

Update zu SGL Carbon

Torsten Derr, CEO

Michael Majerus, CFO

Thomas Dippold, Mitglied des Vorstands

Agenda

Vorstellung zukünftiger CFO Thomas Dippold

Aktuelle Entwicklungen

Der Weg nach vorne



Agenda

Vorstellung zukünftiger CFO Thomas Dippold



Zukünftiger CFO Thomas Dippold



- Geboren und aufgewachsen im süddeutschen Bamberg
- Mehr als **23 Jahre Erfahrung in verschiedenen Managementpositionen**, mit besonderem **Fokus** auf erfolgreicher operativer und finanzieller Restrukturierungsarbeit und Turnarounds
 - Zuletzt CFO bei der börsennotierten Schaltbau Holding AG
 - CFO bei Faber-Castell AG, Stein
 - CFO bei Semikron International in Nürnberg
 - Verschiedene Managementpositionen bei Schott AG in Mainz und Singapur
 - Begann seine Karriere bei HSBC in Düsseldorf and London in Berichtsfunktionen, gefolgt von Beraterpositionen für Finanz- und Controlling Aufgaben
- Studium und Abschluss der Betriebswirtschaft (Business Administration) in Bamberg, Mainz und Austin, Texas (USA)



„Mich fasziniert das Materialportfolio und die Materialkompetenz der SGL Carbon. Mein Ziel ist es, dem Unternehmen zum Turnaround und nachhaltiger Profitabilität zu verhelfen und dabei meine Restrukturierungserfahrung einzubringen.“



Agenda

Aktuelle Entwicklungen



Jüngste Entwicklungen

1 Neuer 5-Jahresplan in der Entwicklung

2 Solide Entwicklung im operativen Geschäft und bei der Liquidität im dritten Quartal – Anpassung der Prognose für Konzernergebnis 2020

Aktuelle Entwicklungen

1 Neuer 5-Jahresplan in der Entwicklung

Mittelfrist-Aussichten für bestimmte Märkte haben sich stark verändert

- Automobil:
 - Gesamte Industrie steht vor Herausforderungen – neue Antriebe, neue Wettbewerber, erhöhter Druck durch Gesetzgebung
 - Automobilkunden haben Fokus auf Leichtbau reduziert
 - Einsatz von carbonfaserbasierten Verbundwerkstoffen in der Automobilindustrie langsamer und geringer als geplant (Carbonfaserwerk in Moses Lake/USA war für den i3 errichtet worden. Das ist ein PKW, in der die gesamte Karosserie aus CFK gefertigt wird.)
- Luftfahrt:
 - Besonders die zivile Luftfahrt ist schwer getroffen von den andauernden coronabedingten Reisebeschränkungen. Markterholung auf 2019er Niveau nicht vor 2024/2025 erwartet, dadurch Wachstumsrate für neue Flugzeuge erheblich gedrosselt
- Windenergie:
 - Starkes Wachstum im Markt, auch für die SGL „Large-Tow“-Carbonfaser
 - Niedrigere Margenerwartung im Vergleich zu Automotive und Aerospace

Aktuelle Entwicklungen

1 Neuer 5-Jahresplan in der Entwicklung

Wesentliche Auswirkungen

- Wertminderungsaufwand
 - Niedrigere zukünftige Cashflows im Geschäftsbereich CFM im Vergleich zum letzten 5-Jahresplan
 - Nicht zahlungswirksame Wertminderung in Höhe von 80-100 Mio. € wird als Sondereinfluss in Q4/2020 gebucht
- Restrukturierung
 - Erwartete Einmalkosten in Verbindung mit Restrukturierung: Insgesamt etwa 40 Mio. €
 - Etwas mehr als die Hälfte davon wird in Q4/2020 zurückgestellt und als Sondereinfluss gebucht
 - Dazugehörige Auszahlungen werden im Wesentlichen im Jahr 2021 erwartet

Aktuelle Entwicklungen

2

Solide Entwicklung im operativen Geschäft und bei der Liquidität im dritten Quartal Anpassung der Prognose für Konzernergebnis 2020

- Konzernumsatz etwa 220-230 Mio. € im Vergleich zu 210 Mio. € in Q2/2020
- Operatives Konzern-EBIT vor Sondereinflüssen etwa 13-15 Mio. € und damit deutlich besser als 2 Mio. € in Q2/2020
- Positive Einmaleffekte in Höhe von etwa 9 Mio. € im Konzern-EBIT vor Sondereinflüssen in Q3/2020 gebucht
- Liquidität zum 30. September 2020 bei 167 Mio. € und damit deutlich höher als zum Jahresende 2019 (137 Mio. €)
 - Unter anderem aufgrund effektiver Ausgabendisziplin
 - Implementierte einmalige Maßnahmen zur Generierung von zusätzlichen Finanzmitteln führen zu weiteren Zahlungsmiteingängen in Q4/2020
 - Dadurch mehr als ausreichende Mittel verfügbar zur Zahlung des Kaufpreises für Moses Lake (62 Mio. USD) in Q4/2020 sowie anstehende Restrukturierungsmaßnahmen
- Restrukturierungsaufwendungen sowie Wertminderung reduzieren Prognose für Konzernergebnis 2020 – erwarten nun minus 130-150 Mio. €
- Prognose für Konzernumsatz 2020 sowie operatives EBIT von Sondereinflüssen 2020 bestätigt

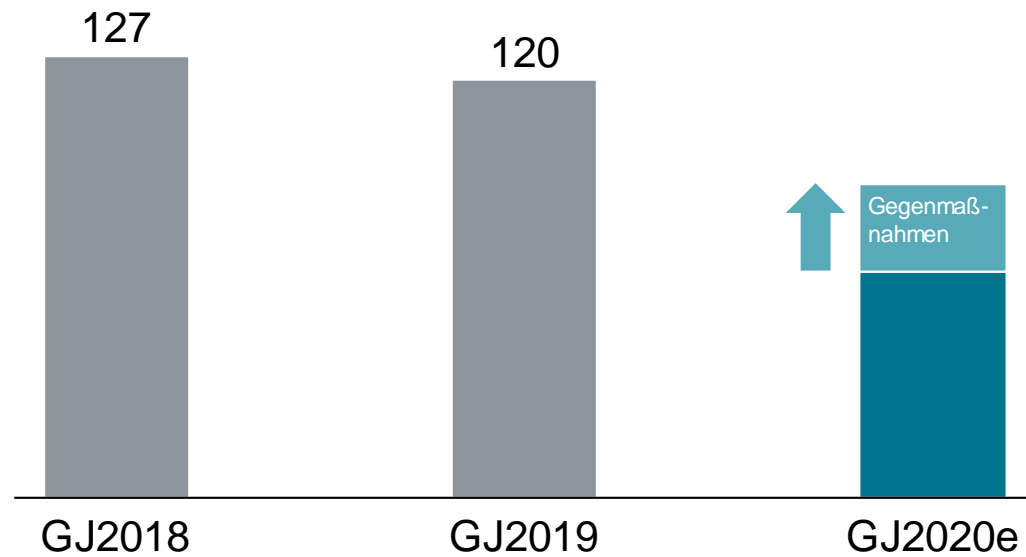
Agenda

Der Weg nach vorne

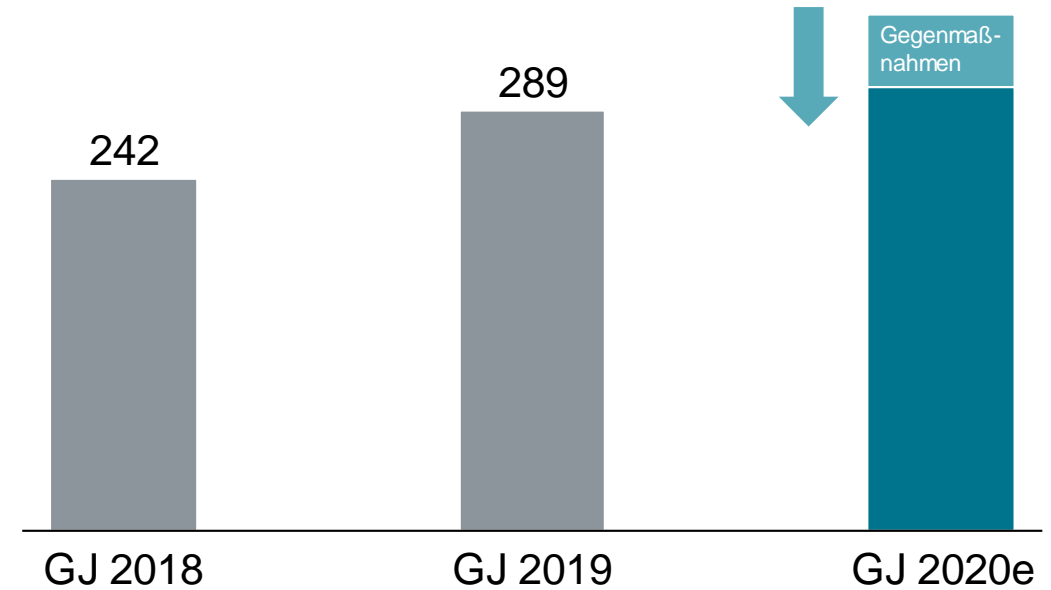


Negative Entwicklungen in wichtigen Kennziffern in 2020 durch Gegenmassnahmen abgemildert. Effekte jedoch einmalig und nicht ausreichend für Turnaround

EBITDA, in Mio. €



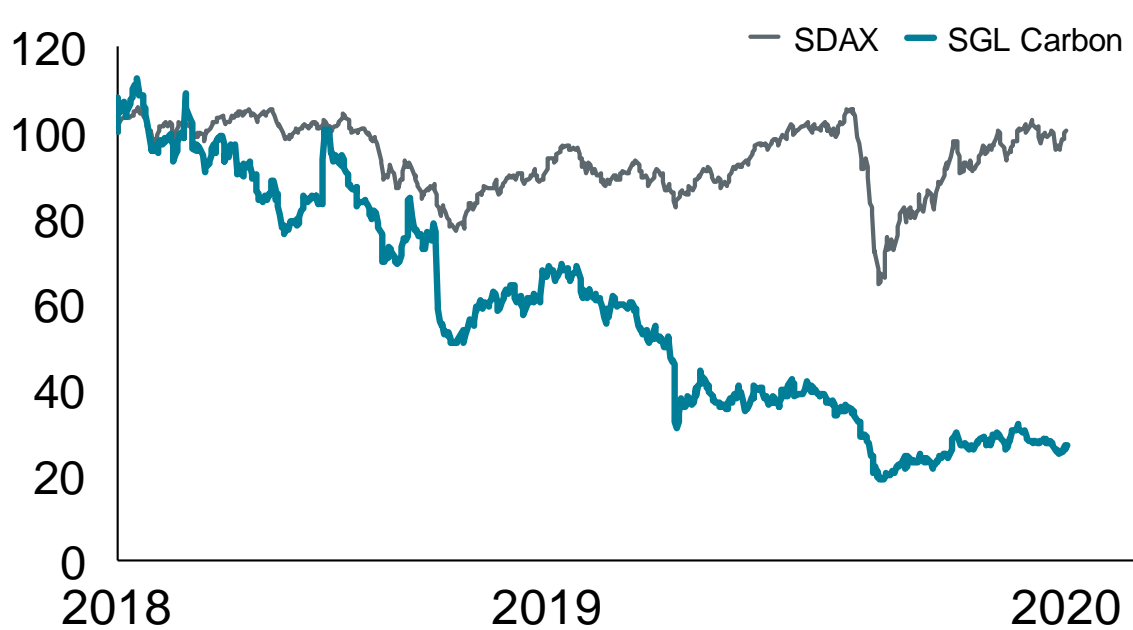
Nettoverschuldung, in Mio. €



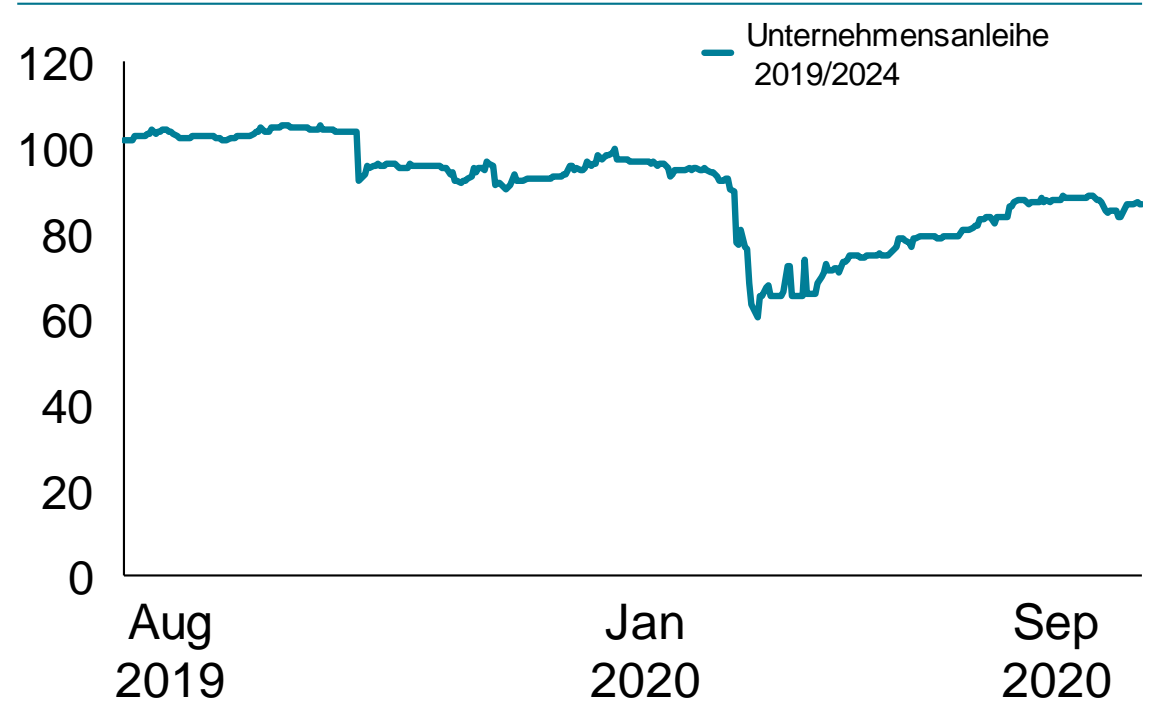
Skala für 2020 rein indikativ

Aktien- und Anleihekurse der SGL Carbon spiegeln negative Performance wider

Relative Performance von SGL Carbon Aktien,
Index Jan 2018=100



Absolute Performance der Unternehmensanleihe
seit Ausgabe



Im Überblick

Aktienkurs um 75% rückläufig in 3 Jahren, Anleihekurs um 14% rückläufig seit Ausgabe und bis zu 40% unter Ausgabekurs zu Beginn der Coronakrise
Langfristige Wachstumsprognosen konnten über Jahre nicht eingehalten werden

Neues Management hat jahrzehntelange Restrukturierungserfahrungen

Dr. Torsten Derr, CEO



- 20 Jahre Industrieerfahrung
- 4 Turnarounds in den vergangenen 15 Jahren

Thomas Dippold, zukünftiger CFO

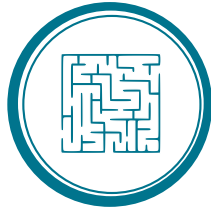


- 16 Jahre Restrukturierungserfahrung
- 3 Turnarounds

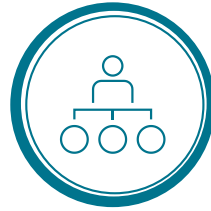
Erste Beobachtungen



Mangel an finanzieller Disziplin und Priorisierung



Hohe Komplexität (Standorte, Produkte, Kunden)



Zu viel Verwaltung (~20 Zentralfunktionen, komplexe Richtlinien)



Keine klare Ergebnisverantwortung in den Geschäftsbereichen



Kultur – Fokus auf Perfektion von Technologie anstatt auf Profitabilität

SGL Carbons Wertsteigerung beruht auf zwei Säulen

Hierüber berichten wir heute

Cash Generierung



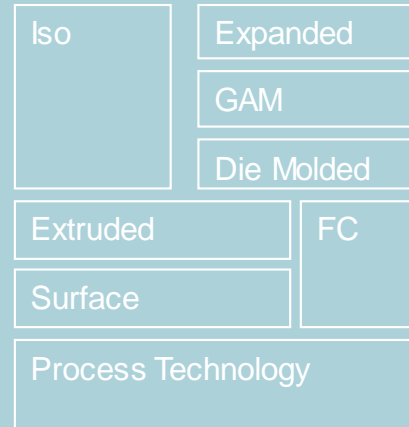
Umfangreiche Restrukturierung

- Alle Geschäfte
- Alle Funktionen

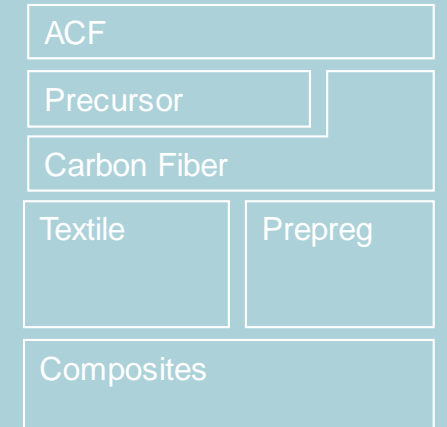
2020-22

Hierüber berichten wir nächstes Jahr

Graphite Specialties



Composites



Strategische Überprüfung

- Wachstumspotenzial?
- Möglichkeit zur Differenzierung?
- Marktführerschaft?

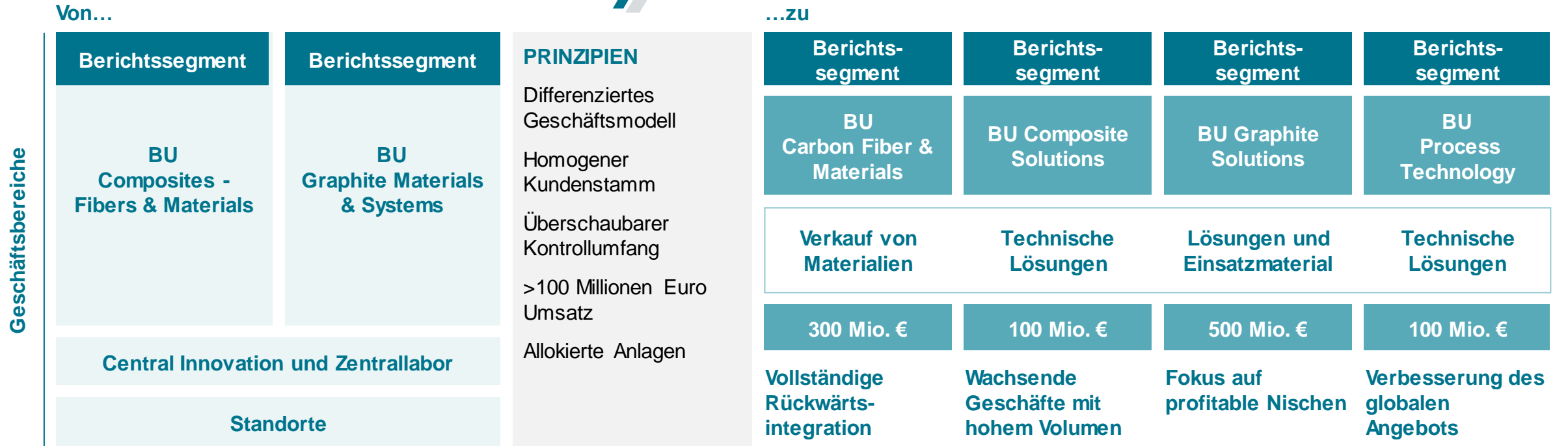
2021

Was wir machen

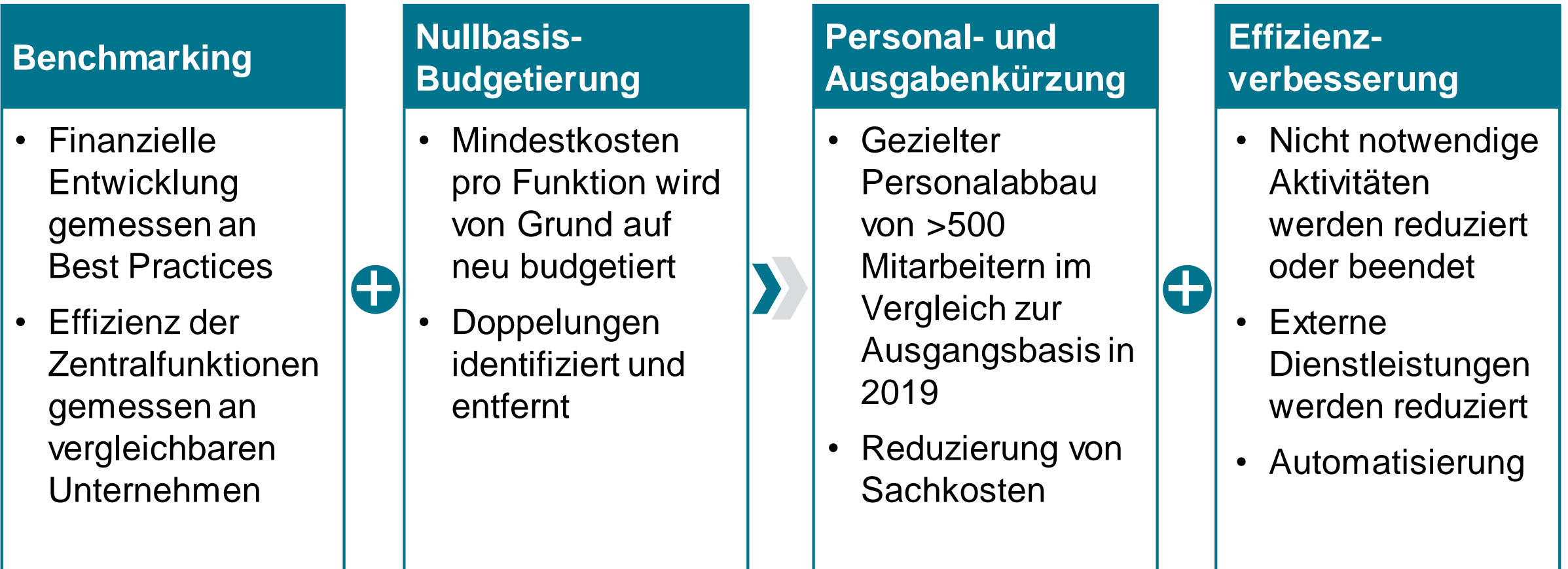
Prioritäten

- 1 Neue Organisation**
- 2 Kostenreduzierung**
- 3 Ausgabendisziplin**
- 4 Disziplin bei der Verwendung von Finanzmitteln**

1. Neue Organisation steigert Transparenz, Führungsstärke und Effizienz



2. Umfassende Überprüfung aller Geschäfte und Funktionen führt zu geringeren Kosten



3. Bestimmende Initiativen erhöhen Ausgabendisziplin

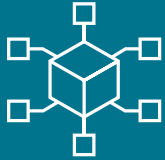


Ausgabenkontrolle
Jede Bestellung wird geprüft

Einstellungsstopp
Vorstandszustimmung erforderlich

Disziplin bei Investition
Strenger Trichter-Ansatz

4. Disziplin bei der Verwendung von Finanzmitteln



Kapitalstruktur festlegen



Finanzielle Richtlinien definieren



ROCE-Verbesserung erzielen

Prioritäten

- **Cash-positiv** sein ("Blutung stoppen")
- **Nettoverschuldung** auf ein vernünftiges Niveau **reduzieren**
- **Nicht-nachhaltige Kapitalstruktur umkehren** mit Restrukturierung und strategischer Überprüfung im Jahr 2021
- **Infragestellung von nicht-rentablen** Einheiten und Geschäften
- BUs konkurrieren um ein festes **Investitionsbudget**
- Stärkung des **Prozesses** für **Projektgenehmigungen**
- Verbesserung des **Working Capital Managements**
- Aufrechterhaltung eines **ausreichenden Liquiditätsspielraums**
- **Unprofitable** Projekte/Aktivitäten **stoppen**
- Schwerpunkt auf **Investitionen mit kurzfristiger Amortisation**
- **Kosteneffizienz**
- **Ausreichender Cash-Flow**, um einen moderaten Wachstumspfad selbst zu finanzieren und dividendenfähig zu werden

Restrukturierung führt zu schnellen und nachhaltigen Verbesserungen und sichert gleichzeitig selektive Wachstumsoptionen

Neues operatives Modell



- Neue Organisation und Management
- Klare Verantwortlichkeiten
- Incentivierung anlehen an Cash Generierung
- Rigoroses Durchsetzen von Konsequenzen
- Sicherung ausgewählter Wachstumsoptionen

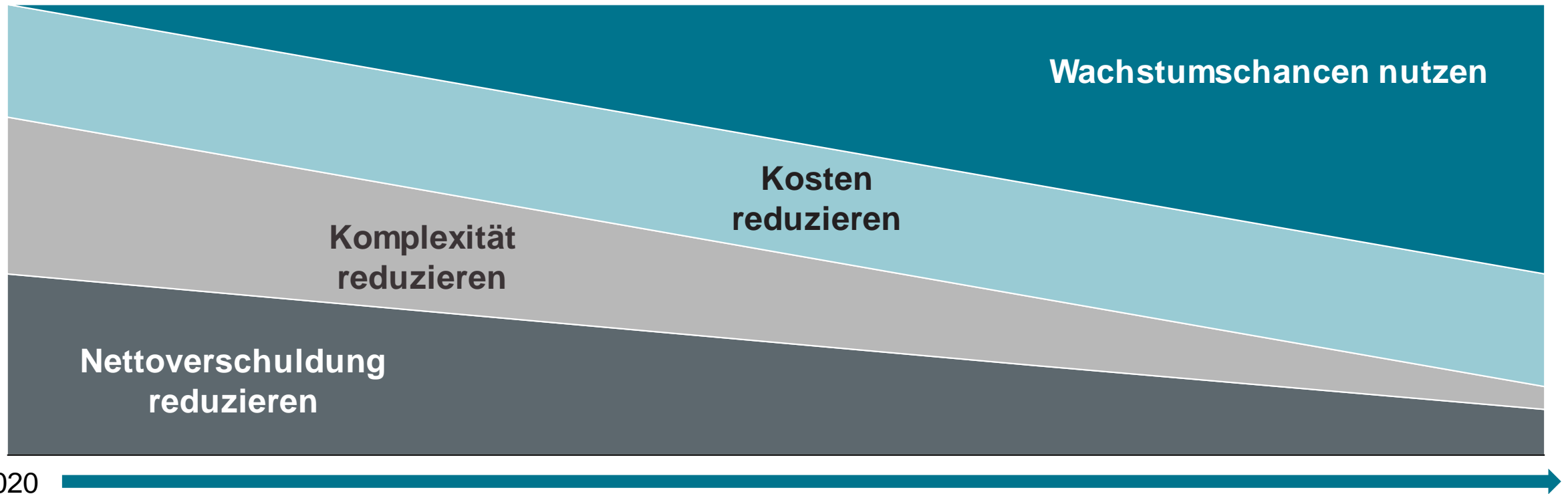
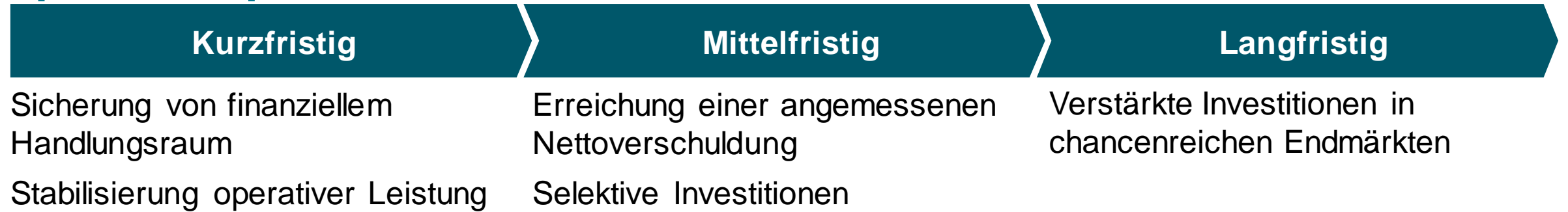
Performance steigern



- >100 Mio. € nachhaltige Einsparungen¹ ab 2023
- >500 Mitarbeiterabbau¹
- >500 identifizierte Einzelmaßnahmen

¹Im Vergleich zum Basisjahr 2019

Mit anderen Worten: Heute Fokus auf Umsetzung der Maßnahmen, später auf profitables Wachstum



2020

Wichtiger Hinweis

Wichtiger Hinweis:

Soweit diese Präsentation in die Zukunft gerichtete Aussagen enthält, beruhen sie auf derzeit zur Verfügung stehenden Informationen und unseren aktuellen Prognosen und Annahmen. Naturgemäß sind zukunftsgerichtete Aussagen mit bekannten wie auch unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von den vorausschauenden Einschätzungen abweichen können. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren, die beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Dazu zählen z.B. nicht vorhersehbare Veränderungen der politischen, wirtschaftlichen, rechtlichen und gesellschaftlichen Rahmenbedingungen, insbesondere im Umfeld unserer Hauptkundenindustrien, der Wettbewerbssituation, der Zins- und Währungsentwicklungen, technologischer Entwicklungen sowie sonstiger Risiken und Unwägbarkeiten. Weitere Risiken sehen wir u.a. in Preisentwicklungen, nicht vorhersehbaren Geschehnissen im Umfeld akquirierter Unternehmen und bei Konzerngesellschaften sowie bei den laufenden Kosteneinsparungsprogrammen. Die SGL Group übernimmt keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, diese zukunftsgerichteten Aussagen anzupassen oder sonst zu aktualisieren.

© Copyright SGL CARBON SE

®Registered trademarks of SGL CARBON SE