

Bilanzpresse- konferenz 2021

Wiesbaden | 25. März 2021



Dr. Torsten Derr
Vorstandsvorsitzender

Thomas Dippold
Finanzvorstand

Agenda

1. Aktuelle Entwicklungen
2. Jahresergebnis 2020
3. Restrukturierungs- und Transformationsprogramm
4. Ausblick 2021
5. Neuer Mittelfristplan
6. Zusammenfassung

1 Aktuelle Entwicklungen

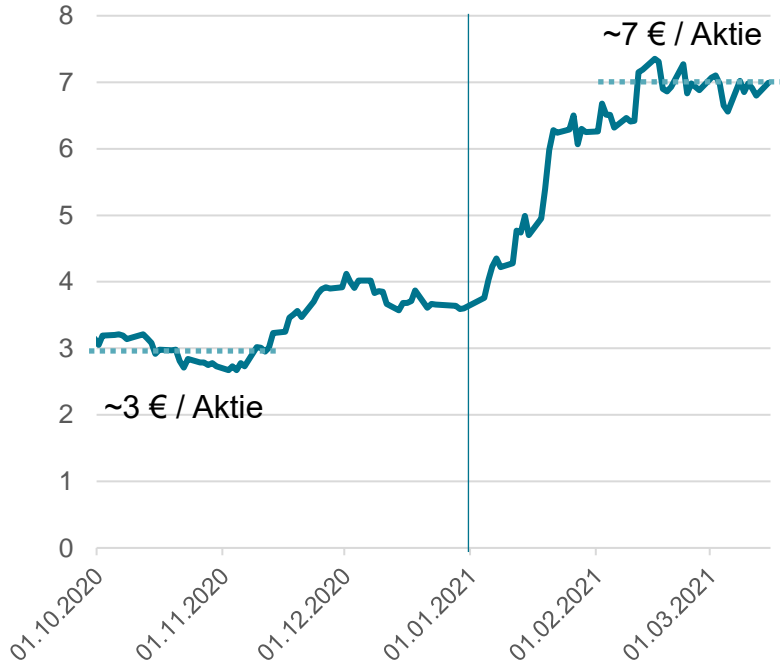
Transformation gut angelaufen

| | |
|-----------------------------|---|
| Unser Marktumfeld | <ul style="list-style-type: none">• Viele Geschäfte durch COVID-19 negativ beeinflusst• Halbleiter, Chinageschäft und Carbonfasern für Wind laufen gut |
| Unsere Highlights | <ul style="list-style-type: none">• COVID-19: wenige infizierte Mitarbeiter & keine Betriebsschließungen• Neue & transparente Organisation• Restrukturierungsprogramm über Plan |
| Unsere Finanzen | <ul style="list-style-type: none">• 15 % Umsatzrückgang & überproportionaler EBITDA-Rückgang• Starke Verbesserung beim Free Cashflow & Nettofinanzschulden unverändert (trotz BMW-Zahlung)• Wertberichtigung des Bereichs Carbonfasern mit 107 Mio. € |
| Unsere Prognose 2021 | <ul style="list-style-type: none">• Umsatzwachstum: mittlerer einstelliger Prozentsatz• EBITDApre*-Verbesserung: 10 bis 30 %• Nettoergebnis: -20 bis 0 Mio. € |

*bereinigtes EDITDA vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

Verdoppelung des Aktienkurses & Wiederaufstieg in den SDAX

Aktie der SGL Carbon (in €)



Regulärer Aufstieg zum 22. März 2021



IPCEI: 42,9 Mio. € EU-Förderung für Batterieentwicklung



Important Project of Common European Interest

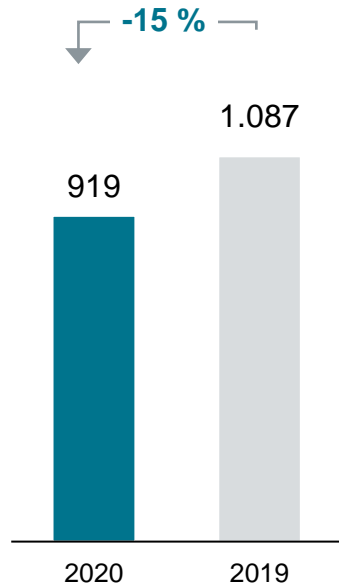
2 Jahresergebnis 2020

Corona sorgt für Umsatzrückgang – Gegenmaßnahmen halfen dabei, dass das EBIT leicht positiv blieb

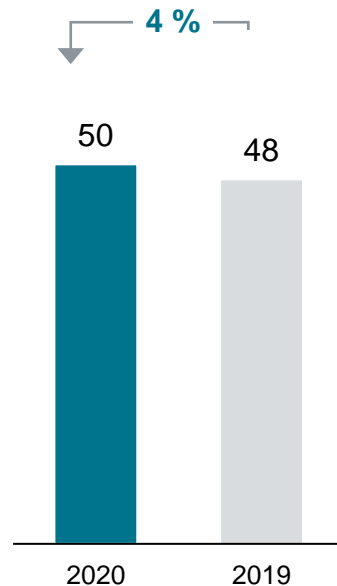
Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

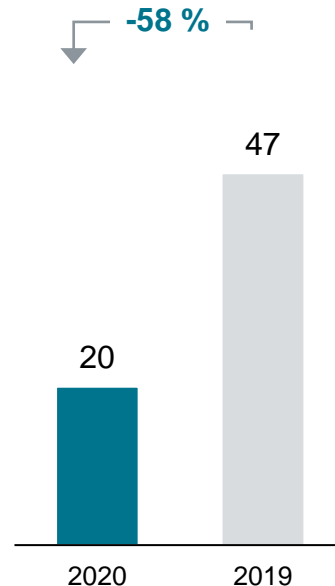
Umsatz



EBIT*



Operatives EBIT**



* vor Sondereinflüssen; ** vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

Wesentliche Entwicklungen

Umsatz

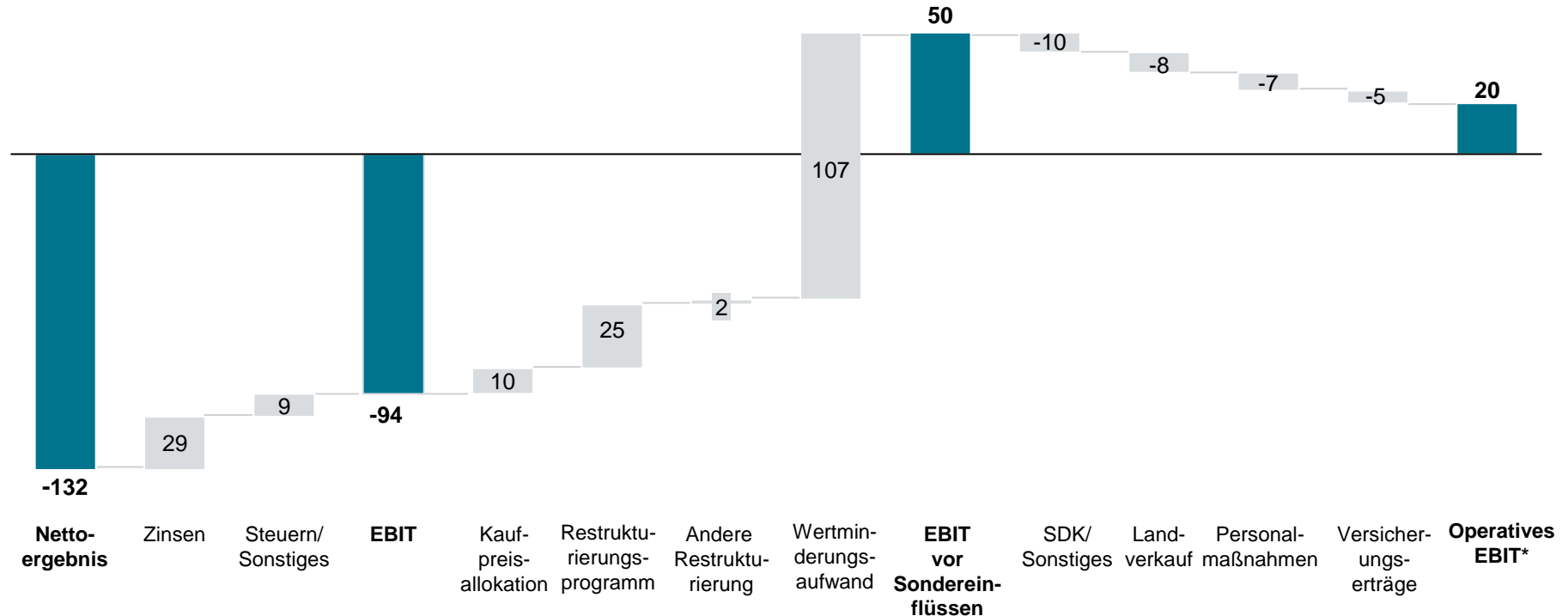
- 15 % unter 2019 aufgrund erwartetem geringeren GAM-Geschäft und Corona-Abschwung
- Erholung in zweiter Hälfte 2020

EBIT

- 4 % höher als 2019 aufgrund einmaliger Gegenmaßnahmen wie Landverkauf und SDK-Ausgleichszahlung
- Das wiederkehrende operative EBIT liegt deutlich unter dem Vorjahr

SGL Carbon mit leicht positivem operativem EBIT im Jahr 2020

EBIT-Brücke 2020 in Mio. €



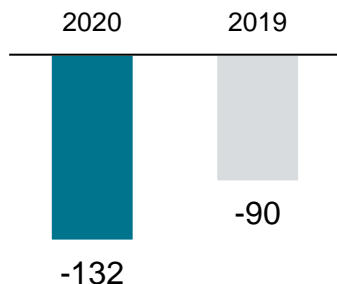
* vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

Starke Cash-Entwicklung aufgrund strenger Investitions- und Ausgabenbegrenzungen sowie mehrerer Einmaleffekte

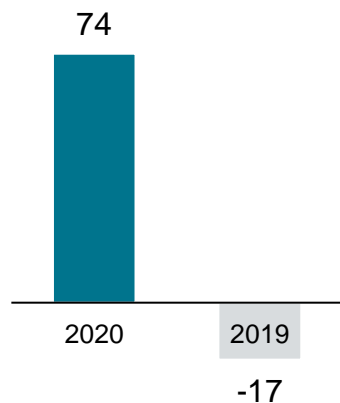
Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

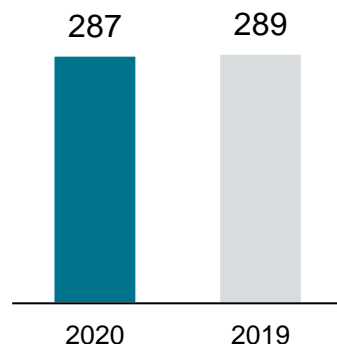
Nettoergebnis



Free Cashflow*



Nettoverschuldung



Wesentliche Entwicklungen

Nettoergebnis

- Mit minus 132 Mio. € am oberen Ende der Prognose
- Wertminderung und Restrukturierungsaufwendungen Haupteffekte für den Verlust

Free Cashflow/Nettoverschuldung

- Erster positiver Free Cashflow seit sieben Jahren
- Mehrere zahlungswirksame Einmaleffekte trugen dazu bei
- Nettoverschuldung trotz BMW-Zahlung leicht reduziert

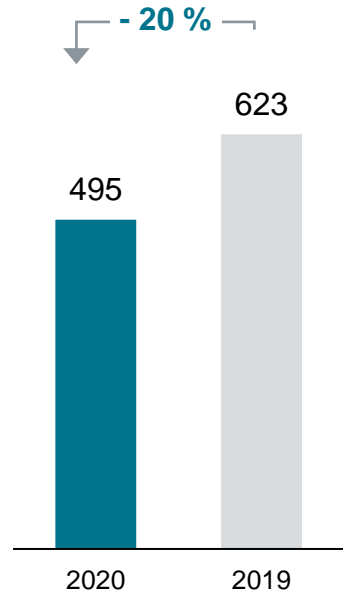
* aus fortgeführten Aktivitäten

BU Graphite Materials & Systems litt unter dem Verlust des GAM-Geschäfts und dem allgemeinen Marktabschwung

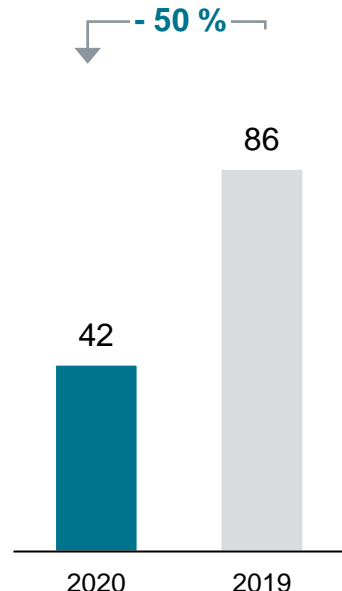
Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

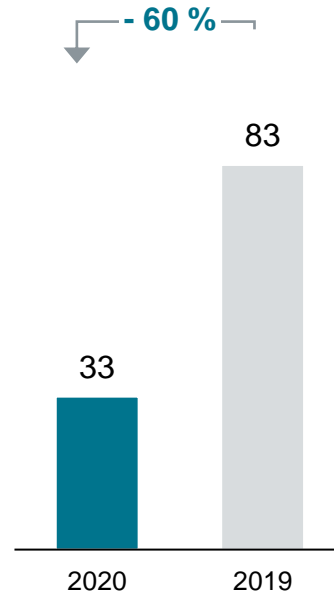
Umsatz



EBIT*



Operatives EBIT**



Wesentliche Entwicklungen

Umsatz

- Umsatzrückgang aufgrund (erwarteten) Verlusts des GAM-Geschäfts und der insgesamt rückläufigen Marktentwicklung im Zusammenhang mit COVID-19

EBIT

- Aufgrund hoher Kapitalintensität und des Verlusts des margenstarken GAM-Geschäfts war EBIT überproportional getroffen
- Gegenmaßnahmen halfen, EBIT-Rückgang teilweise zu kompensieren

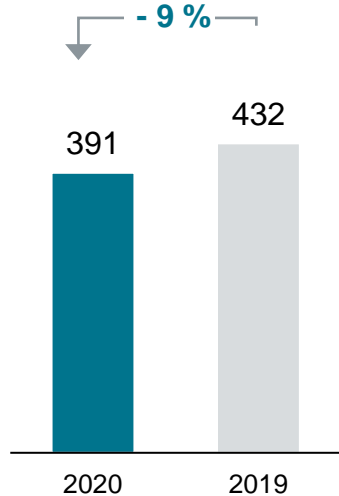
* vor Sondereinflüssen; ** vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

BU Composites - Fibers & Materials überwand den Marktrückgang und erreichte einen operativen Turnaround

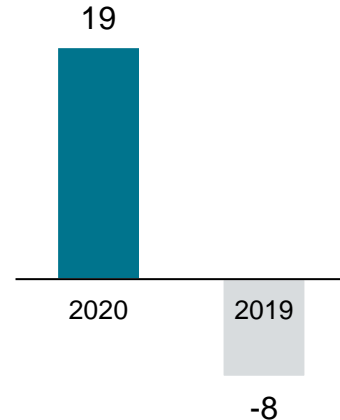
Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

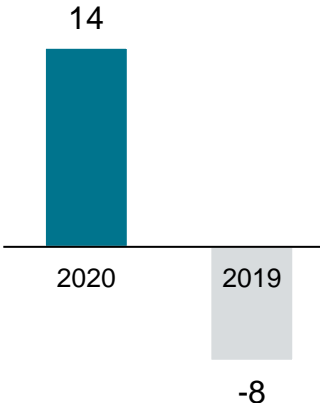
Umsatz



EBIT*



Operatives EBIT**



Wichtige Entwicklungen

Umsatz

- Rückgang bei Automobil und Aerospace kompensiert durch Marktpenetration bei Wind

EBIT

- Trotz des margenschwachen Windgeschäfts verbesserte sich das EBIT stark
- Operative Verbesserungen und Preiserhöhungen führten zu höheren Margen

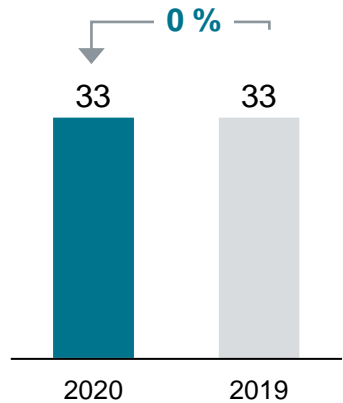
* vor Sondereinflüssen; ** vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

Corporate mit stabiler Entwicklung und großen Einmaleffekten

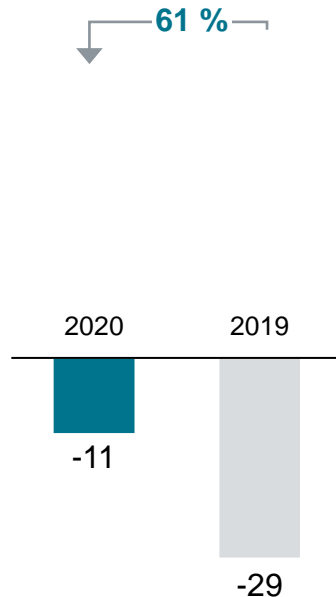
Wichtige Kennzahlen 2020

in Mio. €

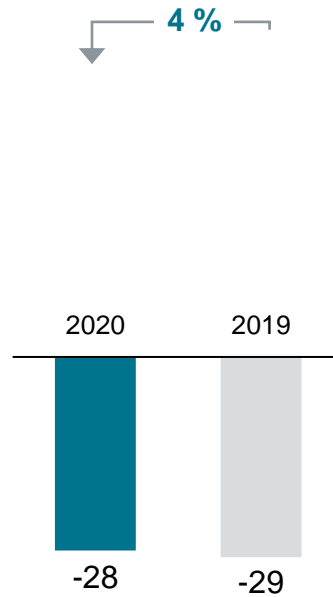
Umsatz



EBIT*



Operatives EBIT**



Wichtige Entwicklungen

Umsatz

- Umsatz blieb stabil, Ausstieg der Showa Denko durch Ausgleichszahlung kompensiert

EBIT

- Einmalige EBIT-Maßnahmen und Gesamtkosteneinsparungen verbesserten das EBIT gegenüber 2019

* vor Sondereinflüssen; ** vor Sondereinflüssen und Einmaleffekten

3 Restrukturierungs- und Transformationsprogramm

Der erste Schritt der Restrukturierung: die Unternehmenskultur!



Geschäft
geht vor

Einfachheit
wagen

Versprechen
halten

Schnell handeln,
anders denken

Formula Carbon

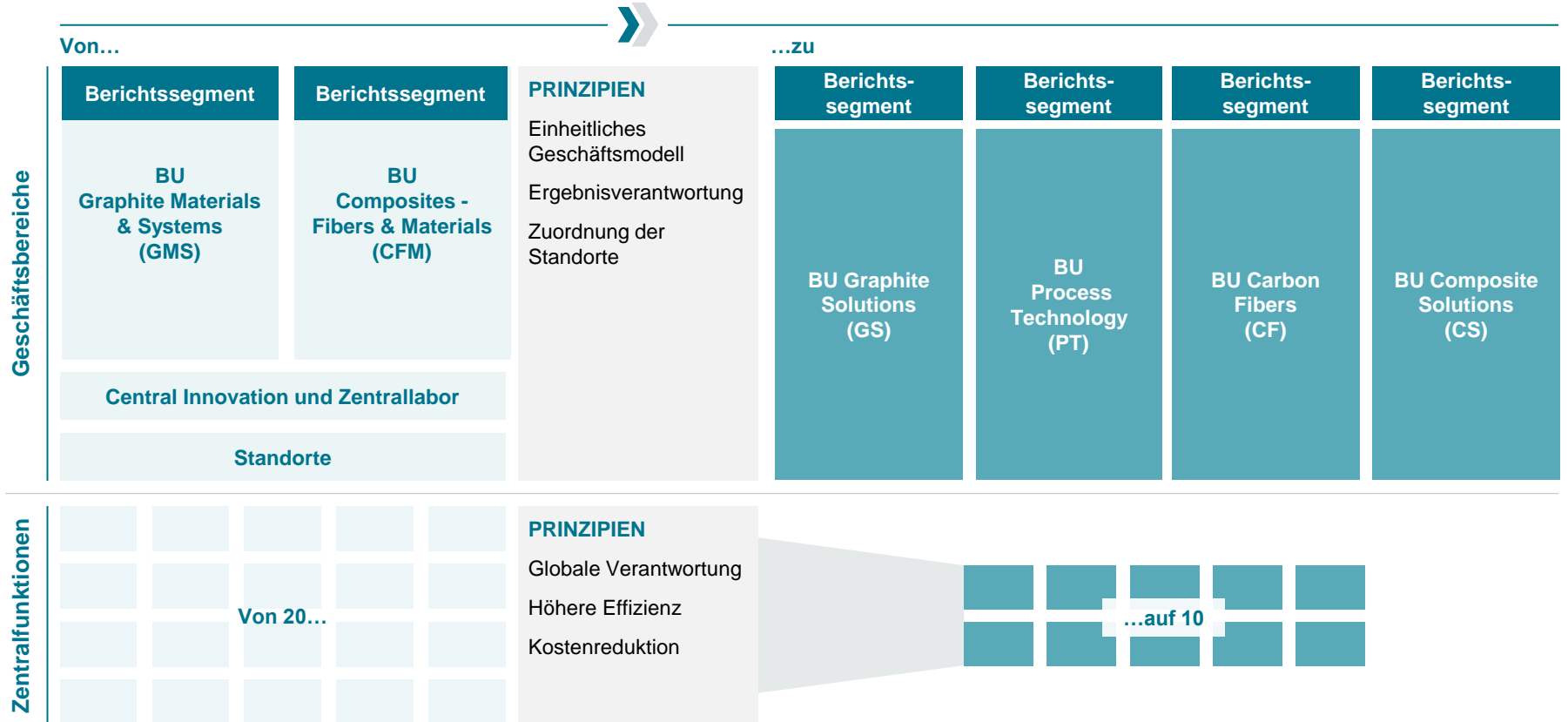
Ad-hoc-Maßnahmen zur schnellen Ergebnisverbesserung

Spend Control Tower
Jede Bestellung wird geprüft

Einstellungsstopp
Vorstandsfreigabe benötigt

Disziplin bei Investitionen
Rigides Investitionsmittelcontrolling

Neue Organisation steigert Transparenz und Fokus



Transformation der SGL Carbon über Plan

Stand 31.12.2020

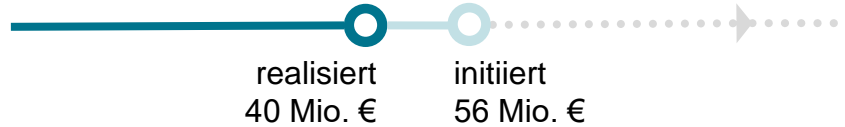
Ziel

Umsetzung der
Initiativen



> 700 Initiativen

Nachhaltige
Einsparungen



> 100 Mio. €

Personal-
reduktion



> 500 Mitarbeiter

4 Ausblick 2021

Vier neue Geschäftsbereiche mit klarer Ergebnisverantwortung

Graphite Solutions (GS)



Produkte nach Geschäftsbereich

- Isostatischer und extrudierter Graphit & Bauteile
- Gasdiffusionsschichten
- Graphitanodenmaterial

~ 500 Mio. € Umsatz

Process Technology (PT)



- Graphit-Wärmetauscher, Services and Teile
- Synthese-Systeme
- PTFE-Produkte

~ 100 Mio. € Umsatz

Carbon Fibers (CF)



- Textilien und Precursor
- Carbonfasern
- Prepregs

~ 300 Mio. € Umsatz

Composite Solutions (CS)



- Faserverbund-Komponenten
- Reibbelag-Anwendungen
- Thermische Isolation

~ 100 Mio. € Umsatz

Ergebnisverbesserung in 2021 erwartet

Graphite Solutions (GS)



Process Technology (PT)



Carbon Fibers (CF)



Composite Solutions (CS)



Prognose 2021

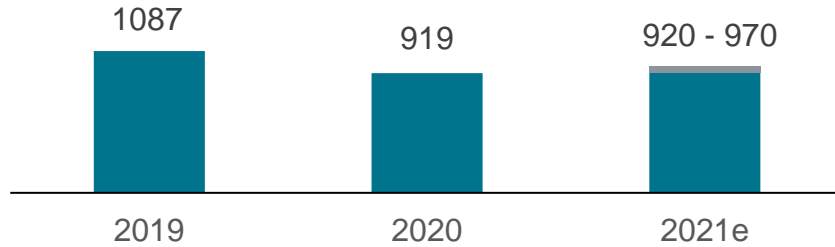
- | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| • Umsatz: leichte Verbesserung | • Umsatz: konstant | • Umsatz: konstant | • Umsatz: deutliche Verbesserung |
| • EBITDApre: deutliche Verbesserung | • EBITDApre: konstant | • EBITDApre: leichte Verbesserung | • EBITDApre: deutliche Verbesserung |

Wesentliche Wachstumstreiber

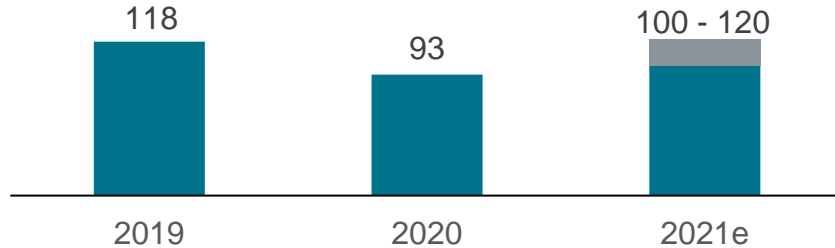
- | | | | |
|--|--|---------------|-------------------------|
| • Brennstoffzellen und Lithium-Ionen-Batterien | • Chemische und petrochemische Industrie | • Windenergie | • Automobil (Leichtbau) |
| • Halbleiter und LED | | • Automobil | • Elektromobilität |

SGL Carbon – Profitabilität wichtiger als Umsatz in 2021

Umsatz (in Mio. €)



EBITDApre (in Mio. €)



Haupttreiber

- Restrukturierungsprojekt
 - Auf Kurs
 - Pipeline mit neuen Ideen
- EBITDApre
 - 2020 geprägt durch Einmaleffekte
 - 2021 Verbesserung des operativen Geschäfts
- Unsicherheit über das allgemeine Marktumfeld und das Tempo der Erholung von der Pandemiesituation

5 Neuer Mittelfristplan

SGL Carbon setzt auf einen Stufenplan zur Wertsteigerung

↑ Profitabilität

- Erst bei verbesserter Performance
- Größere organische Investitionen (z.B. GAM)
- Selektive Veräußerungen/Akquisitionen

3.

Beschleunigung

2.

Verbesserung

- Analyse der Produktionsstandorte
- Selektives organisches Wachstum in profitablen Bereichen
- ESG-Verpflichtung

1.

Transformation

- Kostenreduktion
- Fokus auf Profitabilität und Cash
- Neue Organisation und Kulturwandel

2020

2021

2022

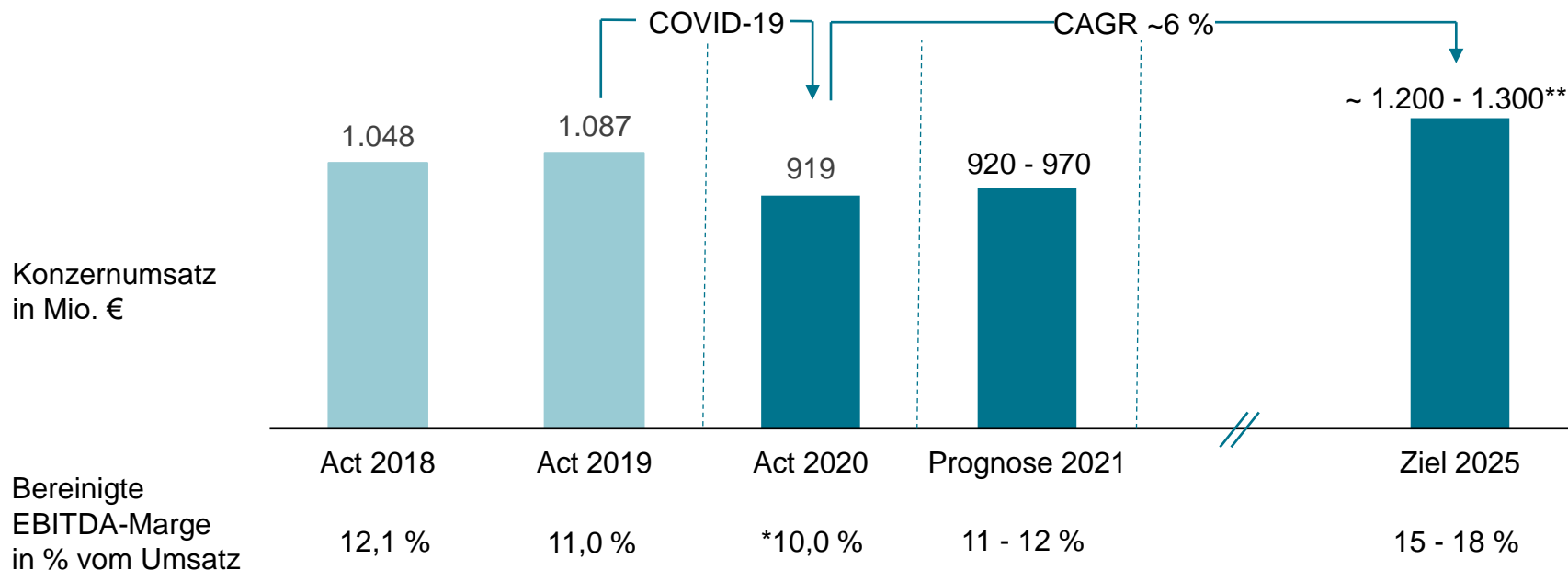
2023

2024

2025

Fokus auf Profitabilität – Plan ohne Berücksichtigung von größeren Wachstumsprojekten wie Batterie

Konzernumsatz & EBITDA-Marge, 2018 - 2025



* ohne Einmaleffekt, d.h. Landverkauf; ** ohne große zukünftige Projekte

6 Zusammenfassung

SGL Carbon auf dem richtigen Weg – Key Takeaways

1. Corona-Jahr 2020 genutzt (Transformation, Wertberichtigung, 49%-Anteil an BMW-JV bezahlt) ✓

2. EBITDA & Cash 2020 verbessert durch Einmaleffekte – 2021 operative Erholung ✓

3. Transformation auf Kurs – mehr als 100 Mio. € jährliche Einsparungen möglich ✓

4. IPCEI: EU-Förderung von 42,9 Mio. € für Batterieentwicklung ✓

5. Stabile Liquiditätsausstattung ✓

Vielen Dank

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, sie 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 Carbon übernimmt keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, diese zukunftsgerichteten Aussagen anzupassen oder sonst zu aktualisieren.