

# Hauptversammlung 2012

Wiesbaden  
10. Mai 2012

**BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.**



# Das Geschäftsjahr 2011

**BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.**



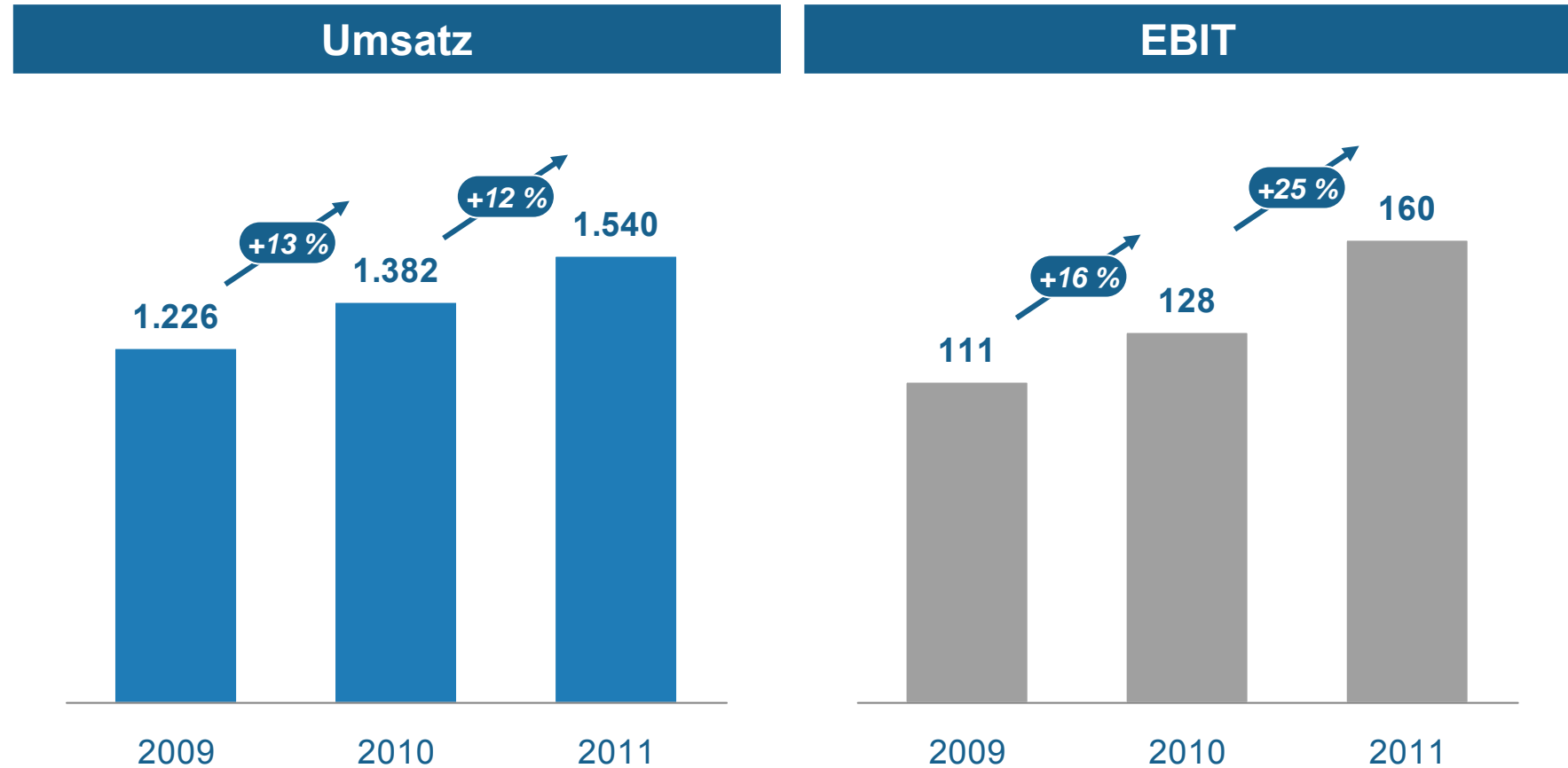
### Geschäftliche Entwicklung

- Umsatz: +12 % auf 1,54 Mrd. € (2010: 1,38 Mrd. €)
- EBIT: +25 % auf 160 Mio. € (2010: 128 Mio. €)
- Umsatzrendite: 10,4 % (2010: 9,3 %)
- Ergebnis je Aktie: 1,09 € (2010: 0,80 €)
- Investitionen: 139 Mio. € niedriger als geplant (2010: 137 Mio. €)
- Bilanzstruktur deutlich verbessert: Eigenkapitalquote steigt auf 45,8 %, Verschuldungsgrad (Gearing) auf 0,33 reduziert
- Wiederaufnahme der Dividendenzahlung

# SGL Group

## Profitables Wachstum fortgesetzt

in Mio. €



### Strategische Weiterentwicklung

- **PP: Planmäßiger Fortschritt der Investition in Graphitwerk in Banting**
  - Fertigstellung aller Produktionsstufen für Graphitelektroden
  - Aufbau Kathodenproduktion
- **GMS: Ausweitung der globalen Produktionskapazität für Spezialgraphite**
  - Schwerpunkte: Deutschland, China, USA, Indien
- **CFC: Weiterer Aufbau/Entwicklung der Carbonfaser & Composites Aktivitäten**
  - Start Carbonfaserproduktion im JV mit BMW Group (USA)
  - Ausbau Automatisierung der Bauteilfertigung für die Luftfahrt (HITCO)

# SGL Group

## Unsere Forschungsschwerpunkte

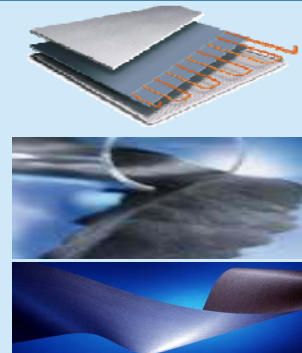
### Synthetischer Graphit für Stahl- und AI-Industrie



- Graphitelektroden
- Hochofenauskleidungen
- Kathoden

### Kohlenstoffprodukte für Energiesysteme

- Thermal Management (Ecophit®)
- Lithium-Ionen-Batterien
- Redox-Flow-Batterien
  - Superkondensatoren
  - Brennstoffzellen



Technology  
&  
Innovation

- Carbonfaser-Pilotanlage
  - Höhere Festigkeiten
  - Höhere Steifigkeiten
  - Effizientere Herstellprozesse



- SiC-Fasern
- Faserverstärkte Keramiken
  - Hohe Präzision
  - Niedriger Verschleiß



### Carbonfasern & Verbundwerkstoffe für Leichtbau

### Keramikfasern & SiC-Verbundwerkstoffe

Weiterer Ausbau von internationalen Forschungsnetzwerken und strategischen Allianzen

## Performance Products (PP)

Solide Performance und anhaltend hohe Profitabilität

in Mio. €	2011	2010
Umsatz	845,7	762,6
EBITDA	179,9	177,5
EBIT	143,3	144,1
Umsatzrendite (in %)	16,9	18,9

### Umsatzanstieg: 11 %

- Wachstumstreiber: Verbesserte Nachfrage bei Graphitelektroden
- Erwartet schwache Kathodennachfrage durch Investitionspause und Lagerabbau in der Aluminiumindustrie

### EBIT auf Vorjahresniveau

- Niedrigere Verkaufspreise, vor allem für Kathoden
- Weitere Anlaufkosten für Inbetriebnahme des Graphitwerks in Malaysia

### Einsparungen aus SGL X: 10 Mio. €

# Graphite Materials & Systems (GMS)

Rekordergebnis im Jahr 2011

in Mio. €	2011	2010
Umsatz	468,7	395,9
EBITDA	101,6	54,9
EBIT	84,0	36,9
Umsatzrendite (in %)	17,9	9,3

## Umsatzanstieg: 18 %

- 2011 war Rekordjahr für GMS: Sehr hohe Nachfrage aus allen Kundenindustrien, vor allem aus den Bereichen Solar, Halbleiter und LED

## EBIT mehr als verdoppelt

- Hohe Auslastung der Produktionskapazitäten
- Erfolgreiche Preiserhöhungen und Maßnahmen zur Verbesserung der Ertragskraft

## Einsparungen aus SGL X: 8 Mio. €



# Carbon Fibers & Composites (CFC)

## Probleme in der Windenergie prägen Ergebnis

in Mio. €	2011	2010
Umsatz	220,2	218,5
EBITDA <sup>1)</sup>	-5,3	4,8
EBIT <sup>1)</sup>	-16,9	-6,6
Umsatzrendite (in %)	-7,7	-3,0

### Umsatzanstieg: 1 %

- Wachstum beeinträchtigt durch Windenergie (SGL Rotec)
- Positive Entwicklung der Joint Ventures mit 155,7 Mio. € Umsatz (+14 %; „At-Equity“ bilanziert)

### Deutlicher EBIT-Rückgang

- EBIT-Rückgang durch Windenergie (SGL Rotec)
- Ohne SGL Rotec hat CFC ein leicht positives EBIT erzielt
- 2011: Positiver Nettoeffekt aus Werthaltigkeitsüberprüfungen von 5,1 Mio. €

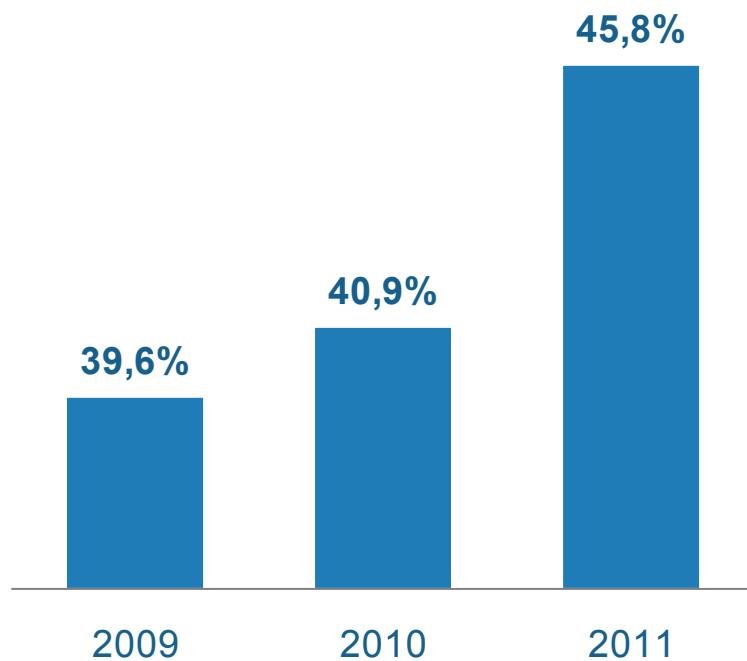
### Einsparungen aus SGL X: 5 Mio. €

1) Vor Werthaltigkeitsüberprüfungen

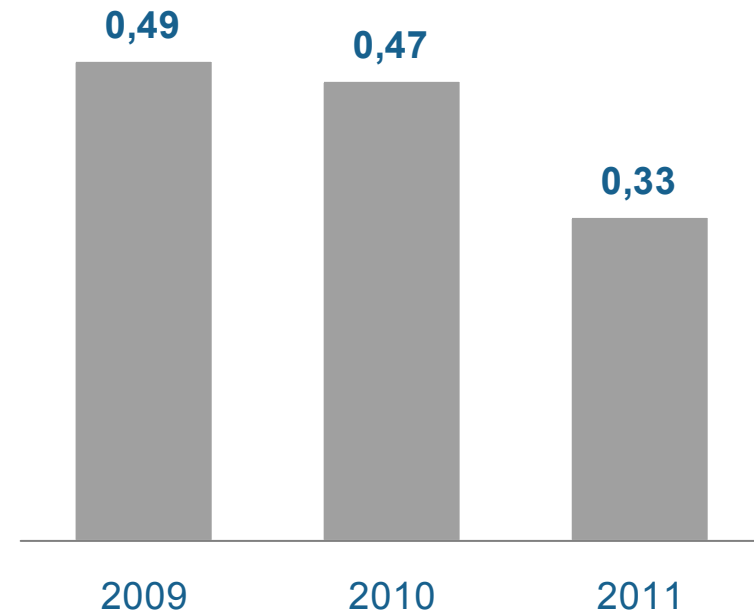
# SGL Group

## Bilanzstruktur deutlich verbessert

### Eigenkapitalquote



### Verschuldungsgrad (Gearing)<sup>1)</sup>



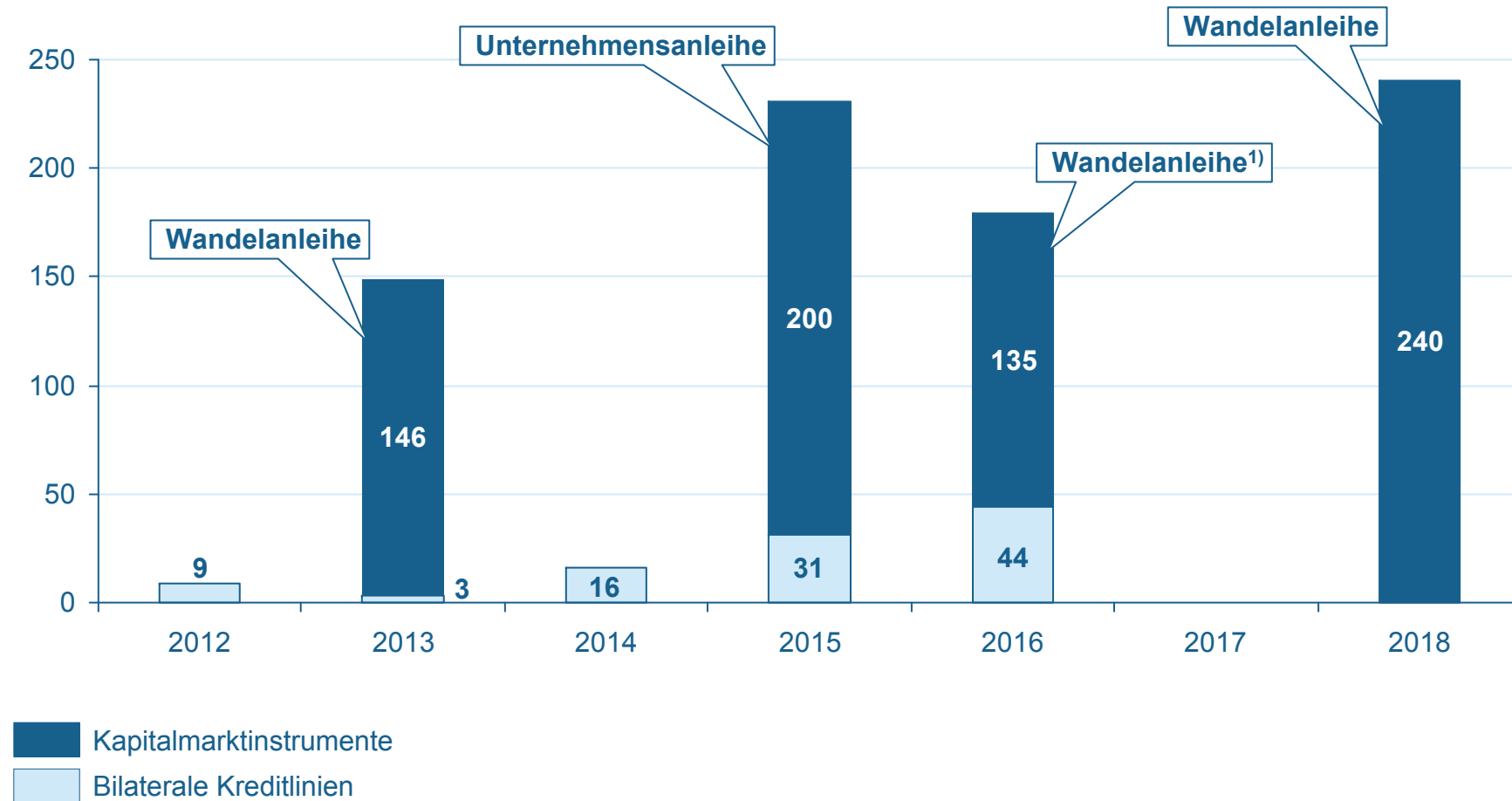
**Gut positioniert für weitere Expansion in profitables Wachstum**

1) Verschuldungsgrad: Nettofinanzschulden zu Eigenkapital der Anteiliger

# SGL Group

## Langfristige solide Finanzierungsstruktur

in Mio. €



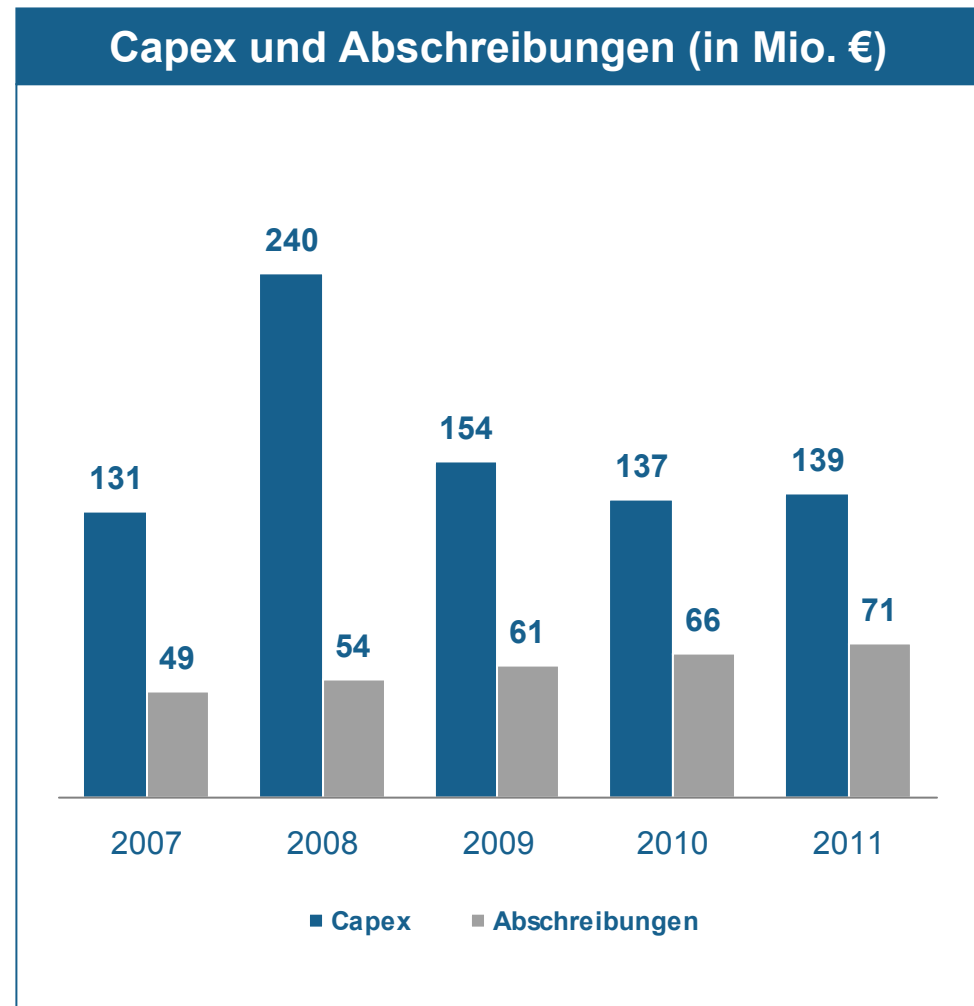
1) Wandelanleihe fällig 2016, Investor-Put Option 2014

# Zukunftssicherung

## Konsequente Fortsetzung der Investitions- und Wachstumsstrategie

### Hauptinvestitionsprojekte 2011

- **PP:**
  - Graphitwerk in Banting
- **GMS:**
  - Ausbau isostatischer Graphit in Deutschland und China
  - Kapazitätserweiterungen in USA, China und Indien
  - Wiederaufbau und Erweiterung Graphitfolien-Fertigung in Meitingen
- **CFC:**
  - Automatisierungstechnologien





### Top Arbeitgeber Deutschlands 2012

- SGL Group zertifiziert als „Top Arbeitgeber Deutschlands 2012“
- Platz 1 im Kriterium „Primäre Benefits“



### „Imageprofile 2012“

#### Studie manager magazin mit Humboldt Universität Berlin

- SGL Group und Siemens mit größter Imageverbesserung seit 2008
- Position 26 (2008: 93) in „Imageprofil-Rangliste 2012“, Platz 5 im Bereich Industrie
- Höchste Bewertung bei „Innovationen“

# Fisipe

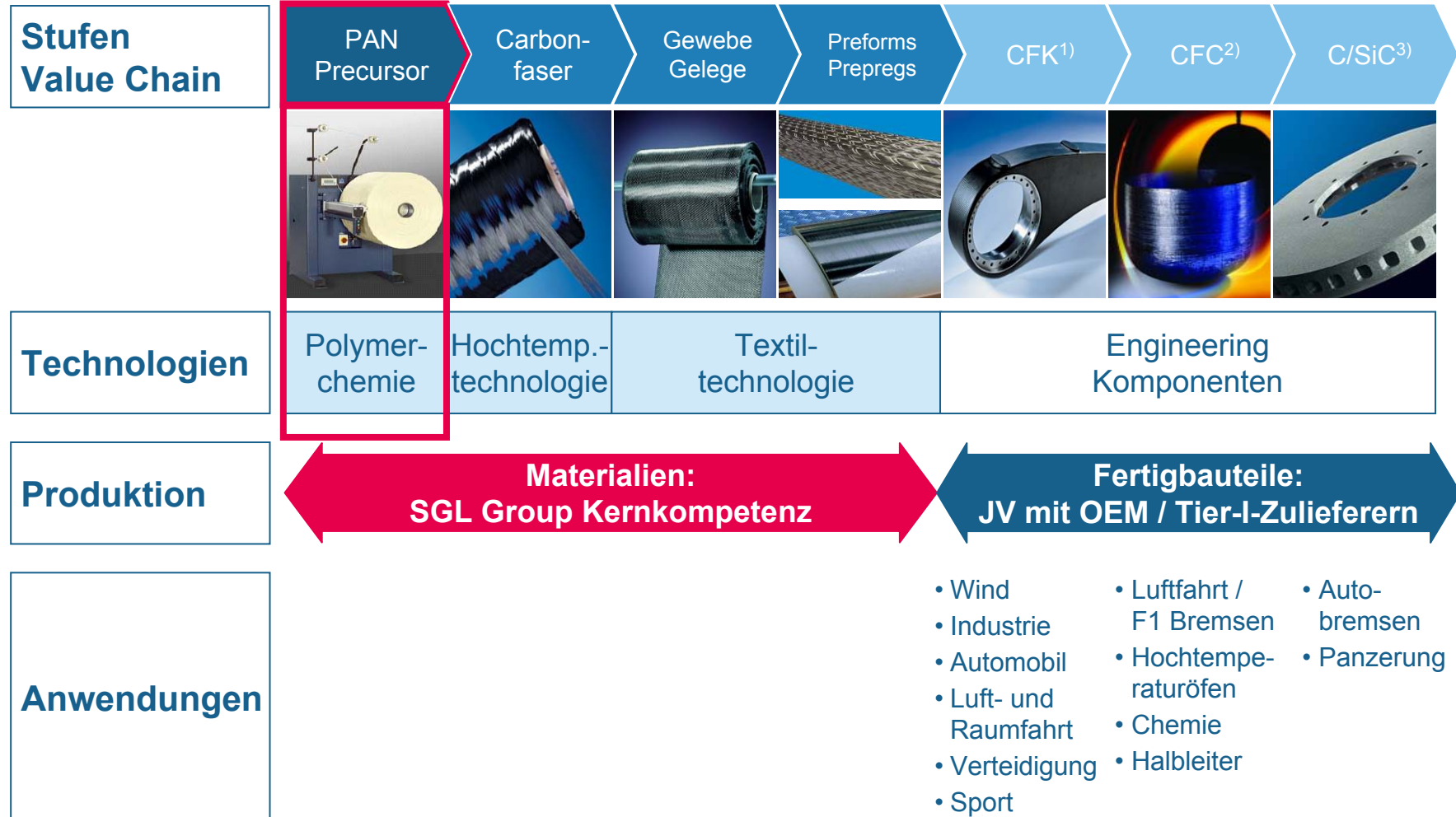
## Stärkung Precursor-Produktionsbasis

**BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.**



# SGL Group

Einzigiger integrierter europäischer Carbonfaserhersteller



1) Carbonfaserverstärkter Kunststoff; 2) Carbonfaserverstärkter Kohlenstoff; 3) Carbonfaserverstärktes Siliziumcarbid

#### **Precursor ist Schlüssel-Rohstoff für Carbonfaserherstellung**

- Bestimmt maßgeblich Carbonfasereigenschaften
- Hauptkostenfaktor (55 % der Herstellkosten für Carbonfasern)

**Strategischer Schritt im Rahmen der Precursor Multi-Sourcing-Strategie**

**Erweiterung der eigenen Rohstoffversorgung für Carbonfaserherstellung**

**Stärkung europäischer Precursor-Produktionsbasis**



# Fisipe – Fibras Sintéticas de Portugal S.A.

## Informationen zum Unternehmen

### Unternehmen

- Seit 1973 etablierter Hersteller von textilen Polymerfasern
- Börsennotiert seit 1985
- Gute ausgebaute Logistik: Standort nahe Lissabon mit Hafenzugang
- Umsatz 2011: rund 130 Mio. €
- Operativ und Cashflow positiv
- 330 Mitarbeiter
- Eigene Energieversorgung (KWK-Kraftwerk)



# SGL Group

CFC: Technologie noch im Entwicklungs- und Aufbaustadium

## Dynamisches Wachstum von Carbonfasern durch globale Trends

- ✓ Energieeffizienz
- ✓ Ressourcenschonung
- ✓ Materialsubstitution



## Starkes Wachstum durch neue Anwendungen diverser Industrien

- Automobilindustrie
- Maschinenbau
- Windenergie
- Luftfahrt
- Bauwirtschaft



Quelle : BMW Group

# 1. Quartal und Ausblick 2012

**BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.**



### Highlights 1. Quartal 2012

**Umsatz:** 382 Mio. € (Q1/2011: 364 Mio. €)

**Betriebsergebnis (EBIT):** 36 Mio. € (Q1/2011: 36 Mio. €)

**Umsatzrendite:** 9,5 % (Q1/2011: 10,0 %)

**Eigenkapitalquote:** 47,2 % (31.12.2011: 45,8 %)

**Verschuldungsgrad:** 0,39 auf niedrigem Niveau

#### Konzern

- **Weiteres Umsatz- und EBIT-Wachstum**  
auf Basis einer Erholung/Stabilisierung der Weltwirtschaft im 2. Halbjahr 2012
- Verschuldungsgrad weiterhin bei ca. 0,5  
(basierend auf aktuellem Portfolio)
- Investitionen von bis zu 150 Mio. € primär aus operativem Cashflow finanziert  
– basierend auf Ziel-Verschuldungsgrad von ~0,5
- Free Cashflow (vor Akquisitionen und Dividende für das Geschäftsjahr 2011)  
von rund minus 60 Mio. € aufgrund hoher Investitionen und Working Capital-Bedarfs



**Konjunkturelle Belebung im 2. Halbjahr 2012 unsicher**

# Mittelfristentwicklung

**BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.**



# SGL Group

## Fundamentaltrends bieten Wachstumschancen

<b>Stahl &amp; Aluminium</b> 	<b>Chemie</b> 
<ul style="list-style-type: none"><li>• Graphit-elektroden</li><li>• Hochofen-auskleidungen</li><li>• Kathoden</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Hochtemperatur-anwendungen</li><li>• Umwelttechnik</li></ul>
<b>Traditionelle Geschäfte in Basisindustrien</b>	

↓  
**Infrastrukturaufbau  
in  
Schwellenländern**

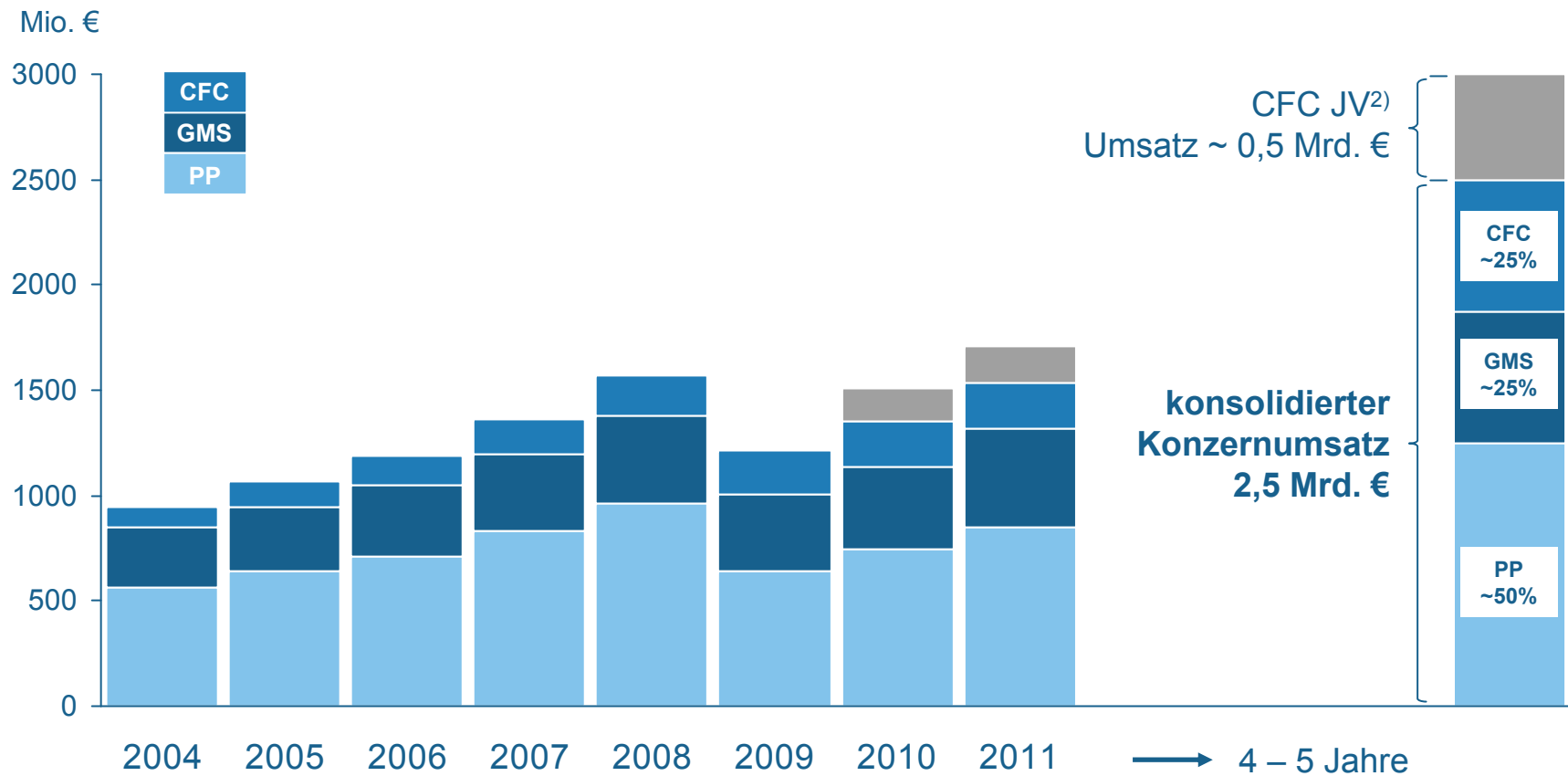
<b>Automotive</b> 	<b>Solar</b> 	<b>E-Mobility</b> 
<b>Luftfahrt</b> 	<b>Wind</b> 	<b>Klimatechnik</b> 
<b>Neue Geschäfte in Wachstumsmärkten</b>		

↓  
**Beschleunigte Innovation  
und technologischer Fortschritt in  
Industriestaaten**

# Mittelfristentwicklung

Konzernumsatzwachstum > 10 % jährlich<sup>1)</sup>

## Advanced Materials sollen ~ 50 % des Konzernumsatzes erzielen



1) organisches Wachstum, ohne Akquisitionen

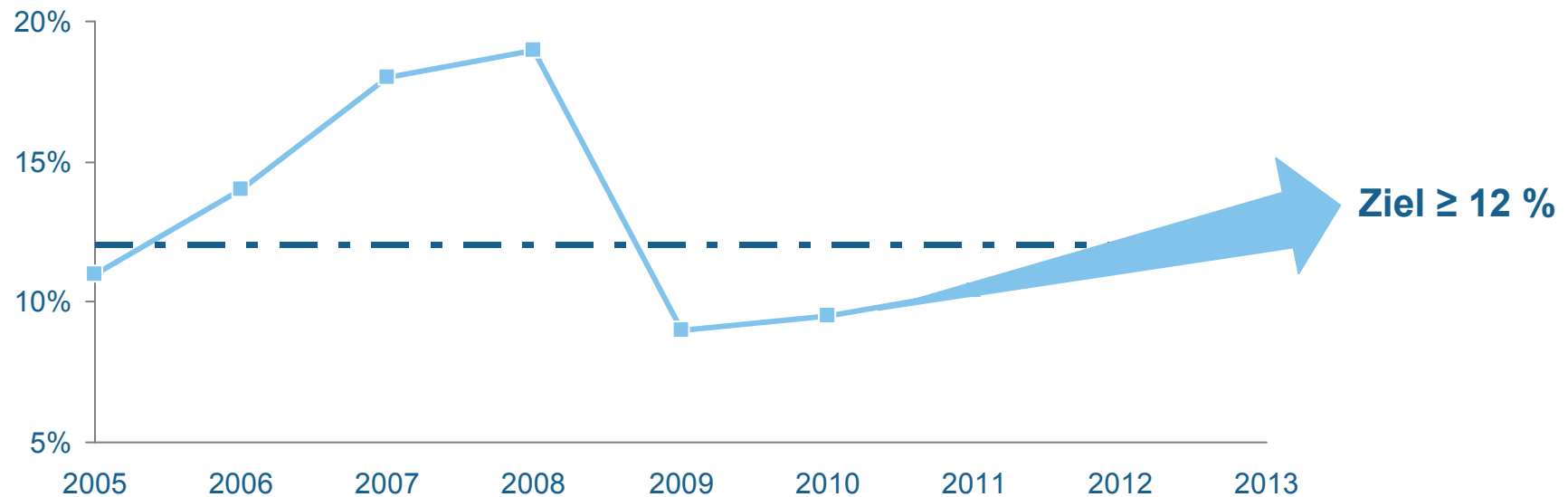
2) zusätzliches Umsatzvolumen aus „At-Equity“ bilanzierten Beteiligungen bei CFC, jeweils mit 100 % der Umsatzerlöse dieser Gesellschaften



## Mittelfristentwicklung

Ziel für Umsatzrendite bleibt bei mindestens 12 %

**Konzernumsatzrendite  $\geq 12\%$  für 2013 und Folgejahre erwartet**

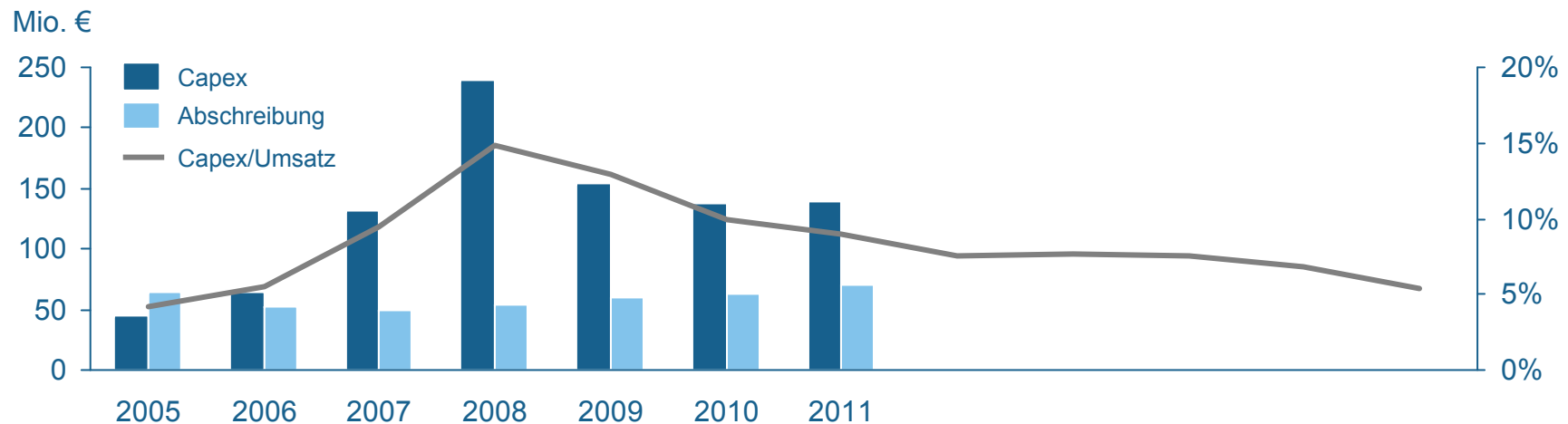


- Ausblick für 2012 bleibt unsicher aufgrund gesamtwirtschaftlicher Unsicherheiten
- Zusätzliche Produktionskapazitäten tragen zu Umsatzwachstum und Cashflow bei
- Höhere Kapazitätsauslastung führt 2013 im Jahresverlauf zu Umsatzrendite  $\geq 12\%$

# Mittelfristentwicklung

Investitionen bis 2012 auf hohem Niveau – Positiver Free Cashflow<sup>1)</sup> ab 2013e

## Investitionen und Abschreibungen nähern sich wieder an Verhältnis Capex/Umsatz: Rückkehr zu historischem Niveau



- Hauptinvestitionsprojekte im Plan
- Investitionsbedarf (Capex) 2012 bis zu 150 Mio. €, danach Capex-Rückgang
- Investitionen weiterhin primär aus operativem Cashflow finanziert
- Positiver Free Cashflow<sup>1)</sup> ab 2013
- Ziel für Verschuldungsgrad bleibt bei ca. 0,5 und definiert Investitionsentscheidungen

1) vor Akquisitionen

# Mittelfristentwicklung

## Kernbotschaften und Ziele auf Kurs

- **Zusätzliche Produktionskapazitäten führen zu deutlichem Umsatzwachstum → über 10 % p.a. konzernweit**
  - Zielgröße für konsolidierten Konzernumsatz über 2,5 Mrd. € über 4 - 5 Jahre
  - Zusätzlich ca. 500 Mio. € aus „At-Equity“ bilanzierten Beteiligungen<sup>1)</sup> bei CFC
- **Ziele für Umsatzwachstum angehoben und bestätigt**
  - CFC von  $\geq 15$  % p.a. →  $\geq 20$  % p.a.
  - GMS von 6 % - 8 % p.a. →  $\geq 10$  % p.a.
  - PP erreicht Rekord-Umsatzniveau
- **Alle drei Geschäftsfelder entwickeln sich zu Ertragssäulen eines ausgewogenen Portfolios**
- **Ziel für Verschuldungsgrad bleibt bei ca. 0,5**
- **Positiver Free Cashflow in 2013 erwartet<sup>2)</sup>**

1) jeweils 100 % der Umsatzerlöse dieser Gesellschaften; 2) vor Akquisitionen

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**

**BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.**



# Wichtiger Hinweis

## Zukunftsgerichtete Aussagen:

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 wie z.B. der Elektrostahlproduktion, 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.