

Broad Base. Best Solutions.



Hauptversammlung

Dr. Jürgen Köhler
Vorstandsvorsitzender SGL CARBON SE

Wiesbaden | 30. April 2014

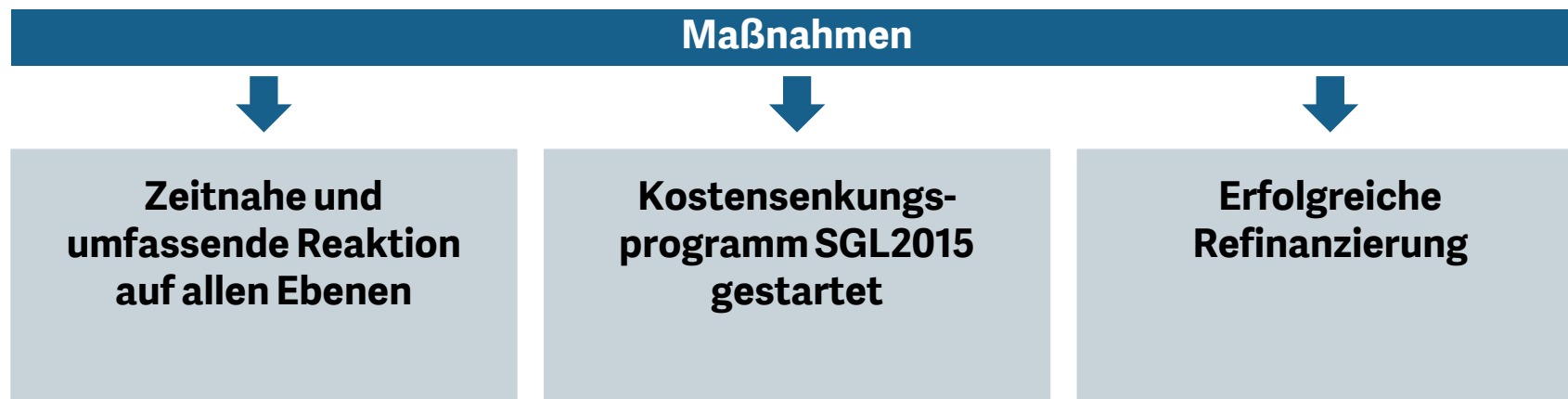


2013. Wandel und Kontinuität



Geschäftsjahr 2013

- Schwierige konjunkturelle und strukturelle Dynamik in fast allen Geschäftsfeldern
- Enttäuschende operative Entwicklung
- Hohe Einmalbelastungen in G+V und Bilanz
- Größter Jahresfehlbetrag seit Bestehen des Unternehmens



Performance Products. Erheblicher Preisdruck bei Graphitelektroden



in Mio. €	2013	2012
Umsatz	755,9	940,7
EBIT vor Sondereinflüssen	69,4	179,2

- Strukturelle Überkapazitäten in Stahlmärkten
- Wettbewerber nutzen Währungsvorteile
- Preisdruck bei Graphitelektroden
- Kathodenabsatz leicht erholt, aber auf niedrigerem Preisniveau

Reduzierung der Elektrodenkapazitäten, um Kostenposition zu verbessern

- Sondereinflüsse von 60 Mio. €, insbesondere durch angekündigte Standortschließungen

Graphite Materials & Systems. Zyklischer Abschwung in Absatzmärkten



in Mio. €	2013	2012
Umsatz	408,1	486,2
EBIT vor Sondereinflüssen	30,1	67,4

- Schwächerer Auftragseingang aus den Solar-, Halbleiter- und LED-Industrien sowie aus industriellen Anwendungen
- Geschäftsbereich Process Technology bestätigt Rekordergebnis aus dem Vorjahr
- Niedrigere Fixkostenabsorption und Preisdruck bei Graphite Specialties

Carbon Fibers & Composites. Unbefriedigende Carbonfaser-Preise und Unterauslastung



in Mio. €	2013	2012
Umsatz	309,3	214,1
EBIT vor Sondereinflüssen	-32,9	-23,9

- Darin enthalten Fisipe Umsatz 117 Mio. € in 2013 (2012: 81 Mio. €)
- Vergleichbares Umsatzplus von 22 % dank höherer Umsätze in Carbon Fibers & Composite Materials und Aerostructures
- Anhaltende Kapazitätsunterauslastung im Carbonfasergeschäft führt zu Preisdruck bei Carbonfasern
- Unbefriedigendes Auslastungsniveau bei Aerostructures

SGL2015. 3 Säulen zur Verbesserung von Profitabilität und Marktposition



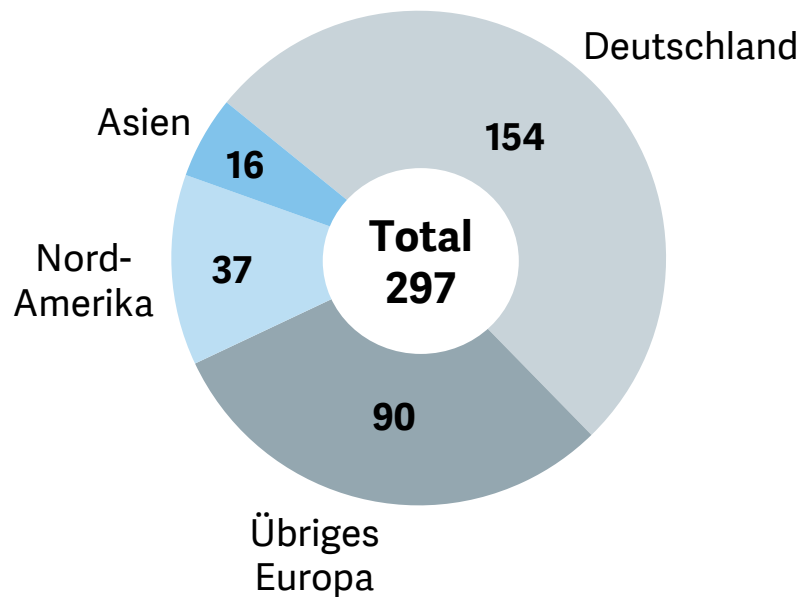
Organisation	Produktion	Geschäftsportfolio
Neugestalten von Prozessen und Verschlinken der Managementstrukturen	Anpassen und Optimieren der Produktionsanlagen	Fokussieren auf Materialkompetenz
<ul style="list-style-type: none">▪ Abbau von 300 Stellen weltweit in der Verwaltung▪ Eliminierung einer Management-Ebene	<ul style="list-style-type: none">▪ Graphitelektrodenproduktion in Kanada eingestellt▪ Werksschließung in Italien in Umsetzung▪ Viele andere kleinere Standortprojekte	<ul style="list-style-type: none">▪ SGL Rotec verkauft zum 31.12.2013▪ Prüfung der Optionen für HITCO

Organisations-Restrukturierung.

83 % des geplanten Stellenabbaus ist definiert

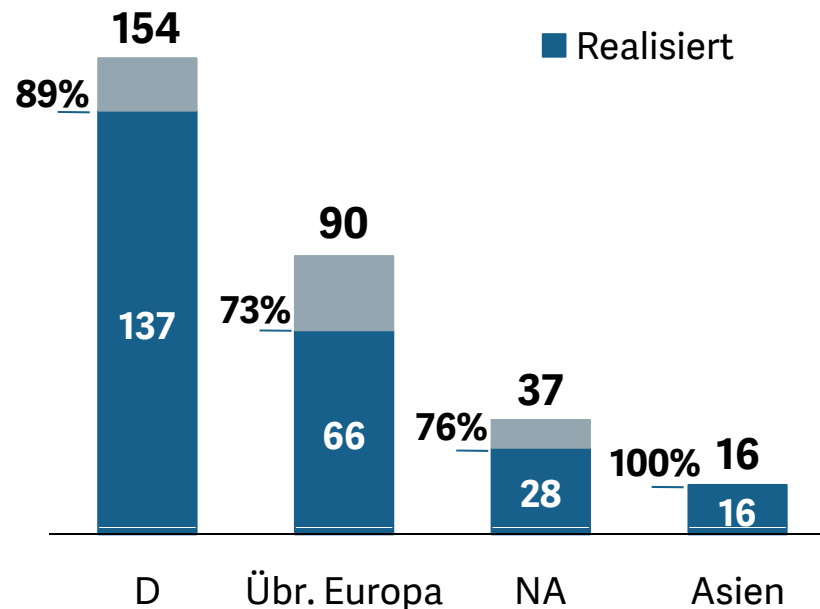


Einsparziele nach Region



Status nach Region

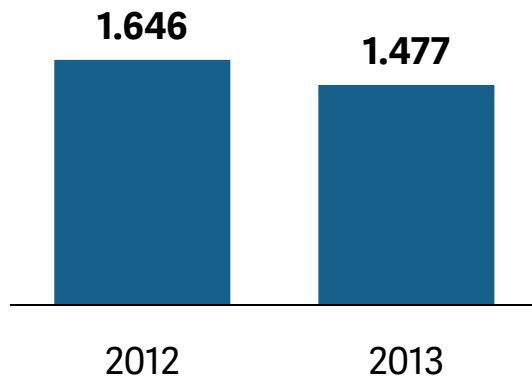
Zielerreichungsgrad in %



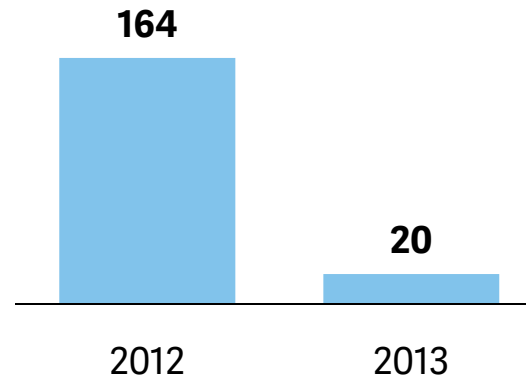
2013. Umsatz und operatives Ergebnis (EBIT) rückläufig, Free Cashflow positiv



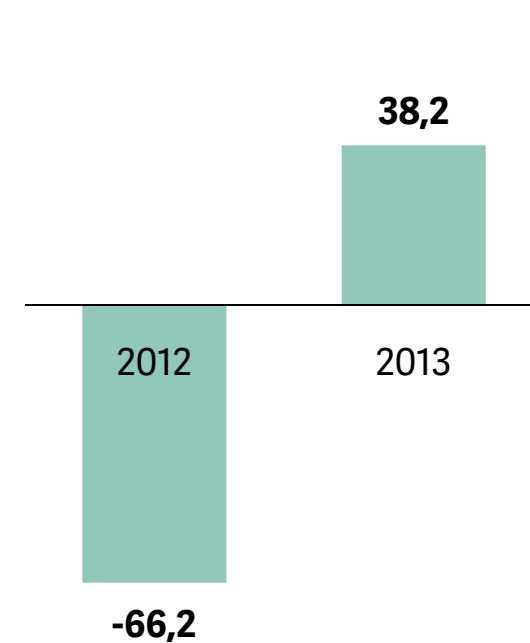
Umsatz
[in Mio. €]



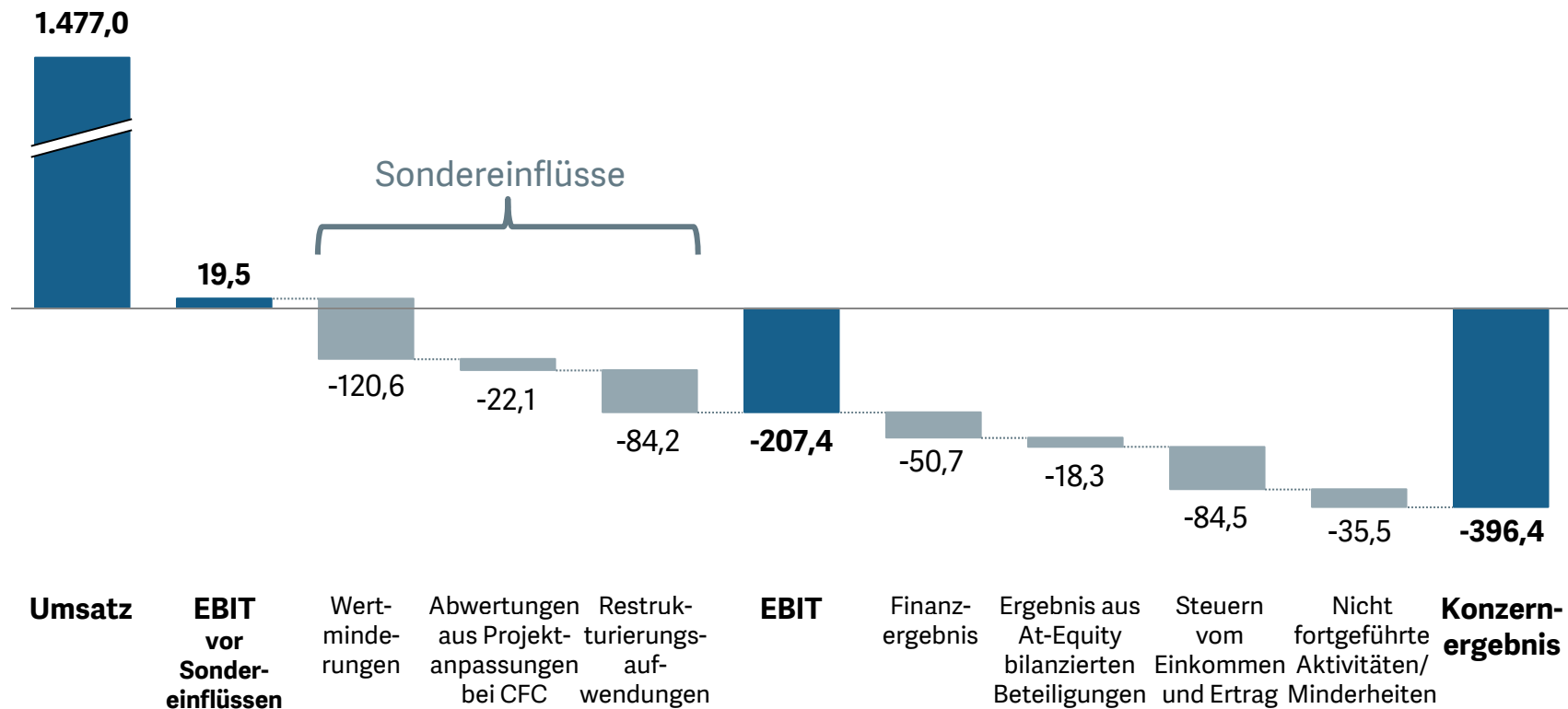
EBIT vor Sondereinflüssen
[in Mio. €]



Free Cashflow
[in Mio. €]



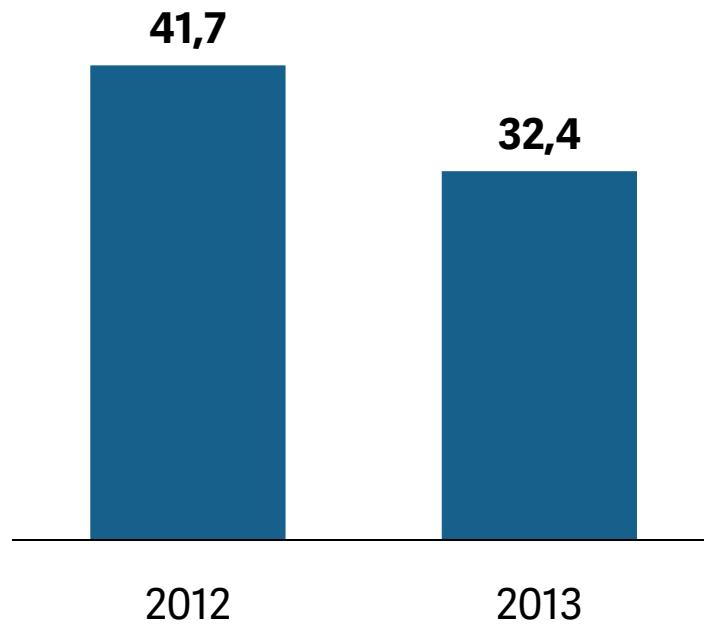
2013. Konzernergebnis mit hohen negativen Sondereinflüssen



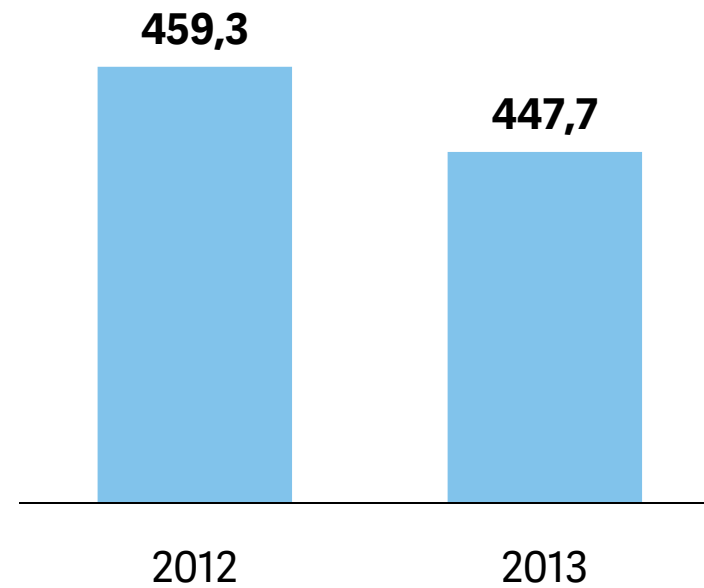
2013. Bilanzkennzahlen geprägt von Einmaleffekten



Eigenkapitalquote
[in %]



Nettofinanzschulden
[in Mio. €]



2013. Erfolgreiche Refinanzierung



Bestehende Fremdkapitalinstrumente

- 135 Mio. € Wandelanleihe zu 3,5 % (Laufzeit 2016)
- 240 Mio. € Wandelanleihe zu 2,75 % (Laufzeit 2018)



Refinanzierung

- 250 Mio. € Unternehmensanleihe zu 4,875 % (Laufzeit bis 2021)
- 200 Mio. € syndizierter Kreditrahmen, nicht gezogen (Laufzeit bis 2017)

Ausblick

Maßnahmen Leitlinien

2014. Jahresausblick



- **Konzernumsatz:** Nahezu stabiles Niveau gegenüber 2013 (ohne mögliche Portfolioeffekte) unter Berücksichtigung der anteiligen Konsolidierung von SGL ACF
- **Konzern-EBIT** vor Sondereinflüssen: deutlicher Rückgang gegenüber 2013
- **Restrukturierungsaufwendungen für SGL2015:** niedriger zweistelliger Mio.-Euro-Bereich
- **Free Cashflow:** Deutlich negativ
- **Investitionen:** Konzerninvestitionen für etablierte Geschäfte deutlich rückläufig, aber höhere Investitionen für SGL ACF aufgrund steigender Nachfrage nach Carbonfaser-Materialien von BMW

2014. Finanzkennzahlen 1. Quartal



in Mio. €	Q1 2014	Q1 2013
Umsatz	336,3	396,7
EBIT vor Restrukturierungsaufwendungen	-2,3	13,6
Konzernergebnis	-22,8	-9,4
Eigenkapitalquote	30,5 %	31,4 %*

- Neue Berichtsstruktur: Anpassung an verschlankte Organisationsstruktur
- SGL2015: 14 Mio. € Einsparungen im ersten Quartal
- Anhaltender Preisdruck durch schwache Nachfrage bei Graphitelektroden
- Graphite Specialites mit zweistelligem Wachstum durch Auftrag aus der Elektronikindustrie
- Carbonfasergeschäft profitiert vom Wachstum der Automotive-Joint Ventures und der Nachfrage aus der Windenergiebranche
- Ausblick für das Gesamtjahr 2014 bestätigt

*bezogen zum 31. Dezember 2013

2013. Weiterentwicklungen im operativen Geschäft



Performance Products

- Graphitwerk in Malaysia nimmt operativen Regelbetrieb auf
- Großer Kathodenauftrag aus China

Graphite Specialties

- Größter Spezialgraphit-Auftrag für neue Technologie in der Elektronikindustrie
- Inbetriebnahme neue Isographit-Anlage in Bonn



Carbon Fibers & Materials

- Rückwärtsintegration in Carbonfaser-Rohstoffversorgung im Plan (Fisipe, Portugal)

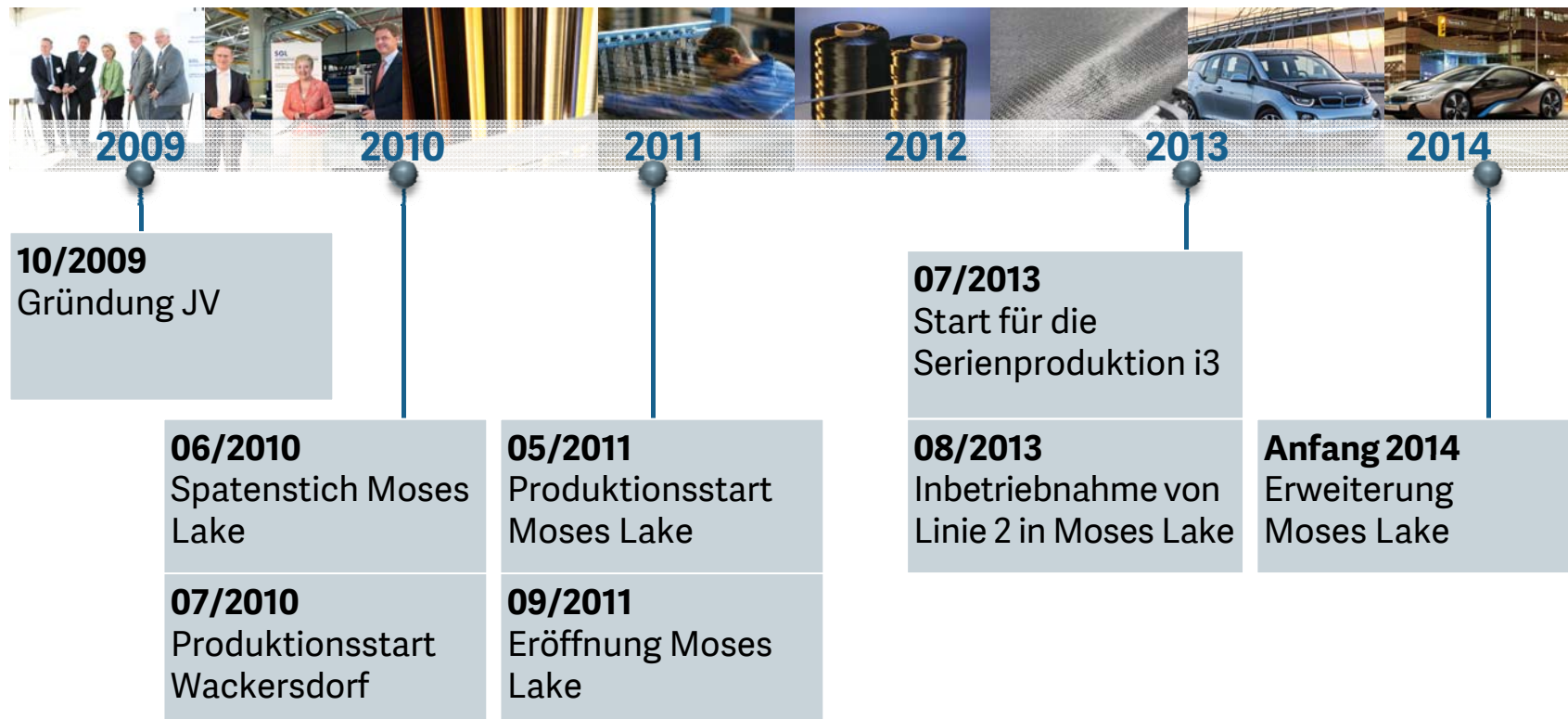
Joint Ventures

- Durchbruch im automobilen Leichtbau: SGL ACF, Benteler SGL, Brembo SGL
- Rekordumsatz bei SGL Kämpfers durch hohe Nachfrage nach Carbonfasermaterialien

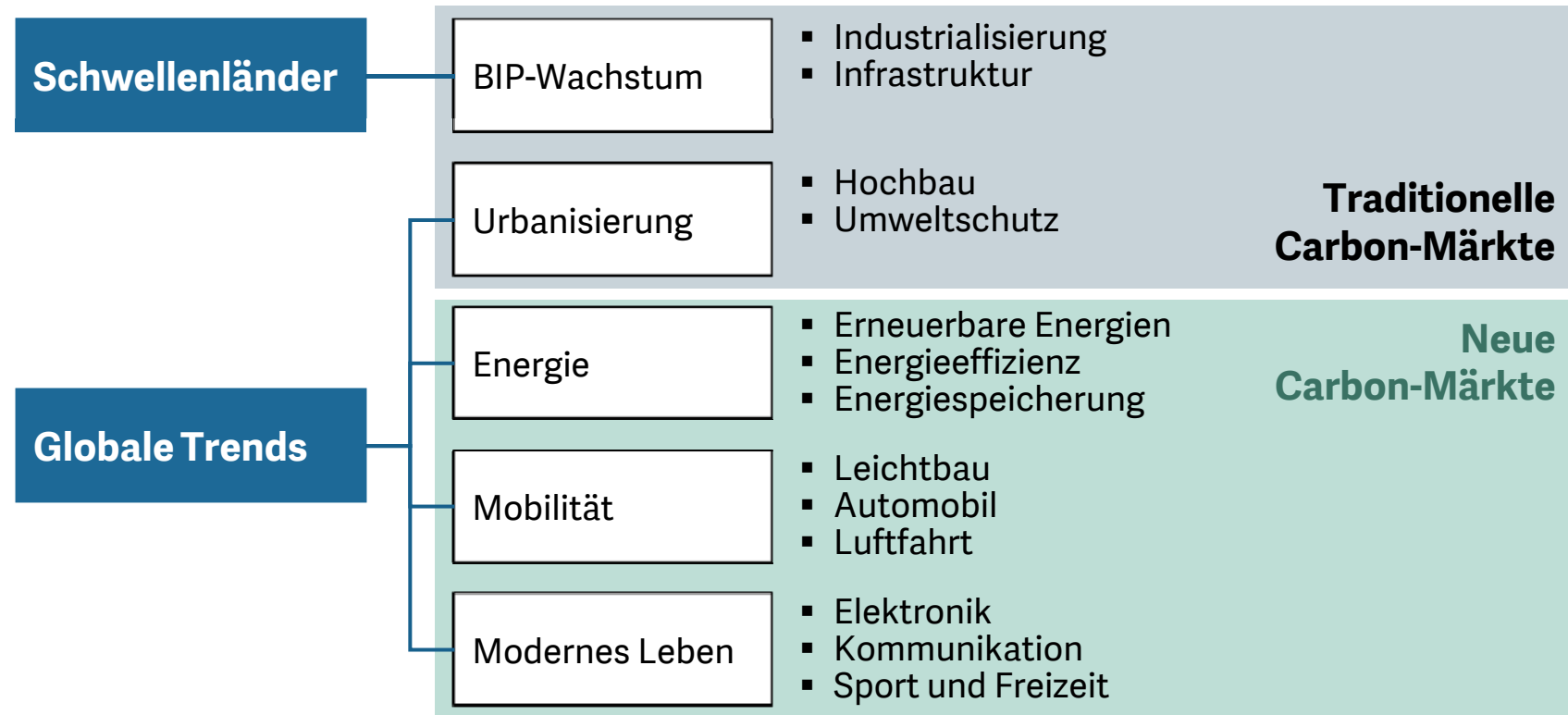
Carbon im Automobilbau. Joint Ventures leisten Pionierarbeit in der Materialsubstitution



Joint Venture mit BMW. Chronologie einer Innovation



Wachstumschancen. Wir bauen auf globale Trends und die Schwellenländer als Wachstumstreiber



Technologie & Innovation.

Konzentration auf Kern-Forschungsfelder



Synthetischer Graphit

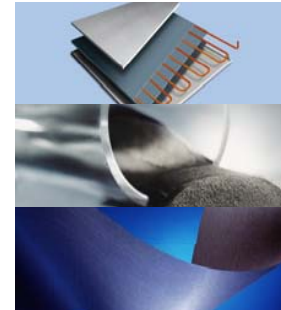
- Graphitelektroden
- Ofenauskleidung
- Kathoden
- Graphitspezialitäten



Energie-Systeme

Materialien für:

- Lithium-Ionen-Batterien
- Redox-Flow-Batterien
- Brennstoffzellen
- Thermisches Management



Carbonfasern & Verbundwerkstoffe

- Precursor
- Carbonfasern
- Duroplaste und Thermoplaste

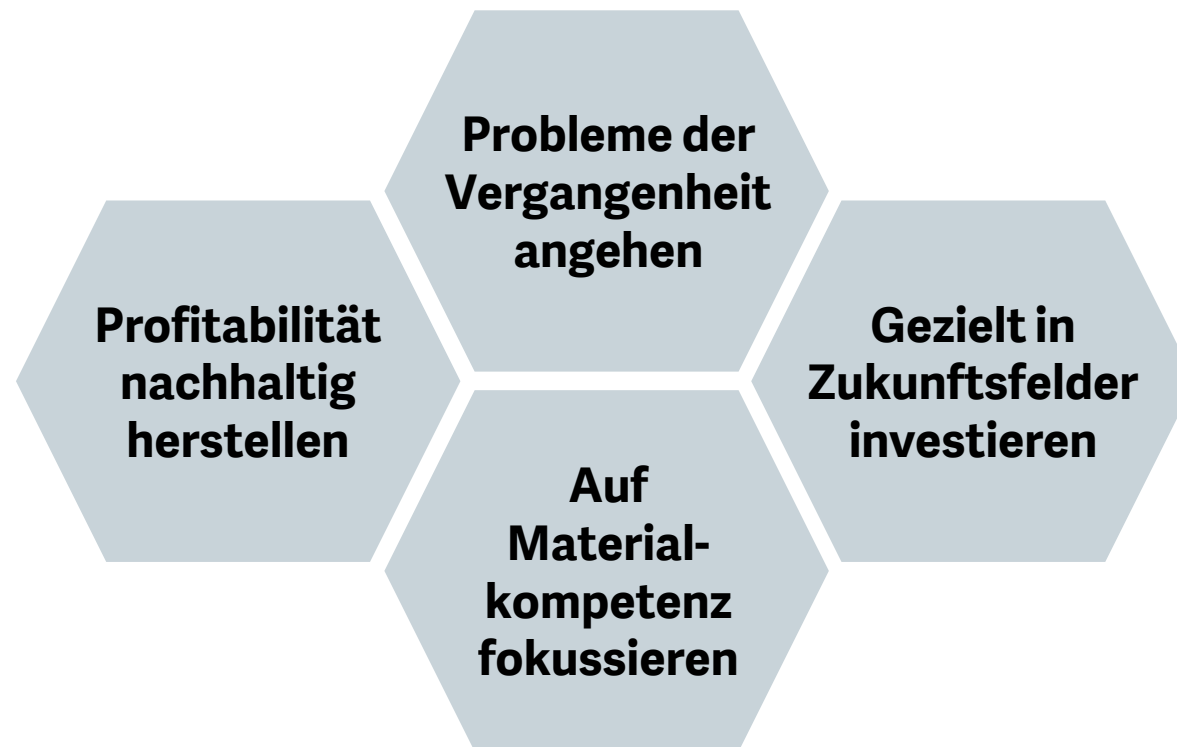


Keramische Fasern & SiC-Verbundwerkstoffe

- C/SiC-Keramik
- SiC-Fasern
- Faserverstärkte Keramik



SGL Group. Leitlinien der Neuausrichtung



Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!

Broad Base. Best Solutions.



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 wie z.B. der Elektro Stahlproduktion, 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