

Hauptversammlung 2013

Wiesbaden
30. April 2013

BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.

Das Geschäftsjahr 2012

BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.

2012: - ein gutes Jahr für PP und GMS
- ein schlechtes, frustrierendes Jahr für CFC

Umsatz **+11% auf 1,71 Mrd. €** (2011: 1,54 Mrd. €)

EBIT¹⁾ **-4% auf 154 Mio. €** (2011: 160 Mio. €)

Umsatzrendite¹⁾ **9,0%** (2011: 10,4%)

Konzernergebnis **7,2 Mio. €** (2011: 73,2 Mio. €) durch nicht zahlungswirksame Wertberichtigungen von 54,2 Mio. € auf Boeing B-787 Aufträge belastet

1) EBIT / Umsatzrendite vor Wertberichtigungen auf PoC-Forderungen in 2012 und vor Wertaufholungen / Wertminderungen in 2011

Stabile Bilanzdaten und hohe Liquidität zum 31. Dezember 2012

Eigenkapitalquote 42%

Verschuldungsgrad (Gearing) 0,43, unterhalb Zielgröße von 0,5

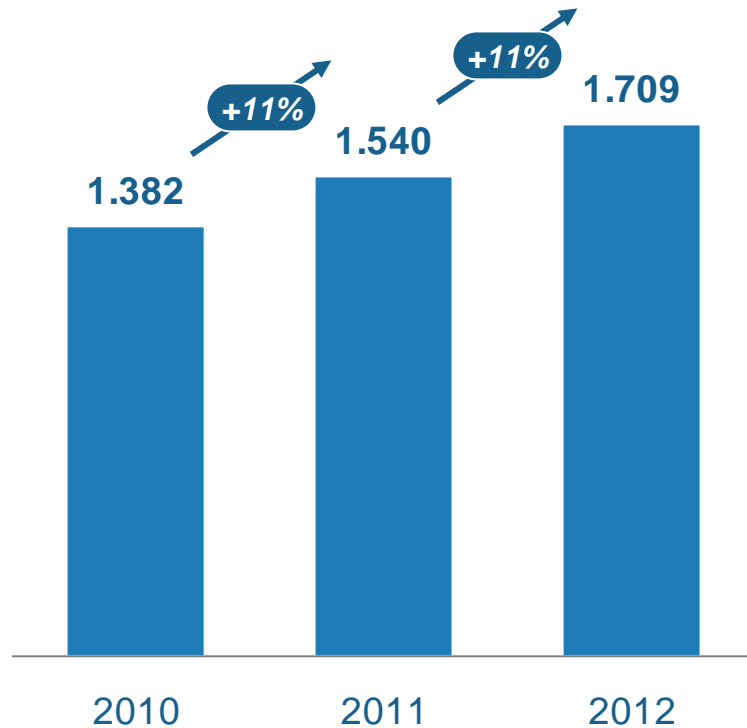
Liquidität 356 Mio. €

Highlights 2012

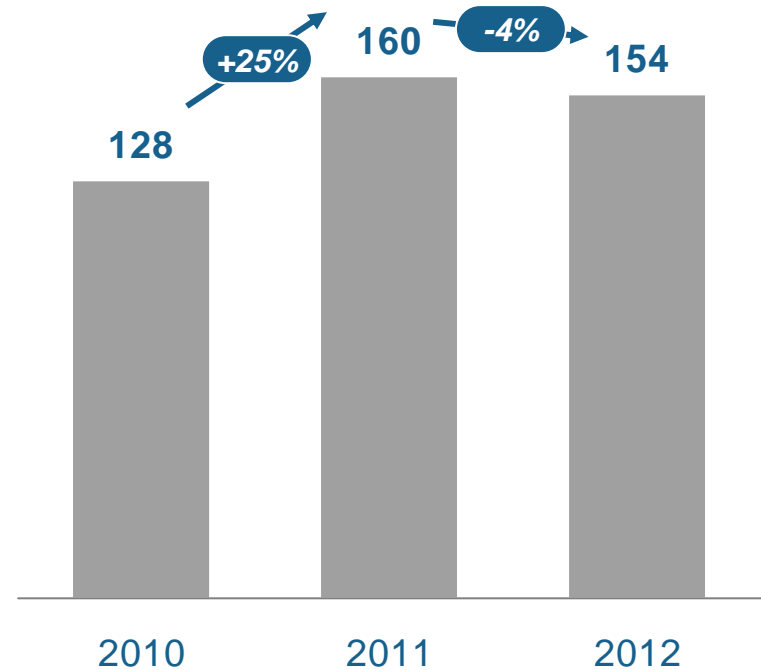
- **Umsetzung und Weiterverfolgung der strategischen Projekte im Plan:**
 - Inbetriebnahme Graphithub Malaysia
 - Iso-Graphit-Investitionen in Deutschland und China
 - Rückwärtsintegration in Carbonfaser-Precursor durch Fisipe Akquisition
 - Planung für mögliche künftige Graphitelektroden-Produktion in China
- **Wiederaufnahme der Dividendenzahlung**
- **Erfolgreiche Platzierung einer Wandelanleihe über 240 Mio. €**
- **SGL als „Germany’s Top Employer 2012“ zertifiziert**
- **Neue Konzernzentrale in Wiesbaden**
→ **Stärkung der „Corporate Identity“**
- **20 Jahre SGL Group**

in Mio. €

Umsatz

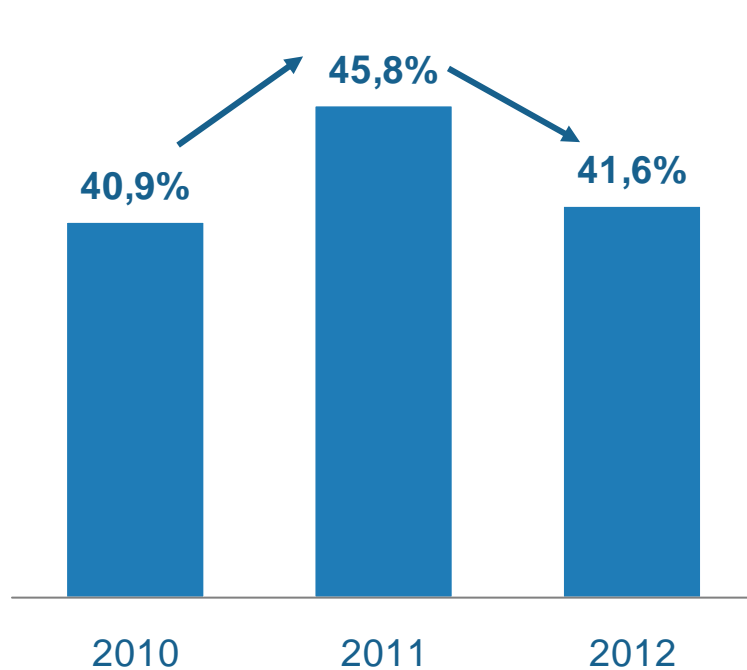


Vergleichbares EBIT¹⁾

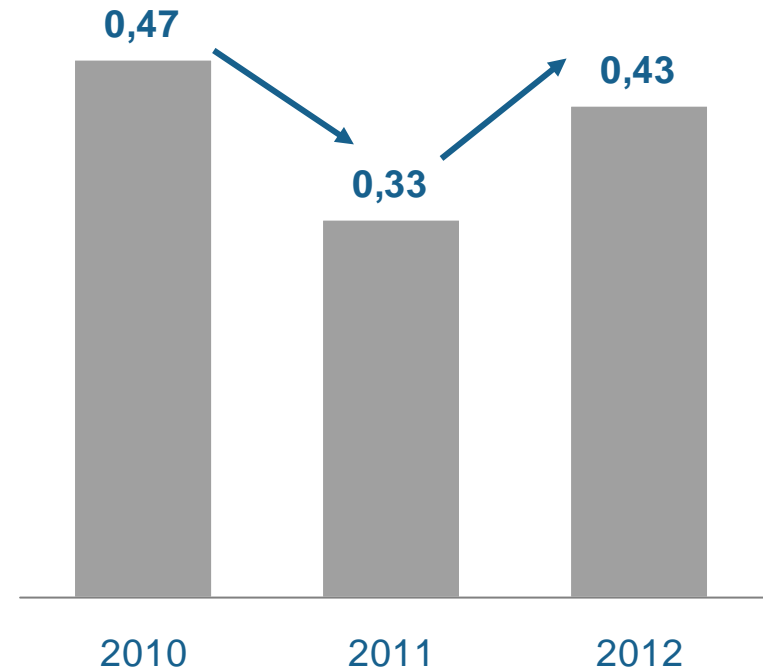


1) EBIT / Umsatzrendite vor Wertberichtigungen auf PoC-Forderungen in 2012 und vor Wertaufholungen / Wertminderungen in 2011

Eigenkapitalquote



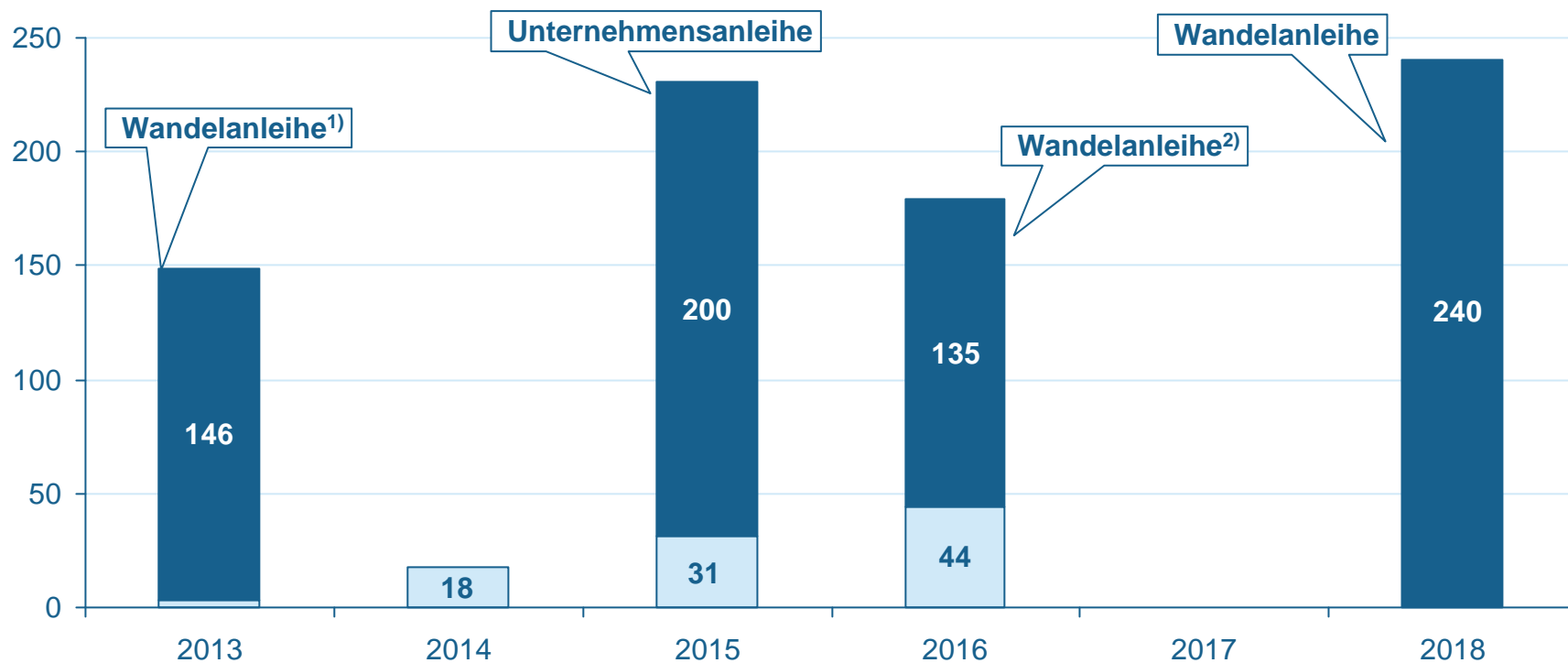
Verschuldungsgrad (Gearing)




SGL Group

Stabile Finanzierungsstruktur

in Mio. €



 Kapitalmarktinstrumente
 Bilaterale Kreditlinien

1) Rückzahlung aus Liquidität (Mai 2013); letzter Wandlungstag: 2. Mai 2013

2) Wandelanleihe fällig 2016, Investor-Put Option 2014

Performance Products

Hohes Ergebnis durch Sondereffekt und Preiserhöhungen

Highlights 2012

Umsatz (+11% auf 941 Mio. €) und Ergebnis (+27% auf 182 Mio. €)

Positiver Umsatz- und Ergebnisbeitrag aus Endabwicklung eines langfristigen Liefervertrags und wegen Preiserhöhung bei Graphitelektroden

Umsatzrendite mit 19,3% über Vorjahr aufgrund höherer Graphitelektrodenpreise und Sondereffekt (2011: 16,9%)

Fertigstellung Graphitelektroden-Produktion in Malaysia
Eröffnung im September 2012

Preisdruck bei Kathoden und seit Ende 2012 auch bei Elektroden durch temporäre Überkapazitäten und schwierige Konjunktur

Highlights 2012

Rekordumsatz: 486 Mio. € (2011: 469 Mio. €) trotz zyklischem Abschwung in wichtigen Kundenindustrien (Solar/LED/Halbleiter)

Zweitbestes EBIT: 69 Mio. € (2011: 84 Mio. €),
Umsatzrendite 14,3% (2011: 17,9%)

Richtfest Iso-Graphitwerk in Bonn (Deutschland)

Ecophit Joint Venture mit Lindner

Starke Nachfrage von Lithium-Ionen-Batterien im 3C¹⁾ Segment

PT-Großauftrag aus China (QSL-Projekt: ca. 20 Mio. €)

Werkseröffnung in Pune (Indien)

1) 3C = Cell phones, Computer, Cameras

Highlights 2012

Umsatz +26% auf 277 Mio. € (2011: 220 Mio. €); organisch +4%

EBIT vor Sondereffekten¹⁾ -39 Mio. € (2011: -17 Mio. €)

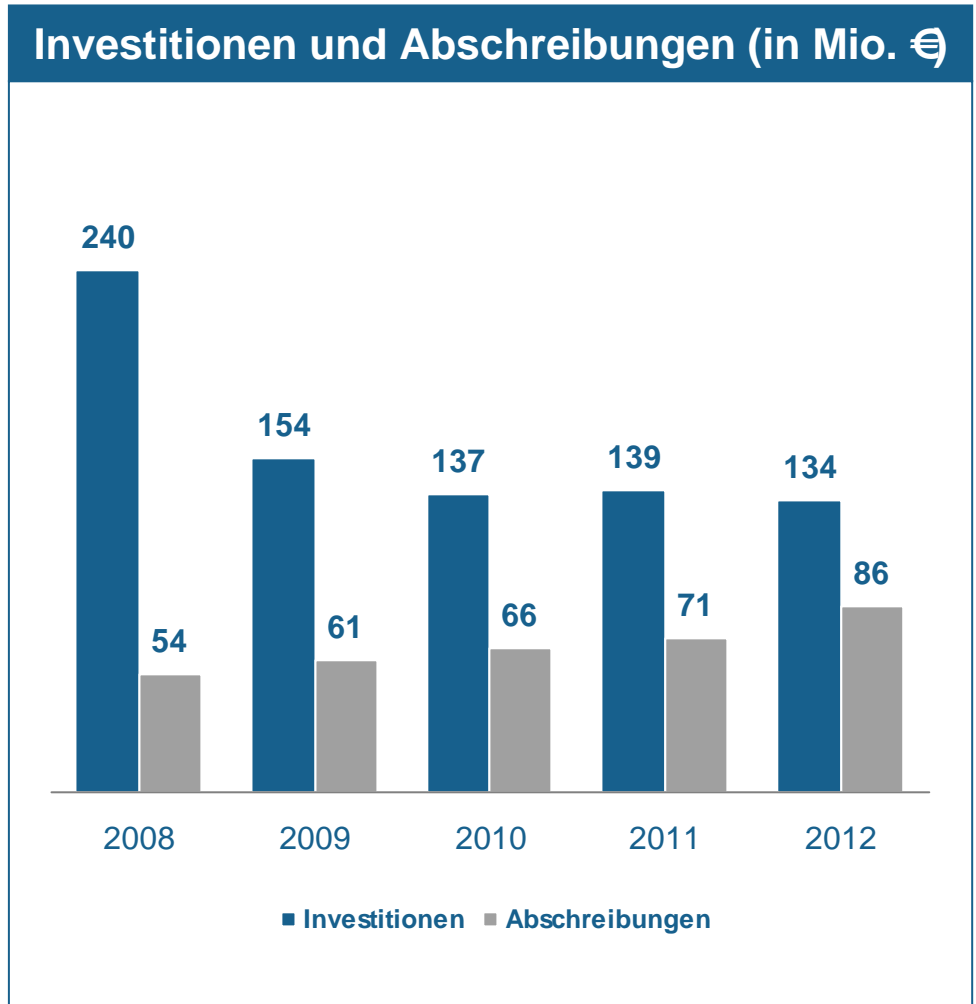
- Ergebnissituation durch Sondereffekte belastet:
 - Wertberichtigungen auf langfristige PoC-Forderungen für Boeing B-787
 - Hohe Belastungen durch Verschiebungen im Windbereich
- Verschiebungen bei vielen industriellen Entwicklungen und Aufbauarbeiten
- Übernahme von Fisipe zur Rohstoffsicherung für Carbonfasern
- Positive Entwicklung der „At-Equity“ bilanzierten Geschäftsaktivitäten (SGL ACF, Benteler-SGL, Brembo-SGL)
- Neues Produktionswerk von Benteler-SGL in Ort/Österreich eröffnet

Langfristige Wachstumstrends der Materialsubstitution intakt

1) vor Wertberichtigungen auf PoC-Forderungen von -54 Mio. € in 2012 und Werthaltigkeitsüberprüfungen von 5 Mio. € in 2011

Hauptinvestitionsprojekte 2012

- **PP:**
 - Graphitwerk in Malaysia
- **GMS:**
 - Kapazitätsausbau für Iso-Graphit in Bonn (Deutschland)
 - Kapazitätserweiterungen in USA und China
 - Graphitfolien- und Sigrافlex-Fertigung in Meitingen
- **CFC:**
 - Automatisierungstechnologien bei HITCO (USA) und SGL Kämpfers (Deutschland)



- **Erweiterung der eigenen Rohstoffversorgung für Carbonfaserherstellung (Precursor)**
- **Precursor ist zentraler Rohstoff für die Carbonfaserherstellung**
- **Umrüstung der textilen Produktionsstraßen auf Precursor**
 - 1 Teil Carbonfaser braucht 2 Teile Precursor



Der Precursor ist erfolgskritisch für geplantes Wachstum von Carbonfaser-Verbundwerkstoffen in den Branchen Automobil, Maschinenbau, Windenergie, Luftfahrt, Bauwirtschaft



Fotos (alle): SGL Group

Top 2: Verwendung des Bilanzgewinns

Unveränderte Dividende

Dividendenpolitik

Wiederaufnahme Dividendenzahlung für 2011 mit 0,20 € je Aktie

Unveränderter Dividendenvorschlag für 2012 an Hauptversammlung trotz nicht zahlungswirksamer Wertberichtigung (Boeing)

- Basis für nachhaltig profitables Wachstum ist geschaffen
- Mittelfristig abnehmender Investitionsbedarf
- Ab 2013 wird **positiver Free Cashflow** (vor Akquisitionen) erwartet

1. Quartal und Ausblick 2013

BROAD BASE. BEST SOLUTIONS.

Schwacher Start ins Jahr 2013

Umsatz	414 Mio. € (Q1/2012: 382 Mio. €)
EBITDA	34 Mio. € (Q1/2012: 53 Mio. €)
Periodenergebnis	-9,4 Mio. € (Q1/2012: 13,8 Mio. €)
Eigenkapitalquote	41,5% (31.12.2012: 41,7%)
Verschuldungsgrad	0,45
Free Cashflow	-17,0 Mio. € (Q1/2012: -69,8 Mio. €)

Konzern

- **Umsatz auf Vorjahresniveau** (stabile Währungen)
- **EBITDA rund 20-25% unter dem vergleichbaren 2012er Niveau** (240 Mio. €)
- **Investitionen rückläufig auf ca. 100-110 Mio. € (2012: 134 Mio. €)** aus operativem Cashflow finanziert
- **Positiver Free Cashflow** (vor Akquisitionen)

Unsicherheiten

- Politische, wirtschaftliche und währungsbedingte Unsicherheiten
- Marktrisiken durch Diskrepanz zwischen neuen Kapazitäten und schleppender Nachfrage

Globale Megatrends: Energieeffizienz Ressourcenschonung Materialsubstitution

Stahl & Aluminium

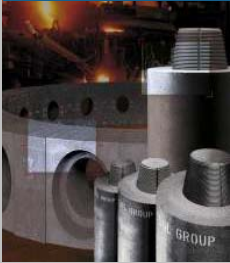


Foto: SGL Group

- Graphit-elektroden
- Hochofen-auskleidungen
- Kathoden

Chemie



Foto: SGL Group

- Hochtemperatur-anwendungen
- Umwelttechnik

Traditionelles Geschäft in Basisindustrien

Infrastrukturaufbau in Schwellenländern

Automotive



Foto: SGL Group

Solar



Foto: SGL Group

E-Mobility



Foto: BMW Group

Luftfahrt



Foto: Boeing

Wind



Foto: SGL Group

Klimatechnik



Foto: SGL Group

Neue Geschäfte in Wachstumsmärkten

Industriestaaten beschleunigte Innovation und technologischer Fortschritt

Mittel- bis Langfristentwicklung

Konzernumsatzwachstum > 10% jährlich¹⁾; Profitabilität auf hohem Niveau

	Umsatzziele	Profitabilitätsziele
Konzern	Vollkonsolidierter Konzernumsatz soll ~2,5 Mrd. € erreichen plus ~500 Mio. € Umsatz aus „At-Equity“-Beteiligungen²⁾	Mittelfristiges EBITDA-Renditeziel 15-17%

- **Positiver Free Cashflow**
- **Verschuldungsgrad (Gearing): Zielgröße 0,5 unverändert**

1) organisches Wachstum, ohne Akquisitionen, 2) jeweils 100% der Umsatzerlöse dieser Gesellschaften

Leuchtturmprojekte 2013

BMW i3



erste Serienfahrzeuge Ende 2013

Boeing 787



Ramp-up im Jahr 2013 erwartet

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, 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 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.