



133. HAUPTVERSAMMLUNG DER SEMPERIT AG HOLDING

Wien, 27. April 2022

PRÄSENTATION DES VORSTANDS



Vorstandsteam und Ressortverteilung

Dr. Karl Haider
CEO



Petra Preining
CFO



Kristian Brok
COO



Aufgaben- bereiche

Bei Semperit

- Sales Semperflex
- Sales Semperform
- Sales Sempermed
- Sales Semperseal
- Sales Sempertrans
- Business Regions
- Corporate Development
inkl Customer Excellence
- Group Brand Management*
- Restructuring Office

Seit Jänner 2022

- Finance Sectors
Industrial and Medical
- Accounting & Tax
- Communications &
Investor Relations*
- Compliance**
- Controlling
- Information Technology
- Internal Audit
- Legal**
- Risk Management
- Treasury

Seit Mai 2021

- Production Operations
Industrial and Medical
- HSE & Quality
Management
- Human Resources
- Manufacturing
Engineering
- Mixing & Supply Chain
Management
- Operational Excellence
- Procurement & Logistics
- Research & Development
- Sustainability*

Seit Jänner 2020

*/** zusammengefasste
Verantwortungsbereiche
auf B-1-Level



Semperit im Jahr 2021 – die Highlights im Überblick

[Klicken Sie hier für das Ergebnis 2021 Video](#)





Operative Highlights 2021



Erneutes Rekordergebnis 2021 trotz erheblicher Kosteninflation, Rohstoff- und Energieknappheit sowie verringerter Logistikkapazitäten



Industriesektor: starke Umsatz- und Auftragslage; absolutes EBITDA verbessert – enge Zusammenarbeit von Supply Chain Management, Einkauf, F&E und Produktion



Proaktives Working-Capital-Management führte im Vergleich zu 2019 und 2020 zu einer relativen Verbesserung gemessen am Umsatz



Starker Preisrückgang bei Schutzhandschuhen nach Erreichen des Plateaus in Q2'21, Preisniveau Ende 2021 deutlich über Vor-Corona-Niveau



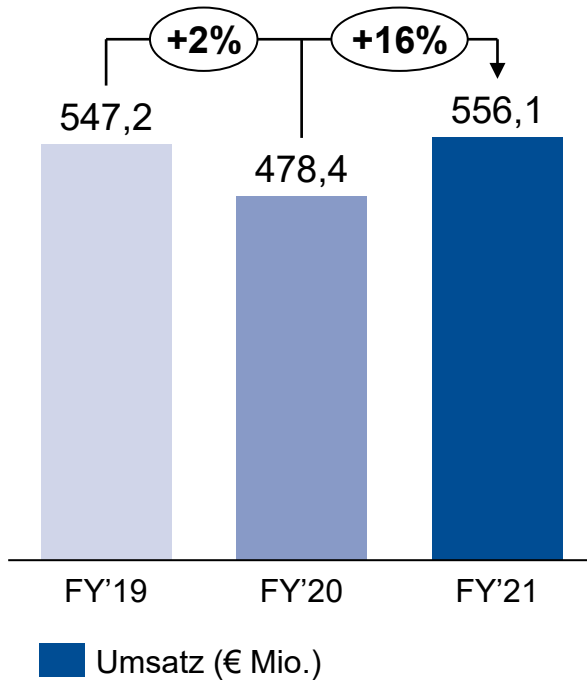
Starke Cashflow-Generierung unterstützt das Wachstumsziel auf organischer wie anorganischer Ebene



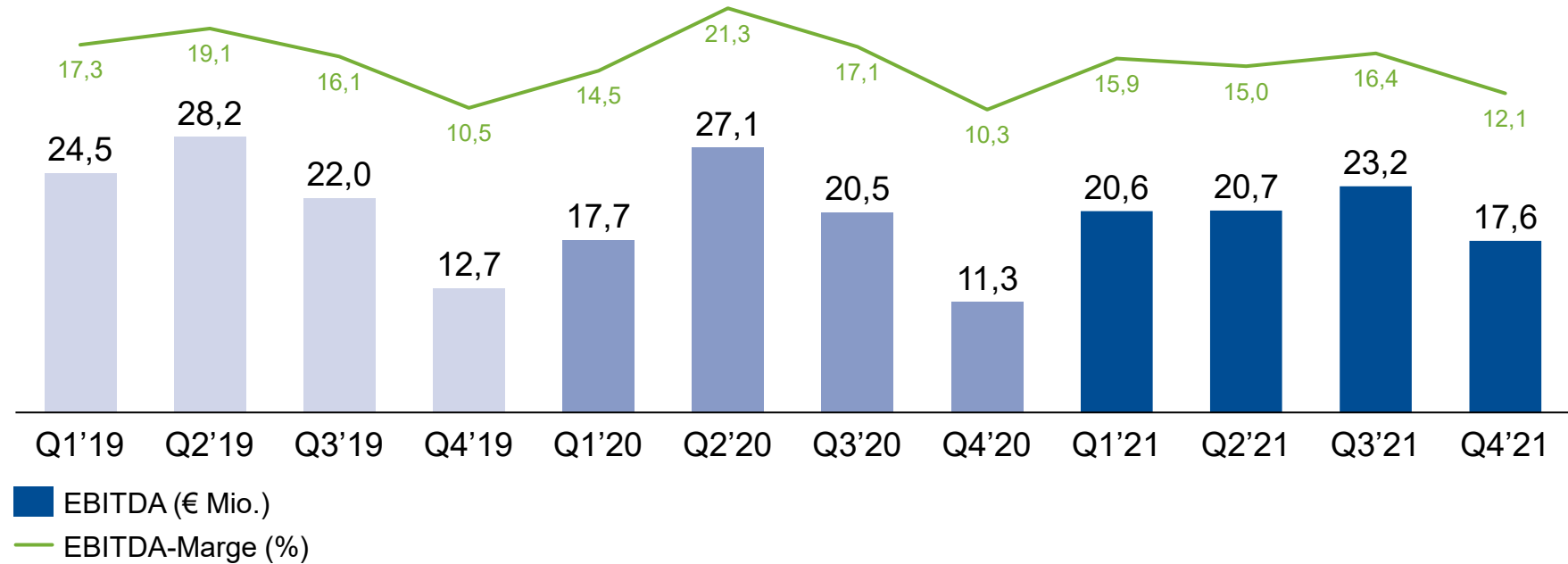


Industriesektor übertrifft Vor-Corona-Niveau: höheres Umsatzwachstum versus Margendruck

Gesamtjahresentwicklung Umsatz '19-'21



Quartalsentwicklung EBITDA '19-'21



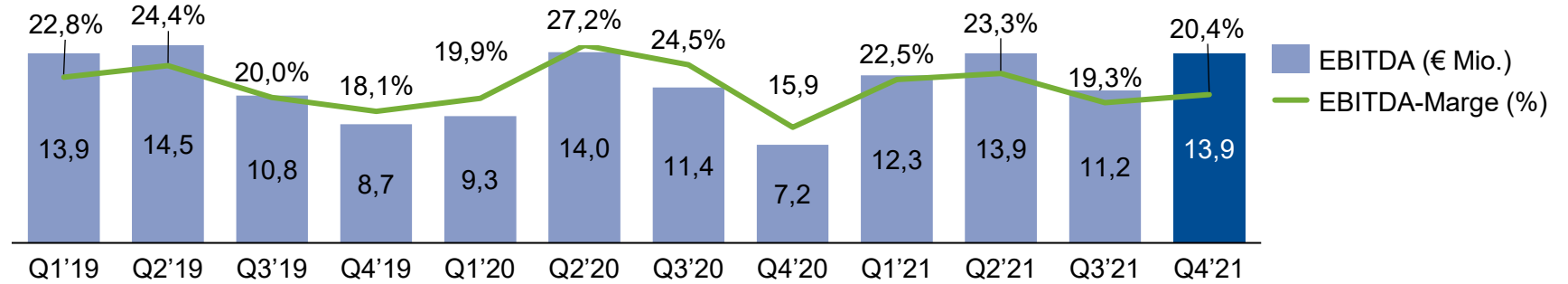
- Umsatz um 16% über Vorjahr; unterjähriger EBITDA-Rückstand im Jahresvergleich überkompensiert: Anstieg um 7%
- Verkaufspreiserhöhungen wirken Preisinflation bei Rohstoffen, Energie und Logistik erfolgreich entgegen



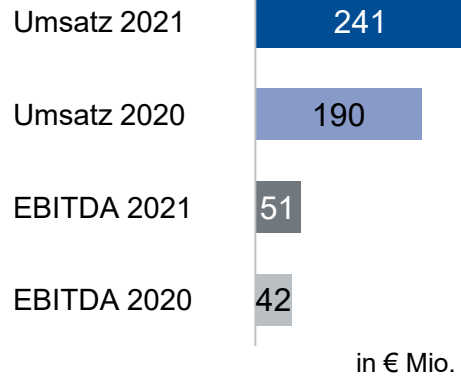
Semperflex 2021

Proaktive Preiserhöhungen unterstützen Umsätze und Margen

Semperflex



2021 vs. 2020



- Auftragsbuch und Umsatz über Vor-Corona-Niveau
- Starke operative Leistung trotz der eingeschränkten Verfügbarkeit und Kosteninflation bei Rohstoffen, Energie und Logistik sowie Unterbrechungen der Lieferkette
- Verlässliche Auftragserfüllung bei gleichzeitiger Kostenoptimierung
- Erfolgreicher Hochlauf der Erweiterungskapazitäten in Odry (CZ) in H2'21

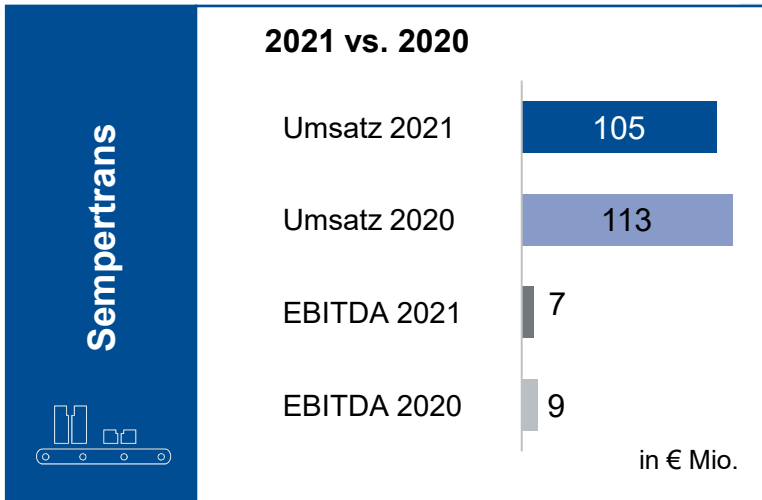
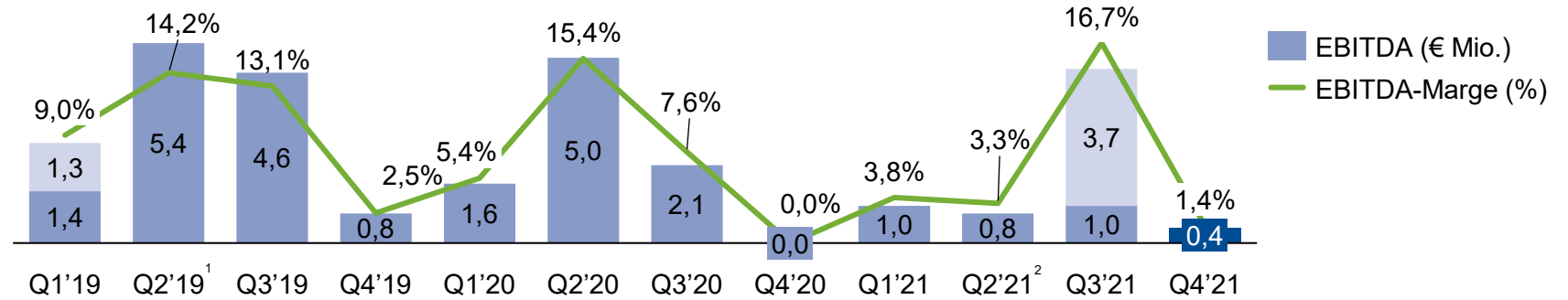
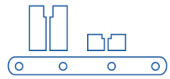




Sempertrans 2021

Gegenwind durch Covid-Auswirkungen, verzögerte Investitionsentscheidungen von Kunden und Preiserhöhungen

Sempertrans



- Höhere Rohstoffkosten führen zu einer Markterholung der Bergbauindustrie und kurbeln damit auch neue Investitionen und Wartungsarbeiten an
- Auftragsbuch im Vergleich zu Ende 2020 nahezu verdoppelt: Anstieg bei Ersatzbestellungen; größere Kompensations- und Neuprojekte werden voraussichtlich im Jahr 2022 Fahrt aufnehmen
- EBITDA-Rückgang im Jahr 2021 hauptsächlich wegen Mengenabweichungen (Projektgeschäft) und Preisdruck bei Rohstoffen und Logistik
- Weiterhin höchste Aufmerksamkeit des Managements



¹ Q1'19 EBITDA: positive Effekte in Höhe von 1,3 Mio. € Gewinn aus dem Verkauf von Vermögenswerten einer geschlossenen Fabrik in China

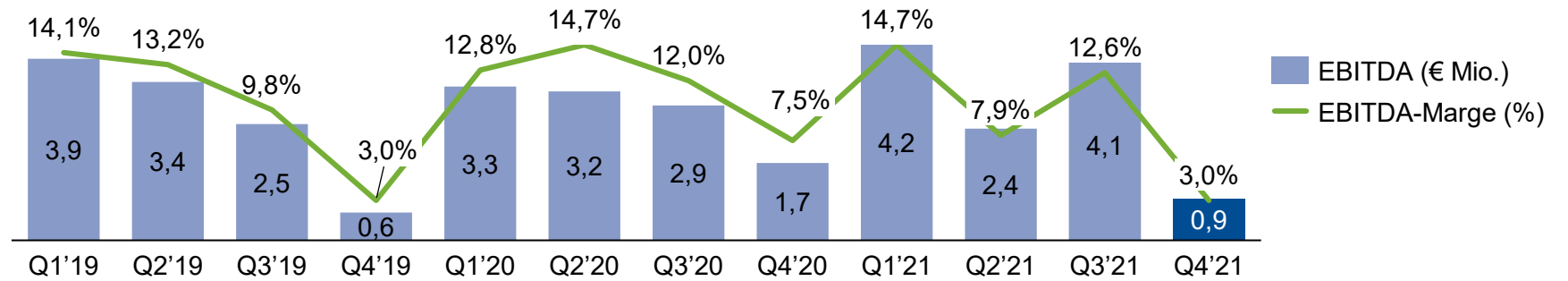
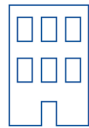
² Q3'21 EBITDA: positiver Effekt in Höhe von 3,7 Mio. € aus dem Recycling von Währungsdifferenzen



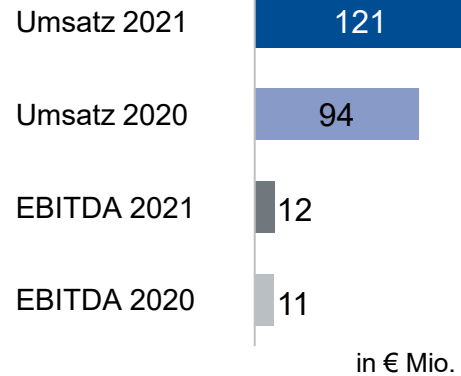
Sempersal 2021

EBITDA-Wachstum durch Inflation der Inputkosten beeinträchtigt

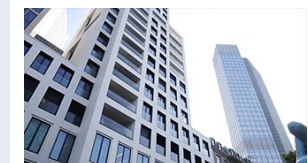
Sempersal



2021 vs. 2020



- Auftragseingang im Jahresverlauf 2021 durchgehend über 2020, Auftragsbuch zu Jahresende deutlich höher
- Starkes Umsatz-Wachstum über dem Vor-Corona-Niveau von 2019
- Anhaltender Druck durch hohe Rohstoffkosten wirkt sich trotz proaktiver Preiserhöhungen auf EBITDA, EBIT und Margen aus
- Anlaufen der neuen US-Produktionskapazitäten

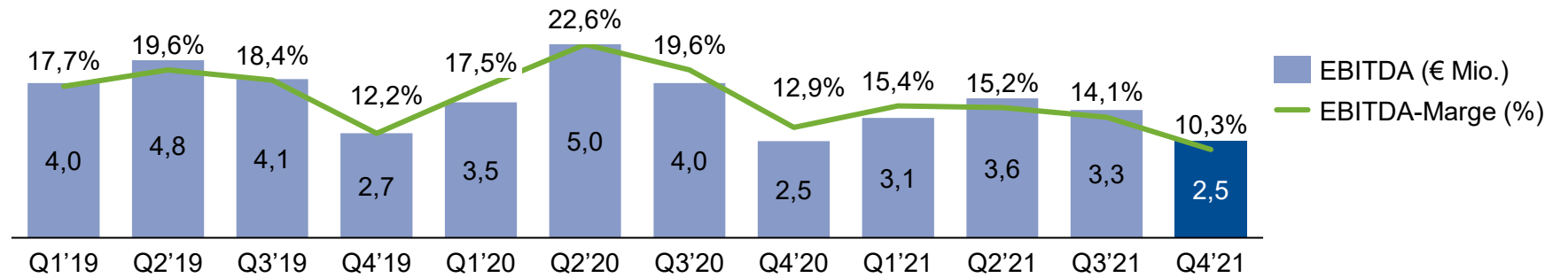
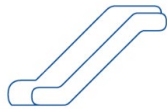




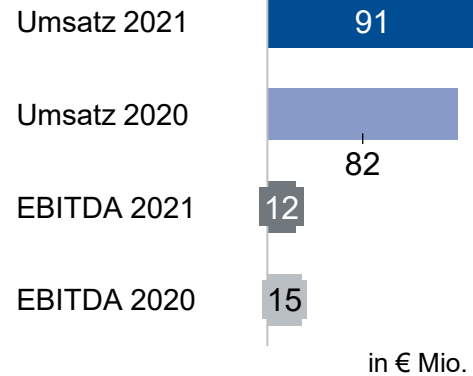
Semperform 2021

Kontinuierliches Umsatzwachstum – mit verändertem Produktmix

Semperform



2021 vs. 2020



- Starker Auftragseingang resultiert in verbesserten Auftragsbuch gegenüber Ende 2020
- Starkes Umsatzwachstum und regionale Portfolioerweiterung
- Produktmixveränderung mit geringerem Anteil margenstarker Geschäfte (Skitourismus) und höhere Kosten belasten Margen im Jahr 2021
- Umsatzwachstum bei Handlauf und SES (Engineered Solutions) über 2020; vor allem in der Eisenbahn-, Rohrleitungs- und Haushaltsindustrie

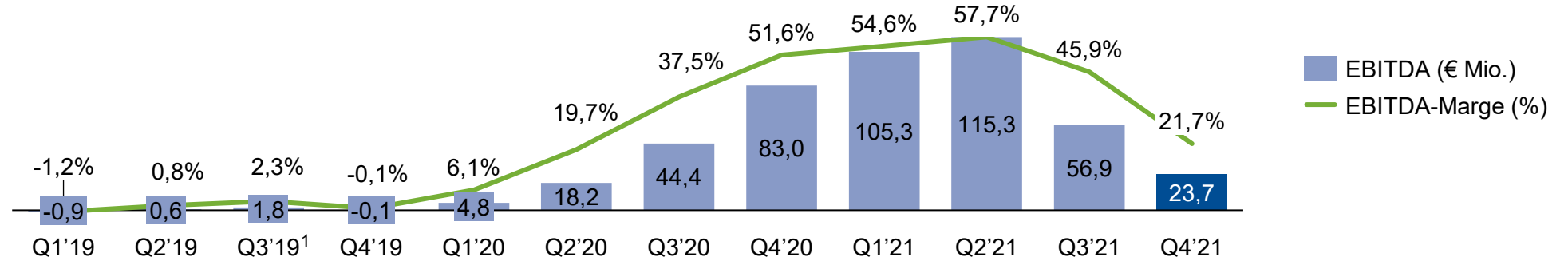




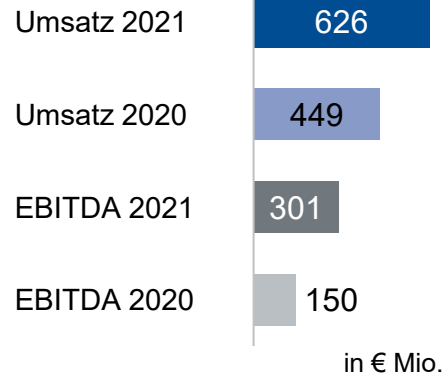
Sektor Medizin / Sempermed 2021

Preisrückgang nach Erreichen des Plateaus in Q2'21; dennoch bestes Ergebnis in der Geschichte von Sempermed

Sempermed



2021 vs. 2020



- Änderung der Marktdynamik: allgemeiner Nachfragerückgang und höhere Marktkapazitäten
- Hohes Preisniveau in H1'21, gefolgt von starkem Rückgang in H2'21 – per ultimo jedoch immer noch deutlich über dem Vor-Corona-Niveau
- Deutliche Margenreduktion, verstärkt durch Gegenwind bei Rohstoffe und Logistik
- Starkes Auftragsbuch – über Vor-Corona-Niveau
- Ramp-Up der P7+ Anlage in Q4'21 begonnen – Steigerung der zukünftigen Bruttokapazität um 18%



¹ Q3'19 EBITDA bereinigt um 4 Mio. € aufgrund des positiven Effekts aus der Auflösung einer Rückstellung in Sempermed für ein brasilianisches Gerichtsverfahren für Steuerverbindlichkeiten



Kostendruck und Unterbrechungen der Lieferkette proaktiv entgegengesteuert

Herausforderungen

Kosteninflation und limitierte Verfügbarkeit von Rohmaterial und Verbrauchsstoffen

Kosten- und Logistik-Engpässe bei Transport und Containerverschiffung

Steigende Energiepreise seit H2'21

Mangel an qualifizierten Fachkräften und Lohndruck

Gegenmaßnahmen

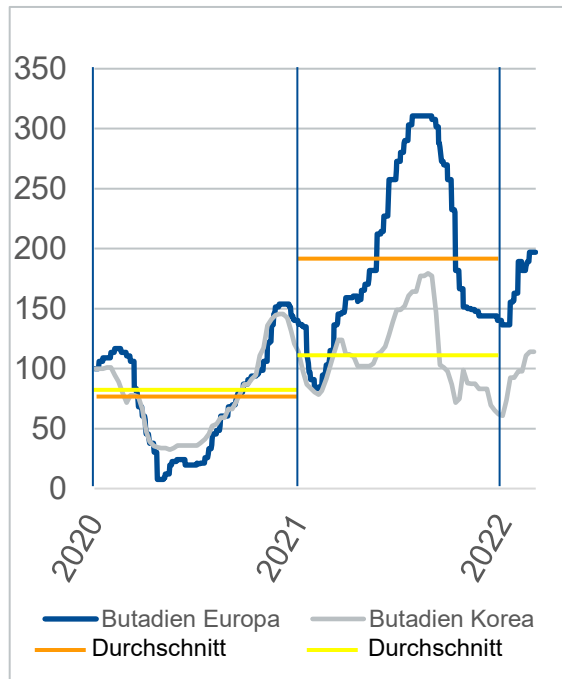
- **Intensive, flexible Zusammenarbeit von Supply Chain-Management, Einkauf, F&E und Produktion**
- **Globales Multiple Sourcing von Rohstoffen**
- **Weitere operative Effizienzsteigerungen**
- **Energie**
 - **Reduktion des Energieverbrauchs durch Effizienzgewinn**
 - **Selektive Vorvertragsabschlüsse**
- **Steigerung des Service-Niveaus**
- **Weitergabe von Preiserhöhungen**



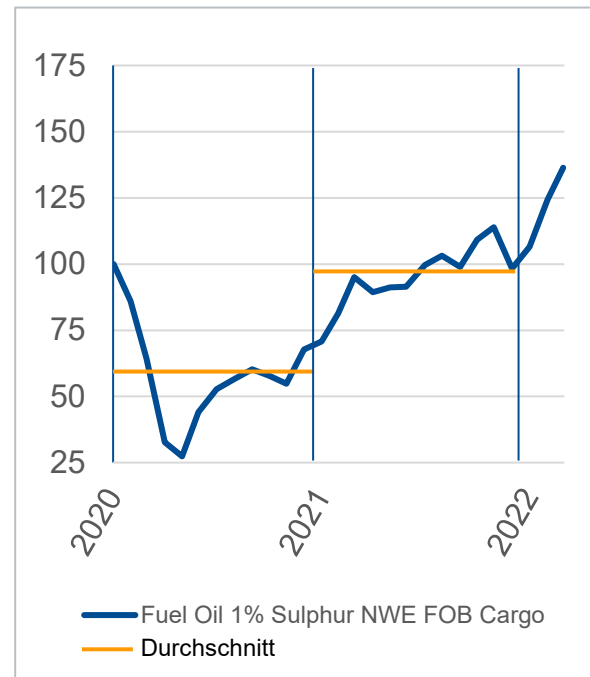
Beispiellose Preisinflation im Rohstoffbereich

- **Höhere Rohstoff- und Logistikkosten im gesamten Jahr 2021; zuletzt weiter verschärft durch den Krieg in der Ukraine**
- **Kompensierung der Kostensteigerungen durch konsequente operative Effizienzsteigerungsmaßnahmen**
- **Verstärkter Fokus auf weltweites Multiple Sourcing**

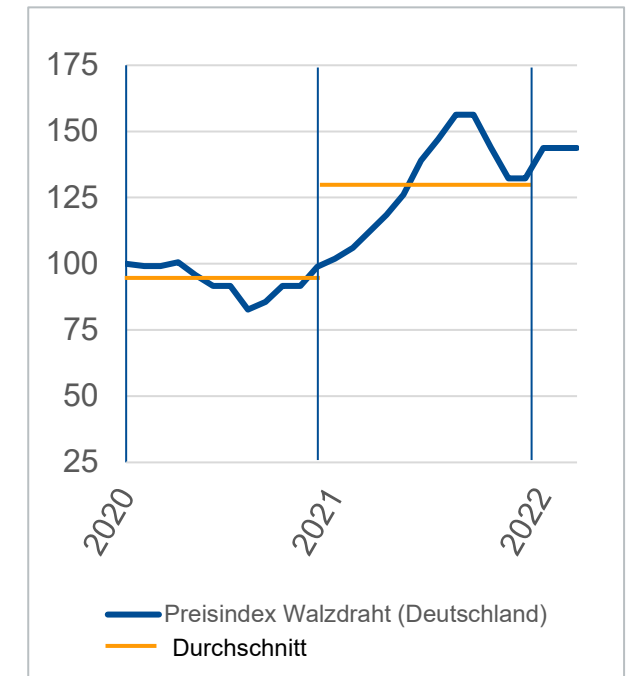
Preisindizes Butadien
(als wesentlicher Rohstoff für
synthetisches Gummi und Latex)



Preisindex Schweröl¹



Preisindex Walzdraht



Ausgewählte Rohstoffe dienen nur für Illustrationszwecke. Indiziert auf 100 per 1.1.2020

¹LFO-F-NWE: Low Sulphur Fuel Oil, Northwest Europe



- Folgeprojekt zur weiteren Implementierung der Anforderungen der **EU Taxonomie**
- **Product Carbon Footprint (PCF) mapping** für Semperseal (identifiziert als Taxonomie-relevant)
- Operationalisierung der **Sustainability-Ziele**
- **Schaffung einer gemeinsamen Basis** um mögliche weitere CO₂-Verbesserungspotentiale zu definieren





Inhaltliche und visuelle Weiterentwicklung des Sustainability Reports

Extra-Schwerpunkte zu

- COVID-19
- TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosure)
- EU Taxonomie
- Nachhaltigkeitsstrategie 2030

Erweiterte Informationen zu

- Menschenrechten
- Emissionen
- TfS (Together for Sustainability) and Lieferkettenmanagement
- Neues Layout mit **starker Bildsprache** zur Erhöhung der Lesbarkeit





Finanzielle Highlights 2021



Schwierige Situation angesichts anhaltender Preisinflation und Ausfällen bei Rohstoffen und Logistik im Jahresverlauf in Q4'21 durch weitere Kostenanstiege verschärft



Aktives Working Capital Management bleibt trotz der steigenden Herausforderungen seit H2'21 wesentlicher Schwerpunkt



CAPEX-Steigerung zur Unterstützung des künftigen Wachstumspotenzials trotz logistischer Einschränkungen für Anlagegüter



Robuste Bilanz und starke Cashflow-Generierung zur Unterstützung der organischen und anorganischen Wachstumsziele



Operative Effizienz, Preiserhöhungen und Kostenbewusstsein bleiben wesentliche Instrumente zur Kompensation der Kostensteigerungen bei Rohmaterialien, Energie, Logistik und Personal

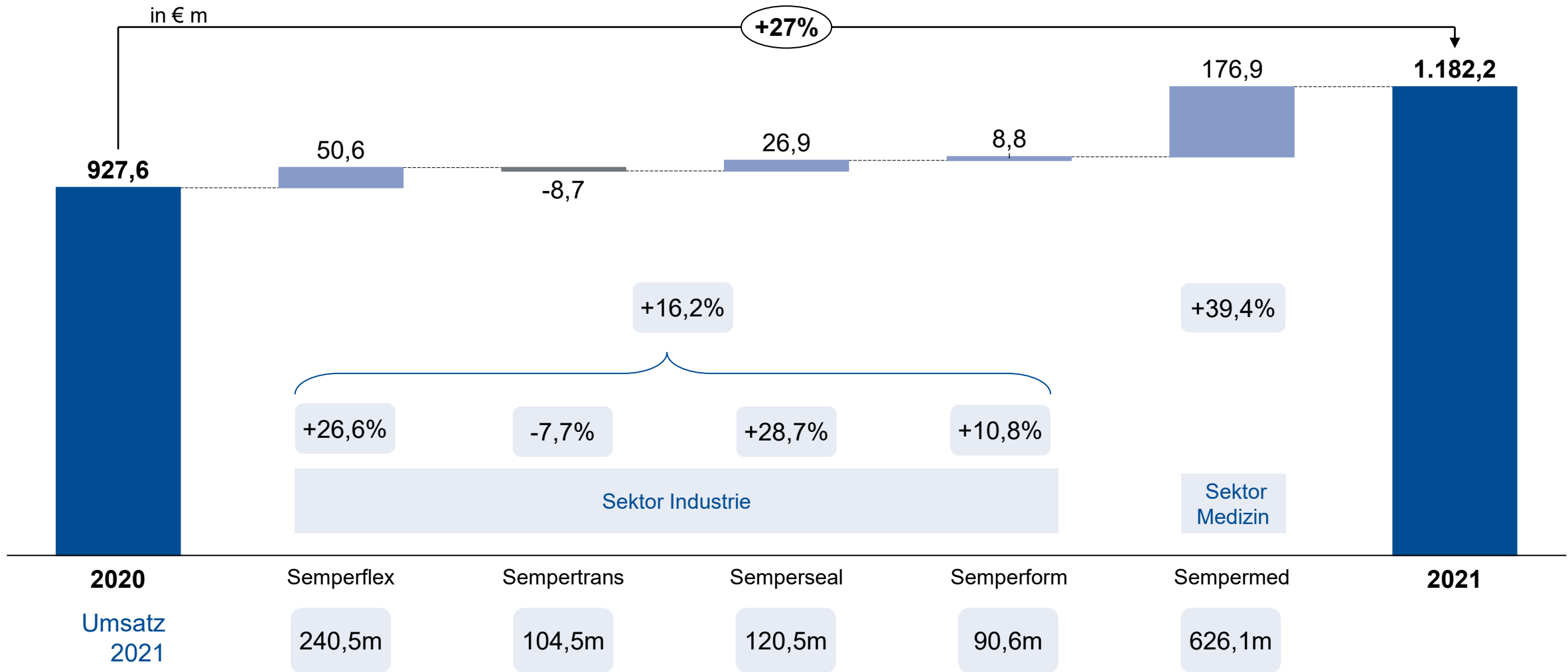


EBITDA 2022 infolge des Russland-Ukraine-Konflikts voraussichtlich wesentlich unter den durchschnittlichen Markterwartungen (von Anfang März)





Positive Umsatzentwicklung



Änderung jedes Segments / Sektors für das Geschäftsjahr 2021 gegenüber dem Geschäftsjahr 2020.

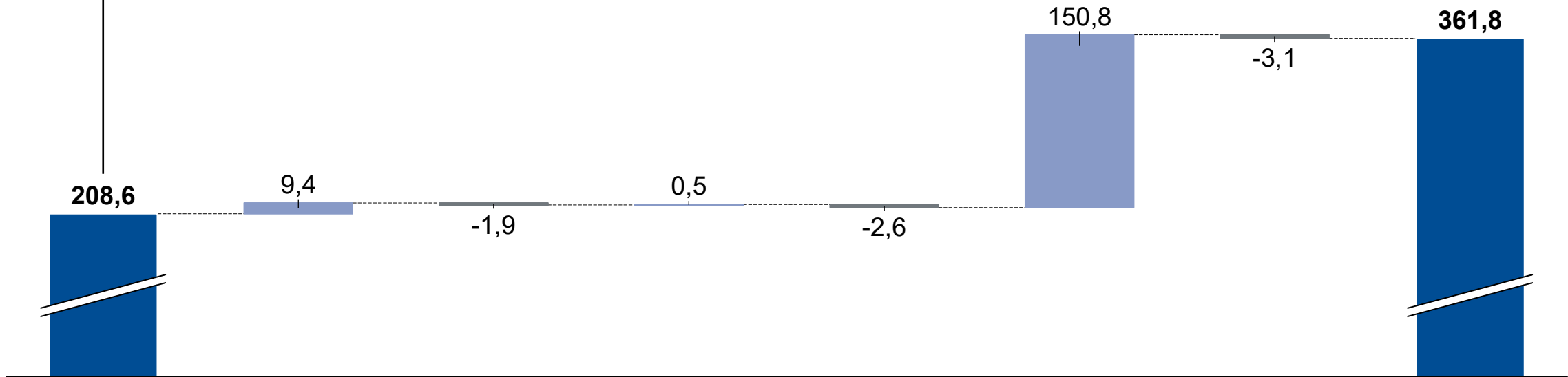


Umsatzanstieg führt zu höherem ausgewiesenen EBITDA

Weiteres starkes Jahr für den Sektor Medizin, Sektor Industrie widerstandsfähig

in € Mio.

+73%



2020

Semperflex

Sempertrans

Semperséal

Semperform

Sempermed

Corporate

2021

EBITDA
2020

208,6

41,9

8,7

11,0

15,0

150,4

-18,4

EBITDA
2021

51,3

6,8

11,6

12,4

301,1

-21,5

361,8

EBITDA-Marge
2021

21,3%

6,6%

9,6%

13,7%

48,1%

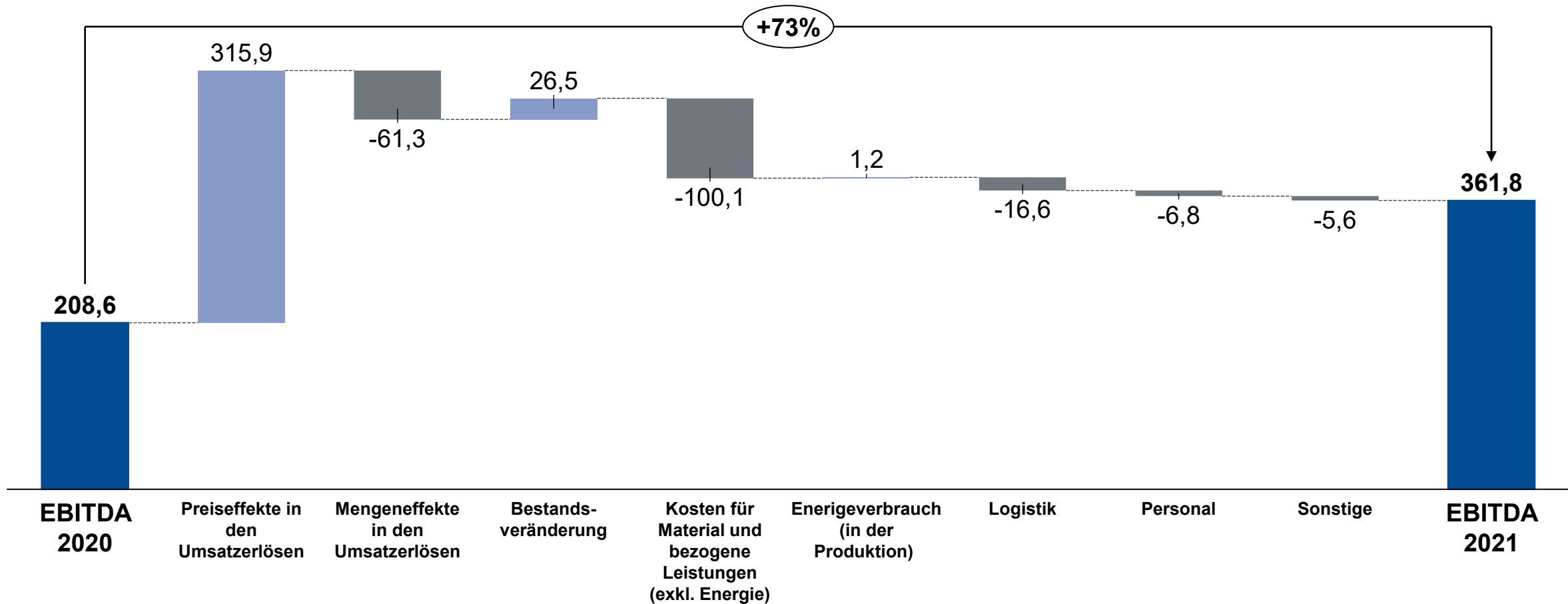
–

30,6%



Wesentliche Treiber der starken operativen Ergebnisentwicklung

Proaktive Preiserhöhungen gleichen Kostensteigerungen mehr als aus





Übersicht der wichtigsten Finanzzahlen 2019 – 2021

	2019	2020	2021
EBITDA, in € m	67,8	208,6	361,8
EBITDA margin, in %	8,1	22,5	30,6
EBIT, in € m	-16,5	237,8	315,0
EBIT margin, in %	-2,0	25,6	26,6
Earnings after tax, in € m	-44,9	194,6	247,5
Free Cashflow, in € m	60,8	176,2	241,2
CAPEX, in € m	31,9	26,4	47,9

Zahlen angepasst für einmalige Effekte

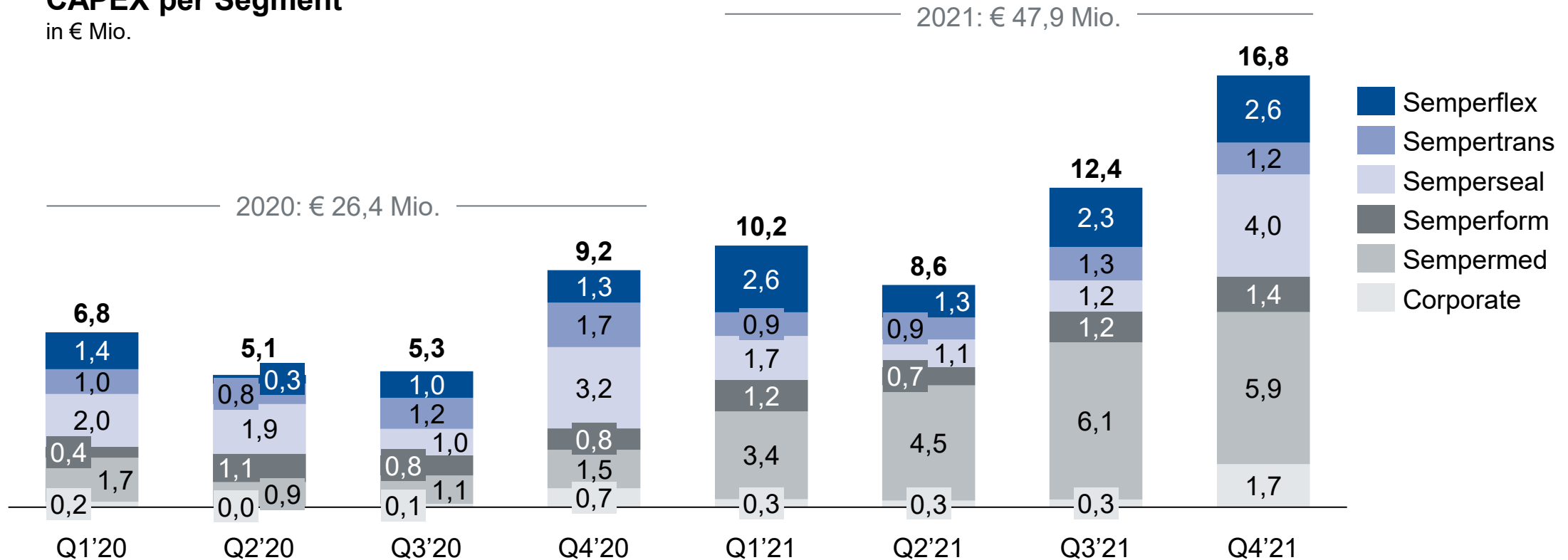


CAPEX: Entwicklung der Einzelquartale 2020-2021

- CAPEX-Steigerung gegenüber dem niedrigen Niveau von 2020
- Ausblick 2022: CAPEX ungefähr auf dem Niveau von 2021 geplant
- Sektor Industrie mit Wachstumsinvestitionen gestartet

CAPEX per Segment

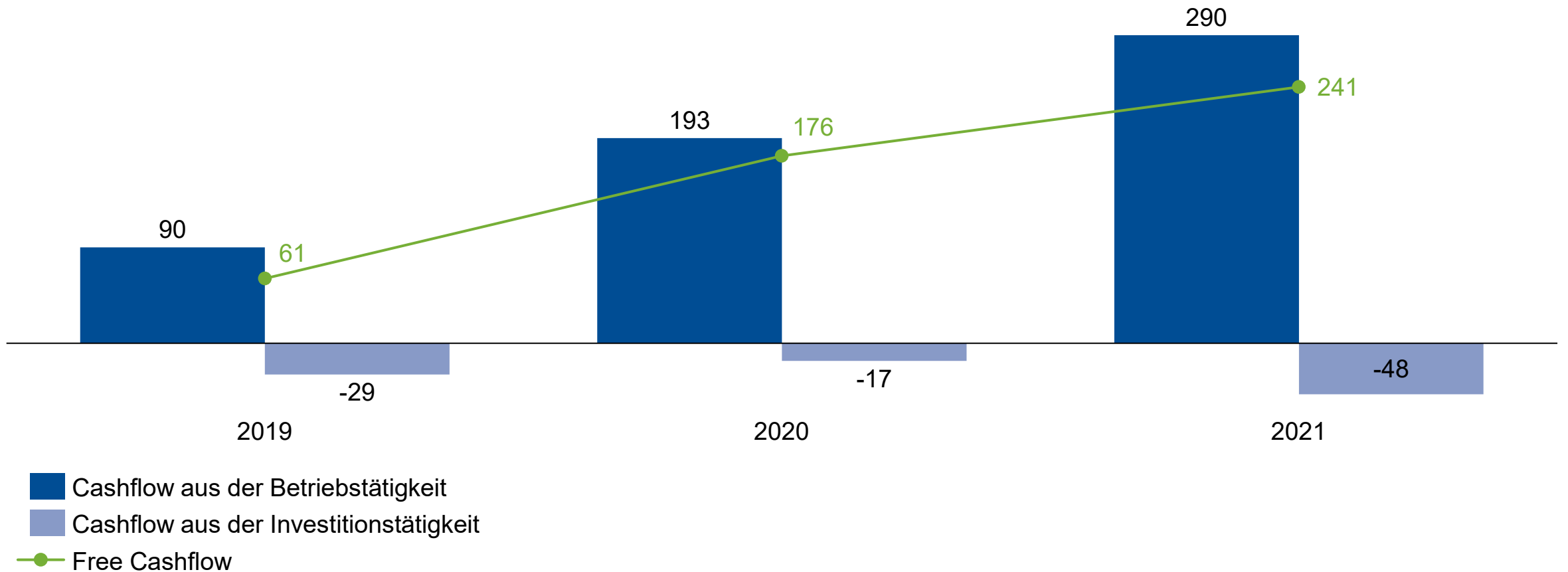
in € Mio.





Free Cashflow Entwicklung

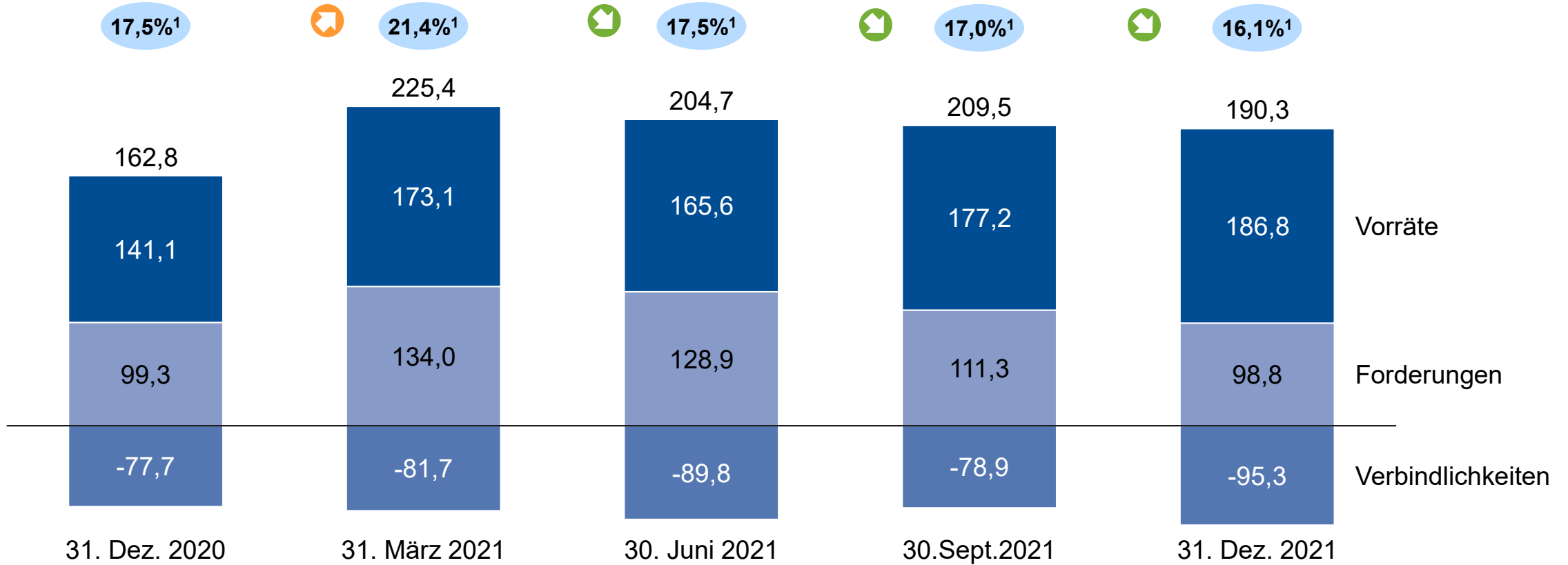
- Cashflow aus dem operativen Geschäft weiter verbessert
- Operativer Cashflow durch starke Performance, aber auch durch Working Capital-Anforderungen beeinflusst
- Free Cashflow auf Rekordniveau





Übersicht Working Capital

Komponenten des Working Capital in € Mio.



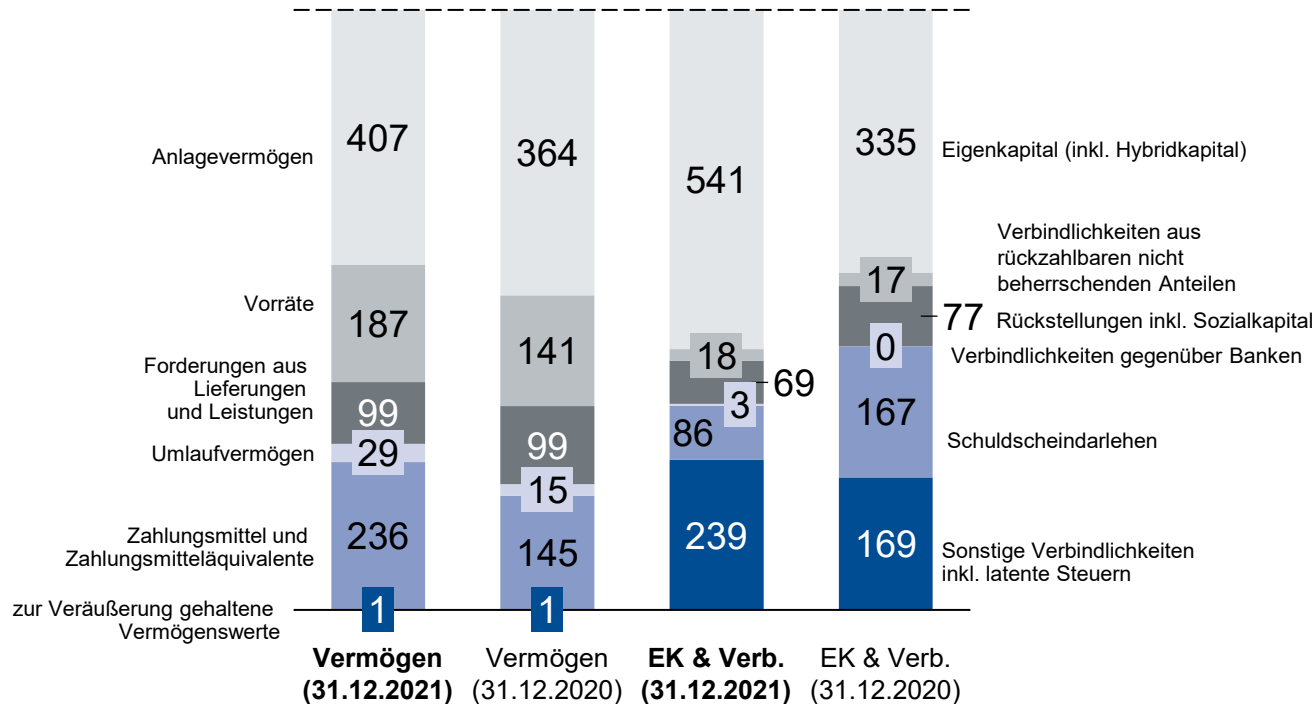
¹ Trade Working Capital in % der Umsätze der letzten 12 Monate



Bilanzstruktur und Finanzprofil

Bilanzstruktur

Bilanzsumme 31.12.2021: € 959 Mio.
Bilanzsumme 31.12.2020: € 764 Mio.



Finanzprofil (per 31. Dezember 2021)

- **Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente** bei € 236 Mio.
- **Ungenutzte Kreditlinien** belaufen sich auf insgesamt € 90 Mio.
- **Schuldscheindarlehen** planmäßig teiltrückgezahlt, aktuell bei € 86 Mio.
- **Nettoverschuldung: Cash positiv** bei € 144 Mio., Nettoverschuldung/ EBITDA unter 0 ('20: 0,1x)
- **Eigenkapitalquote** bei 56,3% ('20: 43,5%)
- **Dividendenvorschlag:** € 1,50 je Aktie



Prioritäten der Kapitalallokation und strategischer Fokus

Vision: Globaler Anbieter anwendungsfokussierter Polymerprodukte mit > 1 Mrd. Umsatz





Management-Agenda und Ausblick auf 2022



**Ausgangspunkt
Ultimo 2021**

**Handschuhpreise
gegenüber Plateau in
Q2'21 deutlich
rückläufig**

**Fokus auf
strategischem
Wachstum des
Industriesektors**

**Striktes
Kostenmanagement
zum Erhalt der
Wettbewerbsfähigkeit**

**Verschärfung durch geopolitische Krise:
Verstärkte Mobilisierung lösungsorientierter Managementansätze**

Erwartungen für 2022

Starker Fokus auf verbesserten Einsatz interner Managementfähigkeiten zur Bewältigung externer Faktoren (Rohmaterial, Energie, Logistik, Personal)

Geopolitische Krise beeinträchtigt Rohstoffverfügbarkeit und erfordert höhere Puffer bei Sicherheitsbeständen

Marktdynamiken können von gewohnten Erwartungsmustern abweichen

Semperit behält Kundenversprechen der Verlässlichkeit und Servicequalität bei

Infolge des Russland-Ukraine-Konflikts wird das EBITDA 2022 voraussichtlich wesentlich unter den durchschnittlichen Markterwartungen (€ 100-120 Mio. Anfang März) liegen





133. HAUPTVERSAMMLUNG DER SEMPERIT AG HOLDING

Wien, 27. April 2022