



136. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG SEMPERIT AG HOLDING

Wien, 23. April 2025

BERICHT DES VORSTANDS



Highlights & Strategie

Operative Performance

Finanzielle Performance

Ausblick



Führende Elastomer-Spezialistin mit diversifiziertem Produktportfolio

Semperit ist eine globale Pionierin in der Produktion von hochwertigen Elastomer-Anwendungen für industrielle Kunden mit einer 200-jährigen Geschichte.

Wir bauen unseren globalen Fußabdruck ständig aus – mit technologisch anspruchsvollen Innovationen, die die Welt unserer Kund:innen am Laufen halten.



Meilensteine 2022 bis 2025

Klarer Fokus auf **Kernkompetenz industrielle Elastomere** durch Verkauf von **Sempermed**



2022

Schlagkräftige Divisionsstruktur mit Fokus auf zukünftiges Wachstum und operative Effizienz



2023

Rico als neues **strategisches Standbein** für Engineered Technology in Nischenmärkten



Mit **DH5 Odry** und **Investitionen in Thalheim** (Flüssigsilikon) gerüstet für **organisches Wachstum**



2024

Starke Plattform, um **Marktposition** weiter zu stärken

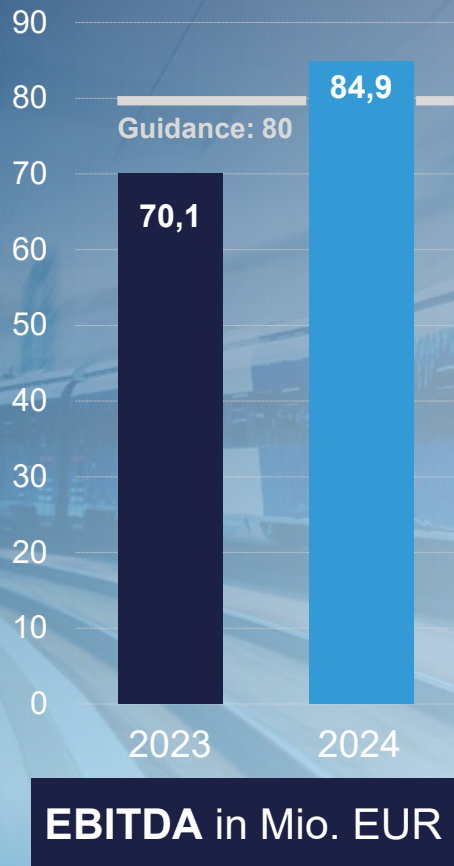


2025





Highlights 2024 – versprochen und (mehr als) gehalten



Fokus auf **profitables Wachstum** resultiert in **EBITDA-Anstieg um 21,1%** auf **84,9 Mio. EUR** und **höherer Marge von 12,5% (+2,3PP)** – **Guidance übertroffen**

Ergebnis nach Steuern von **-17,1 Mio. EUR 2023** auf **11,5 Mio. EUR ins Positive gedreht**

Free Cashflow auf 45,8 Mio. EUR fast verdoppelt (2023: 26,3 Mio. EUR)

Working Capital Management durch strukturelle Maßnahmen verbessert

Stabiler Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung von **0,50 EUR je Aktie** (2023: 0,50 EUR)



Schlagkräftige Struktur mit zwei Divisionen seit 2023 – kombiniert Stärke des Kerngeschäfts mit Expertise bei Gummimischungen und Innovationskraft

Ergebnisse 2024 bestätigen strategische Ausrichtung mit **Divisionsstruktur als optimaler Plattform für zukünftiges Wachstum**



Semperit Industrial Applications

Kostenführerschaft im Volumengeschäft

- **Kostenführerschaft**
- Prozess- und Produkt-Innovationen
- Überwiegend **standardisierte Hochleistungsprodukte**
- **Geringere Komplexität** im Produktportfolio
- Qualifiziertes Verkaufsteam und hohe **Verkaufsexzellenz**
- Hoher Grad an **Vereinheitlichung** von Produkten, Prozessen und Ausrüstung in unseren Werken



Semperit Engineered Applications

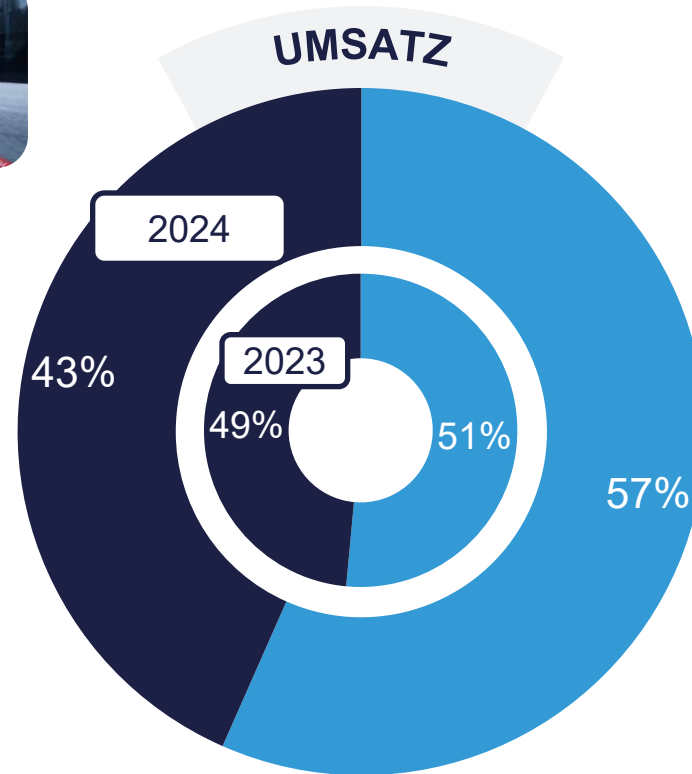
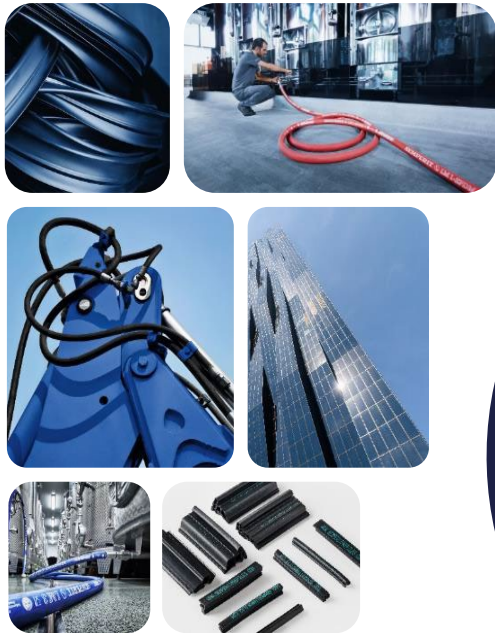
Fokus auf attraktive Nischen

- Nutzung von **Know-how und Spitzentechnologie**
- Konzentration auf **attraktive Nischenmärkte**
- Starker **Fokus auf den Kunden**
- Hoher Grad an **Individualisierung**
- **Standardisierter** Innovations- und F&E-Prozess, **verlässliche** und planbare Markteinführungszeiten
- **Qualifiziertes** Vertriebsteam & Anwendungstechnik
- Projekt- & Ausschreibungsgeschäft

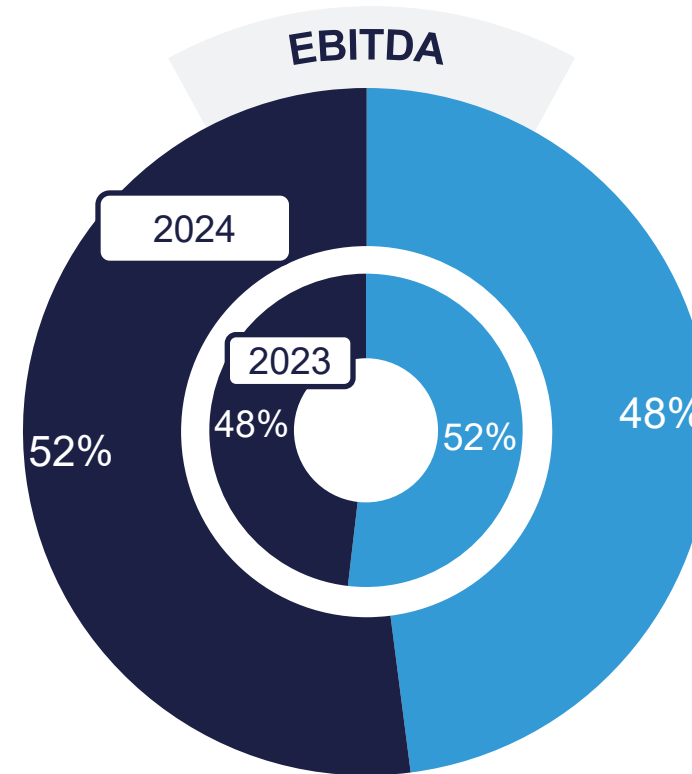


Zwei komplementäre Divisionen mit starker industrieller Basis

Semperit Industrial Applications



Semperit Engineered Applications

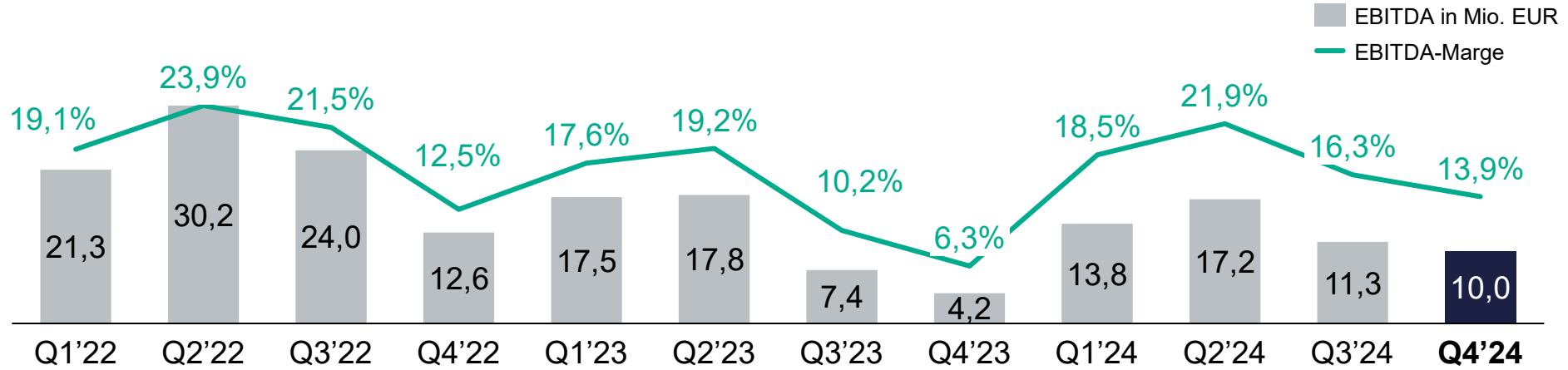


Ab Q1 2024 ist „Surgical Operations“ Teil der aufgegebenen Geschäftsbereiche und in den Grafiken nicht enthalten. Auch das EBITDA für das Segment Corporate ist nicht enthalten. 2024 lag der Umsatz des Geschäftsbereichs „Surgical Operations“ bei 23,2 Mio. EUR (2023: 42,1 Mio. EUR) und das EBITDA bei 0,7 Mio. EUR (2023: -6,1 Mio. EUR)

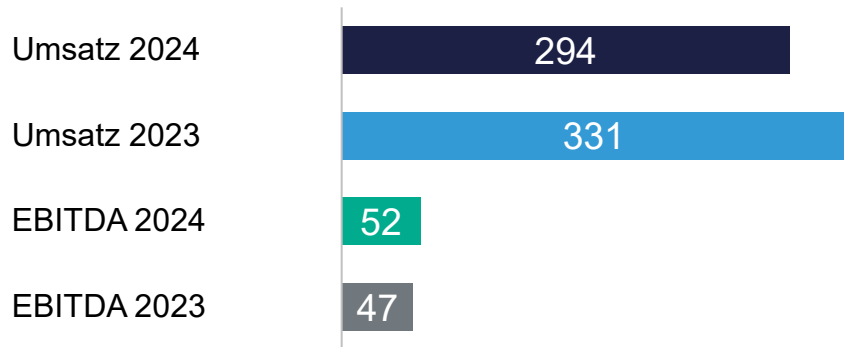


Semperit Industrial Applications 2024

Hohe Kosteneffizienz wesentlich für Margenerholung



GJ 2024 vs. GJ 2023

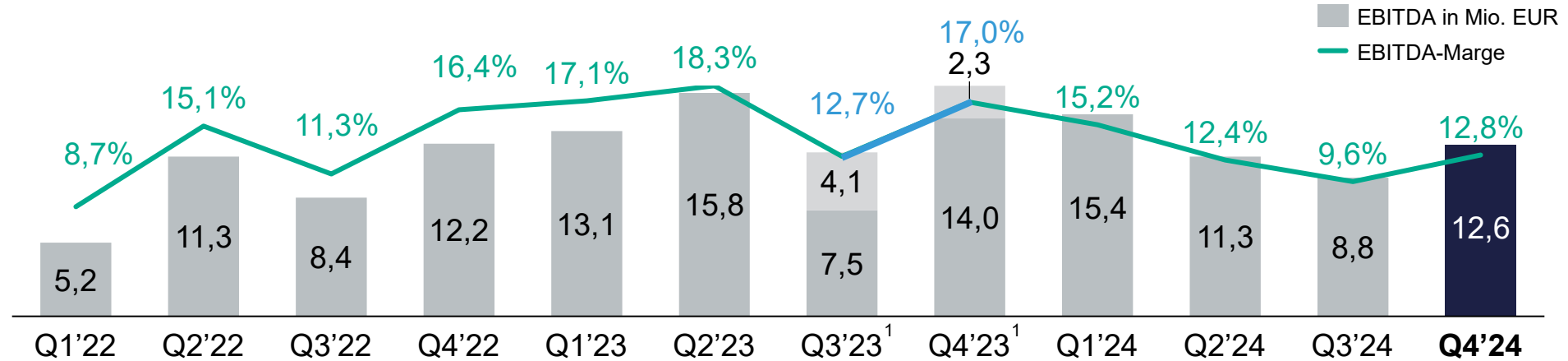
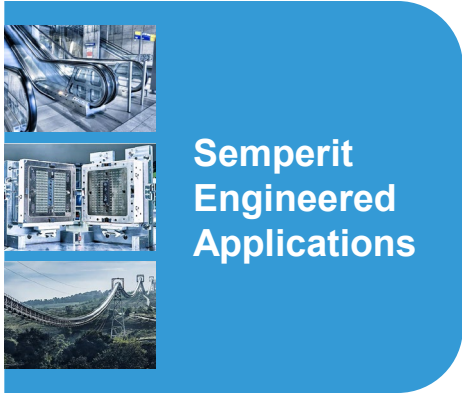


- Märkte bleiben auch 2025 herausfordernd
- Schläuche: Marktanteilsgewinne unterstützen das Auftragsbuch, obwohl der Auftragseingang weiter auf niedrigem Niveau lag
- Profile: Anhaltende Kosteneffizienz spiegelt sich in Ergebnissen wider, trotz der schwachen Bauindustrie
- SIA-Umsatz im Jahresvergleich aufgrund niedriger Volumina um 11% rückläufig, aber EBITDA durch Einsparungen und Effizienzsteigerungen um 11% gestiegen. EBITDA-Marge verbesserte sich auf 17,8% (+3,6 PP)

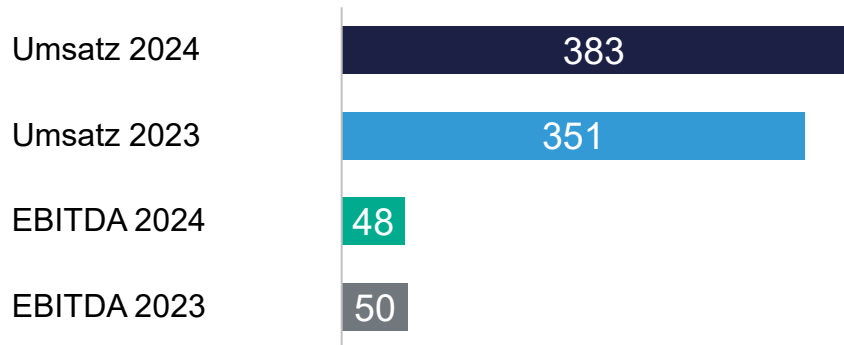


Semperit Engineered Applications 2024

Umsatzwachstum durch Rico-Integration, aber Margendruck



GJ 2024 vs. GJ 2023



- Form: Handlauf, Transport und Mountain Applications mit verbesserter Profitabilität, während Nachfrage in Industrie und Baugewerbe schwach blieb
- Belting: Megatrends intakt, aber Verschiebung von Projekten, Produktmix und Konkurrenz aus Asien belasteten Ergebnisse
- Rico: Umsatzbeitrag 2024 von 94,6 Mio. EUR und operatives EBITDA von 16,0 Mio. EUR
- SEA-Umsatz um 9% gestiegen, EBITDA aufgrund von gedämpfter Nachfrage und Preisdruck um 5% rückläufig

¹ EBITDA und EBITDA-Marge Q3 2023 und Q4 2023 um 4,1 Mio. EUR bzw. 2,3 Mio. EUR bereinigt um Einmaleffekte im Zusammenhang mit der Rico-Übernahme



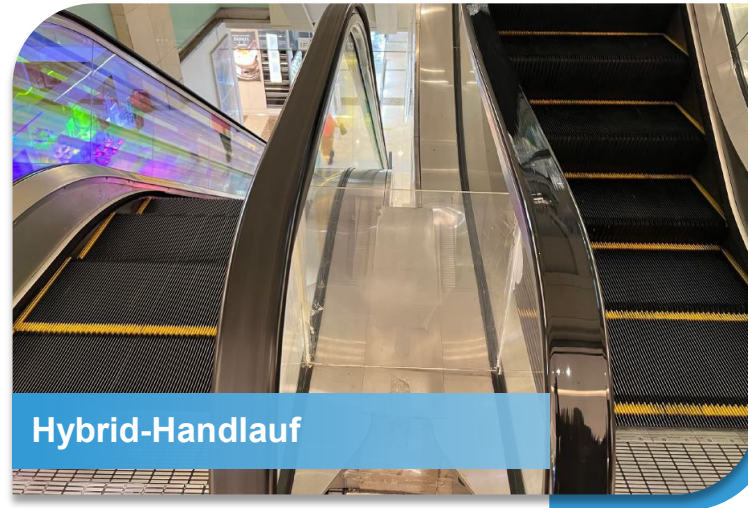
Neue innovative Produkte unterstützen die Wachstumspipeline

Breite Palette von Anwendungen



Hochbelastbare Gummi-Metall-Komponenten für den Bergbau

- **Einsatzgebiet:** Feinmah Prozesse in Mineralverarbeitung, z.B. bei Kupfer, Eisenerz, Gold, Silber, Platin, Zinn, Lithium
- **Vorteil:** Unterstützung der Energiewende durch Optimierung der Bergbauprozesse
- **Gewicht:** mit über 250 kg eines der schwersten Bauteile, die wir in Wimpassing im Formpressverfahren herstellen



Hybrid-Handlauf

- **Neuheit:** verbindet die Biegeeigenschaft und damit Langlebigkeit des Gummis mit der glänzenden Oberfläche von Kunststoff
- **Nachfrage:** besonders am asiatischen Markt stark gefragt
- **Launch:** Produktion startete Ende 2024, Verkauf läuft 2025 an



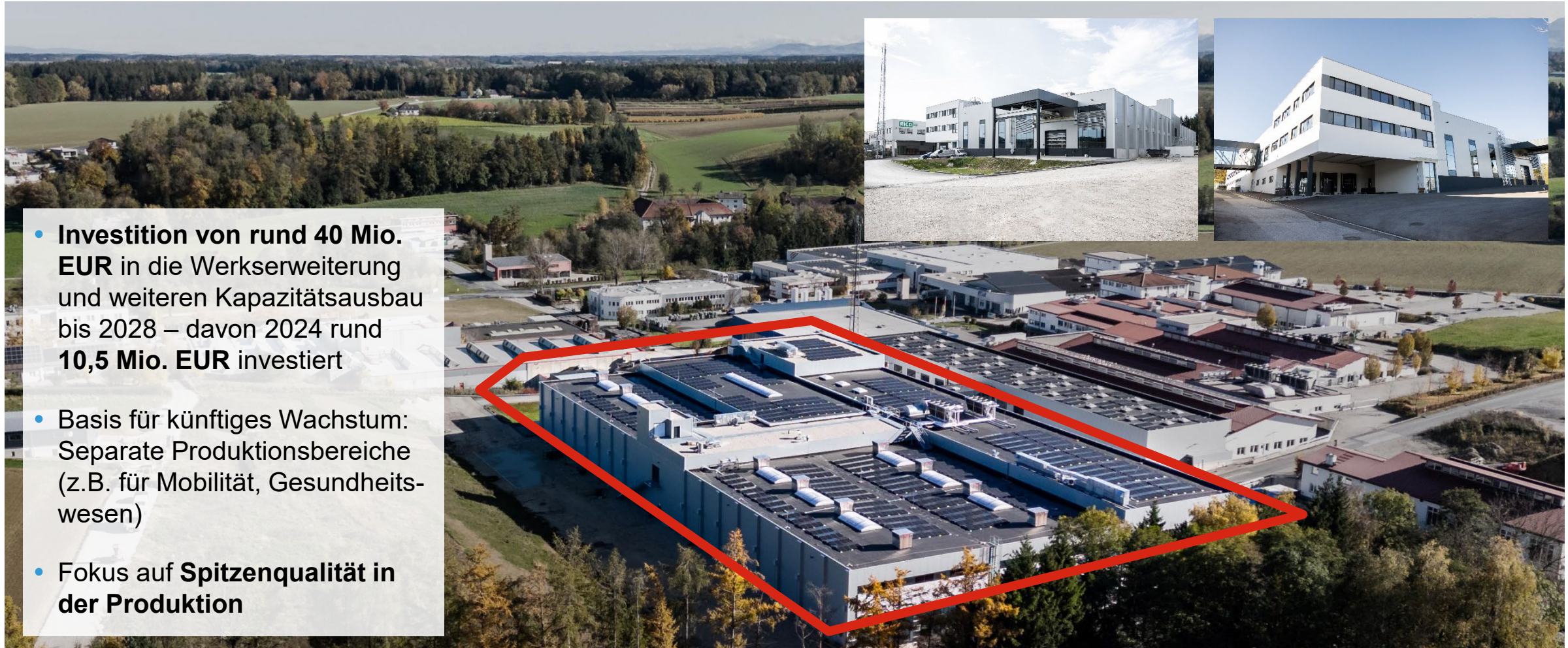
Trackbelt

- **Einsatzgebiet:** hochqualitative Gummibänder für Ketten von Pistenraupen, in den besten Skigebieten weltweit getestet und zugelassen
- **Vorteile:**
 - außergewöhnliche Haltbarkeit
 - hervorragende Zugkraft
 - einfache Installation für zuverlässige Leistung unter extremen Bedingungen



Flüssigsilikon (LSR) – Ausbau der Technologieführerschaft und Basis für künftiges Wachstum

Erweiterungen in Thalheim und Miami stärken technologischen Vorsprung bei Werkzeugbau und Automatisierung



- **Investition von rund 40 Mio. EUR** in die Werkserweiterung und weiteren Kapazitätsausbau bis 2028 – davon 2024 rund **10,5 Mio. EUR** investiert
- Basis für künftiges Wachstum: Separate Produktionsbereiche (z.B. für Mobilität, Gesundheitswesen)
- Fokus auf **Spitzenqualität in der Produktion**



Schlauch – Europas größte und effizienteste Schlauchfabrik

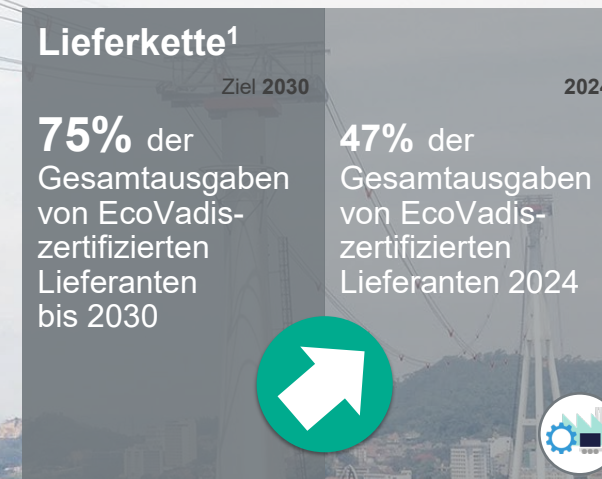
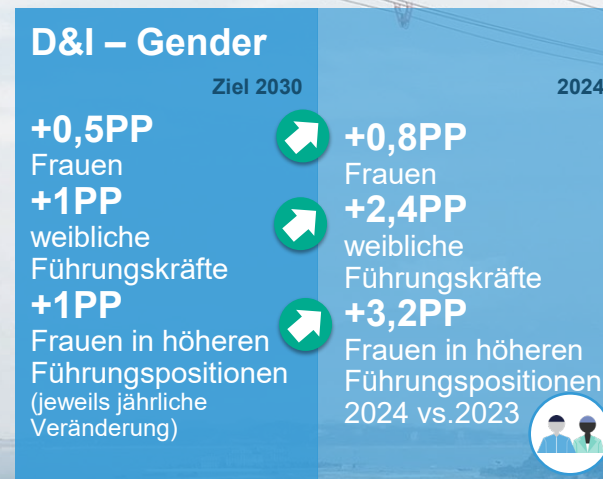
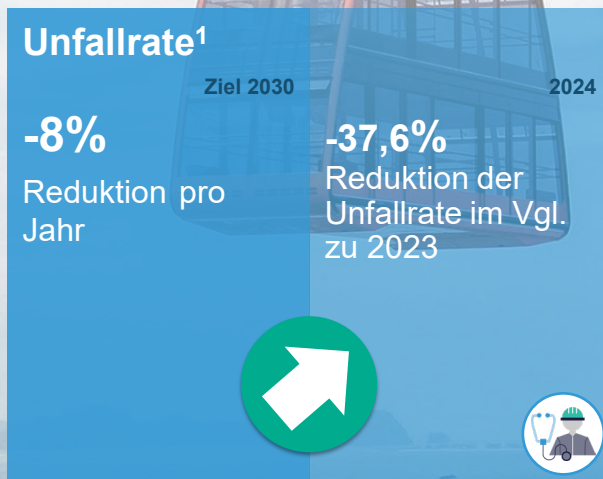
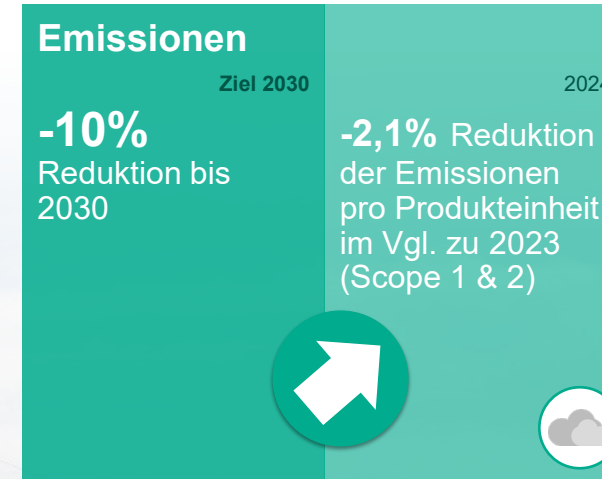
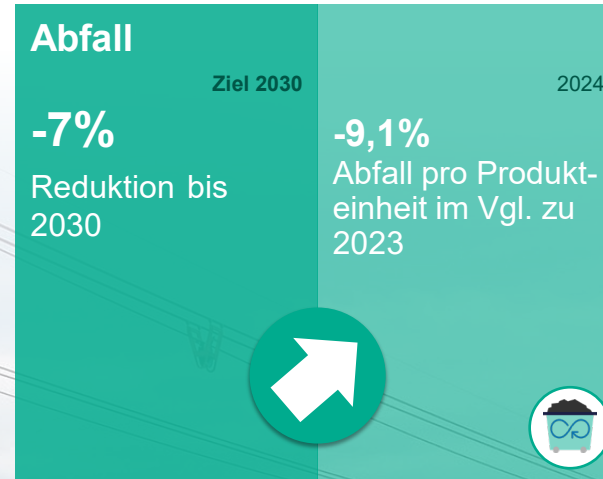
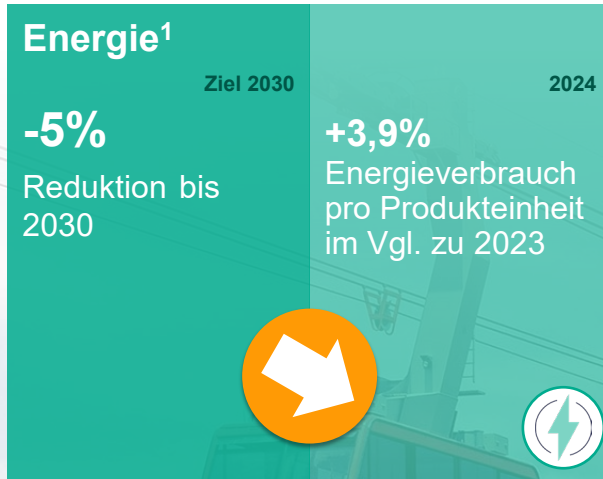
Wachstumsinvestition zur Stärkung der Position und Wettbewerbsfähigkeit als einer der globalen Top-Player für Schläuche



- **Kapazitätserweiterung** um 24 Mio. Meter bis zum Jahr 2030
- **Hochfahren** der Produktion in DH5 erfolgt schrittweise ab 2025 – volle Kapazität in 2030
- **Gesamtinvestment** von rund 100 Mio. EUR – rund 45 Mio. EUR bereits investiert
- **Hoher Automatisierungsgrad** und nachhaltiger Betrieb



ESG-Ziele bis 2030 und Performance 2024



ESG-Auszeichnungen:

- **EcoVadis Gold**



- **CDP Climate C,**
Forest C,
Water C



¹ Teil der ESG-basierten Finanzierung per 31.8.2023

Zielerreichung 2030 on track / aus heutiger Sicht hinter Plan



Finanzielle Highlights 2024

Fokus auf Free Cashflow durch aktives **Working Capital Management** zur Wachstumsfinanzierung und Steigerung des Shareholder Value

Free Cashflow auf 45,8 MEUR erhöht



Robuste Bilanz mit hoher **Liquidität** und geringer **Verschuldung**

Cash bei 126,0 MEUR
Nettofinanzverschuldung/EBITDA bei 1,2x



Erhöhte Effizienz mit Fokus auf **Fixkostendegression** und **Optimierung des Geschäfts**; **Kosteneinsparungen: > 18 Mio. EUR**

Kostenprogramm wurde zum Daily Business



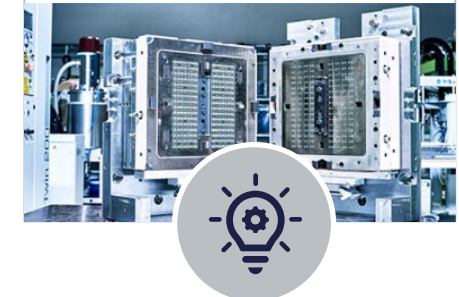
Dividendenvorschlag an Hauptversammlung spiegelt **gute Liquiditätssituation** und **Steigerung des Free Cashflows** wider

0,50 EUR je Aktie



Digitale Transformation durch **“oneERP”**, IT-Verbesserungen und digitale Initiativen

Mehrjähriges Projekt bis 2028





Finanzielle Kennzahlen: Profitabilität erhöht

	2024	2023	Δ
Umsatz in Mio. EUR	676,6	681,8	↘ -0,8%
EBITDA in Mio. EUR	84,9	70,1	↗ +21,1%
EBITDA-Marge in %	12,5	10,3	↗ +2,3PP
Operatives EBITDA in Mio. EUR	86,3	80,0	↗ +8,0%
Operative EBITDA-Marge in %	12,8	11,7	↗ +1,0PP
EBIT in Mio. EUR	35,0	34,0	↗ +3,0%
EBIT-Marge in %	5,2	5,0	↗ +0,2PP
Ergebnis nach Steuern in Mio. EUR	11,5	-17,1	↗ n/a
Free Cashflow¹ , in Mio. EUR	45,8	26,3	↗ +74,4%
CAPEX , in Mio. EUR	64,6	55,6	↗ +16,1%

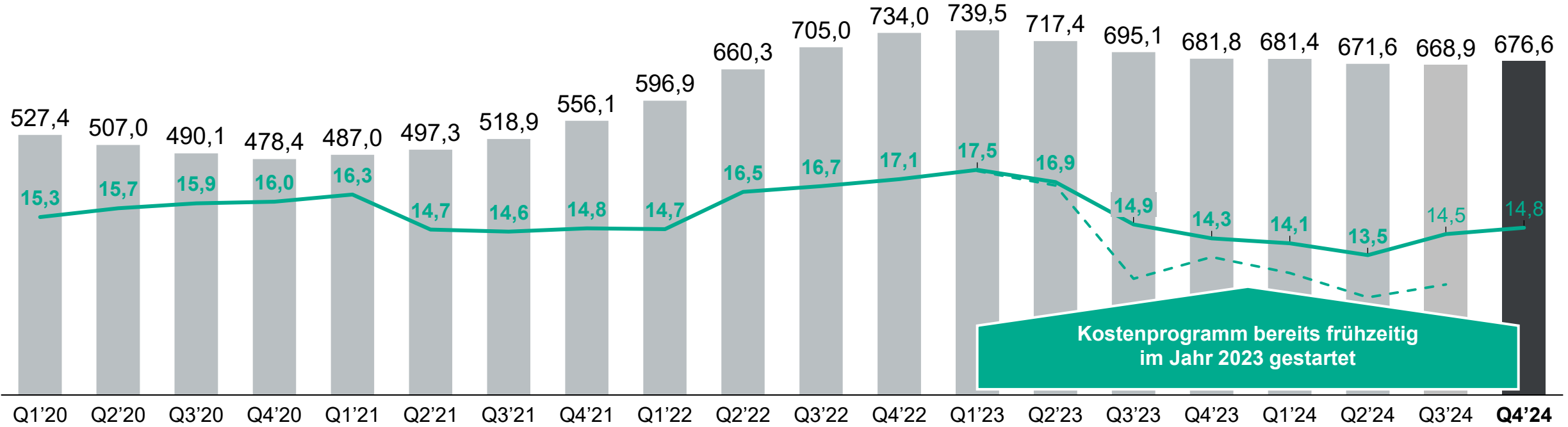
- **Umsatz:** Schwächere Nachfrage wurde durch Rico-Konsolidierung weitgehend ausgeglichen
- **EBITDA:** Höhere Profitabilität durch Kosteneffizienz und operative Exzellenz
- **Operatives EBITDA** beträgt 86,3 Mio. EUR – vor 1,5 Mio. EUR Projektkosten für Digitalisierungsprojekt
- **EBIT** beeinflusst von regulären Abschreibungen bei Rico
- **Ergebnis nach Steuern** trotz höherer Finanzierungskosten (für Wachstumsinvestitionen) und Steuern deutlich verbessert
- **Free Cashflow** bei stabilen Maintenance-Investitionen deutlich gesteigert
- **CAPEX:** Anstieg aufgrund von Wachstumsinvestitionen in DH5 (Odry) und Rico

¹Free Cashflow vor Erlösen aus Unternehmensverkäufen und strategischen Wachstumsprojekten



Kosteneinsparungen als kräftige Unterstützung für die Margen

Umsatz (Industrie) der jeweils letzten 12 Monate (LTM) in Mio. EUR und operative EBITDA-Marge (%)



Kostenprogramm bereits frühzeitig im Jahr 2023 gestartet

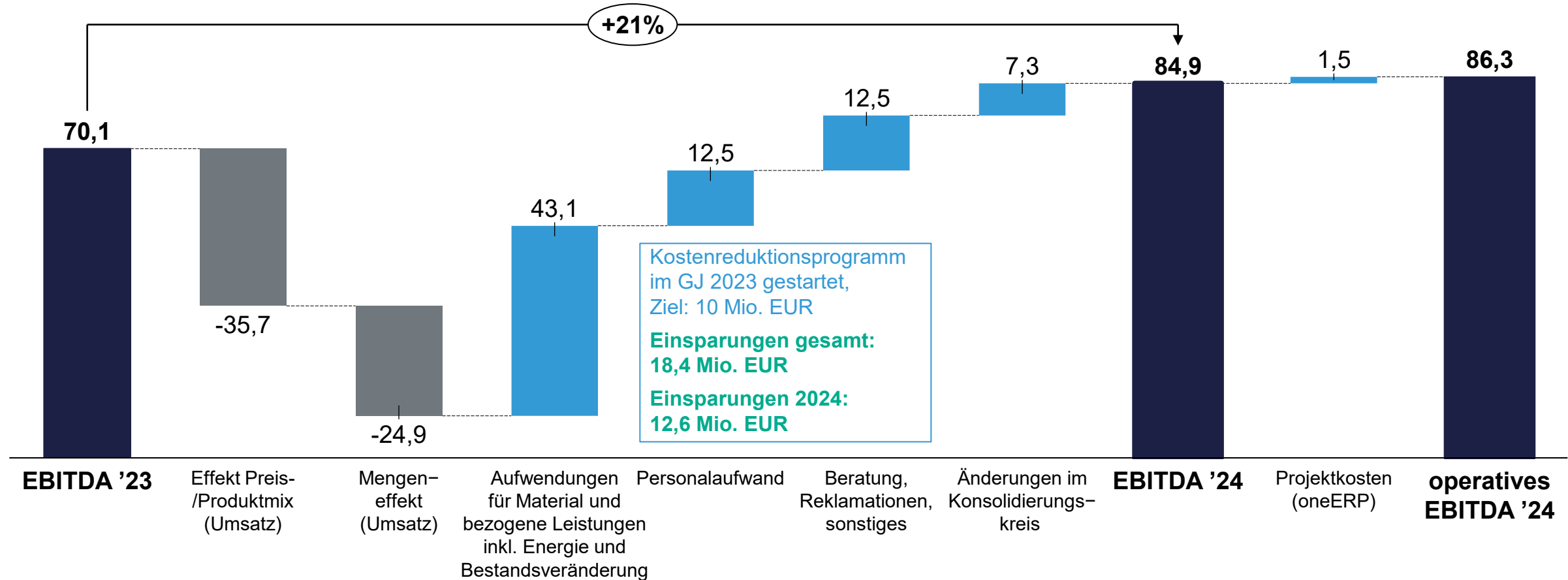
- Optimierte Fixkosten unterstützen die operative Hebelwirkung, sobald der zyklische Aufschwung einsetzt
- Konzentration auf Faktoren, die unter der Kontrolle des Managements stehen: Kapazitätsanpassungen, Kostenkontrolle, Wachstumsinvestitionen

■ LTM Umsatz in Mio. EUR — LTM EBITDA-Marge in % - - LTM EBITDA-Marge ohne Kostenreduktion in %



EBITDA-Entwicklung: positive Effekte durch Kosteneinsparungen und Rico

in Mio. EUR



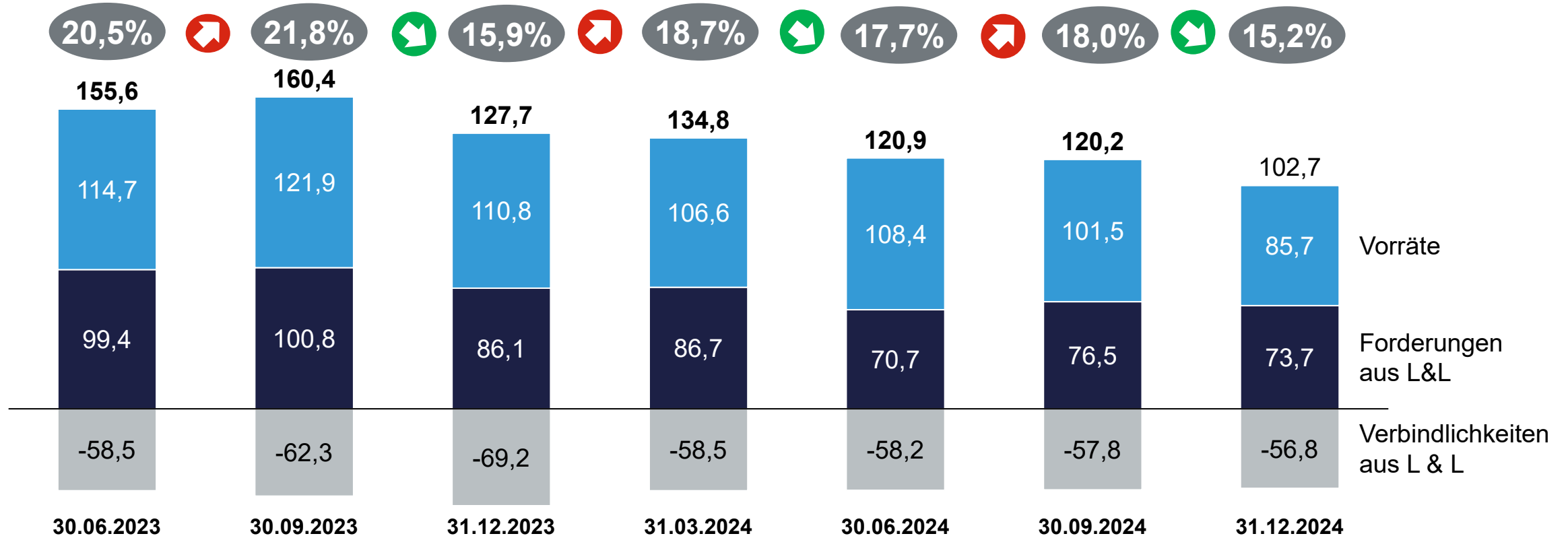
Effekte aus Konsolidierungskreisänderungen (Rico) separat ausgewiesen, d.h. Preis- und Mengeneffekte des Umsatzes, Materialaufwand, Personalaufwand, Beratung, sonstiges und Kosteneinsparungen enthalten keine Effekte aus Konsolidierungskreisänderungen.



Effektives Working Capital Management

Zusammensetzung des Betriebskapitals¹

in Mio. EUR



● Trade Working Capital in % der Umsatzerlöse der letzten zwölf Monate (LTM)

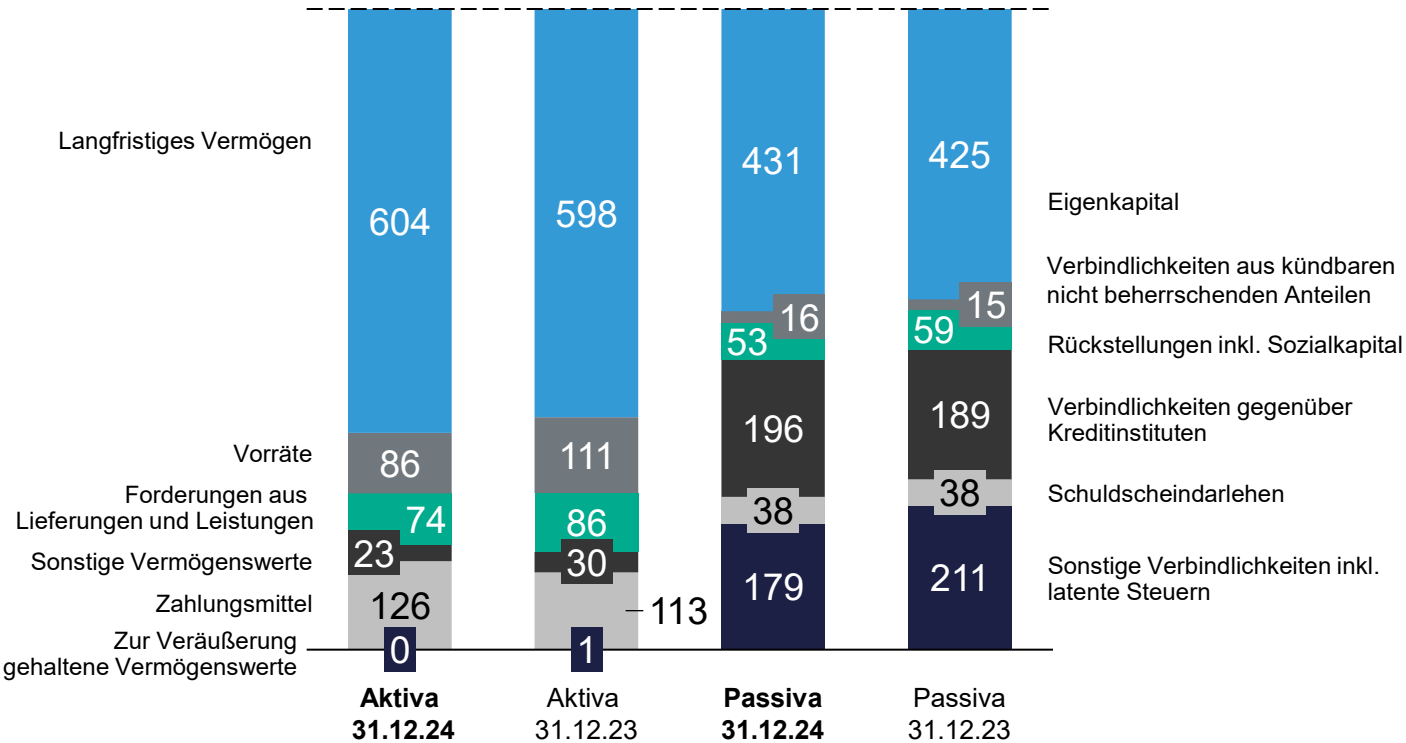
¹ Seit 30.09.2023 inklusive Rico bzw. seit 31.03.2024 exklusive Surgical Operations



Robuste Bilanzstruktur und Finanzbasis

Bilanzstruktur

Bilanz 31.12.2024: 914 Mio. EUR
 Bilanz 31.12.2023: 938 Mio. EUR

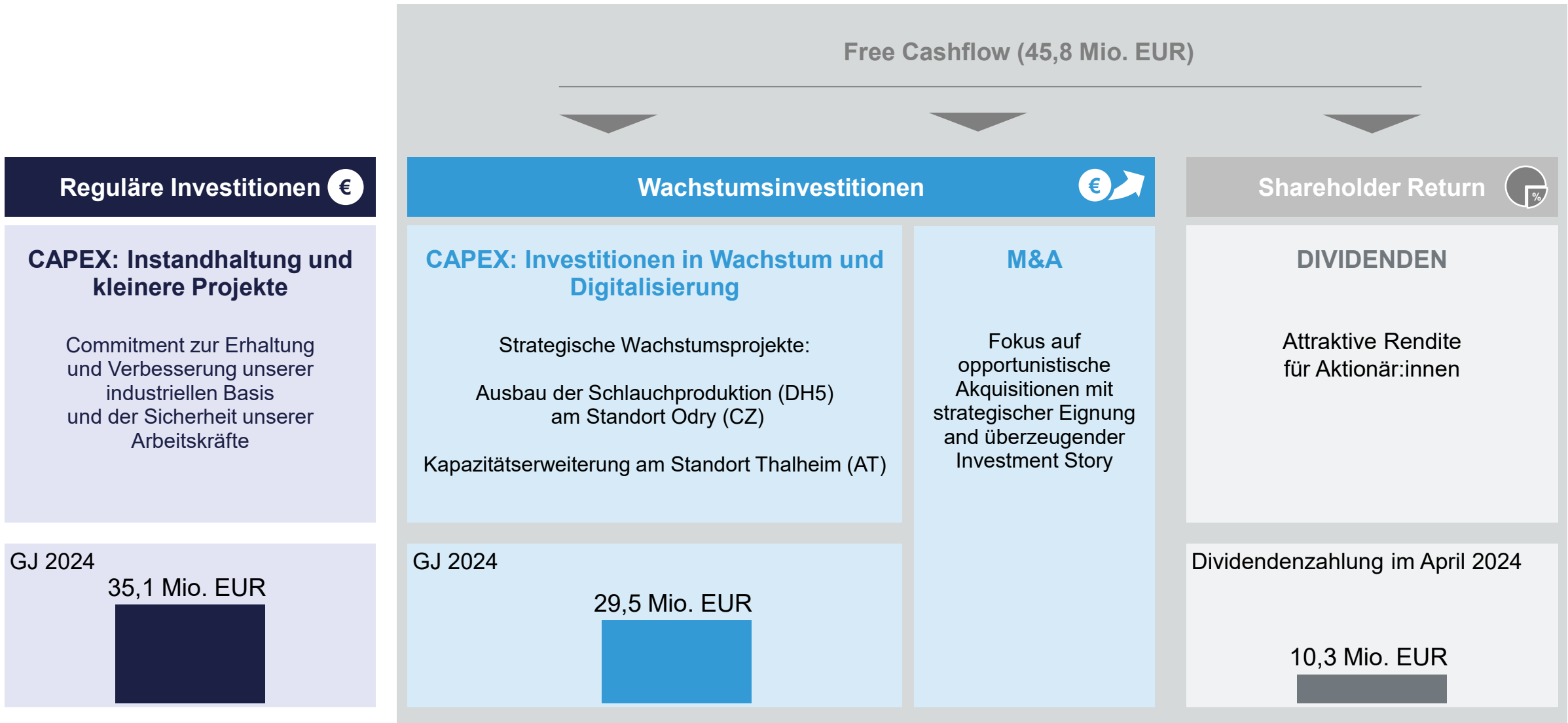


Finanzprofil zum 31. Dezember 2024

- **Liquide Mittel** auf 126 Mio. EUR gestiegen (+11,8%)
- **Finanzverbindlichkeiten** stabil bei 234,1 Mio. EUR (+3%), unausgenutzte Kreditlinie von 100 Mio. EUR
- **Nettofinanzverschuldung** bei 103,3 Mio. EUR, nach 115,2 Mio. EUR zum Jahresultimo 2023
- **Verhältnis EBITDA / Nettofinanzverschuldung** bei konservativen 1,2x (Ultimo 2023: 1,6x)
- **Eigenkapitalquote** auf 47,2% erhöht (Ultimo 2023: 45,3 %)
- **Dividendenvorschlag** von **EUR 0,50** je Aktie an HV



Kapitalallokation und Mittelverwendung: Fokus auf Cashflow-Generierung





Grossvolumiges Geschäft bei SIA sieht sich weiterhin einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld gegenüber, bedingt durch die **anhaltende Schwäche in der Bau- und Landmaschinenindustrie**

Andere Marktdynamik bei **SEA**: **höhere Resilienz** durch Fokus auf Technologie und industrielle Lösungen – **trotz teils anhaltendem Preisdruck und Verschiebungen von größeren Projekten seitens der Kunden**

Visibilität für **1. Halbjahr 2025**: **herausfordernde Marktbedingungen** setzen sich fort

2. Halbjahr 2025: **Ursprünglich Start der Erholung** in einzelnen Regionen und Märkten erwartet, jedoch **abhängig von weiterer Entwicklung des Zollkonflikts**

2025

operatives EBITDA erwartet bei **65 Mio. – 85 Mio. EUR**

Projektkosten oneERP erwartet bei **~ 5 Mio. EUR** (Aufwand in GuV)

CAPEX erwartet bei **~ 60 Mio. EUR**

Split: **~ 40 Mio. EUR** Instandhaltung und kleinere Automatisierungen
~ 20 Mio. EUR strategisches Wachstum



Fünf Gründe für eine positive Zukunft

- ▲ 1 Führende Marktposition bei Elastomer-Anwendungen mit starker industrieller Basis
- ▲ 2 Kompromissloser Fokus auf Innovation und Technologie
- ▲ 3 Resilientes Geschäftsmodell basierend auf operationalem Leverage und Kostenführerschaft
- ▲ 4 Starke Bilanz und Cash-Generierungs-Fähigkeit
- ▲ 5 Value-Aktie mit optimierter Plattform für weiteres Wachstum

200 years

SEMPERIT 

EXPERIENCE FOR TOMORROW