



134. HAUPTVERSAMMLUNG DER SEMPERIT AG HOLDING

Wien, 25. April 2023

PRÄSENTATION DES VORSTANDS



Vorstandsteam seit 1. Oktober 2022

Dr. Karl Haider
CEO



Dr. Helmut Sorger
CFO



Kristian Brok
COO



Aufgaben- bereiche

Bei Semperit

- Business Sektoren Industrial, Medical inkl. US
- Corporate Development
 - Customer Excellence
- Group Brand Management, Communications
 - Investor Relations
- Merger & Acquisitions

Seit Jänner 2022

- Finance Sektoren Industrial, Medical inkl. US
- Accounting & Tax
- CISO
- Compliance
- Controlling
- Information Technology
- Internal Audit
- Legal
- Risk Management
- Treasury

Seit Oktober 2022

- Production Operations Industrial, Medical inkl. US
- HSE & Quality Management
 - ESG (Environment, Social, Governance)
- Human Resources
- Manufacturing Engineering & Electronic Operational Maintenance
- Mixing Operations
- Operational Excellence
- Supply Chain Management & Procurement
- Research & Development

Seit Jänner 2020



Herausforderungen durch Russland-Ukraine Krise proaktiv entgegengesteuert:

- Lieferketten gesichert
- Globales Multiple Sourcing verstärkt
- Sicherheitsbestände aufgebaut
- Produktion ohne Unterbrechungen sichergestellt



Sektor Industrie mit deutlicher Umsatz- und Ergebnissteigerung vor dem Hintergrund geringerer Auftragseingänge und hoher Inflation

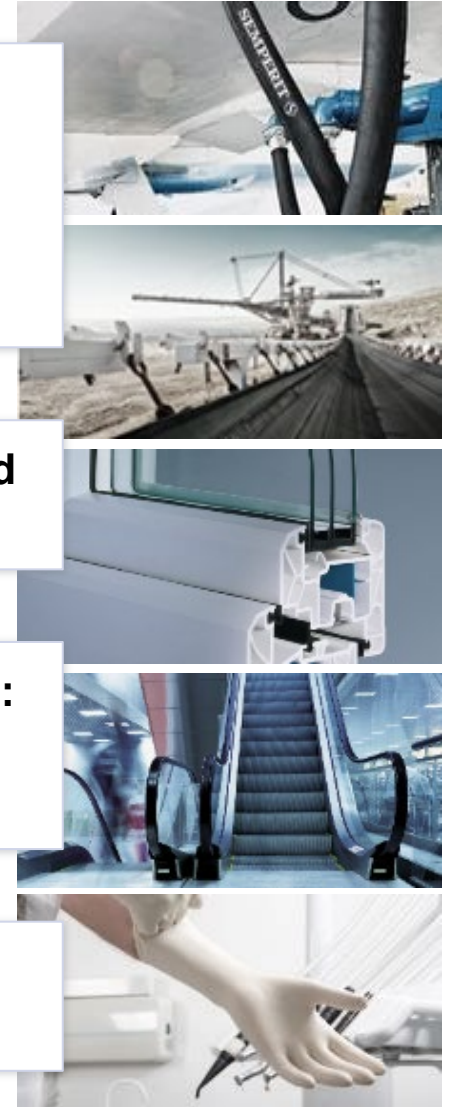


Änderung im Reporting nach angekündigtem Verkauf von Sempermed – Trennung in:

- Fortgeführter Geschäftsbereich (Industrie & Medizin/OP-Handschuhe) und
- Aufgebener Geschäftsbereich (Untersuchungshandschuhe)



Vorgeschlagene Basisdividende von 1,50 EUR je Aktie und bedingte Zusatzdividende 3,00 EUR abhängig vom Verkauf von Sempermed





Verkauf von Sempermed an HARPS am 16. Dezember 2022 angekündigt:

- Verkaufspreis 115 Mio. EUR
- Abschluss des ersten Teils (Untersuchungs-handschuhe) voraussichtlich Mitte 2023
- Zweiter Teil (OP-Handschuhe) bleibt bis zu fünf Jahre als Auftragsfertigung



Weitere Umsetzung der Strategie für industrielle Elastomere mit starker Dynamik bei organischem Wachstum durch den Ausbau von Odry



Neue Produktionsstätte in Nordamerika in Newnan (Georgia, USA) in Q2'22 eröffnet: Fokussierter marktorientierter Ansatz soll Wachstum im Sektor Industrie ankurbeln



Erfolgreicher anorganischem Wachstumsschritt gesetzt: Unterzeichnung der Akquisition von Rico Group am April 17, 2023





Organisches Wachstum beschleunigt: 110 Mio. EUR für die Semperflex DH5- Erweiterung

Weltweit erste CO2-neutrale Schlauchproduktion, Verwendung ausschließlich erneuerbarer Energie

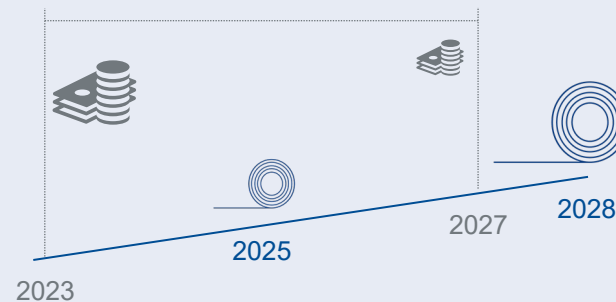


Produktionskapazität um **32 Mio. Meter** Hydraulik-Schlauch auf **fast 200 Mio. Meter** Schlauchproduktion p.a. in Summe erhöht



Deutliche Marktanteilssteigerung, überdurchschnittliche **Wachstumsperspektive**

CAPEX : 2023 -2027



Produktionsstart:
Anfang 2025 (16 Mio. Meter),
Vollauslastung schrittweise bis 2028
– Investitionsdauer 2023-2027



Margensteigerung durch neue Anlage



#3
Weltweit



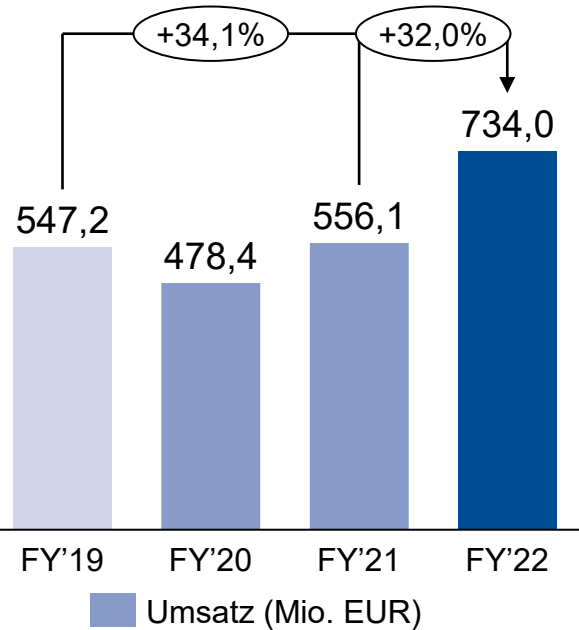
Sektor Medizin: Kaufvertrag mit HARPS

- Signing am 16. Dezember 2022: Verkauf des Medizingeschäfts an den südostasiatischen Handschuhhersteller HARPS GLOBAL PTE. LTD. mit Sitz in Singapur und Produktionsstätten in Malaysia
- Der Verkaufspreis (Cash and Debt-Free) beträgt 115 Mio. EUR und unterliegt den üblichen Preisanpassungsmechanismen nach Abschluss der Transaktion.
- Der Abschluss der Transaktion unterliegt der Zustimmung der Behörden.
- Deal in zwei Phasen strukturiert:
 - Erstes Closing: Produktion von Untersuchungshandschuhen in Malaysia samt zugehöriger Verkaufs- und Vertriebseinheiten weltweit voraussichtlich Mitte 2023
 - Zweites Closing: Die Produktion von OP-Handschuhen in Wimpassing, Österreich, und deren Verpackung in Sopron, Ungarn, wird von der Semperit Gruppe im Rahmen einer Lohnfertigung für bis zu fünf Jahre, bis zum Abschluss des Verkaufs weiterhin für HARPS durchgeführt
 - Sempermed-Management sieht den Wechsel zum neuen Eigentümer positiv

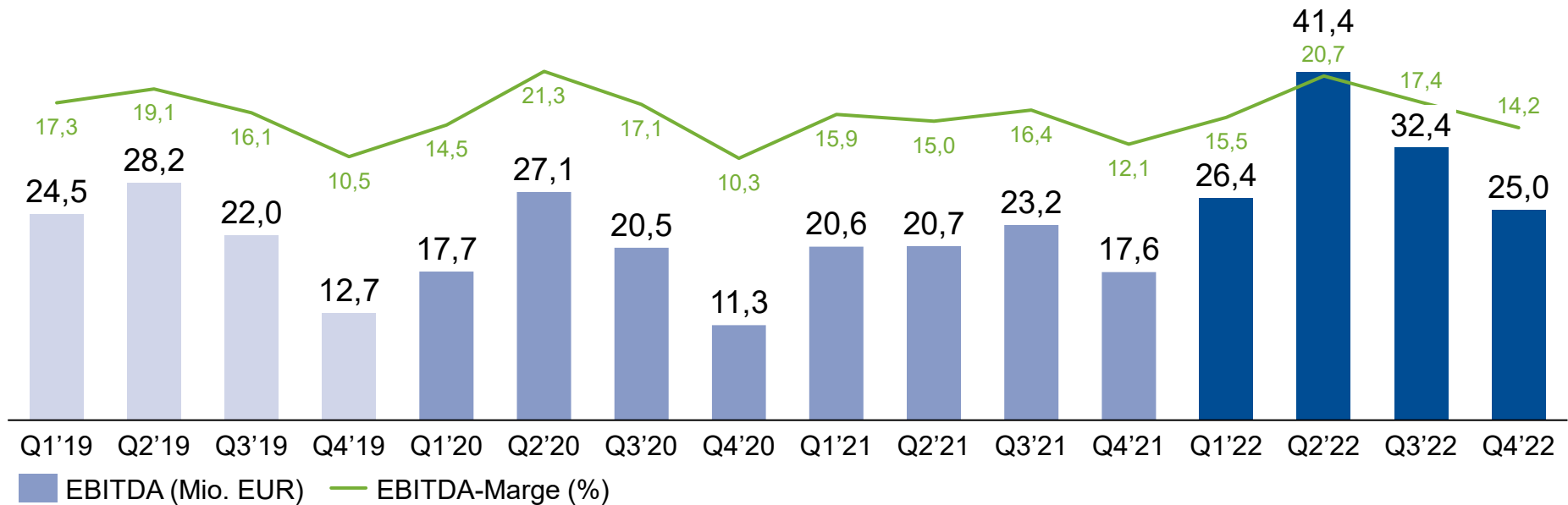


Sektor Industrie: Deutliche Umsatz- und Ergebnissteigerung 2022

Umsatzentwicklung '19-'22



Quartalsentwicklung von EBITDA (Mio. EUR) und EBITDA-Marge (%)



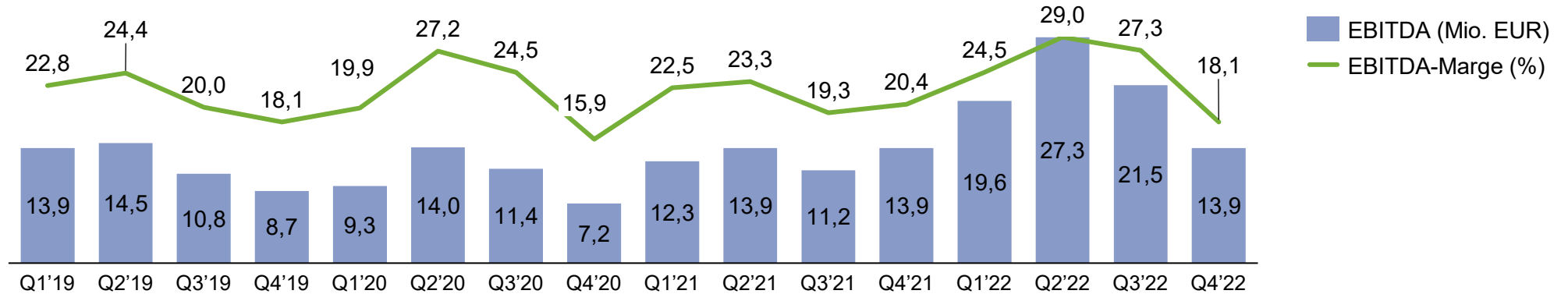
- Hervorragende Leistung des Industriesektors dank hoher Auftragsbücher und proaktiver bzw. rechtzeitiger Preiserhöhungen, insbesondere bei Semperflex, sowie dank des spätzyklischen Aufschwungs bei Sempertrans
- Vor dem Hintergrund konjunktureller Abschwächung und anhaltend hoher Inflation: Aktive Preispolitik und diszipliniertes Kostenmanagement um Margendruck zu reduzieren
- Nachfragerückgang kombiniert mit Bereinigung von Kundenlagerbeständen entsprechend unterschiedlicher Konjunkturzyklen für die Segmente



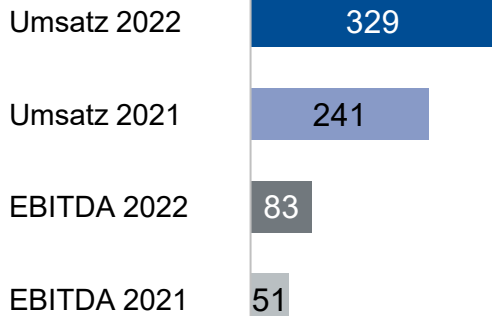
Semperflex 2022

Die geringere Kundennachfrage und die wirtschaftliche Verlangsamung begannen im 3. Quartal 2022.

Semperflex



2022 vs. 2021



in Mio. EUR

- Umsatz steigt um 36,7 % und EBITDA um 60,1 % im Jahresvergleich, hauptsächlich dank der starken Nachfrage im ersten Halbjahr 2022 und den Produktionssteigerungen in allen anderen Semperflex-Werken außer China
- Höhere Mengen, Effizienzsteigerungen und rechtzeitige Preisanpassungen konnten höhere Kosten für Rohstoffe, Transport, Energie und Personal kompensieren
- Das dritte Quartal 2022 markierte einen Wendepunkt in der Kundennachfrage: Lagerbestandsbereinigung trotz nachlassendem Preisdruck bei Rohstoffen, Energie und Transport

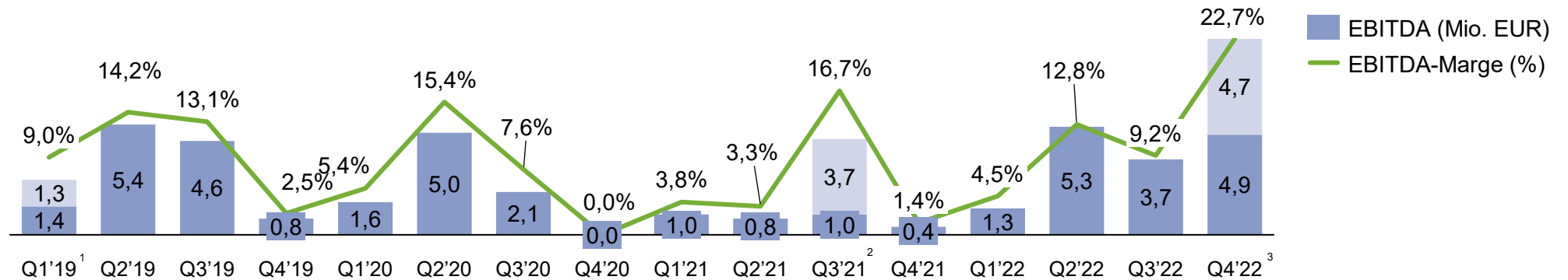




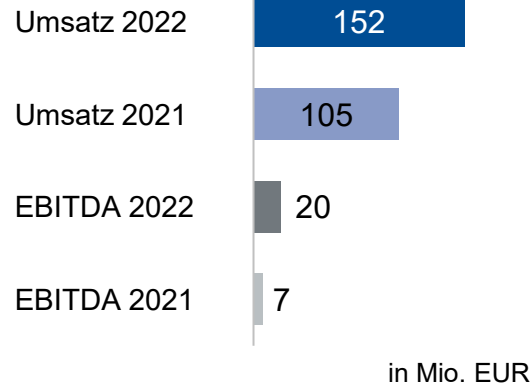
Sempertrans 2022

Spätzyklischer Rückenwind führte zum höchsten Auftragsbestand in den vergangenen drei Jahren

Sempertrans



2022 vs. 2021



- Starke Nachfrage im Bergbau erhöhte die Nachfrage nach Stahl- und Textilbändern
- Der Umsatz stieg um 45,5 % im Jahresvergleich, das EBITDA um das Dreifache; beinhaltet den Grundstückverkaufs einer geschlossenen Anlage in Frankreich für 4,7 Mio. EUR
- Höhere Volumina und Preiserhöhungen kompensieren Inputkosten und Entkonsolidierungseffekte in Höhe von 3,7 Mio. EUR aufgrund von Währungsdifferenzen nach Schließung der Sempertrans-Tochtergesellschaft in China im Jahr 2021



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

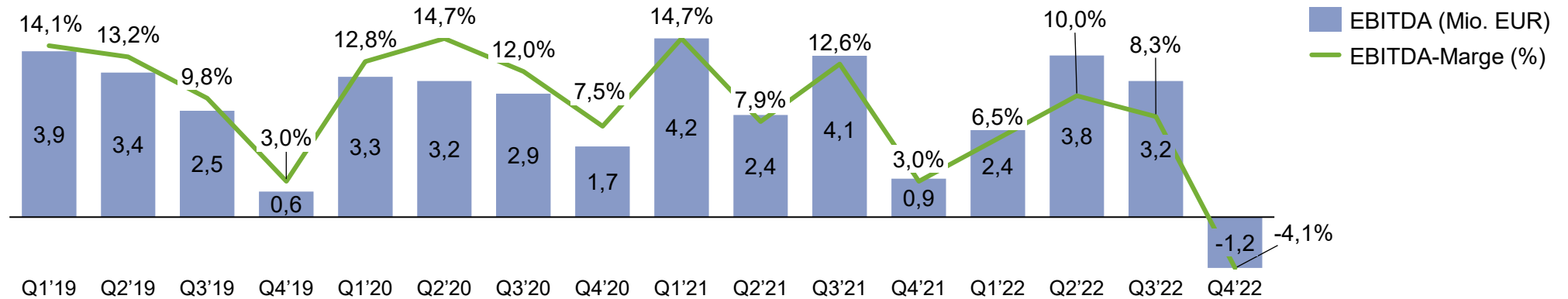
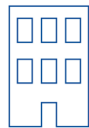
² Q3'21 EBITDA: positiver Effekt in Höhe von 3,7 Mio. EUR aus der Umgliederung von historischen Währungsdifferenzen

³ Q4'22 EBITDA: positiver Nettoeffekt in Höhe von 4,7 Mio. EUR aus dem Verkauf einer Immobilie im Zusammenhang mit der Werksschließung in Frankreich im Jahr 2018

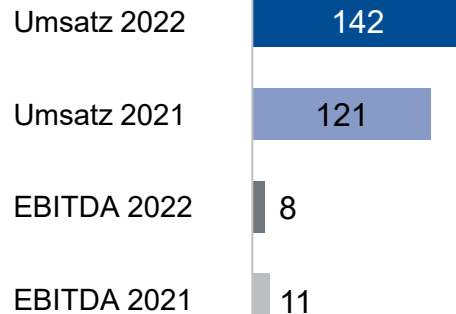


Auswirkungen der konjunkturellen Abschwächung der Bauwirtschaft seit Q4 2022

Sempersal

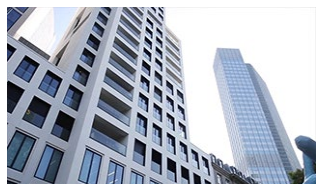


2022 vs. 2021



in Mio. EUR

- Deutliche Verlangsamung der Nachfrage im Q4 2022 führte zu geringeren Bestellungen im Vergleich zu Jahresende 2021
- Umsatzwachstum von 17,9 % im Jahresvergleich dank des guten Starts im ersten Halbjahr 2022 und dank einiger Preiserhöhungen
- Inflationsdruck auf die Inputkosten konnte nur zeitverzögert weitergegeben werden. Ergebnisse wurden zusätzlich durch 2,1 Mio. EUR Wertminderung bei Maschinen und Anlagen im Q3 2022 belastet
- Erste Produktionslinie in Newnan, Georgia (USA) wurde im Q2 2022 in Betrieb genommen, die zweite Linie im Q3 2022

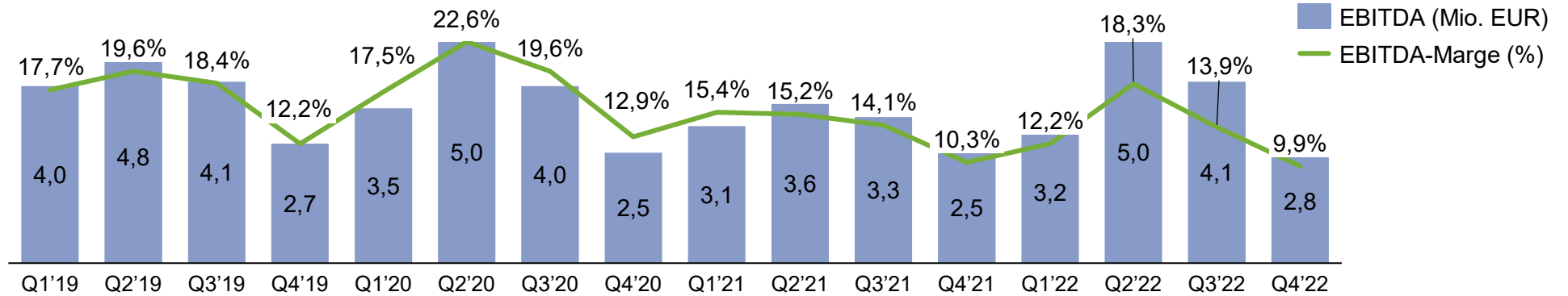
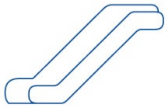




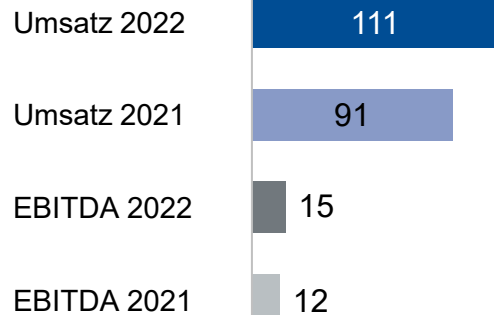
Semperform 2022

Ergebnisse durch Preiserhöhungen und veränderten Produktmix bestimmt

Semperform



2022 vs. 2021



in Mio. EUR

- Auftragsbestand im Jahr 2022 immer noch hoch, aber aufgrund des starken Nachholbedarfs in der Vorperiode leicht rückläufig
- Kontinuierliche Preiserhöhungen und ein veränderter Produktmix führten zu einem Umsatzwachstum von 22,7 %, wodurch höhere Inputkosten im zweiten und dritten Quartal 2022 ausgeglichen und die Margen stabil gehalten wurden
- Starke Entwicklung der BU Special Applications (Erholung des Wintertourismus) gegenüber dem Nachfragerückgang bei Engineered Solutions (Eisenbahn- und Haushaltsindustrie)

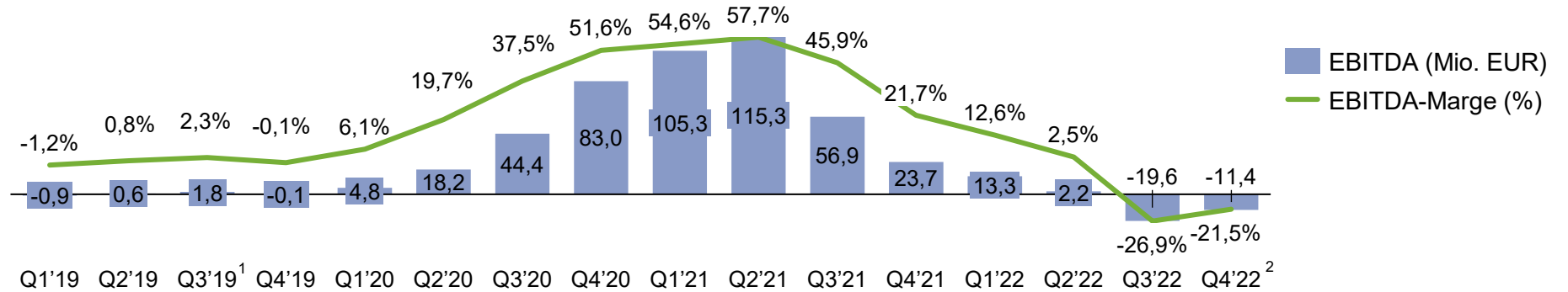




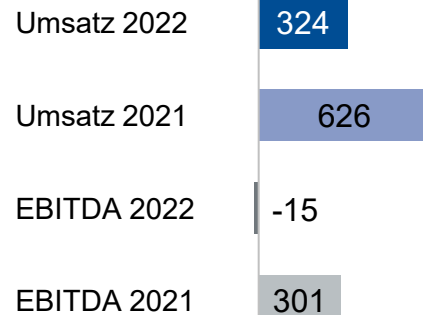
Sektor Medizin / Sempermed 2022

Überkapazitäten, reduzierte Nachfrage und weitere Bestandsbereinigungen wirken sich auf das Volumen aus

Sempermed



2022 vs. 2021



in Mio. EUR

- Marktpreise seit Q2 2022 deutlich gesunken; Verkaufsmengen kontinuierlich rückläufig, was durch Überkapazitäten, sinkende Nachfrage und sehr hohe Kundenbestände in der gesamten Branche noch verstärkt wurde
- EBITDA belastet durch hohe Rohstoff-, Logistik-, Energie- und Personalkosten, insbesondere in Malaysia seit Q2 2022, sowie Rückstellungen (z.B. für Gasverträge, Rohstoffeinkäufe)
- Wertminderung in Höhe von 51,6 Mio. EUR in Q3 2022 kompensiert durch Wertaufholung in Höhe von 40,9 Mio. EUR dank der in Q4 2022 erzielten Einigung über den Verkauf von Sempermed



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

² Q4'22 EBITDA beinhaltet Transaktionskosten in Höhe von 8,4 Mio. EUR infolge des vereinbarten Verkaufs von Sempermed



Energie- und rohstoffseitige Herausforderungen erfolgreich gemeistert

Herausforderungen

- **Rohstoffverfügbarkeit**
- **Rohstoffpreise**
- **Geographische Restriktionen**
- **Energiepreisschwankungen**

Gegenmaßnahmen

- **Laufendes, sehr enges und flexibles Supply-Chain-Management**
- **Multiple Sourcing von Rohstoffen**
- **Geografische Diversifizierung für Sourcing**
- **Alternative Energieversorgung gesichert**
- **Weitergabe von Preiserhöhungen**



ESG Schwerpunkte 2022

- **Diversität und Inklusion:**
Organisationsstruktur aufgebaut, Ziele und Maßnahmen definiert
- **Energy Excellence:**
Maßnahmenkatalog zur Reduktion des Energieverbrauchs, Ausbau PV Anlagen (Shanghai, Wimpassing)
- **Lieferkettenmanagement:**
Business Partner Check und Nachhaltigkeitsaudit von Lieferanten verstärkt
- **Initiativen für Kreislaufwirtschaft:**
Fokus auf Product Carbon Footprint, Abfallmanagement, Materialeffizienz
- **ESG-basierte Finanzierung initiiert:** Fokus auf Energie, Wasser und Safety

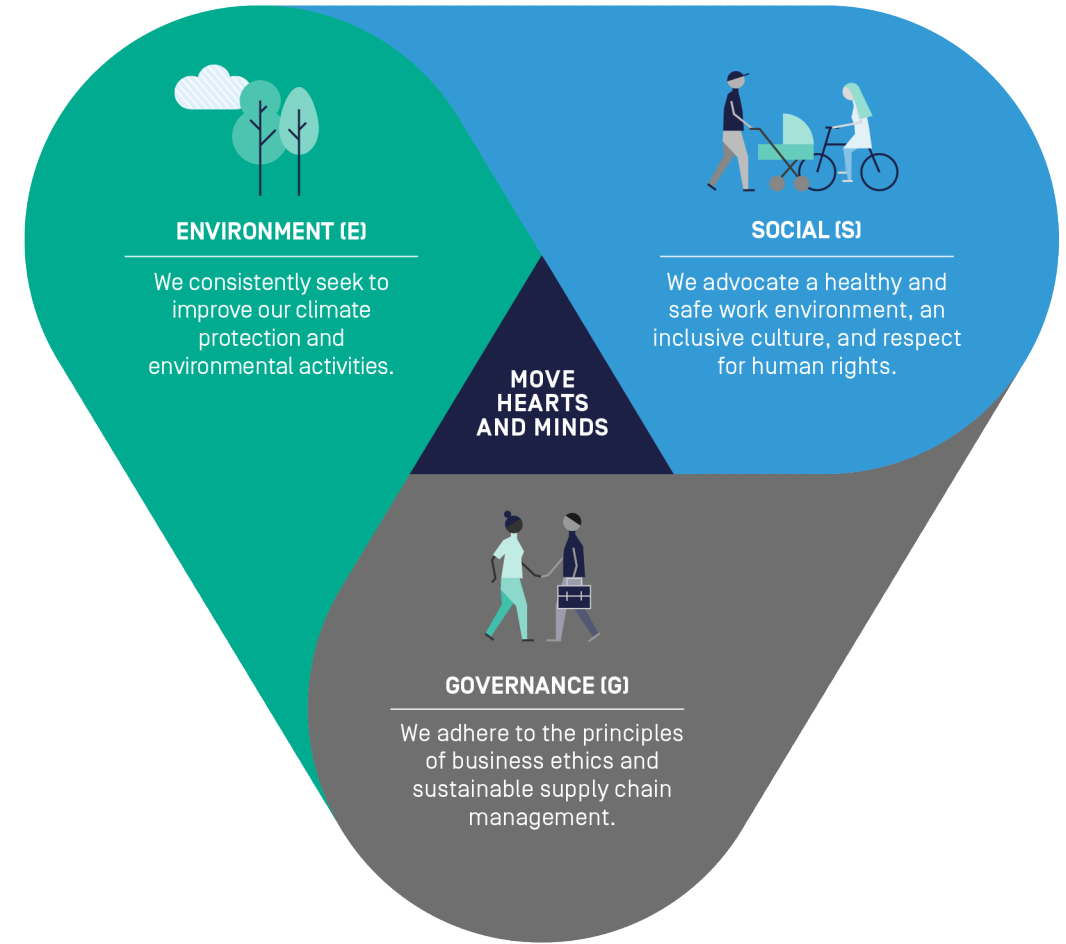
Thematische Schwerpunkte im Bericht 2022

- Corporate Governance
- EU Taxonomie
- TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosure)





- Kick-off der konzernweiten Implementierung der **Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)**
- Folgeprojekt zur Implementierung der neuen Klimaziele im Rahmen der **EU Taxonomie**
- Strukturierung der ersten **ESG-KPI-basierten Finanzierungen**
- Operationalisierung der **ESG-Ziele** und **Optimierung des ESG-Datenmanagements**
- **Schaffung einer gemeinsamen Basis**, um mögliche weitere nachhaltige Verbesserungspotenziale zu definieren





Semperflex DH5- Erweiterung – ESG-Aspekte

Weltweit erste CO2-neutrale Schlauchproduktion, Verwendung ausschließlich erneuerbarer Energie



Standortvorteil mitten in Europa für Lieferkettenmanagement, **schnelle** und **günstigere Lieferungen** und **CO2 Reduktion**



Reduktion des **Gesamtwasserverbrauchs** in Odry um **~30%**



Höhere **Produktivität** und **Qualität** durch höhere **Automatisierung**



Weniger Personalintensive und **Geschlechtsneutrale** Produktionsmöglichkeit



Erfolgreiche **strategische Weichenstellung** für **Semperflex für Wachstum**





Finanzielle Zielsetzungen

- **Diszipliniertes Cash-Management**
- **Starke Finanzposition mit gesundem Leverage**
- **Effiziente Kapitalallokation: Ausgewogener Fokus auf Wachstum und nachhaltige Aktionärsrendite**
 - **Disziplinierte Wachstumsinvestitionen mit strengen Rendite-Kriterien**
 - **Attraktive Dividendenpolitik**



Strategischer Fokus:

- **Steuerung des Unternehmensfinanzen**
 - **Verantwortungsvolles Management des (verkauften) Medizingeschäfts**
 - **Sicherstellung einer effizienten Kapitalstruktur für die Zukunft**



Operativer Fokus

- **Digitalisierung**
- **Vereinfachung der Organisation, schlankes Unternehmen (inkl. zukünftiger Effizienzsteigerung)**
- **Stringentes Working Capital Management bleibt entscheidend**
- **Fokus auf Kostenkontrolle und Anpassung der Overhead-Kosten an die Anforderungen der Konzernstruktur**





Gewinn- und -verlustrechnung

- Umsatz, EBITDA, EBIT, Finanzergebnis – zeigen die Ergebnisse der fortgeführten Geschäftsbereiche
- Ergebnis nach Steuern – zeigt die Ergebnisse des aufgegebenen und der fortgeführten Geschäftsbereiche separat und in Summe

Bilanz




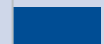










Umgliederung betrifft zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Rückstellungen und Verbindlichkeiten

Cashflow

Spiegelt Geldfluss aus aufgegebenen und der fortgeführten Geschäftstätigkeiten



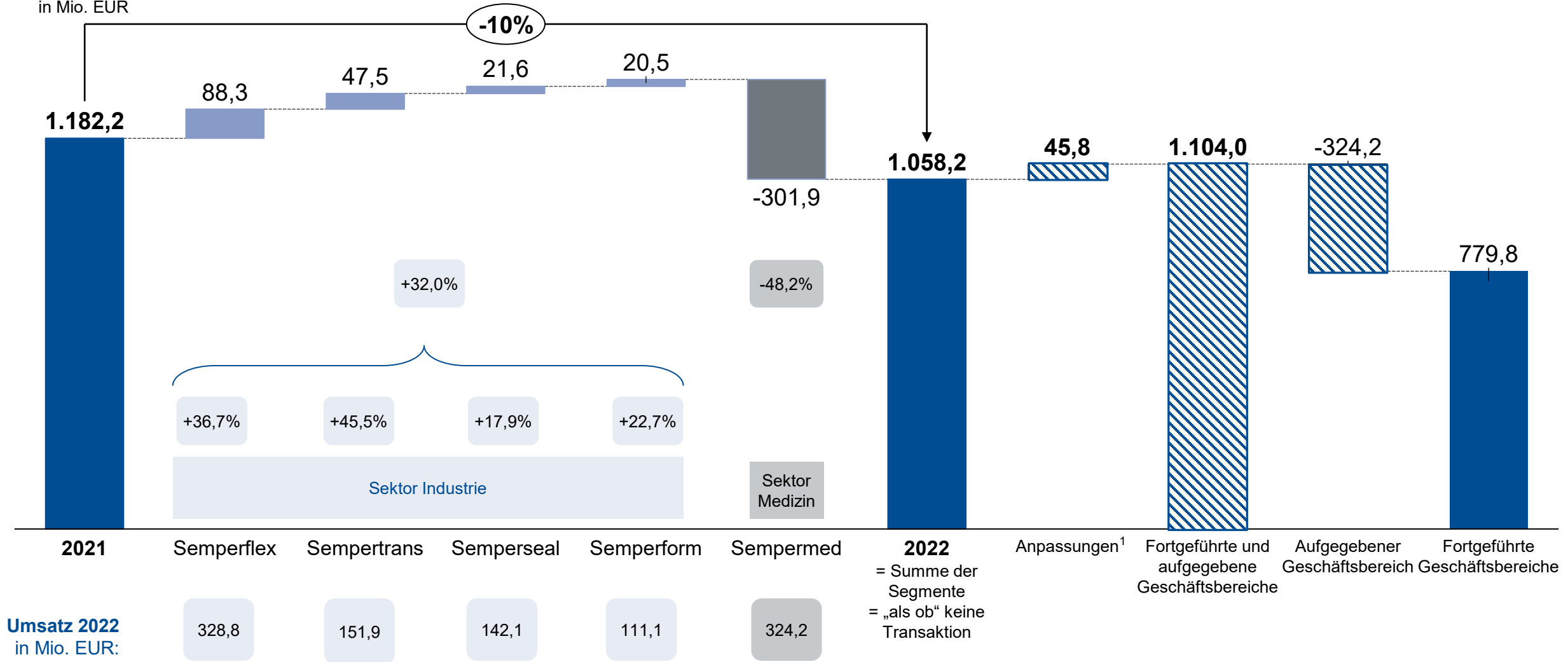
Übersicht der wichtigsten Finanzzahlen 2021 – 2022

	FY 2021	FY 2022	Δ '21/'22
Umsatz , in EUR Mio.	 601,8	 779,8	↗ 29,6%
EBITDA , in EUR Mio.	 54,0	 100,5	↗ 86,2%
EBITDA-Marge , in %	 9,0	 12,9	↗ 3,9PP
EBIT , in EUR Mio.	 25,2	 62,1	↗ 146,3%
EBIT-Marge , in %	 4,2	 8,0	↗ 3,8PP
Ergebnis nach Steuern , in EUR Mio.	 247,5	-5,6	↘ n.a.
Free Cashflow , in EUR Mio.	 241,2	0,0	↘ n.a.
CAPEX , in EUR Mio.	 47,9	 54,5	↗ 13,8%



Umsatz: Segmentberichterstattung und Überleitung für das fortgeführte Geschäft

in Mio. EUR



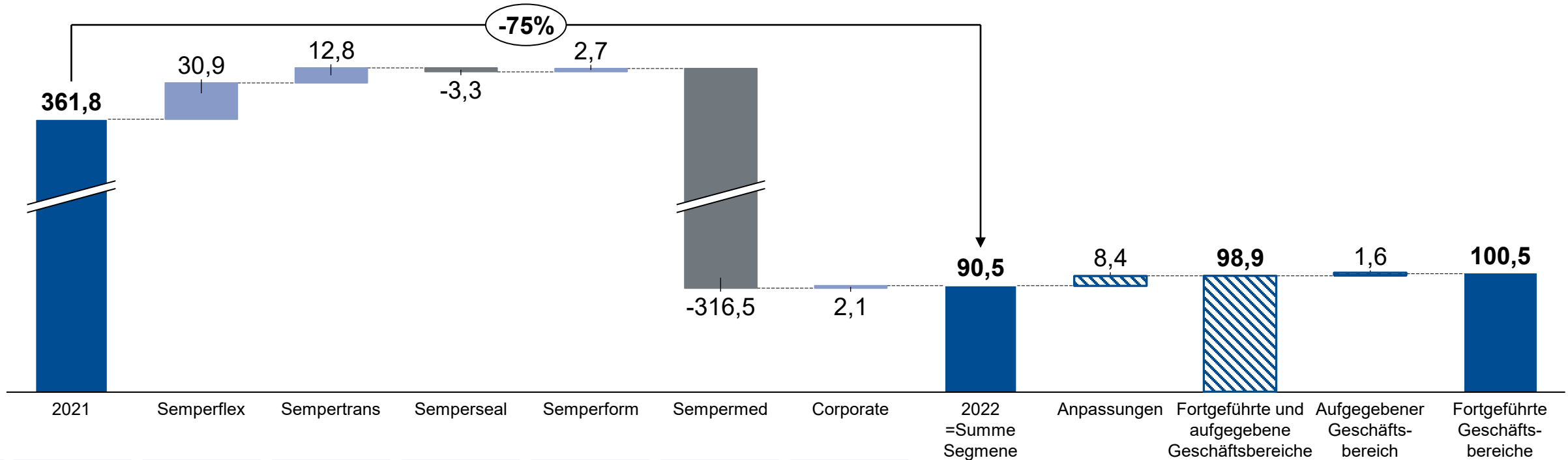
% Veränderung jedes Segments / Sektors 2022 vs. 2021.

¹Umsätze zwischen fortgeführtem und aufgegebenem Geschäft



Starkes Ergebnis der Industrie-Segmente – Medizingeschäft geht deutlich zurück

in Mio. EUR

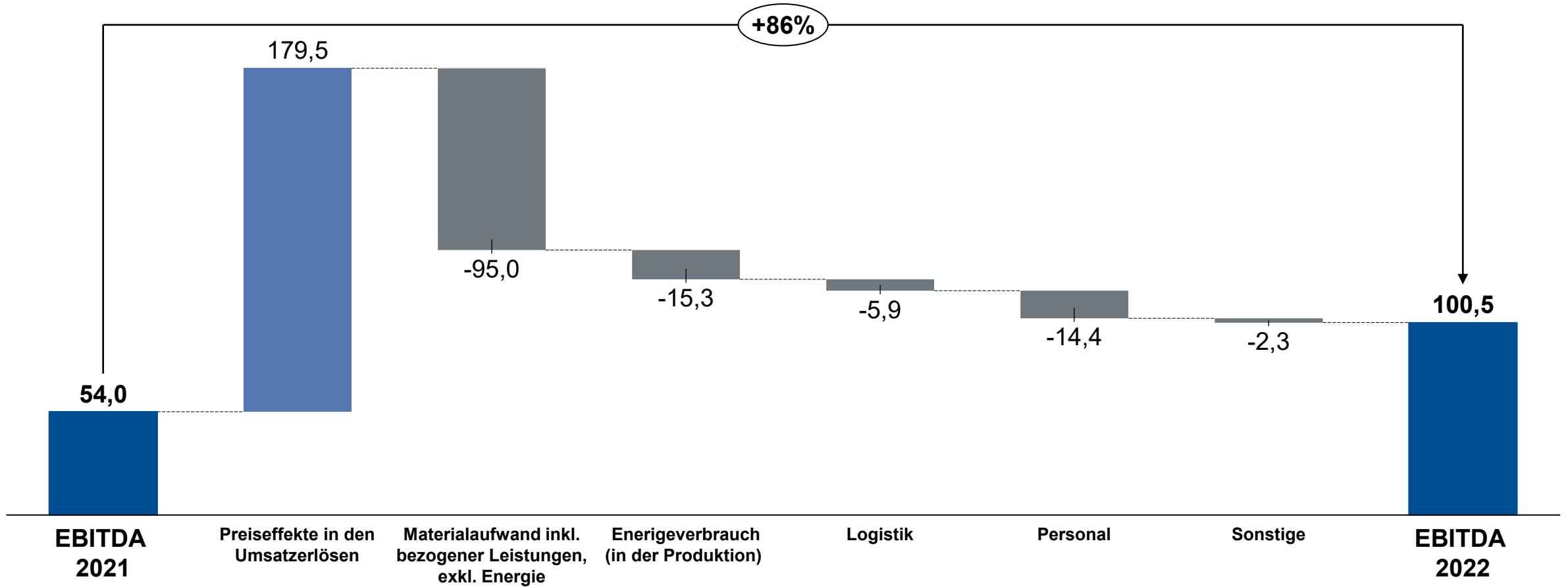


EBITDA '21	361,8	51,3	6,8	11,6	12,4	301,1	-21,8	
EBITDA '22		82,2	19,7	8,3	15,1	-15,4	-19,3	90,4
Marge '22		25,0%	12,9%	5,8%	13,6%	-4,7%	-	8,6%



Wesentliche Treiber der operativen Ergebnisentwicklung

In Mio. EUR



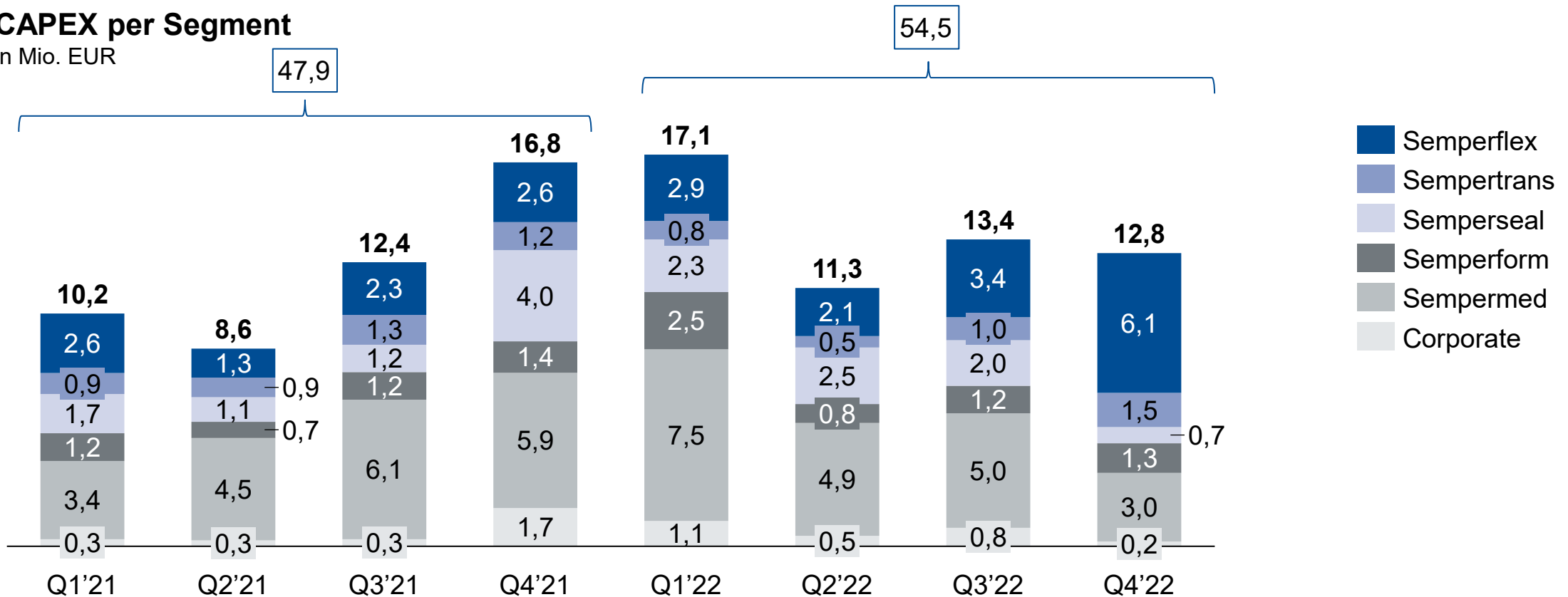


CAPEX-Entwicklung pro Quartal und Segment 2021-2022

- CAPEX 2022 über Vorjahresniveau
- Industrie weiterhin höhere Investitionen, insbesondere Semperflex und Semperseal
- Verantwortungsvolles Management von Sempermed
- 2023 bleiben die Instandhaltungsinvestitionen stabil bei ca. 50 Mio. EUR und weitere ca. 50 Mio. EUR für Wachstumsinvestitionen geplant (DH5)

CAPEX per Segment

in Mio. EUR

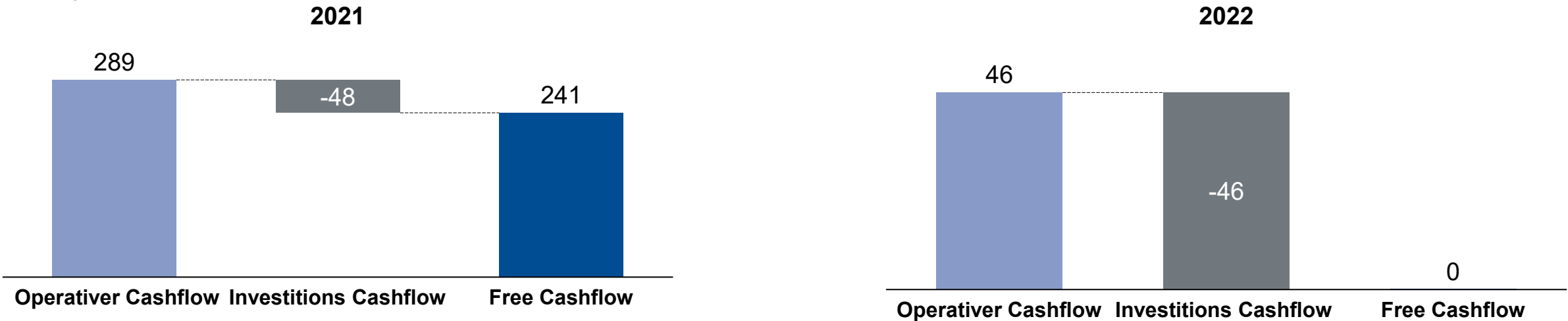




Free Cashflow Entwicklung

- Cashflow aus der Betriebstätigkeit
 - Deutlicher Rückgang aufgrund niedrigerer Ergebnisse und 62,1 Mio. EUR Steuerzahlung, insbesondere bei Sempermed
 - Durch Lageraufbau beeinflusst
- Cashflow aus der Investitionstätigkeit weitgehend stabil
- Nachdem die Investitionen jahrelang auf das notwendige Niveau reduziert war, normalisierte sie sich mit einem stärkeren Fokus auf organisches Wachstum zusätzlich zu den Instandhaltungs-Investitionen

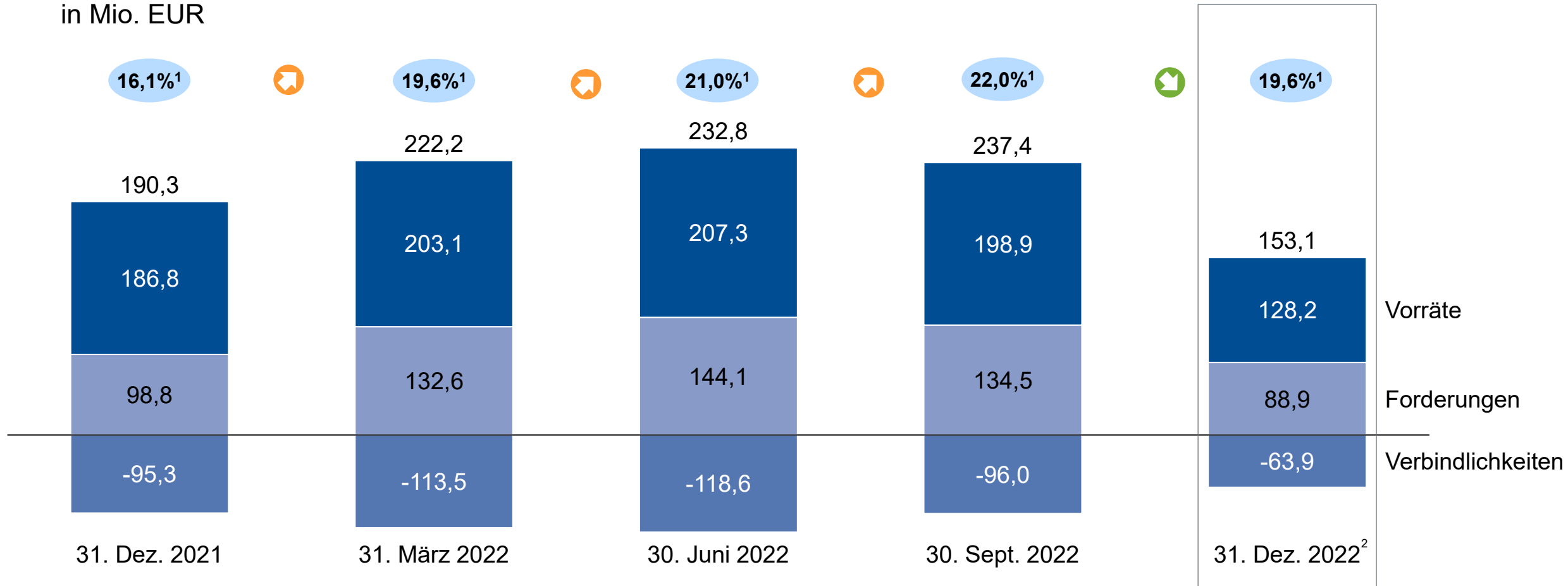
in Mio. EUR





Übersicht Working Capital

Komponenten des Working Capital in Mio. EUR



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

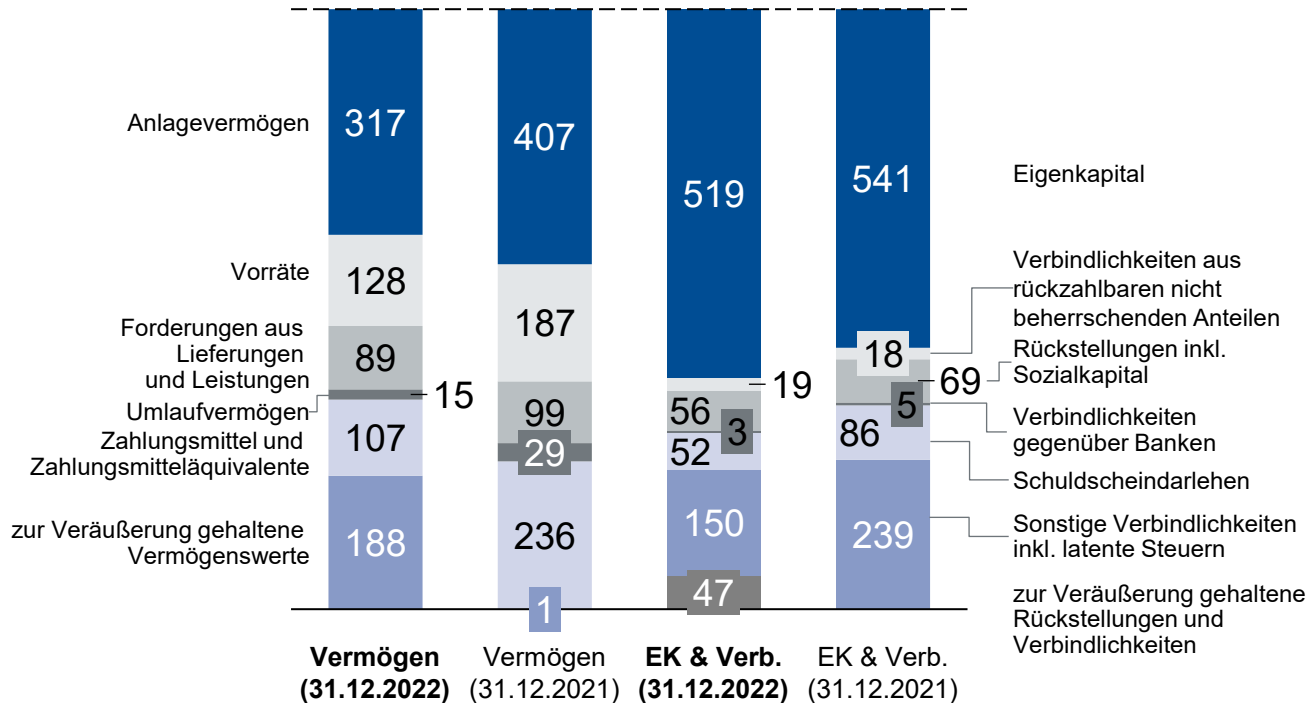
² 31.12.2022 ohne Veräußerungsgruppe Sempermed, alle historischen Werte gesamt; TWC der nicht fortgeführten Aktivitäten 36,3 Mio. EUR (davon Vorräte 38,6 Mio. EUR, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen 17,5 Mio. EUR und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen 19,8 Mio. EUR); 11,2 % der LTM-Einnahmen



Bilanzstruktur und Finanzprofil (fortgeführter Geschäftsbereich)

Bilanzstruktur

Bilanzsumme 31.12.2022: 843 Mio. EUR
 Bilanzsumme 31.12.2021: 959 Mio. EUR



Finanzprofil (per 31. Dezember 2022)

- **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** bei 107 Mio. EUR – Starke Liquiditätslage für Wachstum
- **Schuldscheindarlehen** in Höhe von 52 Mio. EUR
- **Nettoverschuldung: Nettoliquidität** bleibt positiv bei 54 Mio. EUR
- **Eigenkapitalquote** bei 61,5% (JE'21: 56,3%)
- **Dividendenvorschlag: Basisdividende** von **1,50 EUR** je Aktie (Zahltag Mai 2023) und **bedingte Zusatzdividende** von **3,00 EUR** je Aktie für 2022 (Zahltag im 4. Quartal 2023)



Operativ:

Anfänglich guter Start im Sektor Industrie...

... während der medizinische Sektor durch hohe Lagerbestände im Markt belastet ist

Verringerte Rezessionsängste, trotz abgekühlter Wirtschaftstätigkeit und anhaltend hoher Inflation (hohe Lagerbestände in der Lieferkette)

Wachsende Preissensibilität und anhaltender Kostendruck, insbesondere bei Personal, wie auch bei Energie und Rohstoffen möglich

Strategisch:

Weitere Umsetzung der Strategie für industrielle Elastomere mit neuen Impulsen für organisches und anorganisches Wachstum: Ausbau Odry, Unternehmenskauf Rico Group

**Verkauf des Medizingeschäfts unterzeichnet:
erster Schritt (Untersuchungshandschuhe) voraussichtlich Mitte des Jahres abgeschlossen
zweiter Schritt (OP-Handschuhe) bis zu fünf Jahre als Lohnfertigung bei Semperit**

Fokus auf kontinuierliche Effizienzsteigerung, Kostenreduktion und ESG-Optimierung



EBITDA im Bereich von 70–90 Mio. EUR

CAPEX ~ 100 Mio. EUR für 50:50 Wachstum und Instandhaltung

Basisdividende 2022 bei 1,50 EUR je Aktie

Bedingte Zusatzdividende von 3,00 EUR je Aktie



Rico Group passt strategisch perfekt zur Semperit-Gruppe



ein Unternehmen mit ~90 Mio. EUR Umsatz

RICO Group ein **weltweit führender Spezialist** im Bereich der **Liquid Silikon basierten Lösungen**

~500 Mitarbeiter:innen



Internationales Produktionsnetzwerk



Produktionsstätten in **Österreich**, in der **Schweiz** und den **USA**

Spitzentechnologie-Lösungen für **komplexe Projekte** durch **führende Werkzeugbau-Expertise**

Führender Werkzeugbau-Produzent



Top LSR-Lösungsanbieter



Hoch qualifiziert im **Mehrkomponenten-Spritzguss**, im Umspritzen und in der "**Reinraum**"-Fertigung

Hoher Automatisierungsgrad mit **Präzision** für **individuelle Kundenbedürfnisse**

Hohe Stückzahl LSR Produkten



Erweiterung der Elastomer-Kompetenz durch **neues Material-Know-how** bei **Flüssigsilikon**



Ausbau der weltweiten **Technologieführerschaft** im **High-End-Werkzeugbau**



Einstieg in die **hochautomatisierte Großserienproduktion**



Erschließung **attraktiver Märkte** und Bedienung **wachstumsstarker Branchen**



Verstärkung unseres **Marktzugangs** und unserer **Präsenz in Nordamerika**



134. HAUPTVERSAMMLUNG DER SEMPERIT AG HOLDING

Wien, 25. April 2023