2024년 3분기 실적발표

2024년 11월 1일

LOTTE ENERGY MATERIALS

Disclaimer

본 자료는 투자자들을 대상으로 실시되는 presentation에서의 정보 제공을 목적으로
롯데에너지머티리얼즈 주식회사(이하 “회사”)에 의해 작성되었으며 이의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됨을 알려드리는 바입니다.

본 presentation에의 참석은 위와 같은 제반 사항의 준수에 대한 동의로 간주될 것이며 제반 사항에 대한 위반은 관련 “자본시장과 금융투자업에 관한 법률” 에 대한 위반에 해당될 수 있음을 유념해주시기 바랍니다.

본 자료에 포함된 “예측정보”는 개별 확인절차를 거치지 않은 정보들입니다. 이는 과거가 아닌 미래의 사건과 관계된 사항으로 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적을 의미하고, 표현상으로는 “예상“, ”전망“, “계획”, “기대“, “(E)”, “목표” 등과 같은 단어를 포함합니다.
위 “예측정보 " 는 향후 경영환경의 변화 등에 따라 영향을 받으며, 본질적으로 불확실성을 내포하고 있는 바, 이러한 불확실성으로 인하여 실제 미래 실적은 “예측정보 " 에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다.

또한 향후 전망은 presentation 실시일 현재를 기준으로 작성된 것이며 현재 시장상황과 회사의 경영 방향 등을 고려 한 것으로 향후 시장환경의 변화와 전략 수정 등에 따라 변경될 수 있으며, 별도의 고지없이 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원들은 그 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.
(과실 및 기타의 경우 포함)

본 문서는 주식의 매매 및 투자를 위한 권유를 구성하지 아니하며 자료의 그 어느 부분도 관련 계약 및 약정 또는 투자 결정을 위한 기초 또는 근거가 될 수 없음을 알려드립니다.

Contents

손익 실적

재무 현황

실적 전망

Highlight LEM 리더십

Appendix

2024년 3분기 손익 실적 (연결기준)

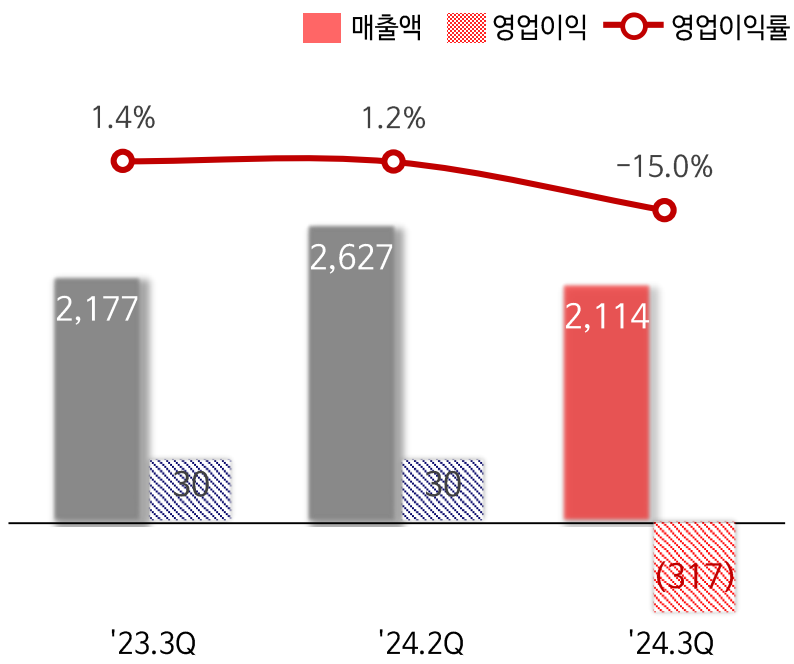
- ✓ 매출액 유럽시장 EV판매 부진에 따른 고객사 재고조정 영향으로 판매물량 감소
- ✓ 영업이익 생산량 감소에 따른 국내 / 말련 공장 가동률 하락으로 고정비 증가,
  재고 평가손실 발생 및 해외자회사 현지 환율 변동성 영향으로 적자 전환

주요 손익현황

[단위 : 억원]

	'23.3Q	'24.2Q	'24.3Q	YoY	QoQ
매출액	2,177	2,627	**2,114**	△2.9%	△19.5%
영업이익 (%)	30 (1.4%)	30 (1.2%)	(317) **(△15.0%)**	적자전환	적자전환
EBITDA (%)	224 (10.3%)	241 (9.2%)	(101) **(△4.8%)**	적자전환	적자전환
당기순이익 (%)	70 (3.2%)	80 (3.1%)	**65 (3.1%)**	△6.3% (△0.1%p)	△18.5% (-)

[단위 : 억원]



2024년 3분기 재무 현황 (연결기준)

✓ '24년 3분기말 부채비율 27.9%, 순차입금비율 △19.2%(3분기 순현금 3,539억)

→ 안정된 재무구조 기반 글로벌 CAPA 증설 및 차세대 배터리 소재 사업 CAPEX 여력 보유

요약 재무상태표

[단위 : 억원]

	2023	'24.2Q	'24.3Q
자산	23,922	23,382	**23,567**
현금 및 현금성 자산	5,720	5,685	**5,712**
부채	4,264	5,556	**5,144**
차입금	2,019	2,265	**2,173**
자본	19,658	17,827	**18,423**

재무비율

	2023	'24.2Q	'24.3Q
부채비율	21.7%	31.2%	**27.9%**
차입금비율	10.3%	12.7%	**11.8%**
순차입금비율	△18.8%	△19.2%	**△19.2%**

실적 전망

'24년 4분기 Outlook

북미 시장

✓ **핵심고객-북미JV 공장 가동에 따른 신규 공급 시작**

- 핵심고객-북미JV 신규 공장 '24.4분기 양산 시작
- 북미 向 판매량은 QoQ 증가 전망

유럽 시장

✓ **고객사 재고조정 영향으로 수요 회복 제한적**

- 유럽 전방 EV시장 부진에 따른 고객사 재고조정 영향 4분기까지 지속 전망

'25년 상반기 Outlook

북미 시장

✓ **고객사 다변화로 북미 向 판매 확대**

- 핵심고객-북미JV 신규 공장 양산 본격화
  → LEM 단독 승인으로 분기별 가동률 증가시 긍정적 수혜
- 북미OEM 向 상반기 직납 시작

유럽 시장

✓ **EV수요 회복에 따른 판매량 회복**

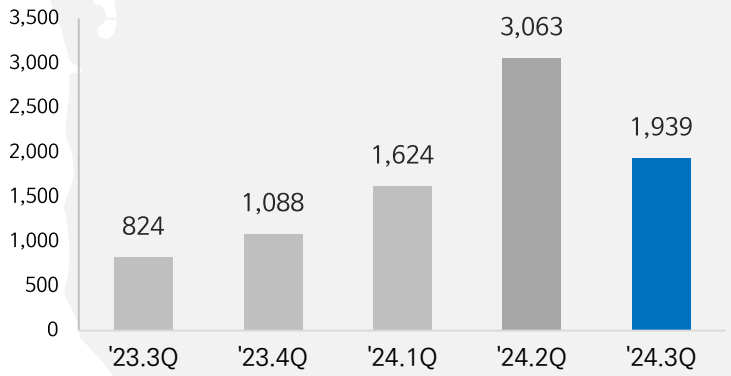
- '25년 유럽시장 EV보조금 재개와 다양한 EV모델 출시로 EV판매 증가 전망
  → 고객사 재고조정 종료에 따른 판매량 회복

Highlight 북미 시장 리더십

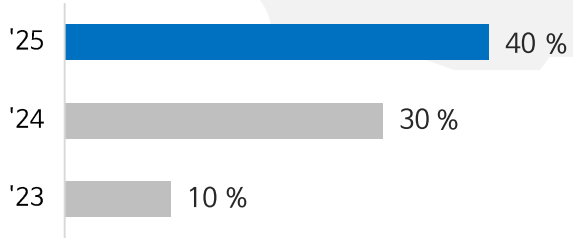
✓ K배터리-글로벌OEM JV 공장 및 북미OEM 직납 등 고객사 다변화를 통해 북미시장 리더십 확보

LEM 북미시장 분기별 EV동박 판매량

단위 : Ton



LEM EV동박 판매량 내 북미시장 비중 추이



'24.3분기 누계 북미 시장 EV용 동박 M/S 1위[1]

- **'24.3분기 북미 시장 판매량 YoY +135% 증가, 3분기 누계 +222% 증가**
  고객사 재고조정 및 경쟁사 상반기 공급 이슈 종료로 QoQ판매량은 △36.7% 감소
- **'25년 전체 북미 판매량은 YoY 50% 이상 증가 전망**
- 4분기 핵심고객-북미 JV 공장 양산 시작으로 신규 공급
- 북미OEM '25년 상반기부터 신규 공급 전망

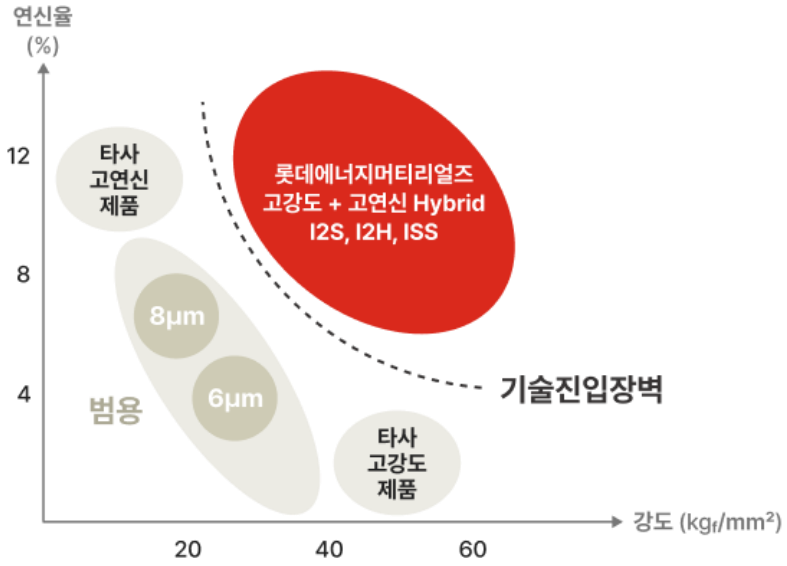
북미시장 중심으로 지속 성장 및 최대 수혜 전망

- **'25년 LEM 동박 판매량 내 북미시장 비중 40% 이상 전망**
- 북미시장 고객사 다변화로 판매량 지속 증가 및 북미 M/S 지속 확대
  고객사 '23년 1개사→'24년 2개사→'25년 3개사
- '26년 이후 북미시장 차세대 배터리용 High-End 동박 공급 본격화

1: 24.3분기 누계 북미시장 판매 EV 탑재 배터리 동박 기준 (내부자료, 외부 컨설팅 제공)

Highlight 동박(Elecfoil) 기술 리더십

✓ 업계 최고의 High-End 동박 플랫폼 기술력을 통한 차세대 배터리 · AI소재용 동박 리더십 확보



■ LEM 차세대 동박 제품

폼팩터		제품	특성
EV	건식공정	고밀착동박	음극활물질 박리현상 방지 및 배터리 생산성 향상
	황화물계 전고체 배터리	니켈도금동박	음극활물질 접착력 강화 및 전고체 배터리 수명 향상
	원통형	I2H, I2S-H	배터리 생산성 향상 및 충방전시 크랙 방지
	각형	I2S, ISS	고속 코팅 공정 최적화 및 배터리 수명 향상
	Pouch형	ISS, ISS-7	셀 관통 방지 고도화를 통한 배터리 안전성 강화
AI	AI가속기	HVLP4	차세대 AI가속기 向 '초저조도 동박'으로 ' 25년초부터 다수의 AI GPU 제조사 向 공급 전망

4680 원통형 셀 이미지

차세대 4680 원통형 셀 동박 리더십

➢ **차세대 4680 원통형 용 High-End 동박으로 업계 유일 고객사 퀄 테스트 진행 중**

4680 준비 고객사 일부 퀄 테스트 완료, 일부는 '25년 상반기 중 완료

➢ **'25년부터 선행 판매 시작, '26년 이후 북미 시장 중심 본격 판매 전망**

Highlight 차세대 소재 리더십

✓ 고부가 차세대 핵심 소재 리더십을 통한 수익성 강화 및 사업 포트폴리오 다각화

차세대 AI가속기 向 HVLP4[1] 동박

이수페타시스-롯데에너지머티리얼즈 MOU ('24.09.20)

- 다수의 AI GPU 제조사 向 HVLP4 동박 업계 최초 4분기 양산 및 '25년 1분기 공급 개시
- HVLP5, 6급 동박 제품도 개발 완료 → AI가속기용 동박 시장 선도

황화물계 고체 전해질 상업화

고체전해질 Pilot 공장(익산)

- 입도제어기술(배터리 성능)과 수분안정성(공정기술)의 차별적 기술력으로 경쟁 우위
- 전고체 배터리 개발 중인 다수의 고객사와 샘플 공급 계약 협의 중
- '24.9월 70톤 규모 Pilot 완공, '27년 상업화 양산 개시 및 고객사 공급 예정

LFP양극활물질 Pilot Scale Up

- LFP 양극활물질 Pilot Plant (CAPA 1,000 톤, 11월 완공) 국내외 고객사와 시제품 공급 협의 중
- 기존 제품 대비 고에너지밀도 및 양산성이 높은 제품으로 개발

*1 : HVLP(Hyper Very Low profile) : 신호손실을 최소화하는 '초저조도 동박', 고속신호전송 효율에 따라 세대가 나눠짐. 현재 AI가속기는 HVLP1~3세대 제품만 사용 중

Appendix_Consolidated Financial Statements

연결 재무상태표

[단위 : 억원]

	'23.3Q	'24.2Q	'24.3Q
자산총계	23,922	23,382	**23,567**
유동자산	12,620	12,558	**11,690**
현금 및 현금성자산[1]	5,720	5,685	**5,712**
비유동자산	11,302	10,824	**11,877**
유무형자산	10,126	10,393	**11,435**
부채총계	4,264	5,556	**5,144**
차입금[2]	2,019	2,265	**2,173**
자본총계	19,658	17,827	**18,423**
지배기업 소유지분	14,335	13,166	**13,677**
자본금	231	231	**231**
비지배지분	5,323	4,660	**4,746**

1. 현금 및 현금성 자산+단기금융상품, 2. 단기차입금, 장기차입금+사채(유동, 비유동)

연결 손익계산서

[단위 : 억원]

	'23.3Q	'24.2Q	'24.3Q
매출액	2,177	2,627	**2, 114**
영업이익	30	30	**(317)**
영업외손익	91	102	**303**[1]
세전이익	122	132	**(14)**
당기순이익	70	80	**65**
지배주주 순이익	33	54	**45**

MISSION

사랑과 신뢰를 받는
제품과 서비스를 제공하여
인류의 풍요로운 삶에 기여한다

We enrich people's lives by providing
Superior products and services that
Our customers love and trust

LOTTE ENERGY MATERIALS