

2025년 3분기 실적발표

2025년 11월 10일



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.

Table of Contents

1. 요약 손익
2. 재무 현황
3. Highlights
4. Appendix

2025년 3분기 요약 손익 (연결기준)

- ✓ 매출액 주요 고객사 EV향 판매 둔화에 따른 판매량 감소로 전분기 대비 매출 하락
- ✓ 영업이익 판매량 감소 및 가동률 회복 지연에 따라 적자 지속
- ✓ 실적 전망 북미 EV시장 둔화에도 AI용 고부가 회로박, ESS 등 제품 어플리케이션 다변화로 점진적 실적 개선
'25.4Q~'26.1Q

주요 손익 현황

[단위 : 억원]

	'24.3Q	'25.2Q	'25.3Q	YoY	QoQ
매출액	2,114	2,049	1,437	△32.0%	△29.9%
영업이익 (%)	(317) (△15.0)	(311) (△15.2)	(343) (△23.9)	적자 지속 (△8.9p)	적자 지속 (△8.7p)
EBITDA (%)	(101) (△4.8)	(83) (△4.0)	(111) (△7.8)	적자 지속 (△3.0p)	적자 지속 (△3.8p)
당기순이익 (%)	65 (3.1)	(514) (△25.1)	(245) (△17.0)	적자 전환 (△20.1p)	적자 지속 (8.1p)

2025년 3분기 재무 현황 (연결기준)

✓ '25년 3분기말 부채비율 23.7%, 순차입금 비율 △14.9%

→ 업계 최고 수준 재무 안정성을 통해 내실 강화 및 미래성장을 위한 자금유연성 확보

요약 재무상태표

[단위 : 억원]

	'24년 말	'25.2Q	'25.3Q
자산	22,820	21,604	22,193
현금 및 현금성 자산 ¹	5,000	4,123	4,522
부채	3,801	3,934	4,246
차입금 ²	1,250	1,337	1,846
자본	19,019	17,670	17,947

재무 비율

	'24년 말	'25.2Q	'25.3Q
부채 비율	20.0%	22.3%	23.7%
차입금 비율	6.6%	7.6%	10.3%
순차입금 비율	△ 19.7%	△ 15.8%	△ 14.9%

1. 현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 금융기관 예치금 2. 장·단기차입금, 유동성장기부채 등

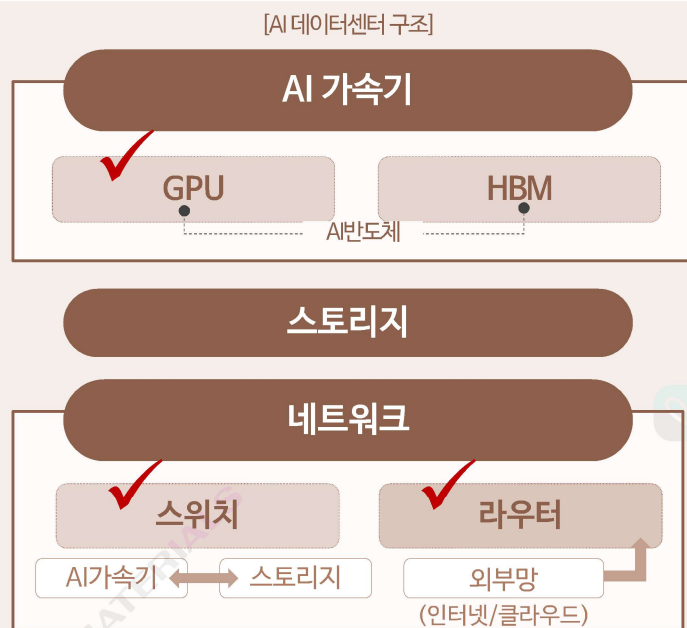
Highlights

- ① AI용 회로박 사업 전략
- ② ESS시장 전략
- ③ 차세대 배터리 소재 (LFP양극재, 고체전해질)

Highlights ① AI용 회로박 사업 전략

- ✓ AI데이터센터 투자¹ 빅사이클에 따른 AI용 고부가 회로박 공급 Shortage 전망
- ✓ 국내 고객사 전략적 협업 강화 및 선제적 Capa 확보로 **AI용 고부가 회로박 중심 사업 모델 Transformation**

AI데이터센터 빅사이클¹ 사업 기회



AI데이터센터 투자 급증에 따라 GPU, 스위치, 라우터의 핵심부품 AI용 동박(HVLP²) 공급 Shortage 전망

다수 고객사 AI용 회로박 CAPA 증설 요구

AI용 회로박 사업 전략



① AI용 회로박 Shortage 대응 선제적 투자

- ✓ 전지박 라인 AI용 회로박으로 전환, CAPA '26년 1.7배, '28년 5.7배 확대
- ✓ 국내/해외 고객사 연내 제품 승인 및 '26년부터 매출 급성장 전망

② 국내 유일 회로박 공장(익산) 강점 활용

- ✓ 글로벌 빅테크의 탈 중국 소재 수요 공략 및 장기 공급 안정성 우위

③ 국내 고객사와 전략적 제휴 강화

- ✓ 국내 고객사(CCL/PCB) 전략적 협업 강화로 빅테크 밸류체인 선 진입

1. 글로벌 데이터센터 시장: 25년 \$169 bn, 29년 \$461 bn로 25~29년 cagr 29% 고성장, 25년 글로벌 빅테크 기업 발표 AI 데이터센터 투자 Capex \$820 bn

52471032/HVLP(Pipe 1.25/L 2026년) : AI용 회로박을 제조하는 '초저조도 동박', 고속신호전송 효율에 따라 세대 구분. 현재 AI가속기는 HVLP2~3세대 제품 주로 사용 중; 향후 4세대 제품 사용 확대 전망

Highlights ② ESS시장 전략

- ✓ 북미 시장 중심, 주요 고객사의 ESS 프로젝트 진입을 통한 수주 확대
- ✓ ESS 용도별 맞춤형 제품 공급으로 M/S 확대

ESS용 시장 특징

시장

북미 시장 중심

배터리

배터리 안정성,
경제성 중심

수요

AI데이터센터,
탈 중국 소재 수요

ESS 용도별 동박 특징 및 당사경쟁력

ESS용도	배터리특징	동박요구물성	당사경쟁력
백업시스템용 ESS	고출력 NCM선호	후박 (20 μ m ↑, 고출력)	독보적인 후박기술력 (Global M/S 30%)
전력안정용 · 피크저감용 ESS	안정형 LFP선호	극박 (4~6 μ m, 에너지밀도)	고강도 초극박 (HiSTEP) 기술 확보 (극박시장 선점)

ESS용 제품 공급 전략

ESS용 동박
판매 성장률 (YoY)

'26년
2.5배 성장

1

고객 : 기존 고객사 락인 강화 및 신규 수주 확대

- ✓ 주요고객사 락인 강화 및 북미 ESS프로젝트 공급 확대
- ✓ 북미 OEM ESS향 승인 진행 및 26년 하반기 공급 예정

2

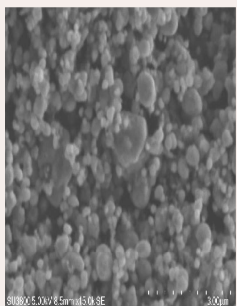
용도 : ESS 용도별 맞춤형 제품으로 시장 공략

- ✓ 후박 경쟁력 활용한 백업시스템용 동박 M/S 확대
- ✓ LFP용 초극박 (HiSTEP) 기술 확보, 급증하는 수요 선점

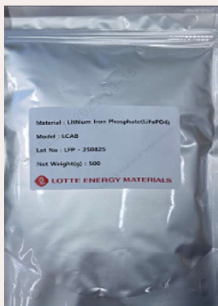
Highlights ③ 차세대 배터리 소재

✓ 차세대 이차전지 핵심 소재 국산화 기술 선도, 상업화를 통한 포트폴리오 다각화 및 수익성 강화

LFP 양극재



입자균일 고밀도 LFP양극재



3세대 LFP양극재 제품 샘플



LFP양극재 공장 (익산)

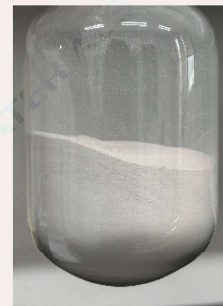
기술력 : 3세대¹ LFP양극재 제품 개발 완료

- ✓ 고객사 평가 : 글로벌 Top-Tier 수준 LFP양극재(3세대) 제품력
- ✓ 소립과 대립 입자제어² 기술, 균일한 고품질 제품 양산역량 보유

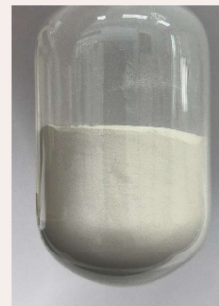
상업화 : 니치 마켓 공략 후 단계적 Scale-Up

- ✓ '25년 연내 고객사 승인 완료 및 26년 매출 본격 발생 예정
- ✓ '26년 Niche마켓(E-모빌리티)매출, ESS 시장 공급 확대 추진

전고체배터리용 고체전해질



황화물계 고체전해질



할라이드계 고체전해질



고체전해질 준양산 공장(익산)

기술력 : 세계 최대 규모 Pilot 및 독자적 조성기술 보유

- ✓ 세계 최대 고체전해질 Pilot(연산 70톤) 및 독자적 조성 기술 보유
- ✓ 건식/습식 합성 등 다양한 공정기술력으로 안정적 대량생산 우위

상업화 : 다수 고객사 및 북미 선도 업체와의 전략적 협업

- ✓ 국내/해외 다수 고객사 제품 평가, 고객사 위탁 생산 진행 및 글로벌 Top-Tier 전고체배터리 선도 기업과 전략적 협업 체결

1. 3세대 LFP: D50기준 입자 크기 1 μ m, 4세대 입자 크기 7 μ m 구현, 5세대 고전압 구현;

2. 입자 크기 10~20 μ m, 소립은 5 μ m 이하를 의미, 소립은 입자 크기가 작아 에너지 밀도가 높고 화학반응이 빠르다는 특징, 대립은 입자 크기가 크고 완가가 낮다는 특징

Appendix _ 요약 손익계산서 (연결)

[단위 : 억원]

	2022	2023					2024					2025		
	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q	4Q	연간	1Q	2Q	3Q
매출액	7,294	1,636	1,982	2,177	2,295	8,090	2,417	2,627	2,114	1,864	9,023	1,580	2,049	1,437
매출총이익	1,296	178	168	185	163	694	222	219	(122)	(204)	115	(235)	(122)	(162)
매출총이익률(%)	17.8%	10.9%	8.5%	8.5%	7.1%	8.6%	9.2%	8.3%	△5.8%	△11.0%	1.3%	△14.9%	△6.0%	△11.2%
판매관리비	448	117	152	155	152	576	179	189	195	196	759	226	189	181
영업이익	848	61	15	30	11	118	43	30	(317)	(401)	(644)	(460)	(311)	(343)
영업이익률(%)	11.6%	3.7%	0.8%	1.4%	0.5%	1.5%	1.8%	1.2%	△15.0%	△21.5%	△7.1%	△29.1%	△15.2%	△23.9%
EBITDA	1,374	249	206	224	208	888	251	241	(101)	(174)	217	(229)	(83)	(111)
EBITDA(%)	18.8%	15.2%	10.4%	10.3%	9.1%	11.0%	10.4%	9.2%	△4.8%	△9.4%	2.4%	△14.5%	△4.0%	△7.8%
세전이익	605	(346)	(147)	122	(2)	(374)	106	132	(14)	(385)	(161)	(649)	(646)	(340)
당기순이익	490	(429)	(76)	70	(16)	(451)	(6)	80	65	148	288	(548)	(514)	(245)
지배주주순이익	438	(305)	(33)	33	(21)	(325)	(11)	54	45	(24)	63	(467)	(482)	(254)

Appendix _ 요약 재무상태표 (연결)

[단위 : 억원]

	2022	2023				2024				2025		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
자산총계	24,303	24,307	24,264	24,317	23,922	25,156	23,382	23,567	22,820	22,445	21,604	22,193
유동자산	14,363	14,102	14,132	13,873	12,620	13,711	12,558	11,690	10,315	9,634	9,479	9,849
현금 및 현금성자산 ¹	2,234	2,238	3,695	5,199	6,434	8,160	5,686	5,713	5,000	4,327	4,123	4,522
비유동자산	9,939	10,205	10,132	10,443	11,302	11,446	10,824	11,877	12,506	12,811	12,125	12,344
유무형자산	8,845	9,738	9,710	10,031	10,126	10,281	10,393	11,435	11,574	11,721	10,924	11,041
부채총계	4,402	4,280	4,556	4,479	4,264	5,354	5,556	5,144	3,801	3,722	3,934	4,246
차입금 ²	2,158	1,696	2,446	2,135	2,019	2,104	2,265	2,173	1,250	1,090	1,337	1,846
자본총계	19,901	20,027	19,708	19,838	19,658	19,802	17,827	18,423	19,020	18,724	17,670	17,947
지배기업 소유지분	14,599	14,672	14,409	14,501	14,335	14,414	13,166	13,677	13,336	17,411	16,386	16,613
자본금	231	231	231	231	231	231	231	231	231	262	262	262
비지배지분	5,302	5,355	5,300	5,337	5,323	5,388	4,660	4,746	5,683	1,313	1,284	1,334

1. 현금 및 현금성 자산, 단기금융상품, 금융기관 예치금 2. 장·단기차입금, 유동성장기부채 등

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

