

제6기 정기 주주총회

CEO Keynote

김동명 대표이사 사장

Kim, Dong Myung CEO of LG Energy Solution

 **LG Energy Solution**

글로벌 배터리 시장의 위기와 기회요인

EREV/HEV 단기 전략

OEM 전동화 전략 축소

유럽 CO2 규제 완화

글로벌 관세 상향

EV 수요 둔화

가격 경쟁 심화

OBBBA 발효

ESS 수요 확대

AMPC 유지

현지화 요건 강화

AI 데이터센터 확산

리쇼어링

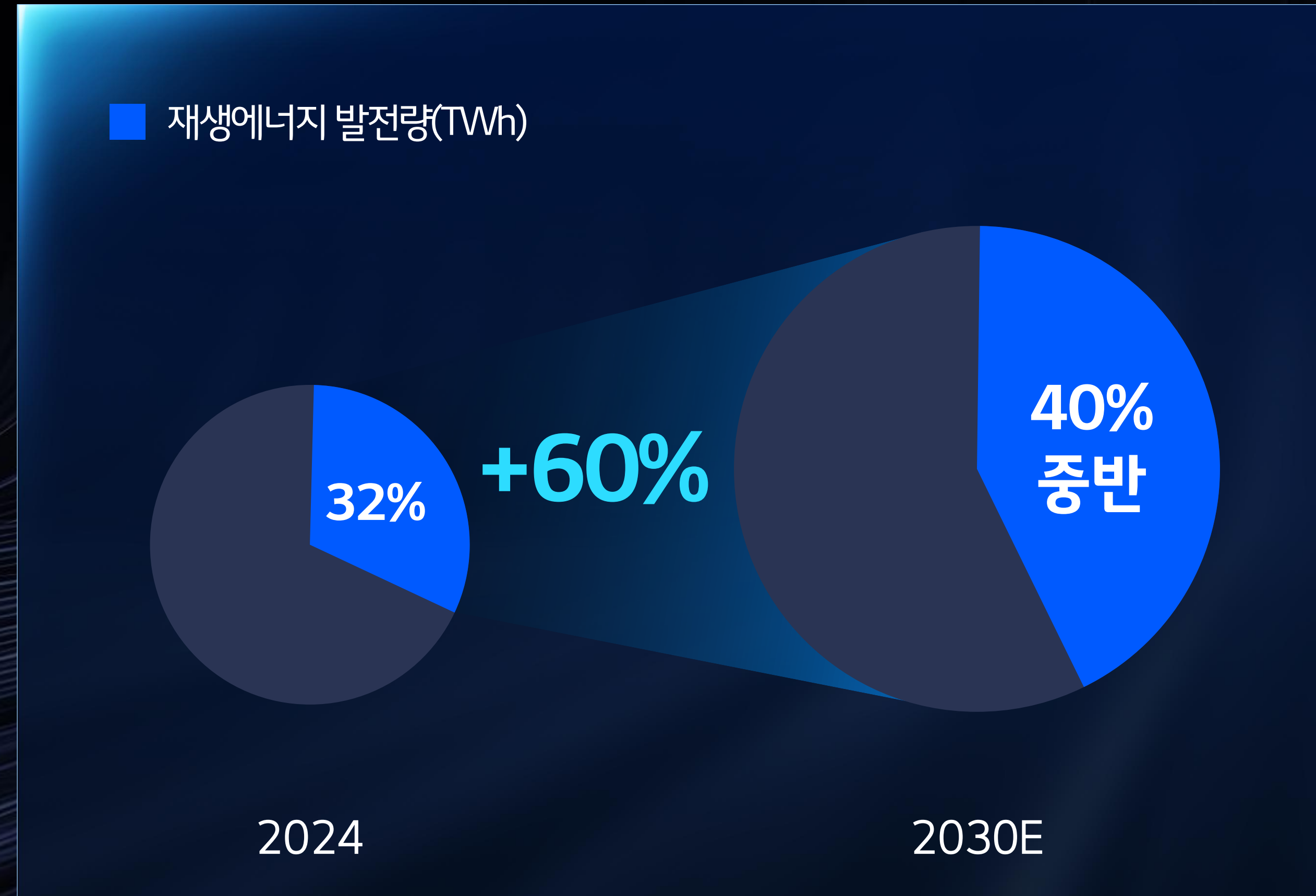
고객사 ITC 혜택

재생에너지 보급 가속

전력 소비 급증에 따른 재생에너지 발전 비중 확대와 전력망 안정성 요구 증가

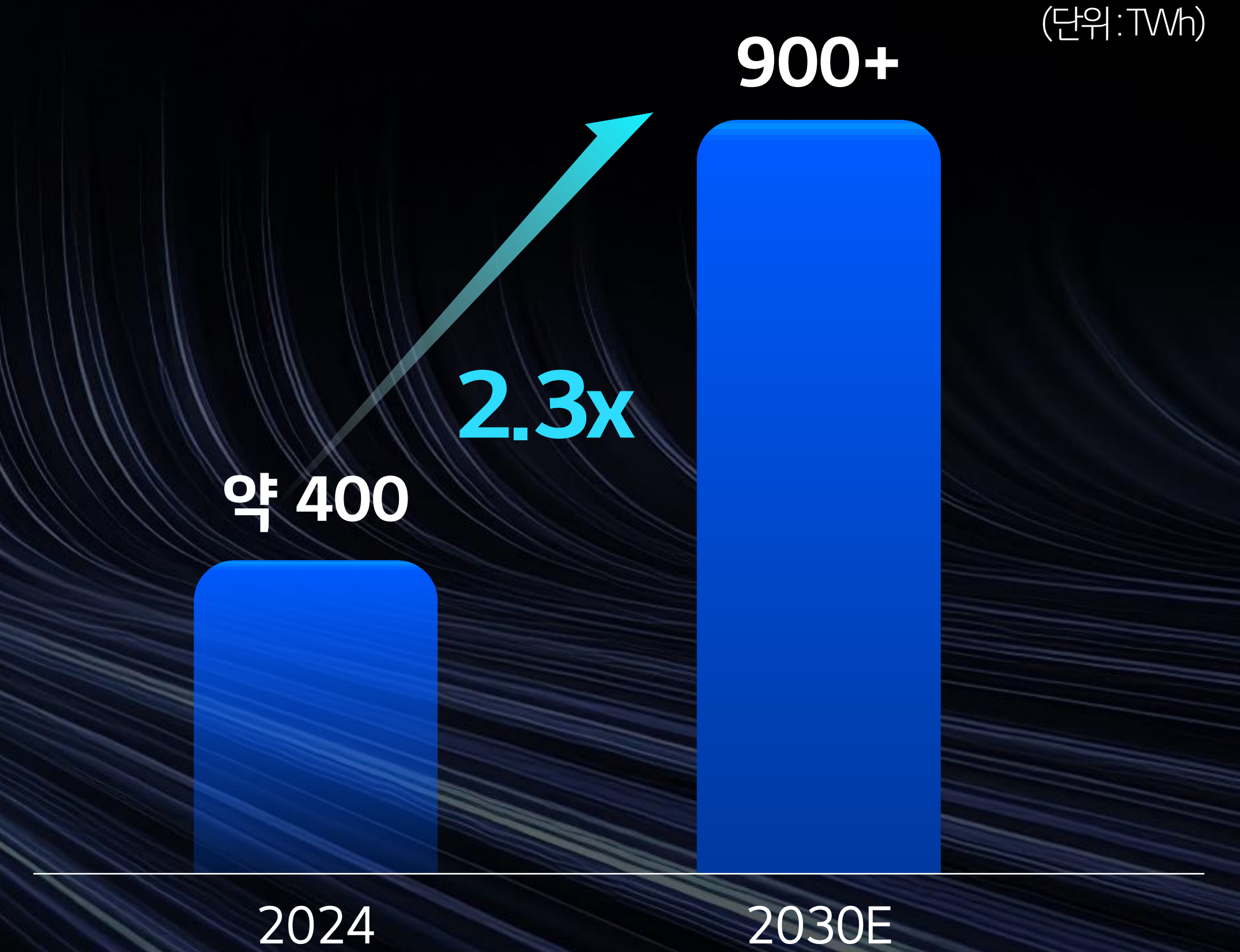
재생에너지 발전 확대

글로벌 전체 발전량 중 재생에너지 비중



AI Data Center Momentum

글로벌 Data Center 전력 소비



기존 발전원 한계 보완 가능한 ESS 수요 확대 가속화

신재생 에너지+ESS



ESS

Lead Time 강점

원자력	10~15년
SMR	5~10년
가스/석탄	5~7년
태양광+ESS	✓ 1~3년

발전 비용 경제성 (LCOE)

$$LCOE = \frac{CAPEX + OPEX + Fuel + Financing}{Lifetime Electricity}$$

✓ 신재생+ESS < 원자력 < 가스 < 석탄

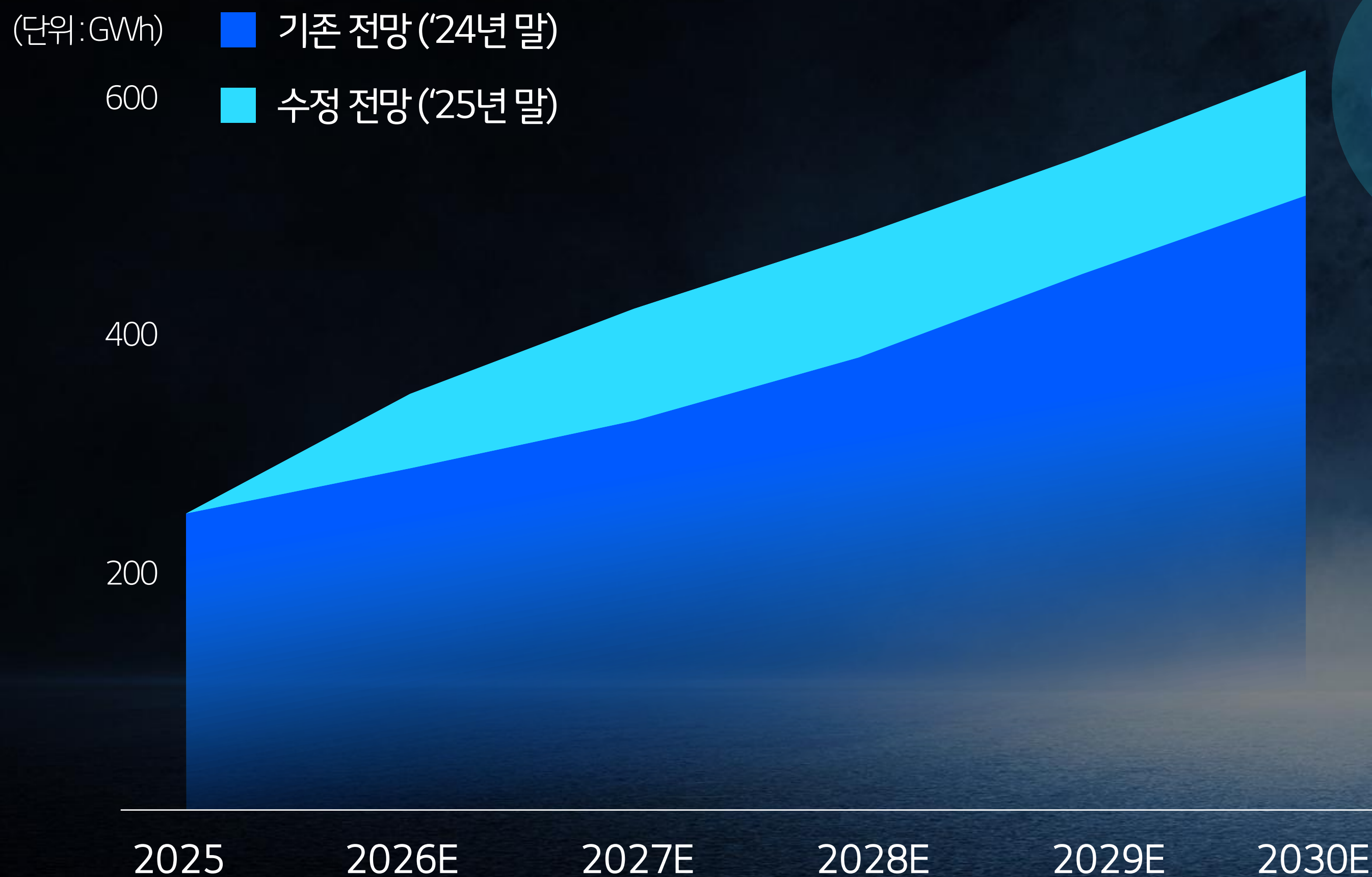
전력 품질 안정성 강화 (Peak Shaving)

무종단 전력 공급



ESS 수요 성장 + 규제 장벽 → 준비된 Player 중심으로 성장 모멘텀 집중

글로벌 ESS 수요 전망



CAGR 20%

CAGR 16%

현지화 정책

북미

OBBBA

One Big Beautiful Bill Act

- 금지외국기관(PFE*) 요건 강화로 탈중국 공급망 중요도 확대
- ITC*, AMPC 등 세제혜택의 현지 생산 의무

유럽

IAA

Industrial Accelerator Act

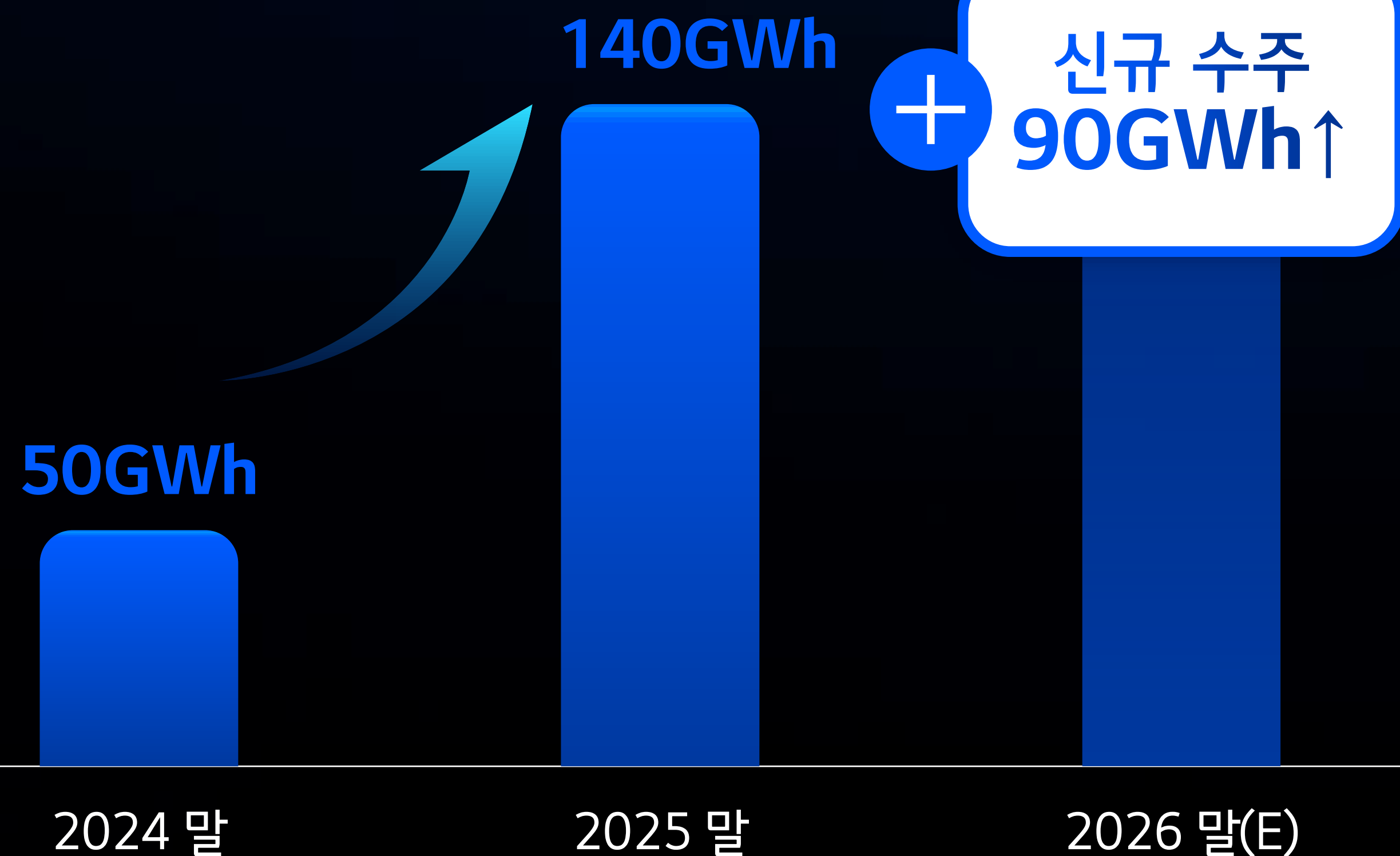
- 공공 조달 및 정부 지원 사업의 Union산 부품 비율 요구
- EU 내 생산/공급망 기여도 따른 인센티브 차등 지급

Source : 시장 전망 및 당사 추정

* Prohibited Foreign Entity : 중국 등 미국이 지정한 우려 국가에 기반을 둔 업체를 의미하며, PFE 공급망 조달 시 세액공제 혜택 배제
 * Investment Tax Credit : 청정에너지 발전소 투자 기업에게, Non-PFE 요건 충족 시 투자비 일부를 세액에서 공제

거점별 현지 생산 니즈 즉각 대응 가능한 유일한 Player로서 우위 선점

ESS 수주 잔고



LGES 지역별 강점



- EV 자산의 즉각적인 ESS 활용 통한 현지 유일 LFP ESS 공급 업체 포지션 확보
- Non-PFE 요건 충족하는 공급망 구축



- 유허 자산 활용 통한 현지 ESS 생산 강점 강화
- Cost 경쟁력 있는 공급망 최적화 전략 활용

정책 주도 시장에서 ICE 대비 우월한 제품 경쟁력이 주도하는 시장으로 변모

EV Catalyst



SDV*
고도화



자율주행
상용화



Price
Parity



급속충전

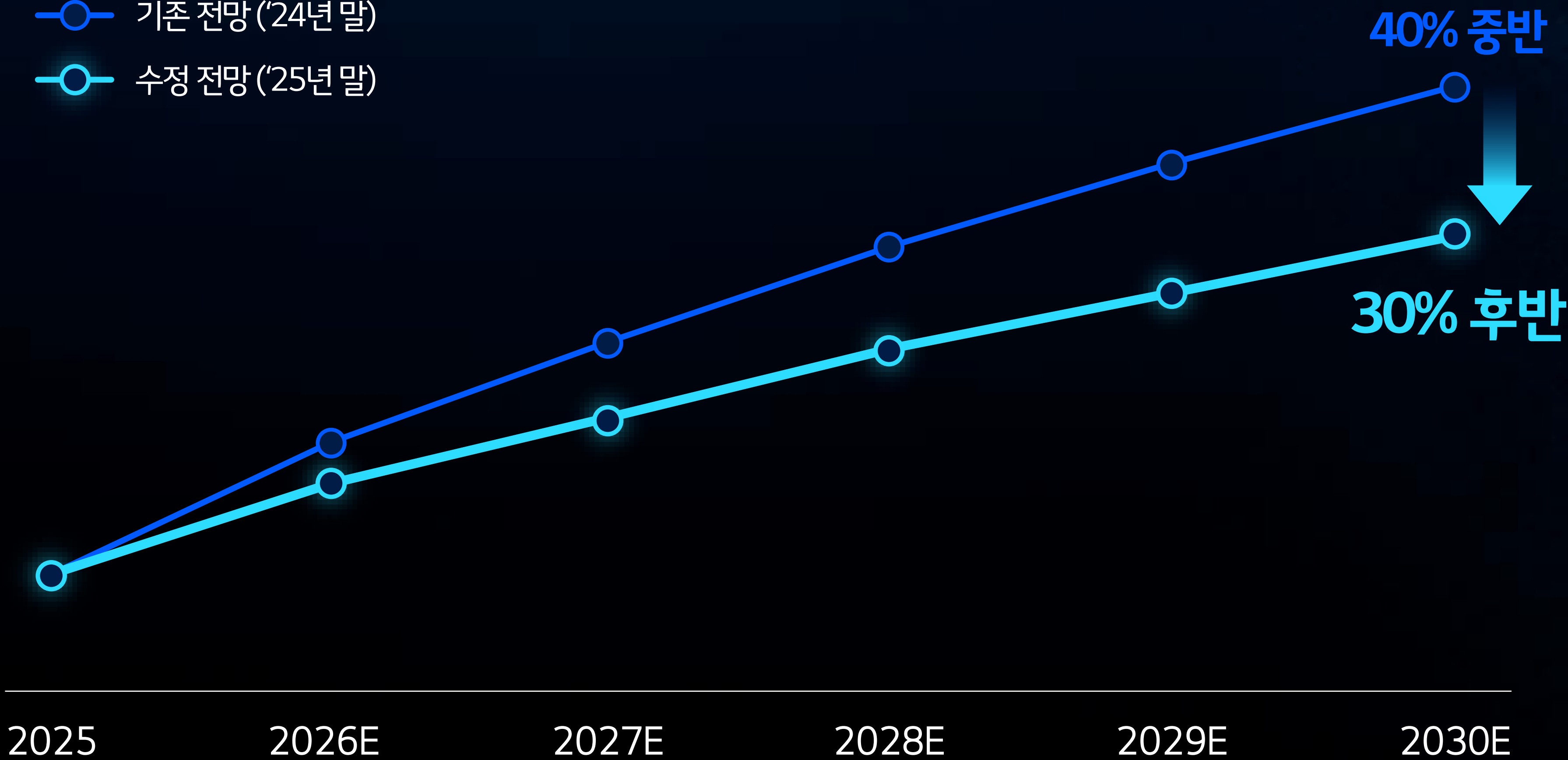
Battery Catalyst

* Software Defined Vehicle

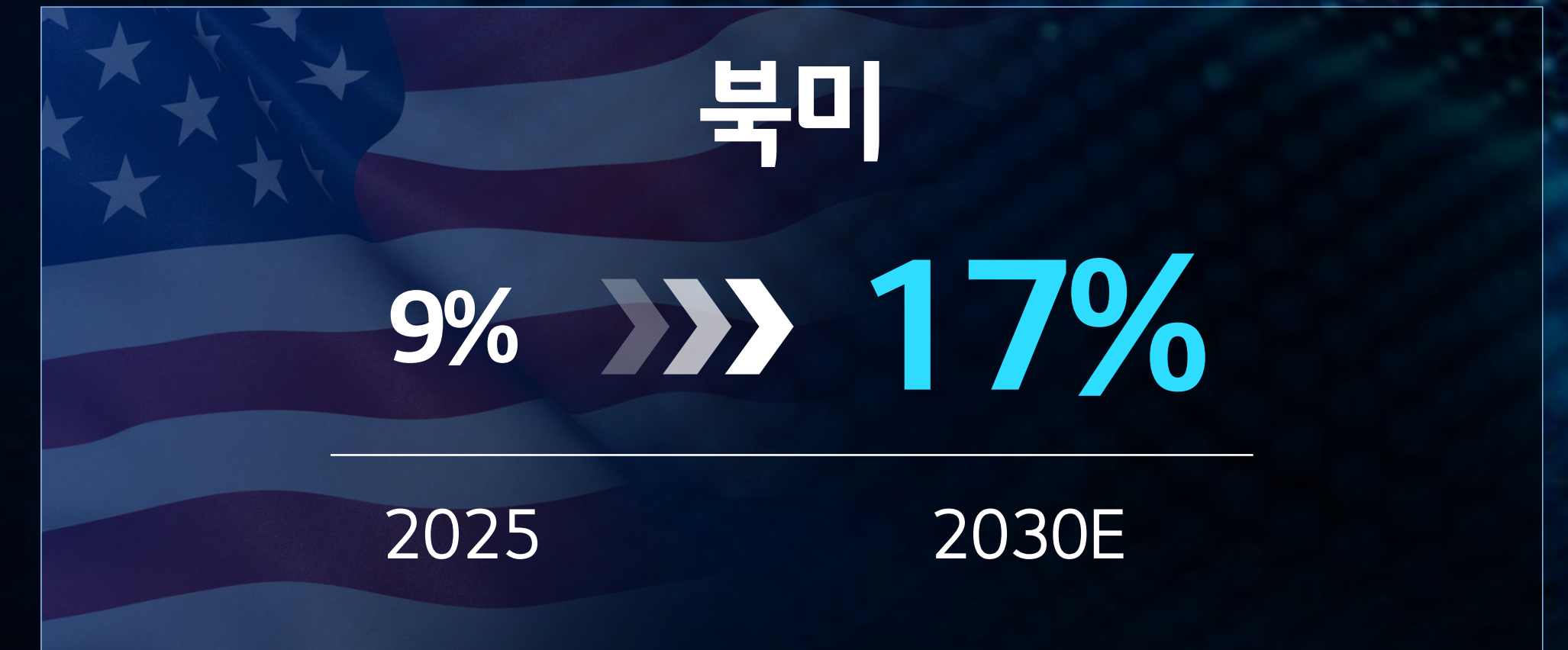
시장 수요 성장 속도 단기 둔화에도, 중장기 수요 회복 및 당사의 성장 전략 유효

글로벌 P-rate

- 기존 전망 ('24년말)
- 수정 전망 ('25년말)



Source : IHS Markit



EV 성장 회복 국면, 준비된 Fundamental 경쟁력으로 시장 선점



축적된 역량과 실행력을 통해, 실적으로 연결되는 성과 창출 본격화

01

사업 포트폴리오 고도화

02

제품/미래 경쟁력 강화

03

FCF 창출 기반 조기 확보

고객/수요 변화에 민첩한 대응과 신사업 성장 엔진 확보

EV

- 중저가 라인업 확충
- Form Factor 다각화
- EREV/HEV 대응 확장



세분화된 고객 니즈 기반
제품 솔루션 선제 확보

ESS

- 가용 Capa Full Potential 대응
- 북미 Operation 강점 활용
- SI 기반 Turn-key 역량 극대화



준비된 역량을 통한
고성장 시장 선점

신사업

- 휴머노이드, UAM, 선박 등
응용 분야 확대
- SW/서비스 사업 고도화



고객 점점 확대를 통한
미래 성장 기회 창출

속도감 있는 포트폴리오 Rebalancing을 통한 균형 성장

ESS, 신사업 등 EV 외 매출 비중



고객 우선 순위 제품/기술 Alignment 강화

Winning 제품 기술 강화

고객 제공 Value

각형 LFP(ESS)/LMR(EV)

대용량 셀 개발 및 Cost 경쟁력 확보



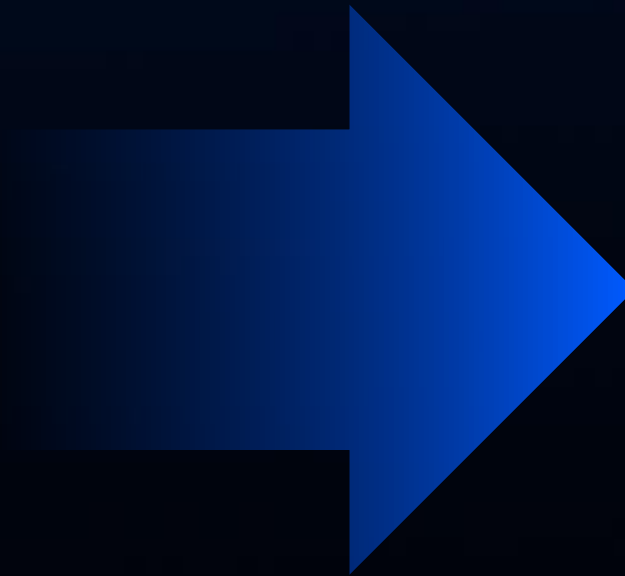
46시리즈 High-Ni

고출력/고용량/장수명 성능 향상



파우치 고전압 Mid-Ni

에너지밀도 우위 확대 및 Cost 혁신



ESS

대용량 시스템

TCO* 경쟁력

EV

급속 충전

SI 기반 Turnkey Solution

주행 거리

CTx* 솔루션

*Total Cost of Ownership *Cell-to-x(Pack, Chassis, Body, etc)

이길 수 있는 제품/기술과 원가 구조 혁신에 리소스 집중

미래 준비 기술

전고체 전지

고에너지밀도 및 고안전성



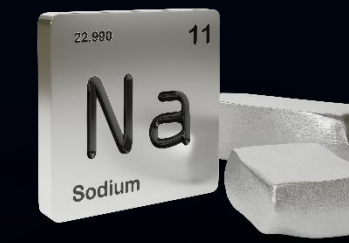
건식전극

전극 밀도 극대화 및 공정 단순화



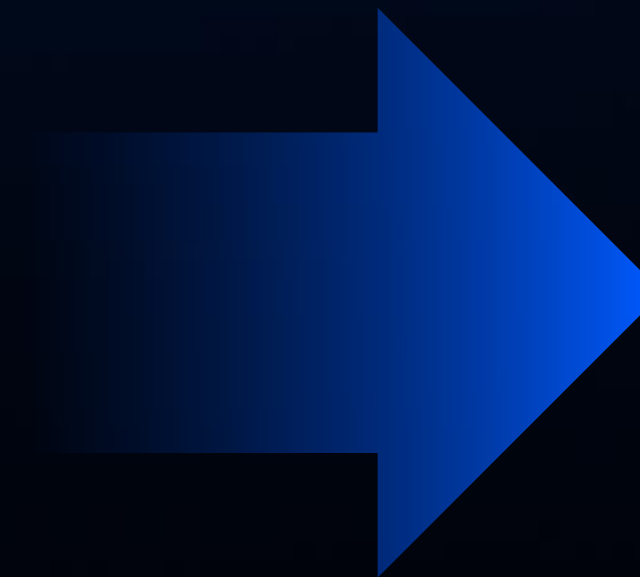
소듐 전지

저온 성능 우수 및 장수명



SW 솔루션

BMS, EMS, EMO, 가상 발전소 플랫폼



고객 제공 Value

차세대 Application
성능 향상

고출력 솔루션

프로젝트 운영 안정성

원가 구조 혁신

Safety 강화

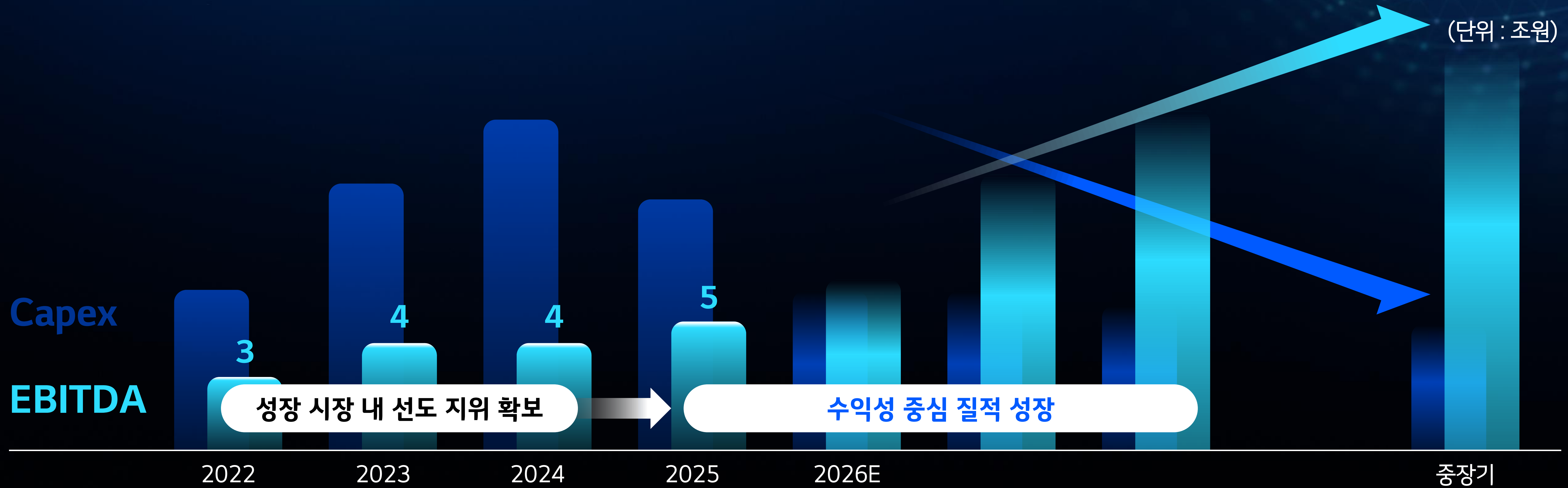
End-to-End
차별화

Cash Flow Management 중심의 운영 체계로 중장기 기업가치 제고 기반 마련

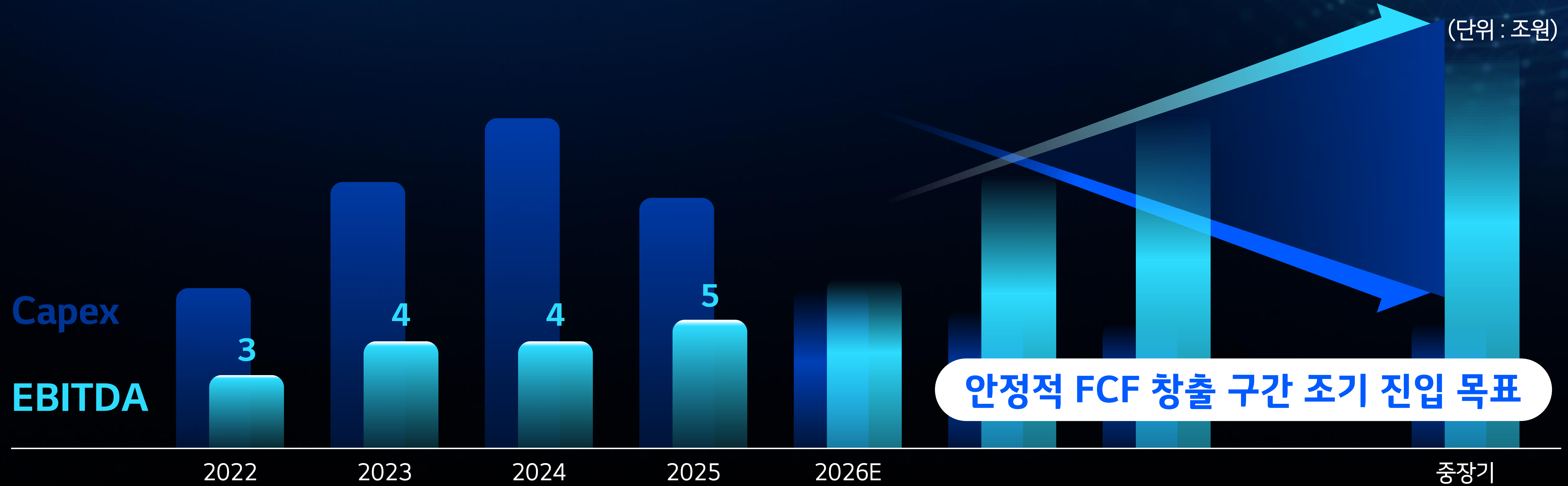
(단위 : 조원)



Cash Flow Management 중심의 운영 체계로 중장기 기업가치 제고 기반 마련



Cash Flow Management 중심의 운영 체계로 중장기 기업가치 제고 기반 마련



Value Shift의 시기,
준비된 역량과 실행력으로 실질적인 성과 창출

Thank you