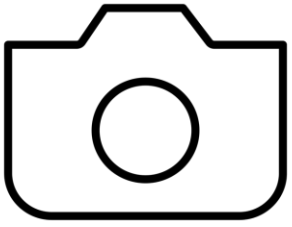




Covestro: Focusing on our Strengths

Bilanz-Pressekonferenz 2025

26. Februar 2025



Bitte beachten Sie, dass auf dieser Veranstaltung **Foto / Filmaufnahmen** stattfinden können, die für Zwecke der redaktionellen Berichterstattung und Öffentlichkeitsarbeit in verschiedenen Medien veröffentlicht werden können.

Sollten Sie damit nicht einverstanden sein, teilen Sie dies bitte per E-Mail unter communications@covestro.com mit.

Zukunftsgerichtete Aussagen



Diese Präsentation kann bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung der Covestro AG beruhen.

Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese Faktoren schließen diejenigen ein, die Covestro in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf www.covestro.com zur Verfügung.

Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Ihre heutigen Gastgeber

Herzlich willkommen



Dr. Markus Steilemann
Vorstandsvorsitzender



Christian Baier
Finanzvorstand

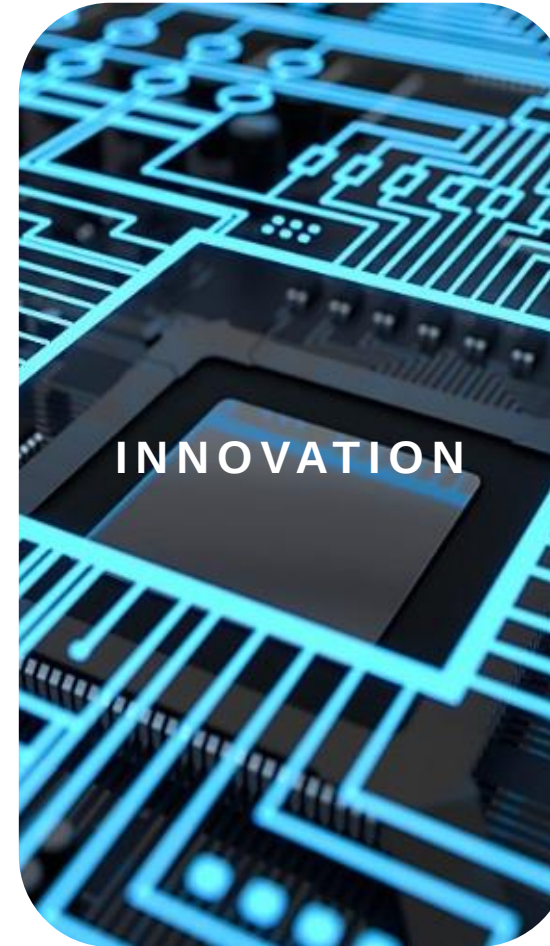
A large, thick white circular arc that starts from the left edge of the frame and curves downwards, partially enclosing the text.

Focusing on our Strengths

Das Chemieunternehmen der Zukunft bauen



Entschlossen in Richtung einer nachhaltigen, innovativen und profitablen Zukunft



Transformation konsequent vorantreiben

Klarer Fokus auf Profitabilität, Digitalisierung und Effizienzsteigerung



Strategie schärfen

Noch stärkere
Kundenperspektive

Unverändert klares
Bekenntnis zu
Klimaneutralität

Fokussierung auf
Künstliche Intelligenz

Strukturen optimieren

Effizientere Strukturen &
Prozesse

Schnellere Digitalisierung

STRONG: Einsparungen
von 400 Mio. Euro p.a. bis
2028

Leistung steigern

Realisieren ungenutzter
Potentiale

Identifizieren zusätzlicher
Wachstumsperspektiven

Institutionalisieren neuer
Arbeitsweisen

Transformation konsequent vorantreiben

Klarer Fokus auf Profitabilität, Digitalisierung und Effizienzsteigerung



Strategie schärfen

Noch stärkere
Kundenperspektive

Unverändert klares
Bekenntnis zu
Klimaneutralität

Fokussierung auf
Künstliche Intelligenz

Strukturen optimieren

Effizientere Strukturen &
Prozesse

Schnellere Digitalisierung

STRONG: Einsparungen
von 400 Mio. Euro p.a. bis
2028

Leistung steigern

Realisieren ungenutzter
Potentiale

Identifizieren zusätzlicher
Wachstumsperspektiven

Institutionalisieren neuer
Arbeitsweisen

Fokus auf Wachstum und Profitabilität

Fortschritte bei Produktionseffizienz und Anlagenverfügbarkeit



**Konsequente
Wachstumsinvestitionen**

300+

Mio. Euro Investitionen weltweit

**Verkaufsvolumen
deutlich gesteigert**

+7,4 %

im Vergleich zum Vorjahr

**Kontinuierlicher Ausbau von
Produktionskapazitäten**

Innovationen für eine nachhaltige Zukunft



Fortschritte bei Recycling, KI und digitalen Technologien

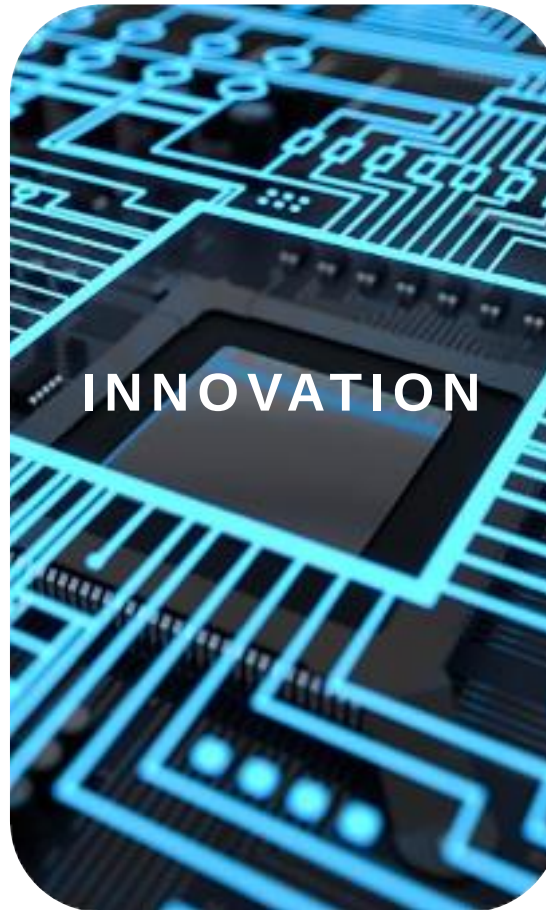
Kunststoff-Recycling für die Automobilindustrie

Kooperation mit Automobilindustrie zur Entwicklung eines Programms für effizientes und nachhaltiges Kunststoffrecycling

Künstliche Intelligenz

Entwicklung eines autonomen Vorhersagemodells für Liquiditätsmanagement

KI-basierte Produktionsanlage zur Erhöhung der Kapazität um über 350 Tonnen pro Jahr



Neue Recycling-Technologien

Investition in BioBTX ICCP-Technologie zur Rückgewinnung von Rohstoffen aus Kunststoffabfällen und Biomüll

Digitale Lebenszyklusanalysen für Produkte

Entwicklung einer digitalen Plattform für die Bilanzierung des CO₂-Fußabdrucks von Produkten von Wiege bis Werkstor

Nachhaltigkeit fest im Blick

Fortschritte auf dem Weg zu Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität



11 Power Purchase Agreements

Per Ende 2024 weltweit unterschrieben



16 Prozent

Anteil erneuerbarer Energien am Stromverbrauch trotz des 10 % höheren Energiebedarfs



4 Standorte in USA

Seit 2025 vollständig mit Strom aus erneuerbaren Energiequellen betrieben

Zugang zu alternativen Rohstoffen

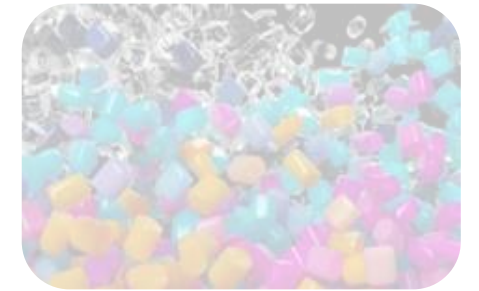
Erwerb und Recycling von Kunststoffabfällen



Fortschrittlichste Plattform für nachhaltige Chemie



Starkes Fundament bietet ideale Basis zur Verwirklichung der Kreislaufwirtschaft



XRG-Partnerschaft: Richtiger Schritt zur richtigen Zeit



Covestro als zentrale Plattform eines der weltweit führenden Chemieunternehmen*

**XRG: Starker & langfristig
ausgerichteter Partner**



**Deutsche Corporate
Governance und
Beibehaltung des
mitbestimmten
Aufsichtsrats**

**Volle Unterstützung
der „Sustainable Future“
Strategie und Vision der
Kreislaufwirtschaft**



**Stärkeres Fundament für
nachhaltiges Wachstum:
1,17 Mrd. Euro für weitere
Umsetzung der Strategie**



**Aktiengesellschaft nach
deutschem Recht mit
Hauptsitz in Leverkusen**



A large, thick white curved shape on the left side of the slide, resembling a stylized 'C' or a partial circle.

**Stabil in
herausforderndem
Marktumfeld**

2024: Konkretisiertes EBITDA-Ziel erreicht



Kennzahlen für das Geschäftsjahr 2024

EBITDA

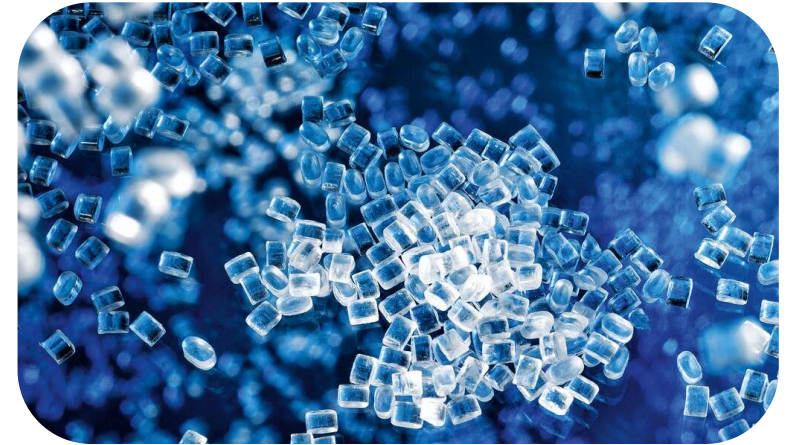
1,1 Mrd. €

2023: 1,1 Mrd. €

FOCF

89 Mio. €

2023: 232 Mio. €



Konzernumsatz

14,2 Mrd. €

2023: 14,4 Mrd. €

ROCE über WACC

–7,4 PP

2023: –6,1 PP

Treibhausgas- emissionen

4,7 Mio. t*

2023: 4,9 Mio. t*

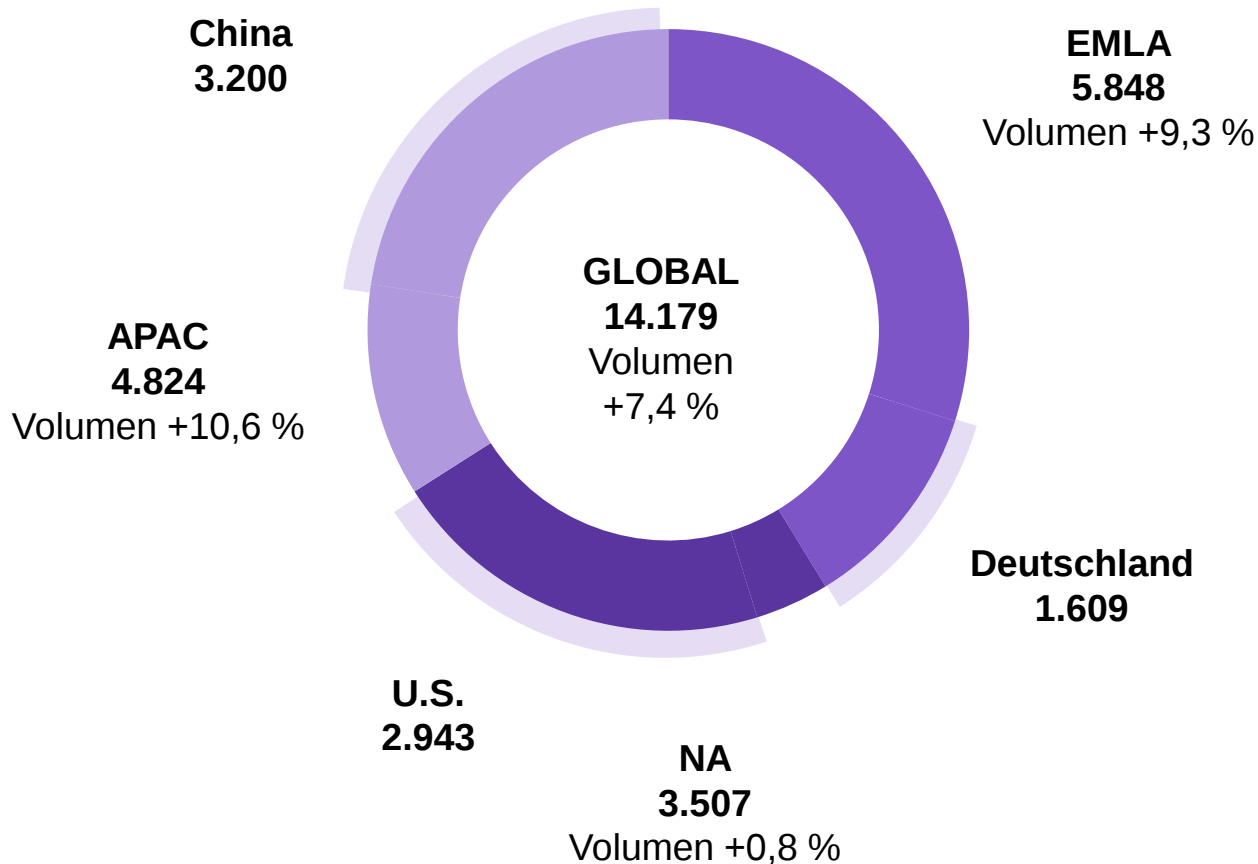
Globale Absatzmengen deutlich gesteigert



GJ 2024 – Konzernumsatz

Umsatz in Mio. €

Volumenwachstum im Umsatz J/J in %



Volumensteigerung um über 7 %

Signifikant verbesserte
Anlagenverfügbarkeit

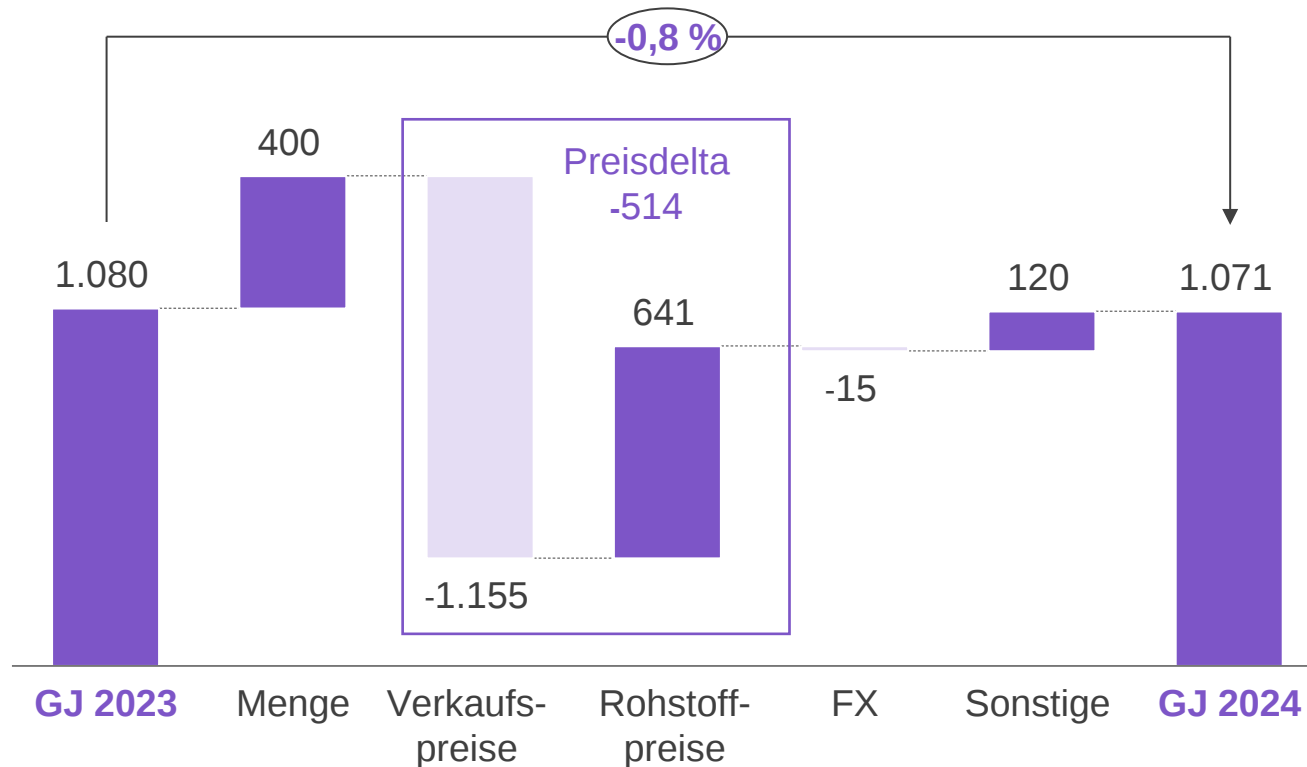
Starkes Wachstum in
Bauindustrie

Stabiles Ergebnis in herausforderndem Marktumfeld



GJ 2024 – EBITDA-Brücke

in Mio. €



Gestiegene Absatzmengen mit
Positiveffekt von 400 Mio. Euro

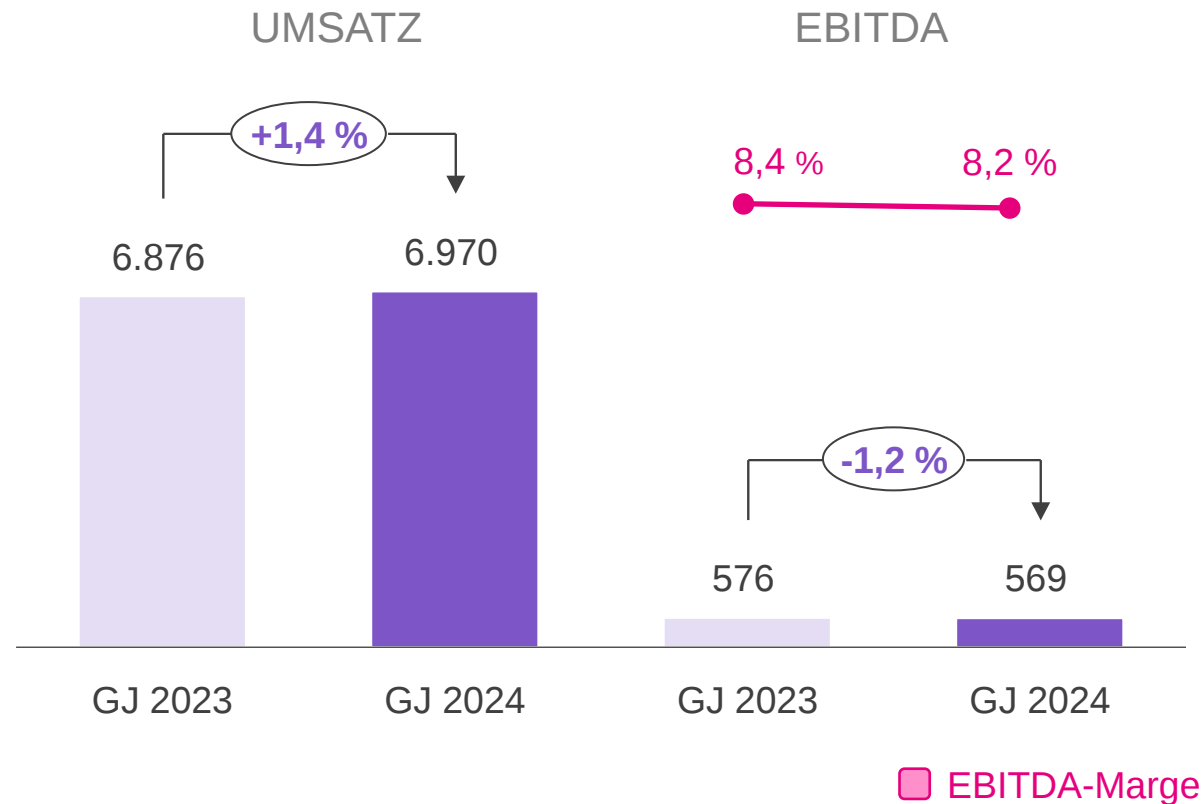
Negatives Preisdelta aufgrund
globaler Nachfrage auf
schwachem Niveau

Sonstige Effekte in Summe positiv
trotz Restrukturierungskosten

Absatzmengen signifikant gesteigert

Segment Performance Materials

in Mio. €



Steigerung der Absatzmengen um rund 12 %

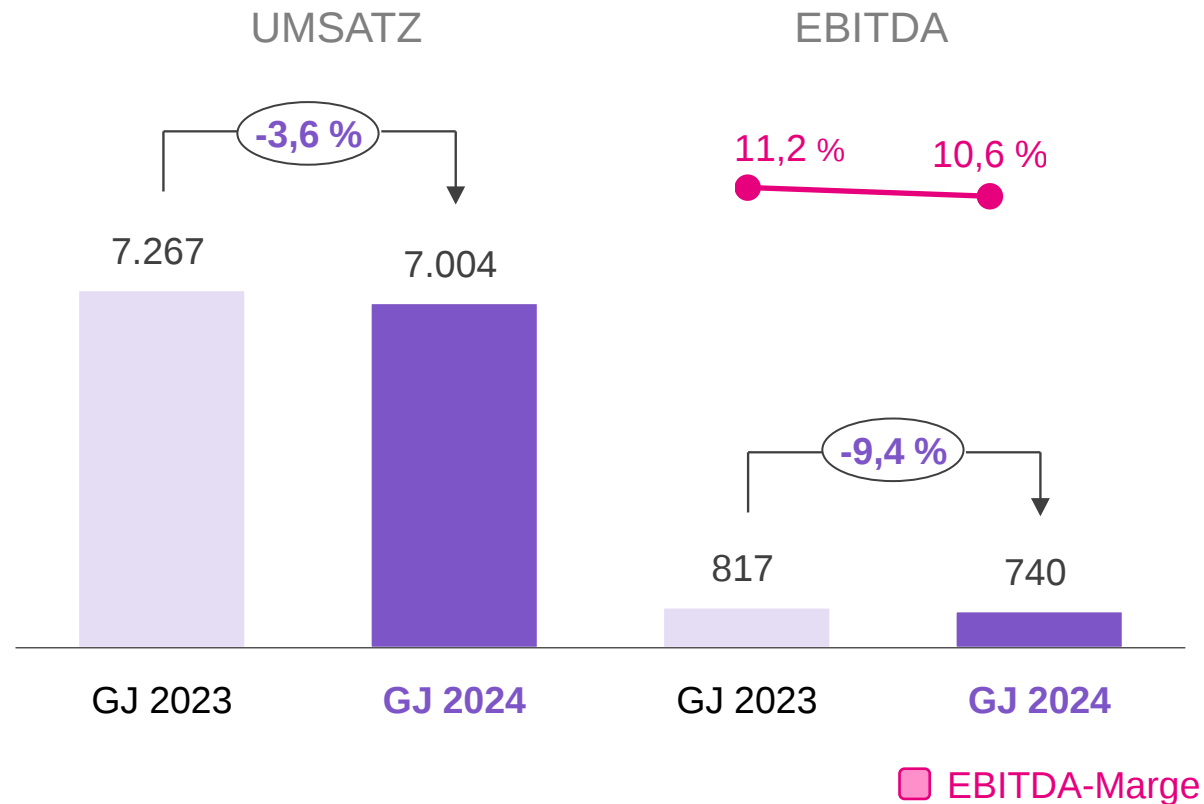
Rückläufiges Verkaufspreisniveau

Erfolgsfaktoren:
Kostenführerschaft und
Anlagenverfügbarkeit

Leicht geringeres EBITDA durch Sondereffekte

Segment Solutions & Specialties

in Mio. €



Gestiegene Absatzmengen

Umsatzrückgang aufgrund rückläufigen Preisniveaus

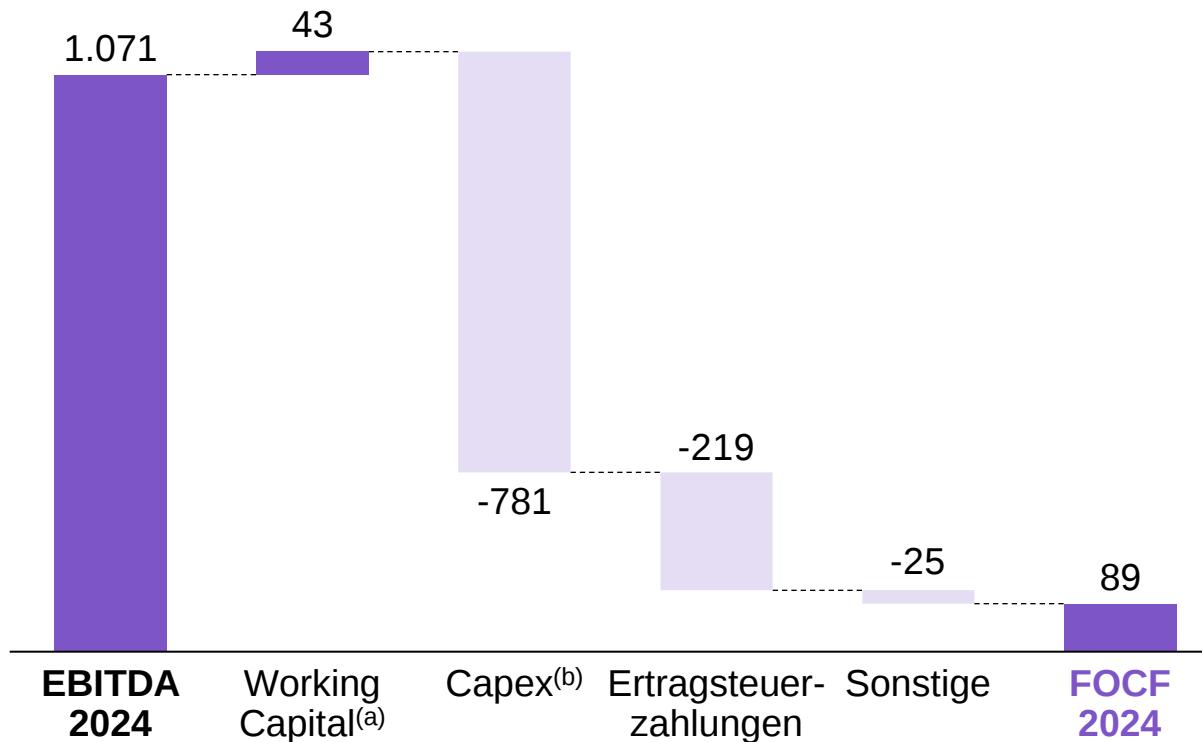
Sondereffekte mindern EBITDA

Positiver Cashflow in herausforderndem Geschäftsjahr



GJ 2024 – FOCF-Brücke

in Mio. €



FOCF in Q4 2024:
253 Mio. Euro

Geringere Mittelfreisetzung im
Working Capital aufgrund
Vorratsentwicklung

Konsequente
Effizienzmaßnahmen

Übernahmeangebot von XRG für Covestro erfolgreich



Vollzug der Transaktion steht unter dem Vorbehalt behördlicher Freigaben



Im Einklang mit der Investitionsvereinbarung erfolgt bis zum Vollzug des Übernahmeangebots beziehungsweise bis zum Ablauf der Frist für die regulatorischen Freigaben oder einer Kündigung der Investitionsvereinbarung keine Dividendenausschüttung

Ausblick: EBITDA zwischen 1,0 und 1,6 Mrd. Euro



Prognose spiegelt anhaltend schwaches Nachfrageumfeld wider

EBITDA

1,0 – 1,6 Mrd. €

FOCF

0 – 300 Mio. €



**ROCE über
WACC**

–6 PP bis –2 PP

**Treibhausgas-
emissionen**

**4,2 Mio. t bis 4,8
Mio. t***

A large, thick white circular arc is located on the left side of the slide, partially cut off by the edge.

Wirtschaftswende: Chemie bereit zum Aufbruch!

EU & Deutschland: wirtschaftspolitischer Neustart nötig



Herausfordernde politische Rahmenbedingungen



Wettbewerbsfähige Energiepreise

Gesicherte Erzeugungskapazitäten und bedarfsgerechte Stromnetze

Mehr Pragmatismus beim Wasserstoffhochlauf

Kosteneffizientere Integration der Erneuerbaren Energien

Bürokratieabbau

Neufokussierung der Berichtspflichten

Schlankere Prozesse

Beschleunigung und Vereinfachung der Genehmigungsverfahren

Unternehmenssteuerreform

Deutliche Absenkung der Steuerlast

Revision der EU-Richtlinien zur globalen Mindestbesteuerung

Reduzierung der Energie- und Stromsteuer auf das europäische Mindestmaß

EU & Deutschland: wirtschaftspolitischer Neustart nötig



Herausfordernde politische Rahmenbedingungen



Wettbewerbsfähige Energiepreise

Gesicherte Erzeugungskapazitäten und bedarfsgerechte Stromnetze

Mehr Pragmatismus beim Wasserstoffhochlauf

Kosteneffizientere Integration der Erneuerbaren Energien

Bürokratieabbau

Neufokussierung der Berichtspflichten

Schlankere Prozesse

Beschleunigung und Vereinfachung der Genehmigungsverfahren

Unternehmenssteuerreform

Deutliche Absenkung der Steuerlast

Revision der EU-Richtlinien zur globalen Mindestbesteuerung

Reduzierung der Energie- und Stromsteuer auf das europäische Mindestmaß

Mit klarem Plan in die Zukunft

Covestro treibt die grüne Transformation der Chemie voran



Kreislaufwirtschaft

Kundenfokus



Klimaneutralität

ZUKUNFT



Effizienz



Technologie & KI



Kostenführerschaft

Innovation

A large, thick white circular arc on the left side of the slide, partially cut off by the edge.

**Zeit für Ihre
Fragen!**