



Leverkusen,
20. Februar 2018

Covestro AG
Investor Relations
51373 Leverkusen
Deutschland

IR Ansprechpartner
Ronald Köhler
Telefon
+49 214 6009 5098
E-Mail
ronald.koehler
@covestro.com

IR Ansprechpartner
Ilia Kürten
Telefon
+49 214 6009 7429
E-Mail
ilia.kuerten
@covestro.com

IR Ansprechpartner
Cédric Schupp
Telefon
+49 214 6009 2336
E-Mail
cedric.schupp
@covestro.com

Innovation und Nachhaltigkeit als Wachstumstreiber:

Covestro setzt profitablen Wachstumskurs mit Rekordjahr fort

- **Konzernumsatz um 18,8 % auf 14,1 Mrd. Euro gesteigert**
- **EBITDA um 70,6 % auf 3,4 Mrd. Euro erhöht**
- **Konzernergebnis auf 2,0 Mrd. Euro mehr als verdoppelt**
- **Rekord Free Operating Cash Flow – 5,0 Mrd. Euro schon bis 2019**
- **Dividendenvorschlag: 2,20 Euro je Aktie**
- **Positive Prognose für 2018**

Der Werkstoffhersteller Covestro blickt auf ein herausragendes Geschäftsjahr 2017 zurück. Angetrieben durch eine höhere Nachfrage nach hochwertigen Kunststoffen sowie signifikant höhere Margen hat das Unternehmen den Konzernumsatz im zurückliegenden Geschäftsjahr um 18,8 % auf 14,1 Mrd. Euro gesteigert. Gleichzeitig verbesserte sich das EBITDA im Gesamtjahr auf Konzernebene gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 70,6 % auf 3,4 Mrd. Euro. Das Konzernergebnis konnte von 795 Mio. Euro auf 2,0 Mrd. Euro mehr als verdoppelt werden. Basierend auf diesen hervorragenden Zahlen plant Covestro, eine Dividende in Höhe von 2,20 Euro je Aktie (Vorjahr: 1,35 Euro) an die Aktionäre auszuschütten.

„Wir haben 2017 ein beeindruckendes Ergebnis erreicht und unsere Ziele insgesamt deutlich übertroffen“, sagte der Vorstandsvorsitzende Patrick Thomas. „Gegenüber dem ersten Jahr als eigenständiges Unternehmen haben wir noch einmal klar zugelegt und gezeigt, dass unser Erfolg nachhaltig ist. Das hat einen einfachen Grund: Es ist uns gelungen, das Potenzial von Covestro immer mehr freizusetzen. Wir haben ein starkes Niveau erreicht, von dem aus wir die weitere Wertsteigerung forcieren werden.“



Covestro erreichte im Geschäftsjahr 2017 auch bei weiteren zentralen Kennzahlen sehr starke Ergebnisse: Bei anhaltend hoher Anlagenauslastung nahmen die abgesetzten Mengen im Kerngeschäft auf Konzernebene um 3,4 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu. Ein neues Rekordniveau erreichte Covestro beim Free Operating Cash Flow (FOCF) mit einem Anstieg auf 1,8 Mrd. Euro, was einem Plus von 34,8 % gegenüber 2016 entspricht. Der Return on Capital Employed (ROCE) lag bei 33,4 % und somit ebenfalls deutlich über dem Vorjahresniveau (14,2 %).

Angesichts der starken Entwicklung rechnet Covestro damit, das 2017 ausgegebene Ziel, innerhalb von fünf Jahren einen kumulierten FOCF von fünf Mrd. Euro zu generieren, bereits nach drei Jahren zu erreichen. Aufgrund der hohen Mittelzuflüsse entschied der Vorstand der Covestro AG im Oktober 2017 zudem, eigene Aktien in Höhe von bis zu 1,5 Mrd. Euro oder bis zu zehn Prozent des Grundkapitals zurückzukaufen. Der Rückkauf hat wie geplant im November 2017 begonnen. Darüber hinaus wurde die Nettofinanzverschuldung im Geschäftsjahr 2017 um 1.216 Mio. Euro auf 283 Mio. Euro (Vorjahr: 1.499 Mio. Euro) gesenkt.

Nachhaltigkeit als Treiber für Wachstum

Für das Jahr 2018 rechnet Covestro mit solidem Wachstum in den Hauptabnehmerbranchen – etwa in der Automobil-, Möbel- und Bauwirtschaft sowie in der Elektro- und Elektronikindustrie. Dabei sieht Covestro vor allem die gesellschaftliche Entwicklung zu mehr Nachhaltigkeit als Wachstumstreiber. „In immer mehr Branchen werden verstärkt nachhaltige Lösungen gesucht – und genau die bieten wir. Wir sind hervorragend positioniert, um von dem überdurchschnittlichen Wachstumspotenzial dieser Zukunftssegmente zu profitieren“, sagte Patrick Thomas. Als Beispiele nannte er Themen wie E-Mobilität, energieeffizientes Bauen oder stromsparende LED-Leuchtmittel.

Covestro plant, in den kommenden Jahren die Investitionen deutlich zu steigern, um weiterhin überproportional vom zu erwartenden Wachstum der Hauptabnehmerbranchen zu profitieren. Die Investitionen sollen dabei sämtliche Segmente und Regionen einschließen und oberhalb des Abschreibungsniveaus liegen. Darüber hinaus bleibt Covestro offen für Akquisitionen, die das Portfolio stärken und zur Wertsteigerung beitragen.

Digitalisierung und Nachhaltigkeit zentrale Elemente der Strategie

Gemäß der Vision von Covestro, die Welt lebenswerter zu machen, ist das Thema Nachhaltigkeit seit jeher fest in der Strategie verankert. Covestro hat zusätzlich die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen in seine Strategie integriert. „Nachhaltigkeit ist und bleibt ein starker Treiber für Innovationen“,



erklärte Dr. Markus Steilemann, Chief Commercial Officer und zukünftiger Vorstandsvorsitzender von Covestro. „Bis 2025 wollen wir 80 Prozent unserer Aufwendungen im Bereich Forschung und Entwicklung an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen orientieren.“

Als zusätzlichen Treiber sieht Steilemann die Digitalisierung: „Mit einem umfassenden Programm nutzen wir die Chancen der Digitalisierung und verankern sie als zentrales Element im Unternehmen. Dazu werden wir neue Standards in der Zusammenarbeit mit unseren Kunden setzen.“ So startet in Kürze ein digitaler Marktplatz, der den Zugang zu Basis-Produkten vereinfacht und Kunden mit Covestro sowie weiteren Anbietern vernetzt. Über neue, digitale Geschäftsmodelle wie zum Beispiel den digitalen Marktplatz sollen bis Ende 2019 kumuliert bis zu einer Milliarde Euro Umsatz abgewickelt werden.

Weiterhin positive Entwicklung für 2018 erwartet

Ausgehend von einem stabilen Wachstum in den Hauptabnehmerbranchen und aktuellen Konjunkturprognosen erwartet Covestro eine positive Entwicklung für das Jahr 2018. Beim Mengenwachstum im Kerngeschäft rechnet das Unternehmen mit einem Wachstum im unteren bis mittleren einstelligen Prozentbereich. Beim Free Operating Cash Flow geht Covestro von einem Niveau deutlich über dem Durchschnitt der vergangenen drei Jahre aus. Für das Jahr 2018 soll der ROCE annähernd das Niveau von 2017 erreichen. Das EBITDA wird ungefähr auf dem Niveau des Vorjahres erwartet. Für das erste Quartal 2018 rechnet das Unternehmen mit einer deutlichen Steigerung beim EBITDA gegenüber dem ersten Quartal 2017.

Polyurethanes und Polycarbonates erhöhen Profitabilität

Im Segment Polyurethanes konnte Covestro die abgesetzten Mengen im Kerngeschäft im Vergleich zum Vorjahr in allen drei Regionen steigern – insgesamt um 3,4 %. Gleichzeitig erhöhte sich das EBITDA um 151,1 % auf 2.212 Mio. Euro. Der Anstieg ging im Wesentlichen auf signifikante Margenverbesserungen in den Produktgruppen MDI und TDI zurück. Darüber hinaus wirkten sich gestiegene Verkaufsvolumina, der Gewinn aus dem Verkauf eines nordamerikanischen Systemhauses (39 Mio. Euro) sowie eine Versicherungserstattung (35 Mio. Euro) positiv auf das Ergebnis aus. Zusätzlich führte der Beschluss zur Fortführung der MDI-Produktion am Standort Tarragona (Spanien) zu Rückstellungsaufösungen (72 Mio. Euro).

Bei Polycarbonates erhöhten sich die Mengen im Kerngeschäft um 5,0 % – auch hier trugen alle drei Regionen zum Wachstum bei. Das Segment verzeichnete einen Anstieg des EBITDA um 21,2 % auf 853 Mio. Euro. Die höheren Absatzmengen sowie gestiegene Verkaufspreise wirkten sich positiv



auf das Ergebnis aus, der Absatz wurde unter anderem von einer gestiegenen Nachfrage in der Automobil- sowie Elektro- und Elektronikindustrie getragen.

Im Gesamtjahr 2017 veränderten sich die Absatzmengen im Kerngeschäft des Segments Coatings, Adhesives, Specialties in einem herausfordernden Wettbewerbsumfeld kaum (-0,3 %). Das EBITDA verringerte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 9,4 % auf 453 Mio. Euro. Die durchschnittlich gestiegenen Verkaufspreise konnten die höheren Herstellungskosten nicht vollständig kompensieren.

Währenddessen wurden an den Standorten Dormagen und Barcelona Produktionserweiterungen für Polyurethan-Dispersionen in Betrieb genommen, um die steigende Nachfrage aus der Lack- und Klebstoffindustrie zu befriedigen. Ebenfalls in Dormagen nahm Covestro eine neue Anlage für hochwertige, mehrschichtige Folien in Betrieb, die zum Beispiel in Sicherheitskarten oder im Autoinnenraum zum Einsatz kommen.

Viertes Quartal 2017 mit neuem Rekordergebnis

Im vierten Quartal 2017 verzeichnete Covestro das beste Quartalsergebnis in der Firmengeschichte und konnte die hervorragende Entwicklung des Geschäftsjahres fortsetzen. Der Konzernumsatz stieg im Schlussquartal im Vergleich zum vierten Quartal 2016 durch höhere Verkaufspreise und gestiegene Absatzmengen um 16,7 % auf 3,5 Mrd. Euro. Das EBITDA legte sogar noch deutlicher von 390 auf 879 Mio. Euro zu und hat sich damit mehr als verdoppelt. Das Konzernergebnis lag bei 566 Mio. Euro und vervielfachte sich gegenüber dem vierten Quartal 2016 (124 Mio. Euro). Der FOCF legte um 45,9 % auf 890 Mio. Euro zu.

Über Covestro:

Mit einem Umsatz von 14,1 Milliarden Euro im Jahr 2017 gehört Covestro zu den weltweit größten Polymer-Unternehmen. Geschäftsschwerpunkte sind die Herstellung von Hightech-Polymerwerkstoffen und die Entwicklung innovativer Lösungen für Produkte, die in vielen Bereichen des täglichen Lebens Verwendung finden. Die wichtigsten Abnehmerbranchen sind die Automobilindustrie, die Bauwirtschaft, die Holzverarbeitungs- und Möbelindustrie sowie der Elektro- und Elektroniksektor. Hinzu kommen Bereiche wie Sport und Freizeit, Kosmetik, Gesundheit sowie die Chemieindustrie selbst. Covestro produziert an rund 30 Standorten weltweit und beschäftigt per Ende 2017 rund 16.200 Mitarbeiter (umgerechnet auf Vollzeitstellen).



Hinweise an die Redaktionen:

Nachfolgend erhalten Sie eine Tabelle mit Kennzahlen des Covestro Konzerns zum Geschäftsjahr 2017.

Diese Investor News können Sie auch auf der Investor Relations Website von Covestro unter <http://investor.covestro.com/de/news/investor-news/> herunterladen.

Mehr Informationen finden Sie unter **investor.covestro.com**.
(2018-014)

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Presseinformation 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.

Kennzahlen Covestro-Konzern

	4. Quartal 2016	4. Quartal 2017	Verän- derung	Gesamtjahr 2016	Gesamtjahr 2017	Verän- derung
	in Mio €	in Mio €	in %	in Mio €	in Mio €	in %
Covestro-Konzern						
Mengenwachstum im Kerngeschäft	4,8 %	4,1 %		7,5 %	3,4 %	
Umsatzerlöse	3.017	3.522	16,7	11.904	14.138	18,8
Umsatzveränderungen						
Menge	3,8 %	4,6 %		5,0 %	4,3 %	
Preis	4,6 %	17,4 %		-5,2 %	16,1 %	
Währung	-0,6 %	-5,3 %		-1,3 %	-1,6 %	
Portfolio	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
EBITDA	390	879	>100	2.014	3.435	70,6
EBIT	221	728	>200	1.331	2.808	>100
Konzernergebnis	124	566	>300	795	2.009	>100
Free Operating Cash Flow	407	655	60,9	1.367	1.843	34,8
ROCE				14,2 %	33,4 %	
Polyurethanes						
Mengenwachstum im Kerngeschäft	2,4 %	5,1 %		7,7 %	3,4 %	
Umsatzerlöse	1.540	1.939	25,9	5.927	7.660	29,2
Umsatzveränderungen						
Menge	0,3 %	6,5 %		5,2 %	4,1 %	
Preis	11,6 %	25,2 %		-6,4 %	26,9 %	
Währung	-0,7 %	-5,8 %		-1,4 %	-1,8 %	
Portfolio	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
EBITDA	176	618	>200	881	2.212	>100
EBIT	80	534	>500	489	1.856	>200
Free Operating Cash Flow	307	466	51,8	631	1.082	71,5
Polycarbonates						
Mengenwachstum im Kerngeschäft	12,8 %	3,7 %		10,4 %	5,0 %	
Umsatzerlöse	833	939	12,7	3.298	3.737	13,3
Umsatzveränderungen						
Menge	13,2 %	5,2 %		10,0 %	7,1 %	
Preis	-2,6 %	13,1 %		-4,3 %	8,0 %	
Währung	-0,9 %	-5,6 %		-1,7 %	-1,8 %	
Portfolio	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
EBITDA	142	213	50,0	704	853	21,2
EBIT	93	169	81,7	507	672	32,5
Free Operating Cash Flow	108	171	58,3	442	321	-27,4
Coatings, Adhesives, Specialties						
Mengenwachstum im Kerngeschäft	0,0 %	-1,0 %		-0,3 %	-0,3 %	
Umsatzerlöse	481	466	-3,1	2.040	2.053	0,6
Umsatzveränderungen						
Menge	2,4 %	-2,1 %		0,6 %	-0,1 %	
Preis	-1,7 %	3,2 %		-2,4 %	1,8 %	
Währung	0,1 %	-4,2 %		-0,7 %	-1,1 %	
Portfolio	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
EBITDA	83	74	-10,8	500	453	-9,4
EBIT	59	51	-13,6	411	366	-10,9
Free Operating Cash Flow	90	108	20,0	341	243	-28,7