



Investor News

Leverkusen,
29. Oktober 2024

Covestro AG
Investor Relations
51365 Leverkusen

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

Ansprechpartner
Carsten Intveen
Telefon
+49 214 6009 5861
E-Mail
Carsten.intveen
@covestro.com

Ansprechpartner
Marc Schütze
Telefon
+49 214 6009 5281
E-Mail
Marc.schuetze
@covestro.com

Drittes Quartal 2024: Absatzmengen gesteigert, Prognose konkretisiert

Ergebnis in herausforderndem Geschäftsumfeld gesteigert

- **Konzernumsatz liegt stabil bei rund 3,6 Mrd. Euro (+1,0 %)**
- **EBITDA steigt auf 287 Mio. Euro (+3,6 %)**
- **Konzernergebnis erreicht 33 Mio. Euro**
- **Free Operating Cash Flow liegt bei 112 Mio. Euro (–63,6 %)**
- **Investitionsvereinbarung mit ADNOC unterzeichnet**
- **Prognose für Geschäftsjahr 2024 innerhalb der Spannen konkretisiert**

Covestro konnte auch im dritten Quartal seine Absatzmengen insbesondere in den Regionen EMLA und APAC weiter steigern. Der Konzernumsatz blieb mit rund 3,6 Mrd. Euro im Vergleich zum Vorjahresquartal stabil, da gesunkene Rohstoffpreise zu einem niedrigeren Verkaufspreisniveau führten (Vorjahr: 3,57 Mrd. Euro). Das EBITDA auf Konzernebene erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 3,6 Prozent auf 287 Mio. Euro (Vorjahr: 277 Mio. Euro) und liegt damit im Rahmen der für das Quartal erwarteten Spanne von 250 Mio. bis 350 Mio. Euro. Das Konzernergebnis erreichte 33 Mio. Euro (Vorjahr: –31 Mio. Euro). Der Free Operating Cash Flow verringerte sich vor allem aufgrund niedrigerer Cashflows aus operativer Tätigkeit auf 112 Mio. Euro (Vorjahr: 308 Mio. Euro).

„Das dritte Quartal des Jahres haben wir mit gestiegenen Absatzmengen und einem verbesserten Ergebnis abgeschlossen“, sagt Dr. Markus Steilemann, Vorstandsvorsitzender von Covestro. „Dennoch stellt uns das aktuelle Marktumfeld weiterhin vor Herausforderungen. Unser Fokus ist daher klar: Wir machen weiter unsere Hausaufgaben, konzentrieren uns auf die Hebel, die wir in der Hand haben und setzen unsere Strategie „Sustainable Future“ konsequent um. So legen wir nicht nur die Basis für zukünftigen Erfolg und nachhaltiges Wachstum, sondern machen auch konsistente Fortschritte bei unserer Ausrichtung auf die Kreislaufwirtschaft.“

Gesamtjahresprognose 2024 innerhalb der Spannen konkretisiert

Vor dem Hintergrund der weiterhin herausfordernden wirtschaftlichen Rahmenbedingungen hat Covestro seine Prognose für das Geschäftsjahr 2024 im Hinblick auf die Erwartungen für EBITDA und ROCE über WACC konkretisiert.

Für das EBITDA geht der Konzern nun von einem Wert zwischen 1,0 Mrd. und 1,25 Mrd. Euro aus (bisher: zwischen 1,0 Mrd. und 1,4 Mrd. Euro). Für den ROCE über WACC rechnet Covestro für das laufende Geschäftsjahr 2024 nun mit einem Wert zwischen –7,0 und –5,0 Prozentpunkten (bisher: zwischen –7,0 und –4,0 Prozentpunkten). Für die Treibhausgasemissionen (gemessen an CO₂-Äquivalenten) rechnet Covestro auch weiterhin mit einem Wert zwischen 4,4 Mio.



und 5,0 Mio. Tonnen. Für den Free Operating Cash Flow erwartet Covestro unverändert einen Wert zwischen –100 Mio. und 100 Mio. Euro.

„Die globale Nachfrage ist insgesamt intakt, aber verharret auf niedrigem Niveau. Wir sehen in verschiedenen Branchen und Regionen weiterhin Herausforderungen“, sagt Christian Baier, Finanzvorstand von Covestro. „Dennoch haben wir beim EBITDA leicht zugelegt. Diese Entwicklung zeigt, dass unsere Maßnahmen für Effizienz und Anlagenverfügbarkeit Wirkung zeigen. Dennoch bleiben die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen herausfordernd, und wir haben unsere Prognose für das Gesamtjahr entsprechend präzisiert.“

Investitionsvereinbarung mit ADNOC unterstützt Umsetzung der Wachstumsstrategie ‚Sustainable Future‘

Wie auch mit einer Ad-hoc-Mitteilung am 1. Oktober 2024 veröffentlicht, hat Covestro an diesem Tag mit Unternehmen der ADNOC Gruppe, darunter die ADNOC International Limited („ADNOC International“) und ihr Tochterunternehmen ADNOC International Germany Holding AG („Bieterin“) eine Investitionsvereinbarung unterzeichnet. Die Investitionsvereinbarung sieht unter anderem vor, dass die Bieterin ein öffentliches Übernahmeangebot für alle ausstehenden Aktien von Covestro zu einem Preis von 62,00 Euro unterbreiten wird. Darüber hinaus bekennt sich ADNOC International darin zur uneingeschränkten Unterstützung der Unternehmensstrategie „Sustainable Future“ und will Covestro vollumfänglich bei deren weiterer Umsetzung unterstützen. Zu diesem Zweck soll die Bieterin durch eine Erhöhung des Grundkapitals um 10 Prozent unter vereinfachtem Bezugsrechtsausschluss neue Covestro-Aktien zum Angebotspreis zeichnen. Diese werden bei Vollzug der Transaktion ausgegeben, sodass sich bei einem Angebotspreis von 62,00 Euro ein Mittelzufluss von 1,17 Mrd. Euro ergibt, mit dem Covestro die Umsetzung seiner Wachstumsstrategie weiter vorantreiben wird.

Am 25. Oktober 2024 hat die Bieterin nach Freigabe durch die BaFin die Angebotsunterlage für die Übernahme aller ausstehenden Aktien von Covestro zu einem Angebotspreis von 62,00 Euro je Covestro-Aktie unterbreitet. Aufsichtsrat und Vorstand von Covestro werden die veröffentlichte Angebotsunterlage sorgfältig prüfen und gemäß § 27 WpÜG zu gegebener Zeit eine begründete Stellungnahme abgeben. Vorbehaltlich der Prüfung der Angebotsunterlage gehen Vorstand und Aufsichtsrat von Covestro davon aus, dass sie den Aktionärinnen und Aktionären der Gesellschaft die Annahme des Angebots empfehlen werden.

Weitere Meilensteine auf dem Weg zur Klimaneutralität erreicht

Auch im dritten Quartal 2024 hat Covestro den Anteil erneuerbarer Energien in seinem Strommix weiter erhöht und damit einen weiteren wichtigen Meilenstein auf dem Weg zu operativer Klimaneutralität bis 2035 erreicht. Im Juli 2024 hat Covestro



mit [bp einen langfristigen Stromabnahmevertrag](#) (Power Purchase Agreement, PPA) zur Versorgung seiner Standorte in Spanien mit Solarenergie unterzeichnet. Der Vertrag hat eine Laufzeit über zehn Jahre und erhöht den Anteil an Strom aus erneuerbaren Quellen von unter zehn auf rund 30 Prozent. Damit wird nun auch ein bedeutender Anteil des Stromverbrauchs des spanischen Hauptproduktionsstandorts von Covestro in Tarragona durch erneuerbare Quellen gedeckt.

EBITDA im Segment Performance Materials deutlich gesteigert

Im Segment Performance Materials konnte Covestro im dritten Quartal 2024 seinen Umsatz um 4,1 Prozent auf 1,78 Mrd. Euro (Vorjahr: 1,71 Mrd. Euro) steigern. Maßgeblicher Treiber dieser Entwicklung waren, vor allem in der Region EMLA, gestiegene Absatzmengen. Die höheren abgesetzten Mengen trugen zu einer deutlichen Steigerung des EBITDA um 47,1 Prozent auf 125 Mio. Euro bei (Vorjahr: 85 Mio. Euro). Der Free Operating Cash Flow lag, bedingt durch eine im Vergleich zum Vorjahresquartal deutlich niedrigere Mittelfreisetzung im Working Capital, bei 111 Mio. Euro (Vorjahr: 317 Mio. Euro).

Im Segment Solutions & Specialties sank der Umsatz im dritten Quartal 2024 um 2,0 Prozent auf 1,77 Mrd. Euro (Vorjahr: 1,81 Mrd. Euro). Dies war insbesondere auf den nachfragebedingten Rückgang der durchschnittlichen Verkaufspreise zurückzuführen, der nicht vollständig durch die gestiegenen Absatzmengen kompensiert werden konnte. Das EBITDA des Segments sank in der Folge gegenüber Vorjahreszeitraum um 15,4 Prozent auf 208 Mio. Euro (Vorjahr: 246 Mio. Euro). Der Free Operating Cash Flow lag aufgrund einer Mittelbindung im Working Capital, die einer Mittelfreisetzung im Vorjahresquartal gegenüberstand, und dem niedrigeren EBITDA bei 101 Mio. Euro (Vorjahr: 185 Mio. Euro).

Herausforderndes Umfeld belastet Ergebnis im Dreivierteljahr 2024

In den ersten neun Monaten des Jahres 2024 blieb der Umsatz von Covestro im Vergleich zum Vorjahreszeitraum mit 10,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 11,0 Mrd. Euro) weitgehend stabil. Die konzernweit gestiegenen Absatzmengen konnten die nachfragebedingt rückläufigen durchschnittlichen Verkaufspreise im Dreivierteljahr nicht kompensieren. Das spiegelt sich auch im EBITDA für das Dreivierteljahr 2024 wider, das um 7,2 Prozent auf 880 Mio. Euro zurückging (Vorjahr: 948 Mio. Euro). Das Konzernergebnis sank auf –74 Mio. Euro (Vorjahr: –11 Mio. Euro). Der Free Operating Cash Flow lag im Neunmonatszeitraum bei –164 Mio. Euro (Vorjahr: 159 Mio. Euro).



Über Covestro:

Covestro zählt zu den weltweit führenden Herstellern von hochwertigen Kunststoffen und deren Komponenten. Mit seinen innovativen Produkten und Verfahren trägt das Unternehmen zu mehr Nachhaltigkeit und Lebensqualität auf vielen Gebieten bei. Covestro beliefert rund um den Globus Kunden in Schlüsselindustrien wie Mobilität, Bauen und Wohnen sowie Elektro und Elektronik. Außerdem werden die Polymere von Covestro in Bereichen wie Sport und Freizeit, Telekommunikation, Gesundheit sowie in der Chemieindustrie selbst eingesetzt.

Das Unternehmen richtet sich vollständig auf die Kreislaufwirtschaft aus. Zudem will Covestro bis 2035 Klimaneutralität für seine Scope-1- und Scope-2-Emissionen erreichen, bis 2050 sollen auch die Scope-3-Emissionen des Konzerns klimaneutral sein. Im Geschäftsjahr 2023 erzielte Covestro einen Umsatz von 14,4 Milliarden Euro. Per Ende 2023 produziert das Unternehmen an 48 Standorten weltweit und beschäftigt rund 17.500 Mitarbeitende (umgerechnet auf Vollzeitstellen).

Mehr Informationen finden Sie auf der [Covestro IR Website](#).

Lesen Sie auch unseren [Corporate Blog](#).

Folgen Sie uns auf den Covestro Social Media Kanälen:    

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Investor News 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.