



Brenntag SE 9. August 2023

Agenda

- 1. Highlights Q2 2023
- 2. Kennzahlen Q2 2023
- 3. Ausblick



Highlights Q2 2023

U	M	S	Δ٦	Γ7
			\neg	_

4.257 Mio. EUR

~432 Mio. EUR

FREE CASHFLOW

Signifikant höher ggü. VJ

-13,7% vs. VJ (fx adj.)

ROHERTRAG

1.021 Mio. EUR

-8.5% vs. VJ (fx adj.)

UPDATE

Weiterentwicklung der operativen Geschäftsstruktur

Einführung zum 1. Januar 2024

OPERATIVES EBITA

332,2 Mio. EUR

-25,8% vs. VJ (fx adj.)

KOSTENSENKUNG

Maßnahmen initiiert

Intensivierung im 2. Halbjahr 2023

GEWINN PRO AKTIE

1,23 EUR

Q2 2022: 1,86 EUR

GJ23: PROGNOSE BE-STÄTIGT & PRÄZISIERT

1,3 bis 1,4 Mrd. EUR

Operatives EBITA



Brenntag hat die herausfordernden makroökonomischen Bedingungen auch in Q2 2023 gut gemeistert

- Makroökonomisches Umfeld weiter herausfordernd
- Weiterhin geopolitische Unsicherheiten und inflationäre Tendenzen
- Anhaltender Abbau von Lagerbeständen und verhaltene Nachfrage in einigen Endmärkten
- Langsamerer Nachfrageanstieg und normalisierte
 Lieferketten führen zu weltweit sinkenden Chemiepreisen

- Ergebnisse unterstreichen die Widerstandsfähigkeit unseres Distributions-Geschäftsmodells
- Vorteile durch hohe Diversifizierung des Produkt-, Kunden- und Lieferantenportfolios
- Anzeichen dafür, dass die Maßnahmen zur Bestandskontrolle auf Kundenseite auslaufen

Brenntag konzentriert sich weiterhin auf seine grundlegenden Stärken und ist zuversichtlich, dass die Absatzmengen im zweiten Halbjahr 2023 über denen des ersten Halbjahres 2023 liegen werden





Differenzierte Steuerung von BSP und BES wird sich auch in den Führungs- und Organisationsstrukturen widerspiegeln

Christian Kohlpaintner
Chief Executive Officer



Brenntag Group



Kristin Neumann Chief Financial Officer

Michael Friede
CEO BSP



Übergreifende Steuerung1)



Ewout van JarwaardeCEO BES

 Φ

Brenntag Specialties (BSP)

Nutrition

Pharma

Life Science

Personal Care & HI&I² Material Science TT C

Brenntag Essentials (BES)

Nordamerik a Lateinameri ka

EMEA

APAC/ China

Regionale Steuerung

Globale BU-Struktur nach Endmärkten

Schlussfolgerung zu strategischen Optionen und dem zukünftigen Weg:

Kapitalmarkttag - 5. Dezember 2023 in London

¹⁾ Dazu gehören unter anderem: Strategische Ausrichtung des Konzerns; Investor Relations; Allokation von Kapital und Top-Führungskräften/Talenten; Governance, Compliance und Richtlinien

²⁾ Inhaltsstoffe für Haushalts-, Industrie- und institutionelle Reinigung

Kennzahlen Q2 2023: Operatives EBITA-Brücke¹⁾

Herleitung - Operatives EBITA-Wachstum (fx adj.) in Mio. EUR



Segmente - Operatives EBITA-Wachstum (fx adj.) in Mio. EUR





Kennzahlen Q2 2023: Brenntag Specialties

Operatives EBITA-Wachstum¹⁾

EMEA

-34%

AMERICAS

-32%

Fokusindustrien (Veränderung GP)	
Nutrition	\downarrow
Pharma	↑
Personal Care/HI&I	\downarrow
Water treatment	↑
Material Science	\downarrow
Lubricants	<u></u>

APAC

-30%

Brenntag Specialties verzeichnete gemäß unseren Erwartungen und Prognosen schwächere Ergebnisse

Rohertrag von 374,8 Mio. EUR, ein Rückgang um 15,9%

Operatives EBITA von 144,7 Mio. EUR, ein Rückgang um 32,6%

Pharma und Water Treatment erzielten sehr gute Ergebnisse, konnten die schwächere Performance des Gesamtportfolios jedoch nicht ausgleichen

Fokusindustrien wie Nutrition und Personal Care/HI&I vergleichen sich mit Rekordniveau im Vorjahreszeitraum

Verhaltene Bautätigkeit beeinträchtigt weiterhin das Material Science-Geschäft

Makroökonomisches Umfeld durch inflationäre Kostenentwicklung geprägt





Kennzahlen Q2 2023: Brenntag Essentials

Operatives EBITA-Wachstum¹⁾

EMEA

LATEINAMERIKA

-14%

-79%

NORDAMERIKA

APAC

-6%

-14%

Brenntag Essentials beweist Widerstandsfähigkeit unter widrigen Marktbedingungen und gegenüber einem sehr starken Q2 2022

Rohertrag von 638,3 Mio. EUR, ein Rückgang um 3,1%

Operatives EBITA von 225,5 Mio. EUR, ein Rückgang um 12,7%

Margen bleiben auf hohem Niveau, obwohl der Druck zunimmt

EMEA und Nordamerika zeigen eine solide Performance

APAC wurde durch eine schwächere Nachfrage in China beeinträchtigt; Lateinamerika verzeichnet weiterhin geringe Nachfrage

Makroökonomisches Umfeld durch inflationäre Kostenentwicklung geprägt





Maßnahmen zur Kostenkontrolle, um Kosteninflation im Jahr 2023 entgegenzuwirken

Einleitung und Intensivierung verschiedener Maßnahmen zur Kostenkontrolle im Jahr 2023, um Ergebnisse zu sichern, ohne gleichzeitig die Umsetzung unserer Strategie zu gefährden

Reduzierung der Mitarbeitendenzahl und strikte weltweite Einstellungskontrolle

Sozialverträgliche
Reduzierung der
Mitarbeitendenzahl um 300,
hauptsächlich unter Nutzung
der natürlichen Fluktuation
sowie strikter
Kontrollmaßnahmen für
Einstellungen

Senkung der diskretionären Ausgaben und indirekter Kosten

Senkungen der diskretionären Ausgaben, von Reise- und Beratungskosten, der Kosten für Dienstleister sowie anderer indirekter Ausgaben Optimierung des Standortnetzes

Kontinuierliche Optimierung unseres Standortnetzes mit Schließung von 25 weiteren Standorten bis Ende 2023







Ausblick 2023: Gut positioniert in einem weiterhin herausfordernden Umfeld



Prognose Operatives EBITA

- Prognose bestätigt und präzisiert auf die untere Bandbreite der ursprünglichen Prognose, da ein weiterhin herausforderndes Marktumfeld und nachteilige Währungseffekte erwartet werden
- Prognose für operatives EBITA im Geschäftsjahr 2023 jetzt bei 1,3 bis 1,4 Mrd. EUR
- Die entspricht einem operativen EBITDA von 1,6 bis 1,7 Mrd. EUR



Erläuterungen

 Prognose berücksichtigt die Ergebnisbeiträge aus bereits abgeschlossenen Akquisitionen und geht von stabilen Wechselkursen zum Zeitpunkt der Festlegung der Prognose aus



Makro-Umfeld

 Wir erwarten ein anhaltend schwieriges operatives Umfeld, das durch geopolitische Unsicherheiten und makroökonomische Herausforderungen aber auch durch eine sich sequenziell erholende Nachfrage in verschiedenen Endmärkten gekennzeichnet ist



Zusätzliche Informationen

- EUR/USD: ~ 1,08 (2022: ~ 1,05)
- Sensitivität (GJ Basis): Delta von EUR/USD +/- 1 Cent = EUR ~ -/+ 10 Mio. EUR op. EBITA
- Steuerquote: 26-28%
- Capex 2023: ~350 Mio. EUR





Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Gerne beantworten wir Ihre Fragen!





