

SURTECO

Bilanzpressekonferenz 2021

30. April 2021

Ihre Gesprächspartner



Wolfgang Moyses
CEO

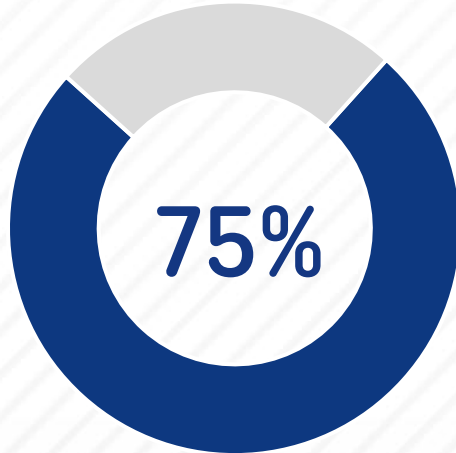


Manfred Bracher
COO



Andreas Pötz
CFO

Auslandsumsatzquote
in %



22 Produktionsstandorte
weltweit

Umsatz **627,0 Mio. €**
in 2020



Mitarbeiter
3.103

88,3 Mio. € EBITDA
in 2020

4 Kontinente



12 Konfektionierungs- und
Vertriebsstandorte



Der perfekte Dekorverbund

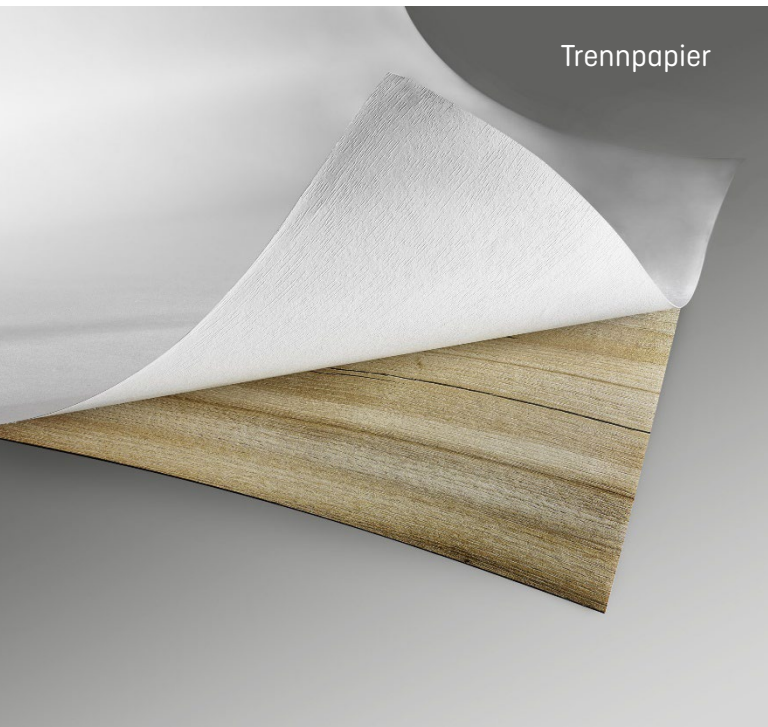
Kreatives Design & technologisch anspruchsvolle Oberflächen.



Dekorpapier



Papier- und Kunststoffkanten



Trennpapier



Imprägnate



Finishfolie



Sockelleiste



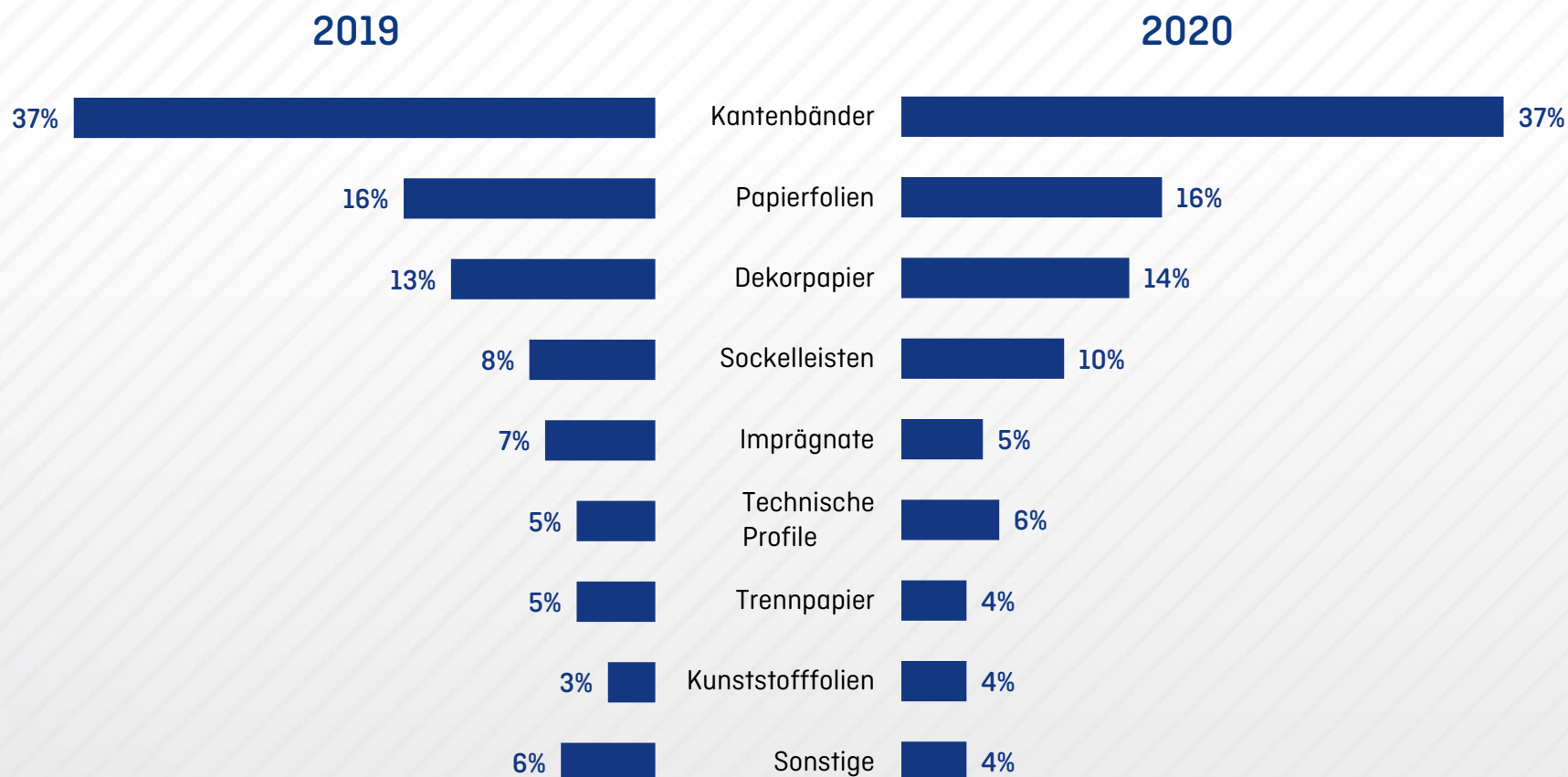
LEDs, extrudiert



Technische Profile

Umsatzentwicklung 2020 -robust durch die Pandemie

Umsatzrückgang von 3 % auf 627 Mio. € – bereinigt um Verkauf nordamerikanisches Imprägniergeschäft und Währungskurseffekte



SURTECO

weltweit

Mittel- & Südamerika

Sao José
dos Pinhais BR
Tultitlán MX

Nordamerika

Agawam USA
Brampton CAN
Greensboro USA
Myrtle Beach USA

Deutschland

Bönen
Buttenwiesen
Dunningen
Gladbeck
Grammetal
Halle
Heroldstatt
Hüllhorst
Laichingen
Sassenberg
Willich

Europa

Ashbourne GB
Beaucouzé FR
Burnley GB
Gislaved SE
Greenhithe GB
Moskau RU
Martellago IT
Prag CZ
Sosnowiec PL
Sourport-on-Severn GB
Vila do Conde PT

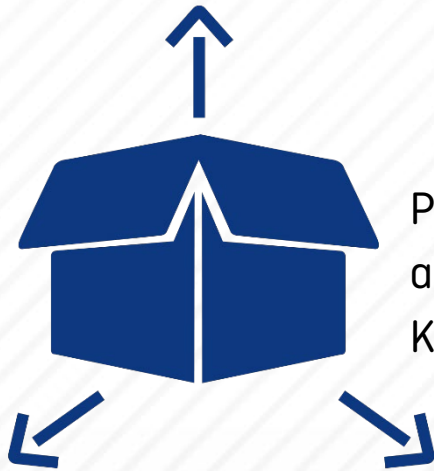
Asien

Batam ID
Singapur

Australien

Brisbane
Perth
Melbourne
Sydney

Was macht SURTECO besonders?



Produktionsvielfalt
auf Papier- und
Kunststoffbasis



Internationalität



Technologiekompetenz
& Designentwicklung

Wertschöpfungskette, Produktionsprozess und Endprodukte



Bandbreite der SURTECO

Projekte

Sunreef Yachts Danzig, Polen

SURTECO ist Serienausrüster für LED-Yacht-Beleuchtung der Firma Sunreef Yachts – der führende Hersteller von individuell gefertigten Luxuskatamaranen

Einsatz der LinearColor Flex 8-Serie:

- Ausleuchtung der Treppen
- Allgemein- und Ambientebeleuchtung
- innen wie außen



Projekte

Schöck Bauteile GmbH Baden-Baden Deutschland

Zukunftsweisende Produktsysteme
für das konstruktive Bauen

Verschiedene technische
Kunststoffprofile – Isolier- sowie
Brandschutzmaterial kombiniert
gefertigt





Wir sind achtsam...

ressourcenschonend
zukunftsorientiert & sozial



Definition von Leitlinien für die nachhaltige Produktentwicklung

Erhöhung der Kunststoff-Recyclingquote auf **80 %** bis 2025

50 % aller Produkte mit mindestens einem Umweltsiegel bis 2025

Zertifizierung aller Kunststoffstandorte nach „Zero Pellet Loss“ bis 2025

50 % aller Produktionsstandorte umweltzertifiziert (ISO 14001) bis 2025



Senkung der CO₂-Emissionen um **30 %** bis 2030 (Scope 1 und 2) ggü. 2019

Definition eines wissenschaftlich fundierten Ziels für Scope 3-Emissionen bis 2022

Entwicklung von Strategieplänen zur Erreichung einer Nullemission von CO₂ bis 2050 an **allen Standorten**

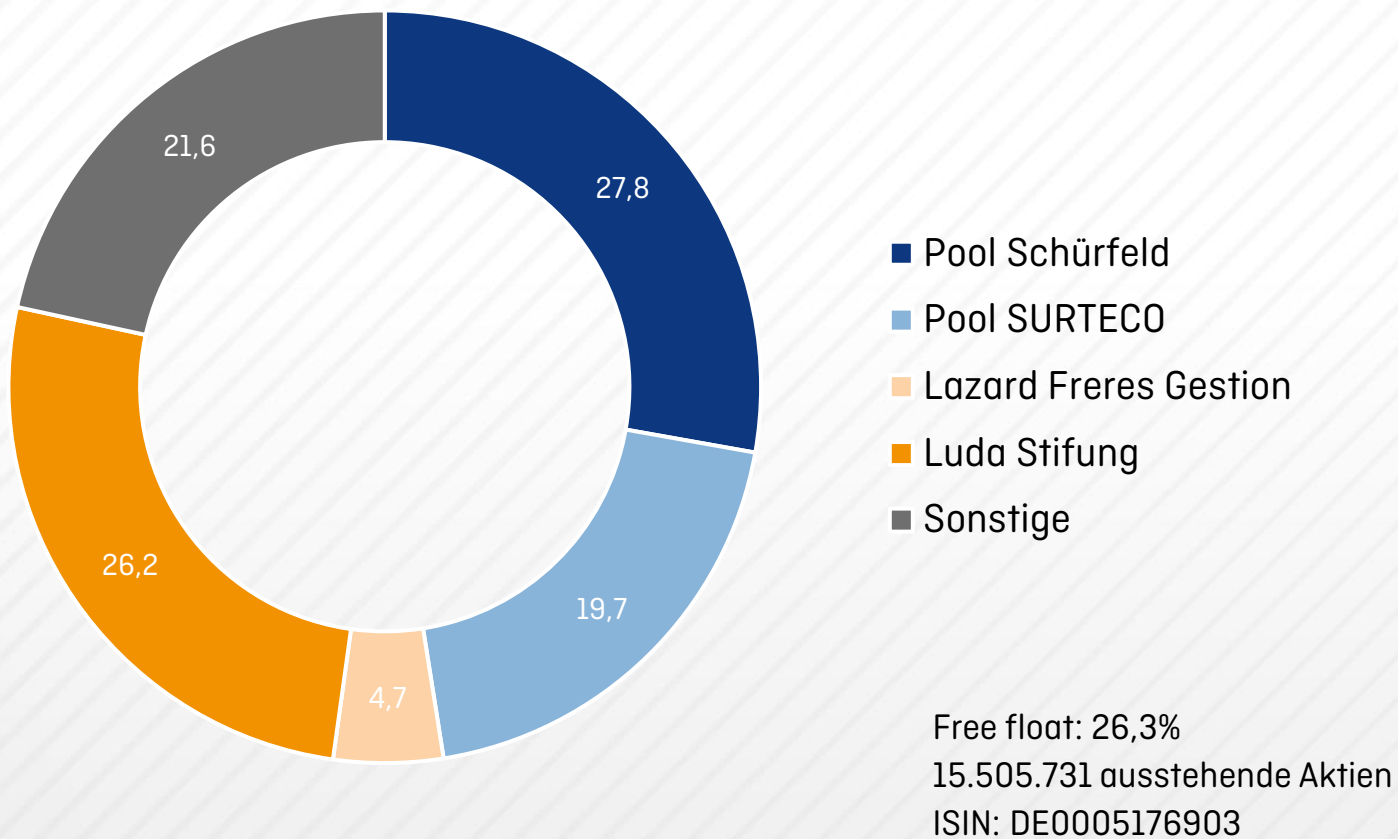
Nachhaltig handeln

Unser Tochterunternehmen Kröning ist seit 2021 klimaneutral

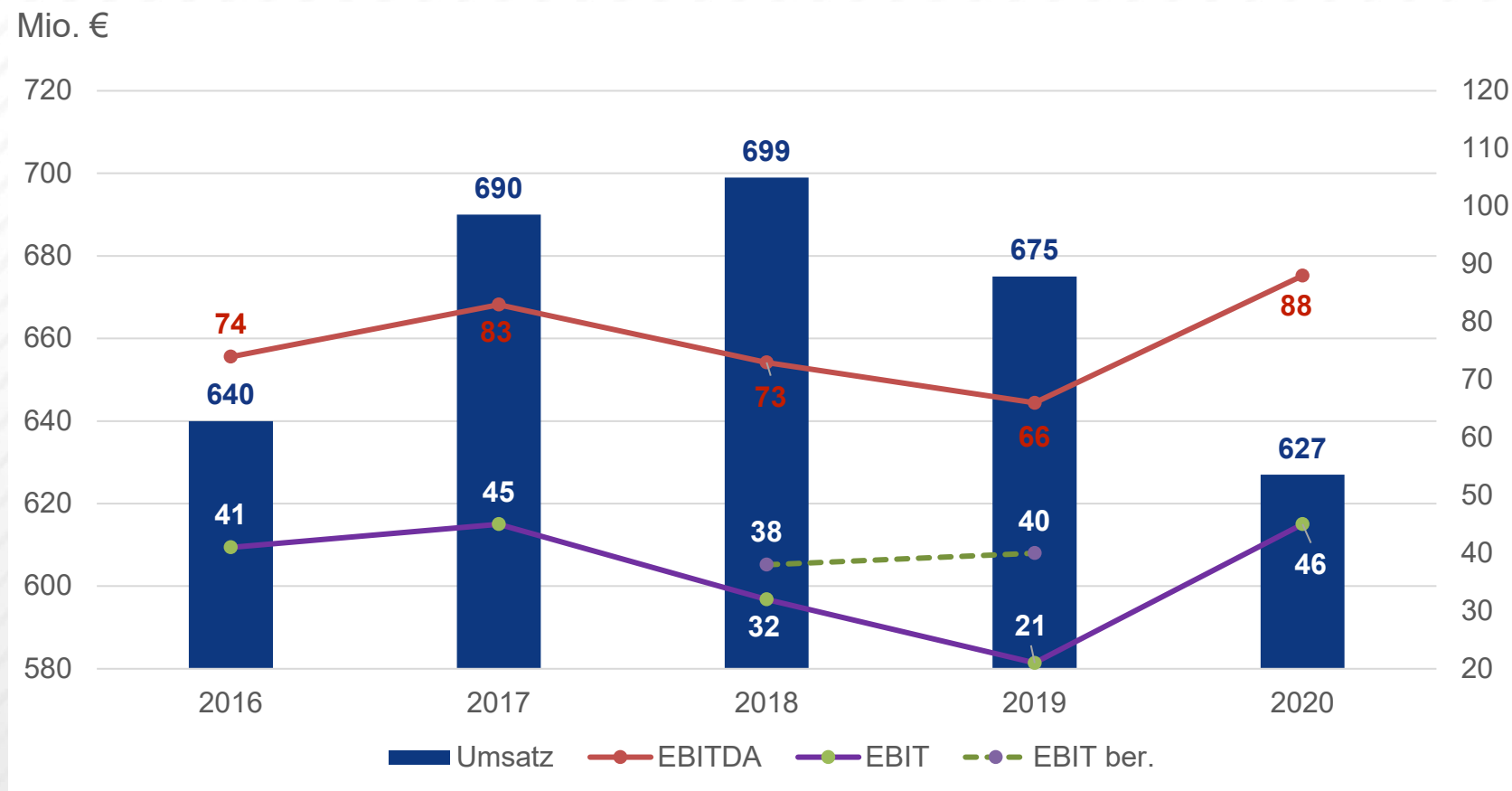
Die Kröning GmbH ist ein Spezialhersteller
für Finishfolien und Melaminkanten



Aktionärsstruktur



5-Jahre Umsatz- und Ergebnisentwicklung



Ergebnis über ursprünglicher Prognose

Niedrigere Materialkosten und erste Effekte aus der Restrukturierung in 2020
2019 von Sondereinflüssen belastet

Mio. €	2019	2020	Veränderung in %
Umsatzerlöse	675,3	627,0	-7
EBITDA	66,3	88,3	+33
EBITDA-Marge	9,8	14,1	
EBIT	21,1	46,1	+118
EBIT-Marge	3,1	7,4	
Finanzergebnis	-4,9	-2,8	
EBT	16,2	43,3	+167
Konzerngewinn	9,4	33,7	+257
Ergebnis je Aktie in €	0,61	2,17	+257

Weiterhin hohe Bilanzqualität

Deutliche Reduzierung des Verschuldungsgrads

Mio. €	2019	2020	Veränderung in %
Bilanzsumme	780,3	798,8	+2
Nettofinanzverschuldung	179,9	144,7	-20
Eigenkapital	354,6	373,3	+5
Eigenkapitalquote in %	45,4	46,7	+1,3 Pkt.
Verschuldungsgrad in %	51	39	-12 Pkt.
Working Capital	112,8	99,6	-12
Abschreibungen	45,2	42,2	-7
Capex	36,4	38,4	+5
Mitarbeiter zum 31.12.	3.174	3.052	-4

Ergebnisverbesserung in allen Segmenten

	Decoratives			Profiles			Technicals		
	2019	2020	Δ <i>in %</i>	2019	2020	Δ <i>in %</i>	2019	2020	Δ <i>in %</i>
Mio. €									
Umsatzerlöse	495,9	451,7	-9	92,7	106,3	+15	86,7	69,1	-20
Segmentergebnis (EBIT) vor Konsolidierung	14,3	38,9	+172	9,5	10,3	+8	2,3	5,2	+126
Investitionen (Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte)	24,3	16,8	-31	9,0	18,1	+101	3,0	3,5	+17
Ø Mitarbeiter	2.407	2.301	-4	491	509	+4	271	275	+1

Free Cashflow

Mio. €	1.1.- 31.12.2019	1.1.- 31.12.2020
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	84,0	82,7
Erwerb von Sachanlagevermögen	-33,6	-36,5
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-2,8	-1,9
Erlöse/Verluste aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	-0,4	2,4
Ausschüttungen von nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	0,7	0,5
Verkauf at Equity-Beteiligung	0	4,8
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-36,1	-30,7
Free Cashflow	47,9	52,0

Sehr guter Start ins Jahr 2021

Bestes Quartal in der Unternehmensgeschichte

Mio. €	Q1-2020	Q1-2021	Veränderung in %
Umsatz	171,6	188,5	+10
EBITDA	23,9	31,9	+34
EBITDA-Marge in %	13,9	16,9	
EBIT	13,4	21,5	+61
EBIT-Marge in %	7,8	11,4	
Konzerngewinn	8,9	14,3	+60

Finanzkennzahlen Q1-2021

Deutliche Verbesserung ggü. 2020

Mio. €	31.3.2020	31.3.2021	Veränderung in %
Bilanzsumme	819,5	848,4	+4
Nettofinanzschulden	184,8	147,4	-20
Eigenkapitalquote in %	43,4	46,1	+2,7 Pkt.
Gearing in %	52	38	-14 Pkt.
Mitarbeiter	3.183	3.125	-2

Ausblick 2021

- ▶ Q1-2021 bestes Quartal der Unternehmensgeschichte
- ▶ Weitere Entwicklung pandemiebedingt jedoch unsicher
- ▶ Steigende Rohstoffkosten und Unterversorgung mit Rohmaterial belasten sowohl Umsatzerlöse als auch Ergebnis
- ▶ Beruhigung ab Q3 erwartet



Erwarteter Konzernumsatz: 650 – 675 Mio. €
Erwartetes EBIT: 47 – 52 Mio. €

Schlüsselemente der SURTECO Strategie

Strategische Ausrichtung

Operationelle Exzellenz

Produktführerschaft

Kommerzielle Exzellenz

Fokussierte Internationalisierung



Business Plan 2025 & Ziele

Umsatzwachstum von +5% p.a.

EBIT-Verbesserung von +10% p.a.

**Klarer Weg zum Wachstum des
EBITDA von ca. 88 Mio. € im
Geschäftsjahr 20 bis > 120 Mio. €
innerhalb der nächsten 5 Jahre**

Disclaimer

Dieses Dokument dient nur zu Ihrer Information. Es stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar. Dieses Dokument beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf aktuellen Erwartungen und Einschätzungen und beinhalten keine bekannten oder unbekannten Risiken und Ungewissheiten, die zu tatsächlichen Ergebnissen oder Geschehnissen führen könnten, welche wesentlich von den Aussagen abweichen können.

Diese Veröffentlichung ist weder mittelbar noch unmittelbar zur Weitergabe oder Verbreitung in die Vereinigten Staaten von Amerika oder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Territorien und Besitzungen, eines Bundesstaates oder des Districts of Columbia) bestimmt und darf nicht an "U.S. persons" (wie in Regulation S des U.S. Securities Act of 1933 in der derzeit geltenden Fassung ("Securities Act") definiert) oder an Publikationen mit einer allgemeinen Verbreitung in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder weitergeleitet werden. Diese Veröffentlichung stellt weder ein Angebot bzw. eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Übernahme von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar, noch ist sie Teil eines solchen Angebots bzw. einer solchen Aufforderung. Die Wertpapiere sind nicht und werden nicht nach den Vorschriften des Securities Act registriert und dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nur mit vorheriger Registrierung nach den Vorschriften des Securities Act in derzeit gültiger Fassung oder ohne vorherige Registrierung nur auf Grund einer Ausnahmeregelung verkauft oder zum Kauf angeboten werden.

SURTECO

Johan-Viktor-Bausch-Str. 2
86647 Buttenwiesen
Deutschland
T: +49 8274 51-0
F: +49 8274 51-512
info@surteco.com
www.surteco.com