

A modern living room interior with a dark blue overlay. The room features a dark blue sofa, a round coffee table, and a large abstract painting on the wall. A bicycle is visible in the background. The text 'SURTECO' is written in large white letters at the top left, and 'Bilanzpressekonferenz 2024' is written in large white letters in the center.

SURTECO

Bilanzpressekonferenz 2024

FRANKFURT AM MAIN, 24. APRIL 2024



SURTECO

Technology

Surface

Corporation

Agenda

- Vorstellung Team
- Übersicht SURTECO und Akquisition Omnova
- Marktsituation
- Zahlen 2023 und erstes Quartal 2024
- Ausblick 2024 und strategische Eckpfeiler
- Fragen und Antworten

Ihre Gesprächspartner:

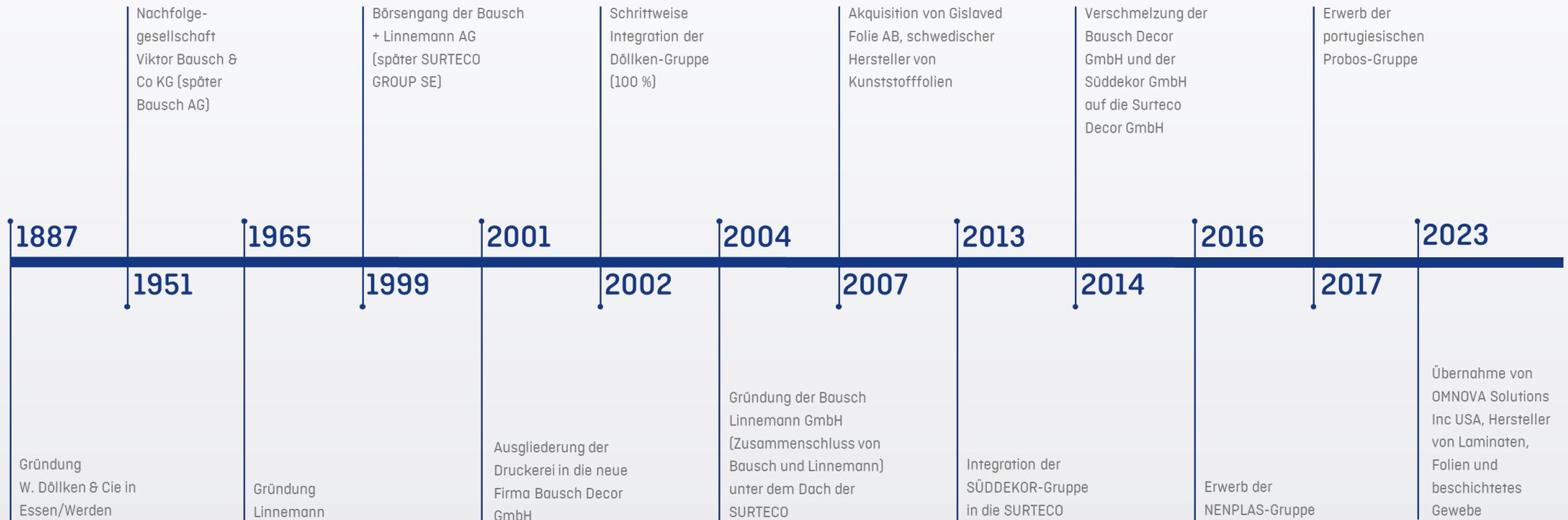


Wolfgang Moyses
CEO

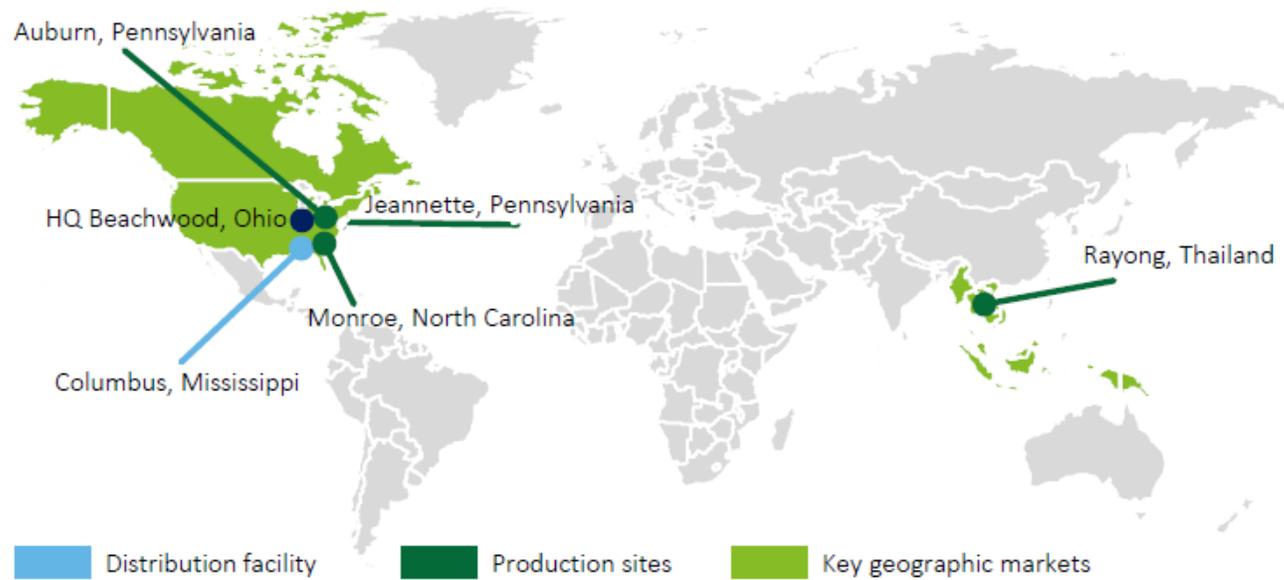


Andreas Pötz
CFO

137 Jahre Firmengeschichte



Omnova Akquisition in USA und Thailand



Auburn, Pennsylvania 

PVC Laminate



Jeannette, Pennsylvania 

LVT, PVC Laminate



Monroe, North Carolina 

Papier und spezial-Laminate

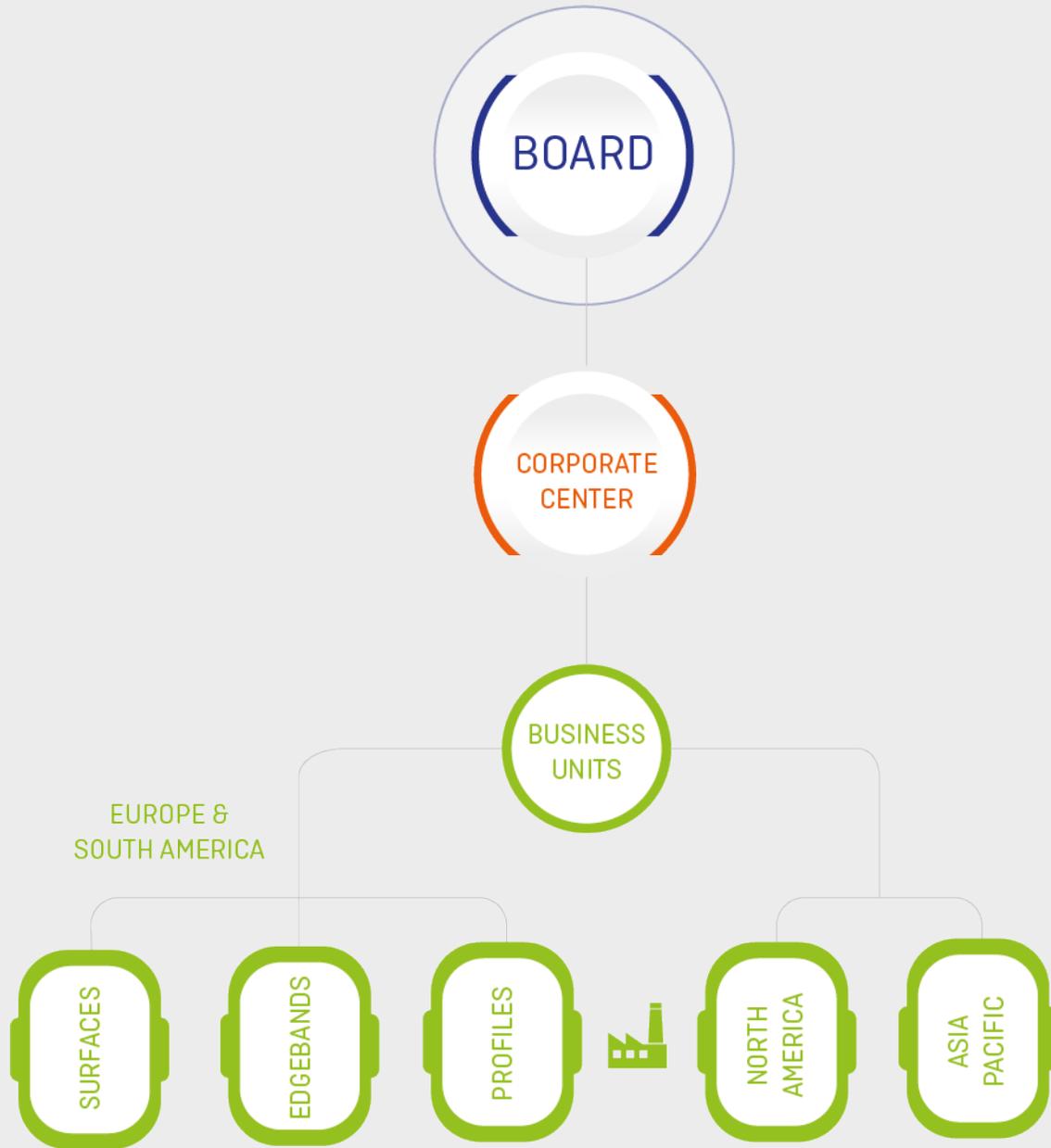


Rayong, Thailand 

Beschichtete Stoffe



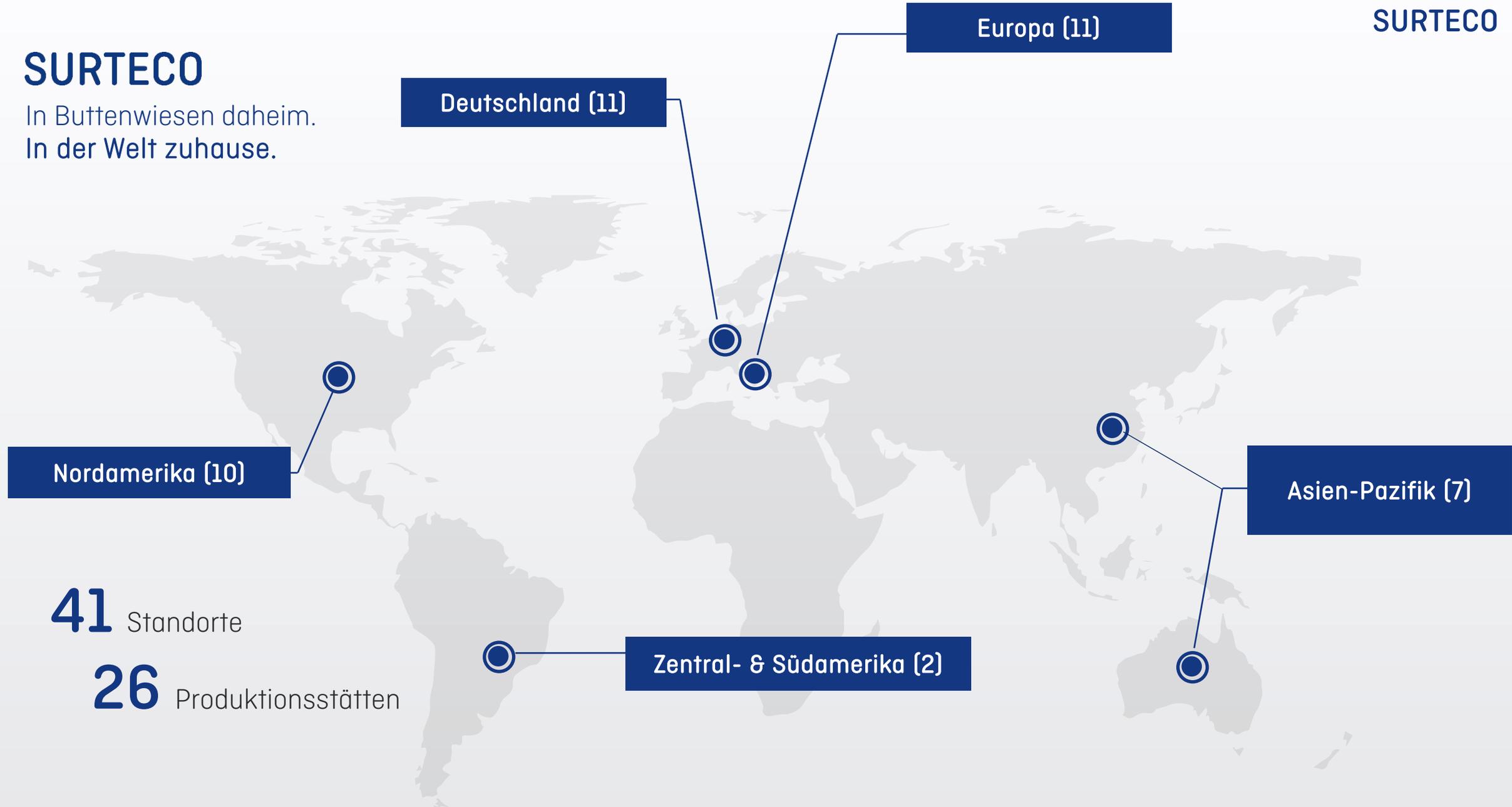
Columbus, Mississippi 



Unternehmensstruktur

SURTECO

In Buttenwiesen daheim.
In der Welt zuhause.



41 Standorte

26 Produktionsstätten

Schwierige Rahmenbedingungen in 2023

- ▶ Hohe Zinsen belasten die Bauwirtschaft
- ▶ Wirtschaftswachstum in Deutschland leicht rückläufig und sehr verhalten in Europa
- ▶ Schwache Nachfrage nach langlebigen Wirtschaftsgütern wie Möbel als Folge.

Umsatz

627,0 Mio. €**88,3 Mio. €**

EBITDA

2020

Umsatz

757,1 Mio. €**114,8 Mio. €**

EBITDA

2021

Umsatz

747,7 Mio. €**84,2 Mio. €**

EBITDA

2022

Umsatz

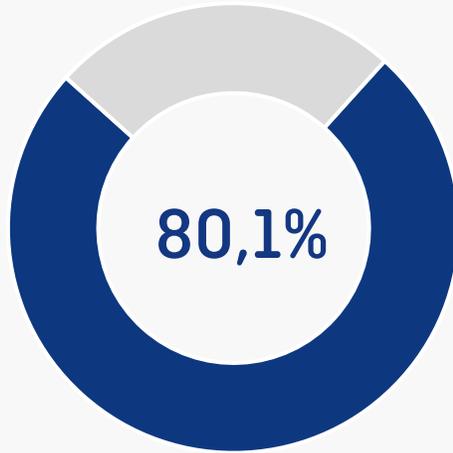
835,1 Mio. €**66,6 Mio. €**

EBITDA

2023

Wichtige
Fakten
2020 - 2023

Anteil der Auslandsverkäufe
in %



Produktionsstätten
weltweit **26**

Umsatz
2022 **747,7 Mio. €**

Umsatz
2023 **835,1 Mio. €** ^{+ 12 %}
*inkl. OMNOVA



Mitarbeitende
3.685

86,4 Mio. € EBITDA adjusted
2023

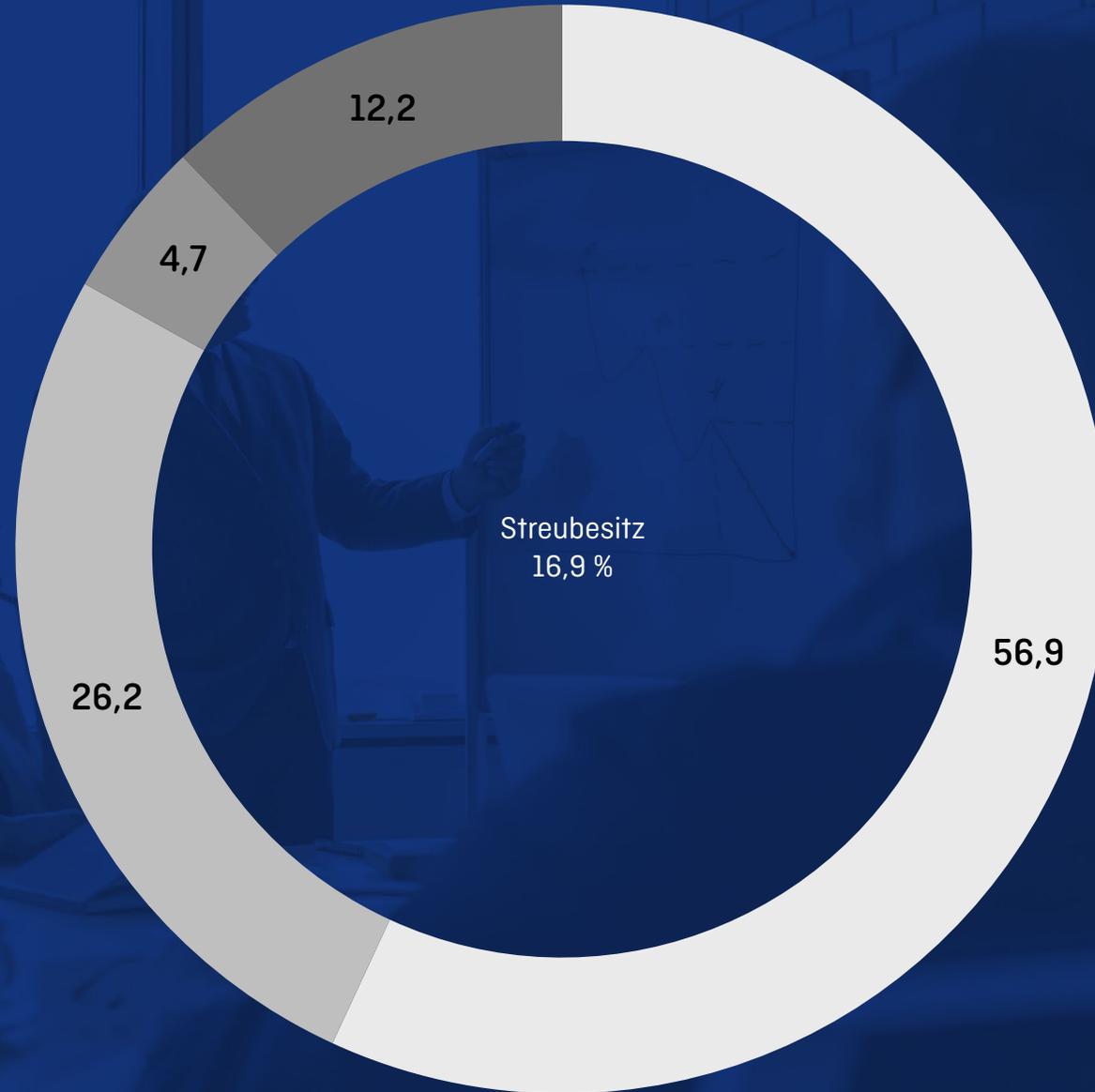
41 Nationalitäten



17
Servicezentren & Vertriebsstandorte

Wichtige
Fakten
2023

Aktionärsstruktur



- SURTECO-Pool
- Luda-Stiftung
- Lazard Freres Gestion
- Sonstige

ISIN: DE0005176903
15.505.731 ausstehende Aktien



Dekorpapiere, Trennpapiere, Finishfolien, Thermoplastische Folien & Kantenbänder

- Dekorpapier
- Trennpapier
- Finishfolie
- Ummantelungsfolie
- Melaminkante
- Thermoplastische Kante
- Thermoplastische Folie

Lamine & Folien

- 3D Thermoplastfolie
- 2D Thermoplastfolie
- PET Spezialfolien
- 30g & 45g Dünnstfolien (LBWP)
- 1-Meter-breiter Druck von Luxus-Vinyl-Fliesenbelägen
- PVC Folien
- Abriebfestes PVC Overlay für LVT

Technische Profile & Rolladensysteme

- Hybridprofile
- Kaschierte Profile
- Stromschienen
- Extrem engtolerierete Hohlkammerprofile
- Rolladenstäbe

Sockelleisten

- Verschiedene Arten von Sockelleisten
- Boden- und Spezialprofile

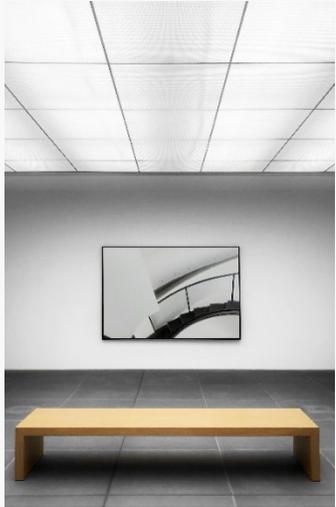
Beleuchtung

- Lineare Beleuchtung
- LED Streifen

Beschichtetes Gewebe

- PVC + Polyester
- TPE / TPO
- Silikon
- PVC-Vinyl mit Trägermaterial (unterstützt) und ohne Trägermaterial (freitragend)

Unsere
Produkte



Bauen & Architektur



Caravan & Wohnmobil



Türen



Fußböden



Wohnmöbel



Küche & Bad



Büro



Landschafts- & Gartenbau



Weißer Waren & Konsumgüter

Wohnen

Unsere Lösungen



Konstruktion & Infrastruktur



Elektronik & Geräte



Unterhaltung



Grafiken



Gesundheit



Gastgewerbe



Industrielle Kundenbetreuung



Einzelhandel



Sport



Holzwerkstoffe



Handel

Gewerblich & Industriell

Unsere Lösungen



Landwirtschaft & Landschaft



Flugzeuge



Caravan & Wohnmobil



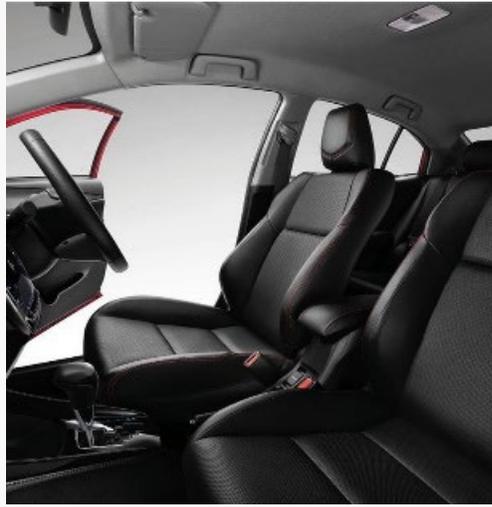
Nutzfahrzeuge



Marine



Motorrad



Personenkraftfahrzeuge

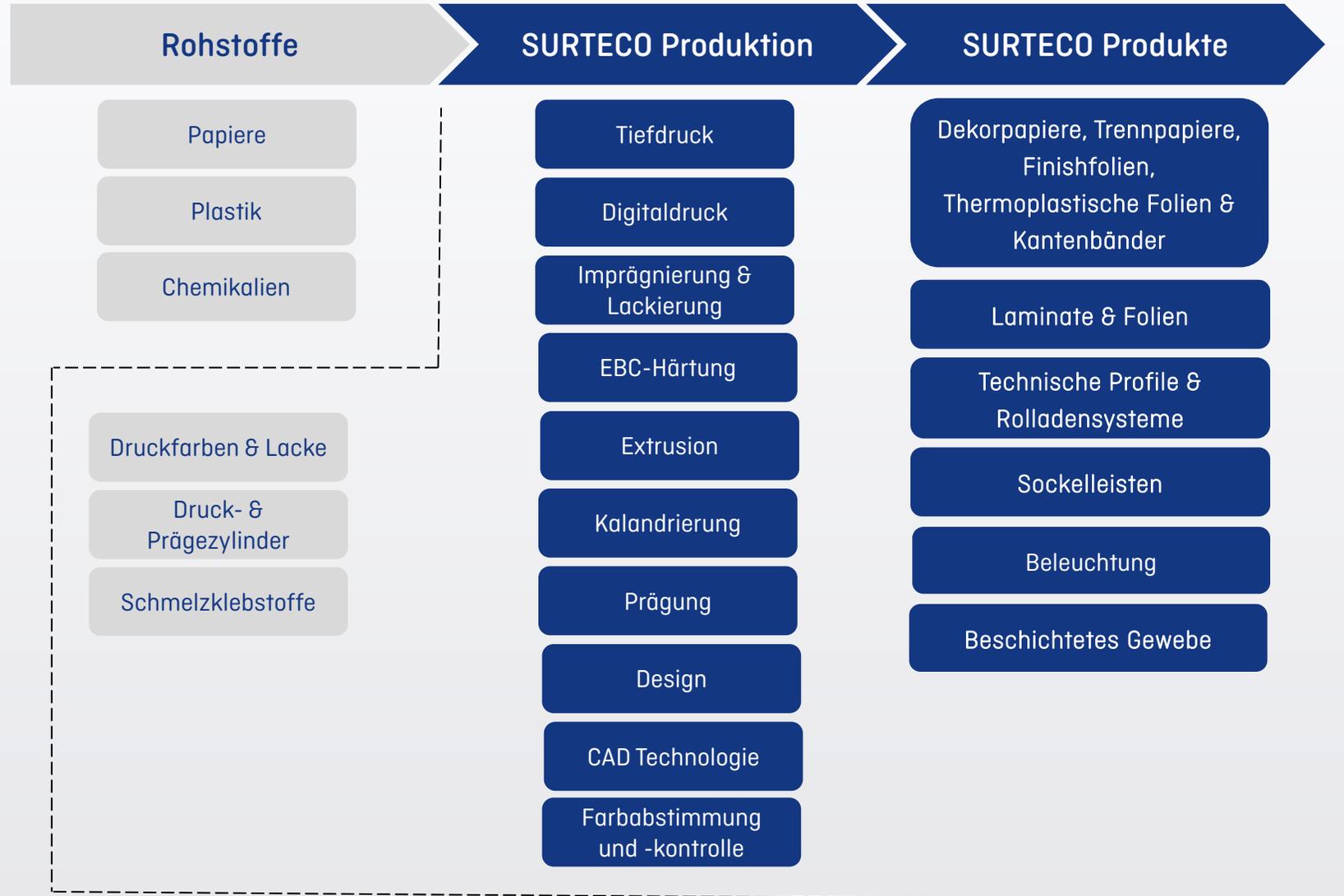


Öffentliche
Transportmittel

Mobilität

Unsere Lösungen

Wertschöpfungskette, Produktionsprozess und Endprodukte





- ✓ Erhöhung der Kunststoffrecyclingrate auf 80% bis 2025.
- ✓ Alle Produktionsstandorte sollen bis 2028 umweltzertifizierbar sein (ISO 14001).
- ✓ Sicherstellung von hohen Menschenrechts-Standards entlang der Wertschöpfungskette von SURTECO.
- ✓ Schließung der Kreislaufwirtschaft unter Verwendung von Materialien aus biobasierten oder recycelten Quellen.

- ✓ Senkung der CO₂-Emissionen um 50% bis 2030 (Scope 1 und 2) im Vergleich zu 2019.
- ✓ Definition eines wissenschaftlich basierten Ziels für Scope 3 Emissionen bis 2025 (SbTI).
- ✓ Klimaneutrales Unternehmen bis 2024.



Installation von > 2.500 kWp Solarstrom in der SURTECO Gruppe.



Alle deutschen Standorte nutzen seit 2021 Strom aus erneuerbaren Quellen.



Geschlechtervielfalt: Frauenanteil von 25 % im oberen Management.



Reduktion der CO₂-Emissionen von 2019 bis 2022 um ca. 60.000 Tonnen (bezogen auf Basisjahr 2019).



Unsere selbstproduzierten Druckfarben für die Druckereien in Buttenwiesen & Agawam sind VOC-frei.



Vermehrter Einsatz von recycelten Rohstoffen bei Profilen und Kunststoffkanten.



Neue Produkte auf Basis von biobasiertem PVC bei Gislaved.



Umstellung des Fuhrparks von Verbrennungs- auf Elektrofahrzeuge in vollem Gange.

Nachhaltigkeits-
erfolge

One Source. Your Choice.

Weltweites Netz
von Verkaufs-,
Vertriebs- und
Servicezentren



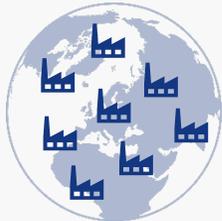
Eine perfekte
Dekor-
Kombination aus
einer Hand



Börsen-
notiertes
Unternehmen



Globaler
Fußabdruck



137

Jahre
Erfahrung



3.685
engagierte
Mitarbeitende

Globales Design,
Know-How und
Kompetenzen in
Produktinnovationen



Umweltfreundliche
Produkte und
Produktion



Material- und Technologie-
kompetenz in den Bereichen
Papier, Kunststoff,
Druck, Imprägnierung
und Lackierung



Globale Qualitätslösungen
für eine Vielzahl von
Branchen



Die Stärken
von SURTECO

Schwache Nachfrage und Einmaleffekte in 2023

Mio. €	2022	2023	Δ in %
Umsatzerlöse	747,7	835,1	+12
EBITDA	84,2	66,6	-21
EBITDA-adjusted	84,2	86,4	+3
EBITDA-Marge	11,3	8,0	
EBITDA-adjusted-Marge	11,3	10,3	
EBIT	40,2	8,1	-80
EBIT-adjusted	40,2	37,1	-8
EBIT-Marge	5,4	1,0	
Finanzergebnis	-3,4	-15,8	+365
EBT	36,8	-7,7	-121
Konzerngewinn / -verlust	25,2	-12,3	-149
Ergebnis je Aktie in €	1,63	-0,79	-149

Verlängerung der Bilanz durch Omnova-Akquisition

Mio. €	2022	2023	Δ in %
Bilanzsumme	851,8	1.041,8	+22
Nettofinanzverschuldung	152,8	359,3	+135
Eigenkapital	426,1	392,9	-8
Eigenkapitalquote in %	50,0	37,7	-12,3 Pkt.
Verschuldungsgrad in %	35,9	91,5	+55,6 Pkt.
Working Capital	142,6	129,2	-9
Abschreibungen	44,0	58,5	+33
Capex	50,3	182,7	+263
-davon Omnova Akquisition		146,1	
Mitarbeiter zum 31. Dezember	3.052	3.685	+21

Segmentergebnisse

	Surfaces			Edgebands			Profiles			NA			APAC		
Mio. €	2022	2023	Δ in %	2022	2023	Δ in %	2022	2023	Δ in %	2022	2023	Δ in %	2022	2023	Δ in %
Umsatzerlöse	277,6	265,6	-4	162,5	151,1	-7	148,5	137,4	-8	102,0	229,1	+125	57,0	51,9	-9
Segmentergebnis (EBIT) vor Konsolidierung	1,8	-2,6	-241	19,7	14,0	-29	12,3	9,5	-23	7,2	-11,8	-263	10,2	7,2	-29
Investitionen (Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte)	26,3	14,7	-44	6,7	7,7	+15	7,2	6,6	-8	7,0	151,2	+1.531	3,2	2,5	-22
Ø Mitarbeiter	1.126	1.069	-5	909	844	-7	581	541	-7	294	1.069	+264	221	211	-5

Free Cashflow

Mio. €	1.1. – 31.12.2022	1.1. – 31.12.2023
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	69,1	100,6
Erwerb von Unternehmen	0,0	-243,1
Erwerb von Sachanlagevermögen	-45,2	-34,8
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten	-5,1	-4,0
Erlöse aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	11,4	8,7
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-38,9	-273,2
Free Cashflow	30,2	-172,6

Guter Start in 2024

Vorläufige Ergebnisse

Mio. €	Q1-23	Q1-24	Δ in %
Umsatzerlöse	205,7	222,3	+8
EBITDA	19,1	27,6	+44
EBITDA-adjusted	19,1	27,6	+44
EBITDA-Marge	9,3	12,4	
EBITDA-adjusted-Marge	9,3	12,4	
EBIT	7,6	12,4	+63
EBIT-Marge	3,7	5,6	
Nettofinanzverschuldung	396,1	351,2	-11,3
Gearing	90	87,1	-2,9 Pkt.
Eigenkapitalquote	39,6	37,5	-2,1 Pkt.

Ausblick

- ▶ Weiterhin schwache Nachfrage erwartet
- ▶ Wegfall der Einmaleffekte aus der Omnova Akquisition in 2024
- ▶ Verbesserungen durch die Neuorganisation erwartet
- ▶ Guter Start in das Geschäftsjahr 2024.

Gesamtjahr 2024



Erwartete Umsatzerlöse:	860 – 910 Mio. €
Erwartetes EBITDA adjusted:	85 – 105 Mio. €

Strategische Eckpfeiler

- ▶ Weitergehende Optimierung Europa
- ▶ Wachstum außerhalb Europas
- ▶ Diversifizierung

Fragen und Antworten

SURTECO

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