

A modern, bright living room with a dark blue sofa, a dark wood coffee table, and a dark wood sideboard. A large abstract painting hangs on the wall, and a potted plant sits on the floor. A bicycle is visible in the background. The room has large windows and a balcony with a view of the sea.

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:

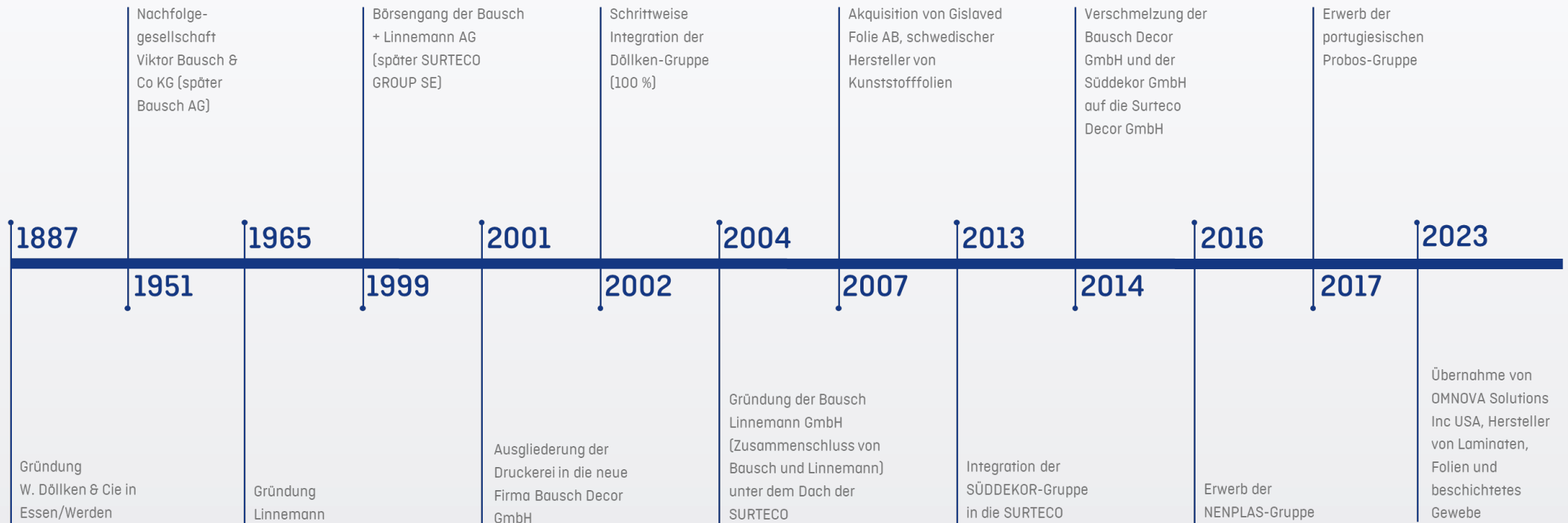


Wolfgang Moyses
CEO

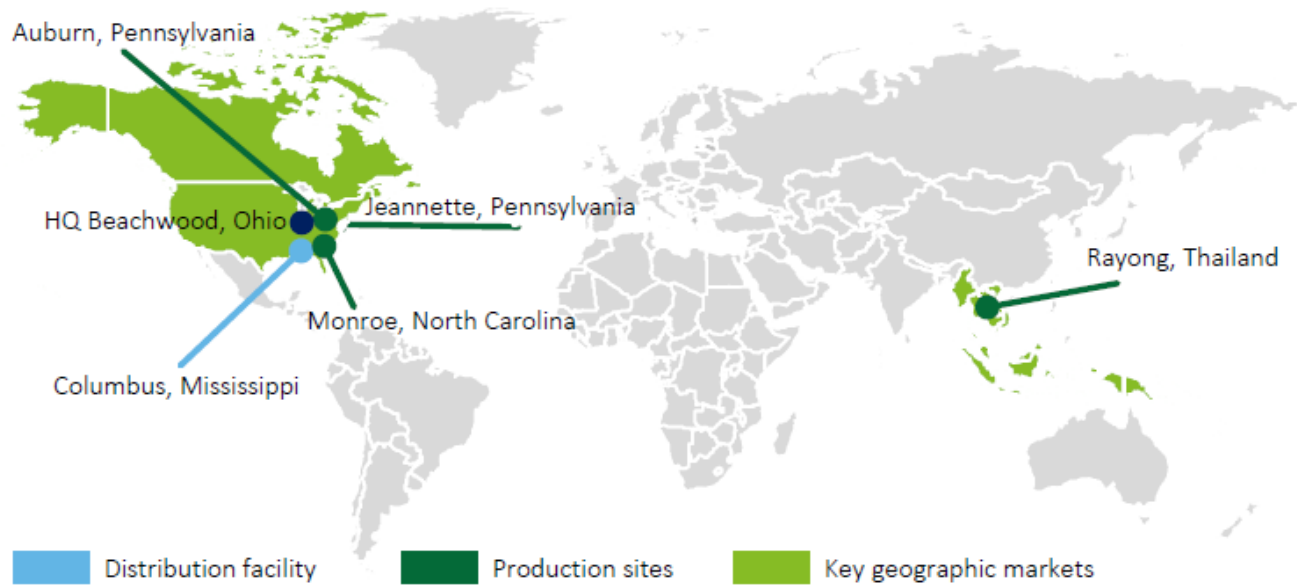


Andreas Pötz
CFO

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

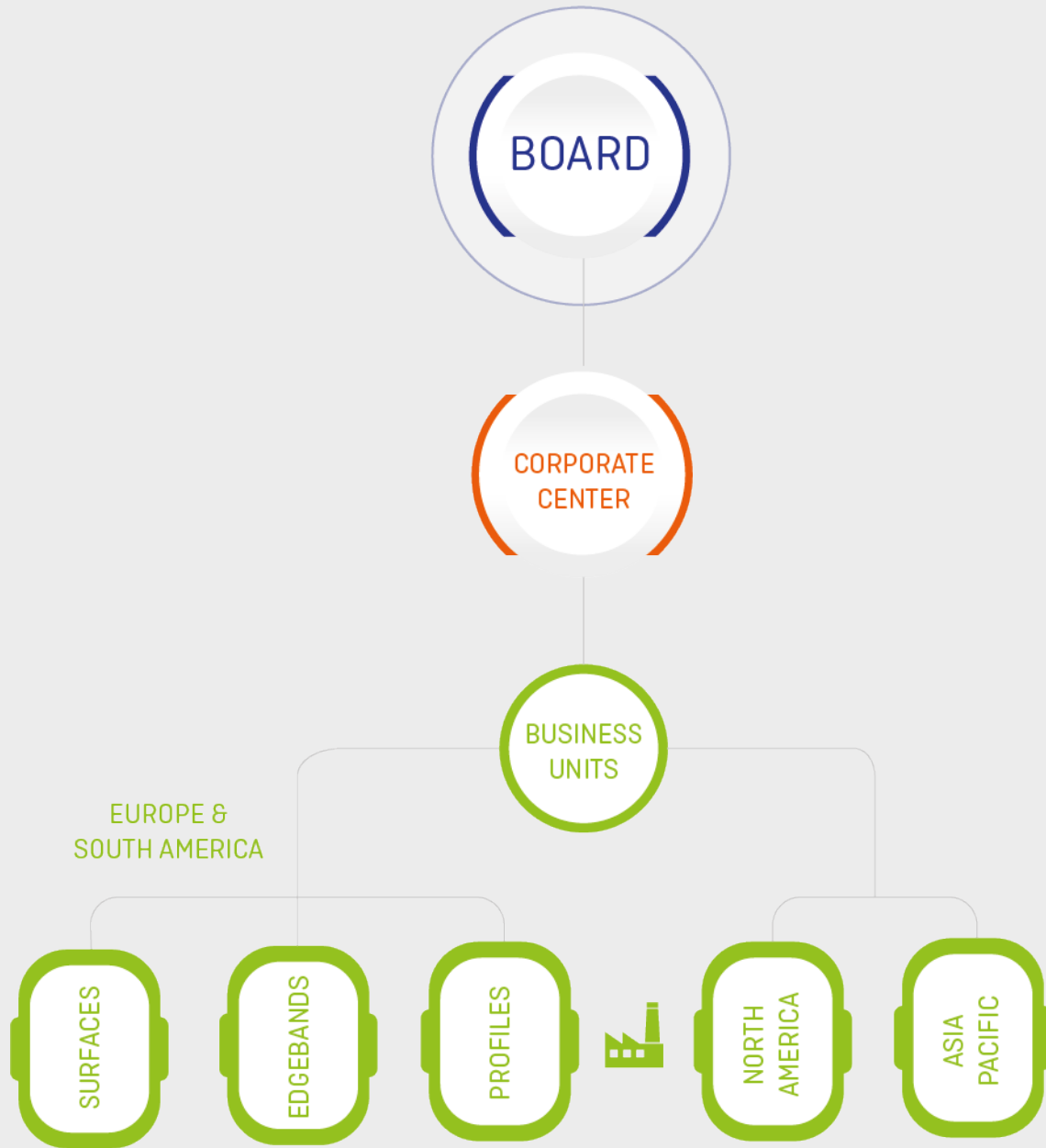


Beschichtete Stoffe



Columbus,
Mississippi

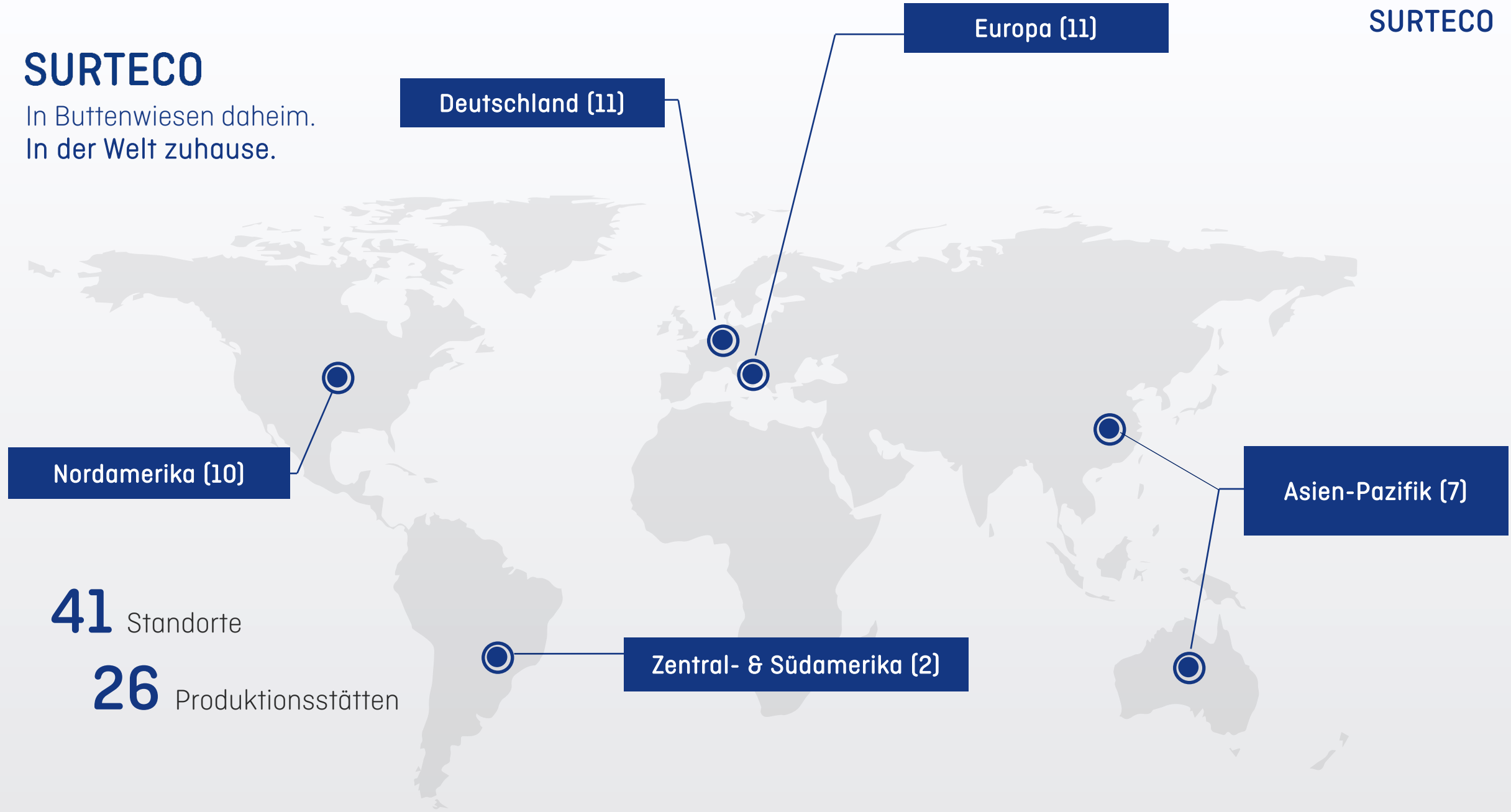




Unternehmens-
struktur

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

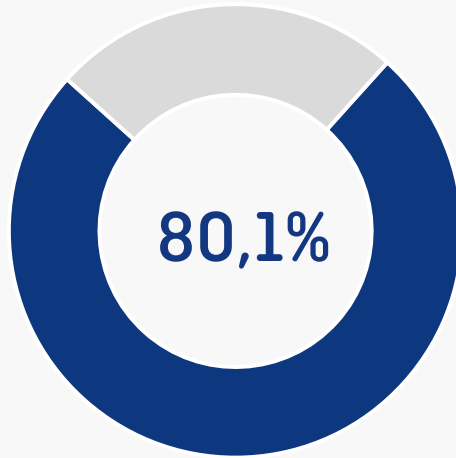
835,1 Mio. €**66,6 Mio. €**

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

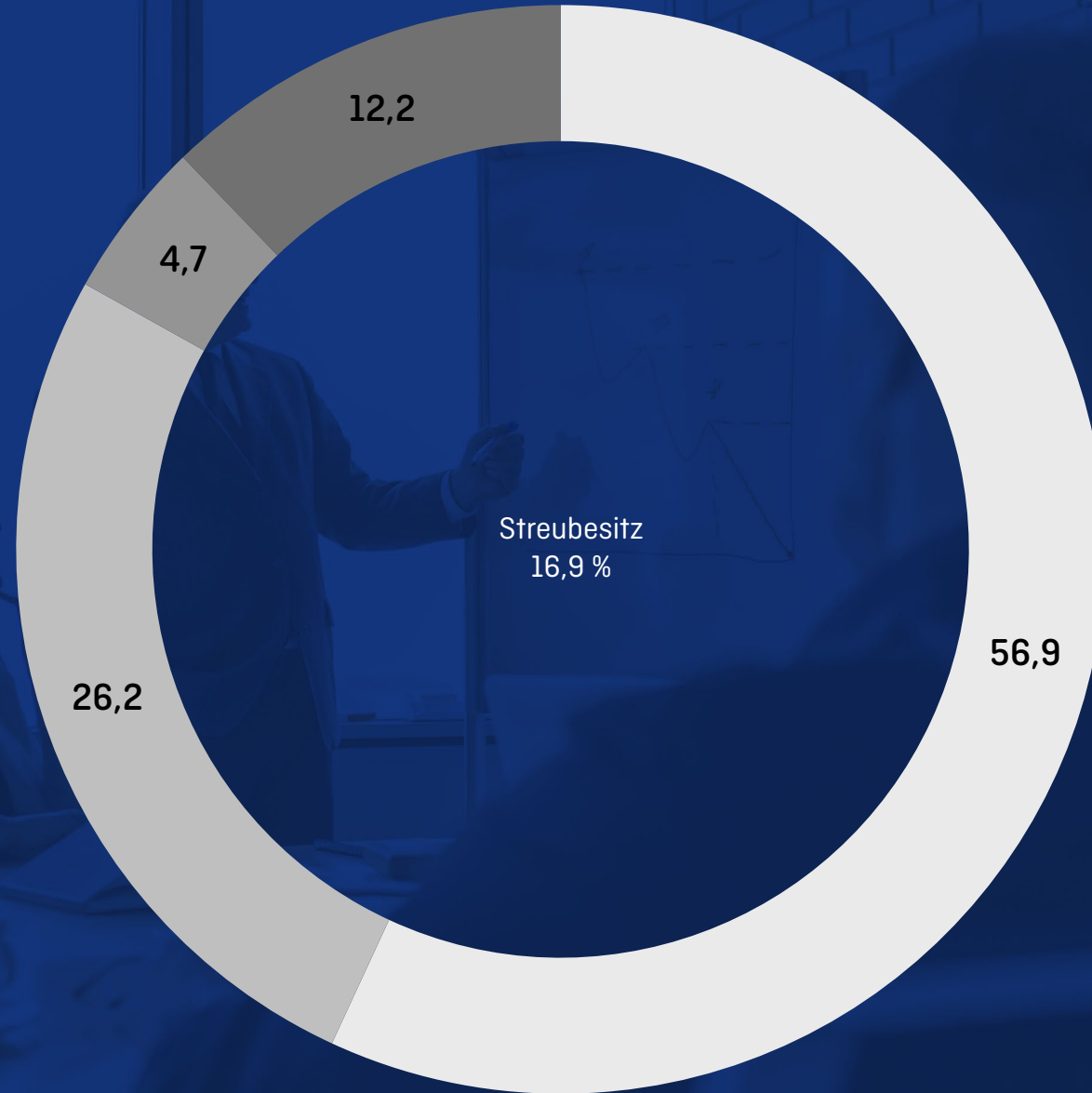


17

Servicezentren & Vertriebsstandorte

Wichtige
Fakten
2023

Aktionärsstruktur



ISIN: DE0005176903
15.505.731 ausstehende Aktien

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



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

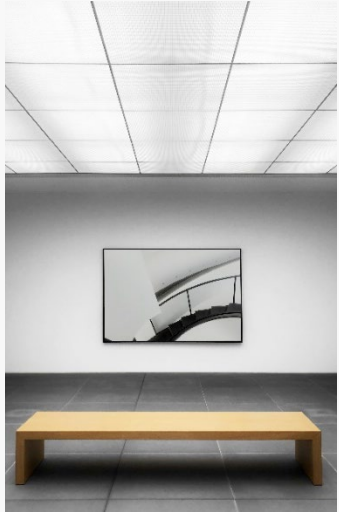
Beleuchtung

- 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

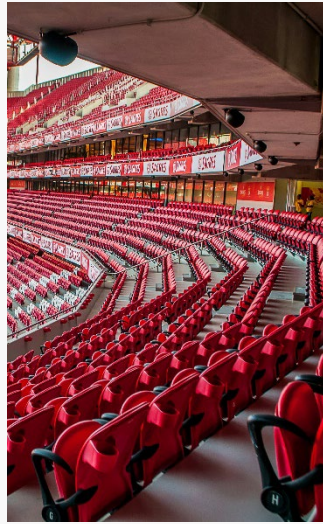
Unsere Lösungen



Konstruktion & Infrastruktur



Elektronik & Geräte



Unterhaltung



Grafiken



Gesundheit



Gastgewerbe



Industrielle Kundenbetreuung



Einzelhandel



Sport



Holzwerkstoffe



Handel

Gewerblich & Industriell

Unsere Lösungen



Landwirtschaft & Landschaft



Flugzeuge



Caravan & Wohnmobil



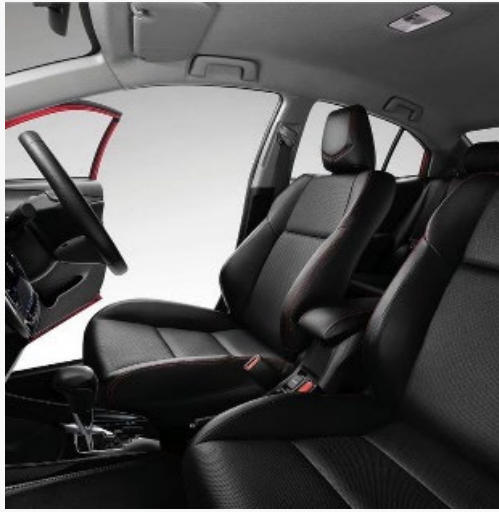
Nutzfahrzeuge



Marine



Motorrad



Personenkraftfahrzeuge

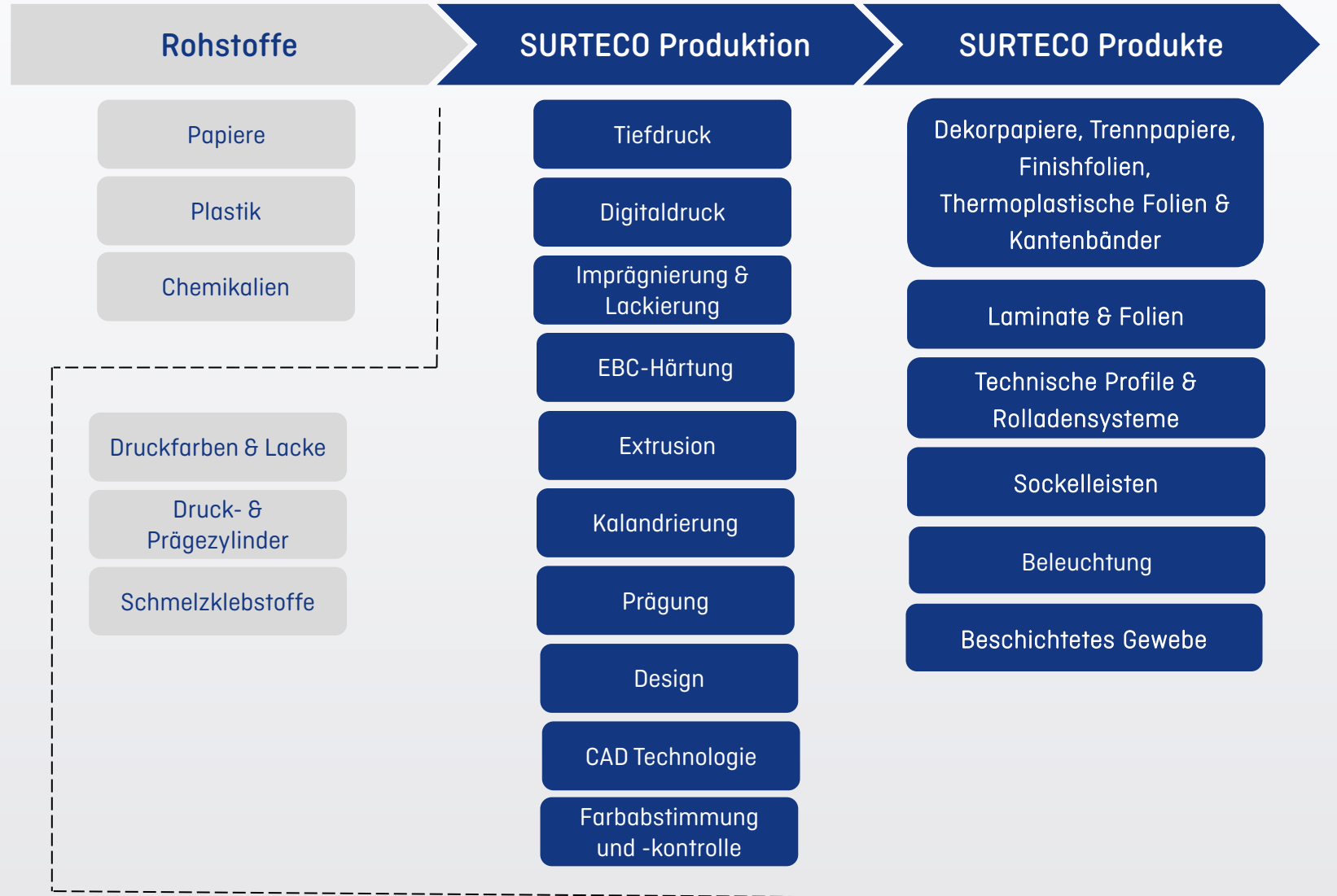


Öffentliche
Transportmittel

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.

**Nachhaltigkeits-
ziele**



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



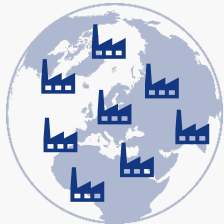
Eine perfekte
Dekor-
Kombination aus
einer Hand



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