



 **BASF**

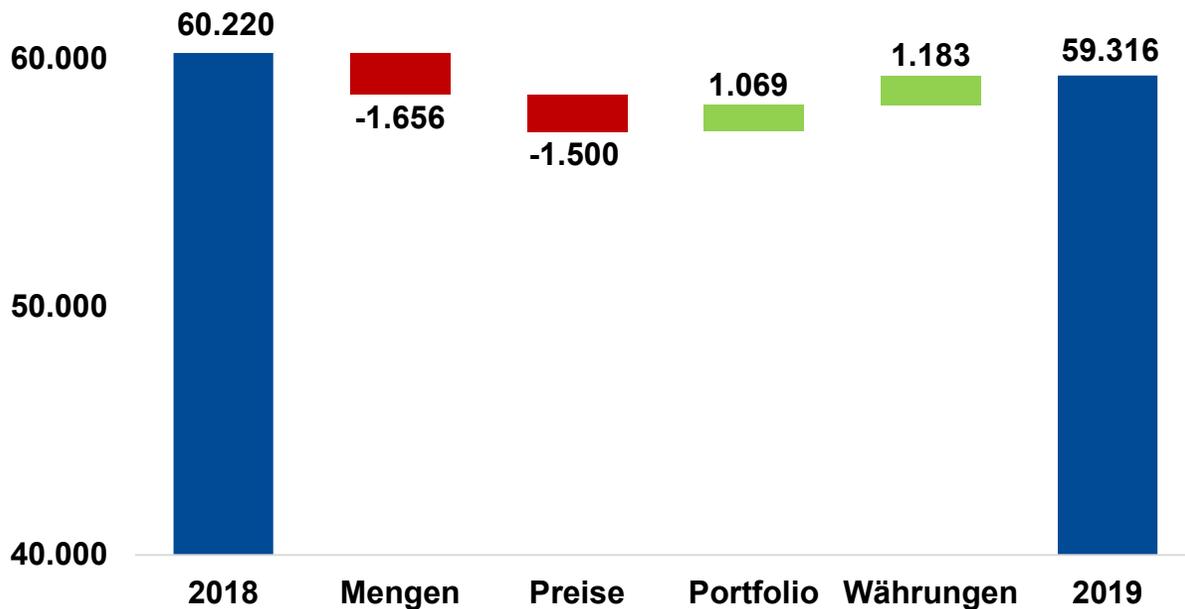
We create chemistry

## Bilanzpressekonferenz

Ludwigshafen, 28. Februar 2020

# BASF-Gruppe Gesamtjahr 2019 – Überblick

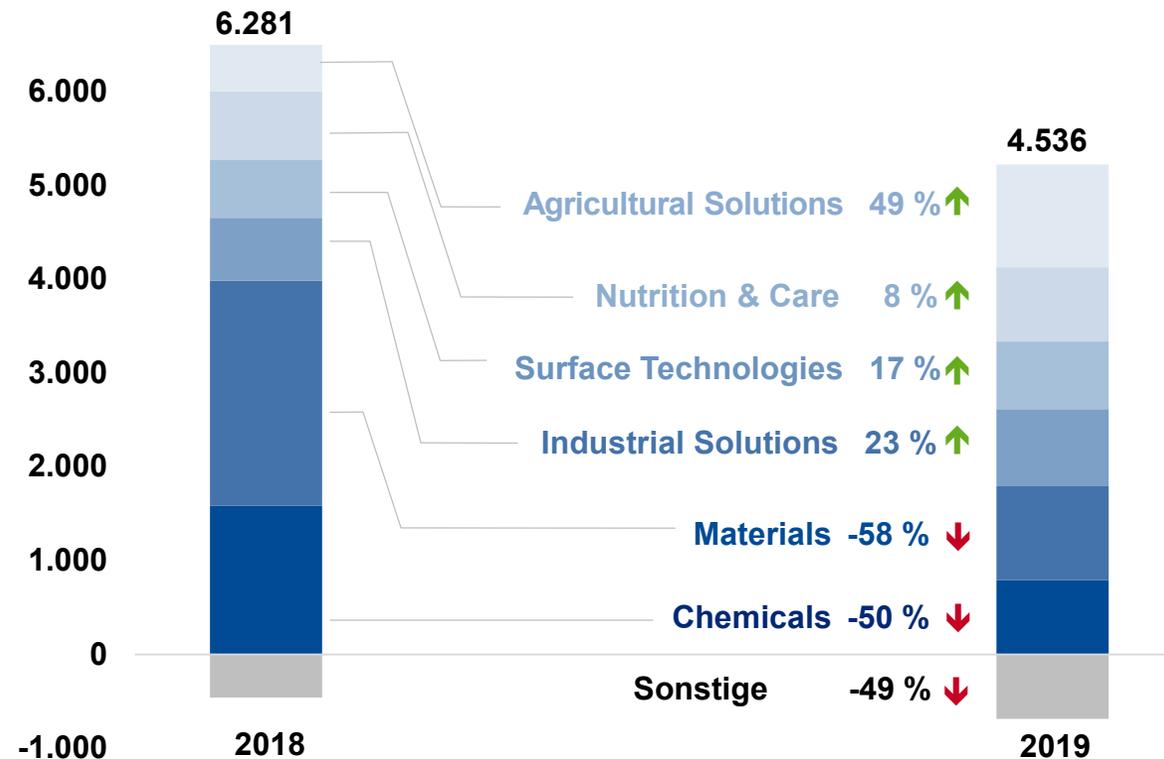
**Umsatz<sup>1</sup>**  
2019 gegenüber 2018  
Millionen €



**Umsatzeinflüsse**

2019 gegenüber 2018	Veränderung
Mengen	↓ -3 %
Preise	↓ -3 %
Portfolio	↑ 2 %
Währungen	↑ 2 %

**EBIT vor Sondereinflüssen<sup>1</sup> nach Segmenten**  
2019 gegenüber 2018  
Millionen €



<sup>1</sup> Angepasste Werte aufgrund des Ausweises der Bauchemie-Aktivitäten als nicht fortgeführtes Geschäft

# Erfüllung der ehrgeizigen Nachhaltigkeitsziele von BASF

CO<sub>2</sub>-neutrales Wachstum bis 2030



CO<sub>2</sub>e Emissionen gesunken um:

- -8,2 % auf 20,1 Mio. Tonnen  
(verglichen mit 2018)

Umsatz mit **Accelerator-Produkten**  
bis 2025 auf **22 Milliarden €** steigern



Umsatz mit **Accelerator-Produkten**<sup>1</sup>  
gestiegen auf:

- 15,0 Mrd. € (2018: 14,3 Mrd. €)

# Profitabilität nach Segmenten 2019 gegenüber 2018

EBITDA-Marge vor Sondereinflüssen	2019	2018	Veränderung
	%	%	
Chemicals	17	19	↓
Materials	15	23	↓
Industrial Solutions	15	12	↑
Surface Technologies <sup>1</sup>	13	12	↑
Nutrition & Care	20	19	↑
Agricultural Solutions	23	18	↑

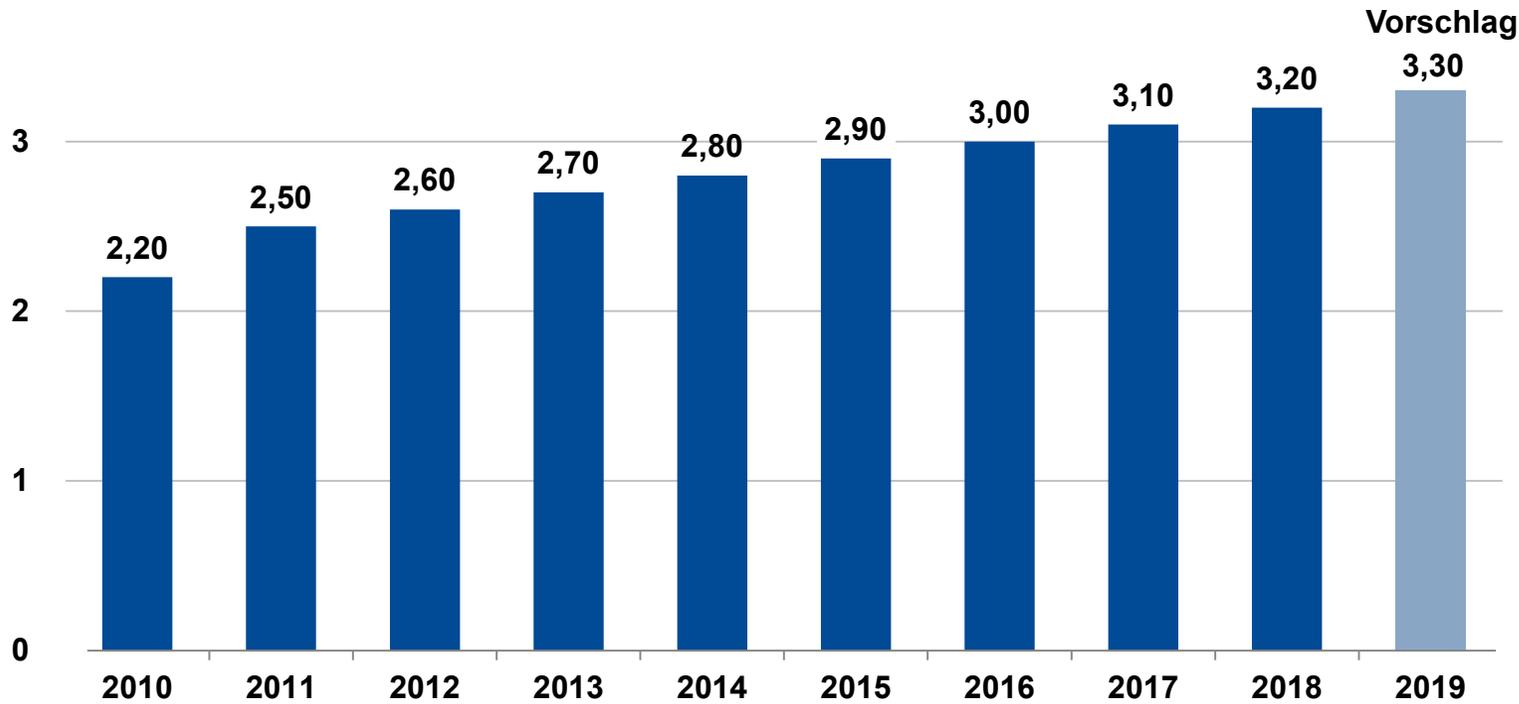
- Alle Downstream-Segmente verbesserten ihre Margen
- Die gewichtete durchschnittliche EBITDA-Marge vor Sondereinflüssen der Downstream-Geschäfte stieg von 15 % auf 17 % im Jahr 2019, während die Marge der Upstream-Segmente von 21 % auf 16 % sank
- Das EBITDA vor Sondereinflüssen im Segment Agricultural Solutions stieg von 1,1 Milliarden € auf 1,8 Milliarden €, die Marge erhöhte sich von 18 % auf 23 %

# Attraktive Rendite für Aktionäre

## – Klares Bekenntnis zu einer progressiven Dividendenpolitik

Dividende pro Aktie

€



### Dividendenpolitik

- Jährliche Erhöhung der Dividende je Aktie

### Eckdaten 2020

- Dividendenvorschlag von 3,30 € pro Aktie, Erhöhung um 10 Cents
- Gesamtausschüttung von 3,0 Milliarden € wäre vollständig durch freien Cashflow von 3,7 Milliarden € gedeckt
- Dividendenrendite von 4,9 %, basierend auf dem Aktienkurs von 67,35 € am Jahresende 2019

Rendite<sup>1</sup> 3,7 % 4,6 % 3,7 % 3,5 % 4,0 % 4,1 % 3,4 % 3,4 % 5,3 % 4,9 %

# Transformation in ein schlagkräftiges und kundenorientiertes Unternehmen

## Handlungsfelder

**Einbettung**, um Dienstleistungen näher an die Kunden zu bringen

Funktionen und Zentrale mit **gestraffter Back-end-Organisation**

Regionen mit **geschärften Rollen** zur Steigerung des Kundenfokus

**Vereinfachung** der Prozesslandschaft

Mitarbeiter arbeiten in einer **unternehmerischen Leistungskultur**

## Fortschrittsbericht

- > Am 1. Oktober 2019 haben wir die **neue organisatorische Zuordnung von rund 20.000 Mitarbeitern** abgeschlossen 
- > Zum 1. Januar 2020 Start des **Corporate Centers mit ~1.000 Mitarbeitern**. Gründung der **Global Business Services Einheit** mit ca. 8.800 Mitarbeitern 
- > Regionen mit **verstärkter Kundenorientierung**, um die Geschäfte vor Ort zu unterstützen 
- > **Vereinfachungsmaßnahmen auf Kurs**: derzeit >140 Projekte in Bearbeitung, davon 50 implementiert 
- > **Mitarbeiter befähigen und Anreize schaffen**, Verantwortung in ihrem Fachgebiet zu übernehmen 

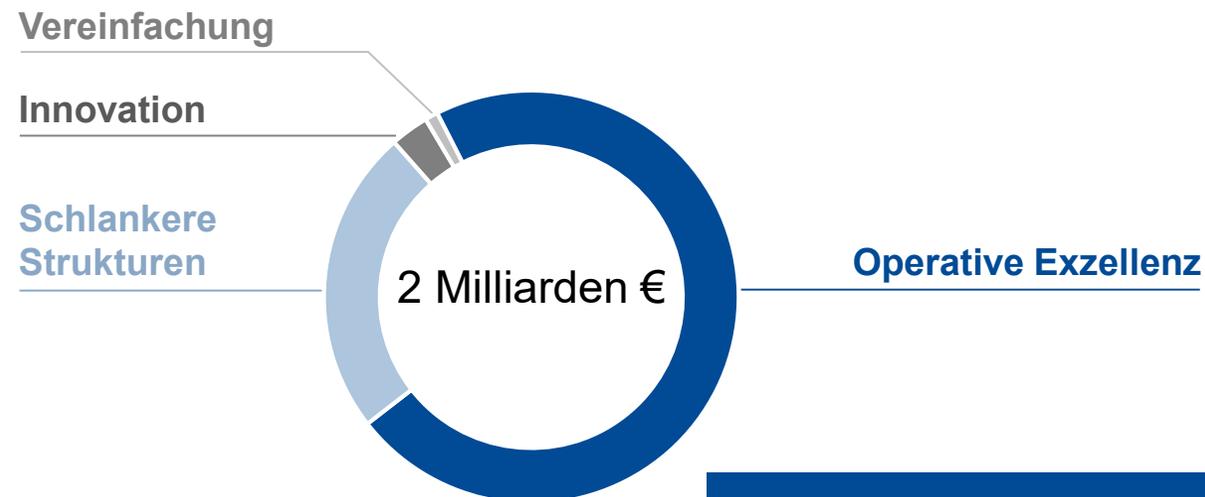
# Update zum Exzellenzprogramm 2019 – 2021

	2019 (Ist)	2020	2021
<b>EBITDA-Beitrag<sup>1</sup></b>	▪ 0,6 Milliarden €	▪ 1,3 – 1,5 Milliarden €	▪ 2,0 Milliarden €
<b>Einmalkosten<sup>2</sup></b>	▪ 0,5 Milliarden €	▪ 0,3 – 0,4 Milliarden €	▪ 0,05 – 0,15 Milliarden €

## Kategorie

<b>Operative Exzellenz</b>	Maßnahmen mit Fokus auf Produktion, Logistik und Planung
<b>Schlankere Strukturen</b>	Personalkosteneinsparungen; Abbau von 6.000 Stellen global bis Ende 2020
<b>Innovation</b>	Reduzierung der F&E-Kosten durch Fokussierung der Budgets
<b>Vereinfachung</b>	Steigerung der Prozesseffizienz, z.B. in der Beschaffung

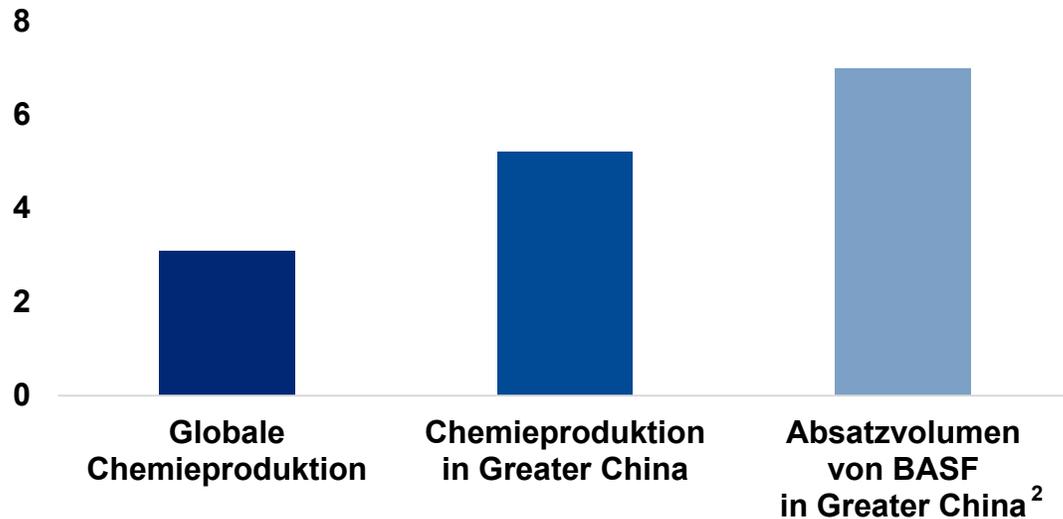
## EBITDA-Beitrag pro Kategorie



# Starke Ergebnisentwicklung von BASF in Greater China während der vergangenen Jahre

## Absatzvolumen von BASF überstieg Chemieproduktion in Greater China während der vergangenen fünf Jahre

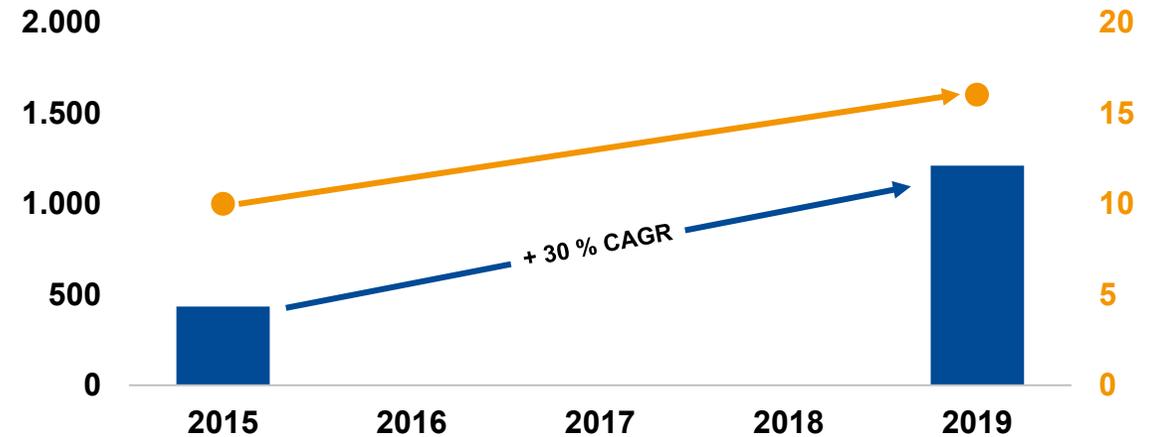
Reales Wachstum der Chemieproduktion<sup>1</sup> (CAGR 2015-2019)  
%



## Starke Ergebnisentwicklung von BASF in Greater China

EBITDA vor Sondereinflüssen<sup>2</sup>

Millionen €



<sup>1</sup> Quelle: BASF, reale Chemieproduktion ohne Pharma (Basisjahr 2015)  
<sup>2</sup> Angepasste Werte aufgrund des Ausweises der Bauchemie-Aktivitäten als nicht fortgeführtes Geschäft

# Guangdong – Heimat von Schlüsselkunden aus schnell wachsenden Industrien

## Stark wachsende Industrie<sup>1</sup>

Milliarden US\$ (Basisjahr 2015)



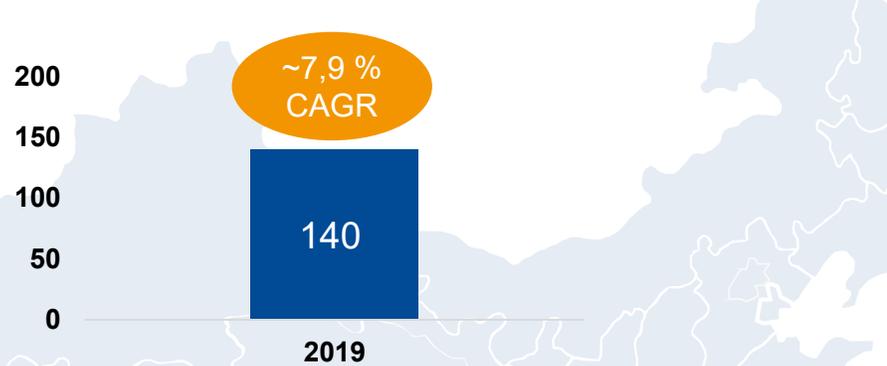
## Größte Automobilproduktion Chinas

# Autofahrzeuge in Guangdong gebaut (1.000)



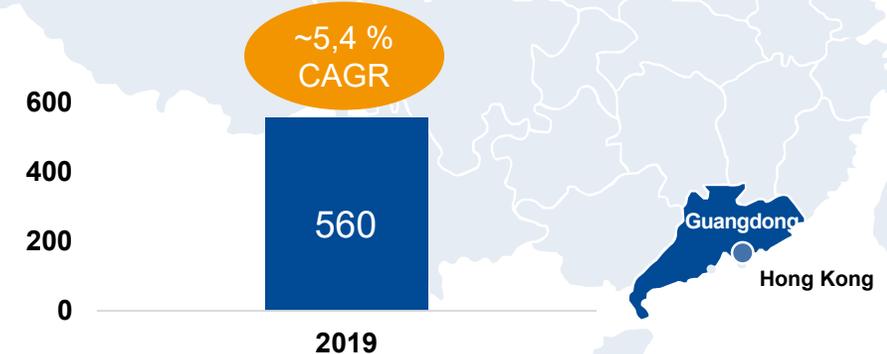
## Größte Produktion von Elektronik in China<sup>2</sup>

Milliarden US\$ (Basisjahr 2015)



## Stetiges Wachstum von privatem Konsum<sup>3</sup>

Milliarden US\$ (Basisjahr 2015)



## Markteigenschaften

- Rund 113 Millionen Einwohner in der Provinz Guangdong (2018)
- BIP Guangdong (2018): ~1.470 Milliarden US\$ (erreicht bald das BIP von Südkorea)
- BIP-Wachstum aktuell: ~6 % p.a.  
BIP-Wachstum bis 2035: 5-6 % p.a.
- Industrien der Schlüsselkunden: Transport, Konsumgüter, Haushalt und Körperpflege, Elektronik
- Bedarf an chemischen Produkten wird durch die lokale Produktion nicht gedeckt

<sup>1</sup> Reale Wertschöpfung, verarbeitendes Gewerbe Guangdong

<sup>2</sup> Reale Wertschöpfung, elektronische Geräte Guangdong; Prognose für 2019 basierend auf Wachstum bis November

<sup>3</sup> Reale private Konsumausgaben Guangdong; IHS-Prognose für 2018 und 2019

# Aktives Portfoliomanagement



## BASF hat den Erwerb des Polyamid-geschäfts von Solvay abgeschlossen

- Umsatz 2018: ~1 Milliarde €
- BASF hat das globale, außereuropäische PA6.6-Geschäft von Solvay einschließlich ihres 50-prozentigen Anteils an der ADN-Produktion von Butachemie erworben
- Kaufpreis: 1,3 Milliarden €<sup>1</sup>
- Abschluss des Erwerbs: 31. Januar 2020



## Lone Star Funds wird das BASF-Bauchemiegeschäft erwerben

- Umsatz 2019: ~2,6 Milliarden €
- BASF und Lone Star Funds haben Vereinbarung über den Erwerb des BASF-Bauchemiegeschäfts unterzeichnet
- Kaufpreis: 3,17 Milliarden €<sup>1</sup>
- Abschluss im 3. Quartal 2020<sup>2</sup> erwartet



## DIC wird das globale BASF-Pigmentgeschäft erwerben

- Umsatz 2018: ~1 Milliarde €
- BASF und DIC erzielten eine Vereinbarung über den Kauf des globalen BASF-Pigmentgeschäfts
- Kaufpreis: 1,15 Milliarden €<sup>1</sup>
- Abschluss der Transaktion im 4. Quartal 2020<sup>2</sup> erwartet

<sup>1</sup> Ohne Berücksichtigung von Barmitteln und Finanzschulden

<sup>2</sup> Vorbehaltlich der Zustimmung der zuständigen Wettbewerbsbehörden

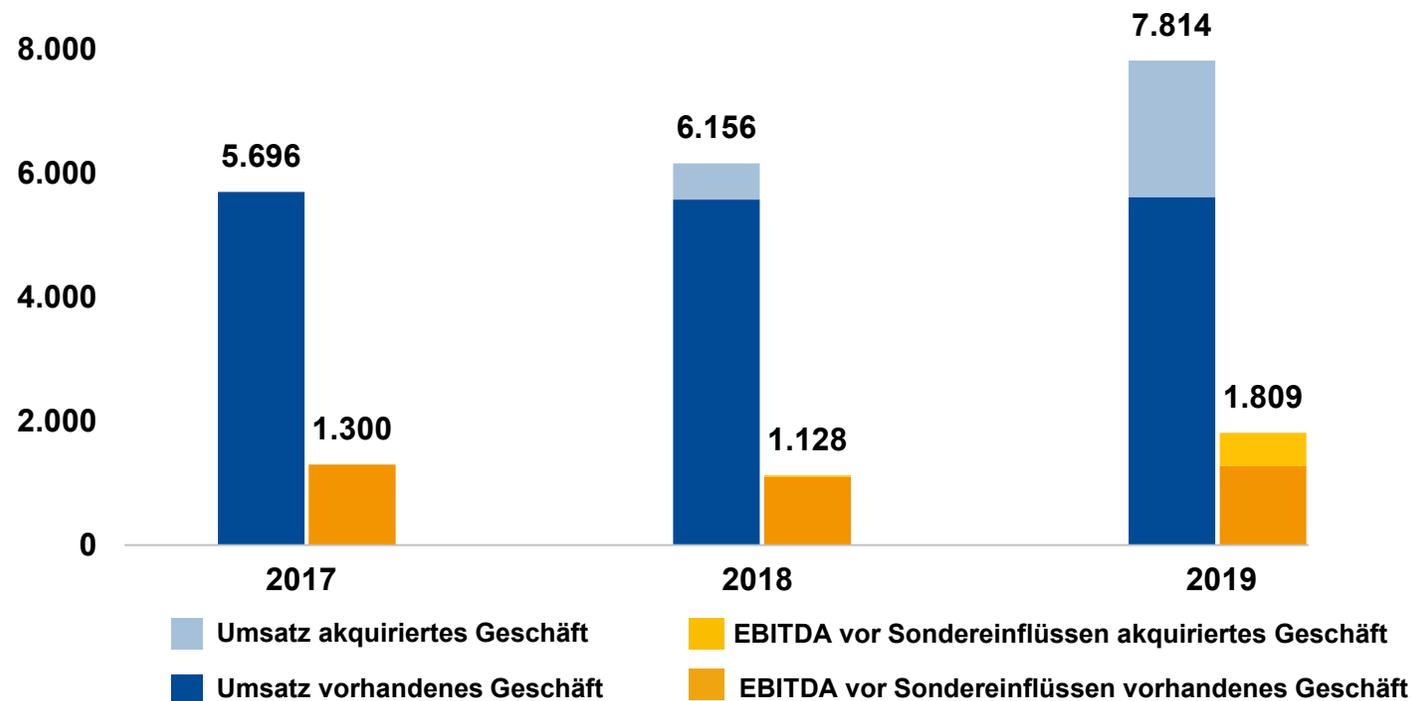
# Zusammenschluss von Wintershall Dea abgeschlossen, Integration im Plan

- BASF und LetterOne haben am 30. April 2019 die Fusion von Wintershall and DEA abgeschlossen
- Gründung von Europas führendem unabhängigen E&P-Unternehmen, an dem BASF 72,7 % der Anteile hält und LetterOne 27,3 %
- Integration von Wintershall Dea ist im Plan und wird erwartungsgemäß im Dezember 2020 abgeschlossen sein
- Synergien von mindestens 200 Millionen € pro Jahr ab 2022 erwartet



# Erwerb von Vermögenswerten und Geschäften von Bayer – ein erfolgreicher Schritt

Millionen €



- Das BASF-Segment Agricultural Solutions entwickelte sich von einem Hersteller von Pflanzenschutzmitteln zu einem Anbieter von Agrarlösungen
- BASF kombiniert Angebote an Pflanzenschutzmitteln, Saatgut und digitalen Lösungen
- EBITDA-Marge vor Sondereinflüssen 2019: 23 % (2018: 18 %)
- Ziel bis 2025: zusätzliche Umsätze aus der Akquisition im mittleren dreistelligen Millionen-Euro-Bereich

# BASF-Gruppe im 4. Quartal und Gesamtjahr 2019

Geschäftszahlen <sup>1</sup>	Q4 2019	Veränderung ggü. Q4 2018	Gesamtjahr 2019	Veränderung ggü. Gesamtjahr 2018
	€	%	€	%
Umsatz	14.686 Millionen	-2	59.316 Millionen	-2
EBITDA vor Sondereinflüssen	1.740 Millionen	20	8.217 Millionen	-11
EBITDA	1.491 Millionen	14	8.036 Millionen	-10
EBIT vor Sondereinflüssen	765 Millionen	23	4.536 Millionen	-28
EBIT	460 Millionen	-2	4.052 Millionen	-32
Ergebnis nach Steuern und nicht beherrschenden Anteilen	150 Millionen	-57	8.421 Millionen	79
Ergebnis je Aktie	0,16	-57	9,17	79
Bereinigtes Ergebnis je Aktie	0,63	-13	4,00	-32
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	3.157 Millionen	103	7.474 Millionen	-6

Umsatzeinflüsse	Mengen	Preise	Portfolio	Währungen
Q4 2019 gegenüber Q4 2018	↓ -1 %	↓ -1 %	↓ -1 %	↑ 1 %
Gesamtj. 2019 ggü. Gesamtj. 2018	↓ -3 %	↓ -3 %	↑ 2 %	↑ 2 %

<sup>1</sup> Angepasste Werte aufgrund des Ausweises der Bauchemie-Aktivitäten als nicht fortgeführtes Geschäft

# Cashflow im Jahr 2019

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Millionen €</b>	<b>Millionen €</b>
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>7.474</b>	<b>7.939</b>
davon Veränderung Nettoumlaufvermögen	1.410	-530
Übrige Posten	-6.575	12
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-1.190</b>	<b>-11.804</b>
davon Auszahlungen für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-3.824	-3.894
Akquisitionen / Devestitionen	2.361	-7.255
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-6.405</b>	<b>-52</b>
davon Veränderung Finanz- und ähnliche Verbindlichkeiten	-3.342	2.966
Dividenden	-3.064	-3.021
<b>Free Cashflow</b>	<b>3.650</b>	<b>4.045</b>

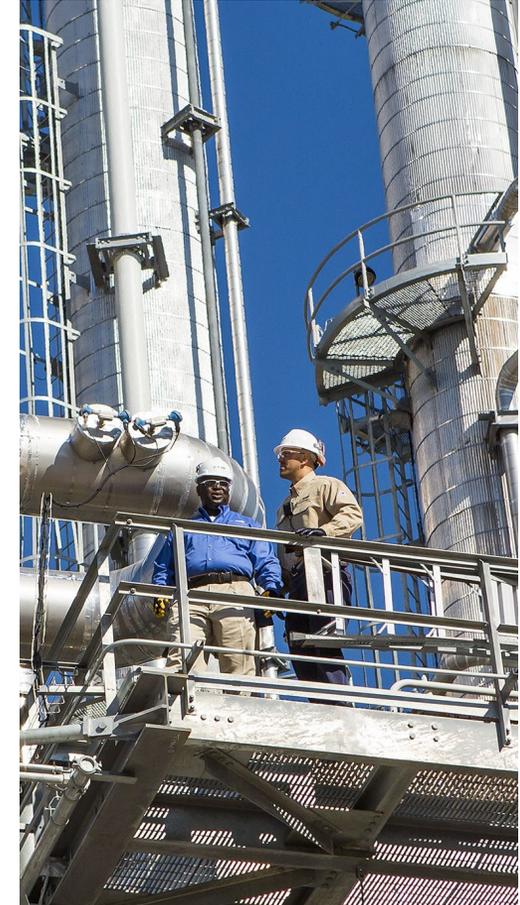
# Ausblick 2020 für die BASF-Gruppe

## Ausblick 2020

Umsatz	60 - 63 Milliarden €
EBIT vor Sondereinflüssen	4,2 - 4,8 Milliarden €
ROCE	6,7 % - 7,7 %

## Zugrundeliegende Annahmen (Vorjahreswerte in Klammern)

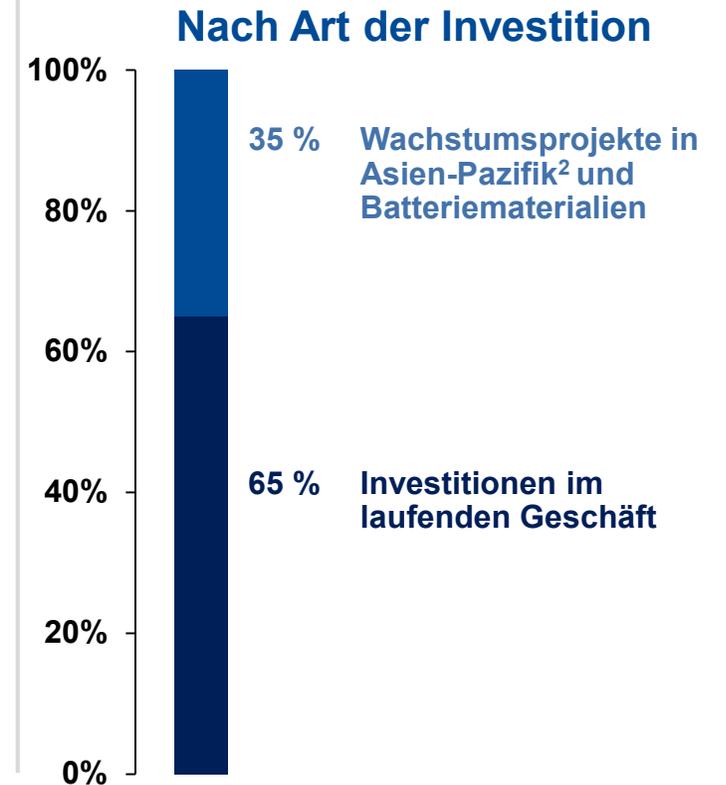
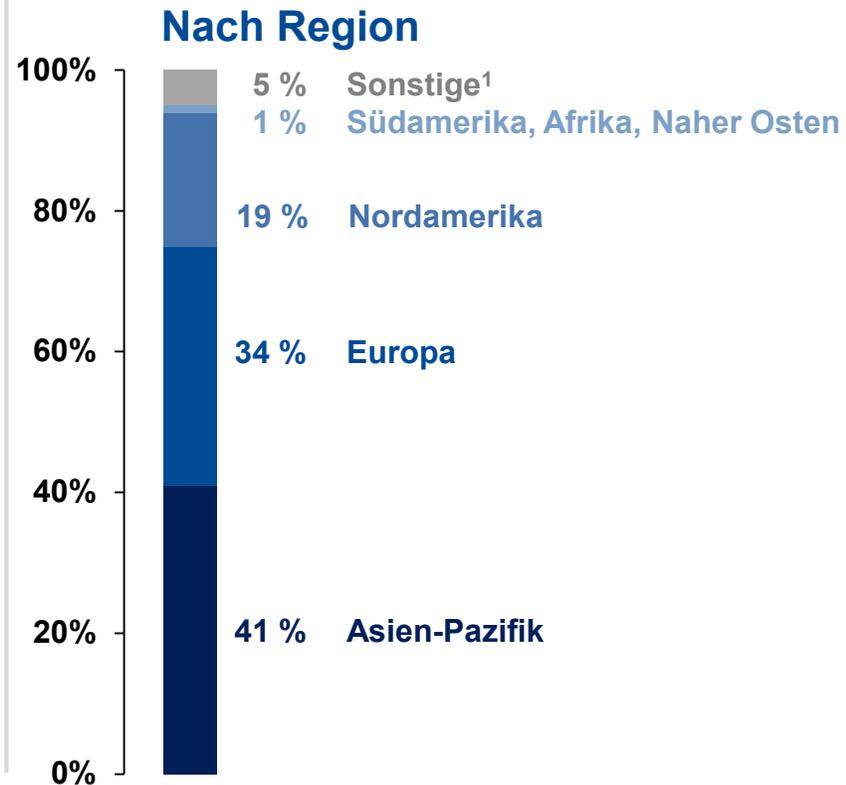
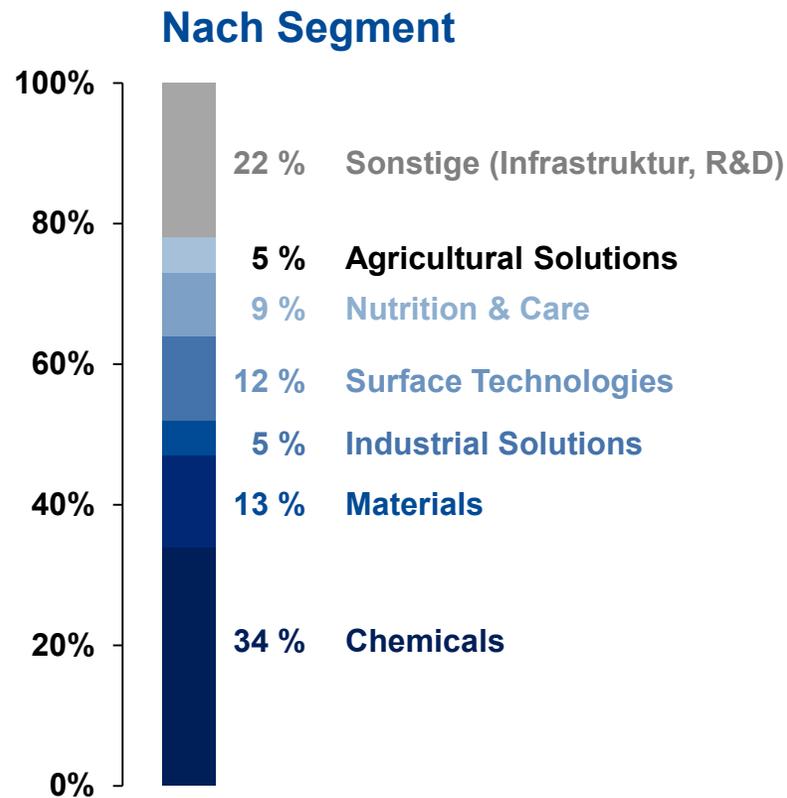
- Wachstum des Bruttoinlandsprodukts: +2,0 % (2,6 %)
- Wachstum der Industrieproduktion: +1,2 % (1,5 %)
- Wachstum der Chemieproduktion: +1,2 % (1,8 %)
- Wechselkurs: 1,15 US\$/€ (1,12 US\$/€)
- Ölpreis (Brent): 60 US\$/Barrel (64 US\$/Barrel)



# Investitionen in organisches Wachstum

2020 Investitionen von 3,4 Milliarden € geplant

Sachinvestitions-Budget 2020–2024: 23,6 Milliarden €



<sup>1</sup> Standortalternativen werden zurzeit geprüft

<sup>2</sup> Verbundstandort Guangdong, China; Chemie-Komplex Mundra, Indien



## Prioritäten 2020

- 1 Umsetzung der Unternehmensstrategie und Transformation in agileres und kundenorientierteres Unternehmen
- 2 Aktives Vorantreiben von Nachhaltigkeit und Innovation mit Fokus der F&E-Ressourcen auf die Kundenbedürfnisse
- 3 Positionierung in Wachstumsmärkten in Asien und bei Batteriematerialien vorantreiben
- 4 Durchführung der Portfoliomaßnahmen: Abschluss der angekündigten Transaktionen und Integration der akquirierten Geschäfte
- 5 Strikte Kapitaldisziplin, Konzentration auf Kostenkontrolle und operative Exzellenz durch Umsetzung unseres Exzellenzprogramms



We create chemistry