

Hauptversammlung

Mittwoch, 24. Mai 2024

Aus den Ausführungen von

Matthias Zachert

Vorsitzender des Vorstands der LANXESS AG

(Es gilt das gesprochene Wort)

Guten Morgen, meine sehr geehrten Damen und Herren, im Namen des gesamten Vorstands heiÙe ich Sie sehr herzlich zu unserer diesjähri-gen Hauptversammlung willkommen.

Vor 12 Monaten hatte ich Sie an dieser Stelle darauf eingestimmt, dass wir vor einem harten Jahr 2023 stehen. Heute, ein Jahr später, muss ich sagen: ja, es ist leider auch so gekommen.

Doch zugleich wage ich für die kommenden Monate die Prognose: wir sind aus dem Gröbsten raus, das Jahr 2024 wird besser werden als das vergangene.

Wir blicken zurück auf 2023 als ein Multikrisen-Jahr – für die Welt, für die Industrie und insbesondere für uns in der Chemie.

Für LANXESS war es vielleicht das schwierigste Jahr unserer Unternehmensgeschichte, und über unserer Industrie hat sich buchstäblich der perfekte Sturm zusammengebraut.

Wir waren in den vergangenen Monaten mit einer nie gesehenen globalen Nachfrageschwäche konfrontiert – über fast alle Branchen hinweg und in nahezu allen wichtigen Marktregionen.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 3 von 24

In meiner ganzen beruflichen Laufbahn habe ich noch keine Krise erlebt, die die Chemieindustrie so tief ins Mark getroffen hat.

Die zu Beginn des vergangenen Jahres prognostizierte Belebung der Industrie für die zweite Jahreshälfte blieb aus.

Wichtige Märkte, darunter der weltweit größte Chemiemarkt China, aber auch Europa, lagen deutlich hinter den Erwartungen.

Dazu litt und leidet die Weltwirtschaft weiter unter den geopolitischen Spannungen, die im vergangenen Jahr sogar noch deutlich zugenommen haben.

Meine Damen und Herren, besonders hart hat dieses Jahr die Chemie in Deutschland belastet, und damit auch LANXESS.

Denn der Standort Deutschland verliert in puncto Wettbewerbsfähigkeit international weiter massiv an Boden.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 4 von 24

So hat Deutschland im „Länderindex Standortattraktivität“ des Zentrums für Europäische Wirtschaftsforschung allein zwischen 2020 und 2022 vier Plätze verloren und liegt jetzt weit abgeschlagen auf dem achtzehnten von 21 Rängen.

Internationale Investoren sehen laut einer Studie von KPMG den Standort Deutschland im internationalen Vergleich nur noch im Mittelfeld.

Die größten Investitionshindernisse: Die überbordende Bürokratie und die hohen Energiekosten.

Beides trug ebenfalls zu dem erwähnten „perfekten Sturm“ für die chemische Industrie bei.

Trotz dieser extrem widrigen Rahmenbedingungen haben wir bei LANXESS von Anfang an die Herausforderung angenommen.

Zunächst gehört dazu die Erkenntnis, dass wir in dieser Krise vom konsequenten Umbau des Unternehmens in den Jahren zuvor profitiert haben.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 5 von 24

Ich wage die These: wären wir heute noch das Kautschuk- und Kunststoff-Unternehmen von vor 10 Jahren, dann hätte uns diese Krise hinweggefegt.

Heute können wir sagen: auch in diesen schwierigen Zeiten haben wir unsere Handlungsfähigkeit bewahrt. Natürlich haben wir keinen Einfluss auf politische Krisen oder die weltweite Nachfrage.

Doch wir sind sehr entschlossen all das angegangen, was in unserem eigenen Einflussbereich lag und liegt. Immer mit dem Ziel, das Unternehmen so gut wie möglich durch dieses schwere Fahrwasser der Weltwirtschaft zu bringen.

Ich nenne Ihnen dabei vor allem drei Schritte:

Wir haben erstens schnell entschieden unsere Strukturen anzupassen.

Schon im Frühsommer letzten Jahres haben wir unseren Aktionsplan „FORWARD“ auf den Weg gebracht, der uns dauerhaft signifikante Einsparungen ermöglicht.



Zweitens haben wir unsere Verschuldung weiter gesenkt und unseren Cashflow deutlich verbessert.

Und drittens haben wir selbst in diesen schwierigen Zeiten den Konzern strategisch weiterentwickelt und unsere Transformation in Richtung Spezialchemie konsequent weitergeführt. Über all dies möchte ich Ihnen nun im Detail berichten.

Bilanz

Kommen wir daher zunächst zur Geschäftsentwicklung des Jahres 2023.

Unser Konzernumsatz lag mit 6,7 Milliarden Euro um 17 Prozent unter dem Vorjahreswert von 8,1 Milliarden Euro.

Unser EBITDA vor Sondereinflüssen sank um knapp 45 Prozent auf 512 Millionen Euro nach 930 Millionen Euro im Jahr 2022 und blieb damit hinter unseren Erwartungen für das Gesamtjahr zurück.

Die EBITDA-Marge vor Sondereinflüssen erreichte 7,6 Prozent nach 11,5 Prozent im Vorjahr.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 7 von 24

Das Konzernergebnis 2023 lag mit 443 Millionen Euro signifikant über dem Vorjahreswert von 250 Millionen Euro.

Dies rührte insbesondere aus dem Erlös, den wir von unserem Joint Venture-Partner Advent für die Gründung unseres Gemeinschaftsunternehmens Envalior erhalten haben.

Das Konzernergebnis aus fortzuführendem Geschäft blieb mit minus 843 Millionen Euro deutlich unter dem Vorjahreswert von 184 Millionen Euro.

Das lag einerseits an der Entwicklung des operativen Ergebnisses und andererseits an außerplanmäßigen Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte aus Akquisitionen.

Meinen Damen und Herren, die Zahlen zeigen es: das Geschäft im abgelaufenen Jahr war extrem schwach.

Daher hatten wir Ihnen bereits im November unseren Vorschlag angekündigt, die Dividende entsprechend deutlich zu reduzieren.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 8 von 24

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen Ihnen deshalb heute eine Dividende von 10 Eurocent je Aktie vor.

Dies entspricht einer Ausschüttungssumme von insgesamt rund 8,6 Millionen Euro.

Mir ist bewusst, dass das keine erfreulichen Nachrichten sind.

Aber in einer so außerordentlichen Krisensituation unserer Branche ist es unsere Verantwortung und Priorität, die finanzielle Stabilität des Konzerns zu wahren.

Auch in Zukunft – und ich formuliere dies bewusst als Anspruch – wollen wir ganz klar ein Unternehmen bleiben, das seine Aktionäre unter anderem durch unsere Dividenden verlässlich am Erfolg unserer Geschäfte teilhaben lässt. Auch wenn wir dabei immer die finanzielle Situation des Unternehmens und die

wirtschaftlichen Entwicklungen berücksichtigen werden, streben wir eine steigende, mindestens aber stabile Dividende an.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 9 von 24

Meine Damen und Herren, positiv war im vergangenen Jahr, dass wir gut vorangekommen sind bei unseren Zielen, die Verschuldung zu senken und unseren Cashflow zu steigern.

Unsere Nettofinanzverbindlichkeiten konnten wir von 3,8 Milliarden Euro auf 2,5 Milliarden reduzieren.

Dazu haben wir vor allem die Verkaufserlöse eingesetzt, die wir im Zusammenhang mit der Gründung von Envalior erhalten haben.

Gleichzeitig konnten wir das Nettoumlaufvermögen reduzieren und durch die entsprechend geringere Kapitalbindung unseren Free Cashflow stark verbessern.

Dieser lag 2023 mit 526 Millionen Euro deutlich über Vorjahr.

Forward

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 10 von 24

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre, zum Thema finanzielle Solidität gehört auch, dass wir im Frühsommer 2023 den Aktionsplan „FORWARD“ gestartet haben, um den Auswirkungen des massiven Konjunkturerinbruchs entschlossen entgegenzuwirken.

Im ersten Schritt haben wir Sofortmaßnahmen implementiert, um kurzfristig unsere Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023 zu stabilisieren.

Dazu zählten zum Beispiel eine strikte Kostendisziplin in allen Bereichen sowie ein europaweiter Einstellungsstopp.

Dadurch erzielten wir einmalige Einsparungen in Höhe von 100 Millionen Euro.

Zusätzlich haben wir als zweite Säule von „FORWARD“ weitreichende strukturelle Maßnahmen auf den Weg gebracht.

Damit senken wir ab 2025 die jährlichen Kosten dauerhaft um 150 Millionen.

Im Fokus steht dabei unsere Verwaltung, die wir deutlich verschlanken.



Leider ist damit der Abbau von 870 Stellen weltweit verbunden, davon 460 in Deutschland.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 11 von 24

International haben wir den Personalabbau bereits abgeschlossen und in Deutschland sind wir im Prozess weit fortgeschritten.

Hier wurden für den Großteil der betroffenen Stellen entsprechende Verträge unterzeichnet.

Insgesamt sind wir beim „FORWARD“-Programm voll im Fahrplan.

Wir werden damit unsere Kostenbasis nicht nur in diesem Jahr, sondern dauerhaft ein gutes Stück absenken.

Auch hier zeigt sich: es war gut, dass wir all dies sehr früh und sehr entschlossen angegangen sind – denn umso eher sind wir bereit, das Momentum eines Aufschwungs zu nutzen.

Meine Damen und Herren, mir ist bewusst, dass das Jahr 2023 für das gesamte LANXESS Team extrem belastend war.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 12 von 24

Im Rahmen von „FORWARD“ musste die Mannschaft erhebliche Opfer bringen. Gleichzeitig galt es, sich im weltweiten Geschäft trotz aller Widrigkeiten zu behaupten.

Mein besonderer Dank gilt deshalb unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern weltweit.

Ihre hohe Flexibilität, ihr engagierter Einsatz sowie die Unterstützung der getroffenen Maßnahmen haben maßgeblich dazu beigetragen, die massiven Herausforderungen der vergangenen Monate zu meistern.

LANXESS ist krisenerprobt, und auch diesmal zeigt sich, dass wir bei LANXESS zusammenstehen, wenn es drauf ankommt.

Strategische Meilensteine

Meine sehr geehrten Damen und Herren, trotz aller Krisen, mit denen die Chemie und auch LANXESS im vergangenen Jahr zu kämpfen hatte, ist es uns gelungen den Konzern weiterzuentwickeln.

Insbesondere haben wir unser Profil als nachhaltiger Spezialchemieanbieter konsequent weiter geschärft.

An diesem Transformationsprozess haben wir schon in den vergangenen Jahren sehr zügig gearbeitet und sind 2023 nochmals vorangekommen.

Ein besonderer Meilenstein war am 1. April 2023 die Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens mit dem Private-Equity-Investor Advent, in das wir unseren Geschäftsbereich High Performance Materials eingebracht haben.

Das neue Unternehmen für technische Hochleistungspolymere trägt den Namen Envalior und umfasst neben unserem ehemaligen High Performance Materials-Geschäft das frühere Engineering-Materials Geschäft des niederländischen Konzerns DSM.

Mit der Schaffung dieses Joint Ventures haben wir das letzte große Polymergeschäft aus unserem Portfolio gelöst und gleichzeitig einen globalen Champion für technische Kunststoffe geschaffen.

Wir halten rund 40 Prozent an der neuen Gesellschaft und können so vom weiteren Potenzial dieser Geschäfte profitieren.

Im Zuge der Transaktion haben wir eine Zahlung von rund 1,3 Milliarden Euro von Advent erhalten, die wir – wie bereits ausgeführt – im Wesentlichen eingesetzt haben, um unsere Nettoverschuldung abzubauen.

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre, mit diesem Schritt haben wir unsere Transformation vom polymerdominierten Massengeschäft hin zu einem Spezialchemie-Spieler in weniger als zehn Jahren weitestgehend abgeschlossen.

Mit den drei Segmenten Consumer Protection, Specialty Additives und Advanced Intermediates haben wir eine schlagkräftige, ausbalancierte Aufstellung mit klarem Fokus auf Spezialchemie.

Jetzt gilt es für uns, das volle Potenzial unseres neuformierten Portfolios auszuschöpfen.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 15 von 24

Die Grundlage dafür haben wir geschaffen. Sobald die Konjunktur uns wieder Rückenwind gibt, wollen wir zurück in den Wachstumsmodus schalten.

Nachhaltigkeit

Meine Damen und Herren, die Transformation der vergangenen Jahre war immer mit einem klaren Fokus auf Nachhaltigkeit verbunden.

Als eines der ersten großen Chemieunternehmen haben wir uns das Ziel gesetzt, bis 2040 klimaneutral zu sein.

Auf diesem Weg sind wir auch im abgelaufenen Geschäftsjahr deutlich vorangekommen.

Unsere Scope-1- und 2-Emissionen sind nochmals deutlich zurückgegangen.

Das hat sicher neben der Veränderung des Portfolios zu einem guten Teil mit der niedrigeren Produktion in 2023 zu tun.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 16 von 24

Aber der Trend stimmt: insgesamt erzielen wir Jahr für Jahr eine kontinuierliche Reduktion der Emissionen von mehr als zehn Prozent.

Wir liefern also konsequent ab – und sind auf dem besten Weg im Jahr 2040 bei Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen klimaneutral zu sein.

Gute Fortschritte, meine Damen und Herren, kann ich Ihnen auch bei den Scope 3-Emissionen berichten.

Wir haben die 10 Millionen Tonnen Emissionen unterschritten und liegen jetzt bei 9,5 Mio. Tonnen.

Auch hier haben wir ein ambitioniertes Ziel: Die gesamte vor- und nachgelagerte Lieferkette soll bis 2050 klimaneutral sein.

Deutlich ausgebaut haben wir auch unser Angebot an nachhaltigen Produkten, die unser Label Scopeblue tragen.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 17 von 24

Scopeblue steht für einen deutlich reduzierten CO₂-Fußabdruck des Produkts beziehungsweise einen sehr hohen Anteil an rezyklierten Rohstoffen.

Damit sind wir ein gutes Stück vorangekommen auf dem Weg zu einem komplett nachhaltigen Portfolio.

Perspektivisch möchten wir für jedes Produkt eine nachhaltige Alternative anbieten.

Wir freuen uns und sind stolz darauf, dass unser Engagement im Bereich der Nachhaltigkeit auch extern gesehen und gewürdigt wird:

In mehreren Nachhaltigkeitsindizes und -ratings haben wir erneut Spitzenplätze erreicht.

Dazu gehören die Dow Jones Sustainability Indices Europe und World sowie die Ratings von MSCI ESG und EcoVadis. Überall erzielen wir Top-Plätze.

Diese positiven Bewertungen, meine Damen und Herren, bestätigen uns in unserem Engagement.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 18 von 24

Entsprechend haben wir nach der Veräußerung des Geschäfts mit Hochleistungskunststoffen unsere Klimaziele erneut durch die Science Based Targets Initiative – eine der weltweit führenden Organisationen für Nachhaltigkeitsfragen – validieren lassen.

Damit sind wir eines der wenigen globalen Chemieunternehmen, denen die Initiative konstatiert, mit seinen Klimazielen im Einklang mit dem Pariser Klimaschutzabkommen zu sein.

Auf diese wissenschaftlich basierte Bewertung bin ich besonders stolz.

Ausblick/LANXESS 2024

Meine Damen und Herren, dass wir auch in schwierigen Zeiten erfolgreich daran gearbeitet haben, unseren Konzern immer wieder ein Stück besser zu machen, stimmt mich zuversichtlich für die Zukunft.

Wir haben unsere Transformation in Richtung Spezialchemie konsequent weitergeführt, wir haben



unsere finanzielle Basis gestärkt und wir haben auch unser Nachhaltigkeitsprofil nochmals verbessert.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 19 von 24

Mit unseren verschlankten Strukturen und der geringeren Kostenbasis haben wir die notwendigen Voraussetzungen geschaffen, um wieder bessere Ergebnisse liefern zu können.

Wir wollen nun die PS, die in unserem neu gestalteten Spezialchemie-Portfolio stecken, auf die Straße bringen. Daher arbeiten wir derzeit an vielen Stellen im Konzern daran, unsere Marktaufstellung zu optimieren und die Geschäftsmodelle weiter zu schärfen.

Wir wollen Chancen neuer Märkte nutzen, das Beste aus unseren neu erworbenen Anlagen herausholen, noch kundenzentrierter werden und weitere Synergien im Bereich Innovationen heben.

Kurzum: Wenn die Zeiten wieder besser werden und die Konjunktur wieder Rückenwind gibt, wollen wir in bestmöglicher Form sein.

In der Tat gibt es auch erste Anzeichen dafür, dass der konjunkturelle Rückgang zumindest einmal gestoppt ist.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 20 von 24

Auch wenn der Start in dieses Geschäftsjahr wie erwartet noch schwach war, so zeigten im ersten Quartal einige Pfeile wieder nach oben – zum ersten Mal seit Monaten!

Viele unserer Kunden haben ihren Lagerabbau abgeschlossen und unsere verkauften Mengen – vor allem bei den Additiven und den Zwischenprodukten – sind wieder gestiegen.

Wir gehen davon aus, dass sich dieser leichte Aufwärtstrend auch im zweiten und dritten Quartal fortsetzt und es im Jahresverlauf zu einer moderaten Erholung der Nachfrage kommen wird.

Allerdings mahne ich ausdrücklich zur Vorsicht: Die wirtschaftlichen und geopolitischen Rahmenbedingungen bleiben nach wie vor sehr fragil und ein nachhaltiger,

starker Aufschwung auf breiter Front ist Stand heute noch nicht in Sicht.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 21 von 24

Unsere Kostenbasis wird sich 2024 durch unsere strukturellen Maßnahmen aber kontinuierlich verbessern – ebenso die Auslastung unser Anlagen.

Daher rechnen wir für dieses Jahr mit einem Wachstum unseres EBITDA vor Sondereinflüssen zwischen 10 und 20 Prozent gegenüber dem Vorjahr.

Fazit: wir haben die konjunkturelle Talsohle der chemischen Industrie durchschritten, es geht leicht bergauf und wir können verhalten optimistisch nach vorn blicken.

Dank Dr. Wolfgruber

Meine sehr geehrten Damen und Herren, lassen Sie mich mit einigen persönlichen Worten schließen.

Lieber Herr Dr. Wolfgruber,

Sie sind schon eingangs darauf eingegangen, dass Sie sich dazu entschlossen haben, den Aufsichtsrat von LANXESS nach fast zehn Jahren zu verlassen.

Sechs Jahre waren Sie Vorsitzender dieses Gremiums. Sie haben das Amt am 15. Mai 2018 inmitten unserer Transformation übernommen.

2019 haben Sie erstmals die Hauptversammlung der LANXESS AG geleitet. Fast auf den Tag genau sitzen Sie heute Ihrer 6. und letzten Hauptversammlung vor.

In den vergangenen Jahren haben Sie unsere Geschichte maßgeblich mitgeschrieben und den tiefgreifenden Wandel von LANXESS geprägt – von einem großvolumigen Synthetikgummi-Anbieter zu einem echten Spezialchemie-Unternehmen.

Ich möchte Ihnen – auch im Namen meiner Vorstandskollegen und des gesamten LANXESS Konzerns – sehr herzlich für unsere vertrauensvolle Zusammenarbeit danken, für Ihren Einsatz und Ihre

Unterstützung, die dazu beigetragen haben, LANXESS zu dem zu machen, was es heute ist.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 23 von 24

Und ganz persönlich danke ich Ihnen für all unsere Diskussionen, für Ihren Rat und Ihre Ideen – und vor allem für Ihr Vertrauen!

Im Namen des gesamten Vorstands und aller Mitarbeitenden der LANXESS AG wünschen wir Ihnen für das, was vor Ihnen liegt, von Herzen alles Gute.

Wir sagen herzlichen Dank für den gemeinsamen Weg.

Abschluss

Meine Damen und Herren, liebe Aktionärinnen und Aktionäre, auch Ihnen spreche ich im Namen des gesamten Vorstandsteams, meinen Dank aus.

Danke, dass Sie unseren Veränderungsprozess so loyal und mit beständigem Vertrauen und Interesse begleiten.

2024 legen wir das Fundament, damit LANXESS wieder auf den Wachstumspfad zurückkehrt und wir unser volles Potenzial als nachhaltiger Spezialchemiekonzern ausschöpfen.

Rede Hauptversammlung 2024

Seite 24 von 24

Wir werden unseren Weg auch in den kommenden Jahren mit viel Erfolgswillen und Engagement fortsetzen, um den Konzern zu seiner vollen Ertragskraft zu bringen. Ich versichere Ihnen: wir haben noch viel vor.

Herzlichen Dank!