alzchem group

HV 2022

HAUPTVERSAMMLUNG
11. MAI 2023

Andreas Niedermaier, CEO

I. Bedeutende Ereignisse

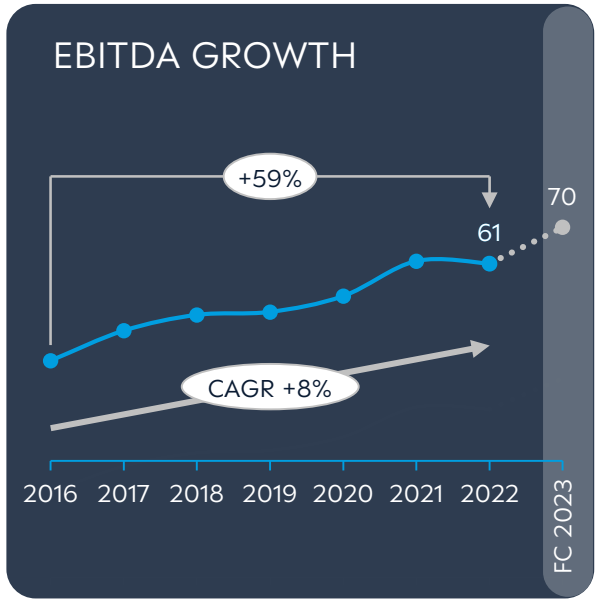
II. Finanzinformationen

III. Klimafahrplan

IV. Ausblick

KEY FACTS

DETAILS



- Gründung 1908
- Spezialchemie-Unternehmen in Deutschland auf Basis der Calciumcarbid-Kette
- Globales Vertriebs- und Distributionsnetzwerk
- Anzahl Mitarbeiter 2022: 1.677 (2021: 1.636)

I. Bedeutende Ereignisse

II. Finanzinformationen

III. Klimafahrplan

IV. Ausblick

FINANZÜBERSICHT

Die wichtigsten Zahlen

01-12 2022

SALES

542,2 M€

2021: 422,3 M€

yoy vs. 2021

+28,4%

01-12 2022

EBITDA

61,4 M€

2021: 62,0 M€

yoy vs. 2021

-1,0%

01-12 2022

EBITDA-Marge

11,3 PROZENT

2021: 14,7 %

yoy vs. 2021

-3,4 pp

- Das Jahr war geprägt durch ein sehr herausforderndes wirtschaftliches Umfeld, vor Allem getrieben durch den Krieg in der Ukraine und Covid
- Hochvolatile und angespannte Strom-, Rohstoff- und Logistiksituation wirkten sich negativ auf das EBITDA aus
- Umsätze auf historischem Rekordhoch, da Kosten erfolgreich weitergeleitet werden konnten
- Die positiven Umsatzeffekte konnten dabei in beiden operativen Segmenten, Basics & Intermediates und Specialty Chemicals erzielt werden
- Specialty Chemicals befindet sich auf einem vielversprechenden Wachstumskurs der durch den Human Nutrition Sektor getragen wird

VOLUME	PRICE	CURRENCY
-2,6%	**+27,6%**	**+3,4%**
yoy vs. 2021	yoy vs. 2021	yoy vs. 2021

© Alzchem Group AG / Mai 2023

UMSETZUNG VON OPERATIVEN ZIELEN 2022

Fokus auf die wichtigsten Wachstumstreiber und Nachhaltigkeit

Umsetzung von Preiserhöhungen, mindestens in Höhe der Kostensteigerungen — umgesetzt

Nachhaltigkeit — auf dem Weg

- Festlegen des Pfads zu CO_2-neutralem Wachstum und Klimaneutralität bis 2045
- Vision: 0 Unfälle
- Vision: 0 Abfall – Förderung der Kreislaufwirtschaft
- Einführung der EU-Taxonomieverordnung – Taxonomy Compliance
- Organisation des Übergangs von NFRD (Nonfinancial Reporting Directive) zu CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive)

Realisierung und Inbetriebnahme der Creapure®- Kapazitätserweiterung — umgesetzt

Weiteres Wachstum des Nitralz®- und Creamino®-Geschäfts — auf dem Weg

Management der COVID-19-Effekte — umgesetzt

© Alzchem Group AG / Mai 2022

I. Bedeutende Ereignisse

II. Finanzinformationen

III. Klimafahrplan

IV. Ausblick

alzchem group

AGILE SCIENCE PURE RESULTS

UNSER WEG ZUR KLIMA-NEUTRALITÄT

NACHHALTIGKEITSKENNZAHLEN

Auf einen Blick

BIS 2030

~ 75 %

1. MEILENSTEIN

~ 90.000 t

CO_2-EINSPARUNG

ZIEL BIS 2033

~ 100 %

CO_2-EINSPARUNG

30

Mio.€

INVESTITION

KOSTENEINSPARUNG

~ 6 Mio. €

JÄHRLICH

EINSPARUNG

~ 110.000 t

CO_2-EMISSIONEN

© Alzchem Group AG

DIE BEMESSUNG DER EMISSIONEN NACH „SCOPES“

Definitionen

Im Wesentlichen unterscheidet man in Klimabilanzen vier Arten von Emissionen, die in bestimmte Untergliederungen, so genannte „Scopes“ eingeteilt sind:

SCOPE 1	umfasst die direkte Freisetzung klimaschädlicher Emissionen im eigenen Unternehmen.
SCOPE 2	beschreibt die indirekte Freisetzung klimaschädlicher Emissionen durch Energie von Dritten (z. B. Strom, Dampf).
SCOPE 3	betrachtet die gesamte Wertschöpfungskette und beinhaltet die indirekte Freisetzung klimaschädlicher Emissionen in den bezogenen Roh- und Einsatzstoffen.

Um ein vollständiges Bild von der Klimabilanz eines Unternehmens zu erlangen, wird verbreitet noch eine weitere – gegenläufige – Kategorie berücksichtigt:

SCOPE 4	misst die klimapositive Wirkung der Produkte eines Unternehmens bei seinen Kunden.

© Alzchem Group AG

UNSER WEG ZUR KLIMANEUTRALITÄT

Ausgangspunkt 2022

Unmittelbar beeinflussen kann ein Unternehmen nur die Emissionen in den Scopes 1 und 4.

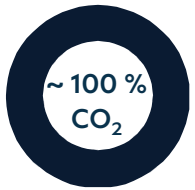
Während die Scope-1-Emissionen die Umwelt mit ihrem Ausstoß belasten, führen die Einsparungen im Scope 4 zu dem erwünschten Ausgleich der Klimabilanz. Die in den Scopes 2 und 3 anfallenden Emissionen sind dagegen gleichsam der „Rucksack“, den ein Unternehmen von seinen Zulieferern übernimmt.

[1] Datenbasis aus 2021.
[2] ~ Abschätzung.

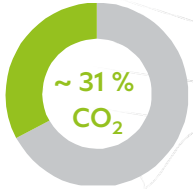
© Alzchem Group AG

WIR SCHLIESSEN DEN CO_2-KREISLAUF

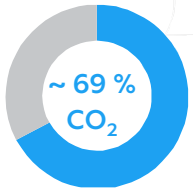
- NET ZERO im Jahr 2033



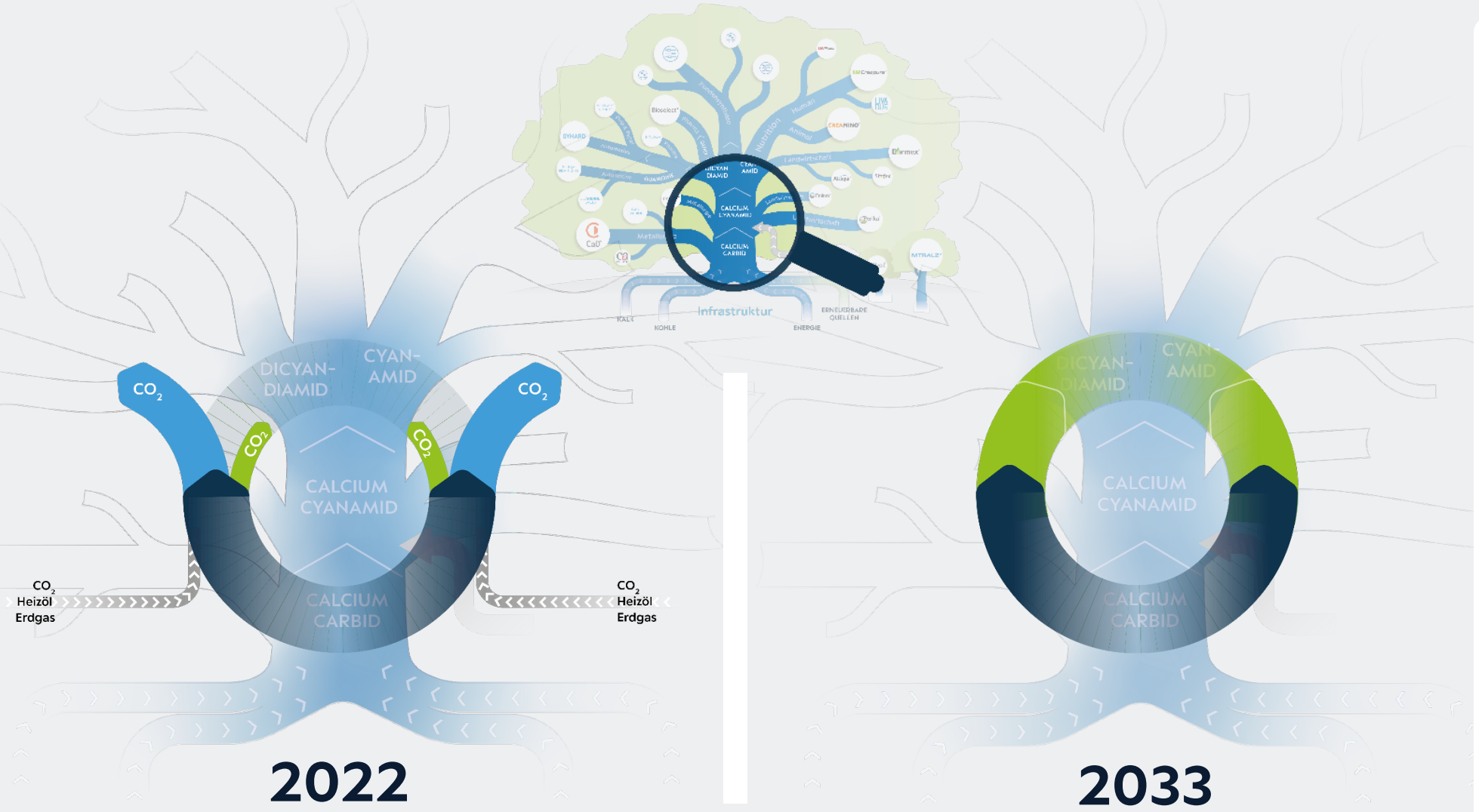
CO_2 Brutto-Emissionen ~ 160 kto[1]

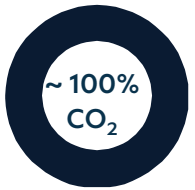


CO_2 Interner Verbrauch

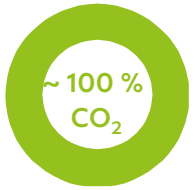


CO_2 Netto-Emissionen ~ 111 kto

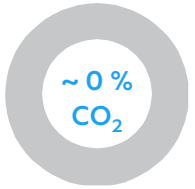




CO_2 Brutto-Emissionen



CO_2 Interner Verbrauch



CO_2 Netto-Emissionen

[1] Alzchem Geschäftsbericht 2022: Kennzahlen der Gruppe, S. 89.

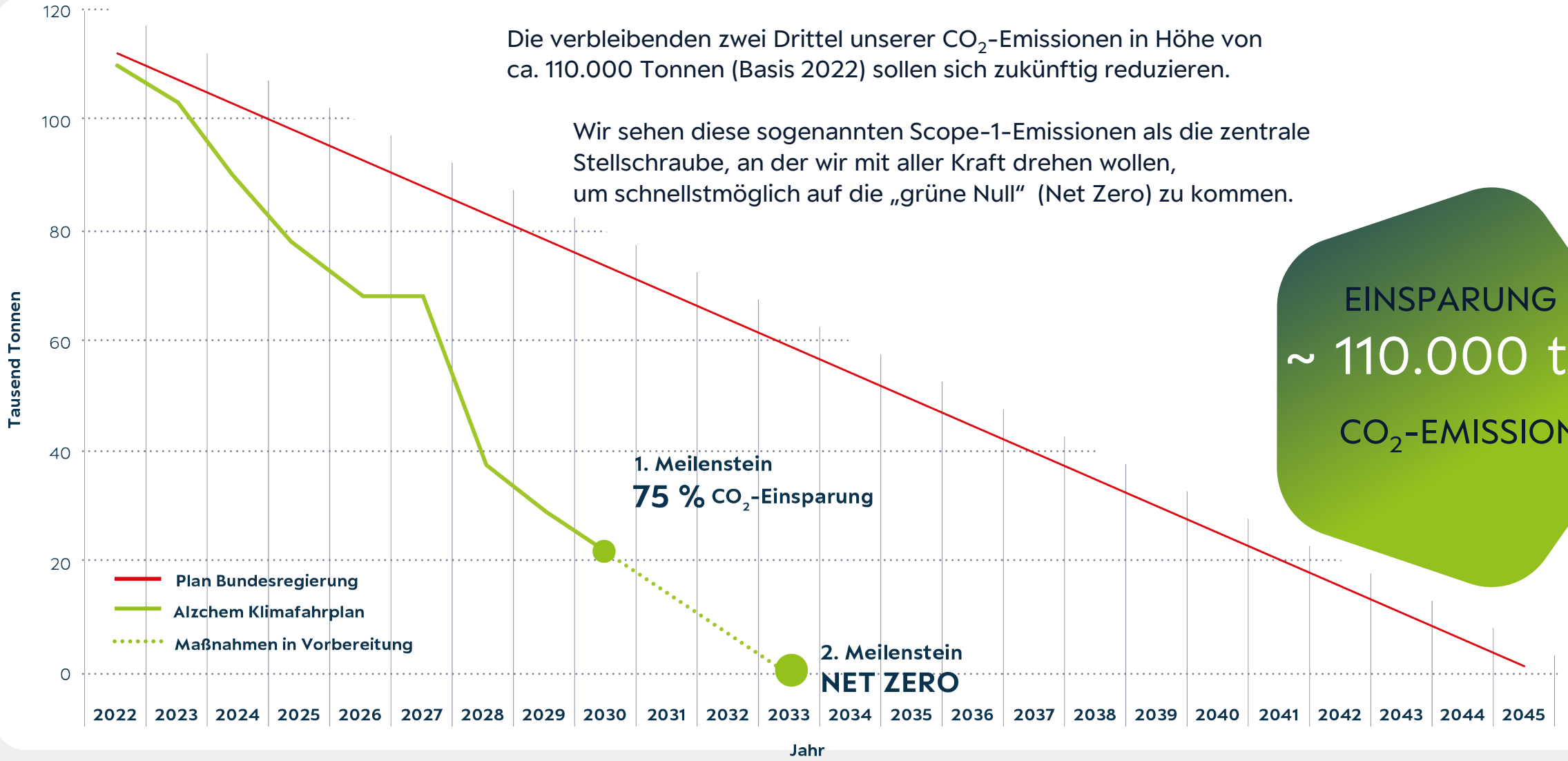
© Alzchem Group AG

UNSERE MEILENSTEINE

„Net Zero“ steht im Zentrum unseres Klimafahrplans

Die verbleibenden zwei Drittel unserer CO_2-Emissionen in Höhe von ca. 110.000 Tonnen (Basis 2022) sollen sich zukünftig reduzieren.

Wir sehen diese sogenannten Scope-1-Emissionen als die zentrale Stellschraube, an der wir mit aller Kraft drehen wollen, um schnellstmöglich auf die „grüne Null“ (Net Zero) zu kommen.



EINSPARUNG
~ 110.000 t
CO_2-EMISSIONEN

© Alzchem Group AG

DIE MAßNAHMEN-PAKETE IM ÜBERBLICK

Alzchem bewegt Stellschrauben an Rohstoff- und Energiemanagement:

2022	2030	2033
100 %	-75 %	-100 % Net Zero

Paket 1:
CO_2-Verflüssigung/ Nutzung von CO_2 als Rohstoff

Paket 2:
Nachhaltiges Rohstoffmanagement

Paket 3:
Wärmerückgewinnung

Paket 4:
Effizienzsteigerungen

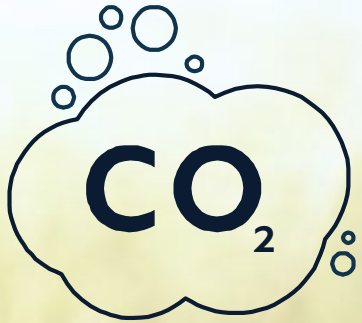
© Alzchem Group AG

PAKET 1:

CO_2-Verflüssigung/Nutzung von CO_2 als Rohstoff

MODERNE VERFAHREN SCHAFFEN UMWELTSCHONENDE WERTSCHÖPFUNGSKETTEN

- Größte Emissionsquellen in Trostberg und Schalchen: fossile Brennstoffe und CO-Gas befeuerte Dampfkessel.
- Anschaffung eines neuen Dampferzeugers im fortgeschritteneren "Oxyfuel-Verfahren".
- **Rückgewinnung von hochkonzentriertem CO_2 aus Abgasen.**
- CO_2 kann als Gas oder verflüssigt in der eigenen Produktion eingesetzt werden, um Heizöl oder Erdgas zu ersetzen.
- Ein positiver Nebeneffekt: Steigerung der Wirtschaftlichkeit der Produktionsanlage durch Einsatz von konzentriertem flüssigen CO_2.



PAKET 2:
Nachhaltiges Rohstoffmanagement

MIT ALTERNATIVEN ROHSTOFFEN WEG VON FOSSILEN ENERGIETRÄGERN

Alzchem strebt langfristig eine Produktion ohne fossile Energie an. Dafür stehen verschiedene Mittel zur Verfügung:

- **Energetische Verwertung von Wasserstoff**
  als Ersatz für Erdgas und/oder Heizöl.

- **Ausphasung von Kohle als Energiequelle:**

  - Mittelfristige Schließung des Kalkofens in Sundsvall, Schweden.

  - Kohle als bisherige Energiequelle für Entsäuerung von Kalkstein wird ersetzt.

  - Externer Zukauf von Branntkalk mit geringerem CO_2-Fußabdruck geplant.

© Alzchem Group AG

PAKET 3:
Wärmerückgewinnung

NUTZUNG VON ABWÄRME IN VIELFÄLTIGEN ANWENDUNGEN

- Aktuell wird Produktionswärme in Trostberg nur für Heizung genutzt.
- **Wärmerückgewinnung** wird ausgebaut.
- Dampf soll durch eigene Energie ersetzt werden.
- **Ziel: fossile Energie durch exotherme Energie ersetzen.**

PAKET 4:
Effizienzsteigerungen

NICHT NUR GUT FÜRS GESCHÄFT: OPTIMIERUNG VON PRODUKTIONSPROZESSEN

- Alzchem steigert Anlagen-Effizienz durch Optimierung der Produktionsprozesse und Einsatz künstlicher Intelligenz.
- Ressourceneinsparungen werden ermöglicht.
- Abfallmenge und Kühlwasserverbrauch werden reduziert.
- Alte Kompressoren sollen durch neue drehzahlgeregelte Verdichter ersetzt werden.
- Bessere Regelbarkeit ermöglicht bessere Abstimmung von Herstellung und Abnahme.
- Deutlich günstigerer Energieeinsatz wird erzielt.

© Alzchem Group AG

SCOPE 2

Wie wir das schaffen?

- Klimaneutrale Produktion von Grundstoffen in der Chemieindustrie erfordert Prozesse auf Basis von grünem Strom.
- Alzchem verwendet strombasierte Produktion für ihr Hauptprodukt Calciumcarbid entlang der NCN-Kette.
- Calciumcarbid bildet die Basis für einen Großteil des Produktstammbaums von Alzchem.
- Alzchem investiert schon seit langem in eine strombasierte Chemie.

Damit ist die Alzchem im Vorteil:
Wir verfügen bereits jetzt über die Technologie von morgen.

© Alzchem Group AG

SCOPE 3

Wertschöpfungs- und Lieferkette

- Scope-3-Emissionen entstehen in der Lieferkette durch die Nutzung von Produkten, Dienstleistungen und Büromaterialien sowie Geschäftsreisen.
- Diese Emissionen liegen außerhalb unseres direkten Einflussbereichs.
- Wir identifizieren Einsparmöglichkeiten für Emissionen in unserer Wertschöpfungs- und Lieferkette.
- Durch regelmäßige Lieferanten- und Kundenaudits konzentrieren wir uns auch auf Umwelt- und Klima-Aspekte.

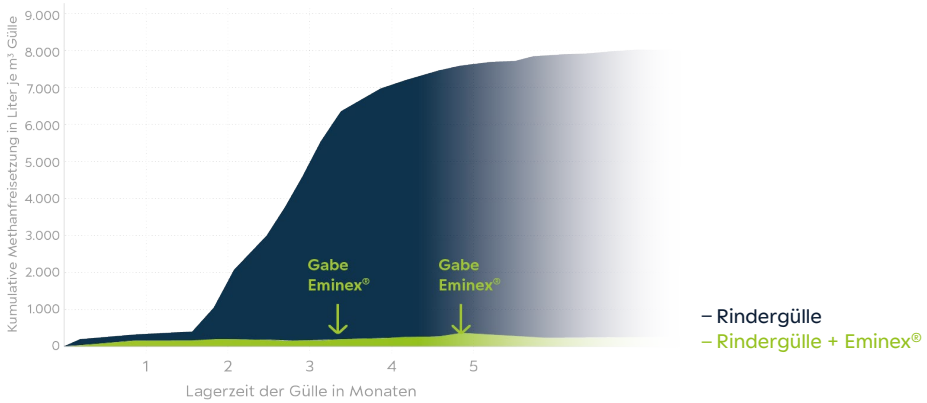
© Alzchem Group AG

EMINEX®

Klimaschutz leicht gemacht

- Eminex® ist ein neuer Zusatzstoff für Gülle und Biogasgärreste.
- Eminex® **reduziert Methan-, CO_2- und Lachgasemissionen um 90 bis 100 Prozent.**
- Es verbessert die Qualität und Düngewirkung der Gülle.
- Eminex® verringert H2S-Emissionen im Stall, was die Arbeitssicherheit und das Tierwohl verbessert.
- Mit Eminex® können **jährlich etwa 4 bis 5 Millionen Tonnen CO_2-Äquivalente eingespart werden.**
- Das Potenzial von Eminex® ist bei den vorhandenen Güllegruben in Deutschland und Europa sogar noch größer.

FREISETZUNG VON METHAN WÄHREND DER LAGERUNG VON RINDERGÜLLE



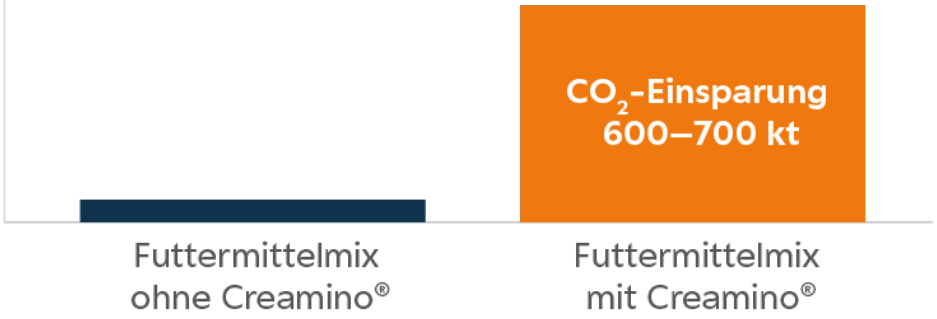
© Alzchem Group AG

CREAMINO®

Energie für gesundes Wachstum

- Creamino® ist ein patentgeschützter Futtermittel-Zusatzstoff.
- Es basiert auf dem Wirkstoff Guanidinoessigsäure (GAA).
- GAA ist eine Vorstufe von Kreatin, das für Säugetiere lebenswichtig ist.
- Creamino® ist ein zentrales Biomolekül für die Energieübertragung und -versorgung im Körper.
- Es unterstützt verschiedene Funktionen wie gesundes Wachstum und Reproduktion.
- Creamino® sorgt für ausreichend Energie im Tierkörper.
- **Es ermöglicht eine Reduzierung herkömmlicher Futtermittel,** dadurch entsteht eine erhebliche, regelmäßige CO_2-Einsparung.

EINSATZRATE VON 0,06 % CREAMINO®



Beispiel anhand einer typischen Futtermittelration in Europa, bezogen auf die Hauptkomponenten Weizen, Mais & Soja.

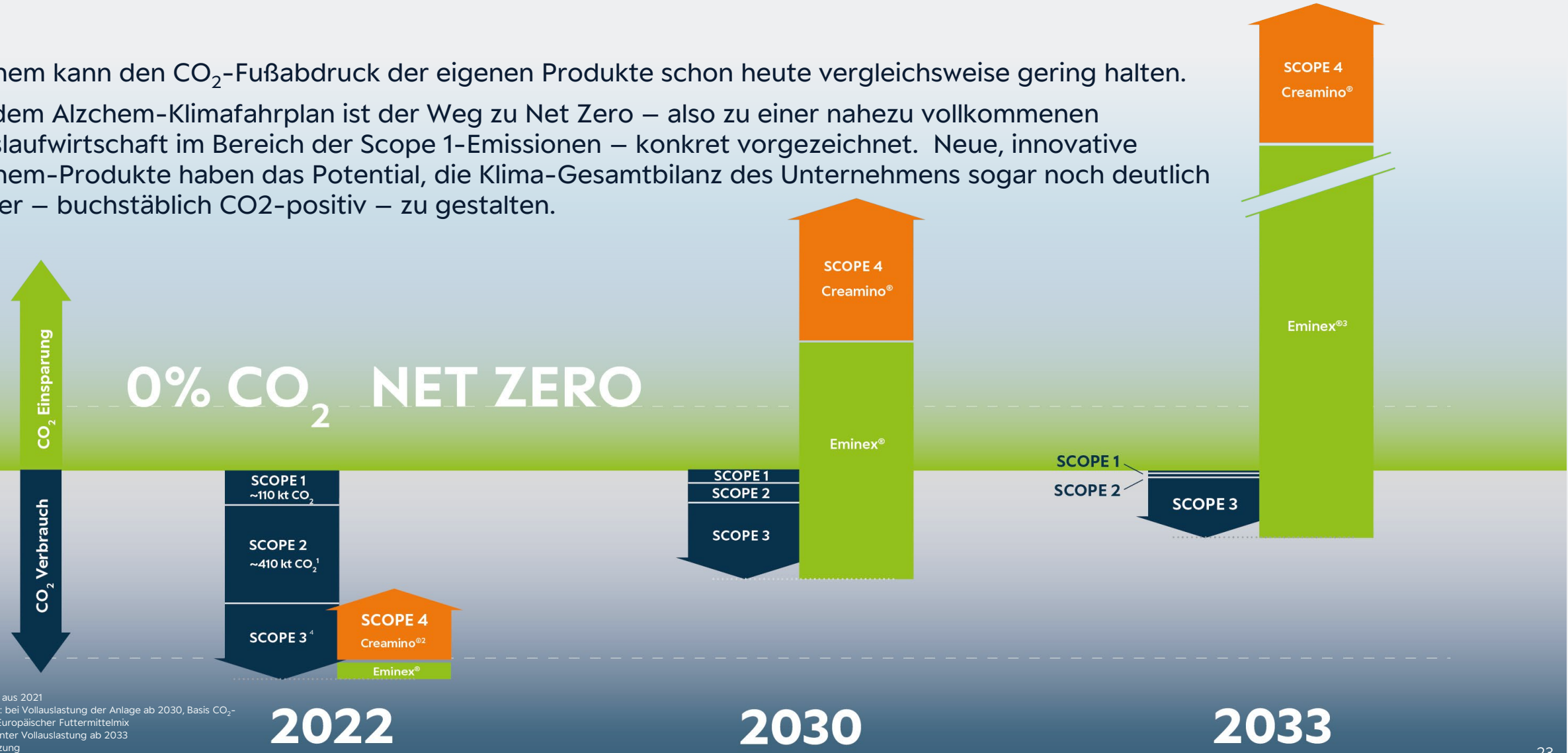
© Alzchem Group AG

IN SUMME:

Mit Alzchem in eine grüne Zukunft - das lohnt sich. Für alle!

Alzchem kann den CO_2-Fußabdruck der eigenen Produkte schon heute vergleichsweise gering halten.

Mit dem Alzchem-Klimafahrplan ist der Weg zu Net Zero – also zu einer nahezu vollkommenen Kreislaufwirtschaft im Bereich der Scope 1-Emissionen – konkret vorgezeichnet. Neue, innovative Alzchem-Produkte haben das Potential, die Klima-Gesamtbilanz des Unternehmens sogar noch deutlich besser – buchstäblich CO2-positiv – zu gestalten.



1 Datenbasis aus 2021
2 Creamino®: bei Vollauslastung der Anlage ab 2030, Basis CO_2-Einsparung Europäischer Futtermittelmix
3 Eminex®: unter Vollauslastung ab 2033
4 ~ Abschätzung

© Alzchem Group AG

I. Bedeutende Ereignisse

II. Finanzinformationen

III. Ausblick

ALZCHEM AKTIE

Kursentwicklung und Verwendung der eigenen Aktien

ANALYSTENKONSENSUS

Broker	Current	Previous	Change	Up-/Downside	Current
Baader Bank	24.00	21.00	14.3%	26.0%	Add
Berenberg Bank	30.00	28.00	7.1%	57.5%	Buy
Sphene Capital	33.80	31.30	8.0%	77.4%	Buy
Warburg Research	33.00	25.50	29.4%	73.2%	Buy

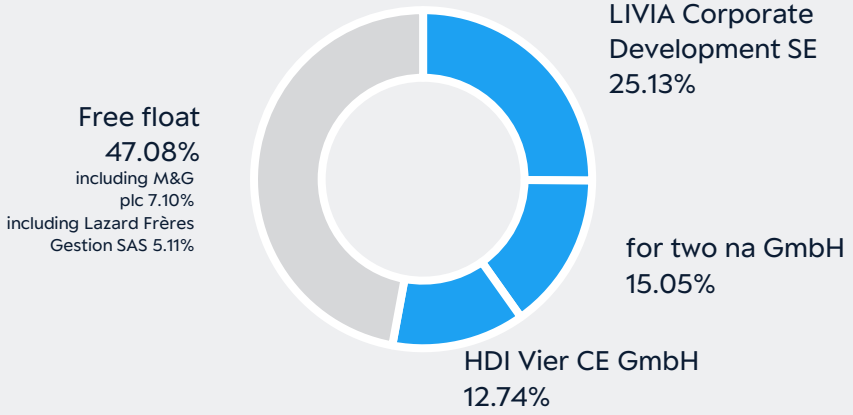
>10% upside | 10% upside to 10% downside | >10% downside

KURSENTWICKLUNG

EIGENE AKTIEN

- 40.581 Aktien ~ 0,4% Grundkapital
- Im Rahmen eines Mitarbeiteraktienprogramms für den außertariflichen Bereich
- Ausgabe März 2023

AKTIONÄRSSTRUKTUR[1]

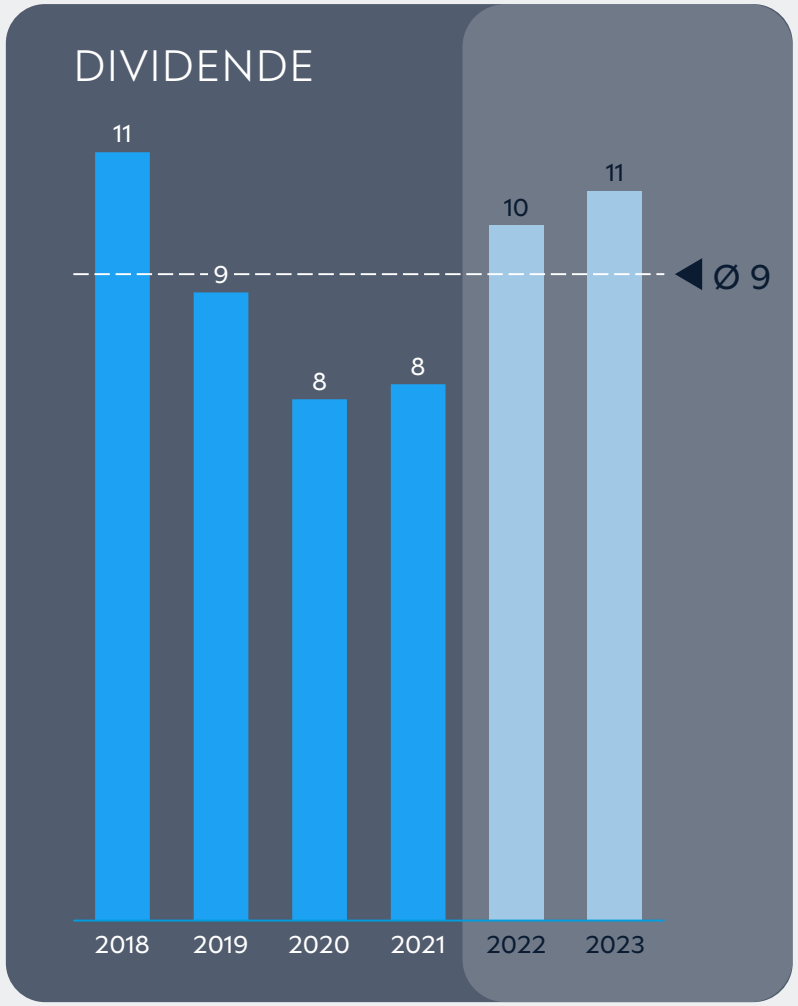


[1] Stand: April 2023. Die Angaben zu den Aktionären erfolgen gemäß den uns von ihnen selbst mitgeteilten Informationen, die zum Free Float gemäß Ziff. 2.3 des „Guide to the DAX Equity Indices".

© Alzchem Group AG

DIVIDENDE

Erhöhung der Dividende – hohe Dividendenrendite



Dividenedenpolitik zielt auf Verlässlichkeit und Kontinuität.

Erhöhung der Dividende von 1,00 auf 1,05 €.

Dividendenrendite mit über 5% liegen wir in der Chemie Spitzengruppe.

Ausschüttungsquote liegt bei ca. 35%.

Alzchem ist gleichermaßen ein Dividenden- und ein Wachstumswert.

© Alzchem Group AG

UMSETZUNG DER OPERATIVEN ZIELE

Konzentration auf die wichtigsten Wachstumsfaktoren und Nachhaltigkeit

VERBESSERUNGEN

- Rohstoffpreiserhöhungen werden an die Märkte weitergegeben
- Flexibilisierung der Produktion
- Abfallreduzierung durch Entwicklung neuer Verfahren

WACHSTUM

- Volumenwachstum und volle Nutzung der realisierten Investitionen (Creapure®, Creamino®, Nitralz®, SiliconNitride)
- Etablierung von Eminex® als Produkt zur Methanvermeidung
- Entscheidung über die Kapazitäts-erweiterung von Mehrzweckanlagen

NACHHALTIGKEIT

- Vision 0 Unfälle und 0 Abfälle
- Umsetzung des Klimafahrplans (mit Reduzierung des CO_2- und Wasser-Fußabdrucks (-10%))
- Umsetzung der EU-Taxonomie-verordnung und der CSRD in einer prüfungsfähigen Weise

© Alzchem Group AG / Mai 2023

FINANZÜBERSICHT Q1 2023

Q1 2023
SALES
150,4 M€
Q1 2022: 129,4 M€
QoQ vs. 2022
+16,3%

Q1 2023
EBITDA
18,9 M€
Q1 2022: 17,1 M€
QoQ vs. 2022
+10,8%

Q1 2023
EBITDA-Marge
12,6 PROZENT
Q1 2022: 13,2 %
QoQ vs. 2022
-0,6 pp

- Weiterhin schwieriges Umfeld durch den Ukraine-Krieg aber spürbare Entspannung auf den Logistikmärkten und bessere Verfügbarkeit von Transportmöglichkeiten
- Uneinheitliche Entwicklung auf dem Rohstoffmarkt, Situation auf dem Energiemarkt scheint sich auf hohem Niveau zu stabilisieren
- Umsatz deutlich höher als in Q1/2022; Specialty Chemicals mit erheblichem Umsatzzuwachs, Basics & Intermediates auf Vorjahresniveau
- Umsatzanstieg aufgrund von Preiserhöhungen (+21%), die den Mengenrückgang (-6%) kompensieren mussten
- EBITDA durch hohes Kostenniveau bei Rohstoffen, Energie, Personal und allen anderen Kosten beeinflusst

VOLUME
-6,3%
QoQ vs. 2022

PRICE
+21,4%
QoQ vs. 2022

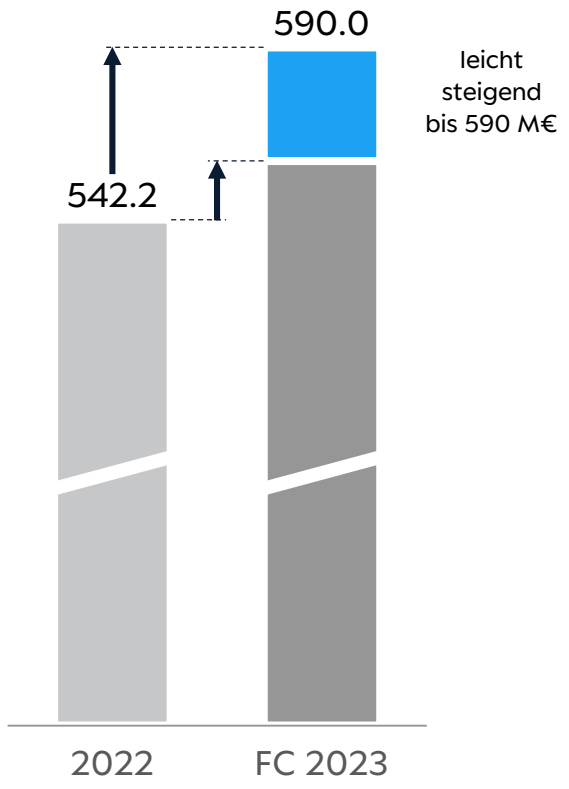
CURRENCY
+1,1%
QoQ vs. 2022

© Alzchem Group AG / Mai 2023

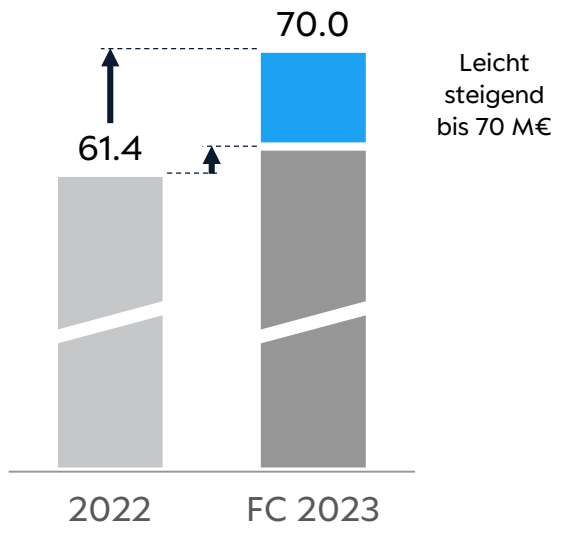
AUSBLICK 2023 (in M€)

Für 2023 wird eine positive Umsatz und EBITDA-Entwicklung prognostiziert

UMSATZ



EBITDA



KOMMENTARE

- Die Prognose basiert auf folgenden Annahmen:
  - Kein Auftreten einer globalen Rezession
  - EUR/US Dollar Kurs von 1,05
  - Kosten für Rohstoffe und Logistikleistungen bleiben auf dem hohen Niveau von 2022 und Stromkosten bleiben auf dem hohen durchschnittlichen Niveau von 2022
  - Keine Veränderung in Produktregistrierung und beantragten Neuzulassungen
  - Grundsätzliche Verfügbarkeit von Rohstoffen und Logistikleistungen
  - Keine zusätzlichen Beeinträchtigungen der Lieferketten durch den Krieg in der Ukraine
- Das Segment Specialty Chemicals unterstützt das Umsatz- und Ergebniswachstum vor allem durch die Entwicklungen im Human und Animal Nutrition Bereich
- Es wird eine stabile Preisentwicklung auf Vorjahresniveau erwartet

© Alzchem Group AG / Mai 2023

alzchem group

AGILE SCIENCE
PURE RESULTS

www.alzchem.com