

Q3

Quartalsmitteilung

Januar – September 2023

Brenntag erzielt weiterhin solide Ergebnisse im dritten Quartal 2023



Brenntag erwartet ein operatives EBITA um das untere Ende der im August 2023 präzisierten Prognose für das Gesamtjahr 2023



Der operative Rohertrag in Q3 2023 betrug 1.000,6 Mio. EUR, ein Rückgang von 4,3%* gegenüber dem Vorjahreswert



Das operative EBITA lag bei 302,7 Mio. EUR, was einem Rückgang von 15,3%* gegenüber Q3 2022 entspricht



Der Free Cashflow von 441,6 Mio. EUR lag in Q3 2023 erneut auf hohem Niveau und übertraf den Vorjahreswert um 27,0%



Das Ergebnis je Aktie lag in Q3 2023 bei 1,18 EUR gegenüber 1,60 EUR in Q3 2022

* Die Wachstumsraten sind um Währungseffekte bereinigt

Finanzkennzahlen im Überblick

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

		Q3 2023	Q3 2022
Umsatzerlöse	Mio. EUR	4.088,3	5.100,5
Operativer Rohertrag	Mio. EUR	1.000,6	1.106,1
Operatives EBITDA	Mio. EUR	380,9	459,7
Operatives EBITDA/Rohertrag	%	38,1	41,6
Operatives EBITA	Mio. EUR	302,7	383,5
Operatives EBITA/Rohertrag	%	30,3	34,7
Ergebnis nach Ertragsteuern	Mio. EUR	177,6	248,8
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	EUR	1,18	1,60
Verwässertes Ergebnis je Aktie	EUR	1,18	1,60

Konzernbilanz

		30.09.2023	31.12.2022
Bilanzsumme	Mio. EUR	10.470,3	11.373,0
Eigenkapital	Mio. EUR	4.568,1	4.802,7
Working Capital	Mio. EUR	2.224,1	2.588,6
Netto-Finanzverbindlichkeiten	Mio. EUR	2.130,2	2.049,7

Konzern-Cashflow

		Q3 2023	Q3 2022
Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	Mio. EUR	435,0	420,5
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	Mio. EUR	- 60,5	- 52,5
Free Cashflow	Mio. EUR	441,6	347,6

Kennzahlen zur Brenntag-Aktie

		30.09.2023	31.12.2022
Aktienkurs	EUR	73,48	59,72
Anzahl Aktien (ungewichtet)		154.500.000	154.500.000
davon eigene Aktien		6.193.898	-
Marktkapitalisierung	Mio. EUR	11.353	9.227
Streubesitz	%	85,99	100,00

Kurzportrait

Brenntag ist der Weltmarktführer in der Distribution von Chemikalien und Inhaltsstoffen. Als Bindeglied zwischen Kunden und Lieferanten der Chemieindustrie nimmt das Unternehmen eine zentrale Rolle ein. Mit den beiden globalen Geschäftsbereichen Brenntag Specialties und Brenntag Essentials bietet das Unternehmen ein umfassendes Portfolio an Industrie- und Spezialchemikalien und Inhaltsstoffen sowie maßgeschneiderte Anwendungs-, Marketing- und Supply-Chain-Lösungen, technische Anwendungen und Formulierungen, umfassendes regulatorisches Know-how und digitale Lösungen für eine Vielzahl von Industrien.

Brenntag betreibt ein weltweites Netzwerk aus rund 600 Standorten in 72 Ländern. Mit mehr als 17.500 Mitarbeitenden erzielte Brenntag einen Umsatz von rund 19,4 Mrd. EUR im Jahr 2022.

Inhalt

4	Wesentliche Ereignisse für den Geschäftsverlauf in Q3 2023	16	Ausgewählte Finanzinformationen
		17	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
		18	Konzernbilanz
5	Ereignisse nach der Berichtsperiode	20	Konzern-Kapitalflussrechnung
		21	Finanzkennzahlen nach globalen Geschäftsbereichen und berichtspflichtigen Segmenten
6	Ertragslage		
12	Finanzlage	24	Finanzkalender
14	Vermögenslage	25	Impressum und Kontakt
15	Ausblick		
15	Chancen und Risiken		

Wesentliche Ereignisse für den Geschäftsverlauf in Q3 2023

Im Juli 2023 hat Brenntag sämtliche Anteile an der Aik Moh Group (Aik Moh) mit Hauptsitz in Singapur erworben. Aik Moh besitzt weitere Standorte in Malaysia, Indonesien und auf den Philippinen und vertreibt überwiegend Lösemittel, Glykole und Mischungen. Im Geschäftsjahr 2022 erzielte Aik Moh einen Umsatz in Höhe von rund 77 Mio. EUR. Mit der Akquisition erweitert Brenntag Essentials sein Geschäft in wichtigen Schwerpunktmärkten der asiatisch-pazifischen Region. Dies ist ein weiterer Schritt im laufenden Transformationsprozess von Brenntag und treibt die konsequente Umsetzung der Brenntag-Essentials-Strategie voran, um die lokalen Kapazitäten und die Marktabdeckung in wachstumsstarken Märkten wie Asien-Pazifik zu festigen.

Ende September übernahm Brenntag 70% der Anteile an Shanghai Saifu Chemical Development Co., Ltd. Das Unternehmen mit Hauptsitz in Shanghai, China, ist einer der Marktführer in der Spezialdistribution von Personal-Care-Inhaltsstoffen im Großraum China. Im Geschäftsjahr 2022 erwirtschaftete das Unternehmen einen Jahresumsatz von 71 Mio. EUR. Die Übernahme erfolgte im Rahmen der Akquisitionsstrategie mit dem Ziel, Brenntag Specialties als globalen Servicepartner für innovative und nachhaltige Lösungen zu positionieren.

Ebenfalls Ende September hat Brenntag das Unternehmen Avebe Nişasta Sanayii ve Ticaret Limited Şirketi übernommen. Das Unternehmen mit Hauptsitz in Izmir, Türkei, ist spezialisiert auf Kartoffelstärke- und Proteinprodukte. Die Produkte werden unter anderem für Lebensmittel, Tiernahrung und die Bauindustrie verwendet. Dieser Ausbau des Portfolios um innovative und nachhaltige Produkte, insbesondere im Bereich Life Science, ist Teil von Brenntags „Strategy to Win“. Das erworbene Unternehmen erzielte im Geschäftsjahr 2022 einen Jahresumsatz von etwa 19 Mio. EUR.

„Strategy to Win“

Brenntag hat im dritten Quartal 2023 weiter an der Umsetzung der im November 2022 vorgestellten „Strategy to Win“ gearbeitet. Zentrale Bestandteile der Wachstumsstrategie sind differenzierte Strategien für die beiden Geschäftsbereiche Brenntag Specialties und Brenntag Essentials, die Transformation zu einem daten- und technologieorientierten Unternehmen (DiDEX), eine führende Rolle in der Nachhaltigkeitsagenda der Branche sowie wertschöpfende M&A-Aktivitäten. Um die Konzernstruktur schrittweise zu

unabhängigeren, eigenständigeren und marktführenden Geschäftseinheiten weiterzuentwickeln und die Strategieumsetzung zu beschleunigen, wird Brenntag ab dem 1. Januar 2024 eine neue Führungs- und Steuerungsstruktur für seine beiden Geschäftsbereiche einführen. Für beide Geschäftsbereiche werden divisionale Executive Committees (ExCo) eingeführt, die von einem divisionalen Chief Executive Officer (CEO) geleitet werden.

Die Veränderungen bei Brenntag Specialties zielen darauf ab, die Positionierung des Geschäftsbereichs mit einem stärker fokussierten Portfolio und Angebot an Mehrwertdienstleistungen zu schärfen. Die Basis dafür bilden ein starkes globales Life-Science-Segment und ein fokussiertes globales Material-Science-Segment, das auf nachhaltige Produkte ausgerichtet ist. Die Realisierung dieser Ziele hat Brenntag Specialties im dritten Quartal 2023 durch die Vereinbarung zur Übernahme von Chemgrit und Colony Gums sowie die Partnerschaft mit Royal Avebe vorangetrieben. Zudem konnten weitere Distributionsvereinbarungen mit führenden Herstellern in den Bereichen Life Science (Arla Food Ingredients, Kronos) und Material Science (Quality Group, RubberJeyValley) geschlossen werden. Das Angebot an Mehrwertdienstleistungen wurde durch die Eröffnung von Anwendungs- und Entwicklungszentren in Lille, Frankreich, und Leeds, Großbritannien erweitert. Sie ergänzen das bereits starke Netzwerk von Brenntag.

Brenntag Essentials wird unter der neuen Führungsstruktur drei wesentliche Prioritäten verfolgen: Erstens wird der Geschäftsbereich seine globale Reichweite durch ein globales und regionales Beschaffungs- und Lieferkettennetzwerk noch besser nutzen, um Kunden und Lieferanten optimal zu bedienen und bis zur lokalen Lieferung („Last Mile Delivery“) Bestleistungen zu erbringen. Zweitens treibt Brenntag Essentials die Optimierung und Erweiterung seines Netzwerks und Produktportfolios weiter voran, um die führende Marktposition auszubauen und neue Geschäftsmöglichkeiten zu erschließen. Darüber hinaus fokussiert sich der Geschäftsbereich weiter darauf, Arbeitsweisen zu verbessern und klarere Zuständigkeiten und Verantwortlichkeiten innerhalb der Organisation zu schaffen, um die Zusammenarbeit für Kunden, Lieferanten und Mitarbeitender so einfach wie möglich zu gestalten. Im dritten Quartal 2023 hat Brenntag durch die exklusive Vertriebsvereinbarung mit UPM Biochemicals in Europa sein nachhaltiges Produktportfolio ausgebaut und damit einen weiteren Schritt zur Realisierung seiner Nachhaltigkeitsagenda unternommen.

Mit der Ende 2022 gestarteten Initiative „Digital.Data. Excellence“ (DiDEX), Teil der „Strategy to Win“, investiert Brenntag in seine digitalen und datenbasierten Grundlagen, um Kunden, Lieferpartnern und Mitarbeitenden auf Basis der effizientesten und nachhaltigsten Lieferkette einfachste Geschäftsbeziehungen zu ermöglichen. Die Transformation umfasst die Einführung von Exzellenz zur Verschlankeung der Prozesse, die Digitalisierung von Arbeitsabläufen und die Erschließung des Werts der von Brenntag generierten Daten. Die digitale Geschäftsarchitektur wird modernisiert und in modulare, cloudbasierte Plattformen überführt. Darüber

hinaus führt Brenntag agile Arbeitsweisen ein und baut Schlüsselkompetenzen in allen Kernbereichen des Unternehmens auf.

Die umfassende DiDEX-Initiative soll einen nachhaltigen zusätzlichen Netto-Beitrag zum operativen EBITA von insgesamt 200 Mio. EUR im Jahr 2026 erzielen. Die mit der Transformation verbundenen Investitionen werden sich voraussichtlich auf rund 350 Mio. EUR belaufen. Die Implementierung der DiDEX-Initiative verläuft planmäßig.

Ereignisse nach der Berichtsperiode

Ende Oktober 2023 hat Brenntag die erste Tranche des im März 2023 gestarteten Aktienrückkaufprogramms abgeschlossen. Insgesamt hat Brenntag rund 7,0 Mio. Stück eigene Aktien für rund 500,0 Mio. EUR im Rahmen dieser Tranche erworben.

Des Weiteren hat Brenntag im Oktober 2023 die gesamten Anteile an Colony Gums, Inc. sowie der Harvest Moon Holdings, LLC, einem US-amerikanischen Hersteller von Stabilisator-mischungen und Anbieter von Mischdienstleistungen, mit Sitz in Monroe, North Carolina, (Colony Gums) erworben. Die Akquisition ergänzt und erweitert das Produktportfolio und die Dienstleistungen von Brenntag im globalen Geschäftsbereich Specialties.

Ende Oktober hat Brenntag sämtliche Anteile an der Old World Specialty Chemicals, LLC und Old World Logistics, LLC (OWI Chlor Alkali), einen der größten unabhängigen Distributeure für Ätznatron in Nordamerika, erworben. Die Gesellschaften werden in das bestehende Netzwerk von Brenntag Essentials in Nordamerika integriert, wodurch die lokale und regionale Präsenz von Brenntag Essentials deutlich erweitert wird.

Die von der französischen Wettbewerbsbehörde im Jahr 2013 erlassene Entscheidung in Bezug auf die Zuteilung von Kunden und die Koordinierung von Preisen wurde auf Antrag von Brenntag im Februar 2017 von einem Berufungsgericht aufgrund von Verfahrensfehlern aufgehoben. Im Dezember 2020 verhängte das Berufungsgericht eine Geldstrafe in Höhe von 47 Mio. EUR. Der Kassationsgerichtshof hat im September 2023 auf Antrag von Brenntag das Urteil des Berufungsgerichts aufgehoben und die Sache an das Berufungsgericht zurückverwiesen. Die vom Berufungsgericht verhängte Strafe in Höhe von 47 Mio. EUR wurde im November 2023 erstattet. Die Erstattung wurde aufgrund der Erwartung weiterer Schritte der zuständigen französischen Behörden den Rückstellungen zugeführt.

Ertragslage

Geschäftsentwicklung des Brenntag-Konzerns

in Mio. EUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	
			in %	in % (fx. adj.) ¹⁾
Umsatzerlöse	4.088,3	5.100,5	-19,8	-15,4
Operativer Rohertrag ²⁾	1.000,6	1.106,1	-9,5	-4,3
Operativer Aufwand	-619,7	-646,4	-4,1	0,8
Operatives EBITDA	380,9	459,7	-17,1	-11,5
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-78,2	-76,2	2,6	7,8
Operatives EBITA	302,7	383,5	-21,1	-15,3
Ergebnis aus Sondereinflüssen	-23,7	10,3	-	-
EBITA	279,0	393,8	-	-
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-15,3	-17,0	-	-
Finanzergebnis	-24,8	-40,0	-	-
Ergebnis vor Ertragsteuern	238,9	336,8	-	-
Ertragsteuern	-61,3	-88,0	-	-
Ergebnis nach Ertragsteuern	177,6	248,8	-	-

in Mio. EUR	9M 2023	9M 2022	Veränderung	
			in %	in % (fx. adj.) ¹⁾
Umsatzerlöse	12.872,0	14.694,8	-12,4	-10,2
Operativer Rohertrag ²⁾	3.067,0	3.288,8	-6,7	-4,4
Operativer Aufwand	-1.856,0	-1.832,3	1,3	3,5
Operatives EBITDA	1.211,0	1.456,5	-16,9	-14,3
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-231,0	-216,3	6,8	9,1
Operatives EBITA	980,0	1.240,2	-21,0	-18,4
Ergebnis aus Sondereinflüssen	-36,3	4,1	-	-
EBITA	943,7	1.244,3	-	-
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-49,9	-53,2	-	-
Finanzergebnis	-99,2	-102,2	-	-
Ergebnis vor Ertragsteuern	794,6	1.088,9	-	-
Ertragsteuern	-210,8	-292,0	-	-
Ergebnis nach Ertragsteuern	583,8	796,9	-	-

1.01 Geschäftsentwicklung des Brenntag-Konzerns

¹⁾ Die Veränderung in % (fx adj.) entspricht der prozentualen Veränderung auf der Basis konstanter Wechselkurse.

²⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

Im dritten Quartal 2023 erzielte der Brenntag-Konzern **Umsatzerlöse** in Höhe von 4.088,3 Mio. EUR. Dies entspricht einem Rückgang um 19,8 % im Vergleich zum Niveau des Vorjahreszeitraums. Auf Basis konstanter Wechselkurse sank der Umsatz um 15,4 %. Der Rückgang basierte hauptsächlich auf gesunkenen Absatzpreisen, aber auch auf rückläufigen Absatzmengen.

Der **operative Rohertrag** des Brenntag-Konzerns betrug im dritten Quartal 2023 1.000,6 Mio. EUR. Im Vergleich zum Vorjahresniveau entspricht dies einem Rückgang um 9,5 %.

Wechselkursbereinigt lag der Rohertrag um 4,3 % unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Beide Geschäftsbereiche verzeichneten insbesondere volumenbedingte Ergebnismrückgänge.

Der **operative Aufwand** des Brenntag-Konzerns lag im dritten Quartal 2023 bei 619,7 Mio. EUR. Dies entspricht einem Rückgang um 4,1 % im Vergleich zum Niveau des Vorjahreszeitraums. Auf Basis konstanter Wechselkurse lag der operative Aufwand um 0,8 % über dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Dies war im Wesentlichen auf die getätigten Akquisitionen zurückzuführen. Organisch hingegen waren die Kosten im

Vergleich zum Vorjahresniveau leicht rückläufig. Geringere Beratungs- sowie Personalaufwendungen wurden teilweise durch gestiegene Kosten für IT-Implementierungen, vor allem im Zusammenhang mit der DiDEX-Initiative, kompensiert. Brenntag sieht diese zusätzlichen Kosten als Investition in die Zukunft des Konzerns an. Die neu getätigten Akquisitionen führten insgesamt zu einem leichten Kostenanstieg für den Brenntag-Konzern.

Im dritten Quartal 2023 erzielte der Brenntag-Konzern ein **operatives EBITDA** von 380,9 Mio. EUR und lag damit um 17,1 % bzw. wechsellkursbereinigt um 11,5 % unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums.

Die **Abschreibungen der Sachanlagen und der Nutzungsrechte** betragen im dritten Quartal 2023 78,2 Mio. EUR (Q3 2022: 76,2 Mio. EUR).

Das **operative EBITA** des Brenntag-Konzerns lag im dritten Quartal 2023 bei 302,7 Mio. EUR. Damit verzeichnete Brenntag einen Rückgang um 21,1 % gegenüber dem Vorjahresniveau. Auf Basis konstanter Wechselkurse entspricht dies einem Ergebnisrückgang um 15,3 %. Der Rückgang des Ergebnisses im Vergleich zu dem überdurchschnittlich hohen Ergebnis im Vorjahreszeitraum betraf im dritten Quartal 2023 beide Geschäftsbereiche. Die sinkende Nachfrage im Bereich Brenntag Specialties, insbesondere in den Fokusindustrien Nutrition und Material Science, erschwerte eine Wiederholung der starken Vorjahresergebnisse trotz organisch gesunkener Kosten.

Das **Ergebnis aus Sondereinflüssen** setzt sich wie folgt zusammen:

in Mio. EUR	Q3 2023	Q3 2022
Rückstellung für rechtliche Risiken	-5,2	10,8
Auflösung von Rückstellungen für Verbrauchsteuern	-	13,1
Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada	-16,5	-
Übrige Sondereinflüsse	-2,0	-13,6
Ergebnis aus Sondereinflüssen	-23,7	10,3

in Mio. EUR	9M 2023	9M 2022
Rückstellung für rechtliche Risiken	-16,7	10,8
Auflösung von Rückstellungen für Verbrauchsteuern	7,0	13,1
Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada	-16,5	-
Übrige Sondereinflüsse	-10,1	-19,8
Ergebnis aus Sondereinflüssen	-36,3	4,1

1.02 Ergebnis aus Sondereinflüssen

Für rechtliche Risiken aus dem Vertrieb von bestimmten Mineralien in Nordamerika wurden im dritten Quartal 2023 zusätzliche Rückstellungen in Höhe von 5,2 Mio. EUR gebildet.

Durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada sind nach Abzug von Versicherungserstattungen in Höhe von 4,8 Mio. EUR Kosten in Höhe von 16,5 Mio. EUR angefallen. Es handelt sich dabei um Kosten für den Verlust von Lagerbeständen, Reparaturen, die Beseitigung entstandener Umweltschäden und die Aufrechterhaltung des Geschäfts.

Die übrigen Sondereinflüsse umfassen unter anderem Beratungs- und andere Einmalaufwendungen, die zur Erreichung der gewünschten Zielstruktur nötig sind, z. B. Restrukturierungsaufwendungen im Zusammenhang mit der Aufgabe von Standorten und Abfindungen sowie dem Rückzug aus bestimmten Märkten.

Die **Abschreibungen der immateriellen Vermögenswerte** beliefen sich auf 15,3 Mio. EUR (Q3 2022: 17,0 Mio. EUR).

Das **Finanzergebnis** lag im dritten Quartal 2023 bei -24,8 Mio. EUR (Q3 2022: -40,0 Mio. EUR). Dabei hat sich das im Finanzergebnis enthaltene Zinsergebnis mit -25,3 Mio. EUR leicht gegenüber dem Vergleichs Quartal (Q3 2022: -26,1 Mio. EUR) verbessert. Des Weiteren lag das übrige Finanzergebnis erheblich über dem Wert des Vergleichszeitraums. Hierzu beigetragen haben signifikante Einmalserträge aus der Auflösung von Kaufpreisverbindlichkeiten im dritten Quartal 2023.

Im dritten Quartal 2023 sanken die **Ertragsteuern** verglichen mit dem Vorjahreszeitraum um 26,7 Mio. EUR auf 61,3 Mio. EUR.

Das **Ergebnis nach Ertragsteuern** lag im dritten Quartal 2023 bei 177,6 Mio. EUR (Q3 2022: 248,8 Mio. EUR).

Geschäftsentwicklung der globalen Geschäftsbereiche und der berichtspflichtigen Segmente

in Mio. EUR	Brenntag Specialties	Brenntag Essentials	Alle sonstigen Segmente	Brenntag Group
Operativer Rohertrag¹⁾				
Q3 2023	371,0	622,9	6,7	1.000,6
Veränderung zu Q3 2022 in %	-11,7	-8,3	-1,5	-9,5
Veränderung zu Q3 2022 wechselkursbereinigt in %	-5,5	-3,5	-1,5	-4,3
Operatives EBITDA				
Q3 2023	146,4	261,6	-27,1	380,9
Veränderung zu Q3 2022 in %	-24,3	-13,7	-26,4	-17,1
Veränderung zu Q3 2022 wechselkursbereinigt in %	-18,0	-9,3	-26,4	-11,5
Operatives EBITA				
Q3 2023	135,0	198,8	-31,1	302,7
Veränderung zu Q3 2022 in %	-25,8	-17,6	-22,1	-21,1
Veränderung zu Q3 2022 wechselkursbereinigt in %	-19,6	-13,4	-22,1	-15,3
Operativer Rohertrag¹⁾				
9M 2023	1.134,0	1.909,3	23,7	3.067,0
Veränderung zu 9M 2022 in %	-13,3	-2,3	-10,2	-6,7
Veränderung zu 9M 2022 wechselkursbereinigt in %	-10,3	-0,4	-10,2	-4,4
Operatives EBITDA				
9M 2023	466,1	835,3	-90,4	1.211,0
Veränderung zu 9M 2022 in %	-27,5	-6,8	9,8	-16,9
Veränderung zu 9M 2022 wechselkursbereinigt in %	-24,5	-4,9	9,8	-14,3
Operatives EBITA				
9M 2023	432,7	648,6	-101,3	980,0
Veränderung zu 9M 2022 in %	-29,4	-9,9	9,5	-21,0
Veränderung zu 9M 2022 wechselkursbereinigt in %	-26,5	-8,0	9,5	-18,4

1.03 Geschäftsentwicklung der globalen Geschäftsbereiche

¹⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

Brenntag Specialties

in Mio. EUR	EMEA	Americas	APAC	Brenntag Specialties
Operativer Rohertrag¹⁾				
Q3 2023	171,5	136,8	62,7	371,0
Veränderung zu Q3 2022 in %	1,2	-23,8	-11,8	-11,7
Veränderung zu Q3 2022 Wechselkursbereinigt in %	5,9	-17,8	-2,4	-5,5
Operatives EBITDA²⁾				
Q3 2023	68,5	51,8	25,8	146,4
Veränderung zu Q3 2022 in %	-8,8	-37,5	-27,1	-24,3
Veränderung zu Q3 2022 Wechselkursbereinigt in %	-2,1	-32,6	-19,3	-18,0
Operatives EBITA²⁾				
Q3 2023	65,5	47,6	21,6	135,0
Veränderung zu Q3 2022 in %	-9,3	-39,3	-31,2	-25,8
Veränderung zu Q3 2022 Wechselkursbereinigt in %	-2,9	-34,2	-23,6	-19,6

in Mio. EUR	EMEA	Americas	APAC	Brenntag Specialties
Operativer Rohertrag¹⁾				
9M 2023	519,0	423,2	191,8	1.134,0
Veränderung zu 9M 2022 in %	-8,5	-18,0	-14,7	-13,3
Veränderung zu 9M 2022 Wechselkursbereinigt in %	-5,2	-16,0	-10,1	-10,3
Operatives EBITDA²⁾				
9M 2023	213,2	168,9	83,4	466,1
Veränderung zu 9M 2022 in %	-24,8	-28,8	-31,5	-27,5
Veränderung zu 9M 2022 Wechselkursbereinigt in %	-20,9	-27,1	-28,0	-24,5
Operatives EBITA²⁾				
9M 2023	204,8	156,4	70,9	432,7
Veränderung zu 9M 2022 in %	-25,6	-30,7	-36,4	-29,4
Veränderung zu 9M 2022 Wechselkursbereinigt in %	-21,9	-29,0	-33,0	-26,5

1.04 Geschäftsentwicklung der berichtspflichtigen Segmente/Brenntag Specialties

¹⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

²⁾ Die Differenz zwischen der Summe der berichtspflichtigen Segmente und dem jeweiligen Geschäftsbereich ergibt sich aus zentralen Aktivitäten, die zu dem jeweiligen Geschäftsbereich gehören, jedoch nicht einem Segment direkt zuzuordnen sind.

Der **operative Rohertrag** im Geschäftsbereich Brenntag Specialties lag im dritten Quartal 2023 bei 371,0 Mio. EUR. Damit sank der Rohertrag um 11,7 % gegenüber dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Wechselkursbereinigt ergab sich eine Verringerung um 5,5 %. Diese Entwicklung war insbesondere auf rückläufige Absatzmengen in Kombination mit leicht gesunkenen Roherträgen pro Mengeneinheit zurückzuführen. Das Geschäft in den Fokusindustrien Pharma und Water Treatment entwickelte sich sehr positiv. Dies konnte allerdings die zurückhaltende Nachfrage in anderen Fokusindustrien nicht vollständig kompensieren, in denen Kunden zuvor aufgebaute Vorräte reduzierten und auf sinkende Preise warteten. Der Bereich Material Science litt darüber hinaus weiter unter der geringeren Nachfrage im Bausektor infolge gestiegener Zinsen und Energiekosten.

Insgesamt verzeichnete der Geschäftsbereich Brenntag Specialties im dritten Quartal 2023 ein **operatives EBITDA** in Höhe von 146,4 Mio. EUR und lag damit um 24,3 % unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums (Wechselkursbereinigt: 18,0 %).

Das **operative EBITA** im Geschäftsbereich Brenntag Specialties lag im dritten Quartal 2023 bei 135,0 Mio. EUR und damit um 25,8 % unter dem Niveau des dritten Quartals 2022. Bereinigt um Wechselkurseffekte entspricht dies einem Rückgang von 19,6 %. Dies war unter anderem verursacht durch die dargestellte Entwicklung des Rohertrags. Des Weiteren wurde die volumenbedingte Kostenreduktion teilweise durch inflationsbedingte Kostensteigerungen kompensiert. Zusätzlich sind Kosten im Rahmen der neuen Strategie angefallen, die eine Investition in die Zukunft von Brenntag darstellen.

Brenntag Essentials

in Mio. EUR	EMEA	Nord-amerika	Latein-amerika	APAC	Brenntag Essentials
Operativer Rohertrag					
Q3 2023	214,6	343,4	38,1	26,8	622,9
Veränderung zu Q3 2022 in %	-9,8	-6,1	-18,1	-8,5	-8,3
Veränderung zu Q3 2022 Wechselkursbereinigt in %	-9,2	1,3	-14,2	2,6	-3,5
Operatives EBITDA¹⁾					
Q3 2023	94,1	152,3	9,7	6,0	261,6
Veränderung zu Q3 2022 in %	-18,3	-7,9	-34,5	-29,4	-13,7
Veränderung zu Q3 2022 Wechselkursbereinigt in %	-17,9	-0,6	-31,2	-18,4	-9,3
Operatives EBITA¹⁾					
Q3 2023	66,9	122,7	5,5	4,2	198,8
Veränderung zu Q3 2022 in %	-24,9	-10,9	-44,4	-23,6	-17,6
Veränderung zu Q3 2022 Wechselkursbereinigt in %	-24,5	-3,8	-42,4	-12,2	-13,4

in Mio. EUR	EMEA	Nord-amerika	Latein-amerika	APAC	Brenntag Essentials
Operativer Rohertrag					
9M 2023	695,2	1.029,2	110,5	74,4	1.909,3
Veränderung zu 9M 2022 in %	-3,2	2,5	-19,8	-21,4	-2,3
Veränderung zu 9M 2022 Wechselkursbereinigt in %	-2,4	4,9	-17,8	-16,3	-0,4
Operatives EBITDA¹⁾					
9M 2023	325,6	458,9	30,1	22,3	835,3
Veränderung zu 9M 2022 in %	-7,8	0,3	-40,5	-37,4	-6,8
Veränderung zu 9M 2022 Wechselkursbereinigt in %	-6,8	2,7	-38,6	-33,2	-4,9
Operatives EBITA¹⁾					
9M 2023	245,9	369,9	17,2	17,2	648,6
Veränderung zu 9M 2022 in %	-10,6	-2,2	-54,0	-42,1	-9,9
Veränderung zu 9M 2022 Wechselkursbereinigt in %	-9,7	0,1	-52,5	-38,8	-8,0

1.05 Geschäftsentwicklung der berichtspflichtigen Segmente/Brenntag Essentials

¹⁾ Die Differenz zwischen der Summe der berichtspflichtigen Segmente und dem jeweiligen Geschäftsbereich ergibt sich aus zentralen Aktivitäten, die zu dem jeweiligen Geschäftsbereich gehören, jedoch nicht einem Segment direkt zuzuordnen sind.

Der **operative Rohertrag** des Geschäftsbereichs Brenntag Essentials verringerte sich im dritten Quartal 2023 gegenüber dem dritten Quartal 2022 um 8,3 % auf 622,9 Mio. EUR. Bereinigt um Wechselkurseffekte lag der Rohertrag um 3,5 % unter dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Ursächlich dafür waren rückläufige Absatzmengen in den Segmenten EMEA und Nordamerika sowie der Rückgang der Roherträge pro Mengeneinheit in nahezu allen Segmenten. Im Segment APAC konnte sowohl organisch als auch inklusive der neuen Akquisition eine Zunahme der Absatzmengen erzielt werden, sodass sich insgesamt ein Rohertragswachstum für dieses Segment ergab. Im Segment Nordamerika war die Normalisierung des Rohertrags pro Mengeneinheit weniger stark ausgeprägt. Dies unterstreicht die robuste Leistung des

Segments, welche zusätzlich durch die im Jahr 2022 erfolgte Akquisition unterstützt wurde.

Im dritten Quartal 2023 belief sich das **operative EBITDA** des Geschäftsbereichs Brenntag Essentials auf 261,6 Mio. EUR und verzeichnete damit im Vergleich zum Vorjahreszeitraum einen Rückgang um 13,7 %. Bereinigt um Wechselkurseffekte entspricht dies einem Rückgang um 9,3 %.

Das **operative EBITA** im Geschäftsbereich Brenntag Essentials lag im dritten Quartal 2023 bei 198,8 Mio. EUR. Damit fiel das operative EBITA um 17,6 % unter das Niveau des Vorjahreszeitraums. Wechselkursbereinigt ergab sich eine Verringerung um 13,4 %. Dies wurde durch den Rückgang im

Rohhertrag verursacht. Organisch konnte eine Kostensenkung gegenüber dem Vorjahr erzielt werden. Insgesamt – organisch und inklusive der Akquisitionen – lagen die Kosten in etwa auf Vorjahresniveau. Das operative EBITA des Segments Lateinamerika lag weiterhin erheblich unter dem des Vergleichszeitraums. Der Rückgang ist insbesondere auf eine stark eingebrochene Nachfrage in Brasilien zurückzuführen. Im Segment EMEA konnte die rückläufige Nachfrage nicht durch niedrige Kosten kompensiert werden.

Alle sonstigen Segmente

In allen sonstigen Segmenten, die auch die Holdinggesellschaften umfassen, wurde im dritten Quartal 2023 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum ein signifikanter Kostenrückgang verzeichnet. Dies wurde vor allem durch niedrigere variable Personalaufwendungen aufgrund der rückläufigen Ergebnisse getrieben.

Die BRENNTAG International Chemicals GmbH, die einzige operative Gesellschaft innerhalb der sonstigen Segmente, erzielte im dritten Quartal 2023 ein operatives EBITDA volumenbedingt unterhalb des Vorjahresniveaus.

Insgesamt belief sich das **operative EBITDA** der sonstigen Segmente im dritten Quartal 2023 auf –27,1 Mio. EUR, was eine Verbesserung um 26,4 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum darstellte. Das **operative EBITA** der sonstigen Segmente betrug im dritten Quartal 2023 –31,1 Mio. EUR und verbesserte sich um 22,1 % gegenüber dem Wert des Vorjahreszeitraums.

Finanzlage

Cashflow

in Mio. EUR	Q3 2023	Q3 2022	9M 2023	9M 2022
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	435,0	420,5	1.162,6	554,0
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-120,0	-76,6	-248,4	-160,3
davon Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Tochterunternehmen, sonstiger Geschäftseinheiten und sonstiger finanzieller Vermögenswerte	-63,4	-29,7	-98,1	-30,4
davon Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-60,5	-52,5	-161,3	-148,8
davon Einzahlungen aus der Veräußerung von langfristigen Vermögenswerten	3,9	5,6	11,0	18,9
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-402,9	549,9	-1.410,4	286,8
davon Dividenden an Brenntag-Aktionäre	-	-	-304,7	-224,0
davon Aufnahme Schuldscheindarlehen	-	640,0	-	640,0
davon Tilgung/Aufnahme sonstiger Finanzverbindlichkeiten	-121,5	-86,3	-652,7	-32,7
davon Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-266,1	-	-439,2	-
davon sonstige Finanzierungstätigkeit	-15,3	-3,8	-13,8	-96,5
Liquiditätswirksame Veränderung des Zahlungsmittelfonds	-87,9	893,8	-496,2	680,5

1.06 Cashflow

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit im dritten Quartal 2023 betrug 435,0 Mio. EUR und lag moderat über dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Der Rückgang des Working Capitals wurde dabei durch gegenläufige Effekte teilweise kompensiert.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit entfällt mit 60,5 Mio. EUR im dritten Quartal 2023 auf Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen. Die Zahlungsmittelabflüsse für den Erwerb konsolidierter Tochterunternehmen, sonstiger Geschäftseinheiten und sonstiger finanzieller Vermögenswerte betreffen im Wesentlichen den Erwerb sämtlicher Anteile an der Aik Moh Group mit Hauptsitz in Singapur und den Erwerb von 70% der Anteile an Shanghai Saifu Chemical Development Co., Ltd. mit Hauptsitz in Shanghai, China.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit im dritten Quartal 2023 reduzierte den Zahlungsmittelbestand um 402,9 Mio. EUR und resultiert im Wesentlichen aus dem Erwerb eigener Aktien im Rahmen des Aktienrückkaufprogramms (266,1 Mio. EUR).

Free Cashflow

in Mio. EUR	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	
			abs.	in %
Operatives EBITDA	380,9	459,7	-78,8	-17,1
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-60,5	-52,5	-8,0	15,2
Veränderung Working Capital	160,2	-22,6	182,8	-808,8
Tilgungs- und Zinszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-39,0	-37,0	-2,0	5,4
Free Cashflow	441,6	347,6	94,0	27,0

in Mio. EUR	9M 2023	9M 2022	Veränderung	
			abs.	in %
Operatives EBITDA	1.211,0	1.456,5	-245,5	-16,9
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-161,3	-148,8	-12,5	8,4
Veränderung Working Capital	387,7	-647,5	1.035,2	-159,9
Tilgungs- und Zinszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-114,9	-106,3	-8,6	8,1
Free Cashflow	1.322,5	553,9	768,6	138,8

1.07 Free Cashflow

Der Free Cashflow des Brenntag-Konzerns belief sich im dritten Quartal 2023 auf 441,6 Mio. EUR, was einem signifikanten Wachstum von 27,0 % im Vergleich zum dritten Quartal 2022 entspricht. Dieses überaus erfreuliche Ergebnis konnte insbesondere durch die positive Entwicklung des Working Capitals erreicht werden.

Vermögenslage

in Mio. EUR	30.09.2023		31.12.2022	
	abs.	in %	abs.	in %
Aktiva				
Kurzfristig gebundenes Vermögen	4.872,8	46,5	5.920,3	52,1
davon Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.481,0	23,7	2.676,8	23,5
davon Vorräte	1.459,8	13,9	1.773,8	15,6
Langfristig gebundenes Vermögen	5.597,5	53,5	5.452,7	47,9
Bilanzsumme	10.470,3	100,0	11.373,0	100,0
Passiva				
Kurzfristige Finanzierungsmittel	2.946,9	28,1	3.238,0	28,5
davon Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.716,7	16,4	1.862,0	16,4
davon Finanz- und Leasingverbindlichkeiten	398,8	3,8	429,7	3,8
Langfristige Finanzierungsmittel	7.523,4	71,9	8.135,0	71,5
davon Finanz- und Leasingverbindlichkeiten	2.273,3	21,7	2.666,1	23,4
davon Eigenkapital	4.568,0	43,6	4.802,7	42,2
Bilanzsumme	10.470,3	100,0	11.373,0	100,0

1.08 Vermögenslage

Der zahlungsmittelwirksame Teil der Working-Capital-Veränderung entsprach in den ersten neun Monaten 2023 einem Zufluss von 387,7 Mio. EUR. Die annualisierte Umschlagshäufigkeit des Working Capitals lag mit 7,2 unter dem Niveau des Geschäftsjahres 2022 (7,5) und der ersten neun Monate 2022 (7,5).

Mit Beginn des Aktienrückkaufprogramms im März 2023 hat Brenntag eine Verbindlichkeit für die Verpflichtung zum Erwerb eigener Aktien in Höhe von 500,0 Mio. EUR erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Zum 30. September 2023 reduzierte sich die Verbindlichkeit im Wesentlichen durch den Erwerb eigener Aktien und betrug 57,6 Mio. EUR.

in Mio. EUR	30.09.2023	31.12.2022
Verbindlichkeit aus Konsortialkredit	85,3	551,9
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	174,9	217,9
Schuldscheindarlehen	627,9	627,1
Anleihe 2025	598,2	599,2
Anleihe 2029	499,7	497,5
Derivative Finanzinstrumente	52,1	56,9
Verbindlichkeit für den Erwerb eigener Aktien	57,6	-
Übrige Finanzverbindlichkeiten	107,3	111,0
Summe	2.203,0	2.661,5
Leasingverbindlichkeiten	469,1	434,3
Flüssige Mittel	541,9	1.046,1
Netto-Finanzverbindlichkeiten	2.130,2	2.049,7

1.09 Netto-Finanzverbindlichkeiten

Ausblick

Brenntag agiert weiterhin in einem Marktumfeld, das von dem Krieg in der Ukraine, geopolitischen Spannungen sowie einem hohen Inflationsdruck geprägt ist. Dabei ist es denkbar, dass es aufgrund einer geringeren Nachfrage trotz allgemeiner Preissteigerungen zu Preissenkungen in den Lieferketten von Brenntag kommen kann. Des Weiteren ist es möglich, dass es durch den aktuellen Konflikt in Israel erneut zu Engpässen in der Lieferkette und damit zu weiteren Preissteigerungen kommt. Insgesamt führt dies zu einer weiterhin überdurchschnittlichen Unsicherheit hinsichtlich der Wachstumserwartungen der Weltwirtschaft im Jahr 2023. Gemäß der aktuellen Prognose von Oxford Economics wird sich die Weltwirtschaft, gemessen an der Industrieproduktion, im Jahr 2023 leicht positiv entwickeln. Gewichtet mit dem von Brenntag in den einzelnen Ländern erzielten Umsatz ergibt sich eine prognostizierte durchschnittliche reale Wachstumsrate für die Industrieproduktion von + 0,17% im Jahr 2023.

Der Vorstand hat die Prognose für das Gesamtjahr 2023 im Zuge des Halbjahresfinanzberichts angesichts der anhaltenden Herausforderungen und der negativen Wechselkursentwicklung im Jahresverlauf präzisiert. Diese präzisierte Prognose lag bei einem operativen EBITA zwischen 1.300 Mio. EUR und 1.400 Mio. EUR und einem operativen EBITDA im Bereich von 1.600 Mio. EUR und 1.700 Mio. EUR. Brenntag erwartet nun für das Gesamtjahr 2023 ein operatives EBITA bzw. operatives EBITDA um das untere Ende der jeweiligen Prognosespanne. In der Prognose sind die Effekte im Zuge der Umsetzung der divisionalen Strategien und der Digitalisierungsstrategie inkludiert. Des Weiteren wird der Ergebnisbeitrag bereits abgeschlossener Akquisitionen berücksichtigt. Für den Free Cashflow erwartet Brenntag einen signifikanten Anstieg im Vergleich zum Vorjahr.

Chancen und Risiken

Unsere Strategie ist darauf ausgerichtet, die Leistungsfähigkeit und Ertragskraft des Unternehmens ständig zu verbessern. Die Gesellschaften des Brenntag-Konzerns sind einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt, die sich aus dem unternehmerischen Handeln im Rahmen der Geschäftstätigkeit auf dem Gebiet der Chemiedistribution sowie verwandter Bereiche ergeben. Gleichzeitig resultieren aus diesem unternehmerischen Handeln auch zahlreiche Chancen zur Sicherung und Förderung von Wettbewerbsfähigkeit und Wachstum des Unternehmens.

Als global agierendes Unternehmen unterliegt Brenntag den jeweiligen landesspezifischen steuerlichen Gesetzen und Vorschriften. Steuerliche Risiken können sich insbesondere aus laufenden und zukünftigen Betriebsprüfungen bei in- und ausländischen Tochtergesellschaften ergeben. Grundsätzlich wird diesen Risiken durch die Bildung von Rückstellungen bilanziell Rechnung getragen.

Die von der französischen Wettbewerbsbehörde im Jahr 2013 erlassene Entscheidung in Bezug auf die Zuteilung von Kunden und die Koordinierung von Preisen wurde auf Antrag von Brenntag im Februar 2017 von einem Berufungsgericht aufgrund von Verfahrensfehlern aufgehoben. Im Dezember 2020 verhängte das Berufungsgericht eine Geldstrafe in Höhe von 47 Mio. EUR. Der Kassationsgerichtshof hat im September 2023 auf Antrag von Brenntag das Urteil des Berufungsgerichts aufgehoben und die Sache an das Berufungsgericht zurückverwiesen. Die vom Berufungsgericht verhängte Strafe in Höhe von 47 Mio. EUR wurde im November 2023 erstattet. Die Erstattung wurde aufgrund der Erwartung weiterer Schritte der zuständigen französischen Behörden den Rückstellungen zugeführt.

Insgesamt haben sich in den ersten neun Monaten 2023 im Brenntag-Konzern im Vergleich zu den im Geschäftsbericht 2022 ausführlich dargestellten Chancen und Risiken keine weiteren wesentlichen Änderungen ergeben. Risiken, die uns derzeit nicht bekannt sind oder die wir jetzt als unwesentlich einschätzen, könnten unsere Geschäftstätigkeit ebenfalls beeinträchtigen. Aus heutiger Sicht zeichnen sich keine bestandsgefährdenden Risiken ab.

Ausgewählte Finanzinformationen

zum 30. September 2023

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. EUR	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Umsatzerlöse	12.872,0	14.694,8	4.088,3	5.100,5
Materialaufwand	-9.811,2	-11.406,0	-3.093,9	-3.994,4
Rohertrag	3.060,8	3.288,8	994,4	1.106,1
Sonstige betriebliche Erträge	75,7	65,7	19,8	36,4
Personalaufwand	-1.030,5	-1.005,9	-343,4	-353,3
Plan- und außerplanmäßige Abschreibungen	-284,6	-269,5	-97,2	-93,2
Wertminderungsaufwendungen aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Forderungen	-3,7	-10,3	-1,1	-3,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-923,9	-877,7	-308,8	-316,1
Betriebsergebnis	893,8	1.191,1	263,7	376,8
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen	0,3	1,5	-0,1	0,4
Zinserträge	14,0	8,0	4,5	3,9
Zinsaufwendungen	-91,4	-73,7	-29,8	-30,0
Erfolgswirksame Veränderung der Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	7,0	-8,1	9,8	-2,8
Verlust aus der Nettoposition monetärer Posten	-14,5	-11,4	-6,8	-3,7
Sonstiges finanzielles Ergebnis	-14,6	-18,5	-2,4	-7,8
Finanzergebnis	-99,2	-102,2	-24,8	-40,0
Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag	794,6	1.088,9	238,9	336,8
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-210,8	-292,0	-61,3	-88,0
Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag	583,8	796,9	177,6	248,8
davon entfallen auf:				
Aktionäre der Brenntag SE	579,1	783,7	176,3	246,9
Nicht beherrschende Anteile	4,7	13,2	1,3	1,9
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	3,80	5,07	1,18	1,60
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	3,80	5,07	1,18	1,60

2.01 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Konzernbilanz

Aktiva

in Mio. EUR	30.09.2023	31.12.2022
Kurzfristige Vermögenswerte		
Flüssige Mittel	541,9	1.046,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.481,0	2.676,8
Sonstige Forderungen	254,4	272,6
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	10,5	20,2
Ertragsteuerforderungen	121,2	117,3
Vorräte	1.459,8	1.773,8
	4.868,8	5.906,8
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	4,0	13,5
	4.872,8	5.920,3
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	1.378,6	1.358,1
Immaterielle Vermögenswerte	3.537,3	3.459,3
Nutzungsrechte	458,2	426,3
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	5,6	5,4
Sonstige Forderungen	65,0	40,7
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	17,7	24,4
Latente Steuern	135,1	138,5
	5.597,5	5.452,7
Bilanzsumme	10.470,3	11.373,0

Passiva

in Mio. EUR	30.09.2023	31.12.2022
Kurzfristige Schulden		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.716,7	1.862,0
Finanzverbindlichkeiten	275,9	319,7
Leasingverbindlichkeiten	122,9	110,0
Sonstige Verbindlichkeiten	591,1	664,9
Sonstige Rückstellungen	139,2	154,8
Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	-	25,0
Ertragsteuerverbindlichkeiten	101,1	97,6
	2.946,9	3.234,0
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	-	4,0
	2.946,9	3.238,0
Langfristige Schulden		
Finanzverbindlichkeiten	1.927,1	2.341,8
Leasingverbindlichkeiten	346,2	324,3
Sonstige Verbindlichkeiten	2,3	4,9
Sonstige Rückstellungen	154,3	166,1
Rückstellungen für Pensionen und andere Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	107,5	119,1
Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	145,5	104,3
Latente Steuern	272,4	271,8
	2.955,3	3.332,3
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	154,5	154,5
Kapitalrücklage	1.491,4	1.491,4
Gewinnrücklagen	3.292,6	3.035,0
Kumuliertes übriges Ergebnis	85,3	71,6
Eigene Anteile	-497,8	-
Anteile Aktionäre der Brenntag SE	4.526,0	4.752,5
Nicht beherrschende Anteile	42,1	50,2
	4.568,1	4.802,7
Bilanzsumme	10.470,3	11.373,0

2.02 Konzernbilanz

Konzern-Kapitalflussrechnung

in Mio. EUR	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag	583,8	796,9	177,6	248,8
Verlust aus der Nettoposition monetärer Posten	14,5	8,9	6,8	1,7
Abschreibungen	284,6	268,6	97,2	92,8
Steuern vom Einkommen und Ertrag	210,8	290,1	61,3	87,8
Ertragsteuerzahlungen	-212,8	-259,4	-64,1	-90,3
Zinsergebnis	77,4	64,8	25,3	25,6
Zinsauszahlungen (saldiert mit erhaltenen Zinsen)	-73,4	-43,8	-29,1	-20,0
(davon Zinszahlungen für Leasing)	(-12,5)	(-7,4)	(-4,7)	(-2,4)
Vorräte	326,9	-256,8	130,6	45,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	224,3	-556,3	88,7	116,5
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-163,5	165,6	-59,1	-184,9
Veränderungen des Working Capitals	387,7	-647,5	160,2	-22,6
Veränderungen der sonstigen betrieblichen Vermögenswerte und Schulden	-61,2	49,3	8,9	84,4
Veränderungen der Rückstellungen	-33,5	-25,5	5,6	-19,6
Zahlungsunwirksame Veränderung der Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	-7,0	8,1	-9,8	2,8
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Umgliederungen	-8,3	43,5	-4,9	29,1
Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit	1.162,6	554,0	435,0	420,5
Einzahlungen aus dem Abgang sonstiger finanzieller Vermögenswerte	0,2	0,6	0,1	0,5
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	10,8	18,3	3,8	5,1
Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Tochterunternehmen und sonstiger Geschäftseinheiten	-98,1	-30,4	-63,4	-29,7
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-161,3	-148,8	-60,5	-52,5
Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit	-248,4	-160,3	-120,0	-76,6
Auszahlungen für den Erwerb eigener Aktien	-439,2	-	-266,1	-
Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	-12,0	-94,0	-12,0	-2,0
Einzahlungen auf nicht beherrschende Anteile	1,7	-	-	-
Gezahlte Dividenden an Brenntag-Aktionäre	-304,7	-224,0	-	-
Gezahlte Dividenden an nicht beherrschende Anteile	-3,5	-2,5	-3,3	-1,8
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	309,8	808,0	9,4	656,4
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-102,4	-98,9	-34,3	-34,6
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-860,1	-101,8	-96,6	-68,1
Mittelabfluss/-zufluss aus der Finanzierungstätigkeit	-1.410,4	286,8	-402,9	549,9
Liquiditätswirksame Veränderung des Zahlungsmittelfonds	-496,2	680,5	-87,9	893,8
Wechselkursbedingte Veränderung des Zahlungsmittelfonds	-9,4	52,6	7,2	29,3
Veränderung der in die zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerte umgegliederten Zahlungsmittel	1,4	-	-	-
Zahlungsmittelfonds zum Periodenanfang	1.046,1	705,0	622,6	515,0
Zahlungsmittelfonds zum Periodenende	541,9	1.438,1	541,9	1.438,1

2.03 Konzern-Kapitalflussrechnung

Finanzkennzahlen nach globalen Geschäftsbereichen und berichtspflichtigen Segmenten

Zeitraum 1. Januar bis 30. September in Mio. EUR	Brenntag Specialties	Brenntag Essentials	Alle sonstigen Segmente	Konzern
Außenumsatzerlöse				
2023	5.356,6	7.110,3	405,1	12.872,0
2022	6.049,9	8.034,5	610,4	14.694,8
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-8,5	-9,7	-33,6	-10,2
Operativer Rohertrag³⁾				
2023	1.134,0	1.909,3	23,7	3.067,0
2022	1.307,6	1.954,8	26,4	3.288,8
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-10,3	-0,4	-10,2	-4,4
Operatives EBITDA				
2023	466,1	835,3	-90,4	1.211,0
2022	642,9	895,9	-82,3	1.456,5
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-24,5	-4,9	9,8	-14,3
Operatives EBITA (Segmentergebnis)				
2023	432,7	648,6	-101,3	980,0
2022	613,0	719,7	-92,5	1.240,2
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-26,5	-8,0	9,5	-18,4

2.04 Überleitung der globalen Geschäftsbereiche zum Konzern 9M 2023/2022

³⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

Zeitraum 1. Juli bis 30. September in Mio. EUR	Brenntag Specialties	Brenntag Essentials	Alle sonstigen Segmente	Konzern
Außenumsatzerlöse				
2023	1.721,8	2.231,8	134,7	4.088,3
2022	2.061,6	2.847,3	191,6	5.100,5
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-10,9	-17,7	-29,7	-15,4
Operativer Rohertrag³⁾				
2023	371,0	622,9	6,7	1.000,6
2022	420,0	679,3	6,8	1.106,1
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-5,5	-3,5	-1,5	-4,3
Operatives EBITDA				
2023	146,4	261,6	-27,1	380,9
2022	193,4	303,1	-36,8	459,7
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-18,0	-9,3	-26,4	-11,5
Operatives EBITA (Segmentergebnis)				
2023	135,0	198,8	-31,1	302,7
2022	182,0	241,4	-39,9	383,5
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-19,6	-13,4	-22,1	-15,3

2.05 Überleitung der globalen Geschäftsbereiche zum Konzern Q3 2023/2022

³⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

FINANZKENNZAHLEN NACH GLOBALEN GESCHÄFTSBEREICHEN UND BERICHTSPFLICHTIGEN SEGMENTEN

Zeitraum 1. Januar bis 30. September in Mio. EUR	EMEA ¹⁾	Americas ²⁾	APAC	Zentrale Aktivitäten ³⁾	Brenntag Specialties
Außenumsatzerlöse					
2023	2.347,0	2.026,5	983,1	-	5.356,6
2022	2.578,5	2.403,0	1.068,4	-	6.049,9
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-5,9	-13,7	-3,0	-	-8,5
Operativer Rohertrag⁴⁾					
2023	519,0	423,2	191,8	-	1.134,0
2022	567,0	515,8	224,8	-	1.307,6
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-5,2	-16,0	-10,1	-	-10,3
Operatives EBITDA					
2023	213,2	168,9	83,4	0,6	466,1
2022	283,4	237,2	121,8	0,5	642,9
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-20,9	-27,1	-28,0	20,0	-24,5
Operatives EBITA (Segmentergebnis)^{5), 6)}					
2023	204,8	156,4	70,9	0,6	432,7
2022	275,3	225,8	111,4	0,5	613,0
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-21,9	-29,0	-33,0	20,0	-26,5

2.06 Segmentberichterstattung globaler Geschäftsbereich Specialties 9M 2023/2022

¹⁾ Europe, Middle East & Africa.

²⁾ Nord- und Lateinamerika.

³⁾ Zentrale Aktivitäten, die Brenntag Specialties zugehörig, jedoch nicht einem Segment direkt zuordenbar sind.

⁴⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

⁵⁾ Das operative EBITA der Segmente wird ermittelt als EBITA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

⁶⁾ Bestimmte Sachanlagen und Nutzungsrechte sind nicht separierbar und unterstützen beide Geschäftsbereiche gemeinsam. Sie sind, je nach Region, einem Geschäftsbereich zugeordnet und werden dort abgeschrieben. Die Verrechnung an den jeweils anderen Geschäftsbereich erfolgt auf der Basis von fixen und variablen monatlichen Entgelten.

Zeitraum 1. Juli bis 30. September in Mio. EUR	EMEA ¹⁾	Americas ²⁾	APAC	Zentrale Aktivitäten ³⁾	Brenntag Specialties
Außenumsatzerlöse					
2023	746,0	655,5	320,3	-	1.721,8
2022	831,4	857,1	373,1	-	2.061,6
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-6,5	-17,7	-5,4	-	-10,9
Operativer Rohertrag⁴⁾					
2023	171,5	136,8	62,7	-	371,0
2022	169,4	179,5	71,1	-	420,0
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	5,9	-17,8	-2,4	-	-5,5
Operatives EBITDA					
2023	68,5	51,8	25,8	0,3	146,4
2022	75,1	82,9	35,4	-	193,4
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-2,1	-32,6	-19,3	-	-18,0
Operatives EBITA (Segmentergebnis)^{5), 6)}					
2023	65,5	47,6	21,6	0,3	135,0
2022	72,2	78,4	31,4	-	182,0
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-2,9	-34,2	-23,6	-	-19,6

2.07 Segmentberichterstattung globaler Geschäftsbereich Specialties Q3 2023/2022

¹⁾ Europe, Middle East & Africa.

²⁾ Nord- und Lateinamerika.

³⁾ Zentrale Aktivitäten, die Brenntag Specialties zugehörig, jedoch nicht einem Segment direkt zuordenbar sind.

⁴⁾ Der Rohertrag wurde im Berichtszeitraum um 6,2 Mio. EUR aufgrund des Verlusts von Lagerbeständen durch einen Großbrand an einem Lagerstandort in Kanada bereinigt.

⁵⁾ Das operative EBITA der Segmente wird ermittelt als EBITA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

⁶⁾ Bestimmte Sachanlagen und Nutzungsrechte sind nicht separierbar und unterstützen beide Geschäftsbereiche gemeinsam. Sie sind, je nach Region, einem Geschäftsbereich zugeordnet und werden dort abgeschrieben. Die Verrechnung an den jeweils anderen Geschäftsbereich erfolgt auf der Basis von fixen und variablen monatlichen Entgelten.

FINANZKENNZAHLEN NACH GLOBALEN GESCHÄFTSBEREICHEN UND BERICHTSPFLICHTIGEN SEGMENTEN

Zeitraum 1. Januar bis 30. September in Mio. EUR	EMEA ¹⁾	Nord- amerika	Latein- amerika	APAC ²⁾	Zentrale Aktivitäten ³⁾	Brenntag Essentials
Außenumsatzerlöse						
2023	2.749,3	3.346,8	526,1	488,1	-	7.110,3
2022	3.205,5	3.565,4	655,5	608,1	-	8.034,5
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-13,6	-4,0	-17,5	-14,3	-	-9,7
Operativer Rohertrag						
2023	695,2	1.029,2	110,5	74,4	-	1.909,3
2022	718,5	1.003,8	137,8	94,7	-	1.954,8
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-2,4	4,9	-17,8	-16,3	-	-0,4
Operatives EBITDA						
2023	325,6	458,9	30,1	22,3	-1,6	835,3
2022	353,1	457,5	50,6	35,6	-0,9	895,9
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-6,8	2,7	-38,6	-33,2	60,0	-4,9
Operatives EBITA (Segmentergebnis)^{4),5)}						
2023	245,9	369,9	17,2	17,2	-1,6	648,6
2022	275,2	378,3	37,4	29,7	-0,9	719,7
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-9,7	0,1	-52,5	-38,8	60,0	-8,0

2.08 Segmentberichterstattung globaler Geschäftsbereich Essentials 9M 2023/2022

¹⁾ Europe, Middle East & Africa.

²⁾ Asia Pacific inklusive des intern separat dargestellten Segments China und Hongkong.

³⁾ Zentrale Aktivitäten, die Brenntag Essentials zugehörig, jedoch nicht einem Segment direkt zuordenbar sind.

⁴⁾ Das operative EBITA der Segmente wird ermittelt als EBITA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

⁵⁾ Bestimmte Sachanlagen und Nutzungsrechte sind nicht separierbar und unterstützen beide Geschäftsbereiche gemeinsam. Sie sind, je nach Region, einem Geschäftsbereich zugeordnet und werden dort abgeschrieben. Die Verrechnung an den jeweils anderen Geschäftsbereich erfolgt auf der Basis von fixen und variablen monatlichen Entgelten.

Zeitraum 1. Juli bis 30. September in Mio. EUR	EMEA ¹⁾	Nord- amerika	Latein- amerika	APAC ²⁾	Zentrale Aktivitäten ³⁾	Brenntag Essentials
Außenumsatzerlöse						
2023	809,4	1.069,0	173,0	180,4	-	2.231,8
2022	1.088,2	1.319,0	232,2	207,9	-	2.847,3
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-25,1	-12,7	-22,4	-2,8	-	-17,7
Operativer Rohertrag						
2023	214,6	343,4	38,1	26,8	-	622,9
2022	237,8	365,7	46,5	29,3	-	679,3
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-9,2	1,3	-14,2	2,6	-	-3,5
Operatives EBITDA						
2023	94,1	152,3	9,7	6,0	-0,5	261,6
2022	115,2	165,4	14,8	8,5	-0,8	303,1
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-17,9	-0,6	-31,2	-18,4	-37,5	-9,3
Operatives EBITA (Segmentergebnis)^{4),5)}						
2023	66,9	122,7	5,5	4,2	-0,5	198,8
2022	89,1	137,7	9,9	5,5	-0,8	241,4
Veränderung wechsellkursbereinigt in %	-24,5	-3,8	-42,4	-12,2	-37,5	-13,4

2.09 Segmentberichterstattung globaler Geschäftsbereich Essentials Q3 2023/2022

¹⁾ Europe, Middle East & Africa.

²⁾ Asia Pacific inklusive des intern separat dargestellten Segments China und Hongkong.

³⁾ Zentrale Aktivitäten, die Brenntag Essentials zugehörig, jedoch nicht einem Segment direkt zuordenbar sind.

⁴⁾ Das operative EBITA der Segmente wird ermittelt als EBITA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

⁵⁾ Bestimmte Sachanlagen und Nutzungsrechte sind nicht separierbar und unterstützen beide Geschäftsbereiche gemeinsam. Sie sind, je nach Region, einem Geschäftsbereich zugeordnet und werden dort abgeschrieben. Die Verrechnung an den jeweils anderen Geschäftsbereich erfolgt auf der Basis von fixen und variablen monatlichen Entgelten.

Finanzkalender

5. Dezember

2023

Capital Markets Day
in London

7. März

2024

Geschäftsbericht 2023

14. Mai

2024

Quartalsmitteilung Q1
2024

23. Mai

2024

Hauptversammlung
2024

Der Finanzkalender wird regelmäßig aktualisiert. Die neuesten Termine finden Sie auf unserer Internetseite unter www.brenntag.com/finanzkalender

Herausgeber

Brenntag SE
Corporate Investor Relations
Messeallee 11
45131 Essen
Telefon: +49 201 6496 2100
Fax: +49 201 6496 2003
E-Mail: IR@brenntag.de
Internet: www.brenntag.com

Gestaltung

RYZE Digital GmbH
Mombacher Straße 4
55122 Mainz
Telefon: +49 61 31 95 69 36
E-Mail: kontakt@ryze-digital.de
Internet: www.ryze-digital.de

Kontakt

Brenntag SE
Corporate Investor Relations
Telefon: +49 201 6496 2100
Fax: +49 201 6496 2003
E-Mail: IR@brenntag.de

Hinweis zur Quartalsmitteilung

Diese Quartalsmitteilung liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor. Bei Abweichungen geht die deutsche maßgebliche Fassung der Quartalsmitteilung der englischen Übersetzung vor. Im Rahmen unserer Nachhaltigkeitsaktivitäten verzichten wir auf den Druck der Quartalsmitteilung und veröffentlichen diese ausschließlich in digitaler Form.

Rundungshinweis

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem Dokument nicht exakt zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Haftungsausschluss

Dieser Bericht enthält möglicherweise bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung der Brenntag SE und anderen derzeit verfügbaren Informationen beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannt Risiken und Ungewissheiten sowie sonstige Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistung der Gesellschaft wesentlich von den hier abgegebenen Einschätzungen abweichen. Die Brenntag SE beabsichtigt nicht und übernimmt keinerlei Verpflichtung, derartige zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Nachhaltigkeit

Informationen zu Nachhaltigkeit und gesellschaftlichem Engagement von Brenntag erhalten Sie in unseren Nachhaltigkeitsberichten. Diese finden sich unter: www.brenntag.com/nachhaltigkeit.