

Inhalt

Kennzahlen Covestro-Konzern.....	3
Wesentliche Ereignisse	4
Ertrags- und Finanzlage Covestro-Konzern.....	5
Entwicklung der Segmente.....	7
Prognose, Chancen und Risiken.....	9
Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern.....	12
Gesamtergebnisrechnung Covestro-Konzern.....	13
Bilanz Covestro-Konzern	14
Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern	15
Mitarbeitende und Pensionsverpflichtungen.....	16
Umrechnungskurse.....	16
Konsolidierungskreis.....	17
Wesentliche Ereignisse nach dem Abschlussstichtag.....	17
Segmentinformationen	18
Finanzkalender	19

Grundlagen der Berichterstattung

Diese Quartalsmitteilung der Covestro AG, Leverkusen, wurde in Übereinstimmung mit § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse erstellt. Sie beinhaltet keinen Zwischenbericht gemäß IAS 34 (Zwischenberichterstattung) oder Abschluss gemäß IAS 1 (Darstellung des Abschlusses). Die Quartalsmitteilung wurde keiner prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen. Sie enthält Informationen über den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. März 2025 und sollte zusammen mit dem Geschäftsbericht 2024 gelesen werden. Den Geschäftsbericht 2024 finden Sie auf unserer Website www.covestro.com.

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Quartalsmitteilung kann in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung der Covestro AG, Leverkusen, beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistungsfähigkeit des Covestro-Konzerns wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese verschiedenen Einflussfaktoren schließen diejenigen ein, die die Covestro AG in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf unserer Website www.covestro.com zur Verfügung. Die Covestro AG übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Abkürzungen

Abkürzungen, die in dieser Quartalsmitteilung Anwendung finden, werden in dieser Quartalsmitteilung erläutert.

Rundungen und prozentuale Abweichungen

Die in dieser Quartalsmitteilung erfassten Kennzahlen sind kaufmännisch gerundet. Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in dieser Quartalsmitteilung nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht exakt aus den dargestellten Werten ergeben.

Bei Vorzeichenwechsel einer Kennzahl sowie Veränderungen über 1.000 % wird als Prozentveränderung ein Punkt gezeigt.

Inklusive Sprache

Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion sind uns wichtig. Daher formulieren wir in dieser Quartalsmitteilung weitgehend geschlechtsneutral. Aus Gründen der leichteren Lesbarkeit, Verständlichkeit oder Orientierung an gesetzlichen Vorgaben greifen wir an einigen Stellen auf das generische Maskulinum zurück. Entsprechende Formulierungen gelten im Sinne der Gleichbehandlung uneingeschränkt für alle Geschlechter.

Veröffentlichung

Diese Quartalsmitteilung wurde am 6. Mai 2025 veröffentlicht und liegt in deutscher und englischer Sprache vor. Die deutsche Fassung ist verbindlich.

Kennzahlen Covestro-Konzern

	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025	Veränderung
Umsatzerlöse	3.510 Mio. €	3.477 Mio. €	-0,9%
Umsatzveränderung			
Menge	10,9%	-0,4%	
Preis	-15,4%	-1,1%	
Währung	-1,7%	0,6%	
Umsatzerlöse nach Regionen			
EMLA ¹	1.515 Mio. €	1.522 Mio. €	0,5%
NA ²	869 Mio. €	888 Mio. €	2,2%
APAC ³	1.126 Mio. €	1.067 Mio. €	-5,2%
EBITDA⁴	273 Mio. €	137 Mio. €	-49,8%
EBITDA-Veränderung ⁵			
Menge	48,6%	11,0%	
Preis	-201,4%	-14,7%	
Rohstoffpreis	140,2%	-12,1%	
Währung	-4,5%	2,6%	
Sonstige ⁶	12,6%	-36,6%	
EBIT ⁷	61 Mio. €	-97 Mio. €	.
Finanzergebnis	-30 Mio. €	-44 Mio. €	46,7%
Konzernergebnis⁸	-35 Mio. €	-160 Mio. €	357,1%
Ergebnis je Aktie ⁹	-0,19 €	-0,85 €	347,4%
Cashflows aus operativer Tätigkeit ¹⁰	-23 Mio. €	-73 Mio. €	217,4%
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	106 Mio. €	180 Mio. €	69,8%
Free Operating Cash Flow¹¹	-129 Mio. €	-253 Mio. €	96,1%

¹ EMLA: Region Europa, Naher Osten, Lateinamerika (ohne Mexiko), Afrika

² NA: Region Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

³ APAC: Region Asien-Pazifik

⁴ Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization (EBITDA); EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

⁵ Seit dem 1. Januar 2025 werden bestimmte Distributionsaufwendungen nicht mehr unter der Position „Sonstige“, sondern unter der Position „Rohstoffpreis“ erfasst. Der Vorjahreswert wurde nicht angepasst.

⁶ Sonstige Veränderungen des EBITDA

⁷ Earnings before Interest and Taxes (EBIT): Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Finanzergebnis und Ertragsteuern

⁸ Konzernergebnis: auf Aktionäre der Covestro AG entfallendes Ergebnis nach Ertragsteuern

⁹ Ergebnis je Aktie: entspricht nach IAS 33 (Ergebnis je Aktie) dem Konzernergebnis geteilt durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausstehenden stimmberechtigten Stückaktien der Covestro AG. Die Berechnung basierte für das 1. Quartal 2025 auf 188.740.330 Stückaktien (Vorjahr: 188.740.330 Stückaktien).

¹⁰ Cashflows aus operativer Tätigkeit: entsprechen den Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit nach IAS 7 (Kapitalflussrechnung)

¹¹ Free Operating Cash Flow (FOCF): entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Segmentinformationen

Segmentinformationen 1. Quartal

	Performance Materials		Solutions & Specialties		Sonstige / Überleitung		Covestro-Konzern	
	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025	1. Quartal 2024	1. Quartal 2025
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Umsatzerlöse (extern)	1.689	1.677	1.767	1.745	54	55	3.510	3.477
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	556	538	7	6	-563	-544	-	-
Umsatzerlöse (gesamt)	2.245	2.215	1.774	1.751	-509	-489	3.510	3.477
Umsatzveränderung								
Menge	17,3%	-2,0%	5,9%	1,2%	-	-	10,9%	-0,4%
Preis	-21,3%	0,7%	-10,4%	-3,0%	-	-	-15,4%	-1,1%
Währung	-1,7%	0,6%	-1,7%	0,6%	-	-	-1,7%	0,6%
Umsatzerlöse nach Regionen								
EMLA	762	802	710	677	43	43	1.515	1.522
NA	417	430	444	448	8	10	869	888
APAC	510	445	613	620	3	2	1.126	1.067
EBITDA¹	103	13	208	181	-38	-57	273	137
EBIT ¹	-35	-144	135	106	-39	-59	61	-97
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	138	157	73	75	1	2	212	234
Cashflows aus operativer Tätigkeit	1	-13	53	50	-77	-110	-23	-73
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	74	111	31	61	1	8	106	180
Free Operating Cash Flow	-73	-124	22	-11	-78	-118	-129	-253
Trade Working Capital ²	1.101	1.088	1.575	1.533	-18	-12	2.658	2.609

¹ EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

² Das Trade Working Capital beinhaltet Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsverbindlichkeiten und Rückerstattungsverbindlichkeiten zum Stichtag 31. März 2025 bzw. 31. März 2024.