



Bayer MaterialScience

*Shaped by our  
history*



*Defined by our  
future*



Bayer MaterialScience

Ausgliederung



Börsengang

# Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Präsentation kann bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung der Covestro AG beruhen.

Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Diese Faktoren schließen diejenigen ein, welche die Covestro AG in veröffentlichten Berichten beschrieben hat. Diese Berichte stehen auf der Covestro-Website [www.covestro.com](http://www.covestro.com) zur Verfügung.

Covestro übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

# Wer sind wir?



## Erfinder und Spitzenreiter in High-Tech Materiallösungen

- Global führender Polymerhersteller in den Bereichen Polyurethane (inkl. Derivate) sowie bei Polycarbonat
- Langfristig erfolgreich bei Prozess- und Produktinnovation, Kundennähe sowie marktorientierten Produktlösungen
- Hochmoderne Produktionsanlagen mit führender Prozesstechnologie und Produktionskapazität von insgesamt 4.800kt<sup>1)</sup> verteilt auf 8 “world-scale” Produktionsstandorte in den 3 größten globalen Wirtschaftsräumen
- Rückwärtsintegration bei produktionskritischen Rohstoffen wie Chlor, Propylenoxid und anderen Vorprodukten mit nicht existierenden / eingeschränkten Handelsmärkten
- Konzernzentrale in Leverkusen, Deutschland, mit weltweit ca. 15.750 Mitarbeitern<sup>3),4)</sup>

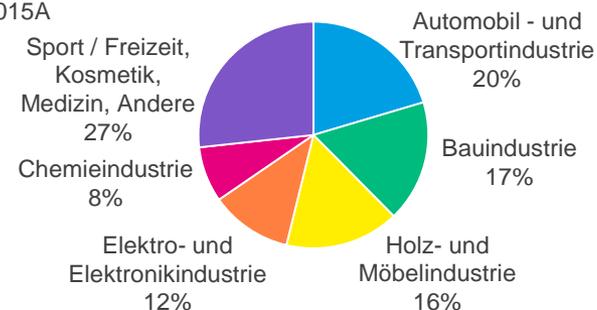
### Umsatzerlöse nach Region<sup>2),3)</sup>

2015A



### Umsatzerlöse nach (End-) Industrie<sup>5)</sup>

2015A



Covestro-Konzern  
Finanzkennzahlen 2015<sup>3)</sup>:

€12.1 Mrd.  
Umsatzerlöse

€1.6 Mrd.  
Bereinigtes EBITDA

13,6% bereinigte EBITDA  
Marge

1) Beinhaltet die gesamte Nennkapazität für PUR und PCS in 2015A, aufgerundet auf die nächsten 100kt || 2) EMLA = Europa, Mittlerer Osten, Afrika, Latein Amerika (ohne Mexiko); NAFTA = USA, Kanada, Mexiko; APAC = Asien-Pazifik || 3) Covestro Geschäftsbericht 2015 || 4) Mitarbeiter auf Vollzeitkräfte umgerechnet, aufgerundet auf die nächsten 50 || 5) Unternehmensinterne Informationen (COSMOS Datenbank)

# Woher kommen wir?



## Projekt MOVE: Ausgliederung & Börsengang von MaterialScience



Strategie: weltweit führender Life-Science<sup>1)</sup> Konzern

Klassische Polymerchemie



Life-Science Business



- Anhaltender Investitionsbedarf für Kapazitätserweiterungen
- Investitionsbedarf für Verfahrensverbesserungen

- Hoher und weiter wachsender Investitionsbedarf für F&E sowie Vertrieb
- Finanzbedarf für weitere Akquisitionen
- Erhebliche Investitionen in den Kapazitätsausbau

Sinnvolle Allokation von begrenzten finanziellen Ressourcen in beide Geschäftsbereiche nicht möglich!

Aufspaltung stärkt Teilbereiche & ermöglicht profitablere Investitionen und bessere Portfolioentwicklung

**Projekt MOVE**

**Transformation von Bayer zu reinem Life-Science Konzern**

1) Life-Science = „Gesamtheit der Wissenschaften, deren Gegenstand die belebte Natur ist“ (Duden); Bayer Fokus: Gesundheit für Mensch, Tier und Pflanze

# Projekt MOVE



## Ausgewählte Zahlen und Fakten

- 13 Lenkungsausschüsse
  - 25 Projektleitertreffen
  - ~70 Projektteams
  - ~90 Tage für Unternehmensdesign
  - ~150 Tage zur Umsetzung des Designs
  - ~300 Länder Update Calls
  - ~500 Meilensteine
  - ~800 Statusreporte
  - ~2000 Projektmitarbeiter
- 
- 1 Erfolgreiche Unternehmensausgliederung

37km neue Kabel allein in  
Leverkusen verlegt

~700 neue Bürositzplätze  
geschaffen und ~1800  
Umzüge

> 200 Patente  
überprüft

Büros in mehr als 65 Orten  
separiert

~360000 Seiten im  
Datenraum erstellt

300 seitiger Börsenprospekte  
erstellt

~1400 Verträge aufgeteilt

~2000 Mitarbeiter transferiert

Mehrere 10000 Kunden und  
Lieferantenbriefe in 14  
Sprachen versendet

~5000 Verträge überprüft

Verträge migriert

IT  
migriert

150 Direktiven überprüft und  
angepasst

130 Teilprojekte alleine im  
Bereich IT ausgeführt

IT Netzwerk aufgebaut

24000 IT User migriert

# Projekt MOVE

## Projektphasen



### Vorbereitungen

- Entscheidung für BMS Exit
- Präsentationen für Konzernvorstand und Aufsichtsrat

### Design von BMSNew

- Service Design
- IT Design
- Rechtlich
- Personalzuordnung

### Durchführung der Ausgliederungsschritte

- Geschäfts-, Service und IT Design
- Rechtliche Schritte
- Personalzuordnung

### Ausgliederung

- Börsenprospekt finalisieren
- Analysten- und Investorenpräsentation
- Börsennotierung

### Entscheidung & Verhandlung

- Vorstandsentscheidung
- Diskussionen mit Arbeitnehmervertretung
- Aufsichtsratssitzung (18. Sept. 2014)
- Bekanntgabe & Mitarbeiterkommunikation

### Weitere Exit Vorbereitungen

- Historische Finanzdaten
- Business Plan
- Datenraum
- Unternehmensrating
- Equity Story
- Börsenprospekt



# Projekt MOVE

## Herausforderungen intern



### Komplexität managen und

- Ambitionierte Projektdauer
- Hochgradige Vernetzung zwischen Bayer (inkl. Servicegesellschaften), Bayer MaterialScience, Currenta und Lanxess
- Gründung und Definition neuer Geschäftsfelder und Organisationsstrukturen
- Identifikation und Durchführung von Personaltransfers
- Austausch von Informationen mit Anwälten & Investmentbanken

### ... den Arbeitsumfang bewältigen

- Weiterbetreiben des Tagesgeschäfts mit konzentriertem Arbeitsverhalten
- Durchgehende interne Kommunikation zum Verlauf des Transformationsprozesses
- Sicherstellung und Umsetzung des Wissenstransfers
- Aufrechterhaltung der Mitarbeitermotivation
- Vermittlung einer neuen Unternehmensidentität

# Projekt MOVE



## Herausforderungen extern

### Ausgliederung

- Wirtschaftliche Entwicklung alleinig in Verantwortung Covestro
- Bei Fehlentwicklungen fehlt der „rettende“ Mutterkonzern

### Daher: Aufbau eigener, geeigneter Stakeholder-Strukturen

- Umfassende Netzwerkanalyse/Stakeholder-Map
- Zielgerichteter Positionierungsprozess & Fortführung politischer Hintergrundgespräche
- Stärkere Nutzung der Mitarbeiter als Multiplikatoren/Botschafter des Unternehmens nach außen
- Intensivierung der Zusammenarbeit mit Verbänden
- Aktive Mitarbeit/Teilnahme an lokalen und regionalen Allianzen
- Entwicklung eigener Formate zur Durchdringung des politischen Meinungsmarktes mit Covestro-Botschaften (Newsletter, Einweihungen, Einladung Arbeitsgruppen Fraktionen etc.)

### Ziel

- Bei Chemie-Industrie getriebenen Themen der Region prioritärer Ansprechpartner zu sein

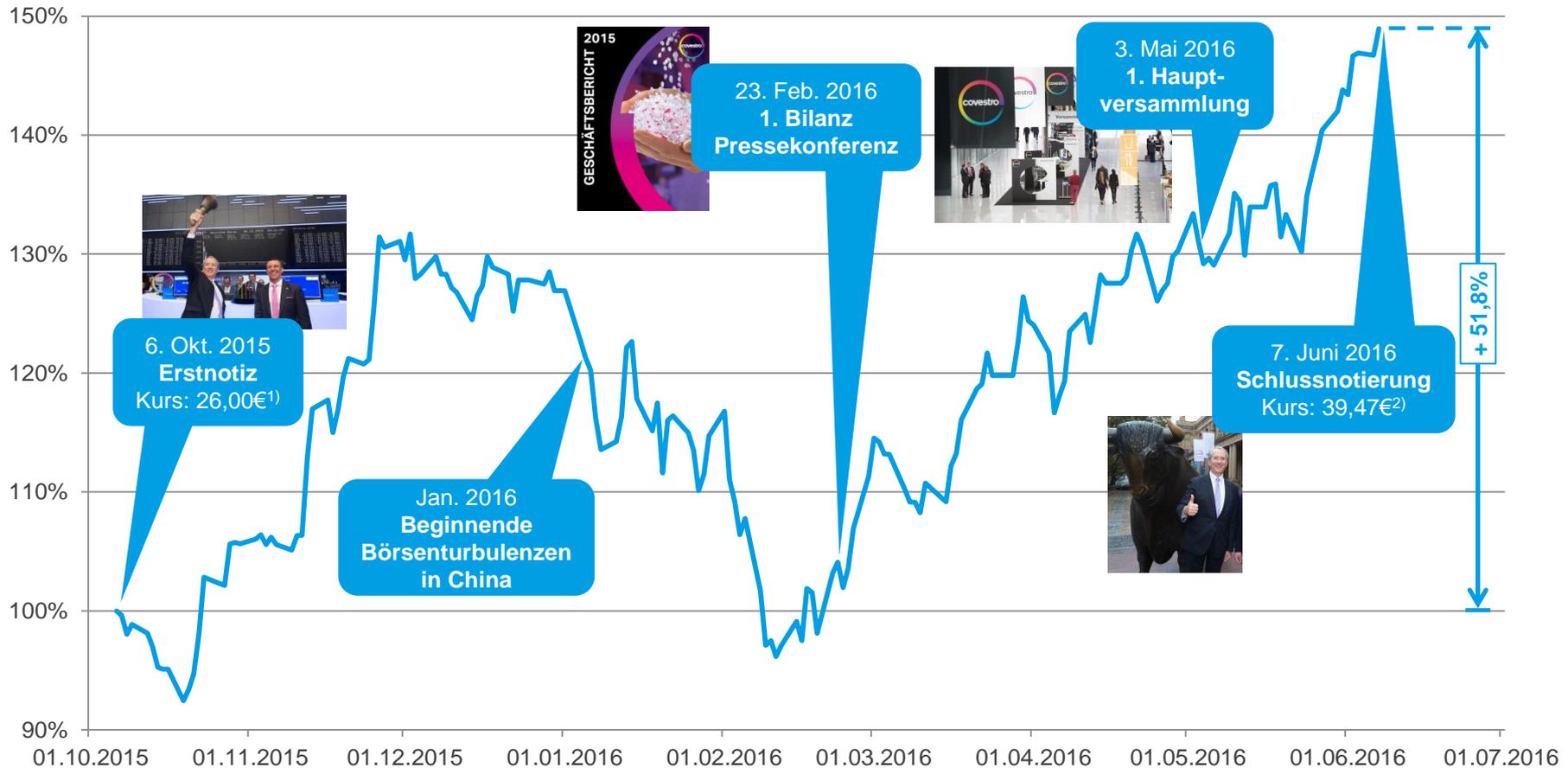
# Covestro Börsengang

Fazit des Covestro CEOs Patrick Thomas



# Bis jetzt hat Covestro

... alle Herausforderungen erfolgreich gemeistert!



1) Eröffnungspreis der Covestro Aktie (1COV), Quelle: Covestro Investor Relations Homepage || 2) Schlusskurse der Covestro Aktie (1COV), Quelle: Covestro Investor Relations Homepage

# Human Logo





Danke für Ihre Aufmerksamkeit