








# Q<sup>3</sup>

## QUARTALS- MITTEILUNG

JAN – SEPT 2022

*Brenntag setzt seinen Wachstumskurs in einem weiterhin sehr herausfordernden makroökonomischen Umfeld erfolgreich fort*

-  Brenntag ist es gelungen, das **LIEFERANGEBOT AUFRECHTZUERHALTEN** und unsere Kunden dank eines robusten Geschäftsmodells, globaler Präsenz und eines breiten Produktportfolios weiterhin mit Produkten und Dienstleistungen zu versorgen
-  Der **UMSATZ** belief sich auf 5,1 Mrd. EUR, ein Anstieg von 26,1%\* im Vergleich zu dem bereits sehr starken Q3 2021
-  Der **ROHERTRAG** stieg im Vergleich zum Vorjahresquartal um 17,6%\* auf 1.106,1 Mio. EUR
-  Das **OPERATIVE EBITDA** erreichte 459,7 Mio. EUR. Dies ist ein Anstieg von 22,1%\* im Vergleich zum bereits starken Q3 2021
-  Der **FREE CASH FLOW** stieg im Vergleich zu Q3 2021 um 121,0% auf 347,6 Millionen EUR aufgrund unserer starken operativen Leistung
-  Beide Divisionen trugen zu der positiven Entwicklung im dritten Quartal bei: **BRENTAG SPECIALTIES** erzielte ein operatives EBITDA-Wachstum von 17,8%\* und **BRENTAG ESSENTIALS** ein Wachstum von 30,4%\*
-  Das **ERGEBNIS JE AKTIE** lag im dritten Quartal 2022 bei 1,60 EUR gegenüber 1,02 EUR im Vorjahresquartal

\* Die Wachstumsraten sind um Währungseffekte bereinigt.

# FINANZKENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

		Q3 2022	Q3 2021
Umsatzerlöse	Mio. EUR	5.100,5	3.738,2
Rohhertrag	Mio. EUR	1.106,1	862,3
Operatives EBITDA	Mio. EUR	459,7	342,9
Operatives EBITDA/Rohhertrag	%	41,6	39,8
Ergebnis nach Ertragsteuern	Mio. EUR	248,8	161,0
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	EUR	1,60	1,02
Verwässertes Ergebnis je Aktie	EUR	1,60	1,01

## KONZERNBILANZ

		30.09.2022	31.12.2021
Bilanzsumme	Mio. EUR	12.529,0	10.195,5
Eigenkapital	Mio. EUR	4.993,7	3.995,3
Working Capital	Mio. EUR	2.946,3	2.109,8
Netto-Finanzverbindlichkeiten	Mio. EUR	2.340,5	2.070,3

## KONZERN-CASHFLOW

		Q3 2022	Q3 2021
Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	Mio. EUR	420,5	203,8
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	Mio. EUR	-52,5	-35,7
Free Cashflow	Mio. EUR	347,6	157,3

## KENNZAHLEN ZUR BRENNTAG-AKTIE

		30.09.2022	31.12.2021
Aktienkurs	EUR	62,38	79,58
Anzahl Aktien (ungewichtet)		154.500.000	154.500.000
Marktkapitalisierung	Mio. EUR	9.638	12.295
Streubesitz	%	100,00	100,00

# KURZPORTRÄT

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 mit rund 700 Standorten in 78 Ländern. Mit mehr als 17.200 Mitarbeitenden erzielte Brenntag einen Umsatz von rund 14,4 Mrd. EUR im Jahr 2021.

## INHALT

<b>2</b>	<b>WESENTLICHE EREIGNISSE FÜR DEN GESCHÄFTSVERLAUF</b>	<b>13</b>	<b>AUSGEWÄHLTE FINANZINFORMATIONEN</b>
<b>3</b>	<b>EREIGNISSE NACH DER BERICHTSPERIODE</b>	14	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
<b>4</b>	<b>ERTRAGSLAGE</b>	15	Konzernbilanz
<b>9</b>	<b>FINANZLAGE</b>	17	Konzern-Kapitalflussrechnung
<b>11</b>	<b>VERMÖGENSLAGE</b>	18	Finanzkennzahlen nach Segmenten
<b>12</b>	<b>AUSBLICK</b>	<b>22</b>	<b>FINANZKALENDER</b>

## WESENTLICHE EREIGNISSE FÜR DEN GESCHÄFTSVERLAUF

Die ersten neun Monate 2022 waren maßgeblich vom Ukraine-Krieg beeinflusst. Brenntag verurteilt den Angriff Russlands auf die Ukraine und den Krieg aufs Schärfste. Die daraus resultierenden wirtschaftlichen Sanktionen sowie die geopolitischen Unsicherheiten haben direkte und indirekte Auswirkungen auf den internationalen Handel. Vor diesem Hintergrund hat der Vorstand der Brenntag SE Anfang März 2022 beschlossen, alle Importe nach und Exporte aus Russland und Belarus auszusetzen. Darüber hinaus hat der Vorstand entschieden, die Geschäfte aller Brenntag-Gesellschaften in Russland und Belarus einzustellen. Die Beschlüsse sind bis auf Weiteres gültig und wurden kontrolliert umgesetzt.

Brenntag beobachtet die Situation und die Entwicklungen in der Region sowie die internationalen Maßnahmen weiterhin genau, um bei Bedarf weitere Maßnahmen ergreifen zu können.

Im März 2022 hat Brenntag die im israelischen Kibbuz Netzer Sereni ansässige Gesellschaft Y.S. Ashkenazi Agencies Ltd. und deren Tochtergesellschaft Biochem Trading 2011 Ltd. übernommen. Die erworbenen Unternehmen erzielten im Geschäftsjahr 2021 einen Umsatz von rund 39 Mio. EUR. Brenntag baut damit das Angebot an Spezialprodukten und Dienstleistungen für Lieferanten und Kunden in den wachstumsstarken Märkten Food & Nutrition sowie Personal Care weiter aus und schafft damit den Markteintritt in Israel.

Anfang April 2022 wurde der Vertrag mit Dr. Christian Kohlpaintner bis Ende 2025 verlängert. Damit bestätigt der Aufsichtsrat Dr. Christian Kohlpaintner vorzeitig für drei weitere Jahre als Vorstandsvorsitzender der Brenntag SE und stellt die Weichen für die Kontinuität bei der Fortsetzung der eingeleiteten Unternehmenstransformation.

Im August 2022 hat Brenntag sämtliche Anteile an der Prime Surfactants Limited und deren Tochtergesellschaft Prime Example Ltd mit Sitz in Leeds, Großbritannien, erworben. Im Geschäftsjahr 2021 erzielte das erworbene Unternehmen einen Umsatz von rund 17 Mio. Britischen Pfund. Mit einer führenden Position bei Tensiden im britischen Kosmetikmarkt stellt Prime Surfactants Limited eine gute Ergänzung zur Brenntag-Specialties-Geschäftseinheit Personal Care und HI&I dar.

Ebenfalls im August 2022 hat Brenntag die erste Schuldscheintransaktion über rund 640 Mio. EUR abgeschlossen. Die Muttergesellschaft Brenntag SE hat die Schuldscheine mit insgesamt sieben Tranchen begeben, die Laufzeiten von drei, fünf und sieben Jahren haben und sowohl variabel als auch fest verzinst sind. Neben Euro-Tranchen in Höhe von 390 Mio. EUR wurden dabei auch Tranchen in US-Dollar in Höhe von 250 Mio. USD ausgegeben. Mit den Erlösen aus den Schuldscheindarlehen wird Brenntag die allgemeine Geschäftsentwicklung finanzieren.

### *Update zum Transformationsprogramm „Project Brenntag“*

Unser breit angelegtes Transformationsprogramm „Project Brenntag“ zielt darauf ab, eine starke Basis für zukünftiges nachhaltiges organisches Ergebniswachstum zu schaffen. Im Mittelpunkt stehen gezielte Maßnahmen, um fokussierter am Markt zu agieren, stärkere Partnerschaften mit unseren Kunden und Lieferanten zu knüpfen sowie Komplexität zu reduzieren. Seit Beginn des Programms hat „Project Brenntag“ bis Ende September 2022 ein zusätzliches jährliches operatives EBITDA in Höhe von 230 Mio. EUR generiert, was bereits über dem Ziel von 220 Mio. EUR für das Geschäftsjahr 2023 liegt. Alle Initiativen des Programms liegen gut im Plan: 91 Standorte in allen Regionen sind geschlossen und rund 1.200 Arbeitsplätze wurden auf sozialverträgliche Weise strukturell abgebaut. Brenntag erwartet, dass die verbleibenden Initiativen von „Project Brenntag“ zusätzliche finanzielle Beiträge im Jahr 2023 leisten werden. Die endgültigen Effekte dieser Maßnahmen werden in das nächste Kapitel der Transformation von Brenntag einfließen.

## EREIGNISSE NACH DER BERICHTSPERIODE

Ende Oktober 2022 hat Brenntag sämtliche Anteile an der Globe Chemical, LLC d/b/a Tech Management einem führenden Lösungsanbieter für proprietäre Formulierungen und Vor-Ort-Services direkt für Kunden aus dem Energiesektor in West Texas und New Mexico erworben. Dies ist die größte energieproduzierende Region Nordamerikas. Brenntag verstärkt das eigene Angebot um eine eigene Energiedienstleistungsplattform, auch vor dem Hintergrund der Verschiebungen auf dem globalen Energiemarkt. Das Unternehmen hat seinen Hauptsitz und seine Mischanlage in Odessa, Texas, USA und verfügt über zehn weitere Betriebsanlagen in West Texas, New Mexico und Oklahoma. Das übernommene Unternehmen erzielte im Geschäftsjahr 2021 einen Umsatz von 85 Mio. USD.

## ERTRAGSLAGE

## Geschäftsentwicklung des Brenntag-Konzerns

in Mio. EUR	Q3 2022	Q3 2021	Veränderung	
			in %	in % (fx adj.) <sup>1)</sup>
Umsatzerlöse	5.100,5	3.738,2	36,4	26,1
Rohertrag	1.106,1	862,3	28,3	17,6
Operativer Aufwand	-646,4	-519,4	24,5	14,6
<b>Operatives EBITDA</b>	<b>459,7</b>	<b>342,9</b>	<b>34,1</b>	<b>22,1</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-76,2	-65,1	17,1	7,8
Operatives EBITA	383,5	277,8	38,0	25,4
Ergebnis aus Sondereinflüssen	10,3	-15,4	-	-
EBITA	393,8	262,4	-	-
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-17,0	-15,8	-	-
Finanzergebnis	-40,0	-17,3	-	-
Ergebnis vor Ertragsteuern	336,8	229,3	-	-
Ertragsteuern	-88,0	-68,3	-	-
Ergebnis nach Ertragsteuern	248,8	161,0	-	-

in Mio. EUR	9M 2022	9M 2021	Veränderung	
			in %	in % (fx adj.) <sup>1)</sup>
Umsatzerlöse	14.694,8	10.340,8	42,1	34,0
Rohertrag	3.288,8	2.465,5	33,4	25,2
Operativer Aufwand	-1.832,3	-1.467,2	24,9	17,3
<b>Operatives EBITDA</b>	<b>1.456,5</b>	<b>998,3</b>	<b>45,9</b>	<b>36,7</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen und Nutzungsrechte	-216,3	-191,9	12,7	6,1
Operatives EBITA	1.240,2	806,4	53,8	44,0
Ergebnis aus Sondereinflüssen	4,1	-104,1	-	-
EBITA	1.244,3	702,3	-	-
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	-53,2	-91,7	-	-
Finanzergebnis	-102,2	-49,2	-	-
Ergebnis vor Ertragsteuern	1.088,9	561,4	-	-
Ertragsteuern	-292,0	-163,0	-	-
Ergebnis nach Ertragsteuern	796,9	398,4	-	-

## A.01 GESCHÄFTSENTWICKLUNG DES BRENNTAG-KONZERNS

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

Im dritten Quartal 2022 erzielte der Brenntag-Konzern **Umsatzerlöse** in Höhe von 5.100,5 Mio. EUR und verzeichnete damit eine Steigerung von 36,4 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Auf Basis konstanter Wechselkurse lag der Umsatz um 26,1 % über dem Vorjahresniveau. Der Anstieg basiert insbesondere auf signifikant höheren Absatzpreisen pro Mengeneinheit.

Der Brenntag-Konzern steigerte im dritten Quartal 2022 seinen **Rohertrag** um 28,3 % auf 1.106,1 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Bereinigt um Wechselkurseffekte stellt dies einen signifikanten Zuwachs von 17,6 % dar. Beide Geschäftsbereiche haben zu dieser überaus positiven Entwicklung des Rohertrags beigetragen. Die Steigerung des Rohertrags beruht zum größten Teil auf organischem Wachstum unseres Geschäfts, wurde jedoch auch durch die abgeschlossenen Akquisitionen positiv unterstützt.

Der **operative Aufwand** des Brenntag-Konzerns lag im dritten Quartal 2022 bei 646,4 Mio. EUR. Dies entspricht im Vergleich zum dritten Quartal 2021 einem Anstieg von 24,5 %. Auf Basis konstanter Wechselkurse lag der operative Aufwand um 14,6 % über dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Der Kostenanstieg war unter anderem bedingt durch stark gestiegene Energie- und Transportkosten sowie höhere Personalaufwendungen.

Auch im dritten Quartal 2022 erzielte der Brenntag-Konzern ein sehr starkes **operatives EBITDA** von 459,7 Mio. EUR und lag damit um 34,1 % bzw. wechsellkursbereinigt um 22,1 % über dem Niveau des Vorjahreszeitraums. Das Wachstum des Brenntag-Konzerns resultierte – vorwiegend organisch getrieben – aus starken Ergebnissteigerungen in beiden Geschäftsbereichen, wobei die Wachstumsrate im Geschäftsbereich Brenntag Essentials über dem des Geschäftsbereichs Brenntag Specialties lag. Die globalen Lieferketten waren weiterhin stark angespannt und die Entwicklung der Energiepreise, vor allem getrieben vom russischen Angriffskrieg in der Ukraine, stellten für den internationalen Handel eine zusätzliche Herausforderung dar. In diesem nach wie vor sehr angespannten Marktumfeld zahlten sich ein weiteres Mal die engen Beziehungen zu unseren Kunden und Lieferanten sowie unser breites Produktportfolio und unsere weltweite Logistikkompetenz aus.

Die **Abschreibungen** der Sachanlagen und der Nutzungsrechte sowie der immateriellen Vermögenswerte betragen im dritten Quartal 2022 93,2 Mio. EUR. Davon entfallen 76,2 Mio. EUR auf Abschreibungen der Sachanlagen und der Nutzungsrechte sowie 17,0 Mio. EUR auf Abschreibungen der immateriellen Vermögenswerte.

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

in Mio. EUR	Q3 2022	Q3 2021
Aufwendungen im Zusammenhang mit „Project Brenntag“ und anderen strategischen Projekten	-13,6	-3,6
Auflösung von Rückstellungen für Verbrauchsteuern	13,1	-
Auflösung/Zuführung Rückstellung für mögliche Verstöße gegen Exportkontrollvorschriften	10,8	-11,8
<b>Ergebnis aus Sondereinflüssen</b>	<b>10,3</b>	<b>-15,4</b>

in Mio. EUR	9M 2022	9M 2021
Aufwendungen im Zusammenhang mit „Project Brenntag“ und anderen strategischen Projekten	-19,8	-29,2
Auflösung/Zuführung von Rückstellungen für Verbrauchsteuern	13,1	-63,1
Auflösung/Zuführung Rückstellung für mögliche Verstöße gegen Exportkontrollvorschriften	10,8	-11,8
<b>Ergebnis aus Sondereinflüssen</b>	<b>4,1</b>	<b>-104,1</b>

#### A.02 ERGEBNIS AUS SONDEREINFLÜSSEN

Die Aufwendungen im Zusammenhang mit „Project Brenntag“ umfassen hauptsächlich Beratungs- und Einmalaufwendungen, die zur Erreichung der gewünschten Zielstruktur nötig sind.

Für die im Vorjahr gebildeten Rückstellungen für Verbrauchsteuern ist ein erster Steuerbescheid mit Leistungsgebot für Energiesteuer ergangen, der zu einer geringeren als der erwarteten Steuerschuld geführt hat. Aus der Auflösung der entsprechenden Rückstellungen resultierte ein sonstiger betrieblicher Ertrag von 13,1 Mio. EUR.

Für die im Vorjahr gebildeten Rückstellungen für mögliche Verstöße gegen Exportkontrollvorschriften ist eine Teilentscheidung der Behörden ergangen, die zu einer Auflösung der Rückstellung in Höhe von 10,8 Mio. EUR führte.

Das **Finanzergebnis** lag im dritten Quartal 2022 bei –40,0 Mio. EUR (Q3 2021: –17,3 Mio. EUR), wobei im Wesentlichen drei Effekte zur Veränderung gegenüber dem dritten Quartal 2021 beigetragen haben. Zunächst ist der Zinsaufwand gegenüber dem Vergleichszeitraum aufgrund des allgemein höheren Zinsniveaus und der gestiegenen Verschuldung deutlich angestiegen. Das Zinsergebnis im dritten Quartal 2022 belief sich auf –26,1 Mio. EUR (Q3 2021: –15,2 Mio. EUR). Zudem hat sich der Aufwand aus der Umrechnung von Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten im Vergleich zum Vorjahreszeitraum erhöht, was vor allem auf allgemein höhere Währungsschwankungen zurückzuführen ist. Des Weiteren hat die Einstufung der Türkei als Hochinflationland zu einer Belastung des Finanzergebnisses von 4,3 Mio. EUR geführt.

Der positiven Geschäftsentwicklung folgend stiegen im dritten Quartal 2022 die **Ertragsteuern** verglichen mit dem Vorjahreszeitraum um 19,7 Mio. EUR auf 88,0 Mio. EUR.

Das **Ergebnis nach Ertragsteuern** lag im dritten Quartal 2022 bei 248,8 Mio. EUR (Q3 2021: 161,0 Mio. EUR).



## Geschäftsentwicklung der Geschäftsbereiche und der Segmente

in Mio. EUR	Rohertrag			Operatives EBITDA <sup>1)</sup>		
	Q3 2022	Veränderung zu Q3 2021		Q3 2022	Veränderung zu Q3 2021	
		in %	in % (fx adj.)		in %	in % (fx adj.)
<b>Brenntag Specialties</b>	<b>420,0</b>	<b>25,6</b>	<b>16,8</b>	<b>193,4</b>	<b>26,5</b>	<b>17,8</b>
Specialties EMEA	169,4	14,3	16,0	75,1	8,7	11,2
Specialties Americas	179,5	39,6	19,9	82,9	47,2	26,6
Specialties APAC	71,1	23,7	11,3	35,4	24,2	11,0
<b>Brenntag Essentials</b>	<b>679,3</b>	<b>30,6</b>	<b>18,6</b>	<b>303,1</b>	<b>44,1</b>	<b>30,4</b>
Essentials EMEA	237,8	26,3	25,5	115,2	62,5	61,3
Essentials Nordamerika	365,7	36,4	17,3	165,4	40,2	20,2
Essentials Lateinamerika	46,5	24,0	8,5	14,8	22,3	7,6
Essentials APAC	29,3	11,4	–	8,5	–12,4	–21,9
<b>Alle sonstigen Segmente</b>	<b>6,8</b>	<b>–12,8</b>	<b>–12,8</b>	<b>–36,8</b>	<b>81,3</b>	<b>79,9</b>
<b>Brenntag Group</b>	<b>1.106,1</b>	<b>28,3</b>	<b>17,6</b>	<b>459,7</b>	<b>34,1</b>	<b>22,1</b>

in Mio. EUR	Rohertrag			Operatives EBITDA <sup>1)</sup>		
	9M 2022	Veränderung zu 9M 2021		9M 2022	Veränderung zu 9M 2021	
		in %	in % (fx adj.)		in %	in % (fx adj.)
<b>Brenntag Specialties</b>	<b>1.307,6</b>	<b>41,0</b>	<b>34,2</b>	<b>642,9</b>	<b>54,1</b>	<b>47,7</b>
Specialties EMEA	567,0	28,7	30,0	283,4	37,7	40,5
Specialties Americas	515,8	59,9	42,8	237,2	84,6	65,0
Specialties APAC	224,8	36,9	27,0	121,8	45,5	34,6
<b>Brenntag Essentials</b>	<b>1.954,8</b>	<b>29,0</b>	<b>19,9</b>	<b>895,9</b>	<b>41,2</b>	<b>31,1</b>
Essentials EMEA	718,5	21,3	20,4	353,1	43,8	42,6
Essentials Nordamerika	1.003,8	37,3	22,4	457,5	44,7	28,9
Essentials Lateinamerika	137,8	25,3	12,0	50,6	28,1	14,7
Essentials APAC	94,7	14,8	4,9	35,6	0,8	–7,5
<b>Alle sonstigen Segmente</b>	<b>26,4</b>	<b>18,9</b>	<b>18,9</b>	<b>–82,3</b>	<b>54,1</b>	<b>54,1</b>
<b>Brenntag Group</b>	<b>3.288,8</b>	<b>33,4</b>	<b>25,2</b>	<b>1.456,5</b>	<b>45,9</b>	<b>36,7</b>

### A.03 GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSBEREICHE UND DER SEGMENTE

<sup>1)</sup> 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 Rohertrag im **Geschäftsbereich Brenntag Specialties** lag im dritten Quartal 2022 bei 420,0 Mio. EUR. Damit stieg der Rohertrag um 25,6 % über das Niveau des Vorjahreszeitraums. Wechselkursbereinigt ergab sich eine Steigerung um 16,8 %. Wir profitierten dabei vor allem von einem beträchtlich höheren Rohertrag pro Mengeneinheit in allen Segmenten. Diese breite positive Entwicklung des Rohertrags wurde von nahezu allen Fokusindustrien unterstützt. Besonders gut liefen die Fokusindustrien im Bereich Life Science.

Insgesamt verzeichnete der Geschäftsbereich Brenntag Specialties im dritten Quartal 2022 ein operatives EBITDA von 193,4 Mio. EUR und lag damit um 26,5 % (wechselkursbereinigt: 17,8 %) über dem Niveau des entsprechenden Vorjahreszeitraums. Alle Segmente des Geschäftsbereichs Brenntag Specialties haben zu diesem sehr erfreulichen Ergebnis beigetragen. Getrieben wurde dies zum größten Teil von starkem organischem Wachstum, das durch die abgeschlossenen Akquisitionen, insbesondere in Nordamerika und China, unterstützt wurde. Im Specialties-Segment Americas konnte das operative EBITDA überproportional zum Rohertrag gesteigert werden. Auch wenn in nahezu allen Segmenten steigende Energie- und Transportkosten zu verzeichnen waren, konnten wir durchweg signifikante Wachstumsraten erzielen.

Der Rohertrag des **Geschäftsbereichs Brenntag Essentials** stieg im dritten Quartal 2022 gegenüber dem dritten Quartal 2021 um 30,6 % auf 679,3 Mio. EUR. Bereinigt um Wechselkurseffekte lag der Rohertrag 18,6 % über dem Niveau des entsprechenden Vorjahreszeitraums. Ursächlich dafür waren signifikant höhere Roherträge pro Mengeneinheit in nahezu allen Segmenten. Zudem konnten im Segment Nordamerika höhere Absatzmengen erzielt werden. Insbesondere in EMEA konnten wir durch gutes Preismanagement die negativen Auswirkungen steigender Kosten im Rahmen halten. Nahezu alle Segmente zeigten im dritten Quartal 2022 starke Wachstumsraten in Bezug auf den Rohertrag. Die Schwierigkeiten in den globalen Lieferketten, die sich unter anderem in Containerknappheiten sowie der mangelnden Verfügbarkeit von Fahrern widerspiegelten, beeinträchtigten weiterhin das operative Geschäft.

Im dritten Quartal 2022 belief sich das operative EBITDA des Geschäftsbereichs Brenntag Essentials auf 303,1 Mio. EUR und verzeichnete damit im Vergleich zum Vorjahreszeitraum einen Anstieg um 44,1 %. Bereinigt um Wechselkurseffekte entspricht dies einem Wachstum von 30,4 %. Damit wurde das operative EBITDA, trotz überaus hoher Transport- und Energiekosten sowie der oben genannten Rahmenbedingungen bezüglich der Lieferketten, überproportional zum Rohertrag gesteigert. Die positive Entwicklung des operativen EBITDA in den Segmenten EMEA, Nordamerika und Lateinamerika beruhte beinahe ausschließlich auf organischem Wachstum. Das operative EBITDA des Segments APAC lag deutlich unter dem des Vergleichszeitraums. Ursächlich dafür waren Nachfragerückgänge in allen APAC-Regionen, insbesondere in China.

In **allen sonstigen Segmenten**, die auch die Holdinggesellschaften umfassen, wurde im dritten Quartal 2022 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum, auch bedingt durch höhere Beratungsaufwendungen, ein signifikanter Kostenanstieg verzeichnet.

Die BRENNTAG International Chemicals GmbH, die einzige operative Gesellschaft innerhalb der sonstigen Segmente, hat im dritten Quartal 2022 das operative BITDA des Vorjahreszeitraums signifikant übertroffen.

Insgesamt belief sich das operative EBITDA der sonstigen Segmente im dritten Quartal 2022 auf –36,8 Mio. EUR, was eine Verschlechterung von 16,5 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahreszeitraum darstellt.

# FINANZLAGE

## Cashflow

in Mio. EUR	Q3 2022	Q3 2021	9M 2022	9M 2021
<b>Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>420,5</b>	<b>203,8</b>	<b>554,0</b>	<b>283,8</b>
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-76,6</b>	<b>-396,3</b>	<b>-160,3</b>	<b>-519,6</b>
davon Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Tochterunternehmen, sonstiger Geschäftseinheiten und sonstiger finanzieller Vermögenswerte	-29,7	-364,2	-30,4	-419,8
davon Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-52,5	-35,7	-148,8	-109,9
davon Einzahlungen aus der Veräußerung von langfristigen Vermögenswerten	5,6	3,6	18,9	10,1
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>549,9</b>	<b>167,6</b>	<b>286,8</b>	<b>36,4</b>
davon Dividenden an Brenntag-Aktionäre	-	-	-224,0	-208,6
davon Aufnahme Schuldscheindarlehen	640,0	-	640,0	-
davon Tilgung/Aufnahme sonstige Finanzverbindlichkeiten	-86,3	185,2	-32,7	263,0
davon sonstige Finanzierungstätigkeit	-3,8	-17,6	-96,5	-18,0
<b>Liquiditätswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>893,8</b>	<b>-24,9</b>	<b>680,5</b>	<b>-199,4</b>

### A.04 CASHFLOW

Begünstigt durch das starke operative Ergebnis lag der Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit mit 420,5 Mio. EUR deutlich über dem Niveau des Vorjahres.

Der Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit entfällt mit 52,5 Mio. EUR auf Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen. In den Zahlungsmittelabflüssen für den Erwerb konsolidierter Tochterunternehmen und sonstiger Geschäftseinheiten ist im Wesentlichen die Auszahlung für die im August 2022 erworbene Prime Surfactants Limited mit Sitz in Leeds, Großbritannien, enthalten.

Der Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit im dritten Quartal in Höhe von 549,9 Mio. EUR resultiert neben der Aufnahme und Tilgung von Bankkrediten sowie der Rückführung von Leasingverbindlichkeiten vor allem aus dem Zahlungszufluss durch das Ende August aufgenommene Schuldscheindarlehen in Höhe von 640,0 Mio. EUR.

## Free Cashflow

in Mio. EUR	Q3 2022	Q3 2021	Veränderung	
			abs.	in %
Operatives EBITDA	459,7	342,9	116,8	34,1
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-52,5	-35,7	-16,8	47,1
Veränderung Working Capital	-22,6	-114,2	91,6	-80,2
Tilgungs- und Zinszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-37,0	-35,7	-1,3	3,6
<b>Free Cashflow</b>	<b>347,6</b>	<b>157,3</b>	<b>190,3</b>	<b>121,0</b>

in Mio. EUR	9M 2022	9M 2021	Veränderung	
			abs.	in %
Operatives EBITDA	1.456,5	998,3	458,2	45,9
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-148,8	-109,9	-38,9	35,4
Veränderung Working Capital	-647,5	-443,0	-204,5	46,2
Tilgungs- und Zinszahlungen für Leasingverbindlichkeiten	-106,3	-97,3	-9,0	9,2
<b>Free Cashflow</b>	<b>553,9</b>	<b>348,1</b>	<b>205,8</b>	<b>59,1</b>

### A.05 FREE CASHFLOW

Der Free Cashflow des Brenntag-Konzerns belief sich im dritten Quartal auf 347,6 Mio. EUR, was einem Wachstum von 121,0 % gegenüber dem dritten Quartal 2021 entspricht.

# VERMÖGENSLAGE

in Mio. EUR	30.09.2022		31.12.2021	
	abs.	in %	abs.	in %
<b>Aktiva</b>				
<b>Kurzfristig gebundenes Vermögen</b>	<b>6.922,3</b>	<b>55,3</b>	<b>4.958,1</b>	<b>48,6</b>
davon Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.029,5	24,2	2.290,2	22,5
davon Vorräte	2.019,8	16,1	1.621,9	15,9
<b>Langfristig gebundenes Vermögen</b>	<b>5.606,7</b>	<b>44,7</b>	<b>5.237,4</b>	<b>51,4</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>12.529,0</b>	<b>100,0</b>	<b>10.195,5</b>	<b>100,0</b>
<b>Passiva</b>				
<b>Kurzfristige Finanzierungsmittel</b>	<b>4.127,9</b>	<b>32,9</b>	<b>3.526,1</b>	<b>34,5</b>
davon Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.103,0	16,8	1.802,3	17,7
davon Finanz- und Leasingverbindlichkeiten	992,4	7,9	789,4	7,7
<b>Langfristige Finanzierungsmittel</b>	<b>8.401,1</b>	<b>67,1</b>	<b>6.669,4</b>	<b>65,5</b>
davon Finanz- und Leasingverbindlichkeiten	2.786,2	22,2	1.985,9	19,5
<b>Bilanzsumme</b>	<b>12.529,0</b>	<b>100,0</b>	<b>10.195,5</b>	<b>100,0</b>

## A.06 VERMÖGENSLAGE

Der zahlungsmittelwirksame Teil der Working-Capital-Veränderung entsprach einem Abfluss von 647,5 Mio. EUR. Die annualisierte Umschlagshäufigkeit des Working Capitals liegt mit 7,5 unter dem Niveau zum Jahresende 2021 (8,3).

in Mio. EUR	30.09.2022	31.12.2021
Verbindlichkeiten aus Konsortialkredit	601,1	518,6
Sonstige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	256,0	165,2
Schuldscheindarlehen	646,8	0,0
Anleihe 2025	597,3	598,2
Anleihe 2029	499,1	497,1
Optionsanleihe 2022	515,0	437,0
Derivative Finanzinstrumente	103,8	21,5
Übrige Finanzverbindlichkeiten	116,3	92,1
<b>Summe</b>	<b>3.335,4</b>	<b>2.329,7</b>
Leasingverbindlichkeiten	443,2	445,6
Flüssige Mittel	1.438,1	705,0
<b>Netto-Finanzverbindlichkeiten</b>	<b>2.340,5</b>	<b>2.070,3</b>

## A.07 NETTO-FINANZVERBINDLICHKEITEN

## AUSBLICK

Brenntag agiert weiterhin in einem Marktumfeld, das durch angespannte Lieferketten, drohende Versorgungsengpässe, hohen Inflationsdruck und geopolitische Unsicherheiten geprägt ist. Wir erwarten, dass diese externen Effekte auch in absehbarer Zukunft zu erheblichen Verwerfungen auf der Angebots- und Nachfrageseite führen werden. Vor diesem Hintergrund unterliegen sämtliche Prognosen zum Verlauf der Weltwirtschaft weiter überdurchschnittlich hohen Unsicherheiten. Gemäß der aktuellen Prognose von Oxford Economics wird sich die Weltwirtschaft, gemessen an der Industrieproduktion, im Jahr 2022 positiv entwickeln. Gewichtet mit dem von Brenntag in den einzelnen Ländern erzielten Umsatz ergibt sich eine prognostizierte durchschnittliche reale Wachstumsrate für die Industrieproduktion von 1,8% im Jahr 2022. Brenntag konnte bereits in den letzten Quartalen die Stärke und Belastbarkeit seines Geschäftsmodells in unsicheren Zeiten durch sehr gute Geschäftsergebnisse unter Beweis stellen.

Für das Jahr 2022 hatten wir zunächst ein operatives EBITDA in einer Bandbreite zwischen 1.450,0 Mio. EUR und 1.550,0 Mio. EUR prognostiziert. Am 13. Juni 2022 hat der Vorstand der Brenntag SE beschlossen, diese Prognosebandbreite auf 1.750,0 Mio. EUR bis 1.850,0 Mio. EUR zu erhöhen. In der Prognose berücksichtigt sind das erwartete Effizienzsteigerungspotenzial im Zuge der Umsetzung der Maßnahmen von „Project Brenntag“ sowie Ergebnisbeiträge bereits abgeschlossener Akquisitionen. Ebenfalls in der Prognose berücksichtigt ist unsere Erwartung, dass wir für das zweite Halbjahr 2022 weiterhin von sehr herausfordernden Marktbedingungen ausgehen. Unsere Prognose basiert auf der Annahme stabiler Wechselkurse zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Prognose. Wir bestätigen die am 13. Juni 2022 angepasste Prognosebandbreite, wobei wir auf Grundlage der aktuellen Ergebnisentwicklung weiterhin von einem Ergebnis im oberen Bereich dieser Prognose ausgehen.



# AUSGEWÄHLTE FINANZ- INFORMATIONEN

ZUM 30. SEPTEMBER 2022

13 — 23

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Mio. EUR	01.01.– 30.09.2022	01.01.– 30.09.2021	01.07.– 30.09.2022	01.07.– 30.09.2021
Umsatzerlöse	14.694,8	10.340,8	5.100,5	3.738,2
Materialaufwand	-11.406,0	-7.875,3	-3.994,4	-2.875,9
<b>Rohrertrag</b>	<b>3.288,8</b>	<b>2.465,5</b>	<b>1.106,1</b>	<b>862,3</b>
Sonstige betriebliche Erträge	65,7	22,6	36,4	7,4
Personalaufwand	-1.005,9	-868,6	-353,3	-302,0
Abschreibungen	-269,5	-283,6	-93,2	-80,9
Wertminderungsaufwendungen aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Forderungen	-10,3	-3,7	-3,1	-1,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-877,7	-721,6	-316,1	-239,1
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.191,1</b>	<b>610,6</b>	<b>376,8</b>	<b>246,6</b>
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen	1,5	0,5	0,4	-0,1
Zinserträge	8,0	3,0	3,9	1,0
Zinsaufwendungen	-73,7	-44,3	-30,0	-16,2
Erfolgswirksame Veränderung der Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	-8,1	-7,2	-2,8	-2,2
Verlust aus der Nettoposition monetärer Posten	-11,4	-	-3,7	-
Sonstiges finanzielles Ergebnis	-18,5	-1,2	-7,8	0,2
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-102,2</b>	<b>-49,2</b>	<b>-40,0</b>	<b>-17,3</b>
<b>Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>1.088,9</b>	<b>561,4</b>	<b>336,8</b>	<b>229,3</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-292,0	-163,0	-88,0	-68,3
<b>Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>796,9</b>	<b>398,4</b>	<b>248,8</b>	<b>161,0</b>
davon entfallen auf:				
Aktionäre der Brenntag SE	783,7	389,0	246,9	157,4
Nicht beherrschende Anteile	13,2	9,4	1,9	3,6
<b>Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>5,07</b>	<b>2,52</b>	<b>1,60</b>	<b>1,02</b>
<b>Verwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>5,07</b>	<b>2,51</b>	<b>1,60</b>	<b>1,01</b>

B.01 KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG



# KONZERNBILANZ

## AKTIVA

in Mio. EUR	30.09.2022	31.12.2021
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Flüssige Mittel	1.438,1	705,0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.029,5	2.290,2
Sonstige Forderungen	286,4	230,1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	36,4	22,8
Ertragsteuerforderungen	109,7	84,0
Vorräte	2.019,8	1.621,9
	<b>6.919,9</b>	<b>4.954,0</b>
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	2,4	4,1
	<b>6.922,3</b>	<b>4.958,1</b>
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Sachanlagen	1.327,9	1.236,4
Immaterielle Vermögenswerte	3.637,6	3.358,8
Nutzungsrechte	434,6	436,5
Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	5,6	4,1
Sonstige Forderungen	46,9	44,5
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	25,2	26,1
Latente Steuern	128,9	131,0
	<b>5.606,7</b>	<b>5.237,4</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>12.529,0</b>	<b>10.195,5</b>

**PASSIVA**

in Mio. EUR	30.09.2022	31.12.2021
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.103,0	1.802,3
Finanzverbindlichkeiten	878,3	677,7
Leasingverbindlichkeiten	114,1	111,7
Sonstige Verbindlichkeiten	681,9	573,1
Sonstige Rückstellungen	166,5	187,3
Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	46,8	89,7
Ertragsteuerverbindlichkeiten	137,3	84,3
	<b>4.127,9</b>	<b>3.526,1</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Finanzverbindlichkeiten	2.457,1	1.652,0
Leasingverbindlichkeiten	329,1	333,9
Sonstige Verbindlichkeiten	5,2	6,5
Sonstige Rückstellungen	163,5	146,6
Rückstellungen für Pensionen und andere Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	97,9	183,3
Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	91,0	126,5
Latente Steuern	263,6	225,3
	<b>3.407,4</b>	<b>2.674,1</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	154,5	154,5
Kapitalrücklage	1.491,4	1.491,4
Gewinnrücklagen	2.946,2	2.283,3
Kumuliertes übriges Ergebnis	349,8	-15,0
<b>Anteile Aktionäre der Brenntag SE</b>	<b>4.941,9</b>	<b>3.914,2</b>
Nicht beherrschende Anteile	51,8	81,1
	<b>4.993,7</b>	<b>3.995,3</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>12.529,0</b>	<b>10.195,5</b>

B.02 KONZERNBILANZ

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Mio. EUR	01.01.– 30.09.2022	01.01.– 30.09.2021	01.07.– 30.09.2022	01.07.– 30.09.2021
<b>Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>796,9</b>	<b>398,4</b>	<b>248,8</b>	<b>161,0</b>
Auswirkung IAS 29 (Hochinflation) auf das Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag	8,9	–	1,7	–
Abschreibungen	268,6	283,6	92,8	80,9
Steuern vom Einkommen und Ertrag	290,1	163,0	87,8	68,3
Ertragsteuerzahlungen	–259,4	–154,2	–90,3	–60,9
Zinsergebnis	64,8	41,3	25,6	15,2
Zinsauszahlungen (saldiert mit erhaltenen Zinsen)	–43,8	–33,6	–20,0	–15,0
<i>(davon Zinszahlungen für Leasing)</i>	<i>(–7,4)</i>	<i>(–8,1)</i>	<i>(–2,4)</i>	<i>(–2,5)</i>
Vorräte	–256,8	–292,3	45,8	–88,6
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–556,3	–429,0	116,5	–10,7
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	165,6	278,3	–184,9	–14,9
<i>Veränderungen des Working Capitals</i>	<i>–647,5</i>	<i>–443,0</i>	<i>–22,6</i>	<i>–114,2</i>
Veränderungen der sonstigen betrieblichen Vermögenswerte und Schulden	49,3	–16,9	84,4	37,6
Veränderungen der Rückstellungen	–25,5	48,5	–19,6	28,9
Zahlungsunwirksame Veränderung der Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	8,1	7,2	2,8	2,2
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge sowie Umgliederungen	43,5	–10,5	29,1	–0,2
<b>Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit</b>	<b>554,0</b>	<b>283,8</b>	<b>420,5</b>	<b>203,8</b>
Einzahlungen aus dem Abgang sonstiger finanzieller Vermögenswerte	0,6	2,6	0,5	1,2
Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	18,3	7,5	5,1	2,4
Auszahlungen für den Erwerb konsolidierter Tochterunternehmen und sonstiger Geschäftseinheiten	–30,4	–419,8	–29,7	–364,2
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	–148,8	–109,9	–52,5	–35,7
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>–160,3</b>	<b>–519,6</b>	<b>–76,6</b>	<b>–396,3</b>
Auszahlungen aus der Tilgung von Verbindlichkeiten zum Erwerb nicht beherrschender Anteile	–94,0	–16,5	–2,0	–16,5
Gezahlte Dividenden an Brenntag-Aktionäre	–224,0	–208,6	–	–
Gezahlte Dividenden an nicht beherrschende Anteile	–2,5	–1,5	–1,8	–1,1
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	808,0	435,6	656,4	279,5
Auszahlungen aus der Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	–98,9	–89,2	–34,6	–33,2
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	–101,8	–83,4	–68,1	–61,1
<b>Mittelzufluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>286,8</b>	<b>36,4</b>	<b>549,9</b>	<b>167,6</b>
<b>Liquiditätswirksame Veränderung des Zahlungsmittelfonds</b>	<b>680,5</b>	<b>–199,4</b>	<b>893,8</b>	<b>–24,9</b>
Wechselkursbedingte Veränderung des Zahlungsmittelfonds	52,6	17,1	29,3	6,1
Zahlungsmittelfonds zum Periodenanfang	705,0	726,3	515,0	562,8
<b>Zahlungsmittelfonds zum Periodenende</b>	<b>1.438,1</b>	<b>544,0</b>	<b>1.438,1</b>	<b>544,0</b>

B.03 KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

## FINANZKENNZAHLEN NACH SEGMENTEN

Zeitraum 1. Januar bis 30. September in Mio. EUR	Brenntag Specialties	Brenntag Essentials	Alle sonstigen Segmente	<b>Konzern</b>
<b>Außenumsatzerlöse</b>				
2022	6.049,9	8.034,5	610,4	14.694,8
2021	4.319,8	5.599,2	421,8	10.340,8
Veränderung währungsbereinigt in %	33,3	33,8	44,7	34,0
<b>Rohhertrag</b>				
2022	1.307,6	1.954,8	26,4	3.288,8
2021	927,5	1.515,8	22,2	2.465,5
Veränderung währungsbereinigt in %	34,2	19,9	18,9	25,2
<b>Operatives EBITDA (Segmentergebnis)</b>				
2022	642,9	895,9	-82,3	1.456,5
2021	417,2	634,5	-53,4	998,3
Veränderung währungsbereinigt in %	47,7	31,1	54,1	36,7
<b>Operatives EBITA</b>				
2022	613,0	719,7	-92,5	1.240,2
2021	393,5	471,1	-58,2	806,4
Veränderung währungsbereinigt in %	49,5	41,3	58,9	44,0

## B.04 ÜBERLEITUNG VON DEN BERICHTSPFLICHTIGEN SEGMENTEN ZUM KONZERN 9M 2022/2021

**FINANZKENNZAHLEN NACH SEGMENTEN**

Zeitraum 1. Juli bis 30. September in Mio. EUR	Brenntag Specialties	Brenntag Essentials	Alle sonstigen Segmente	<b>Konzern</b>
<b>Außenumsatzerlöse</b>				
2022	2.061,6	2.847,3	191,6	5.100,5
2021	1.589,7	1.995,6	152,9	3.738,2
Veränderung währungsbereinigt in %	20,8	30,3	25,4	26,1
<b>Rohhertrag</b>				
2022	420,0	679,3	6,8	1.106,1
2021	334,3	520,2	7,8	862,3
Veränderung währungsbereinigt in %	16,8	18,6	-12,8	17,6
<b>Operatives EBITDA (Segmentergebnis)</b>				
2022	193,4	303,1	-36,8	459,7
2021	152,9	210,3	-20,3	342,9
Veränderung währungsbereinigt in %	17,8	30,4	79,9	22,1
<b>Operatives EBITA</b>				
2022	182,0	241,4	-39,9	383,5
2021	144,5	155,2	-21,9	277,8
Veränderung währungsbereinigt in %	17,4	40,0	80,5	25,4

B.05 ÜBERLEITUNG VON DEN BERICHTSPFLICHTIGEN SEGMENTEN ZUM KONZERN Q3 2022/2021

**FINANZKENNZAHLEN NACH SEGMENTEN**

Zeitraum 1. Januar bis 30. September in Mio. EUR	EMEA <sup>1)</sup>	Americas <sup>2)</sup>	APAC	Zentrale Aktivitäten <sup>3)</sup>	<b>Brenntag Specialties</b>
<b>Außenumsatzerlöse</b>					
2022	2.578,5	2.403,0	1.068,4	–	6.049,9
2021	2.046,5	1.513,6	759,7	–	4.319,8
Veränderung währungsbereinigt in %	27,3	41,8	30,5	–	33,3
<b>Rohertrag</b>					
2022	567,0	515,8	224,8	–	1.307,6
2021	440,7	322,6	164,2	–	927,5
Veränderung währungsbereinigt in %	30,0	42,8	27,0	–	34,2
<b>Operatives EBITDA (Segmentergebnis)<sup>4)</sup></b>					
2022	283,4	237,2	121,8	0,5	642,9
2021	205,8	128,5	83,7	–0,8	417,2
Veränderung währungsbereinigt in %	40,5	65,0	34,6	–171,4	47,7

**B.06 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG GLOBALER GESCHÄFTSBEREICH SPECIALTIES 9M 2022/2021**

<sup>1)</sup> Europe, Middle East & Africa.

<sup>2)</sup> Nord- und Lateinamerika.

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

<sup>4)</sup> Das operative EBITDA der Segmente wird ermittelt als EBITDA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

Zeitraum 1. Juli bis 30. September in Mio. EUR	EMEA <sup>1)</sup>	Americas <sup>2)</sup>	APAC	Zentrale Aktivitäten <sup>3)</sup>	<b>Brenntag Specialties</b>
<b>Außenumsatzerlöse</b>					
2022	831,4	857,1	373,1	–	2.061,6
2021	701,0	605,0	283,7	–	1.589,7
Veränderung währungsbereinigt in %	20,5	21,9	19,2	–	20,8
<b>Rohertrag</b>					
2022	169,4	179,5	71,1	–	420,0
2021	148,2	128,6	57,5	–	334,3
Veränderung währungsbereinigt in %	16,0	19,9	11,3	–	16,8
<b>Operatives EBITDA (Segmentergebnis)<sup>4)</sup></b>					
2022	75,1	82,9	35,4	–	193,4
2021	69,1	56,3	28,5	–1,0	152,9
Veränderung währungsbereinigt in %	11,2	26,6	11,0	–100,0	17,8

**B.07 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG GLOBALER GESCHÄFTSBEREICH SPECIALTIES Q3 2022/2021**

<sup>1)</sup> Europe, Middle East & Africa.

<sup>2)</sup> Nord- und Lateinamerika.

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

<sup>4)</sup> Das operative EBITDA der Segmente wird ermittelt als EBITDA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

**FINANZKENNZAHLEN NACH SEGMENTEN**

Zeitraum 1. Januar bis 30. September in Mio. EUR	EMEA <sup>1)</sup>	Nordamerika	Lateinamerika	APAC <sup>2)</sup>	Zentrale Aktivitäten <sup>3)</sup>	<b>Brenntag Essentials</b>
<b>Außenumsatzerlöse</b>						
2022	3.205,5	3.565,4	655,5	608,1	–	8.034,5
2021	2.305,0	2.322,9	454,2	517,1	–	5.599,2
Veränderung währungsbereinigt in %	37,8	36,9	29,4	7,1	–	33,8
<b>Rohhertrag</b>						
2022	718,5	1.003,8	137,8	94,7	–	1.954,8
2021	592,1	731,2	110,0	82,5	–	1.515,8
Veränderung währungsbereinigt in %	20,4	22,4	12,0	4,9	–	19,9
<b>Operatives EBITDA (Segmentergebnis)<sup>4)</sup></b>						
2022	353,1	457,5	50,6	35,6	–0,9	895,9
2021	245,5	316,2	39,5	35,3	–2,0	634,5
Veränderung währungsbereinigt in %	42,6	28,9	14,7	–7,5	–55,0	31,1

**B.08 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG GLOBALER GESCHÄFTSBEREICH ESSENTIALS 9M 2022/2021**

<sup>1)</sup> Europe, Middle East & Africa.

<sup>2)</sup> Asia Pacific inklusive des intern separat dargestellten Segments China und Hongkong.

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

<sup>4)</sup> Das operative EBITDA der Segmente wird ermittelt als EBITDA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

Zeitraum 1. Juli bis 30. September in Mio. EUR	EMEA <sup>1)</sup>	Nordamerika	Lateinamerika	APAC <sup>2)</sup>	Zentrale Aktivitäten <sup>3)</sup>	<b>Brenntag Essentials</b>
<b>Außenumsatzerlöse</b>						
2022	1.088,2	1.319,0	232,2	207,9	–	2.847,3
2021	772,5	882,3	166,7	174,1	–	1.995,6
Veränderung währungsbereinigt in %	39,5	28,7	22,7	7,5	–	30,3
<b>Rohhertrag</b>						
2022	237,8	365,7	46,5	29,3	–	679,3
2021	188,3	268,1	37,5	26,3	–	520,2
Veränderung währungsbereinigt in %	25,5	17,3	8,5	–	–	18,6
<b>Operatives EBITDA (Segmentergebnis)<sup>4)</sup></b>						
2022	115,2	165,4	14,8	8,5	–0,8	303,1
2021	70,9	118,0	12,1	9,7	–0,4	210,3
Veränderung währungsbereinigt in %	61,3	20,2	7,6	–21,9	75,0	30,4

**B.09 SEGMENTBERICHTERSTATTUNG GLOBALER GESCHÄFTSBEREICH ESSENTIALS Q3 2022/2021**

<sup>1)</sup> Europe, Middle East & Africa.

<sup>2)</sup> Asia Pacific inklusive des intern separat dargestellten Segments China und Hongkong.

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

<sup>4)</sup> Das operative EBITDA der Segmente wird ermittelt als EBITDA der Segmente bereinigt um Holdingumlagen und Sondereinflüsse.

# FINANZ KALENDER

NOVEMBER

**10. NOV**

2022

Capital Markets Day 2022

MÄRZ

**8. MAR**

2023

Geschäftsbericht 2022

MAI

**10. MAI**

2023

Quartalsmitteilung Q1

Der Finanzkalender wird regelmäßig aktualisiert. Die neuesten Termine finden Sie auf unserer Website unter [www.brenntag.com/finanzkalender](http://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](mailto:IR@brenntag.de)  
Internet: [www.brenntag.com](http://www.brenntag.com)

## GESTALTUNG

MPM Corporate Communication Solutions  
Teil von RYZE Digital  
Mombacher Straße 4  
55122 Mainz  
Telefon: +49 61 31 95 69 0  
Fax: +49 61 31 95 69 112  
E-Mail: [info@mpm.de](mailto:info@mpm.de)  
Internet: [www.mpm.de](http://www.mpm.de)

## KONTAKT

Brenntag SE  
Corporate Investor Relations  
Telefon: +49 201 6496 2100  
Fax: +49 201 6496 2003  
E-Mail: [IR@brenntag.de](mailto: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 diesen 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](http://www.brenntag.com/nachhaltigkeit)