



BayWa

**BayWa Konzern
Investorenpräsentation**

September 2023

Josko Radeljic, Head of Investor Relations
André Wahlen, Investor Relations Manager

Agenda

- 01** Der BayWa Konzern
- 02** Geschäftsentwicklung der Segmente
1-6/2023 und operativer Ausblick 2023
- 03** BayWa r.e. Strategie
- 04** Ziele und strategische Maßnahmen
- 05** Appendix

01

Der BayWa Konzern

Auf einen Blick

BayWa Konzern

Als Projekt- und Lösungsanbieter bietet die BayWa innovative und nachhaltige Dienstleistungen für unterschiedlichste Kundengruppen und bedient die menschlichen Grundbedürfnisse nach Ernährung, Mobilität, Wärme und Wohnen.

1923 in München gegründet



Führendes Handels- und Dienstleistungsunternehmen



Geschäftsfelder: Energie, Agrar und Bau

22,500 Mitarbeiter



Standorte in 53 Ländern



Börsennotiertes Unternehmen (SDAX)

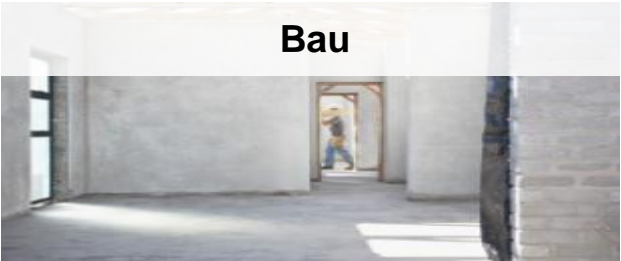
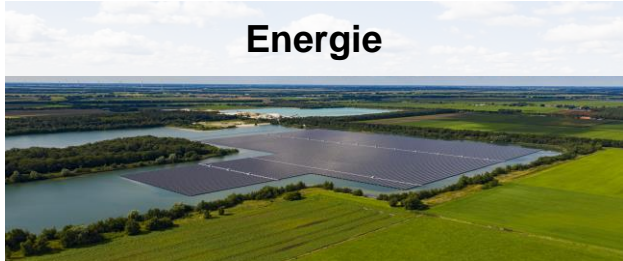


Globale Megatrends als Treiber für die BayWa-Strategie: Sustainable Solutions for Life

Mission

Die BayWa bedient nachhaltig mit einem breit gefächerten Portfolio die menschlichen Grundbedürfnisse nach Ernährung, Mobilität, Wärme und Wohnen:

Geschäftsfelder



Megatrends bis 2050

Klimawandel



EU-Klimaziel:
Klimaneutralität bis 2050

Wachsende Weltbevölkerung

9,7 Mrd.
Menschen

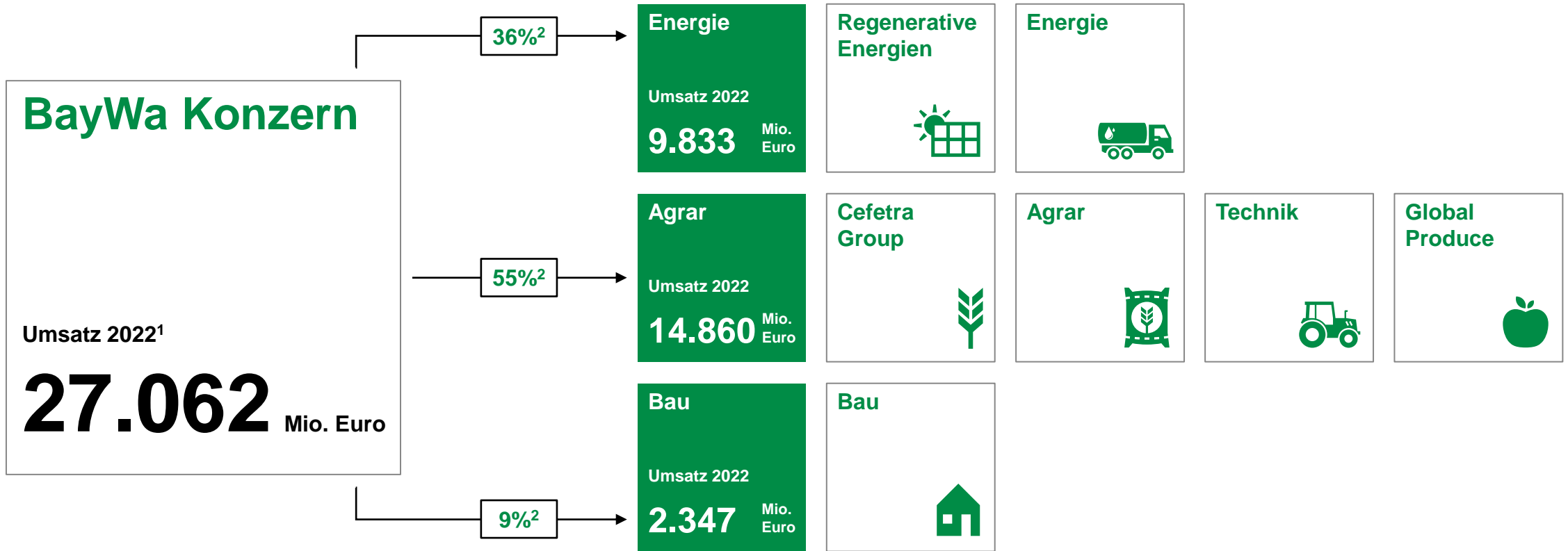
Mehr Lebens- und Futtermittel zur Deckung des wachsenden Bedarfs erforderlich

Energetische Sanierung



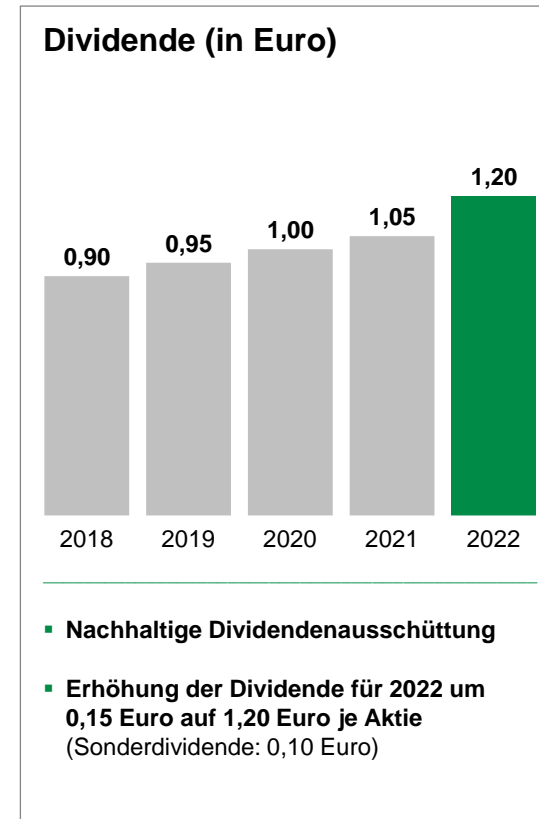
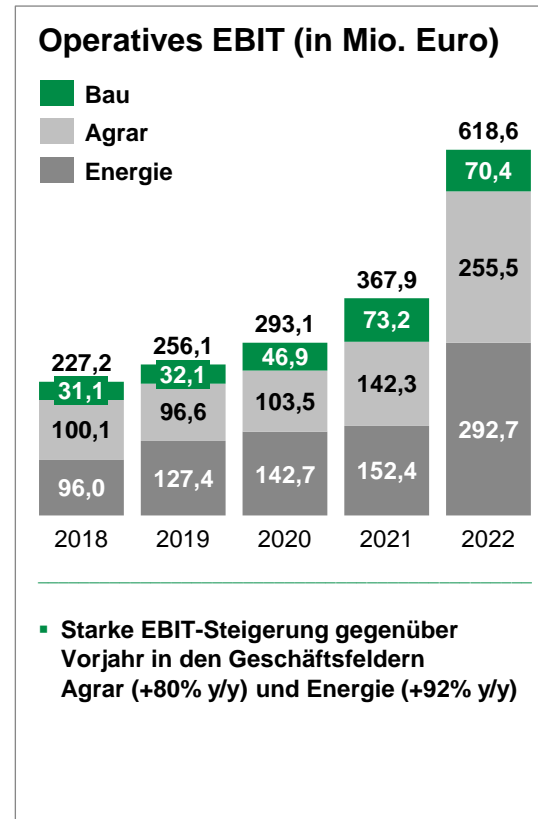
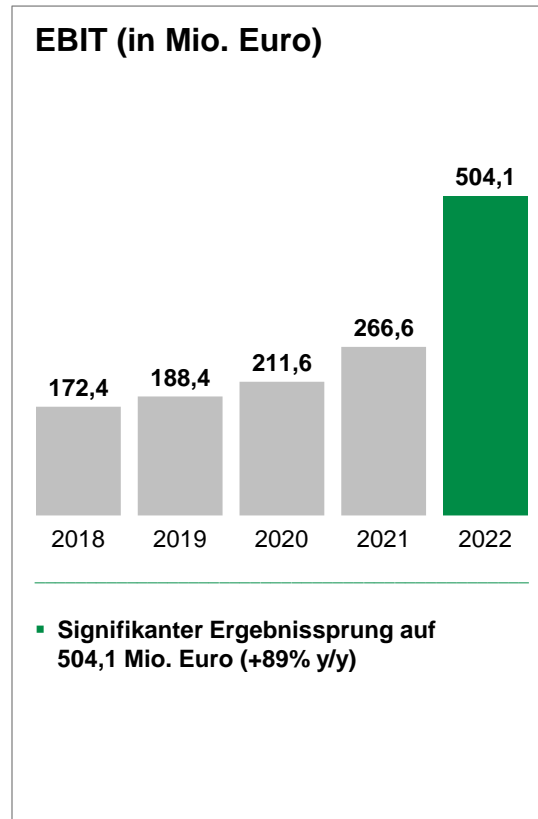
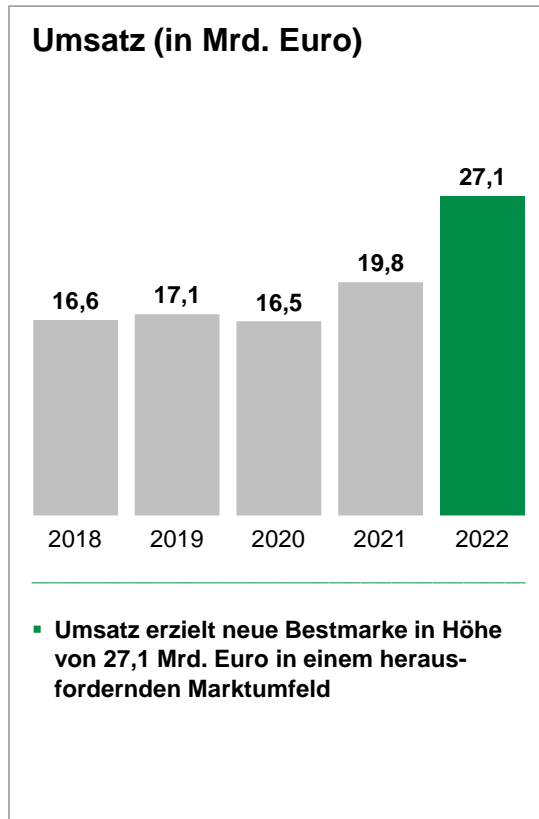
Der Bausektor soll bis 2050 CO₂-neutral sein

Überblick Geschäftsfelder und Segmente



¹ Inklusive den nicht operativen Segmenten Innovation & Digitalisierung sowie sonstige Aktivitäten
² Umsatzanteil je Geschäftsfeld

Finanzkennzahlen – Mehrjahresvergleich



02

Geschäftsentwicklung der Segmente 1-6/2023 und operativer Ausblick 2023

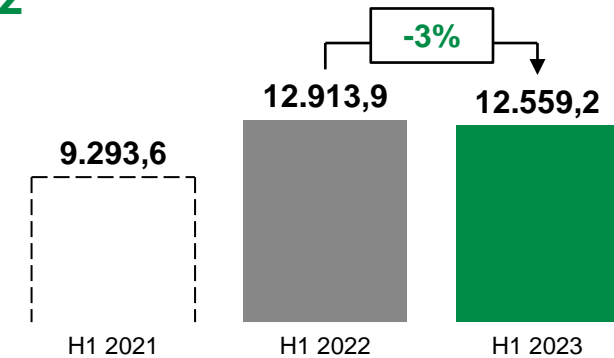
Highlights

▪ BayWa-Konzern verzeichnet starkes erstes Halbjahr 2023

- Umsatz und EBIT erwartungsgemäß unter Vorjahresperiode, aber deutlich über langjährigem Durchschnitt
 - Preisbedingter Umsatzrückgang aufgrund sinkender Rohstoffpreise
 - EBIT in H1 durch **Einmalaufwendung** belastet (Jubiläumsprämie rd. 27 Mio. Euro); im Vorjahr durch Sonderfaktoren begünstigt
 - Segmente **Regenerative Energien** und **Technik** übertreffen Erwartungen
 - **Segmente Global Produce** und **Bau** von **externen Faktoren betroffen** (Zyklon in Neuseeland und Einbruch Wohnungsbau)
 - BayWa schüttet im Jubiläumsjahr **Dividende von 1,20 Euro je Aktie** aus
- **Management bestätigt EBIT-Jahresprognose 2023 in Höhe von 320 Mio. Euro bis 370 Mio. Euro**

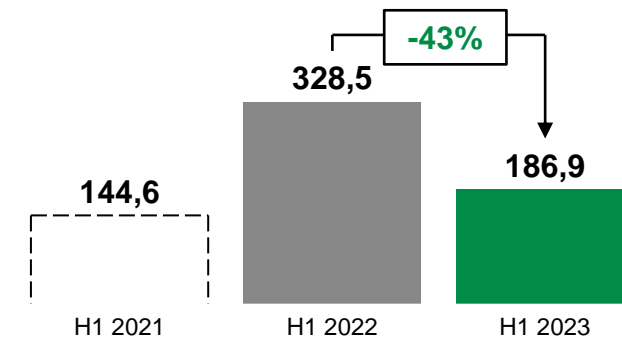
Umsatz

In Mio. Euro



EBIT

In Mio. Euro

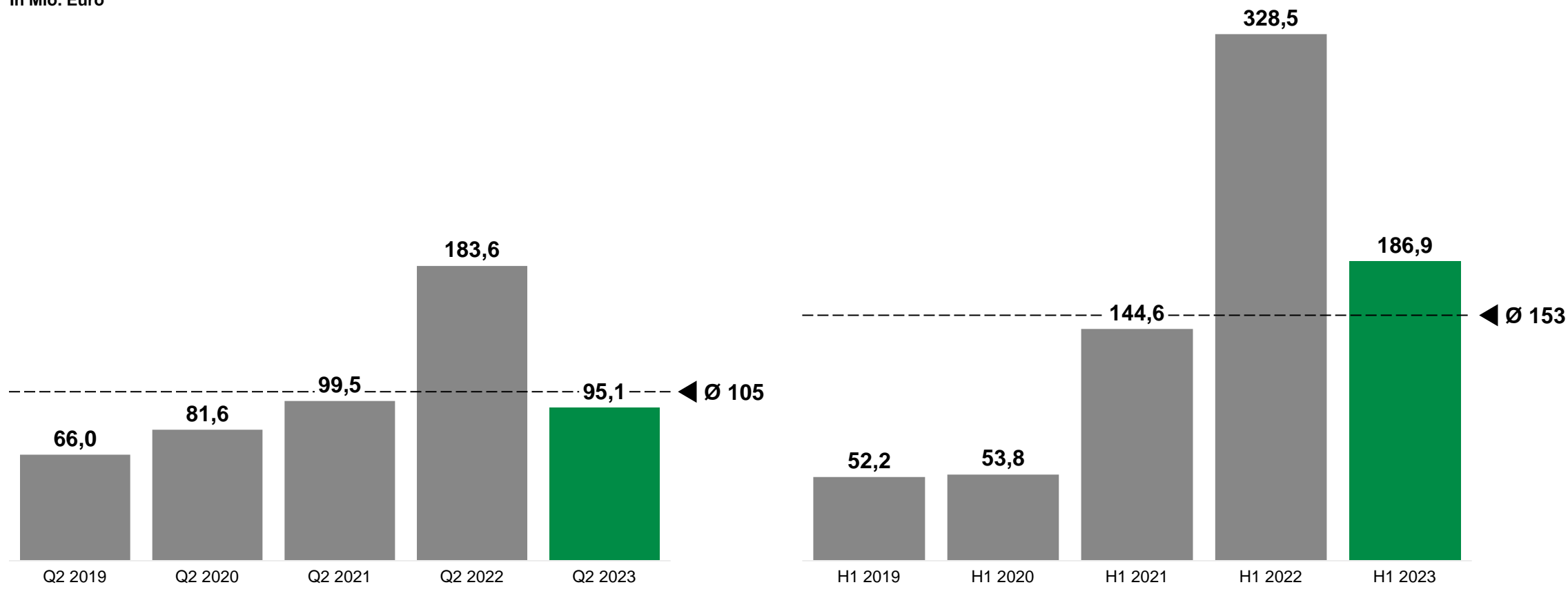


Geschäftsentwicklung Konzern - Mehrjahresvergleich EBIT

MEHRJAHRESVERGLEICH EBIT IM ZWEITEN QUARTAL 2023

MEHRJAHRESVERGLEICH EBIT IM ERSTEN HALBJAHR 2023

In Mio. Euro



Entwicklung des Konzern-EBIT 1-6/2023 nach Segmenten

EBIT in €

Energie		Agrar				Bau
Regenerative Energien € 98,4 m +16% 1-6/2022: € 85,0 m <ul style="list-style-type: none"> EBIT profitiert von hohem Energiepreisniveau sowie hohem Produktionsniveau der Anlagen Starker PV-Handel: PV-Module (+25% y/y) Verkäufe Windparks: Italien (50,5 MW), UK (42,0 MW) und zwei in Österreich (19,8 MW & 6,6 MW) 	Energie € 9,3 m -55% 1-6/2022: € 20,6 m <ul style="list-style-type: none"> Rückläufige Preisentwicklung bei Wärmeenergieträgern mindern Handelsmargen Konjunkturbedingter Rückgang bei Kraft- und Schmierstoffen Positive Absatzentwicklung Holzpellets (+4% y/y) durch Erweiterung Produktionskapazität 	Cefetra Group € 30,3 m -17% 1-6/2022: € 36,6 m <ul style="list-style-type: none"> Erzeugnisse: <ul style="list-style-type: none"> Rückgang Vermarktungsmenge durch geringerer Nachfrage nach Futtermitteln in Benelux-Ländern Spezialitäten: <ul style="list-style-type: none"> Rückgang beim Handel mit Bio Zutaten (Tracomex) Positiver Ergebnisbeitrag Cefetra Dairy und Sedaco 	Agrar € 39,8 m -70% 1-6/2022: € 134,2 m <ul style="list-style-type: none"> Getreidehandel: überdurchschnittliche Handelsmargen durch Getreidekontrakte aus Vorjahr Düngemittel: verhaltene Nachfrage bei gleichzeitig stark rückläufigen Preisen belasten Handelsmargen 	Technik € 43,9 m +25% 1-6/2022: € 35,1 m <ul style="list-style-type: none"> Hoher Auftragsbestand und verbesserte Lieferfähigkeit begünstigt Neumaschinengeschäft Preissteigerungen seitens Hersteller ermöglichen bessere Handelsmargen Servicegeschäft profitiert von hoher Nachfrage 	Global Produce € -2,1 m >-100% 1-6/2022: € 16,4 m <ul style="list-style-type: none"> T&G: Ernteeinbußen sowie Belastung durch Aufräumarbeiten infolge des Zyklons in Neuseeland TFC: schwächere Ernte und Qualitäten in BayWa-Bezugsgebieten; Zukauf über Spotmarkt, verringert Handelsmargen 	Bau € 0,7 m >-98% 1-6/2022: € 43,5 m <ul style="list-style-type: none"> Ungewissheit durch gesetzliche Änderungen und steigende Zinsen hemmen Investitionen Entspannung der Liefersituation führt zu rückläufigen Preisniveaus bei nicht energieintensiven Baumaterialien

Operativer Ausblick 2023

BayWa bestätigt EBIT-Ziel für das Jahr 2023 von 320 bis 370 Mio. Euro

Energie



- **BayWa r.e.:** geplante Verkäufe in H2 2023 rund 380 MW Projekte und 650 MW Projektrechte; Erweiterung IPP-Portfolio um 200 MW auf 1,2 GW; hohes Absatzniveau im Handel mit PV-Komponenten erwartet
- **Energie:** Vorzieheffekte bei Wärmeenergieträgern und Kraftstoffen in H2 aufgrund des Anstiegs der CO₂-Abgabe ab 2024 erwartet; positive Entwicklung beim Ausbau der Schnellladeinfrastruktur (BMS); LNG durch sinkende Gaspreise wieder wettbewerbsfähig

Agrar



- **Cefetra Group:** Preisvolatilitäten bieten Handelsopportunitäten im Erzeugnishandel; Zuwächse bei Cefetra Dairy und Sedaco
- **Agrar:** Nachfrage bei Pflanzenschutz- und Düngemitteln dürfte anziehen; regionale Qualitätsunterschieden bei Ernte bietet Chancen
- **Technik:** zusätzliche Kaufimpulse in H2 durch Landtechnik-Messe Agritechnica möglich
- **Global Produce:** Entschädigung durch Versicherungsgesellschaften; Ergebnispotenzial in H2 durch Vermarktung der Ernte aus NZ

Bau



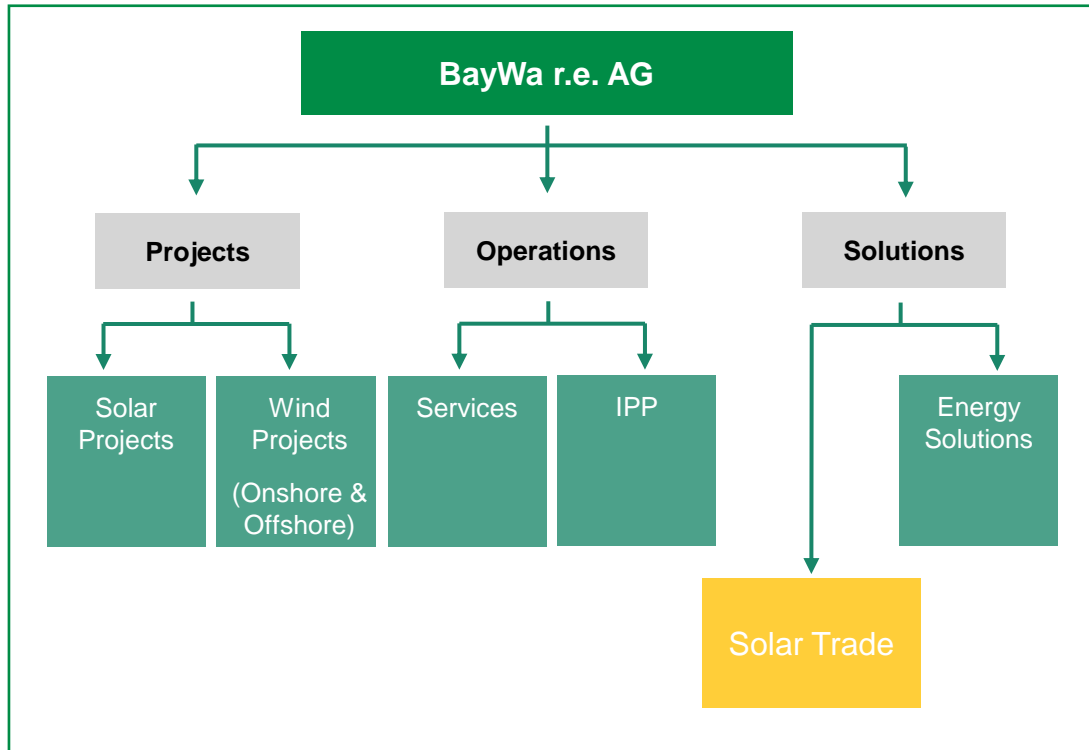
- Keine Erholung im Wohnungsbau zu erwarten
- Fokussierung auf Wirtschaftsbau und öffentlichen Bau
- Umsetzung von Kostensenkungsmaßnahmen
- Positive Entwicklung der BayWa Bau Projekt GmbH dürfte sich fortsetzen

03

BayWa r.e. Strategie

Verkauf Solar Trade: Überblick and Strategic Rationale

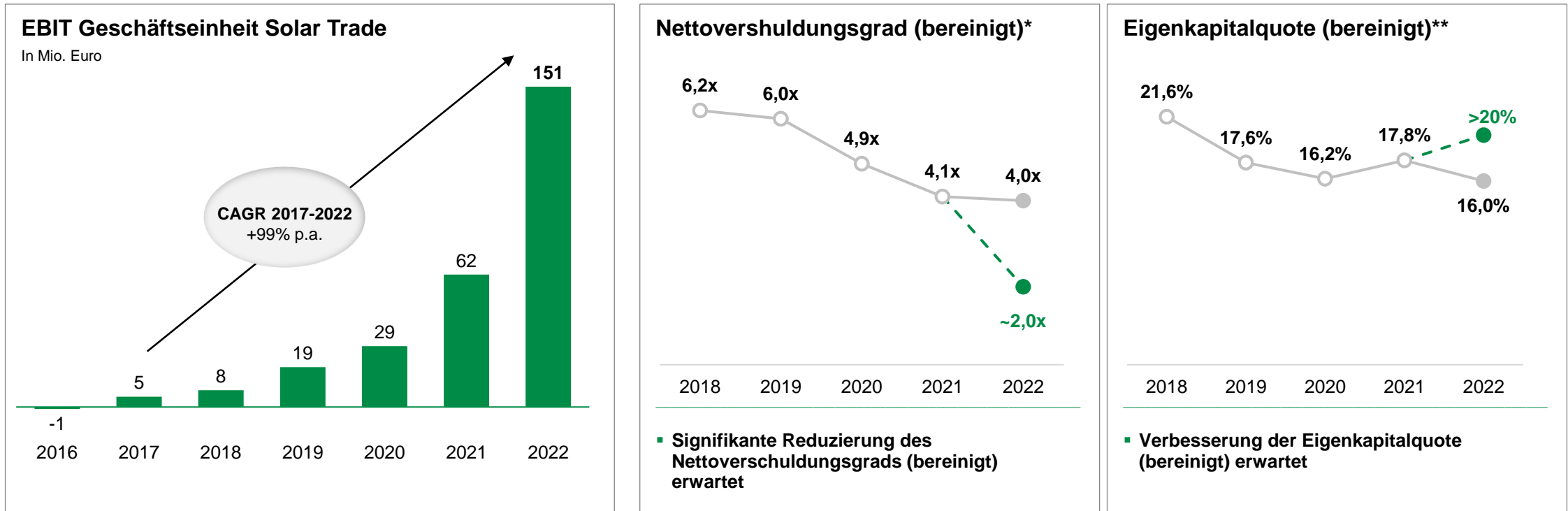
BayWa r.e. Organisationsstruktur



Strategic Rationale

- BayWa plant den Verkauf der internationalen Solarhandels-gesellschaft Solar Trade, das Teil der BayWa r.e. AG ist
- Strategische Neu-Ausrichtung der BayWa r.e. AG: Fokus auf wichtige Wachstumsbereiche (Ausbau Projektgeschäft und Expansion des IPP-Portfolios)
- Ziel:
 - Verdreifachung des Volumens des derzeitigen Projektgeschäfts bis 2026
 - Erweiterung des IPP-Portfolios auf 3 Gigawatt bis 2028
- Höhere Planbarkeit der Cashflows als unabhängiger Stromerzeuger (IPP)
- Etablierung einer eigenständigen Finanzierung

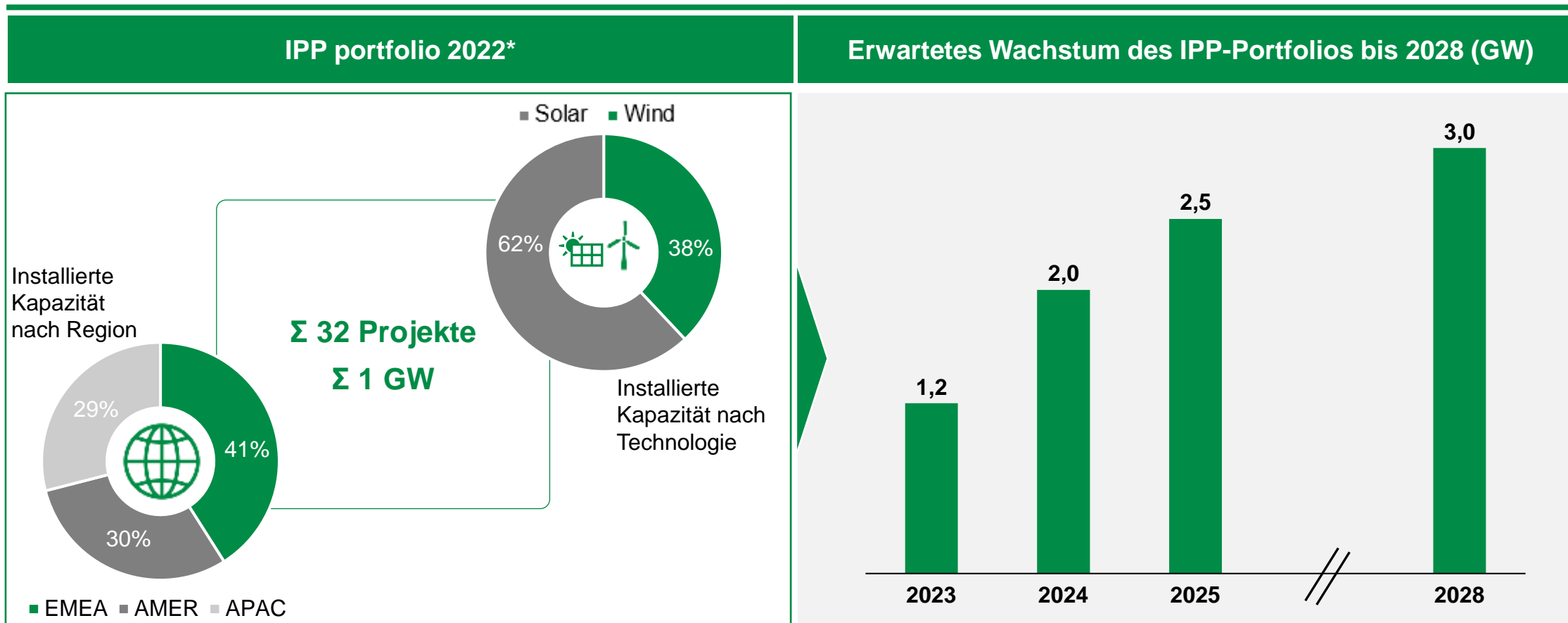
Verkauf Solar Trade: Financial Implications



Der geplante Verkauf von Solar Trade wird daher das finanzielle Risikoprofil der BayWa deutlich verbessern

* Einschließlich Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und bereinigt um Non-Recourse-Finanzierungen und sofort verwertbare Vorräte
 ** Korrigiert um die gebildete Rücklage für versicherungsmathematische Gewinne/Verluste

Ausbau des IPP-Portfolios auf 3,0 GW bis 2028



* Einschließlich IPP-Projekte in der Umsetzung

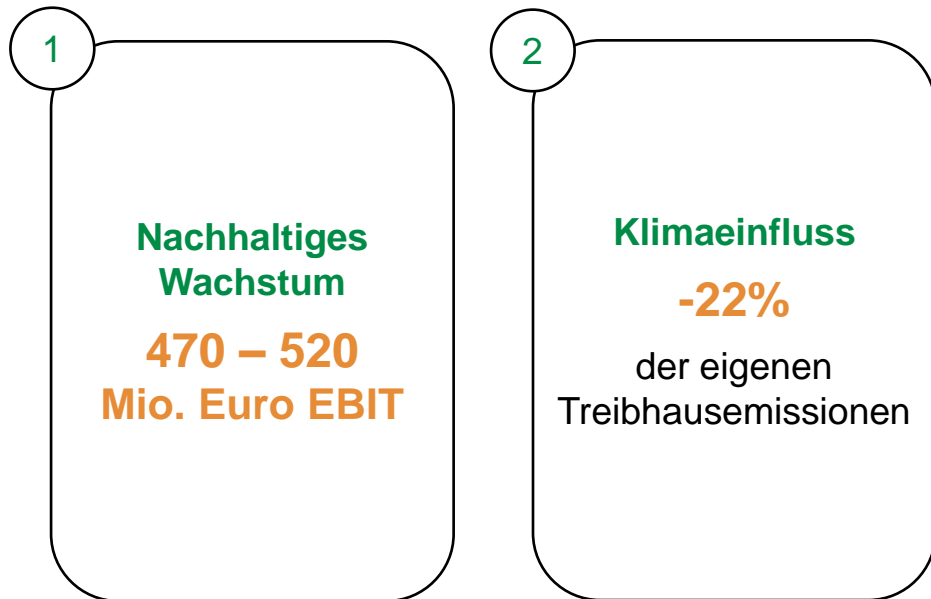
04

Ziele und strategische Maßnahmen


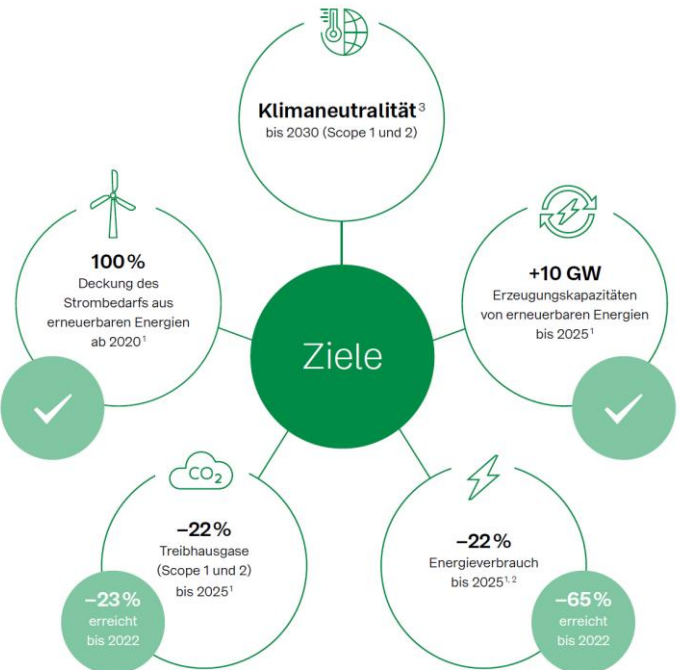
Kernziele bis 2025 und Investment Highlights

Kernziele BayWa 2025

Investment Highlights BayWa



Nachhaltigkeit

BayWa ESG Ratings	Die BayWa Klimastrategie 5 Ziele zur Klimaneutralität bis 2030	Sustainable Finance
 <p>MSCI ESG RATINGS AA</p> <p>CCC B BB BBB A AA AAA</p> <p>CDP B</p> <p>Corporate ESG Performance C+</p> <p>RATED BY ISS ESG Prime</p>	 <p>Ziele</p> <ul style="list-style-type: none"> Klimaneutralität³ bis 2030 (Scope 1 und 2) 100% Deckung des Strombedarfs aus erneuerbaren Energien ab 2020¹ +10 GW Erzeugungskapazitäten von erneuerbaren Energien bis 2025¹ -22% Energieverbrauch bis 2025^{1,2} -23% erreicht bis 2022 -22% Treibhausgase (Scope 1 und 2) bis 2025¹ -65% erreicht bis 2022 	<p>2019: Green Bond (nicht geratet) (500 Mio. Euro)</p> <p>2021: ESG-linked Konsortialfinanzierung (1,7 Mrd. Euro)</p> <p>2021: ESG-linked Schulscheindarlehen (350 Mio. Euro)</p> <p>Mehr als 50% des Kreditportfolios der BayWa wird durch grüne Finanzierungsprodukte abgedeckt</p>

¹ Basisjahr 2017

² Bezogen auf EBITDA

³ Unter Klimaneutralität versteht die BayWa die Vermeidung, Reduzierung und die Kompensation von verbliebenen Scope-1- und -2-Treibhausgasemissionen (CO₂ und weitere relevante klimawirksame Gase). Die Kompensation erfolgt durch Investitionen in hochwertige Klimaschutzzertifikate.

An aerial photograph of a winding river flowing through a lush green agricultural landscape. The river is dark and meanders through various shades of green fields, some of which show distinct patterns from farming machinery. The overall scene is vibrant and natural.

BayWa

**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit**

Josko Radeljic, Head of Investor Relations
André Wahlen, Investor Relations Manager

05

Appendix

Vorstand

UNSER MANAGEMENT



Marcus Pöllinger
Vorstandsvorsitzender

- Seit 2008 bei der BayWa, seit 2018 Mitglied des Vorstands, seit April 2023 Vorstandsvorsitzender der BayWa AG
- Studium der Betriebswirtschaftslehre
- Zuvor für die Bereiche Agrar | Technik, Bau und Energie sowie seit Juli 2021 für die Konzern-IT der BayWa verantwortlich



Andreas Helber
Finanzvorstand

- Seit 2000 bei der BayWa als Leiter Finanzen, Finanzvorstand seit 2010
- Studium der Betriebswirtschaftslehre
- Zuvor Steuerberater und Wirtschaftsprüfer bei KPMG-Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in München



Dr. Marlen Wienert
Mitglied des Vorstands

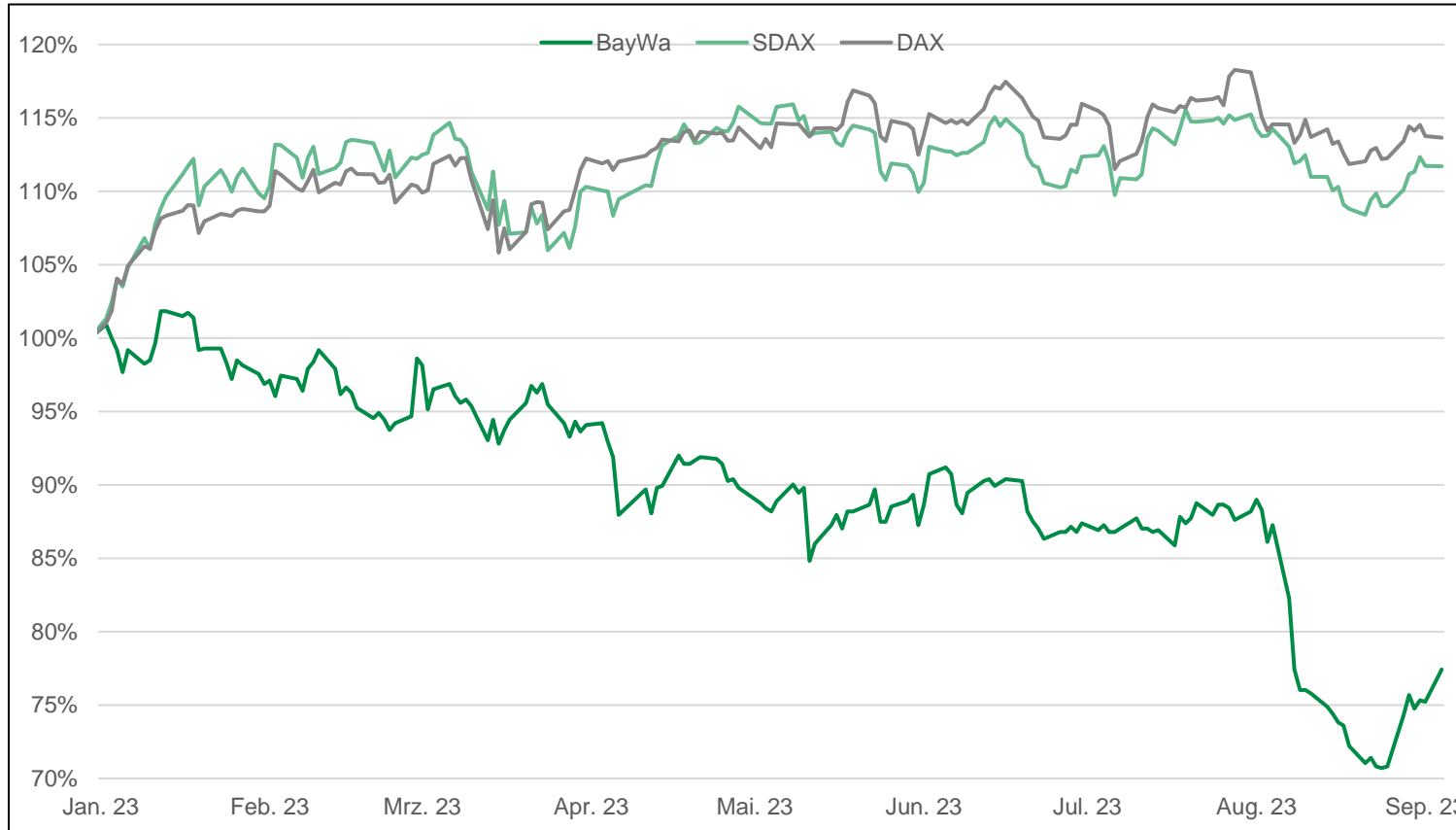
- Seit 2006 bei der BayWa und baldige Übernahme von Führungsverantwortung in der Marketing- und Mitarbeiterkommunikation der Bereiche Agrar und Technik, seit April 2023 Vorstandsmitglied
- Promotion in Wirtschaftswissenschaften
- Unter anderem verantwortlich für die Geschäftsbereiche Agrar | Technik und Energie



Reinhard Wolf
Mitglied des Vorstands

- Seit 2013 Mitglied des Vorstands der BayWa AG
- Studium der Agrarökonomie
- Vorstandsvorsitzender und Generaldirektor der Raiffeisen Ware Austria AG (RWA)

BayWa Aktie 2023: Kursentwicklung verglichen zum SDAX und DAX



**1. Januar bis 04. September 2023:
Performance & Schlusskurse¹**

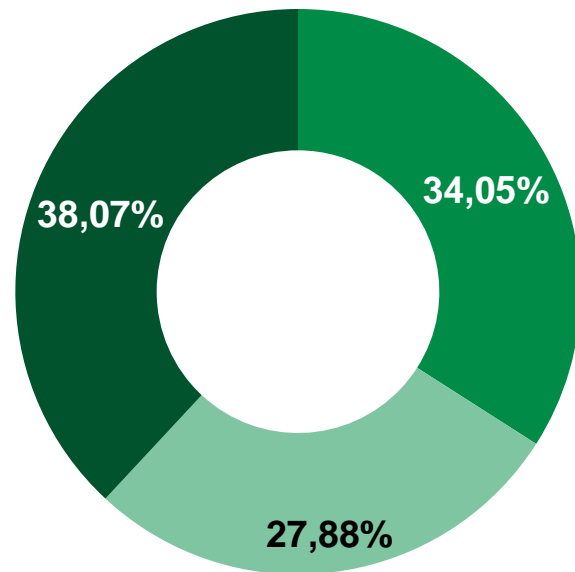
BayWa -22,6%	33,45€ Schlusskurs
SDAX 11,7%	13.322,84* Schlusskurs
DAX 13,7%	15.824,85* Schlusskurs

Quelle: 1) Börse Frankfurt

*Punkte

BayWa Aktie 2023

Aktionärsstruktur (30.06.2023)



- Bayerische Raiffeisen-Beteiligungs AG
- Raiffeisen Agrar Invest AG
- Freefloat

Profil der BayWa Aktie (30.06.2023)

Börsenplätze	Frankfurt, München, Xetra
Börsensegment	Regulierter Markt/Prime Standard
WKN	WKN 519406 und 519400
ISIN	DE0005194062 und DE0005194005
Grundkapital	EUR 91.807.715,84
Anzahl der Aktien	35.862.389
Stückelung	Nennwertlose Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von 2,56 Euro
Verbriefung	In Form von einer Globalurkunde, hinterlegt bei der Clearstream Banking AG. Aktionäre sind entsprechend ihrem Anteil als Miteigentümer beteiligt (Girosammelverfahren)

Kontakt Investor Relations



Josko Radeljic

Leiter Investor Relations
Telefon +49 (089) 92 22 3887
josko.radeljic@baywa.de



André Pierre Wahlen

Investor Relations Manager
Telefon +49 (089) 92 22 3879
andre.pierre.wahlen@baywa.de



Katrin Kolb

Investor Relations Manager
Telefon +49 (089) 92 22 2518
katrin.kolb@baywa.de

Finanzkalender 2023/24



Folge uns auf LinkedIn: #BayWaIR

Disclaimer / Haftungshinweis

Zukunftsgerichtete Aussagen und Prognosen

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen der Unternehmensführung sowie den derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen können daher die dargestellten künftigen Entwicklungen und Ergebnisse nicht garantieren. Sie sind vielmehr von einer Vielzahl von Faktoren abhängig; sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Die BayWa übernimmt deshalb für deren Eintritt keine Gewähr und keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder sie an künftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Werde Teil unserer Investorengemeinschaft und folge uns auf LinkedIn

#BayWaIR

