

Diversifiziert. Führend. Innovativ.

Investorentag vom 26. September 2023



Investing in the shares of CPH Chemie + Papier Holding AG involves risks. Prospective investors are urged to consult their investment advisors and tax advisors prior to investing in CPH Chemie + Papier Holding AG shares. This document contains forward-looking statements which involve risks and uncertainties. These statements are made on the basis of current knowledge and assumptions. Various factors could cause actual future results, performance or events to differ materially from those described in these statements. No obligation is assumed to update any forward-looking statements. Potential risks and uncertainties include such factors as general economic conditions, foreign exchange fluctuations, competitive product and pricing pressures and regulatory developments. The information contained in this document has not been independently verified and no representation or warranty, express or implied, is made to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or opinions contained herein. The information in this presentation is subject to change without notice, it may be incomplete or condensed, and it may not contain all material information concerning the CPH Group. Neither CPH Chemie + Papier Holding AG nor its affiliates shall have any liability whatsoever for any loss whatsoever arising from any use of this document or its content, or otherwise arising in connection with this document. This document does not constitute, or form part of, an offer to sell or a solicitation of an offer to purchase any shares, and neither it nor any part of it shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any contract or commitment whatsoever. This information does not constitute either an offer to buy shares of CPH Chemie + Papier Holding AG or a prospectus within the meaning of the applicable Swiss law.

Agenda

1 **Geschäftsentwicklung und Strategieumsetzung**

Peter Schildknecht

2 Einblick in die Geschäftsbereiche

Peter Schildknecht

3 Fokusthema Nachhaltigkeit

Gerold Brütsch

4 Finanzielle Entwicklung

Gerold Brütsch

5 Investment Case

Gerold Brütsch

6 Ausblick

Peter Schildknecht

CPH-Gruppe 1. Halbjahr 2023 auf einen Blick

332

Umsatz
in CHF Mio.

18.7

EBITDA-Marge
in %

53

EBIT
in CHF Mio.

61

Nettoergebnis
in CHF Mio.

1184

Mitarbeitende
in VBE

63.2

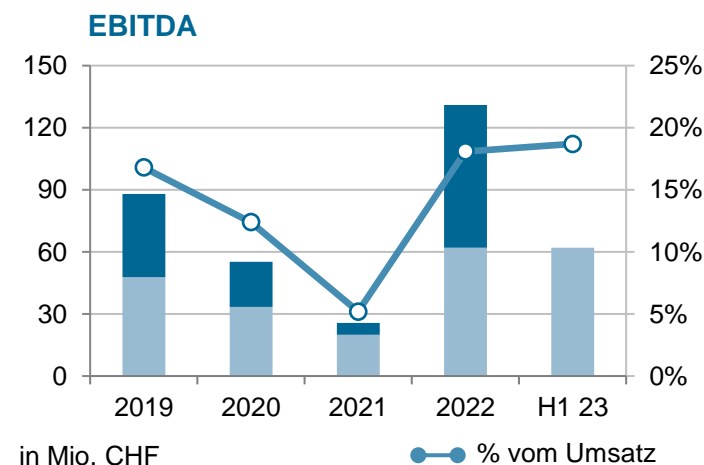
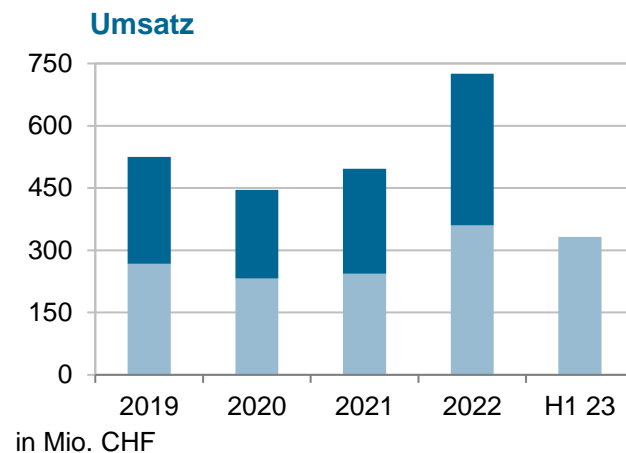
Eigenfinanzierung
in %

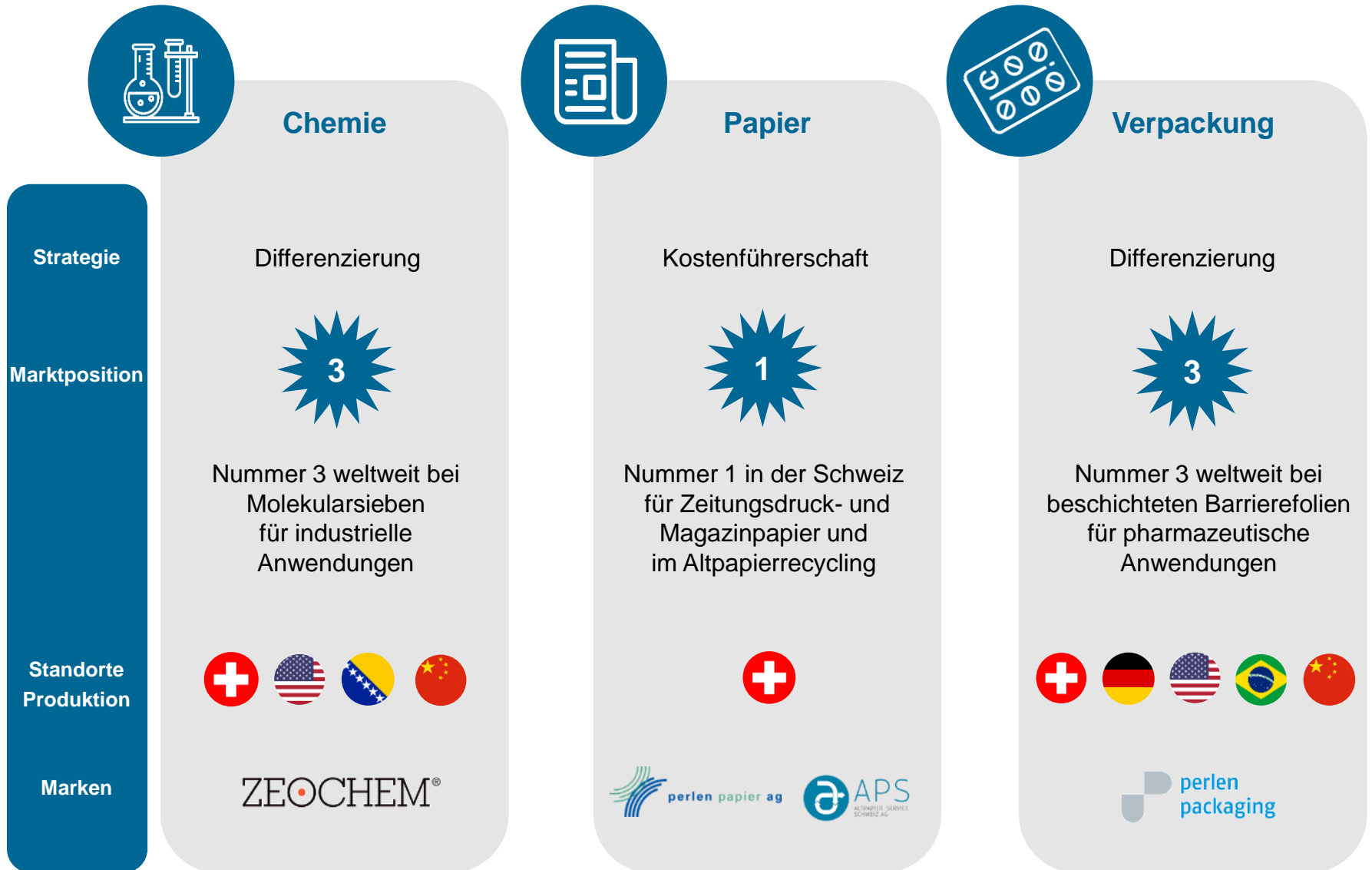
Die CPH Chemie + Papier Holding AG ist eine 1818 gegründete, diversifizierte und international tätige Industriegruppe mit Hauptsitz in der Schweiz. Die CPH-Aktien sind seit 2001 an der SIX Swiss Exchange kotiert mit den Gründungsfamilien als starke Ankeraktionäre.

CPH-Gruppe Kennzahlen 1. Halbjahr 2023

01.01.-30.06., in Mio. CHF	2023	2022	±	± in %
Umsatz	332	360	-28	-7.8%
EBITDA in % des Umsatzes	62 18.7%	62 17.1%	-	+0.5%
EBIT in % des Umsatzes	53 16.0%	52 14.4%	+1	+2.1%
Nettoergebnis	61	47	+14	+27.7%
Cash Flow¹	52	60	-8	-13.1%
<hr/>				
in Mio. CHF	30.06.23	31.12.22	±	± in %
Total Aktiven	678	666	+12	+1.8%
Eigenkapital in % des Totals Aktiven	429 63.2%	400 60.0%	+29	+7.3%
Nettoliquidität	76	45	+31	+68.9%
Personalbestand (VBE)	1 184	1 126	+58	+5.2%

¹ vor Veränderungen in nicht-finanziellem Nettoumlaufvermögen





CPH-Gruppe Segmentergebnisse 1. Halbjahr

	CPH-Gruppe			Chemie			Papier			Verpackung		
	2023	2022	± %	2023	2022	± %	2023	2022	± %	2023	2022	± %
01.01.-30.06., in CHF Mio.												
Umsatz	332	360	-7.8%	58	56	+1.9%	142	188	-24.5%	133	116	+14.4%
EBITDA	62	62	+0.5%	9	10	-5.1%	29	37	-22.4%	24	16	+54.5%
EBITDA-Marge	18.7%	17.1%		16.4%	17.6%		20.2%	19.6%		18.2%	13.5%	
EBIT	53	52	+2.1%	7	7	-6.2%	26	34	-24.9%	21	11	+84.5%
EBIT-Marge	16.0%	14.4%		11.9%	13.0%		18.0%	18.1%		15.6%	9.7%	
Personalbestand (VBE)	1 184	1 126	+5.2%	288	291	-1.0%	364	355	+2.5%	525	472	+11.2%



Chemie auf solidem Vorjahresniveau

Hohe Nachfrage in vielen Produktbereichen, ausser in den Bereichen Medizin und Bauwesen. Die Weitergabe der höheren Kosten für die Beschaffung von Rohstoffen - insbesondere Lithium - an den Markt stellte eine Herausforderung dar. EBIT weitgehend auf dem Niveau des Vorjahres.



Papier: Kapazitäten nicht voll ausgelastet

Die Nachfrage nach grafischen Papieren sank aufgrund der fortschreitenden Digitalisierung und weil die Kunden aus Angst vor einer möglichen Energieknappheit ihre Papiervorräte reduzierten. Nicht voll ausgelastete Kapazitäten und der Druck auf die Papierpreise wirkten sich negativ auf den Umsatz aus. Die EBIT-Marge blieb stabil.



Verpackung steigert Umsatz und EBIT-Marge

Viele Pharmahersteller hatten ihre Lagerbestände an Rohstoffen im Jahr 2022 aufgestockt, um auf die Unsicherheiten hinsichtlich ihrer Verfügbarkeit zu reagieren. Das Auftragsvolumen stieg auf ein Rekordniveau. Erste Aufträge wurden von der neuen Beschichtungsanlage in Brasilien an Kunden ausgeliefert. Die hohe Kapazitätsauslastung und der vorteilhafte Produktmix wirkten sich positiv auf das EBIT aus.

Ziele

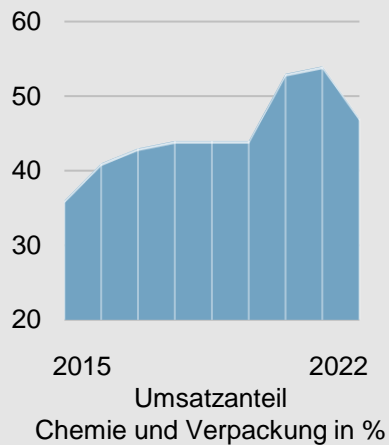
Massnahmen

Resultate



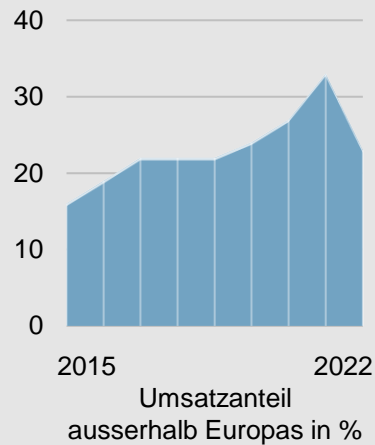
Umsatzanteile der Geschäftsbereiche ausgleichen

Ausbau Bereiche Chemie und Verpackung



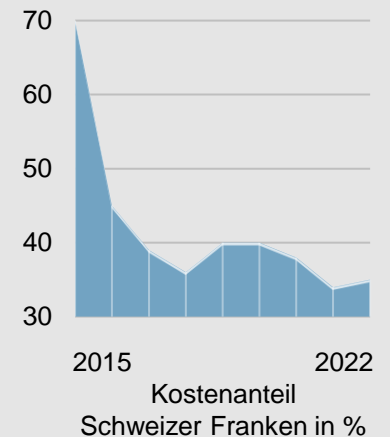
Umsatzanteile ausserhalb Europas erhöhen

Ausbau Märkte in Wachstumsregionen

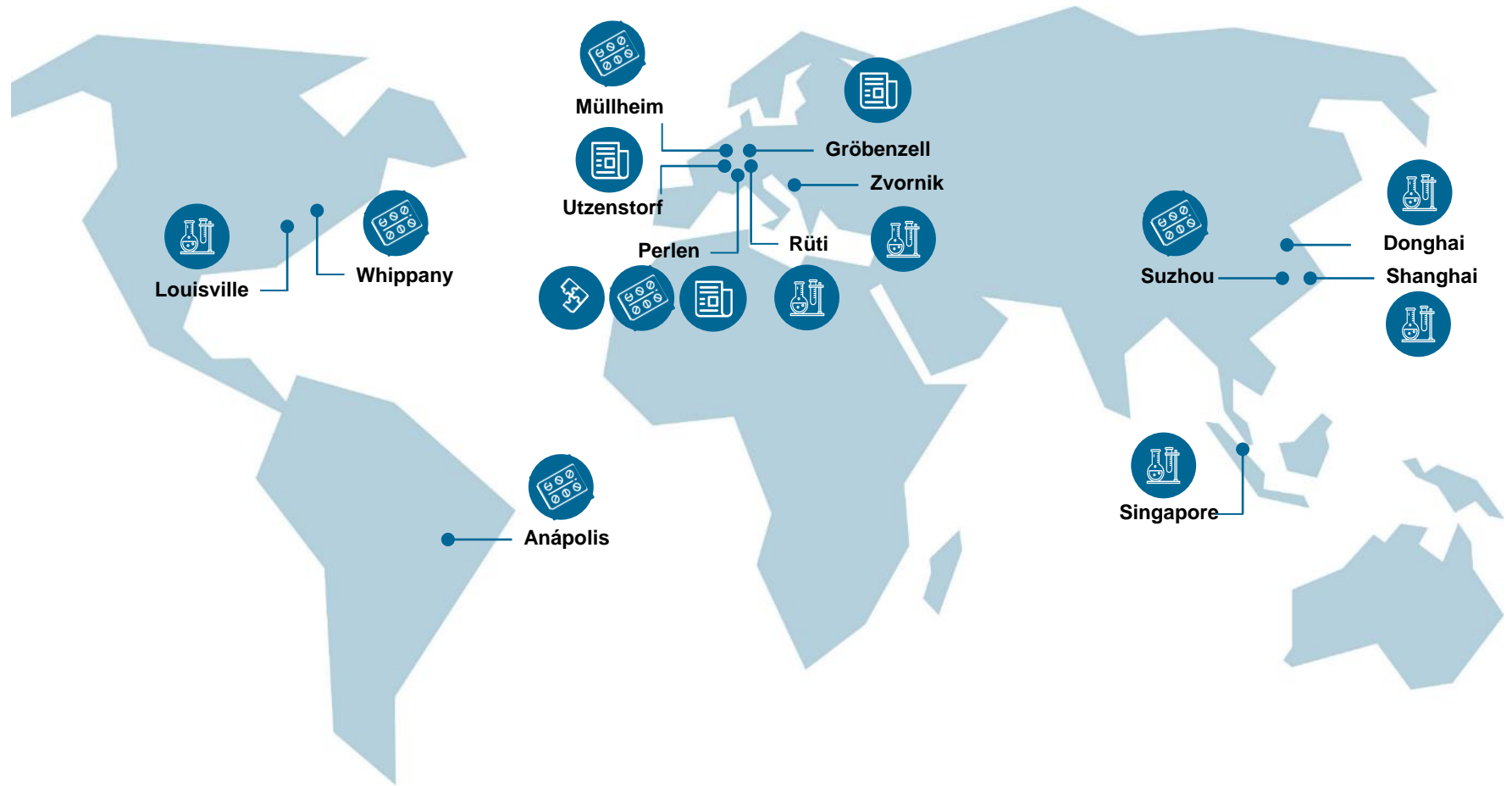


Währungsabhängigkeit vom Schweizer Franken reduzieren

Ausbau Kapazitäten ausserhalb der Schweiz



CPH-Gruppe Standorte weltweit

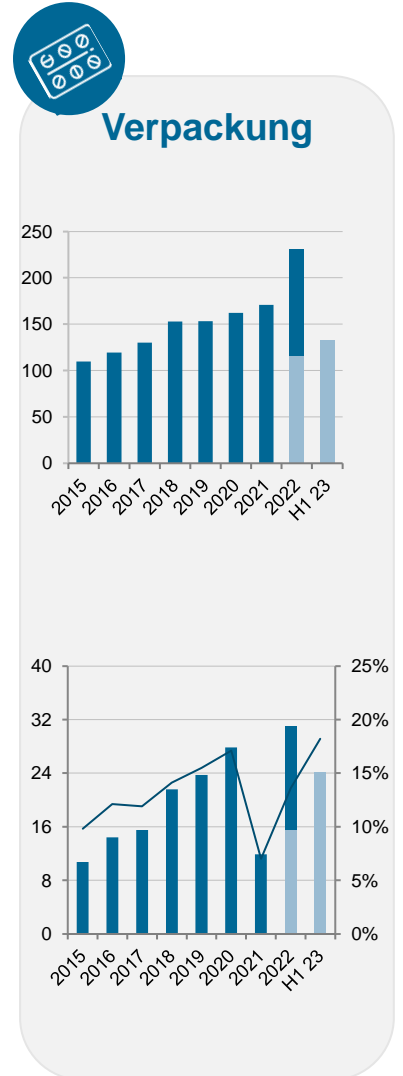
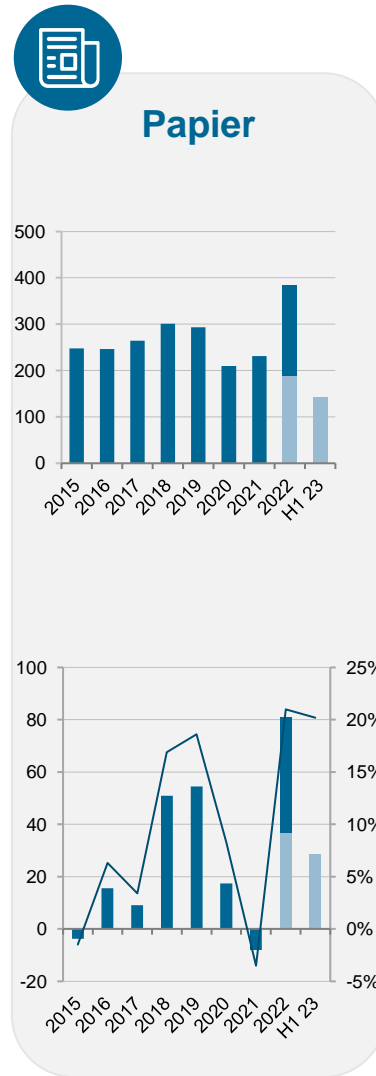
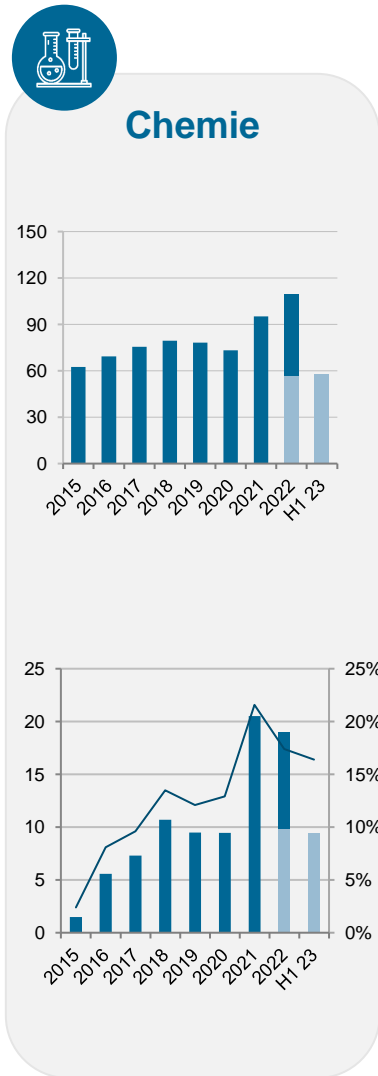
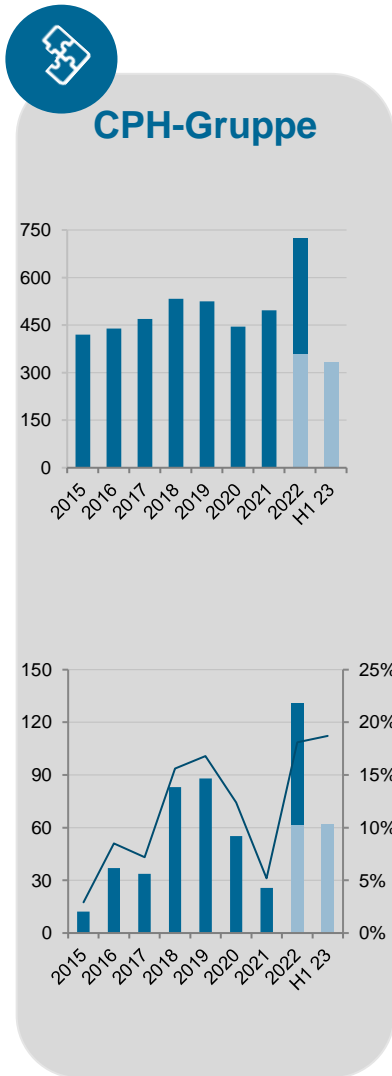


CPH-Gruppe Geschäftsentwicklung

Umsatz
in Mio. CHF

EBITDA
in Mio. CHF

in % Umsatz
(rechte Skala)



CPH-Gruppe Strategische Erfolgsfaktoren



Führende Marktposition in den relevanten Absatzmärkten



Eigene Produktionsstätten in Europa, Asien, Nord- und Südamerika



Diversifikation in unterschiedliche Märkte/Geschäftsmodelle



Nachhaltige Unternehmensführung durch ein stabiles Managementteam



Ausrichtung auf Märkte mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen



Schlanke Organisation mit kompetenten und erfahrenen Mitarbeitenden



Stetige Produktinnovation sichert Wettbewerbsvorteile



Nachkommen der Gründerfamilie als starke Ankeraktionäre

CPH-Gruppe M&A-Strategie

Motivation für M&A und strategische Partnerschaften

- Unterstützung Transformation
- Konsequente Strategieumsetzung
- Steigerung des Unternehmenswerts

Systematischer und globaler Ansatz

- Fokus auf Wachstumsmärkte in Chemie und Verpackung
- Kontinuierliches Marktscreening und Identifizierung von Kandidaten, resultierend in laufend aktualisierten Long- und Short-Listen
- Gründliche Prüfung der Ziele, Due Diligence, Bewertung, Vertragsverhandlung

Schlüsselkriterien

- Strategische Ausrichtung und Fit
- Gute Unternehmensführung und Integrierbarkeit
- Erhöhung des Unternehmenswerts

Agenda

1 Geschäftsentwicklung und
Strategieumsetzung

Peter Schildknecht

2 Einblick in die Geschäftsbereiche

Peter Schildknecht

3 Fokusthema Nachhaltigkeit

Gerold Brütsch

4 Finanzielle Entwicklung

Gerold Brütsch

5 Investment Case

Gerold Brütsch

6 Ausblick

Peter Schildknecht



Chemie Investitionen in zusätzliche Produktionskapazitäten

Kapazität und
Arbeitsqualität

Kapazität und
Kostenreduktionen

Kapazität

Kapazität und Qualität



Louisville (USA)



- Kapazitäten für lithiumbasierte Produkte erweitert
- Neues Innovationszentrum: Labor, QM, Vertrieb, Verwaltung

Rüti (CH)



- Kapazitäten für DMSO-Produkte erweitert
- Anreicherungsanlage

Zvornik (BiH)



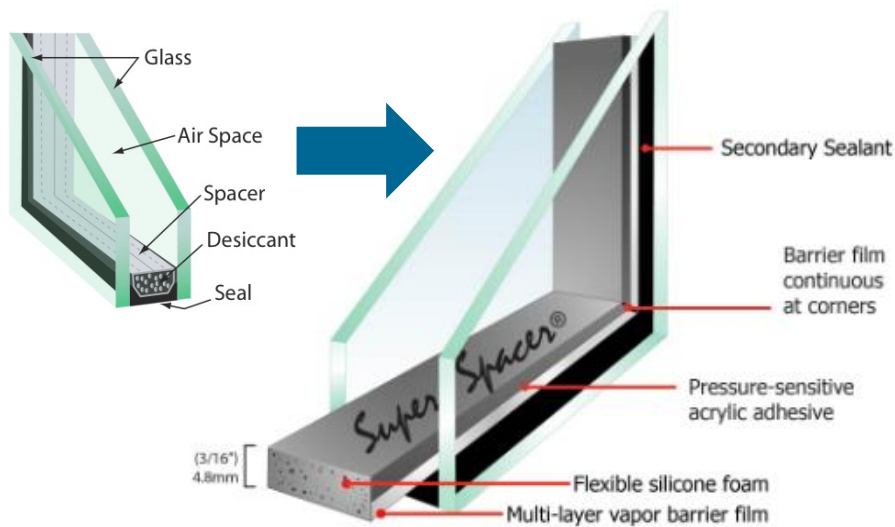
- Produktionskapazitäten für Molekularsiebpulver erweitert

Donghai (CN)



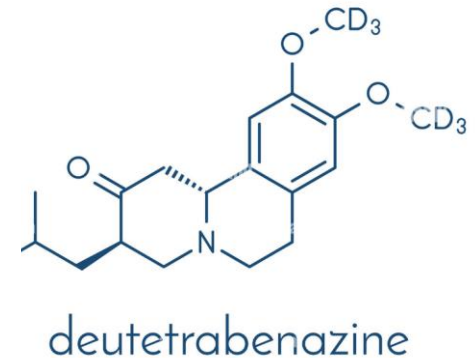
- Entstaubungsanlage und weitere Umweltschutzmassnahmen
- Automatisierte Produktionslinie

Moderne Mehrscheiben-Isolierglasfenster



- Eine energieeffizientere Methode zur Herstellung beschlagfreier Doppelverglasungen treibt die Nachfrage nach Molekularsiebpulvern an
- Molekularsiebpulver wird direkt in die Kunststoffabstandshalter zwischen den Scheiben integriert, um ein Beschlagen von innen zu verhindern

F&E-Projekte und Produktionsvorhaben

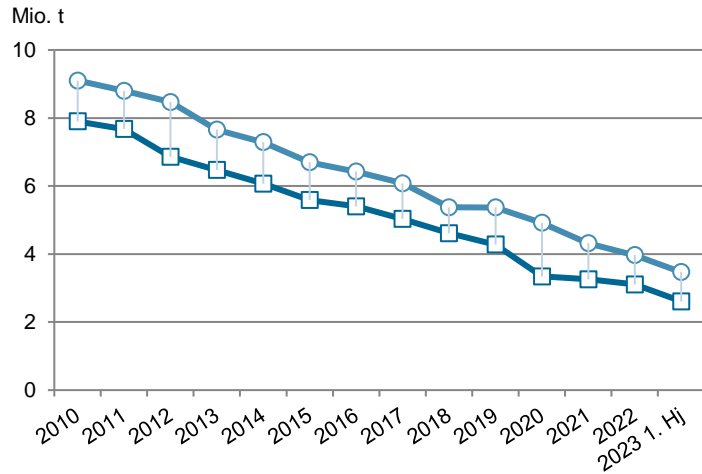


- Der Geschäftsbereich Chemie stellt verschiedene deuterierte Moleküle für F&E-Projekte und für Produktionsvorhaben in der pharmazeutischen Industrie her
- Angesichts des wachsenden Interesses an solchen deuterierten Molekülen konzentriert sich der Bereich verstärkt auf die Einführung neuer Produkte in diesem Gebiet

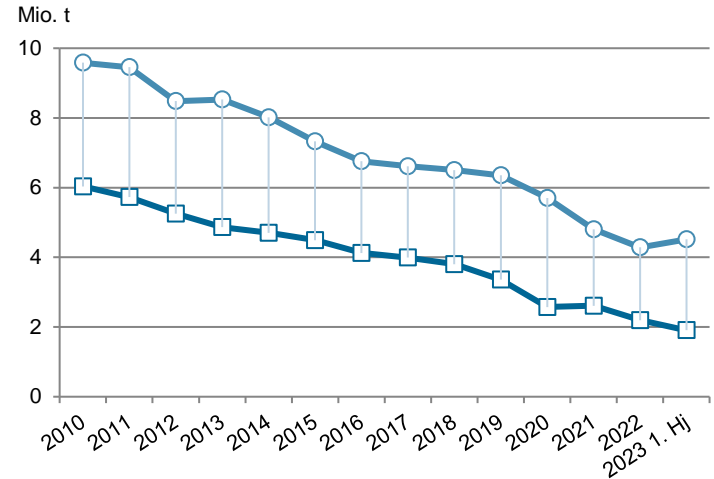


Papier Markt- und Preisentwicklung in Westeuropa

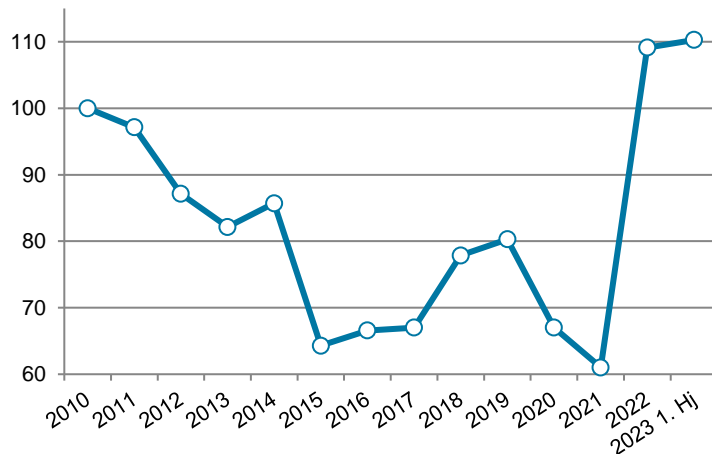
Zeitungsdruckpapier



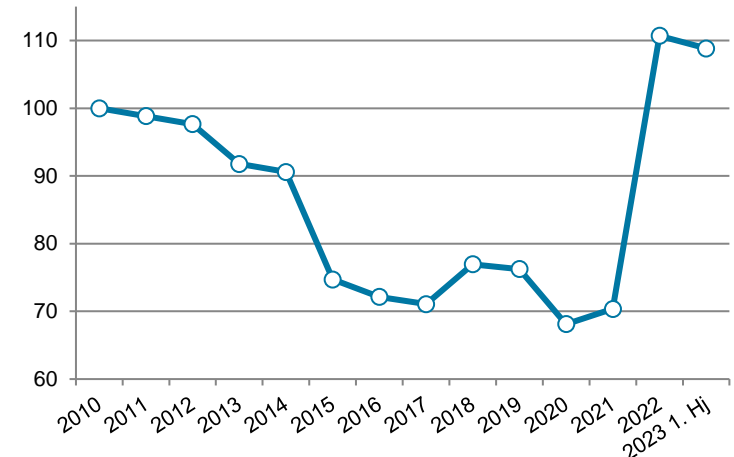
Magazinpapier



Indexiert (Basis 2010=100, in CHF)



Indexiert (Basis 2010=100, in CHF)

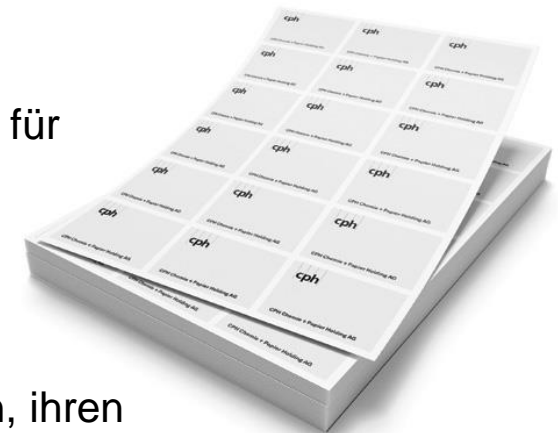


Papier Nachhaltige Papiere entwickelt



Erster Hersteller von klimaneutralem Papier in der Welt

- Einziger Altpapierverwerter in der Schweiz
- Dampfversorgung von Renergia, aus eigenem Biomassekraftwerk und Wasserkraftwerk
- Der CO₂-Fussabdruck von Perlen Papier ist 76% tiefer als der europäische Durchschnitt
- Seit 2021 können Kunden das restliche CO₂ über ein zertifiziertes Aufforstungsprojekt kompensieren



Umweltfreundliche Etiketten-Trägerpapiere

- Papier und Polyethylen sind das wichtigste Trägermaterial für Haftetiketten
- Der Geschäftsbereich Papier entwickelt ein Trägerpapier auf der Basis von Altpapier und Altholz; die Produktions- und Vermarktungsprozesse laufen
- Die Papiere ermöglichen es den Anbietern von Trennfolien, ihren ökologischen Fussabdruck erheblich zu verringern

Papier 480'000 m² Industriefläche



- 412'000 m² für Papierproduktion (inkl. Arrondierungen wie z.B. Faserstoffe und/oder Energieprojekte)
- 68'000 m² im Baurecht verpachtet



Verpackung Neue Beschichtungsanlage in Brasilien



Anápolis

- Neue Beschichtungsanlage wurde in Q4/2022 in Betrieb genommen
- Exklusive Zusammenarbeit mit dem lokalen PVC-Monofolienhersteller Cipatex
- Der lateinamerikanische Pharmamarkt wird in den nächsten Jahren voraussichtlich ein jährliches Wachstum von 5 - 8% aufweisen



Verpackung Recyclbare PVC-Monoblister entwickelt



- PVC ist das am meisten erforschte synthetische Material für pharmazeutische Verpackungen
- Der neue PERLALUX PVC Monoblister ist die erste Antwort der Verpackungssparte auf die wachsende Nachfrage nach recycelbaren Verpackungslösungen
- Es wurde auf der Kunststoff- und Kautschukmesse 'K' 2022 in Deutschland mit dem Inovyn Gold Award in der Kategorie Circularity ausgezeichnet
- Entwicklungstests bei Maschinenherstellern und Kunden sind im Gange

Agenda

- 1 Geschäftsentwicklung und
Strategieumsetzung
Peter Schildknecht
- 2 Einblick in die Geschäftsbereiche
Peter Schildknecht
- 3 Fokusthema Nachhaltigkeit**
Gerold Brütsch
- 4 Finanzielle Entwicklung
Gerold Brütsch
- 5 Investment Case
Gerold Brütsch
- 6 Ausblick
Peter Schildknecht

Nachhaltigkeitsstrategie Haltung und Ziele

- Langfristige und nachhaltige Wertschöpfung an der GV 2023 als unternehmerischer Zweck in den Statuten verankert
- Verfolgung der Erreichung von Netto-Null-Emissionen, Weiterentwicklung eines entsprechenden Etappenplans, unter Wahrung der Wettbewerbsfähigkeit, Reduktion CO₂-Ausstoss im Bereich Papier um 88% seit 2013
- Prüfung und Nutzung von ESG-getriebenen Marktchancen durch die Geschäftsbereiche
- Attraktiver Arbeitgeber, der ESG-Themen angemessen berücksichtigt
- Berücksichtigung von Umweltaspekten bei jeder Geschäftsentscheidung
- ESG-Berichterstattung
 - 2022 Berichterstattung mit deutlich erweiterten KPIs – Verbesserung des Bloomberg ESG disclosure score (von 27 auf 45)
 - 2023 weitere Ausweitung der nichtfinanziellen Berichterstattung
 - Mittelfristig: Umsetzung der EU-Nachhaltigkeitsrichtlinien (CSRD/ESRS)
- Transparente und effiziente Beantwortung von Informationsanfragen von Kunden und Investoren
- 100%ige Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften

Nachhaltigkeitsstrategie Dimensionen

Umwelt

- Hohes Klimabewusstsein
- Kontinuierliche Initiativen zur Senkung des Energieverbrauchs
- Substanzielle eigene Produktion von erneuerbarer Energie
- Ressourceneffizienter Einsatz von Materialien
- Kreislaufwirtschaft als Kern der Papierproduktion (Altpapier & Altholz)
- Sparsamer Umgang mit Wasser in geschlossenen Kreisläufen
- Verkürzung der Transportwege und Einsatz umweltfreundlicher Transportmittel

Soziales

- Nachhaltige Beziehungen zu Kunden, Lieferanten, Mitarbeitern und Gemeinden
- Förderung und Weiterbildung der Mitarbeiter
- Hochwertige Lehrlingsausbildung
- Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz
- Diversität und Chancengleichheit
- Faire Lohnpolitik
- Offene Kommunikationskultur
- Kontinuierlicher Verbesserungsprozess (KVP)
- Regelmässige Mitarbeiterbefragungen (alle drei Jahre)

Governance

- Namensaktien als einzige Aktienkategorie
- Weder Eintragungs- noch Stimmrechtsbeschränkungen
- Opting-out
- Verwaltungsratspräsident vertritt Ankeraktionäre (33.6% der Aktien)
- Vergütungsmodell mit angemessener langfristiger Ausrichtung
- Verhaltenskodex und Antikorruptionspolitik
- Umfassende Transparenz für alle Stakeholder

Umwelt

Kohlenstoffintensität in Tonnen
pro Mio. CHF Umsatz

25

(2021: 36)

Eigenerzeugte Energie

18%

(2021: 20%)

Recycelte organische Abfälle
(Tonnen)

557 077

(2021: 513 774)

Soziales

Anzahl Nationalitäten
der Mitarbeitenden

38

(2021: 35)

Engagement Index

76%

(Vorherige Befragung 2019: 75%)

Eingereichte
KVP-Vorschläge

958

(2021: 740)

Governance

Unabhängige Mitglieder
des Verwaltungsrats

5

(von 6)

GV-Präsenz

76.3%

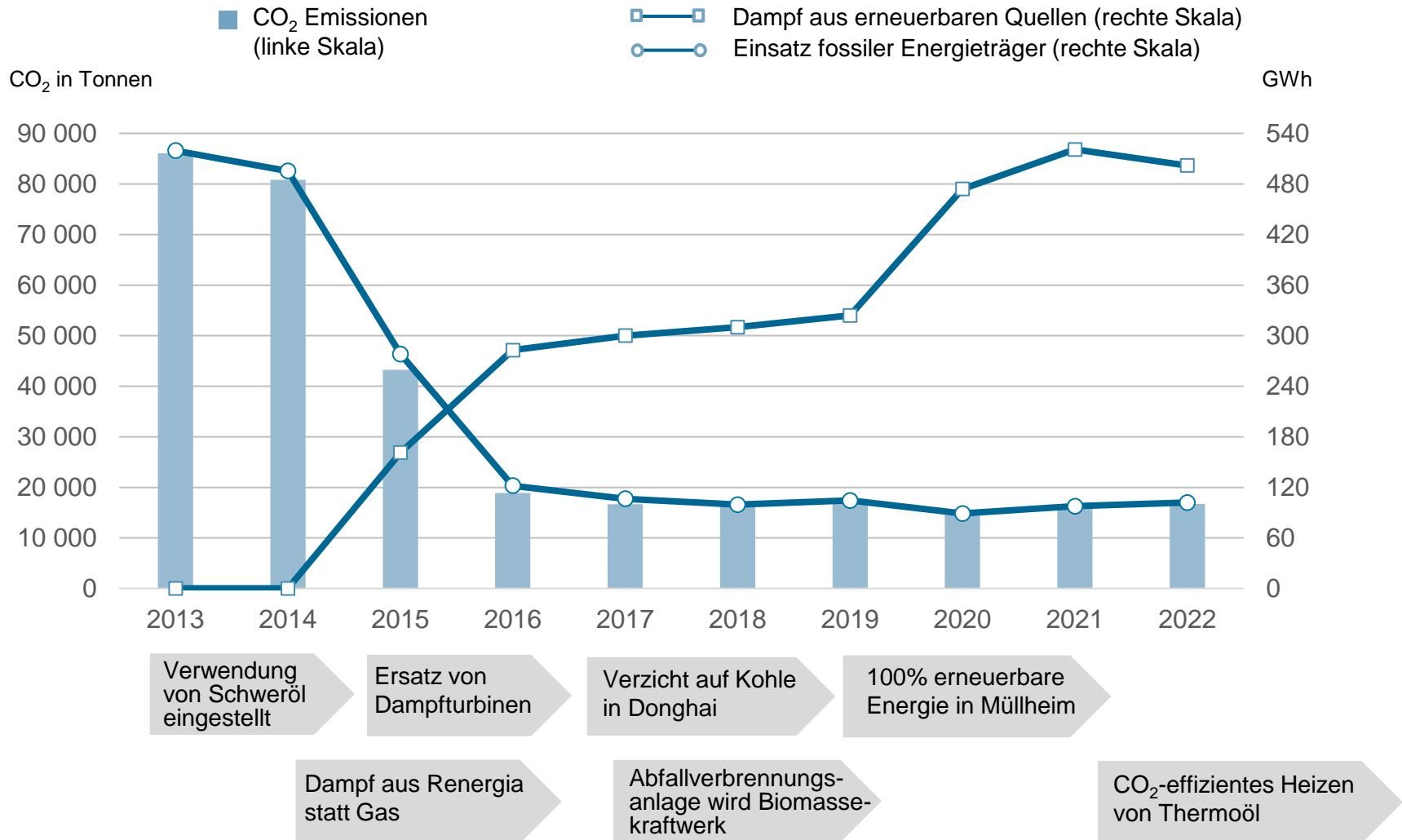
(2022: 73.1%)

Teilnahme an
Verwaltungsratssitzungen

100%

(2021: 100%)

Nachhaltigkeit Erfolgreiche Klimaschutzmassnahmen





Chemie

- Installation von energieeffizienteren Geräten
- Verschiedene Recycling-Programme zur Optimierung des Materialeinsatzes und zur Abfallreduzierung
- Energieeffizienzmassnahmen für Beleuchtung, Heizung und Kühlung in Louisville
- Evaluierung einer Photovoltaikanlage in Zvornik
- Abwasserentsalzungsprojekt zur Wiederverwendung von recycelten Materialien in Donghai



Papier

- Aktualisierung des Treibhausgasinventars und Entwicklung eines Fahrplans zur Dekarbonisierung – klimaneutraler Betrieb bis 2050
- Reduzierung der Treibhausgasemissionen entsprechend der Zielvereinbarung mit dem BAFU
- Durchführung von digitalen Schulungen für Mitarbeitende, u.a. zu Themen der Arbeitssicherheit und des Umweltschutzes
- Arbeitssicherheitskampagne mit dem Ziel, Regelverstösse zu minimieren



Verpackung

- Fokus auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)
- Erstellung eines Treibhausgasinventars zur Ableitung neuer Ziele und Massnahmen
- CO₂-effiziente Beheizung von Thermoöl durch ein neues Gas-Strom-Kombisystem in Müllheim
- Kundenworkshop und Umfrage zu ESG-Bedürfnissen und -Anforderungen
- Implementierung eines Prozesses zu Kinderarbeit und Konfliktmineralien
- Anstreben einer Gold-Zertifizierung beim Ecovadis Business Sustainability Rating

Agenda

- 1 Geschäftsentwicklung und
Strategieumsetzung
Peter Schildknecht
- 2 Einblick in die Geschäftsbereiche
Peter Schildknecht
- 3 Fokusthema Nachhaltigkeit
Gerold Brütsch
- 4 Finanzielle Entwicklung**
Gerold Brütsch
- 5 Investment Case
Gerold Brütsch
- 6 Ausblick
Peter Schildknecht

1. Halbjahr 2023: Konsolidierte Erfolgsrechnung I

01.01.-30.06., in CHF Mio.		2023	%	2022	%	±	±%
Nettoumsatz	1	332	100.0	360	100.0	-28	-7.8%
Andere betriebliche Erträge		6	1.8	4	1.0		
Bestandesänderungen		-0	-0.0	6	1.6		
Materialaufwand	2	-163	-49.1	-197	-54.5		
Energieaufwand	3	-34	-10.1	-33	-9.1		
Bruttogewinn	4	141	42.6	140	39.0	+1	+0.8%
Personalaufwand		-52	-15.7	-50	-14.1		
Unterhalt und Reparaturen		-11	-3.3	-11	-3.1		
Andere betriebliche Aufwendungen		-16	-4.9	-17	-4.7		
Betriebsergebnis vor Abschreibungen EBITDA	4	62	18.7	62	17.1	+0	+0.5%

- 1 Umsatz währungsbereinigt 3.9 % unter der sehr starken Vorjahresperiode (Chemie +63%, Papier -21.1%, Verpackung +19.1%); Rückgang insbesondere durch deutlich geringere Nachfrage nach Papierprodukten
- 2 Unterschiedliche Entwicklung der Rohstoffpreise: Altpapier- und Kunststoffpreise unter Vorjahresniveau, Lithiumpreise hoch und sehr volatil, Materialkostenquote auf 49.1% gesunken
- 3 Energiekosten über Vorjahreszeitraum aufgrund der verzögerten Auswirkungen der hohen Energiepreise
- 4 Bruttogewinn und EBITDA auf dem Niveau des Vorjahreszeitraums

CPH-Gruppe

1. Halbjahr 2023: Konsolidierte Erfolgsrechnung II

01.01.-30.06., in CHF Mio.	2023	%	2022	%	±	±%
Betriebsergebnis vor Abschreibungen EBITDA	62	18.7	62	17.1	+0	+0.5%
Abschreibungen	-9	-2.7	-10	-2.7		
Betriebsergebnis EBIT	53	16.0	52	14.4	+1	+2.1%
Finanzergebnis	-1	-0.3	-1	-0.4		
Betriebsfremdes Ergebnis	1	5.1	-2	-0.4		
Ergebnis vor Steuern	69	20.8	49	13.6	+20	+41.5%
Ertragssteuern	2	-2.5	-2	-0.4		
Nettoergebnis	61	18.3	47	13.2	+14	+27.7%
Ergebnis je Aktie (in CHF)	3 10.10		7.90		+2.20	

- 1 Verkauf des Industriegeländes am ehemaligen Betriebsstandort Full-Reuenthal (Schweiz)
- 2 Niedrige Gewinnsteuern dank der Nutzung von Verlustvorträgen (erwarteter mittelfristiger Steuersatz: 15-20%)
- 3 Gewinn pro Aktie auf neuem Höchststand von CHF 10.10

1. Halbjahr 2023: Konsolidierte Bilanz

in CHF Mio.	30.06.2023	%	31.12.2022	%	±	±%
Flüssige Mittel	158	23.3	144	21.6		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	89	13.1	94	14.1		
Vorräte	118	17.3	113	17.0		
Sonstiges Umlaufvermögen	28	4.2	31	4.7		
Anlagevermögen	285	42.1	284	42.6		
Total Aktiven	678	100.0	666	100.0	+12	+1.8%
Finanzverbindlichkeiten	2 82	12.1	99	14.8		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	76	11.2	93	14.0		
Sonstige Verbindlichkeiten	45	6.6	35	5.3		
Rückstellungen	46	6.9	39	5.9		
Eigenkapital	3 429	63.2	400	60.0	+29	+7.3%
Total Passiven	678	100.0	666	100.0	+12	+1.8%
Nettoliquidität	4 76	11.2	45	6.7	+31	+68.9%
Eingesetztes Kapital (Capital employed)	1 347	51.3	344	51.6	+3	+1.0%

- 1 Eingesetztes Kapital bei geringerem Umsatz leicht über Vorjahresniveau, da Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen deutlich gesunken sind
- 2 Vorzeitige Rückzahlung der Unternehmensanleihe; die verbleibenden CHF 82 Mio. werden bei Fälligkeit im Oktober 2023 aus eigenen Mitteln getilgt
- 3 Solide Eigenfinanzierung mit einer Eigenkapitalquote von 63.2%
- 4 Positiver Free Cash Flow trug zur Erhöhung der Nettoliquidität um CHF 31 Mio. bei

1. Halbjahr 2023: Geldflussrechnung

01.01.-30.06., in CHF Mio.	2023	%	2022	%	±	±%
Nettoergebnis	61	100.0	47	100.0	+14	+27.7%
Nicht liquiditätswirksamer Aufwand und Ertrag	-9	-14.0	13	26.4		
Cash Flow	52	86.0	60	126.4	-8	-13.1%
Veränderung Nettoumlaufvermögen	-1	-2.0	-11	-22.7		
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit	51	84.0	49	103.7	+2	+3.4%
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	8	12.5	-14	-30.2	+22	n.a.
Free Cash Flow	59	96.5	35	73.5	+24	+67.8%
Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten	-17	-27.2	-2	-3.4		
Dividendenausschüttung	-27	-44.5	-8	-16.4		
Sonstige	-	-0.3	-	-0.4		
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-44	-72.0	-10	-20.2	-34	+354%
Währungsumrechnung	-1	-1.0	1	0.7		
Veränderung flüssige Mittel	14	23.5	26	54.0	-12	-44.3%

- 1 Weiterhin starker Cash Flow von CHF 52 Mio. dank hohem EBITDA
- 2 Investitionen von CHF 15 Mio. in den Ausbau der Kapazitäten in den Bereichen Chemie und Verpackung sowie in die Verbesserung der Prozesseffizienz; Mittelzufluss von CHF 23 Mio. aus der Veräußerung von nicht betriebsnotwendigen Liegenschaften
- 3 Vorzeitige Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten (CHF 17.2 Mio. auf ausstehende Unternehmensanleihe)
- 4 Deutlich erhöhte Dividende auf Basis des Jahresergebnisses 2022 (Dividendenpolitik zielt auf Ausschüttung von 25-50% des Nettoergebnisses unter Berücksichtigung von Liquiditäts- und Kontinuitätsaspekten)

CPH-Gruppe

Solider Wert mit Wachstumspotenzial

Umsatz bei konstanten Währungen um **3.9%** gegenüber sehr starker Vorjahresperiode rückläufig

EBITDA-Marge CPH von **18.7%**, getrieben von höheren Verkaufspreisen

EBITDA-Marge Chemie von starken **16.4%** dank hoher Nachfrage und guter Auslastung der Kapazitäten

EBITDA-Marge Papier von starken **20.2%** dank niedrigeren Rohmaterialpreisen

EBITDA-Marge Verpackung von starken **18.2%** dank höheren Preisen und vorteilhaftem Produktmix

Nettoergebnis von **CHF 61 Mio.** einschliesslich Verkauf von Industrieland in Full-Reuenthal

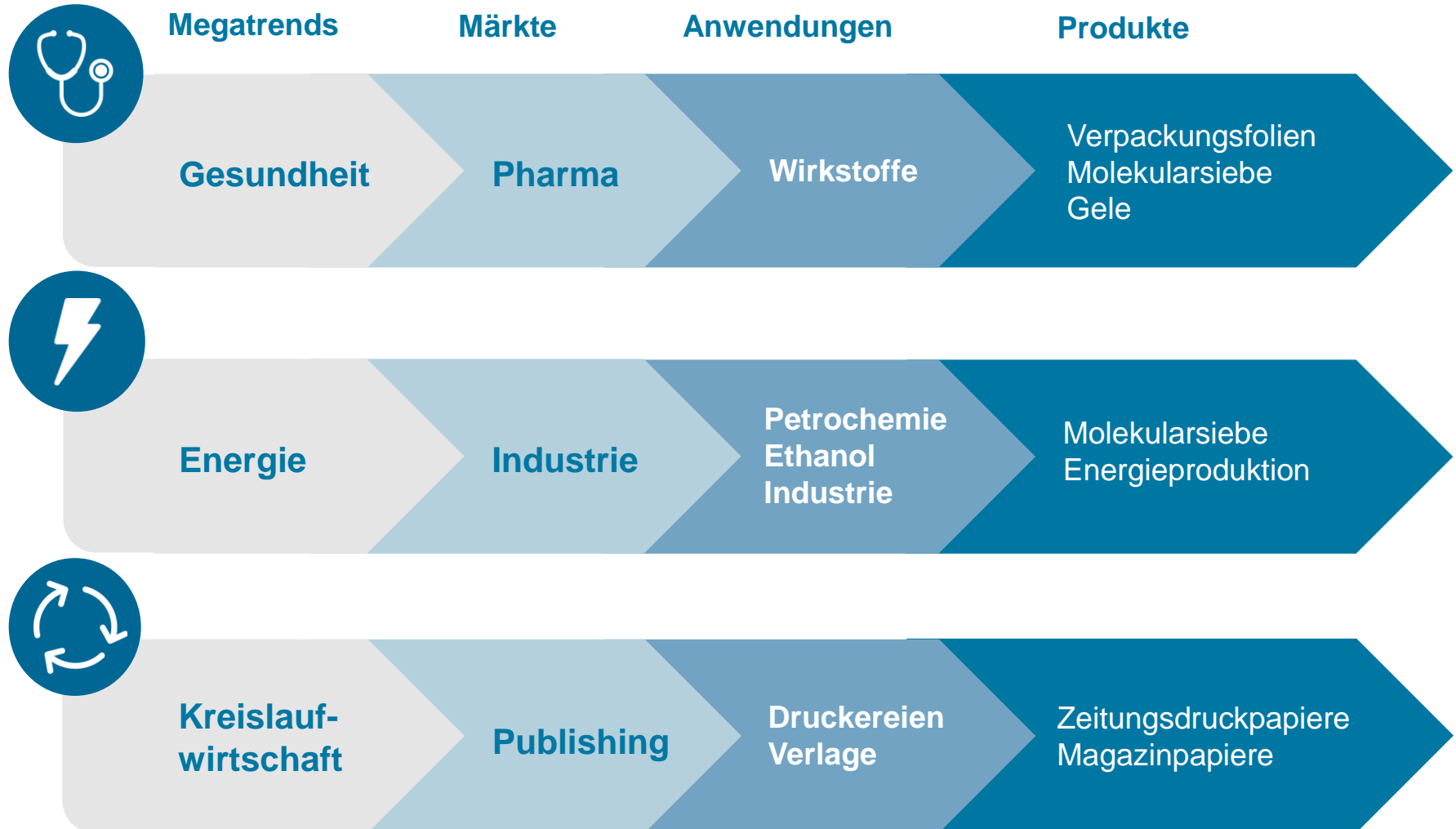
Free Cash Flow von **CHF 59 Mio.** dank Verkauf von Anlagevermögen

Eigenfinanzierung von **63.2%** weiterhin sehr solide

Nettoliquidität um **CHF 31 Mio.** erhöht

Agenda

- 1 Geschäftsentwicklung und
Strategieumsetzung
Peter Schildknecht
- 2 Einblick in die Geschäftsbereiche
Peter Schildknecht
- 3 Fokusthema Nachhaltigkeit
Gerold Brütsch
- 4 Finanzielle Entwicklung
Gerold Brütsch
- 5 Investment Case**
Gerold Brütsch
- 6 Ausblick
Peter Schildknecht



CPH Aktie Eine attraktive Investition

- Führende Wettbewerbspositionen in drei Industriesektoren mit eigenständigen und starken Marken
 - Geschäftsbereiche Chemie und Verpackung expandieren in Wachstumsmärkten mit Fokus auf Asien und Amerika
 - Ausbau der Produktionskapazitäten ausserhalb der Schweiz, Erhöhung der natürlichen Fremdwährungsabsicherung
 - Kostenführerschaft auf dem Markt für Zeitungs- und Zeitschriftenpapier und grösster Altpapierverwerter der Schweiz
 - Hohe Nettoliquidität und solide Eigenkapitalbasis
 - Stabile Ankeraktionäre mit langfristigem Engagement
- ➔ **Solide Dividendenrendite und weiteres Kurssteigerungspotenzial**

Marktkapitalisierung am 30.06.2023

in CHF Mio.

508

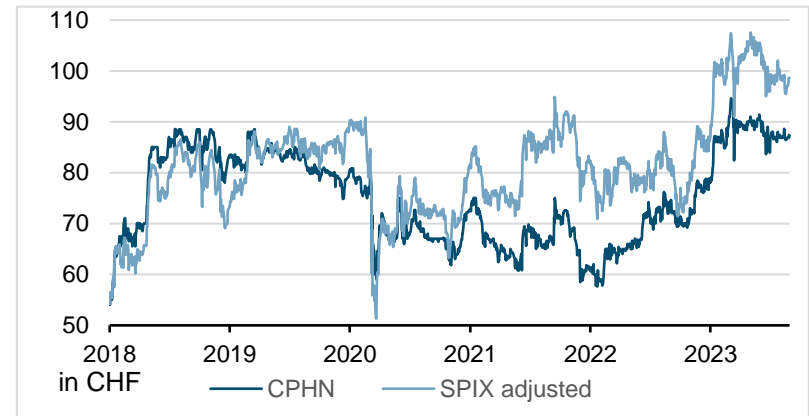
6'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.20

Ausschüttungspolitik und Dividende

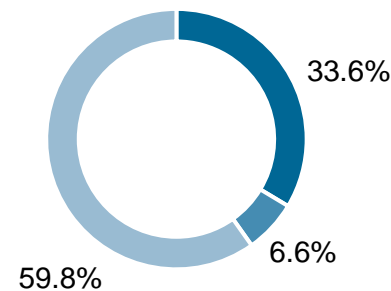
Dividendenpolitik: Ausschüttung von 25-50% des Jahresergebnisses unter Berücksichtigung des Free Cash Flow und der Kontinuität

	2018	2019	2020	2021	2022
Dividende pro Aktie (in CHF)	1.80	1.80	1.80	1.30	4.50
Dividendenrendite (per 31.12.)	2.2%	2.3%	2.5%	2.1%	5.8%

Entwicklung Aktienkurs 1.1.2018-31.8.2023



Aktionärsstruktur



- Aktionärsgruppe Elly Schnorf-Schmid Stiftung und Swiss Industrial Finance AG (vertreten durch Peter Schaub)
- J. Safra Sarasin Investmentfonds AG
- Free float

Agenda

- 1 Geschäftsentwicklung und
Strategieumsetzung
Peter Schildknecht
- 2 Einblick in die Geschäftsbereiche
Peter Schildknecht
- 3 Fokusthema Nachhaltigkeit
Gerold Brütsch
- 4 Finanzielle Entwicklung
Gerold Brütsch
- 5 Investment Case
Gerold Brütsch
- 6 Ausblick**
Peter Schildknecht

Ausblick für 2023 zeigt viele Unsicherheiten



CPH-Gruppe

- Weiterhin hohe Unsicherheit an den Märkten
- Rückläufiger Umsatz aufgrund des starken Nachfragerückgangs im Bereich Papier erwartet
- Sinkende Preise für einige Rohstoffe sorgen für eine temporäre Entlastung
- EBIT und Nettoergebnis im höheren zweistelligen Millionenbereich erwartet



Chemie

- Konjunktureller Ausblick ist unsicher
- Kosten für Rohstoffe (insbesondere Lithium) und Energie dürften hoch bleiben
- Zunehmender Preisdruck erwartet
- Umsatz über Vorjahresniveau
- EBIT wird voraussichtlich auf dem Niveau des Vorjahres liegen



Papier

- Nachfrage nach grafischen Druckpapieren in Europa stark rückläufig
- Verstärkter Konsolidierungsdruck
- Altpapier- und Energiepreise dürften hoch bleiben
- Umsatz und EBIT werden deutlich unter dem sehr hohen Niveau von 2022 liegen



Verpackung

- Normalisierung des Bestellungsverhalten der Kunden (insb. Reduktion Sicherheitsbestände)
- Auftragsbestand dürfte wieder das tiefere Niveau von vor der Pandemie erreichen
- Umsatz sollte stärker als der Markt wachsen
- EBIT sollte deutlich über Vorjahr liegen

Finanzkalender und Kontakt

Finanzkalender

- 10. Januar 2024 Baader Helvea Swiss Equities Conference, Bad Ragaz
- 20. Februar 2024 Medien- und Investorenkonferenz, Geschäftsbericht 2023
- 20. März 2024 Generalversammlung in Luzern

Investor Relations Kontakt

Gerold Brütsch, CFO
CPH Chemie + Papier Holding AG
6035 Perlen

Telefon +41 41 455 80 00
E-Mail investor.relations@cph.ch



Besten Dank für Ihre Aufmerksamkeit