

# ZUSAMMENGEFASSTER LAGEBERICHT

## ZUSAMMENGEFASSTER LAGEBERICHT DES COVESTRO-KONZERNS UND DER COVESTRO AG

<b>Covestro-Konzern im Überblick</b>	<b>37</b>	<b>Prognose-, Chancen- und Risikobericht</b>	<b>142</b>
Unternehmensprofil	37	Prognosebericht	142
Strategie	45	Chancen- und Risikobericht	145
Steuerung	50	<b>Corporate Governance</b>	<b>155</b>
Nachhaltigkeit	57	Erklärung zur Unternehmensführung	155
Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität	66	Übernahmerelevante Angaben	165
Innovation	77	Compliance	169
Mitarbeitende	86	Vergütungsbericht	172
Gesundheit und Sicherheit	97	<b>Erläuterungen zur Nachhaltigkeitsberichterstattung</b>	<b>190</b>
Umwelteinflüsse unserer Produktion	104	Nichtfinanzielle Konzernerklärung	190
Nachhaltigkeit in der Lieferkette	109	EU-Taxonomie	192
Soziale Verantwortung	114	GRI-Index	195
<b>Wirtschaftsbericht</b>	<b>120</b>		
Wirtschaftliches Umfeld	120		
Geschäftsentwicklung im Überblick	122		
Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage Covestro-Konzern	124		
Entwicklung der Segmente	134		
Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage Covestro AG	138		

# COVESTRO-KONZERN IM ÜBERBLICK

## Unternehmensprofil

### Organisation und Geschäftsmodell

#### Organisation

Covestro ist einer der weltweit führenden Anbieter hochwertiger Polymer-Werkstoffe und darauf basierender Anwendungslösungen. Muttergesellschaft des Covestro-Konzerns ist die Covestro AG mit Sitz in Leverkusen. Diese ist in Deutschland börsennotiert und gehört dem deutschen Leitindex DAX an.

Im Jahr 2021 hat Covestro seine neue Konzernstrategie „Sustainable Future“ vorgestellt. Dabei stehen eine geschärfte Kundenorientierung sowie nachhaltiges Wachstum im Fokus. Leitprinzip der Strategie und die langfristige Vision des Konzerns ist es, sich vollständig auf die Kreislaufwirtschaft auszurichten. In diesem Zuge hat Covestro seine Organisations- und Berichtsstruktur zum 1. Juli 2021 neu aufgestellt. Statt wie bisher in die drei Berichtssegmente Polyurethanes (PUR), Polycarbonates (PCS) und Coatings, Adhesives, Specialties (CAS) ist der Konzern nun in die zwei Berichtssegmente Performance Materials (PM) sowie Solutions & Specialties (S & S) gegliedert. Die Segmente gliedern sich weiter in sieben maßgeschneiderte Geschäftseinheiten. Diese sind entlang ihrer jeweiligen Erfolgsfaktoren aufgestellt und alle operativ erfolgskritischen Aktivitäten entlang der Wertschöpfungskette sind in diese neuen Einheiten eingebettet. Damit hat Covestro sein Geschäft noch konsequenter auf die Anforderungen der jeweiligen Märkte zugeschnitten und sich noch stärker an den Bedürfnissen seiner Kunden ausgerichtet.

[☞ Siehe „Konzernstrategie“ und Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“](#)

Das Segment Performance Materials bildet eine eigene Geschäftseinheit und umfasst das Geschäft mit Standard-Urethankomponenten, Standard-Polycarbonaten sowie Basischemikalien. Hier liegt der Fokus auf der zuverlässigen Lieferung von Standardprodukten zu wettbewerbsfähigen Kosten.

[☞ Siehe „Strategie des Segments Performance Materials“](#)

Das Segment Solutions & Specialties umfasst die sechs Geschäftseinheiten Engineering Plastics, Coatings & Adhesives, Tailored Urethanes, Thermoplastic Polyurethanes, Specialty Films sowie Elastomers und vereint das Angebot an differenzierten Produkten mit hoher Innovationsgeschwindigkeit, die Covestro mit anwendungstechnischen Dienstleistungen kombiniert.

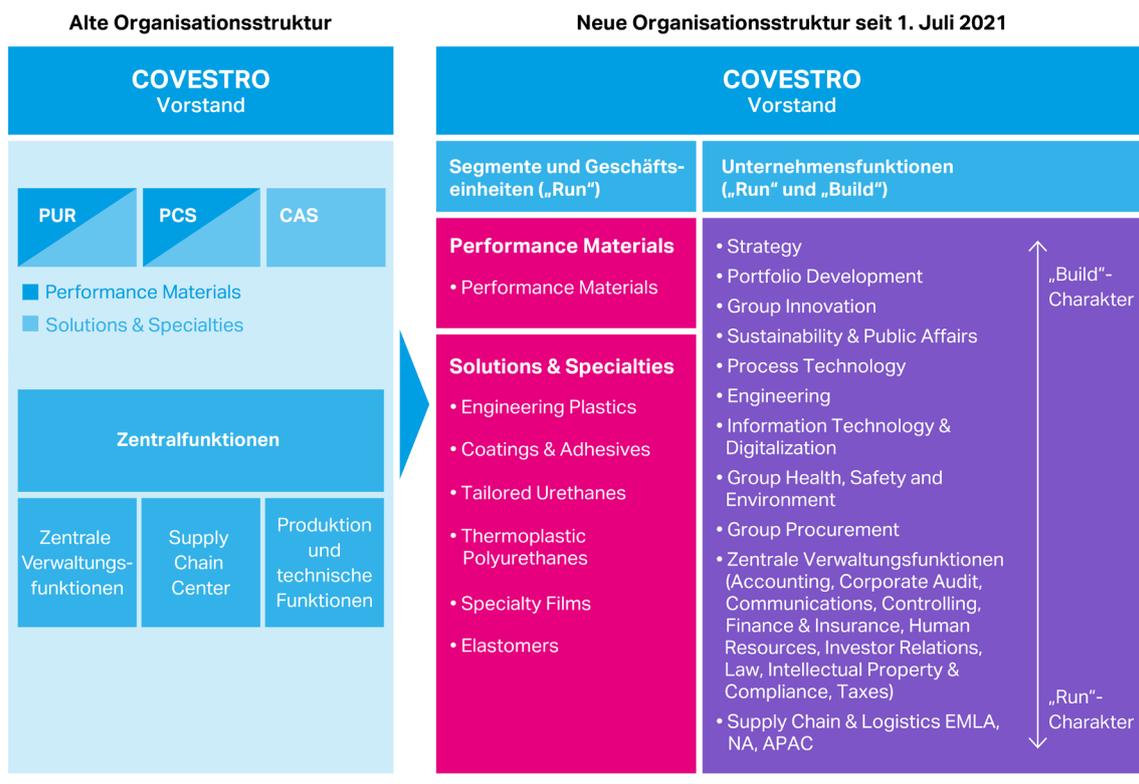
[☞ Siehe „Strategie des Segments Solutions & Specialties“](#)

Zudem hat der Konzern unternehmensübergreifende Funktionen etabliert. Diese arbeiten an der weiteren und langfristigen Entwicklung von Covestro („Build“-Charakter) wie z.B. der Sicherstellung der langfristigen Wettbewerbsfähigkeit sowie der Unterstützung einer effizienten Unternehmensführung („Run“-Charakter). Zum 31. Dezember 2021 umfasste der Covestro-Konzern neben der Covestro AG 66 konsolidierte Gesellschaften in 21 Ländern und beschäftigte 17.909 Mitarbeitende\*.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 5.1 „Konsolidierungskreis und Beteiligungen“](#)

\* Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) bezieht sich auf Vollzeitbeschäftigte (Full Time Equivalents, FTE). Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt.

## Konzernstruktur



Der Vorstand der Covestro AG leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung mit der Zielsetzung, den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern; er definiert und verfolgt die unternehmerischen Ziele. Er legt das Portfolio des Konzerns fest, verteilt die Ressourcen und entscheidet über die finanzielle Steuerung und Berichterstattung des Konzerns.

Vorstandsvorsitzender (Chief Executive Officer, CEO) ist Dr. Markus Steilemann. Zu seinem Verantwortungsbereich gehören die Unternehmensfunktionen Strategy, Sustainability & Public Affairs, Group Innovation sowie Corporate Audit, Human Resources und Communications.

Sucheta Govil ist Vorständin für Vertrieb und Marketing (Chief Commercial Officer, CCO) von Covestro. Sie trägt die Verantwortung für die sieben Geschäftseinheiten inkl. aller geschäftsrelevanten Prozesse und Bereiche von Produktion, Einkauf und Anwendungstechnik bis hin zum Vertrieb. Außerdem verantwortet sie die drei regionalen Einheiten der Unternehmensfunktion Supply Chain & Logistics, die für die internen und externen Lieferketten weltweit zuständig sind.

Dr. Klaus Schäfer ist der Technologievorstand (Chief Technology Officer, CTO) des Unternehmens. In dieser Rolle ist er für die Unternehmensfunktionen Process Technology, Engineering, Group Health, Safety and Environment sowie Group Procurement verantwortlich. Zudem koordiniert er die Einführung und Einhaltung globaler Prozesse, Standards und Initiativen im Produktionsnetzwerk von Covestro.

Dr. Thomas Toepfer ist Finanzvorstand (Chief Financial Officer, CFO) von Covestro und hat zudem die Funktion des Arbeitsdirektors inne. Er verantwortet die Unternehmensfunktionen Accounting, Controlling, Finance & Insurance, Information Technology & Digitalization, Investor Relations sowie Law, Intellectual Property & Compliance, Portfolio Development und Taxes. Darüber hinaus ist Dr. Toepfer für länderspezifische Themen in den USA und in China zuständig.

 [Siehe „Zusammensetzung des Vorstands“](#)

Der Aufsichtsrat überwacht und berät den Vorstand. Er besteht aus zwölf Mitgliedern, die sich gemäß dem deutschen Mitbestimmungsgesetz jeweils zur Hälfte aus Vertretenden der Personen mit Aktienbesitz und der Arbeitnehmerschaft zusammensetzen. Vorsitzender des Aufsichtsrats ist Dr. Richard Pott, stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Petra Kronen.

 [Siehe „Erklärung zur Unternehmensführung“](#)

## Geschäftsmodell

Das Portfolio von Covestro umfasst Vorprodukte für Polyurethan-Schaumstoffe und den Hochleistungskunststoff Polycarbonat, außerdem Vorprodukte für Lacke, Kleb- und Dichtstoffe sowie Spezialprodukte, zu denen etwa Folien gehören. Darüber hinaus sind weitere Vorprodukte wie Chlor und Nebenprodukte wie Styrol Teil des Produktportfolios von Covestro.

Die Materialien des Unternehmens finden sich in vielen Bereichen des modernen Lebens. Covestro bietet seinen Kunden innovative und nachhaltige Lösungen an, die einerseits Performanceverbesserungen ermöglichen und andererseits dabei helfen, den ökologischen Fußabdruck zu verringern. Die Anwendungsmöglichkeiten unserer Produkte erstrecken sich von der Isolierung von Kühlschränken und Gebäuden über Laptop- und Smartphone-Gehäuse sowie Medizintechnik bis zu kratzfesten und schnell trocknenden Autolacken oder Personalausweisfolien. Damit deckt Covestro unterschiedlichste Branchen ab: Hauptabnehmer sind die Automobil- und Transportindustrie, die Bauindustrie, die Möbel- und Holzverarbeitungsindustrie sowie die Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie. Auch in Bereichen wie Sport und Freizeit oder Gesundheit kommen die Produkte zum Einsatz, ebenso in der Chemieindustrie selbst. Materialien von Covestro werden zudem für die Herstellung von medizinischen Apparaturen, Schutzwänden oder Abtrennungen zum Infektionsschutz genutzt, die zur Bekämpfung und Eindämmung der Coronavirus-Pandemie eingesetzt werden.

Covestro beobachtet, wie sich Absatz- und Endmärkte entwickeln, und begleitet das Wachstum seiner Kunden. Produkte, Technologien und Anwendungslösungen entwickelt das Unternehmen gemeinsam mit Kunden und Partnern aus Wirtschaft und Wissenschaft kontinuierlich weiter. Hauptwettbewerber von Covestro sind BASF, Dow Chemical, Huntsman, Mitsubishi, Saudi Basic Industries Corporation (SABIC) sowie Wanhua Chemical.

 [Weitere Informationen unter: \[solutions.covestro.com/de/marken\]\(https://solutions.covestro.com/de/marken\)](#)

Globale Megatrends spielen dabei eine wichtige Rolle: Der fortschreitende Klimawandel, die wachsende Weltbevölkerung, die zunehmende Urbanisierung sowie neue Formen der Mobilität verändern das Leben von Milliarden Menschen. Infolgedessen muss sich auch die Polymer-Industrie weiterentwickeln. Unternehmen wie Covestro stehen vor neuen Herausforderungen und tragen aus diesem Grund zu innovativen Lösungen bei. Daher will Covestro seine gesamte Produktion, sein komplettes Produktportfolio sowie letztlich das gesamte Unternehmen langfristig komplett auf das Konzept der Kreislaufwirtschaft ausrichten. Damit wollen wir die Entwicklung zu einer klimaneutralen und ressourcenschonenden Wirtschaft beschleunigen. Im Fokus stehen dabei die Themen „Alternative Rohstoffe“, „Erneuerbare Energien“, „Innovatives Recycling“ und „Gemeinsame Lösungen“. Mit seinen Werkstoffen will Covestro diese Entwicklungen ermöglichen und begleiten. Indem das Unternehmen traditionelle Werkstoffe durch langlebige, leichte, umweltverträglichere und kostengünstige Materialien ersetzt, fördert es etwa maßgeblich den Leichtbau in der Automobilindustrie, macht Wohnen durch effektive Dämmstoffe energieeffizienter, unterstützt die nachhaltige Energiewirtschaft durch spezialisierte Werkstoffe und erhöht die Haltbarkeit von Lebensmitteln durch eine verbesserte Isolierung entlang der Kühlkette. Im Gegensatz zu herkömmlichen Werkstoffen mit teils hohem Rohstoffbedarf aus nicht erneuerbaren Quellen, erhöht Covestro u.a. den Anteil alternativer Rohstoffe in seiner Produktion kontinuierlich.

 [Siehe „Kreislaufwirtschaft“](#)

 [Weitere Informationen unter: \[solutions.covestro.com/de/branchen\]\(https://solutions.covestro.com/de/branchen\)](#)

## Segmente

### Performance Materials

Im Segment Performance Materials liegt der Fokus auf der Entwicklung, der Produktion und der zuverlässigen Lieferung von Hochleistungsmaterialien wie Polyurethan- und Polycarbonat-Standardprodukten sowie Basischemikalien. Dies umfasst u.a. Diphenylmethan-Diisocyanate (MDI) und Toluylen-Diisocyanate (TDI), langkettige Polyole sowie Polycarbonat-Harze. Diese Materialien finden bspw. in der Möbel-, Holzverarbeitungs- und Bauindustrie sowie in der Automobil- und Transportindustrie Verwendung und kommen z.B. in Dachkonstruktionen und Dämmungen von Gebäuden und Kühlgeräten oder in Matratzen und Autositzen zum Einsatz.

### Solutions & Specialties

Das Segment Solutions & Specialties vereint das Lösungs- und Spezialitätengeschäft von Covestro. In diesem kombinieren wir chemische Produkte mit anwendungstechnischen Dienstleistungen. Aufgrund der sich schnell ändernden Kundenanforderungen ist eine hohe Innovationsgeschwindigkeit ein wesentlicher Erfolgsfaktor. Das Lösungs- und Spezialitätengeschäft von Covestro umfasst differenzierte Polymer-Produkte wie Polycarbonat-Kunststoffe, Vorprodukte für Beschichtungen und Klebstoffe, MDI-Spezialitäten und Polyole, thermoplastische Polyurethane, Spezialfolien sowie Elastomere. Diese kommen u.a. in der Automobil- und Transportindustrie, der Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie sowie der Bauindustrie und dem Gesundheitssektor zur Anwendung. Darunter fallen z.B. Verbundharze für Rotorblätter von Windkraftanlagen, Vorprodukte von Lacken und Klebstoffen, Gehäuse für Laptops, Scheinwerfer oder hochwertige Spezialfolien. In diesem Segment ist auch der akquirierte Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), angesiedelt, dessen Übernahme Covestro im Berichtsjahr vollzogen hat.

 [Siehe „Wesentliche Ereignisse“](#)

## Einkauf

Die Beschaffung von Covestro wird durch die Unternehmensfunktion Group Procurement geführt. Dabei ist diese – zusammen mit den Geschäftseinheiten und den Einheiten der Unternehmensfunktion Supply Chain & Logistics in den Regionen – verantwortlich für die weltweite, termingerechte Versorgung aller Unternehmensbereiche mit Waren und Dienstleistungen zu den bestmöglichen Konditionen. In diesem Rahmen wird sichergestellt, dass der hohe Qualitätsanspruch des Konzerns erfüllt wird. Zudem ist Group Procurement dafür verantwortlich, dass die ethischen und ökologischen Prinzipien von Covestro im gesamten Beschaffungsprozess eingehalten werden. Die Grundsätze unserer Einkaufspolitik sind in einer konzernweiten, für alle Mitarbeitenden bindenden Konzernregelung definiert.

📖 [Siehe „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

+ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/company/profile/procurement/sustainability-in-procurement/supplier-code-of-conduct](http://www.covestro.com/de/company/profile/procurement/sustainability-in-procurement/supplier-code-of-conduct)

### Strategische Leitmotive im Einkauf



Zielsetzung ist, einen Wettbewerbsvorteil für Covestro zu generieren und einen entscheidenden Wertbeitrag zu leisten. Dabei orientiert sich Covestro an vier strategischen Leitmotiven: Zuverlässigkeit, Nachhaltigkeit, Kostentransformation und Innovation. Durch die Beschaffung erneuerbarer Energien oder alternativer Rohstoffe trägt Group Procurement dazu bei, die Vision von Covestro, sich vollständig auf die Kreislaufwirtschaft auszurichten, zu erreichen. Darüber hinaus fördert die Unternehmensfunktion Group Procurement die Digitalisierung der Einkaufsprozesse und -systeme, um Effizienz und Effektivität des Beschaffungsvorgangs für Covestro und seine Lieferanten zu verbessern.

📖 [Siehe „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

Im Jahr 2021 haben wir in 66 Ländern (Vorjahr: 67) für 11,3 Mrd. € (Vorjahr: 7,9 Mrd. €) Waren und Dienstleistungen bei etwa 13.000 Lieferanten (Vorjahr: etwa 13.000) eingekauft.\* Dabei gab es eine ausgewogene regionale Verteilung der Einkaufsmengen.

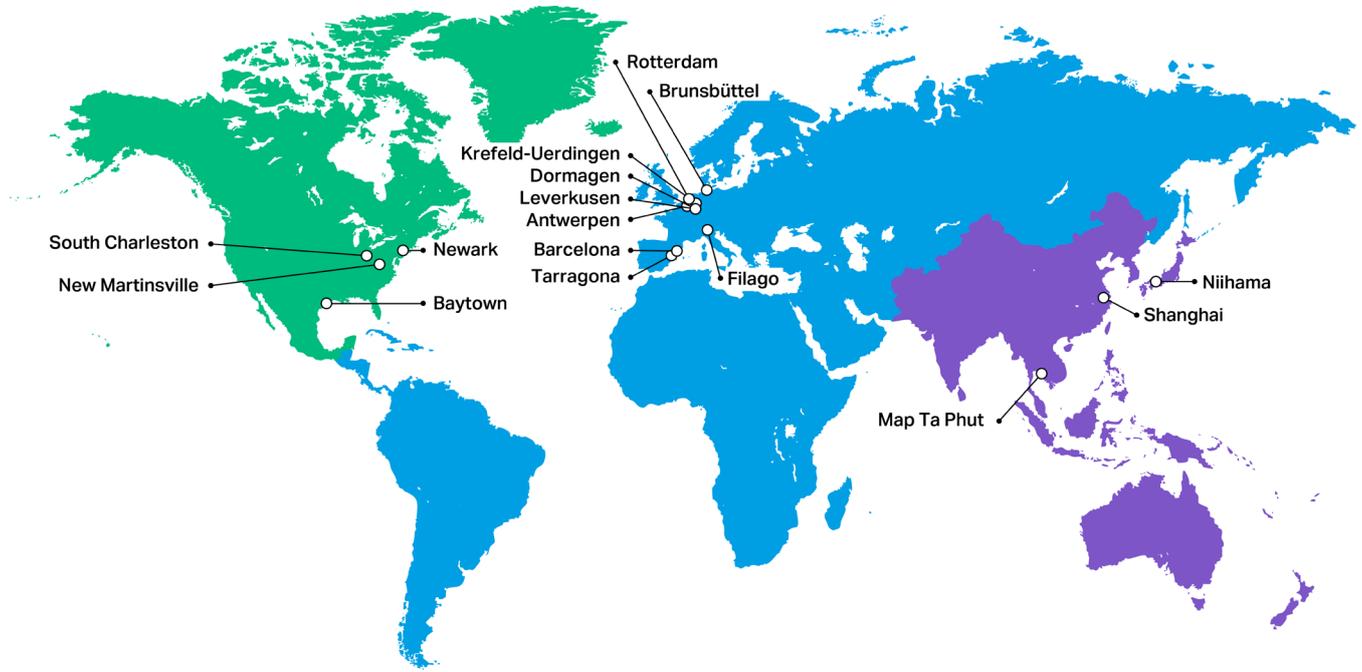
Wesentliche Grundstoffe unserer Produkte sind petrochemische Substanzen wie Phenol, Benzol, Propylen bzw. Propylenoxid, Toluol und Aceton, die einen Anteil von 35%\* (Vorjahr: 33%) an unserem Einkaufswert haben. Zusätzlich benötigt der Betrieb unserer Produktionsanlagen in größerem Umfang Energie, die wir vorrangig aus externen Quellen und in Form von Elektrizität und Dampf beziehen. Wir sind bestrebt, für den Betrieb unerlässliche Rohstoffe, deren externer Bezug sich für Covestro herausfordernd gestaltet, intern bzw. über Gemeinschaftsunternehmen zu beschaffen. Dies ist bspw. der Fall bei Chlor, welches Covestro teilweise selbst produziert, und Propylenoxid, das Covestro über Gemeinschaftsunternehmen beschafft. Neben Rohstoffen und Energie werden auch technische Güter und Dienstleistungen für Betrieb, Logistik und Investitionsprojekte benötigt. Diese Aktivitäten werden durch die Unternehmensfunktionen Group Procurement und Supply Chain & Logistics zentral gebündelt, um einen Wertbeitrag im Sinne der Konzernstrategie zu generieren. Wir überprüfen zudem regelmäßig Nachhaltigkeit und Qualität unserer Lieferanten und stellen sicher, dass sie interne und externe Standards einhalten.

\* Für das Jahr 2021 wurde aufgrund der laufenden Systemintegration des akquirierten Geschäftsbereichs RFM das RFM-bezogene Einkaufsvolumen nur teilweise berücksichtigt.

## Produktions- und F&E-Standorte

Für die verschiedenen Produktgruppen betreibt Covestro weltweit Produktionsanlagen sowie Standorte für Forschung und Entwicklung (F&E). Die folgende Grafik zeigt die geografische Verteilung der 50 Produktionsstandorte und der 10 F&E-Standorte in den Regionen EMLA, NA und APAC von Covestro.

### Produktions- und F&E-Standorte von Covestro



NA <sup>1</sup>	EMLA <sup>2</sup>	APAC <sup>3</sup>
<b>Mexico</b> Santa Clara ●   S & S	<b>Belgien</b> Antwerpen ●   PM   S & S	<b>China</b> Shanghai ●   ●   PM   S & S Guangzhou ●   S & S Kunshan ●   S & S Qingdao ●   S & S Shenzhen ●   S & S Shunde (Foshan) ●   S & S Tianjin ●   S & S
<b>US</b> Baytown ●   PM   S & S New Martinsville ●   S & S Newark ●   S & S South Charleston ●   S & S Augusta ●   S & S Channelview ●   PM East Providence ●   S & S Elgin ● Frankfort ●   S & S Pittsburgh ● South Deerfield ●   S & S Wilmington ●   ●   S & S	<b>Frankreich</b> Fos-sur-Mer ●   PM Romans-sur-Isère ●   S & S <b>Deutschland</b> Brunsbüttel ●   PM Dormagen ●   PM   S & S Krefeld-Uerdingen ●   PM   S & S Leverkusen ●   ●   S & S Bornlitz ●   S & S Markt Bibart ●   S & S Meppen ●   S & S	<b>Japan</b> Niihama ●   PM   S & S Amagasaki ● Sakai ●   S & S Tsuchiura ●   S & S <b>Taiwan, Großchina</b> Changhua ●   S & S Linyuan ●   PM Pingtung ●   S & S Taoyuan City ● Zhangbin ●   S & S <b>Thailand</b> Map Ta Phut ●   PM   S & S
	<b>Italien</b> Filago ●   S & S <b>Niederlande</b> Rotterdam ●   PM Geleen ●   ●   S & S Hoek van Holland ●   S & S Schoonebeek ●   S & S Waalwijk ●   ●   S & S Zwolle ● <b>Spanien</b> Barcelona ●   S & S Tarragona ●   PM Parets ●   S & S Santa Margarida ●   S & S <b>Vereinigtes Königreich</b> Cheadle Hulme ●   S & S	<b>Indien</b> Ankleshwar ●   S & S Cuddalore ●   S & S Greater Noida ●   S & S

STANDORTE: ○ → Wesentliche Produktionsstandorte ● Produktionsstandort ● F&E-Standort

SEGMENTE: PM Performance Materials S & S Solutions & Specialties

<sup>1</sup> NA: Region Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

<sup>2</sup> EMLA: Region Europa, Naher Osten, Lateinamerika (ohne Mexiko), Afrika

<sup>3</sup> APAC: Region Asien-Pazifik

Produktionsanlagen mit großer Kapazität dienen insbesondere dazu, Kunden in den jeweiligen Regionen zuverlässig und effizient mit Produkten des Segments Performance Materials zu versorgen. Zusätzlich betreiben wir in ausgewählten Ländern sowohl weitere Anlagen, um Polyurethan-Vorprodukte und Produkte des Segments Solutions & Specialties herzustellen, als auch Produktionsanlagen für die kundenindividuelle Compoundierung von Polycarbonat-Granulaten.

Durch die Integration vorgelagerter Produktionsstufen (Rückwärtsintegration), z.B. bei der Eigenproduktion von Chlor, hat Covestro die Wertschöpfung kontinuierlich optimiert. Zudem hat Covestro umfangreiche Programme und Maßnahmen implementiert, um die Ergebnisse hinsichtlich der Sicherheit und Verfügbarkeit von Anlagen zu gewährleisten sowie ebenso die Kosteneffizienz stetig zu verbessern.

Covestro investiert fortwährend in sein globales Produktionsnetz, um die Anlagen und deren Infrastruktur instand zu halten, Herstellungsprozesse zu verbessern sowie Kapazitäten entsprechend den Marktentwicklungen zu erweitern. Dabei setzt Covestro auf fortschrittliche und umweltverträgliche Produktionsverfahren und optimiert kontinuierlich seine Technologien. Zu den wichtigen Wachstumsprojekten im Jahr 2021 zählten z.B. die Erhöhung der Produktionskapazitäten für Spezialitäten in EMLA sowie die Erweiterung der Compoundierungskapazitäten in Krefeld-Uerdingen, Shanghai (China) und Guangzhou (China).

 [Siehe „Cashflows aus investiver Tätigkeit“](#)

Forschung und Entwicklung werden bei uns vor allem in drei großen Zentren in Deutschland, den USA und China betrieben. Durch die Akquisition von RFM sind weitere Zentren in China, in Taiwan, Großchina, in den USA und in den Niederlanden hinzugekommen. Kundennahe Anwendungen werden hauptsächlich in den entsprechenden Regionen entwickelt, während die globale, grundlegende Forschung und Technologieentwicklung vorwiegend aus Deutschland heraus betrieben werden. Zusätzlich unterhalten wir in Japan einen F&E-Standort, der sich auf den japanischen Markt fokussiert. Durch unsere globale Präsenz können wir regionalen Trends und Kundenwünschen bestmöglich entsprechen.

 [Siehe „Innovation“](#)

## Marketing und Vertrieb

Die industriespezifischen Marketing- und Vertriebsteams verantworten den Aufbau von Neugeschäften mit potenziellen und bestehenden Kunden sowie die kontinuierliche Markt- und Trendanalyse. Jede Geschäftseinheit vertreibt und vermarktet ihre Produkte über die eigene Vertriebsorganisation sowie über Handelshäuser und lokale Distributoren. Ausgenommen davon sind weltweit operierende Großkunden, die von unseren Key-Account-Verantwortlichen direkt betreut werden. Die Vermarktung erfolgt in enger Abstimmung zwischen Marketing, Vertrieb und Anwendungsentwicklung. Die Marketingaktivitäten bei Covestro werden aus den Geschäftseinheiten heraus übergreifend gesteuert.

Ausgewählte Geschäftseinheiten haben ihre Verkäufe in den vergangenen Geschäftsjahren bereits teilweise auf unseren digitalen Vertriebskanal „Covestro Direct Store“ umgestellt. Über diese digitale Handelsplattform konnten im Geschäftsjahr 2021 mehr als 13.000 Transaktionen mit einem Gesamtwert im mittleren bis oberen dreistelligen Millionen-Euro-Bereich abgewickelt werden. Die Anzahl der Transaktionen stieg dabei um rund 60% gegenüber dem Vorjahreszeitraum, während sich der entsprechende Umsatz verdoppelte. Neben dem Angebot im eigenen „Covestro Direct Store“ arbeiten wir auch an der Platzierung von ausgewählten Produkten auf externen digitalen Vertriebsplattformen, um unser Angebot noch konsequenter an den Bedürfnissen unserer Kunden ausrichten zu können und diesen eine vollständig digitale Kundenerfahrung zu bieten. Wir haben daher bereits im Geschäftsjahr 2020 ein unternehmensweites Konzept mit dem Namen „Customer Centricity“ entwickelt, um Kundenzentrierung, Kundenverständnis und Kundenzufriedenheit für jeden Mitarbeitenden in den Fokus der täglichen Arbeit zu rücken. Auf der fortlaufenden Umsetzung unserer bereits eingeführten Digitalisierungsstrategie für unsere Marketingaktivitäten liegt – unabhängig von den Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie – nach wie vor der Fokus unserer Aktivitäten. Ziel ist es, unseren Kunden noch bessere und maßgeschneiderte Informationen zur Verfügung zu stellen sowie direkter und umfassender mit ihnen zu kommunizieren. Um dies zu erreichen, wurde z.B. das initiale Konzept digitaler Messestände (Digital Showrooms) auf digitale Event-Plattformen (Digital Event Platforms) ausgeweitet. Außerdem wird das Thema „Connecting the Dots“ für alle Marketingaktivitäten vorangetrieben. Darunter verstehen wir die Zusammenführung aller relevanten Prozesse, Systeme und somit Datenflüsse. Daneben gewinnen auch das Thema „Big Data“ im Hinblick auf Kunden-, Markt- und Geschäftskonsolidierung und die daran anschließende Bereitstellung, Analyse und Auswertung der Daten für uns immer mehr an Bedeutung.

Für die Kundenbetreuung und die effiziente Auftragsabwicklung ist im Wesentlichen die Unternehmensfunktion Supply Chain & Logistics in den Regionen EMLA, NA und APAC verantwortlich. Sie verantwortet den gesamten Prozess – von der Auftragsannahme über die Werkslogistik und Versanddisposition bis zur Rechnungsstellung und Beschwerdeannahme. Durch die kundennahe Betreuung in den einzelnen Regionen können Aufträge besonders schnell und reibungslos bearbeitet werden. Zur Auftragserfassung und -abwicklung setzt Covestro u.a. E-Commerce-Plattformen ein. Über das Selfservice-Portal „Order@Covestro“ können unsere Kunden Bestellungen platzieren und jederzeit den Status ihrer Aufträge einsehen. Über „Order@Covestro“ findet keine Geschäftsanbahnung statt; es ergänzt vielmehr unser Serviceangebot für Bestandskunden und hilft bei der Erledigung von Routineanfragen unabhängig von den Ansprechzeiten unserer Mitarbeitenden im Kundenservice und Vertrieb.

Der Transport unserer Produkte zum Kunden erfolgt durch Logistikdienstleister, die wir anhand strenger Sicherheits-, Umwelt- und Qualitätskriterien auswählen und bewerten. Neben dem Schutz von Mensch und Umwelt ist uns die Lieferzuverlässigkeit besonders wichtig. Transporte werden bevorzugt auf dem Schienenweg oder intermodal, also über eine Kombination verschiedener Verkehrsträger, abgewickelt. Bei der Wahl des Transportwegs achten wir insbesondere auf Ressourceneffizienz und die damit verbundene Reduktion von Treibhausgasemissionen. Sofern Transportzeit und Lieferzuverlässigkeit dies zulassen, beliefern wir unsere Kunden aus produktionsnahen Lagern. Bei größeren Distanzen und in Abhängigkeit von der Zuverlässigkeit des Transportwegs werden unsere Produkte zur Verkürzung der Lieferzeit in regionalen Distributionszentren zwischengelagert und dann von dort ausgeliefert. Im Rahmen unserer Selbstverpflichtung zur Reduktion unserer Treibhausgasemissionen beteiligen wir uns an der Industrieinitiative „RH2INE“. Diese hat zum Ziel, ab dem Jahr 2024 mit Brennstoffzellen angetriebene Binnenschiffe auf dem Rhein einzusetzen. In Anlehnung an diese Initiative ist Covestro maßgeblich an der Initiierung eines weiteren Brennstoffzellen-Projekts beteiligt, welches die Entwicklung und den Einsatz von Brennstoffzellen für Lastkraftwagen im Gütertransport beschleunigen soll.

 [Siehe „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

Um die Rückmeldungen unserer Kunden verstärkt in unsere internen Entscheidungsprozesse einfließen zu lassen, messen wir die Kundenzufriedenheit mithilfe der Kennzahl des Promotorenüberhangs (Net Promoter Score, NPS), der die Weiterempfehlungsbereitschaft der Kunden widerspiegelt. Hierzu führen wir systematische, jährlich stattfindende Zufriedenheitsbefragungen unter unseren Kunden durch. Darüber hinaus streben wir Fehlerfreiheit in allen Prozessen als oberstes Qualitätsziel an, um eine hohe Kundenzufriedenheit sicherzustellen. Diese wird weltweit regelmäßig in einem globalen Managementsystem unter Berücksichtigung von Kundenzufriedenheitsanalysen und Lieferantenbewertungen, bei denen Covestro die Leistung der Spediteure bewertet, erhoben und ausgewertet. Daraus leiten wir Korrektur- und Präventionsmaßnahmen ab, um das Qualitätsniveau und die Kundenzufriedenheit kontinuierlich zu erhöhen und die Fehler- und Beschwerdequote weiter zu senken. Im Berichtsjahr verzeichneten wir 5,13 Beschwerden je 1.000 Lieferungen.

# Strategie

## Daseinszweck und Vision

Der fortschreitende Klimawandel, die wachsende Weltbevölkerung, die zunehmende Urbanisierung und neue Formen der Mobilität sind enorme globale Herausforderungen. Covestro stellt sich diesen Herausforderungen und verbindet so wirtschaftlichen Erfolg mit Nachhaltigkeit. Ziel ist es, den Daseinszweck (Purpose) von Covestro zu verwirklichen: „To make the world a brighter place“ – „Die Welt lebenswerter machen“.

Mit unseren Hochleistungs-Polymer-Werkstoffen wollen wir Lösungen für die globalen Herausforderungen anbieten. Wir setzen dabei auf Technologien, die den Energieeinsatz und die Emissionen in unseren Produktionsprozessen reduzieren. Die von uns entwickelten Produkte und Lösungen ersetzen herkömmliche Werkstoffe wie Glas oder Metall, die weniger nachhaltig hergestellt werden oder einen weniger nachhaltigen Lebenszyklus aufweisen, oder ermöglichen ganz neue, nachhaltige Anwendungen. Wir sind davon überzeugt, dass unsere langfristige Ausrichtung auf die Kreislaufwirtschaft uns unserem Daseinszweck näher bringt.

Aufbauend auf unserem Daseinszweck bildet die Umsetzung unserer Vision die Basis unserer Konzernstrategie: Wir richten uns vollständig auf die Kreislaufwirtschaft aus. Diese Vision gibt uns eine klare Richtung vor, wohin wir uns als Unternehmen entwickeln wollen.

### Daseinszweck, Vision und Strategie



Unsere Unternehmenswerte und unsere Unternehmenskultur, die von unseren Mitarbeitenden gelebt werden, tragen maßgeblich dazu bei, unseren Daseinszweck, unsere Vision und unsere Strategie zu verwirklichen.

[Siehe „Unternehmenswerte und Unternehmenskultur“](#)

## Konzernstrategie

### Strategische Ziele und Maßnahmen

Unsere übergeordneten Ziele, die sich aus unserem Daseinszweck und unserer Vision ergeben, geben die Richtung für unsere Konzernstrategie „Sustainable Future“ vor. Diese bezieht die sich ändernden externen und internen Entwicklungen, wie z.B. Dynamiken in der Klimapolitik, im Markt und in der Digitalisierung, mit ein und reflektiert die neuen Einflüsse unserer Vision. Unsere Konzernstrategie besteht aus drei strategischen Kapiteln: Wir wollen „Covestro optimal in Position bringen“, „nachhaltiges Wachstum vorantreiben“ und uns „vollständig auf die Kreislaufwirtschaft ausrichten“. Unsere Strategie steht auf einem soliden Fundament, denn ihre Umsetzung wird durch die Beschleunigung der Digitalisierung im Unternehmen und den Ausbau unserer „Wir sind 1“-Kultur ermöglicht.

## Konzernstrategie „Sustainable Future“



### „Covestro optimal in Position bringen“

Wir bringen uns optimal in Position – mit dem ersten strategischen Kapitel wollen wir das Unternehmen bestmöglich aufstellen, um unser volles Potenzial zu heben und somit die Basis für nachhaltiges und profitables Wachstum zu schaffen. Das erste strategische Kapitel ist angetrieben von einem klaren Verständnis unseres Geschäftes: Wir bieten ein breites Portfolio von Standard- und Spezialprodukten an und zeichnen uns zugleich durch eine hohe Innovations-, Forschungs- und Entwicklungskraft aus. Wir wollen uns noch stärker auf die Erfolgsfaktoren unseres Kerngeschäftes fokussieren.

Unsere Kunden stehen dabei für uns an erster Stelle. Wir optimieren Prozesse, die unsere Kunden erfolgreich machen, verbessern Arbeitsabläufe innerhalb unserer Organisation und richten uns vollständig auf die Bedürfnisse unserer Kunden aus. Je nach Kundenfokus liefern wir Standardprodukte schnell und in hoher Qualität oder stehen unseren Kunden mit technischer Expertise bei der Verbesserung oder Entwicklung von (Spezial-)Produkten zur Seite.

Um das erste strategische Kapitel umzusetzen, haben wir im Vorjahr das globale Transformationsprogramm „LEAP“ gestartet. Damit gestalten wir Strukturen, Prozesse und Steuerungsmechanismen neu, um unser Unternehmen bestmöglich aufzustellen. Die Implementierung der Maßnahmen des Transformationsprogramms hat im Berichtsjahr begonnen und soll bis Ende 2023 abgeschlossen sein. Zum 1. Juli 2021 haben wir bereits eine Neustrukturierung unserer Aufbau- und Ablauforganisation sowie der Verantwortlichkeiten vorgenommen. Unter anderem strukturieren wir nun unser Geschäft nach Standardprodukten auf der einen und Spezialprodukten auf der anderen Seite. Ferner zielt das Programm auf die unternehmensübergreifende Bündelung bestimmter Kompetenzbereiche. Dabei geht es primär um die profitable Weiterentwicklung unseres Geschäftes, mit Blick auf Nachhaltigkeit und Kreislaufwirtschaft.

Ein weiteres wesentliches Kernelement des ersten strategischen Kapitels ist das Konzept „Customer Centricity“, mit dem wir kundenorientiertes Arbeiten künftig noch stärker forcieren wollen. „Customer Centricity“ bei Covestro basiert konkret auf drei Säulen:

- **Knowing the Customer (Kundenverständnis):** Wir müssen die Bedürfnisse unserer Kunden so gut kennen, dass wir genau wissen, welchen Mehrwert wir für ihre Geschäftsaktivitäten bieten können.
- **Thinking Customer First (kundenorientiertes Denken):** Jede einzelne Funktion in unserer Organisation muss auf die Bedürfnisse unserer Kunden ausgerichtet sein (Thinking Customer First).
- **Co-Creating Customer Value (gemeinsam mit dem Kunden Mehrwert schaffen):** Wir müssen mit unseren Kunden zusammenarbeiten, um gemeinsam einen Mehrwert auf dem Markt zu schaffen.

### „Nachhaltiges Wachstum vorantreiben“

Nachhaltiges Wachstum voranzutreiben und damit Nachhaltigkeit und Wirtschaftlichkeit zu vereinen, ist Bestandteil des zweiten strategischen Kapitels unserer Konzernstrategie. Um ein zukunftsfähiges Portfolio sicherzustellen, wollen wir in langfristig attraktive und nachhaltige Marktsegmente investieren. Alle Aktivitäten, die organisches und anorganisches Wachstum fördern, – d.h. Investitionen, Akquisitionen, Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten und auch unsere strategische Venture-Capital-Initiative (Covestro Venture Capital, COVeC) – richten wir zukünftig noch stärker auf Nachhaltigkeit aus.

 [Siehe „Strategische Partnerschaften und Kooperationen“](#)

Zu den wichtigsten Elementen, wenn es darum geht, diese Entwicklung voranzutreiben, gehören das Management und die Steuerung des Produktportfolios hin zu mehr Nachhaltigkeit und Kreislaufwirtschaft. Anhand der Portfolio-Nachhaltigkeitsbewertung (Product Sustainability Assessment, PSA) – basierend auf der Methodik des globalen Nachhaltigkeitsforums „World Business Council for Sustainable Development“ (WBCSD) – baut Covestro ein zukunfts-sicheres, innovatives und nachhaltiges Produktportfolio auf. Dazu werden Entwicklungen im regulatorischen Umfeld und im Marktumfeld mithilfe von PSA frühzeitig identifiziert und in Entscheidungsprozesse und die Konzernstrategie einbezogen. Covestro hat dazu im Berichtsjahr bereits ein Pilotprojekt durchgeführt und überprüft derzeit die PSA-Methodik, um z.B. Aspekte der Kreislaufwirtschaft zu integrieren. Ein Großteil unserer neuen Produkte orientiert sich bereits an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs). Um die Entwicklung unseres zirkulären Produktportfolios voranzutreiben, haben wir im Berichtsjahr entschieden, künftig einen signifikanten Teil unseres Investitionsbudgets in diesem Bereich einzusetzen. Wir planen mit Investitionsausgaben in Höhe von bis zu 1 Mrd. €, die wir im Verlauf der nächsten zehn Jahre für Projekte ausgeben möchten, die die Kreislaufwirtschaft fördern.

Um mit dem eingesetzten Kapital Wert zu generieren, analysieren und steuern wir unser Investitionsportfolio nach Rentabilitäts- und Nachhaltigkeitskriterien. Wir forcieren Investitionsprojekte, die einen Return on Capital Employed (ROCE) erreichen, der oberhalb bestimmter Schwellenwerte liegt, und die möglichst geringe Treibhausgasemissionen verursachen oder diese sogar reduzieren.

 [Siehe „Steuerung“ und „Langfristige variable Vergütung“](#)

Zusätzlich werden wir in Zukunft einen schnelleren und kostengünstigeren Anlagenbau realisieren, um den effizienten Einsatz unseres Investitionskapitals zu erhöhen, ohne dabei die Zuverlässigkeit und Sicherheit unserer Anlagen zu beeinträchtigen. Daher werden wir unser globales Netzwerk an Anbietern für Anlagenbau, Ausrüstung und Dienstleistungen erweitern, interne Prozesse sowie den Ressourceneinsatz optimieren und verstärkt bereits erfolgreich realisierte Bauvorhaben als Vorlage für künftige Projekte (Blueprint-Ansatz) nutzen.

Mit der im Berichtsjahr vollzogenen Übernahme des Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), baut Covestro zur Umsetzung der langfristigen Strategie gezielt nachhaltige Geschäftsbereiche aus. Die Übernahme und die Eingliederung von RFM machen Covestro zu einem der global führenden Anbieter für nachhaltige Beschichtungssharze.

 [Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 5.2 „Akquisitionen und Desinvestitionen“](#)

### „Vollständig auf die Kreislaufwirtschaft ausrichten“

Das dritte strategische Kapitel beinhaltet Maßnahmen, die dazu dienen, Covestro vollständig auf die Kreislaufwirtschaft auszurichten. Damit wollen wir die Entwicklung zu einer klimaneutralen und ressourcenschonenden Wirtschaft beschleunigen. Diese Ausrichtung sehen wir als Chance für unser Unternehmen, mit unseren zirkulären Produkten entlang des gesamten Wertschöpfungskreislaufs zu Lösungen für die globalen Herausforderungen beizutragen. Die Umsetzung des dritten strategischen Kapitels und damit unserer Vision wird durch unser globales Strategieprogramm „Circular Economy“ vorangetrieben. Dieses Programm bündelt und treibt seit dem Jahr 2019 die Umsetzung des Themas „Kreislaufwirtschaft“ bei Covestro in einer übergreifenden globalen Programmstruktur voran. Neben dem Programmmanagement zur Umsetzung der Kreislaufwirtschaft werden strategische Schwerpunktthemen wie bspw. alternative Rohstoffe, die Vermarktung von Produkten auf Basis dieser Rohstoffe oder die Erschließung von Rohstoffquellen durch Recycling bearbeitet. Darüber hinaus hat Covestro im Berichtsjahr ein globales Klimaprogramm gestartet, welches zum Ziel hat, eine Transformation der Produktionsstandorte hin zur Klimaneutralität zu koordinieren.

Begrenzte natürliche Ressourcen und der fortschreitende Klimawandel sind zwei zentrale Gründe dafür, die Kreislaufwirtschaft weiter voranzutreiben. Unsere Aktivitäten zielen dabei darauf ab, Material- und Kohlenstoffkreisläufe zu schließen und somit im Unternehmen selbst sowie in den vor- und nachgelagerten Wertschöpfungsstufen Klimaneutralität zu erreichen und den Ressourcenverbrauch zu senken. Unser Ziel ist klar: Wir wollen zukünftig 100% unserer Produkte aus alternativen Rohstoffen herstellen. Wir setzen auf eine Polymer-Produktion, die langfristig auf den Einsatz von fossilen Rohstoffen wie Erdöl verzichten kann. Durch die Neuausrichtung unserer Produktionsprozesse werden wir Rohstoffe einsetzen können, die bspw. aus nachhaltiger Biomasse, CO<sub>2</sub>, recycelten Altmaterialien oder mittels grünen Wasserstoffs per Elektrolyse hergestellt werden. Im Berichtsjahr haben wir bereits über 20.000 t zirkuläre Produktionsrohstoffe eingekauft und in die Produktion integriert.

Für eine vollständig klimaneutrale Produktion bedarf es darüber hinaus einer konsequenten stufenweisen Umstellung der Stromversorgung auf erneuerbare Energien zu wettbewerbsfähigen Preisen und unter Beibehaltung der Versorgungssicherheit. Unser Ziel ist es, zukünftig an allen Standorten 100% unserer Stromversorgung aus erneuerbaren Energiequellen zu beziehen. Dieses Ziel wird insbesondere durch den Abschluss von langfristigen Stromlieferverträgen aus erneuerbaren Energiequellen verfolgt, wie zuletzt am Standort Antwerpen (Belgien).

Die Kreislaufwirtschaft wollen wir zudem durch die Entwicklung und Nutzung innovativer Recyclingtechnologien vorantreiben. Dabei sehen wir insbesondere das chemische Recycling als vielversprechend an. Dieses ist ein wirkungsvolles Instrument, mit dem erhebliche Mengen des Ausgangsmaterials zurückgewonnen und wieder eingesetzt werden können. Es eignet sich vor allem für Materialien und Abfälle, die aufgrund ihrer Eigenschaften im Rahmen eines mechanischen Recyclings nicht verwertet werden können, oder für Fälle, in denen aus dem Recyclingprozess gleiche Qualitäten wie bei Neuware hervorgehen müssen.

Uns ist bewusst, dass die Umstellung unserer Produktion und unseres Produktportfolios auf die Kreislaufwirtschaft eine große, langfristige Aufgabe darstellt, die wir nicht allein bewältigen können. Daher werden wir verstärkt an der Etablierung von kollaborativen Partnerschaften und Netzwerken mit unseren Kunden, Lieferanten, Forschungsinstituten und anderen Lösungsanbietern entlang des Wertschöpfungskreislaufs arbeiten.

[☞ Weitere Informationen zu unseren Aktivitäten unter „Kreislaufwirtschaft“](#)

### Digitalisierung und Unternehmenskultur

Für unsere Strategie „Sustainable Future“ sind die Digitalisierung und unsere „Wir sind 1“-Unternehmenskultur elementare Bestandteile, die ein solides Fundament bilden. Wir gehen die Digitalisierung und die damit verbundenen Chancen mit einem umfassenden Programm zielgerichtet an – entlang der kompletten Wertschöpfungskette, in den Unternehmensfunktionen sowie an allen Berührungspunkten mit unseren Kunden. Dafür forciert Covestro den Einsatz digitaler Technologien und nutzt das Potenzial von künstlicher Intelligenz. Gleichzeitig fördert Covestro ein offenes Arbeitsklima, das Mitarbeitende dazu anregt, neue Ansätze für unser Geschäft zu erarbeiten und bestehende Konzepte auf den Prüfstand zu stellen.

Durch die Digitalisierung des Geschäftes wollen wir Wettbewerbsvorteile generieren. Dazu zählen z.B. die Ausweitung unserer digitalen Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten sowie Kooperationen mit Unternehmen wie Google. Erkenntnisse aus der Datenwissenschaft unterstützen zudem zentral die Unternehmensbereiche, die Algorithmen und maschinelles Lernen gewinnbringend einsetzen können. Ein eigenes Fachteam treibt die Entwicklung und Umsetzung digitaler Produkte und Geschäftsmodelle voran.

[☞ Siehe „Einsatz digitaler Technologien“](#)

Um interne Potenziale vollständig auszuschöpfen und unsere unternehmerischen Ziele zu erreichen, verankern wir unsere „Wir sind 1“-Unternehmenskultur fest im Unternehmen. Entscheidend dafür sind unsere Mitarbeitenden, die diese Kultur mit Leben füllen. Wir arbeiten konsequent daran, unsere Kultur weiterzuentwickeln, und erleichtern die Umsetzung, indem wir konkrete Verhaltensweisen aus insgesamt vier Kulturdimensionen ableiten.

[☞ Siehe „Unternehmenswerte und Unternehmenskultur“](#)

## Strategie der Segmente

### Strategie des Segments Performance Materials

Das Segment Performance Materials umfasst im Wesentlichen Produktgruppen der Polyurethane und Polycarbonate. Die standardisierten Produkte aus dem Segment werden sowohl extern vertrieben als auch an das Segment Solutions & Specialties weitergegeben. Da das Segment Performance Materials ausschließlich standardisierte Produkte herstellt, wollen wir vorrangig die Effizienz über Kostenmanagement sowie Prozessinnovationen steigern.

In den nächsten Jahren wird die Nachfrage nach Polyurethanen voraussichtlich stark wachsen. Wir produzieren die hierfür benötigten Vorprodukte für Weich- und Hartschäume. Strategisch wichtige Industrien sind u. a. die Bau- und die Möbelindustrie, in denen wir bereits stark positioniert sind. In beiden Industrien wollen wir mit dem Markt wachsen. Die weltweiten Anstrengungen hinsichtlich der SDGs spiegeln sich auch in der kurz- und langfristigen Nachfrage nach unseren Produkten wider. So werden bspw. die steigenden Anforderungen hinsichtlich der Energieeffizienz von Wohnraum voraussichtlich zu einer langfristig höheren Nachfrage nach besonders effektiven Dämm Lösungen in der Bauindustrie führen.

Der Markt für Standard-Polycarbonate wird in den kommenden Jahren voraussichtlich nur geringfügig wachsen, da die Nachfrage bspw. in der Bau- und Konsumgüterindustrie keine neuen Impulse erfährt. Zukünftig wird ein großer Teil des Polycarbonat-Volumens an das Segment Solutions & Specialties weitergegeben, welches dieses weiterverarbeitet und in stark wachsenden Märkten vertreibt.

Das Segment Performance Materials umfasst den größten Teil unserer Produktionsanlagen. Bei der Umsetzung unserer Strategie hinsichtlich Zirkularität kommt dem Segment demgemäß eine zentrale Rolle zu. Im Fokus stehen daher bspw. die ständige Optimierung der Produktionsanlagen, die Beschaffung alternativer Rohstoffe und die Entwicklung nachhaltiger Produktlösungen wie z.B. für Diphenylmethan-Diisocyanate (MDI) und Toluylendiisocyanate (TDI). Durch den Einsatz alternativer Rohstoffe können diese Diisocyanate mit geringerem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck produziert werden, was durch die Massenbilanzierung und die „ISCC PLUS“-Zertifizierung für Endprodukte nachgewiesen und zertifiziert wird.

Viele der Vorprodukte des Segments Performance Materials werden im Segment Solutions & Specialties veredelt oder mit kundenfokussierten Zusatzleistungen verkauft. Geschäfte zwischen den Segmenten werden marktgerecht vergütet und in der Berichterstattung als Umsatzerlöse zwischen den Segmenten separat dargestellt.

### Strategie des Segments Solutions & Specialties

Das Segment Solutions & Specialties umfasst ein breites Spektrum an Spezialprodukten und kundenspezifischen Lösungen in den Geschäftsbereichen Spezial-Polycarbonate (Engineering Plastics), Vorprodukte für Lacke und Klebstoffe (Coatings & Adhesives), Polyurethan-Spezialitäten und -Lösungen (Tailored Urethanes), Thermoplastische Polyurethane (Thermoplastic Polyurethanes), hochwertige Folien (Specialty Films) und Spezial-elastomere (Elastomers). Covestro plant hier ein überdurchschnittliches Wachstum, vor allem in den Geschäftseinheiten Engineering Plastics und Specialty Films.

Um dieses Wachstum im Segment Solutions & Specialties zu generieren, entwickeln wir unser Produktportfolio fortlaufend weiter und legen dabei einen besonderen Schwerpunkt auf anspruchsvolle Lösungen mit hoher Nachfrage in zukunftssträchtigen Anwendungsbereichen. Zu diesen Anwendungsbereichen gehören bspw. Smart Homes, Medizintechnik, Holografie, Materialien für Elektrofahrzeuge sowie Windturbinen.

Die permanente Entwicklung innovativer Produkte und Anwendungen mit hohem Kundennutzen ist daher ein Kernelement der Strategie des Segments. Weitere wesentliche Erfolgsfaktoren für unsere Wachstumsstrategie in diesem Segment sind die Anerkennung und Wertschätzung unserer hohen technologischen Kompetenz durch unsere Kunden, die Differenzierung durch weltweit führende anwendungstechnische Beratung und Umsetzung von anspruchsvollen Kundenprojekten, unsere Expertise auf dem Gebiet der chemischen Formulierung und Compoundierung, der effiziente Ausbau unserer Kapazitäten und die kundennahe Produktentwicklung sowie die ständige Verbesserung unserer kundenorientierten Lieferkette („Pull Supply Chain“).

# Steuerung

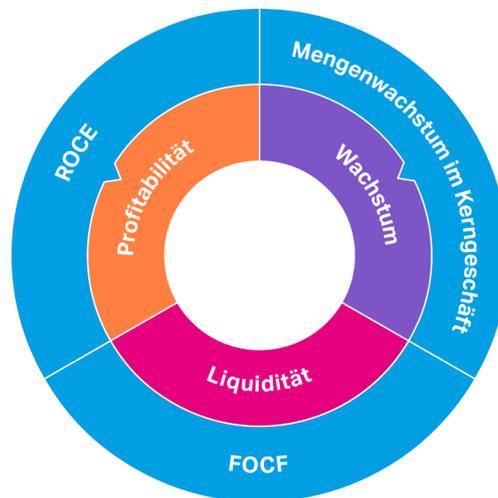
## Steuerungssystem

Das Steuerungssystem von Covestro ist auf langfristiges profitables Wachstum und kontinuierliche Wertschöpfung ausgerichtet. Der Vorstand verantwortet als Hauptentscheidungsträger das weltweite Geschäft und verabschiedet die Planung, die sich aus der Konzernstrategie ableitet. Zur Planung, Steuerung und Kontrolle unserer Geschäftsentwicklung verwenden wir wesentliche Steuerungskennzahlen, die es ermöglichen, den wirtschaftlichen Erfolg des Konzerns umfassend und ganzheitlich zu bewerten. Darüber hinaus steuert der Vorstand anhand definierter Nachhaltigkeitsziele und ausgewählter nichtfinanzieller Leistungskennzahlen die nachhaltige Ausrichtung des Konzerns.

### Steuerungskennzahlen

Der Covestro-Konzern beurteilt im Geschäftsjahr seinen wirtschaftlichen Erfolg anhand der folgenden Kennzahlen aus den Bereichen Wachstum, Liquidität und Profitabilität.

#### Steuerungskennzahlen



Zur Beurteilung der Profitabilität wird die Steuerungskennzahl Return on Capital Employed (ROCE) verwendet, welche die Verzinsung des im Unternehmen eingesetzten Kapitals (Capital Employed) misst. Der ROCE berechnet sich aus dem Verhältnis des operativen Ergebnisses nach kalkulatorischen Ertragsteuern\* (Net Operating Profit after Taxes, NOPAT) zum durchschnittlichen Capital Employed. Übersteigt der ROCE den gewichteten Kapitalkostensatz (Weighted Average Cost of Capital, WACC), d.h. die Mindestrenditeforderung der Eigen- und Fremdkapitalgeber, hat das Unternehmen Wert geschaffen. Der ROCE wird jährlich zum Ende eines Geschäftsjahres ermittelt.

#### Ermittlung des Return on Capital Employed



Die Fähigkeit, Zahlungsüberschüsse zu generieren, wird mit dem Free Operating Cash Flow (FOCF) gemessen. Der FOCF ist ein Indikator für die Innenfinanzierungskraft und die Liquidität des Unternehmens. Er entspricht den

\* Die kalkulatorischen Ertragsteuern ergeben sich aus der Multiplikation des effektiven Steuersatzes mit dem operativen Ergebnis (Earnings before Interest and Taxes, EBIT).

Cashflows aus operativer Geschäftstätigkeit abzüglich der Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Ein positiver FOCF dient der Zahlung von Dividenden und Zinsen sowie der Schuldentilgung.

Das Wachstum wird an der Entwicklung der Absatzmengen im Kerngeschäft\* gemessen. Die Steuerungskennzahl „Mengenwachstum im Kerngeschäft“ ist, anders als der Umsatz, nur indirekt abhängig von Veränderungen der Rohstoffpreise oder von Währungseffekten.

Die Steuerungskennzahlen fließen auch in das konzernweite Bonussystem („Covestro Profit Sharing Plan“) von Covestro ein. Dieses wird für alle Beschäftigten – vom Vorstands- bis in den Tarifbereich – einheitlich angewendet. Die drei Bereiche Profitabilität, Liquidität und Wachstum werden zu jeweils einem Drittel in die finale Bewertung und Berechnungsformel einbezogen. Auf diese Weise sind alle Mitarbeitenden, die mit ihrem persönlichen Einsatz zum Gesamterfolg von Covestro beitragen, am Unternehmenserfolg beteiligt.

[☞ Siehe „Gesamtaussage zur Geschäftsentwicklung und zur Zielerreichung“ und „Kurzfristige variable Vergütung“](#)

Ab dem Jahr 2022 werden die Treibhausgasemissionen umfassend im Steuerungssystem verankert. So wurde im Berichtsjahr eine Anpassung des Vergütungssystems beschlossen, die die Einbindung ausgewählter Kriterien betreffend Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) in das kurzfristige Vergütungssystem („Covestro Profit Sharing Plan“, Covestro PSP) für den Vorstand und alle Mitarbeitenden vorsieht. Des Weiteren wird das Mengenwachstum im Kerngeschäft durch das EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) als Steuerungskennzahl abgelöst. In Zukunft setzt sich das Steuerungssystem von Covestro also aus vier Komponenten zusammen: Wachstum, gemessen am EBITDA, Liquidität, gemessen am FOCF, Rentabilität, gemessen am ROCE über Weighted Average Cost of Capital (WACC), und Nachhaltigkeit, gemessen an ausgewählten ESG-Kriterien. Im Jahr 2022 sind für die Nachhaltigkeitskomponente die direkten und indirekten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) maßgeblich.

[☞ Siehe „Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen“ und „Langfristige variable Vergütung“](#)

### Weitere relevante Kennzahlen

Für die wirtschaftliche Leistungsbeurteilung des Konzerns verwendet Covestro in seiner Finanzberichterstattung neben den Steuerungskennzahlen weitere Kennzahlen, wie bspw. das EBITDA, das Capital Employed und den absoluten Wertbeitrag (Value Contribution).

#### EBIT und EBITDA

Um das Ergebnis ohne den Einfluss der ergebnisabhängigen Ertragsteuerbelastung und/oder unterschiedlicher Finanzierungsaktivitäten zu beurteilen, betrachten wir das EBIT, welches dem Ergebnis nach Ertragsteuern zuzüglich Ertragsteuern und Finanzergebnis entspricht. Zur Beurteilung der unterjährigen operativen Profitabilität von Covestro und der berichtspflichtigen Segmente wird das EBITDA herangezogen. Das EBITDA entspricht dem EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten. Das EBITDA wird dadurch um die ggf. verzerrenden Effekte aus unterschiedlichen Abschreibungsmethoden und Bewertungsspielräumen neutralisiert und stellt damit das Ergebnis aus der operativen Geschäftstätigkeit dar.

[☞ Siehe „EBIT“ und „EBITDA“](#)

#### Capital Employed

Das für die Ermittlung des ROCE relevante Capital Employed stellt das im Unternehmen eingesetzte zinstragende Kapital dar, welches für die operative Geschäftstätigkeit erforderlich ist. Es errechnet sich aus dem operativen Anlage- und Umlaufvermögen abzüglich nichtzinstragender Verbindlichkeiten. Nichtzinstragende Verbindlichkeiten beinhalten z.B. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie kurzfristige Rückstellungen. Das durchschnittliche Capital Employed ergibt sich aus dem Anfangs- und Endbestand des Capital Employed der jeweiligen Periode.

[☞ Siehe „Return on Capital Employed \(ROCE\) und Value Contribution“](#)

\* Das Mengenwachstum im Kerngeschäft bezieht sich auf die Kernprodukte aus den Segmenten Performance Materials sowie Solutions & Specialties und wird als prozentuale Veränderung der extern verkauften Mengen gegenüber dem Vorjahr errechnet. Covestro nutzt auch Geschäftsmöglichkeiten außerhalb des Kerngeschäftes, z.B. durch den Verkauf von Vorprodukten und Nebenprodukten wie Salzsäure, Natronlauge und Styrol. Solche Transaktionen sind nicht Bestandteil des Mengenwachstums im Kerngeschäft.

## Weighted Average Cost of Capital (WACC)

Der für die Ermittlung des absoluten Wertbeitrags (Value Contribution) relevante gewichtete Kapitalkostensatz (WACC) spiegelt die Kapitalrenditeerwartung für Eigen- und Fremdkapital an das Gesamtunternehmen wider. Die in den WACC einfließenden Eigenkapitalkosten ergeben sich aus der Addition von risikofreiem Zins und einem risikoadäquaten Aufschlag für ein Eigenkapitalinvestment. Als risikofreien Zinssatz verwendet Covestro die Renditen langfristiger deutscher Staatsanleihen. Den Risikoaufschlag leitet Covestro aus Kapitalmarktinformationen vergleichbarer börsennotierter Unternehmen ab. Die Fremdkapitalkosten errechnen sich aus der Addition von risikofreiem Zins und dem Risikoaufschlag für ein Fremdkapitalinvestment, den Covestro aus den Finanzierungskosten von Vergleichsunternehmen ermittelt, abzüglich des Steuervorteils für Fremdkapitalzinsen. Die Kapitalkostenbestimmung ist grundsätzlich langfristig ausgerichtet, kurzfristige Schwankungen werden bei der Ermittlung geglättet.

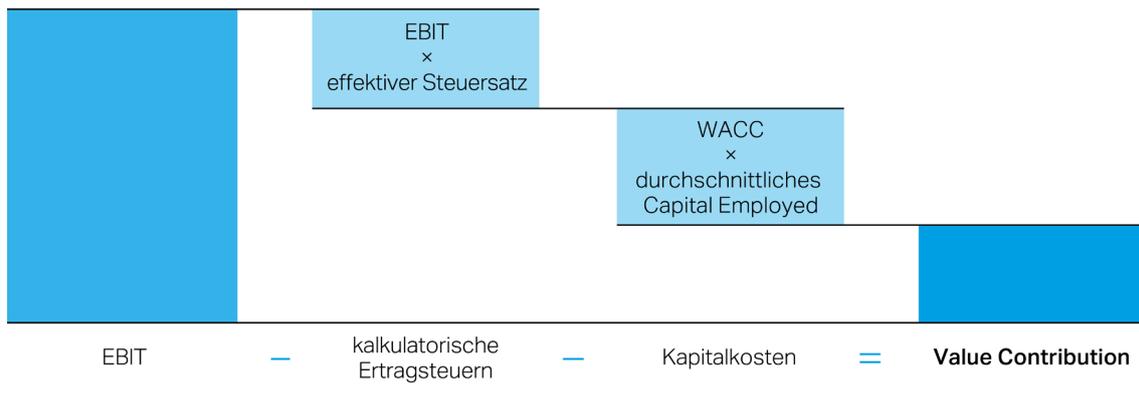
[Siehe „Return on Capital Employed \(ROCE\) und Value Contribution“](#)

## Value Contribution

Ziel von Covestro ist es, den Unternehmenswert kontinuierlich zu steigern. Ein Wertzuwachs wird erzielt, wenn das Unternehmensergebnis die Kosten für das eingesetzte Kapital übertrifft. Der absolute Wertbeitrag (Value Contribution) entspricht der Differenz zwischen dem NOPAT und den Kosten des eingesetzten Kapitals, welche sich aus der Multiplikation des durchschnittlichen Capital Employed mit dem WACC errechnen. Ist die Value Contribution positiv, wird Wert geschaffen.

[Siehe „Return on Capital Employed \(ROCE\) und Value Contribution“](#)

## Ermittlung der Value Contribution



## Nettofinanzverschuldung

Zur Beurteilung der Finanzlage und des Finanzierungsbedarfs wird die Nettofinanzverschuldung herangezogen. Diese errechnet sich aus der Summe aller Finanzverbindlichkeiten abzüglich der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, der kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte sowie der Forderungen aus Finanzderivaten.

[Siehe „Cashflows aus Finanzierungstätigkeit“](#)

## Unternehmensrichtlinien

In sechs konzernweit gültigen Richtlinien haben wir wichtige Grundsätze unseres Handelns festgehalten. Diese Richtlinien sind im Wortlaut auch öffentlich verfügbar. Sie liefern unseren Beschäftigten Orientierung u.a. für die Themenfelder „Wertschöpfung“, „Nachhaltigkeit“, „Innovation“, „Mitarbeitende“, „Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“ und „Compliance“. Der darin festgelegte Handlungsrahmen ist für alle Mitarbeitenden weltweit verbindlich und wird in Direktiven weiter spezifiziert. Durch lokale Anweisungen werden die Vorgaben der Direktiven in den Landesgesellschaften umgesetzt. Die Einhaltung der Direktiven und lokalen Anweisungen wird z.B. durch interne Audits überprüft. Zudem werden die Inhalte und Maßnahmenprogramme sowie die Zielerreichung in einem Managementreview überwacht.

+ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments](http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments)

Ergänzende Inhalte >

### Unternehmensrichtlinien

#### Wertschöpfung

Ziel von Covestro ist es, mit seinen Entwicklungen und Produkten Lösungen zu erarbeiten, die für Kunden, Gesellschaft, Umwelt, Mitarbeitende und Investoren Wert schaffen. Dies erreichen wir etwa durch Produkte mit überlegenen Materialeigenschaften, hoher Umweltverträglichkeit, Nutzungsfreundlichkeit und Wirtschaftlichkeit. Dabei strebt Covestro danach, den Lebenszyklus der Produkte so ressourceneffizient wie möglich zu gestalten, um eine möglichst hohe Wertschöpfung aus den eingesetzten Ressourcen zu erhalten.

#### Nachhaltigkeit

Wir wollen wirtschaftlichen Erfolg mit ökologischen und sozialen Zielen in Einklang bringen. Ein solches Handeln entspricht unserem Daseinszweck, die Welt lebenswerter zu machen. Unsere Entscheidungen und unser Handeln berücksichtigen daher die drei Dimensionen der Nachhaltigkeit – People, Planet, Profit (Soziales, Ökologie, Ökonomie) – gleichermaßen und basieren auf dem Prinzip, in keiner dieser drei Dimensionen negative Einflüsse auszuüben. Unsere Konzernrichtlinie Nachhaltigkeit unterstreicht diese Absicht. Spezielle Gremien sind bei Covestro dafür verantwortlich, wichtige Nachhaltigkeitsthemen zu definieren und zu steuern. Dazu zählen auch die Entwicklung und Umsetzung von Zielen und Maßnahmenprogrammen.

☞ [Siehe „Nachhaltigkeit“](#)

#### Innovation

Innovation ist unverzichtbar, wenn es darum geht, die Herausforderungen in einer sich verändernden Welt zu bewältigen, wettbewerbsfähig zu bleiben und langfristig Wert zu schaffen – im Einklang mit und inspiriert von Nachhaltigkeit. Entsprechend entwickeln wir kontinuierlich neue Produkte, Prozesse, Anwendungen und Technologien, die neue Perspektiven bieten. Innovation als persönliches Anliegen jedes einzelnen Covestro-Mitarbeitenden ist uns besonders wichtig.

☞ [Siehe „Innovation“](#)

#### Mitarbeitende

Der Erfolg von Covestro basiert auf den herausragenden Fähigkeiten und dem starken Engagement unserer Mitarbeitenden. Daher bieten wir ihnen ein gutes und sicheres Arbeitsumfeld und fördern ihre berufliche sowie persönliche Weiterentwicklung. Dabei prägen die Werte „Neugier“, „Mut“ und „Vielfalt“ unsere Unternehmenskultur und ermöglichen es unseren Mitarbeitenden, sich erfolgreich einzubringen. Auch die Kern- und Führungskompetenzen, die die Richtschnur für die Weiterentwicklung der Beschäftigten darstellen, orientieren sich an diesen Werten.

☞ [Siehe „Mitarbeitende“](#)

## Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ)

Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität sind für das Erreichen unserer Ziele von zentraler Bedeutung. Dabei setzen wir hohe Maßstäbe und arbeiten stetig daran, uns zu verbessern. Dies ist das wesentliche Ziel unseres integrierten HSEQ-Managementsystems, das in Anlehnung an die bzw. in Übereinstimmung mit den international anerkannten Normen ISO 45001, ISO 9001, ISO 14001 und ISO 50001 für die Umsetzung der Vorgaben unserer HSEQ-Konzernregelung sorgt.

☞ [Siehe „Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“](#)

## Compliance

Unsere Unternehmensführung ist von hohem Verantwortungsbewusstsein und der Verpflichtung zu ethischen Grundsätzen geprägt. Dies beinhaltet ein striktes Einhalten aller gesetzlichen Anforderungen sowie der Selbstverpflichtungen von Covestro, die in internen Regelungen verankert sind und für alle Mitarbeitenden weltweit gelten.

☞ [Siehe „Compliance“](#)

## Selbstverpflichtungen

Um unser Selbstverständnis als nachhaltig operierendes Unternehmen zu unterstreichen, beziehen wir klar Stellung zu relevanten Themen. Diese Selbstverpflichtungen sind genauso wie unsere Richtlinien im Wortlaut öffentlich verfügbar. Die dafür geltenden Mindeststandards sind in unseren Selbstverpflichtungen festgelegt, ihre Einhaltung wird durch entsprechende konzernweit gültige Direktiven geregelt. Derzeit gibt es Selbstverpflichtungen zu den Themen „UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung“, „Zehn Prinzipien des UN Global Compact“, „Responsible Care™“, „Menschenrechte“, „Sklaverei und Menschenhandel (UK Modern Slavery Act Statement)“, „Wasser“, „Produktverantwortung“, „Corporate Compliance“, „Verantwortungsvolle Lobbyarbeit“, „Verantwortungsvolles Marketing und verantwortungsvoller Vertrieb“, „Steuertransparenz“ und „Konfliktminerale“. Im Bereich Lobbyarbeit haben wir bspw. klare und verbindliche Regeln für das Engagement im politischen Raum geschaffen. Die Selbstverpflichtung in Verbindung mit einer umfassenderen Direktive ist konzernweit gültig und setzt auf Transparenz und Offenheit in der Zusammenarbeit mit Repräsentanten politischer Institutionen. Zusätzlich zu der extern veröffentlichten Selbstverpflichtung hat sich Covestro auf freiwilliger Basis dem europäischen Transparenzregister angeschlossen. Covestro leistet als Unternehmen grundsätzlich keine Spenden an politische Parteien, politisch Agierende und für ein politisches Amt Kandidierende. Die Verbände, in denen Covestro Mitglied ist, spenden in eigener Verantwortung und nach den jeweiligen gesetzlichen Regeln, insbesondere unter Beachtung von Parteiengesetzen.

⊕ [Weitere Informationen unter: www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments](http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments)

[< Ergänzende Inhalte](#)

## Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität

Erklärte Ziele von Covestro sind, Mitarbeitende, Zulieferer und Dienstleister zu schützen, unterbrechungsfreie Abläufe sicherzustellen sowie die Qualität kontinuierlich zu verbessern. Hierzu ist die Leitung der Unternehmensfunktion Group Health, Safety and Environment (HSE) direkt vom Vorstand beauftragt. Das konzernweit implementierte integrierte Managementsystem sorgt für die Umsetzung der Vorgaben der Unternehmensrichtlinien für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ) und orientiert sich an international anerkannten Normen für Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz (ISO 45001), Umwelt (ISO 14001), Energie (ISO 50001) und Qualität (ISO 9001).

Durch regelmäßig durchgeführte interne Audits, jährlich stattfindende Selbstbewertungen und externe Zertifizierungen wird sichergestellt, dass die Prozesse und Abläufe eingehalten werden. Die Erkenntnisse daraus fließen in die jährliche Managementbewertung ein. Jeder Prozess unterliegt somit einer fortlaufenden Überwachung und wird entsprechend den Erfordernissen angepasst.

Unser bestehendes HSEQ-Managementsystem entspricht den Anforderungen der aktuellen ISO-Normenrevisionen ISO 9001:2015, ISO 14001:2015 sowie ISO 45001:2018 und wurde auch im Jahr 2021 auf der Grundlage dieser ISO-Normen erfolgreich durch eine externe Zertifizierungsgesellschaft überprüft, auditiert und bestätigt. Im Einklang mit den genannten ISO-Normen sind spezifische Ziele definiert worden.

Durch die Akquisition von Resins & Functional Materials (RFM) sind neue Standorte in den Covestro-Konzern aufgenommen worden. Da für diese neuen Standorte aus ihrer Historie heraus teilweise andere HSEQ-Richtlinien und -Vorgaben galten, werden die für Covestro geltenden Regularien sukzessive auf die neuen Standorte übertragen. Dieser Vorgang wird einige Zeit beanspruchen und bis in das Jahr 2022 und in spezifischen Einzelfällen darüber hinaus andauern. Die Berichterstattung der relevanten nichtfinanziellen Angaben des HSEQ-Bereichs konnte dagegen bereits angeglichen werden, sodass die RFM-Standorte ab dem 1. April 2021 gänzlich in die Berichterstattung integriert werden konnten.

 [Für weitere Erläuterungen zu diesen Zielen siehe „Gesundheit und Sicherheit“ und „Umwelteinflüsse unserer Produktion“](#)

Die Unternehmensfunktion HSE verantwortet das integrierte HSEQ-Managementsystem, welches sich aus den folgenden drei Teilbereichen zusammensetzt:

### Gesundheit und Sicherheit

Im Bereich Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit bestehen weltweit gültige Prozesse und Abläufe mit detaillierten Vorschriften, die sich mit der Sicherheit von Produktionsanlagen und Herstellungsprozessen, mit der Untersuchung von Unfällen sowie Umwelt- und Transportereignissen, mit Gesundheitsvorsorge, Arbeitssicherheit und dem Notfallmanagement bei Covestro befassen. Vorgaben nach internationalen Standards wie ISO 45001 stellen dabei die weltweit gültigen Mindestanforderungen dar und werden bei Bedarf durch zusätzliche Regelungen ergänzt. Dies soll arbeitsbedingte gesundheitliche Beeinträchtigungen, Unfälle und Ereignisse, die Folgen für Mensch oder Umwelt haben können, im betrieblichen Alltag sowie auf den Transportwegen verhindern. Darüber hinaus unterstützen wir unsere Kunden u.a. durch Schulungen zum sicheren Umgang mit unseren Produkten innerhalb und außerhalb unserer Werke. Zur Ermittlung, Überprüfung und Aktualisierung der rechtlichen Verpflichtungen und anderer Anforderungen, die für die Organisation verbindlich sind, setzen wir verstärkt auf die Unterstützung durch externe Datenbanken.

 [Siehe „Gesundheit und Sicherheit“](#)

## Umwelt und Energie

Für die Bereiche Umwelt und Energie wurden weltweit gültige Mindeststandards festgelegt, um unsere hohen Ansprüche bei der Ressourcenschonung und Verringerung der Emissionen sicherzustellen. Diese Standards sind an international anerkannte Normen und Regelwerke wie ISO 14001 (Umweltmanagement) und ISO 50001 (Energiemanagement) angelehnt. Wir analysieren und bewerten jedes Jahr die Auswirkungen, die unsere Aktivitäten auf die Umwelt haben. Aus der Bewertung unserer Umweltperformance leiten wir entsprechende Maßnahmen zur Reduzierung und Minimierung von Umwelteinwirkungen ab. Global geltende Prozess- und Ablaufbeschreibungen helfen uns dabei, diese Maßnahmen konzernweit umzusetzen. Das im Jahr 2008 eingeführte Energieeffizienzsystem wurde im Berichtsjahr an den großen deutschen Produktionsstandorten nach ISO 50001 durch eine unabhängige Zertifizierungsgesellschaft überprüft, auditiert und bestätigt.

## Qualität

Wir stellen sehr hohe Ansprüche an die Qualität der verwendeten Rohstoffe und setzen uns hohe Maßstäbe bei deren Weiterverarbeitung zu hochwertigen Kunststoffen und Polyurethan-Vorprodukten. Durch unser integriertes HSEQ-Managementsystem entspricht unser Qualitätsmanagement den Anforderungen der aktuellen Normrevision ISO 9001:2015. Mithilfe unseres Qualitätsmanagementsystems schaffen wir den Rahmen dafür, dass die Anforderungen unserer Kunden und ihre Zufriedenheit in unsere Produkte und Dienstleistungen einfließen können.

[Ergänzende Inhalte >](#)

## Audits und Zertifizierungen

Unsere verbindlichen Konzernregelungen, die dem Erreichen der HSEQ-Ziele dienen, sind allen Mitarbeitenden über konzerninterne Datenbanken zugänglich und werden jährlich durch interne Audits und externe Zertifizierungsgesellschaften überprüft. Hieraus können sich Anpassungen des Managementsystems ergeben. Der Abdeckungsgrad unserer geschäftlichen Aktivitäten mit zertifizierten HSEQ-Managementsystemen stellt sich wie folgt dar:

### Zertifizierungen von HSEQ-Managementsystemen nach externen Standards<sup>1</sup>

	2020	2021
Nach verschiedenen Qualitätsmanagementstandards wie z.B. ISO 9001 zertifiziert	100 %	100 %
Nach ISO 14001 zertifiziert/EMAS-validiert (Umwelt)	96 %	95 %
Nach ISO 45001 (vorm. OHSAS 18001) zertifiziert (Arbeitssicherheit)	89 %	87 %
Nach ISO 50001 zertifiziert (Energie)	46 %	48 %

<sup>1</sup> In % der Geschäftstätigkeit, gemessen am Energieeinsatz

[< Ergänzende Inhalte](#)

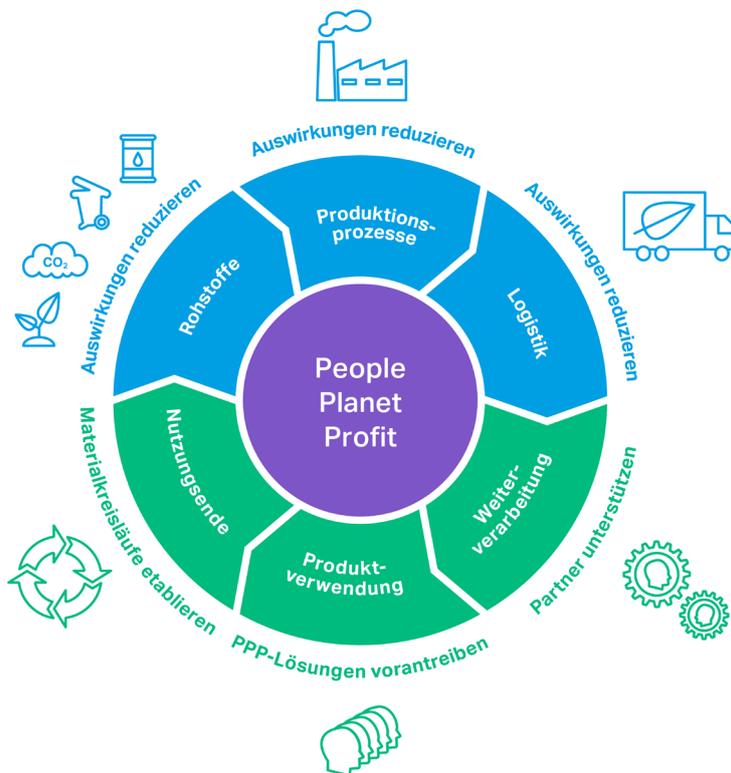
## Nachhaltigkeit

Covestro richtet sich als Unternehmen konsequent an Nachhaltigkeit aus. Dies wird bereits durch unseren Daseinszweck „Die Welt lebenswerter machen“ deutlich. Unsere Vision unterstreicht dies ebenso wie unsere Konzernstrategie mit den strategischen Kapiteln „Nachhaltiges Wachstum vorantreiben“ und „Vollständig auf die Kreislaufwirtschaft ausrichten“. Bereits im Jahr 2016 haben wir uns ambitionierte Nachhaltigkeitsziele gesetzt. Nachhaltigkeitsaspekte sind seit dem Berichtsjahr ebenfalls Bestandteil unseres langfristigen variablen Vergütungssystems für den Vorstand und die Führungskräfte von Covestro. Ab dem Jahr 2022 werden diese und weitere Nachhaltigkeitsaspekte nicht nur für den Vorstand, sondern auch für alle Mitarbeitenden im Rahmen des kurzfristigen variablen Vergütungssystems relevant.

☞ [Siehe „Steuerungskennzahlen“, „Langfristige variable Vergütung“ und „Nachhaltigkeitsziele von Covestro“](#)

Wir integrieren Nachhaltigkeit in unsere Geschäftsaktivitäten und stellen sicher, dass wir uns der Themen mit der höchsten Relevanz für uns und unsere Stakeholder angemessen annehmen. Neben unserer Verantwortung für die Umwelt wollen wir gemäß unserem Daseinszweck auch unserer sozialen Verantwortung innerhalb der Gesellschaft gerecht werden. Daher streben wir an, auf sozialer, ökologischer und ökonomischer Ebene zur Wertsteigerung beizutragen. Unsere Entscheidungen und unser Handeln berücksichtigen die drei Dimensionen der Nachhaltigkeit: Soziales, Ökologie, Ökonomie (People, Planet, Profit; PPP). Unsere Aktivitäten sollen positive Auswirkungen auf mindestens zwei der Aspekte haben, während gleichzeitig der dritte Aspekt nicht negativ beeinflusst werden soll. Jede Entscheidung, jedes Handeln und die damit verbundenen Folgen sollen ganzheitlich über den Wertschöpfungskreislauf hinweg betrachtet werden.

### Nachhaltigkeitsformel



### Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen

Vor diesem Hintergrund sind die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) als Leitbild für die Verbesserung der Lebensbedingungen weltweit von zentraler Bedeutung für uns. Sie dienen als Orientierung und vor allem als Inspiration für Innovationen sowie als Indikatoren für die zukünftige Ausrichtung unseres Unternehmens.

➕ [Weitere Informationen unter: www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments](http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments)

Covestro leistet bereits heute positive Beiträge zu allen 17 SDGs und vielen Unterzielen. Der Großteil entfällt dabei auf Produkte unseres Kerngeschäftes, die bspw. in ihrer Nutzungsphase helfen, große Mengen Energie einzusparen, oder in weiteren nachhaltigen Anwendungen zu finden sind. Weitere Beiträge kommen aus unserer eigenen Produktion, aus Arbeitsabläufen und dem Geschäftsgebaren, aus unserem gesellschaftlichen Engagement sowie aus Lösungen für unterversorgte Märkte, unserem „Inclusive Business“-Bereich. Neben der Evaluation der positiven Beiträge zu den SDGs, die Covestro bereits jetzt leistet, muss eine Analyse zu den SDGs nach unserer Auffassung auch darauf abzielen, mögliche zusätzliche Anforderungen an Covestro zu identifizieren. Darunter verstehen wir Themen, die aus Sicht von Stakeholdern im Fall von Inaktivität oder Vernachlässigung das Potenzial haben, als negativer Einfluss auf einzelne SDGs angesehen zu werden.

Um unsere Beiträge weiter zu erhöhen, richten wir unser Portfolio für Forschung und Entwicklung (F&E) an den SDGs aus.

[Ergänzende Inhalte >](#)

**Covestros Beiträge zu den SDGs**

	HANDLUNGSFELDER <sup>1</sup>				
	F&E-Projekte <sup>2</sup>	Produkte des Kerngeschäftes	Produktion, Arbeitsabläufe, Geschäftsgebaren	„Inclusive Business“	Gesellschaftliches Engagement
<b>1</b> Keine Armut	●	●	●	●●	●
<b>2</b> Kein Hunger	●	●		●●	●●
<b>3</b> Gesundheit und Wohlergehen	●●●	●●	●●	●	●
<b>4</b> Hochwertige Bildung			●	●	●●●
<b>5</b> Geschlechtergleichheit			●●	●	●●
<b>6</b> Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen	●	●	●●●	●	●●
<b>7</b> Bezahlbare und saubere Energie	●●	●●●	●		●●
<b>8</b> Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	●●●	●●	●●●	●	●●
<b>9</b> Industrie, Innovation und Infrastruktur	●●	●●	●●	●●	●●
<b>10</b> Weniger Ungleichheiten	●		●	●	●
<b>11</b> Nachhaltige Städte und Gemeinden	●●	●●	●	●●	●
<b>12</b> Nachhaltige/-r Konsum und Produktion	●●●	●●●	●●●	●●	●
<b>13</b> Maßnahmen zum Klimaschutz	●●●	●●●	●●	●	●
<b>14</b> Leben unter Wasser	●		●		●
<b>15</b> Leben an Land	●		●		
<b>16</b> Frieden, Gerechtigkeit und starke Institutionen			●	●	
<b>17</b> Partnerschaften zur Erreichung der Ziele	●	●●	●●	●●●	●●●

● Niedrig ●● Mittel ●●● Hoch

Interne Studie aus dem Jahr 2017; F&E-Projekte, Produktion, Arbeitsabläufe, Geschäftsgebaren und „Inclusive Business“ im Berichtsjahr aktualisiert (verkürztes Verfahren)

<sup>1</sup> Die Ausprägung der Beitragsgrößen ist innerhalb der einzelnen Handlungsfelder vergleichbar.

<sup>2</sup> Bewertung der F&E-Projekte nach Projektbudget und abgeschätztem SDG-Beitrag

[< Ergänzende Inhalte](#)

## Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen

Indem wir wesentliche Nachhaltigkeitsthemen identifizieren, schaffen wir eine Basis für die weltweiten Nachhaltigkeitsaktivitäten von Covestro und die Schwerpunkte unseres Nachhaltigkeitsmanagements. Sofern wir spezifische Ziele, Maßnahmen und Managementansätze für die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen definiert haben, befinden sich die Detailangaben in den jeweiligen Kapiteln des Konzernlageberichts.

Regelmäßige Wesentlichkeitsanalysen helfen uns dabei, die für das Unternehmen wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen zu identifizieren und zu priorisieren. Dabei unterscheiden wir zwischen der vollumfänglichen drei- bis vierjährigen Wesentlichkeitsanalyse und der jährlichen Überprüfung, einem in Umfang und Aufwand verkürzten Verfahren. Zuletzt wurde die vollumfängliche Wesentlichkeitsanalyse im Jahr 2020 durchgeführt. In allen anderen Jahren, so auch im Berichtsjahr, werden alle wesentlichen Themen überprüft und bei Bedarf an aktuelle Entwicklungen angepasst. In dem drei- bis vierjährigen Prozess zur Ermittlung der wesentlichen Themen wird eine umfangreiche Liste mit Nachhaltigkeitsthemen aus externen und internen Quellen erstellt. Diese werden bezüglich ihrer Relevanz für Covestro bewertet, wobei Rückmeldungen und Meinungen externer sowie interner Stakeholder berücksichtigt werden. Zur Identifizierung der für Covestro wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen werden die drei Wesentlichkeitsdimensionen „Geschäftsrelevanz“, „Stakeholderrelevanz“ und „Auswirkungen der Covestro-Tätigkeiten auf die jeweiligen Nachhaltigkeitsaspekte“ herangezogen. Die Themen werden anschließend in Themengebiete zusammengefasst und in vier Kategorien (Vorantreiben, Managen, Beobachten, Anerkennen) eingeordnet. Die Kategorien zeigen auf, dass in Abhängigkeit von den jeweils vorhandenen Managementansätzen unterschiedlicher Handlungsbedarf besteht. Die wesentlichen Themen und ihre Einordnung werden jährlich von der Leitung der Unternehmensfunktion Sustainability & Public Affairs (Chief Sustainability Officer, CSO) und dem Vorstand geprüft und gebilligt.

Im Berichtsjahr wurde die jährliche Überprüfung durch eine Gruppe von Beschäftigten aus Unternehmensfunktionen, wie bspw. Strategy, Portfolio Development, Investor Relations, Group Health, Safety and Environment, sowie Beschäftigten aus dem Bereich Risikomanagement und den Themenverantwortlichen durchgeführt. Diese Gruppe hat u. a. die Aufgabe, interne und externe Stakeholdersichtweisen einzubringen. Die im vorherigen Jahr in der vollumfänglichen Analyse identifizierten wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen wurden für das Berichtsjahr in der jährlichen Analyse bestätigt. In Bezug auf die Akquisition von Resins & Functional Materials wurden keine zusätzlichen oder neuen Themen für Covestro identifiziert. Das Thema „Corporate Governance“ wurde im Berichtsjahr in das Themengebiet „Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken und -führung“ eingefügt. Das Thema „Produktverantwortung“ wurde dem Themengebiet „Nachhaltige Geschäftslösungen“ zugeordnet. In dem Thema „Nachhaltiges Finanzwesen“ wurden zwei Themen („Attraktivität für nachhaltigkeitsorientierte Investoren“ und „An Nachhaltigkeitsperformance gekoppelte Finanzierungsinstrumente“) aus dem Vorjahr zusammengefasst. Darüber hinaus wurden einige Bezeichnungen angepasst. Diese Anpassungen hatten keine Auswirkungen auf die Definitionen der jeweiligen Themen.

 [Siehe „Nichtfinanzielle Konzernklärung“](#)

## Ergebnisse der Wesentlichkeitsanalyse



### Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen der Kategorie „Vorantreiben“

Die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen in der Kategorie „Vorantreiben“ zeichnen sich durch hohe Geschäfts- und Stakeholderrelevanz sowie hohe Auswirkungen von Covestro-Geschäftstätigkeiten auf die jeweiligen Nachhaltigkeitsaspekte aus. Für diese Zukunftsthemen müssen neue Managementansätze definiert und etabliert werden.

Die zunehmende Bedeutung des Themengebiets „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“ in der gesellschaftlichen Diskussion und aus Geschäftssicht spiegelt sich auch in unserer Unternehmensvision und unserem strategischen Kapitel „Wir richten uns vollständig auf die Kreislaufwirtschaft aus“ wider. In unserem konzernweiten Strategieprogramm „Circular Economy“ wurden konkrete Handlungsfelder für die Umsetzung identifiziert und vom Vorstand verabschiedet. Weiterhin untermauern unsere Tätigkeiten in den Bereichen „Recyclbarkeit und Lösungen für das Ende des Lebenszyklus“, „Alternative Rohstoffquellen“ und „Neue Geschäftsmodelle“ unsere Ambitionen mit Bezug auf Kreislaufwirtschaft. Mit unserem Know-how in Bezug auf chemische Verfahren unterstützen wir die Entwicklung von Recyclingverfahren für gebrauchte Materialien für die Kunststoffproduktion. Mit „alternativen Rohstoffquellen“ möchten wir die fossile Rohstoffbasis unserer Produktion insgesamt erneuerbar ausrichten.

In unseren Produktionsprozessen sowie vor- und nachgelagerten Wertschöpfungsstufen wollen wir unseren Beitrag zur Klimaneutralität leisten und den fossilen Rohstoffeinsatz senken. Ein wichtiger Beitrag ist dabei die Verringerung der Treibhausgasemissionen in unseren Produktionsprozessen. Wir haben uns zum Ziel gesetzt, bis zum Jahr 2025 unsere spezifischen Treibhausgasemissionen je Tonne hergestelltes Produkt im Vergleich zum Jahr 2005 um 50% zu reduzieren. Unsere Bestrebung ist es außerdem, zukünftig an allen Standorten 100% der Stromversorgung aus erneuerbaren Energiequellen zu beziehen.

[☞ Siehe „Nachhaltigkeitsziele von Covestro“ und „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“](#)

Das Themengebiet „Nachhaltige Geschäftslösungen“ war auch im Berichtsjahr von großer Bedeutung. Seit dem Jahr 2017 richten wir bspw. Innovationen stärker an den SDGs aus. Wir haben uns zum Ziel gesetzt, bis zum Jahr 2025 in der Forschung und Entwicklung 80% unserer Projektkosten in Bereichen einzusetzen, die zum Erreichen der SDGs beitragen. Ein weiteres Thema mit großer Bedeutung ist „Nachhaltiges Produktportfolio“. Wir sind dabei, eine Methodik zur Bewertung unseres Produktportfolios aus der Nachhaltigkeitsperspektive zu entwickeln. Hier sehen wir wichtige Anknüpfungspunkte zu unserer „Produktverantwortung“. Unsere Aktivitäten zu „Inclusive Business“ bündeln wir in einem Programm, in dessen Rahmen wir gezielt auf die Bedürfnisse in sogenannten unterversorgten Märkten eingehen.

[☞ Siehe „Innovation“, „Konzernstrategie“, „Produktverantwortung“ und „Inclusive Business“](#)

Das Themengebiet „Mitarbeitende und Arbeitskultur“ spielt eine wesentliche Rolle in der nachhaltigen Ausrichtung des Unternehmens und ist ebenfalls eine Säule unserer Konzernstrategie. Covestro arbeitet gezielt an innovativen Lösungen, um Themen, die Mitarbeitende betreffen, auch in Zukunft weiter voranzutreiben. Dies beinhaltet zum einen unsere Bestrebungen zur Erhöhung der „Attraktivität als Arbeitgeber“. Zum anderen setzen wir uns für „Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion“ ein.

[☞ Siehe „Mitarbeitende“](#)

### Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen der Kategorie „Managen“

Die Kategorie „Managen“ umfasst die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen, die sich ebenfalls durch hohe Geschäfts- und Stakeholderrelevanz sowie hohe Auswirkungen von Covestro-Geschäftstätigkeiten auf die jeweiligen Nachhaltigkeitsaspekte auszeichnen. Anders als in der Kategorie „Vorantreiben“ verfügt Covestro hier bereits über ausgereifte Managementansätze, welche laufend überprüft und bei Bedarf weiter verbessert werden.

Das Themengebiet „Umwelteinflüsse unserer Produktion“ ist fester Bestandteil unseres integrierten Managementsystems für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ). Die umweltbezogenen Themen „Luftqualität“, „Abfall“ und „Wasser und Abwasser“ sind dabei fest in unsere Managementprozesse und operativen Abläufe integriert. Emissionen werden als Bestandteil unserer konzernweiten Umwelteinwirkungen erfasst und ausgewertet. Wir versuchen Abfallströme zu reduzieren, indem wir nach Abfallarten getrennte Entsorgungswege und ökonomisch sinnvolle Recyclingverfahren anwenden.

Wasser und Abwasser betrachten wir ganzheitlich in Bezug auf Wassereinsatz und -qualität sowie Abwassermengen und mögliche Kunststoffrückstände in Weltmeeren.

[☞ Siehe „Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“ und „Umwelteinflüsse unserer Produktion“](#)

Auch das Themengebiet „Gesundheit und Sicherheit“ wird in unserem integrierten HSEQ-Managementsystem adressiert. Dabei sind „Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz“ und „Verfahrens- und Anlagensicherheit“ von gleichermaßen großer Bedeutung für uns. Als Unternehmen der chemischen Industrie tragen wir eine besondere Verantwortung für die Gesundheit und Sicherheit unserer Stakeholder. Dafür streben wir an, Ereignisse und Unfälle am Arbeitsplatz zu vermeiden und unsere Anlagen sicher zu betreiben – zum Schutz von Mensch und Umwelt.

[☞ Siehe „Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“ und „Gesundheit und Sicherheit“](#)

Als Ergebnis der im Berichtsjahr durchgeführten Überprüfung unserer wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen wurde in dem Themengebiet „Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken und -führung“ das Thema „Corporate Governance“ neu aufgenommen. Dies reflektiert den für uns gleichwertigen Dreiklang von Umwelt („E“ – Environmental), Sozialem („S“ – Social) und Unternehmensführung („G“ – Governance) in den wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen. Weiterhin fasst Covestro die Themen „Compliance“, „Transparenz und Vertrauen“, „Menschenrechte“, „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“, „Nachhaltiges Finanzwesen“, sowie „Gesellschaftliches Engagement“ unter dem Themengebiet „Verantwortungsvolle Geschäftspraktiken und -führung“ zusammen. „Compliance“ und „Transparenz und Vertrauen“ sind die Grundlage unseres Geschäftsgebarens. Ebenso gehört unser Bekenntnis zur Achtung und Wahrung der „Menschenrechte“ und zu den damit verbundenen Aktivitäten zu unserem Selbstverständnis. Unser Selbstverständnis zu Nachhaltigkeit beinhaltet auch unsere Lieferanten. Mit sozialen, ethischen und ökologischen Standards für neue und bestehende Lieferanten fördern wir „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“. Wir haben uns zum Ziel gesetzt, dass bis zum Jahr 2025 100% unserer Lieferanten mit einem wiederkehrenden Einkaufswert von mehr als 100.000 € unseren Nachhaltigkeitsanforderungen entsprechen.

[☞ Siehe „Compliance“, „Menschenrechte“, und „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

[☞ Siehe „Stakeholderdialog“](#)

Unser Bekenntnis zu Nachhaltigkeit reicht für uns bis ins Finanzwesen. Das wesentliche Nachhaltigkeitsthema „Nachhaltiges Finanzwesen“ beinhaltet für uns sowohl nachhaltigkeitsorientierte Investoren als auch an Nachhaltigkeitsperformance gekoppelte Finanzierungsinstrumente von Covestro. Wir wollen einerseits unsere Attraktivität für nachhaltigkeitsorientierte Investoren steigern, andererseits bieten uns an Nachhaltigkeitsperformance gekoppelte Finanzierungsinstrumente attraktive Möglichkeiten. Die Entwicklung von Covestro in den relevanten strategischen Nachhaltigkeits-Rankings hat direkten Einfluss auf die Kosten von an die Nachhaltigkeitsperformance gekoppelten Finanzierungsinstrumenten und schafft somit einen Anreiz für nachhaltiges Handeln.

[☞ Siehe „Externe Anerkennung“ und „Finanzlage“](#)

Zusätzlich zu den Aktivitäten im Kerngeschäft möchte Covestro auch durch „Gesellschaftliches Engagement“ zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen.

[☞ Siehe „Soziale Verantwortung“](#)

### Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen der Kategorie „Beobachten“

Zusätzlich zu den Kategorien „Vorantreiben“ und „Managen“ führen wir die Kategorie „Beobachten“, um Themen herauszustellen, die in Zukunft für Covestro an Bedeutung gewinnen können.

Durch die im Berichtsjahr durchgeführte Überprüfung der wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen wurde das Thema „An Nachhaltigkeitsperformance gekoppelte Finanzierungsinstrumente“ aus dem Vorjahr in das Thema „Nachhaltiges Finanzwesen“ der „Managen“-Kategorie überführt. Wir führen derzeit kein wesentliches Nachhaltigkeitsthema in der Kategorie „Beobachten“.

### Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen der Kategorie „Anerkennen“

Mit der Kategorie „Anerkennen“ erkennen wir Themen mit hoher gesellschaftlicher Bedeutung an. „Biodiversität“ ist für unsere Stakeholder ein wichtiges Thema, weshalb wir es in der dieser Kategorie führen. Durch unser Engagement im Rahmen der Kreislaufwirtschaft, den Umweltschutz und die damit verbundene zunehmende Verwendung biobasierter Rohstoffe wird das Thema „Biodiversität“ für Covestro zukünftig noch stärker an Bedeutung gewinnen.

## Nachhaltigkeitssteuerung

### Nachhaltigkeitsziele von Covestro

Mit unseren Nachhaltigkeitszielen verfolgen wir einen umfassenden Ansatz, der den gesamten Produktlebenszyklus unter Berücksichtigung sozialer, ökologischer und ökonomischer Aspekte abdeckt. Unsere Nachhaltigkeitsziele tragen zu den SDGs bei und spiegeln die Zielsetzung einiger unserer wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen aus den Kategorien „Vorantreiben“ und „Managen“ wider. Wir beobachten die externen Entwicklungen kontinuierlich und entwickeln unsere Nachhaltigkeitsziele gemäß unserer Vision und Unternehmensstrategie weiter. So haben wir im Berichtsjahr an der Aktualisierung unserer CO<sub>2</sub>-Roadmap sowie unseres Nachhaltigkeitsziels für die Treibhausgasemissionen gearbeitet und planen neue Zielwerte im Jahr 2022 zu definieren und zu veröffentlichen. Über Details und Fortschritte unserer Nachhaltigkeitsziele berichten wir in den jeweiligen Kapiteln des Konzernlageberichts:

- Unser Forschungs-und-Entwicklungs-Projektportfolio soll im Einklang mit den SDGs stehen. Bis zum Jahr 2025 sollen 80% der Projektkosten für Forschung und Entwicklung in Bereichen eingesetzt werden, die zum Erreichen dieser Ziele beitragen. Im Jahr 2021 erfüllten 54% der F&E-Projektkosten dieses Ziel (Vorjahr: 51%).

 [Siehe „Innovation“](#)

- 100% der Lieferanten mit einem wiederkehrenden Einkaufswert von mehr als 100.000 € pro Jahr sollen bis zum Jahr 2025 unseren Nachhaltigkeitsanforderungen entsprechen. Im Jahr 2021 entsprachen 80% der zielrelevanten Lieferanten unseren Nachhaltigkeitsanforderungen (Vorjahr: 79%).

 [Siehe „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

- Die spezifischen Treibhausgasemissionen pro Tonne hergestellten Produkts sollen bis zum Jahr 2025 um 50% gegenüber dem Vergleichsjahr 2005 gesenkt werden. Bis zum Jahresende 2021 konnten wir eine Senkung von 53,9% erzielen (Vorjahr: 46,2%).

 [Siehe „Klimaneutralität“](#)

- Zehn Millionen Menschen in unterversorgten Märkten sollen bis zum Jahr 2025 von unseren Lösungen profitieren. Ihre Lebensverhältnisse sollen schwerpunktmäßig durch bezahlbaren Wohnraum, sanitäre Einrichtungen sowie Ernährungssicherheit verbessert werden. Bis zum Jahresende 2021 haben wir bereits 3,2 Mio. Menschen mit unseren Lösungen erreicht (Vorjahr: 1,1 Mio. Menschen).

 [Siehe „Inclusive Business“](#)

- Mit einem stetig sinkenden Einsatz von fossilen Ressourcen soll mehr Wert geschaffen und damit die Kohlenstoffproduktivität gesteigert werden. Ziel ist die Entkopplung unserer Wertschöpfung von nichtregenerativen und nichtzirkulären Rohstoffen wie fossilem Kohlenstoff. In unseren Aktivitäten zur Etablierung der Kreislaufwirtschaft sehen wir einen entscheidenden Hebel, um die bislang linear geprägte Ressourcennutzung unseres Wirtschaftens hin zu Zirkularität und Regeneration zu lenken.

 [Siehe „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“](#)

[Ergänzende Inhalte >](#)

## Überwachung

Nachhaltigkeit ist ein zentraler Aspekt unserer Konzernstrategie mit zunehmenden Auswirkungen auf unsere Geschäftstätigkeiten. Die Überwachung der Nachhaltigkeit beginnt bei Covestro in seinem höchsten Organ, dem Aufsichtsrat. Der im Berichtsjahr gegründete Aufsichtsratsausschuss „Nachhaltigkeit“ beschäftigt sich dezidiert mit Fragen der Nachhaltigkeit bei Covestro. Im Vorstand zeichnet der Vorstandsvorsitzende für das Thema Nachhaltigkeit verantwortlich. An den Vorstandsvorsitzenden berichtet die CSO, die die Unternehmensfunktion Sustainability & Public Affairs leitet.

Zur Sicherstellung von kontinuierlichem Fortschritt und für die dauerhafte Integration in alle Unternehmensbereiche wurde ein zentrales Steuerungsgremium für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) aufgebaut. Das neue Gremium ESG Governance Body (ESG GoB) besteht aus oberen Führungskräften aus Geschäftseinheiten und relevanten Unternehmensfunktionen. Es befasst sich mit unternehmensübergreifenden Nachhaltigkeitsthemen, überblickt die wichtigsten Projekte sowie Tätigkeiten und ist mit entsprechenden Entscheidungsbefugnissen ausgestattet. Darüber hinaus findet ein intensiver unternehmensweiter Austausch statt, um wichtige Fragestellungen und Trends zu identifizieren und die Implementierung der Nachhaltigkeitsagenda in die Unternehmensfunktionen und Geschäftseinheiten zu fördern. Ziel ist es, die Nachhaltigkeitsthemen konsistent und ganzheitlich zu managen und die Nachhaltigkeitsagenda von Covestro zu beschleunigen.

Aufgrund der funktionsübergreifenden Natur dieses Gremiums sind diverse Unternehmensfunktionen und Geschäftseinheiten regelmäßig vertreten, themenabhängig können weitere interne sowie auch externe Gäste hinzugezogen werden. Der Vorstandsvorsitzende sitzt dem Gremium vor. Die Leitung von Sustainability & Public Affairs ist für die Organisation und Durchführung verantwortlich.

### Zusammensetzung des ESG Governance Body (ESG GoB)



Die Unternehmensfunktion S&PA erarbeitet die Nachhaltigkeitsstrategie und treibt übergreifende Nachhaltigkeitsprojekte und -programme im Unternehmen voran. Daneben koordiniert S&PA die Nachhaltigkeitsaktivitäten von Covestro und unterstützt die anderen Unternehmensfunktionen und die Geschäftseinheiten in der operativen Umsetzung. Des Weiteren dient sie der Interessenvertretung von Covestro nach außen.

Die Unternehmensfunktion wurde im Berichtsjahr neu aufgestellt: Zentrale Teams – zuständig für die Themen Kreislaufwirtschaft, Klima und Energie, nachhaltiges Produktportfoliomanagement, Stakeholder Engagement und soziale Themen – bündeln die umfassende Expertise innerhalb der Funktion. Die Teams werden durch zusätzliche regionale Funktionen unterstützt, die eine integrierte Nachhaltigkeits- und Interessenagenda unter Berücksichtigung der jeweiligen regionalen Anforderungen fördern. Die zentralen Teams berichten an die CSO, welche ebenfalls die Unternehmensfunktion S&PA leitet und selbst an den Vorstandsvorsitzenden berichtet.

## Stakeholderdialog

Ein offener und fortlaufender Austausch mit unseren regionalen, nationalen und globalen Stakeholdern bildet die Grundlage für gegenseitiges Verständnis sowie für die gesellschaftliche Akzeptanz unserer unternehmerischen Entscheidungen. Gleichzeitig liefern uns die Gespräche neue Impulse und wichtige Anregungen. Wir arbeiten eng und partnerschaftlich mit unseren Stakeholdern zusammen. Sie bewerten das Unternehmen nicht nur nach

gesetzlichen Gesichtspunkten, sondern auch danach, ob wir nachhaltig und ethisch korrekt handeln. Um wesentliche Nachhaltigkeitsthemen zu identifizieren, analysieren wir kontinuierlich die Interessen, Erwartungen und Anforderungen unserer maßgeblichen Stakeholder und lassen die Ergebnisse in unsere Wesentlichkeitsanalyse, unsere Nachhaltigkeitsagenda sowie unser Chancen- und Risikomanagement einfließen.

[Siehe „Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen“](#)

Die folgende Grafik bietet einen Überblick über unsere wesentlichen Stakeholdergruppen und die jeweiligen Dialogformate.

### Covestro im transparenten Dialog mit wichtigen Stakeholdergruppen

Stakeholdergruppen	Dialogformate
<b>Kunden</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kontinuierlicher persönlicher Austausch über Mitarbeitende der Vertriebs- und Marketingbereiche</li> <li>• Branding- und Marktstudien, Kundenumfragen</li> <li>• Vertretung auf internationalen Fachmessen</li> <li>• Webinare und digitale Messestände (Digital Showrooms)</li> </ul>
<b>Mitarbeitende</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Veranstaltungen für Mitarbeitende unter Beteiligung des Vorstands und der oberen Führungsebene</li> <li>• Anlassbezogene Rundschreiben und Präsentationen, Firmenintranet, soziale Medien, interne Kampagnen</li> <li>• Austausch zwischen Führungskräften und Mitarbeitenden, kontinuierliche Gespräche zwischen Vorstand und Betriebsräten</li> </ul>
<b>Lieferanten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• „Together for Sustainability“-Initiative</li> <li>• Veranstaltungen und Workshops mit Lieferanten zum Thema Nachhaltigkeit</li> <li>• Kontinuierlicher Austausch über die mit Einkaufsaufgaben betrauten Mitarbeitenden</li> </ul>
<b>Verbände</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aktive Mitgliedschaft in nationalen und internationalen Verbänden, z.B. Verband der Chemischen Industrie e.V. (VCI), PlasticsEurope, American Chemistry Council (ACC) und China Petroleum and Chemical Industry Federation (CPCIF)</li> </ul>
<b>Wissenschaft</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Langfristige nationale und internationale Kooperationen mit führenden Hochschulen und öffentlichen Forschungseinrichtungen</li> </ul>
<b>Investoren, Kreditgeber und Analysten</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hauptversammlung</li> <li>• Geschäftsbericht, Halbjahres- und Quartalsberichterstattung</li> <li>• Diverse Veranstaltungen für Investoren und Analysten mit verschiedenen Schwerpunkten</li> <li>• Online-Informationsangebot auf investor.covestro.com</li> </ul>
<b>Regulierer</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Regelmäßiger Austausch mit Behörden, Ministerien und Politik</li> </ul>
<b>Öffentlichkeit, Nachbarn und NGOs</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Anlassbezogener Dialog, z.B. bei Investitionsvorhaben in der Nachbarschaft</li> <li>• Chempark-Nachbarschaftsbüros (D), Nachbarschaftsforen – Community Advisory Panels (CAP) (USA)</li> </ul>
<b>Medien</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pressemitteilungen, Pressekonferenzen, Hintergrundgespräche, Einzelinterviews</li> <li>• Kommunikation über Social-Media-Kanäle wie LinkedIn, Twitter, Facebook und YouTube</li> <li>• Geschäftsbericht, Halbjahres- und Quartalsberichterstattung sowie Präsentationen und Reden von Konferenzen und Tagungen (verfügbar auch auf unserer Website)</li> </ul>

Je nach Thema und Relevanz identifizieren und priorisieren unsere Fachabteilungen maßgebliche Stakeholder und wählen jeweils die geeigneten Dialogformate und die entsprechende Frequenz. Um auch während der Coronavirus-Pandemie mit seinen Stakeholdern im Austausch zu bleiben, hat Covestro diverse digitale Dialogformate genutzt (z.B. für die Hauptversammlung sowie Mitarbeitenden- und Kundenveranstaltungen).

[< Ergänzende Inhalte](#)

## Externe Anerkennung

Unsere Nachhaltigkeitsaktivitäten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) werden regelmäßig von externen Organisationen, wie z.B. Ratingagenturen, bewertet. Nachhaltigkeitsratings stellen nicht nur für institutionelle Investoren und Kunden eine Entscheidungsgrundlage dar, sondern helfen auch uns selbst, unsere Nachhaltigkeitsaktivitäten durchgehend zu überprüfen und bei Bedarf zu ergänzen. Wir haben fünf strategische Ratings identifiziert, mit deren Agenturen wir aktiv interagieren. Weiterhin gültig ist die Anerkennung durch die Ratingagentur ISS ESG, die uns im vergangenen Jahr wiederholt den „Prime“-Status mit der Gesamtnote „B-“ verlieh. Damit zählt Covestro zu den besten 10% der bewerteten Unternehmen der chemischen Industrie. Auch bei der Ratingagentur Sustainalytics schnitt Covestro abermals überdurchschnittlich gut ab und belegte unter den ausgewerteten Spezialchemieunternehmen Platz 5 von 124. Von der internationalen Ratingagentur EcoVadis erhielten wir im Jahr 2019 die Bestnote „Gold“ und auch bei MSCI ESG Research, einem der weltweit führenden Anbieter von Nachhaltigkeitsanalysen und ESG-Ratings, konnten wir unsere Vorjahresbewertung „A“ halten. Zusätzlich zu den vorgenannten Ratings haben wir uns erneut für den Verbleib im wichtigen Nachhaltigkeitsindex FTSE4Good qualifiziert. Covestro nahm in diesem Berichtsjahr zudem erstmals am Carbon Disclosure Project (CDP) – „Climate Change“ teil, wobei wir auf Anhieb die zweitbeste Bewertung „A-“ erzielen konnten. Damit demonstriert Covestro zum einen die große Bereitschaft zur Offenlegung umfangreicher klimabezogener Informationen und berichtet zum anderen ausführlich über mit dem Klimawandel einhergehende Chancen und Risiken für das Unternehmen.

Covestro hat bereits Finanzierungen abgeschlossen, die die Finanzierungskosten an die Entwicklung eines Nachhaltigkeitsratings knüpfen. Dazu zählten in der Vergangenheit unsere revolvingende Kreditfazilität und eine Brückenfinanzierung. Wir beobachten kontinuierlich, ob sich weitere Finanzierungsinstrumente sinnvoll mit Nachhaltigkeitsaspekten verbinden lassen.

☞ Siehe „Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen“ und „Finanzlage“

## Bewertungen externer Organisationen

Rating	Ratingskala	Ratingergebnis Covestro						Auszeichnung
		2016	2017	2018	2019	2020	2021	
	<b>A bis D-</b> (Bestnote: A)							<b>A-</b> „Leadership“-Status (seit 2021)
	<b>0 bis 100 Punkte</b> (je höher, desto besser)	<b>73</b>			<b>80</b>			
	<b>A+ bis D-</b> (Bestnote: A+)	<b>B-</b>		<b>B-</b>		<b>B-</b>		<b>„Prime“-Status</b> (seit 2016)
<b>MSCI</b>	<b>AAA bis CCC</b> (Bestnote: AAA)	<b>BBB</b>	<b>BBB</b>	<b>A</b>	<b>A</b>	<b>A</b>	<b>A</b>	
	<b>Bis 2019: 0 bis 100 Punkte</b> (je höher, desto besser) <b>Ab 2019: 0 bis 100 Punkte</b> (je niedriger, desto besser)	<b>74</b>	<b>75</b>		<b>80</b>	<b>23.3</b>	<b>20.0</b>	<b>18.3</b>

Die Ergebnisse in den Ratings und die Aufnahme in Nachhaltigkeitsindizes werten wir als Hinweise darauf, wie unsere Leistungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung von Externen bewertet werden. Darüber hinaus zeigen uns die Details der Bewertungen, wie wir uns weiter verbessern können.

+ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/sustainability/what-drives-us/rating-and-indices](http://www.covestro.com/de/sustainability/what-drives-us/rating-and-indices)

# Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität

## Strategie, Steuerung und Implementierung

Ein wesentlicher Bestandteil der Konzernstrategie von Covestro ist die vollständige Ausrichtung auf die Kreislaufwirtschaft. Mithilfe dieser können wir vor allem umweltbezogene Nachhaltigkeitsaspekte unserer Aktivitäten ganzheitlich adressieren. Für uns als kohlenstoff- und energieintensives Unternehmen umfasst unsere Zirkularitätsstrategie insbesondere auch unser Engagement hinsichtlich Treibhausgasneutralität.

Im Zuge der Implementierung einer Kreislaufwirtschaft möchte Covestro Lösungen anbieten, die im Vergleich zur konventionellen Produktion einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck haben. Ziel ist es, dass Produkte und Materialien am Ende ihres Lebenszyklus – als Ganzes, in Gestalt von Polymeren oder in molekularer und anderer chemischer Form – wieder in den Wertschöpfungskreislauf zurückgeführt werden. Die Nutzung weiterer erneuerbarer Kohlenstoffquellen und der verstärkte Einsatz erneuerbarer Energien in der Produktion stellen für Covestro komplementäre Maßnahmen dar, die dazu dienen, Kreislaufwirtschaft im Unternehmen zu etablieren und Klimaneutralität zu erreichen. In Übereinstimmung mit dem Zwischenstaatlichen Ausschuss für Klimaänderungen (Intergovernmental Panel on Climate Change, IPCC) und der Klimarahmenkonvention der Vereinten Nationen (United Nations Framework Convention on Climate Change, UNFCCC) verstehen und unterstützen wir Klimaneutralität als das gesellschaftliche Ziel, bis spätestens zum Jahr 2050 Netto-Null-Treibhausgasemissionen in dem Sinne zu erreichen, dass sie gleich oder niedriger im Vergleich zu den Emissionen sind, die durch die natürliche Absorption des Planeten entfernt werden. Für Covestro bedeutet dies, im eigenen Betrieb und bei der Energiebeschaffung Netto-Null-Emissionen zu erreichen und gleichzeitig an Lösungen zur Reduzierung von Emissionen in der Wertschöpfungskette zu arbeiten. Dazu gehören neben der Emissionsminderung Maßnahmen, wie der Wechsel auf nichtfossile biogene CO<sub>2</sub>-Quellen, die Nutzung von technischen und natürlichen Senken oder Kompensationsmaßnahmen, um residuale Emissionen auszugleichen.

Im Berichtsjahr hat Covestro weitere Schritte unternommen, um die „vollständige Ausrichtung auf die Kreislaufwirtschaft“ gemäß unserer Unternehmensvision weiter voranzutreiben. Alle Aktivitäten zielen dabei darauf ab, Material- und Kohlenstoffkreisläufe zu schließen und damit im Unternehmen selbst sowie in den vor- und nachgelagerten Wertschöpfungsstufen Klimaneutralität zu erreichen sowie den Ressourcenverbrauch und den Umweltfußabdruck zu reduzieren.

Unter der vollständigen Ausrichtung auf die Kreislaufwirtschaft versteht Covestro auch die nahtlose Verknüpfung mit dem Klimaschutz. Seit dem Jahr 2005 konnte Covestro den spezifischen Energieeinsatz kontinuierlich um 40,2% verringern und die damit einhergehenden spezifischen Treibhausgasemissionen (Scope 1 und Scope 2) reduzieren. Es gehört zu unserem Selbstverständnis, dass der Energieeinsatz zur Realisierung einer Kreislaufwirtschaft nicht zu erhöhten Treibhausgasemissionen führen darf. Damit kommt dem Einsatz erneuerbarer Energien eine zentrale Rolle zu.

Für das Jahr 2021 ergänzen wir unsere Klimaberichterstattung erstmals um einen separaten, auf unserer Website veröffentlichten Bericht, welcher den Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) folgt.

### UNSER ZIEL ZUR STEIGERUNG DER KOHLENSTOFFPRODUKTIVITÄT



#### STAND

Wir sehen in unseren Aktivitäten rund um die Kreislaufwirtschaft einen entscheidenden Hebel. Daher haben wir verschiedene Indikatoren und Messansätze von Zirkularität im Unternehmen untersucht sowie bewertet und planen nun, darauf aufbauend ein System für Covestro zu entwickeln.

Mit einem stetig sinkenden Einsatz fossiler Ressourcen, durch regenerative Ansätze und Kreislaufführung soll die Wertschöpfung nachhaltig gestaltet und u.a. die Kohlenstoffproduktivität gesteigert werden. Ziel ist die Entkopplung unserer Wertschöpfung von nichtregenerativen und nicht-zirkulären Rohstoffen wie fossilem Kohlenstoff.

Durch das globale Strategieprogramm „Circular Economy“ leisten wir einen Beitrag zur Förderung der Kreislaufwirtschaft. Im Zuge der Neuaufstellung der Konzernstruktur und stetigen Implementierung der Zirkularität im Unternehmen haben wir die Fokusbereiche im Strategieprogramm weiterentwickelt. Darüber hinaus hat Covestro im Berichtsjahr ein globales Klimaprogramm gestartet, welches von der Leitung der Unternehmensfunktion Sustainability & Public Affairs (Chief Sustainability Officer) geführt wird. Dieses hat als Ziel, aufbauend auf der bestehenden Erfassung von Treibhausgasemissionen (Scope 1 und Scope 2) eine Transformation der Produktionsstandorte hin zur Klimaneutralität einzuleiten. Hierzu planen wir im Jahr 2022 Klimaziele mit entsprechenden Zwischenzielen abzuleiten. In einem ersten Schritt liegt der Fokus auf quantitativen Zielen für die Scope-1- und Scope-2-Emissionen. Die Treibhausgasauswirkungen zukünftiger Recyclingtechnologien und neuer Kreislaufpfade werden ebenfalls berücksichtigt. In einem zweiten Schritt sollen zusätzlich alle relevanten Scope-3-Emissionen berücksichtigt und mit quantitativen Zielen versehen werden.

Die Segmente und Unternehmensfunktionen sind für die Umsetzung der Unternehmensvision zuständig. Aus diesen gebildete und global arbeitende Teams treiben innerhalb des Strategieprogramms „Circular Economy“ die Umsetzung mit Fokus auf den Bereichen „Zirkuläre Geschäftsfeldentwicklung und Vermarktung zirkulärer Lösungen“, „Transformation des Produktportfolios“, „Einkauf erneuerbarer Energie und Rohstoffe“, „Zirkuläre Forschung und Entwicklung“ sowie „Standorttransformation“ voran. Die Erkenntnisse und Empfehlungen werden für die weitere Entwicklung des Strategiefahrplans für die Kreislaufwirtschaft und deren entsprechende Zielsetzungen berücksichtigt. Unterstützt wird dies zudem durch weitere Fokusbereiche, die die Themen Interessenvertretung (Advocacy), Zusammenarbeit, Mitarbeitendenengagement und verantwortungsvolles Geschäftsgebaren abdecken. Wesentliche Richtungsweisungen und Fragestellungen zur Kreislaufwirtschaftsstrategie werden im zentralen Steuerungsgremium für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG), dem sogenannten ESG Governance Body, behandelt. Sponsor des Strategieprogramms ist der Vorstandsvorsitzende von Covestro.

## Kreislaufwirtschaft

Die Umsetzung der Kreislaufwirtschaft im Unternehmen lässt sich insbesondere daran messen, in welchem Maße es uns in der Produktion gelingt, Kohlenstoffquellen auf fossiler Basis durch erneuerbare Rohstoffe zu ersetzen sowie anorganische Verbindungen auf erneuerbarer Basis herzustellen und im Kreislauf zu führen. In Bezug auf Kohlenstoffquellen setzen wir auf Produkte und Verfahren, die es uns erlauben, Biomasse, CO<sub>2</sub> und aus Abfällen recycelte Rohstoffe einzusetzen. Daneben erlangen synthetische, auf erneuerbarer Strombasis hergestellte Rohstoffe, wie bspw. Wasserstoff, zunehmend Bedeutung. Große Hebelwirkungen für uns entfalten einerseits der Einkauf und andererseits die Weiterentwicklung eigener innovativer Verfahrenstechniken in den Bereichen CO<sub>2</sub>-Nutzung, Biotechnologie sowie Recycling von Kunststoffen mit chemischen Verfahren. Insbesondere im Recycling setzen wir dabei auf neue strategische Partnerschaften und eine Zusammenarbeit innerhalb der Wertschöpfungskette, um die alternative Rohstoffnutzung entlang der Wertschöpfungskette transparent zu machen und um gebrauchte Kunststoffe am Ende ihres Lebenszyklus dem Recycling zuführen zu können.

### Monitoring von Zirkularität im Unternehmen

Um Erfolge und Fortschritte bei der Umsetzung der Kreislaufwirtschaft im Sinne unserer Unternehmensvision messen zu können, haben wir im Berichtsjahr verschiedene Indikatoren und Messansätze zur Zirkularität im Unternehmen untersucht und bewertet. Darauf aufbauend wollen wir ein angepasstes System für Covestro entwickeln. Hierzu ziehen wir auch bestehende Modelle, z.B. die der Ellen-MacArthur-Stiftung oder des globalen Nachhaltigkeitsforums „World Business Council for Sustainable Development“ (WBCSD), heran und bauen auf unserer bisherigen Erfahrung im Rahmen der Ansätze zur Kohlenstoffproduktivität auf.

### Kriterien für ein nachhaltiges zirkuläres Produktportfolio

Um künftig unser Produktportfolio noch stärker auf zirkuläre Lösungen für unsere Kunden auszurichten und sie gezielt anbieten zu können, haben wir damit begonnen, Kriterien und Zirkularitätsanforderungen für unsere Produkte und Dienstleistungen zu definieren. Dies gilt z.B. im Hinblick auf Mindestanteile recycelter oder erneuerbarer Rohstoffe und die kombinierte Nutzung erneuerbarer Energien bei der Produktion unserer Materialien. Im Vordergrund steht dabei auch die Verbesserung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks im Vergleich zum konventionellen Produktportfolio, um einen signifikanten Beitrag zur perspektivisch klimaneutralen Wertschöpfung der Industrie zu leisten. Im Berichtszeitraum haben wir in beiden Segmenten neue, auf zirkulären Ansätzen basierende Produktlösungen angeboten.

## Recyclbarkeit und Lösungen für das Ende des Lebenszyklus

Unsere technische Kernkompetenz liegt in der Entwicklung und Anwendung komplexer chemischer Verfahren und Prozesse. Dieses Know-how wollen wir insbesondere zur Etablierung innovativer chemischer und biochemischer Recycling- und Produktionsprozesse für die Kreislaufwirtschaft nutzen. Wir möchten Verfahren etablieren, die es uns ermöglichen, aus gebrauchten Materialien wieder die zu deren Herstellung benötigten chemischen Vorprodukte zurückzugewinnen. Diese können wiederum als Rohstoff in unserer Produktion eingesetzt werden. Daneben wollen wir künftig auch Rohstoffe einsetzen, die in vorgelagerten Wertschöpfungsstufen recycelt wurden. Insgesamt sind chemische Verfahren zur Kreislaufführung für Covestro wichtige Hebel, die dabei helfen, fossile Materialien schrittweise zu ersetzen und zum Schließen von Kohlenstoffkreisläufen als Pfeiler einer klimaneutralen Produktionsweise beizutragen. Die Vorteilhaftigkeit der neuen Verfahren wird mittels Ökobilanzierung (Life Cycle Assessment, LCA), also unter Berücksichtigung von Auswirkungen und Beiträgen entlang des gesamten Lebenszyklus, überprüft.

Im Austausch mit Politik und Gesellschaft setzen wir uns dafür ein, dass das benötigte regulatorische Umfeld zur Etablierung einer Kreislaufwirtschaft innovationsoffen gestaltet wird und neben etablierten Recyclingmethoden wie dem mechanischen Recycling auch chemische Recyclingverfahren als komplementäre Verfahren anerkannt werden.

Covestro forscht derzeit in mehr als 20 Projekten an Recyclingverfahren für die eigenen Produkte und Materialien. Von besonderer Bedeutung sind für Covestro hierbei Verfahren, mit denen Materialien chemisch oder enzymatisch wieder in ihre Moleküle umgewandelt werden können. Die so gewonnenen Sekundärrohstoffe haben eine vergleichbare Qualität und vergleichbare Eigenschaften wie herkömmlich hergestellte Rohstoffe und können daher erneut zur Herstellung von Produkten und Materialien eingesetzt werden.

Fortschritte wurden z.B. im Bereich des thermochemischen Recyclings von Hochleistungsmaterialien mit komplexeren Zusammensetzungen erzielt. Für die thermische Spaltung chemischer Verbindungen unter Einsatz hoher Temperaturen – kurz Pyrolyse – konnte Covestro im Berichtsjahr zwei neue Laboranlagen an den Standorten Antwerpen (Belgien) und Dormagen in Betrieb nehmen. In diesen Anlagen können sowohl Polycarbonate als auch Polyurethan-Hartschaum zu hochwertigen Molekülen zersetzt werden, um wieder als recycelte Rohstoffe in die Produktion integriert zu werden. Mit unserem Ansatz der Niedrigtemperatur-Pyrolyse können wir gegenüber der herkömmlichen Hochtemperatur-Pyrolyse mehrere Prozessschritte einsparen und so die CO<sub>2</sub>-Emissionen wesentlich reduzieren.

Sowohl die Pyrolyse als auch die Chemolyse werden als mögliche chemische Recyclingtechnologien für Polyurethan-Hartschaum untersucht und vorangetrieben. In der Chemolyse werden Polymere mithilfe von Lösungsmitteln, Katalysatoren und Hitze sowie ggf. unter Druck u.a. in Monomere und Zwischenprodukte zurückgewandelt. Dazu hat im Oktober 2021 ein von Covestro koordiniertes Projekt der Europäischen Union namens „CIRCULAR FOAM“ mit einer Laufzeit von vier Jahren begonnen.

 [Siehe „Strategische Partnerschaften und Kooperationen“](#)

Des Weiteren hat Covestro im Jahr 2021 Fortschritte im chemischen Recycling von Polyurethan-Weichschaum aus Matratzen erzielt. Nach der Inbetriebnahme einer Pilotanlage in Leverkusen Ende 2020 haben wir im Berichtsjahr weiterhin detaillierte Prozessparameter untersucht und konnten so die bisherigen Laborergebnisse weiter evaluieren.

Eine weitere strategische Option für Covestro ist das enzymatische Recycling. Hierbei werden Enzyme dazu genutzt, Kunststoffe hochselektiv und bei milden Temperaturen in kleinere Bestandteile (Monomere) zu schneiden. Diese Monomere können im Anschluss wiederum zur Produktion von neuen, gleichwertigen Kunststoffen genutzt werden. Das enzymatische Recycling befindet sich noch in einer frühen Entwicklungsphase, ist aber aufgrund der hohen Selektivität (wenig bis keine Nebenprodukte) und milden Bedingungen bei niedrigen Prozesstemperaturen äußerst vielversprechend. Covestro hat dieses Potenzial erkannt und neben eigenen Forschungsaktivitäten wichtige Kooperationen gestartet, um diese innovative Technologie für das Recycling zu nutzen.

Neben der Entwicklung innovativer Recyclingverfahren nimmt Covestro auch die Abfalllogistik in den Blick. Wir entwickeln diese entsprechend den Zielen einer zirkulären Wirtschaft weiter, um Altmaterialien und Produkte am Ende ihrer Lebensdauer einer geeigneten Verwertung zuführen zu können. Covestro hat zu diesem Zweck im Berichtszeitraum mit dem Umweltdienstleister Interseroh Dienstleistungs GmbH, Köln, eine strategische Absichtserklärung unterzeichnet, die auf die Kooperation zum Aufbau neuer Recyclingkreisläufe ausgerichtet ist. Diese Kooperation ist ein wichtiger Meilenstein für das Zusammenwachsen von Chemie- und Recyclingindustrie.

## Alternative Rohstoffquellen

Neben der eigenen Produktion recycelter und biogener Rohstoffe ist die strategische Ausrichtung unseres Rohstoff- und Energieeinkaufs auf die Unternehmensvision von essenzieller Bedeutung. Wir wollen den Anteil alternativer Rohstoffe in der Produktion kontinuierlich erhöhen und langfristig auf 100% steigern. Unter alternativen Rohstoffen verstehen wir insbesondere alle Rohstoffe, die auf Biomasse, CO<sub>2</sub> oder Abfällen beruhen oder auf nicht-fossiler Basis mithilfe von erneuerbarer Energie hergestellt werden.

Im Geschäftsjahr 2021 hat Covestro die eigene Belieferung mit alternativen strategischen Rohstoffen weiter ausgebaut. Wir haben insgesamt über 20.000 t zirkuläre Produktionsrohstoffe eingekauft und in die Produktion im europäischen Raum sowie am chinesischen Standort Shanghai integriert. Damit soll einem breiten Markt ein stetig wachsendes Portfolio nachhaltig hergestellter Materialien angeboten werden können.

Um die Zertifizierung dieser Rohstoffe in der weiteren Nutzung entlang der gesamten Wertschöpfung abzubilden, haben wir damit begonnen, unsere Produktionsstandorte nach dem „ISCC PLUS“-Verfahren zertifizieren und auditieren zu lassen. Die internationale Nachhaltigkeits- und Kohlenstoff-Zertifizierung (International Sustainability and Carbon Certification, ISCC) ist ein anerkanntes System für die Nachhaltigkeitszertifizierung von Biomasse und Bioenergie. Der Standard deckt alle Stufen der Wertschöpfungskette ab und ist weltweit verbreitet. Im Berichtszeitraum hat Covestro neben Krefeld-Uerdingen und Antwerpen (Belgien) weitere Standorte, wie bspw. Shanghai (China), für die Integration erneuerbarer Rohstoffe in die Produktion nach dem „ISCC PLUS“-Verfahren zertifizieren lassen.

## Neue Geschäftsmodelle, Digitalisierung und Transparenz im Wertschöpfungskreislauf

Für die Transformation hin zu einer Kreislaufwirtschaft ist es von entscheidender Bedeutung, dass am Ende der Materiallebensdauer die notwendigen Informationen zur Auswahl der geeigneten Verwertungs- und Recyclingmöglichkeit zur Verfügung stehen. Zusammen mit den Unternehmen Circularise, Den Haag (Niederlande), und DOMO Chemicals, Leuna, engagiert sich Covestro in dem Projekt „Circularise Plastics“. Ziel des Projekts ist es, einen offenen Blockchain-Standard für die Etablierung eines Datenaustauschprotokolls zu entwickeln.

 [Siehe „Strategische Partnerschaften und Kooperationen“](#)

Covestro setzt zudem digitale Verfahren ein, um die Technologieentwicklung im Rahmen des zirkulären Projektportfolios zu unterstützen. Die sogenannte In-silico-Entwicklung von Katalysatoren, bei der der Ablauf chemischer Reaktionen und die Wirkung unterschiedlicher Katalysatorstrukturen mit computergestützten Methoden berechnet werden, und die Simulation von Reaktionen sind gängige Methoden aus der digitalen Chemie, die in diesem Zusammenhang Anwendung finden. Wir setzen unsere Kompetenzen in der Digitalisierung ein, um wichtige Polymer-Ausgangsmaterialien auf Basis alternativer Rohstoffe zu entwickeln. Darüber hinaus fokussiert sich Covestro auf das Schließen von Wertstoffströmen in zahlreichen Anwendungen des Produktportfolios. Dies umfasst Partnerschaften und neue Geschäftsmodelle, um Mehrwert für unsere Kunden zu generieren, z.B. durch das Angebot recycelter Produkte. Hierbei unterstützen moderne Datenwissenschaftsmethoden die Anpassung an zukünftige Wertschöpfungsketten.

 [Siehe „Einsatz digitaler Technologien“](#)

## Globale und regionale Förderung der Kreislaufwirtschaft

Wir treiben die Kreislaufwirtschaft auch in globalen und regionalen Initiativen voran. Covestro engagiert sich bspw. als Gründungsmitglied der „Allianz gegen Kunststoffmüll in der Umwelt“ (Alliance to End Plastic Waste) aktiv für den Aufbau von geregelten Entsorgungs- und Verwertungssystemen für Kunststoffabfälle, um deren Eintrag in die Umwelt zu stoppen.

 [Siehe „Allianz gegen Kunststoffmüll in der Umwelt“](#)

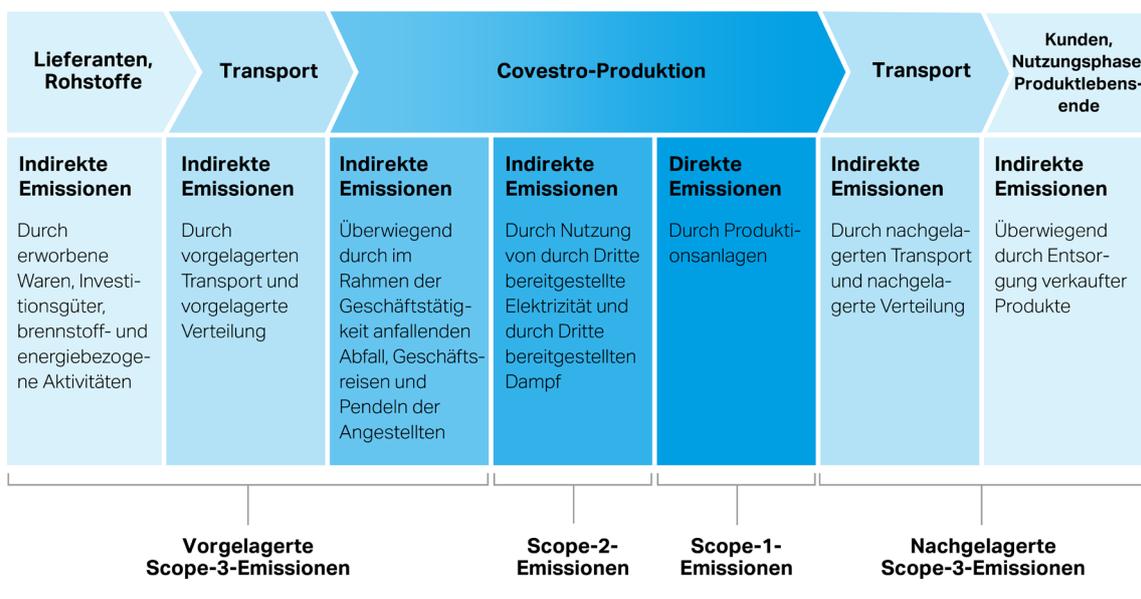
In Europa beteiligt sich Covestro nicht nur an diversen Forschungs- und Entwicklungsprojekten zur Kreislaufwirtschaft, sondern auch auf gesellschaftspolitischer Ebene an weiteren Projekten in diesem Bereich. Covestro ist bspw. Gründungsmitglied der Circular Plastics Alliance, die sich zum Ziel gesetzt hat, ab dem Jahr 2025 jährlich mindestens 10 Mio. t recycelte Kunststoffe in der europäischen Industrie einzusetzen. In spezifischen Arbeitsgruppen werden hierfür wertschöpfungskettenspezifische Handlungsempfehlungen erarbeitet. Covestro ist hierbei aktives Mitglied in den Gruppen „Automobil“, „Verpackungen“, „Bauen“, „Elektronik“ und „Monitoring“.

In China engagieren wir uns außerdem in verschiedenen Verbänden wie der „China Petroleum and Chemical Industry Federation“ (CPCIF), der „China Plastics Reuse and Recycling Association“ (CPRRA) und der „China Circular Economy Association“ (CCEA) zum Thema Kreislaufwirtschaft. Im Rahmen dieser Engagements will Covestro in China dazu beitragen, zirkuläre Konzepte für Kunststoffe voranzubringen und das entsprechende Bewusstsein in Politik und Gesellschaft für Kreislaufoptionen entlang der gesamten Wertschöpfungskette zu schaffen. Als eines der wichtigsten Erzeugerländer im Bereich Kunststoffe ergreift China verschiedene Maßnahmen, um das inländische Kunststoffrecycling zu fördern und gleichzeitig Einwegkunststoffe zu verbieten oder einzuschränken. Gemeinsam mit einem Konsortium von Partnern aus der chinesischen Recycling-Wertschöpfungskette trug Covestro im Berichtsjahr zur Entwicklung von nationalen Standards für recyceltes Polycarbonat bei.

## Klimaneutralität

Covestro unterstützt in Kooperation mit Regierungen und Nichtregierungsorganisationen sowie anderen Unternehmen die Umsetzung der Ergebnisse der 21. UN-Klimakonferenz, die im Jahr 2015 in Paris stattfand. Wir bekennen uns zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs). Covestro engagiert sich bspw. aktiv in der Initiative „In4Climate NRW“ und in der Initiative „Chemistry4Climate“ des Verbands der Chemischen Industrie (VCI), um proaktiv Lösungen für die Herausforderungen des Klimawandels und der dafür notwendigen Industrietransformation zu erarbeiten. Unsere langfristige Unternehmensvision, uns vollständig auf die Kreislaufwirtschaft auszurichten, kann nur dann erfolgreich sein, wenn gleichzeitig der Treibhausgasausstoß insgesamt und kontinuierlich weiter gesenkt wird, um so zum Ziel einer klimaneutralen Wirtschaft beizutragen. Diese Transformation ist im Klimaprogramm von Covestro strategisch verankert. Um das bestehende Ziel von Covestro zur Reduktion der Treibhausgasemissionen in Einklang mit der Unternehmensvision und regulatorischen Anforderungen zu bringen, wurde im Berichtsjahr die globale CO<sub>2</sub>-Roadmap im Rahmen des Klimaprogramms weiterentwickelt. Die Roadmap fungiert als Pfeiler für unser Klimaprogramm und soll uns dabei unterstützen, neue Treibhausgasemissionsziele abzuleiten, sowie zur kontinuierlichen kurz-, mittel- und langfristigen Reduktion der Emissionen beitragen. Sie bildet künftig die Grundlage für die Priorisierung konkreter Maßnahmen zur Treibhausgasreduktion und für die Ausrichtung der klimabezogenen Unternehmensziele an der Unternehmensvision. Dabei soll die Roadmap grundsätzlich direkte und indirekte Emissionsquellen nach dem Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) adressieren und bewerten. Hierbei besteht bei Covestro bereits eine regelmäßige Berichterstattung zu den Treibhausgasemissionen der Bereiche Scope 1 und Scope 2. Im Berichtsjahr wurde ein System zur Berichterstattung in Bezug auf die Scope-3-Treibhausgasemissionen auf Grundlage des GHG Protocol etabliert.

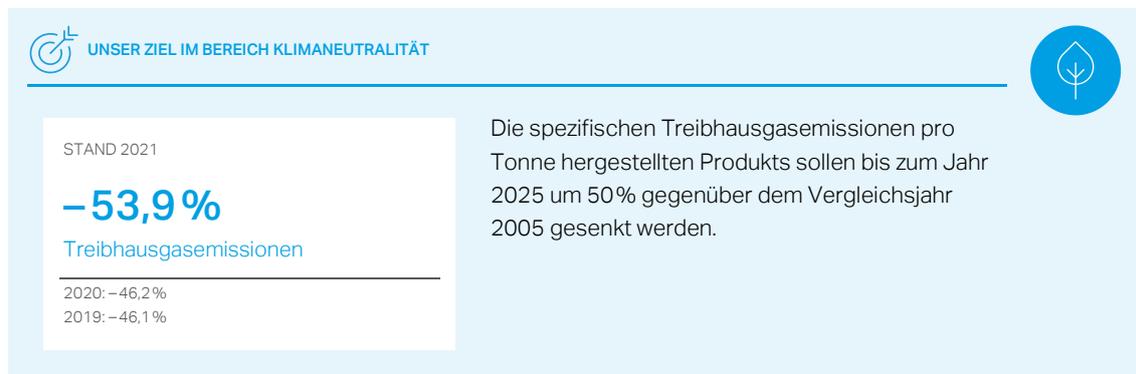
### Treibhausgasemissionen von Covestro entlang der Wertschöpfungskette



## Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen

Covestro bilanziert seinen Ausstoß an Treibhausgasen gemäß den international anerkannten Standards des GHG Protocol. An allen umweltrelevanten Standorten, d.h. allen Produktionsstandorten und relevanten Verwaltungsstandorten mit wesentlichem Umwelteinfluss, werden sowohl direkte Emissionen, z.B. aus der Verbrennung von fossilen Energieträgern und aus unseren Produktionsprozessen (Scope 1), als auch indirekte Emissionen aus der Beschaffung und dem Verbrauch extern erzeugter Energiearten (Scope 2) in die Berechnungen eingeschlossen. Neben CO<sub>2</sub> werden für die Scope-1-Emissionen sämtliche relevanten Treibhausgase, d.h. Lachgas (N<sub>2</sub>O), Methan (CH<sub>4</sub>) und teilfluorierte Kohlenwasserstoffe, in die Inventarisierung aufgenommen.

Die Ausweisung der Scope-2-Emissionen erfolgt nach der standortbezogenen Methode (Location-based Method) sowie der marktorientierten Methode (Market-based Method). Bei der Ermittlung der spezifischen Scope-2-Treibhausgasemissionen wurden mehrheitlich marktorientierte Emissionsfaktoren verwendet; sofern diese nicht vorlagen, wurden länderspezifische Emissionsfaktoren aus einer allgemein akzeptierten Quelle (u.a. Emissionsfaktoren der internationalen Energieagentur\*) für die Berechnung herangezogen.



Für den Covestro-Konzern haben wir uns bis zum Jahr 2025 das Nachhaltigkeitsziel gesetzt, unsere spezifischen Treibhausgasemissionen um 50% im Vergleich zum Jahr 2005 zu reduzieren. Dafür werden die absoluten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen durch unsere Produktionsmenge an wesentlichen Produktionsstandorten geteilt. Unsere wesentlichen Produktionsstandorte sind diejenigen, auf die mehr als 95% unseres Energieeinsatzes entfallen. Die spezifischen Emissionen lagen im Jahr 2021 bei 0,3338 t CO<sub>2</sub>-Äquivalenten pro Tonne Produkt. Ausgehend vom Basisjahr 2005 entspricht dies einem kumulierten Rückgang um 53,9% und im Vergleich zum Vorjahr einem Rückgang um 14,2%. Damit haben wir unser Ziel, die Halbierung der Treibhausgasemissionen gegenüber dem Jahr 2005, bereits vorzeitig erreicht. Wir haben im Berichtsjahr begonnen, neue Ziele zur Reduktion unserer Treibhausgasemissionen zu entwickeln.

### Treibhausgasemissionen<sup>1</sup> an wesentlichen Produktionsstandorten

	2020	2021
Treibhausgasemissionen <sup>2</sup> (in Mio. t CO <sub>2</sub> -Äquivalenten)	5,45	5,22
Produktionsmenge <sup>3</sup> (in Mio. t)	13,99	15,63
<b>Spezifische Treibhausgasemissionen<sup>4</sup> (in t CO<sub>2</sub>-Äquivalenten pro t Produktionsmenge)</b>	<b>0,3892</b>	<b>0,3338</b>

<sup>1</sup> Portfoliobereinigt gemäß GHG Protocol, Financial-Control-Ansatz; Global-Warming-Potential(GWP)-Faktoren entsprechend dem fünften Sachstandsbericht der IPCC

<sup>2</sup> Treibhausgasemissionen (Scope 1 und Scope 2 gemäß GHG Protocol) an wesentlichen Produktionsstandorten, die für mehr als 95% unseres Energieeinsatzes stehen

<sup>3</sup> Summe der spezifikationsgerechten Hauptprodukte, welche neben unseren Kernprodukten bspw. auch Vor- und Kuppelprodukte umfassen, an wesentlichen Produktionsstandorten, die für mehr als 95% unseres Energieeinsatzes stehen

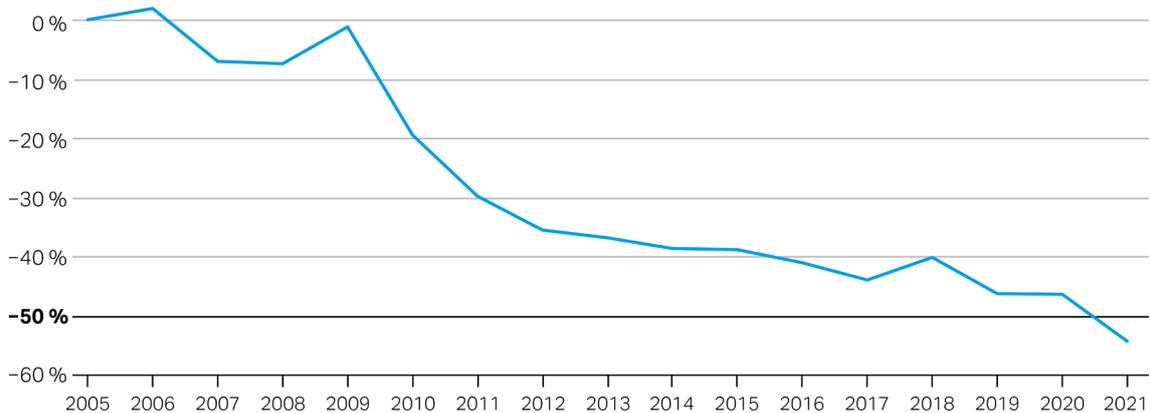
<sup>4</sup> Quotient aus Treibhausgasemissionen (Scope 1 und Scope 2 gemäß GHG Protocol) und Produktionsmenge

\* International Energy Agency (IEA), Dokument „IEA Emission Factors 2021“. Alle Rechte an diesem Dokument liegen bei der IEA.

Wesentliche Gründe für den Jahresrückgang sind technische Verbesserungen der Lachgasreinigung an unseren Standorten Baytown, Texas (USA), und Shanghai (China). Des Weiteren erfolgte an einem unserer US-amerikanischen Standorte eine Korrektur der berichteten Dampfmengen und der damit verbundenen Treibhausgasemissionen gegenüber dem Vorjahr. Dies führte insgesamt zu einer Absenkung der berechneten Treibhausgasemissionen.

### Entwicklung der spezifischen Treibhausgasemissionen an wesentlichen Produktionsstandorten

(kumulierte jährliche Veränderung der spezifischen Treibhausgasemissionen pro t Produkt, ausgehend vom Basisjahr 2005 – dargestellt in %)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Die Ermittlungsmethodik wurde ab dem Geschäftsjahr 2018 auf die aktuelle marktorientierte Methode (Market-based Method) entsprechend der Scope 2 Guidance des GHG Protocol umgestellt. Die für die Jahre 2005 bis 2017 ausgewiesenen Werte sind durchgehend entsprechend der bis im Jahr 2014 im GHG Protocol festgelegten Methode ermittelt worden. Bei der Berechnung der Veränderung in Prozentpunkten vom Jahr 2017 auf das Jahr 2018 wurde zur Vergleichbarkeit der Wert für das Jahr 2017 auf Basis der marktorientierten Methode neu berechnet.

Neben wesentlichen Produktionsstandorten betrachten wir im Rahmen der absoluten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen auch weitere umweltrelevante Standorte. Im Jahr 2021 verringerten sich die Treibhausgasemissionen im Konzern gegenüber dem Vorjahr um 2,8%. Dabei sanken die direkten Treibhausgasemissionen um 21,5% und die indirekten Treibhausgasemissionen stiegen um 2,5% an.

### Gesamte Treibhausgasemissionen<sup>1</sup> (in Mio. t CO<sub>2</sub>-Äquivalenten) im Konzern

	2020	2021
Direkte Emissionen von Treibhausgasen <sup>2</sup>	1,25	0,98
Indirekte Emissionen von Treibhausgasen gemäß der standortbezogenen Methode des GHG Protocol 2015 <sup>3</sup> (Location-based Method)	4,48	4,40
Indirekte Emissionen von Treibhausgasen gemäß der marktbezogenen Methode des GHG Protocol 2015 <sup>3</sup> (Market-based Method)	4,33	4,44
<b>Gesamte Treibhausgasemissionen, bestehend aus Scope-1- und -2-Emissionen gemäß der marktbezogenen Methode des GHG Protocol 2015</b>	<b>5,58</b>	<b>5,42</b>

<sup>1</sup> Portfolio bereinigt gemäß GHG-Protocol, Financial-Control-Ansatz; Global-Warming-Potential(GWP)-Faktoren entsprechend dem fünften Sachstandsbericht der IPCC

<sup>2</sup> Im Jahr 2021 waren 83,8% der Emissionen CO<sub>2</sub>-Emissionen, 15,5% N<sub>2</sub>O-Emissionen, 0,5% Emissionen von teilfluoriertem Kohlenwasserstoff sowie 0,2% CH<sub>4</sub>-Emissionen.

<sup>3</sup> Typischerweise macht CO<sub>2</sub> bei Verbrennungsprozessen mehr als 99% aller Treibhausgasemissionen aus. Daher beschränken wir uns bei der Berechnung der indirekten Emissionen auf CO<sub>2</sub>.

### Energieeinsatz

Covestro ist ein energieintensives Unternehmen. Energieeinsatz und Treibhausgasemissionen stehen daher in einem engen Zusammenhang. Der Energieeinsatz von Covestro umfasst sowohl die in der Produktion und bei der eigenen Erzeugung von Strom und Dampf genutzten Primärenergien als auch zusätzlich erworbene Mengen an Strom, Dampf und Kälte sowie Prozesswärme (Sekundärenergie). Letztere werden auf den zu ihrer Erzeugung benötigten Energieeinsatz umgerechnet. Hierbei wird der Verlust, der bei der Weiterleitung dieser Energieformen entsteht, berücksichtigt. In der Summe bilden diese Posten den äquivalenten Primärenergieeinsatz. Im Sinne einer fokussierten Zielfestlegung verfolgen wir dabei insbesondere den Energieeinsatz an von uns definierten wesentlichen Produktionsstandorten, an denen mehr als 95% der gesamten Energie eingesetzt werden.

Der Energie- und Materialeinsatz sowie die Höhe der Treibhausgasemissionen stehen in engem Zusammenhang mit der Menge unserer produzierten Materialien. Im Jahr 2021 stieg der Gesamtenergieeinsatz im Konzern um 2,6 % im Vergleich zum Vorjahr an. Ebenso erhöhte sich der äquivalente Primärenergieeinsatz an wesentlichen Produktionsstandorten um 1,5 % im Vergleich zum Vorjahr – bei einer um 11,7 % gestiegenen Produktionsmenge. Der äquivalente Primärenergieeinsatz pro Produktionsmenge (Energieeffizienz) verbesserte sich dementsprechend um 9,1%. Der Rückgang des spezifischen Energieeinsatzes im Berichtsjahr kann vorwiegend auf die konjunkturbedingt bessere Anlagenauslastung zurückgeführt werden. Eine besser ausgelastete Produktionsanlage führt erfahrungsgemäß zu einem besseren Wirkungsgrad in Bezug auf den Energieeinsatz pro Produktionsmenge (spezifischer Energieeinsatz). Des Weiteren erfolgte an einem unserer US-amerikanischen Standorte eine Korrektur der Kalkulation der dortigen Dampfenergiemenge gegenüber dem Vorjahr. Diese war seinerzeit zu hoch angesetzt worden. Auch dies hatte einen entsprechenden Einfluss auf den berechneten Energieeinsatz.

### Energieeinsatz an wesentlichen Produktionsstandorten

	2020	2021
Äquivalenter Primärenergieeinsatz <sup>1, 2</sup> (in Megawattstunden [MWh])	20.212.384	20.516.545
Produktionsmenge <sup>3</sup> (in Mio. t)	13,99	15,63
<b>Spezifischer Energieeinsatz (Energieeffizienz)<sup>4</sup></b> (in MWh/t)	<b>1,44</b>	<b>1,31</b>

<sup>1</sup> Summe aller einzelnen Energieposten, umgerechnet in Primärenergie, an unseren wesentlichen Produktionsstandorten, die für mehr als 95 % unseres Energieeinsatzes stehen

<sup>2</sup> Entsprechend im Berichtsjahr 73.860 Terajoule (TJ) (Vorjahr: 72.765 TJ)

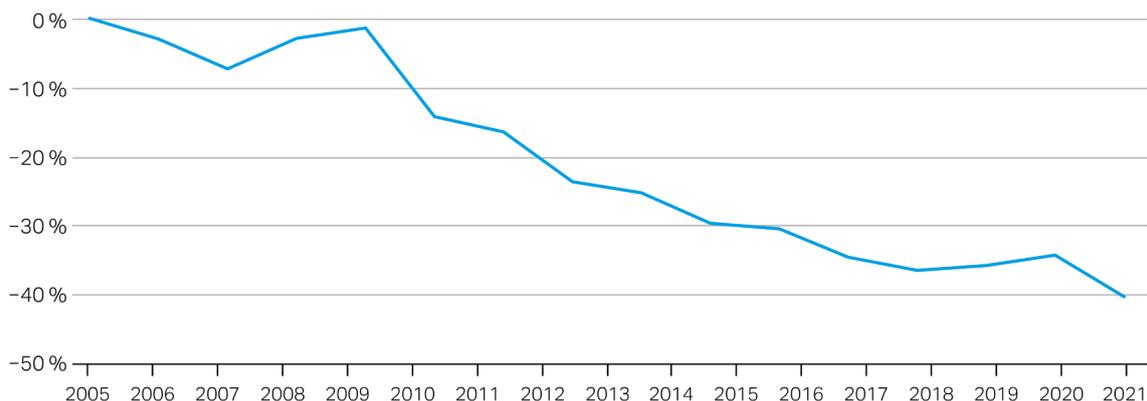
<sup>3</sup> Summe der spezifikationsgerechten Hauptprodukte, welche neben unseren Kernprodukten bspw. auch Vor- und Kuppelprodukte umfassen, an wesentlichen Produktionsstandorten, die für mehr als 95 % unseres Energieeinsatzes stehen

<sup>4</sup> Quotient aus äquivalentem Primärenergieeinsatz und Produktionsmenge

Außerdem haben wir uns zum Ziel gesetzt, bis zum Jahr 2030 den spezifischen Energieeinsatz in unseren Produktionsanlagen gegenüber dem Basisjahr 2005 ebenfalls um die Hälfte zu reduzieren. Diese Steigerung der Energieeffizienz trägt dazu bei, die spezifischen Treibhausgasemissionen weiter zu verringern. Ausgehend vom Basisjahr 2005 ist die langfristige Entwicklung weiterhin positiv – mit einer Verbesserung der Energieeffizienz um insgesamt 40,2%, wie die folgende Grafik zeigt.

### Entwicklung des spezifischen Energieeinsatzes an den wesentlichen Produktionsstandorten

(Veränderung des spezifischen Primärenergieeinsatzes pro t Produkt, bezogen auf das Basisjahr 2005 – dargestellt in %)<sup>1</sup>



<sup>1</sup>  $(\text{Äquivalenter Primärenergieeinsatz} / \text{Produktionsmenge}) / (\text{Äquivalenter Primärenergieeinsatz 2005} / \text{Produktionsmenge 2005})$

Zur langfristigen Verbesserung unseres spezifischen Energieeinsatzes hat unser Energieeffizienzsystem STRUCTese® maßgeblich beigetragen. Das von Covestro entwickelte Energieeffizienzsystem vergleicht den tatsächlichen Energieeinsatz in der Produktion mit dem realistisch möglichen Optimum. Aus der Beseitigung von Ineffizienzen resultieren dauerhafte Energieeinsparungen. STRUCTese® umfasst verschiedene Schritte, durch die Verbesserungsmaßnahmen identifiziert werden können – von der Analyse über das Monitoring bis hin zum Benchmarking. Diese Maßnahmen werden bei Covestro dann als STRUCTese®-Projekte gekennzeichnet. Das seit dem Jahr 2008 schrittweise eingeführte System wird mittlerweile in vielen unserer energieintensiven Produktionsbetriebe weltweit genutzt und soll künftig in weiteren Betrieben zum Einsatz kommen.

Im Berichtsjahr haben wir bspw. am Standort Krefeld-Uerdingen in unserem Elektrolyse-Betrieb in eine gegenüber herkömmlichen Prozessen effizientere Sauerstoffverzehrkathoden-Technologie investiert. Hiermit konnten mehr als 16.800 MWh Primärenergie eingespart werden, was einer Reduktion von etwa 4.400 t CO<sub>2</sub> entspricht.

Darüber hinaus konnte Covestro im Jahr 2021 weitere Projekte umsetzen, die insgesamt jährliche Einsparungen von 29.600 MWh Primärenergie bzw. 8.000 t CO<sub>2</sub>-Emissionen zur Folge haben. Zusätzlich wurden anteilige Einsparpotenziale aus den im Laufe des Vorjahrs 2020 abgeschlossenen Projekten in Höhe von 61.800 MWh Primärenergie und 13.900 t CO<sub>2</sub> im Jahr 2021 erstmals wirksam. Mit allen Projekten werden durch die Einführung von STRUCTese® im Jahr 2008 zukünftig dauerhafte Einsparungen von insgesamt 2,43 Mio. MWh Primärenergie und etwa 730.000 t CO<sub>2</sub> pro Jahr erzielt werden. Neben wesentlichen Produktionsstandorten betrachten wir im Rahmen des Energieeinsatzes auch weitere umweltrelevante Standorte.

### Energieeinsatz nach Energieart im Konzern

	2020	2021
<b>Primärenergieeinsatz für die Eigenerzeugung von Strom und Dampf (per saldo, in TJ)</b>	<b>7.450</b>	<b>8.851</b>
Erdgas	7.991	9.059
(davon Erdgas, verkauft an externe Dritte)	-98	-120
Kohle	-	-
Flüssigbrennstoffe	85	165
Abfall	574	750
Andere <sup>1</sup>	-1.200	-1.123
<b>Sekundärenergieeinsatz (per saldo, in TJ)</b>	<b>48.019</b>	<b>48.046</b>
Strom <sup>2</sup>	22.790	23.963
(davon Strom, verkauft an externe Dritte)	-1.953	-1.879
Dampf	22.301	22.158
(davon Dampf, verkauft an externe Dritte)	-556	-574
Dampf aus Abwärme (Prozesswärme)	2.488	1.475
Kälte	440	450
(davon Kälte, verkauft an Dritte)	-73	-76
<b>Gesamtenergieeinsatz (in TJ)</b>	<b>55.469</b>	<b>56.897</b>

<sup>1</sup> Bspw. Wasserstoff

<sup>2</sup> Der Ermittlung des Sekundärenergieeinsatzes für elektrischen Strom wird der jeweilige nationale Rohstoffmix zugrunde gelegt.

### Erneuerbare Energien

Covestro möchte zukünftig die Deckung seines Energiebedarfs vollständig auf erneuerbare Energien umstellen. Dazu werden u.a. neue Versorgungskonzepte entwickelt und Energiebezugsverträge, insbesondere bezogen auf Strom, für erneuerbare Energien abgeschlossen. Im Berichtsjahr haben wir mit unserem Energieversorger am Standort Antwerpen eine Vereinbarung über den Bezug von 97 Gigawattstunden Grünstrom pro Jahr getroffen, um mehr als 45% unseres Strombedarfs am Standort mit Windenergie zu decken. Darüber hinaus wurde für die Standorte in Nordrhein-Westfalen eine weitere Vereinbarung über den Bezug von 60 Gigawattstunden Grünstrom pro Jahr getroffen. Dies ist Teil unserer Strategie, in den Jahren 2022 bis 2026 an unseren europäischen Standorten über 400 Gigawattstunden pro Jahr durch erneuerbare Energien zu decken. Unser Standort in Shanghai (China) hat im Berichtsjahr rund 460 Gigawattstunden Grünstrom aus der Drei-Schluchten-Talsperre bezogen und den Strombedarf zu mehr als 40% aus erneuerbaren Energien gedeckt. Covestro untermauert damit seine Nachhaltigkeitsstrategie. Ebenso soll damit ein Beitrag zur Senkung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks in der Produktion, unseren Produkten und den Anwendungen unserer Kunden geleistet werden.

Des Weiteren soll Wasserstoff perspektivisch wichtige Beiträge zur Treibhausgasmindeung liefern, indem er zur energetischen sowie in der chemischen Industrie bspw. im Rahmen der CO<sub>2</sub>-Konvertierung vor allem zur stofflichen Nutzung eingesetzt wird.

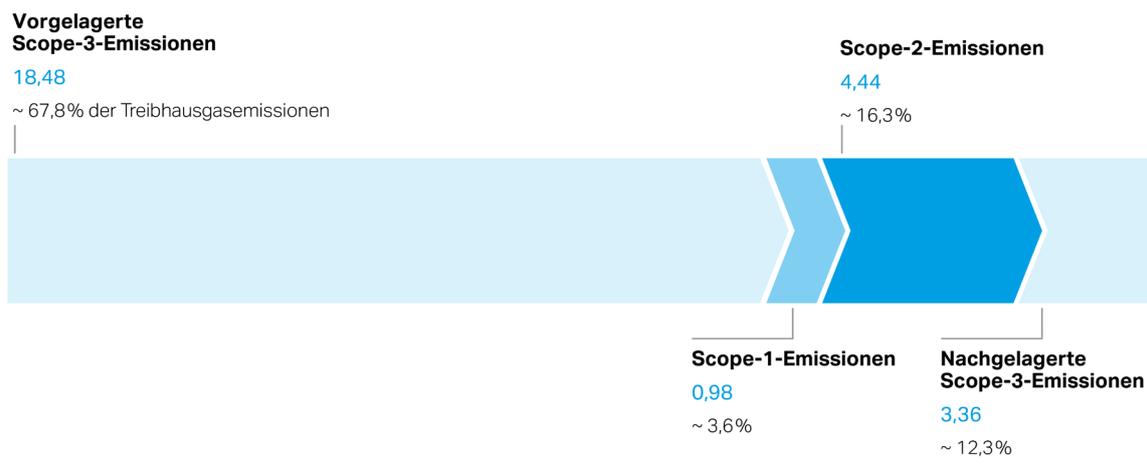
[Ergänzende Inhalte >](#)

## Scope-3-Treibhausgasemissionen

Die Treibhausgasemissionen in der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette (Scope-3-Emissionen) werden bei Covestro seit dem Berichtsjahr 2021 erhoben und berichtet. Die Ermittlung der Scope-3-Emissionen erfolgt entsprechend den Kategorien und Methoden des GHG Protocol und der „Guidance for Accounting & Reporting Corporate GHG Emissions in the Chemical Sector Value Chain“ des „World Business Council for Sustainable Development“ (WBCSD) für alle umweltrelevanten Standorte. Alle Kategorien wurden auf Relevanz im Sinne des GHG Protocol geprüft, um alle im Zusammenhang mit den Geschäftsaktivitäten von Covestro stehenden Emissionen möglichst repräsentativ zu erfassen. Basierend hierauf berichten wir die Emissionen der für uns relevanten neun Kategorien. Grundlage für die Berechnung der sonstigen indirekten Treibhausgasemissionen (Scope 3) sind interne Aktivitätsdaten sowie Emissionsfaktoren aus kommerziell und öffentlich verfügbaren Quellen oder aus empfohlenen Quellen gemäß GHG Protocol. Die Ermittlung der Emissionen der einzelnen Scope-3-Kategorien beruht auf individuellen Berechnungen. Diese sind detailliert in dem von uns ausgefüllten CDP-Fragebogen beschrieben. Durch die kontinuierliche Weiterentwicklung der Datengrundlage und der Berechnungsmethoden werden wir die Genauigkeit und Vollständigkeit der Berichterstattung unserer Scope-3-Emissionen weiter schärfen.

Die sonstigen indirekten Treibhausgasemissionen (Scope 3) stellen 80% der gesamten Treibhausgasemissionen des Konzerns dar.

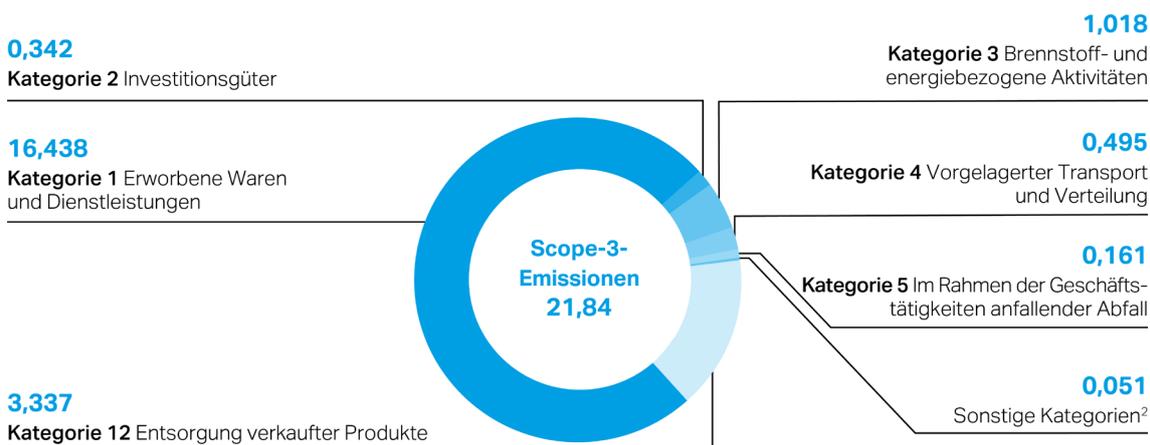
## Summe Scope-1- und Scope-2- sowie ermittelte Scope-3-Treibhausgasemissionen im Konzern in Mio. t CO<sub>2</sub>-Äquivalenten



Die ermittelten Scope-3-Emissionen betragen im Berichtsjahr 21,84 Mio. t CO<sub>2</sub>-Äquivalente. Der Großteil der Scope-3-Emissionen entsteht in Kategorien, welche in unserer Wertschöpfungskette vorgelagert sind. Hierbei stellen die Kategorien „Erworbene Waren und Dienstleistungen“, „Entsorgung verkaufter Produkte“ und „Brennstoff- und energiebezogene Aktivitäten“ die Haupttreiber dar. Die in der Wertschöpfungskette verursachten biogenen Emissionen betragen im Berichtsjahr absolut 99.052 t CO<sub>2</sub>-Äquivalente und werden entsprechend dem GHG Protocol und dem WBCSD getrennt vom Bruttovolumen der Scope-3-Emissionen offengelegt.

Die Summe der Scope-1- und Scope-2- sowie der ermittelten Scope-3-Emissionen betrug im Berichtsjahr 27,26 Mio. t CO<sub>2</sub>-Äquivalente. Ein vergleichbarer Vorjahreswert liegt aufgrund der erstmaligen Ermittlung der Scope-3-Emissionen nicht vor.

## Zusammensetzung der Scope-3-Emissionskategorien nach GHG Protocol in Mio. t CO<sub>2</sub>-Äquivalenten<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Bestimmung der Scope-3-Emissionen in den Kategorien gemäß Financial-Control-Ansatz des GHG Protocol; Global-Warming-Potential(GWP)-Faktoren entsprechend dem fünften Sachstandsbericht der IPCC

Nicht relevante Emissionskategorien: 8. Für Upstream-Aktivitäten gemietete Vermögensgegenstände; 11. Gebrauch verkaufter Produkte; 15. Investitionen. Abschätzungen haben ergeben, dass diese Kategorien < 1 % der gesamten Scope-3-Emissionen von Covestro darstellen und somit insignifikant in Bezug auf die Emissionshöhe gemäß Definition des GHG Protocol sind.

Nicht zutreffende Emissionskategorien: 13. Für Downstream-Aktivitäten gemietete Vermögensgegenstände; 14. FranchiseGeschäfte. Covestro besitzt keine Anlagen, welche das Unternehmen an Dritte vermietet und bei welchen entsprechend verbundene Emissionen nicht bereits in der Scope-1- und Scope-2-Emissionsberichterstattung enthalten sind. Zudem besitzt und betreibt Covestro keine FranchiseGeschäfte.

Nicht berichtete Emissionskategorie: 10. Verarbeitung verkaufter Produkte. Die Bestimmung dieser Emissionen ist aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit und der zahlreichen Anwendungsgebiete der Produkte von Covestro mit unverhältnismäßigem Aufwand verbunden. Covestro bezieht sich hierbei auf die Maßgabe des WBSCD, wonach es für ein chemisches Unternehmen, welches ein breites Produktportfolio an Zwischenprodukten besitzt, nicht vorgeschrieben ist, über die Scope-3-Kategorie 10 (Verarbeitung der verkauften Produkte) zu berichten.

Beiträge von Scope-3-Emissionen durch die Akquisition des RFM-Geschäftsbereichs in 2021 sind berücksichtigt, soweit bereits Aktivitätsdaten während der laufenden Systemintegration zur Verfügung standen. Demnach sind folgende Scope-3-Kategorien und Bestandteile des RFM-Geschäftsbereichs berücksichtigt: 1. Erworbene Waren und Dienstleistungen – nur Rohstoffe, 3. Energie- und brennstoffbezogene Aktivitäten, 5. Im Rahmen der Geschäftstätigkeiten anfallender Abfall, 7. Pendeln von Mitarbeitenden und 12. Entsorgung verkaufter Produkte.

<sup>2</sup> Unter Sonstige Kategorien sind folgende Kategorien gefasst: 6. Geschäftsreisen; 7. Pendeln von Mitarbeitenden; 9. Nachgelagerter Transport und Verteilung.

[< Ergänzende Inhalte](#)

# Innovation

Innovation als Treiber für mehr Nachhaltigkeit im Einklang mit den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, SDGs) ist für Covestro ein Kernelement der Strategie und Teil der eigenen Identität. Unser Innovationsverständnis ist dabei weit gefasst: Wir bauen nicht nur auf die klassische Forschung und Entwicklung (F&E), sondern darüber hinaus auch auf das hohe Kreativitätspotenzial im gesamten Unternehmen. Wir ermutigen alle Mitarbeitenden, die Innovation bei Covestro voranzutreiben.

Auf allen Ebenen arbeiten wir in enger Abstimmung mit dem für Innovation verantwortlichen Vorstandsvorsitzenden daran, neue Produkte zu entwickeln, etablierte Produkte zu verbessern sowie Herstellungs- und Verarbeitungsverfahren zu optimieren, um unsere Position im globalen Wettbewerb zu halten und zu stärken. Auch Anwendungsbereiche sowie Geschäftsmodelle und -prozesse werden fortlaufend hinterfragt.

Innovation bei Covestro wird seit dem Geschäftsjahr 2021 in zwei Kernbereichen gebündelt: Zum einen betreiben wir geschäftsnah F&E in den Geschäftseinheiten. Hier verfolgen wir spezifische, kurz- und mittelfristig ausgerichtete F&E-Themen.

[☞ Siehe „Innovationen in den Segmenten“](#)

Zum anderen befasst sich die Unternehmensfunktion Group Innovation überwiegend mit mittel- und langfristigen Themen rund um Nachhaltigkeit, Kreislaufwirtschaft und Digitalisierung. Darüber hinaus verantwortet Group Innovation die Bereitstellung einer global abgestimmten F&E-Infrastruktur und unterstützt die Geschäftseinheiten bei F&E. Die Verzahnung und Koordination der beiden Kernbereiche für Innovation erfolgt in konzernübergreifenden Steuerungsgremien unter dem Vorsitz des Vorstandsvorsitzenden.

## Innovationsmanagement

Über unser konzernübergreifendes, systematisches Innovationsmanagement stellen wir sicher, dass unsere laufenden und geplanten Aktivitäten wie auch die Projektpipeline stets den Bedürfnissen unserer Abnehmerindustrien und Endverbrauchermärkte entsprechen. Covestro nutzt hierfür vielfältige Werkzeuge: So bewerten wir jedes F&E-Projekt nach einem standardisierten Verfahren und bringen die gewonnenen Erkenntnisse in laufende und künftige Projekte ein. Zur Diskussion und Bearbeitung von neuen, kreativen Ideen aus allen Teilen des Unternehmens steht die globale digitale Plattform „idea.lounge“ zur Verfügung. Unabhängig davon können Mitarbeitende in Deutschland eine weitere digitale Plattform namens „Covestro Ideenmanagement“ nutzen, über die im Rahmen des betrieblichen Vorschlagswesens alle Verbesserungsvorschläge verwaltet werden. In Innovationsveranstaltungen („Innovation Celebration“) zeichnen wir weltweit Projekte von Mitarbeitenden aus, die unser breites Innovationsverständnis widerspiegeln. Prämiert werden innovative Ideen in den Kategorien „Produkte und Anwendungen“, „Produktion und Produktionsprozesse“, „Geschäftsmodelle und Kommerzialisierung“, „Interne Geschäftsprozesse“ sowie „Patente und geistiges Eigentum“.

## Nachhaltiges F&E-basiertes Innovationsportfolio

Covestro bringt bereits zahlreiche nachhaltige Lösungen auf den Markt und hat den Anspruch, künftig noch stärker an den SDGs ausgerichtete Produkte zu entwickeln und zu vermarkten. Um dies zu erreichen, stellen wir unser Produktportfolio kontinuierlich auf nachhaltigere Lösungen um, indem wir z.B. bereits in der Forschung und Entwicklung bewusst nach einem deutlich nachhaltigeren Projektportfolio streben. Diese Ausrichtung ermöglicht es uns, frühzeitig auch unkonventionelle und neuartige Ansätze zu identifizieren sowie zu untersuchen und somit durch unsere F&E-Produkte und -Technologien zur Erreichung der SDGs beizutragen.

[☞ Siehe „Innovationen in den Segmenten“](#)



## UNSER ZIEL IM BEREICH INNOVATION



STAND 2021

**54%**

der Projektkosten

2020: 51%

Unser F&E-Projektportfolio soll im Einklang mit den SDGs stehen. Bis zum Jahr 2025 sollen 80% der Projektkosten für Forschung und Entwicklung in Bereichen eingesetzt werden, die zum Erreichen dieser Ziele beitragen.

Im Einklang mit unserem ambitionierten Ziel setzen wir uns hohe Maßstäbe bei der Bewertung der Projekte. Daher ziehen wir nur solche Projekte für die Bemessung unseres Ziels in Betracht, die einen zusätzlichen Beitrag zur Erreichung der SDGs leisten. Um diesen zusätzlichen Beitrag zu messen, haben wir im Geschäftsjahr 2020 einen unternehmensweiten Bewertungsprozess innerhalb des bestehenden Innovationsprozesses implementiert, der den Fortschritt der Projekte überprüft. Im Rahmen dieses Prozesses wird jedes F&E-Projekt einer auf Interviews mit Fachleuten basierenden Bewertung unterzogen. Anhand von konkreten Fragen werden die Auswirkungen des Projekts und seiner Ergebnisse auf alle 17 SDGs beurteilt. Nur die Projekte, die die definierte Schwelle hinsichtlich des Grads ihres Beitrags zu den SDGs im Vergleich zu derzeit bestehenden Lösungen im Markt überschreiten, finden für unser Ziel Berücksichtigung. Im Berichtsjahr 2021 fand dieses Bewertungsschema für das F&E-Portfolio von Covestro Anwendung. In diesem Portfolio überschreiten rund 54% und damit 40 Mio. € (Vorjahr: 51% und 41 Mio. €) der F&E-Projektkosten die definierte Schwelle hinsichtlich des Grads ihres Beitrags zu den SDGs. Mit der RFM-Akquisition haben wir unsere F&E-Pipeline erweitert. Die Integration der F&E-Projekte von RFM in das Projektportfolio von Covestro wird erst im kommenden Berichtsjahr vollständig abgeschlossen sein. Daher berücksichtigt die genannte Kennzahl ausschließlich das vor der Integration bestehende F&E-Portfolio von Covestro.

Im Geschäftsjahr 2021 betrugen unsere gesamten F&E-Aufwendungen 341 Mio. € (Vorjahr: 262 Mio. €). Im Wesentlichen wurden die Mittel für die Erschließung neuer Anwendungslösungen für unsere Produkte sowie die Weiterentwicklung von Produkten und Prozesstechnologien verwendet. Zum 31. Dezember 2021 waren weltweit 1.477 Mitarbeitende\* (Vorjahr: 1.205) in der Forschung und Entwicklung tätig. Die meisten von ihnen arbeiteten an den drei größten F&E-Standorten in Leverkusen, in Pittsburgh, Pennsylvania (USA), und in Shanghai (China).

### Einsatz digitaler Technologien

Covestro treibt die Digitalisierung und die damit verbundenen neuen Möglichkeiten für die gesamte Wertschöpfungskette der Chemie- und Kunststoffindustrie entschieden weiter voran. Mit einem umfassenden strategischen Programm nutzt Covestro die Chancen der Digitalisierung, insbesondere durch die intelligente Verwendung von Daten, und setzt neue Standards in der Zusammenarbeit mit Kunden. Wir verankern zunehmend digitale Technologien und Arbeitsweisen in der Produktion, entlang der Lieferkette, in Forschung und Entwicklung, in den administrativen Funktionen, an allen Berührungspunkten mit Kunden sowie in der Entwicklung neuer Geschäftsmodelle. Zur Steuerung haben wir ein Entscheidungsgremium, das Digital Governance Body (DiGoB), unter Leitung des Vorstandsvorsitzenden eingerichtet, das stets den konkreten Nutzen für unsere Kunden als wesentliches Kriterium heranzieht. Ein weiterer Schwerpunkt im Berichtsjahr war ferner die Umstellung auf die Cloud-Technologie als Bereitstellungsform für Daten, Rechenleistung sowie vorgefertigte Dienste.

Mit dem „Digital Solutions Lab“ haben wir am Standort Leverkusen schon im vergangenen Jahr ein Fachteam für digitale Lösungen geschaffen, das fachliche Unterstützung bei der Entwicklung und Umsetzung digitaler Produkte und Geschäftsmodelle bietet. Als ein erstes Beispiel ist ein neuer Service in Betrieb genommen worden, der als Teil der CLUE(Competitors Landscape User Explorer)-Plattform den Vergleich von am Markt verfügbaren Produkten vereinfacht. Ein weiteres Fachteam beschäftigt sich mit Datenwissenschaft, Algorithmik, maschinellem Lernen (Machine Learning) und künstlicher Intelligenz (KI). Auf Basis der im Vorjahr eingeführten unternehmensweiten Plattform für Datenanalytik werden Anwendungsfälle entwickelt, operationalisiert und nach Möglichkeit skaliert.

\* Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) bezieht sich auf Vollzeitbeschäftigte (Full Time Equivalents, FTE). Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten.

Eine wichtige Initiative zur weiteren Ergebnisoptimierung unserer F&E-Aktivitäten ist die Erweiterung unseres Hochleistungsrechner-Clusters am Standort Leverkusen zur Schaffung neuer Rechenkapazität. Die digitale F&E nutzt auch die Flexibilität der Dienste der Cloud, um Machbarkeitsstudien und die frühe Entwicklung von Anwendungen und Modellen zu beschleunigen, die nahtlos in den lokalen Hochleistungsrechner-Cluster integriert werden können. Weiterhin arbeiten wir gemeinsam mit dem Start-up QC Ware Corp., Palo Alto, Kalifornien (USA), und dem Quantum-Artificial-Intelligence-Team von Google Ireland Ltd., Dublin (Irland), an der aufstrebenden Technologie „Quantum Computing“. Durch die Bereitstellung hierfür benötigter Soft- und Hardware können komplexe mathematische Probleme gelöst werden, die die Rechenkapazität gebräuchlicher Computer übersteigen.

 [Siehe „Strategische Partnerschaften und Kooperationen“](#)

Der Einsatz hochentwickelter Simulationstechniken zur Beschreibung chemischer Vorgänge und physikalischer Phänomene gehört bei Covestro zum Standard und trägt zur Beschleunigung der Entwicklung neuer oder verbesserter Produkte und Prozesse bei. Daher werden diese zunehmend von Covestro selbst entwickelt. Außerdem wurde eine globale, konzernübergreifende Wissensplattform (R&D Knowledge Platform) aufgebaut, die einen einfachen Zugang zu allen Versuchsergebnissen der letzten Jahre sowie aktuellen Daten aus allen F&E-Bereichen ermöglicht. Darüber hinaus sind Sensordaten ausgewählter Produktions- und Verarbeitungsanlagen enthalten. Dadurch können datengesteuerte Erkenntnisse zur Beschleunigung der Produktentwicklung und zur Verbesserung der Produktion gewonnen werden. Covestro verstärkt außerdem seine Bemühungen, die Datenqualität und die Datenerfassungsprozesse für die Entwicklung von Algorithmen zu optimieren. Dies hilft bei der Vorhersage von Materialeigenschaften, der Produktentwicklung sowie dem besseren Verständnis von Zusammenhängen.

Im Rahmen der Labordigitalisierung implementieren wir Prozesse, um eine freihändige Dokumentation über Spracherkennung und die automatisierte Datenerfassung von Laborhardware zu ermöglichen. Damit sollen sowohl die Datenqualität als auch die Arbeitssicherheit gesteigert werden. Gleiches gilt für die automatische Erfassung von Verarbeitungsdaten von Anlagen. So können bspw. in der Prozesskontrolle ungewöhnliche Vorkommnisse schneller erkannt werden. Auch in der Produktion arbeiten wir weiterhin mit Datenanalysen und investieren stetig in Mitarbeitende und Infrastruktur, um die Digitalisierung konsequent voranzutreiben und so die Effizienz von Arbeits- und Produktionsprozessen mithilfe moderner Datenverarbeitung und der intelligenten Verknüpfung von Systemen zu erhöhen. Zusätzlich wird ein zentrales und standardisiertes System (Covestro Monitoring Platform) geschaffen, das bspw. eine kosteneffiziente und vorausschauende Wartung (Predictive Maintenance) von Apparaten und Anlagen ermöglicht.

### Strategische Partnerschaften und Kooperationen

Durch interne Aktivitäten und externe Kooperationen mit strategischen Partnern aus Industrie und Wissenschaft will Covestro die Effizienz seiner Forschung steigern. Bilaterale Kooperationen sowie die Zusammenarbeit in großen, öffentlich geförderten Konsortien prägen die Partnerschaften mit Forschungseinrichtungen und Universitäten sowie Unternehmen entlang der Wertschöpfungskette.

Im Geschäftsjahr 2021 baute Covestro den Covestro-Venture-Capital(COVeC)-Ansatz weiter aus und investierte in das Unternehmen QC Ware Corp., Palo Alto, Kalifornien (USA), einen führenden Entwickler von Quantenalgorithmen. Covestro arbeitet seit dem Jahr 2020 mit einem Quantenchemie-Team von QC Ware Corp. zusammen, wodurch bereits u.a. zwei Patente zu grundlegenden Techniken für die Quantencomputersimulation in der Chemie entwickelt wurden. Durch die Investition soll die Forschung an Quantenalgorithmen für die Simulation von Chemikalien intensiviert und die langfristige Partnerschaft mit QC Ware Corp. gesichert werden.

 [Siehe „Einsatz digitaler Technologien“](#)

 [Weitere Informationen unter: \[www.covestro.com/de/innovation/covestro-venture-capital\]\(http://www.covestro.com/de/innovation/covestro-venture-capital\)](http://www.covestro.com/de/innovation/covestro-venture-capital)

Covestro pflegt langjährige und strategische Partnerschaften mit verschiedenen Universitäten. Dazu gehören die RWTH Aachen University, die Tongji-Universität in Shanghai (China) und die Carnegie Mellon University in Pittsburgh, Pennsylvania (USA).

## Überblick über die drei wichtigsten Kooperationen mit Universitäten

<p><b>Zusammenarbeit mit Universitäten</b></p> <p>Wichtiges Werkzeug zur Gewinnung von Talenten und bei der Umsetzung der Innovationsstrategie</p> <hr/> <p><b>Effektivität und Effizienz von Forschung und Entwicklung</b></p>	<p><b>EMLA</b></p>  <p>RWTH Aachen</p>	<p><b>Schwerpunkte:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prozessentwicklung</li> <li>• Grundlagenforschung</li> </ul>	<p><b>Beispiele:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Chemische Katalyse in verschiedenen Projekten (CAT Catalytic Center, QuinCAT)</li> <li>• Elektrochemie (Stiftungsprofessur)</li> </ul>
	<p><b>NA</b></p>  <p>Carnegie Mellon University</p>	<p><b>Schwerpunkte:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Digitale Technologie und Machine Learning</li> <li>• Anwendungsentwicklung</li> </ul>	<p><b>Beispiele:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kooperation mit Start-ups aus dem universitären Umfeld</li> <li>• Open-Innovation-Wettbewerbe (Pittsburgh Penguins Make-a-thon, Hackathon)</li> </ul>
	<p><b>APAC</b></p>  <p>Tongji-Universität</p>	<p><b>Schwerpunkte:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• F&amp;E-Projekte für Batterien von E-Fahrzeugen, 3D-Druck und Nachhaltigkeit</li> <li>• Inkubator für Start-ups und Förderung von Talenten</li> </ul>	<p><b>Beispiele:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kommerzialisierung von Entwicklungen sowie Veranstaltungen mit Industrie und Bildungseinrichtungen</li> <li>• Open-Innovation-Wettbewerbe (Make-a-thon, Hackathon)</li> </ul>

Mit der RWTH Aachen University ist das vom Bundesland Nordrhein-Westfalen geförderte Inkubationszentrum „QuinCAT – Quick Incubation in Catalysis“ mittlerweile im Bau und wird im Jahr 2022 seinen Betrieb aufnehmen. Dort sollen chemische Ideen so weiterentwickelt werden, dass sie im nächsten Schritt eine Gesellschaftsgründung (Start-up-Gründung) ermöglichen. Covestro berät bei diesem Prozess und wird bei Inkrafttreten des Lenkungsausschusses durch unseren Vorstandsvorsitzenden vertreten.

Gemeinsam mit 21 Partnern aus neun Ländern, u.a. der RWTH Aachen University, wurde im Jahr 2021 das geförderte Verbundprojekt „CIRCULAR FOAM“ ins Leben gerufen, das von Covestro koordiniert wird. Ziel ist es, den Materialkreislauf für Polyurethan-Hartschaumstoffe zu schließen. Diese tragen als Dämmmaterial in Kühlgeräten und Gebäuden zu einer deutlichen Steigerung der Energieeffizienz bei. Bislang fehlt es jedoch an einem koordinierten Abfallmanagement und geeigneten Recyclingverfahren. Im Rahmen des Projekts soll in den nächsten vier Jahren ein umfassendes Lösungsmodell entwickelt und die europaweite Umsetzung dieses Konzepts vorbereitet werden. Dadurch könnten ab dem Jahr 2040 in Europa jährlich 1 Mio. t Abfall, 2,9 Mio. t Kohlenstoffdioxid(CO<sub>2</sub>)-Emissionen und 150 Mio. € an Verbrennungskosten eingespart werden. Das Projekt wird durch das Forschungs- und Innovationsprogramm „Horizon 2020“ der Europäischen Union gefördert.

Zur Schließung der Kohlenstoffkreisläufe bieten elektrochemische Prozesse zudem einen guten Ansatzpunkt für zukunftsweisende, zirkuläre Lösungen für eine energieeffiziente Herstellung von Basischemikalien. Hierzu hat Covestro gemeinsam mit der RWTH Aachen University und dem Forschungszentrum Jülich das Kompetenzzentrum Industrielle Elektrochemie ELECTRA am Standort Aachen weiter ausgebaut. Am Standort Aachen wurden Anlagen in Betrieb genommen, während sich am Standort Jülich ein Forschungsgebäude im Bau befindet. Im Kompetenzzentrum ELECTRA wird an effektiveren, belastbareren, langlebigeren und sichereren Elektrolyseuren geforscht.

Ein weiteres Beispiel für die Zusammenarbeit in Verbundprojekten ist das Kopernikus-Projekt „Power-to-X“ (P2X), das vom Bundesministerium für Bildung und Forschung (BMBF) gefördert wird. Für ein klimaneutrales Deutschland im Jahr 2050 benötigen die Bereiche Verkehr, Industrie und Wärmeerzeugung emissionsarme Lösungen. P2X untersucht einen der vielversprechendsten Ansätze: Technologien, die erneuerbaren Strom in andere Energieformen oder Materialien umwandeln, z.B. in Kraftstoffe, Wärme und Gase oder in chemische Rohstoffe und Kunststoffe. Covestro untersucht hier mit Partnern, wie Wasserstoff und CO<sub>2</sub> in Polymer-Bausteine umgewandelt werden können, die in der Chemieindustrie dringend benötigt werden. Dabei liegen nun vielversprechende chemische Intermediate vor, die für Polyurethan- und Beschichtungsanwendungen getestet werden. Weiterhin prüft Covestro die Teilnahme an der dritten Förderphase von „Kopernikus Power-to-X“ mit einem Konzept zur chemischen Skalierung dieser Substanzklasse.

Um den Ausbau der CO<sub>2</sub>-Technologieplattform weiter voranzutreiben, koordiniert Covestro seit dem Jahr 2017 das von der Europäischen Union geförderte Forschungsprojekt „Carbon4PUR“. Gemeinsam mit 13 weiteren europäischen Partnern aus Industrie und Wissenschaft wurde die Nutzung industrieller Abgase wie Kohlenstoffmonoxid als neue Rohstoffquelle zur Produktion von Dämmstoffen und Lacken untersucht. Ein zentraler Erfolg von „Carbon4PUR“ ist die Identifizierung neuartiger Katalysatoren, die die Herstellung neuer Polyole ermöglichen. Mithilfe dieser Katalysatoren ist es den Forschungspartnern gelungen, Polyole unter Einsatz von kohlenstoffmonoxidhaltigen Gasgemischen im Labormaßstab herzustellen. In dem neuartigen Vorprodukt konnten 27% Kohlenstoffmonoxid (CO) gebunden werden. Ökologisch wie ökonomisch wurde die neue Technologie als vorteilhaft bewertet und erfolgreich im semiindustriellen Maßstab umgesetzt. Unsere Partner konnten erste Anwendungsbeispiele demonstrieren: Der Kunststoffhersteller Recticel, Brüssel (Belgien), und der Chemiekonzern Megara Resins, Megara (Griechenland), haben beide jeweils Produkttests durchgeführt.

In Zusammenarbeit mit Circularise, Den Haag (Niederlande), und DOMO Chemicals, Leuna, engagiert sich Covestro im Projekt „Circularise Plastics“, um einen offenen Blockchain-Standard für die Etablierung eines Datenaustauschprotokolls zu entwickeln. Damit sollen sich Materialien entlang der Wertschöpfungskette identifizieren lassen, sodass am Ende der Lebensdauer eines Produkts die bestmögliche Verwertung bestimmt werden kann. Die Besonderheit ist, dass hinterlegte Informationen nur für diejenigen zugänglich sind, die auch ein berechtigtes Interesse haben, sodass sensible Produktinformationen geschützt bleiben. Basierend auf dem Erfolg der ersten Kooperationsaktivitäten erweitert Covestro außerdem Pilotprojekte mit der Dr. Ing. h. c. F. Porsche AG, Stuttgart, sowie anderen Erstausrüstern, um die Rückverfolgbarkeit des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks und weitere Nachhaltigkeitskennzahlen entlang der Lieferkette für eingesetzte Materialien und Produkte zu ermöglichen und mittels Blockchain-Technik zu digitalisieren.

### Prozesstechnologie

Ein weiterer wesentlicher Treiber für Innovationen bei Covestro ist die Prozesstechnologie. Um das daraus entstehende Potenzial optimal zu nutzen und die herausfordernden strategischen Ziele in Hinblick auf Wettbewerbsfähigkeit, nachhaltiges Wachstum und Kreislaufwirtschaft bestmöglich zu begleiten, wurden alle entsprechenden Aktivitäten im Geschäftsjahr 2021 in der Unternehmensfunktion Process Technology zusammengefasst. Diese trägt die globale Verantwortung für die Verfahrenstechnik in der Produktion von Covestro und unterstützt das operative Geschäft in den Segmenten. Im Mittelpunkt stehen die Optimierung unserer Produktionsverfahren, das Prozessdesign für neue Produktionsanlagen, die Entwicklung von neuen Prozesstechnologien sowie die Skalierung neu entwickelter Produkte auf einen industriellen Maßstab. Wesentliche Erfolgsfaktoren sind dabei der Erhalt und die konsequente Weiterentwicklung der Technologiekompetenzen von Covestro mit klarem Fokus auf unsere Mitarbeitenden, die erfolgreiche Vernetzung mit internen und externen Partnern sowie die Digitalisierung in Produktion und Technik.

In den vergangenen Jahren haben wir eine Vielzahl disruptiver Prozesse zur technologischen Reife entwickelt und implementiert, die insbesondere die Ressourcen- und Energieeffizienz signifikant verbessert haben. So konnten bspw. durch die Entwicklung der Gasphasenphosgenierung von Toluylendiisocyanat (TDI) an den Standorten Dormagen und Shanghai (China) ein bis zu 60% geringerer Energieverbrauch sowie die Reduktion der CO<sub>2</sub>-Emissionen im Vergleich zum konventionellen Verfahren um 60.000 t/Jahr erzielt werden. Exemplarisch zu nennen ist hier außerdem die Sauerstoffverzehrkathoden-Technologie zur Herstellung von Chlor. Diese Technologie wird aktuell auch beim Bau der neuen Chlor-Alkali-Anlage am Standort Tarragona (Spanien) umgesetzt und ist am Standort in Krefeld-Uerdingen bereits im Einsatz. Dort konnten in unserem Elektrolyse-Betrieb im Geschäftsjahr 2021 umgerechnet mehr als 4.400 t CO<sub>2</sub> eingespart werden.

 [Siehe „Energieeinsatz“](#)

Weiterhin stellen die cardyon®-Technologie zur Herstellung von CO<sub>2</sub>-haltigen Polyetherpolyolen sowie das Recycling von salzhaltigem Prozessabwasser in der Herstellung von Polycarbonat nennenswerte Beispiele dar. Abschließend ist hier die kürzlich erstmals in einer Demonstrationsanlage in Brunsbüttel in Betrieb genommene neuartige Technologie auf Basis der adiabatisch-isothermen Phosgenierung (AdiP) zur Herstellung unseres Schlüsselprodukts Diphenylmethan-Diisocyanat (MDI) zu nennen. Mit dieser Technologie können bis zu 40% Wasserdampf und 25% Strom pro Tonne Produkt eingespart werden. Der CO<sub>2</sub>-Ausstoß wird so um bis zu 35% verringert. Der Schutz unseres geistigen Eigentums wird dabei durch ein breites Patentportfolio sichergestellt.

 [Siehe „Innovationen im Segment Performance Materials“](#)

Ferner wurden jüngst wichtige Durchbrüche bei der Entwicklung von Verfahren zur Herstellung von biobasiertem Anilin und weiteren CO<sub>2</sub>-basierten Polymeren sowie bei der Verfahrensoptimierung und Portfolioerweiterung von Produkten, die aus biobasiertem Pentamethyldiisocyanat (PDI) hergestellt werden, erzielt. Auch bei der Entwicklung neuer Technologien für das Recycling von Kunststoffen wurde im Geschäftsjahr 2021 ein wichtiger Meilenstein mit der erfolgreichen Inbetriebnahme einer Pilotanlage am Standort Leverkusen zum chemischen Recycling von Polyurethan-Weichschaumstoffen, die bspw. in Matratzen Anwendung finden, erreicht.

## Innovationen in den Segmenten

### Innovationen im Segment Performance Materials

Im Segment Performance Materials arbeiten wir laufend daran, unsere Produkte mit neuen Rohstoffen und verbesserten Prozessen als Industriestandards in den etablierten Anwendungen weiterzuentwickeln. Hierbei liegt ein besonderes Augenmerk auf den Kernanwendungen Polyurethan-Hartschaum und -Weichschaum für die Dämmstoff-, Möbel- und Automobilindustrie. Basierend auf den Markterfordernissen optimieren wir unsere Produkte in ihren Anwendungen über den gesamten Lebenszyklus. Die verschiedenen Innovationsabteilungen und Unternehmensfunktionen arbeiten hierbei länderübergreifend zusammen, um Prozessverbesserungen, bspw. zur Einsparung von Energie und Produktionskosten, sicherzustellen.

Hier sei das neue Verfahren zur Herstellung von langkettigen Polyethern mit höherem Füllstoffgehalt für Weichschäume mit verbesserten Eigenschaften genannt. Der Einsatz des Produkts führt zu einer höheren Festigkeit bei ebenfalls erhöhter Luftdurchlässigkeit. Darüber hinaus fanden die anwendungstechnische Begleitung einer energiesparenden Herstellung von MDI in Brunsbüttel (AdiP-Prozess) und die Verwendung des Produkts in Standardanwendungen wie polymeren MDIs für Hartschäume und Spezialitäten statt.

Um den Übergang in eine zirkuläre Wirtschaft zu ermöglichen, liefern wir Ressourcen und Beiträge für die Grundlagenforschung und ermöglichen die Skalierung in industriellem Maßstab. Die zuvor erwähnte Verwendung von CO<sub>2</sub> als Rohstoff, z.B. für cardyon®, und die Unterstützung von Kooperationsprojekten wie „Carbon4PUR“ sind zwei beispielhaft zu nennende Aktivitäten.

Ein weiterer Fokus liegt auf der Unterstützung der Entwicklung von neuen digitalen Werkzeugen für die F&E-Funktionen aller Geschäftseinheiten und deren Implementierung bei unseren Kunden. Hier geht es zum einen um effizientere Arbeitsabläufe im Labor und zum anderen um die effizientere Entwicklung neuer Polyurethan-Produkte.

 [Siehe „Einsatz digitaler Technologien“](#)

### Innovationen im Segment Solutions & Specialties

Das Segment Solutions & Specialties bedient eine Vielzahl spezialisierter Industrien und hat im Berichtsjahr 2021 gemeinsam mit unseren Kunden und Partnern verschiedene Innovationen eingeführt und umgesetzt, die sich auf Effizienz, Nachhaltigkeit und die Förderung unseres Spezialitätengeschäftes konzentrieren.

Als wichtigen Schritt zur Verwirklichung unserer Vision, uns vollständig auf die Kreislaufwirtschaft auszurichten, haben wir in diesem Jahr den ersten klimaneutralen\* Polycarbonat-Kunststoff von Covestro eingeführt. Dies konnte durch die Einführung von massenbilanzierten Rohstoffen erreicht werden, die aus Bioabfällen und Reststoffen\*\* stammen und unter Einsatz erneuerbarer Energien produziert wurden. Bei der Bewertung der

\* Die Bewertung „klimaneutral“ ist das Ergebnis einer Bewertung eines Teilschnitts aus dem gesamten Produktlebenszyklus. Betrachtet wurde der Abschnitt von der Ressourcengewinnung (Cradle) bis zum Werkstor (Gate). Die Bewertung basiert auf den ISO-Normen 14040 und wurde von der TÜV Rheinland AG, Köln, auf Plausibilität kritisch geprüft. Die Bewertung berücksichtigt die biogene Kohlenstoffbindung auf der Grundlage vorläufiger Daten aus der Lieferkette und dem Einsatz erneuerbarer Elektrizität im Rahmen des Produktionsprozesses. Die Zuordnung der Elektrizität erfolgte aufgrund sogenannter Guarantee-of-Origin-Zertifikate. Nicht angewendet wurden sogenannte Ausgleichszertifikate.

\*\* Abfall und Rückstände mit biologischem Ursprung aus der Landwirtschaft und Forstwirtschaft sowie aus verwandten Industrien

Klimaneutralität wurde zum einen die Massenbilanzierungsmethode angewandt, bei der der prozentuale Anteil des Einsatzes von alternativen Rohstoffen beim Herstellungsprozess den Polycarbonat-Kunststoffen zugeordnet wird. Darüber hinaus werden im Herstellungsverfahren der massenbilanzierten Produkte erneuerbare Energien zum Einsatz gebracht, sodass der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck\*, bei dem der Produktabschnitt von der Ressourcengewinnung über die Herstellung des Produkts bis zur Ablieferung am Werkort Betrachtung findet, als klimaneutral bewertet werden konnte. Die Covestro-Produktionsstandorte Krefeld-Uerdingen (Deutschland), Antwerpen (Belgien) und Shanghai (China) sind bereits für die Produktion der massenbilanzierten Produkte nach dem „ISCC PLUS“-Verfahren zertifiziert. Ermöglicht durch den sogenannten Drop-in-Ansatz können fossile Rohstoffe sukzessive ersetzt werden, ohne dass bestehende Prozesse oder Arbeitsabläufe geändert werden müssen. Die Produkte behalten dieselbe Qualität und Leistung wie Polycarbonate auf fossiler Basis.

Mit den Decovery®-Produkten haben wir außerdem eine Reihe teilweise biobasierter Harze für Industrie-, Architektur- und Verpackungsanwendungen entwickelt. Diese Produkte basieren auf nachwachsenden Rohstoffen und weisen gegenüber fossilen Rohstoffen einen geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck auf, während sie gleichzeitig über bessere Eigenschaften verfügen, wie z.B. stärkere Haftungseigenschaften. Damit bilden sie eine solide Grundlage für hochwertige Farben, Holzfußböden, Verkleidungen, Klebstoffe, Barrierebeschichtungen oder Decklacke. Somit können unsere Kunden ihre Umwelt- und Nachhaltigkeitsverpflichtungen erfüllen und gleichzeitig vollständig biobasierte Materialien verwenden. Ein Beispiel hierfür ist die Entwicklung einer biobasierten Acryl-Papier-Barrierebeschichtung, die Kunststoffschichten von Papierverpackungen ersetzt und vom Forschungsinstitut Papiertechnische Stiftung (PTS), Heidenau, als vollständig recycelbar zertifiziert wurde.

Der Einsatz fossiler Rohstoffe kann auch in der Herstellung von Holzlacken für Möbel reduziert werden. Die Möbelindustrie ist bei der Einführung wasserbasierter Lösungen als Alternative zu herkömmlichen lösungsmittelhaltigen Produkten Vorreiter. Mithilfe des teilweise biobasierten Härter Bayhydur® 701-90 kann die Nachhaltigkeit von Möbeln verbessert werden, ohne dass die Leistungsfähigkeit der Lacke gemindert wird.

Ebenso sind bereits biobasierte Polyester für Ein-Komponenten(1K)-Einbrennsysteme auf dem Markt erhältlich. Allerdings war der thermisch aktivierte Polyurethan-Härter bisher der limitierende Faktor, wenn es darum ging, den Bioanteil zu maximieren und gleichzeitig eine hohe Leistung zu erzielen. Covestro hat mit Desmodur® BL 7175 den ersten teilweise biobasierten, thermisch aktivierten Polyurethan-Härter auf Basis eines alternativen Isocyanats auf den Markt gebracht. Neben einem höheren Anteil erneuerbarer Energien in Einbrennsystemen bietet das Produkt eine höhere Leistung im Vergleich zu Standardtypen.

In Kooperation mit unseren Rohstofflieferanten haben wir darüber hinaus unser Portfolio um die teilweise biobasierten Polycarbonat-Folien Makrofol® und Platilon® aus thermoplastischem Polyurethan erweitert, die insbesondere in der Textil- und Konsumgüterindustrie eingesetzt werden. Auch unser neu entwickeltes Desmopan®-EC-Sortiment enthält mit einem Anteil von bis zu 60% Kohlenstoff aus Biomasse. Im Vergleich zu thermoplastischen Polyurethanen auf fossiler Basis kann der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck ohne Abstriche bei Qualität oder Leistung um mehr als 20% reduziert werden. Auf Basis dieser Technologie wurde zusammen mit einem Kunden eine biobasierte Schaumstoffzwischensole für einen neuen Outdoor-Trail-Schuh entwickelt.

In enger Zusammenarbeit mit Partnern in der Wertschöpfungskette im Bereich Windkraftanlagen, einschließlich des Windturbinenherstellers Xinjiang Goldwind Science & Technology Co., Ltd., Urumtschi (China), haben wir eine komplette umweltfreundliche Beschichtungslösung entwickelt, die sich durch geringe Emissionen von flüchtigen organischen Verbindungen (Volatile Organic Compounds, VOC) und eine lange Lebensdauer auszeichnet. Sie besteht aus einer lösungsmittelfreien Gelbeschichtung, einem wässrigen Zwei-Komponenten(2K)-Decklack und einer Schutzbeschichtung auf Polyaspartic-Basis für die Vorderkante. Diese Lösung wurde mit dem JEC-Innovationspreis 2021 prämiert, der seit 25 Jahren eine führende Auszeichnung für die Entwicklung und Anwendung von Verbundwerkstoffen ist.

Im Bereich Haushaltsgeräte adressieren neueste Entwicklungen bei Polyurethan-Hartschäumen für die Kühlkette aktuelle technische und regulatorische Herausforderungen der Erstausrüster. Ziel ist es, Nachhaltigkeit und Dämmleistung der Schäume zu verbessern sowie die Wirtschaftlichkeit bei der Kühlgeräteherstellung zu steigern. Auf Basis verbesserter Polyole, Isocyanate und Katalysatoren kann eine schnellere Entformung der Kühlgeräte bei den üblichen Wanddicken erreicht werden, was eine höhere Produktivität in der Fertigung bedeutet. Auch unsere

\* Bei der Berechnung des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks wird die biogene Kohlenstoffaufnahme berücksichtigt.

Baymer®-Hartschaumsysteme, die ein wesentlicher Bestandteil für die Herstellung von Metallverbundelementen sind, kommen im Bereich der Haushaltsgeräte und in der Bauindustrie zur Anwendung. Ein Ziel bei der Entwicklung besteht darin, die inhärente Flammwidrigkeit zu verbessern, um höhere Brandklassifizierungen zu erreichen. Ein weiterer Fokus liegt auch hier auf der Verbesserung der Nachhaltigkeit der Polyurethan-Kernmaterialien: halogenfreie Hartschaumsysteme, die auf Basis nachhaltiger Rohstoffe entwickelt werden.

Auf unserem Weg zur Kreislaufwirtschaft haben wir zudem unser Portfolio an Elastomeren auf cardyon®-Basis weiterentwickelt und eine Alternative zu unseren bewährten TDI-Amin-Typen gefunden. Letztere bietet Verbesserungen im Hinblick auf Gesundheits- und Umweltschutz.

Neben dem Ziel der Ausrichtung auf die Kreislaufwirtschaft sind verbesserte industrielle Hygienestandards sowie die Erfüllung neuer EU-Sicherheitsstandards entlang der gesamten Wertschöpfungskette von hoher Relevanz. Dabei steht insbesondere eine verbesserte Arbeitsplatzsicherheit für die in die Herstellung und Anwendung involvierten Mitarbeitenden im Fokus. Die Hochleistungsnetzwerke für Beschichtungen und Klebstoffe Desmodur® ultra und Bayhydur® ultra von Covestro können direkt in den aktuellen Formulierungen unserer Kunden eingesetzt werden. Durch eine weitere Reduzierung des Restmonomergehalts unter Einhaltung der Europäischen Verordnung zur Registrierung, Bewertung, Zulassung und Beschränkung von Chemikalien (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals, REACH) eröffnen sie unseren Abnehmern das Potenzial erhöhter Produktsicherheit, während die Leistung derjenigen herkömmlicher 2K-Polyurethan-Lacke entspricht.

Mit der Übernahme von RFM konnten wir auch die Vernetzer-Plattformen beider Bereiche zusammenführen. Insbesondere die Produktfamilie NeoAdd™ PAX bietet dank ihres einzigartigen chemischen Designs eine hervorragende Beständigkeit gegen Chemikalien und Wasser sowie eine ausgezeichnete Haftung auf einer Vielzahl von Substraten und erfordert keine Erwärmung nach der Anwendung. Dadurch kann eine höhere chemische Beständigkeit bei geringerer Dosierung erreicht werden. Dabei ist das Produkt REACH-konform und reduziert aufgrund seines Profils die Kennzeichnungsanforderungen im Vergleich zu anderen Produkten der gleichen chemischen Klasse. Gemeinsam mit mehreren Industriepartnern führt Covestro diese neue Vernetzer-Produktfamilie erfolgreich in der Verpackungs-, Industrieholz- und Lederveredelungsindustrie ein.

Durch den zunehmenden Anteil von Elektrofahrzeugen verändern sich die Anforderungen der globalen Mobilitäts- und Energiemärkte an Eigenschaften und Design von Elektronikanwendungen. Um diesen Anforderungen gerecht zu werden, haben wir auch unsere Produkte weiterentwickelt. Ein Beispiel ist das leichte Bayblend®-Polycarbonat-ABS-Gemisch als bedarfsgerechte Lösung für verschiedene Batteriemodule, wie z.B. Zellhalter. Es bleibt sowohl bei niedrigen als auch hohen Temperaturen stabil und gewährleistet somit eine optimale Betriebseffizienz. Außerdem erfüllt es die Anforderungen an die Flammwidrigkeit. Covestro und das Unternehmen EVBox B.V., Amsterdam (Niederlande), haben den Einsatz von Polycarbonat aus massenbilanzierten Bioabfällen und Reststoffen für Elektroladestationen evaluiert. EVBox B.V. wird Makrolon® RE voraussichtlich im Jahr 2022 in Ladestationen für den europäischen Markt einführen.

Auf der weltweit führenden Kunststoffmesse, der „K 2016“, hat Covestro seine Vision einer nahtlosen funktionalen Fahrzeugfront vorgestellt, die im Jahr 2020 in einem Elektrofahrzeug unter Verwendung unseres Polycarbonat-Produkts Makrolon® Realität wurde. Aus diesem Material hat Covestro ein innovatives Autoscheinwerferkonzept entwickelt. Im Vergleich zu herkömmlichen Lösungen kommt das neue modulare Design mit weniger Einzelteilen aus und reduziert Montageschritte, Platzbedarf und Kosten. Insgesamt kann der neue Scheinwerfer-Prototyp über 1,5 Kilogramm Gewicht einsparen und trägt somit zu einer Verringerung der Emissionen und einer größeren Reichweite des Fahrzeugs bei. Dank des modularen Aufbaus des Scheinwerfers und der Nutzung eines einzigen Kunststofftyps sinkt auch der Aufwand für die Trennung, Sortierung und Lagerung im Rahmen des Recyclings. Daneben werden künftig auch Technologien zur Abstands- und Geschwindigkeitsmessung sowie Kameras in die Fahrzeugscheinwerfer integriert. Dies erfordert den Einsatz wärmeleitender Materialien, um die von der Elektronik und den Lichtquellen erzeugte Wärme abzuführen. Mit Makrolon® kann das Wärmemanagement direkt im Gehäuse des neuen Scheinwerferkonzepts erfolgen.

Im Automobilbereich werden zunehmend sogenannte Head-up-Displays verwendet, die Bilder und Informationen in das Sichtfeld des Nutzers projizieren. Für die dabei verwendete Fernfeldprojektion hat Covestro seine Zusammenarbeit mit dem Unternehmen WayRay AG, Zürich (Schweiz), einem Technologiehersteller für Augmented-Reality-Produkte, ausgebaut. Die holografischen optischen Elemente, die WayRay mit der

Photopolymer-Folie Bayfol®HX von Covestro entwickelt hat, ermöglichen es, unabhängig von der Distanz zum Objekt vollständig in die virtuelle Realität einzutauchen; gleichzeitig wird das benötigte Volumen für die verwendete Projektionseinheit reduziert. Bayfol®HX ist auch Teil einer Kooperation von Covestro mit dem Unternehmen Meta Materials Inc., Dartmouth (Kanada), das auf das Gießen von Linsen spezialisiert ist. Ziel ist es, mithilfe bewährter Technologien Bayfol®HX direkt in verschreibungspflichtige Brillen für erweiterte Realität (Augmented Reality) einzubauen. Diese hochintegrierte Lösung kombiniert eingebettete Funktionselemente mit vorgeformten Korrekturgläsern.

Für den Gesundheitsmarkt konzentriert sich Covestro auf die Entwicklung von Anwendungslösungen, die die wachsende Nachfrage nach Medizindienstleistungen weltweit bedienen. Dies steht in direktem Zusammenhang mit den SDGs – denn die Produkte verbessern den Zugang zu medizinischen Leistungen in Schwellenmärkten. Beispiele dafür sind die Verwendung von Makrolon® in neuen Diagnostiktests zum Nachweis einer Coronavirus-Infektion und die Nutzung von Apec® in einem Neudesign von Atemmasken.

Elektronische Pflaster, die am Körper getragen werden, sind bereits in vielen Bereichen der Medizin, u.a. zur Patientenüberwachung und -diagnose, im Einsatz und gewinnen im Zuge der zunehmenden Digitalisierung des Gesundheitswesens an Bedeutung. Die Pflaster ermöglichen eine Vielzahl von Anwendungen zur Überwachung der Vitalparameter und bieten Bewegungsfreiheit für in medizinischer Behandlung Befindliche. In Zusammenarbeit mit dem Unternehmensbereich Accensors der InnoME GmbH, Espelkamp, hat Covestro mit der thermoplastischen Polyurethan-Folie Platilon® sowie dem thermoverformbaren Schaum Baymedix® ein neues Konzept für elektronische Pflaster mit zwei Elementen entwickelt: einem nicht wiederverwendbaren Element (Disposable Patch) inkl. Sensoren, das mit einem Kleber auf die Haut aufgebracht und nur einmal verwendet wird, und einem wiederverwendbaren Element (ReUse Patch), in dem die gesamte Elektronik verbaut ist (z.B. Messtechnik und Stromversorgung).

Für die Elektronikindustrie wurden neue Materialien eingeführt, die hervorragende nichtleitende, mechanische und witterungsbeständige Eigenschaften aufweisen und sich deshalb besonders für das 5G-Netz und das Internet der Dinge eignen. Mit einem wachsenden Portfolio wiederaufbereiteter Kunststoffe können Kunden ihre eigenen Nachhaltigkeitsziele erreichen und gleichzeitig hohe Materialstandards einhalten. Für Anwendungen wie Hochgeschwindigkeitsnetzwerke wurden Wärmemanagementlösungen entwickelt, die zur Gewichtsreduktion und Komplexitätsminderung bei gleichzeitiger Verbesserung der Langlebigkeit, der Recyclingfähigkeit und des gesamten CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks führen.

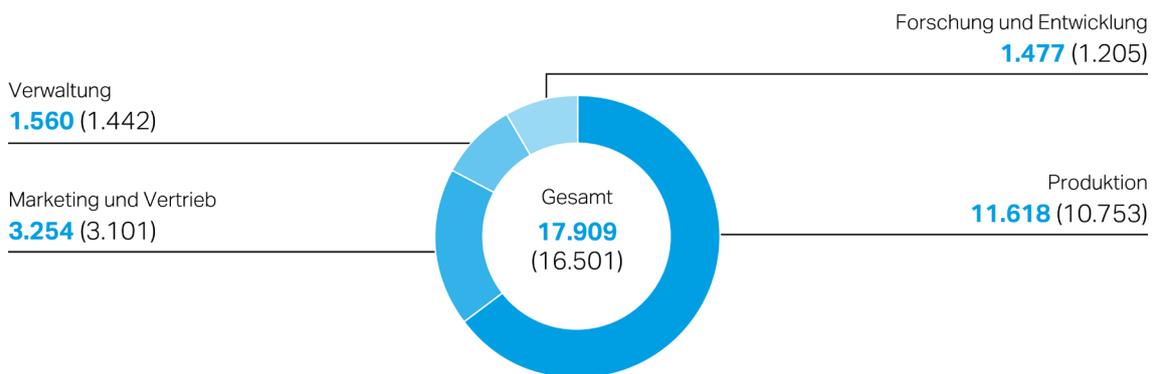
## Mitarbeitende

Die vielseitigen Fähigkeiten und der persönliche Einsatz aller Mitarbeitenden tragen maßgeblich zum Erfolg von Covestro bei. Alle Beschäftigten haben sowohl die Freiheit als auch den Auftrag, im Sinne der Ziele, der Werte und der Kultur unseres Unternehmens zu handeln und sich einzubringen. Dadurch fördert Covestro ein Arbeitsumfeld, das durch unkonventionelles Denken, effektiven Wissensaustausch, kreative Lösungsfindung sowie konstruktives Feedback und kollegiale Zusammenarbeit geprägt ist. Wir wollen alle unsere Mitarbeitenden befähigen, ihre bestmögliche Leistung zu erbringen. Unsere Führungskräfte sind dafür verantwortlich, diese Zielsetzungen in enger Zusammenarbeit mit unseren Mitarbeitenden zu ermöglichen und zu unterstützen. So können wir gemeinsam kontinuierlich zum Unternehmenserfolg beitragen. Unsere soziale Verantwortung als Unternehmen und Arbeitgeber basiert auf unserem uneingeschränkten Bekenntnis zur Wahrung und Förderung der Menschenrechte in unserem Einflussbereich. Um einen transparenten Austausch zu fördern, werden z.B. Fragen und Anmerkungen der Beschäftigten mittels der Software „Sli.do“ – auch anonym – gesammelt und regelmäßig vom Vorstand im Rahmen von Videobotschaften sowie virtueller globaler Mitarbeitendenveranstaltungen („WeAre1-Talk“, „Town Hall“) aufgegriffen und live beantwortet (ohne Filterung bis auf personenbezogene und unangemessene Äußerungen).

Zum 31. Dezember 2021 beschäftigte Covestro weltweit 17.909 Mitarbeitende (Vorjahr: 16.501). Zusätzlich waren am Bilanzstichtag weltweit 581 Auszubildende (Vorjahr: 551), davon 568 (Vorjahr: 543) in Deutschland, im Unternehmen tätig.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 9 „Personalaufwand und Mitarbeitende“](#)

### Mitarbeitende nach Unternehmensbereich<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitäquivalenten (Full Time Equivalents, FTE) dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten.

### Unternehmenswerte und Unternehmenskultur

Covestro ist stolz auf seine Unternehmenswerte, zusammengefasst als „C<sup>3</sup>“: neugierig (Curious), mutig (Courageous) und vielfältig (Colorful). Neugierde treibt uns zum Weiterdenken an. So schaffen wir innovative und unerwartete Lösungen für unsere Kunden. Mut hilft uns, Wege zu erkennen, wo andere Grenzen sehen. Vielfalt fördert das Engagement und die Kreativität der Mitarbeitenden, unterschiedliche Blickwinkel machen uns erfolgreich. Diese Werte leiten alle Mitarbeitenden im Konzern und spiegeln sich in ihrem täglichen Denken und Handeln wider.

Unsere Unternehmenskultur „Wir sind 1“ basiert auf den Covestro-Werten sowie -Verhaltensweisen und ist ein elementarer Bestandteil unserer Strategie. Unsere Mitarbeitenden beeinflussen und prägen diese Unternehmenskultur. Eine Kultur, die von unseren Mitarbeitenden gelebt wird, ermöglicht die Umsetzung der Strategie und trägt so zum nachhaltigen Erfolg von Covestro bei. Unsere Unternehmenskultur ermutigt Mitarbeitende, insbesondere die Führungskräfte, jederzeit verantwortungsbewusst zu handeln, nach ständiger Verbesserung zu streben, kollaborative Teamarbeit zu fördern und den Anspruch zu haben, hervorragend in der Führung zu sein.

## Unsere Kulturdimensionen und ihre Kernverhaltensweisen

Verantwortungsvoll handeln	Bewegen wollen	Gemeinsam gewinnen	Andere führen
Wir denken und handeln, als wäre es unser eigenes Unternehmen!	Wir treiben Innovation und Wandel voran!	Wir handeln aus Leidenschaft für unsere Kunden!	Wir helfen einander zu wachsen!
Wir lösen Probleme und gehen die richtigen Dinge an!	Wir bleiben neugierig und lernen nie aus!	Wir vernetzen uns und arbeiten zusammen!	Wir motivieren und befähigen unsere Teams!
Wir geben auf uns selbst und andere acht!	Wir sind offen und wissen Vielfalt wertzuschätzen!	Wir sind mutig!	Wir geben eine Richtung für die Zukunft vor!

## Leitbild und Schwerpunkte der Personalarbeit

Die Digitalisierung, der demografische Wandel sowie der Trend zur Individualisierung, also die Freiheit der Wahl und Selbstbestimmung des Einzelnen, verändern Inhalte und Ausprägungen unserer Arbeit. Im Fokus der Personalarbeit stehen deshalb die Entwicklung und Umsetzung von Maßnahmen, die unseren Geschäftserfolg hinsichtlich dieser Veränderungen nachhaltig unterstützen und gleichzeitig die berufliche Entfaltung sowie das Engagement aller ermöglichen. In diesem Kontext leitet sich die Personalstrategie aus der übergeordneten Konzernstrategie ab. Gleichzeitig orientiert sich die Personalstrategie an unseren Unternehmenswerten und unserem Kulturverständnis. Die vier strategischen Handlungsfelder sind Engagement der Mitarbeitenden, Fähigkeitsentwicklung, Führung und Arbeitsumfeld.

Aufgrund der Coronavirus-Pandemie haben wir unsere Bemühungen im Bereich „Mobiles Arbeiten“ weiter intensiviert. Auch in Zukunft möchten wir interessierten Mitarbeitenden dieses Arbeitsumfeld weiterhin ermöglichen und evaluieren kontinuierlich die entsprechenden Möglichkeiten und Rahmenbedingungen. Eine neue Gesamtbetriebsvereinbarung aus dem Jahr 2021 erlaubt es den Mitarbeitenden in Deutschland, künftig bis zu 80% ihrer Arbeitszeit im Monat mobil zu arbeiten, wenn die Tätigkeiten und die damit einhergehenden betrieblichen Belange sowie der Arbeitsplatz für flexibles Arbeiten geeignet sind. Sie wird Anwendung finden, sobald sich die Arbeitssituation während der Coronavirus-Pandemie normalisiert. Ähnliche Regelungen wurden auch an den anderen weltweiten Standorten umgesetzt – teilweise restriktiver, teilweise aber auch flexibler als in Deutschland.

Der Vorstand von Covestro setzt sich – neben anderen Schwerpunkten im Personalbereich – für die Förderung von Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion sowie für die Qualifizierung unserer Mitarbeitenden im Hinblick auf die sich in ständigem Wandel befindlichen Anforderungen der Arbeitswelt ein. Wir sind davon überzeugt, dass Mitarbeitende sich am besten durch neue Arbeitserfahrungen, durch den Austausch und die Zusammenarbeit mit anderen und durch das eigenständige Lernen mithilfe der vom Unternehmen bereitgestellten Schulungsressourcen weiterentwickeln. Gemeinsam setzen Mitarbeitende aller Unternehmensebenen Maßstäbe für den Erfolg, entwickeln zukunftsorientierte Fähigkeiten und pflegen einen persönlichen Umgang, der auf gegenseitigem Respekt beruht. Dabei sind Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz für uns ein fundamentales Prinzip.

Bei der Integration der Belegschaft des akquirierten Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), ist eine möglichst zeitnahe und vollständige Eingliederung der neuen Mitarbeitenden in die Arbeitswelt bei Covestro vorrangiges Ziel. Im Rahmen der organisatorisch-administrativen Integration wurden die entsprechenden Schritte bereits weitestgehend umgesetzt bzw. sind in Planung. Auch hinsichtlich einer Zusammenführung der Unternehmenskulturen und einer gemeinsamen Ausrichtung fanden verschiedene Kommunikationsinitiativen, Workshops sowie Trainings statt und sind weiterhin ein regelmäßiger Bestandteil des Veränderungsmanagementprozesses. Anhand spezifischer Mitarbeitendenbefragungen in dem akquirierten Geschäftsbereich bewerten wir regelmäßig die Wahrnehmung unserer Mitarbeitenden in Sachen Fortschritt und Effektivität der kulturellen Integration. Die bisherigen Umfragen zeigen einen hohen Grad an Zufriedenheit und Identifizierung mit Covestro auf und liefern uns gleichzeitig wichtige Erkenntnisse und Impulse

für Verbesserungsmöglichkeiten. 82% der Teilnehmenden haben der Aussage zugestimmt, dass sie stolz sind, Teil von Covestro zu sein.

### Qualifizierte Mitarbeitende gewinnen und Arbeitgeberattraktivität fördern

Ziel von Covestro ist es, weltweit ein attraktiver Arbeitgeber zu sein. Wir möchten qualifizierte Mitarbeitende für das Unternehmen gewinnen, sie fachlich sowie persönlich weiterentwickeln und Talente langfristig binden. Unser Anspruch ist es daher, die Arbeitgebermarke im Hinblick auf Vielfalt zu stärken und unsere Bekanntheit bei neuen Zielgruppen auszubauen.

Wir übernehmen weltweit Verantwortung für die berufliche Zukunft von jungen Menschen und pflegen enge Kontakte zu führenden Universitäten (bspw. der RWTH Aachen University, der University of Pittsburgh, Pennsylvania [USA], oder der Tongji-Universität in Shanghai [China]), engagieren uns in internationalen Studierendennetzwerken (wie z.B. der globalen Studierendenorganisation Enactus) und bauen diese Kooperationen stetig weiter aus. Weltweit bieten wir jedes Jahr Studierenden Berufspraktika an, um einen Einblick in die Unternehmenspraxis zu gewähren und Covestro als Arbeitgeber erlebbar zu machen. Im Jahr 2021 wurden weltweit insgesamt 364 Praktika vergeben.

Auch in den verschiedenen Ländern haben wir uns für den Berufseinstieg junger Menschen engagiert. Wir kooperieren nicht nur mit klassischen Hochschulen oder Universitäten, sondern z.B. auch mit der Stiftung Deutsche Sporthilfe und unterstützen hier Spitzenathleten bei ihrem Berufsstart. Neben der Unterstützung Studierender ermöglichen wir auch alternative Wege für den Einstieg in das Arbeitsleben. In Deutschland wurde z.B. im Geschäftsjahr 2021 184 jungen Menschen der Start ins Berufsleben ermöglicht. Covestro bietet dafür eine Vielzahl von Ausbildungsberufen im naturwissenschaftlichen und technischen Bereich an und spricht eine Übernahmegarantie bei erfolgreichem Abschluss aus.

Neben den Aktivitäten in Deutschland hat Covestro während der Coronavirus-Pandemie auch in anderen Ländern bspw. digitale Karriereevents in Kooperation mit Universitäten durchgeführt, wie mit den spanischen Universitäten Universidad de Barcelona (Spanien), dem Instituto Químico de Sarriá (IQS), Barcelona (Spanien), und der University Rovira I Virgili, Tarragona (Spanien).

Zudem hat Covestro als Arbeitgeber im Berichtszeitraum erneut wichtige Auszeichnungen erhalten. Im aktuellen Ranking des Instituts Universum, Stockholm (Schweden), wurde Covestro in China unter die Top 100 für Studierende der Gesundheit/Medizin und in Deutschland unter die Top 50 der besten Arbeitgeber für Berufseinsteiger (Young Professionals) der Naturwissenschaften gewählt.

Die Förderung von Vielfalt und Inklusion spielt im Rahmen der Arbeitgeberattraktivität eine wesentliche Rolle. In Deutschland wurde im Ausbildungsjahrgang 2021 der Frauenanteil im Vergleich zum Vorjahr erneut erhöht. Flankiert wurde dieses Bestreben u.a. durch die Veränderung unserer zielgruppenorientierten Bildsprache der Recruitingkampagne „Junge Frauen in der MINT-Ausbildung“ in Deutschland. Die Abkürzung MINT steht für Studienfächer und Berufe in den Bereichen Mathematik, Informatik, Naturwissenschaften und Technik. Zudem wurde in den USA eine Kampagne auf LinkedIn zum Tag der Gleichstellung der Frau am 26. August 2021 gestartet. Besonders hervorzuheben ist die Teilnahme am „Disability Equality Index“. Dabei handelt es sich um einen Benchmarkvergleich, der bei der Erreichung von Inklusion und Gleichstellung von Menschen mit Behinderung in den USA unterstützt. Hier wurde Covestro erstmals als einer der besten Arbeitgeber für Menschen mit Handicap ausgezeichnet.

Darüber hinaus haben wir den Unternehmensauftritt verbessert, weshalb wir die globalen Karrierewebsites überarbeitet haben. Im Ergebnis wurden alle Karrierewebsites zu einer globalen Website zusammengeführt, auf der neben globalen auch lokale Inhalte zu finden sind, und eine intuitive Navigation aufgesetzt. Zu finden sind Einstiegsmöglichkeiten, Informationen zu Covestro als Arbeitgeber sowie erstmals auch Einblicke in die Themen Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion. Da wir uns im Geschäftsjahr 2021 unserer „Wir sind 1“-Unternehmenskultur folgend mit den weltweiten Mitarbeitenden der Kommunikationsabteilung stärker vernetzt haben, konnten wir zudem eine stärkere Präsenz in den sozialen Medien erreichen. So wird auf dem globalen Instagram-Account „@Covestro“ jeden Monat eine Person im Praktikum bei Covestro in unterschiedlichen Ländern vorgestellt. Aber auch in anderen Ländern werden soziale Medienkanäle zur Steigerung der Arbeitgeberattraktivität und Gewinnung von Mitarbeitenden vermehrt genutzt. In Mexiko wurde im Berichtsjahr Facebook als weiterer Recruitingkanal aufgenommen und in China wurde ein Mitarbeitendenempfehlungsprogramm über die Plattform „WeChat“ etabliert, dessen Ziel es ist, potenzielle Produktionsmitarbeitende für Covestro zu begeistern.

[Ergänzende Inhalte >](#)

Wir begrüßen Bewerbungen ungeachtet ethnischer Herkunft, Nationalität, Religion, Weltanschauung, Geschlecht, Alter, Behinderung und/oder sexueller Identität. Wir bekennen uns zu dem Grundsatz, alle Kandidatinnen und Kandidaten fair zu behandeln und Benachteiligungen zu vermeiden.

Im Berichtsjahr wurden weltweit insgesamt 2.639 Mitarbeitende neu eingestellt, davon ein Großteil (1.800 Vollzeitäquivalente, FTE) im Rahmen der Übernahme des Geschäftsberichts Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande).

**Neueinstellungen<sup>1</sup> nach Altersgruppe, Geschlecht und Region im Jahr 2021**

	EMLA		NA		APAC		Gesamt	
	absolut	in %	absolut	in %	absolut	in %	absolut	in %
<b>Frauen</b>	<b>309</b>	<b>11,7</b>	<b>88</b>	<b>3,3</b>	<b>221</b>	<b>8,4</b>	<b>618</b>	<b>23,4</b>
< 30 Jahre	87	3,3	21	0,8	35	1,3	143	5,4
30 bis 49 Jahre	158	6,0	37	1,4	165	6,3	360	13,7
≥ 50 Jahre	64	2,4	30	1,1	21	0,8	115	4,3
<b>Männer</b>	<b>1.087</b>	<b>41,2</b>	<b>300</b>	<b>11,4</b>	<b>633</b>	<b>24,0</b>	<b>2.020</b>	<b>76,6</b>
< 30 Jahre	242	9,2	65	2,5	108	4,1	415	15,8
30 bis 49 Jahre	478	18,1	149	5,6	471	17,9	1.098	41,6
≥ 50 Jahre	367	13,9	86	3,3	54	2,0	507	19,2
<b>Gesamt</b>	<b>1.396</b>	<b>52,9</b>	<b>388</b>	<b>14,7</b>	<b>854</b>	<b>32,4</b>	<b>2.638</b>	<b>100,0</b>

<sup>1</sup> Die Anzahl und der Anteil der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) werden basierend auf den Vollzeitäquivalenten (FTE) ermittelt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Anteile stellen die Verteilung der Neueinstellungen dar. Auszubildende sind in dieser Kennzahl anders als in den Vorjahren nicht enthalten.

Eine neu eingestellte Person hat keine Angabe zum Geschlecht gemacht. Diese wurde in obiger Darstellung aus Datenschutzgründen nicht berücksichtigt.

Weltweit sind 1.109 Mitarbeitende im Berichtsjahr aus dem Konzern ausgetreten. Die Verteilung der Austritte war in den verschiedenen Regionen sowie Altersgruppen teils sehr unterschiedlich. Die Anzahl der Austritte liegt insbesondere aufgrund des Rückgangs der Desinvestitionsaktivitäten unter dem Wert des Vorjahres.

**Austritte<sup>1</sup> nach Altersgruppe, Geschlecht und Region im Jahr 2021**

	EMLA		NA		APAC		Gesamt	
	absolut	in %	absolut	in %	absolut	in %	absolut	in %
<b>Frauen</b>	<b>114</b>	<b>5,6</b>	<b>49</b>	<b>7,9</b>	<b>110</b>	<b>7,8</b>	<b>273</b>	<b>6,7</b>
< 30 Jahre	24	8,2	8	10,9	21	16,7	53	10,8
30 bis 49 Jahre	50	4,5	20	6,6	73	6,3	143	5,6
≥ 50 Jahre	40	6,1	21	8,6	16	14,2	77	7,6
<b>Männer</b>	<b>437</b>	<b>5,6</b>	<b>162</b>	<b>7,6</b>	<b>237</b>	<b>6,7</b>	<b>836</b>	<b>6,2</b>
< 30 Jahre	48	5,1	19	8,7	45	12,5	112	7,4
30 bis 49 Jahre	147	4,3	53	5,6	156	5,8	356	5,0
≥ 50 Jahre	242	7,0	90	9,5	36	7,7	368	7,6
<b>Gesamt</b>	<b>551</b>	<b>5,6</b>	<b>211</b>	<b>7,7</b>	<b>347</b>	<b>7,0</b>	<b>1.109</b>	<b>6,3</b>

<sup>1</sup> Die Anzahl und der Anteil der Mitarbeitenden werden basierend auf den Vollzeitäquivalenten (FTE) ermittelt. Zur Berechnung der Austrittsquote wurde die Anzahl aller arbeitnehmer- und arbeitgeberseitigen Kündigungen, auslaufenden Befristungen sowie Pensionierungen und Todesfälle zu durchschnittlichen FTE-Mitarbeitendenzahlen ins Verhältnis gesetzt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl anders als in den Vorjahren nicht enthalten. Austritte von Mitarbeitenden ohne Geschlechtsangabe hat es nicht gegeben.

[< Ergänzende Inhalte](#)

## Mitarbeitende fördern und weiterentwickeln

Gut ausgebildete und qualifizierte Mitarbeitende sind eine zentrale Voraussetzung für die Weiterentwicklung unseres Unternehmens und unabdingbar für unseren Erfolg. Wir sind von dem Konzept des „lebenslangen Lernens“ überzeugt. Daher unterstützen wir unsere Mitarbeitenden dabei, sich in allen Phasen des Berufslebens persönlich und fachlich fortzubilden.

Mit unserem unternehmenseigenen Lernkonzept bieten wir ein breites und gleichzeitig maßgeschneidertes Fortbildungsangebot für alle Mitarbeitenden. Hierbei stehen weltweit zahlreiche Präsenztrainings sowie virtuelle Trainings zur Verfügung, die unterschiedliche Zielgruppen ansprechen. Die Präsenztrainings waren im Berichtsjahr bedingt durch die Coronavirus-Pandemie nur eingeschränkt möglich und wurden verstärkt virtualisiert, sodass geeignete Fortbildungsmöglichkeiten für unsere Mitarbeitenden weiterhin bestanden.

Den im Berichtsjahr 2020 begonnenen Weg der Neuausrichtung unseres Lernbereichs und der Lernstrategie haben wir auch im Geschäftsjahr 2021 fortgesetzt. Die Stärkung des selbstgesteuerten Lernens stand hierbei im Vordergrund, um Mitarbeitenden flexible Möglichkeiten zur eigenen Entwicklung anzubieten. Hierzu haben wir den Schwerpunkt auf die Weiterentwicklung unseres Lernmanagement-Systems (LMS) mit weiteren Lerninhalten und einer verbesserten Nutzerfreundlichkeit gelegt. Ein zweiter Schwerpunkt lag auf der Förderung der internen Wissensweitergabe und der Erstellung von internen Trainings durch geeignete Tools sowie der Ausbildung von internen Trainern (Train-the-Trainer-Programm). Diese Maßnahmen dienen der Förderung der internen Entwicklung von Lerninhalten und der Analyse des benötigten Lernangebots (inkl. E-Learning), um eine Art Wissensmarkt zu schaffen. Zur Sicherstellung der Übertragung des Gelernten in das tägliche Arbeiten (Lerntransfer) erfolgten eine weitere Stärkung des Lernens im Job (Learning on the Job) und die Einführung eines Mentoring-Konzepts im Unternehmen.

Im Bereich der Personalentwicklung arbeiten wir an der Entwicklung eines moderneren, agileren Ansatzes für die Themen Leistung, Entwicklung, Karriere und Talentportfolio. So wollen wir neue Konzepte im Einklang mit unserer „Wir sind 1“-Kultur schaffen, die intuitiv, einfach und transparent sind. Hierdurch soll sichergestellt werden, dass Führungskräfte, Mitarbeitende und das Unternehmen wachsen, Leistung erbringen, sich entwickeln und in Zukunft erfolgreich sein können. Dies erfordert von allen unseren Mitarbeitenden – vor allem von den Führungskräften – eine entwicklungsorientierte Haltung und die Bereitschaft, sich neue Fähigkeiten und Verhaltensweisen anzueignen.

Die globale Initiative „ENGAGE“ zur Messung und Verbesserung des Mitarbeitendenengagements wurde auch im Jahr 2021 fortgesetzt. Mittels einer freiwilligen, anonymen Onlinebefragung können alle Mitarbeitenden weltweit mehrfach im Jahr Feedback geben. Ziel ist es, besser zu verstehen, was unseren Mitarbeitenden in ihrer Arbeitsumgebung und ihrem Arbeitsalltag wichtig ist. Im Anschluss werden die Ergebnisse transparent mit den Mitarbeitenden geteilt. Im Rahmen von Teamdiskussionen werden gemeinsam Maßnahmen zwischen Mitarbeitenden und Vorgesetzten festgelegt, die dazu dienen sollen, die Arbeitssituation permanent zu verbessern.

Bei der Umfrage im Mai 2021 lag die Beteiligungsquote bei mehr als 70% der Mitarbeitenden. Über den Zeitverlauf der Befragungen konnte eine stetige Verbesserung des übergeordneten Engagement-Werts beobachtet werden, der sich aus den zwei Fragen zur Weiterempfehlung von Covestro als Arbeitgeber sowie der Arbeitszufriedenheit ergibt. Darüber hinaus werden noch weitere Fragen zu unterschiedlichen Themenbereichen gestellt.

## Mitarbeitende transparent und wettbewerbsfähig vergüten

Eine faire und marktgerechte Vergütung, die unabhängig vom Geschlecht und von anderen Kriterien der Vielfalt festgelegt wird, ist unabdingbare Voraussetzung dafür, qualifizierte Mitarbeitende gewinnen, halten und motivieren zu können. Covestro kombiniert daher ein aufgabenbezogenes Grundgehalt mit erfolgsabhängigen Bestandteilen und umfangreichen Zusatzleistungen zu einer international wettbewerbsfähigen Gesamtvergütung, über die die Mitarbeitenden transparent informiert werden.

Die Einstufung von Aufgaben und Tätigkeiten erfolgt auf Basis einer personenunabhängigen Stellenbewertung. Im Bereich der Führungsfunktionen wird hierbei eine standardisierte Bewertungsmethode angewandt, sofern die Stellenbewertung nicht bereits durch lokale kollektivrechtliche Vereinbarungen vorgegeben ist. Anhand dieser Einstufung wird die Höhe des Grundgehalts in allen Ländern an den regional üblichen Vergütungshöhen ausgerichtet. Durch regelmäßige Vergütungsbenchmarks wird dies dauerhaft sichergestellt.

Wir beteiligen unsere Mitarbeitenden jährlich über das konzernweite Bonusprogramm „Covestro Profit Sharing Plan“ (Covestro PSP) mit einer einheitlich berechneten Bonuszahlung am Erfolg des Unternehmens. Darüber hinaus nehmen Mitarbeitende in Führungsfunktionen am globalen Vergütungsprogramm „Prisma“ teil, das für Auszahlungen den Aktienkurs von Covestro, auch im Vergleich zu unseren Wettbewerbern, heranzieht und so die langfristige Wertentwicklung des Unternehmens honoriert. Seit der im Jahr 2021 aufgelegten Tranche beinhaltet dieses Programm auch eine Nachhaltigkeitskomponente, die ein Reduktionsziel für die Emission von CO<sub>2</sub> und anderen Treibhausgasen wie bspw. Lachgas umfasst.

[☞ Siehe „Kurzfristige variable Vergütung“ und „Langfristige variable Vergütung“](#)

Ferner steht ein globales Budget zur Verfügung, aus dem Führungskräfte herausragendes Verhalten, Engagement und Leistung ihrer Mitarbeitenden im Hinblick auf unsere Unternehmenswerte mit sogenannten Individual Performance Awards zeitnah honorieren können.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 21 „Andere Rückstellungen“](#)

Wie schon in den Jahren zuvor wurde auch im Jahr 2021 erneut das Aktienbeteiligungsprogramm „Covestment“ angeboten, bei dem die Mitarbeitenden Covestro-Aktien mit einem Kursabschlag erwerben können. In insgesamt 16 Ländern haben 99% der weltweiten Belegschaft von Covestro die Möglichkeit, Covestro-Aktien zu vergünstigten Konditionen zu erwerben. Weltweit haben 40,4% aller Teilnehmberechtigten hiervon Gebrauch gemacht. Die Teilnahmequote betrug in Deutschland 51,3%, in den USA 30,2% und in China 50,8%.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 21 „Andere Rückstellungen“](#)

#### [Ergänzende Inhalte >](#)

Sogenannte kollektive Regelungen wie Tarifverträge oder betriebliche Vereinbarungen galten im Berichtsjahr für 69% unserer Mitarbeitenden weltweit (hauptsächlich in Mitteleuropa sowie Brasilien und für einen Großteil der Mitarbeitenden in China). In verschiedenen Landesgesellschaften nehmen gewählte Mitarbeitendenvertretungen die Interessen der Beschäftigten wahr und besitzen bei bestimmten personalbezogenen Unternehmensentscheidungen ein Mitspracherecht.

Zum 31. Dezember 2021 hatten 77% der Belegschaft Zugang zu einer betrieblichen Altersversorgung. An allen Standorten richtet sich die Personalpolitik nach den gesetzlichen Regelungen, z. B. für Abfindungen, Vorruhestand und Berufsausstiegsunterstützung. So haben Mitarbeitende in Deutschland bspw. die Möglichkeit, Entgelt- und Zeitkomponenten (umgewandelt in Geld) auf ein Langzeitkonto zu überführen. Das darauf angesparte Entgeltguthaben kann zu einem späteren Zeitpunkt zu gesetzlich festgelegten Zwecken in Anspruch genommen werden, etwa zur rentennahen Freistellung.

[< Ergänzende Inhalte](#)

### **Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion fördern**

Wir setzen uns dafür ein, die Welt lebenswerter zu machen. Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion sind zentrale Bestandteile der Unternehmenskultur. Wir engagieren uns für ein Arbeitsumfeld, in dem verschiedene Kompetenzen, Talente, Erfahrungen und Überzeugungen willkommen sind und jeder mit Würde und Respekt behandelt wird – innerhalb und außerhalb unseres Unternehmens. Es ist unsere Überzeugung, dass eine vielfältige Belegschaft und ein inklusives Umfeld wichtige Treiber für Innovation, Nachhaltigkeit, Engagement der Mitarbeitenden und wirtschaftlichen Erfolg sind. Unser Ziel ist es, bei Covestro ein Umfeld zu schaffen, in dem sich alle Mitarbeitenden jeden Tag voll und ganz einbringen können.

Aus unseren Werten leitet sich unsere Strategie für Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion ab, die sich auf drei Säulen stützt: Beschäftigte, Unternehmen und Gemeinschaft (Colleagues, Company and Community). Diese drei Faktoren sind für Covestro essenziell, wenn es darum geht, eine starke, vielfältige, gleichberechtigte, inklusive

und innovative Arbeitskultur an unseren Standorten zu etablieren. Die Säule Beschäftigte (Colleagues) umfasst alle Tätigkeiten, die darauf abzielen, eine diversere Belegschaft bei Covestro zu erreichen. Dazu zählen z.B. der Aufbau und die Pflege unserer Arbeitgebermarke (Employer Branding). In der Säule Unternehmen (Company) bündeln wir alle Unternehmensbemühungen mit dem Ziel, Inklusion zu fördern, z.B. indem wir einen globalen Rahmen für Mitarbeitendennetzwerke schaffen. Die Säule Gesellschaft (Community) fasst zusammen, wie wir gemeinsam mit Partnern auch in der Gesellschaft eine Basis für mehr Vielfalt schaffen wollen, wie z.B. mit dem Beitritt zur Initiative „Klischeefrei“. Ein Zusammenspiel der Initiativen aller Säulen führt schließlich zu mehr Vielfalt und Inklusion im Unternehmen. Wir fördern das Engagement unserer Mitarbeitenden und externen Partner, unterstützen die Gewinnung, Bindung und berufliche Entwicklung unserer Beschäftigten, weiten unsere Lieferantenvielfalt aus und leisten einen Beitrag zur Ausrichtung des Geschäftes von Covestro.

Covestro veröffentlichte im Jahr 2021 seinen ersten globalen Bericht zu Vielfalt und Inklusion. Dieser enthält Informationen zu unserer Strategie für Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion, Zahlen und Fakten sowie regionale Beispiele, welche die Fortschritte von Covestro dokumentieren.

+ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/company/strategy/people-and-culture](http://www.covestro.com/de/company/strategy/people-and-culture)

### Unsere Strategie für Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion



#### Beschäftigte – Aufbau, Einbindung und Ausbau einer starken, vielfältigen Belegschaft

Mitarbeitendennetzwerke sind ein zentraler Bestandteil, wenn es darum geht, die Belegschaft bei der Förderung von Vielfalt noch stärker einzubinden. Innerhalb dieser Netzwerke wollen wir Menschen mit ähnlichen Interessen oder Anliegen zusammenbringen und einen Austausch von Impulsen und Ideen fördern. Weltweit gibt es bei Covestro zahlreiche Mitarbeitendennetzwerke mit unterschiedlichen Schwerpunkten. Das global aktive Netzwerk „UNITE“ fokussiert sich auf alle Themen, die die LGBTIQ(lesbisch, schwul, bisexuell, transsexuell, intersexuell, queer)-Community bewegen. Im Netzwerk „Compass“ beschäftigten sich Mitarbeitende mit der Gleichstellung der Geschlechter. Im Jahr 2021 haben unsere Mitarbeitenden mehrere neue Netzwerke rund um den Globus initiiert, z.B. ein Frauennetzwerk und einen Ableger von „UNITE“ in Mexiko, ein Väternetzwerk in Deutschland und ein Netzwerk für berufstätige Mütter in China.

#### Unternehmen – Schaffung einer inklusiven, unterstützenden Arbeitsumgebung und -kultur

Covestro ist sich bewusst, dass der Erfolg eines Unternehmens durch die Gleichstellung der Geschlechter gesteigert wird, und setzt sich für eine stärkere Repräsentanz von Frauen ein. Wir wollen Vielfalt fördern und Chancengerechtigkeit auf allen Ebenen für alle Geschlechter ermöglichen. Im Jahr 2021 haben wir unser Engagement ausgeweitet. Neben der Erfüllung der gesetzlichen Anforderungen in Deutschland haben wir uns unabhängig davon ein globales Ziel für die Gesamtbelegschaft gesetzt. Dabei hat sich der Vorstand dazu verpflichtet, eine messbar vielfältigere Arbeitsumgebung zu schaffen und bis zum Jahr 2029 einen Anteil von 40%

Frauen an der Gesamtbelegschaft von Covestro zu erreichen. Zum Ende des Berichtsjahres beträgt der Frauenanteil unter den weltweit Beschäftigten 23 %.

 [Siehe „Förderung der gleichberechtigten Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen“](#)

Ende des Jahres 2020 trat Covestro der Initiative „Women’s Empowerment Principles (WEPs)“ von „UN Women“ und dem „UN Global Compact“ zur Förderung der Gleichstellung der Geschlechter bei. Anhand von sieben definierten Prinzipien leitet die Initiative die teilnehmenden Unternehmen an, Frauen am Arbeitsplatz und in der Gesellschaft zu stärken.

Trotz der Coronavirus-Pandemie haben wir im Mai 2021 ein Zeichen für Vielfalt gesetzt und an unseren vier Standorten in Shanghai (China) eine Roadshow zum Thema Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion veranstaltet. In Deutschland haben wir uns am 18. Mai 2021 am 9. Deutschen Diversity-Tag (Tag der Vielfalt) der Initiative „Charta der Vielfalt“ mit einem virtuellen Angebot für alle Beschäftigten beteiligt.

### **Gemeinschaft – Erreichen von Geschäftszielen durch Engagement in der Gemeinschaft, Lieferantenvielfalt und Kundeninteraktionen**

Die Förderung von Vielfalt ist eine gesamtgesellschaftliche Aufgabe, bei der jeder einen Teil der Verantwortung zu tragen hat. Covestro nimmt diese Verantwortung ernst und fördert Vielfalt daher aktiv. Wir sind uns sicher, dass wir über unsere eigenen Aktivitäten hinaus einen Schulterchluss mit unterschiedlichen externen Akteuren brauchen. Nur so lässt sich Vielfalt sowohl im Unternehmen als auch in der Gesellschaft nachhaltig verankern. Daher bauen wir unsere Zusammenarbeit mit unterschiedlichen Partnern weiter aus.

In Deutschland arbeiten wir mit der Väter gGmbH in Hamburg zusammen, die den Fokus auf die Vereinbarkeit von Familie und Beruf sowohl aus Vätersicht als auch aus Unternehmensperspektive legt. Außerdem sind wir im Jahr 2021 der Initiative „Klischeefrei“ beigetreten, die sich für eine Berufs- und Studienwahl frei von Geschlechterklischees einsetzt. Covestro unterstützt das Programm „Future of STEM Scholars Initiative (FOSSI)“ des American Institute of Chemical Engineers (AIChE) mit Sitz in New York, New York (USA). FOSSI vergibt Stipendien an Studierende mit MINT-Abschlüssen an historisch afroamerikanischen Hochschulen (Black Colleges und Universities, HBCU). Bestandteil des Stipendiums sind auch Praktika, die Förderung bei der Entwicklung von Führungsqualitäten und Mentoring-Möglichkeiten in den teilnehmenden Unternehmen. Covestro unterstützt mit dem FOSSI-Stipendium eine studierende Person über einen Zeitraum von vier Jahren mit fast 50.000 US-Dollar. In China waren wir z.B. Gastgeber des Qiantan-Forums, bei dem verschiedene in der Nachbarschaft unseres Bürogebäudes in Shanghai ansässige Arbeitgeber zu einer Podiumsdiskussion zusammenkamen, um sich für den Aufbau eines vielfältigen, gerechten und inklusiven Arbeitsumfelds einzusetzen.

Mit globalen Aktionsplänen und regionalen Umsetzungsteams für alle Säulen werden Ziele und Selbstverständnis zu Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion weiter im Unternehmen verankert – unterstützt vom Technologievorstand, der als Sponsor fungiert und Mitglied des globalen Ausschusses für Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion ist. Globale Entscheidungen werden zudem im Gesamtvorstand von Covestro getroffen.

[Ergänzende Inhalte >](#)

### **Mitarbeitendenkennzahlen zu Vielfalt und Internationalität**

Covestro beschäftigte zum 31. Dezember 2021 weltweit 17.909 Mitarbeitende mit 83 verschiedenen Nationalitäten, von denen 76,9% männlich und 23,1% weiblich waren. Im Vorstand sowie im Executive Leadership Team (ELT), also unter den Führungskräften in den beiden höchsten Vertragsstufen unterhalb des Vorstands, waren neun Nationalitäten vertreten.

Die Mehrheit der Mitarbeitenden von Covestro (56,5%) arbeitete in der Region EMLA. In der Region NA waren 15,9% aller Mitarbeitenden beschäftigt, in der Region APAC 27,6%.

**Mitarbeitende<sup>1</sup> nach Beschäftigungsstatus, Region und Geschlecht im Jahr 2021**

	EMLA		NA		APAC		Gesamt
	Frauen	Männer	Frauen	Männer	Frauen	Männer	
Unbefristet angestellte Mitarbeitende	2.056	7.859	626	2.216	1.343	3.491	17.591
Befristet angestellte Mitarbeitende	76	129	–	2	39	68	314
<b>Gesamt</b>	<b>2.132</b>	<b>7.988</b>	<b>626</b>	<b>2.218</b>	<b>1.382</b>	<b>3.559</b>	<b>17.905</b>

<sup>1</sup> Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitäquivalenten (FTE) dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten. Weltweit haben vier Mitarbeitende keine Angabe zum Geschlecht gemacht. Diese wurden in obiger Darstellung nicht berücksichtigt, was zu Abweichungen von der Gesamtsumme der Mitarbeitenden führt.

**Unbefristet angestellte Mitarbeitende<sup>1</sup> nach Beschäftigungsart und Geschlecht im Jahr 2021**

	Frauen	Männer	Gesamt
Teilzeit	806	2.130	2.936
Vollzeit	3.419	11.665	15.084
<b>Gesamt</b>	<b>4.225</b>	<b>13.795</b>	<b>18.020</b>

<sup>1</sup> Die Anzahl der Beschäftigten wird unabhängig von dem jeweiligen Beschäftigungsgrad dargestellt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten. Weltweit haben vier Mitarbeitende keine Angabe zum Geschlecht gemacht. Diese wurden in obiger Darstellung nicht berücksichtigt, was zu Abweichungen von der Gesamtsumme der unbefristet angestellten Mitarbeitenden führt.

Bezogen auf die jeweilige Kategorie sind die Anteile der weiblichen und männlichen Mitarbeitenden weitestgehend konstant geblieben.

**Mitarbeitende<sup>1</sup> nach Mitarbeitendenkategorie und Geschlecht anteilig in % im Jahr 2021**

Mitarbeitendenkategorie	Frauen	Männer	Gesamt
Vorstand und Executive Leadership Team	0,1 %	0,2 %	0,3 %
Mittleres Management	2,5 %	9,0 %	11,5 %
Unteres Management	6,7 %	17,1 %	23,8 %
Fachkräfte	13,8 %	50,6 %	64,4 %
<b>Gesamt</b>	<b>23,1 %</b>	<b>76,9 %</b>	<b>100,0 %</b>
Auszubildende	21,2 %	78,7 %	100,0 %

<sup>1</sup> Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitäquivalenten (FTE) dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten. Weltweit haben vier Mitarbeitende und eine Person in Ausbildung keine Angabe zum Geschlecht gemacht. Diese wurden in obiger Darstellung nicht berücksichtigt, was zu Abweichungen von der Gesamtsumme führt.

**Mitarbeitende<sup>1</sup> nach Mitarbeitendenkategorie und Altersgruppe anteilig in % im Jahr 2021**

Mitarbeitendenkategorie	< 30 Jahre	30 bis 49 Jahre	≥ 50 Jahre	Gesamt
Vorstand und Executive Leadership Team	0,0 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %
Mittleres Management	0,0 %	5,6 %	5,9 %	11,5 %
Unteres Management	0,8 %	15,3 %	7,7 %	23,8 %
Fachkräfte	10,2 %	34,0 %	20,2 %	64,4 %
<b>Gesamt</b>	<b>11,0 %</b>	<b>55,0 %</b>	<b>34,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<sup>1</sup> Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitäquivalenten (FTE) dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten.

[< Ergänzende Inhalte](#)

**Arbeitsbedingungen und Arbeitsmodelle gesundheitsgerecht gestalten**

Die kontinuierliche Verbesserung der Arbeits- und Organisationsbedingungen sowie das Erkennen von gesundheitsförderlichen bzw. krank machenden Faktoren gehören zu unseren Grundprinzipien.

[📖 Siehe „Gesundheit und Sicherheit“](#)

Hierzu bieten wir unseren Beschäftigten ein umfangreiches Präventionsangebot mit gesundheitsförderlichen Programmen und Initiativen an. Dabei legen wir nicht nur einen Fokus auf die individuelle Gesundheitssituation unserer Mitarbeitenden, sondern berücksichtigen auch aktuelle Umwelteinflüsse und gehen aktiv auf diese ein. Dies zeigte sich insbesondere im Zuge der Coronavirus-Pandemie. Wir haben weltweit digitale Maßnahmen und Konzepte (wie z.B. Trainings zur Erhaltung der mentalen Gesundheit, Ergonomietrainings oder bewegte Pausen) angeboten, die die Mitarbeitenden in ihrer überwiegend neuen Situation sowohl bei der Arbeit zu Hause als auch unter veränderten Rahmenbedingungen an den Standorten begleiten.

Wir sind uns bewusst, dass unsere Führungskräfte einen erheblichen Einfluss auf die Leistungsfähigkeit und das Wohlbefinden unserer Beschäftigten haben. Vor diesem Hintergrund haben wir ein umfangreiches Programm aufgelegt, das unsere Führungskräfte bei der Ausübung ihrer Führungsrolle und der Gestaltung eines gesunden Arbeitsumfelds unterstützt.

Die Unternehmensfunktion Human Resources wird dabei unterstützt durch die Unternehmensfunktionen Group Health, Safety and Environment, Law, Intellectual Property & Compliance und Corporate Audit. Diese stellen sicher, dass sämtliche internen Richtlinien sowie alle relevanten Vorgaben und Arbeitsgesetzgebungen erfüllt werden.

 [Siehe „Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“](#)

Darüber hinaus bieten wir unseren Mitarbeitenden zeitgemäße Arbeitsbedingungen, damit sie in einer sich verändernden Arbeitswelt erfolgreich sein und ihre beruflichen Interessen mit privaten Belangen in Einklang bringen können. Dabei gehen wir in vielen Ländern über gesetzliche Verpflichtungen hinaus. So bieten wir, soweit mit den betrieblichen Abläufen vereinbar, Lösungen wie z.B. flexible Arbeitszeiten, Teilzeitarbeit, Heimarbeitsplätze und „Mobiles Arbeiten“ an. Auch der direkte Austausch mit unseren Mitarbeitenden ist uns besonders wichtig. Dabei berücksichtigen wir nationale und internationale Informationspflichten.

Unsere soziale Verantwortung als Unternehmen und Arbeitgeber bedeutet für uns auch, faire Arbeitsbedingungen zu schaffen, die auf respektvollem und wertschätzendem Umgang miteinander basieren und insbesondere Sicherheit, Gesundheit und Wohlbefinden am Arbeitsplatz gewährleisten. Unsere nachhaltige Personalpolitik zeichnet sich zudem durch ein hohes Maß an sozialer Absicherung für unsere Belegschaft aus.

 [Siehe „Soziale Verantwortung“, „Menschenrechte“ und „Compliance“](#)

Covestro unterstützt aktiv das Bewusstsein für eine gesunde Lebensweise durch eine fest verankerte Gremienstruktur des betrieblichen Gesundheitsmanagements und durch ein auf die individuellen Bedürfnisse unserer Mitarbeitenden abgestimmtes Angebot an Maßnahmen und Projekten. Dies gilt insbesondere mit Blick auf die Herausforderungen, vor die uns die Digitalisierung, der demografische Wandel und der Trend zur Individualisierung, also die Freiheit der Wahl und Selbstbestimmung des Einzelnen, stellen und die die Inhalte und Ausprägungen unserer Arbeit verändern. Vor diesem Hintergrund hat Covestro sich entschieden, im Jahr 2022 eine digitale Plattform einzuführen, um den Beschäftigten die Teilnahme an Maßnahmen der Gesundheitsförderung in einem breiten Angebot zu ermöglichen.

Wir bieten ein umfassendes betriebliches Gesundheitsmanagement, dessen Schwerpunkte auf Basis von Gesundheitsbefragungen stets weiterentwickelt werden. Wir möchten allen Mitarbeitenden den Zugang zu bedarfsgerechten und bezahlbaren Gesundheitsdiensten ermöglichen. Dazu zählen Sportprogramme, regelmäßige medizinische Vorsorgeuntersuchungen, Hilfestellung nach Überwindung einer Krankheit oder Versorgung vor Ort im Unternehmen, insbesondere auch im Hinblick auf psychosoziale Beratung. Art und Umfang der Gesundheitsförderprogramme unterscheiden sich weltweit hinsichtlich des jeweiligen länderspezifischen Entwicklungsstands oder der Möglichkeit des Zugangs zu nationalen Gesundheitssystemen. Wir bieten unseren Mitarbeitenden umfassende krankheitsvorbeugende bzw. gesundheitserhaltende Maßnahmen an und gehen damit in vielen Fällen über die gesetzlichen Anforderungen hinaus.

Covestro gehörte beim Corporate Health Award (CHA) 2021 der Initiatoren EUPD Research Sustainable Management GmbH, Bonn, und Handelsblatt Media Group GmbH & Co. KG, Düsseldorf, zu den besten drei Unternehmen in der Chemiebranche – und erreichte damit die „Exzellenzklasse“. Der Award gilt als eine der renommierten Auszeichnungen für exzellentes betriebliches Gesundheitsmanagement (BGM) in Deutschland, bei der Unternehmen für ihr überdurchschnittliches Engagement für die Gesundheit ihrer Mitarbeitenden und eine nachhaltige Personalstrategie prämiert werden.

[Ergänzende Inhalte >](#)

### Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben/Work-Life-Balance

Wir fördern die Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben bei unseren Mitarbeitenden. So gehören u.a. Kooperationen mit Kindertagesstätten sowie die finanzielle Unterstützung für die Ferienbetreuung von schulpflichtigen Kindern zu unseren Lösungsansätzen, wenn es darum geht, die Vereinbarkeit von Familie und Beruf zu erleichtern. Die Angebote können sich je nach Covestro-Standort unterscheiden.

Im Rahmen der privaten Lebensplanung ermöglichen wir unseren Mitarbeitenden, eine längere berufliche Pause einzulegen – soweit dies mit den betrieblichen Abläufen vereinbar ist. Dies gilt etwa für eine wissenschaftliche Tätigkeit, ein Studium oder auch rein private Gründe. Diese Angebote werden weltweit immer wieder von Mitarbeitenden in Anspruch genommen.

[< Ergänzende Inhalte](#)

### Neue, flexible Arbeitswelten für mehr Begegnung und Kommunikation

Arbeitsumfeld und -inhalte sowie die Arbeitsweisen sind einem ständigen Wandel unterworfen, der von der digitalen Transformation sowie der zunehmenden Dynamik und Komplexität in unserer Arbeitswelt getrieben wird. Um den sich stetig ändernden Anforderungen gerecht zu werden, sorgt Covestro für eine moderne Arbeitsumgebung, die ein flexibles Arbeiten unterstützt.

Wir nennen dieses Arbeitsumfeld unsere „C<sup>3</sup>“-Arbeitsweise, die auf unseren „C<sup>3</sup>“-Werten basiert. Herzstück dieser Arbeitsphilosophie ist unsere Überzeugung, dass jeder Mensch – unabhängig von der Hierarchie – für unterschiedliche Aufgaben eine dazu passende Arbeitsumgebung benötigt, um effektiv arbeiten zu können. Auf diese Weise möchten wir Perspektivwechsel ermöglichen und die Kreativität im Unternehmen vorantreiben. Offen gestaltete Büroumgebungen, kombiniert mit einem flexiblen Arbeitskonzept, fördern die Begegnung und den Austausch über Team- und Abteilungsgrenzen hinweg und stärken somit die Kommunikation und interdisziplinäre Zusammenarbeit. Über ein aktives Veränderungsmanagement wurden die Mitarbeitenden auf die neue Arbeitsumgebung vorbereitet und in deren Gestaltung mit einbezogen. Neben den entsprechenden Räumlichkeiten stellen wir auch die IT-Infrastruktur und Medientechnik zur Verfügung, die einfach und intuitiv funktioniert.

Unsere Philosophie zeigt sich vor allem dort, wo neue Arbeitsräume bezogen werden oder entstehen. Inzwischen konnte bereits an vielen Standorten das Konzept einer flexiblen Arbeitsweise umgesetzt werden – wie etwa in Brasilien, in der Schweiz, in Taiwan, Großchina, in Thailand oder auch in China. Ein weiteres neues Bürogebäude, das wir als neue Konzernzentrale nutzen, wurde bereits im November 2020 am Standort Leverkusen in Betrieb genommen. Bedingt durch die Coronavirus-Pandemie und unser Schutzmaßnahmenkonzept arbeiten dort bisher lediglich wenige Mitarbeitende. Die weitere Belegung des Gebäudes durch die restlichen Mitarbeitenden wird sukzessive erfolgen, wenn die Anforderungen des Gesundheitsschutzes dies zulassen.

Darüber hinaus kommt unseren Führungskräften eine besondere Rolle zu: Um Covestro dabei zu unterstützen, die Potenziale der neuen Arbeitswelt bestmöglich auszuschöpfen und flexibel auf neue Gegebenheiten zu reagieren, entwickeln sie zusätzlich zu den etablierten Führungsstandards und modernen Arbeitsweisen gemeinsam mit ihren Mitarbeitenden vermehrt flexible und individuelle Lösungen.

## Gesundheit und Sicherheit

Die stetige Weiterentwicklung eines sicheren Arbeitsumfelds bei Covestro ist wesentlicher Bestandteil der Unternehmensverantwortung sowie Fokusthema unserer menschenrechtlichen Sorgfalt. Covestro orientiert sich dabei an den einschlägigen Normen, nationalen Regelungen und Gesetzen. Diese Verordnungen sollen die Vermeidung von Verletzungen, Anlagenstörungen und Transportereignissen sowie den Erhalt der Gesundheit unserer Mitarbeitenden an ihrem Arbeitsplatz und bei arbeitsbezogenen Aktivitäten sicherstellen. Dies gilt ebenfalls für Mitarbeitende von Partnerfirmen (Kontraktoren), die im Zuge operativer Tätigkeiten für unser Unternehmen im Einsatz sind. Detaillierte Vorschriften und regelmäßige Kontrollen tragen dazu ebenso bei wie sichere Produktionsverfahren, Anlagen und Transporte. Gleichermaßen im Fokus stehen der Schutz der Umwelt und die sichere Handhabung und Anwendung der Produkte im Rahmen unserer Produktverantwortung.

Wir bewerten Sicherheitsereignisse nach von uns festgelegten Kriterien auch hinsichtlich ihrer möglichen Auswirkungen, die unter anderen Voraussetzungen zu einem größeren Ereignis (High Potential Event, HPE) hätten führen können. Als HPE klassifizierte Ereignisse werden vergleichbar mit tatsächlich eingetretenen Ereignissen behandelt und erfordern eine detaillierte Ursachenanalyse und Kommunikation. Um Gefahrensituationen im Arbeitsalltag zu minimieren, ist es essenziell, das Sicherheitsbewusstsein der Beschäftigten zu fördern. Dazu wurde im Jahr 2019 im Rahmen unseres Programms „Safeguard“ das „Team Resource Management“-Training zur Weiterentwicklung des Sicherheitsbewusstseins und -verhaltens unserer Mitarbeitenden eingeführt. Bedingt durch die Coronavirus-Pandemie konnten wir erst im 3. Quartal 2021 beginnen, das Präsenztraining auszurollen. Es soll im Jahr 2022 und darüber hinaus fortgesetzt werden.

Zum 13. Mal wurde im Berichtsjahr der um das Thema Gesundheit erweiterte „CEO Health & Safety Award“ verliehen. Alle Mitarbeitenden waren aufgerufen, Vorschläge zur Verbesserung des Gesundheitsschutzes und der Arbeitssicherheit einzureichen. Die eingebrachten Ideen wurden von einer mit internen Fachleuten besetzten Jury vorausgewählt. Anschließend waren die Mitarbeitenden aufgerufen, ihre persönlichen Favoriten auszuwählen. Die am höchsten bewerteten Vorschläge wurden durch unseren Vorstandsvorsitzenden am virtuellen „Covestro Health & Safety Day“ im September 2021 ausgezeichnet.

## Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit

Unser Sicherheitsmanagement berücksichtigt global gültige Anforderungskriterien und Vorgaben. Wir entwickeln unser Sicherheitsmanagement im Einklang mit unserer Unternehmenskultur stetig weiter. Die Sicherheit unserer Mitarbeitenden und deren Gesundheitsschutz im Arbeitsalltag stehen dabei gleichermaßen im Fokus wie die Vermeidung potenzieller ökologischer und gesundheitsschädigender Auswirkungen von Leckagen (Undichtigkeiten) bei Produktionsanlagen oder von Gefahrgut- und anderen Transportunfällen. Unser integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ) trägt wesentlich dazu bei, diese Ziele zu erreichen.

Konzernweit ist ein integriertes Informationsmanagementsystem (Integrated Information Management System, IIMS) implementiert, in dem arbeitsbedingte Unfälle, Erkrankungen und Ereignisse sowie potenzielle Gefährdungen erfasst und bearbeitet werden. Mithilfe des IIMS können Trends zeitnah identifiziert werden. Bei Bedarf können auf diese Weise entsprechende kurzfristige Korrektur- und langfristige Verbesserungsmaßnahmen implementiert werden. Die Auswertung der Hintergründe und Folgen erfolgt durch interne Fachleute, ggf. unterstützt durch externe Expertisen. Die Ergebnisse der nach solchen Ereignissen durchgeführten Ursachenanalysen werden inkl. getroffener Korrekturmaßnahmen konzernweit publiziert, um das Sicherheitsbewusstsein unserer Mitarbeitenden zu schärfen und vergleichbare Gefahrenstellen sowie Situationen besser bewerten und proaktiv auflösen zu können. Die Coronavirus-Pandemie stellte im Berichtsjahr im Gesundheits- und Sicherheitsbereich weiterhin eine große Herausforderung dar. Die Konsolidierung der Informationen zu den länderspezifischen Lagen und die Berichterstattung an den Vorstand erfolgten zentral durch unsere Fachleute für Unternehmenssicherheit (Corporate Security). Auf diese Weise wurden die Anforderungen eines Pandemieplans, der von Covestro erstellt und umgesetzt worden ist, erfüllt. Lokale Maßnahmen ergänzten die global einzuhaltenden Schutzkonzepte. Covestro hat verschiedene Coronavirus-Schutzmaßnahmen eingeführt, um Coronavirus-Ausbrüche an den Covestro-Standorten zu vermeiden.

## Sicherheit und Unfallvermeidung

Langfristig wollen wir betriebliche Unfälle und Berufskrankheiten gänzlich vermeiden. Daher analysieren wir die Unfallquote regelmäßig nach Standorten sowie nach Regionen und Unfallschwerpunkten. Die zu beobachtenden Schwankungen geben uns Hinweise auf strukturelle Unterschiede, die bei der Analyse und Festlegung von Maßnahmen mit den Standorten und Segmenten diskutiert und an lokale Erfordernisse angepasst werden.

### Nachfolgende Tätigkeiten führten im Jahr 2021 zu Unfällen

Aufzeichnungspflichtige Unfälle	Bewegung (Stolpern/ Stürzen/ Fallen)	Mechanische Tätigkeiten	Chemikalien- kontakt	Verkehr und Transport	Andere	Alle
Mitarbeitende	18	25	6	1	3	53
Kontraktoren	5	10	1	0	5	21
<b>Alle</b>	<b>23</b>	<b>35</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>74</b>

Um innerhalb des gesamten Unfallgeschehens ein besonderes Augenmerk auf lebensgefährliche oder lebensverändernde Unfälle zu richten, klassifizieren wir Unfälle nach dem American-Society-for-Testing-and-Materials (ASTM)-Standard E2920-14. Im Jahr 2021 wurden drei Chemikalienkontakte und eine Handverletzung als schwerwiegend eingestuft.

Covestro verarbeitet die Anzahl der aufzeichnungspflichtigen Arbeitsunfälle und Erkrankungen von eigenen Mitarbeitenden und Kontraktoren bei der Berechnung der Unfallrate (Recordable Incident Rate, RIR) und der Unfallrate in Verbindung mit Ausfalltagen (Lost Time Recordable Incident Rate, LTRIR) gemäß dem Standard 1904 der US-amerikanischen Arbeitsschutzbehörde (Occupational Safety and Health Administration, OSHA). Für die Berechnung der RIR wird die Anzahl aller aufzeichnungspflichtigen Arbeitsunfälle und Erkrankungen bzw. für die der LTRIR derer mit Ausfalltagen ins Verhältnis zu den geleisteten Arbeitsstunden (normiert auf 200.000 Arbeitsstunden pro Jahr) gesetzt. Die geleisteten Arbeitsstunden unserer Mitarbeitenden ermitteln wir auf Basis der Mitarbeitendenzahlen des Konzerns und multiplizieren sie auf Länderebene mit den durchschnittlichen Arbeitsstunden in den Mitgliedsstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (Organisation for Economic Co-operation and Development, OECD) oder der internationalen Organisation für Arbeit (International Labor Organization, ILO). Sollten keine Daten der OECD oder der ILO zur Verfügung stehen, wenden wir einen Mittelwert der innerhalb von Covestro geleisteten Arbeitsstunden an.

Die Ermittlung der geleisteten Arbeitsstunden unserer Kontraktoren erfolgt nach einer Systematik, die verschiedene Kategorien zur Arbeitsstundenerfassung beinhaltet. Diese Kategorien sind unterteilt nach elektronischer oder manueller Zeiterfassung bzw. werden anhand von Lieferantenrechnungen erhoben. Auch kann eine Berechnung auf Basis valider Annahmen (Schätzverfahren) vorgenommen werden. An Standorten mit weniger als 50 Covestro-Mitarbeitenden werden keine Kontraktorenarbeitsstunden ermittelt, die somit auch nicht in die Berechnung der Unfallraten einfließen. Um mögliche Fehler bei der Erfassung von Kontraktorenarbeitsstunden zu vermeiden, nehmen wir Kontrollschritte und Maßnahmen sowohl auf globaler Ebene als auch auf Standortebene vor. Die Implementierung dieser Systematik wurde im Jahr 2021 fortgesetzt.

Im Jahr 2021 haben wir für unsere Mitarbeitenden 31,8 Mio. geleistete Arbeitsstunden (Total Hours Worked, THW) erfasst (Vorjahr: 29,5 Mio. THW), für die Kontraktoren wurden im gleichen Zeitraum 15,6 Mio. THW gemeldet (Vorjahr: 16,7 Mio. THW). Daraus ergeben sich folgende Raten nach OSHA:

**Arbeitsunfälle<sup>1</sup>**

	2020	2021
<b>Aufzeichnungspflichtige Arbeitsunfälle</b>		
bezogen auf Covestro-Mitarbeitende	35	53
bezogen auf Kontraktoren-Mitarbeitende <sup>2</sup>	26	21
<b>Unfallrate (RIR)</b>		
bezogen auf Covestro-Mitarbeitende	0,24	0,33
bezogen auf Kontraktoren-Mitarbeitende <sup>2</sup>	0,31	0,27
<b>Aufzeichnungspflichtige Arbeitsunfälle in Verbindung mit Ausfalltagen</b>		
bezogen auf Covestro-Mitarbeitende	20	36
bezogen auf Kontraktoren-Mitarbeitende <sup>2</sup>	19	15
<b>Unfallrate in Verbindung mit Ausfalltagen (LTRIR)</b>		
bezogen auf Covestro-Mitarbeitende	0,14	0,23
bezogen auf Kontraktoren-Mitarbeitende <sup>2</sup>	0,23	0,19
<b>Tödliche Arbeitsunfälle</b>		
bezogen auf Covestro-Mitarbeitende	0	0
bezogen auf Kontraktoren-Mitarbeitende <sup>2</sup>	0	0

<sup>1</sup> Umfasst arbeitsbezogene Unfälle und Erkrankungen unter Einbeziehung aller vollkonsolidierten Gesellschaften, solange diese Bestandteil des Konsolidierungskreises sind

<sup>2</sup> Mitarbeitende von durch Covestro beauftragten Partnerfirmen, deren Unfall sich auf einem unserer Werksgelände ereignet hat

Im Berichtsjahr erhöhten sich die Arbeitsunfälle unserer Mitarbeitenden auf 53 (Vorjahr: 35), wodurch die RIR mit Blick auf unsere Mitarbeitenden um 0,09 Punkte anstieg. Die RIR der Mitarbeitenden unserer Kontraktoren ist um 0,04 Punkte gesunken.

**Verfahrens- und Anlagensicherheit**

Unser Ziel ist es, Verfahren und Anlagen so sicher zu gestalten und zu betreiben, dass keine unvermeidbaren Risiken für die Beschäftigten, die Nachbarschaft und die Umwelt entstehen. Dazu werden in regelmäßigen Abständen ausführliche, systematische Sicherheitsbetrachtungen durchgeführt. Als Frühindikator für alle Covestro-Anlagen gilt die weltweit einheitliche Kennzahl zur Freisetzung chemischer Stoffe durch Versagen des primären Einschlosssystems (Loss of Primary Containment, LoPC). Sie ist in das konzernweite Sicherheitsberichtswesen integriert.

Covestro wendet den „Leitfaden zur Erfassung von Performance-Indikatoren für die Anlagensicherheit“ vom Verband der Chemischen Industrie (VCI) an. Die Berichtskriterien sind damit an die aktualisierte und weltweit harmonisierte Definition des Weltchemieverbands ICCA (International Council of Chemical Associations) angepasst. Als ein LoPC-Ereignis bezeichnen wir

- den Austritt von Chemikalien, die gemäß dem Global Harmonisierten System (GHS) klassifiziert sind, oberhalb definierter Mengenschwellen innerhalb einer Stunde,
- die meldepflichtige Verletzung nach OSHA-Kriterien eines Mitarbeitenden oder Kontraktors durch Produktaustritt bzw. durch Energiefreisetzung,
- die Freisetzung von Energie (z. B. Brand, Explosion), die zu einem Schaden mit direkten Kosten in Höhe von mehr als 2.500 € führt, sowie
- die offiziell außerhalb des Werks ausgerichtete Evakuierung.

Mittels der LoPC-Ereignisrate (LoPC Incident Rate, LoPC IR) ermitteln wir die Zahl der entsprechenden Ereignisse, bezogen auf die Anzahl von 200.000 THW pro Jahr von Covestro-Mitarbeitenden und beauftragten Kontraktoren. Der ICCA hat im Jahr 2016 die zur Erfassung der Ereignisse zu berücksichtigenden Mengenschwellen angepasst und veröffentlicht, die ab dem Jahr 2020 für die Mitglieder des Chemieverbands verbindlich anzuwenden sind. Die Mengenschwellen haben wir für Covestro übernommen, um innerhalb der chemischen Industrie bzw. innerhalb des Benchmarks vergleichbar zu sein. Durch sehr niedrige Mengenschwellen werden auch kleinere Ereignisse als LoPC systematisch erfasst und untersucht. So liegt bspw. die Mengenschwelle für Chlor bei einem Kilogramm. Die LoPC IR betrug im Berichtsjahr 0,69 (Vorjahr: 0,64).

Jedes LoPC-Ereignis sowie relevante Klein- bzw. Beinahe-Ereignisse werden hinsichtlich ihrer Ursachen sorgfältig analysiert und Ergebnisse sowie getroffene Korrekturmaßnahmen konzernweit publiziert. Die Kriterien wurden so gewählt, dass auch solche Stoff- und Energiefreisetzungen systematisch erfasst werden, die keine Auswirkungen auf Mitarbeitende, die Nachbarschaft oder die Umwelt haben. Berücksichtigung fanden z.B. niedrigere Mengenschwellen oder auch Stofffreisetzungen ohne Gefahrenpotenzial. Damit wurde dem Anspruch der Integrität unserer Anlagen Rechnung getragen. Der globale Austausch sicherheitsrelevanter Erfahrungen soll dabei helfen, das bestehende hohe Niveau der Verfahrens- und Anlagensicherheit im Unternehmen zusätzlich sicherzustellen. Weltweit verbindliche Standardprozesse und deren einheitliche Implementierung tragen ebenfalls dazu bei.

## Sicherheit im Unternehmen

Die Sicherheit der Mitarbeitenden, Anlagen, Daten und Informationen sowie störungsfreie Betriebsabläufe und Prozesse sind für Covestro von besonderer Bedeutung. Daher richtet Covestro seine Sicherheitsstrategie konsequent darauf aus, die Einhaltung dieser Schutzziele zu gewährleisten. Entsprechende Aufgaben und Verantwortlichkeiten sind arbeitsteilig in verschiedenen Ressorts den hierfür zuständigen Unternehmensfunktionen zugewiesen. Den Unternehmensfunktionen Law, Intellectual Property & Compliance und Information Technology & Digitalization sowie der Produktionssteuerung sind dabei spezielle Kompetenzen eingeräumt, um aktuellen und zukünftigen Risiken und Bedrohungen, vor allem virtueller bzw. digitaler Ausprägung, wirksam begegnen zu können. Entscheidungs- und Steuerungsgremien zum Risiko-, Compliance- und Krisenmanagement sowie zum Informationssicherheitsmanagement sind etabliert.

[Ergänzende Inhalte >](#)

### Vermeidung von Gefahren

Wartung und Inspektion sowie technische Änderungen erfordern häufig Arbeiten, die mit einem Gefahrenpotenzial verbunden sind. Solche Arbeiten werden sowohl einzeln als auch gebündelt in langfristig geplanten Anlagenstillständen durchgeführt. Dabei wird das Erlaubnisscheinverfahren (Work Permit) angewendet. Neben einer genauen Arbeitsbeschreibung beinhaltet dieses eine Gefährdungsbeurteilung und die Festlegung der erforderlichen Sicherheits- und Schutzmaßnahmen. Alle an der Arbeit beteiligten Personen werden hierüber informiert und müssen die Kenntnisnahme dieser Informationen durch ihre Unterschrift bestätigen. Der verantwortliche Betrieb und die beteiligten Gewerke – sowie bei Bedarf zusätzliche Sicherungsposten – kontrollieren, dass Maßnahmen eingehalten und Arbeiten sicher durchgeführt werden.

[< Ergänzende Inhalte](#)

## Umwelt- und Transportsicherheit

Wir arbeiten stetig an der Optimierung der Sicherheit beim Transport unserer Produkte. Etwaige Ereignisse berichten wir gemäß internen Richtlinien für alle von Covestro geführten Standorte weltweit. Aufgenommen werden sie nach festgelegten Kriterien wie ausgetretener Ladung, Gefahrgutklasse, Personenschäden und Sperrungen von Transportwegen. Bei bestimmten Gefahrgütern werden entsprechend unserer Selbstverpflichtung ausgetretene Mengen bereits ab fünf Kilogramm erfasst und kategorisiert. In regelmäßigen Abständen finden globale Veranstaltungen zum Thema „Transportsicherheit“ statt. Aus den aufgetretenen Ereignissen werden entsprechende Korrekturmaßnahmen abgeleitet und implementiert, und es werden bewährte Vorgehensweisen ausgetauscht.

## Produktverantwortung

Produktverantwortung bedeutet für Covestro, Gesundheits-, Sicherheits- und Umweltrisiken im Zusammenhang mit der Verwendung unserer Produkte und dem Umgang mit ihnen umfassend zu bewerten. Wir wollen, dass unsere Produkte bei bestimmungsgemäßem Gebrauch während des gesamten Lebenszyklus sicher sind – von der Forschung über die Produktion, Vermarktung und Anwendung bei den Kunden bis zur Entsorgung. Daneben ist die Produktverantwortung auch ein Fokusthema unserer menschenrechtlichen Sorgfaltspflicht.

Die Überwachung der Qualität unserer Produkte sowie der Eignung für konkrete Anwendungen ist in unseren Unternehmensfunktionen und Segmenten verankert. Der sichere Transport, die Qualifizierung für spezifisch regulierte Anwendungen und die Vermarktungsfähigkeit sowie die diesbezügliche Berichtspflicht gegenüber dem Vorstand werden bei Covestro zentral gesteuert.

Die sichere Handhabung und Anwendung unserer Produkte haben hohe Priorität. Uns ist es sehr wichtig, Produktsicherheitsinformationen transparent und umfassend zu vermitteln. Neben den gesetzlich geforderten Dokumenten stellen wir daher zusätzliche Informationen zur Verfügung und bieten Schulungen im Rahmen der globalen Produktstrategie des Weltchemieverbands ICCA an. Außerdem arbeiten speziell ausgebildete Personen im gesamten Unternehmen eng mit Lieferanten, Kunden, Verbänden und der Öffentlichkeit zusammen. So möchte Covestro erreichen, dass Gesundheits-, Sicherheits- und Umweltaspekte effektiv entlang der gesamten Lieferkette kommuniziert und beachtet werden.

### Management von Produktverantwortung

Produktverantwortung umfasst sowohl das Einhalten gesetzlicher Regelungen als auch freiwilliges Engagement. Dabei berücksichtigen wir auch das sogenannte Vorsorgeprinzip, wie es im Grundsatz 15 der „Rio-Deklaration“ der Vereinten Nationen und der Mitteilung „KOM(2000) 1“ der Europäischen Kommission erläutert ist. Dieses im Rahmen des Risikomanagements zentrale Instrument des Verbraucher- und Umweltschutzes kann in besonderen Fällen angewendet werden. Das ist dann der Fall, wenn nach einer objektiven und umfassenden wissenschaftlichen Bewertung erhebliche oder irreversible Schäden gegenüber Mensch und Umwelt eintreten könnten, deren Risiko sich aber nicht mit hinreichender Sicherheit bestimmen lässt. Wir schließen uns dabei den entsprechenden Grundsätzen der Europäischen Kommission zur Anwendung des Vorsorgeprinzips an. Diese Grundsätze umfassen vor allem die Verhältnismäßigkeit der Schutzmaßnahmen und die Abwägung der Vor- und Nachteile aller relevanten Optionen. Dazu gehört jedoch auch die Überprüfung der getroffenen Maßnahmen bei Vorliegen neuer wissenschaftlicher Erkenntnisse. Die Berufung auf das Vorsorgeprinzip darf keine willkürlichen Entscheidungen rechtfertigen.

Zur sicheren Handhabung und Verwendung von Chemikalien bewerten wir das Risiko anhand anerkannter wissenschaftlicher Prinzipien. Dabei greifen wir z.B. auf die Leitlinien zu Informationsanforderungen und Stoffsicherheitsbeurteilung der Europäischen Chemikalienagentur (European Chemicals Agency, ECHA) zurück. Basierend auf einer Gefährdungsbeurteilung und Expositionsabschätzung wird festgestellt, welche zusätzlichen Informationen für die Risikobeschreibung eines Produkts erforderlich sind.

Alle Produktgruppen durchlaufen bei Covestro einen mehrstufigen Prozess zur Produktbeurteilung. Im ersten Schritt identifizieren wir Chemikalien, die einer gesetzlichen Regulierung unterliegen, und erfassen die entsprechenden Regulierungen. Danach untersuchen wir unsere Produkte auf ihr Risikopotenzial. Während dieses Prozesses identifizieren wir auch solche Stoffe, die auf Grundlage von Gesetzen und Regulierungen nur eingeschränkt verwendet oder vermarktet werden dürfen. Dazu gehören z.B. Stoffe, die nach der Europäischen Verordnung zur Registrierung, Bewertung, Zulassung und Beschränkung von Chemikalien (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals, REACH) als besonders besorgniserregende Stoffe (Substances of Very High Concern, SVHC) eingestuft werden, und auch solche Stoffe, die unter die europäische Regulierung von Treibhausgasen fallen. Dabei werden die Stoffzusammensetzungen in allen Regionen mit der Hilfe von IT-Systemen gegen Listen regulierter Stoffe geprüft, sodass verlässlich ein etwaiges Nichteinhalten der regulatorischen Anforderungen ausgewiesen würde. Sollte sich bei der Bewertung oder durch neue Erkenntnisse herausstellen, dass die Verwendung nicht sicher ist, ergreifen wir die erforderlichen Risikominderungsmaßnahmen. Diese können von technischen Maßnahmen wie Schutzausrüstungen und geänderten Anwendungsempfehlungen über eine nicht mehr unterstützte Anwendung bis zum Ersatz eines Stoffs reichen. In diesem Fall muss ein adäquater, wirtschaftlicher und technisch herstellbarer Ersatz gefunden werden. Im letzten Schritt erstellen wir für

alle Chemikalien Sicherheitsdatenblätter und Kennzeichnungen in bis zu 40 verschiedenen Sprachen. Dies gilt auch für Chemikalien, die keiner gesetzlichen Verpflichtung unterliegen. Damit geht Covestro über die gesetzlichen Regelungen hinaus, auch indem wir die Sicherheitsdatenblätter öffentlich zur Verfügung stellen.

In einem globalen Informationssystem erfassen, dokumentieren und analysieren wir sämtliche Informationen über die sichere und regelgerechte Anwendung unserer Produkte als Grundlage für weitere Verbesserungen. Dazu gehören die Produktüberwachung sowie die Berichterstattung über Zwischenfälle mit Produkten und über Compliance-Fälle. Die Vorgaben und Regelungen, wann und wie diese Informationen zu verwenden sind, finden sich in unseren globalen Konzernregelungen. Das ermöglicht es uns bspw., Informationen zum sicheren Umgang mit unseren Produkten zu verbessern und Kunden gezielt zu schulen. Außerdem tragen Workshops und digitale Schulungen für unsere Beschäftigten dazu bei, das Verständnis und die Bedeutung von Produktverantwortung im Unternehmen tiefer zu verankern.

Für das Jahr 2021 sind uns keine wesentlichen Verstöße gegen Vorschriften und freiwillige Verhaltensregeln bekannt – weder hinsichtlich der Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen auf Gesundheit und Sicherheit noch in Bezug auf Informationen zu Produkten und ihrer Kennzeichnung.

Die Weiterentwicklung von Produkten und Prozessen ist eine permanente Aufgabe in der chemischen Industrie. Dies ist ein wesentlicher Teil unserer Zusagen im Rahmen der Initiative „Responsible Care™“. Hierbei handelt es sich um eine Initiative der chemischen Industrie mit dem Ziel einer kontinuierlichen Verbesserung der Unternehmen in den Bereichen Umwelt, Sicherheit und Gesundheit, unabhängig von gesetzlichen Vorgaben. Darüber hinaus beteiligen wir uns in Verbänden und Initiativen daran, wissenschaftliche Risikobewertungen voranzutreiben. Internationale Verbände wie der europäische Verband der chemischen Industrie (European Chemical Industry Council, Cefic) oder ICCA arbeiten daran, die wissenschaftliche Bewertung von Chemikalien weiterzuentwickeln und neue Testmethoden zu erforschen. Außerdem begleiten sie die Umsetzung gesetzlicher Regelungen. Covestro beteiligt sich aktiv an der Verbandsarbeit. Ferner unterstützen wir Initiativen der Weltgesundheitsorganisation (World Health Organization, WHO) und der Europäischen Union (EU), um Gesundheit und Umwelt zu verbessern: In Kooperation mit dem VCI und dem deutschen Bundesumweltministerium entwickeln wir z.B. das sogenannte Human Biomonitoring (Untersuchung von humanbiologischen Materialien) weiter.

### Umsetzung von Verordnungen und freiwilligen Programmen zu Chemikalien

Covestro orientiert sich an den einschlägigen Chemikalienverordnungen wie REACH in Europa und dem Gefahrstoff-Überwachungsgesetz (Toxic Substances Control Act, TSCA) in den USA. Diese Verordnungen sollen die Gesundheit der Menschen und die Umwelt vor den Risiken durch Chemikalien schützen und beeinflussen damit unsere Aktivitäten als Hersteller, Importeur und Anwender der Chemikalien. Um mit der Vielzahl und Komplexität der jeweiligen Anforderungen angemessen umzugehen, haben wir interne Regelungen aufgestellt. Sie leiten unsere Beschäftigten zum Erfüllen der regulatorischen Anforderungen an.

Stoffe, die gemäß REACH registriert sind, werden von den Regulierungsbehörden bewertet. Daraus können sich zusätzliche Prüfanforderungen, neue Risikomanagementmaßnahmen oder auch die Aufnahme in die REACH-Verfahren für Zulassung oder Beschränkung ergeben. Auch einige Stoffe von Covestro sind von diesen Verfahren betroffen, welche die Verwendung der Stoffe beschränken oder auch zu deren Ersatz oder Verbot führen können. Ein Beispiel für eine Beschränkung ist die Diisocyanat-Restriktion, die im August 2020 im Amtsblatt der EU veröffentlicht wurde. Gemäß der Restriktion erfolgte die neue Kennzeichnung der Diisocyanate bis Februar 2022. Dies hat jedoch keine Auswirkungen auf deren Verfügbarkeit. Allerdings müssen alle Anwender von diisocyanathaltigen Produkten mit einer Konzentration von mehr als 0,1 % des Restmonomers bis August 2023 mit Blick auf die Verwendung geschult werden. Covestro unterstützt diesen Prozess und setzt sich für eine praktikable und wirksame Ausgestaltung ein, bspw. bei der Erstellung von Schulungsunterlagen. Als Teil der europäischen Chemieindustrie sind wir zudem eine Selbstverpflichtung zur Überprüfung und Verbesserung der REACH-Registrierdossiers bis zum Jahr 2026 eingegangen.

Wir stellen sicher, dass ähnliche Stoffbewertungen wie unter den hohen Standards von REACH oder TSCA auch an den Covestro-Standorten zur Anwendung kommen, die diesen Verordnungen nicht unterliegen. Die entsprechende Vorgehensweise ist in der Konzernregelung „Produktverantwortung“ im Anhang „Stoffinformation und Auskunftsfähigkeit“ festgelegt. Bei zugekauften Stoffen sind wir dabei auf die Informationen unserer Lieferanten angewiesen.

Ein weiteres Beispiel für unsere Verpflichtung zu „Responsible Care™“ ist die weltweite Unterstützung unserer Kunden beim sicheren Umgang mit großen Mengen reaktiver Produkte durch Sicherheitsbewertungen von Tanklagern.

Darüber hinaus hat sich Covestro zur Einhaltung von Tierschutzgrundsätzen bei der Durchführung toxikologischer und ökotoxikologischer Untersuchungen verpflichtet.

+ Weitere Informationen unter:

<https://solutions.covestro.com/-/media/covestro/corporate/productsafetyfirst/resources/statement-on-animal-studies-de.pdf>

Wir unterstützen die „Global Product Strategy“ (GPS), eine freiwillige Selbstverpflichtung der chemischen Industrie auf Initiative des ICCA. Sie soll das Wissen über chemische Produkte vor allem in Schwellenländern und Ländern des globalen Südens verbessern und damit die Sicherheit im Umgang mit diesen Produkten erhöhen. GPS ist bei Covestro über das Internetportal „Product Safety First“ zugänglich und weltweit verfügbar. Auf der Website informieren wir unsere Kunden und andere Interessengruppen über die sicherheitsrelevanten Eigenschaften und den sicheren Umgang mit unseren Produkten.

### Stoffe in der öffentlichen Diskussion

Covestro verfolgt die wissenschaftliche Diskussion um die Chemikalie Bisphenol A (BPA), einen wichtigen Ausgangsstoff für diverse Kunststoffe, z.B. für Polycarbonat. Kritische Personen, aber auch einige Behörden, befürchten Risiken für Anwender und Umwelt, wenn Spuren von BPA aus Produkten freigesetzt werden.

Aufgrund zahlreicher wissenschaftlicher und qualitativ hochwertiger Studien ist Covestro überzeugt, dass BPA in allen schon bisher unterstützten Anwendungsgebieten sicher eingesetzt werden kann. Durch die Mitarbeit bei regulatorischen Prozessen trägt Covestro aktiv dazu bei, Unsicherheiten auszuräumen und offene Fragen zu beantworten. Darüber hinaus engagieren wir uns für eine Versachlichung der Diskussion auf Basis der gesamten wissenschaftlichen Datenlage in Zusammenarbeit mit dem Verband PlasticsEurope, dem amerikanischen Chemieverband ACC (American Chemistry Council) und dem chinesischen Erdöl- und Chemieindustrieverband (China Petroleum and Chemical Industry Federation, CPCIF). Covestro beteiligt sich an der Diskussion und informiert seine Kunden und die Öffentlichkeit über diesen Themenkomplex über Verbände, über seine Website und in direkten Gesprächen.

Per- und polyfluorierte Alkylsubstanzen (PFAS) stehen in der öffentlichen Diskussion wegen möglicher unerwünschter Auswirkungen auf Mensch und Umwelt. PFAS sind unverzichtbare Chemikalien in einer Vielzahl von hauptsächlich industriellen Produkten, einschließlich vieler Hightech-Anwendungen, oft aufgrund ihrer hohen thermischen und chemischen Beständigkeit. PFAS stellen eine Herausforderung für die gesamte Industrie, einschließlich der chemischen Industrie, dar, da verschiedene regulatorische Initiativen beabsichtigen, die Verwendung von PFAS einzuschränken.

Als Verwender von PFAS verfolgen wir die regulatorische Debatte und unterstützen verhältnismäßige, umsetzbare und durchsetzbare Vorschriften, die auf belastbaren wissenschaftlichen Erkenntnissen und einer verlässlichen Risikobewertung basieren. Bereits heute weisen wir in unseren Sicherheitsdatenblättern in der EU solche PFAS aus, die unter REACH als SVHC eingestuft werden und in unseren Produkten in einer Konzentration von mehr als 0,1 Massenprozent enthalten sind.

## Umwelteinflüsse unserer Produktion

Im Rahmen unserer Geschäftsaktivitäten wirken wir auch auf die Umwelt ein, indem wir u.a. zu Kühl- und Reinigungszwecken Wasser nutzen und anfallende Stoffe in das Abwasser einbringen. Des Weiteren entstehen bei unseren Produktionsvorgängen auch Abfälle, die wir gemäß den lokalen Vorschriften entsorgen bzw. von zugelassenen Unternehmen entsorgen oder recyceln lassen. Neben den bereits beschriebenen Treibhausgasen gelangen auch weitere gasförmige Emissionen in die Atmosphäre, die im Rahmen der behördlichen Genehmigungen dort eingebracht werden.

 [Siehe „Klimaneutralität“](#)

### Wasser und Abwasser

Covestro betrachtet die Ressource Wasser aus ganzheitlicher Perspektive: Wir berücksichtigen nicht nur unseren Wassereinsatz und damit einhergehende Probleme der Wasserknappheit und -qualität, sondern auch unsere Abwässer sowie die wachsende Sorge um Kunststoffabfälle in den Meeren. Dies bekräftigen wir in unserer Selbstverpflichtung zum Thema „Wasser“ (Corporate Commitment on Water).

 [Weitere Informationen unter: www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments](http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments)

Wir haben eine Risikobewertung unserer Produktionsstandorte durchgeführt, die die Wasserverfügbarkeit, -qualität und -zugänglichkeit untersucht. In unserer Produktion versuchen wir, Wasser nach Möglichkeit mehrfach zu nutzen und wiederaufzubereiten. Abwasser resultiert bei Covestro vor allem aus der Durchlaufkühlung und aus der Produktion. Alle Abwässer unterliegen einer strengen Überwachung und Bewertung gemäß den jeweils geltenden rechtlichen Bestimmungen, bevor sie in die Entsorgungswege geleitet werden.

 [Siehe „Wassernutzung“](#)

[Ergänzende Inhalte >](#)

### Wassernutzung

Die Verfügbarkeit und Zugänglichkeit von sauberem Wasser sind für unsere Produktionsstandorte von großer Bedeutung. Im Rahmen unserer im Jahr 2017 herausgegebenen Selbstverpflichtung zum Thema „Wasser“ (Corporate Commitment on Water) haben wir eine globale, standortübergreifende Risikobewertung der Wasserverfügbarkeit, -qualität und -zugänglichkeit unserer Produktionsstandorte initiiert und kontinuierlich weiterentwickelt.

Seit vergangenem Jahr betrachten wir im Rahmen unseres risikobasierten Wasseransatzes neben physikalischen Risiken, wie Wasserknappheit oder -qualität, auch potenzielle regulatorische Risiken an unseren Produktionsstandorten. Dieser Ansatz wird an den wesentlichen Produktionsstandorten verfolgt, die aktuell einem hohen Risiko für sogenannten Wasserstress ausgesetzt sind, und wurde im Berichtsjahr an den Standorten weiter ausgerollt, die aufgrund der Aktualisierung identifiziert wurden. Wasserstress berücksichtigt dabei neben dem Wassermangel auch andere Faktoren, wie z.B. die Wasserqualität oder den Zugang zu Wasser. Für die Identifizierung von Standorten mit Wasserstress nutzen wir anerkannte Tools, wie den „Aqueduct Water Risk Atlas“ des World Resources Institute oder den „Water Risk Filter“ des World Wide Fund For Nature (WWF). Zusätzlich findet ein interner Austausch mit den jeweiligen Standortkundigen statt. 24% unseres gesamten eingesetzten Wassers beziehen wir an Standorten, die aktuell in Wasserstressgebieten liegen. Durch die Analyse des lokalen Wassermanagements der Standorte können Risiken frühzeitig erkannt und Verbesserungspotenziale identifiziert werden. So hat bspw. der Produktionsstandort Antwerpen (Belgien) im Jahr 2018 ein Programm aufgesetzt, mit dem der Wassereinsatz reduziert sowie der Anteil des wiederverwendeten Wassers erhöht werden soll. Auch 2021 war der Standort, zusammen mit 50 anderen Chemie- und Pharmaunternehmen, aktiv in dem Projekt „Learning Network Water“ des belgischen Chemieverbands Essenscia. Ziel dieses Projekts ist es, Aktionspläne für den Wasserschutz sowie die zirkuläre Wassernutzung zu erstellen und durch den regelmäßigen Austausch voneinander zu lernen.

## Wassernutzung im Jahr 2021 (in Mio. m<sup>3</sup>)

Wassereinsatz		Wasserverwendung		Wasserrückführung				
	Covestro, gesamt	aus Wsg. <sup>1</sup>						
Oberflächenwasser	129 (53 %)	44 (77 %)						
Bohrungen / Quellen	2 (1 %)	0 (0 %)			Kühlwasser <sup>4</sup>	205 (85 %)	Durchlaufkühlwasser	194 (80 %)
Externe Wasserlieferanten	107 (44 %)	10 (18 %)			Recyceltes bzw. wiederverwendetes Wasser aus Kühlung und Produktion	6 (2 %)	Verdunstungsverluste aus Kühlwasserkreisläufen	11 (5 %)
Andere Quellen <sup>2</sup>	4 (2 %)	3 (5 %)			Produktion <sup>5</sup>	37 (15 %)	Prozessabwasser mit Nachbehandlung	29 (12 %)
<b>Summe<sup>3</sup></b>	<b>242</b>	<b>57</b>		<b>242</b>		<b>242</b>		

<sup>1</sup> Wasserstressgebiete unter Berücksichtigung von physikalischen Gesamtrisiken wie Wasserknappheit, Wassermangel und Hochwasserrisiko; ohne den akquirierten Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM)

<sup>2</sup> Bspw. Regenwasser

<sup>3</sup> Zwischen dem Wasserbezug und der Wasserrückführung können sich Differenzen ergeben, die sich u. a. erklären lassen durch nicht näher bezifferte Verdunstungsverluste, Leckagen, Wassermengen, die als Rohstoffe in Produkte einfließen, und Kondensatwassermengen, die aus der Nutzung von Dampf als Energieträger entstehen.

<sup>4</sup> Beinhaltet u. a. auch Wasser für Bewässerungszwecke

<sup>5</sup> Summe aus Produktionsprozessen, Sanitärabwässern, Spülungen und der Reinigung in der Produktion

In der Summe liegt der gesamte Wassereinsatz im Konzern mit 242 Mio. m<sup>3</sup> leicht unter dem Vorjahresniveau. Ein Grund für den Rückgang ist u. a. ein verbessertes Wassermonitoring an einem unserer US-amerikanischen Standorte. Der größte Anteil des gesamten von Covestro eingesetzten Wassers (gut 80%) entfielen auf Durchlaufkühlwasser. Durchlaufkühlwasser wird ausschließlich erwärmt und kommt nicht mit Produkten in Kontakt. Eine Rückführung in den Wasserkreislauf ist entsprechend den behördlichen Genehmigungsvorgaben ohne weitere Behandlung möglich. Die Gesamtmenge an Durchlaufkühlwasser betrug im Berichtsjahr 194 Mio. m<sup>3</sup>.

Ein Teil des eingesetzten Wassers kann auf vielfältige Weise wiederverwendet werden. So kann recyceltes Wasser im selben Prozess z. B. zu Reinigungs- oder Kühlzwecken mehrfach genutzt werden. Ebenso ist es möglich, Wasser aus vorgelagerten Prozessen in nachgelagerten Schritten erneut zu nutzen. So lassen sich jährlich entsprechende Frischwassermengen einsparen – im Berichtsjahr lag der Anteil an wiederverwendetem Wasser bei 6 Mio. m<sup>3</sup> (Vorjahr: 5 Mio. m<sup>3</sup>).

Aktuell berechnen wir den Gesamtwasserverbrauch nach GRI-Standard 303-5 (2018). Hiernach ergibt er sich aus der Differenz zwischen dem gesamten Wassereinsatz und der gesamten Wasserrückführung. Im Berichtsjahr liegt der errechnete Verbrauch demnach bei –0,5 Mio. m<sup>3</sup>. Der negative Wert lässt sich z. B. mit Reaktionswasser, das in chemischen Produktionsprozessen entsteht, erklären.

Wir wollen Emissionen ins Abwasser, die wesentlich von unseren Produktionsmengen und dem jeweiligen aktuellen Produktportfolio abhängen, so gering wie möglich halten.

Die Prozessabwässer sind gegenüber dem Vorjahr um 5 % gestiegen. Der Anteil der Prozessabwässer, die in einer Abwasserbehandlungsanlage von Covestro oder Dritten gereinigt oder anders behandelt (z. B. verbrannt) wurden, betrug weltweit 78%. Weitere 22% wurden nach Prüfung als umweltverträglich eingestuft und wieder dem Wasserkreislauf zugeführt. Der Anteil an Verdunstungsverlusten ist im Berichtsjahr auf 11 Mio. m<sup>3</sup> gestiegen.

Mit der gestiegenen Menge an Prozessabwässern sind auch die verschiedenen Emissionen im Abwasser leicht angestiegen.

**Emissionen in das Wasser (in 1.000 t/a)**

	2020	2021
Phosphor	0,02	0,03
Stickstoff	0,27	0,29
TOC <sup>1</sup>	0,46	0,55
Schwermetalle	0,0041	0,0056
Anorganische Salze	727	737

<sup>1</sup> Gesamter organisch gebundener Kohlenstoff (Total Organic Carbon), daraus rechnerisch ermittelter chemischer Sauerstoffbedarf (CSB): 1,65 (TOC × 3 = CSB)

Das seit dem Jahr 2016 vom Bundesministerium für Bildung und Forschung (BMBF) geförderte Verbundprojekt „Re-Salt“ zum Recycling von industriellen salzhaltigen Prozessabwässern wurde im Vorjahr erfolgreich abgeschlossen. In Fortführung der Aktivitäten zum Salzwasserrecycling wurde ein weiteres Forschungsprojekt namens „RIKovery“ gestartet. Das vom BMBF geförderte Projekt knüpft an die erfolgreiche Arbeit im oben genannten Projekt „Re-Salt“ an und setzt die Forschung zur Aufbereitung von Prozesswässern fort. Ziel ist eine weitere Konzentrationserhöhung sowie die Reduktion des Energiebedarfs, um noch mehr Salz und Wasser zurückführen zu können. Covestro arbeitet über die dreijährige Projektlaufzeit mit weiteren Partnern aus Industrie, Anlagenbau und Forschung zusammen, auch mit dem Ziel, in einem nächsten technologischen Schritt verstärkt Prozesswasser zirkulär nutzen zu können.

[< Ergänzende Inhalte](#)

**Abfall**

Die Produktionsverfahren von Covestro sind mit Blick auf den Materialeinsatz aus ökonomischen Überlegungen heraus möglichst effizient. Im Vergleich zu anderen Unternehmen der Chemieindustrie fallen dadurch nur verhältnismäßig geringe Mengen Abfall an. Wir betrachten und bewerten unsere Herstellungsprozesse fortlaufend, um Materialverbrauch und Entsorgungsmengen so weit wie möglich zu reduzieren. Dazu dienen sichere, nach Abfallarten getrennte Entsorgungswege und ökonomisch sinnvolle Recyclingverfahren. Allerdings können Produktionsschwankungen sowie Abriss- und Sanierungsarbeiten an Gebäuden und auf Betriebsgeländen die Abfallmengen und Verwertungswege beeinflussen. Im Jahr 2021 verzeichneten wir einen Anstieg der gesamten erzeugten Abfallmenge. Grund dafür waren im Wesentlichen zusätzliche Mengen der gefährlichen Produktionsabfälle, insbesondere die Abfallmengen aus dem akquirierten Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM). Mit gezielten Projekten ermitteln wir spezifische Möglichkeiten zur Abfallreduktion und übertragen diese auf die Praxis unserer bestehenden Herstellungsprozesse. So wurde z. B. am Standort Dormagen ab dem Jahr 2019 ein neuer Prozessablauf bei der Herstellung unseres Produkts Toluylendiisocyanat (TDI) erprobt, der dazu dient, die dabei anfallenden Prozessabfallmengen signifikant zu reduzieren. Die Erkenntnisse aus diesem Projekt lassen sich auch auf weitere Anlagen an anderen Covestro-Standorten übertragen. So wird derzeit, nach pandemiebedingter Unterbrechung, unsere TDI-Großproduktion in Shanghai (China) ebenfalls mit dieser Technologie ausgestattet.

Covestro unterstützt zudem die Wiederverwendung und Aufbereitung seiner Materialien nach Maßgabe ökonomischer und ökologischer Kriterien. Einige durch unsere Produktionsverfahren erzeugte Abfälle mit hohem Heizwert werden als Brennstoff thermisch verwertet, um daraus Dampf für unsere Produktionsanlagen zu generieren.

Beim Einkauf von Verpackungsmaterialien spielt das Engagement in Bezug auf Nachhaltigkeit eine zunehmend wichtige Rolle. Hierfür hat Covestro eine Vorgehensweise etabliert: Bei Beschaffungsprozessen für Packmittel überprüft Covestro grundsätzlich, ob und ggf. inwieweit sich gebrauchte oder rekonditionierte Verpackungen einsetzen lassen, anstatt neu produzierte zu verwenden. Bei Abfalltransporten setzt Covestro etwa sogenannte Post-Consumer-Regrind-Kunststofffässer ein. Fässer aus recyceltem Kunststoff ersetzen dabei Kunststofffässer aus fabrikneuem Material. Somit schont Covestro Rohstoffressourcen, reduziert Emissionen und hat erste Bausteine einer Kreislaufwirtschaft im Transport- und Verpackungsbereich etabliert.

Darüber hinaus unterstützt Covestro Initiativen wie „Operation Clean Sweep“ (OCS), die das Ziel haben, Kunststoffpartikel von Wasserwegen und Meeren fernzuhalten. Wir haben weltweit Maßnahmen eingeführt, um den Austritt von Kunststoffgranulat auf dem Weg von der Produktion bis zum fertigen Produkt bei den Kunden zu minimieren. Im Jahr 2018 haben wir unsere Lieferkettenpartner dazu angehalten, der Initiative beizutreten, während

wir die Fortschritte ständig überprüfen. Pandemiebedingt konnte der Fortschritt allerdings im Jahr 2021 nicht überprüft werden. Im Jahr 2019 hat Covestro in Zusammenarbeit mit dem Verband PlasticsEurope und weiteren Mitgliedern begonnen, einen Vorschlag für ein externes Zertifizierungssystem für die gesamte Kunststoff-wertschöpfungskette zu erarbeiten. Die ersten Testläufe fanden im Jahr 2021 statt und ab dem Jahr 2022 wird das System innerhalb der PlasticsEurope-Mitglieder ausgerollt. Im Jahr 2020 hat Covestro bereits das Themengebiet OCS mit in die Zertifizierungen im Bereich Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ) aufgenommen. Im nächsten Schritt werden die relevanten Standorte anhand der erarbeiteten Maßgaben geprüft und bewertet und ein eigenständiges Zertifikat bis spätestens Ende des Jahres 2023 erlangen. Die Ergebnisse werden in einem Bericht dokumentiert. Dieser umfasst z.B. systematische Umweltaspektanalysen, Risikobewertungen, Präventionsmaßnahmen, Zielsetzungen, Verbesserungsmaßnahmen und Schulungen für Mitarbeitende. Bei identifizierten Abweichungen gilt es, entsprechende Korrekturmaßnahmen vorzunehmen. Wir überprüfen des Weiteren, wie OCS-Ziele Bestandteile der Nachhaltigkeitsaspekte von Verträgen mit Logistikpartnern werden können.

[Ergänzende Inhalte >](#)

## Abfall und Recycling

In nahezu allen Ländern unterliegen Abfallmengen und -ströme einer gesetzlich geforderten lückenlosen Nachweispflicht, die an den Standorten entsprechend befolgt wird. So existieren z.B. in Deutschland Abfallbegleitverfahren zwischen Abfallerzeuger und Abfallentsorger, die eine durchgängige Rückverfolgbarkeit der Abfallwege ermöglichen. Im Geschäftsjahr 2021 haben wir die Einstufung in die jeweiligen Abfallposten und die korrespondierenden Entsorgungswege in unserem internen Abfalldatenreporting überarbeitet, um bspw. das Thema Kreislaufwirtschaft besser adressieren zu können. Dabei wurden auch Definitionen global stärker harmonisiert. Lediglich die Bestimmung gefährlicher Abfälle unterliegt weiterhin den lokal geltenden Definitionen. Basierend auf diesen Dokumentationen erstellen und bewerten wir unsere jährlich veröffentlichte Abfallbilanz. In diesem Jahr wurden hierfür weitere Abfallentsorgungskategorien eingeführt, um ein genaueres Bild des Abfallmanagements aufzuzeigen.

### Erzeugter Abfall (in 1.000 t/a)

	2020	2021
<b>Gesamtabfallerzeugung</b>	<b>175</b>	<b>264</b>
davon Erzeugung nichtgefährlichen Abfalls	68	75
davon Erzeugung gefährlichen Abfalls <sup>1</sup>	107	189
davon gefährlicher Abfall aus der Produktion	103	184

<sup>1</sup> Definition von gefährlichem Abfall entsprechend der jeweiligen lokalen Gesetzgebung

### Abfall nach Entsorgungsart (in 1.000 t/a)

	2020	2021 <sup>1</sup>
<b>Gesamtmenge des behandelten Abfalls</b>	<b>175</b>	<b>264</b>
<b>Verwertung</b>	<b>49</b>	<b>205</b>
recycelte Abfälle	49	61
thermisch verwertete Abfälle (mit Energierückgewinnung) <sup>2</sup>	–	144
<b>Entsorgung</b>	<b>123</b>	<b>48</b>
verbrannte Abfälle (ohne Energierückgewinnung)	106	33
gefährlicher Abfall zur Deponie	3	3
nichtgefährlicher Abfall zur Deponie	14	12
<b>Weitere<sup>3</sup></b>	<b>3</b>	<b>11</b>

<sup>1</sup> Eine Differenz zwischen erzeugter und entsorgter Abfallmenge kann sich durch unterschiedliche Zeitpunkte von Entstehung und Entsorgung der Abfälle und dadurch bedingte interne Zwischenlagerung ergeben.

<sup>2</sup> Neue Berichtskategorie ab dem Berichtsjahr 2021. Zuvor wurden diese Mengen in der Kategorie verbrannte oder recycelte Abfälle mitberichtet.

<sup>3</sup> Entsorgungsverfahren kann nicht eindeutig den oben genannten Entsorgungs-/Verwertungsverfahren zugeordnet werden, bspw. chemisch-physikalische Abfallbehandlung.

## Luftqualität

Die geschäftlichen Aktivitäten von Covestro haben zur Folge, dass neben den Treibhausgasen auch weitere Emissionen in die Luft abgegeben werden.

[☞ Siehe „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“ und „Produktion und Wertschöpfung“](#)

Diese weiteren Luftemissionen stammen etwa aus der Verbrennung fossiler Energieträger, die zur Herstellung von Strom und Dampf eingesetzt werden. Emissionen werden auch als Bestandteil unserer konzernweiten Umwelteinwirkungen erfasst und ausgewertet. Die Umwelteinwirkungen werden jährlich im Rahmen des Umweltmanagements mit dem Technologievorstand beurteilt. Bei den weiteren Luftemissionen sind insbesondere die berichteten NMVOC-Emissionen gestiegen. Diese zusätzlichen Emissionen entstanden hauptsächlich an den Standorten des von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), akquirierten Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM).

### Weitere wichtige direkte Emissionen in die Luft (in 1.000 t/a)

	2020	2021
CO	0,28	0,31
NO <sub>x</sub>	0,59	0,62
SO <sub>x</sub>	0,04	0,04
Staub	0,10	0,10
NMVOC <sup>1</sup>	0,13	0,16
ODS <sup>2</sup>	0,0001	0,0002

<sup>1</sup> Flüchtige organische Verbindungen ohne Methan (Non-Methane Volatile Organic Compounds)

<sup>2</sup> Ozonschädigende Substanzen (Ozone-Depleting Substances)

[< Ergänzende Inhalte](#)

## Nachhaltigkeit in der Lieferkette

Ein elementarer Wertschöpfungsfaktor und zugleich ein wichtiger Hebel zur Risikominimierung für Covestro ist die Einhaltung von Nachhaltigkeitsstandards in der Lieferkette. Arbeitsbedingungen und gesundheitliche Auswirkungen auf Mitarbeitende in der Lieferkette sind für uns von besonderer Bedeutung – deshalb sind sie auch ein Fokusthema unserer bereichsübergreifenden Arbeitsgruppe für Menschenrechte (Human Rights Task Force). Zudem müssen neue wie bestehende Lieferanten von Covestro neben wirtschaftlichen auch soziale, ethische und ökologische Standards sowie solche der unternehmerischen Verantwortung erfüllen. Sämtliche erwarteten Standards sind im Verhaltenskodex für Lieferanten von Covestro definiert. Dieser ist in 13 Sprachen online verfügbar und die Basis für die Zusammenarbeit. Er leitet sich aus den Prinzipien des „UN Global Compact“ sowie unserer Selbstverpflichtung zur Achtung der Menschenrechte ab und ist konzernweit in die elektronischen Bestellsysteme und Verträge integriert. Insbesondere in neuen und erneuerten Lieferverträgen sind grundsätzlich spezielle Klauseln enthalten, die die Lieferanten zur Einhaltung der im Verhaltenskodex definierten Nachhaltigkeitsanforderungen auffordern und Covestro berechtigen, deren Einhaltung zu prüfen.

 [Siehe „Menschenrechte“](#)

 [Weitere Informationen unter: www.covestro.com/de/company/profile/procurement/sustainability-in-procurement/supplier-code-of-conduct](http://www.covestro.com/de/company/profile/procurement/sustainability-in-procurement/supplier-code-of-conduct)

Covestro hat sich bis zum Jahr 2025 ambitionierte messbare Ziele gesetzt, um die Nachhaltigkeit im Lieferantenmanagement konsequent voranzutreiben. Dazu gehört, dass alle Lieferanten grundsätzlich unserem Verhaltenskodex zustimmen müssen, indem sie unsere Bestell- und Vertragsbedingungen akzeptieren. Die für uns mit einem wiederkehrenden Einkaufswert von über 100.000 € pro Jahr zielrelevanten Lieferanten\* werden zudem bewertet. Diese zielrelevanten Lieferanten deckten im Berichtsjahr 93% unseres gesamten Einkaufswerts ab (Vorjahr: 95%). Für uns entsprechen sie den Nachhaltigkeitsanforderungen von Covestro insofern, als sie ein von uns definiertes Mindestergebnis bei den nachfolgend beschriebenen Lieferantenbewertungen erzielen. Außerdem arbeiten wir gemeinsam mit unseren strategisch wichtigsten Lieferanten an der Verbesserung ihrer Nachhaltigkeitsperformance. Auch diesen Vorsatz haben wir in unseren Nachhaltigkeitszielen verankert.

### Bewertungsmethoden und -prozesse der „Together for Sustainability“(TfS)-Initiative

Covestro ist Mitglied der „Together for Sustainability AISBL“, Brüssel (Belgien), einer gemeinsamen Initiative der chemischen Industrie, der inzwischen 34 Unternehmen angehören. Die Non-Profit-Organisation verfolgt das Ziel, ein global standardisiertes Programm zur verantwortungsvollen Beschaffung von Gütern und Leistungen zu etablieren sowie die Bewertungsmethode für Lieferanten weltweit zu vereinheitlichen. Covestro befürwortet alle Kriterien der TfS-Initiative in den Bereichen Ethik, Arbeitnehmerrechte, Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit sowie Umwelt.

Als TfS-Mitglied ist Covestro für das Monitoring und die Prüfung der Nachhaltigkeitsperformance seiner Lieferanten verantwortlich. TfS bietet dafür unterstützend die Infrastruktur für Lieferantenbewertungen durch Dritte im Rahmen von Onlinebewertungen und Audits vor Ort. Die Ergebnisse dieser Lieferantenbewertungen können über eine Onlineplattform geteilt werden. Im Berichtsjahr beteiligte sich Covestro erneut aktiv in allen TfS-Arbeitsgruppen an der Ausgestaltung und Weiterentwicklung des TfS-Programms und des dazugehörigen Bewertungsprozesses.

Um Doppelprüfungen zu vermeiden, die Akzeptanz bei den Lieferanten zu erhöhen und Ressourcen zu sparen, haben TfS und der europäische Verband der chemischen Industrie (European Chemical Industry Council, Cefic) eine Kooperation vereinbart, mit dem Ziel, insbesondere bei Audits für Logistkdienstleister zusammenzuarbeiten. Cefic nutzt dafür das System SQAS (Safety & Quality Assessment for Sustainability), ein standardisiertes Bewertungsverfahren für europäische Logistkdienstleister und Chemikalienhändler in Bezug auf Qualität, Sicherheit, Umwelt, Responsible Care und Corporate Social Responsibility. Die von Cefic erstellten SQAS-Bewertungsberichte eines Lieferanten werden von TfS als gleichwertig mit einem TfS-Prüfungsbericht anerkannt.

\* Bei der Ermittlung der zielrelevanten Lieferanten für das Jahr 2021 wurden aufgrund der laufenden Systemintegration des akquirierten Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) die RFM-bezogenen Einkaufsvolumen nur teilweise berücksichtigt. Bei dem RFM-Einkaufsvolumen wurde nur das Jahr 2021 betrachtet.

Mithilfe des standardisierten TFS-Bewertungsprozesses prüft Covestro, ob die geforderten Nachhaltigkeitsstandards der Lieferanten eingehalten werden. Covestro wählt dafür seine zu bewertenden Lieferanten nach einem strukturierten Priorisierungsprozess aus. Sofern keine aktuellen Ergebnisse vorliegen, wird für diese Lieferanten entweder eine Onlinebewertung oder ein Audit vor Ort initiiert. Bei der Priorisierung der zu bewertenden Lieferanten berücksichtigt Covestro eine Kombination aus Länder- und Materialrisiken. Die für unsere Risikoanalyse genutzte Risikoeinschätzung für Länder- und Materialgruppen basiert auf anerkannten externen Quellen.

Die Onlinebewertungen erfolgen durch die externe, etablierte und von TFS akkreditierte Ratingagentur EcoVadis SAS, Paris (Frankreich), (EcoVadis). Sie bewertet die unternehmerischen Praktiken von Lieferanten hinsichtlich ihrer nachhaltigen Ausrichtung. Der für die Onlinebewertung vom Lieferanten auszufüllende Fragebogen basiert auf international anerkannten Nachhaltigkeitsstandards und beinhaltet 21 Nachhaltigkeitskriterien, gegliedert in die Themen „Umwelt“, „Arbeits- und Menschenrechte“, „Ethik“ und „Nachhaltige Beschaffung“. Beim letzten Themenbereich wird auch abgefragt, inwiefern die Nachhaltigkeit vorgeschalteter Lieferanten berücksichtigt wird. Bestimmte Lieferanten, die keinen Großhandel betreiben und nicht mehr als 25 Mitarbeitende beschäftigen, erhalten einen verkürzten Fragebogen, der das Thema „Nachhaltige Beschaffung“ nicht umfasst.

Der Fragebogen wird in Abhängigkeit von Faktoren wie Industriesektor, Unternehmensgröße sowie Länderrisiko von EcoVadis dynamisch angepasst. Die Lieferanten müssen die Angaben im Fragebogen durch entsprechende Nachweisdokumente belegen. Die EcoVadis-Analysten bewerten die Angaben und Nachweisdokumente unter Berücksichtigung von internationalen Standards wie dem „UN Global Compact“ und führen sie auf einer online zugänglichen, themenbasierten Scorecard zusammen. Diese beinhaltet u.a. eine detaillierte Übersicht über die ermittelten Stärken und Verbesserungsbereiche sowie ein gewichtetes Gesamtergebnis der analysierten Lieferanten.

Die Audits vor Ort und ggf. Re-Audits auf Basis der definierten Nachhaltigkeitskriterien führen externe, unabhängige und von TFS oder Cefic geschulte und akkreditierte Auditoren bei ausgewählten Unternehmen durch. Das jeweils initiiierende TFS-Mitglied begleitet die Audits zur Qualitätskontrolle stichprobenartig und bewertet sie mithilfe einer standardisierten Checkliste.

Covestro analysiert und dokumentiert die Onlinebewertungen und Audits vor Ort. Die Anzahl der durchgeführten Lieferantenbewertungen und deren Gesamtergebnisse werden regelmäßig überprüft und an den Technologievorstand berichtet. Werden die festgelegten Nachhaltigkeitsanforderungen nicht erfüllt, definieren wir gemeinsam mit den Lieferanten konkrete Verbesserungsmaßnahmen und entsprechende Ziele. Die Umsetzung geforderter Verbesserungen wird von Covestro konstant überprüft.

Aufgrund der anhaltenden Coronavirus-Pandemie und deren Auswirkungen auf unsere Lieferanten sank die Anzahl der durchgeführten Lieferantenbewertungen leicht unter Vorjahresniveau und beträgt im Berichtsjahr 807 (Vorjahr: 846).

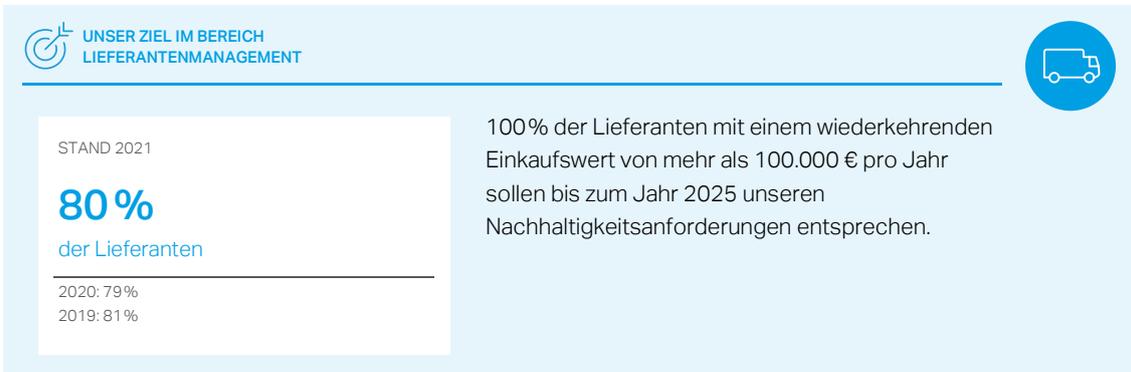
#### Kennzahlen der Nachhaltigkeitsbewertungen von Covestro-Lieferanten<sup>1</sup>

	2020	2021
<b>Im Berichtsjahr durchgeführte Lieferantenbewertungen</b>	<b>846</b>	<b>807</b>
davon durch Onlinebewertungen	812	788
davon durch Audits vor Ort	34	19
<b>Insgesamt durchgeführte Lieferantenbewertungen</b>	<b>1.706</b>	<b>1.690</b>
davon durch Onlinebewertungen	1.540	1.585
davon durch Audits vor Ort	166	105

<sup>1</sup> Es werden durch Covestro initiierte sowie innerhalb der TFS-Initiative geteilte Onlinebewertungen (durch den externen, unabhängigen, TFS-akkreditierten Anbieter EcoVadis) oder Audits vor Ort (durch externe, unabhängige, TFS- oder Cefic-akkreditierte Auditoren) von Covestro-Lieferanten betrachtet. Dabei werden nur Bewertungen unserer aktiven Lieferanten berücksichtigt, die nicht älter als drei Jahre sind.

## Ergebnisse der Lieferantenbewertungen\*

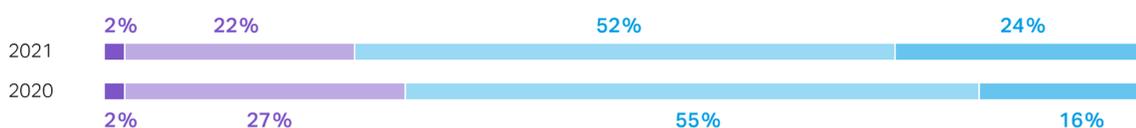
Zum Ende des Jahres 2021 betrug die Anzahl der Lieferantenbewertungen, deren Ergebnisse unseren Nachhaltigkeitsanforderungen entsprochen haben, 1.211 (Vorjahr: 1.204). Von diesen Lieferantenbewertungen sind 861 unseren zielrelevanten Lieferanten zuzuordnen, womit 80% (Vorjahr: 79%) unseres zielrelevanten Einkaufswerts abgedeckt wurden. Darüber hinaus haben 61% unserer zielrelevanten Lieferanten, bei denen im Jahr 2021 eine Wiederholungsbewertung durchgeführt wurde, ihr vorheriges Ergebnis verbessert.



Im Jahr 2021 erhielten sieben zielrelevante Lieferanten (Vorjahr: neun zielrelevante Lieferanten) eine von Covestro als kritisch eingestufte Lieferantenbewertung, d.h., das zu erreichende Mindestergebnis wurde signifikant unterschritten. Auf diese Fälle reagiert Covestro mit konkreten Aktionsplänen und fordert von den betroffenen Lieferanten entsprechende Korrekturmaßnahmen ein, deren Implementierung durch zukünftige Lieferantenbewertungen kontrolliert wird.

Der Anteil der Onlinebewertungen, in denen das von uns definierte Mindestergebnis von 45 aus 100 möglichen Punkten erreicht wurde, lag bei den im Berichtsjahr durchgeführten Onlinebewertungen bei 77% (Vorjahr: 71%). Dank der gemeinsamen Maßnahmen zur kontinuierlichen Verbesserung der Nachhaltigkeitsperformance haben sich die Ergebnisse der Onlinebewertungen im Vergleich zum Vorjahr verbessert.

### Gesamtergebnis der im Berichtsjahr durchgeführten Onlinebewertungen



Bewertungsskala nach EcoVadis (in Punkten):

0-24
  25-44
  45-64
  65-84
  85-100

Der Anteil der Audits vor Ort, in denen das von uns definierte Mindestergebnis von 45 aus 100 möglichen Punkten erreicht wurde, lag bei den im Berichtsjahr durchgeführten Audits vor Ort bei 100% (Vorjahr: 100%).

Bei keiner der insgesamt durchgeführten Lieferantenbewertungen wurden Hinweise auf Kinder- oder Zwangsarbeit festgestellt. Darüber hinaus war Covestro weder im Berichtsjahr noch im Vorjahr veranlasst, eine Lieferantenbeziehung allein aufgrund des extern ermittelten Ergebnisses oder schwerwiegender Nachhaltigkeitsdefizite zu beenden. Zu Letzteren zählen z.B. Menschenrechtsverletzungen wie Kinder- oder Zwangsarbeit.

\* Nicht Bestandteil der Prüfung durch die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, waren die über die externe EcoVadis SAS sowie die „Together for Sustainability AISBL“ als auch durch The European Chemical Industry Council, AISBL (Cefic), ermittelten Ergebnisse.

[Ergänzende Inhalte >](#)**Weltweite Lieferantenbewertungen durch die TfS-Initiative\***

Die mittlerweile 34 TfS-Mitglieder haben seit Beginn der Industrieinitiative im Jahr 2011 die Nachhaltigkeitsperformance von insgesamt 16.083 Lieferanten durch Onlinebewertungen evaluiert sowie 2.518 Audits vor Ort durchgeführt.

Alle Ergebnisse der Onlinebewertungen und Audits vor Ort stehen den Mitgliedern der Initiative auf einer Onlineplattform zur Verfügung und ermöglichen auf diese Weise ein kontinuierliches Monitoring der Lieferanten im Hinblick auf Verbesserungen. Auch unsere Lieferanten profitieren vom TfS-Ansatz, da deren standardisierte Bewertung von allen TfS-Mitgliedern eingesehen werden kann. Sie müssen daher nicht mehreren Bewertungsanfragen verschiedener (potenzieller) Kunden nachkommen.

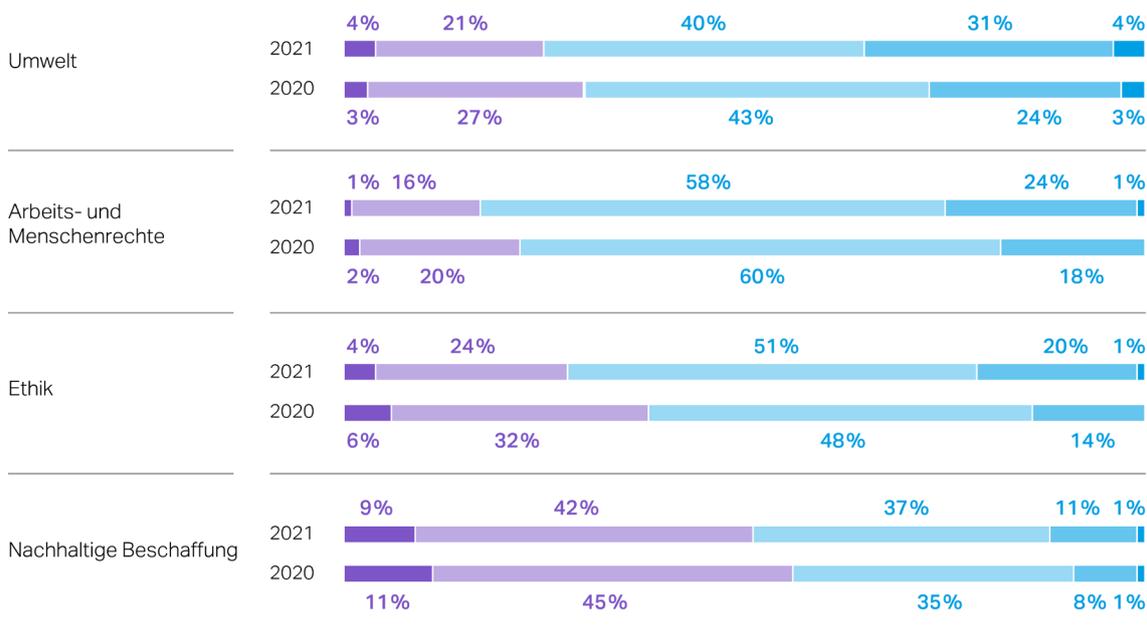
Im Jahr 2021 wurden von den TfS-Mitgliedern weltweit insgesamt 5.817 Onlinebewertungen und 284 Audits vor Ort abgeschlossen.

Im September 2021 fand das Event zum zehnjährigen Bestehen der TfS-Initiative statt. Neben der Betrachtung von Meilensteinen und Erfolgsgeschichten der vergangenen Jahre wurden u.a. die Zukunft von TfS sowie Trends und Themen, die die nachhaltige Lieferkette und Unternehmen in den nächsten zehn Jahren betreffen, diskutiert.

➕ Weitere Informationen unter: [www.tfs-initiative.com](http://www.tfs-initiative.com)

**Detailergebnisse der durchgeführten Lieferantenbewertungen\***

Für die Themen „Umwelt“, „Arbeits- und Menschenrechte“, „Ethik“ und „Nachhaltige Beschaffung“ werten wir die Ergebnisse der Onlinebewertungen regelmäßig aus. Die Ergebnisse der durchgeführten Bewertungen des Vorjahres und des Berichtsjahres sind in der folgenden Grafik zusammengefasst:

**Detailergebnisse der im Berichtsjahr durchgeführten Onlinebewertungen**

Bewertungsskala nach EcoVadis (in Punkten):

■ 0-24 ■ 25-44 ■ 45-64 ■ 65-84 ■ 85-100

Die Detailergebnisse zeigen in allen Themenbereichen eine positive Tendenz (höherer Anteil von Onlinebewertungen, die ein Ergebnis von 45 oder höher erreicht haben).

\* Nicht Bestandteil der Prüfung durch die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, waren die über die externe EcoVadis SAS sowie die „Together for Sustainability AISBL“ als auch durch The European Chemical Industry Council, AISBL (Cefic), ermittelten Ergebnisse.

Bei den Lieferantenbewertungen im Jahr 2021 haben wir in allen aufgeführten Themenbereichen Abweichungen gegenüber unseren Nachhaltigkeitsanforderungen identifiziert. Ursache waren bspw. fehlende Dokumentationen über Richtlinien und Maßnahmen in den Bereichen Abfallmanagement, Wassermanagement und Energie sowie fehlende Arbeitssicherheitsmaßnahmen, wie im Fall von nicht gekennzeichneten Notausgängen oder Überschreitungen der wöchentlichen Arbeitsstunden nach dem TFS-Standard.

### Beschaffung von Haupteinkaufsprodukten

Der Einkaufswert unserer Hauptstandorte in Deutschland, den USA und China betrug im Jahr 2021 76% unseres weltweiten Einkaufswerts. Ein Großteil (82%) dieses Einkaufswerts wurde mit lokalen Lieferanten im jeweiligen Land umgesetzt.

### Konfliktminerale

Der Dodd-Frank Act in den USA verpflichtet Unternehmen, die Herkunft bestimmter Rohstoffe offenzulegen. Damit soll ausgeschlossen werden, dass sogenannte Konfliktminerale wie Zinn, Wolfram, Tantal und Gold (3TG) aus der Demokratischen Republik Kongo oder Nachbarstaaten über die Lieferkette in die Produkte der Unternehmen gelangen. Die am 1. Januar 2021 in Kraft getretene Verordnung (EU) 2017/821 der Europäischen Union legt für Unternehmen eine erweiterte menschenrechtliche Sorgfaltspflicht für die 3TG fest, die alle globalen Konflikt- und Hochrisikogebiete einschließt.

Über einen strukturierten Befragungsprozess prüfen wir, dass unsere Lieferanten und deren Vorlieferanten nur Materialien beziehen, die nicht aus Konfliktregionen stammen. Die Bestätigungen werden zentral in den entsprechenden Material-Lieferanten-Kombinationen in unserer Datenbank abgelegt.

Unsere Anforderungen zu Konfliktmineralien kommunizieren wir klar in unserem Verhaltenskodex für Lieferanten. Covestro hat von 100% der potenziell von dieser Thematik betroffenen Lieferanten, von denen aktiv zugekauft wird, eine Bestätigung der Konfliktmineralien-Compliance eingeholt. Wir aktualisieren eine Liste potenziell betroffener Lieferanten fortlaufend und kontrollieren den Gültigkeitsstatus aller existierenden Lieferantenbestätigungen. Bislang ergaben sich dabei weder kritische Ergebnisse noch Handlungsbedarf.

[< Ergänzende Inhalte](#)

### Schulungen und Dialog zum Thema „Nachhaltigkeit“

Für Covestro ist es wichtig, dass insbesondere Mitarbeitende im Einkauf über ein umfassendes Verständnis für die Bedeutung von Nachhaltigkeit in der Lieferkette verfügen. Durch unternehmensweite Nachhaltigkeitsschulungen sowie durch regional- und länderspezifische Schulungen zu Bewertungsmethoden und -prozessen wurden Mitarbeitende auch im Jahr 2021 hierfür sensibilisiert.

Auch die Implementierung der vier strategischen Leitmotive im Einkauf (Zuverlässigkeit, Nachhaltigkeit, Kostentransformation und Innovation) haben wir im Berichtsjahr weiter vorangetrieben. Zudem arbeitet unsere regionale Programmleitung in den Regionen EMLA, NA und APAC daran, unser Nachhaltigkeitsprogramm dauerhaft zu optimieren.

 [Siehe „Einkauf“](#)

Dialog und enge Zusammenarbeit sind von zentraler Bedeutung, damit Lieferanten die Nachhaltigkeitsanforderungen von Covestro erfolgreich umsetzen können. Wir bieten unseren Lieferanten daher vielfältige Schulungs- und Austauschmöglichkeiten an. Auf dieser Basis entstehen verlässliche Beziehungen, durch die wir frühzeitig Hindernisse in der Zusammenarbeit erkennen und beseitigen können. Die Weiterentwicklung von Lieferanten unter dem Aspekt der Nachhaltigkeit steht im Fokus von Covestro und wird von der TFS-Initiative unterstützt, indem diese bspw. regelmäßig Lieferantentage organisiert und Weiterbildung fördert. Dazu bietet die TFS-Initiative auf ihrer Website umfassendes Informationsmaterial und diverse Onlineschulungen an. Im Jahr 2021 wurden neun Onlineschulungen in verschiedenen Sprachen angeboten.

 [Weitere Informationen unter: \[www.tfs-initiative.com\]\(http://www.tfs-initiative.com\)](#)

# Soziale Verantwortung

## Menschenrechte

Menschenrechte sind die Grundlage der sozialen Verantwortung von Covestro. Wir bekennen uns zur Achtung und Wahrung der Menschenrechte auf Basis der Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte der Vereinten Nationen (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights). Wir setzen uns u.a. in verschiedenen Arbeitsgruppen in Verbänden dafür ein, dass die verschiedenen nationalen Aktionspläne und Gesetze zur Ausübung der menschenrechtlichen Sorgfalt von Unternehmen eingehalten werden. Als Unternehmen bekennen wir uns klar zu der Verantwortung, Menschenrechte im gesamten Tätigkeitsbereich des Covestro-Konzerns sowie in globalen Liefer- und Wertschöpfungsketten zu achten und Menschenrechtsverletzungen vorzubeugen.

Unsere im Jahr 2020 gegründete bereichsübergreifende Arbeitsgruppe für Menschenrechte (Human Rights Task Force) ist für die ganzheitliche Integration menschenrechtlicher Anforderungen im Unternehmen verantwortlich. Der übergreifende Managementansatz basiert auf den Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte der Vereinten Nationen, den Kernelementen des ab dem Jahr 2023 geltenden deutschen Lieferkettensorgfaltspflichtengesetzes sowie dem französischen Gesetz zur Achtung der Menschenrechte. Weitere nationale und internationale Gesetze und Gesetzgebungsinitiativen, wie z.B. das geplante europäische Sorgfaltspflichtengesetz, werden fortlaufend beobachtet.

Die Arbeitsgruppe wird von der Unternehmensfunktion Sustainability & Public Affairs geleitet und besteht aus festen Mitgliedern der Unternehmensfunktionen Group Health, Safety and Environment, Group Procurement, Human Resources, Law, Intellectual Property & Compliance sowie aus einem erweiterten Fachkreis aus dem Qualitätsmanagement, einzelnen Geschäftseinheiten und Fachleuten für Risikomanagement. Menschenrechtsbezogene Aufgaben der Arbeitsgruppe sind u.a. die Entwicklung und Implementierung des übergreifenden Managementansatzes, die systematische Risikobewertung, die Priorisierung und Überwachung der Umsetzung einzelner Maßnahmen, die Planung und Durchführung von Schulungen, die Berichterstattung an den Vorstand sowie die Kommunikation im Allgemeinen. In der Verantwortung der einzelnen Unternehmensfunktionen liegt u.a. die Identifizierung und Bewertung der Risiken sowie die Erarbeitung von Maßnahmen. Die Ausgestaltung und Umsetzung der Maßnahmen geschieht in den Segmenten und Unternehmensfunktionen in Konsultation mit der Arbeitsgruppe. Im Berichtsjahr wurden Zuständigkeiten für die einzelnen menschenrechtlichen Fokusthemen von Covestro im Unternehmen verankert. Um diese bei der Anwendung des risikobasierten Ansatzes für das Management von menschenrechtlichen Prioritätsthemen zu unterstützen, wurde im Berichtsjahr ein Handbuch entwickelt. Es beschreibt detailliert die Verantwortlichkeiten der für Menschenrechtsfragen benannten Mitarbeitenden und dient als allgemeine Anleitung für die Risikoanalyse und Festlegung von Maßnahmen.

### Umfassende Sorgfaltsprüfung zur Achtung der Menschenrechte

Covestro hat eine umfassende Sorgfaltsprüfung zur Achtung der Menschenrechte in seinen Geschäftsaktivitäten etabliert. Der übergreifende Managementansatz ist ein kontinuierlicher Prozess und umfasst die folgenden sechs Kernelemente. Für jedes dieser Kernelemente haben wir die Verantwortlichkeiten, Frequenz, Prozesse und Maßnahmen, Kommunikation sowie die Überwachung des Kernelements definiert.

## Sorgfaltsprüfung zur Achtung der Menschenrechte



### Grundsatzerklärung und Selbstverpflichtung

Die Grundlagen unserer menschenrechtlichen Sorgfalt sind in verschiedenen Selbstverpflichtungen, in Unternehmensrichtlinien sowie in unserem Verhaltenskodex für Lieferanten (Supplier Code of Conduct) formuliert. Darin sind wesentliche internationale Übereinkommen und Prinzipien als Grundlage unseres Handelns festgelegt. Ein wesentlicher Bestandteil unserer Selbstverpflichtung ist die Nulltoleranz gegenüber Kinderarbeit, Zwangsarbeit und Menschenhandel. Letzteres haben wir im Berichtsjahr erneut in unserer aktualisierten öffentlichen Selbstverpflichtung gegen Sklaverei und Menschenhandel (Corporate Commitment Against Slavery and Human Trafficking) zum Ausdruck gebracht. Unsere Selbstverpflichtung zur Achtung der Menschenrechte ist in den dafür erforderlichen operativen Richtlinien und Verfahren verankert. Damit drücken wir unsere klare Erwartung aus, dass das Verhalten unserer Mitarbeitenden und Geschäftspartner weltweit diesen Grundprinzipien entspricht.

+ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/sustainability/documents-and-downloads/policies-and-commitments](http://www.covestro.com/de/sustainability/documents-and-downloads/policies-and-commitments)

### Risikoanalyse

Startpunkt der menschenrechtlichen Sorgfaltsprüfung ist die Risikoanalyse zur Ermittlung und Bewertung tatsächlicher oder potenzieller negativer Auswirkungen auf die Menschenrechte, die Covestro direkt oder indirekt durch die eigene Geschäftstätigkeit, die Wertschöpfungskette oder Produkte verursacht haben könnte. Potenziell Betroffene könnten u.a. eigene Mitarbeitende, Kontraktoren, Lieferanten, Kunden, Konsumenten oder auch anliegende Kommunen sein. Eine umfassende Risikoanalyse findet bei Covestro alle drei bis vier Jahre statt. Diese wurde zuletzt im Jahr 2019 durchgeführt. Dazwischen werden die Erkenntnisse aus dieser Risikoanalyse fortlaufend in der Arbeitsgruppe unter Einbeziehung interner und externer Erkenntnisquellen aktualisiert. Die umfassende und fortlaufende Risikoanalyse bezieht sich auf die gesamten eigenen Produktions- und Vertriebsstandorte, die Lieferkette, die Nutzungsphase sowie das Lebensende unserer Produkte.

In der umfassenden Risikoanalyse werden zunächst alle potenziellen menschenrechtlichen Risiken identifiziert. Die potenziellen Risiken werden anschließend mit ausgewählten Geschäftseinheiten und Unternehmensfunktionen diskutiert und anhand des Schweregrads einer möglichen Menschenrechtsverletzung für die weitere Bearbeitung priorisiert. Dabei haben die potenziellen Menschenrechtsverletzungen mit dem höchsten Schweregrad für uns immer die oberste Priorität. Unsere identifizierten menschenrechtlichen Fokusthemen sind vorrangig in den Bereichen Arbeitsbedingungen und gesundheitliche Auswirkungen auf Mitarbeitende und Kontraktoren an den eigenen Standorten und in der Wertschöpfungskette zu finden. Weitere identifizierte Fokusthemen sind potenzielle Auswirkungen durch Abfallsammlung und -verarbeitung unserer Produkte, die Exportkontrolle sowie potenzielle Auswirkungen auf umliegende Kommunen an unseren Standorten.

## Maßnahmen

Dem von den UN-Leitlinien empfohlenen risikobasierten Ansatz folgend, bewerten wir die bestehenden Maßnahmen für die identifizierten Prioritätsthemen auf ihre Eignung zur Vermeidung oder Milderung negativer Auswirkungen auf die Menschenrechte. Viele Maßnahmen in den Bereichen Gesundheit und Sicherheit, Produktverantwortung, Compliance, Personalpolitik sowie nachhaltiges Lieferantenmanagement sind bereits seit Langem bei Covestro integriert und zielen auf die Vermeidung oder Milderung negativer Auswirkung auf die Menschenrechte ab.

 [Siehe „Mitarbeitende“, „Gesundheit und Sicherheit“, „Produktverantwortung“, „Compliance“, „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

Im Berichtsjahr wurden weitere Maßnahmen in der Unternehmensfunktion Human Resources umgesetzt, um Kinder- und Zwangsarbeit in unseren eigenen Betrieben nachweislich zu verhindern. Im Bereich Exportkontrolle wurden die identifizierten Maßnahmen verwirklicht und die entsprechenden Mitarbeitenden geschult.

## Wirksamkeitskontrolle

Um die Wirksamkeit der durchgeführten Maßnahmen im Hinblick auf nachteilige Auswirkungen auf die Menschenrechte zu überprüfen, werden geeignete qualitative und quantitative Indikatoren sowie interne und externe Quellen zur Bewertung der Maßnahmen herangezogen. Im Jahr 2021 berichteten die ausgewählten Unternehmensfunktionen und Segmente monatlich an die Human Rights Task Force über die durchgeführten Maßnahmen und deren Wirksamkeit.

## Beschwerdemechanismus

Covestro ermutigt ausdrücklich dazu, Verdachtsfälle auf Menschenrechtsverstöße sowohl innerhalb des Unternehmens als auch bei Zulieferern zu melden. Zur Meldung von Verstößen in der Lieferkette nutzen wir seit Oktober 2021 unser existierendes Whistleblowing-Instrument, bestehend aus einer weltweit eingerichteten Hotline und einem Onlinetool. So ermöglicht Covestro es Mitarbeitenden und externen Personen, mögliche Verstöße bei unseren Zulieferern anonym zu melden. Wir gehen potenziellen Verdachtsfällen auf Menschenrechtsverstöße in einem definierten Prozess nach. Darüber hinaus sollen die Erkenntnisse in künftige Risikoanalysen einfließen.

 [Siehe „Compliance“](#)

## Berichterstattung

Covestro berichtet jährlich über die menschenrechtlichen Aktivitäten im Geschäftsbericht. Außerdem berichtet die Arbeitsgruppe dem Vorstand regelmäßig, mindestens einmal jährlich, über den Stand der Erfüllung der menschenrechtlichen Sorgfalt und die systematische Integration der Anforderungen in die Managementsysteme von Covestro.

## Inclusive Business

Unsere Aktivitäten im Bereich „Inclusive Business“ stellen eine wichtige Säule unserer Nachhaltigkeitsstrategie dar. Mit diesem Geschäftsansatz gehen wir gezielt auf die Bedürfnisse in sogenannten unterversorgten Märkten ein. Durch unseren kollaborativen Ansatz bieten wir skalierbare Lösungen an, um möglichst viele Menschen in diesen Märkten zu erreichen. Dabei entwickeln wir – gemeinsam mit unseren Kunden sowie Regierungs- und Nichtregierungsorganisationen – bezahlbare Lösungen auf Basis unserer Technologien und Produkte, die unterversorgten Bevölkerungsgruppen und Regionen zugutekommen und die Lebensverhältnisse verbessern sollen. Unsere Mitarbeitenden fokussieren sich dabei auf die drei Regionen Indischer Subkontinent, Südostasien sowie Ost- bzw. Südafrika.

Schwerpunkt ist dabei die Umsetzung neuer, innovativer Lösungen in den Bereichen „Beschaffung von bezahlbaren Häusern“, „Lebensmittelsicherung“ sowie „Wasser und Sanitäranlagen“. Im Bereich der „Lebensmittelsicherung“ ist eines unserer aktiven Handlungsfelder die Bekämpfung der sogenannten Nachernteverluste. Nachernteverluste sind alle Verluste, die nach der Ernte – bspw. durch falsche Lagerung – entstehen. Diese stellen vor allem für Kleinbauern eine wirtschaftliche Herausforderung dar. Im Zuge von „Inclusive Business“ werden zusammen mit Industriepartnern Solartrockner und Kühlhäuser entwickelt, die durch die Reduktion von Nachernteverlusten einen beachtlichen Beitrag zur Verbesserung der wirtschaftlichen Situation der Bauern leisten. Zugleich helfen die innovativen Lösungen, neue Absatzmärkte – wie z.B. in Äthiopien oder Tansania – für unser Unternehmen zu erschließen.



## UNSER ZIEL IM BEREICH „INCLUSIVE BUSINESS“



STAND 2021

**3,2 Mio.**

Menschen

2020: 1,1 Mio. Menschen

2019: 0,7 Mio. Menschen

Zehn Millionen Menschen in unterversorgten Märkten sollen bis zum Jahr 2025 von unseren Lösungen profitieren. Ihre Lebensverhältnisse sollen schwerpunktmäßig durch bezahlbaren Wohnraum, sanitäre Einrichtungen sowie Ernährungssicherheit verbessert werden.

Covestro verfolgt das Ziel, das Leben von zehn Millionen Menschen in unterversorgten Märkten bis zum Jahr 2025 zu verbessern. Bis Ende des Berichtsjahres konnten durch „Inclusive Business“-Lösungen 3,2 Mio. Menschen (Vorjahr: 1,1 Mio. Menschen) erreicht werden. Bei der Berechnung der erreichten Personen betrachten wir diejenigen, die im Rahmen ihrer Arbeitstätigkeit oder in ihrem täglichen Leben potenziell von unseren Maßnahmen profitieren. Diese Personen sind bspw. Bauern und deren Familien, Schulkinder oder weitere Menschen, die im Zuge der Durchführung unserer Projekte bzw. der Installation der Lösungen profitieren.

Erhoben werden die Daten mithilfe der mitwirkenden Regierungs- und Nichtregierungsorganisationen. Die im Rahmen eines definierten Prozesses gesammelten Daten werden auf lokaler und globaler Ebene geprüft und die Prozesse stets weiterentwickelt. Im Zuge dieser Weiterentwicklung wurde im Jahr 2021 die Berechnungsmethodik für die Erfassung der erreichten Personen optimiert. Anstelle der einmaligen Berechnung der erreichten Personen unmittelbar nach Implementierung unserer „Inclusive Business“-Lösungen wird nun eine kumulative Berechnung aller über die Jahre hinweg erreichten Personen seit der Installation eingesetzt. Der Vorstand wird jährlich über die globalen Aktivitäten informiert.

Auch im Jahr 2021 lag der Fokus auf der gemeinsamen Entwicklung neuer bezahlbarer Lösungen mit Partnern, die im Vorfeld eine Due-Diligence-Überprüfung bestanden hatten. Die Finanzierung dieser Lösungen wurde von Regierungs- und Nichtregierungsorganisationen übernommen. Durch die Arbeit in Konsortien, die bei neuen Partnern immer unseren standardmäßigen Due-Diligence-Prozess voraussetzt, wird ebenfalls sichergestellt, dass die relevanten Bevölkerungsschichten von den gemeinsam entwickelten Endprodukten profitieren.

Unsere „Inclusive Business“-Aktivitäten wurden im Jahr 2021 wie auch im vergangenen Jahr von der globalen Coronavirus-Pandemie stark beeinflusst, u. a. durch die weltweiten Reisebeschränkungen. Insbesondere unsere Aktivitäten in Afrika und Südostasien waren davon betroffen. Das angekündigte Wasserversorgungsprojekt konnte – mit der Ausnahme eines Pilotprojekts in Kenia – operativ nicht gestartet werden. Auch die angekündigte Installation von bereits gelieferten Solartrocknern in Südafrika konnte pandemiebedingt erst nach 18-monatiger Verspätung erfolgreich installiert werden. Im indischen Subkontinent wurde kein Projekt abgesagt, jedoch kam es bei den meisten Projekten zu Verspätungen bei der Umsetzung. In der Stadt Batticaloa (Sri Lanka) musste das von der KfW DEG (Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH) mitfinanzierte Projekt zur Beschaffung von Sanitäranlagen pandemiebedingt erneut verschoben werden.

## Afrika

In Afrika lag der Hauptfokus im Jahr 2021 im Bereich der „Lebensmittelsicherung“. Die Zusammenarbeit mit der Tshwane University of Technology in Pretoria (Südafrika) konnte im Berichtsjahr fortgesetzt werden. Unter Einsatz von Solartrocknern arbeiten die Studierenden der Universität weiterhin an verschiedenen Forschungsprojekten mit Fokus auf alternative Methoden der Trocknung traditioneller afrikanischer Früchte. Ein weiteres Projekt haben wir im Berichtsjahr in Tansania verfolgt. Die Zusammenarbeit mit Community Forests International und der Einsatz der von der EU finanzierten Solartrocknungsanlage in Mtambwe Dayaauf (Tansania) unterstützten bis zu 2.000 der lokal ansässigen Gewürzbauern und deren Familienmitglieder. Auch in Äthiopien wurden erste Maßnahmen umgesetzt. Covestro konnte bereits im Rahmen des „develoPPP“-Programms des Bundesministeriums für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (BMZ) einen Vertrag mit der Deutschen Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH, Bonn, unterzeichnen. Der operative Start des auf drei Jahre ausgelegten Projekts ist für das Jahr 2022 geplant. Innerhalb dieses Programms werden, nach dem erfolgreichen Einsatz erster Trocknungsanlagen in verschiedenen Regionen Äthiopiens, handwerkliche Betriebe durch Technologietransfer

unterstützt, eigenständig Trocknungsanlagen zu produzieren. Der Einsatz importierter Anlagen dient dabei nicht nur der Demonstration, sondern soll auch Kaffeebauern unterstützen, ihre Ernte durch die Qualitätssteigerung der Kaffeebohnen nachweisbar zu verbessern. Entsprechende Schulungen der lokalen Bevölkerung sowohl bei der Produktion als auch bei der Nutzung der Anlagen sind ein Bestandteil des Projekts.

### Indischer Subkontinent

Auf dem indischen Subkontinent lag der Schwerpunkt unserer „Inclusive Business“-Aktivitäten im Berichtsjahr neben den Bereichen „Lebensmittelsicherung“ und „Beschaffung von bezahlbaren Häusern“ auch auf dem Bereich „Trinkwasser und Sanitäranlagen“. Die Zusammenarbeit mit dem „Fecal Sludge Management & Toilet Program“ konnte bspw. weiter fortgesetzt werden. Durch den Einsatz von Solartrocknern in Khammam (Bundesstaat Telangana, Indien) und Unnao (Bundesstaat Uttar Pradesh, Indien) konnten wir die Vorteile der auf Polycarbonat-Technologie basierten Trocknungsanlagen zur Fäkalienschlamm-Entwässerung erfolgreich demonstrieren. Durch unsere geplante direkte Beteiligung an öffentlichen Ausschreibungen im Jahr 2022, insbesondere im Bereich von Fäkalienschlamm-Entwässerung, werden wir die Wertschöpfungsketten der organischen Abfallwirtschaft (Organic Waste Management) und der Lebensmittelsicherung nahtlos miteinander verbinden, mit dem Ziel, die öffentliche Gesundheit in der Region zu schützen.

Als Reaktion auf die globale Coronavirus-Pandemie und deren Folgen für den indischen Subkontinent fokussierte sich das regionale „Inclusive Business“-Team im Berichtsjahr insbesondere auf die Errichtung von Gesundheitszentren bzw. Schulgebäuden in Indien sowie das Vermarkten innovativer Solar-Wasserversorgungseinheiten in Bangladesch. In Zusammenarbeit mit der Organisation Engineering Projects India liegt der Regierung des indischen Bundesstaats Karnataka eine Bewerbung für den Bau eines Gesundheitszentrums vor.

Der Einsatz unserer Lösungen auf dem indischen Subkontinent wurde schon seit Beginn unserer Aktivitäten von verschiedenen Organisationen, wie bspw. den Vereinten Nationen (UN DESA), der Solar Impulse Foundation, der KfW DEG sowie NABARD (National Bank for Agriculture and Rural Development) Consultancy Services anerkannt und empfohlen. Aufgrund dieser Entwicklung wird sich das regionale Team u. a. auf die Wasserversorgung in Khulna und Bagerhat (Bangladesch) sowie Lösungen aus verschiedenen Bereichen, wie z. B. der Lebensmittelsicherung in Indien, konzentrieren.

### Südostasien

In Südostasien wurden die „Inclusive Business“-Aktivitäten ebenfalls im Berichtsjahr fortgesetzt. Konkret konnte in Vietnam die im Jahr 2020 umgesetzte Initiative des „GREAT“-Programms des australischen Departments für auswärtige Angelegenheiten und Handel (Australian Department of Foreign Affairs and Trade) fortgeführt werden. Dabei profitierten bis zum Ende des Jahres 2021 mehr als 2.000 Frauen, vorrangig aus ethnischen Minderheiten.

Die gemeinsame Projektarbeit „Coffee Innovation Fund“ der GIZ im Bereich der Solartrocknung von Kaffeebohnen im Jahr 2020 half dem südostasiatischen Team von Covestro, weitere Projektfinanzierungen durch den „Agri Innovation Fund“ für unsere Projektpartner in Laos und Kambodscha im Berichtsjahr zu erhalten. Mithilfe des Einsatzes von Solartrocknern konnten die dortigen Kaffeebauern die Kaffeebohnenverluste bzw. die Trocknungszeit reduzieren und zugleich die Effizienz der Trocknung steigern.

## Gesellschaftliches Engagement

Covestro möchte auch durch gesellschaftliches Engagement zu einer nachhaltigen Entwicklung beitragen. Als eines der weltweit größten Polymer-Unternehmen nutzt Covestro seine Position, gemeinsam mit verschiedenen Organisationen in zahlreichen Regionen der Welt Projekte zum Schutz der Umwelt und zum Wohl der Gesellschaft voranzutreiben und zu fördern. Spenden, Förderprogramme und Partnerschaften sind Ausdruck des aktiven Einsatzes von Covestro, sowohl für lokal eingetragene Vereine in räumlicher Nähe zu den Standorten von Covestro als auch für verschiedene Organisationen in Ländern, in denen das Unternehmen vertreten ist. Covestro pflegt bspw. langjährige und strategische Partnerschaften mit verschiedenen Universitäten. Dabei kooperieren wir mit anerkannten Partnern weltweit, z. B. mit der RWTH Aachen University, der Tongji-University in Shanghai (China) und der Carnegie Mellon University in Pittsburgh, Pennsylvania (USA).

 [Siehe „Strategische Partnerschaften und Kooperationen“](#)

Als innovatives Unternehmen fokussieren wir uns auf folgende Schwerpunkte: Innovation, lokales Engagement für die Gemeinschaft, Förderung von Bildung und die Vermittlung von Technologiewissen. Diese Schwerpunkte werden unter Einbindung des Vorstands festgelegt. Außerdem sehen wir es als unsere Verpflichtung und Verantwortung als Unternehmen an, bei Naturkatastrophen schnell und unbürokratisch zu helfen.

Durch eine konzernweit gültige Konzernregelung wird festgelegt, nach welchen Kriterien Spenden von Covestro bewilligt werden und was die zugrunde liegenden Verantwortlichkeiten und Entscheidungsprozesse sind. Durch einen transparenten Bewilligungsprozess, u.a. durch Einbezug der Compliance-Fachleute, wird sichergestellt, dass die Gelder auch dort ankommen, wo sie benötigt werden und entsprechend unseren Richtlinien an anerkannte Organisationen verteilt werden. Unter anerkannten Organisationen verstehen wir Organisationen, die ein äußerst geringes Korruptionsrisiko vorweisen und in der breiten Öffentlichkeit bekannt sind. Um einen verantwortungsvollen Umgang mit Spenden gewährleisten zu können, muss der Jahresplan der Spenden im Vorfeld von lokalen Compliance-Beauftragten sowie Personen in der lokalen Geschäftsführungs-, Abteilungs- oder Produktionsleitungsfunktion genehmigt werden. Bei allen Spendenvorgängen ist außerdem die Leitung der Unternehmensfunktion Sustainability & Public Affairs einzubeziehen. Die Unternehmensfunktion unterstützt darüber hinaus die übergreifende Planung und Umsetzung der Kooperationen mit den Partnern und die Abwicklung von Spenden.

Im Berichtsjahr hat sich Covestro u.a. bei Unwetterkatastrophen in Deutschland und China engagiert. Mittlere sechsstellige Euro-Beträge sowie Sachspenden und freie Tage für Hilfeinsätze unserer Mitarbeitenden wurden zur Verfügung gestellt, um lokal schnell unterstützen zu können. Außerdem kooperierte Covestro mit der gemeinnützigen Spendenplattform „betterplace.org“, die deutschlandweit Spendenprojekte koordiniert und betreut. Covestro-Mitarbeitende auf der ganzen Welt hatten die Möglichkeit, über das Intranet an ausgewählte Organisationen zu spenden. Covestro verdoppelte jede Spende bis zu einer Gesamtsumme von 175.000 €. Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie hat Covestro weltweit bspw. neben Atemschutzmasken und Desinfektionsmitteln auch IT-Geräte zur virtuellen Unterrichtsteilnahme an Bildungseinrichtungen gespendet.

### „Allianz gegen Kunststoffmüll in der Umwelt“

Ein weiterer strategischer Schwerpunkt unseres gesellschaftlichen Engagements orientiert sich an unserer Unternehmensvision. Wir erkennen das öffentliche Interesse an dem Umgang mit Kunststoffabfällen an. Dabei leisten wir einen aktiven Beitrag, um nicht nur unsere eigenen Produkte vollständig zirkulär zu machen, sondern auch, um Kunststoffprodukte am Ende ihres Lebenszykluses in geregelte Stoffströme zu überführen, damit sie nicht in die Umwelt gelangen. Dies tun wir insbesondere als aktives Gründungsmitglied der „Allianz gegen Kunststoffmüll in der Umwelt“. Das globale Unternehmensnetzwerk will einen wichtigen Beitrag dazu leisten, Kunststoffabfälle zu minimieren, zu managen, weiterzuverwenden und vor allem ihren Eintrag in die Umwelt zu verhindern. Dafür sollen bis zum Ende des Jahres 2023 innerhalb des Netzwerks 1,5 Mrd. US-Dollar (rund 1,3 Mrd. €) investiert werden. Die Initiative umfasst derzeit mehr als 65 Unternehmen aus den Bereichen Chemie, Kunststoffe, Konsumgüter und Abfallwirtschaft.

Für Covestro ist die Allianz ein wichtiger Baustein im Strategieprogramm „Circular Economy“, um Produktkreisläufe international zu schließen. Die Allianz identifiziert, investiert in und steuert mit der Unterstützung strategischer Partner wirtschaftlich tragfähige und nachhaltige Abfallsammel- und Verwertungslösungen in Städten. Des Weiteren ermöglicht die Allianz Marktchancen für recycelte Materialien und unterstützt die Entwicklung besserer Recyclingprozesse sowie kreislauffähiger Produkte. Diese Maßnahmen haben zum Ziel, ungenutzte und fehlgeleitete Kunststoffabfälle in Rohstoffströme zu transformieren. Darüber hinaus fördert die Allianz nachhaltiges Verbraucherverhalten.

Covestro trägt zur Allianz und ihrer Mission nicht nur finanziell, sondern auch durch die Expertise unseres Vorstands und unserer Mitarbeitenden bei. Darüber hinaus leistet Covestro einen zusätzlichen Beitrag durch die Umsetzung von derzeit insgesamt 13 Kooperations- und eigenen Maßnahmen, die sich maßgeblich auf die Erforschung und Entwicklung neuer Recyclingmethoden und die Identifizierung und den Aufbau von abfallbasierten Rohstoffströmen konzentrieren. Die Allianz veröffentlicht jährlich einen Fortschrittsbericht, in dem auch die Beiträge seiner Mitglieder bewertet und zusammengefasst werden. Der Gesamtbeitrag von Covestro bis zum Jahresende 2021 beläuft sich auf 12,3 Mio. € (Vorjahr: 7,2 Mio. €).

# WIRTSCHAFTSBERICHT

## Wirtschaftliches Umfeld

### Weltwirtschaft

Im Jahr 2021 wurde ein neuer Höchststand der weltweiten Wirtschaftsleistung erreicht, obwohl die Auswirkungen der Coronavirus-Pandemie in Teilbereichen der Weltwirtschaft noch spürbar waren. Gegenüber dem schwachen Vorjahr 2020 verzeichnete die Weltwirtschaft im Jahr 2021 eine Expansion in Höhe von 5,6% mit deutlich positiven Wachstumsraten in allen Regionen.

### Wirtschaftliches Umfeld

	Wachstum <sup>1</sup>	Wachstum <sup>1</sup>
	2020	2021
	in %	in %
<b>Welt</b>	<b>-3,5</b>	<b>5,6</b>
<b>Europa, Naher Osten, Lateinamerika<sup>2</sup>, Afrika (EMLA)</b>	<b>-5,6</b>	<b>5,2</b>
davon Europa	-6,0	5,3
davon Deutschland	-4,9	2,7
davon Naher Osten	-3,5	4,7
davon Lateinamerika <sup>2</sup>	-7,4	6,2
davon Afrika	-2,4	3,4
<b>Nordamerika<sup>3</sup> (NA)</b>	<b>-3,8</b>	<b>5,6</b>
davon USA	-3,4	5,7
<b>Asien-Pazifik (APAC)</b>	<b>-1,1</b>	<b>6,0</b>
davon China	2,3	8,1

<sup>1</sup> Reales Wachstum des Bruttoinlandsprodukts, Quelle: IHS (Global Insight), Stand: Januar 2022

<sup>2</sup> Lateinamerika (ohne Mexiko)

<sup>3</sup> Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

### Hauptabnehmerindustrien

Die globale Automobilindustrie verzeichnete eine Rückkehr zu einer positiven Wachstumsrate in Höhe von 2,2% gegenüber einem deutlich negativen Wachstum im Jahr 2020. Die Erholung der Automobilindustrie fiel aufgrund von Störungen in den globalen Lieferketten hinter den anderen Hauptabnehmerindustrien zurück. Einem leicht positiven Wachstum der Automobilindustrie in der Region APAC standen eine stabile Entwicklung in der Region NA und eine leicht negative Entwicklung in der Region EMLA gegenüber.

Die globale Bauindustrie verzeichnete im Jahr 2021 mit einer positiven Wachstumsrate von 2,5% eine Erholung gegenüber dem leichten Rückgang im Vorjahr. Das Wachstum in der Bauindustrie war in allen Regionen leicht positiv. Wesentlicher Treiber des Wachstums waren die Regionen EMLA und APAC, während die Region NA ein leicht geringeres Wachstum aufwies.

Das Wachstum der globalen Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie lag mit einer Höhe von 13,9% im Jahr 2021 deutlich über dem Niveau des Vorjahres. Wesentliche Treiber des Anstiegs waren die Regionen APAC und EMLA, wohingegen die Region NA ein geringeres Wachstum aufwies.

Die globale Möbelindustrie hatte im Jahr 2021 ein Wachstum in Höhe von 8,6% zu verzeichnen, wobei alle Regionen deutlich positive Wachstumsraten zeigten. Die Regionen APAC und EMLA waren treibende Kräfte des globalen Wachstums in der Möbelindustrie, während die Region NA ein geringeres Wachstum verzeichnete.

## Hauptabnehmerindustrien<sup>1</sup>

	Wachstum 2020	Wachstum 2021
	in %	in %
Automobil	-15,9	2,2
Bau	-1,8	2,5
Elektrik, Elektronik und Haushaltsgeräte	4,5	13,9
Möbel	-4,8	8,6

<sup>1</sup> Eigene Berechnung, basierend auf den folgenden Quellen: LMC Automotive Limited, B+L, CSIL (Centre for Industrial Studies), Oxford Economics. Für die Hauptabnehmerindustrie „Automobil und Transport“ beschränken wir uns auf Konjunkturdaten für die Automobilindustrie (exklusive Transportindustrie) und für die Hauptabnehmerindustrie „Möbel und Holzverarbeitung“ auf Konjunkturdaten für die Möbelindustrie (exklusive Holzverarbeitungsindustrie). Stand: Januar 2022

# Geschäftsentwicklung im Überblick

## Wesentliche Ereignisse

### Coronavirus-Pandemie

Die Coronavirus-Pandemie hatte weiterhin Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, allerdings in erheblich geringerem Umfang als im Vorjahr. Die hohe Impfquote und die weiterentwickelten Maßnahmen zur Pandemiebekämpfung zeigten Wirkung. Parallel verzeichnete Covestro im Vergleich zum Vorjahr eine weitere Nachfrageerholung, die jedoch durch die Einschränkungen globaler Lieferketten nicht vollumfänglich bedient werden konnte. Die vom Unternehmen im Vorjahr frühzeitig ergriffenen Gesundheitsschutz-, Sicherheits- und Hygienemaßnahmen bestehen fort. Covestro unterstützt die Beschäftigten beim Zugang zur Impfung gegen das Coronavirus, u.a. durch die Zusammenarbeit mit betriebsärztlichen Einrichtungen. Abhängig von der jeweiligen lokalen Situation üben Teile der Belegschaft, insbesondere im Verwaltungsbereich, ihre Tätigkeit weiterhin von zu Hause aus. Die Produktion an unseren Standorten wurde im Jahr 2021 nicht durch die Pandemie beeinflusst.

Covestro verfolgt fortwährend die weltweite Entwicklung der Coronavirus-Pandemie. Die erforderliche Anpassung bestehender Maßnahmen erfolgt im Einklang mit den Empfehlungen und Handlungsanweisungen der jeweiligen Regierungen und Expertengremien. Zum Ende des Jahres 2021 haben wir als Reaktion auf die neue Coronavirus-Variante „Omikron“ unsere Gesundheitsschutz-, Sicherheits- und Hygienemaßnahmen erneut verstärkt.

### Weitere Ereignisse

Am 1. April 2021 hat Covestro die Übernahme des Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), abgeschlossen und ab diesem Zeitpunkt 27 RFM-Gesellschaften erstmals vollkonsolidiert. Mit dem Vollzug der Übernahme von RFM wird Covestro zu einem der global führenden Anbieter für nachhaltige Beschichtungsharze.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 5.1 „Konsolidierungskreis und Beteiligungen“](#)

Im Jahr 2021 hat Covestro seine neue Konzernstrategie „Sustainable Future“ vorgestellt. Dabei stehen eine geschärfte Kundenorientierung sowie nachhaltiges Wachstum im Fokus. Leitprinzip der Strategie und langfristiges Ziel des Konzerns ist es, sich vollständig auf die Kreislaufwirtschaft auszurichten. In diesem Zuge hat Covestro seine Organisations- und Berichtsstruktur zum 1. Juli 2021 neu aufgestellt. Statt der bisherigen drei Berichtssegmente Polyurethanes, Polycarbonates und Coatings, Adhesives, Specialties teilt sich der Konzern nun in die zwei Berichtssegmente Performance Materials sowie Solutions & Specialties auf. Im Segment Performance Materials liegt der Fokus auf der zuverlässigen Lieferung von Standardprodukten zu wettbewerbsfähigen Kosten. Beim Segment Solutions & Specialties liegt der Fokus hingegen auf differenzierten Produkten mit hoher Innovationsgeschwindigkeit, die Covestro mit anwendungstechnischen Dienstleistungen kombiniert. Die sonstigen Geschäftsaktivitäten, die nicht den vorgenannten Segmenten zugeordnet werden können, sind unter „Sonstige/Konsolidierung“ ausgewiesen. Die Geschäfte zwischen den Segmenten werden marktorientiert vergütet und in der Berichterstattung als Umsatzerlöse zwischen den Segmenten separat dargestellt. Im Rahmen der Quartalsmitteilung zum 30. September 2021 wurde erstmalig auf Basis der neuen Segmentstruktur berichtet; die Vergleichsinformationen für das Geschäftsjahr 2020 wurden angepasst.

[☞ Siehe „Konzernstrategie“ und Konzernanhang, Anhangangabe 4 „Segment- und Regionenberichterstattung“](#)

Am 7. Juli 2021 wurde die im Jahr 2016 platzierte Euro-Anleihe in Höhe von 500 Mio. € mit einer Fälligkeit im Oktober 2021 vorzeitig und vollständig zum Nennwert zurückgezahlt. Daneben hat Covestro im November 2021 aufgrund der vorteilhaften Liquiditätssituation 500 Mio. € in das Pensionsplanvermögen (Metzler Trust e.V., Frankfurt am Main) eingebracht. Dies sichert die Pensionszusagen der Mitarbeitenden in Deutschland zusätzlich ab und reduziert gleichzeitig die Volatilität der Bilanzsumme.

[☞ Weitere Erläuterungen und sonstige wesentliche Finanzierungsmaßnahmen sind unter „Finanzlage“ aufgeführt.](#)

Covestro hat am 26. Juli 2021 den Verkauf seines Systemhaus-Geschäfts im Nahen Osten durch die Veräußerung seiner Beteiligungen an den Gesellschaften Pearl Polyurethane Systems FZCO und Pearl Polyurethane Systems L.L.C an den Mitgesellschafter Pearl Industries Overseas Ltd., Dubai (Vereinigte Arabische Emirate), erfolgreich abgeschlossen. Die Veräußerung ist Teil der kontinuierlichen Portfolio-Optimierung und stellt einen weiteren Schritt in der strategischen Fokussierung des Polyurethan-Geschäfts dar.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 5.2 „Akquisitionen und Desinvestitionen“](#)

Der Aufsichtsrat der Covestro AG hat im Oktober 2021 den bis 31. Juli 2022 laufenden Vertrag mit Vorstandsmitglied Sucheta Govil vorzeitig um weitere drei Jahre bis zum 31. Juli 2025 verlängert. Sie ist seit August 2019 als Vorständin für Vertrieb und Marketing (Chief Commercial Officer, CCO) tätig.

## Gesamtaussage zur Geschäftsentwicklung und zur Zielerreichung

### Geschäftsentwicklung

Der Covestro-Konzern blickt auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Im Vergleich zum durch die Coronavirus-Pandemie belasteten Vorjahr hat das Mengenwachstum im Kerngeschäft mit einem Wert in Höhe von 10,0% einen deutlichen Anstieg verzeichnet (Vorjahr: –5,6 %). Diese Entwicklung ist u.a. auf die Übernahme und Eingliederung des Geschäftsbereichs RFM zurückzuführen. Das EBITDA erhöhte sich auf 3.085 Mio. € (Vorjahr: 1.472 Mio. €), insbesondere bedingt durch deutlich höhere Margen. Die Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte stiegen auf 764 Mio. € (Vorjahr: 704 Mio. €). Insbesondere durch das gestiegene EBITDA erhöhte sich der Free Operating Cash Flow auf 1.429 Mio. € (Vorjahr: 530 Mio. €).

### Zielerreichung

Im Geschäftsbericht 2020 veröffentlichte der Covestro-Konzern eine Prognose für die Entwicklung der steuerungsrelevanten Kennzahlen im Geschäftsjahr 2021. Als Folge eines besser als zuvor erwarteten Geschäftsverlaufs hat Covestro die im Geschäftsbericht 2020 dargestellte Prognose am 13. April 2021 angepasst. Ein zunehmend positiver Ausblick führte am 12. Juli 2021 zu einer erneuten Anhebung der Prognose. Unter Berücksichtigung der Geschäftsentwicklung im 2. Halbjahr 2021 haben wir am 8. November 2021 eine erneute Anpassung unserer Prognose vorgenommen.

Nach einem ursprünglich erwarteten Mengenwachstum zwischen 10% und 15% ging der Covestro-Konzern zuletzt von einem Mengenwachstum zwischen 10% und 12% aus. Ebenfalls wurde die erwartete Entwicklung der Kennzahlen Free Operating Cash Flow (FOCF) und Return on Capital Employed (ROCE) angepasst. So erwartete der Covestro-Konzern nach anfänglich 900 Mio. € bis 1.400 Mio. € im November 2021 für das Gesamtjahr einen FOCF zwischen 1.400 Mio. € und 1.700 Mio. €. Die ursprüngliche Prognose für den ROCE von 7% bis 12% wurde zuletzt auf 19% bis 21% angehoben.

Covestro hat die ursprünglich im Geschäftsbericht 2020 ausgegebene Prognose erreicht bzw. teilweise übertroffen. Beim Mengenwachstum im Kerngeschäft für das Geschäftsjahr 2021 lagen wir mit 10,0% im Rahmen unserer ursprünglichen Prognose. Der FOCF in Höhe von 1.429 Mio. € sowie der ROCE in Höhe von 19,5% lagen über der ursprünglich kommunizierten Bandbreite. Im Hinblick auf die letztmalig angepasste Prognose vom November 2021 haben sich alle steuerungsrelevanten Kennzahlen erwartungsgemäß entwickelt.

### Zielerreichung für das Geschäftsjahr 2021

	2020	Prognose 2021 <sup>1</sup>	Angepasste Prognose 2021 <sup>2</sup>	Zielerreichung 2021
Mengenwachstum im Kerngeschäft	–5,6%	Zwischen 10% und 15%	Zwischen 10% und 12%	10,0%
Free Operating Cash Flow (FOCF)	530 Mio. €	Zwischen 900 Mio. € und 1.400 Mio. €	Zwischen 1.400 Mio. € und 1.700 Mio. €	1.429 Mio. €
Return on Capital Employed (ROCE)	7,0%	Zwischen 7% und 12%	Zwischen 19% und 21%	19,5%

<sup>1</sup> Veröffentlicht am 23. Februar 2021 (Geschäftsbericht 2020)

<sup>2</sup> Veröffentlicht am 8. November 2021 (Quartalsmitteilung zum 30. September 2021)

# Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage Covestro-Konzern

## Kennzahlen Covestro-Konzern

	4. Quartal 2020	4. Quartal 2021	Veränderung	2020	2021	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in Mio. €	in %
<b>Mengenwachstum im Kerngeschäft<sup>1</sup></b>	<b>1,7%</b>	<b>4,6%</b>		<b>-5,6%</b>	<b>10,0%</b>	
Umsatzerlöse	3.007	4.338	44,3	10.706	15.903	48,5
Umsatzveränderung						
Menge	4,7%	-0,2%		-5,1%	6,5%	
Preis	5,4%	31,6%		-5,7%	34,7%	
Währung	-4,0%	3,8%		-1,6%	-0,8%	
Portfolio	-1,1%	9,1%		-1,3%	8,1%	
Umsatzerlöse nach Regionen						
EMLA	1.288	1.822	41,5	4.600	6.876	49,5
NA	654	1.049	60,4	2.554	3.553	39,1
APAC	1.065	1.467	37,7	3.552	5.474	54,1
<b>EBITDA</b>	<b>637</b>	<b>663</b>	<b>4,1</b>	<b>1.472</b>	<b>3.085</b>	<b>&gt;100</b>
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	205	218	6,3	776	823	6,1
EBIT	432	445	3,0	696	2.262	>200
Finanzergebnis	-13	-10	-23,1	-91	-77	-15,4
Konzernergebnis	312	302	-3,2	459	1.616	>200
Cashflows aus operativer Tätigkeit	635	648	2,0	1.234	2.193	77,7
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	241	292	21,2	704	764	8,5
<b>Free Operating Cash Flow</b>	<b>394</b>	<b>356</b>	<b>-9,6</b>	<b>530</b>	<b>1.429</b>	<b>&gt;100</b>
Nettofinanzverschuldung <sup>2</sup>				356	1.405	>200
<b>ROCE</b>				<b>7,0%</b>	<b>19,5%</b>	

<sup>1</sup> Auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2021 ermittelt

<sup>2</sup> Zum Stichtagswert am 31. Dezember 2021 im Vergleich zum 31. Dezember 2020

## Ertragslage

Die Ertragslage hat sich im Jahr 2021 deutlich gegenüber dem Vorjahr erholt, was sich vor allem in den Umsatz- und Ergebnisentwicklungen widerspiegelt. Covestro konnte über den Verlauf des gesamten Jahres in allen Regionen eine Erholung der Nachfrage nach seinen Produkten verzeichnen.

### Covestro-Konzern

#### Umsatzerlöse pro Quartal

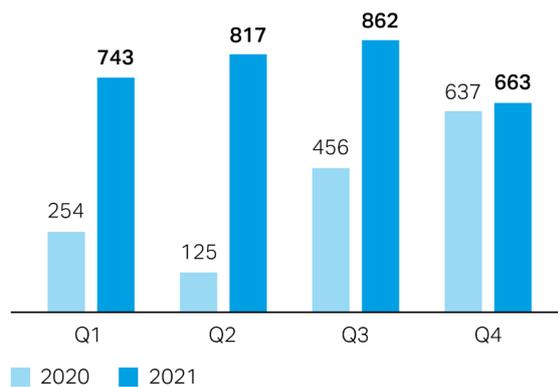
in Mio. €



### Covestro-Konzern

#### EBITDA pro Quartal

in Mio. €



### Mengenwachstum und Umsatz

Im Gesamtjahr 2021 stiegen die abgesetzten Mengen im Kerngeschäft auf Konzernebene um 10,0% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Die zusätzlichen Mengen aus dem vom Unternehmen Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), akquirierten Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM) trugen mit 6,1 Prozentpunkten maßgeblich zu diesem Wachstum bei. Unsere Wachstumsmöglichkeiten wurden durch eine eingeschränkte Produktverfügbarkeit gemindert, u.a. aufgrund der Auswirkungen der ungeplanten wetterbedingten Produktionsstillstände im 1. Quartal 2021 in der Region NA. Die Kernabsatzmengen im Segment Performance Materials blieben mit einem Anstieg in Höhe von 0,3% weitgehend stabil, wohingegen die Kernabsatzmengen im Segment Solutions & Specialties um 26,0% gesteigert werden konnten.

Der Konzernumsatz stieg im Geschäftsjahr 2021 im Vorjahresvergleich um 48,5% auf 15.903 Mio. € (Vorjahr: 10.706 Mio. €) und erreichte damit den höchsten Umsatzwert der Konzernhistorie. Hierzu trug im Wesentlichen ein infolge hoher Nachfrage gestiegenes Verkaufspreisniveau bei, das sich mit 34,7% positiv auf den Umsatz auswirkte. Des Weiteren wirkten sich die Veränderung des Portfolios, bedingt durch die Übernahme von RFM im 2. Quartal 2021, mit 8,1% und die Entwicklung der insgesamt abgesetzten Mengen mit 6,5% umsatz erhöhend aus. Die Wechselkursveränderungen hatten einen negativen Effekt in Höhe von 0,8% auf den Umsatz.

Der Umsatz beider Segmente verzeichnete im Geschäftsjahr 2021 einen Anstieg. So erhöhte sich der Umsatz bei Performance Materials um 48,9% auf 8.142 Mio. € (Vorjahr: 5.468 Mio. €) und bei Solutions & Specialties um 49,3% auf 7.554 Mio. € (Vorjahr: 5.060 Mio. €).

## EBIT

## Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern (Kurzfassung)

	2020	2021	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Umsatzerlöse	10.706	15.903	48,5
Herstellungskosten	-8.207	-11.475	39,8
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>2.499</b>	<b>4.428</b>	<b>77,2</b>
Vertriebskosten	-1.195	-1.428	19,5
Forschungs- und Entwicklungskosten	-262	-341	30,2
Allgemeine Verwaltungskosten	-310	-415	33,9
Sonstige betriebliche Aufwendungen (-) und Erträge (+)	-36	18	.
<b>EBIT</b>	<b>696</b>	<b>2.262</b>	<b>&gt;200</b>
Finanzergebnis	-91	-77	-15,4
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>605</b>	<b>2.185</b>	<b>&gt;200</b>
Ertragsteuern	-151	-566	>200
<b>Ergebnis nach Ertragsteuern</b>	<b>454</b>	<b>1.619</b>	<b>&gt;200</b>
davon auf andere Gesellschafter entfallend	-5	3	.
<b>davon auf die Aktionäre der Covestro AG entfallend (Konzernergebnis)</b>	<b>459</b>	<b>1.616</b>	<b>&gt;200</b>

Die Herstellungskosten stiegen vor allem aufgrund höherer Rohstoffkosten um 39,8% auf 11.475 Mio. € (Vorjahr: 8.207 Mio. €), während der Anteil der Herstellungskosten am Umsatz auf 72,2% sank (Vorjahr: 76,7%).

Das Bruttoergebnis vom Umsatz erhöhte sich um 77,2% auf 4.428 Mio. € (Vorjahr: 2.499 Mio. €). Treiber hierfür war der Anstieg des Verkaufspreisniveaus, der die Steigerung der Rohstoffkosten deutlich überwog. Des Weiteren wirkten sich die gestiegenen Absatzmengen ergebniserhöhend aus.

Die Vertriebskosten stiegen um 19,5% auf 1.428 Mio. € (Vorjahr: 1.195 Mio. €). Aufgrund des höheren Umsatzes ergab sich jedoch ein reduzierter Vertriebskostenanteil am Umsatz in Höhe von 9,0% (Vorjahr: 11,2%). Die Forschungs- und Entwicklungskosten (F&E) erhöhten sich um 30,2% auf 341 Mio. € (Vorjahr: 262 Mio. €). Bezogen auf den Umsatz ergab sich damit eine F&E-Quote in Höhe von 2,1% (Vorjahr: 2,4%). Die allgemeinen Verwaltungskosten verzeichneten einen Anstieg in Höhe von 33,9% auf 415 Mio. € (Vorjahr: 310 Mio. €), womit sich ein Verwaltungs-kostenanteil am Umsatz in Höhe von 2,6% (Vorjahr: 2,9%) ergab.

Höhere Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung hatten einen ergebnismindernden Effekt. Ebenso wirkten sich Einmalaufwendungen im Zusammenhang mit der RFM-Übernahme im mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich negativ auf das Ergebnis aus. Demgegenüber standen positive Synergieeffekte aus der RFM-Übernahme im niedrigen zweistelligen Millionen-Euro-Bereich, insbesondere durch Maßnahmen zur Effizienzsteigerung der Vertriebs-, Verwaltungs- und Beschaffungsaktivitäten.

Aus sonstigen betrieblichen Erträgen und sonstigen betrieblichen Aufwendungen ergab sich ein positiver Saldo von 18 Mio. € (Vorjahr: -36 Mio. €).

Das EBIT in Höhe von 2.262 Mio. € hat sich im Berichtsjahr mehr als verdreifacht (Vorjahr: 696 Mio. €). Die EBIT-Marge stieg auf 14,2% (Vorjahr: 6,5%).

## EBITDA

### Ermittlung des EBITDA

	2020	2021
	in Mio. €	in Mio. €
<b>EBIT</b>	<b>696</b>	<b>2.262</b>
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	776	823
<b>EBITDA</b>	<b>1.472</b>	<b>3.085</b>

Im Geschäftsjahr 2021 stiegen die Abschreibungen um 6,1% auf 823 Mio. € (Vorjahr: 776 Mio. €). Diese setzten sich zusammen aus Abschreibungen auf Sachanlagen in Höhe von 760 Mio. € (Vorjahr: 754 Mio. €) sowie aus Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 63 Mio. € (Vorjahr: 22 Mio. €). Darin enthalten waren Wertminderungen in Höhe von 5 Mio. € (Vorjahr: 20 Mio. €) sowie Wertaufholungen in Höhe von 3 Mio. € (Vorjahr: 0 Mio. €).

Das EBITDA hat sich im Gesamtjahr auf Konzernebene gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 3.085 Mio. € (Vorjahr: 1.472 Mio. €) mehr als verdoppelt. Insbesondere das Segment Performance Materials trug zu diesem Anstieg bei und konnte das EBITDA auf 2.572 Mio. € (Vorjahr: 896 Mio. €) erhöhen. Das Segment Solutions & Specialties verzeichnete einen Anstieg des EBITDA um 1,1% auf 751 Mio. € (Vorjahr: 743 Mio. €).

### Konzernergebnis

Im Geschäftsjahr betrug das Finanzergebnis –77 Mio. € (Vorjahr: –91 Mio. €), wovon das Zinsergebnis in Höhe von –41 Mio. € (Vorjahr: –47 Mio. €) ein wesentlicher Bestandteil ist. Unter Berücksichtigung des Finanzergebnisses stieg das Ergebnis vor Ertragsteuern auf 2.185 Mio. € (Vorjahr: 605 Mio. €). Der Ertragsteueraufwand erhöhte sich ergebnisbedingt auf 566 Mio. € (Vorjahr: 151 Mio. €). Somit ergab sich nach Ertragsteuern und Anteilen anderer Gesellschafter ein gegenüber dem Vorjahr mehr als verdreifachtes Konzernergebnis in Höhe von 1.616 Mio. € (Vorjahr: 459 Mio. €).

## Return on Capital Employed (ROCE) und Value Contribution

### Ermittlung des ROCE und der Value Contribution

	2020	2021
	in Mio. €	in Mio. €
EBIT	696	2.262
Effektiver Steuersatz <sup>1</sup>	25,0%	25,9%
Kalkulatorische Ertragsteuern <sup>2</sup>	174	586
<b>Net Operating Profit after Taxes (NOPAT)</b>	<b>522</b>	<b>1.676</b>
Durchschnittliches Capital Employed	7.475	8.598
<b>ROCE</b>	<b>7,0%</b>	<b>19,5%</b>
Weighted Average Cost of Capital (WACC)	7,3%	6,6%
<b>ROCE über WACC</b>	<b>–0,3%-Punkte</b>	<b>12,9%-Punkte</b>
<b>Kapitalkosten<sup>3</sup></b>	<b>546</b>	<b>567</b>
<b>Value Contribution<sup>4</sup></b>	<b>–24</b>	<b>1.109</b>

<sup>1</sup> Die Berechnung des effektiven Steuersatzes ist im Konzernanhang, Anhangangabe 11 „Steuern“, dargestellt.

<sup>2</sup> Die kalkulatorischen Ertragsteuern zur Berechnung des NOPAT ergeben sich als Produkt aus der Multiplikation des EBIT mit dem effektiven Steuersatz.

<sup>3</sup> WACC multipliziert mit dem durchschnittlichen Capital Employed

<sup>4</sup> NOPAT abzüglich Kapitalkosten

Für den Covestro-Konzern ergab sich ein NOPAT in Höhe von 1.676 Mio. € (Vorjahr: 522 Mio. €) und ein durchschnittliches Capital Employed in Höhe von 8.598 Mio. € (Vorjahr: 7.475 Mio. €). Daraus resultierte ein Anstieg des ROCE auf 19,5% (Vorjahr: 7,0%). Die Kapitalkosten erhöhten sich trotz eines geringeren WACC in Höhe von 6,6% (Vorjahr: 7,3%) leicht auf 567 Mio. € (Vorjahr: 546 Mio. €), bedingt durch den Anstieg des durchschnittlichen Capital Employed. Da der ROCE deutlich über dem gesunkenen WACC lag, verdiente Covestro eine signifikante Prämie über den Kapitalkosten. Die Value Contribution erhöhte sich infolgedessen auf 1.109 Mio. € (Vorjahr: –24 Mio. €).

[☞ Weitere Informationen zur Berechnung der Kennzahlen unter „Steuerungskennzahlen“](#)

**Ermittlung des durchschnittlichen Capital Employed**

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Geschäfts- oder Firmenwerte	264	255	757
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	114	109	706
Sachanlagen	5.286	5.175	6.032
Anteile an at-equity bewerteten Beteiligungen	192	173	172
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte <sup>1</sup>	7	5	6
Sonstige Forderungen <sup>2</sup>	376	309	447
Latente Steuern <sup>3</sup>	221	253	301
Vorräte	1.916	1.663	2.914
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.561	1.593	2.343
Ertragsteuererstattungsansprüche	104	55	128
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte <sup>4</sup>	12	36	–
<b>Brutto Capital Employed</b>	<b>10.053</b>	<b>9.626</b>	<b>13.806</b>
Andere Rückstellungen <sup>5</sup>	–422	–360	–843
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>6,7</sup>	–284	–269	–333
Latente Steuerverbindlichkeiten <sup>8</sup>	–204	–177	–293
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen <sup>7</sup>	–1.431	–1.241	–2.214
Ertragsteuerverbindlichkeiten	–164	–162	–337
Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten <sup>9</sup>	–8	–7	–
<b>Capital Employed</b>	<b>7.540</b>	<b>7.410</b>	<b>9.786</b>
<b>Durchschnittliches Capital Employed</b>		<b>7.475</b>	<b>8.598</b>

<sup>1</sup> Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte wurden um nichtoperative Vermögenswerte bereinigt.

<sup>2</sup> Sonstige Forderungen wurden um nichtoperative und finanzielle Forderungen bereinigt.

<sup>3</sup> Latente Steuern wurden um latente Steuern aus leistungsorientierten Pensionsplänen und ähnlichen Verpflichtungen bereinigt.

<sup>4</sup> Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte wurden um nichtoperative und finanzielle Vermögenswerte bereinigt.

<sup>5</sup> Andere Rückstellungen wurden um Rückstellungen für Zinszahlungen bereinigt.

<sup>6</sup> Sonstige Verbindlichkeiten wurden um nichtoperative und finanzielle Verbindlichkeiten bereinigt.

<sup>7</sup> Vergleichsinformationen wurden angepasst, siehe Konzernanhang, Anhangangabe 4.1 „Änderung der Darstellung der gewährten Rabatte an Kunden“ im Geschäftsbericht 2020.

<sup>8</sup> Latente Steuerverbindlichkeiten wurden um latente Steuerverbindlichkeiten aus leistungsorientierten Pensionsplänen und ähnlichen Verpflichtungen bereinigt.

<sup>9</sup> Verbindlichkeiten in direktem Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten wurden um nichtoperative und finanzielle Verbindlichkeiten bereinigt.

## Finanzlage

### Kapitalflussrechnung

#### Kapitalflussrechnung Covestro-Konzern (Kurzfassung)

	4. Quartal 2020	4. Quartal 2021	2020	2021
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
<b>EBITDA</b>	<b>637</b>	<b>663</b>	<b>1.472</b>	<b>3.085</b>
Gezahlte Ertragsteuern	-40	-237	-155	-546
Veränderung Pensionsrückstellungen	-1	1	25	31
Gewinne (-)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	6	1	8	-3
Veränderung Working Capital/Sonstige nichtzahlungswirksame Vorgänge	33	220	-116	-374
<b>Cashflows aus operativer Tätigkeit</b>	<b>635</b>	<b>648</b>	<b>1.234</b>	<b>2.193</b>
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-241	-292	-704	-764
<b>Free Operating Cash Flow</b>	<b>394</b>	<b>356</b>	<b>530</b>	<b>1.429</b>
<b>Cashflows aus investiver Tätigkeit</b>	<b>-764</b>	<b>-498</b>	<b>-1.769</b>	<b>-1.995</b>
<b>Cashflows aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>377</b>	<b>-2</b>	<b>1.204</b>	<b>-965</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderung aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>248</b>	<b>148</b>	<b>669</b>	<b>-767</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenanfang</b>	<b>1.157</b>	<b>496</b>	<b>748</b>	<b>1.404</b>
Veränderung aus Konzernkreisänderungen	-	-	1	-
Veränderung aus Wechselkursänderungen	-1	5	-14	12
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Periodenende</b>	<b>1.404</b>	<b>649</b>	<b>1.404</b>	<b>649</b>

#### Cashflows aus operativer Tätigkeit/Free Operating Cash Flow

Die Cashflows aus operativer Tätigkeit stiegen auf 2.193 Mio. € (Vorjahr: 1.234 Mio. €). Dies ergibt sich im Wesentlichen aus dem Anstieg des EBITDA. Diesem standen eine höhere Mittelbindung im Working Capital sowie gestiegene Ertragsteuerzahlungen gegenüber. Aufgrund gesteigerter Cash Flows aus operativer Tätigkeit abzüglich der Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 764 Mio. € (Vorjahr: 704 Mio. €) erhöhte sich der Free Operating Cash Flow auf 1.429 Mio. € (Vorjahr: 530 Mio. €).

[☞ Weitere Informationen zur Berechnung der Kennzahlen unter „Steuerung“](#)

#### Cashflows aus investiver Tätigkeit

Im Geschäftsjahr 2021 sind im Rahmen der investiven Tätigkeit insgesamt 1.995 Mio. € (Vorjahr: 1.769 Mio. €) abgeflossen. Die Mittelabflüsse setzten sich im Wesentlichen aus den Nettokaufpreiszahlungen für die Übernahme des Geschäftsbereichs RFM in Höhe von 1.469 Mio. € sowie Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 764 Mio. € (Vorjahr: 704 Mio. €) zusammen. Dem standen erhaltene Mittelzuflüsse aus dem Nettoverkauf von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 207 Mio. € gegenüber.

In beiden Segmenten wurde im Geschäftsjahr 2021 in die Instandhaltung und Optimierung bestehender Anlagen sowie in neue Kapazitäten investiert. Im Segment Performance Materials wurde der Bau der eigenen Chlorproduktionsanlage am Standort Tarragona (Spanien) weiter vorangetrieben. Die Anlage wird den Einsatz energiesparender Technologien fördern und soll die Produktionskosten am Standort senken. Außerdem wurde – wie schon im Jahr 2020 – am Standort Rotterdam (Niederlande) in die Wasseraufbereitung investiert. Darüber hinaus wird die Investition am Standort Shanghai (China) zur Sicherung und Optimierung der Chlorversorgung fortgesetzt. Strategisch relevante Investitionen im Segment Solutions & Specialties sind die Kapazitätserweiterung, z.B. für Compoundierung, an den Standorten Map Ta Phut (Thailand), Shanghai (China) und Krefeld-Uerdingen.

### Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

	2020	2021
	in Mio. €	in Mio. €
Performance Materials	498	488
Solutions & Specialties	203	273
Sonstige / Konsolidierung	3	3
<b>Covestro-Konzern</b>	<b>704</b>	<b>764</b>

### Cashflows aus Finanzierungstätigkeit

Im Rahmen der Finanzierungstätigkeit verzeichnete der Covestro-Konzern im Geschäftsjahr 2021 einen Mittelabfluss in Höhe von 965 Mio. € (Vorjahr: Mittelzufluss in Höhe von 1.204 Mio. €). Dies ist insbesondere auf die Rückzahlung der im Jahr 2016 platzierten Euro-Anleihe in Höhe von 500 Mio. € mit einer Fälligkeit im Oktober 2021 zurückzuführen, die am 7. Juli 2021 vorzeitig und vollständig zum Nennwert zurückgezahlt wurde. Darüber hinaus handelt es sich bei den Mittelabflüssen um Dividendenzahlungen in Höhe von 262 Mio. €. Davon entfielen 251 Mio. € auf die Aktionäre der Covestro AG (Vorjahr: 219 Mio. €).

### Nettofinanzverschuldung

Die Finanzverschuldung des Covestro-Konzerns zum 31. Dezember 2021 reduzierte sich im Vergleich zum 31. Dezember 2020 um 379 Mio. € auf 2.507 Mio. € (Vorjahr: 2.886 Mio. €), vor allem aufgrund der Rückzahlung der im Oktober 2021 fälligen Euro-Anleihe in Höhe von 500 Mio. €. Dem stand u.a. der Anstieg der Leasingverbindlichkeiten um 89 Mio. € sowie die Aufnahme eines Bankdarlehens in Höhe von 50 Mio. € gegenüber.

Der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten ging im Vergleich zum 31. Dezember 2020 um 755 Mio. € auf 649 Mio. € zurück. Wesentlicher Treiber hierfür waren die Nettokaufpreiszahlungen für die Übernahme von RFM in Höhe von 1.469 Mio. €. Weiterhin wurde der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten durch Ausgaben für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 764 Mio. €, die Rückzahlung der Euro-Anleihe in Höhe von 500 Mio. € und die Dividendenzahlungen in Höhe von 262 Mio. € reduziert. Demgegenüber erhöhten positive Cashflows aus operativer Tätigkeit in Höhe von 2.193 Mio. € den Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten.

Die Einbringung von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 500 Mio. € in das Pensionsplanvermögen (Metzler Trust e.V.) sowie der Nettoverkauf von weiteren Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 207 Mio. € führten zu einem Rückgang der kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte um 673 Mio. € auf 453 Mio. €.

Die Nettofinanzverschuldung erhöhte sich im Geschäftsjahr 2021 um 1.049 Mio. € auf 1.405 Mio. € (Vorjahr: 356 Mio. €).

### Nettofinanzverschuldung

	31.12.2020	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €
Anleihen	1.990	1.492
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	227	275
Leasingverbindlichkeiten	672	761
Verbindlichkeiten aus derivativen Finanzinstrumenten	9	11
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	1	2
Forderungen aus derivativen Finanzinstrumenten	-13	-34
<b>Finanzverschuldung</b>	<b>2.886</b>	<b>2.507</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-1.404	-649
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.126	-453
<b>Nettofinanzverschuldung</b>	<b>356</b>	<b>1.405</b>

## Finanzielle Steuerung

Wesentliche Aufgaben des Finanzmanagements sind die kontinuierliche Sicherstellung der Zahlungsfähigkeit, die ständige Optimierung der Kapitalkosten sowie die Reduzierung der Risiken aus Finanzierungsmaßnahmen. Die finanzielle Steuerung des Covestro-Konzerns erfolgt zentral durch die Covestro AG.

Die Covestro AG verfügt über ein Anleihenrahmenprogramm („Debt Issuance Programme“) mit einem Gesamtvolumen von 5,0 Mrd. € und damit über die Möglichkeit einer flexiblen Finanzierungsaufnahme am Fremdkapitalmarkt. Durch das Programm ist die Covestro AG in der Lage, fest und variabel verzinsliche Anleihen zu begeben und auch Privatplatzierungen vorzunehmen. Im Rahmen des Anleihenrahmenprogramms wurden von der Covestro AG mehrere Anleihen erfolgreich platziert. Die im März 2016 platzierte ausstehende Euro-Anleihe ist eine festverzinsliche Anleihe mit einer Laufzeit bis September 2024 (Zinskupon 1,75%, Volumen 500 Mio. €). Die ebenfalls im März 2016 platzierte, festverzinsliche Euro-Anleihe mit einer Laufzeit bis Oktober 2021 (Zinskupon 1,00%, Volumen 500 Mio. €) wurde am 7. Juli 2021 vorzeitig und vollständig zum Nennwert zurückgezahlt. Die am 5. Juni 2020 platzierten weiteren Euro-Anleihen mit einem Gesamtvolumen von 1,0 Mrd. € sind festverzinsliche Anleihen mit einer Laufzeit bis Februar 2026 (Zinskupon 0,875%, Volumen 500 Mio. €) und Juni 2030 (Zinskupon 1,375%, Volumen 500 Mio. €). Alle ausstehenden Anleihen sind mit einem Baa2-Rating mit stabilem Ausblick durch die Agentur Moody's Investors Service, London (Vereinigtes Königreich), bewertet.

Die Covestro AG hat außerdem im Jahr 2020 eine syndizierte revolvingende Kreditfazilität in Höhe von 2,5 Mrd. € mit einer Laufzeit von fünf Jahren abgeschlossen. Diese enthält zwei Optionen zur Laufzeitverlängerung um jeweils ein Jahr und stellt eine Back-up-Liquiditätsreserve dar. Eine Option zur Laufzeitverlängerung wurde im März 2021 genutzt, um die Laufzeit der syndizierten revolvingenden Kreditfazilität bis März 2026 zu verlängern. Ein wichtiges neues Element der Kreditlinie ist die Verknüpfung mit einem Rating in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG): Je besser (schlechter) der extern ermittelte sogenannte ESG-Score ausfällt, desto geringer (höher) fällt die Zinskomponente der Kreditfazilität aus. Zum 31. Dezember 2021 war die syndizierte Kreditfazilität ungenutzt. Darüber hinaus bestand eine weitere syndizierte Kreditfazilität, die am 30. September 2020 von der Covestro AG ursprünglich in Höhe von 1,7 Mrd. € abgeschlossen, mit Wirkung zum 26. Oktober 2020 auf 1,2 Mrd. € verringert und zum 29. Januar 2021 gekündigt wurde. Diese diente ursprünglich als Brückenfinanzierung für die Nettokaufpreiszahlungen bei der Übernahme des Geschäftsbereichs RFM.

Die Ratingagentur Moody's Investors Service bestätigte am 31. März 2021 das bisherige Investment-Grade-Rating der Kategorie Baa2 für die Covestro AG als Unternehmen und hob den Ausblick von negativ auf stabil an. Covestro beabsichtigt auch in Zukunft, Finanzierungsstrukturen und Finanzkennzahlen aufrechtzuerhalten, die ein Rating im soliden Investment-Grade-Bereich unterstützen.

Der Covestro-Konzern verfolgt eine konservative und auf Flexibilität ausgerichtete Verschuldungspolitik mit einem ausgewogenen Finanzierungsportfolio. Dieses basiert im Kern auf Anleihen, syndizierten Kreditfazilitäten sowie bilateralen Kreditverträgen.

Als international tätiges Unternehmen ist Covestro finanziellen Chancen und Risiken ausgesetzt. Diese werden als Bestandteil des Finanzmanagements fortwährend überwacht. Zur Minimierung von Risiken werden u.a. derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

Eine genauere Darstellung der finanzwirtschaftlichen Chancen und Risiken sowie Erläuterungen finden sich im Chancen- und Risikobericht von Covestro.

[☞ Siehe „Chancen- und Risikobericht“ und Konzernanhang, Anhangangabe 24.2 „Finanzrisikomanagement und Angaben zu Derivaten“](#)

## Vermögenslage

### Bilanz Covestro-Konzern (Kurzfassung)

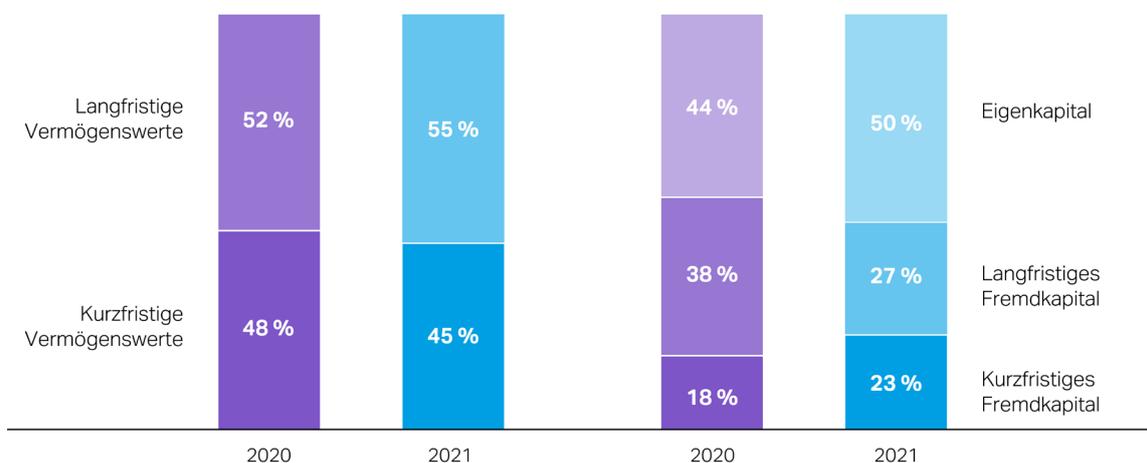
	31.12.2020	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €
Langfristige Vermögenswerte	6.734	8.610
Kurzfristige Vermögenswerte	6.190	6.961
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.924</b>	<b>15.571</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>5.644</b>	<b>7.762</b>
Langfristiges Fremdkapital	4.916	4.203
Kurzfristiges Fremdkapital	2.364	3.606
<b>Fremdkapital</b>	<b>7.280</b>	<b>7.809</b>
<b>Gesamtkapital</b>	<b>12.924</b>	<b>15.571</b>

Im Vergleich zum 31. Dezember 2020 erhöhte sich die Bilanzsumme zum 31. Dezember 2021 um 2.647 Mio. € auf 15.571 Mio. € (Vorjahr: 12.924 Mio. €).

Die langfristigen Vermögenswerte stiegen um 1.876 Mio. € auf 8.610 Mio. € (Vorjahr: 6.734 Mio. €) und hatten einen Anteil von 55% (Vorjahr: 52%) am Gesamtvermögen. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen auf die im Rahmen der Akquisition des RFM-Geschäftsbereichs zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerte sowie den in diesem Zusammenhang bilanzierten Geschäfts- oder Firmenwert zurückzuführen.

Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich um 771 Mio. € auf 6.961 Mio. € (Vorjahr: 6.190 Mio. €) und hatten damit einen Anteil von 45% (Vorjahr: 48%) an der Bilanzsumme. Diese Veränderung ist auf gestiegene Vorräte sowie Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zurückzuführen, während sich die kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte und der Finanzmittelbestand im Vergleich zum Vorjahr reduzierten.

### Bilanzstruktur Covestro-Konzern



Das Eigenkapital erhöhte sich zum 31. Dezember 2021 um 2.118 Mio. € auf 7.762 Mio. € (Vorjahr: 5.644 Mio. €). Die Eigenkapitalquote betrug zum Stichtag 50% (Vorjahr: 44%). Die Erhöhung des Eigenkapitals ist im Wesentlichen auf das Ergebnis nach Ertragsteuern für das Geschäftsjahr 2021, die Neubewertung der Pensionsverpflichtungen sowie auf positive Effekte aus Währungsumrechnungsdifferenzen zurückzuführen. Gegenläufig wirkte sich die Dividendenausschüttung für das Geschäftsjahr 2020 aus.

Das langfristige Fremdkapital sank zum Stichtag um 713 Mio. € auf 4.203 Mio. € an (Vorjahr: 4.916 Mio. €) und hatte einen Anteil von 27% (Vorjahr: 38%) am Gesamtkapital bzw. von 54% (Vorjahr: 68%) am Fremdkapital. Dies ist vor allem auf geringere Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen zurückzuführen.

### Nettopensionsverpflichtungen

	31.12.2020	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.123	1.199
Vermögenswerte im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen	-2	-4
<b>Nettopensionsverpflichtungen</b>	<b>2.121</b>	<b>1.195</b>

Die Nettopensionsverpflichtungen als Saldo von Pensionsverpflichtungen und Planvermögen sanken im Berichtsjahr um 926 Mio. € auf 1.195 Mio. € (Vorjahr: 2.121 Mio. €). Ursächlich dafür sind versicherungsmathematische Gewinne, insbesondere aufgrund der Erhöhung des Diskontierungssatzes in Deutschland und den USA, sowie eine im November 2021 erfolgte Einbringung von Geldmarktfondsanteilen in Höhe von 500 Mio. € in das Pensionsplanvermögen.

Das kurzfristige Fremdkapital erhöhte sich um 1.242 Mio. € auf 3.606 Mio. € (Vorjahr: 2.364 Mio. €) und hatte damit einen Anteil von 23% (Vorjahr: 18%) am Gesamtkapital bzw. von 46% (Vorjahr: 32%) am Fremdkapital. Dieser Anstieg ergibt sich im Wesentlichen aus den Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie den anderen Rückstellungen. Gegenläufig wirkte sich die vorzeitige Rückzahlung der im Jahr 2016 platzierten Euro-Anleihe in Höhe von 500 Mio. € aus.

# Entwicklung der Segmente

## Performance Materials

### Kennzahlen Performance Materials<sup>1</sup>

	4. Quartal 2020 <sup>2</sup>	4. Quartal 2021	Veränderung	2020 <sup>2,3</sup>	2021 <sup>3</sup>	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in Mio. €	in %
<b>Mengenwachstum im Kerngeschäft<sup>4</sup></b>		<b>-0,8%</b>			<b>0,3%</b>	
Umsatzerlöse (extern)	1.594	2.259	41,7	5.468	8.142	48,9
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	257	596	>100	947	2.195	>100
Umsatzerlöse (gesamt)	1.851	2.855	54,2	6.415	10.337	61,1
Umsatzveränderung (extern)						
Menge		0,5%			1,6%	
Preis		37,6%			48,1%	
Währung		3,6%			-0,8%	
Portfolio		0,0%			0,0%	
Umsatzerlöse nach Regionen (extern)						
EMLA	759	1.039	36,9	2.572	3.878	50,8
NA	340	582	71,2	1.347	1.926	43,0
APAC	495	638	28,9	1.549	2.338	50,9
<b>EBITDA<sup>5</sup></b>	<b>465</b>	<b>590</b>	<b>26,9</b>	<b>896</b>	<b>2.572</b>	<b>&gt;100</b>
EBIT <sup>5</sup>	321	445	38,6	323	2.003	>500
Cashflows aus operativer Tätigkeit	327	665	>100	674	1.875	>100
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	169	168	-0,6	498	488	-2,0
<b>Free Operating Cash Flow</b>	<b>158</b>	<b>497</b>	<b>&gt;200</b>	<b>176</b>	<b>1.387</b>	<b>&gt;600</b>

<sup>1</sup> Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Juli 2021 geänderten Organisations- und Berichtsstruktur ermittelt.

<sup>2</sup> Auf dem Geschäftsjahr 2019 basierende Vergleichsinformationen werden aufgrund der neuen Organisationsstruktur nicht dargestellt.

<sup>3</sup> Die Werte wurden wegen einer Änderung der marktorientierten Vergütung für Geschäfte zwischen den Segmenten Performance Materials und Solutions & Specialties zum 1. Oktober 2021 rückwirkend ermittelt und die Vergleichsinformationen entsprechend angepasst.

<sup>4</sup> Auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2021 ermittelt

<sup>5</sup> EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

Im Geschäftsjahr 2021 verzeichnete das Segment Performance Materials ein Mengenwachstum im Kerngeschäft in Höhe von 0,3% gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Positive Mengenentwicklungen resultierten im Wesentlichen aus der Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie, insbesondere in der Region APAC. In der Möbel- und Holzverarbeitungsindustrie hingegen waren die Kernabsatzmengen über alle Regionen hinweg rückläufig. Einer global soliden Nachfrage standen eingeschränkte Produktverfügbarkeiten, u.a. aufgrund der Auswirkungen der ungeplanten wetterbedingten Produktionsstillstände im 1. Quartal 2021 in der Region NA, gegenüber. Diese begrenzen das Wachstumspotenzial des Segments.

Der Umsatz von Performance Materials stieg im Geschäftsjahr 2021 um 48,9% auf 8.142 Mio. € (Vorjahr: 5.468 Mio. €). Die durchschnittlichen Verkaufspreise wirkten sich, getrieben durch eine weiterhin vorteilhafte Wettbewerbssituation, mit 48,1% umsatzsteigernd aus. Daneben hatte ein Anstieg der Gesamtabsatzmengen einen positiven Effekt von 1,6% auf den Umsatz. Die Veränderung der Wechselkurse wirkte sich hingegen mit 0,8% umsatzmindernd aus.

In der Region EMLA wuchs der Umsatz um 50,8% auf 3.878 Mio. € (Vorjahr: 2.572 Mio. €), bedingt durch einen erheblichen Anstieg des Verkaufspreisniveaus. Die Veränderungen der insgesamt abgesetzten Mengen sowie der Wechselkurse blieben jeweils ohne nennenswerten Effekt auf den Umsatz. Der Umsatz in der Region NA erhöhte sich um 43,0% auf 1.926 Mio. € (Vorjahr: 1.347 Mio. €), wobei die durchschnittlichen Verkaufspreise einen stark

umsatzsteigernden Effekt hatten. Hingegen wirkten sich die Wechselkursveränderungen leicht negativ auf den Umsatz aus. Die Gesamtabsatzmengen blieben in Summe umsatzneutral. In der Region APAC stieg der Umsatz um 50,9% auf 2.338 Mio. € (Vorjahr: 1.549 Mio. €). Auch hier hatte ein gestiegenes Verkaufspreisniveau einen erheblich umsatzsteigernden Effekt. Gleichzeitig wirkte sich eine Ausweitung der Gesamtabsatzmengen signifikant positiv auf den Umsatz aus. Daneben hatte die Entwicklung der Wechselkurse einen leicht umsatzsteigernden Effekt.

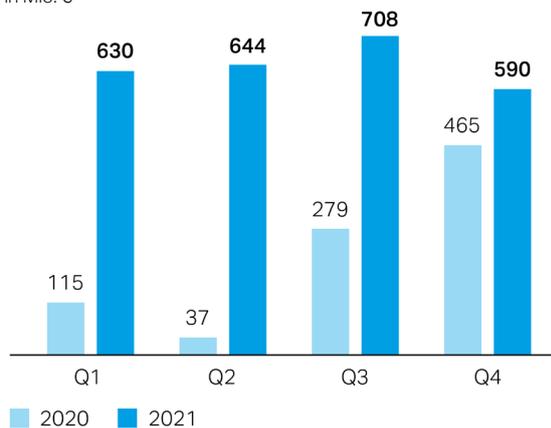
### Performance Materials Umsatzerlöse pro Quartal

in Mio. €



### Performance Materials EBITDA pro Quartal

in Mio. €



Das EBITDA von Performance Materials stieg gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 2.572 Mio. € (Vorjahr: 896 Mio. €). Wesentlicher Treiber hierfür waren vor allem deutlich gesteigerte Margen infolge einer vorteilhaften Wettbewerbssituation. Die höheren Margen resultierten dabei aus dem Anstieg des Verkaufspreisniveaus, der die ebenso gestiegenen Rohstoffpreise mehr als kompensieren konnte. Demgegenüber wirkten sich höhere Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung ergebnisreduzierend aus.

Das EBIT hat sich mehr als versechsfacht auf 2.003 Mio. € (Vorjahr: 323 Mio. €).

Der Free Operating Cash Flow erhöhte sich auf 1.387 Mio. € (Vorjahr: 176 Mio. €). Dies ist insbesondere auf das höhere EBITDA zurückzuführen. Hingegen wirkte sich eine höhere Mittelbindung im Working Capital negativ aus.

## Solutions & Specialties

### Kennzahlen Solutions & Specialties<sup>1</sup>

	4. Quartal 2020 <sup>2</sup>	4. Quartal 2021	Veränderung	2020 <sup>2,3</sup>	2021 <sup>3</sup>	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in Mio. €	in %
<b>Mengenwachstum im Kerngeschäft<sup>4</sup></b>		<b>13,0%</b>			<b>26,0%</b>	
Umsatzerlöse (extern)	1.371	2.005	46,2	5.060	7.554	49,3
Umsatzerlöse zwischen den Segmenten	6	8	33,3	23	27	17,4
Umsatzerlöse (gesamt)	1.377	2.013	46,2	5.083	7.581	49,1
Umsatzveränderung (extern)						
Menge		-3,4%			11,8%	
Preis		25,6%			21,3%	
Währung		4,1%			-0,9%	
Portfolio		19,9%			17,1%	
Umsatzerlöse nach Regionen (extern)						
EMLA	499	722	44,7	1.894	2.835	49,7
NA	305	457	49,8	1.175	1.594	35,7
APAC	567	826	45,7	1.991	3.125	57,0
<b>EBITDA<sup>5</sup></b>	<b>194</b>	<b>112</b>	<b>-42,3</b>	<b>743</b>	<b>751</b>	<b>1,1</b>
EBIT <sup>5</sup>	133	41	-69,2	545	503	-7,7
Cashflows aus operativer Tätigkeit	284	175	-38,4	649	418	-35,6
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	70	122	74,3	203	273	34,5
<b>Free Operating Cash Flow</b>	<b>214</b>	<b>53</b>	<b>-75,2</b>	<b>446</b>	<b>145</b>	<b>-67,5</b>

<sup>1</sup> Vergleichsinformationen wurden auf Basis der zum 1. Juli 2021 geänderten Organisations- und Berichtsstruktur ermittelt.

<sup>2</sup> Auf dem Geschäftsjahr 2019 basierende Vergleichsinformationen werden aufgrund der neuen Organisationsstruktur nicht dargestellt.

<sup>3</sup> Die Werte wurden wegen einer Änderung der marktorientierten Vergütung für Geschäfte zwischen den Segmenten Performance Materials und Solutions & Specialties zum 1. Oktober 2021 rückwirkend ermittelt und die Vergleichsinformationen entsprechend angepasst.

<sup>4</sup> Auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März 2021 ermittelt

<sup>5</sup> EBIT und EBITDA enthalten jeweils den Ergebniseffekt aus Umsatzerlösen zwischen den Segmenten.

Im Geschäftsjahr 2021 stiegen die abgesetzten Mengen im Kerngeschäft des Segments Solutions & Specialties um 26,0% gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Dazu trugen insbesondere zusätzliche Mengen aus dem akquirierten Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM) sowie gestiegene Kernabsatzmengen aus der Automobil- und Transportindustrie sowie aus der Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie bei, vor allem in den Regionen EMLA und APAC. Gleichzeitig wirkte sich eine eingeschränkte Produktverfügbarkeit, z.B. aufgrund von Rohstoffengpässen, negativ auf die Kernabsatzmengen aus und beschränkte somit unsere weiteren organischen Wachstumsmöglichkeiten.

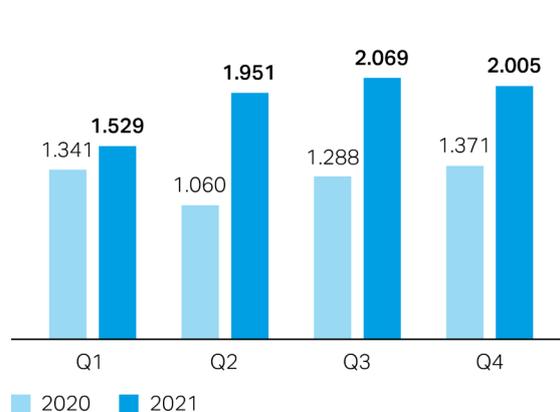
Der Umsatz von Solutions & Specialties erhöhte sich im Jahr 2021 um 49,3% auf 7.554 Mio. € (Vorjahr: 5.060 Mio. €). Ein Anstieg des Verkaufspreisniveaus, bedingt durch eine vorteilhafte Wettbewerbssituation, hatte einen umsatz erhöhenden Effekt in Höhe von 21,3%. Gleichzeitig wirkten sich der Portfolioeffekt aus der Übernahme von RFM und eine Ausweitung der insgesamt abgesetzten Mengen jeweils mit 17,1% bzw. 11,8% positiv auf den Umsatz aus. Die Entwicklung der Wechselkurse hatte hingegen einen umsatzmindernden Effekt in Höhe von 0,9%.

Der Umsatz in der Region EMLA stieg um 49,7% auf 2.835 Mio. € (Vorjahr: 1.894 Mio. €). Maßgeblich dafür war der zuvor genannte Portfolioeffekt, der sich erheblich umsatz erhöhend auswirkte. Gleichzeitig hatten eine Erhöhung des Verkaufspreisniveaus sowie gestiegene Gesamtabsatzmengen einen jeweils deutlich positiven Effekt auf den Umsatz. Die Veränderung der Wechselkurse blieb in Summe ohne nennenswerte Auswirkungen auf den Umsatz. Die Region NA verzeichnete eine Umsatzerhöhung in Höhe von 35,7% auf 1.594 Mio. € (Vorjahr: 1.175 Mio. €). Sowohl der zuvor genannte Portfolioeffekt, ein Anstieg der durchschnittlichen Verkaufspreise als auch eine Ausweitung der insgesamt abgesetzten Mengen wirkten sich jeweils signifikant positiv auf den Umsatz aus. Daneben hatten Wechselkursveränderungen einen leicht umsatzmindernden Effekt. Der Umsatz in der Region APAC erhöhte sich um 57,0% auf 3.125 Mio. € (Vorjahr: 1.991 Mio. €). Ein gestiegenes Verkaufspreisniveau hatte einen stark umsatz erhöhenden Effekt. Die Entwicklung der Gesamtabsatzmengen sowie der zuvor genannte Portfolioeffekt

wirkten sich jeweils signifikant positiv auf den Umsatz aus. Gleichzeitig blieb die Veränderung der Wechselkurse in Summe umsatzneutral.

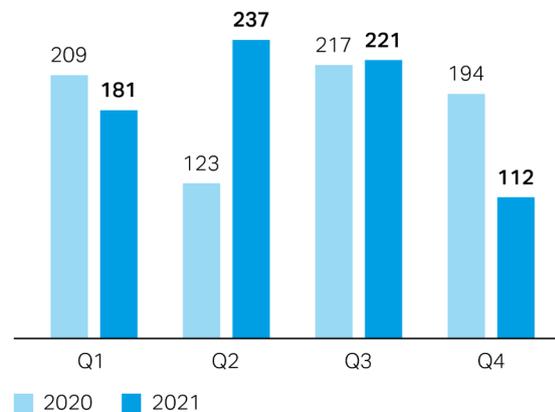
### Solutions & Specialties Umsatzerlöse pro Quartal

in Mio. €



### Solutions & Specialties EBITDA pro Quartal

in Mio. €



Das EBITDA von Solutions & Specialties verzeichnete im Geschäftsjahr 2021 gegenüber dem Vorjahreszeitraum einen Anstieg um 1,1 % auf 751 Mio. € (Vorjahr: 743 Mio. €). Dabei hatten höhere Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung einen negativen Effekt auf das Ergebnis. Gestiegene Rohstoffpreise überwogen darüber hinaus höhere Verkaufspreise und führten zu niedrigeren Margen, die sich ergebnismindernd auswirkten. Ebenso wirkten sich Einmalaufwendungen im Zusammenhang mit der RFM-Übernahme im mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich negativ auf das Ergebnis aus. Demgegenüber standen positive Synergieeffekte aus der RFM-Übernahme im niedrigen zweistelligen Millionen-Euro-Bereich, insbesondere durch Maßnahmen zur Effizienzsteigerung der Vertriebs-, Verwaltungs- und Beschaffungsaktivitäten. Eine Ausweitung der Gesamtabsatzmengen hatte zusätzlich einen ergebniserhöhenden Effekt.

Das EBIT verringerte sich um 7,7 % auf 503 Mio. € (Vorjahr: 545 Mio. €).

Der Free Operating Cash Flow sank im Vorjahresvergleich um 67,5 % auf 145 Mio. € (Vorjahr: 446 Mio. €). Dies ist im Wesentlichen auf eine höhere Mittelbindung im Working Capital, die einer Mittelfreisetzung im Vorjahreszeitraum gegenüberstand, sowie Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte zurückzuführen.

# Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage Covestro AG

Die Covestro AG ist Mutterunternehmen und strategische Managementholding des Covestro-Konzerns. Die wesentlichen Leitungsfunktionen des Gesamtunternehmens liegen in der Verantwortung des Vorstands. Hierzu gehören vor allem die Festlegung der Konzernstrategie und der Ressourcenverteilung sowie das Führungskräfte- und das Finanzmanagement. Die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Covestro AG wird im Wesentlichen durch den geschäftlichen Erfolg der Beteiligungsgesellschaften bestimmt.

Der Jahresabschluss der Covestro AG ist nach den Vorschriften des deutschen Handelsgesetzbuchs (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Die Gesellschaft mit Sitz in Leverkusen ist unter der Nummer HRB 85281 in das Handelsregister des Amtsgerichts Köln eingetragen.

Die Covestro AG erbringt energiespezifische Dienstleistungen für die Covestro Brunsbüttel Energie GmbH, Brunsbüttel, (verbundener Strom- und Gasnetzbetreiber) und erstellt daher gemäß § 6b Absatz 3 Satz 1 Nr. 2 und 4 EnWG Tätigkeitsabschlüsse für die Bereiche Elektrizitätsverteilung und Gasverteilung.

Zwischen der Covestro Deutschland AG, Leverkusen, und der Covestro AG besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Sofern Gewinne nicht einer Abführungssperre unterliegen, werden diese zum Jahresende vollständig an die Covestro AG abgeführt. Verluste werden in voller Höhe übernommen. Während der Dauer des Vertrags gebildete andere Gewinnrücklagen sind auf Verlangen der Covestro AG aufzulösen und zum Ausgleich eines Jahresfehlbetrags zu verwenden oder als Gewinn abzuführen.

## Ertragslage

### Gewinn- und Verlustrechnung Covestro AG nach HGB

	2020	2021
	in Mio. €	in Mio. €
Beteiligungsergebnis	77	757
Zinsergebnis	-23	-23
Sonstige finanzielle Aufwendungen und Erträge	-16	-7
Umsatzerlöse	22	22
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-18	-22
Allgemeine Verwaltungskosten	-46	-80
Sonstige betriebliche Erträge	19	33
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-31	-3
<b>Ergebnis der Geschäftstätigkeit/Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>-16</b>	<b>677</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-29	-29
<b>Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag</b>	<b>-45</b>	<b>648</b>
Ergebnisvortrag aus dem Vorjahr	220	-
Einstellung in andere / Entnahme aus anderen Gewinnrücklagen	76	9
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>251</b>	<b>657</b>

Im Geschäftsjahr 2021 erzielte die Covestro AG einen Jahresüberschuss in Höhe von 648 Mio. € (Vorjahr: Jahresfehlbetrag in Höhe von 45 Mio. €). Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr basiert im Wesentlichen auf dem gestiegenen Beteiligungsergebnis in Höhe von 757 Mio. € (Vorjahr: 77 Mio. €). Das Beteiligungsergebnis entfiel dabei ausschließlich auf die Erträge aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der Covestro Deutschland AG.

Bei den allgemeinen Verwaltungskosten in Höhe von 80 Mio. € (Vorjahr: 46 Mio. €) handelte es sich vor allem um Personalaufwendungen für die in der Konzern-Holding angestellten Mitarbeitenden sowie für die Mitglieder des Vorstands. Der Anstieg im Geschäftsjahr 2021 resultierte vorwiegend aus höheren Rückstellungen für die kurzfristige variable Vergütung sowie aus angefallenen Kosten im Zusammenhang mit der Aufstellung der neuen Organisationsstruktur zum 1. Juli 2021 und der Integration des akquirierten Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande). Das Zinsergebnis enthielt Aufwendungen

in Höhe von 23 Mio. € (Vorjahr: 20 Mio. €) für die ausgegebenen Euro-Anleihen. Gegenläufig wirkten sich vor allem Zinserträge für Darlehen, die der Covestro Deutschland AG gewährt wurden, aus. Unter den sonstigen finanziellen Aufwendungen und Erträgen waren im Wesentlichen Bankgebühren in Höhe von 7 Mio. € (Vorjahr: 15 Mio. €) ausgewiesen. Dazu gehörten Bereitstellungsgebühren für Kreditlinien sowie die ratierliche Auflösung des Disagios der ausgegebenen Euro-Anleihen. In den sonstigen betrieblichen Erträgen war im Wesentlichen eine einmalige Ausbelastung von Kosten in Höhe von 33 Mio. € im Zusammenhang mit der Akquisition des Geschäftsbereichs RFM an die Konzerngesellschaft Covestro (Netherlands) B.V., Nieuwegein (Niederlande), enthalten. Im Vorjahr waren 19 Mio. € aus der Auflösung von Vorsorgerückstellungen zum Ausgleich möglicher steuerlicher Ansprüche der Bayer AG im Zusammenhang mit der Einlage-, Freistellungs- und Nachgründungsvereinbarung ausgewiesen. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen resultierten im Wesentlichen aus Aufwendungen im Zusammenhang mit der Übernahme des Geschäftsbereichs RFM in Höhe von 3 Mio. € (Vorjahr: 30 Mio. €).

Bei einem Ergebnis der Geschäftstätigkeit in Höhe von 677 Mio. € (Vorjahr: –16 Mio. €) fielen Steuern vom Einkommen und Ertrag in Höhe von 29 Mio. € (Vorjahr: 29 Mio. €) an. Nach Berücksichtigung des Ergebnisvortrags aus dem Vorjahr in Höhe von 0 Mio. € (Vorjahr: 220 Mio. €) und der Entnahme eines Betrags in Höhe von 9 Mio. € (Vorjahr: 76 Mio. €) ergab sich ein Bilanzgewinn in Höhe von 657 Mio. € (Vorjahr: 251 Mio. €).

Für das Geschäftsjahr 2021 wurde gemäß der Prognose aus dem Geschäftsbericht 2020 ein Jahresüberschuss erwartet, welcher deutlich über dem Niveau des Vorjahres 2020 liegt. Mit einem erwirtschafteten Jahresüberschuss in Höhe von 648 Mio. € ist die Prognose eingetreten. Für das Geschäftsjahr 2021 schlagen Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung eine Dividende in Höhe von 3,40 € je dividendenberechtigter Aktie vor.

## Finanz- und Vermögenslage

### Bilanz Covestro AG nach HGB

	31.12.2020	31.12.2021
	in Mio. €	in Mio. €
<b>AKTIVA</b>		
<b>Anlagevermögen</b>	<b>1.767</b>	<b>1.767</b>
Immaterielle Vermögensgegenstände, Sachanlagen	1	1
Finanzanlagen	1.766	1.766
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>5.401</b>	<b>5.371</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	30	67
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	5.337	5.219
Sonstige Vermögensgegenstände	34	85
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>	<b>9</b>	<b>5</b>
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>7.189</b>	<b>7.155</b>
<b>PASSIVA</b>		
<b>Eigenkapital</b>	<b>4.823</b>	<b>5.222</b>
Gezeichnetes Kapital	193	193
Eigene Anteile	–	–
Ausgegebenes Kapital	193	193
Kapitalrücklagen	3.942	3.944
Andere Gewinnrücklagen	437	428
Bilanzgewinn	251	657
<b>Rückstellungen</b>	<b>90</b>	<b>129</b>
Rückstellung für Pensionen	4	9
Steuerrückstellungen	77	92
Sonstige Rückstellungen	9	28
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>2.276</b>	<b>1.804</b>
Anleihen	2.000	1.500
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	225	275
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	17	12
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1	4
Sonstige Verbindlichkeiten	33	13
<b>Gesamtkapital</b>	<b>7.189</b>	<b>7.155</b>

Zum 31. Dezember 2021 belief sich das Gesamtvermögen der Covestro AG auf 7.155 Mio. € (Vorjahr: 7.189 Mio. €). Die Finanz- und Vermögenssituation der Covestro AG ist aufgrund ihrer Holdingfunktion maßgeblich durch das Management von Beteiligungen sowie die Finanzierung der Konzernaktivitäten geprägt. Dies drückt sich vor allem in der Höhe der Finanzanlagen (24,7% des Gesamtvermögens), der Forderungen gegen verbundene Unternehmen (72,9% des Gesamtvermögens) und der Anleihen und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten aus.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen verringerten sich um 118 Mio. € auf 5.219 Mio. € (Vorjahr: 5.337 Mio. €). Dies war im Wesentlichen auf ein niedrigeres Intercompany-Darlehen zugunsten der Covestro Deutschland AG zurückzuführen, gegenläufig wirkte sich dagegen die höhere Forderung aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag aus.

Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben eine Laufzeit von unter einem Jahr.

Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen waren von untergeordneter Bedeutung. Ebenso waren die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen des Umlaufvermögens mit 67 Mio. € (Vorjahr: 30 Mio. €) sowie die Abgrenzungsposten mit 12 Mio. € (Vorjahr: 12 Mio. €) für das Gesamtvermögen unwesentlich. Die sonstigen Vermögensgegenstände in Höhe von 85 Mio. € (Vorjahr: 34 Mio. €) enthielten insbesondere Forderungen aus Ertrag- und Umsatzsteuern.

Die Covestro AG war in Höhe von 5.222 Mio. € (Vorjahr: 4.823 Mio. €) durch Eigenkapital finanziert. Dies entspricht einer Eigenkapitalquote von 73,0% (Vorjahr: 67,1%). Die Kapitalrücklagen erhöhten sich im Geschäftsjahr um 2 Mio. €, bedingt durch die Ausgabe eigener Anteile an Mitarbeitende im Rahmen des Aktienbeteiligungsprogramms „Covestment“. Der Jahresüberschuss in Höhe von 648 Mio. € erhöhte das Eigenkapital. Darüber hinaus wirkte sich die Auszahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von 251 Mio. € eigenkapitalmindernd aus.

Dem Eigenkapital standen Rückstellungen in Höhe von 129 Mio. € (Vorjahr: 90 Mio. €) sowie Verbindlichkeiten in Höhe von 1.804 Mio. € (Vorjahr: 2.276 Mio. €) gegenüber.

Die Rückstellungen setzten sich aus Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von 9 Mio. € (Vorjahr: 4 Mio. €), Steuerrückstellungen in Höhe von 92 Mio. € (Vorjahr: 77 Mio. €) und sonstigen Rückstellungen in Höhe von 28 Mio. € (Vorjahr: 9 Mio. €) zusammen.

Der Rückgang der Verbindlichkeiten war insbesondere auf die Rückzahlung der im Jahr 2016 platzierten Euro-Anleihe in Höhe von 500 Mio. € mit einer Fälligkeit im Oktober 2021 zurückzuführen, die am 7. Juli 2021 vorzeitig und vollständig zum Nennwert zurückgezahlt wurde. Die gesamten Euro-Anleihen in Höhe von 1,5 Mrd. € haben entsprechend ihrer Laufzeit folgende Fälligkeiten: 1,0 Mrd. € sind innerhalb eines Zeitraums zwischen einem und fünf Jahren und 500 Mio. € sind im Jahr 2027 und später fällig. Darüber hinaus sind Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 50 Mio. € im Jahr 2022 und 225 Mio. € innerhalb eines Zeitraums zwischen einem und fünf Jahren fällig. Von den sonstigen Verbindlichkeiten sind 12 Mio. € im Jahr 2022 und 1 Mio. € innerhalb eines Zeitraums zwischen einem und fünf Jahren fällig. Alle übrigen Verbindlichkeiten sind innerhalb eines Jahres fällig.

# PROGNOSE-, CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

## Prognosebericht

### Konjunkturausblick

#### Weltwirtschaft

Im Jahr 2022 wird sich der bereits im Berichtsjahr begonnene Aufwärtstrend der globalen Weltwirtschaft voraussichtlich weiter fortsetzen. Risiken verbleiben durch die Verbreitung der Omikron-Variante des Coronavirus und weiterer Coronavirus-Varianten. Durch steigende Impfquoten, abnehmende Störungen der Lieferketten und Angebotsengpässe, Erholungspotenzial in zahlreichen Dienstleistungssektoren sowie eine robuste Konsumnachfrage erwarten wir für alle Regionen positive Wachstumsraten, jedoch unterhalb des Niveaus des Jahres 2021. In Summe wird dies zu einem Wachstum der Weltwirtschaft von 4,2% führen.

#### Wirtschaftswachstum<sup>1</sup>

	Wachstum 2021 in %	Ausblick Wachstum <sup>1</sup> 2022 in %
<b>Welt</b>	<b>5,6</b>	<b>4,2</b>
<b>Europa, Naher Osten, Lateinamerika<sup>2</sup>, Afrika (EMLA)</b>	<b>5,2</b>	<b>3,7</b>
davon Europa	5,3	3,7
davon Deutschland	2,7	3,8
davon Naher Osten	4,7	4,9
davon Lateinamerika <sup>2</sup>	6,2	2,3
davon Afrika	3,4	3,3
<b>Nordamerika<sup>3</sup> (NA)</b>	<b>5,6</b>	<b>4,0</b>
davon USA	5,7	4,1
<b>Asien-Pazifik (APAC)</b>	<b>6,0</b>	<b>4,8</b>
davon China	8,1	5,4

<sup>1</sup> Reales Wachstum des Bruttoinlandsprodukts, Quelle: IHS (Global Insight), Stand: Januar 2022

<sup>2</sup> Lateinamerika (ohne Mexiko)

<sup>3</sup> Nordamerika (Kanada, Mexiko, USA)

In der Region EMLA rechnen wir mit einem Wachstum leicht unterhalb des Weltniveaus. Starke Auftragseingänge lassen ein positives wirtschaftliches Wachstum in Europa erwarten, sobald Störungen der Lieferketten abgebaut werden. Für die exportorientierte Wirtschaft in Deutschland rechnen wir mit einem Wachstum von 3,8%. Im Nahen Osten wird das Wachstum voraussichtlich über dem der Weltwirtschaft liegen. Dabei ist zu erwarten, dass die Erdölindustrie der treibende Faktor sein wird. Die von der OPEC beschlossenen Ausweitungen der Förderung werden nicht ausreichen, um die steigende Nachfrage zu befriedigen, sodass hohe Ölpreise vorerst anhalten könnten. Für Lateinamerika gehen wir von einem Wachstum leicht unterhalb des Weltniveaus aus, da sich niedrige Impfquoten wie auch die politische Unsicherheit negativ auf die wirtschaftliche Stabilität auswirken. In Afrika wird die Wirtschaft voraussichtlich nicht ganz zu der Wachstumsrate in EMLA aufschließen können. Vor allem in Nordafrika werden Länder mit einem großen Tourismussektor nach wie vor unter Druck stehen.

Für die Region NA erwarten wir ein vergleichbares Wachstum wie für die Weltwirtschaft. Die positive Arbeitsmarktentwicklung, steigende Löhne und die nach wie vor erheblichen Überschussersparnisse sollten generell ein robustes Konsumwachstum in den USA ermöglichen. Die Fiskalpolitik bleibt expansiv ausgerichtet und das in den USA verabschiedete Infrastrukturprogramm erlaubt Ausgaben von mehr als einer Billion US-Dollar. Für die USA rechnen wir vor diesem Hintergrund im Jahr 2022 mit einem deutlichen Wirtschaftswachstum von 4,1%.

Das Wirtschaftswachstum in der Region APAC wird voraussichtlich oberhalb des Weltniveaus liegen. Für China erwarten wir im Jahr 2022 ein nach wie vor robustes Wirtschaftswachstum in Höhe von 5,4%. Konjunkturstimulierende Maßnahmen der Regierung sollten für eine stabile gesamtwirtschaftliche Entwicklung sorgen.

### Hauptabnehmerindustrien

Für das Jahr 2022 rechnen wir für die weltweite Automobilindustrie mit einer Beschleunigung des Wachstums hin zu einer deutlich positiven Wachstumsrate, die in Höhe von 12,5% erwartet wird, womit sie das Vorpandemieniveau noch nicht ganz wieder erreicht. Neben den Regionen EMLA und NA als Vorreiter mit den größten Wachstumsraten wird voraussichtlich auch die Region APAC ein deutlich positives Wachstum zeigen.

Für die globale Bauindustrie erwarten wir im Jahr 2022 ein positives Wachstum in Höhe von 3,6%. Der Anstieg erstreckt sich voraussichtlich über alle Regionen, angeführt von den Regionen NA und APAC mit den größten Wachstumsraten. Für die Region EMLA rechnen wir mit einer leicht positiven Wachstumsrate.

Wir gehen davon aus, dass die globale Elektrik-, Elektronik- und Haushaltsgeräteindustrie im Jahr 2022 mit einem Wert in Höhe von 4,5% weiterhin wachsen wird. Für alle Regionen rechnen wir mit einer Ausweitung der Wirtschaftsleistung, getrieben durch das deutliche Wachstum in der Region APAC. Die Regionen NA und EMLA werden voraussichtlich leicht positive Wachstumsraten aufweisen.

In der globalen Möbelindustrie erwarten wir für das Jahr 2022 ein Wachstum in Höhe von 3,7%. Für alle Regionen rechnen wir mit einer deutlich positiven Entwicklung, wobei diese in den Regionen EMLA und APAC leicht besser sein dürfte als in der Region NA.

### Wachstum Hauptabnehmerindustrien<sup>1</sup>

	Wachstum 2021	Ausblick
	in %	Wachstum 2022 in %
Automobil	2,2	12,5
Bau	2,5	3,6
Elektrik, Elektronik und Haushaltsgeräte	13,9	4,5
Möbel	8,6	3,7

<sup>1</sup> Eigene Berechnung, basierend auf den folgenden Quellen: LMC Automotive Limited, B+L, CSIL (Centre for Industrial Studies), Oxford Economics. Für die Hauptabnehmerindustrie „Automobil und Transport“ beschränken wir uns auf Konjunkturdaten für die Automobilindustrie (exklusive Transportindustrie) und für die Hauptabnehmerindustrie „Möbel und Holzverarbeitung“ auf Konjunkturdaten für die Möbelindustrie (exklusive Holzverarbeitungsindustrie). Stand: Januar 2022

## Prognose des Covestro-Konzerns und der Covestro AG

### Covestro-Konzern

Auf Basis der in diesem Bericht beschriebenen Geschäftsentwicklung und unter Abwägung der Chancen- und Risikopotenziale ergeben sich die folgenden Prognosen für das Geschäftsjahr 2022:

Der Vorstand der Covestro AG erwartet für das Geschäftsjahr 2022 angesichts herausfordernder wirtschaftlicher Rahmenbedingungen und einer intensiveren Wettbewerbssituation eine Gesamtentwicklung leicht unterhalb des Vorjahres. Dennoch rechnen wir mit einer weiterhin steigenden Nachfrage nach unseren Produkten und einer deutlichen Prämie über den Kapitalkosten.

Ab dem Geschäftsjahr 2022 setzt sich das Steuerungssystem von Covestro aus vier statt der bisherigen drei Komponenten zusammen: Die bisherige Wachstumskennzahl Mengenwachstum im Kerngeschäft wird ersetzt durch das EBITDA. Die Liquidität wird gemessen am Free Operating Cash Flow (FOCF) und die Rentabilität am Return on Capital Employed (ROCE) über Weighted Average Cost of Capital (WACC). Zusätzlich wurde eine Nachhaltigkeitskomponente ergänzt, die ausgewählte Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environment, Social and Governance, ESG) berücksichtigt. Im Jahr 2022 sind für diese Komponente die direkten und indirekten Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) maßgeblich.

### Prognose der steuerungsrelevanten Kennzahlen

	2021	Prognose 2022
EBITDA <sup>1</sup>	3.085 Mio. €	Zwischen 2.500 Mio. € und 3.000 Mio. €
Free Operating Cash Flow <sup>2</sup>	1.429 Mio. €	Zwischen 1.000 Mio. € und 1.500 Mio. €
ROCE <sup>3</sup> über WACC <sup>4</sup>	12,9%-Punkte	Zwischen 5%-Punkten und 9%-Punkten
Treibhausgasemissionen <sup>5</sup> (CO <sub>2</sub> -Äquivalente)	5,2 Mio. t	Zwischen 5,6 Mio. t und 6,1 Mio. t

<sup>1</sup> EBITDA: EBIT zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

<sup>2</sup> Free Operating Cash Flow: entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

<sup>3</sup> ROCE: Verhältnis vom bereinigten operativen Ergebnis (EBIT) nach kalkulatorischen Ertragsteuern zum Capital Employed

<sup>4</sup> WACC: Gewichteter Kapitalkostensatz, der die Kapitalrenditeerwartung für Eigen- und Fremdkapital an das Gesamtunternehmen widerspiegelt. Für das Jahr 2022 wurde ein Wert in Höhe von 7,0 % berücksichtigt (2021: 6,6 %).

<sup>5</sup> Treibhausgasemissionen (Scope 1 und Scope 2 gemäß GHG Protocol) an wesentlichen Produktionsstandorten, die für mehr als 95 % unseres Energieeinsatzes stehen

Für das EBITDA des Covestro-Konzerns erwarten wir einen Wert zwischen 2.500 Mio. € und 3.000 Mio. €. Das EBITDA des Segments Performance Materials wird voraussichtlich deutlich unterhalb des Betrags für das Jahr 2021 liegen. Hingegen rechnen wir für das Segment Solutions & Specialties mit einem EBITDA deutlich über dem Wert des Jahres 2021.

Wir gehen für den Covestro-Konzern von einem FOCF zwischen 1.000 Mio. € und 1.500 Mio. € aus. Für das Segment Performance Materials erwarten wir einen FOCF deutlich unterhalb des Werts für das Jahr 2021. Demgegenüber gehen wir für das Segment Solutions & Specialties von einem FOCF deutlich über dem Betrag des Jahres 2021 aus.

Wir rechnen mit einem ROCE über WACC zwischen 5%-Punkten und 9%-Punkten. Dies beinhaltet ein im Vergleich zum Jahr 2021 höheres durchschnittliches Capital Employed aufgrund der ganzjährigen Berücksichtigung des akquirierten Geschäftsbereichs Resins & Functional Materials.

Für die Treibhausgasemissionen des Covestro-Konzerns, gemessen an den CO<sub>2</sub>-Äquivalenten, erwarten wir einen Wert zwischen 5,6 Mio. t und 6,1 Mio. t. Dieser Anstieg ist im Wesentlichen bedingt durch eine für uns nachteiligere Zusammensetzung des extern bezogenen Stroms sowie durch eine Ausweitung des Geschäfts.

### Covestro AG

Als Muttergesellschaft des Konzerns ist das Ergebnis der Covestro AG vornehmlich durch das Ergebnis ihrer Beteiligungsgesellschaften geprägt. Durch den Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der Covestro Deutschland AG wirken sich insbesondere deren in- und ausländische Beteiligungserträge auf den Jahresüberschuss der Covestro AG aus. Aufgrund von im Geschäftsjahr 2022 erwarteten höheren Beteiligungserträgen gehen wir davon aus, bei der Covestro AG einen Jahresüberschuss zu erzielen, der deutlich über dem Niveau des Jahres 2021 liegen wird.

## Chancen- und Risikobericht

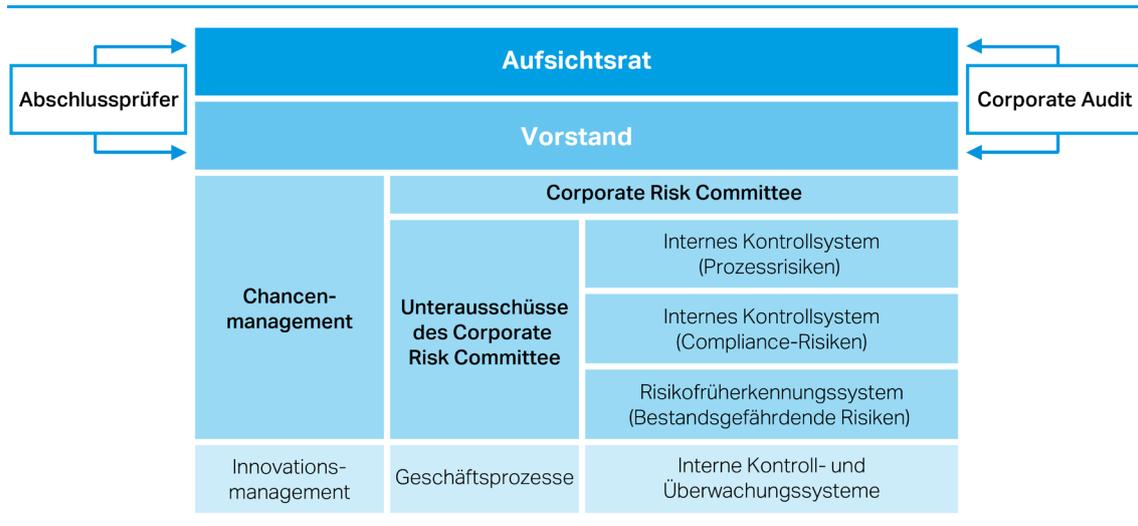
Als global operierendes Unternehmen werden wir tagtäglich mit Chancen und Risiken konfrontiert und der Umgang mit diesen ist fester Bestandteil des Geschäftsbetriebs. Unter einer Chance verstehen wir interne und externe Entwicklungen oder Ereignisse, die zu einer positiven Abweichung von Prognosen bzw. Zielen führen können. Umgekehrt betrachten wir interne und externe Entwicklungen oder Ereignisse, die zu einer negativen Abweichung von Prognosen bzw. Zielen des Konzerns führen können, als Risiko.

Derzeit sind keine Risiken zu erkennen, die den Fortbestand des Covestro-Konzerns gefährden könnten.

### Konzernweites Chancen- und Risikomanagementsystem

Ein gewissenhafter Umgang mit Chancen und Risiken gehört zur verantwortungsvollen Unternehmensführung (Corporate Governance). Er bildet die Grundlage für nachhaltiges Wachstum und wirtschaftlichen Erfolg. Dies beinhaltet die Fähigkeit, Chancen systematisch zu erkennen und zu nutzen und gleichzeitig Risiken zu managen. Unsere unternehmerischen Entscheidungen, die wir täglich im Zuge der Geschäftsprozesse treffen, basieren auf einem ausgewogenen Umgang mit Chancen und Risiken. Wir betrachten das Management unserer Chancen und Risiken deshalb als wesentlichen Bestandteil unseres gesamten Business-Managementsystems und nicht als Aufgabe einer speziellen Unternehmensfunktion. Unser Verständnis von Risikomanagement schließt auch nicht-finanzielle Risiken ein. Das Management dieser Risiken ist in unser konzernweites Risikomanagementsystem integriert.

#### Chancen- und Risikomanagementsystem



Unser Chancen- und Risikomanagement beginnt mit Strategie- und Planungsprozessen, aus denen relevante externe und interne Chancen und Risiken wirtschaftlicher, ökologischer oder sozialer Art abgeleitet werden. Die finanziellen und nichtfinanziellen Chancen und Risiken werden durch Beobachtung und Analyse von Trends sowie makroökonomischen, branchenspezifischen, regionalen und lokalen Entwicklungen identifiziert.

Nach Bewertung der erkannten Chancen und Risiken werden diese in unsere strategischen und operativen Prozesse integriert. Unser Ziel ist es, Risiken durch geeignete Gegenmaßnahmen zu vermeiden oder zu begrenzen bzw. sie so weit wie möglich und wirtschaftlich vertretbar auf Dritte zu übertragen (z.B. Versicherungsgesellschaften). Gleichzeitig bemühen wir uns darum, Chancen bestmöglich zu nutzen, indem wir sie bei unseren unternehmerischen Entscheidungen berücksichtigen. Wir nehmen bewusst überschaubare und kontrollierbare Risiken in Kauf, die in einem vernünftigen Verhältnis zu den erwarteten Chancen stehen. Diese betrachten wir als allgemeine Risiken der Geschäftstätigkeit. Chancen und Risiken werden laufend überwacht, damit z.B. Veränderungen im wirtschaftlichen oder rechtlichen Umfeld früh erkannt und bei Bedarf geeignete Gegenmaßnahmen getroffen werden können.

Damit der Vorstand und der Aufsichtsrat die wesentlichen Geschäftsrisiken gemäß den gesetzlichen Vorschriften überwachen können, werden die folgenden Systeme angewendet: ein internes Kontrollsystem, das die ordnungsgemäße und korrekte Finanzberichterstattung gemäß §§ 289 Absatz 4 und 315 Absatz 4 Handelsgesetzbuch (HGB) gewährleistet, ein Compliance-Managementsystem und ein Risikofrüherkennungssystem gemäß § 91 Absatz 2 Aktiengesetz (AktG).

Die verschiedenen Managementsysteme basieren auf unterschiedlichen Risikoarten, Risikocharakteristika und Zeitrahmen. Deshalb werden auch unterschiedliche Prozesse, Methoden und IT-Systeme zur Erkennung, Bewertung, Steuerung und Überwachung der Risiken eingesetzt. Die Grundsätze, die den unterschiedlichen Systemen zugrunde liegen, sind in Konzernrichtlinien dokumentiert. Diese sind in unsere zentralen Prozesse zur Dokumentenkontrolle integriert und stehen allen Mitarbeitenden über das Intranet zur Verfügung. Der Vorstand von Covestro trägt die Hauptverantwortung für das Risikomanagement im Konzern. Die Verantwortung für die Effektivität und Angemessenheit des Gesamtsystems trägt der Finanzvorstand der Covestro AG entsprechend der Ressortverteilung.

Die unterschiedlichen Systeme sind nachfolgend beschrieben.

### **Internes Kontrollsystem zum (Konzern-)Rechnungslegungsprozess (Bericht gemäß §§ 289 Absatz 4 und 315 Absatz 4 HGB)**

Ziel unseres internen Kontrollsystems zum (Konzern-)Rechnungslegungsprozess (Internal Control System, ICS) ist die Gewährleistung einer ordnungsgemäßen und wirksamen Rechnungslegung und Finanzberichterstattung gemäß §§ 289 Absatz 4 und 315 Absatz 4 HGB.

Das ICS ist so konzipiert, dass eine zeitnahe, einheitliche und korrekte buchhalterische Erfassung aller geschäftlichen Prozesse bzw. Transaktionen auf Basis geltender gesetzlicher Normen, Rechnungslegungsvorschriften sowie interner Konzernregelungen, die für alle konsolidierten Konzernunternehmen verbindlich sind, gewährleistet ist.

Der Aufbau des ICS basiert auf zwei Rahmenwerken: zum einen auf dem Rahmenwerk „Internal Control – Integrated Framework (2013)“ des Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) und zum anderen auf dem Rahmenwerk „Control Objectives for Information and Related Technology (COBIT)“. Die Ausrichtung erfolgt mit Blick auf das Risiko einer möglichen Fehlberichterstattung im (Konzern-)Abschluss. Risiken werden sowohl identifiziert und bewertet als auch durch geeignete Gegensteuerungsmaßnahmen begrenzt. Konzernweit verbindliche ICS-Standards – wie z. B. systemtechnische und manuelle Abstimmungsprozesse sowie die Funktionstrennung – wurden daraus abgeleitet und von der Unternehmensfunktion Accounting vorgegeben.

Die ICS-Standards werden von den lokalen Konzerngesellschaften entsprechend umgesetzt und vom dortigen Management verantwortet.

Die Wirksamkeitsbeurteilung der rechnungslegungsbezogenen ICS-Prozesse erfolgt auf Grundlage von kaskadenartig durchgeführten Selbstbewertungen. Diese beginnen bei den Prozessbeteiligten und gehen über die wesentlichen Verantwortungsträger im Rechnungslegungsprozess bis zum Vorstand der Covestro AG. In den konzernweit genutzten IT-Systemen werden Risiken, Kontrollen und Wirksamkeitsbeurteilungen, bezogen auf alle ICS-relevanten Geschäftsprozesse, einheitlich und prüfungssicher dokumentiert sowie transparent dargestellt. Grundsätzlich ist dabei Folgendes zu berücksichtigen: Ein internes Kontrollsystem kann trotz sorgfältigster Ausgestaltung nicht mit absoluter Sicherheit dafür sorgen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Rechnungslegung vermieden oder rechtzeitig aufgedeckt werden.

Die kontinuierliche Sicherstellung der Wirksamkeit und Angemessenheit unseres ICS erfordert aufgrund von Prozessänderungen, neuen Geschäftsmodellen, Akquisitionen und Desinvestitionen sowie technischen Rahmenbedingungen eine regelmäßige Überprüfung und Aktualisierung des Kontrollumfelds. Um mögliche Optimierungspotenziale im Bereich der nichtfinanziellen Kennzahlen zu identifizieren, haben wir unser bestehendes internes Kontrollsystem im Geschäftsjahr 2021 in dieser Hinsicht analysiert.

Für das Geschäftsjahr 2021 hat der Finanzvorstand der Covestro AG entsprechend der Ressortverteilung die Kriterien und die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems als funktionsfähig beurteilt.

## Internes Kontrollsystem zur Sicherstellung von Compliance

Im Rahmen des konzernweiten Risikomanagements von Covestro werden Compliance-Risiken systematisch bestimmt und bewertet. Die erkannten Compliance-Risiken werden von dem jeweiligen Risikoverantwortlichen („Risk Owner“) bewertet. Zur Festlegung von Schwerpunkten in der Compliance-Arbeit bei Covestro wird die Risikomatrix verwendet. Als Ergebnis einer risikobasierten Betrachtung hat Covestro „Kartellrecht“, „Korruption“, „Datenschutz“ und „Außenwirtschaftsrecht“ als Schwerpunktfelder identifiziert. Risk Owner für die Risiken „Kartellrechtsverstöße“ und „Korruption“ ist der General Counsel/Chief Compliance Officer, für das Risiko „Verstöße gegen das Außenwirtschaftsrecht“ sind der Global Export Control Officer (Ausfuhrbeauftragte) und für das Risiko „Verlust und unsachgemäße Handhabung von personenbezogenen Daten“ der Konzerndatenschutzbeauftragte benannt. Hinsichtlich des Themas „Korruption“ wurden bspw. die Bereiche Geschenke/Einladungen, der Umgang mit Amtsträgern und die Zusammenarbeit mit bestimmten Geschäftspartnern, wie bspw. Verkaufsgenten, als besonders risikobehaftet identifiziert. Eine Korruptions-Risikoanalyse wurde im Jahr 2020 für alle Gesellschaften durchgeführt, an denen Covestro die Mehrheit der Anteile hält. Im Berichtsjahr lag der Schwerpunkt auf der operativen Umsetzung der aktualisierten Anweisung zum Umgang mit Interessenkonflikten.

Zur Reduzierung von Compliance-Risiken wurde eine Vielzahl von Kontrollen sowohl auf globaler als auch auf lokaler Ebene implementiert. Wir integrieren – soweit möglich – die Compliance-Kontrollen in unser ICS. Die Wirksamkeitsbeurteilungen der Compliance-Kontrollen finden wie bei den rechnungslegungsbezogenen ICS-Prozessen auf Grundlage von kaskadenartig durchgeführten Selbstbewertungen statt. Die Dokumentation der Ergebnisse der Wirksamkeitsbeurteilungen erfolgt im globalen System für die ICS-Prozesse. Die Unternehmensfunktion Corporate Audit führt in regelmäßigen Abständen dezidierte Compliance-Prüfungen in den großen Gesellschaften durch. In den kleineren Gesellschaften sind Compliance-Aspekte Bestandteil einer allgemeinen Prüfung.

## Risikofrüherkennungssystem (Bericht gemäß § 91 Absatz 2 AktG)

Zur Aufdeckung von potenziell nachteiligen Entwicklungen, die einen wesentlichen Einfluss auf unser Geschäft haben oder den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten, hat Covestro einen strukturierten Prozess zur Risikofrüherkennung eingeführt. Dieser Prozess erfüllt die gesetzlichen Anforderungen an Risikofrüherkennungssysteme gemäß § 91 Absatz 2 AktG und orientiert sich am internationalen Risikomanagementstandard COSO II Enterprise Risk Management – Integrated Framework (2004). Eine zentrale Stelle definiert, koordiniert und überwacht die Strukturen und Standards dieses Risikofrüherkennungssystems. In diesem Zusammenhang wurden im Geschäftsjahr 2021 auch die durch Neuerungen im Prüfungsstandard PS 340 des Instituts der Wirtschaftsprüfer (IDW) nötigen Anpassungen an unserem Risikofrüherkennungssystem eingeführt. Covestro verwendet jetzt eine Software, die die Aggregation von Risiken erleichtert, die Darstellung verschiedener Interdependenzen erlaubt und diese einzelnen Risiken ins Verhältnis zur neu definierten Risikotragfähigkeit setzt.

Verschiedene weltweite Untergremien liefern während des gesamten Jahres neue und aktualisierte Informationen über identifizierte Risiken. Das Covestro Corporate Risk Committee kam im Geschäftsjahr 2021 dreimal zusammen, um die Risikolandschaft und die verschiedenen vorhandenen Management- und Überwachungsmechanismen zu prüfen und ggf. erforderliche Maßnahmen zu ergreifen. Darüber hinaus gibt es unterjährig einen Ad-hoc-Prozess für neu identifizierte Risiken, damit diese unverzüglich in die Risikolandschaft eingehen. Die Identifizierung dieser Ad-hoc-Risiken und der jeweilige Umgang mit diesen ergeben sich aus der Bewertung der Risiken und hängen von definierten Wertgrenzen ab.

Bewertet werden die Risiken anhand des geschätzten potenziellen Schadens unter Berücksichtigung von Gegenmaßnahmen, der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und ihrer Relevanz für unsere externen Stakeholder. Der potenzielle Schaden wird mithilfe des erwarteten EBITDA-Verlusts geschätzt. Alle wesentlichen Risiken und die jeweiligen Gegenmaßnahmen werden in einer konzernweiten, neu aufgesetzten Datenbank dokumentiert, die das Kernstück der neuen Standardsoftware darstellt. Das Risikofrüherkennungssystem wird im Laufe des Jahres regelmäßig überprüft. Wesentliche Änderungen müssen umgehend in der Datenbank erfasst und dem Vorstand mitgeteilt werden. Darüber hinaus wird dem Prüfungsausschuss mehrmals unterjährig und dem Aufsichtsrat mindestens einmal jährlich ein Bericht zum Risikoportfolio vorgelegt.

Die im vergangenen Jahr überarbeiteten Eintrittswahrscheinlichkeiten und kumulierten Schadenshöhen (50 Mio. € oder mehr) wurden in die neue Software übernommen.

 [Siehe „Chancen- und Risikolage“](#)

Die folgende Matrix zeigt die direkten finanziellen und indirekten finanziellen Kriterien, anhand derer ein gewichtetes Risiko als hoch, mittel oder niedrig eingestuft wird. Dies gilt auch für die Einstufung nichtfinanzieller Risiken.

### Bewertungsmatrix

Indirekter finanzieller Schaden <sup>1</sup>	und / oder	Kumulierter Schaden <sup>1</sup> in Mio. €	Eintrittswahrscheinlichkeit innerhalb eines Jahres				
			Sehr niedrig	Niedrig	Mittel	Hoch	Sehr hoch
Schwerwiegend		> 1.000					
Erheblich		> 300 – 1.000					
Bedeutend		> 150 – 300					
Moderat		≥ 50 – 150					

**Gewichtete Risikoausprägung**    ■ Niedrig    ■ Mittel    ■ Hoch

<sup>1</sup> Für die Einstufung eines Einzelrisikos, das sowohl direkten finanziellen als auch indirekten finanziellen Schaden in unterschiedlicher Ausprägung zur Folge haben kann, ist stets die höhere Ausprägung maßgeblich.

### Kriterien zur Klassifizierung indirekter finanzieller Schäden

Indirekter finanzieller Schaden			
Moderat	Bedeutend	Erheblich	Schwerwiegend
Moderater Einfluss auf die Zielerreichung / nationale Berichterstattung	Bedeutender Einfluss auf die Zielerreichung / nationale Berichterstattung	Erheblicher Einfluss auf die Zielerreichung / internationale Berichterstattung in wesentlichen Absatzmärkten	Schwerwiegender Einfluss auf die Zielerreichung / ständige internationale Berichterstattung in Absatzmärkten von großer Bedeutung

### Prozessunabhängige Überwachung

Die Effektivität unserer Managementsysteme wird regelmäßig durch die Unternehmensfunktion Corporate Audit einer unabhängigen und objektiven Untersuchung unterzogen, bei der schwerpunktmäßig die Einhaltung von Gesetzen und Richtlinien überprüft wird. Corporate Audit unterstützt das Unternehmen außerdem beim Erreichen seiner Ziele, indem es die Effizienz und Effektivität von Unternehmensführungs-, Risikomanagement- und Kontrollprozessen systematisch prüft und Hilfestellungen bei deren Verbesserung gibt. Die Auswahl der Prüfgegenstände erfolgt anhand eines risikobasierten Ansatzes. Corporate Audit erfüllt seine Aufgaben gemäß international anerkannten Standards; über die Ergebnisse der Prüfungen wird der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats regelmäßig informiert. Zudem wird ihm jährlich ein Bericht über das interne Kontrollsystem und seine Effektivität vorgelegt.

Risiken in den Bereichen Arbeits- und Gesundheitsschutz, Anlagensicherheit, Umweltschutz und Produktqualität werden durch spezifische Prüfungen in Hinblick auf Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ) bewertet.

Das Risikofrüherkennungssystem wird vom externen Abschlussprüfer im Rahmen seiner Jahresabschlussprüfung geprüft. Im Fokus steht dabei die Frage, ob es grundsätzlich geeignet ist, Risiken, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten, frühzeitig zu identifizieren, sodass adäquate Gegenmaßnahmen getroffen werden können. Der Abschlussprüfer unterrichtet den Vorstand der Covestro AG und den Prüfungsausschuss sowie den Aufsichtsrat außerdem regelmäßig über die Ergebnisse der Prüfung und eventuell festgestellte Schwächen im internen Kontrollsystem. Die Erkenntnisse aus diesen Prüfungen finden auch bei der kontinuierlichen Verbesserung unserer Managementprozesse Berücksichtigung.

## Chancen- und Risikolage

### Gesamtbeurteilung der Chancen- und Risikolage

Die Chancen- und Risikoposition des Konzerns hat sich im Vergleich zum Vorjahr insgesamt nicht grundlegend verändert. Die aktuelle Bewertung finanzieller und nichtfinanzieller Risiken zeigt, dass keines der im Folgenden berichteten Risiken bestandsgefährdend ist. Darüber hinaus konnten wir keine Interdependenzen erkennen, die sich zu einer Bestandsgefährdung unseres Unternehmens aufbauen könnten.

Aufgrund unseres Produktportfolios, unseres Know-hows und unserer Innovationskraft sind wir davon überzeugt, die aus unserem unternehmerischen Handeln resultierenden Chancen nutzen und den Herausforderungen, welche sich aus den nachfolgend genannten Risiken ergeben, erfolgreich begegnen zu können.

### Chancen und Risiken im allgemeinen und im unternehmensspezifischen Geschäftsumfeld

Die im Folgenden erläuterten Risiken haben wesentliche Auswirkungen auf das EBITDA bzw. in Einzelfällen auf den FOCF unseres Konzerns. Als wesentlich werden dabei Risiken angesehen, deren potenzieller Schaden von Covestro auf 50 Mio. € oder höher geschätzt wird und/oder die, ungeachtet ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit, potenziell mindestens einen moderaten indirekten finanziellen Einfluss haben. Die Eintrittswahrscheinlichkeit der Risiken wird in der internen Steuerung dazu verwendet, Schwerpunktgebiete für das Corporate Risk Committee festzulegen. Die Risiken werden in diesem Bericht stärker aggregiert als in unserer internen Dokumentation. Dafür werden verschiedene Einzelrisiken in von uns definierten Risikokategorien zusammengefasst. Die folgende Übersicht zeigt die Risikoausprägungen, die den Einzelrisiken innerhalb der jeweiligen Risikokategorie zugeordnet sind. Eine Risikokategorie kann daher mehrere gewichtete Risikoausprägungen zeigen. Die Reihenfolge impliziert keine Wertigkeit der Risikokategorien.

#### Risikokategorien nach gewichteter Risikoausprägung

Risikokategorien ...	Gewichtete Risikoausprägung		
	Niedrig	Mittel	Hoch
<b>... im Geschäftsumfeld</b>			
Marktwachstum	●	●	
Regeln / Bestimmungen		●	
Wettbewerb	●		
<b>... im unternehmensspezifischen Umfeld</b>			
Einkauf	●	●	
Informationstechnologie		●	
Mitarbeitende	●		
Produktion / Wertschöpfung	●	●	
Produktverantwortung	●	●	
Recht / Compliance	●	●	

● Die Risikokategorie enthält mindestens ein Einzelrisiko mit dieser gewichteten Risikoausprägung.

### Geschäftsumfeld

#### Marktwachstum

Die wirtschaftlichen Bedingungen weltweit, vor allem aber in den geografischen Regionen, in denen Covestro tätig ist, wirken sich maßgeblich auf die Ergebnisse des Unternehmens aus. Ihr Einfluss auf die Branchen, denen die direkten und indirekten Kunden von Covestro angehören, ist mitentscheidend für die Nachfrage nach unseren Produkten.

Negative Wirtschaftsentwicklungen, ausgelöst durch verschiedenste Ereignisse (wie z. B. durch weltweite Pandemien), können sich nachteilig auf die Weltwirtschaft und internationale Finanzmärkte im Allgemeinen auswirken. Diese haben

in der Regel auch negative Auswirkungen auf die Absatzmärkte unserer Produkte, die meist zu einem Rückgang der Absatzmengen und des operativen Ergebnisses des Unternehmens führen. Das Ausmaß dieser Auswirkungen auf die Absatzmengen und das operative Ergebnis hängt zudem von der Kapazitätsauslastung in der Branche ab und diese wiederum vom Verhältnis zwischen Angebot und Nachfrage der jeweiligen Produkte. Ein Rückgang der Nachfrage führt zu verminderten Absatzmengen und letzten Endes zu einer verringerten Kapazitätsauslastung, die sich negativ auf die Margen auswirkt. Dagegen führt ein positives, von Wachstum und konjunkturellem Aufschwung gekennzeichnetes wirtschaftliches Umfeld üblicherweise zu einer Verbesserung des Unternehmenserfolgs.

In der Vergangenheit gab es in den Märkten für die meisten unserer Produkte Phasen mit knappem Angebot, woraus ein Anstieg der Preise und Gewinnmargen resultierte. Demgegenüber führten Phasen mit starker Kapazitätsausweitung zu einem Überangebot mit rückläufigen Preisen und Gewinnmargen. Solche wechselnden Angebotsituationen werden häufig durch neue Anlagen oder die Erweiterung bestehender Produktionsanlagen zum Erzielen und Erhalten positiver Skaleneffekte in der Branche ausgelöst. Auf diese folgt ein Rückgang der branchenweiten Auslastungsraten.

### Regeln und Bestimmungen

Durch seine internationale Ausrichtung ist das Geschäft von Covestro den Einflüssen größerer Veränderungen der wirtschaftlichen, politischen und sozialen Bedingungen und daraus resultierenden Vorschriften der Länder ausgesetzt, in denen Covestro geschäftlich vertreten ist. Die damit verbundenen Chancen und Risiken können sich sowohl positiv als auch negativ auf das Geschäft des Unternehmens auswirken und seine Erfolgsaussichten erheblich beeinflussen.

### Wettbewerb

Ein konjunktureller Abschwung oder das veränderte Verhalten unserer Wettbewerber bzw. der Eintritt neuer Konkurrenten kann zu intensiverem Wettbewerb und damit zu Überkapazitäten auf dem Markt oder auch einem erhöhten Preisdruck führen. Die Risiken in diesem Bereich werden im Vergleich zum Vorjahr momentan als geringer eingestuft.

Weitere Chancen und Risiken können sich aus Abweichungen von unseren Einschätzungen hinsichtlich der konjunkturellen Weiterentwicklung der Märkte ergeben, die wir im Kapitel „Konjunkturausblick“ geschildert haben. Sollte sich die gesamtwirtschaftliche Entwicklung zukünftig anders darstellen als prognostiziert, kann dies positiven oder negativen Einfluss auf unsere Umsatz- und Ergebniserwartung haben. Laufende Analysen des wirtschaftlichen Umfelds und der Konjunkturprognosen erlauben es uns, die erkannten Chancen zu nutzen und den Risiken mit einer Anpassung unserer Geschäftsstrategie zu begegnen.

## Unternehmensspezifisches Umfeld

### Einkauf

Unsere Nachhaltigkeitsgrundsätze und -anforderungen gegenüber unseren Partnern in der Wertschöpfungskette sind in unserem Verhaltenskodex für Lieferanten beschrieben.

 [Siehe „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“](#)

Dieser fordert von unseren Lieferanten, Umwelt- und Arbeitsschutzbestimmungen sowie Menschenrechte zu achten und somit z.B. jegliche Art der Kinderarbeit zu vermeiden. Eine Verletzung des Kodex birgt ein Reputationsrisiko für unser Unternehmen. Mit Lieferantenbewertungen und -audits überprüfen wir, ob die Anforderungen des Verhaltenskodex in der Lieferkette umgesetzt und eingehalten werden. Der Lieferantenkodex von Covestro basiert auf den Prinzipien des „UN Global Compact“ und unserer Menschenrechtsposition.

Covestro benötigt signifikante Mengen unterschiedlicher Energieformen und petrochemischer Rohstoffe für die Produktionsprozesse. Die Einkaufspreise für diese Energien und Rohstoffe können aufgrund der Marktbedingungen oder der Gesetzgebung erheblich schwanken. Erfahrungen aus der Vergangenheit haben gezeigt, dass gestiegene Herstellungskosten nicht immer über Preisanpassungen an unsere Kunden weitergegeben werden können. Demgegenüber können sinkende Rohstoffpreise, die sich nicht unmittelbar in vollem Umfang verkaufspreisreduzierend auswirken, zu einer Verbesserung der Margen führen.

Um einkaufsbezogene Risiken wie Lieferengpässe oder größere Preisschwankungen zu verringern, beschaffen wir wichtige Einsatzstoffe und Materialien auf Basis langfristiger Lieferverträge und eines aktiven Lieferantenmanagements.

### Informationstechnologie (IT)

Globale IT-Systeme sind zunehmend die Basis für Geschäfts- und Produktionsprozesse sowie die interne und externe Kommunikation des Covestro-Konzerns. Eine wesentliche technische Störung oder gar ein Ausfall der IT-Systeme kann zu einer gravierenden Beeinträchtigung unserer Geschäfts- und Produktionsprozesse führen. In Zusammenarbeit mit unserer internen IT-Organisation werden technische Vorkehrungen, z.B. Datenwiederherstellungs- und Kontinuitätspläne, definiert und laufend weiterentwickelt.

Die Vertraulichkeit bei der Verarbeitung von Daten ist für Covestro von elementarer Bedeutung. Ein Verlust der Vertraulichkeit, Integrität oder Authentizität von Daten und Informationen kann zu Manipulationen und/oder zu einem unkontrollierten Abfluss von Daten und Know-how führen. Diesem Risiko begegnen wir durch entsprechende Maßnahmen, z.B. in Form eines detaillierten Berechtigungskonzepts.

Unser IT-Sicherheitschef (Chief Information Technology Security Officer, CISO) und seine speziell auf dieses Thema spezialisierte Abteilung treiben die IT-Sicherheitsstrategie und die entsprechende Umsetzung für den Konzern weiter voran. Durch diese Maßnahmen wollen wir einen Schutz auf dem aktuellen Stand der Technik gewährleisten.

### Innovation

Wir analysieren fortlaufend globale Trends und entwickeln innovative Lösungen, die zu ihrer Bewältigung beitragen. So begegnen wir den durch diese Trends entstehenden Herausforderungen und nehmen gleichzeitig die sich aus ihnen ergebenden Chancen wahr.

[☞ Siehe „Innovation“](#)

Aufgrund eines wachsenden Umweltbewusstseins und Interesses am Umweltschutz sowie gleichzeitig steigender Anforderungen an faire Arbeitsbedingungen entscheiden sich Kunden immer häufiger für nachhaltige Produkte. Unser Produktportfolio bietet solche Lösungen für verschiedene Bereiche des täglichen Lebens. Daher sehen wir hier eine Möglichkeit, unsere entsprechenden Marktanteile auszuweiten und in diesen Segmenten zu wachsen. Die Strategie von Covestro konzentriert sich gezielt auf Nachhaltigkeit und effiziente Produktion mit dem Ziel, Covestro vollständig auf Kreislaufwirtschaft auszurichten. Dazu entwickeln wir neue Technologien, Produkte und Geschäftsmodelle, die den Energieeinsatz und die CO<sub>2</sub>-Emissionen senken und so Chancen für Covestro eröffnen.

Die Begrenztheit natürlicher Ressourcen und die Bemühungen um den Klimaschutz führen zu einer verstärkten Nachfrage nach innovativen Produkten und Technologien, die den Ressourcenverbrauch reduzieren und Emissionen senken. Diese Entwicklungen werden durch steigende regulatorische Anforderungen sowie eine zunehmende Sensibilisierung der Verbraucher für eine nachhaltige Nutzung von Ressourcen weiter forciert. In diesem Kontext entwickelt Covestro neue Werkstoffe, die dazu beitragen, die Energieeffizienz weiter zu erhöhen und Emissionen zu verringern. So wird bspw. das von Covestro hergestellte Polyurethan mit einer positiven Energiebilanz in der Bauindustrie zur Wärmedämmung eingesetzt und Polycarbonat in der Automobilindustrie verwendet, um das Gewicht von Fahrzeugen und folglich ihren Kraftstoffverbrauch zu reduzieren.

Der technologische Fortschritt verändert nicht nur unsere Welt, sondern auch die Art, wie wir Geschäfte machen. Durch die Verwendung modernster digitaler Technologien möchten wir entlang der gesamten Wertschöpfungskette Mehrwert generieren, indem wir die Lieferkette optimieren, Wachstum ankurbeln und neue Geschäftsmodelle entwickeln.

[☞ Siehe „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“](#)

### Mitarbeitende

Qualifizierte und engagierte Mitarbeitende sind eine entscheidende Voraussetzung für den Unternehmenserfolg.

[☞ Siehe „Mitarbeitende“](#)

In Ländern mit Vollbeschäftigung werden qualifizierte Fachkräfte und vor allem Mitarbeitende in Schlüsselpositionen von Unternehmen intensiv umworben. Sollte es uns nicht gelingen, in diesen Ländern im erforderlichen Ausmaß Mitarbeitende zu rekrutieren und an Covestro zu binden, könnte dies erhebliche negative Auswirkungen auf die zukünftige Unternehmensentwicklung haben. Das Risiko, den genauen Zeitpunkt nicht zu kennen, wann Mitarbeitende die Organisation verlassen könnten, führt potenziell zu einer unzureichenden Vorlaufzeit bezogen auf eine passende Neubesetzung. Aktuell schätzen wir diese Risiken als niedrig ein.

Basierend auf der Analyse der zukünftigen Bedürfnisse hat Covestro entsprechende Maßnahmen zur Personalrekrutierung und -entwicklung etabliert. So möchten wir u.a. durch ein umfassendes Personalmarketing („Employer-Branding-Kampagne“) unsere Zielgruppen von den Vorteilen unseres Unternehmens überzeugen. Unsere Personalpolitik basiert auf den Grundsätzen unserer Menschenrechtsposition, der Corporate Compliance Policy und unseren Unternehmenswerten. Wichtige Bestandteile dieser Personalpolitik sind eine wettbewerbsfähige Vergütung mit erfolgsabhängigen Komponenten sowie umfangreiche Weiterbildungs- und Entwicklungsmöglichkeiten. Die Ausrichtung auf personelle Vielfalt ermöglicht zudem die Ausschöpfung des gesamten Arbeitsmarktpotenzials.

Covestro pflegt gute Beziehungen zu seinen Mitarbeitenden, den Arbeitnehmendenvertretungen und den Gewerkschaften, um alle Fragen hinsichtlich Personalpolitik, Arbeitsbedingungen und betrieblicher Veränderungsprozesse stets im Sinne einer guten Sozialpartnerschaft zu lösen.

### Produktion und Wertschöpfung

Neben der Sicherheit unserer Produkte hat der Schutz unserer Mitarbeitenden und der Umwelt sehr hohe Priorität.

 [Siehe „Gesundheit und Sicherheit“](#)

Risiken, die mit der Herstellung, der Abfüllung, der Lagerung und dem Transport von Produkten verbunden sind, werden durch ein integriertes Gesundheits-, Sicherheits-, Umwelt-, Energie- und Qualitätsmanagementsystem vermindert.

 [Siehe „Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“](#)

Diese Risiken können Personen-, Sach- und Umweltschäden, Produktionsausfälle und Betriebsunterbrechungen sowie die Verpflichtung zu Schadensersatzzahlungen zur Folge haben.

Covestro verwendet bei seinen Produktionsprozessen große Mengen von Gefahrstoffen. Bei der Produktion entsteht Sondermüll und es werden Abwässer und Luftschadstoffe emittiert.

 [Siehe „Umwelteinflüsse unserer Produktion“](#)

Deshalb unterliegen die Aktivitäten von Covestro in zahlreichen Rechtsgebieten umfassenden internationalen, nationalen und lokalen Gesetzen, Bestimmungen, Regelungen und Verordnungen in Bezug auf den Umwelt-, Gesundheits- und Arbeitsschutz (Environment, Health, Safety, EHS). Zur Erfüllung dieser EHS-Bestimmungen sowie darüber hinausgehender Selbstverpflichtungen muss das Unternehmen erhebliche Ressourcen aufwenden. Kosten im Zusammenhang mit der Umsetzung und Einhaltung von EHS-Anforderungen sind Teil der Betriebskosten von Covestro und müssen somit durch die Preise gedeckt sein, zu denen das Unternehmen seine Produkte verkaufen kann. Bei Wettbewerbern von Covestro, die nicht von gleichermaßen strengen EHS-Anforderungen betroffen sind, können die Betriebskosten unter Umständen geringer sein, sodass sie ihre Produkte zu einem niedrigeren Preis anbieten können als Covestro.

Durch äußere Einflüsse wie Elementarereignisse, Brände/Explosionen, Sabotage oder Lieferunterbrechungen bei Hauptrohstoffen oder Zwischenprodukten kann es an unseren Standorten zu Betriebsunterbrechungen kommen. Wir begegnen diesem Risiko, indem wir – soweit möglich und wirtschaftlich sinnvoll – die Fertigung bestimmter Produkte auf mehrere Standorte verteilen und Sicherheitsbestände aufbauen. Zudem wurde als verpflichtender Bestandteil unseres HSEQ-Managements ein Sicherheits- und Krisenmanagement für unsere Produktionsstandorte implementiert. Es dient dem Schutz von Mitarbeitenden und Nachbarn, der Umwelt und der Produktionsanlagen vor den oben genannten Risiken. Die Grundlage hierfür bilden die Konzernregelungen „Corporate Security“ und „Krisenmanagement“.

Covestro operiert in Märkten, die langfristig zu einem Ausgleich der Angebots- und Nachfragesituation tendieren. Sollte es jedoch zu geplanten oder ungeplanten Schließungen, Unterbrechungen oder sogar zum Ausscheiden eines unserer Wettbewerber kommen, könnten sich für Covestro Möglichkeiten ergeben, in Hinblick auf Profitabilität und Wachstum, kurz- bis mittelfristig zusätzlich am Markt zu partizipieren.

Mit Blick auf ein gestiegenes ökologisches Bewusstsein eröffnen sich für Covestro Chancen in doppelter Hinsicht. Zum einen erschließen sich Marktpotenziale aus der Entwicklung innovativer Werkstoffe für unsere Kunden. Zum anderen können neben einer Entlastung der Umwelt Kostenvorteile realisiert werden, wenn es gelingt, die Energieeffizienz der eigenen Produktionsprozesse weiter zu steigern. So wollen wir mit der Entwicklung neuer Produkti-

onstechnologien und der Anwendung international anerkannter Energiemanagementsysteme dazu beitragen, steigende regulatorische Umweltschutzbestimmungen zu erfüllen, Emissionen und Abfall weiter zu reduzieren und die Energieeffizienz zu erhöhen. Hierdurch leisten wir nicht nur einen Beitrag zum nachhaltigen Klimaschutz und zur Schonung der natürlichen Ressourcen, sondern erzielen auch einen Kosten- bzw. Wettbewerbsvorteil.

Organisches Wachstum durch Investitionsprojekte kann Risiken in Bezug auf den geeigneten Umfang, Standort und Zeitpunkt der Projekte mit sich bringen. Diese Risiken werden mithilfe etablierter Prozesse identifiziert, bei denen sowohl Mitarbeitende als auch externe Stakeholder eingebunden werden. Ein stabiler Prozess zur Beurteilung von Investitionsvorhaben trägt dazu bei, dass wir zum richtigen Zeitpunkt auf organische Wachstumschancen setzen und während der gesamten Projektdauer das Marktumfeld auf mögliche Veränderungen überprüfen. So können wir bei Bedarf rechtzeitig darauf reagieren.

### Produktverantwortung

Der Covestro-Konzern ist dem Risiko ausgesetzt, dass seine Reputation durch negative Berichterstattung, Pressespekulationen und potenzielle oder tatsächliche rechtliche Auseinandersetzungen in Zusammenhang mit seinen geschäftlichen Aktivitäten geschädigt wird. Wenn die chemische Industrie im Allgemeinen oder die Prozesse und Produkte sowie die externe Kommunikation von Covestro im Besonderen negativ durch die Gesellschaft wahrgenommen werden, kann dies dem Unternehmen ebenfalls schaden. Auch die unsachgemäße Anwendung und Handhabung unserer Produkte durch Dritte können sich rufschädigend auswirken.

Darüber hinaus können Bedenken bezüglich der Produktsicherheit und der Umweltverträglichkeit Einfluss auf die öffentliche Wahrnehmung der Produkte und Aktivitäten von Covestro, die Wirtschaftlichkeit bestimmter Produkte, den Ruf des Unternehmens und die Fähigkeit zum Gewinnen und Binden von Mitarbeitenden haben. Um vollumfänglich zu verstehen, welche Auswirkungen die chemischen Bestandteile unserer Produkte haben, sind Fachkenntnisse erforderlich. Deshalb können Behauptungen, diese Verbindungen seien schädlich, zu Rufschädigungen führen, auch wenn diese Behauptungen durch Fachleute entkräftet werden können. Derartige Äußerungen können zu verändertem Verbraucherverhalten oder zusätzlichen behördlichen Bestimmungen führen, selbst wenn eine schädliche Wirkung nicht wissenschaftlich nachgewiesen ist oder sogar wissenschaftliche Gegenbeweise vorliegen.

 [Siehe „Produktverantwortung“](#)

### Recht und Compliance

Ethisches Verhalten ist ein Thema von essenzieller Bedeutung für die Gesellschaft. Viele Stakeholder beurteilen Unternehmen nicht nur danach, ob sie „legal“, sondern auch, ob sie „legitim“ handeln. Der Covestro-Konzern bekennt sich zu einer nachhaltigen Entwicklung in allen Bereichen seines wirtschaftlichen Handelns. Verstöße gegen diese Selbstverpflichtung können zu einer negativen Berichterstattung in den Medien und somit zu einer negativen Wahrnehmung des Covestro-Konzerns in der Öffentlichkeit führen. Diesem Risiko begegnen wir durch eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die darauf abzielt, neben wirtschaftlichem auch ökologischen und gesellschaftlichen Nutzen zu generieren.

Der Covestro-Konzern ist Risiken aus Rechtsstreitigkeiten oder -verfahren ausgesetzt, an denen wir entweder aktuell beteiligt sind oder die sich in Zukunft ergeben könnten. Das betrifft vor allem die Bereiche Produkthaftung, Kartellrecht, Wettbewerbsrecht, Patentrecht, Steuerrecht sowie Umweltschutz.

Ermittlungen und Untersuchungen aufgrund einer möglichen Verletzung gesetzlicher Vorschriften oder regulatorischer Bestimmungen, etwa ein potenzieller Verstoß gegen das Kartellrecht, oder aufgrund bestimmter Marketing- und Vertriebspraktiken können straf- und zivilrechtliche Sanktionen zur Folge haben. Diese Sanktionen bergen das Risiko, mit erheblichen monetären Strafen sowie weiteren finanziellen Nachteilen verbunden zu sein. Sie können außerdem der Reputation von Covestro schaden und sich letztlich nachteilig auf unseren Unternehmenserfolg auswirken.

Eine Beschreibung der aus heutiger Sicht wesentlichen rechtlichen Risiken ist im Anhang des Konzernabschlusses veröffentlicht.

 [Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 26 „Rechtliche Risiken“](#)

## Finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken

Der Covestro-Konzern ist Liquiditätsrisiken, Fremdwährungs- und Zinschancen und -risiken, Kreditrisiken und Risiken aus Pensionsverpflichtungen ausgesetzt. Zur Steuerung der finanziellen Chancen und Risiken sind entsprechende Prozesse etabliert und dokumentiert. Einen Baustein bildet dabei die Finanzplanung, die als Basis zur Ermittlung des Liquiditätsbedarfs und des Fremdwährungsrisikos dient. Die Finanzplanung umfasst einen Planungshorizont von zwölf Monaten und wird regelmäßig aktualisiert.

Im weiteren Verlauf und im Anhang werden finanzwirtschaftliche Chancen und Risiken aufgeführt, welche – unabhängig von ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit – von Bedeutung für den Covestro-Konzern sind.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 24.2 „Finanzrisikomanagement und Angaben zu Derivaten“](#)

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko beschreibt das Risiko, bestehende oder zukünftige Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllen zu können. Der Liquiditätsstatus aller wesentlichen Konzerngesellschaften wird kontinuierlich geplant und überwacht. Die Sicherstellung der Liquidität erfolgt durch Liquiditätsbündelung (Cash Pooling Agreements) sowie interne und externe Finanzierungen. Eine im Jahr 2020 erneuerte und erhöhte syndizierte, revolvingende Kreditfazilität in Höhe von 2,5 Mrd. € bietet zusätzlichen Liquiditätsspielraum.

### Fremdwährungschancen und -risiken

Fremdwährungschancen und -risiken ergeben sich für den Covestro-Konzern aus Änderungen von Wechselkursen und den damit verbundenen Wertänderungen.

Materielle Fremdwährungspositionen aus operativer und finanzieller Geschäftstätigkeit werden für liquide Währungen in voller Höhe mit Devisentermingeschäften gesichert.

Die geplante Fremdwährungsposition wurde im Berichtsjahr nicht gesichert. Im Fall eines signifikanten Anstiegs des Fremdwährungsrisikos erfolgt die Sicherung der geplanten Fremdwährungsposition ebenfalls über Devisentermingeschäfte.

### Zinschancen und -risiken

Durch Änderungen der Kapitalmarktzinsen ergeben sich Zinschancen und -risiken für den Covestro-Konzern. Diese Bewegung kann zu einer Änderung des Zeitwerts von festverzinslichen Finanzinstrumenten sowie von Zinszahlungen bei variabel verzinslichen Finanzinstrumenten führen. Um ungünstige Auswirkungen zu minimieren, wird das Zinsänderungsrisiko zentral über eine laufzeitoptimierte Verschuldungsstruktur gesteuert.

### Kreditrisiken

Die Werthaltigkeit von Forderungen und anderen finanziellen Vermögenswerten des Covestro-Konzerns kann beeinträchtigt werden, wenn Transaktionspartner ihren Zahlungs- oder sonstigen Leistungsverpflichtungen nicht nachkommen. Zur Steuerung der Kreditrisiken aus Forderungen sind verantwortliche Kreditmanager benannt, die regelmäßig Bonitätsanalysen durchführen und für jeden Kunden ein Kreditlimit festlegen.

### Kapitalmarktentwicklungen als Risiko für Pensionsverpflichtungen

Der Covestro-Konzern hat Verpflichtungen gegenüber jetzigen und früheren Mitarbeitenden aus Pensionszusagen. Veränderungen relevanter Bewertungsparameter, wie Zinssätze, Sterbewahrscheinlichkeiten und Gehaltssteigerungsraten, können eine Erhöhung des Barwerts der Pensionsverpflichtungen bedingen, was zusätzliche Aufwendungen für Pensionspläne erforderlich macht. Ein Teil der Pensionsverpflichtungen des Covestro-Konzerns ist durch Planvermögen gedeckt. Rückläufige oder gar negative Erträge aus den Anlagen des Planvermögens können sich ungünstig auf den zukünftigen beizulegenden Zeitwert des Planvermögens auswirken. Möglich ist, dass beide Effekte die Ertragslage des Unternehmens negativ beeinflussen und zusätzliche Zahlungen des Unternehmens notwendig machen.

Dem Risiko von Marktwertschwankungen des Planvermögens wird durch eine ausgewogene strategische Anlagentalokation und eine ständige Analyse der Anlagerisiken, bezogen auf die Pensionsverpflichtungen, begegnet. Daneben werden unter Berücksichtigung von landesspezifischen, regulatorischen Vorgaben sowie Liquiditätsaspekten regelmäßig Ausfinanzierungsmaßnahmen von Pensionsverpflichtungen beleuchtet. Diese bewirken eine Reduzierung der Ausfinanzierungslücke und mindern somit das Risiko.

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 20 „Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen“](#)

# CORPORATE GOVERNANCE

Unsere Unternehmensführung ist von Verantwortungsbewusstsein und ethischen Grundsätzen geprägt. Die verantwortungsvolle Unternehmensführung (Corporate Governance) hat bei Covestro einen hohen Stellenwert. Das Bekenntnis zum Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) und eine Satzung, die diese Standards widerspiegelt, sind Kern dieses Versprechens gegenüber den Aktionären, Geschäftspartnern und unseren Mitarbeitenden. Darüber hinaus richten wir unser unternehmerisches Handeln an internen Grundsätzen aus, die über die Anforderungen von Gesetz und DCGK hinausgehen. Unseren wirtschaftlichen Erfolg in Einklang mit ökologischen und sozialen Zielen zu bringen, ist dabei ein zentrales Anliegen. Daher berücksichtigen wir bei allen unternehmerischen Entscheidungen die drei Dimensionen der Nachhaltigkeit („People, Planet, Profit“). Daran angelehnt sind auch die Grundsätze unseres Handelns, die in sechs konzernweit gültigen Richtlinien festgehalten sind. Diese liefern unseren Mitarbeitenden Orientierung für die Themenfelder „Wertschöpfung“, „Nachhaltigkeit“, „Innovation“, „Mitarbeitende“, „Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität (Health, Safety, Environment, Energy and Quality, HSEQ)“ und „Compliance“. Die darin enthaltenen Vorgaben sind für alle Mitarbeitenden weltweit verbindlich.

➕ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments](http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments)

In den nachfolgenden Kapiteln informieren Vorstand und Aufsichtsrat über Corporate Governance. Darin enthalten ist eine Erklärung zur Unternehmensführung für das Einzelunternehmen Covestro AG gemäß § 289f Handelsgesetzbuch (HGB) sowie für den Covestro-Konzern gemäß § 315d HGB. Die Angaben in der Erklärung zur Unternehmensführung sind gemäß § 317 Absatz 2 Satz 6 HGB nicht in die Abschlussprüfung einbezogen.

## Erklärung zur Unternehmensführung

### Entsprechenserklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats der Covestro AG zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 Aktiengesetz (AktG)

Die aktuelle Entsprechenserklärung zum DCGK gemäß § 161 AktG wurde vom Vorstand und Aufsichtsrat im Dezember 2021 abgegeben. Die Covestro AG erklärt darin, dass sie im Berichtsjahr sämtlichen vom Bundesministerium der Justiz und für Verbraucherschutz am 20. März 2020 im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 16. Dezember 2019 entspricht und diesen auch zukünftig entsprechen wird. Angaben zur Corporate Governance sowie ergänzende Informationen zu Vorstand und Aufsichtsrat und die Entsprechenserklärungen zum DCGK vom Dezember 2021 sowie die der vergangenen Jahre sind auf der Covestro-Website veröffentlicht.

➕ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance](http://www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance)

### Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat

#### Vorstand

#### Geschäftsführungsaufgaben des Vorstands

Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung. Ziel ist es, den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern und die festgelegten Unternehmensziele zu erreichen. Er berücksichtigt dabei die Belange der Aktionäre, der Mitarbeitenden und der sonstigen mit dem Unternehmen verbundenen Gruppen („Stakeholder“). Der Vorstand führt die Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung, der Geschäftsordnung für den Vorstand sowie gemäß den Empfehlungen des DCGK, wie in der Entsprechenserklärung dargelegt. Er sorgt für die Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen und unternehmensinterner Richtlinien (Compliance) und arbeitet vertrauensvoll mit den übrigen Organen der Gesellschaft zusammen.

➕ Aktuelle Geschäftsordnung des Vorstands unter: [www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance](http://www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance)

Der Vorstand legt die langfristigen Ziele sowie die Strategie fest und bestimmt die Richtlinien sowie die Grundsätze für die daraus abgeleitete Unternehmenspolitik. Darüber hinaus koordiniert und kontrolliert er die bedeutsamen Aktivitäten, legt das Portfolio des Konzerns fest, entwickelt und setzt Führungskräfte ein, verteilt Ressourcen und entscheidet über die finanzielle Steuerung und Berichterstattung des Konzerns.

Die Vorstandsmitglieder unterliegen während ihrer Tätigkeit für Covestro einem umfassenden Wettbewerbsverbot. Sie sind jederzeit dem Unternehmensinteresse verpflichtet und dürfen bei ihren Entscheidungen keine persönlichen Interessen verfolgen oder Geschäftschancen für sich nutzen, die dem Unternehmen zustehen. Jedes Mitglied des Vorstands ist verpflichtet, Interessenkonflikte unverzüglich dem Vorsitz des Personalausschusses des Aufsichtsrats sowie dem Vorsitz des Vorstands gegenüber unverzüglich offenzulegen und die anderen Vorstandsmitglieder hierüber zu informieren. Anderweitige Tätigkeiten, insbesondere die Wahrnehmung von Mandaten in Aufsichtsräten oder vergleichbaren Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen außerhalb des Konzerns, dürfen nur mit Zustimmung des Aufsichtsrats übernommen werden.

Die Mitglieder des Vorstands tragen gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Geschäftsführung. Unbeschadet der Gesamtverantwortung aller Vorstandsmitglieder führen die einzelnen Mitglieder die ihnen zugeordneten Bereiche im Rahmen der Vorstandsbeschlüsse in eigener Verantwortung. Die Verteilung der Aufgaben auf die Mitglieder des Vorstands ist im Ressortverteilungsplan festgelegt. Dieser ist Anlage zur Geschäftsordnung des Vorstands und in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt. Der Vorstand in seiner Gesamtheit entscheidet in allen Angelegenheiten von grundsätzlicher und wesentlicher Bedeutung sowie in gesetzlich oder anderweitig verbindlich festgelegten Fällen. Die Geschäftsordnung des Vorstands sieht einen Katalog von Maßnahmen vor, die einer Behandlung und Entscheidung im Gesamtvorstand bedürfen.

Vorstandssitzungen finden regelmäßig statt und werden durch den Vorsitz des Vorstands einberufen. Darüber hinaus kann jedes Mitglied die Einberufung einer Sitzung unter Mitteilung des Beratungsgegenstands verlangen. Sofern Einstimmigkeit nicht gesetzlich erforderlich ist, beschließt der Vorstand mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzes den Ausschlag.

Dem Vorsitz des Vorstands obliegt gemäß Geschäftsordnung des Vorstands insbesondere die sachliche Koordinierung aller Ressorts des Vorstands. Er repräsentiert den Vorstand sowie die Gesellschaft und den Konzern gegenüber der Öffentlichkeit und sonstigen Dritten.

### Zusammensetzung des Vorstands

Der Vorstand der Covestro AG sowie der Vorsitz des Vorstands werden vom Aufsichtsrat bestellt. Es bestehen derzeit keine Ausschüsse des Vorstands. Im Geschäftsjahr setzte sich der Vorstand wie folgt zusammen:

#### Ressortverteilung<sup>1</sup>

Vorstandsmitglied	Funktion	Betreute Ressorts	Mandate <sup>2</sup>
Dr. Markus Steilemann	Vorstandsvorsitzender (Chief Executive Officer)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Communications</li> <li>• Corporate Audit</li> <li>• Human Resources</li> <li>• Strategy</li> <li>• Sustainability &amp; Public Affairs</li> <li>• Group Innovation</li> </ul>	
Sucheta Govil	Vorständin für Vertrieb und Marketing (Chief Commercial Officer)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Performance Materials</li> <li>• Tailored Urethanes</li> <li>• Coatings &amp; Adhesives</li> <li>• Engineering Plastics</li> <li>• Specialty Films</li> <li>• Elastomers</li> <li>• Thermoplastic Polyurethanes</li> <li>• Supply Chain &amp; Logistics EMLA, NA, APAC</li> </ul>	Independent Non-Executive Director Eurocell plc (Vereinigtes Königreich)
Dr. Klaus Schäfer	Vorstand für Technologie (Chief Technology Officer)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Engineering</li> <li>• Process Technology</li> <li>• Group Health, Safety and Environment</li> <li>• Group Procurement</li> </ul>	Mitglied des Aufsichtsrats der TÜV Rheinland AG
Dr. Thomas Toepfer	Vorstand für Finanzen (Chief Financial Officer) Arbeitsdirektor	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Accounting</li> <li>• Controlling</li> <li>• Finance &amp; Insurance</li> <li>• Information Technology &amp; Digitalization</li> <li>• Investor Relations</li> <li>• Law, Intellectual Property &amp; Compliance</li> <li>• Portfolio Development</li> <li>• Taxes</li> </ul>	Mitglied des Gesellschafterausschusses der CLAAS KGaA mbH (seit 1. September 2021)

<sup>1</sup> Stand 31. Dezember 2021

<sup>2</sup> Mandate in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien

### Ziele und Konzept für die Zusammensetzung des Vorstands

Der Aufsichtsrat sorgt mit Unterstützung des Personalausschusses und des Vorstands für eine langfristige Nachfolgeplanung der einzelnen Vorstandsmitglieder. Er folgt in einem systematischen Auswahlverfahren für Vorstandspositionen den Empfehlungen des DCGK. Dabei achtet er auch gemäß den Covestro-Unternehmenswerten auf die Vielfalt (Diversität), d.h. eine ausgeglichene Zusammensetzung in Bezug auf Alter, Bildungs- und Berufshintergrund, genauso wie auf ein ausgewogenes Verhältnis von männlichen und weiblichen Vorstandsmitgliedern. Zum Beispiel sollen Vorstandsmitglieder nicht über die Vollendung ihres 63. Lebensjahres hinaus bestellt werden. In seiner Gesamtheit soll der Vorstand einen diversen Erfahrungshintergrund aufweisen, also über langjährige Erfahrung auf den Gebieten Strategie, Innovation, Produktion und Technik, Marketing und Vertrieb sowie Finanzen, Personalführung und Nachhaltigkeitsmanagement verfügen.

Für die konkrete Besetzung einer Vorstandsposition entwickelt der Aufsichtsrat ein Kompetenzprofil, das auf den Diversitätskriterien beruht und nach dem interne und externe Kandidierende bewertet werden. Er entscheidet im Unternehmensinteresse und unter Berücksichtigung aller Umstände des Einzelfalls.

### Stand der Umsetzung der Ziele

Der Vorstand der Covestro AG besteht aktuell aus vier Mitgliedern. Die Ziele bezüglich des Alters und der funktionsspezifischen Kenntnisse wurden im Geschäftsjahr 2021 grundsätzlich erfüllt. Auch die Anforderungen bezüglich Bildungs- und Berufshintergrund erfüllt der Vorstand. Die Altersstruktur lag im Geschäftsjahr 2021 zwischen 49 und 59 Jahren. In seiner Gesamtheit zeichnet sich der Vorstand durch unterschiedliche Bildungshintergründe aus. Im Speziellen verfügt der Vorstand über langjährige Erfahrung auf den folgenden Wissensgebieten: Ingenieurwissenschaften, Physik und Chemie sowie Betriebswirtschaft und Finanzen. Die Mitglieder des Vorstands haben langjährige Berufserfahrung sowohl im In- und Ausland als auch in der Erdöl- und Chemieindustrie gesammelt. Währenddessen hatten sie Führungspositionen u.a. in den Bereichen Marketing und Vertrieb, Innovation, Strategie, Produktion und Technik sowie Finanzen inne und können auch in Bezug auf Personalverantwortung und Projektmanagement langjährige Erfahrung vorweisen.

### Förderung der gleichberechtigten Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen

Das Gesetz zur Ergänzung und Änderung der Regelungen für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst vom 7. August 2021 (FüPoG II) verpflichtet börsennotierte und zugleich paritätisch mitbestimmte Gesellschaften, deren Vorstand aus mehr als drei Personen besteht, künftig mindestens einen Mann und eine Frau zu berufen. Weiterhin besteht für diese Gesellschaften die mit dem ersten Führungskräftepositionengesetz (FüPoG I) bereits im Jahr 2015 eingeführte Verpflichtung, Zielgrößen für den Frauenanteil im Aufsichtsrat, im Vorstand und in den nachfolgenden zwei Führungsebenen festzulegen und zu bestimmen, bis wann der jeweilige Frauenanteil erreicht werden soll. Seit Inkrafttreten des FüPoG II müssen neu festgesetzte Zielgrößen bei Angaben in Prozent künftig vollen Personenkenzahlen entsprechen.

Der Aufsichtsrat einer börsennotierten und zugleich mitbestimmten Gesellschaft ist nach § 96 Absatz 2 AktG zu mindestens 30% aus Frauen und zu mindestens 30% aus Männern zusammenzusetzen. Zum 31. Dezember 2021 bestand der Aufsichtsrat der Covestro AG aus sechs Frauen und sechs Männern. Die gesetzliche Mindestquote ist somit erfüllt.

Mit dem Ende der ersten Zielerreichungsperiode am 30. Juni 2017 hat der Aufsichtsrat für den Frauenanteil im Vorstand der Covestro AG eine Zielgröße von mindestens 40% und eine Umsetzungsfrist bis zum 30. Juni 2022 beschlossen. Das gesetzliche Mindestbeteiligungsgebot ist somit bereits erfüllt. Zum 31. Dezember 2021 war der Vorstand mit einer Frau und drei Männern besetzt, damit lag der Frauenanteil im Vorstand bei 25%.

Zudem hat der Vorstand im Jahr 2017 neue Zielgrößen für die ersten beiden Führungsebenen unterhalb des Vorstands festgelegt. Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2022 hat sich sowohl die Covestro AG als auch der Covestro-Konzern einen Frauenanteil von mindestens 30% für beide Ebenen zum Ziel gesetzt.

## Frauenanteil in den ersten beiden Führungsebenen unter dem Vorstand

	Covestro AG		Covestro-Konzern	
	Stand zum 31.12.2021	Ziel bis 30.06.2022	Stand zum 31.12.2021	Ziel bis 30.06.2022
Frauenanteil in der Führungsebene 1 <sup>1</sup>	0%	30%	23%	30%
Frauenanteil in der Führungsebene 2 <sup>2</sup>	28%	30%	23%	30%

<sup>1</sup> Direkt unterstellte Mitarbeitende des Vorstands mit Führungsverantwortung

<sup>2</sup> Direkt unterstellte Mitarbeitende der Führungsebene 1 mit Führungsverantwortung

## Aufsichtsrat

### Arbeitsweisen des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat berät und überwacht den Vorstand. In Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen ist der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden. Er stimmt mit dem Vorstand die strategische Ausrichtung für den Konzern und für die Einzelgesellschaft ab und erörtert mit ihm regelmäßig den Stand der Umsetzung der Geschäftsstrategie. Der Vorsitz des Aufsichtsrats koordiniert die Arbeit des Gremiums und leitet die Sitzungen. Er nimmt zudem die Belange des Aufsichtsrats nach außen wahr und ist in diesem Rahmen grundsätzlich bereit, mit Investoren aufsichtsratsspezifische Gespräche zu führen. Der Aufsichtsrat hat sich gemäß Satzung eine Geschäftsordnung gegeben. Diese Geschäftsordnung gilt für den Aufsichtsrat als Gesamtgremium sowie für die einzelnen Ausschüsse des Aufsichtsrats und enthält Regelungen für die Zusammensetzung und Arbeitsweise der Ausschüsse.

+ Geschäftsordnung des Aufsichtsrats unter: [www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance](http://www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance)

Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind dem Unternehmensinteresse verpflichtet und dürfen bei ihren Entscheidungen keine persönlichen Interessen verfolgen oder Geschäftschancen für sich nutzen, die dem Unternehmen zustehen. Sie sind verpflichtet, Interessenkonflikte unverzüglich gegenüber dem Vorsitz des Aufsichtsrats offenzulegen; dazu gehören insbesondere solche, die aufgrund einer Beratung oder Organfunktion bei Kunden, Lieferanten, Kreditgebern oder sonstigen Dritten entstehen können. Bei wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikten hat das Aufsichtsratsmitglied sein Mandat niederzulegen. Der Aufsichtsrat informiert in seinem Bericht an die Hauptversammlung über aufgetretene Interessenkonflikte und deren Behandlung.

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr 2021 ausführlich die Ergebnisse der regelmäßigen Effektivitäts- und Effizienzprüfung in Form einer Selbstevaluierung auf Grundlage einer schriftlichen Befragung der Aufsichtsratsmitglieder besprochen. Themenfelder waren dabei insbesondere der Ablauf der Aufsichtsratsitzungen, das Zusammenwirken mit dem Vorstand, die Informationsversorgung des Aufsichtsrats, Aufgaben, Zusammensetzung und Arbeit der Ausschüsse sowie das Zusammenwirken von Anteilseigner- und Arbeitnehmervertretern. Darüber hinaus befasste sich ein extern moderierter, zweitägiger Workshop des Aufsichtsrats mit den konkreten Rollen, Aufgaben und Herausforderungen des Aufsichtsrats sowie seiner Ausschüsse. Insgesamt wurde die Tätigkeit des Aufsichtsrats von seinen Mitgliedern als effektiv und effizient eingeschätzt.

+ Siehe „Sitzungen des Aufsichtsrats und Teilnahme der Mitglieder“

Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat im regelmäßigen und offenen Austausch über die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung und die Strategie. Der Aufsichtsrat stimmt der Unternehmensplanung und dem Finanzierungsrahmen zu. Er billigt den Jahres- und Konzernabschluss der Covestro AG und stimmt dem zusammengefassten Lagebericht zu. Dabei berücksichtigt er die Prüfungsberichte und Erläuterungen des Abschlussprüfers. Vorstand und Aufsichtsrat erstellen jährlich gemäß § 162 AktG einen Vergütungsbericht. Regelmäßig finden auch Beratungen des Aufsichtsrats in Abwesenheit des Vorstands statt. Die Vertretung der Arbeitnehmer kommt vor den Sitzungen des Aufsichtsrats regelmäßig jeweils zu Vorgesprächen mit den Mitgliedern des Vorstands zusammen.

### Zusammensetzung des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat besteht aus zwölf Mitgliedern, die sich gemäß dem Mitbestimmungsgesetz jeweils zur Hälfte aus Anteilseignervertretern und Arbeitnehmervertretern zusammensetzen. Bei den sechs Arbeitnehmervertretern handelt es sich um vier Beschäftigte von Covestro und zwei Vertretungen von Gewerkschaften. Die Anteilseignervertreter werden in Einzelabstimmung durch die Hauptversammlung gewählt. Die Hauptversammlung vom 16. April 2021 hat Lise Kingo als Nachfolgerin des aus dem Aufsichtsrat ausgeschiedenen Ferdinando Falco Beccalli gewählt.

Der Aufsichtsrat hat sich mit den Anforderungen gemäß § 100 Absatz 5 AktG auseinandergesetzt. Aufgrund seiner Zusammensetzung verfügt der Aufsichtsrat in seiner Gesamtheit über eine umfangreiche Sektorkompetenz auf dem Gebiet der chemischen bzw. Polymer-Industrie, in welcher Covestro tätig ist. Diese Sektorkenntnisse haben die Mitglieder entweder durch ihre ausgeübte Tätigkeit oder durch entsprechende Fortbildungsmaßnahmen erworben.

### Mitglieder des Aufsichtsrats<sup>1</sup>

Name Funktion	Zugehörigkeit im Aufsichtsrat	Tätigkeit	Mandate <sup>2</sup>
Dr. Richard Pott (Vorsitzender)	Mitglied des Aufsichtsrats seit August 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied verschiedener Aufsichtsräte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorsitzender des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Freudenberg SE</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der SCHOTT AG</li> </ul>
Petra Kronen (Stellvertretende Vorsitzende)	Mitglied des Aufsichtsrats seit Oktober 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorsitzende des Betriebsrats Covestro am Standort Uerdingen</li> <li>• Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats Covestro</li> <li>• Stellvertretende Vorsitzende des Covestro-Europa-Forums</li> <li>• Mitarbeiterin der Covestro Deutschland AG</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Bayer Beistandskasse VVaG</li> </ul>
Ferdinando Falco Beccalli	Mitglied des Aufsichtsrats bis April 2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorsitzender des Vorstands der Falco Capital AG</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG (bis April 2021)</li> </ul>
Dr. Christine Bortenlänger	Mitglied des Aufsichtsrats seit Oktober 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Geschäftsführende Vorständin Deutsches Aktieninstitut e. V.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der MTU Aero Engines AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der OSRAM GmbH (bis Februar 2021)</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der OSRAM Licht AG (bis Februar 2021)</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der TÜV SÜD AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Siemens Energy AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Siemens Energy Management GmbH</li> </ul>
Lise Kingo	Mitglied des Aufsichtsrats seit April 2021	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied verschiedener Aufsichtsräte, Beiräte und Gremien</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG (seit April 2021)</li> <li>• Independent Board Director der Sanofi SA, Frankreich</li> <li>• Independent Board Director der Aker Horizons ASA, Norwegen (seit April 2021)</li> </ul>
Irena Küstner	Mitglied des Aufsichtsrats seit Oktober 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorsitzende des Betriebsrats Covestro am Standort Leverkusen</li> <li>• Vorsitzende des Konzernbetriebsrats Covestro</li> <li>• Stellvertretende Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats Covestro</li> <li>• Mitarbeiterin der Covestro Deutschland AG</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> </ul>
Dr. Ulrich Liman	Mitglied des Aufsichtsrats seit Januar 2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorsitzender des Sprecherausschusses der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Leitender Angestellter der Covestro Deutschland AG</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> </ul>
Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher	Mitglied des Aufsichtsrats seit August 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied verschiedener Aufsichtsräte</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Continental AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der ProSiebenSat.1 Media SE</li> </ul>
Petra Reinbold-Knape	Mitglied des Aufsichtsrats seit Januar 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des geschäftsführenden Hauptvorstands der IGBCE (bis Oktober 2021)</li> <li>• Gewerkschaftssekretärin der IGBCE (seit November 2021)</li> <li>• Vorsitzende des Vorstands der August-Schmidt-Stiftung (seit November 2021)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Bayer AG</li> </ul>

<sup>1</sup> Stand 31. Dezember 2021

<sup>2</sup> Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien

## Mitglieder des Aufsichtsrats<sup>1</sup>

Name Funktion	Zugehörigkeit im Aufsichtsrat	Tätigkeit	Mandate <sup>2</sup>
Regine Stachelhaus	Mitglied des Aufsichtsrats seit Oktober 2015	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied verschiedener Aufsichtsräte</li> <li>• Vorsitzender des Betriebsrats Covestro am Standort Brunsbüttel</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der CECONOMY AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Leoni AG</li> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der SPIE Deutschland und Zentraleuropa GmbH</li> <li>• Director SPIE SA, Frankreich</li> </ul>
Marc Stothfang	Mitglied des Aufsichtsrats seit Februar 2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorsitzender des Covestro-Europa-Forums</li> <li>• Mitarbeiter der Covestro Deutschland AG</li> </ul>	
Patrick Thomas	Mitglied des Aufsichtsrats seit Juli 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied verschiedener Aufsichtsräte</li> <li>• Bezirksleiter der IGBCE – Bezirk Leverkusen</li> <li>• Bezirksleiter der IGBCE – Bezirk Dortmund-Hagen (seit November 2021)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> <li>• Non-Executive Director (Vorsitzender) Johnson Matthey plc, Vereinigtes Königreich</li> <li>• Non-Executive Director Akzo Nobel N.V., Niederlande</li> </ul>
Frank Werth	Mitglied des Aufsichtsrats seit September 2016		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitglied des Aufsichtsrats der Covestro Deutschland AG</li> </ul>

<sup>1</sup> Stand 31. Dezember 2021

<sup>2</sup> Mandate in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien

## Ausschüsse des Aufsichtsrats

Es bestehen derzeit folgende Ausschüsse des Aufsichtsrats:

**Präsidium:** Neben dem Vorsitz des Aufsichtsrats und der Stellvertretung gehören dem Präsidium je ein Mitglied der Anteilseignervertreter und der Arbeitnehmervertreter an. Das Präsidium hat insbesondere die Aufgabe, als Schlichtungsausschuss gemäß Mitbestimmungsgesetz tätig zu werden. Dabei soll es dem Aufsichtsrat Vorschläge für die Bestellung von Vorstandsmitgliedern unterbreiten, wenn im ersten Wahlgang die erforderliche Mehrheit von zwei Dritteln der Aufsichtsratsstimmen nicht erreicht wurde. Daneben sind dem Präsidium bestimmte Entscheidungsbefugnisse im Zusammenhang mit Kapitalmaßnahmen übertragen, einschließlich einer Anpassung der Satzung.

Mitglieder: Dr. Richard Pott (Vorsitzender), Petra Kronen, Petra Reinbold-Knape und Regine Stachelhaus

**Prüfungsausschuss:** Der Prüfungsausschuss besteht aus drei Anteilseigner- und drei Arbeitnehmervertretern. Die aktuellen gesetzlichen Anforderungen an die Sachkunde von Mitgliedern des Prüfungsausschusses werden insofern erfüllt, als Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher über den geforderten Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung und Abschlussprüfung verfügt. Für die Zugehörigkeit eines zweiten Mitglieds im Aufsichtsrat und Prüfungsausschuss mit Finanzexpertise gilt die gesetzliche Übergangsfrist. Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher erfüllt die Anforderungen des DCGK an die Qualifikation und Unabhängigkeit des Vorsitzenden des Prüfungsausschusses.

Der Prüfungsausschuss beschäftigt sich insbesondere mit der Prüfung der Rechnungslegung, der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionsystems sowie der Abschlussprüfung und der Compliance. Die Rechnungslegung umfasst insbesondere den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht (einschließlich Nachhaltigkeitsberichterstattung). Dem Prüfungsausschuss obliegen dabei die Vorprüfung der Jahres- und Konzernabschlüsse und Lageberichte sowie die Erörterung der Halbjahres- und Quartalsberichterstattung mit dem Vorstand. Auf der Grundlage des Berichts des Abschlussprüfers bereitet der Prüfungsausschuss die Entscheidungen des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses sowie über den Beschlussvorschlag für die Gewinnverwendung vor und unterbreitet dem Aufsichtsrat entsprechende Empfehlungen.

Der Prüfungsausschuss ist auch für die Beziehungen der Gesellschaft zum Abschlussprüfer zuständig. Der Ausschuss unterbreitet dem Aufsichtsrat eine Empfehlung für die Wahl des Abschlussprüfers. Im Namen des Aufsichtsrats kann der Prüfungsausschuss dem bestellten Abschlussprüfer den Prüfungsauftrag erteilen und mit ihm die Honorarvereinbarung treffen. Er regt Prüfungsschwerpunkte an und überwacht die Qualität der Abschluss-

prüfung sowie die Unabhängigkeit und die Qualifikation des Abschlussprüfers. Dafür hat sich der Prüfungsausschuss die Unabhängigkeitserklärung des Abschlussprüfers eingeholt. Dieser ist verpflichtet, den Prüfungsausschuss unverzüglich über alle während der Prüfung bzw. prüferischen Durchsicht auftretenden möglichen Ausschluss- und Befangenheitsgründe und sämtliche für die Aufgaben des Aufsichtsrats wesentlichen Feststellungen und Vorkommnisse, insbesondere vermutete Unregelmäßigkeiten der Rechnungslegung, zu unterrichten. Ferner hat der Prüfungsausschuss den Abschlussprüfer aufgefordert, ihn zu informieren und im Prüfungsbericht zu vermerken, wenn er bei Durchführung der Abschlussprüfung Tatsachen feststellt, die eine Unrichtigkeit der abgegebenen Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat zum Deutschen Corporate Governance Kodex ergeben.

Mitglieder: Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher (Vorsitzender), Dr. Christine Bortenlänger, Petra Kronen, Irena Küstner, Petra Reinbold-Knape und Patrick Thomas

**Personalausschuss:** Auch der Personalausschuss ist paritätisch besetzt und besteht aus dem Vorsitz des Aufsichtsrats und drei weiteren Aufsichtsratsmitgliedern. Er bereitet die Personalentscheidungen des Aufsichtsrats vor, der über Bestellung und Widerruf der Bestellung von Vorstandsmitgliedern entscheidet. Der Personalausschuss beschließt anstelle des Aufsichtsrats über die Anstellungsverträge der Mitglieder des Vorstands. Die Beschlussfassung über die Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder sowie die einzelnen Vergütungsbestandteile und die regelmäßige Überprüfung des Vergütungssystems liegen jedoch beim Aufsichtsrat, dem der Personalausschuss entsprechende Beschlussempfehlungen unterbreitet. Zudem berät der Personalausschuss über die langfristige Nachfolgeplanung für den Vorstand.

Mitglieder: Dr. Richard Pott (Vorsitzender), Petra Kronen, Dr. Ulrich Liman und Regine Stachelhaus

**Nominierungsausschuss:** Der Nominierungsausschuss wird vorbereitend bei Wahlen der Seite der Anteilseignervertreter zum Aufsichtsrat tätig. Er schlägt dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschlag an die Hauptversammlung geeignete Kandidierende vor. Der Ausschuss besteht aus dem Vorsitz des Aufsichtsrats, dem weiteren Anteilseignervertreter im Präsidium und einem weiteren gewählten Anteilseignervertreter.

Mitglieder: Dr. Richard Pott (Vorsitzender), Ferdinando Falco Beccalli (bis April 2021) und Regine Stachelhaus, Patrick Thomas (seit Juni 2021)

**Nachhaltigkeitsausschuss:** Der Nachhaltigkeitsausschuss wurde im August 2021 neu gegründet. Dieser besteht aus vier Aufsichtsratsmitgliedern und ist ebenfalls paritätisch besetzt. Der Vorsitz des Nachhaltigkeitsausschusses wird vom Aufsichtsrat aus den beiden in den Ausschuss gewählten Anteilseignervertretern gewählt. Der Nachhaltigkeitsausschuss berät den Aufsichtsrat, seine Ausschüsse sowie den Vorstand. Er befasst sich dabei insbesondere mit der nachhaltigen Unternehmensführung sowie den Aktivitäten der Gesellschaft in den Bereichen Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG). Er begleitet und überwacht diesbezügliche Strategien, Zielsetzungen und Initiativen des Vorstands, einschließlich der ökologischen, sozialen, gesellschaftlichen, ethischen und kreislaufwirtschaftlichen Aspekte der Unternehmertätigkeit entlang der gesamten Wertschöpfungskette, und gibt Empfehlungen ab.

Zu den Aufgaben des Nachhaltigkeitsausschusses gehört ferner die Unterstützung des Prüfungsausschusses bei der Vorprüfung nachhaltigkeitsbezogener Aussagen im Rahmen der Prüfung der nichtfinanziellen (Konzern-) Erklärung. Desweiteren berät er den Personalausschuss bei der Vorbereitung der Festsetzung von ESG-Zielen für die Vorstandsvergütung.

Mitglieder: Lise Kingo (Vorsitzende), Dr. Ulrich Liman, Marc Stothfang, Patrick Thomas

Über die Einzelheiten der Tätigkeiten des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse informiert dieser in seinem Bericht.

[+ Siehe „Bericht des Aufsichtsrats“](#)

### Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrats und Diversitätskonzept

Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachlichen Erfahrungen verfügen sowie hinreichend unabhängig sind. Die Unabhängigkeit der Mitglieder beurteilt der Aufsichtsrat entsprechend der Empfehlung des DCGK.

Der Aufsichtsrat der Covestro AG hat folgende konkrete Besetzungsziele beschlossen, die den Empfehlungen des DCGK entsprechen und gleichzeitig eine vielfältige Besetzung (Diversität) bezogen auf Alter, Unabhängigkeit sowie Berufserfahrung vorsehen:

- Der Aufsichtsrat hat festgelegt, dass 75% der Mitglieder und mehr als die Hälfte der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat unabhängig sein sollen.
- Aufsichtsratsmitglieder sollen dem Aufsichtsrat vorbehaltlich besonderer Gründe nicht mehr als drei volle Amtsperioden angehören und nicht länger amtieren als bis zum Ende der Hauptversammlung, die auf die Vollendung ihres 72. Lebensjahres folgt.
- Dem Aufsichtsrat dürfen nicht mehr als zwei ehemalige Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft angehören. Aufsichtsratsmitglieder dürfen keine Organfunktionen oder Beratungsaufgaben bei wesentlichen Wettbewerbern der Gesellschaft oder eines Konzernunternehmens ausüben oder sonstigen wesentlichen Interessenkonflikten ausgesetzt sein.
- Ein Mitglied des Aufsichtsrats verfügt über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und mindestens ein weiteres Mitglied über Sachverstand auf dem Gebiet Abschlussprüfung.
- Jeweils mindestens zwei Mitglieder des Aufsichtsrats sollen über funktionspezifische Kenntnisse auf den folgenden Gebieten verfügen:
  - Strategie, Mergers/Acquisitions, Kapitalmarkt
  - Marketing, Vertrieb, Supply Chain
  - Forschung und Entwicklung, Innovation
  - Nachhaltigkeit, Kreislaufwirtschaft und neue Technologien
  - Digitalisierung
  - Human Resources, Change Management
  - Corporate Governance, Compliance
- Dem Aufsichtsrat sollen mindestens zwei Mitglieder angehören, die Erfahrungen in Branchen, Absatzmärkten und/oder Unternehmensbereichen haben, die für Covestro bedeutsam sind, wie z.B. (Polymer-)Chemie, Produktion und Technologie.
- Unter Berücksichtigung der unternehmensspezifischen Situation sowie der internationalen Tätigkeit der Gesellschaft und der mit ihr verbundenen Unternehmen strebt der Aufsichtsrat an, eine ausreichende Vielfalt (Diversität) der Aufsichtsratsmitglieder zu gewährleisten; außerdem sollen dem Aufsichtsrat mindestens drei Mitglieder angehören, die über Führungserfahrung in internationalen Konzernen und/oder Erfahrungen in anderen Aufsichtsrats- oder Kontrollgremien verfügen.

Die genannten Ziele beziehen sich, soweit nicht anders bestimmt, auf den Aufsichtsrat insgesamt. Da der Aufsichtsrat aber nur für die Besetzung der Anteilseignerseite Wahlvorschläge unterbreiten darf, kann die Zielsetzung nur bei den Wahlvorschlägen für die Zusammensetzung der Anteilseignerseite berücksichtigt werden.

### Stand der Umsetzung der Ziele

Dem Aufsichtsrat gehören mehrere Mitglieder mit internationaler Geschäftserfahrung und internationalem Hintergrund an. Die Ziele bezüglich Altersgrenze, Zugehörigkeitsdauer und Unabhängigkeit werden erfüllt. Die Anteilseignervertreter Dr. Richard Pott, Dr. Christine Bortenlänger, Lise Kingo, Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher, Regine Stachelhaus und Patrick Thomas sind nach Auffassung des Aufsichtsrats unabhängig im Sinne des DCGK. Grundsätzlich werden die Anforderungen im Hinblick auf die Erfordernisse der funktionspezifischen Kenntnisse erfüllt, jedoch nicht in allen Bereichen mit dem konkreten Besetzungsziel von mindestens zwei Anteilseignervertretern je Fachgebiet.

- [Weitere Informationen zu den amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats der Covestro AG unter:   
www.covestro.com/de/company/management/supervisory-board](https://www.covestro.com/de/company/management/supervisory-board)

## Aktienbesitz und meldepflichtige Wertpapiergeschäfte von Vorstand und Aufsichtsrat

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie ihnen nahestehende Personen sind im Berichtsjahr gesetzlich verpflichtet, den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren der Covestro AG unverzüglich, spätestens drei Geschäftstage nach dem Datum des Geschäfts, offenzulegen, sofern der Wert der Geschäfte im Kalenderjahr 20.000 € erreicht oder übersteigt. Covestro veröffentlicht Angaben zu meldepflichtigen Geschäften unverzüglich, spätestens zwei Geschäftstage nach Erhalt der Meldung, über geeignete Medien innerhalb der gesamten Europäischen Union sowie auf der Covestro-Website und übermittelt die Information an das Unternehmensregister zur Speicherung.

+ Weitere Informationen zu den Aktiengeschäften von Vorstand und Aufsichtsrat unter:  
[www.covestro.com/de/investors/stock-details/disclosure-of-securities-transactions](http://www.covestro.com/de/investors/stock-details/disclosure-of-securities-transactions)

## Systematisches Risikomanagement

Das konzernweite Risikomanagement von Covestro stellt sicher, dass etwaige finanzielle und nichtfinanzielle Risiken früh erkannt werden können. Identifizierte Risiken sollen vermieden oder vermindert bzw. – sofern möglich und wirtschaftlich vertretbar – auf Dritte (z.B. Versicherungen) übertragen werden.

Durch das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem (ICS) erfolgt eine zeitnahe Risikoüberwachung, um potenzielle Fehler bei der Bilanzierung von geschäftlichen Transaktionen zu vermeiden bzw. zu korrigieren. Damit ist sichergestellt, dass zuverlässige Daten über die finanzielle Situation des Unternehmens vorliegen.

Das Kontroll- und Risikomanagementsystem kann jedoch keinen absoluten Schutz gegen Verluste aus geschäftlichen Wagnissen oder gegen betrügerische Handlungen bieten.

☞ Siehe „Chancen- und Risikobericht“

## Ausführliche Berichterstattung

Covestro unterrichtet seine Aktionäre, die Finanzanalysten, die Aktionärsvereinigungen, die Medien und die interessierte Öffentlichkeit regelmäßig und zeitnah über die Lage des Unternehmens sowie über wesentliche geschäftliche Veränderungen, um eine größtmögliche Transparenz zu gewährleisten. Die Aktionäre werden viermal pro Jahr über die Geschäftsentwicklung, über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens sowie über dessen Risiken informiert. Damit entspricht die Berichterstattung von Covestro den im DCGK definierten Regelungen.

Gemäß der gesetzlichen Verpflichtung versichern die Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft nach bestem Wissen, dass der Jahresabschluss, der Konzernabschluss und der zusammengefasste Lagebericht ein Bild vermitteln, das den tatsächlichen Verhältnissen entspricht.

Der Jahresabschluss der Covestro AG, der Konzernabschluss für den Covestro-Konzern und der zusammengefasste Lagebericht werden innerhalb von 90 Tagen nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres veröffentlicht. Während des Geschäftsjahres unterrichtet Covestro Anteilseigner und Dritte zusätzlich durch den Halbjahresfinanzbericht sowie im 1. und 3. Quartal durch eine Zwischenmitteilung. Der Halbjahresfinanzbericht wird freiwillig einer prüferischen Durchsicht des von der Hauptversammlung gewählten Abschlussprüfers unterzogen.

Darüber hinaus informiert Covestro regelmäßig in Presse- und Analystenkonferenzen über die aktuelle Unternehmensstrategie, wichtige Wachstumsfelder, die Finanz- und Ertragslage sowie Finanzziele. Als aktuelle Veröffentlichungsplattform nutzt Covestro das Internet. Die wesentlichen Veröffentlichungen wie Geschäftsberichte, Halbjahresfinanzberichte oder Quartalsmitteilungen und die Termine von Veranstaltungen wie Hauptversammlungen sind auf der Website des Konzerns zu finden.

Dem Prinzip des „Fair Disclosure“ folgend behandelt Covestro alle Aktionäre und wesentlichen Zielgruppen bei bewertungsrelevanten Informationen gleich. Informationen zu wichtigen neuen Umständen werden unverzüglich der breiten Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt. Neben der regelmäßigen Berichterstattung informiert Covestro in Ad-hoc-Mitteilungen über nicht öffentlich bekannte Umstände, die im Fall ihres Bekanntwerdens den Börsenpreis der Covestro-Aktie erheblich beeinflussen könnten.

## Aktionäre und Hauptversammlung

Die Aktionäre von Covestro nehmen im Rahmen der gesetzlichen und satzungsmäßig vorgesehenen Möglichkeit ihre Rechte über die Hauptversammlung wahr und üben dabei ihr Stimmrecht aus. Jede Aktie der Covestro AG gewährt gleiche Rechte und in der Hauptversammlung je eine Stimme. Die Aktionäre können ihr Stimmrecht durch einen Bevollmächtigten, z.B. durch ein Kreditinstitut, eine Aktionärsvereinigung oder einen sonstigen Dritten, ausüben lassen. Die Erteilung einer Vollmacht gegenüber der Gesellschaft und ihren Widerruf können die Aktionäre auch elektronisch über das internetgestützte Vollmachtsystem der Gesellschaft vornehmen. Die Gesellschaft erleichtert ihren Aktionären die Ausübung ihrer persönlichen Rechte darüber hinaus durch die Bestellung von weisungsgebundenen Stimmrechtsvertretern, die auch während der Hauptversammlung erreichbar sind. Der Vorstand kann Aktionären ermöglichen, an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit vor Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilzunehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation auszuüben. Alle Aktionäre der Gesellschaft sowie die interessierte Öffentlichkeit können die Eröffnung der Hauptversammlung durch die Versammlungsleitung und den Bericht des Vorstands live im Internet verfolgen. Im Zuge der Coronavirus-Pandemie wurde die Hauptversammlung am 16. April 2021 virtuell abgehalten. Alle Dokumente und Informationen zur Hauptversammlung wie die Einladung inkl. Tagesordnung sowie der Geschäftsbericht sind auch auf der Covestro-Website veröffentlicht.

➕ [Liveübertragung zur Eröffnung der Hauptversammlung und des Berichts des Aufsichtsrats unter:   
www.covestro.com/de/investors/financial-calendar/annual-general-meeting](https://www.covestro.com/de/investors/financial-calendar/annual-general-meeting)

# Übernahmereklevante Angaben

## Angaben gemäß §§ 289a Absatz 1, 315a Absatz 1 Handelsgesetzbuch (HGB)

### Beteiligungen am Kapital, die 10% der Stimmrechte überschreiten

Direkte oder indirekte Beteiligungen am Kapital der Gesellschaft, die 10% der Stimmrechte erreichen oder übersteigen, sind uns nicht gemeldet worden und sind auch nicht anderweitig bekannt.

+ Weitere Informationen zur Aktionärsstruktur unter: [www.covestro.com/de/investors/stock-details/shareholder-structure](http://www.covestro.com/de/investors/stock-details/shareholder-structure)

## Vorstand

### Ernennung und Abberufung der Vorstandsmitglieder; Satzungsänderungen

Die Bestellung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands sind in den §§ 84, 85 Aktiengesetz (AktG), § 31 Mitbestimmungsgesetz (MitbestG) und § 6 der Satzung der Covestro AG geregelt. Gemäß § 84 Absatz 1 AktG werden die Mitglieder des Vorstands grundsätzlich durch den Aufsichtsrat bestellt bzw. abberufen. Wird ein Vorstandsmitglied zum ersten Mal bestellt, beträgt die Bestelldauer in der Regel drei Jahre. Da die Covestro AG in den Anwendungsbereich des Mitbestimmungsgesetzes fällt, muss die Bestellung bzw. Abberufung von Vorstandsmitgliedern in einer ersten Abstimmung gemäß § 31 Absatz 2 MitbestG mit einer Mehrheit von zwei Dritteln der Stimmen der Mitglieder des Aufsichtsrats erfolgen. Kommt eine solche Mehrheit nicht zustande, erfolgt die Bestellung gemäß § 31 Absatz 3 MitbestG in einer zweiten Abstimmung mit der einfachen Mehrheit der Stimmen der Mitglieder. Wird auch hierbei die erforderliche Mehrheit nicht erreicht, erfolgt eine dritte Abstimmung, in der ebenfalls die einfache Stimmenmehrheit der Mitglieder maßgeblich ist. Dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats stehen in dieser Abstimmung gemäß § 31 Absatz 4 MitbestG dann jedoch zwei Stimmen zu. Gemäß § 6 Absatz 1 der Satzung der Covestro AG hat der Vorstand aus mindestens zwei Personen zu bestehen; im Übrigen bestimmt der Aufsichtsrat die Anzahl der Vorstandsmitglieder. Der Aufsichtsrat kann gemäß § 84 Absatz 2 AktG bzw. § 6 Absatz 1 der Satzung ein Mitglied des Vorstands zum Vorsitzenden und ein Mitglied des Vorstands zum stellvertretenden Vorsitzenden ernennen.

Änderungen der Satzung erfolgen nach § 179 AktG und §§ 10 und 17 der Satzung. Gemäß § 179 Absatz 1 AktG bedürfen Änderungen der Satzung eines Beschlusses der Hauptversammlung, der, soweit die Satzung keine andere Mehrheit vorsieht, gemäß § 179 Absatz 2 AktG eine Mehrheit von drei Vierteln des Grundkapitals erfordert, das bei der Abstimmung vertreten ist. Soweit eine Änderung des Unternehmensgegenstands betroffen ist, darf die Satzung jedoch nur eine größere Mehrheit vorsehen. Die Satzung der Covestro AG macht in § 17 Absatz 2 von der Möglichkeit der Abweichung gemäß § 179 Absatz 2 AktG Gebrauch und sieht vor, dass Beschlüsse grundsätzlich mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des vertretenen Grundkapitals gefasst werden können. Gemäß § 10 Absatz 9 der Satzung ist der Aufsichtsrat ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur die Fassung betreffen.

## Kapital

### Zusammensetzung des gezeichneten Kapitals

Das Grundkapital der Covestro AG zum 31. Dezember 2021 betrug 193.200.000 € und war eingeteilt in 193.200.000 nennbetragslose, auf den Inhaber lautende Stückaktien. Jede Aktie gewährt gleiche Rechte und in der Hauptversammlung je eine Stimme.

### Befugnisse des Vorstands, Aktien auszugeben

Der Vorstand war durch Beschluss der Hauptversammlung am 16. April 2021 ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 15. April 2026 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um insgesamt bis zu 57.960.000 € durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021).

Durch Beschluss der Hauptversammlung am 30. Juli 2020 ist der Vorstand ermächtigt, Schuldverschreibungen mit Wandlungs-, Umtausch- bzw. Optionsrechten oder mit Wandlungspflichten oder eine Kombination dieser Instrumente auf jeweils bis zu 18.300.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien der Covestro AG zu begeben. Aufgrund dieser Ermächtigung können jeweils Wandel-/Optionsschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von bis zu 2.000.000.000 € von der Gesellschaft oder durch eine Konzerngesellschaft in der Zeit bis zum 29. Juli 2025 begeben werden. Zur Gewährung von Aktien an die Inhaber bzw. Gläubiger von solchen Wandel-/Optionsschuldverschreibungen wurde das Grundkapital in der Hauptversammlung 2020 um bis zu

18.300.000 € durch Ausgabe von bis zu 18.300.000 auf den Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2020). Neue Aktien aus dem Genehmigten Kapital 2021 und die genannten Schuldverschreibungen können gegen Bar- oder Sachleistung ausgegeben werden. Sie sind den Aktionären grundsätzlich zum Bezug anzubieten. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht bei Ausgabe gegen Sachleistung auszuschließen. Bei Ausgabe gegen Barleistung kann das Bezugsrecht mit Zustimmung des Aufsichtsrats in folgenden Fällen ausgeschlossen werden:

- Der Ausschluss ist für Spitzenbeträge erforderlich, die sich aufgrund des Bezugsverhältnisses ergeben.
- Der Ausschluss erfolgt, um einen Verwässerungsausgleich in Zusammenhang mit bereits begebenen Wandel-/Optionsschuldverschreibungen zu gewähren.
- Der Ausgabepreis der neuen Aktien oder der Schuldverschreibungen unterschreitet deren Börsenpreis bzw. den nach anerkannten finanzmathematischen Methoden ermittelten theoretischen Marktwert der Schuldverschreibungen nicht wesentlich (Bezugsrechtsausschluss begrenzt auf 10% des Grundkapitals gemäß oder entsprechend § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG).

Für die unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre gegen Bar- und Sachleistungen ausgegebenen oder auszugebenden neuen Aktien gelten in bestimmten Fällen weitere Einschränkungen, wie in der jeweiligen Ermächtigung näher beschrieben. Ergänzend hat der Vorstand im Wege einer spätestens am 15. April 2026 endenden Selbstverpflichtung erklärt, das Grundkapital der Gesellschaft aus dem Genehmigten Kapital 2021 und dem Bedingten Kapital 2020 um insgesamt nicht mehr als 10% des Grundkapitals zum Zeitpunkt der Hauptversammlung vom 16. April 2021 zu erhöhen, soweit Kapitalerhöhungen unter Ausschluss des Bezugsrechts aus dem Genehmigten Kapital 2021 gegen Bar- oder Sacheinlage oder zur Bedienung von Wandel-/Optionsschuldverschreibungen erfolgen, die unter der am 30. Juli 2020 beschlossenen Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben werden.

## Erwerb und Verwendung eigener Aktien

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 12. April 2019 ist der Vorstand zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien auch unter dem Einsatz von Derivaten ermächtigt. Im Einzelnen sieht der Beschluss Folgendes vor:

### 1. Ermächtigung des Vorstands zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien

- 1.1 Der Vorstand ist ermächtigt, bis zum 11. April 2024 eigene Aktien mit einem auf diese entfallenden anteiligen Betrag am Grundkapital von insgesamt bis zu 10% des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung oder – falls dieser Wert geringer ist – des zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben. Dies gilt mit der Maßgabe, dass auf die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen Aktien zusammen mit anderen Aktien der Gesellschaft, welche die Gesellschaft bereits erworben hat und noch besitzt oder die ihr gemäß §§ 71a ff. AktG zuzurechnen sind, zu keinem Zeitpunkt mehr als 10% des Grundkapitals der Gesellschaft entfallen. Die Vorgaben in § 71 Absatz 2 Sätze 2 und 3 AktG sind zu beachten.

Der Erwerb darf nur über die Börse oder mittels eines öffentlichen Erwerbsangebots erfolgen und muss dem Grundsatz der Gleichbehandlung der Aktionäre (§ 53a AktG) genügen. Erfolgt der Erwerb über die Börse, darf der von der Gesellschaft gezahlte Erwerbspreis (ohne Erwerbsnebenkosten) den durch die Eröffnungsauktion am Handelstag ermittelten Kurs für Aktien der Gesellschaft im Xetra-Handel (oder in einem vergleichbaren Nachfolgesystem) an der Frankfurter Wertpapierbörse um nicht mehr als 10% über- oder unterschreiten. Erfolgt der Erwerb mittels eines öffentlichen Erwerbsangebots, darf der von der Gesellschaft gezahlte Angebotspreis (ohne Erwerbsnebenkosten) den durch die Schlussauktion am letzten Börsentag vor der Veröffentlichung des Erwerbsangebots ermittelten Kurs für Aktien der Gesellschaft im Xetra-Handel (oder in einem vergleichbaren Nachfolgesystem) an der Frankfurter Wertpapierbörse um nicht mehr als 10% über- oder unterschreiten. Sofern die Gesamtzahl der auf ein öffentliches Erwerbsangebot angebotenen Aktien dessen Volumen überschreitet, kann der Erwerb nach dem Verhältnis der angebotenen Aktien (Andienungsquoten) erfolgen; darüber hinaus kann eine bevorrechtigte Annahme geringer Stückzahlen (bis zu 50 Aktien je Aktionär) sowie zur Vermeidung rechnerischer Bruchteile von Aktien eine Rundung nach kaufmännischen Grundsätzen vorgesehen werden. Ein etwaiges weitergehendes Andienungsrecht der Aktionäre ist insoweit ausgeschlossen.

- 1.2 Die Ermächtigung kann vollständig oder in mehreren Teilbeträgen verteilt auf mehrere Erwerbszeitpunkte ausgenutzt werden, bis das maximale Erwerbsvolumen erreicht ist. Der Erwerb kann auch durch von der Gesellschaft im Sinne von § 17 AktG abhängige Konzernunternehmen oder für ihre oder deren Rechnung durch Dritte durchgeführt werden. Die Ermächtigung kann unter Beachtung der gesetzlichen Voraussetzungen zu jedem gesetzlich zulässigen Zweck, insbesondere in Verfolgung eines oder mehrerer der in den Ziffern 1.3, 1.4, 1.5 und 1.6 genannten Zwecke, ausgeübt werden. Ein Handel in eigenen Aktien darf nicht erfolgen.

Erfolgt die Verwendung der erworbenen eigenen Aktien zu einem oder mehreren der in den Ziffern 1.3 oder 1.4 genannten Zwecke, ist das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen. Erfolgt die Verwendung der erworbenen eigenen Aktien zu dem in Ziffer 1.6 genannten Zweck, ist der Vorstand ermächtigt, das Bezugsrecht auszuschließen. Bei Veräußerung der erworbenen eigenen Aktien über die Börse besteht ebenfalls kein Bezugsrecht der Aktionäre. Für den Fall einer Veräußerung der erworbenen eigenen Aktien durch ein öffentliches Angebot an die Aktionäre, das unter Wahrung des Gleichbehandlungsgrundsatzes erfolgt, ist der Vorstand ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre für Spitzenbeträge auszuschließen.

- 1.3 Der Vorstand ist ermächtigt, die aufgrund der vorstehenden oder einer früheren Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien auch in anderer Weise als über die Börse oder durch ein Angebot an alle Aktionäre zu veräußern, unter der Voraussetzung, dass die Veräußerung gegen Barzahlung und zu einem Preis erfolgt, der den Börsenkurs von Aktien der Gesellschaft gleicher Ausstattung zum Zeitpunkt der Veräußerung nicht wesentlich unterschreitet. Diese Verwendungsermächtigung ist beschränkt auf Aktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals, der insgesamt 10% des Grundkapitals nicht übersteigen darf, und zwar weder zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieser Ermächtigung noch – falls dieser Wert geringer ist – zum Zeitpunkt der Ausübung der vorliegenden Ermächtigung. Die Höchstgrenze von 10% des Grundkapitals vermindert sich um den anteiligen Betrag des Grundkapitals, der auf diejenigen Aktien entfällt, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß oder entsprechend § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert werden. Die Höchstgrenze von 10% des Grundkapitals vermindert sich ferner um den anteiligen Betrag des Grundkapitals, der auf diejenigen Aktien entfällt, die zur Bedienung von Schuldverschreibungen mit Options- oder Wandlungsrechten bzw. -pflichten auszugeben sind, sofern diese Schuldverschreibungen während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts in sinngemäßer Anwendung des § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden.
- 1.4 Der Vorstand ist ermächtigt, die aufgrund der vorstehenden oder einer früheren Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien an Dritte zu übertragen, soweit dies zu dem Zweck erfolgt, Unternehmen, Unternehmensteile oder Beteiligungen an Unternehmen oder sonstige Vermögensgegenstände zu erwerben oder Unternehmenszusammenschlüsse vorzunehmen.
- 1.5 Der Vorstand ist ermächtigt, die aufgrund der vorstehenden oder einer früheren Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss einzuziehen. Die Einziehung kann auch ohne Kapitalherabsetzung durch Anpassung des anteiligen Betrags der übrigen Stückaktien am Grundkapital der Gesellschaft erfolgen. Der Vorstand kann in diesem Fall die Zahl der Stückaktien in der Satzung anpassen.
- 1.6 Der Vorstand ist ermächtigt, die aufgrund der vorstehenden oder einer früheren Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien zu verwenden, um eine sogenannte Aktiendividende („Scrip Dividend“) vorzunehmen.
- 1.7 Von den Ermächtigungen in den Ziffern 1.3, 1.4 und 1.6 darf der Vorstand nur mit Zustimmung des Aufsichtsrats Gebrauch machen. Im Übrigen kann der Aufsichtsrat bestimmen, dass Maßnahmen des Vorstands aufgrund dieses Hauptversammlungsbeschlusses nur mit seiner Zustimmung vorgenommen werden dürfen.
- 1.8 Von den vorstehenden Verwendungsermächtigungen kann einmal oder mehrmals, jeweils einzeln oder zusammen, bezogen auf Teilvolumina der eigenen Aktien oder auf den Bestand eigener Aktien insgesamt, Gebrauch gemacht werden.

## 2. Ermächtigung zum Erwerb unter Einsatz von Derivaten

- 2.1 Der Erwerb eigener Aktien im Rahmen der Ermächtigung gemäß Ziffer 1.1 darf auch unter Einsatz von Put- oder Call-Optionen durchgeführt werden. In diesem Fall müssen die Optionsgeschäfte mit einem von der Gesellschaft unabhängigen Kreditinstitut oder nach § 53 Absatz 1 Satz 1 oder nach § 53b Absatz 1 Satz 1 oder Absatz 7 des Kreditwesengesetzes tätigen Unternehmen („Finanzinstitut“) abgeschlossen werden mit der Maßgabe, dass dieses Finanzinstitut bei Ausübung der Option nur Aktien liefert, die zuvor unter Wahrung des Gleichheitsgrundsatzes über die Börse zu einem marktnahen Preis erworben wurden.
- 2.2 Der Erwerb unter Einsatz von Put- oder Call-Optionen ist beschränkt auf Aktien in einem Umfang von höchstens 5% des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder – falls dieser Wert geringer ist – zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals.
- 2.3 Die von der Gesellschaft für Call-Optionen gezahlte Optionsprämie darf nicht wesentlich über und die für Put-Optionen vereinnahmte Optionsprämie darf nicht wesentlich unter dem nach anerkannten finanzmathematischen Methoden ermittelten theoretischen Marktwert der jeweiligen Optionen liegen. Der in dem Optionsgeschäft vereinbarte Ausübungspreis darf (jeweils ohne Erwerbsnebenkosten, aber unter Berücksichtigung der erhaltenen oder gezahlten Optionsprämie) den am Börsentag des Abschlusses des Optionsgeschäfts durch die Eröffnungsauktion an diesem Tag ermittelten Kurs für Aktien der Gesellschaft im Xetra-Handel (oder in einem vergleichbaren Nachfolgesystem) an der Frankfurter Wertpapierbörse um nicht mehr als 10% über- oder unterschreiten.
- 2.4 Die Laufzeit der einzelnen Derivate darf jeweils höchstens 18 Monate betragen, muss spätestens am 11. April 2024 enden und muss so gewählt sein, dass die Aktien unter Einsatz der Derivate nicht nach dem 11. April 2024 erworben werden.
- 2.5 Für die Verwendung von Aktien der Gesellschaft, die aufgrund der Ermächtigung unter Ziffer 2. unter Einsatz von Derivaten erworben werden, finden ebenfalls die Regelungen zu Ziffer 1. Anwendung.

### Wesentliche konditionierte Vereinbarungen

Einige Fremdfinanzierungsinstrumente enthalten Klauseln, die sich auf den Fall eines Kontrollwechsels („Change of Control“) beziehen. Die Klauseln gewähren dem jeweiligen Kapitalgeber zusätzliche Kündigungsrechte, ggf. eingeschränkt durch weitere Bedingungen wie z.B. das Eintreten einer Ratingverschlechterung. So enthalten u.a. unsere syndizierte Kreditlinie und unsere Anleihen Vereinbarungen zum Kontrollwechsel.

Für die Mitglieder des Vorstands bestehen für den Fall eines Übernahmeangebots für die Covestro AG Vereinbarungen, denen zufolge Leistungen aus Anlass der vorzeitigen Beendigung der Vorstandstätigkeit infolge eines Kontrollwechsels begrenzt werden. Derartige Zahlungen unterliegen dem „Abfindungs-Cap“ des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 16. Dezember 2019 und sollen die Vergütung für die Restlaufzeit des Anstellungsvertrags nicht überschreiten.

# Compliance

## Compliance-Managementsystem

Verantwortungsbewusstsein und ethische Grundsätze prägen unser Geschäftsverhalten. Die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften und behördlicher Regelungen ist zentraler Bestandteil unseres Handelns, denn nur so können wir den Unternehmenswert nachhaltig steigern und unsere Reputation schützen.

### Kultur und Ziele

In einem Verhaltenskodex, der Corporate Compliance Policy, hat Covestro konzernweit für alle Mitarbeitenden verbindlich geltende grundlegende Prinzipien und Regeln für deren Handeln festgelegt. Unser Verhaltenskodex umfasst Verpflichtungen zur Einhaltung des maßgeblichen Wettbewerbsrechts, zur Integrität im Geschäftsverkehr, zum Prinzip der Nachhaltigkeit und Produktverantwortung, zum Datenschutz, zur Einhaltung des Außenhandels- und Insiderrechts, zur Trennung von beruflichen und privaten Interessen, zur ordnungsgemäßen Aktenführung und transparenten Finanzberichterstattung sowie zu fairen, respektvollen und diskriminierungsfreien Arbeitsbedingungen. Diese Verpflichtungen gelten innerhalb des Unternehmens sowie gegenüber externen Partnern und der Öffentlichkeit. Sie bilden den Rahmen für alle Entscheidungen des Unternehmens und seiner Mitarbeitenden. Die Corporate Compliance Policy wird sowohl im Intranet als auch auf unserer Website veröffentlicht und ist außerdem Teil eines Informationspakets, das neue Mitarbeitende bei ihrer Einstellung erhalten.

➕ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/company/profile/procurement/sustainability-in-procurement/supplier-code-of-conduct](http://www.covestro.com/de/company/profile/procurement/sustainability-in-procurement/supplier-code-of-conduct)

Covestro ist sich bewusst, dass ein integriertes Verhalten im Unternehmen in hohem Maße von einem vorbildlichen Verhalten des Managements abhängt. Der Vorstand hat in der Corporate Compliance Policy gegenüber allen Mitarbeitenden unmissverständlich klargestellt, dass Covestro über die gesetzlichen Vorschriften hinaus auch auf Geschäfte verzichtet, die gegen unsere Regeln verstoßen, und dass Vorgesetzte keine anderslautenden Weisungen erteilen dürfen. Entsprechend wird die Compliance-Kultur durch das Management kontinuierlich gefördert, etwa indem Compliance-Themen und deren Bedeutung für das Unternehmen regelmäßig gegenüber den Mitarbeitenden kommuniziert werden. So geht z. B. der Vorstand bei Mitarbeitendenveranstaltungen („Town Hall“) regelmäßig auf aktuelle Compliance-Fälle ein und betont die Wichtigkeit der Einhaltung gesetzlicher und interner Regelwerke.

📖 Siehe „Selbstverpflichtungen“

Mithilfe unseres Compliance-Managementsystems wollen wir

- Compliance-treues Verhalten bestärken und fördern,
- Compliance-Verstöße verhindern bzw. minimieren,
- Risiken für mögliche Verstöße identifizieren,
- vorbeugende Maßnahmen einführen und
- in dem Fall, dass Einzelpersonen entgegen klarer Vorgaben eigenmächtig Compliance-Verstöße begehen, diese aufdecken, beenden und für die Zukunft verhindern.

Um unsere Ziele zu erreichen, haben wir u.a. ein internes Kontrollsystem zur Sicherstellung der Compliance-Vorschriften implementiert. Die Erkenntnisse aus unserer jährlichen Wirksamkeitsbeurteilung nutzen wir für die kontinuierliche Verbesserung unseres Compliance-Managementsystems.

📖 Siehe „Internes Kontrollsystem zur Sicherstellung von Compliance“

### Organisation der Compliance-Aktivitäten

Der Chief Compliance Officer leitet sämtliche Compliance-Aktivitäten von Covestro und berichtet in dieser Funktion direkt an den Gesamtvorstand. Die Unternehmensfunktion Law, Intellectual Property & Compliance koordiniert die konzernweiten Compliance-Aktivitäten. Oberstes Entscheidungsgremium des Konzerns ist in diesem Zusammenhang das Compliance-Komitee unter dem Vorsitz des Finanzvorstands. Das Komitee hat u.a. folgende Aufgaben: Ausübung einer konzernweiten Compliance-Governance-Funktion, Initiierung und

Verabschiedung von Regelungen zu Compliance-Themen sowie Verabschiedung des jährlichen Compliance-Trainingsplans. Im Berichtsjahr trat das Compliance-Komitee insgesamt zu vier Sitzungen zusammen.

Für alle Länder, in denen Covestro-Mitarbeitende beschäftigt sind, wurde zudem ein lokaler Compliance Officer ernannt, der den Mitarbeitenden vor Ort als Ansprechperson bei Fragen zum rechtlich und ethisch korrekten Verhalten in geschäftlichen Situationen zur Verfügung steht. In den Landesorganisationen gibt es darüber hinaus lokale Compliance-Komitees.

### Kommunikation und Compliance

Covestro führt systematisch Compliance-Schulungen durch. Nach Festlegung der Trainingsschwerpunkte werden die Zielgruppen für die jeweiligen Trainingsinhalte definiert und die betroffenen Mitarbeitenden ausgewählt.

Bei Zweifeln hinsichtlich des korrekten Verhaltens im geschäftlichen Umfeld ermutigt Covestro seine Mitarbeitenden ausdrücklich, diese offen anzusprechen und Hilfe oder Rat einzuholen. Alle Mitarbeitenden werden darüber informiert, an wen sie sich im Zweifelsfall und bei Fragen wenden können. Dazu hat Covestro ein Whistleblowing-Instrument eingerichtet. So können Mitarbeitende und Externe potenzielle Compliance-Verstöße über eine weltweit eingerichtete Hotline oder ein Onlinetool, das auch anonyme Meldungen erlaubt, anzeigen. Mitarbeitende können etwaige Vorfälle zudem den Vorgesetzten oder der Compliance-Organisation melden.

➕ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/company/management/compliance](http://www.covestro.com/de/company/management/compliance)

Eine interne Richtlinie legt Grundsätze für den Umgang mit Compliance-Vorfällen bei Covestro fest. Die Erfassung aller Verdachtsfälle erfolgt in einer zentralen Datenbank. Bestätigte Fälle werden bewertet und entsprechende organisatorische, disziplinarische oder rechtliche Maßnahmen, falls erforderlich, ergriffen.

Compliance-Vorfälle werden regelmäßig dem Aufsichtsrat, dem Vorstand und den Managementteams der Geschäftseinheiten berichtet. Darüber hinaus wird eine aktuelle Übersicht der Vorfälle, einschließlich weiterer Ausführungen zu verschiedenen Aspekten und Entwicklungen in diesem Bereich, in einem monatlichen „Compliance Telegram“ im Intranet veröffentlicht. Das sorgt für eine hohe Transparenz für alle Mitarbeitenden.

Alle Gesellschaften erheben vierteljährlich die Risiken aus drohenden oder laufenden Gerichts- oder Verwaltungsverfahren. Relevante Fälle werden regelmäßig dem Vorstand sowie dem Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats berichtet. Die wesentlichen rechtlichen Risiken werden im Anhang des Konzernabschlusses veröffentlicht.

📄 Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 26 „Rechtliche Risiken“

[Ergänzende Inhalte >](#)

## Steuer-Compliance

### Grundsätze und Ziele

Covestro nimmt seine Verpflichtung ernst, den in jedem Land und/oder steuerrechtlichen Geltungsbereich gesetzlich geschuldeten Steuerbetrag in Übereinstimmung mit den von den jeweiligen Regierungen festgelegten Regeln zu zahlen sowie allen Anmelde-, Dokumentations-, Offenlegungs- und Genehmigungspflichten nachzukommen. Die Entrichtung der Steuerzahlungen in angemessener Höhe sicherzustellen, ist ein Kernelement der sozialen Verantwortung von Covestro, da diese wesentliche Einnahmen für die Regierungen liefern und zur Erfüllung sozialwirtschaftlicher und gesellschaftlicher Aufgaben verwendet werden.

Unsere Steuergrundsätze sind:

- Keine Toleranz gegenüber Verstößen, vor allem Steuerbetrug/-hinterziehung
- Steuerzahlungen entsprechend der jeweiligen Wertschöpfung in den betroffenen Ländern/Gebieten
- Kooperation mit den Finanzbehörden

Diese Grundsätze finden sich auch online.

[+ Weitere Informationen unter: \[www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments\]\(http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments\)](http://www.covestro.com/de/sustainability/service-downloads/policies-commitments)

Unsere Grundsätze sind Inhalt einer konzernweit verbindlichen Steuerrichtlinie, die von der Leitung der Unternehmensfunktion Taxes und dem Finanzvorstand geprüft und freigegeben wurde. Die Steuerrichtlinie beinhaltet auch unsere auf die Konzernstrategie sowie unsere „C<sup>3</sup>“-Unternehmenswerte abgestimmte Steuerstrategie. Die Steuerstrategie wird in einem regelmäßigen Dialog mit dem Finanzvorstand diskutiert und bei Bedarf angepasst.

[☞ Siehe „Strategie“](#)

Daneben haben wir ein Interesse an der fortlaufenden Weiterentwicklung von Steuergesetzen und bringen uns daher in die politische Diskussion in Ausschüssen von Wirtschaftsverbänden ein. Die Wahrung unserer ethischen Prinzipien ist dabei Voraussetzung. Das Ziel unserer Mitarbeit in den Wirtschaftsverbänden ist eine faire, transparente und administrativ einfache Weiterentwicklung des Steuerrechts.

### Organisation der Steuer-Compliance

Die Verantwortung für die Implementierung und stetige Verbesserung geeigneter Steuerprozesse liegt bei der Unternehmensfunktion Taxes, die dem Finanzvorstand untersteht. Die Umsetzung übernehmen oder unterstützen lokale Steuersachverständige in den Tochtergesellschaften von Covestro. Sofern in bestimmten Ländern oder Projekten externe Fachleute steuerliche Aufgaben übernehmen, verpflichten sich diese, unseren Grundsätzen und Compliance-Vorschriften zu folgen.

Covestro ermutigt seine Mitarbeitenden ausdrücklich, etwaige Zweifel hinsichtlich des korrekten Verhaltens des Unternehmens in Bezug auf Steuern offen bei ihren Führungskräften bzw. lokalen Abteilungen anzusprechen und Hilfe oder Rat einzuholen. Dazu kann auch unser Whistleblowing-Instrument für Mitarbeitende und Externe genutzt werden.

[☞ Siehe „Kommunikation und Compliance“](#)

Steuerliche Risiken werden in einem standardisierten Prozess einmal im Jahr weltweit an die Unternehmensfunktion Taxes gemeldet. Die steuerlichen Risiken werden laufend in Zusammenarbeit mit den Tochtergesellschaften überwacht und bei Bedarf die Risikomeldungen angepasst. Steuerliche Risiken sind Teil der Finanzberichterstattung und in das interne Kontrollsystem zum (Konzern-)Rechnungslegungsprozess sowie das Risikofrüherkennungssystem eingebettet.

[☞ Siehe „Internes Kontrollsystem zum \(Konzern-\)Rechnungslegungsprozess“ und „Risikofrüherkennungssystem“](#)

[< Ergänzende Inhalte](#)

# Vergütungsbericht

Die Grundlagen der Vergütung für die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Covestro AG sowie die Höhe individueller Vergütungen werden im Vergütungsbericht erläutert. Der Bericht wurde von Vorstand und Aufsichtsrat im Einklang mit den Anforderungen des § 162 Aktiengesetz (AktG) erstellt und entspricht den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) in seiner aktuellen Fassung vom 16. Dezember 2019. Informationen hierzu sind auf der Covestro-Website veröffentlicht.

+ [Weitere Informationen zu der Beschreibung des Vergütungssystems, dem Vermerk über die Prüfung des Vergütungsberichts und dem Beschluss der Hauptversammlung zur Billigung des Vergütungssystems unter: <https://www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance>](https://www.covestro.com/de/company/management/corporate-governance)

Der Aufsichtsrat der Covestro AG hat im Dezember 2020 beschlossen, das System zur Vergütung der Vorstandsmitglieder, das von der Hauptversammlung am 3. Mai 2016 gebilligt worden war, mit Wirkung zum 1. Januar 2021 weiterzuentwickeln. Die Ziel-Gesamtvergütung blieb dabei im Wesentlichen unverändert. Änderungen betrafen vor allem die Ergänzung der langfristigen variablen Vergütung um eine Nachhaltigkeitskomponente, die Einführung von Regeln zur Einbehaltung oder Rückforderung variabler Vergütungsbestandteile („Malus“ und „Clawback“) sowie die Definition der Maximalvergütung, die entsprechend den gesetzlichen Vorgaben und denen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) in der Fassung vom 16. Dezember 2019 angepasst wurden. Das wie beschrieben weiterentwickelte System zur Vergütung der Vorstandsmitglieder wurde am 16. April 2021 von der Hauptversammlung mit einer Mehrheit von 91,66% gebilligt und ist auf der Website des Unternehmens zugänglich.

+ [Weitere Informationen unter: \[www.covestro.com/-/media/covestro/corporate/company/management/board-of-management/documents/covestro-verguetungssystem-vorstand.pdf\]\(https://www.covestro.com/-/media/covestro/corporate/company/management/board-of-management/documents/covestro-verguetungssystem-vorstand.pdf\)](https://www.covestro.com/-/media/covestro/corporate/company/management/board-of-management/documents/covestro-verguetungssystem-vorstand.pdf)

## Vergütung des Vorstands

Nachfolgend wird über die Vergütung des Vorstands der Covestro AG für das Geschäftsjahr 2021 berichtet. Die Mitglieder des Vorstands der Covestro AG sind auch Mitglieder des Vorstands der Covestro Deutschland AG, die eine 100%ige Tochtergesellschaft der Covestro AG ist. Eine Vergütung für die Tätigkeit als Vorstand der Covestro Deutschland AG wird nicht gewährt.

### Leitsätze für die Vergütung

Die Vergütungsstruktur ist für alle Mitarbeitenden von Covestro gemäß der Unternehmenskultur „Wir sind 1“ vereinheitlicht:

- Die variable Vergütung des Vorstands sowie aller teilnehmenden Mitarbeitenden basiert auf einem einheitlichen System und identischen Kriterien.
- Unterschiede gibt es nur bei den Prozentsätzen, bezogen auf die Festvergütung.

Die variable Vergütung basiert auf dem Unternehmenserfolg von Covestro, der anhand von finanziellen Kriterien und Nachhaltigkeitszielen sowie der Aktienperformance gemessen wird:

- Die Systematik sowie die Kriterien der [kurzfristigen variablen Vergütung](#) orientieren sich stark an der jahresbezogenen Performance von Covestro.
- Die Systematik sowie die Kriterien sind für einen Dreijahreszeitraum verbindlich vereinbart. Das kurzfristige Vergütungsprogramm „Covestro Profit Sharing Plan“ (Covestro PSP) ist ein Bonussystem und orientiert sich an der mittleren erwarteten Performanceentwicklung des Unternehmens. Der Covestro PSP ist so konzipiert, dass über einen Zeitraum von bis zu zehn Jahren ein gemittelter Zielerreichungsgrad von 100% erzielt werden kann. Ab dem Jahr 2022 wird eine Nachhaltigkeitskomponente zusätzlich zu den finanziellen Leistungskriterien vereinbart.
- In sehr guten Jahren werden hohe Ausschüttungsprozentsätze erreicht (wie bspw. 239,5% für das Jahr 2021), in eher schlechten Jahren sind sie hingegen deutlich niedriger (wie z. B. 10,8% für das Jahr 2020).

- Das aktienbasierte Vergütungsprogramm „Prisma“ für die langfristige variable Vergütung bemisst sich an der Kursentwicklung der Covestro-Aktie, einschließlich der Dividende, gegenüber dem Branchenindex STOXX Europe 600 Chemicals\*. Seit dem Jahr 2021 ist „Prisma“ zudem um eine Nachhaltigkeitskomponente erweitert.

Die Ermittlung der variablen Vergütung ist einfach und transparent und basiert auf objektivierten Kriterien:

- Die Systematik mit den dahinter liegenden Kurven ist festgelegt und im Geschäftsbericht dokumentiert.
- Alle Kriterien sind auditiert und ebenfalls im Geschäftsbericht dokumentiert.

## Vergütungssystem und -struktur im Überblick

	In % der Zielvergütung	Zielvergütung in Tsd. €	Modifikatoren / Zielvergütung	Weitere Komponenten
30 % fix	<b>30 %</b> Festvergütung	VV: 1.219 OVM: 614 – 746	Fix	Sachbezüge und sonstige Leistungen
70 % variabel	<b>30 %</b> Covestro PSP	VV: 1.219 OVM: 614 – 746	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">1/3 Core Volume Growth 0 – 300 %</div> <div style="text-align: center;">×</div> <div style="text-align: center;">1/3 Free Operating Cash Flow 0 – 300 %</div> <div style="text-align: center;">×</div> <div style="text-align: center;">1/3 Return on Capital Employed 0 – 300 %</div> </div> <p style="text-align: center;">↓ Gesamtcap: 250 %</p>	Malus (100 %) Clawback (bis zu 3 Jahre)
	<b>40 %</b> „Prisma“	VV: 1.585 OVM: 798 – 970	<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">„Prisma“-Zielwert</div> <div style="text-align: center;">×</div> <div style="text-align: center;">Total-Shareholder-Return-Faktor</div> <div style="text-align: center;">×</div> <div style="text-align: center;"> <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">25 % CO<sub>2</sub>-Faktor</div> <div style="text-align: center;">+</div> <div style="text-align: center;">75 % Outperformance-Faktor</div> </div> </div> </div> <p style="text-align: center;">↓ Gesamtcap: 200 %</p>	
	<b>100 %<sup>2</sup></b>	VV: 4.023 OVM: 2.026 – 2.462	Abfindungscap: 2 Jahresvergütungen	
	<b>Betriebliche Altersversorgung<sup>3</sup></b>	VV: 679 OVM: 182 – 280	Beitragsbezogene Versorgungszusage bzw. beitragsorientierte Direktzusage: 9 – 17 % der Zielvergütung	Share Ownership Guidelines: 100 % der Festvergütung innerhalb von 4 Jahren (VV & OVM)
	<b>Gesamtvergütung<sup>2</sup></b>	VV: 4.702 OVM: 2.208 – 2.742	Obergrenze (inkl. Sachbezüge, sonstige Leistungen und Versorgungsaufwand): 9.000 Tsd. € (VV); 5.500 Tsd. € (OVM)	

<sup>1</sup> Vorstandsvorsitzender (VV), Ordentliches Vorstandsmitglied (OVM)

<sup>2</sup> Ohne Sachbezüge und sonstige Leistungen

<sup>3</sup> Erwarteter Dienstzeitaufwand nach IFRS

## Grundsätze der Vergütungsfestsetzung

### Festsetzung der Zielvergütung

Der Aufsichtsrat legt für das bevorstehende Geschäftsjahr die Ziel-Gesamtvergütung für jedes Vorstandsmitglied in Übereinstimmung mit dem Vergütungssystem fest. Diese steht in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben des Vorstandsmitglieds und berücksichtigt die wirtschaftliche Lage sowie den Erfolg und die Zukunftsaussichten von Covestro.

Zum 1. Januar 2021 wurde die Festvergütung der Vorstandsmitglieder auf Basis der Entwicklung des Verbraucherpreisindex des Vorjahres (0,78% von November 2019 bis Oktober 2020) erhöht. Auf Basis des geltenden Vergütungssystems ergeben sich die nachfolgend dargestellten Werte für die Zielvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder.

\* STOXX Europe 600 Chemicals: Sektorindex des Indexemittenten STOXX; der STOXX Europe 600 umfasst 600 Unternehmen aus Europa

Zielvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder<sup>1</sup>

	Dr. Markus Steilemann (Vorsitzender)				Sucheta Govil (Vertrieb und Marketing)				Dr. Klaus Schäfer (Technologie)				Dr. Thomas Toepfer (Finanzen und Arbeitsdirektor)			
	2020		2021		2020		2021		2020		2021		2020		2021	
	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %
Festvergütung	1.210	25,7	1.219	25,8	609	27,9	614	27,4	609	26,3	614	26,3	740	27,4	746	27,4
Sachbezüge und sonstige Leistungen <sup>2</sup>	30	0,6	30	0,6	30	1,4	30	1,3	30	1,3	30	1,3	30	1,1	30	1,1
<b>Summe</b>	<b>1.240</b>		<b>1.249</b>		<b>639</b>		<b>644</b>		<b>639</b>		<b>644</b>		<b>770</b>		<b>776</b>	
Kurzfristige variable Vergütung <sup>3</sup>																
für das Jahr 2020	1.210	25,7			609	27,9			609	26,3			740	27,4		
für das Jahr 2021			1.219	25,8			614	27,4			614	26,3			746	27,4
Langfristige variable Vergütung <sup>4</sup>																
„Prisma“-Tranche 2020–2023	1.573	33,4			792	36,2			792	34,1			962	35,7		
„Prisma“-Tranche 2021–2024			1.585	33,5			798	35,7			798	34,2			970	35,6
Versorgungsaufwand <sup>5</sup>	681	14,5	679	14,3	146	6,7	182	8,1	279	12,0	280	12,0	225	8,3	235	8,6
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>4.704</b>		<b>4.732</b>		<b>2.186</b>		<b>2.238</b>		<b>2.319</b>		<b>2.336</b>		<b>2.697</b>		<b>2.727</b>	

<sup>1</sup> Aufgrund von Rundungen ergeben die Prozentwerte nicht überall 100 %.

<sup>2</sup> Enthalten sind die jährliche Mobilitätspauschale i. H. v. 24 Tsd. € sowie üblicherweise zu erwartende Kosten (bspw. für eine Vorsorgeuntersuchung und für Wartung und Reparaturen installierter Sicherheitseinrichtungen)

<sup>3</sup> Zielwert i. H. v. 100 % der Festvergütung

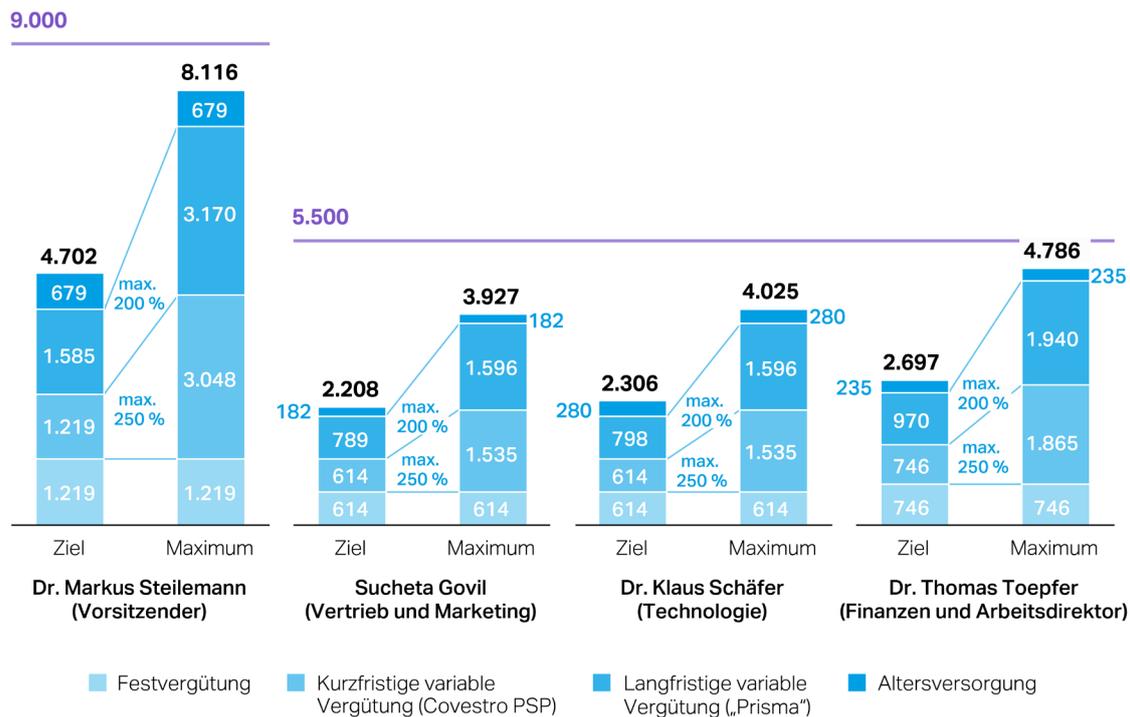
<sup>4</sup> Zielwert i. H. v. 130 % der Festvergütung

<sup>5</sup> Erwarteter Dienstzeitaufwand gemäß IFRS

## Einhaltung der Maximalvergütung

Gemäß § 87a Absatz 1 Satz 2 Nummer 1 AktG hat der Aufsichtsrat eine maximale Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder festgelegt. Bei der Definition des absoluten Eurowerts für die maximal mögliche Auszahlung werden die Festvergütung, Sachbezüge und sonstigen Leistungen (z.B. Mobilitätspauschale, Zuschüsse zu Sicherheitseinrichtungen, Vorsorgeuntersuchung), die in ihrer Höhe begrenzten variablen Vergütungskomponenten sowie der Versorgungsaufwand berücksichtigt. Demnach beträgt die maximale Gesamtvergütung für ein volles Geschäftsjahr für den Vorstandsvorsitzenden 9,0 Mio. € und für die ordentlichen Vorstandsmitglieder 5,5 Mio. €.

Über die Einhaltung dieser Maximalvergütung kann erstmals für das Geschäftsjahr 2025 berichtet werden, in welchem den Vorstandmitgliedern eine Auszahlung aus der Tranche 2021 bis 2024 der langfristigen variablen Vergütung „Prisma“ zufließen kann. Nachfolgend ist die mögliche Maximalvergütung für das Geschäftsjahr 2021 dargestellt, die die jeweiligen Höchstgrenzen von 250 % für die kurzfristige und 200 % für die langfristige variable Vergütung berücksichtigt. Auf Basis dieser beiden Höchstgrenzen ist bereits jetzt gewährleistet, dass die vorstehend genannten Beträge für die maximale Gesamtvergütung der Vorstandsmitglieder nicht überschritten werden kann.

Zielvergütung und Maximalvergütung des Vorstands für das Jahr 2021 (in Tsd. €)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Sachbezüge und sonstige Leistungen sind zum Zwecke der Übersichtlichkeit nicht enthalten. Da sie in der Regel einen Wert von 30 Tsd. € nicht überschreiten, führen sie auch nicht zum Erreichen oder Überschreiten der Höchstgrenzen.

## Überprüfung der Angemessenheit

Zur Sicherstellung der horizontalen Angemessenheit hat der Aufsichtsrat ein Gutachten bei einem externen Beratungsunternehmen in Auftrag gegeben. Dafür wurde als Vergleichsmarkt die Gesamtgruppe der DAX- und MDAX-Unternehmen, aufgrund eingeschränkter Vergleichbarkeit allerdings ohne Banken und Versicherungen, herangezogen. Auf Basis der gleichgewichteten Größenkennzahlen Umsatz, Mitarbeitende und Marktkapitalisierung ergab sich eine Positionierung von Covestro auf Rang 37 bzw. am 56. Perzentil dieser Gruppe. Auf Basis dieser Positionierung wurden die folgenden Vergütungskomponenten der Vorstandsmitglieder mit den jeweils entsprechenden Marktwerten (Vergütung der Vorstandsmitglieder im Vergleichsmarkt) verglichen:

- Festvergütung
- Ziel-Barvergütung = Festvergütung + Zielwert für die kurzfristige variable Vergütung
- Ziel-Direktvergütung = Ziel-Barvergütung + Zielwert für die langfristige variable Vergütung
- Ziel-Gesamtvergütung = Ziel-Direktvergütung + Altersversorgung

Die Kosten der betrieblichen Altersversorgung (bAV) wurden über eine „bAV-Prämie“ bewertet, die nach versicherungsmathematischen Methoden ermittelt wurde. Diese Prämie gibt an, was an einen externen Versorgungsträger zu zahlen wäre, um die Versorgungsleistungen einzukaufen. Die Höhe der Prämie und somit die Kosten können bei Anwendung gleicher Rechenparameter mit der Höhe der Altersversorgung der Vorstandsmitglieder anderer Unternehmen verglichen werden.

Auf Basis des erstellten Gutachtens konnten die Ziel- und Maximalvergütungen des Vorstands insgesamt als marktüblich und damit angemessen im Sinne des Aktiengesetzes beurteilt werden.

Des Weiteren hat der Aufsichtsrat die interne Vergütungsstruktur geprüft und zu diesem Zweck die Festvergütung, die Ziel-Barvergütung und die Ziel-Direktvergütung der Vorstandsmitglieder mit den entsprechenden Vergütungselementen des Executive Leadership Team (Führungskräfte in den beiden höchsten Vertragsstufen unterhalb des Vorstands) und der Gesamtbelegschaft (tarifliche und außertarifliche Mitarbeitende einschließlich des Executive Leadership Team) von Covestro in Deutschland verglichen. Anhand dieses Vergleichs, der für die Jahre 2015 bis 2020 vorgenommen wurde, wurde auch die interne Vergütungsstruktur als angemessen beurteilt.

Daraus folgend wurden – außer der erwähnten Erhöhung der Festvergütung – keine Anpassungen der Struktur oder der Höhe der Vergütung vorgenommen.

### Anwendung des Vergütungssystems im Geschäftsjahr

Im Folgenden wird die Anwendung des Vergütungssystems im Geschäftsjahr 2021 dargestellt.

#### Erfolgsunabhängige Komponenten

##### Festvergütung, Sachbezüge und sonstige Leistungen

Die zu Beginn des Geschäftsjahres vorgenommene Anpassung der Festvergütung wurde vorstehend unter „Festsetzung der Zielvergütung“ erläutert. Die Sachbezüge und sonstigen Leistungen umfassen eine Mobilitätspauschale, Wartung und Reparaturen installierter Sicherheitseinrichtungen sowie die Kostenerstattung einer jährlichen Vorsorgeuntersuchung. Sucheta Govil hat zudem Kosten für die Erstellung ihrer Steuererklärung durch ein externes Beratungsunternehmen erstattet bekommen. Die Sachbezüge und sonstigen Leistungen werden mit ihren Kosten oder in Höhe ihres geldwerten Vorteils berücksichtigt.

#### Betriebliche Altersversorgung

Die im Jahr 2015 in den Vorstand berufenen Mitglieder Dr. Markus Steilemann und Dr. Klaus Schäfer erhalten nach dem Ausscheiden aus dem Covestro-Konzern lebenslange Pensionsleistungen, jedoch nicht vor Erreichen des 62. Lebensjahres. Die Auszahlung erfolgt als monatliche Rente. Die Regelungen der Hinterbliebenenversorgung sehen im Wesentlichen ein Witwen-/Witwergeld in Höhe von 60 % sowie ein Waisengeld für jedes Kind in Höhe von 12 % des jeweiligen Pensionsanspruchs vor.

Der jährliche Pensionsanspruch beruht auf einer beitragsbezogenen Versorgungszusage. Seit dem 1. September 2015 stellt Covestro einen fiktiven Versorgungsaufwand in Höhe von 33 % der jeweiligen Festvergütung oberhalb der jeweiligen Beitragsbemessungsgrenze in der gesetzlichen Rentenversicherung zur Verfügung. Dieser Prozentsatz setzt sich zusammen aus einem Grundbetrag von 6 % und einem Matching-Contribution-Betrag in Höhe von bis zu 27 %, dem Dreifachen des Eigenbeitrags des Vorstandsmitglieds von maximal 9 %. Der gesamte jährliche Beitragsaufwand wird nach der Verrentungstabelle eines Versicherungstarifs der Rheinischen Pensionskasse VVaG, Leverkusen, in einen Rentenbaustein umgewandelt. Der jährliche Pensionsanspruch bei Pensionierung ergibt sich aus der Summe der angesammelten Rentenbausteine, einschließlich einer Überschussbeteiligung, sofern vorhanden.

Dr. Klaus Schäfer hat darüber hinaus eine unverfallbare Pensionszusage über eine jährliche Pensionsleistung in Höhe von 126.750 €.

Der tatsächliche Pensionsanspruch kann nicht vorab exakt ermittelt werden. Er hängt von der persönlichen Gehaltsentwicklung, der Anzahl der Dienstjahre im Vorstand sowie der erzielten Rendite der Rheinischen Pensionskasse VVaG ab. Zur Deckung von Pensionszusagen in Deutschland, die aus Direktzusagen resultieren, werden Vermögenswerte in einer Pensionstreuhand verwaltet. Dies führt zu einem zusätzlichen Insolvenzschutz der betreffenden Pensionsansprüche der Vorstandsmitglieder in Deutschland. Zukünftige Pensionsleistungen werden grundsätzlich mit mindestens 1 % p.a. angepasst. Darüber hinaus erfolgt je nach Versorgungszusage eine weitere Anpassung, sofern die Höhe der Überschussbeteiligung der Rheinischen Pensionskasse VVaG oder der Verbraucherpreisindex 1 % p.a. übersteigt.

Sucheta Govil und Dr. Thomas Toepfer haben das Angebot angenommen, ihre betriebliche Altersversorgung mit Wirkung zum 1. April 2021 auf das neu eingeführte System einer beitragsorientierten Direktzusage umzustellen. Covestro und die Vorstandsmitglieder stellen hierbei einen Beitrag in Höhe von jeweils 3 % der Festvergütung bis zur Beitragsbemessungsgrenze in der gesetzlichen Rentenversicherung zur Verfügung. Für den Gehaltsteil oberhalb der Beitragsbemessungsgrenze stellt Covestro einen Grundbetrag in Höhe von 6 % und einen Matching-Contribution-Betrag von 30 %, dem Dreifachen des Eigenbeitrags beider Vorstandsmitglieder in Höhe von 10 %, zur Verfügung. Vor ihrem jeweiligen Eintrittsdatum bei Covestro bis März 2021 galt für beide die zuvor beschriebene Versorgungsregelung, die für Dr. Markus Steilemann und Dr. Klaus Schäfer weiterhin Anwendung findet.

### Kurzfristige variable Vergütung

Der Zielwert für die kurzfristige variable Vergütung (Covestro PSP) beträgt derzeit 100% der jährlichen Festvergütung. Die Auszahlung erfolgt auf Basis der Leistungskriterien Wachstum, Liquidität und Profitabilität, die im Rahmen des Steuerungssystems von Covestro zur Planung, Steuerung, Kontrolle und Berichterstattung der Geschäftsentwicklung verwendet werden. Hierüber ist die kurzfristige variable Vergütung direkt mit dem Unternehmenserfolg verbunden.

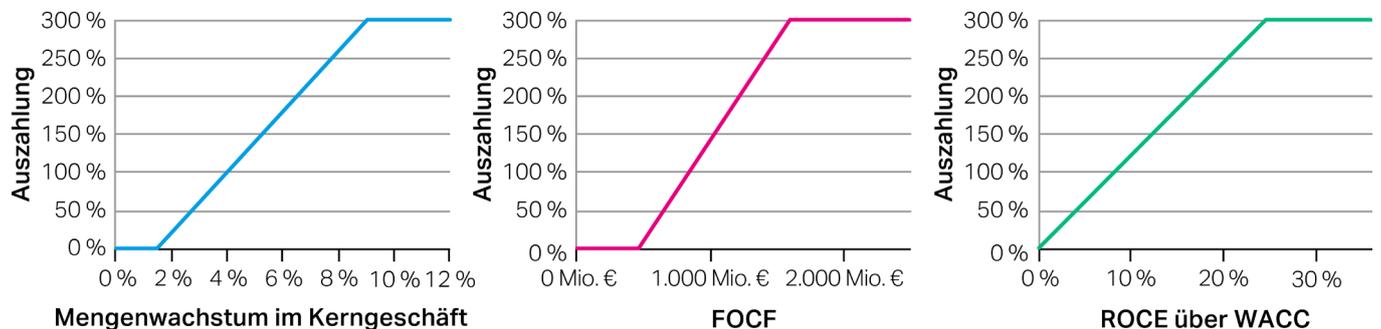
Die genannten Leistungskriterien finden Anwendung im konzernweit gültigen kurzfristigen Vergütungsprogramm „Covestro Profit Sharing Plan“ (Covestro PSP). Dieses wurde mit dem Jahr 2016 eingeführt und gilt – mit wenigen, im Wesentlichen durch kollektivrechtliche Regelungen bedingte Ausnahmen – für alle Beschäftigten von Covestro weltweit. Auch die Vorstandsmitglieder nehmen derzeit am Covestro PSP teil und erhalten ihre kurzfristige variable Vergütung auf Basis der Regelungen dieses Vergütungsprogramms. Hierbei werden die Kennzahlen Mengenwachstum im Kerngeschäft (Core Volume Growth, CVG) für Wachstum, Free Operating Cash Flow (FOCF) für Liquidität und Return on Capital Employed (ROCE) für Profitabilität gleichgewichtet verwendet:

### Komponenten der kurzfristigen variablen Vergütung



Der Aufsichtsrat hat im Jahr 2018 für einen mehrjährigen Zeitraum – für die Jahre 2019 bis 2021 – global gültige Werte für den Schwellenwert, die 100%ige Auszahlung und deren Begrenzungswert für jede Kennzahl festgelegt. Zwischen diesen Werten wird die Auszahlung mittels linearer Interpolation ermittelt. Eine nachträgliche Anpassung ist ausgeschlossen.

### Auszahlung in Abhängigkeit von Wachstum, Liquidität und Profitabilität



Für jede einzelne Kennzahl kann die Auszahlung zwischen 0% (bei Nichterreichen der Mindestanforderungen) und 300% liegen. Die Gesamtauszahlung wird als arithmetisches Mittel aus den einzelnen Auszahlungen aller drei Komponenten berechnet. Die Summe der Gesamtauszahlung ist jedoch auf 250% des Zielwerts begrenzt, wodurch die Maximalauszahlung dem 2,5-Fachen der jährlichen Festvergütung entspricht. Mit dieser hohen Schwankungsbreite ist die kurzfristige variable Vergütung an den üblicherweise zyklischen Verlauf unseres

Geschäfts gebunden und stellt sicher, dass ertragsstarke Jahre zu einer attraktiven Auszahlung führen, während sie in ertragsschwachen Jahren geringer wird oder sogar komplett entfallen kann.

### Komponenten des Covestro Profit Sharing Plan für die Jahre 2019–2021

	„Wachstum“ – Mengenwachstum im Kerngeschäft	„Liquidität“ – FOCF	„Profitabilität“ – ROCE
Schwellenwert (0%)	1,5%	Mittelzufluss in Höhe von 400 Mio. €	ROCE = WACC
100% Erreichung	4,0%	Mittelzufluss in Höhe von 800 Mio. €	8 %-Punkte über WACC
Begrenzungswert (300%)	9,0%	Mittelzufluss in Höhe von 1.600 Mio. €	24 %-Punkte über WACC

Die kurzfristige variable Vergütung für das Berichtsjahr 2021 betrug – nach Abzug des im Folgenden erläuterten Solidarbeitrags – für alle Vorstandsmitglieder insgesamt 7.619 Tsd. €. Dem lag ein Auszahlungsprozentsatz in Höhe von 239,5% zugrunde, dessen Berechnung in der nachfolgenden Tabelle dargestellt ist. Auf Basis der Vereinbarungen mit der Arbeitnehmervertretung in Deutschland zur Beschäftigungssicherung leisten alle Mitarbeitenden den Solidarbeitrag in den betreffenden Gesellschaften zum Erhalt von Arbeitsplätzen an den deutschen Standorten. Für das Berichtsjahr 2021 beträgt dieser Beitrag 0,36% der individuellen Covestro-PSP-Auszahlung. Gemäß Beschluss des Aufsichtsrats wird er auch von den Vorstandsmitgliedern einbehalten.

### Auszahlung des Covestro Profit Sharing Plan für das Jahr 2021

	„Wachstum“ – Mengenwachstum im Kerngeschäft	„Liquidität“ – FOCF	„Profitabilität“ – ROCE
Erreichter Wert	10,0%	Mittelzufluss in Höhe von 1.429 Mio. €	12,9 %-Punkte über WACC
Resultierende Auszahlung	300,0%	257,3%	161,3%
<b>Gesamtauszahlung (gemittelter Wert)</b>		<b>239,5%</b>	

### Kurzfristige variable Vergütung ab dem Jahr 2022

Mit Gültigkeit ab dem Geschäftsjahr 2022 wurde der Covestro PSP erweitert und an die Unternehmensstrategie „Sustainable Future“ angepasst, die sich u. a. auf Kreislaufwirtschaft und nachhaltiges Wachstum konzentriert. Zum einen wurde die Kennzahl Mengenwachstum im Kerngeschäft durch das EBITDA ersetzt. Zum anderen wurde eine vierte Kennzahl aus dem Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) eingeführt. Hierbei errechnet sich die Auszahlung auf Basis der Treibhausgasemissionen (CO<sub>2</sub>-Äquivalente, CO<sub>2</sub>e) aus dem eigenen Betrieb und dem Energieeinkauf von Covestro (Scope-1- und Scope-2-Emissionen).

Der Aufsichtsrat hat im Dezember 2021 beschlossen, dass die Vorstandsmitglieder ihre kurzfristige variable Vergütung auch weiterhin auf Basis der Regelungen des Covestro PSP erhalten sollen. Eine ausführliche Erläuterung des dahingehend überarbeiteten Vergütungssystems wird mit der Einberufung der Hauptversammlung 2022 veröffentlicht, der es zur Billigung vorgelegt wird.

### Langfristige variable Vergütung

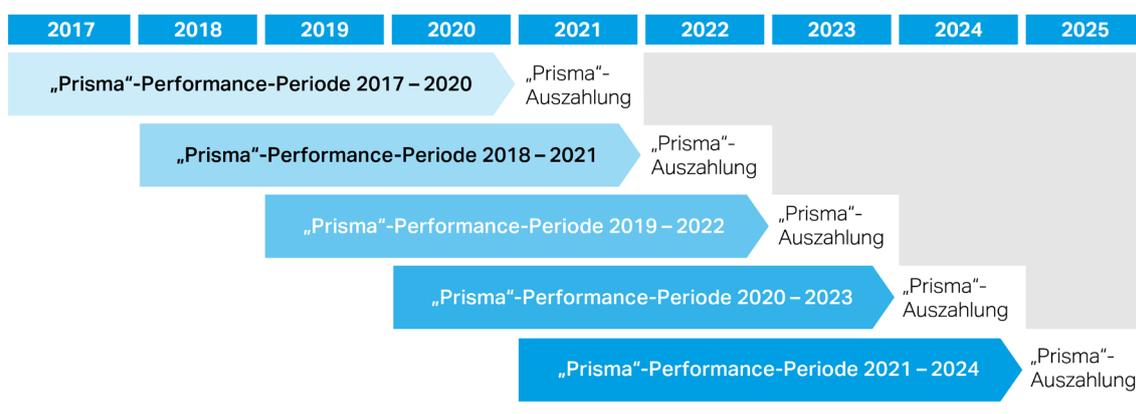
Das aktienbasierte Vergütungsprogramm „Prisma“ für die langfristige variable Vergütung (Long Term Incentive, LTI) berücksichtigt die Entwicklung der Covestro-Aktie, einschließlich der Dividende (Total Shareholder Return), sowie die Outperformance gegenüber dem Branchenindex STOXX Europe 600 Chemicals\* über einen Zeitraum von vier Jahren. Seit dem Jahr 2021 ist der LTI-Plan zudem um eine Nachhaltigkeitskomponente erweitert. Die langfristige variable Vergütung ist auf die dauerhafte, zukunftsorientierte und stetige Steigerung des Unternehmenswerts ausgerichtet und gewährleistet – insbesondere seit der Einführung der Nachhaltigkeitskomponente – die operative Umsetzung der Unternehmensstrategie „Sustainable Future“. In dieser Form findet „Prisma“ für die Mitglieder des Vorstands ebenso wie für die Führungskräfte von Covestro Anwendung. Der LTI-Zielwert beträgt für die Vorstands-

\* STOXX Europe 600 Chemicals: Sektorindex des Indexemittenten STOXX; der STOXX Europe 600 umfasst 600 Unternehmen aus Europa

mitglieder 130% der jährlichen Festvergütung und setzt für die Teilnahme voraus, dass sie die für sie geltenden Aktienhaltevorschriften erfüllen.

Für jedes Geschäftsjahr wird eine neue „Prisma“-Tranche mit einer vierjährigen Performance-Periode aufgelegt. Der Aufsichtsrat legt zu Beginn dieser Performance-Periode die Leistungskriterien für Outperformance und Nachhaltigkeit und die relative Gewichtung dieser beiden Kriterien zueinander fest, die multiplikativ mit dem zusammenfassenden Kriterium Total Shareholder Return (TSR) verknüpft sind.

### „Prisma“-Performance-Perioden



Zur Ermittlung der Auszahlung werden drei Faktoren berechnet: der TSR-Faktor, der Outperformance-Faktor sowie der CO<sub>2</sub>-Faktor.

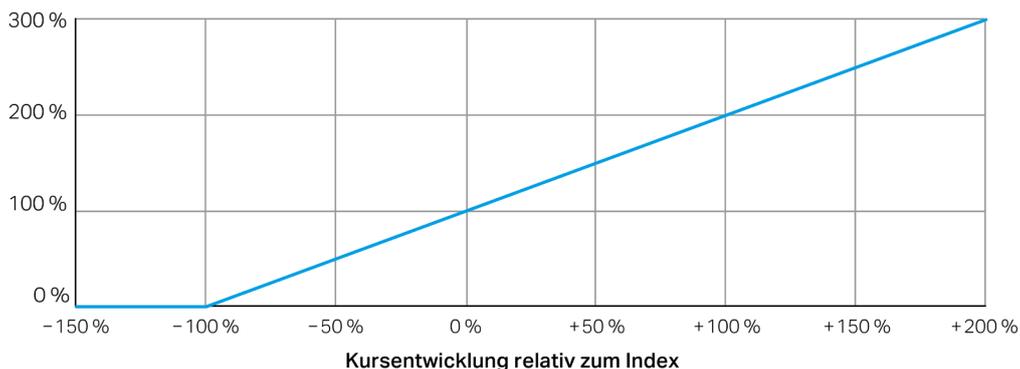
Der TSR-Faktor ergibt sich als Prozentsatz direkt aus der Aktienrendite (Summe des Endkurses der Covestro-Aktie und aller im Laufe der vierjährigen Performance-Periode pro Aktie ausgeschütteten Dividenden, dividiert durch den Anfangskurs).

Der Outperformance-Faktor basiert auf der relativen Kursentwicklung der Covestro-Aktie während der Performance-Periode im Vergleich zur Entwicklung des Aktienindex STOXX Europe 600 Chemicals. Für die mit dem Geschäftsjahr 2021 beginnende Tranche wurde Folgendes festgelegt:

- Der Outperformance-Faktor beträgt 100%, wenn die Kursentwicklung der Covestro-Aktie (in %) der Entwicklung des Index (in %) entspricht.
- Der Outperformance-Faktor beträgt 0%, wenn die Kursentwicklung der Covestro-Aktie (in %) 100 Prozentpunkte oder mehr unterhalb der Entwicklung des Index liegt.
- Der Outperformance-Faktor entwickelt sich proportional zur Abweichung sowohl in der Bandbreite von  $\pm 100$  Prozentpunkten wie auch oberhalb von 100 Prozentpunkten Abweichung.

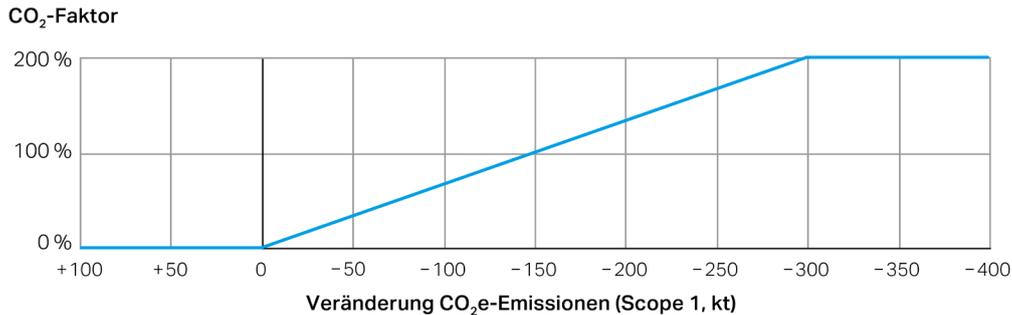
### Zusammenhang von Outperformance-Faktor und Kursentwicklung

#### Outperformance-Faktor



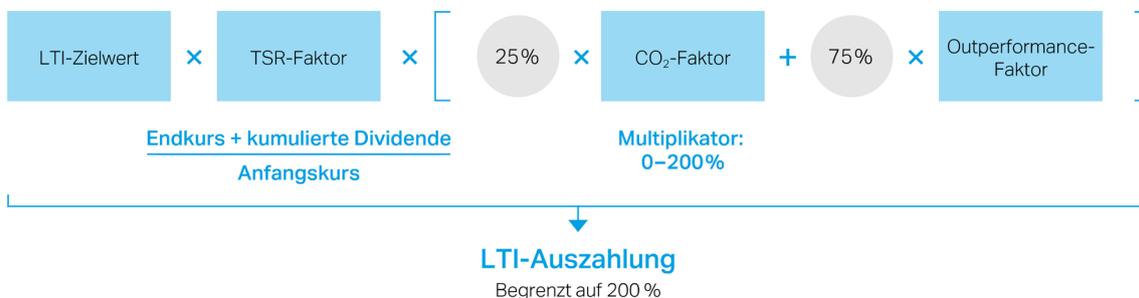
Als Nachhaltigkeitskomponente wurde für die mit dem Geschäftsjahr 2021 beginnende Tranche ein Einsparungsziel für jährliche Treibhausgasemissionen (CO<sub>2</sub>e) der Emissionsstufe Scope 1 festgelegt. Der CO<sub>2</sub>-Faktor beträgt 100%, wenn eine Einsparung der genannten Emissionen von 150 Kilotonnen (kt), bezogen auf das Basisjahr 2020, bis Ende des Jahres 2024 erreicht wird. Das entspricht einer Reduzierung der Emissionen um 12%. Bleiben die jährlichen Emissionen unverändert, nimmt der CO<sub>2</sub>-Faktor den Wert 0% an. Ab einer Reduktion in Höhe von 300 Kilotonnen erreicht er den Maximalwert von 200%. Zwischen diesen Werten wird der Faktor mittels linearer Interpolation ermittelt. Die definierten Einsparungsziele betrachtet der Aufsichtsrat als erheblich im Vergleich zu den tatsächlichen Scope-1-Emissionen des Unternehmens.

### Zusammenhang von Emissionen und CO<sub>2</sub>-Faktor



Um die Gesamtausschüttung für die mit dem Geschäftsjahr 2021 beginnende Tranche zu errechnen, wird der LTI-Zielbetrag mit dem TSR-Faktor, dem zu 75% gewichteten Outperformance-Faktor und dem zu 25% gewichteten CO<sub>2</sub>-Faktor multipliziert. Die Gesamtausschüttung ist hierbei auf maximal 200% des Zielbetrags begrenzt. Da der Zielbetrag als 130% der Festvergütung definiert ist, entspricht die Maximalauszahlung 260% der jährlichen Festvergütung.

### Komponenten der langfristigen variablen Vergütung



Bei den vorherigen Tranchen, die noch keine Nachhaltigkeitskomponente berücksichtigen, wird der Auszahlungsfaktor durch Multiplikation von TSR-Faktor und Outperformance-Faktor berechnet; auch hierbei ist die Gesamtausschüttung auf maximal 200% des Zielbetrags begrenzt.

### Auszahlung aus den „Prisma“-Tranchen 2017–2020 und 2018–2021

Im Januar des Berichtsjahres erhielten die im Jahr 2015 in den Vorstand berufenen Mitglieder Dr. Markus Steilemann und Dr. Klaus Schäfer Auszahlungen aus der „Prisma“-Tranche 2017–2020. Der Auszahlungsfaktor betrug 39,9%.

Die „Prisma“-Tranche 2018–2021, an der neben Dr. Markus Steilemann und Dr. Klaus Schäfer erstmals auch Dr. Thomas Toepfer teilnahmeberechtigt war, endete zum 31. Dezember des Berichtsjahres mit einem Auszahlungsfaktor von 17,7% und gelangt im Januar 2022 zur Auszahlung.

Die Berechnung der genannten Auszahlungsfaktoren kann anhand der nachfolgenden Grafik und Tabelle nachvollzogen werden.

Berechnung der „Prisma“-Tranche 2017–2020<sup>1</sup>

Endkurs	+	kumulierte Dividenden 2017–2020	=	Total-Shareholder- Return(TSR)-Faktor
-----		Anfangskurs		
47,05 €	+	7,15 €	=	89,4 %
-----		60,66 €		

100 %	+	(	Änderung des Covestro-Aktienkurses <sup>2</sup>	-	Änderung des Indexkurses <sup>3</sup>	)	=	Outperformance- Faktor
100 %	+	(	-22,4 %	-	33,0 %	)	=	44,6 %

TSR-Faktor	X	Outperformance-Faktor	=	„Prisma“-Auszahlungs- faktor
89,4 %	X	44,6 %	=	39,9 %

<sup>1</sup> Die jeweiligen Kurse ermitteln sich aus dem Durchschnitt der betreffenden Endkurse während der Monate November und Dezember in den Jahren 2016 und 2020.

<sup>2</sup> Prozentuale Veränderung des Endkurses der Covestro-Aktie für das Jahr 2020 (47,05 €) im Vergleich zum Anfangskurs der Covestro-Aktie für das Jahr 2017 (60,66 €)

<sup>3</sup> Prozentuale Veränderung des Endkurses des Aktienindex STOXX Europe 600 Chemicals für das Jahr 2020 (1.088,78 €) im Vergleich zum Anfangskurs des Aktienindex STOXX Europe 600 Chemicals für das Jahr 2017 (818,81 €)

## Berechnung der Auszahlungsfaktoren für die „Prisma“-Tranchen 2017–2020 und 2018–2021

	„Prisma“-Tranche 2017–2020	„Prisma“-Tranche 2018–2021
Anfangskurs Covestro	60,66 € <sup>1</sup>	84,34 € <sup>2</sup>
Endkurs Covestro	47,05 € <sup>3</sup>	53,53 € <sup>4</sup>
<b>Kursänderung</b>	<b>-22,4%</b>	<b>-36,5%</b>
Anfangskurs Index	818,81 € <sup>1</sup>	962,86 € <sup>2</sup>
Endkurs Index	1.088,78 € <sup>3</sup>	1.336,97 € <sup>4</sup>
<b>Kursänderung</b>	<b>33,0%</b>	<b>38,9%</b>
Kumulierte Dividende	7,15 €	7,10 €
TSR-Faktor	89,4%	71,9%
Outperformance-Faktor	44,6%	24,6%
<b>Auszahlungsfaktor</b>	<b>39,9%</b>	<b>17,7%</b>

<sup>1</sup> November/Dezember 2016

<sup>2</sup> November/Dezember 2017

<sup>3</sup> November/Dezember 2020

<sup>4</sup> November/Dezember 2021

Die Dividendenzahlungen der einzelnen Jahre sind auf unserer Website zugänglich.

+ Weitere Informationen unter: [www.covestro.com/de/investors/stock-performance/dividends](http://www.covestro.com/de/investors/stock-performance/dividends)

Die ausgezahlten Beträge für beide Tranchen, einschließlich derer für die ehemaligen Vorstandsmitglieder Frank H. Lutz und Patrick Thomas, können der folgenden Tabelle entnommen werden.

### Ausgezahlte Beträge für die „Prisma“-Tranchen 2017–2020 und 2018–2021<sup>1</sup>

in Tsd. €	„Prisma“-Tranche 2017–2020		„Prisma“-Tranche 2018–2021	
	Zielwert <sup>2</sup>	Auszahlung im Januar 2021 (Auszahlungsfaktor 39,9%)	Zielwert <sup>2</sup>	Auszahlung im Januar 2022 (Auszahlungsfaktor 17,7%)
Dr. Markus Steilemann <sup>3</sup>	718	286	730	129
Dr. Klaus Schäfer	718	286	730	129
Dr. Thomas Toepfer <sup>4</sup>			930	165
Frank H. Lutz <sup>5</sup>	370	148		
Patrick Thomas <sup>6</sup>	1.495	597	1.140	202

<sup>1</sup> Sucheta Govil ist im August 2019 in den Vorstand eingetreten und kann daher erstmals Anfang 2023 eine anteilige Auszahlung aus der „Prisma“-Tranche 2019–2022 erhalten.

<sup>2</sup> Der Zielwert basiert auf der Position und der zugehörigen Festvergütung, die das betreffende Vorstandsmitglied zu Beginn der jeweiligen Tranche innehat.

<sup>3</sup> Vorstandsvorsitzender seit dem 1. Juni 2018; zuvor als Mitglied des Vorstands zuständig für Vertrieb und Marketing

<sup>4</sup> Mitglied des Vorstands seit dem 1. April 2018

<sup>5</sup> Mitglied des Vorstands bis zum 2. Juni 2017

<sup>6</sup> Vorstandsvorsitzender und Mitglied des Vorstands bis zum 31. Mai 2018

### Übersicht über laufende „Prisma“-Tranchen

Nachfolgend sind die drei derzeit laufenden „Prisma“-Tranchen mit ihren jeweiligen Anfangskursen und dem zum Bilanzstichtag berechneten beizulegenden Zeitwert aufgeführt (Marktwert der jeweiligen Tranche, der auf Basis einer Monte-Carlo-Simulation ermittelt wurde).

#### Laufende „Prisma“-Tranchen

in €	„Prisma“-Tranche 2019–2022	„Prisma“-Tranche 2020–2023	„Prisma“-Tranche 2021–2024 <sup>1</sup>
Covestro-Aktie			
Anfangskurs	50,22	43,36	47,05
Stand Ende Dezember 2021	54,20	54,20	54,20
STOXX Europe 600 Chemicals			
Anfangskurs	832,55	1.010,32	1.088,78
Stand Ende Dezember 2021	1.366,92	1.366,92	1.366,92
Beizulegender Zeitwert Dezember 2021	54,5%	101,5%	116,5%

<sup>1</sup> Für den erstmals mit der Tranche 2021–2024 eingeführten CO<sub>2</sub>-Faktor wird bei der Berechnung des beizulegenden Zeitwerts ein Wert von 100% verwendet.

### Share Ownership Guidelines und Aktienbesitz

Die Mitglieder des Vorstands sind vertraglich grundsätzlich verpflichtet, innerhalb von drei Jahren ab Erstbestellung Covestro-Aktien im Wert von 100% der zum Zeitpunkt der Erstbestellung definierten Festvergütung auf eigene Rechnung zu erwerben und für die Dauer der Vorstandstätigkeit zu halten. Bei einer Vertragsverlängerung wird diese Verpflichtung auf die Höhe der neuen Festvergütung angehoben. Das betreffende Vorstandsmitglied muss innerhalb von vier Jahren nach Beginn der erneuten Bestellung Covestro-Aktien im Wert des Differenzbetrags erwerben. Die genannte Regelung wird erstmalig seit dem Jahr 2021 angewendet. Für die Vorstandsmitglieder Dr. Markus Steilemann und Dr. Klaus Schäfer gelten derzeit noch die zuvor angewandten Share Ownership Guidelines, auf Basis derer sie zum Kauf einer definierten Stückzahl an Covestro-Aktien bis zu einem vorgegebenen Stichtag verpflichtet waren und die sie bereits vollumfänglich erfüllt haben. Die von ihnen erworbenen Aktien sind ebenfalls für die Dauer der Vorstandstätigkeit zu halten.

In der nachfolgenden Tabelle ist die jeweilige, von den amtierenden Vorstandsmitgliedern zum Bilanzstichtag gehaltene Anzahl der Covestro-Aktien aufgeführt.

### Anzahl der vom jeweiligen Vorstandsmitglied gehaltenen Aktien zum Bilanzstichtag

Vorstandsmitglied	Anzahl Covestro-Aktien
Dr. Markus Steilemann	23.100
Sucheta Govil	6.251
Dr. Klaus Schäfer	5.415
Dr. Thomas Toepfer	5.500

### Malus- und Clawback-Klauseln

Gemäß den im Jahr 2021 eingeführten Malus- und Clawback-Regelungen kann der Aufsichtsrat bei Vorliegen schwerwiegender Pflicht- oder Compliance-Verstößen die kurzfristige und/oder langfristige variable Vergütung nach pflichtgemäßem Ermessen ganz oder teilweise einbehalten bzw. eine bereits ausgezahlte variable Vergütung zurückfordern. Außerdem ist eine Rückforderung möglich, wenn die Berechnung und Auszahlung auf der Grundlage falscher Daten erfolgte.

Der Aufsichtsrat hat von der Möglichkeit, variable Vergütungsbestandteile zurückzufordern, im Jahr 2021 keinen Gebrauch gemacht, da weder vor noch im Berichtsjahr Vorkommnisse eingetreten sind, die hierzu Veranlassung gegeben hätten.

### Leistungen im Fall des Ausscheidens

Bei vorzeitiger Beendigung der Vorstandstätigkeit ohne wichtigen Grund werden Zusagen in der Regel bis zum Zeitpunkt des Ausscheidens erfüllt. In diesem Fall dürfen die Zahlungen an das Vorstandsmitglied einschließlich Nebenleistungen den Wert von zwei Jahresvergütungen nicht überschreiten und nicht mehr als die Restlaufzeit des Dienstvertrags vergüten (Abfindungs-Cap). Noch ausstehende variable Vergütungskomponenten werden zu den ursprünglich vereinbarten Zeitpunkten und Bedingungen ausgezahlt, d.h., es erfolgt keine vorzeitige Auszahlung.

Im Fall eines Kontrollwechsels (Change of Control), durch den sich die Stellung eines einzelnen Mitglieds des Vorstands wesentlich ändert – z.B. durch Änderung der Strategie des Unternehmens oder durch Änderung des Tätigkeitsbereichs des Vorstandsmitglieds –, hat das Vorstandsmitglied das Recht, den Dienstvertrag innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kontrollwechsel zu kündigen. Innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kontrollwechsel hat das Vorstandsmitglied bei Ausübung dieses Kündigungsrechts oder bei einvernehmlicher Beendigung des Dienstverhältnisses auf Veranlassung der Gesellschaft Anspruch auf Zahlung einer Abfindung in Höhe des 2,5-Fachen der jährlichen Festvergütung. Die Höhe dieser Abfindungszahlung einschließlich Nebenleistungen ist auf die verbleibende Vergütung bis zum Ablauf des Dienstvertrags begrenzt und unterliegt dem Abfindungs-Cap.

### Leistungen von Dritten

Im Berichtsjahr sind den Vorstandsmitgliedern keine Leistungen hinsichtlich ihrer Tätigkeit als Vorstand von einem Dritten zugesagt oder gewährt worden.

### Höhe der Vorstandsvergütung im Geschäftsjahr

#### Gewährte und geschuldete Vergütung

Nachstehend ist gemäß den Anforderungen von § 162 Absatz 1 AktG die gewährte und geschuldete Vergütung für das Geschäftsjahr aufgeführt. Hierbei sind die Werte für die kurzfristige und langfristige variable Vergütung für dasjenige Geschäftsjahr angegeben, in dem die der Vergütung jeweils zugrunde liegende Tätigkeit vollständig erbracht worden ist.

Gewährte und geschuldete Vergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder (AktG)<sup>1</sup>

	Dr. Markus Steilemann (Vorsitzender)				Sucheta Govil (Vertrieb und Marketing)				Dr. Klaus Schäfer (Technologie)				Dr. Thomas Toepfer (Finanzen und Arbeitsdirektor)			
	2020		2021		2020		2021		2020		2021		2020		2021	
	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %
Festvergütung	1.210	73,6	1.219	28,4	609	87,9	614	29,1	609	61,8	614	27,5	740	87,2	746	27,4
Sachbezüge und sonstige Leistungen	27	1,6	28	0,7	24	3,5	29	1,4	30	3,0	28	1,3	36	4,2	28	1,0
<b>Summe</b>	<b>1.237</b>		<b>1.247</b>		<b>633</b>		<b>643</b>		<b>639</b>		<b>642</b>		<b>776</b>		<b>774</b>	
Kurzfristige variable Vergütung	-		-		-		-		-		-		-		-	
für das Jahr 2020	120	7,3	-		60	8,7	-		60	6,1	-		73	8,6	-	
für das Jahr 2021	-		2.909	67,9	-		1.465	69,5	-		1.465	65,5	-		1.780	65,5
Langfristige variable Vergütung	-		-		-		-		-		-		-		-	
„Prisma“-Tranche 2017–2020	286	17,4	-		-		-		286	29,0	-		-		-	
„Prisma“-Tranche 2018–2021	-		129	3,0	-		-		-		129	5,8	-		165	6,1
<b>Summe</b>	<b>1.643</b>		<b>4.285</b>		<b>693</b>		<b>2.108</b>		<b>985</b>		<b>2.236</b>		<b>849</b>		<b>2.719</b>	

<sup>1</sup> Aufgrund von Rundungen ergeben die Prozentwerte nicht überall 100 %.

## Angaben gemäß den bisherigen Anforderungen des DCGK

Der DCGK in der Fassung vom 16. Dezember 2019 verzichtet auf eigene Empfehlungen zur Berichterstattung über die Vorstandsvergütung, einschließlich der Mustertabellen, gemäß der Fassung vom 7. Februar 2017. Zur besseren Vergleichbarkeit werden jedoch in den nachfolgenden Tabellen weiterhin die für das Berichtsjahr 2021 bzw. den Vorjahreszeitraum im Sinne des DCGK gewährten Zuwendungen einschließlich der Nebenleistungen und inkl. der erreichbaren Minimal- und Maximalvergütung bei variablen Vergütungskomponenten sowie der Zufluss für das Berichtsjahr bzw. den Vorjahreszeitraum dargestellt.

## Gewährte Zuwendungen für das Berichtsjahr (DCGK)

	Dr. Markus Steilemann (Vorsitzender)				Sucheta Govil (Vertrieb und Marketing)				Dr. Klaus Schäfer (Technologie)				Dr. Thomas Toepfer (Finanzen und Arbeitsdirektor)			
	Eintritt 20. August 2015				Eintritt 1. August 2019				Eintritt 20. August 2015				Eintritt 1. April 2018			
	Zielwert 2020	Zielwert 2021	Min. 2021	Max. 2021	Zielwert 2020	Zielwert 2021	Min. 2021	Max. 2021	Zielwert 2020	Zielwert 2021	Min. 2021	Max. 2021	Zielwert 2020	Zielwert 2021	Min. 2021	Max. 2021
in Tsd. €																
Festvergütung	1.210	1.219	1.219	1.219	609	614	614	614	609	614	614	614	740	746	746	746
Nebenleistungen	27	28	28	28	24	29	29	29	30	28	28	28	36	28	28	28
<b>Summe</b>	<b>1.237</b>	<b>1.247</b>	<b>1.247</b>	<b>1.247</b>	<b>633</b>	<b>643</b>	<b>643</b>	<b>643</b>	<b>639</b>	<b>642</b>	<b>642</b>	<b>642</b>	<b>776</b>	<b>774</b>	<b>774</b>	<b>774</b>
Kurzfristige variable Vergütung	1.210	1.219	-	3.048	609	614	-	1.535	609	614	-	1.535	740	746	-	1.865
Langfristige variable Vergütung („Prisma“-Tranche 2020–2023) <sup>1</sup>	1.279	-	-	-	644	-	-	-	644	-	-	-	782	-	-	-
Langfristige variable Vergütung („Prisma“-Tranche 2021–2024) <sup>1</sup>	-	1.594	-	3.169	-	803	-	1.596	-	803	-	1.596	-	976	-	1.940
<b>Summe</b>	<b>3.726</b>	<b>4.060</b>	<b>1.247</b>	<b>7.464</b>	<b>1.886</b>	<b>2.060</b>	<b>643</b>	<b>3.774</b>	<b>1.892</b>	<b>2.059</b>	<b>642</b>	<b>3.773</b>	<b>2.298</b>	<b>2.496</b>	<b>774</b>	<b>4.579</b>
Versorgungsaufwand	700	954	954	954	174	348	348	348	285	381	381	381	284	491	491	491
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>4.426</b>	<b>5.014</b>	<b>2.201</b>	<b>8.418</b>	<b>2.060</b>	<b>2.408</b>	<b>991</b>	<b>4.122</b>	<b>2.177</b>	<b>2.440</b>	<b>1.023</b>	<b>4.154</b>	<b>2.582</b>	<b>2.987</b>	<b>1.265</b>	<b>5.070</b>

<sup>1</sup> Beizulegender Zeitwert zum Gewährungszeitpunkt

**Zufluss im bzw. für das Berichtsjahr (DCGK)**

in Tsd. €	Dr. Markus Steilemann (Vorsitzender)		Sucheta Govil (Vertrieb und Marketing)		Dr. Klaus Schäfer (Technologie)		Dr. Thomas Toepfer (Finanzen und Arbeitsdirektor)	
	Eintritt 20. August 2015		Eintritt 1. August 2019		Eintritt 20. August 2015		Eintritt 1. April 2018	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Festvergütung	1.210	1.219	609	614	609	614	740	746
Nebenleistungen	27	28	24	29	30	28	36	28
<b>Summe</b>	<b>1.237</b>	<b>1.247</b>	<b>633</b>	<b>643</b>	<b>639</b>	<b>642</b>	<b>776</b>	<b>774</b>
Kurzfristige variable Vergütung	120	2.909	60	1.465	60	1.465	73	1.780
Langfristige variable Vergütung „Prisma“-Tranche 2016–2019	1.707	–	–	–	1.707	–	–	–
Langfristige variable Vergütung „Prisma“-Tranche 2017–2020	–	286	–	–	–	286	–	–
<b>Summe</b>	<b>3.064</b>	<b>4.442</b>	<b>693</b>	<b>2.108</b>	<b>2.406</b>	<b>2.393</b>	<b>849</b>	<b>2.554</b>
Versorgungsaufwand	700	954	174	348	285	381	284	491
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>3.764</b>	<b>5.396</b>	<b>867</b>	<b>2.456</b>	<b>2.691</b>	<b>2.774</b>	<b>1.133</b>	<b>3.045</b>

**Langfristige variable Vergütung „Prisma“**

Für die langfristige variable Vergütung („Prisma“-Tranche 2021–2024) beläuft sich der beizulegende Zeitwert bei Gewährung auf 4.176 Tsd. € (Vorjahr: 3.349 Tsd. € für die „Prisma“-Tranche 2020–2023).

Für alle laufenden Tranchen der langfristigen variablen Vergütung, an denen aktive und ehemalige Vorstandsmitglieder teilnehmen, wurden zum 31. Dezember 2021 Rückstellungen in Höhe von 5.391 Tsd. € (Vorjahr: 4.585 Tsd. €) gebildet, davon entfielen auf ehemalige Vorstandsmitglieder 202 Tsd. € (Vorjahr: 1.015 Tsd. €).

**Langfristige variable Vergütung (IFRS)**

in Tsd. €	Zum 31.12.2021 amtierende Vorstandsmitglieder						Ehemalige Vorstandsmitglieder							
	Dr. Markus Steilemann (Vorsitzender)		Sucheta Govil (Vertrieb und Marketing)		Dr. Klaus Schäfer (Technologie)		Dr. Thomas Toepfer (Finanzen und Arbeitsdirektor)		Frank H. Lutz		Patrick Thomas		Gesamt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Im Berichtszeitraum erfasster Gesamtaufwand/-ertrag für langfristige variable Vergütung	977	847	293	447	582	405	591	489	20	–	338	–69	2.801	2.119

**Pensionszusagen**

Im laufenden Berichtsjahr wurde für die Vorstandsmitglieder ein Dienstzeitaufwand in Höhe von insgesamt 2.174 Tsd. € (Vorjahr: 1.443 Tsd. €) nach IFRS aufwandswirksam berücksichtigt. Die jeweiligen Pensionsverpflichtungen ergeben sich aus der nachstehenden Übersicht.

**Pensionszusagen (IFRS)**

in Tsd. €	Dienstzeitaufwand für im laufenden Jahr erdiente Pensionszusagen		Barwert der leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen zum 31.12.	
	2020	2021	2020	2021
Dr. Markus Steilemann	700	954	4.839	5.036
Sucheta Govil	174	348	277	485
Dr. Klaus Schäfer	285	381	6.106	5.997
Dr. Thomas Toepfer	284	491	873	1.076
<b>Gesamt</b>	<b>1.443</b>	<b>2.174</b>	<b>12.095</b>	<b>12.594</b>

## Vergütung ehemaliger Vorstandsmitglieder

Nachstehend ist gemäß den Anforderungen von § 162 Absatz 1 AktG die gewährte und geschuldete Vergütung der ehemaligen Vorstandsmitglieder für das Geschäftsjahr aufgeführt.

### Gewährte und geschuldete Vergütung der ehemaligen Vorstandsmitglieder (AktG)

	Patrick Thomas (bis 31. Mai 2018)				Frank H. Lutz (bis 2. Juni 2017)			
	2020		2021		2020		2021	
	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %
Festvergütung								
Sachbezüge und sonstige Leistungen								
<b>Summe</b>								
Kurzfristige variable Vergütung								
für das Jahr 2020								
für das Jahr 2021								
Langfristige variable Vergütung								
„Prisma“-Tranche 2017–2020	597	100,0			148	100,0		
„Prisma“-Tranche 2018–2021			202	100,0				
<b>Summe</b>	<b>597</b>		<b>202</b>		<b>148</b>			

Für laufende Pensionen ehemaliger Vorstandsmitglieder besteht zum 31. Dezember 2021 eine Rückstellung im Konzernabschluss in Höhe von 7.696 Tsd. € (Vorjahr: 8.270 Tsd. €). Der Erfüllungsbetrag der mittel- und unmittelbaren Pensionsverpflichtungen im Jahresabschluss der Covestro AG betrug 6.921 Tsd. € (Vorjahr: 6.315 Tsd. €).

## Vergütung des Aufsichtsrats

### Vergütungssystem des Aufsichtsrats

Die Vergütung des Aufsichtsrats, die seit der Gründung der Covestro AG nicht verändert wurde, richtet sich nach den entsprechenden Satzungsbestimmungen.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten neben dem Ersatz ihrer Aufwendungen eine jährliche feste Vergütung von jeweils 100 Tsd. €.

Gemäß den Empfehlungen des DCGK werden Vorsitz und stellvertretender Vorsitz im Aufsichtsrat sowie Vorsitz und Mitgliedschaft in Ausschüssen gesondert berücksichtigt. Für den Vorsitz des Aufsichtsrats wird eine feste Vergütung in Höhe von 300 Tsd. € gezahlt, für die Stellvertretung 150 Tsd. €. Damit ist auch die Übernahme von Mitgliedschaften bzw. Vorsitzen in Ausschüssen abgegolten. Den übrigen Aufsichtsratsmitgliedern steht für die Mitgliedschaft oder den Vorsitz in Ausschüssen eine zusätzliche Vergütung zu. Für den Vorsitz des Prüfungsausschusses sind als zusätzliche Vergütung 50 Tsd. € und für jedes andere Mitglied des Prüfungsausschusses 25 Tsd. € festgelegt. Vorsitzende eines anderen Ausschusses erhalten 30 Tsd. €, jedes Mitglied eines anderen Ausschusses 20 Tsd. €. Für die Mitgliedschaft im Nominierungsausschuss wird keine zusätzliche Vergütung gewährt. Ausschusstätigkeiten werden für höchstens zwei Ausschüsse berücksichtigt. Bei Überschreiten dieser Höchstzahl sind die zwei höchstdotierten Funktionen maßgeblich. Veränderungen im Aufsichtsrat und in seinen Ausschüssen während des Geschäftsjahres führen zu einer zeitanteiligen Vergütung. Darüber hinaus erhält jedes Mitglied des Aufsichtsrats für jede persönliche Teilnahme an einer Präsenzsitzung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse ein Sitzungsgeld von 1 Tsd. €. Das Sitzungsgeld ist auf 1 Tsd. € pro Tag begrenzt. Für Sitzungen, die aufgrund der Coronavirus-Pandemie virtuell abgehalten wurden, wurde kein Sitzungsgeld gezahlt.

[+ Siehe „Bericht des Aufsichtsrats“](#)

### Vergütung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr

Die nachfolgende Tabelle fasst die Komponenten der Vergütung des Aufsichtsrats der Covestro AG im Berichtsjahr 2021 bzw. im Vorjahreszeitraum zusammen:

## Aufsichtsratsvergütung der Covestro AG

in Tsd. €	Feste Vergütung		Sitzungsgeld		Gesamt	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Ferdinando Falco Beccalli (bis April 2021)	100	29	2	–	102	29
Dr. Christine Bortenlänger	111	125	–	1	111	126
Johannes Dietsch (bis Juli 2020)	84	–	2	–	86	–
Lise Kingo (seit April 2021)	–	82	–	2	0	84
Petra Kronen (Stellvertretende Vorsitzende)	150	150	2	2	152	152
Irena Küstner	125	125	2	2	127	127
Dr. Ulrich Liman	120	127	1	2	121	129
Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher	150	150	3	3	153	153
Dr. Richard Pott (Vorsitzender)	300	300	2	2	302	302
Petra Reinbold-Knape (seit Januar 2020)	139	145	2	2	141	147
Regine Stachelhaus	128	140	1	2	129	142
Marc Stothfang	100	107	1	–	101	107
Patrick Thomas (seit Juli 2020)	53	132	–	–	53	132
Frank Werth	100	100	1	2	101	102
<b>Gesamt</b>	<b>1.660</b>	<b>1.712</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>1.679</b>	<b>1.732</b>

Über die Aufsichtsratsvergütung hinaus erhalten die Arbeitnehmervertreter, die Arbeitnehmende des Covestro-Konzerns sind, Entgeltleistungen, die nicht im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für den Aufsichtsrat stehen. In Summe erhielten die Arbeitnehmervertreter aus solchen Tätigkeiten 667 Tsd. € (Vorjahr: 652 Tsd. €).

Vergütungen oder Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, bestanden nicht. Daneben hat die Gesellschaft zugunsten der Aufsichtsratsmitglieder eine Haftpflichtversicherung abgeschlossen, welche die gesetzliche Haftpflicht aus der Aufsichtsrats Tätigkeit abdeckt und die bislang einen Selbstbehalt umfasste. Da die diesbezügliche Empfehlung in der Fassung des DCGK vom 16. Dezember 2019 entfallen ist, wurde die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats entsprechend angepasst, und künftig wird auf den Selbstbehalt verzichtet.

### Vorgesehene Änderungen ab dem Jahr 2022

Die Aufsichtsratsvergütung der Covestro AG ist seit dem Jahr 2015, als die Gesellschaft noch im MDAX gelistet war, in ihrer Höhe und Struktur nicht verändert worden. Der Hauptversammlung 2022 soll eine Anpassung des oben beschriebenen Vergütungssystems vorgeschlagen werden. Dies geschieht vor dem Hintergrund, dass sich in den letzten Jahren die qualitativen und zeitlichen Anforderungen an den Aufsichtsrat, seine Ausschüsse und seine Mitglieder deutlich erhöht haben. Das zeigt sich bspw. für den Prüfungsausschuss auch an neuen gesetzlichen Vorschriften wie dem Gesetz zur Stärkung der Finanzmarktintegrität (Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz, FISG).

Unter Berücksichtigung der Ergebnisse eines Gutachtens eines unabhängigen externen Beratungsunternehmens hat der Aufsichtsrat folgende Vorschläge entwickelt:

- Das Verhältnis zwischen der Vergütung des Aufsichtsratsvorsitzes und seiner Stellvertretung sowie der weiteren Aufsichtsratsmitglieder von derzeit 3:1,5:1 soll auf ein Verhältnis von 3:2:1 verändert werden.
- Die Vergütung der Ausschüsse, einschließlich ihrer Vorsitze, soll an die jeweiligen qualitativen Anforderungen und den damit einhergehenden Arbeitsaufwand angepasst werden.
- Die seit dem Jahr 2015 unveränderte Festvergütung soll erhöht werden.

Eine detailliertere Darstellung dieser Vorschläge wird gemeinsam mit der entsprechenden Satzungsänderung mit der Einberufung der Hauptversammlung 2022 veröffentlicht.

## Vergleichende Darstellung der Vergütungs- und Ertragsentwicklung

Im Folgenden findet sich die für die Geschäftsjahre 2017 bis 2021 gemäß § 162 Absatz 1 Satz 2 Nr. 2 AktG erforderliche Darstellung der jährlichen Veränderung der den gegenwärtigen und früheren Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern gewährten und geschuldeten Vergütung im Vergleich zur Ertragsentwicklung der Gesellschaft sowie der durchschnittlichen Vergütung der Mitarbeitenden auf Vollzeitäquivalenzbasis.

### Fünffjahresvergleich der gewährten und geschuldeten Vergütung der Vorstandsmitglieder (AktG)<sup>1</sup>

	2017		2018		2019		2020		2021	
	in Tsd. €	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	
Zum 31. Dezember 2021 amtierende Vorstandsmitglieder										
Dr. Markus Steilemann (Vorsitzender)	2.364	3.458	46,3	3.168	-8,4	1.643	-48,1	4.285	>100	
Sucheta Govil (seit 1. August 2019)	-	-		320		693	116,6	2.108	>200	
Dr. Klaus Schäfer	2.284	1.724	-24,5	2.462	42,8	985	-60,0	2.236	>100	
Dr. Thomas Toepfer (seit 1. April 2018)	-	3.329		1.014	-69,5	849	-16,3	2.719	>200	
Ehemalige Vorstandsmitglieder										
Patrick Thomas (bis 31. Mai 2018)	4.493	2.266	-49,6	3.260	43,9	597	-81,7	202	-66,2	
Frank H. Lutz (bis 2. Juni 2017)	1.562	-		2.111		148	-93,0	-	0,0	
<b>Summe</b>	<b>10.703</b>	<b>10.777</b>	<b>0,7</b>	<b>12.335</b>	<b>14,5</b>	<b>4.915</b>	<b>-60,2</b>	<b>11.550</b>	<b>&gt;100</b>	

<sup>1</sup> Angaben zu prozentualen Veränderungen beziehen sich immer auf die Entwicklung gegenüber dem jeweiligen Vorjahr.

### Fünffjahresvergleich der gewährten und geschuldeten Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder (AktG)<sup>1</sup>

	2017		2018		2019		2020		2021	
	in Tsd. €	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	in Tsd. €	in %	
Zum 31. Dezember 2021 amtierende Aufsichtsratsmitglieder										
Dr. Christine Bortenlänger	105	105	0,0	106	1,0	111	4,7	126	13,5	
Lise Kingo (seit April 2021)								84		
Petra Kronen (Stellvertretende Vorsitzende)	162	160	-1,2	160	0,0	152	-5,0	152	0,0	
Irena Küstner	135	134	-0,7	134	0,0	127	-5,2	127	0,0	
Dr. Ulrich Liman (seit Januar 2018)		127		128	0,8	121	-5,5	129	6,6	
Prof. Dr. Rolf Nonnenmacher	159	159	0,0	159	0,0	153	-3,8	153	0,0	
Dr. Richard Pott (Vorsitzender)	313	310	-1,0	309	-0,3	302	-2,3	302	0,0	
Petra Reinbold-Knape (seit Januar 2020)						141		147	4,3	
Regine Stachelhaus	127	125	-1,6	126	0,8	129	2,4	142	10,1	
Marc Stothfang	95	105	10,5	106	1,0	101	-4,7	107	5,9	
Patrick Thomas (seit Juli 2020)						53		132	149,1	
Frank Werth	106	105	-0,9	106	1,0	101	-4,7	102	1,0	
Ehemalige Aufsichtsratsmitglieder										
Ferdinando Falco Beccalli (bis April 2021)	105	104	-1,0	106	1,9	102	-3,8	29	-71,6	
Johannes Dietsch (bis Juli 2020)	156	155	-0,6	154	-0,6	86	-44,2	-		
Peter Hausmann (bis Dezember 2019)	154	153	-0,6	153	0,0	-				
Dr. Thomas Fischer (bis Dezember 2017)	128	-								
Sabine Wirtz (bis Februar 2017)	11	-								
<b>Summe</b>	<b>1.756</b>	<b>1.742</b>	<b>-0,8</b>	<b>1.747</b>	<b>0,3</b>	<b>1.679</b>	<b>-3,9</b>	<b>1.732</b>	<b>3,2</b>	

<sup>1</sup> Angaben zu prozentualen Veränderungen beziehen sich immer auf die Entwicklung gegenüber dem jeweiligen Vorjahr.

Für die Ertragsentwicklung wurde neben dem Jahresüberschuss/-fehlbetrag der Covestro AG, dessen Angabe gesetzlich vorgeschrieben ist, auch die der kurzfristigen variablen Vergütung zugrunde liegenden Kennzahlen des Covestro-Konzerns (Mengenwachstum im Kerngeschäft, Free Operating Cash Flow und ROCE) sowie das EBITDA aufgeführt. Letzteres soll ab dem Jahr 2022 das Mengenwachstum im Kerngeschäft als relevante Wachstumskennzahl ersetzen.

Für die Vergütung der Mitarbeitenden wurde der im jeweiligen Geschäftsbericht veröffentlichte Personalaufwand (Löhne und Gehälter zuzüglich sozialer Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung) verwendet und durch die Anzahl der Mitarbeitenden, umgerechnet auf Vollzeitbeschäftigte (Full Time Equivalents, zum Bilanzstichtag, dividiert.

### Fünfjahresvergleich der Ertragskennzahlen (AktG)<sup>1</sup>

	2017		2018		2019		2020		2021	
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	
Jahresüberschuss / -fehlbetrag Covestro AG	488	496	1,6	623	25,6	-45	-107,2	648	.	
Mengenwachstum im Kerngeschäft <sup>2</sup>	3,4%	1,5%		2,0%		-5,6%		10,0%		
Free Operating Cash Flow <sup>3</sup>	1.843	1.669	-9,4	473	-71,7	530	12,1	1.429	>100	
EBITDA <sup>4</sup>	3.435	3.200	-6,8	1.604	-49,9	1.472	-8,2	3.085	>100	
ROCE <sup>5</sup>	33,4%	29,5%		8,4%		7,0%		19,5%		

<sup>1</sup> Angaben zu prozentualen Veränderungen beziehen sich immer auf die Entwicklung gegenüber dem jeweiligen Vorjahr.

<sup>2</sup> Das Mengenwachstum im Kerngeschäft bezieht sich auf die Kernprodukte aus den Segmenten Performance Materials und Solutions & Specialties und wird als prozentuale Veränderung der extern verkauften Mengen gegenüber dem Vorjahr errechnet. Covestro nutzt auch Geschäftsmöglichkeiten außerhalb des Kerngeschäftes, z. B. durch den Verkauf von Vorprodukten und Nebenprodukten wie Salzsäure, Natronlauge und Styrol. Solche Transaktionen sind nicht Bestandteil des Mengenwachstums im Kerngeschäft. Werte auf Basis der Definition des Kerngeschäftes zum 31. März des jeweiligen Folgejahres rückwirkend ermittelt.

<sup>3</sup> Free Operating Cash Flow: entspricht den Cashflows aus operativer Tätigkeit abzüglich Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

<sup>4</sup> EBITDA: ergibt sich aus dem bereinigten operativen Ergebnis (EBIT) zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen sowie abzüglich Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

<sup>5</sup> ROCE: Der Return on Capital Employed misst die Verzinsung des eingesetzten Kapitals. Die Kennzahl berechnet sich aus dem Verhältnis des bereinigten operativen Ergebnisses (EBIT) nach kalkulatorischen Ertragsteuern zum Capital Employed. Das Capital Employed stellt das im Unternehmen eingesetzte Kapital dar und entspricht der Summe von Anlage- und Umlaufvermögen abzüglich nichtzinstragender Verbindlichkeiten, etwa aus Lieferungen und Leistungen.

### Fünfjahresvergleich der Arbeitnehmervergütung (AktG)<sup>1</sup>

	2017		2018		2019		2020		2021	
	in Mio. €	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	
Personalaufwand (in Mio. €)	1.915	1.958	2,2%	1.762	-10,0%	1.723	-2,2%	2.298	33,4%	
Mitarbeitende <sup>2</sup>	16.176	16.770	3,7%	17.201	2,6%	16.501	-4,1%	17.909	8,5%	
Personalaufwand pro FTE (in Tsd. €)	118	117	-1,4%	102	-12,3%	104	1,9%	128	22,6%	

<sup>1</sup> Angaben zu prozentualen Veränderungen beziehen sich immer auf die Entwicklung gegenüber dem jeweiligen Vorjahr.

<sup>2</sup> Die Anzahl der Mitarbeitenden (Festanstellungen und befristete Arbeitsverhältnisse) wird in Vollzeitäquivalenten (Full Time Equivalents, FTE) dargestellt. Teilzeitbeschäftigte werden dabei gemäß ihrer vertraglichen Arbeitszeit proportional berücksichtigt. Auszubildende sind in dieser Kennzahl nicht enthalten.

## Sonstige Angaben

Zum 31. Dezember 2021 bestanden, wie auch zum 31. Dezember 2020, keine Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstands oder des Aufsichtsrats.

# ERLÄUTERUNGEN ZUR NACHHALTIGKEITS- BERICHTERSTATTUNG

Die Umwelt bewahren, begrenzte Ressourcen schonen, die Gesellschaft voranbringen und Wert schaffen – zu all dem möchte Covestro beitragen. Daher haben wir Nachhaltigkeit fest in unsere Konzernstrategie und -steuerung integriert.

Unsere Nachhaltigkeitsberichterstattung basiert auf anerkannten Standards. Über wesentliche Themen und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren gemäß § 315 Absatz 3 des Handelsgesetzbuchs (HGB) berichten wir in unserem Konzernlagebericht und ergänzen diese Informationen um weitere Inhalte, die darüber hinaus nach den Standards der Global Reporting Initiative (GRI), Option „Kern“, gefordert sind.

## Nichtfinanzielle Konzernklärung

Die nichtfinanzielle Konzernklärung gemäß §§ 315b, 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB geben wir integriert im Konzernlagebericht ab. Zu den Aspekten „Umwelt-, Arbeitnehmer- und Sozialbelange“ sowie „Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung“ stellen wir die verfolgten Konzepte, einschließlich angewandeter Due-Diligence-Prozesse und Maßnahmen, sowie die Ergebnisse der Konzepte in den entsprechenden Kapiteln dar.

Bei der Erstellung der nichtfinanziellen Konzernklärung haben wir die GRI-Standards als Rahmenwerk zugrunde gelegt.

Die wesentlichen Themen für die nichtfinanzielle Konzernklärung werden in einem internen Prozess anhand der Bedeutung und Umsetzung im Unternehmen identifiziert. Ausgangsbasis sind die Wesentlichkeitsanalyse und die dabei ermittelten bzw. aktualisierten sogenannten wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen – also diejenigen Themen, die für Covestro von hoher oder sehr hoher Relevanz sind. Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die wesentlichen Nachhaltigkeitsthemen mit Blick auf die relevanten Aspekte und enthält entsprechende Verweise zu den konkreten Kapiteln im Konzernlagebericht. Um aktuelle Entwicklungen und nachhaltigkeitsrelevante Chancen und Risiken frühzeitig erkennen und berücksichtigen zu können, wird außerdem überprüft, ob sich neue Erkenntnisse für das Chancen- und Risikomanagement ergeben. Es sind keine wesentlichen Risiken bekannt, die mit der eigenen Geschäftstätigkeit, den Geschäftsbeziehungen oder Produkten verknüpft sind und die sehr wahrscheinlich schwerwiegende negative Auswirkungen auf die nichtfinanziellen Aspekte haben oder haben werden.

 [Siehe „Chancen- und Risikobericht“](#)

## Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen der nichtfinanziellen Konzernklärung (HGB)

Wesentliche Themen der nichtfinanziellen Konzernklärung (HGB)	Relevanter Aspekt gemäß der nichtfinanziellen Konzernklärung (HGB)	Kapitelverweis im Konzernlagebericht
Alternative Rohstoffquellen	Umweltbelange, Sozialbelange	„Strategie“, „Steuerung“, „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“, „Innovation“
Attraktivität als Arbeitgeber	Arbeitnehmerbelange	„Mitarbeitende“
Compliance	Umweltbelange, Bekämpfung von Korruption und Bestechung, Achtung der Menschenrechte	„Chancen- und Risikobericht“, „Compliance“
Erneuerbare Energien	Umweltbelange, Sozialbelange	„Strategie“, „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“, „Innovation“
Vielfalt, Chancengerechtigkeit & Inklusion	Sozialbelange, Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte	„Mitarbeitende“
Inclusive Business	Sozialbelange	„Steuerung“, „Soziale Verantwortung“
Menschenrechte	Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte	„Steuerung“, „Soziale Verantwortung“
Nachhaltiges F&E-basiertes Innovationsportfolio	Umweltbelange, Sozialbelange	„Steuerung“, „Innovation“
Nachhaltigkeit in der Lieferkette	Umweltbelange, Sozialbelange, Bekämpfung von Korruption und Bestechung, Achtung der Menschenrechte	„Einkauf“, „Steuerung“, „Nachhaltigkeit in der Lieferkette“
Produktverantwortung	Sozialbelange	„Produktverantwortung“
Verfahrens- & Anlagensicherheit	Umweltbelange, Sozialbelange	„Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“, „Gesundheit und Sicherheit“
Recyclbarkeit und Lösungen für das Ende des Lebenszyklus	Umweltbelange	„Strategie“, „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“
Nachhaltiges Produktportfolio	Umweltbelange, Sozialbelange	„Steuerung“, „Innovation“
Sicherheit & Gesundheitsschutz am Arbeitsplatz	Arbeitnehmerbelange	„Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität“, „Gesundheit und Sicherheit“
Treibhausgasemissionen	Umweltbelange	„Steuerung“, „Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität“

Als integraler Bestandteil des Konzernlageberichts wurde die nichtfinanzielle Konzernklärung durch den Abschlussprüfer, die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, im Rahmen der Konzernabschlussprüfung aufgrund einer Erweiterung des Prüfungsauftrags geprüft.

Für die Covestro AG muss derzeit keine nichtfinanzielle Erklärung bzw. kein nichtfinanzieller Bericht abgegeben werden.

## EU-Taxonomie

Die Taxonomie-Verordnung der Europäischen Union (2020/852) (EU-Taxonomie oder Taxonomie-Verordnung), insbesondere ihre delegierten Verordnungen, bilden die Grundlage für verschiedene künftige und bereits laufende Initiativen der Europäischen Union für eine nachhaltige Finanzberichterstattung. Als Unternehmen, welches zur Abgabe einer nichtfinanziellen Erklärung verpflichtet ist, muss Covestro nach Artikel 8 Absatz 1 der Taxonomie-Verordnung Informationen darüber offenlegen, wie und in welchem Umfang unsere Tätigkeiten mit Wirtschaftstätigkeiten verbunden sind, die nach dem EU-Recht zur Taxonomie als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten einzustufen sind. Die Taxonomie-Verordnung führt Kennzahlen als Leistungsindikatoren ein, um deren Messbarkeit zu ermöglichen und zu verbessern. Für das Geschäftsjahr 2021 berichten wir gemäß der EU-Taxonomie und ihren delegierten Verordnungen, von denen zwei zum Berichtszeitpunkt veröffentlicht waren. Die eine delegierte Verordnung umfasst die Festlegung der technischen Bewertungskriterien für Wirtschaftstätigkeiten, die einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ leisten. Die andere delegierte Verordnung legt die Inhalte und die Darstellung der zu veröffentlichenden Informationen fest.

Wir machen von den Erleichterungsvorschriften für das Geschäftsjahr 2021 Gebrauch. Diese erlauben es, zunächst nur über unsere taxonomiefähigen (taxonomy-eligible) Wirtschaftstätigkeiten in Zusammenhang mit den oben genannten Umweltzielen zu berichten. Eine Berichterstattung über taxonomiekonforme Aktivitäten ist nicht erforderlich. Aus unbestimmten Rechtsbegriffen in der EU-Taxonomie ergeben sich zurzeit noch Auslegungsunsicherheiten.

### Taxonomiefähige Wirtschaftstätigkeiten

Wir haben im Geschäftsjahr folgende Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung in Zusammenhang mit den Umweltzielen „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ als taxonomiefähig identifiziert:

- Herstellung von Wasserstoff
- Herstellung von Chlor
- Herstellung organischer Grundstoffe und Chemikalien
- Herstellung von Salpetersäure
- Herstellung von Kunststoffen in Primärformen

Einige Teile unseres Portfolios sind nicht von der Taxonomie erfasst, wie z.B. die Herstellung von Isocyanaten (Diphenylmethan-Diisocyanate (MDI), Toluyl-Diisocyanate (TDI) etc.).

### Ermittlung der Taxonomie-Kennzahlen

Die Ermittlung der Taxonomie-Kennzahlen und die Berichterstattung über die Art unserer taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten erfolgt gemäß Artikel 10 Absatz 3 und Artikel 11 Absatz 3 der Verordnung (EU) 2020/852. Die zu berichtenden Kennzahlen sind die Anteile taxonomiefähiger Umsatzerlöse und Investitions- sowie Betriebsausgaben. Aufgrund der Abgrenzungslogik bei der Erfassung, der jeweiligen Definition der Kennzahlen sowie der Gestaltung der Datenabfragen werden Doppelzählungen bei der Zuordnung der Umsatzerlöse-, Investitions- und Betriebsausgaben-Kennzahlen über die Wirtschaftstätigkeiten hinweg vermieden. Konnten bei der Ermittlung der Kennzahlen Daten nicht eindeutig zugeordnet werden, wurden geeignete Allokationsschlüssel verwendet, um sie bei der Berechnung angemessen zu berücksichtigen. Die Ermittlung der berichteten Taxonomie-Kennzahlen und die zugrundeliegenden Prozesse werden durch entsprechende Kontrollen im Rahmen unseres internen Kontrollsystems unterstützt.

[Siehe „Internes Kontrollsystem zum \(Konzern-\)Rechnungslegungsprozess“](#)

Wir machen von dem Wahlrecht gemäß Anhang 1 der delegierten Verordnung zur Festlegung des Inhalts und der Darstellung der Informationen unter Punkt 1.2.3 Gebrauch, über Aktivitäten aus Joint Ventures nicht zu berichten.

## Umsatzerlöse

Die EU-Taxonomie versteht unter Umsatzerlösen den Nettoumsatz mit Waren oder Dienstleistungen, einschließlich immaterieller Güter. Der Anteil der Umsatzerlöse, die mit taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten verbunden sind, wird dann durch den Nettoumsatz geteilt. Zur Bestimmung der Umsatzerlöse, die Covestro mit taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten erzielt, haben wir den Tätigkeiten die jeweiligen Covestro-Produkte zugeordnet. Für die so identifizierten Produkte wurden die entsprechenden Umsatzerlöse für das Geschäftsjahr 2021 (Zähler) ermittelt und ins Verhältnis zu den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Umsatzerlösen von Covestro (Nenner) gesetzt.

[☞ Siehe „Gewinn- und Verlustrechnung Covestro-Konzern“](#)

## Investitionsausgaben

Die Investitionsausgaben (Capital Expenditure, CapEx) im Sinne der EU-Taxonomie umfassen die Zugänge an Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten während des betrachteten Geschäftsjahres vor Abschreibungen und Neubewertungen, einschließlich solcher, die sich aus Neubewertungen und Wertminderungen für das betreffende Geschäftsjahr und ohne Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ergeben. Dies schließt auch Zugänge an Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten ein, die aus Unternehmenszusammenschlüssen resultieren. Die taxonomiefähigen Investitionsausgaben beziehen sich auf Vermögenswerte oder -prozesse, die mit taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten verbunden sind, oder die Teil eines Plans zur Ausweitung von taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten oder zur Umwandlung taxonomiefähiger in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind, oder die sich auf den Erwerb von Produkten aus taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten und einzelnen Maßnahmen beziehen, durch die die Zieltätigkeiten kohlenstoffarm ausgeführt werden oder der Ausstoß von Treibhausgasen gesenkt wird.

Covestro bezieht sich auf die Investitionen in und Akquisitionen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten, wie im Anhang des Geschäftsberichts 2021 ausgewiesen (Nenner). Davon ist der Anteil der taxonomiefähigen Investitionsausgaben zu bestimmen (Zähler). Dazu wurden die über die taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten identifizierten Produkte mit den entsprechenden Investitionsausgaben in Zusammenhang gebracht und darüber hinaus einzelne Investitionsausgaben aus dem Erwerb von Produkten aus taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten und der Umsetzung von Einzelmaßnahmen zur Reduktion des Treibhausgasausstoßes berücksichtigt. Die verschiedenen taxonomiefähigen Investitionsausgaben wurden zu den im Geschäftsbericht ausgewiesenen Investitionen in und Akquisitionen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten für Covestro ins Verhältnis gesetzt

[☞ Siehe Konzernanhang, Anhangangabe 13 „Geschäfts- oder Firmenwerte sowie sonstige immaterielle Vermögenswerte“ und Anhangangabe 14 „Sachanlagen“](#)

## Betriebsausgaben

Die Betriebsausgaben (Operating Expenditure, OpEx) im Sinne der EU-Taxonomie umfassen direkte, nicht kapitalisierte Kosten, die sich auf Forschung und Entwicklung, Gebäudesanierungsmaßnahmen, kurzfristiges Leasing, Wartung und Reparatur beziehen, sowie sämtliche anderen direkten Ausgaben im Zusammenhang mit der täglichen Wartung von Vermögenswerten des Sachanlagevermögens, die notwendig sind, um die Funktionsfähigkeit sicherzustellen. Die taxonomiefähigen Betriebsausgaben beziehen sich auf Vermögenswerte oder Prozesse beziehen, die mit taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten verbunden sind, oder die Teil eines Plans zur Ausweitung von taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten oder zur Umwandlung taxonomiefähiger in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten sind, oder die sich auf den Erwerb von Produkten aus taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten und auf einzelne Maßnahmen beziehen, durch die die Zieltätigkeiten kohlenstoffarm ausgeführt werden oder der Ausstoß von Treibhausgasen gesenkt wird, sowie auf einzelne Gebäudesanierungsmaßnahmen.

Covestro bezieht sich auf Ausgaben für Instandhaltung und Instandsetzung, Renovierungen, Forschung und Entwicklung und Kosten für kurzfristiges Leasing (Nenner). Davon ist der Anteil der taxonomiefähigen Betriebsausgaben zu bestimmen (Zähler). Dazu wurden die über die taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten identifizierten Produkte mit den entsprechenden Betriebsausgaben in Zusammenhang gebracht und darüber hinaus einzelne Betriebsausgaben aus dem Erwerb von Produkten aus taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten und der Umsetzung von Einzelmaßnahmen zur Reduktion der Treibhausgasausstöße und Gebäudesanierung berücksichtigt. Diese Kennzahl wird ausschließlich im Rahmen der Taxonomieberichterstattung ermittelt.

## Ausweis der Taxonomie-Kennzahlen

Im Folgenden finden sich die nach den oben stehenden Methoden ermittelten Kennzahlen:

### Taxonomie-Kennzahlen<sup>1</sup>

	<b>Gesamt</b>	<b>Anteil der taxonomie- fähigen Wirtschaftstätigkeiten</b>	<b>Anteil der nicht taxonomie- fähigen Wirtschaftstätigkeiten</b>
	in Mio. €	in %	in %
Umsatz	15.903	32,0	68,0
Investitionsausgaben	2.552	8,3	91,7
Betriebsausgaben	1.147	25,6	74,4

<sup>1</sup> Bei der Ermittlung der Kennzahlen wurden die Aktivitäten aus dem akquirierten Geschäftsbereich Resins & Functional Materials (RFM) von Koninklijke DSM N.V., Heerlen (Niederlande), aufgrund der laufenden Systemintegration nicht detailliert analysiert und fließen in den nicht taxonomiefähigen Anteil ein. Im Nenner aller Kennzahlen ist der auf RFM entfallende Anteil, soweit vorliegend, enthalten: Bei den Umsatzerlösen und den Investitionsausgaben ist der RFM-Anteil jeweils im Nenner vollständig enthalten. Hinsichtlich der Betriebsausgaben wird im Nenner der RFM-Anteil an den Kosten für Forschung und Entwicklung einbezogen. Künftig sollen die RFM-Aktivitäten ebenfalls in der Analyse der Taxonomiefähigkeit umfassend Berücksichtigung finden.

# GRI-Index

## Allgemeine Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
<b>GRI 102 – Allgemeine Angaben</b>				
102-1	Name der Organisation	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> </ul>		
102-2	Aktivitäten, Marken, Produkte und Dienstleistungen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> </ul>		
102-3	Hauptsitz der Organisation	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> </ul>		
102-4	Betriebsstätten	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Produktions- und F&amp;E-Standorte</li> </ul>		
102-5	Eigentumsverhältnisse und Rechtsform	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> <li>Covestro am Kapitalmarkt</li> </ul>		Der Covestro-Konzern ist seit dem 1. September 2015 rechtlich und wirtschaftlich eigenständig. Muttergesellschaft ist die Covestro AG mit Sitz in Leverkusen, die seit dem 6. Oktober 2015 in Deutschland börsennotiert ist.
102-6	Belieferte Märkte	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> </ul>		
102-7	Größe der Organisation	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Produktions- und F&amp;E-Standorte</li> <li>Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage Covestro Konzern</li> </ul>		Covestro beschäftigt global ca. 500 Mitarbeitende auf der Basis von Zeitarbeit. Dies entspricht ca. 3,1% unserer Belegschaft. Darüber hinaus leistet eine Vielzahl von Externen Arbeit für Covestro im Rahmen von Werk- oder Dienstleistungsverträgen. Die genaue Zahl lässt sich nicht ermitteln, da die Leistung nicht über die Personenzahl oder Arbeitsstunden, sondern über Gewerke oder Servicelevel-Agreements definiert wird.
102-8	Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende nach Unternehmensbereich</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion fördern</li> </ul>	
102-9	Lieferkette	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Einkauf</li> </ul>		
102-10	Signifikante Änderungen in der Organisation und ihrer Lieferkette	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> <li>Strategie – Konzernstrategie</li> <li>Anhang Covestro-Konzern – Entwicklung des Konsolidierungskreises</li> </ul>		
102-11	Vorsorgeansatz oder Vorsorgeprinzip	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Produktverantwortung</li> </ul>		
102-12	Externe Initiativen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Soziale Verantwortung – Gesellschaftliches Engagement</li> </ul>		
102-13	Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen		<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Stakeholderdialog</li> </ul>	
102-14	Erklärung des höchsten Entscheidungsträgers	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vorwort</li> </ul>		
102-16	Werte, Grundsätze, Standards und Verhaltensnormen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	

## Allgemeine Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
102-17	Verfahren zu Beratung und Bedenken in Bezug auf die Ethik	<ul style="list-style-type: none"> <li>Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>		
102-18	Führungsstruktur	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Nachhaltigkeitssteuerung</li> </ul>	
102-19	Delegation von Befugnissen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Nachhaltigkeitssteuerung</li> </ul>	
102-20	Zuständigkeit auf Vorstandsebene für ökonomische, ökologische und soziale Themen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Nachhaltigkeitssteuerung</li> </ul>	
102-22	Zusammensetzung des höchsten Kontrollorgans und seiner Gremien	<ul style="list-style-type: none"> <li>Unternehmensprofil – Organisation und Geschäftsmodell</li> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>		
102-23	Vorsitzender des höchsten Kontrollorgans	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>		
102-24	Nominierungs- und Auswahlverfahren für das höchste Kontrollorgan	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>		
102-25	Interessenkonflikte	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> <li>Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>		
102-26	Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Festlegung von Zielen, Werten und Strategien	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>		
102-32	Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung			Der Covestro-Lagebericht sowie die Ergänzungsinhalte 2021 wurden vom Vorstand freigegeben und vom Aufsichtsrat gebilligt.

## Allgemeine Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
102-35	Vergütungspolitik	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Steuerungssystem</li> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende transparent und wettbewerbsfähig vergüten</li> <li>Vergütungsbericht</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende transparent und wettbewerbsfähig vergüten</li> </ul>	
102-40	Liste der Stakeholdergruppen		<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Stakeholderdialog</li> </ul>	
102-41	Tarifverhandlungsvereinbarungen		<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende transparent und wettbewerbsfähig vergüten</li> </ul>	
102-42	Ermittlung und Auswahl der Stakeholder		<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Stakeholderdialog</li> </ul>	
102-43	Ansatz zur Einbindung von Stakeholdern	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Stakeholderdialog</li> </ul>	
102-44	Wichtigste Themen und hervorgebrachte Anliegen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> </ul>		
102-45	Im Konzernabschluss enthaltene Entitäten	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anhang Covestro-Konzern – Entwicklung des Konsolidierungskreises</li> </ul>		
102-46	Vorgehen zur Bestimmung des Berichtsinhalts und der Abgrenzung	<ul style="list-style-type: none"> <li>Berichtsprofil – Nichtfinanzielle Berichterstattung</li> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> </ul>		
102-47	Liste der wesentlichen Themen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> </ul>		
102-48	Neudarstellung von Informationen			Keine
102-49	Änderungen bei der Berichterstattung			Keine
102-50	Berichtszeitraum			Der Berichtszeitraum umfasst den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2021.
102-51	Datum des letzten Berichts			Der vorhergehende Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2020 und die zugehörigen GRI-Ergänzungsinhalte wurden im Februar 2021 veröffentlicht.
102-52	Berichtszyklus			Die Nachhaltigkeitsberichterstattung von Covestro erfolgt jährlich.
102-53	Ansprechpartner bei Fragen zum Bericht	<ul style="list-style-type: none"> <li>Impressum</li> </ul>		
102-54	Erklärung zur Berichterstattung in Übereinstimmung mit den GRI-Standards	<ul style="list-style-type: none"> <li>Berichtsprofil – Nichtfinanzielle Berichterstattung</li> </ul>		
102-56	Externe Prüfung	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit über Nachhaltigkeitsinformationen</li> </ul>	

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
<b>GRI 200 – Wirtschaft</b>				
<b>GRI 201 – Wirtschaftliche Leistung (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Strategie – Konzernstrategie</li> <li>• Steuerung – Steuerungssystem</li> </ul>		
201-1	Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Konzernabschluss und -anhang</li> </ul>		
<b>GRI 204 – Beschaffungspraktiken (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Unternehmensprofil – Einkauf</li> <li>• Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>• Nachhaltigkeit in der Lieferkette</li> <li>• Soziale Verantwortung – Menschenrechte</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
204-1	Anteil an Ausgaben für lokale Lieferanten		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Beschaffung von Haupteinkaufsprodukten</li> </ul>	Da der Großteil unseres Einkaufsvolumens an unseren Standorten in Deutschland, den USA und China erfolgt, werden die dortigen Standorte im Sinne der GRI-Begrifflichkeit als Hauptstandorte betrachtet. Als lokale Beschaffung gilt der Bezug von Lieferanten mit Sitz im selben Land wie die zu beliefernde Legal Entity.
<b>GRI 205 – Korruptionsbekämpfung (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>• Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	
205-1	Betriebsstätten, die auf Korruptionsrisiken geprüft wurden	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chancen- und Risikobericht – Konzernweites Chancen- und Risiko-managementsystem</li> <li>• Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>		Im Jahr 2020 wurde für jedes Land / jede Gesellschaft eine Risikoanalyse durchgeführt. Diese wurde im aktuellen Berichtsjahr nicht aktualisiert. Definition „Betriebsstätte“ als Legal Entity.
<b>GRI 206 – Wettbewerbswidriges Verhalten (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> <li>• Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	
206-1	Rechtsverfahren aufgrund von wettbewerbswidrigem Verhalten, Kartell- und Monopolbildung			Im Jahr 2021 sind keine Verfahren über das interne Reporting gemeldet worden.

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
<b>GRI 207 – Steuern (2019)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compliance – Steuer-Compliance</li> </ul>		
207-1	Steuerkonzept	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compliance – Steuer-Compliance</li> </ul>		
207-2	Tax Governance, Kontrolle und Risikomanagement	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compliance – Steuer-Compliance</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Konzernweites Chancen- und Risikomanagementsystem</li> </ul>		
207-3	Einbeziehung von Stakeholdern und Management von steuerlichen Bedenken	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compliance – Compliance-Managementsystem</li> <li>• Compliance – Steuer-Compliance</li> </ul>		
207-4	Country-by-Country Reporting (länderbezogene Berichterstattung)			Auf ein Country-by-Country Reporting wird im Moment noch verzichtet.
<b>GRI 300 – Umwelt</b>				
<b>GRI 302 – Energie (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>	
302-1	Energieverbrauch innerhalb der Organisation	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>		Auf eine Berichterstattung über den Anteil erneuerbarer Energien wurde verzichtet.
302-3	Energieintensität	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>		
302-4	Verringerung des Energieverbrauchs	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>	Im Jahr 2005 wurde bei Covestro damit begonnen, ein zertifiziertes Energiemanagementsystem einzuführen. Dies schreibt zwingend vor, die Performanceentwicklung an einem festzulegenden Basisjahr zu spiegeln. Dies war seinerzeit das Jahr 2005.
<b>GRI 303 – Wasser (2018)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wasser und Abwasser</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wassernutzung</li> </ul>	
303-1	Wasser als gemeinsam genutzte Ressource	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wasser und Abwasser</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wassernutzung</li> </ul>	
303-2	Umgang mit den Auswirkungen der Wasserrückführung	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wasser und Abwasser</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wassernutzung</li> </ul>	Die anzuwendenden Standards orientieren sich an der lokalen Gesetzgebung.

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
303-3	Wasserentnahme	<ul style="list-style-type: none"> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wasser und Abwasser</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Wassernutzung</li> </ul>	<p>Aufgrund der gängigeren Verwendung wird die Wasserentnahme in m<sup>3</sup> ausgewiesen. Dabei entspricht 1 Megaliter (ML) 1.000 m<sup>3</sup>.</p> <p>Verwendung von anderem als Süßwasser &lt;1.000 mg TDS/l: Covestro bezieht kein Wasser aus Meerwasserquellen nach ISO 14046, daher erscheint dieser Posten nicht in der Wasserbilanz. An manchen Standorten kann es sein, dass Brackwasser &gt;1.000 mg TDS/l als Kühlwasser verwendet wird. Diese Mengen sind in der Wasserbilanz inkludiert und werden nicht separat ausgewiesen. Eine Rückführung in den Wasserkreislauf ist entsprechend den behördlichen Genehmigungsvorgaben ohne weitere Behandlung möglich.</p>
<b>GRI 305 – Emissionen (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> <li>Chancen- und Risikobericht</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>	
305-1	Direkte THG-Emissionen (Scope 1)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>		Biogene CO <sub>2</sub> -Emissionen werden nicht berichtet, da nicht relevant.
305-2	Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>		
305-3	Sonstige indirekte THG-Emissionen (Scope 3)		<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>	
305-4	Intensität der THG-Emissionen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>		Angabe als CO <sub>2</sub> -Äquivalente spezifischer THG. SF <sub>6</sub> -Emissionen werden bereits erfasst. Da diese aber bei den chemischen Produktionsprozessen von Covestro derzeit nicht entstehen bzw. SF <sub>6</sub> nicht eingesetzt wird, erfolgt keine Berichterstattung.
305-5	Senkung der THG-Emissionen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Klimaneutralität</li> </ul>		Die Treibhausgasemissionen werden für Scope 1 und 2 getrennt berichtet. Bei der Betrachtung der THG-Reduktion werden die spezifischen Treibhausgasemissionen anhand der Gesamtemissionen Scope 1 und Scope 2 berechnet, da anfallende Verschiebungen zwischen den Kategorien die Aussagekraft der Ergebnisse herabsetzen würden.
305-7	Stickstoffoxide (NO <sub>x</sub> ), Schwefeloxide (SO <sub>x</sub> ) und andere signifikante Luftemissionen		<ul style="list-style-type: none"> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Luftqualität</li> </ul>	Die Berichterstattung konzentriert sich auf signifikante Luftemissionen; Persistent Organic Pollutants (POPs), Hazardous Air Pollutants (HAPs) werden nicht berichtet. Die Luftemissionen werden üblicherweise direkt an den Emissionsquellen gemessen bzw. ergeben sich rechnerisch aus stöchiometrischer Ermittlung der Formelmassen.
<b>GRI 306 – Abfall (2020)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Kreislaufwirtschaft</li> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall und Recycling</li> </ul>	
306-1	Anfallender Abfall und erhebliche abfallbezogene Auswirkungen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall und Recycling</li> </ul>	

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
306-2	Management erheblicher abfallbezogener Auswirkungen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kreislaufwirtschaft und Klimaneutralität – Kreislaufwirtschaft</li> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall und Recycling</li> </ul>	
306-3	Angefallener Abfall		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall und Recycling</li> </ul>	
306-5	Zur Entsorgung weitergeleiteter Abfall		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion – Abfall und Recycling</li> </ul>	Die Erfassung nach gefährlichen und ungefährlichen Abfällen erfolgt nur bei Deponieabfällen separat, für andere Entsorgungsverfahren wird keine Differenzierung vorgenommen.
<b>GRI 307 – Umwelt-Compliance (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Umwelteinflüsse unserer Produktion</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> <li>• Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>		
307-1	Nichteinhaltung von Umweltschutzgesetzen und -verordnungen			Im Jahr 2021 sind keine signifikanten administrativen oder gerichtlichen Sanktionen (Bußgelder, nichtmonetäre Strafen) wegen des Nichteinhaltens von Umweltschutzgesetzen und -verordnungen über das interne Reporting berichtet worden.
<b>GRI 308 – Umweltbewertung der Lieferanten (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit in der Lieferkette</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
308-2	Negative Umweltauswirkungen in der Lieferkette und ergriffene Maßnahmen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Ergebnisse der Lieferantenbewertung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Detailergebnisse der durchgeführten Lieferantenbewertungen</li> </ul>	
<b>GRI 400 – Soziales</b>				
<b>GRI 401 – Beschäftigung (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> <li>• Mitarbeitende – Leitbild und Schwerpunkt der Personalarbeit; Qualifizierte Mitarbeitende gewinnen und Arbeitgeberattraktivität fördern</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
401-1	Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mitarbeitende – Qualifizierte Mitarbeitende gewinnen und Arbeitgeberattraktivität fördern</li> </ul>	Die Aufschlüsselung von Neueinstellungen und Austrittsquote erfolgte im Jahr 2021 nach dem männlichen und weiblichen Geschlecht, da keine Mitarbeitenden mit diverser Geschlechtszugehörigkeit bekannt waren. Mitarbeitende, die keine Angabe zum Geschlecht machen, werden aufgrund der geringen Anzahl in der Fußnote erwähnt. Sollte sich dies ändern, werden die Tabellen in Zukunft entsprechend angepasst.

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
<b>GRI 403 – Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz (2018)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> <li>Mitarbeitende – Arbeitsbedingungen und Arbeitsmodelle gesundheitsgerecht gestalten</li> <li>Gesundheit und Sicherheit – Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit</li> <li>Chancen- und Risikobericht</li> </ul>		
403-1	Managementsystem für Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> <li>Gesundheit und Sicherheit – Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit; Sicherheit im Unternehmen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> <li>Gesundheit und Sicherheit – Sicherheit im Unternehmen</li> </ul>	Auf eine Auflistung der rechtlichen Anforderungen wird verzichtet. Das integrierte Managementsystem für Arbeitssicherheit umfasst konzernweit alle unsere Mitarbeitenden und teilweise auch unsere Kontraktoren, unabhängig von Art des Arbeitsplatzes und ausgeführter Aktivität.
403-2	Gefahrenidentifizierung, Risikobewertung und Untersuchung von Vorfällen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit; Sicherheit im Unternehmen</li> <li>Compliance – Compliance- Managementsystem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Sicherheit im Unternehmen</li> </ul>	Jeder Mitarbeitende, Kontraktor und Besucher muss die geltenden Arbeitsschutzverfahren, Regeln und relevanten Schutzmaßnahmen einhalten. Mitarbeitende haben die Befugnis, sich aus Arbeitssituationen zurückzuziehen, die sie als eine unmittelbare und ernste Gefahr für ihr Leben oder ihre Gesundheit einschätzen. Sie sind verpflichtet, dies umgehend den Vorgesetzten zu melden; dieses Handeln darf nicht sanktioniert werden.
403-3	Arbeitsmedizinische Dienste	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Arbeitsbedingungen und Arbeitsmodelle gesundheitsgerecht gestalten</li> </ul>		Je nach standortabhängigen lokalen Gegebenheiten gibt es eigene in der Arbeitsmedizin tätige Personen bzw. werden arbeitsmedizinische Dienste in Zusammenarbeit mit Externen bereitgestellt. Auf eine länderspezifische Beschreibung der Funktionen der arbeitsmedizinischen Dienste wird verzichtet.
403-4	Mitarbeiterbeteiligung, Konsultation und Kommunikation zu Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit</li> </ul>		Abhängig von den rechtlichen Anforderungen gibt es an einigen Standorten formelle Arbeitgeber-Mitarbeitende-Ausschüsse für Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz, die regelmäßig tagen. In Deutschland ist dies z. B. der Arbeitsschutzausschuss, wie gesetzlich gefordert nach § 11 ASiG. Alle Standorte sind in entsprechenden regionalen HSE Communities vernetzt. Auf eine länderspezifische Auflistung und Beschreibung der Ausschüsse wird verzichtet.
403-5	Mitarbeiterschulungen zu Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit</li> </ul>		Unsere Mitarbeitenden erhalten die jeweils gemäß gesetzlicher Anforderung erforderlichen Schulungen sowie weitere, je nach individuellen Gegebenheiten der Standorte, darüber hinausgehende Schulungen. Unsere Kontraktoren erhalten standortspezifische Sicherheitseinweisungen.
403-6	Förderung der Gesundheit der Mitarbeiter	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Arbeitsbedingungen und Arbeitsmodelle gesundheitsgerecht gestalten</li> <li>Gesundheit und Sicherheit – Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit</li> </ul>		Freiwillige Leistungen zur Förderung und zum Erhalt der Gesundheit werden nur Covestro-Mitarbeitenden zur Verfügung gestellt.

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
403-7	Vermeidung und Abmilderung von direkt mit Geschäftsbeziehungen verbundenen Auswirkungen auf die Arbeitssicherheit und den Gesundheitsschutz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> <li>Gesundheit und Sicherheit</li> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Sicherheit im Unternehmen</li> </ul>	
403-9	Arbeitsbedingte Verletzungen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit; Sicherheit im Unternehmen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Sicherheit im Unternehmen</li> </ul>	Wir erfassen die wichtigsten Arten und Häufigkeiten arbeitsbedingter Verletzungen für alle Mitarbeitengruppen nach ASTM-Standard E2920-14 „Severe Incidents and Fatalities“ (A. Todesfälle, B. Life-changing / Life-altering Cases, C. Sonstige).
<b>GRI 404 – Aus- und Weiterbildung (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende fördern und weiterentwickeln</li> <li>Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
404-2	Programme zur Verbesserung der Kompetenzen der Angestellten und zur Übergangshilfe	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende fördern und weiterentwickeln</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Mitarbeitende transparent und wettbewerbsfähig vergüten</li> </ul>	
<b>GRI 405 – Diversität und Chancengleichheit (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>Mitarbeitende – Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion fördern</li> <li>Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
405-1	Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erklärung zur Unternehmensführung – Angaben zur Zusammensetzung und Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mitarbeitende – Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion fördern</li> </ul>	Der Aufsichtsrat besteht zum Jahresende aus 6 Frauen (50%) und 6 Männern (50%). Die Altersstruktur setzt sich folgendermaßen zusammen: 0% 30 – 50 Jahre und 100% >50 Jahre. Die Zugehörigkeit zu Minderheiten wird aus rechtlichen Gründen nicht erfasst. Die Aufschlüsselung der Angestellten erfolgte im Jahr 2021 nach dem männlichen und weiblichen Geschlecht, da keine Mitarbeitenden mit diverser Geschlechtszugehörigkeit bekannt waren. Mitarbeitende, die keine Angabe zum Geschlecht machen, werden aufgrund der geringen Anzahl in der Fußnote erwähnt. Sollte sich dies ändern, werden die Tabellen in Zukunft entsprechend angepasst.
<b>GRI 406 – Diskriminierungsfreiheit (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>Mitarbeitende – Vielfalt, Chancengerechtigkeit und Inklusion fördern</li> <li>Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
406-1	Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemaßnahmen			Aus Gründen der Vertraulichkeit machen wir keine Aussage zu Art und Umfang der gemeldeten Vorfälle.

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
<b>GRI 407 – Vereinigungsfreiheit und Tarifverhandlungen</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette</li> <li>Soziale Verantwortung – Menschenrechte</li> <li>Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>		
407-1	Betriebsstätten und Lieferanten, bei denen das Recht auf Vereinigungsfreiheit und Tarifverhandlungen bedroht sein könnte	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Ergebnisse der Lieferantenbewertungen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Detailergebnisse der durchgeführten Lieferantenbewertungen</li> </ul>	Im Jahr 2021 sind keine signifikanten Fälle über das formale Beschwerdewesen gemeldet worden. Ein erhebliches Gefährdungspotenzial für die Standorte bestand 2021 ebenfalls nicht, da sowohl die lokalen Personalleitungen wie auch die lokalen Geschäftsführungen durch interne Regularien verpflichtet sind, den regelmäßigen Austausch mit den Gewerkschaften und Mitarbeitendenvertretungen zu pflegen.
<b>GRI 414 – Soziale Bewertung der Lieferanten (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette</li> <li>Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> </ul>		
414-2	Negative soziale Auswirkungen in der Lieferkette und ergriffene Maßnahmen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Ergebnisse der Lieferantenbewertung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit in der Lieferkette – Detailergebnisse der durchgeführten Lieferantenbewertungen</li> </ul>	
<b>GRI 415 – Politische Einflussnahme (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	
415-1	Parteispenden		<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	
<b>GRI 416 – Kundengesundheit und -sicherheit (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> <li>Gesundheit und Sicherheit – Produktverantwortung</li> <li>Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> <li>Compliance – Compliance-Managementsystem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> </ul>	
416-2	Verstöße im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen auf die Gesundheit und Sicherheit	<ul style="list-style-type: none"> <li>Gesundheit und Sicherheit – Produktverantwortung</li> </ul>		Im Jahr 2021 sind keine signifikanten Vorfälle über das interne Reporting gemeldet worden.

## Spezifische Standardangaben

Nummer der Standardangabe	Titel der Standardangabe	Abschnitt im Geschäftsbericht	Abschnitt in den ergänzenden Nachhaltigkeitsinformationen	Erläuterung / Auslassung
<b>GRI 417 – Marketing und Kennzeichnung (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Unternehmensprofil – Marketing und Vertrieb</li> <li>• Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> </ul>		
417-1	Anforderungen für die Produkt- und Dienstleistungs-informationen und Kennzeichnung	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> <li>• Gesundheit und Sicherheit – Produktverantwortung</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> <li>• Compliance – Compliance- Managementsystem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Integriertes Managementsystem für Gesundheit, Sicherheit, Umwelt, Energie und Qualität</li> </ul>	
417-2	Verstöße im Zusammenhang mit Produkt- und Dienstleistungs-informationen und der Kennzeichnung	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gesundheit und Sicherheit – Produktverantwortung</li> </ul>		Im Jahr 2021 sind keine signifikanten Vorfälle über das interne Reporting gemeldet worden.
<b>GRI 419 – Sozioökonomische Compliance (2016)</b>				
103-1,2,3	Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nachhaltigkeit – Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen</li> <li>• Chancen- und Risikobericht – Chancen- und Risikolage</li> <li>• Compliance – Compliance- Managementsystem</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuerung – Unternehmensrichtlinien</li> </ul>	
419-1	Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften im sozialen und wirtschaftlichen Bereich			Im Jahr 2021 wurden keine signifikanten administrativen oder gerichtlichen Sanktionen (Bußgelder, nichtmonetäre Strafen) über das interne Reporting berichtet, bei denen Gesetze und Vorschriften bezogen auf die Bereitstellung und Nutzung von Produkten und Dienstleistungen nicht eingehalten wurden.