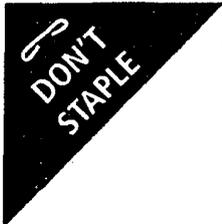


000289/20



# OS AA01

## Statement of details of parent law and other information for an overseas company

THU THURSDAY

\*AADMTBVT\*  
A37 23/09/2021 #62  
COMPANIES HOUSE

\*AAP8NY3\*  
A17 09/09/2021 #128  
COMPANIES HOUSE

✓ **What this form is for**  
You may use this form to accompany your accounts disclosed under parent law.

✗ **What this form is NOT for**  
You cannot use this form to an alteration of manner of c with accounting requiremen

### Part 1 Corporate company name

Corporate name of overseas company ①	Clariant SE
UK establishment number	B R 0 2 3 1 9 7

→ **Filling in this form**  
Please complete in typescript or in bold black capitals.  
All fields are mandatory unless specified or indicated by \*  
① This is the name of the company in its home state.

### Part 2 Statement of details of parent law and other information for an overseas company

#### A1 Legislation

	Please give the legislation under which the accounts have been prepared and audited.
Legislation ②	German Law

② This means the relevant rules or legislation which regulates the preparation of accounts.

#### A2 Accounting principles

Accounts	<p>Have the accounts been prepared in accordance with a set of generally accepted accounting principles?</p> <p>Please tick the appropriate box.</p> <p><input type="checkbox"/> No. Go to Section A3.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those principles below, and then go to Section A3.</p>
Name of organisation or body ③	German Commercial Code (HGB) and German Stock Corporation Act

③ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.

# OS AA01

## Statement of details of parent law and other information for an overseas company

**A3****Audited accounts**

Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box. <input type="checkbox"/> No. Go to <b>Part 3 'Signature'</b> . <input checked="" type="checkbox"/> Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to <b>Part 3 'Signature'</b> ...	<b>①</b> Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.
Name of organisation or body <b>①</b>	Institute of Public Auditors in Germany (IDW)	

**Part 3****Signature**

	I am signing this form on behalf of the overseas company.	
Signature	Signature <b>X</b> <i>N. Scott</i> <b>X</b> Permanent Representative	
	This form may be signed by: Director, Secretary, Permanent representative.	

# OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

## Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name **Arron Crean**

Company name **Oakwood Corporate Services Limited**

Address

**3rd Floor, 1 Ashley Road**

Post town **Altrincham**

County/Region **Cheshire**

Postcode **W A 1 4 2 D T**

Country **United Kingdom**

DX

Telephone **0161 942 4701**

## Checklist

**We may return forms completed incorrectly or with information missing.**

**Please make sure you have remembered the following:**

- The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register.
- You have completed all sections of the form, if appropriate.
- You have signed the form.

## Important information

**Please note that all this information will appear on the public record.**

## Where to send

**You may return this form to any Companies House address:**

**England and Wales:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.  
DX 33050 Cardiff.

**Scotland:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

**Northern Ireland:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.  
DX 481 N.R. Belfast 1.

## Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.gov.uk/companieshouse](http://www.gov.uk/companieshouse) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

**This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.gov.uk/companieshouse](http://www.gov.uk/companieshouse)**

---

# ***Testatsexemplar***

Clariant SE  
Frankfurt am Main

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020  
und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2020

**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN  
ABSCHLUSSPRÜFERS**



## **Inhaltsverzeichnis**

**Seite**

Lagebericht 2020.....	1
Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020.....	1
1. Bilanz zum 31. Dezember 2020.....	2
2. Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020.....	5
3. Anhang 2020.....	7
Anlagenspiegel.....	29
Bilanzielle Auswirkungen aus dem Verkauf von Teilbetrieben im Geschäftsjahr 2020.....	32
Bilanzielle Auswirkungen aus dem Kauf von Teilbetrieben im Geschäftsjahr 2020.....	34
BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	1

# **Clariant SE, Frankfurt am Main**

## **Lagebericht 2020**

### **1. Grundlagen des Unternehmens**

- 1.1 Geschäftsmodell
- 1.2 Wichtige Ereignisse
- 1.3 Steuerungssystem

### **2. Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Geschäftsverlauf**

- 2.1 Wirtschaftliche Entwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr in Deutschland
- 2.2 Entwicklung der Branche im abgelaufenen Geschäftsjahr
- 2.3 Entwicklung der Clariant SE im abgelaufenen Geschäftsjahr

### **3. Lage des Unternehmens**

- 3.1 Ertragslage
- 3.2 Vermögens- und Finanzlage
  - 3.2.1 Investitionen / Desinvestitionen (immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen)
  - 3.2.2 Bilanzstruktur
  - 3.2.3 Finanzierung

### **4. Mitarbeitende**

### **5. Chancen- und Risikenbericht**

- 5.1 Risikomanagement und allgemeine Geschäftschancen/-risiken
- 5.2 Leistungserstellungsrisiken
- 5.3 Risiken aus der digitalen Vernetzung
- 5.4 Finanzwirtschaftliche Risiken

### **6. Prognosebericht**

### **7. Erklärung zur Unternehmensführung (§ 289f HGB)**

### **8. Dank an die Mitarbeitenden**

## **1. Grundlagen des Unternehmens**

### **1.1 Geschäftsmodell**

Die Clariant SE, Frankfurt am Main, ist eine Tochtergesellschaft der Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main. Sie ist als Verkaufskommissionärin für einen bedeutenden Teil der europäischen Clariant-Produktionsgesellschaften in Deutschland, Großbritannien, Frankreich, Spanien, Italien, Schweden und der Schweiz tätig.

Die Gesellschaft bedient den europäischen Markt für die folgenden drei Geschäftsbereiche:

- Care Chemicals (Business Units: Industrial & Consumer Specialties, New Business Development)
- Catalysis (Business Unit Catalysts und Business Line Biofuels & Derivatives, "Biotec")
- Natural Resources (Business Units: Oil & Mining Services, Functional Minerals und Additives – Additives: seit 1. Januar 2020)

Über die Clariant SE werden des Weiteren Service-Aktivitäten wie Finanzen, Personal, IT, Recht, Kommunikation und Sales Support für europäische Clariant-Gesellschaften erbracht. Damit sind die europäischen Vertriebsaktivitäten der genannten Geschäftsbereiche sowie größere Teile der europaweiten Dienstleistungen des Clariant-Konzerns in einer Gesellschaft gebündelt.

Die Clariant SE hat neben dem Stammhaus in Deutschland Zweigniederlassungen in zehn europäischen Ländern eingerichtet. Im Einzelnen in:

- Louvain-La-Neuve, Belgien
- Odense, Dänemark
- Vantaa, Finnland
- Choisy Le Roi, Frankreich
- Mailand, Italien
- Maastricht, Niederlande
- Barcelona, Spanien
- Mölndal, Schweden
- Muttenz, Schweiz
- Leeds, Großbritannien

Die Aktivitäten der österreichischen Branch, die sich auf Business Services beschränkten, wurden Mitte 2020 eingestellt.

Für die von ihr erbrachten Leistungen erhält die Clariant SE als Vergütung eine Verkaufskommission, die sich am vermittelten Umsatz mit Drittkunden bemisst, sowie Service-Gebühren, die sich als Mark-up auf die verrechneten Kosten für die Service-Leistungen beziehen.

## **1.2 Wichtige Ereignisse**

Bei den wesentlichen Geschäftsvorfällen des Geschäftsjahres 2020 in der Clariant SE handelt es sich vor allem um folgende Vorgänge:

Innerhalb des Clariant Konzernverbundes wurden die Geschäftsbereiche Pigments und Masterbatches zum 1. Januar 2020 in eigenständige Gesellschaften mit einer separaten Vertriebsstruktur übertragen und als nicht fortgeführte Aktivitäten in der Clariant Gruppe behandelt.

Die Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH führt nach den Verkäufen der Business Units Pigments und Masterbatches seit dem 1. Januar 2020 nur noch das Geschäft der Business Unit (BU) Additives weiter. Ihr Vertriebsgeschäft und auch das der Clariant Additives (Switzerland) AG, Muttenz / Schweiz, wird seitdem, wie das der Clariant Produkte (Deutschland) GmbH, für das Europa Geschäft über die Clariant SE in einer Kommissionärsstruktur abgewickelt. Aus diesem Grund wechselten fünf Sales Mitarbeitende des Bereiches Additives in das deutsche Stammhaus der Clariant SE. Die Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH hat mit der Clariant SE einen Lizenzvertrag über den D/A/CH Kundenstamm abgeschlossen. Weitere zehn Additives Mitarbeitende sind in die ausländischen Betriebstätten der Clariant SE aus den jeweiligen lokalen Konzerngesellschaften übergegangen. Darüber hinaus hat die Clariant SE Kundenlisten für Additives von den jeweiligen Auslandsgesellschaften für ihre jeweiligen Betriebsstätten erworben. Aus der Integration der Vertriebsaktivitäten für Additives in die Clariant SE sind zum 1. Januar 2020 Vermögensgegenstände in Höhe von 15,5 Mio. Euro und Verpflichtungen in Höhe von 1,8 Mio. Euro zugegangen. Der Vertrieb von Additives außerhalb Europas wird zukünftig durch die Clariant International AG, Muttenz / Schweiz, im Rahmen eines Liefer- und Produktionsvertrages mit einer garantierten Marge auf die Herstellungskosten betrieben.

Ebenfalls zum 1. Januar 2020 erfolgten die Übertragungen von Pigments und Masterbatches in eigene Gesellschaften. Im Rahmen dessen gab es 30 einzelvertragliche Übergänge aus Serviceeinheiten des Stammhauses der Clariant SE, die in die beiden deutschen Gesellschaften parallel übertragen wurden. Daneben wurden 22 Mitarbeitende einiger ausländischer Niederlassungen der Clariant SE an die jeweiligen Inlandsgesellschaften für Pigments oder Masterbatches übertragen. Im Zuge der Übertragung verringerten sich die Vermögensgegenstände der Clariant SE um 0,3 Mio. Euro und Schulden um 3,6 Mio. Euro. Im Vorfeld der Übertragung wurde bereits im Geschäftsjahr 2019 eine Rückstellung in Höhe von 0,8 Mio. Euro gebildet, die dem Unterschiedsbetrag in der Bewertung zwischen Markt- und Buchwert bei der Bewertung von Personalverpflichtungen entspricht.

Der Verkauf des weltweiten Masterbatches Geschäftes an PolyOne Corporation, Ohio / USA (nach Umfirmierung: Avient Corporation, Ohio / USA) wurde zum 1. Juli 2020 abgeschlossen, Pigments steht am Jahresende 2020 zum Verkauf.

Im Bereich Services erbringt die Clariant SE noch nach dem Verkauf der Business Unit Masterbatches übergangsweise Services an die an PolyOne (nach Umfirmierung: Avient) verkauften Gesellschaften, die voraussichtlich größtenteils im Laufe des Jahres 2021 auslaufen werden.

Parallel zu den Businessverkäufen wurden Restrukturierungsmaßnahmen eingeleitet, um den neuen Strukturen gerecht zu werden, dabei betrifft das Programm „Clariant 2021“ die Anpassung der Serviceeinheiten. Das Jahresergebnis der Clariant SE ist mit einem Restrukturierungsaufwand von 17,7 Mio. Euro belastet.

In der Clariant SE wurde im Zuge der Anpassungen der Geschäftsbasis mit Hauptversammlungsbeschluss vom 11. November 2020 die Anzahl der Mitglieder des Aufsichtsrates von neun auf sechs reduziert. Danach sind noch vier Mitglieder der Anteilseigner und zwei der Arbeitnehmerseite vertreten.

In der Clariant SE wurden die Aktivitäten der österreichischen Branch, die sich auf Business Services beschränkten, Mitte 2020 eingestellt.

Ein Cash-Pooling für US-Dollar-Konten wurde Anfang Oktober 2020 im Konzern eingeführt, an das auch die Clariant SE angeschlossen wurde. Ziel ist, wie beim seit Jahren bestehenden Euro-Cashpool, Finanzierungspotentiale zu heben.

Für Catalysis wurde entschieden, die Geschäftsabwicklung aus dem Kommissionärsmodell mit der Kommissionärin Clariant SE herauszulösen. Die Umstellung auf Direktlieferungen aus den Produktionsgesellschaften ging zum 1. Januar 2021 live und hat das Ziel, eine größere Kundennähe herzustellen und die relevanten Märkte besser bedienen zu können. Von der Umstellung sind die Clariant Produkte (Deutschland) GmbH sowie ihre italienische Produktionsschwestergesellschaft im Clariant Konzernverbund betroffen. Insgesamt wird ein Umsatzvolumen zwischen 80,0 und 90,0 Mio. Euro zukünftig nicht mehr über die Clariant SE, sondern direkt in den Produktionsgesellschaften mit Drittkunden generiert. Dadurch werden die Kommissionserlöse zurückgehen. Zur Realisierung der Geschäftsmodellumstellung wurden Kundenstamm-Transfer-Agreements zwischen der Clariant SE und den beiden Produktionsgesellschaften mit Wirkung zum 1. Januar 2021 abgeschlossen sowie zwischen den beiden Produktionsgesellschaften. Kundenstämme gingen von der Clariant SE zum Kaufpreis von 3,5 Mio. Euro in die deutsche Produktionsgesellschaft Clariant Produkte (Deutschland) GmbH über. Zur italienischen Produktionsgesellschaft gingen Kundenstämme aus der Clariant SE zum Kaufpreis von 0,5 Mio. Euro und aus der Clariant Produkte (Deutschland) GmbH zum Kaufpreis von 0,2 Mio. Euro über.

### **1.3 Steuerungssystem**

Die Steuerung der Geschäfte erfolgt bei Clariant im Konzern in einer eigenen Managementstruktur und nicht für einzelne Gesellschaften. Die Steuerung erfolgt pro Geschäftsbereich bzw. Business Unit. Die Steuerungsgrößen basieren im Konzern auf IFRS und können auf die Einzelgesellschaft Clariant SE nicht unmittelbar angewendet werden, da für diese allein HGB als lokale Rechnungslegungsnorm relevant ist. Zwischen IFRS und HGB bestehen im Ansatz und in der Bewertung bei diversen Bilanzposten Unterschiede, was die Ergebnisse in den Perioden unterschiedlich beeinflusst. Die Abgrenzung und Definition der Umsätze im Clariant-Konzern sind anders als in der Clariant SE. Das Ergebnis der Clariant SE ist gleichfalls nicht mit den relevanten Ergebnisgrößen aus dem Managementreporting im Konzern vergleichbar.

Die Clariant SE ist Kommissionärin und stellt Serviceleistungen innerhalb des Konzerns bereit. Sie erhält als Vergütung eine Kommission auf das für die europäischen Produktionsgesellschaften an Drittkunden vermittelte Umsatzvolumen beziehungsweise eine Marge auf die den Serviceleistungen zugrundeliegenden Kosten. Somit umfasst der Umsatz der Clariant SE entsprechend Kommissions- und Serviceumsatz. Er unterscheidet sich definitorisch grundsätzlich von dem im Konzern verwendeten Umsatzbegriff, der ausschließlich den Umsatz mit Drittkunden zugrunde legt und nach IFRS ermittelt wird.

Das Ergebnis der Clariant SE hängt direkt von der Vergütungsstruktur als Kommissionärin und als Clariant-interner Serviceprovider ab.

Der im Jahresabschluss der Clariant SE nach HGB dargestellte Umsatz aus Kommission und aus Clariant-internen Services wird deshalb als Steuerungsgröße in der vorliegenden Berichterstattung zugrunde gelegt. Damit besteht zwischen Lagebericht und Einzelabschluss Identität bei den verwendeten Kennzahlen, was sich positiv auf die Aussagekraft des Jahresabschlusses im Kontext mit dem Lagebericht auswirkt. Als Ertragsindikator wird darüber hinaus das Ergebnis aus Betriebstätigkeit unmittelbar aus der Gewinn- und Verlustrechnung verwendet, das aufgrund der Vergütungsstruktur im Wesentlichen vom Umsatzvolumen mit Drittkunden getrieben wird.

## **2. Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Geschäftsverlauf**

### **2.1 Wirtschaftliche Entwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr in Deutschland**

Die Corona-Pandemie war im Jahr 2020 für die deutsche Wirtschaft bestimmend. Nahm die gesamtwirtschaftliche Leistung im Jahr 2019 noch um 0,6 % zu, ging sie im Jahr 2020 insgesamt um 5,3 % zurück. Im vierten Quartal konnte zwar aufgeholt werden, wurde allerdings durch die erneuten Lockdowns gebremst, und die Erholungsphase kam aufgrund der Auswirkungen auf den Dienstleistungsbereich sogar zum Erliegen. Während Bauinvestitionen und der Außenhandel einen positiven Wachstumsbeitrag lieferten, ging der Konsum zurück. Der Rückgang im Konsum war beim ersten Lockdown im Frühjahr allerdings noch stärker ausgeprägt als der im vierten Quartal.

### **2.2 Entwicklung der Branche im abgelaufenen Geschäftsjahr**

Für die Entwicklung in der Chemiebranche ist die Entwicklung der globalen Wirtschaft maßgeblich. Gemäß aktueller VCI Berichterstattung (März 2021) war im Jahr 2020 die Weltwirtschaft infolge der Corona-Pandemie in eine tiefe Rezession gerutscht, die Wirtschaftsleistung lag im Gesamtjahr um 4 % unter Vorjahr, trotz Erholung in der zweiten Jahreshälfte. Das globale Bruttoinlandsprodukt (BIP) legte im vierten Quartal des Jahres 2020 um 1,1 % gegenüber Vorquartal zu. Damit konnte zwar ein guter Teil der Rückgänge wieder aufgeholt werden. Das Vorjahr wurde aber immer noch um 2,1 % verfehlt. Nur in einigen asiatischen Ländern wurde das Vorkrisenniveau bereits wieder erreicht bzw. übertroffen. Im Bereich der Industrieproduktion konnten die großen Schwellenländer das Vorjahr sogar bereits wieder übertreffen, die Industrieländer hingegen blieben vom Vorkrisenniveau noch weit

entfernt.

Die weltweite Chemie- und Pharmaindustrie kam im Kontext dieser makroökonomischen Ausgangslage deutlich besser als erwartet durch die Krise als viele andere Industriebranchen. Eine erhöhte Nachfrage nach Hygieneartikeln, Verpackungsmaterialien und Pharmazeutika stützten die Produktion. Mit der Erholung bei den industriellen Kunden nahm die Nachfrage nach chemischen Erzeugnissen zuletzt auf breiter Front zu. Weltweit konnte das Vorjahr deutlich übertroffen werden – nicht nur bei Pharma, sondern auch in der Chemie.

Die asiatischen Länder haben bisher die Krise im Vergleich zu den westlichen Industriestaaten besser durchgestanden. Staatliche Investitionen in China haben diese Erholung unter anderem unterstützt. Die Wachstumsraten lagen insbesondere in China und Indien zum Jahresende deutlich über denen des Vorkrisenjahres 2019.

Die US-Chemie- und Pharmaindustrie hat sich erholt. Die Nachfrage der industriellen Kunden ließ die Produktion der US-Chemieindustrie weiter zulegen. Während die Grundstoffchemie am Jahresende das Vorjahr übertreffen konnte, lag die Fein- und Spezialchemie allerdings noch weit von ihrem hohen Vorjahresniveau entfernt.

In Europa kam die Chemie- und Pharmabranche deutlich besser durch die Krise als viele andere Industriebranchen. Vorratseinkäufe rund um Medizinprodukte beflügelten die Pharmaindustrie und in der Chemie gab es Sparten, die eine Sonderkonjunktur erlebten. Hygieneartikel, Desinfektionsmittel und Verpackungsmaterialien waren hier im Mittelpunkt. Am Jahresende zog im Zuge der Erholung der Industriekonjunktur auch die Nachfrage insgesamt wieder an. Mit der steigenden Nachfrage erhöhten sich auch die Preise, sowohl bei der Beschaffung als auch auf der Absatzseite.

Der Standort Deutschland und die deutschen Chemieunternehmen profitieren als Global Player über Exporte und Investitionen von der globalen Chemienachfrage. Gleichzeitig steigt aber auch die Konkurrenz aus Asien und der Wettbewerbsdruck nimmt zu. Dies gilt auch für das durch die Corona-Krise gezeichnete Geschäftsjahr 2020. Um die Zukunft am Standort Deutschland zu sichern, liegt der Fokus darauf, die Innovationsfähigkeit, Digitalisierung und Nachhaltigkeit zu verstärken. Die Auswertung von Big Data und der Einsatz von künstlicher Intelligenz erhöhen die Chancen für das Auffinden von Stoffen mit neuen oder besseren Eigenschaften um ein Vielfaches. Um dieses Potenzial der Digitalisierung erschließen zu können, braucht es qualifizierte Mitarbeitende. Die Zahl der Mitarbeitenden lag mit rd. 464.000 Personen auf Vorjahresniveau und blieb damit auf einem hohen Beschäftigungsstand.

Der VCI berichtet über den Abschluss eines positiven vierten Quartals 2020 für die chemisch-pharmazeutische Industrie nach einem insgesamt schwierigen Corona-Jahr 2020. Der Umsatz stieg im letzten Quartal um 8,1 % auf 47 Milliarden Euro, im Gesamtjahr blieb er jedoch um 0,6 % hinter dem Vorjahr zurück. Auslöser für das starke Schlussquartal war die steigende Nachfrage nach Chemieprodukten im In- und Ausland. Es wurden weltweit Läger aufgefüllt, bei den industriellen Kunden der Chemie setzte sich die Erholung auf allen Kontinenten dynamisch fort. Die Produktion legte im vierten Quartal 2020 gegenüber dem Vorquartal um 7,4 % zu, und wuchs damit um 4 % gegenüber dem Vorjahr. Die Kapazitätsauslastung verbesserte sich dabei von 81,6 % auf 85,0 %. Die Vorjahrespreise blieben insgesamt um 1,7 % hinter dem Vorjahr zurück. Parallel zum Erstarken der Wirtschaft nehmen allerdings Probleme zu, es kommt zu Materialengpässen, und auch im Logistikbereich kämpft die deutsche Chemie mit Transportproblemen.

### **2.3 Entwicklung der Clariant SE im abgelaufenen Geschäftsjahr**

Die Umsatzentwicklung lag im Geschäftsjahr 2020 mit 133,2 Mio. Euro über dem Vorjahrsniveau von 125,9 Mio. Euro. Dabei ist der Anstieg vor allem auf die um 5,1 Mio. Euro höheren Serviceerlöse zurückzuführen, wobei auch die Kommissionserlöse nach Eingliederung der Business Unit Additives mit 50,2 Mio. Euro das Vorjahrsniveau übertrafen.

Den Ergebnisbeiträgen in den beiden Geschäftsbereichen (Kommissionstätigkeit und Services) liegen unterschiedliche Abrechnungsmodalitäten zugrunde. Für die Kommissionstätigkeit basiert die Höhe der Kommissionsrate auf einer zu erzielenden Marge, die sich aus der Drittvergleichsermittlung ergibt. Die Servicetätigkeiten werden zu Kosten plus Gewinnaufschlag verrechnet.

Die Clariant SE vermittelte im Geschäftsjahr für die acht Produktionsgesellschaften ausschließlich Umsätze mit Drittkunden in Höhe von 1.116,7 Mio. Euro (Vorjahr: 1.061,5 Mio. Euro) und erzielte dadurch Erlöse aus dem Kommissionsgeschäft in Höhe von 50,2 Mio. Euro (Vorjahr: 48,1 Mio. Euro) und übertraf damit die durch die Corona-bedingten verhaltenen Zielvorgaben von 40,0 Mio. Euro deutlich.

Mit Services wurden Umsätze in Höhe von 83,0 Mio. Euro (Vorjahr: 77,8 Mio. Euro) erzielt, damit konnte der Planwert von 74,0 Mio. Euro deutlich übertroffen werden. Der Anstieg ist im Wesentlichen auf die Serviceleistungen zurückzuführen, die nach dem Verkauf des Masterbatches-Geschäftes an den Erwerber erbracht wurden, sowie auf die Erträge aus Weiterbelastung der deutlich gestiegenen Restrukturierungsaufwendungen. Beide Effekte

überstiegen den Rückgang der Serviceerlöse nachdem ein Teil des Personals in die separaten Gesellschaften für Pigments und Masterbatches zum Jahresanfang übergegangen ist.

Sowohl die Vertriebs- als auch die Dienstleistungsaktivitäten der Clariant SE waren damit im Geschäftsjahr 2020 wie im Vorjahr gut ausgelastet.

### **3. Lage des Unternehmens**

#### **3.1 Ertragslage**

Das Ergebnis aus Betriebstätigkeit lag mit 21,2 Mio. Euro deutlich über dem Vorjahr mit 18,4 Mio. Euro und über den Corona-bedingt verhalten gesteckten Zielen von rund 15,0 Mio. Euro; da sich zum einen die Corona-Pandemie nicht so stark ausgewirkt hat wie erwartet, zum anderen erbrachten sowohl die Integration des Additives-Geschäfts als auch die Serviceleistungen an den Erwerber des Masterbatches-Geschäftes zusätzliche Beiträge.

Den gestiegenen Umsatzerlösen von 7,3 Mio. Euro standen weniger stark gestiegene Herstellungskosten von 3,9 Mio. Euro gegenüber, sodass sich das Bruttoergebnis vom Umsatz um 3,4 Mio. Euro auf 23,2 Mio. Euro erhöhte. Die Verwaltungskosten lagen mit 2,8 Mio. Euro auf Vorjahresniveau. Der Reduzierung der sonstigen betrieblichen Erträge um 2,2 Mio. Euro stand eine Reduzierung der sonstigen betrieblichen Aufwendungen um 1,6 Mio. Euro gegenüber.

Das negative Zinsergebnis ist mit -1,1 Mio. Euro ähnlich dem Vorjahr.

Der Steueraufwand des Geschäftsjahres 2020 lag bei 3,0 Mio. Euro (Vorjahr: 2,7 Mio. Euro), sodass das Ergebnis nach Steuern 17,2 Mio. Euro (Vorjahr: 14,6 Mio. Euro) betrug. Es wurde in voller Höhe an die Gesellschafterin Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH im Rahmen des bestehenden Ergebnisabführungsvertrages abgeführt.

## **3.2 Vermögens- und Finanzlage**

### **3.2.1 Investitionen / Desinvestitionen (immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen)**

Im Geschäftsjahr wurden 6,7 Mio. Euro (Vorjahr 0,3 Mio. Euro) in Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände investiert, dabei handelt es sich im Wesentlichen um den Erwerb von Kundenlisten und Geschäfts- oder Firmenwerten aus der Integration der BU Additives in die Vertriebsstruktur der Clariant SE.

Demgegenüber sind Anlagenabgänge mit Anschaffungswerten in Höhe von 0,2 Mio. Euro (Vorjahr: 0,1 Mio. Euro) zu verzeichnen.

Die Abschreibungen betragen insgesamt 1,2 Mio. Euro (Vorjahr: 0,6 Mio. Euro), davon entfielen 1,0 Mio. Euro (Vorjahr: 0,4 Mio. Euro) auf die Kundenstämme und Geschäfts- oder Firmenwerte.

### **3.2.2 Bilanzstruktur**

Die Bilanzsumme der Gesellschaft ist im Vergleich zum Vorjahr um 15,4 % bzw. um 18,2 Mio. Euro auf 136,2 Mio. Euro gestiegen. Dabei stieg das Anlagevermögen nach der Integration der BU Additives in die Vertriebsstruktur der Clariant SE und dem damit verbundenen Erwerb von Kundenlisten und Geschäfts- oder Firmenwerten um 5,4 Mio. Euro. Der Anteil des Anlagevermögens bzw. die Anlagenintensität hat sich damit um 3,7 % - Punkte auf 5,0 % gegenüber dem Vorjahr erhöht.

Das Umlaufvermögen konnte einen Zuwachs um 12,9 Mio. Euro verzeichnen und beträgt damit zum Bilanzstichtag 128,6 Mio. Euro im Vergleich zu 115,8 Mio. Euro im Vorjahr. Hauptursache sind hier die um 13,1 Mio. Euro auf 101,0 Mio. Euro gestiegenen Forderungen gegen Clariant-Unternehmen. Von den Forderungen entfallen 70,0 Mio. Euro auf das Cashpool-Guthaben bei zwei Clariant Gesellschaften. Bei den sonstigen Vermögensgegenständen ist ein Rückgang um 2,5 Mio. Euro auf 19,5 Mio. Euro zu verzeichnen. Der Posten enthält im Wesentlichen Ansprüche gegen Drittkunden aus der Tätigkeit der Gesellschaft als Kommissionärin sowie Steuerforderungen.

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten entsprach mit 0,7 Mio. Euro dem Vorjahreswert und enthält vor allem vorausgezahlte Versicherungsprämien. Der Anteil des aktiven Unterschiedsbetrages aus der Vermögensverrechnung an der Bilanzsumme lag in den beiden

Geschäftsjahren unter 1,0 % und ist somit von untergeordneter Bedeutung für die Vermögenslage der Clariant SE.

Bei einem gleichbleibenden Eigenkapital von 8,4 Mio. Euro und einer gestiegenen Bilanzsumme ergibt sich eine reduzierte Eigenkapitalquote von 6,2 % (Vorjahr: 7,1 %). Der im Geschäftsjahr erzielte Jahresüberschuss in Höhe von 17,2 Mio. Euro (Vorjahr: 14,6 Mio. Euro) ist aufgrund des Ergebnisabführungsvertrages mit der Muttergesellschaft unter den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen ausgewiesen.

Die Rückstellungen in Höhe von 72,1 Mio. Euro (Vorjahr: 60,3 Mio. Euro) enthalten hauptsächlich Pensionsverpflichtungen (38,6 Mio. Euro; Vorjahr: 38,8 Mio. Euro) sowie sonstige Rückstellungen in Höhe von 32,4 Mio. Euro (Vorjahr: 20,4 Mio. Euro). Der Anstieg der sonstigen Rückstellungen ist im Wesentlichen auf Restrukturierungsrückstellungen zurückzuführen.

Die Verbindlichkeiten von 55,7 Mio. Euro (Vorjahr: 49,3 Mio. Euro) stellen 40,9 % (Vorjahr: 41,8 %) der Bilanzsumme dar. Der Anstieg ist insbesondere auf um 6,1 Mio. Euro höhere sonstige Verbindlichkeiten durch gestiegene Steuerverbindlichkeiten zurückzuführen. Die Verbindlichkeiten gegenüber anderen Clariant-Unternehmen erhöhten sich leicht auf 37,1 Mio. Euro (Vorjahr: 35,7 Mio. Euro), während sich die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um 1,1 Mio. Euro auf 2,3 Mio. Euro reduzierten.

### **3.2.3 Finanzierung**

Die Finanzierung der Gesellschaft erfolgt wie im Vorjahr neben den Eigenmitteln (8,4 Mio. Euro) überwiegend durch Rückstellungen (72,1 Mio. Euro; Vorjahr: 60,3 Mio. Euro), von denen der größte Teil Personalrückstellungen sind, sowie durch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (37,1 Mio. Euro; Vorjahr: 35,7 Mio. Euro).

Die weitere Finanzierung ist über den konzerninternen Cashpool durch die deutsche und die Konzernmutter jederzeit sichergestellt. Zum Bilanzstichtag besteht ein Cashpool-Guthaben in Höhe von 66,0 Mio. Euro (Vorjahr: 72,2 Mio. Euro) aus dem Euro-Pooling gegenüber der Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH und in Höhe von 4,0 Mio. Euro (Vorjahr: 0,0 Mio. Euro) aus dem USD-Pooling gegenüber der Clariant Produkte (Deutschland) GmbH..

Der Konzern finanziert sich u. a. über die Börse bzw. über die Kapitalmärkte.

#### **4. Mitarbeitende**

Die Belegschaft umfasste im Geschäftsjahr 2020 im Jahresdurchschnitt 462 (Vorjahr: 498) Mitarbeitende; davon 177 (Vorjahr: 191) in den ausländischen Betriebstätten.

Für Löhne und Gehälter wurden 62,1 Mio. Euro (Vorjahr: 49,9 Mio. Euro) aufgewendet, die sozialen Abgaben betragen 12,3 Mio. Euro (Vorjahr: 16,2 Mio. Euro). Darin sind 3,5 Mio. Euro (Vorjahr: 6,9 Mio. Euro) Aufwand für die betriebliche Altersversorgung enthalten.

Im Personalaufwand sind Restrukturierungsaufwendungen von 17,7 Mio. Euro enthalten.

#### **5. Chancen- und Risikenbericht**

##### **5.1 Risikomanagement und allgemeine Geschäftschancen/-risiken**

Für das Europa-Geschäft liegen die wesentlichen Chancen und Risiken bei den europäischen Clariant Produktionsgesellschaften, für die die Clariant SE in Kommission den Vertrieb übernommen hat. Für das Exportgeschäft außerhalb Europas liegen die Chancen und Risiken bei der Clariant International AG, MuttENZ / Schweiz. Die Risiken der Clariant SE ergeben sich aus der Entwicklung des dem Kommissionsgeschäft zugrunde liegenden Geschäftsvolumens. Das Ergebnis der Clariant SE ist somit vor allem von den europäischen Marktbedingungen und von den Risiken abhängig, die sich aus Schwankungen auf diesen Märkten ergeben können. Zu den Risiken zählen die Auswirkungen der Corona-Pandemie wie auch der Brexit und weitere Handelskonflikte bzw. -beschränkungen. Anders als erwartet war das Geschäft der Clariant SE weniger von den pandemischen Auswirkungen im Jahr betroffen – die Umsatzverluste hielten sich im Rahmen, im vierten Quartal stabilisierte sich das Geschäft sogar, allerdings weiterhin in einem volatilen Umfeld. Selbst im globalen Umfeld ergaben sich aus den weiterhin schwellenden Handelskonflikten keine zusätzlichen unmittelbaren negativen Auswirkungen, China wirkte sich im Gegenteil global sogar stabilisierend aus, da dort die Wirtschaft im Verlauf des Jahres 2020 wieder anzog. Die Auswirkungen auf die Nachfrage nach Vorleistungsgütern waren entsprechend positiv. Wie sich diese Entwicklungen fortsetzen, ist nicht absehbar. Sowohl die rohstoffexportierenden Schwellenländer als auch die fortgeschrittenen Volkswirtschaften sind von diesen Entwicklungen betroffen. Dies gilt sowohl global als auch für Europa. Wie sich diese Risiken auf Clariant sowie die Clariant SE auswirken, ist nicht abschätzbar. Die Einbindung der Gesellschaft in den global agierenden Clariant Konzern mit einer börsennotierten Muttergesellschaft sowie einer soliden Finanzierungsbasis und weitreichenden Finanzierungsmöglichkeiten am Kapitalmarkt stehen diesen Risiken entgegen.

Ab dem 1. Januar 2021 wurde das Europageschäft aus dem Bereich Catalysis auf die beiden für dieses Geschäft relevanten Produktionsgesellschaften in Deutschland und Italien zurückübertragen und aus dem Kommissionärsmodell herausgenommen – eine hohe zweistellige Euro-Millionenhöhe der Umsätze mit den Drittkunden wird dadurch zukünftig nicht weiter über die Clariant SE abgewickelt.

Die einzelnen Business Units im europäischen Umfeld haben unterschiedliche Wachstumstreiber, die die Chancen und gleichzeitig die Risiken (in umgekehrter Richtung) der Business Units darstellen. Es handelt sich dabei um verschiedene Faktoren, die das Nachfrageverhalten beeinflussen sowie um diverse Neuentwicklungen und Innovationen auf der Anbieterseite. Wie sich diese zukünftig auswirken, ist schwer vorherzusagen. Unterschiedliche Effekte sind möglich. Hinsichtlich Risiken / Chancen wird trotz des Abgangs des Catalysis Geschäftes mit einer leicht positiven Veränderung gerechnet, da sich insgesamt die Basis für das Kommissionsgeschäft trotz Corona-Pandemie robust entwickelt hat. Der Risikodiversifikation des Portfolios sowie dessen konsequente Weiterentwicklung im Rahmen des strategischen Clariant Set-ups wird dabei grundlegende Bedeutung beigemessen.

Die Digitalisierung bietet Chancen und Risiken zugleich. Das Fehlen oder Scheitern von digitalen Initiativen kann dazu führen, dass Geschäftsmöglichkeiten verpasst werden und ein langfristiger Wettbewerbsnachteil entsteht. Die Gesellschaft stellt sich im Rahmen der Konzernstrategie diesen Gegebenheiten und verfolgt verschiedene Initiativen dazu.

Aufgrund der Vorgehensweise bei der Verrechnung der Serviceleistungen an andere Clariant-Gesellschaften (cost plus) werden bei konstanter Auslastung keine besonderen Risiken / Chancen gesehen. Die Auswirkungen der Zentralisierung von Global Business Services können ebenso wie übergeordnete Portfolioanpassungen im Clariant Konzern, die mit erheblichen Restrukturierungen im Bereich der Services verbunden sind, die derzeit geleisteten Services beeinflussen. Den Ausgliederungen in Shared Services außerhalb der Clariant SE, die einen Abbau des Service-Bereiches bedeuten, stehen Stärkungen von lokalen Strukturen des Stammhauses gegenüber, die Stabilisierung bzw. teilweise auch Aufbau des Service Geschäftes bedeuten können.

Das Chancen- und Risikomanagement ist bei der Gesellschaft ein integraler Bestandteil aller Entscheidungen und Geschäftsprozesse. Grundlage dafür sind insbesondere die Managementstruktur, das Planungssystem sowie die Berichts- und Informationssysteme. Das Compliance System hat darin eine bedeutende Funktion. Durch den strukturierten Aufbau von internen Regeln und Richtlinien wird die Grundlage zur Risikominimierung geschaffen. Unter

anderem werden neben den ad hoc Meldungen über die Organisationsstruktur und den Verantwortungsbereichen die Risiken mit ihren finanziellen Auswirkungen im Monatsturnus abgefragt und aktualisiert.

Die Clariant SE ist in den weltweiten Vertriebs- und Produktionsverbund des Clariant Konzerns eingebunden, der von den Business Units gesteuert wird.

## **5.2 Leistungserstellungsrisiken**

Für Haftungsrisiken hat Clariant Versicherungen (u.a. Haftpflicht- und weitere Sachversicherungen) abgeschlossen. Damit ist sichergestellt, dass sich die im Unternehmen verbleibenden Risiken in Grenzen halten, und dass aus Schadensfällen keine existenzbedrohenden Auswirkungen auf die Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft resultieren können. Beschaffungsengpässe als Folge der Corona-Pandemie können nicht ausgeschlossen werden. Rohstoffpreiserhöhungen aufgrund unterschiedlicher Ursachen stellen ebenfalls Risiken für das Kommissionsgeschäft dar, denen auf der Absatzseite Preiserhöhungen entgegengesetzt werden.

## **5.3 Risiken aus der digitalen Vernetzung**

Eine erfolgreiche Leistungserbringung hängt von einem einwandfrei funktionierenden Informationssystem ab. Cyber-Attacken könnten zum Verlust von Daten, Wissen, Anlagen und Geld führen sowie Produktions- und Lieferunterbrechungen zur Folge haben. Im Clariant Konzern wird diesen Risiken durch ein umfassendes IT Security Konzept Rechnung getragen. Die digitale Vernetzung wird demgegenüber auch als Chance gesehen, sich weiter zu entwickeln und die Vorteile aus weitergehenden Automatisierungen zu nutzen. Entsprechend ist sie inhärenter Teil der Fünf-Säulen Strategie.

## **5.4 Finanzwirtschaftliche Risiken**

Währungsrisiken werden im Rahmen der Clariant-Konzernrichtlinien abgesichert. Dies bedeutet, dass die Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten laufend überprüft und – wenn sinnvoll – Sicherungsgeschäfte abgeschlossen werden. Zum Bilanzstichtag bestanden bei der Gesellschaft keine Sicherungsgeschäfte. Die Risiken werden als überschaubar eingeschätzt, da der überwiegende Teil in Euro fakturiert bzw. beschafft wird.

Forderungsausfallrisiken sind aufgrund der überwiegenden Geschäftsbeziehungen mit

Verbundunternehmen kaum gegeben.

Die Liquidität ist durch eigene Mittel und durch die Möglichkeiten im Rahmen des Konzern-Cashpools sichergestellt. Die Fremdfinanzierung auf Konzernebene erfolgt u.a. durch Anleihen am Kapitalmarkt.

Die für die Überwachung und Kontrolle der wirtschaftlichen Risiken des laufenden Geschäftes notwendigen Informationen werden nach internationalen Standards ermittelt.

Diese Daten und Kennzahlen haben genügend Informationstiefe, um die verschiedenen Managementebenen frühzeitig und umfänglich über mögliche Risiken zu informieren.

Bestandsgefährdende Risiken bestehen nicht. Insgesamt hat sich unter Berücksichtigung der Auswirkungen der Corona-Pandemie die Risikolage nicht wesentlich gegenüber dem Vorjahr verändert. Insgesamt wird es bei weiterhin starkem volatilem Umfeld schwierig sein Prognosen abzugeben, allerdings wird davon ausgegangen, dass sich die Chancen-/Risikosituation auch insgesamt nicht wesentlich verändert.

## **6. Prognosebericht**

Das Geschäftsjahr 2021 wird weiterhin durch kontinuierliche Optimierungsmaßnahmen geprägt sein. Ziel ist es, durch weitere Standardisierungen und Automatisierungen die Effizienz zu erhöhen. Digitale Lösungen werden dabei eine immer größer werdende Bedeutung haben. Die Optimierungen erfolgen in enger Zusammenarbeit mit den Global Business Services sowie auch unmittelbar auf regionaler und lokaler Ebene sowie verstärkt aus dem Stammhaus der Clariant SE heraus. Die eingeleiteten Restrukturierungsprogramme werden weiter konsequent umgesetzt, um der verkleinerten Konzerngröße nach dem Verkauf der Business Units Pigments und Masterbatches Rechnung zu tragen. Diese werden sich auch weiterhin auf den Servicebereich der Clariant SE stark auswirken.

Für den Teilbereich Catalysis wird die Geschäftsabwicklung aus dem Kommissionärsmodell mit der Kommissionärin Clariant SE zum 1. Januar 2021 herausgelöst und auf Direktlieferungen umgestellt, um eine größere Kundennähe herzustellen und die relevanten Märkte besser bedienen zu können. Zukünftig wird die Clariant SE für diesen Bereich nicht mehr die Kunden als Kommissionärin bedienen, sondern die betreffenden Produktionsgesellschaften selbst.

Auch wird der Abgang des Catalysis Geschäftes Effekte zeigen. Die zum 1. Januar 2021 wirksame Teilumstellung bei Kundenbelieferungen in diesem Bereich bedeutet, dass zukünftig ein Umsatzvolumen in hoher zweistelliger Euro-Millionenhöhe nicht mehr über die Clariant SE, sondern direkt in den Produktionsgesellschaften mit Drittkunden generiert wird. Dadurch entfallen der Clariant SE entsprechende Kommissionserlöse. Zur Realisierung der Geschäftsmodellumstellung wurden Kundenstamm-Transfer-Agreements zwischen der Clariant SE und den beiden Produktionsgesellschaften mit Wirkung zum 1. Januar 2021 abgeschlossen sowie zwischen den beiden Produktionsgesellschaften. Kundenstämme gingen von der Clariant SE zum Kaufpreis von 3,5 Mio. Euro in die Clariant Produkte (Deutschland) GmbH über. Zur italienischen Produktionsgesellschaft gingen Kundenstämme aus der Clariant SE zum Kaufpreis von 0,5 Mio. Euro und aus der Clariant Produkte (Deutschland) GmbH zum Kaufpreis von 0,2 Mio. Euro über.

Trotz niedrigerer Erlöse, die sich aus dem Abgang des Catalysis Geschäftes ergeben werden, wird mit einer robusten Entwicklung in den anderen Business-Bereichen gerechnet, die zu einer stabilen Ertragsbasis der Clariant SE beitragen. Aus der konsequenten strategischen Neuausrichtung auf Basis der Clariant Fünf-Säulen Strategie werden aus den verbleibenden Businessbereiche insgesamt zusätzliche Kommissionserlöse erwartet, die, nach den Erfahrungen aus dem Jahr 2020, den Auswirkungen der Corona-Pandemie positiv gegenüberstehen und zumindest teilweise den Abgang des Catalysis Geschäftes kompensieren.

Das Geschäft der Clariant in Europa hat sich deutlich robuster entwickelt als erwartet. Das für die Clariant SE als Kommissionärin relevante Geschäftsvolumen ging insgesamt weniger stark zurück als erwartet und auf der Kostenseite ergaben sich insgesamt mehr positive als negative Effekte. Risikominimierend wirkte sich zudem aus, dass ab 1. Januar 2020 das Additives Geschäft über die Clariant SE abgewickelt wird. Ein gesunkenes Rohstoffpreisniveau sowie die Maßnahmen zur kurzfristigen Kostenflexibilisierung wirkten sich stabilisierend auf die Geschäftsentwicklung der Kommittenten aus. Dem wirtschaftlich und konjunkturell schwierigen Umfeld des Jahres 2020 konnte so deutlich besser als erwartet begegnet werden. Das breit diversifizierte Produktspektrum und die verschiedenen für Clariant Produkte relevanten Märkte, insbesondere auch unter Berücksichtigung des hinzugekommenen Additives Geschäftes, haben maßgeblich dazu beitragen, insgesamt deutlich positiver als erwartet abzuschließen. Für die Clariant SE war damit eine stabile Entwicklung der Kommissionen verbunden. Die Auswirkungen der Corona-Pandemie werden weltweit die Wirtschaft weiter stark belasten und das wahrscheinlich längerfristig. Bei den Rohstoffen ziehen die Preise deutlich an und auf der Beschaffungsseite kommt es auch verstärkt zu

Verknappungen und Lieferengpässen, die sich auch bei Clariant deutlich bemerkbar machen. Insgesamt wird die Situation auf dieser Basis verhalten positiv für das Kommissionsgeschäft der Clariant SE eingeschätzt, einer wachsenden Volatilität wird man weiterhin im Jahr 2021 gegenüberstehen. Die Auswirkungen für die Clariant SE sind zum jetzigen Zeitpunkt deshalb auch nicht absehbar. Bei Clariant wird weiterhin stark auf Kostenmanagement und auf verschiedene Maßnahmen zur Arbeitszeit- und Kosten-Flexibilisierung gesetzt, um somit die wirtschaftlichen Belastungen zu reduzieren. Auch Restrukturierungen behalten weiterhin eine große Bedeutung. Ziel ist es, für sämtliche Herausforderungen aus den Märkten gerüstet zu sein und sich gemäß den neuen Anforderungen gezielt ausrichten zu können.

Insgesamt wird auf dieser Basis mit einem leicht niedrigeren Niveau als im Jahr 2020 gerechnet, das bei rd. 50,0 Mio. Euro Erlösen aus Kommissionen lag. Durch den Abgang von Catalysis, wird das Volumen etwas darunter liegen. Es ist unsicher, nicht zu zuletzt wegen der unkalkulierbaren Effekte aus der Corona-Pandemie, ob das Geschäft aus den anderen Bereichen den Verlust komplett kompensieren wird.

Im Bereich Services werden im Laufe des Jahres 2021 Services an die verkauften Gesellschaften zu vorübergehend höheren Erträgen führen, die mit Auslaufen der Verträge allerdings wieder entfallen werden. Nach Umsetzung der Restrukturierungsmaßnahmen wird insgesamt von einem niedrigeren Servicevolumen ausgegangen, das voraussichtlich 70 Mio. Euro nicht übersteigen wird. Unter Berücksichtigung der zeitweisen Serviceerträge wird mit einem Volumen leicht oberhalb dieser Größenordnung für das Jahr 2021 gerechnet.

Insgesamt wird mit einem Ergebnis aus Betriebstätigkeit in einer Größenordnung von rd. 15,0 bis 17,0 Mio. Euro gerechnet.

Die aktuell veröffentlichten Zahlen zur Prognose 2021 des VCI stützen die Annahmen der Clariant Planungen grundsätzlich. Allerdings stehen auch die Verbandsprognosen aufgrund der volatilen wirtschaftlichen Gesamtsituation unter Vorbehalt. Wie sich die Auswirkungen der Corona-Pandemie insgesamt niederschlagen werden, ist trotz verhaltenem Optimismus unklar. Unter Berücksichtigung dieser Einschränkung rechnet der VCI für das Jahr 2021 (veröffentlicht im März 2021) mit einem Umsatzanstieg von 5,0 % für die chemische Industrie, dabei wird ein Anstieg der Produktion von 3,0 % und ein Preisanstieg von 2,0 % der Produkte erwartet. Der Ausblick für das Geschäftsjahr 2021 für das Chemiegewerbe in Deutschland ist damit grundsätzlich positiv und untermauert die Planungsannahmen.

## **7. Erklärung zur Unternehmensführung (§ 289f HGB)**

In der Aufsichtsratssitzung vom 18. Mai 2018 wurden Beschlüsse zur Frauenquote gefasst.

Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2022 wurde festgelegt, die Zielgröße von 33,3 % für die Anzahl von Frauen im Aufsichtsrat beizubehalten bzw. zu erreichen, dies entspricht drei von neun Aufsichtsratsmitgliedern, dabei soll mindestens eine Frau auf Seiten des Arbeitgebers und eine Frau auf Seiten der Arbeitnehmer vertreten sein. Zum 18. Mai 2018 betrug der Frauenanteil im Aufsichtsrat vier Frauen von neun Aufsichtsratsmitgliedern, das entspricht einem Anteil von rund 44,4 %. Die festgelegte Zielgröße von 33,3 % wurde also innerhalb der gesetzten Frist erreicht und erfüllt.

Aufgrund der Verkleinerung des Aufsichtsrats mit Hauptversammlungsbeschluss vom 11. November 2020 von neun Aufsichtsratsmitgliedern auf nunmehr sechs Aufsichtsratsmitglieder wurde in der Aufsichtsratssitzung vom 11. Dezember 2020 erneut über die Zielgröße für den Frauenanteil im Aufsichtsrat der Clariant SE beschlossen. Der Frauenanteil im Aufsichtsrat der Clariant SE betrug zum 11. Dezember 2020 zwei Frauen von sechs Aufsichtsratsmitgliedern, was einem Anteil von 33,3 % entspricht. Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2025 wurde festgelegt, die Zielgröße von 33,3 % für die Anzahl von Frauen im Aufsichtsrat beizubehalten bzw. zu erreichen, dies entspricht zwei von sechs Aufsichtsratsmitgliedern. Das gesetzte Ziel ist derzeit erreicht.

Als Zielgröße für die Anzahl von Frauen im Vorstand wurde analog des bisherigen Ziels eine Quote von 0 % festgelegt, die bis zum 30. Juni 2022 beizubehalten bzw. zu erreichen ist. Der Frauenanteil im Vorstand beträgt derzeit 0 %.

In der Vorstandssitzung vom 15. November 2017 wurde ein Beschluss zur Frauenquote für die Ebene unterhalb des Vorstands gefasst. Derzeit beträgt der Frauenanteil in dieser Managementebene zwei Frauen.

Es wurde beschlossen, die Zielgröße für den Frauenanteil in dieser Managementebene von zwei Mitarbeiterinnen bis zum 30. Juni 2022 beizubehalten.

## **8. Dank an die Mitarbeitenden**

Der Vorstand dankt allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für das große Engagement und die außergewöhnlichen Anstrengungen bei der Durchführung der Aufgaben und Bewältigung der Herausforderungen im Jahr 2020.

Frankfurt am Main, im April 2021

Der Vorstand

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr  
vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020**

## BILANZ ZUM 31.12.2020 in TEUR

**AKTIVA**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>		
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>		
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	4.692	1.321
2. Geschäfts- oder Firmenwerte	1.950	111
3. Geleistete Anzahlungen	16	0
	<u>6.658</u>	<u>1.432</u>
<b>II. Sachanlagen</b>		
1. Technische Anlagen und Maschinen	10	15
2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	162	53
3. Geleistete Anzahlungen u. Anlagen im Bau	21	68
	<u>193</u>	<u>68</u>
	<b>6.851</b>	<b>1.500</b>
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>		
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.017	138
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	101.019	87.964
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19.486	21.950
- davon aus Steuern TEUR 1.967 (Vorjahr: TEUR 2.088)		
	<u>121.522</u>	<u>110.052</u>
<b>II. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</b>	7.093	5.699
	<b>128.615</b>	<b>115.751</b>
<b>C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN</b>	<b>672</b>	<b>665</b>
<b>D. AKTIVER UNTERSCHIEDSBETRAG AUS DER VERMÖGENSVERRECHNUNG</b>	<b>24</b>	<b>42</b>
<b>BILANZSUMME</b>	<b>136.162</b>	<b>117.958</b>

**PASSIVA**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. EIGENKAPITAL</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	915	915
II. Kapitalrücklage	7.460	7.460
III. Bilanzgewinn	0	0
	<u>8.375</u>	<u>8.375</u>
<b>B. RÜCKSTELLUNGEN</b>		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	38.646	38.805
2. Steuerrückstellungen	1.061	1.118
3. Sonstige Rückstellungen	32.357	20.393
	<u>72.064</u>	<u>60.316</u>
<b>C. VERBINDLICHKEITEN</b>		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	18	0
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.309	3.372
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	37.103	35.744
4. Sonstige Verbindlichkeiten	16.293	10.151
- davon aus Steuern TEUR 14.628 (Vorjahr: TEUR 8.388)		
- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit TEUR 604 (Vorjahr: TEUR 518)		
	<u>55.723</u>	<u>49.267</u>
<b>BILANZSUMME</b>	<b>136.162</b>	<b>117.958</b>

**GEWINN - UND VERLUSTRECHNUNG VOM 01.01. - 31.12.2020 IN TEUR**

	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
1. Umsatzerlöse	133.183	125.900
2. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-110.019	-106.141
	<hr/>	<hr/>
<b>3. Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>23.164</b>	<b>19.759</b>
4. Allgemeine Verwaltungskosten	-2.771	-2.835
5. Sonstige betriebliche Erträge	8.740	10.913
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.900	-9.455
	<hr/>	<hr/>
<b>Ergebnis aus Betriebstätigkeit</b>	<b>21.233</b>	<b>18.382</b>
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge (davon aus verbundenen Unternehmen: TEUR 2 Vorjahr: TEUR 0)	41	126
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen (davon an verbundene Unternehmen: TEUR -30) Vorjahr: TEUR -41)	-1.143	-1.234
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.973	-2.652
	<hr/>	<hr/>
<b>10. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>17.158</b>	<b>14.622</b>
11. Aufgrund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne	-17.158	-14.622
	<hr/>	<hr/>
<b>12. Jahresergebnis</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13. Ergebnisvortrag aus dem Vorjahr	0	0
<b>14. Bilanzgewinn</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **Clariant SE, Frankfurt am Main**

### **Anhang 2020**

#### **Allgemeines**

Die Clariant SE hat ihren Sitz in Frankfurt am Main und ist im Handelsregister B des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Nummer: HRB 84069 eingetragen.

Der vorliegende Jahresabschluss der Clariant SE zum 31. Dezember 2020 ist nach den Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches für große Kapitalgesellschaften und den ergänzenden Regelungen des Aktiengesetzes aufgestellt worden. Die Gewinn- und Verlustrechnung („GuV“) ist nach dem Umsatzkostenverfahren gem. § 275 Abs. 3 HGB gegliedert.

Es besteht ein Ergebnisabführungsvertrag mit der Muttergesellschaft Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main.

Die Mitarbeitenden und das Vermögen sind in dem inländischen Stammhaus in Deutschland und in elf Zweigniederlassungen in Europa konzentriert.

Die Aktivitäten der österreichischen Branch, die sich auf Business Services beschränkten, wurden Mitte 2020 eingestellt.

Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

Der vorliegende Jahresabschluss ist mit dem Vorjahr nur eingeschränkt vergleichbar. Dies ist vor allem auf folgende wesentliche Sachverhalte zurückzuführen:

- Zum 1. Januar 2020 wurden Teile von einigen Service-Bereichen inklusive Personal (insbesondere Finanzen, HR und IT) sowie Masterbatches-Aktivitäten der österreichischen Niederlassung an die jeweiligen Ländergesellschaften für Pigments und Masterbatches übertragen. Dies stand im Zusammenhang mit der konzernweiten Ausgliederung der Business Units Pigments und Masterbatches, zwecks Veräußerung zu einem späteren Zeitpunkt. Die daraus resultierenden bilanziellen Effekte sind in der Anlage 2 zum Anhang dargestellt.
- Zum 1. Januar 2020 übernahm die Gesellschaft, samt Personal, die Tätigkeit als Kommissionärin für die Business Unit Additives. Die daraus resultierenden bilanziellen Effekte sind der Anlage 3 zum Anhang dargestellt.

## **Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Entgeltlich erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens** werden mit ihren Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig über ihre wirtschaftliche Nutzungsdauer linear, im Zugangsjahr zeitanteilig, abgeschrieben.

Der Zeitraum der planmäßigen linearen Abschreibung für die entgeltlich erworbenen Kundenstämme sowie Geschäfts- oder Firmenwerte betrug bei käuflichen Erwerben bis zum Jahr 2019 grundsätzlich 5 Jahre. Ab dem Geschäftsjahr 2020 beträgt die Nutzungsdauer 10 Jahre. Die Abschreibungen auf die Kundenstämme werden in den Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten (Vertriebs)-Leistungen ausgewiesen; die Abschreibungen auf die Geschäfts- oder Firmenwerte sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten.

Die betriebliche Nutzungsdauer der Geschäfts- oder Firmenwerte basiert auf einer Einschätzung der zeitlichen Ertragsrückflüsse auf Basis der identifizierten Komponenten der Geschäfts- oder Firmenwerte. Diese repräsentieren geschäftswertbildende Faktoren (z.B. Organisation, Reputation etc.), die im Rahmen des Erwerbs übernommen wurden.

Gegenstände des **Sachanlagevermögens** werden mit ihren Anschaffungskosten aktiviert. Gegenstände, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, werden entsprechend ihrer voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Als Nutzungsdauer werden für technische Anlagen und Maschinen höchstens 16 Jahre sowie für andere Anlagen und für Gegenstände der Betriebs- und Geschäftsausstattung höchstens 10 Jahre angesetzt. Vermögensgegenstände mit Anschaffungs- und Herstellungskosten bis zum Gegenwert in Euro von CHF 5.000 werden im Jahr der Anschaffung handelsrechtlich voll abgeschrieben und als Abgang in der Entwicklung des Anlagevermögens ausgewiesen.

Soweit die beizulegenden Werte einzelner Vermögensgegenstände ihren Buchwert unterschreiten, werden zusätzlich außerplanmäßige Abschreibungen bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen. Soweit erforderlich werden Zuschreibungen vorgenommen.

Die **geleisteten Anzahlungen** werden zum Nennwert angesetzt.

**Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, übrige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** werden zum Nominalbetrag abzüglich eventuell notwendiger Einzelabschreibungen sowie Abschreibungen wegen allgemeiner und besonderer Kreditrisiken angesetzt.

Der **Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks** sind zum Nominalwert erfasst.

Das **gezeichnete Kapital** wird zum Nennwert angesetzt.

**Rückstellungen** werden in Höhe des Erfüllungsbetrages, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, angesetzt. Alle sonstigen Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr werden im Sinne des § 253 Abs. 2 HGB mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten restlaufzeitadäquaten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre abgezinst.

Zu den **Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen** siehe Text (8).

Den gebildeten **sonstigen Rückstellungen** für Altersteilzeit ("ATZ")-Verpflichtungen (Erfüllungsrückstand und Aufstockungsbetrag) und Jubiläumswendungen liegen versicherungsmathematische Gutachten (Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck; Rechnungszinsfuß für die ATZ = 0,50 %, Rechnungszinsfuß für die Jubiläumswendungen = 1,60 %) zugrunde.

Die Rückstellungen für den Erfüllungsrückstand aus den ATZ-Verpflichtungen werden mit dem entsprechenden Deckungsvermögen gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB aus der Insolvenzsicherung von ATZ-Verpflichtungen verrechnet. Diese Verrechnung erfolgt auch für die Rückstellungen über die Versorgungszusagen für Neueintritte ab dem 1. Januar 2011 sowie Verpflichtungen aus der Barlohnnumwandlung, denen ein Deckungsvermögen zur Insolvenzsicherung gegenübersteht, sowie für Verpflichtungen aus Langzeitkonten. Übersteigt der beizulegende Zeitwert des Deckungsvermögens den Betrag der entsprechenden Rückstellung, wird der übersteigende Betrag in einem gesonderten Posten „**Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung**“ gemäß § 246 Abs. 2 Satz 3 HGB ausgewiesen. Im umgekehrten Fall wird der Überhang der Pensionsverpflichtung entsprechend als Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen bzw. als sonstige Rückstellungen ausgewiesen. Die Aufwendungen / Erträge aus der Auf-/ Abzinsung der Pensions- und ATZ-Rückstellungen werden mit den Erträgen / Aufwendungen aus dem Deckungsvermögen verrechnet; der Gesamtbetrag wird entweder in den Zinserträgen oder den Zinsaufwendungen ausgewiesen und gesondert im Anhang angegeben.

Gemäß § 253 Abs. 1 Satz 3 HGB sind die wertpapiergebundenen Versorgungszusagen (Langzeitkonten) sowohl im Bereich der Rückstellungen als auch das dazugehörige Deckungsvermögen mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet.

**Verbindlichkeiten** werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Geschäftsvorfälle in **fremder Währung** werden grundsätzlich mit dem historischen Kurs zum Zeitpunkt der Erstverbuchung erfasst. Aus Vereinfachungsgründen erfolgt die unterjährige Buchung mit dem Devisenkassamittelkurs. Bilanzposten werden zum Stichtag wie folgt bewertet:

Langfristige Fremdwährungsforderungen werden zum Devisenkassamittelkurs bei Entstehung der Forderung oder zum niedrigeren beizulegenden Wert, unter Zugrundelegung des Devisenkassamittelkurses am Abschlussstichtag, angesetzt (Imparitätsprinzip). Kurzfristige Fremdwährungsforderungen (Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger) sowie liquide Mittel oder andere kurzfristige Vermögensgegenstände in Fremdwährungen werden zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag umgerechnet.

Langfristige Fremdwährungsverbindlichkeiten werden zum Devisenkassamittelkurs bei Entstehung der Verbindlichkeit oder zum höheren Stichtagskurswert, unter Zugrundelegung des Devisenkassamittelkurses am Abschlussstichtag, bewertet (Imparitätsprinzip). Kurzfristige Fremdwährungsverbindlichkeiten (Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger) werden zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag umgerechnet.

Als **Rechnungsabgrenzungsposten** werden Ausgaben / Einnahmen vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand / Ertrag für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

**Latente Steuern** werden auf die Unterschiede in den Bilanzansätzen der Handelsbilanz und der Steuerbilanz ermittelt, sofern sich diese in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen. Im Falle eines Aktivüberhangs der latenten Steuern zum Bilanzstichtag wird von dem Aktivierungswahlrecht des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB kein Gebrauch gemacht.

Die **sonstigen Steuern** werden innerhalb der sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen.

## **Erläuterungen**

### **(1) Anlagevermögen**

Die Entwicklung des Anlagevermögens ergibt sich aus der Anlage 1 zum Anhang.

Das Anlagevermögen umfasst im Wesentlichen entgeltlich erworbene Kundenstämme sowie Geschäfts- oder Firmenwerte, die insbesondere aus den in 2010 erfolgten Asset Deals mit europäischen Vertriebs- und Service-Gesellschaften der Clariant-Gruppe sowie aus der Integration des Süd-Chemie-Konzerns in den Jahren 2012 und 2013 resultieren.

In den darauffolgenden Jahren erwarb die Gesellschaft weitere Kundenstämme von diversen Clariant-Gesellschaften, im Rahmen der Einbindung kleinerer Geschäftsbereiche in die europäische Kommissionärsstruktur.

Zum 1. Januar 2020 veräußerte die österreichische Niederlassung ihre Masterbatches-Aktivitäten an eine lokale Konzerngesellschaft. Dies führte zum Abgang eines Geschäfts- oder Firmenwertes zum Buchwert von TEUR 111. Dieser Abgang ist ebenfalls in der Anlage 2 zum Anhang ersichtlich.

Zum gleichen Zeitpunkt erwarben die Clariant SE Kundenstämme für die BU Additives zum Kaufpreis von TEUR 4.197. Zusätzlich entstand ein Geschäfts- oder Firmenwert von TEUR 2.167 in der italienischen Niederlassung, der aus der Übernahme der Additives-Aktivitäten resultiert. Bilanzielle Effekte aus diesen Transaktionen sind der Anlage 3 zum Anhang zu entnehmen.

In Deutschland wurde das Inventar der Mitarbeiter zum 1. Januar 2020 von der Clariant Produkte (Deutschland) GmbH zum Restbuchwert von TEUR 131 übernommen. Ab diesem Zeitpunkt werden Neuinvestitionen auch direkt von der Clariant SE vorgenommen.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden die Kundenstämme mit insgesamt TEUR 763 (Vorjahr: TEUR 362) und die Geschäfts- oder Firmenwerte mit TEUR 217 (Vorjahr: TEUR 30) planmäßig abgeschrieben.

**(2) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	TEUR	TEUR
an Kunden	1.017	138
- (davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr)	(0)	(0)
	<b>1.017</b>	<b>138</b>

**(3) Übrige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	TEUR	TEUR
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	101.019	87.964
- (davon gegen Gesellschafterin)	(65.996)	(72.195)
Sonstige Vermögensgegenstände	19.486	21.950
	<b>120.505</b>	<b>109.914</b>

Von den Forderungen gegen verbundene Unternehmen resultieren TEUR 71.256 (Vorjahr: TEUR 72.195) aus dem Cashpool und TEUR 29.763 (Vorjahr: TEUR 15.769) aus erbrachten Leistungen im Service- und Vertriebsbereich. Die Forderungen gegen die Gesellschafterin sind in beiden Jahren auf den Cashpool zurückzuführen.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten TEUR 15.944 (Vorjahr: TEUR 13.362) Ansprüche gegen Drittkunden aus der Tätigkeit der Gesellschaft als Kommissionärin sowie TEUR 1.967 (Vorjahr: TEUR 2.088) Steuerforderungen, insbesondere aus Einkommensteuer (wie im Vorjahr).

Die Restlaufzeiten sämtlicher übrigen Forderungen und Vermögensgegenstände sind wie im Vorjahr kleiner als ein Jahr.

**(4) Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	TEUR	TEUR
Kassenbestand	1	0
Guthaben bei Kreditinstituten	7.092	5.699
	<b>7.093</b>	<b>5.699</b>

**(5) Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten**

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von TEUR 672 (Vorjahr: TEUR 665) enthält im Wesentlichen gezahlte Prämien für Sach- und Haftpflichtversicherungen für das Jahr 2021.

**(6) Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung**

Zum Bilanzstichtag besteht ein Deckungsvermögen im Zusammenhang mit Versorgungsverpflichtungen insbesondere aus Gehaltsumwandlungsmodellen, Verpflichtungen im Zusammenhang mit Langzeitkonten sowie für den Erfüllungsrückstand der ATZ-Verpflichtungen. Das jeweilige Deckungsvermögen wird im Rahmen einer doppelseitigen Treuhand verwaltet (zweckexklusive, verpfändete und insolvenzgeschützte Vereinbarung). Bei dem Deckungsvermögen handelt es sich um Fonds, Rückdeckungsversicherungen sowie garantieverzinsten Versicherungsprodukte, welche gemäß dem HGB die Definition des Deckungsvermögens erfüllen und nach Bewertung zum beizulegenden Zeitwert mit den entsprechenden Verpflichtungen verrechnet werden.

Der beizulegende Zeitwert entspricht bei Rückdeckungsversicherungen im Zusammenhang mit Gehaltsumwandlungsmodellen den fortgeführten Anschaffungskosten (Deckungskapital zuzüglich Überschussbeteiligung) und beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 243. Die zu verrechnende Pensionsrückstellung in Höhe von TEUR 243 entspricht sowohl dem beizulegenden Zeitwert als auch den zum Bilanzstichtag fortgeführten Anschaffungskosten.

Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern für deren individuell aufgebaute Wertguthaben aus Bonuszahlungen, Urlaubsansprüchen, etc. (Langzeitkonten) bemessen sich nach der Wertentwicklung des hierfür gebildeten Deckungsvermögens in Form von Fonds und garantieverzinsten Versicherungsprodukten. Daher erfolgte zum Bilanzstichtag die vollständige Verrechnung der Verpflichtungen aus Langzeitkonten (TEUR 2.271) mit dem entsprechenden Deckungsvermögen, dessen beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 TEUR 2.271 beträgt. Der beizulegende Zeitwert liegt zum Bilanzstichtag mit TEUR 1 unter den fortgeführten Anschaffungskosten.

Die Rückstellungen für die ATZ-Verpflichtungen (Erfüllungsrückstand) werden gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit dem vorhandenen Deckungsvermögen verrechnet. Das Deckungsvermögen wird im Rahmen einer doppelseitigen Treuhand verwaltet (zweckexklusive, verpfändete und insolvenzgeschützte Vereinbarung). Die Wertpapiere aus der Insolvensicherung erfüllen gemäß dem HGB die Definition des Deckungsvermögens, sie werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet und mit den entsprechenden ATZ-Rückstellungen

verrechnet. Der beizulegende Zeitwert des Deckungsvermögens beläuft sich zum Jahresende 2020 auf TEUR 1.709, und liegt somit mit TEUR 15 unter dessen Anschaffungskosten (TEUR 1.724). Insgesamt übersteigt der Zeitwert des Deckungsvermögens die ATZ-Verpflichtung (Erfüllungsrückstand) mit TEUR 24.

## (7) Eigenkapital

	31.12.2019 / 01.01.2020	Veränderung	31.12.2020
	TEUR	TEUR	TEUR
Gezeichnetes Kapital	915	0	915
Kapitalrücklage	7.460	0	7.460
Bilanzgewinn	0	0	0
	<b>8.375</b>	<b>0</b>	<b>8.375</b>

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Gesellschaft beträgt zum Bilanzstichtag unverändert EUR 914.612 und ist in 914.612 Stückaktien eingeteilt. Sämtliche Aktien der Gesellschaft werden unverändert durch die Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, gehalten.

Das Ergebnis nach Steuern in Höhe von TEUR 17.158 (Vorjahr: TEUR 14.622) wird gemäß dem Ergebnisabführungsvertrag an die Gesellschafterin abgeführt und ist in der Bilanz als Verbindlichkeit gegenüber verbundenen Unternehmen ausgewiesen.

Die Kapitalrücklage, gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB in Höhe von TEUR 5.508, ist „frei verfügbar“. Die Kapitalrücklage von TEUR 1.952 (nach § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB) steht nicht zur freien Verfügung der Gesellschaft.

## (8) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden mit TEUR 38.646 (Vorjahr: TEUR 38.805) für Anwartschaften und laufende Leistungen gebildet. Der Wertansatz ist nach anerkannten versicherungsmathematischen Grundsätzen mittels der sog. Projected Unit Credit Method (Verfahren laufender Einmalprämien) errechnet worden. Die Ermittlung des Rückstellungsbetrages erfolgte unter Zugrundelegung der Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck (Deutschland), IPS55 (Italien), INSEE 06/08 F/H (Frankreich), BVG 2015 (die Schweiz), "pension payment register of Mandatum Life Insurance Company Limited" (Finnland), Prognosetafel AG 2020 mit ES-P2A (die Niederlande), MR-5/FR-5 (Belgien) sowie AVÖ 2018 - P (Österreich). Der Bewertung zum Bilanzstichtag wurde ein von der Deutschen Bundesbank

vorgegebener durchschnittlicher Marktzinssatz zugrunde gelegt. Hierbei wurde gemäß § 253 Abs. 2 HGB pauschal eine Restlaufzeit von 15 Jahren angenommen. Bei dem Zinssatz handelt es sich um den für den Bilanzstichtag prognostizierten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Geschäftsjahre. Aus der Abzinsung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre von 2,3 % ergibt sich im Vergleich zur Abzinsung mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ein Unterschiedsbetrag von TEUR 4.505.

Folgende Annahmen lagen der Berechnung zugrunde:

	<b>Inland</b>	<b>Ausland</b>
Rechnungszins für Rückstellungen ohne Planvermögen	2,3 %	2,30%
Rechnungszins für Rückstellungen mit Planvermögen	2,3 %	2,30%
Einkommenssteigerungen	2,50 %	1,50 - 3,50 %
Beitragsbemessungsgrenze	2,25 %	n/a
Rentenanpassung	1,80 %	0,00 - 2,50 %

Es wurden alters- und geschlechtsabhängige Fluktuationswahrscheinlichkeiten zwischen 0,0% und 12,5% verwendet.

Die in Deutschland bestehenden Versorgungsverpflichtungen für Neueintritte ab dem 1. Januar 2011 sowie Verpflichtungen aus der Barlohnnumwandlung in Höhe von insgesamt TEUR 2.710 werden gemäß § 246 Abs. 2 Satz 3 HGB mit dem Deckungsvermögen verrechnet, da dieses ausschließlich der Erfüllung der Versorgungsverpflichtung dient und dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen ist. Das Deckungsvermögen ist in Fonds angelegt, der beizulegende Zeitwert beläuft sich zum Bilanzstichtag auf TEUR 2.642 und liegt TEUR 68 unter den entsprechenden Rückstellungen sowie TEUR 101 über den Anschaffungskosten (TEUR 2.541). Der Unterdeckungsbetrag von TEUR 68 ist in diesem Bilanzposten enthalten.

In Belgien, den Niederlanden und der Schweiz bestehen mittelbare Pensionsverpflichtungen von insgesamt TEUR 26.461 (Vorjahr: TEUR 26.749). Das entsprechende Planvermögen übersteigt den Verpflichtungsumfang um TEUR 995 (Vorjahr: TEUR 919). Im Vorjahr wurde in der Schweiz der Verpflichtungsumfang komplett durch das Planvermögen gedeckt. Bei den mittelbaren Pensionsverpflichtungen wurde das Passivierungswahlrecht des Art. 28 Abs. 1 Satz 2 EGHGB nicht in Anspruch genommen.

**(9) Übrige Rückstellungen**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	TEUR	TEUR
Steuerrückstellungen	1.061	1.118
Sonstige Rückstellungen	32.357	20.393
	<b>33.418</b>	<b>21.511</b>

Die sonstigen Rückstellungen setzen sich im Wesentlichen aus Rückstellungen für mitarbeiterbezogene Verpflichtungen, insbesondere aus Sondervergütungen mit TEUR 6.037 (Vorjahr: TEUR 6.704), aus Restrukturierungsmaßnahmen mit TEUR 19.025 (Vorjahr: TEUR 4.815), für ausstehende Urlaubstage und geleistete Mehrarbeit mit TEUR 1.635 (Vorjahr: TEUR 2.009) sowie aus ATZ- und Jubiläumsverpflichtungen mit TEUR 858 (Vorjahr: TEUR 1.002) zusammen.

Des Weiteren enthält der Posten Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, Rechts- und Beratungskosten, Kosten der Jahresabschlussprüfung u. ä. mit TEUR 3.474 (Vorjahr: TEUR 3.788) sowie Provisionen und andere personalbezogene Verpflichtungen.

In dem Posten sind darüber hinaus Rückstellungen für Drohverluste in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 773) enthalten.

Die Rückstellungen für die ATZ-Verpflichtungen (Erfüllungsrückstand) werden gemäß § 246 Abs. 2 Satz 3 HGB mit dem vorhandenen Deckungsvermögen verrechnet – siehe Text (6).

**(10) Verbindlichkeiten**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	TEUR	TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	18	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.309	3.372
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	37.103	35.744
- (davon gegenüber Gesellschafterin)	(17.353)	(14.796)
Sonstige Verbindlichkeiten	16.293	10.151
	<b>55.723</b>	<b>49.267</b>

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschafterin handelt es sich um Verbindlichkeiten aus Ergebnisabführung von TEUR 17.158 (Vorjahr: TEUR 14.622) sowie aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 195 (Vorjahr: TEUR 174).

Übrige Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sind mit TEUR 19.415 (Vorjahr: TEUR 20.948) auf Lieferungen und Leistungen der verbundenen Unternehmen sowie TEUR 335 (Vorjahr: TEUR 0) auf den Cashpool zurückzuführen.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Steuern in Höhe von TEUR 14.628 (Vorjahr: TEUR 8.388) enthalten, davon betreffen TEUR 13.064 (Vorjahr: TEUR 6.779) die Umsatzsteuerzahllast.

Die Verbindlichkeiten haben unverändert zum Vorjahr eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr.

### **(11) Latente Steuern**

Die Berechnung der latenten Steuern beruht auf den temporären Unterschieden zwischen den Bilanzposten aus handelsrechtlicher und steuerrechtlicher Betrachtungsweise nach § 274 HGB.

Der Ermittlung von latenten Steuern wird im Inland ein Steuersatz von 29,4 % zu Grunde gelegt. In den ausländischen Betriebsstätten erfolgt die Berechnung mit den dort geltenden lokalen Steuersätzen, deren Bandbreite sich zwischen 16,5 % und 28,0 % bewegt.

Zum Bilanzstichtag ergibt sich für das inländische Stammhaus nach Saldierung der aktiven und passiven latenten Steuern (Gesamtdifferenzbetrachtung) ein Aktivüberhang der latenten Steuern von TEUR 5.065 (Vorjahr: TEUR 5.165), der im Wesentlichen aus temporären Differenzen im Zusammenhang mit den Vermögensgegenständen des Deckungsvermögens, den Pensionsrückstellungen sowie den körperschaft- und gewerbsteuerlichen Verlustvorträgen resultiert.

Da das steuerliche Ergebnis des inländischen Stammhauses gemäß § 14 Abs. 1 KStG sowie § 2 Abs. 2 Satz 2 GewStG der Organträgerin Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH als Steuersubjekt und Steuerschuldner zugerechnet wird, ist das inländische Stammhaus für die Zeit des Bestehens der Organschaft nicht selbst mit Ertragsteuern belastet. Dem folgend ist die Steuerabgrenzung resultierend aus temporären Differenzen für das inländische Stammhaus grundsätzlich bei der Organträgerin Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH zu bilanzieren.

Zum Bilanzstichtag ergibt sich nach Saldierung der aktiven und passiven latenten Steuern (Gesamtdifferenzbetrachtung) bei den übrigen ausländischen Betriebsstätten ein Aktivüberhang der latenten Steuern von TEUR 3.620 (Vorjahr: TEUR 3.461), der sich im Wesentlichen aus abweichenden Wertansätzen bei Rückstellungen und immateriellen

Vermögensgegenständen ergibt.

Latente Steuern werden nicht ausgewiesen, da der bestehende Aktivüberhang unter Ausnutzung des Wahlrechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB bilanziell nicht angesetzt wird.

## (12) Umsatzerlöse

### - Umsatzerlöse nach Arbeitsgebieten

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	TEUR	TEUR
- Kommissions-Erlöse (*)	50.209	48.056
- Service-Erlöse (**)	82.974	77.844
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>133.183</b>	<b>125.900</b>

(\*) Erlöse aus Aktivitäten als Kommissionärin der europäischen Clariant-Produktionsgesellschaften und

(\*\*) als Dienstleister im Bereich Rechnungswesen, Personal, Recht, Treasury, IT-Dienstleistungen, Kommunikation, Sales-Support, etc. für Clariant-Unternehmen in Europa.

### - Umsatzerlöse nach Wirtschaftsgebieten

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	TEUR	TEUR
Deutschland	67.934	67.612
Übriges Europa	65.198	58.229
Übrige Länder	51	59
	<b>133.183</b>	<b>125.900</b>

## (13) Allgemeine Verwaltungskosten

Der Posten enthält im Wesentlichen Aufwendungen für die Geschäftsleitung, Rechnungswesen, Steuer-, Personal- und Rechtsabteilung sowie für die Abschlussprüfung.

## (14) Sonstige betriebliche Erträge

Die Gesellschaft erzielte sonstige betriebliche Erträge in Höhe von TEUR 8.740 (Vorjahr: TEUR 10.913), darin waren TEUR 5.552 (Vorjahr: TEUR 6.611) Erträge aus Weiterbelastung von Kosten für diverse Aktivitäten der „Global Business Services“-Organisation innerhalb des Konzernverbundes enthalten.

Darüber hinaus sind in dem Posten folgende wesentliche Erträge erfasst:

- Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von TEUR 2.154 (Vorjahr: TEUR 2.800). Diese betreffen im Wesentlichen mit TEUR 1.294 (Vorjahr: TEUR 1.436) Rückstellungen für Sondervergütungen der Mitarbeiter, mit TEUR 573 (Vorjahr: TEUR 687) für Restrukturierungen sowie mit TEUR 165 (Vorjahr: TEUR 203) Rückstellungen für vorzeitig aufgelöste Vertriebsverträge bzw. aus Schadenersatzansprüchen.
- Erträge aus der Weiterbelastung von Aufwendungen, die aufgrund von vorzeitig aufgelösten Vertriebsverträgen bzw. aus Schadenersatzansprüchen entstanden sind, in Höhe von TEUR 1.033 (Vorjahr: TEUR 1.295).
- Periodenfremde Erträge für gesetzlich vorgeschriebene Erfolgsbeteiligung der französischen Mitarbeiter, die nicht weiterverrechnet werden in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 53) - siehe Text (15).
- Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 154).

Darüber hinaus ist in diesem Posten ein Gewinn aus dem konzerninternen Verkauf der BU Masterbatches in Höhe von TEUR 1 (Vorjahr: TEUR 0) enthalten – siehe Anlage 2 zum Anhang.

### **(15) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

In diesem Posten sind Aufwendungen in Höhe von TEUR 6.708 (Vorjahr: TEUR 8.129) enthalten, die im Zusammenhang mit den sonstigen betrieblichen Erträgen stehen: Aufwendungen für Aktivitäten der „Global Business Services“-Organisation sowie Aufwendungen aus der Weiterverrechnung der Erträge für vorzeitig aufgelöste Vertriebsverträge bzw. aus Schadenersatzansprüchen – siehe Text (14).

Darüber hinaus sind in dem Posten folgende wesentliche Aufwendungen erfasst:

- die planmäßigen Abschreibungen auf die Geschäfts- oder Firmenwerte (TEUR 217; Vorjahr: TEUR 30) – siehe Text (1);
- Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Erfolgsbeteiligung der französischen Mitarbeiter, die nicht aktiviert bzw. weiterverrechnet werden konnten (TEUR 626; Vorjahr: TEUR 300), davon periodenfremd TEUR 326 (Vorjahr: TEUR 0).
- Aufwendungen aus der Währungsumrechnung in Höhe von TEUR 71 (Vorjahr: TEUR 0).

Im Vorjahr waren darüber hinaus Aufwendungen aus der Zuführung zu Drohverlustrückstellungen in Höhe von TEUR 773 in dem Posten enthalten – siehe Text (14).

Die innerhalb der sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesenen sonstigen Steuern betragen TEUR 222 (Vorjahr: TEUR 164).

### (16) Zinsergebnis

	2020	2019
	TEUR	TEUR
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	41	126
- (davon aus verbundenen Unternehmen)	(2)	(0)
- (davon Erträge aus der Abzinsung von Rückstellungen)	(1)	(13)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.143	-1.234
- (davon an verbundene Unternehmen)	(-30)	(-41)
- (davon Aufwendungen aus der Aufzinsung der Rückstellung)	(-1.059)	(-1.100)
- (davon Saldo gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB aus der Aufzinsung von übrigen Personalrückstellungen TEUR -83 (Vorjahr: TEUR -85) und den Erträgen aus Deckungsvermögen von TEUR 39 (Vorjahr: TEUR 0))	(-44)	(-85)
	<b>-1.102</b>	<b>-1.108</b>

### (17) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag belasten das Ergebnis mit TEUR 2.973 (Vorjahr: TEUR 2.652).

### (18) Abführungssperre

Die Gesellschaft besitzt Vermögensgegenstände, welche Deckungsvermögen gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB darstellen – siehe Text (6). Der beizulegende Zeitwert dieser Vermögensgegenstände (nach § 253 Abs. 1 Satz 3 HGB) übersteigt deren, Anschaffungskosten um TEUR 101 (Vorjahr: TEUR 13). Dieser Betrag ist grundsätzlich nach § 268 Abs. 8 HGB abführungsgesperrt. Auf den abführungsgesperrten Betrag entfallen rechnerisch TEUR 30 passive latente Steuern, die bei der Organträgerin Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH berücksichtigt sind.

Bei der Gesellschaft liegen jedoch zum Bilanzstichtag frei verfügbare Rücklagen in Höhe von TEUR 5.508 - siehe Text (7) - vor, so dass keine Abführungssperre für den Jahresüberschuss 2020 besteht.

**(19) Ergebnisabführung**

Das Ergebnis nach Steuern in Höhe von TEUR 17.158 (Vorjahr: TEUR 14.622) wird gemäß dem Ergebnisabführungsvertrag an die alleinige Gesellschafterin Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH abgeführt und als Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen gezeigt.

## Sonstige Angaben

### Materialaufwand

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	TEUR	TEUR
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	271	249
Aufwendungen für bezogene Leistungen	67	121
	<b>338</b>	<b>370</b>

Unter den Materialaufwendungen werden insbesondere fremdbezogene Büro- und EDV-Materialien sowie Energien erfasst.

### Personalaufwand

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	TEUR	TEUR
Löhne und Gehälter	62.134	49.828
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	12.270	16.316
- (davon für Altersversorgung)	(3.538)	(6.989)
	<b>74.404</b>	<b>66.144</b>

Die Aufwendungen für neue Restrukturierungsmaßnahmen überstiegen deutlich den durch die niedrigere Anzahl der Mitarbeiter gesunkenen Aufwand und stellen die Hauptursache für den Anstieg der Löhne und Gehälter dar.

### Angaben über Mitarbeitende

Im Jahresdurchschnitt waren in Köpfen beschäftigt:	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- Inländisches Stammhaus	285	307
- Ausländische Betriebsstätten	177	191
Belegschaft (ohne Auszubildende)	<b>462</b>	<b>498</b>

Der Rückgang der Mitarbeitenden ist auf die konzerninternen Übergänge der Service-Funktionen zum 1. Januar 2020 zurückzuführen. Diese standen im Zusammenhang mit der Ausgliederung von BU Pigments und Masterbatches in separate Konzerngesellschaften.

## Sonstige bedeutende finanzielle Verpflichtungen

Die in der Bilanz nicht erscheinenden sonstigen bedeutenden finanziellen Verpflichtungen betreffen:

	2020	2019
	TEUR	TEUR
aus Miet- und Leasingverträgen	5.427	6.509
- (davon gegenüber verbundenen Unternehmen)	(969)	(957)

Bei den Miet- und Leasingverträgen handelt es sich um sogenannte Operating-Lease Verträge, die zu keiner Bilanzierung der Objekte bei der Gesellschaft führen. Die Verträge betreffen im Wesentlichen Mieten für Bürogebäude, Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie den Fuhrpark. Der Vorteil dieser Verträge liegt in der geringeren Kapitalbindung im Vergleich zum Erwerb und im Wegfall des Verwertungsrisikos. Risiken können sich aus der Vertragslaufzeit ergeben, sofern die Objekte nicht mehr vollständig genutzt werden könnten. Hierfür gibt es derzeit keine Anzeichen.

## Derivative Finanzinstrumente

Die Clariant SE hält zum 31. Dezember 2020 keine derivativen Finanzinstrumente.

## Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Das Gesamthonorar für den Abschlussprüfer des deutschen Stammhauses und der ausländischen Zweigniederlassungen der Gesellschaft belief sich im Jahr 2020 auf TEUR 157 (Vorjahr: TEUR 168).

Die Aufwendungen für Abschlussprüfungsleistungen beziehen sich im laufenden Geschäftsjahr auf reguläre Prüfungstätigkeit TEUR 154 (Vorjahr: TEUR 163) sowie auf Steuerberatungsleistungen TEUR 3 (Vorjahr: TEUR 5).

## Aufsichtsrat

In der Clariant SE wurde im Zuge der Anpassungen der Geschäftsbasis mit Hauptversammlungsbeschluss vom 11. November 2020 die Anzahl der Mitglieder des Aufsichtsrates von neun auf sechs reduziert. Danach sind noch vier Mitglieder der Anteilseigner und zwei der Arbeitnehmerseite vertreten.

Stephan Lynen (von 01.04.2020 bis 11.11.2020 und ab 16.11.2020)  
(Vorsitzender des Aufsichtsrates)  
(Mitglied des Executive Committee)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Patrick Jany (bis 31.03.2020)  
(Vorsitzender des Aufsichtsrates)  
(Mitglied des Executive Committee)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Rüdiger Halberstadt \* (ab 16.11.2020)  
(Stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender)  
(Global IT – Solution Coordinator & Technical Specialist)

Birgit Schmidt \* (bis 29.06.2020)  
(Stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende)  
(Vorsitzende des European Works Council der Clariant SE)

Rainer Dorn \* (bis 29.06.2020)  
(Stellvertretender Vorsitzender des European Works Council der Clariant SE)

Daniel Hug (bis 11.11.2020 und ab 16.11.2020)  
(Head of Corporate Controlling)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Oliver Kinkel (bis 11.11.2020 und ab 16.11.2020)  
(Country Head Germany / Head of Region EMEA)  
(Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main)

Beatriz Lopez-Collado \* (ab 16.11.2020)  
(Kundenbetreuerin Industrial & Consumer Specialties für Spanien und Portugal)

Alfred Münch (bis 11.11.2020)  
(General Counsel)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Dr. Sibylle Mutschler (von 20.07.2020 bis 11.11.2020 und ab 16.11.2020)  
(Head of Digital4Clariant)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Dr. Constanze Nüsperling (bis 20.07.2020)  
(Global Process Owner Hire to Retire)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Klementina Pejic (bis 11.11.2020)  
(Head of Corporate Human Resources)  
(Clariant International AG, Muttenz / Schweiz)

Benedicte Thomassin \* (bis 29.06.2020)  
(Member of European Works Council Clariant SE – Delegate Clariant SE France)

\* Arbeitnehmersvertreter im Aufsichtsrat

### **Bezüge des Aufsichtsrates**

Die Bezüge des Aufsichtsrates im Jahr 2020 betragen TEUR 10 (Vorjahr: TEUR 11).

### **Nachtragsbericht**

Für einen Teilbereich von Catalysis, das Europa-Geschäft betreffend, wurde entschieden, die Geschäftsabwicklung aus dem Kommissionärsmodell mit der Kommissionärin Clariant SE herauszulösen. Die Umstellung auf Direktlieferungen aus den Produktionsgesellschaften ging zum 1. Januar 2021 live und hat das Ziel, eine größere Kundennähe herzustellen und die relevanten Märkte besser bearbeiten zu können. Von der Umstellung ist die Clariant Produkte (Deutschland) GmbH sowie ihre italienische Produktionsschwestergesellschaft im Clariant Konzernverbund betroffen. Insgesamt wird ein Umsatzvolumen in hoher zweistelliger Euro-Millionenhöhe zukünftig nicht mehr über die Clariant SE, sondern direkt in den Produktionsgesellschaften mit Drittkunden generiert. Zur Realisierung der Geschäftsmodellumstellung wurden Kundenstamm-Transfer-Agreements zwischen der Clariant SE und den beiden Produktionsgesellschaften sowie zwischen den beiden Produktionsgesellschaften mit Wirkung zum 1. Januar 2021 abgeschlossen. Kundenstämme gingen von der Clariant SE zum Kaufpreis von 3,5 Mio. Euro in die deutsche Produktionsgesellschaft über. Zur italienischen Produktionsgesellschaft ging ein Kundenstamm aus der Clariant SE zum Kaufpreis von 0,5 Mio. Euro und aus der deutschen Gesellschaft zum

Kaufpreis von 0,2 Mio. Euro über.

### **Ergebnisverwendung**

Aufgrund des bestehenden Ergebnisabführungsvertrages wurde das Jahresergebnis 2020 in Höhe von TEUR 17.158 an die Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH abgeführt.

### **Vorstand**

Dr. Thorsten Posner  
Head of Legal Services EMEA

Michael Tesch  
Head of Finance Services EMEA

### **Bezüge des Vorstands**

Zur Angabe der Bezüge des Vorstandes wird von der Befreiungsvorschrift gemäß § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch gemacht.

### **Mutterunternehmen**

Die Clariant SE ist ein Tochterunternehmen der Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main.

Die Jahresabschlüsse der Clariant SE und der Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH werden in den Konzernabschluss der Clariant AG, Muttenz/Schweiz, für den kleinsten und zugleich größten Kreis von Unternehmen einbezogen.

Die Offenlegung des Konzernabschlusses erfolgt in Basel / Schweiz und ist unter [www.clariant.com](http://www.clariant.com) abzurufen. Es ist beabsichtigt, den Konzernabschluss des obersten Mutterunternehmens einschließlich des Bestätigungsvermerks im Bundesanzeiger offen zu legen. Dieser offen zu legende Konzernabschluss ist nach internationalen Rechnungslegungsnormen (IFRS) erstellt. Wesentliche Unterschiede zu den von der Europäischen Union übernommenen IFRS bestehen nicht.

Frankfurt am Main, den 30. April 2021

Clariant SE

Der Vorstand

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'T. Posner', written in a cursive style.

Dr. Thorsten Posner

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Michael Tesch', written in a cursive style.

Michael Tesch

## Anlagenspiegel

Clariant SE, Frankfurt am Main

Entwicklung des Anlagevermögens  
in TEUR

	Anschaffungs- oder Herstellungskosten				Stand 31.12.2020 TEUR
	Stand 01.01.2020 TEUR	Zugänge TEUR	Abgänge TEUR	Umbuchungen TEUR	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>					
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	34.313	4.284	0	0	38.597
Geschäfts- oder Firmenwerte	2.664	2.167	-151	0	4.680
Geleistete Anzahlungen	0	16	0	0	16
	<b>36.977</b>	<b>6.467</b>	<b>-151</b>	<b>0</b>	<b>43.293</b>
<b>Sachanlagen</b>					
Technische Anlagen und Maschinen	180	0	0	0	180
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.433	190	-31	0	1.592
Geleistete Anzahlungen	0	21	0	0	21
	<b>1.613</b>	<b>211</b>	<b>-31</b>	<b>0</b>	<b>1.793</b>
	<b>38.590</b>	<b>6.678</b>	<b>-182</b>	<b>0</b>	<b>45.086</b>

Stand 01.01.2020	Abschreibungen		Stand 31.12.2020	Bilanzwert	Bilanzwert
	Zugänge	Abgänge		31.12.2020	31.12.2019
TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
-32.992	-912	-1	-33.905	4.692	1.321
-2.553	-217	40	-2.730	1.950	111
0	0	0	0	16	0
<b>-35.545</b>	<b>-1.129</b>	<b>39</b>	<b>-36.635</b>	<b>6.658</b>	<b>1.432</b>
-165	-5	0	-170	10	15
-1.380	-81	31	-1.430	162	53
0	0	0	0	21	0
<b>-1.545</b>	<b>-86</b>	<b>31</b>	<b>-1.600</b>	<b>193</b>	<b>68</b>
<b>-37.090</b>	<b>-1.215</b>	<b>70</b>	<b>-38.235</b>	<b>6.851</b>	<b>1.500</b>

### Bilanzielle Auswirkungen aus dem Verkauf von Teilbetrieben im Geschäftsjahr 2020

	Colorants Solutions Deutschland GmbH
	01.01.2020
	TEUR
<b>Vermögenswerte</b>	
<b>Anlagevermögen</b>	<b>0</b>
Immaterielle Vermögensgegenstände	0
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>136</b>
Sonstige Vermögensgegenstände	136
<b>Summe</b>	<b>136</b>
<b>Schulden</b>	
<b>Rückstellungen</b>	<b>1.152</b>
Pensionsrückstellungen	447
Sonstige Rückstellungen *)	705
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>0</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	0
<b>Bilanzielles Reinvermögen</b>	<b>-1.016</b>
<b>Summe</b>	<b>136</b>

\*) Die Rückstellungen für Drohverluste (TEUR 773) stehen im Zusammenhang mit den Verkäufen und sind nicht auf die Käufer übergegangen.

Aus dem konzerninternen Verkauf von Teilbetrieben ergaben sich folgende Effekte:

	Colorants Solutions Deutschland GmbH
	TEUR
Kaufpreis (+ positiv/ - negativ)	-1.016
Abgang bilanzielles Reinvermögen (s. o.)	1.016
<b>Ergebnis</b>	<b>0</b>

Performance Masterbatches Germany GmbH	Ausländische Clariant- Gesellschaften (in Österreich, Belgien, der Schweiz, Spanien und Italien)	Summe
01.01.2020	01.01.2020	
TEUR	TEUR	TEUR
0	111	111
0	111	111
38	11	185
38	11	185
<b>38</b>	<b>122</b>	<b>296</b>
930	1.345	3.427
379	494	1.320
551	851	2.107
0	191	191
0	191	191
-892	-1.414	-3.322
<b>38</b>	<b>122</b>	<b>296</b>

Performance Masterbatches Germany GmbH	Ausländische Clariant- Gesellschaften (in Österreich, Belgien, der Schweiz, Spanien und Italien)	Summe
TEUR	TEUR	TEUR
-892	-1.413	-3.321
892	1.414	3.322
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### Bilanzielle Auswirkungen aus dem Kauf von Teilbetrieben im Geschäftsjahr 2020

	Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH
	01.01.2020
	TEUR
<b>Vermögenswerte</b>	
<b>Anlagevermögen</b>	<b>0</b>
Immaterielle Vermögensgegenstände	0
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>24</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0
Sonstige Vermögensgegenstände	24
Rechnungsabgrenzungsposten	0
<b>Summe</b>	<b>24</b>
<b>Schulden</b>	
<b>Rückstellungen</b>	<b>335</b>
Pensionsrückstellungen	230
Sonstige Rückstellungen	105
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>0</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0
Sonstige Verbindlichkeiten	0
<b>Bilanzielles Reinvermögen</b>	<b>-311</b>
<b>Summe</b>	<b>24</b>

Aus dem konzerninternen Kauf von Teilbetrieben ergaben sich folgende Effekte:

	Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH
	TEUR
Kaufpreis (+ positiv/ - negativ)	311
Anschaffungsnebenkosten	0
Zugang bilanzielles Reinvermögen (s. o.)	-311
<b>Ergebnis</b>	<b>0</b>

Ausländischen Clariant-Gesellschaften (in Belgien, Polen, Schweden, Spanien, Finnland, Frankreich, Irland, Großbritannien, Italien und den Niederlanden)	Summe
01.01.2020	
TEUR	TEUR
6.364	6.364
6.364	6.364
9.063	9.087
9.040	9.040
15	39
8	8
<b>15.427</b>	<b>15.451</b>
774	1.109
603	833
171	276
684	684
55	55
521	521
108	108
<b>13.969</b>	<b>13.658</b>
<b>15.427</b>	<b>15.451</b>

Ausländischen Clariant-Gesellschaften (in Belgien, Polen, Schweden, Spanien, Finnland, Frankreich, Irland, Großbritannien, Italien und den Niederlanden)	Summe
TEUR	TEUR
-13.801	-13.490
-168	-168
13.969	13.658
<b>0</b>	<b>0</b>

**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Clariant SE, Frankfurt am Main

*Prüfungsurteile*

Wir haben den Jahresabschluss der Clariant SE, Frankfurt am Main, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Clariant SE für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 geprüft. Die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote) haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten Erklärung zur Unternehmensführung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

*Grundlage für die Prüfungsurteile*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f Abs. 4 HGB (Angaben zur Frauenquote).

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht*

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschrif-

ten entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten inter-

nen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

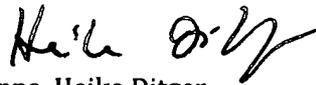
Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. April 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Christian Kwasni  
Wirtschaftsprüfer



ppa. Heike Ditger  
Wirtschaftsprüferin



*Leerseite aus bindetechnischen Gründen*

Certified translation from German

# **Short-Form Audit Report**

Clariant SE  
Frankfurt/Main

Annual Financial Statements for the Period Ending December 31,  
2020  
and Management Report for Financial Year 2020

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT



<b>Contents</b>	<b>Page</b>
Management Report 2020.....	1
Annual Financial Statements for the Financial Year from January 1 to December 31, 2020 .....	1
1. Balance Sheet as of December 31, 2020.....	2
2. Income Statement for the Period from January 1 to December 31, 2020.....	5
3. Notes to the Financial Statements 2020 .....	7
Fixed-Asset Movement Schedule .....	29
Accounting impact from the sale of operating units in financial year 2020.....	32
Accounting impact from the purchase of operating units in financial year 2020.....	34
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.....	1

# **Clariant SE, Frankfurt/Main**

## **Management Report 2020**

### **1. Company fundamentals**

- 1.1 Business model
- 1.2 Major transactions
- 1.3 Internal management system

### **2. Economic conditions and business trend**

- 2.1 Economic trend in the past financial year in Germany
- 2.2 Industry trends in the past financial year
- 2.3 Development of Clariant SE in the past financial year

### **3. Position of the Company**

- 3.1 Results of Operations
- 3.2 Net assets and financial position
  - 3.2.1 Capital expenditure/divestments (intangible and tangible assets)
  - 3.2.2 Balance sheet structure
  - 3.2.3 Financing

### **4. Employees**

### **5. Opportunity and risk report**

- 5.1 Risk management and general business opportunities and risks
- 5.2 Risk relating to the provision and production of services
- 5.3 Risks from digitalization
- 5.4 Financial risk

### **6. Outlook**

### **7. Corporate Governance Declaration (Section 289 et seq. HGB)**

### **8. Expression of thanks to our employees**

Translation from German

## **1. Company fundamentals**

### **1.1 Business model**

Clariant SE, Frankfurt/Main, is a subsidiary of Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt/Main. Clariant SE operates as a sales agent for a significant portion of the Clariant's European production companies in Germany, the United Kingdom, France, Spain, Italy, Sweden and Switzerland.

The Company operates the following three business divisions servicing the European market:

- Care Chemicals (Industrial & Consumer Specialties, New Business Development business units)
- Catalysis (Catalysts and Business Line Biofuels & Derivatives business unit, "Biotec")
- Natural Resources (Oil & Mining Services, Functional Minerals and Additives – Additives: since January 1, 2020)

In addition, Clariant SE renders service activities relating to finance, human resources, IT, legal, communications, and sales support for Clariant's European companies. Thus, all of the European sales activities of the aforementioned divisions and the majority of the Clariant Group's Europe-wide services are pooled into a single entity.

*In addition to its headquarters in Germany, Clariant SE has established branch offices in ten European countries. The branches are located in:*

- Louvain-La-Neuve, Belgium
- Odense, Denmark
- Vantaa, Finland
- Choisy Le Roi, France
- Milan, Italy
- Maastricht, Netherlands
- Barcelona, Spain
- Mölndal, Sweden
- Muttenz, Switzerland

Translation from German

- Leeds, United Kingdom

The activities of the Austrian branch, which were limited to business services, were discontinued in mid-2020.

Clariant SE is remunerated for the services it provides by means of a sales commission calculated on the basis of third-party sales procured plus service fees in the form of markups on the costs calculated for those services.

## 1.2 Major transactions

The following transactions were major business transactions of Clariant SE in financial year 2020:

The Pigments and Masterbatches business units within the Clariant Group were spun off to become standalone companies with their own sales structure as of January 1, 2020. They are accounted for within the Clariant Group as discontinued operations.

After the sale of the Pigments and Masterbatches business units the Additives business unit has remained the only business operated by Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH since January 1, 2020. Since then, its sales and distribution as well as that of Clariant Additives (Switzerland) AG, MuttENZ/Switzerland, has been settled via Clariant SE's commission structure to cover the European business, like the business of Clariant Produkte (Deutschland) GmbH. Therefore, five sales people working in the Additives business unit changed over to Clariant SE's German head office. Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH signed a license agreement with Clariant SE for the German, Austrian and Swiss customer base. Ten more employees of the Additives business unit were transferred from the respective local group companies to the foreign permanent establishments of Clariant SE. In addition, Clariant SE acquired Additives customer lists for its respective permanent establishments from the respective foreign entities. Due to the integration of the Additives sales activities into Clariant SE, assets and liabilities were recognized in the amount of EUR 15.5 million and EUR 1.8 million as of January 1, 2020. Additives sales outside Europe will be handled in the future by Clariant International AG, MuttENZ/Switzerland, as part of a supply and production agreement including a guaranteed margin on production cost.

Also effective January 1, 2020, Pigments and Masterbatches were transferred to become standalone companies. In this context 30 employees under individual agreements were

Translation from German

transferred from service units of the German head office of Clariant SE into the two German entities. Furthermore, 22 employees of some foreign branches of Clariant SE were transferred to the respective domestic Pigments or Masterbatches entities. Within the scope of this transfer assets and liabilities of Clariant SE were reduced by EUR 0.3 million and EUR 3.6 million respectively. Prior to the transfer a provision was recognized in 2019 in the amount of EUR 0.8 million which is the difference between the fair value and carrying amount when measuring personnel obligations.

The sale of the worldwide Masterbatches business to PolyOne Corporation, Ohio / USA (after change of name: Avient Corporation, Ohio / USA) was concluded with effect from July 1, 2020. Pigments will be offered for sale at the end of 2020.

After the sale of the Masterbatches business unit Clariant SE still renders transitional services to the companies sold to PolyOne (new name: Avient). These services are expected to come to an end in the course of 2021.

Along with the disposal of businesses, restructuring measures have been started to take account of the new structures. In the process, the "Clariant 2021" program will be dealing with the adjustment of the service units. Restructuring expenses of EUR 17.7 million were charged to earnings of Clariant SE.

By shareholder resolution passed at the Annual General Meeting held on November 11, 2020 Clariant SE reduced the number of Supervisory Board members from nine to six subsequent to the adjustments made to the Company's basis of business. In the process, four members represent the shareholders, two members are employee representatives.

The activities of the Austrian branch, which were limited to business services, were discontinued in mid-2020.

A US-Dollar account cash pool was established at the beginning of October 2020 within the Group, which was also joined by Clariant SE. Like the Euro cash pool, which has existed for years, this dollar cash pool is intended to increase financing synergies.

As regards Catalysis, it was decided to carve the transaction settlement out of the commission model with commission agent Clariant SE. Direct supplies from the production entities started on January 1, 2021. The aim was to create more proximity to the customers and providing better service on the relevant markets. This transition affects Clariant Produkte

Translation from German

(Deutschland) GmbH and its Italian manufacturing co-subsiary in the Clariant group of companies. Overall, sales volumes of between EUR 80.0 million and EUR 90.0 million will be generated by the production companies with third customers and no longer by Clariant SE. Commission income will decline in the process. To realize this business model transition a customer-base transfer agreement was signed by and between Clariant SE and the two production companies and by and between the two production companies effective as of January 1, 2021. Customer bases were transferred from Clariant SE to the German production company Clariant Produkte (Deutschland) GmbH at a purchase price of EUR 3.5 million. Customer bases were transferred from Clariant SE and Clariant Produkte (Deutschland) GmbH to the Italian production company at a price of EUR 0.5 million and EUR 0.2 million each.

### **1.3 Internal management system**

Clariant has implemented an internal management system on Group level, not on the level of individual companies. Performance is managed for each division or business unit. The measures within the Group are based on IFRS and are not applicable to Clariant SE as a single entity, as it is accounted for under HGB accounting rules. Recognition and measurement of various balance sheet items is different under IFRS and HGB having a different impact on the periods' profit or loss. For example, sales revenue is categorized and defined differently in the Clariant Group than at Clariant SE. Similarly, the earnings of Clariant SE cannot be compared with the relevant earnings indicators used in Group management reporting.

Clariant SE is a sales agent providing services within the Group. It is remunerated in the form of a commission on the sales volumes procured to third parties for the European production companies plus a margin on the costs underlying the services provided. Thus sales revenue at Clariant SE comprises commission and service revenue. Sales revenue at Clariant SE is by definition different from Group sales revenue, which is based entirely on sales to third parties and is calculated in accordance with IFRS.

Clariant SE's earnings are directly dependent on the remuneration structure for its activities as a sales agent and as an internal service provider for the Clariant Group.

Therefore, the performance indicators in the report at hand are based on the sales revenue from commissions and from providing intragroup services as presented in the annual financial statements of Clariant SE prepared pursuant to the German Commercial Code (HGB). This means that the figures presented in this Management Report coincide with those

reported in the single-entity financial statements, which positively impacts the informational value of the annual financial statements in the context of the Management Report. Another earnings indicator used is the operating result derived directly from the income statement, which is primarily driven by sales to third parties as a result of the remuneration structure.

## **2. Economic conditions and business trend**

### **2.1 Economic trend in the past financial year in Germany**

The German economy in 2020 was dominated by the Corona pandemic. Had the macroeconomic performance still be growing by 0.6% in 2019, it dropped by a total of 5.3% in 2020. Although the performance picked up in the fourth quarter, it was curbed again by new lockdowns. In fact, there was no recovery given the impact on the service business. Whereas construction investment and foreign trade were growth drivers, consumption was on the decline. The decline in consumption was more pronounced during the first lockdown in spring than in the fourth quarter, however.

### **2.2 Industry trends in the past financial year**

The trends in the global economy are key for the trends in the chemical industry. According to the most recent reports of the German Association of the Chemical Industry (VCI) from March 2021, global economy found itself in a deep recession in 2020 as a result of the Corona pandemic. Economic output during the year was 4% below the year before, despite a recovery seen in the second half of the year. The global gross domestic product grew by 1.1% quarter over quarter in the fourth quarter of 2020. Hence, a large part of this decline could be reversed. Still, the prior year was 2.1% below former levels. It was only in a few Asian countries that the pre-pandemic levels were reached or exceeded. Industrial production in the big emerging markets exceeded the prior year levels, whereas the developed countries still lagged far behind pre-pandemic levels.

The global chemical and pharmaceutical industries emerged far better from the crisis than many other industries given the macroeconomic situation. Higher demand for sanitary products, packaging materials and pharmaceuticals supported the production. With the recovery of industrial clients demand for chemical products has accelerated on a large scale recently. The prior year was outperformed significantly, not only in the pharmaceutical but also in the chemical industry.

Translation from German

Asian countries have so far mastered the crisis far better than Western industries. Government investment in China supported this recovery among others. Growth rates especially in China and India at year-end were clearly above those in 2019.

The chemical and pharmaceutical industries recovered in the US. Demand from industrial customers accelerated production in the US chemical industry. While basic chemicals outperformed the prior year at year end, fine and specialty chemicals were far below their high prior year's levels.

The European chemical and pharmaceutical industries emerged far better from the crisis than many other industries. Medical product stockpiling was a boost for the pharmaceutical industry and some industry segments in the chemical industry saw an upswing in economic activity. Here, sanitary products, disinfectants and packaging materials were on top of the list. As the industrial activity picked up at year end, overall demand increased as well. Rising demand led to an increase in prices, both on the procurement and selling side.

Germany and the German chemical industry as global players in exports and investments benefit from global demand in chemicals – through exports and capital expenditure. At the same time however, competition from Asia and general competitive pressure are on the increase. This applies equally to the financial year 2020 which was hit by the Corona crisis. In order to secure Germany as an attractive industrial location the focus is on innovation, digitalization and sustainability. Big Data evaluation and the use of artificial intelligence increase the chances of finding substances with new or improved properties considerably. To use this potential which is offered by digitalization qualified staff is needed. Approximately 464,000 people are employed, which is the same high employment level as in the prior year. The VCI reports a positive fourth quarter 2020 for the chemical and pharmaceutical industry after an overall difficult Corona year 2020. Sales rose by 8.1% in the previous quarter to EUR 47 billion but were 0.6% below the financial year's level. The strong last quarter was driven by the rising demand for chemical products in Germany and abroad. Inventories were replenished worldwide, customers of the chemical industry continued to recover in all continents. Production rose in the fourth quarter 2020 by 7.4% quarter on quarter and 4% year on year. Capacity utilization rose from 81.6% to 85.0%. Prior year's prices were 1.7% below those of the last year. However, a stronger economy brought along an increase in problems. There were materials shortages and transportation issues for the German chemical industry in logistics.

## **2.3 Development of Clariant SE in the past financial year**

In financial year 2020, sales revenue increased from the prior-year level of EUR 125.9 million to EUR 133.2 million. The increase is mainly accounted for by service revenues which rose by EUR 5.1 million, with commission revenues exceeding the prior year's level by EUR 50.2 million after integrating the Additives business unit.

The earnings contributions of the two business units (commission activities and services) are based on alternate calculation models. For commission activities, the commission rate is based on the margin to be generated, which is computed on the basis of a third-party comparison. Service activities are invoiced at cost plus a profit markup.

In the year under review, Clariant SE procured sales from third parties (exclusively) in the amount of EUR 1,116.7 million (prior year: EUR 1,061.5 million) for the eight production companies. This resulted in commission revenue of EUR 50.2 million (prior year: EUR 48.1 million) thus exceeding significantly the moderate EUR 40.0 million Corona-related target.

Services generated revenue of EUR 83.0 million (prior year: EUR 77.8 million) and clearly exceeded the forecast amount of EUR 74.0 million. This increase has been mainly due to services rendered to the buyer after the sale of the Masterbatches business and due to income from charging on the significantly higher restructuring expenses. Both effects more than offset the decline in service revenue after some of the personnel was transferred to the separate Masterbatches and Pigments entities at the beginning of the year.

Thus, Clariant SE's sales and service activities were both in high demand in financial year 2020, as in the prior year.

## **3. Position of the Company**

### **3.1 Results of Operations**

The operating result of EUR 21.2 million was significantly higher than last year's EUR 18.4 million and the moderate amount of EUR 15.0 million expected because of Corona. This is because the pandemic did not turn out to have the severe effects as had been expected, and because both the integration of the Additives business and the services rendered to the buyer of the Masterbatches business contributed additional earnings.

The increased sales revenues of EUR 7.3 million were offset by a disproportionately lower

Translation from German

increase by EUR 3.9 million in production cost, so that gross profit on sales rose slightly by EUR 3.4 million to EUR 23.2 million. The administrative costs amounted to EUR 2.8 million and were on last year's level. The decline in other operating income by EUR 2.2 million was offset by a decline in other operating expenses by EUR 1.6 million.

At EUR -1.1 million net interest expense was similar to the prior year's amount.

The tax expense for financial year 2020 was EUR 3.0 million (prior year: EUR 2.7 million), resulting in profit after tax of EUR 17.2 million (prior year: EUR 14.6 million). The profit after tax was transferred to the shareholder, Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, in line with the existing profit and loss transfer agreement.

## **3.2 Net assets and financial position**

### **3.2.1 Capital expenditure/divestments (intangible and tangible assets)**

In the financial year, payments of EUR 6.7 million (prior year: EUR 0.3 million) were made to acquire tangible and intangible assets, most of which concerned the acquisition of customer lists and goodwill resulting from the integration of the Additives business unit into the sales structure of Clariant SE.

This compares with the disposal of fixed assets at cost of EUR 0.2 million (prior year: EUR 0.1 million).

Write-downs totaled EUR 1.2 million (prior year: EUR 0.6 million), EUR 1.0 million of which (prior year: EUR 0.4 million) were attributable to customer bases and goodwill.

### **3.2.2 Balance sheet structure**

The Company's total assets increased by 15.4%, or EUR 18.2 million year on year to EUR 136.2 million. In the process, fixed assets increased by EUR 5.4 million after the integration of the Additives business unit into the sales structure of Clariant SE and the related acquisition of customer lists and goodwill. The share of fixed assets or the investment ratio rose by 3.7 percentage points to 5.0% year on year.

Current assets rose by EUR 12.9 million to EUR 128.6 million as of the reporting date (prior year: EUR 115.8 million). The main reason for this increase were the receivables due from Clariant companies which rose by EUR 13.1 million to EUR 101.0 million. EUR 70.0 million of these receivables are attributable to the cash pool balances of two Clariant companies. Other assets decreased by EUR 2.5 million to EUR 19.5 million. The item mainly includes receivables from third-party customers for commission agent activities as well as tax receivables.

At EUR 0.7 million, prepaid expenses and deferred charges are on the prior year's level and mainly include prepaid insurance premiums. In both financial years, the share of the "Excess of plan assets over pension obligation" in total assets was less than 1.0% and is thus of only minor significance with respect to Clariant SE's assets.

Given the stable equity in the amount of EUR 8.4 million and the increase in total assets, the reduced assets-to-equity ratio came to 6.2% (prior year: 7.1%). The net income of EUR 17.2

Translation from German

million generated in the financial year (prior year: EUR 14.6 million) is reported under payables to affiliated companies based on the profit transfer agreement with the parent company.

The provisions of EUR 72.1 million (prior year: EUR 60.3 million) mainly contain retirement benefit obligations in the amount of EUR 38.6 million (prior year: EUR 38.8 million) and other provisions in the amount of EUR 32.4 million (prior year: EUR 20.4 million). The increase in other provisions is mainly accounted for by restructuring provisions.

Liabilities of EUR 55.7 million (prior year: EUR 49.3 million) represent 40.9% (prior year: 41.8%) of total equity and liabilities. The increase is in particular attributable to an increase in other liabilities by EUR 6.1 million due to higher tax liabilities. The liabilities to other Clariant companies rose slightly to EUR 37.1 million (prior year: EUR 35.7 million), whereas trade payables dropped by EUR 1.1 million to EUR 2.3 million.

### **3.2.3 Financing**

In addition to own funds (EUR 8.4 million), the Company financed itself primarily via provisions (EUR 72.1 million; prior year: EUR 60.3 million), the majority of which were personnel provisions, and via liabilities to affiliated companies (EUR 37.1 million; prior year: EUR 35.7 million).

Further financing is secured at all times by an intra-group cash pool existing between the German company and the parent company. As of the reporting date, the cash pool had a balance of EUR 66.0 million (prior year: EUR 72.2 million) from the Euro pool with Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH and of EUR 4.0 million (prior year: EUR 0.0 million) from the USD pool with Clariant Produkte (Deutschland) GmbH.

The Group funds itself through the Stock Exchange and/or the capital markets.

## **4. Employees**

The average number of employees in financial year 2020 was 462 over the year as a whole (prior year: 498), 177 of which (prior year: 191) were employed at the permanent establishments outside Germany.

EUR 62.1 million was expended for wages and salaries (prior year: EUR 49.9 million), and

Translation from German

social security contributions amounted to EUR 12.3 million (prior year: EUR 16.2 million). Of that amount, EUR 3.5 million (prior year: EUR 6.9 million) was spent on company pension plans.

Personnel expenses include restructuring cost of EUR 17.7 million.

## **5. Opportunity and risk report**

### **5.1 Risk management and general business opportunities and risks**

With respect to the European business, the main opportunities and risks lie with Clariant's production companies in Europe, for which Clariant SE has assumed responsibility for sales on a commission basis. With regard to the export business outside of Europe, the opportunities and risks lie with Clariant International AG, Muttenz (Switzerland). Risk at Clariant SE is linked to the performance of the business volumes underlying the commission business. The earnings of Clariant SE mainly depend on European market conditions and the risk resulting from the fluctuations on these markets. Such risks include the impact of the Corona pandemic, Brexit and other trade conflicts or restrictions. Other than expected, Clariant SE's business was less affected by pandemic impacts during the year. Sales losses were manageable, the business even stabilized in the fourth quarter, albeit in a continuously volatile environment. Seen in the global context, no additional immediate impact resulted from the still lasting trade conflicts. China even had a consolidating effect worldwide, as the economy there started to recover during 2020. The effect on the demand for intermediate goods was therefore positive. It is not foreseeable yet, how these trends will continue. Both the commodity-exporting emerging markets and the advanced economies are affected by such trends both worldwide and in Europe. The impact these risks have on Clariant and Clariant SE cannot be assessed. The integration of the company into the globally operating Clariant Group with a parent company listed on the stock exchange as well as a solid financing basis and extensive financing opportunities on the capital market prevent these risks.

Effective as of January 1, 2021, the European business was retransferred from the Catalysis segment to the German and Italian production companies relevant for this business and carved out of the commission model. Third party sales in a high double-digit Euro-million amount thus cease to be settled by Clariant SE in the future.

The various business units in Europe have different growth drivers that impact the available opportunities on the one hand and the existing risk on the other. These involve a number of

Translation from German

factors that influence demand in combination with various new developments and innovations on the provider side. It is difficult to predict how all of this will play out in the future. Various scenarios are possible. As regards risks and opportunities slightly positive changes are expected in spite of the disposal of Catalysis, as the basis for the commission business proved to be strong even during the Corona pandemic. Fundamental importance is attributed in the process to diversifying the portfolio's risk and to its continued development within the scope of the strategic Clariant set-up.

Digitalization offers opportunities and risks alike. A lack or failure of digital initiatives could result in missed business opportunities and long-term competitive disadvantages. The Company addresses this situation within the scope of its Group strategy and has started a variety of initiatives in this context.

Due to the procedure for invoicing services to other Clariant companies (cost plus), no particular risk is seen assuming capacity utilization remains consistent. The centralization of Global Business Services and portfolio adjustments in the Clariant Group, which involve significant restructuring in the services segment, could possibly impact the services currently provided. The outsourcing to Shared Services outside Clariant SE, which involves a reduction in the service segment, is offset by the strengthening of local structures in the head office, which may stabilize or, in some cases, expand the service business.

Opportunity and risk management makes up an integral part of all decisions and business processes at the Company. It is based in particular on the management structure, the planning system, and on reporting and information systems. A major role in this context is played by the compliance system. A structured set of internal rules and guidelines is the basis for a maximum risk reduction. Along with the ad-hoc statements on the organizational structure and responsibilities, the risks and their financial impact were assessed and updated on a monthly basis.

Clariant SE is included in the global sales and production network of the Clariant Group, which is managed by the business units.

## **5.2 Risk relating to the provision and production of services**

Clariant has taken out insurance policies to cover liability risks such as liability and other property insurance policies. This ensures that the risk remaining with the Company will be kept within bounds, and that any events of damage or loss will not have a significant enough

Translation from German

impact on the Company's financial performance or financial position to endanger its going-concern basis. Supply bottlenecks as a result of the Corona pandemic cannot be excluded. Increases in raw materials prices for various reasons present also a risk to the commission business which are offset by price increases on the sales side.

### **5.3 Risks from digitalization**

The successful provision of services depends on the faultless operation of the information system. Cyber attacks may cause a loss of data, knowledge, plant and money and may interrupt production and supplies. A comprehensive IT security concept takes account of these risks in the Clariant Group. Digitalization is also seen as a chance to progress and to use the advantages offered by widespread automation. It is therefore an inherent part of our five-pillar approach.

### **5.4 Financial risk**

Currency risk is hedged within the framework of the Clariant Group's guidelines. This means that foreign currency receivables and liabilities are reviewed on an ongoing basis, and hedging is used as needed. The Company did not perform any hedging transactions as of the reporting date. Risk is considered to be manageable as most of the transactions are invoiced and/or procured in Euros.

There is also hardly any risk of default on receivables given that the majority of business relations are with Group companies.

Liquidity is assured through the Company's own funds and the possibility of taking recourse to the Group cash pool. At Group level, external funds are acquired via capital market bonds, for example.

The information necessary for monitoring and controlling economic risk in current operations is collected in line with international standards.

The data and figures gathered have a sufficient informational depth to enable the various management levels to be informed of any potential risk promptly and comprehensively.

There are no risks jeopardizing the Company's existence as a going concern. Considering the impact of the Corona pandemic, the risk position remained largely unchanged compared

Translation from German

to the prior year. It remains difficult in general to publish any forecast as the environment continues to be very volatile. We expect the opportunities and risks to remain largely unchanged, however.

## **6. Outlook**

Financial year 2021 will continue to be marked by on-going optimization measures. The intention is to increase efficiency by continuing to introduce standardized and automated operations. In this process, digital solutions will play an ever increasing role. This optimization is to be achieved in close cooperation with Global Business Services and directly both on a regional and local level as well as to an increasing extent by the Clariant SE head office. The restructuring initiatives will continue to be implemented to account for the reduced size of the Group after the sale of the Masterbatches and Pigments business units. These will maintain their strong impact on Clariant SE's line of service.

The transaction settlement of the Catalysis operation will be carved out of the commission structure with commission agent Clariant SE as of January 1, 2021 and converted to a direct-supply model, to create more proximity to the customers and providing better service to the relevant markets. In the future, customers will be serviced by the respective production companies themselves and no longer by Clariant SE as a commission agent.

Effects will also come from the disposal of the Catalysis business. This change in the customer supply structure effective as of January 1, 2021 means, that sales volumes in a high double-digit Euro million amount will be generated with third customers by the manufacturing companies and no longer by Clariant SE. Subsequently, Clariant SE will cease to generate commission income. To realize this business model transition a customer-base transfer agreement was signed by and between Clariant SE and the two production companies and by and between the two production companies effective as of January 1, 2021. Customer bases were transferred from Clariant SE to Clariant Produkte (Deutschland) GmbH at a purchase price of EUR 3.5 million. Customer bases were transferred from Clariant SE and Clariant Produkte (Deutschland) GmbH to the Italian production company at a price of EUR 0.5 million and EUR 0.2 million each.

Lower revenue resulting from the Catalysis disposal notwithstanding, the other business areas are forecast to generate solid figures contributing to a robust earnings basis of Clariant SE. Due to the consistent implementation of the new strategy based on Clariant's five-pillar approach, additional commission income is expected from the remaining business areas,

Translation from German

which according to what is known from 2020 will offset the Corona impact and will offset at least part of the Catalysis disposal.

The European Clariant business was significantly more solid than expected. The business volume of Clariant SE as commission agent dropped less than expected and the cost side had more positive than negative effects. In addition, the fact that the Additives business will be settled via Clariant SE as of January 1, 2020 is mitigating risk. Lower raw materials prices and measures to keep costs variable in the short term had also a stabilizing effect on the principal's business development. Thus, it was significantly easier to cope with the difficult economic environment in 2020 than expected. The large variety of the product range and the different markets relevant for Clariant products, taking into particular account the Additives business added, were major contributors to the result which was far more positive than expected. Hence, commissions of Clariant SE proved to be solid. The impact of the Corona pandemic will very likely continue to put a strain on the economy for some time in the future. Raw materials prices will significantly increase and there will be more supply shortages which will have a clear effect on Clariant, too. On this basis, the overall impact on the commission business of Clariant SE is considered to be positive. Volatility will continue in 2021. Thus, the overall impact on Clariant SE is not foreseeable at the moment. Clariant will continue to manage cost and use a variety of instruments to keep work hours and costs flexible so as to curb the adverse effects on our business. Restructuring will also remain on the agenda. Our goal is to be prepared for all challenges presented by the market and to align ourselves to new challenges.

Based on this, the overall level will be slightly lower than in 2020, when commission revenue of approximately EUR 50.0 million was generated. The volume will be slightly lower due to the disposal of Catalysis. It is uncertain – not least because of the unpredictable effects of the Corona pandemic – whether the business in the other divisions will offset the loss entirely.

Services rendered to the companies sold will temporarily increase income in the Services segment during 2021. However, this will come to an end with the expiry of the agreements. After completion of the restructuring measures the service level is expected to be lower, probably not exceeding EUR 70 million. Taking into account the service income from time to time, the volume in 2021 is expected to be slightly above that level.

We expect a total operating profit of between approximately EUR 15.0 and EUR 17.0 million.

Translation from German

The currently published figures for the VCI's 2021 forecast generally support the projections of Clariant. However, given the volatile macroeconomic situation a cautious view should be taken of the association's forecasts. Although there is room for some optimism, the overall impact of the Corona pandemic is as yet unclear. Taking these constraints into account the VCI is expecting revenues in the chemical industry to increase by 5.0% in 2021 (published in March 2021). They expect production to increase by 3.0% and prices to increase by 2.0%. The outlook in the chemicals business for financial year 2021 is therefore generally positive and supports the planning assumptions.

## **7. Corporate Governance Declaration (Section 289 et seq. HGB)**

The Supervisory Board passed resolutions on its meeting of May 18, 2018 on female representation.

It was determined to maintain or reach a female representation of 33.3% in the Supervisory Board until June 30, 2022. This would be three women represented in a Supervisory Board of nine with at least one woman representing the employer and one woman representing the employees. As of May 18, 2018 four women were represented in a Supervisory Board of nine. This is a share of approximately 44.4%. The target of 33.3% was therefore reached within the deadline given.

As the Supervisory Board was reduced from nine to six members on the basis of a resolution of November 11, 2020 passed at the Annual General Meeting, female representation in the Supervisory Board of Clariant SE was again put for resolution at the Supervisory Board meeting held on December 11, 2020. As of December 11, 2020, two women were represented in the Clariant SE's Supervisory Board of six which is a percentage of 33.3%. It was determined to maintain or reach a female representation of 33.3% in the Supervisory Board until June 30, 2025. This percentage is kept and reached, if two women are represented in a Supervisory Board of six. This target has been reached currently.

Similar to the target aimed at so far, a target ratio to be maintained or reached by June 30, 2022 of 0% for women to be represented on the Board of Management was determined. Female representation in the Board of Management is currently at 0%.

The Board of Management passed a resolution on November 15, 2017 on female representation for levels below the Board of Management. Currently, two women are represented on that management level.

A decision was made to keep a female representation of two women as the target until June 30, 2022.

Translation from German

## **8. Expression of thanks to our employees**

The board of management would like to thank all employees for their high level of commitment and extraordinary efforts in carrying out their duties and overcoming challenges in 2020.

Frankfurt/Main, April 2021

The Board of Management

**Annual Financial Statements for the Financial Year from  
January 1 to December 31, 2020**

Clariant SE, Frankfurt/Main

BALANCE SHEET as of December 31, 2020 in TEUR

**ASSETS**

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. <u>FIXED ASSETS</u></b>		
<b>I. Intangible assets</b>		
1. Purchased concessions, industrial property rights and similar rights and assets, and licenses in such rights and assets	4,692	1,321
2. Goodwill	1,950	111
3. Prepayments	16	0
	6,658	1,432
<b>II. Tangible assets</b>		
1. Technical equipment and machinery	10	15
2. Other equipment, factory and office equipment	162	53
3. Prepayments and construction in process	21	68
	193	68
	<b>6,851</b>	<b>1,500</b>
<b>B. <u>CURRENT ASSETS</u></b>		
<b>I. Receivables and other assets</b>		
1. Trade receivables	1,017	138
2. Receivables from affiliated companies	101,019	87,964
3. Other assets - of which taxes TEUR 1,967 (prior year: TEUR 2,088)	19,486	21,950
	121,522	110,052
<b>II. Cash on hand, bank balances and checks</b>	<b>7,093</b>	<b>5,699</b>
	<b>128,615</b>	<b>115,751</b>
<b>C. <u>PREPAID EXPENSES AND DEFERRED CHARGES</u></b>		
	<b>672</b>	<b>665</b>
<b>D. <u>EXCESS OF PLAN ASSETS OVER PENSION OBLIGATION</u></b>		
	<b>24</b>	<b>42</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>136,162</b>	<b>117,958</b>

## SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES

---

	31.12.2020	31.12.2019
<b>A. <u>SHAREHOLDERS' EQUITY</u></b>		
I. Subscribed capital	915	915
II. Capital reserve	7,460	7,460
III. Unappropriated retained earnings	0	0
	<u>8,375</u>	<u>8,375</u>
<b>B. <u>PROVISIONS</u></b>		
1. Provisions for pensions and similar obligations	38,646	38,805
2. Tax provisions	1,061	1,118
3. Other provisions	32,357	20,393
	<u>72,064</u>	<u>60,316</u>
<b>C. <u>LIABILITIES</u></b>		
1. Bank loans and overdrafts	18	0
2. Trade payables	2,309	3,372
3. Payables to affiliated companies	37,103	35,744
4. Other liabilities	16,293	10,151
- of which taxes TEUR 14,628 (prior year: TEUR 8,388)		
- of which social security payables TEUR 604 (prior year: TEUR 518)		
	<u>55,723</u>	<u>49,267</u>
<b>D. <u>DEFERRED INCOME</u></b>		
	0	0
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>136,162</b>	<b>117,958</b>

**Clariant SE, Frankfurt/Main**  
**Frankfurt/Main**

**INCOME STATEMENT for the Period from January 1 to December 31, 2020 in TEUR**

	1/1 - 12/31/2020	1/1 - 12/31/2019
1. Sales	133,183	125,900
2. Cost of sales	-110,019	-106,141
<b>3. Gross profit on sales</b>	<b>23,164</b>	<b>19,759</b>
4. General administrative expenses	-2,771	-2,835
5. Other operating income	8,740	10,913
6. Other operating expenses	-7,900	-9,455
<b>Operating profit</b>	<b>21,233</b>	<b>18,382</b>
7. Other interest and similar income (of which from affiliated companies: TEUR 2 prior year: TEUR 0)	41	126
8. Interest and similar expenses (of which relating to affiliated companies: TEUR -30 prior year: TEUR -41)	-1,143	-1,234
9. Taxes on income	-2,973	-2,652
<b>10. Profit after tax</b>	<b>17,158</b>	<b>14,622</b>
11. Profits transferred on the basis of profit and loss transfer agreements	-17,158	-14,622
<b>12. Net income/loss for the year</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13. Unappropriated retained earnings/accumulated losses brought forward	0	0
<b>14. Unappropriated retained earnings</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Translation from German

## **Clariant SE, Frankfurt/Main**

### **Notes to the Annual Financial Statements 2020**

#### **General information**

The head office of Clariant SE is located in Frankfurt/Main and the Company is registered in the Commercial Register maintained at the Local Court of Frankfurt (HRB 84069).

These annual financial statements of Clariant SE as of December 31, 2020 were prepared in accordance with the accounting policies for large corporations set out in the German Commercial Code (HGB) and the supplementary rules of the German Stock Corporation Act. The income statement ("P&L") was prepared using the cost of sales method in accordance with Section 275 (3) of the HGB.

The Company signed a profit and loss transfer agreement with the parent company Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt/Main.

All employees and assets are pooled in the Company's German head office and the eleven European branches.

The activities of the Austrian branch, which were limited to business services, were discontinued in mid-2020.

The financial year corresponds to the calendar year.

The present annual financial statements are comparable with those of the prior year only to a limited extent. The reason for such limited comparability is found in the following material changes and events:

– As of January 1, 2020, parts of some service businesses including personnel (in particular finance, HR and IT) and Masterbatches activities of the Austrian branch were transferred to the respective local Pigments and Masterbatches entities. This was to be seen in the context of a group-wide divestment of the Pigments and Masterbatches business units, for the purpose of selling them at a later date. The resulting accounting effects are presented in Appendix 2 to the Notes.

– Since January 1, 2020, the Company including its personnel has been acting as commission agent for the Additives business unit. The resulting accounting effects are presented in

Translation from German

### **Accounting policies**

Purchased **intangible assets** are recognized at cost and amortized straight-line over their useful lives. Pro-rata amortization is applied in the year of acquisition.

Both the customer bases acquired for a consideration and goodwill were generally amortized on a straight-line basis over a period of 5 years for acquisitions made until 2019. They are amortized over their useful lives of 10 years as of financial year 2020. The amortization of the customer base is recognized in cost of sales, goodwill amortization is included in other operating expenses.

The useful life of goodwill is based on an estimation of the time it will take for income to flow back from the identified goodwill components, which include in particular goodwill-increasing elements purchased in the course of the acquisition, such as organization, reputation, etc.

Items of **tangible assets** are recognized at historical cost. Assets with limited useful lives are depreciated on a straight-line basis over their expected useful lives, with technical equipment and machinery being depreciated over 16 years or less and other equipment and operating and office equipment over 10 years or less. Assets acquired for the euro equivalent of CHF 5,000 or less are written off in full in the year of acquisition and shown as a disposal in the Fixed Asset Movement Schedule.

If the fair value of an asset falls below its carrying amount, additional write-downs are recognized, if the impairment is expected to be other than temporary. Write-downs are reversed where necessary.

**Prepayments** are stated at their nominal value.

**Trade receivables, other receivables and other assets** are recognized at their principal amount with specific allowances being recognized where necessary and a general allowance being applied for general and specific credit risks.

**Cash on hand, credit balances with banks and checks** are recognized at their nominal values.

**Subscribed capital** is recognized at its nominal value.

The **provisions** are recognized at their settlement amount in accordance with prudent business judgment. All other provisions that are due in more than one year are discounted at the matching average discount rates for the past seven years as published by the German

Translation from German

Bundesbank pursuant to Section 253 (2) of the HGB.

As regards the **provisions for pensions and similar obligations** see Note (8).

The **other provisions** recognized for partial retirement obligations (outstanding settlement amount and additional contribution) and the provision recognized for long-service awards were computed on the basis of actuarial reports (2018G mortality tables issued by Prof. Dr. Klaus Heubeck based on a discount rate of 0.50% for partial retirement obligations and 1.60% for long-service awards).

The provisions recognized for the outstanding settlement amounts due on the basis of partial retirement obligations are offset against the corresponding plan assets used to protect partial retirement obligations in the event of insolvency in accordance with Section 246 (2) sentence 2 of the HGB. Such offsetting is also made for the provisions for pension commitments for new beneficiaries eligible since January 1, 2011 and for deferred compensation obligations which compare with plan assets used for insolvency protection purposes, as well as for obligations under long-term working time accounts. If the fair value of the plan assets exceeds the amounts accrued in the respective provisions, such difference is recognized in a separate line item ("**Excess of plan assets over pension liability**") in accordance with Section 246 (2) sentence 3 of the HGB. If the fair value of the plan assets remains below the amounts accrued, the excess of the pension obligation is recognized in either provisions for pensions and similar obligations or in other provisions. The expenses and income from interest cost added back on provisions/ discounting of the provisions for pensions and partial retirement obligations are offset with the income and expenses from and relating to plan assets; the total amount is either recognized in interest income or interest expenses and disclosed separately in the Notes.

Provisions for pension obligations consisting of securities (long-term working time accounts) and the related plan assets are recognized at fair value pursuant to section 253(1) sentence 3 of the HGB.

**Liabilities** are stated at their settlement amounts.

**Foreign currency** transactions are generally recognized at their historical rates at the time of initial recording. For reasons of simplicity, the entries are accounted for during the year at the mean spot rate. Balance sheet items are measured at the reporting date as follows:

Long-term foreign currency receivables are recognized at the spot exchange middle rate at the time the receivable originates or the lower realizable value taking as a basis the spot

Translation from German

exchange middle rate on the balance sheet date (imparity principle). Short-term foreign currency receivables (due in one year or less) as well as cash funds or other current foreign currency assets are translated at the spot exchange middle rate on the balance sheet date.

Long-term foreign currency liabilities are recognized at either the mean spot rate in effect at the time the liability originates or at the higher closing rate, computed on the basis of the mean spot rate on the balance sheet date (imparity principle). Short-term foreign currency liabilities (due in one year or less) are translated at the mean spot rate on the balance sheet date.

**Prepaid expenses, deferred charges and deferred income** relate to expenditures or receipts prior to the balance sheet date that represent an expense or income for a specific period after that date.

**Deferred taxes** are recognized to reflect differences between the carrying amounts in the balance sheet and the tax accounts to the extent such amounts are expected to be recovered or settled in future financial years. If deferred tax assets are in excess of deferred tax liabilities as of the balance sheet date no use is made of the option to recognize this excess as an asset pursuant to Section 274 (1) clause 2 HGB.

**Other taxes** are recognized under other operating expenses.

Translation from German

## **Disclosures**

### **(1) Fixed assets**

Changes in fixed assets are disclosed in Appendix 1 to the Notes.

Fixed assets mainly comprise customer bases acquired for a consideration and goodwill, particularly goodwill resulting from the asset deals concluded in 2010 with the Clariant Group's European sales and service companies and from the integration of the Süd-Chemie Group in 2012 and 2013.

The Company, as part of integrating smaller operations into the European commission structure, acquired additional customer bases from various Clariant entities in the years afterwards.

The Austrian branch sold its Masterbatches operations to a local group company as of January 1, 2020. This resulted in the disposal of goodwill at a carrying amount of EUR 111 thousand. This disposal is also presented in Appendix 2 to the Notes.

At the same time Clariant SE acquired customer bases for the Additives business unit for a purchase price of EUR 4,197 thousand. This created goodwill of EUR 2,167 thousand in the Italian branch resulting from the acquisition of the Additives operations. The accounting effects resulting from these transactions are presented in Appendix 3 to the Notes.

In Germany, Clariant Produkte (Deutschland) GmbH took over the staff inventory as of January 1, 2020 at its residual carrying amount of EUR 131 thousand. As of this date new investments have been made by Clariant SE itself.

The customer bases were amortized in the current financial year by a total of EUR 763 thousand (prior year: EUR 362 thousand), and goodwill by EUR 217 thousand (prior year: EUR 30 thousand).

Translation from German

**(2) Trade receivables**

	<b>12/31/2020</b>	<b>12/31/2019</b>
	EUR '000	EUR '000
from customers	1,017	138
- (of which due in more than one year)	(0)	(0)
	<b>1,017</b>	<b>138</b>

**(3) Other receivables and other assets**

	<b>12/31/2020</b>	<b>12/31/2019</b>
	EUR '000	EUR '000
Receivables from affiliated companies	101,019	87,964
- (of which from the shareholder)	(65,996)	(72,195)
Other assets	19,486	21,950
	<b>120,505</b>	<b>109,914</b>

Of the receivables from affiliated companies EUR 71,256 thousand (prior year: EUR 72,195 thousand) are accounted for by the cash pool, EUR 29,763 thousand (prior year: EUR 15,769 thousand) are related to services and sales services rendered. The receivables from the shareholder are attributable to the cash pool in both years.

The other assets include EUR 15,944 thousand (prior year: EUR 13,362 thousand) due from third-party customers resulting from the activities as a commission agent and tax receivables in the amount of EUR 1,967 thousand (prior year: EUR 2,088 thousand) in particular relating to income tax (as in the prior year).

All other receivables and assets were due in less than one year, as in the prior year.

**(4) Cash on hand, bank balances and checks**

	<b>12/31/2020</b>	<b>12/31/2019</b>
	EUR '000	EUR '000
Cash on hand	1	0
Bank balances	7,092	5,699
	<b>7,093</b>	<b>5,699</b>

**(5) Prepaid expenses and deferred charges**

Prepaid expenses and deferred charges amounted to EUR 672 thousand (prior year: EUR 665 thousand) and primarily relate to premiums paid to cover property and liability insurance for 2021.

**(6) Excess of plan assets over pension obligation**

As of the reporting date, the pension plan assets covered the benefit obligations from deferred compensation, obligations associated with long-term working time accounts and the outstanding settlement amounts relating to partial retirement obligations. The respective plan assets are managed as part of a mutual trust (no-special-purpose, pledged and insolvency protected agreement). The plan assets are funds, pension liability insurance contracts and insurance policies with guaranteed returns which under the German Commercial Code are defined as plan assets and are offset with the respective obligations after having been measured at fair value.

The fair value of pension liability insurance contracts for deferred compensation models equals amortized cost (actuarial reserve plus discretionary participation in surplus) and amounts to EUR 243 thousand as at the reporting date. The pension provision of EUR 243 thousand to be offset corresponds to the fair value and amortized cost at the balance sheet date.

Obligations to employees resulting from their individual credits for bonus payments, vacation not yet taken etc. (long-term working time accounts) are defined by the performance of the plan assets recognized in the form of funds and insurance policies with guaranteed returns. Therefore, the obligations from long-term working time accounts (EUR 2,271 thousand) were offset in full as of the reporting date against the respective plan assets, whose fair value amounted to EUR 2,271 thousand as at December 31, 2020. The fair value was at EUR 1 thousand, and thus below amortized cost at the balance sheet date.

The provisions for partial retirement obligations (outstanding settlement amounts) are offset with the plan assets available in accordance with Section 246 (2) sentence 2 HGB. The plan assets are managed as part of a mutual trust (no-special-purpose, pledged and insolvency protected agreement). The securities used for insolvency protection meet the definition of plan assets set out in the HGB. They are measured at fair value and offset against the corresponding provisions for partial retirement obligations. At the end of 2020, the fair value of plan assets amounted to EUR 1,709 thousand thus falling below acquisition cost (EUR 1,724

Translation from German

thousand) by EUR 15 thousand. Overall the fair value of plan assets exceeds the partial retirement obligation (outstanding settlement amount) by EUR 24 thousand.

## (7) Shareholders' equity

	12/31/2019 / 1/1/2020	Changes	12/31/2020
	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Subscribed capital	915	0	915
Capital reserve	7,460	0	7,460
Unappropriated retained earnings	0	0	0
	<b>8,375</b>	<b>0</b>	<b>8,375</b>

The subscribed capital (share capital) of the Company has not changed and amounted to EUR 914,612 as of the reporting date. It is divided into 914,612 no-par value shares. As in the prior year, all shares in the Company are held by Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt/Main.

The net income of EUR 17,158 thousand (prior year: EUR 14,622 thousand) is transferred to the shareholder pursuant to the profit and loss transfer agreement and therefore recognized as a liability to affiliated companies in the balance sheet.

Of the capital reserve, EUR 5,508 thousand is "freely available" in accordance with Section 272 (2) No. 4 of the HGB. EUR 1,952 thousand of the capital reserve is not freely available to the Company (in accordance with Section 272 (2) No. 1 of the HGB).

## (8) Provisions for pensions and similar obligations

Provisions for pensions and similar obligations are recognized in the amount of EUR 38,646 thousand (prior year: EUR 38,805 thousand) for future and current benefits. The carrying amount was calculated in accordance with acknowledged actuarial policies using the projected unit credit method. The amount to be accrued was determined on the basis of the 2018 G mortality tables issued by Prof. Dr. Klaus Heubeck (Germany) and the tables used in Italy (IPS55), France (INSEE 06/08 F/H), Switzerland (BVG 2015), Finland (the "pension payment register of Mandatum Life Insurance Company, Limited"), the Netherlands (AG 2020 mortality tables, including ES-P2A), Belgium (MR-5/FR-5) and Austria (AVÖ 2018 - P). The measurement as of the balance sheet date was based on an average market rate specified by the German Bundesbank. In accordance with Section 253 (2) HGB a residual time to maturity of 15 years was assumed. The interest rate used in the calculation is the average rate for the

Translation from German

past 10 financial years forecast for the reporting date. Discounting the provisions concerned using the average market interest rate for the past ten years of 2.3% led to a difference of EUR 4,505 thousand compared with discounting at the average market rate for the past seven years.

The computations were based on the following assumptions:

	<b>Germany</b>	<b>Abroad</b>
Discount rate for provisions less plan assets	2.3%	2.30%
Discount rate for provisions, including plan assets	2.3%	2.30%
Salary increases	2.50%	1.50 – 3.50%
Upper earnings limit	2.25%	n/a
Future pension levels	1.80%	0.00 – 2.50%

Age and gender specific fluctuation probabilities of between 0.0% and 12.5% were taken as a basis.

The benefit obligations for new participants as of January 1, 2011 and obligations from deferred compensation of EUR 2,710 thousand are offset with the plan assets in accordance with Section 246 (2) sentence 3 HGB, since these plan assets are used exclusively to settle the benefit obligations and are exempt from attachment by all other creditors. The plan assets are invested in funds, the fair value amounts to EUR 2,642 thousand as of the balance sheet date, thus being EUR 68 thousand below the respective provisions and EUR 101 thousand above cost (EUR 2,541 thousand). The shortfall of EUR 68 thousand is included in this line item.

Belgium, the Netherlands and Switzerland have recognized total indirect benefit obligations of EUR 26,461 thousand (prior year: EUR 26,749 thousand). The respective plan assets exceed the volume of obligations by EUR 995 thousand (prior year: EUR 919 thousand). In Switzerland, the obligations were fully covered by plan assets in the prior year. The recognition option as permitted by Art. 28 (1) sentence 2 EGHGB (Introductory Act to the German Commercial Code) was not used to account for these indirect pension obligations.

Translation from German

**(9) Miscellaneous provisions**

	12/31/2020	12/31/2019
	EUR '000	EUR '000
Tax provisions	1,061	1,118
Other provisions	32,357	20,393
	<b>33,418</b>	<b>21,511</b>

Other provisions are mainly composed of provisions for employee-related obligations especially from bonuses amounting to EUR 6,037 thousand (prior year: EUR 6,704 thousand), restructuring measures of EUR 19,025 thousand (prior year: EUR 4,815 thousand), vacation not yet taken and overtime work of EUR 1,635 thousand (prior year: EUR 2,009 thousand) as well as partial retirement obligations and long-service awards of EUR 858 thousand (prior year: EUR 1,002 thousand).

The item also includes provisions for outstanding invoices, legal and professional fees, year-end closing costs and other costs amounting to EUR 3,474 thousand (prior year: EUR 3,788 thousand) as well as commissions and other personnel-related obligations.

Also included are provisions for expected losses in the amount of EUR 0 thousand (prior year EUR 773 thousand).

The provisions for partial retirement obligations (outstanding settlement amounts) are offset against the plan assets available in accordance with Section 246 (2) sentence 3 of the HGB; see Note (6).

**(10) Liabilities**

	12/31/2020	12/31/2019
	EUR '000	EUR '000
Bank loans and overdrafts	18	0
Trade payables	2,309	3,372
Payables to affiliated companies	37,103	35,744
- (of which to the shareholder)	(17,353)	(14,796)
Other liabilities	16,293	10,151
	<b>55,723</b>	<b>49,267</b>

Payables to the shareholder relate to EUR 17,158 thousand of profit transferred (prior year: EUR 14,622 thousand) and to trade payables amounting to EUR 195 thousand (prior year: EUR 174 thousand).

Translation from German

Of the other liabilities to affiliated companies EUR 19,415 thousand (prior year: EUR 20,948 thousand) are attributable to supplies and services provided by the affiliated companies and EUR 335 thousand (prior year: EUR 0 thousand) are accounted for by the cash pool.

The other liabilities include tax liabilities of EUR 14,628 thousand (prior year: EUR 8,388 thousand) of which EUR 13,064 thousand (prior year: EUR 6,779 thousand) were due for VAT.

As in the prior year, the liabilities are due in one year or less.

### **(11) Deferred tax**

The computation of deferred taxes is based on the temporary differences between the carrying amounts in the financial statements and those in the tax accounts in accordance with Section 274 of the HGB.

When determining deferred taxes, a tax rate of 29.4% was taken as a basis in Germany. Deferred taxes for the foreign permanent establishments are measured at the tax rates applicable in the respective jurisdictions, which range from 16.5% to 28.0%.

After offsetting deferred tax assets and deferred tax liabilities as of the balance sheet date (Total Difference Approach), deferred tax assets exceed liabilities in the German head office by EUR 5,065 thousand (prior year: EUR 5,165 thousand) which is mainly accounted for by temporary differences between plan assets, pension provisions and corporate income and trade tax loss carryforwards.

As pursuant to Section 14 (1) KStG (Corporate Income Tax Act) and Section 2 (2) sentence 2 GewStG (Trade Tax Act) the taxable profit of the German head office is attributed to Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, the controlling entity; the German head office does not recognize any income tax charge as long as the consolidated tax group exists. Therefore, deferred taxes incurred by the German head office from temporary differences are generally recognized in the books of Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, the controlling company.

After offsetting deferred tax assets and deferred tax liabilities (Total Difference Approach), deferred tax assets exceeded liabilities in the books of the foreign permanent establishments by EUR 3,620 thousand as of the reporting date (prior year: EUR 3,461 thousand). The difference is mainly due to differences between the carrying amounts of provisions and intangible assets.

Translation from German

Deferred taxes are not recognized, as the excess of assets over liabilities is not accounted for in the balance sheet using the option of Section 274 (1) clause 2 HGB.

## (12) Sales revenue

### - Sales revenue by business segments

	2020	2019
	EUR '000	EUR '000
- Commission income (*)	50,209	48,056
- Service income (**)	82,974	77,844
<b>Total</b>	<b>133,183</b>	<b>125,900</b>

(\*) Revenue from activities as commission agent for the European Clariant production companies and

(\*\*) as service provider for accounting services, personnel, legal affairs, treasury, IT services and communication for Clariant companies in Europe.

### - Sales revenue by geographical region

	2020	2019
	EUR '000	EUR '000
Germany	67,934	67,612
Other European countries	65,198	58,229
Other countries	51	59
	<b>133,183</b>	<b>125,900</b>

## (13) General administrative expenses

The item mainly includes expenditures for management, accounting, tax, personnel and legal service departments and for the year-end audit.

## (14) Other operating income

The Company generated other operating income in the amount of EUR 8,740 thousand (prior year: EUR 10,913 thousand). EUR 5,552 thousand (prior year: EUR 6,611 thousand) of this amount refers to income generated by the Company from charging on costs for various activities rendered by the Global Business Services organization within the Group.

Other operating income also includes the following significant income:

Translation from German

- Income from the reversal of provisions of EUR 2,154 thousand (prior year: EUR 2,800 thousand). EUR 1,294 thousand of this amount (prior year: EUR 1,436 thousand) mainly refer to provisions for employee bonuses, EUR 573 thousand (prior year: EUR 687 thousand) to restructuring activities and EUR 165 thousand (prior year: EUR 203 thousand) to provisions for distribution agreements terminated early and damages claimed.
- Income of EUR 1,033 thousand (prior year: EUR 1,295 thousand) was recognized for charged-on expenses, which were incurred in connection with distribution agreements terminated early and damages claimed.
- Income of EUR 0 thousand not relating to the period for statutory employee profit sharing plans for French employees that could not be charged on (prior year: EUR 53 thousand) – see Note (15).
- Income from foreign currency translation in the amount of EUR 0 thousand (prior year: EUR 154 thousand).

The item also includes a gain from the intra-group sale of the Masterbatches business unit in the amount of EUR 1 thousand (prior year: EUR 0 thousand – see Appendix 2 to the Notes).

### **(15) Other operating expenses**

This item includes expenses in the amount of EUR 6,708 thousand (prior year: EUR 8,129 thousand) relating to other operating income: expenses relating to activities rendered by the Global Business Services organization and expenses from charging on income from distribution agreements terminated early and damages claimed – see Note (14).

Other operating expenses also include the following significant expenses:

- Goodwill amortization of EUR 217 thousand (prior year: EUR 30 thousand; see Note (1));
- expenses of EUR 626 thousand (prior year: EUR 300 thousand) for statutory employee profit sharing plans for French employees that could not be recognized as an asset or charged on, of which not relating to the period: EUR 326 thousand (prior year: EUR 0 thousand).
- Expenses relating to foreign currency translation in the amount of EUR 71 thousand (prior year: EUR 0 thousand).

Last year's item also included expenses relating to the addition of EUR 773 thousand to the provision for expected losses – see Note (14).

Translation from German

Other taxes recognized in other operating expenses amount to EUR 222 thousand (prior year: EUR 164 thousand).

### (16) Net interest income/expense

	2020	2019
	EUR '000	EUR '000
Other interest and similar income	41	126
- <i>(of which from affiliated companies)</i>	(2)	(0)
- <i>(of which income from discounting provisions)</i>	(1)	(13)
Interest and similar expenses	-1,143	-1,234
- <i>(of which relating to affiliated companies)</i>	(-30)	(-41)
- <i>(of which expenses relating to unwinding the discount on provisions)</i>	(-1,059)	(-1,100)
- <i>(of which the net balance pursuant to Section 246 (2) sentence 2 HGB resulting from unwinding the discount on other personnel-related provisions in the amount of EUR -83 thousand (prior year: EUR -85 thousand) and the income from plan assets of EUR 39 thousand (prior year: EUR 0 thousand))</i>	(-44)	(-85)
	<b>-1,102</b>	<b>-1,108</b>

### (17) Taxes on income

Taxes on income reduced earnings by EUR 2,973 thousand (prior year: EUR 2,652 thousand).

### (18) Legal transfer restrictions

The Company owns assets that represent plan assets as defined in Section 246 (2) sentence 2 of the HGB; see Note (6). The fair value of those assets (in accordance with Section 253 (1) sentence 3 of the HGB) exceeded their cost by EUR 101 thousand (prior year: EUR 13 thousand). Section 268 (8) of the HGB prohibits that amount from being transferred as profit. EUR 30 thousand of deferred tax liabilities are theoretically attributable to the amount not to be transferred. These are recognized in the books of Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, the controlling company.

As the Company had free reserves available as of the balance sheet date in the amount of EUR 5,508 thousand (see Note (7)), there was no limitation on the transfer of net income for 2020.

Translation from German

### **(19) Profit and loss transfer**

The net income of EUR 17,158 thousand (prior year: EUR 14,622 thousand) was transferred to the sole parent company, Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, under the profit and loss transfer agreement and recognized under payables to affiliated companies in the balance sheet.

Translation from German

**Other disclosures****Cost of materials**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	EUR '000	EUR '000
Cost of raw materials, supplies and of purchased merchandise	271	249
Cost of purchased services	67	121
	<b>338</b>	<b>370</b>

Costs of materials mainly include office materials, IT equipment and energy purchased from third parties.

**Personnel expenses**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	EUR '000	EUR '000
Wages and salaries	62,134	49,828
Social security, pensions and other employee benefits	12,270	16,316
- (of which relating to pensions)	(3,538)	(6,989)
	<b>74,404</b>	<b>66,144</b>

The expenses for new restructuring measures significantly exceeded the expense reduced by the lower number of employees and are therefore the main cause for the increase in wages and salaries.

**Disclosures on employees**

Headcount was as follows on an annual average:	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- German head office	285	307
- Foreign permanent establishments	177	191
Staff (less trainees)	<b>462</b>	<b>498</b>

The decline in the number of employees is attributable to the intra-group transfer of the service functions as of January 1, 2020. They are to be seen in the context of separating the Pigments and Masterbatches business units into standalone group companies.

Translation from German

## Other major financial commitments

Other major financial commitments not recognized in the balance sheet relate to:

	2020	2019
	EUR '000	EUR '000
from rental and lease agreements	5,427	6,509
- <i>(of which relating to affiliated companies)</i>	<i>(969)</i>	<i>(957)</i>

The rental and lease agreements are classified as operating leases, meaning that the leased items are not accounted for by the Company. The agreements mainly concern leases for office buildings, operating and office equipment, and the vehicle fleet. The advantage of leasing versus purchasing lies in the low level of capital commitment and the absence of residual value risk. Risk may be incurred on the basis of the lease term in the event the leased items/premises are no longer able to be used to the full extent. However, there are no indications of this at present.

## Derivative financial instruments

Clariant SE has no exposure to derivative financial instruments as of December 31, 2020.

## Auditors' fees

Total fees for the auditors of the annual financial statements of the German head office and the Company's foreign branches amounted to EUR 157 thousand in 2020 (prior year: EUR 168 thousand).

Expenses for year-end audit work in the current financial year were incurred for regular audit activities in the amount of EUR 154 thousand (prior year: EUR 163 thousand) and tax advisory services in the amount of EUR 3 thousand (prior year: EUR 5 thousand).

## Supervisory Board

By shareholder resolution passed at the Annual General Meeting of November 11, 2020, Clariant SE reduced the number of Supervisory Board members from nine to six, as a result of the adjustments made to the Company's basis of business. In the process, four members represent the shareholders, two members are employee representatives.

Translation from German

Stephan Lynen (from April 1, 2020 until November 11, 2020 and since November 16, 2020)

(Chairman of the Supervisory Board)

(Member of the Executive Committee)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Patrick Jany (until March 31, 2020)

(Chairman of the Supervisory Board)

(Member of the Executive Committee)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Rüdiger Halberstadt \* (since November 16, 2020)

(Deputy chair of the Supervisory Board)

(Global IT – Solution Coordinator & Technical Specialist)

Birgit Schmidt \* (until June 29, 2020)

(Deputy chair of the Supervisory Board)

(Chair of the European Works Council of Clariant SE)

Rainer Dorn \* (until June 29, 2020)

(Deputy chair of the European Works Council of Clariant SE)

Daniel Hug (until November 11, 2020 and since November 16, 2020)

(Head of Corporate Controlling)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Oliver Kinkel (until November 11, 2020 and since November 16, 2020)

(Country Head Germany/Head of Region EMEA)

(Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main)

Beatriz Lopez-Collado \* (since November 16, 2020)

(Account manager Industrial & Consumer Specialties for Spain and Portugal)

Alfred Münch (until November 11, 2020)

(General Counsel)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Dr. Sibylle Mutschler (from July 20, 2020 until November 11, 2020 and since November 16,

Translation from German

2020)

(Head of Digital4Clariant)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Dr. Constanze Nüsperling (until July 20, 2020)

(Global Process Owner Hire to Retire)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Klementina Pejic (until November 11, 2020)

(Head of Corporate Human Resources)

(Clariant International AG, Muttenz / Switzerland)

Benedicte Thomassin \* (until June 29, 2020)

(Member of European Works Council Clariant SE – Delegate Clariant SE France)

\* employee representatives in the Supervisory Board

### **Supervisory Board remuneration**

The Supervisory Board received remuneration in the amount of EUR 10 thousand in 2020 (prior year: EUR 11 thousand).

### **Events after the reporting date**

As regards the European business of Catalysis, it was decided to separate the transaction settlement from the commission model with commission agent Clariant SE. Direct supplies from the production entities started on January 1, 2021. The aim was to create more proximity to the customers and providing better service on the relevant markets. This transition affects Clariant Produkte (Deutschland) GmbH and its Italian manufacturing co-subsiary in the Clariant group of companies. Overall, high double-digit Euro million sales with third customers will be generated by the manufacturing companies and no longer by Clariant SE. To realize this business model transition a customer-base transfer agreement was signed by and between Clariant SE and the two production companies and by and between the two production companies effective as of January 1, 2021. Customer bases were transferred from Clariant SE to the German production company at a purchase price of EUR 3.5 million. A customer base was transferred from Clariant SE and the German company to the Italian production company at a price of EUR 0.5 million and EUR 0.2 million each.

Translation from German

### **Appropriation of profit/loss**

The net income for 2020 of EUR 17,158 thousand was transferred to the parent company, Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, pursuant to the profit and loss transfer agreement.

### **Board of Management**

Dr. Thorsten Posner  
Head of Legal Services EMEA

Michael Tesch  
Head of Finance Services EMEA

### **Remuneration of the Board of Management**

In accordance with Section 286 (4) HGB, the disclosures on the remuneration of the Board of Management were omitted.

### **Parent company**

Clariant SE is a subsidiary of Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt/Main.

The annual financial statements of Clariant SE and Clariant Verwaltungsgesellschaft mbH are included in the consolidated financial statements of Clariant AG, Muttenz/Switzerland, covering both the smallest and the largest group of companies.

The consolidated financial statements are disclosed in Basel/Switzerland and can be downloaded from [www.clariant.com](http://www.clariant.com). It is intended to publish the consolidated financial statements of the ultimate parent company including the auditor's report in the German Federal Gazette. The consolidated financial statements to be published have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs). There are no major differences between those and the IFRS as adopted by the European Union.

**Fixed-Asset Movement Schedule**



## Clariant SE, Frankfurt/Main

Fixed-Asset Movement Schedule  
in TEUR

	Cost				
	01/01/2020	Additions	Disposals	Reclassifications	12/31/2020
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
<b>Intangible assets</b>					
Purchased concessions, industrial property rights and similar rights and assets, and licenses in such rights and assets	34,313	4,284	0	0	38,597
Goodwill	2,664	2,167	-151	0	4,680
Prepayments	0	16	0	0	16
	<b>36,977</b>	<b>6,467</b>	<b>-151</b>	<b>0</b>	<b>43,293</b>
<b>Tangible assets</b>					
Technical equipment and machinery	180	0	0	0	180
Other equipment, factory and office equipment	1,433	190	-31	0	1,592
Prepayments	0	21	0	0	21
	<b>1,613</b>	<b>211</b>	<b>-31</b>	<b>0</b>	<b>1,793</b>
	<b>38,590</b>	<b>6,678</b>	<b>-182</b>	<b>0</b>	<b>45,086</b>

Amortization, depreciation and write-downs				Carrying amount	Carrying amount
01/01/2020	Additions	Disposals	12/31/2020	12/31/2020	12/31/2019
EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
-32,992	-912	-1	-33,905	4,692	1,321
-2,553	-217	40	-2,730	1,950	111
0	0	0	0	16	0
<b>-35,545</b>	<b>-1,129</b>	<b>39</b>	<b>-36,635</b>	<b>6,658</b>	<b>1,432</b>
-165	-5	0	-170	10	15
-1,380	-81	31	-1,430	162	53
0	0	0	0	21	0
<b>-1,545</b>	<b>-86</b>	<b>31</b>	<b>-1,600</b>	<b>193</b>	<b>68</b>
<b>-37,090</b>	<b>-1,215</b>	<b>70</b>	<b>-38,235</b>	<b>6,851</b>	<b>1,500</b>

Accounting impact from the sale of operating units in financial year 2020 to:

	Colorants Solutions Deutschland GmbH	Performance Masterbatches Germany GmbH	Foreign Clariant entities (in Austria, Belgium, Switzerland, Spain and Italy)	Total
	01.01.2020	01.01.2020	01.01.2020	
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
<b>Assets</b>				
Fixed assets	0	0	111	111
Intangible assets	0	0	111	111
Current assets	136	38	11	185
Other assets	136	38	11	185
<b>Total</b>	<b>136</b>	<b>38</b>	<b>122</b>	<b>296</b>
<b>Debt</b>				
Provisions	1,152	930	1,345	3,427
Pension provisions	447	379	494	1,320
Other provisions*)	705	551	851	2,107
Liabilities	0	0	191	191
Other liabilities	0	0	191	191
<b>Net assets recognized</b>	<b>-1,016</b>	<b>-892</b>	<b>-1,414</b>	<b>-3,322</b>
<b>Total</b>	<b>136</b>	<b>38</b>	<b>122</b>	<b>296</b>

\*) The provisions for expected losses (EUR 773 thousand) are related to the disposals and were not transferred to the buyer.

The intercompany disposal of operating units had the following effects:

	Colorants Solutions Deutschland GmbH	Performance Masterbatches Germany GmbH	Foreign Clariant entities (in Austria, Belgium, Switzerland, Spain and Italy)	Total
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Purchase price (+positive/-negative)	-1,016	-892	-1,413	-3,321
Disposal of net assets recognized (see	1,016	892	1,414	3,322
<b>Result</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Clariant SE, Frankfurt/Main

Accounting impact from the purchase of operating units in financial year 2020 from:

	Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH	Foreign Clariant entities (in Belgium, Poland, Sweden, Spain, Finland, France, Ireland, United Kingdom, Italy and the Netherlands)	Total
	01.01.2020	01.01.2020	
	EUR '000	EUR '000	EUR '000
<b>Assets</b>			
Fixed assets	0	6,364	6,364
Intangible assets	0	6,364	6,364
Current assets	24	9,063	9,087
Trade receivables	0	9,040	9,040
Other assets	24	15	39
Prepaid expenses and deferred	0	8	8
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>15,427</b>	<b>15,451</b>
<b>Debt</b>			
Provisions	335	774	1,109
Pension provisions	230	603	833
Other provisions	105	171	276
Liabilities	0	684	684
Trade payables	0	55	55
Payables to affiliated companies	0	521	521
Other liabilities	0	108	108
Net assets recognized	-311	13,969	13,658
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>15,427</b>	<b>15,451</b>

The intercompany purchase of operating units had the following effects:

	Clariant Plastics & Coatings (Deutschland) GmbH	Foreign Clariant entities (in Belgium, Poland, Sweden, Spain, Finland, France, Ireland, United Kingdom, Italy and the Netherlands)	Total
	EUR '000	EUR '000	EUR '000
	Purchase price (+positive/-negative)	311	-13,801
Transaction cost	0	-168	-168
Addition net assets recognized (see above)	-311	13,969	13,658
<b>Result</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To Clariant SE, Frankfurt/Main

*Audit Opinions*

We have audited the annual financial statements of Clariant SE, Frankfurt/Main, which comprise the balance sheet as at December 31, 2020 and the statement of profit and loss for the financial year from January 1 to December 31, 2020 and notes to the financial statements, including the recognition and measurement policies presented therein. In addition, we have audited the management report of Clariant SE for the financial year from January 1 to December 31, 2020. We have not audited the content of the statement on corporate governance pursuant to § (Article) 289f HGB [Handelsgesetzbuch: German Commercial Code] (disclosures on female representation) in accordance with the German legal requirements.

In our opinion, on the basis of the knowledge obtained in the audit

- the accompanying annual financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law and give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company as at December 31, 2020 and of its financial performance for the financial year from January 1 to December 31, 2020 in compliance with German Legally Required Accounting Principles, and
- the accompanying management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position. In all material respects, this management report is consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development. Our audit opinion on the management report does not cover the content of the statement on corporate governance referred to above.

Pursuant to § 322 (3) sentence 1 HGB [Handelsgesetzbuch: German Commercial Code], we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the annual financial statements and of the management report.

*Basis for the audit opinions*

We conducted our audit of the annual financial statements and of the management report in accordance with § 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements and of the Management Report" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions on the annual financial statements and on the management report.

Translation from German

### *Other information*

The executive directors are responsible for the other information. The other information comprises the statement on corporate governance pursuant to § 289f (4) HGB (disclosures on female representation).

Our audit opinions on the annual financial statements and on the management report do not cover the other information, and consequently we do not express an audit opinion or any other form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit, our responsibility is to read the other information and, in so doing, to consider whether the other information

- is materially inconsistent with the annual financial statements, with the management report or our knowledge obtained in the audit, or
- otherwise appears to be materially misstated.

### *Responsibilities of the Executive Directors and the Supervisory Board for the Annual Financial Statements and the Management Report*

The executive directors are responsible for the preparation of the annual financial statements that comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law, and that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles. In addition, the executive directors are responsible for such internal control as they, in accordance with German Legally Required Accounting Principles, have determined necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the executive directors are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern. They also have the responsibility for disclosing, as applicable, matters related to going concern. In addition, they are responsible for financial reporting based on the going concern basis of accounting, provided no actual or legal circumstances conflict therewith.

Furthermore, the executive directors are responsible for the preparation of the management report that as a whole provides an appropriate view of the Company's position and is, in all material re-spects, consistent with the annual financial statements, complies with German legal requirements, and appropriately presents the opportunities and risks of future development. In addition, the executive directors are responsible for such arrangements and measures (systems) as they have considered necessary to enable the preparation of a management report that is in accordance with the applicable German legal requirements, and to be able to provide sufficient appropriate evidence for the assertions in the management report.

The supervisory board is responsible for overseeing the Company's financial reporting process for the preparation of the annual financial statements and of the management report.

*Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements and of the Management Report*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and whether the management report as a whole provides an appropriate view of the Company's position and, in all material respects, is consistent with the annual financial statements and the knowledge obtained in the audit, complies with the German legal requirements and appropriately presents the opportunities and risks of future development, as well as to issue an auditor's report that includes our audit opinions on the annual financial statements and on the management report.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with § 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements and this management report.

We exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.

We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements and of the management report, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinions. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the annual financial statements and of arrangements and measures relevant to the audit of the management report in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an audit opinion on the effectiveness of these systems of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the executive directors and the reasonableness of estimates made by the executive directors and related disclosures.
- Conclude on the appropriateness of the executive directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements and in the management report or, if such disclosures are inadequate, to modify our respective audit opinions. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to be able to continue as a going concern.

Translation from German

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements present the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles.
- Evaluate the consistency of the management report with the annual financial statements, its conformity with German law, and the view of the Company's position it provides.
- Perform audit procedures on the prospective information presented by the executive directors in the management report. On the basis of sufficient appropriate audit evidence we evaluate, in particular, the significant assumptions used by the executive directors as a basis for the prospective information, and evaluate the proper derivation of the prospective information from these assumptions. We do not express a separate audit opinion on the prospective information and on the assumptions used as a basis. There is a substantial unavoidable risk that future events will differ materially from the prospective information.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Frankfurt/Main, April 30, 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

[Stamp: PricewaterhouseCoopers  
GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Seal  
FRANKFURT AM MAIN]

/s/Christian Kwasni  
Wirtschaftsprüfer  
(German Public Auditor)

/s/p.p. Heike Ditger  
Wirtschaftsprüferin  
(German Public Auditor)

---

In my capacity as a duly authorized translator of English and French for the Courts and Notaries of the State of Hesse in Germany, I hereby certify the above and foregoing to be a correct and complete translation of the corresponding German short form audit report, made available to me in the form of PDF, Word and Excel files.

Witness my hand and seal  
in Frankfurt am Main on

*May 18, 2021*



*Certified by a  
permanent Representative.  
NINA SCOTTERN.  
N. Scothern.*