



Bayer AG
Communications and
Public Affairs
51368 Leverkusen
Germany
Tel. +49 214 30-1
www.news.bayer.com

Communiqué de presse

Exercice 2019 :

Succès stratégique et opérationnel pour Bayer

- Les ventes du Groupe progressent de 3,5% (Fx & ajustements de portefeuille) à 43,545 milliards d'euros
- L'EBITDA avant effets exceptionnels augmente de 28,3% à 11,503 milliards d'euros
- Le résultat par action progresse de 14,3% à 6,40 euros
- Le résultat net augmente de 141,4% à 4,091 milliards d'euros - gain de 1,637 milliard d'euros sur la vente de la participation de Currenta
- Cash flow libre de 4,214 milliards d'euros supérieur aux attentes
- Proposition de dividende de 2,80 euros par action
- La Division Crop Science affiche une solide performance dans un environnement difficile, une augmentation significative des bénéfices grâce aux activités acquises
- Le développement commercial des produits de Pharmaceuticals est encourageant
- Les ventes de la Division Consumer Health augmentent, un bénéfice du même ordre que l'année précédente malgré les désinvestissements
- Gestion du portefeuille, mesures d'ordre structurel et d'efficacité mises en œuvre avec succès
- Profil de sécurité positif du glyphosate confirmé - procédures d'appel et médiation en cours
- Perspectives pour 2020 : augmentation des ventes, du résultat et des flux de trésorerie disponibles
- Objectifs ambitieux de développement durable fixés pour le Groupe

Leverkusen, le 27 février 2020 – Bayer a connu un succès stratégique et opérationnel cette année 2019. « Nous avons tenu nos promesses et ce, dans tous les domaines », a

déclaré jeudi Werner Baumann, président du directoire, lors de la conférence de presse qui s'est tenue à Leverkusen, au siège mondial du Groupe. « Nous avons atteint nos objectifs financiers en dépit d'un environnement de marché difficile, dans le secteur de l'agriculture en particulier. ». Bayer est également optimiste pour l'année en cours, la société visant une augmentation des ventes, des bénéfices et des flux de trésorerie disponibles.

« Nous avons également atteint nos résultats en termes de portefeuille et de mesures d'ordre structurel et d'efficacité annoncées fin 2018 », a poursuivi Baumann. En 2019, Bayer a convenu de céder ses activités de santé animale à Elanco pour 7,6 milliards de dollars américains, a conclu la vente de sa participation dans le fournisseur de services de site Currenta et a également cédé les marques Dr. Scholl's™ et Coppertone™. En tenant compte des synergies rendues possibles grâce à l'acquisition de l'activité agricole, les mesures d'ordre structurel et d'efficacité ont déjà généré en 2019 environ 30% des 2,6 milliards d'euros de contributions annuelles ciblées d'ici 2022.

L'entreprise a également intensifié ses efforts de développement durable en 2019 et s'est fixé des objectifs ambitieux. « Nous avons fait de la durabilité une partie intégrante de notre stratégie, reflétant notre responsabilité en tant qu'entreprise et les attentes accrues de la société », a déclaré Baumann. « Nous poursuivons nos objectifs de développement durable avec la même vigueur que nos objectifs financiers. Dans cette optique, nous soumettrons à l'Assemblée générale des actionnaires en avril une proposition visant à intégrer les objectifs de durabilité dans le système de rémunération du Conseil d'administration. »

Augmentation des ventes et des bénéfices du Groupe

Le chiffre d'affaires du Groupe a augmenté de 3,5% en fonction de la devise et du portefeuille (Fx & ajustements de portefeuille) à 43,545 milliards d'euros l'an dernier. Sur une base publiée, les ventes ont augmenté de 18,5%. L'EBITDA avant éléments exceptionnels a augmenté de 28,3% à 11,503 milliards d'euros. Il a été diminué par des effets de change négatifs de 43 millions d'euros.

L'EBIT a augmenté de 21,3% à 4,189 milliards d'euros après des charges spéciales nettes de 2,818 milliards d'euros. Les charges spéciales étaient principalement liées au

programme de restructuration en cours, à l'acquisition et à l'intégration de Monsanto, aux dépréciations liées aux unités de production de Dicamba de la division Crop Science et au désinvestissement de Dr. Scholl's™ chez Consumer Health, ainsi qu'aux frais juridiques. Le résultat net progresse de 141,4% à 4,091 milliards d'euros et intègre la plus-value de cession de la participation de Bayer dans le Groupe Currenta (1,637 milliard d'euros). Le résultat net par action des activités maintenues dans le Groupe a augmenté de 14,3% à 6,40 euros.

Le directoire et le conseil de surveillance de Bayer AG proposeront à l'assemblée générale des actionnaires du 28 avril 2020 un versement de dividende pour l'exercice 2019 de 2,80 euros (exercice 2018 : 2,80 euros) par action ayant droit au dividende. Avec 982,42 millions (2018 : 932,55 millions) d'actions ayant droit au dividende, le paiement total du dividende s'élèverait à 2,751 milliards d'euros (exercice 2018 : 2,611 milliards d'euros).

En 2019, les flux de trésorerie disponibles ont diminué de 9,4% à 4,214 milliards d'euros, « mais étaient toujours bien au-dessus des 3 à 4 milliards d'euros que nous avons initialement prévus et nous sommes donc très satisfaits », a déclaré le directeur financier Wolfgang Nickl. Bayer a réduit sa dette financière nette de 4,5% en glissement annuel à 34,068 milliards d'euros.

La Division Crop Science augmente considérablement ses bénéfices grâce aux activités acquises

Dans le secteur agricole (la Division Crop Science), Bayer a augmenté ses ventes de 1,4% (Fx & ajustements de portefeuille) à 19,832 milliards d'euros. Cette évolution est due en grande partie à la croissance en Amérique latine, tandis que l'activité en Amérique du Nord est au même niveau que l'année précédente et cela malgré les inondations et les fortes pluies dans le Midwest des États-Unis au premier semestre.

Sur une base pro forma - présentée comme si l'acquisition de Monsanto et les désinvestissements associés avaient déjà eu lieu au 1^{er} janvier 2018 – la Division Crop Science a vu ses ventes baisser de 1,4% après ajustements pour tenir compte des effets de change (Fx adj.). Sur cette base, les ventes ont augmenté pour les insecticides, les

fongicides, les semences et traits de maïs. Des baisses ont été principalement enregistrées pour les semences et traits de soja, en particulier en Amérique du Nord où l'activité a été freinée par une diminution des superficies, une forte concurrence, les conditions météorologiques et les incertitudes persistantes d'ordre commercial.

L'EBITDA avant éléments spéciaux de la Division Crop Science a progressé de 80,9% à 4,796 milliards d'euros. Cette augmentation est principalement attribuable à la contribution aux bénéfices des activités nouvellement acquises et à la réalisation de synergies au fur et à mesure de son intégration.

Au 6 février 2020, des actions en justice d'environ 48 600 plaignants liées au glyphosate, produit phytosanitaire, ont été déposées aux États-Unis. Bayer estime que les verdicts rendus dans les trois premiers cas jugés ne sont pas étayés par les éléments de preuves présentées aux procès et par la loi, et poursuit donc les procédures d'appel. « Le gouvernement américain a récemment exprimé son soutien explicite aux éléments clés de notre raisonnement », a déclaré Baumann, se référant au dossier judiciaire officiel publié à cet effet en décembre 2019. « Nous poursuivrons les trois appels dans toutes les instances judiciaires, si nécessaire. ». En parallèle, Bayer continue de participer de manière constructive à la procédure de médiation confidentielle ordonnée par le tribunal afin de déterminer si un accord peut être conclu à des conditions acceptables de manière à cloturer cette série de litiges de façon structurée et raisonnable.

Forte croissance des bénéfices chez Pharmaceuticals

Les ventes de médicaments sur ordonnance (Pharmacie) ont augmenté de 5,6% (Fx & ajustements de portefeuille) à 17,962 milliards d'euros. La croissance en Chine est restée forte, tandis que l'anticoagulant oral Xarelto™ et le médicament ophtalmologique Eylea™ ont de nouveau enregistré des croissances de leurs ventes substantielles, les deux produits ayant augmenté de 12,6% (Fx & ajustements de portefeuille.). Xarelto™ a principalement bénéficié de volumes accrus en Chine, en Russie et en Europe, tandis qu'Eylea™ a montré un développement particulièrement fort dans la région Europe / Moyen-Orient / Afrique, en particulier au Royaume-Uni et en Allemagne, et au Japon. L'activité de radiologie a également enregistré des performances encourageantes.

Bayer a également enregistré des augmentations de ventes substantielles pour son médicament contre le cancer Stivarga™ (Fx & ajustements de portefeuille : 27,3%) et le traitement de l'hypertension pulmonaire Adempas™ (Fx & ajustements de portefeuille : 14,4%). Alors que les ventes d'Adempas™ ont profité d'un développement positif aux États-Unis, Stivarga™ a principalement bénéficié de l'augmentation des volumes en Chine. Les ventes du traitement de la sclérose en plaques Betaferon™ / Betaseron™ ont continué de baisser de façon substantielle (Fx & ajustements de portefeuille : moins 18,0%), principalement en raison de la forte concurrence aux États-Unis.

L'EBITDA avant éléments spéciaux de la Division Pharmaceuticals a progressé de 6,7% à 5,975 milliards d'euros. La croissance du bénéfice est attribuable à des volumes plus élevés et à une baisse du coût de vente. En revanche, le résultat a été diminué par une augmentation des investissements liés aux lancements de produits et aux nouvelles indications. En outre, le résultat de l'exercice précédent comprenait un effet ponctuel positif d'environ 190 millions d'euros lié aux bénéfices d'un accord de développement.

La Division Consumer Health voit une croissance dans toutes les catégories

Bayer a augmenté ses ventes de produits d'automédication (Division Consumer Health) de 2,6% (Fx & ajustements de portefeuille.) à 5,462 milliards d'euros. Après ajustements pour tenir compte des effets de change et de portefeuille, la division Consumer Health a augmenté ses ventes dans toutes les catégories et dans trois de ses quatre régions d'activité. La croissance des ventes a été la plus forte dans les catégories Allergie et rhume (Fx et ajustements de portefeuille : 5,0%) et Dermatologie (Fx et ajustements de portefeuille : 3,8%).

L'EBITDA avant éléments exceptionnels de la Division Consumer Health s'est établi à 1,090 milliard d'euros, égal au niveau de l'année précédente (moins 0,5%). Les contributions positives au résultat proviennent principalement de la croissance de l'entreprise ainsi que des gains d'efficacité en cours, qui ont entraîné une baisse importante des frais de vente. Le résultat est principalement freiné par l'absence de contribution de l'activité cédée en dermatologie sur ordonnance.

Perspectives : Bayer vise à augmenter ses ventes, ses bénéfices et ses flux de trésorerie disponibles

Pour 2020, Bayer prévoit que les ventes ajustées en fonction des devises des activités poursuivies s'élèveront à environ 44 à 45 milliards d'euros. Cela correspond à une augmentation d'environ 3 à 4% en fonction de la monnaie et du portefeuille. Bayer vise à porter la marge d'EBITDA du Groupe avant éléments spéciaux à environ 28% après ajustements pour tenir compte des effets de change. L'EBITDA avant éléments exceptionnels devrait augmenter entre 12,3 milliards et 12,6 milliards d'euros, ajusté en fonction des devises. Le résultat de base par action devrait augmenter entre 7,00 et 7,20 euros sur une base de change, tandis que les flux de trésorerie disponibles devraient atteindre environ 5 milliards d'euros après ajustements des effets de change. La prévision ne comprend pas encore d'estimation de l'impact potentiel de l'épidémie de coronavirus. De plus, les perspectives sont basées sur l'hypothèse que les activités de santé animale seront transférées à l'acquéreur à compter du 1^{er} juillet 2020 et que le prix d'achat sera reçu à cette date en espèces et en actions Elanco comme convenu.

Suite aux désinvestissements de l'année dernière, Bayer a modifié la répartition des coûts des fonctions support entre les divisions, ce qui a un impact sur la marge d'EBITDA avant éléments exceptionnels. Chez Crop Science, la marge pour 2019 s'élevait à 24,2% telle que rapportée ou 23,8% après ajustements pour refléter ce changement. Sur cette base, Bayer prévoit une augmentation d'environ 26% après ajustements pour tenir compte des effets de change. Chez Pharmaceuticals, la marge est ressortie à 33,3% en publié ou à 32,6% une fois ajustée, et devrait atteindre environ 33% cette année sur une base ajustée sur la devise. Chez Consumer Health, la marge en 2019 s'élevait à 20,0% ou 20,9% une fois ajustée et devrait passer à 22 à 23% ajustée en fonction des devises en 2020.

Notes à l'attention des rédacteurs :

Les tableaux ci-après présentent les données clés du Groupe Bayer et de ses divisions pour l'exercice complet et le quatrième trimestre 2019

Les éléments suivants seront également disponibles en ligne à l'adresse

www.news.bayer.com :

- // Le texte des diapositives utilisées lors des discours de Werner Baumann et Wolfgang Nickl (vers 10h00 am CET).*
- // Les photos et images de la conférence de presse (peu après l'événement).*

Le Rapport annuel 2019 est disponible à l'adresse :

www.annualreport2019.bayer.com

*Autres éléments disponibles à l'adresse **www.live.bayer.com** :*

- // Diffusion vidéo en direct de la conférence de presse (vers 10h00 am CET).*
- // Enregistrement de la conférence de presse (vers 3h00 pm CET).*

*Les monteurs télé peuvent télécharger gratuitement les nouvelles séquences concernant Bayer à l'adresse **www.tv-footage.bayer.com/en**.*

Contacts :

Christian Hartel, téléphone : +49 214 30-47686

Courriel : christian.hartel@bayer.com

Tino Andresen, téléphone : +49 214 30-66048

Courriel : tino.andresen@bayer.com

Pour plus d'informations, rendez-vous sur www.bayer.com.

tia (2019-0061E)

Déclarations prospectives

Le présent communiqué est susceptible de contenir des déclarations prospectives fondées sur les hypothèses et prévisions actuelles de la direction de Bayer. Divers risques, incertitudes et autres facteurs connus et inconnus pourraient

entraîner des écarts notables entre les résultats, la situation financière, l'évolution et les performances réels de l'entreprise et ceux évoqués ici. Ces facteurs incluent ceux présentés dans les rapports publics de Bayer, disponibles sur son site Internet : www.bayer.com. L'entreprise ne saurait être tenue pour responsable de l'éventuelle mise à jour ou révision de ces déclarations prospectives dans le but de s'adapter à de futurs événements ou développements.

Données clé du groupe Bayer, 4ème trimestre et année 2019 complète

Bayer Group Key Data, Fourth Quarter and Full Year 2019

(Continuing operations – prior-year data are restated.)

| Bayer Group (EUR million) | Q4 2018 | Q4 2019 | Change (%) | FY 2018 | FY 2019 | Change (%) |
|-------------------------------------|---------|----------------|---------------|---------|----------------|---------------|
| Sales | 10,355 | 10,750 | +3.8 | 36,742 | 43,545 | +18.5 |
| EBITDA before special items | 1,964 | 2,483 | +26.4 | 8,969 | 11,503 | +28.3 |
| EBIT | -4,206 | 396 | - | 3,454 | 4,189 | +21.3 |
| <i>Special items</i> | -5,249 | -923 | - | -2,559 | -2,818 | - |
| EBIT before special items | 1,043 | 1,319 | +26.5 | 6,013 | 7,007 | +16.5 |
| Net income * | -3,924 | 1,414 | - | 1,695 | 4,091 | +141.4 |
| Earnings per share (EUR) * | -4.00 | 1.44 | - | 1.80 | 4.17 | +131.7 |
| Core earnings per share (EUR) | 1.05 | 1.29 | +22.9 | 5.60 | 6.40 | +14.3 |
| Free cash flow * | 1,363 | 1,692 | +24.1 | 4,652 | 4,214 | -9.4 |
| Number of employees ** | 107,894 | 103,824 | -3.8 | 107,894 | 103,824 | -3.8 |

| Crop Science (EUR million) | Q4 2018 | Q4 2019 | Change (%) | FY 2018 | FY 2019 | Change (%) |
|--------------------------------------|---------|--------------|---------------|---------|---------------|---------------|
| Sales | 4,661 | 4,652 | -0.2 | 14,266 | 19,832 | +39.0 |
| EBITDA before special items | 543 | 872 | +60.6 | 2,651 | 4,796 | +80.9 |
| EBIT | -933 | -453 | - | 3,138 | 582 | -81.5 |
| <i>Special items</i> | -984 | -596 | - | 1,841 | -1,423 | - |
| EBIT before special items | 51 | 143 | +180.4 | 1,297 | 2,005 | +54.6 |

| Pharmaceuticals (EUR million) | Q4 2018 | Q4 2019 | Change (%) | FY 2018 | FY 2019 | Change (%) |
|---|---------|--------------|---------------|---------|---------------|---------------|
| Sales | 4,291 | 4,682 | +9.1 | 16,746 | 17,962 | +7.3 |
| EBITDA before special items | 1,266 | 1,436 | +13.4 | 5,598 | 5,975 | +6.7 |
| EBIT | -302 | 1,085 | - | 3,213 | 4,762 | +48.2 |
| <i>Special items</i> | -1,289 | -72 | - | -1,362 | -137 | - |
| EBIT before special items | 987 | 1,157 | +17.2 | 4,575 | 4,899 | +7.1 |

| Consumer Health (EUR million) | Q4 2018 | Q4 2019 | Change (%) | FY 2018 | FY 2019 | Change (%) |
|---|---------|--------------|---------------|---------|--------------|---------------|
| Sales | 1,331 | 1,337 | +0.5 | 5,450 | 5,462 | +0.2 |
| EBITDA before special items | 279 | 285 | +2.2 | 1,096 | 1,090 | -0.5 |
| EBIT | -2,607 | 360 | - | -2,077 | 713 | - |
| <i>Special items</i> | -2,781 | 161 | - | -2,776 | -18 | - |
| EBIT before special items | 174 | 199 | +14.4 | 699 | 731 | +4.6 |

EBIT(DA), special items, core earnings per share and free cash flow are not defined in the International Financial Reporting Standards and should therefore be regarded only as supplementary information. For the definition of these indicators, see the current annual report at www.bayer.com.

* Including discontinued operations

** Full-time equivalents at end of period