

Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR
Halbjahresbericht 2021 – Medienmitteilung

Straumann Group beschleunigt weiter Wachstum im zweiten Quartal und erzielt Rekordergebnis für das erste Halbjahr

- Halbjahresumsatz erreicht CHF 986 Mio. mit organischem Wachstum von 63%
- Umsatz des zweiten Quartals stieg um 103% auf CHF 516 Mio., alle Regionen verzeichneten beeindruckendes Umsatzwachstum
- Starkes Umsatzwachstum führt zu Kern-EBIT von CHF 284 Mio. mit einer Marge von 29%
- Ausgewiesener Reingewinn stieg auf CHF 175 Mio. und 18% Marge, einschliesslich der DrSmile Earn out-Anpassung
- Akquisition von Smilink – einem Direct-to-Consumer Geschäft unter zahnärztlicher Aufsicht – stärkt das Kieferorthopädiegeschäft in Brasilien weiter
- Ausblick für das Gesamtjahr 2021 angehoben auf organisches Umsatzwachstum von über 30% und Profitabilität (Kern-EBIT-Marge), die fast das Niveau von 2019 erreicht; vorausgesetzt die Pandemie hat keinen negativen Einfluss auf den Zulauf an Patienten

in CHF Mio. Margenveränderungen gerundet	H1 2021		H1 2020	
	IFRS	KERN ¹	IFRS	KERN ¹
Umsatz	985.5	985.5	605.1	605.1
Veränderung in CHF		62.9%		(22.4%)
Veränderung vor Wechselkurseffekt		67.1%		(17.0%)
Veränderung organisch		63.1%		(19.2%)
Bruttogewinn	751.6	751.7	421.3	429.8
Marge	76.3%	76.3%	69.6%	71.0%
Veränderung in CHF		530 Bp.		(620 Bp.)
Veränderung vor Wechselkurseffekt		560 Bp.		(530 Bp.)
EBITDA	332.6	332.6	123.9	140.8
Marge	33.7%	33.7%	20.5%	23.3%
Veränderung in CHF		1050 Bp.		(830 Bp.)
Veränderung vor Wechselkurseffekt		1090 Bp.		(690 Bp.)
EBIT	278.6	284.0	(73.8)	100.2
Marge	28.3%	28.8%	(12.2%)	16.6%
Veränderung in CHF		1220 Bp.		(1090 Bp.)
Veränderung vor Wechselkurseffekt		1250 Bp.		(940 Bp.)
Periodenergebnis	174.6	227.4	(93.7)	73.6
Marge	17.7%	23.1%	(15.5%)	12.2%
Veränderung in CHF		1090 Bp.		(950 Bp.)
Ergebnis pro Aktie (unverwässert, in CHF)	10.87	14.19	(5.89)	4.49
Free Cashflow	210.2		11.5	
Marge	21.3%		1.9%	
Mitarbeitende (Ende Juni)	8169		7273	

¹ Die verwendeten 'Kern'-Zahlen klammern Abschreibungen aus Kaufpreisallokation, Wertminderungen, Restrukturierungskosten, Rechtsstreitigkeiten, Ergebnisse aus Konsolidierung ehemals assoziierter Unternehmen und andere nicht wiederkehrende Ereignisse aus. Genauere Angaben und eine Überleitungstabelle mit der ausgewiesenen und der auf die Kernaktivitäten bezogenen Erfolgsrechnung befinden sich auf den Seiten 11ff.

Basel, 12. August 2021: Der Umsatz der Straumann Group erreichte in den ersten sechs Monaten des Jahres 2021 CHF 986 Mio., was ein Rekordergebnis darstellt. Dies steht im Gegensatz zum ersten Halbjahr 2020, in dem der Umsatz aufgrund der Lockdown-Massnahmen um 22% auf CHF 605 Mio. zurückging. Das starke Umsatzwachstum der Gruppe im ersten Quartal, angetrieben durch die Nachfrage der Konsumenten, die verfügbares Einkommen für aufwendigere Zahnbehandlungen ausgaben, setzte sich im zweiten Quartal fort. Der Umsatz im zweiten Quartal erreichte CHF 516 Mio. gegenüber CHF 248 Mio. im 2020, als der Umsatz in Schweizer Franken pandemiebedingt um fast 40% zurückgegangen war.

Guillaume Daniellot, Chief Executive Officer: "Unsere starke Pipeline an Produkten und Lösungen entwickelt sich ausgezeichnet und hat uns geholfen, das beschleunigte Wachstum des ersten Quartals fortzusetzen. Das Team hat hervorragende Arbeit geleistet, indem wir uns auf Kundenbedürfnisse konzentrierten und der hohen Nachfrage nachkommen konnten. Die starken Ergebnisse wurden sowohl durch Rückenwind vom Markt als auch durch stetig hinzu gewonnene Marktanteile gestützt. In der Annahme, dass die sich die Pandemie nicht negativ auf den Zulauf an Patienten auswirken wird, haben wir unsere Prognose für das Gesamtjahr auf ein organisches Umsatzwachstum von über 30% angehoben und erwarten, dass die Profitabilität fast das Niveau von 2019 erreichen wird."

Alle Regionen verzeichneten im ersten Halbjahr 2021 weiterhin ein hohes Umsatzwachstum. EMEA und Nordamerika erreichten ein organisches Wachstum von 57% bzw. 67% und steuerten CHF 444 Mio. bzw. CHF 290 Mio. zum Gruppenumsatz bei. Lateinamerika (75%) und Asien-Pazifik (68%) wuchsen stark und trugen CHF 252 Mio. zum Gesamtumsatz der Gruppe bei.

STRATEGISCHE FORTSCHRITTE IM ZWEITEN QUARTAL

Premium-Sofortversorgung floriert und unterstützt Wachstum des gesamten Portfolios

Das Engagement der Straumann Group im Bereich Sofortversorgung in der Implantologie hilft der breiten Markteinführung des innovativen vollkonischen BLX-Implantatsystems. Die Bemühungen unterstützen auch die Vorab-Markteinführung des kürzlich vorgestellten TLX-Implantats, das weltweit die erste flächendeckende Lancierung eines vollkonischen Tissue Level Implantats darstellt. Der anhaltende Erfolg bestätigt, dass diese Lösungen auch zur Gewinnung neuer Kunden und Nutzung des gesamten Produktportfolios beitragen, einschliesslich der BLT-Lösungen. Sofortversorgungs-Protokolle erfordern weniger chirurgische Eingriffe und Klinikbesuche, bieten kürzere Behandlungszeiten für die Patienten und ermöglichen es Ärzten, die Behandlungszeit pro Patient zu reduzieren.

Challenger-Marken breiten sich erfolgreich in weiteren Märkten aus

Die Challenger-Marken verzeichnen ein starkes Wachstum. Neodent ist jetzt als globale Marke in mehr als 80 Ländern vertreten. Medentika und Anthogyr sind jeweils in mehr als 60 Ländern erhältlich und Anthogyr feiert dieses Jahr seine 20-jährige Markteinführung in China.

Digitale Lösungen verzeichnet sehr starke Performance

Intraoralscanner, CAD/CAM-gefertigte Prothetik sowie unser 3D-Drucker-Portfolio sind die Haupttreiber des Umsatzwachstums bei den digitalen Lösungen. Intraoralscanner wie TRIOS, Medit und Virtuo Vivo sind in vielen Aspekten der Einstieg in das Geschäft. Sie bieten erhebliche Vorteile wie zum Beispiel die Reduzierung der Klinikbesuche und des physischen Kontakts. Mit dem vor kurzem hinzugekommenen Medit Intraoralscanner verfügt die Gruppe nun über ein Intraoralscanner-Portfolio, das alle Segmente, Preisspannen und Regionen abdeckt.

Kieferorthopädie baut auf starkem Wachstum auf

Das neue Material ClearQuartz wurde weltweit eingeführt – mit Ausnahme von China – und die Resonanz war sehr positiv. Auch die Einführung von Collaborator, einer neuen Funktion innerhalb des digitalen Kundenportals von ClearCorrect, war im ersten Quartal ein grosser Erfolg. Die neue Software stärkt die Zusammenarbeit in der Behandlung von Clear Aligner-Patienten und ermöglicht Zahnmedizinern individuelle Patientenfälle mit Mitarbeitenden, anderen Zahnmedizinern und Diensten der Behandlungsplanung zu teilen. Dies fördert den Austausch von Fachwissen und Beratung mit dem Ziel Behandlungserfolge und Praxiseffizienz zu verbessern. Die weltweite Einführung des Software-Updates ClearPilot 2.0, das zusätzliche Funktionen für die Visualisierung der Behandlungsplanung bietet und die Kommunikation mit Patienten verbessert, ist auf hervorragende Resonanz gestossen.

Übernahme von Smilink stärkt das Direct-to-Consumer Geschäft unter zahnärztlicher Aufsicht

Der weltweite Markt für Clear Aligner bietet weiterhin starke Wachstumsmöglichkeiten und wird zunehmend durch Direct-to-Consumer Marketing und Online-Dienstleister bestimmt, die Behandlungspakete anbieten. Vor kurzem unterzeichnete die Gruppe eine Vereinbarung zur vollständigen Übernahme von Smilink, einem der am schnellsten wachsenden Anbieter von kieferorthopädischen Lösungen in Brasilien. Ähnlich wie DrSmile kombiniert Smilink die Expertise im Direct-to-Consumer-Marketing mit der Behandlung unter zahnärztlicher Aufsicht und ergänzt das bestehende Clear-Aligner Geschäft von Straumann. Die Akquisition eröffnet weitere Wachstumsmöglichkeiten in der Partnerschaft mit Zahnärzten und stärkt das Portfolio der Straumann Group im Bereich der für Patienten bequemen Aligner-Behandlungen unter zahnärztlicher Aufsicht.

DrSmile, ein in Europa führender Anbieter von Aligner-Behandlungen unter zahnärztlicher Aufsicht, wächst sehr schnell was zu einer Anpassung der Gewinnbeteiligung (Earn out-Vereinbarung) führte.

Weitere Investitionen für den Kapazitätsausbau in den USA

In Mansfield, Texas, USA, investiert die Gruppe, rund CHF 46 Mio. in den Bau einer neuen Produktionsstätte. Der neue Standort wird in der zweiten Jahreshälfte 2022 den Betrieb aufnehmen und individuelle Zahnprothesen sowie Zahnersatz-Komponenten für den nordamerikanischen Markt herstellen. Das Zentrum wird den derzeitigen Standort in Arlington, Texas, ablösen. Die 10.000 Quadratmeter grosse Anlage weist gegenüber heute mehr als verdoppelte Kapazität auf und dient Mitarbeitenden und Kunden auch als Ausbildungszentrum. Es ist geplant, rund 150 neue Arbeitsplätze zu schaffen.

ERGEBNISSE DER REGIONEN IM ZWEITEN QUARTAL

Starkes Wachstum in EMEA in der Sofortversorgung und Neodent als Marke etabliert

Die Region EMEA ist nach wie vor der grösste Umsatzträger der Gruppe und verzeichnete im zweiten Quartal ein starkes Wachstum von 102% bei einem Umsatz von CHF 230 Mio. – im Vergleich zu 2020, das durch die Pandemie stark geprägt war. Der Absatz der Premium-Implantate hat schnell angezogen, mit starken Umsätzen im gesamten Portfolio von Premium Sofortversorgungs-Lösungen. Die Challenger-Implantatmarken entwickelten sich ebenfalls gut. Neodent ist nun als Marke in EMEA etabliert. Die Kieferorthopädie trägt mit DrSmile und ClearCorrect, das vor kurzem das ClearQuartz-Material lancierte, stark zum Wachstum bei. Insgesamt wurde das Wachstum in der Region vor allem von Deutschland, der Iberischen Halbinsel, Frankreich, Grossbritannien und der Türkei getrieben.

Nordamerika kehrt zu starkem Wachstum im Vergleich zum Vorjahr zurück

Im Jahr 2020 begann sich das Geschäft in Nordamerika erst im Juni zu erholen, als die Pandemie-Massnahmen gelockert wurden. Im zweiten Quartal 2020 ging das organische Umsatzwachstum dann um 42 % zurück. Dieses Jahr zeichnete sich die Region Nordamerika im zweiten Quartal durch das starke Wachstum von 135% aus und erreichte einen Umsatz von CHF 152 Mio. Das Wachstum basiert auf dem Implantatgeschäft der Straumann und Neodent Marken. Einige grosse Abschlüsse mit Dentalketten in der ersten Jahreshälfte verhalfen dem Geschäft zu höheren Wachstumsraten. Die digitalen Lösungen wachsen sehr schnell. Das Kieferorthopädiegeschäft konzentrierte sich auf die Gewinnung allgemein praktizierender Zahnärzte, und das Wachstum wurde hier durch die verbesserte Software ClearPilot sowie die Einführung von Collaborator gestützt.

Das kanadische Geschäft ist zwar deutlich kleiner, wächst aber fast doppelt so schnell wie das Geschäft in den USA. Die Straumann Group wird die Marktdurchdringung in Kanada mit den Challenger-Marken und digitalen Lösungen weiter erhöhen.

Asien-Pazifik wächst schnell und baut die Präsenz aus

Im zweiten Quartal 2021 erzielte die Region Asien-Pazifik einen Umsatz von CHF 103 Mio. bzw. ein organisches Wachstum von 63% gegenüber dem gleichen Zeitraum im Jahr 2020, als die meisten Länder im Juni begannen sich zu erholen. Vom ersten zum zweiten Quartal 2021 beschleunigte sich das Geschäft in der gesamten Region durch den Ausbau des bestehenden Geschäfts und Marktanteilsgewinne vor allem in China, Japan und Taiwan. Sowohl die Premium- als auch die Challenger-Implantate waren für das Wachstum verantwortlich, wobei die Challenger-Marken noch schneller wuchsen.

Lateinamerika: Brasilien führt das Wachstum an – Investitionen in die Kieferorthopädie

Im zweiten Quartal 2021 stieg der Umsatz in Lateinamerika auf CHF 31 Mio. und übertraf das Vergleichsquartal 2020, als die Region im Zuge der Pandemie einen Umsatzrückgang von 60% auf CHF 11 Mio. verzeichnete. Brasilien trägt mit Abstand am meisten zum Umsatz in Lateinamerika bei und konnte das starke Wachstum des ersten Quartals 2021 fortsetzen. Neodent bleibt die stärkste Marke in der Region, während die Premium-Implantate ihre Position weiter festigen. Die digitalen Lösungen entwickeln sich sehr gut und der Intraoralscanner Virtuo Vivo gewinnt an Dynamik. Das Kieferorthopädiegeschäft ist ein

wichtiger Leistungsträger in der Region und die Übernahme von Smilink wird die Etablierung von Direct-to-Consumer Lösungen unter zahnärztlicher Aufsicht innerhalb der Gruppe stärken.

UMSATZ NACH REGION	Q2 2021	Q2 2020	H1 2021	H1 2020
in CHF Mio.				
Europa, Naher Osten & Afrika (EMEA)	229.6	105.7	443.8	267.8
Veränderung in CHF	117.2%	(39.3%)	65.7%	(20.0%)
Veränderung vor Wechselkurseffekt	113.9%	(35.1%)	65.4%	(14.6%)
Veränderung organisch	101.5%	(38.0%)	57.0%	(19.4%)
% des Gesamtumsatzes der Gruppe	44.5%	42.7%	45.0%	44.3%
Nordamerika	152.1	67.7	290.1	183.3
Veränderung in CHF	124.8%	(43.7%)	58.3%	(20.4%)
Veränderung vor Wechselkurseffekt	135.2%	(41.5%)	67.3%	(17.7%)
Veränderung organisch	135.2%	(41.6%)	67.3%	(17.9%)
% des Gesamtumsatzes der Gruppe	29.5%	27.3%	29.4%	30.3%
Asien/Pazifik	102.8	63.0	195.1	116.5
Veränderung in CHF	63.2%	(16.4%)	67.4%	(20.8%)
Veränderung vor Wechselkurseffekt	62.8%	(11.6%)	68.1%	(16.5%)
Veränderung organisch	62.8%	(11.7%)	68.1%	(16.8%)
% des Gesamtumsatzes der Gruppe	19.9%	25.4%	19.8%	19.3%
Lateinamerika	31.3	11.4	56.5	37.4
Veränderung in CHF	174.4%	(70.0%)	51.0%	(44.6%)
Veränderung vor Wechselkurseffekt	163.6%	(60.1%)	75.3%	(29.2%)
Veränderung organisch	163.6%	(60.3%)	75.3%	(29.4%)
% des Gesamtumsatzes der Gruppe	6.1%	4.6%	5.7%	6.2%
GRUPPE	515.7	247.7	985.5	605.1
Veränderung in CHF	108.2%	(39.2%)	62.9%	(22.4%)
Veränderung vor Wechselkurseffekt	108.8%	(34.5%)	67.1%	(17.0%)
Veränderung organisch	103.3%	(35.9%)	63.1%	(19.2%)

OPERATIVE UND FINANZIELLE SITUATION

Um Vergleiche zu erleichtern, werden zusätzlich zu den Ergebnissen gemäss IFRS die 'Kern'-Ergebnisse ausgewiesen. In den ersten sechs Monaten 2021 wurden folgende Effekte (nach Steuern) als nicht zu den Kernaktivitäten gehörende Posten definiert:

- Die um CHF 49 Mio. erhöhte Schätzung des an die Verkäufer von DrSmile zu zahlenden bedingten Kaufpreises.
- Die Abschreibung von akquisitionsbezogenen immateriellen Vermögenswerten in Höhe von CHF 4 Mio.

Eine Überleitungstabelle sowie ausführliche Informationen befinden sich auf den Seiten 11ff dieser Medienmitteilung.

Bruttogewinn-Marge fast wieder auf dem Niveau von 2019

In den ersten sechs Monaten 2021 resultierte das starke Umsatzwachstum der Gruppe in einem Kern-Bruttogewinn von CHF 752 Mio., was ohne signifikante Währungseffekte einem Anstieg von CHF 322 Mio. entspricht. Die Kern-Bruttogewinn-Marge von 76% verbesserte sich im Vergleich zu 2020 um 530 Bp. und erreichte trotz des veränderten Portfoliomix fast das gleiche Niveau von 2019.

Die Kern-EBITDA-Marge steigt auf 34%

Der operative Hebel führte zu einem Kern-EBITDA von CHF 333 Mio., was im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu einem Anstieg der entsprechenden Marge um 1050 Bp. führte.

Nach verschiedenen Initiativen zur Kostensenkung in der ersten Hälfte 2020 stiegen die Kern-Vertriebsaufwendungen in 2021 um CHF 46 Mio. auf CHF 186 Mio. Darin sind die Saläre der Verkaufsteams, Provisionen und Logistikkosten enthalten. Die Kern-Verwaltungskosten, welche Forschung und Entwicklung, Marketingkosten und Gemeinkosten beinhalten, stiegen um CHF 81 Mio. auf CHF 284 Mio.

Das Kern-EBIT erreichte CHF 284 Mio. und nahm damit um CHF 184 Mio. zu. Die Kern-EBIT-Marge stieg um 1220 Bp. auf 28.8%. Das entspricht im Vergleich zum ersten Halbjahr 2019 – also vor der Pandemie – einem Anstieg im niedrigen einstelligen Prozentbereich. Währungseffekte hatten auf die Kern-EBIT-Marge einen negativen Einfluss von 30 Bp.

Der Kern-Reingewinn stieg um mehr als CHF 150 Mio.

Der Kern-Nettofinanzaufwand sank um CHF 2 Mio. auf CHF 10 Mio. Dies ist hauptsächlich auf den günstigen Einfluss der Währungseffekte zurückzuführen, die den höheren Zinsaufwand mehr als kompensierten. Der Anteil am Ergebnis der assoziierten Unternehmen entsprach fast dem des Vorjahres. Aufgrund der starken Umsatzentwicklung stiegen die Einkommenssteuern um CHF 33 Mio. auf CHF 46 Mio. Der Kern-Reingewinn hat sich mehr als verdreifacht und erreichte trotz höherer Einkommenssteuern CHF 227 Mio. mit einer Marge von 23%. Damit stieg der unverwässerte Kerngewinn pro Aktie von CHF 4.49 auf CHF 14.19.

Unter Berücksichtigung des höher eingeschätzten, an die Verkäufer von DrSmile zu zahlenden bedingten Kaufpreises betrug das ausgewiesene Nettoergebnis CHF 175 Mio.

Free Cashflow erreicht CHF 210 Mio.

Der operative Cashflow belief sich auf CHF 257 Mio. Das Nettoumlaufvermögen stieg im Vergleich zum Jahresende 2020 um CHF 35 Mio., was auf höhere Forderungen und Lagerbestände zurückzuführen ist. In den ersten sechs Monaten 2021 stiegen die Forderungsausstände um 7 auf 54 Tage, während die Lagerdauer um 19 auf 179 Tage anstieg, was in etwa den vorangegangenen ersten Halbjahren entspricht. Die Zinszahlungen einschliesslich jener für Leasingverbindlichkeiten beliefen sich aufgrund der herausgegebenen Obligationenanleihen und der günstigen Entwicklung der Währungsabsicherungen auf CHF 4 Mio.

Mit einem Rückgang von CHF 1 Mio. blieben die Investitionen im ersten Halbjahr relativ stabil im Vergleich zur Vorjahresperiode, als die Pandemie noch keine Auswirkungen auf die Investitionen hatte. Die Gruppe setzte ihre Initiativen zum Ausbau der Produktion fort. Dabei entsprechen die Gesamtinvestitionen von CHF 68 Mio nahezu dem Niveau des ersten Halbjahres 2020.

Die Liquidität zum 30. Juni 2021 bleibt mit CHF 725 Mio. weiterhin stark und hat seit Jahresbeginn um CHF 93 Mio. zugenommen. Die Nettoliquidität betrug CHF 217 Mio. Die Bilanzsumme der Gruppe nahm von CHF 2.5 Mrd. zum Jahresende 2020 auf CHF 2.8 Mrd. zu.

AUSBLICK 2021 (VORBEHALTLICH UNVORHERGESEHENER EREIGNISSE)

Die Zahnarztpraxen verzeichneten in der ersten Hälfte des Jahres 2021 einen guten Zulauf an Patienten. Das anhaltende Wachstum im zweiten Quartal wurde durch die starke Performance des Portfolios und die anhaltende Nachfrage der Konsumenten gestützt, die das verfügbare Einkommen für aufwendigere Zahnbehandlungen einsetzten. In der Annahme, dass sich dieser Rückenwind in der zweiten Jahreshälfte einerseits allmählich abschwächen und sich die Pandemie andererseits nicht negativ auf den Patientenstrom auswirken wird, wurde der Ausblick für das Gesamtjahr auf ein organisches Umsatzwachstum von über 30% angehoben. Es wird von einer Profitabilität ausgegangen, die fast das Niveau von 2019 erreicht. Der Ausblick widerspiegelt die anhaltenden Investitionen in zukünftige Wachstumspotenziale, die starke Innovationspipeline und die Mitarbeitenden der Straumann Group, welche jeden Tag mit Leidenschaft und Einsatzbereitschaft ihre Fähigkeit unter Beweis stellen, den Markt zu übertreffen.

Über Straumann

Die Straumann Group (SIX: STMN) ist ein weltweit führendes Unternehmen für Zahnersatz und kieferorthopädische Lösungen, die Lächeln und Vertrauen zurückgeben. Sie vereint globale und internationale Marken wie Anthogyr, ClearCorrect, Dental Wings, Medentika, Neodent, NUVO, Straumann und andere vollständig oder teilweise kontrollierte Gesellschaften und Partner, die für Spitzenleistungen, Innovation und Qualität bei Zahnersatz, in der korrektiven sowie digitalen Zahnmedizin stehen. In Zusammenarbeit mit führenden Kliniken, Instituten und Universitäten erforscht, entwickelt, produziert und liefert die Gruppe Zahnimplantate, Instrumente, CAD/CAM-Prothetik, Biomaterialien und digitale Lösungen für Zahnersatz, Zahnrestauration und zur Vermeidung von Zahnverlusten.

Die Gruppe mit Hauptsitz in Basel (Schweiz) beschäftigt derzeit über 8'000 Mitarbeitende weltweit. Ihre Produkte, Lösungen und Dienstleistungen sind in mehr als 100 Ländern über ein breites Netz von Vertriebsgesellschaften und Partnern erhältlich.

Straumann Holding AG, Peter Merian-Weg 12, 4002 Basel, Schweiz.

Telefon: +41 (0)61 965 11 11

Homepage: www.straumann-group.com

Kontakte:

Corporate Communication

Silvia Dobry: +41 (0)61 965 15 62

Jana Erdmann: +41 (0)61 965 12 39

E-mail: corporate.communication@straumann.com

Investor Relations

Marcel Kellerhals: +41 (0)61 965 17 51

E-mail: investor.relations@straumann.com

MEDIEN- UND ANALYSTENKONFERENZ

Straumann wird die Ergebnisse für das erste Halbjahr 2021 Vertretern der Finanzwelt und der Medien im Rahmen einer Webcast-Telefonkonferenz heute um 10.30 Uhr (Schweizer Zeit) präsentieren.

Der Webcast kann auf www.straumann-group.com/webcast mitverfolgt werden und steht anschliessend als Aufzeichnung zur Verfügung.

Teilnehmende, die während der Q&A Runde Fragen stellen möchten, werden gebeten sich vorab für die Telefonkonferenz via Link [Webcast](#) zu registrieren, und die Präsentationsdatei im Anhang dieser Mitteilung herunterzuladen bevor sie sich in die Telefonkonferenz einwählen.

Präsentation

Die Präsentationsfolien der Konferenz stehen im Anhang dieser Mitteilung sowie auf den Webseiten für Medien und Investoren unter www.straumann-group.com zur Verfügung.

WICHTIGE DATEN 2021

Datum	Anlass	Standort
2021		
1. September	Stifel Cross Sector Conf	Virtuell
8. September	Roadshow	Geneva
9. September	Roadshow	Zurich
15. September	UBS Best of Switzerland Conference	Virtuell
16. September	J.P. Morgan CEO Call Series	Virtuell
17. September	Bank of America Global Healthcare Conference	Virtuell
22. September	Bernstein Strategic Decision Conference	Virtuell
28. Oktober	Ergebnis 3. Quartal	Webcast

Haftungsausschluss

Diese Mitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die die gegenwärtigen Ansichten des Managements widerspiegeln. Solche Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken, Unsicherheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen oder Errungenschaften der Straumann Group wesentlich von den in dieser Mitteilung genannten oder implizierten abweichen. Die Informationen in dieser Mitteilung entsprechen dem Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Veröffentlichung. Straumann übernimmt keinerlei Verpflichtung zur Aktualisierung dieser Aussagen aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus sonstigen Gründen.

Ausgewählte Finanzinformationen zum Halbjahresabschluss

ERGEBNIS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

(in Mio. CHF)	H1, 2021	H1, 2020
Umsatz	985.5	605.1
Veränderung in %	62.9	(22.4)
Bruttogewinn	751.6	421.3
Marge in %	76.3	69.6
Betriebsergebnis vor Abschreibungen und Amortisation (EBITDA)	332.6	123.9
Marge in %	33.7	20.5
Veränderung in %	168.3	(44.5)
Betriebsergebnis (EBIT)	278.6	(73.8)
Marge in %	28.3	(12.2)
Veränderung in %	477.5	(141.2)
Periodenergebnis	174.6	(93.7)
Marge in %	17.7	(15.5)
Veränderung in %	286.4	(164.0)
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in CHF)	10.87	(5.89)

FINANZIELLE KENNZAHLEN

(in Mio. CHF)	H1, 2021	H1, 2020
Liquide Mittel	725.4	380.7
Nettoumlaufvermögen (ohne liquide Mittel)	202.8	294.3
Nettoverschuldung	217.0	(92.9)
Vorräte	239.5	223.7
Lagerdauer (in Tagen)	179	202
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	307.1	253.2
Forderungsausstand (in Tagen)	54	92
Bilanzsumme	2 817.4	2 183.6
Rendite auf dem eingesetzten Vermögen in % (ROA)	13.9	3.0
Eigenkapital	1 369.4	1 060.3
Eigenkapitalquote in %	48.6	48.6
Eigenkapitalrendite in % (ROE)	29.2	5.3
Eingesetztes Kapital	1 228.6	1 248.0
Rendite auf dem eingesetzten Kapital in % (ROCE)	40.8	9.4
Geldfluss aus operativer Tätigkeit	256.7	60.7
in % vom Umsatz	26.0	10.0
Investitionen	(67.7)	(61.8)
in % vom Umsatz	5.9	10.2
davon Investitionen	(48.5)	(49.7)
davon aus Kauf assoziierter Unternehmen	0.1	0.0
davon bedingte Kaufpreiszahlungen	(17.6)	(12.1)
davon aus Unternehmenszusammenschlüssen	(1.6)	0.0
Free Cashflow	210.2	11.5
in % vom Umsatz	21.3	1.9
Dividende	91.4	91.3

Alternative Erfolgsmessgrößen

Die Finanzinformationen in diesem veröffentlichten Halbjahresbericht enthalten bestimmte alternative Erfolgsmessgrößen (AEM), bei denen es sich nicht um nach IFRS definierte Bilanzierungs- oder Bewertungsmethoden handelt.

KERN-FINANZMESSGRÖSSEN sind keine IFRS-Finanzmessgrößen, da sie nicht direkt aus dem Konzernabschluss der Gruppe abgeleitet werden können. Das Management ist der Ansicht, dass diese Kern-Finanzmessgrößen, in Kombination mit den ausgewiesenen IFRS Ergebnissen, den Lesern hilfreiche Zusatzinformationen liefern, um die finanzielle Leistung und Lage der Gruppe auf einer vergleichbaren Basis von Periode zu Periode besser zu verstehen. Diese Kern-Finanzmessgrößen sind kein Ersatz für die nach IFRS erstellten Finanzkennzahlen und sind diesen auch nicht übergeordnet. Kern-Finanzmessgrößen werden angepasst, um die folgenden wesentlichen Sachverhalte auszuschliessen:

- Amortisation aus Kaufpreisallokationen: Sondereffekte und Amortisation von immateriellen Vermögenswerten, die sich aus der Kaufpreisallokationen aus Akquisitionen ergeben.
- Wertminderungen: Wertminderungen von finanziellen oder nicht-finanziellen Vermögenswerten als Folge ungewöhnlicher oder einmaliger Ereignisse unter rechtlichen oder wirtschaftlichen Bedingungen, veränderter Verbrauchernachfrage oder Schäden, die sich auf den Vermögenswert auswirken. Im H1 2020 hat die Gruppe Vermögenswerte hauptsächlich als Folge der COVID-19-Pandemie wertberichtigt.
- Restrukturierung: Einmalige Kosten infolge grösserer Umstrukturierungsmassnahmen. Der Im H1 2020 ausgewiesene Betrag entspricht Kosten, die im Zusammenhang mit der Umstrukturierung der Gruppe angefallen sind.
- Rechtsfälle: Einmalige und bedeutende Rechtsstreitigkeiten. Aufwendungen im Zusammenhang mit Rechtsstreitigkeiten im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Gruppe werden nicht angepasst.
- Pensionsverpflichtungen: Einmalige Abgeltungen, Planänderungsgewinne oder -verluste, die aus der Bilanzierung von Pensionsverpflichtungen resultieren.
- Ergebnis der Konsolidierung ehemals assoziierter Unternehmen: Neubewertungsgewinne und -verluste als Folge der Kontrollübernahme über frühere assoziierte Unternehmen.
- Andere: Einmalige, ungewöhnliche und seltene Vorfälle, die keiner der vorhergehenden Kategorien zugeordnet werden können. Im H1 2021 erhöhte die Gruppe ihre Schätzung des an die Verkäufer von DrSmile zu zahlenden bedingten Kaufpreises um CHF 49.0 Mio.

Eine Überleitung von IFRS zu den Kernmessgrößen ist in der Tabelle am Ende dieses Abschnitts ausgewiesen.

DIVERSE KENNZAHLEN (KPI) werden des Weiteren offengelegt. Sofern nicht anders angegeben, basieren die folgenden KPI auf IFRS-Zahlen, wie sie im konsolidierten Abschluss offengelegt sind:

ORGANISCHES UMSATZWACHSTUM

Umsatzwachstum ohne Berücksichtigung des Umsatzbeitrags von Unternehmenszusammenschlüssen (berechnet durch das Hinzufügen von Umsätzen aus der Zeit vor der Akquisition zur bestehenden Umsatzwachstumsbasis) und von Währungseffekten.

UMSATZWACHSTUM IN LOKALWÄHRUNG

Umsatzwachstum ohne Währungseffekte. Diese Effekte werden mit Hilfe einer Simulation berechnet, indem die Umsätze der vorherigen Periode mit den Währungsumrechnungskursen des laufenden Jahres neu konsolidiert werden.

NETTOLIQUIDITÄT (NETTOVERSCHULDUNG)

Die Nettoverschuldung ist ein Indikator für die Fähigkeit der Gruppe, finanzielle Verpflichtungen zu erfüllen, Dividenden zu zahlen und Akquisitionen zu tätigen. Der KPI wird berechnet, indem finanzielle Verbindlichkeiten (ohne Leasingverbindlichkeiten) und Pensionsverpflichtungen von den liquiden Mitteln abgezogen werden.

NETTOUMLAUFVERMÖGEN (OHNE LIQUIDE MITTEL)

Das Nettoumlaufvermögen ist das in die betrieblichen Aktivitäten der Gruppe investierte Kapital. Es ist ein Motor für den Cashflow und ein Indikator für die betriebliche Effizienz. Das Nettoumlaufvermögen entspricht dem „Umlaufvermögen“ und dem „Kurzfristigen Fremdkapital“ - abzüglich der Zeilen „Liquide Mittel“, „Finanzielle Vermögenswerte“ sowie „Finanzielle Verbindlichkeiten“.

LAGERDAUER (in Tagen)

Die Lagerdauer gibt die durchschnittliche Zeit in Tagen an, die die Gruppe benötigt, um ihren Lagerbestand umzuschlagen. Der Zähler ist die Bilanzposition „Vorräte“ zum Bilanzstichtag, und der Nenner sind die „Herstellkosten der verkauften Produkte“ der letzten drei Monate, multipliziert mit 90 Tagen.

FORDERUNGSZAUSSTAND (in Tagen)

Der Forderungsausstand gibt die durchschnittliche Anzahl der Tage an, die die Gruppe benötigt, um ihre Forderungen einzuziehen. Der Zähler ist die Bilanzposition „Forderungen aus Lieferungen und Leistungen“ zum Bilanzstichtag, und der Nenner ist der Umsatz der letzten drei Monate, multipliziert mit 90 Tagen.

RENDITE AUF DEM EINGESETZTEN VERMÖGEN (ROA)

Die Rendite auf dem eingesetzten Vermögen drückt die Ertragskraft der Vermögenswerte der Gruppe aus. Der Zähler ist der Gewinn für den Zeitraum der letzten zwölf Monate, und der Nenner ist die durchschnittliche Bilanzsumme für den gleichen Zeitraum.

EIGENKAPITALQUOTE

Die Eigenkapitalquote wird berechnet, indem das gesamte Eigenkapital durch das Gesamtvermögen geteilt wird.

EIGENKAPITALRENDITE (ROE)

Die Eigenkapitalrendite vergleicht die Rentabilität der Gruppe im Verhältnis zum investierten Eigenkapital. Der Zähler ist der Gewinn für den Zeitraum der letzten zwölf Monate, und der Nenner ist das durchschnittliche Eigenkapital für den gleichen Zeitraum.

RENDITE AUF DAS EINGESETZTE KAPITAL (ROCE)

Die Rendite auf das eingesetzte Kapital drückt die Ertragskraft des investierten Kapitals der Gruppe aus. Der Zähler ist der Betriebsgewinn (EBIT) der letzten zwölf Monate, und der Nenner ist das durchschnittlich eingesetzte Kapital für den gleichen Zeitraum.

FREE CASHFLOW

Der Free Cashflow stellt die Fähigkeit der Gruppe dar, liquide Mittel zu generieren, um ihre Geschäfte zu führen und aufrechtzuerhalten, Dividendenzahlungen zu finanzieren, Schulden zu tilgen und Akquisitionen zu tätigen. Der Free Cashflow entspricht dem Geldfluss aus Betriebstätigkeit abzüglich des Kaufs von Sachanlagen, abzüglich des Kaufs von immateriellen Vermögenswerten, zuzüglich des Nettoerlöses aus Verkauf von Sachanlagen.

ÜBERLEITUNG ZUM KERNERGEBNIS H1, 2021

H1, 2021 (in CHF 1 000)	IFRS	Amortisation aus Kaufpreis- allokationen	Wert- minderungen	Restrukturierung	Andere	Kernergebnis
Umsatz	985 487					985 487
Herstellungskosten der verkauften Produkte	(233 909)	72				(233 837)
Bruttogewinn	751 579	72				751 650
Sonstiger Ertrag	2 379					2 379
Vertriebskosten	(190 403)	4 189				(186 214)
Verwaltungskosten	(284 947)	1 093				(283 854)
Betriebsergebnis	278 608	5 354				283 962
Finanzertrag	54 306					54 306
Finanzaufwand	(112 886)				48 951	(63 935)
Anteiliges Ergebnis an assoziierten Unternehmen	(1 000)					(1 000)
Ergebnis vor Steuern	219 027	5 354			48 951	273 333
Ertragsteuern	(44 391)	(1 501)				(45 892)
PERIODENERGEBNIS	174 636	3 853			48 951	227 441
Zurechenbar den:						
Aktionären der Muttergesellschaft	172 839	3 758			48 951	225 547
Nicht beherrschenden Anteilen	1 798	96				1 893
Ergebnis pro Aktie unverwässert (in CHF)	10.87					14.19
Ergebnis pro Aktie verwässert (in CHF)	10.84					14.14
Betriebsergebnis	278 608	5 354				283 962
Abschreibungen und Amortisation	53 964	(5 354)				48 610
EBITDA	332 571					332 571

ÜBERLEITUNG ZUM KERNERGEBNIS H1, 2020

H1, 2020 (in CHF 1 000)	IFRS	Amortisation aus Kaufpreis- allokationen	Wert- minderungen	Restrukturierung	Andere	Kernergebnis
Umsatz	605 088					605 088
Herstellungskosten der verkauften Produkte	(183 791)	70	7 649	805		(175 267)
Bruttogewinn	421 298	70	7 649	805		429 822
Sonstiger Ertrag	13 927					13 927
Vertriebskosten	(163 671)	4 419	12 314	6 321		(140 617)
Verwaltungskosten	(345 356)	2 691	132 112	7 624		(202 929)
Betriebsergebnis	(73 802)	7 180	152 075	14 750		100 203
Finanzertrag	41 678					41 678
Finanzaufwand	(63 921)		10 118			(53 803)
Anteiliges Ergebnis an assoziierten Unternehmen	(1 911)					(1 911)
Ergebnis vor Steuern	(97 956)	7 180	162 193	14 750		86 167
Ertragsteuern	4 256	(2 018)	(12 613)	(2 213)		(12 588)
PERIODENERGEBNIS	(93 700)	5 162	149 580	12 538		73 579
Zurechenbar den:						
Aktionären der Muttergesellschaft	(93 462)	5 015	147 139	12 538		71 229
Nicht beherrschenden Anteilen	(239)	147	2 441			2 350
Ergebnis pro Aktie unverwässert (in CHF)	(5.89)					4.49
Ergebnis pro Aktie verwässert (in CHF)	(5.88)					4.48
Betriebsergebnis	(73 802)	7 180	152 075	14 750		100 203
Abschreibungen und Amortisation	197 736	(7 180)	(149 975)			40 581
EBITDA	123 934		2 100	14 750		140 784

Konsolidierte Bilanz zum Halbjahresabschluss

AKTIVEN

(in CHF 1 000)

	30 Jun 2021	31 Dez 2020
Sachanlagen	337 687	313 547
Nutzungsrechte	232 209	235 584
Immaterielle Vermögenswerte	665 769	650 285
Anteile an assoziierten Unternehmen	91 130	92 662
Finanzielle Vermögenswerte	39 867	27 004
Sonstige Forderungen	10 539	8 290
Aktive latente Steuern	77 453	68 990
Total Anlagevermögen	1 454 654	1 396 362
Vorräte	239 519	216 570
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Forderungen	385 497	294 550
Finanzielle Vermögenswerte	137	305
Laufende Ertragsteuerguthaben	12 254	8 626
Liquide Mittel	725 378	632 201
Total Umlaufvermögen	1 362 785	1 152 252
TOTAL AKTIVEN	2 817 438	2 548 613

PASSIVEN

(in CHF 1 000)	30 Jun 2021	31 Dez 2020
Aktienkapital	1 592	1 591
Gewinnvortrag und Reserven	1 362 783	1 203 144
Den Aktionären der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital	1 364 375	1 204 735
Nicht beherrschende Anteile	5 068	5 209
Total Eigenkapital	1 369 443	1 209 943
Sonstige Verbindlichkeiten	124 703	86 986
Ertragsteuerverbindlichkeiten	9 654	9 654
Finanzielle Verbindlichkeiten	720 972	730 622
Rückstellungen	20 819	15 436
Pensionsverpflichtungen	65 282	73 325
Passive latente Steuern	44 555	43 228
Total langfristiges Fremdkapital	985 985	959 250
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige Verbindlichkeiten	378 966	317 591
Finanzielle Verbindlichkeiten	27 548	27 635
Ertragsteuerverbindlichkeiten	41 894	34 159
Rückstellungen	13 602	35
Total kurzfristiges Fremdkapital	462 010	379 420
Total Fremdkapital	1 447 996	1 338 670
TOTAL PASSIVEN	2 817 438	2 548 613

Konsolidierte Erfolgsrechnung zum Halbjahresabschluss

(in CHF 1 000)	H1, 2021	H1, 2020
Umsatz	985 487	605 088
Herstellungskosten der verkauften Produkte	(233 909)	(183 791)
Bruttogewinn	751 579	421 298
Sonstiger Ertrag	2 379	13 927
Vertriebskosten	(190 403)	(163 671)
Verwaltungskosten	(284 947)	(345 356)
Betriebsergebnis	278 608	(73 802)
Finanzertrag	54 306	41 678
Finanzaufwand	(112 886)	(63 921)
Anteiliges Ergebnis an assoziierten Unternehmen	(1 000)	(1 911)
Ergebnis vor Steuern	219 027	(97 956)
Ertragsteuern	(44 391)	4 256
PERIODENERGEBNIS	174 636	(93 700)
Zurechenbar den:		
Aktionären der Muttergesellschaft	172 839	(93 462)
Nicht beherrschenden Anteilen	1 798	(239)
unverwässert, den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnen (in CHF)	10.87	(5.89)
verwässert, den Aktionären der Muttergesellschaft zuzurechnen (in CHF)	10.84	(5.88)

Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung zum Halbjahresabschluss

(in CHF 1 000)	H1, 2021	H1, 2020
Periodenergebnis	174 636	(93 700)
Sonstiges Ergebnis, welches in Folgeperioden möglicherweise in die Erfolgsrechnung umklassifiziert wird:		
Netto-Fremdwährungsergebnis auf eigenkapitalähnlichen Konzerndarlehen	18 149	(20 615)
Anteil am sonstigen Ergebnis von assoziierten Unternehmen, welche nach der „Equity Accounting Methode“ bilanziert werden	0	(42)
Währungsumrechnungsdifferenzen	32 599	(100 973)
Ertragsteuereffekt	(205)	222
Sonstiges Ergebnis, welches in Folgeperioden möglicherweise in die Erfolgsrechnung umklassifiziert wird	50 543	(121 408)
Sonstiges Ergebnis, welches in Folgeperioden nicht in die Erfolgsrechnung umklassifiziert wird:		
Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Finanzinstrumenten mit Erfassung im sonstigen Ergebnis	9 209	(1 592)
Neubewertungsreserven der Pensionsverpflichtungen	9749	(14)
Ertragsteuereffekt	(1 075)	2
Sonstiges Ergebnis, welches in Folgeperioden nicht in die Erfolgsrechnung umklassifiziert wird	17 883	(1 604)
Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern	68 425	(123 012)
Gesamtergebnis der Periode nach Ertragsteuern	243 062	(216 713)
Gesamtergebnis der Periode zuzurechnen den:		
Aktionären der Muttergesellschaft	241 018	(216 271)
Nicht beherrschenden Anteilen	2 044	(442)

Konsolidierte Geldflussrechnung zum Halbjahresabschluss

(in CHF 1 000)	H1, 2021	H1, 2020
Periodenergebnis	174 636	(93 700)
Anpassungen für:		
Ertragsteuern	44 391	(4 256)
Zins- und sonstiges Finanzergebnis	9 316	12 016
Wertminderung von finanziellen Vermögenswerten	878	10 227
Anteiliges Ergebnis an assoziierten Unternehmen	1 000	1 911
Abschreibungen und Amortisation von:		
Sachanlagen	25 784	21 539
Nutzungsrechten	14 617	13 354
Immateriellen Vermögenswerten	13 550	12 867
Wertminderung immaterieller Vermögenswerte	0	144 426
Wertminderung von Sachanlagen	0	5 549
Veränderung der Rückstellungen, Pensionsverpflichtungen und sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	54 407	2 391
Veränderung langfristiger Forderungen	(1 757)	(1 505)
Aktienbasierte Vergütungen	4 043	5 179
Ergebnis aus der Veräusserung von Sachanlagen	(150)	(146)
Veränderungen des Nettoumlaufvermögens:		
Veränderung der Vorräte	(11 301)	(11 707)
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Forderungen	(85 629)	42 519
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Verbindlichkeiten	62 447	(73 863)
Bezahlte Zinsen auf Leasingverbindlichkeiten	(3 493)	(3 372)
Bezahlte Zinsen	(943)	(3 817)
Erhaltene Zinsen	904	781
Bezahlte Ertragsteuern	(46 032)	(19 743)
Geldfluss aus operativer Tätigkeit	256 670	60 651

Konsolidierte Geldflussrechnung zum Halbjahresabschluss

(in CHF 1 000)	H1, 2021	H1, 2020
Erwerb von Finanzanlagen	(3435)	(661)
Erlöse aus der Veräusserung von Finanzanlagen	586	183
Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	(48 490)	(49 731)
Erwerb von Anteilen an assoziierten Unternehmen	(1 631)	0
Unternehmenszusammenschlüsse	65	0
Bedingte Kaufpreiszahlungen	(8 105)	(12 104)
Ausgabe von Darlehen	(1 130)	(770)
Rückzahlung von Darlehen	0	1 486
Dividenden von assoziierten Unternehmen	1 641	0
Erlöse aus der Veräusserung von Anlagevermögen	1 994	563
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	(58 506)	(61 033)
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	(8 343)	0
Dividenden an Aktionäre der Muttergesellschaft	(91 381)	(91 231)
Dividenden an nicht beherrschende Anteile	(1 149)	(111)
(Rückzahlung)/Aufnahme von kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten	144	(43 919)
Rückzahlung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	(2 719)	(1 231)
Aufnahme von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	1 337	279 956
Bezahlung von Leasingverbindlichkeiten	(13 403)	(12 106)
Veräusserung eigener Aktien	7 581	0
Erwerb eigener Aktien	(3 503)	(4 312)
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	(111 437)	127 046
Fremdwährungseffekt auf liquiden Mitteln	6 449	(6 204)
Nettoveränderung der liquiden Mittel	93 177	120 460
Liquide Mittel am 1. Januar	632 201	260 211
LIQUIDE MITTEL AM 30. JUNI	725 378	380 671

Aufstellung über die Veränderung des konsolidierten Eigenkapitals zum Halbjahresabschluss

H1, 2021

(in CHF 1 000)	Zuzurechnen den Aktionären der Muttergesellschaft						Nicht beherrschende Anteile	Gesamt Eigenkapital
	Aktienkapital	Kapital- und Agioreserven	Eigene Aktien	Kumulierte Währungs-differenzen	Gewinnreserven	Gesamt		
Stand 1. Januar 2021	1 591	52 599	(11 070)	(374 875)	1 536 490	1 204 734	5 209	1 209 943
Periodenergebnis					172 839	172 839	1 798	174 636
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen				50 502	17 677	68 179	246	68 425
Gesamtergebnis der Periode	0	0	0	50 502	190 516	241 018	2 044	243 062
Ausgabe von Aktienkapital	1	17 969			(17 970)	0		0
Dividenden an Aktionäre der Muttergesellschaft					(91 381)	(91 381)		(91 381)
Dividenden an nicht beherrschende Anteile						0	(1 149)	(1 149)
Aktienbasierte Vergütungen					6 754	6 754		6 754
Erwerb eigener Aktien			(3 503)			(3 503)		(3 503)
Verwendung eigener Aktien			8 644		(1 063)	7 581		7 581
Von nicht beherrschenden Anteilen gehaltene Put-Optionen					(829)	(829)	(1 035)	(1 865)
STAND 30. JUNI 2021	1 592	70 567	(5 928)	(324 373)	1 622 516	1 364 374	5 068	1 369 443

H1, 2020

(in CHF 1 000)	Zuzurechnen den Aktionären der Muttergesellschaft						Nicht beherrschende Anteile	Gesamt Eigenkapital
	Aktienkapital	Kapital- und Agioreserven	Eigene Aktien	Kumulierte Währungs-differenzen	Gewinnreserven	Gesamt		
Stand 1. Januar 2020	1 588	31 412	(9 361)	(216 498)	1 556 272	1 363 413	3 809	1 367 222
Periodenergebnis					(93 462)	(93 462)	(239)	(93 700)
Direkt im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen				(121 385)	(1 425)	(122 809)	(203)	(123 012)
Gesamtergebnis der Periode	0	0	0	(121 385)	(94 886)	(216 271)	(442)	(216 713)
Ausgabe von Aktienkapital	3	21 187			(21 189)	0		0
Dividenden an Aktionäre der Muttergesellschaft					(91 231)	(91 231)		(91 231)
Dividenden an nicht beherrschende Anteile						0	(111)	(111)
Aktienbasierte Vergütungen					5 018	5 018		5 018
Erwerb eigener Aktien			(4 312)			(4 312)		(4 312)
Verwendung eigener Aktien			833		(833)	0		0
Von nicht beherrschenden Anteilen gehaltene Put-Optionen					(1 027)	(1 027)	1 429	402
STAND 30. JUNI 2020	1 591	52 599	(12 840)	(337 883)	1 352 125	1 055 592	4 685	1 060 276

Anhang: Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

1 ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM UNTERNEHMEN

Die Straumann Holding AG ist eine in der Schweiz registrierte und domizilierte Publikumsgesellschaft, deren Aktien an der Schweizer Börse SIX gehandelt werden. Der ungeprüfte, verkürzte Zwischenabschluss der Straumann-Gruppe für das am 30. Juni 2021 endende erste Geschäfts-Halbjahr wurde vom Verwaltungsrat am 11. August 2021 zur Veröffentlichung genehmigt.

2 GRUNDLAGE FÜR DIE ERSTELLUNG UND RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Der verkürzte Zwischenabschluss für das am 30. Juni 2021 endende erste Geschäfts-Halbjahr wurde auf der Basis von IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ erstellt. Der verkürzte Zwischenabschluss sollte zusammen mit der für den 31. Dezember 2020 erstellten Jahresrechnung gelesen werden, da er eine Aktualisierung des letzten Abschlusses darstellt. Sofern nicht anders angegeben sind die rapportierten Werte auf die nächsten Tausend gerundet. Die angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze stimmen mit denjenigen des Jahresabschlusses vom 31. Dezember 2020 überein; mit Ausnahme von folgenden Änderungen:

Die Gruppe hat folgende Änderungen für die Rechnungsperiode ab dem 1. Januar 2021 angewendet, ohne Einfluss auf den vorliegenden, verkürzten Zwischenabschluss der Gruppe:

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 (Änderungen) *‘Interest rate benchmark reform - Phase 2’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2021)
- IFRS 16 (Änderungen) *‘Auf die Coronavirus-Pandemie bezogene Mietkonzessionen nach dem 30. Juni 2021’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. April 2021)

Die folgenden Änderungen wurden veröffentlicht, sind aber noch nicht in Kraft getreten:

- IFRS 3 (Änderungen) *‘Verweis auf das Rahmenkonzept’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2022)
- IAS 16 (Änderungen) *‘Einnahmen vor der beabsichtigten Nutzung’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2022)
- IAS 37 (Änderungen) *‘Belastende Verträge — Kosten für die Erfüllung eines Vertrages’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2022)
- Jährliche Verbesserungen Zyklus 2018-2020 (Änderungen, Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2022)
- IAS 1 (Änderungen) *‘Die Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurzfristig oder langfristig’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2023)
- IAS 1 und IFRS-Leitliniendokument 2 (Änderungen) *‘Angabe von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2023)
- IAS 8 (Änderungen) *‘Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen’*
- IAS 12 (Änderungen) *‘Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen’* (Zeitpunkt des Inkrafttretens 1. Januar 2023)

Die Gruppe hat keine Standards, Interpretationen oder Änderungen vorzeitig übernommen, die bereits herausgegeben wurden, aber noch nicht in Kraft getreten sind.

Bei der Erstellung des verkürzten Zwischenabschlusses nach IFRS sind vom Management Annahmen und Schätzungen erforderlich, die Auswirkungen auf die ausgewiesenen Beträge und deren Darstellung haben. Aufgrund der inhärenten Ungewissheiten können die tatsächlichen Ergebnisse von den Schätzungen und Annahmen des Managements abweichen.

3 SAISONALE UND ZYKLISCHE SCHWANKUNGEN

Die Gruppe ist in einer Branche tätig, welche im Verlauf des Geschäftsjahres keinen saisonalen oder zyklischen Umsatzenschwankungen unterliegen.

4 AUSWIRKUNGEN VON COVID-19 IM H1, 2020

Als Konsequenz der COVID-19 Pandemie wurden im ersten Halbjahr 2020 folgende Effekte im Abschluss der Gruppe erfasst (H1 2021: keine)

Globale Restrukturierung

Die Gruppe hat einmalige Restrukturierungskosten von CHF 14.8 Mio. (vor Steuern) erfasst, welche grösstenteils durch den Abbau von weltweit 660 Stellen verursacht wurden.

Staatliche Zuschüsse

Die Gruppe hat insgesamt CHF 11.6 Mio. an staatlichen Zuschüssen erhalten, welche hauptsächlich in der Form von Kurzarbeitsentschädigungen in diversen Ländern gewährt wurden. Die Gruppe erfasst die Zuschüsse unter der Position „Sonstiger Ertrag“ in der Erfolgsrechnung.

WERTMINDERUNGEN IMMATERIELLER VERMÖGENSWERTE

Auf der Basis der erwarteten wirtschaftlichen Folgen der globalen COVID-19-Pandemie führte die Gruppe für jede zahlungsmittelgenerierende Einheit (CGU) eine Risikobewertung durch. Ziel war es zu ermitteln, ob die Pandemie eine Wertminderungsprüfung auslösen könnte. Die Analyse kam zu dem Schluss, dass eine Anzahl von CGUs auf Wertminderung geprüft werden mussten. Infolgedessen führte die Gruppe zum 30. April 2020 Nutzwertberechnungen durch. In den unten aufgeführten CGUs überstieg der Buchwert den erzielbaren Betrag, weshalb die Gruppe Wertminderungen in Höhe von insgesamt CHF 150.0 Mio. verbuchte.

Eine Übersicht der Wertminderungen pro CGU ist im Folgenden dargestellt:

(in CHF 1 000)

Zahlungsmittel generierende Einheit	Aktiva	Herstellkosten der verkauften Produkte	Vertriebskosten	Verwaltungskosten	Total
Dental Wings Geschäft	Goodwill			52 591	52 591
	Kundenbeziehungen		2 144		2 144
	Technologie			24 731	24 731
	Marke			4 185	4 185
	Total		2 144	81 507	83 651
Implantatgeschäft Indien	Goodwill			13 731	13 731
	Kundenbeziehungen		2 662		2 662
	Marke			867	867
	Sachanlagen	1 268			1 268
	Total	1 268	2 662	14 598	18 528
Createch	Goodwill			9 287	9 287
	Technologie			1 219	1 219
	Marke			2 623	2 623
	Total			13 129	13 129
Implantatgeschäft Iberische Halbinsel	Goodwill			5 811	5 811
	Kundenbeziehungen		2 694		2 694
	Total		2 694	5 811	8 505
Andere	Goodwill			16 128	16 128
	Kundenbeziehungen		4 815		4 815
	Marke			939	939
	Sachanlagen	4 281			4 281
	Total	4 281	4 815	17 066	26 162
Total	Goodwill			97 547	97 547
	Kundenbeziehungen		12 314		12 314
	Technologie			25 950	25 950
	Marke			8 615	8 615
	Sachanlagen	5 549			5 549
Total	5 549	12 314	132 112	149 975	

Mit Ausnahme der CGU „Implantatgeschäft Indien“ sind die Wertminderungen hauptsächlich auf eine wesentliche Abschwächung der Marktwachstumsperspektiven in den kommenden zwei bis fünf Jahren zurückzuführen. Die Abschwächung ist eine direkte Folge des gesunkenen Verbrauchervertrauens und der behinderten wirtschaftlichen Entwicklung aufgrund der COVID-19-Pandemie. Die für die CGU „Implantatgeschäft Indien“ erfasste Wertminderung wird durch die Einstellung der Vertriebs- und Produktionsaktivitäten von Equinox und eine reduzierte Prognose der Umsatzwachstumsrate für die verbleibenden Produktmarken verursacht.

Die Wertminderungen wurden in den folgenden Segmenten erfasst:

(in CHF 1 000)

Segment	
Sales NAM	92 181
Sales APAC	23 923
Sales WE	21 634
Sales LATAM	6 783
Sales CEEMEA	5 453
Total	149 975

Annahmen für Nutzwertberechnungen

Die Hauptannahmen, die für die Nutzwertberechnungen verwendet wurden, sind wie folgt:

(in %)

Zahlungsmittel generierende Einheit

Dental Wings Geschäft	Bruttogewinnmarge der CGU ¹	57.1
	Ewige Wachstumsrate ²	2.0
	Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (WACC) ³	16.0
Implantatgeschäft Indien	Bruttogewinnmarge der CGU ¹	32.0
	Ewige Wachstumsrate ²	3.8
	Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (WACC) ³	17.6
Createch	Bruttogewinnmarge der CGU ¹	31.1
	Ewige Wachstumsrate ²	2.0
	Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (WACC) ³	12.6
Implantatgeschäft Iberische Halbinsel	Bruttogewinnmarge der CGU ¹	70.0
	Ewige Wachstumsrate ²	2.0
	Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (WACC) ³	16.2

¹ Budgetierte Bruttogewinnmarge

² Verwendet für das Berechnen des Endwertes

³ Vorsteuerzinssatz, der zur Diskontierung der Cashflows herangezogen wurde

5 EIGENKAPITAL

KAPITALERHÖHUNG

Am 19. April 2021 wurde bedingtes Aktienkapital ausgeübt, um das Aktienkapital der Straumann Holding AG um 14 545 Aktien (oder CHF 1 454.5 Nennwert) zu erhöhen. Die Aktien wurden zur Bedienung von ausübbareren „Performance Share Units“ im Rahmen des aktienbasierten Vergütungsprogramms 2018 - 2021 verwendet. Der Verkehrswert zum Zeitpunkt der Ausübung belief sich auf CHF 1 235.50 pro Aktie.

Am 21. April 2020 wurde bedingtes Aktienkapital ausgeübt, um das Aktienkapital der Straumann Holding AG um 27 840 Aktien (oder CHF 2 784 Nennwert) zu erhöhen. Die Aktien wurden zur Bedienung von ausübbareren „Performance Share Units“ im Rahmen des aktienbasierten Vergütungsprogramms 2017 - 2020 verwendet. Der Verkehrswert zum Zeitpunkt der Ausübung belief sich auf CHF 761.11 pro Aktie.

DIVIDENDENZAHLUNG

Am 15. April 2021 hat die Straumann Holding AG ihren Aktionären eine Dividende in Höhe von CHF 5.75 (2020: CHF 5.75) pro Aktie ausbezahlt. Der Gesamtbetrag der ausgeschütteten Dividende betrug (brutto) CHF 91.4 Mio. (2020: CHF 91.2 Mio.).

6 FINANZINSTRUMENTE

BEIZULEGENDER ZEITWERT

Der Buchwert von liquiden Mitteln, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit unter zwölf Monaten sowie von sonstigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entspricht aufgrund der kurzfristigen Fälligkeit dieser Instrumente ihrem beizulegenden Zeitwert.

Der beizulegende Zeitwert von Eigenkapitalinstrumenten, die an einem aktiven Markt gehandelt werden, basiert auf den Kursnotierungen zum Bilanzstichtag. Bei Anleihen, welche an der SIX Swiss Exchange kotiert sind, wird der beizulegende Zeitwert aus dem Börsenkurs abgeleitet.

Der beizulegende Zeitwert der Put-Optionen gegenüber nicht beherrschenden Anteilen betrifft hauptsächlich die Unternehmenszusammenschlüsse mit Abutment Direct Inc im 2019 sowie Medentika im 2017.

Der beizulegende Zeitwert von derivativen Finanzinstrumenten wird anhand von direkt oder indirekt am Markt beobachtbaren Eingangsparametern ermittelt. Der beizulegende Zeitwert von Devisentermingeschäften und nicht lieferbaren Terminkontrakten basiert auf Devisenterminkursen.

Die nicht kotierten Eigenkapitalinstrumente, die der Hierarchiestufe 3 zugeordnet werden, betreffen hauptsächlich einen Fonds, der ausschliesslich in den Dentalsektor in China investiert sowie eine Investition in ein US-basiertes

Unternehmen für digitale Behandlungsplanung. Da für diese Art von Finanzanlagen weder ein aktiver Markt, noch ein Markt besteht, wird der beizulegende Zeitwert auf der Grundlage der bestmöglichen Informationen ermittelt, die der Gruppe zur Verfügung stehen, wie beispielsweise die Berichte über den Nettovermögenswert der Instrumente.

Die Wandelanleihe in der Hierarchiestufe 3 bezieht sich auf ein nicht kotiertes Unternehmen im Bereich der Zahnmedizin in den USA. Die Wandelanleihe besteht aus einer festverzinslichen Obligation mit einer eingebetteter American Exchange Option auf Aktien des Emittenten. Der beizulegende Zeitwert der Anleihe wird mittels der Discounted-Cashflow-Methode ermittelt. Der beizulegende Zeitwert der Option wird mittels eines modifizierten „Binomial Models“ für Amerikanische Call Optionen bestimmt.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten, welche der Hierarchiestufe 3 zugeordnet sind, umfassen im Wesentlichen die bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten im Zusammenhang mit den Übernahmen von DrSmile in Deutschland, Bay Materials in den USA und Digital Planning Service Private Limited in Pakistan. Per 31. Dezember 2020 enthielt diese zudem die bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten im Zusammenhang mit den Übernahmen von Batigroup und Zinedent in der Türkei. Die beizulegenden Zeitwerte der bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten im Zusammenhang mit Unternehmenszusammenschlüssen basieren auf Umsatzzielen (DrSmile) sowie einer Mischung aus Profitabilitätsgrößen und unternehmens- oder produktbezogenen Meilensteinen (Digital Planning Service Private Limited und Bay Materials). Die beizulegenden Zeitwerte der bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten von Batigroup und Zinedent basierte auf Profitabilitätsgrößen.

Die beizulegenden Zeitwerte der Finanzinstrumente der Hierarchiestufe 3 werden regelmässig auf eine mögliche Wertminderung überprüft.

Bemessungshierarchie

Die Gruppe definiert bei den Bewertungstechniken die folgende Bemessungshierarchie:

- Stufe 1: Kotierte, unveränderte Preise für identische Aktiven und Passiven in aktiven Märkten;
- Stufe 2: Bewertungsmethoden, bei denen alle Eingangsparameter, die einen signifikanten Einfluss auf den beizulegenden Zeitwert haben, auf direkt oder indirekt beobachtbaren Marktdaten basieren;
- Stufe 3: Bewertungsmethoden für die Eingangsparameter, die einen massgebenden Einfluss auf den beizulegenden Zeitwert haben und nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren.

Am 30. Juni 2021 und am 31. Dezember 2020 wurden von der Gruppe die folgenden Finanzinstrumente gehalten:

	30. Jun 2021				Beizulegender Zeitwert	
	fortgeführte Anschaffungs- kosten	Buchwert (nach Bemessungsgrundlage)				Total Buchwert
		Hierarchie- stufe 1	Hierarchie- stufe 2	Hierarchie- stufe 3		
Finanzielle Vermögenswerte						
Derivative Finanzanlagen			121		121	
Eigenkapitalinstrumente		13 982		9 826	23 808	
Wandelanleihen				6 410	6 410	
Darlehen und sonstige Finanzanlagen	9 665				9 665	
Sonstige Forderungen	39 261				39 261	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	307 116				307 116	
Liquide Mittel	725 378				725 378	
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Unternehmensanleihe	479 853				479 853	
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten			757		757	
Put-Optionen gegenüber nicht beherrschenden Anteilen				20 122	20 122	
Leasingverbindlichkeiten	240 112				240 112	
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	7 677				7 677	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	67 106				67 106	
Sonstige Verbindlichkeiten	119 813			149 239	269 052	

(in CHF 1 000)

31. Dez 2020

	Buchwert (nach Bemessungsgrundlage)				Total Buchwert	Beizulegender Zeitwert
	fortgeführte Anschaffungs- kosten	Hierarchie- stufe 1	Hierarchie- stufe 2	Hierarchie- stufe 3		
Finanzielle Vermögenswerte						
Derivative Finanzanlagen			289		289	
Eigenkapitalinstrumente		6 642		5 074	11 716	
Wandelanleihen				6 163	6 163	
Darlehen und sonstige Finanzanlagen	9 141				9 141	
Sonstige finanzielle Forderungen	29 297				29 297	
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	236 027				236 027	
Liquide Mittel	632 201				632 201	
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Unternehmensanleihe	479 819				479 819	491 178
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten			749		749	
Put-Optionen gegenüber nicht beherrschenden Anteilen				26 601	26 601	
Leasingverbindlichkeiten	242 226				242 226	
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	8 860				8 860	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	49 919				49 919	
Sonstige Verbindlichkeiten	97 564			117 158	214 722	

Die Veränderungen der Buchwerte der Finanzinstrumente der Hierarchiestufe 3 sind im Folgenden dargestellt:

(in CHF 1 000)	Finanzielle Vermögenswerte	Finanzielle Verbindlichkeiten
Stand 1. Januar 2021	11 237	143 759
Zugänge	3 350	0
Neubewertungen, die im Eigenkapital im sonstigen Ergebnis erfasst sind	1 781	499
Neubewertungen, die in der Erfolgsrechnung erfasst sind	454	49 209
Neubewertungen, die im Eigenkapital erfasst sind	0	1 865
Abgänge	(586)	(25 970)
Stand 30. Juni 2021	16 236	169 362

Die Zugänge zu finanziellen Vermögenswerten der Stufe 3 beziehen sich hauptsächlich auf eine Investition in ein US-basiertes Unternehmen für digitale Behandlungsplanung.

Die erfolgswirksamen Neubewertungen der finanziellen Verbindlichkeiten beziehen sich hauptsächlich auf die Anpassung des beizulegenden Zeitwerts der bedingten Kaufpreisverbindlichkeit im Zusammenhang mit dem Unternehmenszusammenschluss von DrSmile (CHF 49.0 Mio.).

Die Abgänge der finanziellen Verbindlichkeiten betreffen hauptsächlich die Zahlung von bedingten Gegenleistungen im Zusammenhang mit den Unternehmenszusammenschlüssen von Batigroup (CHF 9.7 Mio.) und Zinedent (CHF 5.1 Mio.) sowie den Kauf von nicht beherrschenden Anteilen von den Minderheitsaktionären der Valoc AG (CHF 8.3 Mio.).

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres gab es keine Umklassifizierungen zwischen Hierarchiestufe 1 und Hierarchiestufe 2 und keine Umklassifizierungen in oder aus Hierarchiestufe 3.

WERTMINDERUNG FINANZIELLER VERMÖGENSWERT

Das 1. Halbjahr 2020 enthielt den Finanzaufwand einer Wertminderung von CHF 10.1 Mio. im Zusammenhang mit der Neuerteilung eines Darlehens an eine assoziierte Unternehmung. Die Gruppe erwartet, dass das assoziierte Unternehmen tiefere, zukünftige Zahlungsströme erzielen wird, als zum Zeitpunkt der Darlehensgewährung prognostiziert.

7 GESCHÄFTSBEREICHSINFORMATIONEN

Berichtspflichtige operative Segmente werden nach dem Managementansatz bestimmt. Demzufolge widerspiegelt die externe Geschäftsberichterstattung die internen Organisations- und Managementstrukturen und die finanzielle Berichterstattung an die Entscheidungsträger, welche bei Straumann die Geschäftsleitung ist. Die Geschäftsleitung

ist verantwortlich für das operative Management der Gruppe in Abstimmung mit den Vorgaben des Verwaltungsrats. Darüber hinaus ist die Geschäftsleitung verantwortlich für die weltweite Strategie und das Stakeholder Management.

Die Geschäftsbereiche werden entsprechend der internen Berichterstattung an die Entscheidungsträger dargestellt. Die zentralen Unterstützungsfunktionen des Hauptsitzes (bspw. Finanzen, IT, Personal) sowie die Funktionen „Customer Solutions & Education“ und „Forschung & Entwicklung“ sind keine operativen Segmente da diese keine Umsätze generieren. Diese Funktionen sind unter „Nicht zugeordnet“ zusammengefasst.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2021 schuf die Gruppe neue regionale Vertriebsorganisationen, um den Tochtergesellschaften der Gruppe eine stärkere Fokussierung und gezielte Unterstützung zu bieten und die Wachstumsstrategie der Gruppe zu unterstützen. Die früheren operativen Segmente „Sales Europe“ und „Sales Distributor & Emerging Markets EMEA“ wurden durch zwei neue operative Segmente „Sales Central Eastern Europe, Middle East and Africa“ (Sales CEEMEA) und „Sales Western Europe“ (Sales WE) ersetzt.

Die Vergleichsinformationen wurden an die zum Bilanzstichtag geltende Struktur angepasst.

Sales CEEMEA

„Sales CEEMEA“ umfasst das Vertriebsgeschäft der Gruppe hauptsächlich in Deutschland, der Schweiz, Österreich, Ungarn, der Tschechischen Republik, Russland, der Türkei, Kroatien, Jordanien und Südafrika sowie das Geschäft mit Vertriebspartnern aus Europa, Afrika und dem Nahen Osten. Es beinhaltet auch die Produktionsstätte von Medentika in Deutschland, die Implantate und prothetische Komponenten herstellt. Das Segment enthält auch DrSmile, einen führenden Anbieter von klinisch geführten kieferorthopädischen Behandlungslösungen mit Hauptsitz in Deutschland. Es umfasst segmentbezogene Managementfunktionen innerhalb und ausserhalb der Schweiz.

Sales WE

„Sales WE“ umfasst das Vertriebsgeschäft der Gruppe in Skandinavien, dem Vereinigten Königreich, Frankreich, den Benelux-Ländern, der Iberischen Halbinsel und Italien. Das Segment beinhaltet ausserdem das Geschäft mit implantatgetragenen Prothesen von Createch sowie die Produktionsstätten von Anthogyr, einem französischen Unternehmen, das Zahnimplantatsysteme und CAD/CAM-Lösungen entwickelt und herstellt. Es umfasst segmentbezogene Managementfunktionen innerhalb und ausserhalb der Schweiz.

Sales NAM

„Sales NAM“ umfasst das Vertriebsgeschäft der Gruppe in den USA und Kanada. Es beinhaltet auch die Entwicklungs- und Produktionsaktivitäten von ClearCorrect in den USA sowie das US-amerikanische Unternehmen Bay Materials, das sich auf Design, Entwicklung und Lieferung von leistungsstarken Thermoplasten für kieferorthopädische Anwendungen spezialisiert hat. Das Segment umfasst auch die Entwicklungs- und Produktionstätigkeiten von Dental Wings in Kanada. Es umfasst segmentbezogene Managementfunktionen innerhalb und ausserhalb der Schweiz.

Sales APAC

„Sales APAC“ umfasst das Vertriebsgeschäft der Gruppe in der Region Asien/Pazifik sowie das Geschäft mit asiatischen Vertriebspartnern. Ferner beinhaltet es das Geschäft von T-Plus, einem taiwanesischen Unternehmen, das Dentalimplantatsysteme entwickelt und herstellt und über Vertriebskanäle in Taiwan und China verfügt. Es umfasst segmentbezogene Managementfunktionen innerhalb und ausserhalb der Schweiz.

Sales LATAM

„Sales LATAM“ umfasst das Vertriebsgeschäft der Gruppe in Mittel- und Südamerika sowie das Geschäft mit lateinamerikanischen Vertriebspartnern. Es enthält die Produktionsstätten von Neodent in Brasilien (die Implantate, Biomaterialien, CAD/CAM-Produkte und Clear-Aligner herstellen). Das Segment beinhaltet auch Yllor Biomaterials, ein brasilianisches Unternehmen, das auf die Entwicklung und Herstellung von Hightech-Materialien für den 3D-Druck spezialisiert ist. Es umfasst segmentbezogene Managementfunktionen innerhalb und ausserhalb der Schweiz.

Operations

„Operations“ agiert als Handelsprinzipal für alle Vertriebsgeschäfte der Gruppe. Es umfasst die wichtigsten Produktionsstätten für Implantatkomponenten und -instrumente in der Schweiz und den USA, die CAD/CAM-Fräszentren in Deutschland, Japan und den USA sowie die Produktionsstätte für Biomaterialien und steril verpackte Produkte in Schweden. Das Segment umfasst auch alle Logistikfunktionen des Unternehmens. Nicht enthalten sind die Produktionsstätten von Neodent, Medentika, ClearCorrect, Dental Wings, Createch, T-Plus, Anthogyr, Bay Materials und Yllor Biomaterials.

INFORMATIONEN ÜBER DAS PERIODENERGEBNIS UND ÜBER DIE VERMÖGENSWERTE UND SCHULDEN
Die folgende Aufstellung enthält Umsätze und Ergebnisse für die operativen Segmente jeweils für die ersten sechs Monate der Jahre 2021 und 2020.

H1, 2021 (in CHF 1 000)	Sales WE	Sales CEEMEA	Sales NAM	Sales APAC	Sales LATAM	Operations	Nicht zugeordnet	Eliminationen	Gruppe
Umsatz mit Dritte	193 282	250 275	301 045	184 667	56 217	0	0	0	985 487
Umsatz mit anderen Segmenten	13 153	46 001	7 425	0	13 166	506 872	0	(586 617)	0
Total Umsatz	206 435	296 276	308 470	184 667	69 383	506 872	0	(586 617)	985 487
Betriebsergebnis	(7 709)	49 882	(9 110)	(2 070)	633	365 098	(102 820)	(15 297)	278 608
Finanzergebnis									(58 580)
Anteiliges Ergebnis an assoziierten Unternehmen									(1 000)
Ertragsteuern									(44 391)
Periodenergebnis									174 636

H1, 2020 (in CHF 1 000)	Sales WE	Sales CEEMEA	Sales NAM	Sales APAC	Sales LATAM	Operations	Nicht zugeordnet	Eliminationen	Gruppe
Umsatz mit Dritte	129 704	139 525	186 160	112 411	37 289	0	0	0	605 088
Umsatz mit anderen Segmenten	8 044	22 938	6 191	0	9 239	282 038	0	(328 451)	0
Total Umsatz	137 749	162 463	192 351	112 411	46 528	282 038	0	(328 451)	605 088
Betriebsergebnis	(1 905)	7 986	(99 305)	(26 178)	(12 274)	147 616	(91 414)	1 673	(73 802)
Finanzergebnis									(22 243)
Anteiliges Ergebnis an assoziierten Unternehmen									(1 911)
Ertragsteuern									4 256
Periodenergebnis									(93 700)

Der Betriebsgewinn in der Spalte „Eliminationen“ (H1, 2021 und H1, 2020) resultiert aus der Nettoveränderung der Zwischengewinneliminierung auf Warenbewegungen innerhalb der Gruppe.

Die folgende Aufstellung zeigt die Vermögenswerte für die operativen Segmente der Gruppe jeweils zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020.

am 30. Jun 2021 (in CHF 1 000)	Sales WE	Sales CEEMEA	Sales NAM	Sales APAC	Sales LATAM	Operations	Nicht zugeordnet	Eliminationen	Gruppe
Segmentaktiven	296 563	551 082	376 617	164 640	318 360	500 245	159 434	(483 467)	1 883 474
Nicht allozierte Aktiven									933 965
Gruppe									2 817 438

am 31. Dez 2020 (in CHF 1 000)	Sales WE	Sales CEEMEA	Sales NAM	Sales APAC	Sales LATAM	Operations	Nicht zugeordnet	Eliminationen	Gruppe
Segmentaktiven	269 855	478 312	315 681	149 222	275 297	483 603	88 610	(333 129)	1 727 451
Nicht allozierte Aktiven									821 162
Gruppe									2 548 613

8 AUFGLIEDERUNG DER ERLÖSE AUS VERTRÄGEN MIT KUNDEN

Die Gruppe erzielt Erlöse aus Verträgen mit Kunden in geografischen Regionen, gemäss Offenlegung im Anhang 7.

9 EREIGNISSE NACH DER BERICHTSPERIODE

SMILINK SERVIÇOS ORTODONTICOS LTDA.

Am 15. Juli 2021 erwarb die Gruppe 100% der ausgegebenen Anteile an Smilink Serviços Ortodonticos Ltda. („Smilink“), einem Anbieter von kieferorthopädischen Behandlungslösungen in Brasilien. Der Kaufpreis beträgt insgesamt CHF 3.9 Mio., wovon CHF 1.1 Mio. im Voraus in bar bezahlt wurden, während die verbleibenden CHF 2.8 Mio. auf Basis einer bedingten Kaufpreiszahlung zu begleichen sind.

Die finanziellen Auswirkungen dieser Transaktion wurden zum 30. Juni 2021 nicht erfasst. Die operativen Ergebnisse, Vermögenswerte und Schulden des erworbenen Unternehmens werden ab dem 15. Juli 2021 konsolidiert. Zum Zeitpunkt der Kontrollübernahme von Smilink war das identifizierbare Nettovermögen noch nicht bestimmt. Details zu den übernommenen Vermögenswerten und Schulden, zukünftigen Umsätzen und Ergebnisbeiträgen von Smilink und die Auswirkung auf den Geldfluss der Gruppe werden nicht veröffentlicht, da

die Erfassung der Transaktion zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Zwischenberichts noch nicht abgeschlossen ist.

MEDICAL TECHNOLOGIES 21 LLC

Die Gruppe unterzeichnete eine Vereinbarung zum Erwerb von 100% der ausgegebenen Anteile an Medical Technologies 21 LLC., einem führenden Distributor von Premium-Zahnimplantaten in Russland. Der Kaufpreis beträgt insgesamt CHF 10.8 Mio., wovon CHF 4.3 Mio. im Voraus in bar bezahlt werden müssen, während die verbleibenden CHF 6.5 Mio. auf Basis einer bedingten Kaufpreiszahlung zu begleichen sind.

Die finanziellen Auswirkungen dieser Transaktion wurden zum 30. Juni 2021 nicht erfasst. Der Abschluss der Transaktion ist für Ende August 2021 vorgesehen.

- ENDE DES DOKUMENTS -