

Bericht zum Geschäftsjahr 2018

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 15. März 2019



Agenda

Übersicht und Ausblick

Martin Babilas, Vorsitzender des Vorstands

Finanzinformationen

Stefan Genten, Mitglied des Vorstands

Fragen und Antworten

Moderation

Dr. Sebastian Heindrichs

ALTANA 2018 – Übersicht

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands

A close-up photograph of the ALTANA logo mounted on a light-colored building facade. The logo consists of a blue stylized 'O' followed by the word 'ALTANA' in blue capital letters. The building has a modern architectural style with a blue sky in the background.

Bilanz 2018

ALTANA wächst in herausforderndem Umfeld

2.307 Mio. € Umsatz

Operatives Wachstum von **4 %**, Umsatz- und Wachstumsziele erreicht

431 Mio. € EBITDA

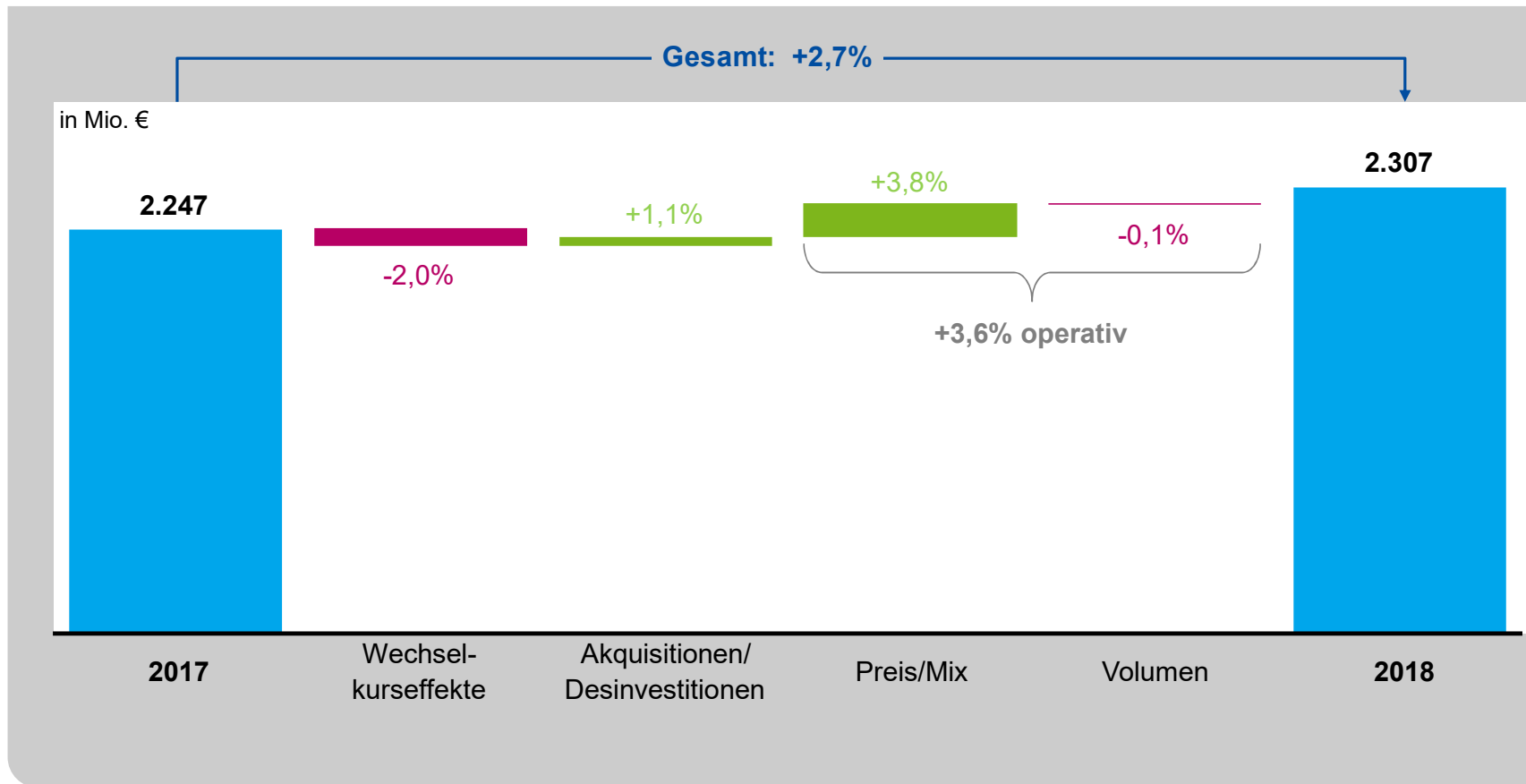
EBITDA-Marge mit **18,7 %** auf weiterhin hohem Niveau im langfristigen Zielkorridor

Investitionsquote mit **8 %** auf Rekordhöhe

**Auf Kurs für nachhaltiges
profitables Wachstum**

Umsatz: Wachstumskomponenten

Impulse aus Akquisitionen und Preisanpassungen

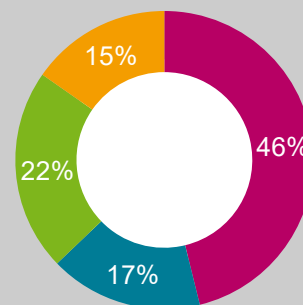


Umsatz nach Geschäftsbereichen

ALTANA bleibt auf Wachstumskurs

in Mio. €

	2017	2018	Δ	Δ op.*
 BYK	1.030	1.066	3%	4%
 ECKART	385	383	-1%	1%
 ELANTAS	489	507	4%	4%
 ACTEGA	343	353	3%	6%
 ALTANA	2.247	2.307	3%	4%



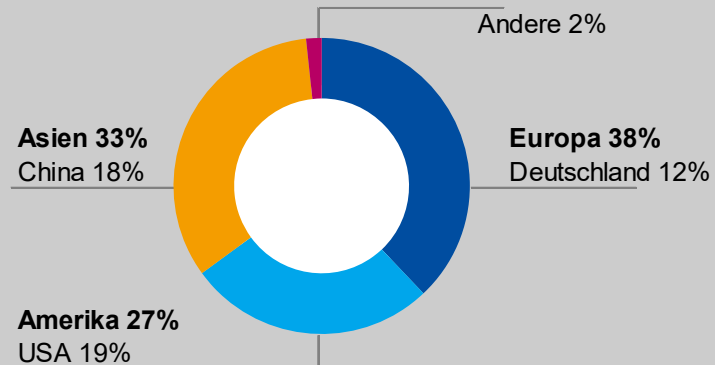
* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Umsatz nach Regionen

Wachstumstreiber weiterhin Asien und insbesondere China

in Mio. €

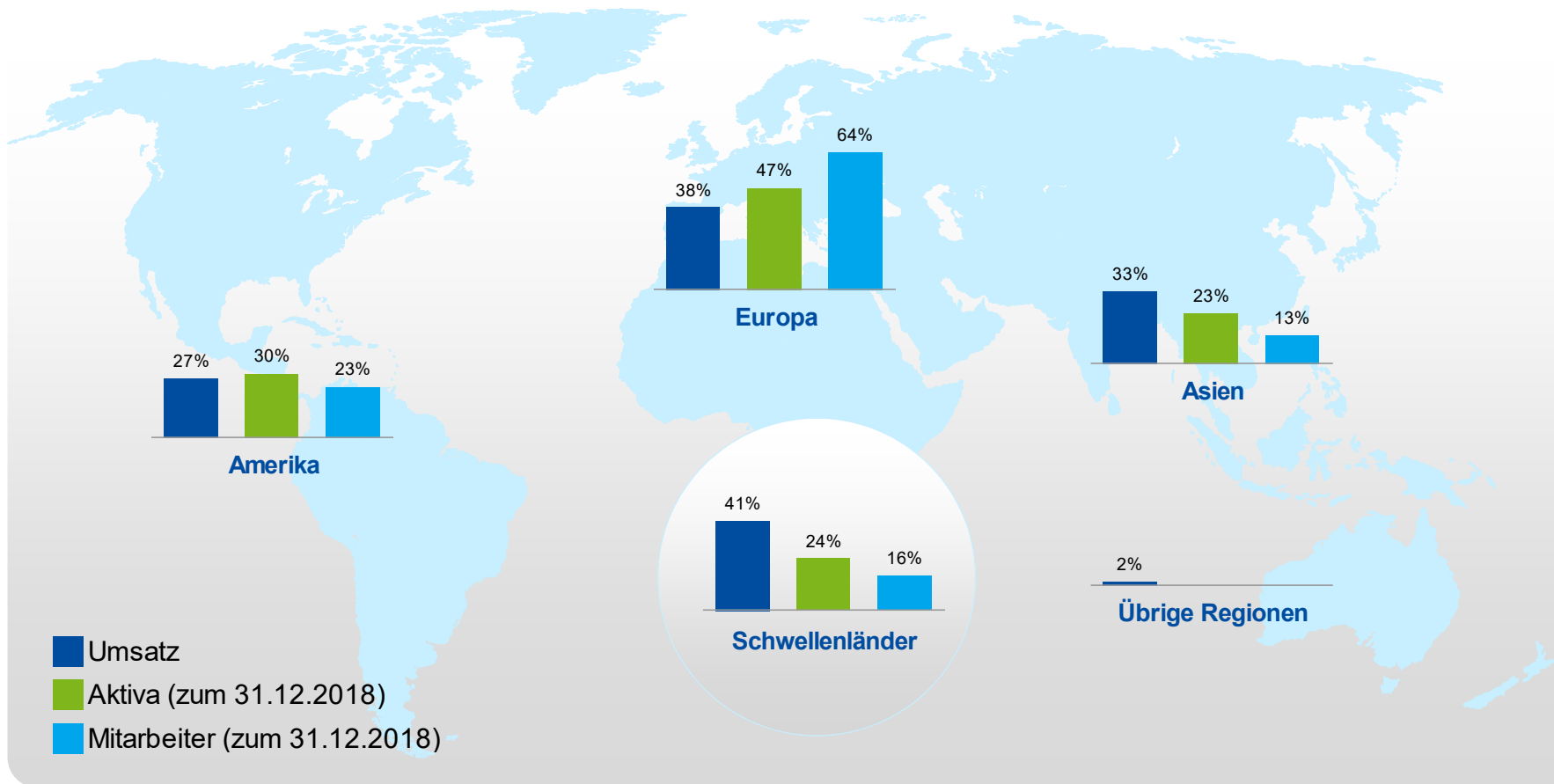
	2017	2018	Δ	Δ op.*
 Europa	852	875	3%	2%
<i>davon Deutschland</i>	276	273	-1%	-1%
 Amerika	624	624	0%	3%
<i>davon USA</i>	436	435	0%	2%
 Asien	733	769	5%	6%
<i>davon China</i>	399	421	6%	5%
 Übrige Regionen	38	39	3%	3%
ALTANA Konzern	2.247	2.307	3%	4%



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Ausgewogenes geografisches Profil

Geschäft in etablierten und aufstrebenden Märkten



Investitionen für die Expansion in Zukunftsmärkten

Standortausbau in den USA, Deutschland und China



BYK Gonzales, Texas



- Kapazitätsausbau Rheologieadditive
- Neues F&E-Zentrum mit globalem Kompetenzzentrum für Rheologieadditive
- Bessere Lieferfähigkeit, Flexibilität in der Fertigung, Stärkung Position Organoclays
- Investition: 50 Mio. \$



ACTEGA DS, Bremen

Ausbau der Produktionskapazitäten für Dichtungsmassen

- Ausbau des Standortes zum Innovationszentrum für die Einführung neuer Technologien
- Investitionen in Höhe von 20 Mio. €



BYK in China



Shanghai Chemical Industry Park:

- Aufbau integrierter Standort (F&E, technischer Kundendienst, Logistik, Administration)
- Entwicklung landesspezifischer Produkte mit Kunden vor Ort
- Schnellerer Marktzutritt

Tongling:

- Vervierfachung der Produktionskapazität

Insgesamt 50 Mio. € Investition in den Wachstumsmarkt China / Region Asien/Pazifik

Stärkung der F&E-Infrastruktur

Globale Investitionen in Labore und Ausstattung



**Laborgebäude
A3 in Wesel:**
Grundlegende
Modernisierung

- Hochmoderne Laboreinrichtungen und Haustechnik
- Energetisch State-of-the-Art-Gebäude
- Brandschutztechnische Neuerungen
- Investition: 3 Mio. €



Laborgebäude in Grevenbroich: Kundentechnikum für eine noch engere Zusammenarbeit mit den Kunden

- Verdopplung Laborfläche auf 5.700 qm bei ACTEGA Rhenania
- Zusammenführung F&E, Qualitätskontrolle
- Investition: 10 Mio. €

Innovationszentrum in Pune, Indien
Errichtung hochmoderner Innovations-Hub

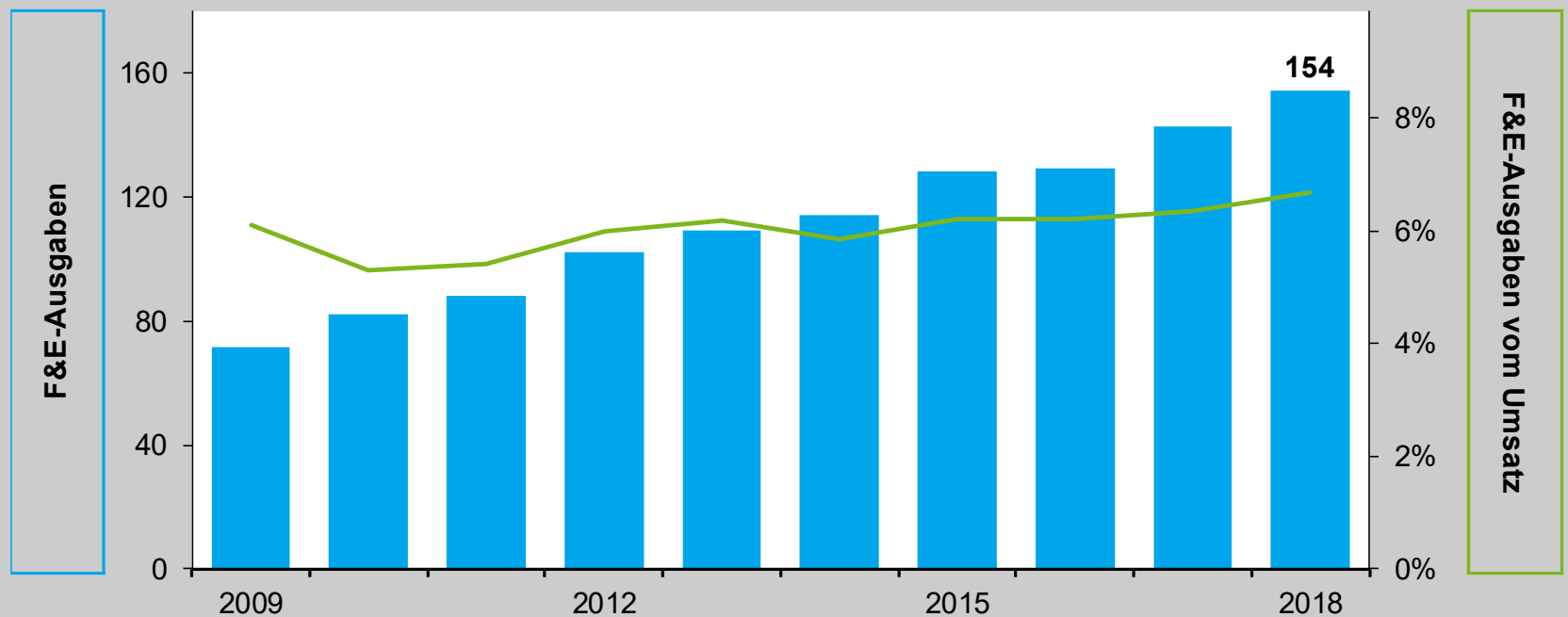


- Labore für chemische Synthese, Analyse und Anwendungs-/ Prozessentwicklung
- Technisch hochentwickelte Lackieranlage
- Gemeinsame Nutzung von ELANTAS Beck India und BYK India
- "Innovating for our customers": Schnelle, flexible Lösungsentwicklung gemeinsam mit den Kunden
- Investition: 1,5 Mio. €

Hohe Investitionen in Forschung & Entwicklung

7 % des Umsatzes werden in F&E investiert

in Mio. €



Jeder sechste Mitarbeiter arbeitet im Bereich Forschung & Entwicklung.

Zukunftsweisende Lösungen für Produkte des täglichen Lebens

Innovative Spezialchemielösungen für unsere Kunden

BYK

Hydrophile Additive



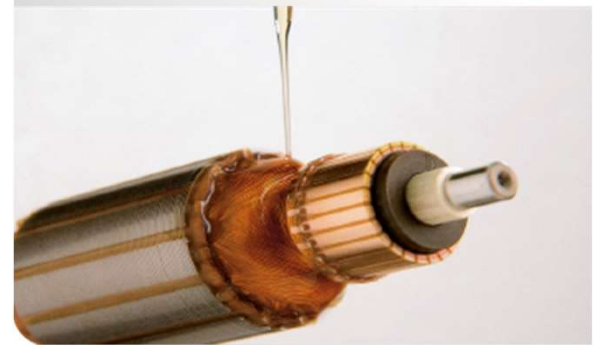
ECKART

EDELSTEIN Topaz Orange



ELANTAS

Harze



ELANTAS

E-Mobilität



ECKART

METALURE® Liquid Black



ACTEGA

Provalin



ALTANA

Zukunftsmarkt Digitaldruck

Positioniert für dynamisches Wachstum durch gezielte Beteiligungen

Landa Digital Printing

- Bahnbrechende Digitaldrucktechnologie von Landa
- Globaler Markteintritt in 2019
- Weiteres Wachstumspotential im Bereich flexibler Verpackungen
- Beteiligung am israelischen Digitaldruck-Unternehmen Landa Digital Printing



Velox

- Hochinnovative digitale Drucktechnologie
- „Direct to Shape“-Verfahren für Bedruckung von Verpackungen aus unterschiedlichsten Materialien
- Hohe Druckgeschwindigkeit und exzellente Qualität
- Von der Einzel- bis zur industriellen Serienfertigung
- Beteiligung am israelischen Industriedigitaldruck-Unternehmen Velox

ALTANA 2018 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Stefan Genten
Mitglied des Vorstands



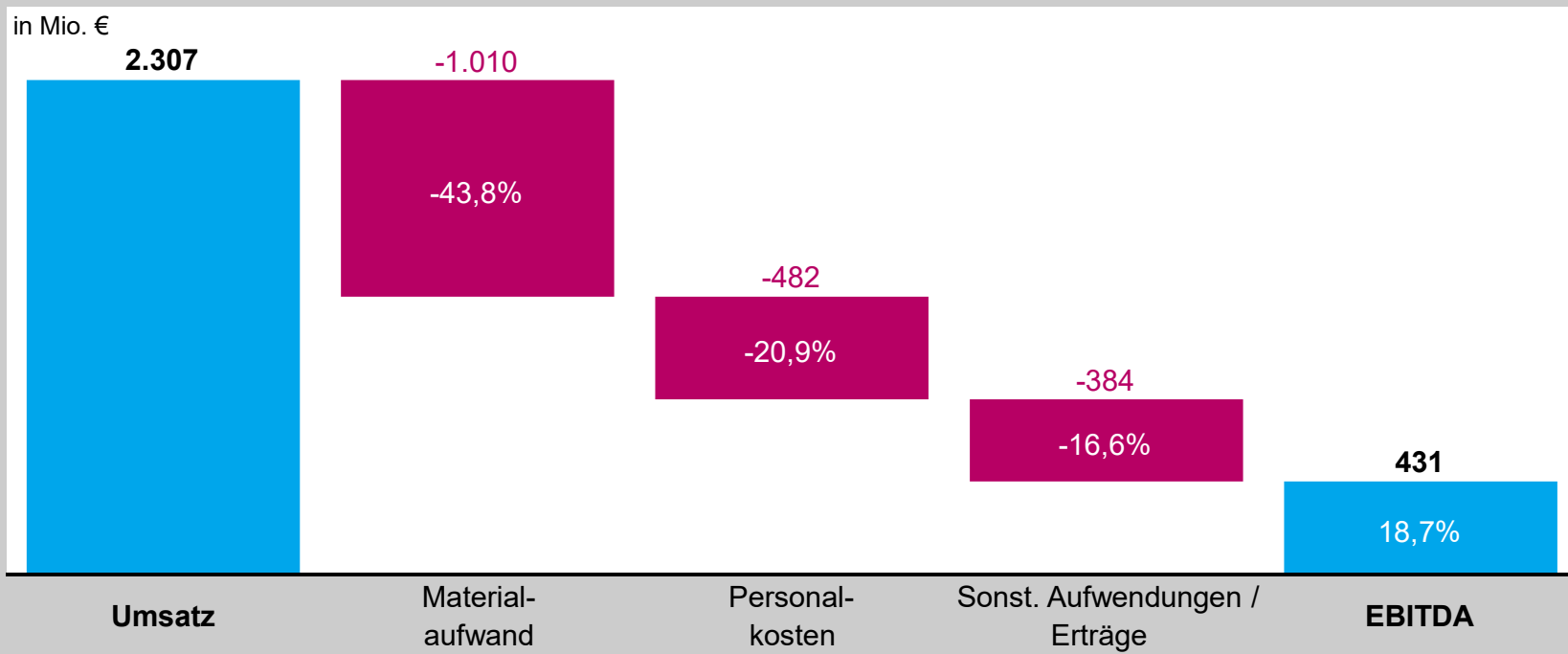
Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	2017	% v. Umsatz	2018	% v. Umsatz	Δ%
Umsatzerlöse	2.247	100,0	2.307	100,0	2,7
Materialaufwendungen	-932	-41,5	-1.010	-43,8	-8,3
Produktionsaufwendungen	-439	-19,6	-454	-19,7	-3,3
Bruttoergebnis	875	39,0	844	36,6	-3,6
Vertriebskosten	-289	-12,8	-291	-12,6	-0,9
F&E-Aufwand	-142	-6,3	-154	-6,7	-8,2
Verwaltungskosten	-118	-5,3	-109	-4,7	8,4
Sonstige Erträge/Aufwendungen	10	0,5	6	0,3	-41,7
Betriebsergebnis (EBIT)	336	14,9	296	12,8	-12,0
Finanzergebnis ^(a)	-30	-1,3	-32	-1,4	-6,0
Ergebnis vor Steuern (EBT)	306	13,6	264	11,4	-13,7
Ertragssteuern ^(b)	-71	-21,8	-77	-26,7	-8,0
Konzernüberschuss (EAT)	235	10,4	187	8,1	-20,3

(a) inkl. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

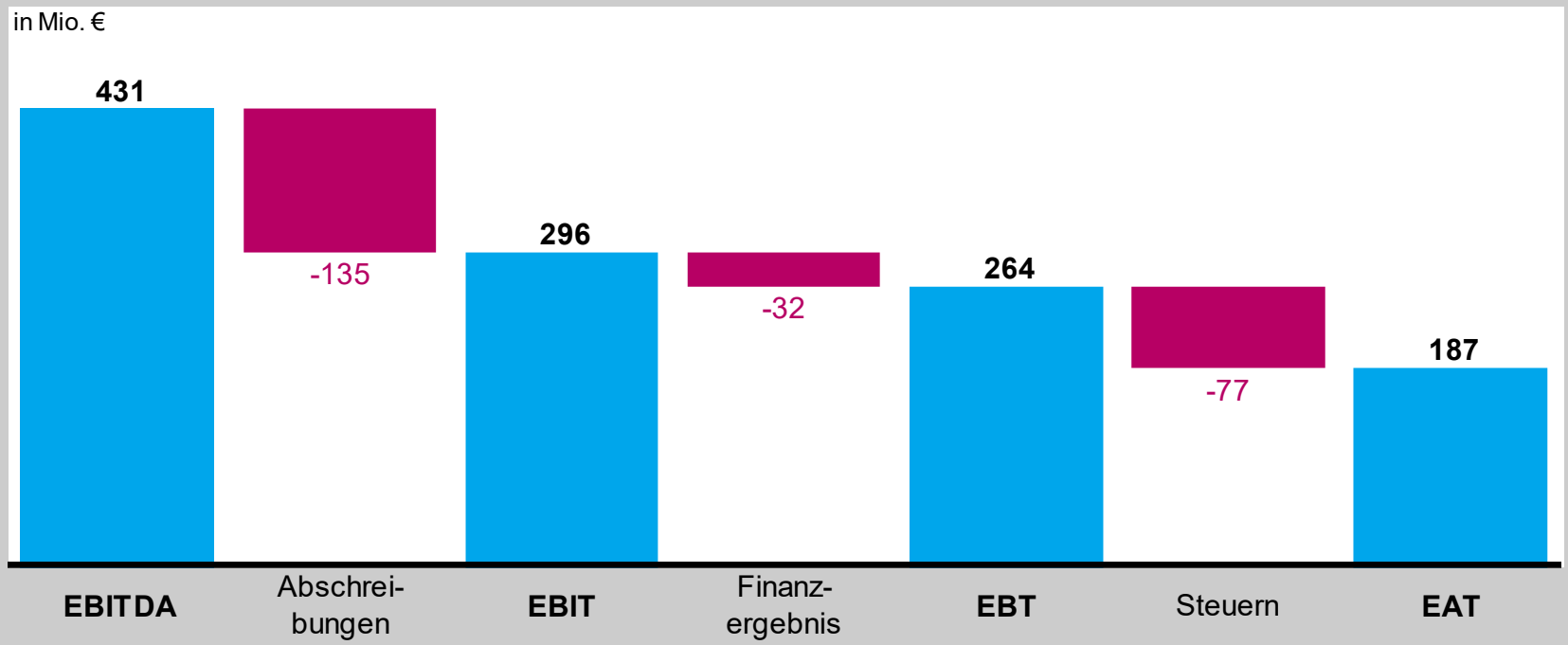
(b) Quote als % vom EBT ohne Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen (Steuerquote)

Wesentliche Aufwandspositionen



Strukturzahlen jeweils in Prozent vom Umsatz

Ergebnis im Detail



Cash Flow Rechnung

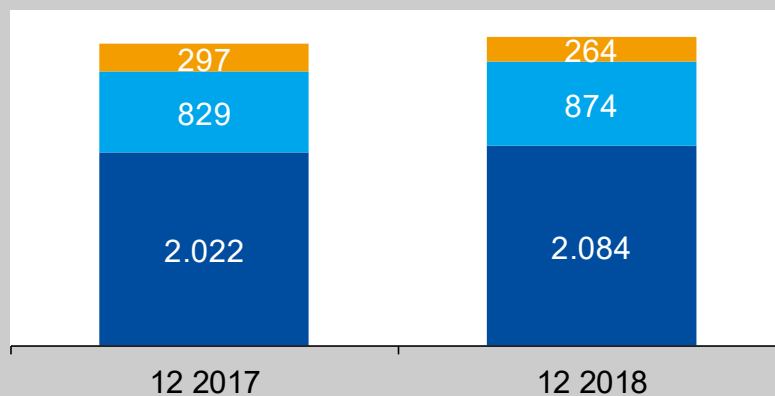
in Mio. €

	2017	2018
Ergebnis nach Steuern	235	187
Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	134	135
Veränderung Net Working Capital	-48	-49
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	-18	24
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	302	296
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-188	-187
Sonstige	1	6
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	-187	-181
Ordentlicher Free Cash Flow	115	115
Akquisitionen	-141	-3
Veränderung von Wertpapieren und Finanzanlagen	2	-11
Free Cash Flow	-23	101

Bilanz

in Mio. €

Aktiva

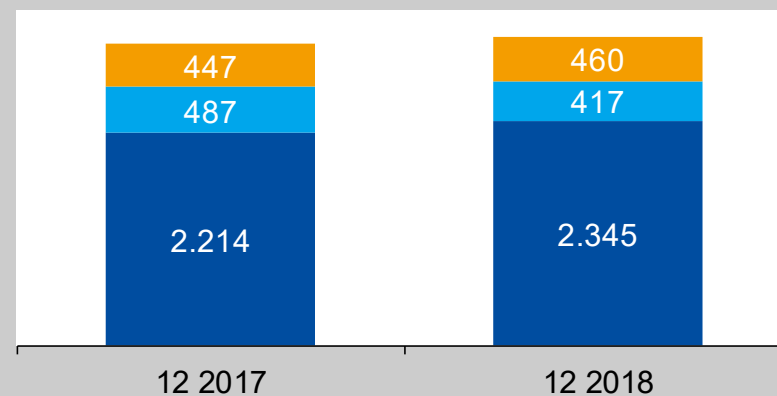


- Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)
- Sonstige kurzfristige Vermögenswerte
- Langfristige Vermögenswerte

Bilanzsumme (Mio. €)

31.12.2018:	3.222
31.12.2017:	3.148
Veränderung:	+2%

Passiva



- Kurzfristige Verbindlichkeiten
- Langfristige Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

Eigenkapitalquote

31.12.2018:	73%
31.12.2017:	70%

Finanzierungsstruktur

in Mio. €

	2017	2018
Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere und Finanzanlagen)	350	270
Schuldscheindarlehen	-192	-128
Weitere Finanzverbindlichkeiten	-12	-18
Nettofinanzposition	146	125
Pensionsrückstellungen	-224	-220
Nettoverschuldung (-) / -vermögen (+)	-78	-96

→ Hohe Finanzkraft ermöglicht kräftige Investitionen in weiteres Wachstum.

Wertmanagement

in Mio. €

	2017	2018
Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt)	2.510	2.763
Operativer Ertrag (nach Steuern)	285	259
Return on capital employed (ROCE)	11,3%	9,4%
Kapitalkostensatz	8,0%	8,0%
ALTANA Value Added (%)	3,3%	1,4%
ALTANA Value Added (abs.)	84	38

→ Trotz hoher Zukunftsinvestitionen signifikanter Wertbeitrag und hohe Rendite auf das eingesetzte Kapital auch in 2019.

ALTANA – Ausblick 2019

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands

A close-up photograph of the ALTANA logo mounted on a light-colored building facade. The logo consists of a blue circular icon with a white stylized 'A' inside, followed by the word 'ALTANA' in bold, blue, sans-serif capital letters. The building's architectural lines and a blue sky are visible in the background.

Wir entwickeln ALTANA weiter

5 Stoßrichtungen unserer „Keep Changing Agenda“



Wachstum
beschleunigen



Innovation und Nachhaltigkeit
zum Wettbewerbsvorteil machen



Organisation
auf Wertschaffung fokussieren



Zu neuen **Spitzenleistungen**
aufbrechen



Menschen
mobilisieren

Ausblick 2019



- Zunehmende weltwirtschaftliche Abschwächung
- Moderate Absatzmengenentwicklung
- Operatives Umsatzwachstum zwischen 1 % und 5 %
- EBITDA-Marge weiterhin im langfristigen Zielkorridor von 18 % bis 20 %
- Hohe Marktunsicherheiten, u. a. aufgrund von Handelskonflikten, sowie Wechselkurse können zusätzlich beeinflussen

→ **Erhebliche Finanz- und Innovationskraft bilden eine starke Basis für weiteres Wachstum**

Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit

A close-up photograph of the ALTANA logo mounted on a light-colored building facade. The logo consists of a blue circular icon with a white stylized 'A' inside, followed by the word 'ALTANA' in bold, blue, sans-serif capital letters. The building has a blue architectural element above the logo. The sky is visible in the background.

ALTANA

Bericht zum Geschäftsjahr 2018

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 15. März 2019

