

Bericht zum Geschäftsjahr 2015

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 18. März 2016



ALTANA

Agenda

Übersicht und Ausblick

Martin Babilas,
Vorsitzender des Vorstands

Finanzinformationen

Stefan Genten,
Mitglied des Vorstands

Fragen und Antworten

Martin Babilas, Vorsitzender des Vorstands
Stefan Genten, Mitglied des Vorstands
Dr. Christoph Schlünken, Mitglied des Vorstands

Moderation

Andrea Neumann,
Leiterin Unternehmenskommunikation

ALTANA 2015 – Übersicht

Präsentiert von

Martin Babilas

Vorsitzender des Vorstands



ALTANA

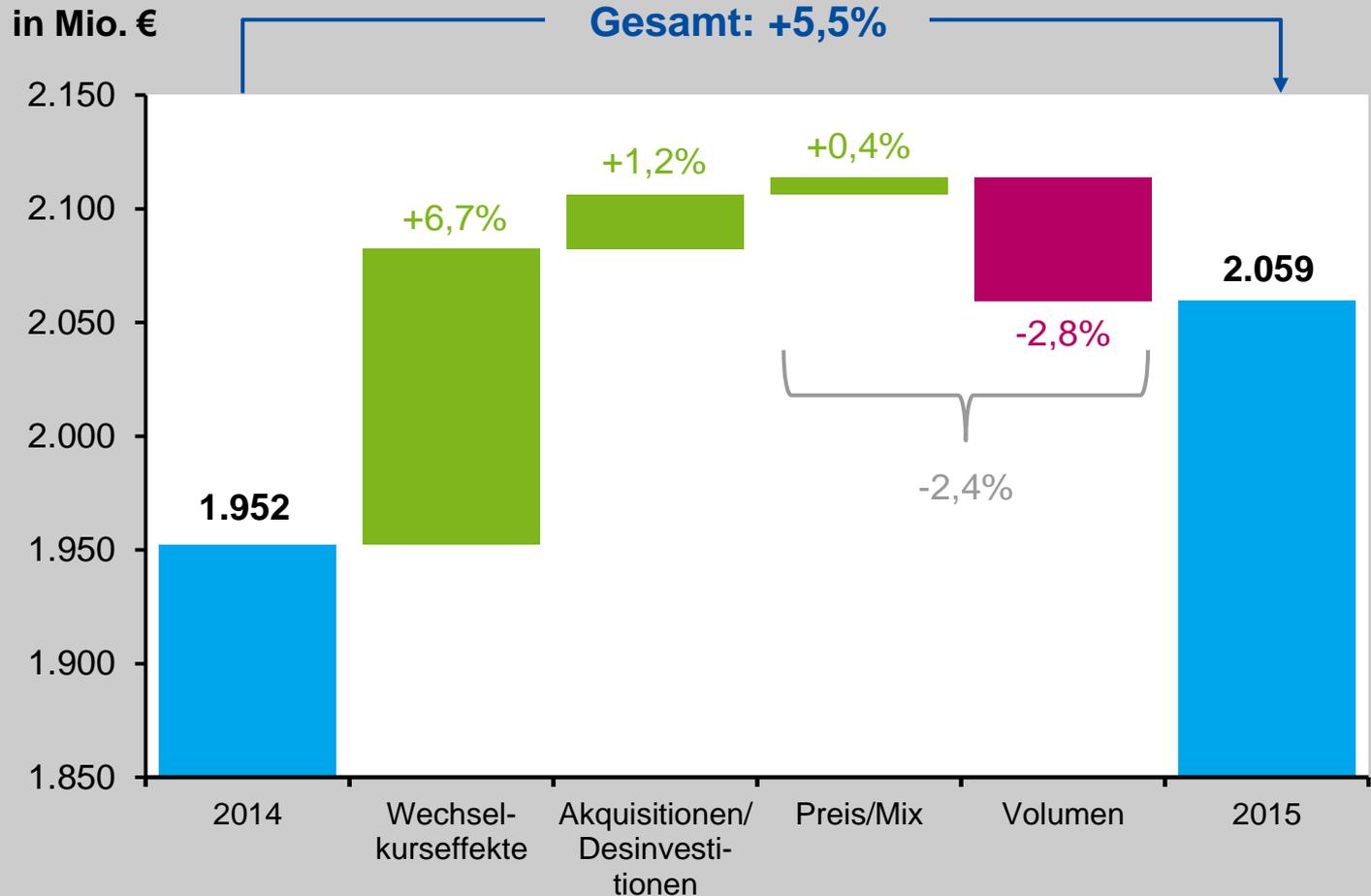
Bilanz 2015: ALTANA auf Kurs

Wachstum in herausforderndem Umfeld

- Umsatz steigt um 5 % auf erstmals mehr als 2 Milliarden Euro
 - EBITDA erreicht 391 Millionen Euro
 - EBITDA-Marge mit 19,0 % auf hohem Niveau
 - Kräftige Investitionen in die Zukunft
- **Für weiteres profitables Wachstum hervorragend aufgestellt**

Umsatz: Wachstumskomponenten

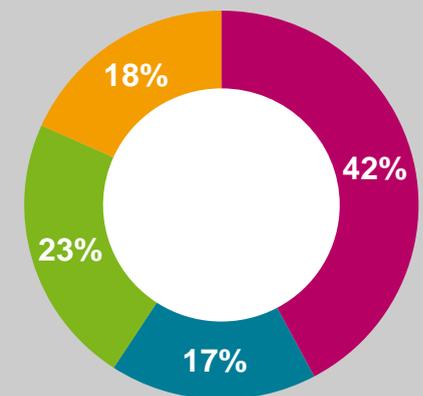
Währungseffekte und Akquisitionen als Treiber



Umsatz nach Geschäftsbereichen 2015

ACTEGA wächst nach Akquisition zweistellig

in Mio. €	2015	2014	Δ	Δ operativ*
 BYK Additives & Instruments	870	857	2%	-4%
 ECKART Effect Pigments	350	332	5%	0%
 ELANTAS Electrical Insulation	463	431	7%	-3%
 ACTEGA Coatings & Sealants	376	332	13%	0%
 ALTANA	2.059	1.952	5%	-2%

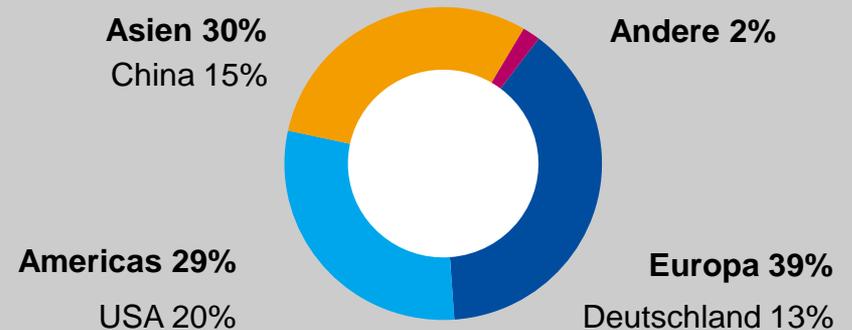


* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Umsatz nach Regionen 2015

Ausgewogene geografische Verteilung

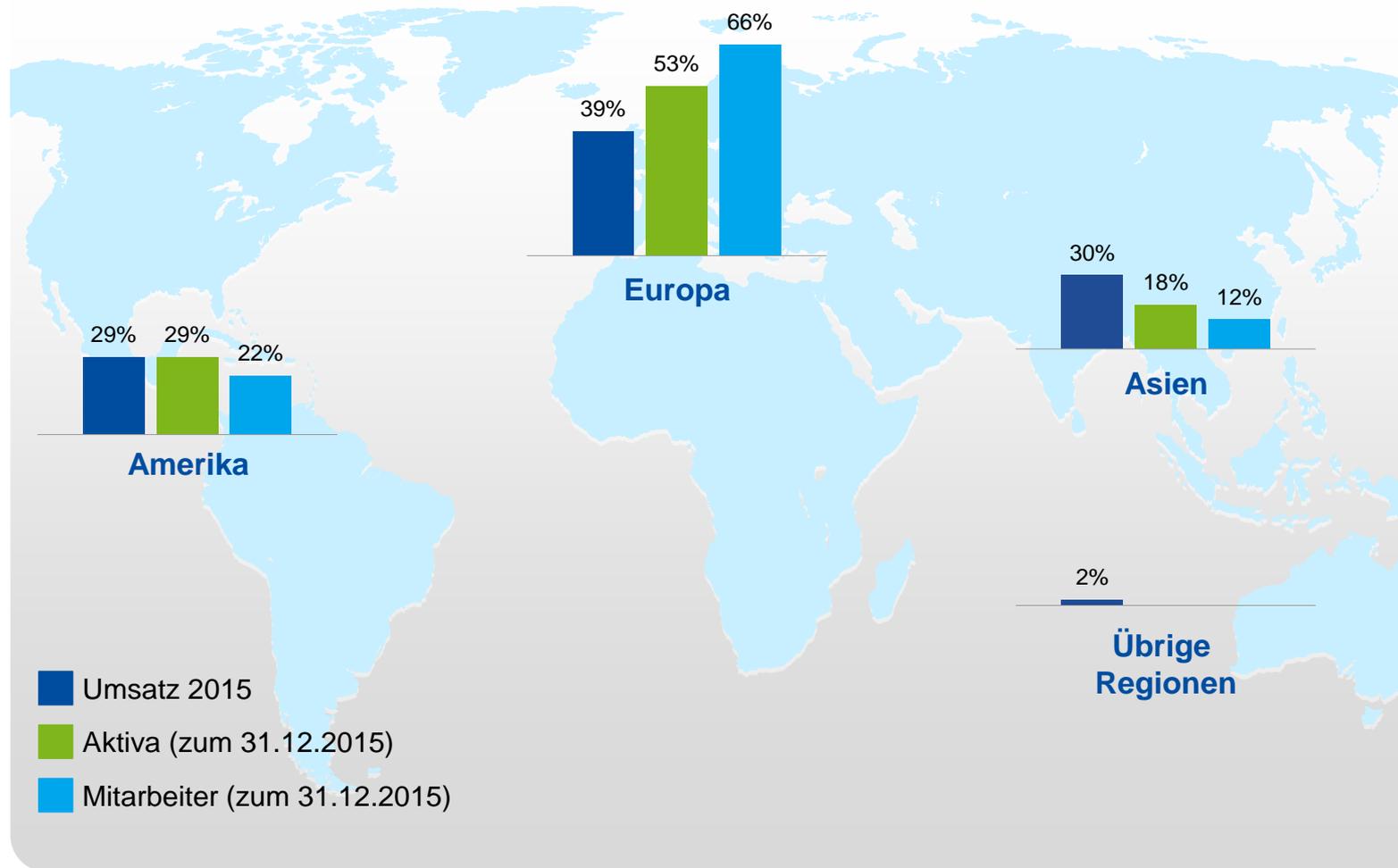
in Mio. €	2015	2014	Δ	Δ operativ*
Europa	796	795	0%	0%
<i>davon Deutschland</i>	<i>270</i>	<i>277</i>	<i>-3%</i>	<i>-3%</i>
Amerika	607	527	15%	-4%
<i>davon USA</i>	<i>416</i>	<i>365</i>	<i>14%</i>	<i>-3%</i>
Asien	619	593	4%	-4%
<i>davon China</i>	<i>316</i>	<i>310</i>	<i>2%</i>	<i>-10%</i>
Übrige Regionen	38	37	2%	1%
ALTANA Konzern	2.059	1.952	5%	-2%



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Weltweite Präsenz

49 Produktions- und über 50 Laborstandorte



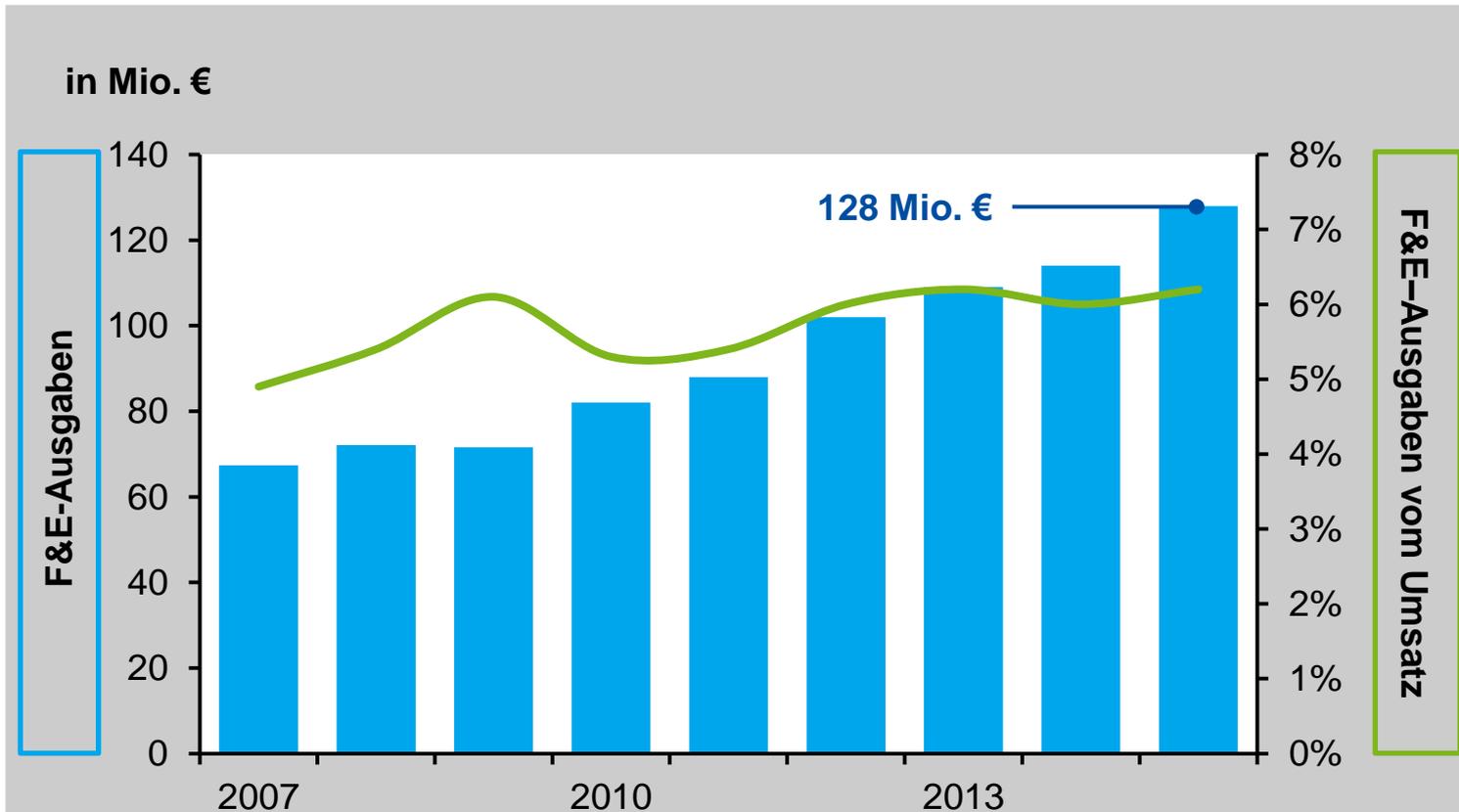
Investitionsschwerpunkt Deutschland

Forschung, Entwicklung und Produktion ausgebaut



Fokus Forschung und Entwicklung

Steigerung der F&E-Investitionen um 12 Prozent



- 6 Prozent des Umsatzes in Forschung & Entwicklung investiert
- Jeder sechste Mitarbeiter arbeitet in diesem Bereich

ALTANA 2015 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Stefan Genten
Mitglied des Vorstands



ALTANA

Konzernabschluss

Gewinn- und Verlustrechnung

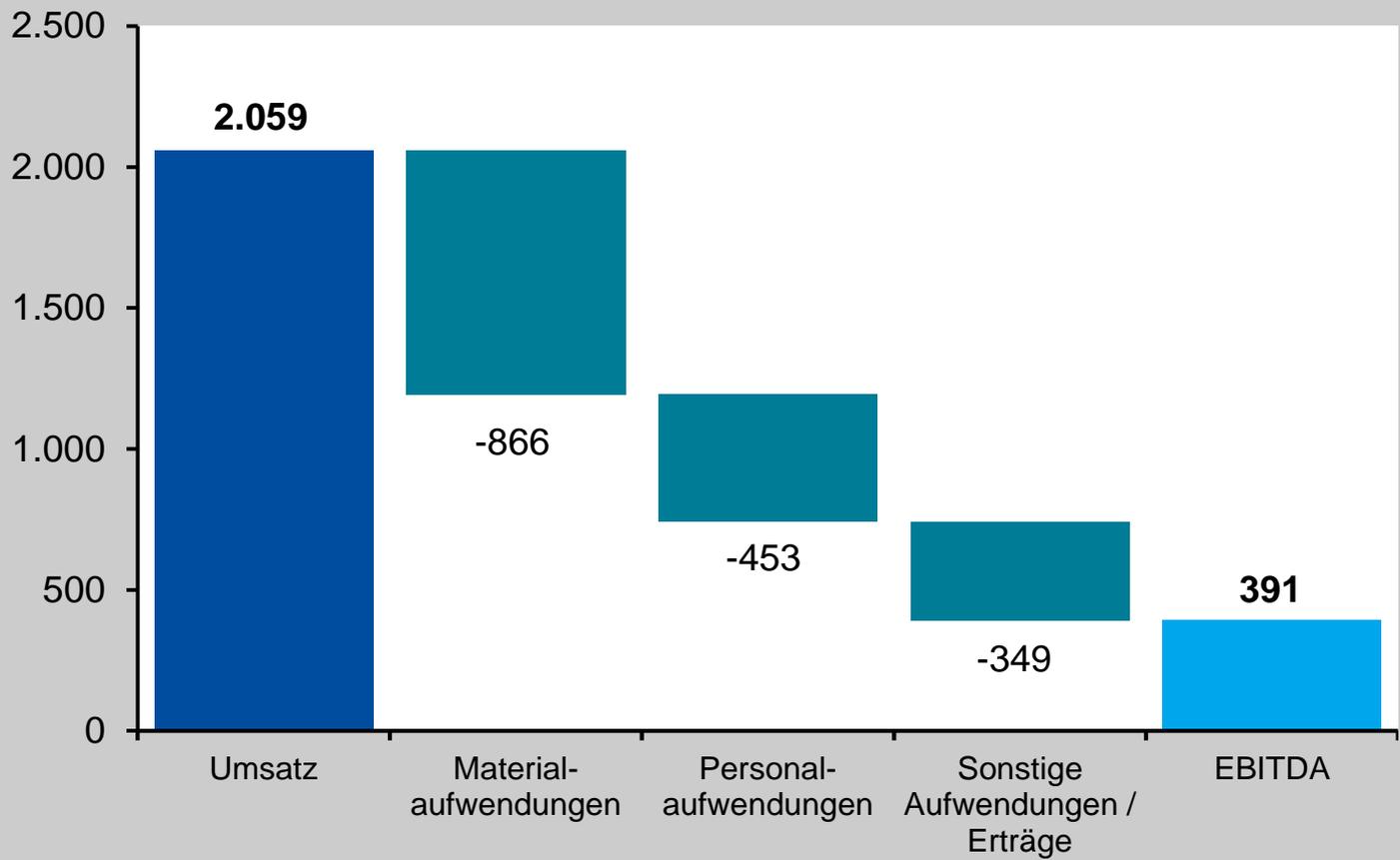
in Mio. €	2015	% v. Umsatz	2014	% v. Umsatz	Δ %
Umsatzerlöse	2.059	100,0	1.952	100,0	5,5
Materialaufwendungen	-866	-42,0	-836	-42,8	-3,5
Produktionsaufwendungen	-412	-20,0	-374	-19,2	-10,2
Bruttoergebnis	781	37,9	742	38,0	5,3
Vertriebskosten	-274	-13,3	-263	-13,5	-4,2
F&E-Aufwand	-128	-6,2	-114	-5,8	-12,4
Verwaltungskosten	-115	-5,6	-101	-5,2	-13,3
Sonstige Erträge/Aufwendungen	-13	-0,6	4	0,2	<-100
Betriebsergebnis (EBIT)	251	12,2	268	13,7	-6,1
Finanzergebnis ^(a)	-24	-1,1	-16	-0,8	-47,9
Ergebnis vor Steuern (EBT)	228	11,1	252	12,9	-9,5
Ertragsteuern ^(b)	-70	-29,0	-73	-28,6	4,0
Konzernüberschuss (EAT)	158	7,7	179	9,2	-11,8

(a) inkl. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen

(b) Quote als % vom EBT (Steuerquote)

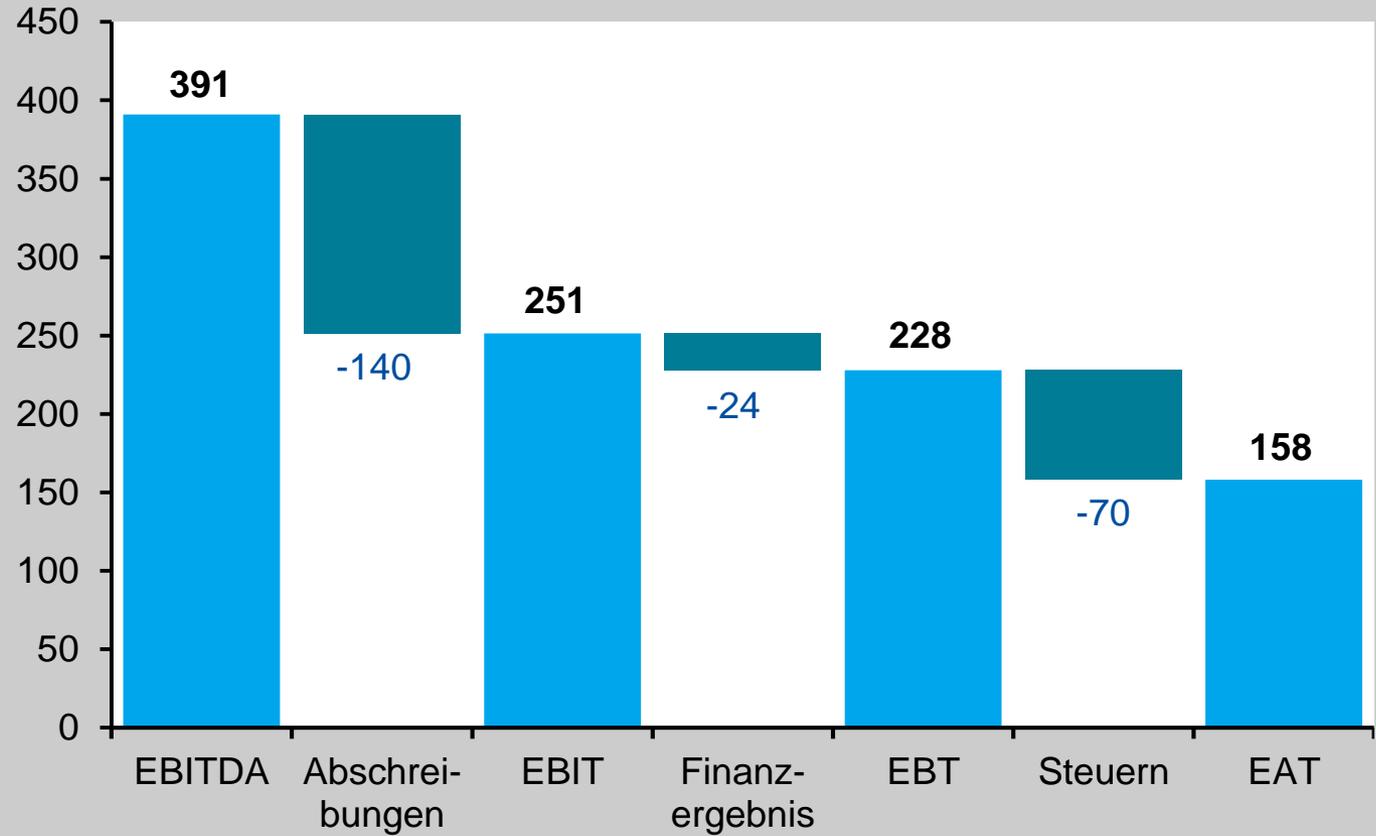
Wesentliche Aufwandspositionen

in Mio. €



Ergebnis 2015 im Detail

in Mio. €



Cash Flow Rechnung 2015

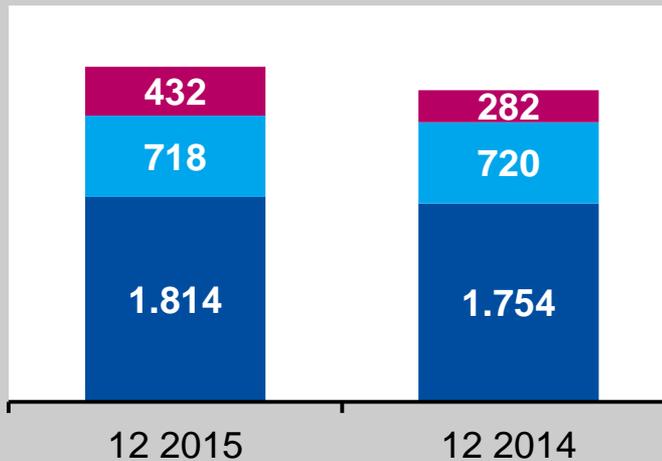
in Mio. €	2015	2014
Ergebnis nach Steuern	158	179
Abschreibungen und Wertminderungen auf immat. Vermögenswerte und Sachanlagen	140	130
Veränderung Net Working Capital	44	-31
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	5	20
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	346	298
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-86	-90
Sonstige	2	2
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	-83	-88
Ordentlicher Free Cash Flow	263	210
Akquisitionen	0	-26
Free Cash Flow	263	184

ALTANA Konzern

Bilanz zum 31.12.2015

in Mio. €

Aktiva



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

Bilanzsumme (Mio. €)

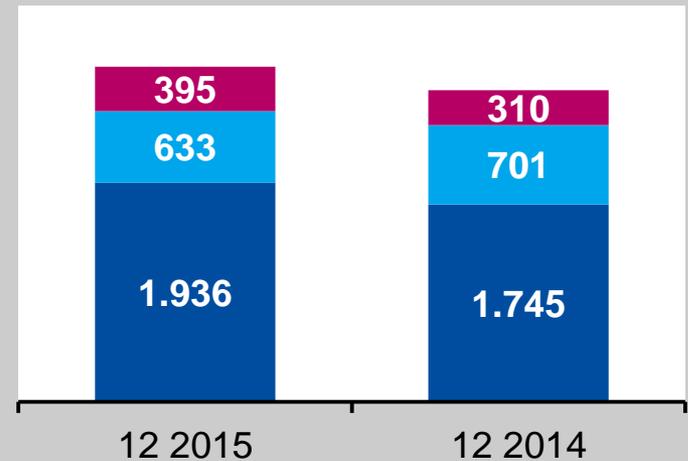
31.12.2014: 2.756

31.12.2015: 2.964

Veränderung: **+8%**

in Mio. €

Passiva



- Kurzfristige Verbindlichkeiten
- Langfristige Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

Eigenkapitalquote

31.12.2014: 63%

31.12.2015: 65%

Finanzierungsstruktur

in Mio. €	31.12.2015	31.12.2014
Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)	432	282
Schuldscheindarlehen	-350	-350
Bankverbindlichkeiten	-2	-5
Nettofinanzposition	80	-73
Pensionsrückstellungen	-194	-208
Nettoverschuldung (-) / -vermögen (+)	-114	-280

- **Cash Flow erheblich verbessert**
- **Konsortialkreditlinie über 250 Millionen Euro verlängert**
- **Spielraum für weiteres Wachstum gesichert**

Wertmanagement

in Mio. €	2015	2014
Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt)	2.354	2.300
Operativer Ertrag (nach Steuern)	238	236
Return on capital employed (ROCE)	10,1%	10,3%
Kapitalkostensatz	8,0%	8,0%
ALTANA Value Added (%)	2,1%	2,3%
ALTANA Value Added (abs.)	49	52

- **Stabiler Wertbeitrag auf hohem Niveau**

ALTANA – Ausblick 2016

Präsentiert von

Martin Babilas

Vorsitzender des Vorstands



ALTANA

Ausblick 2016

- Ähnliches Wachstum der Weltwirtschaft wie im Vorjahr
 - Überdurchschnittliche Wachstumsraten in Asien und Amerika
 - Leichte Erhöhung der Wirtschaftsleistung in Europa
 - Operatives Umsatzwachstum zwischen 2 und 5 %
 - Wechselkurse und Akquisitionen können nominales Umsatzwachstum beeinflussen
 - EBITDA-Marge im Rahmen unseres langfristigen Zielkorridors (18 bis 20 %) weiter auf hohem Niveau
- **Erhebliche Finanz- und Innovationskraft bilden eine starke Basis für weiteres Wachstum**

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit



ALTANA

Rechtlicher Hinweis

Dieser Bericht enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf Einschätzungen von ALTANA sowie Annahmen, die von ALTANA getroffen wurden, und Informationen, die ALTANA gegenwärtig zur Verfügung stehen.

In die Zukunft gerichtete Aussagen sind nur zu dem Datum gültig, an dem sie gemacht werden. ALTANA beabsichtigt nicht und übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen fortzuschreiben oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.