

Bericht zum Geschäftsjahr 2016

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 17. März 2017



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 2016 – Übersicht

Präsentiert von
Martin Babilas

Vorsitzender des Vorstands



ALTANA

Bilanz 2016

ALTANA mit Umsatzzuwachs und Ergebnissprung

2.075 Mio. € Umsatz

453 Mio. € EBITDA

EBITDA-Marge mit **21,8 %** auf hohem Niveau

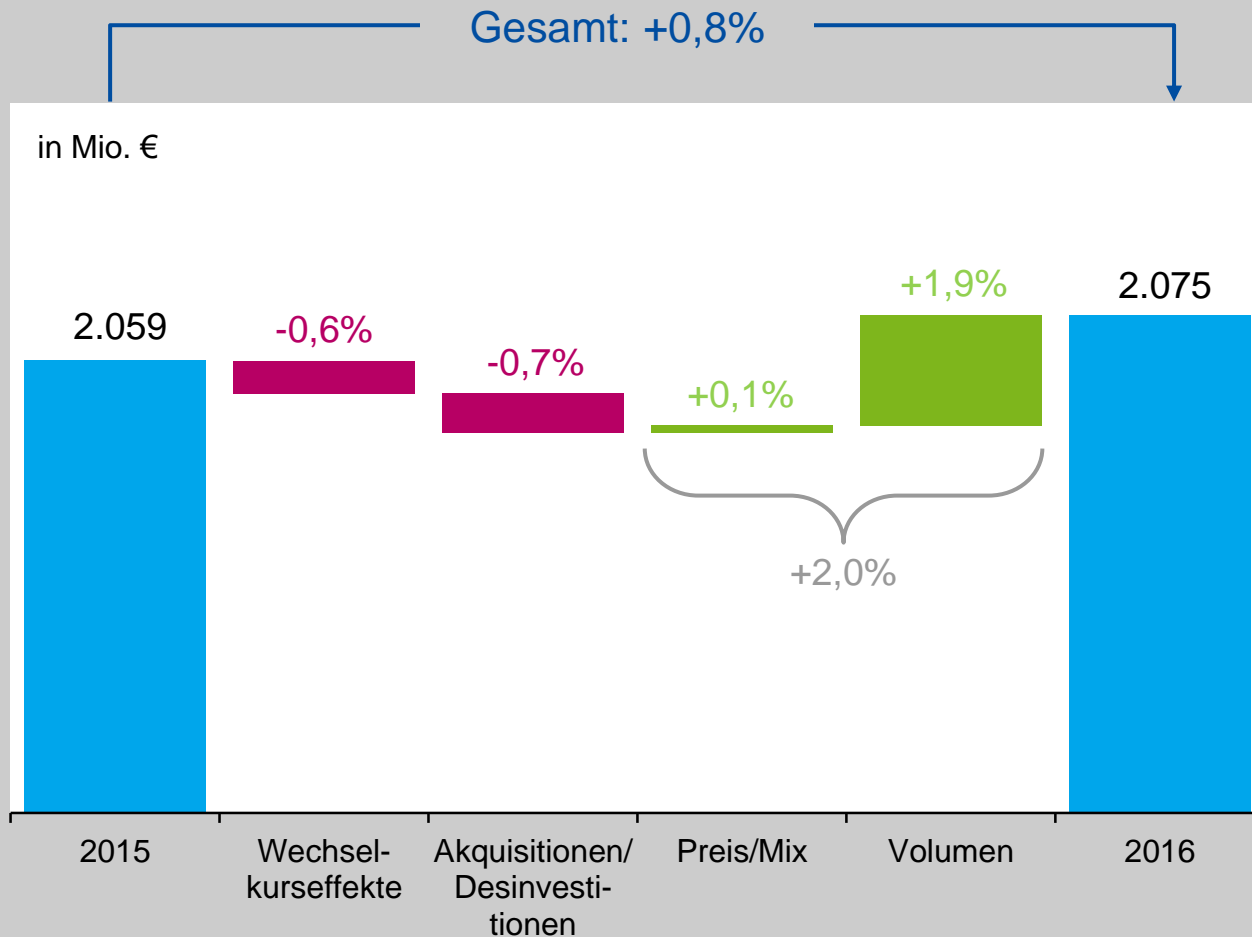
Kräftige Investitionen in **F&E**

Weichen für eine nachhaltig erfolgreiche **Zukunft** gestellt

**Auf Kurs für weiteres
profitables Wachstum**






Umsatz: Wachstumskomponenten

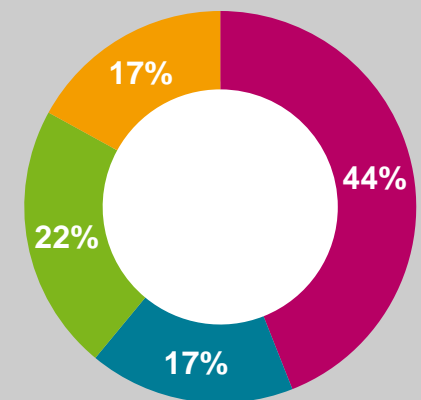
Steigende Absatzmengen als Treiber



Umsatz nach Geschäftsbereichen

BYK und ECKART geben Wachstumstempo vor

in Mio. €	2016	2015	Δ	Δ operativ*
 BYK Additives & Instruments	909	870	4%	4%
 ECKART Effect Pigments	362	350	3%	3%
 ELANTAS Electrical Insulation	452	463	-2%	0%
 ACTEGA Coatings & Sealants	352	376	-6%	0%
 ALTANA	2.075	2.059	1%	2%

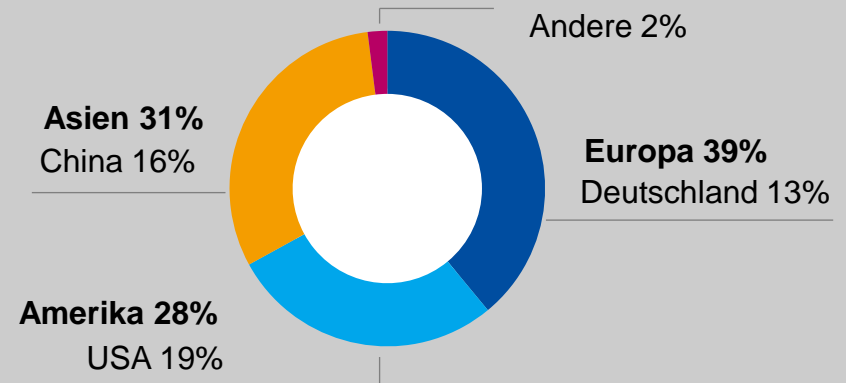


* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Umsatz nach Regionen

Asien wächst am schnellsten

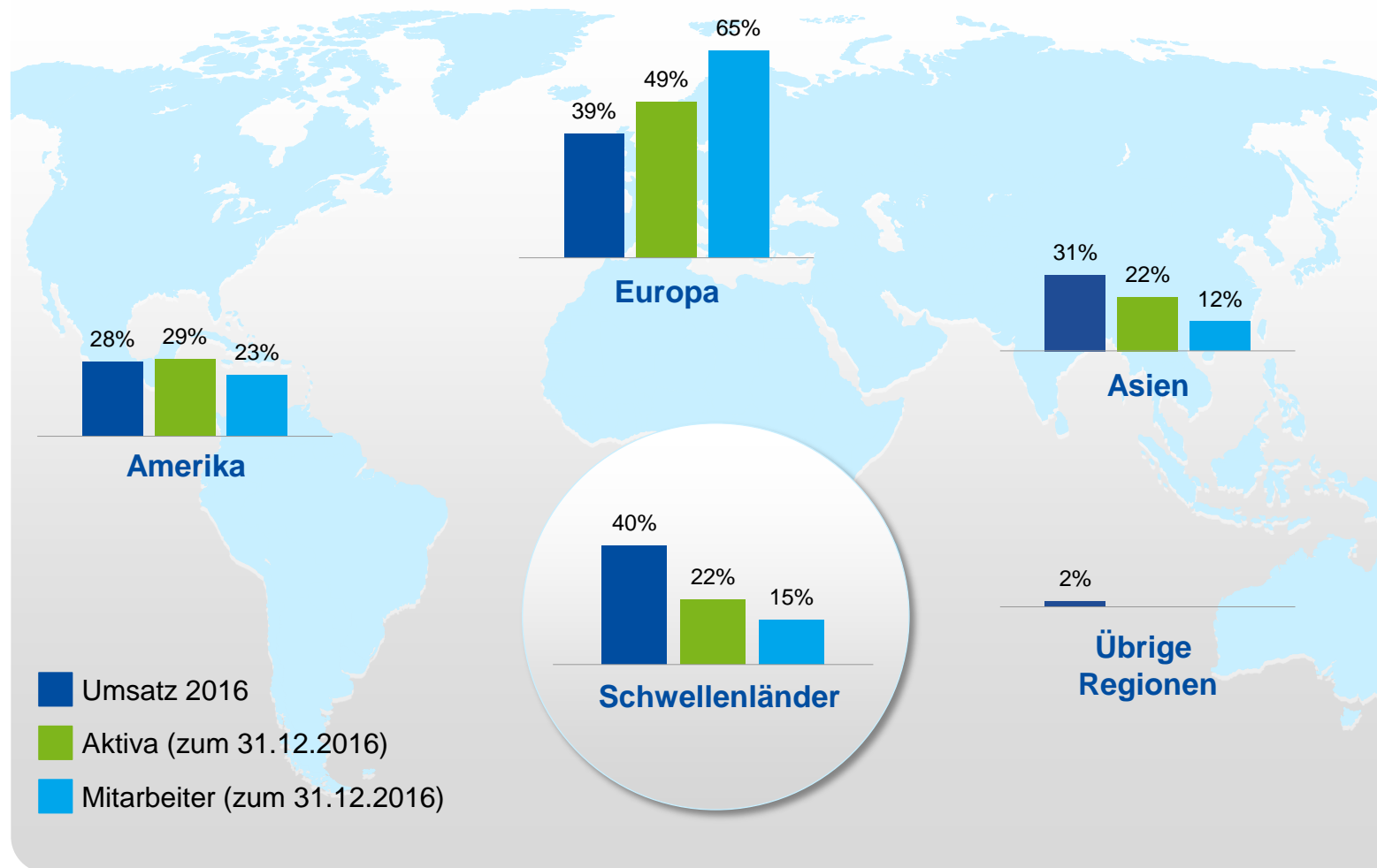
in Mio. €	2016	2015	Δ	Δ operativ*
Europa	799	796	0%	2%
<i>davon Deutschland</i>	263	270	-2%	1%
Amerika	587	607	-3%	-4%
<i>davon USA</i>	399	416	-4%	-5%
Asien	652	619	5%	8%
<i>davon China</i>	336	316	6%	11%
Übrige Regionen	37	38	-2%	-1%
ALTANA Konzern	2.075	2.059	1%	2%



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

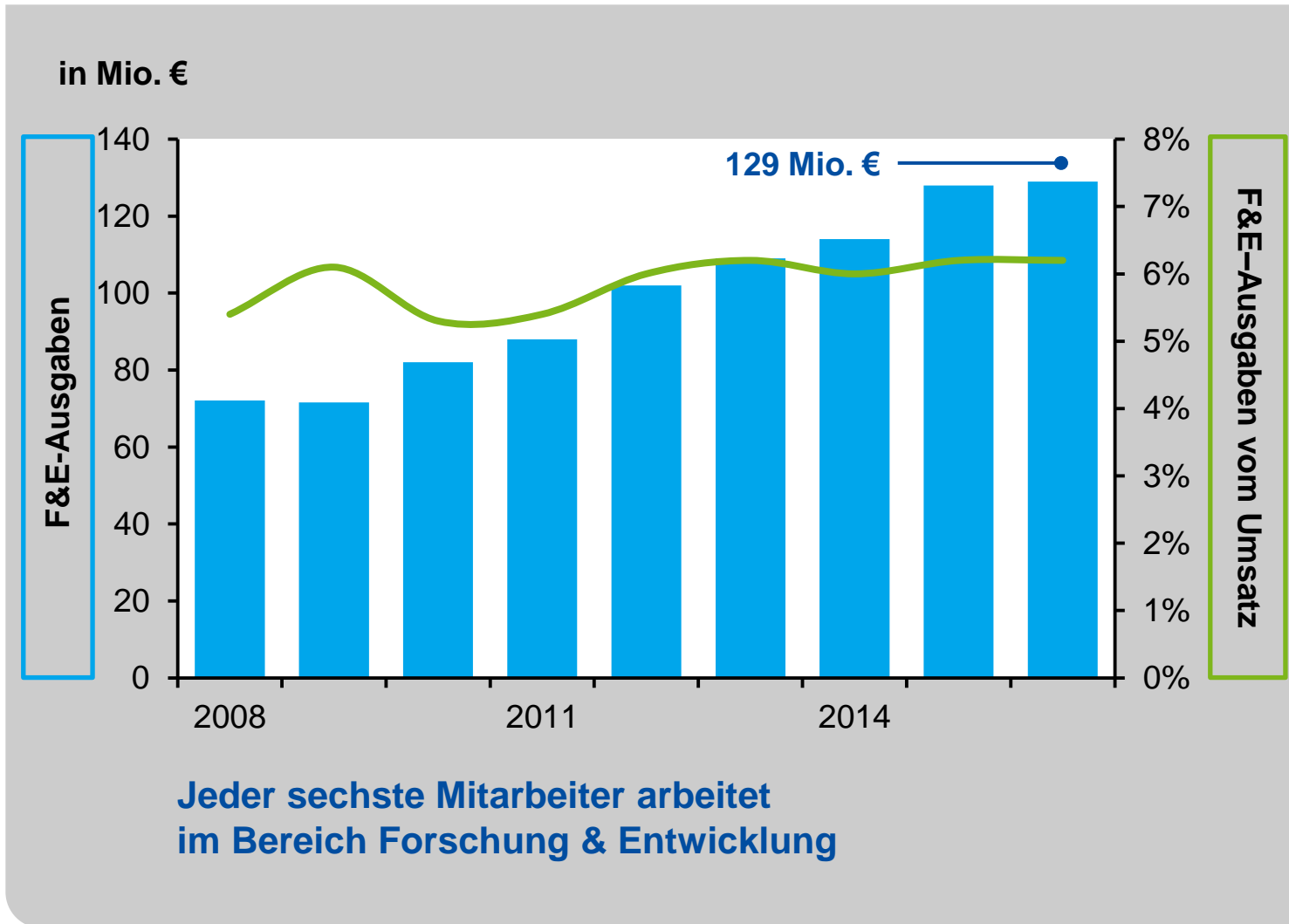
Ausgewogenes geografisches Profil

Geschäft in etablierten und aufstrebenden Märkten



Fokus Forschung und Entwicklung

6 Prozent des Umsatzes in F&E investiert



Nachhaltigkeit in Zahlen

Verantwortung messbar gemacht

- Hoher Standard: Auszeichnung mit dem Goldstatus im renommierten EcoVadis Nachhaltigkeits-Rating
 - Sicherheit erhöht: Alle Unfallkennzahlen gegenüber dem Vorjahr verbessert
 - Energieverbrauch gesenkt: Rückgang um 7 Prozent
 - CO₂-Emissionen reduziert: 4 Prozent eingespart
 - Ziel bis 2020: Senkung um 30 Prozent ggü. 2007
- **Integrierter Geschäfts- und Nachhaltigkeitsbericht ist Ausdruck unserer Definition von Nachhaltigkeit**

ALTANA 2016 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Stefan Genten
Mitglied des Vorstands

A close-up photograph of the ALTANA logo on a light-colored building facade. The logo consists of a blue circle with a white dot inside, followed by the word "ALTANA" in a bold, blue, sans-serif font. The building is set against a clear blue sky with some light clouds.

ALTANA

Gewinn- und Verlustrechnung

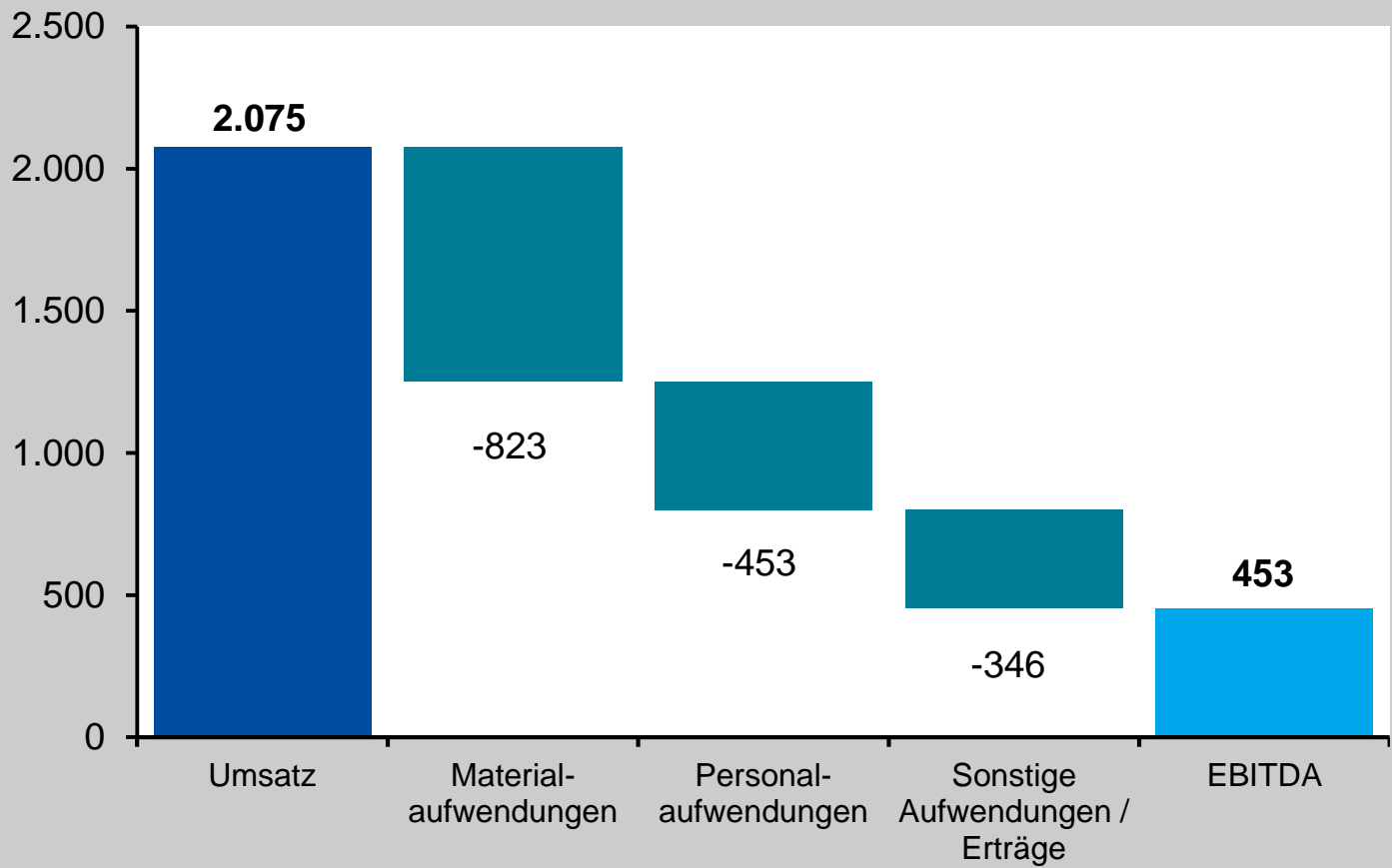
in Mio. €	2016	% v. Umsatz	2015	% v. Umsatz	Δ %
Umsatzerlöse	2.075	100,0	2.059	100,0	0,8
Materialaufwendungen	-823	-39,7	-866	-42,0	4,9
Produktionsaufwendungen	-414	-19,9	-412	-20,0	-0,4
Bruttoergebnis	838	40,4	781	37,9	7,3
Vertriebskosten	-271	-13,1	-274	-13,3	1,0
F&E-Aufwand	-129	-6,2	-128	-6,2	-1,0
Verwaltungskosten	-116	-5,6	-115	-5,6	-0,9
Sonstige Erträge/Aufwendungen	7	0,3	-13	-0,6	>100
Betriebsergebnis (EBIT)	329	15,8	251	12,2	30,8
Finanzergebnis ^(a)	-29	-1,4	-24	-1,1	-21
Ergebnis vor Steuern (EBT)	300	14,4	228	11,1	31,6
Ertragsteuern ^(b)	-90	-28,0	-70	-29,0	-
Konzernüberschuss (EAT)	210	10,1	158	7,7	33,0

(a) inkl. Ergebnis aus assoziierten Unternehmen

(b) Quote als % vom EBT (Steuerquote)

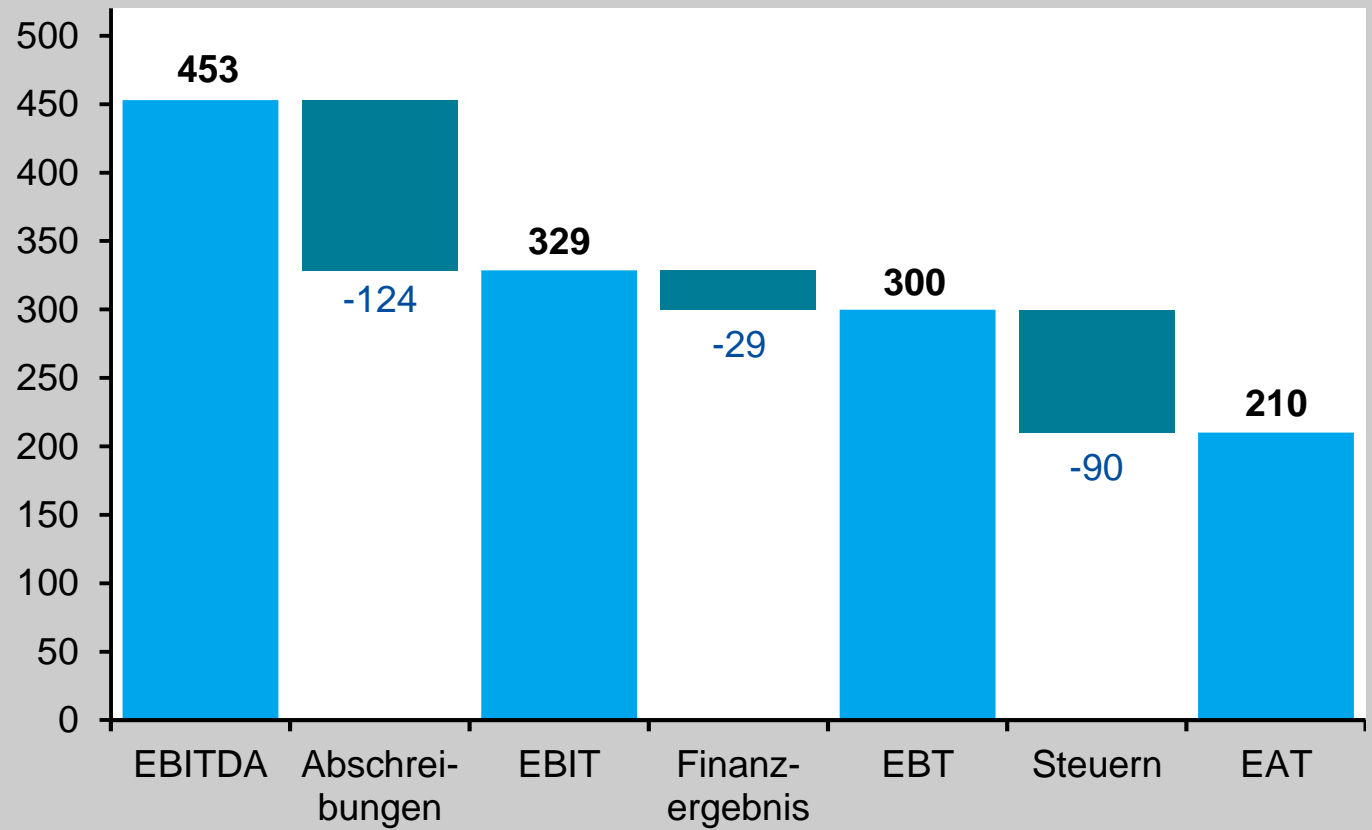
Wesentliche Aufwandspositionen

in Mio. €



Ergebnis 2016 im Detail

in Mio. €



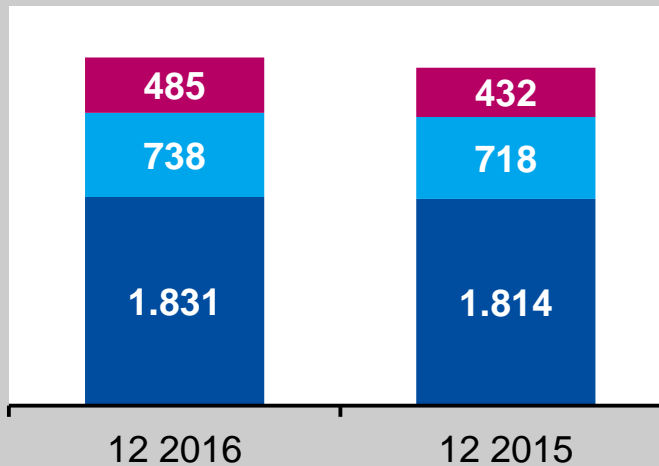
Cash Flow Rechnung

in Mio. €	2016	2015
Ergebnis nach Steuern	210	158
Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	124	140
Veränderung Net Working Capital	1	44
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	44	15
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	377	346
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-122	-86
Sonstige	1	2
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	-121	-83
Ordentlicher Free Cash Flow	256	263
Akquisitionen	4	0
Free Cash Flow	259	263

Bilanz

in Mio. €

Aktiva



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

Bilanzsumme (Mio. €)

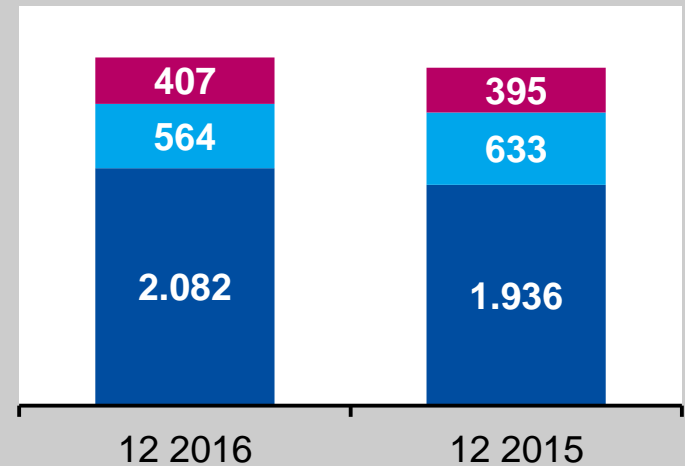
31.12.2015: 2.964

31.12.2016: 3.054

Veränderung: **+3%**

in Mio. €

Passiva



- Kurzfristige Verbindlichkeiten
- Langfristige Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

Eigenkapitalquote

31.12.2015: 65%

31.12.2016: 68%

Finanzierungsstruktur

in Mio. €	31.12.2016	31.12.2015
Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)	485	432
Schuldscheindarlehen	-224	-350
Bankverbindlichkeiten	-5	-2
Nettofinanzposition	256	80
Pensionsrückstellungen	-230	-194
Nettoverschuldung (-) / -vermögen (+)	26	-114

→ Spielraum für weiteres Wachstum

Wertmanagement

in Mio. €	2016	2015
Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt)	2.344	2.354
Operativer Ertrag (nach Steuern)	271	238
Return on capital employed (ROCE)	11,6%	10,1%
Kapitalkostensatz	8,0%	8,0%
ALTANA Value Added (%)	3,6%	2,1%
ALTANA Value Added (abs.)	83	49

→ Wertbeitrag auf hohem Niveau

ALTANA – Ausblick 2017

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands



ALTANA

Unsere strategische Ausrichtung

6 Punkte für nachhaltiges, profitables Wachstum

Kundenorientierung durch hoch spezialisierte Produkte und Serviceleistungen

1



Innovationstreiber in wachsenden Spezialitätenmärkten

2



Weltweit führende Marktpositionen

3



Profitables Wachstum aus eigener Kraft und durch Akquisitionen

4

Fokus auf Nachhaltigkeit als Dreieck aus Ökologie, Ökonomie und gesellschaftlicher Verantwortung

5



Hochqualifizierte Mitarbeiter und innovationsfördernde Unternehmenskultur

6



Weichen für die Zukunft gestellt

5 Stoßrichtungen unserer „Keep Changing Agenda“



Wachstum
beschleunigen



Innovation und Nachhaltigkeit
zum Wettbewerbsvorteil machen



Organisation
auf Wertschaffung fokussieren



Zu neuen **Spitzenleistungen**
aufbrechen



Menschen
mobilisieren

Akquisitionen beschleunigen unser Wachstum

Zukäufe 2016 / 2017



Ausblick 2017

Weiteres profitables Wachstum



- Etwas stärkeres globales Wirtschaftswachstum als im Vorjahr
 - Höchste Wachstumsraten in Asien
 - Leichter Zuwachs in etablierten Industrienationen
- Höhere Nachfrage, steigende Absatzmengen
- Operatives Umsatzwachstum zwischen 2 und 5 %
- Weiteres Wachstum durch Akquisitionen; Wechselkurse können zusätzlich beeinflussen
- EBITDA-Marge wieder näher am langfristigen Zielkorridor von 18 bis 20 %

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

The logo for ACTEGA Coatings & Sealants, featuring the word "ACTEGA" in a bold, blue, sans-serif font above the words "Coatings & Sealants" in a smaller, blue, sans-serif font. A blue circle with a white dot is positioned to the left of the text.

ACTEGA
Coatings & Sealants

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.