

Bericht zum Geschäftsjahr 2013

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 21. März 2014



ALTANA

Agenda

Übersicht

Dr. Matthias L. Wolfgruber,
Vorsitzender des Vorstands

Finanzinformationen

Martin Babilas,
Finanzvorstand

Ausblick

Dr. Matthias L. Wolfgruber,
Vorsitzender des Vorstands

Moderation

Andrea Neumann,
Leiterin Unternehmenskommunikation

ALTANA 2013 – Übersicht

Präsentiert von

Dr. Matthias L. Wolfgruber

Vorsitzender des Vorstands



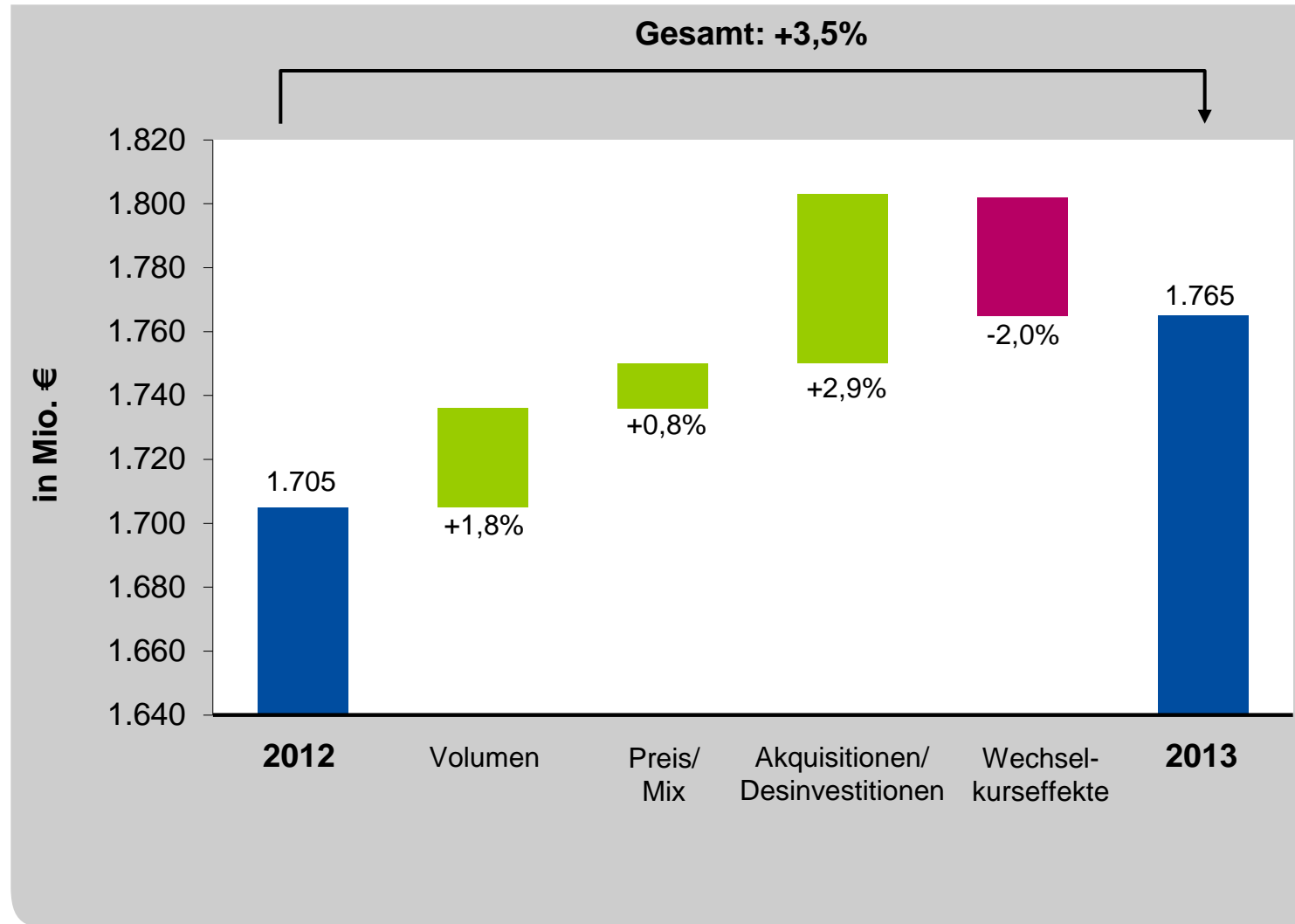
ALTANA

ALTANA setzt Wachstumskurs fort

- Umsatz steigt um 4 % auf 1,8 Milliarden Euro
 - EBITDA erreicht 336 Millionen Euro
 - EBITDA-Marge mit 19 % weiter auf hohem Niveau
 - Dynamisches Wachstum der F&E-Aufwendungen
 - Mitarbeiterzahl erhöht sich auf 5.741
 - Integration der Rheologie-Akquisition verläuft planmäßig
- **Meilenstein auf unserem Wachstumspfad**






Umsatz: Wachstumskomponenten

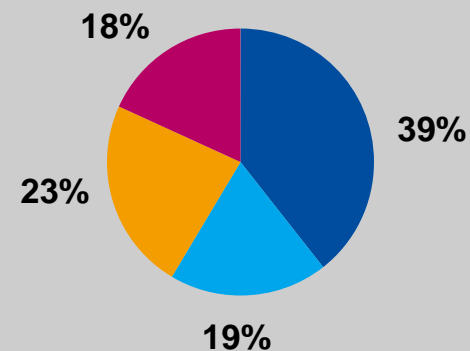
Akquisitionen und höhere Absatzmengen als Treiber



Umsatz nach Geschäftsbereichen

BYK legt nach Akquisition kräftig zu

(in Mio. €)	2013	2012	Δ %	Δ % operat. ^(a)
 BYK Additives & Instruments	691	618	12	7
 ECKART Effect Pigments	335	341	-2	0
 ELANTAS Electrical Insulation	415	413	1	3
 ACTEGA Coatings & Sealants	325	334	-3	-3
 ALTANA	1.765	1.705	4	3

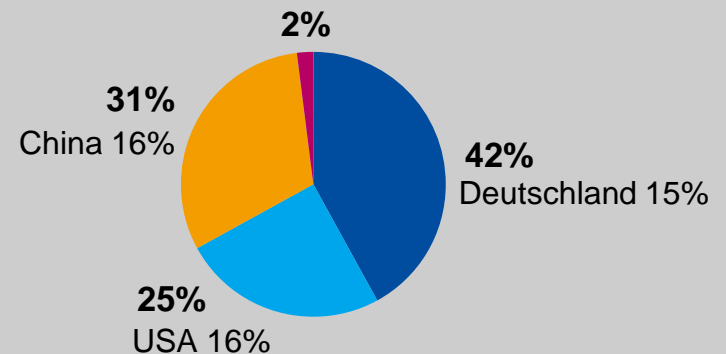


(a) bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Umsatz nach Regionen

Wachstum in Asien und Amerika

(in Mio. €)	2013	2012	Δ %	Δ % operat. ^(a)
Europa	745	752	-1	-2
<i>davon Deutschland</i>	262	266	-1	-2
Amerika	438	412	6	1
<i>davon USA</i>	289	268	8	1
Asien	547	510	7	10
<i>davon China</i>	288	252	14	14
Übrige Regionen	34	32	8	7
ALTANA Konzern	1.765	1.705	4	3



(a) bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Akquisitionen 2013

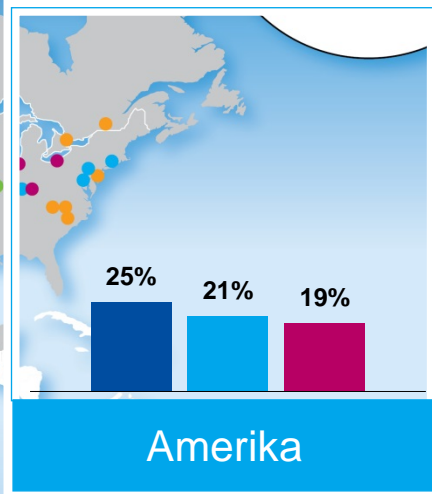
Expansion & Spezialisierung erheblich vorangetrieben

- **ALTANA erwirbt das Rheologie-Geschäft von Rockwood**
zweitgrößte Akquisition in der Unternehmensgeschichte,
Integration in den Geschäftsbereich BYK zum 1. Oktober 2013
 - **BYK wird führend bei Rheologie-Additiven**
- **Übernahme des Speziallack-Geschäfts von Henkel**
Integration in ACTEGA Kelstar und ACTEGA Terra im
August 2013
 - **Weitere Expansion vor allem in Nordamerika**
- **Erwerb des Überdrucklack-Geschäfts von Valspar**
Integration in ACTEGA Terra im Oktober 2013
 - **Stärkung des europäischen Geschäfts**

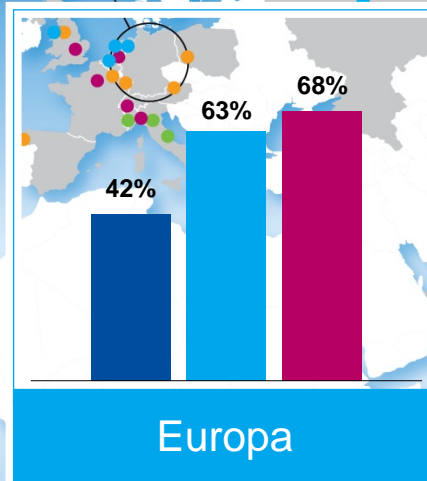
Starke Präsenz in Wachstumsregionen

- Ausgewogenes geografisches Profil
- Weltweit 46 Produktions- und über 50 Laborstandorte

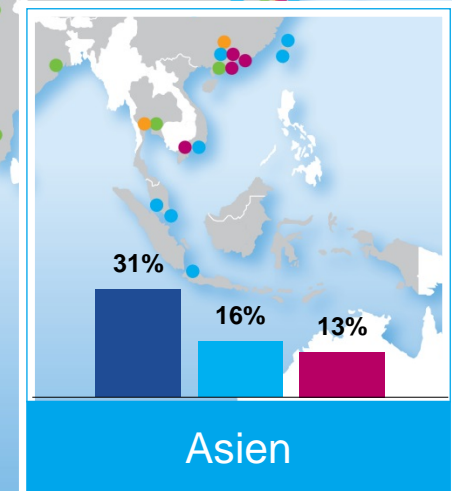
- ALTANA Holding
- BYK
- ECKART
- ELANTAS
- ACTEGA



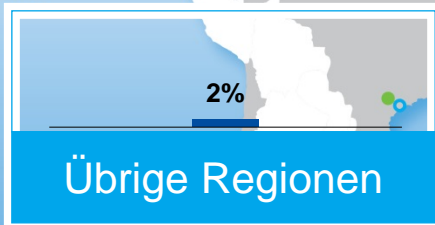
Amerika



Europa



Asien



Übrige Regionen

- Umsatz 2013
- Aktiva (zum 31.12.2013)
- Mitarbeiter (zum 31.12.2013)

Weitere Expansion in Wachstumsmärkte

Wesentliche Investitionsprojekte 2013/2014



Produktionsausbau bei BYK in den USA

Bisher größte Investition außerhalb Deutschlands in Wallingford
Basis für weiteres Wachstum in Nordamerika
Stärkung der regionalen Entwicklung von Additiven

Kapazitätserhöhung bei ELANTAS in China

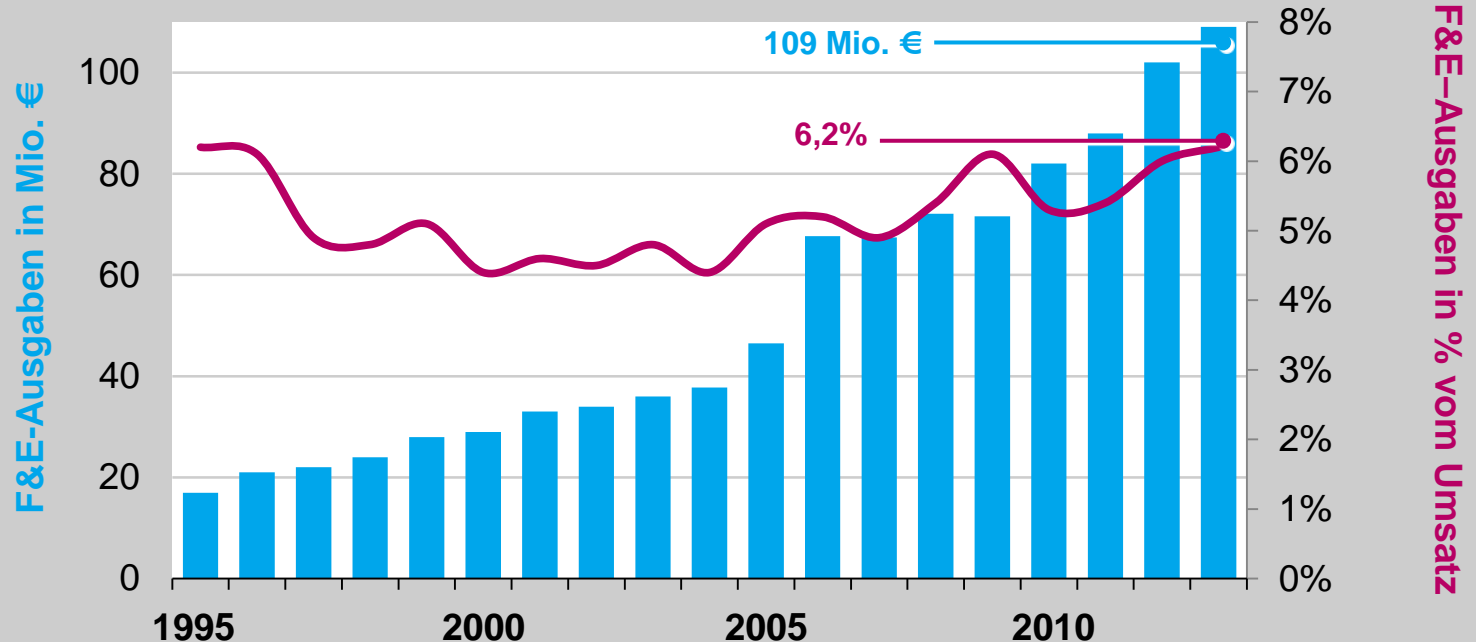
Erweiterung der Produktion in Tongling
Bedienung der starken Nachfrage nach Drahtlacken

Neues Laborgebäude bei ACTEGA in China

Stärkung der Forschung & Entwicklung für chinesische Kunden
am Standort Foshan

Nachhaltige Investition in die Zukunft

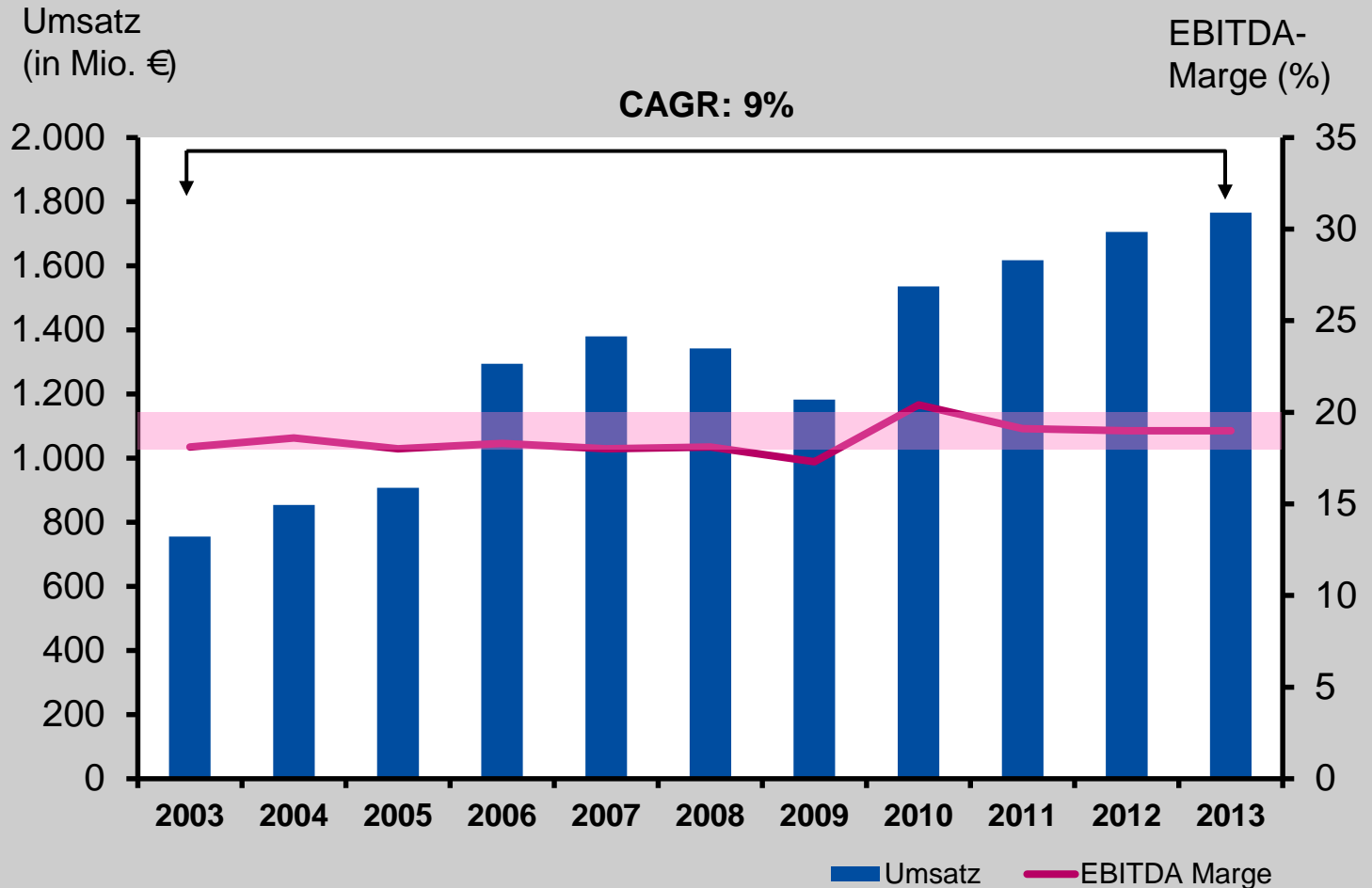
Dynamisches Wachstum der F&E-Aufwendungen



Mehr als 16% der Mitarbeiter arbeiten in der Forschung & Entwicklung

10-Jahres-Trend

Nachhaltige Wertschaffung durch profitables Wachstum



Die Werte beziehen sich auf das Spezialchemiegeschäft

ALTANA 2013 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Martin Babilas
Finanzvorstand



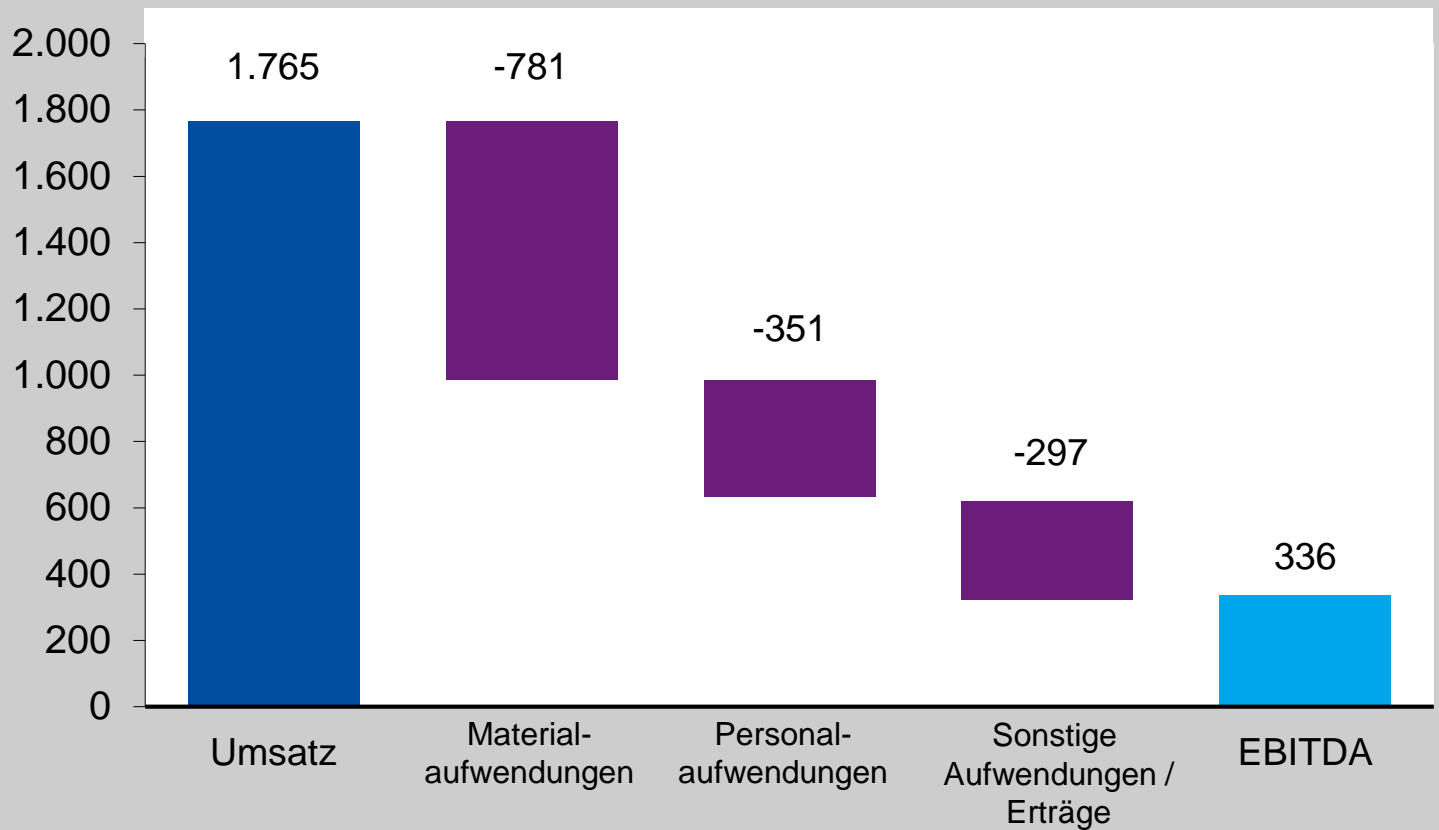
ALTANA

Gewinn- und Verlustrechnung

(in Mio. €)	2013	% v. Umsatz	2012	% v. Umsatz	Δ %
Umsatzerlöse	1.765	100,0	1.705	100,0	3,5
Materialaufwendungen	-781	-44,2	-767	-45,0	-1,8
Produktionsaufwendungen	-318	-18,0	-298	-17,5	-6,6
Bruttoergebnis	667	37,8	640	37,5	4,1
Vertriebskosten	-234	-13,3	-227	-13,3	-3,3
F&E-Aufwand	-109	-6,2	-102	-6,0	-6,9
Verwaltungskosten	-94	-5,3	-91	-5,3	-3,1
Sonstige Erträge/Aufwendungen	0	0,0	7	0,4	-98,7
Betriebsergebnis (EBIT)	229	13,0	227	13,3	1,0
Finanzergebnis ^(a)	-17	-0,9	-10	-0,6	-70,2
Ergebnis vor Steuern (EBT)	213	12,0	217	12,7	-2,1
Ertragsteuern ^(b)	-61	-28,7	-63	-28,8	2,5
Konzernüberschuss (EAT)	152	8,6	155	9,1	-2,0

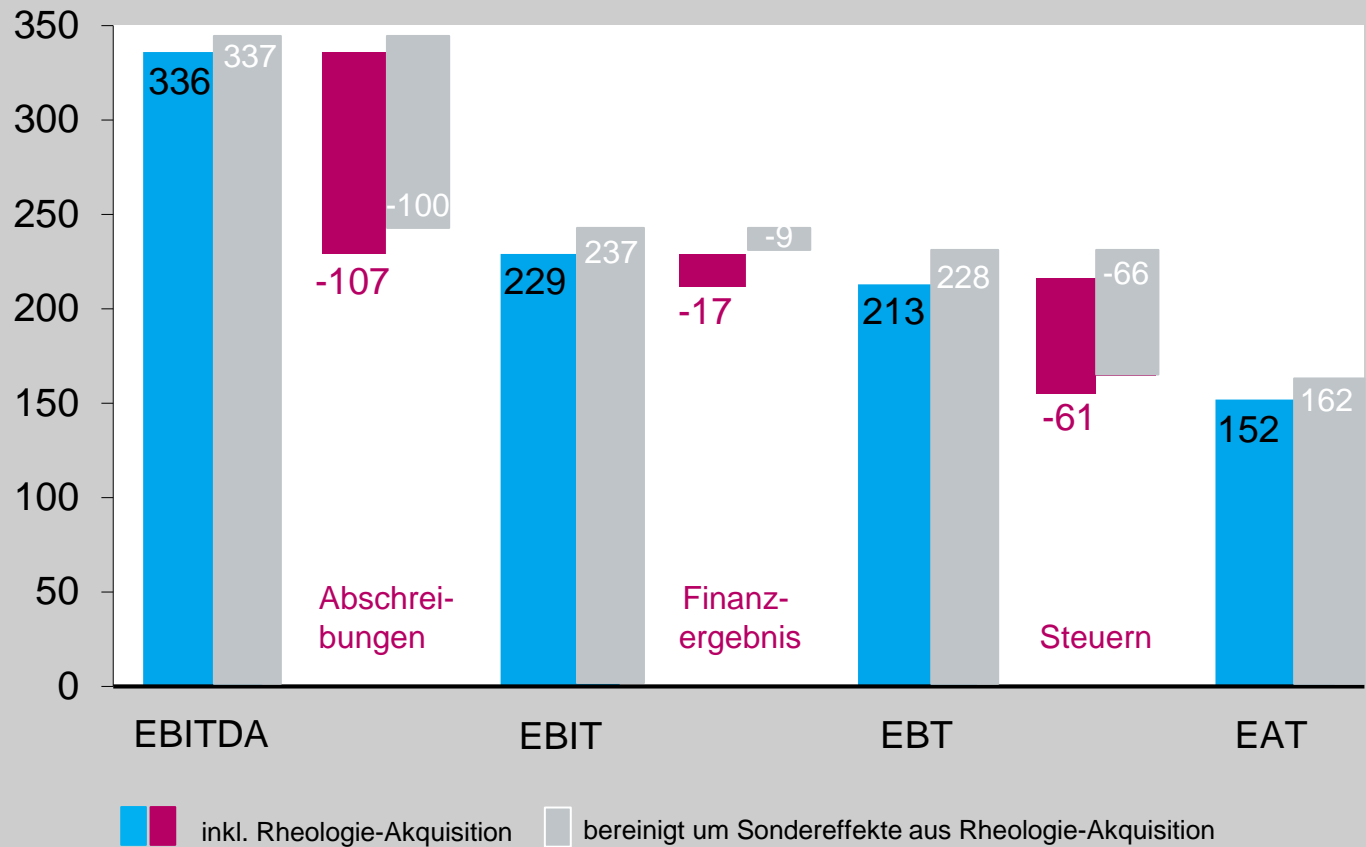
Wesentliche Aufwandspositionen

in Mio. €



Ergebnis 2013 im Detail

in Mio. €



Cash Flow Rechnung 2013

(in Mio. €)	2013	2012
Ergebnis nach Steuern	152	155
Abschreibungen und Wertminderungen auf immat. Vermögenswerte und Sachanlagen	107	96
Veränderung Net Working Capital	-5	0
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	6	23
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit^(a)	259	275
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-94	-90
Sonstige	1	1
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	-93	-89
Ordentlicher Free Cash Flow	166	185
Akquisitionen	-475	-10
Zahlungen aus der Veräußerung ALTANA Pharma	-	-7
Free Cash Flow	-309	168

ALTANA Konzern

Bilanz zum 31.12.2013

Bilanzsumme (Mio. €)

31.12.2013: 2.546

31.12.2012: 2.121

Veränderung: +20%

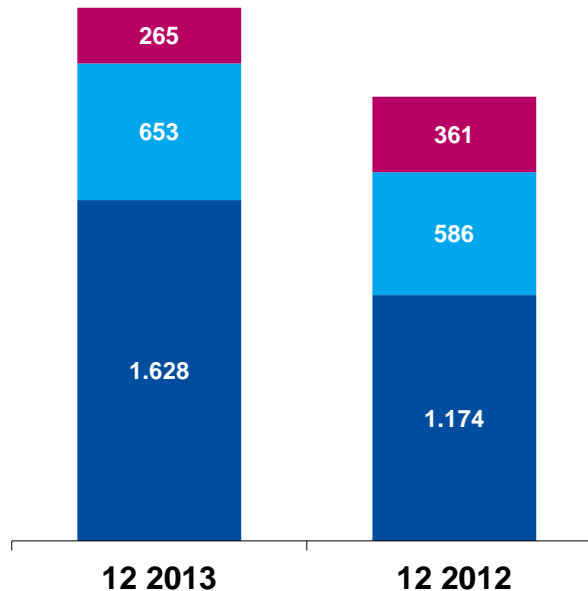
Eigenkapitalquote

31.12.2013: 61%

31.12.2012: 71%

Aktiva

(Mio. €)



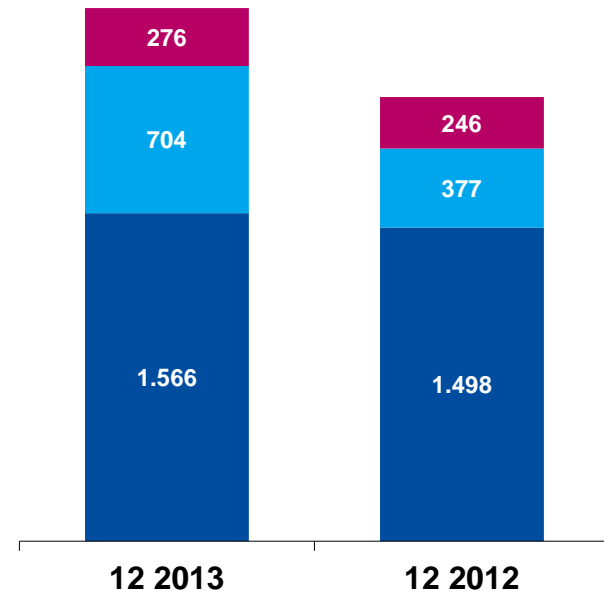
■ Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)

■ Sonstige kurzfristige Vermögenswerte

■ Langfristige Vermögenswerte

Passiva

(Mio. €)



■ Kurzfristige Verbindlichkeiten

■ Langfristige Verbindlichkeiten

■ Eigenkapital

Finanzierungsstruktur

(in Mio. €)	31.12.2013	31.12.2012
Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)	265	361
Schuldscheindarlehen	-350	-150
Bankverbindlichkeiten	-72	-3
Nettofinanzposition	-157	208
Pensionsrückstellungen	-147	-140
Nettoverschuldung (-) / -vermögen (+)	-304	68

- Stärkung der langfristigen Finanzierung des Unternehmens durch erfolgreiche Platzierung eines zweiten Schuldscheindarlehens mit einem Volumen von 200 Millionen Euro
- Nettoverschuldung nach Akquisitionen < 1 x EBITDA

➤ **Spielraum für weiteres Wachstum**

Wertmanagement

(in Mio. €)	2013	2013 ohne Rheologie- Akquisition	2012
Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt)	2.021	1.796	1.762
Operativer Ertrag (nach Steuern)	200	198	191
Return on capital employed (ROCE)	9,9%	11,0%	10,8%
Kapitalkostensatz	8,0%	8,0%	8,0%
ALTANA Value Added (%)	1,9%	3,0%	2,8%
ALTANA Value Added (abs.)	39	54	50

➤ **ALTANA schafft weiterhin Wert**

ALTANA – Ausblick 2014

Präsentiert von

Dr. Matthias L. Wolfgruber

Vorsitzender des Vorstands

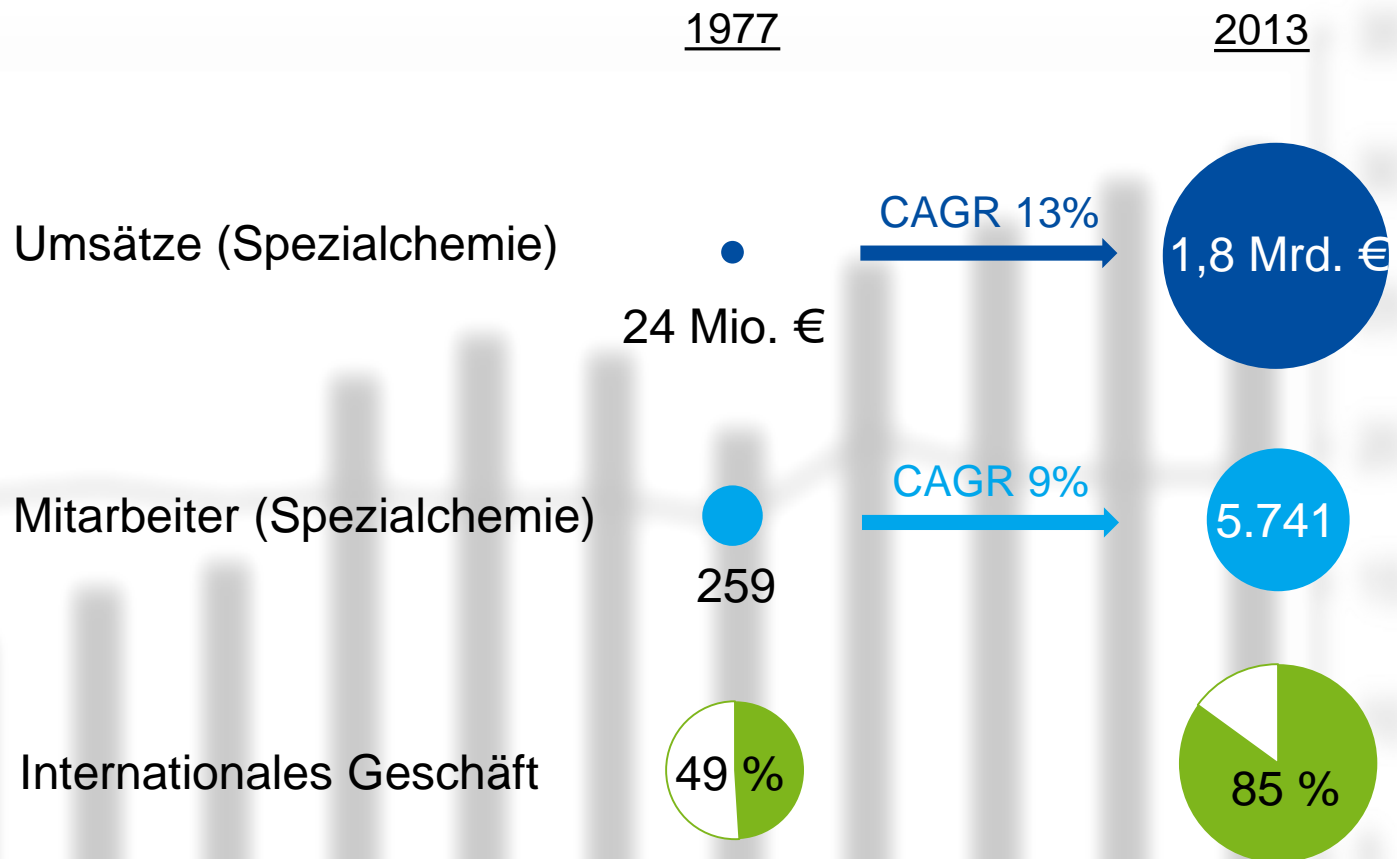


ALTANA

Ausblick 2014

- Leicht verbessertes und stabileres wirtschaftliches Umfeld
 - Asien und Amerika bleiben Wachstumsregionen, Europa kehrt in die Wachstumszone zurück
 - Leicht beschleunigtes operatives Umsatzwachstum im unteren bis mittleren einstelligen Prozentbereich
 - Hohes einstelliges nominales Umsatzwachstum dank der in 2013 durchgeführten Akquisitionen
 - Ähnlich hohe Umsatz- und Kapitalrentabilität wie in 2013
 - EBITDA-Marge weiterhin stabil im Zielkorridor zwischen 18 und 20 %
- **Hohe Finanz- und Innovationskraft bilden eine starke Basis für weitere nachhaltige Wertschaffung**

ALTANA ist eine Wachstumsgeschichte



➤ **Diesen Wachstumskurs wollen wir fortsetzen und unser Geschäft bis 2020 verdoppeln**

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit



ALTANA