

Bericht zum Geschäftsjahr 2020

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
19. März 2021



Agenda

Übersicht und Ausblick

Martin Babilas, Vorsitzender des Vorstands

Finanzinformationen

Stefan Genten, Finanzvorstand

Fragen und Antworten

Moderation

Andrea Neumann



ALTANA 2020 – Übersicht

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands

Steuerung durch die Pandemie

Gesundheitsschutz und Sicherheit im Fokus

Die Gesundheit unserer Mitarbeiter hat für ALTANA höchste Priorität

Sehr früh umgesetzte und immer noch geltende Vorsichtsmaßnahmen haben Wirkung gezeigt, insbesondere:

- Konsequente Abstands- und Hygieneregeln
- Ausstattung der Mitarbeiter mit Schutzmasken
- Weitgehende Reisebeschränkungen
- Maximierung des mobilen Arbeitens von zu Hause



Auf dieser Basis haben wir Liefer- und Leistungsfähigkeit für unsere Kunden sichergestellt

Bis auf wenige vorübergehende Einzelfälle konnten alle Prozesse weltweit aufrechterhalten werden
Konstante Versorgung mit aktuell besonders wichtigen Produktlösungen

Ausgewählte ALTANA Lösungen in aktuell besonders wichtigen Bereichen

Nachhaltige, verbrauchernahe Anwendungen besonders gefragt



„Grünerer Konsum“: **PVC-freie Dichtungsmassen für Lebensmittelverpackungen**



Do-it-yourself-Trend: **Farben und Lacke ohne Lösemittel dank Additiven**



Run auf Haushaltsgeräte: **funktionierende Technik mit Elektroisolerstoffen**



Fahrrad-Boom: **schützende Lacke dank funktionaler Metallic-Pigmente**

Bilanz 2020

Umsatz nur leicht gesunken, EBITDA übertrifft Vorjahresniveau

2.178 Mio. € Umsatz

Insgesamt lediglich **3 %** unter Vorjahresniveau

Geschäftsbereich ACTEGA wächst um **9 %**

EBITDA steigt auf **426 Mio. €**, Marge bei 19,6 %

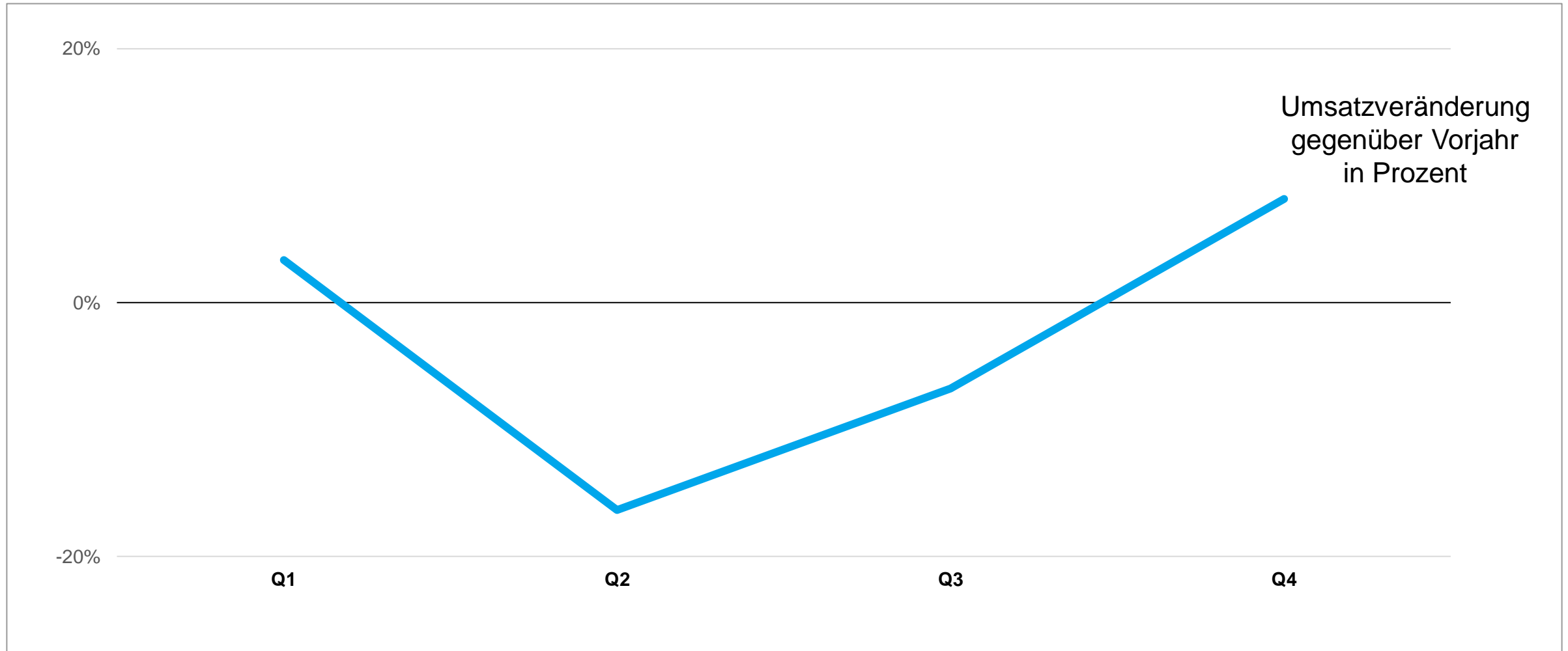
F&E-Ausgaben mit rund **8 %** des Umsatzes weiter auf hohem Niveau

CO₂-Fußabdruck um **50 %** reduziert

Auf Kurs für nachhaltiges Wachstum

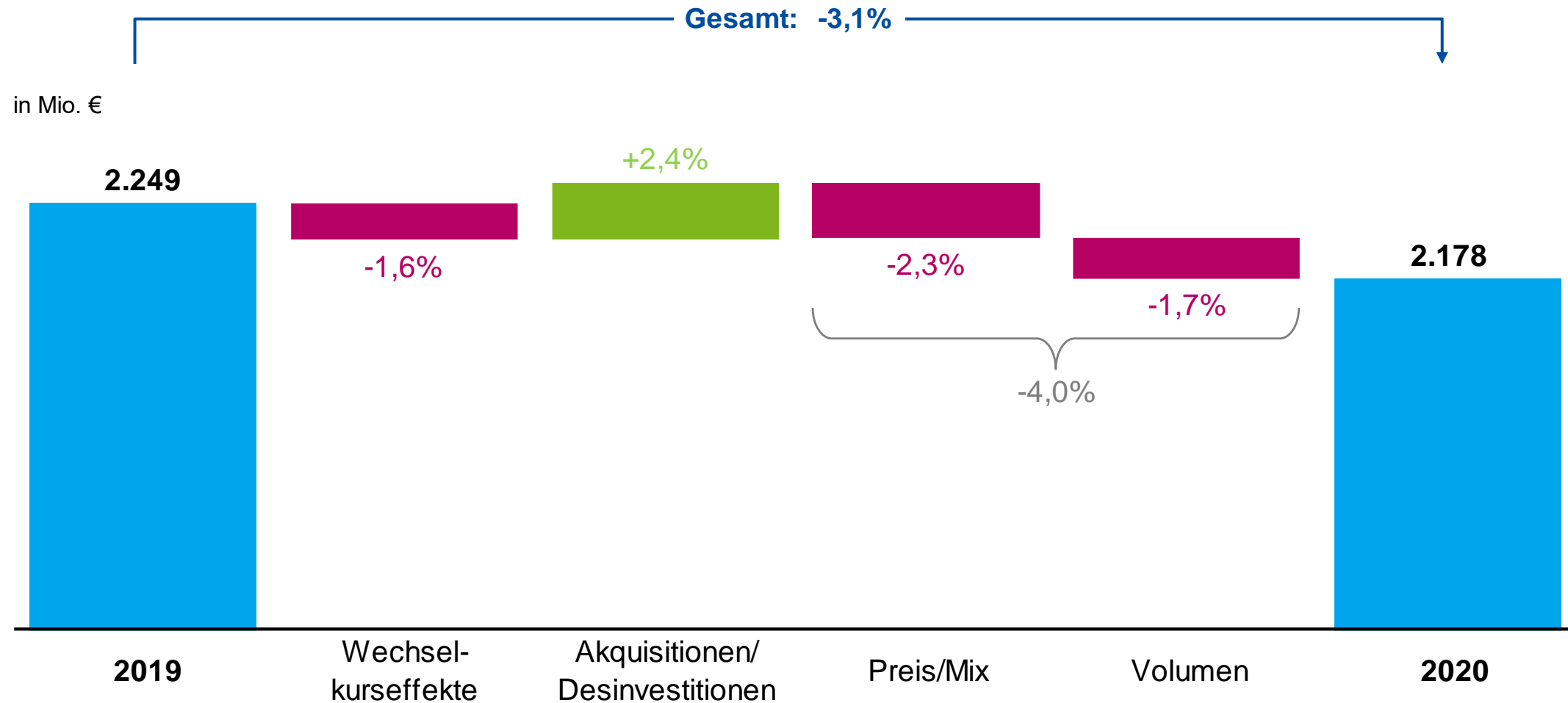
Geschäftsverlauf 2020

Erholung nach Lockdown-Effekt mündet in ausgesprochen starkes 4. Quartal



Umsatzentwicklung






Wachstumsimpulse durch Akquisitionen

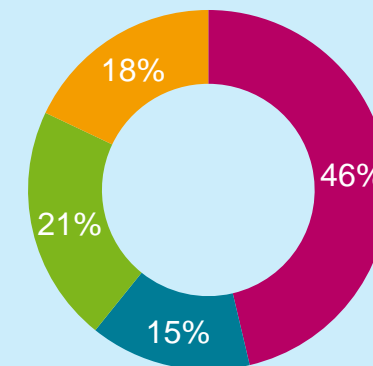


Umsatz nach Geschäftsbereichen

ACTEGA auf Wachstumskurs durch Akquisition und höhere Nachfrage

in Mio. €

| | 2019 | 2020 | Δ | Δ op.* |
|--|--------------|--------------|------------|------------|
|  BYK | 1.041 | 1.009 | -3% | -4% |
|  ECKART | 356 | 315 | -11% | -11% |
|  ELANTAS | 495 | 463 | -6% | -5% |
|  ACTEGA | 358 | 391 | 9% | 3% |
|  ALTANA | 2.249 | 2.178 | -3% | -4% |



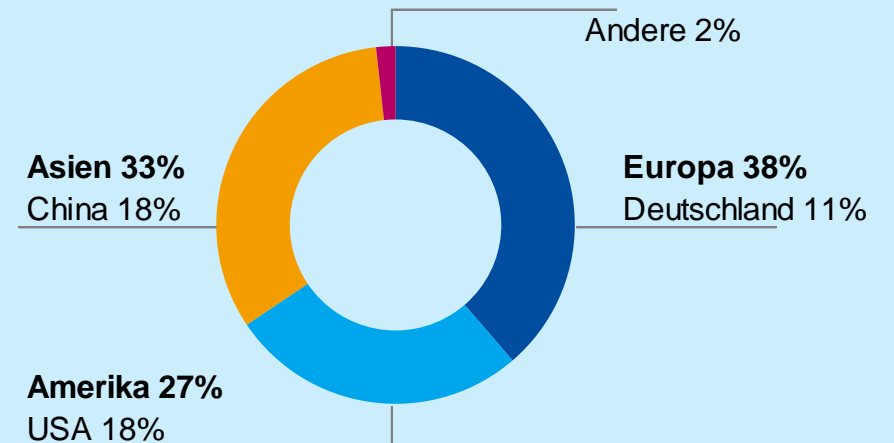
* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Umsatz nach Regionen

Stabile Umsatzverteilung, schnelle Erholung in China

in Mio. €

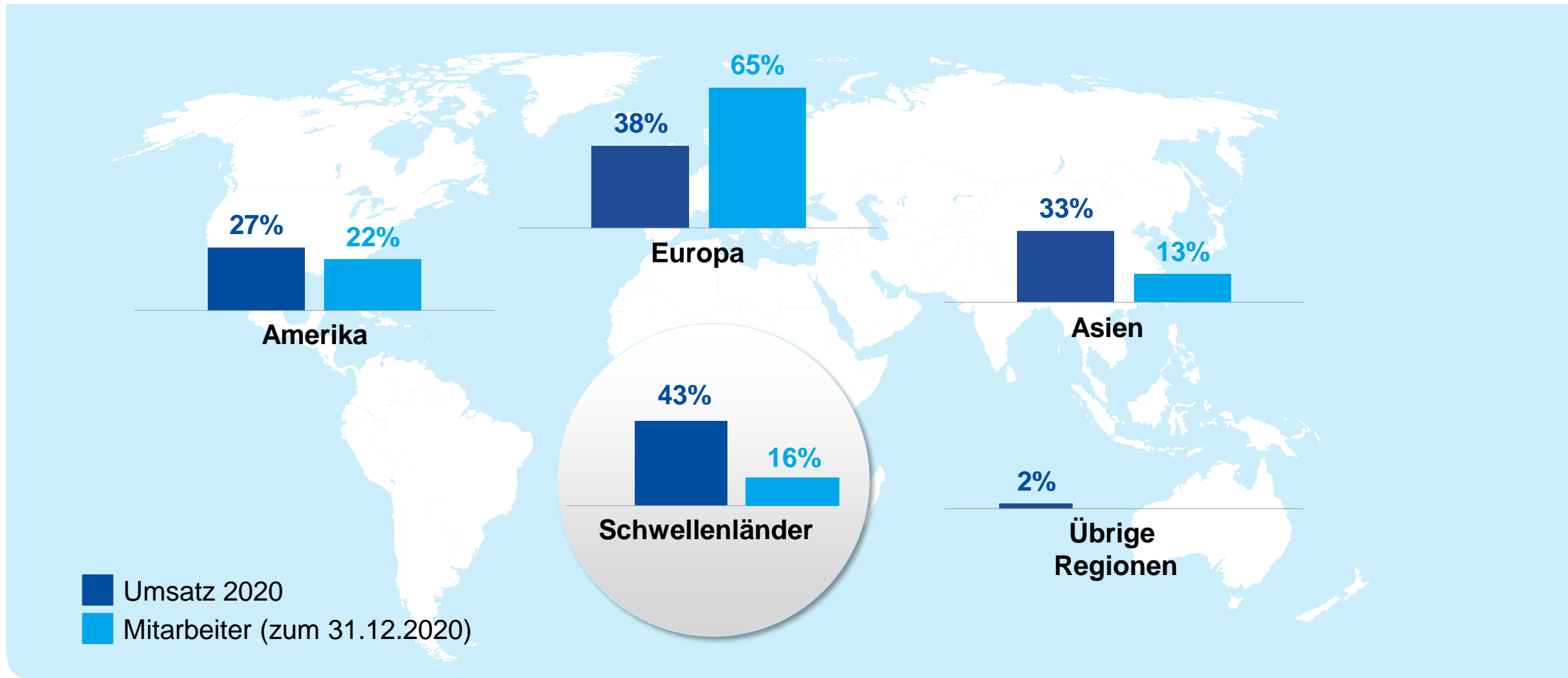
| | 2019 | 2020 | Δ | Δ op.* |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| Europa | 858 | 842 | -2% | -5% |
| <i>davon Deutschland</i> | 259 | 245 | -6% | -8% |
| Amerika | 621 | 586 | -6% | -5% |
| <i>davon USA</i> | 428 | 397 | -7% | -9% |
| Asien | 732 | 712 | -3% | -3% |
| <i>davon China</i> | 388 | 385 | -1% | 1% |
| Übrige Regionen | 39 | 38 | -2% | -4% |
| ALTANA Konzern | 2.249 | 2.178 | -3% | -4% |



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Ausgewogenes geografisches Profil

Geschäft in etablierten und aufstrebenden Märkten

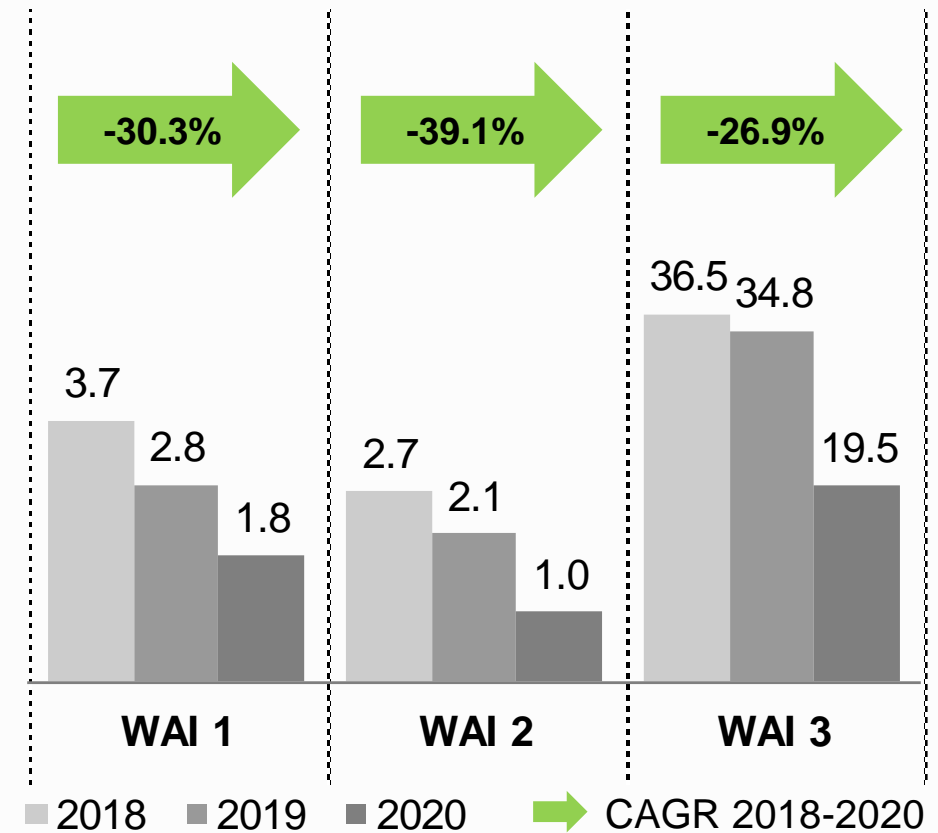


ALTANA gehört zu den sichersten Chemieunternehmen

Arbeitssicherheit noch einmal deutlich verbessert

Arbeitssicherheit gestärkt

2020 konnten wir die Zahl der Arbeitsunfälle in allen drei Kategorien (Work Accident Indicator - WAI) weltweit noch einmal deutlich senken.



WAI1: gemeldete Arbeitsunfälle mit Ausfallzeiten von einem Tag oder mehr pro eine Million Arbeitsstunden
 WAI2: gemeldete Arbeitsunfälle mit Ausfallzeiten von mehr als drei Tagen pro eine Million Arbeitsstunden
 WAI3: Zahl der Ausfalltage aufgrund von gemeldeten Arbeitsunfällen pro eine Million Arbeitsstunden

CO₂-Fußabdruck in 2020 halbiert

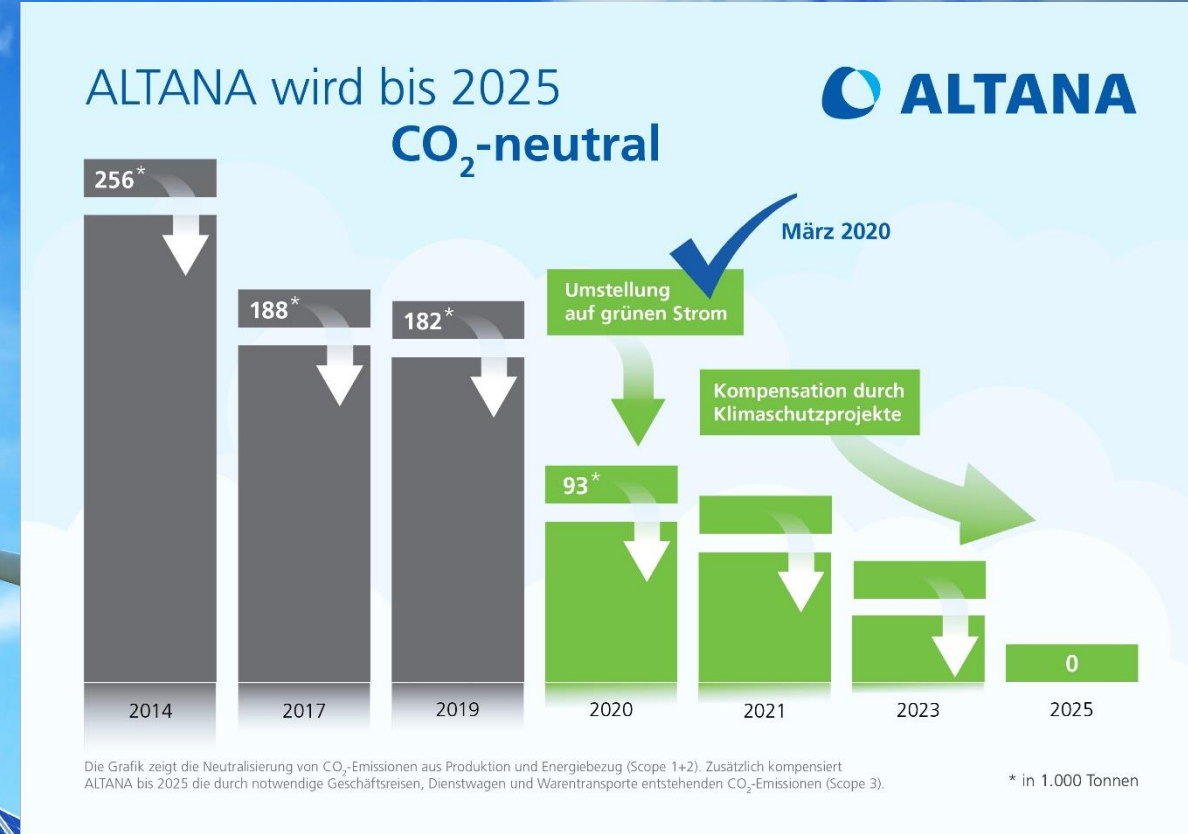
Auf Kurs für Klimaneutralität bis 2025



Komplette Umstellung der Stromversorgung auf erneuerbare Energie für alle Standorte bereits im März 2020



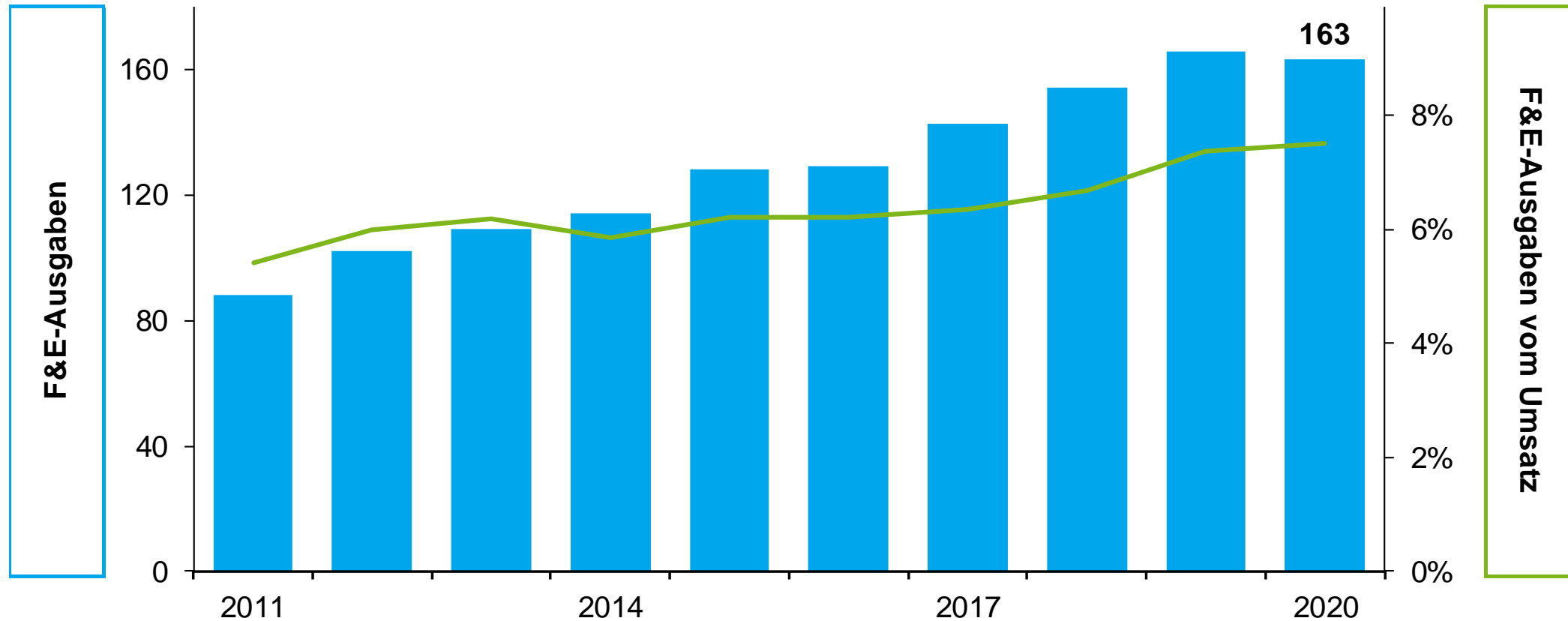
Goldstatus für die ALTANA Gruppe im Nachhaltigkeits-Rating von EcoVadis mit deutlich höherer Punktzahl bestätigt



Hohe Investitionen in Forschung & Entwicklung

2020 haben wir rund 8 % des Umsatzes in F&E investiert

in Mio. €



Jeder fünfte Mitarbeiter arbeitet im Bereich Forschung & Entwicklung.

Wir gestalten Zukunftsmärkte

Investitionen in F&E und neue Technologien

 ECKART

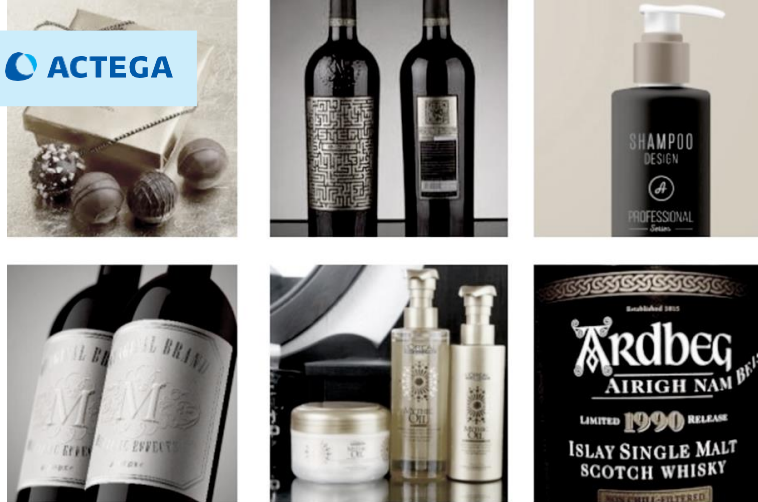


Aufbau eines Kompetenzzentrums für metallbasierten 3D-Druck in Bitterfeld

Ausbau des ECKART Portfolios im industriellen 3D-Druck nach Zukauf des Geschäfts der TLS Technik GmbH & Co. Spezialpulver KG und des britischen Spezialisten AMT



 ACTEGA



Start-up ACTEGA Metal Print gewinnt Beta-Kunden und Vertriebspartner

Markteinführung einer wegweisenden Technologie, die dekorative Metallic-Effekte mit erheblich weniger Material, Kosten und Produktionszeit als bisher erzielt



 BYK



Inbetriebnahme einer High-Throughput Screening (HTS)-Anlage in Wesel

Serientests mit enormer Schnelligkeit und Effizienz auf höchstem Qualitätsniveau schaffen Freiraum für zukünftige Innovationen



ALTANA 2020 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Stefan Genten
Finanzvorstand

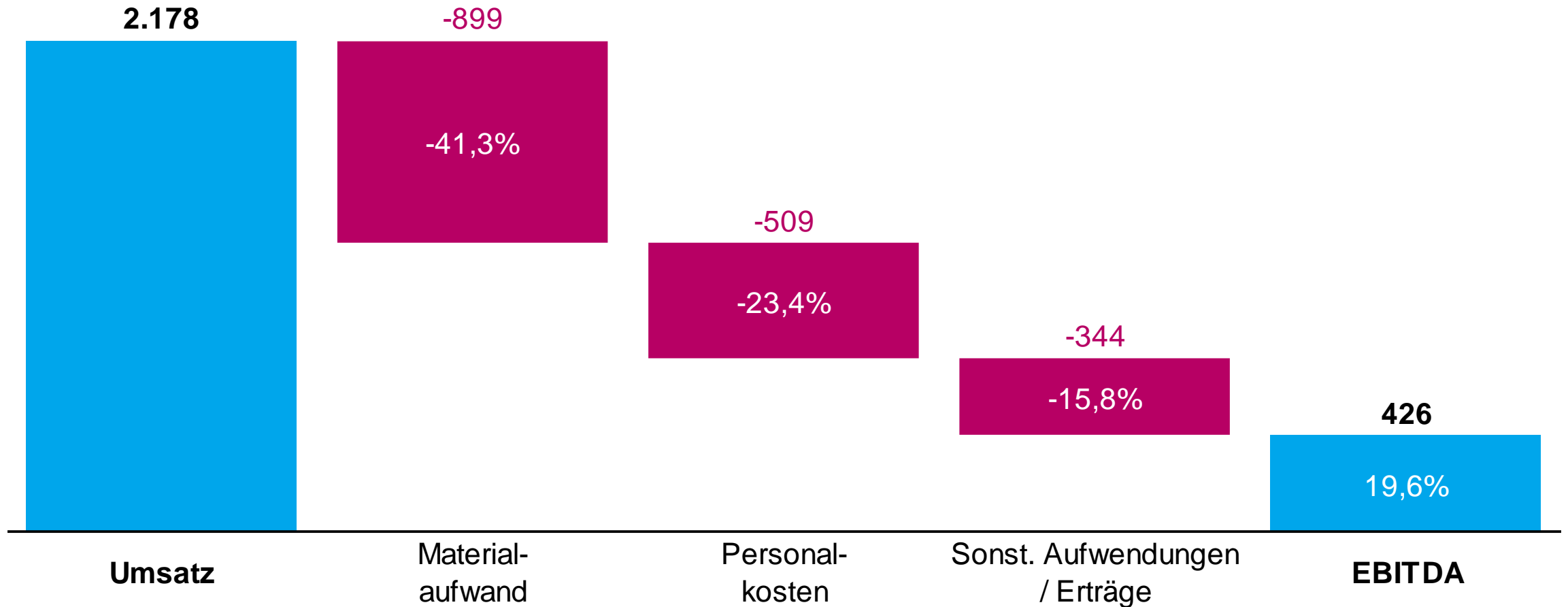
Wesentliche Eckzahlen

in Mio. €

| | 2019 | % v. Umsatz | 2020 | % v. Umsatz | Δ% |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Umsatzerlöse | 2.249 | 100,0 | 2.178 | 100,0 | -3,1 |
| Materialaufwendungen | -961 | -42,7 | -899 | -41,3 | 6,4 |
| Produktionsaufwendungen | -464 | -20,6 | -458 | -21,0 | 1,3 |
| Bruttoergebnis | 824 | 36,6 | 821 | 37,7 | -0,4 |
| Vertriebskosten | -290 | -12,9 | -285 | -13,1 | 1,9 |
| F&E-Aufwand | -166 | -7,4 | -163 | -7,5 | 1,3 |
| Verwaltungskosten | -105 | -4,7 | -105 | -4,8 | 0,3 |
| EBITDA | 416 | 18,5 | 426 | 19,6 | 2,4 |

Wesentliche Aufwandspositionen

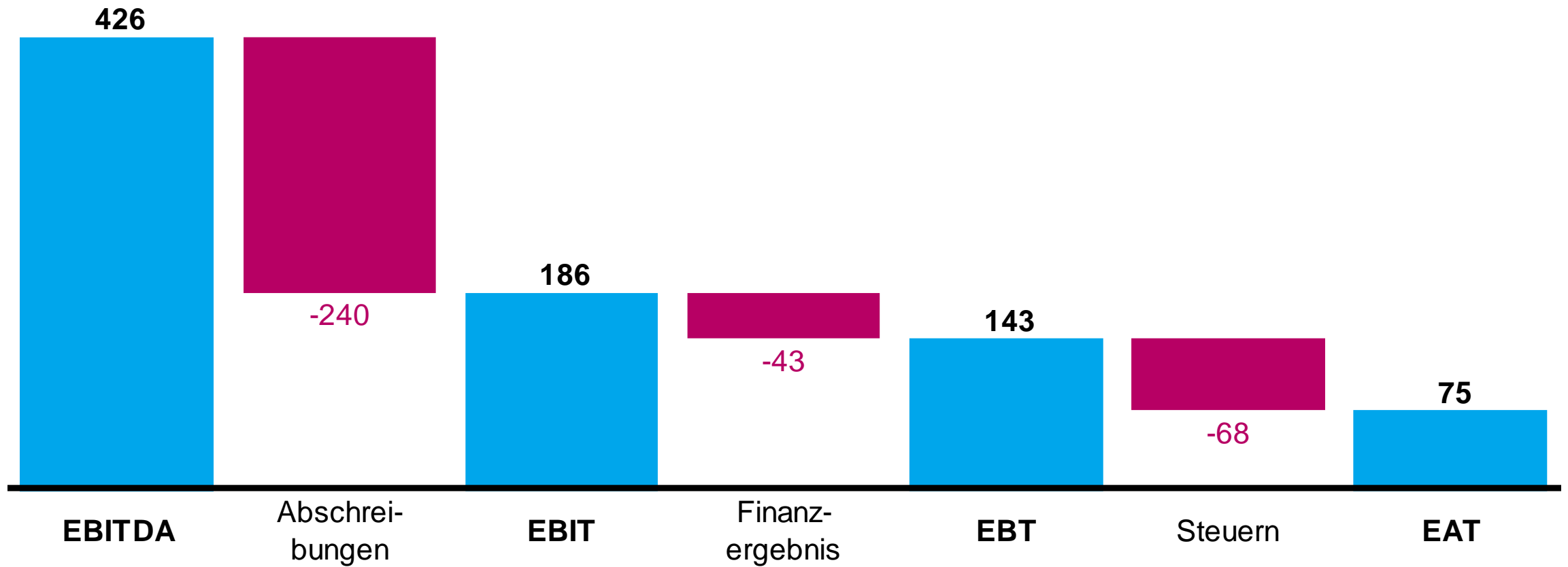
in Mio. €



Strukturzahlen jeweils in Prozent vom Umsatz

Ergebnis im Detail

in Mio. €



Cash Flow Rechnung

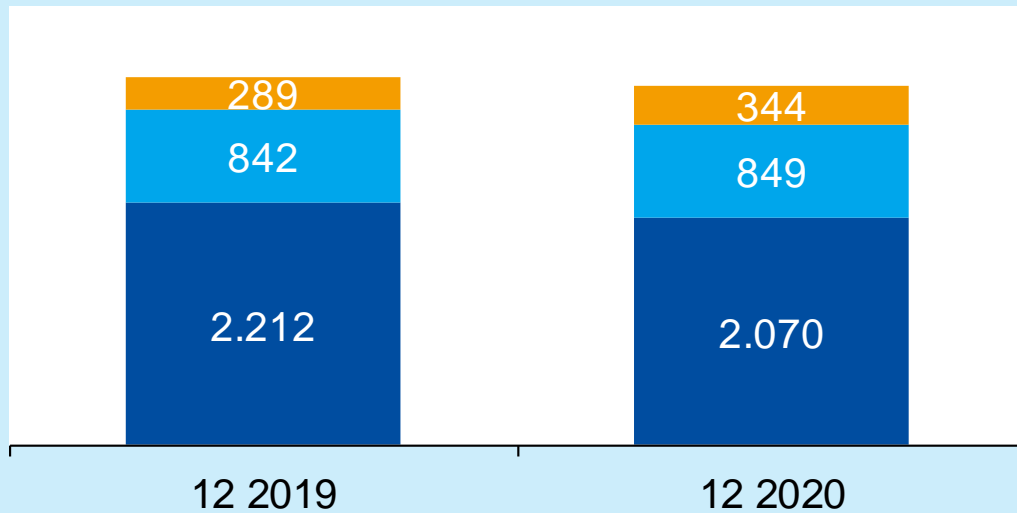
in Mio. €

| | 2019 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Ergebnis nach Steuern | 169 | 75 |
| Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 153 | 240 |
| Veränderung Net Working Capital | 22 | -6 |
| Ertragssteuern | -12 | 8 |
| Veränderung Rückstellungen und Sonstige | 55 | 56 |
| Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit | 386 | 374 |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -157 | -105 |
| Sonstige | 1 | 4 |
| Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit | -156 | -101 |
| Ordentlicher Free Cash Flow | 230 | 273 |
| Akquisitionen | -9 | -106 |
| Free Cash Flow | 221 | 167 |

Bilanz

in Mio. €

Aktiva

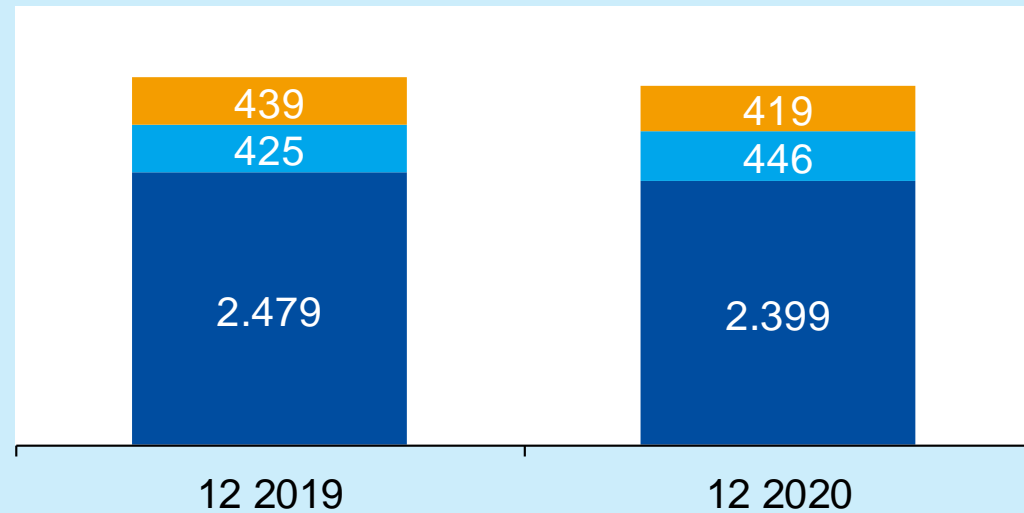


- Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)
- Sonstige kurzfristige Vermögenswerte
- Langfristige Vermögenswerte

Bilanzsumme (Mio. €)

| | |
|--------------|------------|
| 31.12.2020: | 3.263 |
| 31.12.2019: | 3.343 |
| Veränderung: | -2% |

Passiva



- Kurzfristige Verbindlichkeiten
- Langfristige Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

Eigenkapitalquote

| | |
|-------------|-----|
| 31.12.2020: | 74% |
| 31.12.2019: | 74% |

Finanzierungsstruktur

in Mio. €

| | 2019 | 2020 |
|--|------------|------------|
| Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere, Finanzanlagen und ausgegebene Darlehen) | 312 | 366 |
| Schuldscheindarlehen | -48 | 0 |
| Weitere Finanzverbindlichkeiten | -65 | -59 |
| Nettofinanzposition | 198 | 307 |
| Pensionsrückstellungen | -256 | -273 |
| Nettoverschuldung (-) / Nettovermögen (+) | -58 | 34 |

→ **Nettofinanzposition in 2020 weiter gestärkt**

→ **Exzellente Basis für weitere Wachstumsprojekte und Akquisitionen**

Wertmanagement

in Mio. €

| | 2019 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt) | 2.857 | 2.929 |
| Operativer Ertrag (nach Steuern) | 250 | 246 |
| Return on capital employed (ROCE) | 8,8% | 8,4% |
| Kapitalkostensatz | 8,0% | 7,5% |
| ALTANA Value Added (%) | 0,8% | 0,9% |
| ALTANA Value Added (abs.) | 22 | 26 |

→ Erneut positiver Beitrag zu unserem ALTANA Value Added trotz des herausfordernden Umfelds in 2020 und den weiterhin hohen Investitionen in zukünftiges Wachstum



ALTANA – Ausblick 2021

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands



- ALTANA geht davon aus, dass die Corona-Pandemie im laufenden Jahr weiter eingedämmt werden kann und sich in der Folge die Weltwirtschaft erholt. Prognose in einem solchen Umfeld:
 - operatives Umsatzwachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich
 - Akquisitionen werden zu zusätzlichem Umsatzwachstum führen
 - EBITDA-Marge rückläufig innerhalb des langfristigen Zielkorridors von 18 bis 20 Prozent

→ **Erhebliche Innovations- und Finanzkraft bilden eine starke Basis für nachhaltiges Wachstum**

Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit

