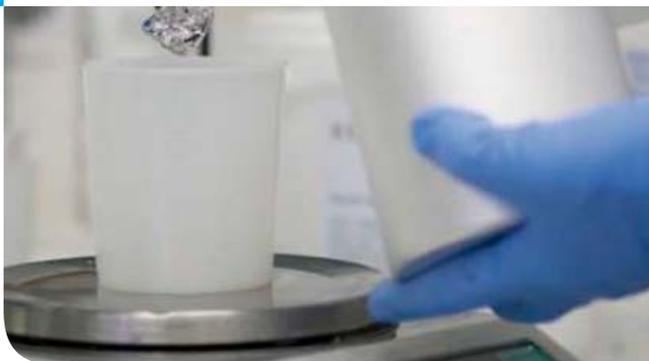


Bericht zum Geschäftsjahr 2012

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 22. März 2013



Agenda

ALTANA 2012 – Übersicht

Dr. Matthias L. Wolfgruber,
Vorsitzender des Vorstands

ALTANA 2012 – Finanzinformationen

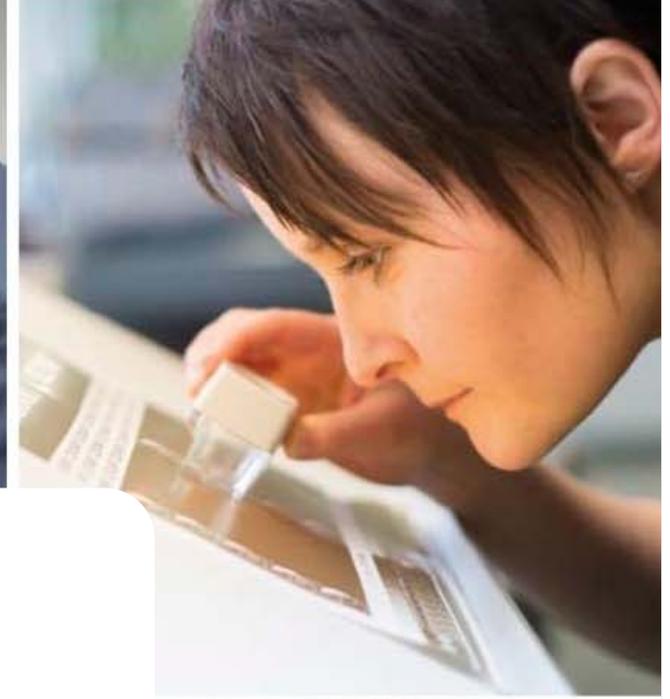
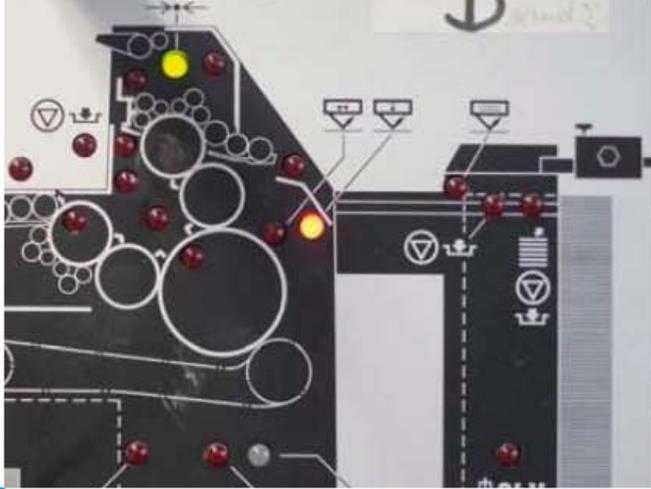
Martin Babilas,
Finanzvorstand

ALTANA 2013 – Ausblick

Dr. Matthias L. Wolfgruber,
Vorsitzender des Vorstands

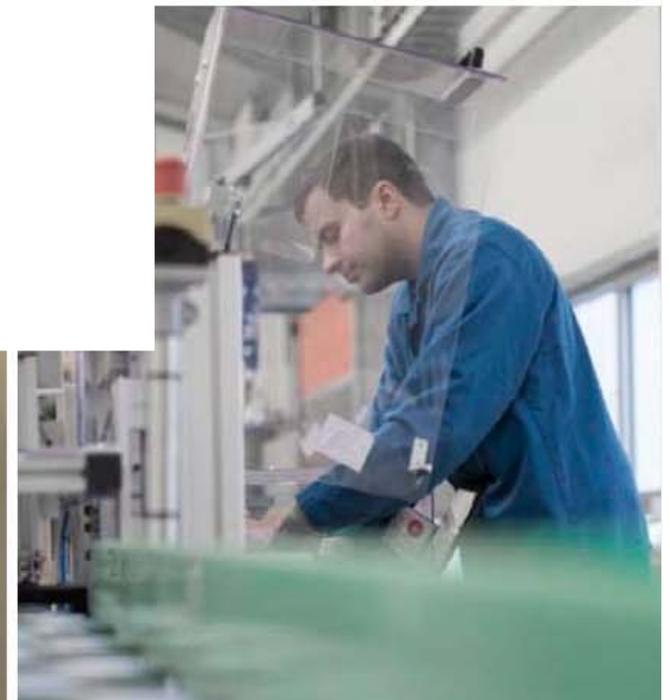
Moderation

Andrea Neumann,
Leiterin Unternehmenskommunikation



ALTANA 2012 – Übersicht

Präsentiert von
Dr. Matthias L. Wolfgruber
Vorsitzender des Vorstands

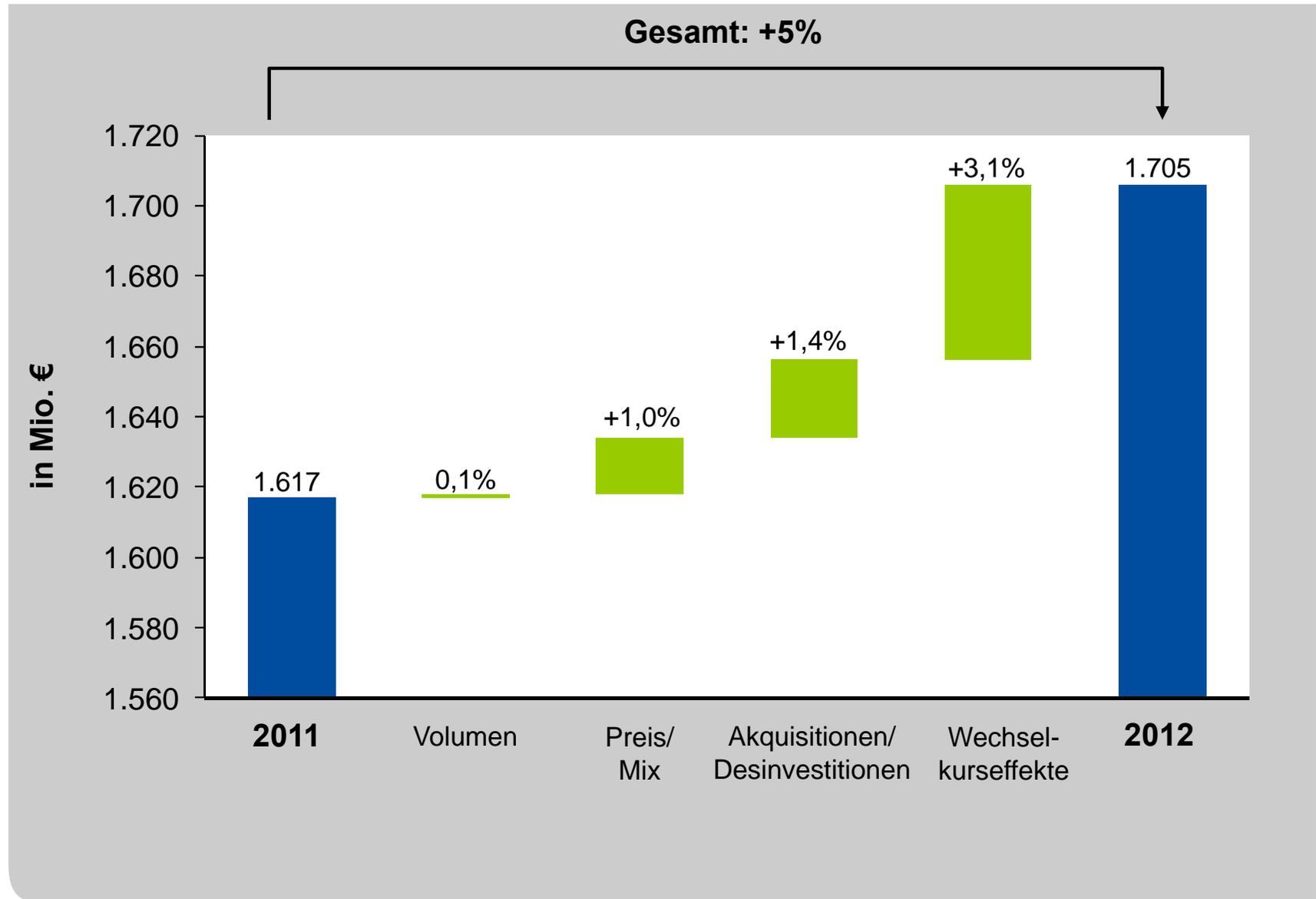


ALTANA wächst auch in 2012

- Umsatz erstmals über 1,7 Mrd. Euro
- Umsatzwachstum 5% trotz stagnierender Absatzmengen
- EBITDA erreicht 323 Mio. Euro
- EBITDA-Marge mit 19% weiter auf hohem Niveau
- Zweistellige Steigerung der F&E-Aufwendungen
- Mitarbeiterzahl erhöht sich auf 5.363

Umsatz: Wachstumskomponenten

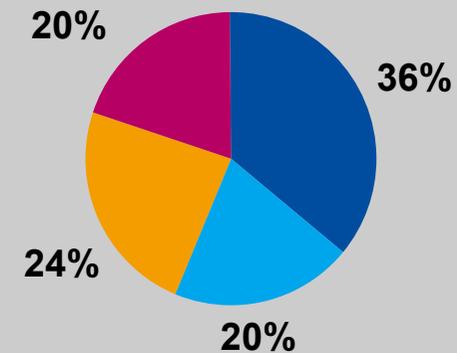
Akquisitionen und Wechselkurseffekte als Treiber



Umsatz nach Geschäftsbereichen

ACTEGA wächst nach Akquisition zweistellig

(in Mio. €)	2012	2011	Δ %	Δ % operat. ^(a)
 BYK Additives & Instruments	618	582	6	3
 ECKART Effect Pigments	341	347	-2	-4
 ELANTAS Electrical Insulation	413	391	6	2
 ACTEGA Coatings & Sealants	334	297	12	2
 ALTANA	1.705	1.617	5	1

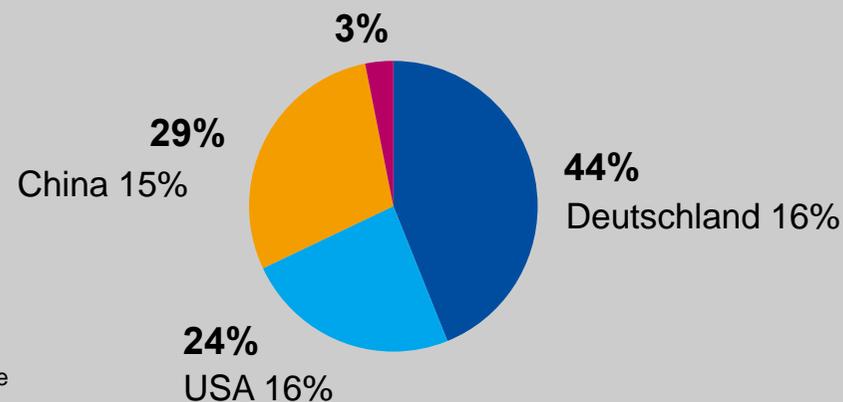


(a) Bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Umsatz nach Regionen

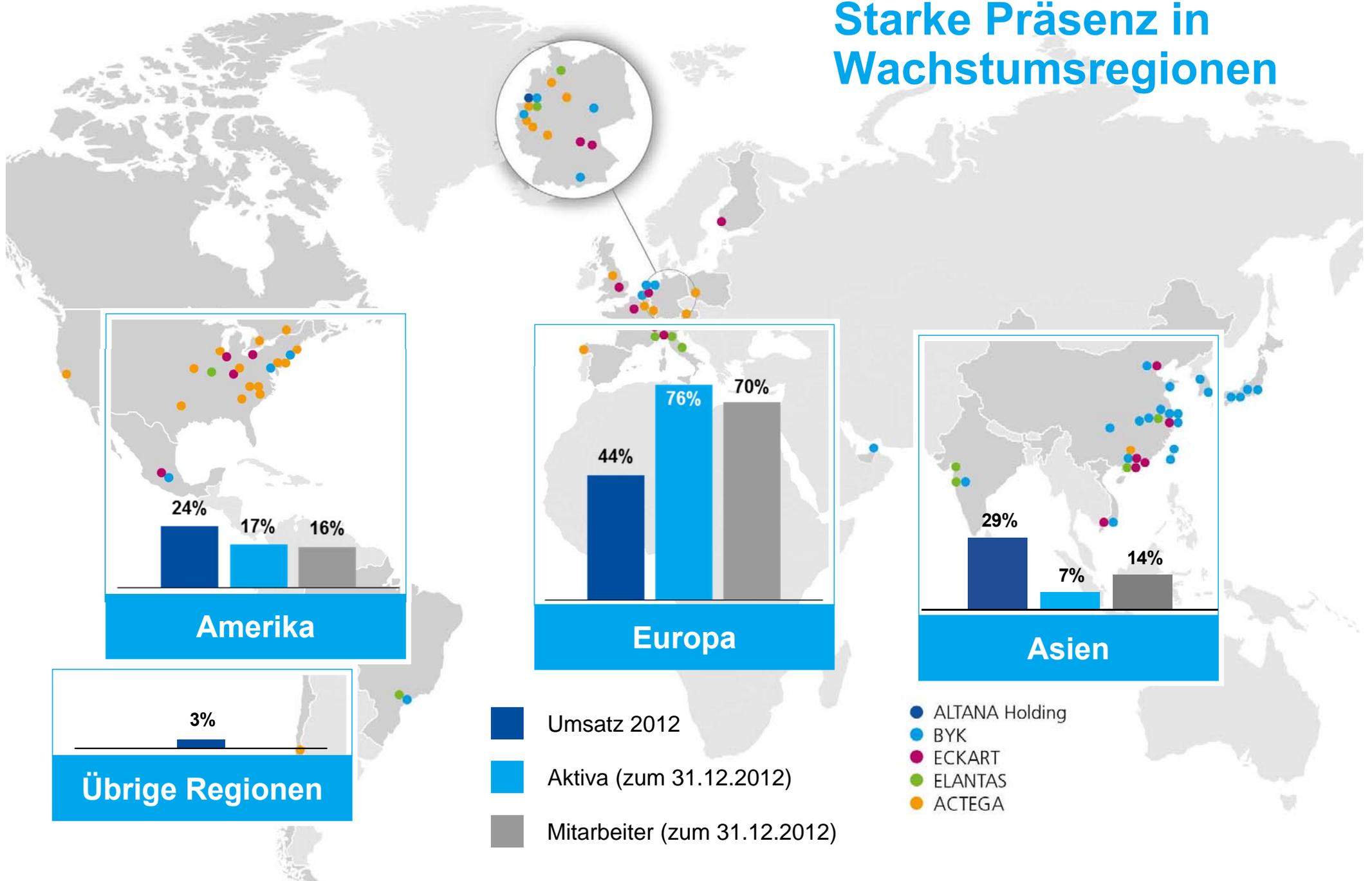
Wachstum in Amerika und Asien

(in Mio. €)	2012	2011	Δ %	Δ % operat. ^(a)
Europa	752	741	1	-2
<i>davon Deutschland</i>	266	259	3	-3
Amerika	412	373	10	4
<i>davon USA</i>	268	243	10	2
Asien	486	448	9	4
<i>davon China</i>	252	229	10	2
Übrige Regionen	56	55	1	1
ALTANA Konzern	1.705	1.617	5	1



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

Starke Präsenz in Wachstumsregionen



- Ausgewogenes geografisches Profil
- Weltweit 42 Produktions- und über 50 Laborstandorte

Portfoliomanagement 2012

Fokussierung und Spezialisierung vorangetrieben

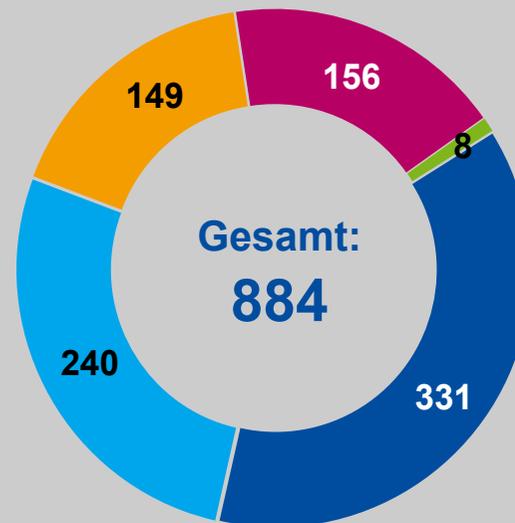
- **Übernahme des Wachsadditiv-Geschäfts** von Chemical Corporation of America (ChemCor) als Asset Deal durch den Bereich BYK Additives & Instruments zum 27.12.2012 (Umsatz 2012: 14 Mio. Euro)
 - Weitere Expansion in den USA
- **Ausstieg aus dem Perlglanz-Geschäft** auf Basis von natürlichem Glimmer im Geschäftsbereich ECKART Effect Pigments
 - Konzentration auf Metalleffekt- und Perlglanzpigmente auf Basis von Borosilicaten bzw. künstlichem Mica

Rekord-Investitionen in Forschung & Entwicklung

Erstmals über 100 Mio. Euro F&E-Aufwand



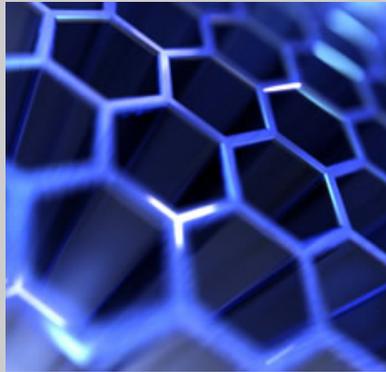
Mitarbeiter
in Forschung
und Entwicklung



- BYK
- ECKART
- ELANTAS
- ACTEGA
- Holding

Zukunftsweisende Forschungsfelder

Neue wichtige Grundlagentechnologien für ALTANA



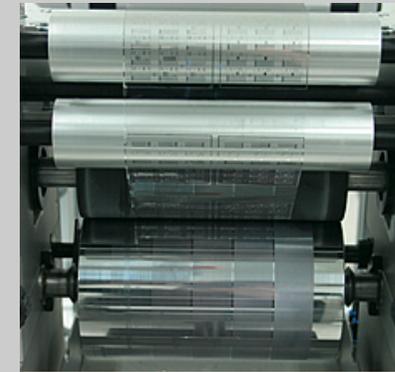
Nanotechnologie

Veränderte Materialeigenschaften durch Einsatz kleinster Teilchen



Industrielle Biotechnologie

Synthese von Bausteinen und Funktionalisierung von Oberflächen

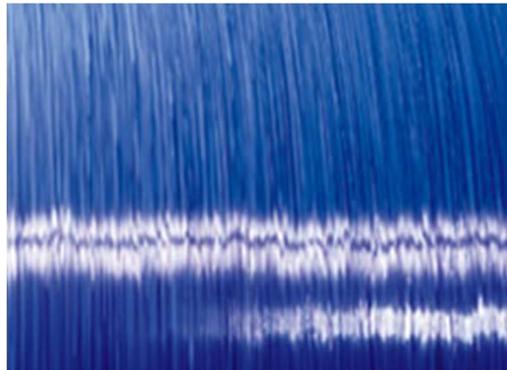


Gedruckte Elektronik

Materialentwicklung für die Herstellung elektronischer Bauteile und Geräte mit Hilfe normaler Druckverfahren

Nachhaltige Produkte

Zukunftsweisende Lösungen von ALTANA



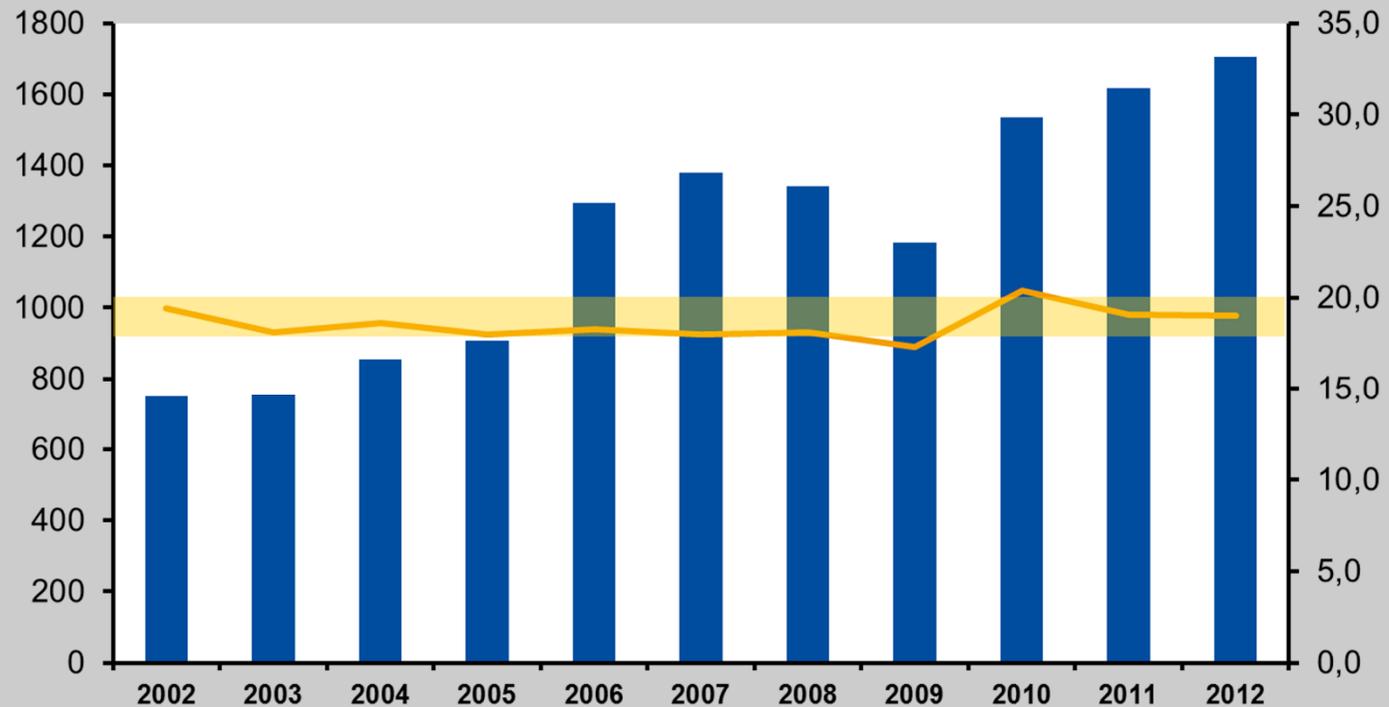
10-Jahres-Trend

Nachhaltige Wertschaffung

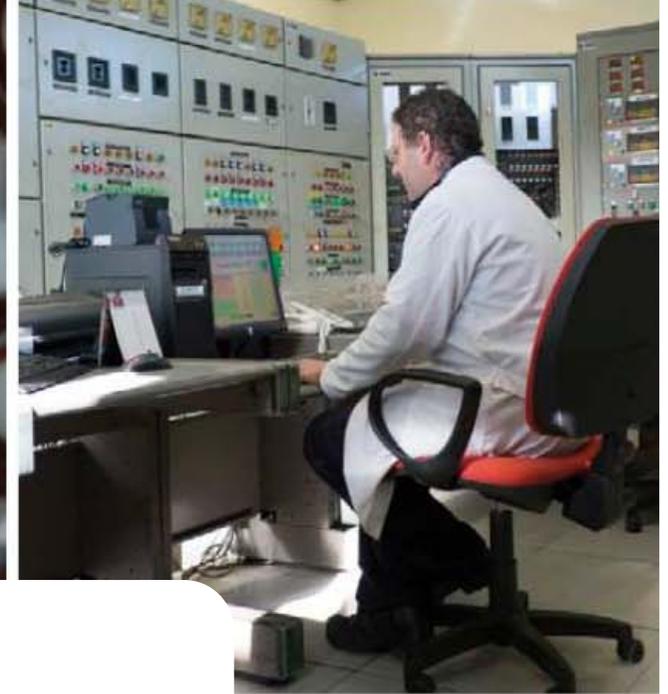
Umsatz
(in Mio. €)

CAGR: 9%

EBITDA-
Marge (%)



Die Werte beziehen sich nur auf das Spezialchemiegeschäft



ALTANA 2012 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Martin Babilas
Finanzvorstand

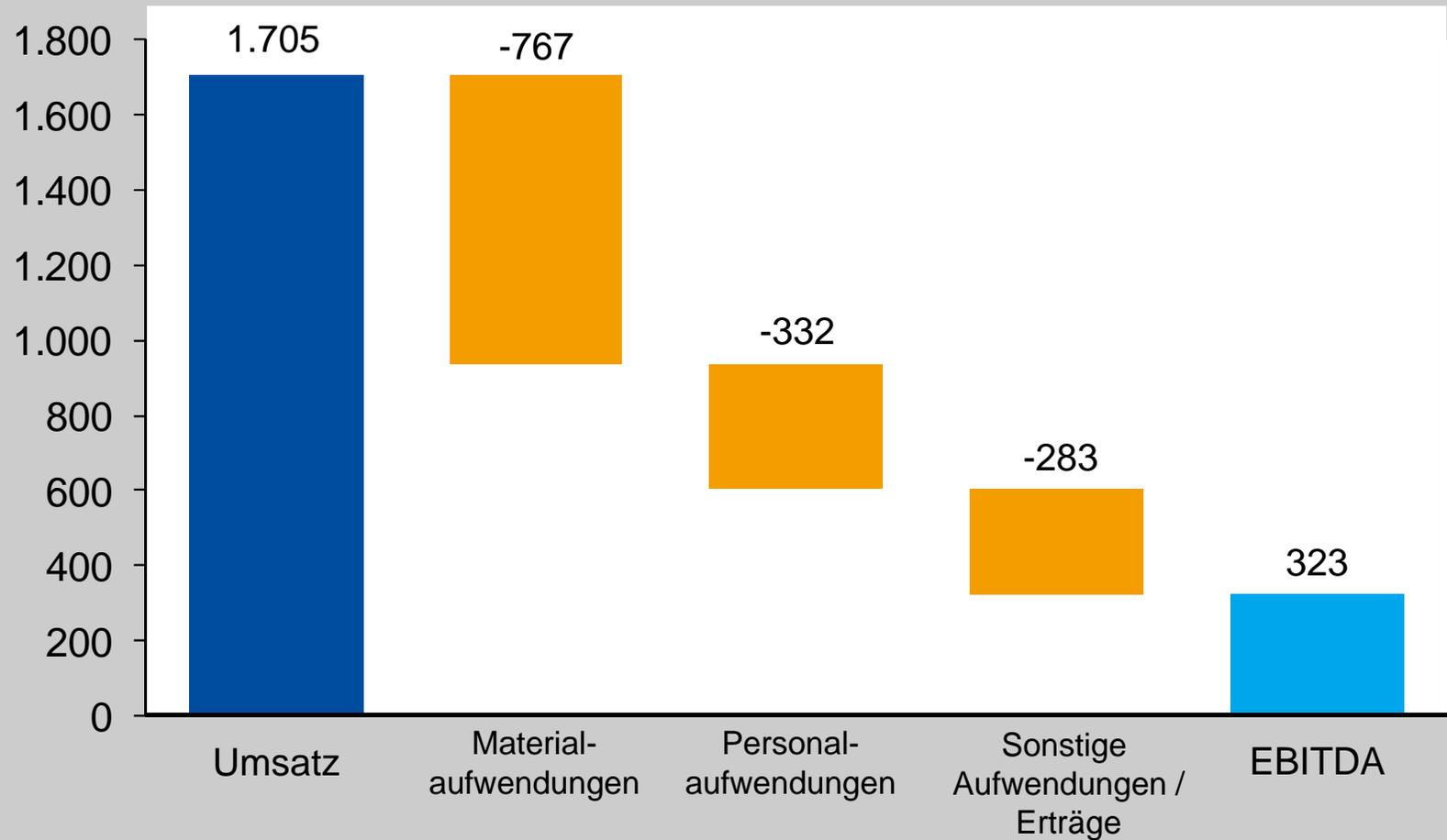


Gewinn- und Verlustrechnung

(in Mio. €)	2012	% v. Umsatz	2011	% v. Umsatz	Δ %
Umsatzerlöse	1.705	100,0	1.617	100,0	5,5
Materialaufwendungen	-767	-45,0	-741	-45,8	-3,6
Produktionsaufwendungen	-298	-17,5	-275	-17,0	-8,5
Bruttoergebnis	640	37,5	601	37,2	6,5
Vertriebskosten	-227	-13,3	-210	-13,0	-8,1
F&E-Aufwand	-102	-6,0	-88	-5,4	-16,7
Verwaltungskosten	-91	-5,3	-85	-5,3	-7,2
Sonstige Erträge/Aufwendungen	7	0,4	-2	-0,1	>100
Betriebsergebnis (EBIT)	227	13,3	217	13,4	4,6
Finanzergebnis ^(a)	-10	-0,6	-9	-0,6	-5,1
Ergebnis vor Steuern (EBT)	217	12,7	208	12,8	4,6
Ertragsteuern ^(b)	-63	-28,8	-60	-29,0	-3,8
Konzernüberschuss (EAT)	155	9,1	148	9,1	4,9

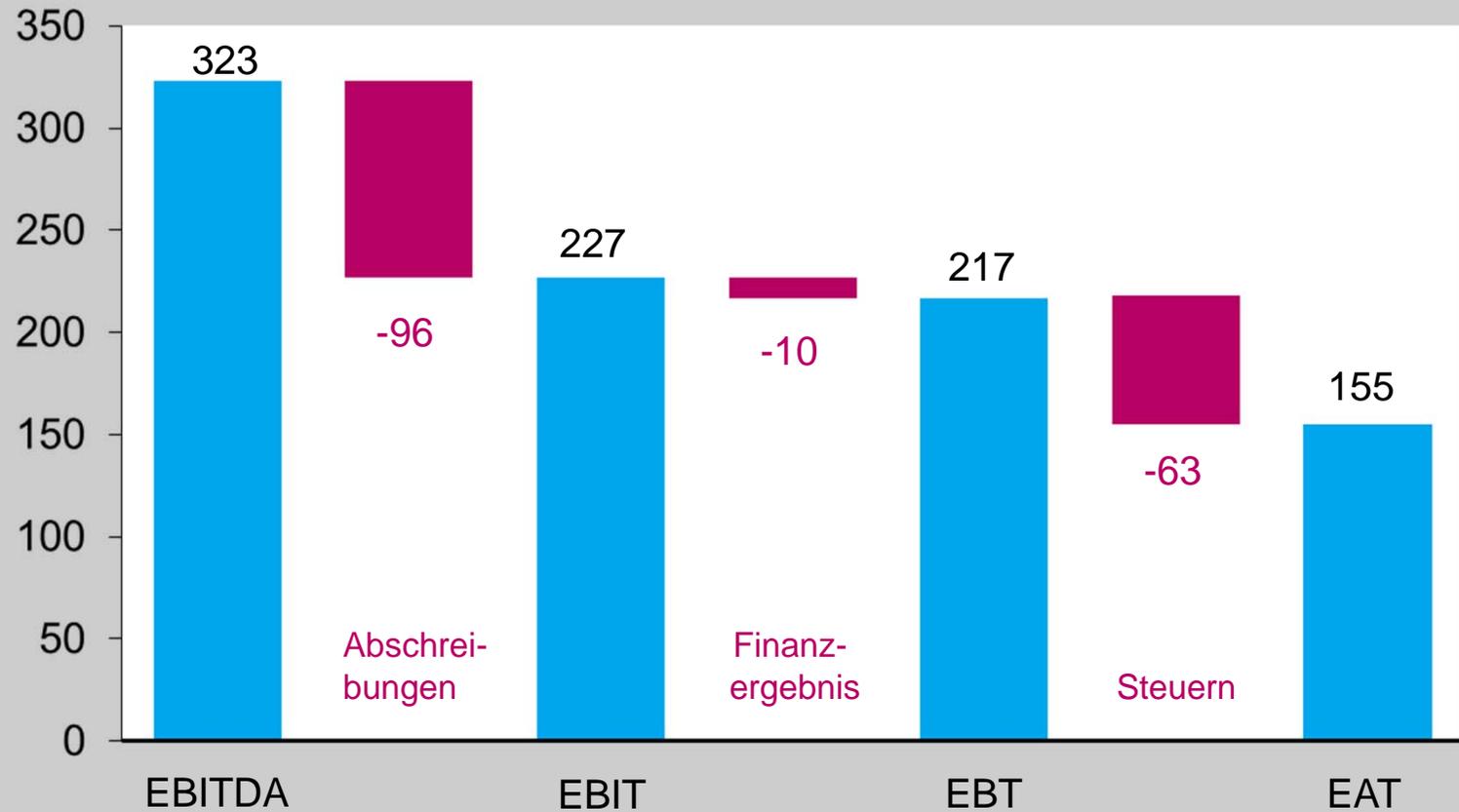
Wesentliche Aufwandspositionen

in Mio. €



Ergebnis 2012 im Detail

in Mio. €



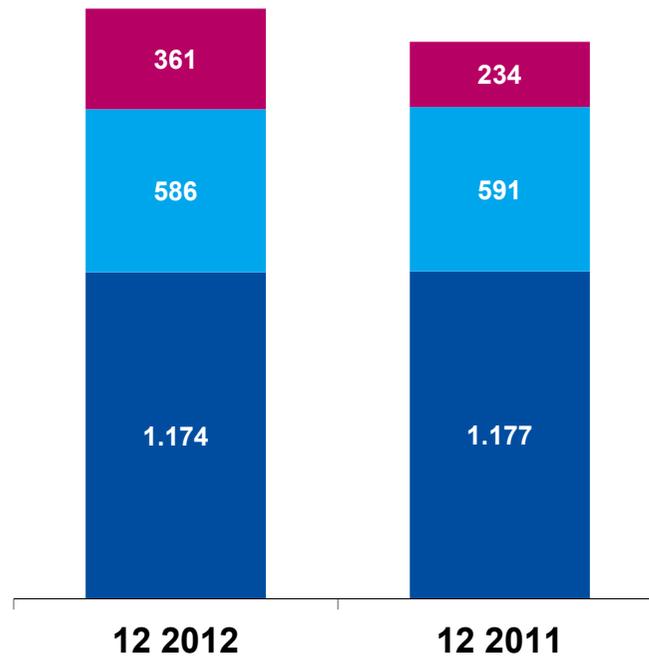
Cash Flow Rechnung 2012

(in Mio. €)	2012	2011
Ergebnis nach Steuern	155	148
Abschreibungen und Wertminderungen auf immat. Vermögenswerte und Sachanlagen	96	91
Veränderung Net Working Capital	0	-14
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	23	-28
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit ^(a)	275	197
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-90	-94
Sonstige	1	2
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	-89	-91
Ordentlicher Free Cash Flow	185	106
Akquisitionen	-10	-74
Zahlungen aus der Veräußerung ALTANA Pharma	-7	0
Bilanzielle Umgliederung Wechselforderungen China	-	-27
Free Cash Flow	168	4

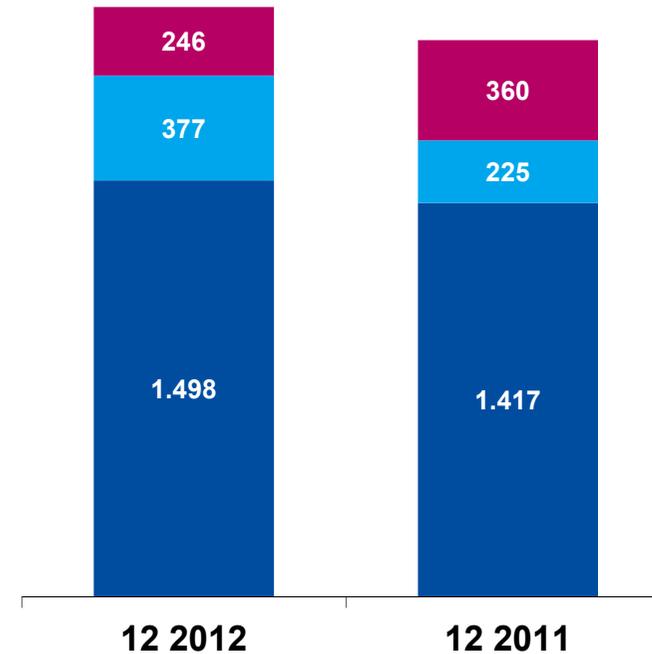
ALTANA Konzern

Bilanz zum 31.12.2012

Aktiva (Mio. €)



Passiva (Mio. €)



Bilanzsumme (Mio. €)

12 2012: 2.121

12 2011: 2.002

Veränderung: +6%

Eigenkapitalquote

12 2012: 71%

12 2011: 71%

■ Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere)

■ Sonstige kurzfristige
Vermögenswerte

■ Langfristige Vermögenswerte

■ Kurzfristige Verbindlichkeiten

■ Langfristige Verbindlichkeiten

■ Eigenkapital

Wertmanagement

(in Mio. €)	2012	2011
Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt)	1.762	1.654
Operativer Ertrag (nach Steuern)	191	185
Return on capital employed (ROCE)	10,8%	11,2%
Kapitalkosten	8,0%	8,0%
ALTANA Value Added (%)	2,8%	3,2%
ALTANA Value Added (abs.)	50	53

Starke Bilanzstruktur

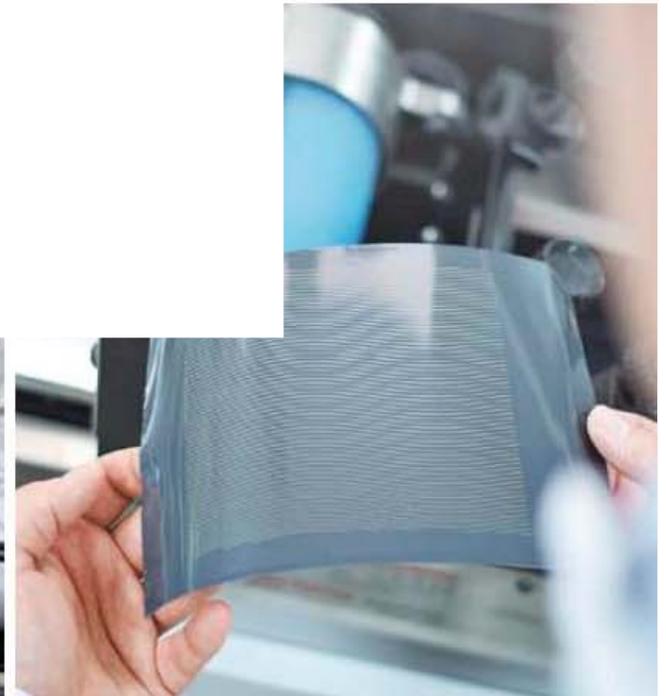
- Hohe Eigenkapitalquote (71%)
- Nettofinanzvermögen inkl. Pensionsverpflichtungen
68 Mio. Euro (Vorjahr: Nettoverschuldung 27 Mio. Euro)
- Stärkung der langfristigen Finanzierung des Unternehmens
durch erfolgreich platziertes Schuldscheindarlehen mit einem
Volumen von 150 Mio. Euro sowie neu abgeschlossene
Konsortialkreditlinie von 250 Mio. Euro

➤ Spielraum für weiteres Wachstum



ALTANA – Ausblick 2013

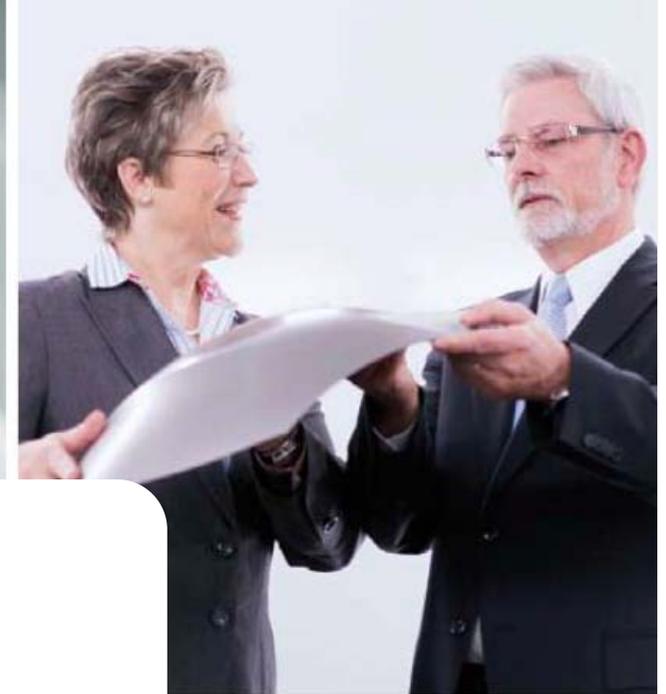
Präsentiert von
Dr. Matthias L. Wolfgruber
Vorsitzender des Vorstands



Ausblick 2013

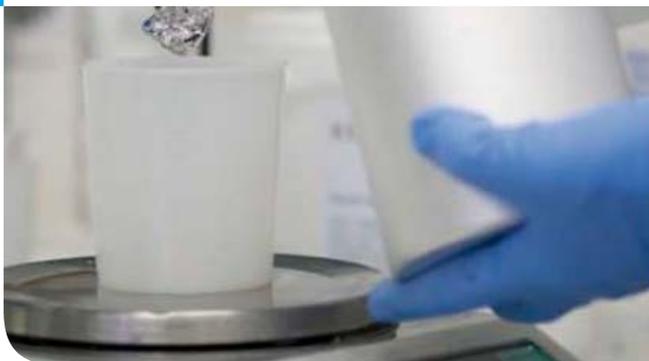
- Weiter hohe Unsicherheit bezüglich der wirtschaftlichen Entwicklung, insbesondere in Europa
- Wachstumsregionen bleiben Asien und Amerika
- Insgesamt leicht steigende Absatzmengen
- Umsatzwachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich
- Ähnlich hohe Umsatz- und Kapitalrentabilität wie in 2012
- EBITDA-Marge weiterhin im Zielkorridor zwischen 18 und 20%
- Hohe Investitionen in Wachstumsmärkte
- Neue Impulse durch Rotation der Geschäftsbereichsleiter

➤ **Starke Basis für weitere nachhaltige Wertschaffung**



Bericht zum Geschäftsjahr 2012

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
Düsseldorf, 22. März 2013



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.