Bericht zum Geschäftsjahr 2019

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
20. März 2020

ALTANA

Agenda

Übersicht und Ausblick
Martin Babilas, Vorsitzender des Vorstands

Finanzinformationen
Stefan Genten, Finanzvorstand

Fragen und Antworten

Moderation
Andrea Neumann

ALTANA 2019 – Übersicht

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands

ALTANA

Bilanz 2019
ALTANA behauptet sich in herausforderndem Umfeld

2.249 Mio. € Umsatz

Knapp **3 %** unter starkem Vorjahresniveau

416 Mio. € EBITDA

EBITDA-Marge mit **18,5 %** im langfristigen Zielkorridor

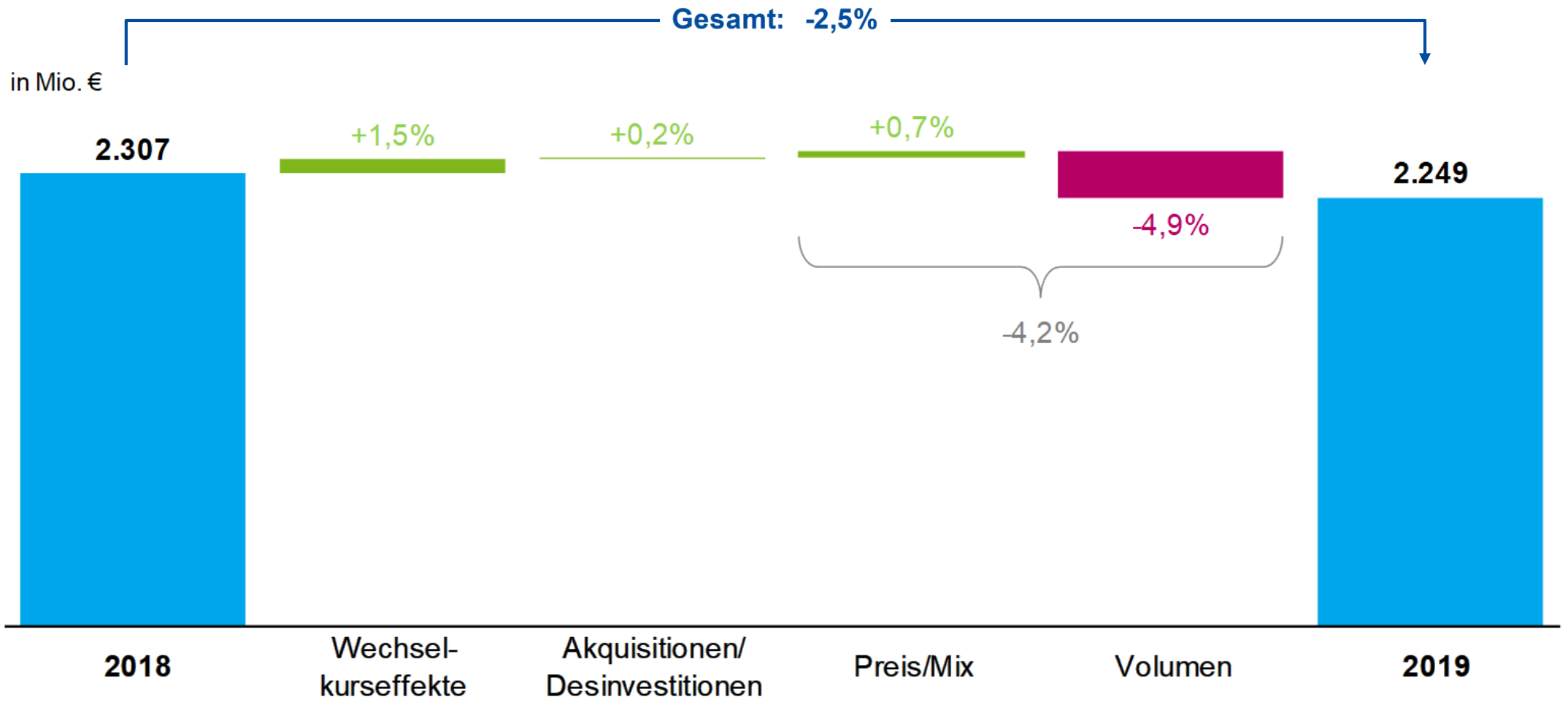
F&E-Ausgaben noch einmal um **7 %** gesteigert

Kräftige Investitionen in internationale Standorte und Digitalisierung

Weichen für weiteres Wachstum gestellt

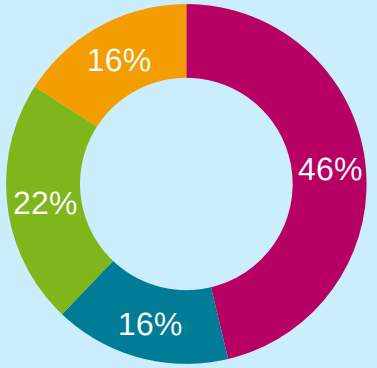
ALTANA

Umsatzentwicklung



Umsatz nach Geschäftsbereichen
ACTEGA profitiert von konsumnahen Branchen

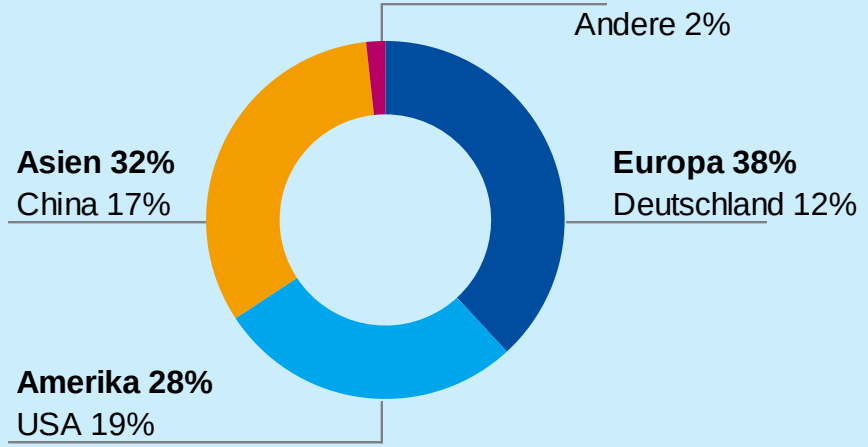
in Mio. €	2018	2019	Δ	Δ op.*
BYK	1.066	1.041	-2%	-4%
ECKART	383	356	-7%	-9%
ELANTAS	507	495	-2%	-4%
ACTEGA	353	358	1%	0%
ALTANA	**2.307**	**2.249**	**-3%**	**-4%**



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

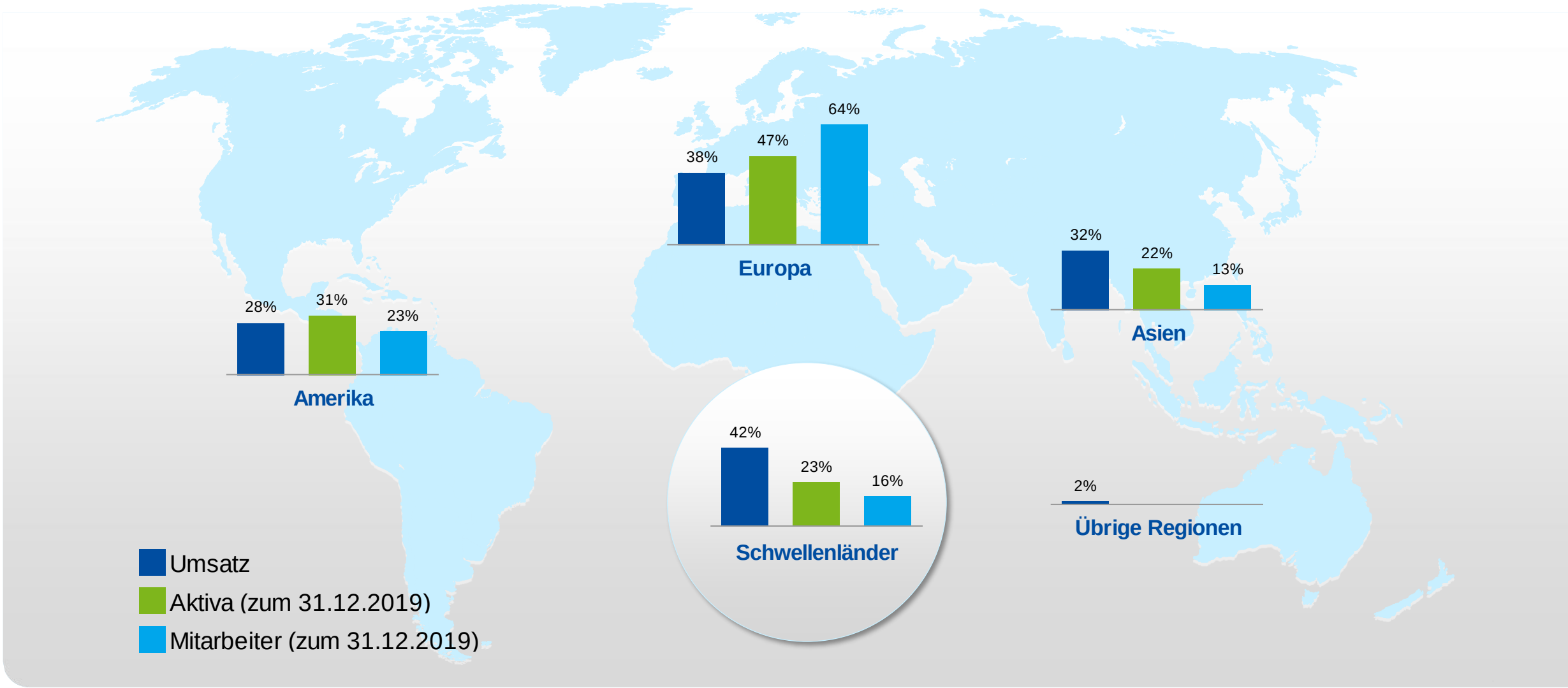
Umsatz nach Regionen
Schwache Nachfrage in Asien, Europa stabil

in Mio. €	2018	2019	Δ	Δ op.*
Europa	875	858	-2%	-2%
davon Deutschland	*273*	*259*	*-5%*	*-5%*
Amerika	624	621	-1%	-5%
davon USA	*435*	*428*	*-2%*	*-7%*
Asien	769	732	-5%	-6%
davon China	*421*	*388*	*-8%*	*-9%*
Übrige Regionen	39	39	0%	-1%
ALTANA Konzern	**2.307**	**2.249**	**-3%**	**-4%**



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

Ausgewogenes geografisches Profil
Geschäft in etablierten und aufstrebenden Märkten



Akquisitionen und Investitionen in Standorte weltweit

BYK

Akquisition Paul N. Gardner Company, Pompano Beach, **USA**

BYK

Ausbau des Standorts Gonzales, **USA**

Investition: 70 Mio. Euro

ACTEGA

Eröffnung integrierter Standort Araçariguama, **Brasilien**

Investition: 2 Mio. Euro

ACTEGA

Ausbau des Standorts Bremen, **Deutschland**

Investition: 20 Mio. Euro

ACTEGA

Einweihung Innovations-Center am Standort Grevenbroich, **Deutschland**

Investition: 10 Mio. Euro

BYK

Ausbau des Standorts Deventer, **Niederlande**

Investition: 20 Mio. Euro

BYK

Eröffnung integrierter Standort Schanghai, Ausbau Standort Tongling, **China**

Investition: 50 Mio. Euro

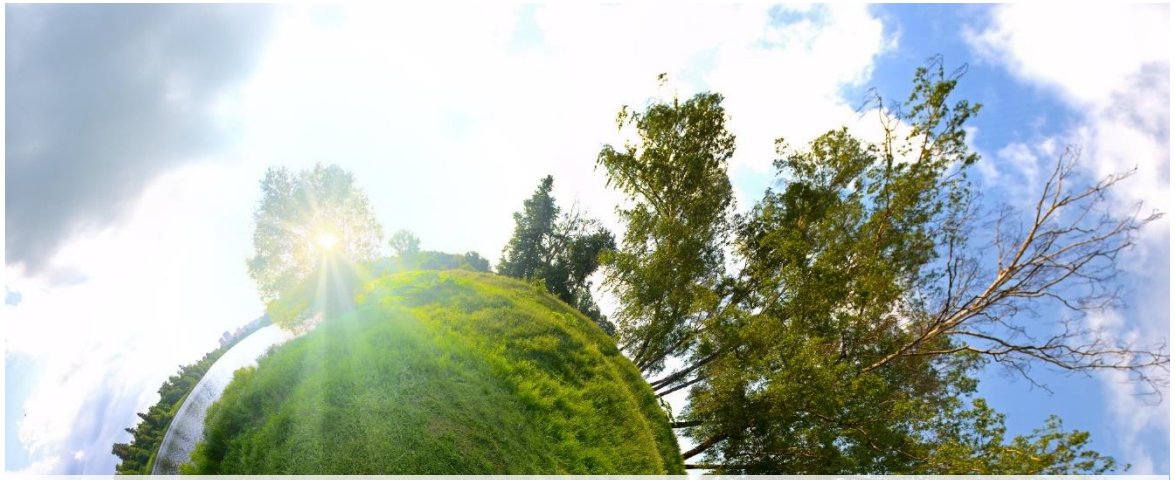
ELANTAS

Akquisition Drahtlack-geschäft Hubergroup India, Ankleshwar, **Indien**

Sicherheit und Umwelt im Fokus

Arbeitssicherheit hat bei ALTANA oberste Priorität.

2019 konnten die Unfallkennzahlen (Work Accident Indicator) in allen drei Kategorien weltweit erneut gesenkt werden.



Umweltverträgliches Wirtschaften ist zentraler Bestandteil der ALTANA Strategie

- Senkung des Energieverbrauchs und zunehmende Energiegewinnung aus erneuerbaren Energien
- Deutliche Verbesserung der Abfallmengenbilanz durch die Optimierung von Produktionsprozessen und Recycling
- Weitere Verbesserung des Wasserverbrauchs im Berichtszeitraum

Kräftige Investitionen in Digitalisierung

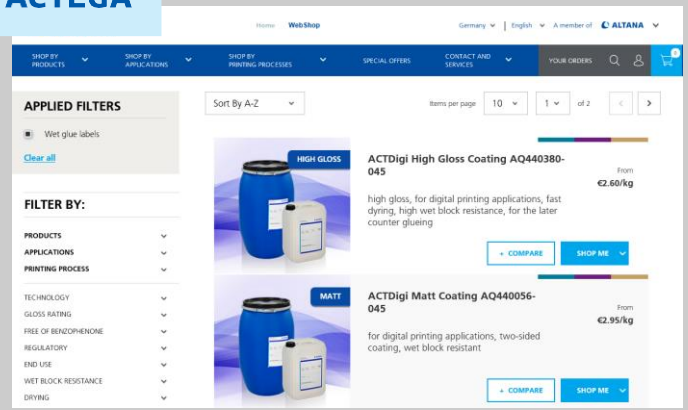
Insgesamt knapp 40 Mio. Euro in den nächsten drei Jahren

BYK

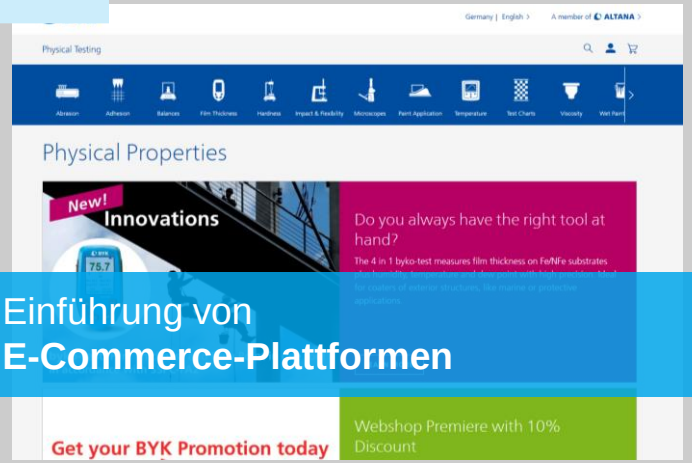
High Throughput Screening-Anlage am Konzernsitz in Wesel

Investition: 15 Mio. Euro

ACTEGA



BYK



Einführung von **E-Commerce-Plattformen**

ALTANA BYK

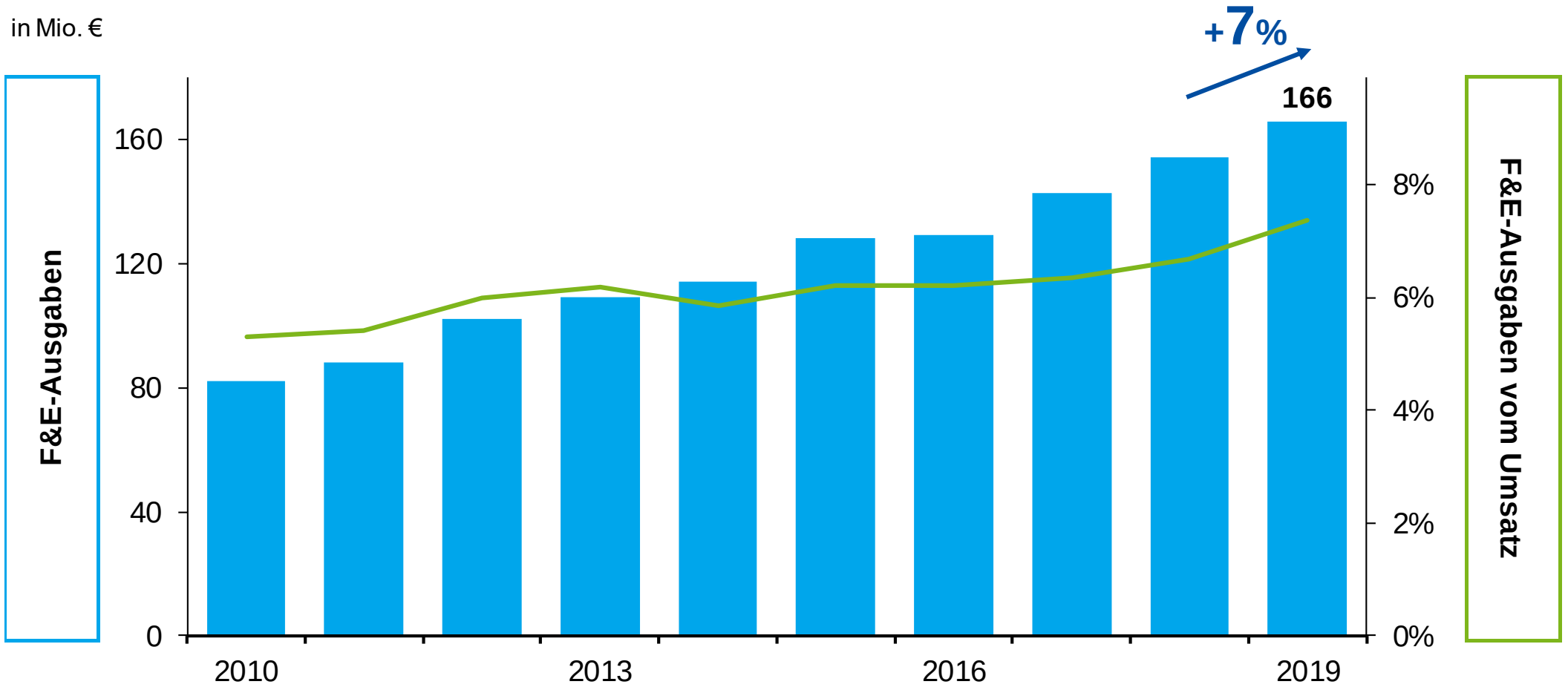
Neues, hochmodernes Multispace - Bürogebäude für IT- und Digitalexperten in Wesel

Investition: 9 Mio. Euro

ALTANA

Hohe Investitionen in Forschung & Entwicklung

7 % des Umsatzes werden in F&E investiert



Jeder sechste Mitarbeiter arbeitet im Bereich Forschung & Entwicklung.

ALTANA

Wir gestalten Zukunftsmärkte
Investitionen in F&E und neue Technologien

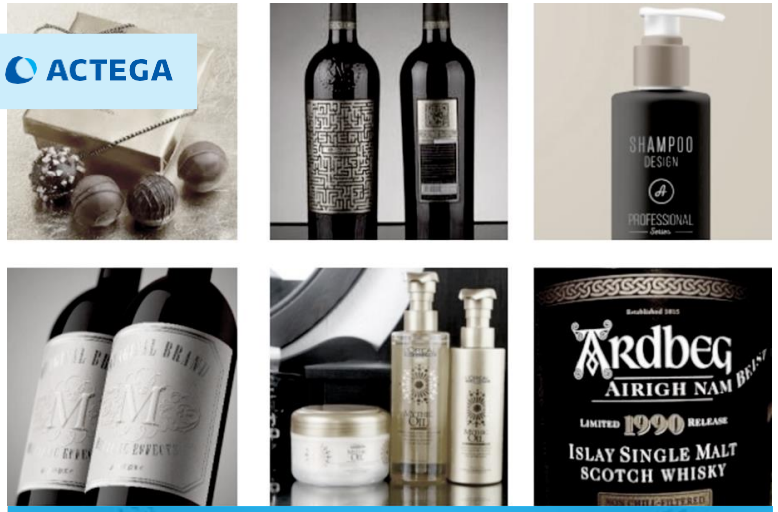
ALTANA

Beteiligung an innovativem 3D-Druckerhersteller dp polar

Erstes 3D-Drucksystem mit rotierendem Drucktisch – Hoch präzise Bauteile entstehen damit bis zu

20-mal schneller

ACTEGA



Start-up ACTEGA Metal Print

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

ELANTAS

Technologieplattform „Printed Electronics“

Technisch ausgereiftes Produktportfolio für gedruckte Elektronik entwickelt – Erste Kundenprojekte initialisiert

ALTANA

ALTANA 2019 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Stefan Genten
Finanzvorstand

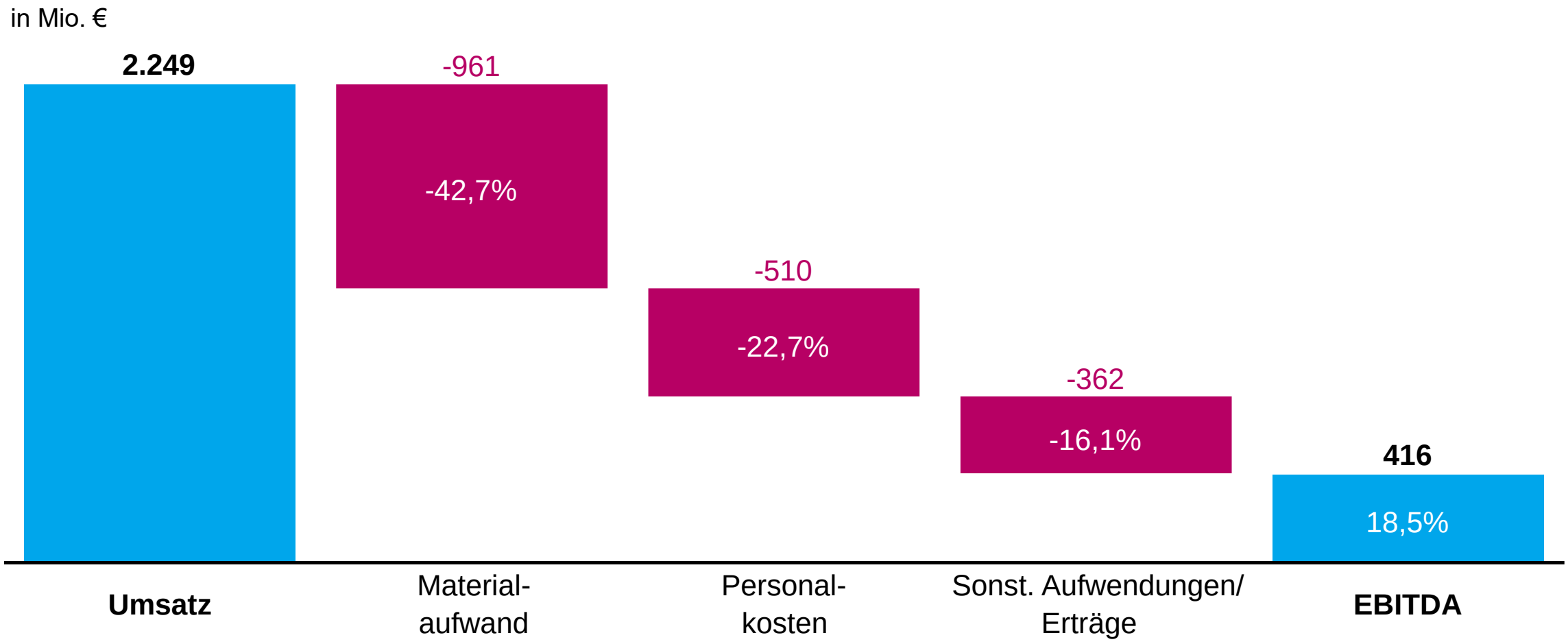
ALTANA

Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. €	2018	% v. Umsatz	2019	% v. Umsatz	Δ%
Umsatzerlöse	**2.307**	**100,0**	**2.249**	**100,0**	**-2,5**
Materialaufwendungen	-1.010	-43,8	-961	-42,7	4,8
Produktionsaufwendungen	-454	-19,7	-464	-20,6	-2,2
Bruttoergebnis	**844**	**36,6**	**824**	**36,6**	**-2,3**
Vertriebskosten	-291	-12,6	-290	-12,9	0,3
F&E-Aufwand	-154	-6,7	-166	-7,4	-7,4
Verwaltungskosten	-109	-4,7	-105	-4,7	3,2
Sonstige Erträge/Aufwendungen	6	0,3	-1	0,0	<-100
Betriebsergebnis (EBIT)	**296**	**12,8**	**262**	**11,7**	**-11,2**
Finanzergebnis (a)	-32	-1,4	-31	-1,4	1,5
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**264**	**11,4**	**231**	**10,3**	**-12,4**
Ertragssteuern (b)	-77	-26,7	-62	-23,0	19,3
Konzernüberschuss (EAT)	**187**	**8,1**	**169**	**7,5**	**-9,6**

(a) inkl. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen
(b) Quote als % vom EBT ohne Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen (Steuerquote)

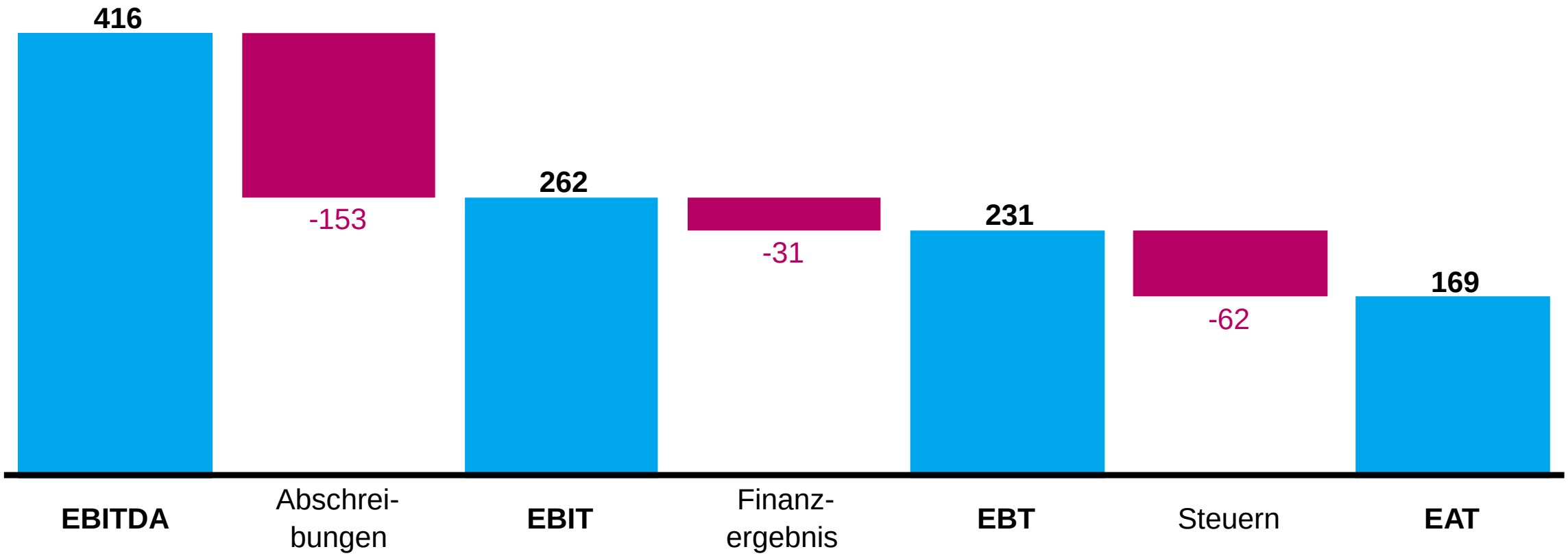
Wesentliche Aufwandspositionen



Strukturzahlen jeweils in Prozent vom Umsatz

Ergebnis im Detail

in Mio. €



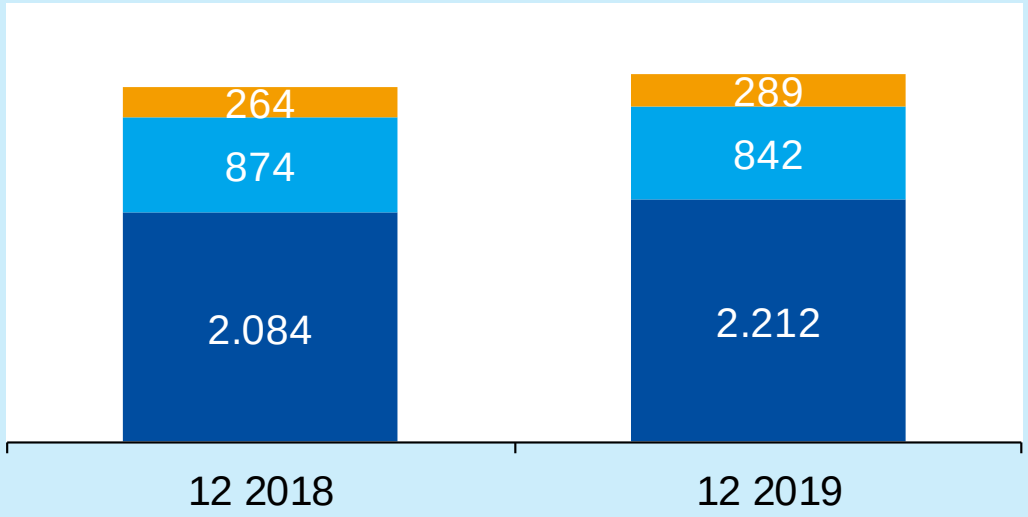
Cash Flow Rechnung

in Mio. €	2018	2019
Ergebnis nach Steuern	**187**	**169**
Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	135	153
Veränderung Net Working Capital	-49	22
Ertragssteuern	2	-12
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	22	55
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	**296**	**386**
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-187	-157
Sonstige	6	1
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	**-181**	**-156**
Ordentlicher Free Cash Flow	**115**	**230**
Akquisitionen	-3	-9
Free Cash Flow	**112**	**221**

Bilanz

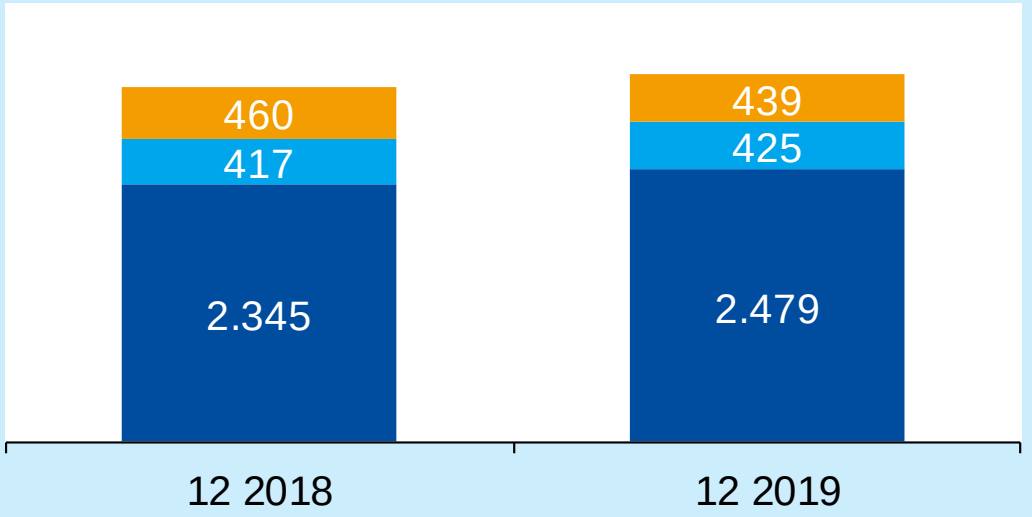
in Mio. €

Aktiva



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

Passiva



- Kurzfristige Verbindlichkeiten
- Langfristige Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

Bilanzsumme (Mio. €)

31.12.2019:	3.343
31.12.2018:	3.222
Veränderung:	**+4%**

Eigenkapitalquote

31.12.2019:	74%
31.12.2018:	73%

Finanzierungsstruktur

in Mio. €	2018	2019
Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere, Finanzanlagen und ausgegebene Darlehen)	270	312
Schuldscheindarlehen	-128	-48
Weitere Finanzverbindlichkeiten	-18	-65
Nettofinanzposition	**125**	**198**
Pensionsrückstellungen	-220	-256
Nettoverschuldung (-) / Nettovermögen (+)	**-96**	**-58**

→ **Nettofinanzposition in 2019 weiter gestärkt**

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

Wertmanagement

in Mio. €	2018	2019
Operatives Kapital (Jahresdurchschnitt)	2.763	2.857
Operativer Ertrag (nach Steuern)	259	250
Return on capital employed (ROCE)	**9,4%**	**8,8%**
Kapitalkostensatz	8,0%	8,0%
ALTANA Value Added (%)	1,4%	0,8%
ALTANA Value Added (abs.)	**38**	**22**

→ **Erneut positiver Beitrag zu unserem ALTANA Value Added trotz des herausfordernden Umfelds in 2019 und den weiterhin hohen Investitionen in zukünftiges Wachstum**

ALTANA – Ausblick 2020

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands

ALTANA

Ausblick 2020

- Planung für 2020 erfolgte auf Basis von etwas stärkerem globalem Wirtschaftswachstum im zweiten Halbjahr; Prognose in einem solchen Umfeld:
  - Operatives Umsatzwachstum im niedrigen einstelligen Prozentbereich, weiteres Wachstum durch Akquisitionen
  - EBITDA-Marge im unteren Drittel des langfristigen Zielkorridors von 18 bis 20 Prozent
- Weiterer Verlauf der Coronavirus-Pandemie und deren Auswirkungen lassen sich aktuell nicht abschätzen.
- Deutlicher Einfluss auf Umsatz und Ergebnis zu erwarten trotz leichtem Umsatz- und Ergebniswachstum zu Jahresbeginn

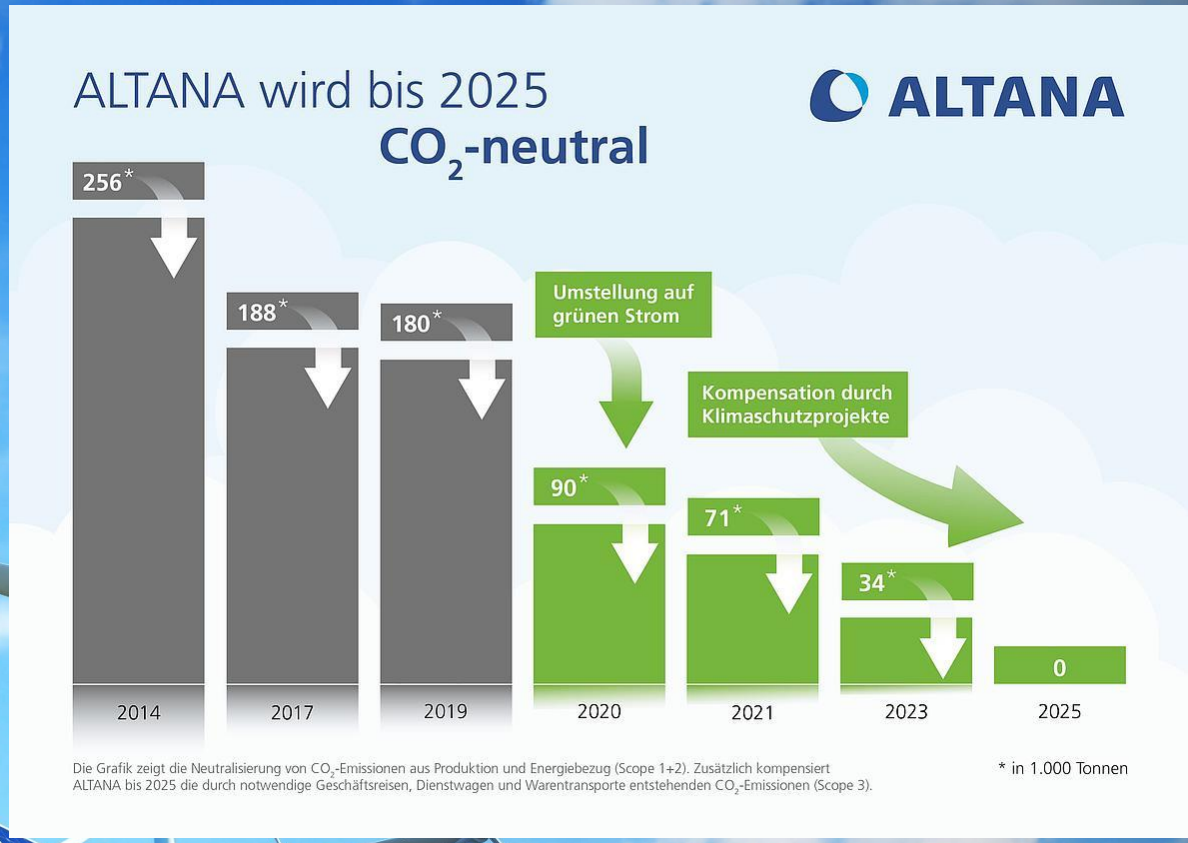
→ **Erhebliche Innovations- und Finanzkraft bilden eine starke Basis für nachhaltiges Wachstum**

Klimaschutzziel
ALTANA wird bis 2025 klimaneutral

Bis 2025 stellen wir unsere CO_2-Emissionen bei Produktion und Energiebezug weltweit auf null

Komplette Umstellung auf grünen Strom bereits ab 2020

Forderung nach deutlicher Stärkung erneuerbarer Energien



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.