

Bericht zum Geschäftsjahr 2023

Bilanzpressekonferenz der ALTANA AG
22. März 2024

Agenda

Übersicht und Ausblick

Martin Babilas, Vorsitzender des Vorstands

Finanzinformationen

Stefan Genten, Finanzvorstand

Fragen und Antworten

Moderation

Andrea Neumann

ALTANA 2023 – Übersicht

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands



Bilanz 2023: Geschäft durch Zukäufe und Investitionen gestärkt

Umsatz konjunkturbedingt unter Vorjahr

Umsatz

2.742 Mio. €



EBITDA von

385 Mio. €



Marge bereinigt um Von Roll
Akquisition und weitere Sondereffekte
mit 14,8 % auf Vorjahresniveau

3 Akquisitionen

stärken drei Geschäftsbereiche
(2023 & Januar 2024)



F&E-Ausgaben

auf **197** Mio. €
gesteigert



Investitionen in Standorte
und Digitalisierung

um **34** % auf **138** Mio. €
erhöht



5 weitere Standorte

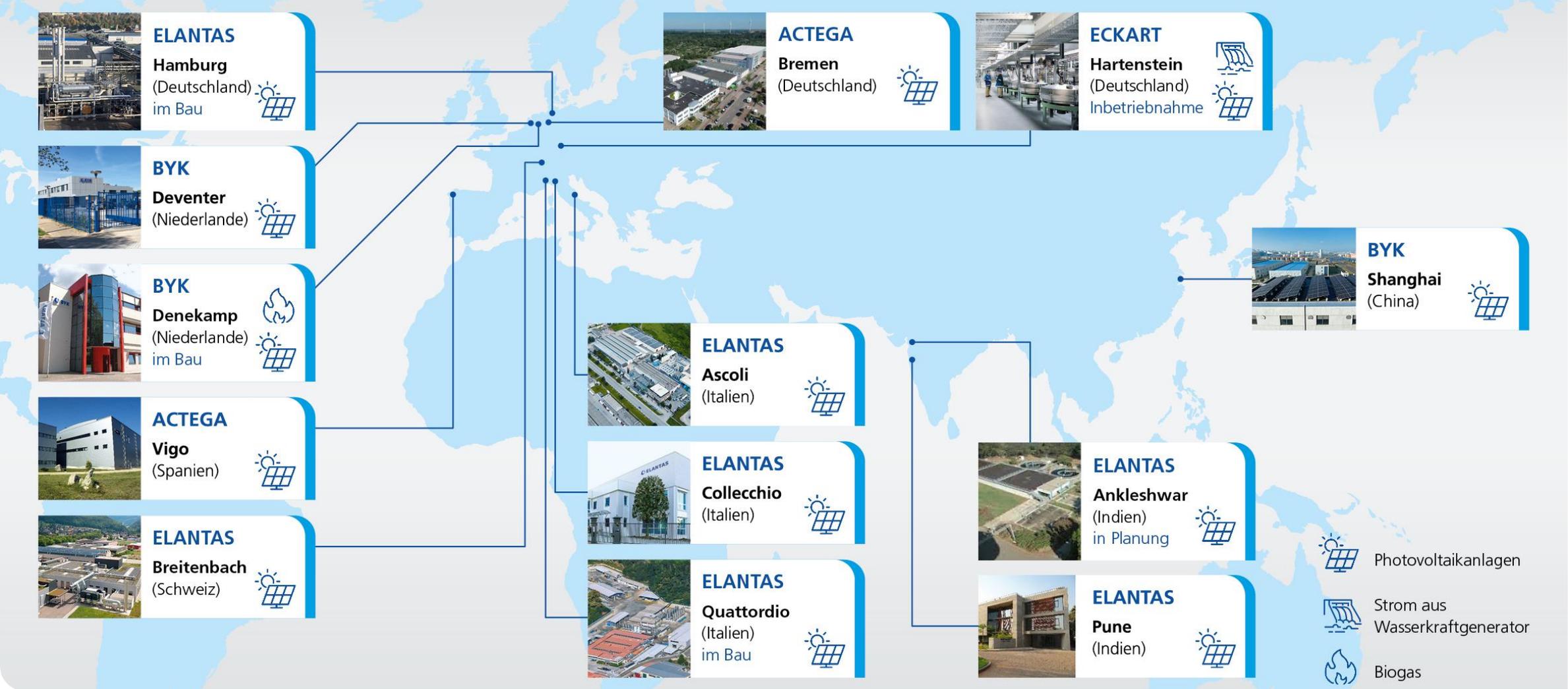
auf dem Weg, Energie aus
erneuerbaren Quellen selbst zu
erzeugen



Ein Jahr der Herausforderungen, aber auch der genutzten Chancen!

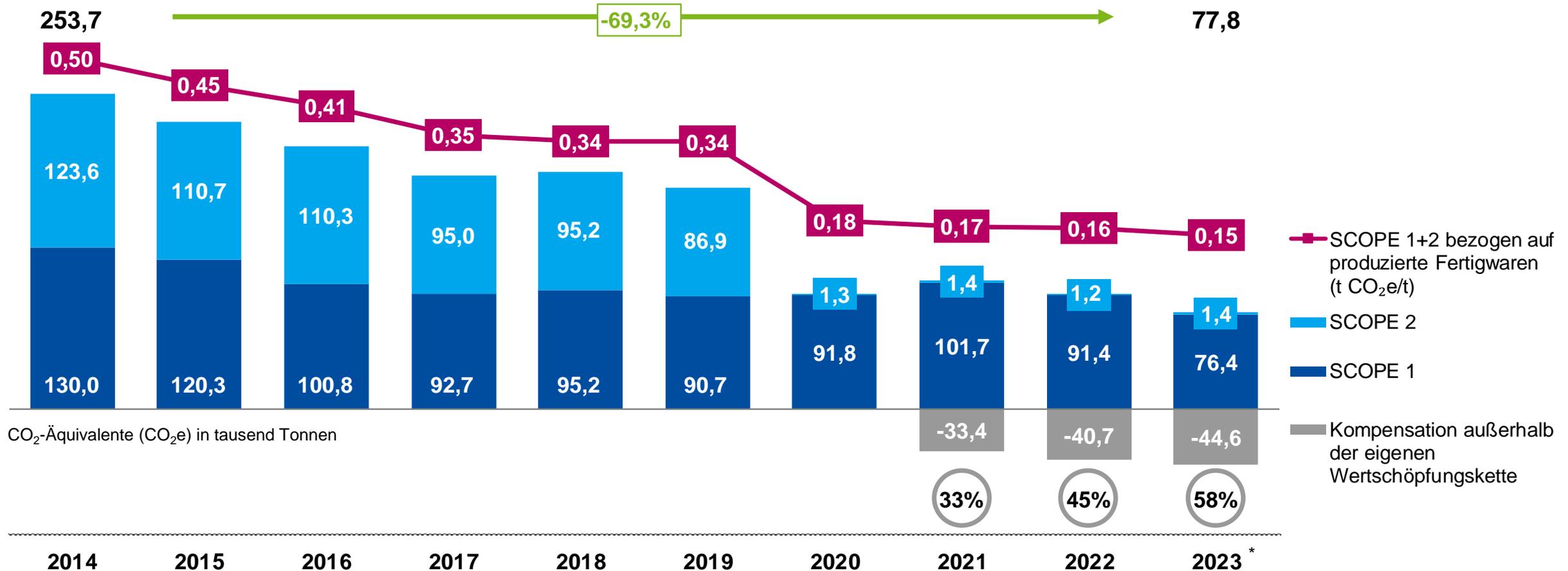
Auf dem Weg zur Energietransformation

Eigene Erzeugung von Strom und Wärme aus regenerativen Quellen ausgebaut



10-Jahres-Klimabilanz

Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) um rund 70 Prozent reduziert



Scope 1 : Direkte Emissionen.

Scope 2: Indirekte Emissionen. Der hier dargestellte Wert für Scope 2 wird nach der „market-based“ Methode berechnet.

* exkl. zuletzt in 2023/24 akquirierte Unternehmen

Übernahme der Von Roll Gruppe

Zweitgrößte Akquisition in der Unternehmensgeschichte



Führender Spezialist für Elektroisolationssysteme

- Nettoumsatz von über 230 Millionen Euro
- Rund 1.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter an 14 Standorten weltweit
- Integration in den Geschäftsbereich ELANTAS
- Bündelung der Innovationskraft treibt den Ausbau der Elektromobilität und erneuerbarer Energien voran
- Besonders zukunftsweisend: neuartige Isoliersysteme und Spezialharze für den Hochspannungsbereich



Übernahme des Imaginant-Geschäfts

Stärkung des Portfolios an Mess- und Prüfinstrumenten

Führender Spezialist für Hochfrequenz-Ultraschallmessgeräte

- Ausbau des ALTANA Geschäftsbereichs BYK durch patentierte Technologie für Hand- und Roboter messgeräte
- Detektiert beispielsweise die Dicke jeder einzelnen Autolackschicht von außen
- Ergänzt die Stärken von BYK-Gardner als Spezialisten für innovative High-Tech-Instrumente zur Prüfung von Farbe, Glanz und physikalischen Eigenschaften
- Einstieg in den Wachstumsmarkt Halbleiterindustrie



Januar 2024: Übernahme der Silberline Gruppe

Ausbau der weltweiten Präsenz im Geschäft mit Effektpigmenten

Führender Hersteller von Aluminiumeffektpigmenten

- Über 450 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter weltweit mit einem Umsatz von rund 80 Millionen US-Dollar
- Integration in den Geschäftsbereich ECKART stärkt lokale Forschungs- und Produktionskapazitäten – insbesondere durch neue Standorte in Nordamerika und Asien
- Produkte kommen in einer Vielzahl von Anwendungen zum Einsatz: von Autolacken und Druckfarben über Kunststoffe sowie Schutzbeschichtungen bis hin zu verpackten Konsumgütern



Innovative Produktentwicklungen

Nachhaltige Technologien für Zukunftsmärkte

Energiespeicherung

Hochleistungsadditive

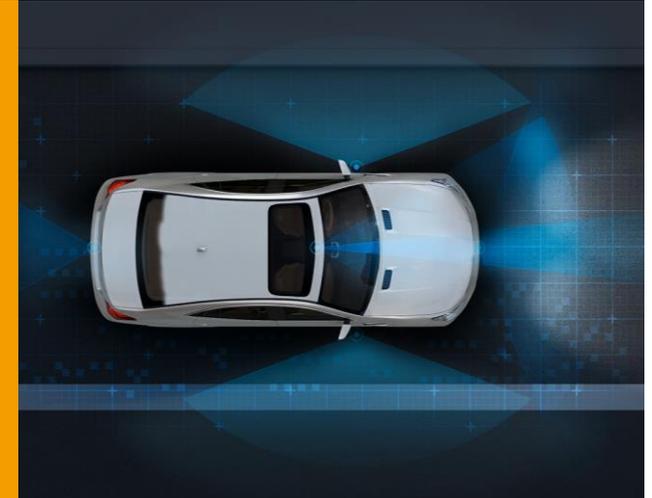
optimieren den Herstellungsprozess und die Leistung von Batteriezellen für Elektroautos.



Autonomes Fahren

Radartransparente Perlglanzpigmente

unterstützen die Nutzung von Radarsensoren auch unter Metallic-Lackierungen.



Gedruckte Elektronik

Neuartige Materialien

ermöglichen besonders feine Leiterbahnen und Zwischenräume, um bspw. den Wirkungsgrad bei Solarzellen zu erhöhen.



Kreative Interaktion

Dichtungsmassen

machen das Einbringen von QR-Codes direkt im Kronkorken möglich – so können Informationen platziert und Etiketten eingespart werden.



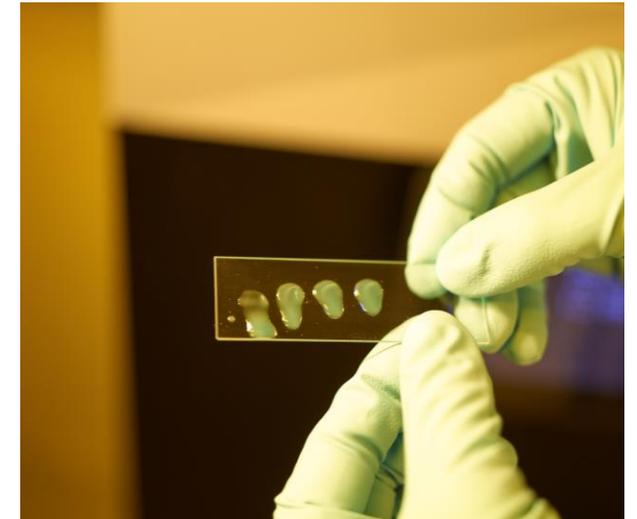
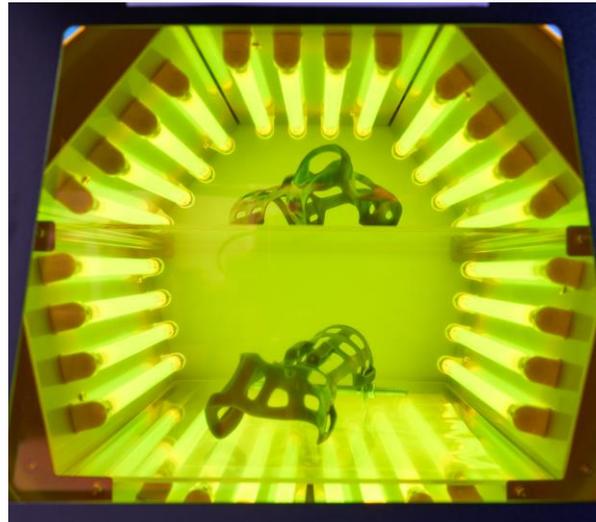
Nächste Generation des 3D-Drucks

Über zehn neue harzbasierte Cubic Ink® Materialien auf den Markt gebracht

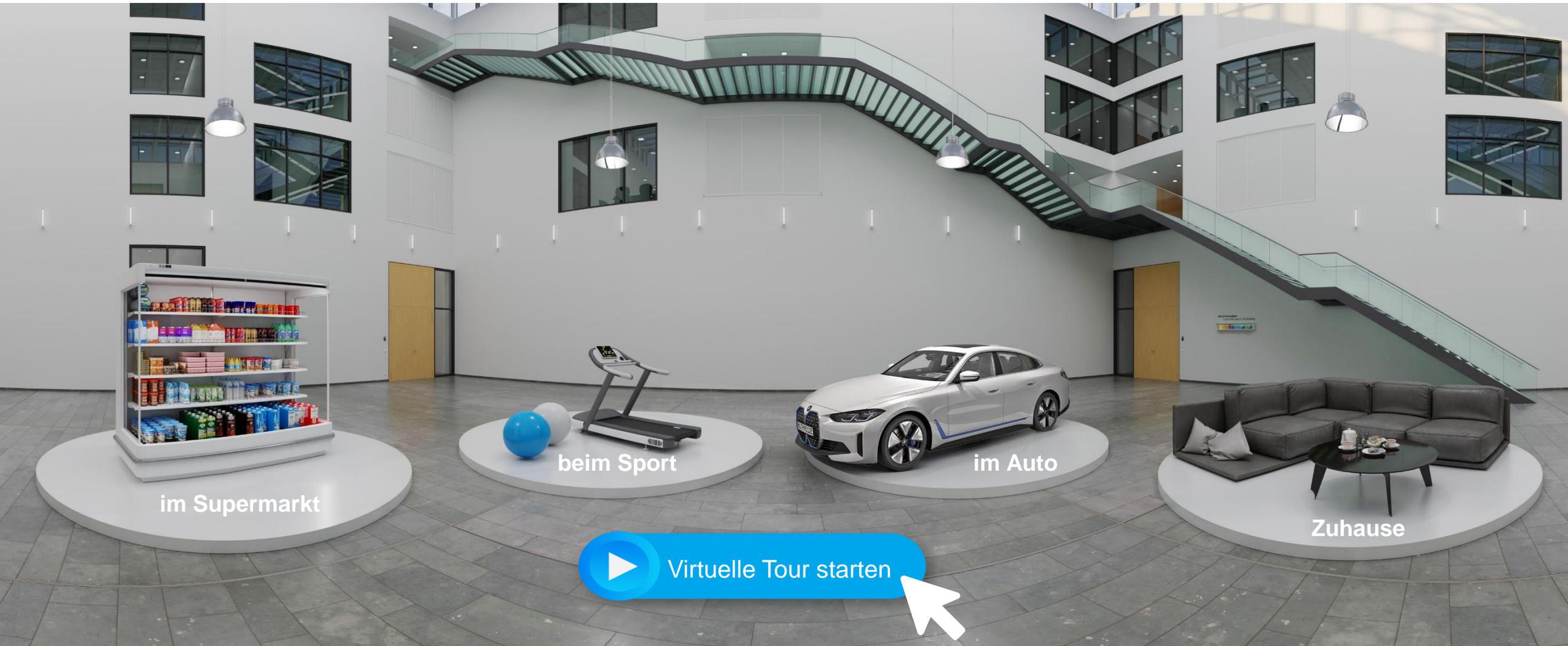


Herstellerunabhängige und systemoffene Produktfamilie

- Anwendungen für Automobil- sowie Luftfahrt- und Raumfahrtindustrie, aber auch für die Medizintechnik
- Innovative Produktneuheiten zur Gussformherstellung ermöglichen bspw. Produktion von Kleinserien
- Neue durch akkreditierte Prüflabore getestete Hochleistungsmaterialien für medizinische Anwendungen – zum Beispiel Orthesen für Finger und Arme



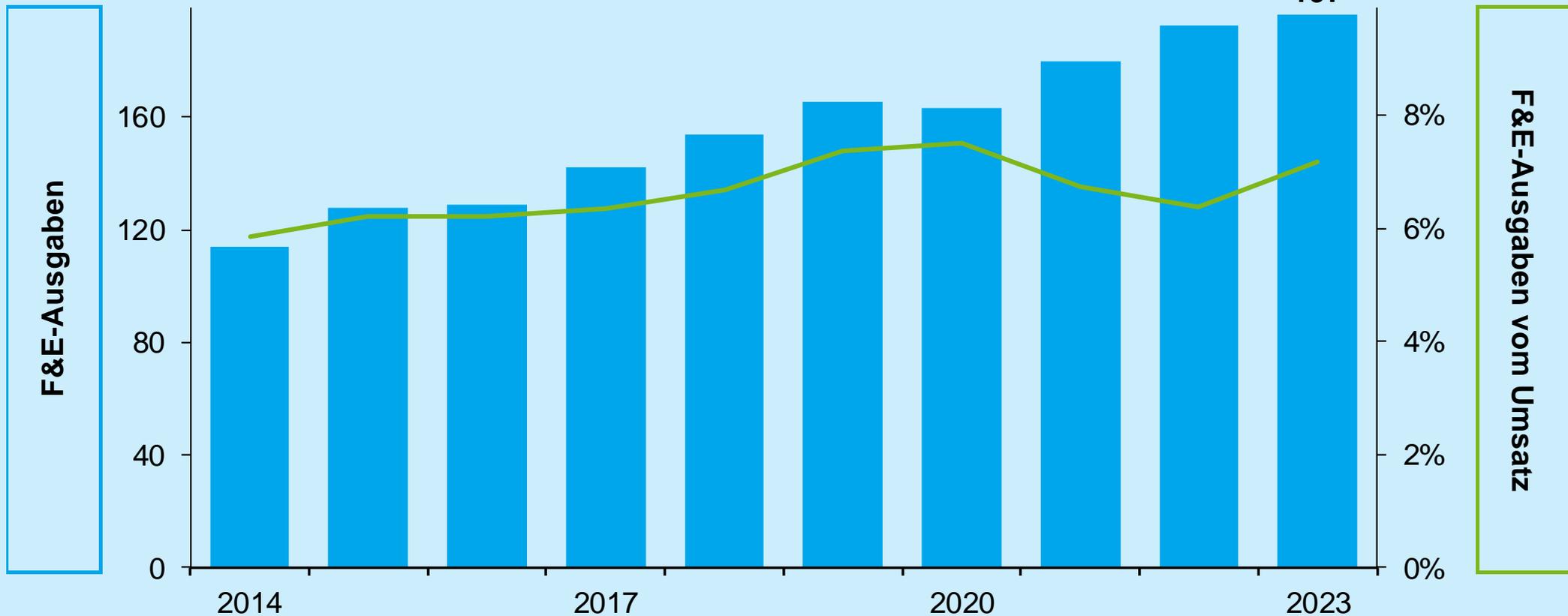
Erleben Sie ALTANA im Alltag



Rekord-Investitionen in Forschung & Entwicklung

Ausgaben für F&E nochmals um 2 % gesteigert

in Mio. €



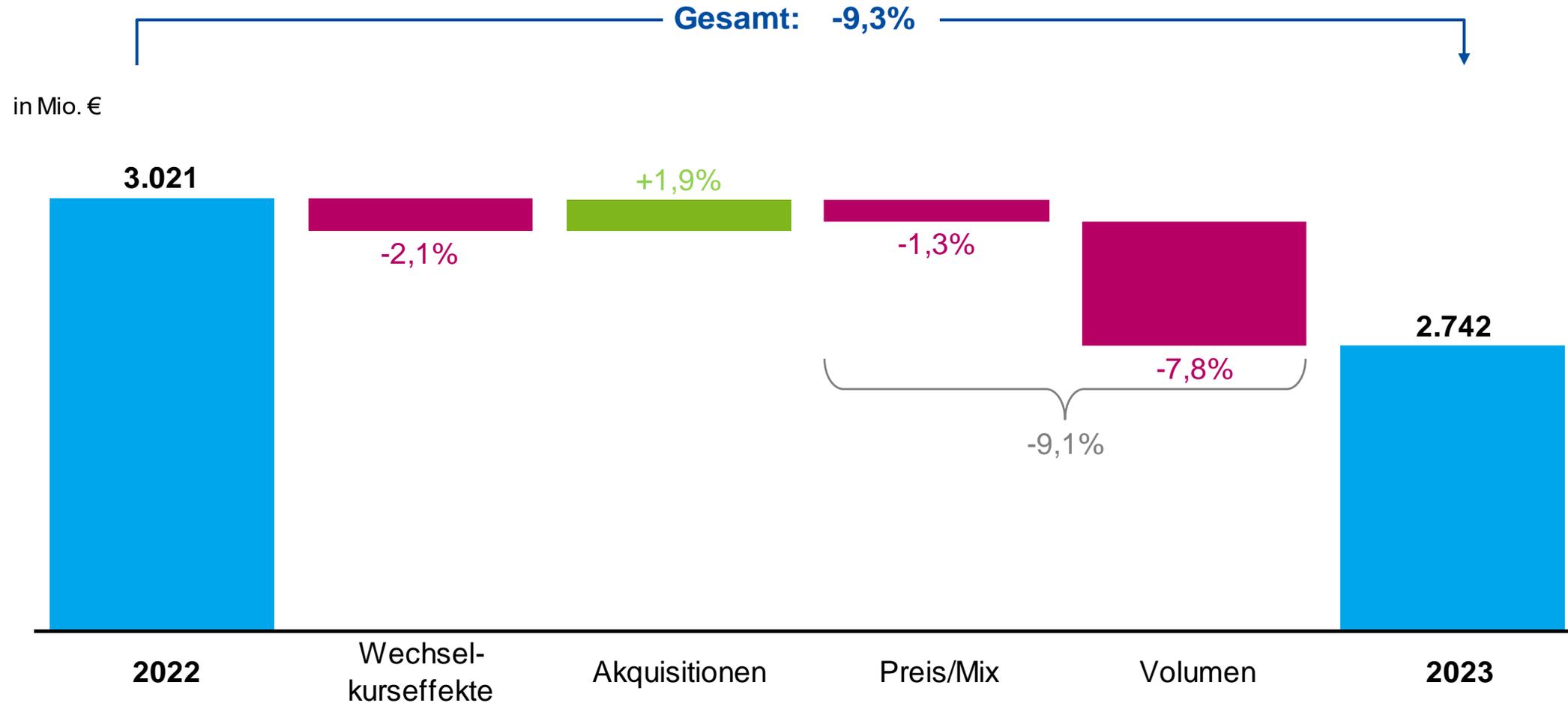
Jeder bzw. jede sechste Beschäftigte arbeitet im Bereich Forschung & Entwicklung.



ALTANA 2023 – Finanzinformationen

Präsentiert von
Stefan Genten
Finanzvorstand

Umsatzentwicklung

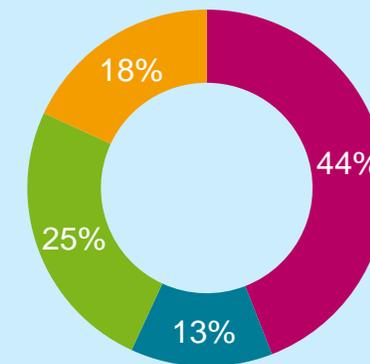


Umsatz nach Geschäftsbereichen

Konjunkturschwäche und geopolitische Unsicherheiten belasten Nachfrage

in Mio. €

	2022	2023	Δ	Δ op.*
 BYK	1.371	1.208	-12%	-10%
 ECKART	397	351	-12%	-10%
 ELANTAS	698	686	-2%	-5%
 ACTEGA	555	496	-11%	-10%
 ALTANA	3.021	2.742	-9%	-9%



* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte

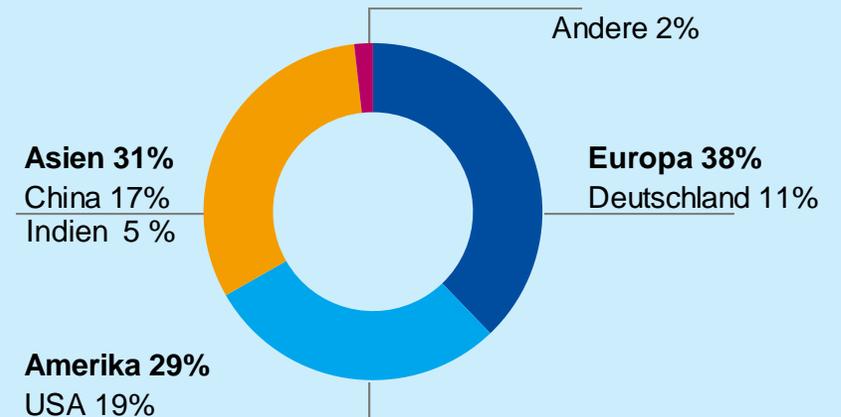
Umsatz nach Regionen

Europa weiterhin wichtigster Absatzmarkt, starkes Wachstum in Indien

in Mio. €

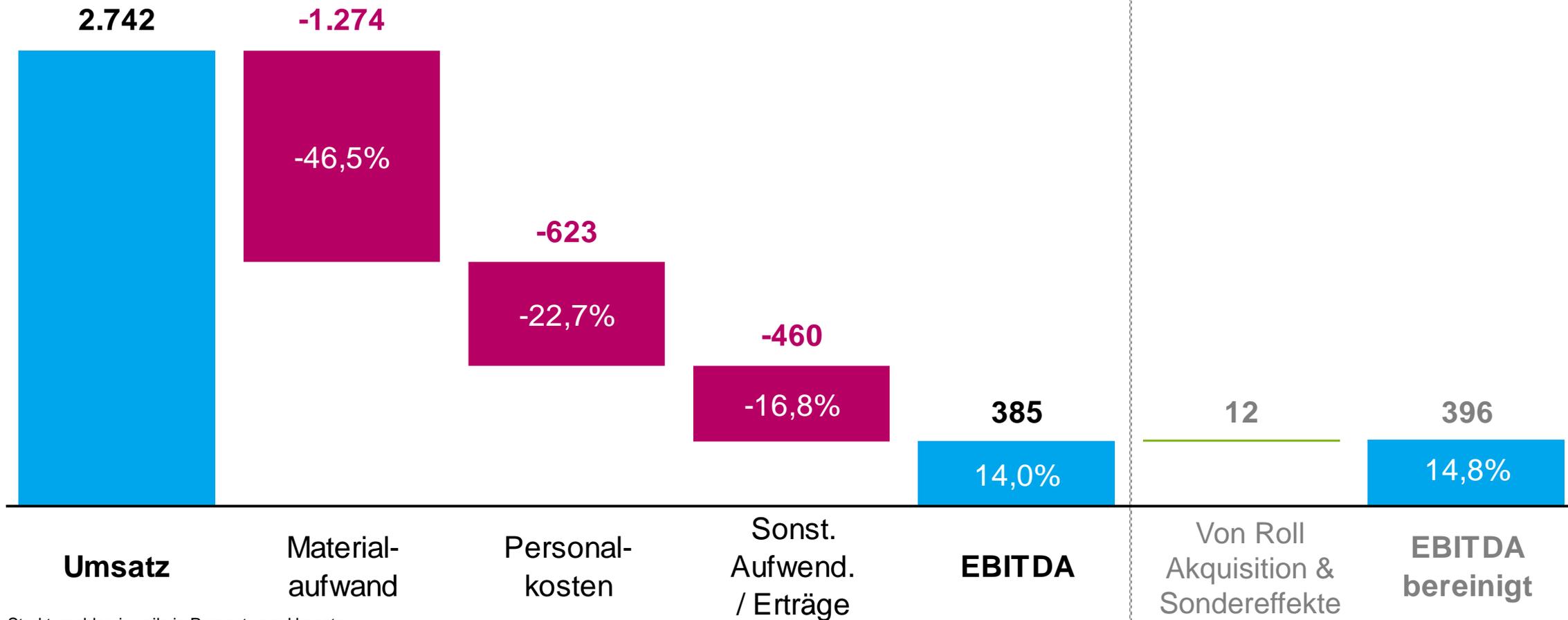
	2022	2023	Δ	Δ op.*
Europa	1.081	1.037	-4%	-7%
<i>davon Deutschland</i>	318	292	-8%	-11%
Amerika	895	792	-11%	-12%
<i>davon USA</i>	595	521	-12%	-12%
Asien	989	863	-13%	-9%
<i>davon China</i>	540	462	-15%	-10%
<i>davon Indien</i>	144	149	3%	8%
Übrige Regionen	56	49	-13%	-14%
ALTANA Konzern	3.021	2.742	-9%	-9%

* bereinigt um Akquisitions-/Desinvestitions- und Währungseffekte



Wesentliche Aufwandspositionen

in Mio. €



Strukturzahlen jeweils in Prozent vom Umsatz

Cash Flow Rechnung

Rekord Cash Flow aus betriebl. Tätigkeit für Akquisitionen und Investitionen genutzt

in Mio. €

	2022	2023
Ergebnis nach Steuern	232	110
Abschreibungen und Wertminderungen auf Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	165	169
Veränderung Net Working Capital	-125	91
Ertragssteuern	-30	-2
Veränderung Rückstellungen und Sonstige	-40	45
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	202	413
Investitionen in Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-103	-138
Sonstige	2	3
Cash Flow aus der ordentlichen Investitionstätigkeit	-101	-135
Ordentlicher Free Cash Flow	100	278
Akquisitionen und Technologie-Erwerbe	0	-233
Free Cash Flow	100	44

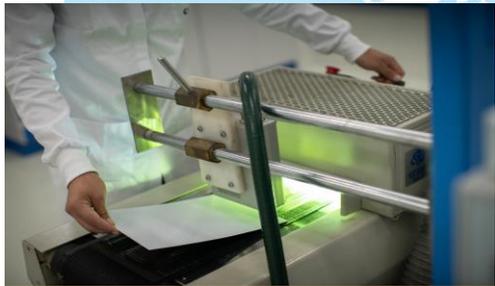
Globales Standortnetzwerk weiter ausgebaut – regionales Profil gestärkt



● ALTANA ● BYK ● ECKART ● ELANTAS ● ACTEGA

Globales Standortnetzwerk weiter ausgebaut – regionales Profil gestärkt

Neue Investitionen in zukünftiges Wachstum



Araçariquama – São Paulo, Brasilien

Zusammenlegung von drei Standorten, um die Produktion zu modernisieren und die Forschungskapazitäten stark zu erweitern

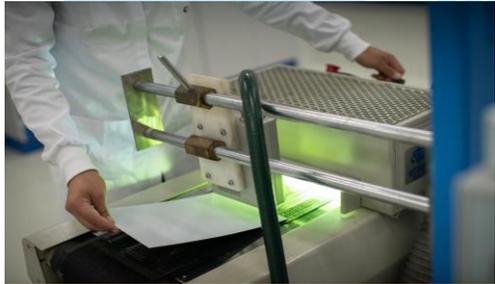
Investitionssumme:

~ 7 Millionen Euro



Globales Standortnetzwerk weiter ausgebaut – regionales Profil gestärkt

Neue Investitionen in zukünftiges Wachstum



Araçariquama – São Paulo, Brasilien

Zusammenlegung von drei Standorten, um die Produktion zu modernisieren und die Forschungskapazitäten stark zu erweitern

Investitionssumme:

~ 7 Millionen Euro



Zhuhai, China

Deutlich erweiterte Produktionskapazitäten, um den wachsenden Bedarf an Lösungen für die Energie- und Mobilitätstransformation zu bedienen

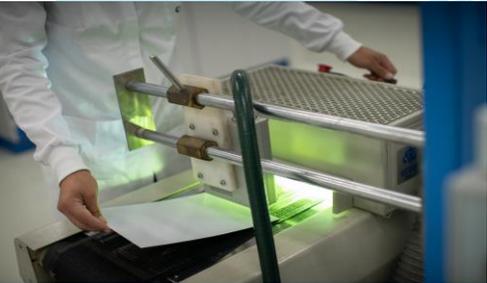
Investitionssumme:

~ 40 Millionen Euro



Globales Standortnetzwerk weiter ausgebaut – regionales Profil gestärkt

Neue Investitionen in zukünftiges Wachstum



Araçariquama – São Paulo, Brasilien

Zusammenlegung von drei Standorten, um die Produktion zu modernisieren und die Forschungskapazitäten stark zu erweitern

Investitionssumme:
~ 7 Millionen Euro

ACTEGA



Indien

Geschäftsbereichsübergreifender Standort, um Wachstumsmöglichkeiten vollumfänglich zu nutzen

Investitionssumme:
in Planung

ALTANA



Zhuhai, China

Deutlich erweiterte Produktionskapazitäten, um den wachsenden Bedarf an Lösungen für die Energie- und Mobilitätstransformation zu bedienen

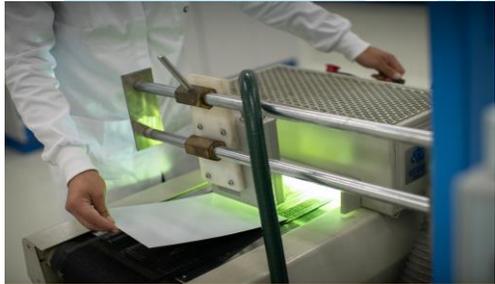
Investitionssumme:
~ 40 Millionen Euro

ELANTAS

● ALTANA ● BYK ● ECKART ● ELANTAS ● ACTEGA

Globales Standortnetzwerk weiter ausgebaut – regionales Profil gestärkt

Neue Investitionen in zukünftiges Wachstum



Araçariquama – São Paulo, Brasilien

Zusammenlegung von drei Standorten, um die Produktion zu modernisieren und die Forschungskapazitäten stark zu erweitern

Investitionssumme:

~ 7 Millionen Euro



Wesel, Deutschland

Neubau eines Laborgebäudes, um noch intensiver Lösungen für Zukunftsmärkte entwickeln zu können

Investitionssumme:

~ 25 Millionen Euro



Zhuhai, China

Deutlich erweiterte Produktionskapazitäten, um den wachsenden Bedarf an Lösungen für die Energie- und Mobilitätstransformation zu bedienen

Investitionssumme:

~ 40 Millionen Euro



Indien

Geschäftsbereichsübergreifender Standort, um Wachstumsmöglichkeiten vollumfänglich zu nutzen

Investitionssumme:

in Planung



Solide Bilanz

Bilanzsumme erstmals über 4 Mrd. Euro, weiterhin hohe Eigenkapitalquote

in Mio. €

Aktiva



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

Bilanzsumme (Mio. €)

31.12.2023:	4.140
31.12.2022:	3.961
Veränderung:	+5%

Passiva



- Kurzfristige Verbindlichkeiten
- Langfristige Verbindlichkeiten
- Eigenkapital

Eigenkapitalquote

31.12.2023:	69%
31.12.2022:	75%

Solide langfristige Finanzierungsstruktur

Hohe Flexibilität

in Mio. €

	2022	2023
Liquide Mittel (inkl. Wertpapiere, Finanzanlagen und ausgegebene Darlehen)	532	611
Weitere Finanzverbindlichkeiten	-215	-464
Nettofinanzposition	317	148
Pensionsrückstellungen	-172	-200
Nettoverschuldung (-) / Nettovermögen (+)	145	-52

- Neues **nachhaltigkeitsgebundenes Darlehen** („ESG-linked Loan“) in Höhe von **180 Mio. €**
- Die bei deutschen und internationalen Investoren platzierte Transaktion war **mehrfach überzeichnet**.
- **Flexible Struktur, attraktive Verzinsung**
- Zinshöhe ist an **Nachhaltigkeitskomponenten gekoppelt** und hängt somit von der Leistungsfähigkeit des Unternehmens im Hinblick auf Umwelt, Soziales und unternehmerische Kontrollprozesse ab.



ALTANA – Ausblick 2024

Präsentiert von
Martin Babilas
Vorsitzender des Vorstands



Unsere Prognose für 2024:

- moderates Wachstum der globalen Wirtschaft
- positive Nachfrageentwicklung
- operatives Umsatzwachstum voraussichtlich im mittleren einstelligen Prozentbereich
- zusätzliches Wachstum durch getätigte Akquisitionen
- Verbesserte Ergebnisprofitabilität.
- **Mit Finanz- und Innovationskraft sowie den getätigten Akquisitionen und Investitionen weiter bestens aufgestellt für nachhaltiges Wachstum mit zukunftssträchtigen Lösungen**

Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit