

Connecting**Chemistry**

BRENNTAG 

Bilanzpressekonferenz 2015



| 18. März 2015

AGENDA**Bilanzpressekonferenz 2015**

Thema	Sprecher	Zeit
1. Begrüßung	Hubertus Spethmann	10:00 Uhr
2. 2014 im Überblick		
2.1. Highlights	Steven Holland	10:05 Uhr
2.2. Finanzergebnisse	Georg Müller	10:10 Uhr
3. Ausblick und Zusammenfassung	Georg Müller	10:30 Uhr
4. Kernelemente unseres Geschäfts	Steven Holland	10:40 Uhr
5. Fragen und Antworten	Alle	11:00 Uhr
<i>Get together mit Imbiss</i>		11:30 Uhr

BEGRÜßUNG

Vorstand



**Steven Holland,
CEO**

- Seit 2006 bei Brenntag
- Mehr als 30 Jahre Erfahrung in der Chemieproduktion und -distribution
- Corp. Communications, Development, HR, HSE, Internal Audit, M&A, Regionen Europa und Asien-Pazifik



**Georg Müller,
CFO**

- Seit 2003 bei Brenntag
- Mehr als 10 Jahre Erfahrung in der Chemiedistribution
- Corp. Accounting, Controlling, Finance, IR, IT, Legal, Tax, Risk Management



**William Fidler,
Vorstandsmitglied**

- Seit 1970 bei Brenntag
- Mehr als 40 Jahre Erfahrung in der Chemiedistribution
- Regionen Nord- und Lateinamerika, Global Sourcing

AGENDA**Bilanzpressekonferenz 2015**

Thema	Sprecher	Zeit
1. Begrüßung	Hubertus Spethmann	10:00 Uhr
2. 2014 im Überblick		
2.1. Highlights	Steven Holland	10:05 Uhr
2.2. Finanzergebnisse	Georg Müller	10:10 Uhr
3. Ausblick und Zusammenfassung	Georg Müller	10:30 Uhr
4. Kernelemente unseres Geschäfts	Steven Holland	10:40 Uhr
5. Fragen und Antworten	Alle	11:00 Uhr
<i>Get together mit Imbiss</i>		11:30 Uhr

HIGHLIGHTS 2014
Wichtige Ereignisse

Januar 2014

Eröffnung Servicezentrum für die Kautschukindustrie in Italien

März 2014

Frühzeitige Verlängerung der Laufzeit der bestehenden Finanzierung

August 2014

Umsetzung des 1:3-Aktiensplits

Oktober 2014

Beitritt zum UN Global Compact

HIGHLIGHTS 2014**Erfolgreiche Akquisitionen**

Akquiriertes Unternehmen	Strategische Begründung
Gafor Distribuidora Ltd, Sao Paulo, Brasilien	Erweiterung der Marktpräsenz und Erreichen einer größeren Masse in Brasilien, dem wichtigsten Markt in Lateinamerika.
Philchem, Inc., Houston, Texas, USA	Vorteile durch exzellentes Know-how in einzelnen Produktgruppen. Philchem hat dauerhafte Beziehungen zu wichtigen Lieferanten und ist spezialisiert auf Lösungskonzepte in der Lieferkette.
Chimab SPA, Padua, Italien	Stärkung der Position in der wichtigen, großen Nahrungsmittelindustrie Italiens.
SurtiQuímicos S.A., Bogotá, Kolumbien	Erweiterung der Präsenz im Markt für Spezialchemikalien in Lateinamerika.
Fred Holmberg & Co AB, Malmö, Schweden (Abschluss im März 2015)	Stärkung und Erweiterung der Infrastruktur und des Portfolios für Industriechemikalien in Skandinavien.

AGENDA**Bilanzpressekonferenz 2015**

Thema	Sprecher	Zeit
1. Begrüßung	Hubertus Spethmann	10:00 Uhr
2. 2014 im Überblick		
2.1. Highlights	Steven Holland	10:05 Uhr
2.2. Finanzergebnisse	Georg Müller	10:10 Uhr
3. Ausblick und Zusammenfassung	Georg Müller	10:30 Uhr
4. Kernelemente unseres Geschäfts	Steven Holland	10:40 Uhr
5. Fragen und Antworten	Alle	11:00 Uhr
<i>Get together mit Imbiss</i>		11:30 Uhr

HIGHLIGHTS 2014**Finanzergebnisse 2014**

Makro- ökonomie	Moderate makroökonomische Erholung in unseren wichtigsten Märkten
Bruttoergebnis vom Umsatz	Bruttoergebnis vom Umsatz liegt bei 2.027,5 Mio. EUR mit einem Wachstum von 4,8% auf Basis konstanter Wechselkurse
EBITDA	Operatives EBITDA liegt mit 726,7 Mio EUR oberhalb der Guidance von 700-720 Mio. EUR (+4,3% auf Basis konstanter Wechselkurse)
Free Cash Flow	Hoher Free Cash Flow von 521,6 Mio. EUR
Ergebnis je Aktie	Das Ergebnis je Aktie bleibt mit 2,20 EUR stabil
Dividende	Vorschlag einer Dividendenzahlung von 0,90 EUR pro Aktie, was eine Steigerung von 3,8% zum Vorjahr bedeutet (Ausschüttungsquote 41,0%)

ERGEBNISENTWICKLUNG

Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. EUR	2014	2013	Δ	Δ währungs- bereinigt
Umsatzerlöse	10.015,6	9.769,5	2,5%	3,2%
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.027,5	1.945,5	4,2%	4,8%
Operatives EBITDA	726,7	698,3	4,1%	4,3%
Operatives EBITDA/Bruttoergebnis vom Umsatz	35,8%	35,9%		
EBIT	591,6	555,9	6,4%	
Ergebnis nach Steuern	339,7	338,9	0,2%	

ERGEBNISENTWICKLUNG

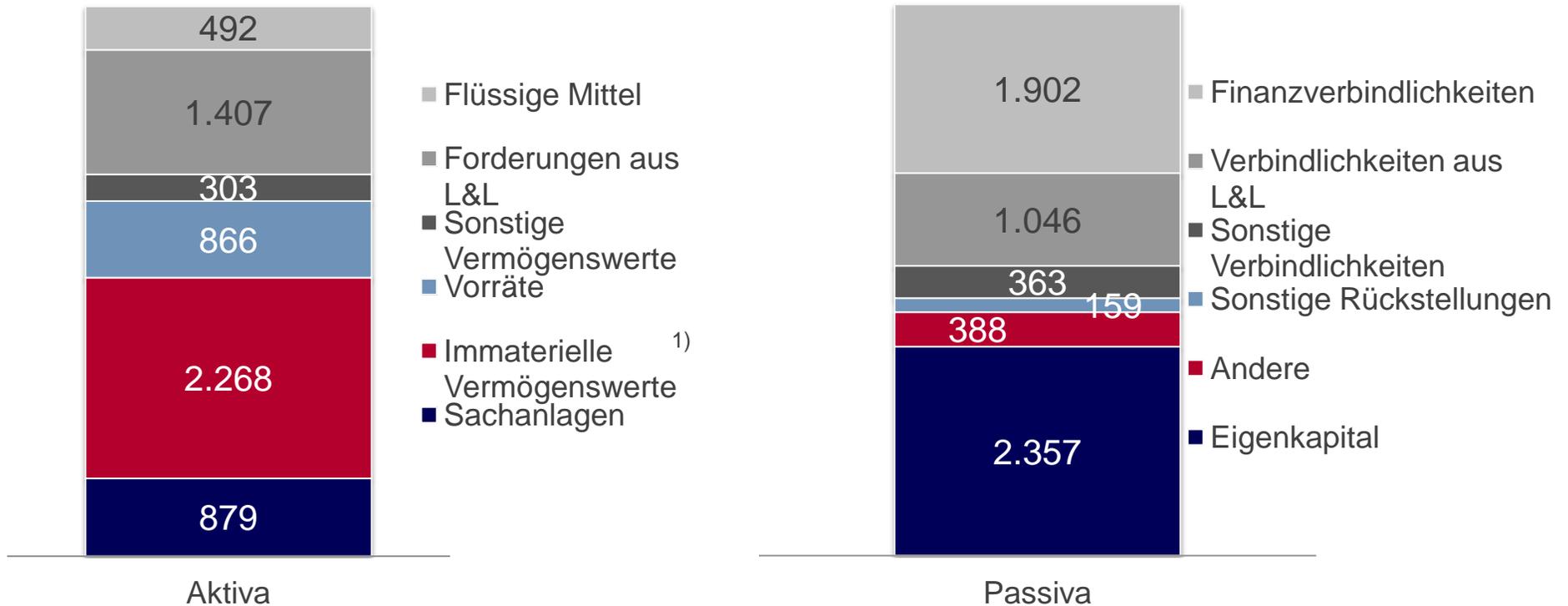
Segmente

in Mio. EUR		Europa	Nord- amerika	Latein- amerika	Asien Pazifik	Alle sonstigen Segmente	Gruppe
Rohertrag	2014	972,0	802,2	169,5	120,7	13,8	2.078,2
	2013	930,0	763,1	163,6	121,7	13,9	1.992,3
	Δ	4,5%	5,1%	3,6%	-0,8%	-0,7%	4,3%
	Δ währungs- bereinigt	4,3%	6,0%	6,1%	1,9%	-0,7%	4,9%
Operatives EBITDA	2014	335,9	323,6	46,8	41,2	-20,8	726,7
	2013	297,4	325,7	47,0	47,5	-19,3	698,3
	Δ	12,9%	-0,6%	-0,4%	-13,3%	-7,8%	4,1%
	Δ währungs- bereinigt	12,4%	-0,2%	2,9%	-13,1%	-7,8%	4,3%

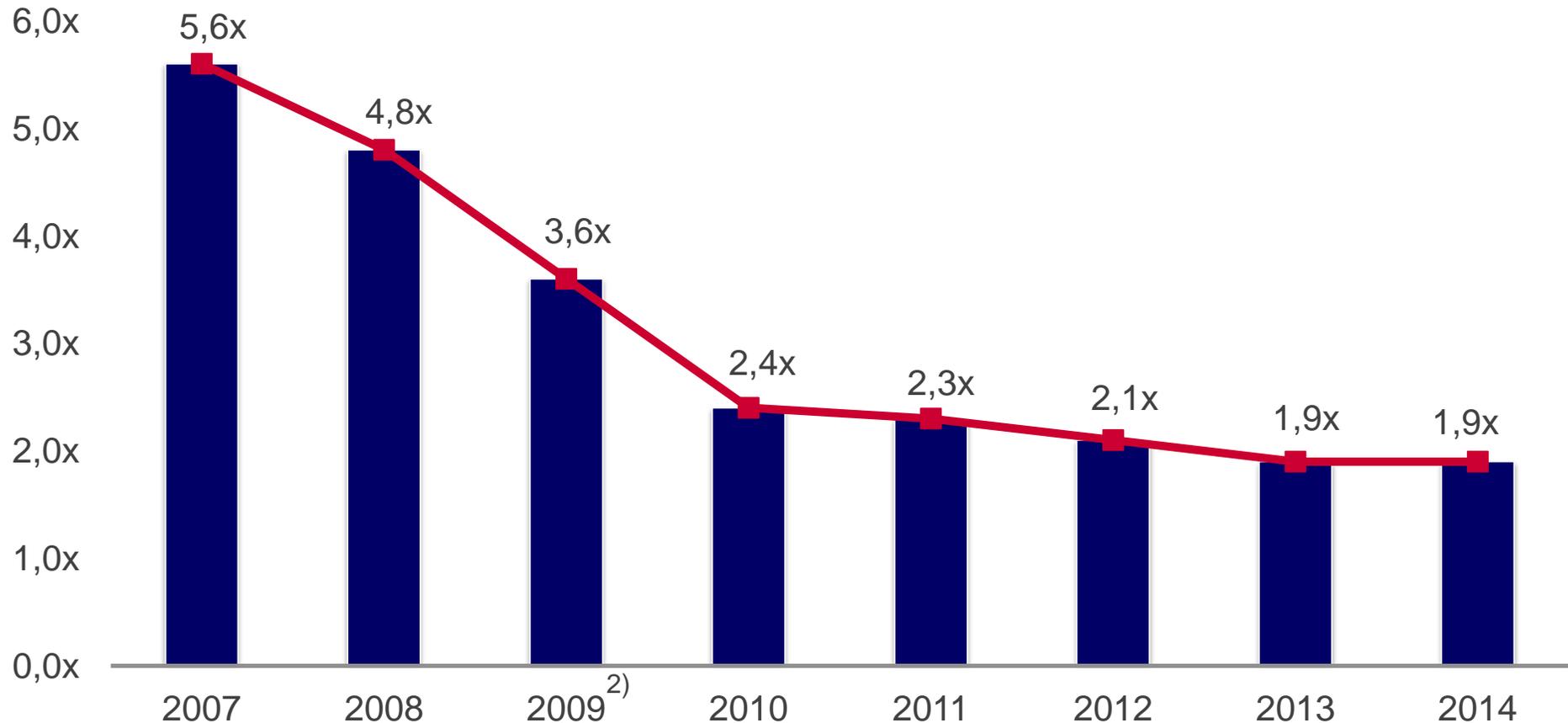
ERGEBNISENTWICKLUNG

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2014

in Mio. EUR **6.215**



1) Von den zum 31.12.2014 ausgewiesenen immateriellen Vermögenswerten betreffen rund 1.217 Millionen EUR Goodwill und Trademarks, die im Rahmen der Kaufpreisallokation anlässlich des Erwerbs des Brenntag Konzerns durch von BC Partners Limited, Bain Capital, Ltd. und Tochtergesellschaften von Goldman Sachs International beratene Fonds zum Ende des dritten Quartals 2006 zusätzlich zu den bereits in der vorherigen Konzernstruktur vorhandenen entsprechenden immateriellen Vermögenswerten aktiviert wurden.

ERGEBNISENTWICKLUNG**Verschuldungsgrad: Nettofinanzverbindlichkeiten / Operatives EBITDA¹⁾**

1) Nettofinanzverbindlichkeiten definiert als kurzfristige Finanzverbindlichkeiten zuzüglich langfristige Finanzverbindlichkeiten abzüglich flüssige Mittel

2) Operatives EBITDA der Quartale auf LTM-Basis; 2009 bereinigt um Aufwendungen für die frühzeitige Beendigung eines mehrjährigen Anreizprogramms

ERGEBNISENTWICKLUNG

Free Cash Flow

in Mio. EUR	2014	2013	Δ	Δ
EBITDA	726,9	696,8	30,1	4,3%
Investition in langfristige Vermögenswerte (Capex)	-104,8	-97,2	-7,6	7,8%
Δ Working Capital	-100,5	-56,2	-44,3	78,8%
Free Cash Flow	521,6	543,4	-21,8	-4,0%

ERGEBNISENTWICKLUNG

Dividendenvorschlag

in EUR	2014
Auf Brenntag-Aktionäre entfallendes Ergebnis je Aktie	139,1
Dividendenvorschlag je Aktie	0,90
Ausschüttungsquote	41,0%

AGENDA**Bilanzpressekonferenz 2015**

Thema	Sprecher	Zeit
1. Begrüßung	Hubertus Spethmann	10:00 Uhr
2. 2014 im Überblick		
2.1. Highlights	Steven Holland	10:05 Uhr
2.2. Finanzergebnisse	Georg Müller	10:10 Uhr
3. Ausblick und Zusammenfassung	Georg Müller	10:30 Uhr
4. Kernelemente unseres Geschäfts	Steven Holland	10:40 Uhr
5. Fragen und Antworten	Alle	11:00 Uhr
<i>Get together mit Imbiss</i>		11:30 Uhr

AUSBLICK UND ZUSAMMENFASSUNG

	2014	Kommentar	Trend 2015
Umsatzerlöse	10.016 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Es wird erwartet, dass sich die Weltwirtschaft im Laufe des Jahres 2015 weiter verbessert ▪ Die strukturellen Wachstumstrends für Chemiedistributeure und insbesondere Brenntags starke Wettbewerbsposition lassen weiteres Wachstumspotential erwarten. 	
Bruttoergebnis vom Umsatz	2.028 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Aus der Erfahrung heraus haben Preisveränderungen keinen signifikanten Einfluss auf das Bruttoergebnis vom Umsatz. ▪ Positive Entwicklungen beim Bruttoergebnis vom Umsatz sind aufgrund struktureller Wachstumstrends zu erwarten. 	
Operatives EBITDA	727 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Das operative EBITDA wird voraussichtlich von der Entwicklung des Bruttogewinns und internen Effizienzmaßnahmen profitieren. 	
Ergebnis nach Steuern	340 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Es ist zu erwarten, dass das Ergebnis nach Steuern parallel zum EBITDA wächst. 	

AUSBLICK UND ZUSAMMENFASSUNG

	2014	Kommentar	Trend 2015
Working Capital	1.227 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> Zu einem großen Teil abhängig vom Umsatzwachstum. Erwartetes Wachstum für 2015 (im Vergleich zum Jahresende 2014). 	
Capex	105 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> Die Ausgaben für Capex werden sich aufgrund von Projekten für die Erweiterung unserer Geschäftstätigkeiten erhöhen. 	
Free Cash Flow	522 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> Erwartetes Wachstum des Free Cash Flow. 	

AGENDA**Bilanzpressekonferenz 2015**

Thema	Sprecher	Zeit
1. Begrüßung	Hubertus Spethmann	10:00 Uhr
2. 2014 im Überblick		
2.1. Highlights	Steven Holland	10:05 Uhr
2.2. Finanzergebnisse	Georg Müller	10:10 Uhr
3. Ausblick und Zusammenfassung	Georg Müller	10:30 Uhr
4. Kernelemente unseres Geschäfts	Steven Holland	10:40 Uhr
5. Fragen und Antworten	Alle	11:00 Uhr
<i>Get together mit Imbiss</i>		11:30 Uhr

HIGHLIGHTS 2014

Einführung des ersten Unternehmensclaims bei Brenntag

Connecting**Chemistry**

ConnectingChemistry

- Der neue Unternehmensclaim „ConnectingChemistry“ wurde 2014 intern eingeführt
- Der externe Roll-out 2015 stärkt Brenntags Position als globaler Chemiedistributeur
- Die Markenidentität wird durch Unternehmenswerte gestützt, die in der gesamten Brenntag-Gruppe gelebt werden
- “ConnectingChemistry” steht für Brenntags Anspruch, Kunden und Lieferanten in einer gewinnbringenden Partnerschaft zusammenzuführen

KERNELEMENTE UNSERES GESCHÄFTSANSATZES

Unsere Werte – Das Fundament unseres Unternehmens



**SICHERHEIT
AN ERSTER STELLE**

**VORBILD SEIN UND
VERANTWORTUNG ÜBERNEHMEN**

ENGAGEMENT ZEIGEN



**ZU SPITZENLEISTUNGEN
VERPFLICHTET**

INTEGER UND BEWUSST HANDELN

MEHRWERT FÜR PARTNER SCHAFFEN

KERNELEMENTE UNSERES GESCHÄFTSANSATZES

Unser Versprechen – Was uns so einzigartig macht

UNSER ANGEBOT



Wir bieten ein ausgezeichnetes Produktsortiment, echten Kundenservice und technisches Fachwissen, um der beste Partner in der Branche zu sein.

UNSER ANSATZ



Wir führen Kunden und Lieferanten in einer gewinnbringenden Partnerschaft zusammen und werden so zu ihrem bevorzugten Partner.

UNSERE MITARBEITER



Unser Wettbewerbsvorteil liegt vor allem in unseren talentierten, engagierten und motivierten Mitarbeitern.

UNSERE STÄRKEN

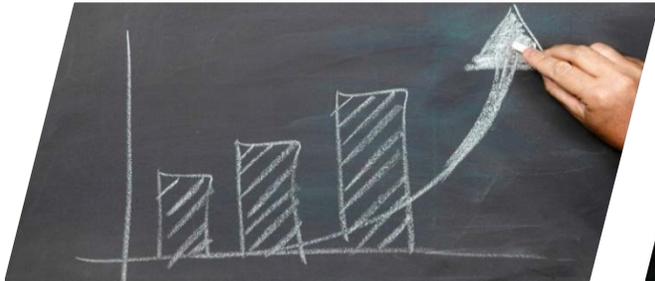


Wir bieten außergewöhnliches Know-how über Märkte, Branchen, Produkte und Anwendungen sowie erstklassige, maßgeschneiderte Lösungen.

KERNELEMENTE UNSERES GESCHÄFTSANSATZES

Unsere Marke – Das verbindliche Versprechen an unsere Partner

ERFOLG



Wir schaffen Erfolg für uns selbst ebenso wie für unsere Partner und Aktionäre.

Wir unterstützen unsere Partner bei Entwicklung und Wachstum ihrer Unternehmen, indem wir Mehrwert für ihr Geschäft schaffen.

EXPERTISE



Wir bieten unseren Partnern die beste Expertise der ganzen Branche.

Wir stützen uns auf unser umfassendes Produkt- und Dienstleistungssortiment, unsere globale Branchenabdeckung und unsere Fähigkeit, maßgeschneiderte Lösungen zu entwickeln.

KUNDENORIENTIERUNG UND EXZELLENTER SERVICE



Wir verfolgen den Ansatz uneingeschränkter Kundenorientierung.

Unser Team verfügt über die Fähigkeiten und den Anspruch, den besten Kundenservice der Branche zu bieten.

AGENDA**Bilanzpressekonferenz 2015**

Thema	Sprecher	Zeit
1. Begrüßung	Hubertus Spethmann	10:00 Uhr
2. 2014 im Überblick		
2.1. Highlights	Steven Holland	10:05 Uhr
2.2. Finanzergebnisse	Georg Müller	10:10 Uhr
3. Ausblick und Zusammenfassung	Georg Müller	10:30 Uhr
4. Kernelemente unseres Geschäfts	Steven Holland	10:40 Uhr
5. Fragen und Antworten	Alle	11:00 Uhr
<i>Get together mit Imbiss</i>		11:30 Uhr

DISCLAIMER

Diese Präsentation enthält möglicherweise bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung der Brenntag AG und anderen derzeit verfügbaren Informationen beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken und Ungewissheiten sowie sonstige Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistung der Gesellschaft wesentlich von den hier abgegebenen Einschätzungen abweichen. Die Brenntag AG beabsichtigt nicht und übernimmt keinerlei Verpflichtung, derartige zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

KONTAKT

Brenntag AG, Stinnes-Platz 1, 45472 Mülheim an der Ruhr

Corporate
Communications

Hubertus Spethmann

Telefon: +49 (0) 208 7828 7701

Fax: +49 (0) 208 7828 7220

E-mail: hubertus.spethmann@brenntag.de

Web: www.brenntag.com



Thomas Langer

Telefon: +49 (0) 208 7828 7653

Fax: +49 (0) 208 7828 7755

E-mail: thomas.langer@brenntag.de

Web: www.brenntag.com

Finanzmedien