

Connecting**Chemistry**



## Rede des Vorstands



■ Hauptversammlung am 9. Juni 2015

---

AGENDA

**| Das Geschäftsjahr im Überblick**

**Steven Holland, Vorstandsvorsitzender**

**| Finanzkennzahlen 2014**

**Georg Müller, Finanzvorstand**

**| ConnectingChemistry**

**Steven Holland, Vorstandsvorsitzender**

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK

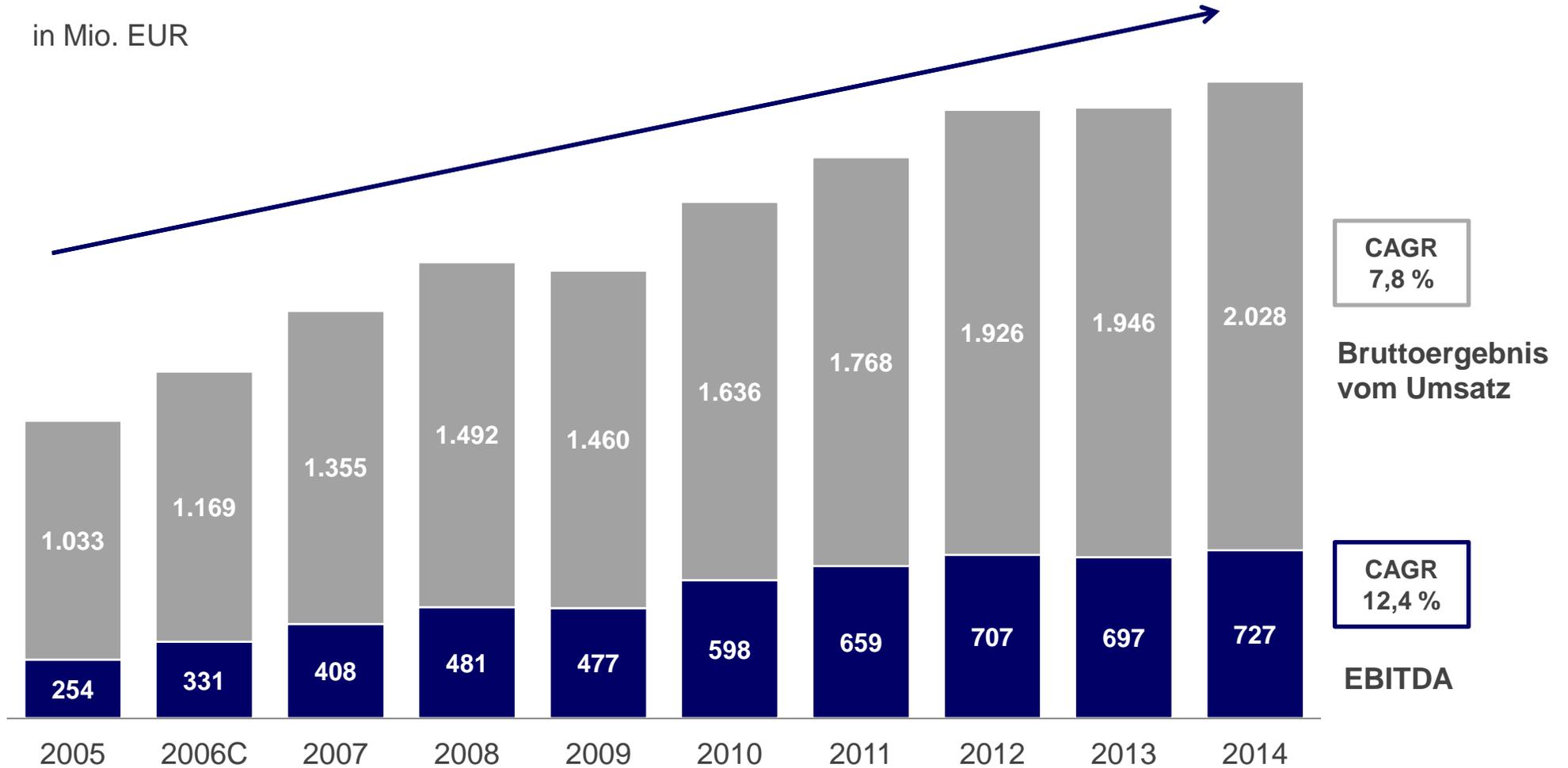
### Highlights 2014

Finanzkennzahlen	<ul style="list-style-type: none"> <li>Historische Höchststände beim Bruttoergebnis vom Umsatz und operativem EBITDA</li> </ul>
Zukäufe	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wertschaffende Akquisitionen in den USA, Europa und Lateinamerika</li> </ul>
Effizienzsteigerung	<ul style="list-style-type: none"> <li>Investitionen in Wachstumsinitiativen zeigen positive Effekte und werden auch 2015 zu weiterem Wachstum beitragen</li> </ul>
Refinanzierung	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vorzeitige Verlängerung der Kreditlinien (Umsetzung im März 2014)</li> </ul>
Aktiensplit	<ul style="list-style-type: none"> <li>Umsetzung des 1:3 Aktiensplits im August 2014</li> </ul>
Connecting <b>Chemistry</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Einführung des neuen Unternehmensclaims „ConnectingChemistry“</li> </ul>

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK

### Nachhaltiges Wachstum mit hoher Profitabilität

in Mio. EUR

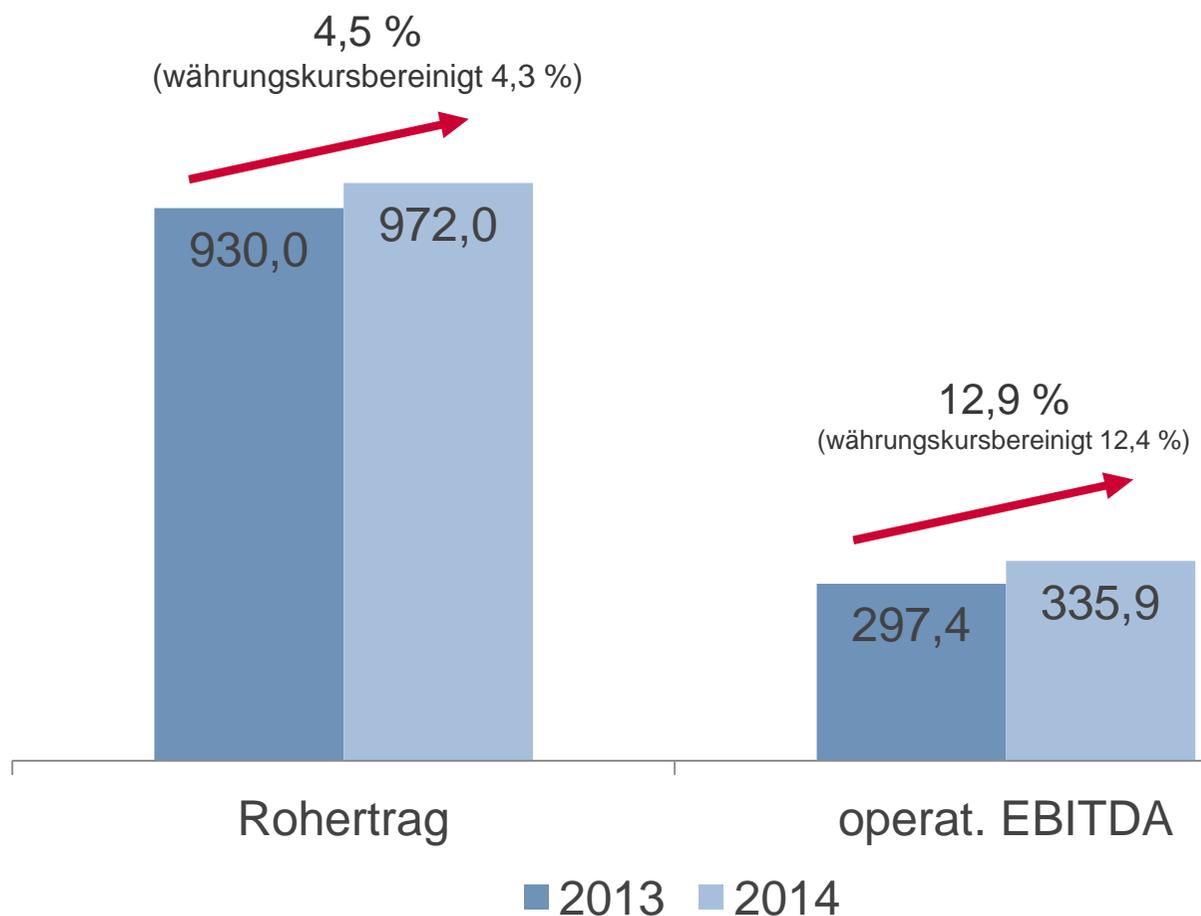


**DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK**  
**Finanzkennzahlen 2014**

	Bruttoergebnis vom Umsatz	Operatives EBITDA	Operatives EBITDA / Bruttoergebnis vom Umsatz
<b>2014</b>	<b>EUR 2.027,5 Mio.</b>	<b>EUR 726,7 Mio.</b>	<b>35,8 %</b>
<b>Wachstum</b> im Jahresvergleich	<b>4,2 %</b>	<b>4,1 %</b>	
<b>Wachstum</b> währungskursbereinigt im Jahresvergleich	<b>4,8 %</b>	<b>4,3 %</b>	
<b>Free Cashflow</b>	<b>Starker Free Cashflow von EUR 521,6 Mio.</b>		

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK Segmente 2014 – Europa

in Mio. EUR

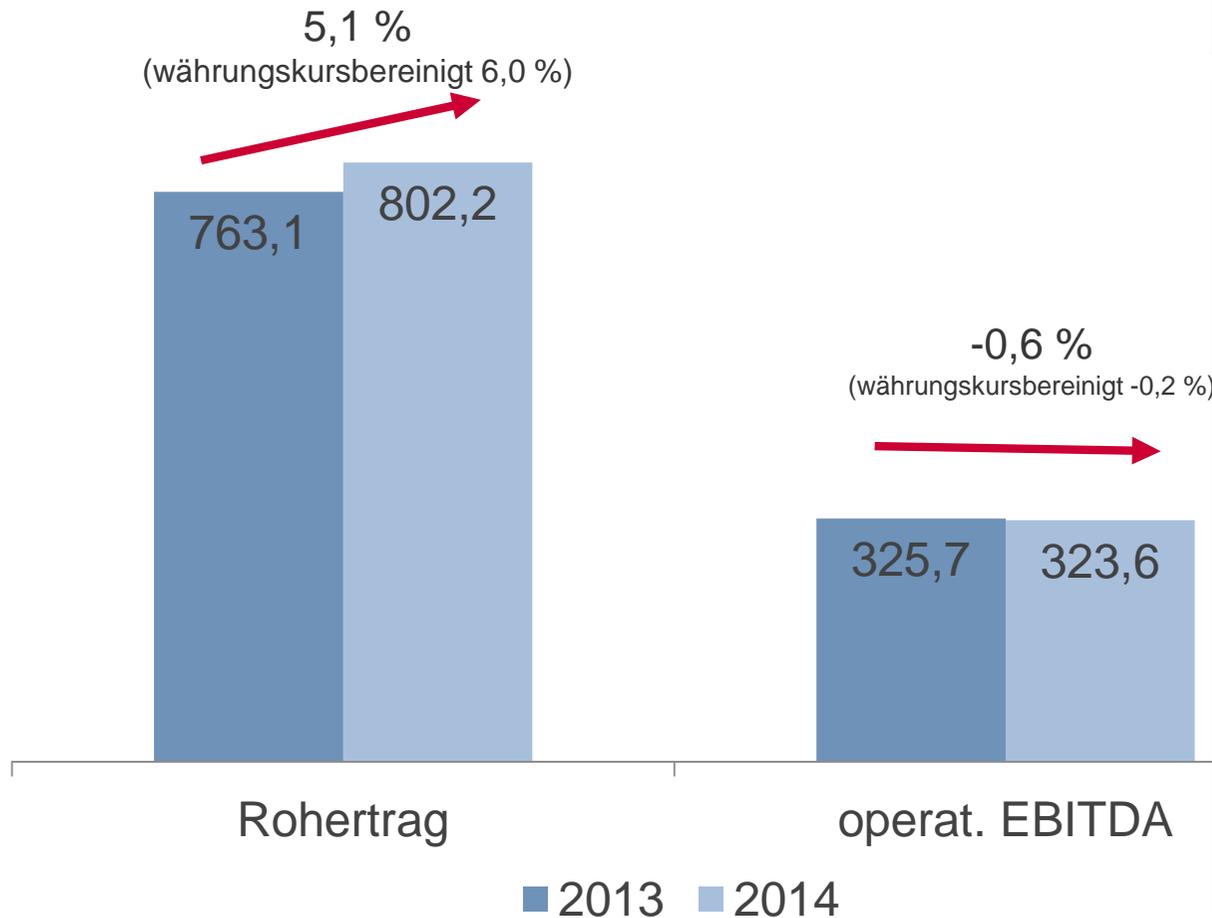


### Update

- Gesamtwirtschaftliches Umfeld bleibt schwierig und erholt sich nur langsam
- Kombination aus Wachstums- und Effizienzmaßnahmen zeigt bei Brenntag Erfolge
- Pan-europäischer Management-Ansatz wird weiter verfolgt
- Guter Start in das Jahr 2015

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK Segmente 2014 – Nordamerika

in Mio. EUR

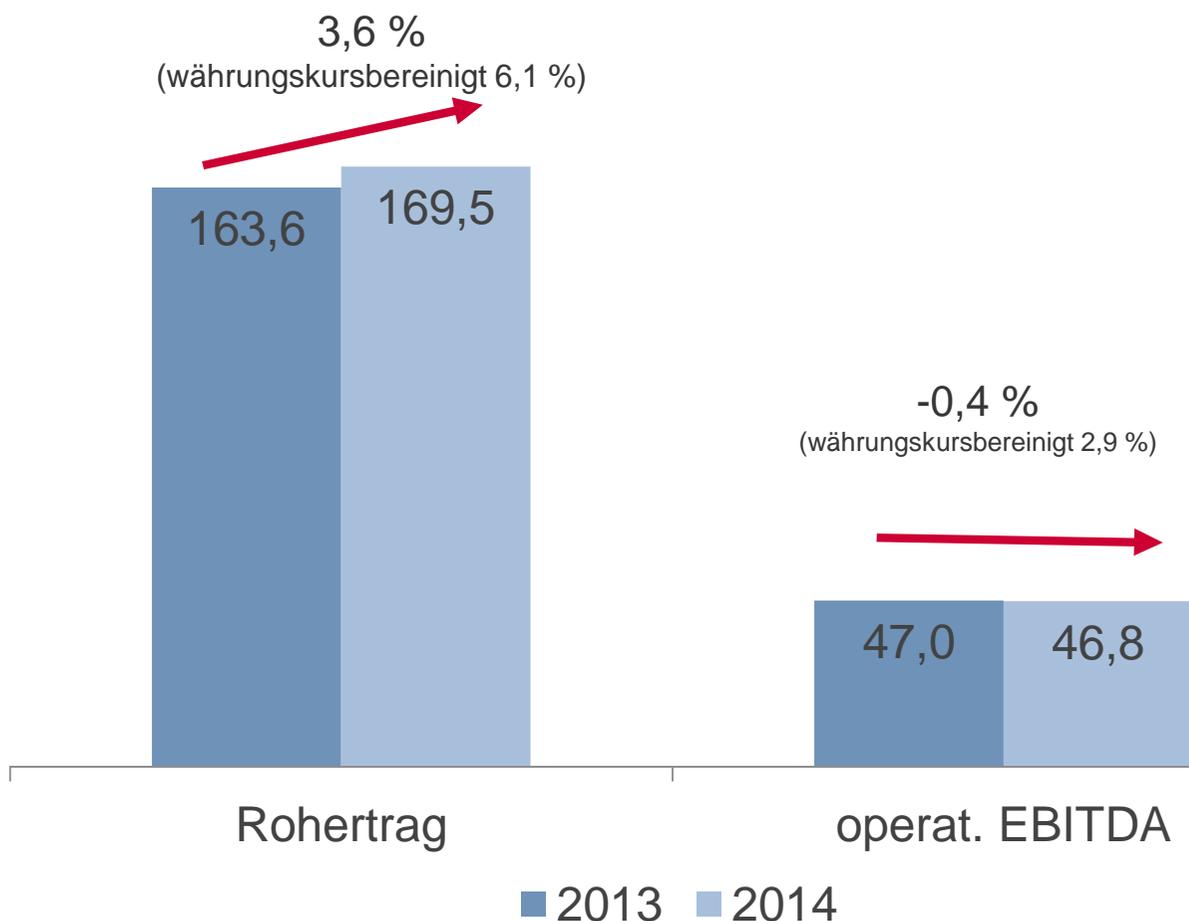


### Update

- Insgesamt ein positives wirtschaftliches Umfeld
- Die Akquisitionen sind erfolgreich integriert
- Rohertrag und operatives EBITDA wachsen währungskursbereinigt
- Kostenbasis temporär durch einzelne Effekte leicht belastet
- Q1 2015 mit guten Ergebnissen

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK Segmente 2014 – Lateinamerika

in Mio. EUR

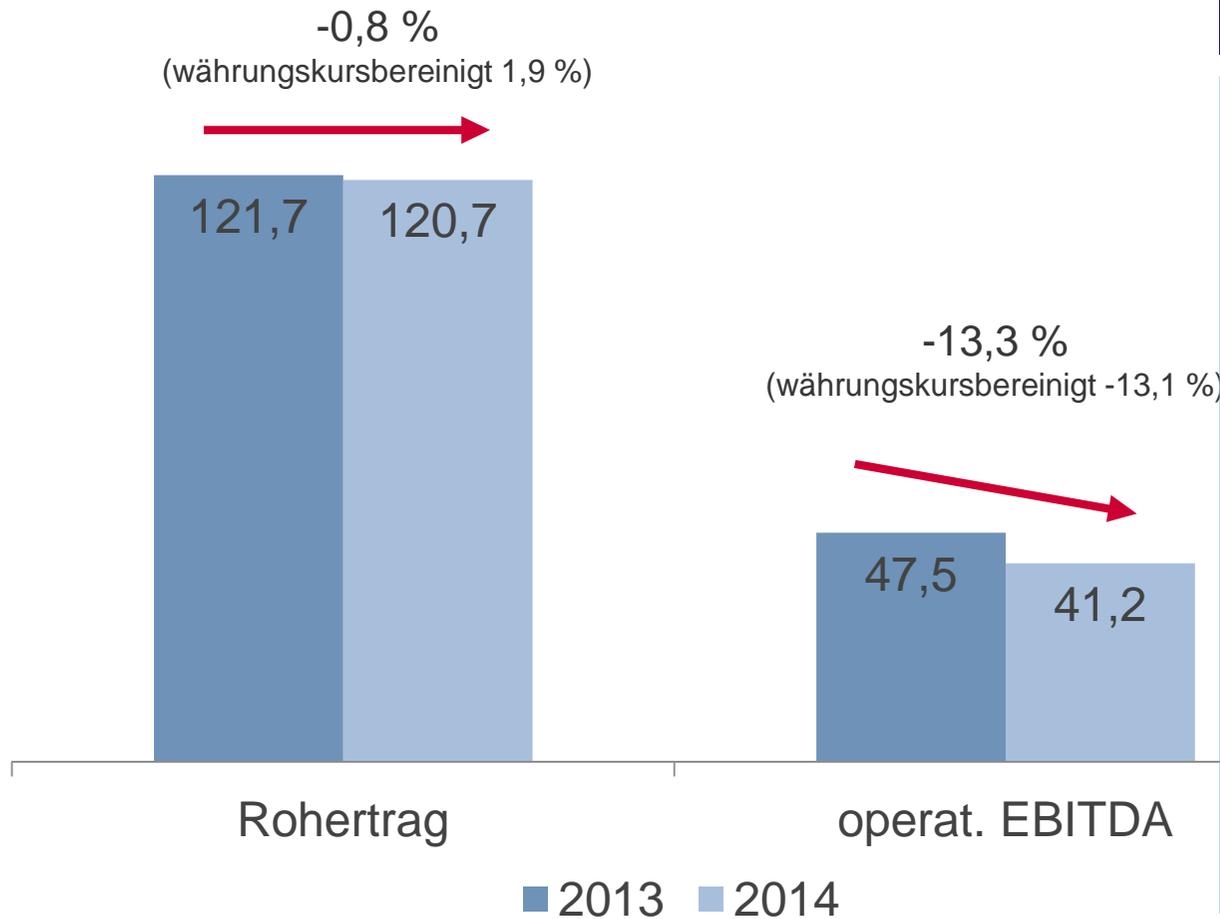


### Update

- Weiterhin herausfordernde gesamtwirtschaftliche Bedingungen
- Schwache Entwicklung zu Beginn des Jahres aber Verbesserung zum Jahresende
- Rohertrag und operatives EBITDA wachsen währungskursbereinigt
- Anhaltend positiver Trend in Q1 2015

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK Segmente 2014 – Asien Pazifik

in Mio. EUR



### Update

- Schwächeres gesamtwirtschaftliches Umfeld in einzelnen Ländern
- Kosteneffekte aufgrund von Wachstumsinitiativen
- Kontinuierliche Verbesserung in China
- Positiver Trend seit dem vierten Quartal 2014

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK

### Geschäftsentwicklung 1. Quartal 2015

	Bruttoergebnis vom Umsatz	Operatives EBITDA	Operatives EBITDA / Bruttoergebnis vom Umsatz
<b>Q1 2015</b>	<b>EUR 557,3 Mio.</b>	<b>EUR 195,0 Mio.</b>	<b>35,0 %</b>
<b>Wachstum</b> im Jahresvergleich	<b>15,2 %</b>	<b>22,2 %</b>	
<b>Wachstum</b> währungskursbereinigt im Jahresvergleich	<b>4,3 %</b>	<b>9,7 %</b>	
<b>Free Cashflow</b>	<b>Starker Free Cashflow von EUR 161,0 Mio.</b>		

## DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK

### Erfolgreiche Akquisitionen 2014

Akquiriertes Unternehmen	Strategische Begründung
Gafor Distribuidora Ltd, Sao Paulo, Brasilien	Erweiterung der Marktpräsenz in Brasilien und Erreichen einer kritischen Masse.
Philchem, Inc., Houston, Texas, USA	Vorteile durch exzellentes Know-how in einzelnen Produktgruppen.
Chimab SPA, Padua, Italien	Stärkung der Position in der in Italien wichtigen Nahrungsmittelindustrie.
SurtiQuímicos S.A., Bogotá, Kolumbien	Erweiterung der Präsenz im Markt für Spezialchemikalien in Lateinamerika.
Fred Holmberg & Co AB, Malmö, Schweden *)	Stärkung der Infrastruktur und Erweiterung des Industriechemikalien-Portfolios in Skandinavien.

\*) Abgeschlossen in 2015

---

**AGENDA**

**■ Das Geschäftsjahr im Überblick**

**Steven Holland, Vorstandsvorsitzender**

**■ Finanzkennzahlen 2014**

**Georg Müller, Finanzvorstand**

**■ ConnectingChemistry**

**Steven Holland, Vorstandsvorsitzender**

## FINANZKENNZAHLEN 2014

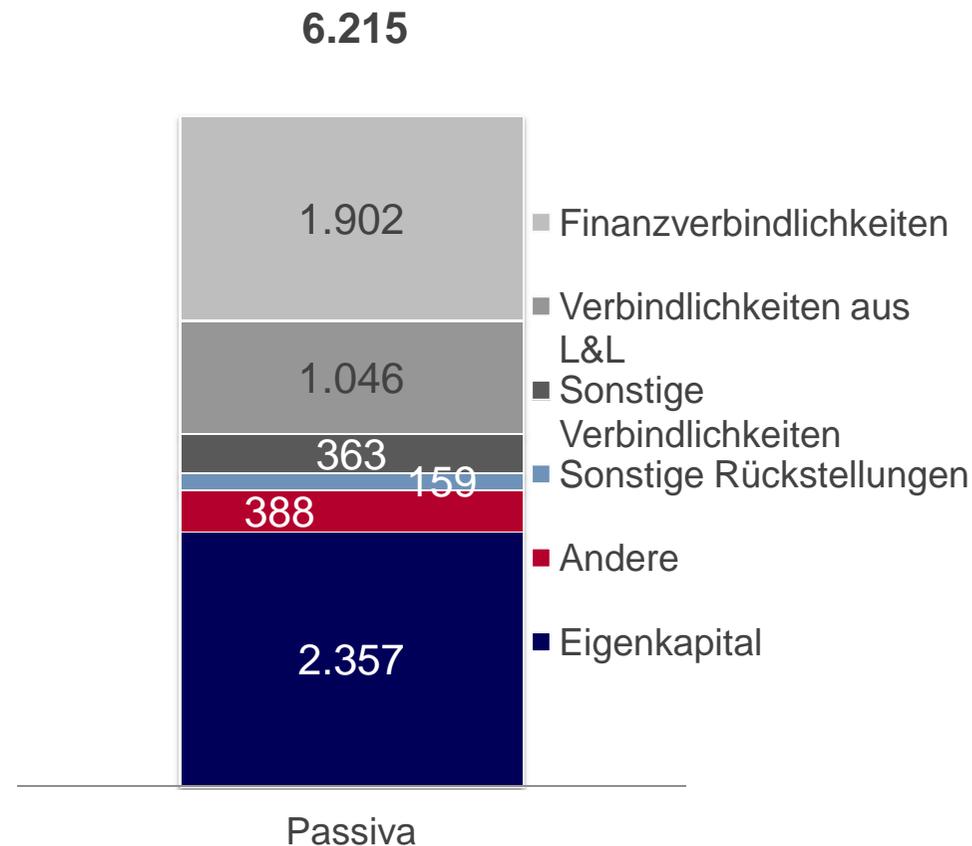
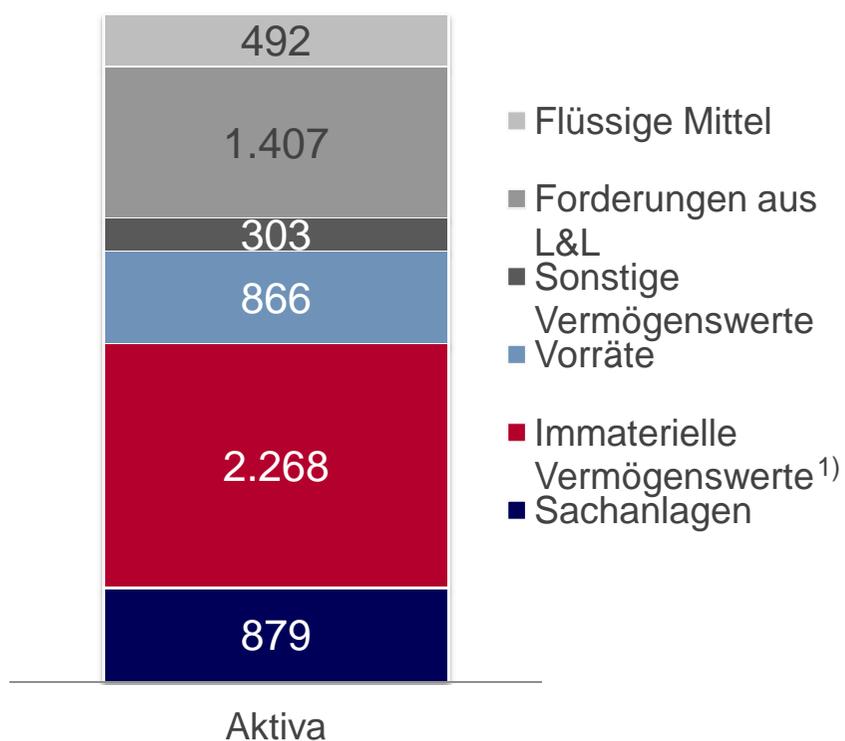
### Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. EUR	2014	2013	Δ	Δ währungskurs- bereinigt
Umsatzerlöse	10.015,6	9.769,5	2,5%	3,2%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>2.027,5</b>	<b>1.945,5</b>	<b>4,2%</b>	<b>4,8%</b>
Operatives EBITDA	726,7	698,3	4,1%	4,3%
<b>Operatives EBITDA/Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>35,8%</b>	<b>35,9%</b>		
Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag	507,8	495,2	2,5%	
<b>Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>339,7</b>	<b>338,9</b>	<b>0,2%</b>	

## FINANZKENNZAHLEN 2014

### 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.

## FINANZKENNZAHLEN 2014

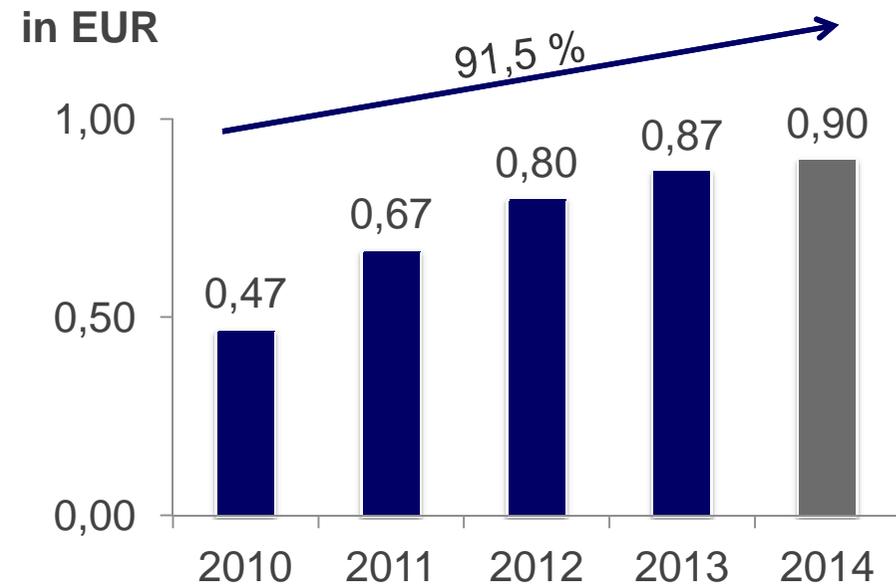
**Free Cashflow**

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

**FINANZKENNZAHLEN 2014**

**Attraktive Dividendenentwicklung seit dem Börsengang**

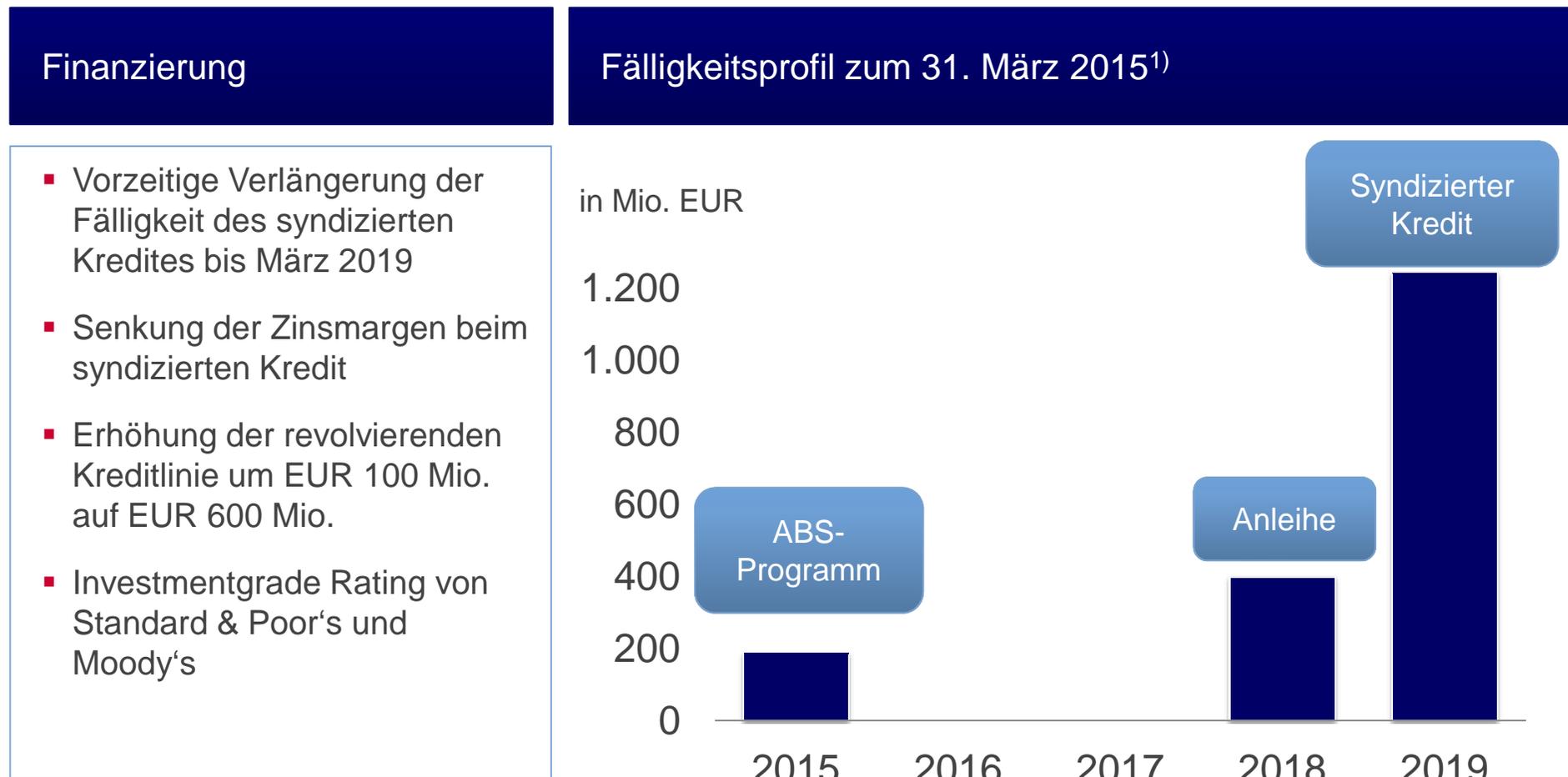
in EUR	2014
Ergebnis je Aktie	<b>2,20</b>
Dividendenvorschlag je Aktie	<b>0,90</b>
Ausschüttungsquote (basierend auf Gewinn je Aktie)	<b>41,0 %</b>



Die Dividende wurde rückwirkend an den im dritten Quartal 2014 durchgeführten Aktiensplit angepasst.

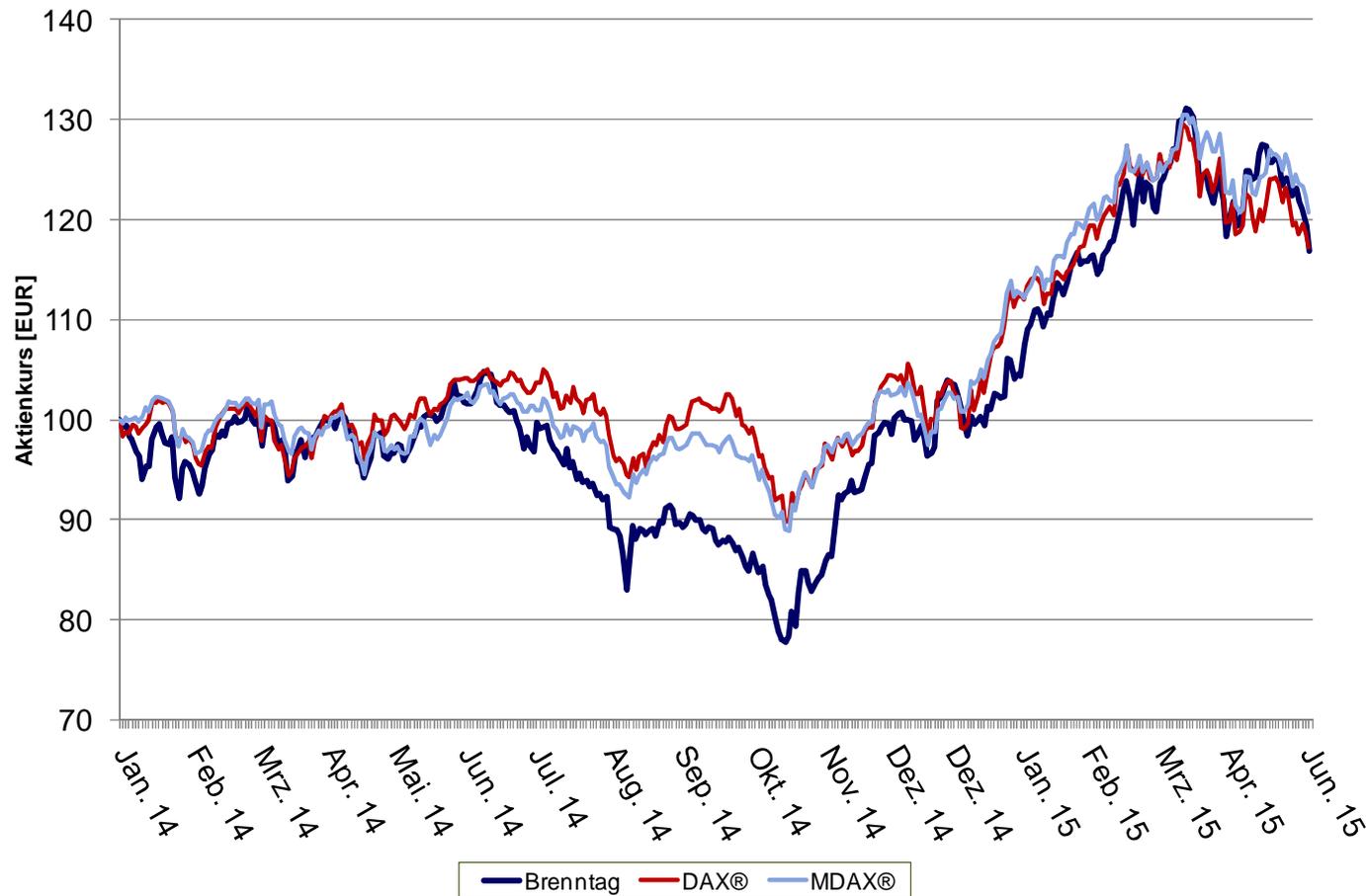
**FINANZKENNZAHLEN 2014**

**Langfristig ausgerichtetes Fälligkeitsprofil und Investmentgrade Rating**



1) Konsortialkredit, Anleihe und Verbindlichkeiten aus dem multinationalen Forderungsverkaufsprogramm (zu den Wechselkursen zum 31. März 2015) ohne Zinsabgrenzung und Transaktionskosten.

**AKTIENKURS (INDEXIERT AUF 100)**  
**Nachhaltige Kurssteigerung in der Brenntag-Aktie**



> 240 %  
Kursanstieg seit  
Börsengang

Jährliche  
Outperformance  
vom DAX seit  
Börsengang

~ 9,0 Mrd.  
Marktkapitalisierung

Platz 30 bei  
Marktkapitalisierung  
in Deutschland \*)

\*) Rangliste zu Streubesitz und Marktkapitalisierung der Deutschen Börse AG

## FINANZKENNZAHLEN 2014 Ausblick auf 2015

	2014	Erwartungen	Trend 2015
Umsatz	10.016 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Weitere Entspannung der Weltwirtschaft</li> <li>▪ Herausfordernde Bedingungen in Schwellenländern</li> <li>▪ Wachstumspotenzial durch starke Wettbewerbsposition</li> </ul>	
Brutto- ergebnis vom Umsatz	2.028 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Positive Ergebnisentwicklung durch strukturelle Wachstumstrends</li> <li>▪ Preisveränderungen ohne signifikanten Einfluss</li> </ul>	
Operatives EBITDA	727 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Steigerung des operativen EBITDA in Europa und Nordamerika sowie durch interne Effizienzmaßnahmen</li> </ul>	

**Fokus auf professioneller Umsetzung aller Maßnahmen**

---

AGENDA

■ **Das Geschäftsjahr im Überblick**

**Steven Holland, Vorstandsvorsitzender**

■ **Finanzkennzahlen 2014**

**Georg Müller, Finanzvorstand**

■ **ConnectingChemistry**

**Steven Holland, Vorstandsvorsitzender**

CONNECTING CHEMISTRY

**Fokussierung auf die Bedürfnisse von Kunden und Lieferanten**



CONNECTING CHEMISTRY

## Herausragende Qualität in der Chemiedistribution

### ConnectingChemistry



- 'ConnectingChemistry' als globales Branding zur weiteren Stärkung der Marke
- 'ConnectingChemistry' steht für Brenntags Anspruch, Kunden und Lieferanten in einer gewinnbringenden Partnerschaft zusammenzuführen
- Brenntag verbindet Chemie auf allen Ebenen

CONNECTING CHEMISTRY  
**Lebensqualität**



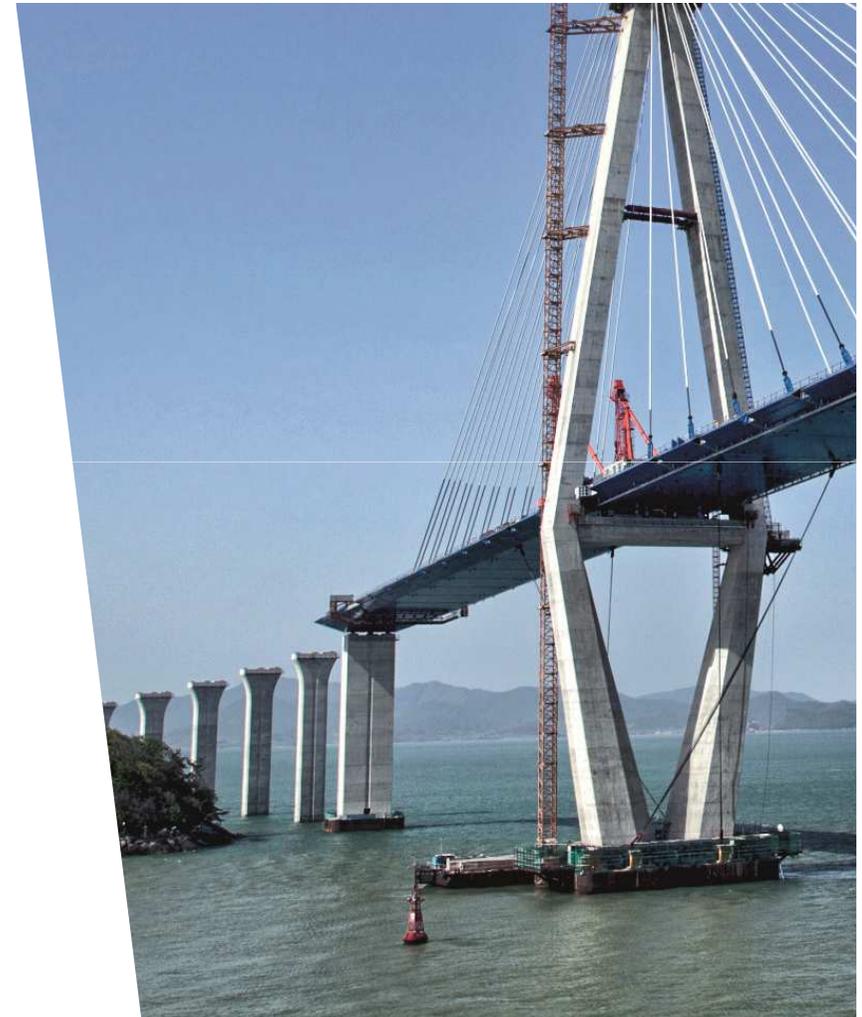
**Öl & Gas**

- Öl und Erdgasressourcen als entscheidender Faktor zur Deckung des Energiebedarfs unserer Gesellschaft
- Brenntag unterstützt alle Phasen der Öl & Gas-Wertschöpfungskette mit Produkten und Mehrwertleistungen
- Brenntag garantiert zeitgerechte Lieferung von vielfältigen Produkten zu abgelegenen Standorten
- Unser dichtes Netzwerk und ausgezeichnetes Verständnis der Kundenbedürfnisse als entscheidender Wettbewerbsvorteil
- Exzellentes technisches Knowhow

CONNECTING CHEMISTRY  
**Lebensqualität**

**Beschichtungen & Bauindustrie**

- Brenntag ermöglicht Innovationen in der Beschichtungs- und Bauindustrie
- Brenntag Vertrieb mit breitem Serviceangebot: Beratung, Rezepturverbesserungen, Beschaffung, Logistiklösungen
- Brenntag reduziert die Komplexität durch Auslagerung von Geschäftsteilen bei Kunden und Lieferanten
- Brenntag garantiert eine sichere und zuverlässige Lieferkette



CONNECTING CHEMISTRY  
**Lifestyle**



**Nahrungsmittel**

- Globale Trends beeinflussen die Nahrungsmittelindustrie
- Brenntag ist flexibler Partner für Kunden und Lieferanten
- Brenntag bietet weitreichendes Knowhow der Inhaltsstoffe, Anwendungsbereiche und Märkte
- Brenntag unterstützt seine Partner bei der Gestaltung, Verbesserung oder Anpassung der Produkteigenschaften
- Wissenstransfer über globales Netzwerk
- Hoher Qualitätsanspruch

## CONNECTING CHEMISTRY Lifestyle

### Kosmetik

- Kosmetika sind fester Bestandteil des alltäglichen Lebens
- Kreative, schnelllebige und verbraucherorientierte Branche
- Brenntag liefert Rohstoffe und Lösungen
- Brenntag unterstützt die Hersteller bei der effizienten Markteinführung von Produkten
- Brenntag hilft schnell und adäquat auf verändertes Kundenverhalten zu reagieren
- Brenntag ermöglicht Flexibilität in einem von Wettbewerb bestimmten Markt



ERFOLGREICH IN DIE ZUKUNFT

## Strategischer Fokus auf weiterem profitablen Wachstum



**Profitables Wachstum**

**Organisches Wachstum**

**Wachstum durch  
Akquisitionen**

**Weltmarktführer mit widerstandsfähigem Geschäft**

**Sicherheit und Umweltschutz**

Connecting**Chemistry**

**BRENTAG** 



---

**VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!**

## Haftungsausschluß

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Die Worte „erwarten“, „annehmen“, „glauben“, „schätzen“, „beabsichtigen“, „planen“, „prognostizieren“, „könnte“, „sollte“ und ähnliche Ausdrücke können zur Identifizierung von zukunftsgerichteten Aussagen herangezogen werden. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben; sie beruhen stattdessen auf unseren derzeitigen Ansichten und Erwartungen und die diesen zugrundeliegenden Annahmen hinsichtlich in der Zukunft liegender Ereignisse.

Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten naturgemäß viele Risiken und Unsicherheitsfaktoren wie das Nichteintreten einer weiteren Verbesserung oder eine Verschlechterung globaler Wirtschaftsfaktoren, insbesondere ein Rückgang der Verbrauchernachfrage und von Investitionen, ein Abschwung wesentlicher Volkswirtschaften, eine fortdauernde angespannte Situation der Kredit- und Finanzmärkte sowie weitere Risiken und Unsicherheiten.

Falls eines dieser Risiken und Unsicherheiten eintritt oder sich die den zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unrichtig herausstellen, könnte dies zu erheblich von diesen zukunftsgerichteten Aussagen abweichenden Ergebnissen führen. Wir übernehmen weder eine Verpflichtung noch beabsichtigen wir, solche zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren. Jegliche zukunftsgerichtete Aussage bezieht sich deshalb nur auf den Tag, an dem sie gemacht wird.