

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

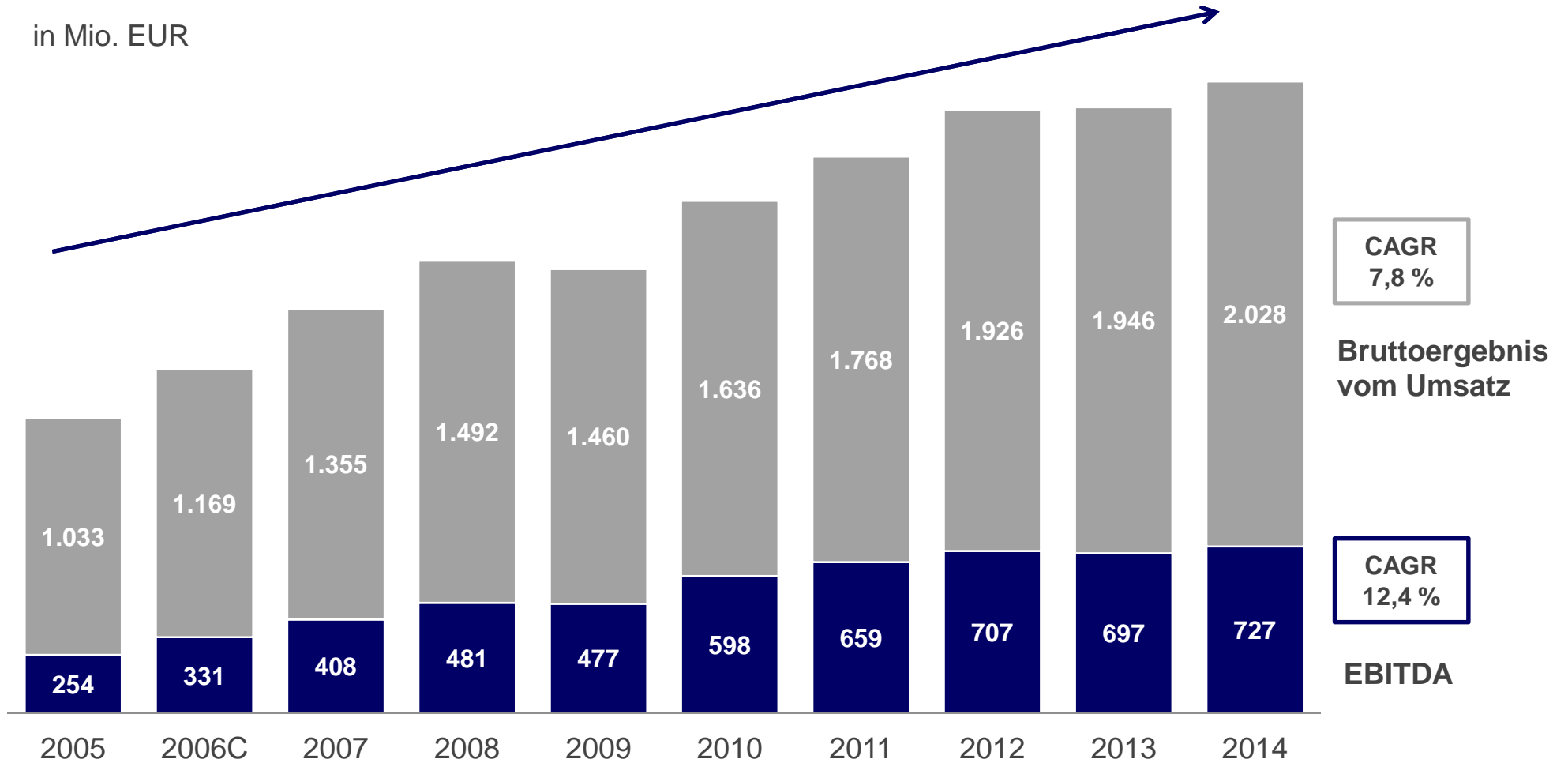
Highlights 2014

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

DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK

Nachhaltiges Wachstum mit hoher Profitabilität

in Mio. EUR



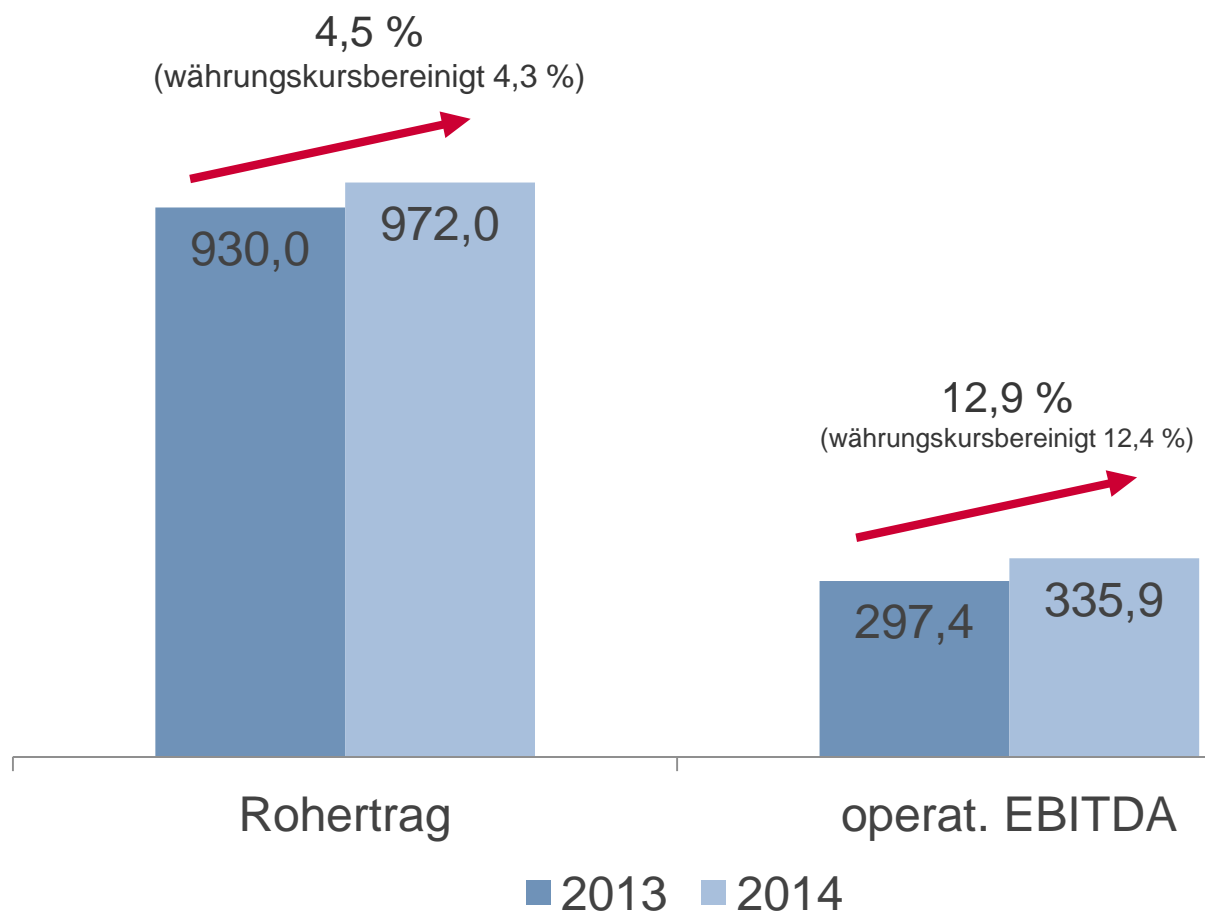
DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK

Finanzkennzahlen 2014

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

DAS GESCHÄFTSJAHR IM ÜBERBLICK Segmente 2014 – Europa

in Mio. EUR

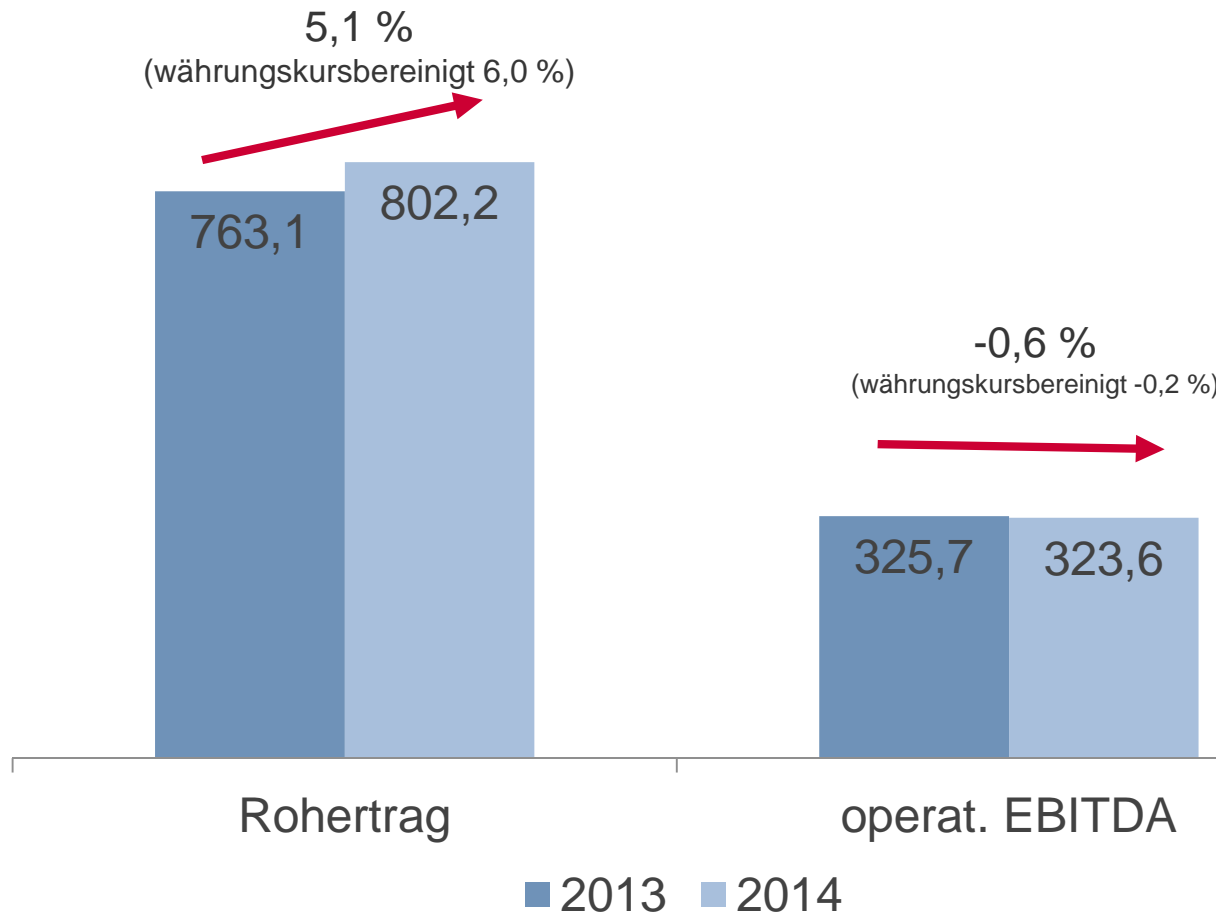


Update

- 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

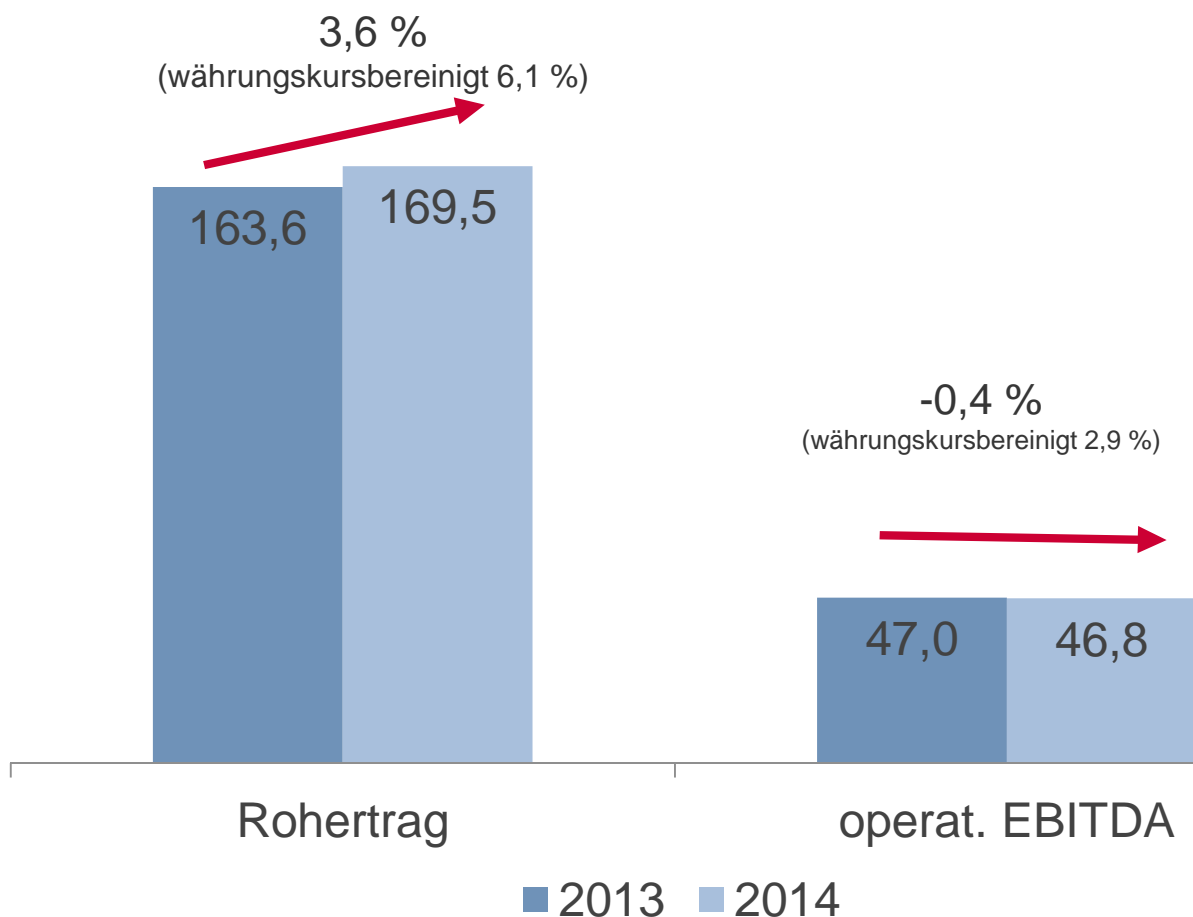


Update

- 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

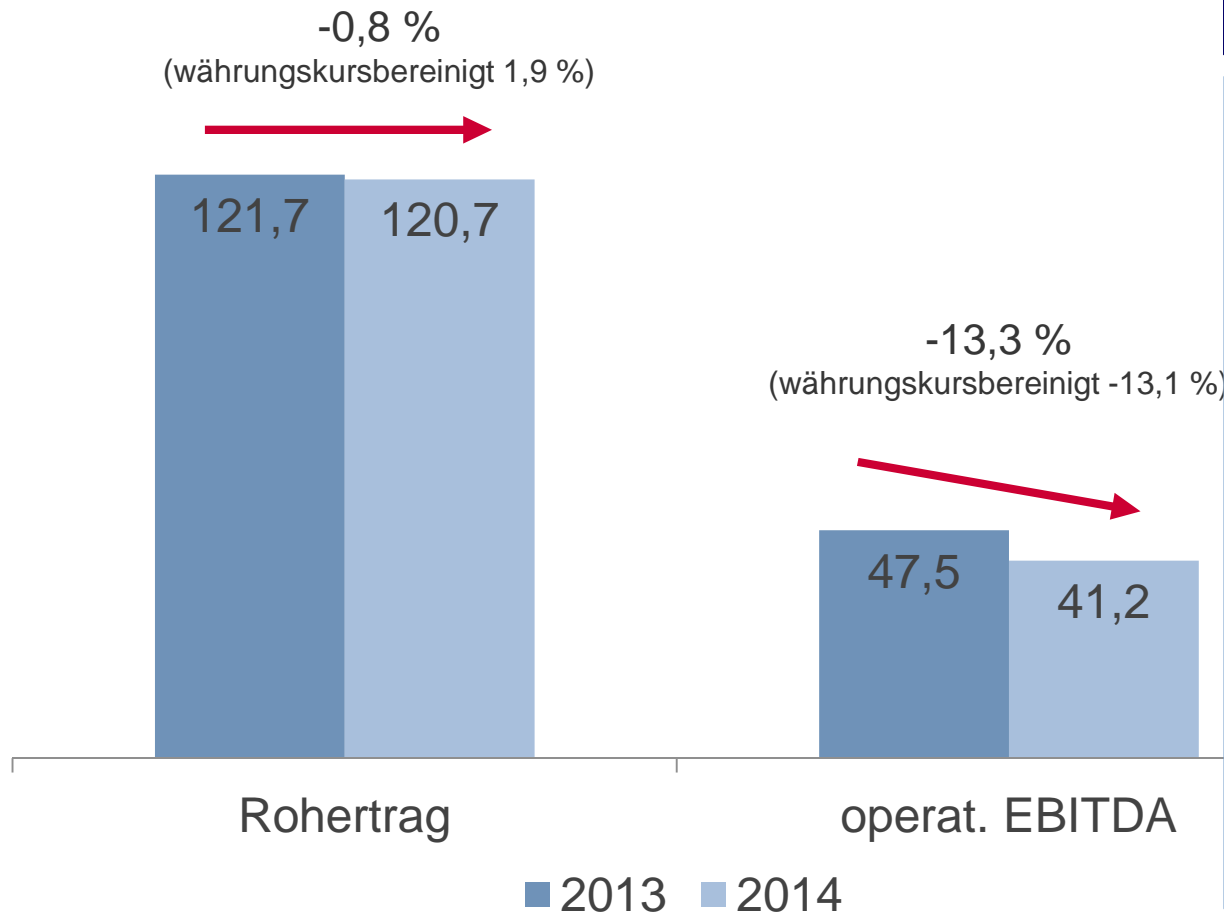


Update

- 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
Q1 2015	EUR 557,3 Mio.	EUR 195,0 Mio.	35,0 %
Wachstum im Jahresvergleich	15,2 %	22,2 %	
Wachstum währungskursbereinigt im Jahresvergleich	4,3 %	9,7 %	
Free Cashflow	Starker Free Cashflow von EUR 161,0 Mio.		

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

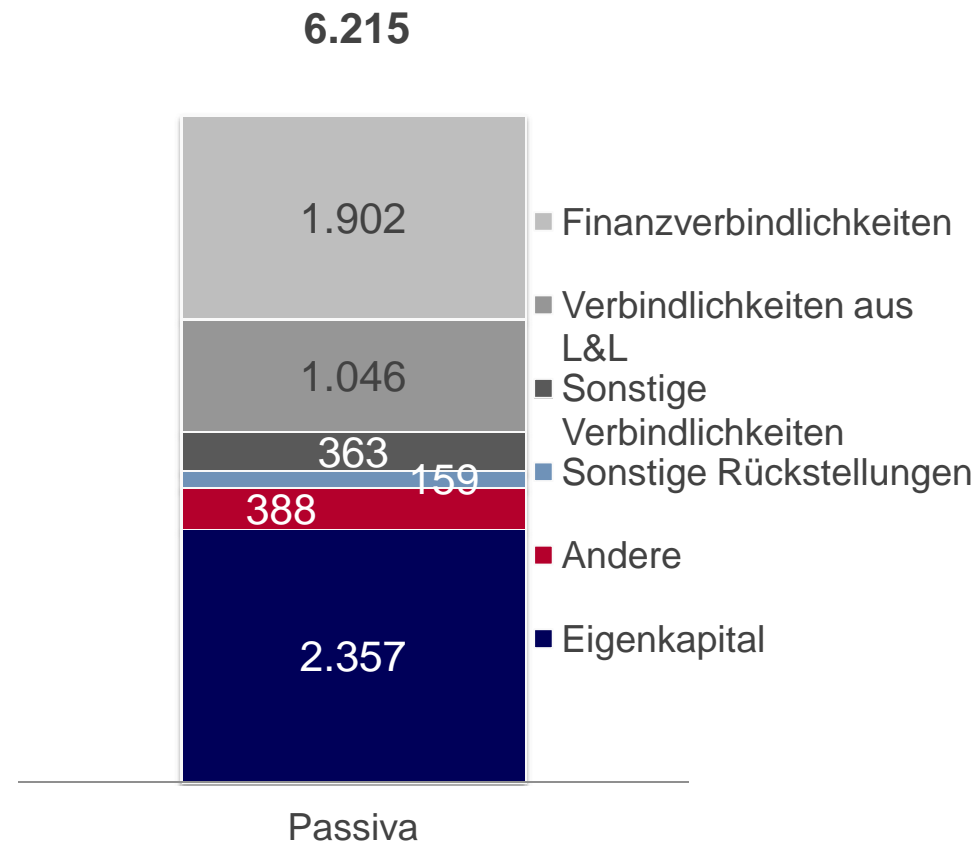
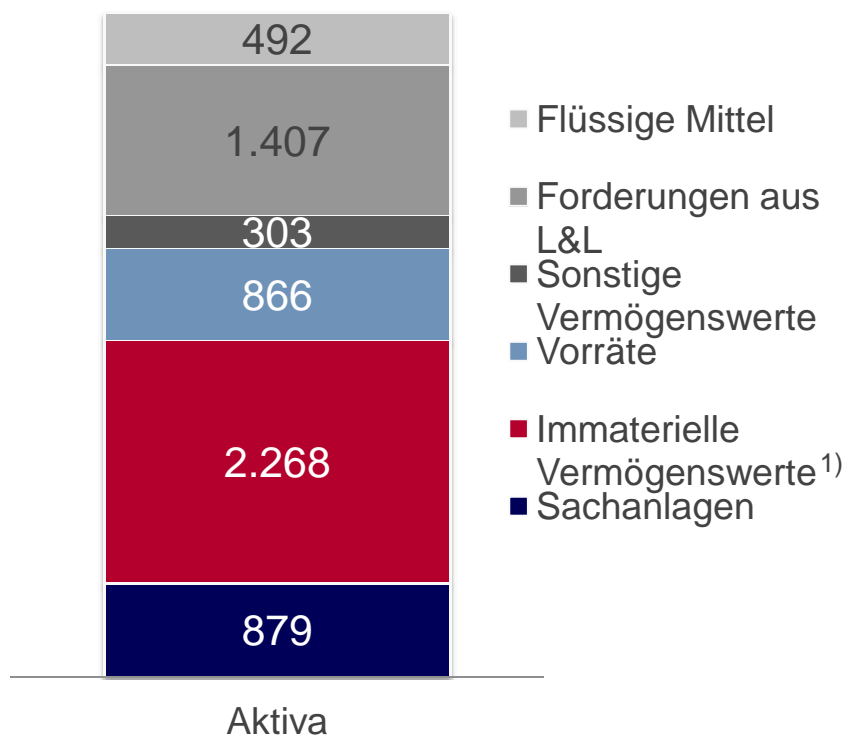
Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio. EUR	2014	2013	Δ	Δ währungskurs- bereinigt
Umsatzerlöse	10.015,6	9.769,5	2,5%	3,2%
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%		
Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag	507,8	495,2	2,5%	
Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag	339,7	338,9	0,2%	

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

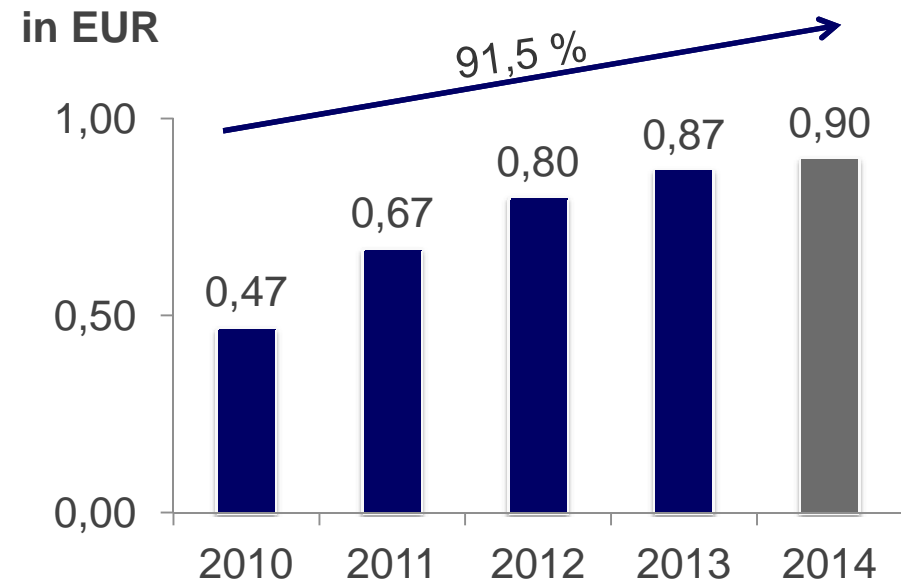
Free Cashflow

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%
Free Cashflow	521,6	543,4	-21,8	-4,0%

FINANZKENNZAHLEN 2014

Attraktive Dividendenentwicklung seit dem Börsengang

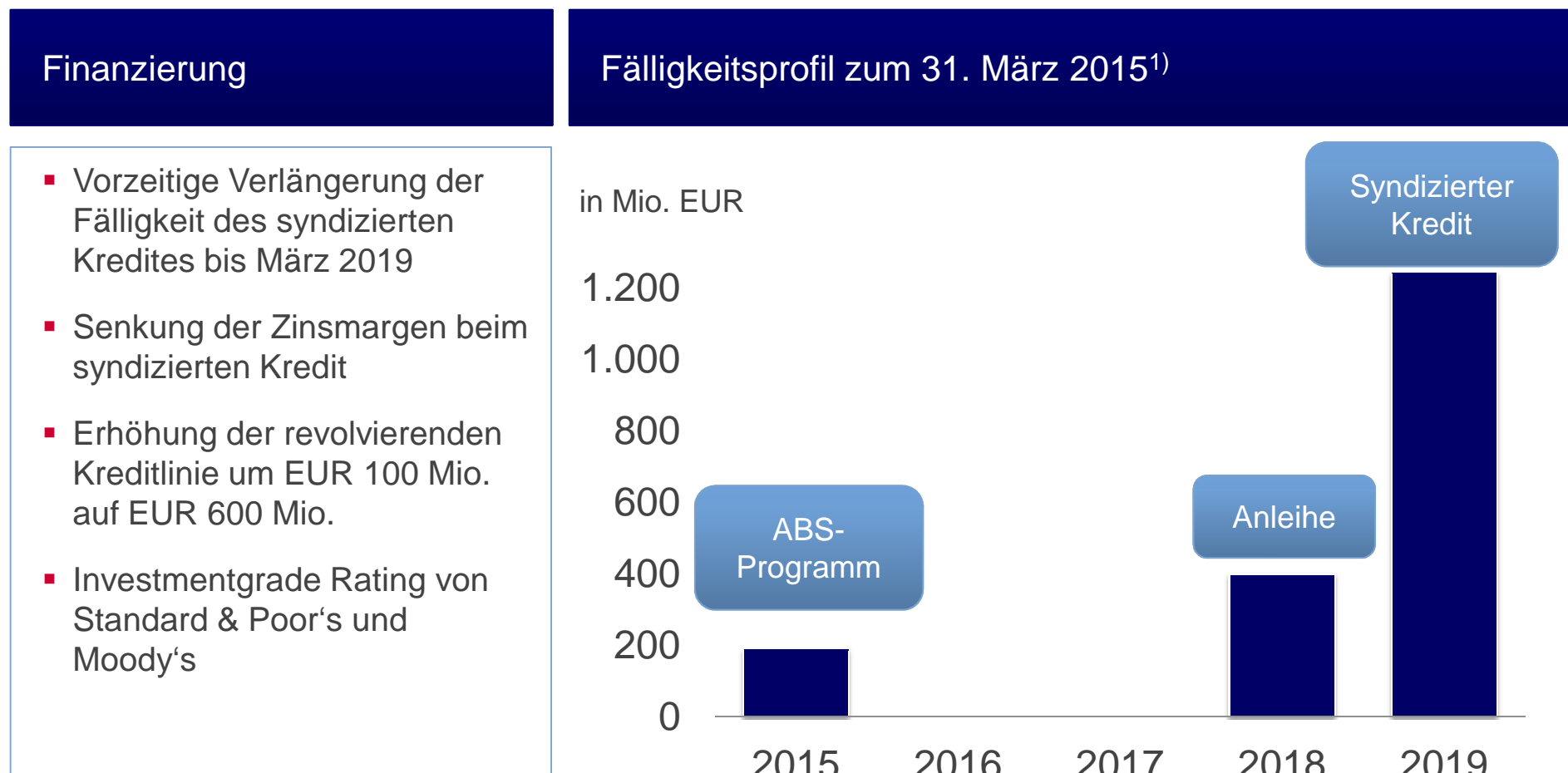
in EUR	2014
Ergebnis je Aktie	2,20
Dividendenvorschlag je Aktie	0,90
Ausschüttungsquote (basierend auf Gewinn je Aktie)	41,0 %



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

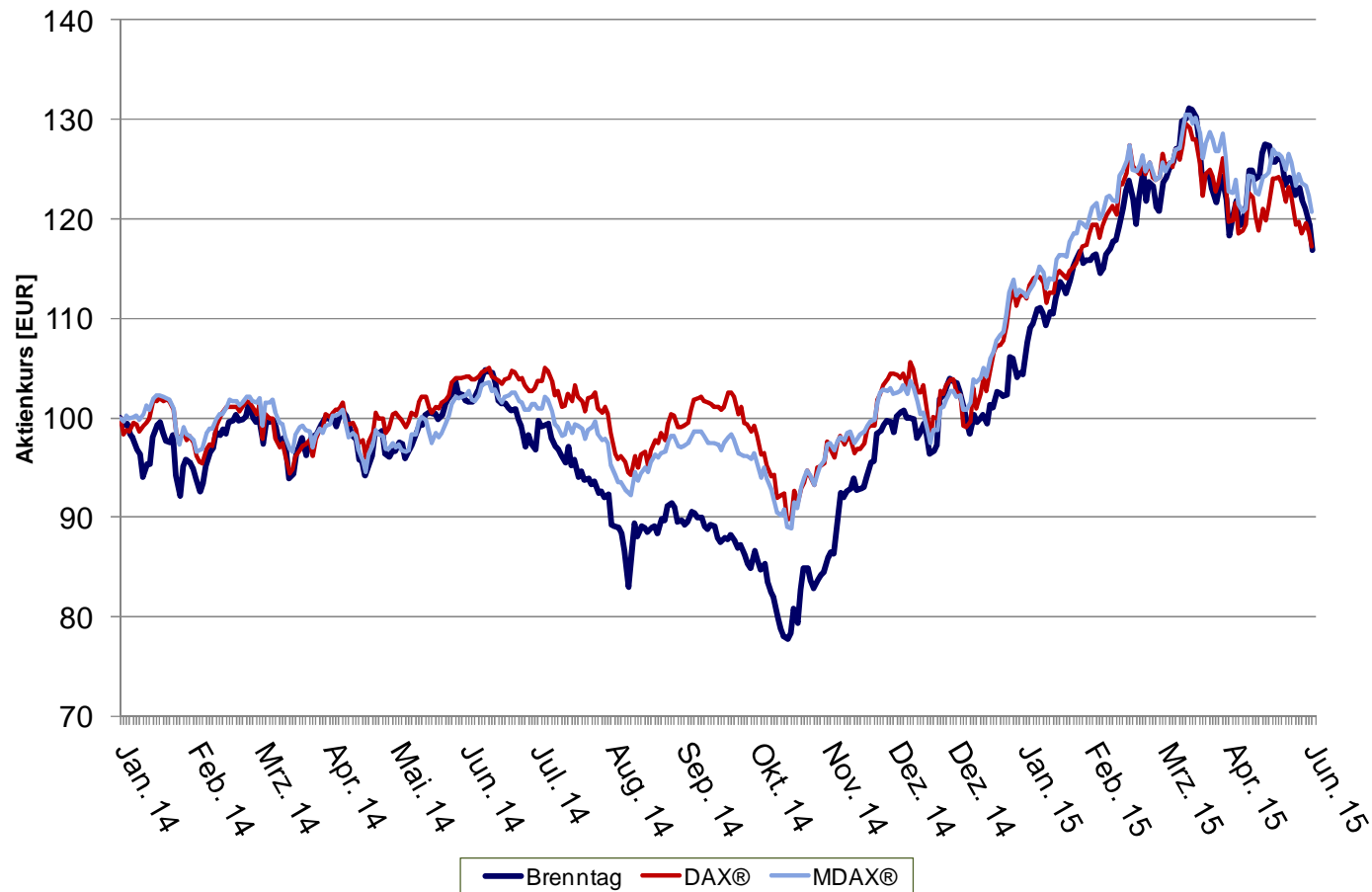
FINANZKENNZAHLEN 2014

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

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.