

Connecting**Chemistry**

BRENNTAG 

Rede des Vorstands



■ Hauptversammlung, 20. Juni 2018

HAUPTVERSAMMLUNG 2018

Agenda

■ Geschäftsjahr 2017	Steven Holland, CEO
■ Finanzkennzahlen	Georg Müller, CFO
■ Werte schaffen durch globale Reichweite	Steven Holland, CEO

GESCHÄFTSJAHR 2017
Highlights 2017

Rohertrag

+6,5%
(währungskursbereinigt)

EUR 2.554,1m

Op. EBITDA

+4,5%
(währungskursbereinigt)

EUR 836,0m

**Effizienz-
steigerungs-
programme
implementiert**

**Erfolgreiche
Akquisitions-
strategie**

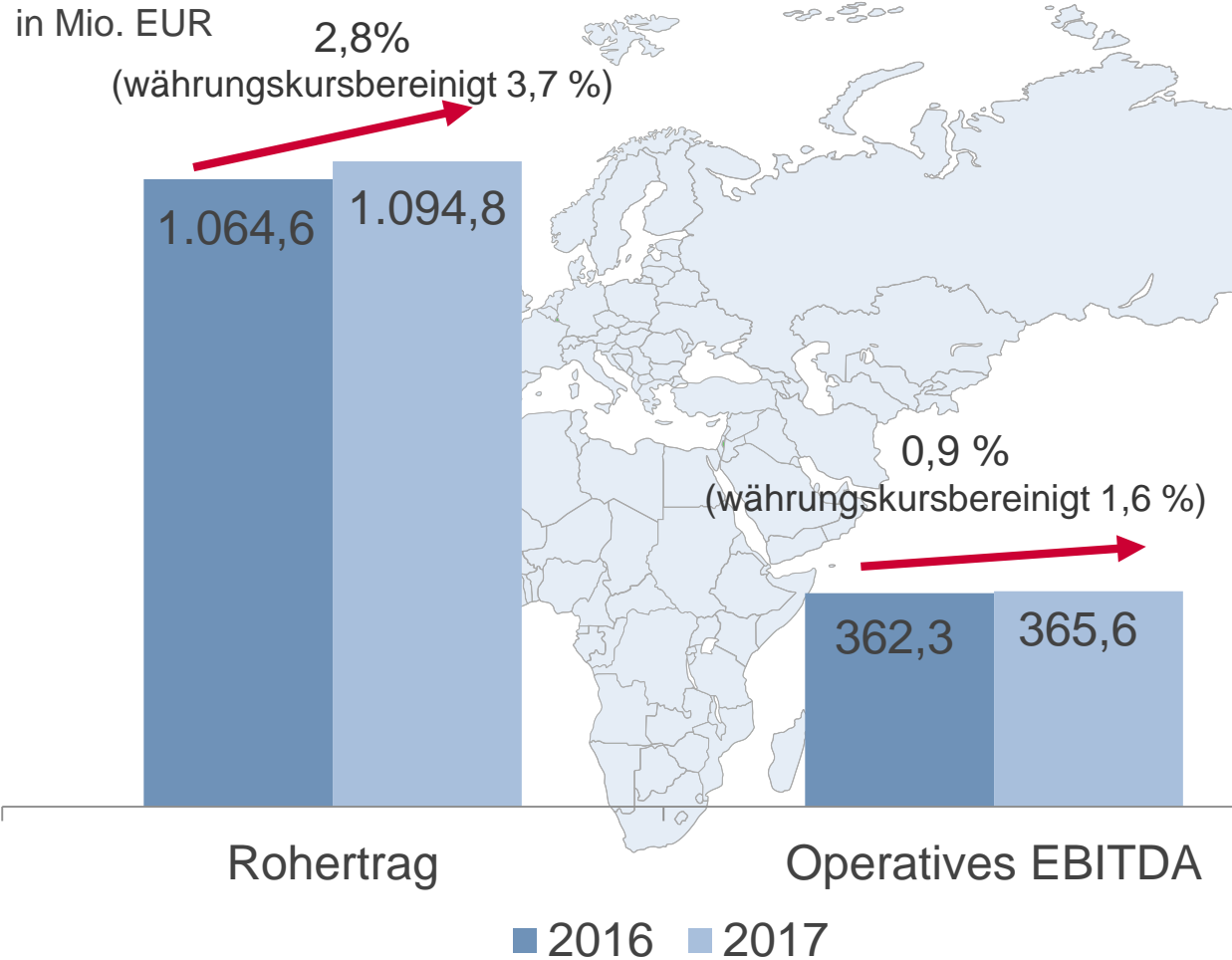
**Erfolgreiche
Refinanzierung
mit deutlicher
Verbesserung
des Fälligkeits-
profils**

**Dividenden-
vorschlag**

EUR 1,10
+4,8%
(7. Erhöhung in Folge)

GESCHÄFTSJAHR 2017

Segmente 2017 – EMEA (Europa, mittlerer Osten & Afrika)



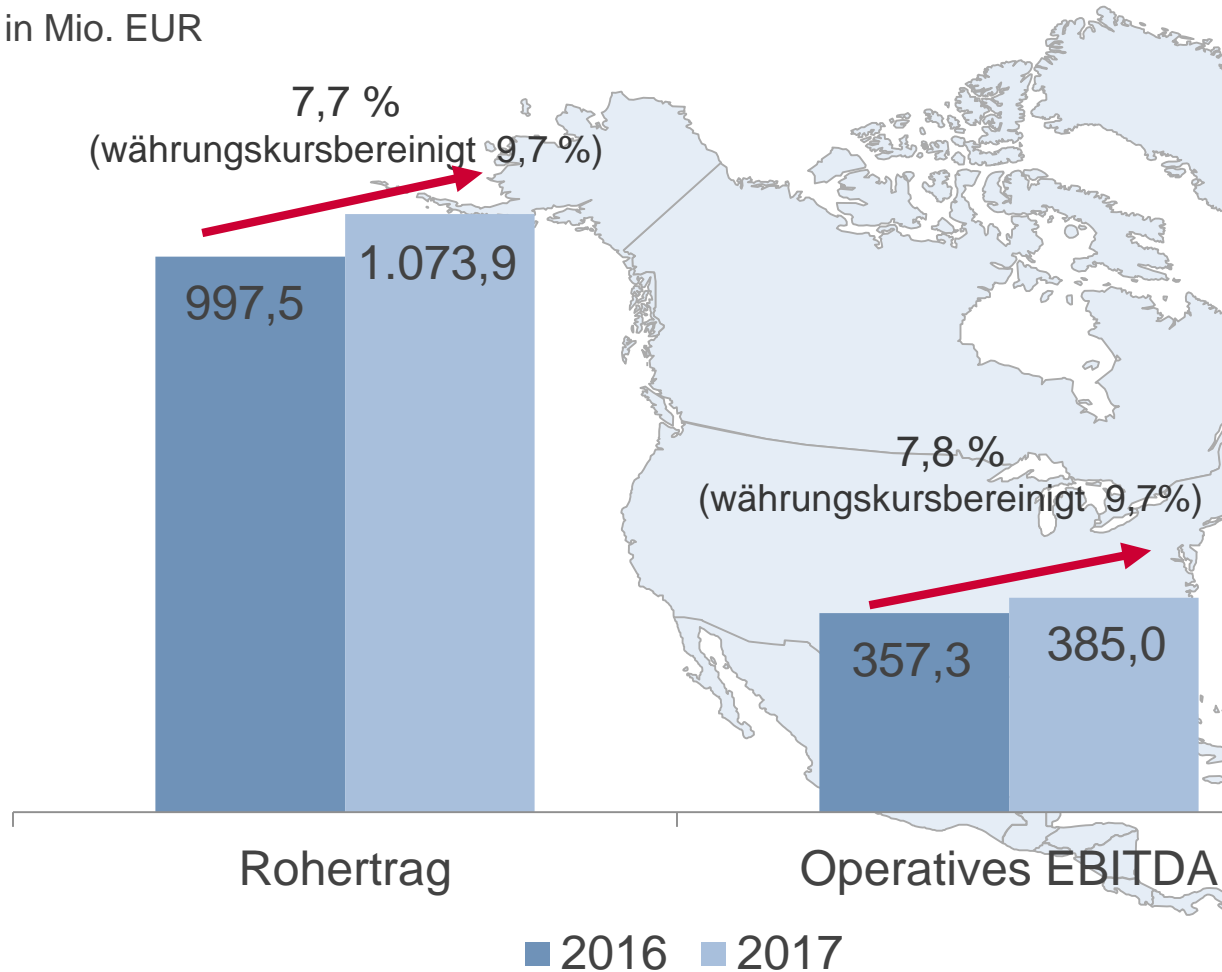
Update

- Wachstum bei Rohertrag und operativem EBITDA
- Viele Länder trugen zum guten Ergebnis bei
- Effizienzsteigerungsprogramm erfolgreich abgeschlossen

GESCHÄFTSJAHR 2017

Segmente 2017 – Nordamerika

in Mio. EUR



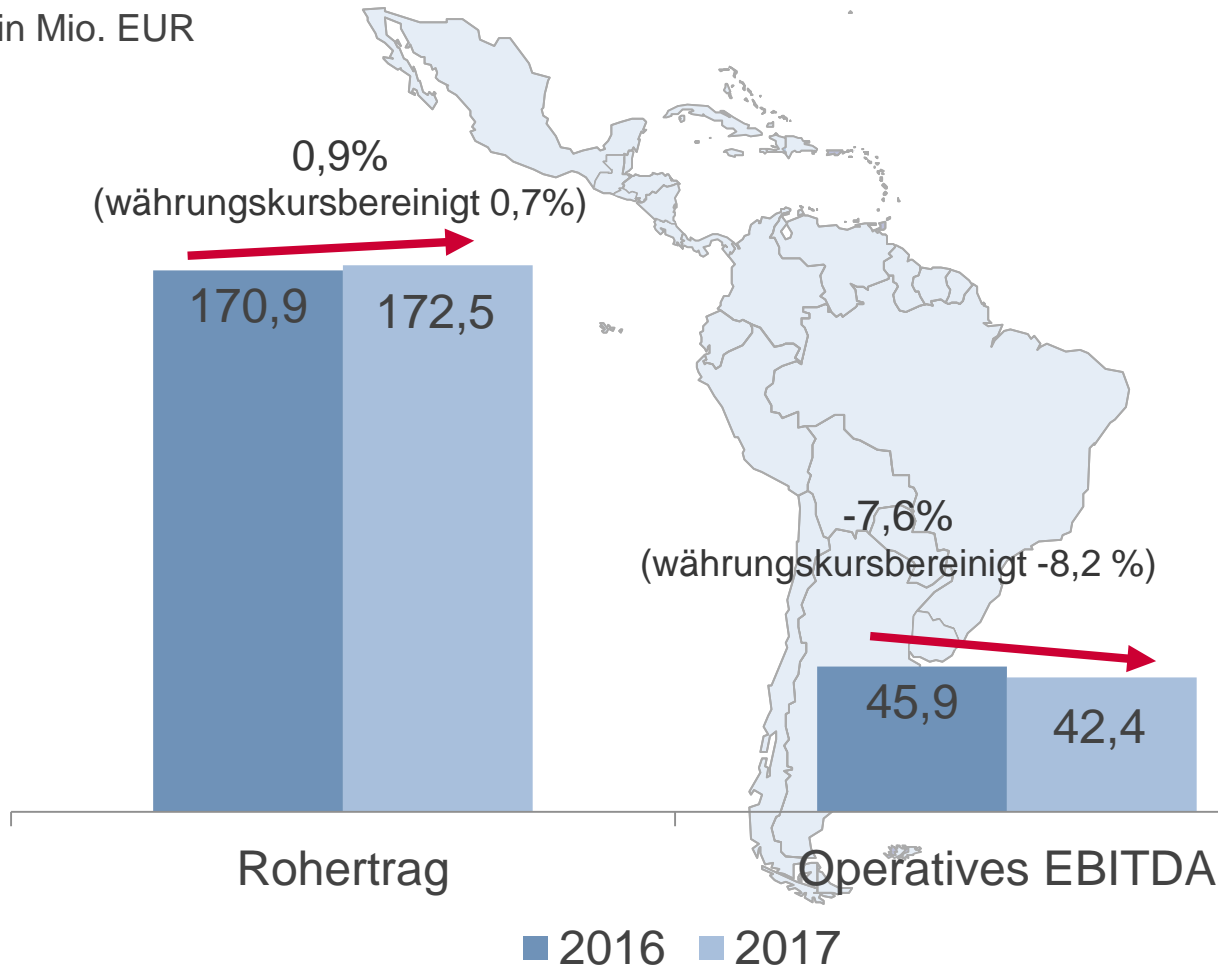
Update

- Starkes organisches Rohertragswachstum treibt das Wachstum im operativen EBITDA
- Alle Kundenindustrien trugen zum Wachstum bei
- Beitrag der Akquisitionen entsprach den Erwartungen

GESCHÄFTSJAHR 2017

Segmente 2017 – Lateinamerika

in Mio. EUR



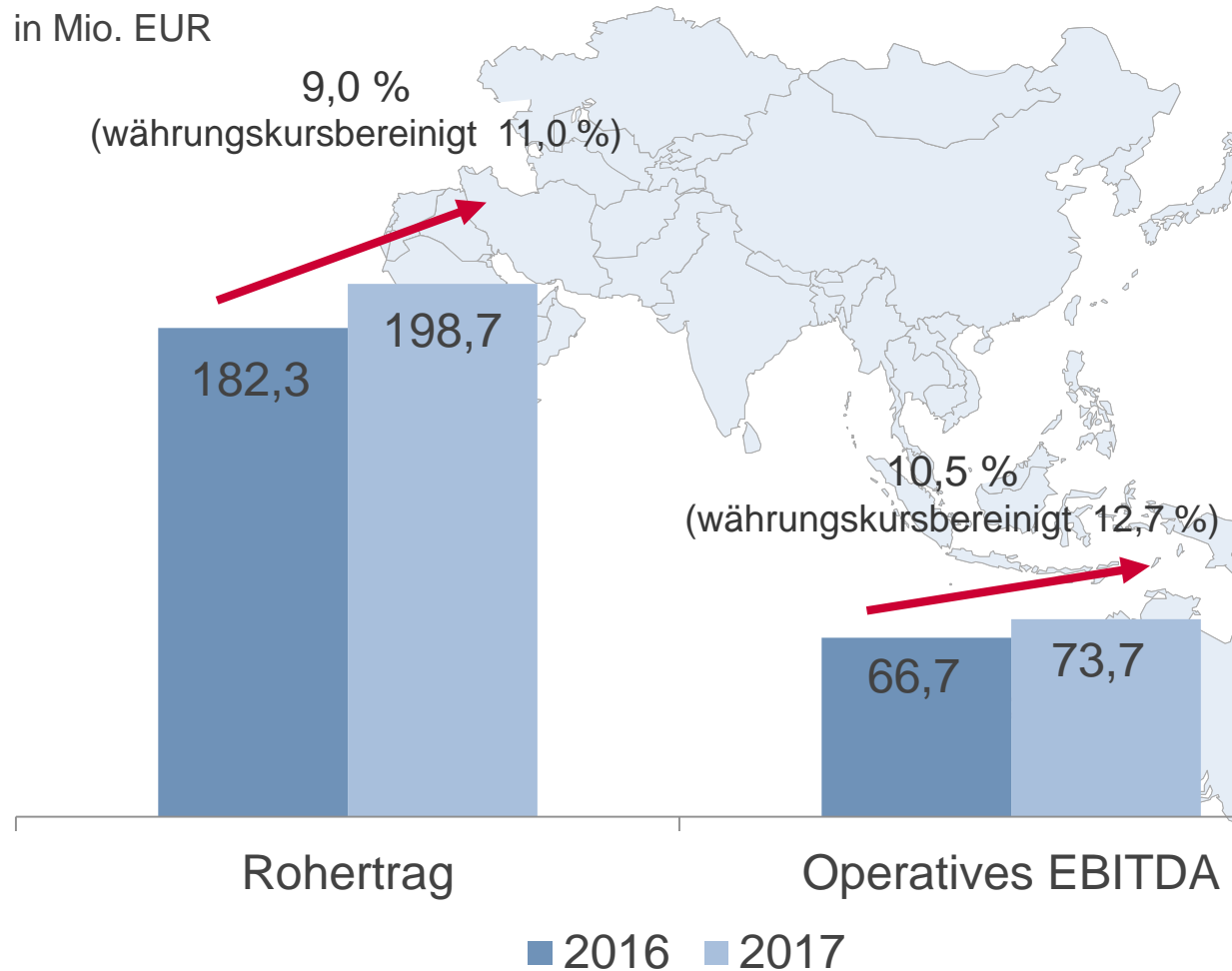
Update

- Weitere aber langsame Verbesserung der allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen
- Schwieriges erstes Halbjahr, aber deutliche bessere Ergebnisentwicklung im zweiten Halbjahr 2017
- Brenntag ist als Marktführer gut positioniert

GESCHÄFTSJAHR 2017

Segmente 2017 – Asien Pazifik

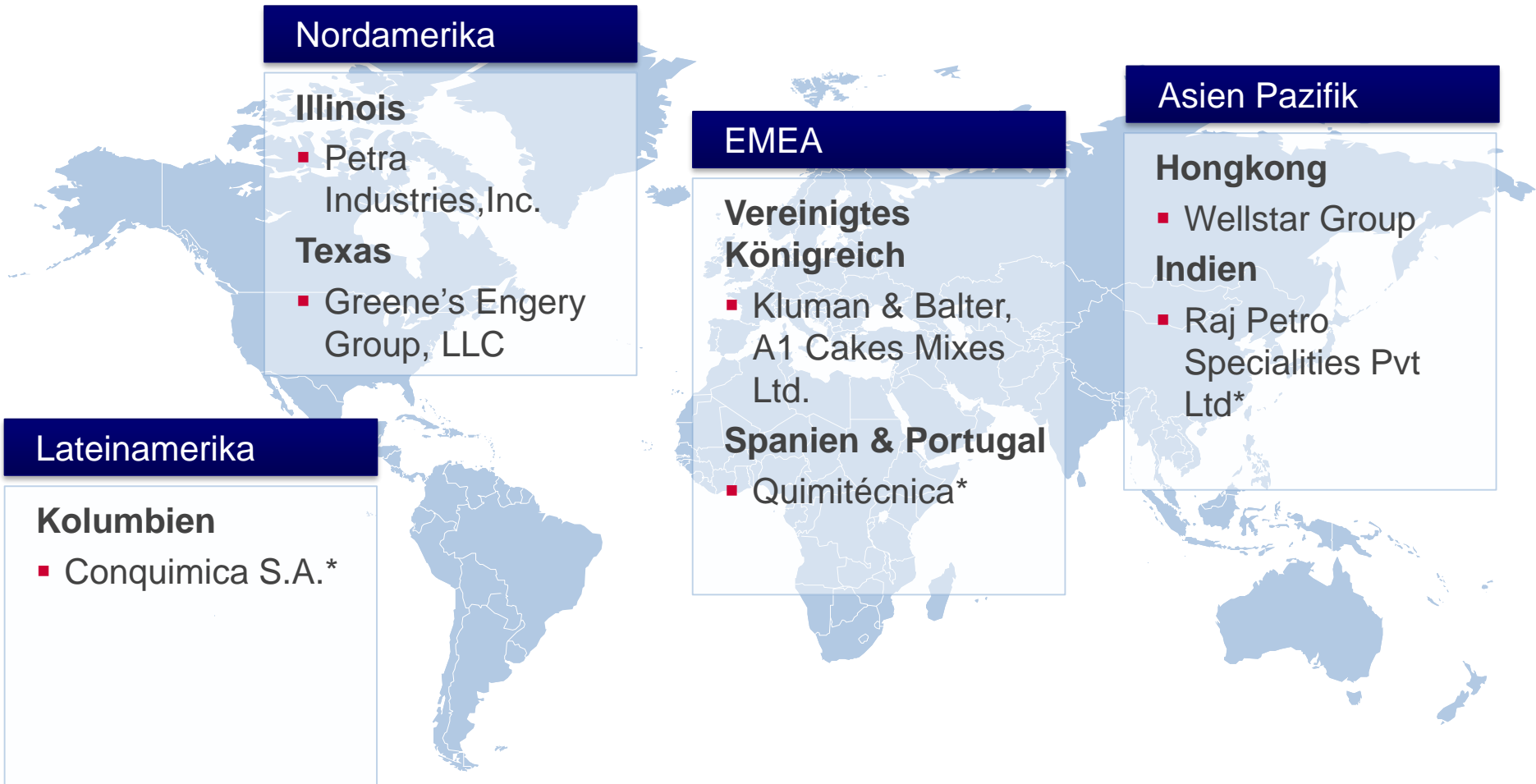
in Mio. EUR



Update

- Positives gesamtwirtschaftliches Wachstum in der Region
- Erneut zweistellige Wachstumsraten beim Rohertrag und op. EBITDA
- Gute Ergebnisse insbesondere in Thailand, Vietnam und China
- Beitrag der Akquisitionen entsprach den Erwartungen
- Region mit den stärksten Wachstumsaussichten in der Zukunft

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE
Unternehmenszukäufe in 2017



*Vertragsabschluss in 2018

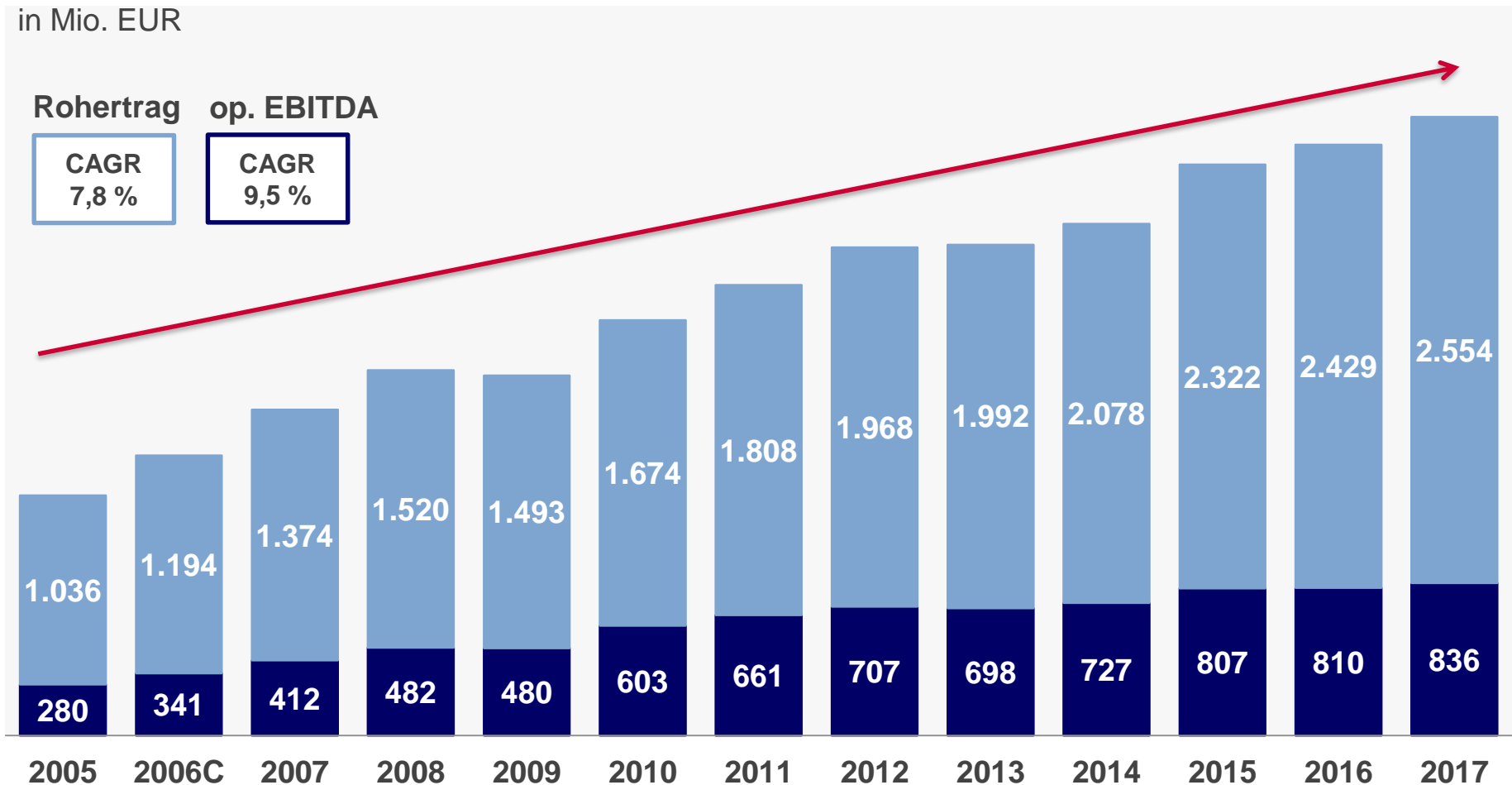
HAUPTVERSAMMLUNG 2018

Agenda

- | | |
|--|--------------------------|
| ■ Geschäftsjahr 2017 | Steven Holland, CEO |
| ■ Finanzkennzahlen | Georg Müller, CFO |
| ■ Werte schaffen durch globale Reichweite | Steven Holland, CEO |

FINANZKENNZAHLEN

Nachhaltiges Wachstum mit hoher Profitabilität



FINANZKENNZAHLEN

Finanzkennzahlen 2017

	Rohhertrag	Operatives EBITDA	Operatives EBITDA/ Rohhertrag („Conversion Ratio“)
2017	2.554,1 Mio. EUR	836,0 Mio. EUR	32,7 %
Wachstum im Jahres- vergleich	5,2 %	3,2 %	
Wachstum währungskurs- bereinigt im Jahresvergleich	6,5 %	4,5 %	
Free Cashflow	Free Cashflow von 440,3 Mio. EUR (2016: 641,4 Mio. EUR)		

FINANZKENNZAHLEN

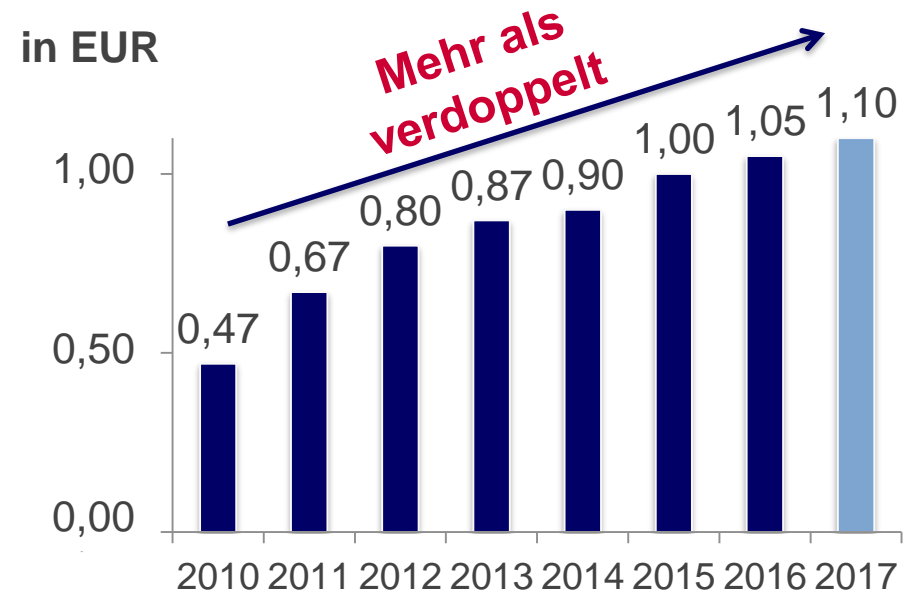
Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns

in Mio. EUR	2017	2016	Δ	Δ währungskurs- bereinigt
Umsatzerlöse	11.743,3	10.498,4	11,9 %	13,1 %
Rohhertrag	2.554,1	2.428,7	5,2 %	6,5 %
operatives EBITDA	836,0	810,0	3,2 %	4,5 %
Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag	524,6	535,7	-2,1 %	
Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag	362,0	361,0	0.3 %	

FINANZKENNZAHLEN

Stetig steigende Dividende seit dem Börsengang 2010

in EUR	2017
Ergebnis je Aktie	2,34
Dividendenvorschlag pro Aktie	1,10
Ausschüttungsquote ¹⁾	47,1 %

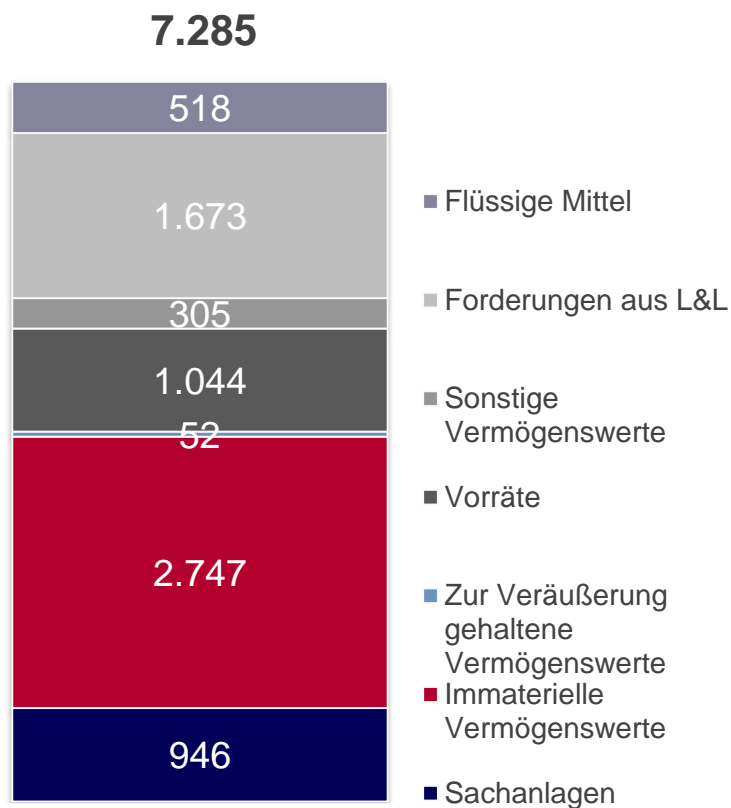


1) basierend auf dem auf die Brenntag-Aktionäre entfallenden Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag

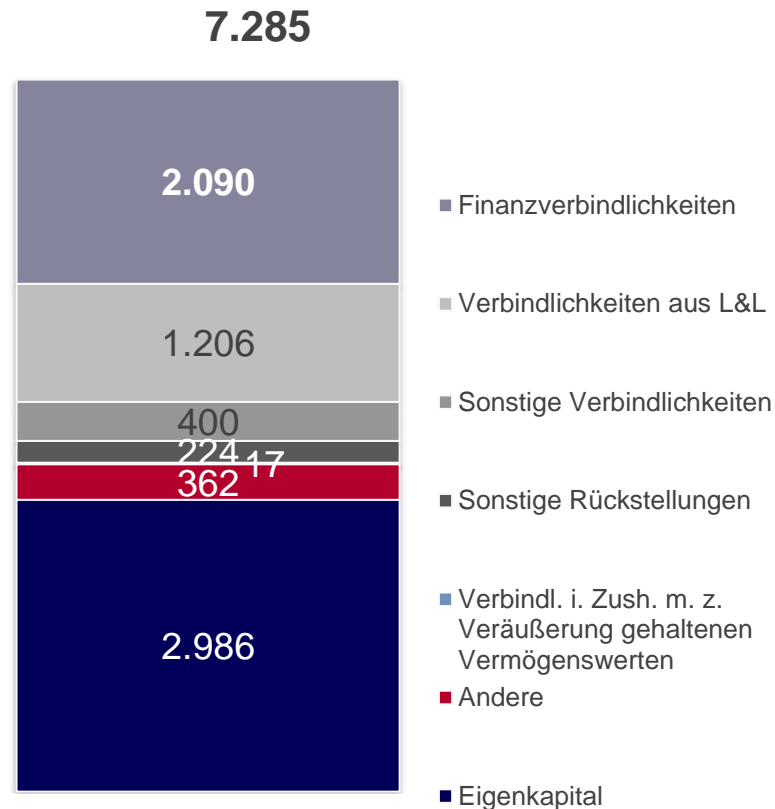
FINANZKENNZAHLEN

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017

Aktiva (in Mio. EUR)



Passiva (in Mio. EUR)



FINANZKENNZAHLEN

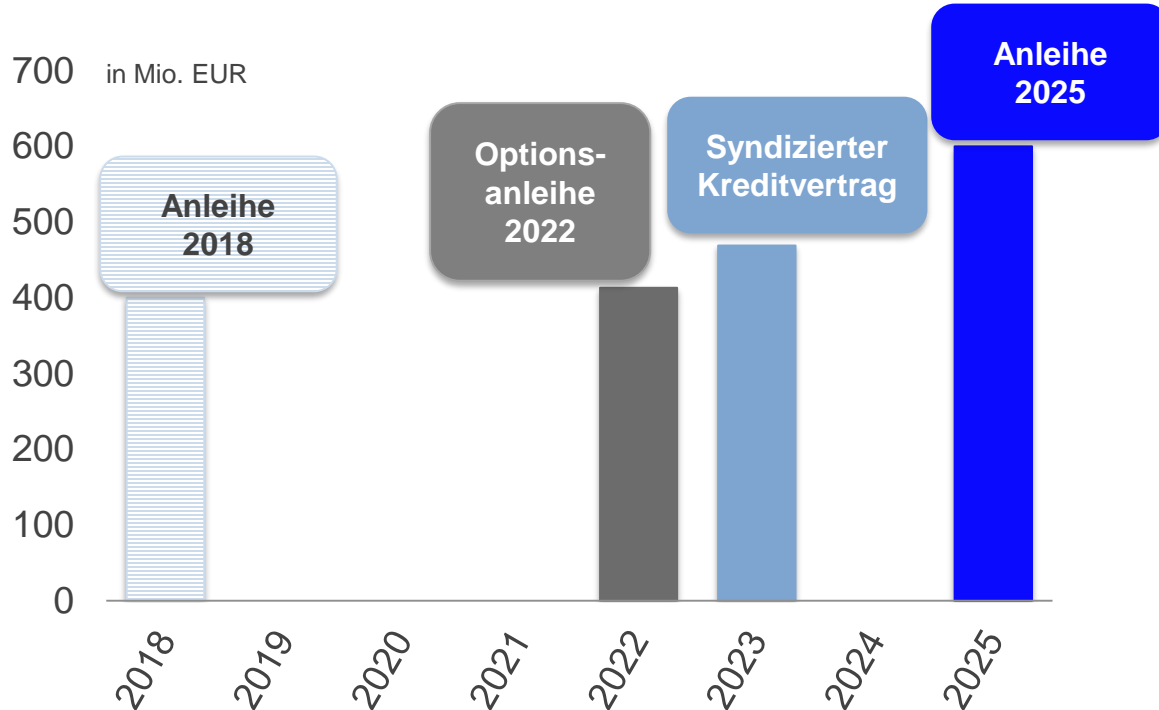
Free Cashflow

in Mio. EUR	2017	2016	Δ	Δ
operatives EBITDA	836,0	810,0	26,0	3,2 %
Investitionen in langfristige Vermögenswerte (Capex)	-148,1	-141,1	-7,0	5,0 %
Δ Working capital	-247,6	-27,5	-220,1	800,4 %
Free Cashflow	440,3	641,4	-201,1	-31,4 %

FINANZKENNZAHLEN

Ausgewogenes und langfristig ausgerichtetes Fälligkeitsprofil

Fälligkeitsprofil zum 31. März 2018¹⁾



Syndizierter Kreditvertrag

- Vorzeitige Refinanzierung des syndizierten Kreditvertrags im Januar 2017
- Hohe Flexibilität durch eine ungenutzte variable Kreditlinie mit einem Volumen von 600 Mio. EUR

Anleihe 2025

- Begebung einer Anleihe mit einem Volumen von 600 Mio. EUR im September 2017
- Zinskupon von 1,125%
- Laufzeit von 8 Jahren

1) Syndizierter Kredit, Anleihe 2018 und Optionsanleihe 2022 + 2025 ohne Transaktionskosten und aufgelaufene Stückzinsen

FINANZKENNZAHLEN

Geschäftsentwicklung im ersten Quartal 2018

	Rohhertrag	Operatives EBITDA	Operatives EBITDA / Rohhertrag
Q1/2018	637,6 Mio. EUR	206,6 Mio. EUR	32,4 %
Wachstum im Jahresvergleich	-1,6 %	2,4 %	
Wachstum währungskursbereinigt im Jahresvergleich	6,6 %	10,2 %	
Free Cashflow	Free Cashflow von 27,7 Mio. EUR (Q1/2017: 25,9 Mio. EUR, 6,9%)		

HAUPTVERSAMMLUNG 2018

Agenda

- | | |
|--|---------------------|
| ■ Geschäftsjahr 2017 | Steven Holland, CEO |
| ■ Finanzkennzahlen | Georg Müller, CFO |
| ■ Werte schaffen durch globale Reichweite | Steven Holland, CEO |

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Brenntag – der bevorzugte globale Chemiedistributeur

BRENNTAG 

Internationalität – globaler Footprint bringt Vorteile für uns und unsere Partner

Full-line Produktportfolio als bevorzugtes Geschäftsmodell

Starkes **Finanzprofil**

Erfolgreiche **Akquisitionsstrategie**

Flexible Anpassung an die Bedürfnisse unserer Partner

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Brenntags globale Ausrichtung erzielt wirklichen Mehrwert

BRENNTAG 

Führend im Bereich
Nachhaltigkeit

Vertrauensvolle Beziehungen zu
**mehreren Tausend
Lieferanten**

Weltweit größter
Chemiedistributeur für
Spezialchemikalien

Digitalisierung – DigiB

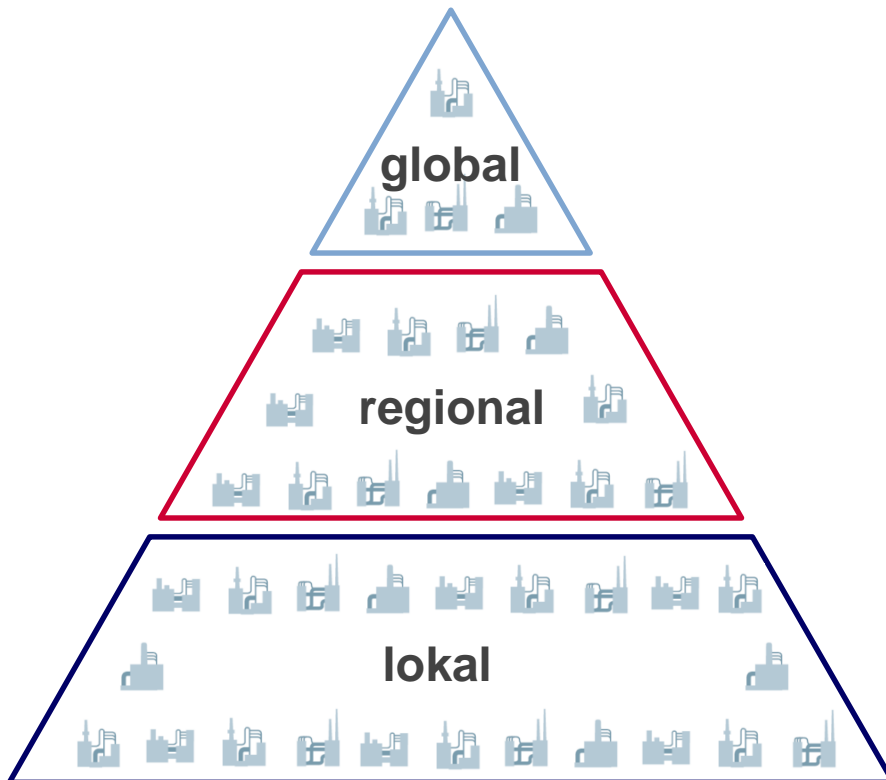
WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Konzernweiter Nachhaltigkeitsansatz



WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Lieferantenbeziehungen – Brenntag als Partner der Chemieproduzenten



Bindeglied zwischen Chemieproduzenten und Endverbrauchern

Gezieltes Management von Lieferantenbeziehungen auf allen Ebenen

Fortschreitende globale **Konsolidierung des Marktes**

Wichtiger „**Channel-to-Market**“ Partner für Chemieproduzenten

Alles aus einer Hand – **Full-line Produktportfolio**

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Fokus auf Spezialchemikalien



Weltweit größter Chemiedistributeur – **auch für Spezialchemikalien**

Globales Netzwerk von **hochqualifizierten Spezialisten**

Moderne Anwendungszentren in allen Regionen

Kenntnisse des **länderspezifischen Marktpotenzials**

Know-How-Transfer & Business Intelligence

Höchste Standards bei **Sicherheit & Qualität**

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Chancen durch Digitalisierung – Brenntags digitale Reise



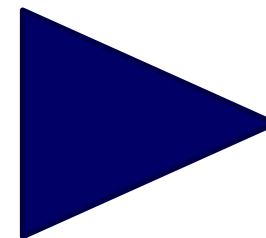
Digitalisierung betrifft **alle Industrien weltweit** – auch **Brenntag**

Mehr **Komplexität** und **Schnelligkeit**

Produkte für **die Zukunft** entwickeln

Das **Kundenerlebnis** steigern und **Kundenerwartungen** noch individueller erfüllen

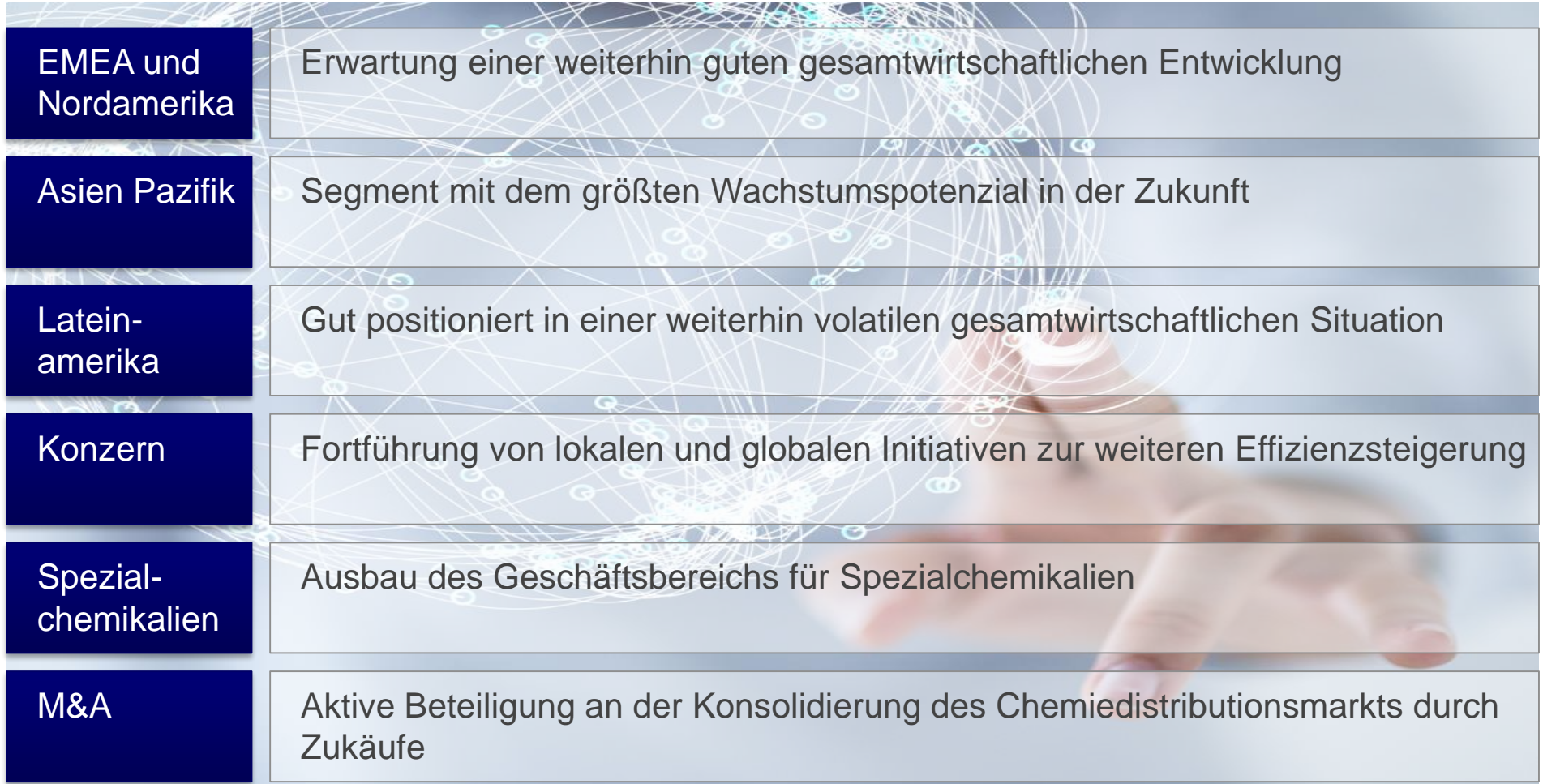
Digitalisierung steigert unsere **Wettbewerbsfähigkeit**



Digital **Journey**

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

Ausblick



EMEA und Nordamerika	Erwartung einer weiterhin guten gesamtwirtschaftlichen Entwicklung
Asien Pazifik	Segment mit dem größten Wachstumspotenzial in der Zukunft
Latein-amerika	Gut positioniert in einer weiterhin volatilen gesamtwirtschaftlichen Situation
Konzern	Fortführung von lokalen und globalen Initiativen zur weiteren Effizienzsteigerung
Spezial-chemikalien	Ausbau des Geschäftsbereichs für Spezialchemikalien
M&A	Aktive Beteiligung an der Konsolidierung des Chemiedistributionsmarkts durch Zukäufe

Connecting**Chemistry**

BRENNTAG



HAUPTVERSAMMLUNG 2018

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 sich eines dieser Risiken oder einer der Unsicherheitsfaktoren realisiert 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.