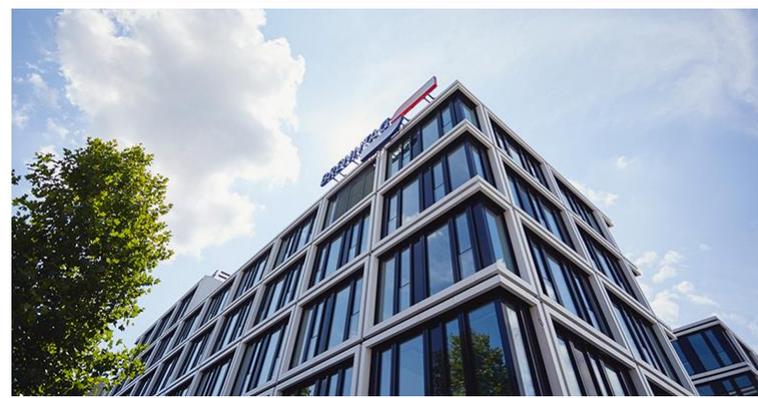


Connecting**Chemistry**

**BRENNTAG** 

## Rede des Vorstands



■ Hauptversammlung, 20. Juni 2018

HAUPTVERSAMMLUNG 2018

**Agenda**

<b> </b> Geschäftsjahr 2017	<b>Steven Holland, CEO</b>
<b> </b> Finanzkennzahlen	Georg Müller, CFO
<b> </b> 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**

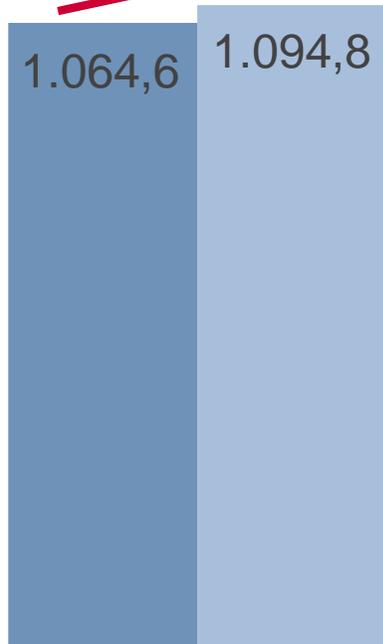
**EUR 1,10**  
**+4,8%**  
(7. Erhöhung in Folge)

**GESCHÄFTSJAHR 2017**

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

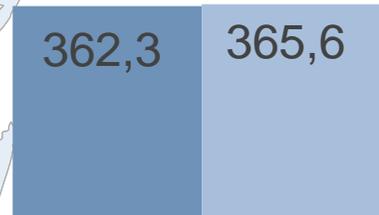
in Mio. EUR

2,8%  
(währungskursbereinigt 3,7 %)



Rohertrag

0,9 %  
(währungskursbereinigt 1,6 %)



Operatives EBITDA

■ 2016 ■ 2017

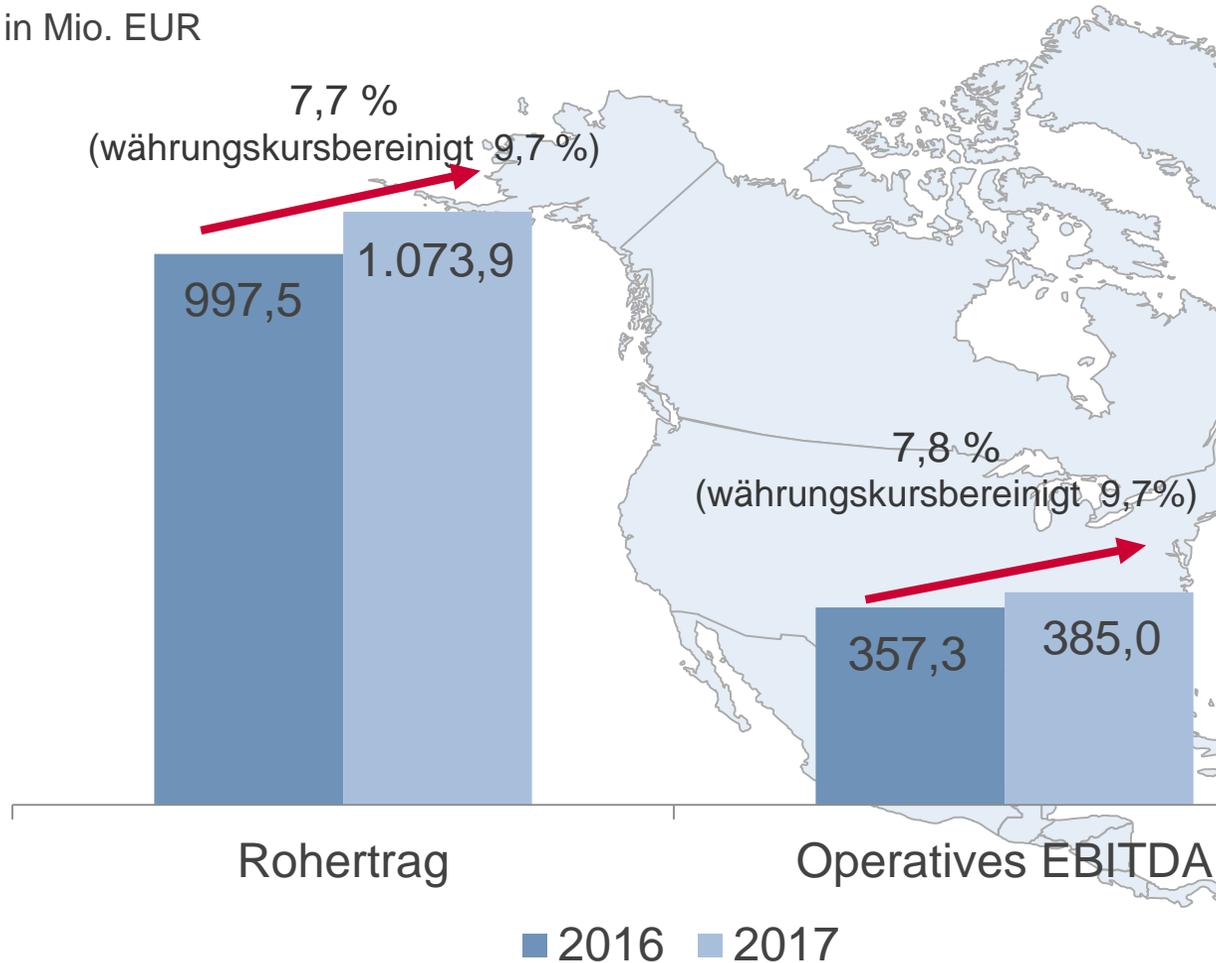
**Update**

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

GESCHÄFTSJAHR 2017

**Segmente 2017 – Nordamerika**

in Mio. EUR



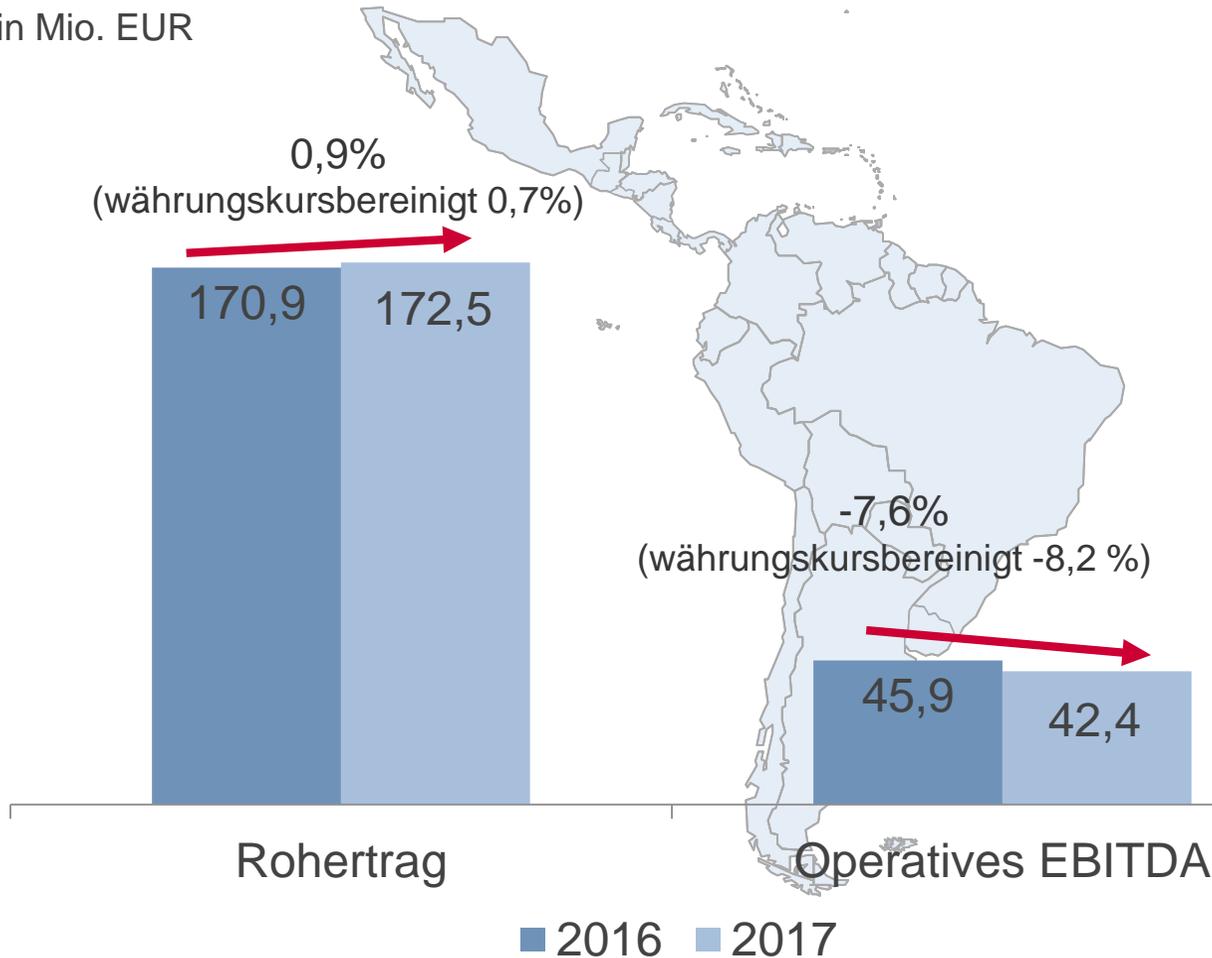
**Update**

- 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



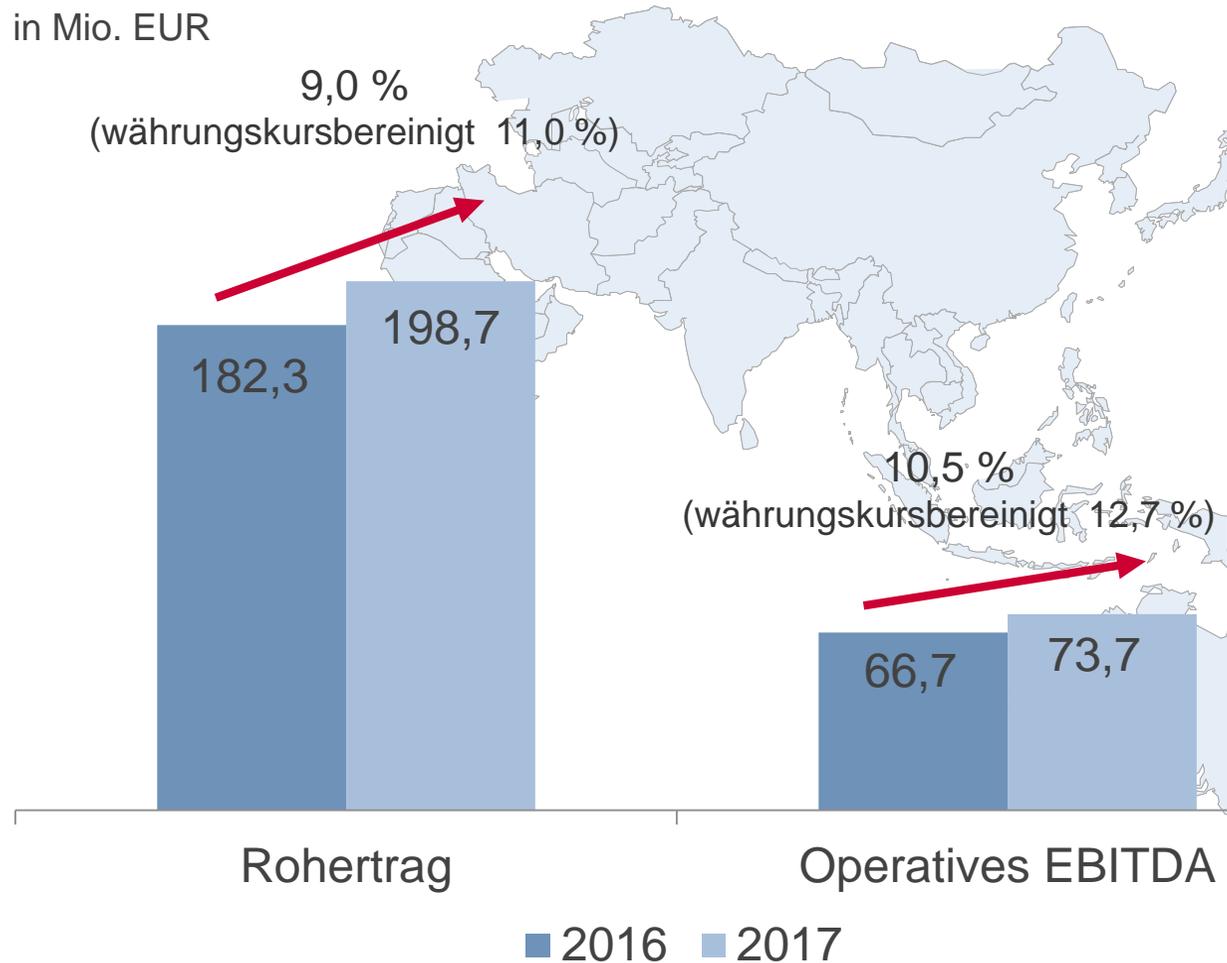
**Update**

- 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**

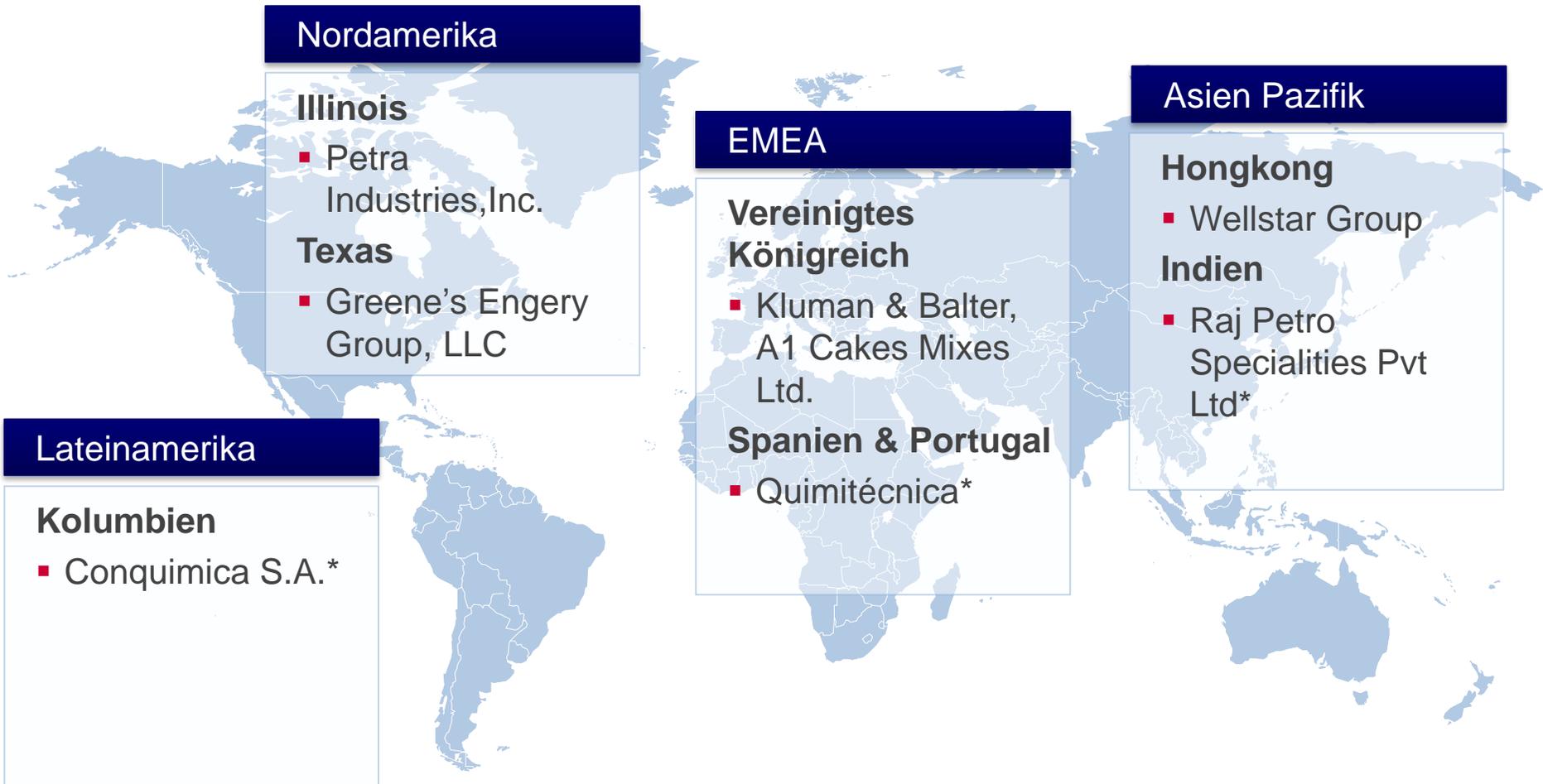
in Mio. EUR



**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

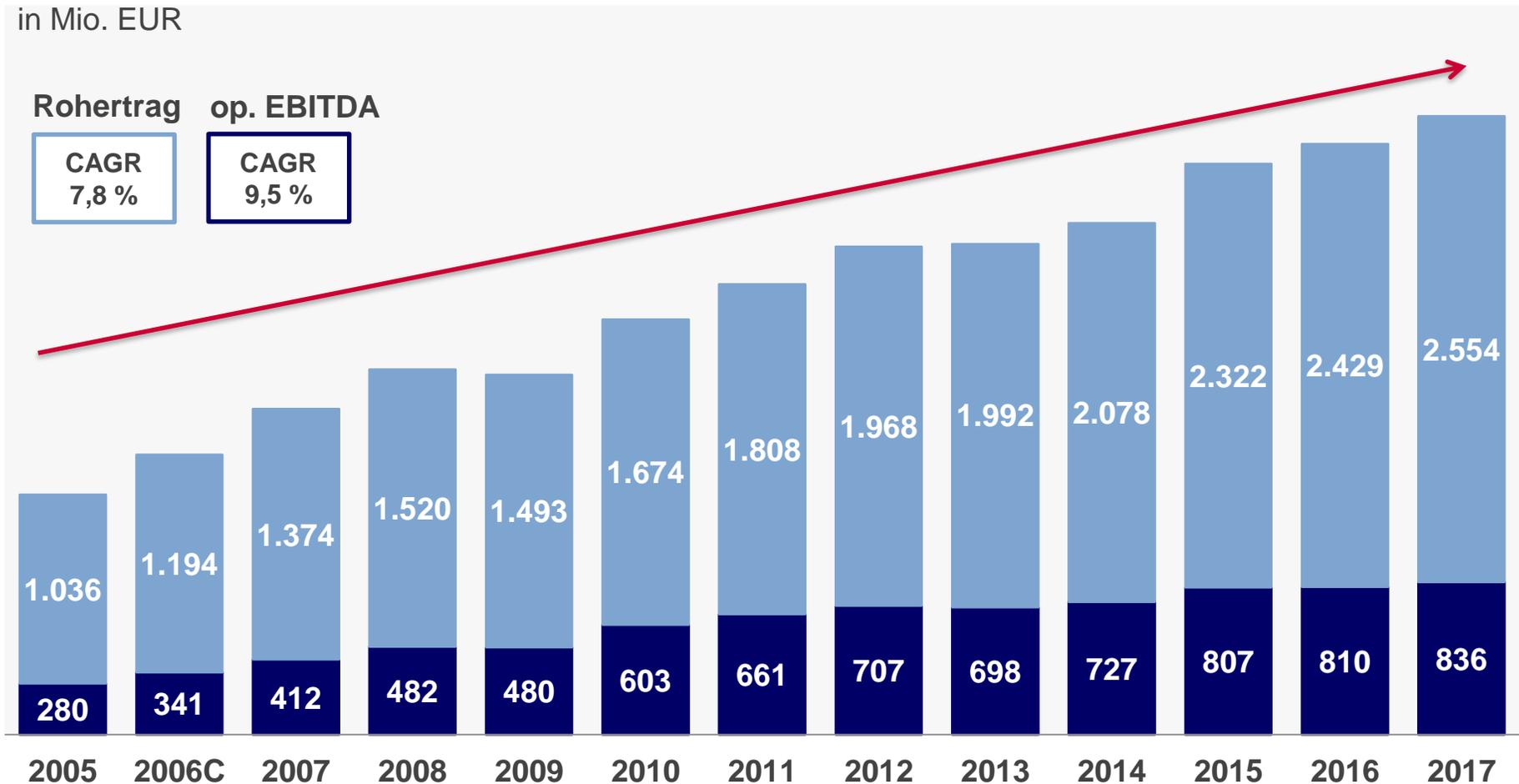
HAUPTVERSAMMLUNG 2018

**Agenda**

- |  |                          |
|--|--------------------------|
| <b>■</b> Geschäftsjahr 2017                      | Steven Holland, CEO      |
| <b>■</b> Finanzkennzahlen                        | <b>Georg Müller, CFO</b> |
| <b>■</b> 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“)
<b>2017</b>	2.554,1 Mio. EUR	836,0 Mio. EUR	32,7 %
<b>Wachstum</b> im Jahres- vergleich	5,2 %	3,2 %	
<b>Wachstum</b> währungskurs- bereinigt im Jahresvergleich	6,5 %	4,5 %	
<b>Free Cashflow</b>	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 %
<b>Rohhertrag</b>	<b>2.554,1</b>	<b>2.428,7</b>	<b>5,2 %</b>	<b>6,5 %</b>
<b>operatives EBITDA</b>	<b>836,0</b>	<b>810,0</b>	<b>3,2 %</b>	<b>4,5 %</b>
Ergebnis vor Steuern vom Einkommen und Ertrag	524,6	535,7	-2,1 %	
<b>Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>	<b>362,0</b>	<b>361,0</b>	<b>0.3 %</b>	

**FINANZKENNZAHLEN**

**Stetig steigende Dividende seit dem Börsengang 2010**

in EUR	2017
Ergebnis je Aktie	<b>2,34</b>
Dividendenvorschlag pro Aktie	<b>1,10</b>
Ausschüttungsquote <sup>1)</sup>	<b>47,1 %</b>

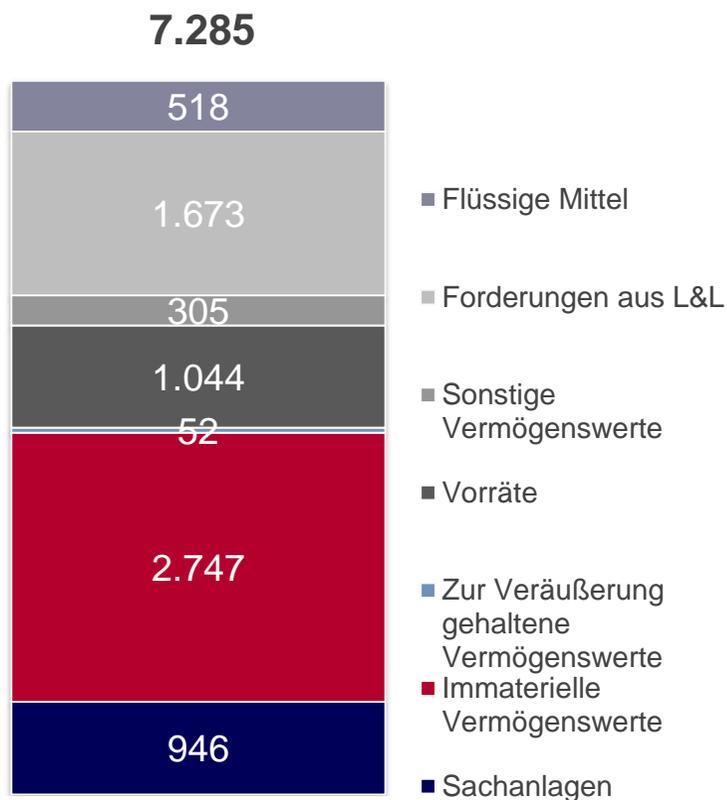


1) basierend auf dem auf die Brenntag-Aktionäre entfallenden Ergebnis nach Steuern vom Einkommen und Ertrag

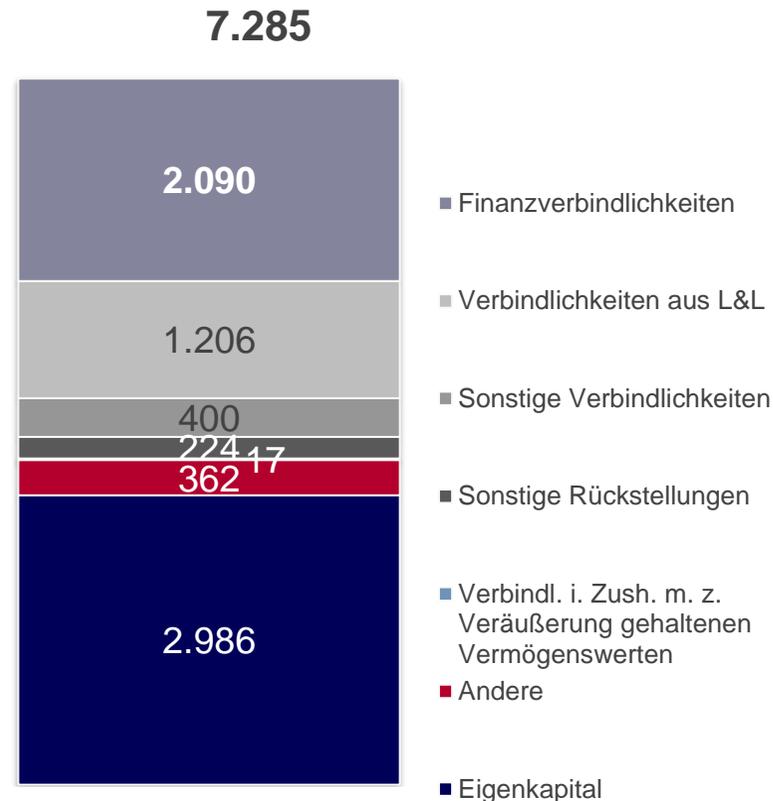
FINANZKENNZAHLEN

# Konzernbilanz zum 31. Dezember 2017

## Aktiva (in Mio. EUR)



## Passiva (in Mio. EUR)



## FINANZKENNZAHLEN

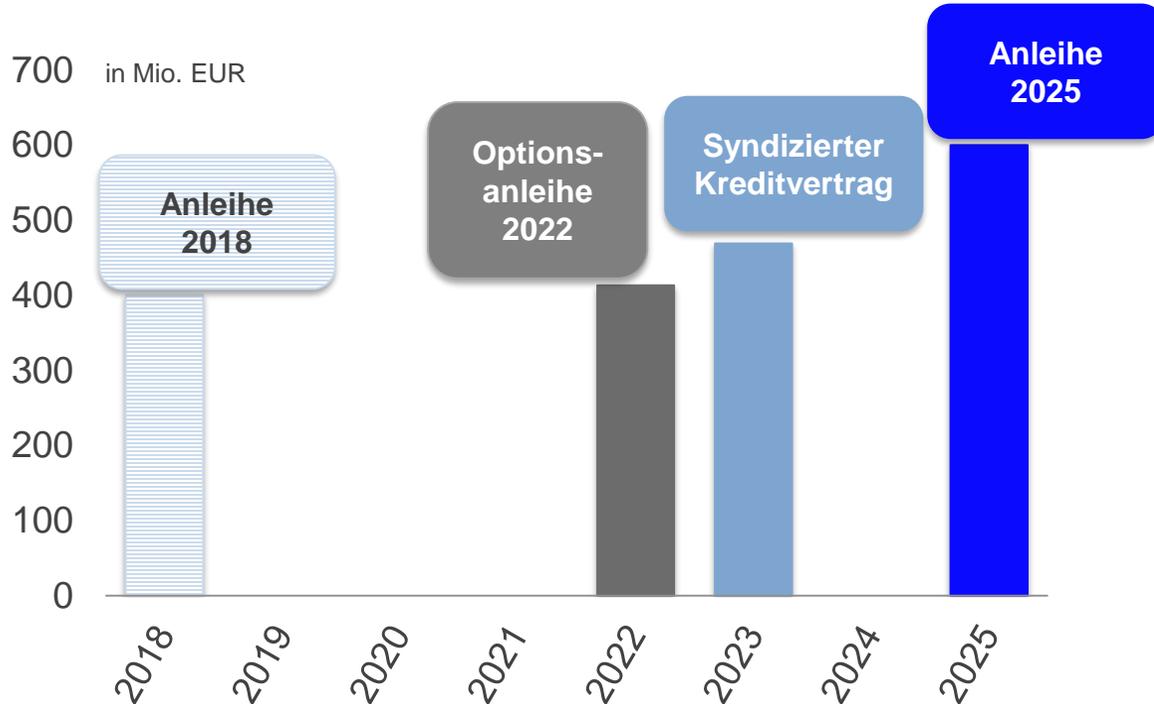
### Free Cashflow

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 %
<b>Free Cashflow</b>	<b>440,3</b>	<b>641,4</b>	<b>-201,1</b>	<b>-31,4 %</b>

**FINANZKENNZAHLEN**

**Ausgewogenes und langfristig ausgerichtetes Fälligkeitsprofil**

**Fälligkeitsprofil zum 31. März 2018<sup>1)</sup>**



**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
<b>Q1/2018</b>	637,6 Mio. EUR	206,6 Mio. EUR	32,4 %
<b>Wachstum im Jahres- vergleich</b>	-1,6 %	2,4 %	
<b>Wachstum währungskurs- bereinigt im Jahresvergleich</b>	6,6 %	10,2 %	
<b>Free Cashflow</b>	Free Cashflow von 27,7 Mio. EUR (Q1/2017: 25,9 Mio. EUR, 6,9%)		

HAUPTVERSAMMLUNG 2018

**Agenda**

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

WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

## Brenntag – der bevorzugte globale Chemiedistributeur



**Internationalität** – globaler Footprint bringt Vorteile für uns und unsere Partner

**Full-line Produktportfolio** als bevorzugtes Geschäftsmodell

Starkes **Finanzprofil**

**Flexible Anpassung** an die Bedürfnisse unserer Partner

Erfolgreiche **Akquisitionsstrategie**

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**

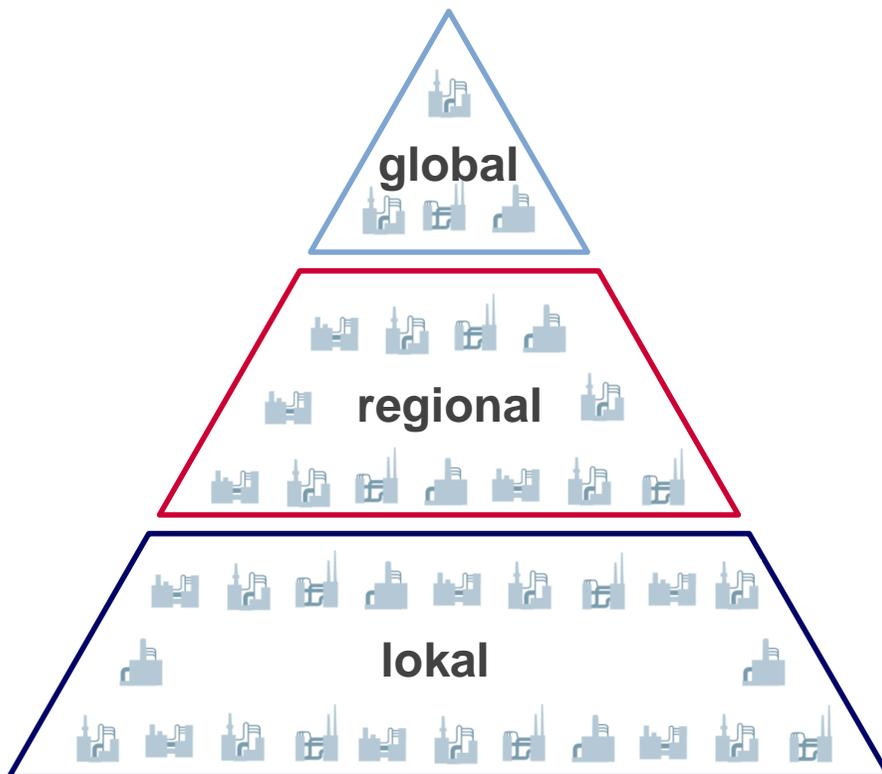
# WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

## 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



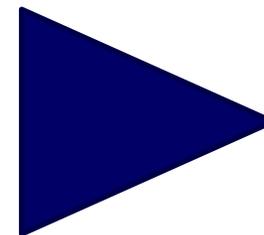
Digitalisierung betrifft **alle Industrien weltweit – auch Brenntag**

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

Produkte für **die Zukunft** entwickeln

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

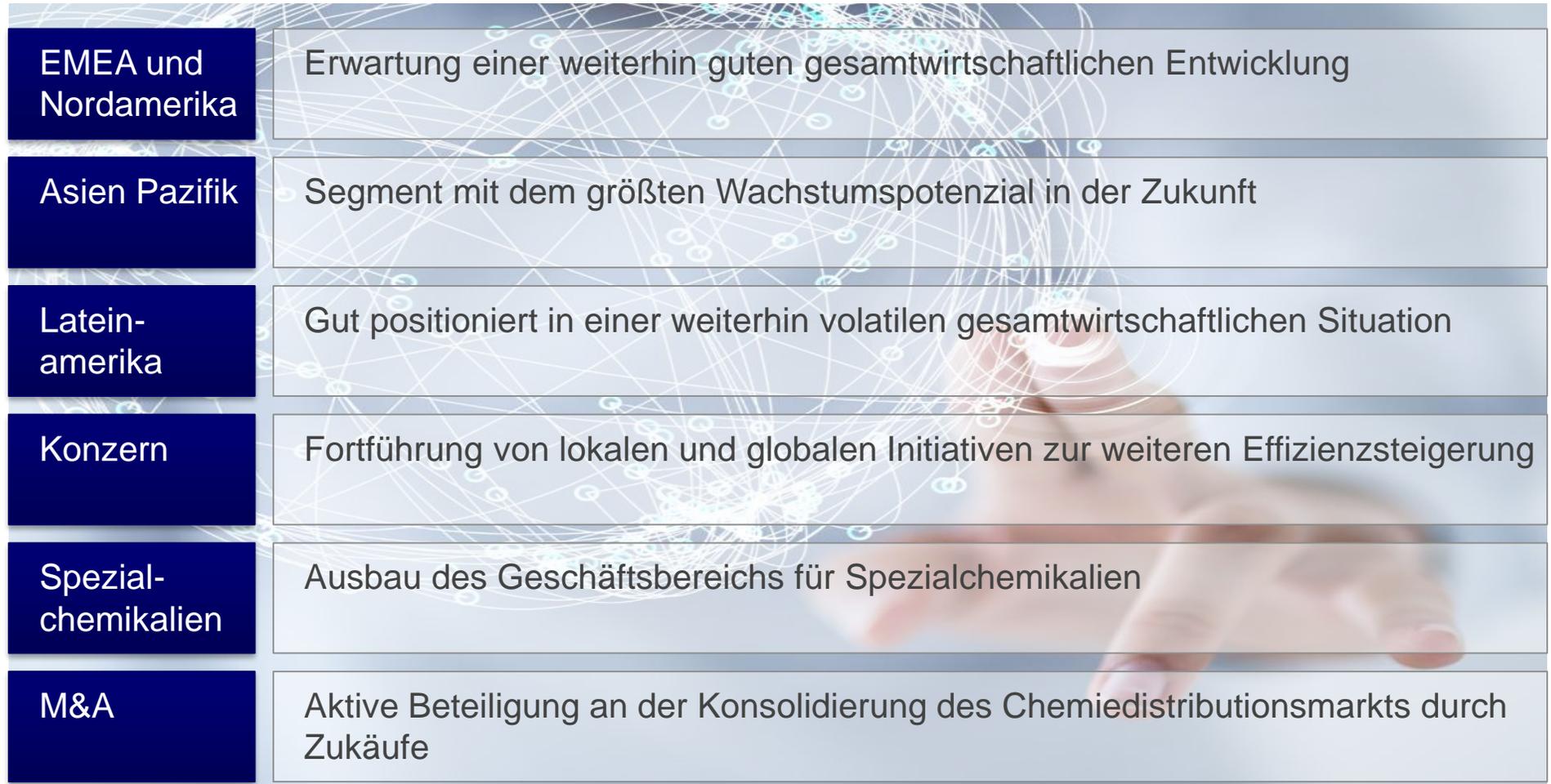
Digitalisierung steigert unsere **Wettbewerbsfähigkeit**



## Digital Journey

## WERTE SCHAFFEN DURCH GLOBALE REICHWEITE

### Ausblick



<b>EMEA und Nordamerika</b>	Erwartung einer weiterhin guten gesamtwirtschaftlichen Entwicklung
<b>Asien Pazifik</b>	Segment mit dem größten Wachstumspotenzial in der Zukunft
<b>Latein-amerika</b>	Gut positioniert in einer weiterhin volatilen gesamtwirtschaftlichen Situation
<b>Konzern</b>	Fortführung von lokalen und globalen Initiativen zur weiteren Effizienzsteigerung
<b>Spezial-chemikalien</b>	Ausbau des Geschäftsbereichs für Spezialchemikalien
<b>M&amp;A</b>	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.