



Herzlich Willkommen

zur ordentlichen
Hauptversammlung
der AlzChem Group AG





HV 2018

AlzChem Group AG

Ulli Seibel, CEO

22. November 2018



AGENDA

HV 2018



WESENTLICHE EREIGNISSE

FINANZINFORMATIONEN

AUSBLICK

IR-AKTIVITÄTEN

Ziel: Erhöhung des Streubesitzes

LAUFENDE AKTIVITÄTEN

- Teilnahme an der Berenberg European Conference 2018 in München im September 2018
- Treffen mit mehr als 50 potentiellen Investoren, um das Geschäftsmodell der AlzChem zu erläutern
- Erhöhung des Streubesitz auf > 25 % durch erfolgreiche Umplatzierung von Aktien an institutionelle Investoren im Oktober 2018
- Research-Coverage der Aktie durch Bereneberg Bank

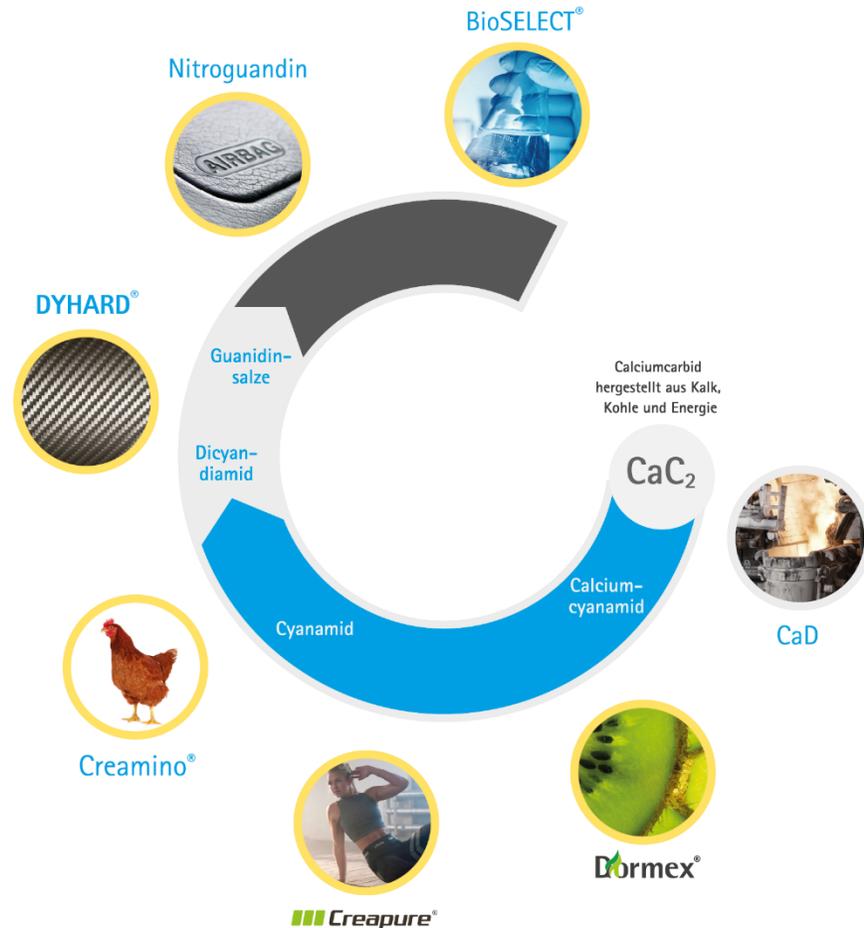
ANSTEHENDE VERANSTALTUNGEN

26. – 28. NOVEMBER 2018 Deutsches Eigenkapitalforum

6. DEZEMBER 2018 Berenberg European Conference 2018, London

GESCHÄFTSMODELL

Vertikal integrierte Herstellung von Chemieprodukten auf Basis der NCN-Kette



 Segment Specialty Chemicals  Segment Basics & Intermediates

DIE VERBUNDPRODUKTION

- Voll integrierter Produktionsverbund
- Der Output eines Produktionsschrittes dient als Basisinput für den nächsten Produktionsschritt.
- Kostenvorteil
- Einzigartiges Geschäftsmodell

MEGATRENDS ALS WACHSTUMSTREIBER

Bevölkerungs-
wachstum

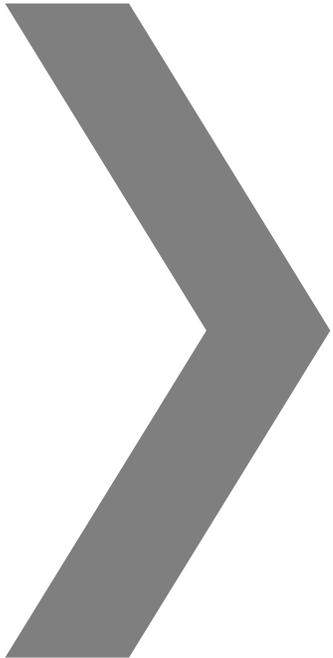


Gesundes
Altern



Energie-
effizienz





Wachstumsfokus auf Segment Specialty Chemicals

Investition und Bau der neuen Creamino[®]-Produktionsanlage

Eigenvertrieb Creamino[®]

Investition und Ausbau des Nitrilgeschäfts

Anstehende Produkteinführung LIVADUR[®]

SPECIALTY CHEMICALS

Unser Wachstumsfokus

BESCHREIBUNG

Herstellung und Vertrieb von **höherwertigen Produkten**

AUSGEWÄHLTE PRODUKTE

Creamino[®]

Creamino[®] Marke von EVONIK

BioSELECT[®]

DYHARD[®]

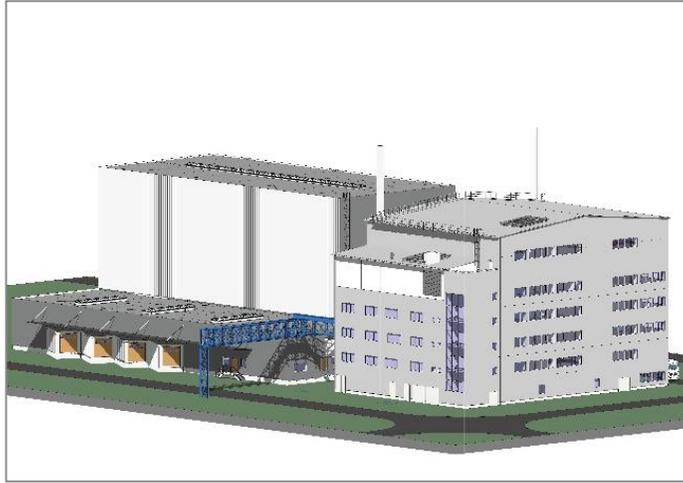
Dormex[®]

Creapure[®]



BAU DER NEUEN CREAMINO® PRODUKTIONSANLAGE

Steigende Nachfrage erfordert Kapazitätserweiterung



INVESTITIONSVOLUMEN 50 Mio. Euro

SPATENSTICH März 2018

PRODUKTIONSSTART Sommer 2019

CREAMINO® PRODUKTIONSANLAGE

- Projekt im Zeitplan und im Budget
- Neue Produktionsanlage verdreifacht die jährliche Produktionskapazität von 7.000 auf 21.000 Tonnen

EIGENVERTRIEB VON CREAMINO®

Strategischer “nächster Schritt”



VERTRIEBSBEREICH “ANIMAL NUTRITION” ETABLIERT

- Aufbau eines Teams von Verkäufern, Spezialisten für Tierernährung und Anwendungsexperten
- Backoffice-Prozesse für IT, Logistik und Kundenservice etabliert
- Wichtigste Großkunden bereits besucht
- Lokale Vertriebspartner für Südostasien, Afrika sowie den arabischen und russischen Markt ausgewählt
- Das gesamte Team ist hoch motiviert und bereit für den Start

AUSWIRKUNG AUF MENGE

- Q1 2019: Einmaleffekt erwartet, bisherige Vertriebspartner leeren ihre Lager
- Geringere Neukundengewinnung des 2. Halbjahres 2018 endet im Januar 2019
- Rückkehr zu normalen Wachstumsraten im zweiten Quartal 2019 erwartet (CAGR 2014 - 2017: 58 %; 9 Monate 2018: 27 %)

AUSWIRKUNG AUF MARGE

- Bisherige Großhandelsmarge geht auf AlzChem über
- Neue Produktionsstätte führt zu vorteilhaften economies of scale
- Langfristige Perspektive: Auch bei Wettbewerb könnten dadurch die Margen auf dem Niveau wie heute bleiben

AUSBAU DES NITRILGESCHÄFT

Erweiterung des Produktspektrums



INVESTITIONSVOLUMEN 7,2 Mio. Euro

SPATENSTICH Sommer 2018

PRODUKTIONSSTART Sommer 2019

AUSBAU PRODUKTIONSANLAGE NITRILE

- Projekt liegt im Zeitplan und im Budget
- Herstellung von hochkorrosiven chlorierten Nitrilen mit attraktiver Marge
- Investitionen durch langfristige Kundenverträge gesichert





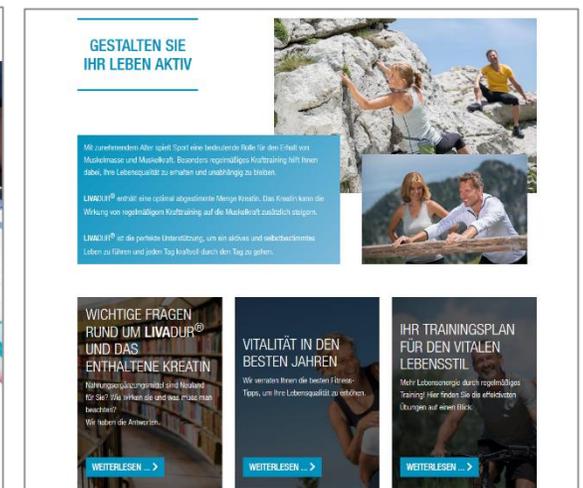
PRODUKT LIVADUR®

- erstes Kreatin-Endverbraucher Produkt der AlzChem
- speziell abgestimmt für die Zielgruppe 55+
- mit starken Signalen für die Zukunftsorientierung des Apothekenmarktes

HEALTH CLAIM

Die tägliche Einnahme von Kreatin kann die Wirkung von Krafttraining auf die Muskelkraft von Erwachsenen über 55 Jahre steigern.

WEBSITE
WWW.LIVADUR.COM



AGENDA

HV 2018



WESENTLICHE EREIGNISSE

FINANZINFORMATIONEN

AUSBLICK

Überblick Rumpfgeschäftsjahr 2018

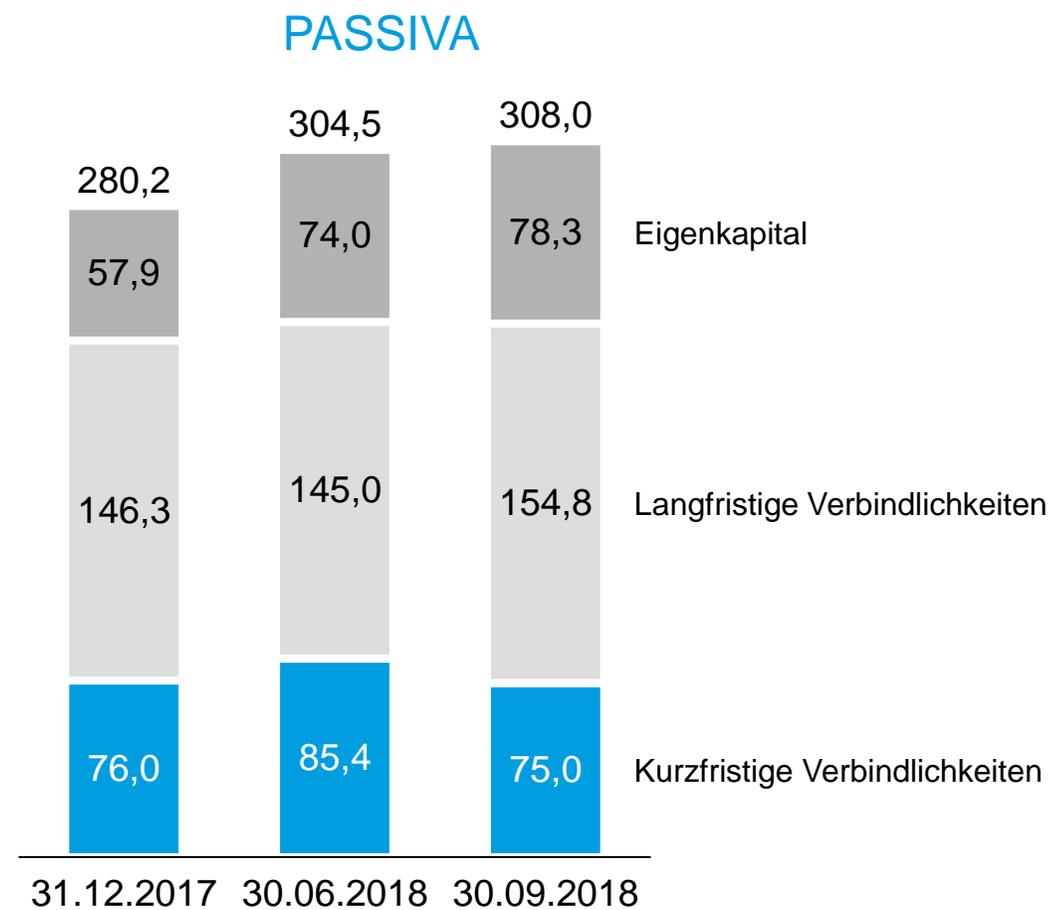
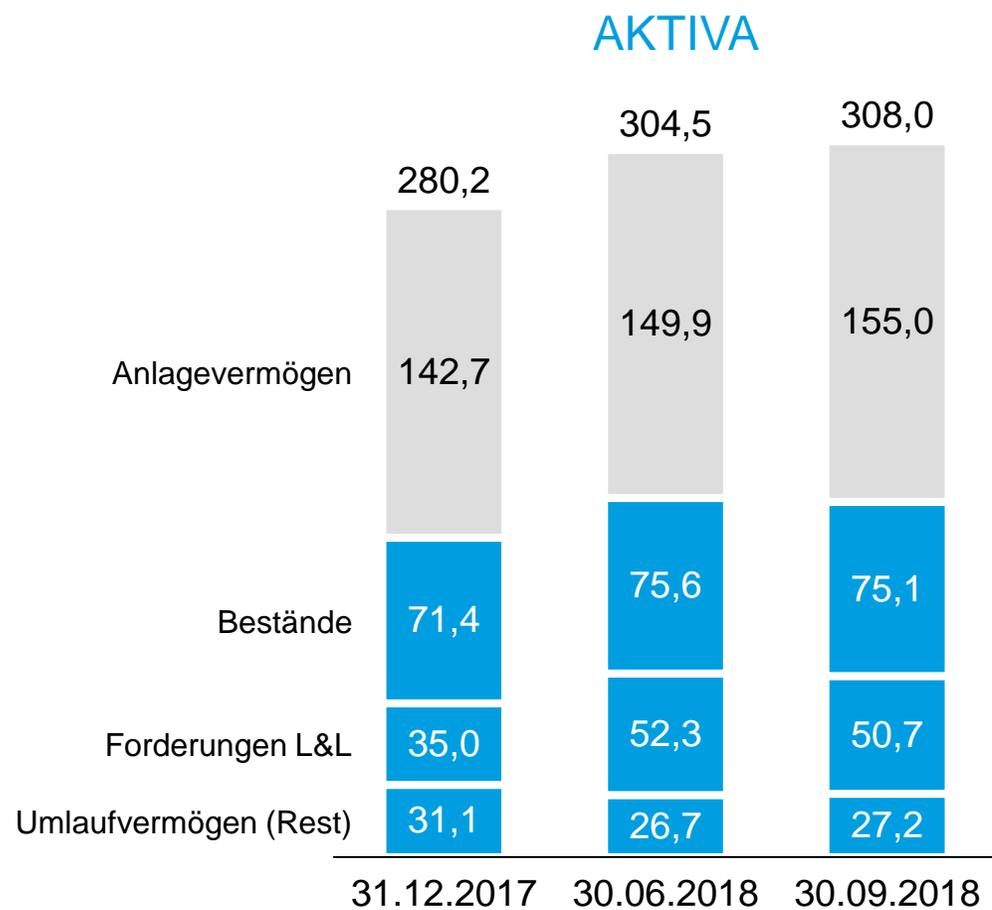
Starkes Wachstum von Januar bis Juni 2018



ALZCHEM GROUP

	1-6 2017	1-6 2018	yoy %
UMSATZ (in M€)	182,8	195,2	6,8 %
EBITDA (in M€)	27,9	31,0	10,8 %
EBITDA-MARGE (in %)	15,3 %	15,9 %	0,6 pp

Investitionen erhöhen das Bilanzvolumen



Überblick Q1 2018/2019

Positiver Geschäftsverlauf im ersten Quartal (7-9 2018)

ALZCHEM GROUP

	7-9 2017	7-9 2018	yoy %
UMSATZ (in M€)	89,9	92,0	2,3 %
EBITDA (in M€)	10,3	10,4	0,4 %
EBITDA-MARGE (in %)	11,5 %	11,3 %	-0,2 pp

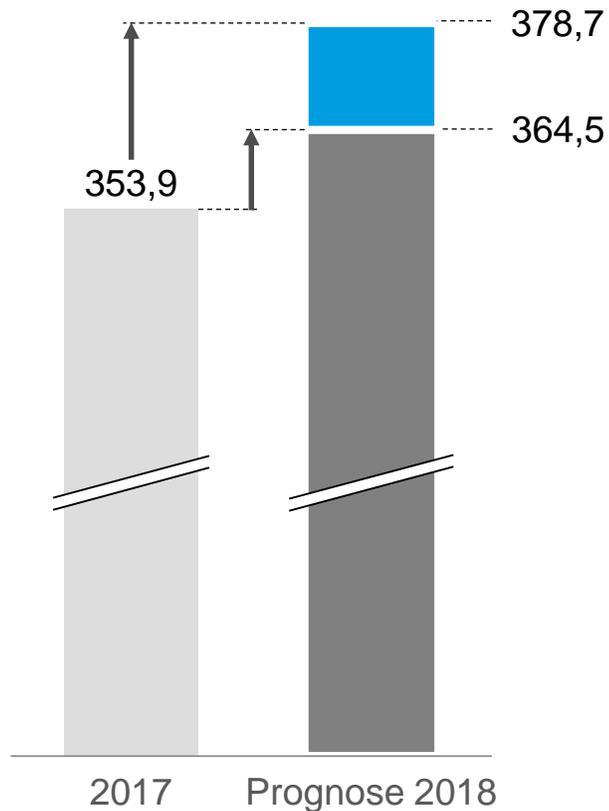
Überblick 9M 2018

Starkes Wachstum von Januar bis September 2018

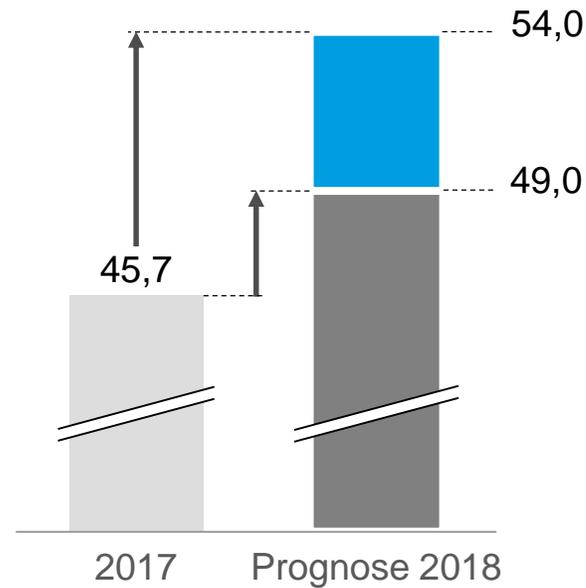
ALZCHEM GROUP	1-9 2017	1-9 2018	yoy %
UMSATZ (in M€)	272,7	287,2	5,3 %
EBITDA (in M€)	38,2	41,3	7,9 %
EBITDA-MARGE (in %)	14,0 %	14,4 %	0,4 pp

Umsatz- und Ergebniswachstum setzen sich fort – Prognose bestätigt

UMSATZ (Mio. €)



EBITDA (Mio. €)



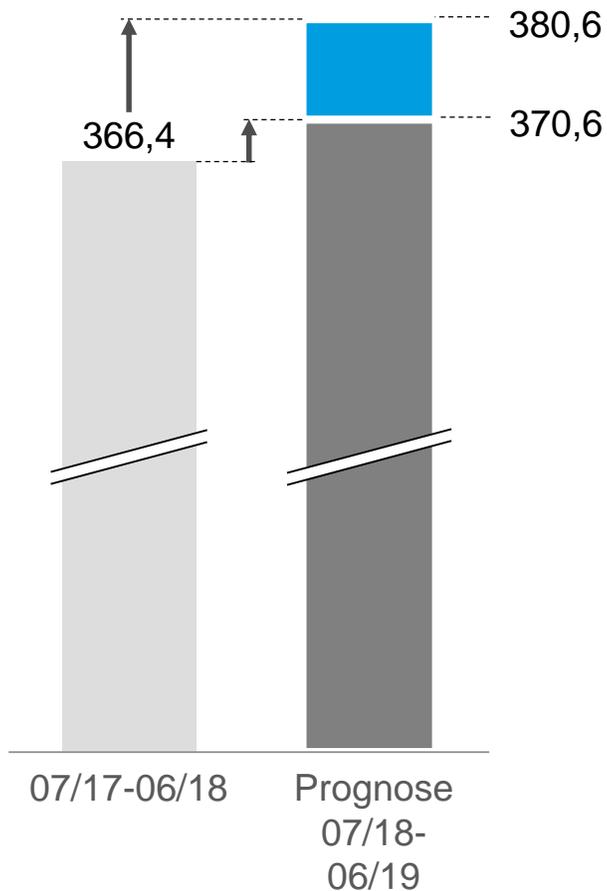
KOMMENTAR

- Das Umsatzwachstum wird im wesentlichen von den Specialty Chemicals getrieben
- EBITDA-Wachstum überproportional zum Umsatzwachstum, da EBITDA-Marge von Specialty Chemicals über dem Konzerndurchschnitt liegt
- Hohe Volatilität bei Rohstoffen und Wechselkursen erwartet
- Bestätigung der in den Jahresabschlüssen geäußerte Prognose

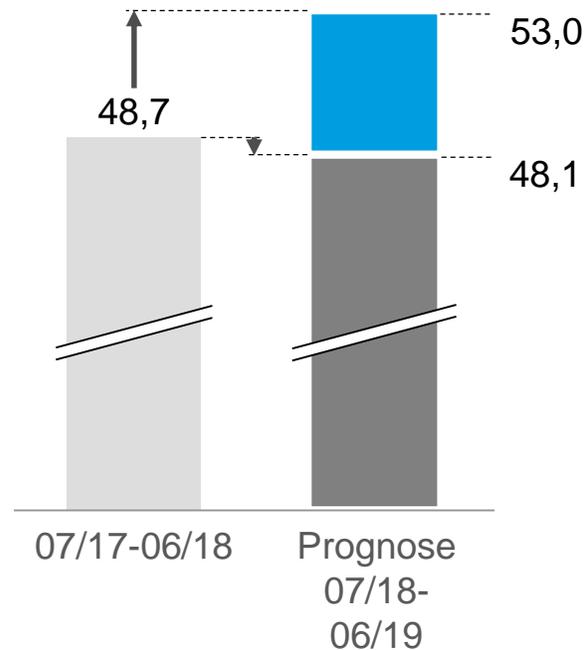
AUSBLICK 07/18-06/19

Umsatz- und Ergebniswachstum setzen sich fort – Prognose bestätigt

UMSATZ (Mio. €)



EBITDA (Mio. €)



KOMMENTAR

- Das Umsatzwachstum wird im wesentlichen von den Specialty Chemicals getrieben
- EBITDA Wachstum folgt dem Umsatzwachstum
- Hohe Volatilität bei Rohstoffen und Devisen erwartet
- Übergangsphase bis zum nächsten Wachstumsschritt von Creamino®



HV 2018

AlzChem Group AG

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!

22. November 2018



DISCLAIMER



Cautionary note regarding forward-looking statements

By reviewing this information, you acknowledge that the information may be updated, changed or corrected in the discretion of AlzChem Group AG (hereinafter “the Company”) at any time and should not be relied on for any investment decision or any other purpose. No representation or warranty (express or implied) is made as to the information provided to you, and the Company does not accept any liability in respect of the information.

This presentation has been prepared by the Company and it is furnished to you solely for your information and may not be reproduced or redistributed, in whole or in part, to any other person without the consent of the Company. This presentation contains summary information only and does not purport to be comprehensive and is not intended to be (and should not be used as) the sole basis of any analysis or other evaluation.

This presentation contains certain forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of the Company and/or the industry in which the Company operates. Forward-looking statements concern future circumstances and results and other statements that are not historical facts, sometimes identified by the words “believes,” “expects,” “predicts,” “intends,” “projects,” “plans,” “estimates,” “aims,” “foresees,” “anticipates,” “targets,” and similar expressions. The forward-looking statements contained in this presentation, including assumptions, opinions and views of the Company or cited from third party sources, are solely opinions and forecasts which are uncertain and subject to risks. Actual events may differ significantly from any anticipated development due to a number of factors, including without limitation, changes in general economic conditions, in particular economic conditions in Germany, changes affecting interest rate levels, changes in electricity or energy prices, changes in competition levels, changes in laws and regulations, environmental damages and the potential impact of legal proceedings and actions. The Company does not guarantee that the assumptions underlying the forward-looking statements in this presentation are free from errors nor does it accept any responsibility for the future accuracy of the opinions expressed in this presentation or any obligation to update the statements in this presentation to reflect subsequent events. The forward-looking statements in this presentation are made only as of the date hereof. The Company does not undertake any obligation to review, update or confirm the content of the presentation.

Unless stipulated otherwise, all values are rounded up or down to nearest Mio.€ euro in accordance with the commercial rounding practices. Please note that differences can result from the use of rounded amounts and percentages.

Creamino® is a brand of Evonik