

Contact

Merck KGaA, Darmstadt, Germany
Investor Relations
Frankfurter Strasse 250
64293 Darmstadt
Germany
Phone: +49 6151 72 3321
e-mail: investor.relations@merckgroup.com
www.merckgroup.com

WKN: 659990
ISIN: DE0006599905
Ticker Symbol: MRK

Financial Statements Q1 2018 – Q4 2018

Content

1 Income statements

- 1.1 Group, quarterly
- 1.2 Healthcare, quarterly
- 1.3 Life Science, quarterly
- 1.4 Performance Materials, quarterly
- 1.5 Corporate/Others, quarterly

EBITDA pre Merck KGaA, Darmstadt, Germany

€ million	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
Healthcare	381,4	378,5	759,9	381,5	1.141,4	414,3	795,8	1.555,7
<i>in % of net sales</i>	26,6%	23,9%	25,2%	23,9%	24,7%	25,4%	24,7%	24,9%
Life Science	454,6	451,8	906,4	460,3	1.366,7	473,6	933,9	1.840,3
<i>in % of net sales</i>	30,6%	29,3%	29,9%	30,1%	30,0%	29,1%	29,6%	29,8%
Performance Materials	195,7	195,8	391,5	203,2	594,7	190,9	394,0	785,5
<i>in % of net sales</i>	34,7%	33,4%	34,0%	32,5%	33,5%	30,3%	31,4%	32,7%
Corporate/Others	-64,6	-106,0	-170,6	-81,7	-252,4	-129,1	-210,8	-381,5
Group	967,1	920,0	1.887,1	963,3	2.850,4	949,6	1.912,9	3.800,0
<i>in % of net sales</i>	27,7%	24,8%	26,2%	25,7%	26,0%	24,4%	25,0%	25,6%

Sum of items may not foot due to rounding.

Income Statement Merck KGaA, Darmstadt, Germany
Group

€ million

	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
Net sales	3.485,7	3.713,6	7.199,3	3.749,4	10.948,7	3.887,6	7.637,0	14.836,3
Cost of sales	-1.260,0	-1.321,4	-2.581,3	-1.344,1	-3.925,5	-1.456,3	-2.800,5	-5.381,8
thereof amortization of intangible assets	-43,1	-43,9	-87,1	-43,9	-130,9	-44,6	-88,4	-175,5
Gross profit	2.225,8	2.392,2	4.617,9	2.405,3	7.023,2	2.431,3	4.836,5	9.454,5
<i>in % of net sales</i>	63,9%	64,4%	64,1%	64,2%	64,1%	62,5%	63,3%	63,7%
SG&A	-1.215,9	-1.461,5	-2.677,4	-1.372,0	-4.049,4	-1.451,3	-2.823,3	-5.500,7
<i>in % of net sales</i>	34,9%	39,4%	37,2%	36,6%	37,0%	37,3%	37,0%	37,1%
Marketing and selling expenses	-1.020,7	-1.108,8	-2.129,5	-1.078,8	-3.208,2	-1.188,2	-2.267,0	-4.396,4
thereof amortization of intangible assets (M&S)	-245,2	-243,8	-489,0	-241,5	-730,4	-244,2	-485,7	-974,7
Administration expenses	-278,5	-253,7	-532,2	-283,1	-815,3	-368,1	-651,2	-1.183,4
Impairment losses and reversals (IFRS 9)	-2,4	-5,7	-8,1	32,3	24,2	3,2	35,5	27,4
Other operating expenses/income	85,7	-93,3	-7,6	-42,5	-50,1	101,8	59,4	51,7
Impairments**	0,0	-17,4	-17,4	-4,5	-21,9	-33,1	-37,6	-55,0
Research and development	-507,6	-538,3	-1.046,0	-542,2	-1.588,2	-639,0	-1.181,3	-2.227,3
<i>in % of net sales</i>	14,6%	14,5%	14,5%	14,5%	14,5%	16,4%	15,5%	15,0%
thereof amortization of intangible assets (R&D)	-1,1	-1,3	-2,4	-1,2	-3,6	-21,1	-22,3	-24,7
EBIT	502,2	392,4	894,6	491,0	1.385,6	340,9	832,0	1.726,5
<i>in % of net sales</i>	14,4%	10,6%	12,4%	13,1%	12,7%	8,8%	10,9%	11,6%
Depreciation and amortization	422,0	447,8	869,8	427,6	1.297,4	503,6	931,2	1.801,0
EBITDA	924,2	840,1	1.764,4	918,7	2.683,0	844,5	1.763,1	3.527,5
<i>in % of net sales</i>	26,5%	22,6%	24,5%	24,5%	24,5%	21,7%	23,1%	23,8%
EBITDA pre	967,1	920,0	1.887,1	963,3	2.850,4	949,6	1.912,9	3.800,0
<i>in % of net sales</i>	27,7%	24,8%	26,2%	25,7%	26,0%	24,4%	25,0%	25,6%
Financial result	-61,2	-64,6	-125,8	-55,9	-181,7	-84,2	-140,1	-265,9
Profit before income tax from continuing operations	441,0	327,8	768,8	435,1	1.203,9	256,7	691,8	1.460,6
Income tax	-108,1	-83,7	-191,8	-111,6	-303,4	-64,1	-175,7	-367,5
<i>Income tax rate</i>	24,5%	25,5%	24,9%	25,7%	25,2%	25,0%	25,4%	25,2%
Profit after tax from continuing operations	332,9	244,1	577,0	323,5	900,5	192,6	516,1	1.093,1
Profit after tax from discontinued operations	9,0	6,5	15,6	21,8	37,4	2.265,5	2.287,3	2.302,9
Profit after tax	342,0	250,6	592,6	345,3	937,9	2.458,1	2.803,4	3.396,0
of which: attributable to Merck KGaA shareholders (n^o)	341,0	246,8	587,8	340,2	928,0	2.445,7	2.785,9	3.373,7
of which: attributable to non-controlling interests	1,0	3,9	4,8	5,1	9,9	12,4	17,5	22,3
EPS in €	0,78	0,57	1,35	0,78	2,13	5,63	6,41	7,76
thereof from continuing operations	0,76	0,56	1,32	0,74	2,06	0,45	1,19	2,51
thereof from discontinued operations	0,02	0,01	0,03	0,04	0,07	5,18	5,22	5,25
EPS pre in €*	1,33	1,23	2,56	1,32	3,89	1,22	2,54	5,10
Number of theoretical shares in million	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8
Reconciliation to EBITDA pre								
EBITDA	924,2	840,1	1.764,4	918,7	2.683,0	844,5	1.763,1	3.527,5
Adjustments								
thereof: Cost of Sales	3,0	3,3	6,4	-4,6	1,8	43,0	38,4	44,8
thereof: Marketing and selling expenses	0,4	1,9	2,3	1,4	3,7	9,2	10,5	12,9
thereof: Administration expenses	57,5	17,6	75,0	43,5	118,6	71,4	114,9	189,9
thereof: Other operating expenses/income	-18,1	57,0	38,9	4,2	43,1	-20,5	-16,3	22,6
thereof: Research and development	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	2,2	2,2	2,4
Total	42,9	79,9	122,8	44,6	167,3	105,2	149,7	272,5
EBITDA pre	967,1	920,0	1.887,1	963,3	2.850,4	949,6	1.912,9	3.800,0

Sum of items may not foot due to rounding.

* for continuing operations

** only reflects impairments which classified as adjustments

Reconciliation to EBITDA, EBITDA pre and EPS pre

Group	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
€ million								
a) Reconciliation to EBITDA and EBITDA pre								
EBITDA								
EBIT	502,2	392,4	894,6	491,0	1.385,6	340,9	832,0	1.726,5
Depreciation and amortization	422,0	447,8	869,8	427,6	1.297,4	503,6	931,2	1.801,0
Regular depreciation and amortization*	132,6	141,5	274,1	136,6	410,7	160,7	297,3	571,3
Amortization of purchased intangible assets	289,4	288,9	578,3	286,5	864,8	309,8	596,3	1.174,6
Impairments**	0,0	17,4	17,4	4,5	21,9	33,1	37,6	55,0
Total	924,2	840,1	1.764,4	918,7	2.683,0	844,5	1.763,1	3.527,5
Adjustments								
Acquisition costs	0,6	0,3	0,8	0,9	1,7	0,0	1,0	1,8
Restructuring costs	5,6	10,5	16,1	9,3	25,4	20,7	30,0	46,1
Integration costs/IT costs	20,9	21,5	42,3	22,7	65,0	77,0	99,7	142,0
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses	1,9	37,0	38,9	3,7	42,6	-18,0	-14,3	24,6
Other one-time costs	14,0	10,6	24,6	8,0	32,6	25,4	33,4	58,0
Total	42,9	79,9	122,8	44,6	167,3	105,2	149,7	272,5
EBITDA pre	967,1	920,0	1.887,1	963,3	2.850,4	949,6	1.912,9	3.800,0

b) Reconciliation to EPS pre
1) Reconciliation starting from EBITDA pre

EBITDA pre	967,1	920,0	1.887,1	963,3	2.850,4	949,6	1.912,9	3.800,0
Regular depreciation and amortization*	-132,6	-141,5	-274,1	-136,6	-410,7	-160,7	-297,3	-571,3
Financial result	-61,2	-64,6	-125,8	-55,9	-181,7	-84,2	-140,1	-265,9
Profit before income tax pre	773,3	714,0	1.487,2	770,7	2.258,0	704,8	1.475,5	2.962,8
Income tax pre	-193,3	-178,5	-371,8	-192,7	-564,5	-176,2	-368,9	-740,7
<i>underlying tax rate</i>	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Non-controlling interest	-0,8	-0,5	-1,3	-2,4	-3,7	0,6	-3,1	-3,1
Net income pre	579,2	535,0	1.114,2	575,6	1.689,8	529,2	1.103,6	2.219,1
EPS pre in €***	1,33	1,23	2,56	1,32	3,89	1,22	2,54	5,10

2) Reconciliation starting from Profit before tax

Profit before income tax	441,0	327,8	768,8	435,1	1.203,9	256,7	691,8	1.460,6
Amortization of purchased intangible assets	289,4	288,9	578,3	286,5	864,8	309,8	596,3	1.174,6
Impairments**	0,0	17,4	17,4	4,5	21,9	33,1	37,6	55,0
Adjustments								
Acquisition costs	0,6	0,3	0,8	0,9	1,7	0,0	1,0	1,8
Restructuring costs	5,6	10,5	16,1	9,3	25,4	20,7	30,0	46,1
Integration costs/IT costs	20,9	21,5	42,3	22,7	65,0	77,0	99,7	142,0
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses	1,9	37,0	38,9	3,7	42,6	-18,0	-14,3	24,6
Other one-time costs	14,0	10,6	24,6	8,0	32,6	25,4	33,4	58,0
Total adjustments	42,9	79,9	122,8	44,6	167,3	105,2	149,7	272,5
Profit before income tax pre	773,3	714,0	1.487,2	770,7	2.257,9	704,8	1.475,4	2.962,7
Income tax pre	-193,3	-178,5	-371,8	-192,7	-564,5	-176,2	-368,9	-740,7
<i>underlying tax rate</i>	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Total costs excluded from Net income	238,2	288,2	526,4	235,4	761,8	-1.916,6	-1.682,4	-1.154,7
Total costs excluded from EPS in €	0,55	0,66	1,21	0,54	1,75	-4,41	-3,87	-2,66
Non-controlling interest	-0,8	-0,5	-1,3	-2,4	-3,7	0,6	-3,1	-3,1
Net income pre	579,2	535,0	1.114,2	575,6	1.689,8	529,2	1.103,5	2.218,9
EPS pre in €***	1,33	1,23	2,56	1,32	3,89	1,22	2,54	5,10

Number of theoretical shares in million	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8	434,8
---	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

* Regular depreciation and amortization = Depreciation and amortization - Amortization of purchased intangible assets - Impairments

** only reflects impairments which classified as adjustments

*** for continuing operations

Sum of items may not foot due to rounding.

Breakdown of depreciation and amortization and adjustments

Group € million	Division	2018							
		Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
a) Depreciation and amortization									
Regular depreciation and amortization*	all	132,6	141,5	274,1	136,6	410,7	160,7	297,3	571,4
Amortization of purchased intangible assets									
Healthcare	HC	139,3	135,1	274,4	135,0	409,4	154,7	289,7	564,1
Life Science	LS	118,5	121,4	239,9	119,5	359,4	122,2	241,6	481,6
Performance Materials	PM	31,6	32,4	64,0	32,0	96,0	33,0	65,0	128,9
Total		289,4	288,9	578,3	286,5	864,8	309,8	596,3	1.174,6
Impairments**	all	0,0	17,4	17,4	4,5	21,9	33,1	37,6	55,0
Total depreciation and amortization		422,0	447,8	869,8	427,6	1.297,4	503,6	931,2	1.801,0
b) Adjustments									
Acquisition costs		0,6	0,3	0,8	0,9	1,7	0,0	1,0	1,8
Restructuring costs									
Healthcare	HC	-0,7	0,7	-0,1	5,3	5,3	6,3	11,6	11,5
Life Science	LS	0,2	1,0	1,2	-1,6	-0,4	3,3	1,7	2,9
Performance Materials	PM	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	1,1	1,2
Corporate/Others	CO	6,2	8,8	15,0	5,6	20,6	9,9	15,5	30,5
Total		5,6	10,5	16,1	9,3	25,4	20,7	30,0	46,1
Integration costs/IT costs									
Integration Cost	LS/PM/CO	7,6	4,0	11,6	8,9	20,5	48,2	57,1	68,7
ERP/HR systems	all	13,2	17,5	30,7	13,8	44,5	28,8	42,6	73,3
Total		20,9	21,5	42,3	22,7	65,0	77,0	99,7	142,0
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses									
Costs related to former business activities	CO	2,1	0,2	2,3	5,5	7,8	-1,1	4,4	6,7
Costs related to former business activities	PM	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sale of Kuvan and Biosimilars	HC	0,0	36,8	36,7	-1,8	34,9	-9,0	-10,8	25,9
Costs related to former business activities	LS	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-0,2	-7,9	-7,9	-8,0
Total		1,9	37,0	38,9	3,7	42,6	-18,0	-14,3	24,6
Other one-time costs									
Others	HC	0,6	-0,9	-0,3	0,6	0,3	7,7	8,3	8,0
	LS	0,9	-0,2	0,8	0,0	0,7	2,3	2,2	3,0
	PM	0,8	0,1	0,9	0,0	0,9	-0,2	-0,2	0,7
	CO	11,7	11,6	23,2	7,4	30,6	15,7	23,1	46,3
Total		14,0	10,6	24,6	8,0	32,6	25,4	33,4	58,0
Total adjustments		42,9	79,9	122,8	44,6	167,3	105,2	149,7	272,5

* Regular depreciation and amortization = Depreciation and amortization - Amortization of purchased intangible assets - Impairmen

** only reflects impairments which classified as adjustments

Sum of items may not foot due to rounding.

Income Statement Merck KGaA, Darmstadt, Germany
Healthcare

€ million

	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
Net sales	1.434,5	1.584,2	3.018,7	1.596,4	4.615,1	1.630,4	3.226,8	6.245,5
Cost of sales	-333,6	-343,0	-676,6	-363,8	-1.040,4	-384,7	-748,5	-1.425,2
thereof amortization of intangible assets	-0,8	-0,8	-1,6	-0,8	-2,5	-0,8	-1,6	-3,3
Gross profit	1.100,9	1.241,2	2.342,1	1.232,6	3.574,7	1.245,7	2.478,3	4.820,4
<i>in % of net sales</i>	76,7%	78,4%	77,6%	77,2%	77,5%	76,4%	76,8%	77,2%
SG&A	-527,6	-679,2	-1.206,8	-632,1	-1.838,9	-563,0	-1.195,1	-2.401,9
<i>in % of net sales</i>	36,8%	42,9%	40,0%	39,6%	39,8%	34,5%	37,0%	38,5%
Marketing and selling expenses	-550,4	-591,6	-1.142,1	-573,1	-1.715,1	-633,6	-1.206,7	-2.348,7
thereof amortization of intangible assets (M&S)	-138,1	-134,0	-272,1	-133,9	-406,0	-133,8	-267,6	-539,8
Administration expenses	-76,9	-82,1	-159,0	-81,5	-240,5	-88,8	-170,3	-329,4
Impairment losses and reversals (IFRS 9)	-0,5	-4,9	-5,4	-2,9	-8,3	5,3	2,4	-3,0
Other operating expenses/income	100,2	-0,6	99,7	25,4	125,1	154,1	179,5	279,2
Impairments**	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-11,4	-11,4	-11,4
Research and development	-378,5	-406,6	-785,1	-409,4	-1.194,5	-492,6	-902,0	-1.687,0
<i>in % of net sales</i>	26,4%	25,7%	26,0%	25,6%	25,9%	30,2%	28,0%	27,0%
thereof amortization of intangible assets (R&D)	-0,4	-0,4	-0,7	-0,4	-1,1	-20,1	-20,5	-21,2
EBIT	194,7	155,4	350,2	191,1	541,3	190,1	381,3	731,4
<i>in % of net sales</i>	13,6%	9,8%	11,6%	12,0%	11,7%	11,7%	11,8%	11,7%
Depreciation and amortization	183,9	182,9	366,8	181,1	547,8	213,0	394,1	760,8
EBITDA	378,6	338,3	716,9	372,2	1.089,1	403,1	775,3	1.492,2
<i>in % of net sales</i>	26,4%	21,4%	23,8%	23,3%	23,6%	24,7%	24,0%	23,9%
EBITDA pre	381,4	378,5	759,9	381,5	1.141,4	414,3	795,8	1.555,7
<i>in % of net sales</i>	26,6%	23,9%	25,2%	23,9%	24,7%	25,4%	24,7%	24,9%
Reconciliation to EBITDA pre								
EBITDA	378,6	338,3	716,9	372,2	1.089,1	403,1	775,3	1.492,2
Adjustments								
thereof: Cost of Sales	0,2	-0,3	-0,1	0,0	-0,1	6,6	6,6	6,5
thereof: Marketing and selling expenses	-0,4	0,1	-0,3	1,6	1,3	8,8	10,4	10,1
thereof: Administration expenses	3,0	3,6	6,6	9,1	15,7	12,7	21,7	28,4
thereof: Other operating expenses/income	0,0	36,8	36,8	-1,4	35,3	-17,8	-19,2	17,5
thereof: Research and development	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	1,0	1,0	0,9
Total	2,7	40,2	42,9	9,2	52,2	11,2	20,4	63,4
EBITDA pre	381,4	378,5	759,9	381,5	1.141,4	414,3	795,8	1.555,7

Sum of items may not foot due to rounding.

Detailed reconciliation - Healthcare

€ million	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
EBIT	194,7	155,4	350,2	191,1	541,3	190,1	381,3	731,4
Regular depreciation and amortization*	44,6	47,7	92,4	46,1	138,4	46,9	93,0	185,3
Amortization of purchased intangible assets	139,3	135,1	274,4	135,0	409,4	154,7	289,7	564,1
Impairments**	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	11,4	11,4	11,4
Total depreciation and amortization	183,9	182,9	366,8	181,1	547,8	213,0	394,1	760,8
EBITDA	378,6	338,3	716,9	372,2	1.089,1	403,1	775,3	1.492,2
Adjustments								
Acquisition costs	0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Restructuring costs								
Restructuring costs	-0,7	0,7	-0,1	5,3	5,3	6,3	11,6	11,5
Total	-0,7	0,7	-0,1	5,3	5,3	6,3	11,6	11,5
Integration costs/IT costs								
Integration Cost	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7	0,7	0,8
ERP/HR systems	2,8	3,7	6,5	5,1	11,7	5,5	10,6	17,1
Total	2,8	3,7	6,5	5,1	11,7	6,2	11,4	17,9
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses								
Sale of Kuvan and Biosimilars	0,0	36,8	36,7	-1,8	34,9	-9,0	-10,8	25,9
Total	0,0	36,8	36,7	-1,8	34,9	-9,0	-10,8	25,9
Other one-time costs								
Others	0,6	-0,9	-0,3	0,6	0,3	7,7	8,3	8,0
Total	0,6	-0,9	-0,3	0,6	0,3	7,7	8,3	8,0
Total adjustments	2,7	40,2	42,9	9,2	52,2	11,2	20,4	63,4
EBITDA pre	381,4	378,5	759,9	381,5	1.141,4	414,3	795,8	1.555,7

* Regular depreciation and amortization = Depreciation and amortization - Amortization of purchased intangible assets - Impai

** only reflects impairments which classified as adjustments

Sum of items may not foot due to rounding.

Income Statement Merck KGaA, Darmstadt, Germany
Life Science

€ million

	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
Net sales	1.487,2	1.542,8	3.030,1	1.527,4	4.557,5	1.627,7	3.155,1	6.185,2
Cost of sales	-650,1	-677,4	-1.327,5	-656,2	-1.983,8	-738,9	-1.395,1	-2.722,6
thereof amortization of intangible assets	-14,4	-14,6	-29,0	-14,7	-43,7	-14,9	-29,6	-58,6
Gross profit	837,1	865,4	1.702,5	871,2	2.573,7	888,9	1.760,1	3.462,6
<i>in % of net sales</i>	56,3%	56,1%	56,2%	57,0%	56,5%	54,6%	55,8%	56,0%
SG&A	-504,6	-550,5	-1.055,1	-535,4	-1.590,4	-585,6	-1.121,0	-2.176,1
<i>in % of net sales</i>	33,9%	35,7%	34,8%	35,0%	34,9%	36,0%	35,5%	35,2%
Marketing and selling expenses	-409,1	-452,2	-861,3	-442,8	-1.304,1	-472,8	-915,6	-1.776,9
thereof amortization of intangible assets (M&S)	-104,1	-106,7	-210,8	-104,7	-315,6	-107,3	-212,0	-422,8
Administration expenses	-77,8	-65,5	-143,3	-84,9	-228,2	-106,4	-191,3	-334,6
Impairment losses and reversals (IFRS 9)	-1,4	-0,4	-1,8	0,1	-1,7	-2,6	-2,5	-4,3
Other operating expenses/income	-16,4	-32,3	-48,7	-7,8	-56,5	-3,8	-11,6	-60,3
Impairments**	0,0	-16,3	-16,3	-4,6	-20,8	-2,1	-6,6	-22,9
Research and development	-59,5	-60,9	-120,4	-59,1	-179,5	-71,4	-130,6	-251,0
<i>in % of net sales</i>	4,0%	3,9%	4,0%	3,9%	3,9%	4,4%	4,1%	4,1%
thereof amortization of intangible assets (R&D)	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1
EBIT	273,0	254,0	527,0	276,7	803,8	231,8	508,5	1.035,6
<i>in % of net sales</i>	18,4%	16,5%	17,4%	18,1%	17,6%	14,2%	16,1%	16,7%
Depreciation and amortization	168,6	188,4	357,1	172,6	529,6	189,8	362,3	719,4
EBITDA	441,6	442,5	884,1	449,3	1.333,4	421,6	870,9	1.755,0
<i>in % of net sales</i>	29,7%	28,7%	29,2%	29,4%	29,3%	25,9%	27,6%	28,4%
EBITDA pre	454,6	451,8	906,4	460,3	1.366,7	473,6	933,9	1.840,3
<i>in % of net sales</i>	30,6%	29,3%	29,9%	30,1%	30,0%	29,1%	29,6%	29,8%

Reconciliation to EBITDA pre

EBITDA	441,6	442,5	884,1	449,3	1.333,4	421,6	870,9	1.755,0
Adjustments								
thereof: Cost of Sales	2,8	3,4	6,2	-4,6	1,6	35,9	31,3	37,6
thereof: Marketing and selling expenses	0,8	1,6	2,4	-0,2	2,1	0,2	0,0	2,3
thereof: Administration expenses	8,3	5,4	13,7	15,6	29,3	23,1	38,7	52,4
thereof: Other operating expenses/income	1,0	-1,2	-0,2	0,2	-0,1	-8,4	-8,2	-8,5
thereof: Research and development	0,1	0,1	0,2	0,2	0,3	1,1	1,3	1,5
Total	13,0	9,3	22,3	11,0	33,3	52,0	63,1	85,3
EBITDA pre	454,6	451,8	906,4	460,3	1.366,7	473,6	933,9	1.840,3

Sum of items may not foot due to rounding.

Detailed reconciliation - Life Science

€ million	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
EBIT	273,0	254,0	527,0	276,7	803,8	231,8	508,5	1.035,6
Regular depreciation and amortization*	50,1	50,8	100,9	48,5	149,4	65,5	114,1	214,9
Amortization of purchased intangible assets	118,5	121,4	239,9	119,5	359,4	122,2	241,6	481,6
Impairments**	0,0	16,3	16,3	4,6	20,8	2,1	6,6	22,9
Total depreciation and amortization	168,6	188,4	357,1	172,6	529,6	189,8	362,3	719,4
EBITDA	441,6	442,5	884,1	449,3	1.333,4	421,6	870,9	1.755,0
Adjustments								
Acquisition costs	0,5	0,3	0,8	0,9	1,7	0,0	1,0	1,8
Restructuring costs								
Restructuring costs	0,2	1,0	1,2	-1,6	-0,4	3,3	1,7	2,9
Total	0,2	1,0	1,2	-1,6	-0,4	3,3	1,7	2,9
Integration costs/IT costs								
Integration Cost	7,3	4,0	11,3	8,7	20,0	46,7	55,3	66,6
ERP/HR systems	4,3	4,1	8,3	3,1	11,4	7,6	10,7	19,0
Total	11,6	8,1	19,7	11,8	31,4	54,3	66,0	85,7
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses								
Costs related to former business activities	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-0,2	-7,9	-7,9	-8,0
Total	-0,2	0,0	-0,2	0,0	-0,2	-7,9	-7,9	-8,0
Other one-time costs								
Others	0,9	-0,2	0,8	0,0	0,7	2,3	2,2	3,0
Total	0,9	-0,2	0,8	0,0	0,7	2,3	2,2	3,0
Total adjustments	13,0	9,3	22,3	11,0	33,3	52,0	63,1	85,3
EBITDA pre	454,6	451,8	906,4	460,3	1.366,7	473,6	933,9	1.840,3

* Regular depreciation and amortization = Depreciation and amortization - Amortization of purchased intangible assets - Impai

** only reflects impairments which classified as adjustments

Sum of items may not foot due to rounding.

Income Statement Merck KGaA, Darmstadt, Germany
Performance Materials

€ million

	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
Net sales	564,0	586,5	1.150,5	625,6	1.776,1	629,5	1.255,0	2.405,6
Cost of sales	-275,4	-299,8	-575,3	-321,9	-897,2	-333,7	-655,6	-1.230,9
thereof amortization of intangible assets	-27,9	-28,5	-56,4	-28,3	-84,7	-28,8	-57,2	-113,6
Gross profit	288,5	286,7	575,2	303,7	878,9	295,8	599,5	1.174,7
<i>in % of net sales</i>	51,2%	48,9%	50,0%	48,5%	49,5%	47,0%	47,8%	48,8%
SG&A	-93,9	-96,5	-190,4	-96,7	-287,0	-138,3	-235,0	-425,3
<i>in % of net sales</i>	16,6%	16,4%	16,5%	15,5%	16,2%	22,0%	18,7%	17,7%
Marketing and selling expenses	-59,8	-60,8	-120,6	-62,1	-182,7	-71,8	-133,9	-254,5
thereof amortization of intangible assets (M&S)	-2,9	-3,1	-6,0	-2,9	-8,9	-3,2	-6,0	-12,1
Administration expenses	-21,9	-27,3	-49,2	-23,3	-72,5	-34,2	-57,5	-106,6
Impairment losses and reversals (IFRS 9)	-0,5	0,2	-0,3	-0,2	-0,4	-0,2	-0,4	-0,7
Other operating expenses/income	-11,7	-8,5	-20,3	-11,1	-31,4	-32,2	-43,3	-63,5
Impairments**	0,0	-1,1	-1,1	0,0	-1,1	-19,6	-19,6	-20,7
Research and development	-59,0	-59,1	-118,1	-64,7	-182,8	-59,0	-123,7	-241,8
<i>in % of net sales</i>	10,5%	10,1%	10,3%	10,3%	10,3%	9,4%	9,9%	10,1%
thereof amortization of intangible assets (R&D)	-0,7	-0,9	-1,6	-0,8	-2,4	-1,0	-1,8	-3,3
EBIT	135,7	131,1	266,8	142,3	409,1	98,4	240,8	507,5
<i>in % of net sales</i>	24,1%	22,4%	23,2%	22,8%	23,0%	15,6%	19,2%	21,1%
Depreciation and amortization	56,8	60,5	117,3	59,7	177,0	84,3	143,9	261,2
EBITDA	192,5	191,6	384,1	202,0	586,1	182,7	384,7	768,8
<i>in % of net sales</i>	34,1%	32,7%	33,4%	32,3%	33,0%	29,0%	30,7%	32,0%
EBITDA pre	195,7	195,8	391,5	203,2	594,7	190,9	394,0	785,5
<i>in % of net sales</i>	34,7%	33,4%	34,0%	32,5%	33,5%	30,3%	31,4%	32,7%

Reconciliation to EBITDA pre

EBITDA	192,5	191,6	384,1	202,0	586,1	182,7	384,7	768,8
Adjustments								
thereof: Cost of Sales	0,0	0,2	0,2	-0,2	0,0	0,4	0,2	0,4
thereof: Marketing and selling expenses	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	-0,2	-0,1	-0,1
thereof: Administration expenses	3,2	4,0	7,2	1,4	8,5	8,0	9,3	16,5
thereof: Other operating expenses/income	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
thereof: Research and development	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	-0,1	-0,1
Total	3,2	4,2	7,4	1,1	8,6	8,2	9,3	16,8
EBITDA pre	195,7	195,8	391,5	203,2	594,7	190,9	394,0	785,5

Sum of items may not foot due to rounding.

Detailed reconciliation - Performance Materials

€ million	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
EBIT	135,7	131,1	266,8	142,3	409,1	98,4	240,8	507,5
Regular depreciation and amortization*	25,3	26,9	52,2	27,7	79,9	31,7	59,4	111,6
Amortization of purchased intangible assets	31,6	32,4	64,0	32,0	96,0	33,0	65,0	128,9
Impairments**	0,0	1,1	1,1	0,0	1,1	19,6	19,6	20,7
Total depreciation and amortization	56,8	60,5	117,3	59,7	177,0	84,3	143,9	261,2
EBITDA	192,5	191,6	384,1	202,0	586,1	182,7	384,7	768,8
Adjustments								
Acquisition costs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Restructuring costs								
Restructuring costs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	1,1	1,2
Total	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,1	1,1	1,2
Integration costs/IT costs								
Integration Cost	0,1	-0,1	0,1	0,0	0,1	0,4	0,4	0,5
ERP/HR systems	2,3	4,2	6,5	1,1	7,6	6,8	8,0	14,4
Total	2,4	4,1	6,5	1,1	7,7	7,3	8,4	14,9
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses								
Costs related to former business activities	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Other one-time costs								
Others	0,8	0,1	0,9	0,0	0,9	-0,2	-0,2	0,7
Total	0,8	0,1	0,9	0,0	0,9	-0,2	-0,2	0,7
Total adjustments	3,2	4,2	7,4	1,1	8,6	8,2	9,3	16,8
EBITDA pre	195,7	195,8	391,5	203,2	594,7	190,9	394,0	785,5

* Regular depreciation and amortization = Depreciation and amortization - Amortization of purchased intangible assets - Impai

** only reflects impairments which classified as adjustments

Sum of items may not foot due to rounding.

Income Statement Merck KGaA, Darmstadt, Germany
Corporate/Others

€ million

	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
Net sales	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Cost of sales	-0,8	-1,1	-1,9	-2,2	-4,1	1,0	-1,3	-3,2
thereof amortization of intangible assets	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gross profit	-0,8	-1,1	-1,9	-2,2	-4,1	1,0	-1,3	-3,2
SG&A	-89,8	-135,3	-225,1	-107,9	-333,0	-164,4	-272,3	-497,4
Marketing and selling expenses	-1,4	-4,1	-5,5	-0,8	-6,3	-10,0	-10,9	-16,3
thereof amortization of intangible assets (M&S)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Administration expenses	-101,9	-78,8	-180,7	-93,4	-274,1	-138,7	-232,1	-412,8
Impairment losses and reversals (IFRS 9)	0,0	-0,6	-0,6	35,3	34,6	0,7	36,0	35,3
Other operating expenses/income	13,5	-51,8	-38,3	-49,0	-87,3	-16,3	-65,3	-103,6
Impairments**	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Research and development	-10,6	-11,8	-22,4	-9,0	-31,5	-16,0	-25,0	-47,4
thereof amortization of intangible assets (R&D)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EBIT	-101,2	-148,2	-249,4	-119,2	-368,6	-179,4	-298,6	-548,0
Depreciation and amortization	12,7	16,0	28,7	14,3	43,0	16,5	30,8	59,5
EBITDA	-88,5	-132,2	-220,8	-104,9	-325,6	-162,9	-267,7	-488,5
EBITDA pre	-64,6	-106,0	-170,6	-81,7	-252,4	-129,1	-210,8	-381,5

Reconciliation to EBITDA pre

EBITDA	-88,5	-132,2	-220,8	-104,9	-325,6	-162,9	-267,7	-488,5
Adjustments								
thereof: Cost of Sales	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,2	0,2
thereof: Marketing and selling expenses	0,0	0,2	0,2	-0,1	0,2	0,4	0,3	0,6
thereof: Administration expenses	43,0	4,6	47,6	17,5	65,1	27,6	45,1	92,7
thereof: Other operating expenses/income	-19,1	21,4	2,4	5,5	7,8	5,7	11,1	13,5
thereof: Research and development	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Total	24,0	26,2	50,1	23,1	73,3	33,8	56,9	107,0
EBITDA pre	-64,6	-106,0	-170,6	-81,7	-252,4	-129,1	-210,8	-381,5

Sum of items may not foot due to rounding.

Detailed reconciliation - Corporate / Others

€ million	2018							
	Q1	Q2	H1	Q3	9M	Q4	H2	FY
EBIT	-101,2	-148,2	-249,4	-119,2	-368,6	-179,4	-298,6	-548,0
Regular depreciation and amortization*	12,6	16,0	28,7	14,3	43,0	16,5	30,8	59,5
Amortization of purchased intangible assets	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Impairments**	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total depreciation and amortization	12,7	16,0	28,7	14,3	43,0	16,5	30,8	59,5
EBITDA	-88,5	-132,2	-220,8	-104,9	-325,6	-162,9	-267,7	-488,5
Adjustments								
Acquisition costs	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Restructuring costs								
Restructuring costs	6,2	8,8	15,0	5,6	20,6	9,9	15,5	30,5
Total	6,2	8,8	15,0	5,6	20,6	9,9	15,5	30,5
IT project costs								
Integration Cost	0,2	0,0	0,2	0,2	0,4	0,3	0,6	0,8
ERP/HR systems	3,9	5,5	9,4	4,4	13,8	8,9	13,3	22,7
Total	4,1	5,5	9,6	4,6	14,2	9,3	13,9	23,5
Gain (-)/ losses (+) on the divestment of businesses								
Costs related to former business activities	2,1	0,2	2,3	5,5	7,8	-1,1	4,4	6,7
Total	2,1	0,2	2,3	5,5	7,8	-1,1	4,4	6,7
Other one-time costs								
Others	11,7	11,6	23,2	7,4	30,6	15,7	23,1	46,3
Total	11,7	11,6	23,2	7,4	30,6	15,7	23,1	46,3
Total adjustments	24,0	26,2	50,1	23,1	73,3	33,8	56,9	107,0
EBITDA pre	-64,6	-106,0	-170,6	-81,7	-252,4	-129,1	-210,8	-381,5

* Regular depreciation and amortization = Depreciation and amortization - Amortization of purchased intangible assets - Impai

** only reflects impairments which classified as adjustments

Sum of items may not foot due to rounding.