

Klöckner & Co SE

Hauptversammlung 2019

Düsseldorf, 15. Mai 2019

Gisbert Rühl | CEO



Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, die die gegenwärtigen Ansichten des Managements der Klöckner & Co SE hinsichtlich zukünftiger Ereignisse widerspiegeln. Sie sind im Allgemeinen durch die Wörter „erwarten“, „davon ausgehen“, „annehmen“, „beabsichtigen“, „einschätzen“, „anstreben“, „zum Ziel setzen“, „planen“, „werden“, „erstreben“, „Ausblick“ und vergleichbare Ausdrücke gekennzeichnet und beinhalten im Allgemeinen Informationen, die sich auf Erwartungen oder Ziele für wirtschaftliche Rahmenbedingungen, Umsatzerlöse oder andere Maßstäbe für den Unternehmenserfolg beziehen. Zukunftsbezogene Aussagen basieren auf derzeit gültigen Plänen, Einschätzungen und Erwartungen und gelten deshalb nur an dem Tag, an dem sie gemacht werden. Daher sind sie mit Vorsicht zu betrachten. Solche Aussagen unterliegen einer Vielzahl von Risiken und Unsicherheitsfaktoren (z. B. den in Veröffentlichungen beschriebenen) von denen die meisten schwierig einzuschätzen sind und die im Allgemeinen außerhalb der Kontrolle der Klöckner & Co SE liegen. Zu den relevanten Faktoren zählen auch die Auswirkungen bedeutender strategischer und operativer Initiativen einschließlich des Erwerbs oder der Veräußerung von Gesellschaften oder sonstigen Vermögenswerten. Sollten diese oder andere Risiken und Unsicherheitsfaktoren eintreten oder sollten sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unrichtig herausstellen, so können die tatsächlichen Ergebnisse der Klöckner & Co SE wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden. Die Klöckner & Co SE kann keine Garantie dafür geben, dass die Erwartungen oder Ziele erreicht werden. Die Klöckner & Co SE lehnt – unbeschadet bestehender rechtlicher Verpflichtungen – jede Verantwortung für eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen durch Berücksichtigung neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse oder anderer Dinge ab.

Zusätzlich zu den nach IFRS bzw. HGB erstellten Kennzahlen legt die Klöckner & Co SE Non-GAAP-Kennzahlen vor, z. B. EBITDA, EBIT, Net Working Capital sowie Netto-Finanzverbindlichkeiten, die nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften sind. Diese Kennzahlen sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die nach IFRS bzw. HGB erstellten Angaben zu sehen. Non-GAAP-Kennzahlen unterliegen weder den IFRS noch den HGB- oder anderen allgemein geltenden Rechnungslegungsvorschriften. Für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Klöckner & Co SE sollten diese ergänzenden Kennzahlen nicht isoliert oder als Alternative zu den im Konzernabschluss dargestellten und im Einklang mit einschlägigen Rechnungslegungsrahmen ermittelten Finanzkennzahlen herangezogen werden. Andere Unternehmen legen diesen Begriffen unter Umständen andere Definitionen zugrunde. Wir verweisen auf die Definitionen des Geschäftsberichts.

Bei Prozentangaben und Zahlen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Der Geschäftsbericht, der Halbjahresfinanzbericht sowie die Zwischenberichte liegen ebenfalls in englischer Übersetzung vor, bei Abweichungen geht die deutsche Fassung vor.

Wertaussagen sind vereinheitlicht und stellen sich wie folgt dar:

+/- 0-1%	konstant
+/- >1-5%	leicht
+/- >5%	deutlich

Geschäftsjahr 2018

	2018	2017	
Absatz (in Tsd. t)	6.107	6.135	▶ USA +, Europa -
Umsatz (in Mio. €)	6.790	6.292	▶ Höheres Preisniveau
EBITDA (in Mio. €)	227	220	▶ Höchstes Niveau seit 8 Jahren
Konzernergebnis (in Mio. €)	69	102	▶ 2017 Steuerertrag in den USA
Operativer Cashflow (in Mio. €)	60	79	▶ Positiv seit 7 Jahren
Digital-Umsatz (letztes Jahresquartal in %)	25	17	▶ Zwischenziel erreicht

Erfolgreiches Jahr 2018, Dividende von 30 Cent

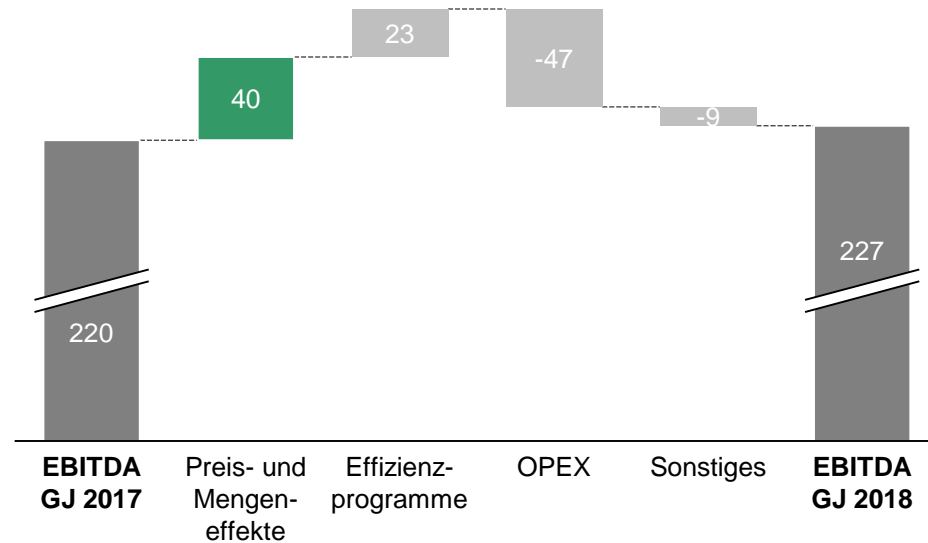
1. Quartal 2019

	Q1 2019	Q1 2018	
Absatz (in Tsd. t)	1.499	1.584	▶ Schwacher Automobilsektor in Europa
Umsatz (in Mio. €)	1.703	1.628	▶ Höheres Preisniveau
EBITDA (in Mio. €)	34	56	
Konzernergebnis (in Mio. €)	-10	21	▶ Negative Preis- und Mengeneffekte
Operativer Cashflow (in Mio. €)	-229	-143	▶ Höheres Preisniveau
Digital-Umsatz (in %)	27	19	▶ „on track“

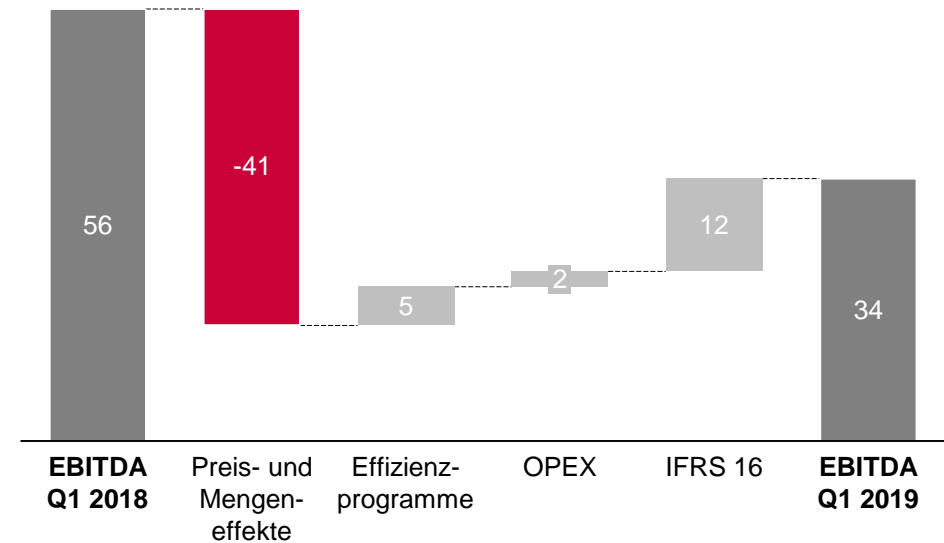
Schwacher Start in das Jahr 2019

Ergebnisentwicklung 2018 und Q1 2019

GJ 2018 vs. GJ 2017 (in Mio. €)

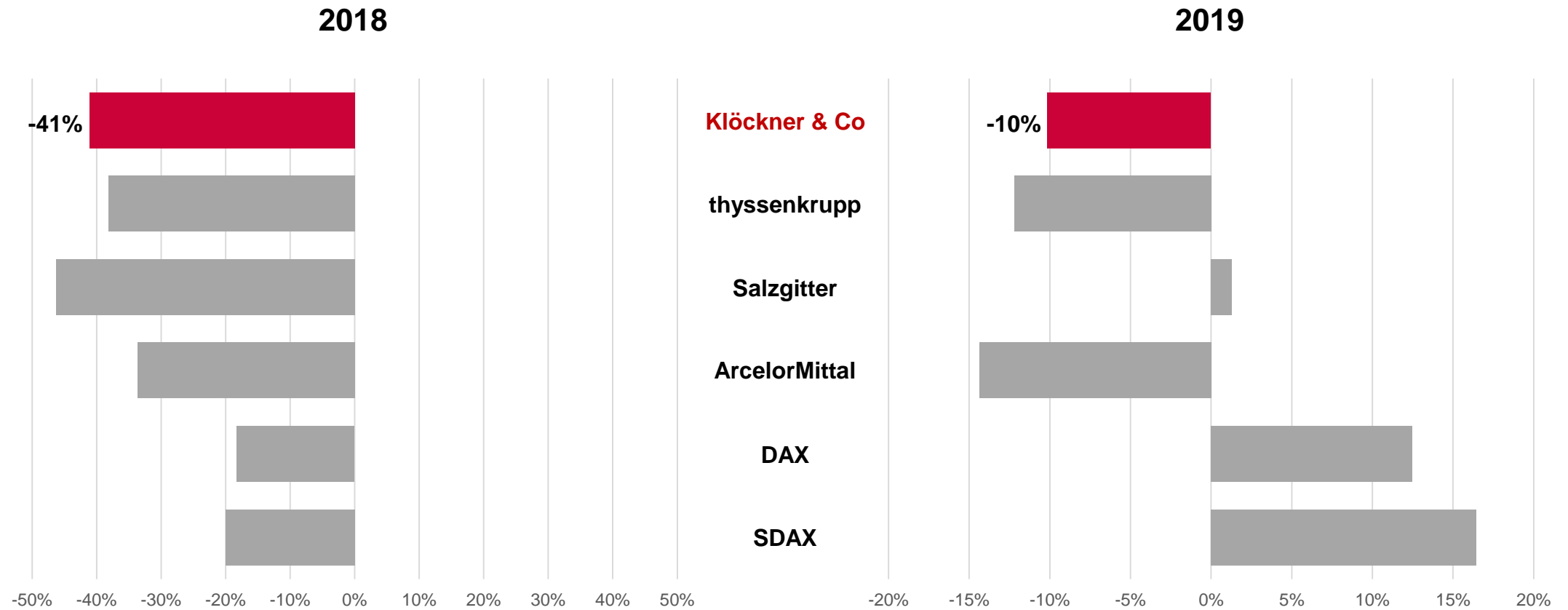


Q1 2019 vs. Q1 2018 (in Mio. €)



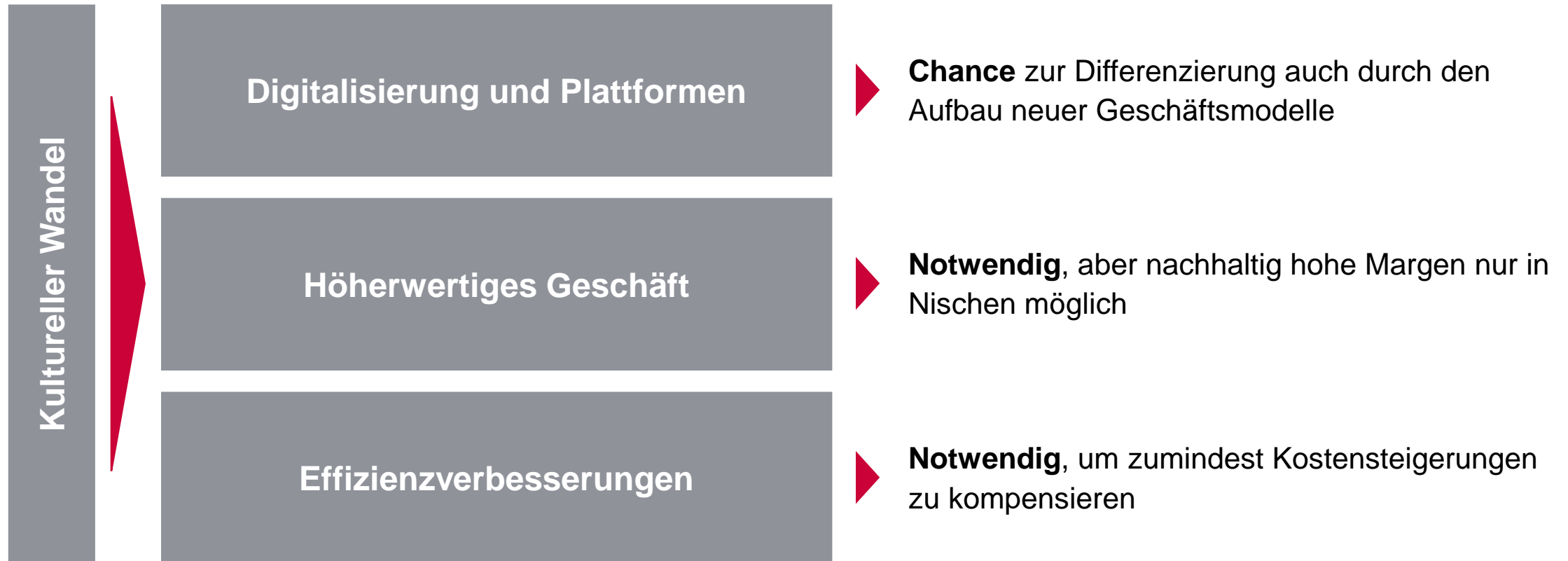
Preis- und Mengeneffekte dominieren Ergebnisentwicklung

Entwicklung der Aktie



Aktie Makro getrieben, Preis- und Mengenentwicklungen als dominante Treiber

Strategie „Klößner & Co 2022“



Entwicklung neuer Geschäftsmodelle und kontinuierliche Verbesserungen

Implementierung von „Klößner & Co 2022“

Digitalisierung und Plattformen

- Digitaler Umsatzanteil **27% in Q1 2019**
- kloeckner.i **Digital-Beratung** mit erstem Auftrag für DAX-Unternehmen
- Aktuell 30 Anbieter mit komplementären Produkten auf dem **Klößner-Marktplatz**
- Aktuell 20 Anbieter auf **XOM** mit ausgeführtem Ordervolumen von ca. 9 Mio. €

Höherwertiges Geschäft

- Umsatzanteil Geschäfte **49% in 2018**
- Margen außer in Nischen vielfach unzureichend

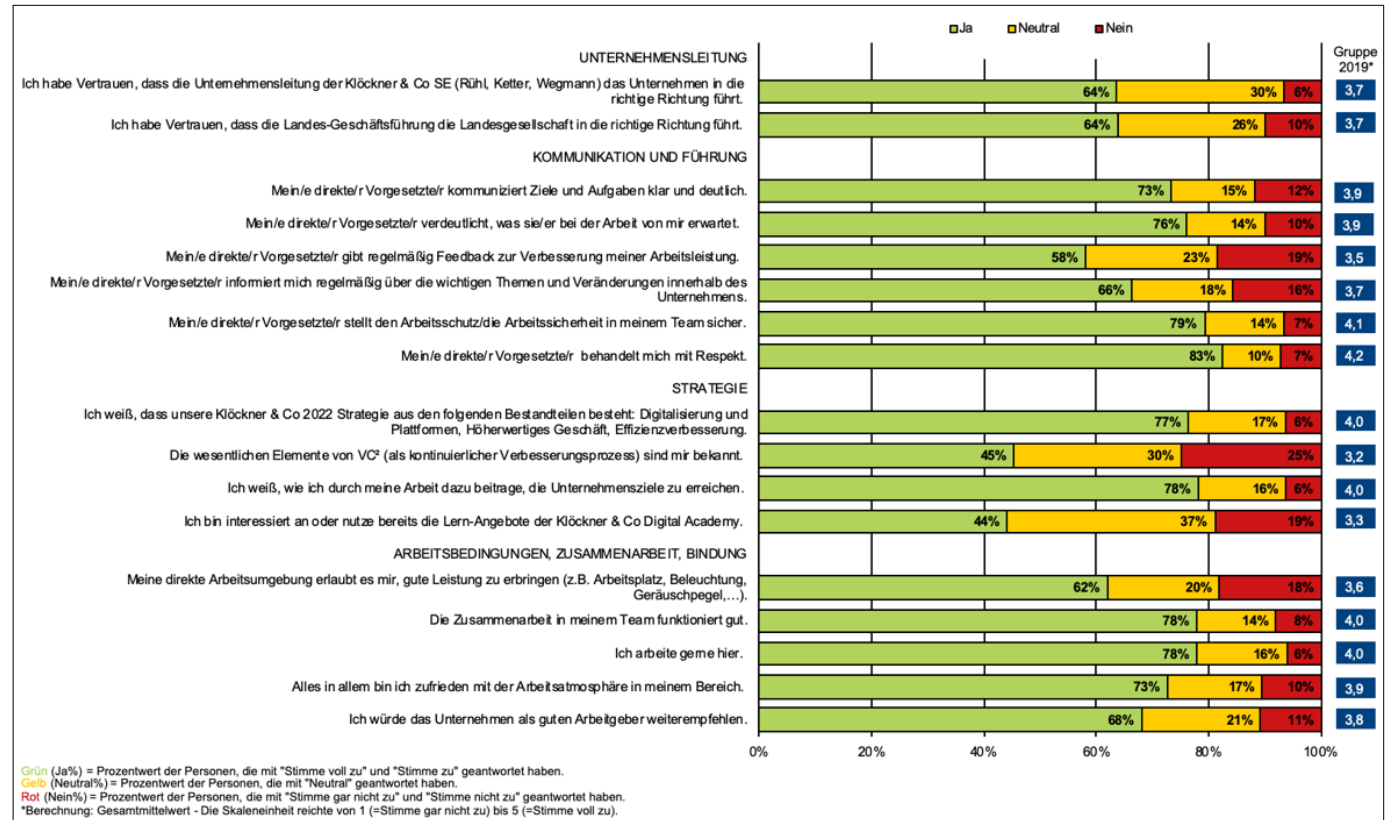
Effizienz- verbesserungen

- **One Europe** und **One US** nahezu final implementiert
- Neues Programm **VC²** gestartet

Fortschritte bei der Implementierung in allen Bereichen

Mitarbeiterbefragung 2019

- **77%** kennen die Klöckner-Strategie
- **78%** wissen was sie zur Erreichung der Unternehmensziele beitragen
- **78%** arbeiten gerne für Klöckner
- **83%** fühlen sich mit Respekt behandelt



Hohe Rücklaufquote von rund 60% und positive Resonanz

Ausblick auf Q2 und das Gesamtjahr 2019

Q2
2019

- ▶ Saisonal höherer **Absatz** und **Umsatz**
- ▶ **Operatives Ergebnis** (EBITDA) zwischen 50 Mio. € und 60 Mio. €

GJ
2019

- ▶ **EBITDA** zwischen 180 Mio. € und 200 Mio. € vor materiellen Sondereffekten von ca. 30 Mio. €

Negative Preis- und Mengeneffekte dominieren die Ergebnisentwicklung in 2019

