

**Klöckner & Co AG**

**Hauptversammlung 2008**

**20. Juni 2008**

**Dr. Thomas Ludwig  
Vorstandsvorsitzender**



# Agenda

---

**Highlights 2007**

**Strategie**

**Markt und Ausblick 2008**

**Anmerkungen zur Tagesordnung (Punkte 7, 10 und 11)**



## Highlights 2007

---

- Erneut Umsatzzuwachs und hohes Ergebnisniveau
- Erfolgreiche Umsetzung des Performance-Programms “STAR”
- Akquisitionsziele vollständig erreicht
- Konzernfinanzierung weiter verbessert
- Streubesitz 100 %



**Zweitbestes operatives Ergebnis in der Unternehmensgeschichte**




# Kennzahlen 2007

(Mio. €)	2007	2006	Δ %
Absatz in Tto	6.478	6.127	+5,7
Umsatz	6.274	5.532	+13,4
EBITDA	371	395	-6,1
EBIT	307	337	-9,0
Jahresüberschuss	156	235	-33,6
Ergebnis pro Aktie in €	2,87	4,44	-35,4
Nettobarverschuldung	746	365	+104,4



# Kennzahlen Segmente 2007



Mio. €	Umsatz		EBITDA	
	2007	2006	2007	2006
Europa	5.197	4.670	326	366
Nordamerika	1.077	862	65	79
Zentrale/ Konsol.	-	-	-20	-50
<b>Gesamt</b>	<b>6.274</b>	<b>5.532</b>	<b>371</b>	<b>395</b>



# Aktie

## Kursentwicklung 2007 bis Juni 2008 – indexiert



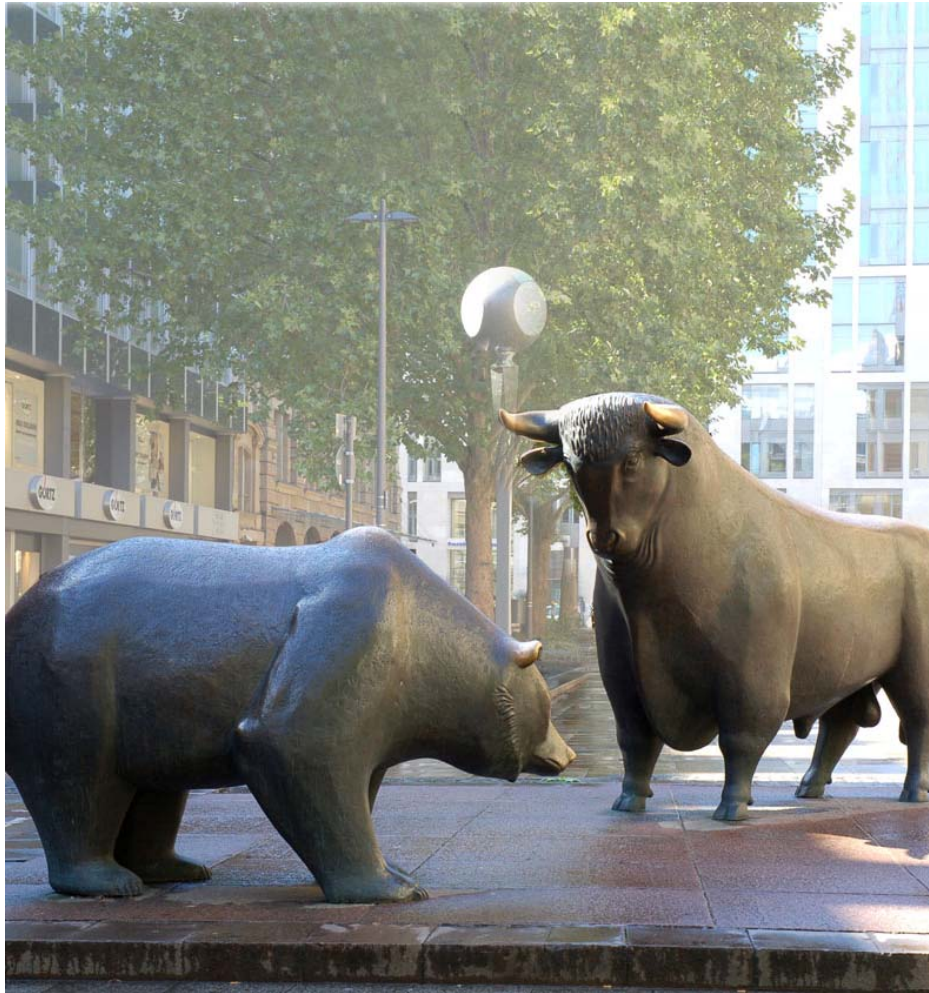
- MDAX-Aufnahme im Januar 2007
- Kursentwicklung im zweiten Halbjahr 2007 belastet durch Subprimekrise, schwieriges allgemeines Marktumfeld sowie die Anpassung der Ergebnisprognose im Oktober



**Deutliche Kurserholung  
seit Jahresbeginn**



# Dividende



## Ausschüttungsquote:

30 % des auf die Aktionäre der Klöckner & Co AG entfallenden Konzernergebnisses nach Abzug der Sondereffekte; entspricht einer Ausschüttungssumme von 37,2 Mio. € und einer Dividende von 0,80 €/Aktie



**Dividendenkontinuität**



# Agenda

---

**Highlights 2007**

**Strategie**

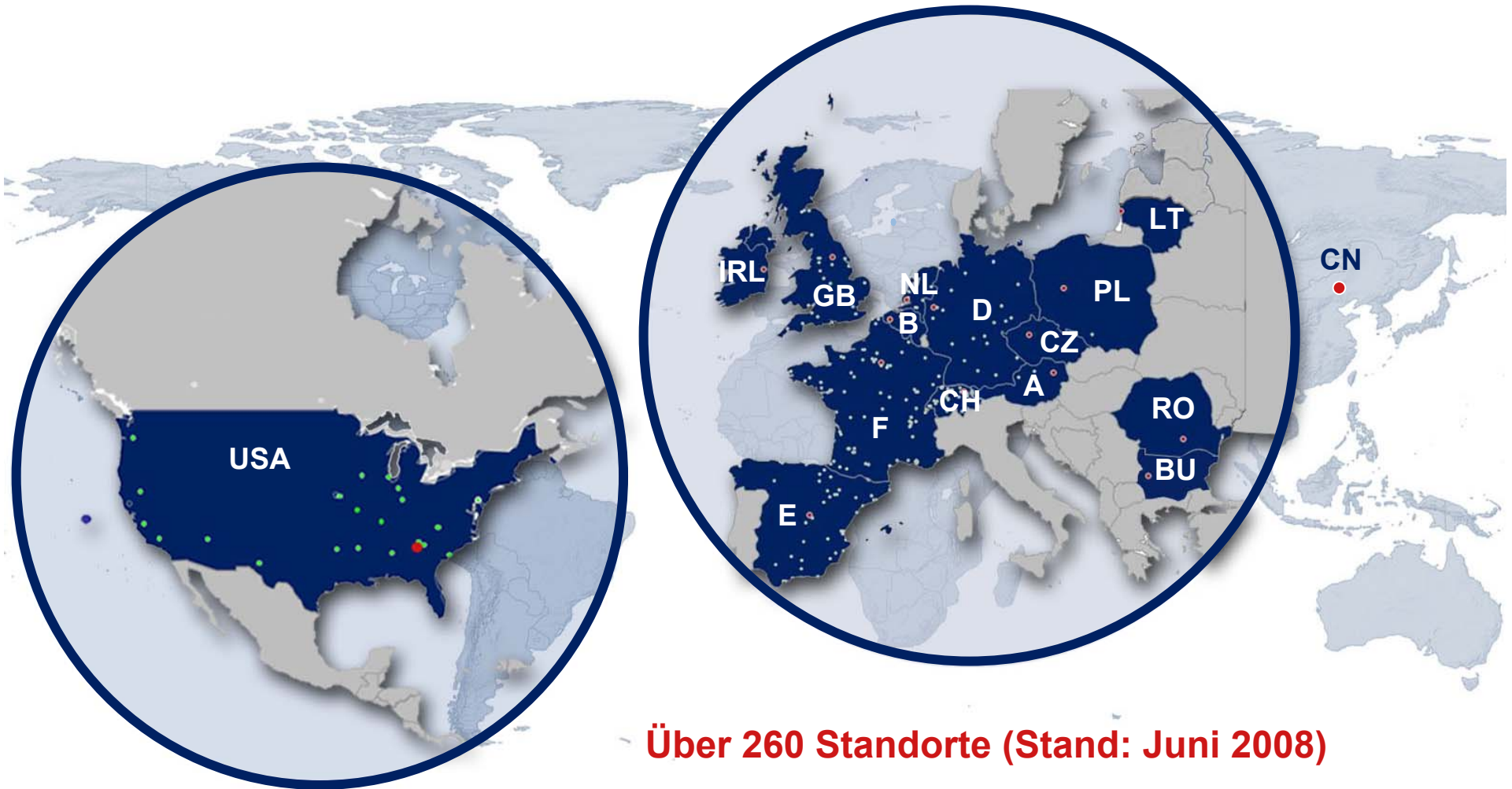
**Markt und Ausblick 2008**

**Anmerkungen zur Tagesordnung (Punkte 7, 10 und 11)**





# Marktabdeckung weiter ausgebaut

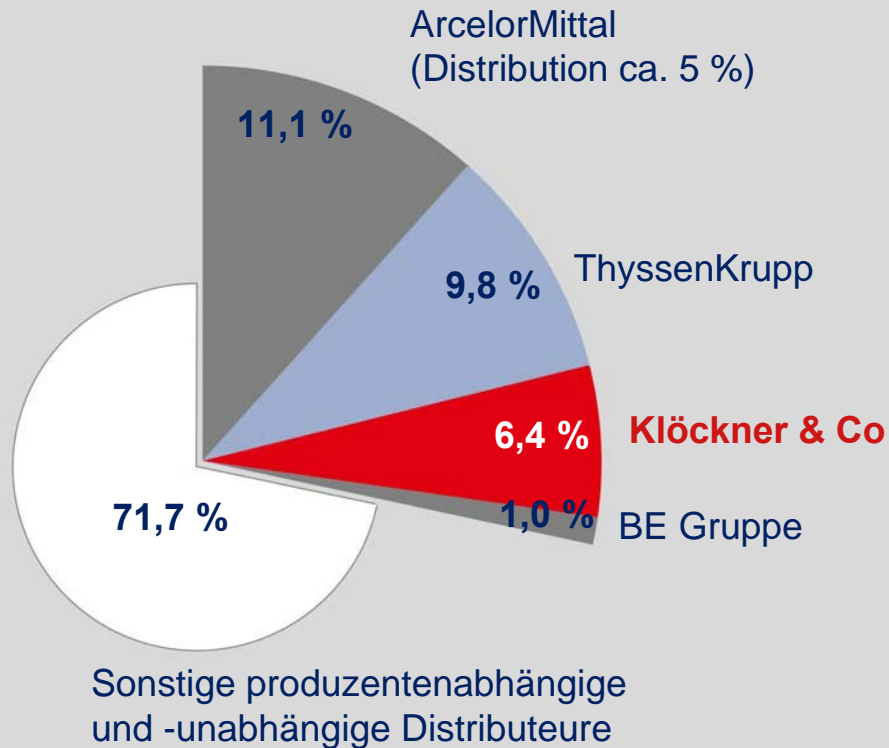


Über 260 Standorte (Stand: Juni 2008)



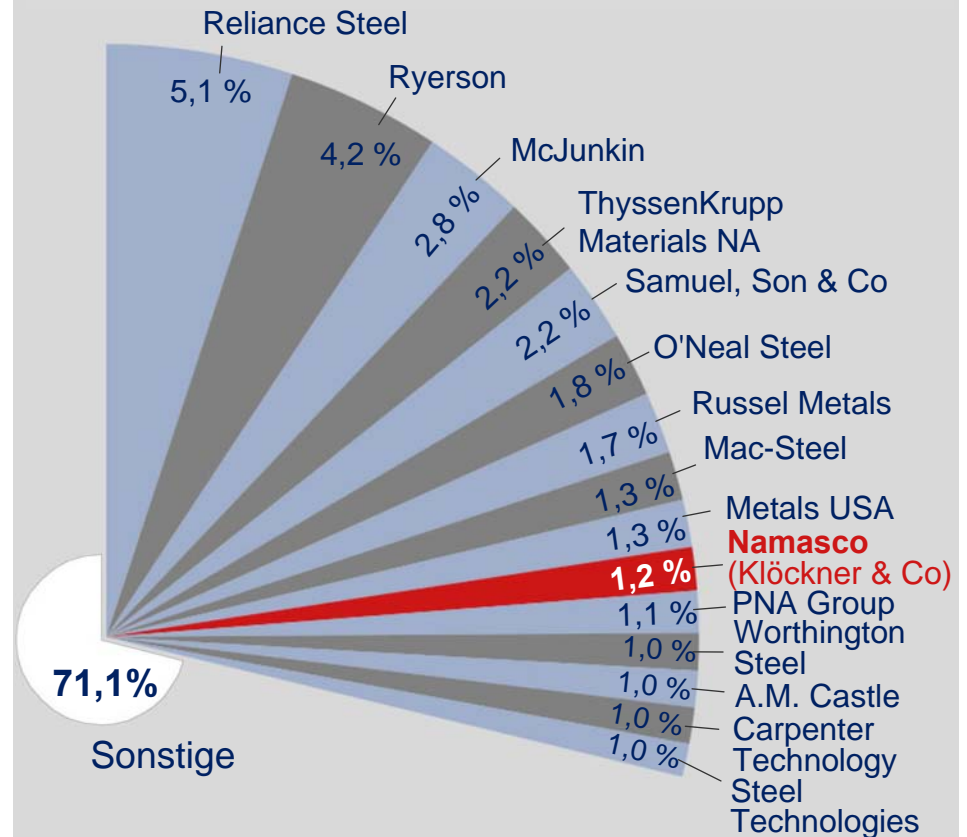
# Position als größter unabhängiger Multi Metal Distributeur gefestigt

## Europa (2007)



Quelle: Unternehmensberichte, eigene Schätzungen

## Nordamerika (2007)

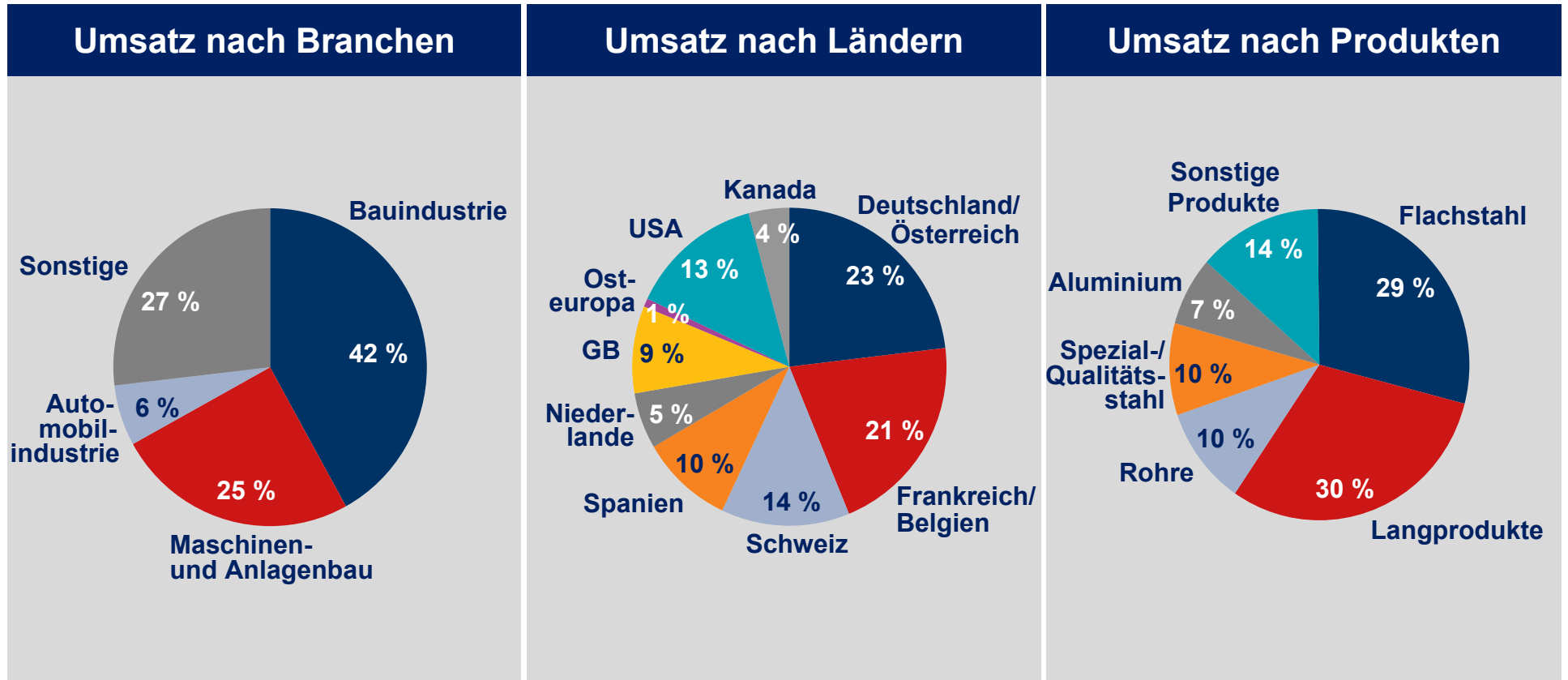


Quelle: Purchasing Magazine (Mai 2008), eigene Schätzungen



# Breiter Länder-, Branchen- und Produktmix

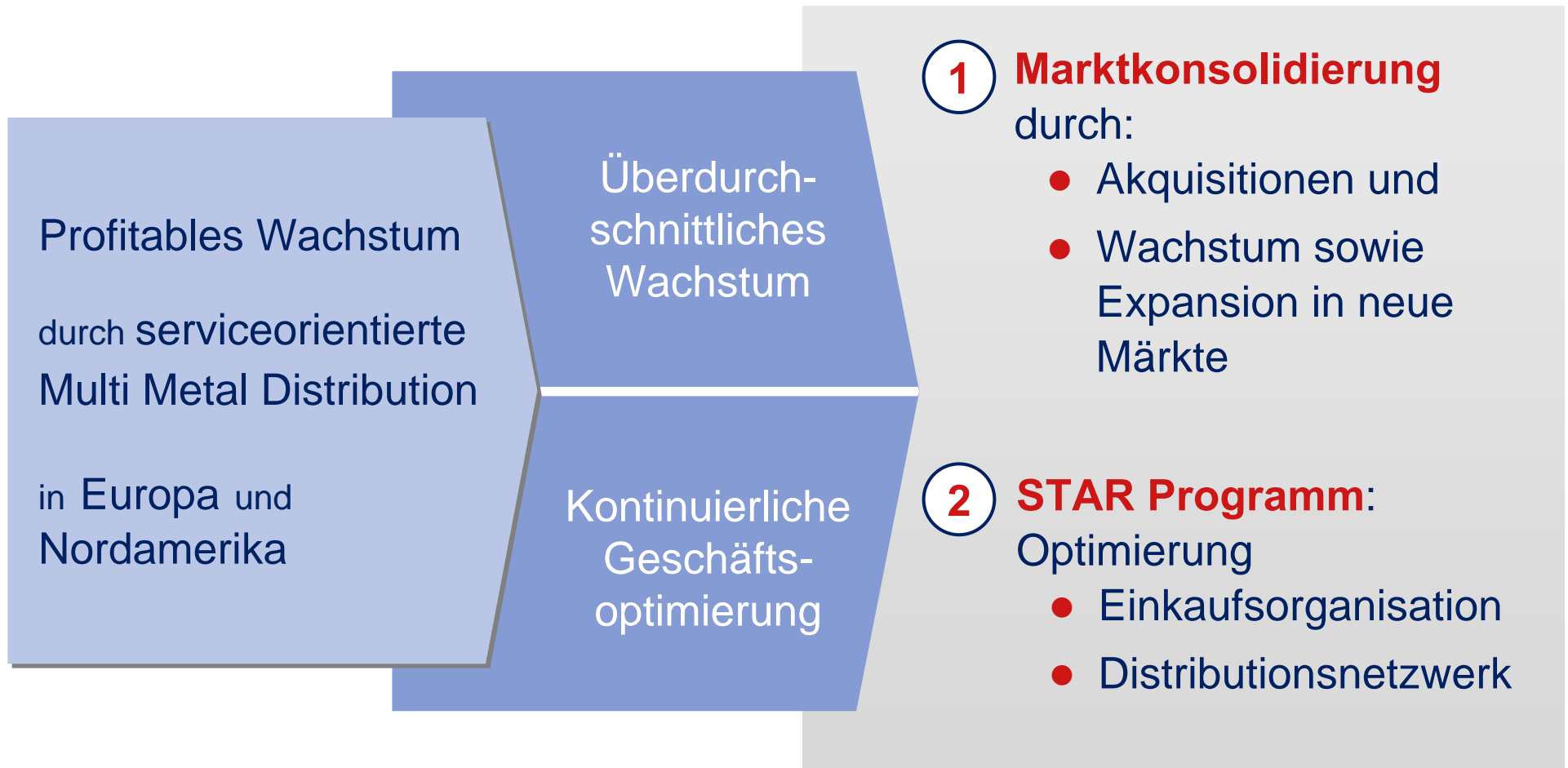
Umsatz 2007: 6.274 Mio. €



Stand: Dezember 2007



# Wachstumsstrategie



## Marktkonsolidierung durch Akquisitionen 2007

Land	Erworben im	Gesellschaft	Umsatz*
	September	Lehner & Tonossi	9 Mio. €
	September	Interpipe	14 Mio. €
	September	ScanSteel	7 Mio. €
	August	Metalsnab	36 Mio. €
	Juni	Westok	26 Mio. €
	Mai	Premier Steel	23 Mio. €
	April	Stahlhandel Zweygart	11 Mio. €
	April	Stahlhandel Max Carl	15 Mio. €
	April	Edelstahlservice	17 Mio. €
	April	Primary Steel	360 Mio. €
	April	Teuling Staal	14 Mio. €
	Januar	Tournier	35 Mio. €

**Umsatzvolumen in 2007: plus 567 Mio. €**

\*) Umsatz Gesamtjahr



# Marktkonsolidierung durch Akquisitionen 2008

Land	Erworben im	Gesellschaft	Umsatz*
	März	Temtco Steel	226 Mio. €
	Januar	Multitubes	5 Mio. €

**Umsatzvolumen bis Juni 2008: plus 231 Mio. €**

\*) Umsatz Gesamtjahr



# Akquisition von Temtco, einem führenden Distributeur im Bereich Grobbleche



## Überblick

- Qualitativ hochwertiges Produktportfolio: Hochfest vergütete und verschleißfeste Stähle und Sicherheitsstähle
- Umsatz 2007: 310 Mio. \$ (226 Mio. €) mit 180 Mitarbeitern
- Mehr als 60 % des Absatzes werden weiter bearbeitet
- Exzellente Kundenbasis in den Sektoren Energie, Maschinen- und Anlagenbau, Bergbau sowie Transport

**Rund 40 % des 2007 durch Akquisitionen zugekauften Umsatzes bereits erreicht**



## Führende Marktposition im Grobblech-Segment

- Die Akquisition von Temtco Steel unterstützt wesentlich die führende Marktposition von Primary Steel und Namasco im Bereich der Grobblech-Distribution
  - Sicherung der Belieferung von Spezialblechen durch Temtcos Lieferantenbeziehungen
  - Nutzung von Temtcos Kundenbestand zum Verkauf von Namascos/Primarys Basisprodukten und umgekehrt
  - Umfassende geographische Abdeckung durch 5 Niederlassungen

## Synergien

- Komplementäre Absatzbereiche kombiniert mit zusätzlichen Produkten bieten Potenzial für Synergien
  - Namascos und Primarys Marktabdeckung umfassend ausgeweitet
  - Erweiterte Einkaufsmacht als Gegengewicht zu der starken Zuliefererkonsolidierung
  - Zusätzliche Synergien in den Bereichen Verwaltung, Finanzen, IT etc.





# Wachstum und Expansion in neue Märkte

## Weitere Expansion in Osteuropa und in neue Märkte

- Abschluss Akquisition von Metalsnab in Bulgarien im Januar 2008
- Weitere Akquisitionen und Eröffnung neuer Standorte in Osteuropa
- Prüfung eines Markteintritts in weitere Länder (z.B. Türkei, Russland)

## Ausbau der starken Marktposition in den Kernmärkten

- Ausgewählte Erweiterung der Produktpalette
- Ausbau der Anarbeitungsservices durch Investitionen in neue Anlagen



# STAR Programm

## Einkauf

- Weiterentwicklung des europäischen Einkaufs
- Verbesserung des europäischen Bestandsmanagements

## Distribution

- Optimierung des Distributionsnetzwerks
- Einführung SAP und europäische Artikelcodes

**Geplanter Ergebnisbeitrag 2005 – 2010: 140 Mio. €**



# Ergebnisse 2007


---

## Akquisitionen




Ziel von zwölf  
Akquisitionen  
mit  
567 Mio. €  
zusätzlichem  
Umsatz  
erreicht

## Organisches Wachstum



Oberhalb der  
Zielmarke:  
Rund 7 %  
(382 Mio. €)

## STAR Programm



Zielsetzung  
mit 43 Mio. €  
Ergebnis-  
beitrag  
übertroffen

## Expansion



Neue  
Standorte in  
Osteuropa



# Agenda

---

**Highlights 2007**

**Strategie**

**Markt und Ausblick 2008**

**Anmerkungen zur Tagesordnung (Punkte 7, 10 und 11)**



## Highlights 2008 bis heute

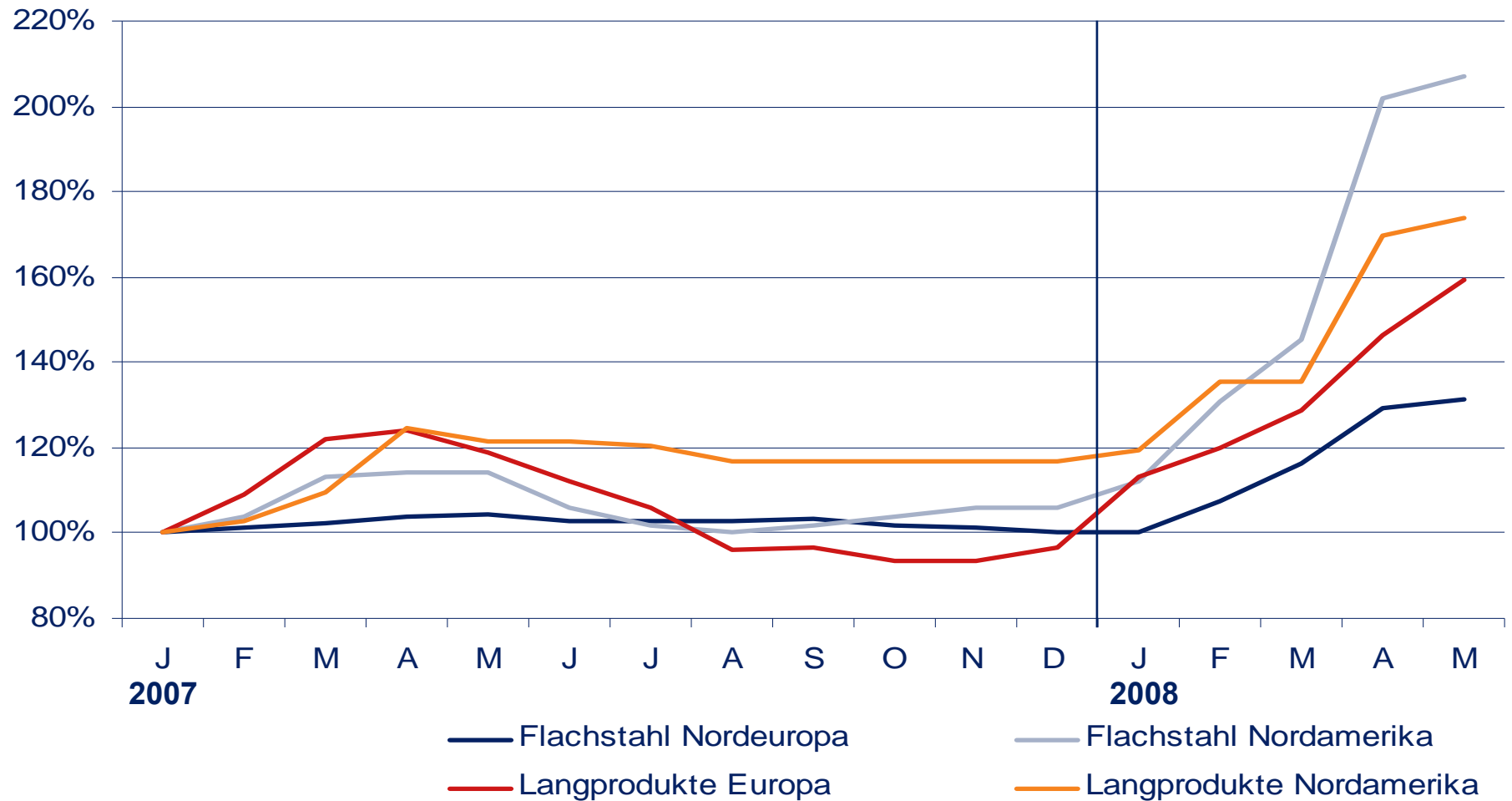
---

- Hervorragende Ergebnisse; wesentlich durch Preisanstieg getragen
- Weitere Expansion durch die Akquisitionen von Temtco in den USA und Multitubes in Großbritannien
- Erwerb der noch ausstehenden Anteile an der Schweizer Gesellschaft Debrunner Koenig Holding und damit vollständige Integration in den Konzern
- Vertrag über den Verkauf der kanadischen Tochtergesellschaft Namasco Ltd. unterschrieben
- Verkauf Koenig Verbindungstechnik (Schweiz) eingeleitet
- Geschäftsoptimierungsprogramm STAR vollständig im Plan

**Anhaltend profitables Wachstum**



# Starker Preisanstieg seit Jahresbeginn 2008



Quelle: Steel Business Briefing, Januar 2007 = 100 %



# Stahlmarktentwicklung begünstigt vor allem den Stahlhandel

---

- Starker Preisanstieg trotz geringeren Wirtschaftswachstums aufgrund von günstigen Angebots- und Nachfragerelationen
  - Strukturelle Änderung, da Stahlpreise zunehmend durch Rohstoffpreise angetrieben werden
  - Konsolidierung auf Produzentenseite führt zu höherer Disziplin
  - Hohe Kapazitätsauslastung
  - Geringe Lagerbestände und geringe Importvolumina
- Weitere Preissteigerungen für die nächsten Monate zu erwarten



**Fortsetzung der positiven Stahlmarktentwicklung erwartet**



## Kennzahlen erstes Quartal 2008

(Mio. €)	Q1 2008	Q1 2007	Δ %
Absatz in Tto	1.720	1.629	+5,6
Umsatz	1.660	1.550	+7,1
EBITDA	109	92	+18,3
EBIT	93	78	+18,6
Konzernergebnis (Aktionäre Klöckner & Co AG)	51	40	+26,3
Ergebnis pro Aktie in €	1,09	0,86	+26,7







## Rahmenbedingungen

- Gesamtwirtschaftlich abgeschwächte Entwicklung
- Gegenläufige, positive Entwicklung des Stahlmarkts
- Günstige Angebots- und Nachfrageentwicklung für die Stahldistribution
- Weiter steigende Stahlpreise



# Ziele 2008

## Akquisitionen

Umsatz-  
zuwachs auf  
dem Niveau  
von 2007

## Organisches Wachstum

Mindestens in  
Höhe des  
durchschnittlichen  
Wachstums der  
relevanten Märkte

## STAR Programm

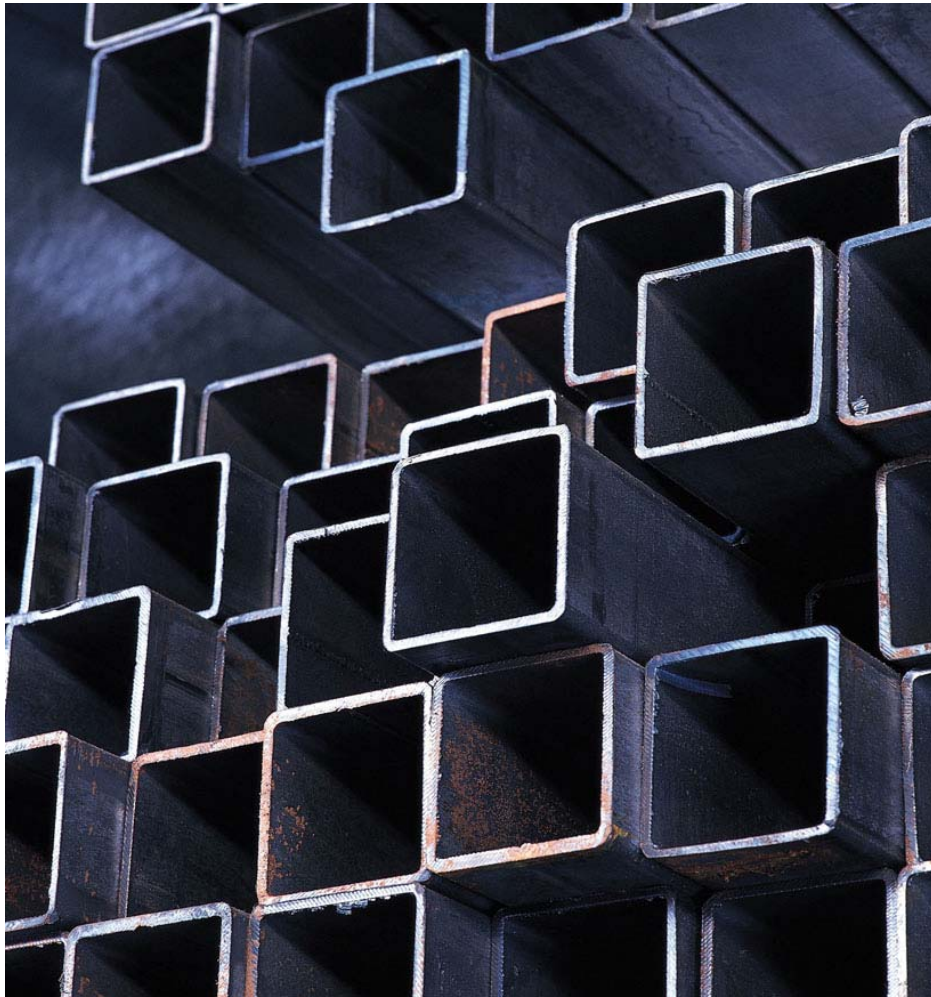
30 Mio. €  
zusätzlicher  
Ergebnisbeitrag

## Expansion

Erschließung  
neuer Standorte  
in Osteuropa  
  
Prüfung Eintritt in  
neue Märkte

**Positiver Ausblick für 2008**





## Prognose Klöckner & Co

- Mindestens 10 % Umsatzsteigerung vor allem durch Akquisitionen
- Ein über den Markterwartungen von rund 470 Mio. € liegendes EBITDA
- Deutliche Erhöhung des Konzernergebnisses (Ergebnis nach Steuern)
- Dividendenkontinuität: 30 % Ausschüttung des auf die Aktionäre der Klöckner & Co AG entfallenden Konzernergebnisses nach Abzug der Sondereffekte



# Agenda

---

**Highlights 2007**

**Strategie**

**Markt und Ausblick 2008**

**Anmerkungen zur Tagesordnung (Punkte 7, 10 und 11)**



## Punkt 7: Umwandlung der Klöckner & Co AG in eine Europäische Aktiengesellschaft (SE)

---

- Diese Unternehmensform reflektiert unsere internationale Aufstellung und Unternehmenskultur
- Keine Veränderung bei
  - Informations-, Kontroll-, Stimm- und Dividendenrechten der Aktionäre
  - Börsenhandel der Klöckner & Co-Aktie
- Keine steuerlichen oder bilanziellen Auswirkungen
- Wegzug aus Deutschland nicht geplant



## Punkt 7: Umwandlung der Klöckner & Co AG in eine Europäische Aktiengesellschaft (SE)

---

- Moderne und flexible Unternehmensführung (Corporate Governance)
- Einrichtung eines SE-Betriebsrats
- Keine Änderung der Mitbestimmung in den Gremien der Holding
- Rechtsform der SE erleichtert den Aufbau einer europäischen Organisation und kann auch größere Akquisitionen in Europa erleichtern
- Keine Änderung der Amtsdauer von Vorstand und Aufsichtsrat



# Punkt 10: Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen

---

- Erfolgreiche Emission 2007
  - Volumen 325 Mio. €
  - Nominal-Zinssatz in Höhe von 1,5 % p.a.
- Erneut Gesamtnennbetrag von bis zu 350 Mio. € möglich
- Options- oder Wandlungsrechte auf insgesamt bis zu 4.650.000 Aktien (d.h. plus 10 % des Grundkapitals)



## Punkt 11: Schaffung eines bedingten Kapitals 2008

---

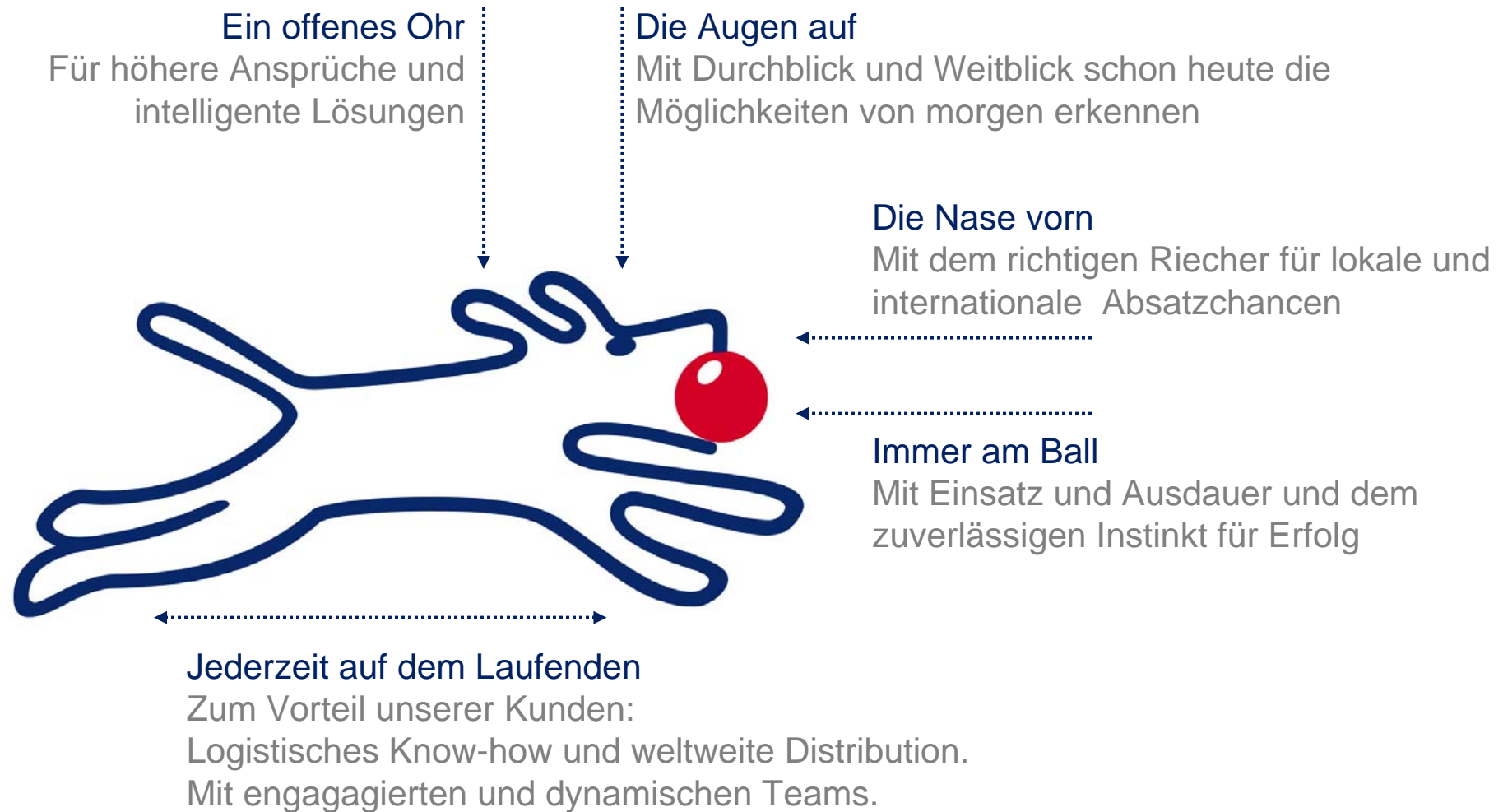
- Zur Gewährung von Bezugs- und/oder Wandlungsrechten
- Kapital nur insoweit erhöht, wie Wandlungen/Optionen ausgeübt und nicht anderweitig bedient werden
  - Gewährung Barausgleich
  - Mit erworbenen eigenen Aktien (vgl. Punkt 9 der Tagesordnung)
- Options- oder Wandlungspreis: 135 % des Börsenkurses
  - Referenzpunkt: Ausgabe der Schuldverschreibungen





# Unser Symbol

---



# Finanzkalender 2008

---

<b>23. Juni</b>	<b>Dividendenzahlung</b>
14. August	Konzern-Zwischenbericht 2. Quartal
14./15. Oktober	Capital Market Days
14. November	Konzern-Zwischenbericht 3. Quartal



# Kontaktdaten

---

## Investor Relations

Claudia Nickolaus, Leiterin Investor Relations

Telefon: +49 203 307 2050

Fax: +49 203 307 5025

E-mail: [claudia.nickolaus@kloeckner.de](mailto:claudia.nickolaus@kloeckner.de)

## Unternehmenskommunikation

Peter Ringsleben, Leiter Kommunikation

Telefon: +49 203 307 2800

Fax: +49 203 307 5060

E-mail: [peter.ringsleben@kloeckner.de](mailto:peter.ringsleben@kloeckner.de)

Claudia Uhlendorf, Öffentlichkeitsarbeit

+49 203 307 2289

+49 203 307 5103

[claudia.uhlendorf@kloeckner.de](mailto:claudia.uhlendorf@kloeckner.de)



# Disclaimer

---

Diese Information enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Einschätzungen der Unternehmensleitung der Klöckner & Co AG beruhen. 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. Sie sollten die zukunftsbezogene Aussagen mit Vorsicht betrachten und nicht als Garantien dafür verstehen, dass sich diese Erwartungen auch als richtig erweisen. Die zukünftige Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie die von der Klöckner & Co AG und ihren verbundenen Unternehmen tatsächlich erreichten Ergebnisse sind abhängig von einer Reihe von Risiken und Unsicherheitsfaktoren und können daher wesentlich von den zukunftsbezogenen Aussagen abweichen. Verschiedene dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs von Klöckner & Co und können nicht präzise vorausgeschätzt werden wie z.B. das künftige wirtschaftliche Umfeld sowie das Verhalten von Wettbewerbern und anderen Marktteilnehmern. Eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen ist weder geplant, noch übernimmt Klöckner & Co hierzu eine gesonderte Verpflichtung.

Zusätzlich zu den nach IFRS erstellten Kennzahlen legt die Klöckner & Co AG Non-GAAP-Kennzahlen vor, z. B. EBITDA, EBIT, Net Working Capital sowie Nettobarverschuldung, die nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften sind. Diese Kennzahlen sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die nach IFRS erstellten Angaben zusehen. Non-GAAP-Kennzahlen unterliegen weder den IFRS noch anderen allgemein geltenden Rechnungslegungsvorschriften. Andere Unternehmen legen diesen Begriffen unter Umständen andere Definitionen zugrunde.



**Klöckner & Co AG**

**Hauptversammlung 2008**

**20. Juni 2008**

**Dr. Thomas Ludwig  
Vorstandsvorsitzender**

