



SdK Privat- anlegerforum

Köln, 19. November 2019

Felix Schmitz |
Leiter Investor Relations,
Internal Communications & Sustainability



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:

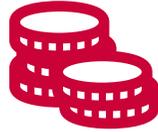
+/- 0-1%	konstant
+/- >1-5%	leicht
+/- >5%	deutlich

01 Klöckner & Co SE auf einen Blick



6,8 € billion

UMSATZ
GJ 2018



6,1 million
tons

ABSATZ
GJ 2018



227 € million

EBITDA
GJ 2018



160

STANDORTE



13

LÄNDER



200.000 PRODUKTE



60

LIEFERANTEN



>100.000

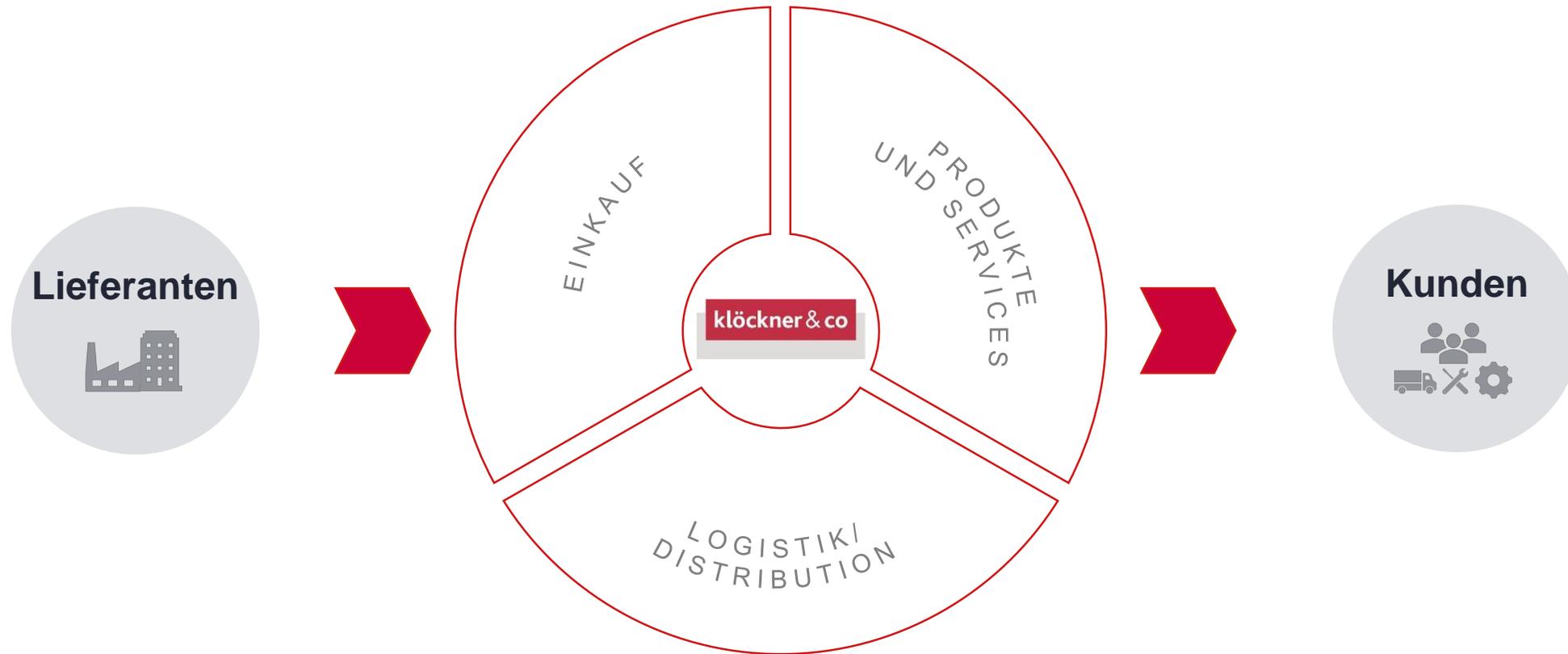
KUNDEN



8,400

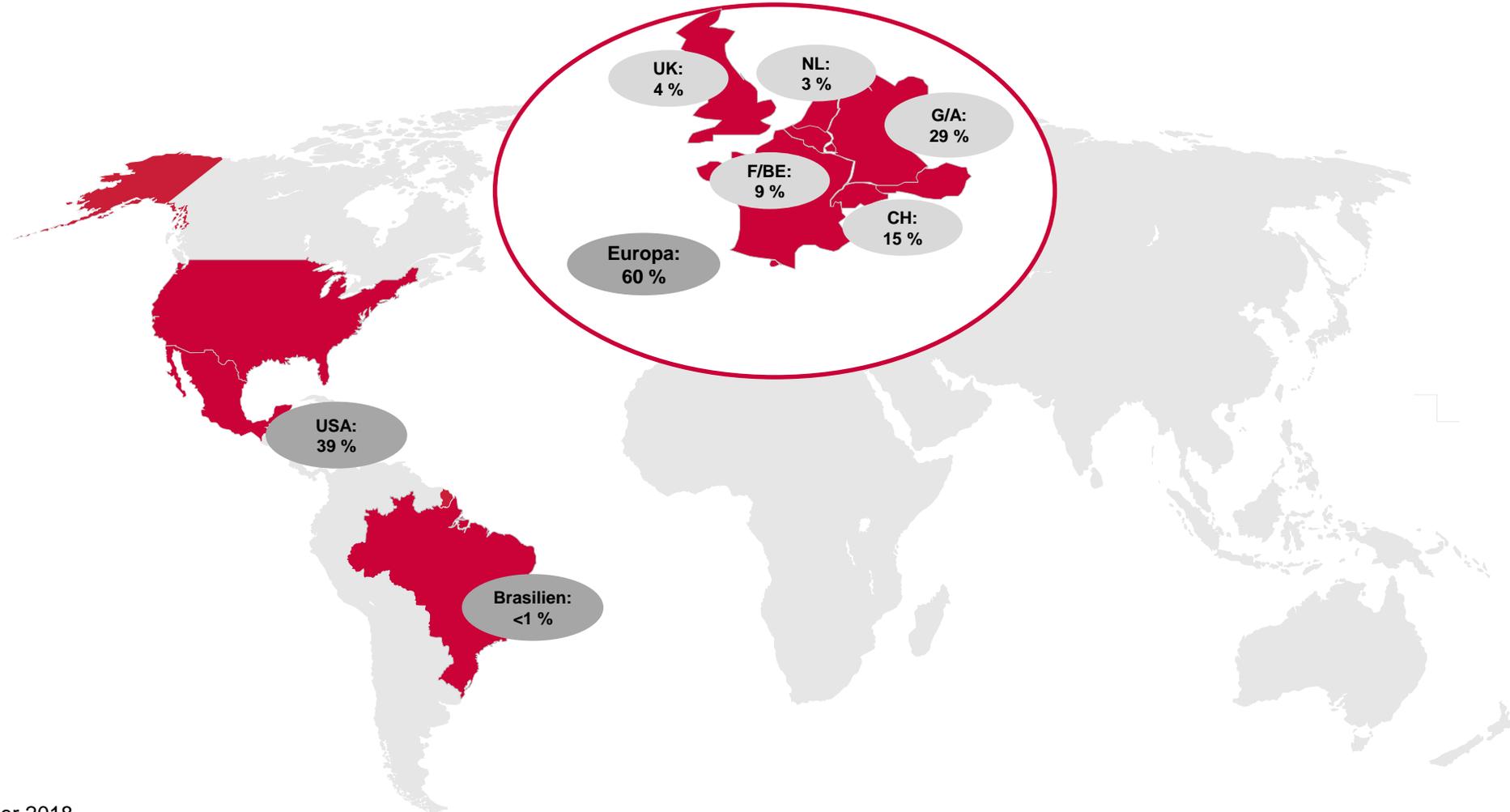
MITARBEITER

01 Alles aus einer Hand



Klöckner & Co Wertschöpfungskette

01 Globale Reichweite - lokale Nähe

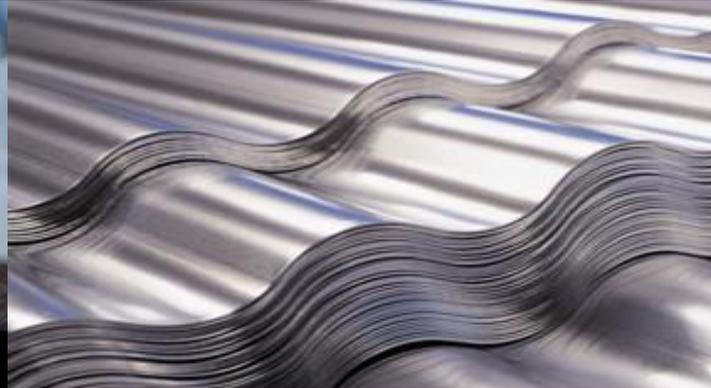


Per 31. Dezember 2018.

01 Lückenloses Sortiment mit 200.000 Produkten



Flachprodukte



Rostfrei/ Aluminium/ Qualitätsstahl



Hohlprofile



Langprodukte



Rohre



Coils

01 Umfangreiche Servicedienstleistungen



Ablängen, Gehrungsschneiden, Biegen



Oberflächenbehandlung



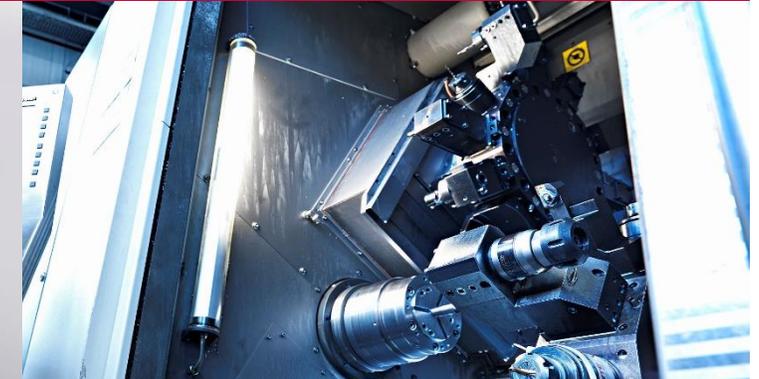
Laser- und Brennschneiden



Abwickeln/Schneiden/Spalten von Coils



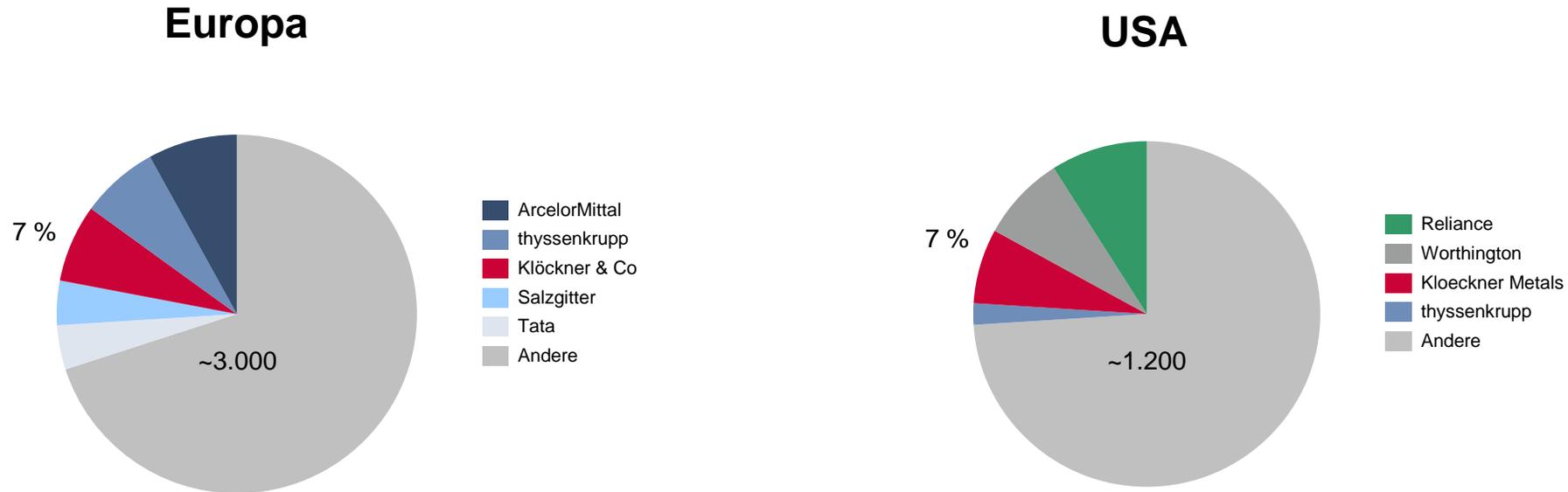
3d Laser und 3d Druck



Drehmaschine

01 Marktanteile von Klöckner & Co 2018

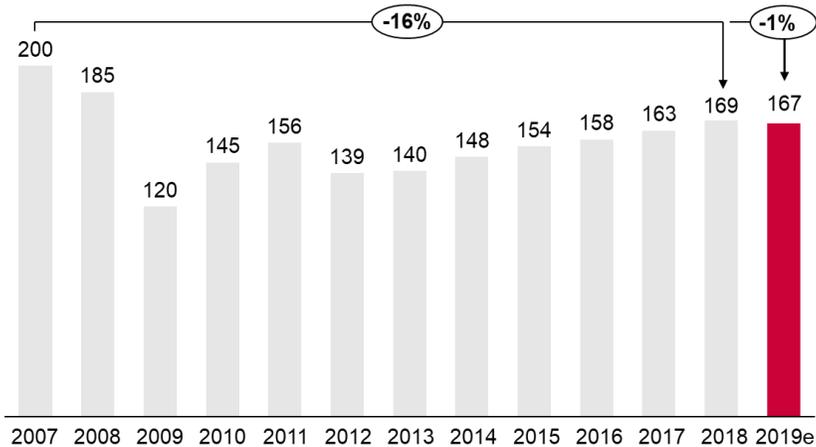
Führender Player in fragmentierten Märkten



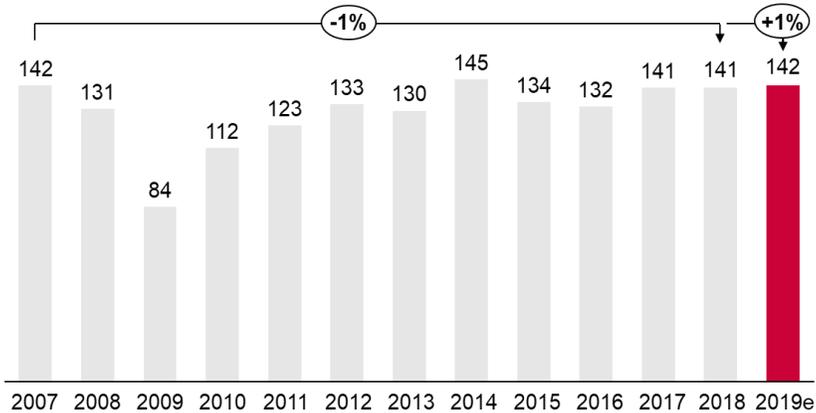
Quelle: Eurometal, Purchasing Magazine, Service Center News, MSCI.

01 Schwache Nachfrage, globale Überkapazitäten und Protektionismus

EU-28 Stahlnachfrage (Mio. t)



NAFTA Stahlnachfrage (Mio. t)

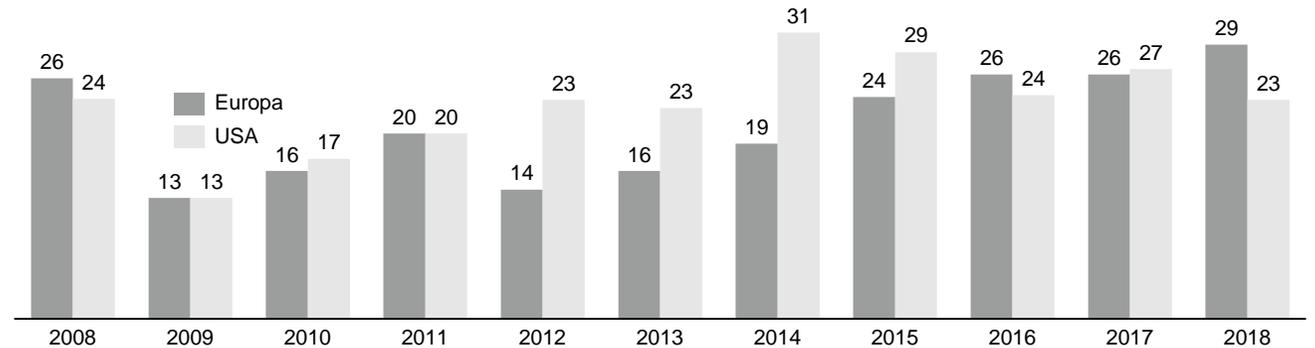


Quelle: Worldsteel.

Was bestimmt die Märkte?

- Das Marktumfeld bleibt aufgrund von **Überkapazitäten** und einem **fragmentierten** Distributionsgeschäft weiterhin **herausfordernd**
- **Unbegründete Eskalationen von Handelsmaßnahmen schaden** mittel- und langfristig den stahlverarbeitenden Sektoren
- **Section 232** in den USA und **Safeguard Measures** der EU als Maßnahmen zur Verhinderung von Stahlschwemmen

Stahlimporte (in Mio. t)

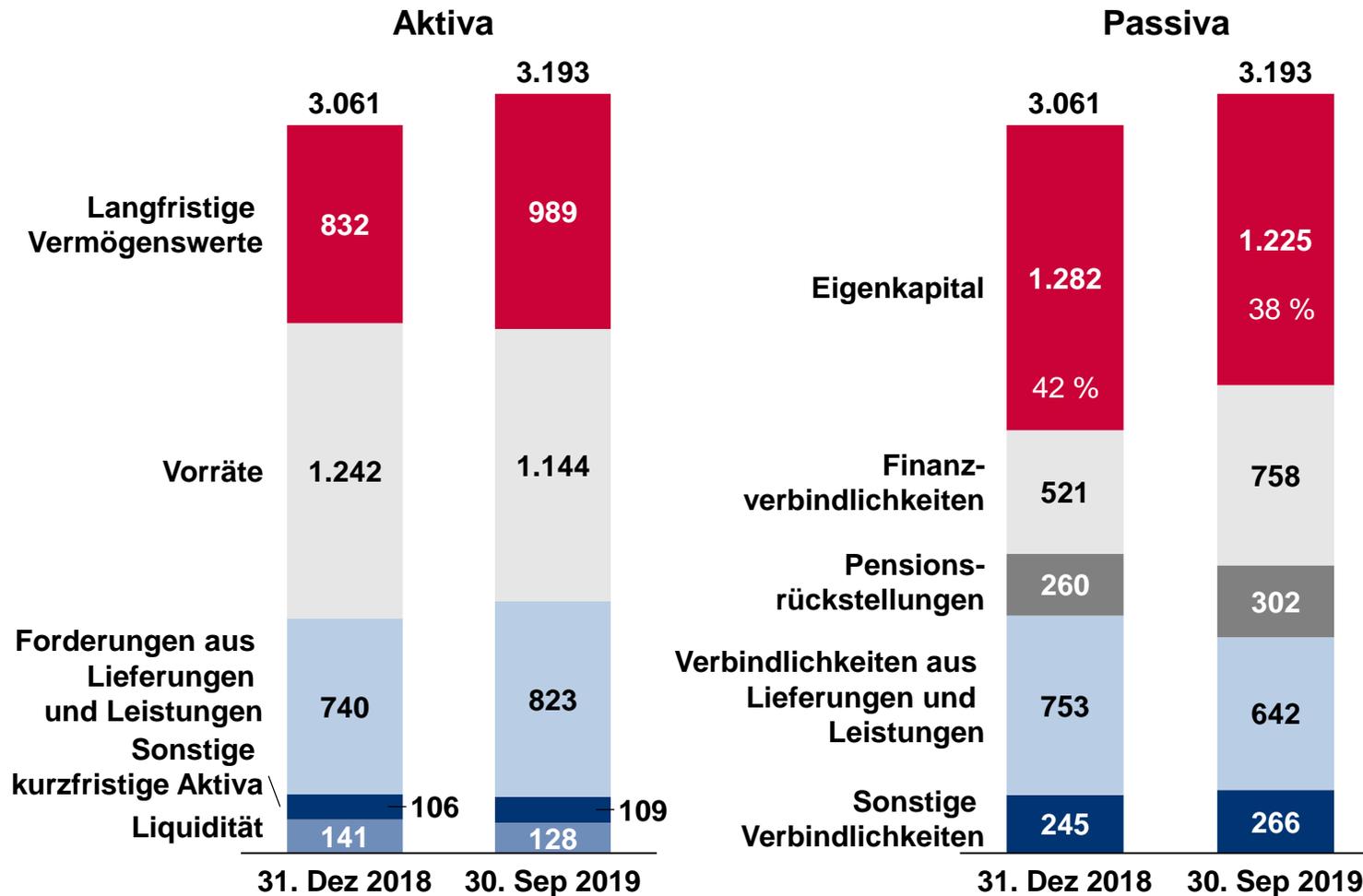


Quelle: Eurofer, US Census.

02 Ergebnisse Q3 und neun Monate 2019

	Q3 2019	Q3 2018	Delta	9M 2019	9M 2018	Delta
Absatz (Tt)	1.420	1.519	-6,5%	4.398	4.709	-6,6%
Umsatz (Mio. €)	1.565	1.754	-10,8%	4.950	5.171	-4,3%
EBITDA (Mio. €)	26	59	-56,7%	110	199	-44,7%
Oper. CF (Mio. €)	82	-5	+€87m	-6	-160	+€154m

02 Starke Bilanz

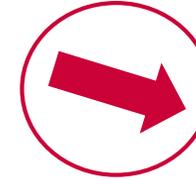


- Weiterhin solide **Eigenkapitalquote** von 38 %
- **Netto-Finanzverbindlichkeiten** von 634 Mio. € inkl. IFRS 16 Leasing (Effekt von 178 Mio. €)
- **Gearing***) von 52 %
- **Net Working Capital** von 1.325 Mio. € (GJ 2018: 1.229 Mio. €)

*) Gearing: Verschuldungsgrad (Netto-Finanzverbindlichkeiten/Eigenkapital abzüglich Goodwill aus Akquisitionen nach dem 23. Mai 2013).

03 Regionsspezifischer Geschäftsausblick 2019

Europa
-1,5 bis -0,5 %



Reale Stahl-
nachfrage 

Bauindustrie 

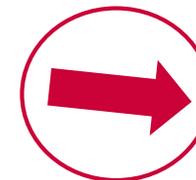
Maschinen- und
Anlagenbau, etc. 

Energie-
branche 

Automobil-
industrie 

Schiffsbau 

USA
-0,5 bis 0,5 %



03 Ausblick



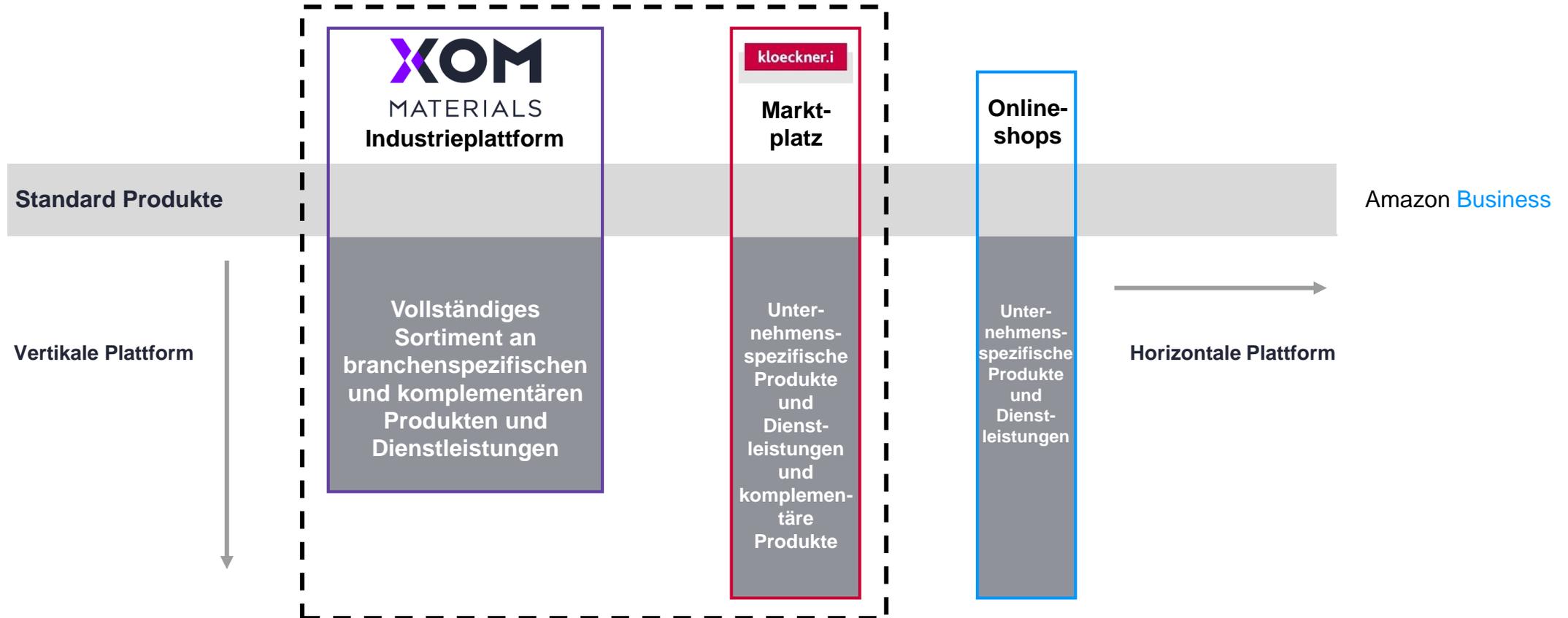
Absatz und **Umsatz** gegenüber dem Vorjahr deutlich rückläufig erwartet

EBITDA von 120 Mio. € bis 130 Mio. € vor wesentlichen Sondereffekten erwartet

04 Strategie “Klößner & Co 2022”



04 Gute Positionierung in der digitalen Plattform-Landschaft



04 Update Digitalisierung: kloeckner.i & XOM Materials



- Digitaler **Umsatzanteil** weiter auf 30 % erhöht (Q3 2018: 22 %) - entspricht einer Verdreifachung innerhalb der letzten drei Jahre
- **KI-Projekt Kloeckner Assistant** zur vollständig automatisierten Auftragsabwicklung, unabhängig davon, wie eine Anfrage oder Bestellung eingeht, gestartet → Jeder Kunde wird ein digitaler Kunde
- Mindestens **100 Mio. € Effizienzverbesserung** erwartet (GJ 2022)
- **Prototyp** in den USA bereits **im Einsatz**

- **43** Lieferanten unter Vertrag, **>450** registrierte Kunden und **>10.400** Produkte
- Steigerung der **iberischen Präsenz** mit zehn Anbietern aus Spanien
- Zwei **strategische Investoren** mit Wandelanleihen investiert
- Erweiterung des Produktangebots im Bereich **Kunststoffe** und Ausbau des Produktportfolios durch **Marktplatz, eShops und eProcurement-Lösungen**



04 XOM Materials – Neugestaltung der Struktur des Materialhandels



04 Update HVAB

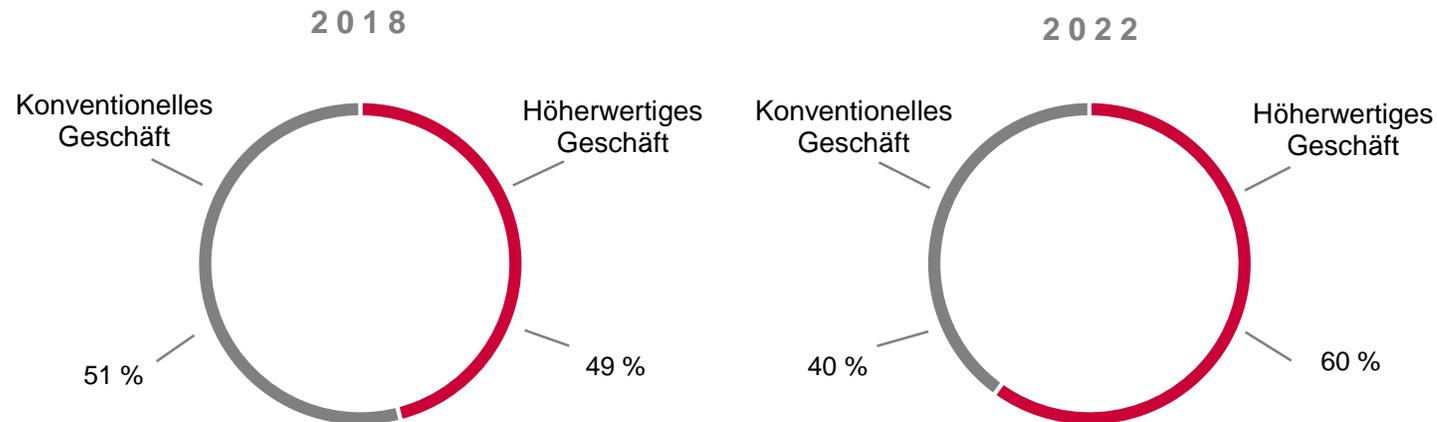
Höherwertiges Geschäft

US Geschäft

- **PVD***) Bestellungen für Starbucks und Weitere
- Neuer **Rohrlaser** nach Dallas geliefert
- Neuer **Fiberlaser** nach Charlotte geliefert

Europäisches Geschäft

- Neuer **Hochleistungs-Rohrlaser** (Woippy, Frankreich) erfolgreich im August installiert
- **Differenzierung** im Lasermarkt mit der Möglichkeit, größere und schwerere Produkte zu bearbeiten

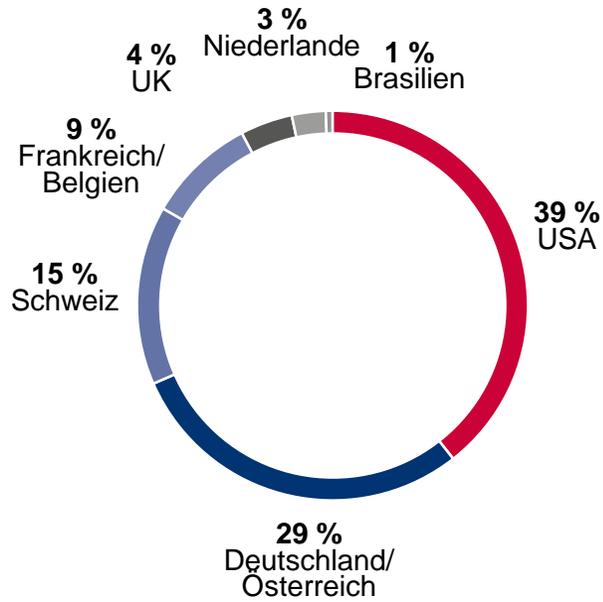


*) Physical Vapor Deposition.

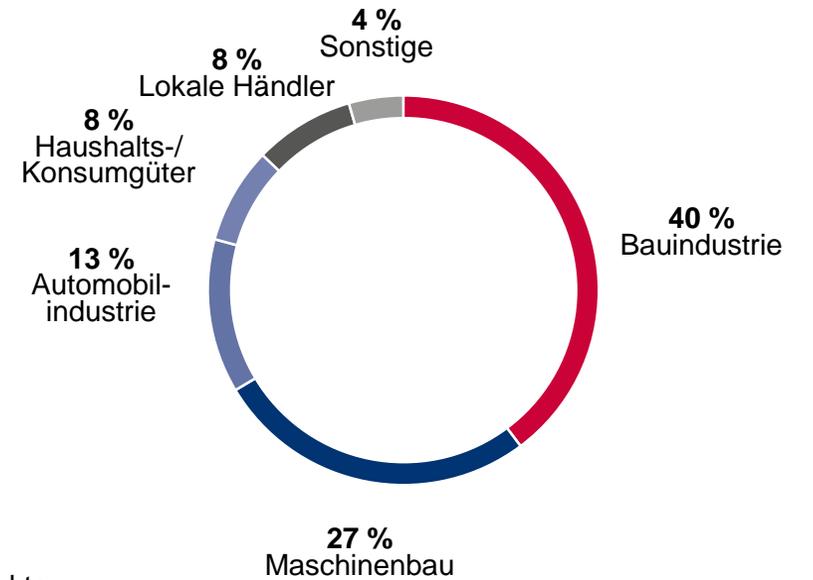
Anhang

05 Umsatz nach Märkten, Produkten und Branchen

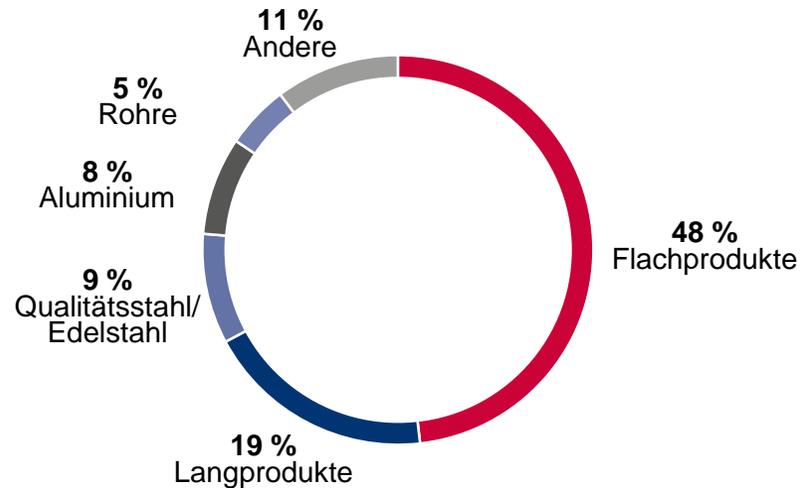
Umsatz nach Märkten



Umsatz nach Branchen



Umsatz nach Produkten

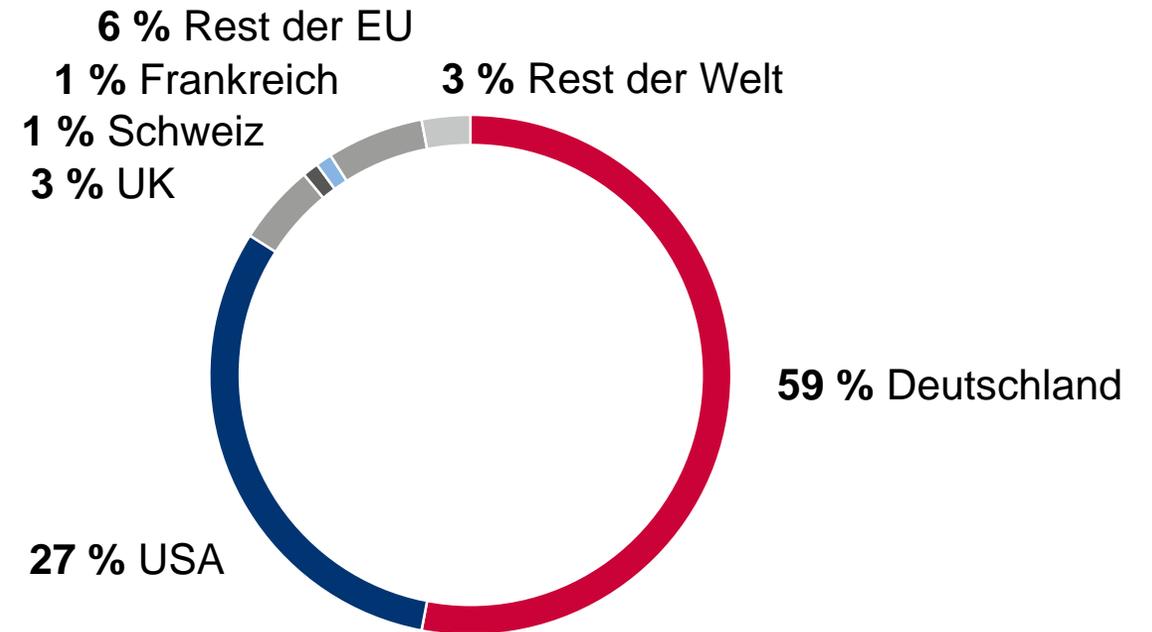


Per 31. Dezember 2018.

05 Aktionärsstruktur

Geografische Verteilung der identifizierten institutionellen Investoren

- Identifizierte institutionelle Investoren bilden einen Anteil von 65 %
- Deutsche Investoren inkl. Privatinvestoren dominieren
- Top 10 Investoren repräsentieren ca. 53 %
- Privatinvestoren repräsentieren 29 %



Per Juni 2019.

05 Dividendenpolitik

Dividendenpolitik

Generell verfolgt die Klöckner & Co SE eine **Dividendenpolitik**, bei der 30 % des Konzernergebnis vor Sondereffekten ausgeschüttet werden.

Aufgrund der **Volatilität** unseres Geschäftsmodells kann eine nachhaltige **Dividendenzahlung** nicht garantiert werden. Besteht die **Möglichkeit einer Dividendenausschüttung**, würden wir diese **zum Wohle unserer Investoren** auszahlen.

- Einhaltung der Dividendenpolitik von 0,80 € je Aktie für die Jahre 2006 und 2007
- Aussetzung der Dividendenpolitik für das Geschäftsjahr 2008 im Hinblick auf den Beginn der **Euro-Krise** und keine Dividendenzahlung
- **Ertragsbedingt** keine Dividendenzahlung in 2009
- **Einbeziehung** unserer allgemeinen Dividendenpolitik im Geschäftsjahr 2010 mit einer Dividende von 0,30 € je Aktie
- **Ertragsbedingt** keine Dividendenzahlung in den Jahren 2011, 2012 und 2013 sowie 2015
- **Vollausschüttung** des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2014 (0,20 € je Aktie)
- Dividendenzahlung von 0,20 € je Aktie im Jahr 2016 und **0,30 € je Aktie für das Geschäftsjahr 2017**
- **Dividendenzahlung pro Aktie für das Geschäftsjahr 2018: 0,30 €**

Dividendenzahlung pro Aktie

2006	2007	2008-2009	2010	2011-2013	2014	2015	2016	2017	2018
0,80 €	0,80 €	-	0,30 €	-	0,20 €	-	0,20 €	0,30 €	0,30 €

05 Stimmrechtsmitteilungen

Stimmrechtsmitteilungen nach WpHG (Wertpapierhandelsgesetz)*)

Veröffentlichungsdatum	Meldepflichtiger	Anteil am stimmberechtigten Kapital
9. Februar 2016	Swoctem GmbH / Friedhelm Loh	25,25 %
4. März 2015	Franklin Mutual Series Funds	3,07 %
17. Mai 2019	Franklin Mutual Advisors, LLC **)	5,00 %
22. Mai 2019	Claas Edmund Daun	3,05 %
7. November 2019	Dimensional Holdings Inc.	3,00 %

*) Die Tabelle führt alle Aktionäre auf, deren Anteil an Stimmrechten an der Klöckner & Co SE gemäß der zuletzt erfolgten Stimmrechtsmitteilung (§ 33 WpHG bzw. § 21 WpHG a.F.) gegenwärtig 3 % oder mehr erreicht hat. In die Berechnung des Stimmrechts sind neben den Stimmrechten aus Aktien, die dem Aktionär gehören, auch solche einbezogen, die ihm nach § 34 WpHG (bzw. § 22 WpHG a.F.) zugerechnet werden. Bei den in der Tabelle aufgeführten meldepflichtigen Unternehmen handelt es sich jeweils um das Mutterunternehmen, auch wenn dieses gleichzeitig für seine Tochterunternehmen gemeldet hat; Instrumente in Sinne des § 38 WpHG sind in der Tabelle nicht berücksichtigt.

***) Einschließlich von Franklin Mutual Series Funds gehaltener zugerechneter Stimmrechte.

Kontakt details

Felix Schmitz

Leiter Investor Relations,
Internal Communications & Sustainability

Telefon: +49 203 307 2295

Fax: +49 203 307 5025

E-Mail: felix.schmitz@kloeckner.com

Internet: www.kloeckner.com



Finanzkalender

10. März 2020

Veröffentlichung Jahresergebnis 2019

5. Mai 2020

Zwischenmitteilung Q1 2020

20. Mai 2020

Hauptversammlung 2020

14. August 2020

Zwischenbericht Q2 2020

3. November 2020

Zwischenmitteilung Q3 2020