



# Klöckner & Co SE

A Leading Multi Metal Distributor



Gisbert Rühl

**CEO/CFO**

## Ergebnisse 3. Quartal 2011

Presse-Telefonkonferenz

09. November 2011

**klöckner & co**

multi metal distribution

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. Daher sollten Sie sie mit Vorsicht betrachten. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheitsfaktoren, 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. 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 kapitalmarktrechtlicher 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 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 erstellten Angaben zu sehen. Non-GAAP-Kennzahlen unterliegen weder den IFRS noch anderen allgemein geltenden Rechnungslegungsvorschriften. Andere Unternehmen legen diesen Begriffen unter Umständen andere Definitionen zugrunde.



# Agenda

01 Überblick und Kennzahlen Q3 2011

02 Marktumfeld und Ausblick

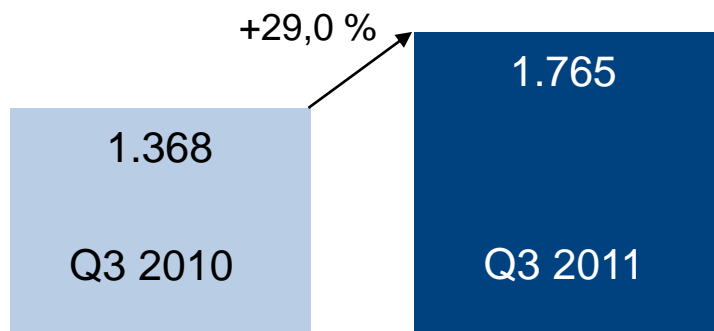
03 Anhang



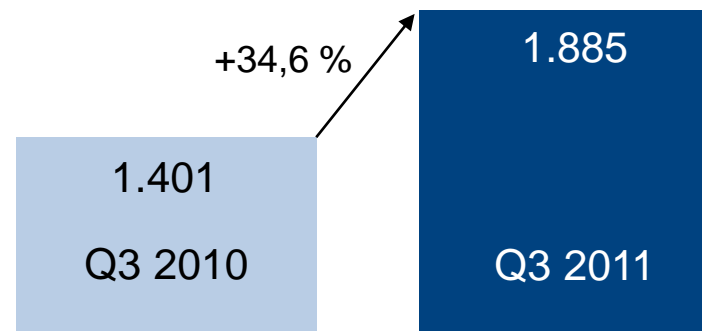
- Absatz und Umsatz aufgelaufen primär durch die Akquisitionen mit 25,8%, bzw. 38,6% deutlich über Vorjahr
- Absatz auch organisch weiterhin über Vorjahr (+ 6,5 %), USA (+ 16,9 %) vs. Europa (+ 3,2 %), allerdings mit nachlassender Tendenz
- Operatives Ergebnis (EBITDA) in Höhe von 203 Mio. € für die ersten 9 Monate auch über Vorjahr (190 Mio. €), allerdings zunehmend belastet durch anhaltende makroökonomische Unsicherheiten und weiterem Preisverfall vor allem in Europa
- Operatives Ergebnis (EBITDA) mit 37 Mio. € in Q3 bereits deutlich unter Vorjahr (61 Mio. €)
- Bill Partalis als neues Vorstandsmitglied für das Segment „Americas“ ernannt
- Maßnahmenpaket zur Ergebnissicherung frühzeitig initiiert
- Stahl-Service-Center in China in Betrieb genommen
- Gesamtjahres-Prognose von >25 % Absatzsteigerung bestätigt, erwartete Umsatzsteigerung >35 %



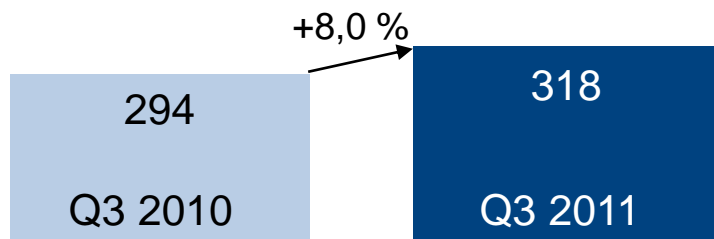
Absatz (Tt)



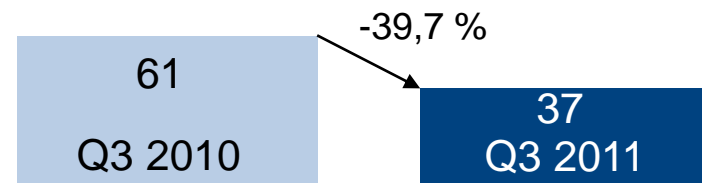
Umsatz (Mio. €)



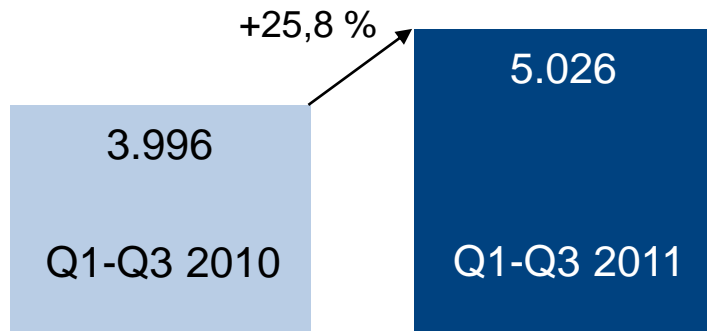
Rohertrag (Mio. €)



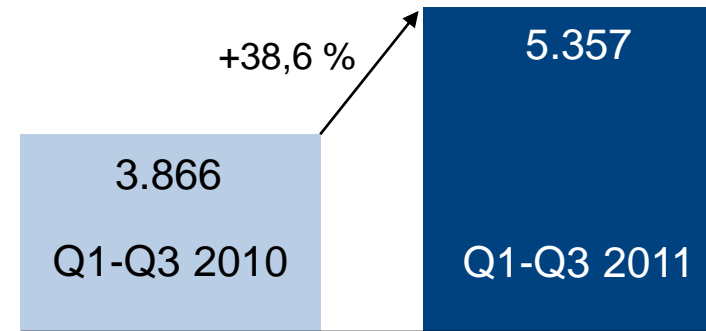
EBITDA (Mio. €)



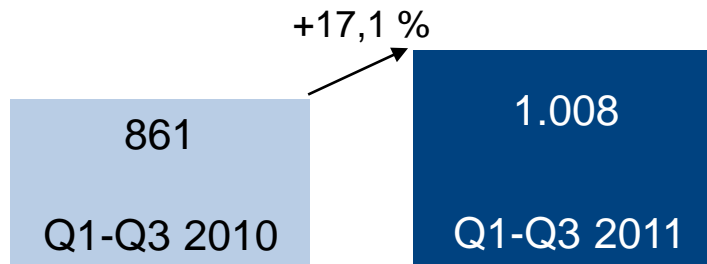
Absatz (Tt)



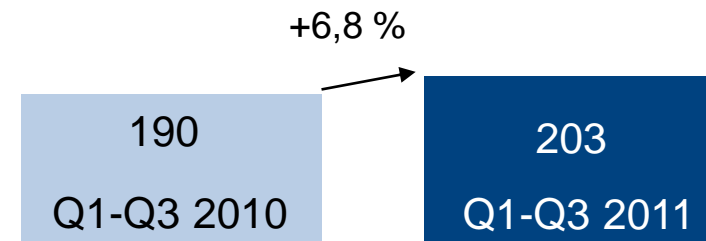
Umsatz (Mio. €)



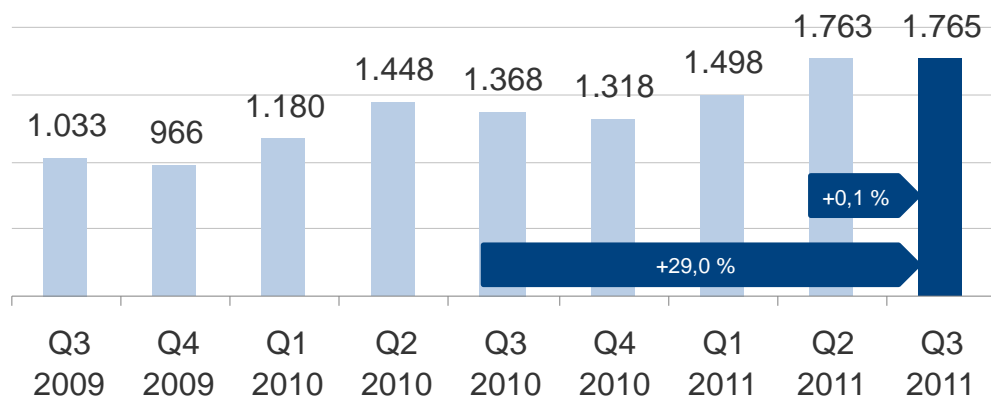
Rohertrag (Mio. €)



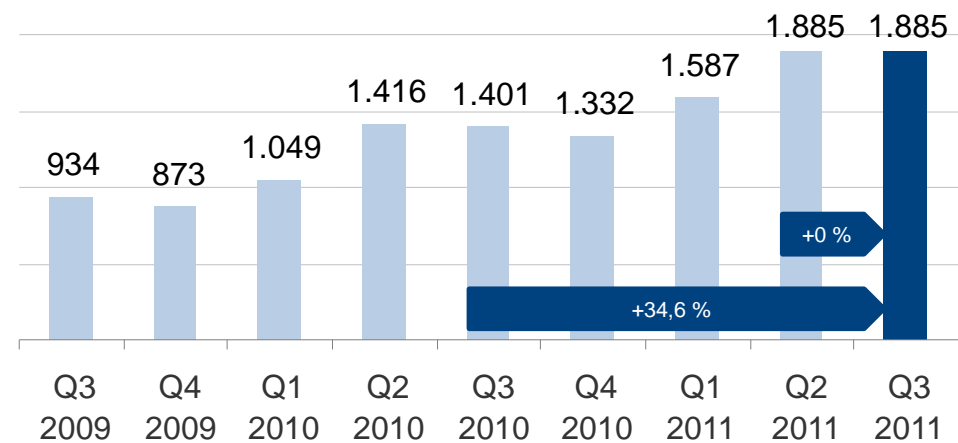
EBITDA (Mio. €)



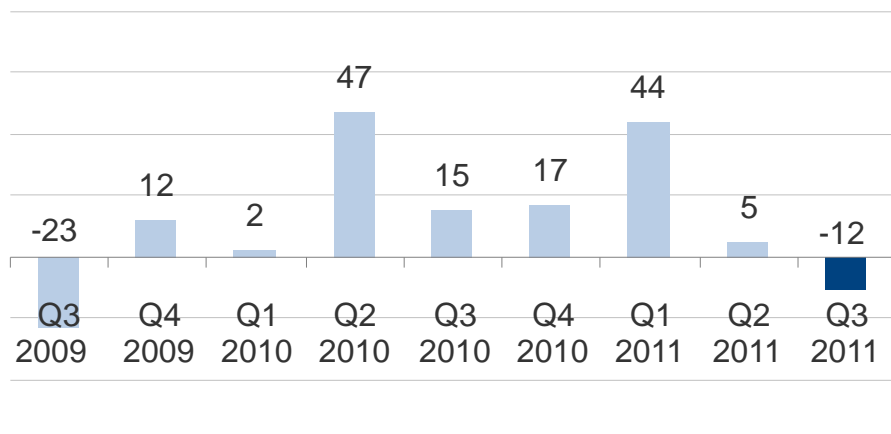
Absatz (Tt)



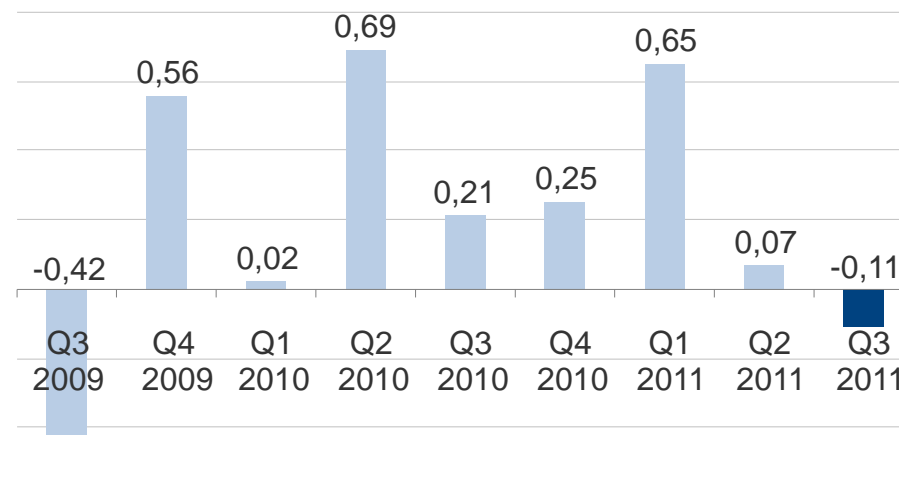
Umsatz (Mio. €)



Konzernergebnis (Mio. €)



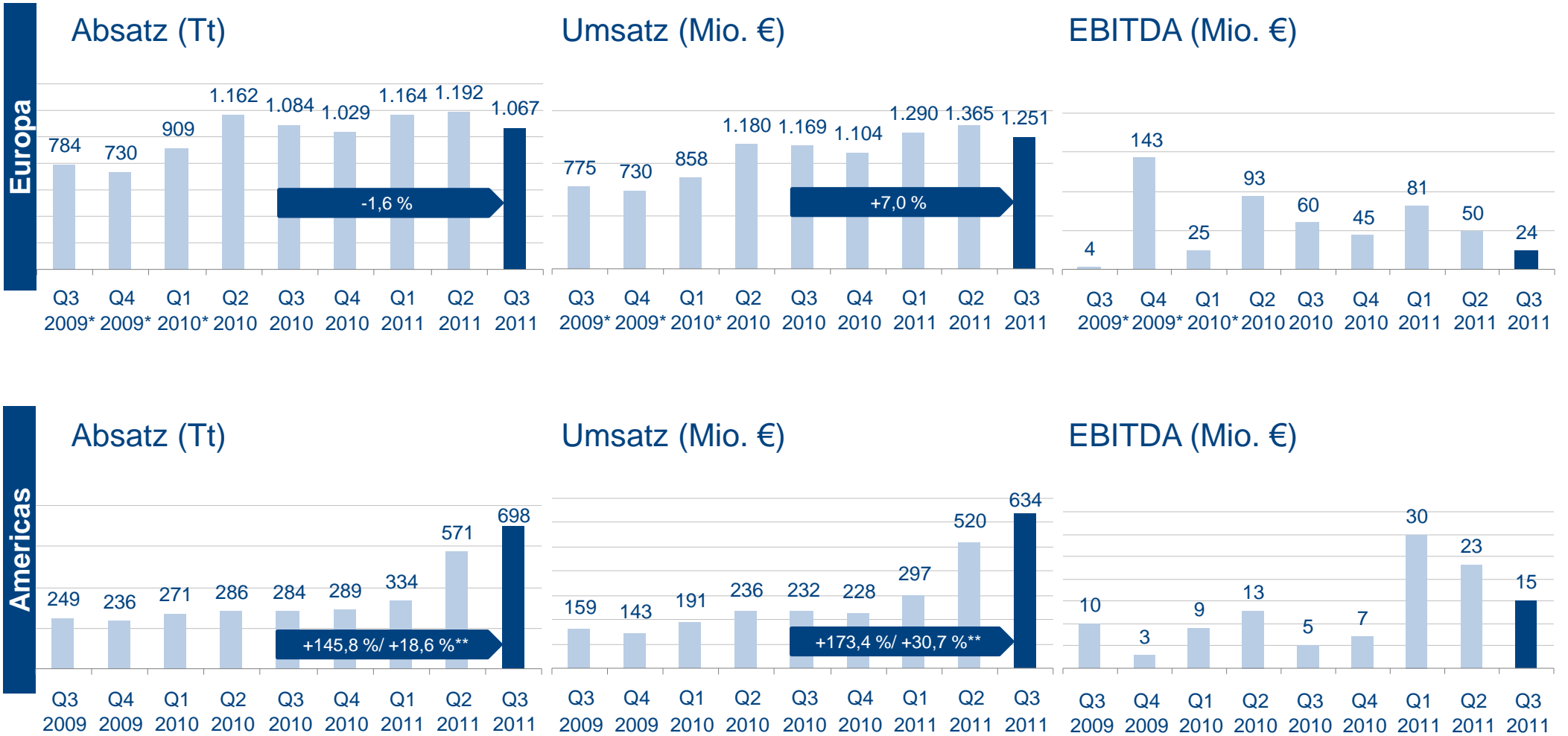
Ergebnis je Aktie (€)\*, unverwässert



- Abschreibungen in Q3 bei 29 Mio. €, wovon 12 Mio. € akquisitionsbezogen sind

\* Angepasst an Kapitalerhöhung





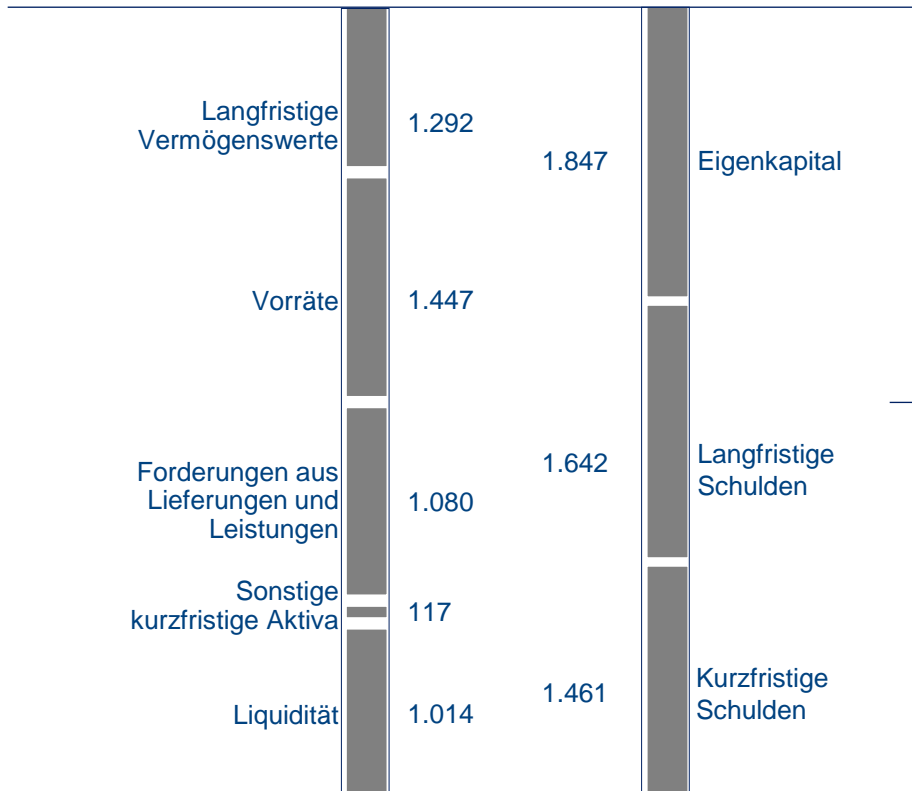
\* Konsolidierung von BSS zum 1. März 2010

\*\* Ohne Akquisitionen in 2011



## Q3 2011 (in Mio. €)

4.950 Mio. €



## Starke Bilanzrelationen

- Netto-Finanzverbindlichkeiten von 580 Mio. €
- Gearing\* von 35 %
- Eigenkapitalquote von 37 %
- NWC nahm insbesondere aufgrund der Reduzierung der Forderungen um 21 Mio. € ab, stärkerer Effekt in Q4 erwartet

\*Gearing = Verschuldungsgrad (Netto-Finanzverbindlichkeiten/ Eigenkapital; abzüglich Goodwill aus Akquisitionen nach dem 28. Mai 2010)



# 01 Ausgewogenes Fälligkeitsprofil mit ersten Rückzahlungen im Juli 2012

Mio. € Fazilität	Zugesicherte Linien	Ausgenutzte Linien	
		Q3 2011*	GJ 2010*
Bilaterale Fazilitäten <sup>1)</sup>	580	199	73
Andere Anleihen	37	39	0
ABS	560	222	88
Syndizierter Kredit	500	228	226
Schuldscheindarlehn <sup>2)</sup>	343	349	147
<b>Erstrangige Verbindlichkeiten</b>	<b>2.020</b>	<b>1.037</b>	<b>534</b>
Wandelanleihe 2007 <sup>3)</sup>	325	314	306
Wandelanleihe 2009 <sup>3)</sup>	98	84	81
Wandelanleihe 2010 <sup>3)</sup>	186	159	151
<b>Summe Verbindlichkeiten</b>	<b>2.629</b>	<b>1.594</b>	<b>1.072</b>
Barmittel		1.014	935
Netto-Finanzverbindlichkeiten		580	137

\*Inklusive Zinsen

1) Inklusiv Finance Lease; Volumen angestiegen durch Akquisition von Macsteel

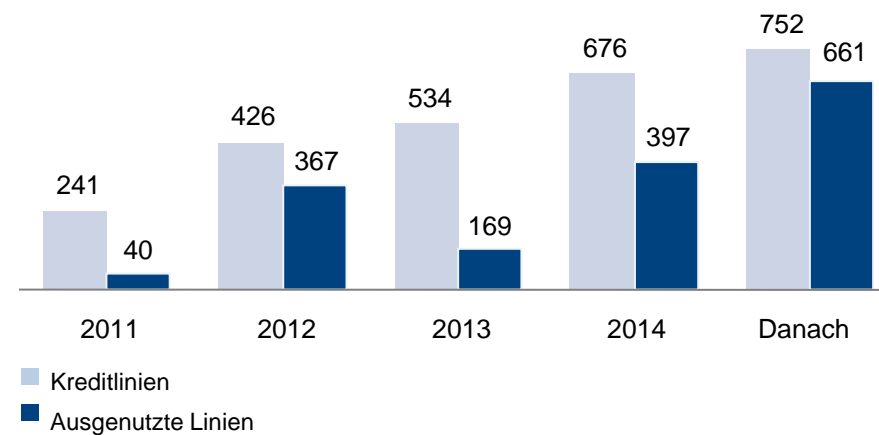
2) Neue Schuldscheindarlehn ausgegeben in Q2 2011 (198 Mio. €)

3) Ausgenutzte Linien ohne Eigenkapitalkomponente

4) Gearing - Verschuldungsgrad (Netto-Finanzverbindlichkeiten/ Eigenkapital abzüglich Goodwill aus Akquisitionen nach dem 28. Mai 2010)

Mio. €	Q3 2011
Bereinigtes Eigenkapital	1.664
Netto-Finanzverbindlichkeiten	580
Gearing <sup>4)</sup>	35 %

Fälligkeitsprofil der zugesicherten und ausgenutzten Linien (Mio. €)





## Anmerkungen

- Stahl-Service-Center in Changshu nahe Shanghai bietet viele Möglichkeiten, anspruchsvolle Kunden zu beliefern
- Shanghai und umliegende Provinzen stehen für 40 % des chinesischen Stahlverbrauchs
- Umgeben von 2.200 deutschstämmigen Unternehmen
- Hauptunterscheidungsmerkmale:  
Zuverlässigkeit, Nachverfolgbarkeit, geprüfte Qualität, Anarbeitungsdienstleistungen, Mitarbeiter bringen europäisches Kundenverständnis mit
- Anfänglicher Produktfokus auf Grobbleche soll auf weitere Produkte für den Maschinen- und Anlagenbau ausgeweitet werden
- 20 Mitarbeiter; erste Brennschneide-Aufträge bereits ausgeführt
- Lokaler Vertrieb aufgebaut
- Erwarteter Absatz nach Etablierung von 40 bis 50 Tt pro Jahr



- Programm als Reaktion auf getrübe Wachstumserwartungen
- Ziel ist es, die EBITDA-Marge um ~ 1%-Punkt pro Jahr zu steigern
- Maßnahmen inklusive Desinvestitionen und Schließungen nicht ausreichend profitabler Geschäftssegmente
- Restrukturierungskosten werden im niedrigen zweistelligen Millionen-Euro-Bereich liegen, überwiegend in Q4

## Deutschland

- Ausstieg aus dem Großkunden-Trägergeschäft, aber Verbleib im Cross-Selling-intensiven allgemeinen Trägergeschäft – andere Veräußerungsmöglichkeiten werden geprüft
- Personalbezogene Maßnahmen bereits mit Betriebsrat diskutiert

## Niederlande

- Maßnahmenschwerpunkt liegt auf den wenig rentablen Großkunden im Baugewerbe

## Großbritannien

- Erhebliche Gemeinkostenreduktion
- Umfangreiche Restrukturierung in fünf Standorten bereits vollzogen

## Frankreich

- Schwerpunkt liegt auf der Optimierung / dem Ausstieg aus dem Großkunden-Trägergeschäft

## Spanien

- Erhebliche Anpassung der spanischen Tochtergesellschaft definiert
- Zusätzliche Verschlinkung der Zentrale und umfangreiche Reduktion der Gemeinkosten und Gehälter

## USA

- Schwerpunkt liegt auf der Realisierung kurzfristiger Synergien durch die Macsteel-Integration
- Maßnahmen beinhalten ebenso Einkaufs- und Vertriebssynergien



# Agenda

01 Überblick und Kennzahlen Q3 2011

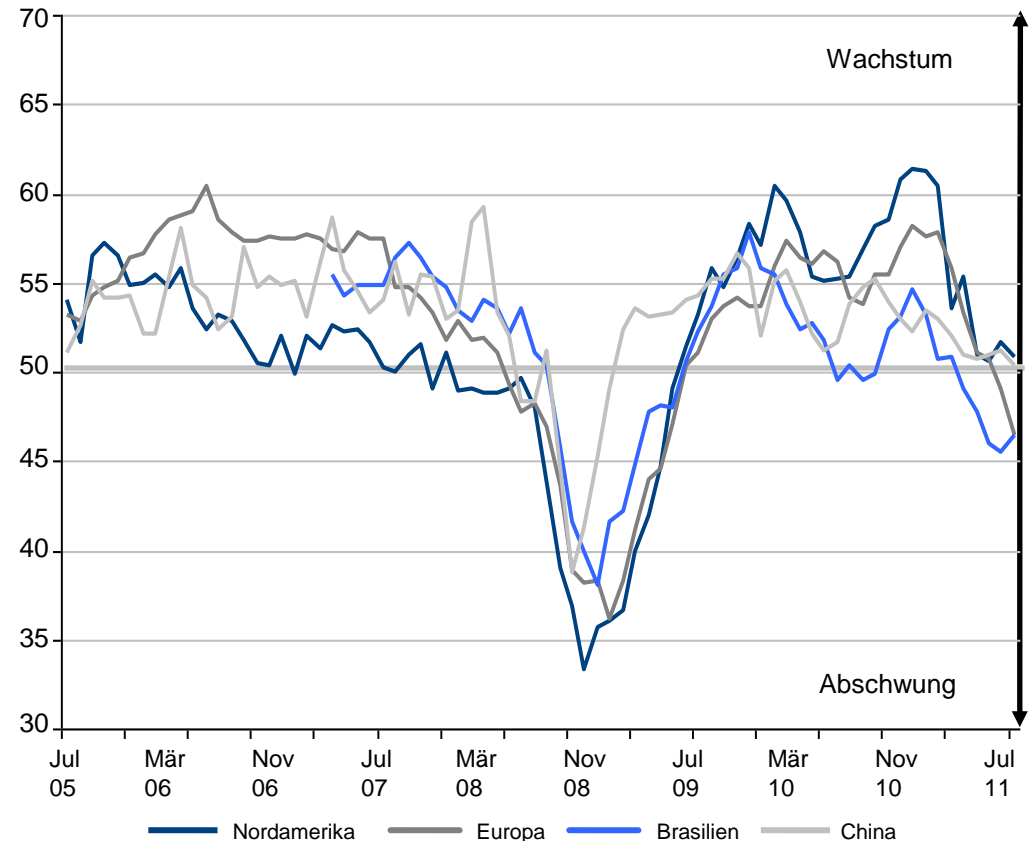
02 Marktumfeld und Ausblick

03 Anhang



- Alle wichtigen Indikatoren waren weltweit in diesem Quartal weiterhin rückläufig, Risiken haben weiter zugenommen
- USA verlieren an Fahrt, sind aber noch im positiven Bereich
- In Europa beeinflussen ungeklärte Eurokrise und Staatsverschuldung das Wachstum negativ
- Kreditverknappung in China reduziert Wachstumsrate im 2. Halbjahr
- Brasilianische Wirtschaft bemüht sich um Wettbewerbsfähigkeit, Infrastrukturinvestitionen haben jedoch weiterhin starken Nachholbedarf

## PMIs



Quelle: Bloomberg



- Q4 2011
  - Absatz organisch saisonalbedingt geringer als in Q3
  - Negativer Ergebnistrend setzt sich aktuell fort
  - EBITDA in Q4 wird unterhalb Q3 liegen, zusätzlich Restrukturierungskosten im niedrigen zweistelligen Millionen-Euro-Bereich
- GJ 2011
  - Gesamtjahres-Prognose von >25 % Absatzsteigerung bestätigt
  - Umsatzsteigerung >35 %, da Preise auf höherem Niveau
- GJ 2012
  - In Nord- und Südamerika erwarten wir eine moderat steigende und in Europa allenfalls eine stabile Stahlnachfrage



# Agenda

01 Überblick und Kennzahlen Q3 2011

02 Marktumfeld und Ausblick

03 Anhang



## Finanzkalender 2012

07. März 2012	Veröffentlichung Jahresbericht 2011
09. Mai 2012	Veröffentlichung Konzern-Zwischenbericht 1. Quartal 2012
25. Mai 2012	Hauptversammlung 2012, Düsseldorf
08. August 2012	Veröffentlichung Konzern-Zwischenbericht 2. Quartal 2012
07. November 2012	Veröffentlichung Konzern-Zwischenbericht 3. Quartal 2012

## Kontakt

Dr. Thilo Theilen, Leiter Investor Relations & Corporate Communications

Telefon: +49 203 307 2050

Fax: +49 203 307 5025

E-mail: [thilo.theilen@kloeckner.de](mailto:thilo.theilen@kloeckner.de)

Internet: [www.kloeckner.de](http://www.kloeckner.de)



## Ein offenes Ohr

Für höhere Ansprüche und intelligente Lösungen.

## Die Augen auf

Mit Durchblick und Weitblick schon heute die Möglichkeiten von morgen erkennen.

## Die Nase vorn

Mit dem richtigen Riecher für lokale und internationale Absatzchancen.

## Immer am Ball

Mit Einsatz und Ausdauer und dem zuverlässigen Instinkt für Erfolg.

## Jederzeit auf dem Laufenden

Zum Vorteil unserer Kunden:  
Logistisches Know-how  
und weltweite Distribution.  
Mit engagierten und dynamischen Teams.

