

## Ergebnisse des ersten Quartals 2017

Salzgitter, 15.05.2017

Eckdaten

**Erstes Quartal 2017**

### Salzgitter-Konzern festigt Aufwärtstrend mit gelungenem Jahresauftakt

- Außenumsatz vor allem dank verbesserter Durchschnittserlöse für Stahlerzeugnisse um ein Viertel gesteigert
- Gewinn vor Steuern markiert mit 77,1 Mio. € das höchste Quartalsergebnis seit 2008
- Vorzeigbare Resultate der Geschäftsbereiche Flachstahl, Handel und Technologie
- Konzerninterne Programme legten das Fundament für diese Entwicklung
- Angehobene Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2017 bestätigt

|                                  |        | Q1 2017 | Q1 2016 | Δ     |
|----------------------------------|--------|---------|---------|-------|
| Rohstahlproduktion               | Tt     | 1.739,6 | 1.775,6 | -35,9 |
| Konzernumsatz (konsolidiert)     | Mio. € | 2.353,9 | 1.868,8 | 485,1 |
| Ergebnis vor Steuern             | Mio. € | 77,1    | 3,1     | 74,0  |
| Ergebnis nach Steuern            | Mio. € | 48,7    | 1,0     | 47,7  |
| Ergebnis je Aktie (unverwässert) | €      | 0,87    | -0,00   | 0,87  |
| ROCE                             | %      | 10,3    | 1,4     | 9,0   |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup>  |        | 23.287  | 23.454  | -167  |

**Gelungener Jahresauftakt**

<sup>1)</sup> zum Stichtag

3 SALZGITTERAG

| GuV (in Mio. €)  | Q1 2017        | Q1 2016        |
|--|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse   | 2.353,9        | 1.855,5        |
| Bestandsveränderungen / aktiv. Eigenleistungen                 | 16,0           | 4,3            |
| <b>Gesamtleistung</b>  | <b>2.369,9</b> | <b>1.859,8</b> |
| Sonstige betriebliche Erträge                                  | 74,5           | 43,2           |
| Materialaufwand  | 1.576,2        | 1.177,6        |
| Personalaufwand  | 414,3          | 406,3          |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 85,0           | 86,2           |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                             | 302,7          | 238,8          |
| Beteiligungsergebnis   | 0,7            | 0,3            |
| Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen  | 33,1           | 21,2           |
| Finanzierungserträge   | 5,4            | 5,2            |
| Finanzierungsaufwendungen                                      | 28,4           | 21,5           |
| <b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>                              | <b>77,0</b>    | <b>-0,6</b>    |
| Ertragssteuern   | 28,4           | 2,1            |
| Konzernergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen           | 48,7           | -2,7           |
| Konzernergebnis aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen     | 0,1            | 3,8            |
| <b>Konzernergebnis</b>   | <b>48,7</b>    | <b>1,0</b>     |

<sup>1)</sup> Alle Posten der Gewinn- und Verlustrechnung einschließlich der Steuern vom Einkommen und Ertrag beziehen sich gemäß IFRS 5 nur auf die fortgeführten Geschäftsbereiche.

4 SALZGITTERAG

## Bilanz – Aktiva

| Aktiva (in Mio. €)  | 31.03.2017     | 31.12.2016     | Δ            |
|---|----------------|----------------|--------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                          | <b>3.764,3</b> | <b>3.699,5</b> | <b>64,8</b>  |
| Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen                 | 2.533,3        | 2.566,7        | -33,4        |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                  | 21,7           | 21,8           | -0,1         |
| Finanzielle Vermögenswerte                                  | 93,2           | 95,6           | -2,4         |
| Anteile an nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen | 724,2          | 660,4          | 63,8         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                  | 18,4           | 0,0            | 18,4         |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte                     | 31,7           | 0,0            | 31,7         |
| Latente Ertragsteueransprüche                               | 341,8          | 355,1          | -13,2        |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                          | <b>4.871,4</b> | <b>4.750,3</b> | <b>121,1</b> |
| Vorräte   | 1.872,6        | 1.842,8        | 29,8         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                  | 1.719,0        | 1.476,2        | 242,8        |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte                     | 486,6          | 504,3          | -17,7        |
| Ertragsteuererstattungsansprüche                            | 27,0           | 26,5           | 0,5          |
| Wertpapiere   | 79,3           | 82,3           | -3,0         |
| Finanzmittel  | 686,7          | 818,1          | -131,4       |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>8.635,7</b> | <b>8.449,8</b> | <b>185,9</b> |

## Bilanz – Passiva

| Passiva (in Mio. €)                                       | 31.03.2017     | 31.12.2016     | Δ            |
|---|----------------|----------------|--------------|
| <b>Eigenkapital</b>                                       | <b>2.890,7</b> | <b>2.852,0</b> | <b>38,7</b>  |
| Gezeichnetes Kapital                                      | 161,6          | 161,6          | 0,0          |
| Kapitalrücklage   | 257,0          | 257,0          | 0,0          |
| Gewinnrücklage  | 2.750,8        | 2.703,4        | 47,4         |
| Andere Rücklagen  | 61,1           | 71,4           | -10,3        |
| Bilanzgewinn  | 21,1           | 21,1           | 0,0          |
| Eigene Anteile  | -369,7         | -369,7         | 0,0          |
| Anteil fremder Gesellschafter am Eigenkapital             | 8,8            | 7,1            | 1,7          |
| <b>Langfristige Schulden</b>                              | <b>3.278,4</b> | <b>3.258,1</b> | <b>20,3</b>  |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 2.438,0        | 2.449,0        | -11,0        |
| Latente Steuerschulden                                    | 39,3           | 39,3           | 0,0          |
| Ertragsteuerschulden                                      | 76,2           | 67,7           | 8,5          |
| Sonstige Rückstellungen                                   | 265,5          | 245,3          | 20,2         |
| Finanzschulden  | 452,0          | 452,4          | -0,3         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 7,4            | 4,5            | 2,9          |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>                              | <b>2.466,5</b> | <b>2.339,7</b> | <b>126,8</b> |
| Sonstige Rückstellungen                                   | 256,3          | 292,5          | -36,2        |
| Finanzschulden  | 504,0          | 493,6          | 10,4         |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 1.223,6        | 1.154,5        | 69,1         |
| Ertragsteuerschulden                                      | 39,1           | 34,1           | 5,1          |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 443,5          | 365,1          | 78,5         |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>8.635,7</b> | <b>8.449,8</b> | <b>185,9</b> |

## Kapitalflussrechnung

| (in Mio. €)                                    | Q1 2017      | Q1 2016      | Δ           |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Finanzmittelbestand am Anfang der Periode      | 818,1        | 836,2        | -18,1       |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit      | -29,6        | -98,7        | 69,1        |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit             | -95,4        | -87,4        | -8,0        |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit            | -7,7         | -47,4        | 39,7        |
| Zahlungswirksame Veränderungen                 | -132,8       | -233,4       | 100,7       |
| <b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b> | <b>686,7</b> | <b>600,9</b> | <b>85,8</b> |

**Negativer Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor allem wegen Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen**

## Geschäftsbereich Flachstahl

|                                 |        | Q1 2017        | Q1 2016 | Δ    |
|---------------------------------|--------|----------------|---------|------|
| Außenumsatz                     | Mio. € | <b>548,9</b>   | 470,2   | 78,7 |
| Auftragseingang                 | Tt     | <b>1.195,1</b> | 1.191,0 | 4,1  |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>   | Tt     | <b>903,0</b>   | 901,8   | 1,2  |
| EBITDA                          | Mio. € | <b>107,2</b>   | 37,2    | 70,0 |
| EBT                             | Mio. € | <b>53,7</b>    | -20,0   | 73,8 |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup> |        | <b>6.133</b>   | 6.165   | -32  |

<sup>1)</sup> zum Stichtag

- **Auskömmliches Vorsteuerresultat aufgrund von Erlössteigerungen bei Flachstahlerzeugnissen als Folge der EU-Antidumpingmaßnahmen**
- **Gestiegene Rohstoffkosten wirkten gegenläufig**

**Geschäftsbereich Grobblech / Profilstahl**

|                                 |        | Q1 2017 | Q1 2016 | Δ     |
|---------------------------------|--------|---------|---------|-------|
| Außenumsatz                     | Mio. € | 265,5   | 184,8   | 80,6  |
| Auftragseingang                 | Tt     | 586,1   | 637,0   | -50,9 |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>   | Tt     | 373,3   | 439,8   | -66,6 |
| EBITDA                          | Mio. € | 22,7    | 16,6    | 6,1   |
| EBT                             | Mio. € | 9,4     | 0,5     | 8,9   |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup> |        | 2.585   | 2.745   | -160  |

<sup>1)</sup>zum Stichtag

- **Signifikanter mengen- und erlösbedingter Anstieg Außenumsatz**
- **Verbessertes Vorsteuerergebnis: erfreulicher Beitrag Grobblechproduzenten gestützt von Auflösungen aus auftragsbezogenen Rückstellungen; Trägerbereich geringfügig negativ**

SALZBITTERAG Interim Reports

9

**Geschäftsbereich Mannesmann**

|                                 |        | Q1 2017 | Q1 2016 | Δ    |
|---------------------------------|--------|---------|---------|------|
| Außenumsatz                     | Mio. € | 289,3   | 243,6   | 45,7 |
| Auftragseingang                 | Mio. € | 411,9   | 325,3   | 86,6 |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>   | Mio. € | 457,7   | 458,3   | -0,6 |
| EBITDA                          | Mio. € | 14,9    | 23,1    | -8,2 |
| EBT                             | Mio. € | -3,0    | 5,6     | -8,6 |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup> |        | 4.711   | 4.890   | -179 |

<sup>1)</sup>zum Stichtag

- **Geringere Vorsteuerverluste mittlere Leitungsrohre, Präzis- und Edelstahlrohrguppe**
- **Nahezu ausgeglichenes Resultat EUROPIPE-Gruppe und positives Ergebnis der HKM unter Gewinnbeiträgen des Vorjahres**

SALZBITTERAG Interim Reports

10

|                                 |        | Q1 2017 | Q1 2016 | Δ     |
|---------------------------------|--------|---------|---------|-------|
| Außenumsatz                     | Mio. € | 861,8   | 606,3   | 255,4 |
| Versand                         | Tt     | 1.258,8 | 1.218,0 | 40,8  |
| EBITDA                          | Mio. € | 24,4    | 1,1     | 23,3  |
| EBT                             | Mio. € | 21,6    | -2,2    | 23,8  |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup> |        | 1.935   | 1.873   | 62    |

<sup>1)</sup>zum Stichtag

- Außenumsatz erlös- und mengenbedingt erheblich über Vorjahr
- Starke Ertragslage des Lagerhandels sowie positive Ergebnisse des internationalen Tradings und der UES-Gruppe führen zu deutlicher Steigerung des Vorsteuergewinns

SALZGITTERAG  
Stahl und Technologie  
11

|                                 |        | Q1 2017 | Q1 2016 | Δ     |
|---------------------------------|--------|---------|---------|-------|
| Außenumsatz                     | Mio. € | 335,1   | 316,1   | 19,0  |
| Auftragseingang                 | Mio. € | 290,0   | 313,7   | -23,6 |
| Auftragsbestand <sup>1)</sup>   | Mio. € | 627,6   | 704,0   | -76,4 |
| EBITDA                          | Mio. € | 18,4    | 12,1    | 6,3   |
| EBT                             | Mio. € | 13,1    | 6,9     | 6,2   |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup> |        | 5.337   | 5.216   | 121   |

<sup>1)</sup>zum Stichtag

- Alle drei Geschäftsfelder mit Zuwächsen bei Umsatz und Ergebnis
- Vorsteuergewinn gegenüber Vorjahr nahezu verdoppelt

SALZGITTERAG  
Stahl und Technologie  
12

**Industrielle Beteiligungen / Konsolidierung**

|                                 |        | Q1 2017 | Q1 2016 | Δ     |
|---------------------------------|--------|---------|---------|-------|
| Außenumsatz                     | Mio. € | 53,4    | 47,7    | 5,6   |
| EBITDA                          | Mio. € | -2,8    | 15,5    | -18,3 |
| EBT                             | Mio. € | -17,8   | 12,3    | -30,1 |
| Stammebelegschaft <sup>1)</sup> |        | 2.586   | 2.565   | 21    |

<sup>1)</sup> zum Stichtag

- EBT beinhaltet Beitrag des Aurubis-Engagements (-7,6 Mio. €; Q1 2016: 11,6 Mio. €)
- Negative stichtagsbezogene Bewertungseffekte von Devisen- und Derivatepositionen belasten Resultat zusätzlich

SALZBITTERAG  
Stahl und Technologie

**Geschäftsbereiche – Prognose für 2017**

| Flachstahl  | Grobblech / Profilstahl   | Mannesmann   | Handel  | Technologie   |
|---|---|--|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Dank angezogener Erlöse im EU-Stahlmarkt erfreulicherer Geschäftsverlauf erwartet</li> <li>▪ Entwicklung gestützt durch Effekte diverser Programme und Projekte</li> </ul> <p><b>Geschäftsbereich:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ spürbar höherer Umsatz</li> <li>▪ erheblich verbessertes, positives Vorsteuerergebnis</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Grobblech: diffiziles Marktumfeld, dennoch zufriedenstellende Auslastung</li> <li>▪ Profilstahl: volatile, aber insgesamt zufriedenstellende Beschäftigung erwartet; höhere Netznutzungsentgelte belasten zusätzlich</li> </ul> <p><b>Geschäftsbereich:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ merkliche Umsatzsteigerung (mengen- und erlösbedingt)</li> <li>▪ in etwa ausgeglichenes Ergebnis vor Steuern</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Großrohrwerke: sehr gute Auslastung in Deutschland, weiter eingetübte Auftragslage in Nordamerika</li> <li>▪ Mittlere Leitungsrohre, Präzis- und Edelstahlrohre: zumindest zögerliche Erholung bei weiterhin angespannter Margensituation</li> </ul> <p><b>Geschäftsbereich:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ moderate Umsatzausweitung</li> <li>▪ spürbar verbessertes, aber noch negatives Vorsteuerresultat</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Lagerhaltender Handel: zunehmender Vertrieb angearbeiteter Produkte; unterstützende Wirkung der intensiveren Digitalisierung des Vertriebs</li> <li>▪ Trading: Belebung des internationalen Projektgeschäfts</li> </ul> <p><b>Geschäftsbereich:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ deutlicher Umsatzzuwachs</li> <li>▪ sehr zufriedenstellender, aber merklich unter Vorjahr auskommender Gewinn vor Steuern</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ KHS-Gruppe: Wachstum in profitablen Produktsegmenten sowie weiterer Ausbau des Servicegeschäfts</li> <li>▪ KDE- und KDS-Gruppe: vielversprechende Aussichten</li> </ul> <p><b>Geschäftsbereich:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Aufsetzend auf hohem Auftragsbestand:</li> <li>▪ stabiler Umsatz und</li> <li>▪ sichtbarer Anstieg des Vorsteuerergebnis</li> </ul>  |

SALZBITTERAG  
Stahl und Technologie

Nach dem guten Auftaktquartal erhöhte die Salzgitter AG am 2. Mai 2017 ihre Ergebnisprognose für das Geschäftsjahr 2017, die wir wie folgt bestätigen. Wir rechnen mit:

» einem auf etwa 9 Mrd. € gesteigerten Umsatz,

» einem Vorsteuergewinn zwischen 125 Mio. € und 175 Mio. € und

» einer spürbar über dem Vorjahreswert auskommenden Rendite auf das eingesetzte Kapital.

**Rechtliche und sonstige Hinweise**

Soweit diese Präsentation in die Zukunft gerichtete oder auf die Zukunft bezogene Aussagen enthält, bauen diese Aussagen auf unserer gegenwärtigen Erkenntnislage und den darauf basierenden Einschätzungen des Managements der Salzgitter AG auf. Sie unterliegen aber wie jede Prognose Unsicherheiten und Risiken. Wir sind - unbeschadet bestehender gesetzlicher, insbesondere kapitalmarktrechtlicher Anforderungen - nicht verpflichtet, diese Daten zu aktualisieren. Wir übernehmen insbesondere keine Haftung für Erkenntnisse und Aussagen sowie aufgrund dieser vorgenommene Handlungen, die sich direkt oder indirekt aus der Analyse der Daten, Inhalte und Zusammenhänge dieses Dokuments ergeben. Die zur Verfügung gestellten Informationen und Daten stellen keine Anregung oder Aufforderung zum Kauf, Verkauf oder sonstigem Handel von Wertpapieren dar. Die Salzgitter AG haftet weder für direkte noch indirekte Schäden einschließlich entgangener Gewinne, die durch die Nutzung der Informationen oder Daten entstehen, die in diesem Dokument zu finden sind.

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe  $\pm$  einer Einheit (€, % usw.) auftreten. Das vorliegende Dokument steht auch in englischer Sprache zur Verfügung. Bei Abweichungen ist die deutsche Fassung maßgeblich.