

# Ergebnisse der ersten neun Monate 2019

Salzgitter, 13.11.2019

|                                  |        | 9M 2019        | 9M 2018 | Δ      | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|----------------------------------|--------|----------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| Rohstahlproduktion               | Tt     | <b>5.060,1</b> | 5.203,6 | -143,5 | 1.648,0 | 1.672,3 | 1.739,8 |
| Außenumsatz <sup>1</sup>         | Mio. € | <b>6.637,3</b> | 6.931,2 | -293,9 | 2.111,1 | 2.232,4 | 2.293,8 |
| Ergebnis vor Steuern             | Mio. € | <b>40,7</b>    | 284,6   | -243,9 | -104,6  | 19,4    | 125,9   |
| Ergebnis nach Steuern            | Mio. € | <b>-29,8</b>   | 194,0   | -223,8 | -126,2  | -0,3    | 96,7    |
| Ergebnis je Aktie (unverwässert) | €      | <b>-0,63</b>   | 3,51    | -4,14  | -2,36   | -0,03   | 1,76    |
| ROCE                             | %      | <b>2,5</b>     | 11,6    | -9,1   | -10,0   | 2,8     | 14,1    |
| Stammebelegschaft <sup>2</sup>   |        | <b>23.562</b>  | 23.338  | 224    | 23.562  | 23.639  | 23.683  |

<sup>1</sup> nur Gesellschaften des Konsolidierungskreises des Salzgitter-Konzerns <sup>2</sup> zum Stichtag

**Salzgitter-Konzern erwirtschaftet in anhaltend herausforderndem Marktumfeld trotz saldiert 92,2 Mio. € Ergebnisbelastung einen Vorsteuergewinn**

## Gewinn- und Verlustrechnung

| GuV (in Mio. €)  | 9M 2019      | 9M 2018      | Δ             |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Umsatzerlöse   | 6.637,3      | 6.931,2      | -293,9        |
| Bestandsveränderungen/aktiv. Eigenleistungen                   | 2,3          | 24,7         | -22,4         |
|  | 6.639,7      | 6.955,9      | -316,3        |
| Sonstige betriebliche Erträge                                  | 196,4        | 196,7        | -0,3          |
| Materialaufwand  | 4.329,6      | 4.503,6      | -174,1        |
| Personalaufwand  | 1.335,7      | 1.292,0      | 43,8          |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | 262,2        | 252,9        | 9,3           |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                             | 897,8        | 811,1        | 86,6          |
| Beteiligungsergebnis   | 1,8          | 4,8          | -3,0          |
| Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen  | 73,9         | 35,7         | 38,2          |
| Finanzierungserträge   | 13,9         | 9,4          | 4,4           |
| Finanzierungsaufwendungen                                      | 59,5         | 58,3         | 1,2           |
| <b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>            | <b>40,7</b>  | <b>284,6</b> | <b>-243,9</b> |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag                               | 70,5         | 90,6         | -20,1         |
| <b>Konzernergebnis</b>   | <b>-29,8</b> | <b>194,0</b> | <b>-223,8</b> |

| Aktiva (in Mio. €)  | 30.09.2019     | 31.12.2018     | Δ            |
|---|----------------|----------------|--------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                          | <b>4.159,7</b> | <b>3.835,9</b> | <b>323,8</b> |
| Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen                 | 2.499,5        | 2.339,9        | 159,6        |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                  | 82,4           | 83,5           | -1,1         |
| Finanzielle Vermögenswerte                                  | 69,6           | 75,6           | -6,0         |
| Anteile an nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen | 1.030,4        | 888,3          | 142,1        |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                  | 19,9           | 25,5           | -5,5         |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte                     | 16,7           | 24,0           | -7,3         |
| Ertragssteuererstattungsansprüche                           | 5,4            | 0,1            | 5,2          |
| Latente Ertragssteueransprüche                              | 435,8          | 399,1          | 36,8         |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                          | <b>4.929,6</b> | <b>4.921,0</b> | <b>8,6</b>   |
| Vorräte   | 2.347,8        | 2.327,5        | 20,4         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                  | 1.402,3        | 1.367,2        | 35,1         |
| Vertragsvermögenswerte                                      | 207,6          | 175,2          | 32,5         |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte                     | 442,1          | 403,7          | 38,4         |
| Ertragssteuererstattungsansprüche                           | 22,2           | 24,5           | -2,2         |
| Wertpapiere   | 50,3           | 67,4           | -17,1        |
| Finanzmittel  | 455,3          | 555,6          | -100,3       |
| Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte                    | 1,9            | 0,0            | 1,9          |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>9.089,3</b> | <b>8.756,9</b> | <b>332,4</b> |

| Passiva (in Mio. €)                                       | 30.09.2019     | 31.12.2018     | Δ             |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>Eigenkapital</b>                                       | <b>2.981,5</b> | <b>3.332,1</b> | <b>-350,6</b> |
| Gezeichnetes Kapital                                      | 161,6          | 161,6          | 0,0           |
| Kapitalrücklage   | 257,0          | 257,0          | 0,0           |
| Gewinnrücklage  | 2.885,3        | 3.181,0        | -295,7        |
| Andere Rücklagen  | 33,8           | 60,0           | -26,2         |
| Bilanzgewinn  | 3,3            | 33,1           | -29,8         |
| Eigene Anteile  | -369,7         | -369,7         | 0,0           |
| Anteil fremder Gesellschafter am Eigenkapital             | 10,2           | 9,1            | 1,1           |
| <b>Langfristige Schulden</b>                              | <b>3.823,4</b> | <b>3.035,7</b> | <b>787,8</b>  |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 2.598,1        | 2.275,5        | 322,6         |
| Latente Steuerschulden                                    | 67,6           | 67,6           | 0,0           |
| Ertragssteuerschulden                                     | 36,1           | 36,9           | -0,9          |
| Sonstige Rückstellungen                                   | 308,5          | 358,4          | -50,0         |
| Finanzschulden  | 801,0          | 291,1          | 509,9         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 12,2           | 6,1            | 6,1           |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>                              | <b>2.284,5</b> | <b>2.389,2</b> | <b>-104,7</b> |
| Sonstige Rückstellungen                                   | 413,9          | 281,4          | 132,5         |
| Finanzschulden  | 320,1          | 426,9          | -106,8        |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 1.022,6        | 1.130,2        | -107,7        |
| Vertragsverbindlichkeiten                                 | 200,8          | 250,2          | -49,4         |
| Ertragssteuerschulden                                     | 6,9            | 37,0           | -30,1         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 320,3          | 263,4          | 56,9          |
| <b>Bilanzsumme</b>  | <b>9.089,3</b> | <b>8.756,9</b> | <b>332,5</b>  |

| (in Mio. €)                                      | 9M 2019       | 9M 2018       | Δ             |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <b>Finanzmittelbestand am Anfang der Periode</b> | <b>555,6</b>  | <b>679,4</b>  | <b>-123,9</b> |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit        | 77,7          | 280,4         | -202,7        |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit               | -378,1        | -409,0        | 31,0          |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit              | 193,3         | -43,0         | 236,3         |
| <b>Zahlungswirksame Veränderungen</b>            | <b>-100,3</b> | <b>-167,9</b> | <b>67,6</b>   |
| <b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>   | <b>455,3</b>  | <b>511,6</b>  | <b>-56,3</b>  |

Ungeachtet der Zunahme des Working Capital positiver Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

|                               |        | 9M 2019 | 9M 2018 | Δ      | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|-------------------------------|--------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|
| Außenumsatz                   | Mio. € | 1.730,1 | 1.812,1 | -82,0  | 554,6   | 576,7   | 598,8   |
| Auftragseingang               | Tt     | 3.347,2 | 3.487,0 | -139,8 | 1.064,8 | 1.143,6 | 1.138,8 |
| Auftragsbestand <sup>1</sup>  | Tt     | 910,2   | 928,6   | -18,5  | 910,2   | 932,4   | 911,5   |
| EBITDA                        | Mio. € | 243,2   | 334,6   | -91,4  | 75,0    | 68,1    | 100,1   |
| EBT                           | Mio. € | 84,6    | 171,2   | -86,5  | 24,3    | 14,0    | 46,3    |
| Stammbelegschaft <sup>1</sup> |        | 6.138   | 6.174   | -36    | 6.138   | 6.192   | 6.207   |

**Vorsteuerergebnis enthält Auflösung einer Rückstellung für betriebstypische Risiken in Höhe von 41,3 Mio. €, gegenläufig wirkten gestiegene Erzpreise und gesunkene Erlöse**

|                               |        | 9M 2019        | 9M 2018        | Δ      | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|-------------------------------|--------|----------------|----------------|--------|---------|---------|---------|
| Außenumsatz                   | Mio. € | <b>630,6</b>   | <b>773,9</b>   | -143,3 | 188,3   | 212,6   | 229,6   |
| Auftragseingang               | Tt     | <b>1.429,2</b> | <b>1.688,9</b> | -259,7 | 394,0   | 510,8   | 524,5   |
| Auftragsbestand <sup>1</sup>  | Tt     | <b>243,8</b>   | <b>395,6</b>   | -151,7 | 243,8   | 314,6   | 337,8   |
| EBITDA                        | Mio. € | <b>22,7</b>    | <b>49,4</b>    | -26,8  | -2,1    | 10,7    | 14,0    |
| EBT                           | Mio. € | <b>-13,0</b>   | <b>14,5</b>    | -27,4  | -13,5   | -1,2    | 1,7     |
| Stammbelegschaft <sup>1</sup> |        | <b>2.414</b>   | <b>2.460</b>   | -46    | 2.414   | 2.425   | 2.444   |

**Ergebnisrückgang infolge verringerter Mengen und Erlöse vor allem im Grobblechbereich, Träger mit Vorsteuergewinn, Resultat enthält 7,5 Mio. € Rückstellungsaufösungen bei der ILG**



|                               |        | 9M 2019 | 9M 2018 | Δ     | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|-------------------------------|--------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|
| Außenumsatz                   | Mio. € | 842,1   | 841,6   | 0,5   | 259,8   | 292,0   | 290,3   |
| Auftragseingang               | Tt     | 1.065,9 | 1.118,2 | -52,3 | 379,9   | 343,9   | 342,1   |
| Auftragsbestand <sup>1</sup>  | Tt     | 481,4   | 553,6   | -72,2 | 481,4   | 461,1   | 477,3   |
| EBITDA                        | Mio. € | 50,7    | 74,0    | -23,2 | 6,6     | 18,5    | 25,6    |
| EBT                           | Mio. € | -2,9    | 20,7    | -23,5 | -11,9   | 0,7     | 8,4     |
| Stammbelegschaft <sup>1</sup> |        | 4.670   | 4.602   | 68    | 4.670   | 4.696   | 4.700   |

Alle Produktbereiche bis auf Edelstahlrohre mit schwächeren Resultaten, dennoch Breakeven erreicht

|                                |        | 9M 2019        | 9M 2018        | Δ      | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|--------------------------------|--------|----------------|----------------|--------|---------|---------|---------|
| Außenumsatz                    | Mio. € | <b>2.294,5</b> | <b>2.405,7</b> | -111,1 | 716,3   | 780,4   | 797,9   |
| Versand                        | Tt     | <b>3.027,7</b> | <b>3.381,5</b> | -353,9 | 936,9   | 1.047,4 | 1.043,4 |
| EBITDA                         | Mio. € | <b>25,1</b>    | <b>48,9</b>    | -23,8  | 6,7     | 8,7     | 9,8     |
| EBT                            | Mio. € | <b>3,3</b>     | <b>35,2</b>    | -31,9  | -0,9    | 1,2     | 3,0     |
| Stammebelegschaft <sup>1</sup> |        | <b>2.106</b>   | <b>2.003</b>   | 103    | 2.106   | 2.121   | 2.126   |

**Absatzrückgang wegen niedrigerer Mengen im internationalen Trading, angespannte Margensituation im lagerhaltenden Handel, dennoch leicht positives Vorsteuerergebnis**

|                               |        | 9M 2019        | 9M 2018 | Δ    | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|-------------------------------|--------|----------------|---------|------|---------|---------|---------|
| Außenumsatz                   | Mio. € | <b>1.000,9</b> | 956,9   | 44,1 | 344,0   | 323,1   | 333,8   |
| Auftragseingang               | Tt     | <b>1.010,0</b> | 946,2   | 63,8 | 328,1   | 352,0   | 330,0   |
| Auftragsbestand <sup>1</sup>  | Tt     | <b>716,4</b>   | 697,2   | 19,3 | 716,4   | 724,0   | 704,5   |
| EBITDA                        | Mio. € | <b>41,1</b>    | 46,3    | -5,3 | 12,6    | 10,6    | 17,8    |
| EBT                           | Mio. € | <b>22,5</b>    | 30,5    | -8,0 | 6,4     | 4,3     | 11,8    |
| Stammbelegschaft <sup>1</sup> |        | <b>5.576</b>   | 5.493   | 83   | 5.576   | 5.556   | 5.559   |

**Erhebliche Ergebnissteigerung der KHS-Gruppe  
kompensiert rückläufige Entwicklung der DESMA-Gesellschaften teilweise**

|                                |        | 9M 2019      | 9M 2018 | Δ     | Q3 2019 | Q2 2019 | Q1 2019 |
|--------------------------------|--------|--------------|---------|-------|---------|---------|---------|
| Außenumsatz                    | Mio. € | <b>139,1</b> | 141,2   | -2,0  | 48,2    | 47,7    | 43,3    |
| EBITDA                         | Mio. € | <b>-30,9</b> | 31,3    | -62,1 | -100,6  | 8,7     | 61,0    |
| EBT                            | Mio. € | <b>-53,9</b> | 12,6    | -66,5 | -109,0  | 0,4     | 54,7    |
| Stammebelegschaft <sup>1</sup> |        | <b>2.658</b> | 2.616   | 42    | 2.658   | 2.649   | 2.647   |

**Vorsteuerresultat belastet von aufgestockter Risikovorsorge, Beiträge der at equity einbezogenen Aurubis AG sowie der Dienstleistungsgesellschaften wirken gegenläufig**

## Geschäftsbereiche – Prognose für 2019

### Flachstahl

- Überversorgung des europäischen Stahlmarkts
- Höhere Rohstoffkosten insbesondere für Eisenerz

### Grobblech / Profilstahl

- Grobblechmarkt: anhaltende Marktschwäche
- Auswirkungen aus der niedrigen Auslastung im Grossrohrbereich
- Profilstahl: auskömmliche Margen

### Mannesmann

- Großrohrwerke: unbefriedigende Auslastung in Deutschland, in den USA besser
- Mittlere Leitungsrohre: Normalisierung der Nachfrage
- Präzisrohre: schwächere Entwicklung
- Edelstahlrohrbereich: moderat verbesserte Marktsituation

### Handel

- Perspektive im internationalen Trading wegen allerorten restriktiver Handelspolitik und eingetrübter Marktverhältnisse unter Druck
- Erwartete Margenrückgänge im lagerhaltenden Handel aufgrund fallender Verkaufspreise

### Technologie

- KHS-Gruppe: selektive Auftragsannahme, Ausbau Servicegeschäft, zusätzliche positive Effekte aus den eingeleiteten Maßnahmen zur Effizienzsteigerung
- Spezialmaschinenbauer der DESMA-Gruppe: Rückläufige Ertragslage

### Geschäftsbereich

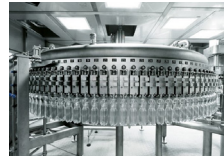
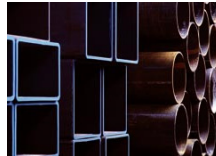
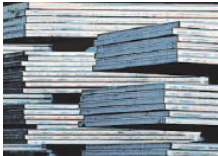
- Rückläufiger Umsatz
- Margenbedingt sichtbar reduzierter Vorsteuergewinn

- Umsatz unter Vorjahr
- Deutlicher Vorsteuerverlust

- Umsatz leicht rückläufig
- Positives Vorsteuerergebnis

- Niedrigerer Umsatz
- Leicht positives, aber deutlich unter Vorjahr auskommendes Ergebnis vor Steuern

- Leichtes Umsatzwachstum
- Geringerer Vorsteuergewinn



## Salzgitter-Konzern – Prognose

Die Salzgitter AG bestätigt die am 26. September angepasste Prognose und antizipiert daher vor dem Hintergrund noch zu bestimmender Restrukturierungsaufwendungen zur Implementierung des Ergebnisverbesserungsprogramms „FitStructure 2.0“ für das Geschäftsjahr 2019:

- einen Verlust vor Steuern im mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich,
- einen gegenüber dem Vorjahr niedrigeren Außenumsatz unterhalb 9,0 Mrd. €,
- einer sichtbar unter dem Vorjahreswert liegenden Rendite auf das eingesetzte Kapital (ROCE).

### Rechtliche und sonstige Hinweise

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass Imponderabilien unter anderem aus Rohstoffkosten-, Edelmetallpreis- und Wechselkursveränderungen sowie die globalen handelspolitischen Entwicklungen und deren denkbare Auswirkungen den Verlauf des Geschäftsjahres noch erheblich beeinflussen können.

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.