

klöckner & co

Your partner for a
sustainable tomorrow

HAUPTVERSAMMLUNG KLÖCKNER & CO SE

23. Mai 2024



DISCLAIMER

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements von Klöckner & Co über künftige Entwicklungen beruhen. Sie sind im Allgemeinen durch die Wörter „erwarten“, „davon ausgehen“, „annehmen“, „beabsichtigen“, „einschätzen“, „anstreben“, „zum Ziel setzen“, „planen“, „werden“, „erstreben“, „Prognosebericht“ 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. Ergänzend wird für sonstige in unserem Geschäftsbericht nicht definierte Begriffe auf das Glossar auf unserer Internetseite unter www.kloeckner.com/de/glossar.html verwiesen.

Bei Prozentangaben und Zahlen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Der Geschäftsbericht liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor, bei Abweichungen geht die deutsche Fassung vor.

Die Wertaussagen sind vereinheitlicht und stellen sich wie folgt dar:

+/- 0-1% konstant

+/- >1-5% leicht

+/- >5% deutlich

GESCHÄFTSJAHR 2023

| | GJ 2023 ^{*)} | GJ 2022 ^{*)} |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Absatz (in Tsd. t) | 4.248 | 4.193 |
| Umsatz (in Mio. €) | 6.957 | 8.337 |
| EBITDA ^{**)} (in Mio. €) | 190 | 355 |
| Konzernergebnis (in Mio. €) | 0 | 213 |
| Operativer Cashflow (in Mio. €) | 287 | 360 |

| | GJ 2023 | GJ 2022 |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|
| Eigenkapital (in Mio. €) | 1.755 | 1.968 |
| Eigenkapitalquote (in %) | 45 | 51 |
| Liquide Mittel (in Mio. €) ^{*)} | 155 | 179 |
| Netto-Finanzverbindlichkeiten (in Mio. €) ^{*)} | 775 | 584 |
| Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ^{*)} | 6.375 | 5.713 |

^{*)} Fortgeführte Konzernaktivitäten nach IFRS 5.

^{**)} Vor wesentlichen Sondereffekten.

Solides Ergebnis trotz herausforderndem Umfeld

1. QUARTAL 2024

| | Q1 2024 ^{*)} | Q1 2023 ^{*)} |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Absatz (in Tsd. t) | 1.139 | 1.087 |
| Umsatz (in Mio. €) | 1.737 | 1.840 |
| EBITDA ^{**)} (in Mio. €) | 42 | 65 |
| Konzernergebnis (in Mio. €) | -8 | 24 |
| Operativer Cashflow (in Mio. €) | -44 | 47 |

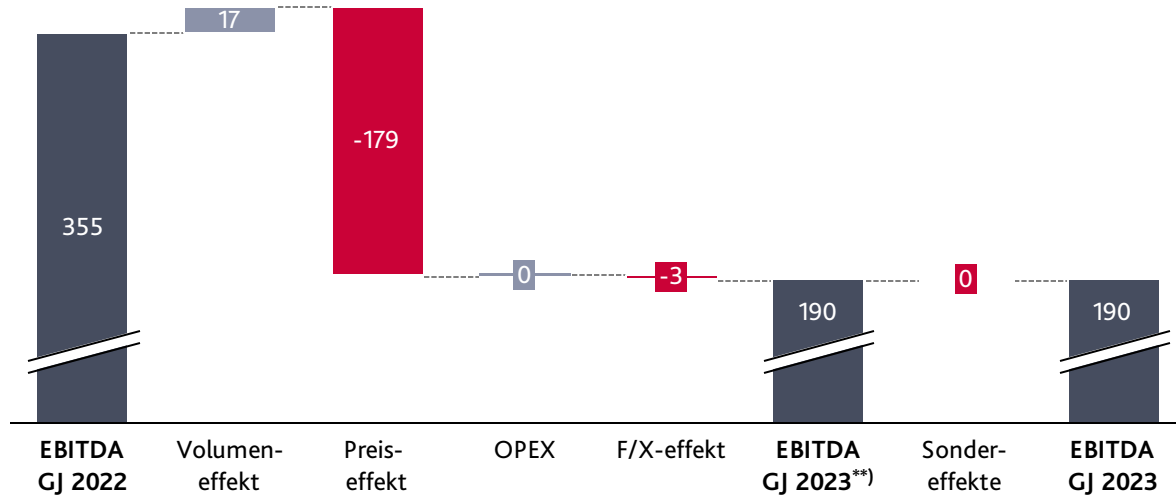
| | Q1 2024 | Q1 2023 |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|
| Eigenkapital (in Mio. €) | 1.727 | 1.945 |
| Eigenkapitalquote (in %) | 47,6 | 51,6 |
| Liquide Mittel (in Mio. €) ^{*)} | 84 | 106 |
| Netto-Finanzverbindlichkeiten (in Mio. €) ^{*)} | 790 | 539 |
| Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter ^{*)} | 6.346 | 5.668 |

^{*)} Fortgeführte Konzernaktivitäten nach IFRS 5.

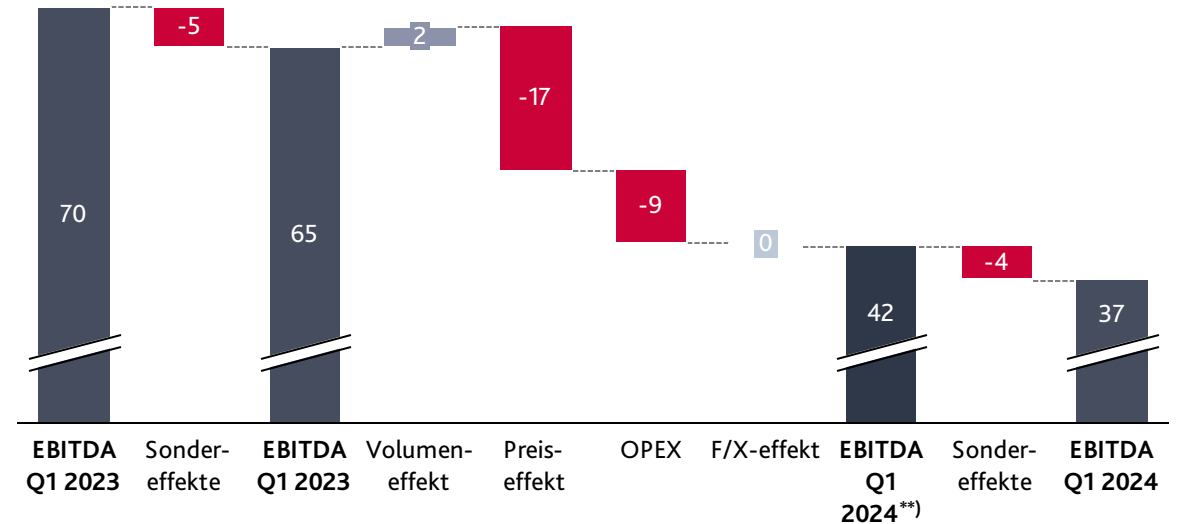
^{**)} Vor wesentlichen Sondereffekten.

EBITDA-ENTWICKLUNG IM GESCHÄFTSJAHR 2023 UND Q1 2024

GJ 2023^{*)} vs. GJ 2022^{*)} (in Mio. €)



Q1 2024^{*)} vs. Q1 2023^{*)} (in Mio. €)

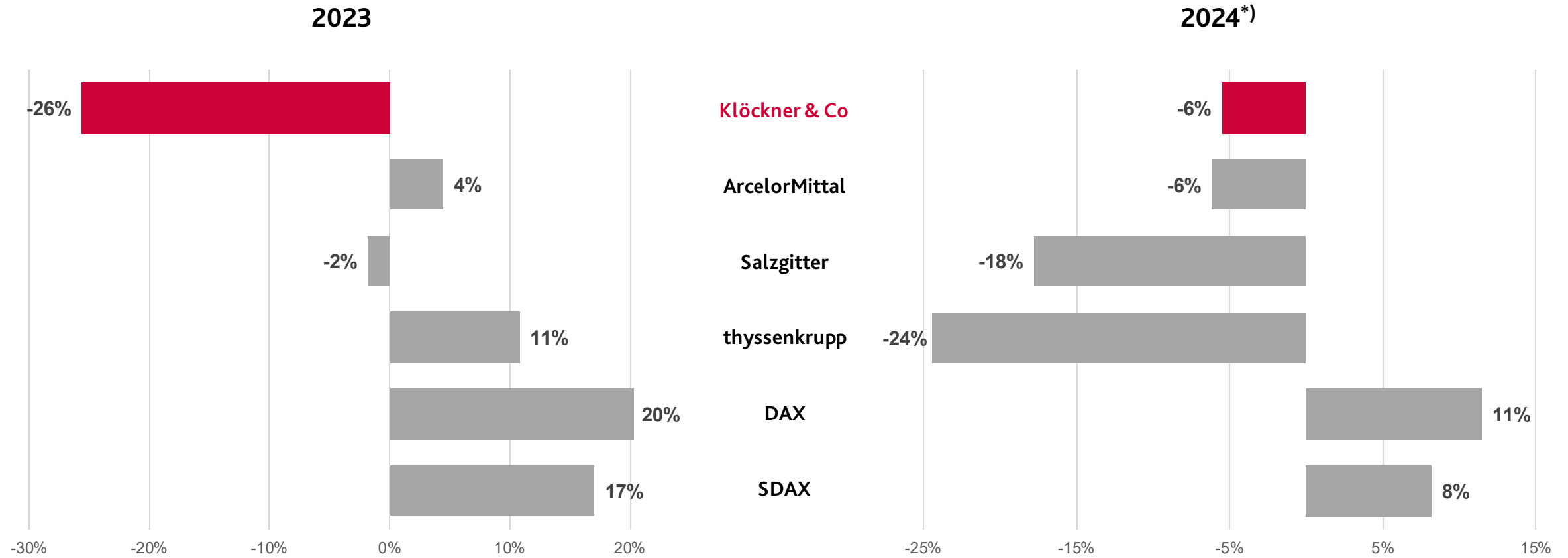


*) Fortgeführte Konzernaktivitäten nach IFRS 5.

***) Vor wesentlichen Sondereffekten.

Dividendenvorschlag von 0,20 € pro Aktie – dritte Dividende in Folge

ENTWICKLUNG DER AKTIE



*) Stand 21. Mai 2024

Beweise für unsere starke Leistung im letzten Jahr:

Abschluss und Integration der wertsteigernden Übernahme von National Material of Mexico

Abschluss der Veräußerung von Teilen unseres europäischen Distributionsgeschäfts

**Weiterer Ausbau unseres höherwertigen Geschäfts durch Übernahme von
Industrial Manufacturing Services und Sol Components**

Erhöhung der Kapazität bei American Fabricators, um weiteres Wachstum zu ermöglichen

Unsere Rolle als Vorreiter in der nachhaltigen Stahlindustrie weiter gefestigt

Beschleunigte Transformation von Lagerhäusern hin zu HVAB-Zentren in Deutschland

WEITERE PORTFOLIO-OPTIMIERUNG SENKT KOMPLEXITÄT, ERHÖHT PROFITABILITÄT UND RESILIENZ

Unsere Initiativen im vergangenen Jahr ...

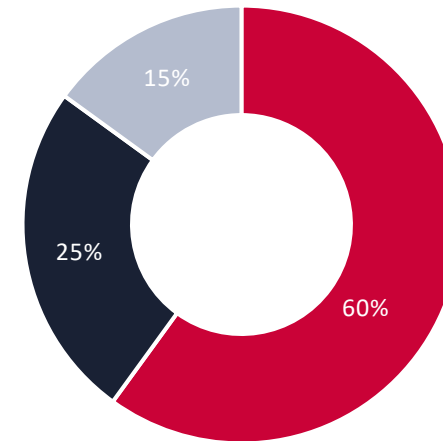
Verkauf des europäischen Vertriebsgeschäfts:

- ~1.400 FTEs (20 % der Gruppe) mit einem Umsatz von ~785 Mio. € (10 % der Gruppe)
- Hauptsächlich margenschwaches Distributionsgeschäft

Akquisitionen in Nordamerika:

- Umsatz von ~800 Mio. USD (10 % der Gruppe)
- Stärkere Konzentration auf das höherwertige Geschäft bei gleichzeitiger Steigerung der Profitabilität

... führten zu einer stärkeren Konzentration auf unsere Kernmärkte



■ Nordamerika ■ Deutschland/Österreich ■ Schweiz

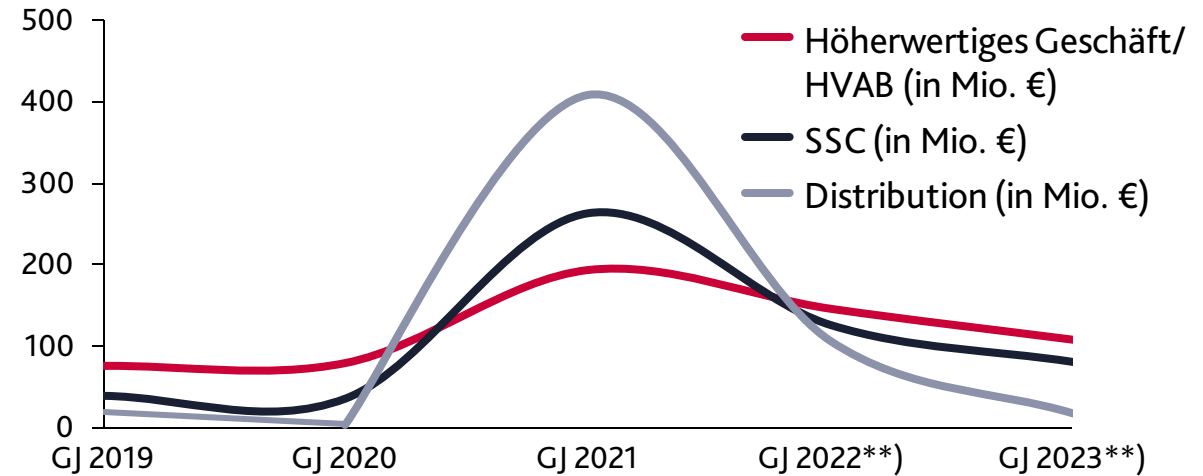
Zusätzliches EBITDA von ca. 100 Mio. € pro Jahr auf Gruppenebene

HÖHERWERTIGES GESCHÄFT: HEBEL FÜR GERINGERE VOLATILITÄT UND HÖHERE PROFITABILITÄT

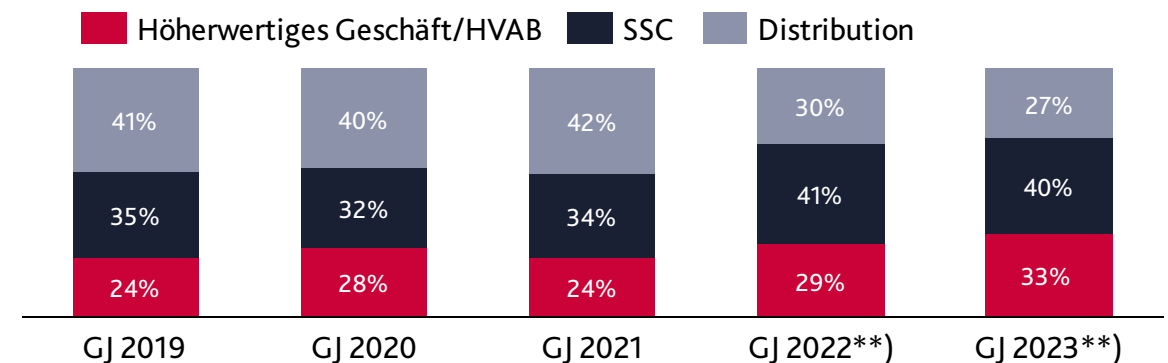
Verkauf des Distributionsgeschäfts in Frankreich, Großbritannien, den Niederlanden und Belgien stärkt unseren Fokus auf das höherwertige Geschäft deutlich:

- Transaktion reduziert unsere Abhängigkeit vom margenschwachen, zyklischen Distributionsgeschäft deutlich
 - Ohne signifikant positive Preiseffekte trägt das Distributionsgeschäft nur marginal zum Konzern-EBITDA bei
 - Service-Center-Geschäft und insbesondere höherwertiges Geschäft sind weniger abhängig von Stahlpreisentwicklung
 - Höherwertiges Geschäft mit kontinuierlichen EBITDA-Beiträgen in jedem Jahr und Q1 2024
- Kontinuierlicher Ausbau des profitablen und stabileren höherwertigen Geschäfts in der Zukunft
 - Strategische Initiativen werden zunehmend in unserem höherwertigen Geschäft sichtbar sein

Entwicklung des EBITDA vor wesentlichen Sondereffekten*) nach Geschäftsbereichen



Umsatzverteilung*) nach Geschäftsbereichen



*) Operatives Geschäft der Gruppe ohne Holding, Konsolidierungen und NMM-Akquisition (Akquisition abgeschlossen am 1. August 2023 und inkludiert ab 1. Januar 2024).

***) Fortgeführte Aktivitäten.

VORREITER EINER NACHHALTIGEN STAHLINDUSTRIE



SCIENCE
BASED
TARGETS

Reduktion der Scope-1 & -2 **Emissionen** um **~52%** in 2023 (vs. 2019) und mittelfristiges Ziel somit bereits erreicht

nexigen[®]

Aufbau weiterer **Partnerschaften** mit Schwerpunkt auf der **nachhaltigen Zukunft** der Stahlindustrie, inkl. erster **Lieferungen**

**N data
services**

Einführung des **Nexigen Data Service** zur **smarten und digitalen Steuerung** von **CO₂-Produktionsemissionen**

AUSBLICK AUF Q2 UND GESAMTJAHR 2024

Q2
2024

- Deutlicher Anstieg von Absatz und von Umsatz erwartet (qoq)
- EBITDA vor wesentlichen Sondereffekten zwischen 30 und 70 Millionen € erwartet
- Positiver operativer Cashflow im ersten Halbjahr erwartet

GJ
2024

- Deutlicher Anstieg von Absatz und Umsatz im Vergleich zum Vorjahr erwartet
- EBITDA vor wesentlichen Sondereffekten voraussichtlich deutlich höher als im Vorjahr
- Deutlich positiver operativer Cashflow erwartet, aber unter Vorjahresniveau

DEUTLICH VERBESSERTE OPERATIVE POSITIONIERUNG

- Erzielung eines soliden operativen Ergebnisses im Jahr 2023
- Weitere Verbesserung unserer Substanz und Positionierung durch verschiedene strategische Initiativen
- Stärkerer Fokus auf weniger volatiles aber profitables höherwertiges Geschäft
- Unsere Rolle als Vorreiter in der nachhaltigen Stahlindustrie weiter gefestigt



klöckner & co

Your partner for a
sustainable tomorrow

HAUPTVERSAMMLUNG KLÖCKNER & CO SE

23. Mai 2024

