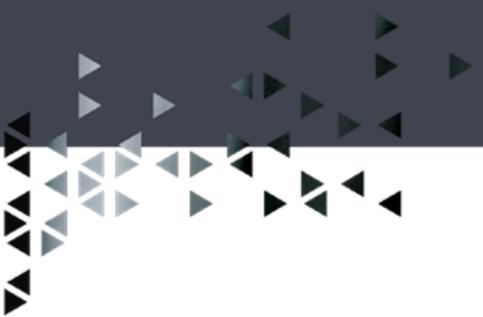




SCHMOLZ + BICKENBACH AG

Generalversammlung vom 30. April 2019, KKL Luzern
Edwin Eichler, Verwaltungsratspräsident



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group



Herausforderungen 2019

*Edwin Eichler
GV 2019*



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group



Ausgangslage 2019

2018
2019

Erfolgreicher Abschluss GJ
Schwieriger Start mit schwachem Markt



Post Merger Ascometal
Mitarbeiter
Markt
Digitalisierung innen / aussen

Planmäßig
Hohe Motivation
Gute Potentiale
Chancen vorhanden



Produkte
Politische Rahmenbedingungen
Operative Performance

Innovation sichtbar → Investitionen
Unsicher
Weitere Steigerung notwendig



Ertragskraft
Aktienkurs / Dividende

Marge / Cashflow
Unbefriedigend

Rahmenbedingungen 2019

Automotive

«WLTP» Norm
Unsicherheit Diesel
Internationale Zölle



Temporärer Einbruch

Politik Brexit Märkte

Protektionismus
Unsicherheit bei Kunden / Lieferanten

China **Abschwächung**
USA **Grundsätzlich Ok / Öl Gas schwach**
Europa Geringes Wachstum / Schwacher Süden
D / F **Abschwächung** Konjunktur



Stahlmarkt

Preisspitze seit Herbst 2018 überschritten
Importdruck durch Zölle
Überkapazitäten nur leicht gesenkt

S&B 10 Jahre Entwicklung

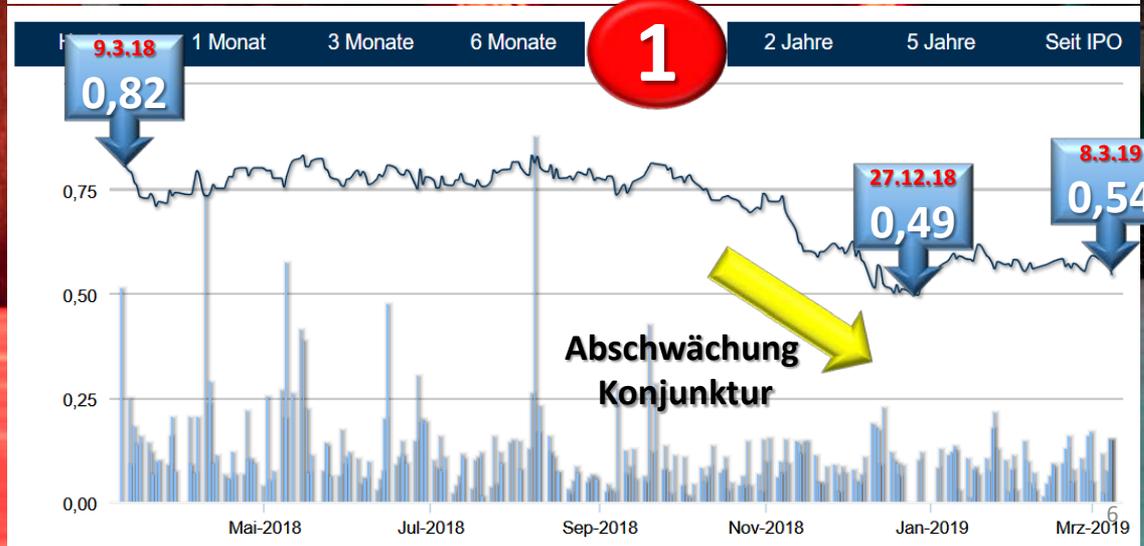


Entwicklung Aktienkurs CHF

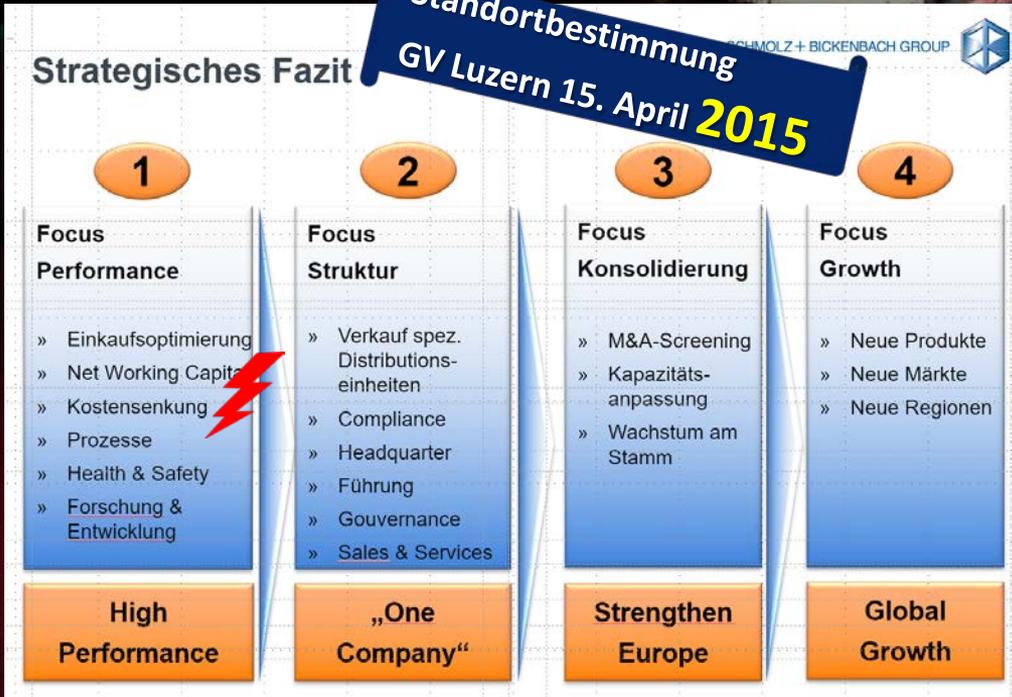
Unbefriedigend

!!!

- Verbesserung Cash-Flow
- Senkung Verschuldung
- Aktive Kommunikation Strategie
- Re-Gruppierung Aktien
- Dividenden Politik 2021
- Focus auf Performance



Strategische Entwicklung



Strategischer Focus 2019:

- Senkung Verschuldung
- Stärkung Cash-Flow
- Weitere Konsolidierung
- Investitionen in Zukunft

!!!

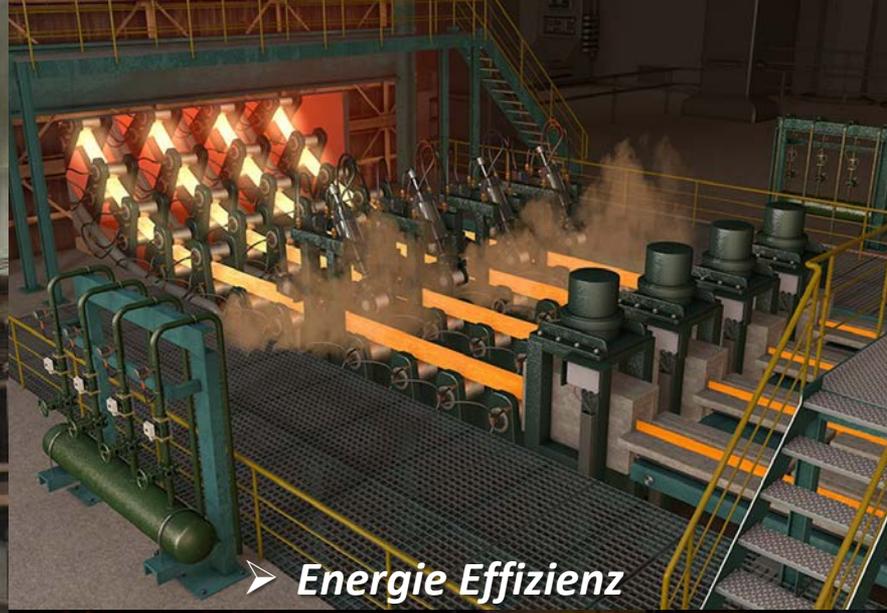


!!!

- **Post Merger Integration Ascometal**
- **Senkung Verschuldung**
- **Steigerung Operative Performance**
- **Einstieg in die Digitalisierung**
- **Roadmap Investitionen in Kernanlagen**
- **Optimierung Produkt Portfolio**
- **Gezieltes Wachstum: Produkte – Märkte**

Details

Operative Performance

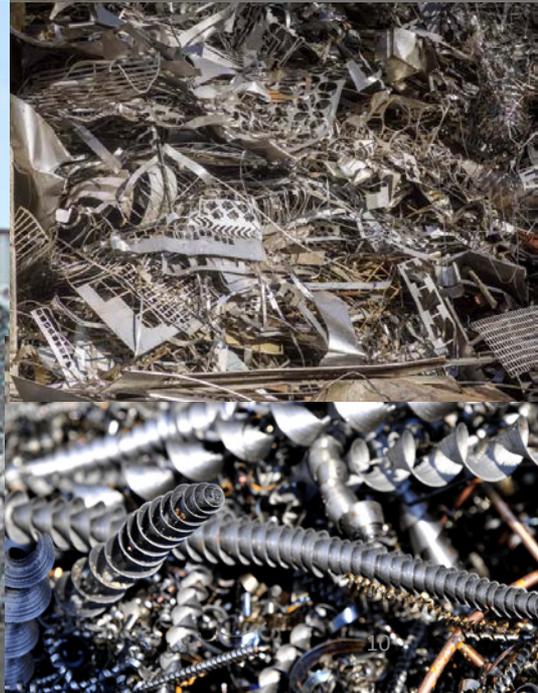


- *Energie Effizienz*
- *Ausbringung*
- *Wartung*
- *Qualität*
- *Prozesse*



Operative Performance

- *Vorsortierung und Qualifizierung*
- *Bestandmanagement und Einkauf*
- *Prozesse und Sicherheit*



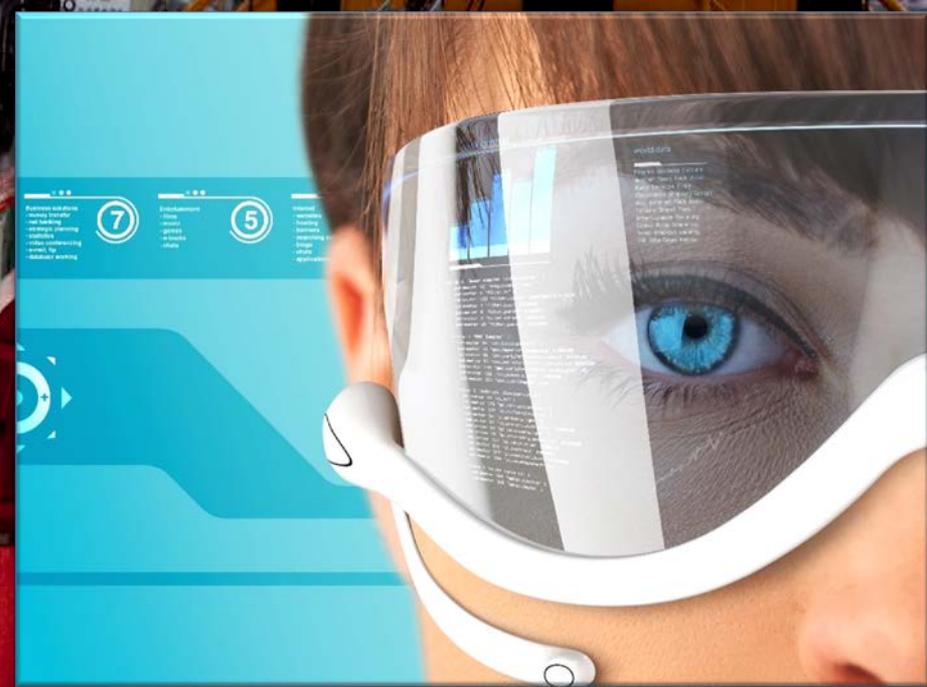
Operative Performance

- *Automation und Stabile Prozesse*
- *Wartung und Ausbringung*
- *Qualität und Sicherheit*
- *Innovative Anlagen*
- *Effiziente Logistik*



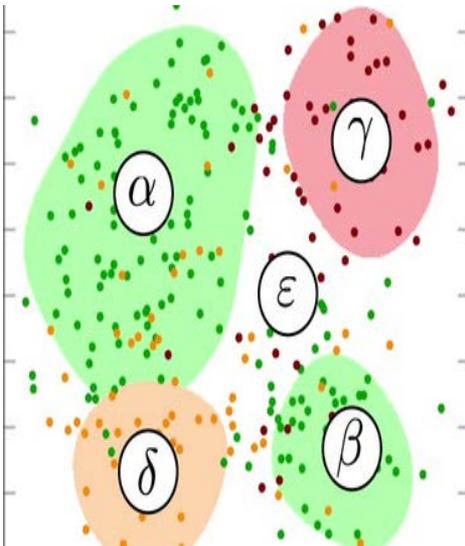
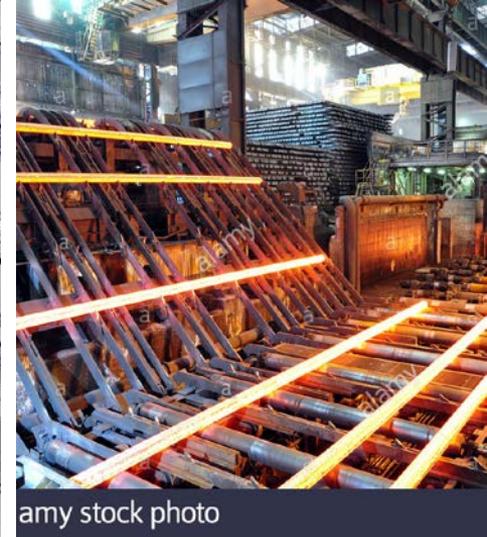
Digitale Transformation

Planung
Produktion
Administration
Ausbildung
Training
H&S



Additive Produktion	4.0 Predictive Analytics	Industrielle Blockchain
“Beyond” Werkstoffe	5G Netze	Augmented Reality
Autonome Systems	Real Time Big Data	Machine Learning

Das lernende Stahlwerk



Digitalisierung

«Predictive» Wartung, Qualität,
Planung

Inventur / Logistik mit Drohnen

H&S mit «Augmented Reality»

Schlanke Administration

Strategie für die nächste Phase



Das Lernende Stahlwerk

Werte Schaffen für:

- Aktionäre
- Kunden
- Mitarbeiter

Stärkung

Innovation mit
Investitionen

Abschluss

Konsolidierung
Integration

Focus

Cash-Flow

Profit

Performance

Ziel Marktführer bei

Qualität, Profitabilität und Innovation

2019

2020

2021

2022



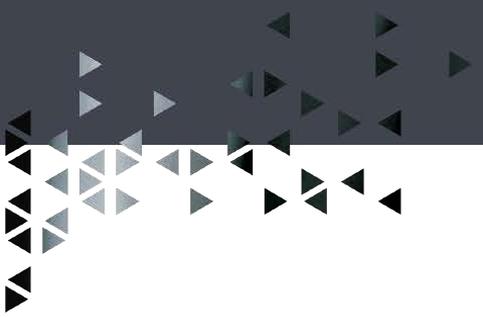
***Danke für ihre
Aufmerksamkeit !!!***



SCHMOLZ + BICKENBACH AG

Generalversammlung vom 30. April 2019, KKL Luzern

Clemens Iller, CEO



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group





**2018 – ein fast
perfektes Stahljahr**

2018 – Gesteckte Ziele mehrheitlich erreicht

Erwartet:

Bereinigtes EBITDA
EUR 230 – 250 Mio.

Erreicht:

EUR 236,7 Mio.

EUR 222,7 Mio. in 2017 (+6,3%)

- ▶ Im Laufe des Jahres erhöhtes **EBITDA-Ziel erreicht**
- ▶ **Verbesserte Performance** in fast allen Business Units
- ▶ **Dauerhafte Kostenreduktion** von EUR 21 Mio.
- ▶ Meilenstein in der **Umsetzung der Wachstumsstrategie** mit der Akquisition und Integration von Ascometal
- ▶ **Zusätzliche Finanzierung** gesichert
- ▶ **Auswirkungen** EU-Schutzmassnahmen **vermieden**

- ▶ **Wertminderung** von Finkl Steel
- ▶ **Wirtschaftsabkühlung** gegen Jahresende

Schwache Märkte zum Jahresende trüben das Bild

Verunsicherung durch politische Faktoren ...

- ▶ Ungelöster Handelskonflikt zwischen den USA und China
- ▶ US-amerikanische Strafzölle auf Stahlimporte
- ▶ Politische Unsicherheiten in Europa:
 - ➔ Brexit / Finanzkrise in Italien / Gelbwestenbewegung («gilets jaunes») in Frankreich
- ▶ EU-Schutzmassnahmen auf Stahleinfuhren

... führte zu herausfordernden Märkten gegen Ende 2018

- ▶ Nachlassende Dynamik in unseren Endmärkten
- ▶ Besonders schwache Nachfrage aus der europäischen Autoindustrie

ZEIT ONLINE

Konjunktur

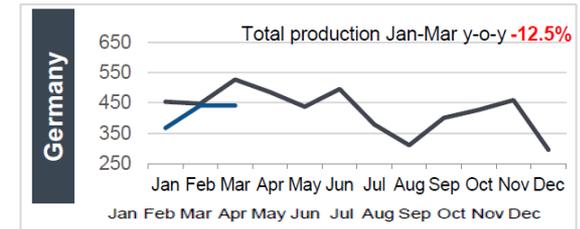
Wirtschaftsforscher senken Wachstumsprognose deutlich

Mehrere Wirtschaftsinstitute gehen von einem signifikant niedrigeren Wirtschaftswachstum für 2019 aus. Die Gefahr einer "ausgeprägten Rezession" sei jedoch gering.

4. April 2019, 10:34 Uhr / Quelle: ZEIT ONLINE, dpa, AFP, Reuters, dp

Konjunktur - Brexit und US-Handelsstreit schwächen deutsche Wachstumsprognose

Die führenden Wirtschaftsinstitute haben die Wachstumsprognose für 2019 von 1,9 auf 0,8 Prozent gesenkt. Sie warnen vor den Folgen eines harten Brexits. © Foto: Alexander



Ascometal-Integration erfolgt in drei Schritten – bedeutende Fortschritte in 2018 erzielt

Geschäftsstabilisierung

✓ H1 2018

- ▶ Personalfuktuation reduziert
- ▶ Zusätzliches Personal nach Bedarf rekrutiert
- ▶ Neues BU Management eingesetzt
- ▶ Lieferanten- und Kundenstamm gesichert

Optimierung, Wachstum, Effizienzsteigerung

✓ GJ 2018/2019

- ▶ EBITDA stabilisiert
- ▶ Austausch von «Best practices»
- ▶ Investitionen
- ▶ Zuverlässigkeit, Produktivität und Kundenservice verbessert
- ▶ Gruppensynergien: Systeme, Prozesse & Plattformen harmonisiert

Industrielle Integration

Prozess begonnen, Abschluss innert der nächsten 3 bis 4 Jahre

- ▶ Verkaufsorganisation integriert
- ▶ Investition Witten genehmigt
- ▶ Liefervertrag Ascoval beendet
- ▶ Witten als Lieferant für Walzwerk in Les Dunes
- ▶ Duale Strategie für die Stahlwerke Hagondange und Siegen

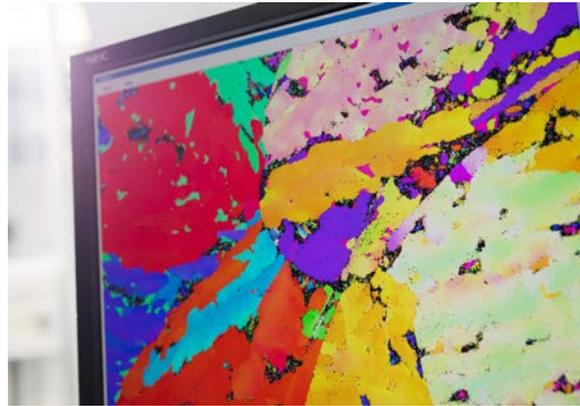
Anpassungen in der industriellen Integration von Ascometal

- ▶ Walzwerk in **Les Dunes**:
vorzeitige Schliessung in 2019 wird aktuell geprüft
- ▶ Stahlwerk in **Hagondange**:
kurzfristig keine Schliessung, duale Strategie mit Siegen
- ▶ Walzwerk in **Fos-sur-Mer**:
Keine Schliessung aus betriebswirtschaftlichen Überlegungen



Der Weg in die Zukunft für Ascometal

- ▶ Personal muss rekrutiert und geschult werden
- ▶ Reduktion der Anzahl Mitarbeiter externer Firmen
- ▶ Rückbau der Notmassnahmen aus den Insolvenzen



Wertberichtigung für Finkl Steel im Schlussquartal ...

Umzug des Stahlwerks innerhalb Chicago in 2013

- ▶ Produktion aus technischen Gründen einseitig auf Frack-Blöcke ausgerichtet während Umzug



Überkapazitäten

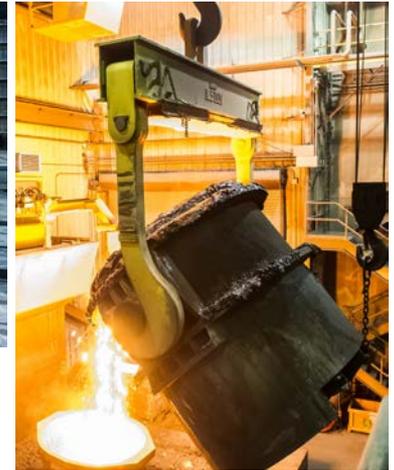
- ▶ Zu grosse Kapazität des 2013 in Chicago gebauten Ofens

Strukturelle Verschiebungen im Markt

- ▶ Produkte mit längerer Lebensdauer beeinträchtigen Mengen

Effekte von Section 232 Strafzöllen

- ▶ Unterbruch der kostenoptimalen Produktionskette zwischen Montreal und Chicago



... Turnaround wurde bereits eingeleitet

- ▶ Detaillierter Turnaround-Plan in Umsetzung
- ▶ Fokus des Plans liegt auf:
 - Entwicklung neuer und bestehender Märkte, Fokus auf andere und grössere Kundensegmente
 - Steigerung der Effizienz
 - Anpassungen in der Organisation
- ▶ Keine wesentlichen zusätzlichen Investitionen oder Rückstellungen erforderlich
- ▶ Turnaround erfordert Zeit, bis 2021 abgeschlossen



Swiss Steel – Investition wird in 2020 zu Wachstum beitragen

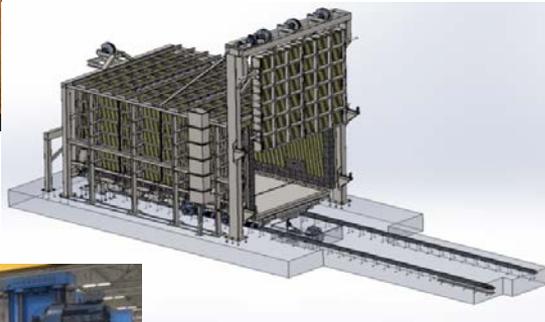
- ▶ Zeitraffervideo Baufortschritt Swiss Steel über separaten Beamer



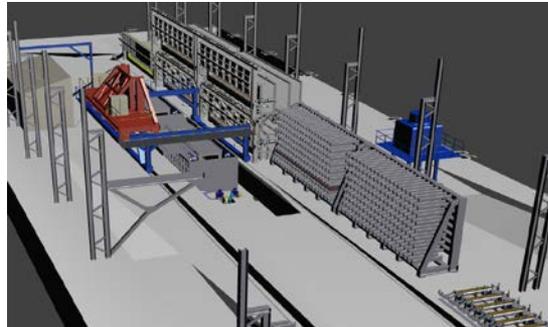
Konkurrenzfähig dank Investitionen in die Zukunft



**Investition in rostfrei-
Kapazitäten**
Finkl Steel (2019)



**Hubherdofenanlage
In Witten (DE)**
DEW (2020)



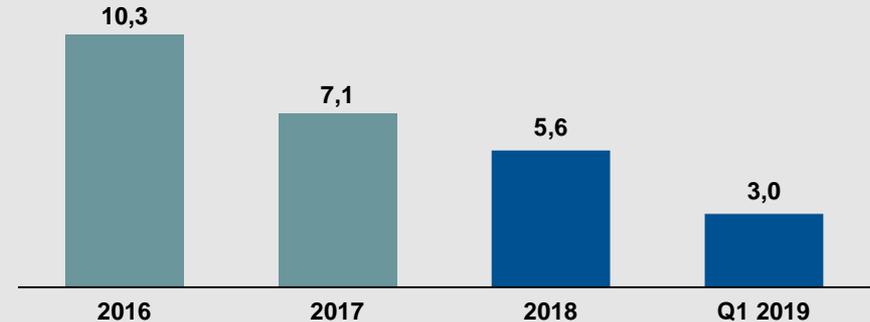
**Nadcap-zertifizierte
Produktionslinie in
Ugine (F)**
Ugitech (2020)

Gesundheitsschutz & Arbeitssicherheit auf dem richtigen Weg

- ▶ Unfallzahlen innerhalb von zwei Jahren beinahe halbiert
- ▶ Weitere Verbesserung in den ersten drei Monaten 2019
- ▶ Ergebnis mehrerer Arbeitssicherheits- und Gesundheitskampagnen



Unfallzahlen 2018 und 1. Quartal 2019



$$\text{LTIFR} = \frac{\text{Anzahl arbeitsbedingter Unfälle mit Arbeitsausfall}}{\text{geleistete Arbeitsstunden}} \times 1'000'000$$

Digitale Transformation als zentraler zukünftiger Erfolgsfaktor

Laufende-/abgeschlossene Projekte

PQA (Produktqualitätsanalyse) Swiss Steel/Steeltec	Smart Alarm DEW
Mobile App für CRM-Datenbank gesamte Gruppe	GPS-Ortung für Walzdraht Ugitech
Automatisierung Stangen-Tracking DEW	...

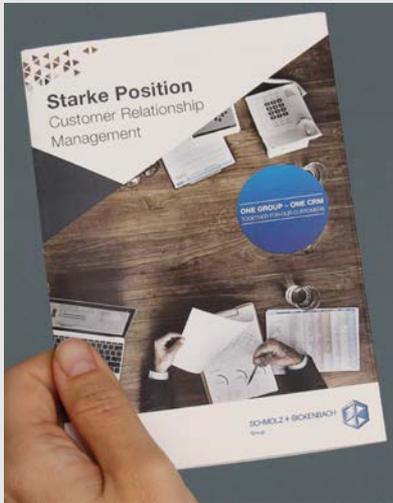
Zukünftiges Potenzial

Social Media Mobility Cloud	Design Thinking	Digitales Lernen
E-Handel	Prozessautomatisierung mit Robotern	SAP S/4 HANA (ERP-Produktlinie)
Cyber-Sicherheit	Digitales Bezahlen (Blockchain)	Internet der Dinge
Analytische Plattformen Big Data	Digitale Zwillinge	Künstliche Intelligenz Maschinelles Lernen
Simulationen Prognosen	Wearables & Augmented Reality	Drohnen
	Generation X	

Dezentraler Ansatz mit zentraler Koordination und Austausch von "Best Practices"

Wichtige Meilensteine in 2018, aktiv in allen Dimensionen

ONE GROUP – ONE GOAL



KUNDENBEZIEHUNGEN



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group

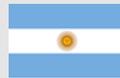


GEMEINSCHAFTSUNTERNEHMEN IN CHINA OPERATIV

SCHMOLZ + BICKENBACH
International



Argentinien



Kolumbien

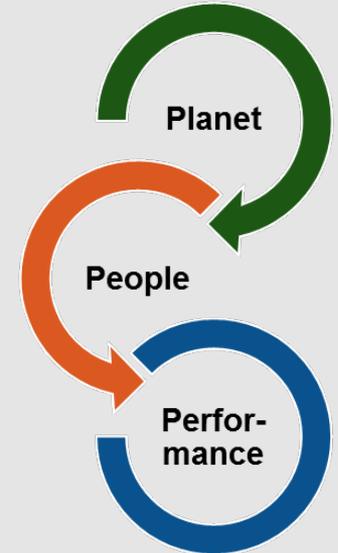


Chile



STÄRKUNG VERTRIEBSNETZWERK

Nach GRI-Standard berichtet
im Geschäftsbericht 2018



NACHHALTIGKEIT

Viel erreicht, noch viel zu tun

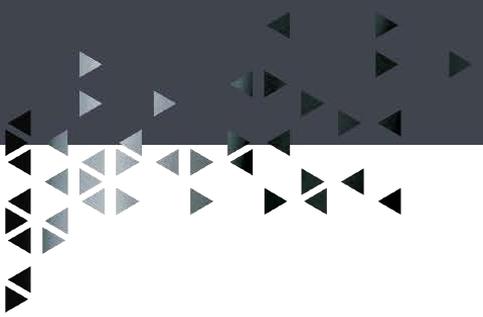




SCHMOLZ + BICKENBACH AG

Generalversammlung vom 30. April 2019, KKL Luzern

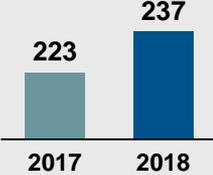
Matthias Wellhausen, CFO



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group

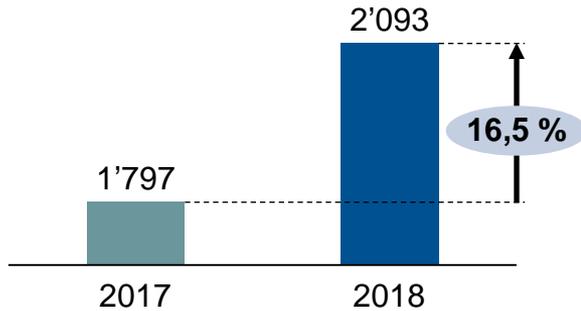


Finanzjahr von Ascometal und Finkl Steel geprägt

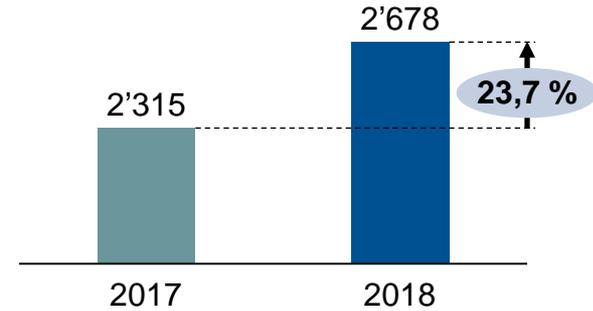
		in Millionen EUR	(Vorjahr)	
Bereinigtes EBITDA deutlich gesteigert	→	237	(223)	
Konzernverlust wegen Wertberichtigung von Finkl Steel	→	-0,7	(45,7)	Wertberichtigung über EUR -81,1 Millionen nach Steuern
Cash Flow gesunken wegen Investitionen u.a. bei Ascometal	→	-160	(16)	Investitionen zur Sicherung des Geschäfts und für zukünftiges Wachstum

Absatzmengen und Umsatz höher dank Ascometal

- ▶ Deutlicher Umsatzsprung
- ▶ Signifikant höhere Absatzmengen dank Ascometal
- ▶ 6 % höhere Verkaufspreise



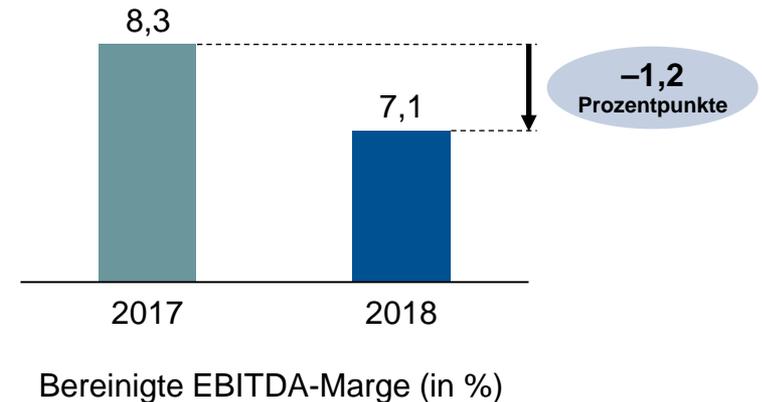
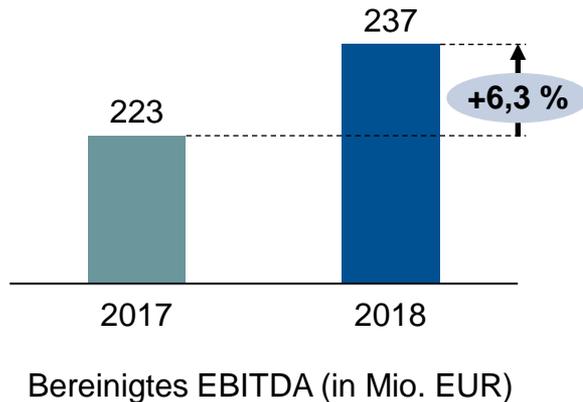
Absatzmenge (in 1'000 Tonnen)



Umsatz (in Mio. EUR)

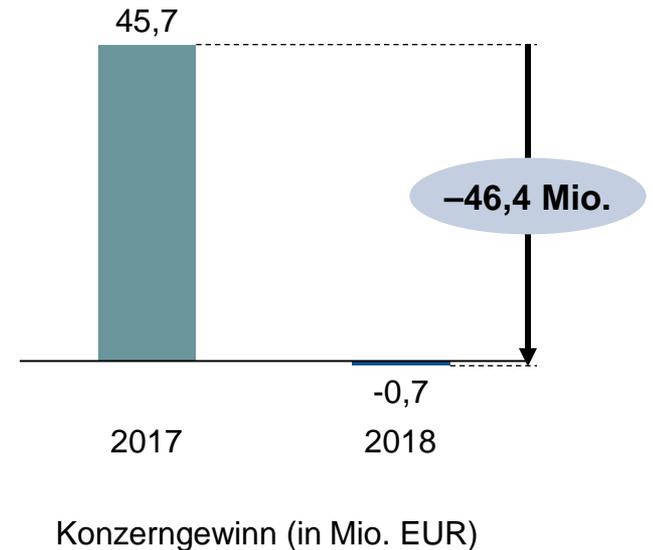
Bereinigtes EBITDA weiter gesteigert, Marge gesunken

- ▶ Bereinigtes EBITDA um 6,3 % gestiegen:
Günstiges Marktumfeld, weitere dauerhafte Kosteneinsparungen von EUR 21 Mio.
- ▶ EBITDA-Marge wie erwartet gesunken:
Ascometal im ersten Jahr noch mit geringem Gewinnbeitrag



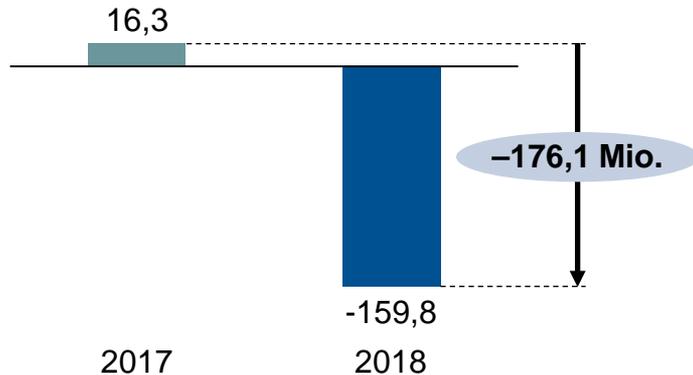
Wertberichtigung für Finkl Steel führte zu negativem Konzernergebnis

- ▶ Konzernverlust von EUR 0,7 Mio trotz gutem operativen Ergebnis.
- ▶ Einmaleffekt der Wertberichtigung EUR 81,1 Mio. (nach Steuern)
- ▶ Wertberichtigung teilweise kompensiert von einmaligem Ertrag ("Badwill") aus Ascometal-Übernahme

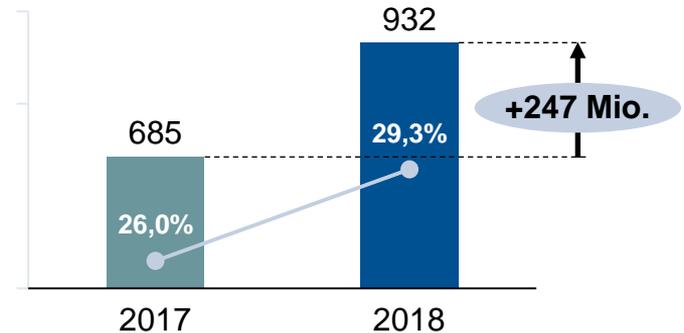


Niedrigerer Free Cash Flow – Strategische Investitionen und Lageraufbau durch starke Nachfrage

- ▶ Erwerb von Ascometal, Lageraufbau zur Sicherung der Lieferfähigkeit
- ▶ Strategische Investitionen insbesondere bei Swiss Steel, Ugitech und Ascometal
- ▶ Verbessertes Cashflow in 2019 erwartet



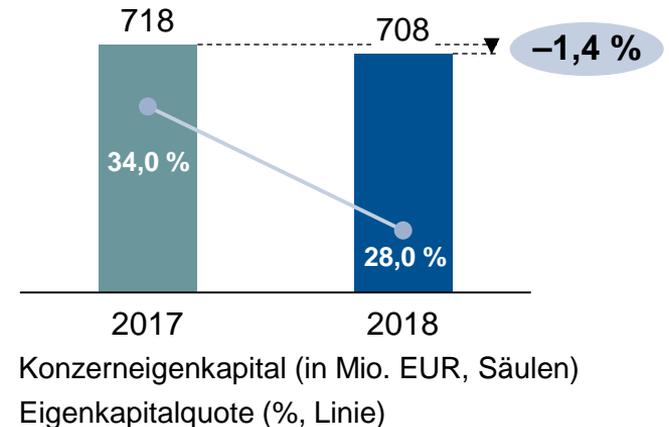
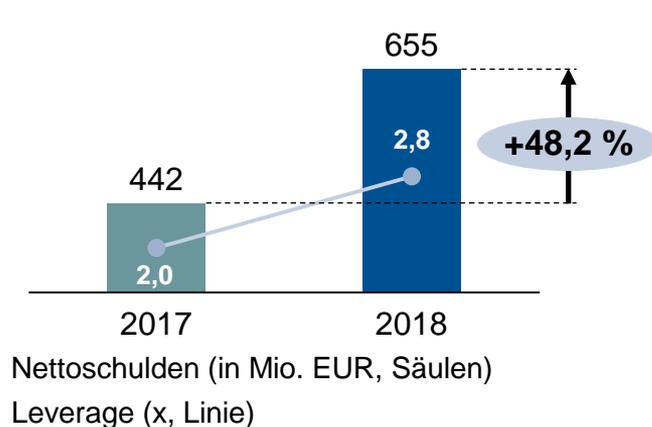
Free Cash Flow (in Mio. EUR)



Nettoumlaufvermögen (in Mio. EUR, Säulen)
NUV / Umsatz 12M (%) (Linie)

Finanzieller Spielraum gesichert

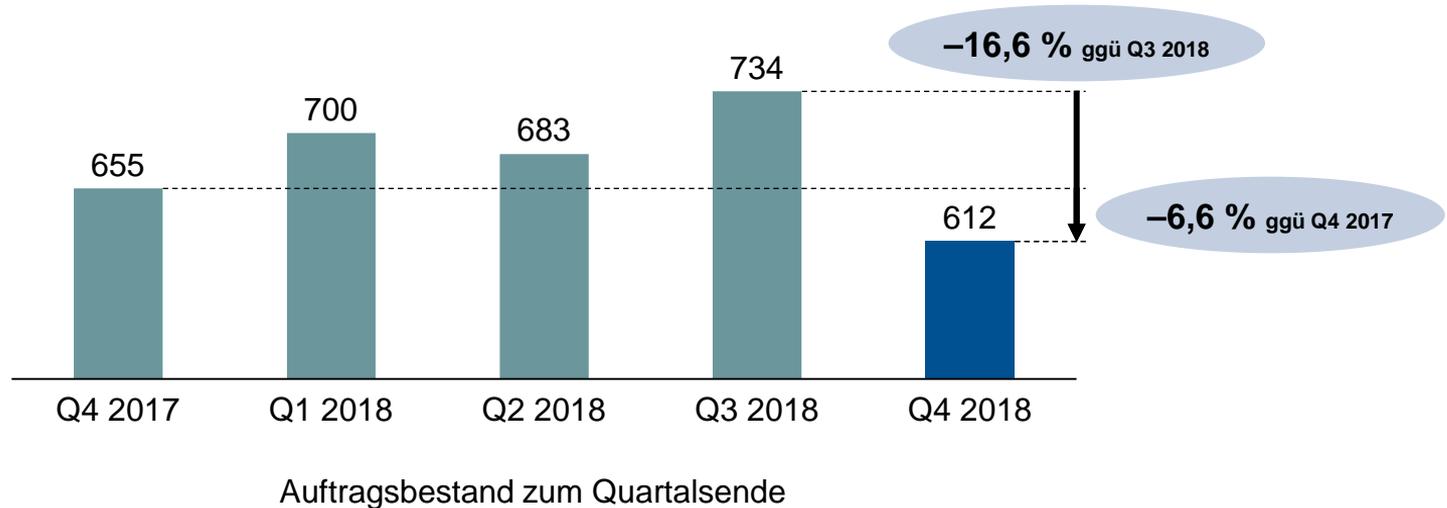
- ▶ Eigenkapital nahezu stabil trotz Wertberichtigung bei Finkl Steel
- ▶ Finanzieller Spielraum gesichert: EUR 392 Mio. verfügbar per Ende 2018
- ▶ Leverage (Nettoschulden / bereinigtes EBITDA) von 2,0 auf 2,8 gestiegen



Rückgang des Auftragsbestands – Tendenz zur Stabilisierung im Laufe des 1. Quartals 2019

- ▶ Niedrigerer Auftragseingang zum Jahresende
- ▶ Stabilisierung im Laufe des 1. Quartals: Nachfragerückgang dürfte Boden weitgehend erreicht haben

in 1'000 Tonnen

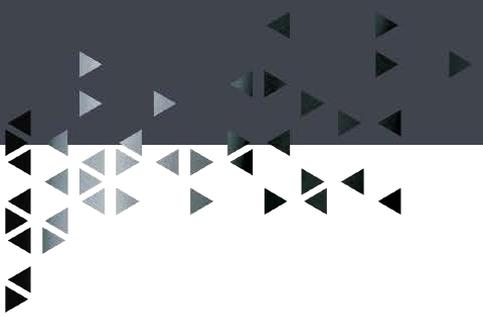




SCHMOLZ + BICKENBACH AG

Generalversammlung vom 30. April 2019, KKL Luzern

Clemens Iller, CEO



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group



Ausblick auf 2019

- ▶ Verhaltener Start ins Geschäftsjahr 2019
- ▶ Fortsetzung des gedämpften Wachstums
- ▶ Allmähliche Verbesserung des Marktumfelds zum 2. Halbjahr hin
- ▶ Politik als Unsicherheitsfaktor

Prioritäten in 2019

- ▶ Vorantreiben der industriellen Integration von Ascometal
- ▶ Umsetzung Turnaround-Massnahmen bei Finkl Steel
- ▶ Umsetzung kontinuierlicher Verbesserungsmaßnahmen zum Auffangen der Kosteninflation – tariflich vereinbarter Lohnkostenanstieg in 2019 von 14,4 Mio. EUR
- ▶ Normalisierung der Investitionen ins Umlaufvermögen

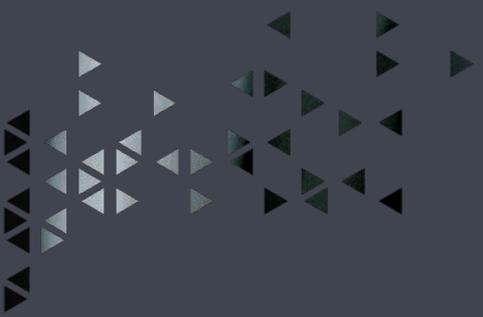
Geschätzte jährliche
Wachstumsraten
2018 – 2022

Edelbaustahl
+1 %

RSH-Stahl
+3 %

Werkzeugstahl
+2 %

Quellen: BMI Research (Fitch Group), Eurofer, SMR

A decorative graphic in the top-left corner consisting of a cluster of small triangles in various shades of blue and grey, arranged in a pattern that tapers to the right.

**Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit**



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group

