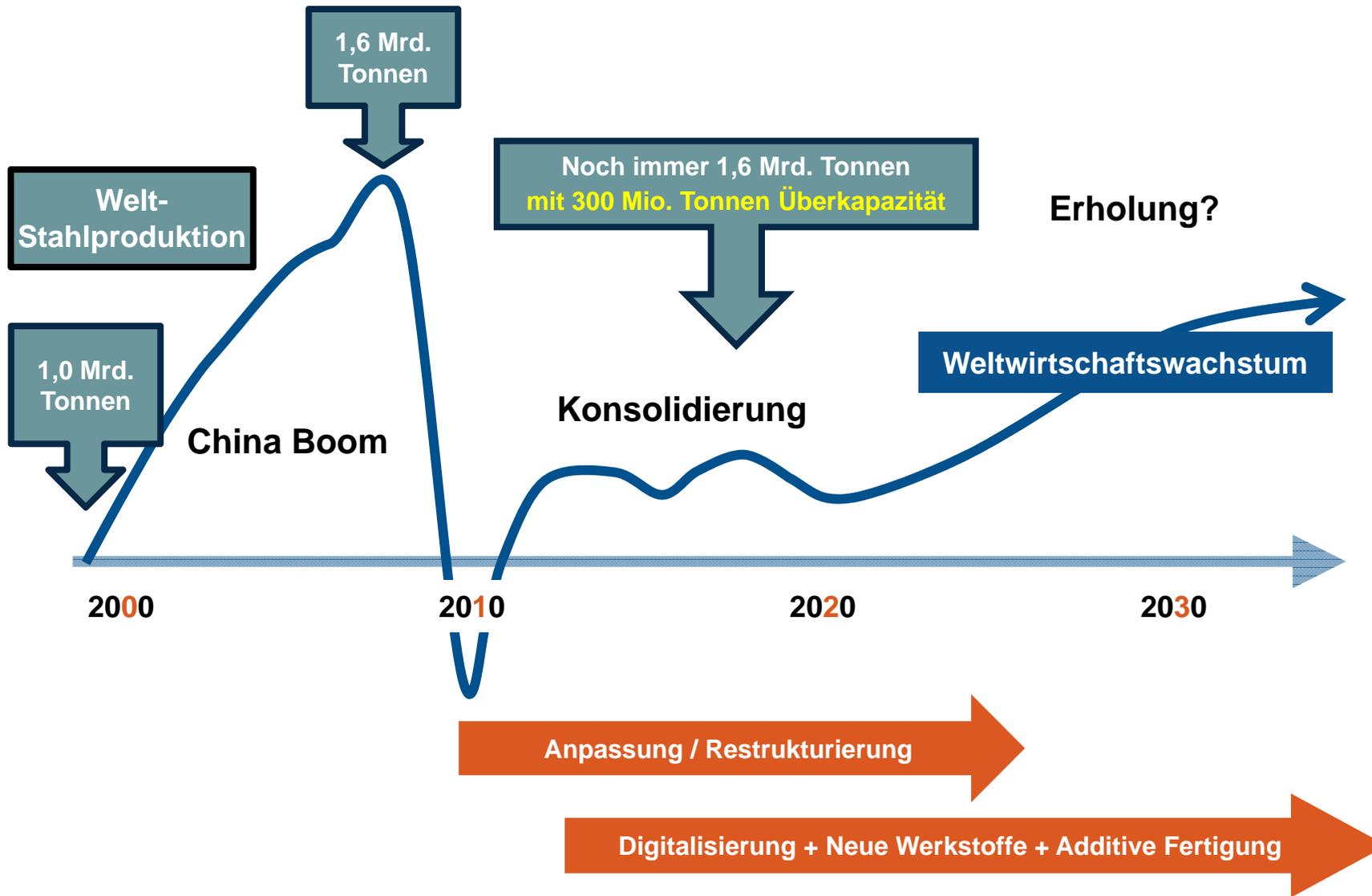


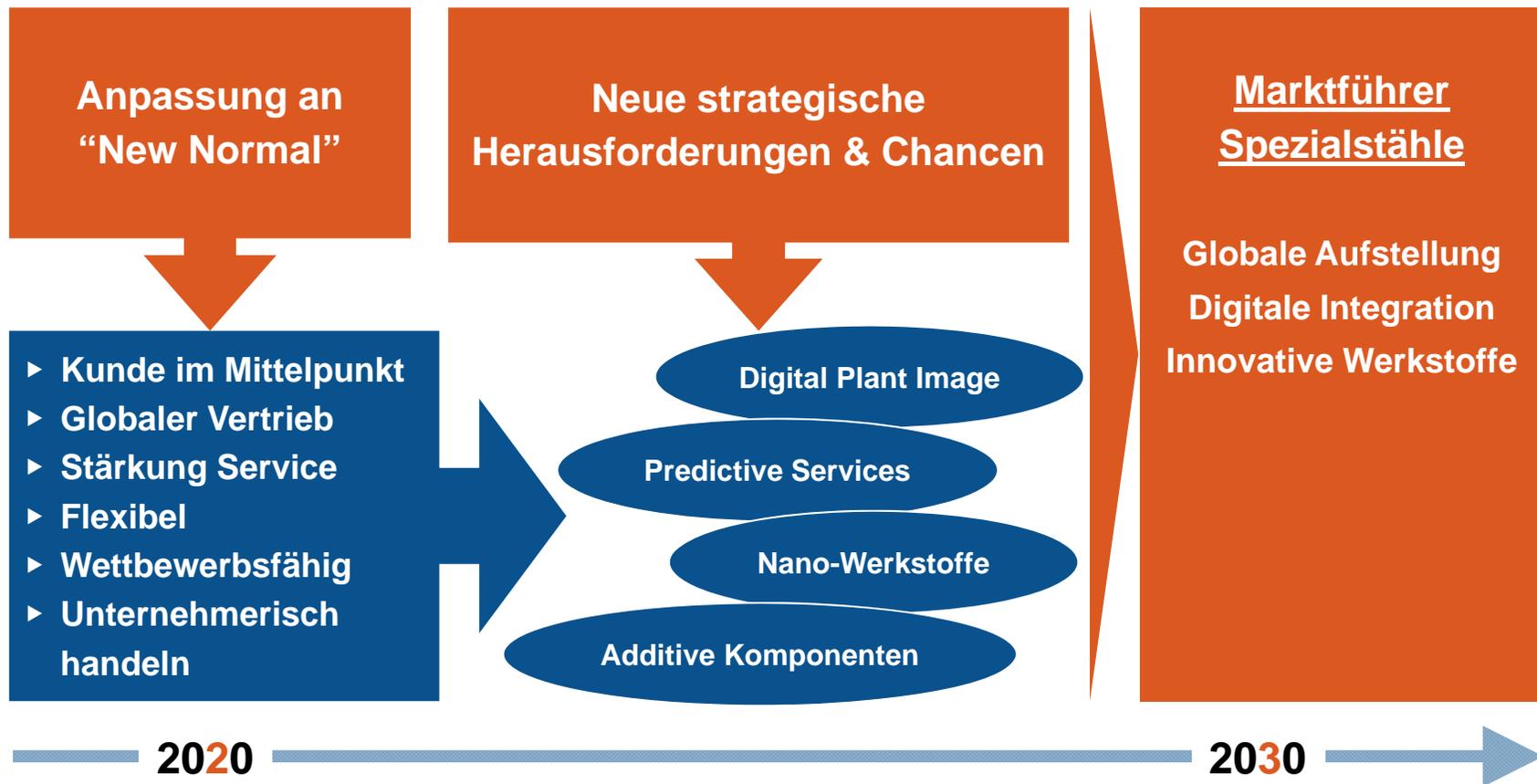
SCHMOLZ + BICKENBACH

Generalversammlung vom 8. Mai 2017, KKL Luzern

Edwin Eichler, Verwaltungsratspräsident

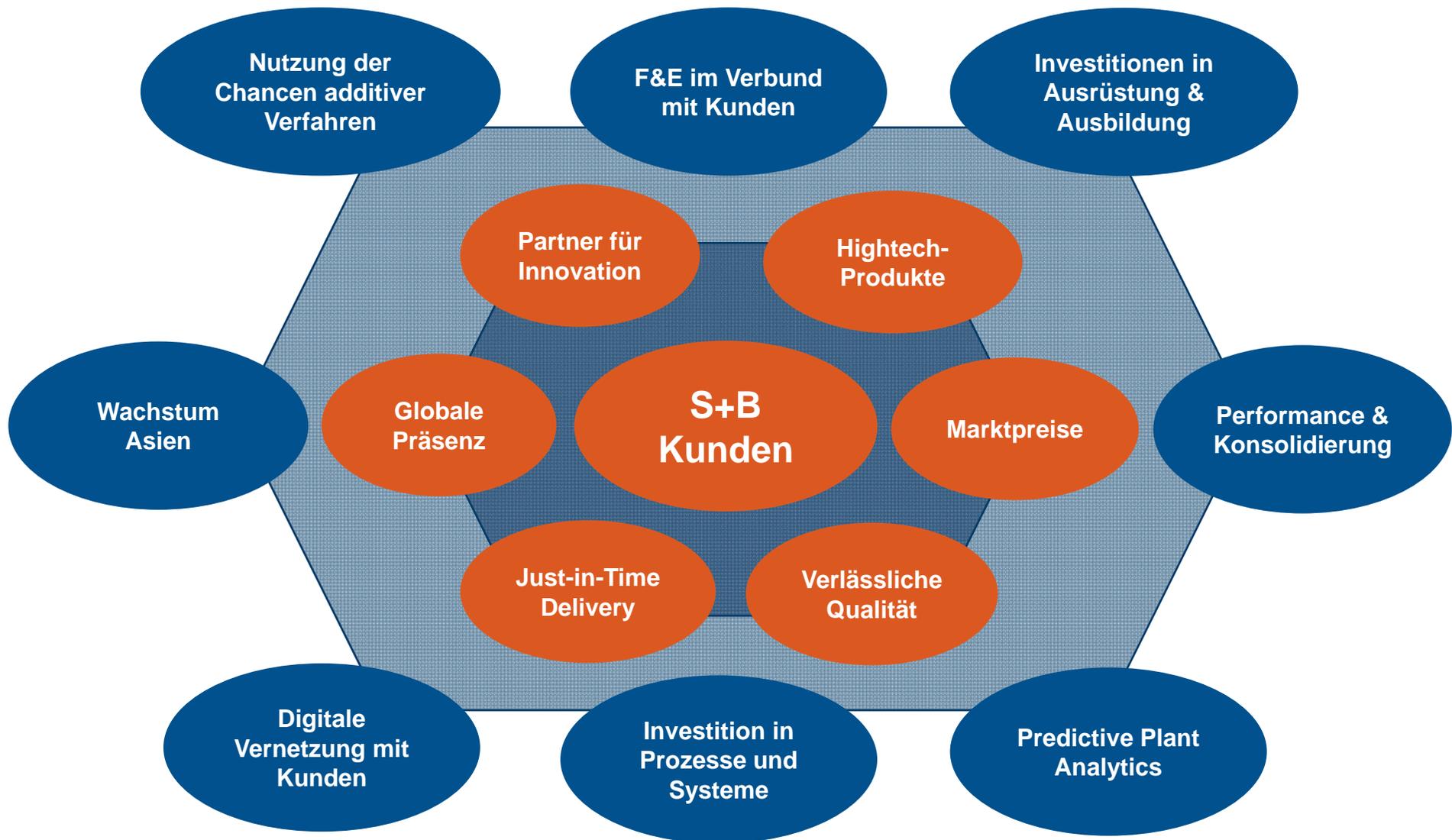


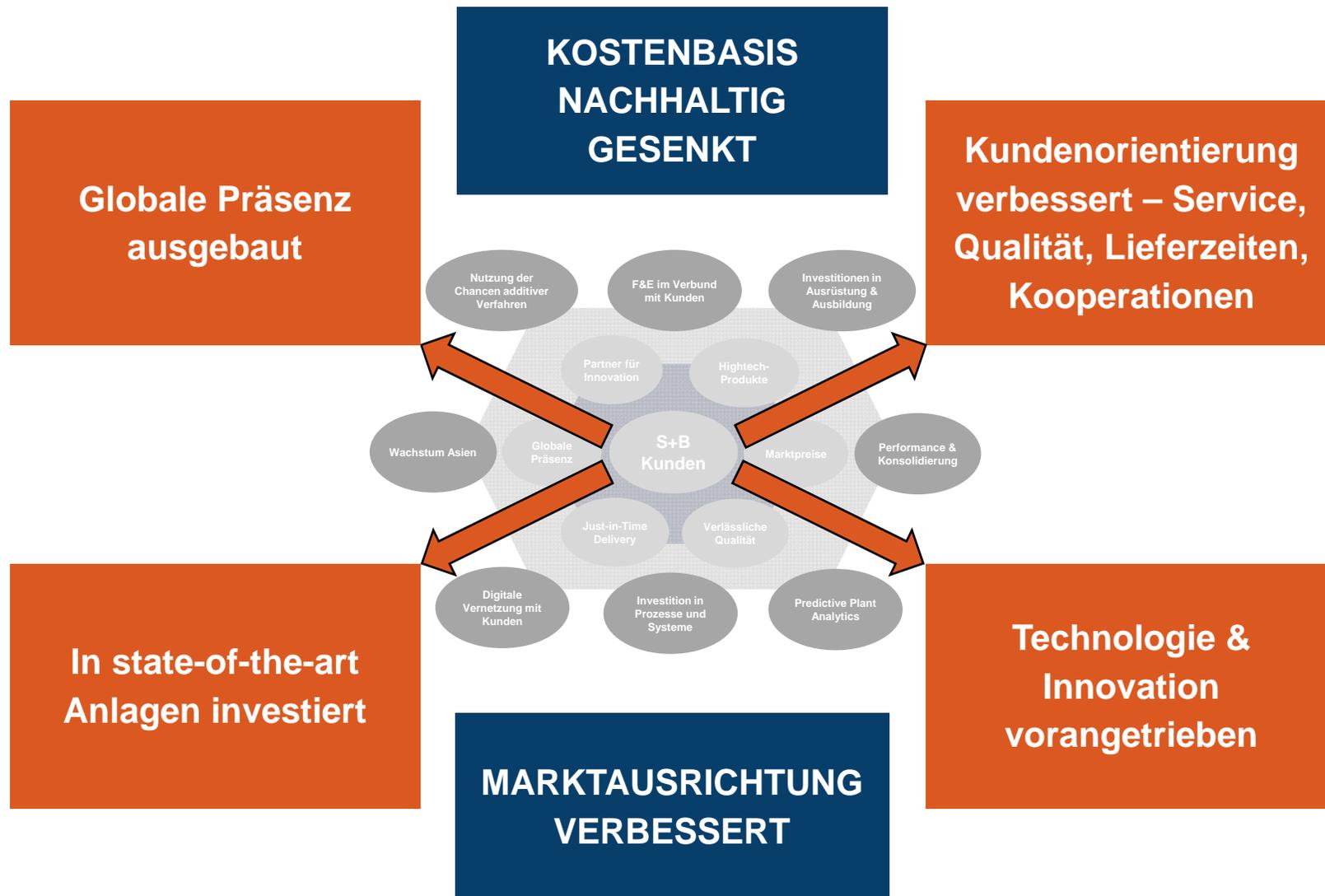




**Wettbewerbsfähige
Hightechprodukte
für globale Märkte**

- ▶ Nutzung neuer Wertschöpfungsketten
- ▶ Neue Produkte für veränderte Märkte





Strategischer Ausblick

Eigenständige Optimierung S+B

Fokus Leistungsfähigkeit

- ▶ Restrukturierung
- ▶ Neue Märkte
- ▶ Gruppenweise Initiativen

Fokus Strukturen „Ein Konzern“

- ▶ Verkauf von Unternehmensteilen
- ▶ Compliance
- ▶ Konzernzentrale
- ▶ Management und Governance

- ▶ Unternehmenskultur
- ▶ Kundenorientierung
- ▶ Marktnähe
- ▶ Globale Ausrichtung

M&A und Wachstum

Europäische Konsolidierung

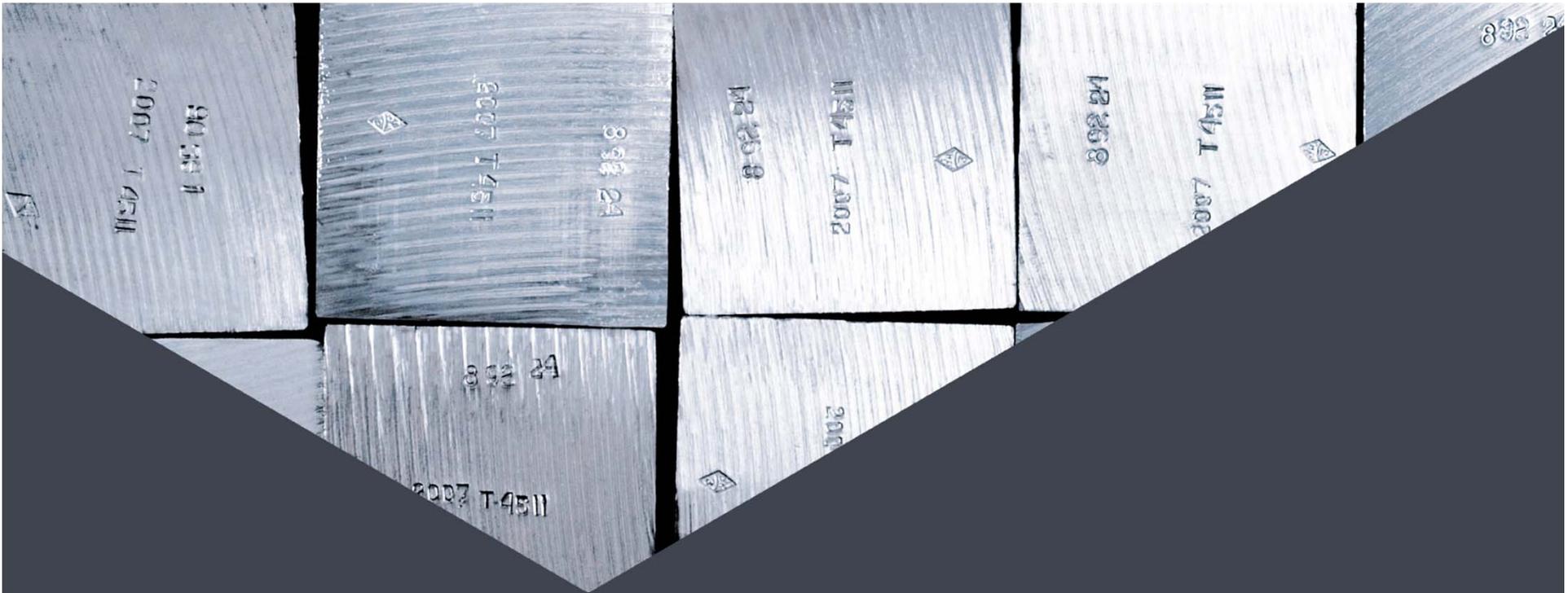
- ▶ Reduzierung von Überkapazitäten
- ▶ Erzielen von (Kosten-) Synergien
- ▶ Wachstum Kerngeschäft

Globales Wachstum: US und China

- ▶ Neue Märkte / lokale Produktion
- ▶ Partizipation in Wachstumsmärkten

- ▶ Harte Synergien
- ▶ Richtige Grösse
- ▶ Strategisch / opportunistisch





SCHMOLZ + BICKENBACH AG

Generalversammlung vom 8. Mai 2017, KKL Luzern

Clemens Iller, CEO





2017



2016



2015





2016 – ein Geschäftsjahr mit Licht und Schatten

▶ Ungünstiges Marktumfeld in den ersten Monaten

- Gedämpfte Nachfrage in den meisten Endmärkten
- Rekordtiefe Rohstoffpreise – Öl, Nickel, Schrott
- Stillstand in der Öl- und Gasindustrie – niedrige Erdölpreise

▶ Bessere Rahmenbedingungen zum Ende des 2. Quartals

- Erholung der Rohstoffpreise
- Verbesserte Grundstimmung in unseren Endmärkten

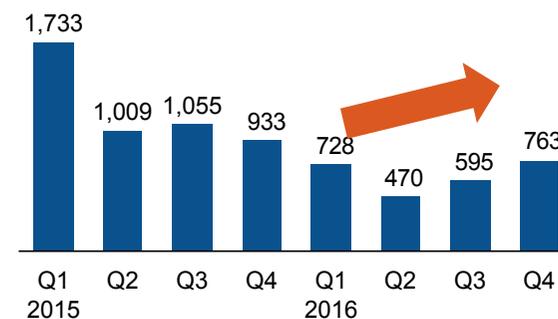
▶ Aufwärtstrend im 4. Quartal bestätigt

- Märkte fassen Vertrauen nach Wahlen in USA
- Investitionsstau in einigen Endmärkten
- Starke Nachfrage aus der Autoindustrie

LME Nickelpreis (Quartalsdurchschnitt, USD/kt)



Zahl der aktiven Bohrlöcher (Rotary Rig Count)



Nachhaltige Fortschritte bei Kosten und Strukturen ...

FOKUS KOSTEN UND STRUKTUREN

- ▶ **Kostensenkung und Effizienzsteigerung**
 - ➔ Einsparungen in der Höhe von 42 Millionen Euro in 2016 – 28 Millionen Euro in 2017 geplant
- ▶ **Fokus Deutsche Edelstahlwerke**
 - ➔ Reorganisation und Umstrukturierung – neue Organisation operativ seit Anfang 2017
- ▶ **Fokus Steeltec**
 - ➔ Anpassung der Strukturen der Geschäftseinheit – Schliessung Produktion Schweden, Verlagerung nach Deutschland
- ▶ **Globales Sales & Services-Netzwerk**
 - ➔ Optimierung: Schliessung und Restrukturierung unprofitabler Standorte – Malaysia, Brasilien, Italien
- ▶ **Prozessharmonisierungen**
 - ➔ IT, Verkauf, Marketing, Reporting



... sowie bei Wachstum, Technologie und Innovation

FOKUS WACHSTUM UND INNOVATION

- ▶ **Globales Sales & Services-Netzwerk**
 - ➔ Optimierung: Eröffnung neuer Standorte – Verkaufsbüros in Japan, Taiwan, Thailand; Lager in Chongqing (China)
- ▶ **Investitionen in die Zukunft**
 - ➔ JV in China, neue Anlagen bei Swiss Steel und Ugitech
- ▶ **Gruppenweiter Kulturwandel**
 - ➔ interne Zusammenarbeit

400
Mitarbeiter
in Asien



Klar definierte Schritte zur Zukunftssicherung – Beispiel DEW



Marktdynamik erfordert Restrukturierung von Steeltec

- ▶ Überkapazitäten für Blankstahl in Skandinavien
- ▶ Keine Markterholung zu erwarten



- ▶ Schliessung der Produktion am Standort Boxholm in Schweden
- ▶ Verlagerung der Produktion nach DE

Stellenreduktion

100

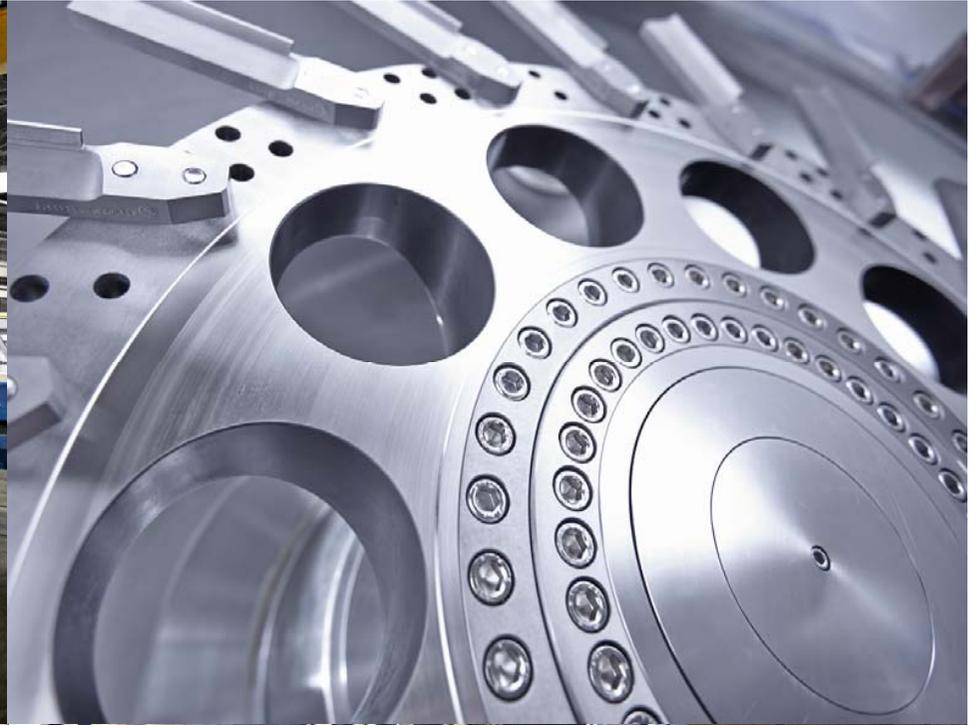
Jährliche Einsparungen EUR

~ 5 Mio.



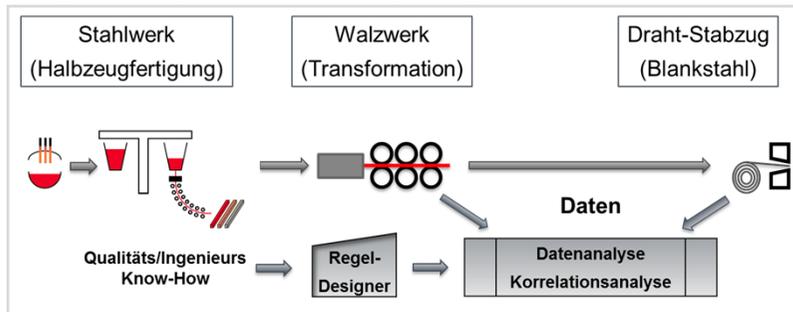
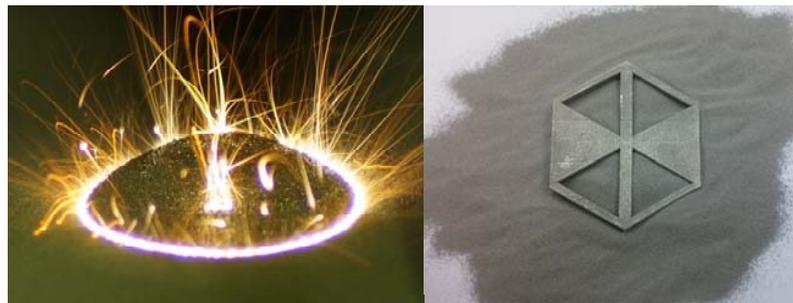
Technologie und Innovation – Fokus auf drei verschiedene Stossrichtungen

- ▶ Eröffnen von Anwendungen, welche bisher nicht bedient wurden
 - ➔ gemeinsam mit Kunden
- ▶ Beherrschung neuer Technologien, welche noch nicht im Industriemassstab angewendet werden
 - ➔ eigene Entwicklungen in allen Bereichen
- ▶ Vorantreiben des Standes der Technik
 - ➔ Kooperationen mit den am weitesten fortgeschrittenen Partnern (Universitäten, Partnerschaften, Industriekooperationen)



Arbeiten an der Zukunft – neue Produkte und Prozesse

- ▶ **Pulverfertigungsanlage** in Krefeld seit 2010 – Herstellung von feinstkörnigem Stahlpulver
- ▶ kobaltbasiertes Pulver zur additiven Fertigung von Zahnersatz
- ▶ **Laserstrahlverfahren für Formadur** – neues, innovatives Laserstrahlverfahren zum Einbringen von Oberflächenstrukturen in den Kunststoffformenstahl Formadur 320
- ▶ **Industrie 4.0 – Produktqualitätsanalyse** – gruppenübergreifendes Tool für die vorausschauende Qualitätsbewertung anhand der Produktionsdaten



Grossinvestition in Emmenbrücke stärkt den Standort

- ▶ **Swiss Steel: neuer Hubbalkenofen und neue Garretthaspeln**
 - Effizienteres Vorblockhandling
 - Höhere Qualität
 - Geringere Ausschussquote

Inbetriebnahme Ofen

2020

Investition CHF

49 Mio.

Davon CHF 11 Mio. KEV (Bund)

Reduktion Energieverbrauch

-15%



Investition bei Ugitech zur Erschliessung neue Märkte

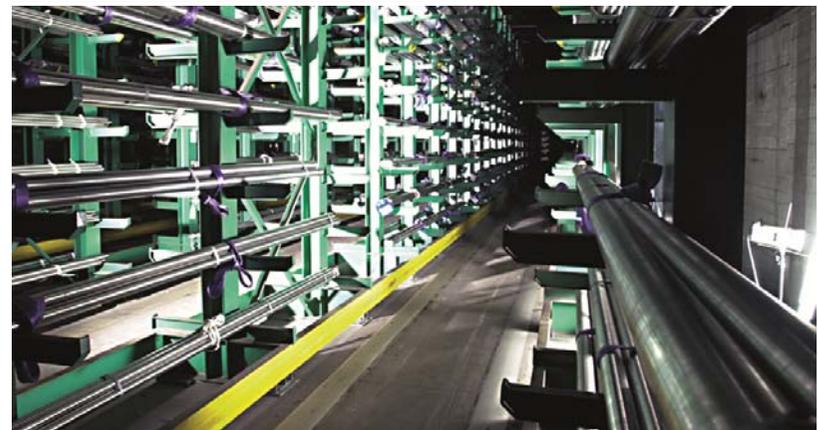
- ▶ **Neue Wärmebehandlungsanlage und neues Hochlager in Ugine, Frankreich**
 - NADCAP-Zertifizierung – Produkte z.B. für die Luftfahrtindustrie
 - Kapazitätsausweitung bei höherwertigen Produkten
 - Senkung der Qualitätskosten
 - Beseitigung von Transportengpässen

Inbetriebnahme Ofen

2019

Investition EUR

17 Mio.



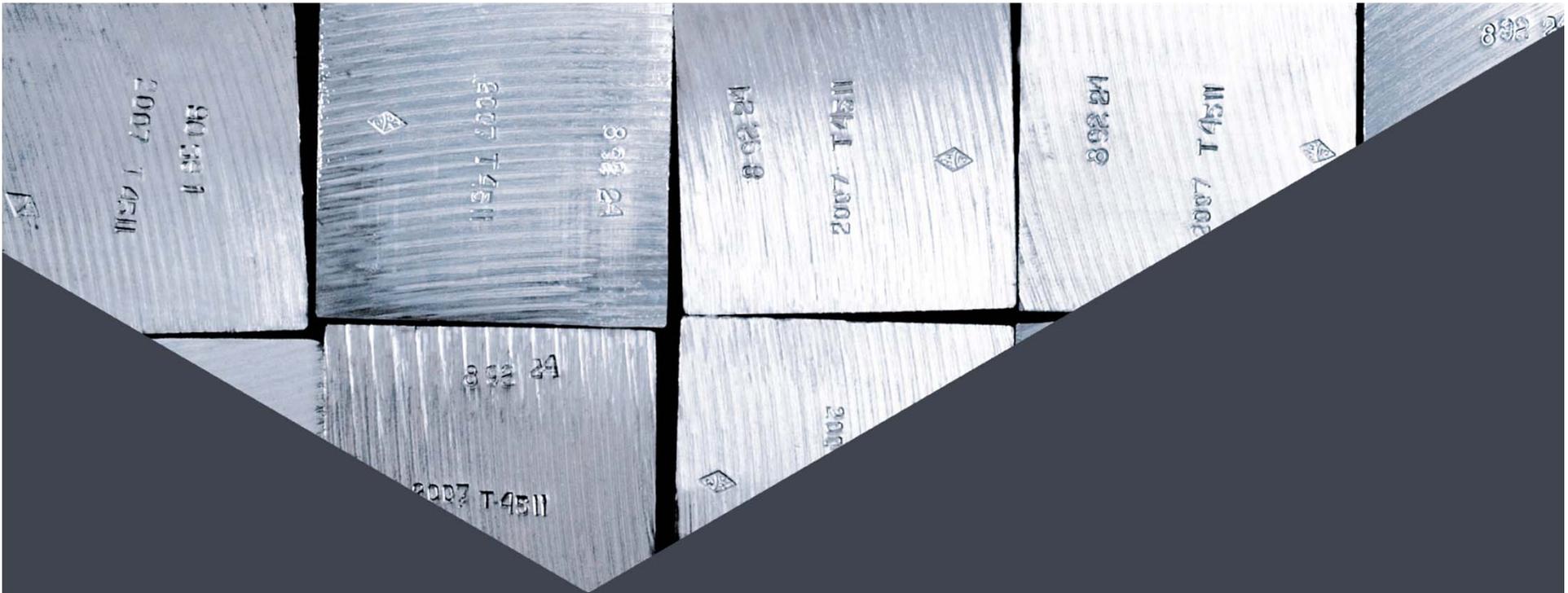
Joint Venture mit Tsingshan eröffnet Chancen im Wachstumsmarkt China

- ▶ TSINGSHAN GROUP: Weltmarktführer im Bereich Edelstahl
- ▶ S+B 60% / TSINGSHAN 40% am neuen Gemeinschaftsunternehmen Shanghai Xinzhen Precision Bars Co. Ltd. (Shanghai, China)
- ▶ Ausgangsmaterialien: u.a. rostfreie Walzdrähte aus unseren Business Units Ugitech und Deutsche Edelstahlwerke
- ▶ Investition in Maschinenpark – Ausweitung Angebot auf höherwertige Stahlgüten
- ▶ Erschließung verschiedener Marktsegmente mit hohem Wachstumspotenzial, z.B. Industrieanlagen, Lebensmittel- und Getränkeindustrie.



SCHMOLZ + BICKENBACH
Group

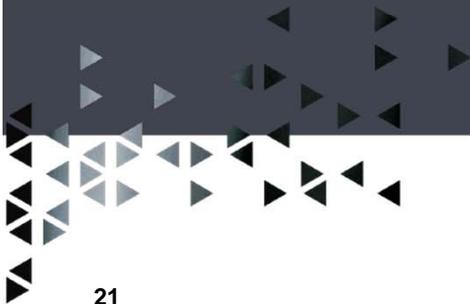




SCHMOLZ + BICKENBACH AG

Generalversammlung vom 8. Mai 2017, KKL Luzern

Matthias Wellhausen, CFO



Bedeutende Fortschritte auf finanzieller Ebene

Kosten gesenkt



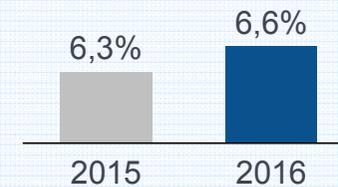
– EUR 42 Millionen

- Produktion
- Einkauf
- Personal
- Logistik

Bereinigte
EBITDA-Marge
gesteigert



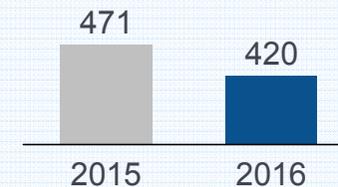
+ 0,3 Prozentpunkte



Nettoschulden
verringert



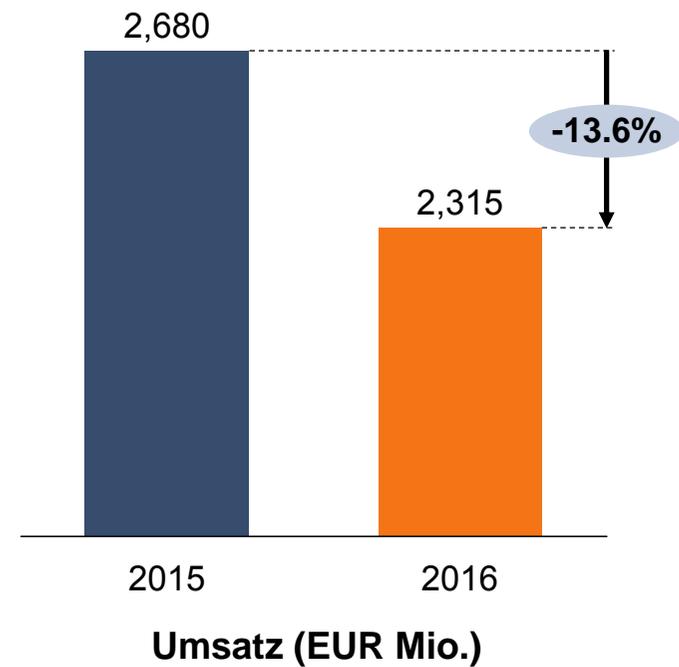
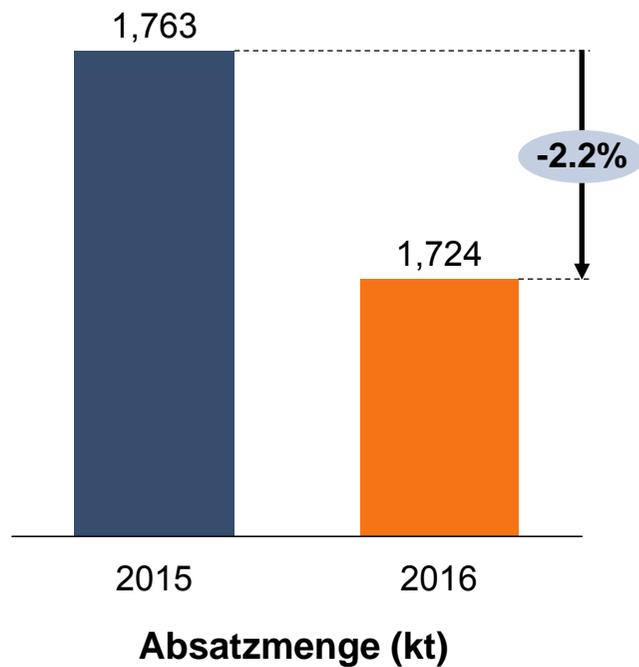
– EUR 51 Millionen
(Leverage sinkt um 0,1)



Leverage = Nettoverschuldung / bereinigtes EBITDA

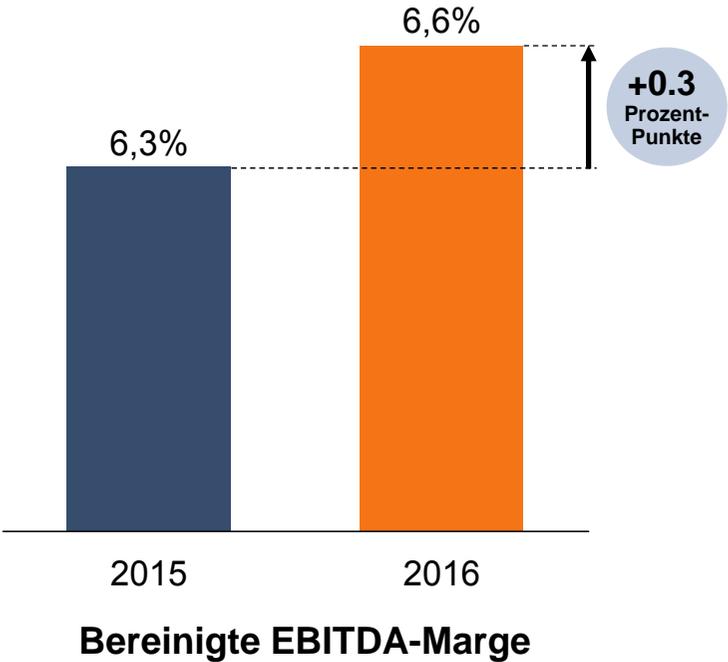
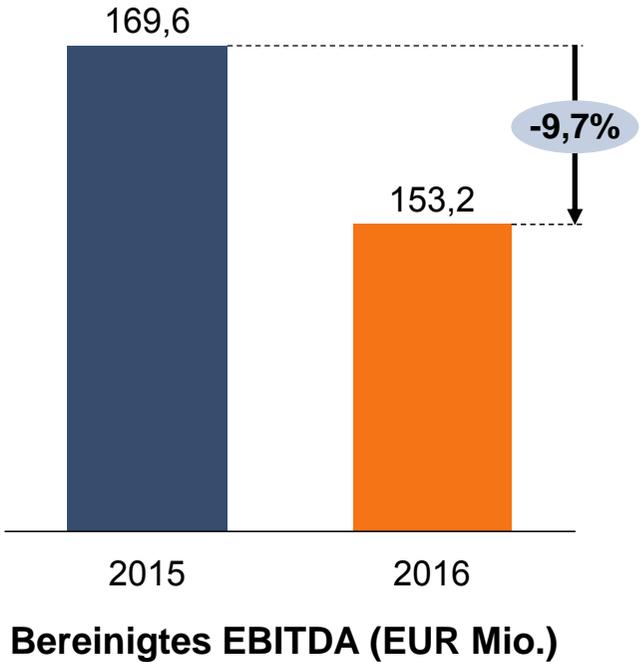
Niedrigere Absatzmengen und Umsätze

- ▶ Absatzrückgang in schwachem Marktumfeld, vor allem in der ersten Jahreshälfte
- ▶ Produktionsausfälle bei Swiss Steel und Deutsche Edelstahlwerke im Sommer
- ▶ Niedrigerer Umsatz aufgrund gesunkener Preise (Legierungszuschläge, Basispreise)



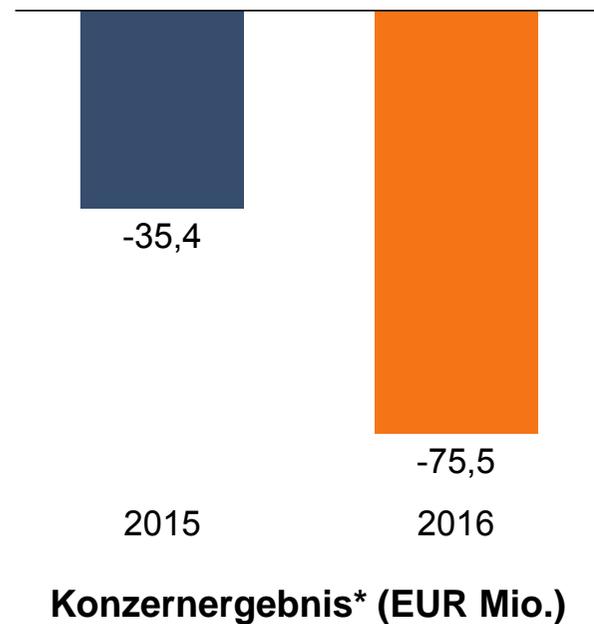
Höhere Marge dank interner Massnahmen

- ▶ Bereinigtes EBITDA im Vorjahresvergleich gesunken
- ▶ Kostensenkungen und Effizienzsteigerungen führen zu verbesserten Margen



Konzernergebnis von einmaligen Aufwendungen belastet

- ▶ Konzernergebnis niedriger wegen einmaliger Aufwendungen von EUR 45 Millionen



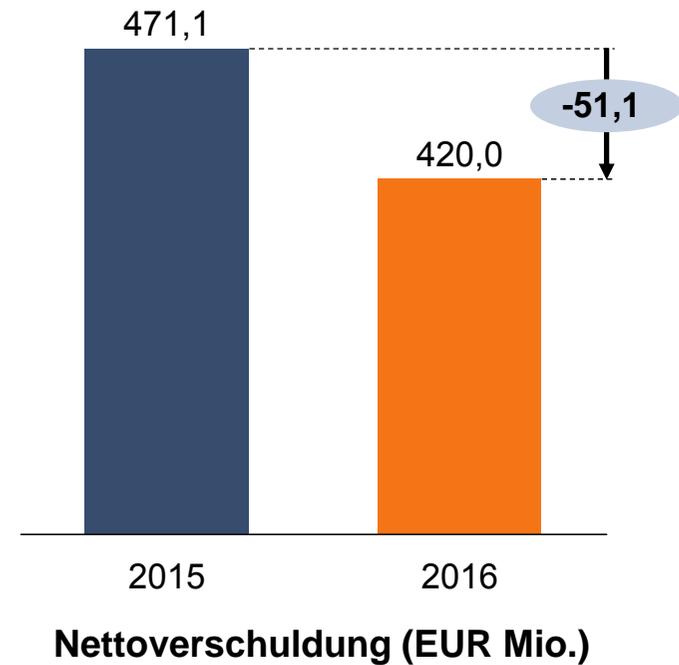
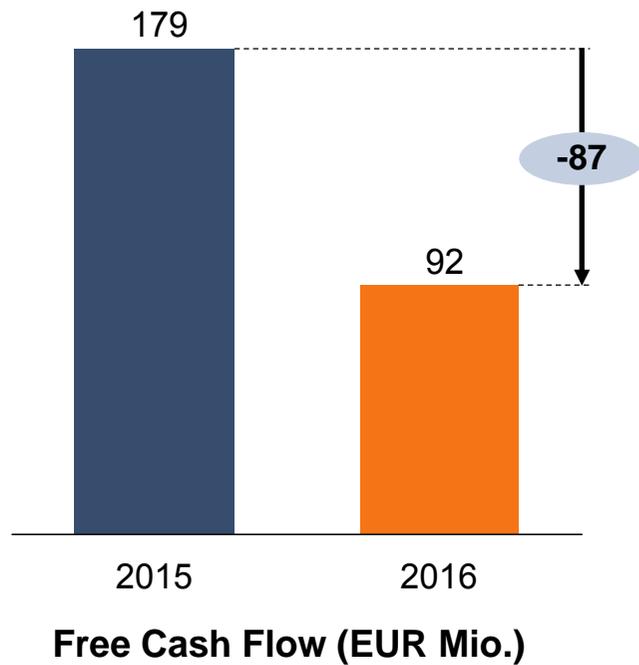
Verwendungszweck EUR 45 Mio.:

- ▶ Performance Improvement Programm
- ▶ Reorganisation der DEW
- ▶ Restrukturierung und personalbezogene Massnahmen

** aus fortzuführenden Geschäften*

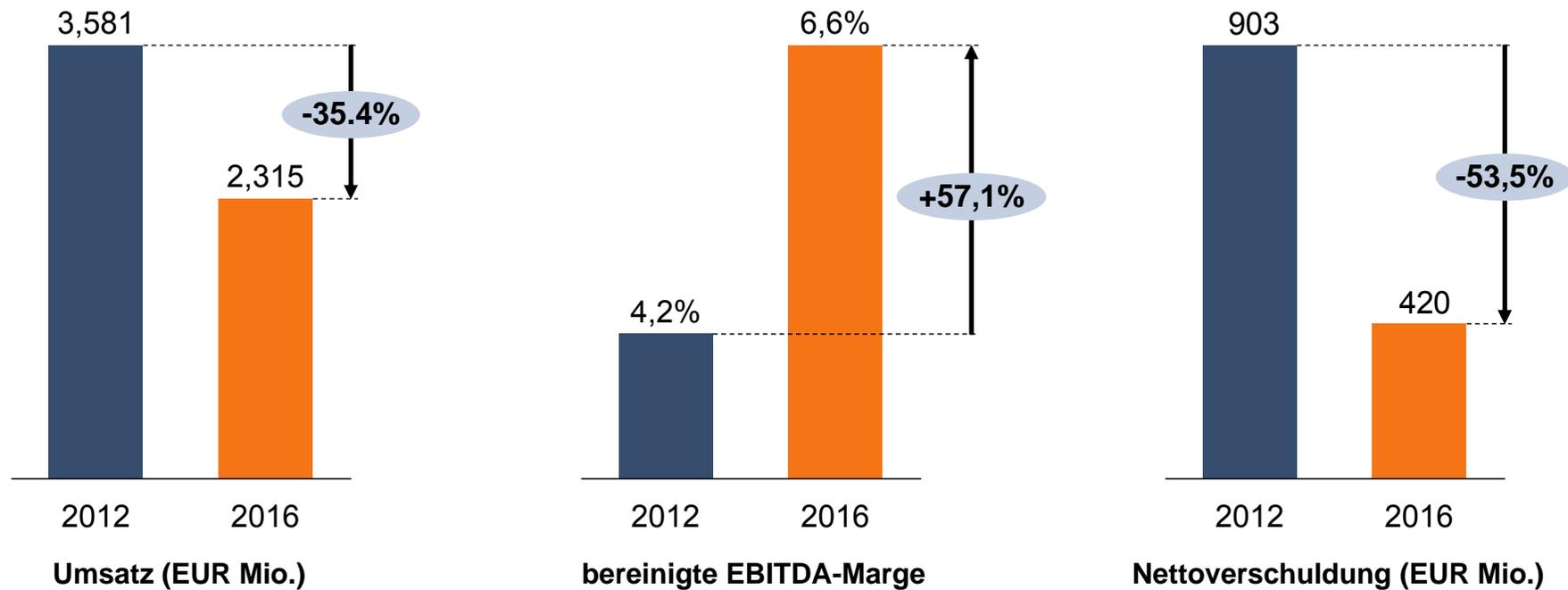
Anhaltend hoher Free Cash Flow und signifikante Schuldenreduktion

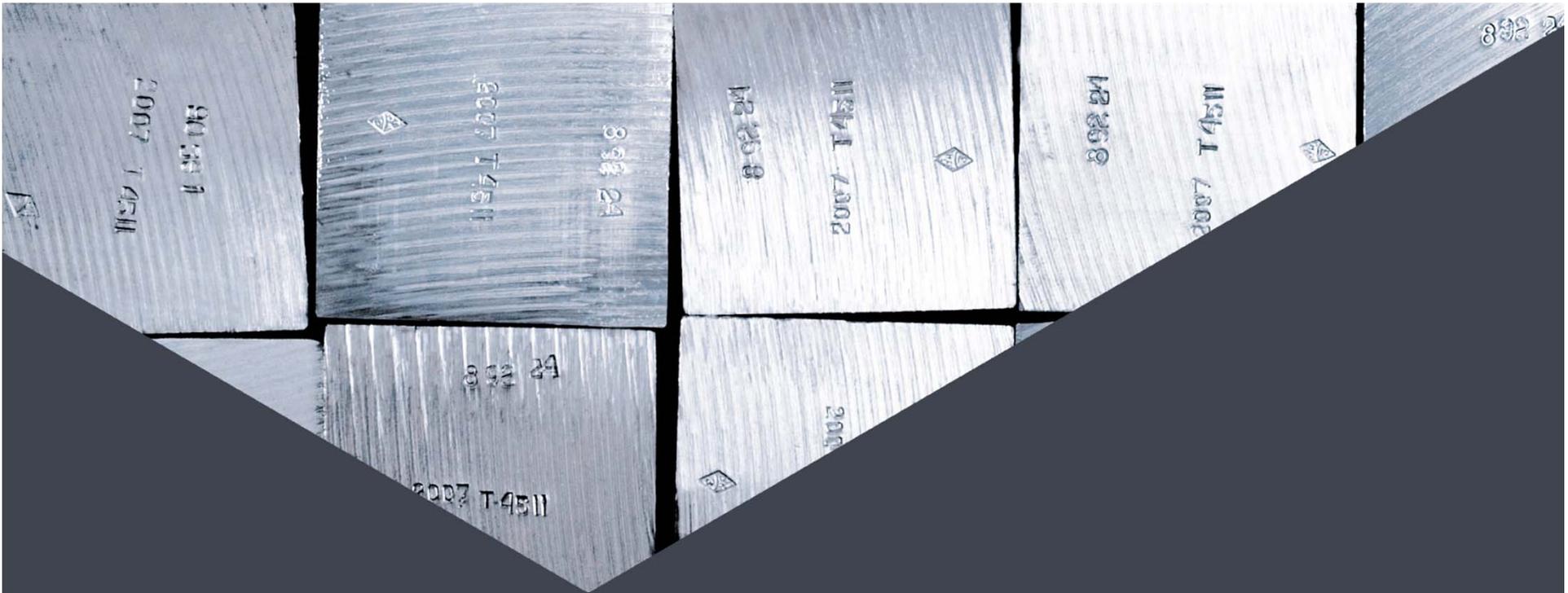
- ▶ Hoher Free Cash Flow dank weiterer Reduktion des Umlaufvermögens
- ▶ Niedrigere Nettoverschuldung – finanzieller Spielraum gesichert



SCHMOLZ + BICKENBACH in 2016 – mit deutlich verbessertem finanziellem Profil

- ▶ Niedrigerer Umsatz, aber höhere Marge als in 2012
- ▶ Verschuldung seit 2012 mehr als halbiert

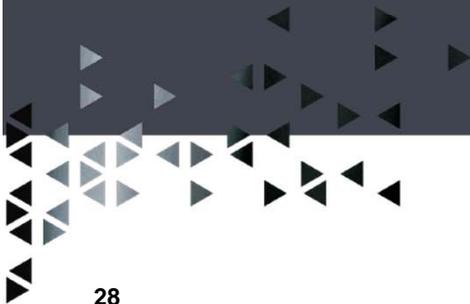




SCHMOLZ + BICKENBACH AG

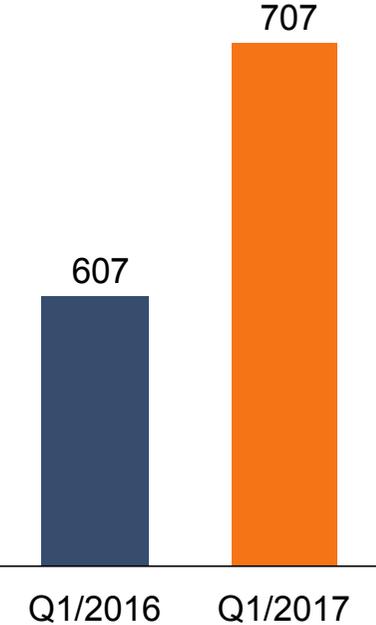
Generalversammlung vom 8. Mai 2017, KKL Luzern

Clemens Iller, CEO

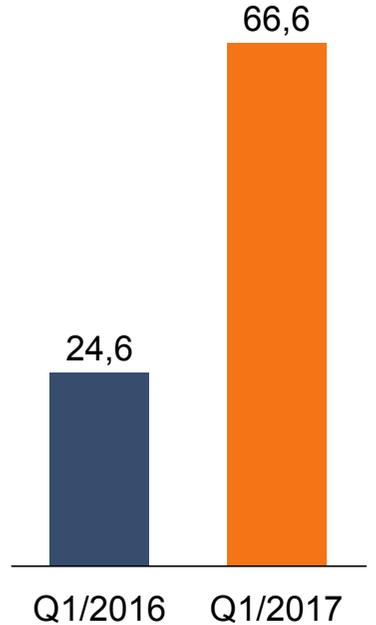


Gelungener Auftakt ins Geschäftsjahr 2017 – starkes erstes Quartal

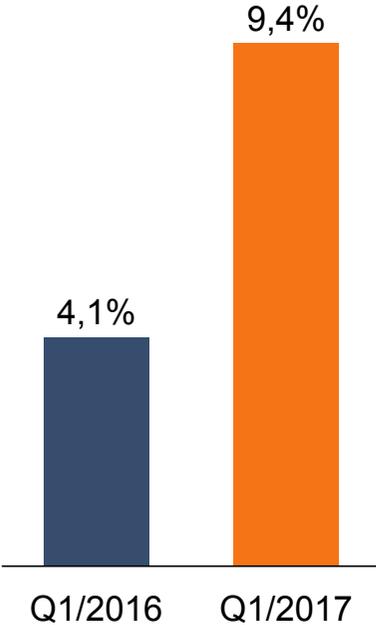
Umsatz
+17%
(in EUR Mio.)



bereinigtes EBITDA
+171%
(in EUR Mio.)



bereinigte EBITDA-Marge
+5,3 Prozentpunkte



Gelungener Auftakt ins Geschäftsjahr 2017 – erfolgreiche Platzierung einer Unternehmensanleihe

SCHMOLZ + BICKENBACH
Group



SCHMOLZ+BICKENBACH Luxembourg Finance S.A.
€200,000,000 5.625% SENIOR SECURED NOTES DUE 2022

- ▶ Ausgabe einer neuen Anleihe mit einem Coupon von 5,625%
- ▶ Vorzeitiger Rückkauf der ausstehenden Anleihe mit einem Coupon von 9,875%
- ▶ Verlängerung der Kreditlinien von 2019 nach 2022 zu verbesserten Konditionen
- ▶ Senkung der Finanzierungskosten pro Jahr um rund EUR 8 Millionen

Ausblick – klare Prioritäten in 2017

Operations

- ▶ Abschluss Kostensenkungsprogramm 2016/2017
- ▶ Fokus auf Prozesse und Produktivität bei DEW

Restrukturierung

- ▶ Abschluss Restrukturierungen von DEW und Steeltec Deutschland
- ▶ Schliessung Steeltec-Produktion in Schweden

Finanzen

- ▶ Weitere Verbesserung der Effizienz des Nettoumlaufvermögens
- ▶ Fortsetzung ausgewogener Investitionspolitik

A decorative graphic in the top-left corner of the slide, consisting of a cluster of small triangles in various shades of gray and black, arranged in a pattern that suggests movement or a stylized shape.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

