

SALZGITTER AG

UNTERNEHMENSPRÄSENTATION

19. September 2024



SALZGITTERAG
Mensch, Stahl und Technologie



AGENDA

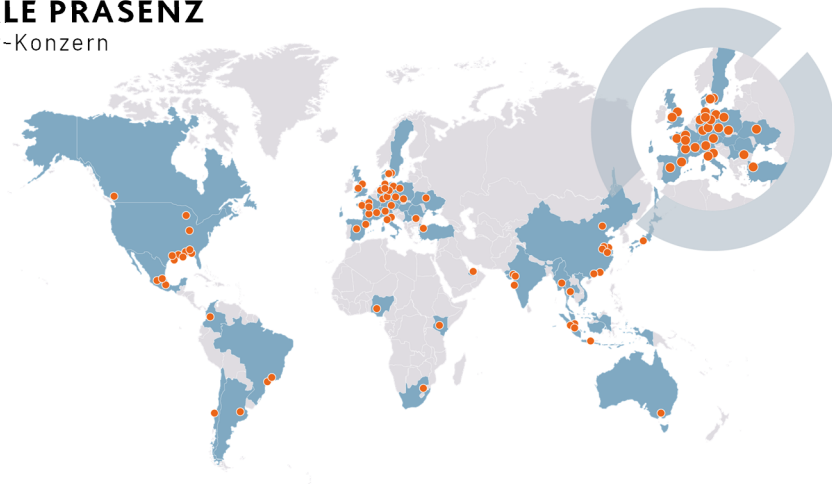
01 Salzgitter-Konzern

02 Umfeld

03 Strategie

01 GLOBALE PRÄSENZ

Salzgitter-Konzern



Stahlerzeugung in Deutschland-, Stahlverarbeitung in Europa verortet; Handel und Technologie global aufgestellt

01 KONZERNSTRUKTUR UND ECKDATEN GJ 2023

Salzgitter-Konzern

Salzgitter-Konzern

Außenumsatz kons.: 10,8 Mrd. € / **EBT:** 238,4 Mio. € / **Mitarbeiter:** 23.138

Stahlerzeugung

- / Außenumsatz: 3,5 Mrd. €
- / Mitarbeiter: 7.430
- / EBT: 75,8 Mio. €



Stahlverarbeitung

- / Außenumsatz: 2,1 Mrd. €
- / Mitarbeiter: 5.317
- / EBT: 144,7 Mio. €



Handel

- / Außenumsatz: 3,3 Mrd. €
- / Mitarbeiter: 1.990
- / EBT: -13,6 Mio. €



Technologie

- / Außenumsatz: 1,6 Mrd. €
- / Mitarbeiter: 5.720
- / EBT: 81,1 Mio. €



Alle Angaben zu Mitarbeitern per 31.12.

01 ECKDATEN ZUM 1. HALBJAHR 2024

Salzgitter-Konzern

		H1 2024	H1 2023	Δ
Rohstahlproduktion	Tt	3.329	3.135	193
Außenumsatz ¹	Mio. €	5.243	5.836	-593
EBITDA	Mio. €	234	429	-196
Ergebnis vor Steuern	Mio. €	11	211	-199
Ergebnis nach Steuern	Mio. €	-19	160	-179
Ergebnis je Aktie (unverwässert)	€	-0,4	2,9	-3,3
ROCE	%	1,9	7,9	-6,1
Stammebelegschaft ²		23.511	22.784	727

¹ nur Gesellschaften des Konsolidierungskreises des Salzgitter-Konzerns

² zum Stichtag

Ausgeglichenes Ergebnis dank Diversifizierung



01 MANAGEMENT GUIDANCE

Salzgitter-Konzern

/ einen Umsatz um 10 Mrd. €,

/ ein EBITDA zwischen 400 Mio. € und 500 Mio. €,

/ ein ausgeglichenes Vorsteuerergebnis sowie

/ eine sichtbar unter dem Vorjahresniveau liegende Rendite auf das eingesetzte Kapital (ROCE).

Unberücksichtigt sind hierbei eventuell zum Jahresende anfallende ergebniswirksame Einmaleffekte aus strukturellen Ereignissen.

Rechtliche und sonstige Hinweise

Wie schon in den vergangenen Jahren weisen wir darauf hin, dass Chancen und Risiken aus aktuell nicht absehbaren Erlös-, Vormaterialpreis- und Beschäftigungsentwicklungen sowie Veränderungen von Währungskursen den Geschäftsverlauf des Geschäftsjahres erheblich beeinflussen können. Die hieraus resultierenden Ergebniseffekte können ein beträchtliches Ausmaß sowohl in negativer als auch in positiver Richtung annehmen

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.



AGENDA

- 01 Salzgitter-Konzern
- 02 Umfeld
- 03 Strategie

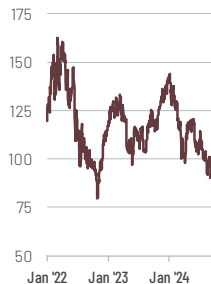
02 ROHSTOFF- UND ENERGIEPREISE

Marktlage

ROHSTOFFPREISE (US\$/t)

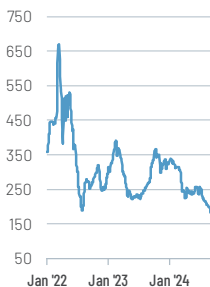
EISENERZ

(62% Fe CFR China, US\$/dmt)



KOKSKOHLE

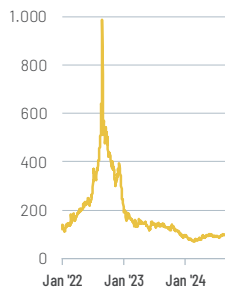
(FOB Australien, US\$/t)



ENERGIEPREISE (€/MWh)

STROM

(Terminmarkt Frontjahr EEX, €/MWh)



ERDGAS

(Gebiet THE, EEX Day-Ahead €/MWh Hs)



Rohstoffpreise volatil, Energiepreise zuletzt wieder auf Vorkriegsniveau – Entgelte zur Netznutzung sorgen für Verteuerung

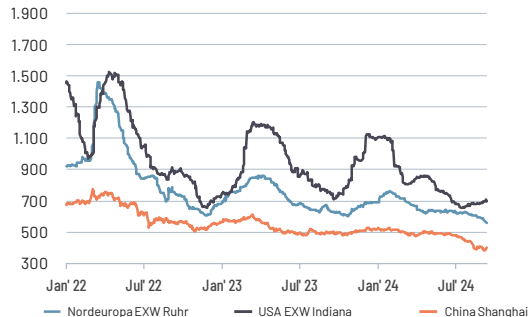
02 STAHLPREISE

Umfeld

SPOTPREISE NORDEUROPA (€/t)



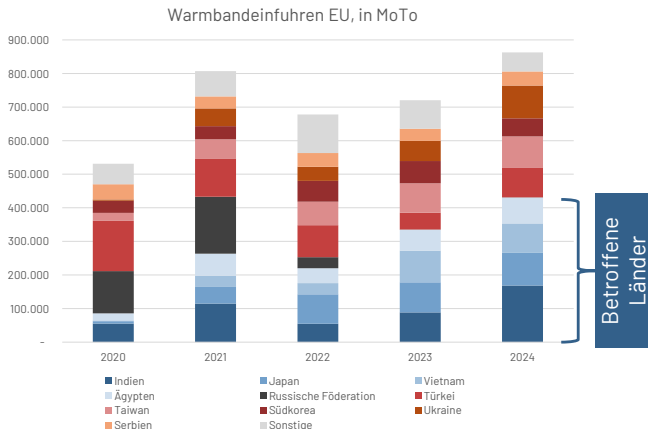
WARMBREITBANDPREISE INTERNATIONAL (€/t)



Internationale Flachstahlpreise niedriger als zu Jahresbeginn; Europäische Trägerpreise resilient

02 NEUES ANTIDUMPING-VERFAHREN

Umfeld



Quelle: EU COMEXT, eigenes SZAG Datenmodell

- / Antidumpingklage gegen Warmbandeinfuhren aus **Indien, Japan, Vietnam und Ägypten** Ende Juni 2024 eingereicht.
- / Eröffnung des Verfahrens am 8. August 2024
- / Vorläufige Maßnahmen bis spätestens Anfang April 2025.
- / Die beklagten Länder standen 2023 für über 4 Mio. Tonnen und damit knapp 50% der gesamten Warmbandimporte.
- / Darüber hinaus haben sie ihre Einfuhren in den vergangenen vier Jahren kontinuierlich gesteigert und ihren Marktanteil auf über 11 % erhöht.



AGENDA

01 Salzgitter-Konzern

02 Umfeld

03 Strategie

04 STRATEGISCHE ECKPFEILER

Strategie



CIRCULAR ECONOMY

- / Ausbau Geschäft in geschlossenen Wertströmen (Circular Economy) und Sicherung von Kontrollpunkten
- / Vollständiger Umstieg auf SALCOS® bis spätestens 2033
- / Ausrichtung des Produktportfolios auf wachsende zirkuläre/ nachhaltige Marktsegmente

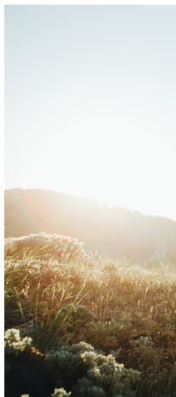
PROFITABILITÄT

- / Differenzierung und Margensteigerung über Prozesstechnologie und Innovation
- / Signifikante Steigerung Produktivität- und Kosteneffizienz, u.a. durch Digitalisierung und Automatisierung
- / Aktives Produktportfolio- und Margenmanagement, unterstützt durch Digitalisierung im Vertrieb

WACHSTUM UND KUNDENORIENTIERTE LÖSUNG

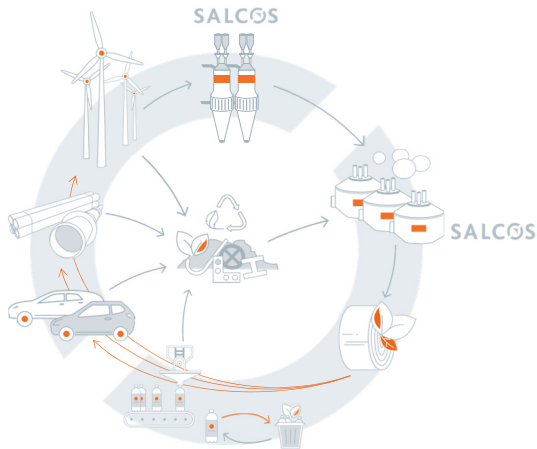
- / Entwicklung von kundenorientierten Lösungen in wachsenden Marktsegmenten unter Wahrung der Balance mit interner Komplexität
- / Aufbau neuer digitaler Geschäftsfelder

Ziel: Gemeinsam zum stärksten Stahl- und Technologiekonzern



03 AMBITION: MARKTFÜHRER DER CIRCULAR ECONOMY WERDEN

Strategie



ECKPUNKTE

- / Circularity bedeutet für uns, Ressourcen möglichst lange zu verwenden und die Zufuhr neuer Ressourcen zu minimieren
- / Wir wollen gemeinsam mit unseren Kunden die Standards der Circular Economy in unseren Industrien setzen
- / Generell geht es darum, Prozesse und Produktentwicklungen ganzheitlich zu betrachten und intelligent zu verbinden
- / Wenn wir ein neues Produkt gestalten, wollen wir bereits im Vorhinein den kompletten Lebenszyklus dieses Produktes auf dessen Nachhaltigkeit hin überprüfen

04 DEKARBONISIERUNGSANSATZ DER SALZGITTER AG

Strategie



WISSENSCHAFTSBASIIERT

Unsere Ziele beruhen auf weltweit anerkannten wissenschaftlichen Erkenntnissen zur Einhaltung des 1,5-Grad-Ziels des Pariser Klimaabkommens.

GANZHEITLICH

Wir berücksichtigen sowohl unsere direkten Auswirkungen als auch jene in der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette im In- und Ausland.

WIRKUNGSORIENTIERT

Wir konzentrieren uns auf kosteneffiziente Maßnahmen zur langfristigen Vermeidung von CO₂-Emissionen in allen Geschäftsbereichen.

TRANSPARENT

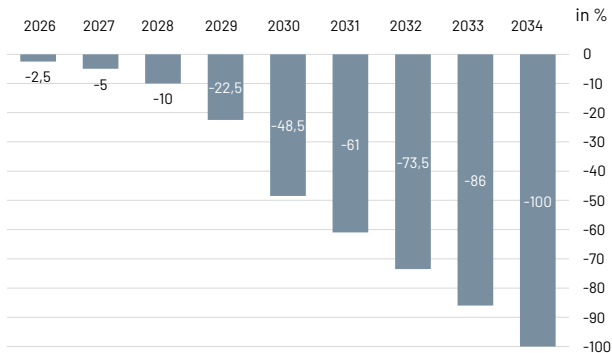
Wir kommunizieren regelmäßig unsere Fortschritte und laden unsere Stakeholder zur Beteiligung ein.

Zieljahr für die kurzfristigen SBTi-Ziele ist 2028

04 DEKARBONISIERUNG IST NOTWENDIG

Strategie

Abschmelzpfad für die kostenfreie Zuteilung

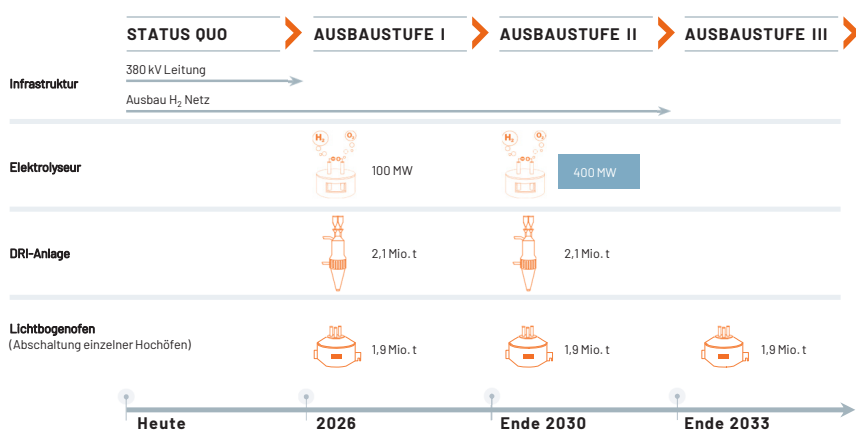


- / **Instrumente zur Vermeidung von Carbon Leakage:** Kostenlose Zuteilung wird ab 2026 schrittweise durch das CO₂-Grenzausgleichssystem CBAM abgelöst
- / Kostenlose Zuteilung auf Basis von **Benchmarks** (Emissionsniveau der 10% effizientesten Anlagen im Sektor)
- / **Carbon Leakage:** Solange Unternehmen in Drittstaaten keiner vergleichbaren Klimapolitik / CO₂-Kosten unterliegen, besteht das **Risiko der Verlagerung von Produktion** und verbundenen **Emissionen ins Ausland**

Geplante Abschmelzung der kostenfreien Zuteilung von Emissionszertifikaten verteuert herkömmliche Stahlproduktion erheblich

04 SALCOS®: FLEXIBLES KONZEPT ZUR DEKARBONISIERUNG

Strategie



ECKPUNKTE

- / SALCOS®: Investitionsreife erreicht, Eigenmittel freigegeben
- / Grüner Stahl als Kern unseres Geschäftsmodells am Standort Salzgitter
- / Ab 2026 30% der Produktionsmenge über SALCOS® Route
- / Zweite Ausbaustufe Umsetzung bis 2030
- / Die finale Transformation planen wir bis 2033 umzusetzen
- / So senken wir die CO₂-Emissionen um über 95%
- / Finanzmittelbedarf für 1. Stufe ca. 2,2-2,4 Mrd. €

■ "Make or Buy" Entscheidung ausstehend

04 PRODUKTENTWICKLUNG

Strategie

SECURE Sicherheitsstähle

- / Hochfeste Sicherheitsstähle der ILG bieten einen erhöhten Widerstand gegenüber ballistischen Einwirkungen
- / Durch ausgezeichnete Kombination aus hoher Härte und gleichzeitig guter Zähigkeit erfüllen diese Stähle die Anforderungen der wichtigsten nationalen und internationalen Spezifikationen

Motivation

- / Attraktive Marktnische – Einsatz für Schutzanwendungen im zivilen und militärischen Bereich
- / Konsequente Strategieumsetzung – Fokussierung auf hochprofitable Nischenprodukte
- / SECURE als bekannte Marke mit gutem Ruf
- / Nutzung des Potentials der neuen Wärmebehandlungslinie

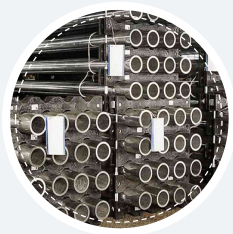


Ausbau des Geschäfts im attraktiven Nischenmarkt Sicherheitsstahl schreitet voran

04 AKTIVE AUSRICHTUNG AUF „SALZGITTER AG 2030“

Strategie

DESINVESTITION



VERKAUF MANNESMANN STAINLESS TUBES GRUPPE

- Verkauf an Cogne Acciai Speciali
- Letzte Zustimmungen der Genehmigungsbehörden ausstehend
- Closing im dritten Quartal 2024 erwartet
- **Mittelzufluss von 125 Mio. €**

Aktives Portfoliomanagement

AUF KURS BLEIBEN

Salzgitter-Konzern

Intern

- / Diversifizierung wirkt – GB-Technologie mit > 100 Mio. € EBT im GJ 2024
- / SALCOS® I wird fortgeführt– es gibt einen attraktiven Markt für grünen Stahl
- / Maßnahmen Programm zur Ergebnis- und Liquiditätssicherung ausgebaut
- / Spezifische Optimierungsprogramme in den Geschäftsbereichen initiiert
- / Erschließung neuer Kunden(segmente) vorangetrieben

Extern

- / Neue Safeguard-Maßnahmen werden für Entlastung im Markt sorgen
- / Rohrblechproduktion dürfte zum Jahresende von der verzögerten Projektvergabe für Großrohre profitieren

„Wir können die Richtung des Windes nicht ändern, aber die Segel anders setzen“

DISCLAIMER

RECHTLICHE HINWEISE

Soweit unsere Internet-Seiten in die Zukunft gerichtete oder auf die Zukunft bezogene Aussagen enthalten, 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 vorgenommenen 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.

SCHUTZRECHTE

Diese Datei und die auf diesen Seiten enthaltenen Daten (unter anderem Texte, Bilder und Grafiken) unterliegen dem Urheberrecht und anderen Gesetzen zum Schutz geistigen Eigentums. Soweit nicht anders angegeben, sind alle Markenzeichen markenrechtlich geschützt. Dies gilt insbesondere für Salzgitter Firmenlogos und Produktnamen. Die auf unseren Seiten verwendeten Marken und Gestaltungselemente sind geistiges Eigentum der Salzgitter AG. Alle Rechte behalten wir uns insoweit vor.

Das Dokument dient der unverbindlichen Information des jeweiligen Nutzers über unser Unternehmen und darf abgesehen davon ohne unsere ausdrückliche vorherige schriftliche Zustimmung nicht im Rahmen anderer Darstellungen, insbesondere von Websites verwendet werden.



SALZGITTERAG
Mensch, Stahl und Technologie