

#bestforboth

BILANZ- PRESSEKONFERENZ 2018

21. NOVEMBER | ESSEN



thyssenkrupp

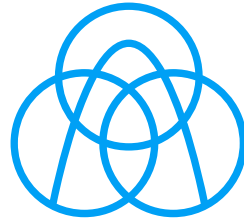
Heutige Themen

- Teilung von thyssenkrupp
- Stand der Umsetzung des Stahl-Joint Ventures
- Performance Update und Ausblick GJ 2018/19

Teilung in zwei starke Unternehmen



thyssenkrupp Industrials



thyssenkrupp

Gemeinsame DNA

Bekenntnis zu
Performance und Werten

Eigene Börsennotierungen

Starke Entwicklungsperspektiven



thyssenkrupp Materials

Voraussetzungen für den Erfolg



Einstimmiges Mandat durch den Aufsichtsrat



Unterstützung der Großaktionäre sowie der Arbeitnehmervertreter



Geordneter und sorgfältiger Prozess

Performance-Ziele für das GJ 2020/21 gelten unverändert weiter

≥ 1 Mrd €

FCF vor M&A



Corporate

	Bereinigte EBIT-Marge	Cash Conversion ¹
CT	>7% ²	~0,5x
ET	>13% Mittelfristig 15%	~1,0x
IS ³	~6%	~Δ600 Mio € Cashflow-Verbesserung ggü. GJ 16/17
MX	~3%	0,7-1,0x ⁴
	<< 400 Mio € Reduktion um über 150 Mio €	

1. EBIT zu BCF vor Verrechnung Konzernmarke 2. Inklusive IFRS 15 Anwendung bei BU Automotive Systems 3. Ohne Marine Systems, separate Ziele für Marine Systems definiert 4. Über den Zyklus



Ambitionierter Zeitplan für die Teilung



1. Unter dem Dach der thyssenkrupp AG



Geschäftsjahr 2017/18 im Überblick

thyssenkrupp Konzern (vs. GJ 2016/17¹)



42,8 Mrd €

AUFTRAGSEINGANG

(±0%)



42,7 Mrd €

UMSATZ

(+3%)



1,6 Mrd €

BEREINIGTES EBIT

(-10%)



60 Mio €

JAHRESÜBERSCHUSS

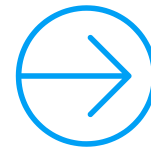
(-78%)



-134 Mio €

FREE CASHFLOW VOR M&A

(+721 Mio €)



0,15 €

DIVIDENDENVORSCHLAG



890 Mio €

EBIT-BEITRAG „impact“

(+140 Mio €
ggü. Ziel)



377 Mio €

ZENTRALE VERWALTUNGSKOSTEN

(-29%)

1. Ohne Steel Americas



IS: Konsequentes Turnaround-Programm auf den Weg gebracht

Kennzahlen (inkl. Marine Systems)

GJ 2017/18 (vs. GJ 2016/17)

UMSATZ

5,0 Mrd €

(-9%)

BEREINIGTE EBIT-MARGE

-5,1%

(-7,1%-Punkte)

Ziele (ohne Marine Systems)

Kernanlagenbau – GJ 2020/21

CASHFLOW-VERBESSERUNG¹

Δ~600 Mio €

BEREINIGTE EBIT-MARGE

~6%

1. Im Vergleich zum GJ 16/17

Status

- ✓ Neue personelle & organisatorische Aufstellung
- ✓ Klare Maßnahmen für Turnaround
- ✓ Erste neue Großaufträge
- ⚠ Verlustreiche, langlaufende Großprojekte
- ⚠ Schwächen in der Projektabwicklung
- ⚠ Wettbewerbsfähigkeit



CT: Wachstumsstrategie fortgesetzt – Qualitätsprobleme eingegrenzt

Kennzahlen

GJ 2017/18 (vs. GJ 2016/17)

UMSATZ

7,9 Mrd €

(+4%)

BEREINIGTE EBIT-MARGE

2,5%

(-2,5%-Punkte)

Ziele

GJ 2020/21

CASH CONVERSION¹

~0,5x

BEREINIGTE EBIT-MARGE

>7%²

Status



Operativer Hochlauf neuer Werke



Hohes bestehendes Auftragsvolumen



Qualitätsprobleme in einzelnen Bereichen



Negative Währungseffekte und gestiegene Materialkosten



Geringere Nachfrage im Windenergiegeschäft

1. EBIT zu BCF vor Verrechnung Konzernmarke 2. Inklusive IFRS 15 Anwendung bei BU Automotive Systems



ET: Ergebnis durch Währungseffekte & Materialpreise unter Druck

Kennzahlen

GJ 2017/18 (vs. GJ 2016/17)

UMSATZ

7,6 Mrd €

(-2%)

BEREINIGTE EBIT-MARGE

11,5%

(-0,5%-Punkte)

Ziele

GJ 2020/21

CASH CONVERSION¹

~1,0x

BEREINIGTE EBIT-MARGE

> 13%

Mittelfristig
15%

Status



Wachstum des Servicegeschäfts



Ausbau Innovationen (MULTI, MAX)



Negative Währungseffekte und gestiegene Materialkosten



Unterhalb Benchmark-Performance



Hohe Verwaltungskosten in Europa

1. EBIT zu BCF vor Verrechnung Konzernmarke



- Unternehmerische Freiheit
- Klare Zielvorgaben
- Offener Umgang mit Fehlern und Problemen
- Gegenseitiges Vertrauen & Erfolg als Team

Personelle Veränderungen und Dank



- Gespräche über Nachfolge von **Andreas Schierenbeck** in finaler Phase; zeitnahe Entscheidung erwartet
- Interne Untersuchung zu IPO-Gerücht abgeschlossen: Keinerlei Anhaltspunkte dafür gefunden



- Pensionsbedingtes Ausscheiden von **Joachim Limberg**
- Nachfolger als CEO wird **Klaus Keysberg** (bislang CFO), mit Wirkung zum 1. Januar 2019¹
- **Ilse Henne** (bislang CEO OU Materials Germany & OU Materials Western Europe/Asia Pacific) als Chief Operating Officer (COO) benannt

1. Vorbehaltlich der Zustimmung des Aufsichtsrats der BA MX



Joint Venture mit Tata Steel – Status

Interne Vorarbeiten

- Ernennung des **designierten Führungsteams** im Dezember
- **Eigenständige Aufstellung** der in das JV einzubringenden Einheiten ab dem Tag 1 (nach Closing)
 - **Planmäßiger Projektfortschritt**
 - **~90% der relevanten Themenfelder** auf Zielgerade

Fusions- kontroll- verfahren

- Insgesamt **17 Anmeldeerfordernisse** bei (supra-)nationalen Wettbewerbsbehörden
- **Erste Freigabeerteilungen**, z.B. in den **USA** am 7.11.18
- Fokus auf das Prüfverfahren der **Europäischen Kommission**: Einleitung **vertiefter Prüfung** (Phase II) am 30. Oktober



Update zu aktuellen Compliance-Themen

Steel Europe

- **Vorgang aus der Vergangenheit:** Ermittlungen des Bundeskartellamt seit Jahren bekannt
- **Verdacht des Bundeskartellamts:** **Mutmaßliche Preisabsprachen** in den Bereichen Grobblech und Qualitätsflachstahl
- **Bildung einer Rückstellung** aufgrund >50% Wahrscheinlichkeit für ein Bußgeld

Marine Systems

- Presseberichte über **Bestechungsvorwürfe** gegen ehemaligen externen Vertriebsrepräsentanten **in Israel**
- **thyssenkrupp nicht Gegenstand der Ermittlungen**
- Ergebnis interner Ermittlungen: **Kein konkreter Hinweis auf Korruption**



Ausblick Geschäftsjahr 2018/19

Kennzahlen gegenüber Vorjahr (fortgeführte Aktivitäten¹)

Umsatz²



Steigerung im unteren einstelligen %-Bereich

Bereinigtes EBIT



>1 Mrd €

Jahresüberschuss



Deutliche Verbesserung auf positiven Wert

Free Cashflow vor M&A



Deutliche Verbesserung, jedoch noch negativ

1. Gesamtkonzern ohne nicht fortgeführten Stahlaktivitäten (BA Steel Europe, thyssenkrupp MillServices & Systems GmbH & einzelne Corporate-Gesellschaften) 2. Adjustiert um Effekte aus der Erstanwendung des IFRS 15, Vorjahr: 33,6 Mrd €



Was wir im kommenden Jahr erreichen wollen

- ➔ Abschluss des Stahl-Joint Ventures
- ➔ Erkennbare Fortschritte auf dem Weg zu den Performance-Zielen für das GJ 2020/21
- ➔ Operativer Start der eigenständigen Unternehmen thyssenkrupp Materials & thyssenkrupp Industrials