

## **Ad-hoc-Mitteilung gemäss Art. 53 KR**

### **Swiss Steel Group verzeichnet erwarteten Rückgang der Aktivität im Q3 2022**

- **Der Umsatz stieg im Q3 2022 um 24% auf EUR 946,8 Mio. gegenüber EUR 765,0 Mio. im Vorjahresquartal, während die Absatzmenge von 410 Kilotonnen auf 364 Kilotonnen zurückging.**
- **Die durchschnittlichen Verkaufspreise setzten ihren starken Aufwärtstrend fort und stiegen im dritten Quartal 2022 im Vergleich zum Vorjahr von EUR/t 1'868 auf EUR/t 2'604, was vor allem auf höhere Rohstoff- und Energiepreise zurückzuführen ist.**
- **Das bereinigte EBITDA erreichte im Q3 2022 EUR 9,6 Mio. gegenüber EUR 41,8 Mio. im Q3 2021.**
- **Die Nettoverschuldung reduzierte sich von EUR 936,3 Mio. am Ende des Q2 2022 auf EUR 913,2 Mio.**
- **Ausblick für 2022: Swiss Steel Group bestätigt ihre Prognose eines bereinigten EBITDA für das Gesamtjahr am unteren Ende von EUR 220–260 Mio.**

CEO Frank Koch kommentiert: «Die Aktivitäten verlangsamten sich saisonal bedingt in den Sommermonaten. In den aktuell herausfordernden Zeiten kam eine geringere Marktnachfrage hinzu, die wir im Rahmen unserer Produktionsplanung bereits antizipiert hatten. Der konstante Aufwärtstrend unseres Umsatzes auf EUR 946,8 Mio. im dritten Quartal 2022 im Vergleich zum Vorjahresquartal war hauptsächlich auf einen Anstieg des durchschnittlichen Verkaufspreises um fast 40% auf EUR/t 2'604 zurückzuführen, während die Absatzmenge im gleichen Zeitraum um 11% zurückging. Diese Faktoren führten zu einem bereinigten EBITDA von EUR 9,6 Mio. Die stark schwankende Marktnachfrage und die anhaltend hohen Kosten für Inputfaktoren werden in den kommenden Monaten weitere Massnahmen zur Anpassung unserer Produktion und Kostenpositionen erfordern.

Dennoch erzielen wir gute Fortschritte bei unserem strategischen SSG-Programm 2025. Am 1. September 2022 haben wir den ersten wichtigen Schritt getan und den Betrieb unserer neuen Vertriebsdivisionen Stainless Steel, Engineering Steel und Tool Steel aufgenommen. Unterstützt durch die konzernweite Vereinheitlichung von Produktionsprozessen können wir mit dem umfassenden Marktansatz der neuen Organisation in Zukunft einen effizienteren und massgeschneiderten Kundendienst anbieten.

Angesichts der aktuellen Energiekrise wird deutlich, wie wichtig und notwendig es ist, unsere Position in der nachhaltigen Stahlherstellung weiter zu stärken. Unsere Roadmap zur Erfüllung unserer Verpflichtung im Rahmen der Science Based Target Initiative (SBTi) und zur Verringerung unserer CO<sub>2</sub>-Emissionen um 42% in den nächsten zehn Jahren ist fertiggestellt. Wir gehen dabei von unserem derzeitigen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck aus, der etwa 78% unter dem weltweiten Branchendurchschnitt liegt.»

**Luzern, 10. November 2022**– Swiss Steel Group, ein weltweit führender Anbieter von Speziallangstahl, gab heute für das dritte Quartal 2022 einen Umsatz von EUR 946,8 Mio. bekannt, verglichen mit EUR 765,0 im Vorjahresquartal. Dies entspricht einem Anstieg von 24%. Die Absatzmenge sank um –11% auf 364 Kilotonnen von 410 Kilotonnen im Q3 2021. Das bereinigte EBITDA belief sich auf EUR 9,6 Mio., gegenüber EUR 41,8 Mio. im Vorjahresquartal. Die Nettoverschuldung belief sich auf EUR 913,2 Mio., was einem Rückgang von EUR 23,1 Mio. von EUR 936,3 Mio. gegenüber dem Stand am Ende des zweiten Quartals 2022 entspricht.

### **Geschäftsentwicklung im dritten Quartal 2022**

Mit 364 Kilotonnen wurde im dritten Quartal 2022 –11,2% weniger Stahl verkauft als im gleichen Quartal des Vorjahres (Q3 2021: 410 Kilotonnen). Der Rückgang erstreckte sich über alle Produktgruppen, wobei der stärkste Rückgang bei RSH-Stahl (–17,6%) zu verzeichnen war, aber auch bei Edelbaustahl (–10,2%) und Werkzeugstahl (–6,3%) sank die Absatzmenge.

Der durchschnittliche Verkaufspreis pro Tonne Stahl lag im dritten Quartal 2022 bei EUR 2'604 und damit deutlich über dem Vorjahresquartal mit EUR 1'868 pro Tonne. Basispreiserhöhungen und die Weitergabe höherer Rohstoff- und Energiepreise an unsere Märkte hatten insgesamt höhere Verkaufspreise zur Folge.

Aufgrund dieser höheren durchschnittlichen Verkaufspreise stieg der Umsatz im dritten Quartal 2022 im Vergleich zum Vorjahresquartal um 23,8% auf EUR 946,8 Mio. Der Umsatzanstieg erstreckte sich über alle Produktgruppen. Nach Regionen aufgeschlüsselt ist der Umsatz in allen unseren Absatzmärkten gestiegen, wobei der stärkste Anstieg auf dem amerikanischen Markt (+54,3%) zu verzeichnen war.

Das bereinigte EBITDA belief sich im dritten Quartal 2022 auf EUR 9,6 Mio. im Vergleich zu EUR 41,8 Mio. im Vorjahresquartal, da der Konzern seine Produktion deutlich an die geringere Marktnachfrage angepasst hat.

Der Free Cash Flow (Cash Flow aus Betriebstätigkeit nach Abzug des Cash Flow aus Investitionstätigkeit) belief sich im dritten Quartal 2022 auf EUR 52,2 Mio. (Q3 2021: EUR –18,2 Mio.), da das Nettoumlaufvermögen entsprechend der geringeren Aktivität reduziert wurde.

### **Ausblick auf das Geschäftsjahr 2022**

Die geopolitische Lage ist nach wie vor instabil, es wird weiterhin mit zahlreichen Lieferengpässen gerechnet und es droht eine mögliche Konjunkturabschwächung, vor allem in Europa. Die erheblichen Unsicherheiten in Bezug auf die Preisentwicklung und Verfügbarkeit von Energie sowie den rechtlichen Rahmen für mögliche politische Gegenmassnahmen können derzeit nicht abschliessend beurteilt werden. Deshalb rechnen wir mit einer weiterhin gedämpften Marktnachfrage und einem damit verbundenen Margenrückgang. Unter der Annahme, dass keine weiteren negativen Einflüsse eintreten, erwarten wir ein bereinigtes EBITDA am unteren Ende der unveränderten Spanne zwischen EUR 220 und 260 Mio.

## Kennzahlen

Swiss Steel Group	Einheit	9M 2022	9M 2021	Δ in %	Q3 2022	Q3 2021	Δ in %
Auftragsbestand	Kilotonnen	447	716	-37,6	447	716	-37,6
Absatzmenge	Kilotonnen	1'301	1'438	-9,5	364	410	-11,2
Umsatz	Mio. EUR	3'091,4	2'355,7	31,2	946,8	765,0	23,8
Durchschnittlicher Verkaufspreis	EUR/t	2'378	1'640	45,0	2'604	1'868	39,4
Bereinigtes EBITDA	Mio. EUR	180,5	151,7	19,0	9,6	41,8	-77,0
EBITDA	Mio. EUR	162,3	146,9	10,5	5,2	41,5	-87,5
Bereinigte EBITDA-Marge	%	5,8	6,4	-	1,0	5,5	-
EBITDA-Marge	%	5,3	6,2	-	0,5	5,4	-
EBIT	Mio. EUR	90,7	80,8	12,3	-22,5	18,0	-
Ergebnis vor Steuern	Mio. EUR	54,5	47,9	13,8	-35,0	6,6	-
Konzernergebnis	Mio. EUR	36,6	38,8	-5,7	-37,4	3,6	-
Investitionen	Mio. EUR	73,7	63,2	16,6	31,4	28,5	10,2
Free Cash Flow	Mio. EUR	-121,9	-169,9	28,3	52,2	-18,2	-
	Einheit	30.9.2022	31.12.2021	Δ in %			
Nettoverschuldung	Mio. EUR	913,2	720,5	26,7			
Eigenkapital	Mio. EUR	575,5	448,7	28,3			
Verschuldungsgrad (Gearing)	%	158,7	160,6	-			
Nettoverschuldung/ber. EBITDA LTM (Leverage)	x	4,1	3,8	7,9			
Bilanzsumme	Mio. EUR	2'567,0	2'227,1	15,3			
Eigenkapitalquote	%	22,4	20,1	-			
Mitarbeitende zum Stichtag	Anzahl	9'897	9'914	-0,2			
Capital Employed	Mio. EUR	1'822,0	1'588,6	14,7			
	Einheit	9M 2022	9M 2021	Δ in %	Q3 2022	Q3 2021	Δ in %
Konzernergebnis/Aktie <sup>1)</sup>	EUR/CHF	0,02/0,02	0,01/0,01	-	0,02/0,02	0,00/0,00	-
Eigenkapital/Aktie <sup>2)</sup>	EUR/CHF	0,19/0,19	0,15/0,16	-	0,19/0,19	0,15/0,16	-
Höchst-/Tiefstkurs	CHF	0,348/0,210	0,478/0,234	-	0,299/0,220	0,459/0,372	-

<sup>1)</sup> Das Konzernergebnis/Aktie basiert auf dem Ergebnis nach Abzug der den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zustehenden Ergebnisanteile

<sup>2)</sup> Per 30. September 2022 sowie per 31 Dezember 2021

– ENDE –



Für weitere Informationen

Für Medienanfragen:

Anina Berger, [a.berger@swisssteelgroup.com](mailto:a.berger@swisssteelgroup.com), Tel +41 41 581 4121

Für Analysten-/Investorenanfragen:

Burkhard Wagner, [b.wagner@swisssteelgroup.com](mailto:b.wagner@swisssteelgroup.com), Tel +41 41 581 4180

#### **Über Swiss Steel Group**

Die Swiss Steel Group ist heute einer der führenden Anbieter individueller Lösungen im Bereich Spezialstahl-Langprodukte weltweit. Sowohl bei Werkzeugstahl als auch bei rostfreiem Langstahl zählt der Konzern zu den führenden Herstellern im globalen Markt und gehört zu den grössten Unternehmen in Europa für legierten und hochlegierten Edelbaustahl. Mit nahezu 10'000 Mitarbeitenden und eigenen Produktions- und Distributionsgesellschaften in über 30 Ländern auf fünf Kontinenten gewährleistet das Unternehmen die globale Betreuung und Versorgung seiner Kunden und bietet ihnen weltweit ein komplettes Portfolio aus Produktion und Sales & Services. Sie profitieren von der technologischen Expertise des Unternehmens, der weltweit konstant hohen Produktqualität sowie der detaillierten Kenntnis lokaler Märkte.

#### **Zukunftsgerichtete Aussagen**

Diese Medienmitteilung beinhaltet zukunftsgerichtete Aussagen, wie solche über Entwicklungen, Pläne, Absichten, Annahmen, Erwartungen, Überzeugungen, mögliche Auswirkungen oder die Beschreibung zukünftiger Ereignisse, Aussichten, Einnahmen, Resultate oder Situationen. Diese basieren auf den gegenwärtigen Erwartungen, Überzeugungen und Annahmen der Gesellschaft, können aber wesentlich von künftigen Ergebnissen, Leistungen oder Errungenschaften abweichen. Die hier enthaltenen Informationen werden mit der Veröffentlichung dieses Dokuments abgegeben. Die darin enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen werden nicht aktualisiert aufgrund neuer Informationen, künftiger Ereignisse oder aus irgendeinem anderen Grund.