

Baar, Schweiz
23 February 2017

Preliminary Results 2016

Gut positioniert für zukünftige Herausforderungen und Chancen

Um den vollständigen Bericht in englischer Sprache einzusehen, klicken Sie bitte hier:

http://www.glencore.com/assets/investors/doc/reports_and_results/2016/GLEN-2016-Preliminary-Results-f.pdf

Kommentar von Glencore-CEO Ivan Glasenberg: «Seit unserem Börsengang 2011 und der nachfolgenden Übernahme und Integration von Xstrata war Glencore noch nie so gut positioniert wie heute.»

Und weiter: «Unsere raschen und entschlossenen Massnahmen zur Neupositionierung und Optimierung unserer Kapitalstruktur und unseres Portfolios an industriellen Vermögenswerten haben in den vergangenen 18 Monaten zu einer Verminderung der Nettofinanzierung um 14,7 Mrd. US\$ geführt und 2016 bei unseren Industrieanlagen Kosteneinsparungen in der Höhe von mehr als 1,3 Mrd. US\$ ermöglicht.»

«Wir erwarten, dass die zunehmend günstigen fundamentalen Bedingungen die Voraussetzungen schaffen, damit wir mit unserem führenden Portfolio von gut kapitalisierten erstklassigen Vermögenswerten („Tier One Assets“) und widerstandsfähigen Marketing-Aktivitäten, kombiniert mit bedeutenden Wachstumsoptionen für günstiges Kupfer und Zink sowie einem disziplinierten Beschaffungskonzept einen bedeutenden und nachhaltigen Wert für Glencore-Aktionäre schaffen können.»

Mio. US\$	2016	2015	Veränderung in %
Highlights aus der Erfolgs- und Geldflussrechnung¹:			
Bereinigtes EBITDA ²	10'268	8'694	18
Bereinigtes EBIT ²	3'930	2'172	81
Konzerngewinn – Anteil der Aktieninhaber, vor wesentlichen Posten ⁴	1'992	1'342	48
Konzerngewinn/(Verlust) – Anteil Aktieninhaber, bei Jahresabschluss	1'379	(4'964)	k.A.
Gewinn pro Aktie (vor wesentlichen Posten, unverwässert, US\$)	0.14	0.10	40
Gewinn pro Aktie bei Jahresabschluss (unverwässert, US\$)	0.10	(0.37)	k.A.
Operatives Ergebnis (Funds from Operations, FFO) ^{5,6}	7'770	6'615	17
Investitionsausgaben (CapEx) ³	3'497	5'957	(41)

Mio. US\$	31.12.2016	31.12.2015	Veränderung in %
Highlights zur Vermögenslage:			
Gesamtvermögen ⁷	124'600	128'485	(3)
Eingesetztes Kapital (CCE) ^{6,7}	10'075	12'443	(19)
Nettofinanzierung ^{5,6}	32'619	41'245	(21)
Nettoverschuldung ^{5,6}	15'526	25'889	(40)
Kennzahlen:			
Operatives Ergebnis zu Nettoverschuldung ^{5,6}	50,0%	25,6%	95
Nettoverschuldung zu bereinigtem EBITDA	1,51x	2,98x	(49)
Bereinigtes EBITDA zu Nettozinsen	6,70x	6,67x	-

1 Vgl. Allgemeines auf Seite 6 des englischen Berichts.

2 Vgl. Anm. 2 im Jahresabschluss betreffend Definition und Überleitung bereinigtes EBIT/EBITDA.

3 Vgl. Anm. 2 im Jahresabschluss betreffend Überleitung Investitionsausgaben.

4 Vgl. Tabelle der wesentlichen Posten auf Seite 7 des englischen Berichts.

5 Vgl. Seite 9 des englischen Berichts.

6 Definition vgl. Glossar.

7 2016 widerspiegelt den Abschluss des Verkaufs von 50% des Agrarprodukte-Segments per 1. Dezember 2016; vgl. Anm. 23 im Jahresabschluss.

Follow us on social media:



- **2016: Starke Finanzergebnisse bei herausfordernden Marktbedingungen ...**
 - Bereinigtes EBITDA: 10,3 Mrd. US\$, + 18%; bereinigtes EBIT: 3,9 Mrd. US\$, + 81%
 - Konzerngewinn vor wesentlichen Posten: 2 Mrd. US\$, + 48%
 - Operatives Ergebnis: 7,8 Mrd. US\$, + 17%
 - Investitionsausgaben: 3,5 Mrd. US\$, – 41%
- **... unterstützt durch eine herausragende Kostenentwicklung ...**
 - Kostenentwicklung bei unseren wichtigsten Rohstoffen für das Gesamtjahr: Kupfer 87 c/lb, Zink – 5 c/lb (16 c/lb ex. Gold), Nickel 265 c/lb und Kohle 39 US\$/t bei einer Marge von 18 US\$/t
 - Deutliche Senkung der Kostenstruktur bei Kupfer und Zink dürfte sich 2017 voraussichtlich fortsetzen.
- **... und widerstandsfähige Marketing-Aktivitäten**
 - Bereinigtes EBIT Marketing-Aktivitäten: 2,8 Mrd. US\$, + 14%, unterstützt durch verbesserte Nachfragebedingungen
 - Robuste Beiträge aus allen drei Segmenten im 2. Halbjahr 2016
- **Neu positionierte Kapitalstruktur**
 - Nettofinanzierung wurde in den letzten 18 Monaten um 14,7 Mrd. US\$ auf 32,6 Mrd. US\$ vermindert (Nettoverschuldung: 15,5 Mrd. US\$)
 - Verbesserung der Cashflow-Kennzahlen auf hohe Investment-Grade-Niveaus
 - Operatives Ergebnis zu Nettoverschuldung: 50%
 - Nettoverschuldung zu bereinigtem EBITDA: 1,5x
 - Liquiditätszusagen: 16,7 Mrd. US\$
 - Erreichen und Bewahren von starken Baa/BBB-Kreditratings ist weiterhin von höchster Priorität.
 - Optimierte Kapitalstruktur bietet Gewähr für weniger Risiko, mehr Flexibilität und stabile Vergütungen.
- **Gut positioniert für zukünftige Herausforderungen und Chancen**
 - Einzigartige Diversifizierung bezüglich Handelswaren und Geografie
 - Bedeutende kostengünstige Lieferverträge für Kupfer, Zink, Nickel, Kohle, Kobalt und Ferrolegierungen
 - Günstige fundamentale Bedingungen für unsere wichtigsten Rohstoffe – bereits im Defizit oder Übergang zum Defizit
 - Künftig bescheidene Erwartungen in Bezug auf die Gesamtinvestitionsausgaben (CapEx): rund 4 Mrd. US\$ pro Jahr (einschliesslich rund 3 Mrd. US\$ nachhaltige Investitionen) – keine neuen Geschäftsfelder
 - Erhebliche kostengünstige Produktionskapazitäten können bei Bedarf reaktiviert werden.
 - Ab 2018 gilt eine feste und variable Vergütungsstrategie, die die Widerstandsfähigkeit der Geldflüsse aus den Marketing-Aktivitäten nutzt und zugleich die Rohstoffpreise positiv beeinflusst. Für 2017 sind Vergütungen in der Höhe von 1 Mrd. US\$ angekündigt.

- Starkes Investment-Grade-Niveau und robuste Bilanz, die Raum bieten für äusserst selektive Wachstumschancen.
- Annualisierter freier Cashflow in der Höhe von 6,9 Mrd. US\$ bei Kassakursen, auf Grundlage des annualisierten bereinigten EBITDA in der Höhe von 14,6 Mrd. US\$ bei Kassakursen.

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte:

Investors

Martin Fewings	t: +41 41 709 2880	m: +41 79 737 5642	martin.fewings@glencore.com
Carlos Francisco Fernandez	t: +41 41 709 2369	m: +41 79 129 9195	carlos.fernandez@glencore.com

Media

Charles Watenphul	t: +41 41 709 2462	m: +41 79 904 3320	charles.watenphul@glencore.com
Pam Bell	t: +44 20 7412 3471	m: +44 77 3031 9806	pam.bell@glencore.co.uk

www.glencore.com

www.glencore.ch

Über Glencore

Glencore ist eines der weltweit grössten diversifizierten Rohstoffunternehmen und ein bedeutender Produzent und Vermarkter von über 90 Rohstoffen. Zu den Betrieben unseres Unternehmens zählen über 150 Standorte im Bereich Bergbau und Metallurgie, Ölproduktionsanlagen und Agrarstandorte.

Wir sind sowohl in etablierten als auch in rohstoffreichen Wachstumsregionen stark vertreten. Glencores industriellen und Marketing-Aktivitäten werden von einem globalen Netz aus mehr als 90 Niederlassungen in über 50 Ländern unterstützt.

Unsere Kunden sind Industriebverbraucher in den Bereichen Automobilindustrie, Stahl, Stromerzeugung, Öl und Nahrungsmittelverarbeitung. Darüber hinaus bieten wir den Produzenten und Industriebverbraucher von Rohstoffen Leistungen im Finanz- und Logistikbereich und andere Dienstleistungen an. Glencore beschäftigt etwa 155.000 Mitarbeiter, einschliesslich Auftragnehmer.

Glencore steht im Einklang mit den Freiwilligen Prinzipien zu Sicherheit und Menschenrechten und ist stolz ein Mitglied des Internationalen Rats für Bergbau und Metalle zu sein. Wir sind ein aktives Mitglied der Extractive Industries Transparency Initiative.

 www.facebook.com/Glencore

 www.flickr.com/photos/glencore

 www.instagram.com/glencoreplc

 www.linkedin.com/company/8518

 www.slideshare.net/glencore

 www.twitter.com/glencore

 www.youtube.com/glencorevideos

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass es sich bei diesem Dokument um eine Übersetzung aus dem Englischen handelt. Im Zweifelsfall gilt das englische Original.