

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

Herzlich Willkommen!

NEUE IDENTITÄT FÜR DIE ZUKUNFT



voestalpine AG

2 | 05.07.2017 | 25. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

voest**alpine**

ONE STEP AHEAD.

voestalpine-KONZERN

GESCHÄFTSMODELL UND POSITIONIERUNG



- » voestalpine ist ein in seinen Geschäftsbereichen weltweit führender Technologie- und Industriegüterkonzern mit kombinierter Werkstoff- und Verarbeitungskompetenz, fokussiert auf Produkt- und Systemlösungen aus Stahl und anderen Metallen in technologieintensiven Branchen und Nischenbereichen mit höchstem Qualitätsanspruch.

voestalpine-KONZERN

STRATEGIE 2020

- » Konsequente Fortsetzung der Strategie des wertsteigernden Wachstums (seit 2001)
- » Innovationsgetriebene Differenzierung in anspruchsvollsten Kundensegmenten
- » Fokus auf Wachstumsbranche Mobilität (Automotive, Luftfahrt, Bahn)
- » Weiterer Ausbau Markt-, Qualitäts- und Technologieführerschaft
- » Expansion auf außereuropäischen Märkten, vor allem NAFTA und China
- » Strategische Sonderposition durch kombinierte Werkstoff- und Verarbeitungskompetenz

GESCHÄFTSJAHR 2016/17

WIRTSCHAFTLICHES UMFELD



USA: Wirtschaft verliert an Dynamik

Mexiko: Anhaltend starkes Wachstum (Automobilsektor)

Brasilien: Abwärtstrend verlangsamt

Europa: Moderates Wachstum

Afrika/Naher & Mittlerer Osten: Krisen statt Wachstum

China/Südostasien: Stabile Dynamik

Indien: Erwachender Zukunftsmarkt

GESCHÄFTSJAHR 2016/17

HIGHLIGHTS

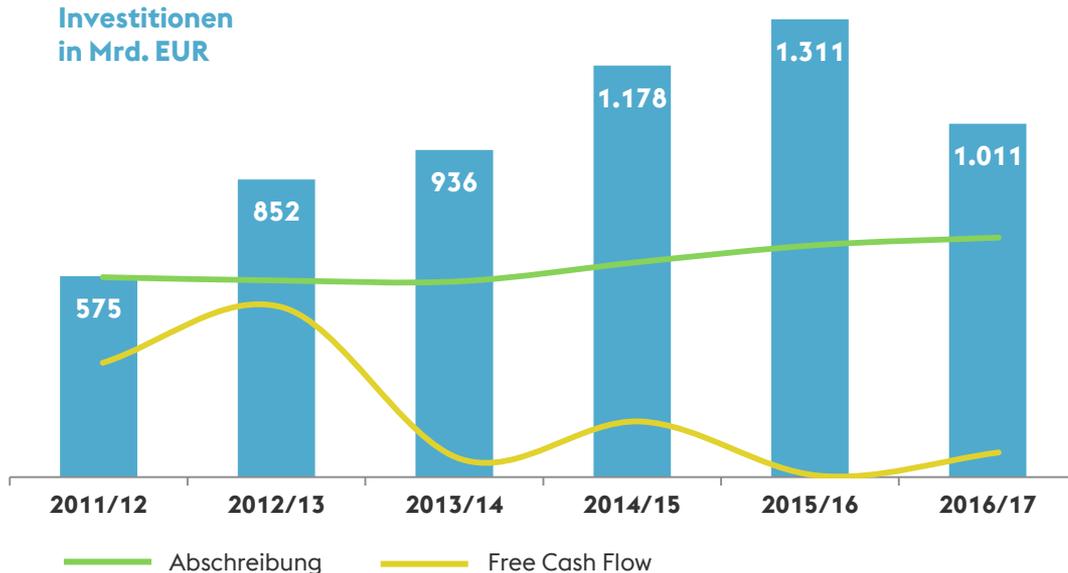


- » 4. Quartal: stärkste Entwicklung seit 2011/12
- » Umsatz + 2 % (von 11,1 auf 11,3 Mrd. EUR)
- » Ergebnisse nur auf **bereinigter Basis** aussagekräftig:
 - » EBITDA + 6,6 % (1,54 Mrd. EUR)
 - » EBIT + 3,1 % (840 Mio. EUR)
- » All-time-high **Eigenmittel**: > 6 Mrd. EUR
- » Steigerung **Dividende** je Aktie von 1,05 auf **1,10* EUR**

*Vorschlag an die Hauptversammlung

GESCHÄFTSJAHR 2016/17

INVESTITIONEN & CASH FLOW



- » Rollout Automotive-Strategie
- » HBI-Werk Texas
- » Neues Grobblech-Walzwerk in Linz
- » Neues Drahtwalzwerk in Donawitz
- » Globale Ausrollung Value-Added-Service-Strategie

GESCHÄFTSJAHR 2016/17

FINANZKENNZAHLEN



GESCHÄFTSJAHR 2016/17

KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

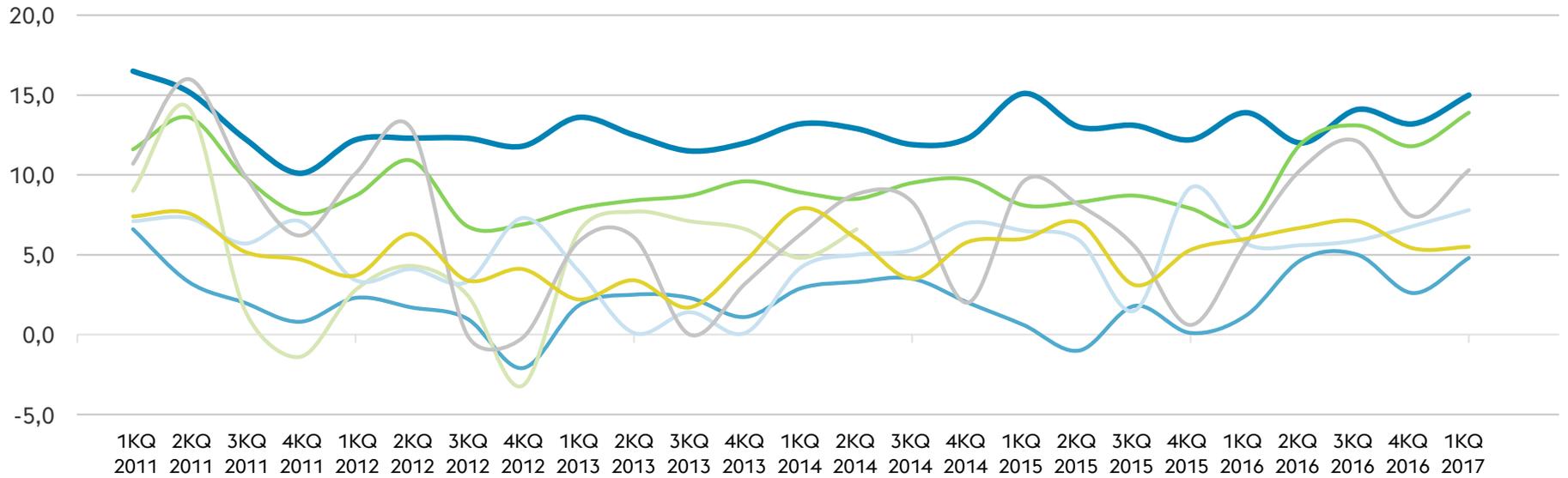
Mio. EUR	GJ 2015/16	GJ 2016/17	Veränderung (in %)	Bereinigte Zahlen		
				GJ 2015/16*)	GJ 2016/17*)	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	11.069	11.295	+2,0	11.069	11.295	+2,0
Operatives Ergebnis (EBITDA)	1.583	1.541	-2,7	1.446	1.541	+6,6
Betriebsergebnis (EBIT)	889	823	-7,4	814	840	+3,1
Ergebnis vor Steuern (EBT)	751	700	-6,8	677	717	+5,9
Jahresüberschuss	602	527	-12,5	510	539	+5,8
Gewinn je Aktie	3,35	2,84	-15,2	2,64	2,87	+8,7
Dividende je Aktie	1,05	1,10 ^{**})	+4,8			
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	48.367	49.703	+2,8			

^{*)} Bereinigt um Einmaleffekte durch Konsolidierungsänderungen (Metal Engineering Division)

^{**)} Vorschlag an die Hauptversammlung

LANGFRISTIGER ERGEBNISVERGLEICH

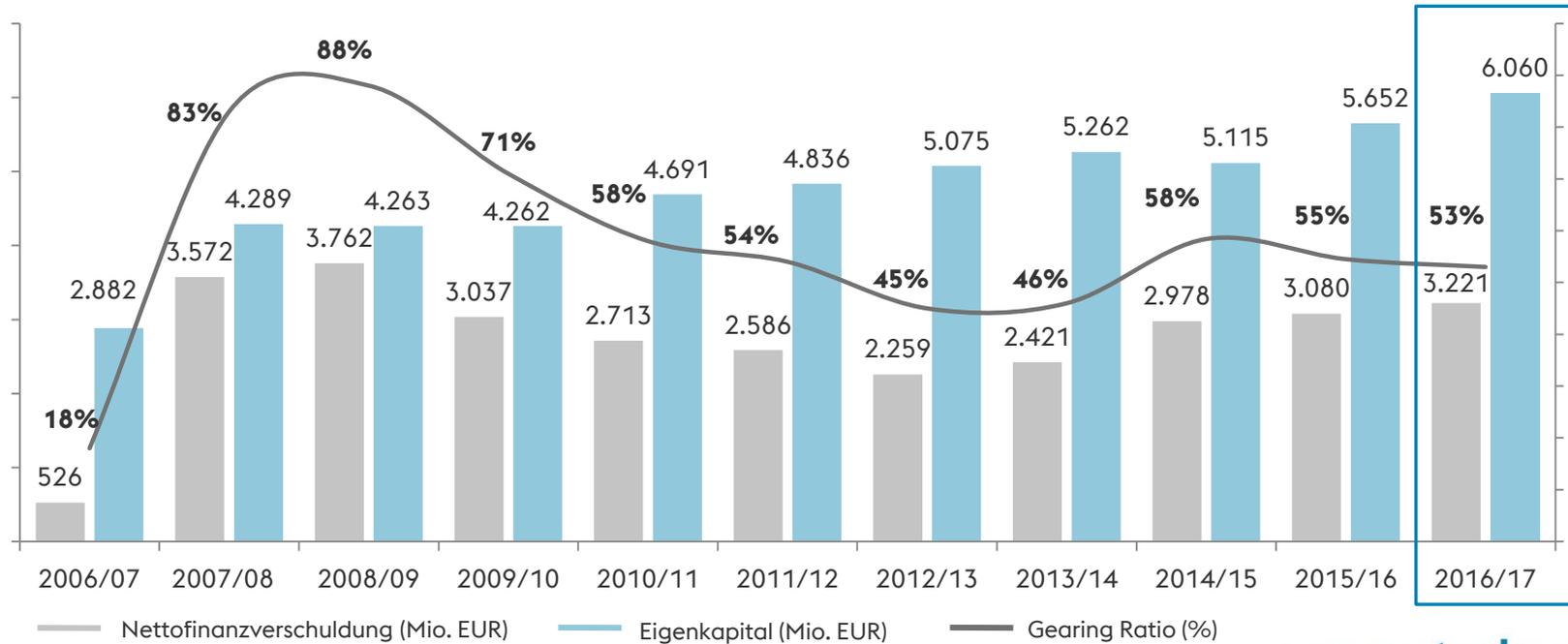
EBITDA-MARGE VS. MITBEWERBER 2011 – 2017



— **voestalpine** (1 KQ 2017, EBITDA-Marge um Einmaleffekte bereinigt)
 Margen in %; Quellen: Unternehmensveröffentlichungen, Bloomberg

GESCHÄFTSJAHR 2016/17

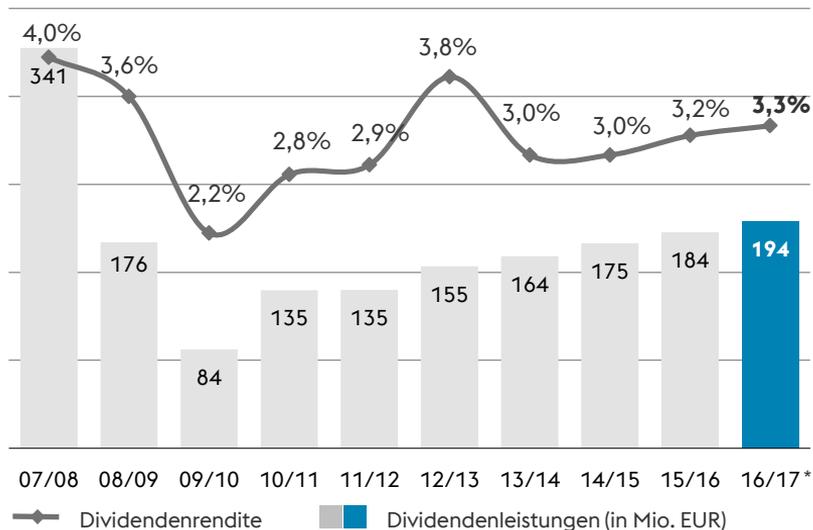
ENTWICKLUNG GEARING RATIO



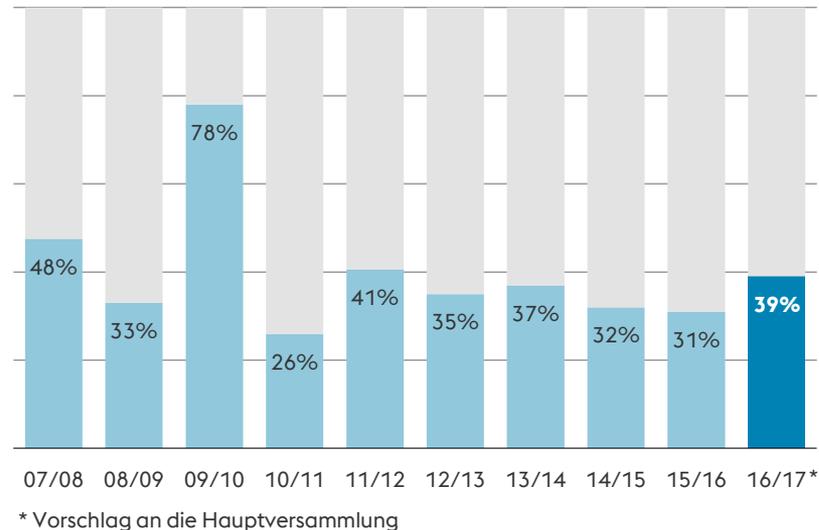
GESCHÄFTSJAHR 2016/17

DIVIDENDE

DIVIDENDENRENDITE Ø der letzten 10 Jahre: 3,2 %



AUSSCHÜTTUNGSQUOTE Ø der letzten 10 Jahre: 40 %



* Vorschlag an die Hauptversammlung

» Kontinuierliche Dividendenleistung seit IPO 1995 – gesamt: 2,6 Mrd. EUR*

*) inklusive Geschäftsjahr 2016/17

voestalpine AG

13 | 05.07.2017 | 25. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

voestalpine IN ÖSTERREICH

VOLKSWIRTSCHAFTLICHE EFFEKTE

- » Produktionswert gesamt: **12.400.000.000 EUR**
(davon direkt 6.700.000.000 EUR)
- » Wertschöpfung: **4.600.000.000 EUR** (= 1,6 % der österr. Wertschöpfung)
- » voestalpine sichert **75.800 Arbeitsplätze** in Österreich
- » Fiskal- und Sozialbeitragseffekt: **2.170.000.000 EUR**
- » Gesamtinvestitionen Österreich (2007/08 – 2016/17): **7.200.000.000 EUR**

Quellen: Industriewissenschaftliches Institut, November 2016; Zahlen GJ 2015/16

GESCHÄFTSJAHR 2016/17

HIGHLIGHTS AUS DEN DIVISIONEN

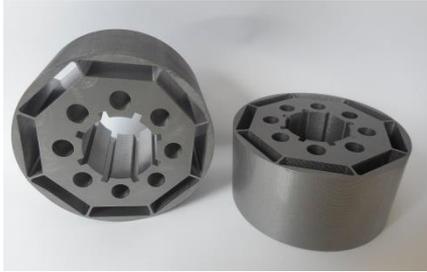


GESCHÄFTSJAHR 2016/17

KENNZAHLEN DER DIVISIONEN

Mio. EUR	Steel	High Performance Metals	Metal Engineering	Metal Forming	Konzern
Umsatzerlöse	3.912	2.698	2.685	2.426	11.295
Anteil am Konzernumsatz (%)	33	23	23	21	
EBITDA (Mio. EUR)	564	395	361	317	1.541
EBITDA-Marge (%)	14,4	14,6	13,4	13,1	13,6
EBIT (Mio. EUR)	263,2	253	201	211	823
EBIT-Marge (%)	6,7	9,4	7,5	8,7	7,3
Mitarbeiter (FTE)	10.898	13.733	13.157	11.073	49.703

STEEL DIVISION HIGHLIGHTS 2016/17



- » Zukunftsmarkt Elektro-Mobilität
 - » High-Tech Vormaterial für „Elektrobandpakete“
- » Grobblech-Innovationen für höchste Anforderungen (u.a. Tiefseepipelines)
- » Errichtung weltgrößte Wasserstoff-Elektrolyseanlage (PEM) – Zukunftstechnologie am Standort Linz / AT
- » Hochlauf HBI-Anlage/Texas
- » Starke Marktentwicklung im Jahresverlauf

STEEL DIVISION

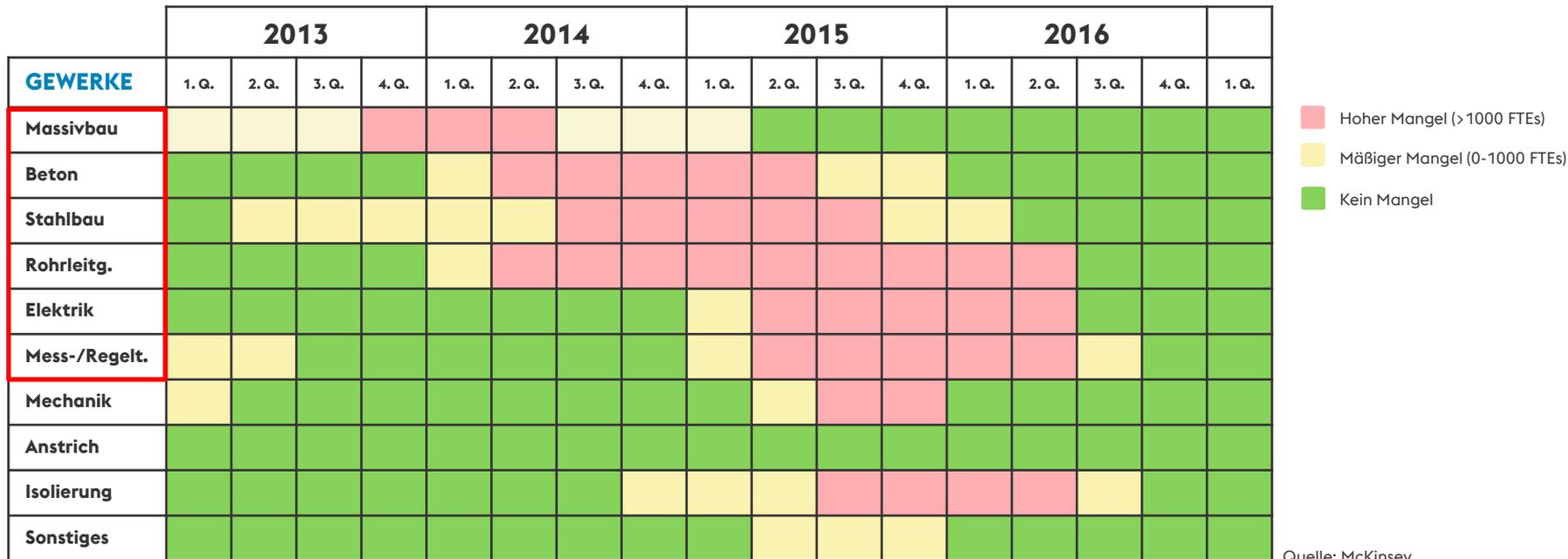
HBI-ANLAGE TEXAS



- » 2 Mio. t HBI (Hot Briquetted Iron) jährlich → Vormaterial für Stahlproduktion
- » Belieferung Kunden aus NAFTA-Raum/Europa und Standorte Linz/Donawitz
- » **Kosten:** urspr. (2012) 742 Mio. USD → **final: 1,012 Mrd. USD** (USD-Projekt!)
 - » Gründe: Wetter, **Bauboom**, Zusatzinvestments
 - » Wirtschaftliche Attraktivität des Projekts nach wie vor gegeben
- » **Strategische Ziele:**
 - » Absicherung der österreichischen Stahlstandorte
 - » Standortspezifische Verringerung der CO₂-Emissionen um bis zu 5 %
 - » Flexibilisierung der Rohstoffbasis und günstigere Energiebilanz

STEEL DIVISION

HBI-ANLAGE TEXAS – BAUBOOM



- Hoher Mangel (> 1000 FTEs)
- Mäßiger Mangel (0-1000 FTEs)
- Kein Mangel

HIGH PERFORMANCE METALS DIVISION

HIGHLIGHTS 2016/17



- » Metal Additive Manufacturing (Düsseldorf/DE)
 - » Produktion hochkomplexer Metallteile
 - » Expansion Singapur, Taiwan, Toronto
 - » Ausbau Metallpulverproduktion in Kapfenberg/AT und Hagfors/SE



- » Luftfahrt: 70 Mio. EUR für neue High-Tech-Anlagen
- » Projekt Edelstahlwerk: Standortentscheidung Herbst 2017

- » Regional unterschiedliche, insgesamt steigende Marktentwicklung

METAL ENGINEERING DIVISION

HIGHLIGHTS 2016/17



- » **Bahninfrastruktur:** All-time-high im Bereich Weichentechnik
 - » Weltweit **modernstes Drahtwalzwerk** Donawitz/AT: Übergang in den Vollbetrieb
 - » **Öl & Gas:** Rückkehr zur **Vollauslastung** bei High-Tech-Nahtlosrohren mit Oktober 2016
- » **Uneinheitliche Marktentwicklung**

METAL FORMING DIVISION HIGHLIGHTS 2016/17



- » Weltweite Automotive-Expansion läuft erfolgreich
 - » Start Zukunftstechnologie „phs-directform“ in Schwäbisch Gmünd/D
 - » NAFTA-Marktführer bei Airbag- & Gurtkomponenten (Akquisition Summo Corp., Burlington/CA)
 - » Weltweit größter Platinenstandort in Linz/AT
 - » Neue Werke in Mexiko und China
- » Alle Geschäftsbereiche auf solidem Kurs

EXPANSION IM NAFTA-RAUM

AUTOMOTIVE-STANDORT CARTERSVILLE/USA



- » Eröffnung April 2014
- » 1. Produktionsstandort für höchstfeste automobiler Leichtbaukomponenten (phs-Technologie) im NAFTA-Raum
- » Nach 500-Millionen-USD-Auftrag:
 - 2. Ausbaustufe vor Abschluss →
 - 3. Ausbaustufe im Gange
- » Künftig 450 Mitarbeiter

ZUKUNFTSWEISENDE LEICHTBAULÖSUNGEN FÜR DIE AUTOMOBILINDUSTRIE



LANGFRISTIGER WEG ZUR DEKARBONISIERUNG ZUKUNFTSPERSPEKTIVE WASSERSTOFF



- » **Schrittweise Dekarbonisierung** von Kohle über Erdgas (Direktreduktionsanlage Texas) hin zu **Wasserstoff**
- » **Technologieumstellung** auf erneuerbare Energie derzeit weder technisch noch wirtschaftlich darstellbar
- » Langfristige **Innovationsprojekte** voestalpine:
 - » Weiterentwicklung **Direktreduktion auf Basis Wasserstoff**
 - » Darauf aufbauend: **Stahlerzeugung über Wasserstoff** anstelle Kohle/Koks
- » **Linz: eine der weltweit größten Pilotanlagen** zur Herstellung von „grünem“ Wasserstoff (Projektvolumen 18 Mio. EUR) in Vorbereitung

AKTUELLE HANDELSPOLITISCHE MASSNAHMEN USA

- » voestalpine beobachtet Entwicklung sehr genau
 - ➔ **Einrichtung einer eigenen Task-Force bestehend aus elf Mitarbeitern (USA, Österreich, US-Anwälte)**
- » Einführung von **Strafzöllen** ➔ aus heutiger Sicht keine akute wirtschaftliche Gefährdung für voestalpine
- » **US-Aktivitäten** einschließlich laufender Investitionen bisher nicht beeinträchtigt
- » **NAFTA-Region** bleibt Kern- und Zukunftsmarkt

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

AUSBLICK

- » Globale **Wirtschaftsentwicklung** gewinnt trotz politisch herausforderndem Umfeld an Dynamik
- » Auswirkungen der **US-Wirtschaftspolitik** auf globale Handelsströme schwer abschätzbar
- » **Wachstum** getragen von **Asien**, insbesondere China, zunehmend aber auch von **Europa**
- » Nach langer Rezession zeichnen sich in Brasilien und Russland erste Entspannungstendenzen ab
- » **Öl- und Gassektor** mit anhaltend gedämpfter Preisentwicklung
- » **Starke Nachfrage** aus Automobil-, Konsumgüter-, Maschinenbau- und Luftfahrtindustrie

Ausblick: deutlich positive Entwicklung von Umsatz und Ergebnis im Geschäftsjahr 2017/18

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

TAGESORDNUNGSPUNKT 1

Vorlage

- » des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht,
- » des Vorschlages für die Gewinnverwendung,
- » des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht,
- » des Konsolidierten Corporate Governance-Berichtes sowie
- » des Berichtes des Aufsichtsrates an die Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2016/17

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2016/17

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Ich beantrage im Namen des Vorstandes und auch des Aufsichtsrates vom Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2016/17 in der Höhe von EUR 194.000.000,00 eine Dividende von EUR 1,10 je dividendenberechtigter Aktie auszuschütten und den verbleibenden Betrag auf neue Rechnung vorzutragen. Die Auszahlung der Dividende soll ab dem 17. Juli 2017 erfolgen.

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2016/17

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates und auch des Vorstandes, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2016/17 amtierenden Mitglieder des Vorstandes, also

- » Dr. Wolfgang EDER
- » DI Herbert EIBENSTEINER
- » DI Dr. Franz KAINERSDORFER
- » DI Mag. Robert OTTEL
- » DI Franz ROTTER
- » DI Dr. Peter SCHWAB

in einem Vorgang, also en-bloc, abzustimmen, und ich beantrage weiters, den Mitgliedern des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2016/17 die Entlastung zu erteilen.

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2016/17

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates und auch des Vorstandes, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2016/17 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrates, also über

- » Dr. Joachim LEMPPENAU
- » Dr. Heinrich SCHALLER
- » Dr. Franz GASSELSBERGER

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

- » Dr. Hans-Peter HAGEN
- » Dr. Michael KUTSCHERA
- » Prof. (em) Dr. Helga NOWOTNY
- » Mag. Dr. Josef PEISCHER
- » DI Dr. Michael SCHWARZKOPF
- » Josef GRITZ

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

- » Brigitta RABLER
- » Hans-Karl SCHALLER und
- » Gerhard SCHEIDREITER

in einem Vorgang, also en-bloc, abzustimmen, und beantrage weiters, diesen Mitgliedern des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2016/17 die Entlastung zu erteilen.

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2017/18

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Als Vorsitzender des Aufsichtsrates stelle ich im Namen des Aufsichtsrates den Antrag, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2017/18, sowohl für den Jahresabschluss als auch für den Konzernabschluss, die Grant-Thornton Unitreu GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, zu bestellen.

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017

TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstandes zum Erwerb eigener Aktien

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Zu Punkt 6 der Tagesordnung stelle ich im Namen des Vorstandes und auch des Aufsichtsrates den Antrag, die Hauptversammlung möge gemäß dem Beschlussvorschlag des Vorstandes und des Aufsichtsrates zu diesem Tagesordnungspunkt, wie dieser ab 2. Juni 2017 auf der Homepage der Gesellschaft zugänglich war und allen anwesenden Aktionären und Aktionärsvertretern auch heute in der Aktionärsmappe schriftlich vorliegt, die Ermächtigung des Vorstandes

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

- » zum Erwerb eigener Aktien sowohl über die Börse als auch außerbörslich im Ausmaß von bis zu 10 % des Grundkapitals, auch unter umgekehrtem Bezugsrechtsausschluss,
- » für die Veräußerung bzw. Verwendung eigener Aktien eine andere Art der Veräußerung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot unter sinngemäßer Anwendung der Regelungen über den Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre zu beschließen,

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» das Grundkapital durch Einziehung dieser eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss herabzusetzen

und den Widerruf, der in der Hauptversammlung vom 1. Juli 2015 zu TOP 6 erteilten Ermächtigung,

beschließen.

25. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2017