



Herzlich willkommen!

24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG
Linz, 6. Juli 2016



24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG

Linz, 6. Juli 2016

Tagesordnungspunkt 1

Vorlage

- des festgestellten Jahresabschlusses der voestalpine AG,
- des mit dem Konzernlagebericht zusammengefassten Lageberichtes,
- des Vorschlages für die Gewinnverwendung,
- des Konzernabschlusses,
- des Corporate-Governance-Berichtes sowie
- des Berichtes des Aufsichtsrates



voestalpine-Konzern

Ergebnisse und Highlights GJ 2015/16

voestalpine AG

4 | 6. Juli 2016 | 24. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

voestalpine-Konzern

Geschäftsjahr 2015/16 – Wirtschaftliches Umfeld

- **Global äußerst herausforderndes wirtschaftliches Umfeld**
 - **Europa:** moderater Aufwärtstrend bei großen regionalen Unterschieden
 - **Nordamerika:** nachlassende Wirtschaftsdynamik
 - **China:** Konjunkturabkühlung durch strukturelle Veränderungen – voestalpine davon kaum betroffen
 - **Indien:** vor wirtschaftlichem Aufholprozess
 - **Brasilien und Russland:** in tiefer Rezession
- Starke Entwicklung im **Automotive-, Bahn- und Luftfahrtbereich**
- **Schwacher Energiesektor**, Öl und Gas massiv unter Druck
- **Stahl-Spotpreise** (Commodities) durch globale **Überkapazitäten** auf Tiefststand



voestalpine-Konzern

Geschäftsjahr 2015/16 – Highlights

- Steigerungen in allen Ergebniskategorien (auch durch positive Einmaleffekte)
- Umsatz mit 11,1 Mrd. EUR nach 11,2 Mrd. EUR im Vorjahr weitgehend stabil
- EBITDA: 1,6 Mrd. EUR (+ 3,5 %), EBIT: 889 Mio. EUR (+ 0,3 %)
- Ergebnis vor Steuern von 739 auf 751 Mio. EUR (+ 1,7 %) und nach Steuern von 595 auf 602 Mio. EUR (+ 1,2 %) gesteigert
- Ergebnisse stark von **Kostenoptimierung & Effizienzsteigerung** getragen
- **Rekordinvestitionen** von 1,3 Mrd. EUR – **Gearing Ratio** dennoch von 58,2 % auf 54,5 % verbessert
- **Direktreduktionsanlage** in Texas vor Inbetriebnahme
- Vorplanungen **neues Edelstahlwerk**

voestalpine AG



voestalpine

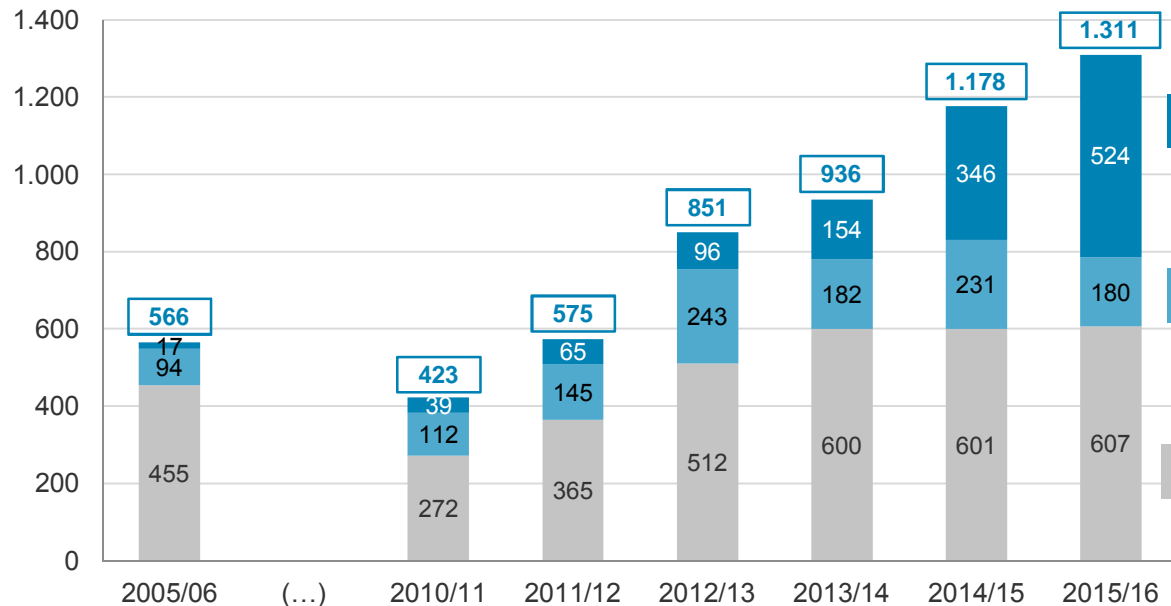
ONE STEP AHEAD.

voestalpine-Konzern

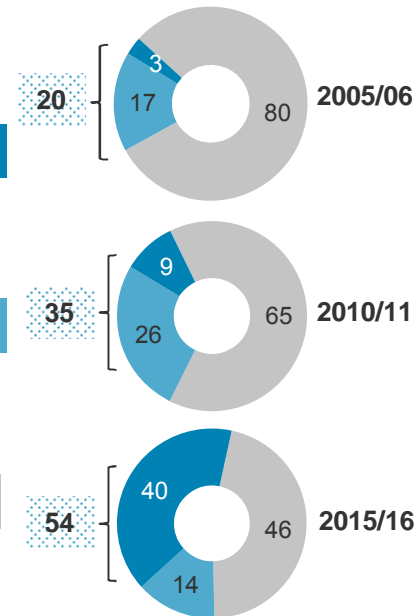
Investitionsentwicklung

Mio. EUR

∑ in letzten 11 Jahren: 12,2 Mrd. EUR



(in %)



voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.



voestalpine-Konzern

Überblick Finanzkennzahlen GJ 2015/16

voestalpine-Konzern

Kennzahlen GJ 2015/16 im Überblick (1)

Bereinigte Zahlen

Mio. EUR	GJ 2014/15	GJ 2015/16	Veränderung (in %)	GJ 2014/15 ¹⁾	GJ 2015/16 ²⁾	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	11.190	11.069	-1,1	11.190	11.069	-1,1
Operatives Ergebnis (EBITDA)	1.530	1.583	+3,5	1.468	1.446	-1,5
EBITDA-Marge	13,7	14,3		13,1	13,1	
Betriebsergebnis (EBIT)	886	889	+0,3	841	814	-3,2
EBIT-Marge	7,9	8,0		7,5	7,4	
Ergebnis vor Steuern (EBT)	739	751	+1,7	694	677	-2,5
Jahresüberschuss	595	602	+1,2	553	510	-7,7

¹⁾ Bereinigt um Einmaleffekte durch Devestitionen (Metal Forming Division)

²⁾ Bereinigt um Einmaleffekte durch Konsolidierungsänderungen (Metal Engineering Division)

voestalpine-Konzern

Kennzahlen GJ 2015/16 im Überblick (2)

Bereinigte Zahlen

Mio. EUR	GJ 2014/15	GJ 2015/16	Veränderung (in %)	GJ 2014/15 ¹⁾	GJ 2015/16 ²⁾	Veränderung (in %)
Gewinn je Aktie	3,18	3,35	+5,3	2,94	2,64	-10,2
Dividende je Aktie	1,00	1,05 ³⁾				
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	47.418	48.367	+2,0			

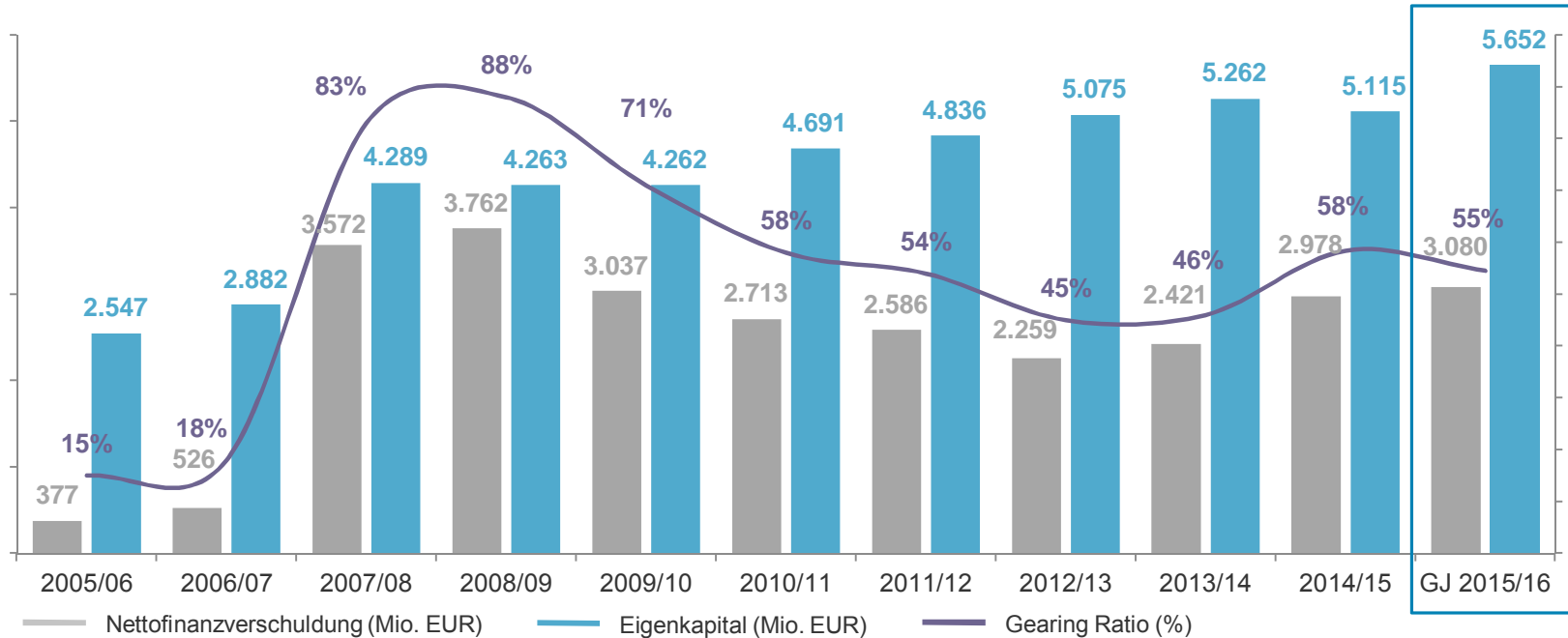
¹⁾ Bereinigt um Einmaleffekte durch Devestitionen (Metal Forming Division)

²⁾ Bereinigt um Einmaleffekte durch Konsolidierungsänderungen (Metal Engineering Division)

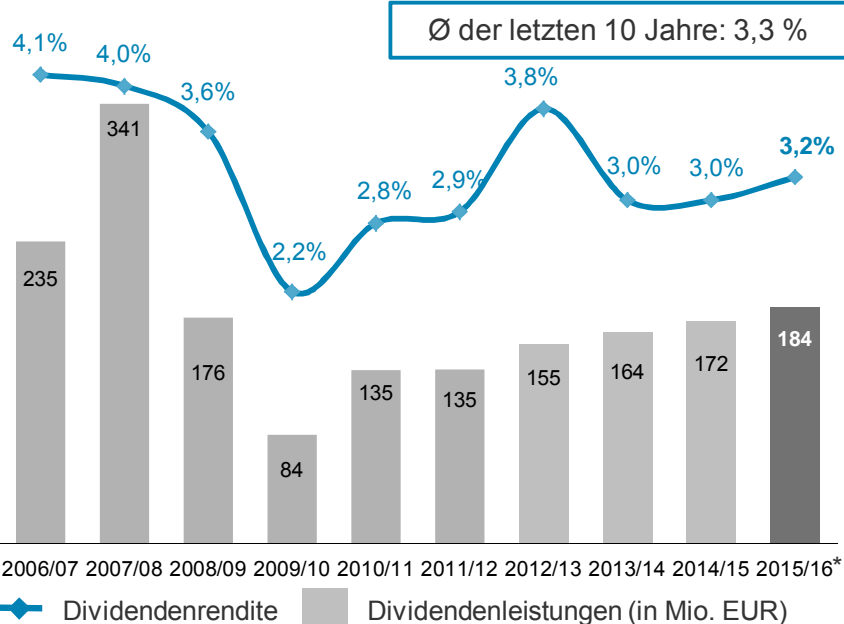
³⁾ Vorschlag an die Hauptversammlung

voestalpine-Konzern

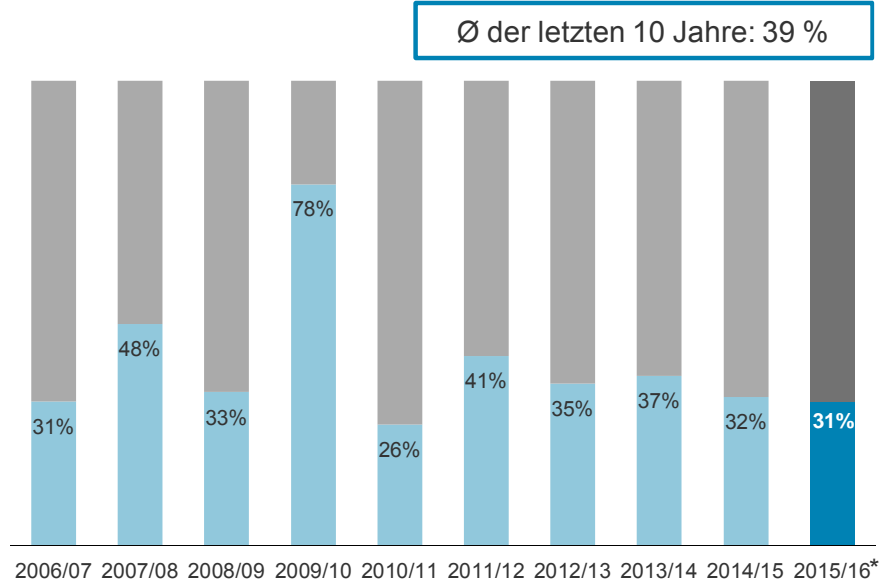
Entwicklung Gearing Ratio



Dividendenrendite



Ausschüttungsquote



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

voestalpine-Konzern

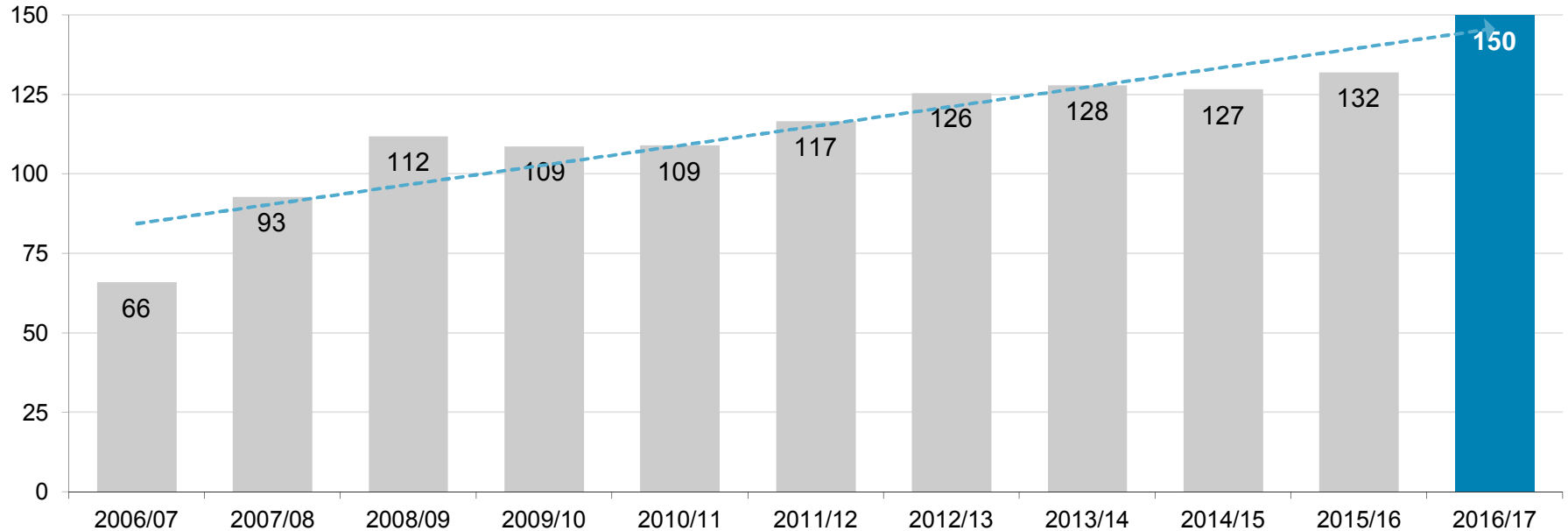
Entwicklung F&E-Aufwendungen

(in Mio. EUR)

■ F&E-Aufwendungen

■ F&E-Budget

Ø Steigerung in den letzten 11 Jahren: 8,5 % p. a.



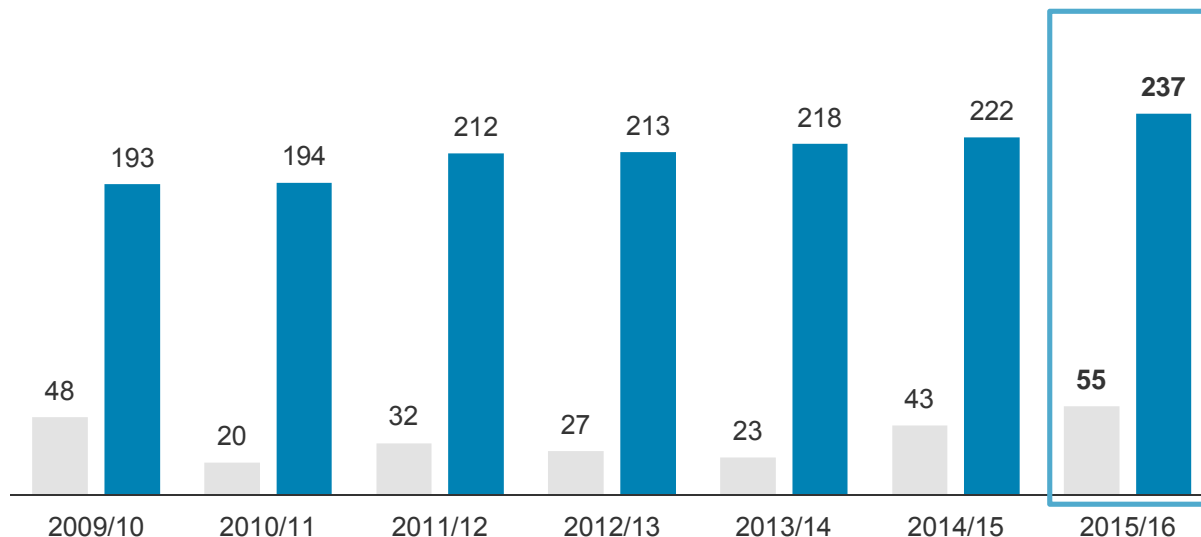
voestalpine-Konzern

Entwicklung Umweltaufwendungen

Σ der laufenden Betriebsaufwendungen in den letzten 10 Jahren: 2,21 Mrd. EUR

Mio. EUR

■ Umweltinvestitionen ■ Laufende Betriebsaufwendungen für Umwelтанlagen



Erstmals wurden zusätzl. zu den österr. Standorten auch eine Reihe weiterer, vorwiegend internationaler Produktionsgesellschaften erfasst

Österr. Standorte: umweltrelevante Investitionen im GJ 2015/16 um 5 Mio. EUR erhöht

voestalpine AG

14 | 6. Juli 2016 | 24. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.



voestalpine-Konzern

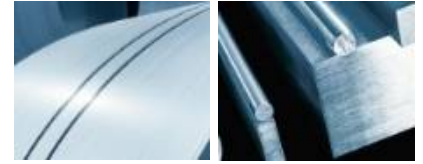
Kennzahlen und Marktumfeld der Divisionen

voestalpine-Konzern GJ 2015/16

Kennzahlen der Divisionen im Überblick

Mio. EUR	Steel	Special Steel	Metal* Engineering	Metal Forming	Konzern
Umsatzerlöse	3.754	2.651	2.850	2.225	11.069
Anteil am Konzernumsatz (%)	33	23	25	19	
EBITDA (Mio. EUR)	478	364	511	291	1.583
EBITDA-Marge (%)	12,7	13,7	17,9	13,1	14,3
EBIT (Mio. EUR)	220	227	315	195	889
EBIT-Marge (%)	5,9	8,6	11	8,7	8,0
Mitarbeiter (FTE)	10.891	13.470	12.675	10.470	48.367

* Ergebnis durch Einmaleffekte aufgrund Konsolidierungsänderungen positiv beeinflusst



Steel Division

- Unverändert schwieriges globales Wettbewerbs- und Marktumfeld
- Weltweit strukturelle Überkapazitäten (v.a. China) und Einbruch der Rohstoffpreise
- Solide Nachfrage (Automobilindustrie!), jedoch kontinuierlich sinkendes Preisniveau

Special Steel Division

- Schwacher Energiebereich (Öl/Gas) kann durch starkes Automobil- und Luftfahrtgeschäft nicht völlig kompensiert werden
- Wachstumsimpulse vor allem aus Nordamerika & Asien, EU mit geringer Dynamik
- Forcierte Erweiterung der “Value-Added-Services”

Special Steel Division

Investitionsprojekt Edelstahlwerk 2020

- **Ausbau globale Marktführerschaft für Werkzeug- und Spezialstähle**
 - Errichtung des modernsten Edelstahlwerkes der Welt als Ersatz des bestehenden Werkes in Kapfenberg
 - Industrie 4.0-Standard durch vollintegrierte Prozesstechnologie
 - Benchmark bei Emissionsreduktion und Energieeffizienz
 - Größte Einzelinvestition der Special Steel Division
 - Realisierungszeitraum: 2018 - 2020
 - Endgültige Standortentscheidung 2017
 - Investitionsvolumen: 250 bis 300 Millionen Euro





Metal Engineering Division

- Solides Ergebnis im GJ 2015/16 durch Einmaleffekte zusätzlich positiv beeinflusst
 - Erstmalige Vollkonsolidierung in den Geschäftsbereichen Seamless Tubes und Turnout Systems
 - Positive Sondereffekte : EBITDA: 126,5 Mio. EUR sowie EBIT: 63,4 Mio. EUR
- Eisenbahn-Infrastruktur und Automobilindustrie stark, Öl-/Gasbereich massiv unter Druck

Metal Forming Division

- Starke operative Entwicklung der letzten Jahre einmal mehr bestätigt
- Geschäftsbereich Automotive Body Parts wird mit „phs“-Technologie zum globalen Spieler
- Geschäftsbereich Tubes & Sections profitiert von starker Position in UK & USA

voestalpine-Konzern

Ausblick GJ 2016/17

- Kurzfristige Besserung der globalen Wirtschaftslage **wenig wahrscheinlich**
- Leichter Aufwärtstrend in Europa – Auswirkungen Brexit?
- Nachlassende Dynamik in den USA
- Erste positive Effekte des jüngsten **chinesischen 5-Jahresplans**
- Weiterhin rezessive Entwicklung in Brasilien und Russland
- Kernmärkte **Automotive, Bahninfrastruktur, Flugzeugbau** anhaltend stark
- **Öl- & Gasindustrie** weiterhin unter Druck

GJ 2016/17: (bereinigtes) EBIT & EBITDA annähernd auf Höhe des vergangenen Geschäftsjahres





24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG

Linz, 6. Juli 2016

Tagesordnungspunkt 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2015/2016

Antrag zum Tagesordnungspunkt 2

Ich beantrage im Namen des Vorstandes und auch des Aufsichtsrates vom Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2015/2016 in der Höhe von EUR 184.000.000,00 eine Dividende von EUR 1,05 je dividendenberechtigter Aktie auszuschütten und den verbleibenden Betrag auf neue Rechnung vorzutragen. Die Auszahlung der Dividende soll ab dem 18. Juli 2016 erfolgen.



24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG

Linz, 6. Juli 2016

Tagesordnungspunkt 3

**Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes
für das Geschäftsjahr 2015/2016**

Antrag zum Tagesordnungspunkt 3

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2015/16 amtierenden Mitglieder des Vorstandes, also

- Dr. Wolfgang EDER
- Dipl.-Ing. Herbert EIBENSTEINER
- Dipl.-Ing. Dr. Franz KAINERSDORFER
- Mag. Dipl.-Ing. Robert OTTEL, MBA

Antrag zum Tagesordnungspunkt 3

- Dipl.-Ing. Franz ROTTER
- Dipl.-Ing. Dr. Peter SCHWAB, MBA

in einem Vorgang, also en-bloc, abzustimmen, und ich beantrage weiters, diesen Mitgliedern des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2015/16 die Entlastung zu erteilen.



24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG

Linz, 6. Juli 2016

Tagesordnungspunkt 4

**Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des
Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2015/2016**

Antrag zum Tagesordnungspunkt 4

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2015/16 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrates, also über

- Dr. Joachim LEMPPENAU
- Dr. Heinrich SCHALLER
- KR Dr. Franz GASSELSBERGER, MBA

Antrag zum Tagesordnungspunkt 4

- Dr. Hans-Peter HAGEN
- Dr. Michael KUTSCHERA, MCJ. (NYU)
- Prof. (em) Dr. Helga NOWOTNY, Ph.D.
- Mag. Dr. Josef PEISCHER
- Dipl.-Ing. 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 ich beantrage weiters, diesen Mitgliedern des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2015/16 die Entlastung zu erteilen.



24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG

Linz, 6. Juli 2016

Tagesordnungspunkt 5

**Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für den
Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres
2016/2017**

Antrag zum Tagesordnungspunkt 5

Als Vorsitzender des Aufsichtsrates stelle ich im Namen des Aufsichtsrates den Antrag, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2016/2017, sowohl für den Jahresabschluss als auch für den Konzernabschluss, die Grant-Thornton Unitreu GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, zu bestellen.



24. ordentliche Hauptversammlung der voestalpine AG

Linz, 6. Juli 2016

Tagesordnungspunkt 6

Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in § 15 Abs. 2

(Aufsichtsratsvergütung)

Antrag zum Tagesordnungspunkt 6

Ich stelle im Namen des Aufsichtsrates und des Vorstandes den Antrag, die Hauptversammlung möge die soeben beschriebene Änderung der Satzung der voestalpine AG beschließen, sodass § 15 Abs. 2 der Satzung der voestalpine AG nunmehr wie folgt lautet:

„Als Vergütung ihrer Tätigkeit erhalten die gewählten Mitglieder des Aufsichtsrates pro Geschäftsjahr insgesamt einen Betrag von einem Promille des Jahresüberschusses gemäß festgestelltem Konzern-Jahresabschluss.“

Antrag zum Tagesordnungspunkt 6

Dieser Betrag ist zwischen dem Vorsitzenden, dem Stellvertreter/den Stellvertretern und allen anderen Mitgliedern des Aufsichtsrates im Verhältnis 100 % für den Vorsitzenden, 75 % für den/die stellvertretenden Vorsitzenden und 50 % für die sonstigen Mitglieder des Aufsichtsrates aufzuteilen, wobei dem Vorsitzenden jedenfalls eine Mindestvergütung von EUR 27.000,-, dem Stellvertreter/den Stellvertretern eine Mindestvergütung von EUR 20.000,- und allen anderen Mitgliedern des Aufsichtsrates eine Mindestvergütung von EUR 13.000,- zustehen.

Antrag zum Tagesordnungspunkt 6

Die Vergütung ist jedoch mit dem Vierfachen der genannten Beträge begrenzt. Beginnt oder endet die Funktion eines Aufsichtsratsmitgliedes während des Geschäftsjahres, wird die Vergütung anteilmäßig gewährt. Diese Vergütungsregelung gilt erstmals für das Geschäftsjahr 2015/2016 und danach für alle Geschäftsjahre, solange die Hauptversammlung keine andere Vergütung beschließt.“