

26. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

4. Juli 2018

Herzlich willkommen!

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 2017/18



GESCHÄFTSJAHR 2017/18 UMFELD UND HIGHLIGHTS

voestalpine AG

3 | 04.07.2018 | 26. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

WIRTSCHAFTLICHES UMFELD

USA: Positive
Marktentwicklung;
Risiko Wirtschaftspolitik

BRASILIEN:
Wirtschaftlicher
Turnaround



EUROPA:
Breiter Wirtschaftsaufschwung

CHINA/ASIEN:
Stabiles Wachstum

WELT: Stärkste und breiteste Wachstumsdynamik seit „Lehman“

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2017/18

„JAHR DER REKORDE“

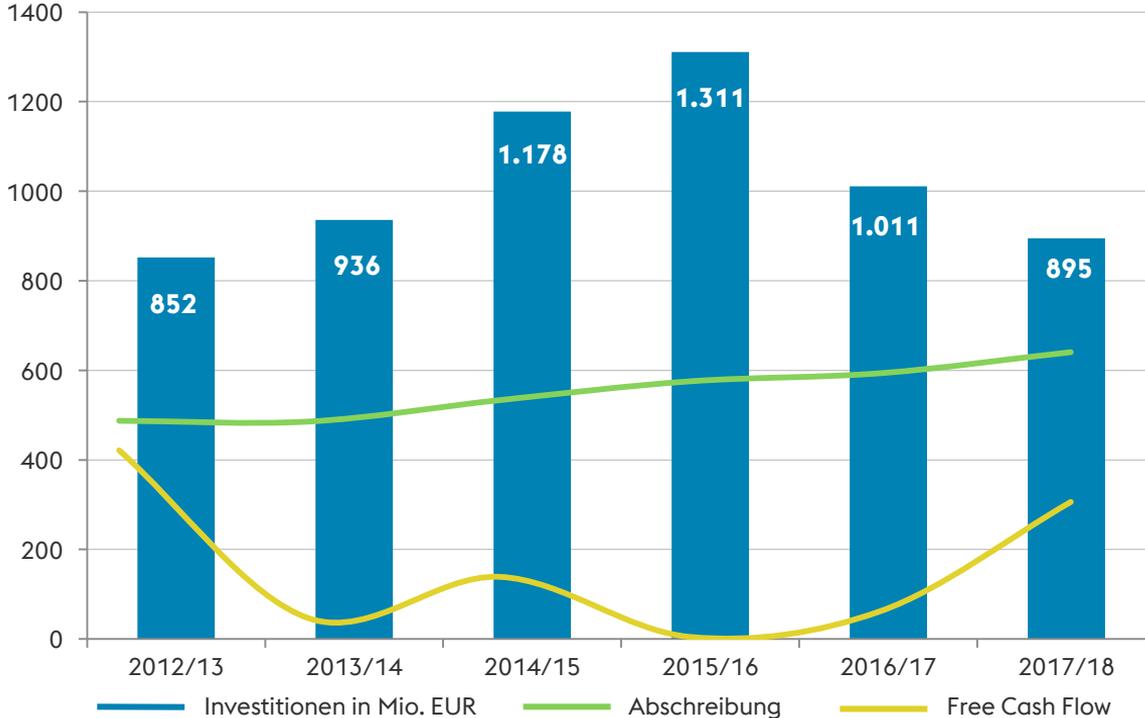


- » **Umsatz:** + 14,2 % (11,3 auf 12,9 Mrd. EUR)
- » **EBITDA:** + 26,8 % auf 1,95 Mrd. EUR
- » **EBIT:** + 43,3 % auf 1,18 Mrd. EUR
- » **Eigenkapital:** + 8,2 % auf 6,6 Mrd. EUR
- » **Anstieg Dividende:** von 1,10 auf **1,40*** EUR
- » **Mitarbeiterstand:** + 3,9 % auf 51.600
- » **Baustart Edelstahlwerk Kapfenberg und Wasserstoffpilotanlage Linz**

*Vorschlag an die Hauptversammlung

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

INVESTITIONEN UND CASH FLOW



- » Neue Stranggussanlagen, Linz und Donawitz
- » Erweiterungen Aerospace und Additive Manufacturing
- » Inbetriebnahme neues Drahtwalzwerk, Donawitz
- » Ausbau weltweiter Automotive-Aktivitäten



GESCHÄFTSJAHR 2017/18

FINANZKENNZAHLEN

voestalpine AG

7 | 04.07.2018 | 26. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

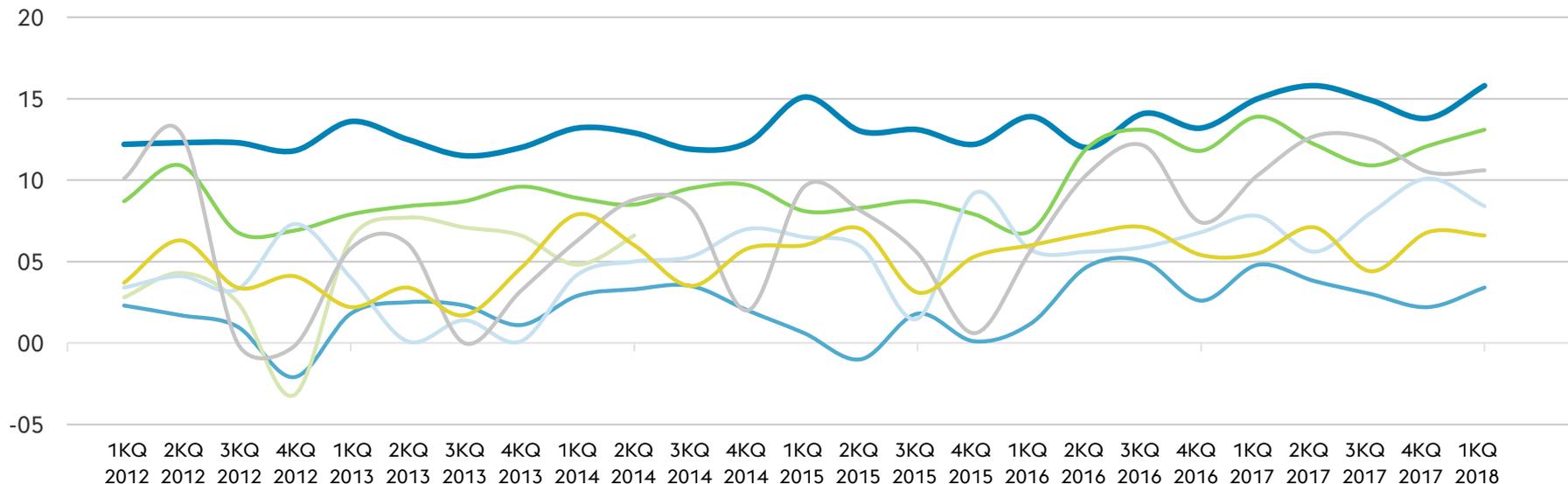
KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

Mio. EUR	GJ 2016/17	GJ 2017/18	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	11.295	12.898	+ 14,2
Operatives Ergebnis (EBITDA)	1.541	1.954	+ 26,8
Betriebsergebnis (EBIT)	823	1.180	+ 43,3
Ergebnis vor Steuern (EBT)	700	1.043	+ 48,9
Jahresüberschuss	527	818	+ 55,2
Gewinn je Aktie	2,84	4,40	+ 54,9
Dividende je Aktie	1,10	1,40 *)	+ 27,3
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	49.703	51.621	+ 3,9

*) Vorschlag an die Hauptversammlung

LANGFRISTIGER ERGEBNISVERGLEICH

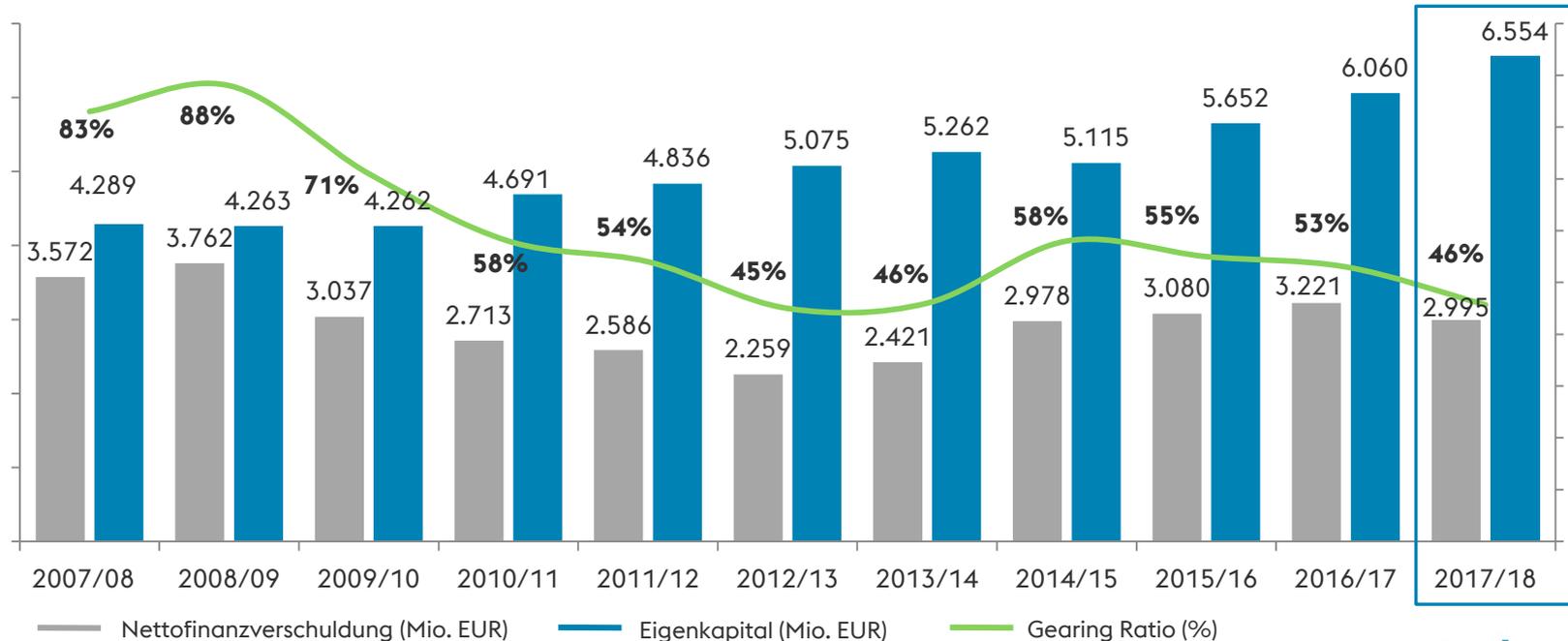
EBITDA-MARGE VS. EU-MITBEWERBER 2012–2018



voestalpine (EBITDA-Marge um Einmaleffekte bereinigt)
 Margen in %; Quellen: Unternehmensveröffentlichungen, Bloomberg

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

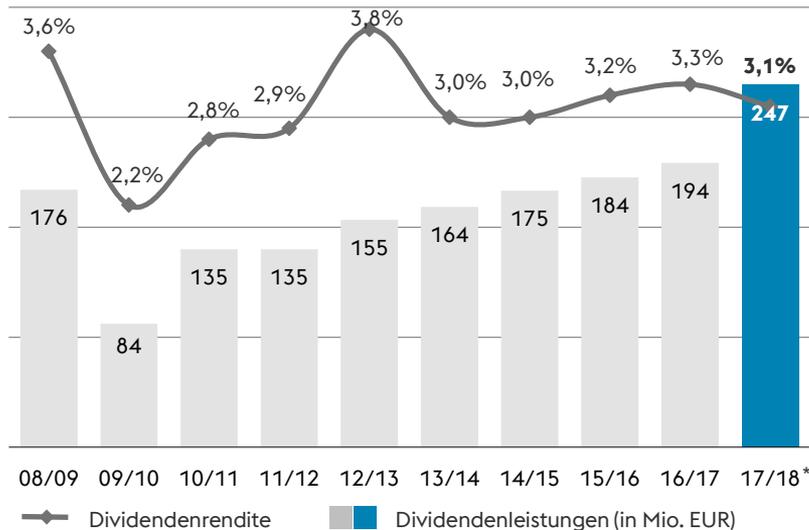
ENTWICKLUNG GEARING RATIO



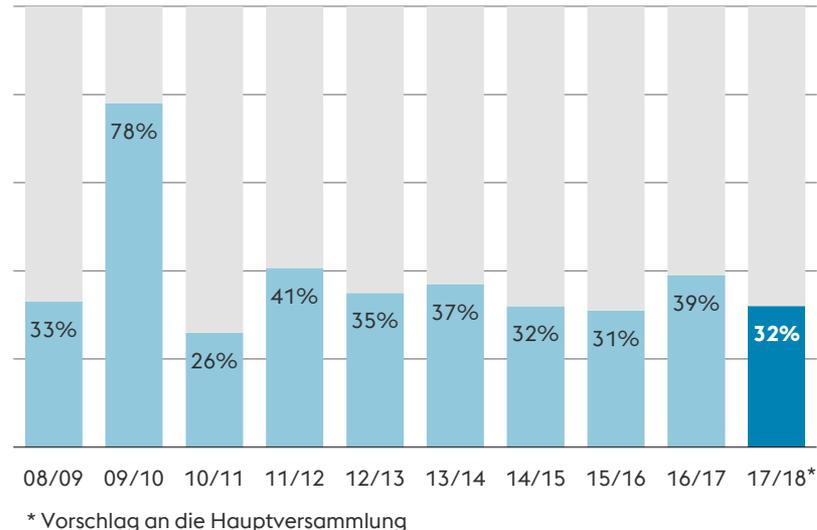
GESCHÄFTSJAHR 2017/18

DIVIDENDE

DIVIDENDENRENDITE Ø der letzten 10 Jahre: 3,1 %



AUSSCHÜTTUNGSQUOTE Ø der letzten 10 Jahre: 38 %



Kontinuierliche Dividendenleistung seit IPO 1995 – gesamt: 2,8 Mrd. EUR**

**) inkl. Geschäftsjahr 2017/18

voestalpine AG

11 | 04.07.2018 | 26. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

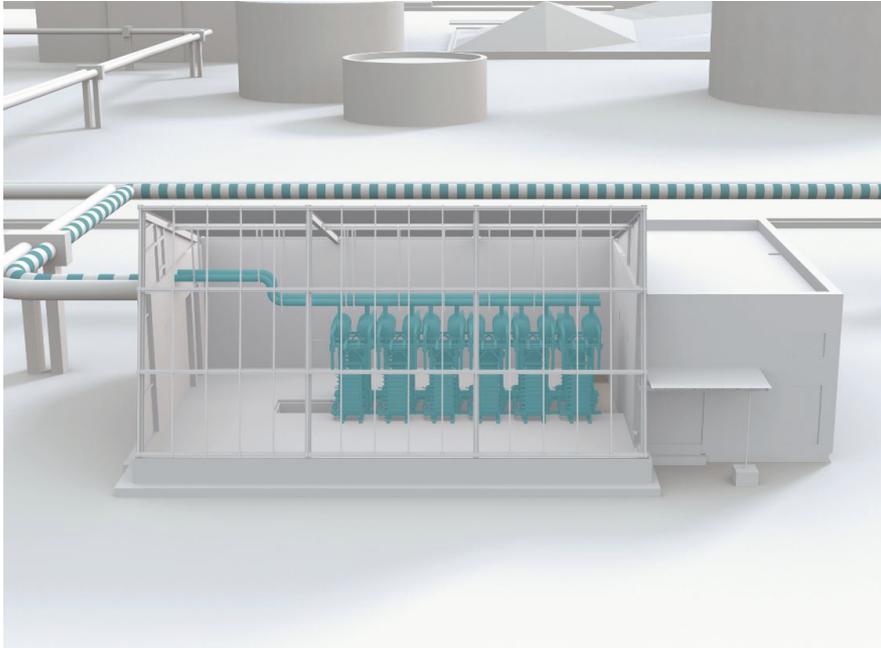
HIGHLIGHTS AUS DEN DIVISIONEN

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

KENNZAHLEN DER DIVISIONEN

Mio. EUR	Steel	High Performance Metals	Metal Engineering	Metal Forming	Konzern
Umsatzerlöse	4.773	2.918	2.990	2.743	12.898
Anteil am Konzernumsatz (%)	36	22	22	20	
EBITDA (Mio. EUR)	908	454	372	325	1.954
EBITDA-Marge (%)	19,0	15,6	12,4	11,9	15,2
EBIT (Mio. EUR)	593	298	191	213	1.180
EBIT-Marge (%)	12,4	10,2	6,4	7,8	9,1
Mitarbeiter (FTE)	11.020	14.274	13.481	12.003	51.621

STEEL DIVISION HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2017/18



- » All-Time-High bei operativem Ergebnis (EBITDA) → Treiber Markt und interne Effizienz
- » Baustart: weltgrößte Pilotanlage für „grünen“ Wasserstoff in Linz
- » Neue Stranggussanlage in Betrieb genommen (~100 Mio. EUR*)
- » Vorbereitung Großreparatur Hochofen A (~180 Mio. EUR*)
- » Rekordproduktion bei allen wesentlichen Endprodukten

* Gesamtinvestitionssumme über mehrere Jahre

HIGH PERFORMANCE METALS DIVISION HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2017/18



- » Deutliche Ergebnissteigerung → solide Nachfrage aus Automobil-, Konsumgüter- u. Luftfahrtindustrie
- » Öl/Gas im Aufwärtstrend
- » Bauliche Vorbereitungen für weltweit modernstes Edelstahlwerk in Kapfenberg im Plan (350 Mio. EUR*)
- » Globale Expansion Metal Additive Manufacturing (50 Mio. EUR*)
- » Kapazitätserweiterungen Aerospace (insg. 75 Mio. EUR*)

* Gesamtinvestitionssumme über mehrere Jahre

METAL ENGINEERING DIVISION

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2017/18

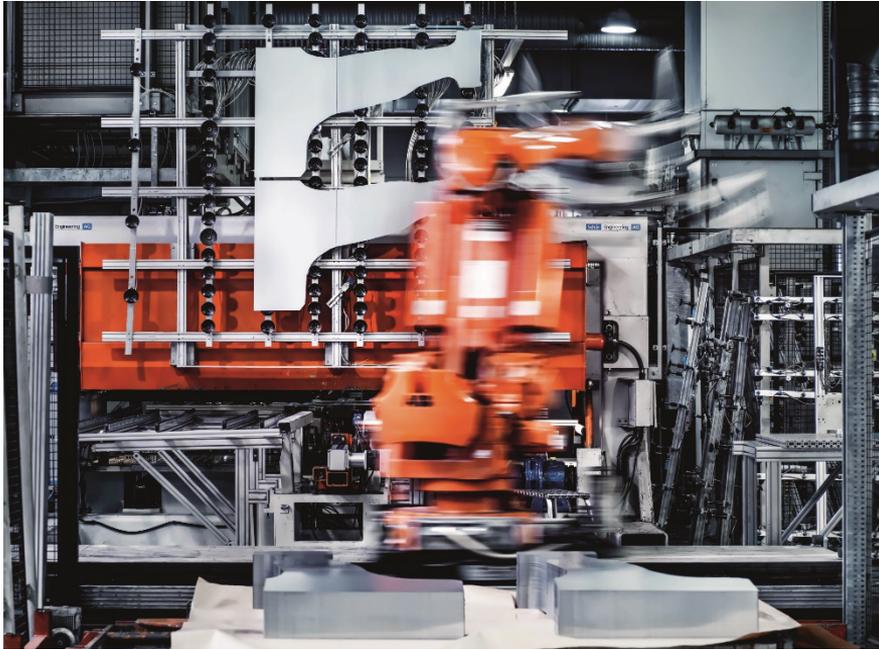


- » Uneinheitlicher **Geschäftsverlauf**
- » **Bahninfrastruktur**: global unterschiedliche Nachfrage, China stark, EU schwach
- » **Öl/Gas**: steigende Nachfrage im Jahresverlauf
- » **Automotive**: hohe Dynamik im gesamten Geschäftsjahr
- » **High-Tech-Drahtwalzwerk**: Vollbetrieb seit Herbst 2017 (140 Mio. EUR*)
- » **Baustart neue Stranggussanlage und Stahl-Forschungslabor** in Leoben-Donawitz (100 Mio. EUR*)

* Gesamtinvestitionssumme über mehrere Jahre

METAL FORMING DIVISION

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2017/18



- » Kontinuierliches Umsatz- und Ergebniswachstum
- » E-Mobility: 1. Serienanlage für E-Motorkomponenten (Nagold/DE)
- » Konsequente Fortsetzung der globalen Investitionsstrategie: USA, Mexiko, China
- » Erneuter Ausbau des weltgrößten Platinenstandortes Linz
- » Herausragende Entwicklung im Bereich Präzisionsbandstahl

GESCHÄFTSJAHR 2017/18

voestalpine IN DEN USA



- » 48 Standorte
- » 3.000 Mitarbeiter (FTE)
- » 1,3 Mrd. EUR Umsatz (davon rd. 2/3 lokale Produktion)
- » 1,4 Mrd. USD Investitionen in den letzten Jahren
- » Permanente „Taskforce USA“ bestehend aus aktuell elf Mitarbeitern

→ voestalpine von US-Strafzöllen unmittelbar mit maximal 3 Prozent des Konzernumsatzes betroffen

GESCHÄFTSJAHR 2018/19

AUSBLICK



- » Anhaltend starke globale Marktdynamik
- » Risiko internationale Handelspolitik (2. Halbjahr)
- » Hohe Nachfrage Automobil-, Konsumgüter, Luftfahrt- und Maschinenbauindustrie
- » Weitere Erholung Bau- sowie Öl-/Gassektor
- » Aufwärtstrend EU-Bahninfrastruktur
- » Reparaturbedingter Stillstand Großhochofen

**Ausblick: EBITDA und EBIT im
Geschäftsjahr 2018/19 in etwa auf dem
Niveau des Vorjahres***

* sofern keine disruptiven handels-
politischen Effekte eintreten

26. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

4. Juli 2018

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2017/18

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Ich beantrage im Namen des Vorstandes und auch des Aufsichtsrates vom Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2017/18 in der Höhe von EUR 247.000.000,- eine Dividende von EUR 1,40,- je dividendenberechtigter Aktie auszuschütten und den verbleibenden Betrag auf neue Rechnung vorzutragen. Die Auszahlung der Dividende soll ab dem 16. Juli 2018 erfolgen.

26. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

4. Juli 2018

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2017/18

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates und auch des Vorstandes, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2017/18 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 2017/18 die Entlastung zu erteilen.

26. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

4. Juli 2018

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2017/18

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates und auch des Vorstandes, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2017/18 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

- » Hans-Karl SCHALLER und
- » Gerhard SCHEIDREITER

sowie über Herrn Fritz HOFSTÄTTER, der seit 1. Juli 2017 Mitglied des Aufsichtsrates ist, und über die am 30. Juni 2017 ausgeschiedene Frau Brigitta RABLER in einem Vorgang, also en-bloc, abzustimmen, und beantrage weiters, diesen Mitgliedern des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2017/18 die Entlastung zu erteilen.

26. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

4. Juli 2018

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2018/19

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Als Vorsitzender des Aufsichtsrates stelle ich im Namen des Aufsichtsrates den Antrag, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2018/19, sowohl für den Jahresabschluss als auch für den Konzernabschluss, die Grant-Thornton Unitreu GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, zu bestellen.

26. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

4. Juli 2018