

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

Herzlich willkommen!

TAGESORDNUNGSPUNKT 1

Vorlage

- » des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht,
- » des Vorschlages für die Gewinnverwendung,
- » des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht,
- » des Konsolidierten Corporate Governance-Berichtes und
- » des Berichtes des Aufsichtsrates an die Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2018/19 sowie des Konsolidierten nichtfinanziellen Berichtes 2018

ERFOLGREICHES GESCHÄFTSMODELL ALS BASIS FÜR DIE ZUKUNFT



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

TECHNOLOGIEKONZERN: KERNELEMENTE DER DIFFERENZIERUNGSSTRATEGIE



- » Höchste Kundennähe
- » Innovations-, Technologie- und Qualitätsführerschaft
- » Differenzierung in technologieintensiven Bereichen mit höchstem Qualitätsanspruch
- » Operational Excellence: permanente Weiterentwicklung aller Prozesse



AUS LEIDENSCHAFT WIRD TECHNOLOGIE

voestalpine AG

5 | 03.07.2019 | 27. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.



GESCHÄFTSJAHR 2018/19 UMFELD UND HIGHLIGHTS

voestalpine AG

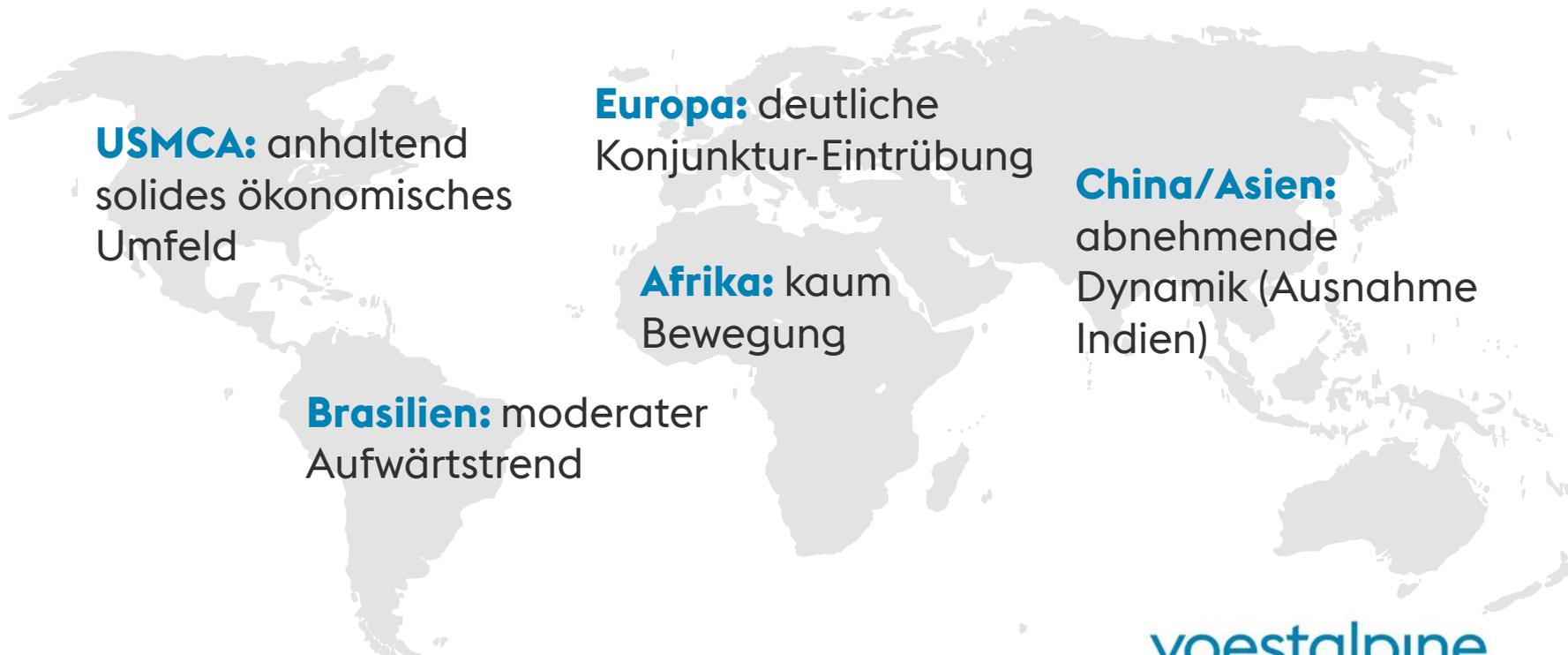
6 | 03.07.2019 | 27. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2018/19

WIRTSCHAFTLICHES UMFELD



USMCA: anhaltend
solides ökonomisches
Umfeld

Europa: deutliche
Konjunktur-Eintrübung

Afrika: kaum
Bewegung

Brasilien: moderater
Aufwärtstrend

China/Asien:
abnehmende
Dynamik (Ausnahme
Indien)

GESCHÄFTSJAHR 2018/19

KEY FIGURES



- » **Umsatz:** 13,6 Mrd. EUR (+ 5,1 %)
- » **EBITDA:** 1,6 Mrd. EUR (- 19,9 %)
- » **EBIT:** 779 Mio. EUR (- 33,9 %)
- » **Eigenkapital:** 6,7 Mrd. EUR (+ 2,4 %)
- » **Dividende:** 1,10* EUR (- 21,4 %)
- » **Mitarbeiterstand:** 51.900 (+ 0,6 %)

*) Vorschlag an die Hauptversammlung

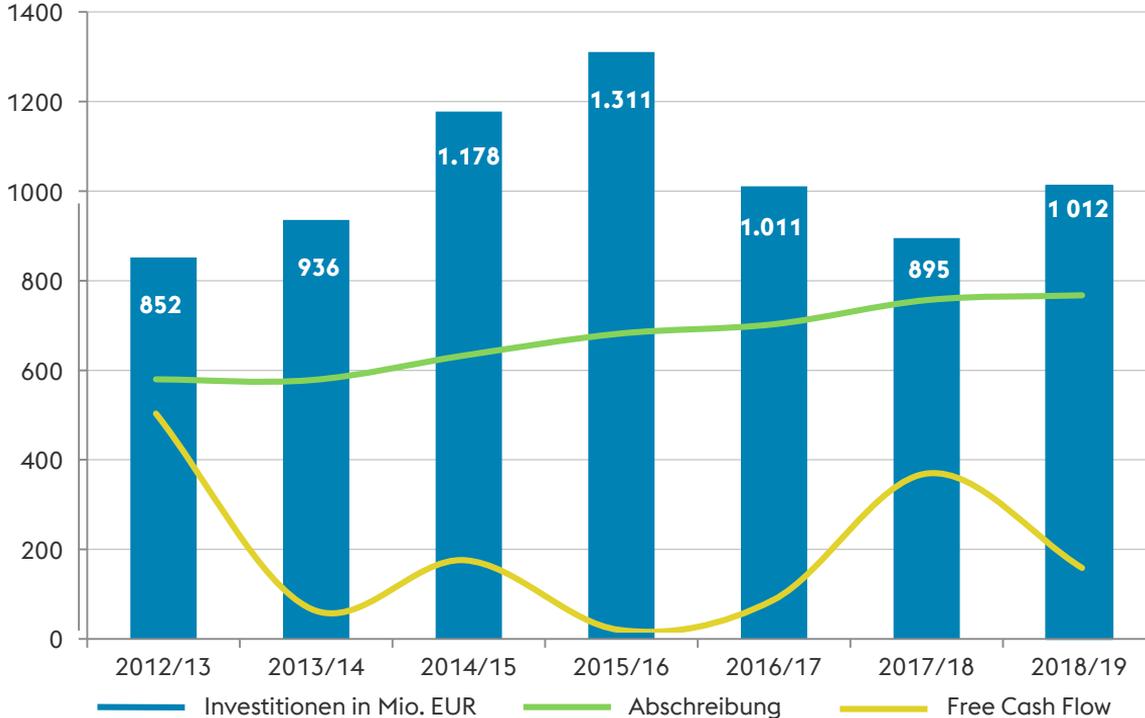
GESCHÄFTSJAHR 2018/19

INTERNE UND EXTERNE EINFLUSSFAKTOREN

- » Erneuerung des Großhochofens am Standort Linz (Sommer 2018)
- » Ungeplante Stillstände der HBI-Anlage in Texas im Herbst 2018
- » Rückstellung im Bereich Grobblech (laufende Untersuchung des deutschen Bundeskartellamtes)
- » Hochlaufschwierigkeiten des US-Automotive-Werkes Cartersville
- » Deutliche Konjunkturabkühlung in der 2. Hälfte des Geschäftsjahres
- » Negative Auswirkungen der globalen Handelskonflikte
- » Autoindustrie durch Umstellung des EU-Abgasemissionstestverfahrens (WLTP) in Turbulenzen

GESCHÄFTSJAHR 2018/19

INVESTITIONEN UND CASH FLOW



- » Erneuerung **Hochofen A**, Linz
- » Vorfeldarbeiten neues **Edelstahlwerk**, Kapfenberg
- » Neue Aggregate für **Luftfahrtwerkstoffe**, Kapfenberg und Mürzzuschlag
- » Zwischenreparatur **Hochofen**, neue **Stranggießanlage**, “**Technikum Metallurgie**”, Donawitz
- » Ausbau weltweiter **Automotive-Aktivitäten**



GESCHÄFTSJAHR 2018/19 FINANZKENNZAHLEN

voestalpine AG

11 | 03.07.2019 | 27. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2018/19

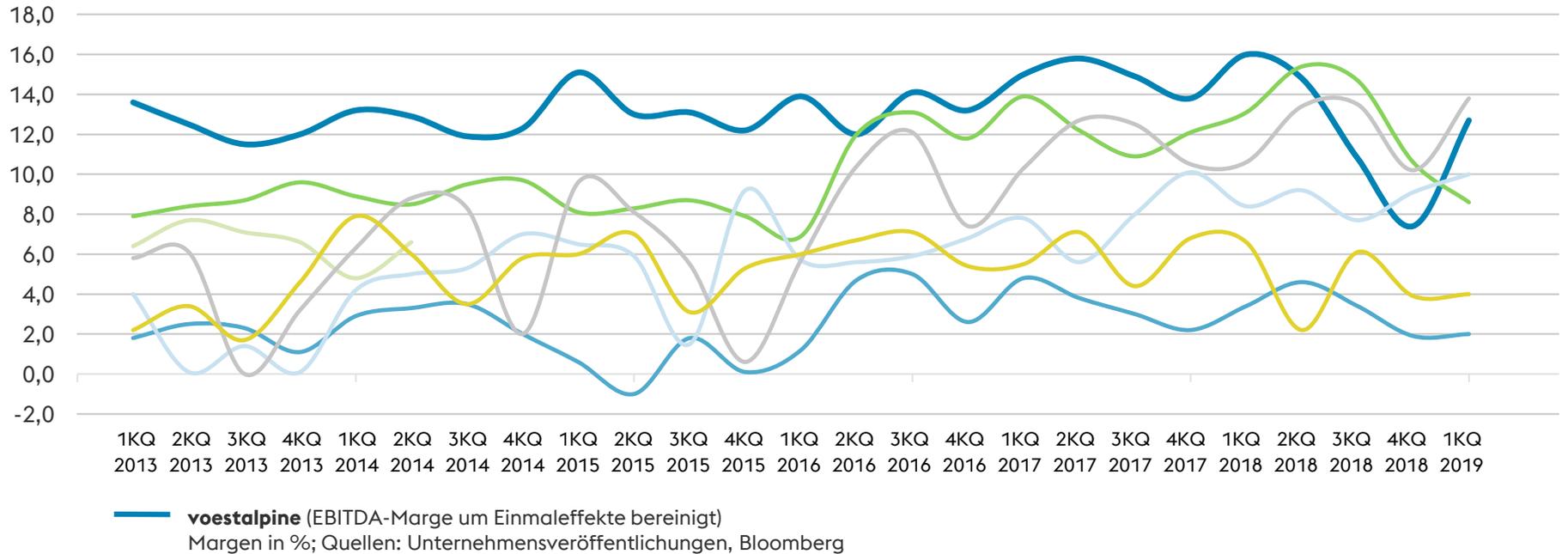
KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

Mio. EUR	GJ 2017/18	GJ 2018/19	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	12.898	13.561	+ 5,1
Operatives Ergebnis (EBITDA)	1.954	1.565	- 19,9
Betriebsergebnis (EBIT)	1.180	779	- 33,9
Ergebnis vor Steuern (EBT)	1.043	646	- 38,1
Jahresüberschuss ^{*)}	825	459	- 44,4
Gewinn je Aktie	4,40	2,31	- 47,5
Dividende je Aktie	1,40	1,10 ^{**)}	- 21,4
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	51.621	51.907	+ 0,6

^{*)} Vor Abzug von nicht beherrschenden Anteilen und Hybridkapitalzinsen; ^{**)} Vorschlag an die Hauptversammlung

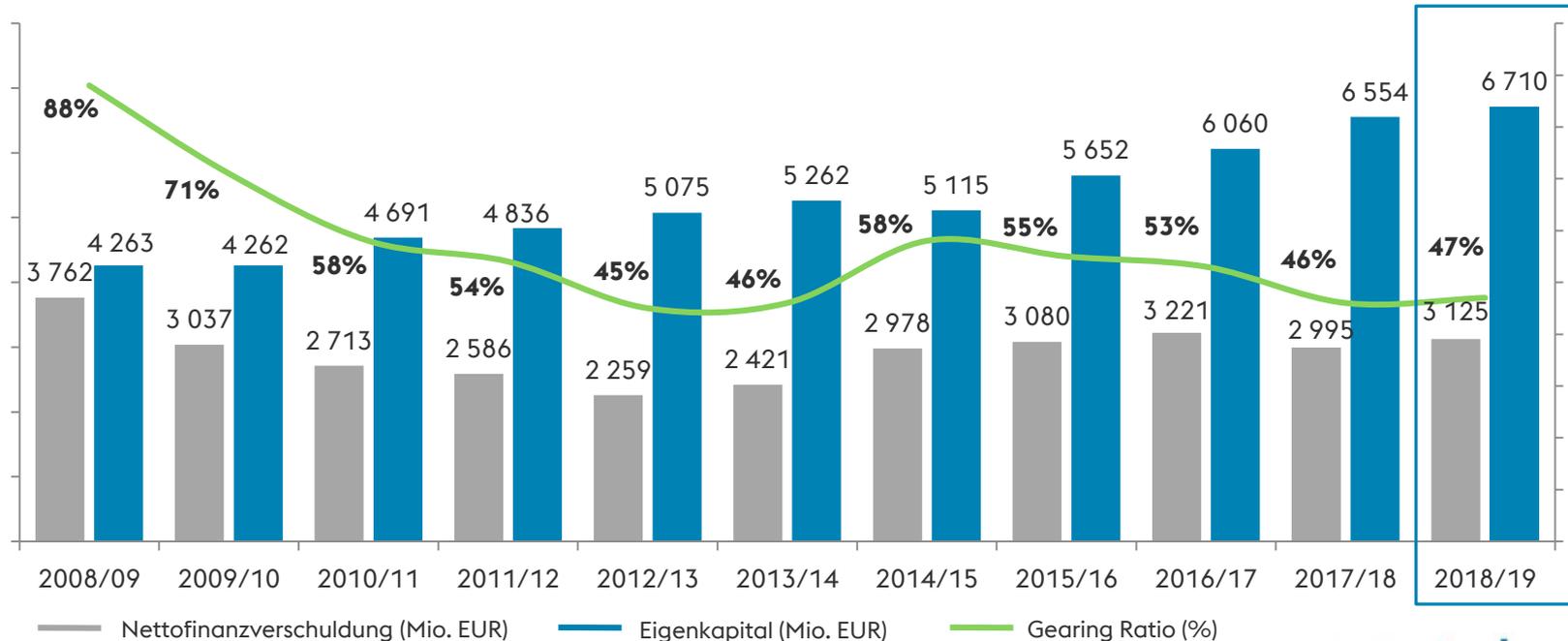
LANGFRISTIGER ERGEBNISVERGLEICH

EBITDA-MARGE VS. EU-MITBEWERBER 2013–2019



GESCHÄFTSJAHR 2018/19

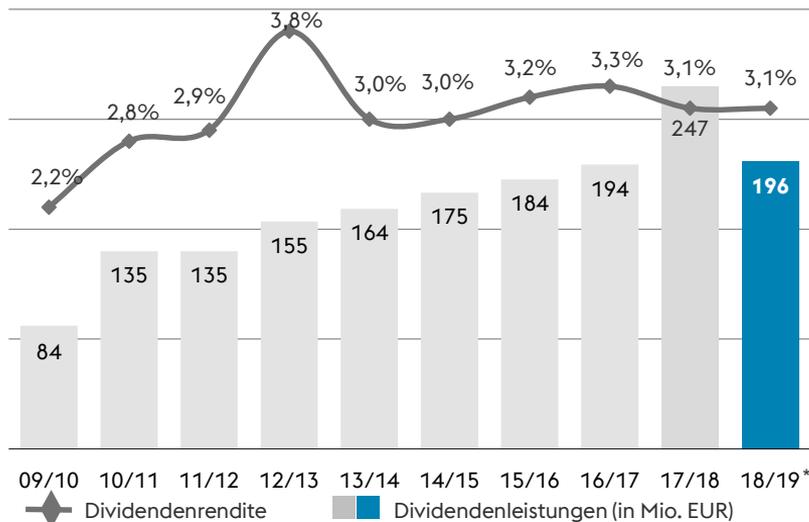
ENTWICKLUNG GEARING RATIO



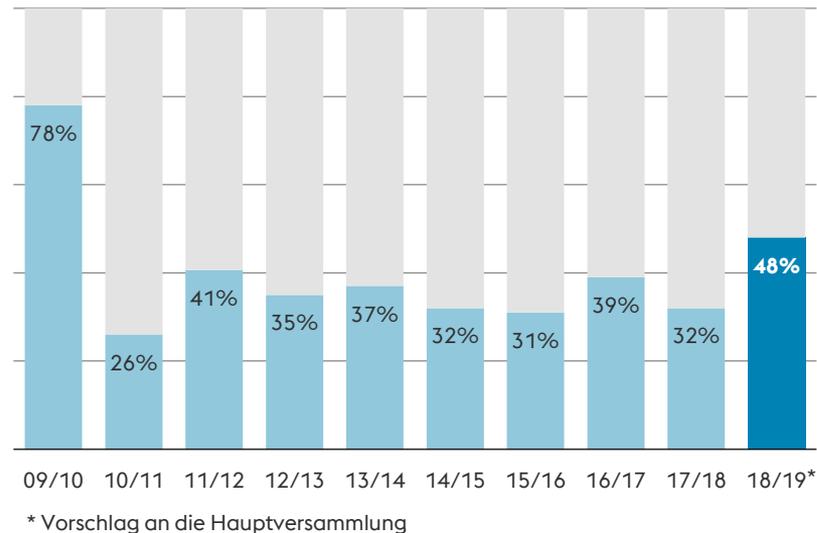
GESCHÄFTSJAHR 2018/19

DIVIDENDE

DIVIDENDENRENDITE Ø der letzten 10 Jahre: 3,1 %



AUSSCHÜTTUNGSQUOTE Ø der letzten 10 Jahre: 39 %



Kontinuierliche Dividendenleistung seit IPO 1995 – gesamt: 3 Mrd. EUR**

**) inkl. Geschäftsjahr 2018/19

voestalpine AG

15 | 03.07.2019 | 27. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

HIGHLIGHTS AUS DEN DIVISIONEN

GESCHÄFTSJAHR 2018/19

KENNZAHLEN DER DIVISIONEN

	Steel	High Performance Metals	Metal Engineering	Metal Forming	Konzern
Umsatzerlöse (Mio. EUR)	4.887	3.136	3.147	2.937	13.561
Anteil am Konzernumsatz (%)	35	22	22	21	
EBITDA (Mio. EUR)	653	435	369	213	1.565
EBITDA-Marge (%)	13,4	13,9	11,7	7,3	11,5
EBIT (Mio. EUR)	319	280	202	94	779
EBIT-Marge (%)	6,5	8,9	6,4	3,2	5,7
Mitarbeiter (FTE)	10.877	14.398	13.501	12.240	51.907

STEEL DIVISION HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2018/19



- » Nachlassende Dynamik Autoindustrie
- » Veränderte Warenströme in Richtung Europa → Preisdruck
- » Steigende Rohstoffpreise
- » Generalerneuerung Hochofen A, Linz
 - » 111 Tage → weltweit modernstes Aggregat
- » Digitalisierungsoffensive am Standort Linz
- » Bau der weltgrößten Pilotanlage für „grünen“ Wasserstoff

HIGH PERFORMANCE METALS DIVISION

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2018/19



- » Herausforderndes Marktumfeld
- » Bau des weltweit **modernsten Edelstahlwerks** in Kapfenberg im Plan
- » Inbetriebnahme **neuer High-Tech-Schmiede** für Aerospace-Werkstoffe
- » Roll-out **3D-Druck** → Weiteres Zentrum Houston/USA, **Pulverproduktion** in Kapfenberg und Hagfors/S
- » Konsequenter Ausbau **digitaler Technologien** und **künstlicher Intelligenz**

METAL ENGINEERING DIVISION

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2018/19



- » **Bahninfrastruktur:** solide Nachfrage in Europa, attraktive Marktsituation in China
- » **Automotive:** nachlassende Dynamik
- » **Öl & Gas:** Nahtlosrohr-Bereich von US-Strafzöllen geprägt
- » **„voestalpine Railway Systems“**
Weltweit einziger Komplettanbieter für digitale Bahnstrecken (Schienen, Weichen und Signaltechnik)
- » Eröffnung **Stahlforschungsanlage**
„Technikum Metallurgie“

METAL FORMING DIVISION

HIGHLIGHTS GESCHÄFTSJAHR 2018/19

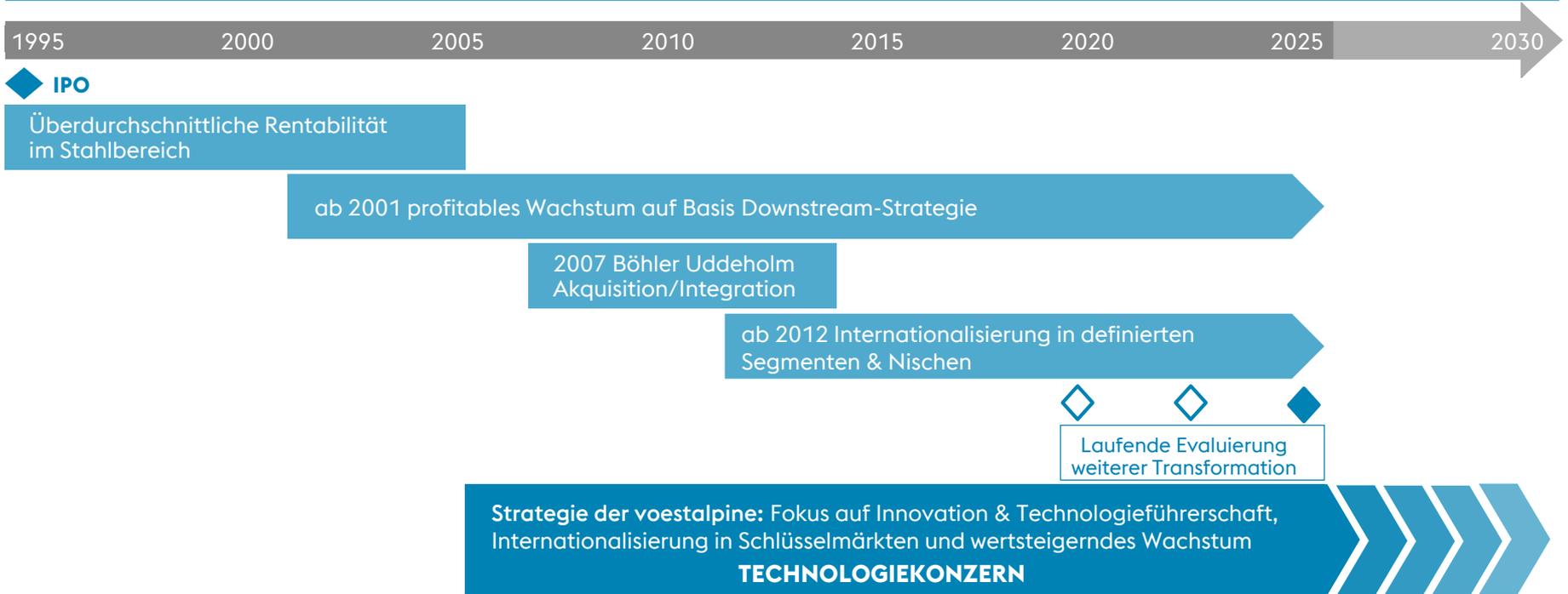


- » Automotive
 - » Konjunkturelle Herausforderungen
 - » Erhöhte Anlaufkosten beim **US-Werk Cartersville**
 - » Erfolgreiche **Hochläufe** in China, Mexiko, Südafrika
 - » Neue Produktinnovationen für **E-Mobilität**
- » Positive Entwicklung von **Lagertechnik** und **Solarindustrie**
- » **Verlängerung der Wertschöpfungskette** bei komplexen Auto-Baugruppen

» PARTNERSCHAFT MIT DER ABB FIA FORMEL E
„voestalpine EUROPEAN RACES“ 2019



TECHNOLOGIEKONZERN voestalpine TRANSFORMATION IM ÜBERBLICK





voestalpine-Konzern STRATEGIE 2025

voestalpine AG

24 | 03.07.2019 | 27. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

STRATEGISCHE GRUNDSATZFRAGEN DES NÄCHSTEN JAHRZEHNTS

- » Werden die bisherigen Bemühungen um offene Märkte durch einen neuen Protektionismus ersetzt?
- » Was ist die Lösung für die Stahltechnologie der Zukunft?
- » Wohin gehen die Zukunftstechnologien im Automobilbau?

Bis 2025 werden wir eine fundierte Basis zur Beantwortung strategischer Grundsatzfragen des nächsten Jahrzehnts schaffen.

DEN WANDEL AKTIV GESTALTEN

WAS UNS WICHTIG IST



- » Innovation, Technologie und wertsteigerndes Wachstum aktiv voran treiben
- » Bestens ausgebildete und topmotivierte Mitarbeiter
- » Fokus auf Nachhaltigkeit
- » Internationale Präsenz weiter ausbauen
- » Konsequenz auf Digitalisierung setzen
- » Strategie „voestalpine 2025“ ist die Weiterentwicklung des erfolgreichen voestalpine Geschäftsmodells

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2019/20

ERGEBNISBESTIMMENDE FAKTOREN

- » Abarbeitung operativer Themen in den US-Werken als größte interne Herausforderung
- » Auswirkungen handelspolitischer Maßnahmen auf globale Warenströme
- » Weitere Entwicklung von Rohstoffmärkten und CO₂-Kosten
- » Neue Abgastests und Automobilkonzepte der Zukunft
- » Einfluss des Brexit auf die wirtschaftliche Entwicklung Europas

Trotz wachsender wirtschaftlicher Unwägbarkeiten ist es das Ziel, 2019/20 eine – gemessen am Vorjahr – stabile Entwicklung des EBITDA zu erreichen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2018/19

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Ich beantrage im Namen des Vorstandes und auch des Aufsichtsrates vom Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2018/19 in der Höhe von EUR 197 Mio. 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 15. Juli 2019 erfolgen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2018/19

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates und auch des Vorstandes, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2018/19 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 2018/19 die Entlastung zu erteilen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2018/19

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Zu diesem Tagesordnungspunkt beantrage ich im Namen des Aufsichtsrates und auch des Vorstandes, über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2018/19 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
- » Josef GRITZ
- » Friedrich HOFSTÄTTER

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

- » Hans-Karl SCHALLER und
- » Gerhard SCHEIDREITER

sowie über den am 01. August 2018 ausgeschiedenen Herrn DI Dr. Michael SCHWARZKOPF in einem Vorgang, also en-bloc, abzustimmen, und beantrage weiters, diesen Mitgliedern des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2018/19 die Entlastung zu erteilen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Als Vorsitzender des Aufsichtsrates stelle ich im Namen des Aufsichtsrates den Antrag, zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2019/20, sowohl für den Jahresabschluss als auch für den Konzernabschluss, die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien, zu bestellen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Neuwahl des Aufsichtsrates

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Der Aufsichtsrat schlägt zur Wahl in den Aufsichtsrat folgende Personen vor:

- » Dr. Joachim LEMPPENAU
- » Dr. Franz GASSELSBERGER, MBA
- » Dr. Heinrich SCHALLER
- » Dr. Wolfgang EDER
- » Mag. Ingrid JÖRG

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

- » Dr. Florian KHOL
- » Mag. Maria KUBITSCHEK
- » Prof. Elisabeth STADLER

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle ich in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,
Herrn Dr. Joachim Lemppenau

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet. Für den Fall der Beibehaltung des gegenwärtigen Bilanzstichtages zum 31.3. würde die Funktionsperiode der heute zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder somit mit Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2023/2024 beschließt, auslaufen.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Herrn Dr. Franz Gasselsberger

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Herrn Dr. Heinrich Schaller

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Herrn Dr. Wolfgang Eder

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Frau Mag. Ingrid Jörg

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Herrn Dr. Florian Khol

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Frau Mag. Maria Kubitschek

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

» Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Aufsichtsrats den Antrag,

Frau Prof. Elisabeth Stadler

mit Wirkung ab Beendigung dieser Hauptversammlung in den Aufsichtsrat zu wählen und zwar in Übereinstimmung mit § 9 Absatz 2 der Satzung bzw. § 87 Absatz 7 Aktiengesetz bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das laufende Geschäftsjahr nicht mitgerechnet.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstandes zum Erwerb eigener Aktien

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Ich stelle 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 5. Juni 2019 auf der Homepage der Gesellschaft zugänglich war und allen anwesenden Aktionären und Aktionärsvertretern auch heute in der Aktionärsmappe schriftlich vorliegt, die Ermächtigung des Vorstandes

- » zum Erwerb eigener Aktien sowohl über die Börse als auch außerbörslich im Ausmaß von bis zu 10 % des Grundkapitals, auch unter umgekehrtem Bezugsrechtsausschluss,

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 7

- » 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,
- » das Grundkapital durch Einziehung eigener Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss herabzusetzen

beschließen und die in der Hauptversammlung am 5. Juli 2017 zu Tagesordnungspunkt 6 erteilte Ermächtigung widerrufen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 8

Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals im Ausmaß von 20% des Grundkapitals gegen Bareinlagen unter Wahrung des gesetzlichen Bezugsrechts, auch im Sinne des mittelbaren Bezugsrechts gemäß § 153 Absatz 6 Aktiengesetz [Genehmigtes Kapital 2019/I] und entsprechende Änderung der Satzung in § 4 (Grundkapital und Aktien) Absatz 2

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 8

Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Vorstandes den Antrag, die Hauptversammlung möge beschließen,

- » die Ermächtigung des Vorstands gemäß § 169 Aktiengesetz das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 30. Juni 2024 um bis zu weitere EUR 64.878.368,92 durch Ausgabe von bis zu 35.709.833 Stück neue, auf Inhaber lautende Stammaktien (Stückaktien) gegen Bareinlage – allenfalls in mehreren Tranchen – zu erhöhen und den Ausgabebetrag, die Ausgabebedingungen und die weiteren Einzelheiten der Durchführung der Kapitalerhöhung im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen;

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 8

- » die Ermächtigung des Vorstands die neuen Aktien allenfalls im Wege des mittelbaren Bezugsrechts gemäß § 153 Abs 6 Aktiengesetz den Aktionären zum Bezug anzubieten, [Genehmigtes Kapital 2019/I]
- » die entsprechende Änderung der Satzung in § 4 Abs 2 durch Aufhebung des bisherigen Absatzes 2 und Einfügung eines neuen Absatzes 2a gemäß dem Wortlaut des Beschlussvorschlags zu diesem Tagesordnungspunkt, welcher auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht wurde und der allen Anwesenden gedruckt vorliegt.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 9

Beschlussfassung über die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals im Ausmaß von 10% des Grundkapitals gegen Sacheinlagen und/oder zur Ausgabe an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmens mit der Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts [Genehmigtes Kapital 2019/II] und entsprechende Änderung der Satzung in § 4 (Grundkapital und Aktien) Absatz 2

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 9

Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Vorstands den Antrag, die Hauptversammlung möge beschließen,

- » die Ermächtigung des Vorstands gemäß § 169 AktG das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 30. Juni 2024 um bis zu weitere EUR 32.439.183,55 durch Ausgabe von bis zu 17.854.916 Stück neue, auf Inhaber lautende Stammaktien (Stückaktien) gegen Sacheinlagen und/oder gegen Bareinlagen zur Ausgabe von Aktien an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmens

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 9

- allenfalls in mehreren Tranchen – zu erhöhen und den Ausgabebetrag, die Ausgabebedingungen und die weiteren Einzelheiten der Durchführung der Kapitalerhöhung im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen,
- » die Ermächtigung des Vorstands mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, wenn
 - » die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen erfolgt, das heißt Aktien zum Zwecke des Erwerbs von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben oder Anteilen an einer oder mehreren Gesellschaften im In- und Ausland ausgegeben werden, oder

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 9

- » die Kapitalerhöhung zum Zwecke der Ausgabe von Aktien an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmens im Rahmen eines Mitarbeiterbeteiligungsprogramms erfolgt. [Genehmigtes Kapital 2019/II]
- » die entsprechende Änderung der Satzung in § 4 Abs 2 durch Aufhebung des bisherigen Absatzes 2 und Einfügung eines neuen Absatzes 2b gemäß dem Wortlaut des Beschlussvorschlags zu diesem Tagesordnungspunkt, welcher auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht wurde und der allen Anwesenden gedruckt vorliegt.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 10

Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstands, Finanzinstrumente im Sinne des § 174 Aktiengesetz, insbesondere Wandelschuldverschreibungen, Gewinnschuldverschreibungen, Genussrechte, die auch das Bezugs- und/oder das Umtauschrecht auf den Erwerb von Aktien der Gesellschaft einräumen können, auszugeben, auch mit der Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre auf die Finanzinstrumente

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 10

Ich stelle in meiner Funktion als Vorsitzender des Vorstands den Antrag, die Hauptversammlung möge beschließen,

- » Die Ermächtigung des Vorstands mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 30. Juni 2024 Finanzinstrumente im Sinne von § 174 AktG, insbesondere Wandelschuldverschreibungen, Gewinnschuldverschreibungen, Genussrechte, mit einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 500.000.000,00 die auch das Umtausch-und/oder Bezugsrecht auf den Erwerb von insgesamt bis zu 17.244.916 Aktien der Gesellschaft einräumen können und/oder auch so ausgestaltet sind,

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 10

dass ihr Ausweis als Eigenkapital erfolgen kann, auch in mehreren Tranchen und in unterschiedlicher Kombination, auszugeben, und zwar auch mittelbar im Wege der Garantie für die Emission von Finanzinstrumenten durch ein verbundenes Unternehmen (§ 189a Ziffer 8 UGB) der Gesellschaft mit Umtausch- und/oder Bezugsrechten auf Aktien der Gesellschaft.

- » Für die Bedienung der Umtausch- und/oder Bezugsrechte kann der Vorstand das bedingte Kapital oder eigene Aktien oder eine Kombination aus bedingtem Kapital und eigenen Aktien verwenden.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 10

- » Ausgabebetrag und Ausgabebedingungen der Finanzinstrumente sind vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzusetzen, wobei der Ausgabebetrag nach Maßgabe anerkannter finanzmathematischer Methoden sowie des Kurses der Aktien der Gesellschaft in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln ist.
- » Der Vorstand ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auf die Finanzinstrumente im Sinne des § 174 AktG mit Zustimmung des Aufsichtsrats auszuschließen.

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019

TAGESORDNUNGSPUNKT 11

Beschlussfassung über die Aufhebung des Bedingten Kapitals gemäß § 159 Abs 2 Z 1 Aktiengesetz gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 2. Juli 2014, die bedingte Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft gemäß § 159 Absatz 2 Z 1 Aktiengesetz zur Ausgabe an Gläubiger von Finanzinstrumenten im Ausmaß von 10% des Grundkapitals [Bedingtes Kapital 2019] und entsprechende Änderung der Satzung in § 4 (Grundkapital und Aktien) Absatz 6

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 11

Ich stelle im Namen des Vorstands den Antrag, die Hauptversammlung möge beschließen:

- » die Aufhebung des Bedingten Kapitals gemäß § 159 Absatz 2 Ziffer 1 Aktiengesetz gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 2. Juli 2014 die bedingte Erhöhung des Grundkapitals gemäß § 159 Absatz 2 Ziffer 1 Aktiengesetz um bis zu EUR 31.330.922,84 durch Ausgabe von bis zu 17.244.916 Stück auf Inhaber lautende neue Stückaktien zur Ausgabe an Gläubiger von Finanzinstrumenten gemäß § 174 Aktiengesetz im Sinne des Hauptversammlungsbeschlusses vom 3. Juli 2019,

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 11

die unter Ausnützung der in dieser Hauptversammlung eingeräumten Ermächtigung von der Gesellschaft oder von einem verbundenen Unternehmen künftig ausgegeben werden, soweit die Gläubiger der Finanzinstrumente von ihrem Umtausch und/oder Bezugsrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen. Der Ausgabebetrag und das Umtauschverhältnis sind nach Maßgabe anerkannter finanzmathematischer Methoden sowie des Kurses der Aktien der Gesellschaft in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln. Die neu ausgegebenen Aktien aus der bedingten Kapitalerhöhung sind im gleichen Maße wie die bereits bestehenden Aktien der Gesellschaft dividendenberechtigt. Der Vorstand ist ermächtigt mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 11

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem bedingten Kapital ergeben, zu beschließen.

[Bedingtes Kapital 2019]

- » die entsprechende Änderung in § 4 Absatz 6 der Satzung (Grundkapital und Aktien), welcher lautet wie folgt:
 - » „Das Grundkapital der Gesellschaft wird gemäß § 159 Abs 2 Z 1 Aktiengesetz um bis zu EUR 31.330.922,84 durch Ausgabe von bis zu 17.244.916 Stück auf Inhaber lautende neue Stückaktien zur Ausgabe an Gläubiger von Finanzinstrumenten im Sinne des Hauptversammlungsbeschlusses vom 3. Juli 2019, die unter Ausnützung der in dieser Hauptversammlung eingeräumten Ermächtigung von der Gesellschaft oder von einem verbundenen Unternehmen künftig ausgegeben werden, erhöht.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 11

Die Kapitalerhöhung darf nur soweit durchgeführt werden, als die Gläubiger der Finanzinstrumente von ihrem Umtausch- und/oder Bezugsrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen. Der Ausgabebetrag und das Umtauschverhältnis sind nach Maßgabe anerkannter finanzmathematischer Methoden sowie des Kurses der Aktien der Gesellschaft in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln. Die neu ausgegebenen Aktien aus der bedingten Kapitalerhöhung sind im gleichen Maße wie die bereits bestehenden Aktien der Gesellschaft dividendenberechtigt. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem bedingten Kapital ergeben, zu beschließen. [Bedingtes Kapital 2019]“

27. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

3. Juli 2019