

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

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 2019/2020 sowie des Konsolidierten nichtfinanziellen Berichtes 2019.



GESCHÄFTSJAHR 2019/20 UMFELD UND HIGHLIGHTS

voestalpine AG

3 | 01.07.2020 | 28. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2019/2020

WIRTSCHAFTLICHES UMFELD

USMCA: Abschwächung
Konjunktur im Laufe des
Geschäftsjahres

Brasilien: solide
Entwicklung

Europa: Schwache
Entwicklung produ-
zierende Industrie

China/Asien:
Einbruch Wachstum
aufgrund Handels-
konflikte

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

HERAUSFORDERNDES WIRTSCHAFTLICHES UMFELD

Externe Rahmenbedingungen

- » Globaler Konjunkturrückgang / weltweite Handelskonflikte (u.a. „Section 232“)
- » Reduktion Automobilproduktion
- » Steigende Rohstoffpreise bei niedrigen Stahlpreisen
- » Covid-19-Pandemie

Konsequenzen/Maßnahmen

- » Kostensenkungs- und Effizienzsteigerungsprogramme
- » Reduktion Investitionen
- » Cashflow-Optimierung und Vorräteabbau
- » Sonderabschreibungen

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

SONDEREFFEKTE

- » Sonderabschreibungen im 3. Quartal 2019/20 aufgrund von Werthaltigkeitsprüfungen („Impairment-Tests“)
- » Zusätzlich Abwertungen und Bildung von Vorsorgen (u.a. für Sanierungskosten)
- » Weitere außerplanmäßige Abschreibungen infolge Covid-19-Pandemie
- » **Negative Sondereffekte gesamt im Geschäftsjahr 2019/20:**
 - » EBITDA mit 83 Mio. EUR belastet (größtenteils Vorsorgen)
 - » EBIT mit 485 Mio. EUR belastet (EBITDA-Effekte und Sonderabschreibungen)

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

KEY FIGURES

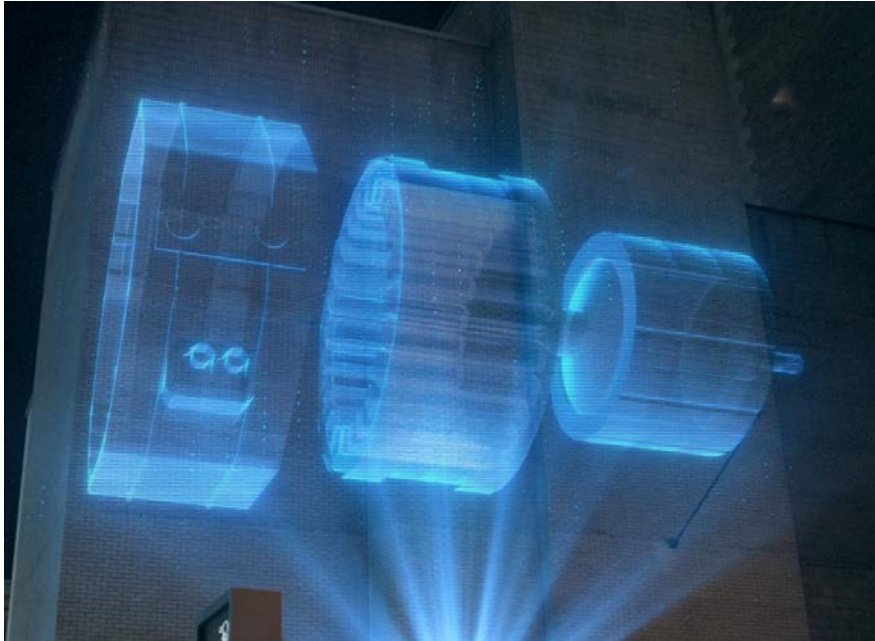


- » **Umsatz:** 12,7 Mrd. EUR (-6,2 %)
- » **EBITDA:** 1,2 Mrd. EUR (-24,5 %)
- » **EBIT:** -89 Mio. EUR (-111,4 %)
- » **Mitarbeiterstand:** 49.700 (-4,3 %)
- » **Dividende:** 0,20 EUR* (-81.8 %)

*) Vorschlag an die Hauptversammlung

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

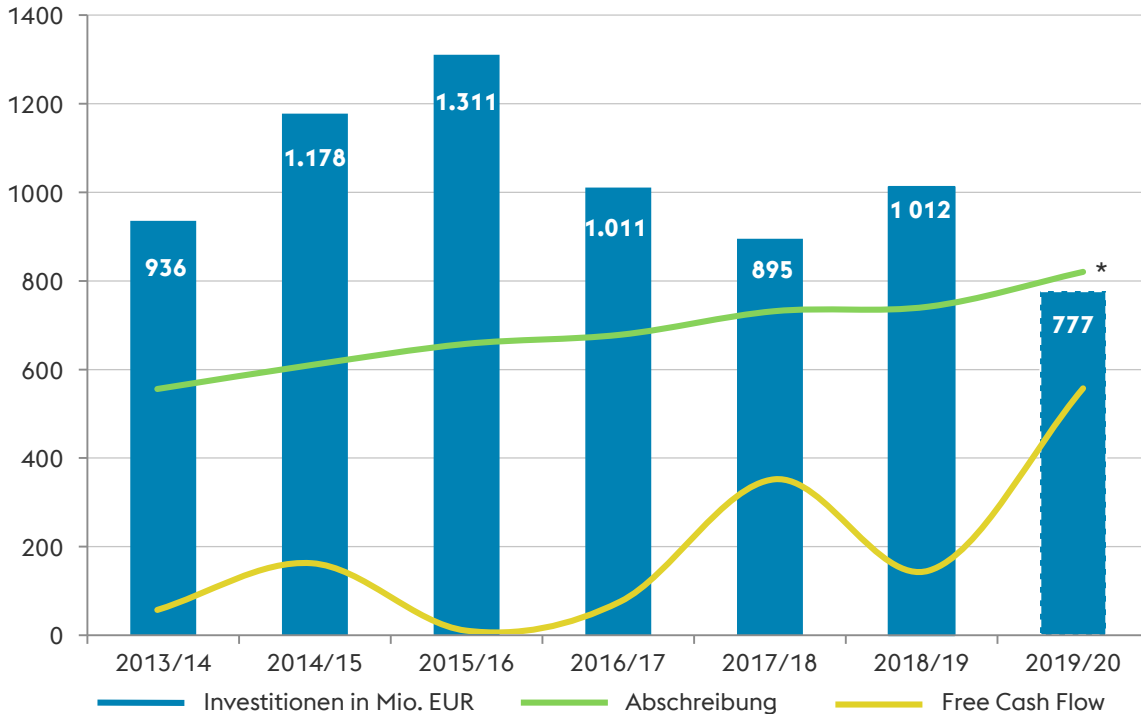
GESETZTE MASSNAHMEN ZEIGEN WIRKUNG



- » Klar positives **operatives Ergebnis** mit 1,2 Mrd. EUR (EBITDA)
- » **Cashflow aus Betriebstätigkeit** auf 1,3 Mrd. EUR gestiegen (+11,8 %)
- » **Free Cashflow** 588 Mio. EUR
- » **Working Capital** erfolgreich um 434 Mio. EUR **reduziert**
- » **Liquidität** in Höhe von 1,7 Mrd. EUR vorhanden

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

INVESTITIONEN UND CASH FLOW



- » Inbetriebnahme **Elektrolyseanlage**, Linz
- » Konstruktion Stahlwerkshalle neues **Edelstahlwerk**, Kapfenberg
- » Schmiedepresse für **Luftfahrtwerkstoffe**, Kapfenberg
- » Stranggießanlage “CC4”, “Technikum Metallurgie”, Donawitz
- » Dritte “**phs-ultraform®**”-Linie in China



GESCHÄFTSJAHR 2019/20 FINANZKENNZAHLEN

voestalpine AG

10 | 01.07.2020 | 28. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

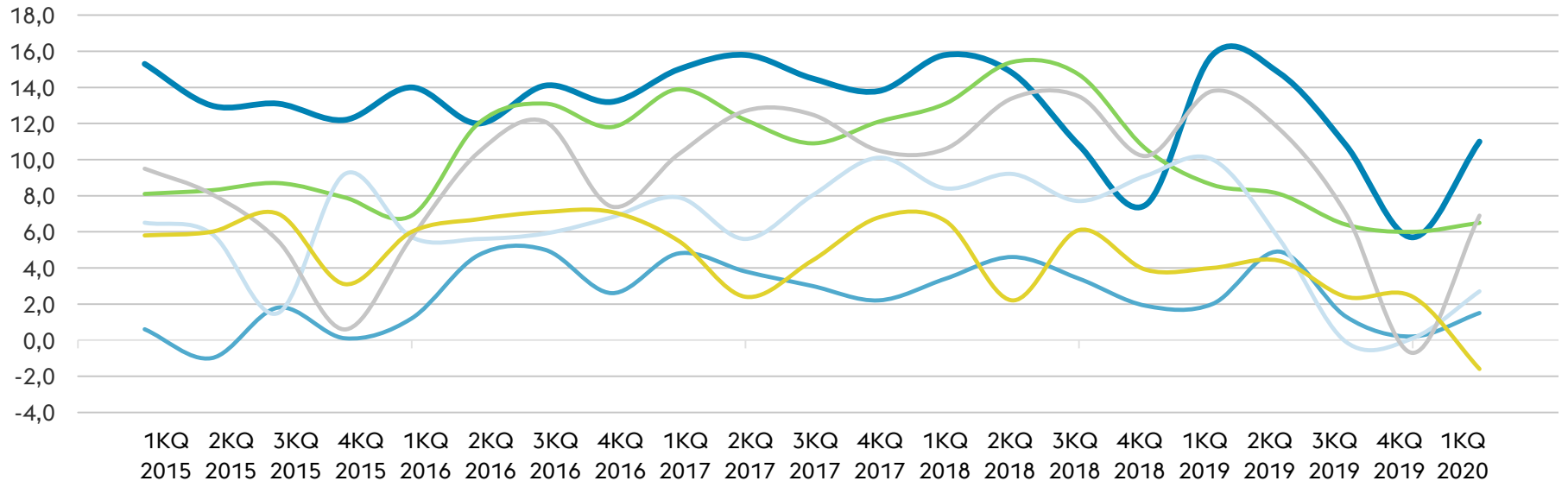
Mio. EUR	GJ 2018/19	GJ 2019/20	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	13.561	12.717	-6,2
Operatives Ergebnis (EBITDA)	1.565	1.182	-24,5
Betriebsergebnis (EBIT)	779	-89	-111,4
Ergebnis vor Steuern (EBT)	646	-230	-135,7
Ergebnis nach Steuern (Jahresüberschuss/-fehlbetrag)*)	459	-216	-147,2
Ergebnis je Aktie	2,31	-1,24	-153,7
Dividende je Aktie	1,10	0,20**)	-81,8
Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)	51.907	49.682	-4,3

*) Vor Abzug von nicht beherrschenden Anteilen und Hybridkapitalzinsen;

**) Vorschlag an die Hauptversammlung

LANGFRISTIGER ERGEBNISVERGLEICH

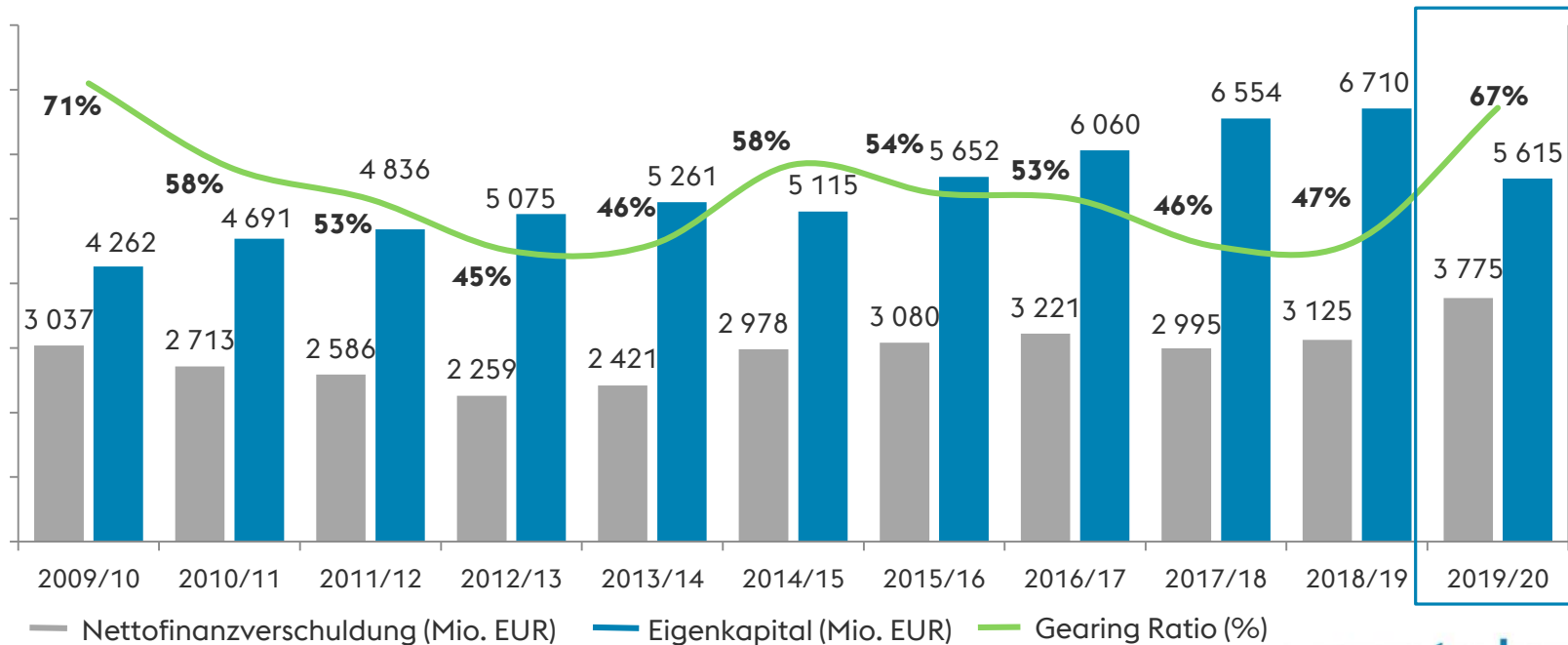
EBITDA-MARGE VS. EU-MITBEWERBER 2015–2020



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

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

ENTWICKLUNG GEARING RATIO

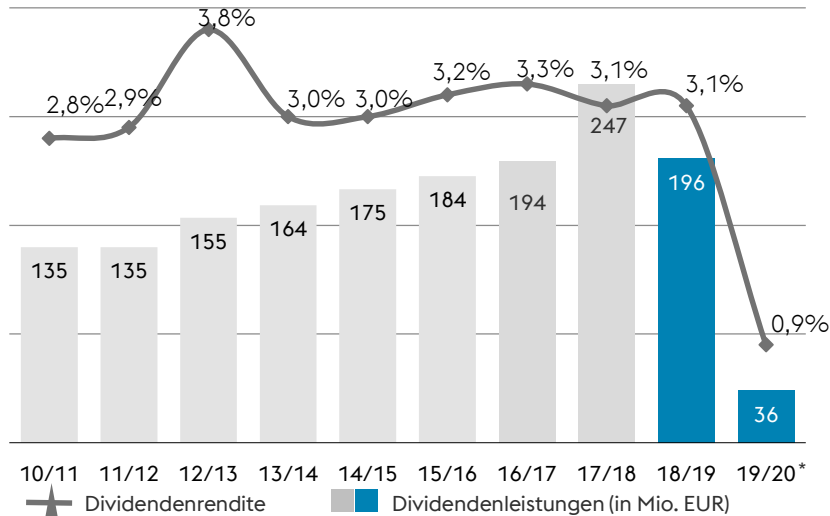


GESCHÄFTSJAHR 2019/20

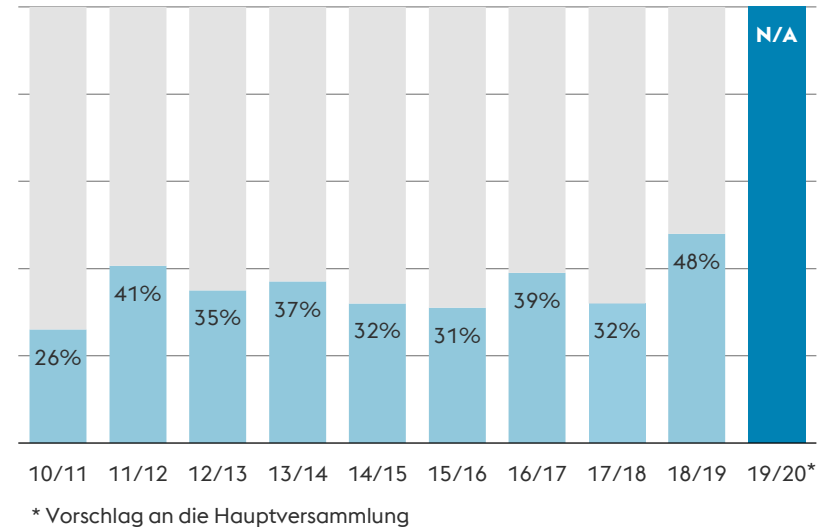
DIVIDENDE

DIVIDENDENRENDITE

Ø der letzten 10 Jahre: 2,9 %



AUSSCHÜTTUNGSQUOTE



Kontinuierliche Dividendenleistung seit IPO 1995 – gesamt: 3,1 Mrd. EUR**

**) inkl. Geschäftsjahr 2019/20

voestalpine AG

14 | 01.07.2020 | 28. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

HIGHLIGHTS AUS DEN DIVISIONEN

GESCHÄFTSJAHR 2019/20

KENNZAHLEN DER DIVISIONEN

	Steel	High Performance Metals	Metal Engineering	Metal Forming	Konzern
Umsatzerlöse (Mio. EUR)	4.571	2.891	2.942	2.838	12.717
Anteil am Konzernumsatz (%)	35	22	22	21	
EBITDA (Mio. EUR)	494	276	301	203	1.182
EBITDA-Marge (%)	10,8	9,5	10,2	7,2	9,3
EBIT (Mio. EUR)	-100,6	76,6	32,9	8,8	-89
EBIT-Marge (%)	-2,2	2,6	1,1	0,3	-0,7
Mitarbeiter (FTE)	10.419	13.404	13.310	11.633	49.682

STEEL DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2019/20



- » Rückgang der Stahlpreise bei gleichzeitig hohen Rohstoffpreisen
- » Effizienzsteigerungsmaßnahmen zur teilweisen Abfederung der Preis-/Kostenschere
- » **Aktuell:** Maßnahmenpaket zur wirtschaftlichen Bewältigung Corona-Krise
- » **Neue Technologie:** „Smarte“ Stahlbänder
 - » Stahl mit integrierten Leiterbahnen
- » **Weltgrößte Pilotanlage** für „grünen“ Wasserstoff

LANGFRISTIGE DEKARBONISIERUNGSZIELE AM WEG ZUR GRÜNEN STAHLHERSTELLUNG



- » 1. Meilenstein: Inbetriebnahme der Wasserstoffpilotanlage in Linz
- » Bis 2030/35: Schrittweiser Umstieg von Hochofen auf Elektrostahlproduktion
- » Bis 2050: Mit „grünem“ Wasserstoff zur CO₂-armen Stahlproduktion
- » Voraussetzung: Ausreichend grüner Strom und wirtschaftliche Darstellbarkeit

HIGH PERFORMANCE METALS DIVISION

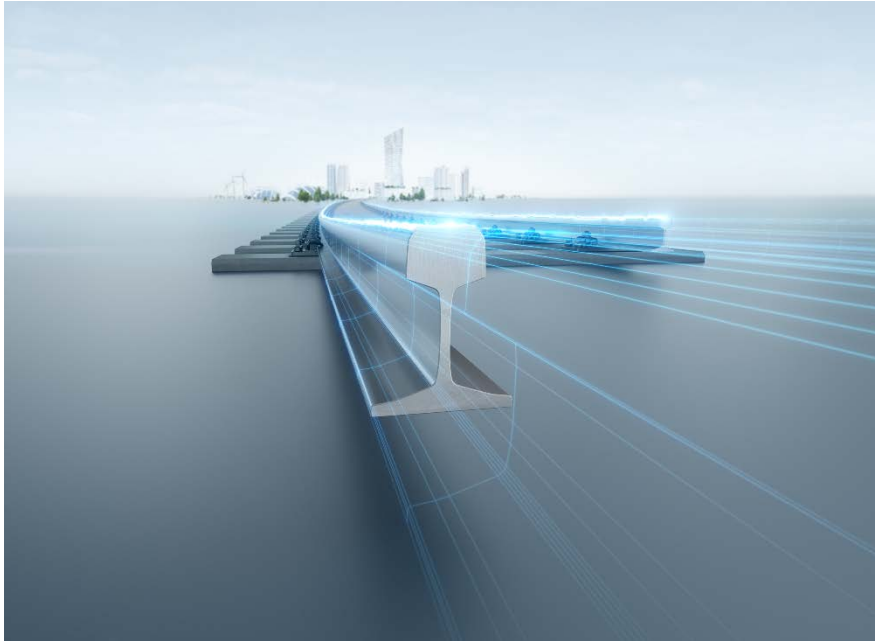
GESCHÄFTSJAHR 2019/20



- » Öl- & Gasindustrie sowie Luftfahrt bis Q3 positive Entwicklung; ab Q4 rückläufig
- » Nachfragerückgang **Werkzeugstahl**
- » Sichtbare **Marktstabilisierung in China**
- » Globaler Ausbau **Metal Additive Manufacturing**
- » Fortführung **Bau des neuen Edelstahlwerks** in Kapfenberg bis 2021

METAL ENGINEERING DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2019/20



- » **Railway Systems**
 - » Solide Auftragslage (v.a. in Europa, China sowie Australien, Indien)
 - » 2. Joint-Venture für Weichensysteme in China (Einstieg Nahverkehr)
 - » Akquisition Weichenwerk in Frankreich
 - » Weltneuheit wartungsarme Schiene
- » **Industrial Systems**
 - » Markteintrübung Draht und Nahtlosrohre
 - » Schweißtechnik stabiler (Gesamtanbieter durch Erwerb Schweißmaschinenhersteller)

METAL FORMING DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2019/20



- » Konjunkturschwäche führt zu reduzierten Umsätzen insbesondere im Automotive Bereich
- » Ungebrochen robuste Nachfrage bei automatisierter Lagertechnik/ E-Commerce
- » Innovation: Lasergeschweißte Spezialbänder aus verschiedenen Materialien (Kupfer, Aluminium, Stahl) für Elektronikanwendungen

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2020/21

voestalpine-KONZERN

COVID-19-WIRTSCHAFTSKRISE

- » **Gesundheit der Mitarbeiter** an oberster Stelle
 - » Konzernweit strenge **Hygienemaßnahmen und Abstandsregeln**
 - » Schrittweise Rückkehr zum „**Normalbetrieb**“
- » **Nachfrageeinbruch** in wichtigsten Kundensegmenten
 - » Rasche Erholung in China
 - » Stabile Bereiche sind Bahninfrastruktur und Lagersysteme
- » **Kapazitätsreduktionen** und **temporäre Produktionsstilllegungen**
- » **Kurzarbeit***: 10.400 Mitarbeiter in Österreich, rund 3.000 in Deutschland
 - » Zusätzlich international 2.400 Mitarbeiter in kurzarbeitsähnlichen Modellen

*) per Ende Mai

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2020/21

ERGEBNISBESTIMMENDE FAKTOREN

Marktumfeld	Ergebnisstabilisierende Maßnahmen
<ul style="list-style-type: none">» Wirtschaftseinbruch/Lockdown in Q1 2020/21» Verbesserung im 2. Halbjahr des GJ 2020/21 wahrscheinlich» Wirtschaftsumfeld bleibt volatil	<ul style="list-style-type: none">» Kosten- und Working Capital-Management» Cashflow-Generierung» Investitionen unter Abschreibungsniveau (rd. 600 Mio. EUR)

Ausblick 2020/21: EBITDA zw. 600 Mio. EUR und 1 Mrd. EUR

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2019/2020

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Vom Bilanzgewinn in der Höhe von EUR 100 Mio. die Ausschüttung einer Dividende von EUR 0,20 je dividendenberechtigter Aktie und Vortrag des verbleibenden Betrags auf neue Rechnung.

Die Auszahlung der Dividende soll ab 13. Juli 2020 erfolgen.

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2019/2020

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Dipl.-Ing. Herbert Eibensteiner als Vorstandsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Dipl.-Ing. Dr. Franz Kainersdorfer als Vorstandsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Mag. Dipl.-Ing. Robert Ottel als Vorstandsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Dipl.-Ing. Franz Rotter
als Vorstandsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Dipl.-Ing. Dr. Peter Schwab als Vorstandsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Dipl.-Ing. Hubert Zajicek
für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Vorstandes seit 4. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Wolfgang Eder für
das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Vorstandes bis 3. Juli 2019)

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2019/2020

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Joachim Lemppenau
als Aufsichtsratsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Heinrich Schaller als Aufsichtsratsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Kommerzialrat Dr. Franz Gasselsberger als Aufsichtsratsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Wolfgang Eder für
das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates seit 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Mag. Ingrid Jörg für das
Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates seit 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Florian Khol für das
Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates seit 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Mag. Maria Kubitschek
für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates seit 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Prof. Elisabeth Stadler
für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates seit 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Hans-Peter Hagen
für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates bis 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Dr. Michael Kutschera
für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates bis 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Prof. (emeritiert) Dr.
Helga Nowotny für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates bis 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Mag. Dr. Josef Peischer
für das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates bis 3. Juli 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Josef Gritz als Aufsichtsratsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Friedrich Hofstätter für
das Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates bis 15. Juni 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Sandra Fritz für das
Geschäftsjahr 2019/20
(Mitglied des Aufsichtsrates seit 15. Juni 2019)

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Hans-Karl Schaller als Aufsichtsratsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung von Gerhard Scheidreiter als Aufsichtsratsmitglied für das Geschäftsjahr 2019/20

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2020/2021

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Wahl von Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien,
zum Abschlussprüfer und zum Konzernabschlussprüfer für das
Geschäftsjahr 2020/2021

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Beschlussfassung über die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstandes

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Beschlussfassung über die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Vorstandes wie zur Vorbereitung der Hauptversammlung auf der Internetseite der Gesellschaft (www.voestalpine.com) veröffentlicht

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Beschlussfassung über die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Aufsichtsrates

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Beschlussfassung über die Vergütungspolitik für die Mitglieder des Aufsichtsrates wie zur Vorbereitung der Hauptversammlung auf der Internetseite der Gesellschaft (www.voestalpine.com) veröffentlicht

GENERALDEBATTE

ABSTIMMUNGEN

28. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

1. Juli 2020

BACK-UP

WIRTSCHAFTSPRÜFERLANDSCHAFT GESCHÄFTSJAHR 2020/21¹⁾

voestalpine-Konzern

Deloitte.

Marieluise Krimmel

35 %
Steel
Division

Deloitte.

Ulrich Dollinger

22 %
High Performance
Metals Division

pwc

Frédéric Vilain

22 %
Metal Engineering
Division

BDO

Gerhard Posautz

21 %
Metal Forming
Division

Deloitte.

Monika Viertlmayer

¹⁾ Umsatzaufteilung basierend auf GJ 2019/20