

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

Herzlich willkommen!

TAGESORDNUNGSPUNKT 1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht, des Vorschlages für die Gewinnverwendung, des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht, des Konsolidierten nichtfinanziellen Berichtes, des Konsolidierten Corporate Governance-Berichtes und des Berichtes des Aufsichtsrates an die Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2022/2023



GESCHÄFTSJAHR 2022/23 UMFELD UND HIGHLIGHTS

voestalpine AG

3 | 05.07.2023 | 31. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

voestalpine ERZIELT ERNEUT REKORDZAHLEN

- » Neuerliche **Rekordwerte** bei Umsatz, Ergebnis und Eigenkapital
- » **Niedrigste Verschuldung** seit dem Geschäftsjahr 2006/07
- » **Stabile Nachfrage** nach voestalpine-Produkten in einem **volatilen wirtschaftlichen Umfeld**
 - » Besonders hohe Nachfrage aus dem **Energiebereich**
 - » **Bahninfrastruktursysteme** weiterhin sehr zufriedenstellend
 - » Weiter steigende Nachfrage aus der **Luftfahrtindustrie**
 - » **Europäische Automobilindustrie** war nach wie vor von Lieferkettenproblemen betroffen

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

WIRTSCHAFTLICHES UMFELD WELTWEIT

Nordamerika / USA

FED-Zinspolitik drückt gesamtwirtschaftliche Stimmung

Südamerika / Brasilien

Positives wirtschaftliches Umfeld auch nach Regierungswechsel

Europa

Massive Preisanstiege und hohe Inflation, rückläufige wirtschaftliche Entwicklung im 2. Halbjahr

Asien / China

Deutlich gebremstes Wachstum aufgrund COVID-Politik und Probleme am Immobiliensektor

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

ERFOLGSFAKTOREN

- » Absicherung der Rohstoffversorgung und Logistik
- » Diversifizierung beim Gaskauf, Einspeicherung von Erdgas
- » Sicherstellung der Kundenversorgung
- » Erfolgreiche Initiativen im Verkauf
- » Effizientes Working Capital Management
- » Hohe Einsatzbereitschaft aller Mitarbeiter:innen
- » Fokus auf Wertsteigerung und Hightech-Segmente mit hohem Qualitätsanspruch
- » Nachhaltigkeit als integrativer Bestandteil der Konzernstrategie



GESCHÄFTSJAHR 2022/23 FINANZKENNZAHLEN

voestalpine AG

7 | 05.07.2023 | 31. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

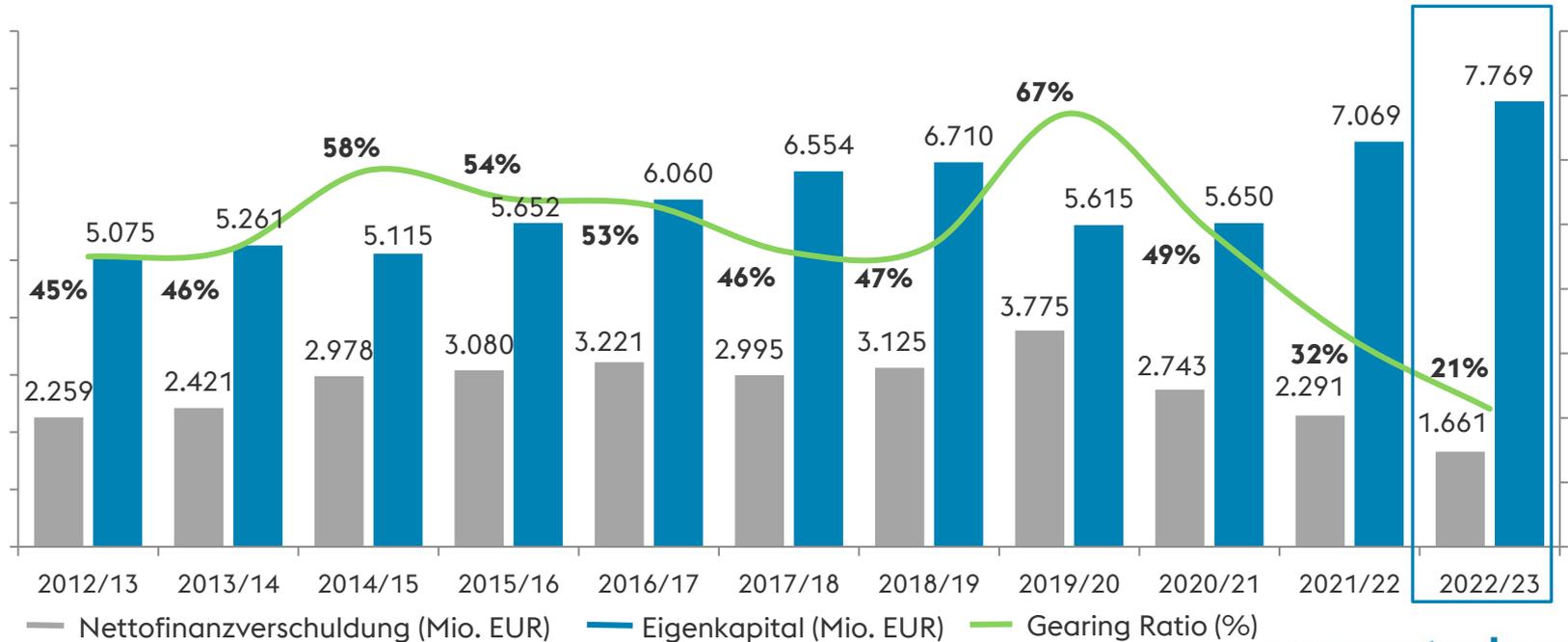
Mio. EUR	GJ 2021/22	GJ 2022/23	Veränderung (in %)
Umsatzerlöse	14.923	18.225	+22,1
Operatives Ergebnis (EBITDA)	2.291	2.545	+11,1
Betriebsergebnis (EBIT)	1.454	1.624	+11,7
Ergebnis vor Steuern (EBT)	1.383	1.491	+7,8
Ergebnis nach Steuern (Jahresüberschuss/-fehlbetrag)*)	1.330	1.179	-11,4
Dividende je Aktie**)	1,20	1,50	+25
Mitarbeiter:innen (Vollzeitäquivalent)	50.225	51.202	+1,9

*) Vor Abzug von nicht beherrschenden Anteilen

**) Vorschlag an die Hauptversammlung

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

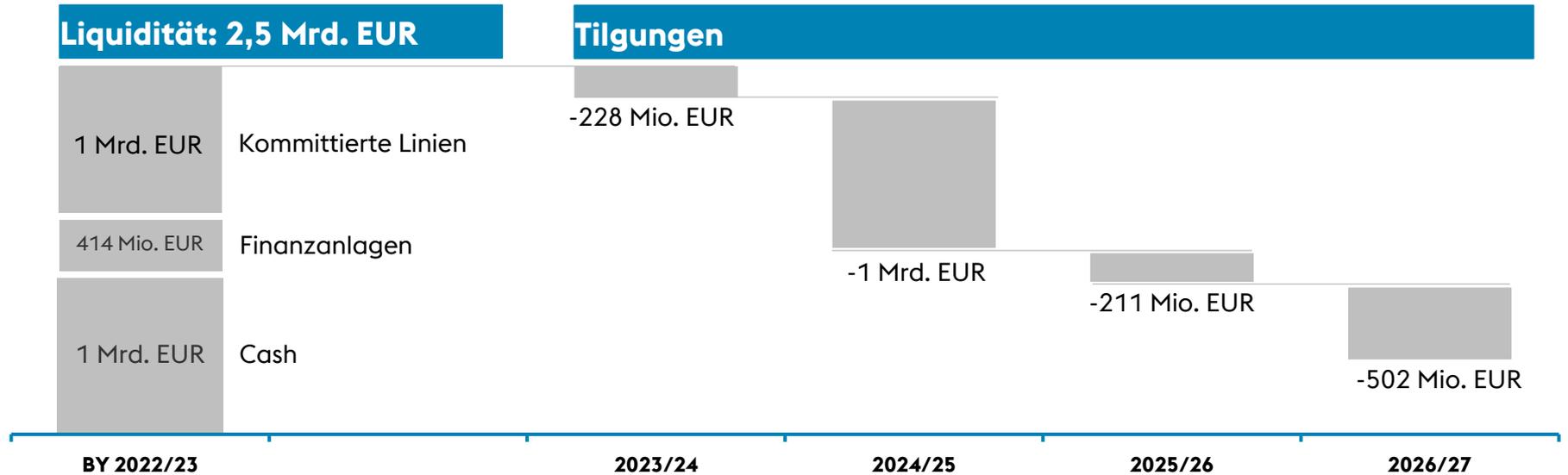
ENTWICKLUNG GEARING RATIO



— Nettofinanzverschuldung (Mio. EUR) — Eigenkapital (Mio. EUR) — Gearing Ratio (%)

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

LIQUIDITÄT UND TILGUNGSPLAN

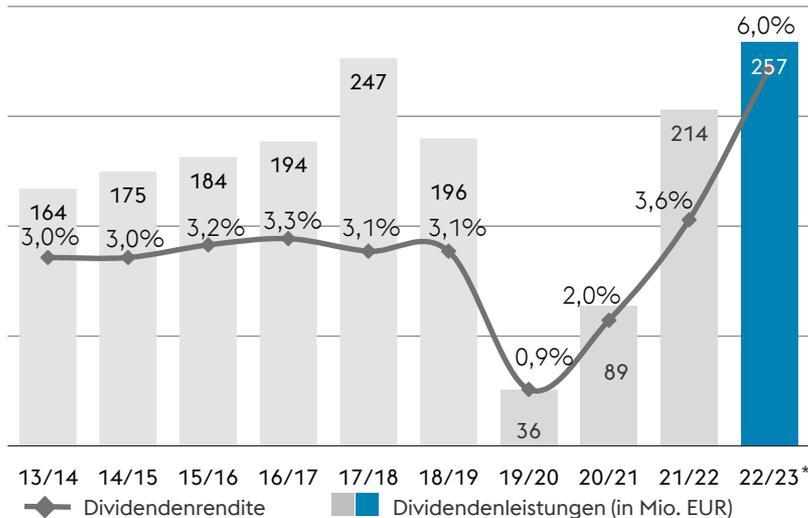


Stand 31.3.2023

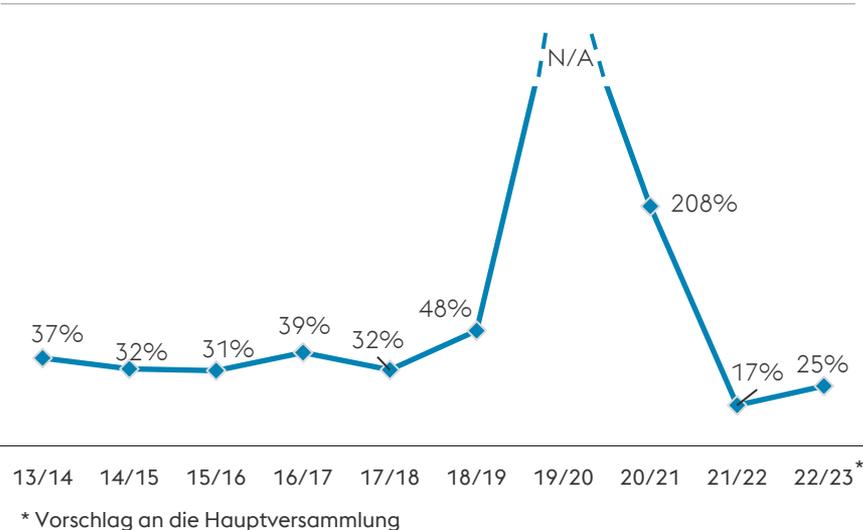
GESCHÄFTSJAHR 2022/23

DIVIDENDE

DIVIDENDENRENDITE Ø der letzten 10 Jahre: 3,1 %



AUSSCHÜTTUNGSQUOTE



Kontinuierliche Dividendenleistung seit IPO 1995 – gesamt: 3,6 Mrd. EUR**

**) inkl. Geschäftsjahr 2022/23

voestalpine AG

11 | 05.07.2023 | 31. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

HIGHLIGHTS AUS DEN DIVISIONEN

GESCHÄFTSJAHR 2022/23

KENNZAHLEN DER DIVISIONEN

	Steel	High Performance Metals	Metal Engineering	Metal Forming	Konzern
Umsatzerlöse (Mio. EUR)	6.650	3.790	4.289	3.861	18.225
Anteil am Konzernumsatz (%)	36	20	23	21	
EBITDA (Mio. EUR)	1.120	562	586	375	2.545
EBITDA-Marge (%)	16,8	14,8	13,7	9,7	14,0
EBIT (Mio. EUR)	863	239	404	230	1.624
EBIT-Marge (%)	13,0	6,3	9,4	6,0	8,9
Mitarbeiter (FTE)	10.636	13.654	14.053	11.853	51.202

STEEL DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2022/23



- » Massiv gestiegene Rohstoff- und Energiepreise
- » Dynamische Marktentwicklung
- » Erfolgreicher Baufortschritt BETA 3
- » Start der Modernisierung der Feuerverzinkungsanlagen
- » Weitere Aufträge für Produkte in der greentec steel Edition
- » Neubau vivo-Kinderwelt

voestalpine TEXAS

VERKAUF MEHRHEITSBETEILIGUNG



- » Verkauf Mehrheitsanteil an ArcelorMittal
 - » Closing im Juni 2022
 - » 80% der Anteile (Wert von rd. 736 Mio. EUR)
- » Hot Briquetted Iron (HBI) bleibt Baustein bei der Dekarbonisierung der Stahlproduktion
- » Langfristiger Liefervertrag von jährlich 420.000 Tonnen HBI ist Basis für greentec steel

HIGH PERFORMANCE METALS DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2022/23



- » **Regional unterschiedliche Marktentwicklung**, Europa und China in Q4 leicht rückläufig
- » **Werkzeugbau**: gedämpfte Nachfrage in allen Regionen, stärkerer Rückgang insbesondere in Deutschland
- » **Öl- & Gas**: klarer, nachhaltiger Aufwärtstrend
- » **Luftfahrt**: Bauratensteigerung bei OEMs führt zu weiterhin guter Auftragslage
- » **Nachhaltigkeitsprojekte** auf allen Prozessebenen implementiert

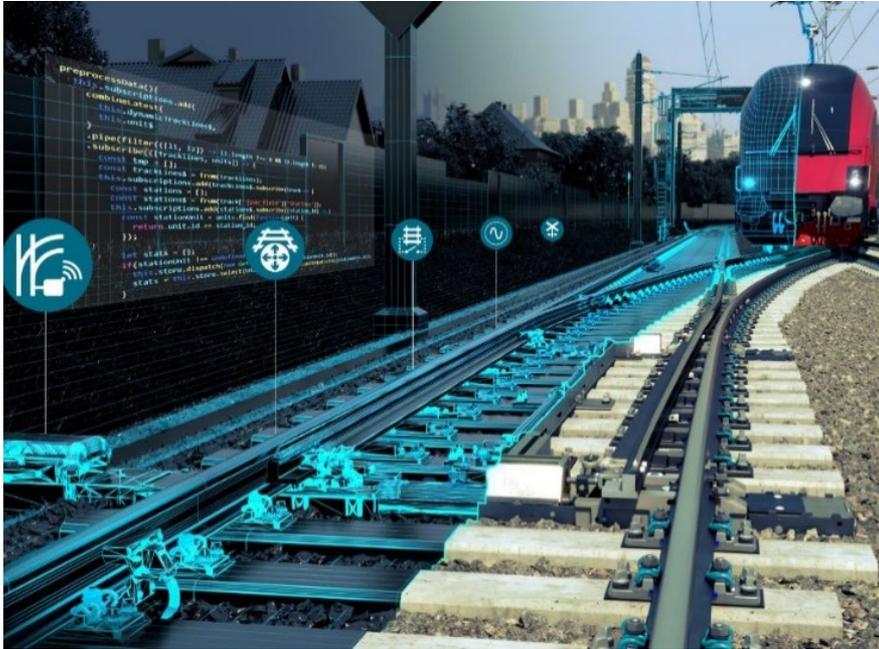
WELTWEIT MODERNSTES EDELSTAHLWERK IN KAPFENBERG: INBETRIEBNAHME STARTET



- » Rund vierjährige Bauzeit erfolgreich abgeschlossen, **Inbetriebnahme im GJ 2023/24**
- » Erstes **verkaufsfähiges Produkt im Mai 2023**, schrittweise Umsetzung bis zum Vollbetrieb bis Ende KJ 2023
- » **205.000 Tonnen Spezialstähle**
 - » für die internationale Luftfahrt-, Öl- und Gas-, Automobil- und Werkzeugbauindustrie
- » Absicherung von **rd. 3.500 Arbeitsplätzen**

METAL ENGINEERING DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2022/23



» Railway Systems

- » Stabile weltweite Entwicklung, mehrere internationale Großaufträge
- » Portfolioerweiterung Befestigungssysteme und Weiterentwicklung Digitalisierung

» Industrial Systems

- » Welding: neue Generation an Schweißmaschinen
- » Wire: Maßgeschneiderte Werkstoffangebote
- » Tubulars: Weltweit hohe Öl- & Gas-Nachfrage, Erweiterung Produktportfolio
- Industrial Pipes

METAL FORMING DIVISION

GESCHÄFTSJAHR 2022/23



- » Rekordwerte bei Umsatz, EBIT und Free Cash Flow
- » Globale Wachstumsprojekte erfolgreich in Umsetzung
- » **Ausgezeichnete Geschäftstätigkeit** in einem schwieriger werdenden Umfeld bei Tubes & Sections, Warehouse & Rack Solutions und Precision Strip
- » **Weltweit hervorragende Auftragslage** im Bereich Photovoltaik
- » Weiterhin herausforderndes Marktumfeld im Automotive-Bereich

STRATEGISCHER AUSBLICK

greentec steel

DER voestalpine-KONZERN

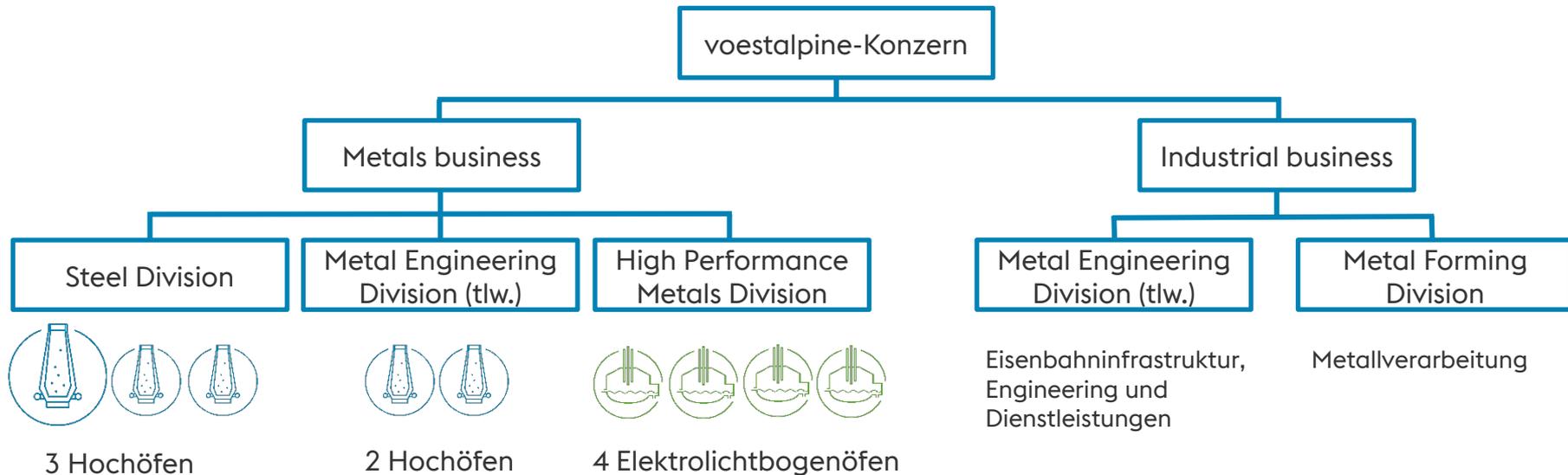
CORPORATE RESPONSIBILITY



- » Der Klimawandel ist die große Aufgabe unserer Generation
- » voestalpine bekennt sich voll und ganz zum [Pariser Klimaschutzabkommen](#)
- » voestalpine ist Mitglied der [Science Based Target Initiative \(SBTI\)](#)
- » Unsere Transformationspläne stehen daher im Einklang mit dem Pariser Klimaschutzabkommen und den Zielen der EU-Initiative “Fit-for-55”

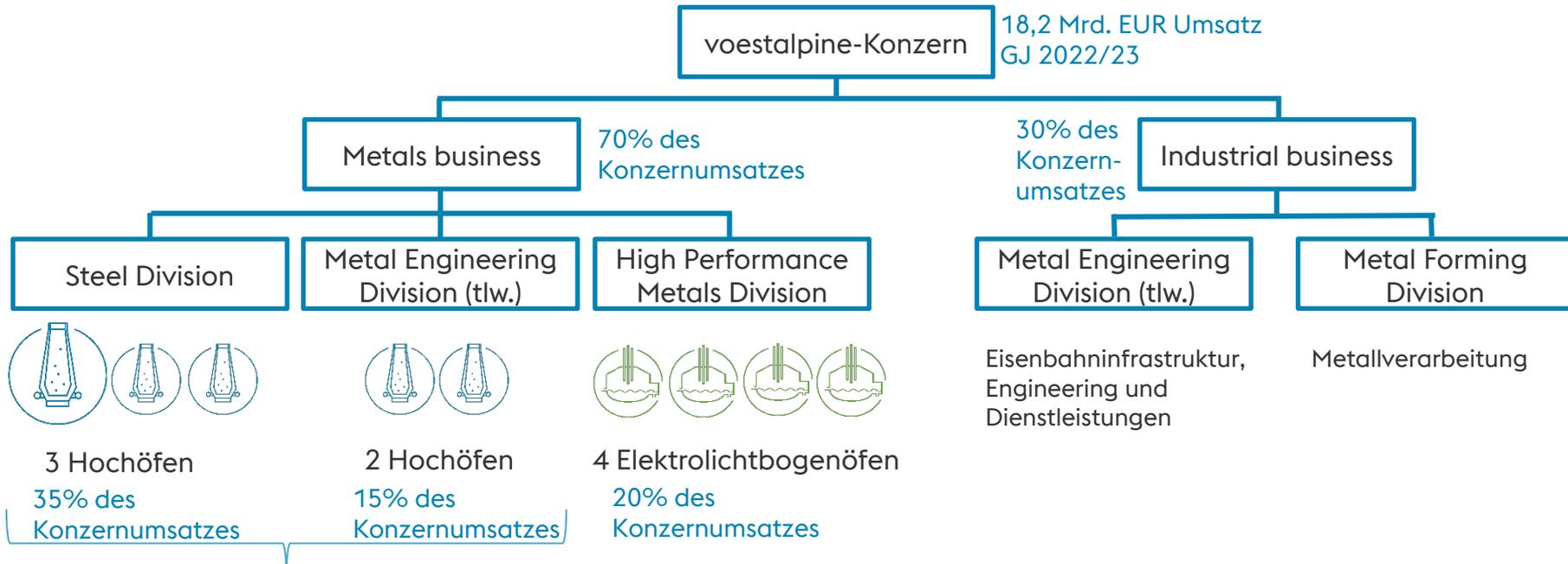
DER voestalpine-KONZERN

PRODUKTIONSPROZESSE



DER voestalpine-KONZERN

PRODUKTIONSPROZESSE



DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE

GRUNDSÄTZE



- » voestalpine ist ein börsennotiertes, weltweit tätiges Unternehmen
- » Umsetzung der Dekarbonisierung erfordert Gleichgewicht zwischen **Reduzierung der Treibhausgasemissionen** und **wirtschaftlicher Effizienz**
 - » Ausgangspunkt aller Überlegungen: **Markt für grünen Stahl**
 - » Erhöhung Grünstahlkapazität entsprechend Entwicklung des Marktvolumens
 - » Derzeit weltweit große Anstrengungen in der Entwicklung **umweltfreundlicher Produktionstechnologien**
 - » Entscheidung für die beste verfügbare Technologie in Bezug auf Emissionen, OPEX, CAPEX und Produktqualitätsanforderungen sicherstellen

DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE

GRUNDSÄTZE



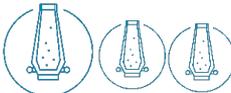
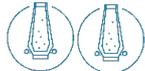
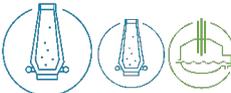
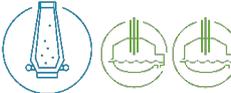
- » Grüne Energie als Voraussetzung und wichtigstes OPEX-Element für die Produktion von grünem Stahl
 - » Verfügbarkeit und Kosten für grüne Energie variieren weltweit erheblich: Entscheidung für den besten Standort für verschiedene Produktionsstufen sicherstellen

Dekarbonisierungsstrategie der voestalpine: Schrittweiser Umsetzungsplan, um das wirtschaftliche Risiko zu minimieren und die Senkung der Treibhausgasemissionen zu maximieren.

DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE

SCHRITTWEISE UMSETZUNG



Zeitleiste	Steel Division	Metal Engineering Division	voestalpine-Konzern	
Status Quo			5 Hochöfen 20%-Anteil DRI Anlage	
Phase 1 2027-2030			3 Hochöfen 2 EAFs 20%-Anteil DRI Anlage	2,5 Mio. to grüner Stahl -30% CO ₂ -Emissionen*
Phase 2 2030-2035			1 Hochofen 3 EAFs 20%-Anteil DRI Anlage	4 Mio. to grüner Stahl -50% CO ₂ -Emissionen*

*) relativ zum Status Quo

DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE

SCHRITTWEISE UMSETZUNG



Zeitleiste	Steel Division	Metal Engineering Division	voestalpine-Konzern
------------	----------------	----------------------------	---------------------

Phase 3
2035 - 2050



3 EAFs + 1 EAF / Smelter
20%-Anteil DRI Anlage

7 Mio. to grüner Stahl
-100% CO₂-Emissionen*
= net zero

+



+ verschiedene Optionen:
→ H₂-DRI-Prozess
→ Hyfor
→ SuSteel
→ CCU/CCS/Sektorkopplung
→ ...

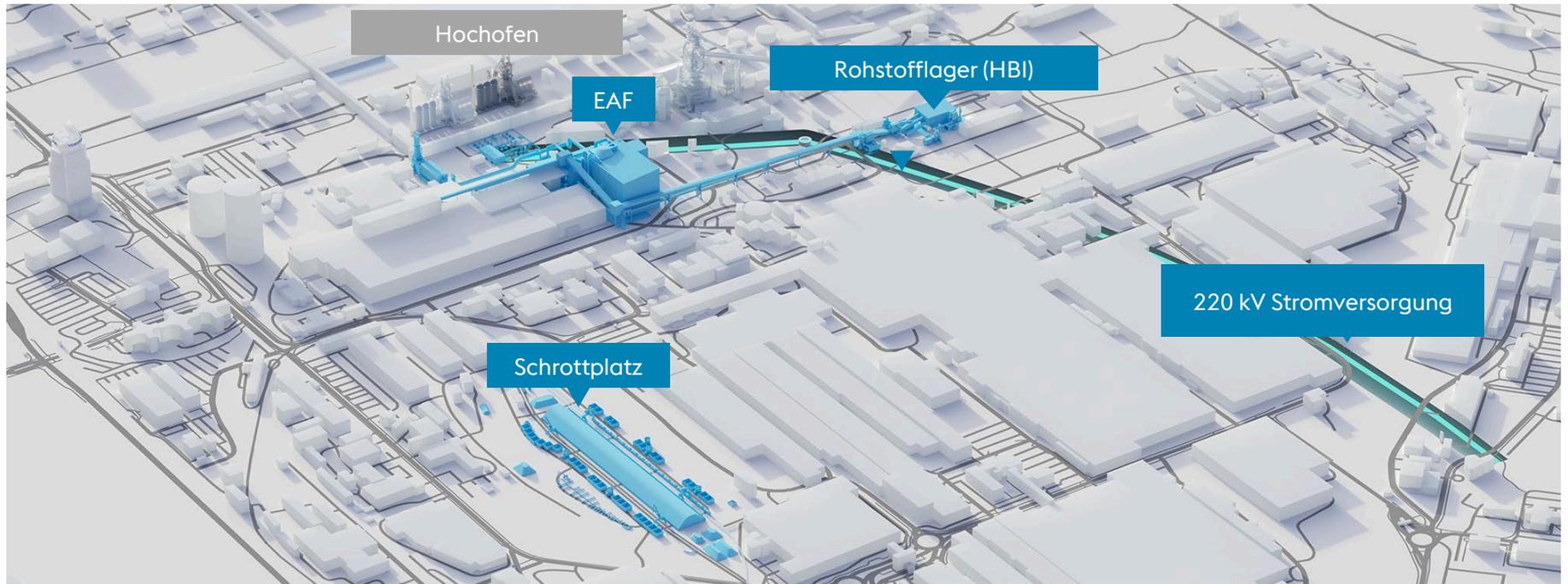
*) relativ zum Status Quo

DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE PHASE 1

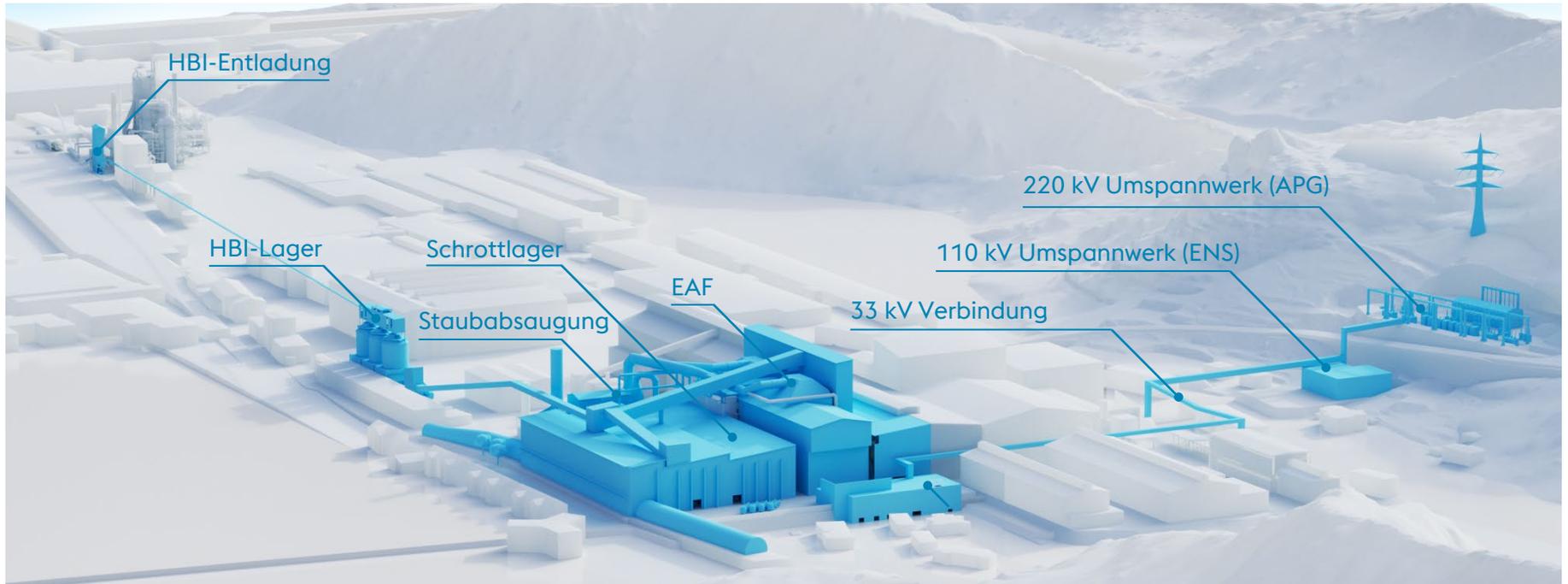


- » Entscheidung des Aufsichtsrates als
- » **1. Meilenstein der Umsetzung**
 - » Freigegebene Investitionen: 1,5 Mrd. Euro
- » Fristenwahrende Einreichung der Förderpakete bei nationalen Förderinstrumenten
- » **Geplante nächste Schritte:**
 - » Angebotsprüfung und Projektvergabe
 - » Baubeginn der Kernanlagen (geplant 2024)
 - » Produktionsstart (geplant 2027)

DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE PLAN LINZ AB 2027



DEKARBONISIERUNGSSTRATEGIE PLAN DONAWITZ AB 2027



The image shows the Voestalpine logo in large, blue, three-dimensional letters mounted on a light grey building facade. The letters cast shadows to the right. Below the main logo, the slogan 'ONE STEP AHEAD' is written in smaller, silver, three-dimensional letters. The building has a dark grey, vertically-ribbed upper section. In the foreground, there is a grassy area with some rocks and blurred greenery.

ONE STEP AHEAD

AUSBLICK
GESCHÄFTSJAHR 2023/24

voestalpine AG

31 | 05.07.2023 | 31. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

DER voestalpine-KONZERN

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2023/24

- » Im Geschäftsjahr 2022/23 erwies sich die Wirtschaft trotz starken Gegenwinds als äußerst **widerstandsfähig**
- » Eine **Abschwächung der Wirtschaftsdynamik** im Geschäftsjahr 2023/24 erscheint angesichts der anhaltenden Inflation und steigender Zinsen in den großen Volkswirtschaften der Welt als sehr wahrscheinlich
- » **Globale Aufstellung** und **breite Marktpositionierung** verschaffen der voestalpine jedoch eine gute Ausgangsposition

DER voestalpine-KONZERN

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2023/24

- » Anhaltende Nachfrageschwäche bei **Konsumgütern** und Abschwächung in der **Bauwirtschaft**
- » Weitgehend stabile **Automobilnachfrage** aufgrund der nach wie vor guten Auftragsbestände
- » **Konventioneller Energiesektor** (Öl und Gas) mit solider Nachfrage, aber keine Wiederholung der exzellenten Performance des letzten Jahres
- » **Erneuerbares Energiesegment** sowie **Luftfahrtindustrie** mit voraussichtlicher Fortsetzung des positiven Trends
- » Unverändert gute Nachfrage in der **Bahninfrastruktur** auch über das Geschäftsjahr 2023/24 hinaus erwartet

Ausblick 2023/24: EBITDA in einer Bandbreite von 1,7 bis 1,9 Mrd. EUR

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2022/2023.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 2

Vom Bilanzgewinn in der Höhe von EUR 268 Mio. wird eine Dividende von EUR 1,50 je dividendenberechtigter Aktie ausgeschüttet und der verbleibende Betrag auf neue Rechnung vorgetragen.

Die Auszahlung der Dividende soll ab 18. Juli 2023 erfolgen.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2022/2023.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 3

Abstimmung über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2022/2023 amtierenden Mitglieder des Vorstandes für diesen Zeitraum.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2022/2023.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 4

Abstimmung über die Entlastung der im Geschäftsjahr 2022/2023 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrates für diesen Zeitraum.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Beschlussfassung über die Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2022/2023.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 5

Abstimmung über die Vergütung und das Sitzungsgeld der gewählten Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2022/2023 wie folgt:

Vorsitzender	EUR 100.000,-
Stellvertreter des Vorsitzenden	EUR 75.000,-
Einfaches Mitglied	EUR 50.000,-
Vorsitzender eines Ausschusses (sofern nicht Vorsitzender des Aufsichtsrates)	EUR 25.000,-
Sitzungsgeld pro Sitzung*	EUR 500,-

Die Auszahlung der Vergütung und des Sitzungsgeldes erfolgt innerhalb von 14 Tagen nach der Hauptversammlung.

*) Das Sitzungsgeld gebührt nur bei tatsächlicher Teilnahme.

voestalpine AG

45 | 05.07.2023 | 31. o. Hauptversammlung der voestalpine AG

voestalpine

ONE STEP AHEAD.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Beschlussfassung über die Wahl der Abschlussprüferin bzw. des Abschlussprüfers für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2023/2024.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 6

Abstimmung über die Wahl der Deloitte Audit
Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien, zur Abschlussprüferin und
zur Konzernabschlussprüferin für das Geschäftsjahr
2023/2024.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Beschlussfassung über den Vergütungsbericht für die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 7

Abstimmung über den Vergütungsbericht für die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates wie dieser auf der Internetseite (www.voestalpine.com) zugänglich gemacht wurde.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

TAGESORDNUNGSPUNKT 8

Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstandes zum Rückkauf eigener Aktien.

ANTRAG ZUM TAGESORDNUNGSPUNKT 8

Abstimmung über die Ermächtigung des Vorstandes zum Erwerb eigener Aktien, auch unter Ausschluss des quotenmäßigen Veräußerungsrechts, das mit einem solchen Erwerb einhergehen kann (umgekehrter Bezugsrechtsausschluss), die Ermächtigung des Vorstandes zur Veräußerung bzw. Verwendung eigener Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechts inkl. zur Verwendung eigener Aktien für die im April 2023 und auch allfällig künftig begebener Wandelschuld-verschreibungen, wobei in diesem Fall das Bezugsrecht ausgeschlossen ist, die Ermächtigung des Vorstandes zur Einziehung von eigenen Aktien und Herabsetzung des Grundkapitals sowie den teilweisen Widerruf der in der Hauptversammlung am 7. Juli 2021 erteilten Ermächtigung.

31. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER voestalpine AG

5. Juli 2023

BACK-UP

WIRTSCHAFTSPRÜFERLANDSCHAFT GESCHÄFTSJAHR 2023/24*

voestalpine-Konzern

Deloitte.

Marieluise Krimmel

36 %
Steel
Division

Deloitte.

Ulrich Dollinger

20 %
High Performance
Metals Division


pwc

Frédéric Vilain

23 %
Metal Engineering
Division


BDO

Gerhard Posautz

21 %
Metal Forming
Division

Deloitte.

Monika Viertlmayer

*Umsatzaufteilung basierend auf GJ 2022/23