



# Das Geschäftsjahr 2005/06 des voestalpine Konzerns

14. Ordentliche Hauptversammlung

Linz, 5. Juli 2006

## 2005/06 war geprägt durch

- hervorragende Unternehmensentwicklung – „all time high“ bei allen Kennziffern
- neue Höchstwerte auch in allen Divisionen
- geringste Verschuldung trotz umfassendster Investitionen
- höchster Aktienkurs – höchste Börsenkapitalisierung – höchster Gewinn je Aktie – höchste Dividende
- höchste F&E Aufwendungen und Bildungsausgaben
- 100%ige Privatisierung mit 1. September 2005

# Konzernüberblick



voestalpine  
Konzern

6.501

Umsatz Mio. €

12%

Umsatzsteigerung

732

EBIT Mio. €

32%

EBIT-Verbesserung



Division  
Stahl

3.542

15%

411

22%



Division  
Bahnsysteme

1.818

15%

248

102%



Division  
Automotive

849

8%

39

34%



Division  
Profilform

787

10%

88

7%

# Division Stahl

		2004/05	2005/06	Veränd. in %
Umsatzerlöse	Mio EUR	3,087	3,542	+14,7
EBIT	Mio EUR	338	411	+21,6
in % vom Umsatz	%	10,9	11,6	
ROCE	%	17,2	24,2	

- im Jahresverlauf vorübergehende Nachfrage- und Erlösschwäche bei Bandprodukten
- starker Ausbau der Anarbeitungsaktivitäten
  - SSC: Neubau in Polen, Erweiterung in Linz
  - Verselbstständigung Anarbeitung Warmband in Linz
- Grobblech und Gießerei – Nachfrageboom aus Energiebereich
- Umsetzung „Linz 2010“ – 2. Stufe im Kosten- und Terminplan

# Division Bahnsysteme

		2004/05	2005/06	Veränd. in %
Umsatzerlöse	Mio EUR	1.586,4	1.817,7	+14,6
EBIT	Mio EUR	122,5	247,9	+102,4
in % vom Umsatz	%	7,7	13,6	
ROCE	%	13,7	28,8	

- starke Entwicklung in allen Bereichen
  - Schienen & Weichen – Konjunkturbelebung im Jahresverlauf auch im EU-Raum
  - Qualitätsdraht und Nahtlosrohre – bestes Ergebnis seit Bestehen
- erfolgreiche Inbetriebnahme des neuen Schienenwalzwerkes in Donawitz
- erstmals höchste Umsatzrendite im Konzern

# Division Automotive

		2004/05	2005/06	Veränd. in %
Umsatzerlöse	Mio EUR	788	848,6	+7,8
EBIT	Mio EUR	29,4	39,3	+33,8
in % vom Umsatz	%	3,7	4,6	
ROCE	%	6,2	7,8	

- Aufwärtstrend verstärkt
  - Lasergeschweißte Platinen und Präzisionsteile/Sicherheitstechnik auf stabil hohem Niveau
  - Pressteile – Margenoptimierung durch selektives Wachstum
- Strukturmaßnahmen erfolgreich in Umsetzung
- Automobilkonjunktur in Europa verbessert
- weitere Akquisitionsprojekte in Prüfung

# Division Profilform

		2004/05	2005/06	Veränd. in %
Umsatzerlöse	Mio EUR	713,1	787,1	+10,4
EBIT	Mio EUR	82,8	88,3	+6,7
in % vom Umsatz	%	11,6	11,2	
ROCE	%	23,3	29,3	

- solide Entwicklung auf stabil hohem Niveau in allen Produktionsbereichen
- im Jahresverlauf zunehmende konjunkturelle Belebung in Westeuropa
- Märkte in Großbritannien und USA in hervorragender Verfassung
- verstärkte Lieferungen an die Luftfahrtindustrie
- durch jüngste Akquisitionen in Russland und Frankreich deutlicher Ausbau der europäischen Marktführerschaft

# Finanzkennzahlen voestalpine Konzern

		2004/05	2005/06	Veränd. in %
<b>Umsatzerlöse</b>	Mio EUR	5.779,1	<b>6.501,4</b>	+ 12,5
<b>EBITDA</b>	Mio EUR	887,7	<b>1.092,0</b>	+ 23,0
<b>in % vom Umsatz</b>	%	15,4	<b>16,8</b>	
<b>EBIT</b>	Mio EUR	552,5	<b>731,8</b>	+ 32,5
<b>in % vom Umsatz</b>	%	9,6	<b>11,3</b>	
<b>Jahresüberschuss (Ergebnis nach Steuern)</b>	Mio EUR	323,5	<b>525,9</b>	+ 62,6
<b>Investitionen</b>	Mio EUR	564,9	<b>566,3</b>	+ 0,2
<b>Steuerquote</b>	%	24,9	<b>22,8</b>	



# Finanzlage 2005/06 voestalpine Konzern

in Mio EUR	2004/05	2005/06
Jahresüberschuss (Ergebnis nach Steuern)	323,5	<b>525,9</b>
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	420,6	<b>320,0</b>
Veränderung Working capital	-193,5	<b>14,2</b>
<b>Cashflow aus Betriebstätigkeit</b>	550,6	<b>860,1</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	-530,5	<b>-633,3</b>
davon in Finanzanlagen	-23,6	<b>-135,0</b>
	20,1	<b>226,8</b>

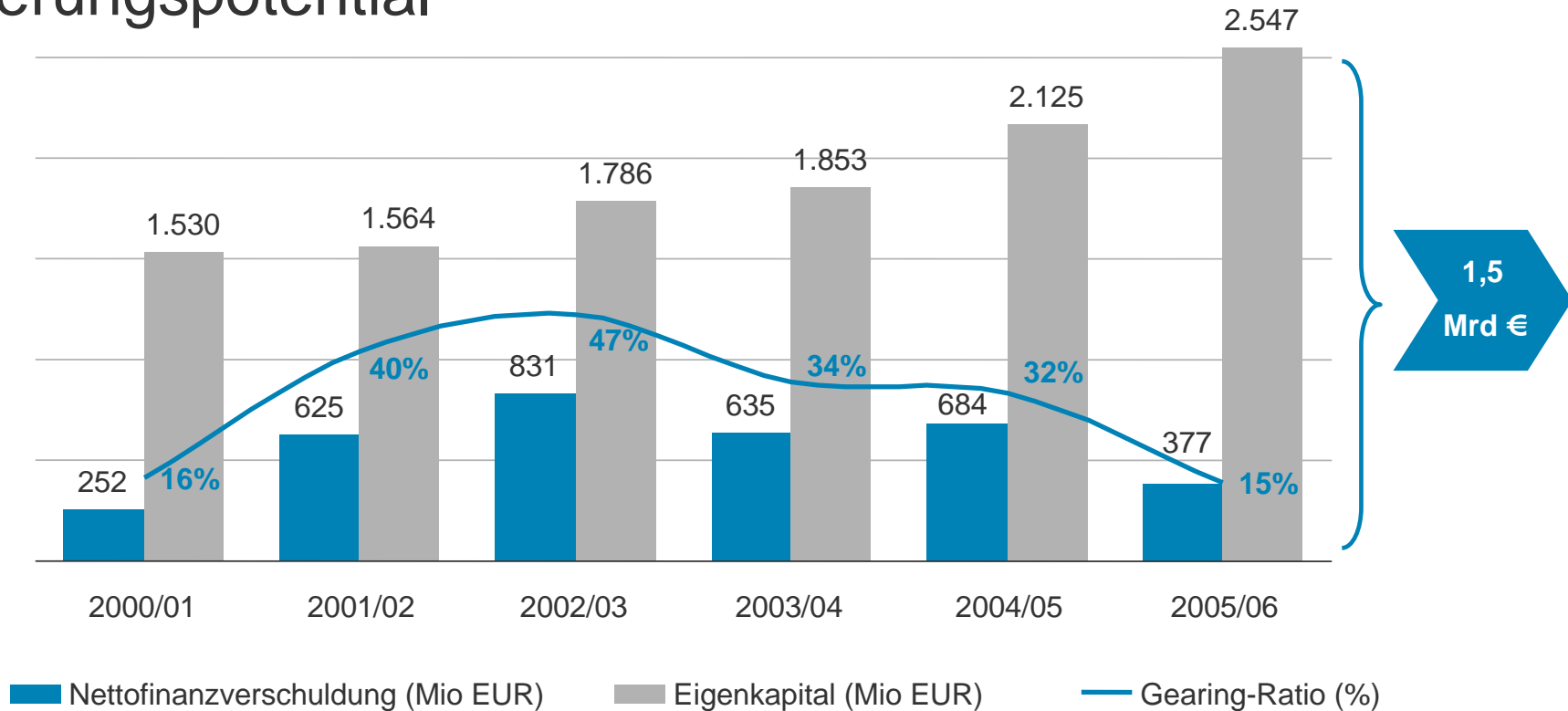
# Kennzahlen je Aktie voestalpine Konzern

		FJ 2004/05	FJ 2005/06
Gewinn/Aktie*	€	9,44	<b>13,13</b>
Buchwert/Aktie	€	54,79	<b>62,90</b>
Kurs am 6.6.	€	57,90	<b>118,80</b>
Dividende	€	1,50	<b>2,00**</b>
	€	Bonus <u>0,60</u>	<b>Bonus <u>1,10**</u></b>
	€	2,10	<b>3,10**</b>
Dividendenrendite (Durchschnittskurs GJ)		4,4%	<b>4,3%</b>

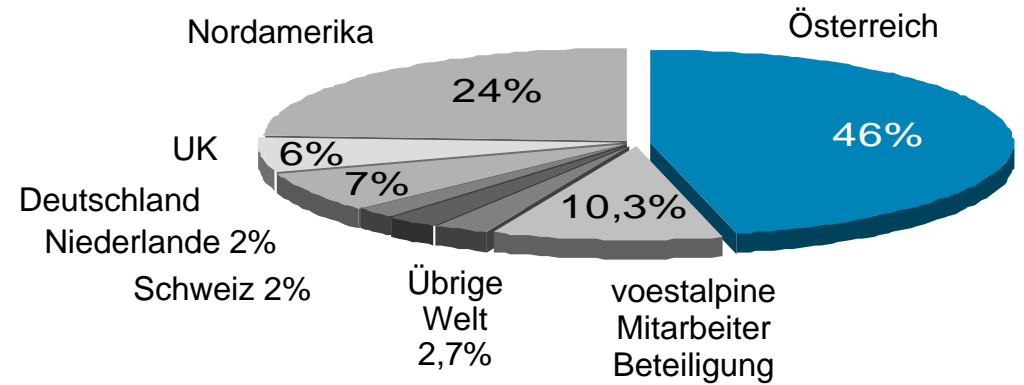
\* IFRS Basis vom Ergebnis der fortgeführten Bereiche

\*\* vorbehaltlich Zustimmung der HV

# Finanzierungspotential



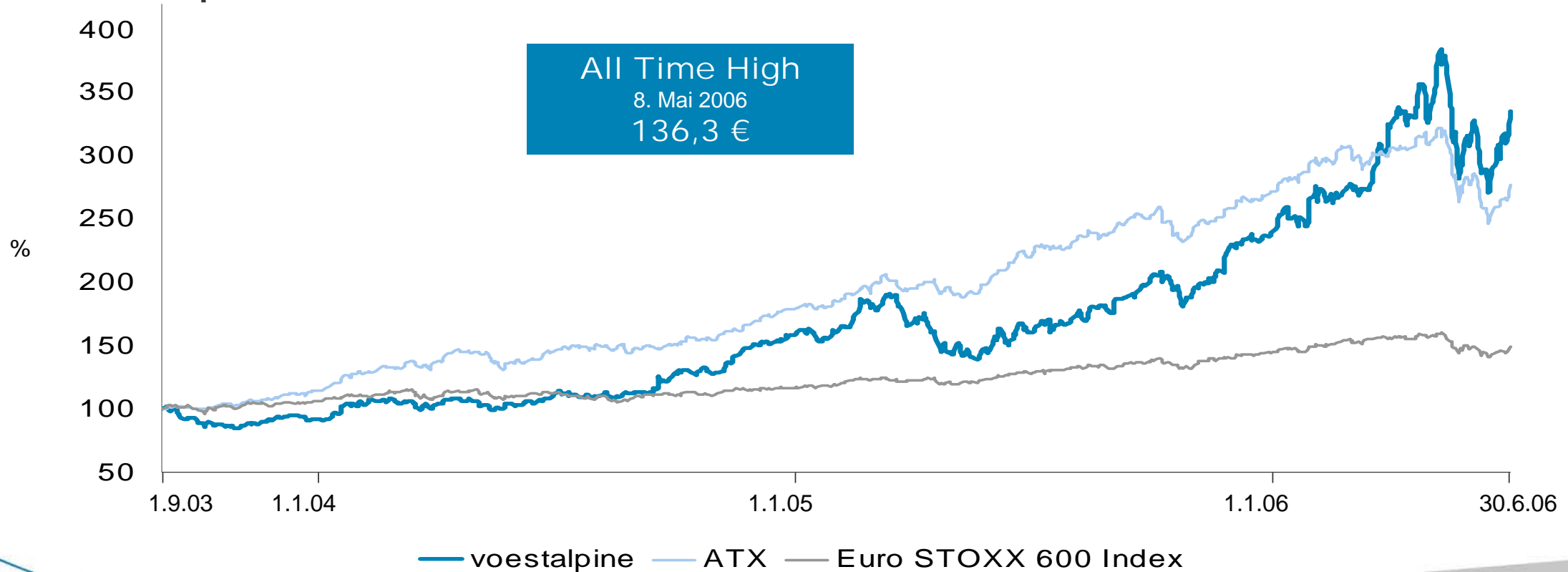
# Kursentwicklung & Eigentümerstruktur



## Kernaktionäre

OÖ Invest GmbH & Co OEG	> 15%
Mitabeteiligung	10,3%
Oberbank AG	7,7%
Goldman Sachs Group	> 5%

# voestalpine vs. ATX & Euro STOXX Index



# Ausblick 2006/07

- gut abgesicherte Nachfrage auf hohem Niveau bis Ende 2006
- Rohstoffsituation entspannt sich
- für 2006/07 zeichnen sich ähnliche Kennzahlen wie 2005/06 ab
- wir werden uns trotzdem auf härtere Zeiten vorbereiten
- Kosten- und Portfoliooptimierung daher zentrales Thema
- F&E und Kundenservice mehr denn je Schlüssel zum Erfolg
- Stahlindustrie weltweit vor weiteren Konsolidierungsschritten
- konsequentes Umsetzen der „down-stream“-Strategie sichert Zukunft



# Unsere Ziele

- verstärktes wertsteigerndes Wachstum
- gefestigte Nischenpositionen
  - Top 3-Position bei hochwertigen Blechen in Europa
  - weltweit Nummer 1 bei Schienen und Weichen
  - Top 3-Position bei ausgewählten Automobilteilen /-komponenten in Europa
  - weltweit Nummer 1 bei Sonderrohren und -profilen
  - Top 3-Position in allen anderen Segmenten in Europa

