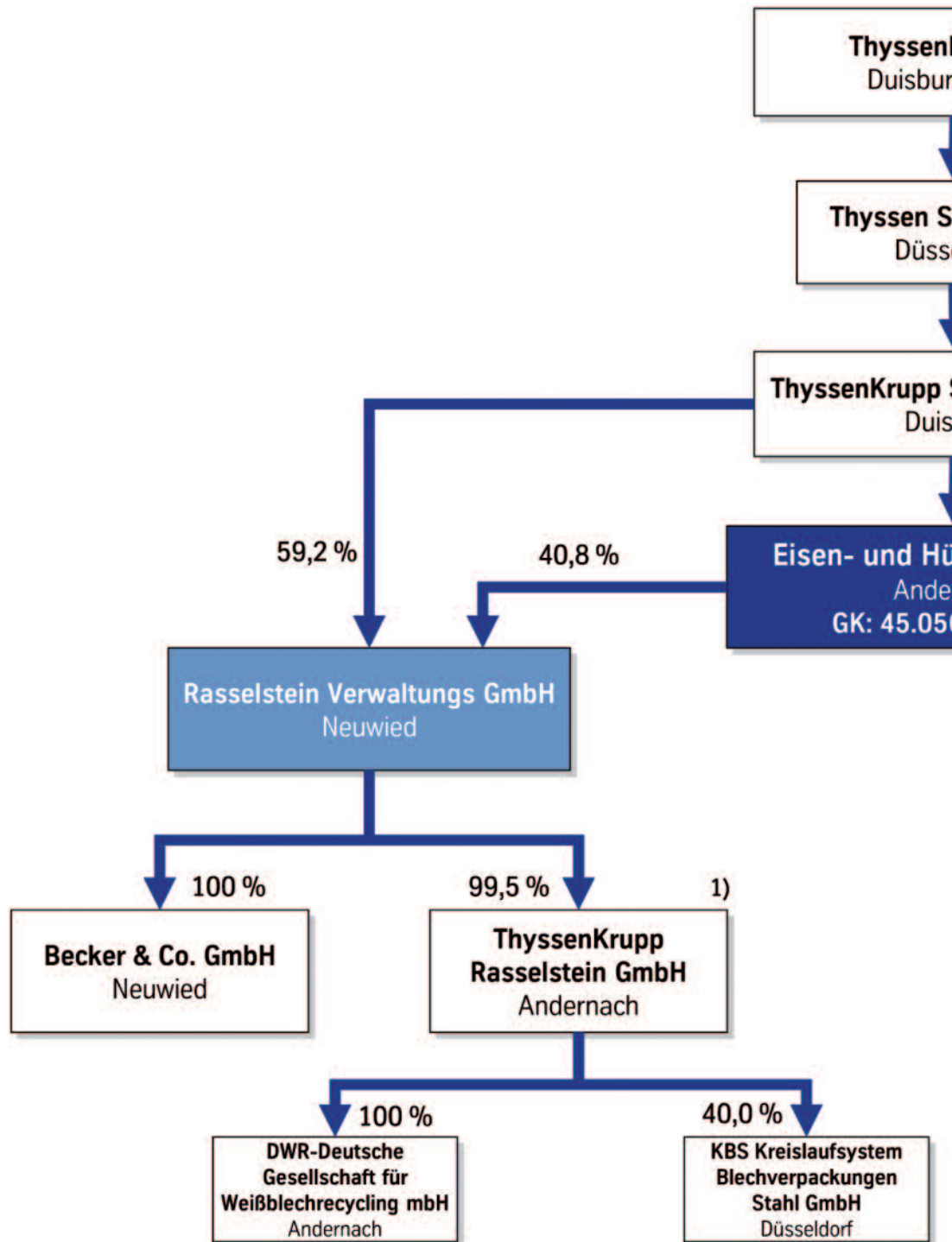
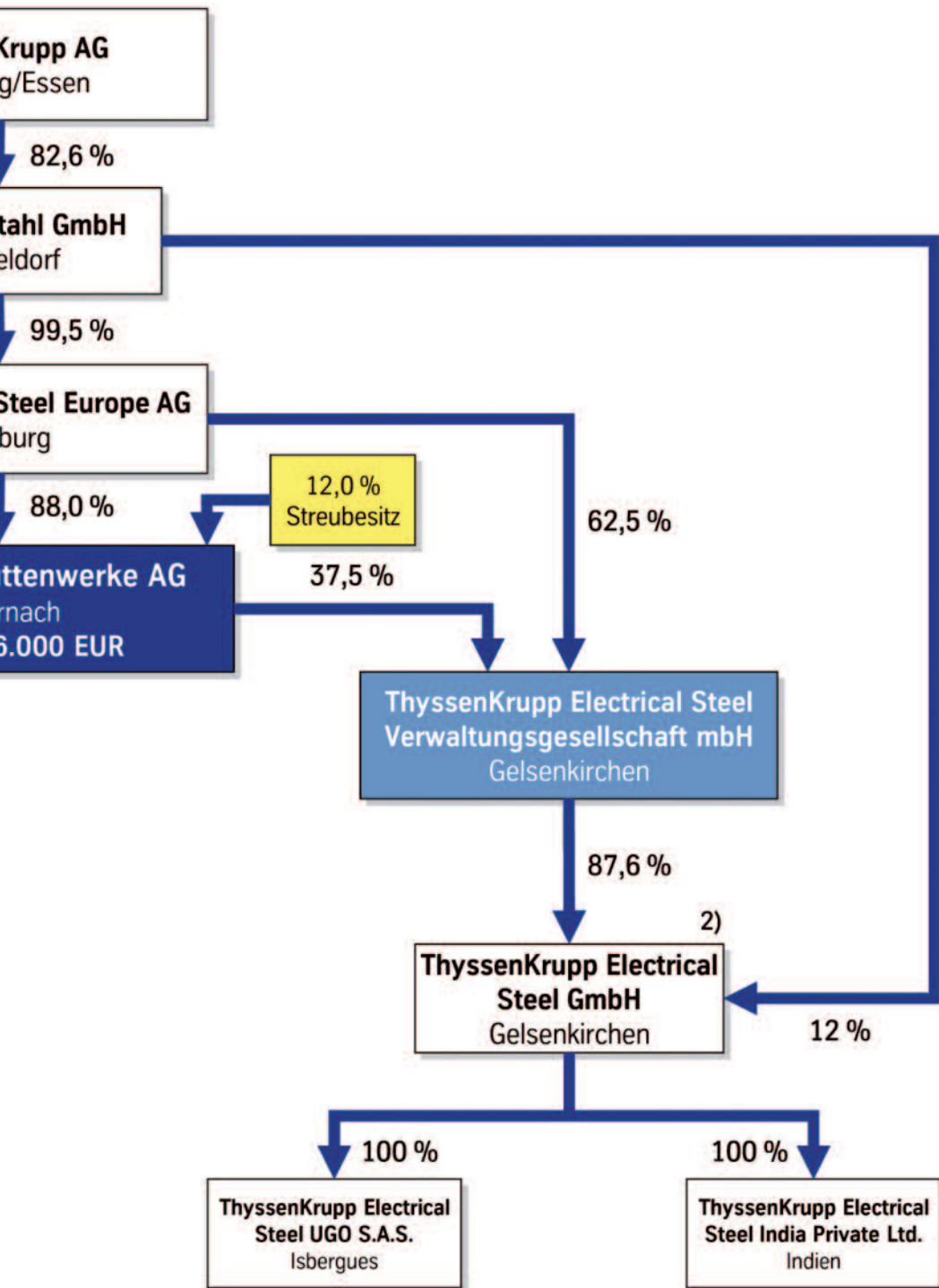




# Geschäftsbericht 2012/2013





1) 0,5 % Anteil Erste Abwicklungsanstalt, Düsseldorf (EAA)

2) 0,4 % Anteil Erste Abwicklungsanstalt, Düsseldorf (EAA)

Stand: September 2013

## Eisen- und Hüttenwerke AG in Zahlen

	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	
<b>Absatzmengen Vollgeschäft (in 1.000 t)</b>						
Rasselstein	1.347	1.443	1.394	1.392	1.420	
Electrical Steel	276	626	708	675	433	
<b>Summe</b>	<b>1.623</b>	<b>2.069</b>	<b>2.102</b>	<b>2.067</b>	<b>1.853</b>	
<b>Umsatzerlöse nach Beteiligungskreisen (in Mio. €)</b>						
Rasselstein	1.320	1.370	1.561	1.543	1.502	
Electrical Steel	689	818	833	757	459	
<b>Summe</b>	<b>2.009</b>	<b>2.188</b>	<b>2.394</b>	<b>2.300</b>	<b>1.961</b>	
<b>Investitionen nach Beteiligungskreisen (in Mio. €)</b>						
Rasselstein	24	20	20	17	24	
Electrical Steel	39	39	42	33	14	
<b>Summe</b>	<b>63</b>	<b>59</b>	<b>62</b>	<b>50</b>	<b>38</b>	
<b>Personal nach Beteiligungskreisen (Jahresdurchschnitt)</b>						
EHW	2	2	2	2	2	
Rasselstein	3.106	3.022	3.080	3.064	2.992	
Electrical Steel	1.874	2.525	2.521	2.553	2.227	
<b>Summe</b>	<b>4.982</b>	<b>5.549</b>	<b>5.603</b>	<b>5.619</b>	<b>5.221</b>	
<b>Beteiligungsergebnisse (in Mio. €)</b>						
Rasselstein	13,4	30,0	11,0	35,7	21,5	
Electrical Steel	20,9	9,8	4,0	5,2	0,5	
<b>Summe</b>	<b>34,3</b>	<b>39,8</b>	<b>15,0</b>	<b>40,9</b>	<b>22,0</b>	
<b>Ergebnisse und Dividende EHW</b>						
Ergebnis der gewöhnlichen						
Geschäftstätigkeit	in Mio. €	36,1	40,8	15,9	42,1	22,8
Jahresergebnis	in Mio. €	35,1	40,0	15,4	41,2	22,2
Dividende	in Mio. €	35,2	35,2	26,4	26,4	17,6
	in % vom gezeichneten Kapital	78,1	78,1	58,6	58,6	39,1

---

# **Bericht über das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2012 bis 30. September 2013**

Der Jahresabschluss mit dem Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2012/13, der Lagebericht, der Bericht des Aufsichtsrats, die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG und der Gewinnverwendungsvorschlag werden im Bundesanzeiger bekannt gegeben.

# Inhalt

---

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats .....	3
Die Aktie .....	4
Die Beteiligungen .....	7
Bericht des Aufsichtsrats .....	20
Corporate Governance Bericht .....	22
Lagebericht .....	26
Jahresabschluss .....	43
• Bilanz zum 30. September 2013 .....	44
• Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Oktober 2012 bis 30. September 2013 .....	45
• Kapitalflussrechnung .....	46
• Eigenkapitalpiegel .....	47
• Anhang .....	48
Bestätigungsvermerk .....	62
Versicherung der gesetzlichen Vertreter .....	63

# Vorstand, Aufsichtsrat

---

## **Vorstand**

Dr. Peter Biele

Dr. Ulrich Roeske

## **Aufsichtsrat**

**Andreas J. Goss**  
(seit 21.11.2012)  
Sprecher des Vorstands der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG

**Peter Urban**  
- Vorsitzender bis 01.03.2013 -  
Mitglied des Vorstands der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG  
(bis 30.09.2012)

**Dr. Thomas Bscher**  
- stellv. Vorsitzender -  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
Thomas Bscher GmbH & Co.  
Promotion und Handels KG

**Dr. Heike Denecke-Arnold**  
Abteilungsleiterin der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG

**Ulrike Höffken**  
Direktorin der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG

**Thilo Steffen Lutz**  
(01.03. bis 30.09.2013)  
Mitglied des Vorstands der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG  
(bis 30.09.2013)

**Andreas de Maizière**  
Selbstständiger Unternehmensberater  
und Partner der  
Doertenbach & Co. GmbH

**Dr. Jost A. Massenberg**  
(bis 10.10.2012)  
Mitglied des Vorstands der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG  
(bis 30.09.2012)

# Eisen- und Hüttenwerke Aktie

## Aktienstammdaten der EHW

ISIN	DE0005658009
WKN	565800
Börsenkürzel	EIS
Transparenzlevel	General Standard
Währung	Euro
Gattung	Stammaktie (Inhaberaktie)
Handelsplätze	Berlin-Bremen, Düsseldorf, Frankfurt, Hamburg, Stuttgart, Xetra
Gesellschafter	87,98 % ThyssenKrupp Steel Europe AG 12,02 % Streubesitz

Der Aktienkurs entwickelte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr insgesamt leicht rückläufig; nach dem 30.09.2012 stieg die Aktie zunächst von 20,78 € an und erreichte den höchsten Kurs mit 26,90 € im Februar 2013. Nach der Dividendenausschüttung am 01.03.2013 fiel die Aktie auf ein Niveau von 19 € bis 22 €, wobei der niedrigste Kurswert mit 19,05 € sich im September 2013 einstellte. Der Börsenwert der Eisen- und Hüttenwerke AG verringerte sich gemäß Schlusskurs am 30. September 2012 von rd. 365,7 Mio. € auf rd. 352,0 Mio. € am 30. September 2013.

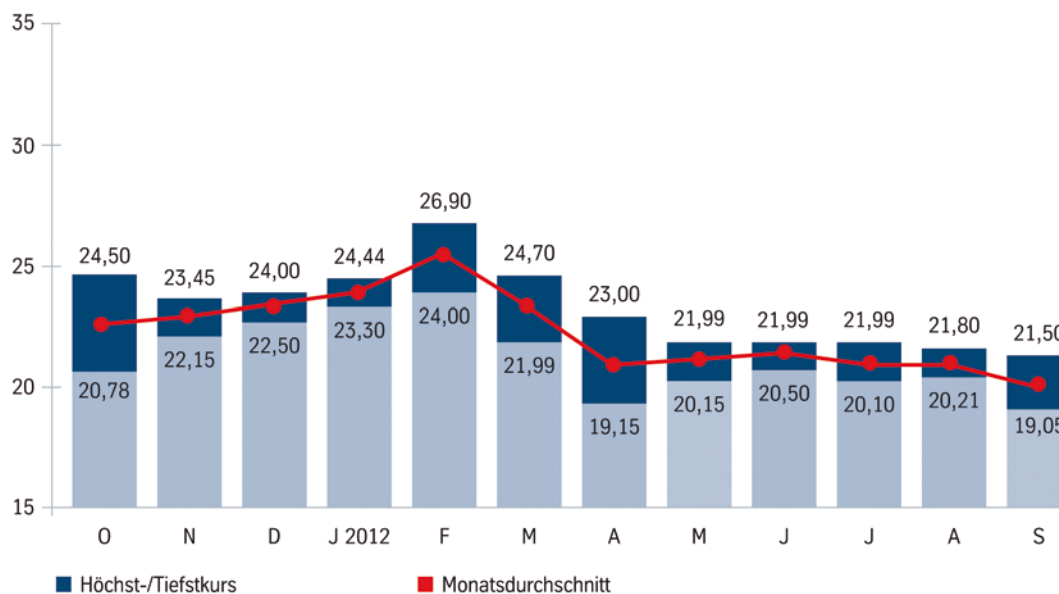
## Kennzahlen zur EHW-Aktie

		2010/2011	2011/2012	2012/2013
Grundkapital	T€	45.056	45.056	45.056
Anzahl der Aktien	TStück	17.600	17.600	17.600
Börsenwert Ende September	T€	431.376	365.728	352.000
Kurs Ende September	€	24,51	20,78	20,00
Höchstkurs	€	31,90	28,45	26,90
Tiefstkurs	€	24,50	18,10	19,05
Dividende je Aktie	€	1,50	1,50	1,00
Dividendensumme	T€	26.400	26.400	17.600
Dividendenrendite	%	6,1	7,2	5,0



# Eisen- und Hüttenwerke Aktie

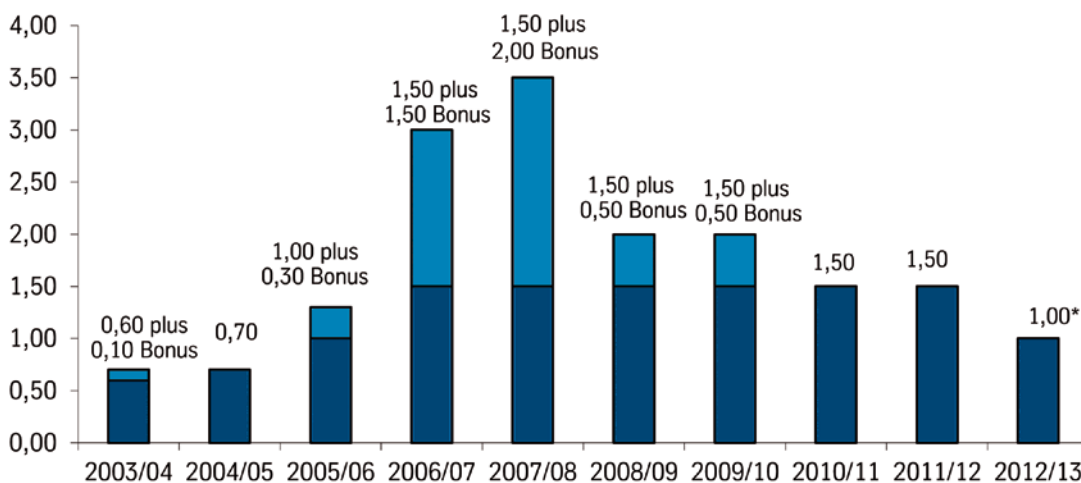
## Höchst- und Tiefstkurs der EHW-Aktie in € (Börsenplatz Frankfurt)



## Dividendenvorschlag von 1,00 Euro je Aktie

Der Hauptversammlung am 14. März 2014 wird vorgeschlagen, für das Geschäftsjahr 2012/13 eine Dividende von 1,00 € je Stückaktie (Vorjahr 1,50 €) auszuschütten. Bezogen auf den Aktienkurs von 20,00 € am 30. September 2013 ergibt sich auf Basis unseres Dividendenvorschlags eine Dividendenrendite von 5,0 % (Vorjahr 7,2 %).

## Dividendenzahlungen der Eisen- und Hüttenwerke AG in € je Stückaktie



Ab 2001/02: Abschluss der Gewinnabführungsverträge und Festlegung der Ausgleichszahlungen

\* Vorschlag an die Hauptversammlung



---

# Beteiligungskreis Rasselstein

# Beteiligungskreis Rasselstein

---

## Beteiligungskreis

Zum Beteiligungskreis Rasselstein gehörten im abgelaufenen Geschäftsjahr die Rasselstein Verwaltungs GmbH, Neuwied, die ThyssenKrupp Rasselstein GmbH, Andernach, die Becker & Co. GmbH, Neuwied, die DWR - Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH, Andernach, sowie die KBS Kreislaufsystem Blechverpackungen Stahl GmbH, Düsseldorf.



## Markt, Lieferung, Erzeugung und Umsatz

Die Marktlage bei Qualitätsflachstahl war im abgelaufenen Geschäftsjahr im Großen und Ganzen ähnlich schwierig wie im Vorjahr. Der Abwärtstrend der Absatzpreise hielt entsprechend der sinkenden Rohstoffpreise bis Mitte des Kalenderjahres 2013 an; mit Beginn der Sommermonate führte die konjunkturelle Aufhellung auch im Stahlgeschäft zu spürbaren Verteuerungen von Lang- und Flacherzeugnissen.

Wie in vielen Vorjahren zeigte sich beim Weißblechmarkt eine abweichende Entwicklung. Die zu Beginn des Geschäftsjahres, insbesondere im ersten Kalenderjahresquartal, eingetretene Erhöhung der Nachfrage nach Weißblecherzeugnissen bei abgesenktem Erlösniveau kam bereits zu Beginn des zweiten Halbjahres des Berichtsjahres wieder ins Stocken. Die Erwartung einer guten Saisonentwicklung wurde aufgrund der schlechten Witterung für die in Weißblech zu verpackenden Agrarprodukte und Getränke mengenmäßig nicht erfüllt.

# Beteiligungskreis Rasselstein

Absatz Weißblech (in 1.000 t)	2011/12	2012/13	Veränderung
Inland	361	359	-2
Übrige EU	699	706	7
Drittland	332	355	23
Gesamt	1.392	1.420	28

Die verschlechterte Marktverfassung ab Juni 2013 führte zu wegbrechenden Auftrags- und Lieferolumina, sodass die Gesamtjahresabsatzmenge nur um 2 % (28.000 t) gegenüber dem Vorjahr auf 1.420.000 t gesteigert werden konnte. Von dieser Steigerung entfielen 23.000 t auf den Absatz in Drittlandsmärkte und 5.000 t auf den Kernmarkt Europa. Der Anteil der Absatzmenge in den Kernmarkt Europa sank dadurch marginal von 76 % auf 75 %.

Im Vergleich zum Vorjahr war das gesamte Geschäftsjahr 2012/13 durch eine gute Auslastung der nutzbaren Weißblechkapazitäten geprägt. Technisch notwendige Anlagenstillstände beschränkten sich auf die Monate November und Dezember 2012 sowie Mai 2013. Insgesamt konnte dadurch die Gesamterzeugung Weißblech wieder gesteigert werden; mit 1.420.000 t lag sie um 21.000 t über dem vergleichbaren Vorjahreswert. An der Steigerung waren die veredelten Produkte mit 11.000 t beteiligt, wodurch die Gesamterzeugung veredelter Erzeugnisse auf 1.375.000 t anstieg; damit beläuft sich der Anteil der höherwertigen Veredelt-Produktion weiterhin auf rund 97 %.

Die wiederum unbefriedigende Geschäftslage bei Qualitätsflachstahl führte zu einer weiteren Verminderung der Erzeugung im Feinblechwerk Neuwied. Insgesamt wurden noch 221.000 t Fertigprodukte erzeugt (Vorjahr 241.000 t); damit lag die Gesamterzeugung nur noch bei rund 50 % der jahresdurchschnittlichen Erzeugung von 440.000 t, die vor dem Krisenjahr 2009 normalerweise erreicht wurde.

Bei allen Gesellschaften des Beteiligungskreises sanken die Umsatzerlöse im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr. Insgesamt verminderten sie sich um rund 41 Mio. Euro.

Von diesem Rückgang entfielen auf die größte operative Beteiligungsgesellschaft, die ThyssenKrupp Rasselstein GmbH, 22 Mio. Euro. Damit ergaben sich im Geschäftsjahr 2012/13 bei dieser Gesellschaft Umsatzerlöse in Höhe von 1.362 Mio. Euro.

# Beteiligungskreis Rasselstein

Die Umsatzerlöse der Rasselstein Verwaltungs GmbH sanken aufgrund geringerer Betriebsführungsentgelte auf 61 Mio. Euro, die der DWR – Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH auf 91 Mio. Euro. Die Umsatzerlöse der letztgenannten Gesellschaft resultierten weiterhin aus Schrotthandelsaktivitäten; die im Vorjahr von der Otto Wolff U.S. Sales GmbH erzielten Umsätze entfielen nach der Umstellung des Vertriebs von Weißblechprodukten in Nordamerika zwecks Nutzung der konzerneigenen Handelsorganisation ThyssenKrupp Steel North America Inc. ersatzlos.

Der Rückgang der Umsatzerlöse um 7 Mio. Euro auf 54 Mio. Euro bei der Becker & Co. GmbH resultierte hauptsächlich aus dem Wegfall von Handelsumsätzen nach dem Verkauf der Sparte Baustoffhandel zum 01.01.2013.

Nach Leistungsbereichen sortiert stellten sich die konsolidierten Umsätze wie folgt dar:

<b>Umsatz aus</b>	<b>2011/12</b>	<b>2012/13</b>	<b>Veränderung</b>
	<b>Mio. €</b>	<b>Mio. €</b>	<b>Mio. €</b>
Verkauf veredelter Produkte	1.295	1.266	-29
Verkauf unveredelter Produkte	30	35	5
Verkauf von Transportdienstleistungen	55	52	-3
Handel	101	93	-8
Dienstleistungen	55	56	1
Sonstige Verkäufe	78	66	-12
Konsolidierung	-71	-66	5
Gesamt	1.543	1.502	-41

## Ertragslage

Das von der Rasselstein Verwaltungs GmbH für den Beteiligungskreis Rasselstein an die Obergesellschaft ThyssenKrupp Steel Europe AG, Duisburg, abgeführte Ergebnis sank von 87,7 Mio. Euro auf 52,7 Mio. Euro. Dieser Rückgang ist im Wesentlichen auf den Wegfall von im Vorjahr eingetroffenen Sondereffekten begründet, die hauptsächlich aus der Auflösung von Rückstellungen bei der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH resultierten.



97-011-03

97-025-01

97-014-02

97-019-02

5421

# Beteiligungskreis Rasselstein

## Forschung und Entwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr waren die für die Forschung und Entwicklungsarbeit zuständigen Mitarbeiter hauptsächlich mit Optimierungsaufgaben bei Werkstoffen und Produktbeschichtungen beschäftigt. Insgesamt belief sich der Aufwand für Forschung und Entwicklung im Berichtsjahr 2012/13 auf rd. 4,4 Mio. €.

## Belegschaft

Die Anzahl der Mitarbeiter im Beteiligungskreis Rasselstein sank im Jahresvergleich um 50 auf 3.001. In Anpassung an die konjunkturelle Entwicklung ergab sich bei der Rasselstein Verwaltungs GmbH ein Rückgang auf 325 Beschäftigte; bei der Becker & Co. GmbH war das Absinken der Beschäftigtenzahl auf 279 auch durch den Verkauf des Baustofffachhandels begründet. Keine wesentlichen Veränderungen der Beschäftigtenzahl ergaben sich bei der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH (2.393 Mitarbeiter incl. Dauerkrankte) und der DWR - Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH (4 Mitarbeiter).

## Investitionen

Die Zugänge zu Sachanlagen und Immaterielle Vermögensgegenstände betrugen im Geschäftsjahr 2012/13 im Beteiligungskreis Rasselstein insgesamt 24 Mio. € (Vorjahr 17 Mio. €). Im Einzelnen entfielen von den Zugängen auf die ThyssenKrupp Rasselstein GmbH 20 Mio. € und auf die Rasselstein Verwaltungs GmbH sowie die Becker & Co. GmbH jeweils 2 Mio. €.

<b>Investitionen/Abschreibungen Rasselstein Kreis</b>	<b>2011/12 Mio. €</b>	<b>2012/13 Mio. €</b>	<b>Veränderung Mio. €</b>
Investitionen	17	24	+7
Abschreibungen	34	34	0

## Ausblick

Gegen Ende des Kalenderjahres 2013 ist keine Verbesserung der Marktverfassung im Kernmarkt Europa eingetreten. Auf den Drittlandsmärkten bestehen für die europäischen Weißblecherzeuger ebenfalls keine deutlich verbesserten Absatzchancen, da die Dollar/Euro-Relation im Verhältnis zu anderen Dollar/Fremdwährung-Relationen sich weiterhin als ungünstig zeigt.



# Beteiligungskreis Rasselstein

---

Inwieweit das neue Kalenderjahr wieder bessere Absatzchancen bieten wird, kann erst nach Abschluss der beginnenden neuen Verkaufs-Verhandlungsrunden für die nächsten Monate beurteilt werden. Dabei kommt es für die Beurteilung insbesondere auf die Markterwartung der Dosenhersteller für das zweite und dritte Quartal in Europa an.

Die marktseitigen Herausforderungen, aber auch die intern zu bewältigenden Personalmaßnahmen im Rahmen der ThyssenKrupp-Konzernprogramme, zu denen auch die Umsetzung des Interessenausgleichs im Zusammenhang mit der Stilllegung der Feinblechaktivitäten im Feinblechwerk Neuwied gehört, stellen hohe Anforderungen an die Flexibilität der eigenen Mitarbeiter, zumal auch bei Bedarf alle verfügbaren Kapazitätsreserven in der Saison genutzt werden sollen.



---

# Beteiligungskreis Electrical Steel

# Beteiligungskreis

## Electrical Steel

### Beteiligungskreis

Zum Beteiligungskreis Electrical Steel gehörten im abgelaufenen Geschäftsjahr die ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH, Gelsenkirchen, die ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH, Gelsenkirchen, die ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S., Isbergues, sowie die ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd., Mumbai.

### Markt, Lieferung und Umsatz

Das Geschäftsjahr 2012/13 verlief wie das Vorjahr für den Bereich kornorientiertes Elektroband unbefriedigend. Der Markt bei kornorientiertem Elektroband ist unverändert von Konjunktur- und Strukturproblemen gekennzeichnet. Signifikante Überkapazitäten bei gleichzeitig schwächerer Nachfrage führen zu immer aggressiveren Preisstrategien einzelner Wettbewerber.

Ähnlich angespannt stellte sich die Entwicklung bei nicht kornorientiertem Elektroband der ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd. dar. Hier war ebenfalls ein Umsatzrückgang zu verzeichnen, der gleichermaßen durch reduzierte Absatzmengen als auch durch den Rückgang der Erlöse begründet ist. Bezüglich der Umsätze der im Werk Bochum von der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH hergestellten Produkte ist eine Kommentierung im Vergleich zum Vorjahr aufgrund des Verkaufes des Werkes Bochum an die ThyssenKrupp Steel Europe AG per 30. April 2013 nicht möglich.

Absatz Elektroband (in 1.000 t)	2011/12	2012/13	Veränderung
Deutschland	192	118	-74
Übrige EU	264	159	-105
Drittland	219	156	-63
Gesamt	675	433	-242

Die Gesamtabsatzmenge für kornorientiertes Elektroband lag mit 149.000 t unter Vorjahresniveau. Der PowerCore® H-Anteil konnte von 39 % des Versandes im Vorjahr auf 44 % in diesem Geschäftsjahr ausgebaut werden. Der Absatz bei nicht kornorientiertem Elektroband aus dem Werk Indien ging um 27.000 t von 115.000 t auf 88.000 t zurück, beim Feinblech stieg die Versandmenge gegenüber dem Vorjahr leicht von 14.000 t auf 15.000 t.

# Beteiligungskreis Electrical Steel

Umsatz Electrical Steel (in Mio. €)	2011/12	2012/13	Veränderung
Gelsenkirchen	352	223	-129
Bochum	312	158	-154
Isbergues	165	106	-59
Nashik	108	73	-35
Konsolidierung	-180	-101	79
Gesamt	757	459	-298

Die Umsatzerlöse bei kornorientiertem Elektroband sanken von 348 Mio. € um 115 Mio. € auf 233 Mio. €. Die Umsätze für nicht kornorientiertes Elektroband und Feinblech lagen mit 225 Mio. € um 184 Mio. € unter denen des Vorjahres. Dieser starke Rückgang ist durch den Verkauf des Werkes Bochum begründet, da im Umsatz des Berichtsjahres für nicht kornorientiertes Elektroband für das Werk Bochum nur sieben Monate berücksichtigt werden können.

## Ertragslage

Das operative Ergebnis erreichte aufgrund der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen nicht das Niveau des Vorjahres. Trotz eines intensiven Kostenmanagements mit vielen Einzelmaßnahmen konnten operative Verluste bei den Beteiligungsgesellschaften der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH nicht vermieden werden. Nach Ausschüttung von 60 Mio. € aus Vorjahresergebnissen durch die ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S an die ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH und eines Buchgewinns aus dem Verkauf des Geschäftsbereiches „Nicht kornorientiertes Elektroband, Werk Bochum“ entstand bei der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH zum 30.06.2013 ein Verlust, der im Rahmen des zu diesem Termin gekündigten Gewinnabführungsvertrages von der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH auszugleichen war. Der letztlich hierdurch begründete, zum 30.09.2013 von der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH ausgewiesene Verlust von 11,5 Mio. € wurde von der ThyssenKrupp Steel Europe AG übernommen.

## Forschung und Entwicklung

Schwerpunkt der Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten war im Geschäftsjahr 2012/13 die weitere Optimierung des Herstellungsprozesses von kornorientiertem Elektroband aus verschiedenen Warmbandquellen. Auch die Entwicklung von Material für geräuscharme Transformatoren wurde

# Beteiligungskreis Electrical Steel

fortgesetzt. Ebenso wurden die Anstrengungen zur nachhaltigen Verbesserung der Qualität der Spitzensorten forciert.

Die Kosten für die Forschung und Entwicklung lagen im Geschäftsjahr 2012/13 bei rd. 5,2 Mio. €.

## Belegschaft

Zum 30.9.2013 betrug die Anzahl der Mitarbeiter im Beteiligungskreis Electrical Steel 1.794. Davon entfielen auf die ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH 622 Mitarbeiter, auf die ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S. 577 Mitarbeiter sowie auf die ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd. 595 Mitarbeiter.

## Investitionen

Die Zugänge zu Sachanlagen und Immaterielle Vermögensgegenstände betrugen im Geschäftsjahr 2012/13 im Beteiligungskreis Electrical Steel insgesamt 14 Mio. € (Vorjahr 33 Mio. €).

<b>Investitionen/Abschreibungen Electrical Steel Kreis (in Mio. €)</b>	<b>2011/12 Mio. €</b>	<b>2012/13 Mio. €</b>	<b>Veränderung Mio. €</b>
Investitionen	33	14	-19
Abschreibungen	33	27	-6

Im Einzelnen entfielen von den Zugängen auf die ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH 9 Mio. € (davon Werk Gelsenkirchen 7 Mio. € und Werk Bochum 2 Mio. €), auf die ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S. 3 Mio. € sowie auf die ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd. 2 Mio. €.

## Ausblick

Bei kornorientiertem Elektroband zeichnet sich für das kommende erste Halbjahr 2014 eine leichte Markterholung in Hinblick auf die Mengenentwicklung ab. Dennoch wird das Geschäft weiterhin von einem ruinösen Wettbewerb preislicher Natur geprägt bleiben. Konsequenterweise ist auch daher eine stärkere Fokussierung auf die Premium-H-Sorten erforderlich.

In den USA und in China sind Antidumpingklagen gegen Importe von kornorientiertem Elektroband eingereicht worden.

# Beteiligungskreis

## Electrical Steel

---

Der indische Markt für nicht kornorientiertes Elektroband ist auch im letzten Kalenderjahresquartal 2013 noch durch eine schwache Nachfrage und durch Preisrückgänge gekennzeichnet. Insbesondere die ausländischen Anbieter Posco (Südkorea) und China Steel Corporation (Taiwan) versuchen, durch eine aggressive Preisstrategie weitere Marktanteile für ihre geplanten indischen Standorte zu sichern. Erst im Kalenderjahr 2014 wird für nicht kornorientiertes Elektroband ein Nachfrageanstieg analog zum indischen Wirtschaftswachstum erwartet.



# Bericht des Aufsichtsrats

---

Der Aufsichtsrat hat auch im Geschäftsjahr 2012/2013 seine ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben mit großer Sorgfalt wahrgenommen. Er ist vom Vorstand regelmäßig schriftlich und mündlich über die Lage und Entwicklung der Eisen- und Hüttenwerke AG und über alle wesentlichen Geschäftsvorfälle einschließlich der Risikolage, des Risikomanagements und der Compliance unterrichtet worden.

Im Geschäftsjahr 2012/2013 fanden vier Sitzungen des Aufsichtsrats statt, an denen in der Regel alle Aufsichtsratsmitglieder teilgenommen haben.

Die Bestellung von Herrn Dr. Roeske zum Vorstand der Gesellschaft wurde durch Beschluss im Rahmen der Aufsichtsratssitzung am 01.03.2013 erneuert.

Des Weiteren haben sich im Berichtsjahr im Aufsichtsrat der Gesellschaft folgende Änderungen ergeben: Herr Dr. Massenberg hat sein Aufsichtsratsamt mit Wirkung zum Ablauf des 10.10.2012 niedergelegt. Zu seinem Nachfolger wurde Herr Andreas J. Goss durch Beschluss des Amtsgerichts Koblenz vom 21.11.2012 bestellt. Herr Urban hat sein Amt als Mitglied und Vorsitzender des Aufsichtsrates zum Ablauf der Hauptversammlung am 01.03.2013 niedergelegt.

Mit Ablauf der Hauptversammlung am 01.03.2013 endete auch die Amtszeit der durch die Hauptversammlung gewählten Mitglieder des Aufsichtsrates. Dementsprechend erfolgte eine Neuwahl der Aufsichtsratsmitglieder. Die Zusammensetzung von Vorstand und dem neugewählten Aufsichtsrat können Sie der Seite 3 entnehmen. In diesem Zusammenhang ist anzumerken, dass Herr Lutz sein Aufsichtsratsamt zum Ablauf des 30.09.2013 niedergelegt hat. Zu seinem Nachfolger soll Herr Dr. Heribert R. Fischer im Wege des gerichtlichen Ergänzungsverfahrens gemäß § 104 AktG auf Antrag des Vorstandes vom 8. November 2013 zunächst bis zum Ablauf der Hauptversammlung am 14. März 2014 bestellt werden.

Der Aufsichtsrat dankt den ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitgliedern für ihr außerordentlich hohes Engagement zum Wohle der Gesellschaft.

Der Aufsichtsrat hat sich in jeder Sitzung schwerpunktmäßig mit der Absatz-, Umsatz- und Ergebnisentwicklung der Beteiligungsgesellschaften auseinandergesetzt. Neben den originären, aus dem operativen Geschäft der Beteiligungsgesellschaften herrührenden spezifischen Risiken hat sich der Aufsichtsrat, insbesondere unter Compliance-Aspekten, über die Risikostruktur der Beteiligungskreise Electrical Steel und Rasselstein umfassend informieren lassen. Hierbei lag sein Hauptaugenmerk auf der Identifizierung potentieller Kartell- und Korruptionsrisiken in den Beteiligungsgesellschaften.

Schließlich hat sich der Aufsichtsrat sehr intensiv mit den Auswirkungen der Restrukturierung des Elektrobandgeschäfts sowie der geplanten Stillsetzung des von der ThyssenKrupp Steel Europe AG gepachteten Feinblechwerkes in Neuwied (einschließlich möglicher Auswirkungen auf die geschäftliche Lage der operativ tätigen ThyssenKrupp Rasselstein GmbH, Andernach, sowie die Ergebnislage der Eisen- und Hüttenwerke AG) unterrichten lassen. In diesem Zusammenhang hat sich der Aufsichtsrat weiterhin die Gründe für die Herauslösung des Geschäftsbereichs nicht kornorientiertes Elektroband, Werk Bochum, aus der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH und die Reintegration dieses Geschäfts in die ThyssenKrupp Steel Europe AG zum 30.04.2013 ebenso erläutern lassen wie die Gründe und Chancen für die Weiterentwicklung des kornorientierten Elektrobandgeschäfts der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH vor dem Hintergrund des geplanten Verkaufs an einen Best Owner. Schließlich hat er sich auch mit den Folgen der Beendigung des zwischen der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH und der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH geschlossenen Ergebnisabführungsvertrages zum 30.06.2013 für die Ertragslage der Eisen- und Hüttenwerke AG auseinandergesetzt.

Vorstand und Aufsichtsrat haben zum 1. Oktober 2013 eine aktualisierte Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex abgegeben und diese den Aktionären auf der Website der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht. Soweit von den Empfehlungen des Kodex



# Bericht des Aufsichtsrats

---

abgewichen wurde, wird auf die entsprechenden Angaben im Corporate Governance Bericht (Seiten 22 – 24) verwiesen. Der Aufsichtsrat hat die Effizienz seiner Tätigkeit insbesondere im Hinblick auf die Qualität der ihm zur Verfügung stehenden Informationen überprüft und in der Sitzung am 19. September 2013 festgestellt.

Den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss nebst Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns, den Lagebericht und den Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen der Eisen- und Hüttenwerke AG für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2012 bis zum 30. September 2013 hat der Aufsichtsrat geprüft.

Jahresabschluss und Lagebericht sind unter Einbeziehung der Buchführung durch die PricewaterhouseCoopers AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Zweigniederlassung Essen, geprüft worden. Den Prüfauftrag hatte der Aufsichtsrat entsprechend dem Beschluss der Hauptversammlung vom 01. März 2013 erteilt. Der Abschlussprüfer erteilte einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk. Bestandteil der Prüfung war auch das bei der Eisen- und Hüttenwerke AG bestehende Risikofrüherkennungssystem. Die Prüfung ergab, dass der Vorstand die nach § 91 Abs. 2 AktG geforderten Maßnahmen in geeigneter Form getroffen hat und dass das Risikoüberwachungssystem geeignet ist, die Entwicklungen, die den Fortbestand der Gesellschaft gefährden, frühzeitig zu erkennen.

Dem Ergebnis der Prüfung von Jahresabschluss und Lagebericht durch den Abschlussprüfer hat der Aufsichtsrat nach eigener Prüfung zugestimmt; er hat nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung keine Einwendungen.

In der Sitzung am 4. Dezember 2013, an der auch der Abschlussprüfer teilnahm, wurde der Jahresabschluss durch den Aufsichtsrat gebilligt und damit festgestellt. Der Abschlussprüfer hat dem Aufsichtsrat seine Unabhängigkeit schriftlich bestätigt. Dem Vorschlag des Vorstands für die Verwendung des Bilanzgewinns schließt sich der Aufsichtsrat an.

Der nach § 312 AktG vom Vorstand aufgestellte Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen (Abhängigkeitsbericht) wurde vom Abschlussprüfer geprüft und mit folgendem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen:

“Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind und
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“

Nach eigener Prüfung bestätigt der Aufsichtsrat die Richtigkeit dieses Vermerks. Ferner erhebt der Aufsichtsrat nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung keine Einwendungen gegen die im Abhängigkeitsbericht enthaltene Schlusserklärung des Vorstands über die Angemessenheit der Gegenleistungen, die die Gesellschaft bei mit verbundenen Unternehmen getätigten Rechtsgeschäften im Berichtszeitraum erhalten hat, sowie über das Fehlen sonstiger berichtspflichtiger Maßnahmen.

Andernach, 4. Dezember 2013



Der Aufsichtsrat  
Vorsitzender

# Corporate Governance Bericht

---

Gemäß Ziffer 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex berichtet der Vorstand zugleich auch für den Aufsichtsrat über die Corporate Governance bei der Eisen- und Hüttenwerke AG.

Bei der Eisen- und Hüttenwerke AG wird der Deutsche Corporate Governance Kodex unter Berücksichtigung der Besonderheiten ihrer Einbindung in den ThyssenKrupp-Konzern umgesetzt. Vorstand und Aufsichtsrat einer börsennotierten deutschen Aktiengesellschaft sind gemäß § 161 AktG verpflichtet, einmal jährlich zu erklären, ob dem Deutschen Corporate Governance Kodex entsprochen wurde und wird oder welche Empfehlungen des Kodex unter Angabe der Gründe für Abweichungen vom Kodex nicht angewendet werden. Vorstand und Aufsichtsrat haben in der Aufsichtsratssitzung folgende Entsprechenserklärung abgegeben:

Die Eisen- und Hüttenwerke AG entspricht sämtlichen vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ (Kodex) in der Fassung vom 13. Mai 2013, wird diesen auch zukünftig entsprechen und hat seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung vom 1. Oktober 2012 sämtlichen Empfehlungen des Kodex in der Fassung vom 15. Mai 2012 und, seit deren Veröffentlichung im Bundesanzeiger, in der Fassung vom 13. Mai 2013 entsprochen, bis auf die nachfolgend aufgeführten Ausnahmen:

## **Ziffer 4.1.5**

Der Vorstand soll bei der Besetzung von Führungsfunktionen im Unternehmen auf Vielfalt (Diversity) achten und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben.

Abweichung und Begründung:

Die Eisen- und Hüttenwerke AG beschäftigt unterhalb der Vorstandsebene keine Mitarbeiter, die Führungsfunktionen innerhalb des Unternehmens wahrnehmen. Das Kriterium der Vielfalt findet daher insoweit keine Berücksichtigung.

## **Ziffer 4.2.1 Satz 1**

Der Vorstand soll aus mehreren Personen bestehen und einen Vorsitzenden oder Sprecher haben.

Abweichung und Begründung:

Es gibt keinen Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands. Bei einem zweiköpfigen Vorstand sowie mit Blick auf die Holdingfunktion der Eisen- und Hüttenwerke AG besteht aus der Sicht der Gesellschaft kein Bedarf, einen Vorsitzenden oder Sprecher zu benennen.

## **Ziffer 4.2.2 Absatz 2 Satz 3**

Hierbei soll der Aufsichtsrat das Verhältnis der Vorstandsvergütung zur Vergütung des oberen Führungskreises und der Belegschaft insgesamt auch in der zeitlichen Entwicklung berücksichtigen, wobei der Aufsichtsrat für den Vergleich festlegt, wie der obere Führungskreis und die relevante Belegschaft abzugrenzen sind.

# Corporate Governance Bericht

---

## Abweichung und Begründung:

Die Eisen- und Hüttenwerke AG beschäftigt als reine Zwischenholding unterhalb der Vorstandsebene lediglich zwei Mitarbeiterinnen, die keine Führungsfunktionen inne haben. Eine Berücksichtigung des Verhältnisses der Vorstandsvergütung zur Vergütung des oberen Führungskreises und der Belegschaft insgesamt ist daher nicht sinnvoll möglich.

## **Ziffer 4.2.3 Absatz 2 Satz 6**

Die Vergütung soll insgesamt und hinsichtlich ihrer variablen Vergütungsteile betragsmäßige Höchstgrenzen aufweisen.

## Abweichung und Begründung:

Die Eisen- und Hüttenwerke AG verfügt über kein originäres operatives Geschäft. Die sich am Ergebnis der Gesellschaft orientierenden Vorstandsbezüge haben sich in der Vergangenheit nur in sehr engen Grenzen bewegt. Daher besteht derzeit keine Notwendigkeit, betragsmäßige Höchstgrenzen festzulegen, weder hinsichtlich der Vergütung insgesamt noch ihrer variablen Vergütungsteile.

## **Ziffer 5.1.2 Absatz 1 Satz 2**

Bei der Zusammensetzung des Vorstands soll der Aufsichtsrat auch auf Vielfalt (Diversity) achten und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben.

## Abweichung und Begründung:

Aufgrund der Konzerneinbindung der Gesellschaft und ihrer Minderheitsbeteiligung an der Rasselstein Verwaltungs GmbH und der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH rekrutieren sich die Vorstandsmitglieder der Eisen- und Hüttenwerke AG aus den Vorstandsgremien der Beteiligungsgesellschaften. In diesem Rahmen wird das Kriterium der Vielfalt beachtet und eine angemessene Berücksichtigung von Frauen angestrebt.

## **Ziffer 5.3.1 Satz 1, Ziffer 5.3.2 Satz 1 bis 3 sowie Ziffer 5.3.3**

Der Aufsichtsrat soll abhängig von den spezifischen Gegebenheiten des Unternehmens und der Anzahl seiner Mitglieder fachlich qualifizierte Ausschüsse bilden.

Der Aufsichtsrat soll einen Prüfungsausschuss (Audit Committee) einrichten, der sich insbesondere mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionssystems, der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung sowie – falls kein anderer Ausschuss damit betraut ist – der Compliance, befasst. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfügen. Er soll unabhängig und kein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft sein, dessen Bestellung vor weniger als zwei Jahren endete.

# Corporate Governance Bericht

---

Der Aufsichtsrat soll einen Nominierungsausschuss bilden, der ausschließlich mit Vertretern der Anteilseigner besetzt ist und dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vorschlägt.

Abweichung und Begründung:

Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse gebildet. Mit Blick auf die Dimensionierung und das Aufgabenspektrum des aktienrechtlichen Aufsichtsrats sind Ausschüsse nicht notwendig.

## **Ziffer 5.4.1 Absatz 2 Satz 1 und Satz 2, Absatz 3 Satz 1 und Satz 2**

Der Aufsichtsrat soll für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen, die unter Beachtung der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinn von Nummer 5.4.2, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder und Vielfalt (Diversity) berücksichtigen. Diese konkreten Ziele sollen insbesondere eine angemessene Beteiligung von Frauen vorsehen.

Vorschläge des Aufsichtsrats an die zuständigen Wahlgremien sollen diese Ziele berücksichtigen. Die Zielsetzung des Aufsichtsrates und der Stand der Umsetzung sollen im Corporate-Governance-Bericht veröffentlicht werden.

Abweichung und Begründung:

Der Aufsichtsrat hat eine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder eingeführt und die angestrebte Anzahl unabhängiger Aufsichtsratsmitglieder festgelegt. Darüber hinaus ist der Aufsichtsrat im Rahmen des Unternehmensinteresses bestrebt, für seine Zusammensetzung die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, Vielfalt (Diversity) und eine angemessene Beteiligung von Frauen zu berücksichtigen. Die Eisen- und Hüttenwerke AG fungiert jedoch ausschließlich als Holding von Minderheitsbeteiligungen ohne eigenes (internationales) operatives Geschäft. Darüber hinaus ist die Gesellschaft operativ in den ThyssenKrupp-Konzern eingebunden. Insbesondere hält die ThyssenKrupp Steel Europe AG eine Beteiligung an der Gesellschaft in Höhe von rund 88 % des Grundkapitals der Gesellschaft. Diesen Besonderheiten werden konkrete Zielvorgaben für die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, insbesondere quantitative und zeitliche Vorgaben, nicht gerecht.

Da von der Benennung konkreter Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrates angesichts der Besonderheiten der Eisen- und Hüttenwerke AG abgesehen wird, können sich weder Vorschläge des Aufsichtsrats an die zuständigen Wahlgremien daran orientieren, noch ist eine Veröffentlichung dieser Zielsetzung und des Stands der Umsetzung im Corporate Governance Bericht möglich. Eine Veröffentlichung der allgemeinen Zielsetzung und deren Stand der Umsetzung erscheint angesichts der Besonderheiten der Gesellschaft und des allgemeinen Charakters der Zielsetzungen nicht aussagekräftig.

# Corporate Governance Bericht

---

## **Vergütung für die Organe**

Über die Vergütung des Aufsichtsrates entscheidet gemäß der Satzung der Gesellschaft die Hauptversammlung (Ziffer 5.4.6). Soweit eine Vergütung gezahlt wurde, erhielten für das Geschäftsjahr 2011/12 Herr Dr. Bscher als stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats 18.000 €, Herr de Maizière 9.000,00 €. Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen für das Geschäftsjahr 2012/13 220 T€, davon wurden 120 T€ ausgezahlt und 100 T€ passiviert; von den Gesamtbezügen entfallen 110 T€ auf Herrn Dr. Biele und 110 T€ auf Herrn Dr. Roeske.

## **Service und Internet-Informationen für unsere Aktionäre**

Über wesentliche Termine werden unsere Aktionäre regelmäßig mit einem Finanzkalender unterrichtet, der auf der Website der Gesellschaft im Internet veröffentlicht ist.

Bereits im Vorfeld der Hauptversammlung werden die Aktionäre durch den Geschäftsbericht und die Einladung zur Versammlung umfassend über das abgelaufene Geschäftsjahr sowie die einzelnen Tagesordnungspunkte der anstehenden Hauptversammlung informiert. Sämtliche Dokumente und Informationen zur Hauptversammlung sowie der Geschäftsbericht sind auf der Website der Gesellschaft verfügbar. Dort werden sieben Tage vor Beginn und während der Hauptversammlung auch weitere Informationen zugänglich gemacht. Auf diese Weise wird der Informationsaustausch zwischen der Gesellschaft und den Aktionären rund um die Hauptversammlung gefördert und vereinfacht.

Bei der Stimmrechtsvertretung wird die Gesellschaft die Aktionäre unterstützen.

## **Zusammenwirken von Vorstand und Aufsichtsrat**

Vorstand und Aufsichtsrat arbeiten zum Wohle des Unternehmens eng zusammen. Der Vorstand berichtet dem Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle relevanten Fragen der Unternehmensplanung, den Gang der Geschäfte einschließlich der Risikolage und des Risikomanagements sowie Compliance relevante Sachverhalte. Mehr dazu erfahren Sie im Bericht des Aufsichtsrats auf der Seite 20.

Berater- und sonstige Dienstleistungs- und Werkverträge zwischen Aufsichtsratsmitgliedern und der Gesellschaft bestanden auch in diesem Jahr nicht.

# Lagebericht

---

## **Geschäftsverlauf und Lage**

### Gesellschaftsrechtliche und gesellschaftsstrukturelle Veränderungen

Das Geschäftsjahr 2012/13 war von einer Mehrzahl von gesellschaftsrechtlichen und gesellschaftsstrukturellen Veränderungen in den Beteiligungskreisen der Eisen- und Hüttenwerke AG geprägt.

Zu Beginn des Geschäftsjahres wurde die bereits im Vorjahr eingeleitete Umstrukturierung des Weißblechverkaufs in Nordamerika und die damit möglich werdende Reduzierung einer Gesellschaft im Rasselstein-Kreis umgesetzt. Nach Übertragung der Assets der Otto Wolff U. S. Sales GmbH auf die ThyssenKrupp Steel North America Inc. und Übergang der Mitarbeiter des Büros Chicago der Otto Wolff U. S. Sales GmbH auf die ThyssenKrupp Steel North America Inc. zum 30.09.2012, wird die ThyssenKrupp Steel North America Inc. auf der Grundlage eines mit der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH geschlossenen Eigenhändlervertrages für den Absatz von Weißblechprodukten in Nordamerika genutzt. Vor diesem Hintergrund war es möglich, die DWR – Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH, Andernach, auf die arbeitnehmerlose und ohne Aktivität verbliebene Otto Wolff U. S. Sales GmbH rückwirkend zum 01.10.2012 zu verschmelzen. Gleichzeitig wurde die Otto Wolff U. S. Sales GmbH in Folge der Fortführung des Schrotthandelsgeschäftes der DWR – Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH in DWR – Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH umfirmiert.

Die Suche nach einem Best-Owner für den Baustoffhandel der Becker & Co. GmbH wurde mit dem Verkauf dieser Sparte an die BayWa AG, München, mit Wirkung ab 01.01.2013 erfolgreich abgeschlossen.

Angesichts der schwierigen Lage auf dem Stahlmarkt wurde bei der ThyssenKrupp Steel Europe AG Anfang des Kalenderjahres 2013 das Optimierungsprogramm „Best in Class (BiC) reloaded“ beschlossen. Dieses Programm ist ein konsequenter Schritt zur Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit des europäischen Stahlgeschäftes von ThyssenKrupp und beinhaltet operative und strukturelle Anpassungen, von denen auch die Beteiligungsunternehmen der Eisen- und Hüttenwerke AG betroffen sind; die eingeleiteten umfangreichen Prüfungen führten im Berichtsjahr bereits zu einigen Entscheidungen und Umsetzungsmaßnahmen.

In diesem Zusammenhang wurden im Beteiligungskreis Electrical Steel der Geschäftsbe- reich „Nicht kornorientiertes Elektroband“, Werk Bochum, im Rahmen eines Asset Deals an die ThyssenKrupp Steel Europe AG mit Wirkung zum 30. April 2013 veräußert und gleichzeitig ein Veräußerungsprozess für die übrigen Aktivitäten des Beteiligungskreises in Gelsenkirchen (ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH), Isbergues (ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S) und Nashik (ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd.) eingeleitet. Teil dieses Prozesses waren dabei die einvernehmliche kurzfristige Beendigung des zwischen der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH, Gelsenkirchen, und der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH, Gelsenkirchen, bestehenden Gewinnabführungsvertrages zum 30. Juni 2013 sowie die Umstellung der Geschäftsjahre der operativ tätigen europäischen Gesellschaften des Electrical Steel-Kreises

# Lagebericht

---

auf den Zeitraum 01. Juli bis 30. Juni.; daher wurde bei den europäischen Gesellschaften ein Rumpfgeschäftsjahr für den Zeitraum 01. Oktober 2012 bis 30. Juni 2013 eingelegt.

Von dem seit längerem feststellbaren Nachfragerückgang nach elektrolytisch verzinktem Feinblech war insbesondere das Feinblechwerk Neuwied betroffen. Da nicht zu erwarten ist, dass die anhaltende deutliche Unterauslastung in der Zukunft vermeidbar sein wird, wurde die schrittweise Stillsetzung der Feinblecherzeugungsaktivitäten im Feinblechwerk Neuwied, beginnend mit dem Geschäftsjahr 2013/14 beschlossen. Um die erforderlichen Anpassungen zu begleiten wurde ein Interessenausgleich von den Vorständen der Rasselstein Verwaltungs GmbH und der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH mit den zuständigen Arbeitnehmervertretungen ausgehandelt, der unter anderem die Übernahme von Beschäftigten aus Neuwied in das Andernacher Werk sowie die Weiternutzung der Produktionsanlage Beize Neuwied bis zum Abschluss der notwendigen Kapazitätserweiterungsinvestition an der Beize Andernach der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH vorsieht.

## Markt

Die angespannte wirtschaftliche Lage vieler Euroländer hat sich auch im Geschäftsjahr 2012/13 nicht verbessert. Zwar zeigten sich in Teilmärkten erste positive Anzeichen, doch waren diese oftmals nicht nachhaltig, was nicht nur für den Euroraum, sondern weltweit gilt.

Diese allgemeine Wertung der wirtschaftlichen Lage traf insbesondere auch für die Lage auf den Stahlmärkten zu. Zwar profitierten die Stahlerzeuger einerseits von einem wieder abgesunkenen Niveau der wesentlichen Rohstoffpreise. Andererseits waren sie aber wegen der fehlenden mengengetriebenen Verbesserung der Nachfrage gezwungen, ihre Preise abzusenken, so dass die Absenkung ihrer eigenen Bezugskosten weitestgehend an die abnehmenden Branchen weiterzugeben war.

Im Gegensatz zu Vorjahren gab es, wenn man von der innerjährlichen Entwicklung absieht, insgesamt bei der Veränderung der Nachfrage nach Produkten unserer operativen Beteiligungsgesellschaften keinen signifikanten Unterschied. In beiden Beteiligungskreisen trat keine nachhaltige Erholung der Marktnachfrage ein. Während die Preise bei Weißblech nach einer rohstoffgetriebenen Absenkung im ersten Halbjahr auf dem dann erreichten, insgesamt betrachtet noch ausreichendem Niveau verharrten, war das Erlösniveau bei Elektroband-Erzeugnissen im gesamten Berichtsjahr weiter unzureichend.

## Absatz und Umsatz

Mit dem Verkauf des Geschäftsbereiches „Nicht kornorientiertes Elektroband“, Werk Bochum, durch die ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH an die ThyssenKrupp Steel Europe AG zum 30. April 2013 sind Erzeugung und Verkauf der in Bochum produzierten nichtkornorientierten Erzeugnisse nicht mehr Teil der Aktivitäten im Beteiligungskreis Electrical Steel. Diese Veränderung ist der Hauptgrund für das Absinken der Gesamtzahlen Absatz und Umsatz.

# Lagebericht

Im Einzelnen verringerte sich der Absatz unserer Beteiligungsgesellschaften von 2.067.000 t im Vorjahr um 214.000 t bzw. 10 % auf 1.853.000 t.

Geschäftsjahr	2011/12	2012/13	Delta	Delta
	Tt	Tt	Tt	%
Rasselstein	1.392	1.420	+28	+2
Electrical Steel				
- KO	192	149	-43	-22
- NO (inkl. Feinblech)	483	284	-199	-41
Summe	675	433	-242	-36
	2.067	1.853	-214	-10

Der Rückgang der Absatzmenge des Beteiligungskreises Electrical Steel von 675.000 t um 242.000 t oder 36 % auf 433.000 t ist zum einen durch die anhaltende Nachfrageschwäche nach Elektrobandartikeln insgesamt als auch zum anderen durch den Verkauf des Geschäftsbereiches „Nicht kornorientiertes Elektroband“, Werk Bochum, bedingt; am Absatzrückgang ist der weggefallene Produktbereich mit 175.000 t, der Geschäftsbereich „kornorientiertes Elektroband“ mit 43.000 t beteiligt. Der Verkauf von Feinblechmengen bei der ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd. blieb mit 15.000 t (Vorjahr: 14.000 t) weiterhin auf geplantem Niveau.

Im Beteiligungskreis Rasselstein stiegen die Absatzmengen dank einer im ersten Halbjahr des Berichtsjahres 2012/2013 höheren Nachfrage nach Weißblecherzeugnissen der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH um 28.000 t oder 2 % auf 1.420.000 t.

## Absatzmengen nach Regionen in 1.000 t

	2010/11	2011/12	2012/13
Deutschland	545	553	477
Übrige EU	997	963	865
Drittland	560	551	511
GESAMT	2.102	2.067	1.853

Sowohl bedingt durch die seit dem Krisenjahr 2009 anhaltende Nachfrageschwäche, von der insbesondere Elektroband betroffen ist, als auch durch den Verkauf des Geschäftsbereiches „Nicht kornorientiertes Elektroband“, Werk Bochum, sank nicht nur der Gesamtabsatz, sondern der Absatz in allen Regionen. Während der Absatz ins Drittland allerdings nur um 7 % auf 511.000 t zurückging, verringerte sich der Absatz in den Kernmarkt der Beteiligungsgesellschaften, EU, sogar um 11 % auf 1.342.000 t.



# Lagebericht

---

## Investitionen und Abschreibungen

Auch im Geschäftsjahr 2012/13 dienten die in den Gesellschaften beider Beteiligungskreise durchgeführten Investitionen mehrheitlich der Aufrechterhaltung der Produktionsprozesse, zur Verbesserung von Arbeitssicherheit einschließlich Brandschutz sowie zur Realisierung von Optimierungen bei Produkten und Geschäftsprozessen.

Während im Beteiligungskreis Electrical Steel die Investitionen in Summe von 33 Mio. € um 19 Mio. € auf 14 Mio. € zurückgenommen wurden, stiegen die Zugänge zum Anlagevermögen im Beteiligungskreis Rasselstein von 17 Mio. € auf 24 Mio. € an. Insgesamt wurden somit bei den EHW-Beteiligungen im Geschäftsjahr 2012/13 Anlagezugänge im Gesamtwert von 38 Mio. € erfasst.

Die Abschreibungen sanken erneut gegenüber dem Vorjahr und beliefen sich im Berichtsjahr nur noch auf 60 Mio. € (Vorjahr: 67 Mio. €). Während die Abschreibungen im Beteiligungskreis Rasselstein mit 33 Mio. € auf Vorjahresniveau verblieben, sanken die Abschreibungen im Beteiligungskreis Electrical Steel deutlich auf 27 Mio. €.

## Belegschaft

Die Anzahl der bei der Eisen- und Hüttenwerke AG und ihren Beteiligungsgesellschaften beschäftigten Mitarbeiter sank im Jahresdurchschnitt des Geschäftsjahres 2012/13 gegenüber dem Vorjahr um 398 auf 5.221. An diesem Rückgang war insbesondere der Beteiligungskreis Electrical Steel mit 326 beteiligt, wobei hier der Haupteinfluss des Rückgangs im Verkauf des Geschäftsbereiches „Nicht kornorientiertes Elektroband“, Werk Bochum, lag.

### **Belegschaft im Durchschnitt**

	2010/11	2011/12	2012/13
Deutschland	4.388	4.388	4.023
Frankreich	603	615	589
Indien	609	613	609
USA	3	3	0
Gesamt	5.603	5.619	5.221

Entsprechend sank die jahresdurchschnittliche Belegschaft in erster Linie in Deutschland (365), während die Rückgänge in Frankreich und Indien mit 26 bzw. 4 sehr moderat ausfielen. Nach der erfolgten Übertragung der Vertriebsaktivitäten der Otto Wolff U.S. Sales GmbH auf die ThyssenKrupp Steel North America Inc. zum 30.09.2012 sind weder bei EHW noch bei den EHW-Beteiligungen Mitarbeiter in USA beschäftigt, da die bis zum 30.09. des Vorjahres bei der Otto Wolff U.S. Sales GmbH angestellten Mitarbeiter von der ThyssenKrupp Steel North America Inc. übernommen wurden.

# Lagebericht

Die Eisen- und Hüttenwerke AG selbst hat im Geschäftsjahr 2012/13 im Durchschnitt zwei Mitarbeiter beschäftigt.

## Ertragslage

	Jahresergebnis (vor Gewinnabführung)		von EHW (vereinnahmtes Ergebnis/ Ausgleichszahlung)	
	2011/12 Mio. €	2012/13 Mio. €	2011/12 Mio. €	2012/13 Mio. €
Rasselstein Verwaltungs GmbH	87,7	52,7	35,7	21,5
ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH	13,8	-11,5	5,2	0,5
Summe Ausgleichszahlungen			40,9	22,0

Aufgrund der zwischen der ThyssenKrupp Steel Europe AG einerseits und den Beteiligungsgesellschaften Rasselstein Verwaltungs GmbH bzw. ThyssenKrupp Electrical Verwaltungsgesellschaft mbH andererseits unverändert bestehenden Gewinnabführungsverträge wurden die Jahresergebnisse von den Beteiligungsgesellschaften an die ThyssenKrupp Steel Europe AG abgeführt.

In den Gewinnabführungsverträgen ist jeweils geregelt, dass die Eisen- und Hüttenwerke AG über eine fixe Ausgleichszahlung hinaus eine variable Ausgleichszahlung erhält, wenn die anteilige Ausschüttung, ermittelt auf Basis der Anteile an den Gesellschaften, größer als die fixe Ausgleichszahlung wäre. Die feste Ausgleichszahlung wird dabei auf die variable Ausgleichszahlung angerechnet.

Für das Geschäftsjahr 2012/13 betrug die, die Rasselstein Verwaltungs GmbH betreffende, Ausgleichszahlung 21.507.086,00 € (Vorjahr: 35.767.438,00 €). Sie liegt somit um 13.868.086,00 € über der festen Ausgleichszahlung (7.639.000,00 €). Der Rückgang der Ausgleichszahlung ist auf den Wegfall positiver Sondereffekte, wie sie im Vorjahr anfielen, zurückzuführen.

Für die ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH erhielt die Eisen- und Hüttenwerke AG die feste Ausgleichszahlung in Höhe von 498.000,00 € (Vorjahr fixe plus variable Ausgleichszahlung: 5.181.012,00 €). Die variable Ausgleichszahlung entfällt im Berichtsjahr, da das Jahresergebnis der ThyssenKrupp Verwaltungsgesellschaft mbH negativ ausfiel (-11,5 Mio. €). Dieser Verlust resultiert letztlich aus dem im Rahmen des zum 30.06.2013 gekündigten Gewinnabführungsvertrages zu übernehmenden Verlustes bei der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH. Das Ergebnis der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH zum 30.06.2013 war durch ein negatives operatives Ergebnis und eine Korrektur des Beteiligungsbuchwertes für die ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd. geprägt; der aus dem Verkauf des Produktbereiches „Nicht korn-

# Lagebericht

---

orientiertes Elektroband“ erzielte Buchgewinn und die von der ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S. im Geschäftsjahr 2012/13 vorgenommene Ausschüttung von Vorjahresgewinnen in Höhe von 60 Mio. € reichten dagegen nicht aus, einen Verlustausweis zu vermeiden.

Wie in den Vorjahren werden die von der ThyssenKrupp Steel Europe AG erhaltenen Ausgleichszahlungen von insgesamt 22,0 Mio. € (Vorjahr: 40,9 Mio. €) als Beteiligungsergebnis ausgewiesen.

Die aus der Erbringung von Dienstleistungen für verbundene Unternehmen resultierenden Umsatzerlöse der Eisen- und Hüttenwerke AG sanken im Berichtsjahr um 10 T€ auf 322 T€.

Gleichzeitig erhöhten sich die Personalaufwendungen um 172 T€ auf 561 T€; Grund hierfür ist eine Zuführung zu den Pensionsrückstellungen betreffend die Vorjahre. Die übrigen Aufwendungen stiegen im Wesentlichen aufgrund einer Zuführung in die Steuerrückstellungen wegen Umsatzsteuernachzahlungen aus Vorjahren aufgrund einer Betriebsprüfung. Das Zinsergebnis ist um 75 T€ auf 1.429 T€ gesunken.

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit sank um 19,3 Mio. € auf 22,8 Mio. €; als Steuern vom Einkommen und Ertrag fielen 0,5 Mio. € an.

Der Jahresüberschuss liegt mit 22,2 Mio. € um 19,1 Mio. € unter dem des Vorjahres (41,3 Mio. €). Nach Berücksichtigung des Gewinnvortrages von 0,4 Mio. € (Vorjahr: 0,1 Mio. €) und einer Zuführung zu den Gewinnrücklagen von 5,0 Mio. € ergibt sich ein Bilanzgewinn von 17,6 Mio. € (Vorjahr: 26,8 Mio. €).

## Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme ist im Vergleich zum 30.09.2012 im Wesentlichen aufgrund der im März 2013 erfolgten Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2011/12 in Höhe von 26,4 Mio. € gesunken. Dadurch sank die Geldanlage bei der ThyssenKrupp AG, korrespondierend sank auf der Passivseite das Eigenkapital.

Angesichts der Geschäftsentwicklungen in den Beteiligungskreisen wurden die Buchwerte der Beteiligungen überprüft; ein Abwertungsbedarf zum 30. September 2013 ergab sich nicht.

## **Forschung und Entwicklung**

Im Fokus der Forschungs- und Entwicklungsarbeiten bei den operativ tätigen Beteiligungsgesellschaften standen Prozessverbesserungen und Werkstoffoptimierungen. Insgesamt wurden 9,6 Mio. € (Vorjahr: 9,2 Mio. €) für Forschung und Entwicklung ausgegeben; davon entfielen 4,4 Mio. € auf die ThyssenKrupp Rasselstein GmbH, 4,2 Mio. € auf die ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH und 1,0 Mio. € auf die ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S.

# Lagebericht

---

## **Risikofrüherkennung/Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung**

Der Vorstand ist gemäß § 91 Abs. 2 AktG verpflichtet, ein Überwachungssystem einzurichten, mittels dessen die Früherkennung von Entwicklungen möglich ist, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden können.

Das im Hinblick auf diese Anforderungen eingerichtete Frühwarnsystem gewährleistet das frühzeitige Erkennen sowie die Kommunikation von bestandsgefährdenden Risiken. Es ist somit geeignet, dem Vorstand die rechtzeitige Einleitung geeigneter Maßnahmen zur Risikosteuerung zu ermöglichen. Regelmäßige Anpassungen des Frühwarnsystems an sich ändernde Geschäftsprozesse und Risiken sind auch für die Zukunft sichergestellt.

Für die Eisen- und Hüttenwerke AG ergeben sich alle wesentlichen Risiken aus ihren Beteiligungen. Aus diesem Grunde informiert sich der Vorstand der Eisen- und Hüttenwerke AG regelmäßig über die Entwicklung der dort erkennbaren Risiken.

Neben externen Faktoren, wie die Wettbewerbsintensität auf den Absatzmärkten, die Situation auf den Rohstoffmärkten sowie die unterschiedlichen konjunkturellen Entwicklungen in den endverbraucher- und investitionsgüternahen Märkten haben auch die weiteren Umsetzungen der konzernweiten Optimierungsprogramme Einfluss auf Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung bei den Beteiligungsunternehmen und werden damit im Fokus der Eisen- und Hüttenwerke AG stehen.

Abschließend ist festzuhalten, dass es nach Schluss des Geschäftsjahres 2012/13 keine Vorgänge von besonderer, risikorelevanter Bedeutung gab.

## **Angaben nach § 289 Abs. 2 Nr. 5 HGB**

Die Gesamtbezüge der Vorstände bestanden im Berichtsjahr aus einem fixen und einem variablen Anteil.

An Aufsichtsratsmitglieder werden nur Vergütungen gezahlt, soweit sie nicht Mitarbeiter des ThyssenKrupp Konzerns sind.

## **Übernahmerechtliche Angaben nach § 289 Abs. 4 HGB nebst erläuterndem Bericht des Vorstands**

Im Folgenden sind die nach § 289 Abs. 4 HGB geforderten übernahmerechtlichen Angaben dargestellt. Sie werden wie folgt vom Vorstand erläutert:

### *Zusammensetzung des gezeichneten Kapitals*

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Eisen- und Hüttenwerke AG beträgt unverändert 45.056.000 € und ist in 17.600.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt. Jede Aktie gewährt gleiche Rechte und in der Hauptversammlung je eine Stimme.

# Lagebericht

---

## *10 % der Stimmrechte überschreitende Kapitalbeteiligungen*

Es besteht eine direkte Beteiligung am Kapital der Gesellschaft, die 10 % der Stimmrechte überschreitet: Zum 30. September 2013 hielten die ThyssenKrupp Steel Europe AG direkt und damit die Thyssen Stahl GmbH und die ThyssenKrupp AG indirekt rund 87,98 % der Stimmrechtsanteile an der Eisen- und Hüttenwerke AG.

## *Ernennung und Abberufung der Vorstandsmitglieder, Satzungsänderungen*

Die Ernennung und die Abberufung der Mitglieder des Vorstands der Eisen- und Hüttenwerke AG ergibt sich aus den §§ 84, 85 AktG in Verbindung mit § 5 der Satzung. Die Änderung der Satzung wird von der Hauptversammlung mit einer Mehrheit von mindestens Dreiviertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals beschlossen; die §§ 179 ff. AktG sind anwendbar. Nach § 22 der Satzung ist der Aufsichtsrat ermächtigt, Satzungsänderungen, die nur die Fassung betreffen, zu beschließen.

## *Sonstige übernahmerechtliche Angaben*

Dem Vorstand sind keine Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen, bekannt. Inhaberaktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen, bestehen ebenso wenig wie eine Stimmrechtskontrolle durch am Grundkapital der Gesellschaft beteiligte Arbeitnehmer.

Befugnisse des Vorstands hinsichtlich der Möglichkeit, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen, bestehen ebenfalls nicht. Die Gesellschaft hat keine wesentlichen Vereinbarungen abgeschlossen, die unter der Bedingung eines Kontrollwechsels infolge eines Übernahmeangebotes stehen und hat für den Fall eines Übernahmeangebotes keine Entschädigungsvereinbarungen mit den Mitgliedern des Vorstands oder Arbeitnehmern getroffen.

## **Wesentliche Merkmale des Internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf die Rechnungslegung (§ 289 Abs. 5 HGB)**

Die Eisen- und Hüttenwerke AG definieren das Interne Kontrollsystem als Gesamtheit aller aufeinander abgestimmten Grundsätze, Verfahren und Maßnahmen, die im Unternehmen angewendet werden, um die Erreichung der Geschäfts- und Kontrollziele zu gewährleisten. Dazu gehören insbesondere die Sicherheit und Effizienz der Geschäftsabwicklung, die Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung sowie die Übereinstimmung mit Gesetzen und Richtlinien.

Der aus 2 Personen bestehende Vorstand nimmt die Leitungsaufgabe als Kollegialorgan wahr. Sie umfasst insbesondere die Festlegung der Unternehmensziele, die Steuerung und

# Lagebericht

---

Überwachung sowie die Unternehmensplanung. Jeweils eines der beiden Vorstandsmitglieder ist gleichzeitig auch in einem der beiden Beteiligungskreise Vorsitzender des Vorstands der jeweils größten industriell tätigen Beteiligungsgesellschaften, der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH und der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH.

Die vorgenannten grundsätzlichen Aspekte des Internen Kontrollsystems gelten insbesondere auch für den Rechnungslegungsprozess bei der Eisen- und Hüttenwerke AG. Ziel des Internen Kontrollsystems für den Rechnungslegungsprozess ist es, durch implementierte Kontrollen hinreichend sicherzustellen, dass trotz möglicher Risiken ein regelungskonformer Abschluss erstellt wird. Verschiedene prozessintegrierte und prozessunabhängige Überwachungsmaßnahmen tragen dazu bei, dieses Ziel zu erreichen.

Der Abschlussprozess basiert auf einer einheitlichen, regelmäßig aktualisierten und allen relevanten Mitarbeitern über eine interne Internet-Plattform zur Verfügung gestellten Bilanzierungsrichtlinie. Mit den von uns eingerichteten Prozessen, Systemen und Kontrollen gewährleisten wir eine hinreichende Sicherheit, dass der Rechnungslegungsprozess im Einklang mit dem HGB sowie anderen rechnungslegungsrelevanten Regelungen und Gesetzen erfolgt und zuverlässig ist.

## **Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen (Abhängigkeitsbericht gemäß § 312 AktG)**

Über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen wurde gemäß § 312 AktG gesondert berichtet. Darin wird unter anderem festgehalten, dass keine berichtspflichtigen Maßnahmen vorlagen, die die Eisen- und Hüttenwerke AG auf Veranlassung oder im Interesse der ThyssenKrupp AG oder der mit ihr verbundenen Unternehmen getroffen oder unterlassen hat.

Der Bericht schließt mit folgender Erklärung:

„Der Vorstand der Eisen- und Hüttenwerke AG erklärt, dass die Gesellschaft nach den Umständen, die ihm in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die vorstehend aufgeführten Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhielt.“

## **Deutscher Corporate Governance Kodex**

Im Oktober 2013 haben Vorstand und Aufsichtsrat wiederum die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG abgegeben und erneut den Aktionären auf der Internetseite [www.ehw.ag](http://www.ehw.ag) bzw. [www.eisenhuetten.de](http://www.eisenhuetten.de) der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht. Die Entsprechenserklärung ist auch in der Erklärung zur Unternehmensführung Ziffer II dargestellt.

# Lagebericht

---

## **Erklärung zur Unternehmensführung (§ 289 a HGB)**

### **I. Aufgaben- und Verantwortungsteilung zwischen Vorstand und Aufsichtsrat**

Vorstand und Aufsichtsrat arbeiten zum Wohle des Unternehmens eng zusammen. Gemeinsames Ziel ist es, für den Bestand des Unternehmens und seine nachhaltige Wertschöpfung zu sorgen. Entsprechend den gesetzlichen Vorgaben für eine deutsche Aktiengesellschaft besteht bei der Eisen- und Hüttenwerke AG ein duales Führungssystem, das durch eine personelle Trennung zwischen dem Leitungs- und dem Überwachungsorgan gekennzeichnet ist.

### **Arbeitsweise des Vorstands**

Dem Vorstand, der zurzeit aus zwei Personen besteht, obliegt die eigenverantwortliche Leitung der Eisen- und Hüttenwerke AG. Der Vorstand nimmt die Leitungsaufgabe als Kollegialorgan wahr. Sie umfasst insbesondere die Festlegung der Unternehmensziele, die Steuerung und Überwachung sowie die Unternehmensplanung. Jeweils eines der beiden Vorstandsmitglieder ist gleichzeitig auch in einem der beiden Beteiligungskreise Vorsitzender des Vorstands der jeweils größten industriell tätigen Beteiligungsgesellschaften, der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH und der ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH. Informationen zur aktuellen Zusammensetzung des Vorstands können dem Anhang entnommen werden.

Die Mitglieder des Vorstands tragen gemeinsam die Verantwortung für die gesamte Geschäftsführung und arbeiten kollegial zusammen. Die nähere Ausgestaltung der Arbeit im Vorstand wird durch eine Geschäftsordnung des Vorstands bestimmt, in der insbesondere auch die dem Vorstand vorbehaltenen Angelegenheiten und sonstige Beschlussmodalitäten näher geregelt sind.

Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle für das Unternehmen relevanten Fragen der Geschäftsentwicklung, der Finanz- und Ertragslage, der Planung und Zielerreichung, der Risikolage sowie des Risikomanagements. Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den aufgestellten Plänen und Zielen werden dabei erläutert und begründet. Die Berichterstattung des Vorstands umfasst auch das Thema Compliance, also die Maßnahmen zur Einhaltung von gesetzlichen Bestimmungen und unternehmensinternen Richtlinien.

Der Vorstand beschließt in der Regel grundsätzlich in seinen Sitzungen, er kann aber in Ausnahmefällen auch Beschlüsse außerhalb der Sitzungen fassen. Jedes Mitglied des Vorstands kann die Einberufung einer Sitzung unter Mitteilung des Beratungsgegenstands verlangen; ebenso kann jedes Mitglied verlangen, dass ein Gegenstand in die Tagesordnung einer Sitzung aufgenommen wird.

Bestimmte Vorstandsentscheidungen von besonderem Gewicht bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrats. Einige dieser Zustimmungsvorbehalte ergeben sich aus dem Gesetz. Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrats sind zudem in der Satzung der Eisen- und Hüttenwerke AG festgelegt. So entscheidet der Aufsichtsrat nach § 12 der Satzung beispielsweise über die Aufnahme

# Lagebericht

---

langfristiger Verbindlichkeiten, insbesondere von Anleihen.

Ebenfalls zustimmungspflichtig sind der Erwerb und die Veräußerung von Beteiligungen, der Abschluss, die Änderung sowie die Aufhebung von Interessengemeinschafts- und Unternehmensverträgen.

## **Arbeitsweise des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat bestellt, überwacht und berät den Vorstand und ist in Entscheidungen, die von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen sind, unmittelbar eingebunden. Er prüft regelmäßig die Effizienz seiner Tätigkeit hinsichtlich aller für die Gesellschaft relevanten Fragestellungen einschließlich der Compliance. Grundlegende Entscheidungen benötigen seine Zustimmung.

Der Aufsichtsrat besteht nach § 7 Absatz 1 der Satzung aus 6 Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden. Die aktuelle Zusammensetzung des Aufsichtsrats kann dem Anhang entnommen werden.

Die Amtszeit der Mitglieder des Aufsichtsrats endet mit Ablauf der Hauptversammlung im Jahr 2018, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2016/17 beschließt.

Der Aufsichtsrat hat mit Blick auf die Dimensionierung der Geschäftsaktivitäten der Eisen- und Hüttenwerke AG und das Aufgabenspektrum des aktienrechtlichen Aufsichtsrats keine Ausschüsse gebildet.

Auf der Grundlage des Jahresabschlusses erstattet der Aufsichtsrat Bericht an die Aktionäre. Der Aufsichtsrat hat sich eine Geschäftsordnung gegeben, in der Details seiner Arbeitsweise niedergelegt sind. Der Aufsichtsrat beschließt im Allgemeinen in Sitzungen, die mindestens zweimal im Kalenderhalbjahr stattfinden und grundsätzlich vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats geleitet werden. Jedes Mitglied des Aufsichtsrats oder der Vorstand können die Einberufung einer Sitzung unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangen. Der Aufsichtsrat entscheidet durch Beschluss mit Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht gesetzlich zwingend etwas anderes vorgeschrieben ist. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Sitzungsvorsitzenden den Ausschlag.

Dem Aufsichtsrat gehören weiterhin zwei externe Mitglieder an, die in keiner wirtschaftlichen oder persönlichen Beziehung zum Vorstand oder zur Gesellschaft stehen, die einen Interessenkonflikt begründet. Unter Berücksichtigung dieser Kriterien verfügt der Aufsichtsrat gegenwärtig über eine nach seiner Einschätzung angemessene Anzahl unabhängiger Mitglieder.

## **II. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat einer börsennotierten deutschen Aktiengesellschaft sind gem. § 161 AktG verpflichtet, einmal jährlich zu erklären, ob dem Deutschen Corporate Governance Kodex entsprochen wurde und wird oder welche Empfehlungen des Kodex nicht angewendet wurden oder werden und warum nicht. Auf Basis intensiver Beratungen haben Vorstand und Aufsichtsrat



# Lagebericht

---

zum 01. Oktober 2013 die Entsprechenserklärung nach § 161 Abs. 1 AktG wie folgt abgegeben: „Die Eisen- und Hüttenwerke AG entspricht sämtlichen vom Bundesministerium der Justiz im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gemachten Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ (Kodex) in der Fassung vom 13. Mai 2013, wird diesen auch zukünftig entsprechen und hat seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung vom 1. Oktober 2012 sämtlichen Empfehlungen des Kodex in der Fassung vom 15. Mai 2012 und, seit deren Veröffentlichung im Bundesanzeiger, in der Fassung vom 13. Mai 2013 entsprochen, bis auf die nachfolgend aufgeführten Ausnahmen:

## Ziffer 4.1.5

*Der Vorstand soll bei der Besetzung von Führungsfunktionen im Unternehmen auf Vielfalt (Diversity) achten und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Die Eisen- und Hüttenwerke AG beschäftigt unterhalb der Vorstandsebene keine Mitarbeiter, die Führungsfunktionen innerhalb des Unternehmens wahrnehmen. Das Kriterium der Vielfalt findet daher insoweit keine Berücksichtigung.*

## Ziffer 4.2.1 Satz 1

*Der Vorstand soll aus mehreren Personen bestehen und einen Vorsitzenden oder Sprecher haben.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Es gibt keinen Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands.*

*Bei einem zweiköpfigen Vorstand sowie mit Blick auf die Holdingfunktion der Eisen- und Hüttenwerke AG besteht aus der Sicht der Gesellschaft kein Bedarf, einen Vorsitzenden oder Sprecher zu benennen.*

*Bei einem zweiköpfigen Vorstand sowie mit Blick auf die Holdingfunktion der Eisen- und Hüttenwerke AG besteht aus der Sicht der Gesellschaft kein Bedarf, einen Vorsitzenden oder Sprecher zu benennen.*

## Ziffer 4.2.2 Absatz 2 Satz 3

*Hierbei soll der Aufsichtsrat das Verhältnis der Vorstandsvergütung zur Vergütung des oberen Führungskreises und der Belegschaft insgesamt auch in der zeitlichen Entwicklung berücksichtigen, wobei der Aufsichtsrat für den Vergleich festlegt, wie der obere Führungskreis und die relevante Belegschaft abzugrenzen sind.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Die Eisen- und Hüttenwerke AG beschäftigt als reine Zwischenholding unterhalb der Vorstandsebene lediglich zwei Mitarbeiterinnen, die keine Führungsfunktionen inne haben. Eine Berücksichtigung des Verhältnisses der Vorstandsvergütung zur Vergütung des oberen Führungskreises und der Belegschaft insgesamt ist daher nicht sinnvoll möglich.*

# Lagebericht

---

## Ziffer 4.2.3 Absatz 2 Satz 6

*Die Vergütung soll insgesamt und hinsichtlich ihrer variablen Vergütungsteile betragsmäßige Höchstgrenzen aufweisen.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Die Eisen- und Hüttenwerke AG verfügt über kein originäres operatives Geschäft. Die sich am Ergebnis der Gesellschaft orientierenden Vorstandsbezüge haben sich in der Vergangenheit nur in sehr engen Grenzen bewegt. Daher besteht derzeit keine Notwendigkeit, betragsmäßige Höchstgrenzen festzulegen, weder hinsichtlich der Vergütung insgesamt noch ihrer variablen Vergütungsteile.*

## Ziffer 5.1.2 Absatz 1 Satz 2

*Bei der Zusammensetzung des Vorstands soll der Aufsichtsrat auch auf Vielfalt (Diversity) achten und dabei insbesondere eine angemessene Berücksichtigung von Frauen anstreben.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Aufgrund der Konzerneinbindung der Gesellschaft und ihrer Minderheitsbeteiligung an der Raselstein Verwaltungs GmbH und der ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH rekrutieren sich die Vorstandsmitglieder der Eisen- und Hüttenwerke AG aus den Vorstandsgremien der Beteiligungsgesellschaften. In diesem Rahmen wird das Kriterium der Vielfalt beachtet und eine angemessene Berücksichtigung von Frauen angestrebt.*

## Ziffer 5.3.1 Satz 1, Ziffer 5.3.2 Satz 1 bis 3 sowie Ziffer 5.3.3

*Der Aufsichtsrat soll abhängig von den spezifischen Gegebenheiten des Unternehmens und der Anzahl seiner Mitglieder fachlich qualifizierte Ausschüsse bilden.*

*Der Aufsichtsrat soll einen Prüfungsausschuss (Audit Committee) einrichten, der sich insbesondere mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems und des internen Revisionssystems, der Abschlussprüfung, hier insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers, der vom Abschlussprüfer zusätzlich erbrachten Leistungen, der Erteilung des Prüfungsauftrages an den Abschlussprüfer, der Bestimmung von Prüfungsschwerpunkten und der Honorarvereinbarung sowie – falls kein anderer Ausschuss damit betraut ist – der Compliance, befasst. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses soll über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren verfügen. Er soll unabhängig und kein ehemaliges Vorstandsmitglied der Gesellschaft sein, dessen Bestellung von weniger als zwei Jahren endete.*

*Der Aufsichtsrat soll einen Nominierungsausschuss bilden, der ausschließlich mit Vertretern der Anteilseigner besetzt ist und dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vorschlägt.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse gebildet.*

*Mit Blick auf die Dimensionierung und das Aufgabenspektrum des aktienrechtlichen Aufsichtsrats sind Ausschüsse nicht notwendig.*

# Lagebericht

---

## Ziffer 5.4.1 Absatz 2 Satz 1 und Satz 2, Absatz 3 Satz 1 und Satz 2

*Der Aufsichtsrat soll für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen, die unter Beachtung der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinn von Nummer 5.4.2, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder und Vielfalt (Diversity) berücksichtigen.*

*Diese konkreten Ziele sollen insbesondere eine angemessene Beteiligung von Frauen vorsehen. Vorschläge des Aufsichtsrats an die zuständigen Wahlgremien sollen diese Ziele berücksichtigen. Die Zielsetzung des Aufsichtsrates und der Stand der Umsetzung sollen im Corporate-Governance-Bericht veröffentlicht werden.*

### *Abweichung und Begründung:*

*Der Aufsichtsrat hat eine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder eingeführt und die Anzahl unabhängiger Aufsichtsratsmitglieder festgelegt. Darüber hinaus ist der Aufsichtsrat im Rahmen des Unternehmensinteresses bestrebt, für seine Zusammensetzung die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenkonflikte, Vielfalt (Diversity) und eine angemessene Beteiligung von Frauen zu berücksichtigen. Die Eisen- und Hüttenwerke AG fungiert jedoch ausschließlich als Holding von Minderheitsbeteiligungen ohne eigenes (internationales) operatives Geschäft. Darüber hinaus ist die Gesellschaft operativ in den ThyssenKrupp-Konzern eingebunden. Insbesondere hält die ThyssenKrupp Steel Europe AG eine Beteiligung an der Gesellschaft in Höhe von rund 88 % des Grundkapitals der Gesellschaft. Diesen Besonderheiten werden konkrete Zielvorgaben für die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, insbesondere quantitative und zeitliche Vorgaben, nicht gerecht.*

*Da von der Benennung konkreter Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrates angesichts der Besonderheiten der Eisen- und Hüttenwerke AG abgesehen wird, können sich weder Vorschläge des Aufsichtsrats an die zuständigen Wahlgremien daran orientieren, noch ist eine Veröffentlichung dieser Zielsetzung und des Stands der Umsetzung im Corporate Governance Bericht möglich. Eine Veröffentlichung der allgemeinen Zielsetzung und deren Stand der Umsetzung erscheint angesichts der Besonderheiten der Gesellschaft und des allgemeinen Charakters der Zielsetzungen nicht aussagekräftig.*

*Andernach, 1. Oktober 2013*

Für den Aufsichtsrat  
- Goss -

Für den Vorstand  
- Dr. Biele - - Dr. Roeske -“

Auf unserer Website [www.ehw.ag](http://www.ehw.ag) bzw. [www.eisenhuetten.de](http://www.eisenhuetten.de) können die aktuelle Entsprechenserklärung sowie die Entsprechenserklärungen der Vorjahre abgerufen werden.

# Lagebericht

---

## III. Wesentliche Unternehmensführungspraktiken

Wesentliche Maßnahmen betreffen z. B. das Kapitalmarktrecht. Die gesetzliche Regelung zum Verbot von Insidergeschäften wird durch eine Insiderrichtlinie ergänzt, die den Handel mit Wertpapieren des Unternehmens für Organmitglieder und Mitarbeiter regelt. Ferner wird über die Insiderrichtlinie die erforderliche Transparenz von Insiderinformationen sichergestellt. Infrage kommende Sachverhalte werden auf ihre Ad-hoc-Relevanz geprüft, um den gesetzeskonformen Umgang mit möglichen Insiderinformationen zu gewährleisten. Personen, für die der Zugang zu Insiderinformationen unerlässlich ist, um ihre Aufgaben bei der Eisen- und Hüttenwerke AG wahrnehmen zu können, sowie Personen aus dem Konzernumfeld, die diese Informationen zur Wahrnehmung ihrer Aufgaben benötigen, werden in ein Insiderverzeichnis aufgenommen.

Die Kompetenz und die Leistungsbereitschaft der Mitarbeiter sind entscheidend für die Nachhaltigkeit des Erfolgs der Eisen- und Hüttenwerke AG und ihrer Beteiligungsgesellschaften. Deshalb fühlen sich die Gesellschaften besonders verpflichtet, ein positives Arbeitsumfeld, ein breites Angebot an Weiterbildungs- und Entwicklungsmaßnahmen und ein leistungsorientiertes Vergütungssystem zu schaffen, damit die Mitarbeiter ihre Fähigkeiten bestmöglich einsetzen können. Sie praktizieren eine Kultur, die auf Wertschätzung aller basiert, unabhängig von Geschlecht, Nationalität, ethnischer Herkunft, Religion, Behinderung oder Alter.

Die Eisen- und Hüttenwerke AG und ihre Beteiligungsgesellschaften bekennen sich zum Prinzip der Nachhaltigkeit und der Gerechtigkeit zwischen den Generationen. Sie berücksichtigen die Bedürfnisse der gegenwärtigen Generationen und sind sich gleichzeitig der Verantwortung gegenüber den künftigen Generationen bewusst. Vor diesem Hintergrund ist der Schutz der Menschen und der Natur besonders wichtig; Klimaschutz und Ressourcenschonung sind wichtige Leitlinien des Handelns.

## Ausblick

Nachdem das Geschäftsjahr 2012/13 von der Rezession in vielen EU-Staaten, Strukturproblemen in wichtigen Schwellenländern wie China und Russland sowie der Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbank geprägt war, scheinen sich die Perspektiven für das Folgejahr wieder zu verbessern. Allerdings ist zweifelhaft, ob sich leichte Verbesserungen der Weltkonjunktur positiv für die deutsche Wirtschaft auswirken werden, da die Euro-Aufwertung der vergangenen Monate, die gestiegenen Lohnstückkosten und insbesondere die Energiepreisentwicklung in Deutschland sich für die Exporteure belastend auswirken.

Leicht positiv dürfte die Entwicklung in der investitionsgüterabhängigen Wirtschaft sein. Nach der Investitionszurückhaltung der durch die Euro-Schuldenkrise verunsicherten Unternehmen ist eine Trendwende zu erwarten, die zunächst auf eine mengenmäßige Nachfragebelebung, in geraumer Zeit auch auf eine erlösseitige Preiserholung hoffen lässt. Dies sollte sich auch im Beteiligungskreis Electrical Steel in den nächsten beiden Geschäftsjahren positiv auswirken.

# Lagebericht

---

Beim privaten Konsum ist bei einer günstigen Arbeitsmarktentwicklung weiterhin mit einer relativ positiven Stimmung der Verbraucher zu rechnen. Sollten sich die abgabenrechtlichen Rahmenbedingungen nicht durch Erhöhungen von Steuern und Abgaben verschlechtern, wird von Wirtschaftsinstituten mit einem leichten Anstieg der Konsumausgaben von Privathaushalten, aber auch des Staates gerechnet. Davon könnten auch die Unternehmen des Rasselstein-Kreises profitieren. Allerdings wird die Entwicklung hier mehr von der allgemeinen, sich verschärfenden weltweiten Wettbewerbssituation und den erzielbaren Margen zwischen den Verkaufspreisen und den Rohstoffeinkaufskosten abhängen.

Die Eisen- und Hüttenwerke AG erwartet für die beiden folgenden Geschäftsjahre 2013/14 und 2014/15 bei einer leicht verbesserten Marktlage für den Beteiligungskreis Electrical Steel und einer weitgehend stabilen Absatzlage im Beteiligungskreis Rasselstein aufgrund zunehmenden Wettbewerbs eine insgesamt unsichere Erlös- und damit Ergebnisentwicklung. Auch interne Optimierungs- und Anpassungsmaßnahmen bei den Beteiligungsgesellschaften werden ein weiteres Absinken des für die Eisen- und Hüttenwerke AG wesentlichen Beteiligungsergebnisses, das vom Erfolg der operativen Aktivitäten der Beteiligungsgesellschaften abhängt, wohl nicht verhindern können.

Andernach, im Dezember 2013

Eisen- und Hüttenwerke Aktiengesellschaft  
Der Vorstand



Dr. Biele



Dr. Roeske



---

# **Jahresabschluss zum 30. September 2013**

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Bilanz der Eisen- und Hüttenwerke zum 30. September 2013

<b>AKTIVA</b>	Anhang-Nr.	30.09.2012 T€	30.09.2013 T€
<b>Anlagevermögen</b>	(2)		
Immaterielle Vermögensgegenstände		1	0
Sachanlagen		1	0
Finanzanlagen		96.159	96.159
		<b>96.161</b>	<b>96.159</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände	(3)	54.148	49.961
Flüssige Mittel		1	1
		<b>54.149</b>	<b>49.962</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>12</b>	<b>12</b>
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>150.322</b>	<b>146.133</b>
<b>PASSIVA</b>	Anhang-Nr.	30.09.2012 T€	30.09.2013 T€
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	(4)	45.056	45.056
Kapitalrücklage	(4)	4.028	4.028
Gewinnrücklagen	(5)	71.500	76.500
Bilanzgewinn	(17)	26.823	17.648
		<b>147.407</b>	<b>143.232</b>
<b>Rückstellungen</b>	(6)		
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		2.029	2.141
Übrige Rückstellungen		441	372
		<b>2.470</b>	<b>2.513</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	(7)	<b>309</b>	<b>270</b>
<b>Passive latente Steuern</b>	(8)	<b>136</b>	<b>118</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>150.322</b>	<b>146.133</b>



# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Gewinn- und Verlustrechnung der Eisen- und Hüttenwerke AG 1. Oktober 2012 bis 30. September 2013

	Anhang-Nr.	2011/12 T€	2012/13 T€
Umsatzerlöse	(9)	332	322
Sonstige betriebliche Erträge	(10)	18	13
Personalaufwand	(11)	389	561
Abschreibungen auf Sachanlagen und Immaterielle Vermögensgegenstände	(2)	3	2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(12)	305	440
Beteiligungsergebnis	(13)	40.948	22.005
Zinsergebnis	(14)	1.504	1.429
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>42.105</b>	<b>22.766</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(15)	852	541
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>41.253</b>	<b>22.225</b>
Gewinnvortrag		70	423
Einstellung/Entnahme Gewinnrücklagen		-14.500	-5.000
<b>Bilanzgewinn</b>	(17)	<b>26.823</b>	<b>17.648</b>

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Kapitalflussrechnung

	2011/12	2012/13
	T€	T€
Jahresergebnis (einschl. Ergebnisanteilen von Minderheitsgesellschaften)	41.253	22.225
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	3	2
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	174	43
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten	-41	-39
+/- Zunahme/Abnahme der passiven latenten Steuern	-7	-18
+/- Abnahme/Zunahme Sonstige Vermögensgegenstände	-5.122	3.615
+/- Abnahme/Zunahme Forderungen gg. verb. Unternehmen	-20.276	15.119
<b>= CF aus laufender Geschäftstätigkeit (operativer Cashflow)</b>	<b>15.984</b>	<b>40.947</b>
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	0	0
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-30.000	0
<b>= CF aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-30.000</b>	<b>0</b>
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschaftler (Dividenden)	-26.400	-26.400
<b>= CF aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-26.400</b>	<b>-26.400</b>
<b>= Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-40.416</b>	<b>14.547</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des GJ	53.320	12.904
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des GJ	12.904	27.451

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Eigenkapitalpiegel

T€	gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen	Bilanz- gewinn	Summe Eigenkapital
<b>Stand am 30.09.2011</b>	45.056	4.028	57.000	26.470	<b>132.554</b>
Dividendenzahlung				-26.400	-26.400
Jahresüberschuss			14.500	26.753	41.253
<b>Stand 30.09.2012</b>	45.056	4.028	71.500	26.823	<b>147.407</b>
Dividendenzahlung				-26.400	-26.400
Jahresüberschuss			5.000	17.225	22.225
<b>Stand 30.09.2013</b>	45.056	4.028	76.500	17.648	<b>143.232</b>

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

Die Eisen- und Hüttenwerke AG ist ein Tochterunternehmen der ThyssenKrupp AG, Duisburg und Essen, und ist in den Konzernabschluss der ThyssenKrupp AG einbezogen, der im Bundesanzeiger veröffentlicht wird. Zur Aufstellung eines Konzernabschlusses ist die Eisen- und Hüttenwerke AG gemäß § 290 HGB nicht verpflichtet.

Zur Verbesserung der Klarheit der Darstellung sind in der Bilanz sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung entsprechend § 265 Abs. 7 Nr. 2 HGB einzelne Posten zusammengefasst. Sie werden im Anhang gesondert erläutert.

### 1) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss ist nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

Die entgeltlich von Dritten erworbenen **Immaterielle Vermögensgegenstände** werden zu Anschaffungskosten aktiviert und ihrer voraussichtlichen Nutzungsdauer entsprechend linear, im Zugangsjahr zeitanteilig, planmäßig abgeschrieben.

**Sachanlagen** werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Abnutzbare Gegenstände werden planmäßig abgeschrieben. Für planmäßige Abschreibungen werden überwiegend folgende Nutzungsdauern zugrunde gelegt: Betriebs- und Geschäftsausstattung 3 – 10 Jahre. Die planmäßigen Abschreibungen des abnutzbaren beweglichen Sachanlagevermögens werden nach der linearen Methode vorgenommen. Im Zugangsjahr erfolgt die Abschreibung pro rata temporis. Geringwertige Anlagegüter, das sind Gegenstände mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten bis einschließlich 150 €, werden im Jahr des Zugangs ergebniswirksam erfasst. Für Anlagenzugänge eines Geschäftsjahres, deren Anschaffungs- oder Herstellungskosten für das einzelne Anlagegut mehr als 150 €, aber nicht mehr als 1.000 € betragen, wird ein Sammelposten gebildet. Der jeweilige Sammelposten wird im Jahr der Bildung und in den folgenden vier Geschäftsjahren mit jeweils einem Fünftel ergebniswirksam aufgelöst.

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** werden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten bilanziert. Niedrigere Werte werden angesetzt, wenn voraussichtlich dauernde Wertminderungen vorliegen.

**Ausleihungen** werden zum Nennwert bilanziert.

**Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenstände** werden grundsätzlich mit dem Nennwert angesetzt. Bei den Forderungen und Sonstigen Vermögensgegenständen sind die erkennbaren Risiken durch entsprechende Bewertungsabschläge berücksichtigt. Unverzinsliche oder niedrig verzinsliche Forderungen werden auf den Barwert abgezinst.

Die **flüssigen Mittel** sind zum Nennwert am Bilanzstichtag angesetzt.

Die **Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken sowie alle ungewissen Verpflichtungen und werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst. Die Pensionsverpflichtungen sind nach versicherungs-

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Anhang

mathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren (projected unit credit method) bewertet. Die Bewertung erfolgt auf Basis der an konzern-spezifische Verhältnisse angepassten „Richttafeln 2005 G“ von Prof. Klaus Heubeck und unter Berücksichtigung einer durchschnittlichen Gehaltssteigerung von 2,5 %. Die Abzinsung der Pensionsverpflichtungen erfolgt pauschal mit dem veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt; dabei wird der von der Deutschen Bundesbank am 31.07.2013 bekanntgegebene Zinssatz in Höhe von 4,93 % verwendet (im Vorjahr betrug der Rechnungszins 5,09 %).

Für weitere Risiken im Personalbereich, wie beispielsweise für Jubiläumszuwendungen und Urlaubsansprüche, werden Rückstellungen nach handelsrechtlichen Grundsätzen gebildet.

**V e r b i n d l i c h k e i t e n** werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

**L a t e n t e S t e u e r n** werden für Unterschiede zwischen handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten, aus denen sich zukünftige steuerliche Be- oder Entlastungen ergeben, sowie für Verlust- und Zinsvorträge, deren Verrechnung in den nächsten fünf Jahren erwartet wird, gebildet. Aktive und passive latente Steuern werden für einen Bilanzausweis saldiert. Ein Überhang aktiver latenter Steuern wird nicht angesetzt.

## 2) Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist im Einzelnen in nachfolgendem Anlagespiegel dargestellt:

T€	Bruttowerte		Veränderungen im Geschäftsjahr 2012/13		Bruttowerte am 30.09.13	Abschreibungen 2012/13	Aufgelaufene Abschreibungen 30.09.13	Nettowerte am 30.09.12	Nettowerte am 30.09.13
	am 01.10.12	Zugänge	Abgänge						
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>									
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	8	0	0		8	1	8	1	0
<b>Sachanlagen</b>									
Betriebs- und Geschäftsausstattung	8	0	0		8	1	8	1	0
<b>Finanzanlagen</b>									
Anteile an verbundenen Unternehmen	66.159	0	0		66.159	0	0	66.159	66.159
Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	30.000	0	0		30.000	0	0	30.000	30.000
	<b>96.175</b>	0	0		<b>96.175</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>96.161</b>	<b>96.159</b>

Die Werthaltigkeit der Buchwerte wurde zum 30.09.2013 geprüft. Es ergab sich kein Abwertungsbedarf.

Unter den Ausleihungen wird die Festgeldanlage bei der ThyssenKrupp AG gezeigt.

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Anhang

### Anteilsverzeichnis gem. § 285 Nr. 11 HGB

Name und Sitz	Eigenkapital T€	Jahres- ergebnis T€	Anteil am Kapital %
<b>Anteile der EHW (Direkter Besitz)</b>			
<u>Beteiligungskreis Rasselstein</u>			
Rasselstein Verwaltungs GmbH, Neuwied	130.711	0 *)	40,8
<u>Beteiligungskreis Electrical Steel</u>			
ThyssenKrupp Electrical Steel Verwaltungsgesellschaft mbH, Gelsenkirchen	55.003	0 *)	37,5
<b>Anteile der Tochtergesellschaften (Indirekter Besitz &gt; 5 %)</b>			
<u>Beteiligungskreis Rasselstein</u>			
ThyssenKrupp Rasselstein GmbH, Andernach	247.021	0 *)	99,5
Becker & Co. GmbH, Neuwied	2.250	0 *)	100,0
DWR-Deutsche Gesellschaft für Weißblechrecycling mbH, Andernach	67	0 *)	100,0
KBS Kreislaufsystem Blechverpackungen Stahl GmbH, Düsseldorf	1.785	0 *)	40
<u>Beteiligungskreis Electrical Steel</u>			
ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH, Gelsenkirchen **)	96.622	0 *)	87,6
ThyssenKrupp Electrical Steel UGO S.A.S., Isbergues **)	112.221	-18.338	100,0
ThyssenKrupp Electrical Steel India Private Ltd., Mumbai ***)	48.366	-10.544	100,0

\*) nach Ergebnisübernahme aufgrund eines Gewinnabführungsvertrages

\*\*) Geschäftsjahr endet am 30.06.2013

\*\*) Basis IFRS Financial Statement zum 31.03.2013

### 3) Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände

T€	30.09.2012	30.09.2013	davon Restlaufzeit mehr als ein Jahr
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	44.225	43.652	0
Sonstige Vermögensgegenstände	9.923	6.309	512
Übrige Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände	54.148	49.961	512

Als Forderungen gegen verbundene Unternehmen sind die Ansprüche gegen die ThyssenKrupp Steel Europe AG aus Ausgleichszahlungen sowie aus dem Konzernfinanzverkehr 27.450 T€ gegen die ThyssenKrupp AG ausgewiesen.

Die Sonstigen Vermögensgegenstände betreffen Rückerstattungsansprüche gegenüber den Finanzbehörden, im Wesentlichen aufgrund der erhaltenen Ausgleichszahlungen von der ThyssenKrupp Steel Europe AG.

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Anhang

### 4) Gezeichnetes Kapital und Kapitalrücklage

Das Gezeichnete Kapital der Eisen- und Hüttenwerke AG beträgt wie im Vorjahr 45.056 T€; es ist eingeteilt in 17.600.000 Stückaktien mit einem anteiligen Wert am Grundkapital von je 2,56 €. Die Kapitalrücklage beträgt 4.028 T€.

Die ThyssenKrupp Steel Europe AG, Duisburg, ist gemäß Mitteilung nach § 21 WpHG vom 20. März 2006 mit 87,98 % an der Eisen- und Hüttenwerke AG beteiligt.

### 5) Gewinnrücklagen

Die Gewinnrücklagen der Eisen- und Hüttenwerke AG enthalten die gesetzliche Rücklage in Höhe von 1.023 T€ sowie Andere Gewinnrücklagen. Die Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen beträgt im Berichtsjahr 5,0 Mio. €.

### 6) Rückstellungen

T€	30.09.2012	30.09.2013
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.029	2.141
Steuerrückstellungen	217	144
Sonstige Rückstellungen	224	228
Übrige Rückstellungen	441	372

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr i.H.v. 214 T€ ergebniswirksam zugeführt (im Vj. Auflösung 13 T€).

Sonstige Rückstellungen bestehen im Wesentlichen für Jahresabschlusskosten, Personalkosten und Kosten der Aufbewahrung.

### 7) Verbindlichkeiten

T€	30.09.2012	30.09.2013	davon Restlaufzeit		
			bis 1 Jahr	über 1 bis 5 Jahre	über 5 Jahr
Sonstige Verbindlichkeiten *	309	270	69	201	0

\* davon aus Steuern 268 T€ (Vorjahr 308 T€)

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Anhang

### 8) Latente Steuern

Die passiven latenten Steuern betreffen im Wesentlichen unterschiedliche Wertansätze bei den Beteiligungen in Handels- und Steuerbilanz. Der Berechnung der passiven latenten Steuern wurde ein durchschnittlicher Steuersatz von rd. 29 % zu Grunde gelegt.

### 9) Umsatzerlöse

T€	2011/12	2012/13
Umsatzerlöse	332	322

Die Eisen- und Hüttenwerke AG erbringt Dienstleistungen für verbundene Unternehmen.

### 10) Sonstige betriebliche Erträge

T€	2011/12	2012/13
Sonstige betriebliche Erträge	18	13

Die sonstigen betrieblichen Erträge resultieren i. W. aus der Auflösung von Rückstellungen.

### 11) Personalaufwand

T€	2011/12	2012/13
Löhne und Gehälter	315	333
Soziale Abgaben	12	11
Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	62	217
Insgesamt	389	561

Die Erhöhung aus den Aufwendungen für Altersversorgung resultiert aus einer Zuführung zu den Pensionsrückstellungen betreffend die Vorjahre.

Die Eisen- und Hüttenwerke AG hat im Geschäftsjahr 2011/12 im Durchschnitt zwei Mitarbeiter beschäftigt.



# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

## Anhang

### 12) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die Sonstigen betrieblichen Aufwendungen umfassen insbesondere alle sächlichen Verwaltungskosten, Kosten für die Hauptversammlung, Prüfung und Veröffentlichung des Jahresabschlusses, Vergütungen an den Aufsichtsrat, Kostenerstattungen für Mitarbeiter, Beiträge und Gebühren. Von den Sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind 134 T€ Umsatzsteuernachzahlung aus der Betriebsprüfung anderen Geschäftsjahren zuzuordnen.

### 13) Beteiligungsergebnis

T€	2011/12	2012/13
Erträge aus Beteiligungen	40.948	22.005

Die Erträge aus Beteiligungen betreffen Ausgleichszahlungen von verbundenen Unternehmen für die von den Beteiligungen der Gesellschaft abgeschlossenen Ergebnisabführungsverträge.

### 14) Zinsergebnis

T€	2011/12	2012/13
Erträge aus Ausleihungen	1.141	1.140
(davon aus verbundenen Unternehmen)	(1.141)	(1.140)
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	479	401
(davon aus verbundenen Unternehmen)	(479)	(401)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	116	112
Insgesamt	1.504	1.429

Die Zinserträge aus Ausleihungen resultieren aus zwei Festgeldkonten, die eine Laufzeit von 3 Jahren und eine Verzinsung von 3,25 % bzw. eine Laufzeit von 5 Jahren und eine Verzinsung von 4,25 % aufweisen.

Die Sonstigen Zinsen und ähnliche Erträge von verbundenen Unternehmen betreffen die Anlagen von Geldern auf dem Tagesgeldkonto bei der ThyssenKrupp AG.

Aus der Aufzinsung der Pensions- und Jubiläumsrückstellungen sind Aufwendungen von 99 T€ (Vorjahr 100 T€) in den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen enthalten.

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

### 15) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Als Steuern vom Einkommen und vom Ertrag werden die zu zahlende Körperschafts- und Gewerbesteuer sowie der Solidaritätszuschlag ausgewiesen.

### 16) Ergänzende Angaben

Die Gesamtbezüge des Vorstands im Sinne von § 285 Nr. 9 a HGB für das Geschäftsjahr 2012/13 betragen 220 T€, davon wurden 120 T€ erfolgsunabhängig ausgezahlt und 100 T€ erfolgsbezogen passiviert; von den Gesamtbezügen entfallen wie im Vorjahr 110 T€ auf Herrn Dr. Biele und 110 T€ auf Herrn Dr. Roeske.

Die Gesamtbezüge früherer Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen belaufen sich auf 78 T€ (im Vorjahr 74 T€).

Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstands und ihren Hinterbliebenen sind 580 T€ zurückgestellt.

Für die Vergütung an den Aufsichtsrat, die satzungsgemäß durch die Hauptversammlung festzusetzen ist, wurden 27 T€ für das Berichtsjahr passiviert.

Für Dienstleistungen der ThyssenKrupp Steel Europe AG und der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH wurden 159 T€ gezahlt.

Das vom Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2012/13 berechnete Gesamthonorar betrug 25 T€. Es betrifft ausschließlich erbrachte Abschlussprüferleistungen.

Zum 30.09.2013 stand die Eisen- und Hüttenwerke AG gemäß § 16 Abs. 1 AktG im unmittelbaren Mehrheitsbesitz der ThyssenKrupp Steel Europe AG, Duisburg.

Im Oktober 2013 haben Vorstand und Aufsichtsrat wiederum die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG abgegeben und erneut den Aktionären auf der Internetseite der Gesellschaft [www.ehw.ag](http://www.ehw.ag) bzw. [www.eisenhuetten.de](http://www.eisenhuetten.de) dauerhaft zugänglich gemacht.



Tragfähigkeit  
288  
25

**SHB**  
Schleifpapierfabrik  
Fabrik-Nr. 001 011 133

39

1350

1350

1350

1350

00010  
1241

00010  
1241

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

Anhangangaben gem. § 285 Nr. 10 HGB über Mitgliedschaft  
in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten und in vergleichbaren  
in- und ausländischen Kontrollgremien i. S. d. § 125 AktG

## Vorstand

### Dr. Peter Biele

Vorsitzender des Vorstands der  
ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH

### Dr. Ulrich Roeske

Vorsitzender des Vorstands  
der ThyssenKrupp Rasselstein GmbH

konzernextern

./.

konzernextern

./.

konzernintern

- ThyssenKrupp Electrical Steel  
India Private Ltd./Indien
- ThyssenKrupp Electrical Steel  
UGO S.A.S./Frankreich
- ThyssenKrupp Steel North America,  
Inc./USA

konzernintern

- ThyssenKrupp Steel North America,  
Inc./USA

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

Anhangangaben gem. § 285 Nr. 10 HGB über Mitgliedschaft  
in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten und in vergleichbaren  
in- und ausländischen Kontrollgremien i. S. d. § 125 AktG

### Aufsichtsrat

#### Andreas J. Goss

(seit dem 21.11.2012)

- Vorsitzender seit 01.03.2013 -

Sprecher des Vorstands der

ThyssenKrupp Steel Europe AG

konzernextern

- Hüttenwerke Krupp Mannesmann GmbH\*

konzernintern

- Hoesch Hohenlimburg GmbH\*
- ThyssenKrupp Companhia Siderúrgica do Atlântico/Brasilien
- ThyssenKrupp Electrical Steel GmbH\*
- ThyssenKrupp Rasselstein GmbH\*
- ThyssenKrupp Slab International B.V./Niederlande
- ThyssenKrupp Steel Americas, LLC/USA
- ThyssenKrupp Steel USA, LLC/USA

#### Peter Urban

- Vorsitzender bis 01.03.2013 -

Mitglied des Vorstands der

ThyssenKrupp Steel Europe AG

bis 30.09.2012

konzernextern

- RAG Aktiengesellschaft\*
- RAG Deutsche Steinkohle AG\*

konzernintern

./.

\* Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

Anhangangaben gem. § 285 Nr. 10 HGB über Mitgliedschaft  
in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten und in vergleichbaren  
in- und ausländischen Kontrollgremien i. S. d. § 125 AktG

### Aufsichtsrat

#### **Dr. Thomas Bscher**

- stellv. Vorsitzender -  
Geschäftsführender Gesellschafter der  
Thomas Bscher GmbH & Co.  
Promotion und Handels KG

konzernextern

- VEMAG Verlags- und Medien AG  
(stellv. Vorsitzender)

konzernintern

. / .

#### **Dr. Heike Denecke-Arnold**

Abteilungsleiterin der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG

konzernextern

. / .

konzernintern

- ThyssenKrupp Galmed, S.A./Spanien
- ThyssenKrupp Steel North America,  
Inc./USA

---

\* Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

Anhangangaben gem. § 285 Nr. 10 HGB über Mitgliedschaft  
in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten und in vergleichbaren  
in- und ausländischen Kontrollgremien i. S. d. § 125 AktG

## Aufsichtsrat

### Ulrike Höffken

Direktorin der ThyssenKrupp Steel Europe AG

konzernextern

- RKE N.V./Belgien

konzernintern

. / .

### Thilo Steffen Lutz

- Mitglied 01.03. - 30.09.2013 -

Mitglied des Vorstands der

ThyssenKrupp Steel Europe AG

bis 30.09.2013

konzernextern

- ANSC-TKS Galvanizing Co., Ltd./VR China  
(bis 20.09.2013)

konzernintern

- Hoesch Hohenlimburg GmbH\*  
(bis 30.09.2013)
- ThyssenKrupp Galmed S.A./Spanien  
(bis 30.11.2012)
- ThyssenKrupp Rasselstein GmbH\*  
(bis 30.09.2013)
- ThyssenKrupp Stahl-Service-Center GmbH\*
- ThyssenKrupp Steel North America, Inc./USA  
(Vorsitzender)  
(bis 30.09.2013)

\* Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten

# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

Anhangangaben gem. § 285 Nr. 10 HGB über Mitgliedschaft  
in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten und in vergleichbaren  
in- und ausländischen Kontrollgremien i. S. d. § 125 AktG

### Aufsichtsrat

#### Andreas de Maizière

Selbstständiger Unternehmensberater  
und Partner der Doertenbach & Co. GmbH

#### Dr. Jost A. Massenberg

- Mitglied bis 10.10.2012 -  
Mitglied des Vorstands der  
ThyssenKrupp Steel Europe AG  
(bis 30.09.2012)

#### konzernextern

- Arenberg Recklinghausen GmbH (Vorsitzender)
- Arenberg Schleiden GmbH (Vorsitzender)
- CommerzReal Spezialfondsges. mbH  
(stellv. Vorsitzender)
- Dr. Vogler GmbH und Co. KG
- Fürstlich Castell'sche Bank Credit-Casse-AG\*  
(Vorsitzender)
- Grundkredit- u. Bodenverwaltung GmbH  
(Vorsitzender)
- Rheinische Bodenverwaltung AG\*  
(Vorsitzender)
- Tipp24 SE\* (Vorsitzender)

#### konzernintern

. / .

#### konzernextern

- Felix Schoeller Holding GmbH & Co. KG
- Siegwerk GmbH & Co. KG
- VTG Aktiengesellschaft\*

#### konzernintern

. / .

\* Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten



# Jahresabschluss des Geschäftsjahres 2012/13

---

## Anhang

### 17) Bilanzgewinn und Gewinnverwendungsvorschlag

Der Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2012/13 beträgt 22.225.232,12 €. Unter Berücksichtigung des Gewinnvortrags von 423.240,37 € und der Einstellung von 5.000.000,00 € in die anderen Gewinnrücklagen ergibt sich ein Bilanzgewinn von 17.648.472,49 €.

Wir werden der Hauptversammlung in Köln am 14.3.2014 vorschlagen, den Bilanzgewinn zur Zahlung einer Dividende von 1,00 € je Stückaktie zu verwenden; dies entspricht einer Ausschüttung von 17.600.000,00 €. Der verbleibende Betrag von 48.472,49 € soll auf neue Rechnung vorgetragen werden.

Andernach, 4. Dezember 2013

**EISEN- UND HÜTTENWERKE  
Aktiengesellschaft**

**Der Vorstand**

Dr. Biele

Dr. Roeske

# Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

---

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalspiegel – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Eisen- und Hüttenwerke Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2012 bis 30. September 2013 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Essen, den 4. Dezember 2013  
PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Thomas Tandetzki      ppa. Holger Brauner  
Wirtschaftsprüfer      Wirtschaftsprüfer

# Versicherung der gesetzlichen Vertreter

---

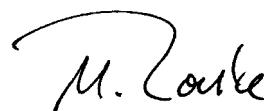
Wir versichern nach bestem Wissen, dass der Jahresabschluss gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Andernach, 4. Dezember 2013  
Eisen- und Hüttenwerke AG

Der Vorstand



Dr. Biele



Dr. Roeske



906467  
INGENIA 1000 kg

# Erzeugungsprogramm Beteiligungen

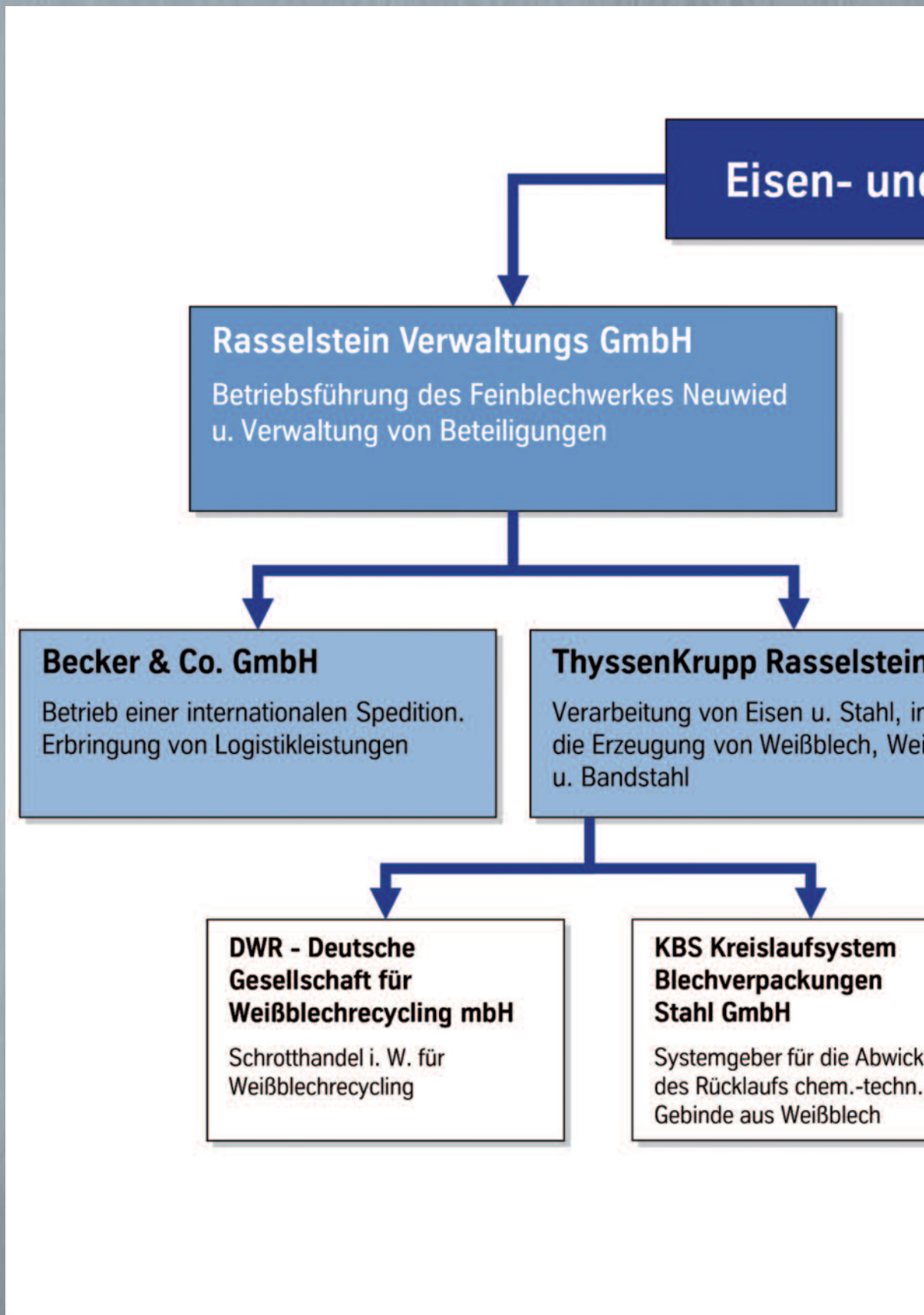
## Weißblech

- **Elektrolytisch verzinnertes Weißblech**  
Andralyt®
- **Elektrolytisch spezialverchromtes**  
Feinstblech  
Ancrolyt®
- **Andralyt oder Ancrolyt,**  
PP-beschichtet, PET-beschichtet, lackiert  
Andrafol®
- **Feinstblech**

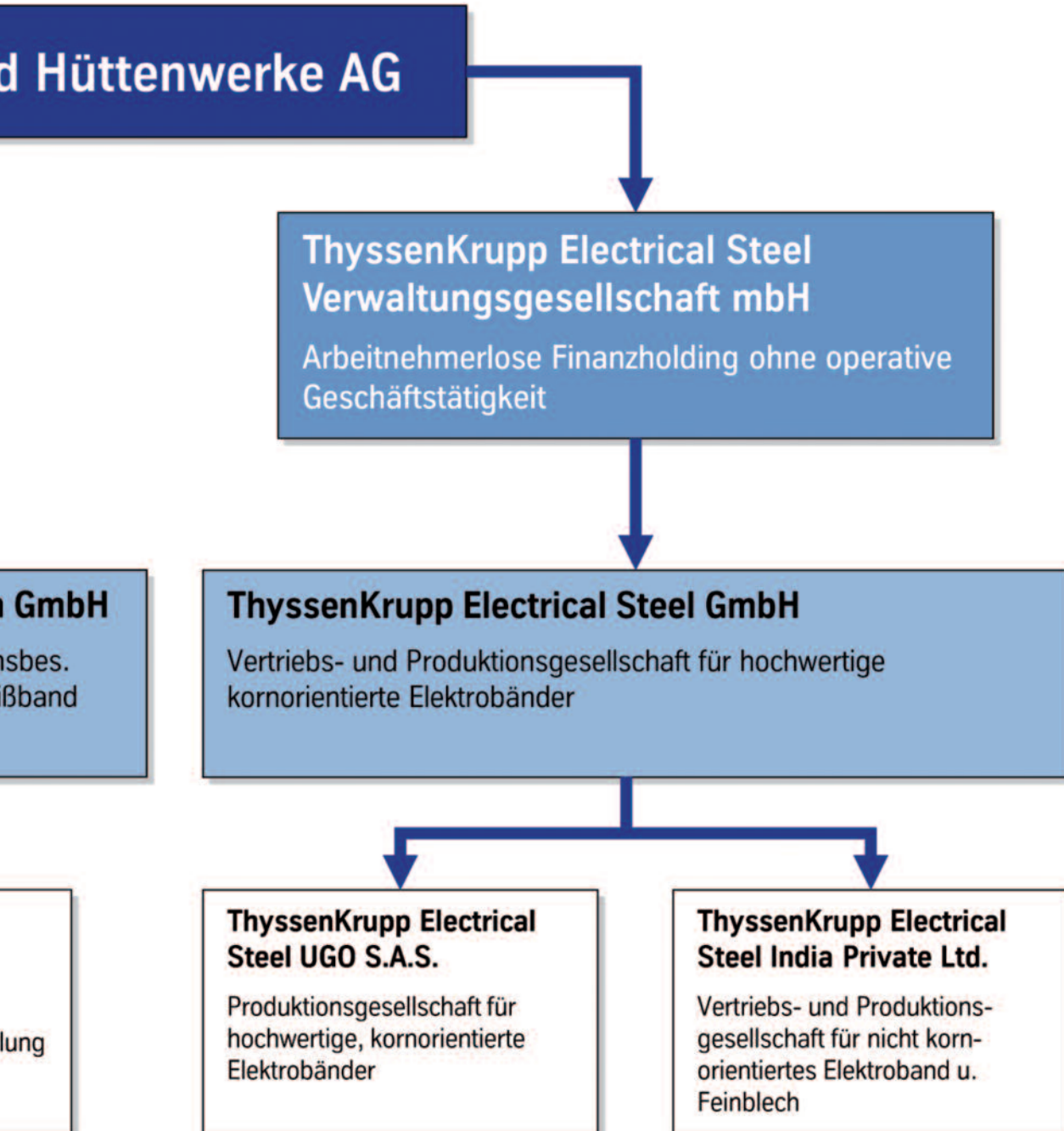
## Elektroband

- **Komplettes PowerCore® Programm**  
Standard- und hochpermeabler Güten
- **Komplettes PowerCore® Programm**  
Nichtschluss- und schlussgeglühter Güten
- **Feinblech**

# Überblick Gesch



# Geschäftsfeldaktivitäten



**Eisen- und Hüttenwerke AG** Koblenzer Straße 141 • 56626 Andernach  
INTERNET: [www.ehw.ag](http://www.ehw.ag)  
E-Mail: [ehw@ehw.ag](mailto:ehw@ehw.ag)