

# engineering. tomorrow. together.

Zwischenbericht 1. Halbjahr 2016/2017  
1. Oktober 2016 – 31. März 2017  
thyssenkrupp AG



thyssenkrupp

# thyssenkrupp in Zahlen

## KONZERN GESAMT

		1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung	in %	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung	in %
Auftragseingang	Mio €	18.837	21.948	3.111	17	9.027	11.993	2.966	33
Umsatz	Mio €	19.400	21.084	1.684	9	9.852	10.998	1.146	12
EBIT <sup>1)</sup>	Mio €	474	-324	-798	--	281	-564	-846	--
EBIT-Marge	%	2,4	-1,5	-4,0	—	2,9	-5,1	-8,0	—
Bereinigtes EBIT <sup>1)</sup>	Mio €	560	756	196	35	326	427	101	31
Bereinigte-EBIT-Marge	%	2,9	3,6	0,7	—	3,3	3,9	0,6	—
EBT	Mio €	185	-580	-765	--	151	-703	-855	--
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)	Mio €	-9	-855	-846	--	45	-870	-915	--
davon Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	Mio €	37	-871	-909	--	61	-879	-940	--
Ergebnis je Aktie	€	0,07	-1,54	-1,61	--	0,11	-1,55	-1,66	--
Operating Cashflow	Mio €	-703	-1.340	-636	-90	-105	110	215	++
Cashflow für Investitionen	Mio €	-546	-726	-180	-33	-293	-364	-71	-24
Cashflow aus Desinvestitionen	Mio €	31	59	27	88	27	38	12	45
Free Cashflow	Mio €	-1.218	-2.007	-789	-65	-371	-216	156	42
Free Cashflow vor M&A	Mio €	-1.212	-1.949	-737	-61	-365	-212	153	42
Netto-Finanzschulden (31.03.)	Mio €	4.816	5.760	945	20	4.816	5.760	945	20
Eigenkapital (31.03.)	Mio €	2.753	2.304	-450	-16	2.753	2.304	-450	-16
Gearing (31.03.)	%	174,9	250,0	75,1	—	174,9	250,0	75,1	—
Mitarbeiter (31.03.)		155.453	158.584	3.131	2	155.453	158.584	3.131	2

<sup>1)</sup> Vgl. die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

## FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄTEN

		1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung	in %	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung	in %
Auftragseingang	Mio €	18.282	21.244	2.962	16	8.791	11.643	2.852	32
Umsatz	Mio €	18.827	20.335	1.508	8	9.588	10.617	1.029	11
EBIT	Mio €	618	501	-118	-19	341	313	-29	-8
EBIT-Marge	%	3,3	2,5	-0,8	—	3,6	2,9	-0,6	—
Bereinigtes EBIT	Mio €	699	703	4	1	390	412	22	6
Bereinigte-EBIT-Marge	%	3,7	3,5	-0,3	—	4,1	3,9	-0,2	—
EBT	Mio €	338	283	-55	-16	206	208	2	1
Ergebnis nach Steuern	Mio €	162	58	-104	-64	108	64	-44	-41
davon Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	Mio €	141	42	-99	-70	97	55	-42	-43
Ergebnis je Aktie	€	0,25	0,07	-0,18	-72	0,17	0,10	-0,07	-41
Operating Cashflow	Mio €	-595	-1.281	-686	--	-67	170	237	++
Cashflow für Investitionen	Mio €	-491	-634	-143	-29	-267	-346	-79	-30
Cashflow aus Desinvestitionen	Mio €	31	54	23	77	26	34	8	32
Free Cashflow <sup>1)</sup>	Mio €	-1.055	-1.861	-806	-76	-308	-142	166	54
Free Cashflow vor M&A <sup>1)</sup>	Mio €	-1.049	-1.858	-809	-77	-302	-139	163	54
Mitarbeiter (31.03.)		151.682	154.431	2.749	2	151.682	154.431	2.749	2

<sup>1)</sup> Vgl. die Überleitungsrechnung in der Analyse der Kapitalflussrechnung.

Im Rahmen der Strategischen Weiterentwicklung hat sich thyssenkrupp im Februar 2017 mit Ternium über den Verkauf des brasilianischen Stahlwerks CSA verständigt. Der Verkauf steht unter dem Vorbehalt der Freigabe durch die zuständigen Wettbewerbsbehörden und soll bis zum 30. September 2017 vollzogen werden. Die Transaktion erfüllt die Kriterien von IFRS 5 für einen Ausweis der Business Area Steel Americas als „nicht fortgeführte Aktivität“.

## BUSINESS AREAS

	Auftragseingang Mio €		Umsatz Mio €		EBIT <sup>1)</sup> Mio €		Bereinigtes EBIT <sup>1)</sup> Mio €		Mitarbeiter	
	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	31.03.2016	31.03.2017
Components Technology	3.318	3.738	3.338	3.678	146	124	157	176	30.118	31.770
Elevator Technology	3.824	4.014	3.621	3.749	364	352	390	422	51.532	52.378
Industrial Solutions	2.174	3.118	3.115	2.761	242	33	244	64	19.575	19.349
Materials Services	5.768	6.814	5.827	6.681	2	131	13	173	19.791	19.800
Steel Europe	4.029	4.521	3.649	4.279	106	116	115	119	27.368	27.400
Corporate	93	93	114	125	-255	-243	-234	-239	3.298	3.734
Konsolidierung	-923	-1.055	-837	-938	14	-11	14	-11		
<b>Fortgeführte Aktivitäten</b>	<b>18.282</b>	<b>21.244</b>	<b>18.827</b>	<b>20.335</b>	<b>618</b>	<b>501</b>	<b>699</b>	<b>703</b>	<b>151.682</b>	<b>154.431</b>
Steel Americas	657	873	675	917	-145	-826	-139	51	3.771	4.153
Konsolidierung	-102	-168	-102	-168	0	1	0	1	0	0
<b>Konzern gesamt</b>	<b>18.837</b>	<b>21.948</b>	<b>19.400</b>	<b>21.084</b>	<b>474</b>	<b>-324</b>	<b>560</b>	<b>756</b>	<b>155.453</b>	<b>158.584</b>

<sup>1)</sup> Vgl. die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

	Auftragseingang Mio €		Umsatz Mio €		EBIT Mio €		Bereinigtes EBIT <sup>1)</sup> Mio €	
	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017
Components Technology	1.669	1.979	1.688	1.936	76	66	86	101
Elevator Technology	1.832	2.111	1.752	1.868	171	168	186	207
Industrial Solutions	644	1.959	1.609	1.282	152	20	153	23
Materials Services	2.922	3.683	3.005	3.649	3	93	10	121
Steel Europe	2.183	2.442	1.925	2.371	56	91	65	92
Corporate	36	56	54	67	-122	-117	-117	-123
Konsolidierung	-494	-587	-445	-555	6	-8	8	-8
<b>Fortgeführte Aktivitäten</b>	<b>8.791</b>	<b>11.643</b>	<b>9.588</b>	<b>10.617</b>	<b>341</b>	<b>313</b>	<b>390</b>	<b>412</b>
Steel Americas	286	440	325	470	-61	-878	-65	14
Konsolidierung	-50	-90	-61	-90	1	0	0	0
<b>Konzern gesamt</b>	<b>9.027</b>	<b>11.993</b>	<b>9.852</b>	<b>10.998</b>	<b>281</b>	<b>-564</b>	<b>326</b>	<b>427</b>

<sup>1)</sup> Vgl. die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

## STAMMDATEN UND KENNZAHLEN ZUR THYSSENKRUPP AKTIE / ADRS

ISIN		Anzahl Aktien (insgesamt)	Stück	565.937.947
Aktien (Börsen Frankfurt, Düsseldorf)	DE 000 750 0001	Kurs Ende März 2017	€	22,96
ADRs (Außerbörslicher Handel)	US88629Q2075	Marktkapitalisierung Ende März 2017	Mio €	12.993
Kürzel				
Aktien		TKA		
ADRs		TKAMY		

# Inhalt

## 02 thyssenkrupp in Zahlen

### 06 Zwischenlagebericht

- 06 Wirtschaftsbericht
  - 06 Zusammenfassung
  - 06 Makro- und Branchenumfeld
  - 09 Geschäftsverlauf im Konzern und in den Business Areas
  - 14 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage
- 19 Compliance
- 19 Mitarbeiter
- 20 Technologie und Innovationen
- 21 Nachtragsbericht
- 21 Prognose-, Chancen- und Risikobericht
  - 21 Prognose 2016 / 2017
  - 23 Chancen und Risiken

### 24 Verkürzter Zwischenabschluss

- 25 Konzernbilanz
- 27 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- 28 Konzern-Gesamtergebnisrechnung
- 29 Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 30 Konzern-Kapitalflussrechnung
- 32 Verkürzter Konzernanhang
  
- 47 Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht
- 48 Versicherung der gesetzlichen Vertreter

### 49 Weitere Informationen

- 49 Kontakt und Finanzkalender 2017 / 2018

---

Unser Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des Folgejahres.

Wir verwenden in diesem Finanzbericht im Interesse der besseren Lesbarkeit ausschließlich die männliche Pluralform (z.B. „Mitarbeiter“ anstatt „Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter“). Sie bezieht sich immer zugleich auf weibliche und männliche Personen.

# Zwischenlagebericht

## Wirtschaftsbericht

### Zusammenfassung

#### **Positive Entwicklung im 2. Quartal fortgesetzt: Strategische Weiterentwicklung mit erfreulichem Fortschritt bei Konzernumbau und Wachstum**

- Wichtiger Meilenstein bei Umbau zu starkem Industriekonzern erreicht: Verkauf des brasilianischen Stahlwerks CSA an Ternium führt zur endgültigen Trennung von Steel Americas
  - Kaufpreis 1,5 Mrd € (Enterprise Value); mit Abschluss der Transaktion entsprechende Reduzierung der Netto-Finanzschulden sowie deutliche Reduzierung von Komplexität und Volatilität
  - Diese Transaktion führt im 2. Quartal zu einem negativen Ergebniseffekt von rund 0,9 Mrd €; Verbesserung des Gearings mit Closing
  - Signing erfolgte im Februar 2017, wirtschaftlicher Übergang rückwirkend zum 30. September 2016
  - Verkauf steht unter Vorbehalt der Freigabe durch die zuständigen Wettbewerbsbehörden; Abschluss der Transaktion bis zum 30. September 2017 angestrebt, bis dahin Ausweis von Steel Americas als „nicht fortgeführte Aktivität“
- Fortgeführte Aktivitäten auf Wachstumspfad: Auftragseingang und Umsatz deutlich über Vorjahreswerten
- Alle Industriegütergeschäfte und alle Werkstoffgeschäfte mit zweistelligen Zuwachsraten beim Auftragseingang im 2. Quartal; Components Technology und Elevator Technology mit neuen Höchstwerten, bei Industrial Solutions höchster Wert seit drei Jahren
- Industriegütergeschäfte in Summe und alle Werkstoffgeschäfte mit Umsatzwachstum
- 450 Mio € EBIT-Effekte aus „impact“ steigern Effizienz im 1. Halbjahr
- Konzern und fortgeführte Aktivitäten mit Bereinigtem EBIT über Vorjahreswerten
- Periodenergebnis des Konzerns durch negativen Ergebniseffekt bei Steel Americas belastet
- Free Cashflow des Konzerns und der fortgeführten Aktivitäten im 1. Halbjahr erwartungsgemäß durch erhöhte Mittelbindung im Netto-Umlaufvermögen vorübergehend deutlich negativ, aber bereits mit deutlicher Steigerung im 2. Quartal gegenüber Vorquartal und Vorjahr
- Anpassung der Gesamtjahresprognose aufgrund der guten operativen Entwicklung sowie eingetretenen Verwerfungen auf den Rohstoffmärkten (siehe Prognosebericht)

### Makro- und Branchenumfeld

#### **Globales Wirtschaftswachstum wird sich 2017 leicht beschleunigen – Ausblick weiterhin von großer Unsicherheit geprägt**

- Im Vergleich zu Beginn des Geschäftsjahres weitere Stabilisierung der globalen Konjunktur trotz hoher politischer Unsicherheiten
- Industrieländer: Fortgesetzter, leicht beschleunigter Aufschwung dank weiterhin expansiver Geldpolitik und Hoffnung auf fiskalpolitische Unterstützung in den USA
- Schwellenländer: Zunehmende Konjunkturdynamik auch aufgrund höherer Rohstoffpreise und Ende der Rezessionen in Brasilien und Russland

- Risiken und Unsicherheiten für globale Konjunktorentwicklung jedoch weiter außergewöhnlich hoch (geopolitische Krisenherde, Auswirkungen neuer US-Wirtschaftspolitik und Zinswende USA, Brexit-Austrittsverhandlungen, Wahlen in großen EU-Mitgliedsstaaten, volatile Entwicklung Öl-/Rohstoffpreise; hohe Volatilitäten im chinesischen Unternehmens- und Immobiliensektor)

## BRUTTOINLANDSPRODUKT

reale Veränderung zum Vorjahr in %	2016	2017 <sup>1)</sup>
Euroraum	1,7	1,5
Deutschland	1,9	1,5
Russland	-0,2	1,0
Übriges Mittel-/Osteuropa	2,4	2,7
USA	1,6	2,3
Brasilien	-3,6	0,3
Japan	1,0	1,1
China	6,7	6,5
Indien	7,0	7,2
Naher Osten & Afrika	2,4	2,9
<b>Welt</b>	<b>2,9</b>	<b>3,3</b>

<sup>1)</sup> Prognose

Quellen: IHS Markit, Oxford Economics, nationale Verbände, eigene Schätzungen

### Automobilindustrie

- Absatz und Produktion von Pkw sowie leichten Nutzfahrzeugen 2017 weltweit weiterhin mit leichtem Wachstum bei hohem Vorjahresniveau
- Europa: Brexit-Einfluss bisher sehr gering
- NAFTA: Unsicherheiten über Auswirkungen der neuen US-Wirtschaftspolitik auf regionale und länderübergreifende Wertschöpfungsketten
- China: Pkw-Absatz und Produktion 2016 mit zweistelligem Zuwachs, teilweise begünstigt durch Vorzieheffekte infolge auslaufender Steuererleichterungen; 2017 weiterhin Wachstum erwartet trotz geringerer staatlicher Kaufanreize
- Schwere Nutzfahrzeuge: Weitere Zunahme der weltweiten Produktion für 2017 erwartet, begünstigt durch asiatische Märkte, insbesondere China; Europa stabil; NAFTA Class 8 weiterhin schwach, Wendepunkt Ende 2017 erwartet

### Maschinenbau

- Deutschland: Prognose für 2017 leicht angehoben, insbesondere Nachfrage aus Ausland legt zu
- USA: Investitionsschwäche bei der Öl- und Gasförderung überwunden
- China: Wachstum dürfte sich 2017 auf höherem als zu Geschäftsjahresbeginn erwarteten Niveau verlangsamen; geringere staatliche Fiskalimpulse für Infrastruktur und Staatsunternehmen; geplanter Umbau zur Hightech-Nation dürfte Wachstum aber auf solidem Niveau halten

## Bauwirtschaft

- Deutschland: Wachstum 2017 nochmals etwas höher erwartet; Treiber bleibt Wohnungsbau, zudem auch öffentlicher Bau und Wirtschaftsbau solide
- USA: weiterhin solides Wachstum, potenziell zusätzliche Belebung durch fiskalpolitische Maßnahmen der neuen Regierung
- China und Indien: Regierungsmaßnahmen zur Dämpfung des Immobilienmarktes in China zeigen 2017 Wirkung; weiterhin wichtige Impulse von anhaltender Urbanisierung in Indien

## ENTWICKLUNG IN WICHTIGEN ABSATZMÄRKTEN

	2016	2017 <sup>1)</sup>
<b>Fahrzeugproduktion, in Mio Pkw und leichte Nutzfahrzeuge</b>		
Welt	90,8	92,1
Westeuropa (inkl. Deutschland)	14,6	14,7
Deutschland	5,9	5,7
USA	12,0	11,2
Mexiko	3,5	4,1
Japan	8,8	9,0
China	27,0	27,7
Indien	4,1	4,3
Brasilien	2,0	2,2
<b>Maschinenbauproduktion, real, in % gegenüber Vorjahr</b>		
Deutschland	0,1	1,0
USA	-2,7	3,4
Japan	-1,5	0,9
China	4,5	3,8
<b>Bautätigkeit, real, in % gegenüber Vorjahr</b>		
Deutschland	1,0	2,5
USA	4,5	5,8
China	6,6	4,6
Indien	2,7	5,5

<sup>1)</sup> Prognose

## Stahlumfeld

- Globale Walzstahlnachfrage auch 2017 leicht zunehmend; Wachstumsschwerpunkt in Schwellenländern, dabei für China Stagnation erwartet
- EU-Qualitätsflachstahlmarkt in den ersten beiden Monaten 2017 leicht über Vorjahr – Gesamtimporte dabei nochmals mit höherem Zuwachs: zwar geringere Mengen aus China, aber signifikant gestiegene Einlieferungen aus anderen Drittländern
- Marktumfeld strukturell weiterhin äußerst herausfordernd, insbesondere durch globale Überkapazitäten und hohe Volatilität der Rohstoffpreise



## Geschäftsverlauf im Konzern und in den Business Areas

Auftragseingang, Umsatz und Bereinigtes EBIT der fortgeführten Aktivitäten über Vorjahreswerten

### AUFTRAGSEINGANG NACH BUSINESS AREAS

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis <sup>1)</sup> in %	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis <sup>1)</sup> in %
Components Technology	3.318	3.738	13	12	1.669	1.979	19	17
Elevator Technology	3.824	4.014	5	4	1.832	2.111	15	12
Industrial Solutions	2.174	3.118	43	43	644	1.959	204	204
Materials Services	5.768	6.814	18	17	2.922	3.683	26	25
Steel Europe	4.029	4.521	12	12	2.183	2.442	12	12
Corporate	93	93	1	1	36	56	55	55
Konsolidierung	-923	-1.055	—	—	-494	-587	—	—
<b>Auftragseingang der fortgeführten Aktivitäten</b>	<b>18.282</b>	<b>21.244</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>8.791</b>	<b>11.643</b>	<b>32</b>	<b>31</b>
Steel Americas	657	873	33	—	286	440	54	—
Konsolidierung	-102	-168	—	—	-50	-90	—	—
<b>Auftragseingang gesamt</b>	<b>18.837</b>	<b>21.948</b>	<b>17</b>		<b>9.027</b>	<b>11.993</b>	<b>33</b>	

<sup>1)</sup> Bereinigt um wesentliche Währungs- und Portfolioeffekte

Der Auftragseingang lag in allen **Industriegütergeschäften** im 1. Halbjahr und 2. Quartal teilweise auch unterstützt durch positive Wechselkurseffekte deutlich über den Vorjahreswerten.

#### Components Technology

- Pkw-Komponenten: Zuwächse insbesondere bei Achsmontage, Dämpfersystemen und Nockenwellenmodulen; weiterhin hohe Nachfrage in China und positive Entwicklung in Westeuropa überkompensieren Abschwächung in den USA und anhaltend schwache Nachfrage in Brasilien
- Komponenten für schwere Nutzfahrzeuge: Verbesserte Marktentwicklung in China, Europa solide, USA leichte Belebung im 2. Quartal, Brasilien weiterhin schwach
- Industriekomponenten: Nach verhaltenem 1. Quartal, im 2. Quartal Nachfragezuwachs bei Windenergie- und Maschinenbaukomponenten sowie leichte Markterholung bei Baumaschinenkomponenten

#### Elevator Technology

- Neue Höchstwerte beim Auftragseingang sowie beim Auftragsbestand (5,4 Mrd € inkl. Service), getrieben durch Großprojekte und unterstützt durch positive Wechselkurseffekte
- Positive Entwicklung in Europa (insbesondere Deutschland und Türkei aufgrund von Infrastrukturprojekten); China auf Vorjahresniveau trotz hohen Preisdrucks; USA nach gutem 2. Quartal auf Vorjahresniveau

## Industrial Solutions

- Deutliche Steigerung im 1. Halbjahr gegenüber Vorjahr; höchster Auftragseingang seit drei Jahren im 2. Quartal bestätigt Trendwende im Auftragseingang und starke Projektpipeline
- Marine Systems: Starkes 1. Halbjahr durch U-Boot-Großauftrag im 2. Quartal; Nominierung als exklusiver strategischer Partner für das norwegisch-deutsche U-Boot-Programm
- Zementanlagen: Mittlgrößer Auftrag in Algerien im 1. Quartal sowie erfreuliche Erweiterungsaufträge
- Mining: MittlgröÙe und kleinere Aufträge deutlich über Vorjahr (u.a. Bandanlagen-systeme, Schaufelradbagger und Kohleumschlaganlage in Asien sowie Bioheizkraftwerk in Australien)
- Chemieanlagenbau: Großprojekte in fortgeschrittenem Verhandlungsstatus
- System Engineering: Mehrere Aufträge für Rohbauanlagen und Testsysteme von führenden deutschen Automobilherstellern in Europa und Asien; insgesamt jedoch temporärer Rückgang bei weiterhin positivem Geschäftsjahresausblick

Die **Werkstoffgeschäfte** Materials Services und Steel Europe liegen in einem volatilen Umfeld insbesondere preisbedingt deutlich über den Vorjahreswerten bei stark gestiegenen Spotpreisen auf Roh- und Werkstoffmärkten.

**Steel Americas** (nicht fortgeführte Aktivität) liegt preisbedingt deutlich über Vorjahr.

## UMSATZ NACH BUSINESS AREAS

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis <sup>1)</sup> in %	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung in %	Veränderung auf vergleich- barer Basis <sup>1)</sup> in %
Components Technology	3.338	3.678	10	9	1.688	1.936	15	13
Elevator Technology	3.621	3.749	4	2	1.752	1.868	7	4
Industrial Solutions	3.115	2.761	-11	-12	1.609	1.282	-20	-21
Materials Services	5.827	6.681	15	14	3.005	3.649	21	20
Steel Europe	3.649	4.279	17	17	1.925	2.371	23	23
Corporate	114	125	9	9	54	67	24	23
Konsolidierung	-837	-938	—	—	-445	-555	—	—
<b>Umsatz der fortgeführten Aktivitäten</b>	<b>18.827</b>	<b>20.335</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>9.588</b>	<b>10.617</b>	<b>11</b>	<b>9</b>
Steel Americas	675	917	36	—	325	470	44	—
Konsolidierung	-102	-168	—	—	-61	-90	—	—
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>19.400</b>	<b>21.084</b>	<b>9</b>	<b>—</b>	<b>9.852</b>	<b>10.998</b>	<b>12</b>	<b>—</b>

<sup>1)</sup> Bereinigt um wesentliche Währungs- und Portfolioeffekte

Der Umsatz in den **Industriegütergeschäften** liegt insgesamt leicht über dem Vorjahreswert.

- Steigende Umsätze bei Components Technology (insbesondere bei Automobilkomponenten) und Elevator Technology (insbesondere positive Entwicklung in den USA, China und Korea) überkompensieren rückläufigen Umsatz bei Industrial Solutions (geringere Anzahl abgerechneter Projektmeilensteine im Großanlagenbau und bei Marine Systems)

Die **Werkstoffgeschäfte** Materials Services und Steel Europe haben ihren Umsatz gegenüber dem Vorjahr mengen- und preisbedingt deutlich gesteigert.

## Materials Services

- Fortsetzung der in den letzten Quartalen einsetzenden Preiserholung in nahezu allen Produktsegmenten, jedoch zum Teil mit abnehmender Dynamik
- Insgesamt Werkstoff-Absatz über Vorjahr (4,9 Mio t Versand; +3%)
- Stabiles Lager- und Servicegeschäft; deutliches Plus bei automobilnahen Servicecentern, insbesondere auch durch neue Servicecenter in Ungarn und Spanien
- Zuwächse im weltweiten Werkstoff-Trading
- Mengen- und preisbedingte Zuwächse bei AST
- Mengenrückgang im Rohstoffhandel von 1,6 Mio t auf 0,6 Mio t; dabei stärkere Fokussierung auf höherwertige und margenstärkere Produkte

## Steel Europe

- Umsatzausweitung infolge höherer durchschnittlicher Nettoerlöse und gestiegenen Versands (5,7 Mio t; +10%), jedoch Absatzzrückgang bei kornorientiertem Elektrobund und Grobblech
- Erlösniveau mit deutlichem Anstieg im Verlauf des Berichtszeitraums und auch im Durchschnitt des 1. Halbjahres über Vorjahr

**Steel Americas** (nicht fortgeführte Aktivität) erzielte einen preisbedingten Umsatzanstieg bei vorübergehend geringerem Versand (2,0 Mio t; – 9%).

## BEREINIGTES EBIT NACH BUSINESS AREAS

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung in %	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung in %
Components Technology	157	176	12	86	101	18
Elevator Technology	390	422	8	186	207	11
Industrial Solutions	244	64	-74	153	23	-85
Materials Services	13	173	++	10	121	++
Steel Europe	115	119	3	65	92	42
Corporate	-234	-239	-2	-117	-123	-6
Konsolidierung	14	-11	—	8	-8	—
<b>Bereinigtes EBIT der fortgeführten Aktivitäten</b>	<b>699</b>	<b>703</b>	<b>1</b>	<b>390</b>	<b>412</b>	<b>6</b>
Steel Americas	-139	51	++	-65	14	++
Konsolidierung	0	1	—	0	0	—
<b>Bereinigtes EBIT gesamt<sup>1)</sup></b>	<b>560</b>	<b>756</b>	<b>35</b>	<b>326</b>	<b>427</b>	<b>31</b>

<sup>1)</sup> Vgl. die Überleitungsrechnung in der Segmentberichterstattung (Anhang-Nr. 07).

Das Bereinigte EBIT lag in den **Industriegütergeschäften** insgesamt, trotz nachhaltiger Effizienz- und Kostensenkungsmaßnahmen, unter Vorjahreswert.

- Fortgesetztes Wachstum bei Components Technology und Elevator Technology kann Rückgang bei Industrial Solutions nicht kompensieren

## Components Technology

- Bereinigtes EBIT erneut gegenüber entsprechendem Vorjahreswert gesteigert
- Verbesserungen bei Pkw-Komponenten überkompensieren Rückgänge bei Industriekomponenten; Marge im 1. Halbjahr mit 4,8% und im 2. Quartal mit 5,2% leicht über Vorjahr

### Elevator Technology

- Bereinigtes EBIT und Marge im 2. Quartal zum 18. Mal in Folge über Vorjahresquartal
- Marge im 1. Halbjahr mit 11,3% und im 2. Quartal mit 11,1% jeweils um 0,5%-Punkte gegenüber Vorjahr konsequent im Zuge des Performanceprogramms gesteigert

### Industrial Solutions

- Bereinigtes EBIT deutlich unter Vorjahr, bedingt durch geringeren Umsatz und margenschwächere Projektmeilensteine in Abrechnung sowie partielle Unterauslastung

Das Bereinigte EBIT der **Werkstoffgeschäfte** Materials Services und Steel Europe, auch unterstützt durch Kosteneinsparungsprogramme, liegt insgesamt deutlich über dem Vorjahresniveau.

### Materials Services

- Positive Preisentwicklung und Fortführung der Ergebnissicherungsmaßnahmen führen zu deutlicher Ergebnisverbesserung in allen Einheiten
- AST mit deutlicher Steigerung des Ergebnisbeitrags, neben Effekten aus positiver Preisentwicklung, weiterer nachhaltiger Erfolg aus Restrukturierung

### Steel Europe

- Ergebnis vor allem mengenbedingt im 1. Halbjahr über Vorjahr; insbesondere im 1. Quartal neben stark gestiegenen Rohstoffkosten zusätzliche Ergebnisbelastung aus einer Hochofenzustellung bei HKM
- Im 2. Quartal deutliche, primär erlösbedingte Ergebnisverbesserung, sowohl gegenüber dem Vorquartal als auch im Vergleich mit dem entsprechenden Vorjahresquartal

Das Bereinigte EBIT von **Corporate** liegt weitgehend auf Vorjahresniveau und beinhaltet weiterhin Projektaufwendungen im Rahmen der digitalen Initiativen zur Vereinheitlichung der IT-Infrastruktur und der Daten- und Prozessharmonisierung.

Bei **Steel Americas** (nicht fortgeführte Aktivität) überkompensieren die positive Preisentwicklung, Kostensenkungsmaßnahmen und Bewertungseffekte auf Vorsteuerguthaben die geringeren Versandmengen sowie gestiegene Rohstoffkosten und negative Kosteneffekte aus einem stärkeren Brasilianischen Real.

## Ergebnis durch Sondereffekte belastet

## SONDEREFFEKTE NACH BUSINESS AREAS

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung
Components Technology	10	52	42	10	35	25
Elevator Technology	26	71	45	16	39	24
Industrial Solutions	2	32	30	1	3	1
Materials Services	12	41	29	7	28	21
Steel Europe	10	3	-7	9	1	-8
Corporate	21	4	-17	6	-7	-12
Konsolidierung	0	0	—	0	0	—
<b>Sondereffekte der fortgeführten Aktivitäten</b>	<b>81</b>	<b>203</b>	<b>122</b>	<b>49</b>	<b>99</b>	<b>50</b>
Steel Americas	5	877	872	-4	892	897
Konsolidierung	0	0	—	0	0	—
<b>Sondereffekte gesamt</b>	<b>86</b>	<b>1.080</b>	<b>994</b>	<b>45</b>	<b>991</b>	<b>947</b>

## ■ Wesentliche Sondereffekte im Berichtszeitraum:

- Components Technology: Restrukturierungen bzw. Kapazitätsanpassungen bei Forging & Machining infolge der schwachen Markt- und Auftragsentwicklung in Brasilien, im Bereich „schwere Kurbelwellen“ in Deutschland und bei Baumaschinenkomponenten in Italien sowie aperiodische Aufwendungen bei Lenksystemen
- Elevator Technology: Restrukturierung und Reorganisation in Europa und im Nahen Osten
- Industrial Solutions: Restrukturierung Chemieanlagenbau und Reorganisation
- Materials Services: mehrere Restrukturierungsmaßnahmen, Abwicklung Gleistechnik
- Steel Americas (nicht fortgeführte Aktivität): Aktualisierte Bewertung eines langfristigen Frachtvertrags; negativer Ergebniseffekt im Zusammenhang mit dem Verkauf von CSA

## Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

### Analyse der Gewinn- und Verlustrechnung

#### Betriebliches Ergebnis

- Anstieg der Umsatzkosten der fortgeführten Aktivitäten leicht überproportional zur Umsatzausweitung; Brutto-Umsatzmarge der fortgeführten Aktivitäten gegenüber dem Vorjahreshalbjahr auf 16,5 % vermindert
- Zunahme der Vertriebskosten der fortgeführten Aktivitäten hauptsächlich Folge höherer Aufwendungen für Verkaufsfrachten und -versicherungen sowie gesteigener Restrukturierungsaufwendungen
- Zunahme der allgemeinen Verwaltungskosten der fortgeführten Aktivitäten insbesondere auf erhöhte Personalaufwendungen auch infolge gesteigener Restrukturierungsrückstellungen sowie auf höhere Beratungs- und IT-Kosten zurückzuführen
- Verschlechterung der sonstigen Gewinne/Verluste der fortgeführten Aktivitäten i. W. beeinflusst durch Verluste aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten im Berichtshalbjahr

#### Finanzergebnis und Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

- Rückgang der Finanzierungserträge insbesondere auf gesunkene Wechselkursgewinne im Zusammenhang mit Finanztransaktionen zurückzuführen bei gleichzeitig erhöhten Erträgen aus Derivaten im Zusammenhang mit der Finanzierung
- Insgesamt gesunkene Finanzierungsaufwendungen vor allem wegen verminderter Wechselkursverluste im Zusammenhang mit Finanztransaktionen und geringerer Zinsaufwendungen für Finanzschulden und Pensionen bei gleichzeitig erhöhten Aufwendungen aus Derivaten im Zusammenhang mit der Finanzierung
- Steueraufwand, wie schon im Vorjahr, durch Nicht-Ansatz aktiver latenter Ertragsteuern für laufende Verluste einzelner Konzerngesellschaften beeinflusst

#### Ergebnis je Aktie

- Periodenergebnis um 846 Mio € auf Verlust von 855 Mio € stark verschlechtert i. W. als Folge des im Berichtszeitraum insbesondere durch Wertminderungsaufwendungen im Zusammenhang mit dem eingeleiteten Verkauf des brasilianischen Stahlwerks CSA an Ternium belasteten Ergebnisses der nicht fortgeführten Aktivitäten
- Verbesserung der nicht beherrschenden Anteile insbesondere wegen Übernahme der Minderheitenanteile an thyssenkrupp CSA im 3. Quartal des Geschäftsjahres 2015 / 2016
- Deutlicher Rückgang des Ergebnisses je Aktie auf Verlust von 1,54 €

### Analyse der Kapitalflussrechnung

#### Operating Cashflow

- Operating Cashflow der fortgeführten Aktivitäten im Berichtsquartal insbesondere aufgrund verbesserter Mittelbindungssituation bei den operativen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten positiv und über Vorjahr, trotzdem hauptsächlich durch insgesamt erhöhte Mittelbindung bei operativen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten im 1. Halbjahr negativ und deutlich unter Vorjahr
  - Mengenerholung und stark gestiegene Roh- und Werkstoffpreise in Werkstoffgeschäften
  - Abarbeitung bestehender Aufträge und temporäre Verschiebung im Zahlungsprofil bei Industrial Solutions

**Cashflow aus Investitionstätigkeit**

- Investitionen der fortgeführten Aktivitäten im 1. Halbjahr in allen Business Areas auf bzw. über Vorjahresniveau; Anteil der Industriegütergeschäfte an den fortgeführten Aktivitäten auf 53 % gesteigert
- In allen Business Areas und bei Corporate Erneuerung der IT und Harmonisierung der Systemlandschaft zur Effizienzsteigerung, Kostensenkung und als Basis für Industrie 4.0

**INVESTITIONEN NACH BUSINESS AREAS**

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung in %	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung in %
Components Technology	163	227	40	84	136	62
Elevator Technology	56	76	37	35	41	15
Industrial Solutions	33	32	-3	18	15	-17
Materials Services	44	43	-3	30	24	-20
Steel Europe	175	240	37	89	119	33
Corporate	22	25	15	11	19	68
Konsolidierung	-2	-12	—	-2	-9	—
<b>Investitionen der fortgeführten Aktivitäten</b>	<b>491</b>	<b>634</b>	<b>29</b>	<b>267</b>	<b>346</b>	<b>30</b>
Steel Americas	55	92	67	25	18	-26
Konsolidierung	0	0	—	1	0	—
<b>Investitionen gesamt</b>	<b>546</b>	<b>726</b>	<b>33</b>	<b>293</b>	<b>364</b>	<b>24</b>

**Components Technology**

- Aufbau hoch automatisierter Werke in der Wachstumsregion China infolge Nominierungen internationaler und chinesischer Automobilhersteller zur Lieferung von elektrischen Lenksystemen sowie Federn und Stabilisatoren
- Produktionserweiterung in Ungarn: Zylinderkopfhäuben mit integrierten Nockenwellen, Vorder- und Hinterachsmontage, Herstellung von Federn und Stabilisatoren sowie elektrisch unterstützte Lenksysteme

**Elevator Technology**

- China: Aufzugsfertigung im neuen Zhongshan-Werk in Betrieb, Rohbau des 249 m hohen Testturms am gleichen Standort im März fertiggestellt
- Indien: Planmäßiger Hochlauf der Aufzugsfertigung in Pune
- Deutschland: Weiterer Fortschritt beim Bau des 246 m hohen Testturms in Rottweil, Forschungsbetrieb im Dezember aufgenommen

**Industrial Solutions**

- Zement und Mining: Ausbau Infrastruktur und Ergänzung Technologie-Portfolio zur Stärkung der Marktposition
- Chemieanlagenbau: Fortlaufende Investitionen in die Ergänzung des Technologie-Portfolios
- System Engineering: Fortsetzung Wachstum und Internationalisierung im Bereich Umformwerkzeuge
- Marine Systems: weitere Umsetzung der Modernisierung der Werft am Standort Kiel (derzeit v.a. IT und Infrastruktur)

## Materials Services

- Modernisierungs- und Instandhaltungsmaßnahmen bei Lager- und Service-Einheiten sowie AST

## Steel Europe

- Neuzustellung Hochofen B bei HKM
- Neubau Pfannenofen im Oxygenstahlwerk 2 zur Fertigung metallurgisch anspruchsvoller Güten zur weiteren Ausrichtung auf höherwertige Produkte, insbesondere auf höchstfeste Stähle für die Automobilindustrie; Projektbeginn bereits im letzten Geschäftsjahr

## Corporate

- Investitionen für das Projekt Carbon2Chem
- zentral gebündelte Immobilieninvestitionen und Lizenzerwerbe

Bei **Steel Americas** (nicht fortgeführte Aktivität) beinhalteten die Investitionen das Insourcing der Wasser- und Abwasseraufbereitungsdienstleistungen durch Erwerb zweier brasilianischer Gesellschaften sowie Maßnahmen zum Umweltschutz und zur technischen Optimierung.

Die leicht erhöhten Mittelzuflüsse aus Desinvestitionen der fortgeführten Aktivitäten betreffen insbesondere Einzahlungen im Berichtshalbjahr aus dem Verkauf des als nicht betriebsnotwendig eingestuftes inländischen Grundbesitzes.

## Cashflow aus Finanzierungstätigkeit

- Zunahme Cashflow aus Finanzierungstätigkeit der fortgeführten Aktivitäten hauptsächlich Folge der im Berichtszeitraum gegenüber dem Vorjahr erhöhten Aufnahme von Finanzschulden; gegenläufige Effekte i. W. durch erhöhte Auszahlungen für die Finanzierung nicht fortgeführter Aktivitäten sowie Rückzahlungen im Berichtszeitraum von Devisen- und Cross Currency-Swaps im Zusammenhang mit der Konzernfinanzierung

## Free Cashflow und Netto-Finanzschulden

### ÜBERLEITUNG ZU FREE CASHFLOW VOR M&A

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	Veränderung	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017	Veränderung
Operating Cashflow – fortgeführte Aktivitäten (Kapitalflussrechnung)	-595	-1.281	-686	-67	170	237
Cashflow aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten (Kapitalflussrechnung)	-461	-580	-120	-241	-312	-71
<b>Free Cashflow – fortgeführte Aktivitäten (FCF)</b>	<b>-1.055</b>	<b>-1.861</b>	<b>-806</b>	<b>-308</b>	<b>-142</b>	<b>166</b>
-/+ Mittelzu-/abflüsse aus wesentlichen M&A-Transaktionen	6	3	-3	6	3	-3
<b>Free Cashflow vor M&amp;A – fortgeführte Aktivitäten (FCF vor M&amp;A)</b>	<b>-1.049</b>	<b>-1.858</b>	<b>-809</b>	<b>-302</b>	<b>-139</b>	<b>163</b>
Steel Americas	-163	-91	72	-63	-74	-11
<b>Free Cashflow vor M&amp;A - gesamt (FCF vor M&amp;A)</b>	<b>-1.212</b>	<b>-1.949</b>	<b>-737</b>	<b>-365</b>	<b>-212</b>	<b>153</b>



- FCF vor M&A der fortgeführten Aktivitäten sowie des Konzerns (– 1.949 Mio €, Vorjahr – 1.212 Mio €) erwartungsgemäß im 1. Halbjahr unter Vorjahr i. W. durch gestiegenen negativen Operating Cashflow
- Netto-Finanzschulden entsprechend mit Anstieg zum 31. März 2017 auf 5.760 Mio €; 85 Mio € Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG enthalten
- Verhältnis Netto-Finanzschulden zu Eigenkapital (Gearing) mit 250,0% über Wert vom 30. September 2016 (134,2%)
- Freie Liquidität von 6,6 Mrd € (3,0 Mrd € flüssige Mittel und 3,6 Mrd € freie, zugesagte Kreditlinien)
- Bestehendes Commercial-Paper-Programm mit einem maximalen Emissionsvolumen von 1,5 Mrd € war zum 31. März 2017 mit 1,0 Mrd € in Anspruch genommen

#### Finanzierungsmaßnahme erfolgreich umgesetzt

- Platzierung Anleihe über 1.250 Mio € im März 2017; Laufzeit 5 Jahre; Zinsscoupon von 1,375% p.a.

#### Rating

##### RATING

	Langfrist-Rating	Kurzfrist-Rating	Ausblick
Standard & Poor's	BB	B	stabil
Moody's	Ba2	Not Prime	stabil
Fitch	BB+	B	stabil

#### Analyse der Bilanz

##### Langfristige Vermögenswerte

- Zunahme der immateriellen Vermögenswerte überwiegend wechselkursbedingt
- Abnahmen der Sachanlagen und der sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerte insbesondere durch Umgliederungen in die zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte als Folge der Klassifizierung von Steel Americas als nicht fortgeführte Aktivität
- Rückgang der aktiven latenten Steuern i. W. Folge von Zinssatzänderungen für Pensionsverpflichtungen zum 31. März 2017

##### Kurzfristige Vermögenswerte

- Insgesamt eingetretene Erhöhung der kurzfristigen Vermögenswerte hauptsächlich beeinflusst durch den Anstieg der zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte als Folge der Klassifizierung von Steel Americas als nicht fortgeführte Aktivität
- Erhöhung der Vorräte und der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen jeweils i. W. durch deutlich gestiegene Mittelbindung in den fortgeführten Werkstoffgeschäften; gleichzeitig Verminderungen insbesondere durch Umgliederungen in die zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte

- Erhöhung der sonstigen nicht finanziellen Vermögenswerte hauptsächlich Folge gestiegener Vorauszahlungen; gleichzeitig Rückgänge bei den Ansprüchen im Zusammenhang mit ertragsunabhängigen Steuern durch Umgliederungen in die zu Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte
- Deutliche Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente: insbesondere Folge des im Berichtszeitraum negativen Free Cashflows der fortgeführten Aktivitäten sowie der Finanzierung der als nicht fortgeführte Aktivität klassifizierten Business Area Steel Americas; gegenläufig: Aufnahme von Finanzschulden

#### **Eigenkapital**

- Insgesamt eingetretener Rückgang hauptsächlich durch den im Berichtszeitraum entstandenen Periodenfehlbetrag
- Gleichzeitig Zunahmen insbesondere durch im sonstigen Ergebnis berücksichtigte Gewinne (nach Steuern) aus der Anpassung der Pensionen und pensionsähnlichen Verpflichtungen infolge gesteigener Diskontierungssätze

#### **Langfristige Verbindlichkeiten**

- Rückgang der Rückstellungen für Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen i. W. infolge gesteigener Diskontierungssätze
- Zunahme der Finanzschulden insbesondere Folge der Platzierung einer Anleihe im März 2017; darüber hinaus Rückgänge durch Umgliederungen in Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerte

#### **Kurzfristige Verbindlichkeiten**

- Erhöhung der kurzfristigen Verbindlichkeiten insgesamt i. W. durch den Anstieg der Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten als Folge der Klassifizierung von Steel Americas als nicht fortgeführte Aktivität
- Rückgang der Rückstellungen für kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer i. W. durch Inanspruchnahmen
- Rückgang der Finanzschulden insbesondere aufgrund der Tilgung einer Anleihe im Februar 2017 verbunden mit Inanspruchnahmen aus dem bestehenden Commercial-Paper-Programm im Berichtshalbjahr
- Erhöhungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen vor allem bei den fortgeführten Werkstoffgeschäften; gleichzeitig Rückgänge hauptsächlich durch Umgliederungen in Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten
- Rückgang der sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten i. W. durch gesunkene Zinsverbindlichkeiten sowie Umgliederungen von Derivaten in Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten
- Abnahme der sonstigen nicht finanziellen Verbindlichkeiten hauptsächlich im Zusammenhang mit Fertigungsaufträgen

# Compliance

## Compliance – eine Frage der Haltung

- Wir bauen auf starke Werte: Zuverlässigkeit, Ehrlichkeit, Glaubwürdigkeit und Integrität
- Compliance ist für uns selbstverständlich
- Verankerung unserer Werte im Konzernleitbild, im Code of Conduct und im Compliance Commitment
- Hinweisen auf Verstöße gehen wir nach und klären den Sachverhalt auf; Verstöße werden sofort abgestellt; notwendige Sanktionen erfolgen unabhängig von Personen und Funktionen
- Nähere Informationen zu Compliance bei thyssenkrupp im Geschäftsbericht 2015/2016

# Mitarbeiter

- Weltweit 158.584 Mitarbeiter zum 31. März 2017; 2.097 (+1,3%) mehr als zum 30. September 2016
- Zunahme der Belegschaft um knapp 2.500 Mitarbeiter im Saldo, insbesondere in den wachstumsstarken Industriegütergeschäften Components Technology und Elevator Technology im Zuge der Erschließung neuer Kunden und Märkte im Ausland
- Gleichzeitig Rückgang der Belegschaft bei Industrial Solutions und Steel Europe um insgesamt mehr als 400 Mitarbeiter; zusätzlich langfristige Absenkung der Wochenarbeitszeiten in beiden Bereichen
- Bereitstellung von mehr als 350 zusätzlichen Praktikums- und Ausbildungsplätzen für geflüchtete Menschen im Rahmen des im Herbst 2015 initiierten Programms „we help“
- Start einer neuen konzernweiten Sensibilisierungskampagne zur Arbeitssicherheit; Ziel: bis zum Jahr 2020 soll die Unfallrate pro 1 Mio Arbeitsstunden im Vergleich zum Vorjahr jeweils um mindestens 10 % gesenkt werden
- Weitere Informationen zur Personalstrategie im Geschäftsbericht 2015/2016

# Technologie und Innovationen

## Innovationsstrategie und Entwicklungsschwerpunkte

- Systemischer Ansatz über Branchen- und Technologiegrenzen hinweg; gezielte Nutzung der Verbundkraft als Industriekonzern; weltweites Forschungs- und Entwicklungsnetz mit mehr als 3.500 Mitarbeitern an rund 100 Standorten
- Entwicklungsschwerpunkte: u.a. Technologien für die Energiewende, Intelligente Fertigung nachhaltige Mobilität

## Innovationsprojekte

- Carbon2Chem – Verbundprojekt zur Umwandlung von Hüttengasen in Basischemikalien: Beginn Bauarbeiten für ein Technikum zur Überführung von Laborforschung im industriellen Maßstab; Basic Engineering und Aufstellungsplanung für Elektrolyseanlage und Gasreinigungsanlage abgeschlossen; Vorbereitung für Integration einer Methanolanlage in Gasreinigung läuft
- Lastmanagement – Flexibilisierung von Prozessen zur Anpassung an schwankende Energieversorgung: Studie zur Anpassung der Zementproduktion an volatile Versorgung mit erneuerbaren Energien abgeschlossen; Simulationen von Produktionsprozessen und Stromversorgungsszenarien zeigen neue Chancen für stabile Prozessabläufe bei gleichzeitiger Kosteneinsparung
- Industrial Data Space – sicherer Datenraum für Informationsaustausch zwischen Unternehmen: Erster Anwendungsfall realisiert; neues Informationssystem optimiert Lkw-Logistik bei thyssenkrupp Steel Europe; Plattform gewährleistet jederzeit volle Datensouveränität für Anwender
- Predictive Maintenance – vorausschauende Wartung: Entwicklungsprojekt zur Steigerung der Verfügbarkeit von Elektrolysezellen durch Sammlung und Analyse verfügbarer Prozessdaten angelaufen
- Autonomes Fahren: Neues Test- und Entwicklungszentrum für Lenkungstechnologie in Eschen (Liechtenstein) im Aufbau; Zentrum u.a. für Entwicklungsprojekte wie „Steer-by-Wire“, Elektromobilität, Assistenzsysteme
- Diesel-Brennstoffzelle: Dabei werden durch katalytische Zerlegung von herkömmlichem Diesel zusätzliche Einsatzstoffe für den Betrieb einer Brennstoffzelle erzeugt. Deren Wirkungsgrad übertrifft den von Dieselmotoren um rund 25%. Die Technologie ist leise und sauber: Da kein Diesel verbrannt wird, entstehen außer CO<sub>2</sub> keine der sonstigen Verbrennungsprodukte oder Rußpartikel. Prototyp für Überwasserschiffe im Einsatz.
- Stahlhandel: Erste Pilotanlage für autonom arbeitende und digital gesteuerte Stahlverarbeitungsmaschine angelaufen; Anlage verarbeitet vollautomatisiert bis zu 70t Flachstahl pro Tag nach individuellem Kundenwunsch

# Nachtragsbericht

Die zwischen dem Stichtag des 1. Halbjahres (31. März 2017) und der Freigabe des Berichts zur Veröffentlichung (8. Mai 2017) eingetretenen berichtspflichtigen Ereignisse sind unter Anhang-Nr. 10 im Zwischenabschluss dargestellt.

# Prognose-, Chancen- und Risikobericht

## Prognose 2016/2017

### Gesamtaussage des Vorstands

- Erfreuliche Fortschritte beim Konzernumbau und Fortsetzung der guten operativen Entwicklung im 2. Quartal:
  - Verkauf des brasilianischen Stahlwerks CSA an Ternium führt zur endgültigen Trennung von Steel Americas
  - Höchster Auftragseingang seit Beginn der Strategischen Weiterentwicklung sowie Umsatz und Bereinigtes EBIT über Vorjahreswerten
- Zuletzt jedoch erneut deutliche Verwerfungen auf den Rohstoffmärkten, insbesondere bei Koks-kohle, mit temporären Effekten auf die erwartete Kostenentwicklung sowie die Mittelbindung im Netto-Umlaufvermögen
- Nachstehende Anpassungen der Gesamtjahresprognose reflektieren entsprechend insbesondere Effekte aus der guten operativen Entwicklung, dem Verkauf von CSA sowie den jüngsten Verwerfungen auf den Rohstoffmärkten

Zu wesentlichen Annahmen und erwarteten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen vgl. Prognosekapitel sowie Abschnitt „Makro- und Branchenumfeld“ im Wirtschaftsbericht des Geschäftsberichts 2015/2016 und des vorliegenden Zwischenberichts.

## Erwartung 2016/2017

- **Konzernumsatz und Umsatz der fortgeführten Aktivitäten** mit Anstieg auf vergleichbarer Basis im hohen einstelligen Prozentbereich
  - Industriegütergeschäfte: auf vergleichbarer Basis mit Anstieg im einstelligen Prozentbereich
  - Werkstoffgeschäfte: Materials Services, Steel Europe sowie Steel Americas (nicht fortgeführte Aktivität) auf vergleichbarer Basis mengen- und insbesondere preis- bzw. kostengetriebener Anstieg im zweistelligen Prozentbereich
- **Bereinigtes EBIT des Konzerns** voraussichtlich bei 1,8 Mrd € (Vorjahr: 1.469 Mio €), unterstützt durch 850 Mio € geplante EBIT-Effekte aus „impact“
- **Bereinigtes EBIT der fortgeführten Aktivitäten** voraussichtlich bei 1,7 Mrd €
- **Industriegütergeschäfte**
  - Components Technology: Verbesserung des Bereinigten EBIT (Vorjahr: 335 Mio €) aus deutlichem Umsatzanstieg und leichter Steigerung der Marge (Vorjahr: 4,9%)
  - Elevator Technology: Verbesserung des Bereinigten EBIT (Vorjahr: 860 Mio €) aus leichtem Umsatzwachstum und Erhöhung der Bereinigten EBIT-Marge um 0,5 bis 0,7 Prozentpunkte (Vorjahr: 11,5%)
  - Industrial Solutions:
    - kurzfristiger Fokus auf Trendumkehr bei der Entwicklung von Auftragseingang und Cashflow
    - dabei rückläufiges Bereinigtes EBIT aufgrund von partieller Unterauslastung (Vorjahr: 355 Mio €) bei weitgehend stabiler Umsatzentwicklung
    - Marine Systems vorübergehend mit deutlichem Margen- und Ergebnisrückgang
    - Marge insgesamt temporär merklich unter Zielkorridor von 6 bis 7%
- **Werkstoffgeschäfte**
  - Materials Services: Bereinigtes EBIT deutlich über Vorjahreswert (Vorjahr: 128 Mio €)
  - Steel Europe: Bereinigtes EBIT deutlich über Vorjahreswert (Vorjahr: 315 Mio €)
- **Steel Americas (nicht fortgeführte Aktivität):** Bereinigtes EBIT deutlich über Vorjahreswert (Vorjahr: – 33 Mio €); Entfall planmäßiger Abschreibungen in Folge der Klassifizierung als nicht fortgeführte Aktivität
- **Jahresüberschuss des Konzerns:** Bei positivem operativen Ergebnis mit anhaltenden Restrukturierungsaufwendungen ausschließlich aufgrund des negativen Ergebniseffekts im Rahmen des Verkaufs von CSA insgesamt deutlich negativ (Vorjahr: 261 Mio €)
- **tkVA des Konzerns:** Aufgrund der guten operativen Entwicklung deutlich positiver Trend, jedoch in Folge des negativen Ergebniseffekts im Rahmen des Verkaufs von CSA insgesamt gegenüber Vorjahr deutlich negativ (Vorjahr: – 85 Mio €)
- **Investitionen des Konzerns vor M&A:** voraussichtlich rund 1,5 Mrd € (Vorjahr: 1.387 Mio €)
- **FCF vor M&A des Konzerns:** Durch die in Folge der eingetretenen Verwerfungen auf den Rohstoffmärkten und mengen- und preisbedingt deutlich erhöhten Mittelbindung im Netto-Umlaufvermögen unserer Werkstoffgeschäfte insgesamt negativer FCF vor M&A im mittleren dreistelligen Millionen-Euro-Bereich (Vorjahr: 198 Mio €)

## Chancen und Risiken

### Chancen

- Hohe und stabile Ergebnis-, Cash- und Wertbeiträge durch Positionierung als diversifizierter Industriekonzern und konsequente Fortführung von „impact“-Maßnahmen sowie Nutzung der Vorteile im Verbund zwischen Business Areas, Regionen, Konzernfunktionen und Serviceeinheiten
- Zunehmende Ausrichtung auf ertragsstarke Industriegüter- und Dienstleistungsgeschäfte
- Angekündigte Infrastruktur-Programme der neuen US-Regierung
- Strategische und operative Chancen gemäß Geschäftsbericht 2015/2016 weiterhin gültig

### Risiken

- Keine bestandsgefährdenden Risiken; detaillierte Ausführungen zu den Risiken gemäß Geschäftsbericht 2015/2016 weiterhin gültig
- Mit Verkauf von CSA signifikante Risikoreduktion in der Zukunft
- Konjunkturelle Risiken aus zahlreichen geopolitischen Krisenherden; zunehmende Volatilitäten im externen Umfeld, u.a. auch durch Brexit-Votum in Großbritannien; verstärkte Unsicherheit über zukünftige weltwirtschaftliche Entwicklung und deren Auswirkungen auf Geschäftsmodelle des Konzerns
- Handelspolitische Maßnahmen der neuen US-Regierung unter kontinuierlicher Beobachtung; Importzölle für Waren aus Mexiko könnten bestehende Wertschöpfungsketten zwischen USA und Mexiko gefährden
- Risiken aus Angriffen auf die IT-Infrastruktur; Gegenmaßnahme: weiterer Ausbau von Informationssicherheitsmanagement und Sicherheitstechnologien
- Atlas Elektronik befindet sich mit der Staatsanwaltschaft Bremen in Gesprächen über eine einvernehmliche Verfahrensbeendigung des laufenden Untersuchungsverfahrens

# Verkürzter Zwischenabschluss

---

25	Konzernbilanz
27	Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
28	Konzern-Gesamtergebnisrechnung
29	Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung
30	Konzern-Kapitalflussrechnung
32	Verkürzter Konzernanhang
47	Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht
48	Versicherung der gesetzlichen Vertreter



# thyssenkrupp AG – Konzernbilanz

## AKTIVA

Mio €	Anhang-Nr.	30.09.2016	31.03.2017
Immaterielle Vermögenswerte		4.570	4.671
Sachanlagen		8.872	7.277
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		66	65
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen		284	290
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		44	47
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		445	254
Aktive latente Steuern		2.322	2.060
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		<b>16.604</b>	<b>14.664</b>
Vorräte		6.341	7.027
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		5.003	5.531
Sonstige finanzielle Vermögenswerte		407	427
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte		2.376	2.461
Laufende Ertragsteueransprüche		172	233
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4.105	2.868
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	02	65	2.148
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>18.468</b>	<b>20.695</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<b>35.072</b>	<b>35.360</b>

## PASSIVA

Mio €	Anhang-Nr.	30.09.2016	31.03.2017
Gezeichnetes Kapital		1.449	1.449
Kapitalrücklage		5.434	5.434
Gewinnrücklagen		-5.255	-5.754
Kumuliertes sonstiges Ergebnis		474	659
[davon nicht fortgeführte Aktivitäten]		[—]	[176]
<b>Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG</b>		<b>2.102</b>	<b>1.789</b>
Nicht beherrschende Anteile		507	515
<b>Eigenkapital</b>		<b>2.609</b>	<b>2.304</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	03	8.754	8.018
Rückstellungen für sonstige langfristige Leistungen an Arbeitnehmer		373	338
Sonstige Rückstellungen		589	587
Passive latente Steuern		33	43
Finanzschulden	04	6.157	7.069
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		221	198
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		6	7
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>16.134</b>	<b>16.260</b>
Rückstellungen für kurzfristige Leistungen an Arbeitnehmer		408	276
Sonstige Rückstellungen		963	1.000
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten		279	276
Finanzschulden	04	1.455	1.366
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		5.119	5.300
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten		975	843
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten		7.130	6.975
Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	02	0	759
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>16.329</b>	<b>16.795</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>32.463</b>	<b>33.056</b>
<b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>		<b>35.072</b>	<b>35.360</b>

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

# thyssenkrupp AG – Konzern- Gewinn- und Verlustrechnung

Mio €, mit Ausnahme Ergebnis je Aktie in €	Anhang-Nr.	1. Halbjahr 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	2. Quartal 2016 / 2017
Umsatzerlöse	07	18.827	20.335	9.588	10.617
Umsatzkosten		-15.610	-16.978	-7.928	-8.853
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>3.217</b>	<b>3.357</b>	<b>1.660</b>	<b>1.765</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten		-169	-177	-88	-92
Vertriebskosten		-1.381	-1.451	-690	-762
Allgemeine Verwaltungskosten		-1.122	-1.219	-580	-620
Sonstige Erträge		87	90	40	48
Sonstige Aufwendungen		-50	-75	-25	-34
Sonstige Gewinne und Verluste		17	-3	17	6
<b>Betriebliches Ergebnis</b>		<b>599</b>	<b>523</b>	<b>334</b>	<b>311</b>
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen		26	-2	10	8
Finanzierungserträge		605	499	225	180
Finanzierungsaufwendungen		-893	-737	-363	-290
<b>Finanzergebnis</b>		<b>-262</b>	<b>-240</b>	<b>-128</b>	<b>-102</b>
<b>Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)</b>		<b>338</b>	<b>283</b>	<b>206</b>	<b>208</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-175	-224	-98	-144
<b>Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)</b>		<b>162</b>	<b>58</b>	<b>108</b>	<b>64</b>
<b>Nicht fortgeführte Aktivitäten (nach Steuern)</b>		<b>-171</b>	<b>-913</b>	<b>-64</b>	<b>-934</b>
<b>Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)</b>		<b>-9</b>	<b>-855</b>	<b>45</b>	<b>-870</b>
Davon:					
<b>Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG</b>		<b>37</b>	<b>-871</b>	<b>61</b>	<b>-879</b>
Nicht beherrschende Anteile		-46	17	-16	9
<b>Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)</b>		<b>-9</b>	<b>-855</b>	<b>45</b>	<b>-870</b>
<b>Ergebnis je Aktie (unverwässert/verwässert) bezogen auf</b>					
	<b>08</b>				
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)		0,25	0,07	0,17	0,10
<b>Periodenüberschuss/(-fehlbetrag) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)</b>		<b>0,07</b>	<b>-1,54</b>	<b>0,11</b>	<b>-1,55</b>

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

<sup>1)</sup> Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang-Nr. 02).

# thyssenkrupp AG – Konzern-Gesamtergebnisrechnung

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017
<b>Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)</b>	<b>-9</b>	<b>-855</b>	<b>45</b>	<b>-870</b>
<b>Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig nicht in das Periodenergebnis umgegliedert werden:</b>				
Sonstiges Ergebnis aus der Neubewertung der Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	-573	631	-578	5
Steuereffekt	175	-179	172	3
Sonstiges Ergebnis aus der Neubewertung der Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen, insgesamt	-398	452	-406	8
Anteil an den unrealisierten Gewinnen/(Verlusten), der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	1	6	-2	10
<b>Zwischensumme der Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig nicht in das Periodenergebnis umgegliedert werden</b>	<b>-397</b>	<b>458</b>	<b>-408</b>	<b>18</b>
<b>Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig in das Periodenergebnis umgegliedert werden:</b>				
Unterschiedsbetrag aus der Währungsumrechnung				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	-22	209	-136	3
Realisierte (Gewinne)/Verluste	0	-1	0	0
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	-22	208	-136	3
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	0	2	0	2
Realisierte (Gewinne)/Verluste	0	0	0	0
Steuereffekt	0	0	0	0
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	0	2	0	2
Unrealisierte Gewinne/(Verluste) aus derivativen Finanzinstrumenten (Cashflow-Hedges)				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/(Verluste)	-32	-40	-17	-8
Realisierte (Gewinne)/Verluste	12	24	2	-24
Steuereffekt	15	4	9	10
Unrealisierte Gewinne/(Verluste), insgesamt	-5	-12	-6	-22
Anteil an den unrealisierten Gewinnen/(Verlusten), der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt	-7	3	-7	0
<b>Zwischensumme der Bestandteile des sonstigen Ergebnisses, die zukünftig in das Periodenergebnis umgegliedert werden</b>	<b>-34</b>	<b>201</b>	<b>-149</b>	<b>-17</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>-431</b>	<b>659</b>	<b>-557</b>	<b>1</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-440</b>	<b>-196</b>	<b>-512</b>	<b>-869</b>
<b>Davon:</b>				
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	-411	-228	-511	-882
Nicht beherrschende Anteile	-29	33	-1	13
<b>Der den Aktionären der thyssenkrupp AG zuzurechnende Anteil am Gesamtergebnis teilt sich wie folgt auf:</b>				
Fortgeführte Aktivitäten	-332	706	-499	37
Nicht fortgeführte Aktivitäten <sup>1)</sup>	-79	-934	-13	-918

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

<sup>1)</sup> Der Vorjahresausweis wurde angepasst (vgl. Anhang-Nr. 02).

# thyssenkrupp AG – Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

Eigenkapital der Aktionäre der thyssenkrupp AG

Mio €, mit Ausnahme der Aktienanzahl	Aktienanzahl im Umlauf	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Kumuliertes sonstiges Ergebnis				Insgesamt	Nicht beherrschende Anteile	Eigenkapital
					Unterschiedsbeitrag aus der Währungsrechnung	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Derivative Finanzinstrumente (Cashflow-Hedges)	Anteil der auf nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen entfällt			
<b>Stand am 30.09.2015</b>	<b>565.937.947</b>	<b>1.449</b>	<b>5.434</b>	<b>-4.123</b>	<b>417</b>	<b>6</b>	<b>-58</b>	<b>57</b>	<b>3.182</b>	<b>125</b>	<b>3.307</b>
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)				37					37	-46	-9
Sonstiges Ergebnis				-397	-31	0	-13	-7	-448	17	-431
<b>Gesamtergebnis</b>				<b>-360</b>	<b>-31</b>	<b>0</b>	<b>-13</b>	<b>-7</b>	<b>-411</b>	<b>-29</b>	<b>-440</b>
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile									0	-24	-24
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG				-85					-85	0	-85
Anteilsveränderungen bei bereits konsolidierten Gesellschaften				-3					-3	-4	-7
Sonstige Veränderungen				14					14	-12	2
<b>Stand am 31.03.2016</b>	<b>565.937.947</b>	<b>1.449</b>	<b>5.434</b>	<b>-4.557</b>	<b>386</b>	<b>6</b>	<b>-71</b>	<b>50</b>	<b>2.697</b>	<b>56</b>	<b>2.753</b>
<b>Stand am 30.09.2016</b>	<b>565.937.947</b>	<b>1.449</b>	<b>5.434</b>	<b>-5.255</b>	<b>484</b>	<b>6</b>	<b>-64</b>	<b>48</b>	<b>2.102</b>	<b>507</b>	<b>2.609</b>
Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)				-871					-871	17	-855
Sonstiges Ergebnis				458	193	1	-12	3	643	16	659
<b>Gesamtergebnis</b>				<b>-413</b>	<b>193</b>	<b>1</b>	<b>-12</b>	<b>3</b>	<b>-228</b>	<b>33</b>	<b>-196</b>
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile									0	-24	-24
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG				-85					-85	0	-85
<b>Stand am 31.03.2017</b>	<b>565.937.947</b>	<b>1.449</b>	<b>5.434</b>	<b>-5.754</b>	<b>677</b>	<b>7</b>	<b>-76</b>	<b>51</b>	<b>1.789</b>	<b>515</b>	<b>2.304</b>

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

# thyssenkrupp AG – Konzern-Kapitalflussrechnung

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	2. Quartal 2016 / 2017
<b>Periodenüberschuss/(-fehlbetrag)</b>	<b>-9</b>	<b>-855</b>	<b>45</b>	<b>-870</b>
Anpassungen des Periodenüberschusses/(-fehlbetrages) für die Überleitung zum Operating Cashflow:				
Nicht fortgeführte Aktivitäten (nach Steuern)	171	913	64	934
Latente Steueraufwendungen/(-erträge)	9	71	-6	38
Abschreibungen und Wertminderungen langfristiger Vermögenswerte	528	534	268	274
Zuschreibungen langfristiger Vermögenswerte	-2	0	5	0
Ergebnisse aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen, soweit nicht zahlungswirksam	-26	2	-10	-8
Ergebnis aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte	-16	-3	-17	-8
Veränderungen bei Aktiva und Passiva, bereinigt um Effekte aus Konsolidierungskreis- und anderen nicht zahlungswirksamen Veränderungen:				
– Vorräte	179	-953	407	-241
– Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-19	-562	126	-514
– Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-108	-118	-44	-46
– Sonstige Rückstellungen	-163	-157	-52	-48
– Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-681	369	-117	626
– Übrige Aktiva/Passiva, soweit nicht Investitions- oder Finanzierungstätigkeit	-459	-523	-736	34
<b>Operating Cashflow – fortgeführte Aktivitäten</b>	<b>-595</b>	<b>-1.281</b>	<b>-67</b>	<b>170</b>
Operating Cashflow – nicht fortgeführte Aktivitäten	-109	-59	-38	-60
<b>Operating Cashflow – insgesamt</b>	<b>-703</b>	<b>-1.340</b>	<b>-105</b>	<b>110</b>
Investitionen in nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen und in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-8	-2	1	-1
Auszahlungen für den Erwerb von konsolidierten Gesellschaften zuzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-16	-7	-16	-5
Investitionen in Sachanlagen (einschließlich geleisteter Anzahlungen) und in als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-413	-549	-220	-290
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (einschließlich geleisteter Anzahlungen)	-55	-76	-32	-50
Desinvestitionen von nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen und langfristigen finanziellen Vermögenswerten	0	1	0	0
Einzahlungen aus dem Verkauf von bislang konsolidierten Gesellschaften abzüglich abgegebener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9	6	8	6
Desinvestitionen von Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	21	47	17	28
Desinvestitionen von immateriellen Vermögenswerten	0	0	1	0
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten</b>	<b>-461</b>	<b>-580</b>	<b>-241</b>	<b>-312</b>
Cashflow aus Investitionstätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	-54	-87	-25	-14
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit – insgesamt</b>	<b>-515</b>	<b>-667</b>	<b>-266</b>	<b>-325</b>

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	2. Quartal 2016 / 2017
Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen	850	1.250	850	1.250
Tilgung von Anleihen	-1.000	-1.250	-1.000	-1.250
Einzahlungen aus der Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	690	2.152	682	2.136
Tilgung von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-255	-1.994	-205	-1.965
Zunahme/(Abnahme) Verbindlichkeiten Schuldschein-/Sonstige Darlehen	74	995	-41	621
Zunahme/(Abnahme) Akzeptverbindlichkeiten	-2	6	-2	4
(Zunahme)/Abnahme kurzfristige Wertpapiere	0	0	1	1
Dividendenzahlung der thyssenkrupp AG	-85	-85	-85	-85
Gewinnausschüttungen an nicht beherrschende Anteile	-24	-24	-2	-16
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an bereits konsolidierten Gesellschaften	-6	0	-4	0
Finanzierung nicht fortgeführter Aktivitäten	-170	-219	-29	-120
Sonstige Finanzierungsvorgänge	53	-152	133	-20
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – fortgeführte Aktivitäten</b>	<b>126</b>	<b>680</b>	<b>297</b>	<b>556</b>
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – nicht fortgeführte Aktivitäten	96	143	-7	71
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit – insgesamt</b>	<b>222</b>	<b>823</b>	<b>290</b>	<b>627</b>
Zahlungswirksame Zunahme/(Abnahme) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – insgesamt	-996	-1.184	-82	411
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – insgesamt	0	43	-27	7
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Berichtsperiode – insgesamt	4.535	4.105	3.648	2.545
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode – insgesamt</b>	<b>3.539</b>	<b>2.964</b>	<b>3.539</b>	<b>2.964</b>
[davon Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente der nicht fortgeführten Aktivitäten]	[32]	[96]	[32]	[96]
Ergänzende Informationen zu Zahlungsvorgängen, die im Operating Cashflow fortgeführter Aktivitäten enthalten sind:				
Zinseinzahlungen	50	35	23	17
Zinsauszahlungen	-287	-214	-201	-134
Erhaltene Dividenden	54	0	53	0
Auszahlungen für Steuern vom Einkommen und Ertrag	-177	-219	-71	-92

Siehe auch die begleitenden Erläuterungen im Konzernanhang.

<sup>1)</sup> Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang-Nr. 02).

# thyssenkrupp AG – Verkürzter Konzernanhang

## Unternehmensinformation

Die thyssenkrupp Aktiengesellschaft („thyssenkrupp AG“ oder „Gesellschaft“) ist eine börsennotierte Kapitalgesellschaft mit Sitz in Duisburg und Essen in Deutschland. Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss der thyssenkrupp AG und ihrer Tochtergesellschaften („Konzern“) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017 wurde einer prüferischen Durchsicht unterzogen und mit Beschluss des Vorstands vom 8. Mai 2017 zur Veröffentlichung freigegeben.

## Grundlagen der Berichterstattung

Der vorliegende verkürzte Konzernzwischenabschluss wurde nach § 37w WpHG sowie in Übereinstimmung mit IAS 34 „Interim Financial Reporting“ erstellt. Er steht im Einklang mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) und den diesbezüglichen Interpretationen des International Accounting Standards Board (IASB), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Demzufolge enthält dieser Abschluss zum Zwischenbericht nicht sämtliche Informationen und Anhangangaben, die gemäß IFRS für einen Konzernabschluss zum Ende des Geschäftsjahres erforderlich sind.

Die im verkürzten Konzernzwischenabschluss zum 31. März 2017 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen mit Ausnahme der erstmalig angewendeten Rechnungslegungsvorschriften denen des letzten Konzernabschlusses zum Ende des Geschäftsjahres. Eine detaillierte Beschreibung der Grundsätze der Rechnungslegung ist im Anhang des Konzernabschlusses unseres Geschäftsberichts 2015 / 2016 veröffentlicht.

## Erstmalig angewendete Rechnungslegungsvorschriften

Im Geschäftsjahr 2016/2017 hat thyssenkrupp die nachfolgenden Änderungen zu bestehenden Standards erstmalig angewendet, die keinen wesentlichen Einfluss auf die Darstellung der Abschlüsse hatten:

- Änderungen an IAS 1 „Presentation of Financial Statements“, Veröffentlichung im Dezember 2014. Die Änderungen umfassen im Wesentlichen Klarstellungen hinsichtlich der Beurteilung der Wesentlichkeit von Anhangangaben, Erläuterungen zur Aggregation und Disaggregation von Posten in der Bilanz und der Gesamtergebnisrechnung, der Struktur von Anhangangaben und der Darstellung der maßgeblichen Rechnungslegungsmethoden.
- Ergänzungen zu IFRS 11 „Joint Arrangements“: „Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations“, Veröffentlichung im Mai 2014
- Ergänzungen zu IAS 16 „Property, Plant and Equipment“ und IAS 38 „Intangible Assets“: „Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation“, Veröffentlichung im Mai 2014
- Annual-Improvements-Process-Projekt für den Zyklus 2012-2014, Veröffentlichung im September 2014
- Ergänzungen zu IFRS 10, IFRS 12 und IAS 28: „Investment Entities – Applying the Consolidation Exception“, Veröffentlichung im Dezember 2014



## 01 Erwerbe

Im 1. Halbjahr 2016/2017 erwarb der Konzern im Dezember 2016 die brasilianischen Ecosteel-Gesellschaften und tätigte weitere kleinere Erwerbe, die jeder für sich genommen nicht wesentlich waren und die sich in Summe auf Basis der Werte zum jeweiligen Erwerbszeitpunkt wie folgt auf den Konzernabschluss auswirkten:

### ERWERBE

Mio €	1. Halbjahr 2016 / 2017
Firmenwert	11
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	3
Sachanlagen	31
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	20
Aktive latente Steuern	1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3
Laufende Ertragsteueransprüche	1
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4
<b>Insgesamt erworbene Vermögenswerte</b>	<b>74</b>
Passive latente Steuern	1
Sonstige langfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	3
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	3
<b>Insgesamt übernommene Verbindlichkeiten</b>	<b>8</b>
<b>Erworbenes Reinvermögen</b>	<b>65</b>
Nicht beherrschende Anteile	0
<b>Kaufpreise</b>	<b>65</b>
Davon: durch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beglichen	65

## 02 Nicht fortgeführte Aktivität und Veräußerungsgruppe

Im Rahmen der strategischen Weiterentwicklung hat sich thyssenkrupp Ende Februar 2017 mit Ternium über den Verkauf des brasilianischen Stahlwerks CSA Siderúrgica do Atlantico (CSA) verständigt. Der Verkauf steht unter dem Vorbehalt der Freigabe durch die zuständigen Wettbewerbsbehörden und soll bis zum 30. September 2017 vollzogen werden. Die Transaktion erfüllt die Kriterien von IFRS 5 für einen Ausweis der Business Area Steel Americas als nicht fortgeführte Aktivität. Somit werden in den aktuellen Berichtsperioden von Steel Americas alle Aufwendungen und Erträge separat in der Gewinn- und Verlustrechnung und alle Cashflows separat in der Kapitalflussrechnung ausgewiesen und der Vorperiodenausweis entsprechend angepasst. In der Bilanz erfolgt der separate Ausweis der auf Steel Americas entfallenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nur zum aktuellen Stichtag.

In Verbindung mit der eingeleiteten Veräußerung erfolgt die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der nicht fortgeführten Aktivität zum beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten; dieser beträgt 1,5 Mrd € (Enterprise Value). Hieraus resultiert ein negativer Ergebniseffekt von 0,9 Mrd €. Dieser umfasst die unmittelbar vor der Umgliederung erforderliche Abwertung nach IAS 36 in Höhe von 808 Mio €. Davon betreffen 8 Mio € Firmenwerte, 1 Mio € sonstige immaterielle Vermögenswerte, 83 Mio € Grundstücke und Bauten, 555 Mio € technische Anlagen und Maschinen, 1 Mio € andere Anlagen und 160 Mio € sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte. Darüber hinaus wurde eine Rückstellung für eine aus dem Verkauf an Ternium resultierende Verpflichtung im Zusammenhang mit dem Brammenliefervertrag in Höhe von 101 Mio € gebildet. Die Aufwendungen sind in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in der Zeile „Nicht fortgeführte Aktivitäten (nach Steuern)“ enthalten.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der als nicht fortgeführte Aktivität klassifizierten Business Area Steel Americas sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

#### NICHT FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄT STEEL AMERICAS

Aktiva Mio €	31.03.2017
Immaterielle Vermögenswerte	1
Sachanlagen	1.137
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	154
Aktive latente Steuern	19
Vorräte	455
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	88
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	39
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Vermögenswerte	158
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	96
<b>Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte</b>	<b>2.147</b>
Langfristige Finanzschulden	219
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	103
Kurzfristige Finanzschulden	76
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	221
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	92
Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	47
<b>Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten</b>	<b>759</b>

Die Ergebnisse der Business Area Steel Americas stellen sich wie folgt dar:

#### NICHT FORTGEFÜHRTE AKTIVITÄT STEEL AMERICAS

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017
Umsatzerlöse	573	749	264	380
Andere Erträge	83	182	83	96
Aufwendungen	-809	-1.794	-402	-1.388
Laufendes Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)	-153	-863	-55	-912
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-19	-50	-9	-22
<b>Laufendes Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)</b>	<b>-171</b>	<b>-913</b>	<b>-64</b>	<b>-934</b>
Ergebnis aus Bewertungsanpassung/Abgangsergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (vor Steuern)	0	0	0	0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0	0	0	0
<b>Ergebnis aus Bewertungsanpassung/Abgangsergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nicht fortgeführte Aktivitäten (nach Steuern)</b>	<b>-171</b>	<b>-913</b>	<b>-64</b>	<b>-934</b>
Davon:				
Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG	-104	-913	-37	-934
Nicht beherrschende Anteile	-67	0	-27	0

Zum 30. Juni 2016 war im Bereich Corporate der Verkauf eines Pakets von in Deutschland gelegentlichem, als nicht betriebsnotwendig eingestuftem Grundbesitz eingeleitet worden, das sich als eine Veräußerungsgruppe nach IFRS 5 klassifiziert und das in der Bilanz in der Zeile „Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte“ ausgewiesen wird. Zum 31. März 2017 umfasst die Veräußerungsgruppe als Finanzinvestition gehaltene Immobilien in Höhe von 1 Mio €. Aus der Bewertung der Veräußerungsgruppe zum beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten entstanden zum 30. Juni 2016 Wertminderungsaufwendungen in Höhe von 5 Mio €, die auf als Finanzinvestition gehaltene Immobilien entfielen und die in den Umsatzkosten im 3. Quartal 2015/2016 ausgewiesen wurden.

### 03 Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Auf Basis aktualisierter Zinssätze und Marktwerte des Planvermögens wurden die Rückstellungen für Pensionen zum 31. März 2017 angepasst.

#### RÜCKSTELLUNGEN FÜR PENSIONEN UND ÄHNLICHE VERPFLICHTUNGEN

Mio €	30.09.2016	31.03.2017
Pensionen	8.534	7.781
Altersteilzeit	178	191
Sonstige pensionsähnliche Verpflichtungen	43	46
<b>Insgesamt</b>	<b>8.754</b>	<b>8.018</b>

Bei der Berechnung der Pensionsverpflichtungen wurden folgende Zinssätze (= gewichteter Durchschnitt) zugrunde gelegt:

#### DURCHSCHNITTLICHE BEWERTUNGSFAKTOREN

in %	30.09.2016			31.03.2017		
	Deutschland	Übrige Länder	Insgesamt	Deutschland	Übrige Länder	Insgesamt
Diskontierungssatz für Pensionen	1,30	1,78	1,41	1,80	2,09	1,87

### 04 Begebung einer Anleihe und Inanspruchnahme des Commercial-Paper-Programms

Im März 2017 hat die thyssenkrupp AG im Rahmen ihres 10-Mrd-Debt-Issuance-Programms eine Anleihe im Volumen von 1.250 Mio € mit einer Laufzeit von fünf Jahren begeben. Der Zinscoupon beträgt 1,375 % p.a.

Das bestehende Commercial-Paper-Programm mit einem maximalen Emissionsvolumen von 1,5 Mrd € war zum 31. März 2017 mit 1,0 Mrd € in Anspruch genommen.

## 05 Eventualverbindlichkeiten, sonstige finanzielle Verpflichtungen und andere Risiken

### Eventualverbindlichkeiten

Die thyssenkrupp AG sowie in Einzelfällen auch Tochtergesellschaften haben Bürgschaften oder Garantien zugunsten von Geschäftspartnern oder Kreditgebern ausgestellt. Die in der nachfolgenden Tabelle dargestellten Verpflichtungen zeigen Haftungsverhältnisse, bei denen der Hauptschuldner kein konsolidiertes Unternehmen ist:

### HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

Mio €	Maximale	Rückstellung
	Haftungsvolumen	
	31.03.2017	31.03.2017
Anzahlungsgarantien	159	1
Gewährleistungs- und Vertragserfüllungsgarantien	136	2
Restwertgarantien	61	12
Sonstige Haftungserklärungen	74	1
<b>Insgesamt</b>	<b>430</b>	<b>16</b>

Grundlage für eine mögliche Inanspruchnahme durch den Begünstigten ist die nicht vertragskonforme Erfüllung von vertraglich eingegangenen Verpflichtungen durch den Hauptschuldner, wie z. B. nicht rechtzeitige oder nicht ordnungsgemäße Lieferung, die Nichteinhaltung von zugesicherten Leistungsparametern oder die nicht ordnungsgemäße Rückzahlung von Krediten.

Alle durch die thyssenkrupp AG oder deren Tochtergesellschaften ausgestellten oder in Auftrag gegebenen Bürgschaften oder Garantien erfolgen im Auftrag und unter Rückhaftung des jeweiligen aus dem zugrunde liegenden Vertragsverhältnis entsprechend verpflichteten Unternehmens (Hauptschuldner). Besteht die Rückhaftung gegen einen Hauptschuldner, an dem ganz oder teilweise ein konzernfremder Dritter beteiligt ist, so wird mit diesem grundsätzlich die Stellung zusätzlicher Sicherheiten in entsprechender Höhe vereinbart.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen und andere Risiken

Die in den Business Areas Steel Europe und Steel Americas bestehenden langfristigen Abnahmeverträge für Eisenerz und Eisenerzpellets werden aufgrund der hohen Volatilität der Preisentwicklung für Eisenerz für die gesamte Vertragslaufzeit mit den zum jeweiligen Berichtsstichtag gültigen Erzpreisen bewertet. Im Vergleich zum 30. September 2016 erhöhten sich die Abnahmeverpflichtungen sowohl aufgrund gestiegener Erzpreise als auch wechsellkursbedingt um 3,0 Mrd € auf 10,1 Mrd €; davon entfallen 7,0 Mrd € auf die nicht fortgeführte Aktivität Steel Americas.

Bei den übrigen sonstigen Verpflichtungen und den anderen Risiken sind seit dem vorangegangenen Geschäftsjahresende keine wesentlichen Veränderungen eingetreten.

## 06 Finanzinstrumente

In der nachfolgenden Tabelle sind die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nach Bewertungskategorien und Klassen sowie der jeweilige beizulegende Zeitwert dargestellt. Dabei werden auch die Forderungen und Verbindlichkeiten aus Finance Lease sowie die Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung berücksichtigt, obwohl sie keiner Bewertungskategorie des IAS 39 angehören.

### FINANZINSTRUMENTE 30.09.2016

Mio €	Bewertung nach IAS 39				Bewertung nach IAS 17	
	Buchwert lt. Bilanz 30.09.2016	(Fortgeführte) Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam	Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral	Fortgeführte Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert 30.09.2016
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (ohne Finance Lease)	5.001	5.001				5.001
Kredite und Forderungen		5.001				5.001
Forderungen aus Finance Lease	1				1	1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	451	340	60	51		451
Kredite und Forderungen		324				324
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte		16		18		34
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)			60			60
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)			0	33		33
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.105	4.105				4.105
Kredite und Forderungen		4.105				4.105
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>9.559</b>					
davon nach Bewertungskategorien des IAS 39:						
Kredite und Forderungen	9.431	9.431				9.431
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	34	16		18		34
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	60		60			60
Finanzschulden (ohne Finance Lease)	7.578	7.578				7.919
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		7.578				7.919
Verbindlichkeiten aus Finance Lease	33				33	33
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.119	5.119				5.119
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		5.119				5.119
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.196	970	165	62		1.196
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		970				970
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)			163			163
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)			2	62		63
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>13.927</b>					
davon nach Bewertungskategorien des IAS 39:						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	13.667	13.667				14.008
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	163		163			163

## FINANZINSTRUMENTE 31.03.2017

Mio €	Bewertung nach IAS 39				Bewertung nach IAS 17	
	Buchwert lt. Bilanz 31.03.2017	(Fortgeführte) Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam	Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral	Fortgeführte Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert 31.03.2017
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (ohne Finance Lease)	5.530	5.530				5.530
Kredite und Forderungen		5.530				5.530
Forderungen aus Finance Lease	1				1	1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	474	377	57	39		474
Kredite und Forderungen		361				361
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte		16		21		37
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)			57			57
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)			0	19		19
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.868	2.868				2.868
Kredite und Forderungen		2.868				2.868
<b>Summe finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>8.873</b>					
davon nach Bewertungskategorien des IAS 39:						
Kredite und Forderungen	8.759	8.759				8.759
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	37	16		21		37
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	57		57			57
Finanzschulden (ohne Finance Lease)	8.404	8.404				8.725
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		8.404				8.725
Verbindlichkeiten aus Finance Lease	30				30	30
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.300	5.300				5.300
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		5.300				5.300
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	1.041	882	69	90		1.041
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		882				882
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)			59			59
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)			10	90		100
<b>Summe finanzielle Verbindlichkeiten</b>	<b>14.776</b>					
davon nach Bewertungskategorien des IAS 39:						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	14.586	14.586				14.907
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	59		59			59

Für die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente entspricht der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert. Der beizulegende Zeitwert von Ausleihungen ergibt sich als Barwert der zukünftig erwarteten Cashflows. Die Abzinsung erfolgt auf Basis der am Quartalsstichtag gültigen Zinssätze.

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte beinhalten im Wesentlichen Eigenkapitalinstrumente und Gläubigerpapiere. Sie werden grundsätzlich zum beizulegenden Zeitwert bewertet; dieser basiert soweit vorhanden auf Börsenkursen zum Quartalsstichtag. Liegen keine auf einem aktiven Markt notierten Preise vor und kann der beizulegende Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden, erfolgt eine Bewertung der Eigenkapitalinstrumente zu Anschaffungskosten.

Der beizulegende Zeitwert von Devisentermingeschäften errechnet sich auf Basis des am Quartalsstichtag geltenden Devisenkassamittelkurses unter Berücksichtigung der Terminaufschläge und -abschläge für die jeweilige Restlaufzeit des Kontraktes im Vergleich zum kontrahierten Devisenterminkurs. Bei Devisenoptionen werden anerkannte Modelle zur Ermittlung des Optionspreises angewandt. Der beizulegende Zeitwert einer Option wird neben der Restlaufzeit der Option zusätzlich durch weitere Bestimmungsfaktoren beeinflusst, wie z. B. die aktuelle Höhe und die Volatilität des zugrunde liegenden jeweiligen Wechselkurses oder der zugrunde liegenden Basiszinsen.

Bei Zinsswaps und Zins-/Währungsswaps erfolgt die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert durch die Abzinsung der zukünftig zu erwartenden Cashflows. Dabei werden die für die Restlaufzeit der Kontrakte geltenden Marktzinssätze zugrunde gelegt. Daneben werden bei Zins-/Währungsswaps die Wechselkurse der jeweiligen Fremdwährungen einbezogen, in denen die Cashflows stattfinden.

Der beizulegende Zeitwert von Warentermingeschäften basiert auf offiziellen Börsennotierungen. Die Bewertungen werden sowohl intern als auch von externen Finanzpartnern zum Quartalsstichtag vorgenommen.

Für die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten entspricht der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert. Der beizulegende Zeitwert von festverzinslichen Verbindlichkeiten ergibt sich als Barwert der zukünftig erwarteten Cashflows. Die Abzinsung erfolgt auf Basis der am Quartalsstichtag gültigen Zinssätze. Bei Verbindlichkeiten mit variabel verzinslichem Charakter entsprechen die Buchwerte den beizulegenden Zeitwerten.



Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, lassen sich in die folgende dreistufige Bewertungshierarchie einordnen:

#### BEWERTUNGSHIERARCHIE 30.09.2016

Mio €	30.09.2016	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam</b>				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	60	0	60	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	0	0	0	0
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral</b>				
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	18	16	3	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	33	0	33	0
<b>Insgesamt</b>	<b>111</b>	<b>16</b>	<b>96</b>	<b>0</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam</b>				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten)	163	0	51	113
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	2	0	2	0
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral</b>				
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	62	0	62	0
<b>Insgesamt</b>	<b>227</b>	<b>0</b>	<b>114</b>	<b>113</b>

#### BEWERTUNGSHIERARCHIE 31.03.2017

Mio €	31.03.2017	Level 1	Level 2	Level 3
<b>Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam</b>				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte)	57	0	57	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	0	0	0	0
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral</b>				
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	21	18	3	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	19	0	19	0
<b>Insgesamt</b>	<b>97</b>	<b>18</b>	<b>79</b>	<b>0</b>
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert</b>				
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgswirksam</b>				
Derivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung (Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten)	59	0	59	0
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	10	0	10	0
<b>Beizulegender Zeitwert erfolgsneutral</b>				
Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting)	90	0	90	0
<b>Insgesamt</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>159</b>	<b>0</b>

Die Bewertungshierarchie spiegelt die Bedeutung der bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte einbezogenen Faktoren wider. In Level 1 werden die Finanzinstrumente erfasst, deren beizulegender Zeitwert anhand von quotierten Marktpreisen auf aktiven Märkten ermittelt wird. Beizulegende Zeitwerte in Level 2 werden aufgrund von beobachtbaren Marktdaten ermittelt, z. B. anhand von Währungskursen. In Level 3 werden die Finanzinstrumente erfasst, deren beizulegender Zeitwert anhand von nicht beobachtbaren Marktdaten bewertet wird.

Nachfolgend ist die Entwicklung der in Level 3 erfassten Finanzinstrumente dargestellt:

### ÜBERLEITUNGSRECHNUNG FINANZINSTRUMENTE LEVEL 3

Mio €	
Stand am 30.09.2016 (Vermögenswert/(Verbindlichkeit))	- 113
Ergebniswirksame Veränderungen	37
Umgliederung w/Ausweis als Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	76
<b>Stand am 31.03.2017 (Vermögenswert/(Verbindlichkeit))</b>	<b>0</b>

Die auf individuellen Bewertungsparametern basierende und zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeit beinhaltet im Wesentlichen ein Frachtderivat, das unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Mindestmenge auf Basis anerkannter finanzmathematischer Modelle sowie unter Berücksichtigung der zum Bilanzstichtag vorliegenden Marktdaten bewertet wurde. Der aus der Bewertung resultierende ergebniswirksame Effekt wird in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Zeile „Nicht fortgeführte Aktivitäten (nach Steuern)“ ausgewiesen.

Die Nominalwerte und beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente des Konzerns stellen sich wie folgt dar:

## DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Mio €	Nominalwert 30.09.2016	Beizulegender Zeitwert 30.09.2016	Nominalwert 31.03.2017	Beizulegender Zeitwert 31.03.2017
<b>Aktiva</b>				
Währungsderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	2.100	41	1.546	22
Währungsderivate im Cashflow-Hedge	360	14	459	11
Eingebettete Derivate	70	1	181	6
Zinsderivate im Cashflow-Hedge <sup>1)</sup>	618	9	118	3
Warenderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	278	18	382	29
Warenderivate im Cashflow-Hedge	64	10	56	4
Warenderivate im Fair-Value-Hedge	0	0	21	0
<b>Insgesamt</b>	<b>3.490</b>	<b>93</b>	<b>2.763</b>	<b>76</b>
<b>Passiva</b>				
Währungsderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	2.662	30	2.340	29
Währungsderivate im Cashflow-Hedge	400	7	426	14
Eingebettete Derivate	169	2	103	3
Zinsderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung	11	0	18	1
Zinsderivate im Cashflow-Hedge <sup>1)</sup>	406	32	459	51
Warenderivate ohne bilanzielle Sicherungsbeziehung <sup>2)</sup>	483	131	395	26
Warenderivate im Cashflow-Hedge	152	23	152	25
Warenderivate im Fair-Value-Hedge	50	2	140	10
<b>Insgesamt</b>	<b>4.332</b>	<b>227</b>	<b>4.032</b>	<b>159</b>

<sup>1)</sup> Inklusive Zins-/Währungsderivate

<sup>2)</sup> Inklusive Frachtderivate

## 07 Segmentberichterstattung

Die Segmentinformationen für das 1. Halbjahr 2015/2016 und das 1. Halbjahr 2016/2017 bzw. für das 2. Quartal 2015/2016 und das 2. Quartal 2016/2017 stellen sich wie folgt dar:

### SEGMENTINFORMATION

Mio €	Components Technology	Elevator Technology	Industrial Solutions	Materials Services	Steel Europe	Corporate	Steel Americas <sup>1)</sup>	Konsolidierung	Konzern
<b>1. Halbjahr 2015 / 2016</b>									
Außenumsätze	3.335	3.619	3.109	5.695	3.050	19	573	0	19.400
Konzerninterne Umsätze	3	2	6	132	598	95	102	-939	0
Umsatzerlöse gesamt	3.338	3.621	3.115	5.827	3.649	114	675	-939	19.400
EBIT	146	364	242	2	106	-255	-145	14	474
Bereinigtes EBIT	157	390	244	13	115	-234	-139	14	560
<b>1. Halbjahr 2016 / 2017</b>									
Außenumsätze	3.677	3.749	2.749	6.542	3.580	38	749	0	21.084
Konzerninterne Umsätze	1	0	11	139	699	87	168	-1.106	0
Umsatzerlöse gesamt	3.678	3.749	2.761	6.681	4.279	125	917	-1.106	21.084
EBIT	124	352	33	131	116	-243	-826	-11	-324
Bereinigtes EBIT	176	422	64	173	119	-239	51	-11	756
<b>2. Quartal 2015 / 2016</b>									
Außenumsätze	1.687	1.751	1.605	2.933	1.608	4	264	0	9.852
Konzerninterne Umsätze	1	1	4	73	317	50	61	-506	0
Umsatzerlöse gesamt	1.688	1.752	1.609	3.005	1.925	54	325	-506	9.852
EBIT	76	171	152	3	56	-122	-61	8	281
Bereinigtes EBIT	86	186	153	10	65	-117	-65	8	326
<b>2. Quartal 2016 / 2017</b>									
Außenumsätze	1.933	1.867	1.273	3.572	1.973	1	380	0	10.998
Konzerninterne Umsätze	3	1	9	77	398	66	90	-645	0
Umsatzerlöse gesamt	1.936	1.868	1.282	3.649	2.371	67	470	-645	10.998
EBIT	66	168	20	93	91	-117	-878	-8	-564
Bereinigtes EBIT	101	207	23	121	92	-123	14	-8	427

<sup>1)</sup> Nicht fortgeführte Aktivität

In der Business Area Industrial Solutions erhöhte sich das durchschnittliche Capital Employed von -475 Mio € per 30. September 2016 auf 241 Mio € per 31. März 2017.

Nachfolgend werden die Überleitungsrechnungen der Umsatzerlöse und der Ertragskennzahlen Bereinigtes EBIT und EBIT zu den entsprechenden Größen gemäß der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung dargestellt:

## ÜBERLEITUNG UMSATZERLÖSE

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016	2. Quartal 2016 / 2017
<b>Umsatzerlöse gemäß Segmentberichterstattung</b>	<b>19.400</b>	<b>21.084</b>	<b>9.852</b>	<b>10.998</b>
– Umsatzerlöse Steel Americas	–573	–749	–264	–380
<b>Umsatzerlöse gemäß Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>18.827</b>	<b>20.335</b>	<b>9.588</b>	<b>10.617</b>

## ÜBERLEITUNG EBIT ZU EBT

Mio €	1. Halbjahr 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	1. Halbjahr 2016 / 2017	2. Quartal 2015 / 2016 <sup>1)</sup>	2. Quartal 2016 / 2017
<b>Bereinigtes EBIT gemäß Segmentberichterstattung</b>	<b>560</b>	<b>756</b>	<b>326</b>	<b>427</b>
Sondereffekte	–86	–1.080	–45	–991
<b>EBIT gemäß Segmentberichterstattung</b>	<b>474</b>	<b>–324</b>	<b>281</b>	<b>–564</b>
+ Nicht operatives Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	0	0	0	0
+ Finanzierungserträge	647	622	277	238
– Finanzierungsaufwendungen	–987	–858	–423	–358
– Bestandteile der Finanzierungserträge, die nach wirtschaftlicher Abgrenzung dem EBIT zugeordnet werden	42	–39	13	–26
+ Bestandteile der Finanzierungsaufwendungen, die nach wirtschaftlicher Abgrenzung dem EBIT zugeordnet werden	8	20	3	7
<b>EBT-Konzern</b>	<b>185</b>	<b>–580</b>	<b>151</b>	<b>–703</b>
– EBT Steel Americas	153	863	55	912
<b>EBT aus fortgeführten Aktivitäten gemäß Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>338</b>	<b>283</b>	<b>206</b>	<b>208</b>

<sup>1)</sup> Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang-Nr. 02).

## 08 Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie („basic earnings per share“) berechnet sich wie folgt:

### ERGEBNIS JE AKTIE

	1. Halbjahr 2015 / 2016 <sup>1)</sup>		1. Halbjahr 2016 / 2017		2. Quartal 2015 / 2016 <sup>1)</sup>		2. Quartal 2016 / 2017	
	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €	Gesamtbetrag in Mio €	Ergebnis je Aktie in €
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)	141	0,25	42	0,07	97	0,17	55	0,10
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten (nach Steuern) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)	-104	-0,18	-913	-1,61	-37	-0,06	-934	-1,65
<b>Periodenüberschuss/(-fehlbetrag) (Anteil der Aktionäre der thyssenkrupp AG)</b>	<b>37</b>	<b>0,07</b>	<b>-871</b>	<b>-1,54</b>	<b>61</b>	<b>0,11</b>	<b>-879</b>	<b>-1,55</b>
Gewichteter Durchschnitt der Aktien (in Stück)	565.937.947		565.937.947		565.937.947		565.937.947	

<sup>1)</sup> Der Ausweis wurde angepasst (vgl. Anhang-Nr. 02).

In den dargestellten Berichtsperioden gab es keine Verwässerungseffekte.

## 09 Zusätzliche Informationen zur Konzern-Kapitalflussrechnung

Der in der Kapitalflussrechnung betrachtete Zahlungsmittelfonds entspricht der Bilanzposition „Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente“ unter Berücksichtigung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die die nicht fortgeführte Aktivität betreffen. Per 31. März 2017 stammen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 0 Mio € (Vorjahr: 114 Mio €) von der Joint Operation HKM.

## 10 Besondere Ereignisse nach dem Stichtag

Anfang April 2017 wurde die vollständige Übernahme von Atlas Elektronik durch thyssenkrupp abgeschlossen.

Essen, den 8. Mai 2017

thyssenkrupp AG  
 Der Vorstand

Hiesinger

Burkhard

Kaufmann

Kerkhoff

# Bescheinigung nach prüferischer Durchsicht

## An die thyssenkrupp AG, Duisburg und Essen

Wir haben den verkürzten Konzernzwischenabschluss – bestehend aus Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Konzern-Gesamtergebnisrechnung, Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung, Konzern-Kapitalflussrechnung sowie ausgewählten erläuternden Konzernanhangangaben – und den Konzernzwischenlagebericht der thyssenkrupp AG, Duisburg und Essen, für den Zeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017, die Bestandteile des Halbjahresfinanzberichts nach § 37w WpHG sind, einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses nach den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und des Konzernzwischenlageberichts nach den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, eine Bescheinigung zu dem verkürzten Konzernzwischenabschluss und dem Konzernzwischenlagebericht auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht abzugeben.

Wir haben die prüferische Durchsicht des verkürzten Konzernzwischenabschlusses und des Konzernzwischenlageberichts unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen unter ergänzender Beachtung des International Standard on Review Engagements „Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity“ (ISRE 2410) vorgenommen. Danach ist die prüferische Durchsicht so zu planen und durchzuführen, dass wir bei kritischer Würdigung mit einer gewissen Sicherheit ausschließen können, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind. Eine prüferische Durchsicht beschränkt sich in erster Linie auf Befragungen von Mitarbeitern der Gesellschaft und auf analytische Beurteilungen und bietet deshalb nicht die durch eine Abschlussprüfung erreichbare Sicherheit. Da wir auftragsgemäß keine Abschlussprüfung vorgenommen haben, können wir einen Bestätigungsvermerk nicht erteilen.

Auf der Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der verkürzte Konzernzwischenabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, oder dass der Konzernzwischenlagebericht in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den für Konzernzwischenlageberichte anwendbaren Vorschriften des WpHG aufgestellt worden sind.

Essen, den 11. Mai 2017

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Prof. Dr. Norbert Winkeljohann  
Wirtschaftsprüfer

Michael Preiß  
Wirtschaftsprüfer

# Versicherung der gesetzlichen Vertreter

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

Essen, den 8. Mai 2017

thyssenkrupp AG  
Der Vorstand

Hiesinger

Burkhard

Kaufmann

Kerkhoff



# Weitere Informationen

## Kontakt und Finanzkalender 2017 / 2018

### Für Fragen stehen Ihnen folgende Ansprechpartner zur Verfügung:

#### Communications

Telefon: (0201) 844-536043  
Telefax: (0201) 844-536041  
E-Mail: [press@thyssenkrupp.com](mailto:press@thyssenkrupp.com)

#### Investor Relations

E-Mail: [ir@thyssenkrupp.com](mailto:ir@thyssenkrupp.com)

#### Institutionelle Investoren und Analysten

Telefon: (0201) 844-536464  
Telefax: (0201) 8456-900702

#### Privatanleger

Telefon: (0201) 844-536367  
Telefax: (0201) 8456-900702

#### Herausgeber

thyssenkrupp AG  
thyssenkrupp Allee 1, 45143 Essen  
Postfach, 45063 Essen

Telefon: (0201) 844-0  
Telefax: (0201) 844-536000  
E-Mail: [info@thyssenkrupp.com](mailto:info@thyssenkrupp.com)

[www.thyssenkrupp.com](http://www.thyssenkrupp.com)

#### Zukunftsbezogene Aussagen

Dieser Bericht enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements über künftige Entwicklungen beruhen. Solche Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten, die außerhalb der Möglichkeiten von thyssenkrupp bezüglich einer Kontrolle oder präzisen Einschätzung liegen, wie beispielsweise das zukünftige Marktumfeld und die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, das Verhalten der übrigen Marktteilnehmer, die erfolgreiche Integration von Neuerwerbungen und Realisierung der erwarteten Synergieeffekte sowie Maßnahmen staatlicher Stellen. Sollten einer dieser oder andere Unsicherheitsfaktoren und Unwägbarkeiten eintreten oder sollten sich die Annahmen, auf denen diese Aussagen basieren, als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen explizit genannten oder implizit enthaltenen Ergebnissen abweichen. Es ist von thyssenkrupp weder beabsichtigt, noch übernimmt thyssenkrupp eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Datum dieses Berichts anzupassen.

### Finanzkalender 2017 / 2018

#### 10. August 2017

Zwischenbericht 9 Monate 2016 / 2017 (Oktober bis Juni)  
Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren

#### 23. November 2017

Geschäftsbericht 2016 / 2017 (Oktober bis September)  
Bilanzpressekonferenz  
Analysten- und Investorenkonferenz

#### 19. Januar 2018

Ordentliche Hauptversammlung

#### 14. Februar 2018

Zwischenbericht 1. Quartal 2017 / 2018 (Oktober bis Dezember)  
Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren

#### 15. Mai 2018

Zwischenbericht 1. Halbjahr 2017 / 2018 (Oktober bis März)  
Telefonkonferenz mit Analysten und Investoren

Dieser Zwischenbericht ist am 12. Mai 2017 erschienen.

Inhouse produziert mit firesys.

#### Rundungen und Veränderungsdaten

Bei Prozentangaben und Zahlen in diesem Bericht können Rundungsdifferenzen auftreten. Die Vorzeichenangabe der Veränderungsdaten richtet sich nach wirtschaftlichen Gesichtspunkten: Verbesserungen werden mit Plus (+) bezeichnet, Verschlechterungen mit Minus (-). Bei sehr hohen positiven bzw. negativen Veränderungsdaten ( $\geq 500\%$  bzw.  $\leq -100\%$ ) wird die Veränderungsrichtung durch ++ bzw. -- angezeigt.

#### Abweichungen aus technischen Gründen

Dieser Finanzbericht ist von der Gesellschaft aufgrund gesetzlicher Offenlegungspflichten zum Bundesanzeiger elektronisch einzureichen. Aus technischen Gründen kann es beim Bundesanzeiger Verlag zu Abweichungen in den im Bundesanzeiger bekannt gemachten Unterlagen kommen. Der Geschäftsbericht steht in deutscher Sprache und in englischer Übersetzung im Internet unter [www.thyssenkrupp.com](http://www.thyssenkrupp.com) zum Download bereit. Bei Abweichungen geht die deutsche Fassung des Berichts der englischen Übersetzung vor.



thyssenkrupp