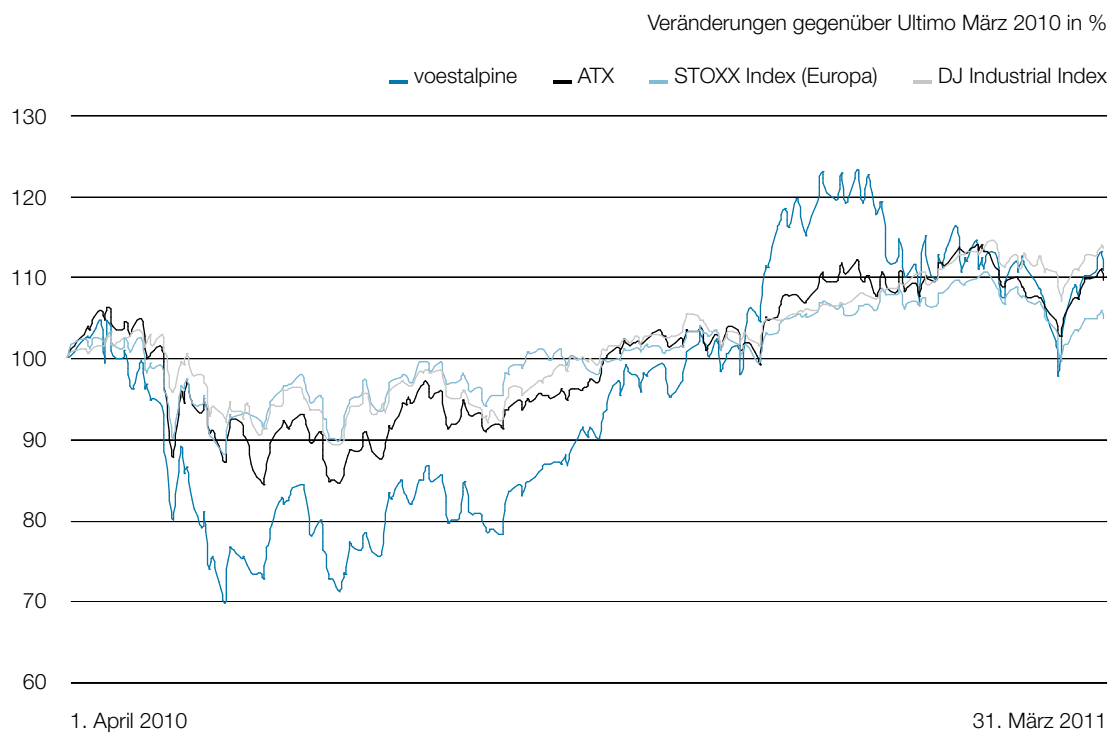


Investor Relations

voestalpine AG im Vergleich zu ATX und internationalen Indizes



Kursverlauf der voestalpine-Aktie

Die Entwicklung der voestalpine-Aktie im Geschäftsjahr 2010/11 spiegelt das sehr uneinheitliche und hauptsächlich von makroökonomischen Faktoren beeinflusste Börsenumfeld wider. Waren die Kapitalmärkte anfangs von der unsicheren

Einschätzung über den weiteren globalen Konjunkturverlauf geprägt, überwogen in weiterer Folge die Zweifel an der langfristigen Stabilität öffentlicher Haushalte (hauptsächlich der Euro-Zone, jedoch in zunehmendem Maß auch der USA) und an der Nachhaltigkeit des Wirtschaftswachstums in China. Verschärft wurde die Unsicherheit zuletzt durch die anhaltende politische

Instabilität in weiten Teilen Nordafrikas sowie die Auswirkungen der Erdbeben-, Flut- und Nuklearkatastrophe in Japan.

Vor diesem Hintergrund zeigt der Kurs der voestalpine-Aktie im abgelaufenen Geschäftsjahr zwar ein sehr volatiles, jedoch durchaus der gesamtbörslichen Entwicklung entsprechendes Bild: Nachdem die Aktie zu Beginn des Geschäftsjahres zunächst bis zu 30 % ihres Wertes verloren hatte, konnte sie im Zeitraum von Juli bis Dezember 2010 infolge der zusehends dynamischeren Entwicklung der Weltwirtschaft einen Wertzuwachs im Ausmaß von rund 64 % erzielen, diesen Trend im 4. Geschäftsquartal allerdings nicht mehr fortsetzen.

Im Gesamtverlauf des Geschäftsjahres 2010/11 stieg der Kurs der voestalpine-Aktie von 29,95 EUR auf 33,13 EUR, was einer (in etwa auch der Gesamtperformance des Wiener Leitindex ATX entsprechenden) Wertsteigerung von 10,6 % entspricht.

Anleihen

Hybridanleihe (2007–2014)

Die im Oktober 2007 von der voestalpine AG begebene Hybridanleihe im Volumen von 1 Mrd. EUR (Kupon 7,125 %) hat sich seit den Verwerfungen auf den internationalen Finanzmärkten 2008 und 2009 gut erholt. Nach einem Tiefststand von 75 (% des Face Value) lag sie zum Ende des 4. Geschäftsquartals 2010/11 bei 104 (% des Face Value).

(Näheres siehe Punkt 16 „Eigenkapital“ in den Erläuterungen und sonstigen Angaben zum Konzernabschluss.)

Unternehmensanleihe 1 (2009–2013)

Die im März 2009 zum Höhepunkt der Kreditkrise aus Gründen der Liquiditätssicherung begebene Unternehmensanleihe (Volumen 400 Mio. EUR, Kupon 8,75 %) hat seit ihrer Emission deutliche Kursgewinne verzeichnet. Nach einer längeren Seitwärtsbewegung beendete die Unternehmensanleihe 2009–2013 das Geschäftsjahr 2010/11 bei einem Kurs von 110 (% des Face Value).

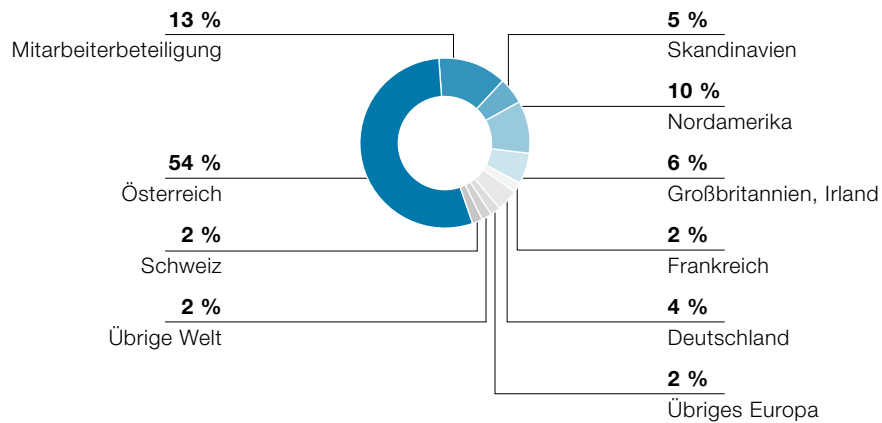
Unternehmensanleihe 2 (2011–2018)

Anfang Februar 2011 wurde von der voestalpine AG eine siebenjährige Anleihe mit einem Kupon von 4,75 % und einem Volumen von 500 Mio. EUR erfolgreich am Kapitalmarkt platziert. Das Interesse an dieser Anleihe war überdurchschnittlich hoch, sodass das Orderbuch (für die ursprünglich mit einem Betrag von 300 bis 400 Mio. EUR geplante Transaktion) ein Volumen von über 700 Mio. EUR erreichte. Am 3. Februar 2011 erfolgte die Handelsaufnahme der Anleihe im geregelten Freiverkehr der Wiener Börse. Seither notierte die Anleihe stets über dem Ausgabekurs und schloss am 31. März 2011 bei 101 (% des Face Value).

Eigentümerstruktur

Die (indikative) Eigentümerstruktur nach Regionen zeigt per 1. April 2011 folgendes Bild:

Eigentümerstruktur



Unverändert blieb der Kreis der (meldepflichtigen) Kernaktionäre der voestalpine AG, deren Anteilsbestand sich zum Ende des Geschäftsjahres wie folgt darstellt:

Größte Einzelaktionäre

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG	> 15 %
voestalpine Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung	13,0 %
Oberbank AG	> 5 %

Analysen über die voestalpine AG werden derzeit von folgenden Investmentbanken/Instituten erstellt:

- Bank of America/Merrill Lynch, London ■ Berenberg, Hamburg ■ BHF-BANK, Frankfurt
- Cheuvreux, Wien/Paris ■ Citigroup, London ■ Credit Suisse, London ■ Deutsche Bank, Frankfurt/London
- Erste Bank, Wien ■ Exane BNP Paribas, Paris ■ Goldman Sachs, London
- HSBC, London ■ JP Morgan, London ■ Main First, Frankfurt ■ Morgan Stanley, London
- Nomura, London ■ Raiffeisen Centrobank, Wien ■ Steubing AG, Frankfurt ■ UBS, London
- UniCredit, München

Informationen zur Aktie

Aktiennominale	307.132.044,75 EUR, zerlegt in 169.049.163 Stückaktien
	Stand der Aktien im Eigenbesitz zum 31. März 2011: 467.874 Stk.
Aktiengattung	Stammaktien lautend auf Inhaber
Wertpapierkennnummer	93750 (Börse Wien)
ISIN	AT0000937503
Reuters	VOES.VI
Bloomberg	VOE AV

Kurse (jeweils zum Tagesende)

Börsenhöchstkurs April 2010 bis März 2011	36,86 EUR
Börsentiefstkurs April 2010 bis März 2011	20,87 EUR
Kurs zum 31. März 2011	33,13 EUR
Ausgabekurs IPO Oktober 1995	5,18 EUR
All-Time-High-Kurs (12. Juli 2007)	66,11 EUR
Börsenkapitalisierung zum 31. März 2011*	5.585.098.104,57 EUR

* Basis: Gesamtaktienanzahl abzüglich rückgekaufter Aktien.

Geschäftsjahr 2010/11

Gewinn/Aktie	3,04 EUR
Dividende/Aktie	0,80 EUR*
Buchwert/Aktie	27,39 EUR

* Gemäß Vorschlag an die Hauptversammlung.

Terminvorschau 2011/12

Hauptversammlung	6. Juli 2011
Ex-Dividenden-Tag	11. Juli 2011
Dividenden-Zahltag	18. Juli 2011
Veröffentlichung 1. Quartal 2011/12	18. August 2011
Veröffentlichung 2. Quartal 2011/12	17. November 2011
Veröffentlichung 3. Quartal 2011/12	15. Februar 2012
Geschäftsbericht 2011/12	31. Mai 2012
Hauptversammlung	4. Juli 2012