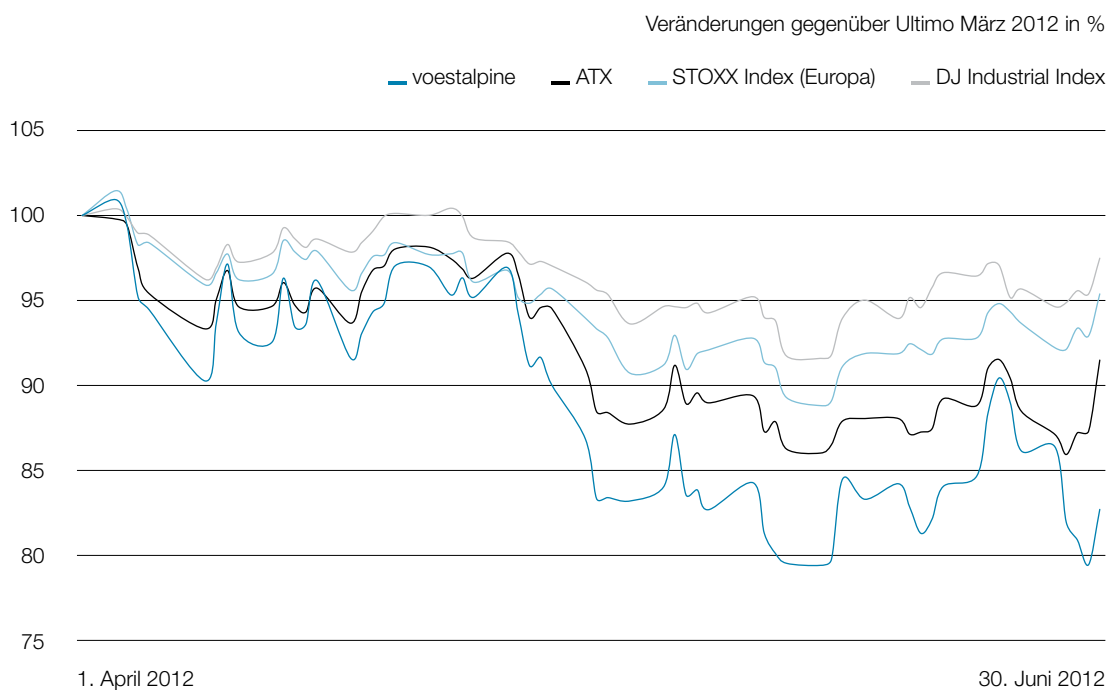


Investor Relations

voestalpine AG im Vergleich zu ATX und internationalen Indizes



Kursverlauf der voestalpine-Aktie

Die Kapitalmärkte insgesamt und zyklische Titel im Besonderen sahen sich im Verlauf des Kalenderjahres 2012 einem anhaltend herausfordernden Umfeld gegenüber. Maßgeblich beeinflusst wurde die Stimmung an den Börsen von den weiter anhaltenden und sich tendenziell noch verschärfenden Debatten über die unsichere Perspektive des europäischen Wirtschaftsraumes (Staatsschuldenkrise, Haftungen der Euroländer, Stabilität des Euro usw.), zumal diese Probleme nach wie vor keiner dauerhaften, die Finanzmärkte nachhaltig beruhigenden Lösung

zugeführt werden konnten. Zusätzlich verschärft wurde die Entwicklung durch die rückläufigen, auf spürbare konjunkturelle Abkühlung hindeutenden Frühindikatoren in Asien, allen voran in China.

Zudem hat sich zuletzt auch die Erwartung in Bezug auf die weitere Konjunktorentwicklung für den aus Sicht des voestalpine-Konzerns wichtigen und in den vergangenen Jahren stets überdurchschnittlich robusten deutschen Markt abgeschwächt. Sektorspezifisch stellen weiterhin die strukturellen Überkapazitäten der europäischen Stahlindustrie eine immer stärkere Belastung dar. Um längerfristig wieder – zumindest

ansatzweise – ein Gleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage herzustellen, stellt die bloß befristete Herausnahme von Kapazitäten keine Lösung dar.

Im Vergleich zu den „klassischen“ Stahlunternehmen ist es dem voestalpine-Konzern auf Grund der forcierten Entwicklung zu einem globalen Verarbeitungs- und Technologiekonzern mit zunehmend geringerer Abhängigkeit vom traditionellen „Stahlzyklus“, verbunden mit einer insgesamt stabileren Ertragssituation und – angesichts des Konjunkturfeldes – immer noch sehr ansprechender Fundamentaldaten, allerdings gelungen, die Kursverluste in Grenzen zu halten.

Der Kursverlauf der voestalpine-Aktie ist im 1. Quartal 2012/13 bedingt durch das zyklische Geschäftsmodell zwar sowohl in den Auf- als auch in den Abwärtsbewegungen markanter ausgefallen als im Durchschnitt der Indizes ATX, STOXX Index Europe und Dow Jones Industrial, zeigt jedoch in der Gesamtentwicklung ein kongruentes Bild.

In Summe verzeichnete die voestalpine-Aktie mit einem Kursrückgang von 25,22 EUR auf 20,86 EUR im 1. Quartal des Geschäftsjahres 2012/13 einen Wertverlust von 17,3 %.

Anleihen

Hybridanleihe (2007–2014)

Im Zuge der Finanzierung des Erwerbs der BÖHLER-UDDEHOLM Aktiengesellschaft wurde im Oktober 2007 eine nachrangige Hybridanleihe mit einem Emissionsvolumen von 1.000 Mio. EUR und einem Kupon von 7,125 % begeben. Die frühestmögliche Call-Option seitens der voestalpine AG ist im Oktober 2014. Die Hybridanleihe notierte die ersten beiden Jahre auf Grund der generell schwierigen Finanz- und Wirtschaftslage zu diesem Zeitpunkt fast stets unter dem Ausgabekurs mit einem Tiefstkurs von 75 (% des Face Value) im Frühjahr 2009. In weiterer Folge entwickelte sich die Anleihe ab Beginn des Kalenderjahres 2010 äußerst positiv und schloss mit Ende des 1. Quartals 2012/13 bei etwa 105 (% des Face Value).

Unternehmensanleihe 1 (2009–2013)

Im März 2009 hat die voestalpine AG zur Sicherung der Liquidität eine Unternehmensanleihe mit einem Volumen von 400 Mio. EUR und einem Kupon von 8,75 % begeben. Die Tilgung der Anleihe wird im Frühjahr 2013 erfolgen. Die Anleihe war gleich zu Beginn stark nachgefragt und erreichte etwa ein Jahr nach Begebung einen Höchstwert von über 114 (% des Face Value). Nachdem der Rückzahlungszeitpunkt näher rückt, ist auch der Kursverlauf der Anleihe rückläufig. Ende Juni 2012 lag der Kurs bei etwa 105 (% 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. Die Nachfrage seitens der Anleger war von Beginn an sehr stark, was sich in einer positiven Kursentwicklung manifestierte. Insbesondere im Kalenderjahr 2012 konnten signifikante Steigerungen verzeichnet werden. Zum Ende des 1. Quartals 2012/13 lag der Kurs dieser Unternehmensanleihe bei über 106 (% des Face Value).

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

- Bank of America/Merrill Lynch, London
- Barclays Capital, London
- BHF-BANK, Frankfurt
- Citigroup, London
- Commerzbank, Frankfurt
- Credit Suisse, London
- Davy, Dublin
- Deutsche Bank, London
- Erste Bank, Wien
- Exane BNP Paribas, Paris
- HSBC, London
- JP Morgan, London
- Kepler, Frankfurt
- MainFirst, Frankfurt
- Nomura, London
- Raiffeisen Centrobank, Wien
- Steubing, Frankfurt
- UBS, London.

Informationen zur Aktie

Aktiennominale	307.132.044,75 EUR, zerlegt in 169.049.163 Stückaktien
Stand der Aktien im Eigenbesitz zum 30. Juni 2012	242.171 Stk.
Aktiengattung	Stammaktien lautend auf Inhaber
Wertpapierkennnummer	93750 (Börse Wien)
ISIN	AT0000937503
Reuters	VOES.VI
Bloomberg	VOE AV

Kurse (jeweils zum Tagesende)

Börsenhöchstkurs April 2012 bis Juni 2012	25,45 EUR
Börsentiefstkurs April 2012 bis Juni 2012	20,03 EUR
Kurs zum 30. Juni 2012	20,86 EUR
Ausgabekurs IPO Oktober 1995	5,18 EUR
All-Time-High-Kurs (12. Juli 2007)	66,11 EUR
Börsenkapitalisierung zum 30. Juni 2012*	3.520.469.818,16 EUR

* Basis: Gesamtaktienanzahl abzüglich rückgekaufter Aktien.

Geschäftsjahr 2011/12

Gewinn/Aktie	1,98 EUR
Dividende/Aktie	0,80 EUR
Buchwert/Aktie	28,24 EUR

Terminvorschau 2012/13

Veröffentlichung 2. Quartal 2012/13	7. November 2012
Veröffentlichung 3. Quartal 2012/13	7. Februar 2013
Geschäftsbericht 2012/13	5. Juni 2013
Hauptversammlung	3. Juli 2013
Ex-Dividenden-Tag	8. Juli 2013
Dividenden-Zahltag	15. Juli 2013