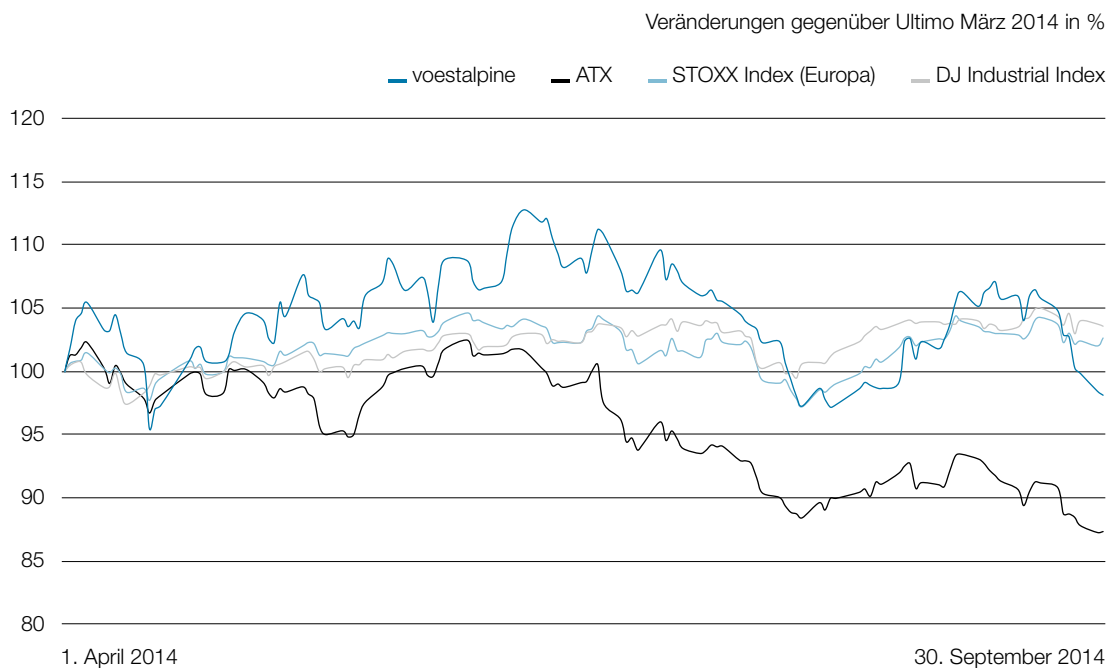


# Investor Relations

## voestalpine AG im Vergleich zu ATX und internationalen Indizes



### Kursverlauf der voestalpine-Aktie

Der Beginn des Geschäftsjahres war geprägt durch optimistische Konjunkturerwartungen, die in einer erfreulichen Bedarfsentwicklung zunächst auch ihre Bestätigung fanden und den Kurs der voestalpine-Aktie unterstützten. Nicht zuletzt die eskalierenden politischen Spannungen zwischen der Russischen Föderation und der Ukraine bzw. die daraus resultierenden Sanktionen der Europäischen Union wirkten aber in der Folge zunehmend als Konjunkturbremse. Wachsende Konjunkturängste schürten über den Sommer die Befürchtung, dass der im Jahresverlauf erhoffte Konjunkturaufschwung auch 2014 ausbleiben könnte, nachdem sich ähnliche Erwartungen bereits in den Jahren 2012 und 2013

letztlich nicht erfüllt haben. Der Kursverlauf der voestalpine-Aktie spiegelt diese makroökonomischen Gegebenheiten mit einem Anstieg auf beinahe 36 EUR Mitte Juni 2014 und einem darauffolgenden Rückgang auf etwa 30 EUR Ende September 2014 wider. Mit einem Minus von 1,9 % zum 30. September entwickelte sich der Kurs der voestalpine-Aktie zwar deutlich besser als der österreichische Aktienindex ATX (Rückgang von 12,7 %), lag aber doch etwas hinter den weiteren Vergleichsindizes Stoxx Index (Europe) und DJ Industrial Index zurück, die im gleichen Zeitraum rund 3 % bzw. 4 % zulegen konnten. Mit Ende des 1. Halbjahres 2014/15 wies die voestalpine-Aktie einen Wert von 31,30 EUR auf, nachdem sie zu Geschäftsjahresbeginn mit 31,91 EUR knapp darüber notierte.

## Anleihen

Art der Anleihe	ISIN-Nummer	Volumen	Zinssatz	Kurs (30.09.2014)
Hybridanleihe 2007	AT0000A069T7	500 Mio. EUR	7,125 % <sup>1</sup>	100,5
Unternehmensanleihe 2011–2018	AT0000A0MS58	500 Mio. EUR	4,75 %	110,5
Unternehmensanleihe 2012–2018	XS0838764685	500 Mio. EUR	4,0 %	109,0
Hybridanleihe 2013	AT0000A0ZHF1	500 Mio. EUR	7,125 % <sup>2</sup>	111,5

<sup>1</sup> Zinssatz: 7,125 % p. a. für die ersten sieben Jahre vom Nennwert, danach 3-Monats-EURIBOR +5,05 % p. a.

<sup>2</sup> Zinssatz: 7,125 % p. a. vom Emissionsdatum bis zum 31.10.2014 (exkl.); 6 % p. a. vom 31.10.2014 bis zum 31.10.2019 (exkl.); 5-Jahres-Swapsatz (vom 29.10.2019) +4,93 % p. a. vom 31.10.2019 bis zum 31.10.2024 (exkl.); danach 3-Monats-EURIBOR +4,93 % p. a. + Step-up von 1 % p. a. ab 31.10.2024.

## Aktuelle Veränderungen

### Hybridanleihe 2007

Am 9. September 2014 hat der Vorstand der voestalpine AG beschlossen, die vom Unternehmen im Jahr 2007 begebene Hybridanleihe 2007 (ISIN AT0000A069T7) gemäß § 4 (2)(i) der Anleihebedingungen per 31. Oktober 2014 (1. Kündigungsmöglichkeit) vollständig zu kündigen. Das anfängliche Volumen der Hybridanleihe 2007 in Höhe von 1 Mrd. EUR hat sich aufgrund eines Umtausches dieser Anleihe in eine 2013 neu begebene Hybridanleihe (ISIN AT0000A0ZHF1) reduziert und beträgt aktuell 500 Mio. EUR.

### Unternehmensanleihe 2014 bis 2021

Im Oktober 2014 wurde von der voestalpine AG eine Anleihe mit einem Volumen von 400 Mio. EUR und einer Verzinsung von 2,25 % sehr erfolgreich am Kapitalmarkt platziert. Das Orderbuch hatte bei einer Größenordnung von 800 Mio. EUR und rund 160 verschiedenen Investoren eine ausgezeichnete Qualität. Die Valuta und Handelsaufnahme der Anleihe (ISIN AT0000A19S18) erfolgte am 14. Oktober 2014. Die Kursentwicklung am Sekundärmarkt lag in den ersten Tagen nach Handelsaufnahme deutlich über dem Ausgabekurs.

### Analysen über die voestalpine AG

werden derzeit von folgenden Investmentbanken/Instituten erstellt:

- Alpha Value, Paris
- Baader Bank AG, München
- Banco Espirito Santo de Investimento, Lissabon
- Bank of America/Merrill Lynch, London
- Citigroup, London
- Commerzbank, Frankfurt
- Credit Suisse, London
- Deutsche Bank, London
- Erste Bank, Wien
- Exane BNP Paribas, Paris
- Goldman Sachs, London
- HSBC, London
- Jefferies, London
- JP Morgan, London
- Kepler Cheuvreux, Frankfurt
- Macquarie, London
- MainFirst, Frankfurt
- Morgan Stanley, London
- Raiffeisen Centrobank, Wien
- Société Générale, Paris
- Steubing, Frankfurt
- UBS, London

## Informationen zur Aktie

Aktiennominale	313.309.235,65 EUR, zerlegt in 172.449.163 Stückaktien
Stand der Aktien im Eigenbesitz zum 30. Juni 2014	28.597 Stück
Aktiengattung	Stammaktien lautend auf Inhaber
Wertpapierkennnummer	93750 (Börse Wien)
ISIN	AT0000937503
Reuters	VOES.VI
Bloomberg	VOE AV

### Kurse (jeweils zum Tagesende)

Börsenhöchstkurs April 2014 bis September 2014	35,98 EUR
Börsentiefstkurs April 2014 bis September 2014	30,46 EUR
Kurs zum 30. September 2014	31,30 EUR
Ausgabekurs IPO Oktober 1995	5,18 EUR
All-Time-High-Kurs (12. Juli 2007)	66,11 EUR
Börsenkapitalisierung zum 30. September 2014*	5.396.763.715,80 EUR

\* Basis: Gesamtaktienanzahl abzüglich rückgekaufter Aktien.

### Geschäftsjahr 2013/14

Gewinn/Aktie	2,60 EUR
Dividende/Aktie	0,95 EUR
Buchwert/Aktie	30,14 EUR

### Terminvorschau 2014/15

Veröffentlichung 3. Quartal 2014/15	10. Februar 2015
Geschäftsbericht 2014/15	3. Juni 2015
Hauptversammlung	1. Juli 2015
Ex-Dividenden-Tag	6. Juli 2015
Dividenden-Zahltag	13. Juli 2015
Veröffentlichung 1. Quartal 2015/16	5. August 2015
Veröffentlichung 2. Quartal 2015/16	11. November 2015