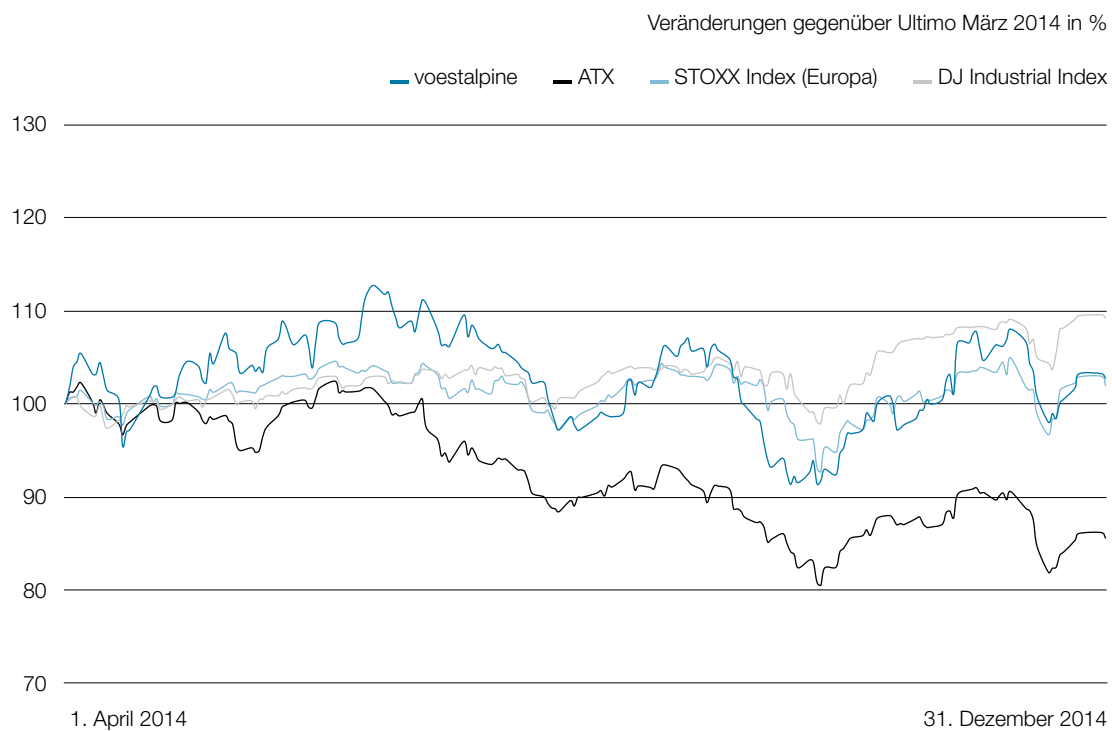


Investor Relations

voestalpine AG im Vergleich zu ATX und internationalen Indizes



Kursverlauf der voestalpine-Aktie

Die Kursbewegungen an den internationalen Aktienmärkten wurden auch im Geschäftsjahr 2014/15 wohl nicht zuletzt aufgrund global sehr unterschiedlicher Konjunkturtrends eher durch (geo)politische Entwicklungen und Entscheidungen der Notenbanken als die individuelle Unternehmensperformance geprägt. Abgesehen von einzelnen Börsenindizes, die Höchststände er-

reichten (z. B. Dow Jones, DAX), führte das uneinheitliche Umfeld zu vielfach volatilen Index- und Kursverläufen. Diese Tendenz spiegelt auch der Kurs der voestalpine-Aktie wider, die sich in dem in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres wenig attraktiven Umfeld der Wiener Börse (ATX) letztlich zumindest auf konstantem Niveau hielt. Im Einzelnen lag der Wert der Aktie Ende des 3. Quartals 2014/15 bei 32,80 EUR und somit leicht über dem Ausgangswert zu Beginn des Geschäftsjahres (31,91 EUR).

Anleihen

Art der Anleihe	ISIN-Nummer	Volumen	Zinssatz	Kurs (31.12.2014)
Unternehmensanleihe 2011–2018	AT0000A0MS58	500 Mio. EUR	4,75 %	110,0
Unternehmensanleihe 2012–2018	XS0838764685	500 Mio. EUR	4,0 %	109,0
Hybridanleihe 2013	AT0000A0ZHF1	500 Mio. EUR	7,125 % ¹	115,5
Unternehmensanleihe 2014–2021	AT0000A19S18	500 Mio. EUR	2,25 %	104,5

¹ Zinssatz: 7,125 % p. a. vom Emissionsdatum bis zum 31.10.2014; 6 % p. a. vom 31.10.2014 bis zum 31.10.2019;
5-Jahres-Swapsatz (vom 29.10.2019) +4,93 % p. a. vom 31.10.2019 bis zum 31.10.2024;
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 von der voestalpine AG im Jahr 2007 begebene Hybridanleihe 2007 (ISIN AT0000A069T7) gemäß § 4 (2)(i) der Anleihebedingungen per 31. Oktober 2014 (erste 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 2014–2021

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 die Handlungsaufnahme der Anleihe (ISIN AT0000A19S18) erfolgten am 14. Oktober 2014.

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

- Alpha Value, Paris
- Baader Bank AG, München
- 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
- Redburn, London
- 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 31. Dezember 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 Dezember 2014	35,98 EUR
Börsentiefstkurs April 2014 bis Dezember 2014	29,15 EUR
Kurs zum 31. Dezember 2014	32,80 EUR
Ausgabekurs IPO Oktober 1995	5,18 EUR
All-Time-High-Kurs (12. Juli 2007)	66,11 EUR
Börsenkapitalisierung zum 31. Dezember 2014*	5.654.532.461,97 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 2015/16

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
Veröffentlichung 3. Quartal 2015/16	10. Februar 2016