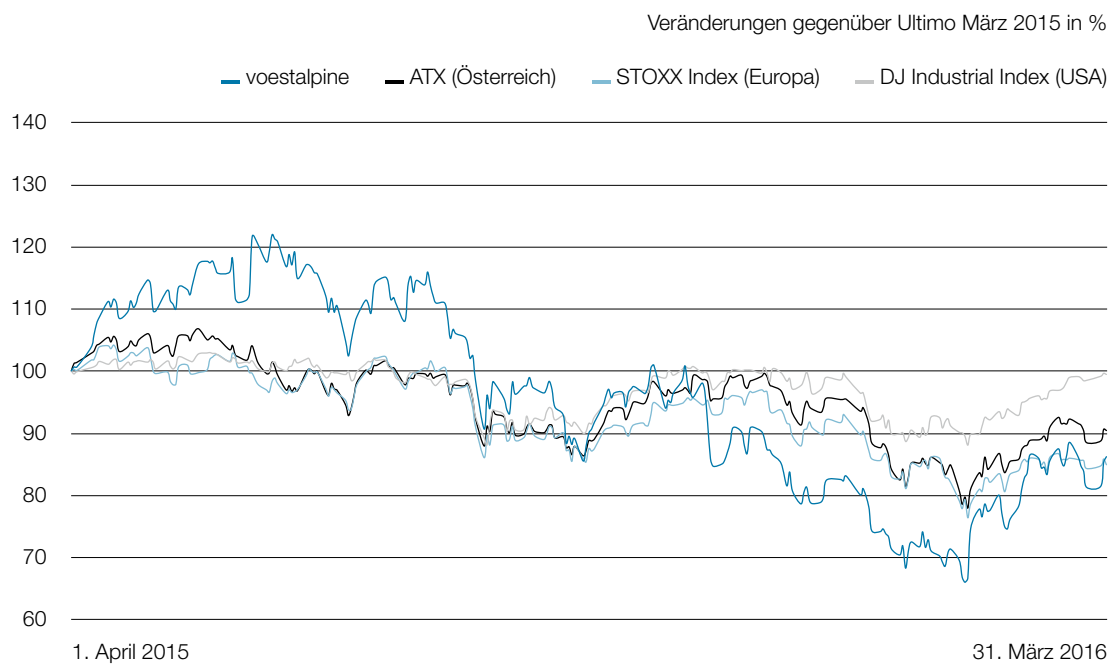


Investor Relations

voestalpine AG im Vergleich zu ATX und internationalen Indizes



Kursverlauf der voestalpine-Aktie

Eine im Vorjahresvergleich deutlich volatilere Entwicklung nahm der Verlauf der voestalpine-Aktie im Geschäftsjahr 2015/16, ein Indiz dafür, dass die makroökonomischen Unsicherheiten an Intensität wieder zugelegt haben. Der Geschäftsjahresbeginn war geprägt von einer zursichtlichen Grundstimmung, die sich auf

positive Wirtschaftsindikatoren stützte. Mit dem zusätzlichen Rückenwind solider Jahreszahlen, die Anfang Juni 2015 präsentiert wurden, lag das Kursplus nach zweieinhalb Monaten bei über 20 %. In der Folge ist innerhalb von genau acht Monaten – zwischen dem 10. Juni 2015, an dem mit 41,58 EUR der Jahreshöchstkurs erreicht wurde, und dem 10. Februar 2016, der mit 22,52 EUR den Börsentiefstkurs des abgelaufenen Geschäftsjahres markierte – der Kurs

der voestalpine-Aktie um über 45 % eingebrochen. Der Kursrutsch war zunächst auf externe Faktoren wie die im Jahresverlauf 2015 zunehmend aufkeimenden Zweifel an der Robustheit der chinesischen Volkswirtschaft sowie die internationalen Auswirkungen der immer tiefer in die Rezession schlitternden Länder Brasilien und Russland zurückzuführen. Zusätzlich belastete verstärkt auch die sich verschärfende politische Entwicklung in den Krisenherden des Nahen und Mittleren Ostens sowie Afrikas die Stimmung an den internationalen Kapitalmärkten. Die zunehmend unsicherer werdenden Marktgegebenheiten wirkten sich – ganz traditionellen Verhaltensmustern folgend – vor allem auf die Entwicklung von konjunktursensiblen Werten aus. Die endgültige Trendwende ins Negative folgte auf den Kapitalmärkten im Verlauf des Herbstes 2015, bedingt durch den rasanten Verfall der Öl-

und Gaspreise einerseits sowie massiv zunehmender Handelskonflikte zwischen China und dem Rest der Welt andererseits – nicht zuletzt ausgelöst durch eine globale Schwemme künstlich verbilligter chinesischer Massenstahlprodukte.

Erst ab etwa Mitte Februar 2016 kam es wieder zu einer gewissen Beruhigung an den internationalen Börsen. Insgesamt reduzierte sich der Wert der voestalpine-Aktie im Verlauf des Geschäftsjahres 2015/16 um 14,4 %, sie notierte am 31. März 2016 bei 29,41 EUR nach 34,34 EUR zu Beginn des Geschäftsjahres. Damit tendierte die voestalpine-Aktie leicht besser als der STOXX Index Europe, aber etwas unter dem österreichischen Leitindex ATX. Der US-Vergleichsindex Dow Jones Industrial wies zum 31. März 2016 praktisch den gleichen Wert auf wie zwölf Monate zuvor.

Anleihen

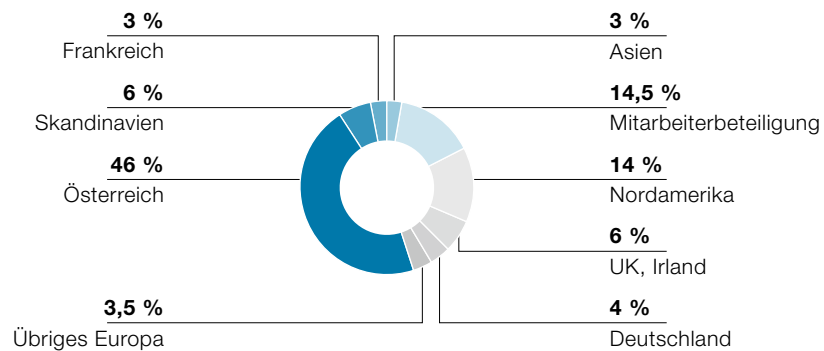
Art der Anleihe	ISIN-Nummer	Emissionsvolumen	Zinssatz	Kurs (31.03.2016)
Unternehmensanleihe 2011–2018	AT0000A0MS58	500 Mio. EUR	4,75 %	106,5
Unternehmensanleihe 2012–2018	XS0838764685	500 Mio. EUR	4,0 %	107,0
Hybridanleihe 2013	AT0000A0ZHF1	500 Mio. EUR	7,125 % ¹	110,0
Unternehmensanleihe 2014–2021	AT0000A19S18	400 Mio. EUR	2,25 %	105,0

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.

Eigentümerstruktur

Die Eigentümerstruktur nach Regionen zeigt zum Ende des Geschäftsjahres 2015/16 folgendes (indikative) Bild:

Eigentümerstruktur



Größte Einzelaktionäre

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG	< 15 %
voestalpine Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung	14,5 %
Oberbank AG	7,6 %
Norges Bank	> 4 %

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
- Barclays, London ■ Berenberg, London ■ Citigroup, London ■ Commerzbank, Frankfurt
- Credit Suisse, London ■ Deutsche Bank, London ■ Erste Bank, Wien ■ Exane BNP Paribas, Paris
- Goldman Sachs, London ■ Jefferies, London ■ J.P. Morgan, London ■ Kepler Cheuvreux, Frankfurt
- Macquarie, London ■ Morgan Stanley, London ■ Raiffeisen Centrobank, Wien
- Redburn, London ■ Royal Bank of Canada Europe Ltd., London ■ Société Générale, Paris
- Steubing, Frankfurt ■ UBS, London.

Informationen zur Aktie

Aktiennominale	317.851.287,79 EUR, zerlegt in 174.949.163 Stückaktien
Stand der Aktien im Eigenbesitz zum 31. März 2016	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 2015 bis März 2016	41,58 EUR
Börsentiefstkurs April 2015 bis März 2016	22,52 EUR
Kurs zum 31. März 2016	29,41 EUR
Ausgabekurs IPO Oktober 1995	5,18 EUR
All-Time-High-Kurs (12. Juli 2007)	66,11 EUR
Börsenkapitalisierung zum 31. März 2016*	5.143.539.243,23 EUR

* Basis: Gesamtaktienanzahl abzüglich rückgekaufter Aktien.

Geschäftsjahr 2015/16

Gewinn/Aktie	3,35 EUR
Dividende/Aktie	1,05 EUR*
Buchwert/Aktie	31,28 EUR

* Gemäß Vorschlag an die Hauptversammlung.

Terminvorschau 2016/17

Nachweisstichtag zur Teilnahme an der Hauptversammlung	26. Juni 2016
Hauptversammlung	6. Juli 2016
Ex-Dividenden-Tag	14. Juli 2016
Nachweisstichtag für Dividendenzahlung	15. Juli 2016
Dividenden-Zahltag	18. Juli 2016
Veröffentlichung 1. Quartal 2016/17	9. August 2016
Veröffentlichung 2. Quartal 2016/17	9. November 2016
Veröffentlichung 3. Quartal 2016/17	9. Februar 2017
Geschäftsbericht 2016/17	1. Juni 2017
Hauptversammlung	5. Juli 2017