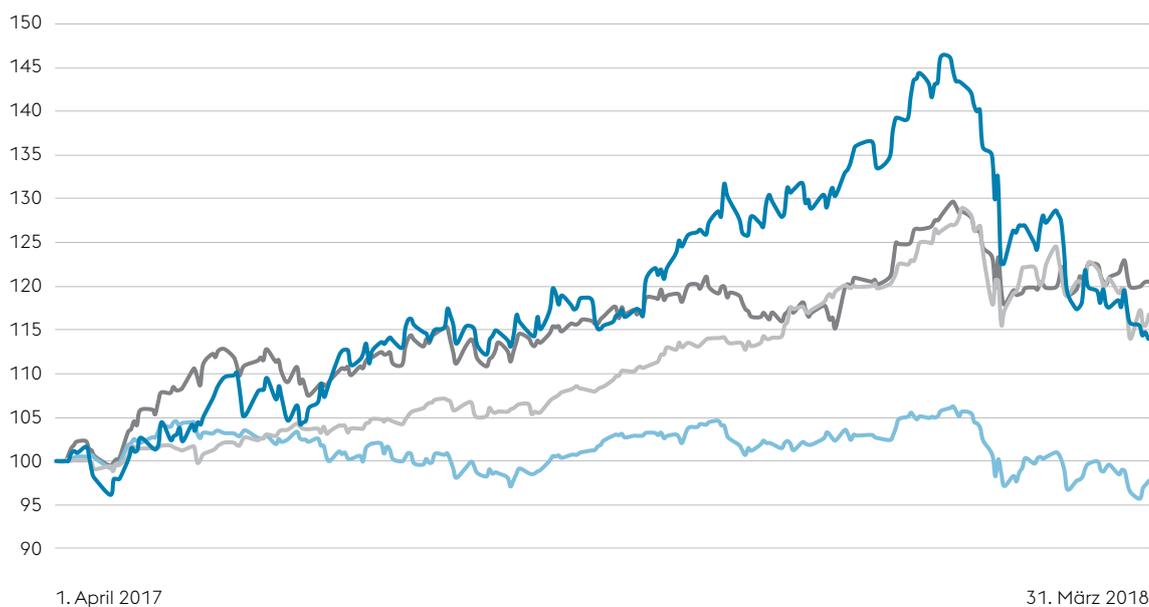


# INVESTOR RELATIONS

## voestalpine AG IM VERGLEICH ZU ATX UND INTERNATIONALEN INDIZES

Veränderungen gegenüber Ultimo März 2017 in %

— voestalpine — ATX (Österreich) — STOXX Index (Europa) — DJ Industrial Index (USA)



## KURSVERLAUF DER voestalpine-AKTIE

Die Entwicklung der voestalpine-Aktie im Geschäftsjahr 2017/18 zeigt ein zweigeteiltes Bild: Kontinuierlichen Kurssteigerungen in den ersten drei Quartalen folgte ein markanter Kursrückgang im Abschlussquartal.

Die Schuldenproblematik in Europa harrte zwar auch 2017 in einer Reihe von Ländern nach wie vor einer Lösung, trat in der Wahrnehmung der Kapitalmarktteilnehmer aber wachstumsbedingt in den Hintergrund und selbst die geopolitischen Krisenherde trübten die positive Stimmung nur vorübergehend ein. So führten etwa die Spannungen zwischen den USA und Nordkorea im

September 2017 nur zu vergleichsweise geringen Preiskorrekturen an den Börsen. Während sich in den USA vor allem die Steuerreform positiv auf die Entwicklung der Aktienmärkte auswirkte, fanden die Kapitalmärkte in Europa weiterhin primär Unterstützung durch die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Die Wiener Börse profitierte zusätzlich von starken Wachstumsraten benachbarter osteuropäischer Länder. Unternehmensspezifisch wurden die stetigen Wertzuwächse der voestalpine-Aktie in den ersten neun Monaten außer von anhaltend positiven Konjunkturaussichten vor allem auch von der sehr guten Entwicklung des voestalpine-Konzerns auf der Ergebnisseite getragen. Dass die globalen Aktienmärkte jedoch auch im aktuellen Niedrigzinsumfeld nicht gefeit gegenüber negativen wirtschaftspolitischen Tendenzen sind, zeigte

sich mit der Ankündigung der USA, weltweite Importzölle auf Stahl- und Aluminiumprodukte einzuführen. Die Sorge um eine sukzessive Einschränkung des globalen Handels leitete eine Trendumkehr an den Finanzmärkten ein, in dessen Fahrwasser auch die Aktie der voestalpine massiv unter Druck kam. Dies mit der Konsequenz, dass ein großer Teil des Wertzuwachses der ersten drei Quartale 2017/18 im 4. Quartal wieder zunichte gemacht wurde. Insgesamt lag die Performance der voestalpine-Aktie im Geschäftsjahr 2017/18 mit einem Plus von 13,9 % (Anstieg von 37,36 EUR per 1. April 2017 auf 42,57 EUR per 31. März 2018) leicht unter dem Vergleichsindex des ATX, aber in etwa auf dem Niveau des Dow Jones Industrial und sogar deutlich über dem STOXX Index Europe.

## ANLEIHEN

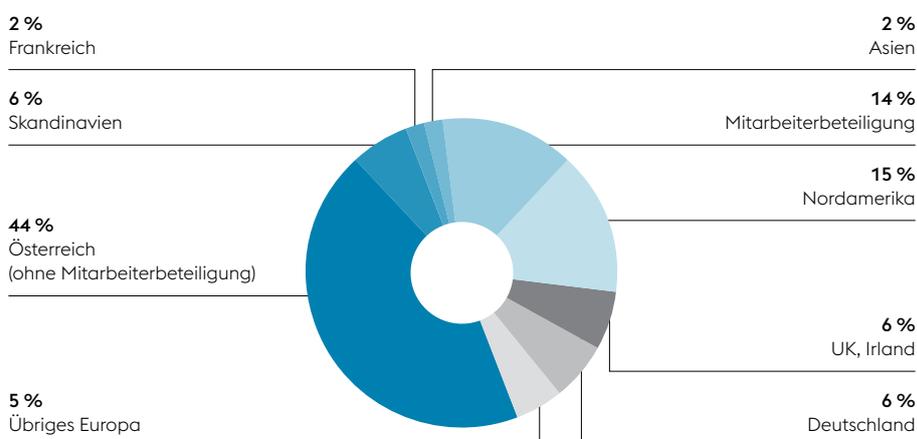
Art der Anleihe	ISIN-Nummer	Emissionsvolumen	Zinssatz	Kurs (31.03.2018)
Unternehmensanleihe 2012–2018	XS0838764685	500 Mio. EUR	4,0 %	101,9
Hybridanleihe 2013	AT0000A0ZHF1	500 Mio. EUR	7,125 % <sup>1</sup>	106,8
Unternehmensanleihe 2014–2021	AT0000A19S18	400 Mio. EUR	2,25 %	105,1
Unternehmensanleihe 2017–2024	AT0000A1Y3P7	500 Mio. EUR	1,375 %	100,3

<sup>1</sup> 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 2017/18 folgendes (indikative) Bild:

### EIGENTÜMERSTRUKTUR



### GRÖSSTE EINZELAKTIONÄRE

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Invest GmbH & Co OG	< 15 %
voestalpine Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung	14,0 %
Oberbank AG	8,1 %

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

- » Alpha Value, Paris
- » Baader Bank AG, München
- » Barclays, London
- » 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
- » Jefferies, London
- » J.P. Morgan, London
- » Kepler Cheuvreux, Frankfurt
- » Morgan Stanley, London
- » Raiffeisen Centrobank, Wien
- » Société Générale, Paris
- » UBS, London

## INFORMATIONEN ZUR AKTIE

Aktiennominale	320.394.836,99 EUR, zerlegt in 176.349.163 Stückaktien
Stand der Aktien im Eigenbesitz zum 31. März 2018	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 2017 bis März 2018	54,60 EUR
Börsentiefstkurs April 2017 bis März 2018	35,91 EUR
Kurs zum 31. März 2018	42,57 EUR
Ausgabekurs IPO Oktober 1995	5,18 EUR
All-Time-High-Kurs (12. Juli 2007)	66,11 EUR
Börsenkapitalisierung zum 31. März 2018*	7.505.966.494,62 EUR

\* Basis: Gesamtaktienanzahl abzüglich rückgekaufter Aktien.

### GESCHÄFTSJAHR 2017/18

Gewinn/Aktie	4,40 EUR
Dividende/Aktie	1,40 EUR*
Buchwert/Aktie Kurs zum 31. März 2018	36,22 EUR

\* Gemäß Vorschlag an die Hauptversammlung.

### TERMINVORSCHAU 2018/19

Nachweisstichtag zur Teilnahme an der Hauptversammlung	24. Juni 2018
Hauptversammlung	4. Juli 2018
Ex-Dividenden-Tag	12. Juli 2018
Nachweisstichtag für Dividendenzahlung	13. Juli 2018
Dividenden-Zahltag	16. Juli 2018
Veröffentlichung 1. Quartal 2018/19	8. August 2018
Veröffentlichung 2. Quartal 2018/19	7. November 2018
Veröffentlichung 3. Quartal 2018/19	7. Februar 2019
Geschäftsbericht 2018/19	5. Juni 2019
Hauptversammlung	3. Juli 2019