

**AMAG.**  
AUSTRIA METALL

# 8. ordentliche Hauptversammlung

10. April 2019

Schlossmuseum Linz

# Disclaimer

## Hinweis

- Die in dieser Präsentation enthaltenen Prognosen, Planungen und zukunftsbezogenen Einschätzungen und Aussagen wurden auf Basis aller der AMAG zum gegenwärtigen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen. Sollten die den Prognosen zugrunde liegenden Annahmen nicht eintreffen, Zielsetzungen nicht erreicht werden oder Risiken eintreten, so können die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit erwarteten Ergebnissen abweichen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Prognosen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse weiterzuentwickeln.
- Diese Präsentation wurde mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten überprüft. Rundungs-, Übermittlungs- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Die AMAG und deren Vertreter übernehmen insbesondere für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen keine Haftung. Diese Präsentation ist auch in englischer Sprache verfügbar, wobei in Zweifelsfällen die deutschsprachige Version maßgeblich ist.
- Diese Präsentation stellt keine Empfehlung oder Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der AMAG dar.

# 1. Punkt der Tagesordnung

- Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2018 samt dem Lagebericht des Vorstands, des Vorschlags für die Gewinnverwendung, des Corporate Governance-Berichts, des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2018 samt dem Konzernlagebericht des Vorstands und des Berichtes des Aufsichtsrats gemäß § 96 AktG für das Geschäftsjahr 2018.

# Highlights Geschäftsjahr 2018

- Markt: weltweit steigende Nachfrage nach Aluminium; Umfeld 2018 geprägt von mehreren Sondereffekten
- Neue Rekorde bei Absatz und Umsatz
- EBITDA vor allem durch höhere Rohstoffkosten beeinflusst
- Dividendenvorschlag von 1,20 EUR je Aktie unverändert im Vergleich zum Vorjahr

## Kennzahlen 2018

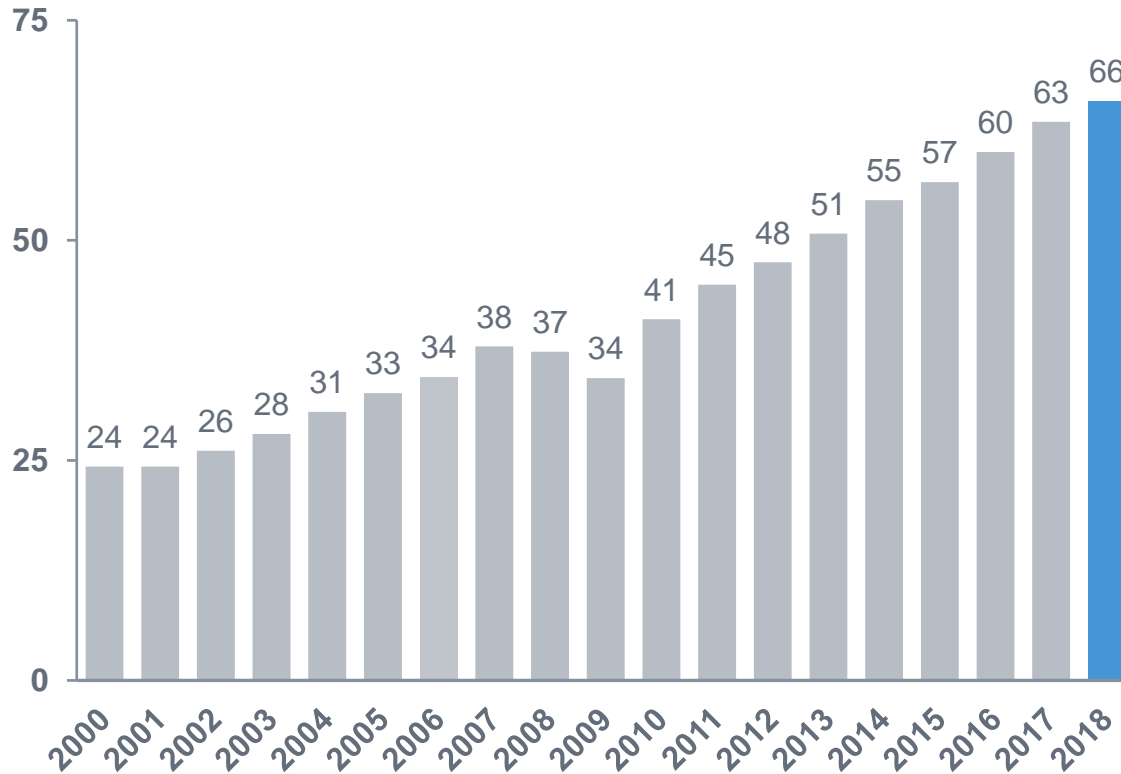
(im Vergleich zu 2017)

<b>Gesamtabsatz</b> (Tonnen)	424.600	+1%
<b>Umsatz</b> (in Mio. EUR)	1.101,6	+6%
<b>EBITDA</b> (in Mio. EUR)	141,0	-14%
<b>Mitarbeiter</b>	1.959	+4%

# Primäraluminium

Weltweite Nachfrage steigt 2018 um 4 % auf neues Rekordhoch

[in Mio. Tonnen]



## Ausgezeichnete Eigenschaften von Aluminiumprodukten:

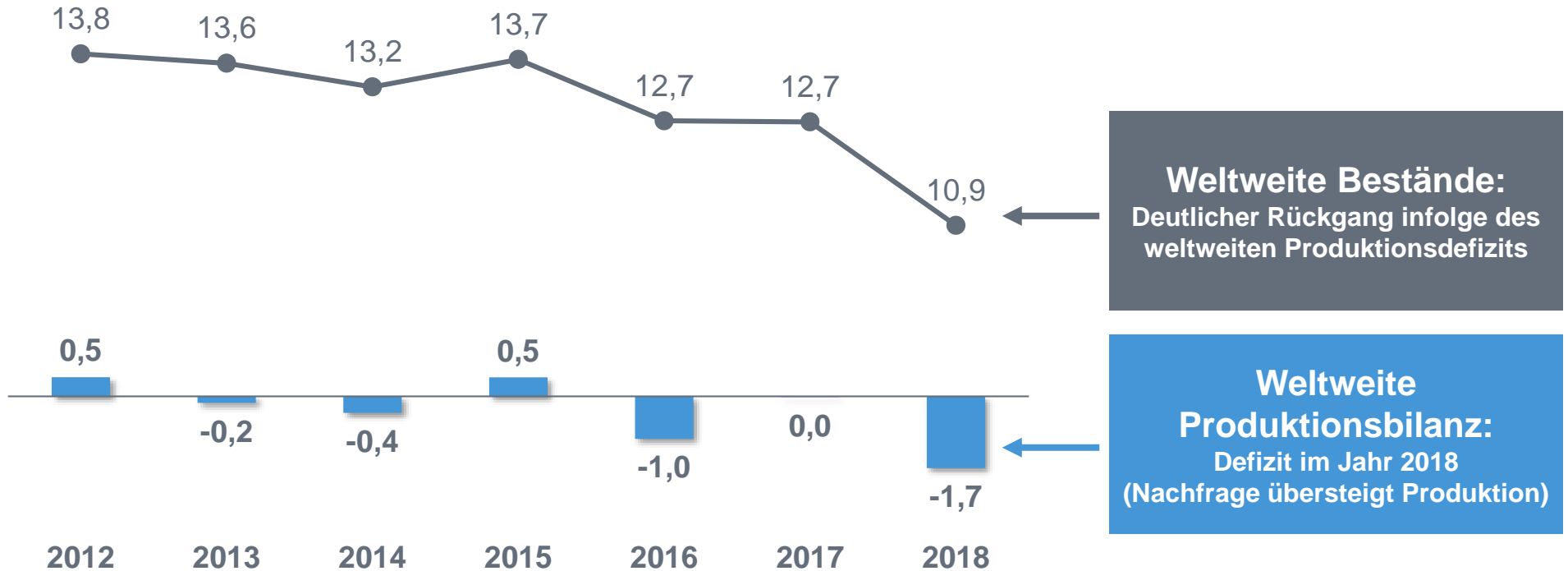
- Geringes spezifisches Gewicht
- Festigkeit
- Rezyklierbarkeit
- Leitfähigkeit
- Optische Anmutung



# Primäraluminiumbestände weltweit

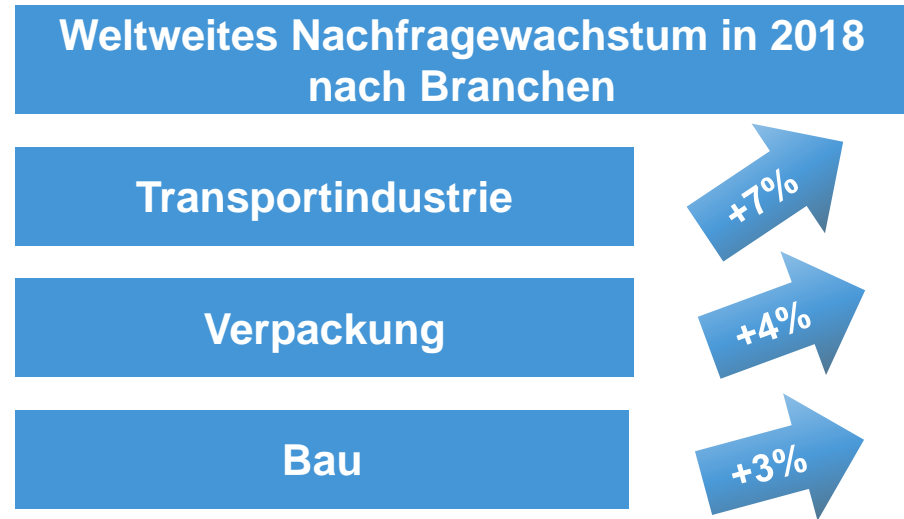
## Rückgang infolge des globalen Produktionsdefizits

[in Mio. Tonnen]



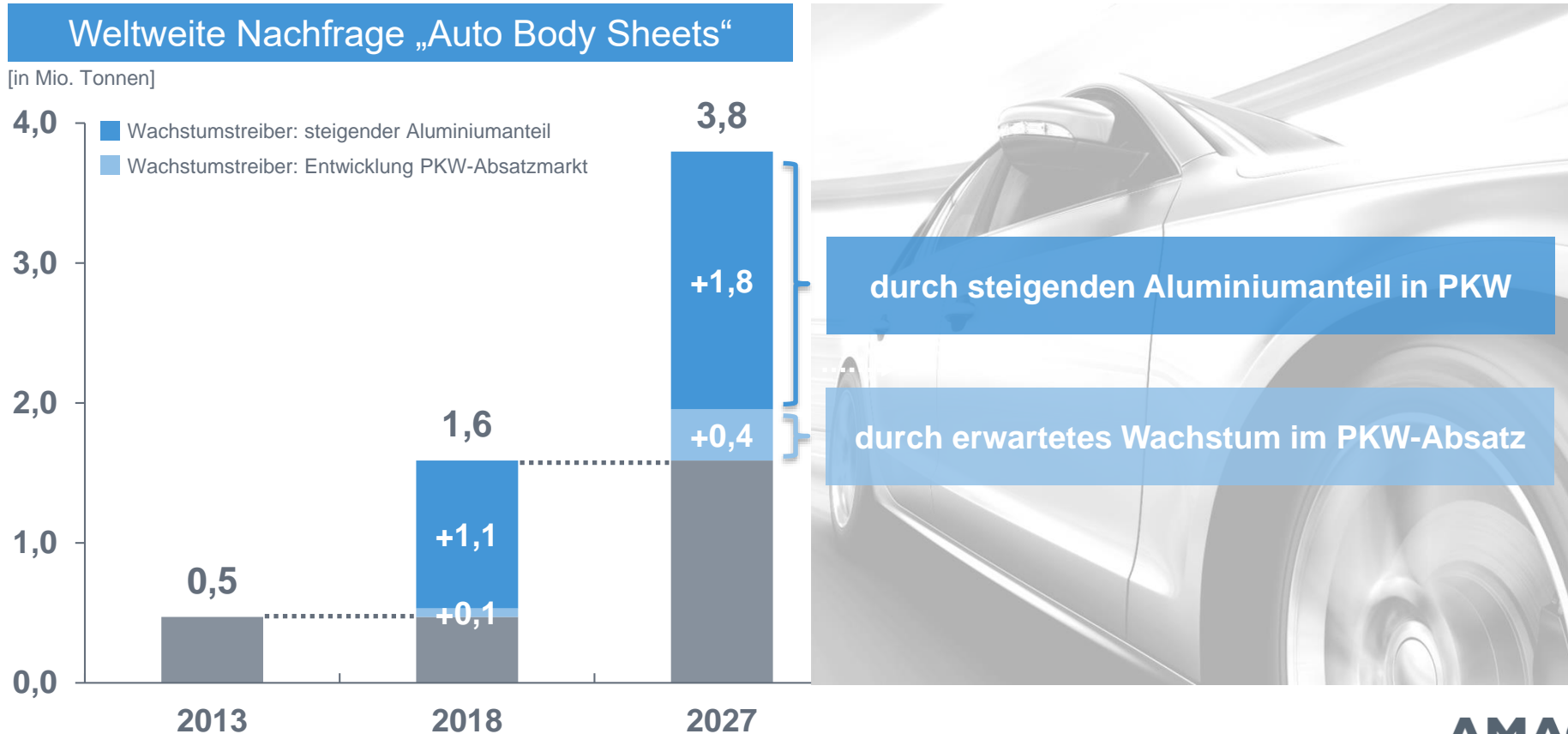
# Aluminiumwalzprodukte

Hohe Wachstumsdynamik bei der weltweiten Nachfrage



# Aluminium-Außenhautanwendungen bei PKW

Hohes Nachfragewachstum aufgrund Substitution durch Aluminium





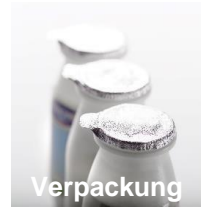
# Operative Entwicklung 2018

# Standorterweiterung „AMAG 2020“

Positive Fortschritte beim Hochlauf der neuen Anlagen

- Optimierung der Prozessparameter für neue Anlagen und Produkte
- Anspruchsvolle Qualifikationen über die gesamte Wertschöpfungskette
- Planmäßige Fertigung erster Serienprodukte

Qualifikationen für weiteres Wachstum in 2019 erfolgreich abgeschlossen



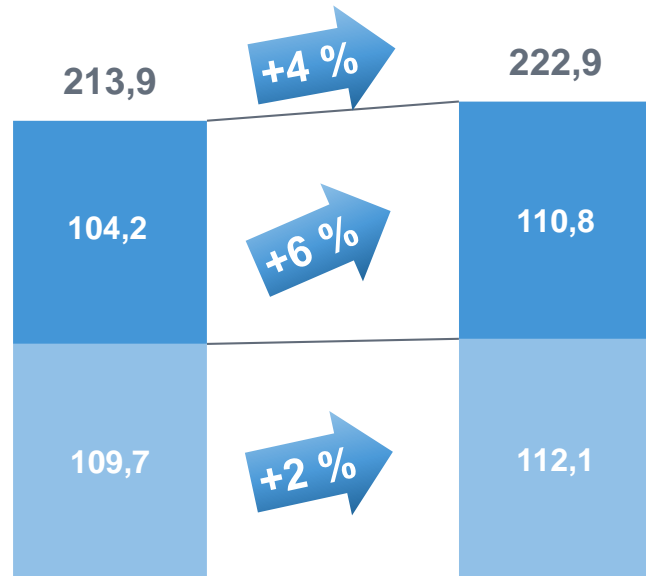
# Organisches Wachstum bei Walzprodukten

Hochlauf gewann 2018 an Dynamik

## Absatz im Segment Walzen

[in Tsd. Tonnen]

■ 1. Halbjahr ■ 2. Halbjahr



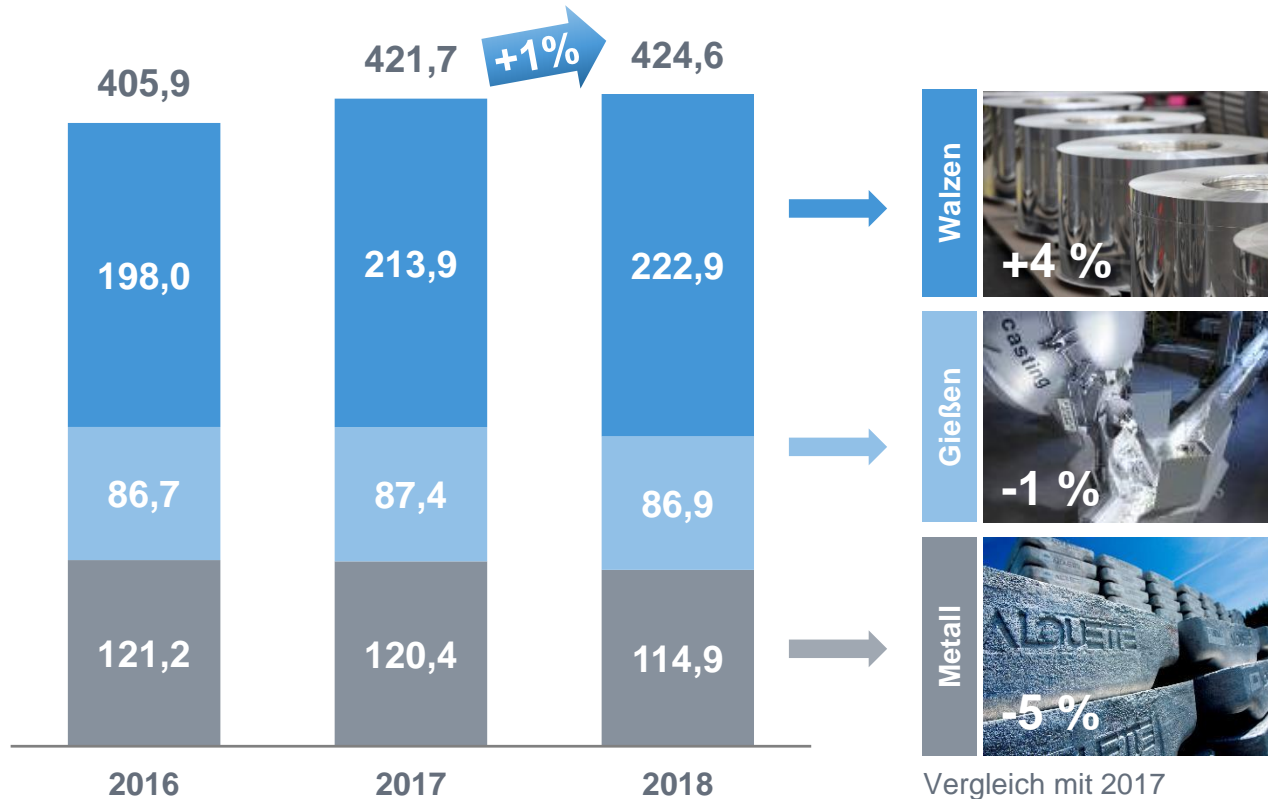
2017

2018

# Gesamtabsatz

## Wachstum im Segment Walzen führt zu neuem AMAG-Absatzrekord

[in Tsd. Tonnen]

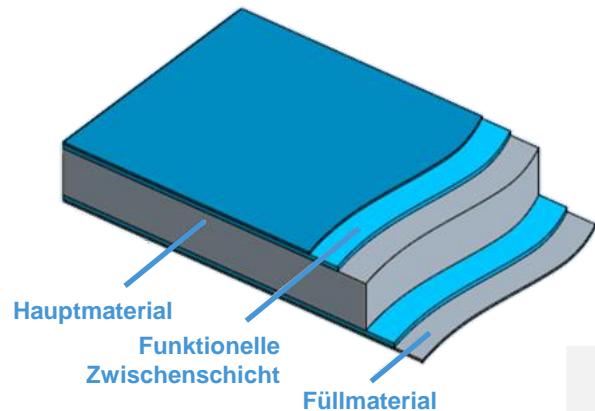


- Fortsetzung des strategischen Wachstumsprogramms
- Absatz auf Vorjahresniveau trotz Modernisierungstätigkeiten in der 1. Jahreshälfte
- Rückgang vor allem aufgrund der Neuzustellung von Elektrolysezellen

# Strategische Investitionen (1/3)

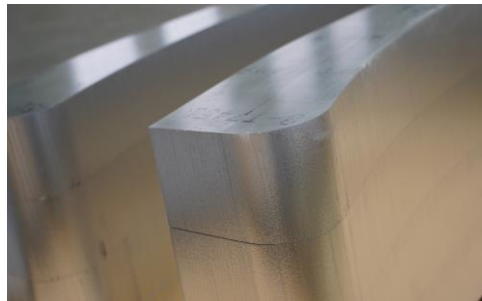
## Neue Plattierstation für Wärmetauscher- und Luftfahrtprodukte

- Erweiterung des Portfolios bei plattierten Produkten um größere Formate
- Signifikantes Wachstum im Luftfahrtbereich
- Materialverbund mit verschiedenen Aluminiumlegierungen (z.B. fünfschichtiger Aufbau)



## Kontursäge zur Konfektionierung von Aluminiumwalzplatten

- Erhöhung der Wertschöpfung
- Erweiterung des Produktportfolios um Formschnitte
- Produkte für die Luftfahrtindustrie zur Verbesserung der „Buy to Fly – Ratio“



Video



# Strategische Investitionen (2/3)

Versuchsgießanlage zur Entwicklung neuer und Optimierung bestehender Produkte

- Werkstoffentwicklung für das gesamte Legierungs- und Formatspektrum ohne wesentliche Beeinträchtigung der laufenden Produktion
- Herstellung von Spezialprodukten mit kleineren Mengen, um auf spezifische Kundenwünsche noch rascher und flexibler reagieren zu können



# Strategische Investitionen (3/3)

## Ausbau der Recycling- und Schmelzkapazitäten

### LIBS-Sortieranlage für Mischschrotte

- Sortenreine Trennung von Mischschrotten basierend auf Lasertechnologie
- Industrie 4.0 im Recycling-Betrieb
- Optimierter Materialeinsatz von Aluminiumschrotten schont Umwelt und Kosten



### Neuer Kipptrommel-Schmelzofen

- Ersatz von zwei bestehenden Schmelzaggregaten
- Produktivitätsgewinne und Mengenwachstum bei gleichzeitiger Ressourcenschonung im Segment Gießen



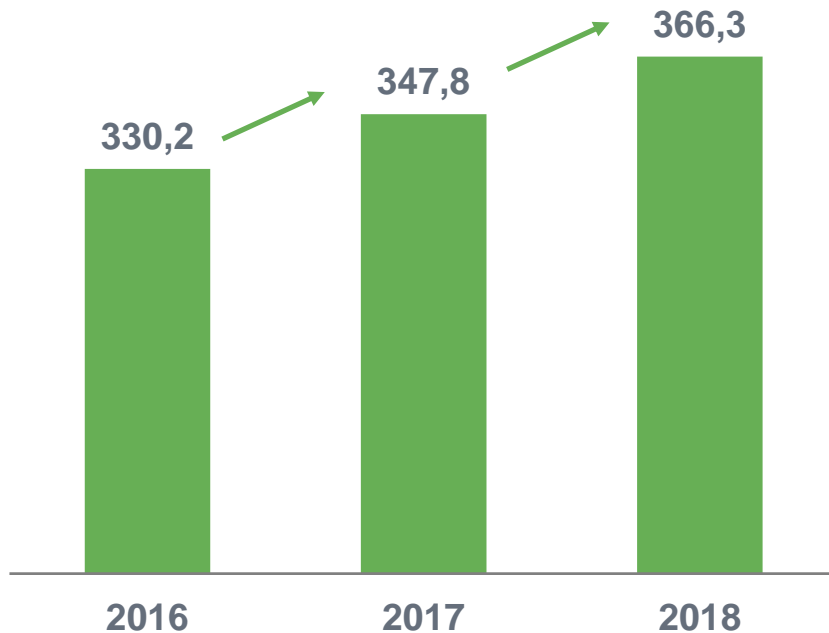


# Neuer Rekord beim Aluminium-Recycling

Recycling benötigt bis zu 95 % weniger Energie als Primärmetallerzeugung

## Schrotteinsatz in Ranshofen

[in Tsd. Tonnen]





# Zertifizierung ASI-Performance Standard

Aluminium Stewardship Initiative (ASI): Auszeichnung für nachhaltige Produktion

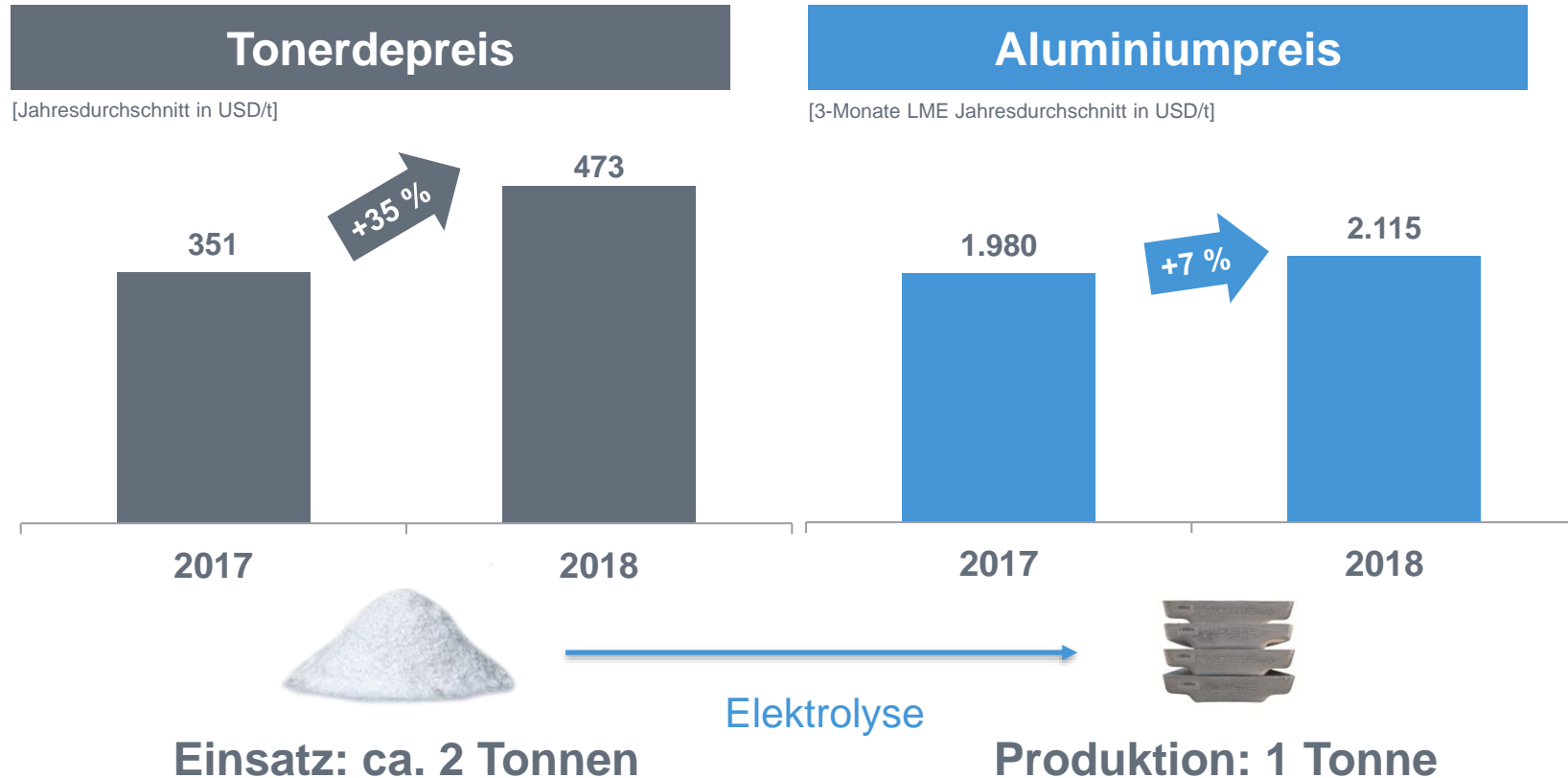
- Weltweit als **erstes integriertes Unternehmen** mit Walzwerk, Gießerei und Recycling **nach dem ASI-Performance Standard zertifiziert**
- Zertifizierung unter Einbeziehung einer **Vielzahl von Nachhaltigkeitsaspekten**
- Besondere Würdigung der strategischen **Fokussierung auf Recycling von Aluminium**



# Ergebnis 2018

# Preisentwicklung Tonerde und Aluminium

Beträchtliche Verteuerung von Tonerde im Vergleich zu Aluminium

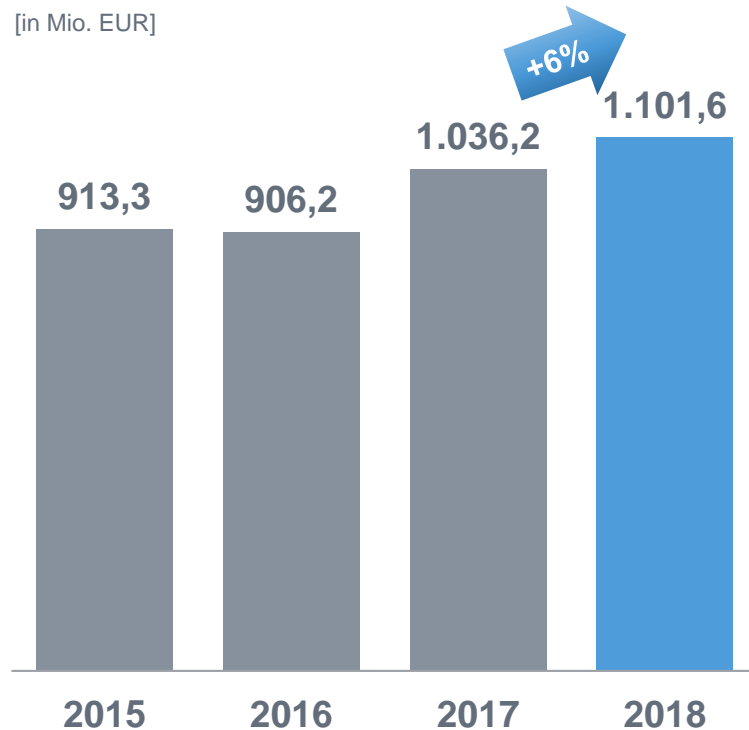


# Umsatzrekord

Umsatzanstieg vor allem durch die positive Entwicklung im Segment Walzen

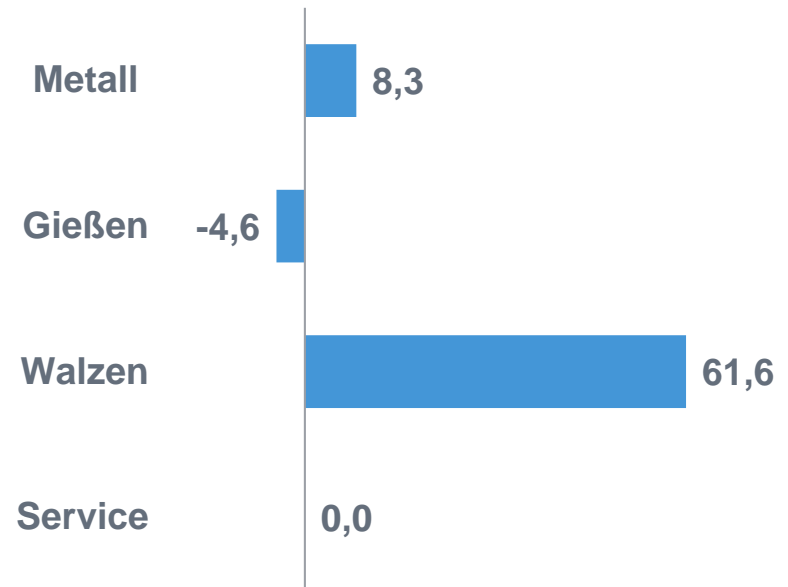
## Umsatzerlöse

[in Mio. EUR]



## Veränderung der Umsatzerlöse nach Segmenten

[Abweichung in Mio. EUR im Vergleich zu 2017]

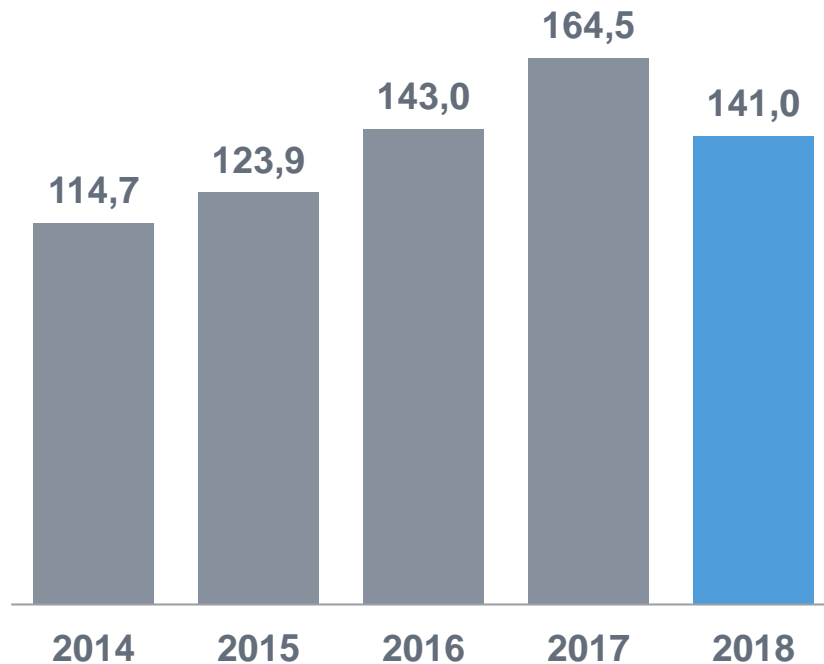


# Rohstoff- und Hochlaufkosten beeinflussen Ergebnis

## EBITDA

(Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)

[in Mio. EUR]



## EBITDA-Abweichung gegenüber 2017

[in Mio. EUR]

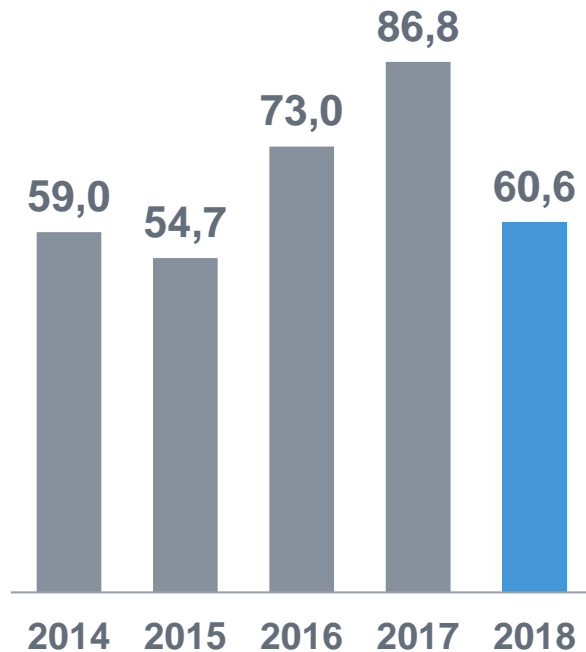
Aluminiumpreis	+22
Mengensteigerung/Mix	+10
Rohstoffe/Energie	-43
Hochlaufkosten	-11
Sonstiges (Preis/Prämien, US-Importzölle, Bewertungseffekte)	-2

# Rohstoff- und Hochlaufkosten beeinflussen Ergebnis

## EBIT

(Ergebnis vor Zinsen und Steuern)

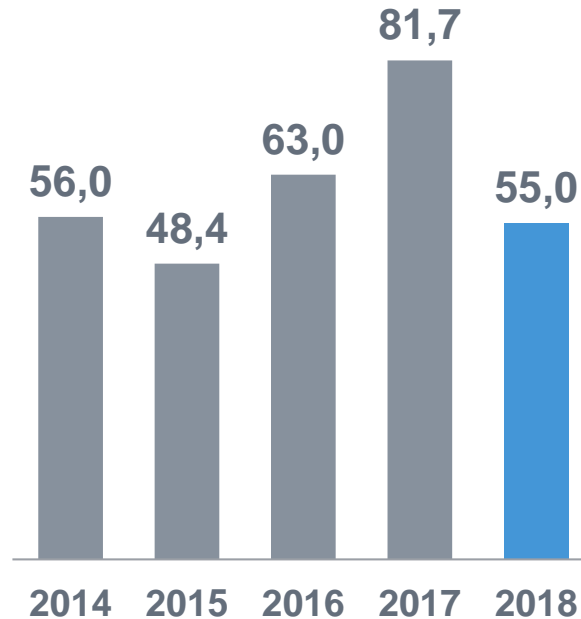
[in Mio. EUR]



## EBT

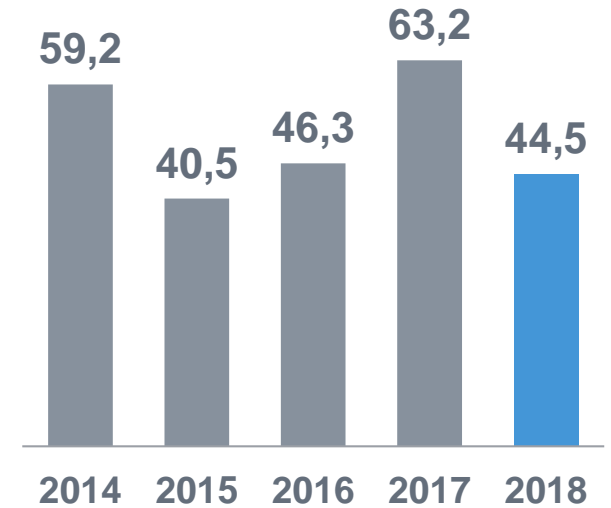
(Ergebnis vor Steuern)

[in Mio. EUR]



## Ergebnis nach Ertragsteuern

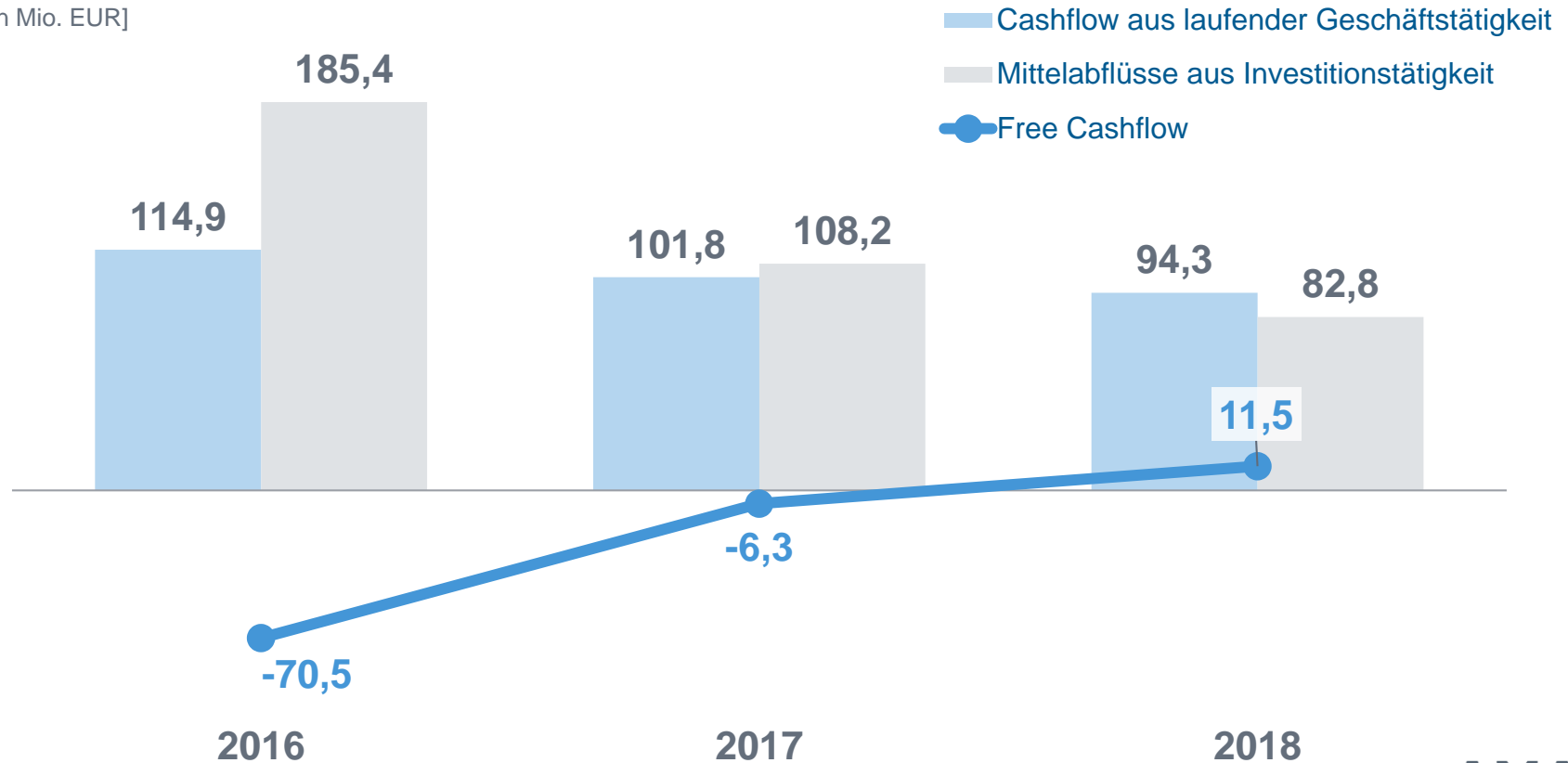
[in Mio. EUR]



# Cashflow-Entwicklung

## Positiver Free Cashflow im Geschäftsjahr 2018

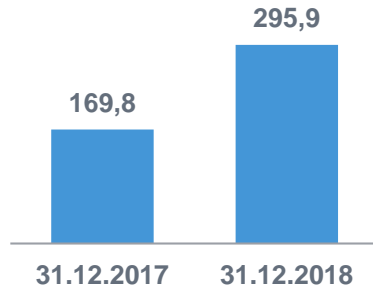
[in Mio. EUR]



# Solide Bilanzkennzahlen

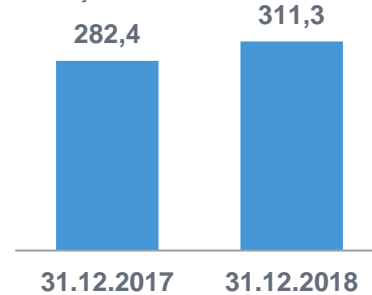
## Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

[in Mio. EUR]



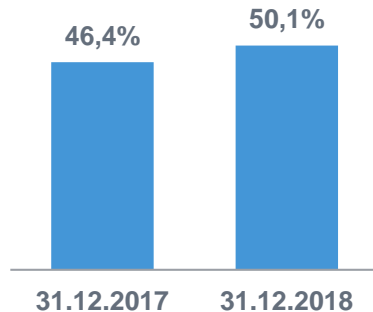
## Nettofinanzverschuldung

[in Mio. EUR]



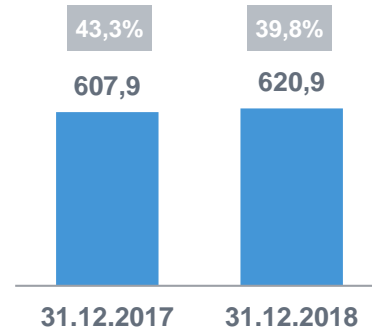
## Verschuldungsgrad\*

[in %]



## Eigenkapital und Eigenkapitalquote

[in Mio. EUR bzw. %]



- **Erfolgreiche Platzierung eines Schuldscheindarlehens** in Höhe von 200 Mio. EUR
- **Anstieg beim Eigenkapital** durch Ergebnis und positive Effekte bei der Währungsumrechnung
- **Anstieg des Gesamtvermögens** führt rechnerisch zu einem Rückgang der **Eigenkapitalquote**
- **Solider Verschuldungsgrad** kaum verändert im Vergleich zum Vorjahr



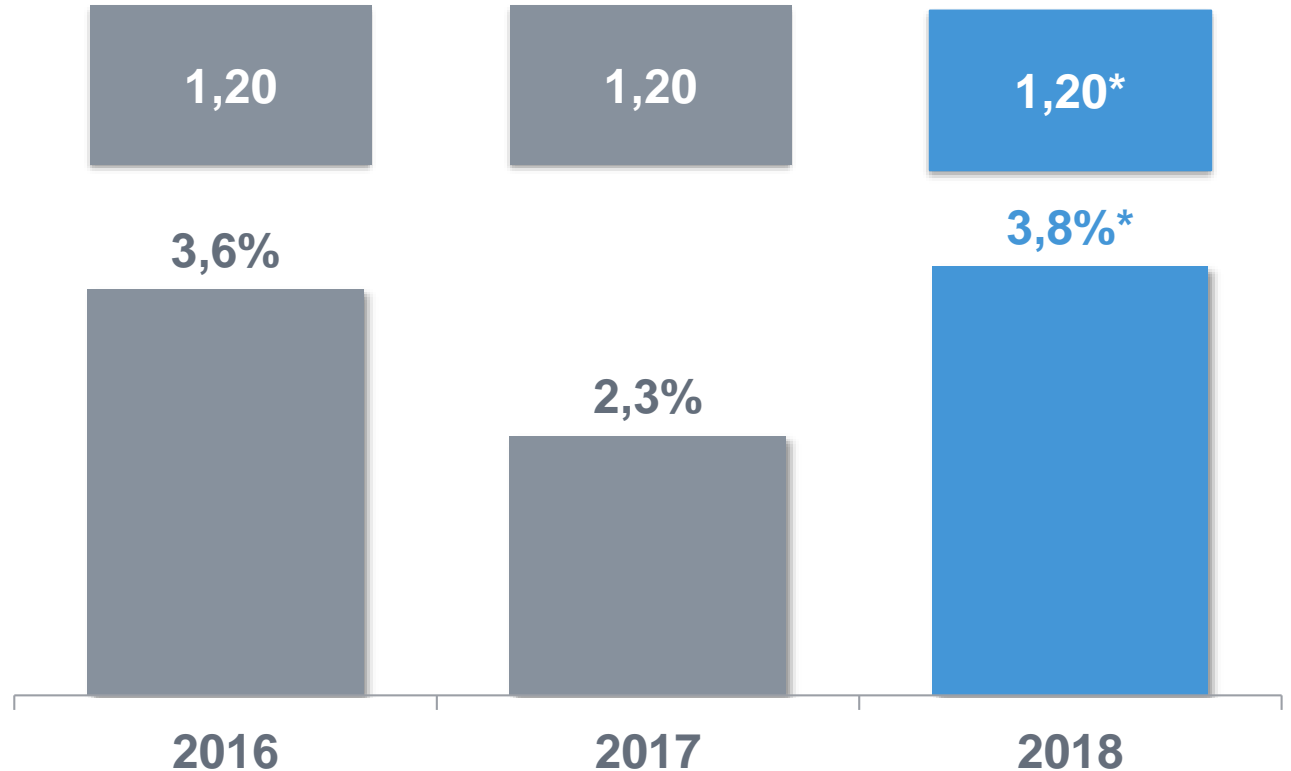
# Dividende und Aktie

# Stabile Dividende als Vorschlag an die HV

Anstieg der Dividendenrendite auf rund 4 %

**Dividende in EUR  
je Aktie**  
(für das jeweilige Geschäftsjahr)

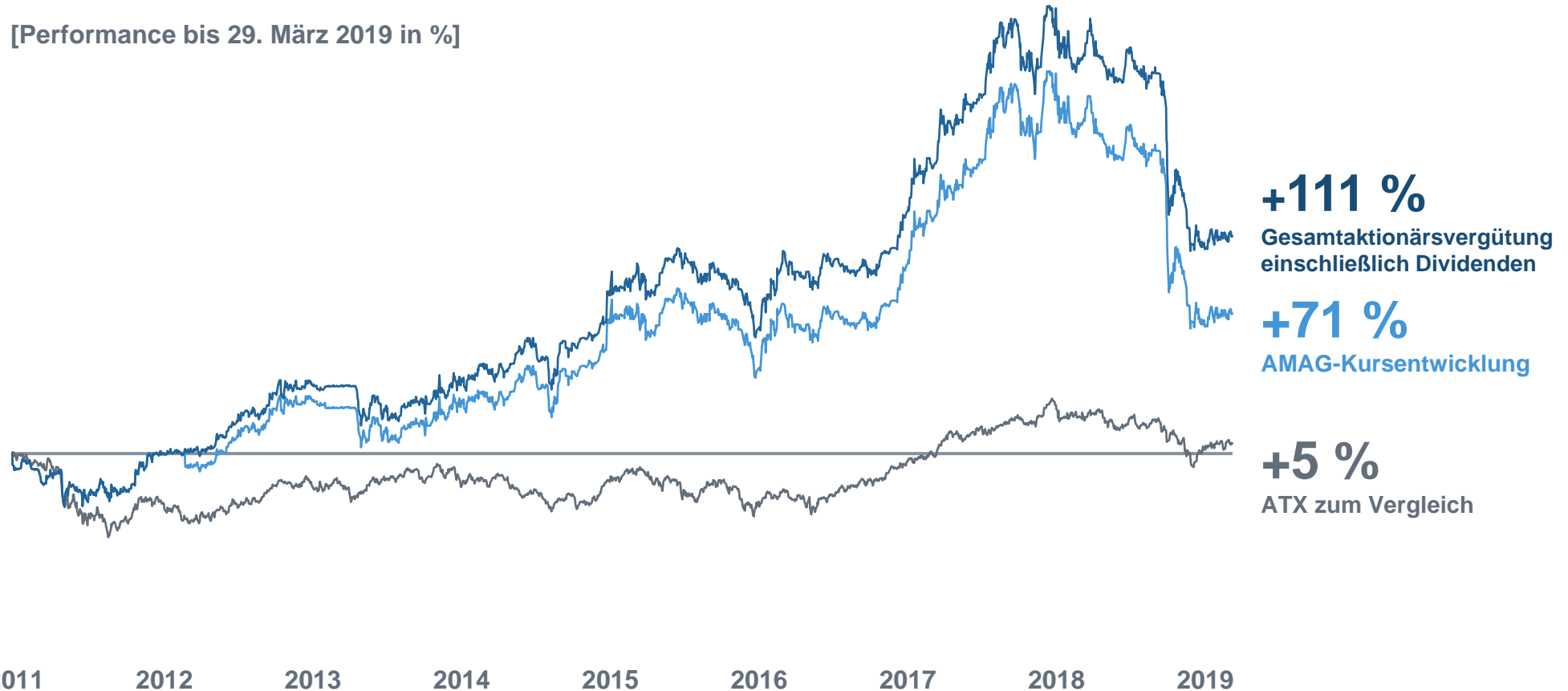
**Dividendenrendite**  
(bezogen auf den  
Jahresschlusskurs der  
AMAG-Aktie)



# Entwicklung der AMAG-Aktie seit Börsegang

## Deutliche Outperformance im Vergleich zum ATX

[Performance bis 29. März 2019 in %]



**+111 %**

Gesamtaktionärsvergütung  
einschließlich Dividenden

**+71 %**

AMAG-Kursentwicklung

**+5 %**

ATX zum Vergleich

2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019

# Stabile Aktionärsstruktur

April 2019

## Streubesitz

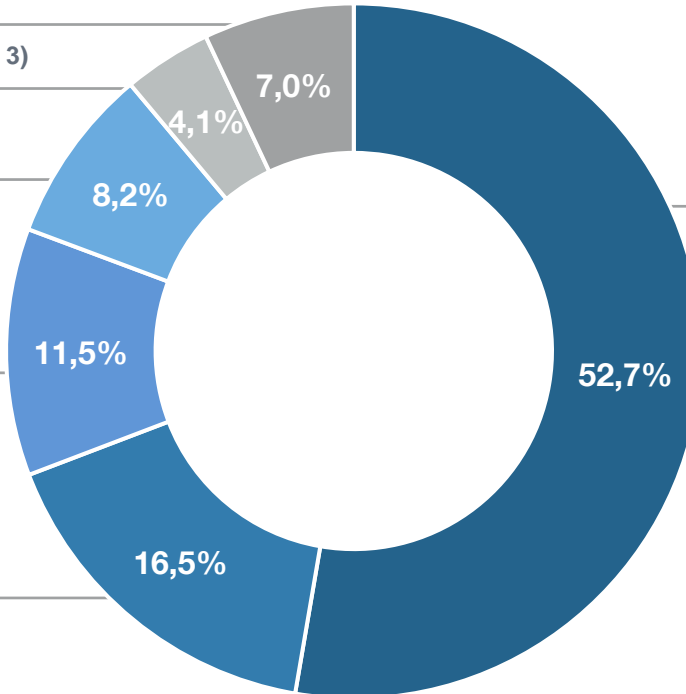
Esola Beteiligungsverwaltungs GmbH <sup>3)</sup>

Treibacher Industrieholding GmbH

AMAG Arbeitnehmer Privatstiftung

RLB OÖ Alu Invest GmbH <sup>1) 2)</sup>

B&C Industrieholding GmbH <sup>2) 3)</sup>



1) RLB OÖ Alu Invest GmbH ist eine mittelbare 100%ige Tochtergesellschaft der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG

2) Die B&C Industrieholding GmbH und die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich haben am 1. April 2015 einen Beteiligungsvertrag abgeschlossen

3) Die B&C Industrieholding GmbH und Esola Beteiligungsverwaltungs GmbH haben am 14. Februar 2019 eine Beteiligungsvereinbarung abgeschlossen

# Ausblick

# Ausblick Geschäftsjahr 2019

## AMAG Austria Metall AG

- **Attraktives Marktwachstum** mit einem erwarteten Plus von 3 bzw. 4 % beim globalen Verbrauch an Primäraluminium und Walzprodukten<sup>1)</sup>
- Geschäftsentwicklung 2019 vor allem von zukünftiger **Marktpreientwicklung bei Aluminium, den Rohstoffen und der Währungssituation abhängig**; zunehmende konjunkturelle Unsicherheiten, z.B. in Zusammenhang mit dem Austritt Großbritanniens aus der EU und dem PKW-Absatzmarkt
- Neuer Bilanzierungsstandard IFRS 16 „Leasingverhältnisse“: keine wesentliche Auswirkung auf das AMAG-EBITDA, jedoch Verschiebungen in den einzelnen Segmenten zu erwarten
- **AMAG wird vom eingeschlagenen Wachstumskurs auch 2019 profitieren können; Ergebnisprognose noch verfrüht**

# Ausblick Geschäftsjahr 2019

## Finanzkalender

- **15. April 2019**            **Ex-Dividenden-Tag**
- **17. April 2019**            **Dividenden-Zahltag**
- **30. April 2019**            **Bericht zum 1. Quartal 2019**
- **1. August 2019**            **Bericht zum 1. Halbjahr 2019**
- **30. Oktober 2019**        **Bericht zum 3. Quartal 2019**

**AMAG.** 

AUSTRIA METALL



## 2. Punkt der Tagesordnung

- Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 ausgewiesenen Bilanzgewinns.

### 3. Punkt der Tagesordnung

- Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018.

## 4. Punkt der Tagesordnung

- Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018.

## 5. Punkt der Tagesordnung

- Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018.

## 6. Punkt der Tagesordnung

- Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2019.

## 7. Punkt der Tagesordnung

- Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019.

## 8. Punkt der Tagesordnung

- Wahlen in den Aufsichtsrat

**AMAG.** 

AUSTRIA METALL