



Präsentation 1. Halbjahr 2019

1. August 2019

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.

Highlights des 1. Halbjahres 2019

- **Nachfragewachstum bei Primäraluminium und Aluminiumwalzprodukten**
- Marktumfeld von **Handelskonflikten** und **Eintrübung der Konjunktur** zunehmend beeinflusst
- **Erfolgreiche Fortsetzung des AMAG-Wachstumskurses** durch Hochlauf der neuen Anlagen
- **Umsatzerlöse** durch die erzielte Absatzsteigerung mit einem Plus von 3 % auf 554,6 Mio. EUR
- **EBITDA** mit 72,0 Mio. EUR vor allem preisbedingt unter dem Vorjahresniveau (H1/2018: 86,2 Mio. EUR)
- **Ausblick 2019:** EBITDA-Bandbreite zwischen 125 und 150 Mio. EUR

Eintrübung der konjunkturellen Stimmungsindikatoren

Einkaufsmanagerindices für das verarbeitende Gewerbe

| Region/Land | 2017 | | | | | | | | | | | | 2018 | | | | | | | | | | | | 2019 | | | | | |
|-----------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|
| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun |
| Welt | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 54 | 54 | 54 | 54 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 53 | 52 | 52 | 52 | 51 | 51 | 51 | 51 | 50 | 50 | 49 |
| Eurozone | 55 | 55 | 56 | 57 | 57 | 57 | 57 | 57 | 58 | 59 | 60 | 61 | 60 | 59 | 57 | 56 | 56 | 55 | 55 | 55 | 53 | 52 | 52 | 51 | 51 | 49 | 48 | 48 | 48 | 48 |
| Österreich | 57 | 57 | 57 | 58 | 58 | 61 | 60 | 61 | 59 | 59 | 62 | 64 | 61 | 59 | 58 | 58 | 57 | 57 | 57 | 56 | 55 | 54 | 55 | 54 | 53 | 52 | 50 | 49 | 48 | 48 |
| Deutschland | 56 | 57 | 58 | 58 | 60 | 60 | 58 | 59 | 61 | 61 | 63 | 63 | 61 | 61 | 58 | 58 | 57 | 56 | 57 | 56 | 54 | 52 | 52 | 52 | 50 | 48 | 44 | 44 | 44 | 45 |
| Frankreich | 54 | 52 | 53 | 55 | 54 | 55 | 55 | 56 | 56 | 56 | 58 | 59 | 58 | 56 | 54 | 54 | 54 | 53 | 53 | 54 | 53 | 51 | 51 | 50 | 51 | 52 | 50 | 50 | 51 | 52 |
| Italien | 53 | 55 | 56 | 56 | 55 | 55 | 55 | 56 | 56 | 58 | 58 | 57 | 59 | 57 | 55 | 54 | 53 | 53 | 52 | 50 | 50 | 49 | 49 | 49 | 48 | 48 | 47 | 49 | 50 | 48 |
| Spanien | 56 | 55 | 54 | 55 | 55 | 55 | 54 | 52 | 54 | 56 | 56 | 56 | 55 | 56 | 55 | 54 | 53 | 53 | 53 | 53 | 51 | 52 | 53 | 51 | 52 | 50 | 51 | 52 | 50 | 48 |
| UK | 55 | 55 | 54 | 58 | 57 | 54 | 56 | 57 | 56 | 57 | 58 | 56 | 55 | 55 | 55 | 54 | 54 | 54 | 54 | 53 | 54 | 51 | 53 | 54 | 53 | 52 | 55 | 53 | 49 | 48 |
| USA | 55 | 54 | 53 | 53 | 53 | 52 | 53 | 53 | 53 | 55 | 54 | 55 | 56 | 55 | 56 | 57 | 56 | 55 | 55 | 55 | 56 | 56 | 55 | 54 | 55 | 53 | 52 | 53 | 51 | 51 |
| Kanada | 54 | 55 | 56 | 56 | 55 | 55 | 56 | 55 | 55 | 54 | 54 | 55 | 56 | 56 | 56 | 56 | 56 | 57 | 57 | 57 | 55 | 54 | 55 | 54 | 53 | 53 | 51 | 50 | 49 | 49 |
| China | 51 | 52 | 51 | 50 | 50 | 50 | 51 | 52 | 51 | 51 | 51 | 52 | 52 | 52 | 51 | 51 | 51 | 51 | 51 | 51 | 50 | 50 | 50 | 50 | 48 | 50 | 51 | 50 | 50 | 49 |
| Japan | 53 | 53 | 52 | 53 | 53 | 52 | 52 | 52 | 53 | 53 | 54 | 54 | 55 | 54 | 53 | 54 | 53 | 53 | 52 | 53 | 53 | 53 | 52 | 53 | 50 | 49 | 49 | 50 | 50 | 49 |

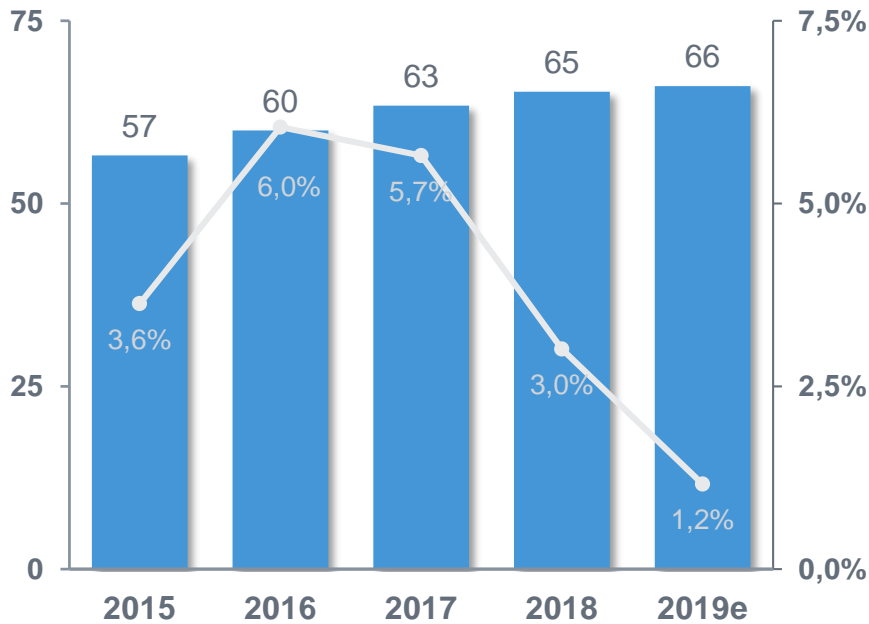
Weltweite Nachfrage Primäraluminium

Niedrigeres Nachfragewachstum infolge der konjunkturellen Abschwächung und der Handelskonflikte

Weltweites Nachfragewachstum

[in Mio. Tonnen]

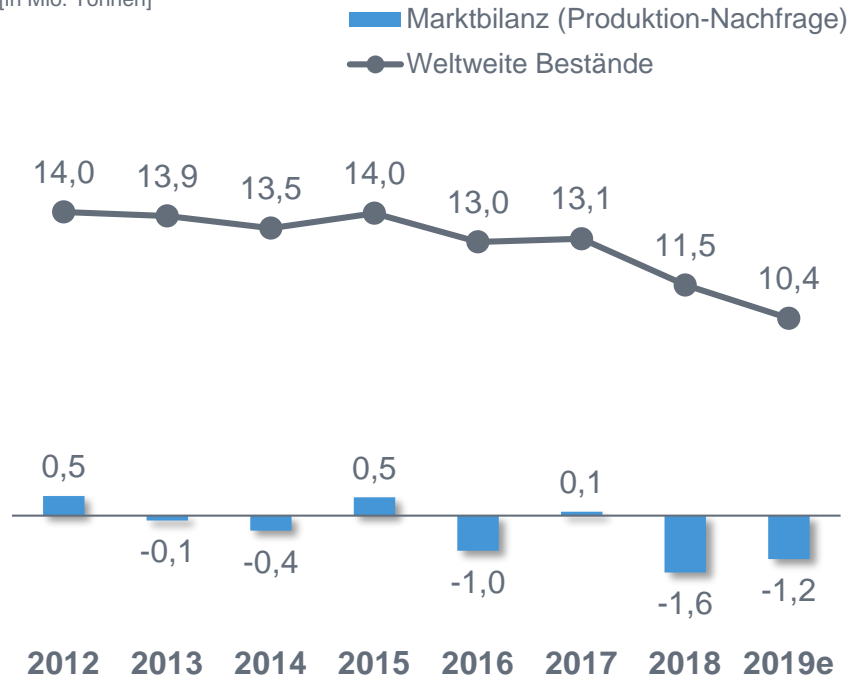
[Veränderung im Vergleich zum Vorjahr in %]



■ Weltweite Nachfrage — Veränderung zum Vorjahr in %

Rückgang der weltweiten Bestände

[in Mio. Tonnen]



■ Marktbilanz (Produktion-Nachfrage)
● Weltweite Bestände

Preisentwicklung Aluminium, Zink und Kupfer

Deutliche Preisrückgänge seit Jahresbeginn 2018



Aufhebung US-Strafzoll auf Aluminium aus Kanada

Bei derzeitiger Marktlage positiver Effekt für AMAG

Segment Metall



Lieferung von Primäraluminium aus Kanada in die USA

Segment Gießen



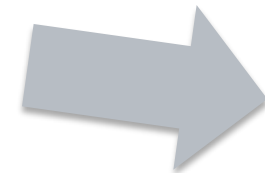
Keine Exporte in die USA

Segment Walzen



AMAG liefert 2019 rund 35.000 Tonnen Walzprodukte von Ranshofen in die USA

Einschätzung
auf Basis der aktuellen
Marktlage



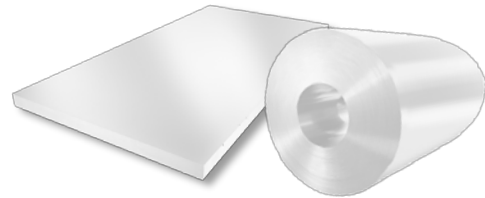
US-Importzölle beeinflussen Warenströme

Deutlicher Anstieg von Exporten aus China nach Europa

ca. + 85 %
trotz zusätzlichen 10%-Importzolls aufgrund verbesserter Preissituation in USA

ca. + 40 %
führt zu Preisdruck vor allem bei Standardprodukten

ca. - 60 %
infolge zusätzlicher US-Strafzölle

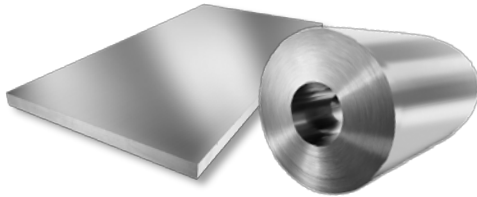


Walzprodukte mit attraktivem Wachstum

Weltweiter Verbrauch soll 2019 um rund 3 % steigen

Weltweite Nachfrage

[Wachstumsraten p.a. in %]



Nachfrageentwicklung nach Branchen

Transport

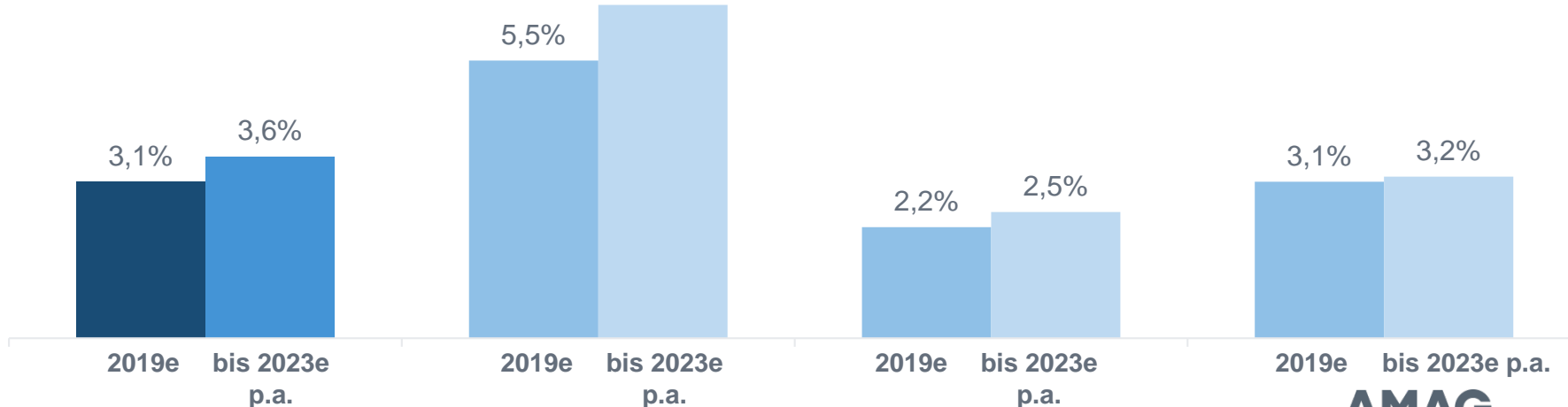


6,6%

Bau



Verpackung

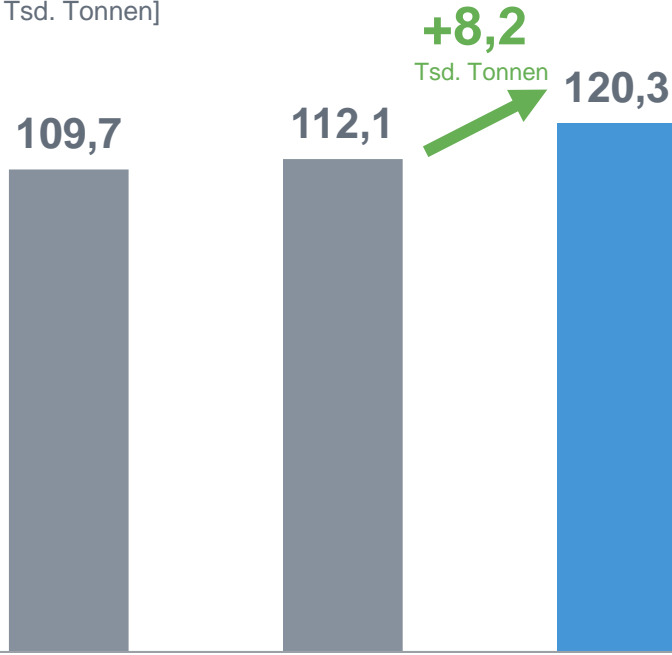


Organisches Wachstum bei Walzprodukten

Hohe Wachstumsdynamik beim Absatz durch Hochlauf der neuen Anlagen

Absatz im Segment Walzen

[in Tsd. Tonnen]



H1/2017

H1/2018

H1/2019

Absatz Segment Walzen nach Branchen

Deutliche Absatzsteigerung im Transportbereich



Luftfahrt



Automobil



Verpackung



Sonstige

+3.300

Tonnen

im Vergleich zu
H1/2018

+3.500

Tonnen

im Vergleich zu
H1/2018

+2.500

Tonnen

im Vergleich zu
H1/2018

-1.100

Tonnen

im Vergleich zu
H1/2018

Vertriebskooperation mit Marubeni Corporation und Marubeni-Itochu Steel (Japan)

- **Verstärkte Vermarktung** der AMAG Walzprodukte in der globalen Automobilindustrie, vorerst mit Fokus auf japanischen Markt
- AMAG und die japanische Automobilindustrie zeichnen sich aus durch **Innovation, Qualität** und **höchste Zuverlässigkeit**

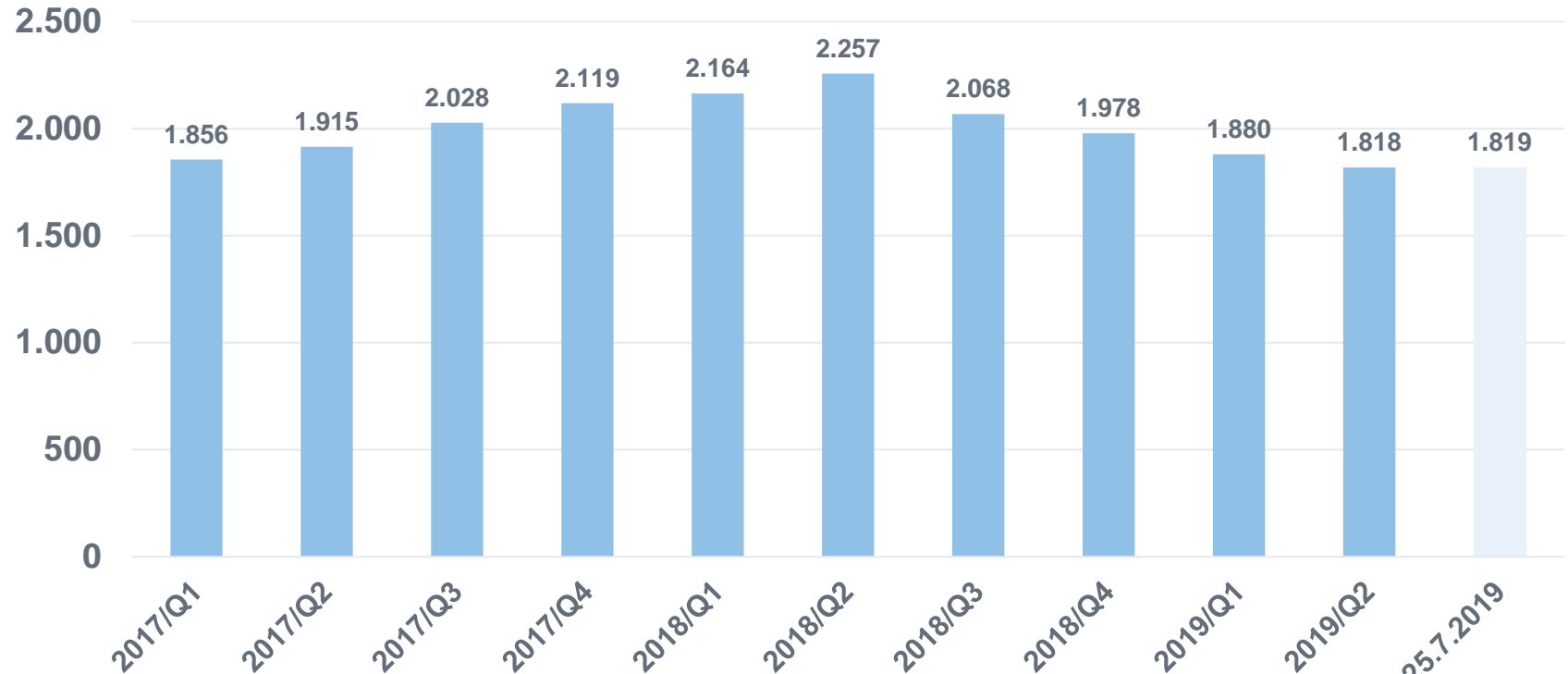


Ergebnis H1/2019 und Ausblick

Aluminiumpreis

Deutlicher Preisrückgang in den letzten Quartalen

[3-Monats-LME in USD/t]

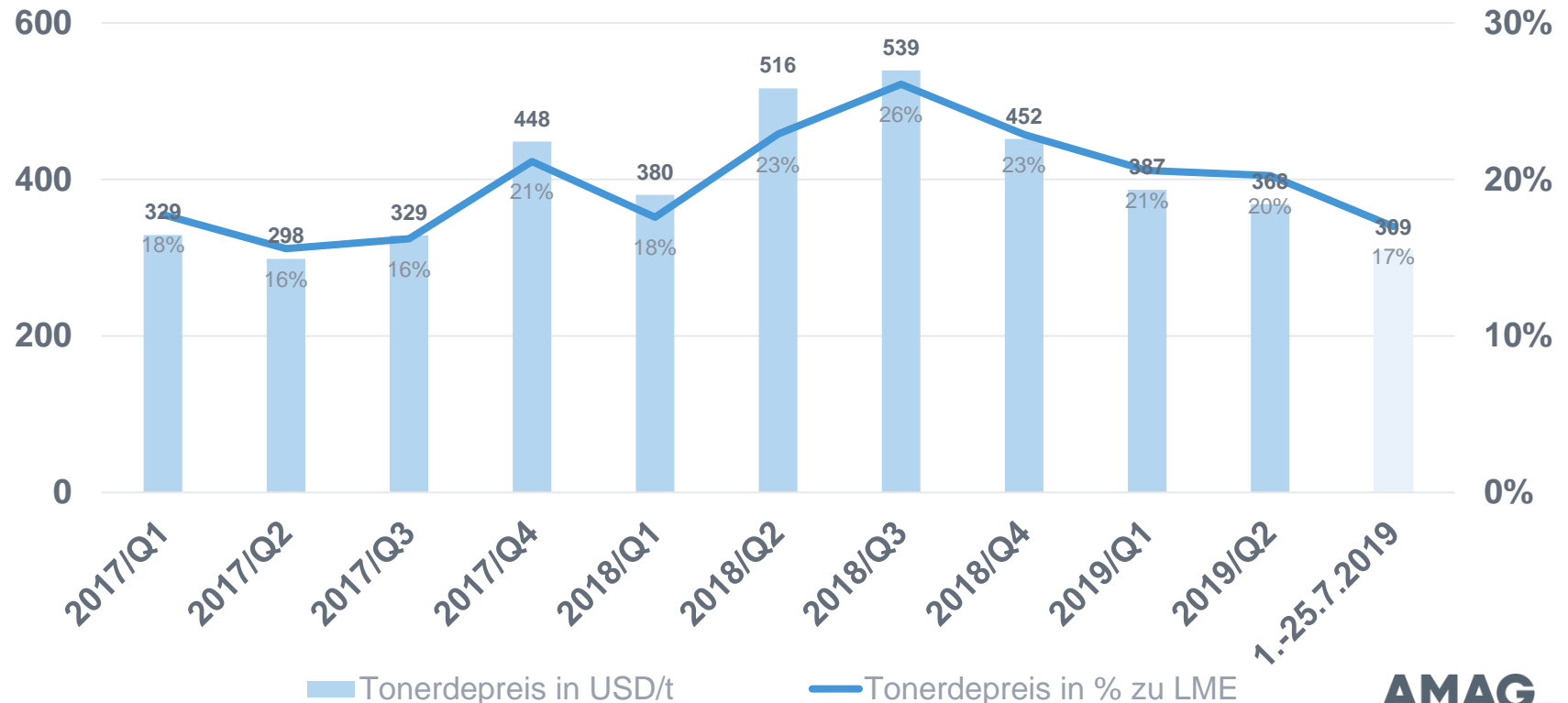


Tonerdepreis

Zunehmender Rückgang nach hohen Preisschlägen im Jahr 2018

[in USD / t]

[in % zum Aluminiumpreis 3-Monats-LME]



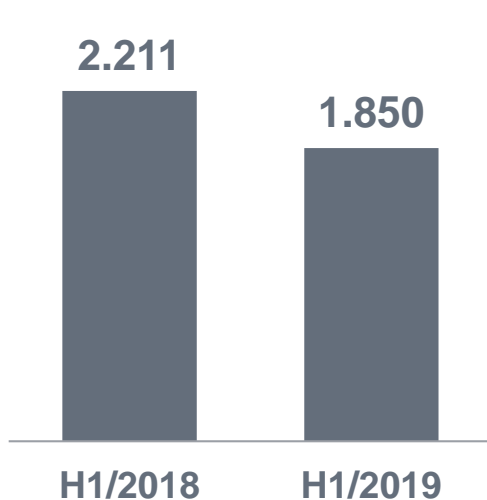
Umsatzanstieg durch Mengenwachstum

Mengenwachstum in allen Segmenten

Aluminiumpreis (3-Monats-LME)

[in USD/t]

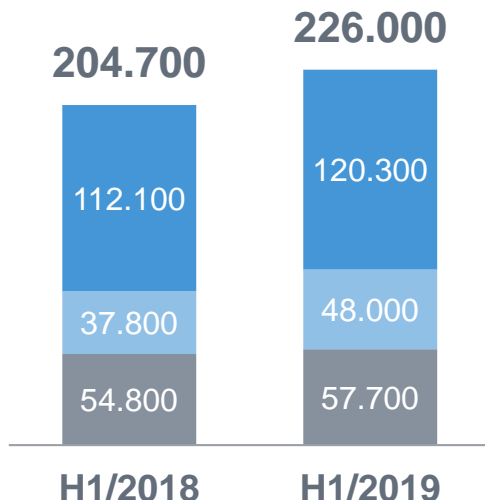
-16 %



Gesamte Absatzmenge

[in Tonnen]

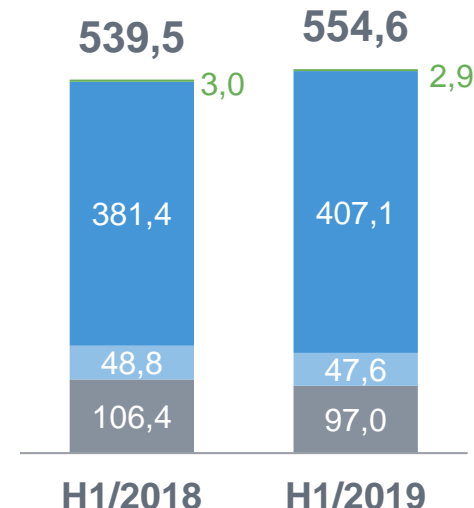
+10 %



Umsatz

[in Mio. EUR]

+3 %

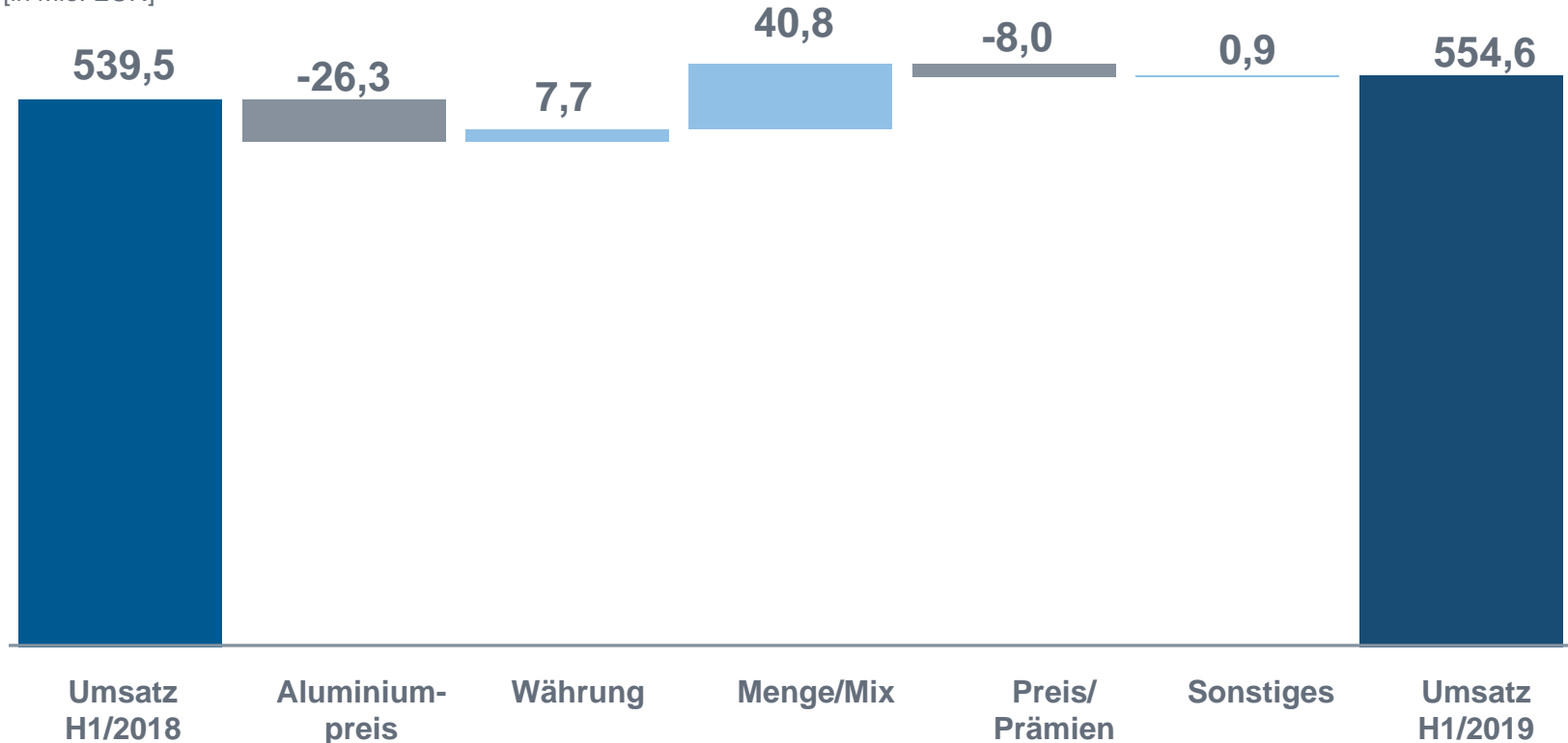


■ Metall ■ Gießen ■ Walzen ■ Service

Umsatzüberleitung

Umsatz aufgrund höherer Absatzmenge über dem Vorjahresniveau

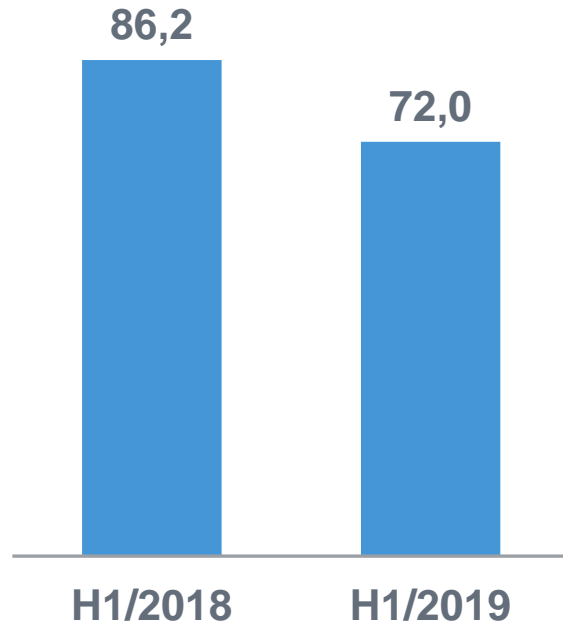
[in Mio. EUR]



EBITDA unter H1/2018 vor allem durch den preisbedingten Rückgang im Segment Metall

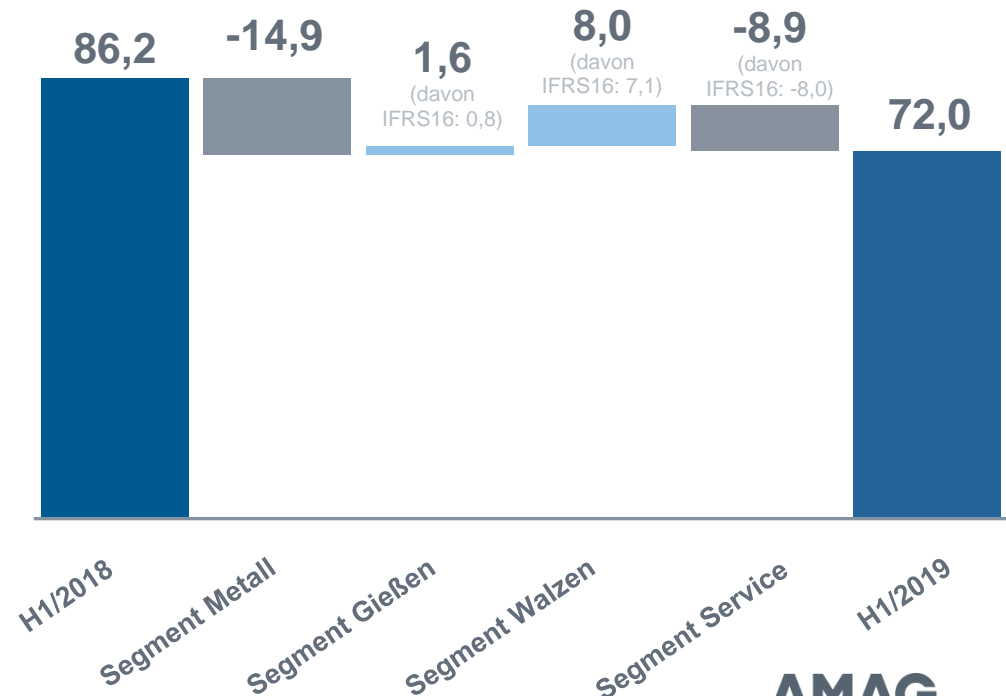
EBITDA

[in Mio. EUR]



EBITDA-Überleitung nach Segmenten

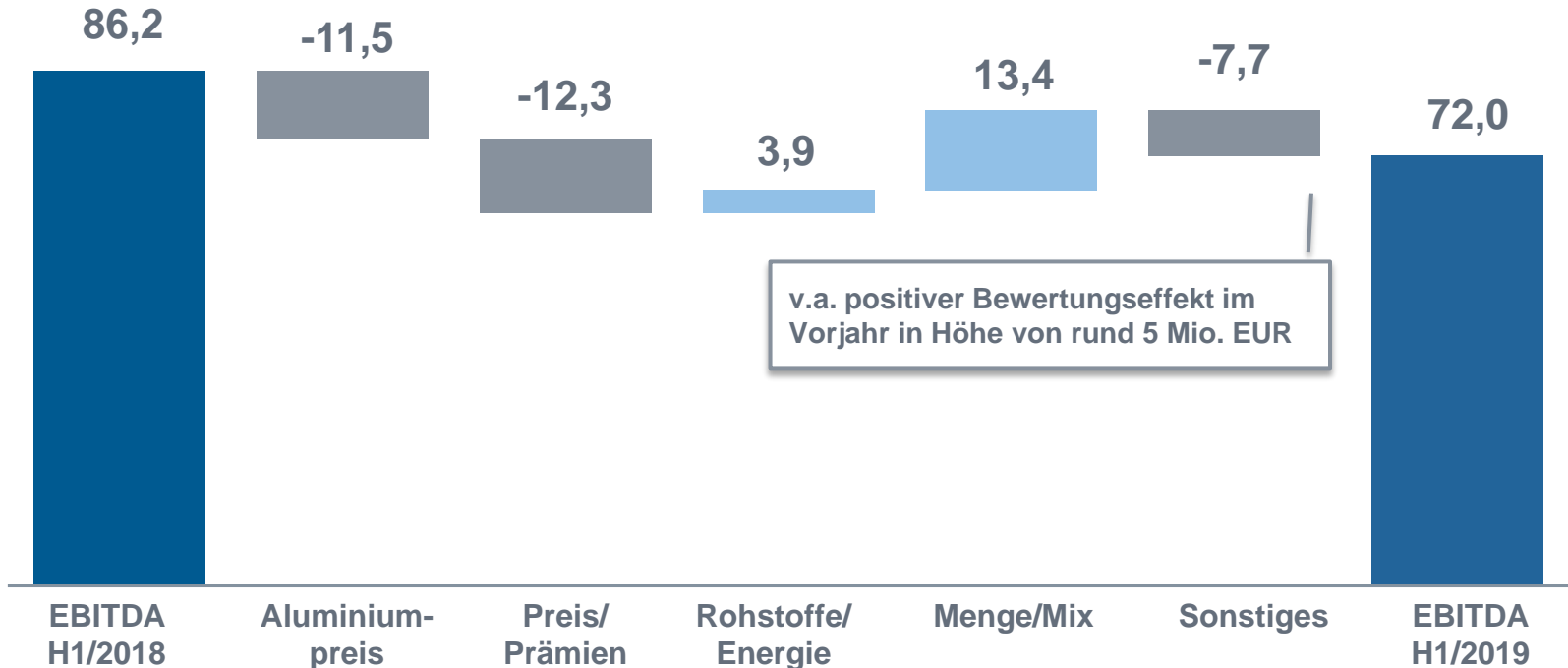
[in Mio. EUR]



EBITDA-Überleitung H1/2019

Ergebnisrückgang vor allem aufgrund des niedrigeren Aluminiumpreises und Preisniveaus

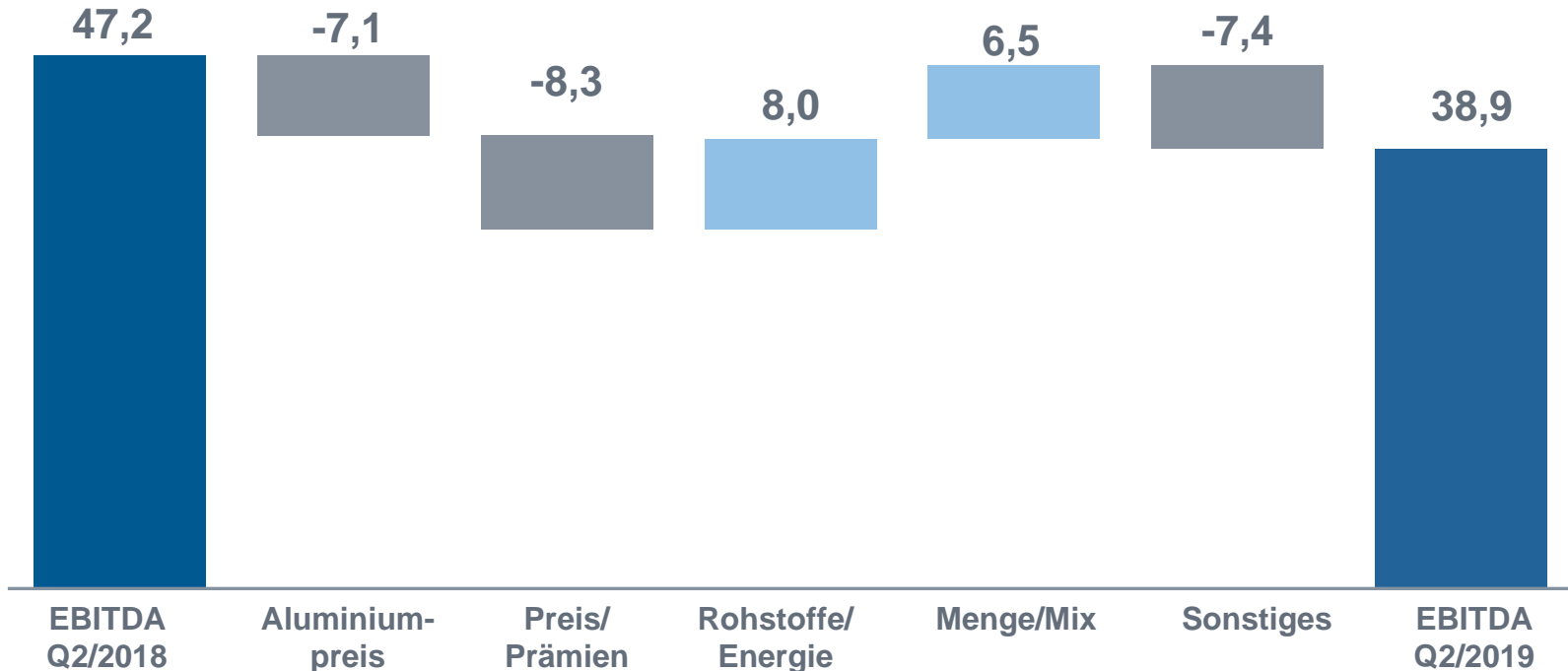
[in Mio. EUR]



EBITDA-Überleitung Q2/2019

Rückgang vor allem aufgrund des niedrigeren Aluminiumpreises und Preisniveaus sowie eines positiven Einmaleffekts im Vorjahr

[in Mio. EUR]



AMAG-Gruppe – Kennzahlen

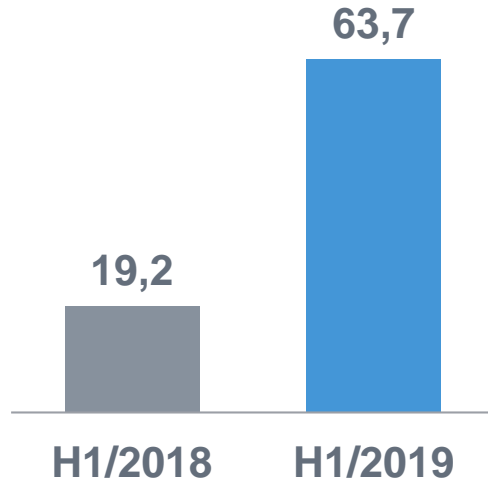
| | Q2 2019 | Q2 2018 | +/- (%) | H1 2019 | H1 2018 | +/- (%) |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Absatz gesamt [in Tonnen] | 114.500 | 103.700 | +10 | 226.000 | 204.700 | +10 |
| Umsatzerlöse [in Mio. EUR] | 280,1 | 276,3 | +1 | 554,6 | 539,5 | 3 |
| EBITDA [in Mio. EUR] | 38,9 | 47,2 | -8 | 72,0 | 86,2 | -17 |
| EBITDA-Marge [in %] | 13,9 % | 17,1 % | - | 13,0 % | 16,0 % | - |
| EBIT [in Mio. EUR] | 18,5 | 27,5 | -33 | 31,3 | 46,0 | -32 |
| EBIT-Marge [in %] | 6,6 % | 9,9 % | - | 5,6 % | 8,5 % | - |
| Ergebnis nach Ertragssteuern [in Mio. EUR] | 11,3 | 20,2 | -44 | 18,9 | 33,0 | -43 |
| Ergebnis je Aktie [in EUR] | 0,32 | 0,57 | -44 | 0,54 | 0,94 | -43 |

Cashflow-Statement

Deutliche Verbesserung des Free Cashflows in H1/2019

Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

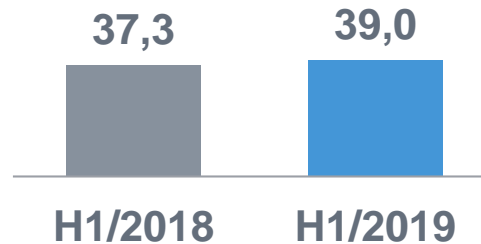
[in Mio. EUR]



- Deutlicher Anstieg insbesondere aufgrund geringerer Bestände und des niedrigeren Aluminiumpreises im Vergleich zu H1/2018

Mittelabflüsse aus Investitionstätigkeit

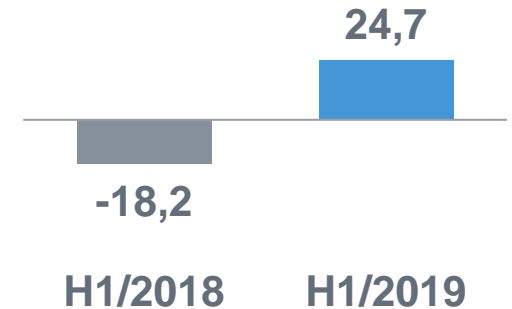
[in Mio. EUR]



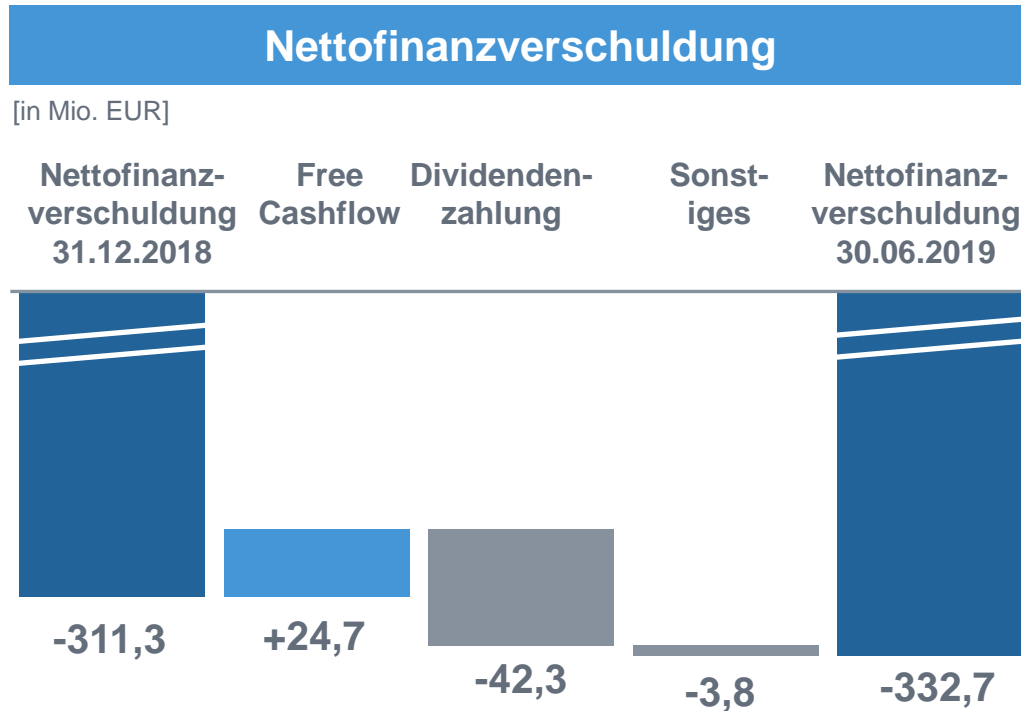
- Investitionsausgaben kaum verändert im Vergleich zum Vorjahr

Free Cashflow

[in Mio. EUR]



Solide Bilanzkennzahlen



- Nettofinanzverschuldung: mehr als die Hälfte der Dividendenzahlung durch Free Cashflow bereits wieder finanziert
- Gearing-Ratio von 55,9 % nach 50,1 % per 31. Dezember 2018
- Eigenkapitalquote mit 38,9 % per 30. Juni 2019 nahezu unverändert im Vergleich zum Jahresultimo 2018 (39,8 %)

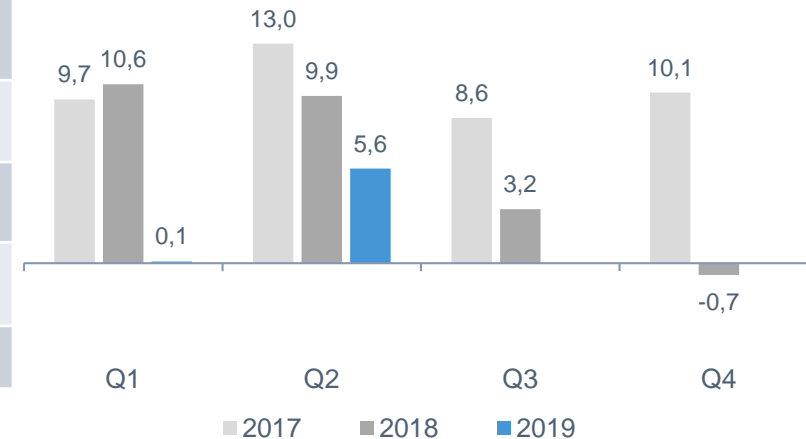
Segment Metall

Ergebnisrückgang aufgrund des niedrigeren Preisniveaus



| | Q2 2019 | Q2 2018 | +/- (%) | H1 2019 | H1 2018 | +/- (%) |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Absatz gesamt [in Tonnen] | 29.700 | 26.600 | +12 | 57.700 | 54.800 | +5 |
| Umsatzerlöse [in Mio. EUR] | 190,9 | 204,6 | -7 | 381,7 | 402,0 | -5 |
| EBITDA [in Mio. EUR] | 5,6 | 9,9 | -44 | 5,6 | 20,5 | -73 |
| EBITDA - Marge | 2,9 % | 4,8 % | - | 1,5 % | 5,1 % | - |
| Mitarbeiter ¹ | 188 | 193 | -3 | 183 | 188 | -3 |

EBITDA
[in Mio. EUR]



1) Leistungspersonal (Vollzeitäquivalent) inklusive Leihpersonal, ohne Lehrlinge. Aus der Beteiligung an der Elektrolyse Alouette ist ein 20%iger Personalanteil inkludiert.

- Erhöhte Neuzustellungsaktivitäten weitestgehend abgeschlossen, deutlicher Anstieg der in Betrieb befindlichen Elektrolysezellen in den letzten Monaten
- Anstieg der Absatzmenge größtenteils bedingt durch Stichtagseffekte und etwas höherer Produktionsmenge
- Ergebnisrückgang vor allem infolge des niedrigeren Preisniveaus

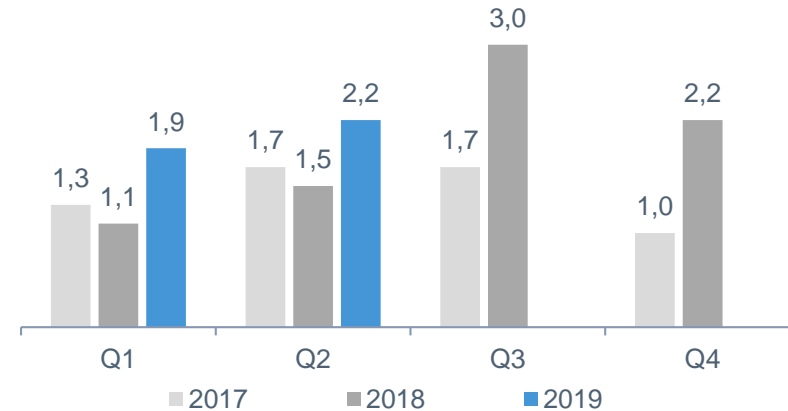
Segment Gießen

Deutlicher Ergebnisanstieg im Vergleich zu H1/2018



| | Q2 2019 | Q2 2018 | +/- (%) | H1 2019 | H1 2018 | +/- (%) |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Absatz gesamt [in Tonnen] | 23.700 | 19.400 | +22 | 48.000 | 37.800 | +27 |
| Umsatzerlöse [in Mio. EUR] | 24,9 | 25,5 | -3 | 53,6 | 52,1 | +3 |
| EBITDA [in Mio. EUR] | 2,2 | 1,5 | +49 | 4,1 | 2,6 | +62 |
| EBITDA - Marge | 9,0 % | 5,9 % | - | 7,7 % | 4,9 % | - |
| Mitarbeiter ¹ | 125 | 124 | +0 | 125 | 124 | +1 |

EBITDA
[in Mio. EUR]



¹⁾ Leistungspersonal (Vollzeitäquivalent) inklusive Leihpersonal, ohne Lehrlinge (Durchschnitt)

- Absatz aufgrund von Produktivitätsgewinnen durch den neuen Schmelzofen und Modernisierungstätigkeiten in der ersten Jahreshälfte 2018 deutlich über dem Vorjahresniveau
- Ergebnisanstieg vor allem aufgrund des Anstiegs der Absatzmenge und IFRS16-Verschiebungen (+0,8 Mio. EUR)
- Margenniveau im Jahr 2019 bis dato unter dem Vorjahresniveau

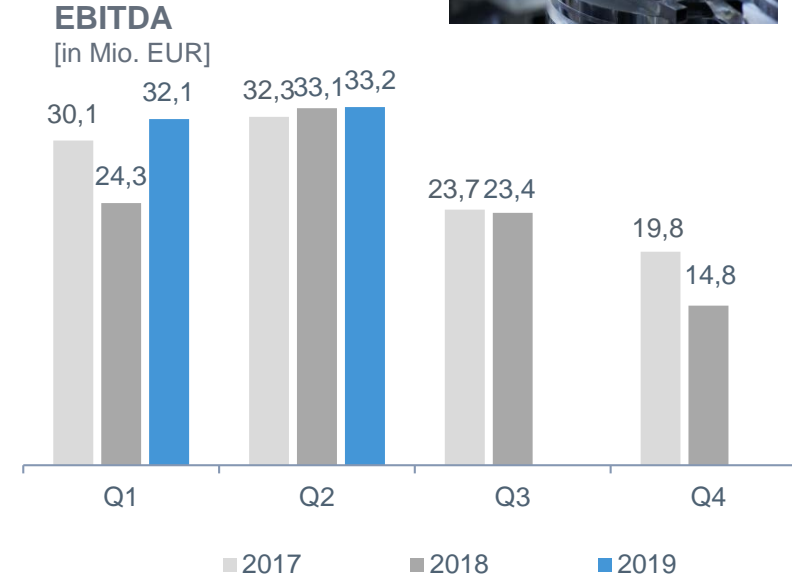
Segment Walzen

Erfolgreiche Fortsetzung des Hochlaufs



| | Q2 2019 | Q2 2018 | +/- (%) | H1 2019 | H1 2018 | +/- (%) |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Absatz gesamt [in Tonnen] | 61.100 | 57.700 | +6 | 120.300 | 112.100 | +7 |
| Umsatzerlöse [in Mio. EUR] | 237,3 | 227,8 | +4 | 469,1 | 447,9 | +5 |
| EBITDA [in Mio. EUR] | 33,2 | 33,1 | +0 | 65,3 | 57,3 | +14 |
| EBITDA - Marge | 14,0 % | 14,5 % | - | 13,9 % | 12,8 % | - |
| Mitarbeiter ¹ | 1.521 | 1.496 | +2 | 1.519 | 1.482 | +3 |

¹⁾ Leistungspersonal (Vollzeitäquivalent) inklusive Leihpersonal, ohne Lehrlinge (Durchschnitt)



- Deutlicher Anstieg der Absatzmenge im Vergleich zum Vorjahr, insbesondere im Bereich Automobil und Luftfahrt
- EBITDA im 1. Halbjahr 2019 insbesondere aufgrund der höheren Absatzmenge und IFRS16-Verschiebungen (+7,1 Mio. EUR) deutlich über dem Vorjahresvergleichswert; Preisniveau vor allem im Handelsbereich unter dem Vorjahresniveau

Ausblick Geschäftsjahr 2019

AMAG Austria Metall AG

- **Erwartetes Wachstum 2019** bei der weltweiten Nachfrage nach Primäraluminium und Walzprodukten von 1 bzw. 3 %¹⁾
- Geschäftsentwicklung 2019 wesentlich von zukünftiger **Marktpreisentwicklung bei Aluminium (einschließlich der regionalen Prämien), den Rohstoffen und der Währungssituation abhängig**
- **Prognoseunsicherheiten** in Zusammenhang mit der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung, den Handelskonflikten und der Absatzentwicklung der Kunden
- **EBITDA-Prognose für 2019: Bandbreite zwischen 125 und 150 Mio. EUR (2018: 141 Mio. EUR)**

IR-Information

Information zur AMAG-Aktie

| | |
|--|---|
| ISIN | AT00000AMAG3 |
| Ticker Symbol Wiener Börse | AMAG |
| Indizes | ATX-Prime, ATX BI, ATX GP, ATX TD, VÖNIX, WBI |
| Reuters | AMAG.VI |
| Bloomberg | AMAG AV |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien | 35.264.000 |

Finanzkalender 2019

| | |
|------------------|------------------------------|
| 28. Februar 2019 | Jahresabschluss 2018 |
| 10. April 2019 | Hauptversammlung |
| 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 |

IR Kontakt

Felix Demmelhuber

Leiter Investor Relations

T +43 7722 801 2203

M +43 664 810 5117

Felix.Demmelhuber@amag.at