

**AMAG**  
AUSTRIA METALL



HERZLICH  
WILLKOMMEN!

**10. ORDENTLICHE  
HAUPTVERSAMMLUNG**  
13. APRIL 2021

# 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.

**AMAG**  
AUSTRIA METALL



HERZLICH  
WILLKOMMEN!

**10. ORDENTLICHE  
HAUPTVERSAMMLUNG**  
13. APRIL 2021

## 1. Punkt der Tagesordnung

**Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2020 samt dem Lagebericht des Vorstands, des Vorschlags für die Gewinnverwendung, des Corporate Governance-Berichts, des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2020 samt dem Konzernlagebericht inklusive der nichtfinanziellen Erklärung des Vorstands und des Berichts des Aufsichtsrats gemäß § 96 AktG für das Geschäftsjahr 2020.**

# BERICHT DES VORSTANDS

# HIGHLIGHTS

## GUTE ENTWICKLUNG IN EINEM VON COVID-19 GEPRÄGTEN MARKTUMFELD

- › Umsatzerlöse mit 904,2 Mio. EUR mengen-, mix- und preisbedingt unter Vorjahresniveau (2019: 1.066,0 Mio. EUR)
- › EBITDA von 108,2 Mio. EUR in herausforderndem Marktumfeld (2019: 143,0 Mio. EUR)
- › Erfolgreiche Anpassung der Sach- und Strukturkosten an Auslastungsgrad
- › Ergebnis nach Ertragsteuern mit 11,6 Mio. EUR deutlich positiv (2019: 38,6 Mio. EUR)
- › Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit mit 107,3 Mio. EUR auf Niveau des EBITDA (2019: 139,9 Mio. EUR)
- › Free Cashflow mit 45,1 Mio. EUR auf hohem Niveau
- › Dividendenvorschlag von 0,50 EUR je Aktie
- › Konsequente Strategiemsetzung: Übernahme Aircraft Philipp, Markteinführung neuer Produkte

## ÜBERSICHT ZU INFEKTIONSGESCHEHEN UND MAßNAHMEN IN DER AMAG

- › Seit Beginn der COVID-19-Pandemie waren 149 AMAG-Mitarbeiter mit dem Virus infiziert (Stand 31.03.2021)
- › Im kanadischen Werk „Alouette“ gab es bisher einen positiven COVID-19-Fall
- › Frühzeitige Implementierung von Schutzmaßnahmen (Änderungen bei Schichtplänen, Maskenpflicht, Hygienevorschriften, umfassendes Contact Tracing, etc.) zum Schutz der Mitarbeiter
- › COVID-19-Tests werden seit Herbst 2020 durchgeführt. Ergebnisse werden seit Jahresbeginn direkt auf der Plattform „Österreich testet“ gemeldet
- › Betriebliche Impfstelle wurde registriert. Zuteilung der Impfstoffe für Mai erwartet
- › Wesentliche betriebswirtschaftliche Maßnahmen wurden erfolgreich umgesetzt, u.a.:
  - › Präventive Erhöhung der Liquidität, Anpassung von Sach- und Strukturkosten an Auslastung, Bestandserhöhung ausgewählter Vormaterialien

# STRATEGIE „AL4FUTURE“

## KONSEQUENTE UMSETZUNG

- › Einfluss von COVID-19 auf Strategie geprüft: Fokus unverändert auf Innovation und Nachhaltigkeit
- › Wesentliche Erfolge in 2020:
  - › Akquisition eines 70%igen Mehrheitsanteils von Aircraft Philipp (ACP)
  - › Neuproduktefeuerwerk mit rund 30 innovativen Produkten gezündet
  - › Zertifizierung nach dem ASI\* Chain of Custody Standard erfolgt
  - › Gold-Auszeichnung im Nachhaltigkeitsranking von EcoVadis



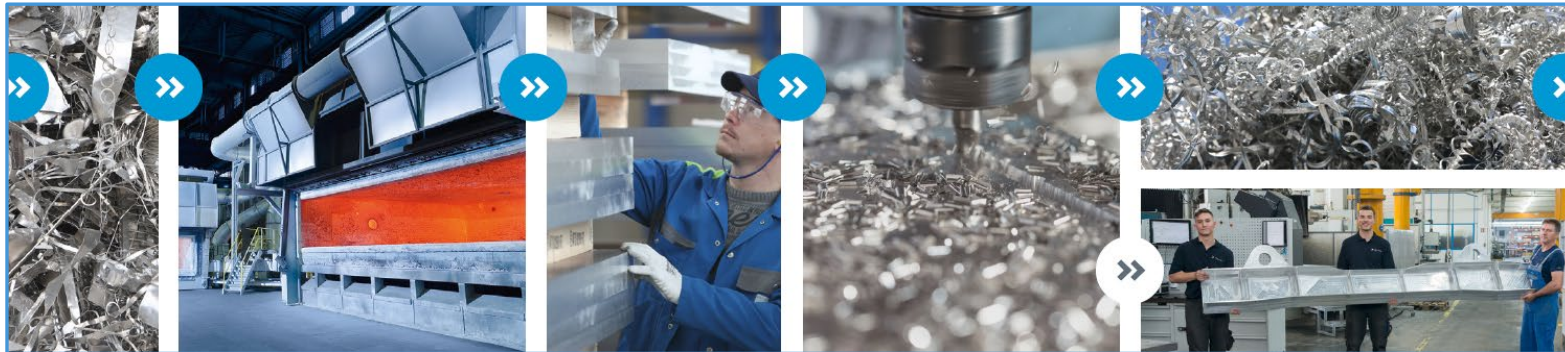
\*Aluminium Stewardship Initiative (ASI): Organisation zur Förderung und Zertifizierung von verantwortungsvoller Produktion und Beschaffung von Aluminium



# AKQUISITION VON 70 % AN AIRCRAFT PHILIPP (ACP) <sup>9</sup>

## VERTIKALE INTEGRATION DURCH EINSTIEG IN STRUKTURTEILFERTIGUNG

- › Wesentlicher Umsetzungsschritt der AMAG-Spezialitätenstrategie
- › ACP ist ein Hersteller von hochpräzisen Strukturteilen aus Aluminium und Titan für die Luft- und Raumfahrt
- › Verlängerung der AMAG-Wertschöpfungskette und nachhaltige Stärkung des Closed Loop-Recycling
- › Kundennutzen durch optimierte Wertschöpfungskette mit verbessertem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck



# INNOVATIONEN PLANMÄSSIG UMGESETZT

## FORSCHUNG AM NEUESTEN STAND DER TECHNIK

- › Neues Forschungszentrum „CMI“ gemeinsam mit rund 150 F&E-MitarbeiterInnen Grundlage für innovative Forschungserfolge
- › AMAG hat 2020 rund 30 neue Produkte vorgestellt und mit den meisten bereits Absatzerfolge erzielt
- › Großteil der Neuprodukte nur durch umfassende Investitionen der letzten Jahre möglich
- › Innovationen in unterschiedlichsten Bereichen, z.B.: Arbeitssicherheit (z.B. Hands-Free-Casting), Digitalisierung (z.B. coilDNA), Mobilität (z.B. AMAG TopClad®)



# INNOVATION STÄRKT ARBEITSSICHERHEIT

## SICHERES ARBEITEN IN DER AMAG-GIESSEREI

- › Verbesserung der Arbeitssicherheit und Optimierung des Gießvorgangs in der AMAG-Gießerei durch „Hands-Free-Casting“
- › Vollständige Automatisierung der Gießanlage
- › Überwachung des Gießvorgangs aus sicherer Entfernung am Bildschirm
- › Zuverlässiges Regelungssystem zur präzisen Steuerung des Metallstandes
- › Ausgereifte Gießpraxis und -rezepte



# NEUPRODUKTE-FEUERWERK GEZÜNDET

IDEEN, DIE ZUKUNFT HABEN. RUND 30 NEUPRODUKTE ZUR MARKTREIFE GEFÜHRT

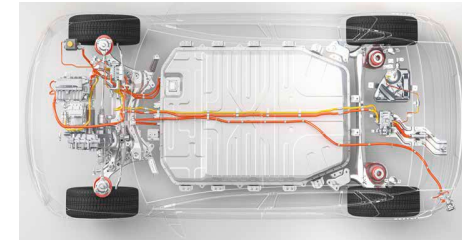
## AMAG TopPlate®

- › Hohe Festigkeit und verbesserte Oberflächenqualität
- › Geringe Eigenspannungen
- › Optimale Ausgangsdicke für das jeweilige Endprodukt



## AMAG TopClad®

- › Neuprodukt für das Thermomanagement in E-Fahrzeugen
- › Verfügbar in allen notwendigen Dicken und Breiten
- › Alle anwendungsbezogenen Werkstoffkombinationen



## AMAG TopForm®SPF

- › Perfekt für Außenhautanwendungen in der Automobilindustrie
- › Hohe Umformbarkeit bei zugleich hoher Festigkeit
- › Superplastisches Formen erlaubt komplexe Teilgeometrien
- › Verfügbar in über 2.000 mm Breite



# NACHHALTIGES HANDELN ALS STÄRKE DER AMAG

## GANZHEITLICHER NACHHALTIGKEITSANSATZ DURCH ASI CHAIN OF CUSTODY

- › AMAG mit „Recycling Center Ranshofen“ einer der größten Aluminiumrecycler in Europa
- › Schrotteinsatzquote auch im Jahr 2020 mit 78 % auf hohem Niveau
- › Errichtung der größten Aufdach-Photovoltaikanlage Österreichs (55.000 m<sup>2</sup>) mit 100%iger Eigenverwendung beschlossen
- › Nachhaltiges Regenwassermanagement: Errichtung von Sickerbecken und -mulden
- › Vorreiter bei Nachhaltigkeits-Zertifizierungen (Umwelt- und Energiemanagement: ISO 14001 & ISO 50001, ASI Performance & Chain of Custody Standard, EcoVadis)



# EXTERNE BESTÄTIGUNGEN

NACHHALTIGKEIT UND INNOVATIONSKRAFT DURCH VIELE AUSZEICHNUNGEN UND ZERTIFIZIERUNGEN BESTÄTIGT

- › Zertifiziert nach dem ASI\* Performance und Chain of Custody Standard
- › Als weltweit erstes integriertes Unternehmen mit Walzwerk, Gießerei und Recycling bereits 2018 nach dem ASI-Performance Standard zertifiziert
- › Mit der 2020 erfolgten Zertifizierung nach dem Chain of Custody Standard unterstützt AMAG die Materialverfolgung entlang der Wertschöpfungskette von Aluminium
- › Gold im EcoVadis Nachhaltigkeitsrating: AMAG gehört zu den besten 2 % der Branche
- › Besondere Stärke in den Bereichen Umwelt sowie Arbeits- und Menschenrechte



\*Aluminium Stewardship Initiative (ASI): Organisation zur Förderung und Zertifizierung von verantwortungsvoller Produktion und Beschaffung von Aluminium

# GESCHÄFTSVERLAUF 2020

# STIMMUNGSINDIKATOR

## EINKAUFSMANAGERINDEX FÜR VERARBEITENDES GEWERBE

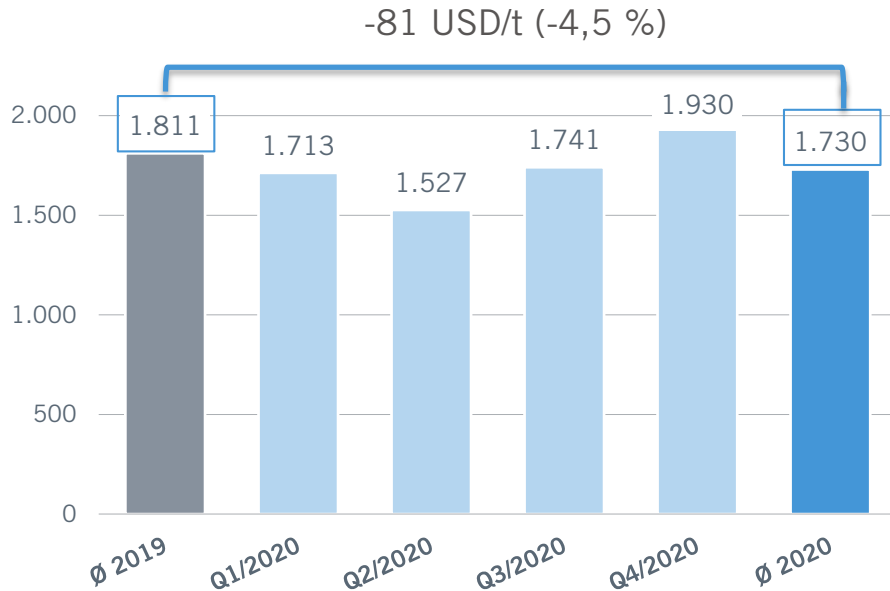
Region/Land	2018												2019												2020											
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
<b>Welt</b>	54	54	53	53	53	53	53	53	52	52	52	51	51	51	51	50	50	49	49	50	50	50	50	50	50	47	48	40	42	48	51	52	52	53	54	54
<b>Eurozone</b>	60	59	57	56	56	55	55	55	53	52	52	51	51	49	48	48	48	48	47	47	46	46	47	46	48	49	45	33	39	47	52	52	54	55	54	55
Österreich	61	59	58	58	57	57	57	56	55	54	55	54	53	52	50	49	48	48	47	48	45	46	46	46	49	50	46	32	40	47	53	51	52	54	52	54
Deutschland	61	61	58	58	57	56	57	56	54	52	52	52	50	48	44	44	44	45	43	44	42	42	44	44	45	48	45	35	37	45	51	52	56	58	58	58
Frankreich	58	56	54	54	54	53	53	54	53	51	51	50	51	52	50	50	51	52	50	51	50	51	52	50	51	50	43	32	41	52	52	50	51	51	50	51
Italien	59	57	55	54	53	53	52	50	50	49	49	49	48	48	47	49	50	48	49	49	48	48	48	46	49	49	40	31	45	48	52	53	53	54	52	53
Spanien	55	56	55	54	53	53	53	53	51	52	53	51	52	50	51	52	50	48	48	49	48	47	48	47	49	50	46	31	38	49	54	50	51	53	50	51
<b>UK</b>	55	55	55	54	54	54	54	53	54	51	53	54	53	52	55	53	49	48	48	47	48	50	49	48	50	52	48	33	41	50	53	55	54	54	56	58
<b>USA</b>	56	55	56	57	56	55	55	55	56	56	55	54	55	53	52	53	51	51	50	50	51	51	53	52	52	51	49	36	40	50	51	53	53	53	57	57
<b>Kanada</b>	56	56	56	56	56	57	57	57	55	54	55	54	53	53	51	50	49	49	50	49	51	51	51	50	51	52	46	33	41	48	53	55	56	56	56	58
<b>China</b>	52	52	51	51	51	51	51	51	50	50	50	50	48	50	51	50	50	49	50	50	51	52	52	51	40	50	49	51	51	53	53	53	54	55	53	
<b>Japan</b>	55	54	53	54	53	53	52	53	53	53	52	53	50	49	49	50	50	49	49	49	49	48	49	48	49	48	45	42	38	40	45	47	48	49	49	50



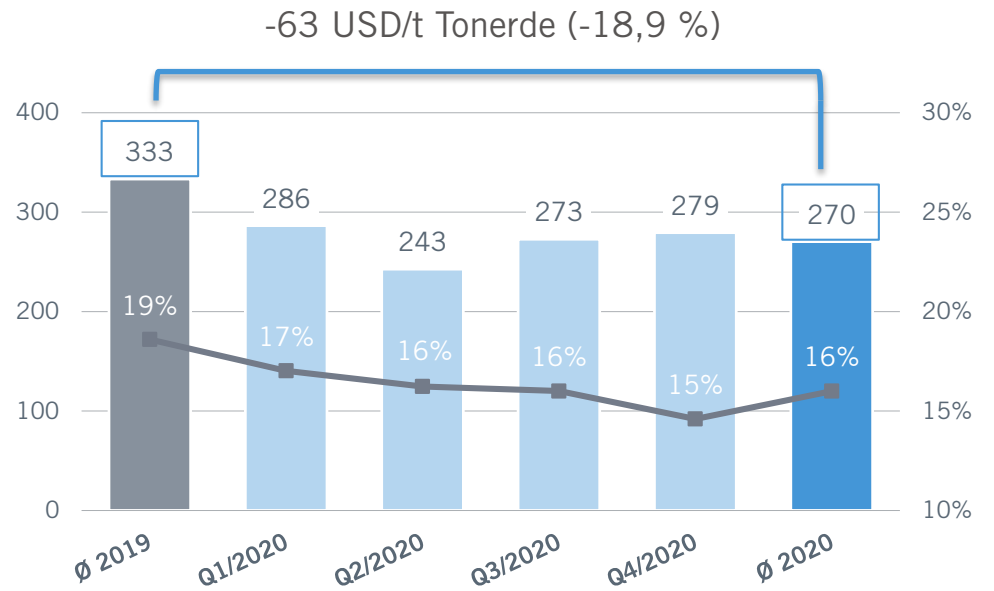
# PREISENTWICKLUNG ALUMINIUM UND TONERDE

ERHOLUNG ALUMINIUMPREIS BEI ZUGLEICH ATTRAKTIVEN TONERDEKOSTEN

## Ø Aluminiumpreis (3-Monats-LME) in USD/t



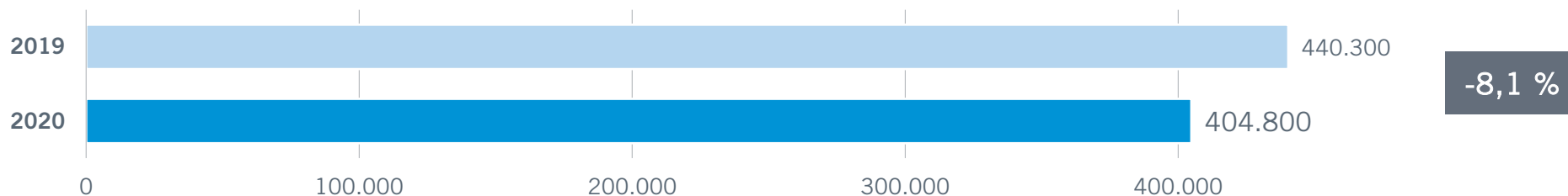
## Ø Tonerdepreis in USD/t und in LME-%



# ABSATZ DER AMAG-GRUPPE

GUTE ABSATZENTWICKLUNG IM SEGMENT METALL KOMPENSIERT ZUM TEIL RÜCKGÄNGE IN DEN SEGMENTEN GIESSEN UND WALZEN

## Absatzmenge in Tonnen



## Veränderung der Absatzmenge im Vergleich zu 2019 in Tonnen



**Metall:** +6.100 Tonnen durch hohe Anzahl aktiver Elektrolysezellen



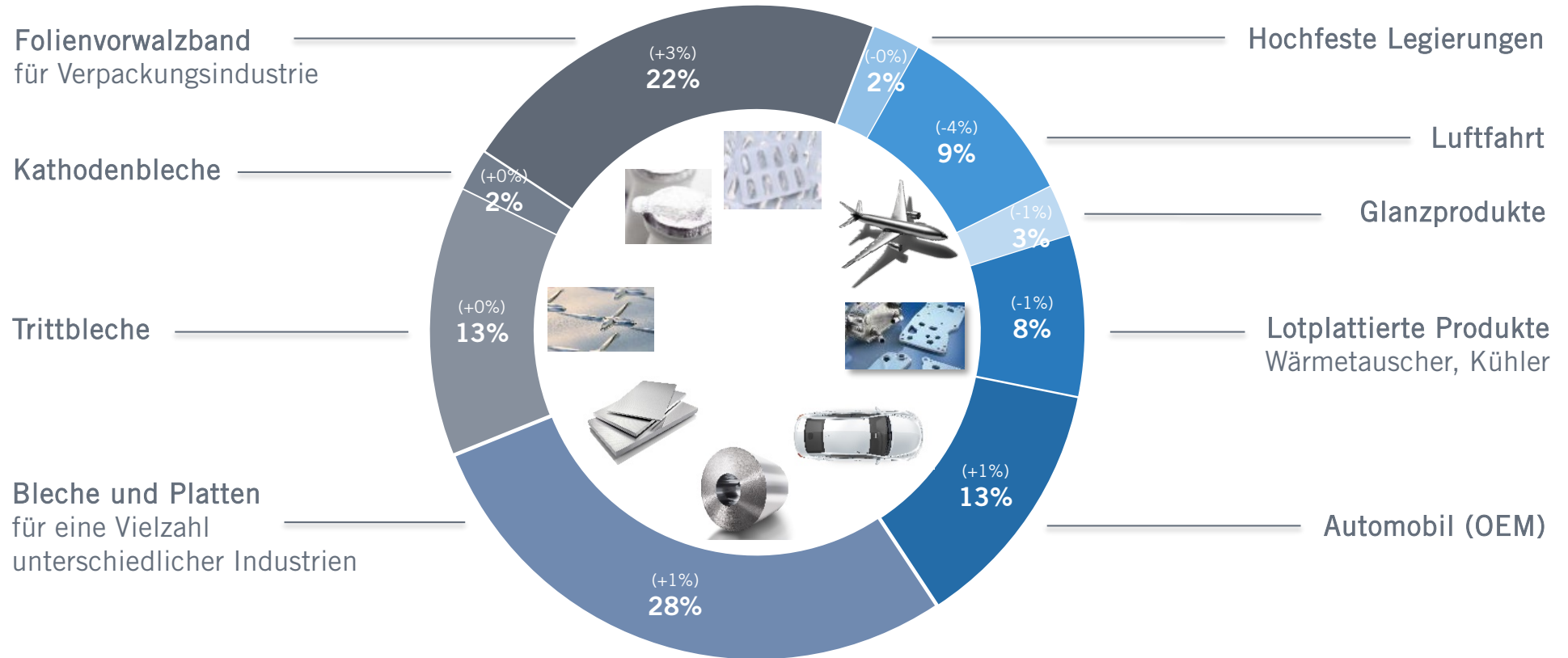
**Gießen:** -12.100 Tonnen infolge von Nachfragerückgängen im Automobilsektor



**Walzen:** -29.500 Tonnen aufgrund des COVID-19-beeinflussten Marktumfelds

# SEGMENT WALZEN: ABSATZVERTEILUNG

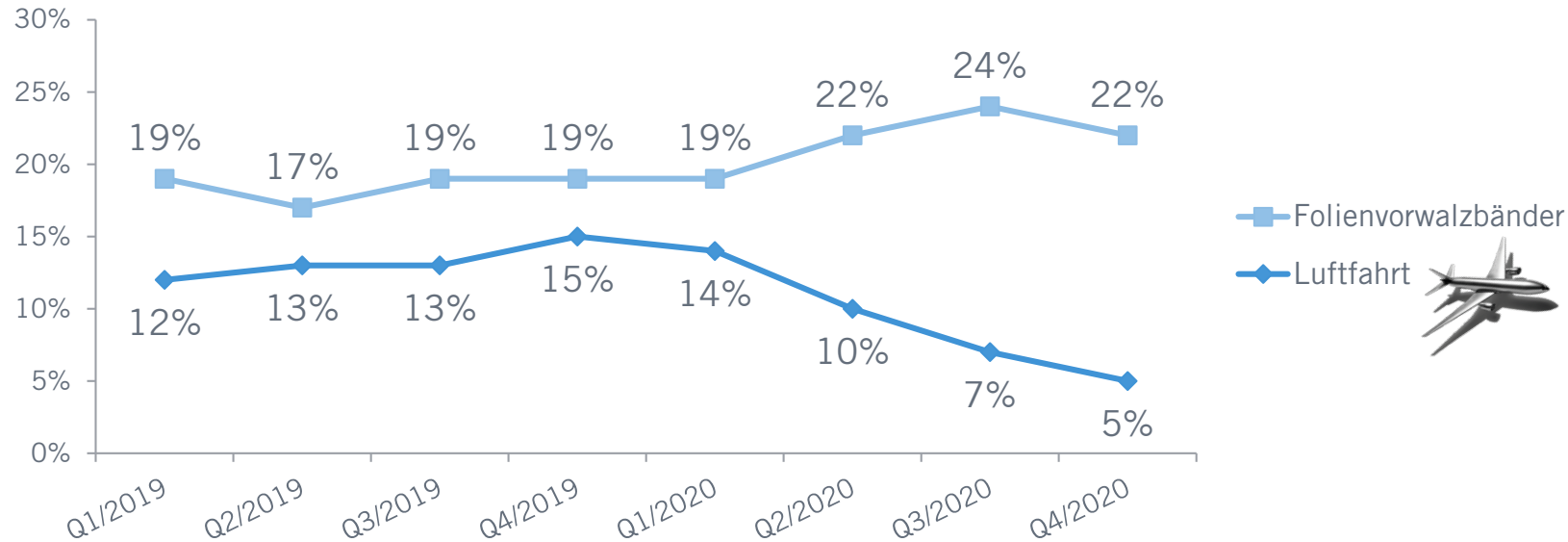
## BREITE DIVERSIFIKATION IM PRODUKTPORTFOLIO



Angaben beziehen sich auf den Absatz im Gesamtjahr 2020  
inkl. der prozentuellen Veränderung zum Vorjahr

# SEGMENT WALZEN: VERÄNDERUNG ABSATZANTEIL

ABSATZANTEIL VON LUFTFAHRTPRODUKTEN COVID-19-BEDINGT GESUNKEN

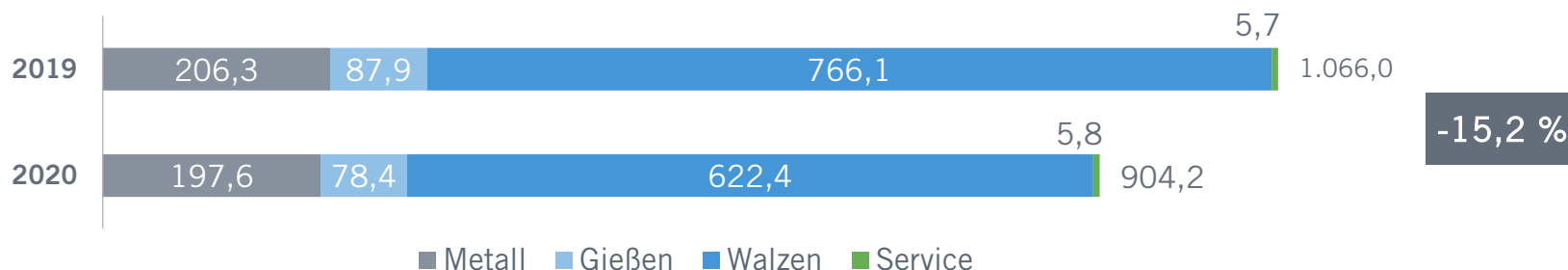


- › Grafik zeigt die Entwicklung des Absatzanteils von Luftfahrtprodukten und Folienvorwalzbändern im Zeitverlauf
- › COVID-19 führte zu deutlichen Produktmixverschiebungen

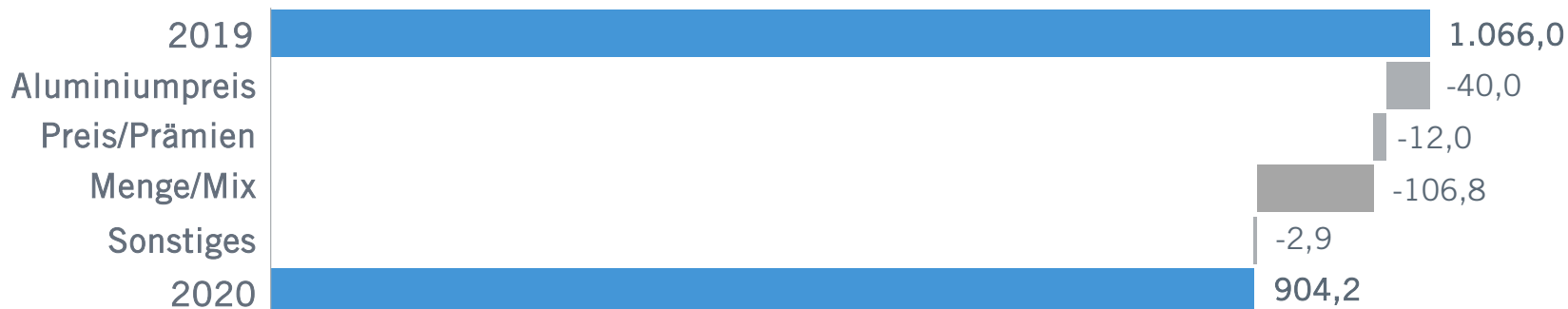
# UMSATZERLÖSE DER AMAG-GRUPPE

MENGEN, MIX- UND PREISBEDINGT UNTER DEM VORJAHRESNIVEAU

## Umsatzerlöse in Mio. EUR



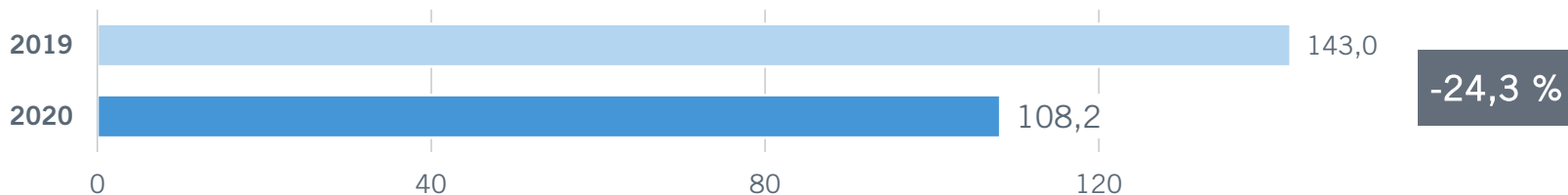
## Umsatzüberleitung im Vergleich zu 2019 in Mio. EUR



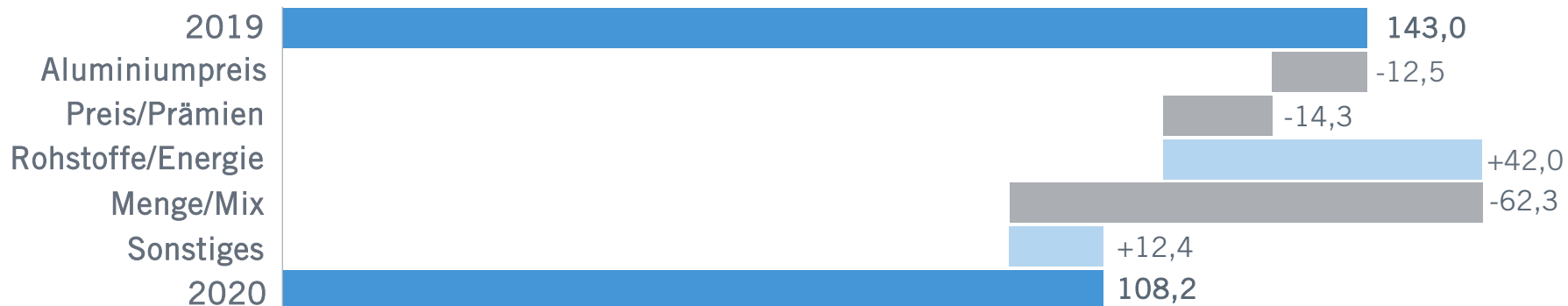
# EBITDA DER AMAG-GRUPPE

MENGEN-, MIX-, PREISEINFLÜSSE ZUM TEIL DURCH STRUKTURKOSTEN-ANPASSUNG UND HOHEN ERGEBNISBEITRAG AUS KANADA KOMPENSIERT

## EBITDA in Mio. EUR



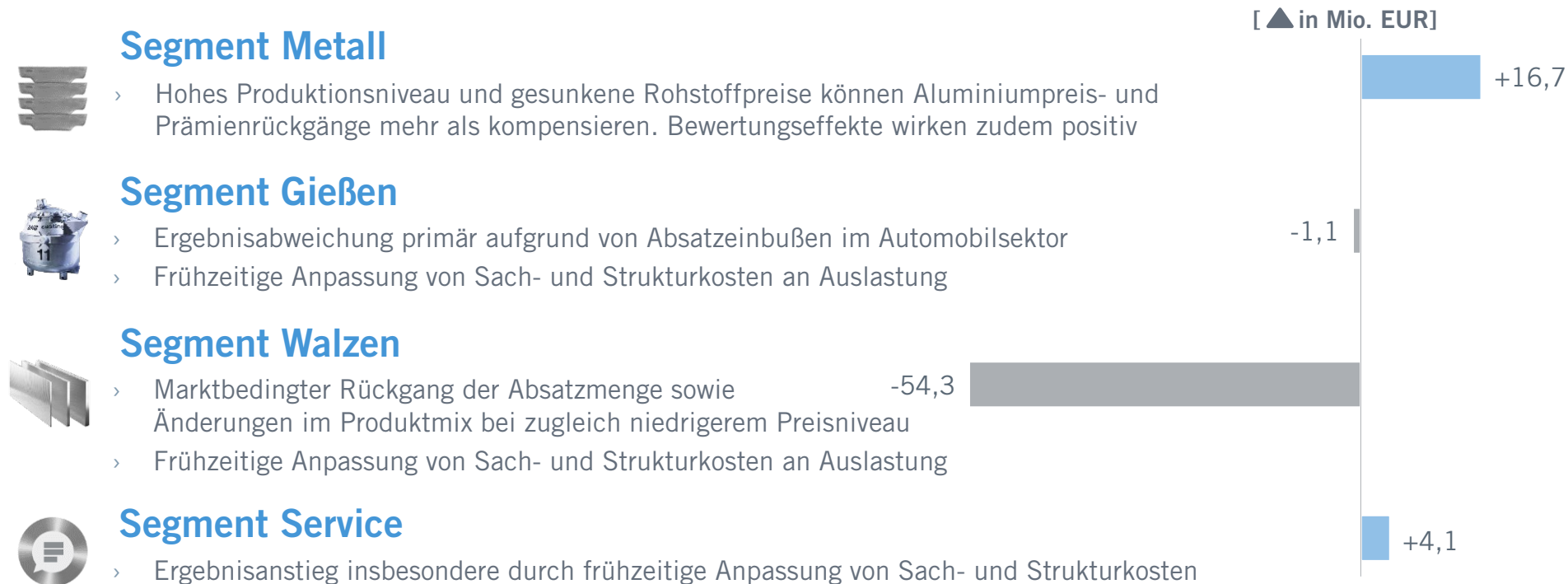
## EBITDA-Überleitung im Vergleich zu 2019 in Mio. EUR



# EBITDA-VERÄNDERUNG NACH SEGMENTEN

STARKES METALLSEGMENT SORGT FÜR RÜCKENWIND IN DER AMAG-GRUPPE

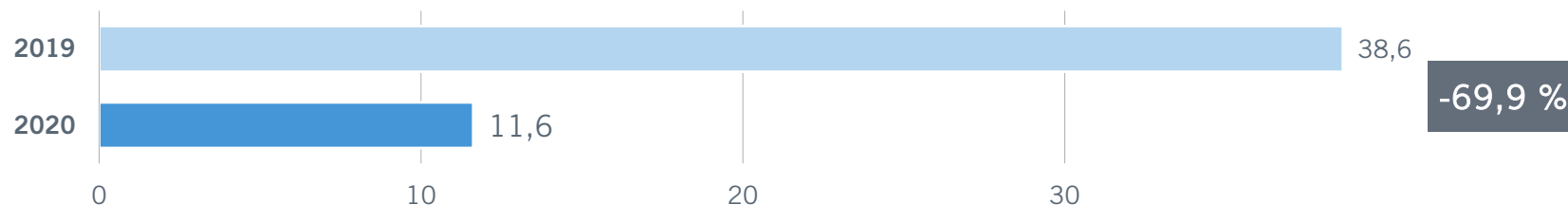
## EBITDA-Veränderung im Vergleich zu 2019 in Mio. EUR



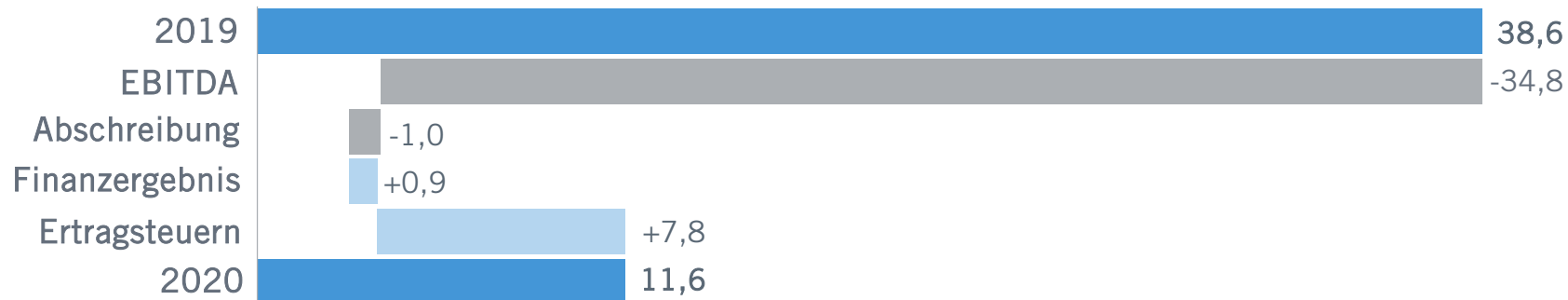
# ERGEBNIS NACH ERTRAGSTEUERN

DEUTLICH POSITIVES ERGEBNIS IN SCHWIERIGEM MARKTUMFELD

## Ergebnis nach Ertragsteuern in Mio. EUR



## Ergebnis nach Ertragsteuern-Überleitung im Vergleich zu 2019 in Mio. EUR





# POSITIVE CASHFLOW-ENTWICKLUNG

## CASHFLOW AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT AUF NIVEAU DES EBITDA

### Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

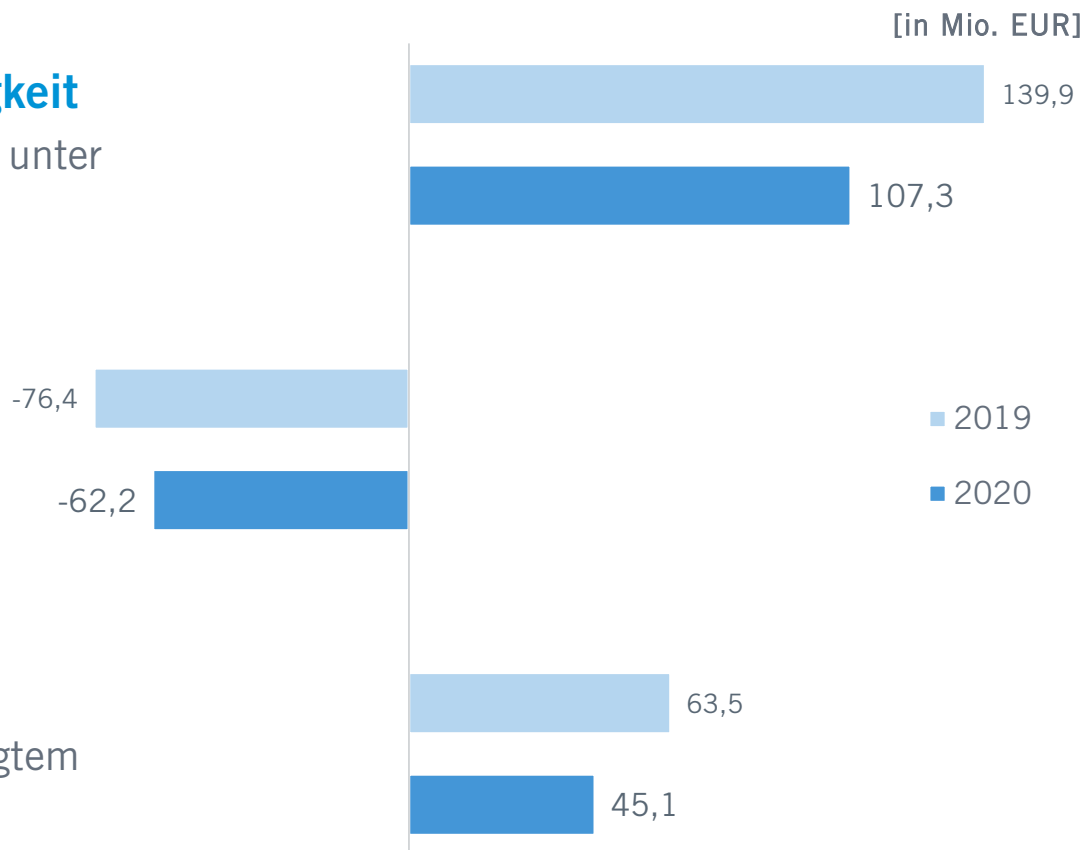
- › Solider Cashflow primär ergebnisbedingt unter Vorjahresniveau

### Cashflow aus Investitionstätigkeit

- › Ausgewählte Investitionen in Kanada und am Standort Ranshofen reduziert

### Free Cashflow

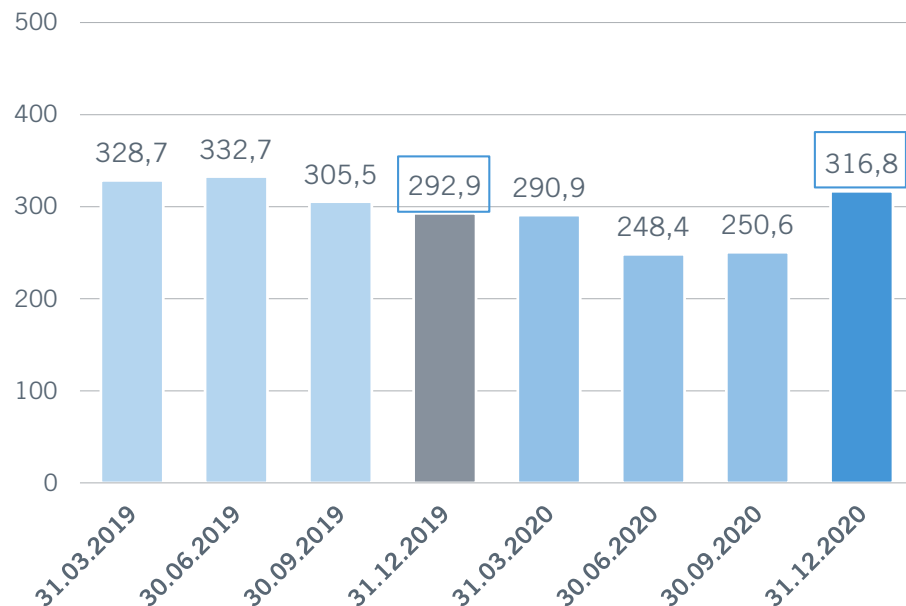
- › Hoher Free Cashflow in COVID-19-geprägtem Marktumfeld



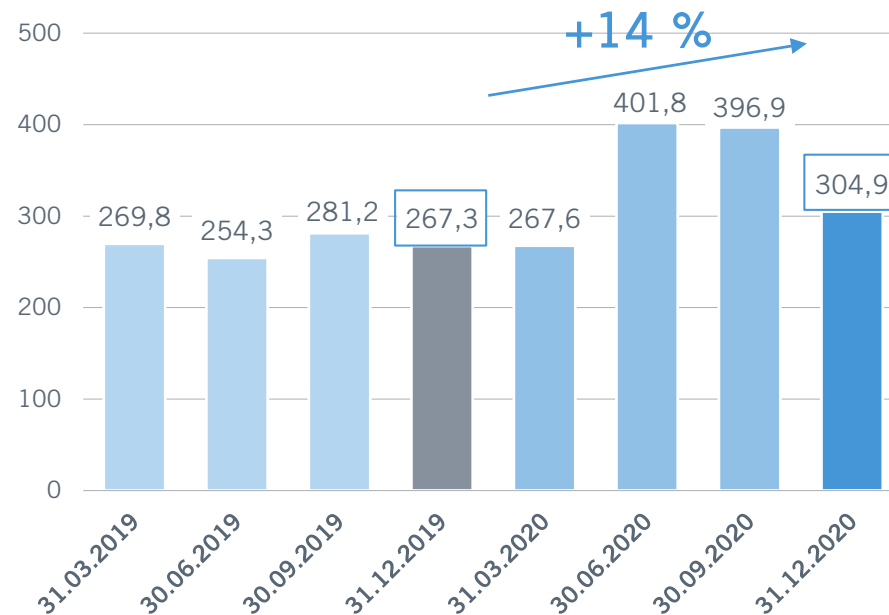
# SOLIDE FINANZKENNZAHLEN (1/2)

KENNZAHLEN SPIEGELN STABILE AUFSTELLUNG DER AMAG WIDER

## Nettofinanzverschuldung in Mio. EUR



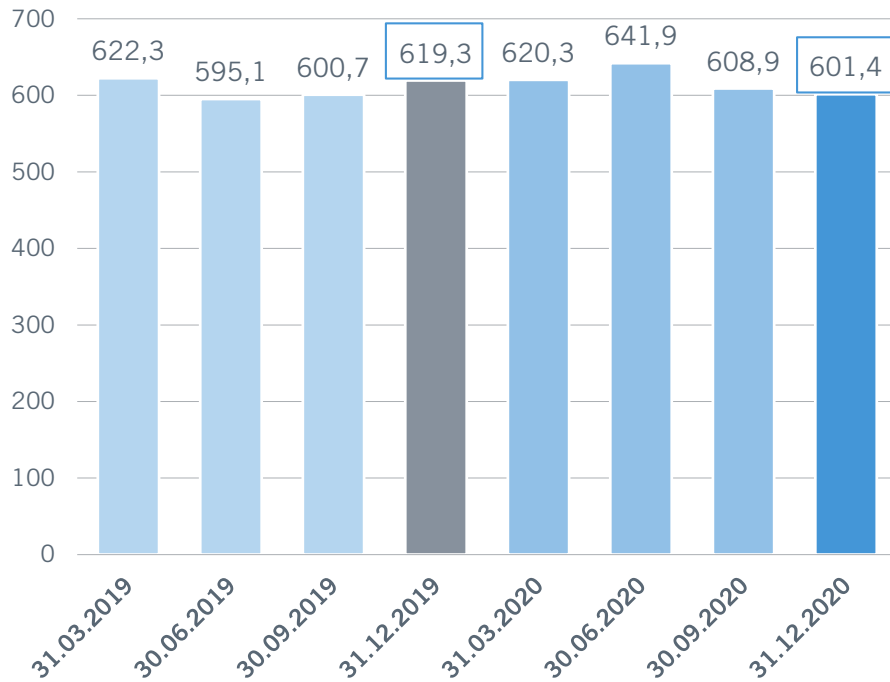
## Zahlungsmittel und Zahlungsmittel- äquivalente in Mio. EUR



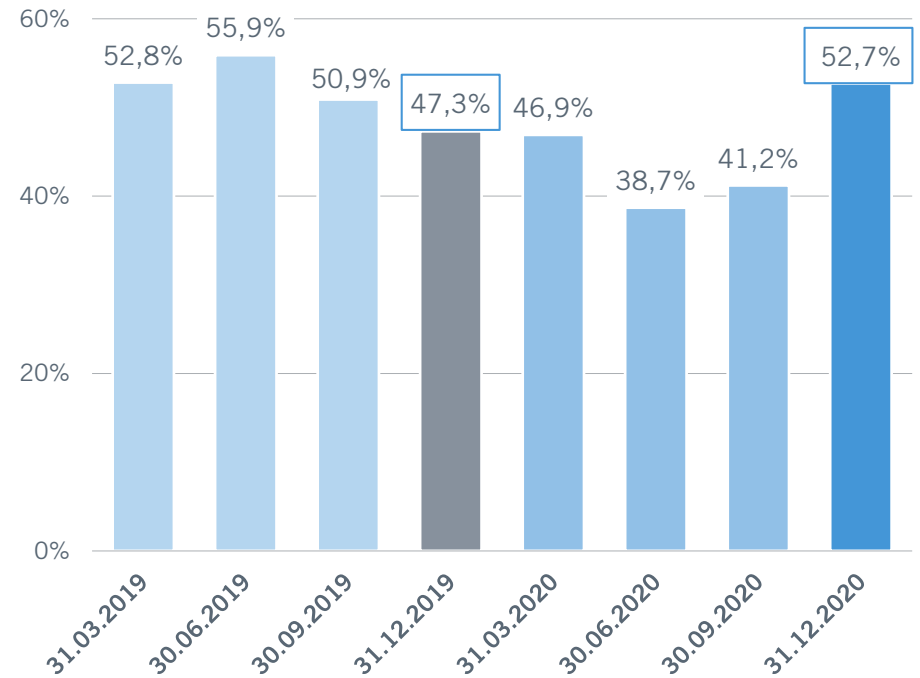
# SOLIDE FINANZKENNZAHLEN (2/2)

## EIGENKAPITAL UND VERSCHULDUNGSGRAD AUF SOLIDEM NIVEAU

### Eigenkapital in Mio. EUR



### Verschuldungsgrad (Gearing Ratio) in %

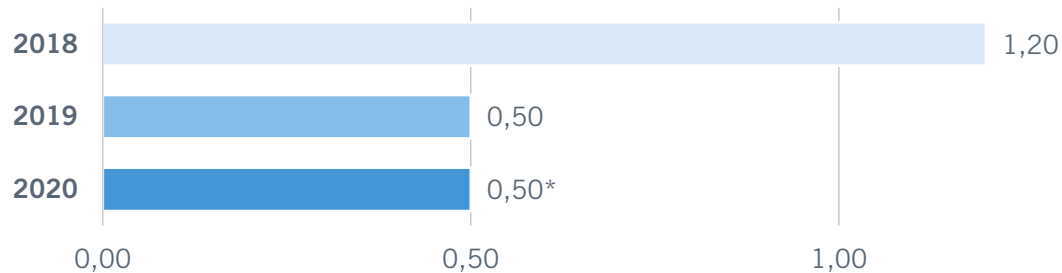


# DIVIDENDE UND AKTIE

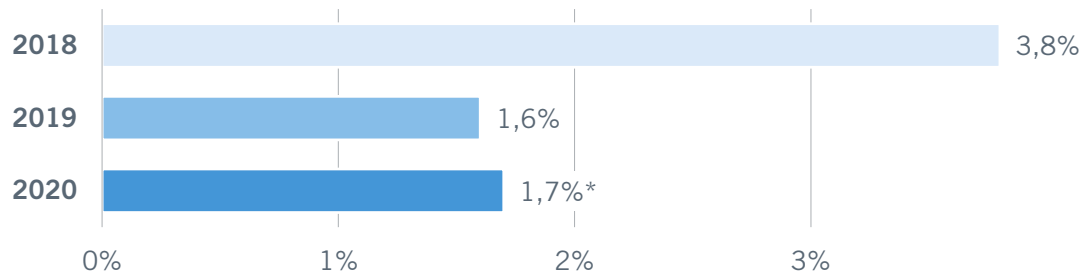
# DIVIDENDENVORSCHLAG: 0,50 EUR JE AKTIE

ATTRAKTIVE DIVIDENDENRENDITE VON RUND 2 %

## Dividende in EUR je Aktie für das jeweilige Geschäftsjahr



## Dividendenrendite (bezogen auf Jahresschlusskurs) in %

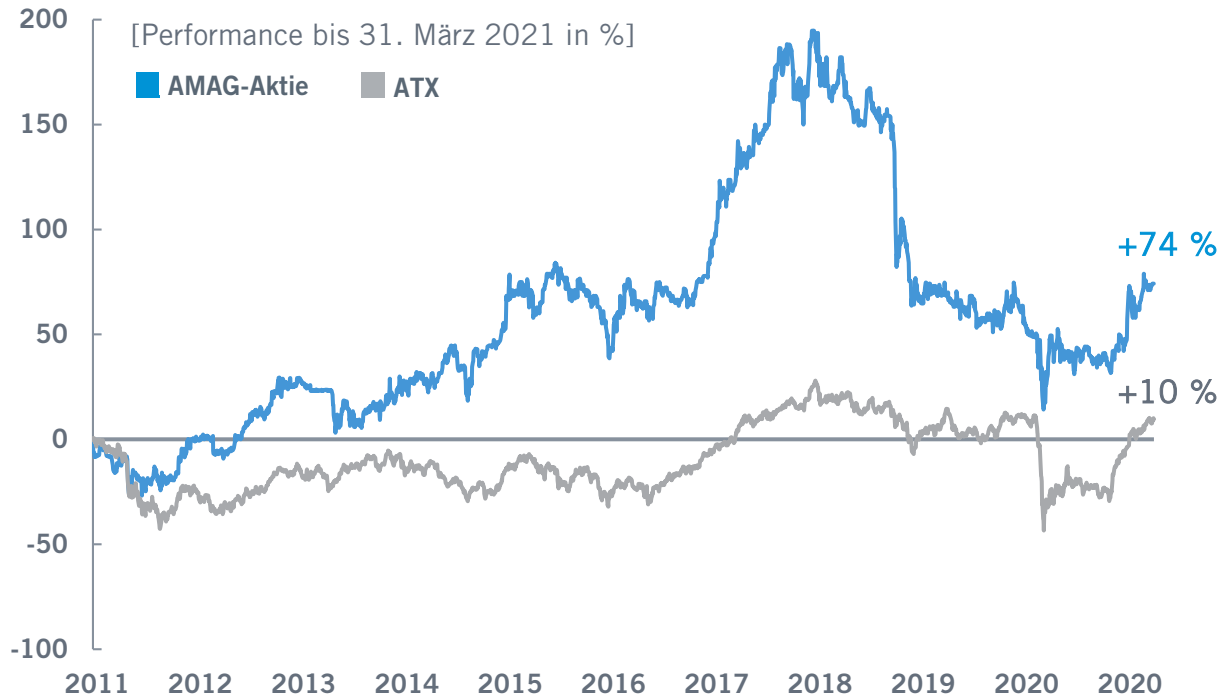


\*gemäß Vorschlag an die Hauptversammlung

- › Vorschlag einer im Vergleich zum Vorjahr unveränderten Dividende in Höhe von 0,50 EUR je Aktie
- › Dividenden-Zahltag am 20. April 2021

# AMAG-AKTIE FEIERT 10-JÄHRIGES JUBILÄUM

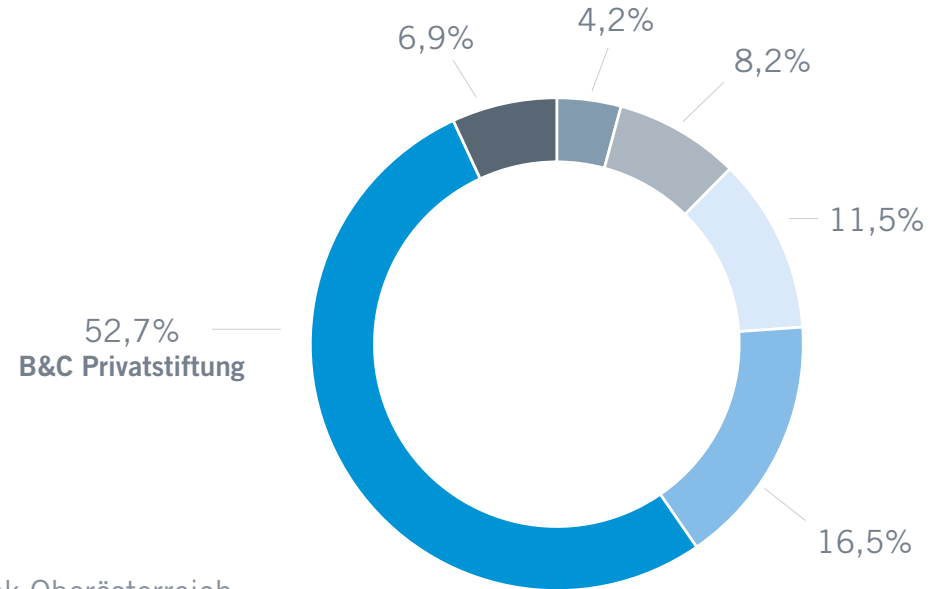
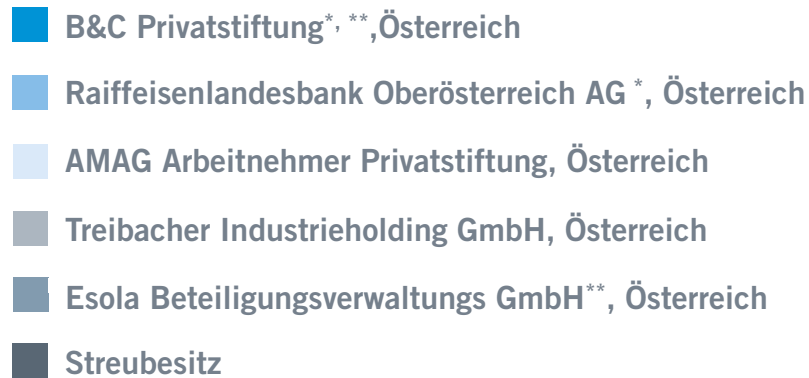
## OUTPERFORMANCE DER AMAG-AKTIE



- › AMAG-Börsengang am 8. April 2011 zu einem Emissionspreis von 19 EUR/Aktie erfolgt
- › Kurszuwachs von +74 % in den letzten 10 Jahren (per 31.03.: 33,10 EUR)
- › Gesamtaktionärsvergütung (Total Shareholder Return) von rund 123 %
- › Marktkapitalisierung bei ca. 1,2 Mrd. EUR

# AMAG-EIGENTÜMERSTRUKTUR

## STABILE EIGENTÜMERSTRUKTUR



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

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

# AUSBLICK 2021



- › Umfeld nach wie vor von COVID-19 beeinflusst
- › CRU prognostiziert Nachfragewachstum nach Primäraluminium und Aluminiumwalzprodukten von rund 8 % für 2021
- › Deutlicher Anstieg der Auftragseingänge seit dem 4. Quartal 2020, mit Ausnahme des Luftfahrtbereichs
- › Hoher Auftragsstand seit Jahresbeginn sichert gute Auslastung der Gießerei und des Walzwerks in den ersten Monaten 2021
- › Anhaltend positives Marktumfeld im Segment Metall
- › Ein Ergebnisausblick für das Geschäftsjahr 2021 erfolgt gemeinsam mit der Veröffentlichung der Quartalszahlen (Q1/2021), am 29. April 2021

# AMAG.

AUSTRIA METALL

## 2. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 ausgewiesenen Bilanzgewinns.**

### 3. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2020.**

## 4. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2020.**

## 5. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021.**

## 6. Punkt der Tagesordnung

**Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2021.**

## 7. Punkt der Tagesordnung

Wahlen in den Aufsichtsrat.



## 8. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über den Vergütungsbericht über die Vergütung der Mitglieder des Vorstands sowie des Aufsichtsrats.**

# AMAG.

AUSTRIA METALL

# GENERALDEBATTE

# AMAG.

AUSTRIA METALL

# ABSTIMMUNG

## 2. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 ausgewiesenen Bilanzgewinns.**

### 3. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2020.**

## 4. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2020.**



## 5. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021.**

## 6. Punkt der Tagesordnung

**Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2021.**

## 7. Punkt der Tagesordnung

Wahlen in den Aufsichtsrat.

## 8. Punkt der Tagesordnung

**Beschlussfassung über den Vergütungsbericht über die Vergütung der Mitglieder des Vorstands sowie des Aufsichtsrats.**

# AMAG.

AUSTRIA METALL

