



Mayr-Melnhof Karton AG

1. Halbjahr 2012

16. August 2012

Marktposition

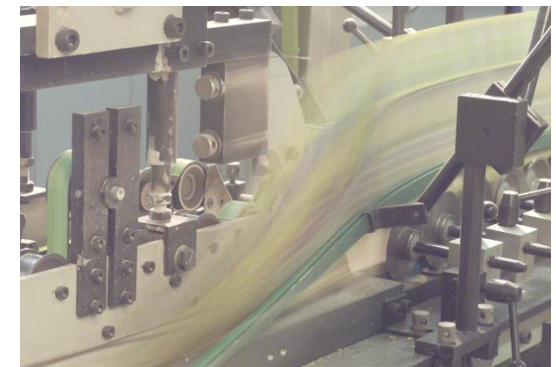
MM KARTON

Weltweit größter Erzeuger von gestrichenem Recyclingkarton mit wachsender Position in Frischfaserkarton

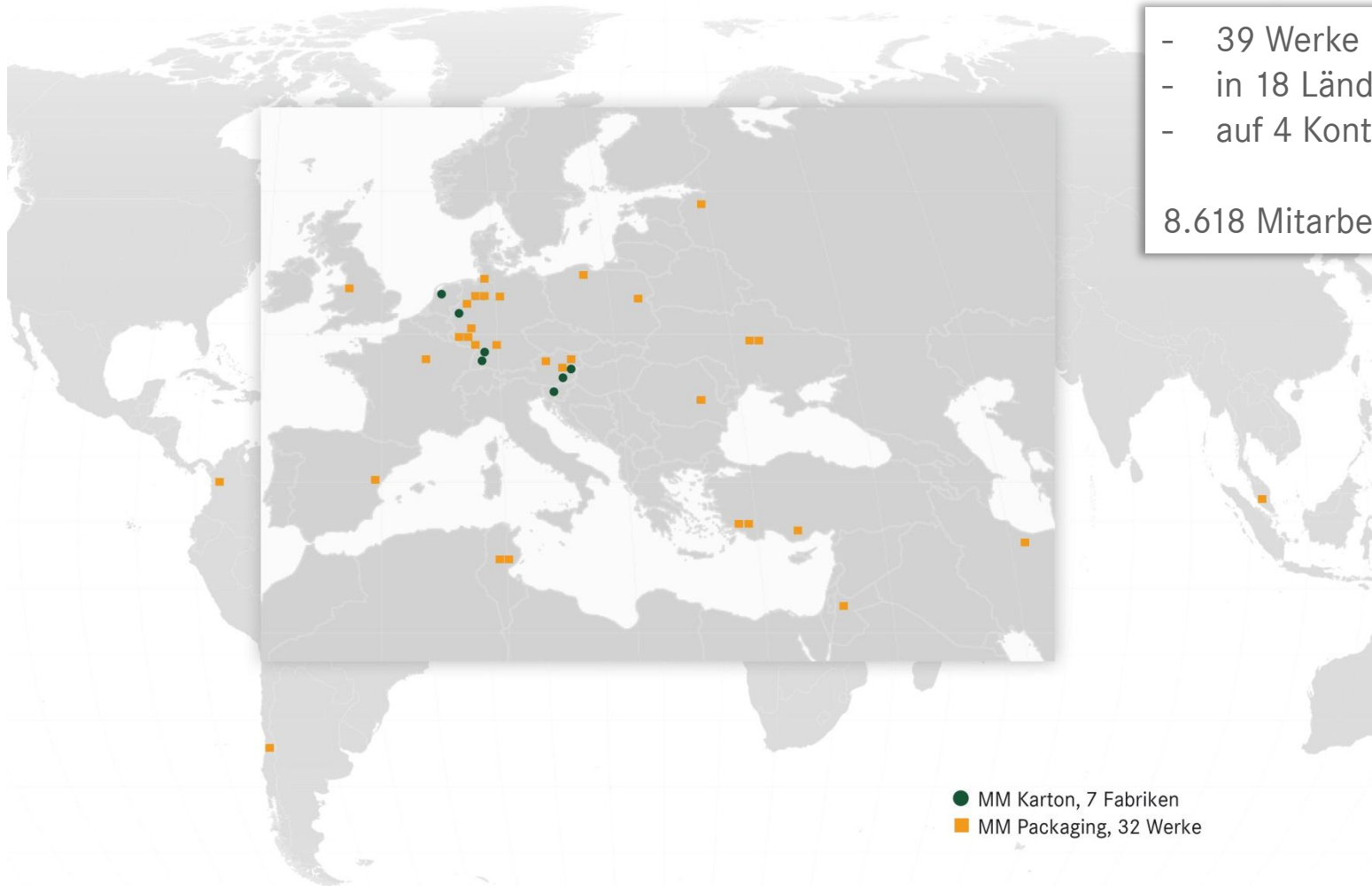


MM PACKAGING

Europas größter Faltschachtelproduzent mit steigender Präsenz außerhalb Europas



39 Produktionsstandorte



- 39 Werke
- in 18 Ländern
- auf 4 Kontinenten

8.618 Mitarbeiter

● MM Karton, 7 Fabriken
■ MM Packaging, 32 Werke

Höhepunkte 1. Halbjahr 2012

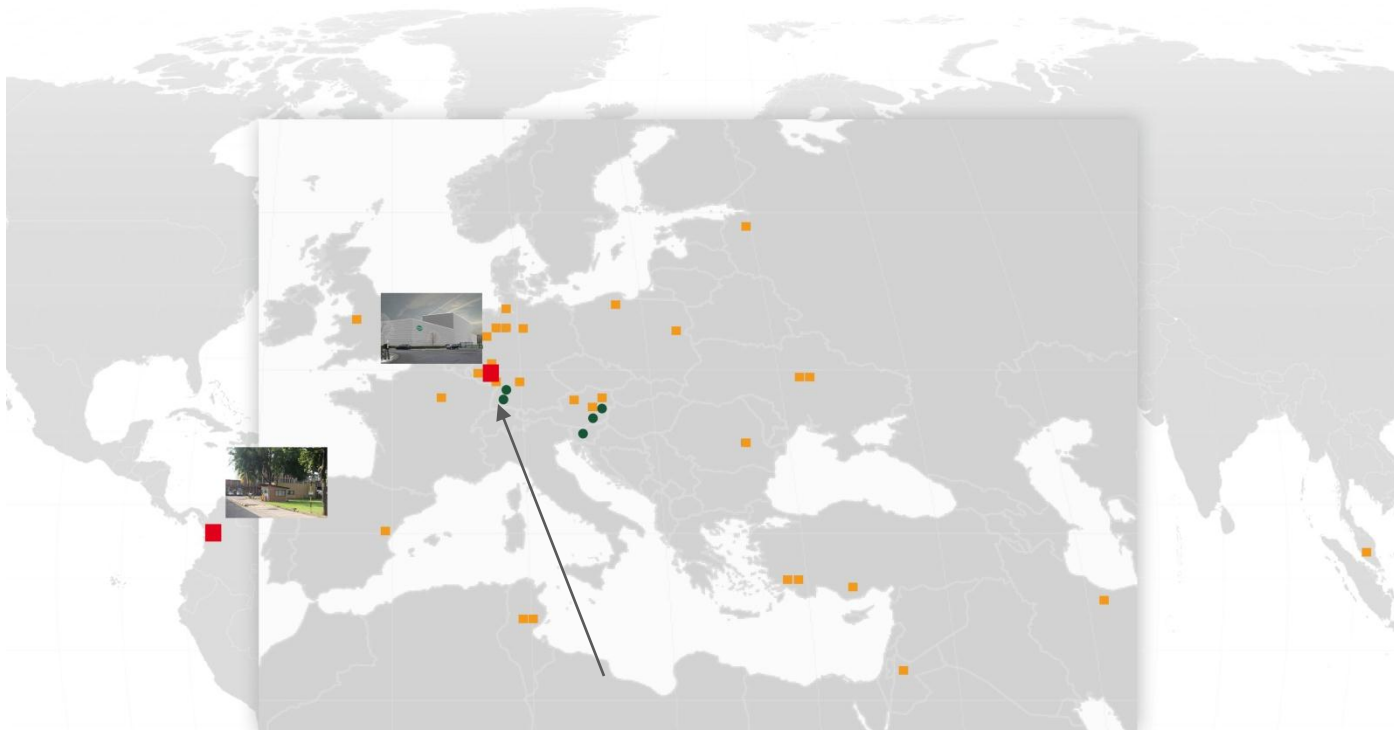
- Umsatz behauptet
- Solide Ergebnisentwicklung durch Einmalaufwendungen belastet
- Hohe Auslastung – Kunden disponieren jedoch zunehmend vorsichtiger
- Expansionskurs fortgesetzt

MMP - Einstieg Kolumbien



Beteiligung am größten kolumbianischen Faltschachtelerzeuger, Gráficas Los Andes, Santiago de Cali, erworben.

Entwicklungszentrum Tiefdruck, Trier



Weltweit modernstes Entwicklungszentrum im Verpackungstiefdruck für neue Wachstumsmöglichkeiten mit Kunden errichtet.

Start: September 2012

Neuer Hochleistungsstandort in Polen

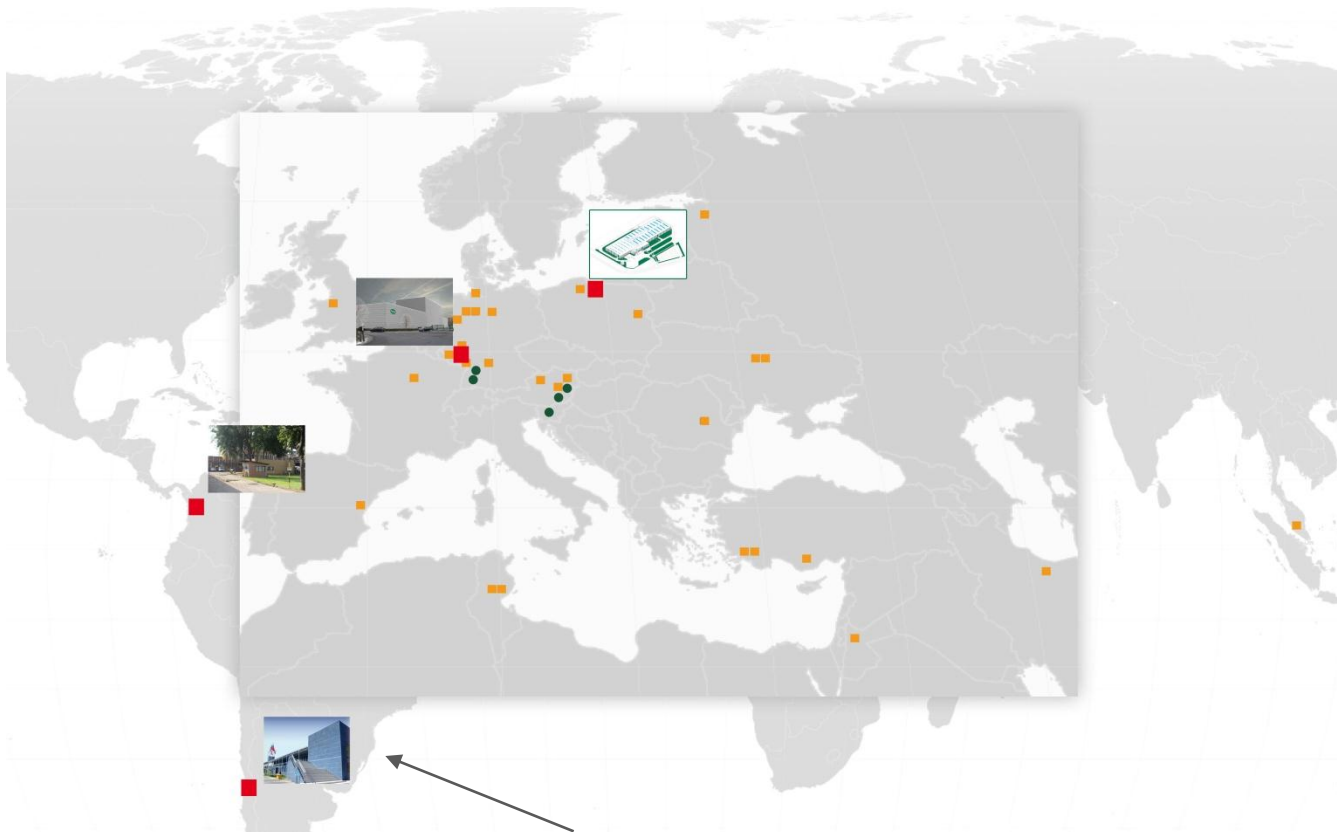


Neuer Hochleistungsstandort in Polen



Dem dynamischen Wachstum von MM Packaging in Polen entsprechend - Errichtung eines hochmodernen dritten polnischen Faltschachtelstandorts in Bydgoszcz. Start im Januar 2013

MMP Chile



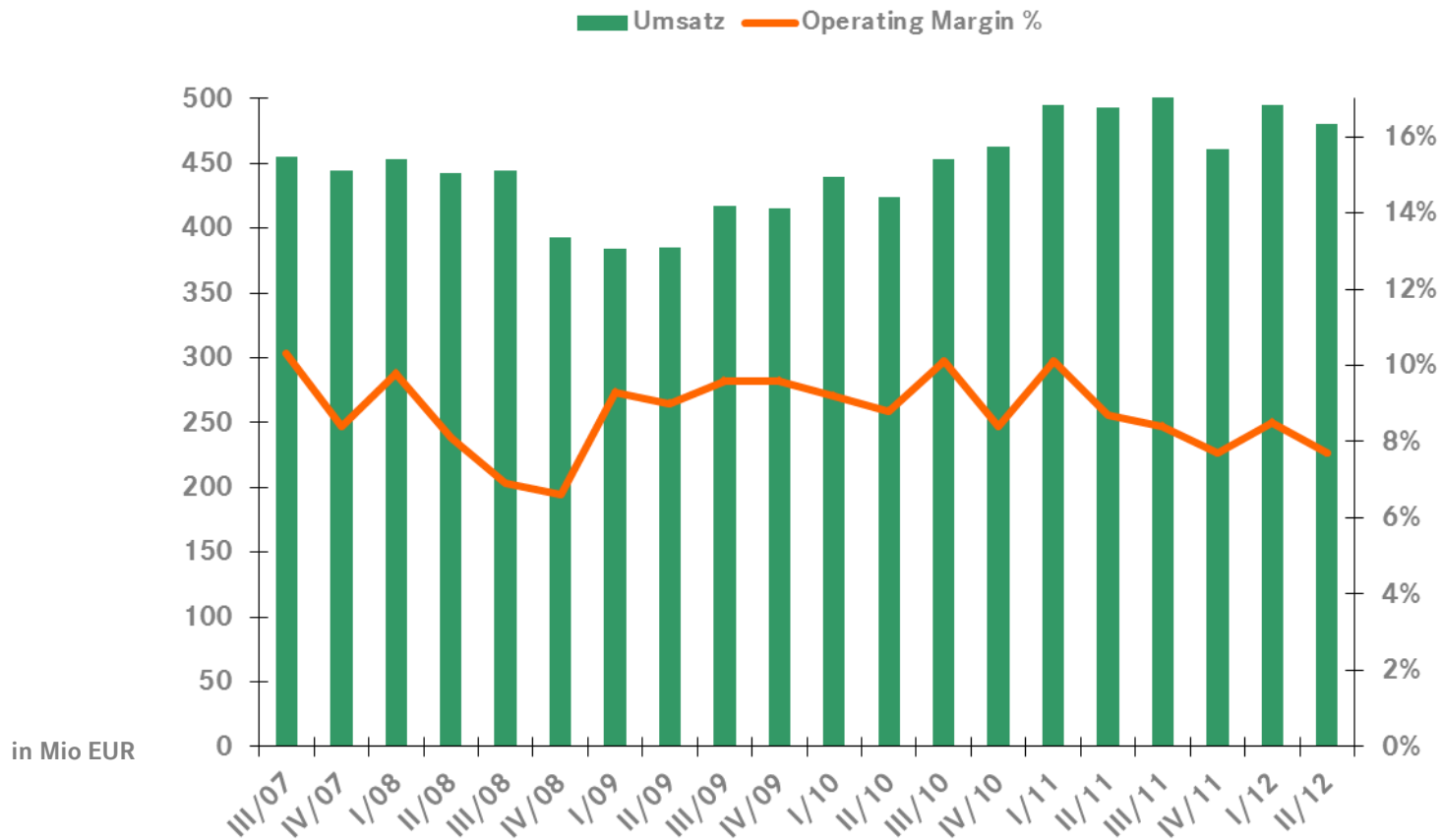
Beteiligung am chilenischen Marktführer, Marinetti, von 70% auf 100% aufgestockt.

Ergebnisse zum 1. Halbjahr 2012

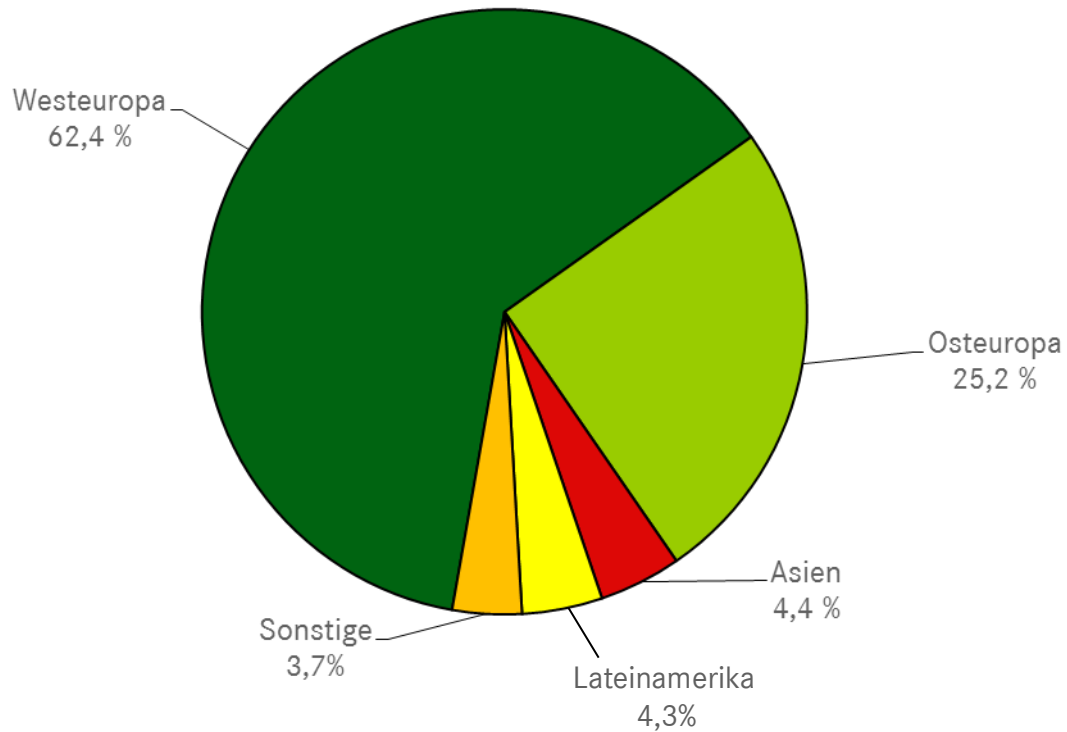
Konzernergebnis 1. Halbjahr 2012

konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS	1. HJ/2012	1. HJ/2011	+/-
Umsatzerlöse	975,0	988,2	-1,3 %
Betriebliches Ergebnis	79,1	92,7	-14,7 %
Operating Margin (in %)	8,1 %	9,4 %	
Ergebnis vor Steuern	71,9	88,8	-19,0 %
Ertragsteuern	(20,7)	(24,8)	
Periodenüberschuss	51,2	64,0	-20,0 %
in % Umsatzerlöse	5,3 %	6,5 %	
Cash Earnings	93,0	103,9	-10,5 %
Cash Earnings Margin (in %)	9,5 %	10,5 %	
Investitionen	45,6	45,9	
Abschreibungen	43,4	41,6	

MM Gruppe: Quartalsübersicht



Absatz nach Regionen



Konzernbilanz

konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS	30.6.2012	31.12.2011
Langfristige Vermögenswerte	707,2	695,1
Kurzfristige Vermögenswerte	846,8	871,5
Summe Aktiva	1.554,0	1.566,6
Eigenkapital	1.021,4	1.005,9
Verbindlichkeiten	532,6	560,7
Summe Passiva	1.554,0	1.566,6
Verfügbare Mittel	277,3	349,5
Eigenkapitalausstattung (in %)	65,7 %	64,2 %
Nettoliquidität	150,1	208,6

Konzerngeldflussrechnung

konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS	1. HJ/2012	1. HJ/2011
Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit	57,9	51,3
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	(69,9)	(62,7)
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	(60,3)	(32,6)
Zahlungsmittel zum Periodenanfang	348,8	332,0
Veränderung der Zahlungsmittel	(71,9)	(45,1)
Zahlungsmittel zum Periodenende	276,9	286,9
Wertpapiere	0,4	0,5
Gesamte verfügbare Mittel des Konzerns	277,3	287,4



Mayr-Melnhof Karton

MMK 1. Halbjahr 2012

- Kurzfristiger Nachfragebelebung zu Jahresbeginn folgt deutlich verhaltenere Disposition der Kunden
- Verstärkte Lieferungen außerhalb Europas ab Q2
- Kapazitätsauslastung 97 % (1.HJ 2011: 99 %)
- Starker Anstieg der Rohstoffpreise
- Hohe Disziplin bei Kartonpreisen
- Ergebnis aber unter Rekordwert des Vorjahrs

MMK Ergebnisse 1. Halbjahr 2012

in Mio. EUR, nach IFRS	1. HJ/2012	1. HJ/2011	+/-
Umsatzerlöse	466,5	492,5	-5,3 %
Betriebliches Ergebnis	29,5	43,3	-31,9 %
Operating Margin (in %)	6,3 %	8,8 %	
Verkaufte Tonnage (in Tausend t)	765	803	-4,7 %
Produzierte Tonnage (in Tausend t)	788	797	-1,1 %

MMK Quartale

in Mio. EUR, nach IFRS	Q1/2011	Q2/2011	Q3/2011	Q4/2011	Q1/2012	Q2/2012
Umsatzerlöse	243,4	249,1	241,3	213,4	231,4	235,1
Betriebliches Ergebnis	24,3	19,0	13,4	11,7	16,6	12,9
Operating Margin (in %)	10,0 %	7,6 %	5,6 %	5,5 %	7,2 %	5,5 %
Verkaufte Tonnage (in Tausend t)	399	404	381	327	378	387
Produzierte Tonnage (in Tausend t)	390	407	372	322	390	398



Mayr-Melnhof Packaging

MMP 1. Halbjahr 2012

- Europäischer Faltschachtelmarkt durch Konsumabschwächung und Intensivierung des Wettbewerbs geprägt
- MMP mit Fokus auf Hocheffizienz und attraktive Marktsegmente gut behauptet
- Heterogenität bei Auslastung und Ergebnisbeitrag der Werke hält an
- Robuste Entwicklung bei Zigarettenverpackung und Lebensmitteln
- Ergebnis und Marge trotz hoher Einmalaufwendungen aus Schließung Liverpool stabil.

MMP Ergebnisse 1. Halbjahr 2012

in Mio. EUR, nach IFRS	1. HJ/2012	1. HJ/2011	+/-
Umsatzerlöse	560,6	554,0	+1,2 %
Betriebliches Ergebnis	49,6	49,4	+0,4 %
Operating Margin (in %)	8,8 %	8,9 %	
Verarbeitete Tonnage (in Tausend t)	323	345	-6,4 %

MMP Quartale

in Mio. EUR, nach IFRS	Q1/2011	Q2/2011	Q3/2011	Q4/2011	Q1/2012	Q2/2012
Umsatzerlöse	281,2	272,8	296,6	274,3	289,3	271,3
Betriebliches Ergebnis	25,7	23,7	29,3	23,8	25,5	24,1
Operating Margin (in %)	9,1 %	8,7 %	9,9 %	8,7 %	8,8 %	8,9 %
Verarbeitete Tonnage (in Tausend t)	177	168	172	163	166	157

Ausblick

- Großwetterlage mit Rezessionsindikation für Hauptmarkt Europa bleibt aufrecht
- Karton- u. Faltschachtelmärkte durch vorsichtige Disposition der Kunden sowie intensivierten Wettbewerb geprägt
- Flexibilität und Kosteneffizienz zur Behauptung von Margen und Marktanteilen
- Aufweichungen bei einzelnen Rohstoffpreisen erscheinen nur von kurzer Dauer
- Wenig Veränderung im Geschäftsverlauf für Q3/2012 erwartet
- Expansionsschritte werden fortgesetzt



APPENDIX

MM Gruppe - Quartale

konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS	Q1/2011	Q2/2011	Q3/2011	Q4/2011	Q1/2012	Q2/2012
Umsatzerlöse	494,7	493,5	510,6	460,8	494,9	480,1
EBITDA	70,7	62,5	62,4	56,2	62,6	59,2
EBITDA Margin (in %)	14,3 %	12,7 %	12,2 %	12,2 %	12,6 %	12,3 %
Betriebliches Ergebnis	50,0	42,7	42,7	35,5	42,1	37,0
Operating Margin (in %)	10,1 %	8,7 %	8,4 %	7,7 %	8,5 %	7,7 %
Ergebnis vor Steuern	48,5	40,3	39,5	33,5	39,6	32,3
Ertragsteuern	(13,1)	(11,7)	(11,6)	(6,7)	(11,1)	(9,6)
Periodenüberschuss	35,4	28,6	27,9	26,8	28,5	22,7
in % Umsatzerlöse	7,2 %	5,8 %	5,5 %	5,8 %	5,8 %	4,7 %
Gewinn je Aktie (in EUR)	1,76	1,42	1,40	1,33	1,40	1,15
Cash Earnings	57,2	46,7	47,7	43,6	51,5	41,5
Cash Earnings Margin (in %)	11,6 %	9,5 %	9,3 %	9,5 %	10,4 %	8,6 %