



Mayr-Melnhof Gruppe

Analystenmeeting/Geschäftsjahr 2011

15. März 2012

Marktposition

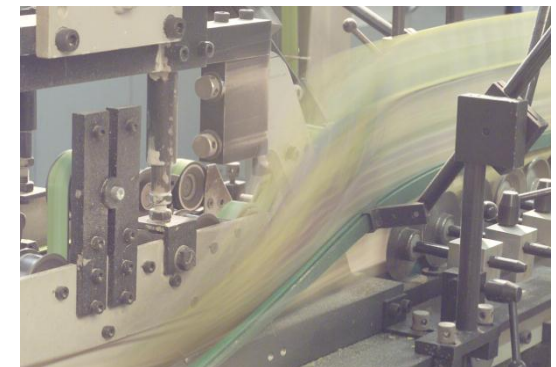
MM KARTON

Weltweit größter Erzeuger von gestrichenem Recyclingkarton mit wachsender Position in Frischfaserkarton



MM PACKAGING

Europas größter Faltschachtelproduzent mit steigender Präsenz außerhalb Europas



39 Produktionsstandorte



Höhepunkte 2011

- Umsatz und Ergebnis erreichen neue Höchstwerte
- Steigende Rohstoffpreise und zunehmende Auslastungsschwankungen bewältigt
- Jahresüberschuss mit 118,7 Mio. EUR 7,5 % über Vorjahr
- Dividende von 1,95 EUR auf 2,10 EUR / Aktie angehoben

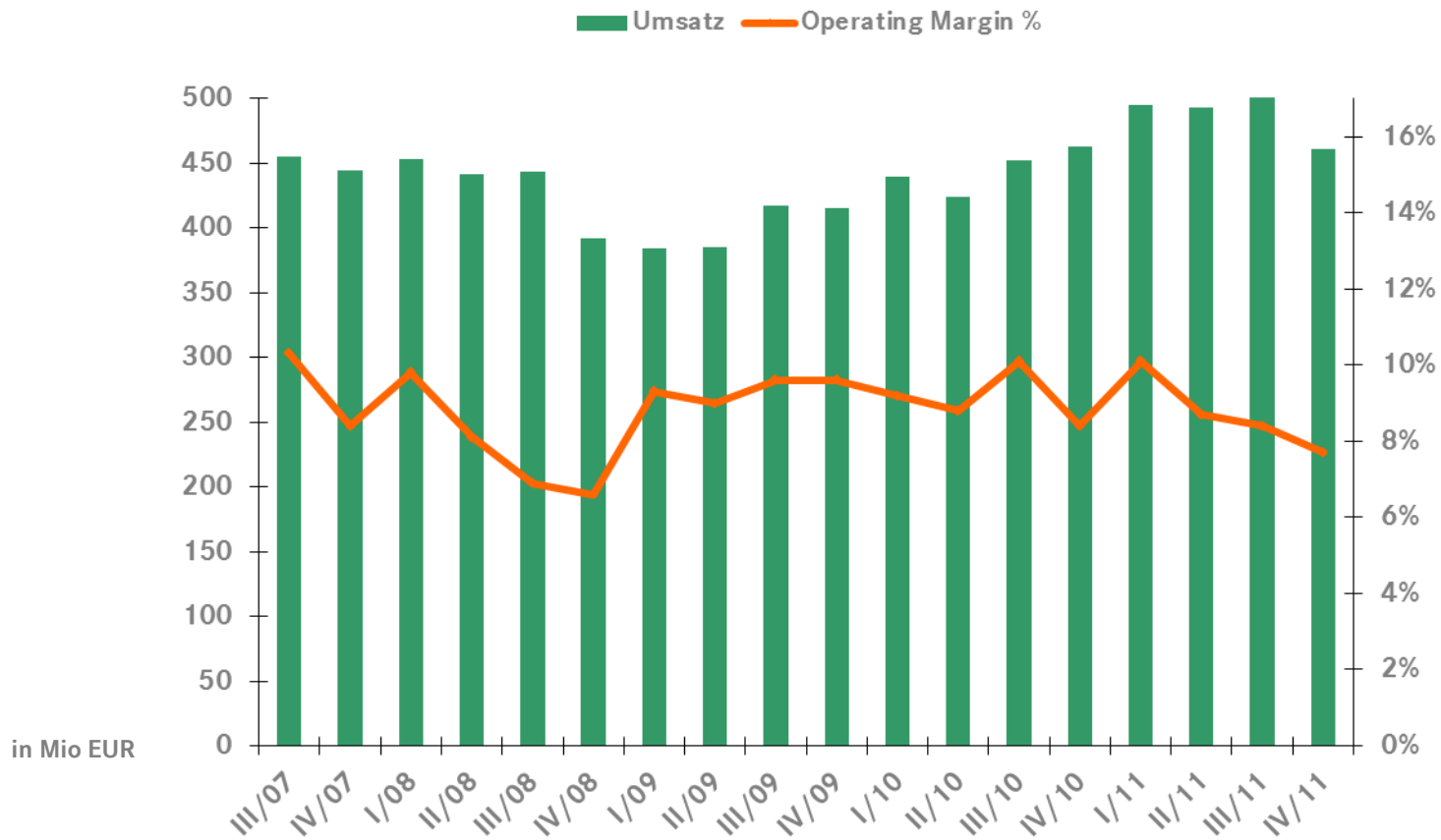


Konzernergebnis 2011

Konzernergebnis

| konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS | 2011 | 2010 | +/- |
|--|----------------|---------|---------|
| Umsatzerlöse | 1.959,6 | 1.778,9 | +10,2 % |
| Betriebliches Ergebnis | 170,9 | 162,3 | +5,3 % |
| Operating Margin (in %) | 8,7 % | 9,1 % | |
| Return on Capital Employed (in %) | 18,6 % | 18,9 % | |
| Ergebnis vor Steuern | 161,8 | 151,7 | +6,7 % |
| Ertragsteuern | (43,1) | (41,3) | |
| Jahresüberschuss | 118,7 | 110,4 | +7,5 % |
| in % Umsatzerlöse | 6,1 % | 6,2 % | |
| Cash Earnings | 195,2 | 187,7 | +4,0 % |
| Cash Earnings Margin (in %) | 10,0 % | 10,6 % | |

MM Gruppe: Quartalsübersicht



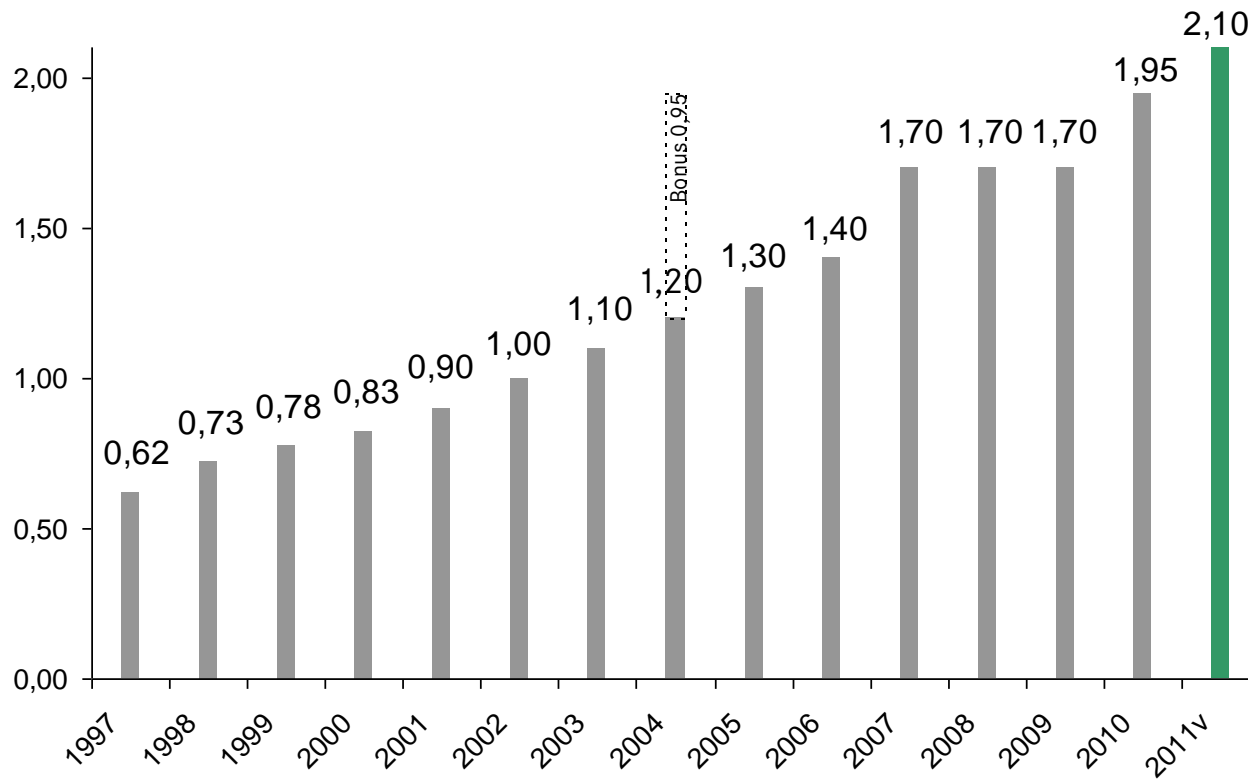
Konzernbilanz

| konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-------------------------------------|-------------------|------------|
| Langfristige Vermögenswerte | 695,1 | 664,2 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 871,5 | 856,7 |
| Summe Aktiva | 1.566,6 | 1.520,9 |
| Eigenkapital | 1.005,9 | 983,1 |
| Verbindlichkeiten | 560,7 | 537,8 |
| Summe Passiva | 1.566,6 | 1.520,9 |
| Eigenkapitalausstattung | 64,2 % | 64,6 % |
| Return on Equity | 11,9 % | 11,3 % |

Konzerngeldflussrechnung

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------|---------|
| <small>konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS</small> | | |
| Cash Flow aus der Geschäftstätigkeit | 197,6 | 144,6 |
| Cash Flow aus der Investitionstätigkeit | (142,5) | (111,6) |
| Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit | (37,9) | (56,7) |
| Zahlungsmittel zum Jahresanfang | 332,0 | 353,3 |
| Veränderung der Zahlungsmittel | 16,8 | (21,3) |
| Zahlungsmittel zum Jahresende | 348,8 | 332,0 |
| Wertpapiere | 0,7 | 0,3 |
| Gesamte verfügbare Mittel des Konzerns | 349,5 | 332,3 |

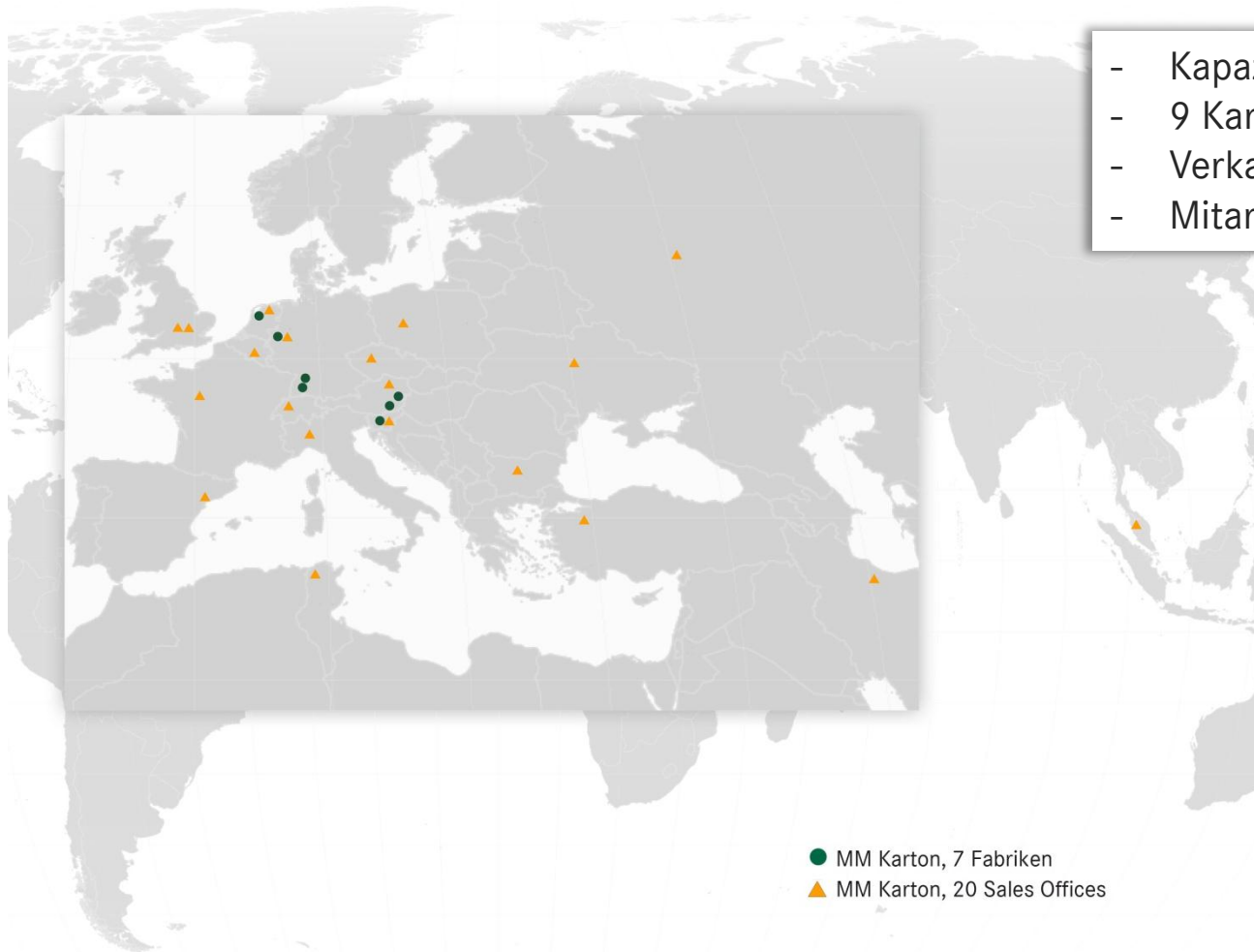
Entwicklung Dividende





Mayr-Melnhof Karton

MM Karton: 7 Fabriken



- Kapazität: rd. 1,6 Mio. Tonnen/Jahr
- 9 Kartonmaschinen
- Verkauf in mehr als 100 Länder
- Mitarbeiter: 2.359

MMK Überblick 2011

- Kartonmarkt mit krassen Gegensätzen
- Vollausslastung im 1. HJ / Maschinenstillstände ab Jahresmitte
- Kapazitätsauslastung 93 % (2010: 98 %)
- Starker Anstieg der Rohstoffpreise
- Hohe Disziplin bei Kartonpreisen
- Umsatz und Ergebnis über Vorjahr

MMK Ergebnisse 2011

| in Mio. EUR, nach IFRS | 2011 | 2010 | +/- |
|---|--------------|-------|--------|
| Umsatzerlöse | 947,2 | 879,7 | +7,7 % |
| Betriebliches Ergebnis | 68,4 | 65,1 | +5,1 % |
| Operating Margin (in %) | 7,2 % | 7,4 % | |
| Verkaufte Tonnage (in Tausend t) | 1.511 | 1.564 | -3,4 % |
| Produzierte Tonnage (in Tausend t) | 1.491 | 1.579 | -5,6 % |

Umbau Kartonmaschine 3, Kolicevo SLO



- *Flexible Fertigung von Recycling- und Frischfaserkarton*
- *mehr als 40 Mio. EUR Investition*

Akquisition Kartonhandel Firgos, Malaysia



- *Erster Schritt nach Fernost*
- *Plattform für weitere Expansion*

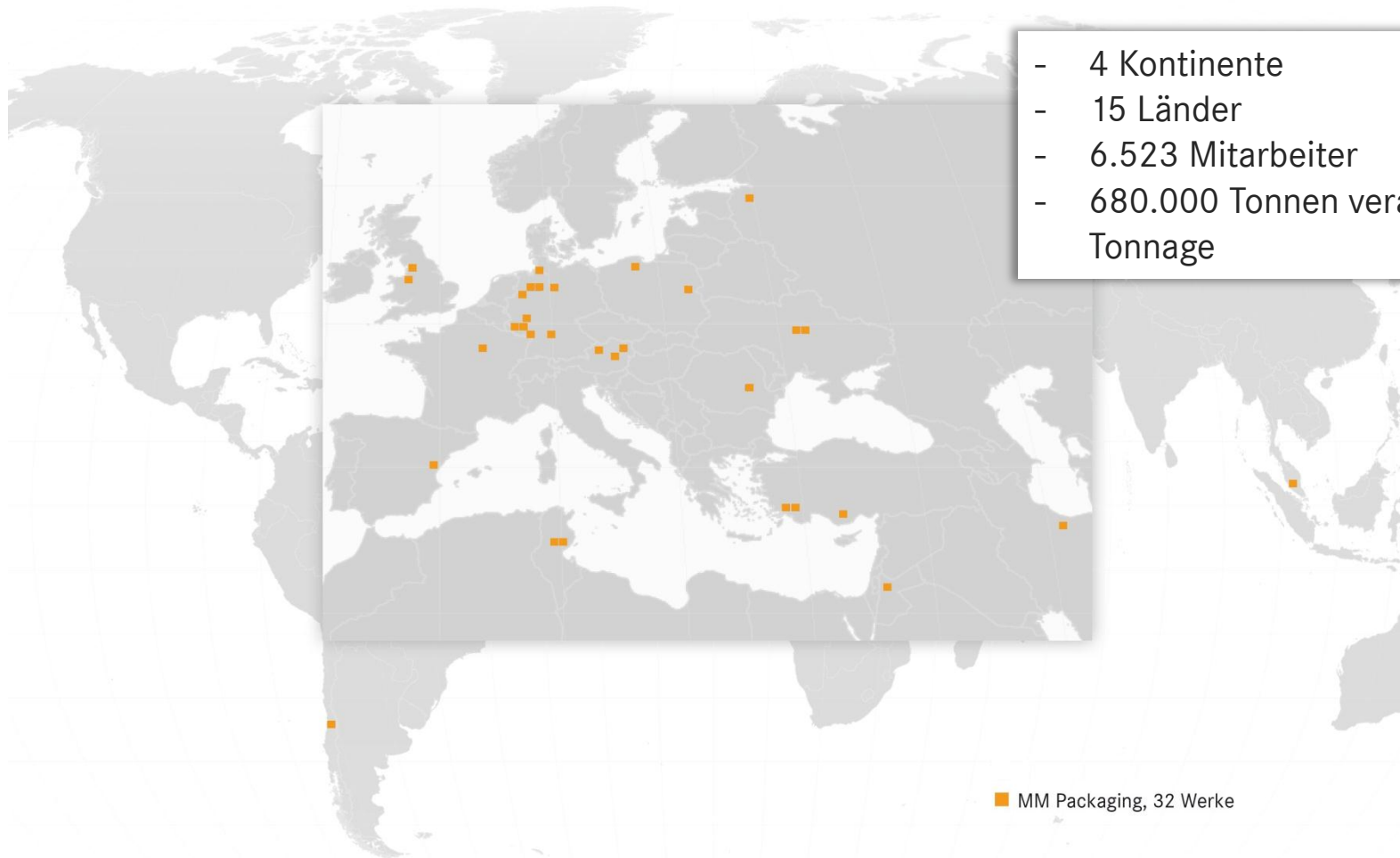
MMK Start 2012

- Auftragseingang hat Tiefststände des 4. Quartals verlassen
- Visibilität bleibt kurzfristig
- Rohstoffpreise haben erneut deutlich an Fahrt gewonnen



Mayr-Melnhof Packaging

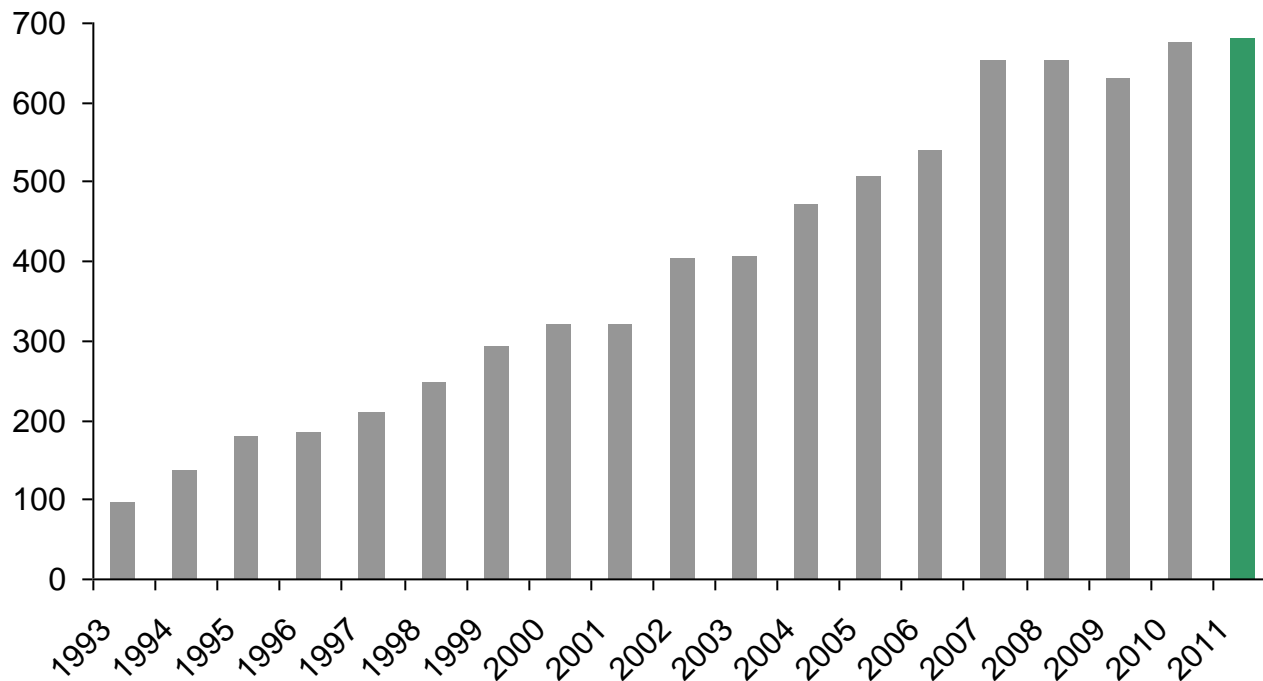
MMP 32 Standorte



- 4 Kontinente
- 15 Länder
- 6.523 Mitarbeiter
- 680.000 Tonnen verarbeitete Tonnage

■ MM Packaging, 32 Werke

MMP verarbeitete Tonnage



MMP Überblick 2011

- Marktanteile gefestigt

MMP Überblick 2011

- Marktanteile gefestigt
- Hohe Auslastung
- Weitergabe der letzten Kartonpreiserhöhungen umgesetzt
- Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

MMP Ergebnisse 2011

| in Mio. EUR, nach IFRS | 2011 | 2010 | +/- |
|--|----------------|---------|---------|
| Umsatzerlöse | 1.124,9 | 1.020,7 | +10,2 % |
| Betriebliches Ergebnis | 102,5 | 97,2 | +5,5 % |
| Operating Margin (in %) | 9,1 % | 9,5 % | |
| Verarbeitete Tonnage (in Tausend t) | 680 | 675 | +0,7 % |

MMP Überblick 2011

- Marktanteile gefestigt
- Hohe Auslastung
- Weitergabe der letzten Kartonpreiserhöhungen umgesetzt
- Wachstum bei Umsatz und Ergebnis
- Expansion fortgesetzt

Türkei: 3. Faltschachtelstandort

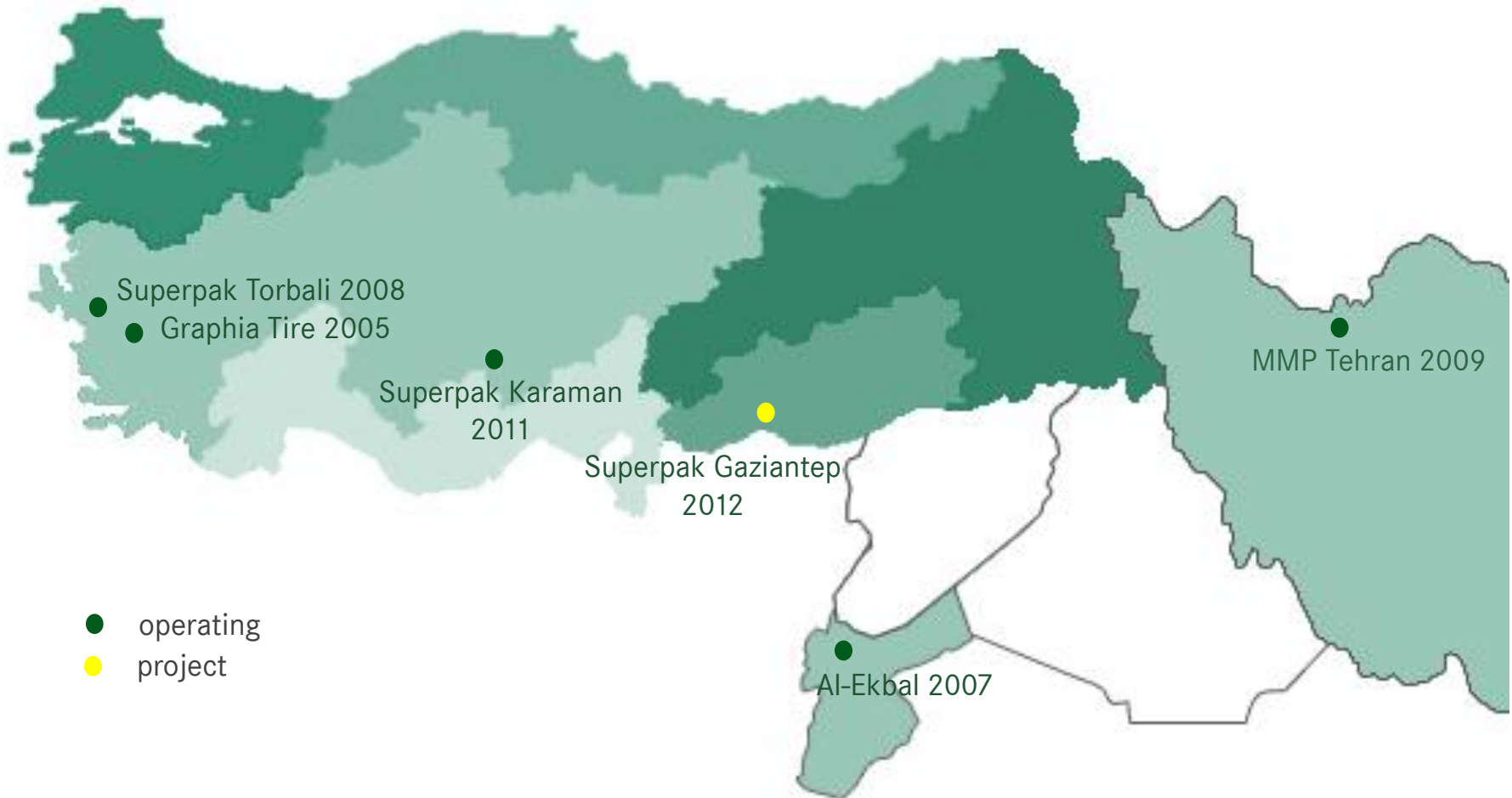


Neues Werk in Karaman



➤ *Präsenz in Wachstumsregion Zentralanatolien*

Türkei / Mittlerer Osten



Russland: Tiefdruck, St. Petersburg



Russland: Tiefdruckmaschine



Österreich: MM Packaging Austria, Wien



MMP Austria: Hochleistungsdruckmaschine



MM Packaging Malaysia



MMP Start 2012

- Konsumgüterindustrie scheint sich auf Stagnation der Volumina einzustellen
- Intensiver Preiswettbewerb
- Fokus Hocheffizienz in der Fertigung
- Wachstum bleibt Ziel

Ausblick 2012

- Indikatoren bis jetzt diffus
- Lichtblick: Abbau der Supply Chain zu Ende
 - Nachfrage sollte sich erholen - aber Preiswettbewerb hält an
- Inputpreise steigen neuerlich
- Druck auf Margen setzt sich fort
- Effizienzsteigerungen –
Umsetzung notwendiger Rationalisierungen
- Kontinuierliche Investitionstätigkeit
- Expansionskurs ist aufrecht



APPENDIX

MM Gruppe - Quartale

| konsolidiert in Mio. EUR, nach IFRS | Q4/2010 | Q1/2011 | Q2/2011 | Q3/2011 | Q4/2011 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse | 463,2 | 494,7 | 493,5 | 510,6 | 460,8 |
| EBITDA | 62,4 | 70,7 | 62,5 | 62,4 | 56,2 |
| EBITDA Margin (in %) | 13,5 % | 14,3 % | 12,7 % | 12,2 % | 12,2 % |
| Betriebliches Ergebnis | 39,0 | 50,0 | 42,7 | 42,7 | 35,5 |
| Operating Margin (in %) | 8,4 % | 10,1 % | 8,7 % | 8,4 % | 7,7 % |
| Ergebnis vor Steuern | 37,8 | 48,5 | 40,3 | 39,5 | 33,5 |
| Ertragsteuern | (10,6) | (13,1) | (11,7) | (11,6) | (6,7) |
| Periodenüberschuss | 27,2 | 35,4 | 28,6 | 27,9 | 26,8 |
| in % Umsatzerlöse | 5,9 % | 7,2 % | 5,8 % | 5,5 % | 5,8 % |
| Cash Earnings | 49,7 | 57,2 | 46,7 | 47,7 | 43,6 |
| Cash Earnings Margin (in %) | 10,7 % | 11,6 % | 9,5 % | 9,3 % | 9,5 % |
| Gewinn je Aktie (in EUR) | 1,35 | 1,76 | 1,42 | 1,40 | 1,33 |

MMK – Quartale

| in Mio. EUR, nach IFRS | Q4/2010 | Q1/2011 | Q2/2011 | Q3/2011 | Q4/2011 |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Umsatzerlöse | 227,4 | 243,4 | 249,1 | 241,3 | 213,4 |
| Betriebliches Ergebnis | 20,1 | 24,3 | 19,0 | 13,4 | 11,7 |
| Operating Margin (in %) | 8,8 % | 10,0 % | 7,6 % | 5,6 % | 5,5 % |
| Verkaufte Tonnage (in Tausend t) | 370 | 399 | 404 | 381 | 327 |
| Produzierte Tonnage (in Tausend t) | 397 | 390 | 407 | 372 | 322 |

MMP - Quartale

| in Mio. EUR, nach IFRS | Q4/2010 | Q1/2011 | Q2/2011 | Q3/2011 | Q4/2011 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse | 265,5 | 281,2 | 272,8 | 296,6 | 274,3 |
| Betriebliches Ergebnis | 18,9 | 25,7 | 23,7 | 29,3 | 23,8 |
| Operating Margin (in %) | 7,1 % | 9,1 % | 8,7 % | 9,9 % | 8,7 % |
| Verarbeitete Tonnage (in Tausend t) | 171 | 177 | 168 | 172 | 163 |