

Altech Advanced Materials AG (AAM) FRA: AMA1

Kapitalanlage

Unternehmenspräsentation

Uwe Ahrens Vorstand AAM AG
9. Juni 2020, rev. 1a



Advanced Materials
AG



Advanced Materials
AG

Vision

- Altech wurde mit der Vision gegründet, Weltmarktführer und Standard setzender Technologieführer für hochreines Aluminiumoxid (Al_2O_3) zu werden.
- Altech unterstützt seine Kunden bessere, langlebigere und umweltfreundlichere Produkte mit reduziertem CO_2 -Fußabdruck herzustellen.

Unser Stärken und Ziele:

- ✓ **Weltgrößter Hersteller** von 4N HPA;
- ✓ **Technologieführer** durch patentgeschützte einzigartige Prozesstechnik;
- ✓ **Energy-effiziente Herstellung** mit zertifizierter Umweltverträglichkeit;
- ✓ **Kostenführerschaft** durch direkte Herstellung aus Kaolin (Tonerde);
- ✓ **100% Fertigungstiefe**, mit eigenen Kaolin Minen in Australia;



Altech Group



Nachhaltigkeit

Wir leisten einen großen Beitrag im Rahmen des „**Green Deal**“ der Europäischen Union für die schrittweise Umsetzung einer CO₂-neutralen Industrieproduktion von Li-Ionen-Batterien!



Altech Group

Alleinstellung durch Technologieführerschaft

- 1 Patent erteilt, 7 im Genehmigungsverfahren
- Einzigartiges Prozess Know-how
- IP liegt im Kalzinieren und der Kristall-Morphologie
- 7-10 Jahre Technologievorsprung

Investitionsmöglichkeit mit Altech in die Wachstumsmärkte Li-Ion Batterie & LED Leuchten

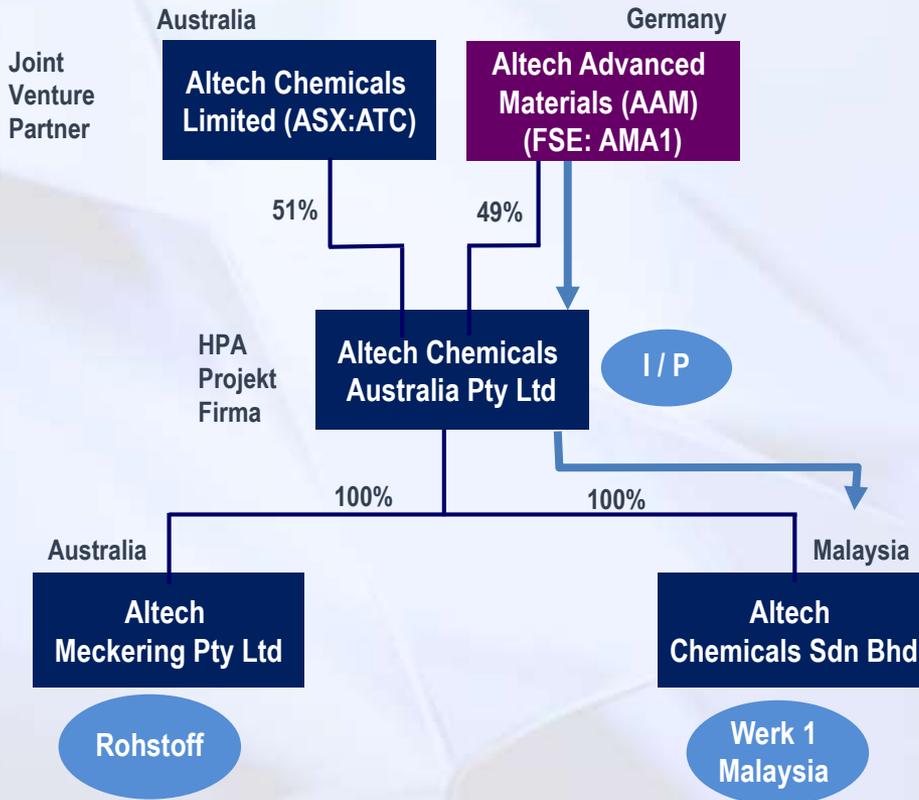
Umweltfreundliche Hochleistungs-Nano-Keramik aus patentiertem Altech Herstellungsprozess für die Anwendung in Li-Ion Batterien und LED.





Advanced Materials
AG

Deutsche Aktiengesellschaft (AAM)



- Max. 49% Beteiligung für 100mUS\$(90m€)
- Min. 10% Beteiligung der AAM an Altech Chemicals Australia Ltd.
- Werk 1 ist in Malaysia in Bau
- Werk 2 in Deutschland in Planung
- 100% der Produktion von Werk 1 sind an Mitsubishi für 10 Jahre verkauft
- Fremdkapital von 190mUS\$(171m€) durch KfW IPEX Bank mit Hermes Deckung finanziert.
- Wachstumsstrategie ist am stark wachsenden EV Markt im allgemeinen und der Europäischen Batteriezellherstellung im besonderen zu partizipieren.
- Starker Wettbewerbsvorteil durch Kostenführerschaft, Reinheit und Umweltfreundlichkeit.

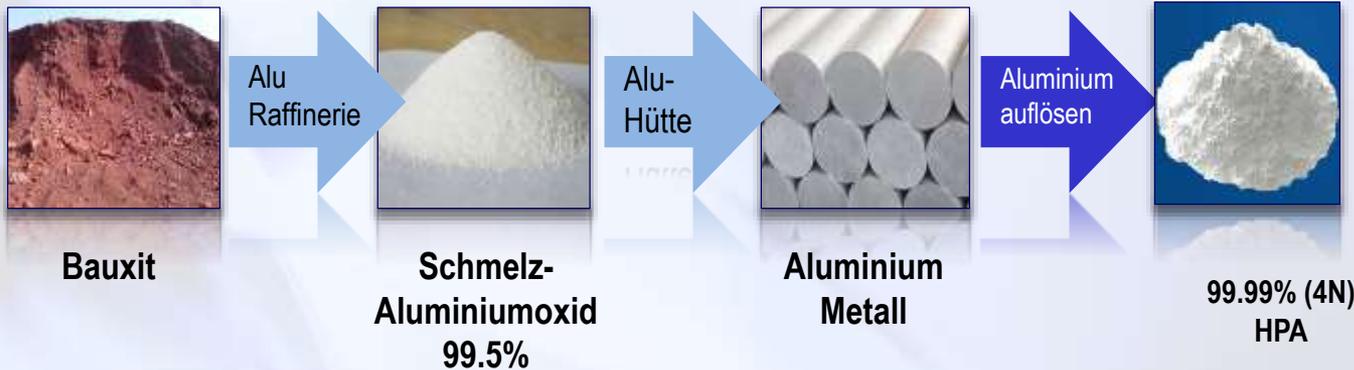




Advanced Materials
AG

Grundlage des Wettbewerbsvorteils

Konventionelle Herstellung Heute, umweltbelastend und aufwendig



Rohstoff Aluminium
 2.5t Abfallstoffe (*rote Erde*) pro Tonne HPA
 Hoch energetischer Prozess
 Hohes Reinheitsrisiko oft <99.8%
 Kein Rohmaterial (Bauxit) vorkommen in Europa
 Natürliche Radioaktivität



Patentierter Altech Prozess Morgen, energiesparend und umweltfreundlich



Rohstoff Ton (Porzellanerde)
 Geschlossener Prozess 100% Recycle
 100% Nutzung des Rohmaterials, 30% in HPA und 70% Quarzsand
 Rohstoff wird auch in Deutschland abgebaut
 45% weniger CO2 Ausstoß
 41% weniger Energieverbrauch



Advanced Materials
AG

Anwendung von Altech Nano Keramik

Das Produkt

99.99% (4N) reines Aluminium Oxid (Al_2O_3)



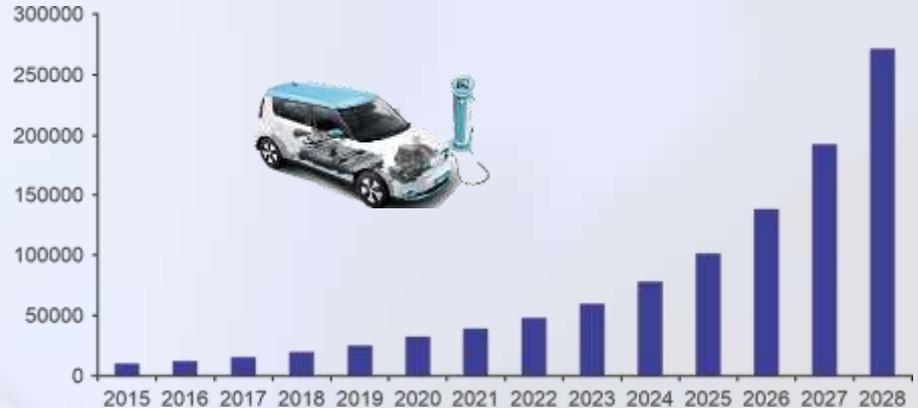


Advanced Materials
AG

Positive Markt – Preis - Entwicklung

- 30% CAGR Wachstum
- 272,000 tpy bis 2028
- LIB Separator - 187,000 tpy (68%)
- LED Bedarf - 85,000 tpy (32%)
- Verkäufermarkt mit positive Preisdruck
- Angebotsdefizit 20.000 t in 2021 und 50.000 t in 2028

Demand Growth



Supply Deficit Analysis



Altech Marktsegment



Altech



Advanced Materials
AG

Zukünftige Potentielle Kunden



northvolt[®]



AsahiKASEI

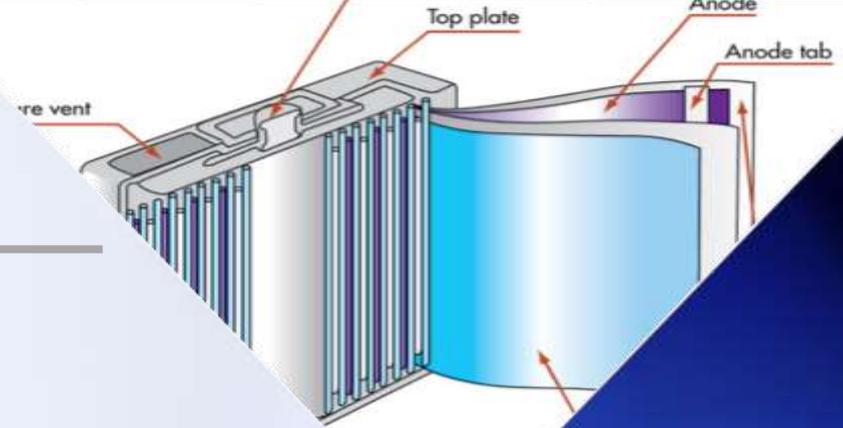




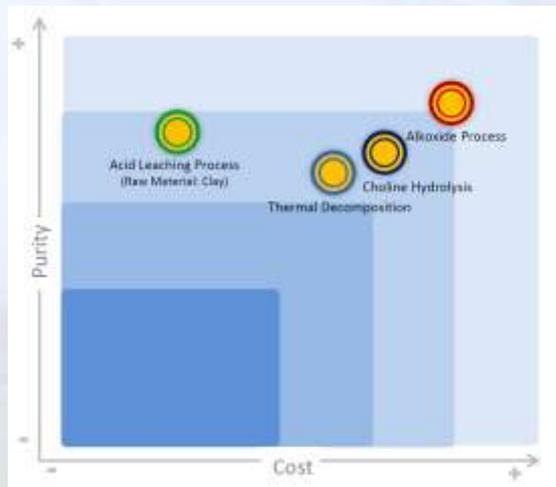
Advanced Materials
AG

Erfolgsfaktoren

- Höchste Qualität (Natrium & Eisen ultra niedrig)
- Geringste Herstellungskosten
- Umweltfreundlich, CO₂ Reduziert
- Vielseitige Anwendung mit definierter Kristallstruktur
- Rohstoff ist in Deutschland & Europa vorhanden und einfach im Tagebau verfügbar



**ALTECH
USP**



Source: Persistence Market Research "High Purity Alumina Market – Global Industry Analysis and Forecast 2016-2024"



Advanced Materials
AG

Erfolgsfaktor Umwelt

- Altech ist ein zertifiziertes „Green Investment“ (CICERO 05.2020)
- Keine Verwendung vom Aluminium / Bauxit
- 46% weniger Treibhausgase
- 41% weniger Energieverbrauch
- Weltweite Verbreitung von LED Leuchten (LED = Light Emitting Diode)
- Prozess – Salzsäure wird zu 100% zurück gewonnen und im Prozess wieder verwendet.
- CO₂ Neutralität bzw. Reduzierung ist erklärtes Ziel der Automobilindustrie der europäischen Industrie im allgemeinen (European Battery Alliance 2030)



BATTERY
2030+



*CICERO
Shades of
Green



Advanced Materials
AG

Projektstatus



- Werk 1, 4500 t/y in Johor Malaysia ist in Bau und alle Bau- und Betriebsgenehmigungen sind erteilt.
- Werk 1 ist 10 Jahre von allen Zöllen und Steuern befreit.
- 100% der Produktion ist mit einem Abnahmevertrag an Mitsubishi Australia Ltd für die ersten 10 Betriebsjahre verkauft



- Werk 2, 5500 t/y in Sachsen, Deutschland ist in Planung.
- Werk 2, Grundstück Option für 13 Hektar
- Verhandlungen mit Vertriebspartner laufen



**Finanzkennzahlen
&
Wirtschaftlichkeit**



Altech



**Advanced Materials
AG**



Kapitalbedarf und Verwendung

100mUS\$(90m€) Kapitalerhöhung

Altech Chemicals Ltd HPA Project Application and Source of Funds

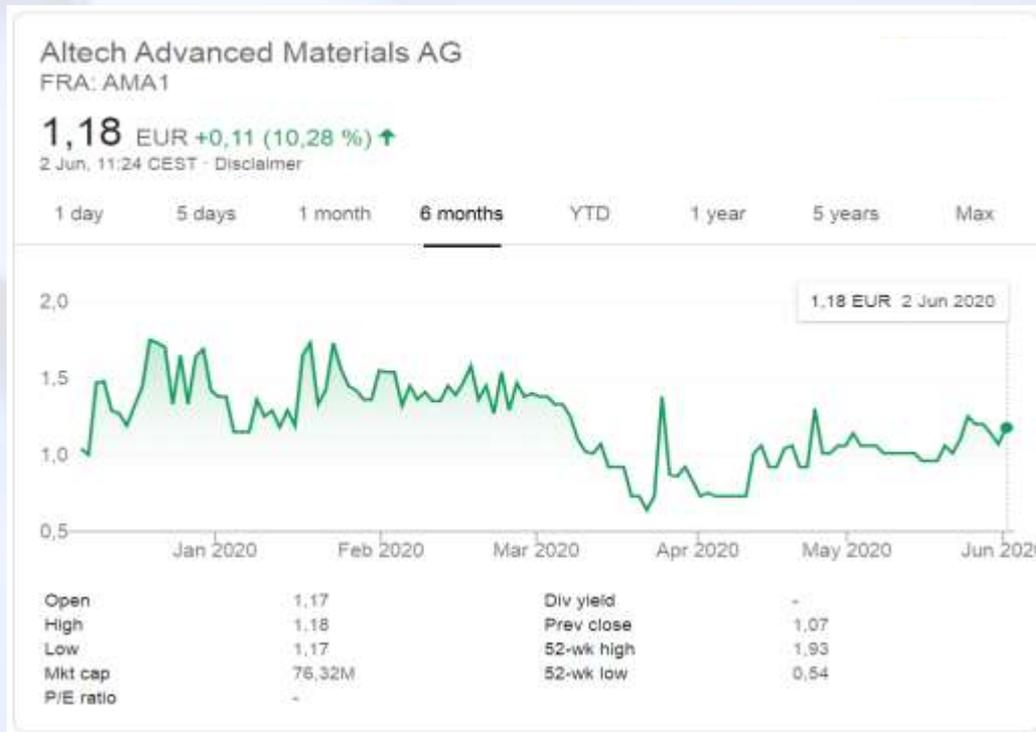
	Source (US\$m)
Senior Debt (KfW IPEX-Bank)	190
Mezzanine Debt (Macquarie)	90
SMS Equity (agreed additional contribution)	10
AAM Investment option (assumes 49%)	100
Total Funds Sourced	390

Application (US\$m)	
275	Project Capex (net of Stage 1)
74	Reserve Accounts (pre-fund)
41	Finance fees and Euler Hermes
390	Total Funds Applied

Lead Placement Agent



ALTECH Advanced Material AG (AAM) FRA: AMA1



Kapitalerhöhung / Stückaktien

- Frankfurter Wertpapierbörse
- 63.102.080 Neue Aktien
- (ISIN: DE000A2LQUJ6/ WKN: A2LQUJ)
- Rechtsträgerkennung („LEI“):
529900PVUKFVG9GDEQ03
- Billigung des Prospekt 19.Mai 2020
- Bezugsangebot 1,10€ je Aktie
- Privatplazierung 1,20€ je Aktie
- Konsekutiv bis 10.09.2020

Detail Informationen und Bafin Prospekt

<https://www.altechadvancedmaterials.com/de>

https://www.altechadvancedmaterials.com/sites/default/files/200518_AAM_Prospekt_komplett.pdf



Wirtschaftlichkeits-Analyse

Basis Daten Werk 1

- Investitionskosten 275 Mio. US\$*
- Jahresproduktion 4500 t/J
- Herstellungskosten - US\$ 8,55/kg
- KfW F-Model Verkaufspreis - US\$ 26,9/kg (konservativ)
- Bruttomarge 68%

- NPV 505 Mio.US\$ vor Steuern
- Rendite (IRR) 22%
- Payback 3,9 Jahre
- EBITDA 76 Mio. US\$ pro Jahr @ KfW FM Preis

Aktueller Marktpreis 40 US\$/kg

Produktionsreserve +50%

(* ohne Finanzierungskosten)





Advanced Materials
AG

Sensitivitäts-Analyse

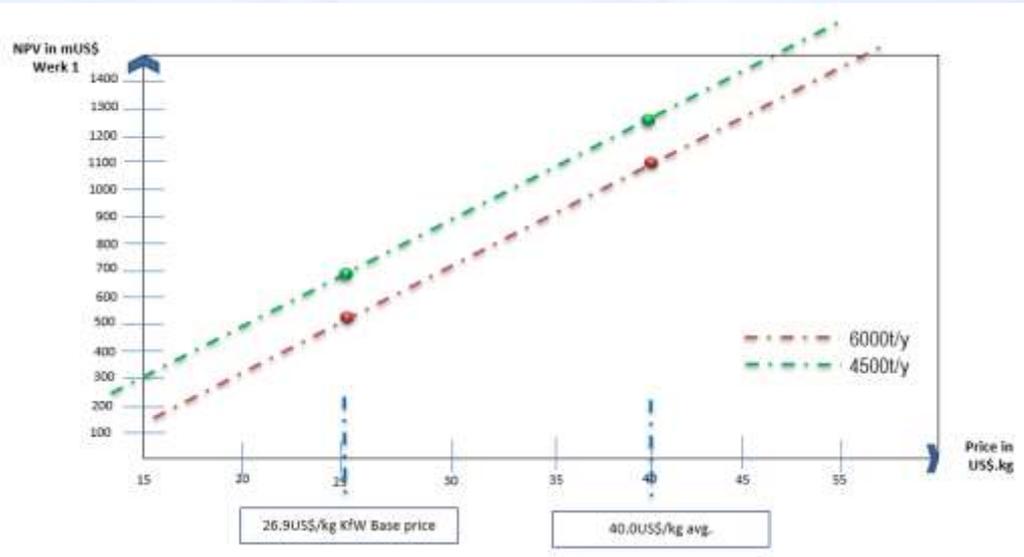
Basis Daten Werk 1



Die Herstellungskosten von 8,55US\$/kg sind nicht signifikant Abhängig von einem Kostenfaktor.

Das Rohmaterialvorkommen befindet sich in vollem Eigentum der Altech Australia Ltd.

Personalkosten werden sich im Laufe der Zeit verringern da International Fachleute nach und nach durch lokale Kräfte ersetzt werden können.



Größten Einfluss auf den Ertrag hat der Marktpreis und die Fertigungsmenge

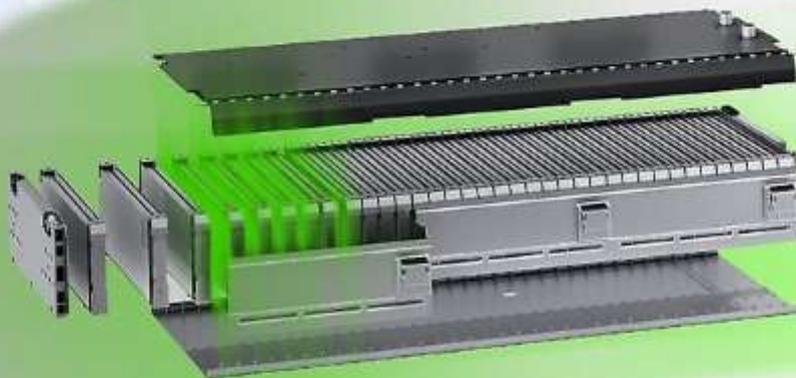
Marktpreise variieren je nach Anwendung, Kristallmorphologie und Reinheit von 15US\$/kg bis 100US\$/kg

Aktueller 4N avg. Marktpreis 40 US\$/kg
Produktionsreserve +50%



Mit Erfolg in die Zukunft

Danke für Ihr Interesse



Carbon Reduced Li-Ion Battery Cell
ALTECH INSIDE





Advanced Materials
AG

Aufsichtsrat (AAM)



Dr. Burkhard Schäfer

Aufsichtsratsvorsitzender

Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Universität Mannheim von 1985 bis 1991 und anschließende Promotion 1994. Aufbau mehrerer innovativer Unternehmen in verschiedenen Bereichen. 1993 bis 2002 Gründung und Geschäftsführung der Firma PROBUY, größter europäischer Einkaufsdienstleisterverbund mit über 100 Vertretungen. Mehrere Auslandsaufenthalte runden seine internationale Erfahrung ab. Neben der Ausführung weiterer Aufsichtsratsmandate ist Herr Dr. Schäfer seit 2019 Aufsichtsratsvorsitzender der Altech Advanced Materials AG.



Gerrit Kaufhold

Stellvertreter

Herr Kaufhold hat von 1992 bis 1997 an der Universität Würzburg und an der EBMS in Swansea, Wales studiert. Nach dem Studium war er für die Arthur Andersen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft mbH, Düsseldorf (bis 2000) und ESC Esche Schümann Commichau, Rechtsanwälte, Steuerberater Wirtschaftsprüfer, Hamburg (bis 2005) tätig. Herr Kaufhold ist Steuerberater und Wirtschaftsprüfer. Seit dem 22. April 2015 ist Herr Kaufhold Aufsichtsrat der Altech Advanced Materials AG (vormals: Youbisheng Green Paper AG). Auf der Hauptversammlung vom September 2016 wurde er bis zum Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2022 entscheidet, bestellt.



Dieter Rosenthal

Herr Rosenthal in Sieg geboren und an der Universität Siegen Maschinenbaustudiert. Seit dem Jahr 1979 war Herr Rosenthal in der SMS group GmbH als Leitung Gesamtentwicklung der Gruppe und Leitung Geschäftsbereiche Flachwalzwerke und Bandanlagen tätig. Von 2000 bis 2017 war er Mitglied des Vorstandes. Seit 2017 ist Herr Rosenthal Mitglied des Aufsichtsrates der SMS group GmbH. Auf der Hauptversammlung vom Juli 2019 wurde Herr Schmid als Aufsichtsratsmitglied für Altech Advanced Materials AG bestellt.



Aufsichtsrat (AAM)



Wilko Stark

Herr Stark studierte an der Universität Stuttgart Maschinenwesen. Seine berufliche Laufbahn begann er bei der Boston Consulting Group. Danach hatte er eine Reihe wichtiger Positionen in der Volkswagen AG und der Daimler AG inne. Zuletzt als Bereichsvorstand Mercedes-Benz Cars, Einkauf und Lieferantenqualität. Herr Stark wurde im April 2020 in den Aufsichtsrat der Altech Advanced Materials AG berufen.



Werner Klatten

Herr Klatten studierte von 1966 bis 1973 Rechtswissenschaften an den Universitäten Hamburg und Berlin. Nach seinem Studium war er als Rechtsanwalt tätig und hatte eine Reihe wichtiger Positionen in der deutschen Medienbranche inne, u.a. bei der Sat.1 GmbH und der EMTV AG. Zuletzt war Herr Klatten Vorsitzender des Vorstands der Deutschen Sporthilfe und wechselte im März 2010 als Vorsitzender in den Aufsichtsrat. Herr Klatten ist auch Vorsitzender des Beirats der teNeues Media GmbH & Co. KG, Vorsitzender der Immobiliengesellschaft Puma Brandenburg Ltd. und Vorsitzender des Beirats der Tamara Comolli Fine Jewelry GmbH. Im November 2019 wurde Herr Klatten in den Aufsichtsrat der Altech Advanced Materials AG berufen.

Vorstand (AAM)



Iggy Tan B.Sc MBA GAICD

Vorstand

Herr Tan hat einen Bachelor of Science-Abschluss der University of Western Australia, einen Master of Business Administration von der University of Southern Cross, New South Wales, und ist Absolvent des Australian Institute of Company Directors.

Herr Tan ist ein sehr erfahrener Manager für Bergbau und Chemie mit einer Reihe bedeutender Erfolge bei kommerziellen Bergbauprojekten wie Kapitalbeschaffung, Finanzierung, Bau, Inbetriebnahme und Betrieb. Herr Tan verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung in der Chemie- und Bergbauindustrie und war Geschäftsführer einer Reihe von an der ASX notierten Unternehmen.



Uwe Ahrens, Dipl.-Wirtsch.Ing.

Vorstand

Herr Uwe Ahrens ist erfahrener Industriemanager der Melewar Industrial Group und Geschäftsführer der Melewar Integrated Engineering Sdn Bhd. Er ist auch Mitglied des Vorstands mehrerer anderer Aktiengesellschaften. Herr Ahrens ist Dipl. Wirtsch.-Ing. (MB) mit Abschluss von der Technischen Universität Darmstadt, Deutschland. Nach seinem Abschluss trat Herr Ahrens in den internationalen Maschinen- und Anlagenbauer KOCH Transporttechnik GmbH in Deutschland ein, der heute zur FLSmidth Group gehört, wo er 12 Jahre lang in leitender Funktion tätig war, hauptsächlich in Deutschland, den USA und Süd Ost Asien.



Hansjörg Plaggemars

Vorstand

Herr Plaggemars ist ein erfahrener Manager von Unternehmen. Von 1990 bis 1995 studierte er Betriebswirtschaft an der Universität Bamberg. Herr Plaggemars ist seit Juni 2017 selbständiger Unternehmensberater und ist Vorstandsmitglied verschiedener Unternehmen im Rahmen von Projekten. Bis April 2018 war er Mitglied des Vorstands der Delphi Unternehmensberatung AG und zuvor Mitglied des Vorstands der Deutschen Balaton AG.



Bitte wenden Sie sich an:



Uwe Ahrens

Director

Altech Advanced Materials AG

Tel: +49 1701 889 020

Email: uahrens@altechadvancedmaterials.com

Hansjoerg Plaggemars

Director

Altech Advanced Materials AG

Tel: +49 151 5855 3113

Email: hplaggemars@altechadvancedmaterials.com





Advanced Materials
AG

Haftungsausschluss / Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die durch Wörter wie "antizipiert", "prognostiziert", "kann", "wird", "könnte", "potentiell", "schätzt", "Ziele", "erwartet" gekennzeichnet sind. 'Plan' oder 'Absichten' und andere ähnliche Wörter, die Risiken und Unsicherheiten beinhalten. Angaben und Richtlinien oder Ausblicke auf zukünftige Gewinne, Ausschüttungen oder Finanzlage oder Leistung und Ziele, Schätzungen und Annahmen in Bezug auf Produktion, Preise, Betriebskosten, Ergebnisse, Investitionen, Reserven und Ressourcen sind ebenfalls zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf einer Einschätzung der gegenwärtigen wirtschaftlichen und betrieblichen Bedingungen sowie auf einer Reihe von Annahmen und Schätzungen in Bezug auf zukünftige Ereignisse und Maßnahmen, die, obwohl sie zum Zeitpunkt dieser Ankündigung als angemessen angesehen wurden und voraussichtlich stattfinden werden, von Natur aus unterliegen erhebliche technische, geschäftliche, wirtschaftliche, wettbewerbliche, politische und soziale Unsicherheiten und Eventualitäten. Solche zukunftsgerichteten Aussagen sind keine Garantie für die zukünftige Leistung und beinhalten bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten, Annahmen und andere wichtige Faktoren, von denen viele außerhalb der Kontrolle unseres Unternehmens, der Direktoren und des Managements liegen. Wir können und können nicht garantieren, dass die Ergebnisse, Leistungen oder Erfolge, die in den in dieser Ankündigung enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck gebracht oder impliziert werden, tatsächlich eintreten, und die Leser werden darauf hingewiesen, sich nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen verschiedenen Risikofaktoren, die dazu führen können, dass tatsächliche Ereignisse oder Ergebnisse wesentlich