

Metals for Progress:

Driving *Sustainable* Growth

Zwischenbericht

6 MONATE 2021/22

1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

Aurubis-Konzern auf einen Blick

| Kennzahlen Aurubis-Konzern Operativ | | 2. Quartal | | | 6 Monate | | |
|---|--------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung |
| Umsatzerlöse | Mio. € | 4.856 | 4.056 | 20 % | 9.262 | 7.519 | 23 % |
| Brutto-Marge ¹ | Mio. € | 592 | 511 | 16 % | 1.136 | 950 | 20 % |
| Rohergebnis | Mio. € | 464 | 381 | 22 % | 871 | 715 | 22 % |
| Abschreibungen | Mio. € | 47 | 46 | 2 % | 94 | 92 | 2 % |
| EBITDA | Mio. € | 242 | 149 | 62 % | 440 | 280 | 57 % |
| EBIT | Mio. € | 195 | 103 | 89 % | 346 | 188 | 84 % |
| EBT² | Mio. € | 193 | 103 | 87 % | 345 | 185 | 86 % |
| Konzernergebnis | Mio. € | 150 | 79 | 90 % | 268 | 142 | 89 % |
| Ergebnis je Aktie | € | 3,44 | 1,80 | 91 % | 6,14 | 3,25 | 89 % |
| Netto-Cashflow | Mio. € | 135 | 399 | -66 % | 50 | 125 | -60 % |
| Investitionen | Mio. € | 61 | 49 | 23 % | 120 | 86 | 40 % |
| Netto-Finanzposition (Stichtag) | Mio. € | - | - | - | 252 | -135 | > 100 % |
| ROCE² | % | - | - | - | 19,5 | 11,9 | - |
| Segment Multimetal Recycling | | | | | | | |
| Umsatzerlöse | Mio. € | 1.520 | 1.266 | 20 % | 2.971 | 2.414 | 23 % |
| Brutto-Marge ¹ | Mio. € | 172 | 152 | 13 % | 367 | 303 | 21 % |
| EBIT | Mio. € | 71 | 51 | 39 % | 149 | 99 | 51 % |
| EBT | Mio. € | 71 | 51 | 39 % | 148 | 98 | 51 % |
| ROCE | % | - | - | - | 45,6 | 16,8 | - |
| Capital Employed | Mio. € | -72 | 285 | > -100 % | 714 | 895 | -20 % |
| Segment Custom Smelting & Products | | | | | | | |
| Umsatzerlöse | Mio. € | 4.775 | 4.153 | 15 % | 9.292 | 7.652 | 21 % |
| Brutto-Marge ¹ | Mio. € | 420 | 359 | 17 % | 769 | 647 | 19 % |
| EBIT | Mio. € | 141 | 70 | > 100 % | 228 | 120 | 90 % |
| EBT | Mio. € | 141 | 71 | 99 % | 229 | 119 | 92 % |
| ROCE | % | - | - | - | 12,7 | 12,7 | 0 % |
| Capital Employed | Mio. € | 77 | -61 | > 100 % | 2.002 | 1.871 | 7 % |

¹ Brutto-Marge = Summe der Ergebniskomponenten Metallergebnis, Schmelz- und Raffinerielöhne sowie Prämien und Produkte.

² Konzernsteuerungskennzahlen.

| Kennzahlen Aurubis-Konzern IFRS | | 2. Quartal | | | 6 Monate | | |
|------------------------------------|--------|------------|---------|-------------|----------|---------|-------------|
| | | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung |
| Umsatzerlöse | Mio. € | 4.856 | 4.056 | 20 % | 9.262 | 7.519 | 23 % |
| Rohergebnis | Mio. € | 548 | 466 | 18 % | 1.203 | 942 | 28 % |
| Personalaufwand | Mio. € | 145 | 148 | -3 % | 283 | 288 | -2 % |
| Abschreibungen | Mio. € | 47 | 48 | -2 % | 94 | 93 | 1 % |
| EBITDA | Mio. € | 326 | 234 | 38 % | 772 | 507 | 52 % |
| EBIT | Mio. € | 279 | 188 | 48 % | 678 | 415 | 64 % |
| EBT | Mio. € | 281 | 189 | 49 % | 686 | 415 | 65 % |
| Konzernergebnis | Mio. € | 209 | 146 | 43 % | 510 | 319 | 60 % |
| Ergebnis je Aktie | € | 4,79 | 3,34 | 43 % | 11,68 | 7,30 | 60 % |
| Belegschaft (Durchschnitt) | | 7.156 | 7.132 | 0 % | 7.152 | 7.181 | 0 % |

i Im vorliegenden Bericht können sich aufgrund von Rundungen geringfügige Abweichungen bei Summenangaben ergeben.

| Produktionskennzahlen Aurubis-Konzern | | 2. Quartal | | | 6 Monate | | |
|---|---------|------------|---------|-------------|----------|---------|-------------|
| | | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung |
| Segment Multimetal Recycling | | | | | | | |
| Alt-/Blisterkupfereinsatz | 1.000 t | 85 | 83 | 2 % | 156 | 162 | -4 % |
| Sonstige Recyclingmaterialien | 1.000 t | 126 | 117 | 8 % | 251 | 239 | 5 % |
| Kathodenproduktion | 1.000 t | 128 | 122 | 5 % | 258 | 248 | 4 % |
| Beerse | 1.000 t | 6 | 6 | 0 % | 12 | 12 | 0 % |
| Lünen | 1.000 t | 37 | 37 | 0 % | 75 | 73 | 3 % |
| Olen | 1.000 t | 85 | 79 | 8 % | 172 | 163 | 6 % |
| Segment Custom Smelting & Products | | | | | | | |
| Konzentratdurchsatz | 1.000 t | 635 | 618 | 3 % | 1.314 | 1.225 | 7 % |
| Hamburg | 1.000 t | 284 | 285 | 0 % | 592 | 565 | 5 % |
| Pirdop | 1.000 t | 350 | 333 | 5 % | 722 | 660 | 9 % |
| Alt-/Blisterkupfereinsatz | 1.000 t | 51 | 57 | -11 % | 101 | 108 | -7 % |
| Sonstige Recyclingmaterialien | 1.000 t | 10 | 12 | -17 % | 20 | 24 | -17 % |
| Schwefelsäureproduktion | 1.000 t | 599 | 588 | 2 % | 1.238 | 1.138 | 9 % |
| Hamburg | 1.000 t | 240 | 246 | -2 % | 507 | 464 | 9 % |
| Pirdop | 1.000 t | 359 | 342 | 5 % | 731 | 674 | 9 % |
| Kathodenproduktion | 1.000 t | 152 | 154 | -1 % | 301 | 306 | -2 % |
| Hamburg | 1.000 t | 95 | 98 | -3 % | 190 | 193 | -2 % |
| Pirdop | 1.000 t | 57 | 56 | 2 % | 111 | 113 | -2 % |
| Gießwalzdrahtproduktion | 1.000 t | 236 | 230 | 3 % | 435 | 430 | 1 % |
| Stranggussproduktion | 1.000 t | 58 | 48 | 20 % | 111 | 88 | 26 % |
| Flachwalzprodukte und Spezialdrahtproduktion | 1.000 t | 49 | 51 | -4 % | 88 | 98 | -10 % |

| Verkaufsmengen Aurubis-Konzern | | 2. Quartal | | | 6 Monate | | |
|--------------------------------|----|------------|---------|-------------|----------|---------|-------------|
| | | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung | 2021/22 | 2020/21 | Veränderung |
| Gold | t | 12 | 14 | -14 % | 24 | 26 | -8 % |
| Silber | t | 268 | 237 | 13 % | 486 | 472 | 3 % |
| Blei | t | 11.356 | 8.887 | 28 % | 21.240 | 18.702 | 14 % |
| Nickel | t | 1.063 | 1.237 | -14 % | 2.075 | 1.956 | 6 % |
| Zinn | t | 2.154 | 2.486 | -13 % | 4.661 | 5.440 | -14 % |
| Zink ¹ | t | 2.738 | 4.304 | -36 % | 6.995 | 9.406 | -26 % |
| Nebenmetalle | t | 231 | 143 | 62 % | 482 | 551 | -13 % |
| Platingruppe (PGM) | kg | 2.298 | 3.223 | -28 % | 5.126 | 5.357 | -4 % |

¹ Vorjahreswerte angepasst.



„Das positive Marktumfeld bestand auch im zweiten Quartal des laufenden Geschäftsjahres. Insbesondere das sehr gute Metallergebnis – in Kombination mit einer weiterhin guten Performance unserer Hütten – konnte die deutlich gestiegenen Preise für Energie überkompensieren. Auch deshalb haben wir unsere Prognose für das Gesamtjahr erneut erhöht.“

ROLAND HARINGS, Vorstandsvorsitzender

INHALTSVERZEICHNIS

- 2** Auf einen Blick
- 5** Konzern-Zwischenlagebericht 6 Monate 2021/22
- 20** Konzern-Zwischenabschluss 6 Monate 2021/22
- 33** Glossar
- 34** Termine und Kontakte

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wurde bei Personenbezeichnungen in der Regel die männliche Form gewählt. Damit meinen wir selbstverständlich alle Personen jeglichen Geschlechts (m/w/d).

Konzern-Zwischenlagebericht

6 Monate 2021/22

Der Aurubis-Konzern hat im 1. Halbjahr 2021/22 das **operative Ergebnis vor Steuern (EBT)** deutlich auf 345 Mio. € (Vj. 185 Mio. €) gesteigert und profitierte damit von einem sehr starken Marktumfeld mit weiterhin hohen Metallpreisen bei verbessertem Metallmehrausbringen, einer sehr hohen Nachfrage nach Kupferprodukten und Schwefelsäure sowie einer weiterhin sehr guten Performance an den Standorten des Hüttennetzwerkes. Der **operative Return on Capital Employed (ROCE)** betrug 19,5% (Vj. 11,9%). Entsprechend wurde der Prognosekorridor für das Geschäftsjahr 2021/22 für das operative EBT auf 500 – 600 Mio. € (vorher 400 – 500 Mio. €) angehoben. Das IFRS-Ergebnis vor Steuern (EBT) lag bei 686 Mio. € (Vj. 415 Mio. €).

Ertragslage

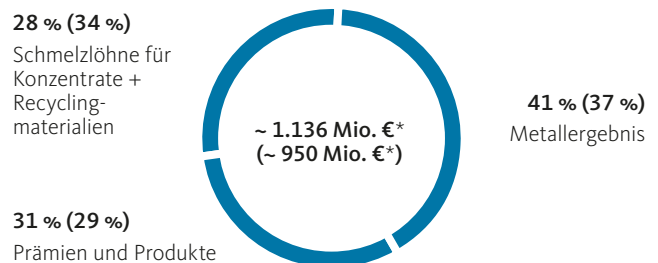
Der Aurubis-Konzern hat im 1. Halbjahr des Geschäftsjahres 2021/22 Umsatzerlöse in Höhe von 9.262 Mio. € (Vj. 7.519 Mio. €) erzielt. Diese positive Entwicklung war im Wesentlichen auf die im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutlich gestiegenen Kupferpreise zurückzuführen. Zusätzlich wirkte die stärkere Nachfrage nach Kupferprodukten, wesentlich höhere Schwefelsäureerlöse sowie gestiegene Preise für Industriemetalle.

Die Brutto-Marge umfasst mit dem Metallergebnis, den Schmelz- und Raffinierlöhnen sowie Prämien und Produkten die wesentlichen Ergebniskomponenten des Aurubis-Konzerns.

Q Grafik

Anteil wesentlicher Ergebniskomponenten im Aurubis-Konzern

zum 31.03 YTD 2021/22 (YTD Vorjahreswerte)



* Brutto-Marge = Summe der Ergebniskomponenten Metallergebnis, Schmelz- und Raffinierlöhne sowie Prämien und Produkte.

Das **operative Ergebnis vor Steuern (EBT)** - als eine unserer Konzernsteuerungsgrößen - betrug 345 Mio. € (Vj. 185 Mio. €) und war im Vergleich zum 1. Halbjahr des Vorjahres beeinflusst durch:

- » ein deutlich höheres Metallergebnis [Q Glossar, Seite 33](#) bei gestiegenen Metallpreisen, insbesondere bei Industriemetallen (Kupfer, Zinn, Nickel),
- » eine weiterhin sehr gute operative Performance insbesondere an unseren Standorten Hamburg und Pirdop mit gestiegenen Konzentratdurchsätzen,

- » deutlich höhere Schwefelsäureerlöse durch signifikant gestiegene Absatzpreise,
- » höhere Raffinierlöhne [Q Glossar, Seite 33](#) für sonstige Recyclingmaterialien,
- » eine deutlich gestiegene Nachfrage nach Kupferprodukten,
- » positive Ergebnisbeiträge aus unserem Performance Improvement Program (PIP),
- » deutlich höhere Energiekosten, insbesondere für Strom und Gas.

Für Erläuterungen zur Herleitung des operativen Ergebnisses aus dem Ergebnis auf Basis IFRS verweisen wir auf [Q Seite 12](#).

Unsere zweite Konzernsteuerungsgröße, der **operative ROCE** (unter Berücksichtigung des operativen EBIT der letzten 4 Quartale) verbesserte sich insbesondere im Zuge der sehr guten Ertragslage auf 19,5 % (Vj. 11,9 %).

Eine Herleitung des ROCE ist auf [Q Seite 12](#) dargestellt.

Der Netto-Cashflow lag, trotz der sehr guten Ertragslage in den ersten 6 Monaten des Geschäftsjahres 2021/22 mit 50 Mio. € unter dem Niveau des Vorjahres (Vj. 125 Mio. €). Wesentlicher Grund ist der Vorratsaufbau für den Wartungsstillstand in Hamburg. Gegenüber dem 1. Quartal (-85 Mio. €) entwickelte sich der Netto-Cashflow bei gleichzeitigem Aufbau des Working Capital bereits deutlich positiv. Der Netto-Cashflow unterliegt unterjährigen Schwankungen, die sich im Laufe des Geschäftsjahres wieder ausgleichen.

[Q Vermögens- und Finanzlage, Seite 10](#)



Segmente & Märkte

Im Zuge der Weiterentwicklung der Strategie des Aurubis-Konzerns wurde die Segmentierung ab dem 01.10.2021 angepasst. Mit dem neuen Geschäftsjahr 2021/22 bilden die beiden Segmente **Multimetal Recycling** sowie **Custom Smelting & Products** das Grundgerüst und die Basis für die Segmentberichterstattung nach IFRS 8.

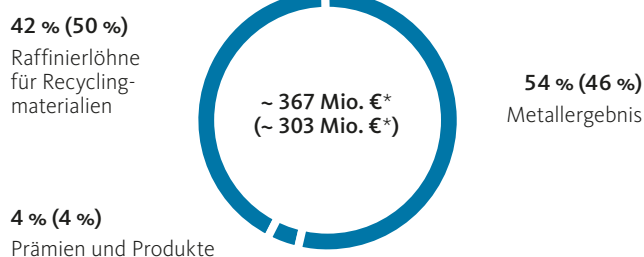
Das Segment **Multimetal Recycling (MMR)** fasst die Recyclingaktivitäten im Konzern und damit die Verarbeitung von Altkupfer, organischen und anorganischen metallhaltigen Recyclingrohstoffen sowie industriellen Rückständen zusammen. Zum Segment zählen die Recyclingaktivitäten der Standorte Lünen (Deutschland), Olen und Beerse (beide Belgien) sowie der Standort Berango (Spanien).

Das Segment MMR erzielte im Berichtszeitraum ein operatives EBT von 148 Mio. € (Vj. 98 Mio. €). Der Anstieg resultierte im Wesentlichen aus einem deutlich höheren Metallergebnis bei gestiegenen Metallpreisen, insbesondere für Industriemetalle wie Kupfer, Zinn und Nickel sowie wesentlich höheren Raffinierlöhnen für sonstige Recyclingmaterialien. Der operative ROCE (unter Berücksichtigung des operativen EBIT der letzten vier Quartale) des Segments entwickelte sich entsprechend positiv und liegt bei 45,6 % (Vj. 16,8 %).

Unsere Recycling-Standorte zeigten im Berichtszeitraum einen Durchsatz auf Vorjahresniveau bei einem zufriedenstellenden Angebot an Altkupfer, Blisterkupfer [Q Glossar, Seite 33](#) und sonstigen Recyclingmaterialien.

Anteil wesentlicher Ergebniskomponenten im Segment Multimetal Recycling

zum 31.03. YTD 2021/22 (YTD Vorjahreswerte)



* Brutto-Marge = Summe der Ergebniskomponenten Metallergebnis, Schmelz- und Raffinierlöhne sowie Prämien und Produkte.

Der Einsatz sonstiger Recyclingmaterialien wie Industrierückstände, Schlämme, Schreddermaterialien oder Elektro- und Elektronikschrotte lag mit 251.000 t (Vj. 239.000 t) im Berichtszeitraum über Vorjahresniveau.

Der Einsatz von Alt- und Blisterkupfer in Höhe von 156.000 t (Vj. 162.000 t) reduzierte sich im Berichtszeitraum leicht gegenüber dem Vorjahr, auch bedingt durch den geplanten Wartungsstillstand in Lünen im 1. Quartal 2021/22.

Der europäische Markt für Recyclingmaterialien war im Berichtszeitraum von einem zufriedenstellenden Angebot gekennzeichnet. Nachdem sich das Angebot für Altkupfer im 1. Quartal 2021/22 unter Reduzierung der Raffinierlöhne normalisiert hatte, stabilisierten sich die Raffinierlöhne für Altkupfer im 2. Quartal des Berichtszeitraumes auf einem niedrigeren Niveau als im sehr guten Vorjahr. Die Raffinierlöhne für komplexe Recyclingmaterialien verblieben auch im 2. Quartal 2021/22 auf einem hohen Niveau.



Positiv auf das Metallergebnis wirkten im Berichtszeitraum deutlich gestiegene Metallpreise bei verbessertem Metallmehrausbringen. Der Kupferpreis setzte im 2. Quartal 2021/22 seine Aufwärtsbewegung fort und bewegte sich in der Handelsspanne zwischen 9.600 – 10.300 US\$/t konstant auf hohem Niveau. Insbesondere Industriemetalle wie Zinn, Nickel und Zink zeigten ebenfalls eine deutliche Preissteigerung im Vergleich zum Vorjahr.

Die Kathodenproduktion des Segments MMR erhöhte sich aufgrund der guten operativen Performance der Elektrolysen gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 258.000 t (Vj. 248.000 t). An unserem Produktionsstandort in Lünen wird weiterhin an der Modernisierung und der Kapazitätserweiterung der Elektrolyse gearbeitet.

Im Segment MMR wurden Investitionen in Höhe von 47 Mio. € (Vj. 20 Mio. €) getätigt. Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus Investitionen für das neue Recyclingwerk in Richmond, USA, sowie Investitionen in die Sanierung der Elektrolyse in Lünen.

Das **Segment Custom Smelting & Products (CSP)** vereint die Produktionsanlagen zur Verarbeitung von Kupferkonzentraten [Q Glossar, Seite 33](#) sowie zur Herstellung und Vermarktung von Standard- und Spezialprodukten wie Kathoden, Gießwalzdraht [Q Glossar, Seite 33](#), Stranggussformaten [Q Glossar, Seite 33](#), Bandprodukten, Schwefelsäure und Eisensilikat. Das Segment CSP ist auch für die Produktion von Edelmetallen verantwortlich. An den Standorten Hamburg (Deutschland) und Pirdop (Bulgarien) werden Kupferkathoden [Q Glossar, Seite 33](#) hergestellt, die

zusammen mit den in MMR produzierten Kathoden an den Standorten Hamburg (Deutschland), Olen (Belgien), Emmerich (Deutschland) und Avellino (Italien) zu Gießwalzdraht und Stranggussformaten weiterverarbeitet werden. An den Standorten Buffalo (USA), Stolberg (Deutschland), Zutphen (Niederlande) und Pori (Finnland) werden Flachwalzprodukte und Spezialdrahtprodukte hergestellt.

Das Segment CSP erzielte im Berichtszeitraum ein operatives EBT von 229 Mio. € (Vj. 119 Mio. €). Die positive Entwicklung des Segments resultierte im Wesentlichen aus einem deutlich höheren Metallmehrausbringen bei gestiegenen Metallpreisen, höheren Schwefelsäureerlösen durch signifikant gestiegene Absatzpreise, einer deutlich gestiegenen Nachfrage nach Kupferprodukten sowie der weiterhin sehr guten operativen Performance an den Standorten Hamburg und Pirdop bei einem entsprechend gestiegenen Konzentratdurchsatz. Der operative ROCE lag mit 12,7 % auf Vorjahresniveau (Vj. 12,7 %).

Der Konzentratdurchsatz im Berichtszeitraum lag mit 1.314.000 t deutlich über dem Vorjahresniveau (Vj. 1.225.000 t).

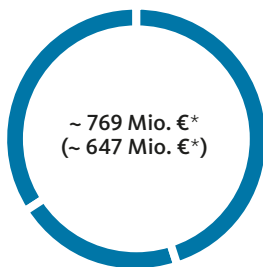
Seit dem Referenzabschluss zum Ende des Kalenderjahres 2021 zwischen einem US-amerikanischen Minenunternehmen und chinesischen Hüttenwerken entwickelten sich die Verarbeitungsentgelte für Kupferkonzentrate am kurzfristigen Markt aufgrund eines verbesserten Angebots positiv. Der im Referenzabschluss vereinbarte Schmelz- und Raffinerielohn (TC/RC) belief sich auf 65 US\$/t/6,5 cts/lb. (2021: 59,5 US\$/t/5,95 cts/lb). Für das zweite Quartal 2022 hat das China Smelters Purchase Team (CSPT) den sogenannten Buying floor auf



Anteil wesentlicher Ergebniskomponenten im Segment Custom Smelting & Products

zum 31.03 YTD 2021/22 (YTD Vorjahreswerte)

34 % (33 %)
Metallergebnis



44 % (40 %)
Prämien und
Produkte

22 % (27 %)
Schmelzlöhne für
Konzentrate +
Recyclingmaterialien

* Brutto-Marge = Summe der Ergebniskomponenten Metallergebnis, Schmelz- und Raffinierlöhne sowie Prämien und Produkte.

dem Niveau von nun 80 US\$/t/8,0 cts/lb und somit signifikant über der Jahresbenchmark festgelegt.

Der Durchsatz von Alt- und Blisterkupfer sowie sonstigen Recyclingmaterialien lag im Berichtszeitraum unter Vorjahr. Bezüglich der Entwicklungen der Raffinierlöhne für Recyclingmaterialien verweisen wir auf unsere Erläuterungen zum Segment MMR.

Wir konnten in allen Kundensegmenten eine sehr starke Nachfrage nach Kupferprodukten verzeichnen.

Die Kupferkathodenproduktion im Segment CSP lag im 1. Halbjahr 2021/22 mit 301.000 t auf dem hohen Niveau des Vorjahres (306.000 t).

Der globale Kathodenmarkt entwickelte sich im 2. Quartal 2021/22 in den verschiedenen Regionen uneinheitlich. In Europa führten eine hohe Nachfrage und weiter niedrige Lagerbestände zu steigenden Prämien. Die Spotprämien in Asien gaben im Berichtszeitraum aufgrund von Befürchtungen eines erneuten Ausbruchs von Covid-19 deutlich nach. Die Aurubis-Kupferprämie [Q Glossar, Seite 33](#) liegt für das Kalenderjahr 2022 bei 123 US\$/t (Vj. 96 US\$/t).

Die Produktion von Gießwalzdraht erhöhte sich leicht auf 435.000 t (Vj. 430.000 t). Die Produktion von Strangguss übertraf nachfragebedingt mit 111.000 t signifikant das Vorjahr (Vj. 88.000 t). Die Produktion von Flachwalzprodukten reduzierte sich mit 88.000 t deutlich gegenüber dem Vorjahr (Vj. 98.000 t). Nach den Hochwasserschäden in Stolberg im Sommer 2021 lief die Produktion seit November 2021 wieder, jedoch befindet sich das Werk bis heute im Hochlauf.

Die Schwefelsäureproduktion lag analog zum gestiegenen Konzentratdurchsatz mit 1.238.000 t signifikant über dem Produktionsniveau des Vorjahres (Vj. 1.138.000 t). Der globale Markt für Schwefelsäure war im 2. Quartal 2021/22 weiterhin von einer hohen Nachfrage bei einem geringen Angebot geprägt. Das Angebot in Europa blieb auch im 2. Quartal 2021/22 durch temporär geringere Produktionskapazitäten in Europa begrenzt. Aurubis profitierte im Berichtszeitraum von deutlich gestiegenen Schwefelsäureerlösen aufgrund höherer Absatzpreise. Durch die gute operative Performance konnten vertraglich nicht gebundene Mengen zu sehr guten Spotkonditionen veräußert werden.

Im Segment CSP wurden Investitionen in Höhe von 70 Mio. € (Vj. 56 Mio. €), im Wesentlichen für Vorbereitungsmaßnahmen für den Wartungsstillstand in Hamburg und den Start des Baus der Industriewärme Stufe 2, getätigt.

Vermögens- und Finanzlage

Die **operative Bilanzsumme** erhöhte sich von 5.493 Mio. € zum 30.09.2021 auf 6.108 Mio. € zum 31.03.2022.

Ursächlich hierfür waren insbesondere die um 552 Mio. € gestiegenen Vorratsbestände in Höhe von 2.322 Mio. € zum 31.03.2022 gegenüber 1.770 Mio. € zum 30.09.2021. Zur Absicherung der Produktions- und Lieferfähigkeit während der kommenden Wartungsstillstände erfolgte der Aufbau insbesondere bei Einsatzmaterialien und Zwischenprodukten im Segment Custom Smelting & Products. Auch Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bauten sich bei stark gestiegenen Kupferpreisen und einem hohen Absatz von Kupferprodukten maßgeblich auf. Die kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich ebenfalls deutlich, einhergehend mit den gestiegenen Beständen im Umlaufvermögen um 609 Mio. € von 1.406 Mio. € auf 2.015 Mio. €.

Das Eigenkapital des Konzerns erhöhte sich um 268 Mio. € von 2.648 Mio. € zum Ende des letzten Geschäftsjahres auf 2.916 Mio. € zum 31.03.2022. Der Anstieg beruht auf dem operativen Konzerngesamtergebnis in Höhe von 338 Mio. €. Gegenläufig wirkte die Dividendenzahlung in Höhe von -70 Mio. €.

Insgesamt lag die operative Eigenkapitalquote (Eigenkapital im Verhältnis zur Bilanzsumme) somit bei 47,7 % gegenüber 48,2 % zum Ende des letzten Geschäftsjahres.

Die Finanzverbindlichkeiten lagen mit 321 Mio. € zum 31.03.2022 unter dem Niveau zum Ende des letzten Geschäftsjahres (582 Mio. €). Im Dezember 2021 wurden alle variabel verzinslichen Tranchen des Schuldscheindarlehens mit einer Gesamtsumme von 152,5 Mio. € vorzeitig zurückgezahlt. Diese Schuldscheindarlehen wurden in der Bilanz per 30.09.2021

aufgrund ihrer rechtlichen Vertragslaufzeit als langfristige Verbindlichkeit ausgewiesen. Darüber hinausgehend verringerten sich die kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten infolge der Rückzahlung eines im Februar 2022 planmäßig fälligen Schuldscheindarlehens in Höhe von 103 Mio. €.

Die nachfolgende Tabelle stellt die Entwicklung der Finanzverbindlichkeiten dar:

| in Mio. € | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 247 | 400 |
| Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing | 45 | 45 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 292 | 445 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 16 | 127 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasing | 13 | 11 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 29 | 138 |
| Finanzverbindlichkeiten | 321 | 582 |

Zum 31.03.2022 standen dem Konzern Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in Höhe von 573 Mio. € (30.09.2021: 965 Mio. €) zur Verfügung. Die Netto-Finanzposition zum 31.03.2022 betrug somit 252 Mio. € (30.09.2021: 383 Mio. €).

| in Mio. € | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|--|------------|------------|
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 573 | 965 |
| – Finanzverbindlichkeiten | 321 | 582 |
| Netto-Finanzposition | 252 | 383 |

Der Netto-Cashflow lag trotz der sehr guten Ertragslage in den ersten 6 Monaten des Geschäftsjahres 2021/22 mit 50 Mio. € unter dem Niveau des Vorjahres (125 Mio. €). Gegenüber dem 1. Quartal (-85 Mio. €) entwickelte sich der Netto-Cashflow bei gleichzeitigem Aufbau des Working Capital positiv.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit belief sich auf -96 Mio. € (Vj. -72 Mio. €) und beinhaltet wie im Vorjahr vor allem Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen.

Unter Berücksichtigung von Zinsauszahlungen in Höhe von insgesamt -8 Mio. € und einer Dividendenzahlung in Höhe von insgesamt -70 Mio. € ergibt sich ein Free Cashflow von -124 Mio. € (Vj. -31 Mio. €).

| in Mio. € | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 |
|---|------------------|------------------|
| Mittelzufluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit (Netto-Cashflow) | 50 | 125 |
| Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit | -96 | -72 |
| Erwerb eigener Anteile | 0 | -19 |
| Zinsauszahlung | -8 | -8 |
| Dividendenzahlung | -70 | -57 |
| Free Cashflow | -124 | -31 |
| Ein- / Auszahlungen aus Finanzverbindlichkeiten (netto) | -268 | -11 |
| Veränderung der Zahlungsmittel | -392 | -42 |
| Zahlungsmittel zum Stichtag | 573 | 439 |

Der **Return on Capital Employed (ROCE)** stellt die Verzinsung des im operativen Geschäft oder für eine Investition eingesetzten Kapitals dar. Er wird unter Berücksichtigung des operativen EBIT der letzten 4 Quartale ermittelt.

Der operative ROCE verbesserte sich im Zuge der sehr guten Ertragslage der letzten 4 Quartale bei vergleichsweise konstantem eingesetzten Kapital auf 19,5 % gegenüber 11,9 % in der Vergleichsperiode.

| in Mio. € | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Anlagevermögen ohne Finanzanlagen | 1.903 | 1.824 |
| Vorräte | 2.322 | 2.281 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 914 | 606 |
| Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände | 315 | 199 |
| – Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -2.015 | -1.521 |
| – Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten | -696 | -568 |
| Eingesetztes Kapital (Capital Employed) zum Stichtag | 2.743 | 2.822 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) | 514 | 314 |
| Finanzergebnis | 10 | 1 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern und Zinsen (EBIT) | 524 | 316 |
| Pro forma-EBIT Metallo ¹ | 0 | 6 |
| Beteiligungsergebnis At Equity | 11 | 14 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern und Zinsen (EBIT) – adjusted | 535 | 335 |
| Rendite auf das eingesetzte Kapital (operativer ROCE) | 19,5 % | 11,9 % |

¹ Im Vorjahr zwei Monate pro forma.

Überleitung operatives Ergebnis

Die interne Berichterstattung und Steuerung des Konzerns erfolgen auf Grundlage eines operativen Ergebnisses, um den Erfolg des Aurubis-Konzerns unabhängig von Bewertungseinflüssen zur internen Steuerung abbilden zu können. Die Herleitung des operativen Ergebnisses aus der IFRS-Ertragslage erfolgt durch:

- » Bereinigung um Bewertungsergebnisse aus der Anwendung des IAS 2; dabei werden die aus der Anwendung der Durchschnittsmethode resultierenden Metallpreisschwankungen eliminiert. Ebenso werden nicht dauerhafte stichtagsbezogene Abwertungen und Zuschreibungen auf Metallvorratsbestände eliminiert.
- » Bereinigung um nicht realisierte stichtagsbedingte Effekte aus Marktbewertungen von Metallderivategeschäften, bezogen auf die Hauptmetallbestände unserer Hüttenstandorte
- » Eliminierung von nicht zahlungswirksamen Effekten aus Kaufpreisallokationen
- » Bereinigung um Effekte aus der Anwendung des IFRS 5

Das **IFRS EBT** in Höhe von 686 Mio. € (Vj. 415 Mio. €) hat das Vorjahr deutlich übertroffen. Die Veränderung war, neben den bereits in der Erläuterung zur operativen Ertragslage beschriebenen Ergebniseffekten, insbesondere durch die Metallpreisentwicklung begründet. Die Anwendung der Durchschnittsmethode führt zu Metallpreisbewertungen, die nah an den Marktpreisen liegen. Metallpreisvolatilitäten haben daher direkte Auswirkungen auf Bestandsveränderungen/Materialaufwendungen und somit auf das IFRS-Rohergebnis.

Das **IFRS-Rohergebnis** beinhaltet in den ersten 6 Monaten des Geschäftsjahres 2021/22 Bewertungseffekte im Vorratsvermögen in Höhe von 332 Mio. € (Vj. 227 Mio. €). Die Abbildung dieser Volatilität ist nicht Cashflow-relevant und spiegelt auch nicht die operative Performance von Aurubis wider.

Die Herleitung der operativen Ergebnisse der ersten 6 Monate des Geschäftsjahres 2021/22 und des Vorjahresvergleichszeitraums aus der IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung wird in der nachfolgenden Tabellen dargestellt.

Überleitung der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| in Mio. € | 6 Monate 2021/22 | | | 6 Monate 2020/21 | | |
|--|------------------|---------------------------------|--------------|------------------|---------------------------------|--------------|
| | IFRS | Bereinigungs- effekte | operativ | IFRS | Bereinigungs- effekte | operativ |
| | | Vorräte/ Anlage- vermögen | | | Vorräte/ Anlage- vermögen | |
| Umsatzerlöse | 9.262 | 0 | 9.262 | 7.519 | 0 | 7.519 |
| Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 491 | -203 | 288 | 368 | -151 | 217 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 8 | 0 | 8 | 16 | 0 | 16 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 102 | 0 | 102 | 21 | 0 | 21 |
| Materialaufwand | -8.660 | -129 | -8.789 | -6.982 | -76 | -7.058 |
| Rohergebnis | 1.203 | -332 | 871 | 942 | -227 | 715 |
| Personalaufwand | -283 | 0 | -283 | -288 | 0 | -288 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -94 | 0 | -94 | -93 | 1 | -92 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -148 | 0 | -148 | -147 | 0 | -147 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | 678 | -332 | 346 | 414 | -226 | 188 |
| Ergebnis aus At Equity bewerteten Anteilen | 13 | -9 | 4 | 8 | -4 | 4 |
| Zinserträge | 4 | 0 | 4 | 2 | 0 | 2 |
| Zinsaufwendungen | -9 | 0 | -9 | -9 | 0 | -9 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) | 686 | -341 | 345 | 415 | -230 | 185 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -176 | 99 | -77 | -96 | 54 | -43 |
| Konzernergebnis | 510 | -242 | 268 | 319 | -176 | 142 |

Die **IFRS Bilanzsumme** erhöhte sich von 6.613 Mio. € zum 30.09.2021 auf 7.570 Mio. € zum 31.03.2022. Ursächlich für den deutlichen Anstieg war der im Vergleich zur operativen Bilanz höhere Anstieg der Vorratsbestände um insgesamt 874 Mio. € von 2.804 Mio. € zum 30.09.2021 gegenüber 3.678 Mio. € zum 31.03.2022. Maßgeblich waren die hohen Kupferpreise in den ersten 6 Monaten des Geschäftsjahres.

Das Eigenkapital des Konzerns erhöhte sich um 512 Mio. € von 3.443 Mio. € zum Ende des letzten Geschäftsjahres auf 3.955 Mio. € zum 31.03.2022. Die Erhöhung resultierte aus dem im Vergleich zur operativen Bilanz höheren Konzernergebnis in Höhe von 510 Mio. €. Insgesamt lag die IFRS-Eigenkapitalquote am 31.03.2022 bei 52,2 % gegenüber 52,1 % zum Ende des letzten Geschäftsjahres.

Die folgende Tabelle gibt die Ermittlung der operativen Bilanz zum 31.03.2022 und zum 30.09.2021 wieder:

Überleitung der Konzern-Bilanz

| in Mio. € | 31.03.2022 | | | | 30.09.2021 | | | |
|--|--------------|---------------------|---------------------------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------------------|--------------|
| | IFRS | Bereinigungseffekte | | | IFRS | Bereinigungseffekte | | |
| | | IFRS 5 | Vorräte/ Anlage- vermögen | Operativ | | IFRS 5 | Vorräte/ Anlage- vermögen | Operativ |
| Aktiva | | | | | | | | |
| Anlagevermögen | 2.008 | 10 | -33 | 1.985 | 1.958 | 9 | -24 | 1.943 |
| Latente Steuern | 17 | 0 | 0 | 17 | 18 | 0 | 0 | 18 |
| Langfristige Forderungen und sonstige Vermögenswerte | 65 | 0 | 0 | 65 | 37 | 0 | 0 | 37 |
| Vorräte | 3.678 | 73 | -1.429 | 2.322 | 2.804 | 62 | -1.096 | 1.770 |
| Kurzfristige Forderungen und sonstige Vermögenswerte | 1.097 | 49 | 0 | 1.146 | 716 | 44 | 0 | 760 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 560 | 13 | 0 | 573 | 942 | 23 | 0 | 965 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 145 | -145 | 0 | 0 | 138 | -138 | 0 | 0 |
| Summe Aktiva | 7.570 | 0 | -1.462 | 6.108 | 6.613 | 0 | -1.120 | 5.493 |
| Passiva | | | | | | | | |
| Eigenkapital | 3.955 | 0 | -1.039 | 2.916 | 3.443 | 0 | -795 | 2.648 |
| Latente Steuern | 585 | 0 | -423 | 162 | 443 | 0 | -325 | 118 |
| Langfristige Rückstellungen | 239 | 2 | 0 | 241 | 291 | 2 | 0 | 293 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 332 | 1 | 0 | 333 | 503 | 1 | 0 | 504 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 50 | 3 | 0 | 53 | 67 | 2 | 0 | 69 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 2.366 | 37 | 0 | 2.403 | 1.828 | 33 | 0 | 1.861 |
| Verbindlichkeiten aus zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 43 | -43 | 0 | 0 | 38 | -38 | 0 | 0 |
| Summe Passiva | 7.570 | 0 | -1.462 | 6.108 | 6.613 | 0 | -1.120 | 5.493 |

Corporate Governance

Die Hauptversammlung der Aurubis AG hat am 17.02.2022 der vom Vorstand und Aufsichtsrat vorgeschlagenen Dividende von 1,60 € je Aktie für das Geschäftsjahr 2020/21 zugestimmt. Die Auszahlung der Dividende in Höhe von insgesamt 70 Mio. € erfolgte am dritten Bankarbeitstag nach unserer Hauptversammlung.

Die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, wurde durch die Hauptversammlung zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021/22 bestellt.

Herr Gunnar Groebler, Vorstandsvorsitzender der Salzgitter AG, wurde von der Hauptversammlung als Vertreter der Anteilseigner als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Gemäß Stimmrechtsmitteilung vom 13.01.2022 hat die Black Rock Inc. mit Sitz in Wilmington einen Anteil an der Aurubis AG von 3,05 % (bisher: 2,99 %).

Die Aurubis AG hat am 21.04.2022 in einer Ad-hoc-Mitteilung vorläufige Ergebnisse des 2. Quartals 2021/22 und die erneute Erhöhung der Gesamtjahresprognose 2021/22 veröffentlicht. Der Aurubis Konzern erwartet nun für das Geschäftsjahr 2021/22 ein operatives EBT zwischen 500 Mio. € und 600 Mio. € (zuvor: 400 – 500 Mio. €). Der ROCE der Konzerns wird nun bei 17 – 21 % erwartet (zuvor: 15 – 19 %).

Im Segment Multimetal Recycling planen wir für das Geschäftsjahr 2021/22 nun mit einem operativen EBT zwischen 200 und 260 Mio. € (zuvor: 190 – 250 Mio. €) und einem operativen ROCE zwischen 23 - 27 % (zuvor: 22 – 26 %).

Im Segment Custom Smelting & Products erwarten wir für das Geschäftsjahr 2021/22 nun ein operatives EBT zwischen 350 und 410 Mio. € (zuvor: 280 – 340 Mio. €) und einen operativen ROCE zwischen 17 - 21% (zuvor: 14 – 18 %).

Die Aurubis AG wird zum Ende des Geschäftsjahres 2021/22 erstmalig neuen Offenlegungspflichten, resultierend aus den

europäischen Regularien der EU-Taxonomie, innerhalb der nichtfinanziellen Berichterstattung nachkommen. Der politische Entscheidungsprozess zur Ausgestaltung der Berichtspflichten zu den sechs geplanten Umweltzielen ist zum Zeitpunkt der Berichterstellung noch nicht final abgeschlossen.

Für zusätzliche Informationen verweisen wir auf unsere Angaben im Geschäftsbericht 2020/21 sowie der Quartalsmitteilung 3 Monate 2021/22.

Risiko- und Chancenmanagement

Die Versorgung mit Rohstoffen für die kommenden Monate ist sichergestellt. Das ist das Ergebnis von u.a. langfristigen Lieferverträgen und gutem Rohstoffmanagement. Trotzdem können vereinzelt Engpässe in der Lieferkette im aktuellen Umfeld (u.a. Ukraine-Krieg) nicht vollständig ausgeschlossen werden.

Aktuell beobachten wir eine hohe Nachfrage nach unseren Produkten.

Unsere größten Risiken liegen weiterhin im Bereich Energie. Die sehr hohen Preise für Strom und Gas stellen eine erhebliche Belastung dar. Gleichzeitig gilt es, dem Risiko eines möglichen Erdgasengpasses in Folge geringerer Lieferungen aus Russland zu begegnen, indem die Verwendungsmöglichkeiten alternativer Brennstoffe untersucht werden.

Die Versorgung mit Liquidität ist sichergestellt. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen haben wir weitestgehend durch Warenkreditversicherungen abgesichert. Im Berichtszeitraum wurden weiterhin keine wesentlichen Forderungsausfälle verzeichnet.

Risiken aus dem schwankenden Wechselkurs des Euro gegenüber dem US-Dollar haben wir durch entsprechende Kursicherungsgeschäfte eingeschränkt. Den Einflüssen schwankender Metallpreise begegnen wir durch geeignetes Metallpreis-Hedging.

Strategische Ausrichtung

Aurubis hat am 16.02.2022 den geplanten Bau einer hochmodernen und energieeffizienten Anlage zur Behandlung von Elektrolyt (Bleed) am Standort Olen bekannt gegeben. In einem hydrometallurgischen Prozess wird BOB (Bleed treatment Olen Beerse) wertvolle Metalle wie Nickel und Kupfer aus Elektrolytströmen zurückgewinnen. In den kommenden Jahren sind Investitionen in Höhe von 70 Mio. € für diese Anlage geplant, welche ein komplettes Elektrolyt-Aufarbeitungssystem umfasst. Bei Vollbetrieb der neuen Anlage im Geschäftsjahr 2025/26 erwartet Aurubis einen zusätzlichen EBITDA-Beitrag von etwa 15 Mio. €.

Mitte März startete Aurubis mit der Produktion in einer neuen Pilotanlage am Standort in Hamburg, welche Schwarze Masse aus Lithium-Ionen Batterien verarbeitet. Die neue Pilotanlage ist modular aufgebaut und wird in einem hydrometallurgischen Prozess wertvolle Metalle wie Lithium, Nickel, Kobalt, Mangan und Graphit aus der Schwarzen Masse extrahieren. Nach erfolgreichem Abschluss der Pilotierungsphase der Anlage plant Aurubis, innerhalb der nächsten fünf Jahre eine Batterierecycling-Anlage im industriellen Maßstab in Betrieb zu nehmen- hierfür rechnet der Konzern derzeit mit einem Investment von etwa 200 Mio. €.

Im Rahmen der Erweiterung unseres Industrierärmeprojektes in Hamburg, durch das nach der Fertigstellung jährlich bis zu 100.000 t CO₂-Emissionen vermieden werden, startete im April 2022 der Bau einer neuen Fernwärmeleitung durch unseren Partner Wärme Hamburg.

Diese Maßnahmen tragen dazu bei, dass Aurubis seine industrielle Vorreiterrolle im Bereich Nachhaltigkeit ausbaut und wichtige Metalle in den Industriekreislauf zurückführt.

Für ausführliche Erläuterungen zu unserer weiterentwickelten Strategie verweisen wir auf den Geschäftsbericht 2020/21.

[geschaeftsbericht2020-21.aurubis.com](https://www.aurubis.com/geschaeftsbericht2020-21)

Nachhaltigkeit

Um die anspruchsvollen und dynamischen Entwicklungen im Bereich Nachhaltigkeit in Zukunft noch besser in die Geschäftsaktivitäten integrieren zu können, wurde im Berichtszeitraum, gültig ab 01.01.2022, die Aurubis-Nachhaltigkeitsorganisation gestärkt. Damit wurde das zentrale Thema Nachhaltigkeit unserer Konzernstrategie „Driving Sustainable Growth“ auch organisatorisch entsprechend umgesetzt, um die industrielle Vorreiterrolle, die Aurubis hier innehat, weiter auszubauen.

Der Bereich Nachhaltigkeit wurde aus dem Bereich Communications, Investor Relations und Eventmanagement & Social Engagement herausgelöst und berichtet als eigenständige Organisationseinheit mit einer neuen Bereichsleitung direkt an den CEO. Der Bereich ist u. a. verantwortlich für die konzernweite Koordinierung der Umsetzung unserer ambitionierten Nachhaltigkeitsziele 2030, für die Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie und die Umsetzung der Anforderungen an das ESG-Reporting. Hier fließen auch die Europäischen Klimaschutzziele ein, die sich beispielsweise in dem Sustainable Finance Action Plan widerspiegeln, sowie die aktive Teilnahme an Initiativen wie „The Copper Mark“.

Unsere ESG-Rating-Ergebnisse haben wir auf unseren Internetseiten veröffentlicht, darunter beispielsweise das aktualisierte und verbesserte ESG-Rating von Sustainalytics.

www.aurubis.com/verantwortung/kennzahlen-und-berichterstattung

Ausblick

Rohstoffmärkte

Der Markt für **Kupferkonzentrate** befindet sich im Jahr 2022 sowohl nachfrage- als auch angebotsseitig weiter im Wachstum. Wood Mackenzie erwartet für 2022, dass die globale Minenproduktion die antizipierte Wachstumsnachfrage der Hüttenindustrie durch das Hochfahren neuer Projekte und der Erweiterung von bestehenden Minen überbieten wird. Für 2022 wird ein leichter Überschuss an Konzentraten für den globalen Weltmarkt erwartet.

Für die Verarbeitung von reinen Kupferkonzentraten hat sich der neue Benchmark für das Kalenderjahr 2022 bei 65 US\$/t/6,5 cts/lb etabliert. Geplante Stillstände der asiatischen Hüttenindustrie sowie logistische Herausforderungen dämpften die Nachfrage, so dass die aktuellen Spotraten oberhalb der Benchmark liegen. Im März 2022 hat das China Smelters Purchase Team (CPST) den sogenannten Buying floor für das zweite Quartal 2022 auf ein Niveau von 80 US\$/t/8,0 cts/lb und somit deutlich oberhalb der Benchmark festgelegt. Insgesamt gehen wir von einem steigenden Angebot an Kupferkonzentraten in 2022 aus.

Aufgrund unserer Positionierung im Markt, unserer langfristigen Vertragsstruktur, unserer Lieferantendiversifizierung und unseres aktiven Krisenmanagements im Rahmen des Ukraine-Krieges sind wir zuversichtlich, erneut eine gute Versorgung mit Kupferkonzentraten sicherzustellen. Wir sind an unseren Standorten in Hamburg und Pirdop bereits über das 3. Quartal des Geschäftsjahres 2021/22 hinaus mit Konzentraten zu guten Schmelz- und Raffinierlöhnen versorgt.

Die Verfügbarkeit von Recyclingmaterialien für den Rest des Geschäftsjahres wird weiter auf stabilem Niveau erwartet. Für Altkupfer geht Aurubis für den weiteren Verlauf des Geschäftsjahres von einem zufriedenstellenden Angebot mit Raffinierlöhnen auf gutem Niveau aus. Am Recyclingmarkt ist das Geschäft insbesondere bei Altkupfer von kurzfristiger Natur und somit schwerer prognostizierbar.

Komplexe Recyclingmaterialien sind durch weniger Volatilität in der Verfügbarkeit gekennzeichnet. Hier ist ein weiter stabiles Marktumfeld für den Rest des Geschäftsjahres zu erwarten.

Aurubis geht insgesamt von einer stabilen Versorgungslage für Recyclingmaterial mit guten Raffinierlöhnen aus. Wir sind bereits zu einem sehr großen Anteil bis Ende des 3. Quartals des Geschäftsjahres 2021/22 mit Recyclingmaterial zu guten Raffinierlöhnen versorgt. Unsere breite Marktaufstellung federt Versorgungsrisiken ab.

Produktmärkte

Kupferprodukte

Für den restlichen Verlauf des Geschäftsjahres 2021/22 erwartet Aurubis eine weiterhin hohe Nachfrage nach Kupferprodukten.

Ein bereits bekannter Faktor ist die von Aurubis für das Kalenderjahr 2022 festgesetzte Aurubis-Kupferprämie in Höhe von 123 US\$/t für europäische Kunden.

Bei **Kupfergießwalzdraht** gehen wir im restlichen Verlauf des Geschäftsjahres 2021/22 in Europa – ebenso in anderen Teilen der Welt – von einer Nachfrage auf hohem Niveau aus der Elektroindustrie, der Automobilindustrie und dem Bau- und Infrastruktursektor aus.

Die Nachfrage nach **Stranggussformaten** wird für den Rest des Geschäftsjahres auf hohem Niveau erwartet.

Auf dem europäischen und amerikanischen Markt für Flachwalzprodukte erwarten wir eine hohe Nachfrage für das Geschäftsjahr. Die Produktion von Flachwalzprodukten erwartet der Konzern auf leicht reduziertem Niveau aufgrund der reduzierten Produktionskapazität von Aurubis Stolberg nach den Hochwasserschäden im Sommer 2021.

Schwefelsäure

In Nordwesteuropa erwarten ICIS und CRU weiter ein knappes Angebot an Schwefelsäure für den Rest des Geschäftsjahres, auch aufgrund geplanter Stillstände der Hüttenindustrie. Auch in den USA und Nordafrika wird ein stabiles Preisniveau auf-

grund der aktuellen Angebotsknappheit für den weiteren Verlauf des Geschäftsjahres erwartet.

Auf Basis der aktuell hohen Nachfrage auf dem Markt und der geringen Verfügbarkeit für Schwefelsäure rechnen wir für den Rest des Geschäftsjahres mit Preisen auf hohem Niveau und somit einer weiterhin positiven Entwicklung der Schwefelsäurereerlöse.

Kupferproduktion

Für das laufende Geschäftsjahr 2021/22 gehen wir in Summe von einer deutlich über dem Vorjahr liegenden Anlagenverfügbarkeit aus. Dies erwarten wir insbesondere aufgrund der getätigten Anlagen-Optimierungsinvestitionen in unsere Standorte, die wir im Rahmen geplanter Wartungsstillstände vorgenommen haben.

In Mai und Juni 2022 werden wir an unserem Standort in Hamburg einen geplanten Wartungsstillstand durchführen. Dieser wird unser operatives EBT nach aktuellen Planungen mit rund 28 Mio. € belasten.

Einen weiteren Wartungsstillstand haben wir für Mai 2022 in Lünen geplant, der nach aktuellen Planungen das operative EBT mit rund 6 Mio. € negativ beeinflussen wird.

Ergebniserwartung

Zu unserem Geschäftsmodell gehört, dass unser Ergebnis quartalsweisen Schwankungen unterliegt. Dies hat saisonale Gründe, kann aber auch durch Störungen bei Aggregaten oder in den Betriebsabläufen verursacht sein.

Unsere Prognose basiert auf einer uneingeschränkten Produktion im weiteren Geschäftsjahresverlauf. Risiken für die Erreichung des Gesamtjahresprognose können sich aus Herausforderungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Krieg sowie daraus resultierenden möglichen Versorgungsengpässen von Energie und Rohstoffen ergeben. Die Ankündigung Russlands, Gaslieferungen nach Bulgarien zu stoppen, hat aus derzeitiger Sicht keine Auswirkungen auf die Produktion unseres bulgarischen Standortes.

Sollten die Energiepreise weiterhin auf dem aktuell sehr hohen Niveau verbleiben, so hätte dies jedoch – neben inflationsbedingten Kostensteigerungen – auch eine Ergebniswirkung über das laufende Geschäftsjahr hinaus.

Der Ausblick auf das Geschäftsjahr 2021/22 erfolgt auf Basis folgender Prämissen:

- » Wir erwarten, gestützt auf Branchenprognosen, ein anhaltend starkes Marktumfeld mit einer weiter wachsenden Kupfernachfrage und weiterhin hohen Metallpreisen.
- » Aufgrund der gegenüber Vorjahr deutlich erhöhten Benchmark für Kupferkonzentrate gehen wir von entsprechend höheren Schmelz- und Raffinierlöhnen pro Tonne aus. Durch unsere metallurgische Kompetenz und unser diversifiziertes Lieferantenportfolio werden wir über Benchmark liegende TC/RCs erzielen.
- » Bei Schwefelsäure erwarten wir aufgrund der aktuell sehr positiven Marktsituation einen signifikant über dem Vorjahr liegenden Ergebnisbeitrag.
- » Für Altkupfer und sonstige Recyclingmaterialien rechnen wir für den Rest des Geschäftsjahres mit einem stabilen Mengenangebot bei Raffinierlöhnen auf gutem Niveau.
- » Die Aurubis-Kupferprämie wurde auf 123 US\$/t für 2022 festgesetzt (Vj. 96 US\$/t).
- » Aufgrund der aktuellen Energiepreisentwicklungen gehen wir von deutlich steigenden Energiekosten aus. Durch aktives Energiemanagement und die zeitlich versetzt wirkenden CO₂-Strompreiskompensationen konnten die Preissteigerungen bisher deutlich abgefedert werden.
- » Wesentliche Teile unserer Einnahmen sind US-Dollarbasiert. Im Rahmen unserer Hedging-Strategie haben wir die daraus resultierenden Risiken zum überwiegenden Teil abgesichert.
- » Preislich abgesichert haben wir ebenfalls wesentliche Teile unseres Metallmehrausbringens.
- » Aus dem Performance Improvement Program (PIP) erwarten wir für 2021/22 eine Ergebnisverbesserung von 90 Mio. € im Verhältnis zum Referenzjahr 2018/19 aus Kostenreduzierung und Durchsatzverbesserung.

Insgesamt erwarten wir für den **Aurubis-Konzern** im Geschäftsjahr 2021/22 ein operatives EBT zwischen 500 Mio. € und 600 Mio. € und einen operativen ROCE zwischen 17 % und 21 %.

Im **Segment Multimetal Recycling** erwarten wir für das Geschäftsjahr 2021/22 ein operatives EBT zwischen 200 Mio. € und 260 Mio. € und einen operativen ROCE zwischen 23 % und 27 %.

Im **Segment Custom Smelting & Products** planen wir für das Geschäftsjahr 2021/22 mit einem operativen EBT zwischen 350 Mio. € und 410 Mio. € und einem operativen ROCE zwischen 17 % und 21 %.

Intervallprognose für 2021/22 laut Aurubis-Definition

| | operatives EBT in Mio. € | operativer ROCE in % |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Konzern ¹ | 500 – 600 | 17 – 21 |
| Segment Multimetal Recycling | 200 – 260 | 23 – 27 |
| Segment Custom Smelting & Products | 350 – 410 | 17 – 21 |

¹ Die Prognose für den Konzern bezieht neben den Segmenten auch den Bereich Sonstiges ein und ergibt sich nicht allein aus der Addition der beiden Segmente.

Konzern-Zwischenabschluss

6 Monate 2021/22

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

IFRS

| in T€ | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 |
|--|---------------------|---------------------|
| Umsatzerlöse | 9.262.210 | 7.518.590 |
| Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 490.737 | 368.048 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 8.488 | 15.868 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 102.126 | 20.706 |
| Materialaufwand | -8.660.395 | -6.980.943 |
| Rohergebnis | 1.203.166 | 942.269 |
| Personalaufwand | -283.107 | -287.732 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -94.009 | -93.229 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -147.818 | -146.502 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | 678.232 | 414.806 |
| Ergebnis aus At Equity bewerteten Anteilen | 13.033 | 7.759 |
| Zinserträge | 4.426 | 1.685 |
| Zinsaufwendungen | -9.453 | -8.883 |
| Übrige finanzielle Aufwendungen | -73 | 0 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) | 686.165 | 415.367 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -175.889 | -96.155 |
| Konzernergebnis | 510.276 | 319.212 |
| Auf Aktionäre der Aurubis AG entfallendes Konzernergebnis | 510.093 | 319.099 |
| Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Konzernergebnis | 183 | 113 |
| Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €) | 11,68 | 7,30 |
| Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €) | 11,68 | 7,30 |

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

IFRS

| in T€ | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 |
|---|---------------------|---------------------|
| Konzernergebnis | 510.276 | 319.212 |
| Positionen, die zukünftig in den Gewinn/Verlust reklassifizierbar sind | | |
| Marktbewertung von Cashflow-Sicherungen | 11.619 | -7.634 |
| Kosten der Absicherung | -513 | -898 |
| Veränderungen aus der Währungsumrechnung | 2.309 | 477 |
| Ertragsteuern | -3.619 | 1.711 |
| Positionen, die nicht in den Gewinn/Verlust reklassifizierbar sind | | |
| Marktbewertung von Finanzinvestitionen | 23.737 | 22.572 |
| Neubewertung der Nettoschuld von leistungsorientierten Verpflichtungen | 56.123 | 9.458 |
| Ertragsteuern | -18.192 | -3.064 |
| Sonstiges Ergebnis | 71.464 | 22.622 |
| Konzerngesamtergebnis | 581.740 | 341.834 |
| Auf Aktionäre der Aurubis AG entfallendes Konzerngesamtergebnis | 581.557 | 341.720 |
| Auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Konzerngesamtergebnis | 183 | 114 |

Konzern-Bilanz

IFRS

Aktiva

| in T€ | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|--|------------------|------------------|
| Immaterielle Vermögenswerte | 154.116 | 158.733 |
| Sachanlagen | 1.686.654 | 1.656.927 |
| Finanzanlagen | 81.836 | 65.405 |
| At Equity bewertete Anteile | 85.277 | 76.644 |
| Latente Steuern | 17.168 | 18.076 |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte | 62.547 | 33.878 |
| Sonstige langfristige nicht finanzielle Vermögenswerte | 2.866 | 2.937 |
| Langfristige Vermögenswerte | 2.090.464 | 2.012.600 |
| Vorräte | 3.677.539 | 2.804.209 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 873.977 | 512.966 |
| Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | 175.020 | 152.078 |
| Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Vermögenswerte | 48.153 | 51.250 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 559.931 | 942.435 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 144.667 | 137.811 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 5.479.287 | 4.600.749 |
| Summe Aktiva | 7.569.751 | 6.613.349 |

Konzern-Bilanz

IFRS

Passiva

| in T€ | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------------|------------------|
| Gezeichnetes Kapital | 115.089 | 115.089 |
| Kapitalrücklage | 343.032 | 343.032 |
| Eigene Anteile | -60.248 | -60.248 |
| Erwirtschaftetes Konzerneigenkapital | 3.499.002 | 3.025.019 |
| Kumuliertes sonstiges Ergebnis | 57.009 | 19.288 |
| Eigenkapital der Aktionäre der Aurubis AG | 3.953.884 | 3.442.180 |
| Nicht beherrschende Anteile | 720 | 537 |
| Eigenkapital | 3.954.604 | 3.442.717 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 159.433 | 213.727 |
| Sonstige langfristige Rückstellungen | 79.165 | 77.509 |
| Latente Steuern | 584.701 | 443.568 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 291.103 | 444.269 |
| Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten | 39.833 | 57.079 |
| Langfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 1.277 | 1.698 |
| Langfristige Schulden | 1.155.512 | 1.237.850 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 50.144 | 67.068 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.991.587 | 1.386.525 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 41.409 | 24.004 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 28.389 | 137.045 |
| Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten | 216.600 | 220.981 |
| Sonstige kurzfristige nicht finanzielle Verbindlichkeiten | 88.037 | 59.555 |
| Schulden aus zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 43.469 | 37.604 |
| Kurzfristige Schulden | 2.459.635 | 1.932.782 |
| Summe Passiva | 7.569.751 | 6.613.349 |

Konzern-Kapitalflussrechnung

IFRS

| in T € | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 686.165 | 415.367 |
| (Zu-) Abschreibungen auf Vermögenswerte des Anlagevermögens | 93.919 | 93.229 |
| Veränderung der Wertberichtigungen auf Forderungen und sonstige Vermögenswerte | 58 | 607 |
| Veränderung langfristiger Rückstellungen | 1.144 | 1.677 |
| Ergebnis im Zusammenhang mit der Investitionstätigkeit | 123 | -1.031 |
| Bewertung von Derivaten | -48.560 | 20.638 |
| Sonstiges nicht zahlungswirksames Ergebnis | 2.492 | 2.492 |
| Aufwendungen und Erträge aus dem Finanzergebnis | -7.933 | -561 |
| Ein-/Auszahlungen für Ertragsteuern | -33.088 | -44.286 |
| Brutto-Cashflow | 694.319 | 488.131 |
| Veränderung der Forderungen und sonstigen Vermögenswerte | -381.326 | -122.162 |
| Veränderung der Vorräte (inkl. Bewertungseffekte) | -879.738 | -653.936 |
| Veränderung kurzfristiger Rückstellungen | -16.002 | 5.919 |
| Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Finanzschulden) | 632.354 | 407.457 |
| Mittelzufluss aus betrieblicher Geschäftstätigkeit (Netto-Cashflow) | 49.607 | 125.410 |
| Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen | -113.143 | -80.747 |
| Auszahlungen aus der Gewährung von Krediten und Darlehen an nahestehende Unternehmen | -200 | -960 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen | 7.493 | 1.972 |
| Einzahlungen aus der Tilgung von nahestehenden Unternehmen gewährten Krediten und Darlehen | 564 | 612 |
| Zinseinzahlungen | 4.426 | 1.685 |
| Erhaltene Dividenden | 4.400 | 5.250 |
| Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit | -96.460 | -72.187 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 16.690 | 2.727 |
| Auszahlungen aus der Tilgung von Anleihen und Finanzverbindlichkeiten | -284.329 | -14.955 |
| Erwerb eigener Aktien | 0 | -18.947 |
| Zinsauszahlungen | -8.314 | -7.606 |
| Dividendenzahlungen | -69.854 | -56.757 |
| Mittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit | -345.807 | -95.537 |
| Veränderung der Zahlungsmittel | -392.661 | -42.315 |
| Veränderungen aus Wechselkursänderungen | 126 | 91 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode | 965.287 | 481.065 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | 572.751 | 438.840 |
| Abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalenten der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte am Ende der Periode | -12.820 | 0 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode (Konzernbilanz) | 559.931 | 438.840 |

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

IFRS

| in T€ | Kumuliertes sonstiges Ergebnis | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|---------------------------------------|--|------------------------|--|--------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Eigene Anteile | Erwirtschaftetes Konzern-eigenkapital | Marktbewertung von Cash-flow Sicherungen | Kosten der Absicherung | Marktbewertung von Finanzinvestitionen | Währungsänderungen | Ertragsteuern | Anteile der Aktionäre der Aurubis AG | Nicht beherrschende Anteile | Summe Eigenkapital |
| Stand am 01.10.2020 | 115.089 | 343.032 | -41.304 | 2.434.664 | 26.198 | 1.572 | -31.744 | 11.022 | -8.089 | 2.850.439 | 539 | 2.850.978 |
| Erwerb eigener Anteile | 0 | 0 | -18.947 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -18.947 | 0 | -18.947 |
| Dividendenzahlung | 0 | 0 | 0 | -56.757 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -56.757 | 0 | -56.757 |
| Konzern-gesamt-ergebnis | 0 | 0 | 0 | 325.492 | -7.634 | -898 | 22.572 | 477 | 1.711 | 341.720 | 114 | 341.834 |
| davon Konzern-ergebnis | 0 | 0 | 0 | 319.099 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 319.099 | 113 | 319.212 |
| davon sonstiges Ergebnis | 0 | 0 | 0 | 6.393 | -7.634 | -898 | 22.572 | 477 | 1.711 | 22.621 | 1 | 22.622 |
| Stand am 31.03.2021 | 115.089 | 343.032 | -60.251 | 2.703.399 | 18.564 | 674 | -9.172 | 11.499 | -6.378 | 3.116.455 | 653 | 3.117.108 |
| Stand am 01.10.2021 | 115.089 | 343.032 | -60.248 | 3.025.019 | 18.326 | 161 | -4.520 | 12.712 | -7.390 | 3.442.180 | 537 | 3.442.717 |
| Verkauf von Finanzinvestitionen | 0 | 0 | 0 | -4.186 | 0 | 0 | 4.186 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendenzahlung | 0 | 0 | 0 | -69.854 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -69.854 | 0 | -69.854 |
| Konzern-gesamt-ergebnis | 0 | 0 | 0 | 548.024 | 11.619 | -513 | 23.737 | 2.309 | -3.619 | 581.557 | 183 | 581.740 |
| davon Konzern-ergebnis | 0 | 0 | 0 | 510.093 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 510.093 | 183 | 510.276 |
| davon sonstiges Ergebnis | 0 | 0 | 0 | 37.931 | 11.619 | -513 | 23.737 | 2.309 | -3.619 | 71.464 | 0 | 71.464 |
| Stand am 31.03.2022 | 115.089 | 343.032 | -60.248 | 3.499.003 | 29.945 | -352 | 23.403 | 15.021 | -11.009 | 3.953.884 | 720 | 3.954.604 |

Ausgewählte erläuternde Anhangangaben

Allgemeine Grundlagen

Der vorliegende Konzernzwischenbericht der Aurubis AG umfasst nach den Vorschriften des Wertpapierhandelsgesetzes einen Konzern-Zwischenabschluss sowie einen Konzern-Zwischenlagebericht. Der Konzern-Zwischenabschluss wurde nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt. Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des Jahresabschlusses zum 30.09.2021 wurden unverändert fortgeführt. Eine prüferische Durchsicht des Konzern-Zwischenabschlusses und des Konzern-Zwischenlageberichts der ersten 6 Monate 2021/22 ist nicht erfolgt.

Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgrund neuer Standards und Interpretationen

Im laufenden Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgrund neuer Standards und Interpretationen.

Nicht fortgeführte Aktivitäten und zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte

Nach Unterzeichnung eines Term Sheets im August 2021 hat die Aurubis AG als nächsten Schritt und nach Zustimmung der entsprechenden Mitbestimmungsgremien mit der KME SE den Vertrag (SPA – Sales and Purchase Agreement) zum Teilverkauf ihrer Flachwalzsparte (Flat Rolled Products, FRP) notariell unterzeichnet. Demgemäß werden die Standorte Zutphen (Niederlande) sowie die Schneidcenter in Birmingham (Großbritannien), Dolny Kubin (Slowakei) und Mortara (Italien) mit insgesamt rund 360 Mitarbeitern veräußert. Der Abschluss der Transaktion wird, nach Zustimmung durch die nationalen Kartellbehörden, für den Sommer 2022 erwartet.

Mit Unterzeichnung des Term Sheet werden Vermögenswerte und Schulden als zur Veräußerung gehalten gem. IFRS 5 klassifiziert. Für diese Vermögenswerte und Schulden sind die besonderen Ausweis- und Bewertungsvorschriften des IFRS 5 zu berücksichtigen. Diese schließen unter anderem einen aggregierten Ausweis der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte und Schulden in der Konzernbilanz ein.

Die folgende Übersicht stellt die Buchwerte der als zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte und Schulden zum Bilanzstichtag dar:

| in Mio. € | 31.03.2022 | 30.09.2021 |
|---|------------|------------|
| Aktiva | | |
| Anlagevermögen | 10 | 9 |
| Vorräte | 73 | 62 |
| Kurzfristige Forderungen und sonstige Vermögenswerte | 49 | 44 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 13 | 23 |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 145 | 139 |
| Passiva | | |
| Latente Steuern | 0 | 0 |
| Langfristige Rückstellungen | 2 | 2 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 1 | 1 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 3 | 2 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 37 | 33 |
| Schulden aus zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten | 43 | 38 |

Vorratsvermögen nach IFRS

Zum 31.03.2022 wurden Wertberichtigungen auf das Vorratsvermögen der fortgeführten Aktivitäten in Höhe von 6 Mio. € (30.09.2021: 8 Mio. €) vorgenommen.

Erwerb eigener Anteile

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 01.03.2018 wurde die Gesellschaft bis zum 28.02.2023 ermächtigt, eigene Aktien mit einem Anteil am Grundkapital von bis zu 10 % zu erwerben. Der Vorstand der Aurubis AG hat am 18.03.2020 beschlossen, eigene Aktien der Gesellschaft bis zu einem Anteil von 10 % des Grundkapitals zu erwerben. Das Rückkaufprogramm begann am 19.03.2020 und endete mit Ablauf des 17.09.2021. Ziel des Aktienrückkaufprogramms war, den Bestand an eigenen Aktien für nach der Ermächtigung durch die Hauptversammlung zulässigen Zwecke zu verwenden, insbesondere für mögliche Akquisitionen oder zukünftige Finanzierungsbedürfnisse. Zum 31.03.2022 belief sich der Bestand eigener Aktien auf 1.297.693 Stück.

Ergebnis je Aktie

Das unverwässerte Ergebnis je Aktie errechnet sich durch Division des Konzernergebnisses aus fortgeführten Aktivitäten ohne nicht beherrschende Anteile durch den gewichteten Durchschnitt der während des Geschäftsjahrs in Umlauf befindlichen Aktienanzahl.

| in Tsd. Stück | Ausgegebene Aktien | Eigene Aktien | Aktien im Umlauf |
|---|-------------------------|------------------|------------------|
| Geschäftsjahresanfang | 44.957 | 1.298 | 43.659 |
| Erwerb von eigenen Aktien | 0 | 0 | 0 |
| Aktienanzahl zum 31.03.2022 | 44.957 | 1.298 | 43.659 |
| Gewichtete Aktienanzahl | 44.957 | 1.298 | 43.659 |
| | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 | |
| Auf Aktionäre der Aurubis AG entfallendes Konzernergebnis in T€ | 510.093 | 319.100 | |
| Gewichteter Durchschnitt der Aktienanzahl (in Tsd. Stück) | 43.659 | 43.689 | |
| Unverwässertes Ergebnis je Aktie in € | 11,68 | 7,30 | |
| Verwässertes Ergebnis je Aktie in € | 11,68 | 7,30 | |

Zur Ermittlung des verwässerten Ergebnisses je Aktie wird der Durchschnitt der im Geschäftsjahr in Umlauf befindlichen Aktien um die Anzahl der Aktien erhöht, die bei Ausübung aller Wandlungrechte aus Wandelanleihen maximal ausgegeben werden könnten. Soweit vorhanden, werden gleichzeitig dem Konzernergebnis die für Wandelanleihen angefallenen Zinsaufwendungen abzüglich der entsprechenden Steuern hinzugerechnet.

Da im Berichtsjahr keine Wandlungsrechte aus Wandelanleihen bestanden, entspricht für den Aurubis-Konzern das verwässerte Ergebnis je Aktie dem unverwässerten Ergebnis je Aktie.

Dividende

Der Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2020/21 der Aurubis AG in Höhe von 218.677.861,05€ wurde in Höhe von 69.854.448,00€ zur Zahlung einer Dividende in Höhe von 1,60€ je Stückaktie verwendet. Ein Betrag von 148.823.413,05€ wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

Finanzinstrumente

Die nachfolgende Tabelle ordnet die beizulegenden Zeitwerte sämtlicher Finanzinstrumente den Level 1 bis 3 zu.

Hierarchische Einstufung der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten

| Aggregiert nach Klassen in T€ | 31.03.2022 | Level 1 | Level 2 | Level 3 |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 12.471 | 0 | 0 | 12.471 |
| Beteiligungen | 116 | 0 | 0 | 116 |
| Wertpapiere des Anlagevermögens | 69.207 | 69.207 | 0 | 0 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 567.281 | 0 | 567.281 | 0 |
| Übrige finanzielle Vermögenswerte | 13.672 | 0 | 13.672 | 0 |
| Derivative finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Derivate ohne Hedge-Beziehung | 114.455 | 0 | 114.455 | 0 |
| Derivate mit Hedge-Beziehung | 48.559 | 0 | 48.559 | 0 |
| Vermögenswerte | 825.761 | 69.207 | 743.967 | 12.587 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 269.370 | 0 | 269.370 | 0 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.581.639 | 0 | 1.581.639 | 0 |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| Derivate ohne Hedge-Beziehung | 118.798 | 0 | 87.614 | 31.184 |
| Derivate mit Hedge-Beziehung | 23.656 | 0 | 23.656 | 0 |
| Verbindlichkeiten | 1.993.463 | 0 | 1.962.279 | 31.184 |

Die Level geben dabei Auskunft, ob der beizulegende Zeitwert einen Preis darstellt, der an einem aktiven Markt notiert und dem Unternehmen zugänglich ist, wie bei Level 1, bzw. auf anderen beobachtbaren Faktoren, wie bei Level 2, oder auf nicht beobachtbare Faktoren basiert, wie bei Level 3.

Die Wertpapiere des Anlagevermögens sowie die Derivate sind in der Bilanz, wie auch in der Tabelle dargestellt, mit den beizulegenden Zeitwerten abgebildet. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind in der Bilanz der Aurubis mit ihren fortgeführten Anschaffungskosten enthalten und werden in der Tabelle lediglich zu Informationszwecken mit ihrem beizulegenden Zeitwert dargestellt. Weitere Informationen zu

den Bewertungsmethoden und verwendeten Inputparametern sind im Zusammenhang mit dem IFRS-Konzernabschluss von Aurubis zum 30.09.2021 zu lesen.

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2021/22 wurde eine Umgliederung eines Finanzinstruments von Level 3 auf Level 2 vorgenommen, da dessen beizulegender Zeitwert ausschließlich auf Basis beobachtbarer Faktoren abgeleitet werden kann.

Die folgende Übersicht stellt eine Überleitung der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten und in Level 3 klassifizierten Finanzinstrumenten dar:

Überleitung der Finanzinstrumente in Level 3

| Aggregiert nach Klassen in T€ | Stand 01.10.2021 | Umgliederung zwischen den einzelnen Leveln | im sonstigen Ergebnis erfasste Gewinne (+)/ Verluste (-) | in der GuV erfasste Gewinne (+)/ Verluste (-) | Stand 31.03.2022 | Gewinne (+)/ Verluste (-) für am Bilanzstichtag gehaltene Finanz- instrumente |
|--|---------------------|--|--|--|-----------------------------|---|
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 12.544 | 0 | 0 | -73 | 12.471 | -73 |
| Beteiligungen | 116 | 0 | 0 | 0 | 116 | 0 |
| Derivative Verbindlichkeiten mit Hedge Beziehung | 2.268 | -2.268 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Derivative Verbindlichkeiten ohne Hedge Beziehung | -57.030 | 0 | 0 | 25.846 | -31.184 | 25.846 |

Gewinne und Verluste der als Level 3 klassifizierten derivativen Finanzinstrumente betreffen einen Teil eines langfristigen Energieversorgungsvertrages und schlagen sich in der GuV-Position „Materialaufwand“ nieder.

Der beizulegende Zeitwert dieser Derivate basiert zum Teil auf nicht beobachtbaren Eigangparametern, die im Wesentlichen den Preis für Strom, Kohle und CO₂ betreffen. Die Bewertung erfolgt nach der Discounted Cashflow-Methode.

Hätte der Aurubis-Konzern am 31.03.2022 zur Bewertung der betreffenden Finanzinstrumente angemessene mögliche Alternativen der Bewertungsparameter zugrunde gelegt, hätte sich bei einer Steigerung des Strompreises sowie einer Reduzierung des Kohle- und CO₂-Preises um jeweils 20 % zum Laufzeitende der ausgewiesene beizulegende Zeitwert um 14.832 T€ erhöht bzw. bei einer Reduzierung des Strompreises sowie einer Steigerung des Kohle- und CO₂-Preises um jeweils 20 % zum Laufzeitende um 14.090 T€ verringert.

Konzern-Segmentberichterstattung

Im Zuge der Weiterentwicklung der Strategie des Aurubis-Konzerns wurde die Segmentierung ab dem 01.10.2021 angepasst. Mit dem neuen Geschäftsjahr 2021/22 bilden die beiden Segmente Multimetal Recycling sowie Custom Smelting & Products das Grundgerüst und die Basis für die Segmentberichterstattung nach IFRS 8.

Das **Segment Multimetal Recycling (MMR)** fasst die Recyclingaktivitäten im Konzern und damit die Verarbeitung von Altkupfer, organischen und anorganischen metallhaltigen Recyclingrohstoffen sowie industriellen Rückständen zusammen. Zum Segment zählen die Recyclingaktivitäten der Standorte Lünen (Deutschland), Olen und Beerse (beide Belgien) sowie der Standort Berango (Spanien).

Das Segment MMR steigerte das operative EBT im Berichtszeitraum um 51 % auf 148 Mio. € (Vj. 98 Mio. €). Der operative ROCE des Segments entwickelte sich entsprechend sehr positiv auf 45,6 % (Vj. 16,8 %).

Das **Segment Custom Smelting & Products (CSP)** vereint die Produktionsanlagen zur Verarbeitung von Kupferkonzentraten sowie zur Herstellung und Vermarktung von Standard- und Spezialprodukten wie Kathoden, Gießwalzdraht, Stranggussformaten, Bandprodukten, Schwefelsäure und Eisensilikat. Das Segment CSP ist auch für die Produktion von Edelmetallen verantwortlich. An den Standorten Hamburg (Deutschland) und Pirdop (Bulgarien) werden Kupferkathoden [Q Glossar, Seite 33](#) hergestellt, die zusammen mit den in MMR produzierten Kathoden an den Standorten Hamburg (Deutschland), Olen (Belgien), Emmerich (Deutschland) und Avellino (Italien) zu Gießwalzdraht und Stranggussformaten weiterverarbeitet werden. An den Standorten Buffalo (USA), Stolberg (Deutschland), Zutphen (Niederlande) und Pori (Finnland) werden Flachwalzprodukte und Spezialdrahtprodukte hergestellt.

Das Segment CSP steigerte das operative EBT im Berichtszeitraum um 92 % auf 229 Mio. € (Vj. 119 Mio. €). Der operative ROCE (unter Berücksichtigung des operativen EBIT der letzten vier Quartale) blieb stabil bei 12,7 % (Vj. 12,7 %).

Konzern-Segmentberichterstattung

6 Monate 2021/22

| in Mio. € | Segment Multimetal Recycling | Segment Custom Smel- ting & Products | Sonstige | Summe | Überleitung/ Konsolidierung | Konzern gesamt |
|---------------------|------------------------------------|--|----------|----------|--------------------------------|-------------------|
| | operativ | operativ | operativ | operativ | IFRS | IFRS |
| Umsatzerlöse | | | | | | |
| Gesamtumsätze | 2.971 | 9.292 | 0 | | | |
| Intersegmentumsätze | 2.626 | 375 | 0 | | | |
| Außenumsätze | 345 | 8.917 | 0 | 9.262 | 0 | 9.262 |
| EBIT | 149 | 228 | -31 | 346 | 330 | 678 |
| EBT | 148 | 229 | -31 | 345 | 339 | 686 |
| ROCE (%) | 45,6 | 12,7 | | | | |

6 Monate 2020/21

| in Mio. € | Segment Multimetal Recycling | Segment Custom Smel- ting & Products | Sonstige | Summe | Überleitung/ Konsolidierung | Konzern gesamt |
|---------------------|------------------------------------|--|----------|----------|--------------------------------|-------------------|
| | operativ | operativ | operativ | operativ | IFRS | IFRS |
| Umsatzerlöse | | | | | | |
| Gesamtumsätze | 2.414 | 7.652 | 0 | | | |
| Intersegmentumsätze | 2.121 | 425 | 0 | | | |
| Außenumsätze | 292 | 7.226 | 0 | 7.519 | 0 | 7.519 |
| EBIT | 99 | 120 | -31 | 188 | 227 | 415 |
| EBT | 98 | 119 | -32 | 185 | 231 | 415 |
| ROCE (%) | 16,8 | 12,7 | | | | |

Die Aufgliederung der Außenumsätze nach Produktgruppen ist der folgenden Tabelle zu entnehmen.

| in Mio. € | Segment Multimetal Recycling | | Segment Custom Smelting & Products | | Summe | |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 | 6 Monate 2021/22 | 6 Monate 2020/21 |
| Gießwalzdraht | 0 | 0 | 3.674 | 2.699 | 3.674 | 2.699 |
| Kupferkathoden | 83 | 100 | 1.376 | 1.250 | 1.459 | 1.350 |
| Edelmetalle | 0 | 0 | 1.785 | 1.864 | 1.785 | 1.864 |
| Strangguss | 0 | 0 | 872 | 503 | 872 | 503 |
| Bänder, Profile und Formate | 0 | 0 | 803 | 652 | 803 | 652 |
| Sonstiges | 262 | 192 | 408 | 258 | 670 | 451 |
| Gesamt | 345 | 292 | 8.917 | 7.226 | 9.262 | 7.519 |

Angaben über die Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Entsprechend IAS 24 gelten als nahestehende Unternehmen und Personen sämtliche Einzelpersonen oder Unternehmen, die vom Unternehmen beeinflusst werden können, oder aber solche, die selbst das Unternehmen beeinflussen können.

Für die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat ist für ihr Beschäftigungsverhältnis bei der Aurubis AG eine Vergütung in marktüblicher Höhe gezahlt worden.

Innerhalb des Aurubis-Konzerns beziehen und erbringen verschiedene Konzernunternehmen im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit unterschiedliche Leistungen von bzw. für nahestehende Unternehmen. Solche Liefer- und Leistungsbeziehungen werden zu Marktpreisen abgewickelt. Soweit es sich dabei um Dienstleistungen handelt, werden diese auf Basis bestehender Verträge abgerechnet. Dabei entfallen auf die nach der Equity-Methode bilanzierten Gemeinschaftsunternehmen folgende Beträge:

| 31.03.2022 in T€ | Erträge | Aufwendungen | Forderungen | Verbindlichkeiten |
|---|---------|--------------|-------------|-------------------|
| Schwermetall Halbzeugwerk GmbH & Co. KG | 96.773 | 14.282 | 18.989 | 810 |
| Cablo GmbH | 4.182 | 18.751 | 10.935 | 2.664 |

Auf die nicht konsolidierten nahestehenden Unternehmen entfallen folgende Beträge:

| 31.03.2022 in T€ | Erträge | Aufwendungen | Forderungen | Verbindlichkeiten |
|--------------------------|---------|--------------|-------------|-------------------|
| Gemeinschaftsunternehmen | 0 | 132 | 0 | 36 |
| Tochterunternehmen | 5.811 | 1.221 | 2.313 | 10.177 |

Einzelne Aktionäre der Aurubis AG, die einen maßgeblichen Einfluss auf den Aurubis-Konzern ausüben könnten, existieren bis auf die Salzgitter AG nicht. Auf Unternehmen der Salzgitter-Gruppe entfallen im laufenden Geschäftsjahr keine wesentlichen Geschäftsvorfälle.

Zum Bilanzstichtag bestanden keine harten Patronatserklärungen gegenüber nahestehenden Unternehmen oder Personen.

Nachtragsbericht

Es ergaben sich keine wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzern-Zwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage des Konzerns vermittelt, der Konzern-Zwischenlagebericht den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage des Konzerns so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Hamburg, 10. Mai 2022

Aurubis AG
Der Vorstand

Roland Harings Dr. Heiko Arnold Rainer Verhoeven

Rechtlicher Hinweis:

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Information enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf unseren gegenwärtigen Annahmen und Prognosen beruhen. Bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und Einflüsse können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage oder die Entwicklung von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.

Glossar

Erläuterungen von Fachbegriffen

Blisterkupfer: (auch „Blasenkupfer“) Unraffiniertes, blasiges Kupfer; die Blasen (englisch: Blister) entstehen durch Ausscheiden der Gase beim Erstarrungsprozess; wird auch als Rohstoff eingekauft.

Formataufpreis: Entgelt für die Verarbeitung von Kupferkathoden zu Kupferprodukten.

Gießwalzdraht: In einem kontinuierlichen Verfahren hergestelltes Vorprodukt für die Produktion von Kupferdrähten.

Komplexe Materialien: Sowohl primäre als auch sekundäre Rohstoffe werden in dem Sinne komplexer, als die Gehalte an Kupfer abnehmen und die Konzentrationen an Begleitelementen und Verunreinigungen zunehmen.

Kupferkathoden: Qualitätsprodukt der Kupferelektrolyse (Kupfergehalt 99,99%) und erstes börsenfähiges Produkt der Kupfererzeugung.

Kupferkonzentrat: Produkt aus der Aufbereitung (Anreicherung) von Kupfererzen, Hauptrohstoff bei Aurubis. Da Kupfer in seinen Erzen fast ausschließlich chemisch gebunden ist und in niedrigen Konzentrationen (zumeist unter 1%) vorliegt, werden die Erze nach Förderung in der Mine in Aufbereitungsanlagen zu Konzentraten angereichert (Kupfergehalt 25% bis 40%).

Kupferprämie: Aufpreis für qualitativ hochwertige Kathoden, die unter anderem in der Produktion von Gießwalzdraht und Stranggussformate zum Einsatz kommen.

Metallergebnis: Metallmehrausbringen bewertet mit den entsprechenden Metallpreisen.

Metallmehrausbringen: Menge an Metallen, die eine Hütte über den bezahlten Metallinhalt der eingesetzten Rohstoffe hinaus ausbringen kann.

Primärkupfererzeugung: Produktion von Kupfer aus Kupferkonzentraten.

Recyclingmaterialien: Materialien aus der Kreislaufführung von Stoffen. Sie entstehen als Reststoffe in Produktionsprozessen oder bei der Aufbereitung von Alt- und Fehlprodukten.

Schmelzlöhne (TC/RCs), Raffinierlöhne (RCs): Treatment and Refining Charges (TC/RCs) und Refining Charges (RCs) sind Abschläge vom Metalleinkaufspreis für die Umwandlung von Rohstoffen in das Börsenprodukt Kupferkathode und andere Metalle.

Sekundärkupfererzeugung: Produktion von Kupfer aus Recyclingmaterialien.

Spotmarkt: Tagesgeschäft; Markt für prompte Lieferungen.

Stranggussformate: Entstehen durch ein kontinuierliches Gießverfahren, bei dem endlose Stränge erzeugt werden. Die Stranggussformate werden durch Walzen und Strangpressen zu Blechen, Folien, Profilen und Rohren weiterverarbeitet.



Sie finden den Zwischenbericht 6 Monate 2021/22 sowie den Live-Webcast zur Veröffentlichung online www.aurubis.com/investor-relations/publikationen/zwischenberichte

Termine und Kontakte

Finanzkalender

Quartalsmitteilung 9 Monate 2021/22
Bericht zum Geschäftsjahr 2021/22

5. August 2022
7. Dezember 2022

Wenn Sie mehr Informationen wünschen, wenden Sie sich bitte an:

Aurubis AG, Hovestrasse 50, 20539 Hamburg

Angela Seidler
Vice President Investor Relations &
Corporate Communications
Telefon +49 40 7883-3178
a.seidler@aurubis.com

Elke Brinkmann
Head of Investor Relations
Telefon +49 40 7883-2379
e.brinkmann@aurubis.com

Ferdinand von Oertzen
Specialist Investor Relations
Telefon +49 40 7883-3179
f.vonoertzen@aurubis.com