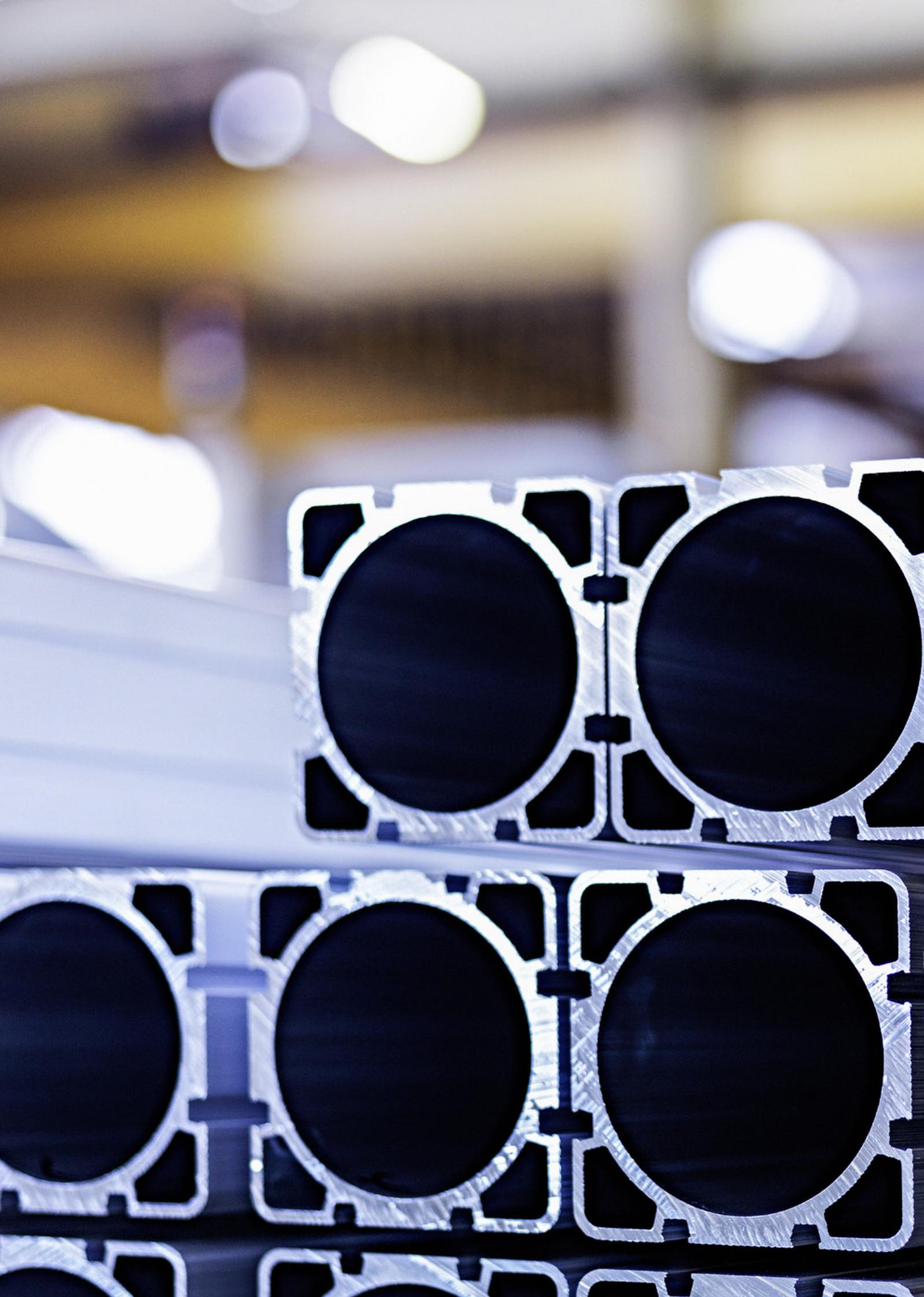


# Bericht zum 1. Quartal 2020

---



# MONTANA TECH COMPONENTS im Überblick



**MONTANA**  
TECH COMPONENTS



**ALU  
FLEX  
PACK**



## VARTA AG

---

Die VARTA AG ist über ihre operativen Tochtergesellschaften in den Geschäftsfeldern Mikrobatterien und Power & Energy tätig. Der Konzern entwickelt und produziert Mikrobatterien, Lithium-Ionen-Batteriepakete und stationäre Energiespeichersysteme für Haushalte und kommerzielle Anwendungen.



## ALUFLEXPACK AG

---

Unter Nutzung des industriellen Know-hows der Montana-Gruppe entwickelt und bündelt Aluflexpack die Ressourcen von Industrieunternehmen mit Potenzial. Sie bietet strategische Unterstützung und Investitionen in innovative Produkte, Vertrieb und F&E, um das Wachstum dieser Unternehmen zu fördern und ihre Marktposition zu unterstützen.



## MONTANA AEROSPACE AG

---

Montana Aerospace ist ein Weltmarktführer für Aluminiumprofile und einbaufertige Aluminiumkomponenten und bietet Engineering-Kompetenz und MRO-Dienstleistungen für Materialien mit einem enormen Wachstumspotenzial aufgrund von Kapazitätserweiterungen und vertikaler Integration.



# Kennzahlen



## KENNZAHLEN DER MONTANA TECH COMPONENTS GRUPPE

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1-3/2019	1-3/2020	Veränderung in T€	Veränderung in %
<b>Umsatzerlöse Netto</b>	<b>319.043</b>	<b>447.912</b>	<b>128.868</b>	<b>40,4%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>40.578</b>	<b>70.862</b>	<b>30.284</b>	<b>74,6%</b>
in % der Umsatzerlöse Netto	12,7%	15,8%		
<b>EBIT</b>	<b>19.245</b>	<b>42.129</b>	<b>22.883</b>	<b>118,9%</b>
in % der Umsatzerlöse Netto	6,0%	9,4%		
EBT	16.409	28.353	11.944	72,8%
Periodenergebnis	7.463	15.892	8.428	112,9%
Personalstand	8.141	11.154	3.013	37,0%

## ENTWICKLUNG DER QUARTALE

(in T€) ungeprüft nach IFRS	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q2 2019 adj	Q3 2019	Q4 2019	Q4 2019 adj*	Q1 2020
Umsatzerlöse Netto	304.204	316.250	300.739	319.043	326.330	326.330	344.259	363.802	363.802	447.912
EBITDA	35.080	44.184	32.385	40.578	39.496	47.728	51.158	58.521	58.521	70.862
EBIT	19.285	27.684	15.460	19.245	16.018	24.250	27.716	-4.212	26.249	42.129
EBT	20.591	20.937	17.611	16.409	8.325	16.557	39.608	-3.998	26.462	28.353
Periodenergebnis	15.036	13.544	15.481	7.463	5.617	13.849	29.931	-4.535	25.925	15.892
Personalstand	7.198	7.480	7.781	8.141	8.494	8.494	9.135	9.572	9.572	11.154

\* korrigiert um nicht wiederkehrende Aufwendungen iZm dem IPO der ALUFLEXPACK Gruppe sowie außerordentliche Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte

# Lagebericht – Analyse der Ergebnisse

Sehr geehrte Aktionäre!  
Sehr geehrte Damen und Herren!

## MONTANA GRUPPE – ERGEBNIS ZUM 31. MÄRZ 2020

Die MONTANA Gruppe konnte den Gesamtumsatz gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres deutlich steigern. Die Divisionen erzielten im 1. Quartal 2020 einen Gesamtumsatz iHv. € 447,9 Mio. (+40,4% im Vergleich zum 31. März 2019). Das 1. Quartal 2020 war mit einem EBITDA iHv. € 70,9 Mio. das erfolgreichste der Unternehmensgeschichte und war noch im Wesentlichen unbeeinflusst von der COVID-19 Krise. Das EBIT belief sich in diesem Zeitraum € 42,1 Mio. Die EBITDA-Marge zum 31. März 2020 betrug 15,8% (2019/Q1: 12,7%) und die EBIT-Marge 9,4% (2019/Q1: 6,0%).

## DIVISIONSINFORMATIONEN

Der Gruppenumsatz der VARTA AG wuchs zum Vergleichszeitraum des Vorjahres – auch dank der Akquisition der VARTA Consumer Batteries – um 170% auf 198,5 Mio.; das bereinigte EBITDA um knapp 200% auf 51,7 Mio. Die VARTA AG erwartet einen Jahresumsatz von 780–800 Mio., bei einem bereinigten EBITDA von 175–185 Mio. und geplanten Investitionen von 300–330 Mio. Mit der Akquisition der VARTA Consumer Batteries wird die Geschäftstätigkeit in die zwei Segmente „Microbatteries & Solutions“ und „Household Batteries“ gegliedert.

Mit Beginn dieses Jahres werden die Fertigungs- und Materialkompetenzen der UNIVERSAL ALLOY Gruppe (Produktionsstandorte: USA, Rumänien, Vietnam) und der ALU MENZIKEN Gruppe (Produktionsstandorte: Schweiz, Österreich, Rumänien) unter dem Dach der AEROSPACE Division gebündelt. Die ASTA Gruppe (Produktionsstandorte: Österreich, Brasilien, China, Indien) sowie die ALPINE METAL TECH Gruppe (Produktionsstandorte: Österreich und Deutschland) folgen im Laufe des Jahres nach.



Die AEROSPACE Division war bis zum Ende des 1. Quartals nahezu planmäßig unterwegs. Grundsätzlich sind alle Bereiche von der aktuellen Krise betroffen und folglich mit Umsatz- und Ergebniseinbußen konfrontiert. Die UAC Gruppe musste temporäre Werksschließungen in den USA und Rumänien vornehmen, das Hochfahren der beiden neuen Produktionsstandorte in Rumänien und Vietnam wird verzögert stattfinden.

Die ALU MENZIKEN Gruppe konnte im ersten Quartal die Auslastung des neuen rumänischen Werkes verbessern, wenn auch auf niedrigerem Niveau als geplant. Die negative Auswirkung der COVID-19 Krise auf die Auslastung der Werke fällt geringer aus als in der UAC Gruppe. Für das rumänische Werk wird mit einer leichten weiteren Verbesserung gegenüber dem Vorjahr gerechnet.

Die ALPINE METAL TECH Gruppe spürt die verhaltene Bestell-tätigkeit in der Automotive Sparte und ist durch die Reisebeschränkungen behindert, womit die Inbetriebnahme neuer Maschinen nur verzögert erfolgen kann. Die Gruppe wird in Deutschland eine weitere Standortkonzentration vornehmen.



Dank Weltmarktführung in der Herstellung von Kupferkomponenten für Transformatoren und Generatoren im Hochenergiebereich kann ASTA alle renommierte globale Unternehmen des Elektromaschinenbaus zu seinen Kunden zählen und bewegt sich somit in einem stabilen Umfeld.

Die ASTA Gruppe musste in China und Indien aufgrund behördlicher Bestimmungen im Zuge der COVID-Pandemie temporäre Werksschließungen vornehmen. Aufgrund der vollen Auftragsbücher wird aber mit keiner oder einer nur geringen Auswirkung auf das Ergebnis gegenüber Plan gerechnet.

Die ALUFLEXPACK AG konnte im 1. Quartal den Nettoumsatz um +9,7% auf 55,5 Mio. erhöhen. Die COVID-19 Krise hatte

bisher keine materiellen Auswirkungen auf das Geschäft und die Konzernleitung bestätigt den Ausblick auf das Finanzjahr 2020. Das Wachstum geht im Wesentlichen auf die Endmärkte Kaffee & Tee, Milchprodukte, Tiernahrung und Pharma zurück. Die Produktions- und Lieferkette konnte während des gesamten Zeitraums aufrechterhalten werden. Die aktuell hohe Nachfrage und die vielversprechende Pipeline an neuen Produkten stimmt auch für die kommenden Monate, trotz der Umstände, zuversichtlich.

#### AUSBLICK

Die MONTANA Gruppe startete in das Jahr 2020 wie geplant und die COVID-19 Krise zeigt ergebnistechnisch im 1. Quartal noch keine Auswirkung. Die COVID-19 Krise wird an der MONTANA Gruppe nicht ohne Auswirkung vorübergehen, aufgrund der diversifizierten Ausrichtung erwarten wir, dass die negativen Auswirkungen auf die AEROSPACE Division teilweise oder zur Gänze durch jene Divisionen kompensiert werden, die trotz der Umstände besser als budgetiert unterwegs sind. Unabhängig von der COVID-19 Krise ist die MONTANA mit den Investitionen in den hochkompetitiven Standorten, zusammen mit der Innovations- und Qualitätsführerschaft der einzelnen Divisionen der MONTANA Gruppe gut aufgestellt, sodass auch in schwierigerem Umfeld die Gruppe für die Kunden ein attraktiver Lieferant bleibt.

# Finanzen

## KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. MÄRZ 2020

<b>AKTIVA</b> (in T€) ungeprüft nach IFRS	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>
Immaterielle Vermögenswerte	220.190	284.880
Sachanlagen	918.617	1.082.792
Finanzanlagen	244.701	258.389
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	63.853	51.216
<b>LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.447.361</b>	<b>1.677.277</b>
Vorräte	329.987	418.254
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	184.444	269.475
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	108.277	195.128
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	412.279	239.857
<b>KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE</b>	<b>1.034.987</b>	<b>1.122.714</b>
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>2.482.348</b>	<b>2.799.991</b>
<b>PASSIVA</b> (in T€) ungeprüft nach IFRS	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>
Den Aktionären der MTC AG zuzurechnende Eigenkapitalbestandteile	776.606	786.964
Nicht beherrschende Anteile	255.320	264.324
<b>EIGENKAPITAL</b>	<b>1.031.926</b>	<b>1.051.288</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	363.847	369.979
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	365.690	444.680
Latente Steuerschulden	33.232	56.877
Rückstellungen	3.184	2.914
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	69.527	102.619
Sonstige Verbindlichkeiten	84.550	50.647
<b>LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>920.030</b>	<b>1.028.180</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	63.737	103.419
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	41.792	36.457
Rückstellungen	7.783	18.157
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	27.000	43.876
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	243.031	255.588
Abgegrenzte Schulden	29.593	37.473
Sonstige Verbindlichkeiten	117.457	225.553
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>530.392</b>	<b>720.523</b>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.450.422</b>	<b>1.748.703</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>2.482.348</b>	<b>2.799.991</b>

## KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG PER 31. MÄRZ 2020

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1–3/2019	1–3/2020
UMSATZERLÖSE NETTO	319.043	447.912
Bestandsveränderungen	16.432	12.496
Sonstiger betrieblicher Ertrag	10.645	24.782
Material- und Warenaufwand	-187.504	-237.587
Personalaufwand	-77.843	-111.307
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-40.195	-65.433
EBITDA	40.578	70.862
Abschreibungen und Amortisationen	-21.333	-28.734
EBIT	19.245	42.129
Zinssaldo	-4.766	-5.772
Übriges Finanzergebnis	1.936	-8.004
Ergebnis aus Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen	-6	0
ERGEBNIS VOR STEUERN	16.409	28.353
Ertragsteueraufwand	-8.946	-12.461
PERIODENERGEBNIS	7.463	15.892
DAVON ENTFALLEN AUF:		
Aktionäre der MTC AG	4.148	7.195
Minderheitsanteile	3.315	8.697
PERIODENERGEBNIS	7.463	15.892

## KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG PER 31. MÄRZ 2020 (verkürzt)

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1–3/2019	1–3/2020
Cash Flow aus Geschäftstätigkeit	818	-5.633
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-68.668	-244.910
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	29.601	77.277
NETTOVERÄNDERUNG DER ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	-38.249	-173.266
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar	193.225	412.279
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.053	844
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE PER 31. MÄRZ	156.029	239.857

# Informationen zum Unternehmen

## FINANZKALENDER 2020/2021

25. August 2020	2. Quartalsbericht 2020
25. November 2020	3. Quartalsbericht 2020
13. April 2021	4. Quartalsbericht 2020
31. Mai 2021	1. Quartalsbericht 2021

## FÜR WEITERE INFORMATIONEN WENDEN SIE SICH BITTE AN:

Herr Jim Lefèbre

*Investor Relations*

Tel.: +41 62 765 2500 / Fax: +41 62 765 2510

ir@montanatechcomponents.com

www.montanatechcomponents.com

## DISCLAIMER

Dieses Dokument wurde von Montana Tech Components AG (CHE-101.187.700), Alte Aarauerstrasse 11, CH-5734 Reinach AG, (nachfolgend „MTC“) auf der Grundlage von öffentlich zugänglichen Informationen, intern erstellten Daten und anderen Quellenerarbeit und herausgegeben. Obwohl die in diesem Dokument enthaltenen Informationen aus Quellen stammen, die MTC für verlässlich erachtet, haftet die MTC nicht für deren Richtigkeit, Genauigkeit und Vollständigkeit oder garantiert diese. Die enthaltenen Informationen können unvollständig oder zusammengefasst sein.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben, Analysen, Prognosen etc. dienen lediglich der unverbindlichen Information und basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss [Mai 2020]. Jegliche Haftung im Zusammenhang mit der Erstellung dieses Dokumentes, insbesondere für die Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit von dessen Inhalt oder für das Eintreten der darin erstellten Prognosen, insbesondere daher für die kalkulierten Renditerwartungen, ist ausgeschlossen. Weder die MTC, deren Verwaltungsräte, deren Vertreter oder Angestellte noch sonstige Personen, die mit der Erarbeitung dieser Dokumentation betraut sind oder von denen dieses Dokument erhältlich ist, haften in ausdrücklicher oder stillschweigender Weise für die Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit der Informationen oder garantieren diese. Dieses Dokument stellt keinen Prospekt im Sinne von Art. 652a oder Art. 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) dar. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot oder eine Einladung zum Kauf oder Verkauf irgendeines Wertpapiers dar noch enthält dieses Dokument oder irgendwas darin die Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendeiner Art. Die enthaltenen Informationen bilden daher insbesondere weder eine Vertragsgrundlage, noch Gegenstand eines Rechtsgeschäftes. Sollte dieses Dokument Investitionsmöglichkeiten (Aktien, Anleihen (Bonds) und ähnliche Instrumente) enthalten, wird darauf hingewiesen, dass diese mit hohen Risiken, insbesondere Marktrisiken, Währungsrisiken und Zinsrisiken verbunden sind. Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich des dargestellten Unternehmens darf nicht auf der Grundlage dieses Dokumentes erfolgen. Potenzielle Anleger werden von MTC dazu aufgefordert, vor dem Erwerb einer in diesem Dokument genannten Anlagemöglichkeit eine Beratung zu Kapitalanlagen und zu deren steuerlichen Folgen einzuholen. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Beratung dar und sollen nicht als Ersatz für eine spezifische Beratung zu einer konkreten Investitionsentscheidung im Einzelfall betrachtet werden. Weder die MTC, deren Verwaltungsräte, Vertreter oder Angestellte der MTC noch sonstige Personen, die mit der Erarbeitung dieser Dokumentation betraut sind oder von denen dieses Dokument erhältlich ist, haften für unmittelbare oder mittelbare Schäden jeglicher Art, die sich aus der Verwendung dieses Dokumentes oder seines Inhaltes ergeben. Eine Haftung für Druckfehler ist ebenfalls ausgeschlossen. Durch die Bereitstellung dieses Dokumentes übernimmt die MTC keine Verpflichtung, dem Empfänger den Zugang zu weitergehenden Informationen zu ermöglichen oder Ungenauigkeiten oder Unterlassungen, die offensichtlich werden, zu korrigieren. Die MTC behält sich vor, jederzeit Änderungen an diesem Dokument vorzunehmen, Inhalte zu entfernen oder neue Inhalte hinzuzufügen. Dieses Dokument kann Aussagen enthalten, die sich auf künftige Entwicklungen beziehen und zukunftsgerichtete Aussagen darstellen oder für zukunftsgerichtete

Aussagen gehalten werden können. Zukunftsgerichtete Aussagen sind erkennbar an Formulierungen wie „ausrichten“, „schätzen“, „vorwegnehmen“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „bezwecken“, „können“, „werden“, „planen“, „weiterverfolgen“ oder „sollen“ oder ähnlichen Begriffen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen enthalten Aussagen über Sachverhalte, die keine historischen Tatsachen sind oder die nicht unter Verweis auf vergangene Ereignisse beweisbar sind. Vorhersagen unterliegen einer Vielzahl von abschätzbaren und nicht abschätzbaren Risiken und Ungewissheiten, da sie sich auf Ereignisse beziehen und/oder von Umständen abhängen, die in der Zukunft eintreten oder nicht eintreten können. Für den Fall des Eintritts dieser Risiken und Ungewissheiten oder den Fall, dass die zugrunde liegenden Erwartungen nicht eintreten, bzw. die getroffenen Annahmen sich als nicht korrekt erweisen, können die tatsächlichen Ereignisse, sowohl in positiver als auch in negativer Weise, wesentlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen implizierten oder genannten Geschehensabläufen abweichen. Die in die Zukunft gerichteten Aussagen beruhen auf gegenwärtigen, nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzungen und Annahmen der MTC, die sich im Nachhinein als unrichtig herausstellen können. Die Adressaten sollten kein Vertrauen in diese zukunftsorientierten Aussagen legen. MTC übernimmt keine Verantwortung, diese zukunftsgerichteten Aussagen und Meinungen zu aktualisieren oder bei einer anderen als der erwarteten Entwicklung zu ändern oder zu korrigieren. Die Inhalte dieses Dokumentes sind urheberrechtlich geschützt. Die Inhalte dieses Dokumentes werden ausschließlich zur Information zur Verfügung gestellt und dürfen ohne vorherige Genehmigung des Urhebers weder ganz noch teilweise reproduziert, vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt werden und/oder in Informationssystemen die zur Datenweitergabe genutzt werden, gespeichert werden.

Dieses Dokument dient zur Verteilung in oder aus Großbritannien nur an Personen, die berechtigte Personen, oder freigestellte Personen im Sinne des Financial Services Act 1986 von Großbritannien sind oder einer auf dieser Grundlage erfolgten Anordnung, oder an Personen, die in Artikel 11 (3) des Financial Services Act 1986 (Investment Advertisements) (Exemptions) Order 1996 (in der derzeit geltenden Fassung) beschrieben sind und es ist nicht beabsichtigt, dass es direkt oder indirekt an einen anderen Kreis von Personen weitergeleitet wird. Weder dieses Dokument noch eine Kopie davon darf in die Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Japan, oder in ihre jeweiligen Territorien oder Besitzungen gebracht, übertragen oder verteilt werden, noch darf es an eine US-Person oder eine Person, die ihren Wohnsitz in Kanada oder Japan hat, verteilt werden. Die Verteilung dieses Dokumentes in andere Staaten kann durch Gesetz beschränkt sein und Personen, in deren Besitz dieses Dokument gelangt, werden von MTC dazu aufgefordert, sich über etwaige Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Jedes Versäumnis, diese Beschränkungen zu beachten, kann eine Verletzung der US-amerikanischen oder kanadischen Wertpapiergesetze oder der Gesetze eines anderen Staates darstellen. Personen mit Domizil in anderen Staaten beachten bitte die jeweils geltenden Beschränkungen in der entsprechenden Rechtsordnung.

Dieser Haftungsausschluss gilt für die MTC sowie alle mit dieser verbundenen Unternehmen, auch wenn diese nicht in diesem Dokument erwähnt wurden. Es gilt materielles Schweizer Recht, unter Ausschluss des Kollisionsrechts. Ausschließlicher Gerichtsstand ist der Sitz der MTC.

## IMPRESSUM

Herausgeber: MONTANA Tech Components AG,  
Alte Aarauerstrasse 11, CH-5734 Reinach

Fotos: Studio Schroll

Design: Gottfried Ebner

Layout & Satz: flammen.at



MONTANA TECH COMPONENTS AG  
Alte Aarauerstrasse 11, CH-5734 Reinach  
Tel: +41 62 765 2500 / Fax: + 41 62 765 2510  
[office@montanatechcomponents.com](mailto:office@montanatechcomponents.com)  
[www.montanatechcomponents.com](http://www.montanatechcomponents.com)