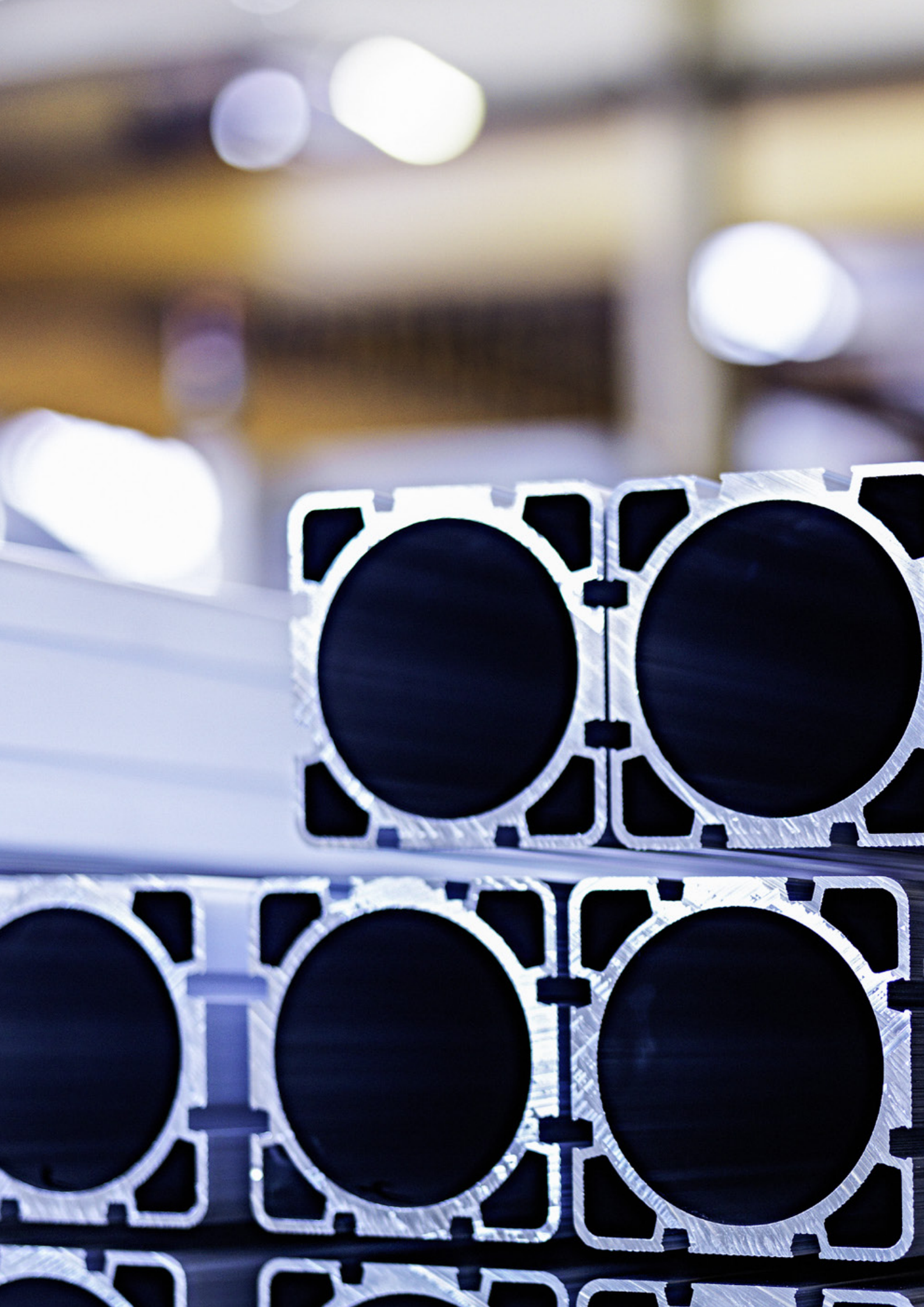


Bericht zum 3. Quartal 2019



MONTANA TECH COMPONENTS im Überblick



MONTANA
TECH COMPONENTS

MONTANA
ENERGY STORAGE

MONTANA
AEROSPACE COMPONENTS

MONTANA
METAL TECH

MONTANA
INDUSTRIAL COMPONENTS



VARTA AG

VARTA AG ist über ihre Tochterunternehmen VARTA Microbattery GmbH und VARTA Storage GmbH in den Bereichen "Microbatteries" und "Power & Energy" tätig und entwickelt und produziert Mikrobatterien, Li-Ion-Batteriepacks und stationäre Energiespeicher für Haushalte und kommerzielle Anwendungen.



UAC UND ALU MENZIKEN EXTRUSION

Die Unternehmen der Division MONTANA *Aerospace Components* sind weltweit führende Hersteller von Aluminiumprofilen und einbaufertigen Strukturen für die Luftfahrtindustrie und andere Industriebereiche.



ALPINE METAL TECH

In der Division MONTANA *Metal Tech* ist die Alpine Metal Tech Weltmarktführer im Bereich Spezialmaschinen für die metallurgische Industrie und Aluminiumradproduktion und tritt als Full-Liner für Engineering, Fertigung, Vertrieb und Service weltweit auf.



ALUFLEXPACK UND ASTA

Nutzt die Industrieexpertise der MONTANA Gruppe, um Industrieunternehmen mit Potential weiterzuentwickeln und zu bündeln. Durch strategische Begleitung sowie Investitionen in innovative Produkte, Vertrieb und F&E werden diese Unternehmen in ihrem Wachstum gefördert und in ihren Marktpositionen gestärkt.



Kennzahlen



KENNZAHLEN DER MONTANA TECH COMPONENTS GRUPPE

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1-9/2018	1-9/2019	Veränderung in T€	Veränderung in %	1-9/2019 adj*	Veränderung in T€	Veränderung in %
Umsatzerlöse Netto	917.656	989.632	71.976	7,8%	989.632	71.976	7,8%
EBITDA	115.762	131.232	15.470	13,4%	139.302	23.540	20,3%
in % der Umsatzerlöse Netto	12,6%	13,3%			14,1%		
EBIT	68.056	62.979	-5.077	-7,5%	71.049	2.993	4,4%
in % der Umsatzerlöse Netto	7,4%	6,4%			7,2%		
EBT	54.198	64.342	10.143	18,7%	72.411	18.213	33,6%
Periodenergebnis	37.453	43.011	5.559	14,8%	51.081	13.628	36,4%
Personalstand	7.480	9.135	1.655	22,1%	9.135	1.655	22,1%

ENTWICKLUNG DER QUARTALE

(in T€) ungeprüft nach IFRS	Q4 2017	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q2 2019 adj*	Q3 2019
Umsatzerlöse Netto	211.714	297.202	304.204	316.250	300.739	319.043	326.330	326.330	344.259
EBITDA	4.423	36.498	35.080	44.184	32.385	40.578	39.496	47.483	51.158
EBIT	-8.928	21.087	19.285	27.684	15.460	19.245	16.018	24.005	27.716
EBT	-14.199	12.670	20.591	20.937	11.852	16.409	8.325	16.312	39.608
Periodenergebnis	-2.841	8.872	15.036	13.544	9.722	7.463	5.617	13.604	29.931
Personalstand	6.023	7.005	7.198	7.480	7.781	8.141	8.494	8.494	9.135

* korrigiert um nicht wiederkehrende Aufwendungen iZm dem IPO der ALUFLEXPACK Gruppe

Lagebericht – Analyse der Ergebnisse

Sehr geehrte Aktionäre!

Sehr geehrte Damen und Herren!

MONTANA GRUPPE – ERGEBNIS ZUM 30. SEPTEMBER 2019

Die MONTANA Gruppe konnte den Gesamtumsatz gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres deutlich steigern. Das Ergebnis der ersten drei Quartale ist wesentlich von Einmaleffekten beeinflusst. Im untenstehenden Kommentar werden die Vergleiche zu den Vorperioden ohne dieser Einmaleffekte dargestellt.

Die Divisionen erzielten in den ersten drei Quartalen 2019 einen Gesamtumsatz iHv. € 989,6 Mio. (+7,8% im Vergleich zum 30. September 2018). Das 3. Quartal mit einem EBITDA iHv. € 51,2 Mio. (+16% zum Vorjahr) war das erfolgreichste der Unternehmensgeschichte; das EBIT betrug € 27,7 Mio. Ferner erzielte die MONTANA Gruppe auch über die ersten neun Monate des Jahres 2019 gesehen mit einem EBITDA iHv. € 139,3 Mio. das beste Ergebnis der Unternehmensgeschichte. Das EBIT der ersten neun Monate 2019 betrug € 71,0 Mio. Die EBITDA-Marge der ersten drei Quartale 2019 betrug 14,1% (2018/Q3: 12,6%) und die EBIT-Marge 7,2% (2018/Q3: 7,4%).

DIVISIONSINFORMATIONEN

Die VARTA AG (Division *Energy Storage*), weltweit agierender Experte für Mikrobatterien mit einer marktführenden Position bei Hörgerätebatterien sowie bei Lösungen für Hearables, Power Packs und Energiespeicher, kann weiter auf eine hohe Wachstumsdynamik verweisen. Mit einem sehr starken dritten Quartal lag der Umsatz der ersten 9 Monate mit € 242,8 Mio. um 21,3% über dem Vorjahresniveau. Der Erfolg ist vor allem auf die Lithium-Ionen Technologie zurückzuführen – als Innovations- und Technologieführer profitiert die VARTA AG von dem stark wachsenden Marktsegment der Premium Headsets. Dafür wird massiv in den Ausbau der Produktionskapazitäten investiert, um damit die Basis für weiteres Wachstum zu legen. Die Kapazität für wiederaufladbare Lithium-Ionen Batterien



Gemeinsam mit dem Architekturbüro querkraft werden in den Standorten Nördlingen und Ellwangen (Bild) die geplanten Aus- wie auch Neubauten der VARTA AG umgesetzt.

(findet beispielsweise Anwendung in kabellosen Premium-Kopfhörern) wird von bisher mehr als 100 Mio. Zellen jährlich im Jahr 2020 auf jetzt über 150 Mio. Zellen jährlich bis 2022 ausgebaut.

An den beiden neuen Standorten der UNIVERSAL ALLOY CORPORATION (UAC) in Rumänien (am Airport in Baia Mare) und in Vietnam (Da Nang) konnten große Baufortschritte erzielt werden und die ersten Maschinen gingen bereits in Betrieb. Weitere Inbetriebnahmen erfolgen sukzessive in diesem und im kommenden Jahr.

Das im Vorjahr eröffnete hochmoderne Werk der ALU MENZIKEN in Satu Mare, Rumänien, befindet sich noch in der Anlaufphase und steigert sukzessive die Produktionskapazität. Obwohl weitere Verbesserungen in der Produktion erzielt wurden, spürt der Standort die aktuelle Schwäche im Automotive Markt. Mit den noch anstehenden Kundenqualifikationen wird die Auslastung des Standortes sukzessive verbessert werden. Ferner verfügt die ALU MENZIKEN über einen hochkompetitiven Standort, der auch im Falle eines umkämpften Marktes für die Zukunft bestens gerüstet ist.



Das Rennen unter den besten Zulieferern der Branche konnte Universal Alloy Corporation Europe in diesem Jahr für sich entscheiden und als Top-Performer den renommierten Spirit Award entgegennehmen.

Auch die ALPINE METAL TECH spürt die Schwäche im Automobilbereich, womit der zuletzt sehr erfolgreiche Wachstumskurs gebremst wurde. Mit innovativen Produkten in allen Segmenten ist der Grundstein für zukünftiges Wachstum gelegt – sowohl was den Bereich Automotive betrifft, als auch die Bereiche Stahl und “Safety Services”.

Mit den Mitteln aus dem erfolgreichen Börsengang der ALUFLEX-PACK Gruppe wird diese den strategischen Wachstumskurs sowohl organisch als auch durch Akquisitionen fortsetzen. Aktuell wird die Produktionskapazität für die Standbodenbeutelherstellung in Umag hochgefahren. Mit diesem Erweiterungsbau kann eine Verzehnfachung der Produktionskapazität auf dann 1 Mrd. Stück erzielt werden.

Die ASTA Gruppe ist unverändert weiter mit einem schwierigen Umfeld konfrontiert, ausgelöst durch die zurückhaltenden Investitionstätigkeiten im klassischen Kraftwerksbau. Mit der Markt- und Qualitätsführerschaft in der Produktion von isolierten Flachdrähten – im Speziellen – gelingt es dem Preisdruck im Wesentlichen standzuhalten und nur geringe Mengeneinbußen hinzunehmen. Die ASTA Gruppe geht davon aus, dass mit keiner kurzfristigen Änderung des Umfeldes zu rechnen ist.

AUSBLICK

Das Geschäftsjahr 2019 stellt einen weiteren Meilenstein in der erfolgreichen Investitionstätigkeit der MONTANA Gruppe dar. Die MONTANA Gruppe geht davon aus, dass trotz eines in Teilbereichen schwierigen Umfeldes ein weiterhin nennenswertes Ergebniswachstum erzielt werden kann.

Finanzen

KONSOLIDIERTE BILANZ PER 30. SEPTEMBER 2019

AKTIVA (in T€) ungeprüft nach IFRS	31.12.2018	30.09.2019
Immaterielle Vermögenswerte	226.179	251.748
Sachanlagen	550.423	827.664
Finanzanlagen	186.832	197.402
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	32.014	41.207
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	995.449	1.318.022
Vorräte	277.000	339.857
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	159.795	196.541
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	62.430	141.186
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	193.225	288.566
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	692.450	966.149
SUMME AKTIVA	1.687.899	2.284.171

PASSIVA (in T€) ungeprüft nach IFRS	31.12.2018	30.09.2019
Den Aktionären der MTC AG zuzurechnende Eigenkapitalbestandteile	568.699	711.641
Nicht beherrschende Anteile	97.952	241.006
EIGENKAPITAL	666.651	952.648
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	194.699	324.711
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	291.541	406.217
Latente Steuerschulden	37.443	37.007
Rückstellungen	1.959	1.822
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	71.158	80.934
Abgegrenzte Schulden	0	1.037
Sonstige Verbindlichkeiten	45.134	29.808
LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN	641.934	881.536
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	83.951	50.944
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	13.284	9.412
Rückstellungen	7.929	9.956
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	25.098	32.635
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	150.666	185.304
Abgegrenzte Schulden	24.544	29.136
Sonstige Verbindlichkeiten	73.842	132.600
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN	379.314	449.988
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.021.248	1.331.524
SUMME PASSIVA	1.687.899	2.284.171

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG PER 30. SEPTEMBER 2019

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1–9/2018	1–9/2019
UMSATZERLÖSE NETTO	917.656	989.632
Bestandsveränderungen	22.597	32.977
Sonstiger betrieblicher Ertrag	27.205	42.571
Material- und Warenaufwand	-527.835	-548.510
Personalaufwand	-204.100	-249.313
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-119.760	-136.124
EBITDA	115.762	131.232
Abschreibungen und Amortisationen	-47.706	-68.253
EBIT	68.056	62.979
Zinssaldo	-10.047	-14.484
Übriges Finanzergebnis	-4.216	14.978
Ergebnis aus Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen	406	868
ERGEBNIS VOR STEUERN	54.198	64.342
Ertragsteueraufwand	-16.746	-21.331
PERIODENERGEBNIS	37.453	43.011
DAVON ENTFALLEN AUF:		
Aktionäre der MTC AG	30.016	30.232
Minderheitsanteile	7.437	12.779
PERIODENERGEBNIS	37.453	43.011

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG PER 30. SEPTEMBER 2019 (verkürzt)

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1–9/2018	1–9/2019
Cash Flow aus Geschäftstätigkeit	-1.255	47.420
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-144.125	-276.096
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	22.324	320.459
NETTOVERÄNDERUNG DER ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	-123.055	91.784
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar	233.229	193.225
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	78	3.556
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE PER 30. SEPTEMBER	110.252	288.566

Informationen zum Unternehmen

FINANZKALENDER 2019/2020

14. April 2020	4. Quartalsbericht 2019
2. Juni 2020	1. Quartalsbericht 2020
25. August 2020	2. Quartalsbericht 2020
25. November 2020	3. Quartalsbericht 2020

FÜR WEITERE INFORMATIONEN WENDEN SIE SICH BITTE AN:

Frau Barbara Seyrleher

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 [November 2019]. 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 Renditeerwartungen, 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: Querkraft Architects,
VARTA AG

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
www.montanatechcomponents.com