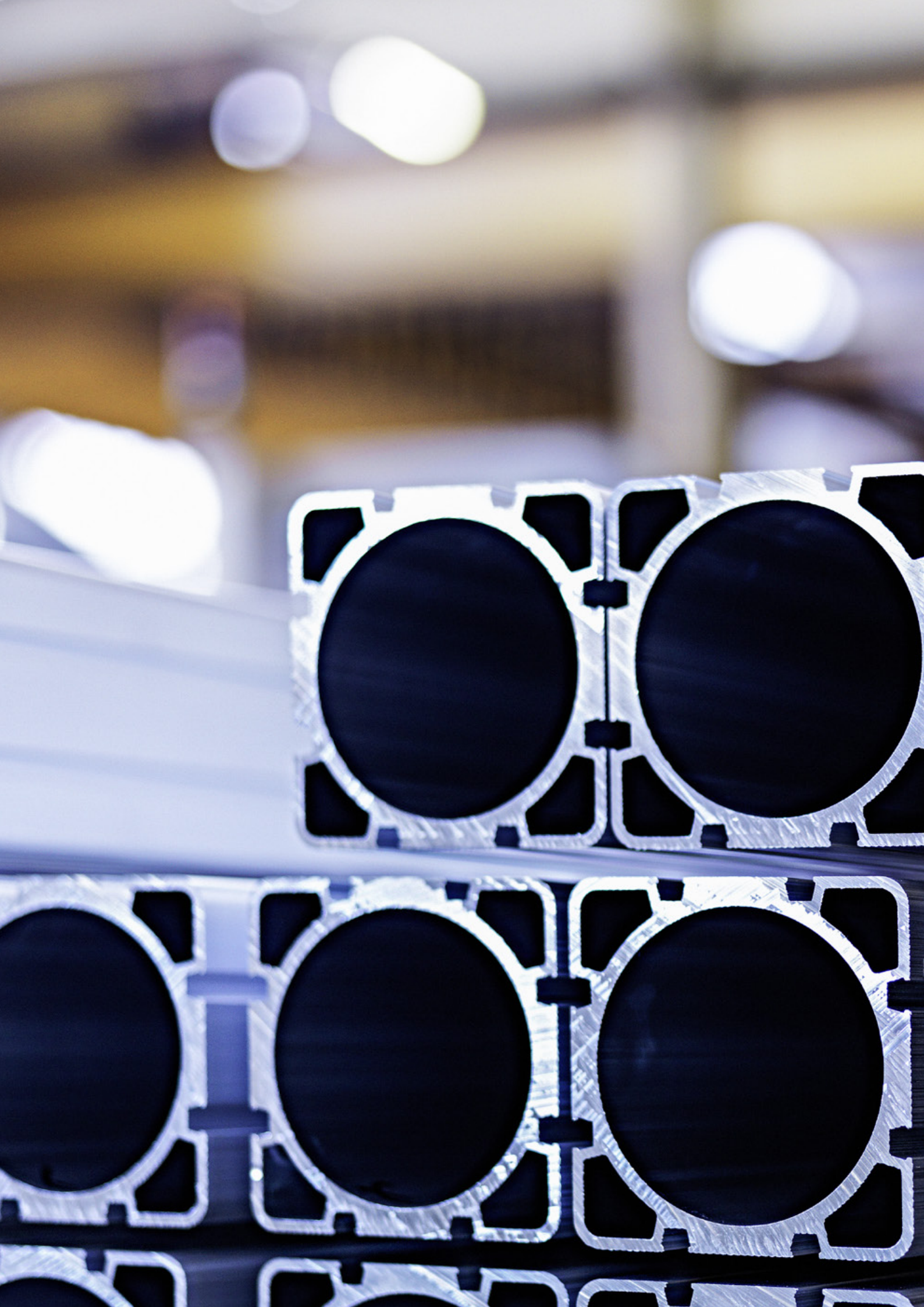


Bericht zum 3. Quartal 2020



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 Industriekonzern, der sich auf wichtige Teile und Technologien im Luft- und Raumfahrtmarkt mit globalem operativem Präsenz konzentriert. Montana Aerospace stellt aufgrund seiner Multimaterialfähigkeiten, der vertikalen Integration und seiner hervorragenden technischen Kompetenz für die Luft- und Raumfahrtindustrie hochmoderne Komponenten her.



Kennzahlen



KENNZAHLEN DER MONTANA TECH COMPONENTS GRUPPE

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1-9/2019	1-9/2019 adj*	1-9/2020	Veränderung in T€	Veränderung in %
Umsatzerlöse Netto	989.632	989.632	1.287.243	297.611	30,1%
EBITDA	131.232	139.464	188.279	48.815	35,0%
in % der Umsatzerlöse Netto	13,3%	14,1%	14,6%		
EBIT	62.979	71.211	93.473	22.263	31,3%
in % der Umsatzerlöse Netto	6,4%	7,2%	7,3%		
EBT	64.342	72.329	65.875	-6.454	-8,9%
Periodenergebnis	43.011	50.998	30.720	-20.278	-39,8%
Personalstand	9.135	9.135	10.688	1.553	17,0%

ENTWICKLUNG DER QUARTALE

(in T€) ungeprüft nach IFRS	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q2 2019 adj	Q3 2019	Q4 2019	Q4 2019 adj*	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020
Umsatzerlöse Netto	300.739	319.043	326.330	326.330	344.259	363.802	363.802	447.912	403.042	436.288
EBITDA	32.385	40.578	39.496	47.728	51.158	58.521	58.521	70.862	55.683	61.734
EBIT	15.460	19.245	16.018	24.250	27.716	-4.212	26.249	42.129	24.023	27.322
EBT	17.611	16.409	8.325	16.312	39.608	-3.998	26.462	28.353	20.913	16.609
Periodenergebnis	15.481	7.463	5.617	13.604	29.931	-4.535	25.925	15.892	13.554	1.275
Personalstand	7.781	8.141	8.494	8.494	9.135	9.572	9.572	11.154	10.621	10.688

* 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 30. SEPTEMBER 2020

Die MONTANA Gruppe konnte den Gesamtumsatz gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres deutlich steigern. Die Divisionen erzielten in den ersten neun Monaten 2020 einen Gesamtumsatz iHv. € 1.287,2 Mio. (+30,1 % im Vergleich zum 30. September 2019). Das laufende Geschäftsjahr 2020 wurde mit einem EBITDA iHv. € 188,3 Mio. (+35,0 %) abgeschlossen. Das EBIT betrug in diesem Zeitraum € 93,5 Mio. Die EBITDA-Marge zum 30. September 2020 betrug 14,6 % (2019/Q3 adj.: 14,1 %) und die EBIT-Marge 7,3 % (2019/Q3 adj.: 7,2 %).

DIVISIONSINFORMATIONEN

Der Gruppenumsatz der VARTA AG wuchs zum Vergleichszeitraum des Vorjahres – auch dank der Akquisition der VARTA Consumer Batteries – um 160 % auf 630,3 Mio. EUR (+69,7 % ohne Akquisition VARTA Consumer); das bereinigte Konzern-EBITDA steigt sogar um 181 % auf 176,8 Mio. EUR (+127,8 % ohne Akquisition VARTA Consumer). Die VARTA AG erhöht die Umsatz- und Ergebnisprognose und erwartet nun einen Jahresumsatz von 840 bis 860 Mio., bei einem bereinigten EBITDA von 230–235 Mio. und geplanten Investitionen von 290 bis 320 Mio. Damit wird bis zum Ende 2021 eine Produktionskapazität für 300 Mio. Stück wiederaufladbare Lithium-Ionen Microbatterien zur Verfügung stehen, zu geringeren Investitionskosten als zuletzt kommuniziert. Mit der Akquisition der VARTA Consumer Batteries wird die Geschäftstätigkeit in die zwei Segmente „Microbatteries & Solutions“ und „Household Batteries“ gegliedert. VARTA wird den technologischen Fortschritt für True Wireless Stereoheadsets (TWS) mitgestalten, in einem Markt der um 30–40 % wächst.

Nachdem die AEROSPACE Division bis zum Ende des 1. Quartals nahezu planmäßig unterwegs war, musste die UAC Gruppe ab dem 2. Quartal deutliche Umsatz- und Ergebnisrückgänge, hervorgerufen durch die reduzierte Produktion in der Flugzeugindustrie,



Die höchste Energiedichte auf kleinstem Raum: Durch die neueste Generation kleinformatiger Lithium-Ionen Zellen wird die VARTA AG den technologischen Fortschritt für True Wireless Stereoheadsets mitgestalten.

hinnehmen. Eine Erholung des Abnahmeverhaltens der Flugzeugindustrie wird nur sehr zögerlich, beginnend mit 2021, erwartet. Positiv hat sich hingegen die Auftragslage entwickeln lassen: Der strategische Ansatz der Montana Aerospace war verantwortlich für den Zuschlag sehr attraktiver Auftragspakete, die im Jahr 2021 industrialisiert und ab 2022 zu deutlichen Umsatzsteigerungen führen werden.

Die ALU MENZIKEN Gruppe konnte auch weiterhin von Quartal zu Quartal die Auslastung des neuen rumänischen Werks verbessern. Das Planniveau konnte allerdings noch nicht erreicht werden, mitunter aufgrund der negativen Auswirkungen der COVID-19 Krise. Insbesondere für das rumänische Werk konnten attraktive Langzeitverträge für die E-Mobility gewonnen werden. Auch für 2021 wird daher mit einer schrittweisen Verbesserung gerechnet.

Die ALPINE METAL TECH Gruppe konnte durch die COVID-19 Krise verursachte Reisebeschränkungen nicht alle geplanten Auslieferungen durchführen. Mit einer weiteren verhaltenen Bestelltätigkeit, speziell in der Automotive Sparte ist auch weiterhin zu rechnen. Die Gruppe ist in der Umsetzung einer weiteren Konzentration der Standorte in Deutschland.

Die ASTA Gruppe ist trotz der temporären Werksschließungen in China im 1. Quartal und in Indien am Übergang zum 2. Quartal weiterhin fast planmäßig unterwegs. Insbesondere die Entwicklung von Brasilien bezüglich der Ergebnisqualität ist erfreulich; die Restrukturierungsschritte zeigen Wirkung.



Das neue Werk der Montana Aerospace in Baia Mare, Rumänien soll nach seiner Fertigstellung im Frühjahr 2021 und der Bewältigung der COVID-19 Krise mit einer Produktionsfläche von mehr als 80.000 m² viele Arbeitsplätze schaffen und attraktive Aufträge umsetzen.

Die ALUFLEXPACK AG hat ihren Umsatz in den ersten neun Monaten um +14,0% auf 176,7 Mio. EUR gesteigert. Während der Krise blieb die Nachfrage nach Lebensmitteln, Tiernahrung und pharmazeutischen Produkten auf einem soliden Niveau. Das Management präzisierte seinen Ausblick auf das Geschäftsjahr 2020 und rechnet nun mit der oberen Hälfte der erwarteten Umsatz- (220–230 Mio. EUR) und bereinigten EBITDA (32–35 Mio. EUR)

Prognose. Im September 2020 gab ALUFLEXPACK die Übernahme eines polnischen Unternehmens für flexible Verpackungen bekannt, das sich auf den Markt für Milchdeckel konzentriert und etwa 10 Mio. EUR Umsatz verzeichnet.

AUSBLICK

Die MONTANA Gruppe startete in das Jahr 2020 im 1. Quartal wie geplant, während die COVID-19 Krise ab dem 2. Quartal eine moderate Auswirkung auf das Gesamtergebnis der Gruppe hatte. Trotzdem wird diese Krise 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 Gruppe mit den Investitionen in den hochkompetitiven Standorten, zusammen mit der Innovations- und Qualitätsführerschaft der einzelnen Divisionen gut aufgestellt, sodass auch in schwierigerem Umfeld die Gruppe für die Kunden ein attraktiver Lieferant bleibt.

Finanzen

KONSOLIDIERTE BILANZ PER 30. SEPTEMBER 2020

AKTIVA (in T€) ungeprüft nach IFRS	31.12.2019	30.09.2020
Immaterielle Vermögenswerte	220.190	305.338
Sachanlagen	918.617	1.224.543
Finanzanlagen	244.701	197.273
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	63.853	70.971
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	1.447.361	1.798.125
Vorräte	329.987	436.216
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	184.444	259.535
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	108.277	111.930
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	412.279	229.417
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	1.034.987	1.037.099
SUMME AKTIVA	2.482.348	2.835.224
PASSIVA (in T€) ungeprüft nach IFRS	31.12.2019	30.09.2020
Den Aktionären der MTC AG zuzurechnende Eigenkapitalbestandteile	776.606	665.452
Nicht beherrschende Anteile	255.320	290.483
EIGENKAPITAL	1.031.926	955.936
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	363.847	413.215
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	365.690	472.467
Latente Steuerschulden	33.232	49.765
Rückstellungen	3.184	6.564
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	69.527	108.817
Sonstige Verbindlichkeiten	84.550	50.571
LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN	920.030	1.102.652
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	63.737	116.027
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	41.792	35.901
Rückstellungen	7.783	42.712
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	27.000	46.589
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	243.031	231.613
Abgegrenzte Schulden	29.593	35.396
Sonstige Verbindlichkeiten	117.457	268.398
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN	530.392	776.636
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.450.422	1.879.288
SUMME PASSIVA	2.482.348	2.835.224

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG PER 30. SEPTEMBER 2020

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1–9/2019	1–9/2020
UMSATZERLÖSE NETTO	989.632	1.287.243
Bestandsveränderungen	32.977	10.930
Sonstiger betrieblicher Ertrag	42.571	71.899
Material- und Warenaufwand	-548.510	-664.178
Personalaufwand	-249.313	-337.617
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-136.124	-179.997
EBITDA	131.232	188.279
Abschreibungen und Amortisationen	-68.253	-94.806
EBIT	62.979	93.473
Zinssaldo	-14.484	-16.385
Übriges Finanzergebnis	14.978	-11.214
Ergebnis aus Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen	868	0
ERGEBNIS VOR STEUERN	64.342	65.875
Ertragsteueraufwand	-21.331	-35.155
PERIODENERGEBNIS	43.011	30.720
DAVON ENTFALLEN AUF:		
Aktionäre der MTC AG	30.232	-6.565
Minderheitsanteile	12.779	37.285
PERIODENERGEBNIS	43.011	30.720

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG PER 30. SEPTEMBER 2020 (verkürzt)

(in T€) ungeprüft nach IFRS	1–9/2019	1–9/2020
Cash Flow aus Geschäftstätigkeit	47.420	113.194
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-276.096	-352.737
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	320.459	59.660
NETTOVERÄNDERUNG DER ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	91.784	-179.883
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar	193.225	412.279
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3.556	-2.979
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE PER 30. SEPTEMBER	288.566	229.417

Informationen zum Unternehmen

FINANZKALENDER 2020/2021

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

FÜR WEITERE INFORMATIONEN WENDEN SIE SICH BITTE AN:

Frau Stephanie Guggenberger

Finance & Accounting

Tel.: +43 1 961 0692 146 / Fax: +43 1 961 0832

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 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 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: Studio Schroll, 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