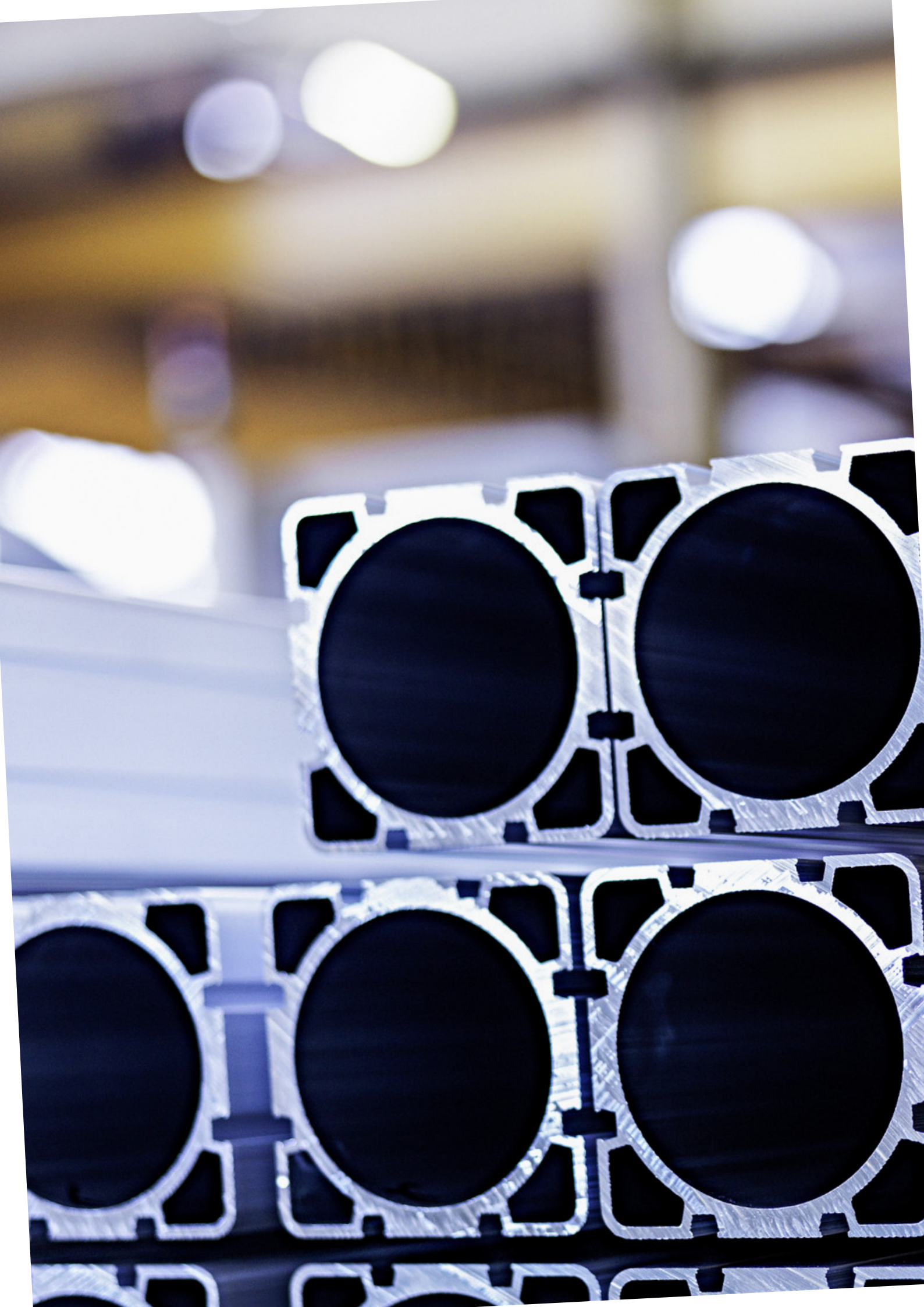


Bericht zum 4. Quartal 2019



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€) geprüft nach IFRS	1-12/2018	1-12/2019	Veränderung in T€	Veränderung in %	1-12/2019 adj*	Veränderung in T€	Veränderung in %
Umsatzerlöse Netto	1.218.394	1.353.433	135.039	11,1%	1.353.433	135.039	11,1%
EBITDA	148.147	189.753	41.606	28,1%	197.985	49.838	33,6%
in % der Umsatzerlöse Netto	12,2%	14,0%			14,6%		
EBIT	83.516	58.767	-24.749	-29,6%	97.460	13.944	16,7%
in % der Umsatzerlöse Netto	6,9%	4,3%			7,2%		
EBT	71.809	60.343	-11.466	-16,0%	99.036	27.227	37,9%
Periodenergebnis	52.934	38.476	-14.458	-27,3%	77.168	24.234	45,8%
Personalstand	7.781	9.572	1.791	23,0%	9.572	1.791	23,0%

ENTWICKLUNG DER QUARTALE

(in T€) geprüft nach IFRS	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019	Q2 2019	Q2 2019 adj*	Q3 2019	Q4 2019	Q4 2019 adj*
Umsatzerlöse Netto	297.202	304.204	316.250	300.739	319.043	326.330	326.330	344.259	363.802	363.802
EBITDA	36.498	35.080	44.184	32.385	40.578	39.496	47.728	51.158	58.521	58.521
EBIT	21.087	19.285	27.684	15.460	19.245	16.018	24.250	27.716	-4.212	26.249
EBT	12.670	20.591	20.937	17.611	16.409	8.325	16.557	39.608	-3.998	26.462
Periodenergebnis	8.872	15.036	13.544	15.481	7.463	5.617	13.849	29.931	-4.535	25.925
Personalstand	7.005	7.198	7.480	7.781	8.141	8.494	8.494	9.135	9.572	9.572

* 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. DEZEMBER 2019

Die MONTANA Gruppe konnte den Gesamtumsatz gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres deutlich steigern. Das Ergebnis des Geschäftsjahres 2019 ist wesentlich von Einmaleffekten beeinflusst. Im untenstehenden Kommentar werden die Vergleiche zu den Vorperioden ohne dieser Einmaleffekte dargestellt.

Die Divisionen erzielten im Geschäftsjahr 2019 einen Gesamtumsatz iHv. € 1.353,4 Mio. (+11,1 % im Vergleich zum 31. Dezember 2018). Das 4. Quartal mit einem EBITDA iHv. € 58,5 Mio. war das erfolgreichste der Unternehmensgeschichte; das bereinigte EBIT betrug € 26,2 Mio. Ferner erzielte die MONTANA Gruppe 2019 mit einem bereinigten EBITDA iHv. € 198,0 Mio. das beste Ergebnis der Unternehmensgeschichte. Das bereinigte EBIT 2019 betrug € 97,5 Mio. Die bereinigte EBITDA-Marge 2019 betrug 14,6 % (2018/Q4: 12,2 %) und die bereinigte EBIT-Marge 7,2 % (2018/Q4: 6,9 %).

DIVISIONSINFORMATIONEN

Die VARTA AG (Division *Energy Storage*) blickt auf ein weiteres erfolgreiches Geschäftsjahr zurück. Der Konzernumsatz der ersten 12 Monate stieg mit € 362,7 Mio. 33,5 % über dem Vorjahresniveau. Aufgrund der bereits angelaufenen massiven Investitionen in die Erweiterung der Produktionskapazitäten im Bereich Lithium-Ionen-Batterien erwartet der Konzern, beim Wachstum im Geschäftsjahr 2020 trotz der schwierigen Situation durch die Maßnahmen gegen die Corona-Pandemie nochmals zuzulegen. Die am 02. Januar 2020 abgeschlossene Akquisition von VARTA Consumer stellt das Geschäftsmodell des VARTA AG Konzerns zudem auf eine noch breitere Basis und stärkt den Markenauftritt aller VARTA-Produkte des Konzerns. Das Consumer-Batteriegeschäft bildet zukünftig zusammen mit dem Energiespeicher-Geschäft der bisherigen VARTA AG das neue Segment "Household Batteries". Die



v.l.n.r.: Peter Werner (Managing Director VARTA Consumer Batteries) und Herbert Schein (CEO VARTA AG) nach Abschluss der Transaktion Anfang Januar 2020.

Sparte fokussiert sich innerhalb des VARTA AG Konzerns auf das Konsumentengeschäft mit eigenem Vertrieb, Marketing und Produktion. Das Microbatteries-Geschäft sowie der Bereich "Power Pack Solutions" werden zukünftig im Segment "Microbatteries & Solutions" zusammengefasst. Darunter fällt auch das Geschäft mit Lithium-Ionen-Batterien. Durch das erwartete, starke Wachstum bei Lithium-Ionen-Batterien wird im neuen Segment "Microbatteries & Solutions" die Anzahl an Mitarbeitern deutlich erhöht werden.

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. Die ersten Maschinen gingen bereits in Betrieb und über 1.000 Mitarbeiter sind an beiden Standorten beschäftigt. Weitere Inbetriebnahmen erfolgen sukzessive im Laufe der Jahre 2020 und 2021.

Das Ende 2018 eröffnete hochmoderne Werk der ALU MENZIKEN in Satu Mare, Rumänien, befindet sich noch in der Anlaufphase und steigert kontinuierlich die Produktionskapazität. Obwohl



Der Standort der Aluflexpack in Umag ist auf Rotationsiefdruck, Laminierung und Herstellung von Pouches spezialisiert.

weitere Verbesserungen in der Produktion erzielt wurden, spürt der Standort die aktuelle Schwäche im Automotive Bereich. Mit den noch anstehenden Kundenqualifikationen wird die Auslastung des Standortes sukzessive verbessert werden. Damit verfügt die ALUMENZIKEN über einen hochkompetitiven Standort, der auch im Falle eines umkämpften Marktes für die Zukunft bestens gerüstet ist.

Die ALPINE METAL TECH, die auch von der Schwäche im Automobilbereich getroffen ist, konnte trotz dieses negativen Umfeldes ein zufriedenstellendes Ergebnis erzielen. Mit innovativen Produkten in allen Segmenten ist der Grundstein für zukünftiges Wachstum gelegt – sowohl was den Bereich Automotive betrifft, als auch die Bereiche Steel, Aerospace und “Life Cycle Business”.

Mit einem Anstieg des Nettoumsatzes von 14,4% auf € 207,9 Mio. setzte die börsennotierte ALUFLEXPACK AG (Division Industrial Components) ihren Wachstumskurs fort. Ausschlaggebend dafür war einerseits die solide Nachfrage in den Endmärkten von Aluflexpack,

andererseits trugen Konsolidierungseffekte aus der Akquisition der türkischen Tochter Arimpeks zum Wachstum bei. Die Aluflexpack Gruppe verfügt über eine zukunftssträchtige Entwicklungspipeline, womit auch zukünftig Marktanteilsgewinne weiter möglich sind.

Die ASTA Gruppe ist unverändert weiter mit einem schwierigen, aber trotzdem stabilen 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. Durch den verstärkten Fokus auf Innovationen wird die Qualitätsführerschaft abgesichert und sichergestellt, dass auch zukünftig die Auslastung ohne wesentliche Preiszugeständnisse gesichert werden kann.

AUSBLICK

Das Geschäftsjahr 2019 stellt einen weiteren Meilenstein in der erfolgreichen Investitionstätigkeit der MONTANA Gruppe dar und schliesst mit dem besten Quartalsergebnis (EBITDA) ein erfolgreiches Jahr 2019 ab. Mit den Investitionen in den hochkompetitiven Standorten, zusammen mit der Innovations- und Qualitätsführerschaft der einzelnen Divisionen der Montana Gruppe wird sichergestellt, dass auch in schwierigerem Umfeld die Montana Gruppe für die Kunden ein attraktiver Lieferant bleibt. Die ersten Monate des Jahres 2020 bestätigen dies, wiewohl die zu erwartenden Auswirkungen aus der COVID 19 Krise Teile der Montana Gruppe im Wachstum dämpfen werden, wobei zu erwarten ist, dass die diversifizierte Ausrichtung der Montana Gruppe die möglichen Einbußen abmildert.

Finanzen

KONSOLIDIERTE BILANZ PER 31. DEZEMBER 2019

AKTIVA (in T€) geprüft nach IFRS	31.12.2018	31.12.2019
Immaterielle Vermögenswerte	226.179	220.190
Sachanlagen	550.423	918.617
Finanzanlagen	195.546	244.701
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	32.014	63.853
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	1.004.163	1.447.361
Vorräte	277.000	329.987
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	159.795	184.444
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	62.430	108.277
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	193.225	412.279
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	692.450	1.034.987
SUMME AKTIVA	1.696.613	2.482.348
PASSIVA (in T€) geprüft nach IFRS	31.12.2018	31.12.2019
Den Aktionären der MTC AG zuzurechnende Eigenkapitalbestandteile	577.413	776.606
Nicht beherrschende Anteile	97.952	255.320
EIGENKAPITAL	675.365	1.031.926
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	194.699	363.847
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	291.541	365.690
Latente Steuerschulden	37.443	33.232
Rückstellungen	1.959	3.184
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	71.158	69.527
Sonstige Verbindlichkeiten	45.134	84.550
LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN	641.934	920.030
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	83.951	63.737
Sonstige Finanzverbindlichkeiten	13.284	41.792
Rückstellungen	7.929	7.783
Verbindlichkeiten aus Leistungen an Arbeitnehmer	25.098	27.000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	150.666	243.031
Abgegrenzte Schulden	17.842	29.593
Sonstige Verbindlichkeiten	80.544	117.457
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN	379.314	530.392
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.021.248	1.450.422
SUMME PASSIVA	1.696.613	2.482.348

KONSOLIDIERTE ERFOLGSRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2019

(in T€) geprüft nach IFRS	1–12/2018	1–12/2019
UMSATZERLÖSE NETTO	1.218.394	1.353.433
Bestandsveränderungen	20.566	26.212
Sonstiger betrieblicher Ertrag	53.468	65.078
Material- und Warenaufwand	-692.562	-732.579
Personalaufwand	-280.541	-332.981
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-171.178	-189.409
EBITDA	148.147	189.753
Abschreibungen und Amortisationen	-64.631	-130.986
EBIT	83.516	58.767
Zinssaldo	-15.400	-19.011
Übriges Finanzergebnis	-8.558	20.879
Ergebnis aus Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen	12.251	-292
ERGEBNIS VOR STEUERN	71.809	60.343
Ertragsteueraufwand	-18.875	-21.868
PERIODENERGEBNIS	52.934	38.475
DAVON ENTFALLEN AUF:		
Aktionäre der MTC AG	43.424	18.189
Minderheitsanteile	9.510	20.286
PERIODENERGEBNIS	52.934	38.475

KONSOLIDIERTE GELDFLUSSRECHNUNG PER 31. DEZEMBER 2019 (verkürzt)

(in T€) geprüft nach IFRS	1–12/2018	1–12/2019
Cash Flow aus Geschäftstätigkeit	104.374	167.048
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-190.898	-381.202
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	45.386	431.089
NETTOVERÄNDERUNG DER ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE	-41.138	216.935
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente per 1. Januar	233.229	193.225
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.134	2.119
ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE PER 31. DEZEMBER	193.225	412.279

Informationen zum Unternehmen

FINANZKALENDER 2020/2021

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

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 [April 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 irgendetwas 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 weiterverreitet 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 berechnete 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: VARTA AG,
Aluflexpack 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