Ordentliche Generalversammlung Montana Aerospace AG

20. Mai 2025, 13:30 Uhr (MESZ)

Walder Wyss AG, Seefeldstraße 123, 8008 Zürich (Schweiz)

MONTANA AEROSPACE

AGENDA

- Eröffnung und Begrüssung
- Formelle Feststellungen
- Organisatorisches
- Präsidialansprache
- Traktanden
- Schlusswort

FORMELLE FESTSTELLUNGEN

ORGANISATORISCHES

TESTFRAGE

Testfrage

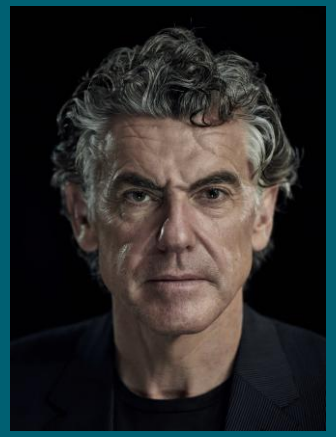
Sollten die Schweiz & Österreich beim nächsten Eurovision Song Contest im Duett antreten?

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

PRÄSIDIALANSPRACHE

MICHAEL TOJNER

CO-PRÄSIDENT DES VERWALTUNGSRATS



MICHAEL PISTAUER

CO-CEO & CFO

MONTANA AEROSPACE

WE ARE MISSION-CRITICAL IN TWO SEGMENTS:

AEROSTRUCTURES

"MISSION-CRITICAL AEROSTRUCTURES FOR EVERY AIRCRAFT IN THE SKY"

ENERGY

"POWERING GREEN INNOVATION TO DRIVE THE ENERGY TRANSITION"

SUCCESSFUL DIVESTMENT OF THE E-MOBILITY SEGMENT (ALU MENZIKEN AG) TO MENGTAI IN FY 2024 AS MAJOR MILESTONE FOR MONTANA AEROSPACE

CLEAR STRATEGY: BECOMING A PURE PLAY AEROSPACE COMPANY

MONTANA AEROSPACE

ALU MENZIKEN
SWISS TECHNOLOGY

蒙泰集团
MENGTAI

WITH THE SUCCESSFUL DIVESTMENT OF THE E-MOBILITY SEGMENT, WE ARE ON TRACK TO BECOME AN AEROSPACE FOCUSED GROUP

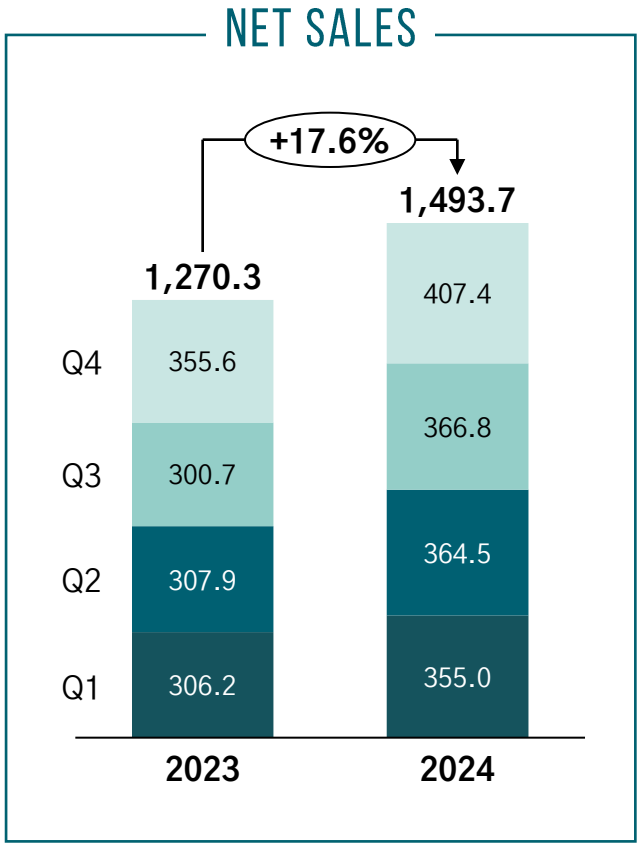
FROM AN INDUSTRIAL GROUP…

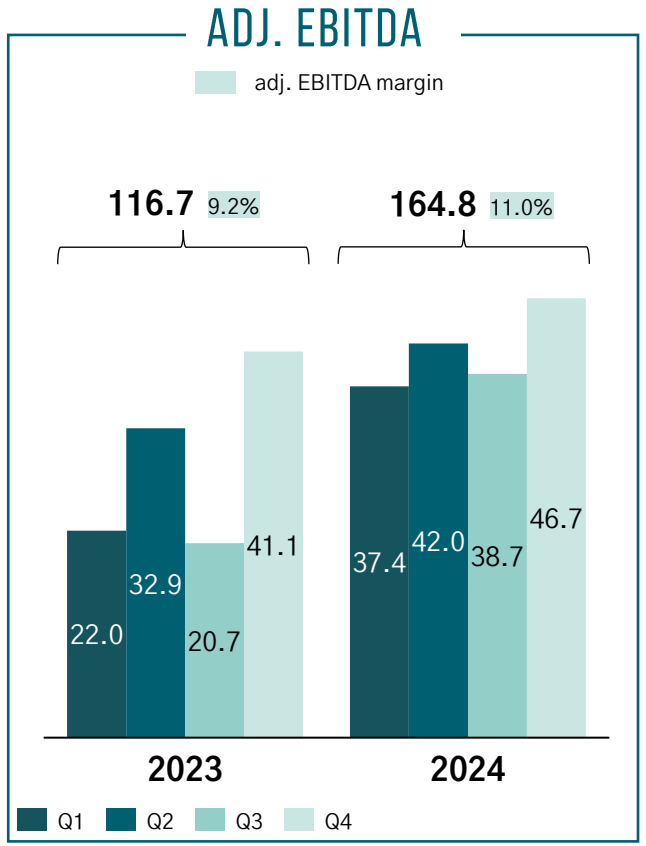
- **Operational complexity** with three distinct segments
- **Slowdown in automotive** industry dragging performance
- **Opportunity to divest Energy** at a favorable point in the cycle

…TO A PURE-PLAY AEROSPACE INTEGRATOR

- **Streamlined operational set-up** to **strengthen** equity case
- **Increased** capital structure **flexibility** to enable further growth
- **Opportunity to benefit** from **ongoing ramp-up** in aerospace

MONTANA AEROSPACE GROUP: STRONG GROWTH IN NET SALES AND ADJ. EBITDA





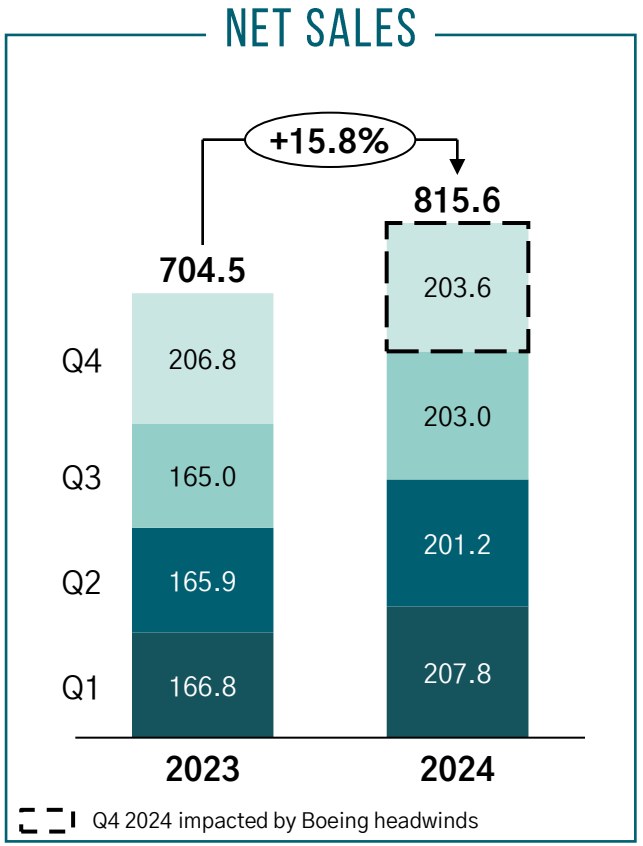
All figures in EURm

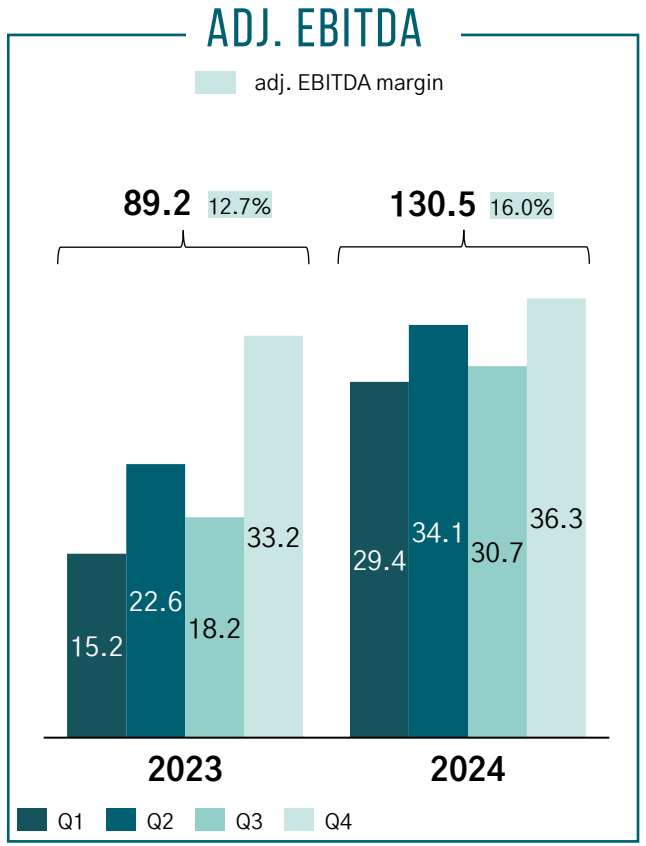
Notes: (General) Financials only show Aerostructures, Energy & Other segment – E-Mobility treated as discontinued operation; comparative information has been restated due to the discontinued operation for FY 2023 as well – details on discontinued operation can be found in Note 24 in the annual report 2024 on page 156

DESCRIPTION

- In FY24, Montana Aerospace generated **net sales** of **€1,493.7 million** (+17.6% compared to FY23)
  - In line with our expectations, sales growth benefited from organic drivers in both Aerostructures and Energy, as well as the divestiture of the low-growth e-mobility business
- **Adjusted EBITDA** rose to **€164.8 million** (+41.2%)
  - Adjustments mainly due to legal costs for the Arconic lawsuit (€3.4 million) and share-based compensation (€0.9 million)
  - EBITDA growth is primarily attributed to the drop-through of topline growth and margin expansion in both segments from better overhead absorption as production volumes increased

AEROSTRUCTURES SEGMENT: STRONG COMMERCIAL PERFORMANCE IN 2024





All figures in EURm

DESCRIPTION

- In FY24, the **Aerostructures segment** achieved **net sales** of **€815.6 million** (+15.8% vs. FY23)
  - The Aerostructures segment showed resilient performance amid a series of headwinds facing the global commercial aerospace industry in 2024
  - Due to our unique platform position as a one-stop-shop supplier, we continue to benefit greatly from our exposure to the extrusion value chain, gaining market share from less integrated peers
- **Adjusted EBITDA** increased to **€130.5 million** (+46.3%)
  - EBITDA growth is driven by the drop-through of sales growth and better absorption of fixed costs

AEROSTRUCTURES SEGMENT EXHIBITED RESILIENT PERFORMANCE DESPITE LOWER VOLUMES AT BOEING & SUPPLY CHAIN ISSUES AT AIRBUS

DELIVERIES BY COMMERCIAL A/C TYPE

AIRBUS

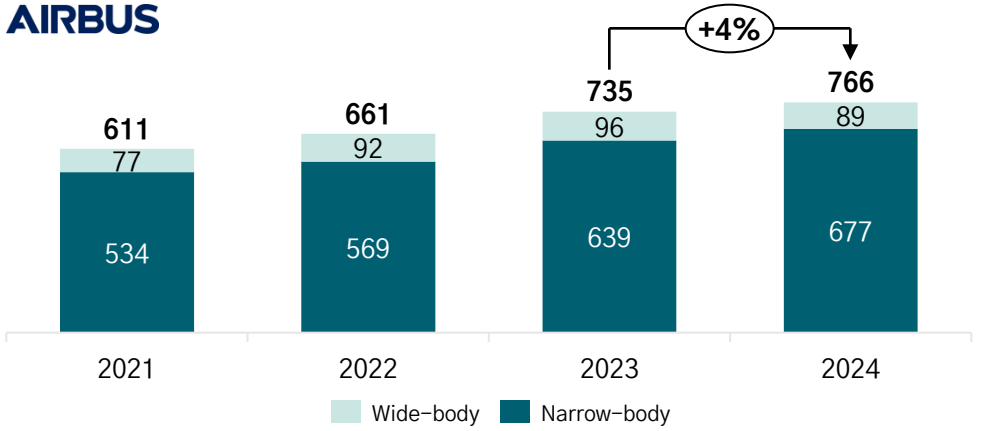
		2021	2024
A220		51	75
A320 family		483	602
A330		19	32
A350		53	57

BOEING

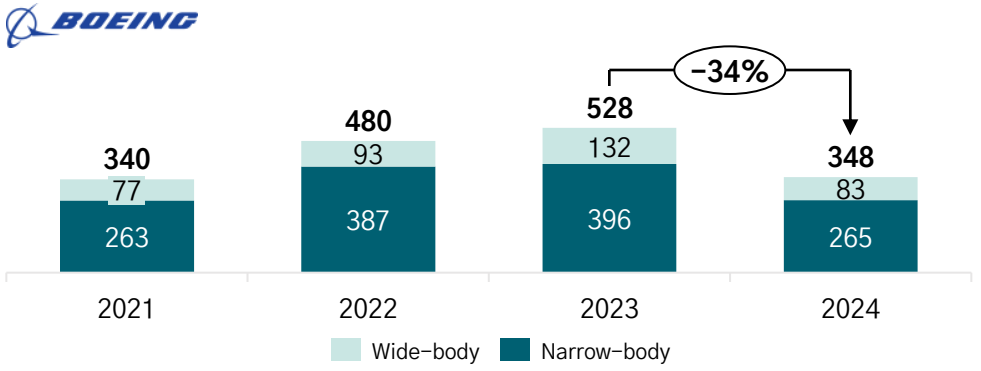
B737		263	265
B767		32	18
B777		24	14
B787		14	51

COMMERCIAL A/C DELIVERIES BY YEAR[1]

AIRBUS



BOEING

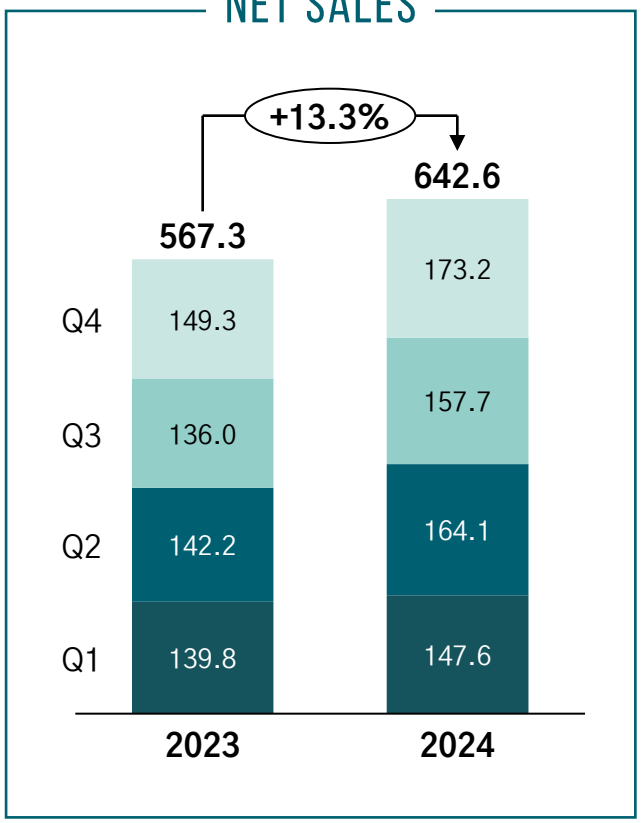


Σ AIR, BA	**951**	**1,141**	**1,263**	**1,114**

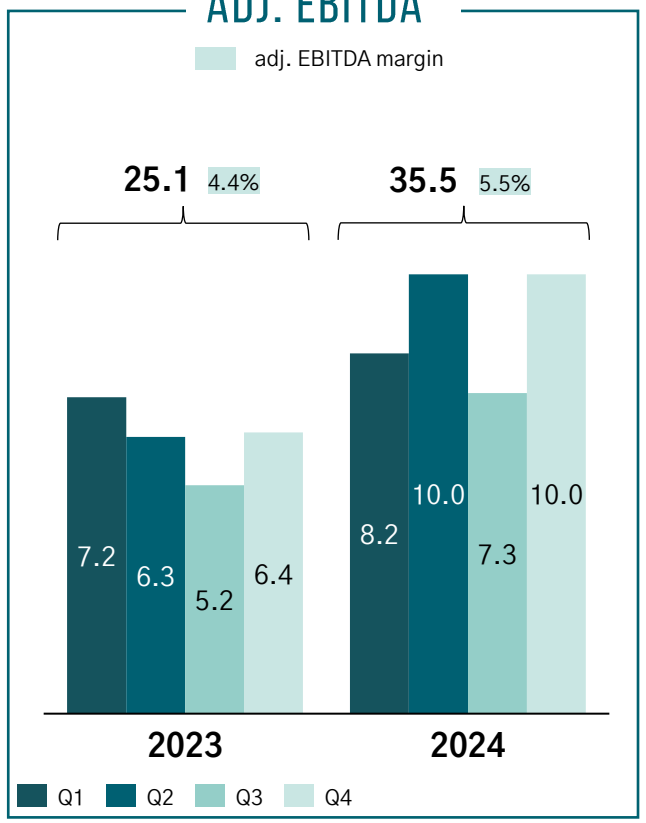
Notes: (General) Figures are taken from Airbus and Boeing reports and transcripts; (1) The charts include deliveries of out-of-production, in-service commercial aircraft, i.e., Airbus' A320 ceo family and Boeing's 737 NG and 747

ENERGY SEGMENT (ASTA): BENEFITING FROM STRUCTURAL MARKET SHIFT

NET SALES



ADJ. EBITDA



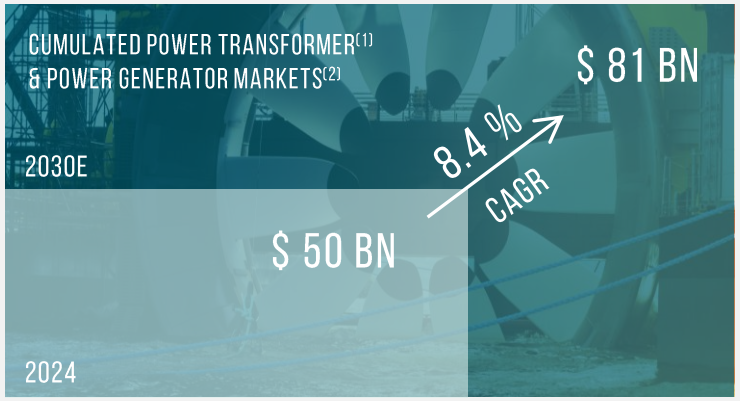
All figures in EURm

DESCRIPTION

- In FY24, the **Energy segment** achieved **net sales** of **€642.6 million** (+13.3% vs. FY23)
  - The Energy segment continues to benefit from exceptional tailwinds from the energy transition
  - Global power transmission & generation markets exhibit fast-paced CAGR development due to large-scale infrastructure investments
  - Currently undersupplied, these markets present tremendous opportunities for price increases and long-term contracts
- **Adjusted EBITDA** rose to **€35.5 million** (+41.6%)
  - EBITDA growth is driven by the drop-through of sales growth, operational leverage and better pricing, as evidenced by recent contract wins

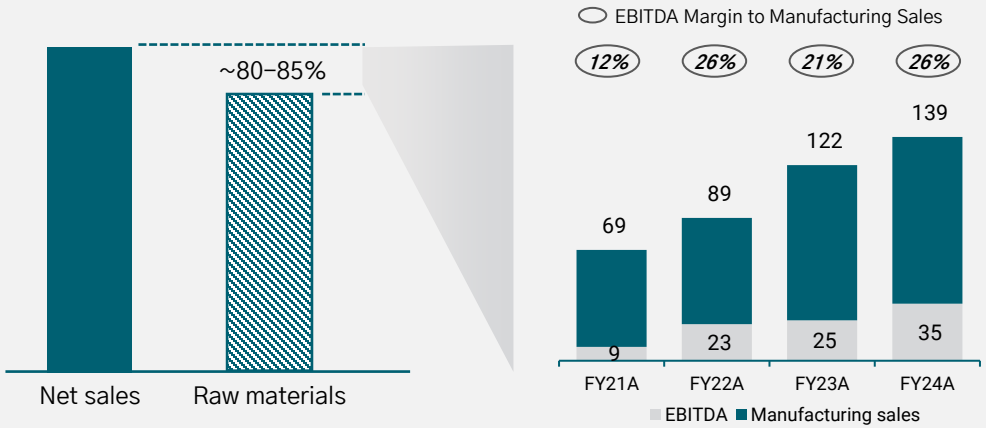
ASTA CONTINUES TO ENJOY STRONG TAILWINDS FROM THE ENERGY TRANSITION, RESULTING IN HIGH DOUBLE-DIGIT VALUE-ADD MARGIN

HIGHLY ATTRACTIVE ADDRESSABLE MARKETS



- **High single-digit CAGR** over the cycle
- **Entrenched position** with OEM customers
- **Visible upside** from entering adjacent markets

MANUFACTURING SALES DROP THROUGH TO EBITDA



- **Pass-through** of raw material costs
- **Highly accretive** value-add margin
- **Asset-light model** enables robust FCF profile

Notes: (1) ASTA calculation based on data from Mordor Intelligence – Report Power Transformers Market Size 2024; (2) ASTA calculation based on figures stated in Market Research Future – Generator Sales Market Research Report 2024

ÜBERSICHT TRAKTANDEN (1/2)

1. **Genehmigung des Lageberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2024**
2. **Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2024**
3. **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024**
4. **Verwendung des Bilanzergebnisses und Verlustverrechnung**
5. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
6. **Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
   - 6.1. Maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrates von dieser ordentlichen Generalversammlung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung
   - 6.2. Maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025
7. **Wahlen**
   - 7.1. Wahlen Verwaltungsrat
     - 7.1.1. Wiederwahl von Michael Tojner als Mitglied des Verwaltungsrates und Wahl als Präsident des Verwaltungsrates
     - 7.1.2. Wiederwahl von Christian Hosp als Mitglied des Verwaltungsrates
     - 7.1.3. Wiederwahl von Markus Vischer als Mitglied des Verwaltungsrates
     - 7.1.4. Wahl von Martin Ohneberg als Mitglied des Verwaltungsrates
     - 7.1.5. Wahl von Michael Pistauer als Mitglied des Verwaltungsrates

ÜBERSICHT TRAKTANDEN (2/2)

7.2. Wahlen Nominierungs- und Vergütungsausschuss

- 7.2.1. Wiederwahl von Michael Tojner als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses
- 7.2.2. Wiederwahl von Christian Hosp als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses
- 7.2.3. Wahl von Martin Ohneberg als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

7.3. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

7.4. Wahl der Revisionsstelle

TRAKTANDUM 1.

Traktandum

1. Genehmigung des Lageberichts und der Jahres- und Konzernrechnung 2024

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2024 zu genehmigen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 2.

Traktandum

2. Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2024

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2024 zu genehmigen (unverbindliche Konsultativabstimmung).

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 3.

Traktandum

3. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2024

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2024 zu genehmigen (unverbindliche Konsultativabstimmung).

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 4.

Traktandum

4. Verwendung des Bilanzergebnisses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust von CHF 120’015’233.42
(Verlustvortrag aus Vorjahren in Höhe von CHF 134’892’662.43 und
Gewinn Geschäftsjahr 2024 in Höhe von CHF 14’877’429.01)
mit übrigen Kapitalreserven in Höhe von CHF 116’334‘068.38 zu verrechnen
und einen Verlust von 3’681’165.04 auf neue Rechnung
vorzutragen und keine Dividende auszuschütten.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 5.

Traktandum

5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024 Entlastung zu erteilen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 6.

Traktandum

6. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

TRAKTANDUM 6.1.

Traktandum

6. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

6.1. Maximale Gesamtvergütung des Verwaltungsrates von dieser ordentlichen Generalversammlung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Gesamtbetrag von maximal CHF 2’000’000.00 für die Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum von dieser ordentlichen Generalversammlung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 6.2.

Traktandum

6. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

6.2. Maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, einen Gesamtbetrag von maximal EUR 13’000’000.00 für die Vergütung der Geschäftsleitung für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 zu genehmigen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.

Traktandum

7. Wahlen

TRAKTANDUM 7.1.

7. Wahlen

7.1. Wahlen Verwaltungsrat

TRAKTANDUM 7.1.1.

Traktandum

7. Wahlen

7.1. Wahlen Verwaltungsrat

7.1.1. Wiederwahl von Michael Tojner als Mitglied des Verwaltungsrates und Wahl als Präsident des Verwaltungsrates

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Michael Tojner als Mitglied des Verwaltungsrates wiederzuwählen und als Präsidenten des Verwaltungsrates zu wählen, jeweils für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.1.2.

Traktandum

7. Wahlen

7.1. Wahlen Verwaltungsrat

7.1.2. Wiederwahl von Christian Hosp als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Christian Hosp als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.1.3.

Traktandum

7. Wahlen

7.1. Wahlen Verwaltungsrat

7.1.3. Wiederwahl von Markus Vischer als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Markus Vischer als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.1.4.

Traktandum

7. Wahlen

7.1. Wahlen Verwaltungsrat

7.1.4. Wahl von Martin Ohneberg als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Martin Ohneberg als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.1.5.

Traktandum

7. Wahlen

7.1. Wahlen Verwaltungsrat

7.1.5. Wahl von Michael Pistauer als Mitglied des Verwaltungsrates

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Michael Pistauer als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.2.

7. Wahlen

7.2. Wahlen Nominierungs- und Vergütungsausschuss

TRAKTANDUM 7.2.1.

Traktandum

7. Wahlen

7.2. Wahlen Nominierungs- und Vergütungsausschuss

7.2.1. Wiederwahl von Michael Tojner als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Michael Tojner für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.2.2.

Traktandum

7. Wahlen

7.2. Wahlen Nominierungs- und Vergütungsausschuss

7.2.2. Wiederwahl von Christian Hosp als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Christian Hosp für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.2.3.

Traktandum

7. Wahlen

7.2. Wahlen Nominierungs- und Vergütungsausschuss

7.2.3. Wahl von Martin Ohneberg als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Martin Ohneberg für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied des Nominierungs- und Vergütungsausschusses wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.3.

Traktandum

7. Wahlen

7.3. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

TRAKTANDUM 7.4.

Traktandum

7. Wahlen

7.4. Wahl der Revisionsstelle

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2025 zu wählen.

10 9 8 7 6 5 4 3 2 1 0

Ordentliche Generalversammlung Montana Aerospace AG

20. Mai 2023, 13:30 Uhr (MESZ)

Walder Wyss AG, Seefeldstraße 123, 8008 Zürich (Schweiz)

MONTANA AEROSPACE