

ZWISCHENBERICHT Q1 2022

POLYTEC

PROGRESSING
RESPONSIBLY

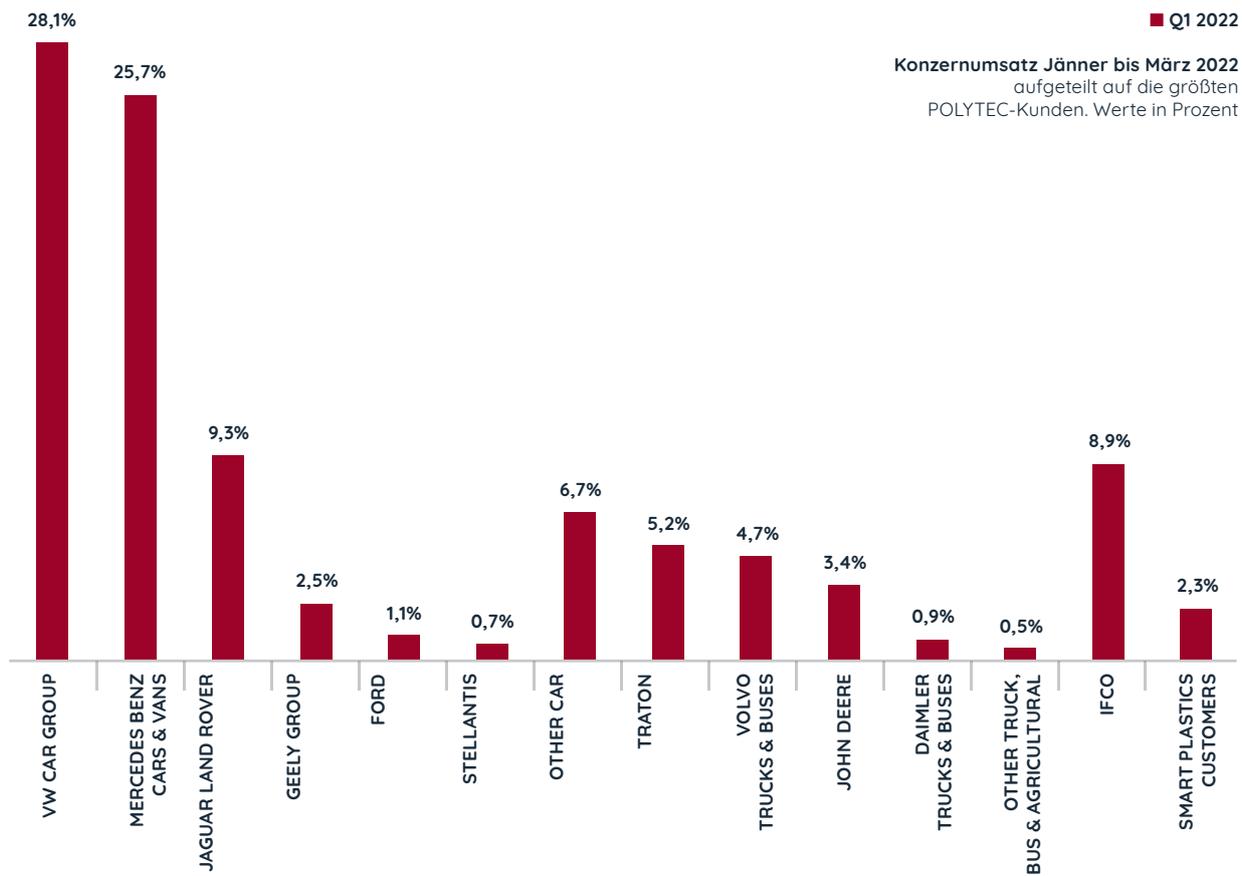


KENNZAHLEN

| Kennzahlen Q1 | Einheit | Q1 2022 | Q1 2021 | Veränderung |
|--|----------|---------|---------|-------------|
| Umsatz | EUR Mio. | 148,8 | 147,8 | 0,7% |
| EBITDA | EUR Mio. | 11,0 | 13,8 | -20,3% |
| EBITDA-Marge (EBITDA/Umsatz) | % | 7,4% | 9,3% | -1,9%-Pkt. |
| EBIT | EUR Mio. | 2,9 | 6,7 | -57,2% |
| EBIT-Marge (EBIT/Umsatz) | % | 1,9% | 4,5% | -2,6%-Pkt. |
| Ergebnis nach Steuern | EUR Mio. | 1,7 | 4,8 | -65,3% |
| Ergebnis je Aktie | EUR | 0,07 | 0,21 | -66,7% |
| Investitionen in das Anlagevermögen | EUR Mio. | 5,7 | 6,0 | -4,4% |
| Eigenkapitalquote (Eigenkapital/Bilanzsumme) | % | 44,5% | 42,3% | 2,2%-Pkt. |
| Nettoumlaufvermögen (Net Working Capital) | EUR Mio. | 94,6 | 68,9 | 37,4% |
| Durchschnittliches Capital Employed | EUR Mio. | 354,4 | 330,2 | 7,3% |
| Nettofinanzverbindlichkeiten (+)/-vermögen (-) | EUR Mio. | 105,7 | 75,6 | 39,8% |
| Beschäftigte (inkl. Leihpersonal) zum Ende der Periode | FTE | 3.450 | 3.706 | -6,9% |

| Kennzahlen je Quartal | Einheit | Q1 2021 | Q2 2021 | Q3 2021 | Q4 2021 | Q1 2022 |
|--|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Umsatz | EUR Mio. | 147,8 | 143,9 | 124,1 | 140,1 | 148,8 |
| EBITDA | EUR Mio. | 13,8 | 10,4 | 4,0 | 16,6 | 11,0 |
| EBITDA-Marge (EBITDA/Umsatz) | % | 9,3% | 7,3% | 3,3% | 11,8% | 7,4% |
| EBIT | EUR Mio. | 6,7 | 3,4 | -3,2 | 5,3 | 2,9 |
| EBIT-Marge (EBIT/Umsatz) | % | 4,5% | 2,4% | -2,5% | 3,8% | 1,9% |
| Ergebnis nach Steuern | EUR Mio. | 4,8 | 2,1 | -3,2 | 3,5 | 1,7 |
| Ergebnis je Aktie | EUR | 0,21 | 0,09 | -0,15 | 0,17 | 0,07 |
| Investitionen in das Anlagevermögen | EUR Mio. | 6,0 | 5,6 | 11,8 | 12,6 | 5,7 |
| Eigenkapitalquote (Eigenkapital/Bilanzsumme) | % | 42,3% | 43,0% | 44,3% | 42,0% | 44,5% |
| Nettoumlaufvermögen (Net Working Capital) | EUR Mio. | 68,9 | 74,5 | 83,5 | 65,4 | 94,6 |
| Durchschnittliches Capital Employed | EUR Mio. | 330,2 | 333,0 | 339,3 | 330,7 | 354,4 |
| Nettofinanzverbindlichkeiten (+)/-vermögen (-) | EUR Mio. | 75,6 | 78,6 | 101,9 | 79,6 | 105,7 |
| Beschäftigte (inkl. Leihpersonal) zum Ende der Periode | FTE | 3.706 | 3.708 | 3.442 | 3.420 | 3.450 |

KONZERNUMSATZ NACH KUNDEN



KONZERNUMSATZ & EBIT-MARGE



ZWISCHENBERICHT Q1 2022

Der vorliegende Zwischenbericht wurde weder einer Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

| | |
|--|----|
| KENNZAHLEN | 02 |
| Konzernumsatz nach Kunden | 03 |
| Konzernumsatz & EBIT-Marge | 03 |
| LAGEBERICHT | 05 |
| Entwicklung in der Automobilbranche | 05 |
| Ergebnis der Gruppe | 06 |
| Vermögens- und Finanzlage | 07 |
| Beschäftigte | 08 |
| Risiken und Ungewissheiten | 09 |
| Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum | 09 |
| Ausblick Geschäftsjahr 2022 | 10 |
| KONZERNZWISCHENABSCHLUSS NACH IAS 34 | 11 |
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 11 |
| Konzernbilanz | 12 |
| Konzern-Cash-Flow | 13 |
| Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals | 14 |
| Gesamtergebnisrechnung | 14 |
| Ausgewählte Anhangangaben | 15 |
| AKTIE UND INVESTOR RELATIONS | 16 |
| Kursentwicklung der POLYTEC-Aktie | 16 |
| Aktienkennzahlen | 17 |
| Dividendenpolitik | 17 |
| Research Coverage | 17 |
| Aktionärsstruktur | 18 |
| Unternehmenskalender 2022 | 18 |

LAGEBERICHT Q1 2022

ENTWICKLUNG IN DER AUTOMOBILBRANCHE

In den folgenden Tabellen werden die Zulassungszahlen neuer Fahrzeuge für den Zeitraum Jänner bis März 2022 im Vergleich zur Vorjahresperiode dargestellt:

ZULASSUNGEN NEUER PKW IN DEN WESENTLICHEN INTERNATIONALEN MÄRKTEN

| in Stück | Q1 2022 | Anteil | Q1 2021 | Anteil | Veränderung |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|--------------|
| China | 5.455.400 | 47,5% | 5.023.500 | 41,8% | 8,6% |
| USA | 3.281.200 | 28,5% | 3.896.700 | 32,5% | -15,8% |
| Europa (EU, EFTA und UK) | 2.753.300 | 24,0% | 3.080.700 | 25,7% | -10,6% |
| Summe der drei Hauptmärkte | 11.489.900 | 100% | 12.000.900 | 100% | -4,3% |
| Weitere ausgewählte Länder | | | | | |
| Japan | 988.700 | | 1.196.800 | | -17,4% |
| Indien | 920.700 | | 933.800 | | -1,4% |
| Brasilien | 375.500 | | 498.500 | | -24,7% |
| Russland | 277.300 | | 390.500 | | -29,0% |

ZULASSUNGEN NEUER PKW IN EUROPA (EU, EFTA UND UK)

| in Stück | Q1 2022 | Anteil | Q1 2021 | Anteil | Veränderung |
|---------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|---------------|
| Deutschland | 625.900 | 22,7% | 656.400 | 21,3% | -4,6% |
| Vereinigtes Königreich | 417.600 | 15,1% | 425.500 | 13,8% | -1,9% |
| Frankreich | 365.400 | 13,3% | 441.800 | 14,3% | -17,3% |
| Italien | 338.300 | 12,3% | 447.300 | 14,5% | -24,4% |
| Spanien | 164.400 | 6,0% | 186.000 | 6,0% | -11,6% |
| Sonstige Länder in Europa | 841.700 | 30,6% | 923.700 | 30,1% | -8,9% |
| EUROPA (EU, EFTA und UK) | 2.753.300 | 100% | 3.080.700 | 100% | -10,6% |

ZULASSUNGEN NEUER NUTZFAHRZEUGE IN EUROPA (EU, EFTA UND UK)

| in Stück | Q1 2022 | Anteil | Q1 2021 | Anteil | Veränderung |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------|
| Leichte Nutzfahrzeuge <3,5 t | 416.900 | 81,3% | 532.700 | 84,5% | -21,7% |
| Mittelschwere Nutzfahrzeuge >3,5 t bis 16 t | 13.200 | 2,6% | 15.900 | 2,5% | -17,0% |
| Schwere Nutzfahrzeuge >16 t | 74.500 | 14,5% | 74.400 | 11,8% | 0,1% |
| Mittelschwere und schwere Busse >3,5 t | 8.000 | 1,6% | 7.500 | 1,2% | 6,7% |
| EUROPA (EU, EFTA und UK) | 512.600 | 100% | 630.500 | 100% | -18,7% |

Quellen: Verband der Deutschen Automobilindustrie (VDA), European Automobile Manufacturers Association (ACEA)

ERGEBNIS DER GRUPPE

UMSATZ

Der Konzernumsatz der POLYTEC GROUP betrug im ersten Quartal 2022 EUR 148,8 Mio. und lag damit auf Vorjahresniveau (Q1 2021: EUR 147,8 Mio.). Im Wesentlichen ist der

leichte Umsatzanstieg um 0,7% auf höhere Umsatzerlöse im Marktbereich Smart Plastic & Industrial Applications zurückzuführen.

UMSATZ NACH MARKTBEREICHEN

| in EUR Mio. | Q1 2022 | Anteil | Q1 2021 | Anteil | Veränderung |
|--|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Passenger Cars & Light Commercial Vehicles | 110,2 | 74,1% | 111,9 | 75,7% | -1,5% |
| Commercial Vehicles | 21,9 | 14,7% | 24,6 | 16,6% | -11,0% |
| Smart Plastic & Industrial Applications | 16,7 | 11,2% | 11,3 | 7,7% | 47,8% |
| POLYTEC GROUP | 148,8 | 100% | 147,8 | 100% | 0,7% |

Im Marktbereich Passenger Cars & Light Commercial Vehicles, dem mit 74,1% (Q1 2021: 75,7%) umsatzstärksten Bereich der POLYTEC GROUP, wurde im ersten Quartal 2022 ein Umsatz in Höhe von EUR 110,2 Mio. erzielt und lag mit -1,5% leicht unter Vorjahresniveau (Q1 2021: EUR 111,9 Mio.).

Der Umsatz im Marktbereich Commercial Vehicles (Anteil 14,7%; Q1 2021: 16,6%) zeigte im Vergleich zum ersten Quartal 2021 einen Rückgang um 11,0% von EUR 24,6 Mio. auf EUR 21,9 Mio. Da die Umsätze mit Teilen für LKW bereits seit mehreren Perioden rückläufig gewesen waren, hatte

der Konzern seine Produktionskapazitäten in diesem Bereich parallel reduziert.

In den ersten drei Monaten 2022 verzeichnete der Marktbereich Smart Plastic & Industrial Applications einen deutlichen Anstieg auf EUR 16,7 Mio. Die wesentliche Ursache dafür war der Effekt aus gestiegenen Umsätzen durch die Produktion von Logistikboxen für die Lebensmittelindustrie. Der Anteil des Marktbereichs am Konzernumsatz der POLYTEC GROUP erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahresquartal um 3,5 Prozentpunkte auf 11,2% (Q1 2021: 7,7%).

UMSATZ NACH KATEGORIEN

| in EUR Mio. | Q1 2022 | Anteil | Q1 2021 | Anteil | Veränderung |
|----------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Teile- und sonstiger Umsatz | 136,5 | 91,7% | 132,8 | 89,9% | 2,8% |
| Werkzeug- und Entwicklungsumsatz | 12,3 | 8,3% | 15,0 | 10,1% | -18,0% |
| POLYTEC GROUP | 148,8 | 100% | 147,8 | 100% | 0,7% |

Bei den Umsätzen im Serienbereich verzeichnete die POLYTEC GROUP im Vergleich zur Vorjahresperiode einen Anstieg um 2,8% auf EUR 136,5 Mio. Die Werkzeug- und

Entwicklungsumsätze unterliegen zyklischen Schwankungen und reduzierten sich in den ersten drei Monaten 2022 um 18,0% auf EUR 12,3 Mio.

UMSATZ NACH REGIONEN

| in EUR Mio. | Q1 2022 | Anteil | Q1 2021 | Anteil | Veränderung |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| Österreich | 2,5 | 1,7% | 13,5 | 9,1% | -81,5% |
| Deutschland | 87,8 | 59,0% | 69,5 | 47,0% | 26,3% |
| Vereinigtes Königreich | 14,5 | 9,7% | 14,9 | 10,1% | -2,7% |
| Sonstige EU-Länder | 34,9 | 23,5% | 40,2 | 27,2% | -13,2% |
| Sonstige Länder | 9,1 | 6,1% | 9,7 | 6,6% | -6,2% |
| POLYTEC GROUP | 148,8 | 100% | 147,8 | 100% | 0,7% |



KENNZAHLEN ZUR ERTRAGSLAGE

| | Einheit | Q1 2022 | Q1 2021 | Veränderung |
|--|----------|---------|---------|-------------|
| Umsatz | EUR Mio. | 148,8 | 147,8 | 0,7% |
| EBITDA | EUR Mio. | 11,0 | 13,8 | -20,3% |
| EBITDA-Marge (EBITDA/Umsatz) | % | 7,4% | 9,3% | -1,9%-Pkt. |
| EBIT | EUR Mio. | 2,9 | 6,7 | -57,2% |
| EBIT-Marge (EBIT/Umsatz) | % | 1,9% | 4,5% | -2,6%-Pkt. |
| Ergebnis nach Steuern | EUR Mio. | 1,7 | 4,8 | -65,3% |
| Durchschnittliches Capital Employed | EUR Mio. | 354,4 | 330,2 | 7,3% |
| Ergebnis je Aktie | EUR | 0,07 | 0,21 | -66,6% |
| Dividende je Aktie GJ 2021 (Vorschlag an HV) | EUR | 0,10 | 0,30 | -66,6% |

MATERIAL- UND PERSONALAUFWAND

Infolge der Verwerfungen an den internationalen Rohstoff- und Energiemärkten sowie des Kriegs in der Ukraine stiegen die Einkaufspreise drastisch an. Der Materialaufwand der POLYTEC GROUP erhöhte sich in den ersten drei Monaten 2022 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 7,8% bzw. EUR 5,8 Mio. auf EUR 80,2 Mio. Die Materialquote (Materialaufwand/Umsatzerlöse) stieg um 4,3 Prozentpunkte auf 53,4% (Q1 2021: 49,1%).

Der Personalaufwand des Konzerns reduzierte sich im ersten Quartal 2022 um EUR 1,7 Mio. auf rund EUR 48,0 Mio. Die Personalquote (Personalaufwand/Umsatzerlöse) des Konzerns reduzierte sich aufgrund von Kapazitätsanpassungen um 1,1 Prozentpunkte auf 32,1% (Q1 2021: 33,2%).

EBITDA UND EBIT

Das EBITDA der POLYTEC GROUP belief sich in den ersten drei Monaten 2022 auf EUR 11,0 Mio. (Q1 2021: EUR 13,8 Mio.). Die EBITDA-Marge reduzierte sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 1,9 Prozentpunkte von 9,3% auf 7,4%. Die Abschreibungen erhöhten sich im ersten Quartal 2022 um

EUR 1,0 Mio. auf EUR 8,1 Mio. Das EBIT des Konzerns betrug in den Monaten Jänner bis März 2022 EUR 2,9 Mio. (Q1 2021: EUR 6,7 Mio.). Die EBIT-Marge reduzierte sich im Vergleich zum ersten Quartal 2021 um 2,6 Prozentpunkte von 4,5% auf 1,9%.

FINANZ- UND KONZERNERGEBNIS

Das Finanzergebnis betrug in den ersten drei Monaten 2022 EUR -0,6 Mio. und lag damit auf Vorjahresniveau (Q1 2021: EUR -0,7 Mio.). Die Steuerquote der POLYTEC GROUP

betrug im Zeitraum Jänner bis März 2022 26,0% (Q1 2021: 20,5%). Das Konzernergebnis des ersten Quartals 2022 betrug EUR 1,7 Mio. (Q1 2021: EUR 4,8 Mio.). Dies entspricht einem Ergebnis je Aktie von EUR 0,07 (Q1 2021: EUR 0,21).

VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

INVESTITIONEN

| in EUR Mio. | Q1 2022 | Q1 2021 | Veränderung |
|-------------------------------------|---------|---------|-------------|
| Investitionen in das Anlagevermögen | 5,7 | 6,0 | -4,4% |

Die Investitionen in das Anlagevermögen betrugen im ersten Quartal 2022 EUR 5,7 Mio. (Q1 2021: EUR 6,0 Mio.) und

konzentrierten sich insbesondere auf die Kapazitätserweiterung im Werk Ebensee (Österreich).

KENNZAHLEN ZUR VERMÖGENS- UND FINANZLAGE

| | Einheit | 31.03.2022 | 31.12.2021 | Veränderung |
|---|----------|------------|------------|-------------|
| Eigenkapital | EUR Mio. | 240,0 | 238,9 | 0,5% |
| Eigenkapitalquote (Eigenkapital/Bilanzsumme) | % | 44,5% | 42,0% | 2,5%-Pkt. |
| Bilanzsumme | EUR Mio. | 538,8 | 568,5 | -5,2% |
| Nettoumlaufvermögen (Net Working Capital) ¹⁾ | EUR Mio. | 94,6 | 65,4 | 44,7% |
| Nettoumlaufvermögen/Umsatz | % | 17,0% | 11,8% | 5,2%-Pkt. |

¹⁾ Nettoumlaufvermögen = kurzfristige nichtfinanzielle Vermögenswerte minus kurzfristige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten

Die Bilanzsumme des Konzerns reduzierte sich zum 31. März 2022 im Vergleich zum 31. Dezember 2021 um EUR 29,7 Mio. auf EUR 538,8 Mio. Im Wesentlichen war dies auf die Rückführung von Schuldscheindarlehen in Höhe

von EUR 21,0 Mio. zurückzuführen. Die Eigenkapitalquote zum 31. März 2021 verbesserte sich im Vergleich zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2021 um 2,5 Prozentpunkt auf 44,5%.

| | Einheit | 31.03.2022 | 31.12.2021 | Veränderung |
|--|----------|------------|------------|-------------|
| Nettofinanzverbindlichkeiten (+)/-vermögen (-) | EUR Mio. | 105,7 | 79,6 | 33,7% |
| Nettofinanzverbindlichkeiten (+)/-vermögen (-)/EBITDA | Jahre | 2,41 | 1,78 | 35,4% |
| Gearing (Nettofinanzverbindlichkeiten (+)/-vermögen(-)/Eigenkapital) | - | 0,44 | 0,33 | 33,3% |

Die Nettofinanzverbindlichkeiten erhöhten sich gegenüber dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2021 um EUR 26,1 Mio. auf EUR 105,7 Mio. Der Anstieg ist überwiegend auf das deutlich gestiegene Nettoumlaufvermögen (Net Working Capital)

zurückzuführen. Die Kennzahl für die fiktive Schuldentilgungsdauer erhöhte sich von 1,78 auf 2,41 Jahre. Die Gearing-Ratio (Verschuldungsgrad) erhöhte sich von 0,33 auf 0,46.

BESCHÄFTIGTE

| Beschäftigte (inkl. Leihpersonal) Vollzeitäquivalente (FTE) | Ende der Periode | | | Durchschnitt der Periode | | |
|---|------------------|--------------|-------------|--------------------------|--------------|-------------|
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 | Veränderung | Q1 2022 | Q1 2021 | Veränderung |
| Österreich | 460 | 482 | -22 | 469 | 487 | -18 |
| Deutschland | 1.751 | 1.819 | -68 | 1.789 | 1.809 | -20 |
| Vereinigtes Königreich | 286 | 343 | -57 | 290 | 336 | -46 |
| Sonstige EU-Länder | 835 | 971 | -136 | 840 | 934 | -94 |
| Sonstige Länder | 118 | 91 | 27 | 117 | 82 | 35 |
| POLYTEC GROUP | 3.450 | 3.706 | -256 | 3.505 | 3.648 | -143 |

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten (inklusive Leihpersonal) der POLYTEC GROUP wurde im Vergleich zum Vorjahresquartal um 143 Personen (FTE - Vollzeitäquivalente) bzw. 3,9% von 3.648 auf 3.505 reduziert. Der durchschnittliche Anteil an Leiharbeitskräften betrug 15,1%

(Q1 2021: 12,9%). Zum Stichtag 31. März 2022 waren in der POLYTEC GROUP 3.450 Personen beschäftigt. Aufgrund von Anpassungen der Produktionsstrukturen reduzierte sich der Personalstand im Vergleich zum Vorjahresstichtag (3.706 Beschäftigte) um insgesamt 256 bzw. 6,9%.

RISIKEN UND UNGEWISSEITEN

Die Auswirkungen der Coronapandemie dürften noch bis weit ins Jahr 2022 hineinwirken. Erschwerend kommen nun auch Produktionsunterbrechungen und Lieferengpässe infolge des Kriegs in der Ukraine hinzu, durch den auch der europäische Automobilmarkt schwer getroffen wird. Unklar ist aktuell außerdem, ob die Versorgung mit fossilen Brennstoffen aus Russland zur Energieerzeugung in Europa mittel- und langfristig sichergestellt werden kann.

Auch die Chipkrise ist nicht überstanden, sondern könnte durch den Krieg noch verschärft werden. Nach Einschätzung von Experten dürfte sich der Chipmangel im weiteren Jahresverlauf 2022 bestenfalls abschwächen. Anhaltende Lieferengpässe und insbesondere fehlende Halbleiter hindern die Hersteller daran, der steigenden Nachfrage nachzukommen.

Das Ungleichgewicht zwischen Nachfrage und Angebot dürfte zu weiteren Preissteigerungen bei Rohmaterialien führen. Eine rasche Erholung ist unwahrscheinlich. Die Preissteigerungen werden sich laut Experten nicht auf 2022 beschränken, sondern noch bis ins Jahr 2023 hineinreichen.

Durch die seit Ende Februar 2022 eskalierende Kriegslage in der Ukraine und die umfangreichen Wirtschaftssanktionen gegen Russland verringerte sich die Verfügbarkeit von Rohstoffen, Halb- und Fertigprodukten innerhalb Europas und in anderen Regionen bereits stark. Damit sind zeitgleich gravierende Preiserhöhungen verbunden – ei-

nerseits bei Materialien, andererseits bei den Energieträgern Öl und Gas sowie bei Strom. Es kann mit hoher Wahrscheinlichkeit davon ausgegangen werden, dass es in der Automobilindustrie weiterhin zu Produktionsunterbrechungen und unregelmäßigen Abrufen kommen wird.

Interessenvertreter der Automobilzulieferindustrie warnen davor, dass es durch die anhaltend niedrigen und unregelmäßigen Abrufe bei gleichzeitig erhöhtem Finanzierungsbedarf aufgrund der massiv gestiegenen Preise zu einer Insolvenzwelle, speziell bei kleinen und mittelständischen Zulieferunternehmen, kommen könnte.

Die Risiken im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine stellen auf unbestimmte Zeit die größte Unsicherheit für nahezu alle Branchen dar – auch für die Automobilindustrie.

Aktuell kann nicht umfassend abgeschätzt werden, wie sich der Ukrainekrieg, die Rohstoffverfügbarkeit, die Preissteigerungen bei diversen Materialien sowie bei Energie, Öl und Gas weiterentwickeln und welchen Einfluss diese auf die Umsatz- und Ertragsentwicklung der POLYTEC GROUP haben wird. Das Management verfolgt die Entwicklungen weiterhin mit großer Aufmerksamkeit.

Bezüglich der detaillierten Risikoberichterstattung wird auf die Ausführungen unter Punkt 3. und Punkt 4. im Konzernlagebericht sowie unter G. 2 im Konzernanhang des am 22. April 2022 veröffentlichten Jahresfinanzberichts 2021 bzw. Geschäftsberichts 2021 verwiesen.

WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Es sind keine Ereignisse von wesentlicher Bedeutung nach dem 31. März 2022 eingetreten.

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2022

Das Management der POLYTEC GROUP hatte im Rahmen der Veröffentlichung des Jahresfinanzberichts für das Geschäftsjahr 2021 am 22. April 2022 seine Prognose für das Geschäftsjahr 2022 ausgesetzt. Aufgrund der kurzen Zeitspanne seither und da sich die zukünftige Entwicklung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen für das Unternehmen aktuell nicht qualifiziert einschätzen lässt, hat sich das Management entschieden, den Ausblick unverändert beizubehalten.

Die größten Unsicherheitsfaktoren sind weiterhin die von der Coronapandemie ausgelösten und andauernden wirtschaftlichen Verwerfungen, der Mangel an Rohstoffen und Materialien, insbesondere Halbleitern, die Störungen der internationalen Lieferketten sowie die Folgen des Kriegs in der Ukraine. Alle diese Faktoren könnten sich im Geschäftsjahr 2022 auf die Umsatz- und Ertragsentwicklung der POLYTEC GROUP auswirken.

Das Management der POLYTEC GROUP reagiert flexibel und zeitnah auf die laufenden Änderungen des Umfelds und stimmt sich dabei eng mit den Kunden und Lieferanten der Gruppe ab, um die aktuellen Herausforderungen gemeinsam zu bewältigen.

KONZERNZWISCHEN- ABSCHLUSS NACH IAS 34

Der vorliegende Zwischenbericht wurde weder einer Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

für die Periode vom 1. Jänner bis 31. März 2022 mit Gegenüberstellung der Vorjahreszahlen

| in TEUR | 01.01. - 31.03. | |
|--|-----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 |
| Umsatzerlöse | 148.838 | 147.774 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 1.783 | 1.495 |
| Bestandsveränderung | 732 | 1.794 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 287 | 422 |
| Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen | -80.164 | -74.361 |
| Personalaufwand | -47.962 | -49.618 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -12.524 | -13.708 |
| Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) | 10.991 | 13.797 |
| Abschreibungen | -8.117 | -7.089 |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern = operatives Ergebnis (EBIT) | 2.874 | 6.708 |
| Zinsergebnis | -645 | -778 |
| Sonstiges Finanzergebnis | 2 | 43 |
| Finanzergebnis | -643 | -734 |
| Ergebnis vor Steuern | 2.230 | 5.974 |
| Steueraufwendungen | -580 | -1.222 |
| Ergebnis nach Steuern | 1.650 | 4.752 |
| davon Ergebnis der nicht beherrschenden Anteile | 66 | 66 |
| davon Ergebnis der Muttergesellschaft | 1.585 | 4.686 |
| Ergebnis je Aktie in EUR | 0,07 | 0,21 |

KONZERNBILANZ ZUM 31. MÄRZ 2022

mit Gegenüberstellung der Vergleichszahlen des letzten Bilanzstichtages 31. Dezember 2021

AKTIVA

| in TEUR | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| A. Langfristiges Vermögen | | |
| I. Immaterielle Vermögenswerte | 8.494 | 8.212 |
| II. Sachanlagen | 265.596 | 265.764 |
| III. Sonstige langfristige Vermögenswerte | 1.129 | 1.112 |
| IV. Vertragsvermögenswerte aus Verträgen mit Kunden | 37.084 | 37.419 |
| V. Latente Steueransprüche | 6.437 | 7.517 |
| | 318.740 | 320.025 |
| B. Kurzfristiges Vermögen | | |
| I. Vorräte | 44.457 | 42.615 |
| II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 65.334 | 42.644 |
| III. Vertragsvermögenswerte aus Verträgen mit Kunden | 69.223 | 65.164 |
| IV. Sonstige kurzfristige Forderungen | 18.227 | 26.764 |
| V. Steuererstattungsansprüche | 811 | 916 |
| VI. Zahlungsmittel | 21.964 | 69.714 |
| | 220.015 | 247.816 |
| VII. Zur Veräußerung gehaltenes Vermögen | 0 | 658 |
| | 220.015 | 248.474 |
| | 538.755 | 568.499 |

PASSIVA

| in TEUR | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| A. Konzerneigenmittel | | |
| I. Grundkapital | 22.330 | 22.330 |
| II. Kapitalrücklagen | 37.563 | 37.563 |
| III. Eigene Anteile | -1.855 | -1.855 |
| IV. Gewinnrücklagen | 189.788 | 188.203 |
| V. Andere Rücklagen | -11.650 | -11.154 |
| | 236.176 | 235.087 |
| VI. Nicht beherrschende Anteile | 3.837 | 3.771 |
| | 240.014 | 238.859 |
| B. Langfristige Verbindlichkeiten | | |
| I. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 135.730 | 157.352 |
| II. Latente Steuerverpflichtungen | 1.969 | 1.680 |
| III. Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern | 27.552 | 27.465 |
| | 165.251 | 186.497 |
| C. Kurzfristige Verbindlichkeiten | | |
| I. Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 37.818 | 38.365 |
| II. Steuerschulden | 985 | 870 |
| III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 47.803 | 57.255 |
| IV. Vertragsverbindlichkeiten aus Verträgen mit Kunden | 601 | 5.395 |
| V. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 29.799 | 26.460 |
| VI. Kurzfristige Rückstellungen | 16.484 | 14.798 |
| | 133.490 | 143.143 |
| | 538.755 | 568.499 |

KONZERN-CASH-FLOW

für die Periode vom 1. Jänner bis 31. März 2022 mit Gegenüberstellung der Vorjahreszahlen

| in TEUR | 01.01. - 31.03. | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Ergebnis vor Steuern | 2.230 | 5.974 |
| + Abschreibungen auf das Anlagevermögen | 8.117 | 7.089 |
| -(+) Zinsergebnis | 645 | 734 |
| +(-) Sonstige unbare Aufwendungen und Erträge | 100 | 1.511 |
| +(-) Erhöhung (Senkung) von langfristigen Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern | -9 | 52 |
| -(+) Gewinne (Verluste) aus dem Abgang vom Anlagevermögen | -25 | -464 |
| -(+) Erhöhung (Senkung) von Vorräten | -1.720 | -1.750 |
| -(+) Erhöhung (Senkung) von Liefer- und sonstigen Forderungen sowie Vertragsvermögenswerten | -18.309 | -12.634 |
| +(-) Erhöhung (Senkung) von Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten sowie Vertragsverbindlichkeiten | -10.193 | -1.681 |
| +(-) Erhöhung (Senkung) von Rückstellungen | 1.667 | -1.626 |
| = Konzern-Cash-Flow aus der laufenden Tätigkeit | -17.497 | -2.796 |
| + Erhaltene Zinsen | 49 | 36 |
| - Bezahlte Zinsen | -691 | -608 |
| - Steuerzahlungen | 75 | -558 |
| = Konzern-Cash-Flow aus dem operativen Bereich | -18.064 | -3.926 |
| - Investitionen in das Anlagevermögen | -5.739 | -6.000 |
| + Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 1.285 | 1.976 |
| -(+) Erhöhung (Senkung) von verzinslichen und sonstigen langfristigen Forderungen | 436 | -53 |
| = Konzern-Cash-flow aus der Investitionstätigkeit | -4.019 | -4.077 |
| - Rückzahlungen aus Darlehensfinanzierungen | -23.160 | -1.670 |
| - Rückzahlungen von Immobilienkrediten | -1.909 | -741 |
| - Abflüsse aus Leasingvereinbarungen | -1.778 | -3.139 |
| +(-) Veränderung kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 1.061 | 1.372 |
| +(-) Sonstige Eigenmittelveränderungen | 0 | -152 |
| = Konzern-Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit | -25.787 | -4.331 |
| +(-) Konzern-Cash-Flow aus dem operativen Bereich | -18.064 | -3.926 |
| +(-) Konzern-Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit | -4.019 | -4.077 |
| +(-) Konzern-Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit | -25.787 | -4.331 |
| = Veränderung der Zahlungsmittel | -47.870 | -12.333 |
| +(-) Einfluss von Wechselkursänderungen | 120 | -199 |
| + Anfangsbestand der Zahlungsmittel | 69.714 | 90.389 |
| = Endbestand der Zahlungsmittel | 21.964 | 77.857 |

ENTWICKLUNG DES KONZERN-EIGENKAPITALS

| in TEUR | Grundkapital | Kapital-rücklagen | Eigene Anteile | Gewinn-rücklagen | Andere Rücklagen | Anteile der Aktionäre der POLYTEC Holding AG | Nicht beherr-schende Anteile | Summe |
|---------------------------------|---------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|--|------------------------------|----------------|
| Stand 01.01.2022 | 22.330 | 37.563 | -1.855 | 188.203 | -11.154 | 235.087 | 3.771 | 238.859 |
| Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 1.585 | 0 | 1.585 | 66 | 1.650 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | -496 | -496 | 0 | -496 |
| Ausschüttung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.03.2022 | 22.330 | 37.563 | -1.855 | 189.788 | -11.650 | 236.176 | 3.837 | 240.014 |

| in TEUR | Grundkapital | Kapital-rücklagen | Eigene Anteile | Gewinn-rücklagen | Andere Rücklagen | Anteile der Aktionäre der POLYTEC Holding AG | Nicht beherr-schende Anteile | Summe |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|--|------------------------------|----------------|
| Stand 01.01.2021 | 22.330 | 37.563 | -1.855 | 200.383 | -14.822 | 243.601 | 3.885 | 247.486 |
| Anpassung nach IAS 8 | 0 | 0 | 0 | -12.643 | 0 | -12.643 | 0 | -12.643 |
| Angepasster Stand 01.01.2021 | 22.330 | 37.563 | -1.855 | 187.740 | -14.822 | 230.958 | 3.885 | 234.843 |
| Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 4.686 | 0 | 4.686 | 66 | 4.752 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.625 | 2.625 | 0 | 2.625 |
| Ausschüttung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.03.2021 | 22.330 | 37.563 | -1.855 | 192.425 | -12.197 | 238.269 | 3.952 | 242.221 |

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

| 01.01. - 31.03.2022 in TEUR | Konzern | Nicht beherrschende Anteile | Summe |
|--------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|
| Ergebnis nach Steuern | 1.585 | 66 | 1.650 |
| Währungsumrechnung | -496 | 0 | -496 |
| Gesamtergebnis | 1.089 | 66 | 1.154 |

| 01.01. - 31.03.2021 in TEUR | Konzern | Nicht beherrschende Anteile | Summe |
|--------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|
| Ergebnis nach Steuern | 4.686 | 66 | 4.752 |
| Währungsumrechnung | 2.625 | 0 | 2.625 |
| Gesamtergebnis | 7.311 | 66 | 7.377 |

ALLGEMEIN

Die POLYTEC Holding AG (Firmenbuchnummer beim Landes als Handelsgericht Linz: FN 197646 g) ist eine österreichische

Holdinggesellschaft, die mit ihren Konzerngesellschaften schwerpunktmäßig in der kunststoffverarbeitenden Automobilindustrie tätig ist.

BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Der Zwischenbericht zum 31. März 2022 wurde nach den Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS), insbesondere des IAS 34 (Zwischenberichterstattung) erstellt. Die sonstigen Bilanzierungs- und Bewer-

tungsmethoden vom 31. Dezember 2021 wurden beibehalten. Der Zwischenbericht enthält nicht alle im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2021 der POLYTEC Holding AG enthaltenen Informationen und Angaben, daher wird für weiterführende Informationen auf diesen verwiesen.

KONSOLIDIERUNGSKREIS

In den Konzernabschluss werden alle wesentlichen in- und ausländischen Unternehmen einbezogen, an denen die POLYTEC Holding AG unmittelbar oder mittelbar über die

Mehrheit der Stimmrechte verfügt. Der Konsolidierungskreis der POLYTEC GROUP umfasst jetzt 42 (31.12.2021: 42) vollkonsolidierte, davon 33 (31.12.2021: 33) ausländische Unternehmen.

EIGENKAPITAL

Vorstand und Aufsichtsrat der POLYTEC Holding AG schlagen der für 1. Juli 2022 einzuberufenden 22. Ordentlichen

Hauptversammlung der POLYTEC Holding AG die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von EUR 0,10 je zugberechtigter Aktie vor.

WESENTLICHE GESCHÄFTE MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN UND UNTERNEHMEN

Es ergaben sich bezüglich der Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen keine wesentli-

chen Änderungen im Vergleich zum 31. Dezember 2021, weshalb an dieser Stelle auf die Erläuterungen im Konzernabschluss der POLYTEC Holding AG zum 31. Dezember 2021 verwiesen wird.

SAISONALITÄT DES GESCHÄFTS

Die Verteilung der Gesamtumsätze eines Geschäftsjahres der POLYTEC GROUP auf die vier Quartale korreliert in hohem Ausmaß mit der Automobilfertigung der wesentlichen Kunden des Konzerns. Aus diesem Grund sind Quartale in

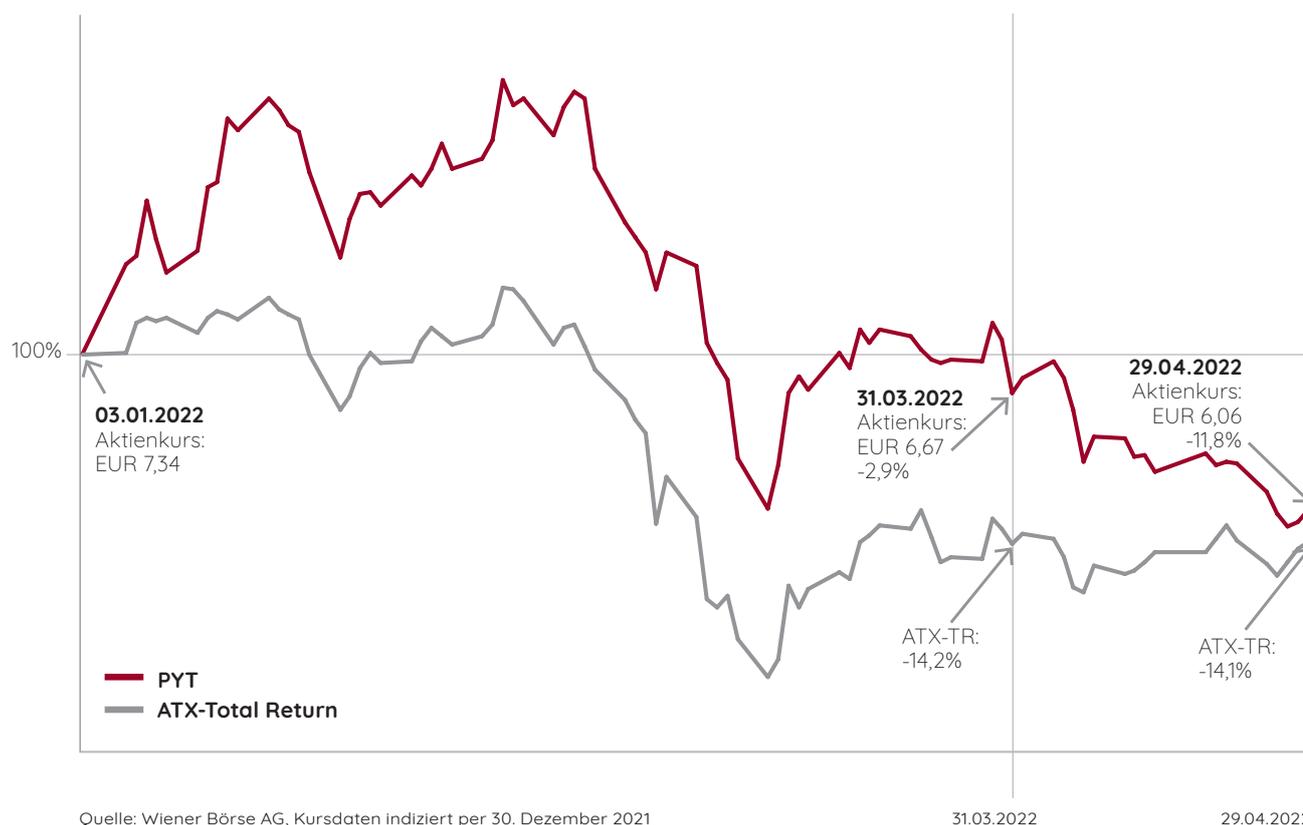
denen Kunden üblicherweise Werksferien durchführen in der Regel umsatzschwächer als Quartale ohne solche Effekte. Darüber hinaus kann der Umsatz eines Quartals durch größere Werkzeug- oder Entwicklungsprojekte beeinflusst sein.

WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Es sind keine Ereignisse von wesentlicher Bedeutung nach dem 31. März 2022 eingetreten.

AKTIE & INVESTOR RELATIONS

KURSENTWICKLUNG DER POLYTEC-AKTIE



Die Kursentwicklung im ersten Quartal 2022 wurde vom Ukrainekrieg beeinflusst. Im Jänner 2022 verzeichnete die POLYTEC-Aktie ein deutliches Kursplus von 13,5% und zählte damit zu den drei erfolgreichsten Titeln im ATX-Prime. Die erfreuliche Aufwärtsbewegung hielt bis etwa Mitte Februar an, bis sie durch die kriegerischen Handlungen in der Ukraine abrupt unterbrochen wurde.

Am Ende des ersten Quartals 2022 erreichte der Kurs der POLYTEC-Aktie EUR 6,67 und lag damit um EUR 0,20 bzw. 2,9% unter dem Jahresschlusskurs 2021. Im Vergleich dazu mussten Aktientitel von Mitbewerbern deutlich höhere Kursrückgänge hinnehmen: Der STOXX® Europe 600 Automobile & Parts (SXAP) fiel von Ende 2021 bis 31. März 2022 um 12,3% auf 579 Punkte. Der ATX Total Return-Index korrigierte im ersten Quartal 2021 um 14,2% auf 6.733,73 Punkte. Während des April korrigierte die POLYTEC-Aktie und näherte sich dem ATX-TR-Index.

AKTIENKENNZAHLEN

In der folgenden Tabelle werden diverse Aktienkennzahlen der POLYTEC-Aktie für den Zeitraum Jänner bis März 2022 im Vergleich zur Vorjahresperiode und weiteren historischen Perioden dargestellt:

| POLYTEC-Aktie (AT0000A00XX9) | Einheit | Q1 2022 | Q1 2021 | Veränderung | Q1 2020 | Q1 2019 |
|---|------------|---------|---------|-------------|---------|---------|
| Schlusskurs zum Periodenende | EUR | 6,67 | 10,72 | -37,8% | 4,32 | 8,47 |
| Höchster Schlusskurs während der Periode (am 9. Februar 2022) | EUR | 8,30 | 10,72 | -22,6% | 8,93 | 10,10 |
| Durchschnittlicher Schlusskurs während der Periode | EUR | 7,42 | 9,01 | -17,6% | 6,94 | 9,02 |
| Tiefster Schlusskurs während der Periode (am 7. März 2022) | EUR | 6,07 | 7,88 | -23,0% | 3,21 | 8,36 |
| Marktkapitalisierung zum Periodenende | EUR Mio. | 148,9 | 239,4 | -37,8% | 96,5 | 189,1 |
| Geldumsatz Wiener Börse (Doppelzählung) | EUR Mio. | 50,0 | 43,6 | 14,7% | 37,2 | 31,1 |
| Stückumsatz Wiener Börse (Doppelzählung) | Stück Mio. | 6,8 | 4,9 | 38,8% | 6,2 | 3,4 |
| Stückumsatz (Tagesdurchschnitt, Doppelzählung) | Stück | 105.788 | 77.592 | 36,3% | 97.639 | 54.648 |

Quelle: Wiener Börse AG

DIVIDENDENPOLITIK

Die Dividendenpolitik der POLYTEC GROUP orientiert sich an der Profitabilität, den strategischen Wachstumsaussichten und den Kapitalerfordernissen der Gesellschaft. Im Geschäftsjahr 2021 belief sich der Bilanzgewinn der POLYTEC Holding AG auf EUR 164,3 Mio. (Vorjahr: EUR 152,8 Mio.). Vorstand und Aufsichtsrat schlagen der für 1. Juli 2022 einzuberufenden 22. Ordentlichen Hauptversammlung für

2021 die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von EUR 0,10 je bezugsberechtigter Aktie vor. Dies entspricht einer Bruttodividende von rund EUR 2,2 Mio. (Vorjahr: EUR 6,6 Mio.). Auf Basis des durchschnittlichen Schlusskurses während des Jahres von EUR 9,43 errechnet sich eine Dividendenrendite von 1,1%. Ex-Dividenden-Tag ist der 5. Juli 2022, Dividenden-Zahltag ist der 7. Juli 2022.

RESEARCH COVERAGE

Die Betreuung der POLYTEC GROUP durch nationale und internationale Investmentbanken ist ein wichtiger Baustein in der umfassenden Investor-Relations-Tätigkeit des Unternehmens und hat hohe Bedeutung für die Wahrnehmung der POLYTEC-Aktie bei Investor:innen. Folgende Institute pu-

blizieren regelmäßig Berichte über die POLYTEC GROUP. Zum Redaktionsschluss dieses Berichts Ende April 2022 lauteten die Empfehlungen und Kursziele wie in der Tabelle dargestellt:

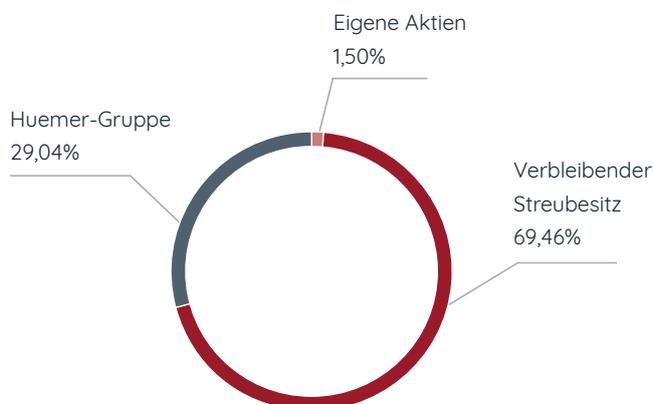
| Institut | Empfehlung | Kursziel |
|---|------------|----------|
| BAADER-Helvea Equity Research, München (Peter Rothenaicher) | Reduce | EUR 6,70 |
| ERSTE Group Research, Wien (Michael Marschallinger) | Hold | EUR 6,80 |
| M.M.Warburg Research, Hamburg (Marc-René Tonn) | Hold | EUR 7,50 |
| Raiffeisen Research, Wien (Markus Remis) | Buy | EUR 7,50 |
| Durchschnittliches Kursziel | | EUR 7,13 |

Die aktuellen Empfehlungen und Kursziele sind auf der Website des Unternehmens www.polytec-group.com im

Bereich Investor Relations, Aktie, Kursinformationen, Analysen abrufbar.

AKTIONÄRSSTRUKTUR

Zum Redaktionsschluss dieses Berichts Ende April 2022 stellte sich die Aktionärsstruktur wie folgt unverändert dar:



UNTERNEHMENSKALENDER 2022

| | | |
|--------------------------|------------|---|
| 22. April 2022 | Freitag | Jahresfinanzbericht 2021, ESEF-Bericht 2021 und Geschäftsbericht 2021 |
| 6. Mai 2022 | Freitag | Zwischenbericht Q1 2022 |
| 21. Juni 2022 | Dienstag | Nachweisstichtag „Hauptversammlung“ |
| 1. Juli 2022 | Freitag | 22. Ordentliche Hauptversammlung Geschäftsjahr 2021, Hörsching, 10:00 Uhr |
| 5. Juli 2022 | Dienstag | Ex-Dividenden-Tag |
| 6. Juli 2022 | Mittwoch | Nachweisstichtag „Dividenden“ |
| 7. Juli 2022 | Donnerstag | Dividenden-Zahltag |
| 10. August 2022 | Mittwoch | Halbjahresfinanzbericht 2022 |
| 10. November 2022 | Donnerstag | Zwischenbericht Q3 2022 |

Alle Termine werden auf der Website des Unternehmens www.polytec-group.com im Bereich Investor Relations, Kalender bereitgestellt.



Der nächste Finanzbericht - Halbjahresfinanzbericht
für das Geschäftsjahr 2022 erscheint am 10. August 2022.

Aktuelle Meldungen finden Sie online im Bereich
Investor Relations unter **www.polytec-group.com**

KONTAKT

POLYTEC Holding AG, Paul Rettenbacher, Investor Relations Manager, Polytec-Straße 1, 4063 Hörsching, Österreich;
T +43 7221 701-292; paul.rettentbacher@polytec-group.com

HINWEIS

Der vorliegende Zwischenbericht wurde weder einer Prüfung noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Wir haben diesen Zwischenbericht mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten überprüft. Rundungs-, Satz- oder Druckfehler können dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen rundungsbedingte Zahlungsdifferenzen auftreten. Dieser Zwischenbericht erscheint in deutscher und englischer Sprache. Die englische Übersetzung dient Informationszwecken, die deutsche Originalversion ist die einzig rechtlich verbindliche. Dieser Zwischenbericht zum 1. Quartal 2022 wurde am 6. Mai 2022 veröffentlicht.

IMPRESSUM

Herausgeber: POLYTEC Holding AG; UID: ATU49796207; LEI: 529900VSOBJNXZACW81; FN 197676 g, Handelsgericht Linz; Polytec-Straße 1, 4063 Hörsching, Österreich; T +43 7221 701-0; Vorstand: Markus Huemer, Peter Bernscher, Heiko Gabbert; Aufsichtsratsvorsitzender: Friedrich Huemer; Fotos: © POLYTEC Holding AG; Satz: Ingeborg Schiller Grafik-Design, Salzburg; www.polytec-group.com

PASSION CREATES INNOVATION

