



SMT Scharf AG

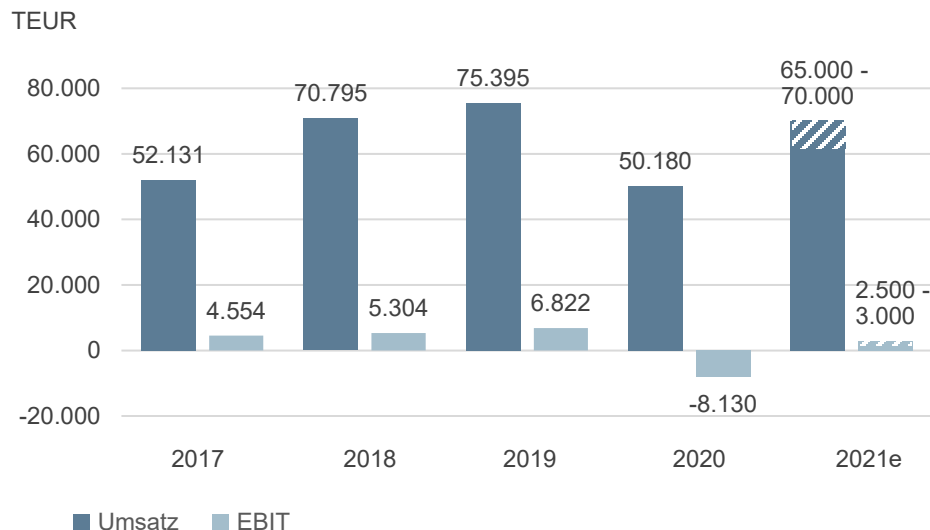
PLATOW EURO FINANCE Small Cap Konferenz
9. Juni 2021 | Frankfurt am Main

Nischenspezialist für Transport- und Logistiksysteme im Untertagebergbau weltweit

SMT Scharf auf einen Blick

- + Führender Anbieter für **Transport- und Logistiksysteme** im **Untertagebergbau**
- + **Mehr als 75 Jahre Erfahrung** am Markt
- + Modulares Produktkonzept mit Fokus auf **diesel- und elektrobetriebene Bahnsysteme und Fahrzeuge**
- + Spezialist für **maßgeschneiderte Transportkonzepte**
- + **Langfristig attraktive Wachstumschancen** im Untertagebergbau
- + Seit 2007 börsennotiert, **seit März 2021 im Qualitätssegment m:access der Börse München (Freiverkehr)** gelistet

Starkes Umsatz- und Ergebniswachstum 2019 – 2020 durch COVID-19 & Sondereffekte belastet



Management mit ausgewiesener Expertise



Hans Joachim Theiß

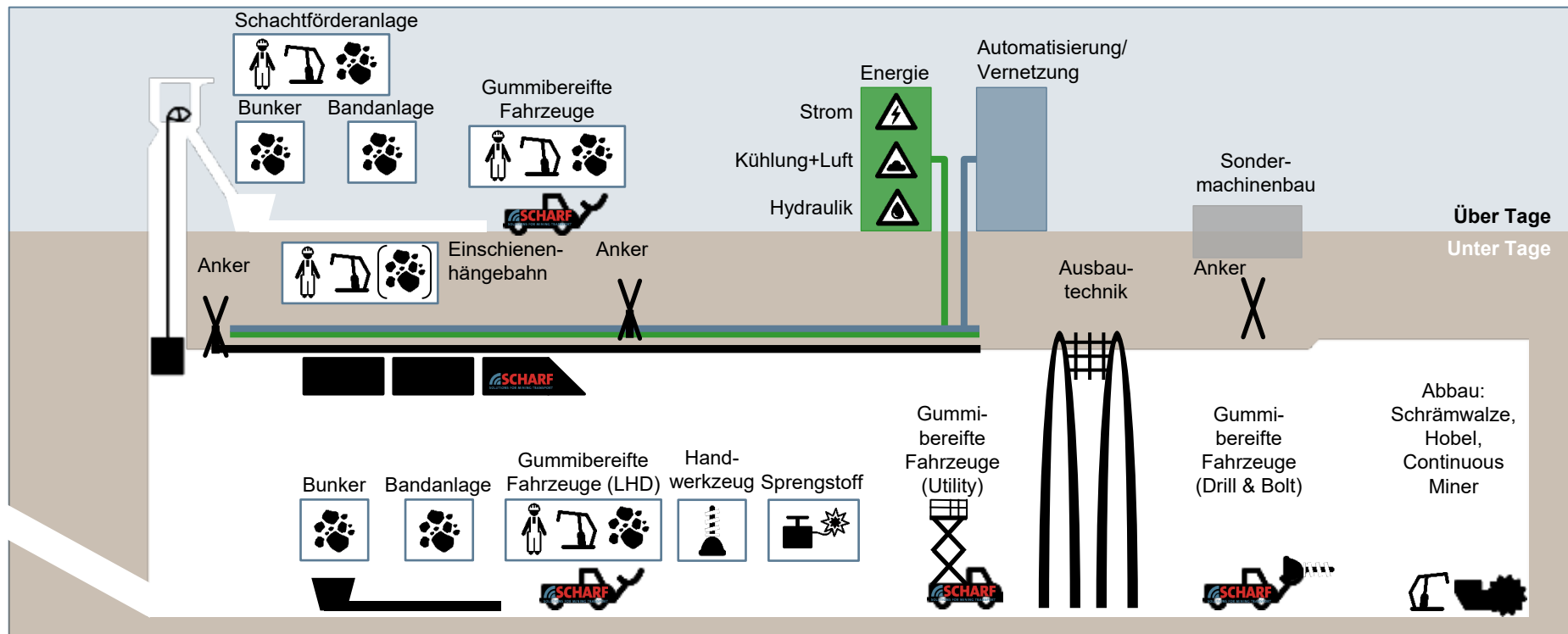
- + Seit 2015 CEO
- + Über 20 Jahre Erfahrung als Berater, GF und Vorstand bei vergleichbaren Mittelständlern
- + Ressorts: Finanzen & Controlling, Strategie, M&A und IR, Vertrieb
- + Umfangreiche Transaktionserfahrung sowohl als Berater als auch als Geschäftsführer / Vorstand mit anschließender Integration



Wolfgang Embert

- + Seit 2015 Vorstandsmitglied
- + Verantwortlich für Produktentwicklung und Konstruktion, Produktion, Einkauf, Qualitätssicherung und Personal
- + 7 Jahre Erfahrung in der Produktentwicklung von SMT Scharf als technischer Leiter
- + Breites Fachwissen über Produkte, Produktion und das Marktsegment

Wo man uns findet und was wir tun



Spezialisiert auf die Transportanforderungen des unterirdischen Bergbaus

Modulare Lösungen für den Untertagebergbau

Bahnsysteme



Sessellifte



Gummibereifte Fahrzeuge



After-Sales (Ersatzteile und Service)



Modulares Produktsortiment für kundenindividuelle Transportlösungen

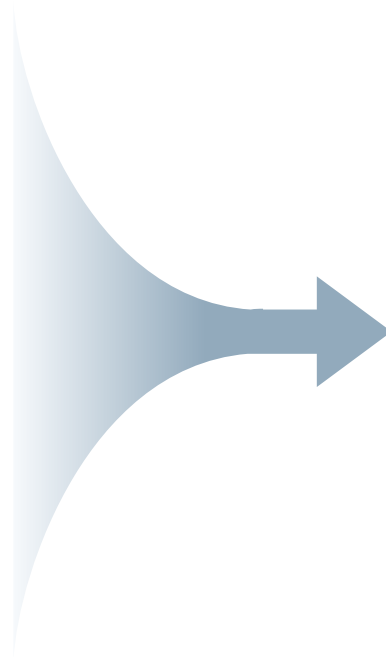
Kern-
kompetenzen



Kunden-
anforderungen



Produkt- und
Serviceangebot



Kundenindividuelle Transportlösungen (Systeme)



Stabiles After Sales-Geschäft dank langem Lebenszyklus

Typischer Produktlebenszyklus



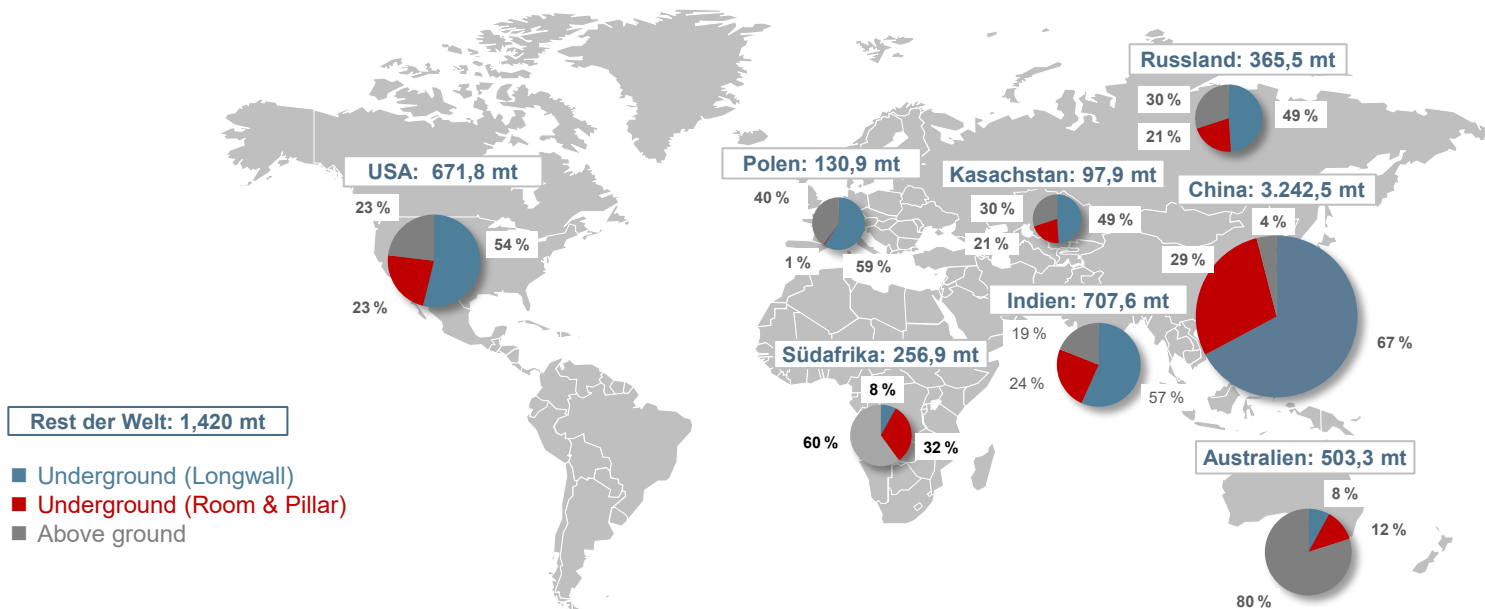
- + After Sales-Umsätze sind wesentlicher Bestandteil des Geschäftsmodells
- + ~ 50 % der Umsätze (Kerngeschäft) sind After Sales-Services zuzuordnen
 - **Ersatzteile**
 - **Instandhaltung und Reparaturdienstleistungen**
 - **Produktüberholung (nach 5 bis 8 Jahren in Betrieb)**
- + Erfolgreiche Einführung von Serviceverträgen bei dezidierten Kunden
- + Generieren wiederkehrender Einnahmen während des Produktlebenszyklus
- + Hohe Kundenzufriedenheit → Ersatz durch neue SMT-Produkte, neuer Zyklus beginnt

Weltweit präsent: Neue Vertriebsregionen erschließen und Marktdurchdringung vorantreiben



Großes Potential in der untertägigen Kohleproduktion (I)

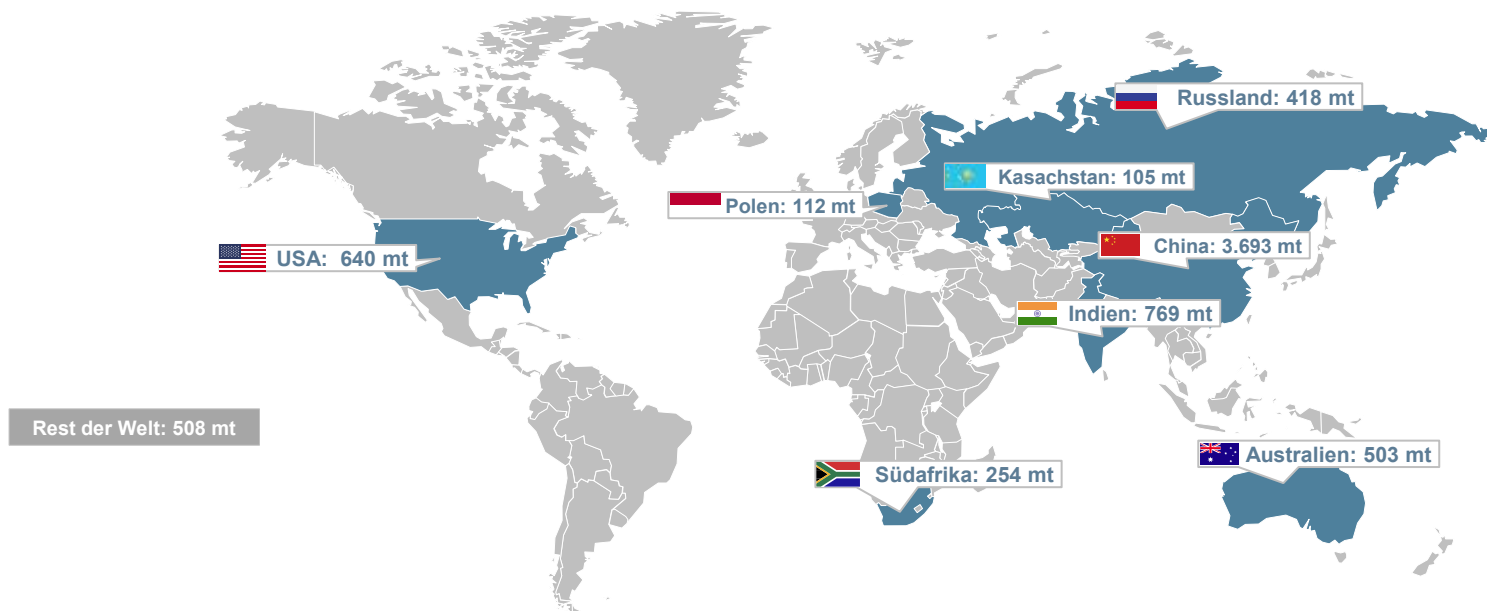
Globale Kohleproduktion, in mt



Quelle: International Energy Agency, Coal information overview 2017, eigene Schätzungen

Großes Potential in der untertägigen Kohleproduktion (II)

Globale Kohleproduktion, in mt

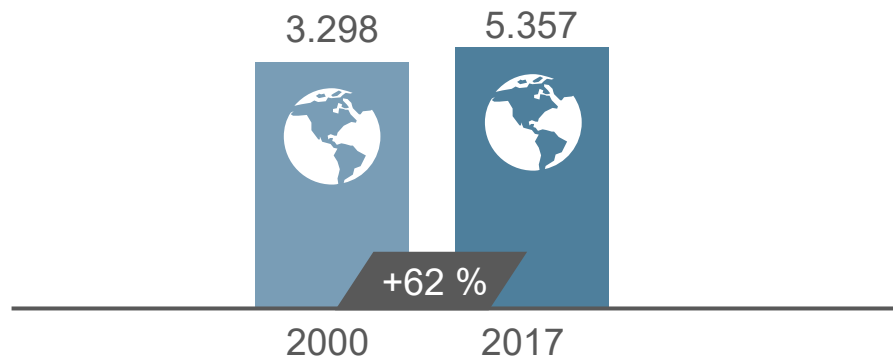


Quelle: International Energy Agency, Coal information overview 2020

Starker Anstieg des Kohleverbrauchs weltweit

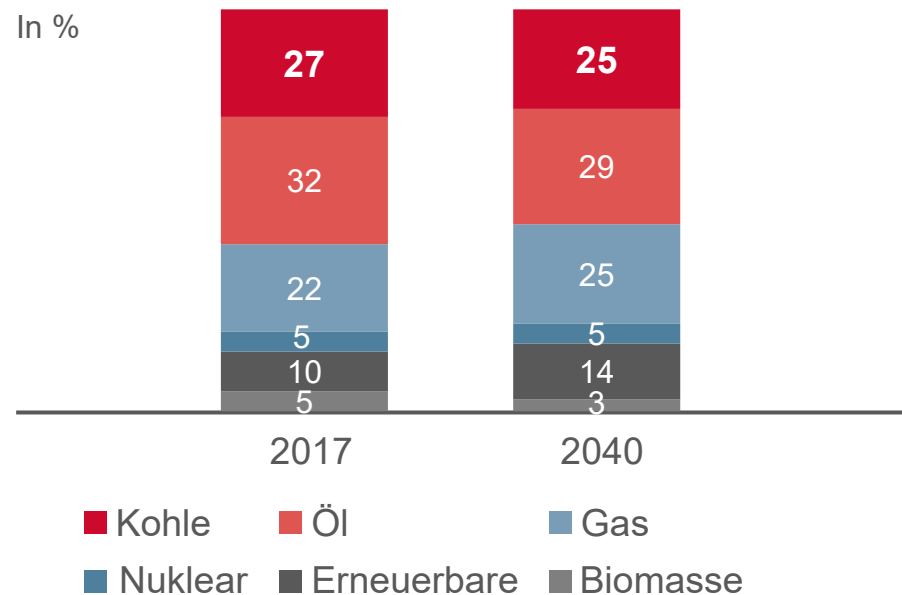
Kohleverbrauch weltweit in den letzten 18 Jahren um über 60 % gestiegen¹

In Mtce



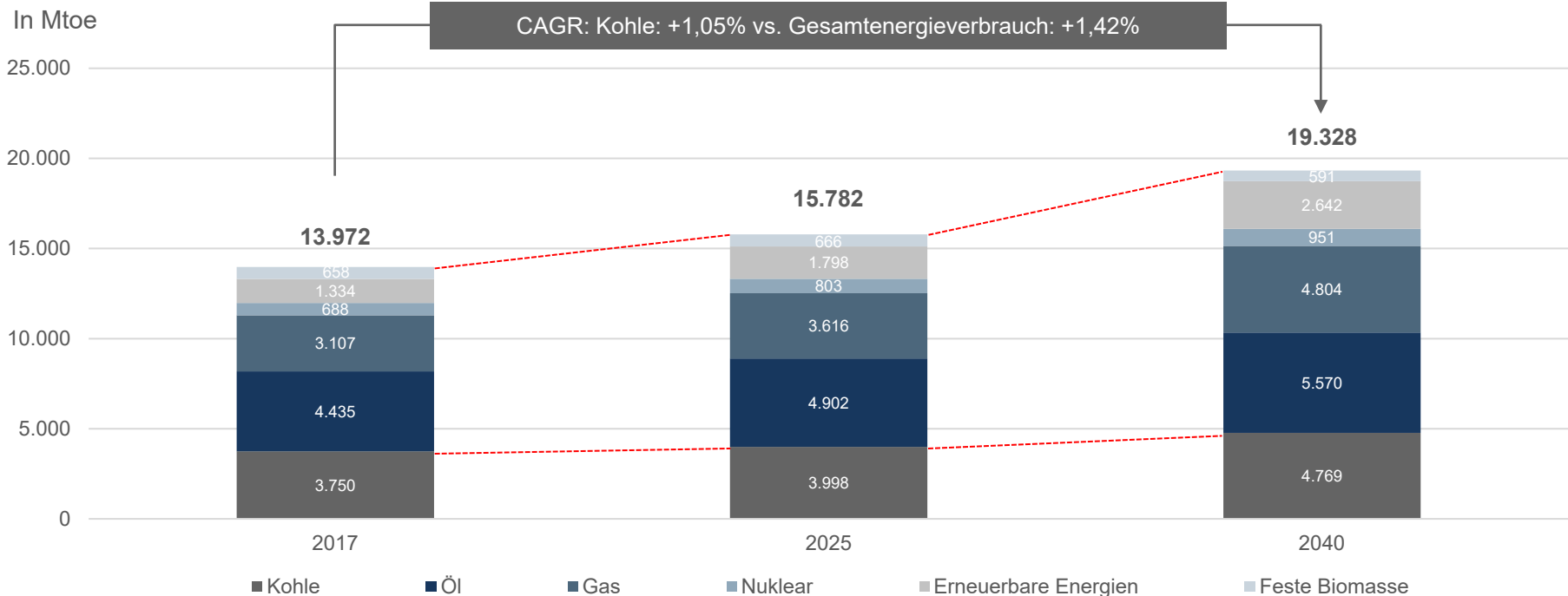
Hauptszenario IEA: Vergleichbar hoher Kohleverbrauch in 2040 erwartet²

In %



Quelle: 1 World Energy Outlook 2018, 2 IEA 2018

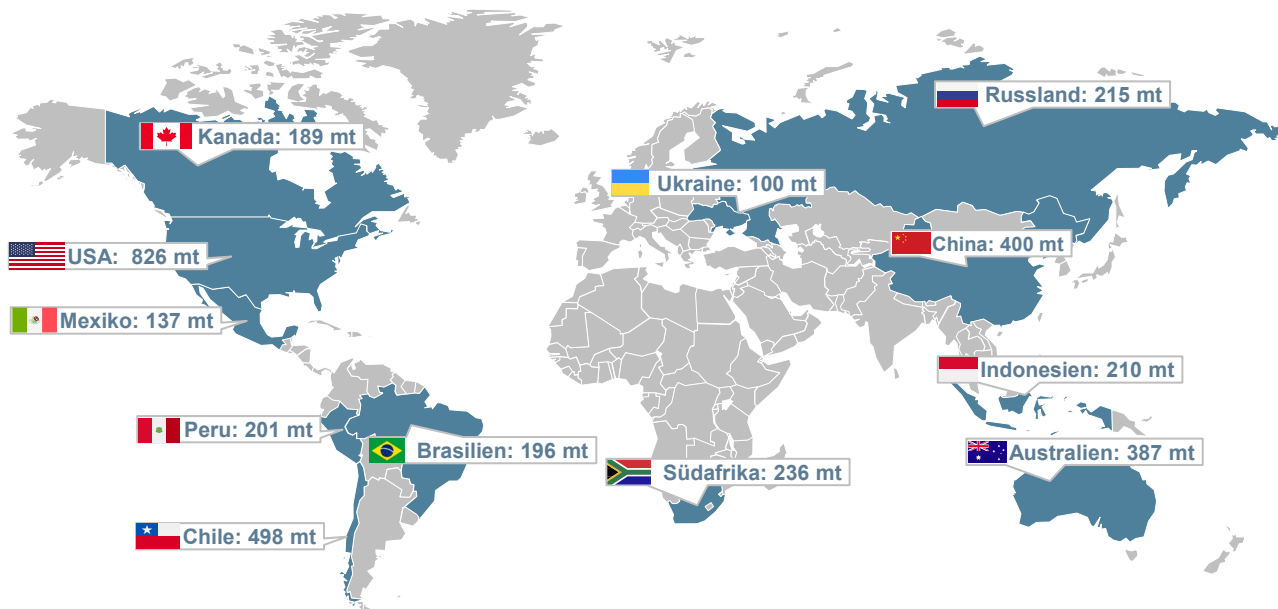
Kohle weiter unverzichtbar, um steigenden Gesamtenergieverbrauch zu decken



Quelle: World Energy Outlook 2018, International Energy Agency

Hard Rock bringt neue Regionen in den Fokus

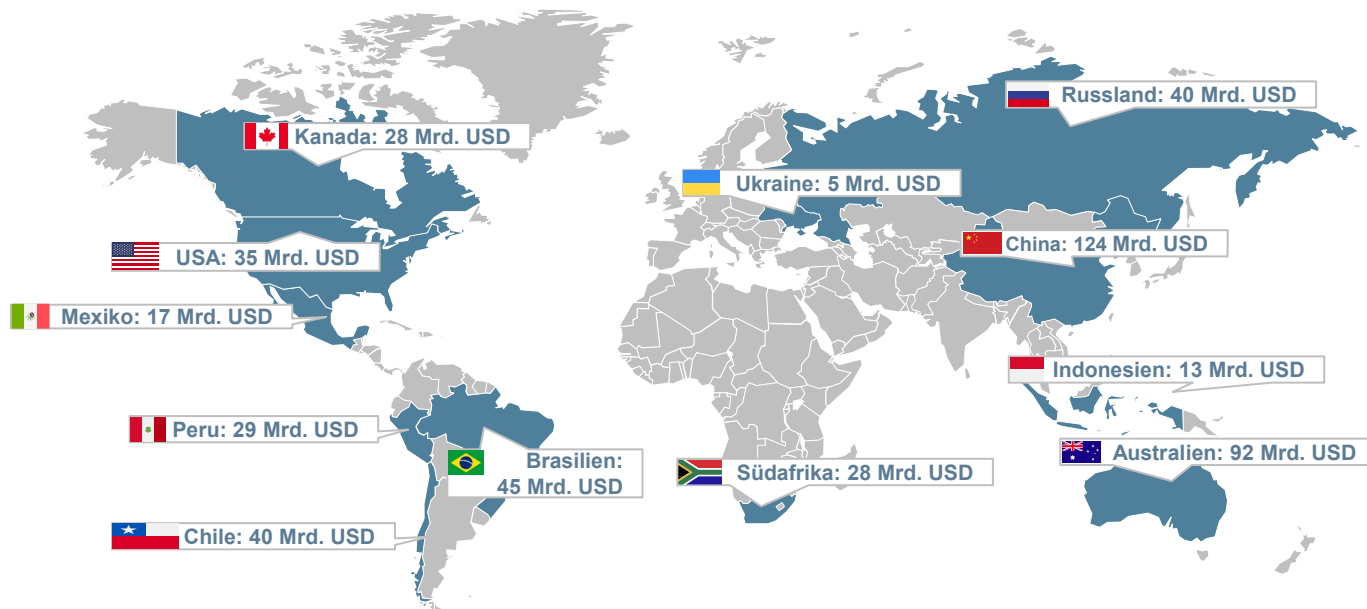
Globale Erzproduktion (z. B. Gold, Platin, Kupfer, Nickel), in mt



Quelle: International Energy Agency, Coal information overview 2017, eigene Schätzungen

Hard Rock bietet Wachstumschancen weltweit

Globale Erzproduktion (z. B. Gold, Platin, Kupfer, Nickel), in Mrd. USD

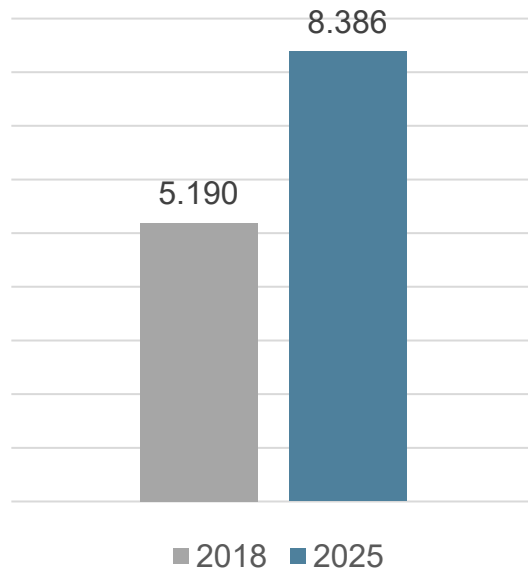


Quelle: Bundesanstalt für Geowissenschaften und Rohstoffe, Dezember 2019, Hannover

Globaler Tunnelmarkt bietet langfristiges Wachstumspotential

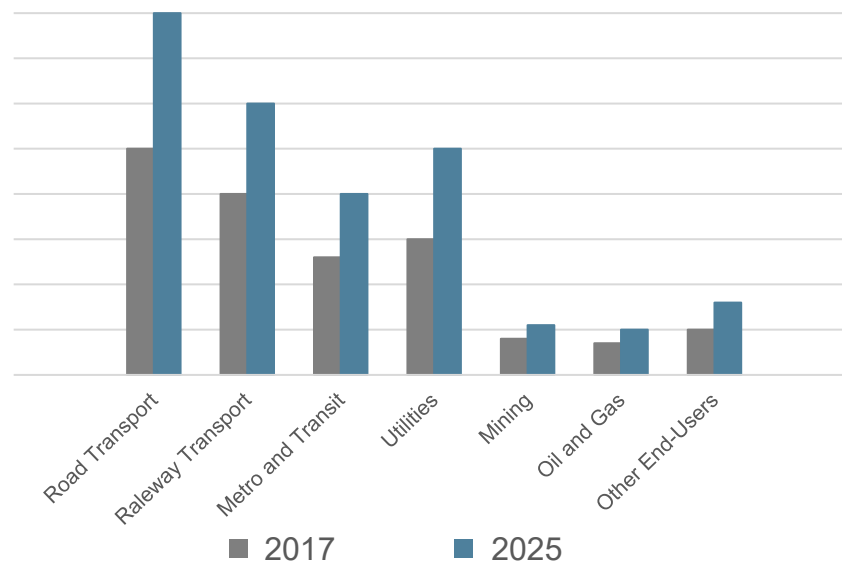
Mit CAGR 6,4% in 2018 bis 2025 starkes Wachstum im Markt für Tunnelvortriebsmaschinen erwartet

Marktvolumen
in Mio. USD



Durchweg steigender Bedarf bei Endkunden

Anzahl Projekte



Quelle: Allied Market Research, März 2019

SMT Scharf bildet alle Anforderungen des Marktes ab

Globaler Markt für Transportlösungen im Untertagebergbau

Größe



- + Tausende von untertägigen Minen
- + Jährlicher Ausrüstungsbedarf geschätzt 10 Mrd. EUR
- + Nicht-Kohle-Markt größer als Kohle-Markt

Starker Marktanteil und Wachstumschancen vorhanden

Internationalität



- + Lagerstätten auf der ganzen Welt
- + Weltweit korrelierte Rohstoffpreise
- + Kunden teilweise international

Vor Ort mit funktionsfähigen Tochtergesellschaften vertreten

Zyklizität



- + Rohstoffpreisniveau hoch, Bergbau-Investitionen hoch
- + Rohstoffpreisniveau niedrig, Bergbau-Investitionen niedrig
- + After Sales stabil

Kapitalstarkes Unternehmen mit niedrigem Break-even-Punkt

Innovationsdruck



- + Produktivitätssteigerung („larger, stronger, deeper“)
- + Modernisierung durch lokalen Wettbewerbsdruck
- + E-Mobilität

Internationale Entwickler-teams bilden Kundenbedürfnisse ab

Aktuelle Belastung des Marktumfelds vs. attraktive langfristige Wachstumschancen



Kurzfristige Markthemmnisse durch Corona-Pandemie



Beeinträchtigung weltweiter Lieferketten und Verknappung von Rohstoffen



Geringerer Investitionsbedarf durch Unterauslastung der Kapazitäten im Bergbau untertage



Umsetzung neuer gesetzlicher Regulierungen verzögert sich



Währungsschwankungen sorgen für negative Ergebniseffekte

Quelle Fotos: Freepik; Shutterstock



Langfristige Markttreiber



Weitreichende Städtebauliche Entwicklungen und Ausbau der Infrastrukturen weltweit



Rohstoff-Boom durch Automatisierung, Digitalisierung und Technisierung



Trend zur Elektromobilität angesichts geringer Kosten für Wartung & Instandhaltung und Schaffung besserer Arbeitsbedingungen im Bergbau



Digitalisierung fördert operative Effizienz und Nachfrage nach innovativen Lösungen im Bergbau

Bergwerk 4.0 – Neue Technologien bieten großes Wachstumspotenzial

Robotics



Fortschreitende Automatisierung im Untertagebergbau



Effizienterer Ressourceneinsatz durch autonome Drilling-, Lade- und Transportsysteme

E-Mobility



Zunehmender Einsatz von elektrifizierten Fahrzeugflotten



Verbesserung der Produktivitäts-, Energie-, Umweltbilanz der Mine

Predictive Analytics



Verstärkte Sammlung und Auswertung von Daten zur Wartung und Instandhaltung



Sicherheits- und Produktivitätsverbesserungen durch vorausschauende Wartung

Geschäftsjahr 2020: Umsatz- und Ergebnis durch COVID-19 und Sondereffekte spürbar belastet

Umsatz
50,2 Mio. EUR
(2019: 75,4 Mio. EUR)

Betriebsleistung
56,3 Mio. EUR
(2019: 74,8 Mio. EUR)

Operatives Ergebnis (EBIT)
-8,1 Mio. EUR
(2019: 6,8 Mio. EUR)

Konzernjahresergebnis
-8,1 Mio. EUR
(2019: 5,7 Mio. EUR)

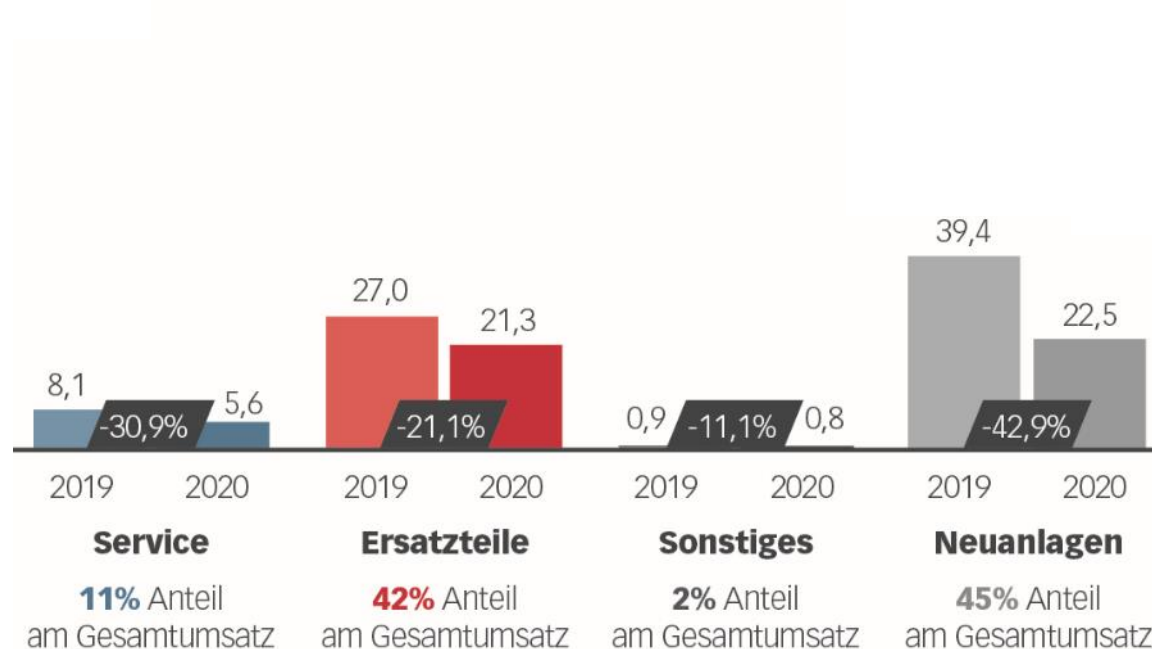
Ergebnis je Aktie
-1,79 EUR
(2019: 1,20 EUR)

Eigenkapitalquote
58,0%
(2019: 63,2%)

Neuanlagen- und Ersatzteile-/Servicegeschäft in 2020 deutlich rückläufig

Umsatz nach Art des Geschäfts

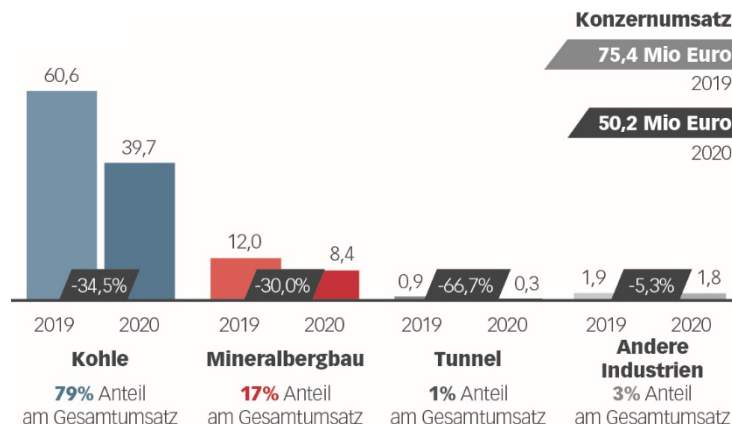
Mio. EUR



Kohle mit knapp 80% Umsatzanteil weiterhin stärkstes Segment

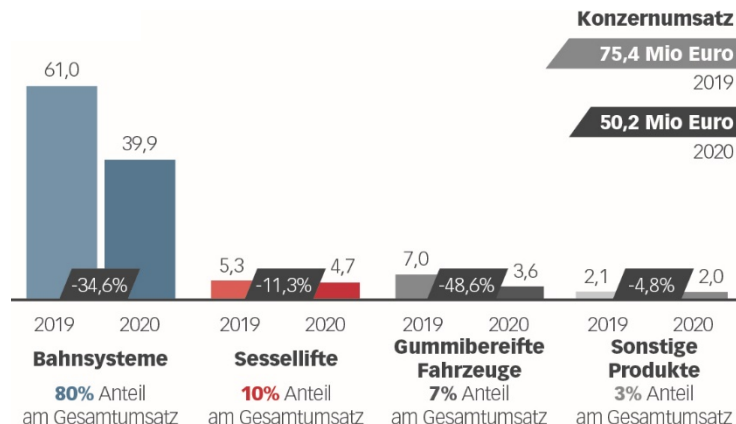
Umsatz nach Segmenten

Mio. EUR



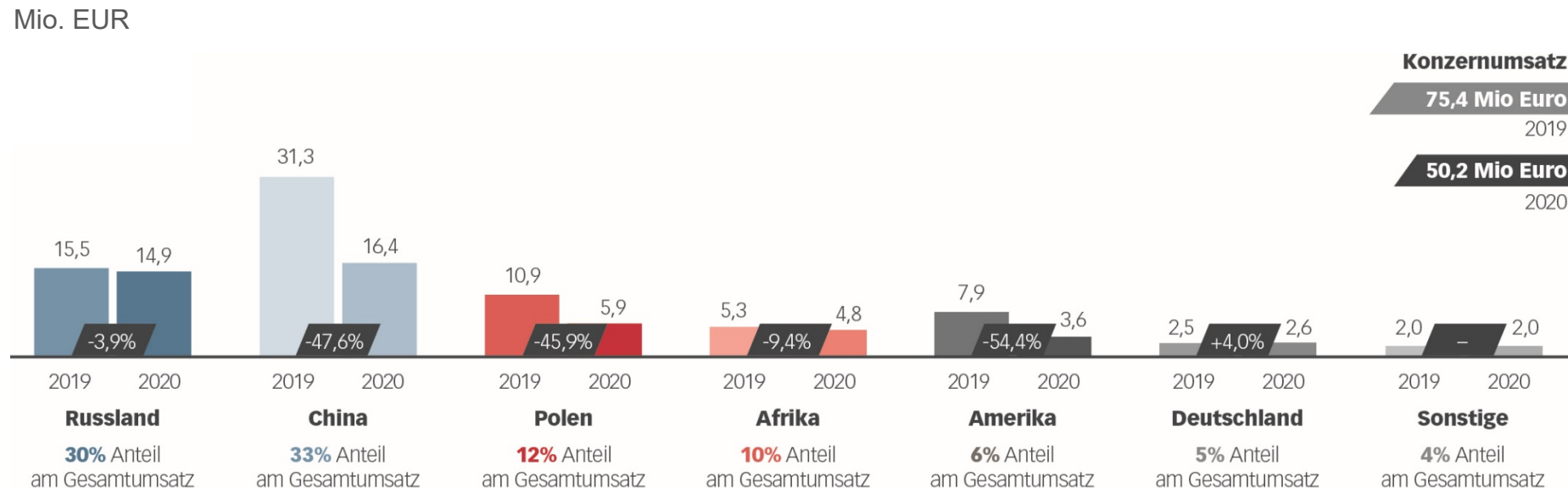
Umsatz nach Produkten

Mio. EUR



China mit 16,4 Mio. EUR stärkster Auslandsmarkt im Jahr 2020

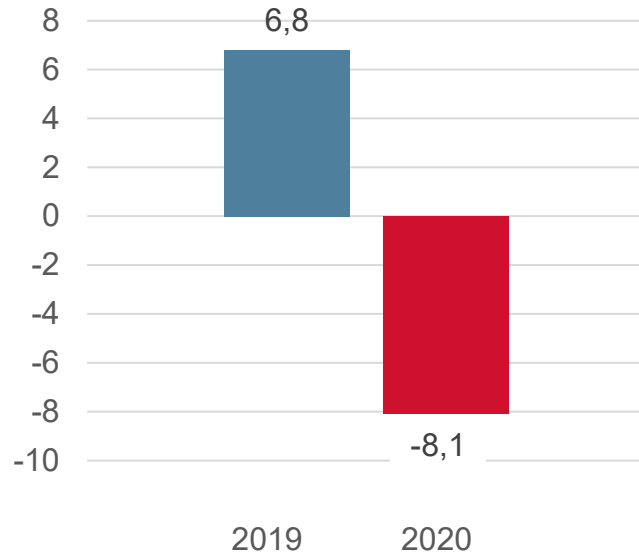
Umsatz nach Regionen



Außerplanmäßige Abschreibungen drücken EBIT deutlich ins Minus

Operatives Ergebnis (EBIT)

Mio. EUR



Außerplanmäßige Abschreibungen von insgesamt 6,6 Mio. EUR

RDH Mining Ltd.:

- Aus **Neubewertung der Assets** der kanadischen Tochtergesellschaft resultiert ein Abschreibungsbedarf in Höhe von **5,1 Mio. EUR**.
- Im Rahmen des laufenden, durch Corona erschwerten **Restrukturierungsprozesses** wurde auch der **Lagerbestand** überprüft und im Ergebnis **teilweise als nicht werthaltig eingestuft**.
- **Konsequente Restrukturierung** schafft **gesunde Basis für künftiges Wachstum** und **geplanten Ausbau des Geschäfts im Hard Rock**

Veränderte Marktsituation:

- Vor dem Hintergrund der veränderten Marktsituation korrigiert SMT Scharf für die Gruppe die **immateriellen Vermögensgegenstände um 1,5 Mio. EUR**
- Damit **Anpassung** der immateriellen Vermögensgegenstände **an die aktuelle Unternehmenssituation**.

Drei-Säulen-Strategie für weiteres Wachstum



Strategische Maßnahmen für weiteres Wachstum (I)

Restrukturierung RDH

- Restrukturierung und geschäftspolitische Neuausrichtung der kanadischen Tochtergesellschaft RDH Mining in 2020
- Marke RDH wird nicht weiterverwendet, alle Produkte werden nun unter der Marke SMT Scharf vertrieben
- Produktprogramm deutlich gestrafft; Fokus auf Weiterentwicklung und Nutzung klassischer und alternativer Antriebe
- Kompetenzzentrum für gummibereifte Fahrzeuge nach Südafrika verlegt



Strategische Maßnahmen für weiteres Wachstum (II)

Kooperation mit Polymetal International Plc.

- Entwicklung, Implementierung u. kundenspezifische Optimierung von emissionsfreien Elektrofahrzeugen (EVs)
- Fokus zunächst auf Fahrladern (LHDs) u. LKW
- Perspektivisch Ausweitung auf weitere Nutzfahrzeuge möglich
- Erster Auftrag über 4 Mio. EUR: Entwicklung und Produktion von elektrobetriebenen Fahrladern sowie Untertage-LKWs der mittleren Leistungsklasse; Auslieferung bis Jahresende 2021



Strategische Maßnahmen für weiteres Wachstum (III)

Zulassung China III

- Ab 2021 Einhaltung des neuen Abgasstandards durch chinesische Bergbauunternehmen erforderlich
- Zulassungsprozess für SMT-Maschinen weit fortgeschritten
- Erste China-III-Maschinen bereits an Kunden ausgeliefert, gemäß IAS 18 noch nicht als Umsatz verbucht
- Finale Zulassung in Q3/2021 und positive Effekte für weiteren Jahresverlauf erwartet



Corona-Pandemie: Geschäftsverlauf 2020 erheblich belastet / Auswirkungen weiterhin nicht in Gänze abschätzbar

Mitarbeiter



- Seit Pandemieausbruch in mehreren Tochtergesellschaften infizierte Mitarbeiter verzeichnet
- Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus umgesetzt
- Keine Ansteckungen innerhalb der SMT Belegschaften

Lieferkette



- Lieferketten bislang nicht unterbrochen
- Bei steigender Auslastung zurzeit keine coronabedingten Engpässe identifiziert
- Längere Beschaffungszeiten für Material
- Elektronische Bauteile für Steuerungen entsprechend Weltmarkt

Geschäft 20/21



- Geschäftsbetrieb in China durch fehlende Zulassung China III belastet (durch IAS 18 Umsatzausweis nicht zulässig)
- Standorte in Russland, Südafrika, Polen und Kanada wegen Corona weiter belastet

Ausblick 2021



- Geschäftsaktivitäten weiterhin durch Corona beeinflusst, Erholung auf Basis Q1/2021 sichtbar
- Prognose: Umsatz von 65-70 Mio. EUR, EBIT von 2,5-3,0 Mio. EUR
- Aufholeffekte in H2/2021 durch China III erwartet

Q1 2021: Solider Start in das Geschäftsjahr 2021

Umsatz

10,8 Mio. EUR

(Q1 2020: 10,7 Mio. EUR)

Betriebsleistung

17,8 Mio. EUR

(Q1 2020: 11,5 Mio. EUR)

Operatives Ergebnis (EBIT)

2,0 Mio. EUR

(Q1 2020: -2,1 Mio. EUR)

Konzernergebnis

1,7 Mio. EUR

(Q1 2020: -1,4 Mio. EUR)

Ergebnis je Aktie

0,36 EUR

(Q1 2020: -0,30 EUR)

Eigenkapitalquote

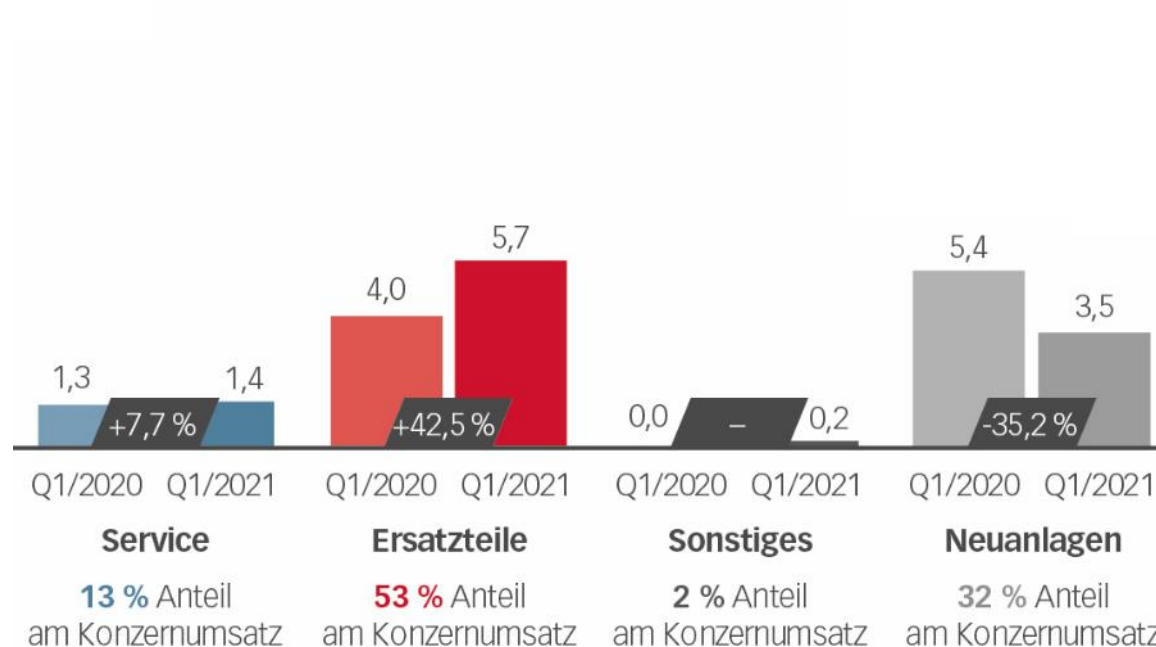
53,6%

(Q1 2020: 60,7%)

Ertragsstarkes After-Sales-Geschäft legt in Q1 2021 spürbar zu / Umsätze mit Neuanlagen in China durch IAS 18 nicht ausweisbar

Umsatz nach Art des Geschäfts

Mio. EUR



Konzernumsatz

10,7 Mio. EUR

Q1/2020

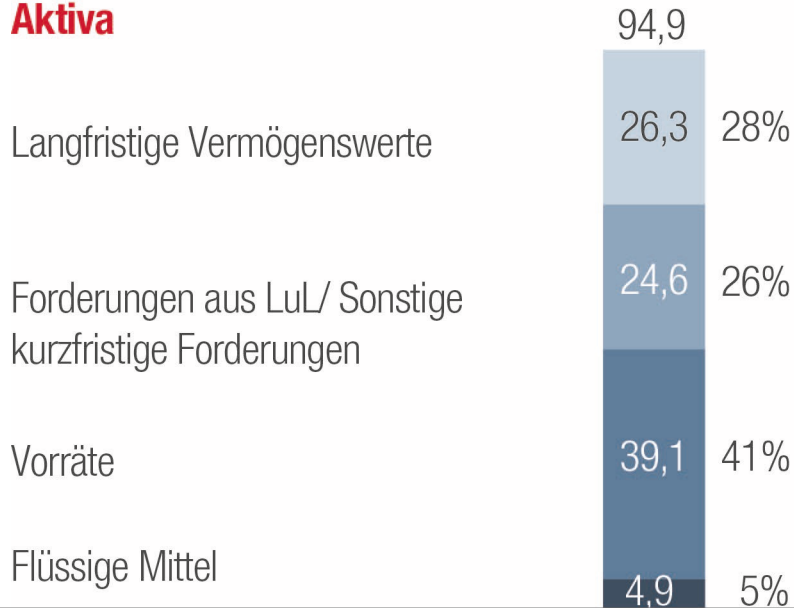
10,8 Mio. EUR

Q1/2021

SMT Scharf Gruppe mit solider Finanzsituation

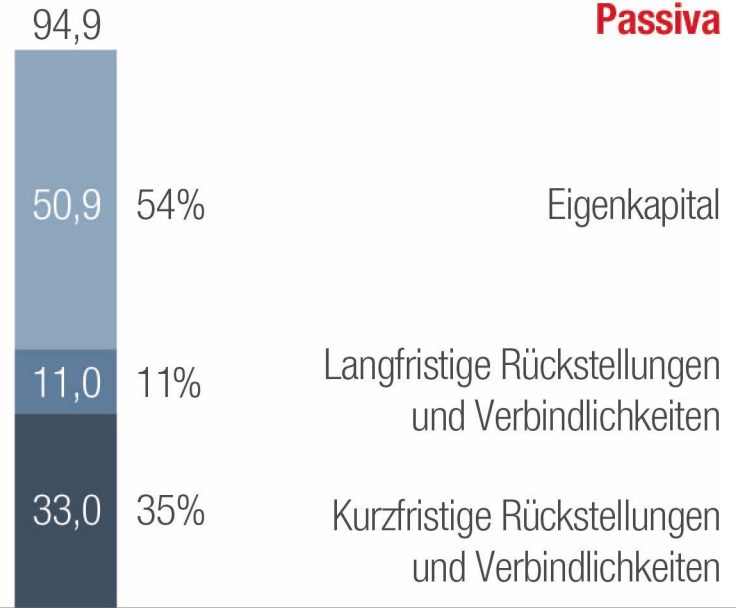
Mio. EUR

Aktiva



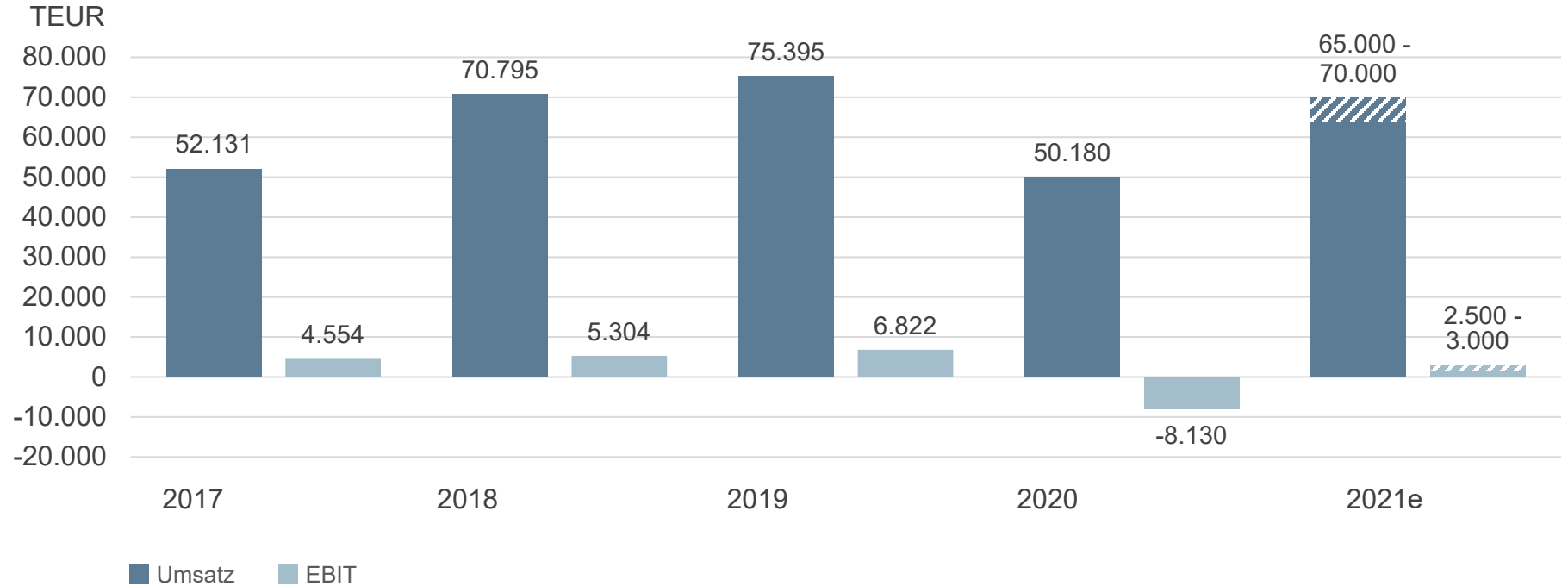
31.03.2021

Passiva



31.03.2021

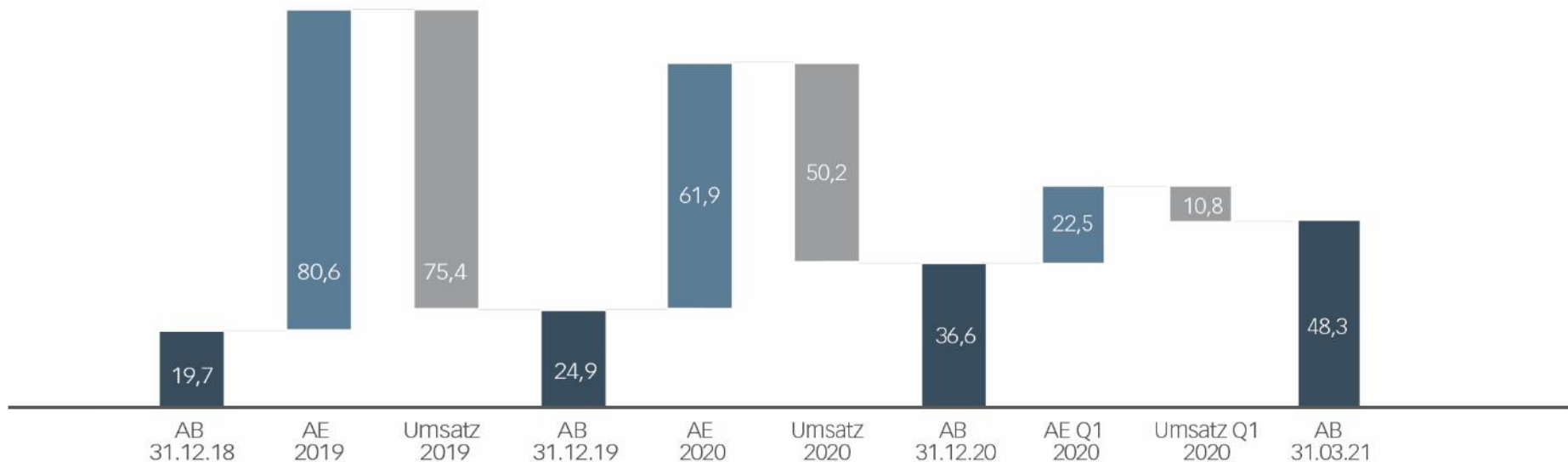
Prognose 2021



Auftragsbestand weiterhin auf Rekordhoch / Ausgelieferte China-III-Maschinen gem. IAS 18 noch nicht als Umsatz verbucht

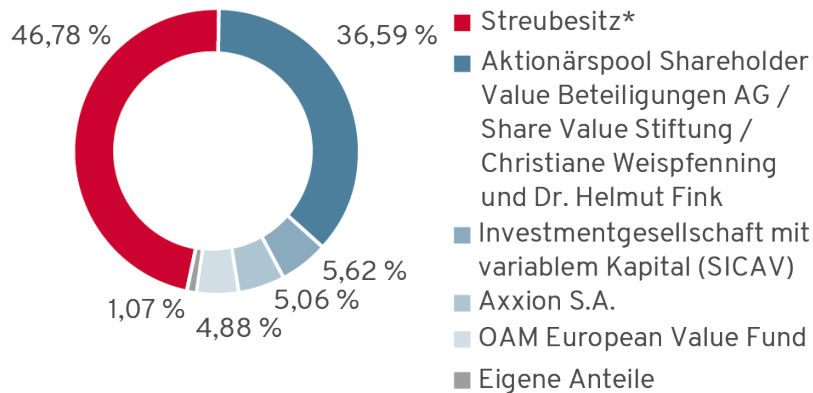
Entwicklung des Auftragsbestands

Mio. EUR



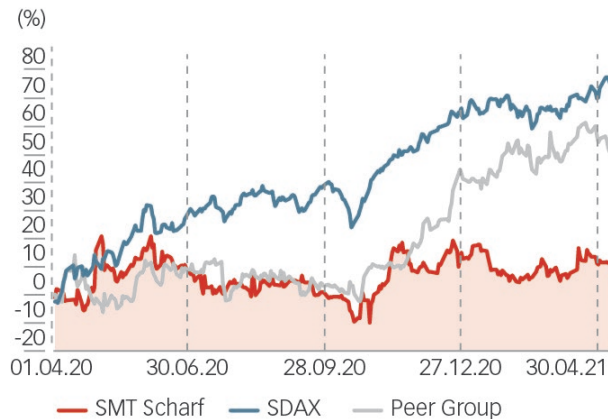
Aktie

Aktionärsstruktur



* Aktionäre mit einem Anteilsbesitz unterhalb von 3% sind im Streubesitz enthalten (Ausnahme: Eigene Anteile)

Aktienkurs



Wertpapierkennnummer (WKN):

575198

Ticker / ISIN:

S4A / DE0005751986

Handelssegment:

m:access (Freiverkehr, Börse München)

Designated Sponsor:

Pareto Securities AS

Grundkapital:

4.620.000,00 EUR

Anzahl der Aktien:

4.620.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien

Aktie



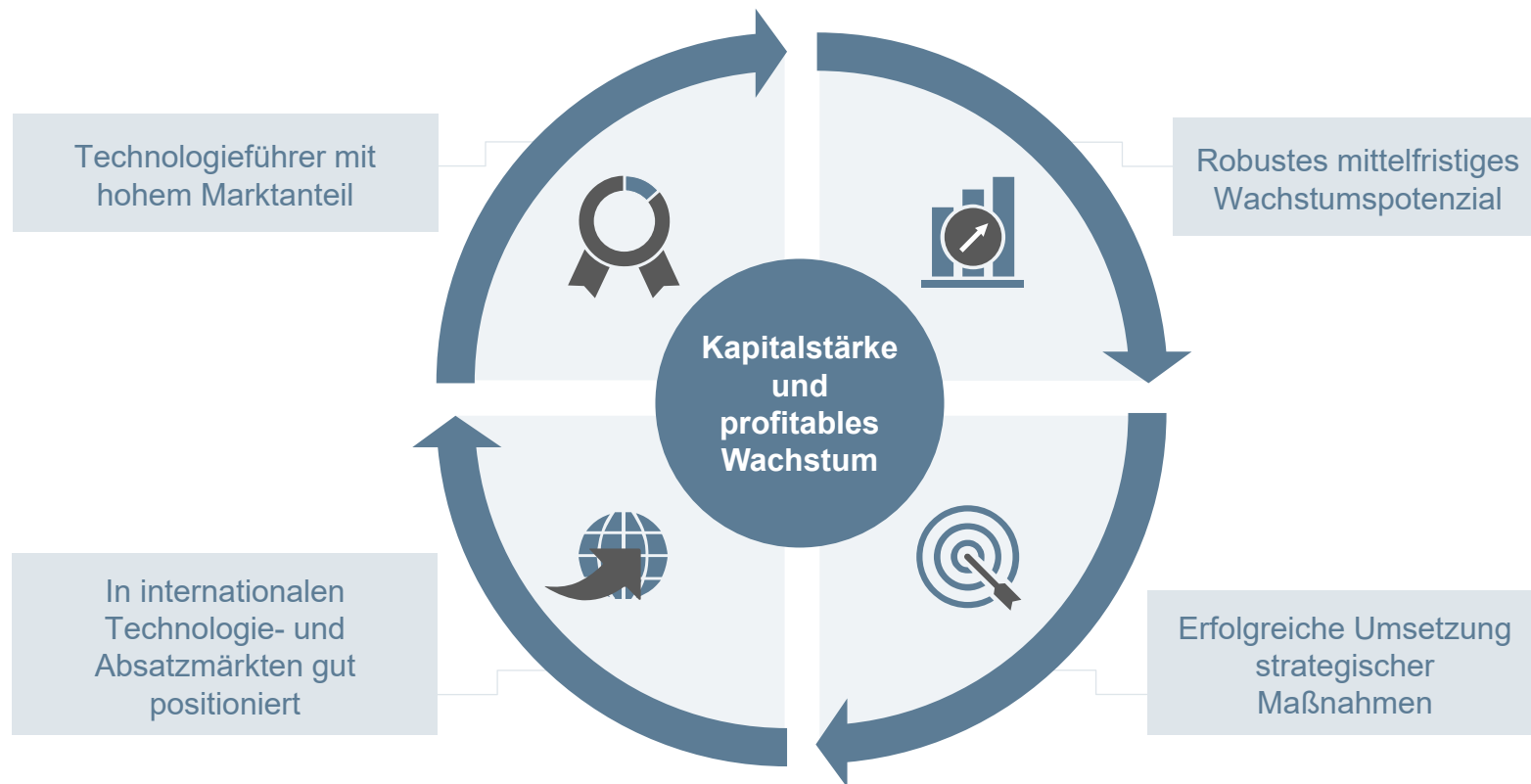
Wechsel in den m:access / Freiverkehr der Börse München

- Seit dem **17. Februar 2021** sind die Aktien der SMT Scharf AG in das **Qualitätssegment m:access des Freiverkehrs der Börse München** einbezogen.
- **Widerruf der Zulassung der Aktien der SMT Scharf AG zum Handel im Regulierten Markt und im Segment Prime Standard** wurde mit **Ablauf des 2. März 2021** wirksam
- **Seit dem 3. März 2021** sind die Aktien der SMT Scharf AG zudem in das Quotation Board des Freiverkehrs der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen.
- Die **XETRA-Notierung** der Aktien **bleibt davon unabhängig fortbestehen**.
- **Kosteneinsparungspotential** durch die Maßnahme **im fünfstelligen Euro-Bereich**

Eckdaten der Kapitalerhöhung aus Genehmigtem Kapital 2018 mit Bezugsrecht der Aktionäre

- **Ausgabe von bis zu 901.456 Neuen Aktien** mit Gewinnberechtigung ab dem 1. Januar 2021 aus Genehmigtem Kapital 2018
- **Gewährung des Bezugsrechts** der Aktionäre (mittelbares Bezugsrecht)
- **Bezugsverhältnis 41:8**
- **Bezugspreis** beträgt EUR 8,86, d.h. Bruttoemissionserlös in Höhe von bis zu EUR 7.986.900,16
- Die **Bezugsfrist** läuft vom **2. Juni bis zum 16. Juni 2021**
- Neue Aktien, die nicht im Zuge der Ausübung von Bezugsrechten von Aktionären der SMT erworben werden, werden im Wege einer **Privatplatzierung** bei institutionellen Anlegern platziert werden.
- **Kooperationsvereinbarung mit der Famous Industrial Group GmbH** zur Gründung eines chinesischen Joint Venture abgeschlossen: Famous daran interessiert, eine **Beteiligung von rd. 3 %** des Grundkapitals der SMT zu erwerben.
- Das Bezugsangebot wird **prospektfrei auf Basis eines Wertpapierinformationsblattes** durchgeführt.

Was uns auszeichnet



Anhang / Weiterführende Informationen

Kundenindividuelle Lösungen für den Untertagebau



Einschienehängbahn (Monorail)



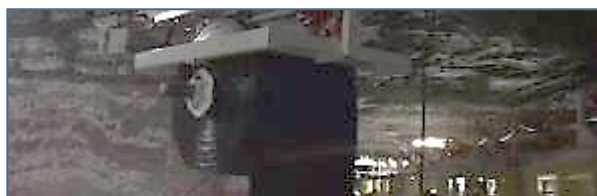
EMTS - Electrical Monorail Transport System



Fresh Air Monorail



Schienenflurbahn



Bandrollenkran / Ultrakurzaufhängung



Rangierkatze RKD



Scharf LEV









Sessellift



Gummibereifte Fahrzeuge erweitern Produktportfolio

Gummibereifte Fahrzeuge und Equipment für den Untertagebergbau

CATEGORY	FUEL OVER 60 TYPES OF VEHICLES 	BATTERY 8 TYPES OF VEHICLES 
	Drill & Bolt 13 Types Drillmaster Series 100 to 300 6 Types Boltmaster Series 100 to 200 3 Types Drillmaster Blockhole 17D, 25D, 40D 4 Types Drillmaster Longhole Series 100 to 150	
	LHD / Muck 7 Types Muckmaster Series 200D to 800D (in 200D, „2“ means yd ³ loading volume capacity)	4 Types Muckmaster Series 150EB to 600EB 1 Type Muckmaster 3TEB
	Truck / Haul 12 Types Haulmaster Series 600-4 to 800-45 (in 600-4, „4“ means metric tons loading capacity)	1 Type Haulmaster 800-20EB
	Utility Over 20 Types of vehicles for + Service + Personnel transport + Installation / Maintenance + Concrete + Lifting etc.	1 Type Liftmaster 600EB 1 Type Telemaster 800EB