

GESCO SE **DSW Anlegerforum**

Köln, 12.12.2024

Vorstand



- CEO Johannes Pfeffer
- Geboren 1967
- Mitglied des Vorstands seit 1. Oktober 2024
- Nationalität: deutsch

Herr Pfeffer ist im Vorstand als CEO für die operative und strategische Führung der Tochtergesellschaften sowie für die strategische Ausrichtung der GESCO-Gruppe verantwortlich.

Herr Pfeffer hat Physik in Tübingen studiert. Seine berufliche Laufbahn begann er 1994 als Applikationsingenieur und Projektmanager bei Hewlett-Packard. Danach folgten 10 Jahre in der Automotive Branche, wo er in verschiedenen Führungspositionen für das Stuttgarter Unternehmen Behr tätig war. Zwischen 2009 und 2017 war er als Geschäftsführer für den mittelständisch geprägten Automatisierungsspezialisten Hirschmann Automation & Control verantwortlich. Es folgten verschiedene Geschäftsführungspositionen beim Lüfterspezialist ebm-papst bevor er 2022 für die Mindener WAGO-Gruppe die Verantwortung für deren Automatisierungs- und Lösungsgeschäft übernahm.

Johannes Pfeffer verfügt über breite Fach- und Führungserfahrungen in Vertrieb, F&E und Operations sowie umfangreiche strategische und operative Erfahrungen in verschiedenen Branchen.



- CFO Andrea Holzbaur
- Geboren 1971
- Mitglied des Vorstands seit 26. September 2022
- Nationalität: deutsch

Frau Holzbaur ist im Vorstand für die Ressorts Finanzen, Recht und Investor Relations verantwortlich.

Frau Holzbaur hat Betriebswirtschaftslehre studiert. Ihre berufliche Laufbahn begann sie 1996 als Financial Analyst bei Honeywell und wechselte als Internal Auditor in die Konzernzentrale in die USA. Es folgten verschiedene Positionen im Bereich Controlling in Industrie und Textileinzelhandel. Von 2006 bis 2013 war sie als Finance Director und Director Program Management bei CareFusion Deutschland tätig und verantwortete dort neben Finanzen und Controlling Europa auch zahlreiche Restrukturierungs- und M&A-Projekte. 2013 wechselte Frau Holzbaur als CFO Europa zur Güntner Group Europe GmbH, ein weltweit führendes Unternehmen in der Herstellung von Wärme- und Kältelösungen. Seit 2018 zeichnete sie sich dort als Geschäftsführerin verantwortlich für die europäische Holding, die Güntner GmbH & Co. KG sowie der internen IT- und Digitalisierungsgesellschaft Spark Radiance GmbH. Frau Holzbaur verfügt über internationale Führungserfahrung sowie umfangreiche strategische und operative Erfahrungen in verschiedenen Branchen.

GESCHÄFTSMODELL: Ermöglichen, Investieren, Expandieren



Zielsetzung für jedes
Portfoliunternehmen:
Erreichen von mindestens
2 der 3 Ziele:

1. CAGR > 7%
2. EBIT-Marge > 10%
3. ROCE > 15%

Individuelle Weiterentwicklung jedes Portfoliunternehmens

Operativ **unabhängige Einheiten**, die von einem erfahrenen Team von Business Managern unterstützt werden

Die GBS: Rahmen für übergreifende Grundsätze, Methoden und bewährte Verfahren auf der Grundlage von Lean Management

Keine EXIT-Strategie

Investitionen in industrielle Ziele mit einer "Werteagenda"

Zielunternehmen: mittelständische Industrieunternehmen **mit langfristigem Potenzial**

Mehrheitsbeteiligung,
in der Regel 100%

Agenda der **Innovation** und der **Kundenzentrierung**

GESCO wird globaler

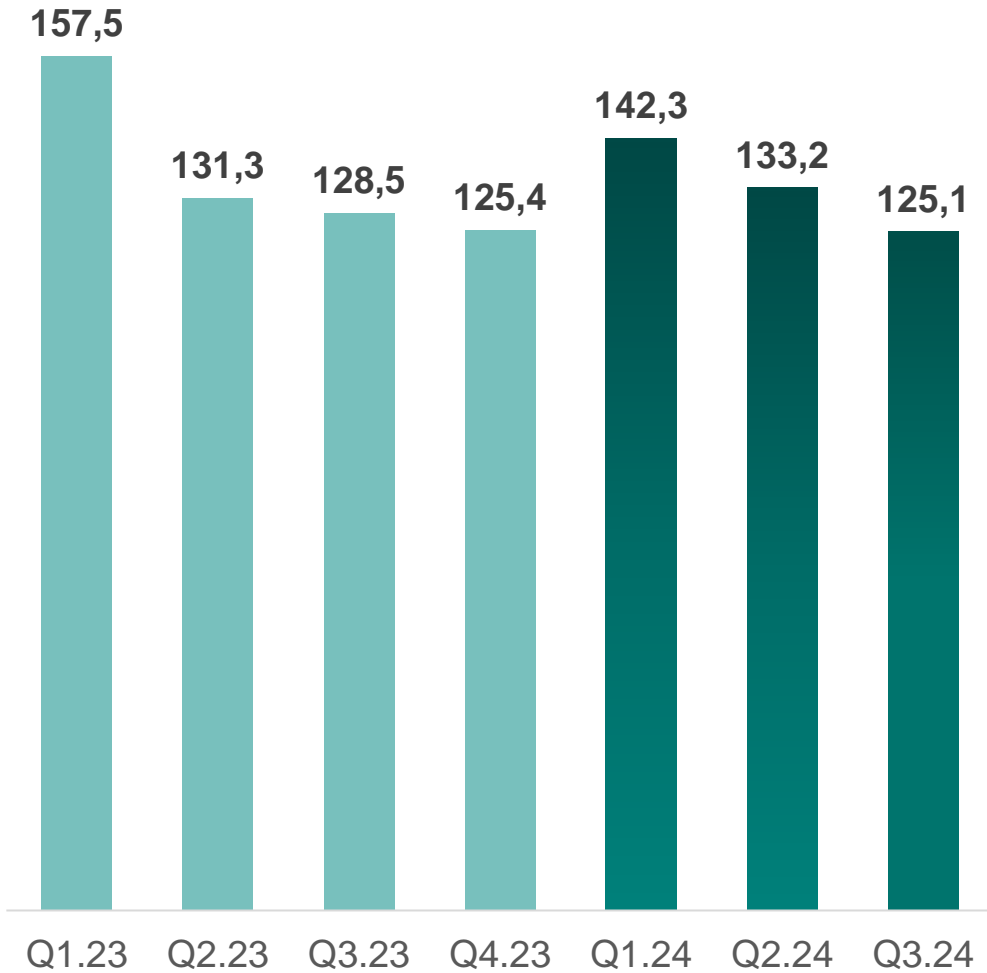
Nutzung und **Ausweitung des** lokalen Fachwissens auf globaler Ebene

Die Philosophie **"lokal für lokal"** leben

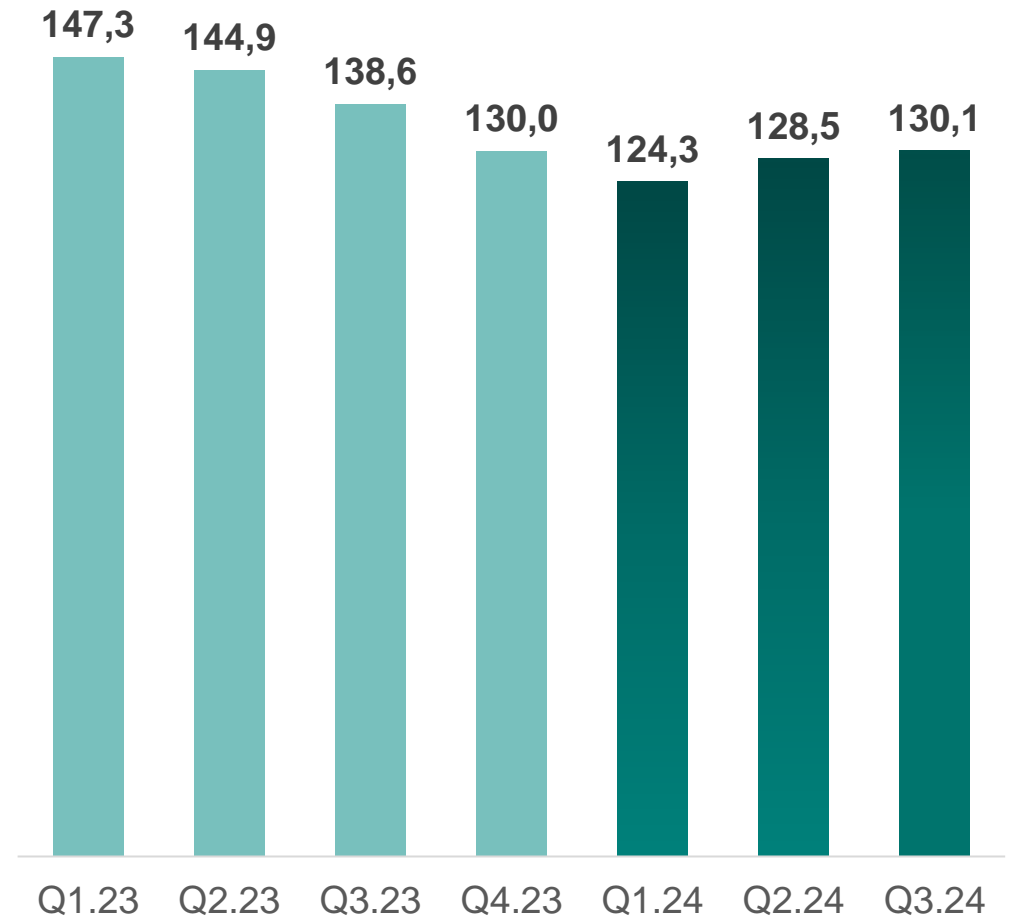
Bereitstellung von **finanziellem Spielraum und Mitteln** für die Globalisierungsstrategien der einzelnen Portfoliunternehmen

Weiterhin stark gedämpfte Nachfrage

Auftragseingang in Mio. €

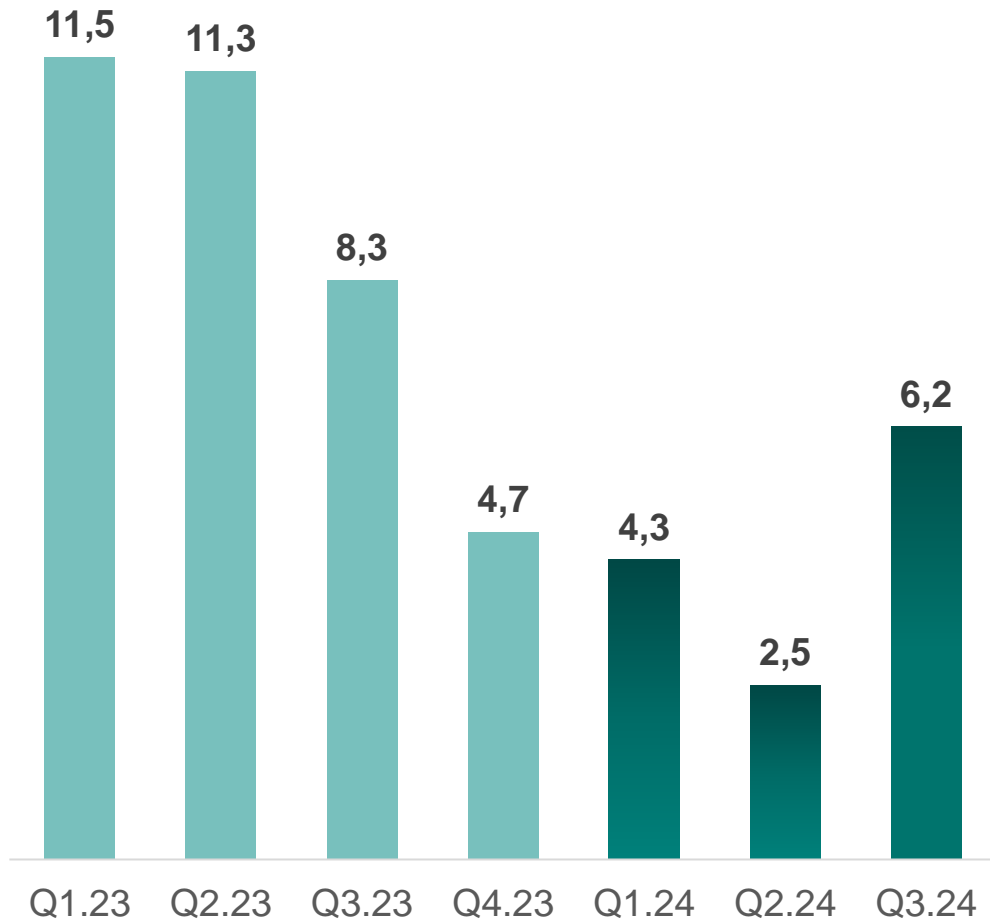


Umsatz in Mio. €

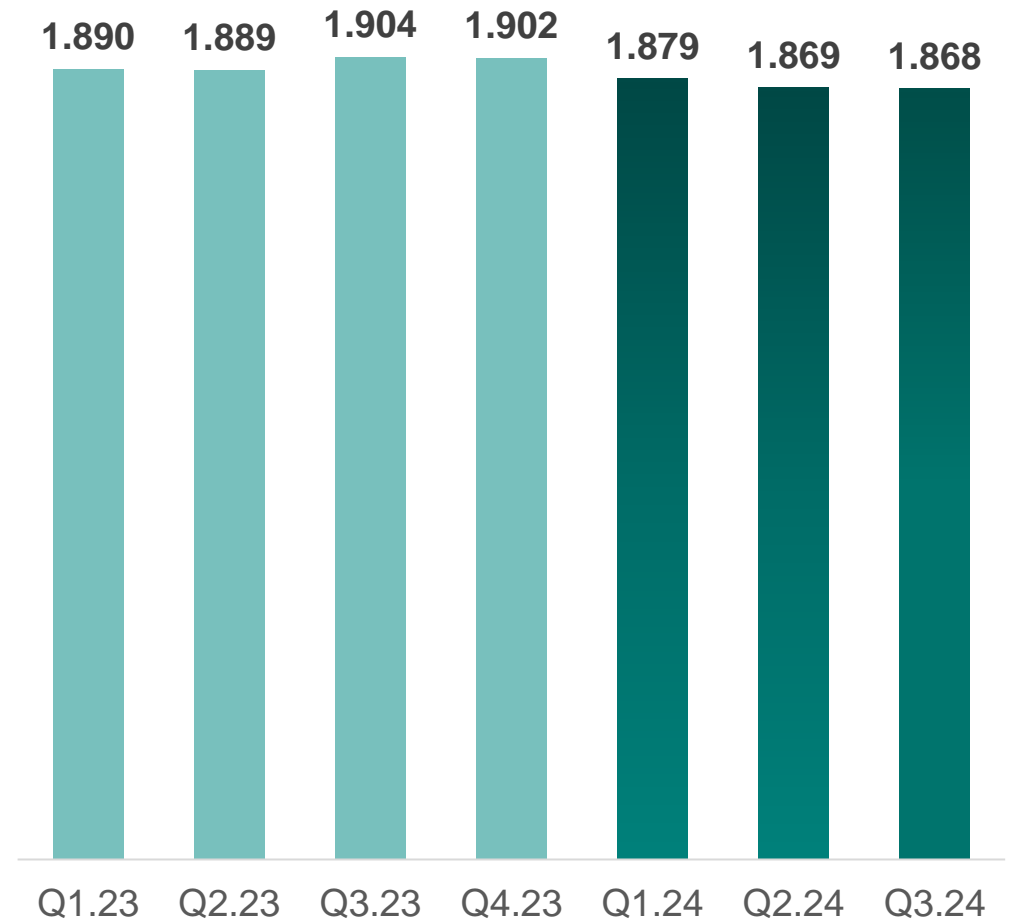


Anpassungsmaßnahmen erfolgt

EBIT in Mio. €



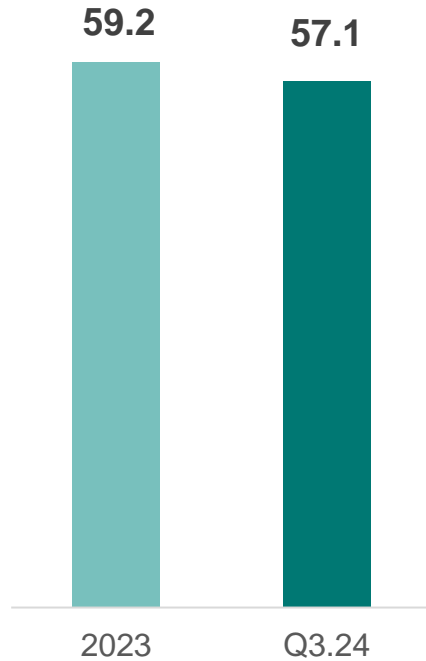
Mitarbeiter



Nettoverschuldung und Betriebskapital weiter reduziert

Eigenkapitalquote

in %



Nettoverschuldung

in Mio. € inkl. Leasing



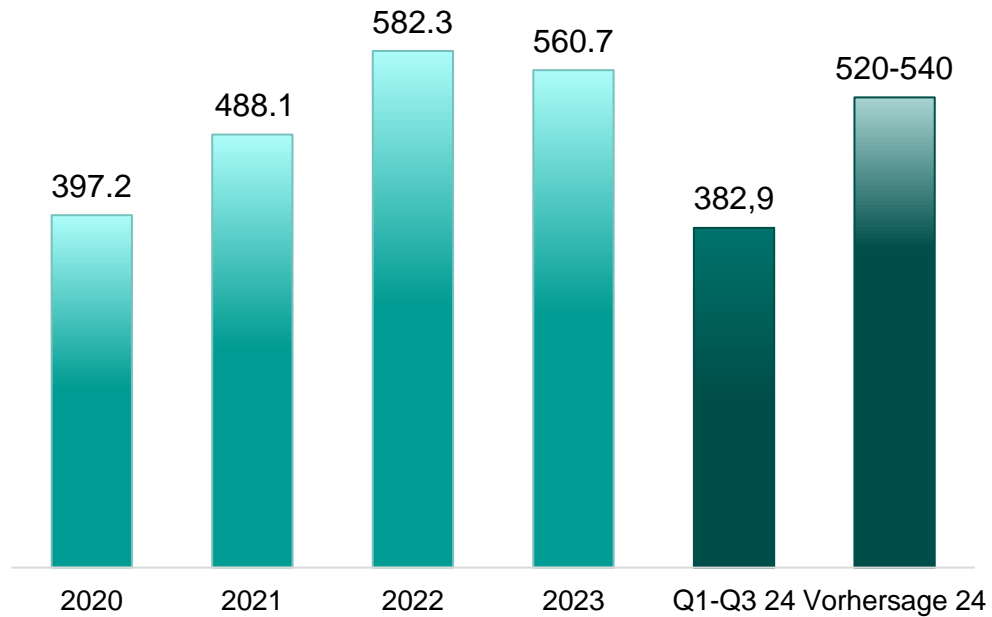
WOC

in Mio. €



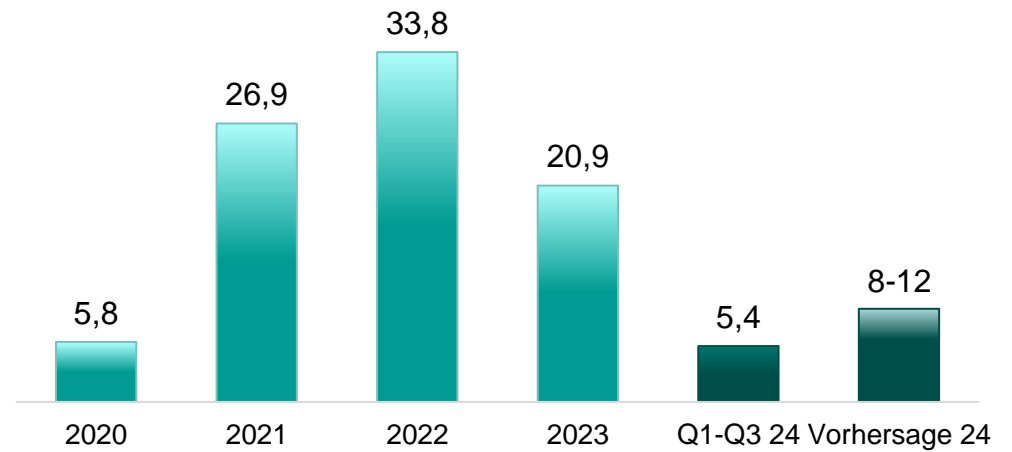
Umsatz- und Ergebnisentwicklung vor M&A-Transaktionen

Umsatz in Mio. €



2020-2021 fortgeführte Aktivitäten

Konzernergebnis nach Minderheiten in € Mio.



2020-2021 fortgeführte Aktivitäten
2023: inkl. Beeinträchtigungen von 5m

DOERRENBERG

Lösungen in Werkzeugstahl

Ausrichtung: Exzellenz in Fertigung, Veredelung und Vertrieb

Ambition: Der kundenorientierteste und schnellste Händler für Spezialwerkzeugstähle zu werden

208 Millionen €

Umsatz im
Jahr 2023

536

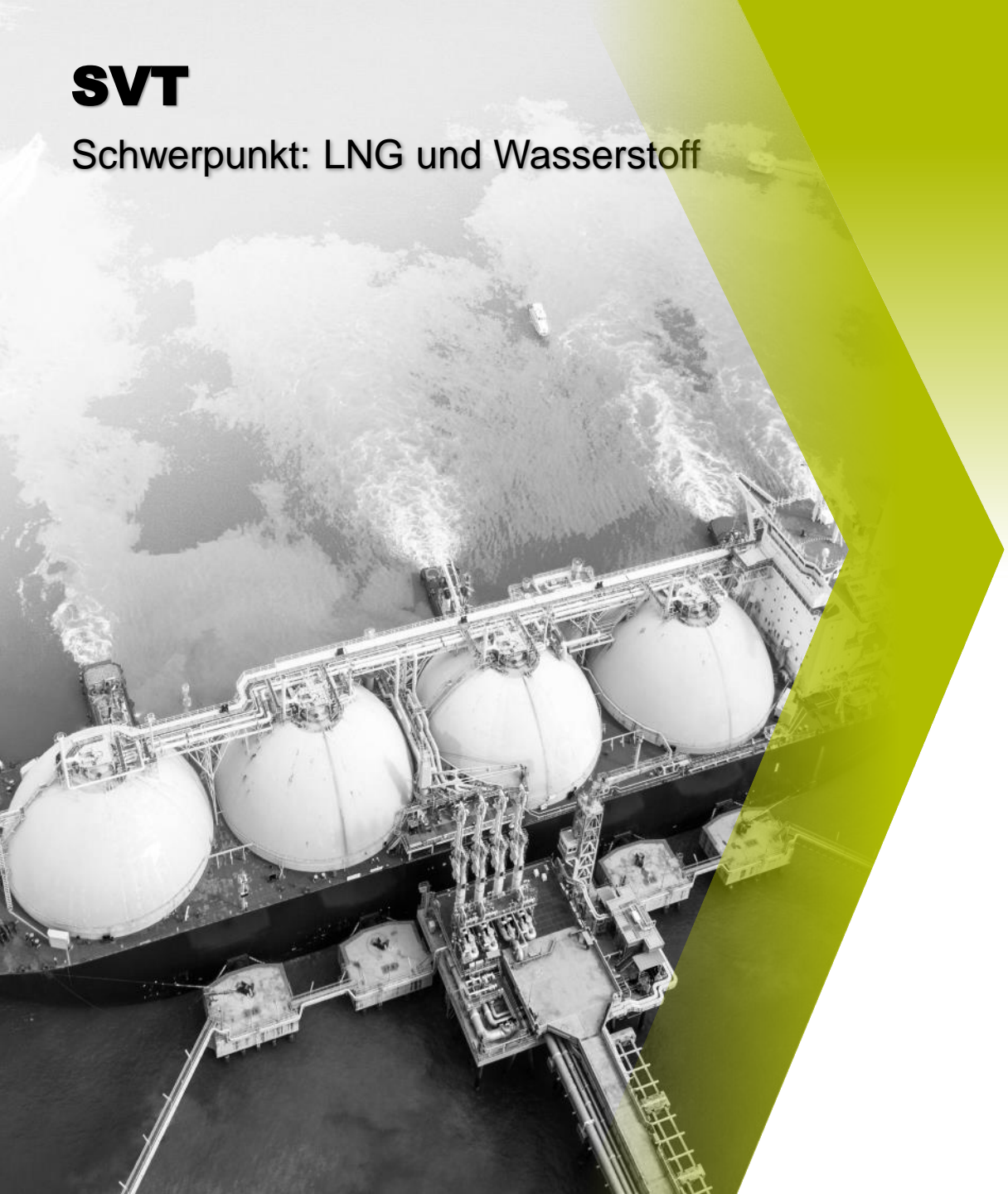
Mitarbeiter

Konzentration des Portfolios: Wegfall der historischen Fertigungstiefe, Konzentration auf Einkauf, Veredelung, Vertrieb

Vollständiges Portfolio - schnelle Lieferungen: Konzentration auf die Bereitstellung des richtigen Werkzeugstahls bei Bedarf

Portfolio-Erweiterung von Werkzeugstahl: Kalt, Warm, Schnell, Plastikform, Präzise - Doerrenberg bietet alles

Veredelung auf der Grundlage von Kundenanforderungen: Beschichtung, Härtung, Bearbeitung



Ausrichtung: Hervorragende Leistungen bei der Schaffung marktführender Investitionsgüter und beim Projektmanagement

Ambition: Weltmarktführer bei Schiffsbeladern für alle Flüssigkeiten werden

58 Millionen €

Umsatz im
Jahr 2023

268

Mitarbeiter

LNG: Sicherung des Bedarfs an Erdgasinfrastruktur ohne Nutzung von russischem Pipeline-Gas

Wasserstoff: Unterstützung der Energiewende, Lösungen für Wasserstoff und Kohlenstoffabscheidung und -speicherung

Go Global: Verstärkte Präsenz in den USA und China mit Sales & Services

Margen ausbauen: Produktionskapazitäten im Best-Cost-Land erhöhen 2024 / 25

SETTER

Nachhaltigkeit für den Weltmarkt!



Ausrichtung: Konsequenter Portfolio- und Produktionsausbau!

Ambition: Weltmarktführerschaft bei Papierstäbchen verteidigen und neue Anwendungsmöglichkeiten etablieren

77 Millionen €

Umsatz im
Jahr 2023

250

Mitarbeiter

Verantwortung für die Zukunft:
2023 mehr als 28.000 t Plastik durch Papier ersetzt

Internationalisierung mit Nähe zum Kunden –
neue Werke in DE und USA, Ausbau Mexico

Innovationen schaffen neue Produkte und Diversifikation –
starkes Wachstum für Lutscher-, Duft- & Rührstäbchen

Technologische Benchmark: eigenes Papier- und
Maschinen Know-How

MAE

Mit uns rollt's im Zugverkehr



Ausrichtung: Fokus auf Bahntechnik bietet international großes Potenzial!

Ambition: Marktführerschaft in Europa verteidigen und in USA und Asien Präsenz ausweiten

39 Millionen €

Umsatz im
Jahr 2023

167

Mitarbeiter

Bahn-Projekte in Nordamerika: New York, Boston, Sacramento und South Carolina

METRO - Markteroberung Südamerika und Asien durch neue Generation Radsatzpressen

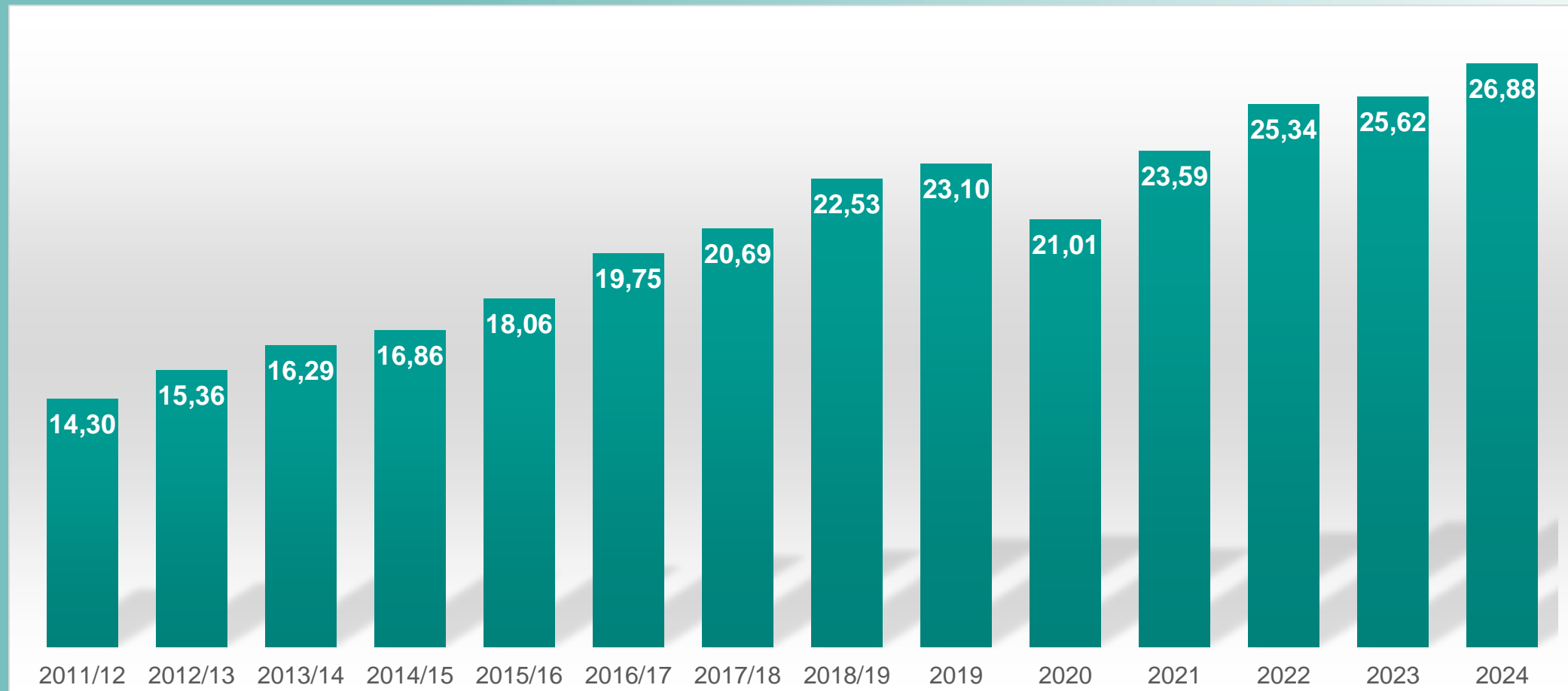
Neuer Produktbaukasten reduziert Time-to-Market für Großteilrichtanlagen um 20 Wochen

Minimalinvasive Eingriffe mit gerichteten Medizinbohrern ermöglichen Robotereinsätze

Steigerung um 5% p.a.

Durchschnittliche Dividende 3,3% p.a.

Eigenkapital je Aktie in €



Beteiligung am Unternehmenserfolg

Dividende und Aktienrückkauf

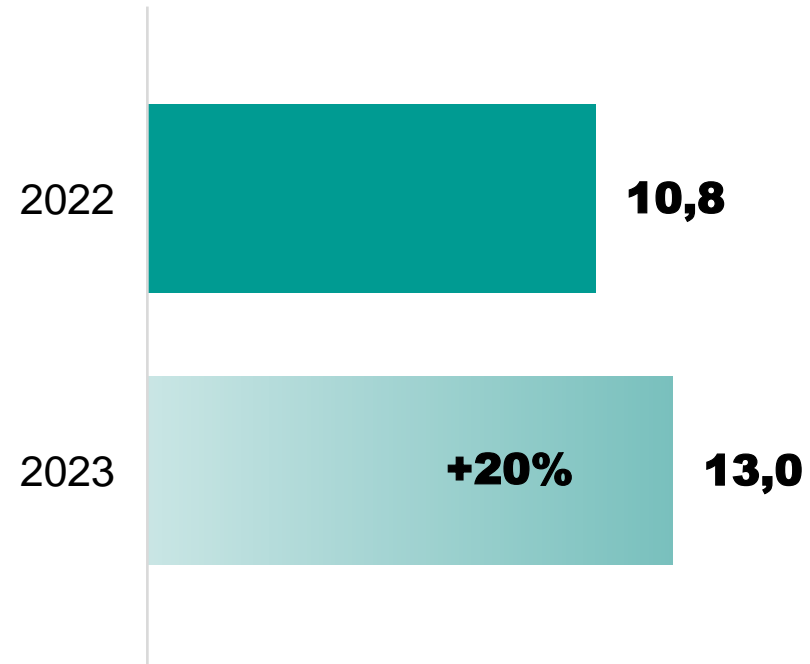
Dividende:

- 0,40 € pro Aktie
- 2,4% Rendite

Aktienrückkauf:

- Öffentliches Angebot
- vom 11.04.24 bis 25.04.24
- zu 17,80 €
- 499.984 Stück (4,61% vom Stammkapital)
- Volumen: 8.899.715 €

Ausschüttung an Aktionäre in Mio. €



13 Mio. € an Aktionäre - 62% vom Konzernergebnis nach Anteilen Dritter

GESCO-AKTIE

ISIN	DE000A1K0201
WKN	A1K020
Börsenkürzel	GSC1
<hr/>	
Grundkapital (11.12.2024)	10.839.499 €
Anzahl Aktien (11.12.2024)	10.839.499
Börsengang	24.03.1998
Transparenzstandard	Prime Standard
<hr/>	
Aktienkurs (11.12.2024)	13,60 €
Marktkapitalisierung (11.12.2024)	147,5 Mio. €
Eigene Aktien (11.12.2024)	485.681 (4,5%)
Streubesitz (11.12.2024)	85,8%

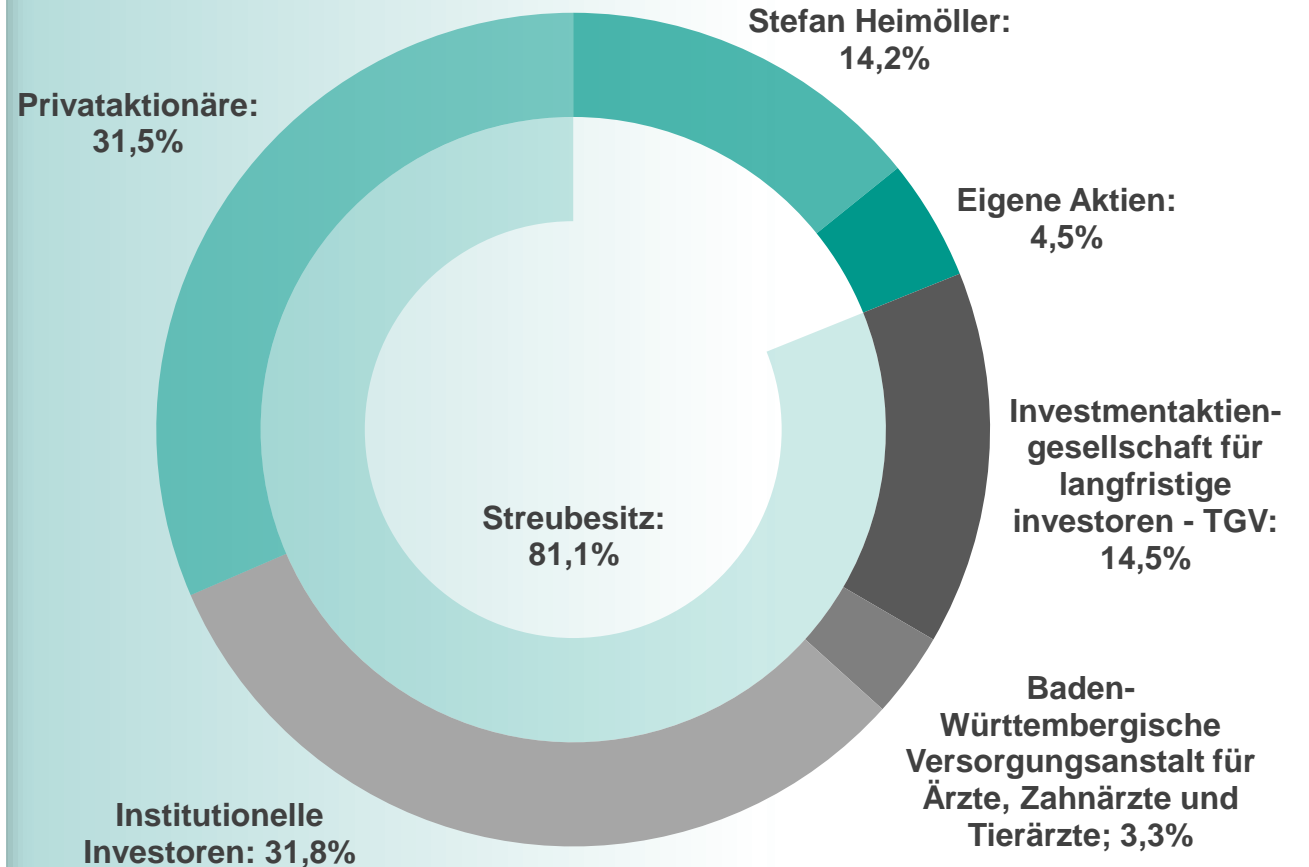
Research/Coverage

Baader Bank (Buy: 22,00 €)	GSC Research (Buy: 26,50 €)	Pareto Securities (Buy: 18,50 €)	SMC Research (Buy: 31,70 €)
-------------------------------	--------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------

Consensus: Buy: 24,25 € - Upside: 78,3%

Indizes

CDAX Gesamtindex	Prime All Shares	Prime Industrial	Prime Industrial Diversified	Classic All Share
---------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	----------------------



Zusammenfassung

- **Ausblick Märkte 2025**
- **Situationsbeurteilung Beteiligungsunternehmen**
- **GESCO Schwerpunkte & Prioritäten**



Vielen Dank!