

The logo consists of the word "GESCO" in a bold, dark blue, sans-serif font, centered within a bright yellow square.

GESCO

Equity Forum Frankfurt

Peter Alex (IR)
12-14. Mai 2025

Geschäftsmodell und Anspruch der GESCO SE



Zielsetzung für jedes Portfoliunternehmen:

1. CAGR > 7%, davon mind. >5% organisch
2. ROS > 10%
3. ROCE > 15%



Vorgabe für jedes Portfoliunternehmen:

Kontinuierliches Arbeiten an den langfristigen Erfolgsbefähigern!

Investitionen in industrielle Ziele mit einer "Werteagenda"

A. Wertsteigerung & Kapitalgenerierung - Unternehmensführungsprioritäten der GESCO SE:

1. Organisches Wachstum & Steigerung ROCE der Töchter
2. Anorganisches Wachstum Töchter
3. Anorganisches Wachstum Gruppe – innerhalb bestehender Märkte & Segmente
4. Anorganisches Wachstum Gruppe – neue Märkte & Segmente

B. Anorganische Investitions Schwerpunkte – Wir investieren in...

- Geschäftsmodelle mit einer differenzierbaren Wertschöpfung
- Firmen mit der nachgewiesenen Fähigkeit zur kontinuierlichen Innovation
- Unternehmen mit einem für seine Kunden erfolgsrelevanten Angebotsportfolio
- Teilnehmer zukunftssicherer Abnahmemärkte
- Ziele, die ihr Geschäftssystem mit geringer Kapitalbelastung erfolgreich bewältigen können
- Skalierbare Geschäftsmodelle
- Für Add-On Zukäufe (A.2): Unternehmen mit komplementären Stärken und Synergiepotenzialen

C. Kapitalverwendung – Prioritäten der GESCO SE:

1. Wachstum (s oben A.1 – A.4)
2. Aktienrückkäufe
3. Dividendenausschüttungen

Individuelle Weiterentwicklung jedes Portfoliunternehmens



GESCOs Globalstrategie: 'local for local'



Ausrichtung GESCO 2025

Eckpfeiler unserer Kapitalallokationsstrategie

GESCO

A. Wertsteigerung & Kapitalgenerierung -

Unternehmensführungsprioritäten der GESCO SE:

1. Organisches Wachstum & Steigerung ROCE der Töchter
2. Anorganisches Wachstum Töchter
3. Anorganisches Wachstum Gruppe – innerhalb bestehender Märkte & Segmente
4. Anorganisches Wachstum Gruppe – neue Märkte & Segmente

C. Kapitalverwendung –

Prioritäten der GESCO SE:

1. Wachstum (s. o. A.1 – A.4)
2. Aktienrückkäufe
3. Dividendenausschüttungen

B. Anorganische Investitionsschwerpunkte –

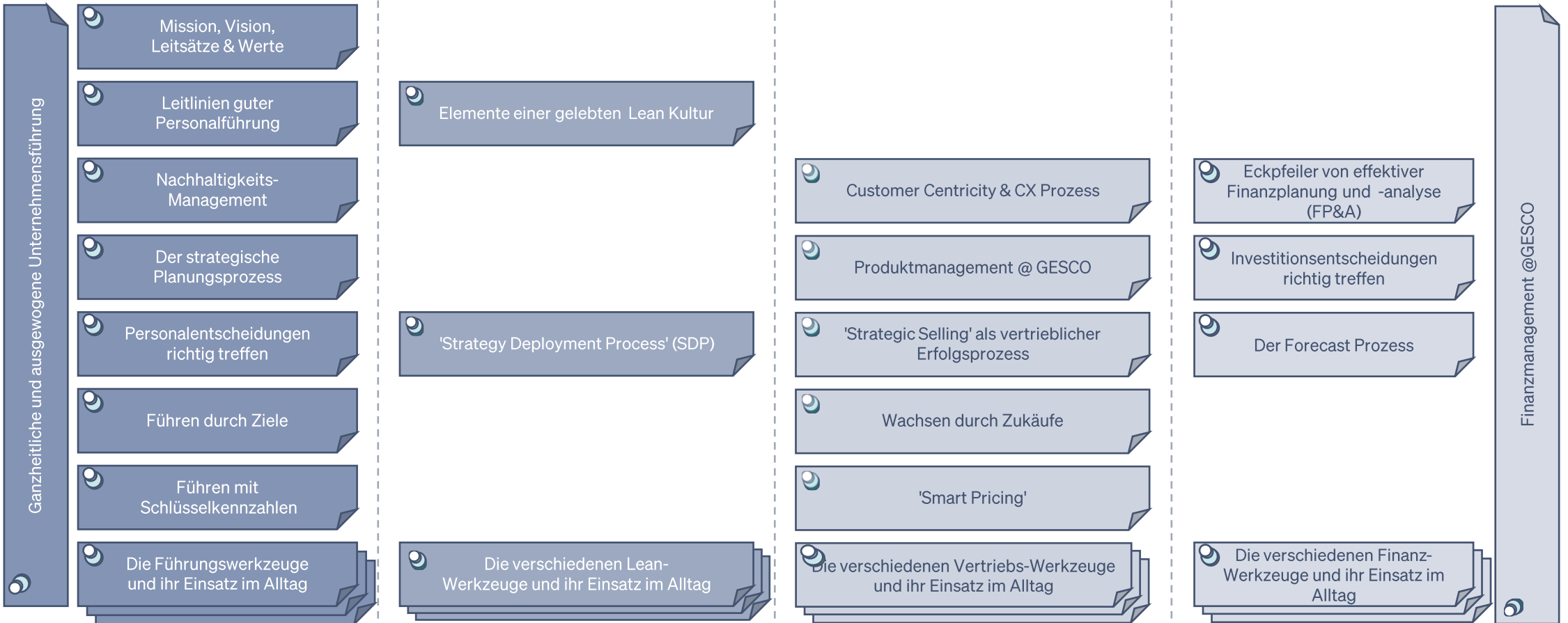
Wir investieren in...

- Geschäftsmodelle mit einer differenzierungsprägenden Wertschöpfung
- Firmen mit der nachgewiesenen Fähigkeit zur kontinuierlichen Innovation
- Unternehmen mit einem für seine Kunden erfolgsrelevanten Angebotsportfolio
- Teilnehmer zukunftsicherer Abnahmemärkte
- Ziele, die ihr Geschäftssystem mit geringer Kapitalbelastung erfolgreich bewältigen können
- Skalierbare Geschäftsmodelle
- Für Add-On Zukäufe (A.2): Unternehmen mit komplementären Stärken und Synergiepotenzialen

Das GBS als Grundlage für organisches und anorganisches Wachstum

GESCO

normatives Management
strategisches Management
operatives Management



Säule 1:
Grundlagen & allg. Unternehmensführung

Säule 2:
'Lean Enterprise'

Säule 3:
Wachstum erzielen

Säule 4:
Finanzmanagement

Kontinuierliche Stärkung unserer globalen Aktivitäten

GESCO



'Local-for-local' – Strategie mit Fokus USA

Konkrete Investitionsschwerpunkte:

- **Doerrenberg:**
Tremblay Steels als Ausgangspunkt und Hub für USA
- **Setter:**
Gut ausgebaute Standorte in USA und Mexiko personell stabilisieren
- **MAE:**
MAE Eitel weiter ausbauen
- **SVT:**
Investition in Ausbau Servicehub USA sowie Vorfertigung BAV (Ungarn)

GESCO

Financials

Konzern auf einen Blick



in Mio. €	Q1 2024	Q1 2025	Veränderung	
			abs.	in %
Auftragsbestand	210,4	187,0	-23,4	-11,1%
Auftragseingang	142,3	132,1	-10,2	-7,2%
Umsatz	124,3	121,7	-2,6	-2,1%
EBITDA	8,6	8,2	-0,4	-4,6%
EBIT	4,0	4,1	0,1	1,5%
ROS in %	3,2%	3,4%	12 bp	3,7%
EBT	2,9	3,2	0,3	8,8%
Konzernergebnis	1,8	2,0	0,2	12,9%
Ergebnis je Aktie in €	0,16	0,19	0,03	21,8%
Schlusskurs in €	17,45	16,00	-1,45	-8,3%
Mitarbeiter ohne Azubis	1.838	1.471	-366,5	-19,9%

Der Start ins Jahr verlief wie erwartet.

Durch die Verkäufe von AstroPlast und der Geschäftsbereiche Gießerei und Stahlwerk der Doerrenberg sind die Vorjahreszahlen nicht vergleichbar.

Im Folgenden stellen wir deshalb die wesentlichen Kennzahlen für das Vorjahr bereinigt dar.

Vorjahr bereinigt um verkaufte Geschäftsbereiche

GESCO

in Mio. €	Q1 2024	Gießerei/ Stahlwerk	AstroPlast	Q1 2024 adjusted	Q1 2025	Veränderung	
						abs.	in %
Auftragseingang	142,3	5,4	4,2	132,8	132,1	-0,7	-0,5%
Umsatz	124,3	6,2	3,4	114,7	121,7	7,0	6,1%
EBIT	4,0	-0,8	0,1	4,7	4,1	-0,6	-12,8%
ROS	3,2%	-12,9%	3,9%	4,1%	3,4%	-73 bp	-17,9%

Auftragseingang nach Quartalen

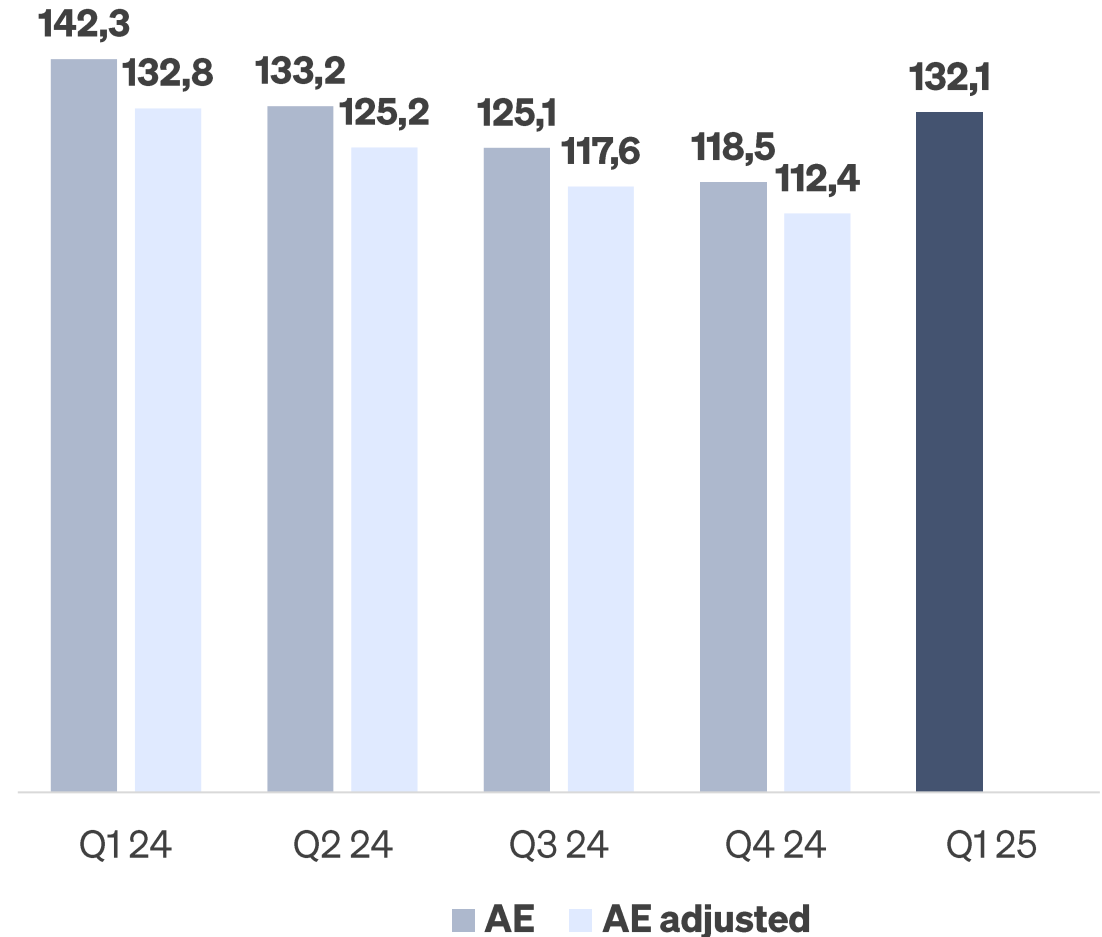


Der Auftragseingang liegt auf Vorjahresniveau und über dem Umsatz.

Im Vergleich zum Vorquartal ergibt sich ein deutliche Steigerung unter anderem durch erfreulich hohe Auftragseingänge bei MAE und PGW.

Auftragseingang

in Mio. €



Umsatz nach Quartalen

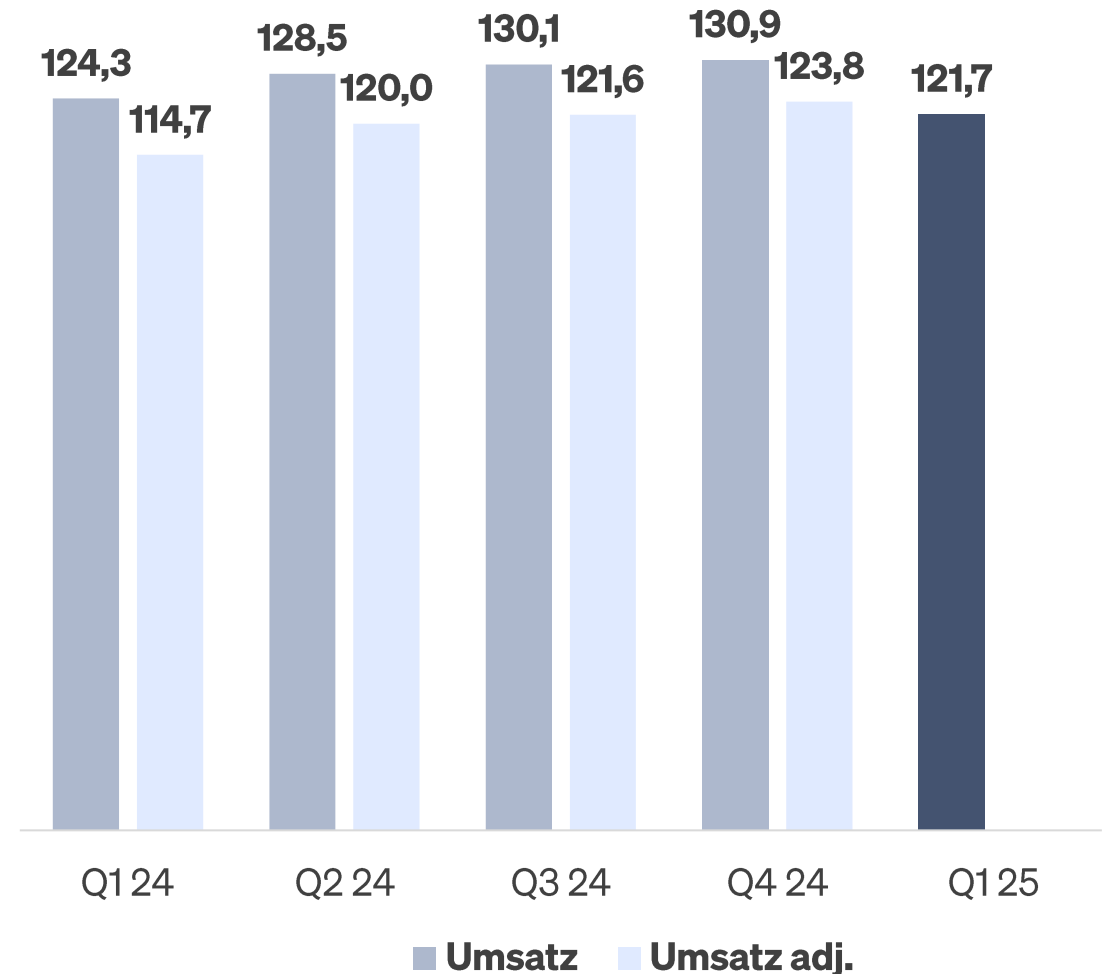
GESCO

Der Umsatz konnte gegenüber Vorjahr adjusted deutlich um 6,1% gesteigert werden.

Zum Vorquartal gab es einen leichten Rückgang.

Im letzten Quartal 2024 wurden einige große Projekte von SVT ausgeliefert, was zu einem deutlich erhöhten Umsatz führte.

Umsatz in Mio. €



Segmente

Die neue Segmentstruktur erhöht Transparenz und Fokus

GESCO



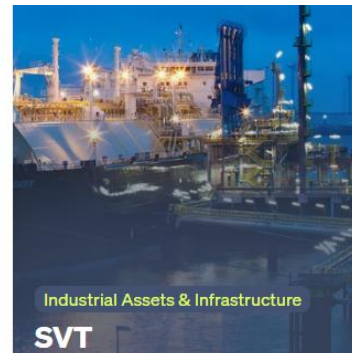
Materials Refinement & Distribution

Schwerpunkt: **'Prozesse'**



Health Care & Life Science

Schwerpunkt: **'Produkte'**



Industrial Assets & Infrastructure

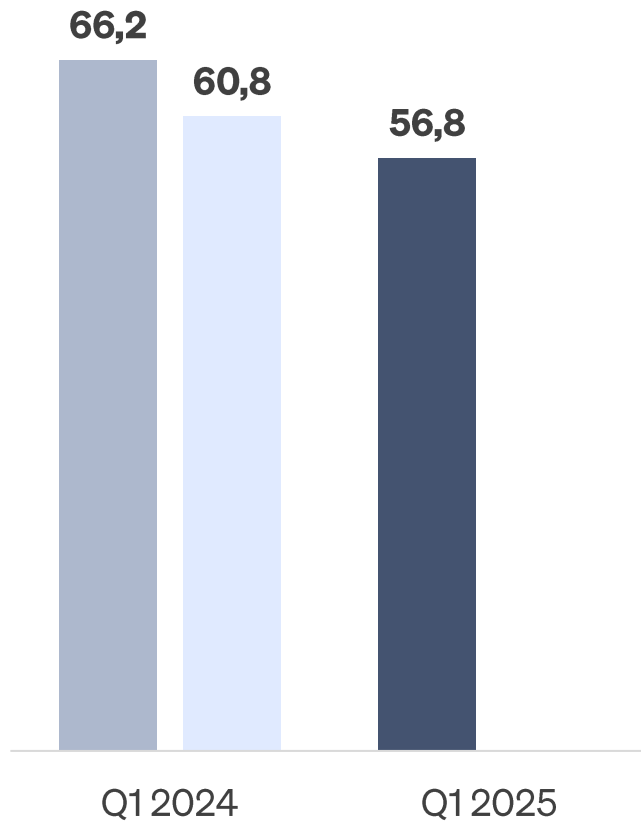
Schwerpunkt: **'Projekte'**

Materials Refinement & Distribution

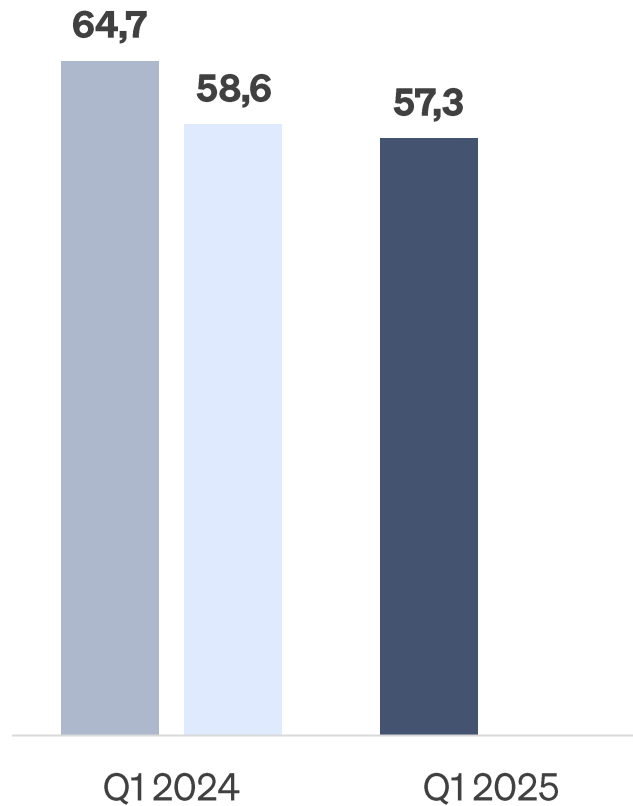
Schwerpunkt: 'Prozesse'

GESCO

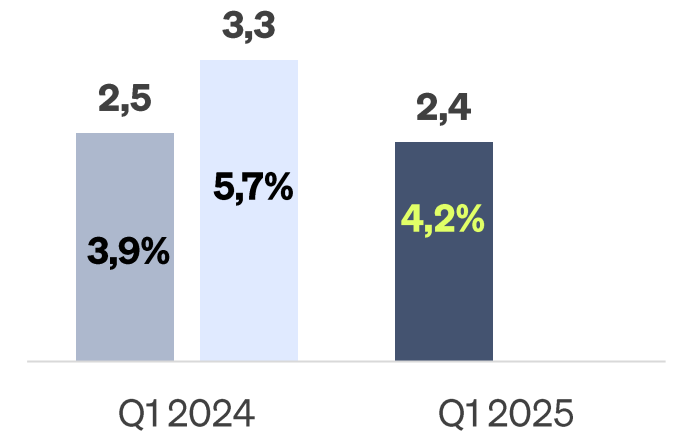
Auftragseingang in Mio. €



Umsatz in Mio. €



EBIT in Mio. €
ROS in %

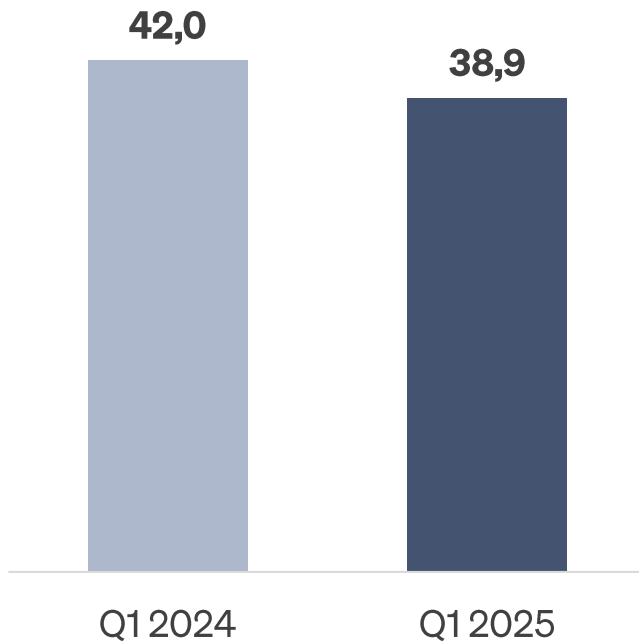


Health Care & Life Science

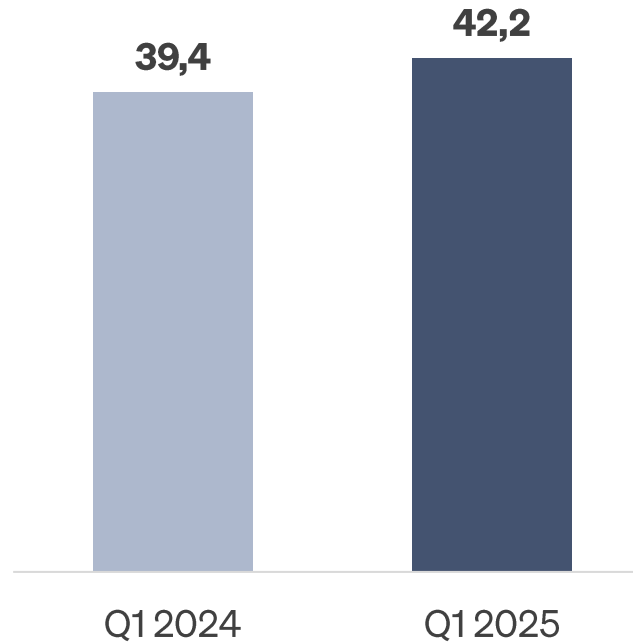
Schwerpunkt: ‚Produkte‘

GESCO

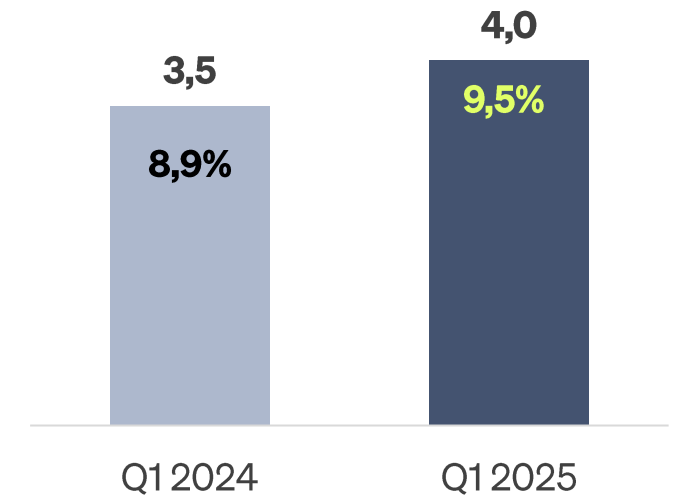
Auftragseingang in Mio. €



Umsatz in Mio. €



EBIT in Mio. €
ROS in %

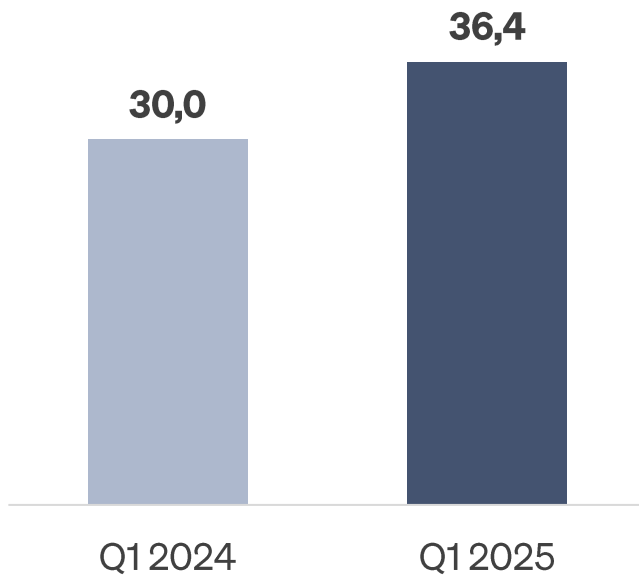


Industrial Assets & Infrastructure

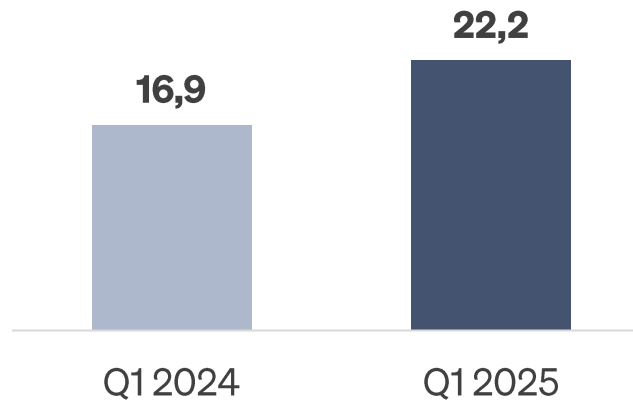
Schwerpunkt: ‚Projekte‘

GESCO

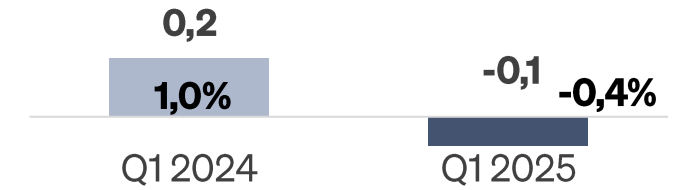
Auftragseingang in Mio. €



Umsatz in Mio. €



EBIT in Mio. €
ROS in %

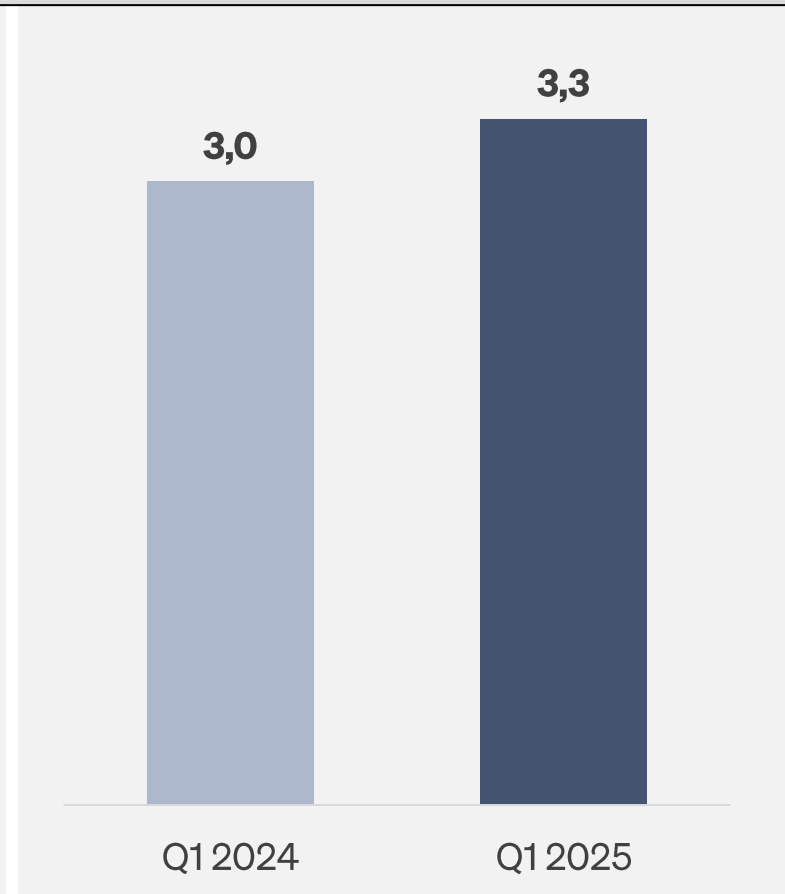


Cash Flow erhöht und Verschuldung zurückgeführt

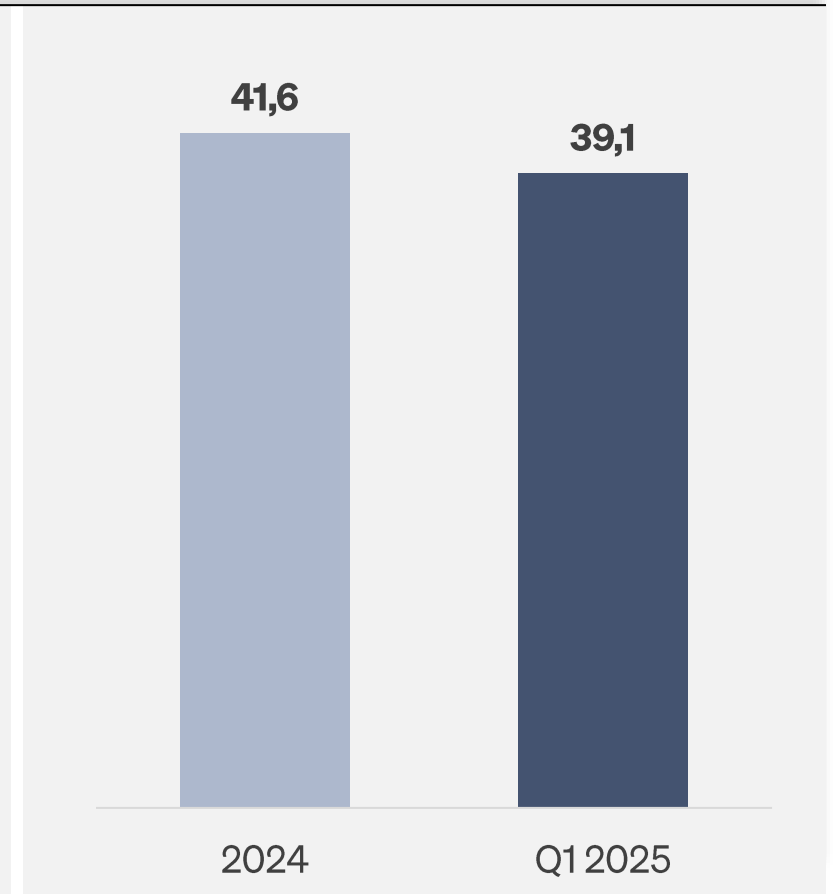
Working Capital



Free Cash Flow



Net Debt inkl. Leasing



Konzern adjustiert um verkaufte Geschäftsbereiche

GESCO

in Mio. €	2024	Gießerei/ Stahlwerk	AstroPlast	Entkonso- lidierung	2024 adjusted
Umsatz	513,8	18,7	15,0		480,1
EBITDA	36,7	-5,7	0,8	1,0	40,6
EBIT	15,2	-8,5	-0,2	1,0	22,9
ROS (in %)	3,0%	-45,5%	-1,1%		4,8%
Konzernergebnis	4,4	-9,0	-0,7	1,0	13,1

Prognose 2025

GESCO

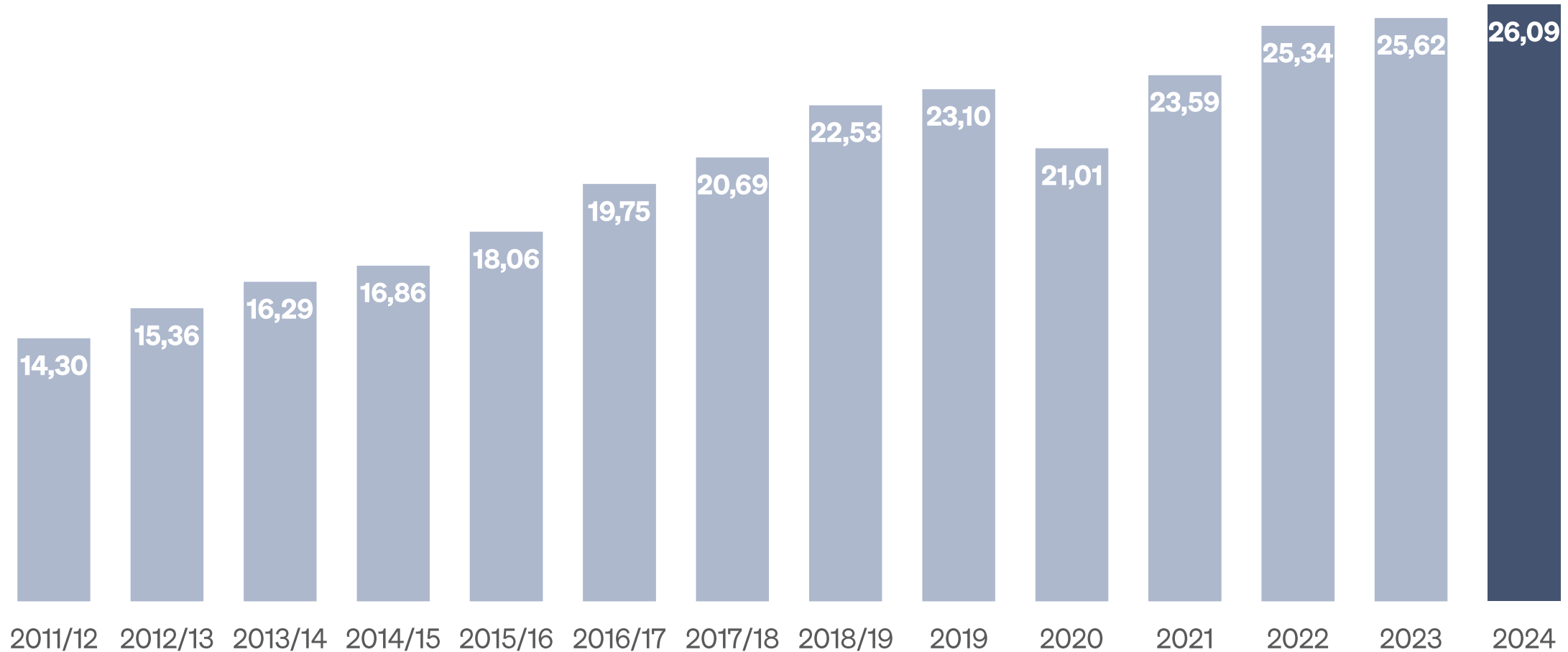
in Mio. €	2024	Gießerei/ Stahlwerk	AstroPlast	Entkonso	2024 adjusted	Prognose 2025
Umsatz	513,8	18,7	15,0		480,1	485-515
Konzernergebnis	4,4	-9,0	-0,7	1,0	13,1	13-17

Eigenkapital pro Aktie erneut erhöht

in €



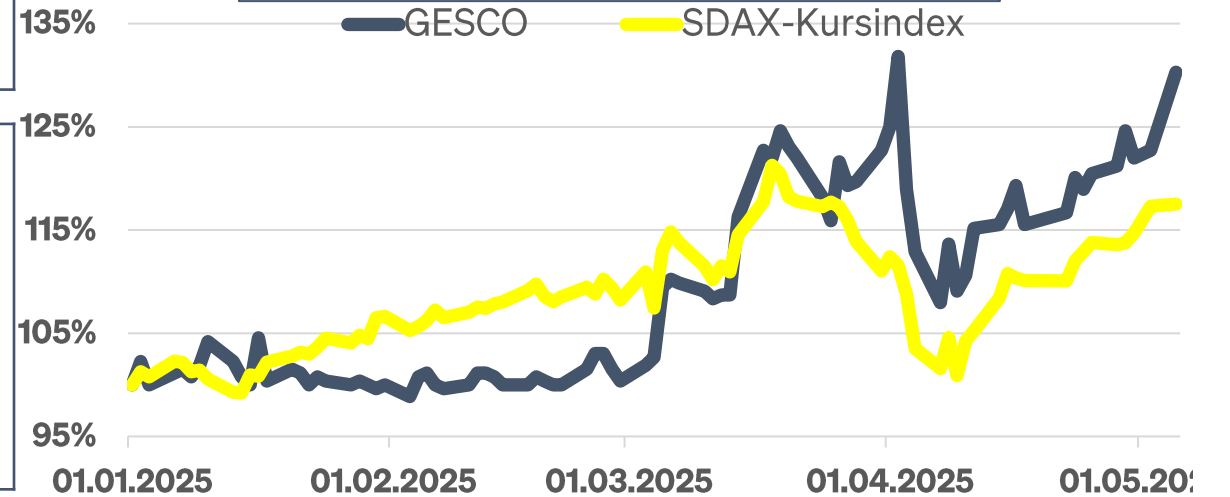
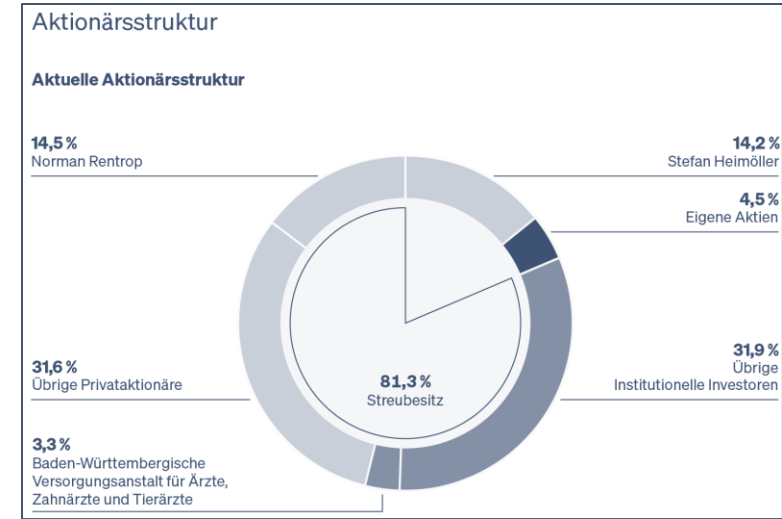
EK-Quote 2024 bei 62,3% (Vorjahr 59,2%)



ISIN	DE000A1K0201
WKN	A1K020
Börsenkürzel	GSC1
Grundkapital	10.839.499 €
Anzahl Aktien	10.839.499
Börsengang	24.03.1998
Transparenzstandard	Prime Standard
Aktueller Aktienkurs	17,00 €
Aktuelle Marktkapitalisierung	184,3 Mio. €
Eigene Aktien	485.801 (4,5%)

Research/Coverage
Baader Bank: Buy (22,00 €)
GSC Research: Buy (27,50 €)
SMC Research: Buy (33,00 €)
Consensus: Buy (27,50 €)

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



Q & A

Kontakt:

Peter Alex
Director Investor Relations &
Communications

T +49 202 24820-18

M +49 152 55248200

E ir@gesco.de