



SdK-Unternehmens-Präsentation

3. Mai 2022

NEXT LEVEL
In Leadership

SLOGAN

GESCO

Hidden Champions

technologie getriebener deutscher Mittelstand

... in einer Aktie, das ist GESCO



DAS GESCHÄFTSMODELL

GESCO Gruppe

Mittelständische Markt-
und Technologieführer

10 operative Tochtergesellschaften und
14 internationale Enkelgesellschaften

Dynamische und operativ eigenständige
Einheiten, die vom Best-Practice einer
starken Gruppe profitieren

Innovative Technologie „Made in
Germany“ für die Märkte der Welt

GESCO Holding

Methoden & Know-How
steigern Mehrwerte

Methodenkompetenz über Experten
mit langjähriger operativer Erfahrung

Excellence Programme bündeln Know-
How der Gruppe und sichern Fortschritt

Mehrwerte entstehen durch intensive
Beratung der Tochtergesellschaften

GESCO AG

Langfrist-Investor
sichert
Zukunftsfähigkeit

Erwerb mittelständischer Industrie-
unternehmen mit langfristiger
Perspektive

Akquisitionen erfolgen mehrheitlich,
in der Regel zu 100 %

Add-On Akquisitionen als strategische
Ergänzungen der Tochtergesellschaften

... die besten Mittelständler in einer Aktie

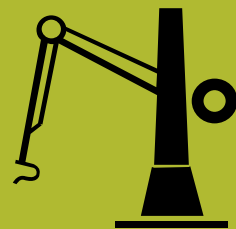
Materialintensive Industrien mit Fokus auf Nischen und Kundenservice. Die Unternehmen liefern **kundenspezifische** Vormaterialien und **Lösungen**.

3 Unternehmen

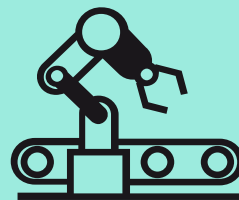
57% Anteil am Konzernumsatz

728 Beschäftigte

Ressourcen - Technologie



Prozess - Technologie



4 Unternehmen

18% Anteil am Konzernumsatz

524 Beschäftigte

Anspruchsvolle Märkte mit **technologisch** interessanten Lösungen und **hohem Innovationsgrad**.

Die Unternehmen liefern Anlagen mit **spezifischem Prozess-Know-How**.

Gesundheit - & Infrastruktur - Technologie



Endverbrauchernahe Märkte der Branchen Medizin, Hygiene, Sanitär und Lebensmittel. Die Märkte sind relativ **robust gegenüber Konjunkturschwankungen**. Die Unternehmen liefern Baugruppen, Komponenten oder Vorprodukte.

4 Unternehmen

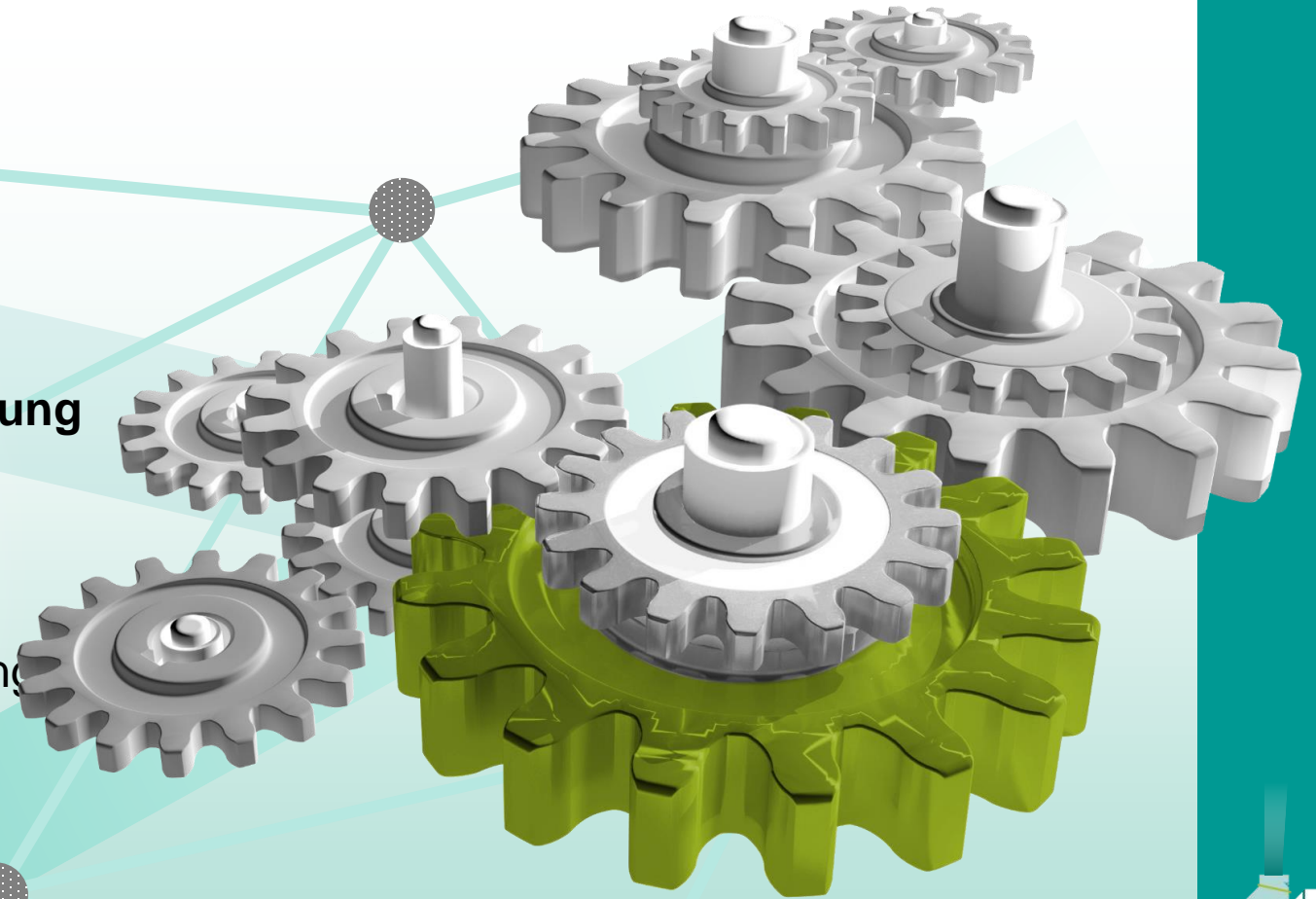
25% Anteil am Konzernumsatz

509 Beschäftigte



GESCO – KEY FACTS

- ▶ **Erfolgreichstes Geschäftsjahr** der GESCO
- ▶ **5 Unternehmen mit Rekordwerten**
- ▶ **Transformation mit erkennbaren Erfolgen**
- ▶ **Excellence Programme** zeigen deutliche **Wirkung**
- ▶ **Verkauf VWH** reduziert **Automotive Anteil** auf Zielniveau
- ▶ **Akquisition UMT** schafft neue **Basis-Beteiligung** in der Gesundheits- & Infrastruktur Technologie
- ▶ Gründung **INEX-solutions** als **starke Basis** für **Lösungen in Edelstahl**
- ▶ **Höchste Dividende** mit 0,98 € vorgeschlagen



... bei uns läuft's rund!

AGENDA

- 01** GESCO – DIE VISION
- 02** NEXT LEVEL 25 – DIE STRATEGIE
- 03** GESCHÄFTSJAHR 21
- 04** GESCO – AN DER BÖRSE
- 05** AUSBLICK 22
- 06** ANHANG



01 GESCO – DIE VISION





- Alle Unternehmen sind **Hidden Champions** oder auf dem Weg dorthin
- Balanciertes, robustes und **widerstandsfähiges Portfolio** mit **Anker-Beteiligungen** und Basis-Beteiligungen mit substantieller Größe
- Fest etablierte **Excellence-Programme**
- Starke Unternehmenskultur, die Mitarbeiter anzieht, ihnen Entwicklungspotential bietet und zu **High-Performance-Teams** führt

... ein attraktives Ziel



02 NEXT LEVEL 25 – DIE STRATEGIE



DIE STRATEGIE

NEXT LEVEL 25

- I 3 Anker- & 12 Basis-Beteiligungen
- I Geschäftsmodell-Know-How
- I Methodenkompetenz
- I SE – Umwandlung
- I ESG – Nachhaltigkeit

PORTFOLIO – ARCHITEKTUR

M & A

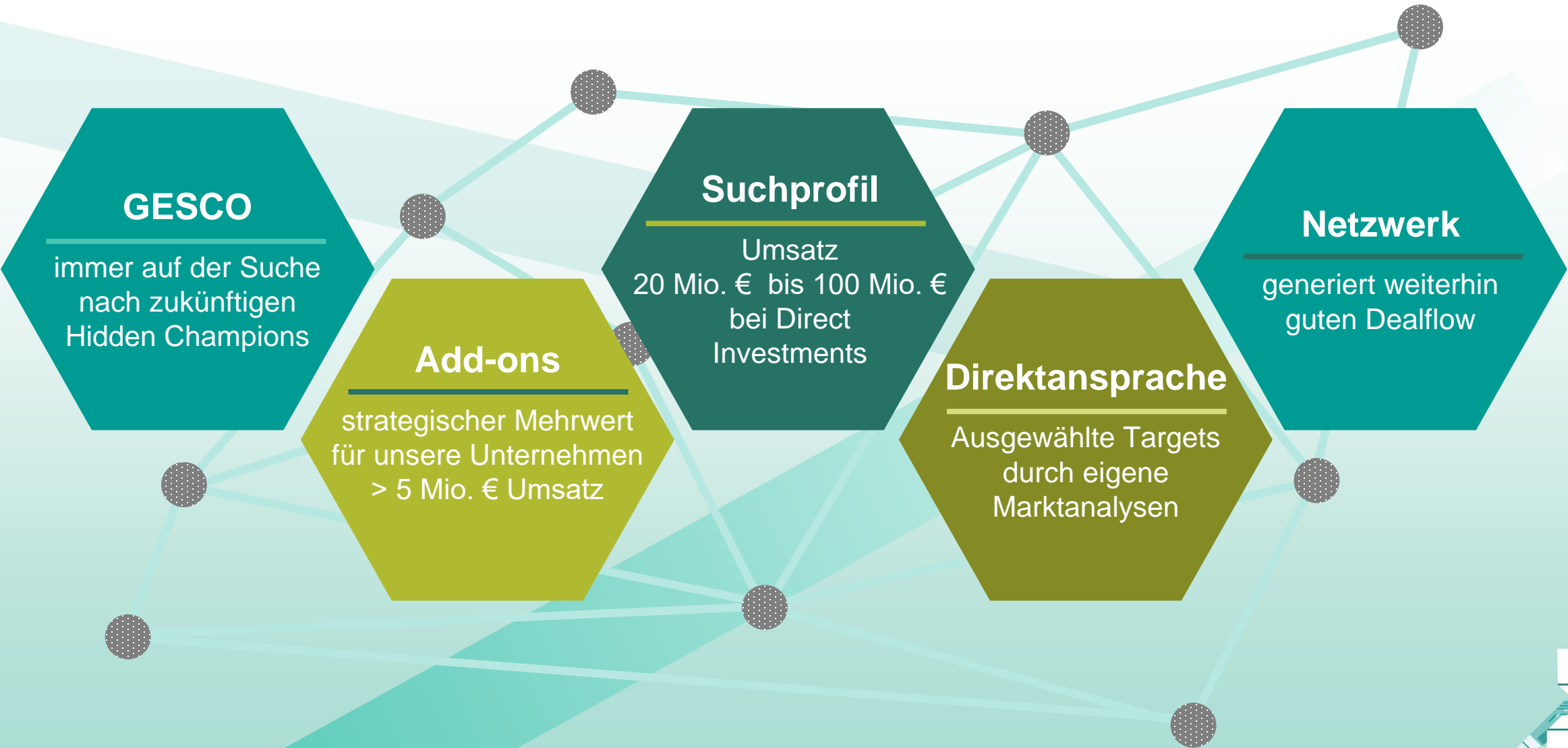
- I Anorganisch wachsen
- I Buy & Build Program
- I Portfolio Roadmap
- I Direktansprachen & Netzwerk ausbauen

HIDDEN – CHAMPIONS

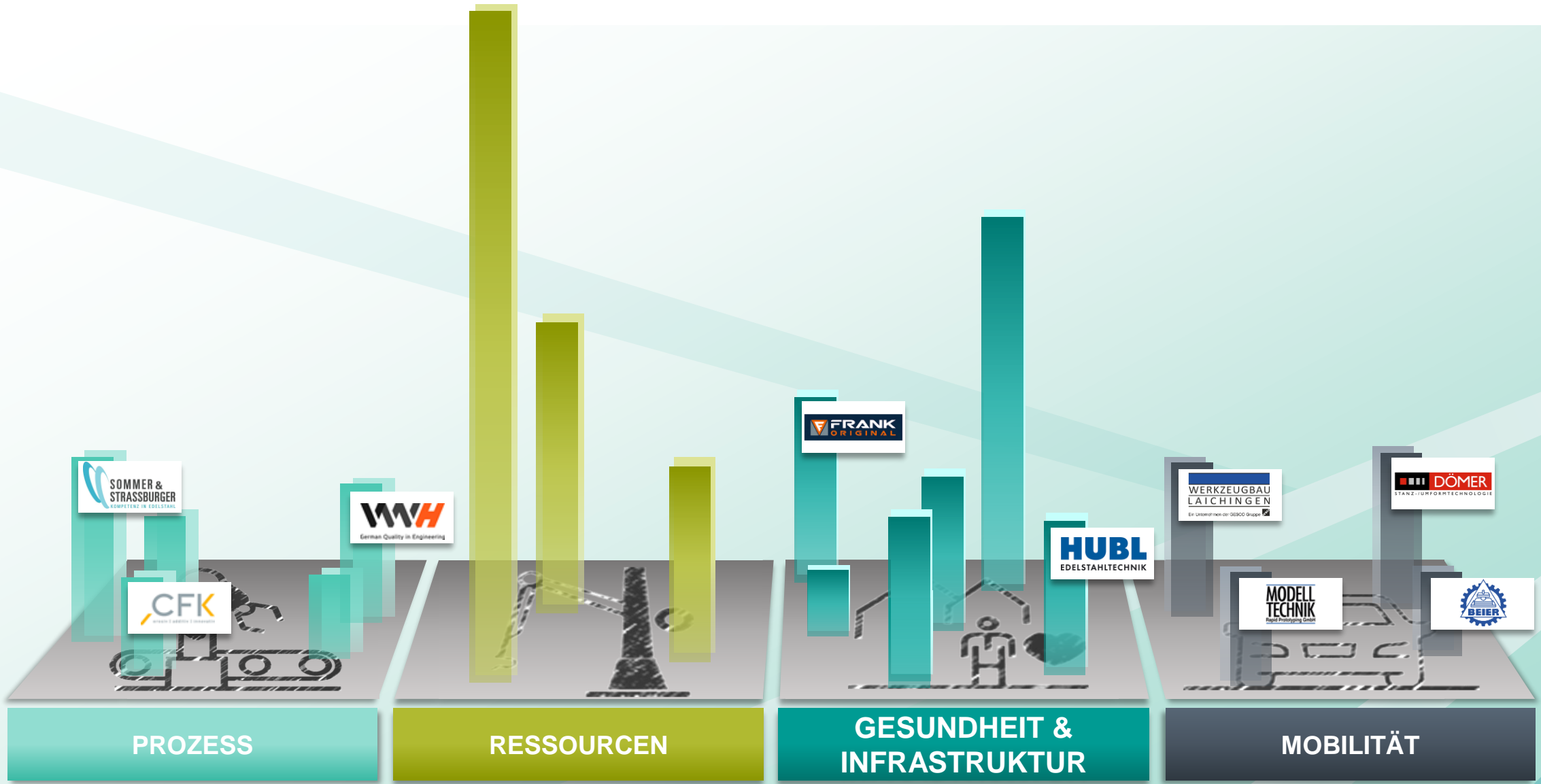
EXCELLENCE PROGRAMS

- CANVAS I
- MAPEX I
- OPEX I
- LEADEX I
- DIGITEX I

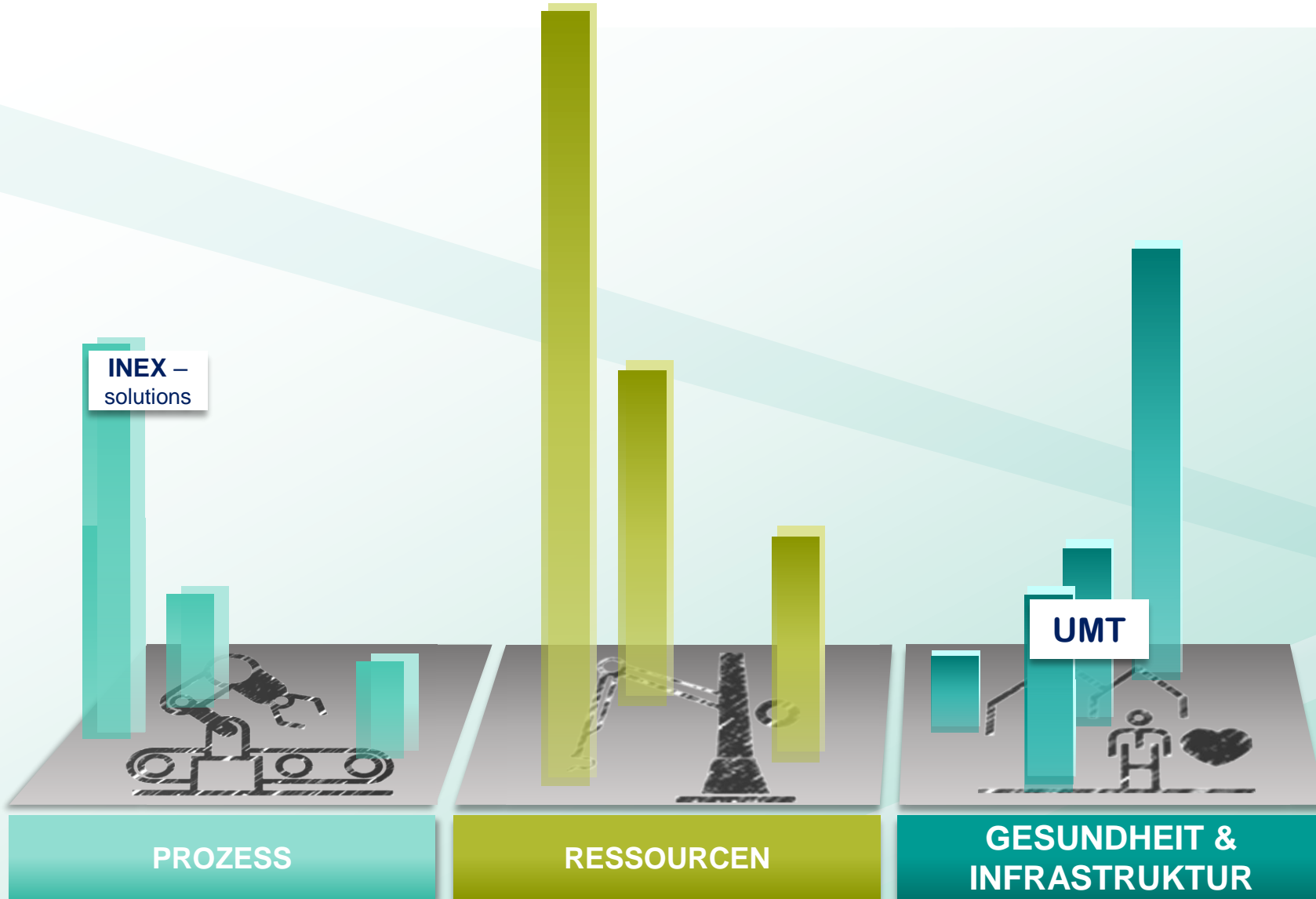




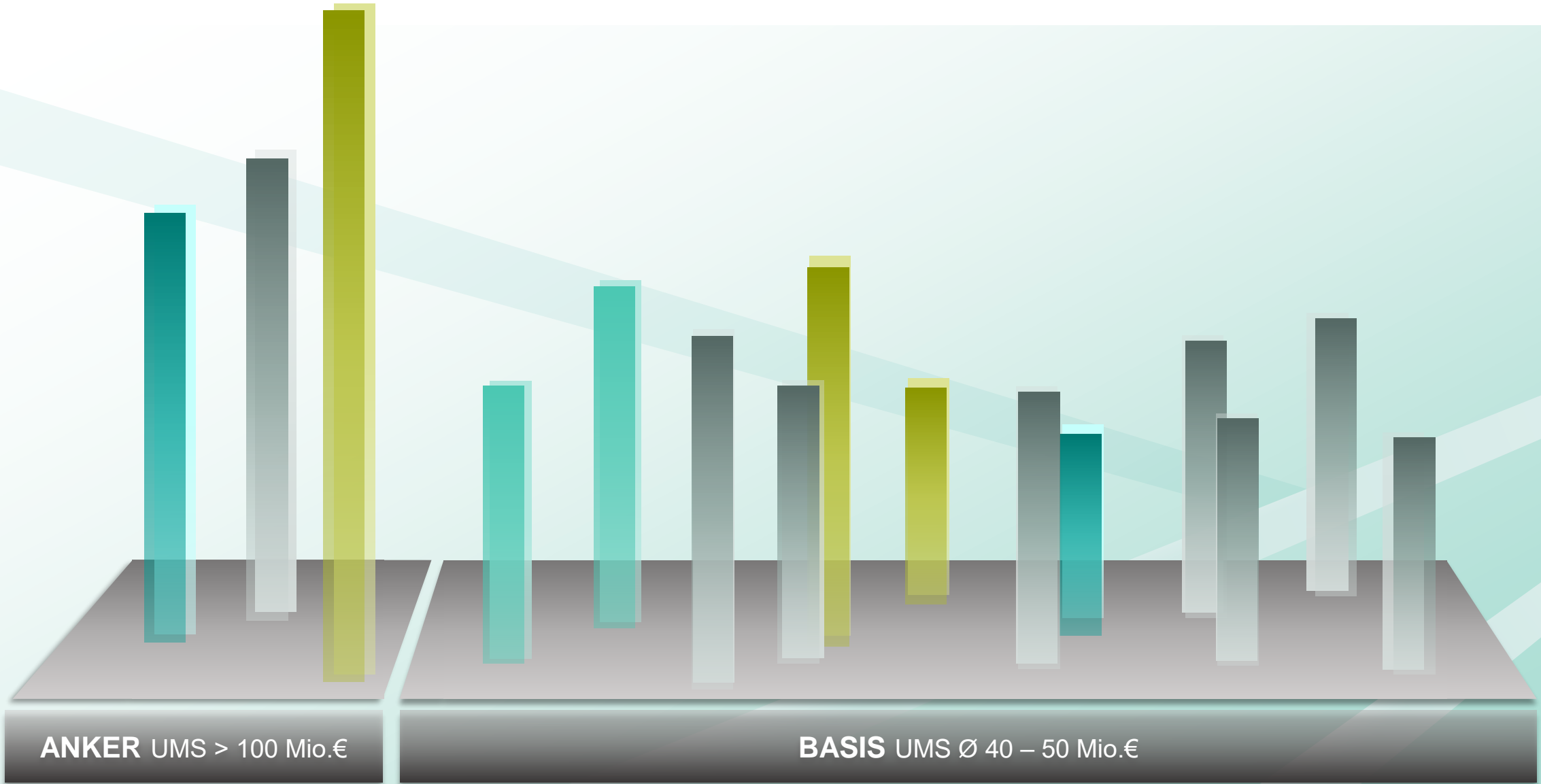
PORTFOLIO ARCHITEKTUR – ROADMAP I



PORTFOLIO ARCHITEKTUR – ROADMAP I



PORTFOLIO ARCHITEKTUR – ROADMAP II bis `25



EXCELLENCE PROGRAMS

CANVAS Geschäftsmodell-Analyse

Workshops zur gesamtheitlichen **Analyse** der **Geschäftsmodelle** – Ableitung nächster Schritte – Verarbeitung der Ergebnisse in jährlicher Business Planung

Gemeinsames Verständnis im Management-Team festigen, **Entwicklungspotenziale** identifizieren und **Maßnahmen** fixieren

OPEX Operative Excellence

Analyse der **Unternehmens-** und **Wertschöpfungsprozesse**, insbesondere bei Qualität, Durchlaufzeit und Lieferleistung sowie der Kostenstrukturen

Effizienz und damit **Margen** steigern

Market & Product Excellence **MAPEX**

Analyse von **Kundenbedürfnissen**, **Produktangeboten**, **Kundenkanälen** und -**beziehungen**; neue **Ideen** für Produktportfolio und Marktpositionierung

Marktanteile ausweiten, **neue Marktsegmente** angehen und **Produktinnovationen** entwickeln

Leadership Excellence **LEADEX**

In dynamischem Umfeld **Schärfung Führungskompetenzen** und **Stärkung Attraktivität** als Arbeitgeber

Führungskräfte entwickeln, **Unternehmenskultur** stärken und **High-Performance-Teams schaffen**

21_x

CANVAS

7_x

MAPEX

OPEX

LEADEX

6_x

... systematisches und angepasstes Vorgehen

EXCELLENCE PROGRAMS

DIGITEX Digitale Excellence

Digitalisierung der Arbeitsabläufe in der gesamten **Wertschöpfungskette** – von der **Kundenanfrage** über den **Herstellungsprozess** bis zum **Life-Time-End** unseres Produktes mit **State-of-the-Art IT** Systemen.

Dazu gehören der **digitale Marktauftritt**, das **digitale Geschäftsmodell** ebenso wie **digitale**

Kundenschnittstellen und **papierlose Auftragsprozesse** in unseren Unternehmen.

Wir erfassen die **Ausgangssituation**, legen das IT- **Zielkonzept** für jedes Unternehmen fest und suchen ideal **passende Lösungen** und eventuell **Partner** zur Implementierung aus.



Ziele

Market & Product Excellence	12 – 24 Monate Vorlauf vor Eintritt der Wirksamkeit	Umsatz wächst über Markt um	3 % p. a.
Operative Excellence	9 – 12 Monate Vorlauf vor Eintritt der Wirksamkeit	Umsatz pro MA wächst um	3 % p. a.
EBIT-Ziel-Marge	...über den Zyklus hinweg		8-10 % p.a.

... systematisches und angepasstes Vorgehen



03 GESCHÄFTSJAHR 21



WESENTLICHE KENNZAHLEN



Produktions-
prozess-
Technologie



Ressourcen-
Technologie



Gesundheits-
& Infrastruktur-
Technologie

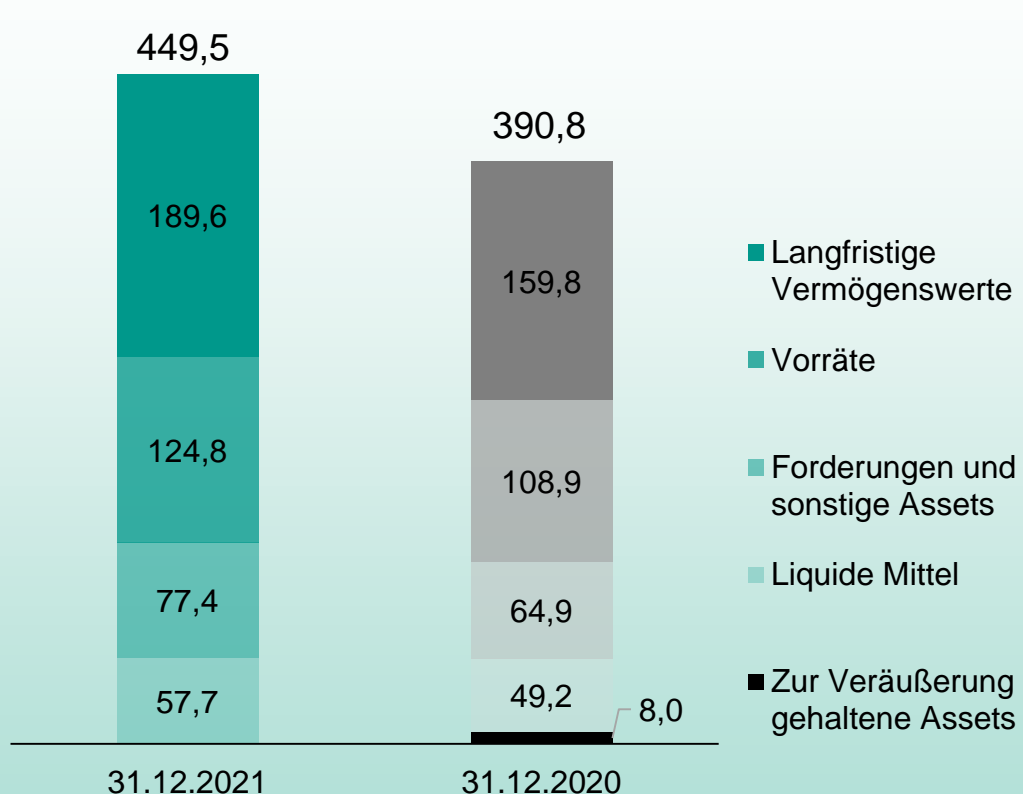
in Mio. €	GJ 2021 (fortgeführt)	GJ 2020 (fortgeführt)	Delta in %
Auftragseingang	544,5	407,1	33,8%
Konzernumsatz	488,1	397,2	22,9%
EBITDA	62,2	33,4	86,4%
EBIT	44,6	16,7	167,0%
EBIT-Marge (in %)	9,1	4,2	117,3%
Konzernjahresergebnis ¹⁾	26,9	5,8	363,8%
Ergebnis je Aktie (in €) ¹⁾	2,48	0,54	359,3%
Belegschaft (Anzahl zum 31.12.)	1.783	1.695	5,2%

¹⁾ Nach Anteilen Dritter.

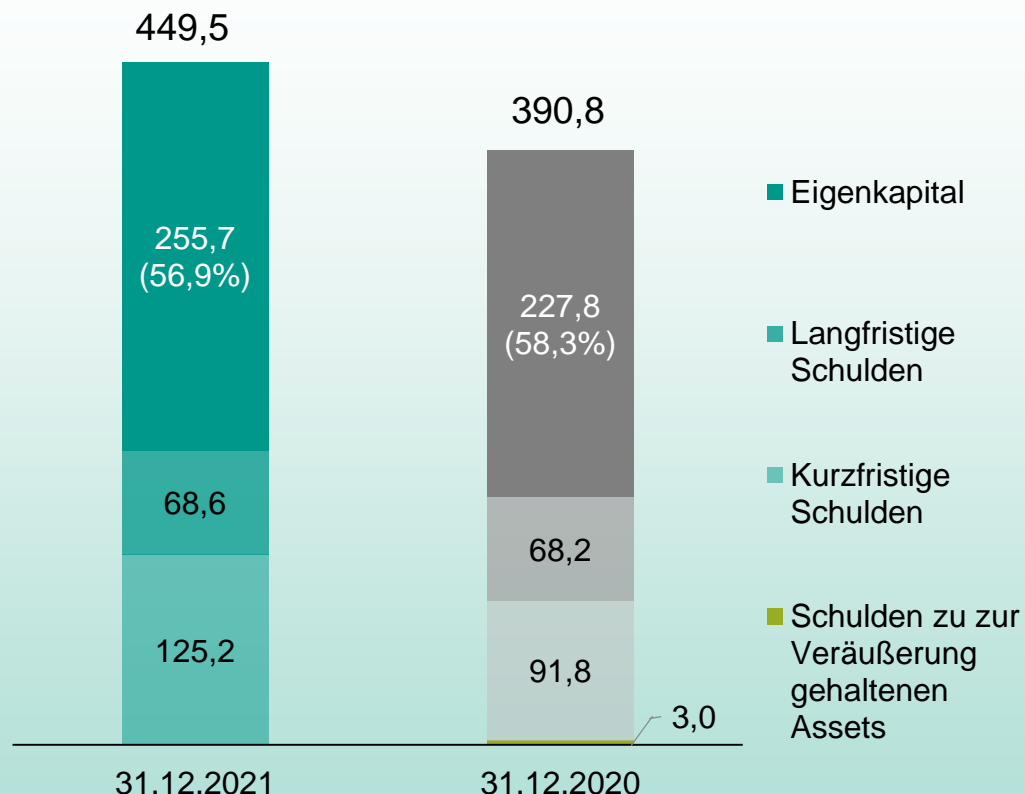
- Umsatz und Auftragseingang über Vorjahr - und über Kalenderjahr 2019
- Material- und Personalaufwandsquoten zum Vorjahr gesunken
- EBIT-Marge im Zielkorridor 8-10%
- Steueroptimierung durch Umstrukturierung bei Setter und EAV
- Rekord-Konzernjahresergebnis nach Anteilen Dritter



Aktiva (in Mio. €)



Passiva (in Mio. €)



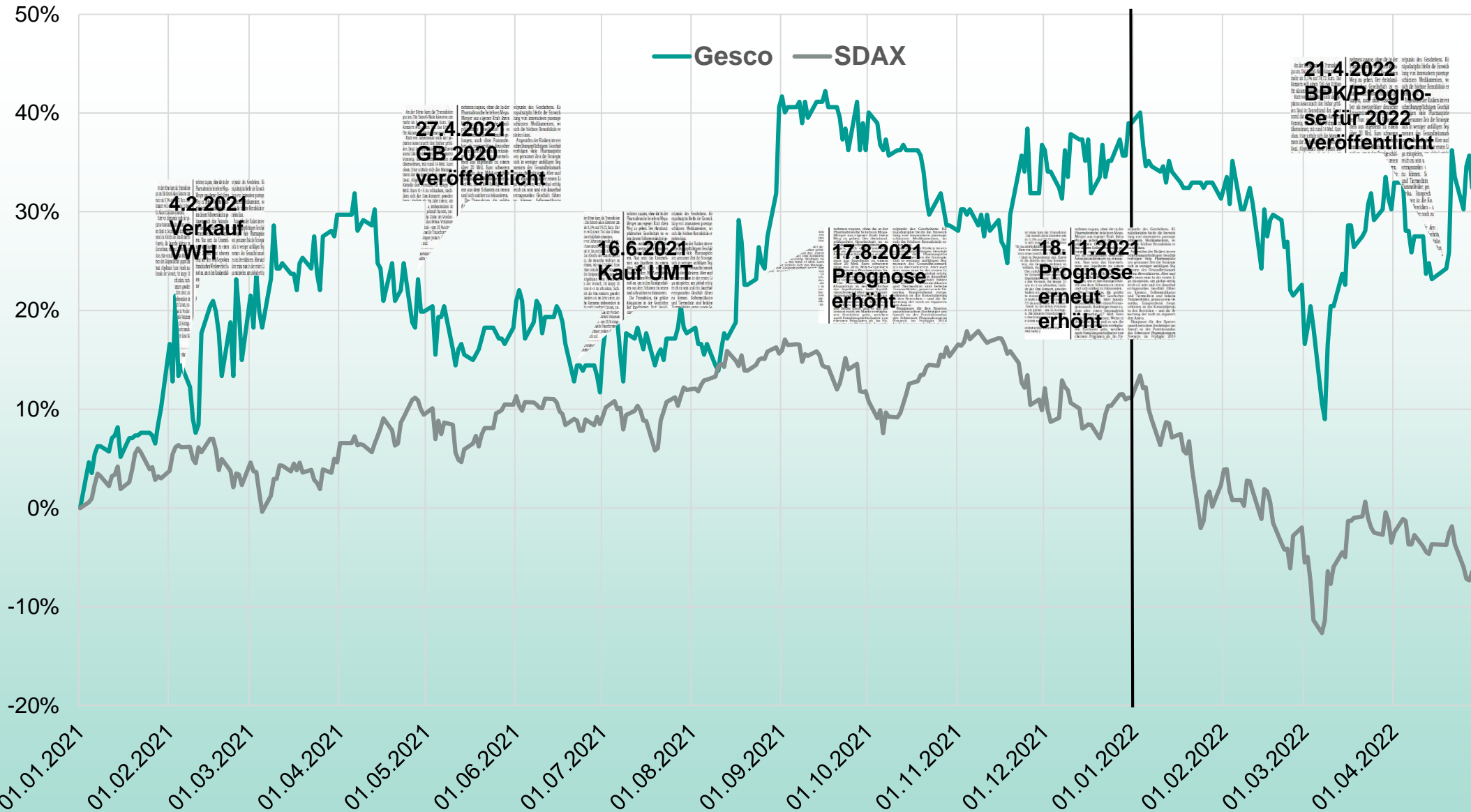
... solide Bilanz mit hoher Eigenkapitalquote



04 GESCO – AN DER BÖRSE



ENTWICKLUNG AKTIENKURS



GESCO-AKTIE

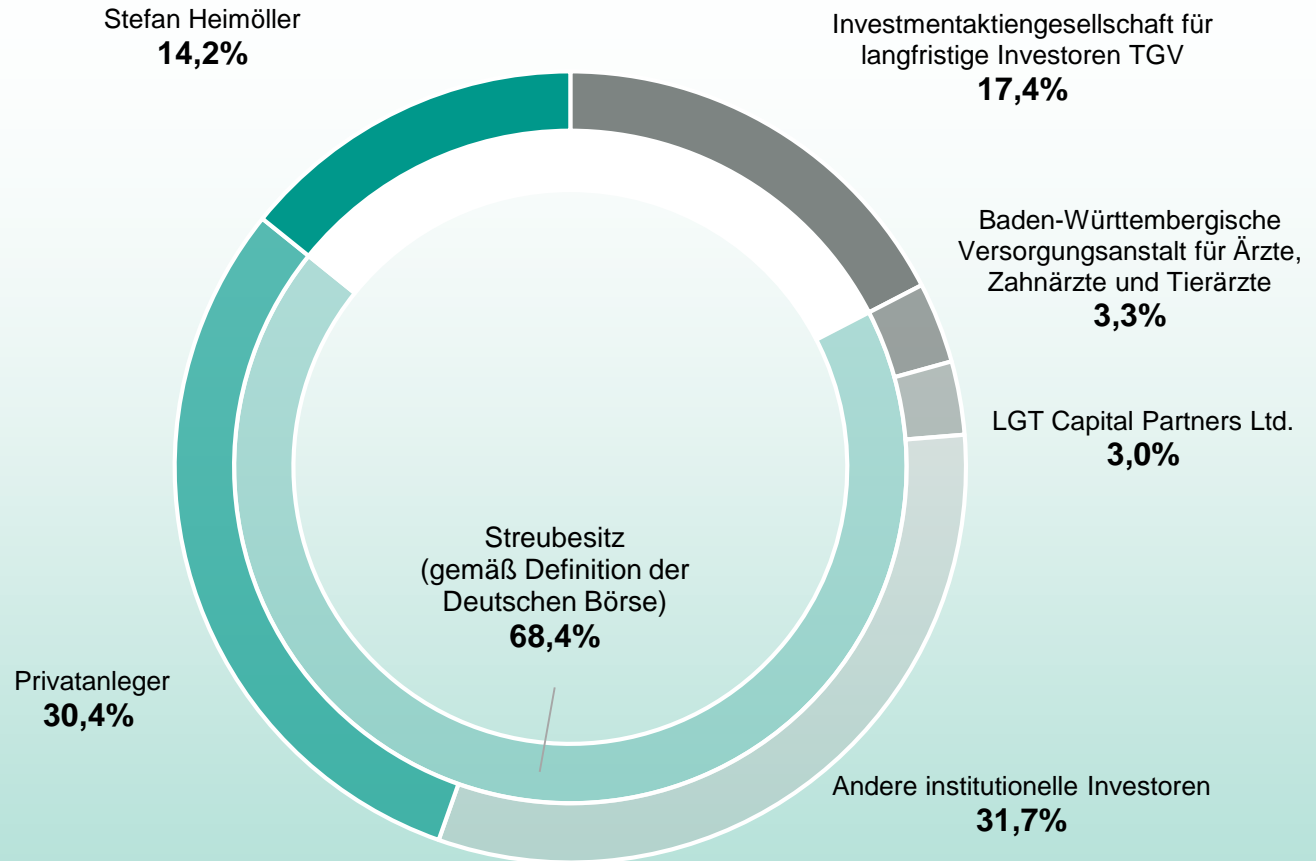
ISIN DE000A1K0201
 WKN A1K020
 Börsenkürzel GSC1

Grundkapital (31.12.2021) 10.839.499 €
 Anzahl Aktien (31.12.2021) 10.839.499
 Börsengang 24.03.1998
 Transparenzstandard Prime Standard

Jahresendkurs (31.12.2021) 25,50 €
 Marktkapitalisierung (31.12.2021) 276,4 Mio. €
 Streubesitz (14.01.2022) 68,4%

Research/Coverage
 GSC Research (Buy: € 45,00)
 Pareto Securities (Buy: € 38,00)
 SMC Research (Buy: € 50,00)
 Warburg Research (Buy: € 32,00)
Consensus: Buy: € 41,25

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



DIVIDENDE

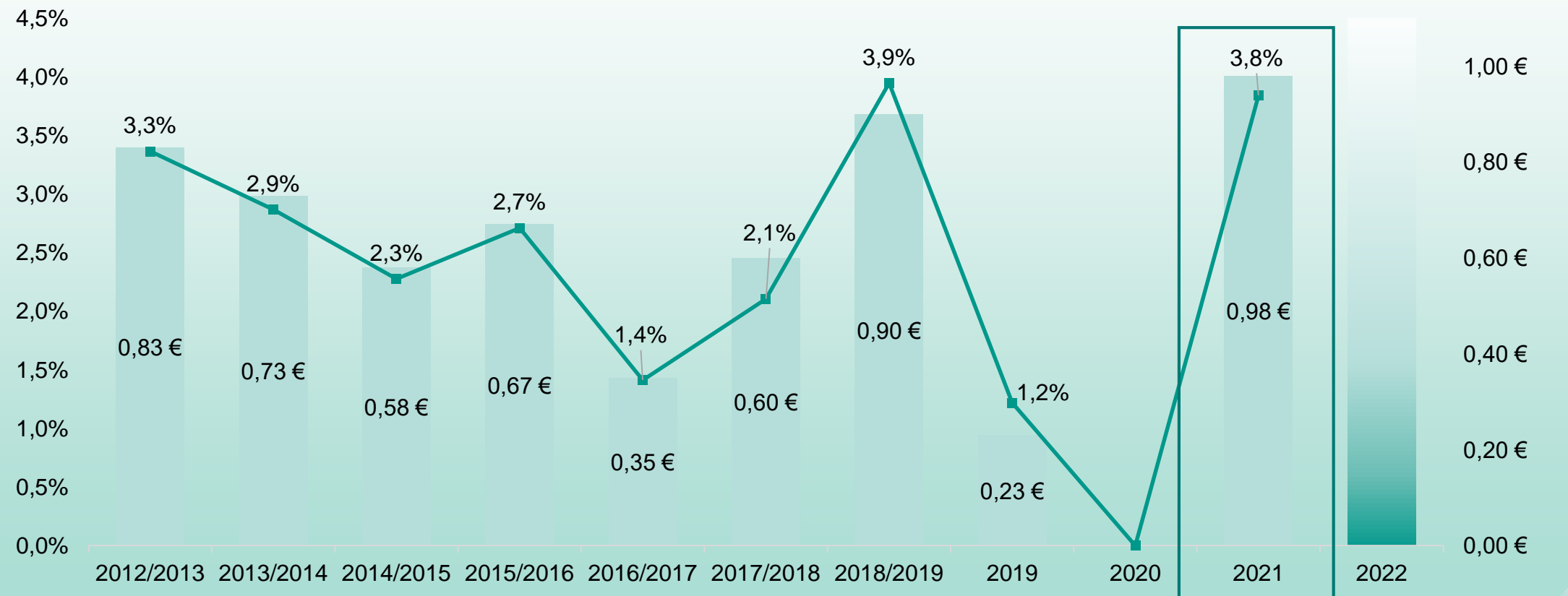
Dividendenpolitik

Ausschüttung innerhalb der Bandbreite von 20% bis 60% des Konzernjahresüberschusses nach Anteilen Dritter

Geschäftsjahr 2021

- Rekord-Dividende
- aufgrund Rekordergebnis

Dividenden-
Rendite*



05 AUSBLICK 22



VORLÄUFIGE ZAHLEN Q1.22

in Mio. €	Geschäftsjahr 2022*	Geschäftsjahr 2021	
Auftragseingang	168,8	136,4	Auftragseingang in allen Segmenten über den Vorjahreswerten
Umsatz	138,1	112,6	Umsatz in allen Segmenten über den Werten des Vorjahres. Ressourcen Technologie positiv beeinflusst durch Materialpreisentwicklungen.
EBIT in %	9,7 %	6,6 %	Positive EBIT Entwicklung aus Marktentwicklung und Performance aus Excellence Programmen tragen dazu bei.
Konzernüberschuss nach Anteilen Dritter	8,8	4,0	Gestiegenes EBIT, Beteiligungsertrag, niedrigere Steuerquote resultieren in Konzernergebnis von 8,8 Mio. €

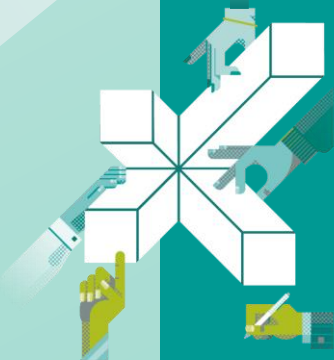
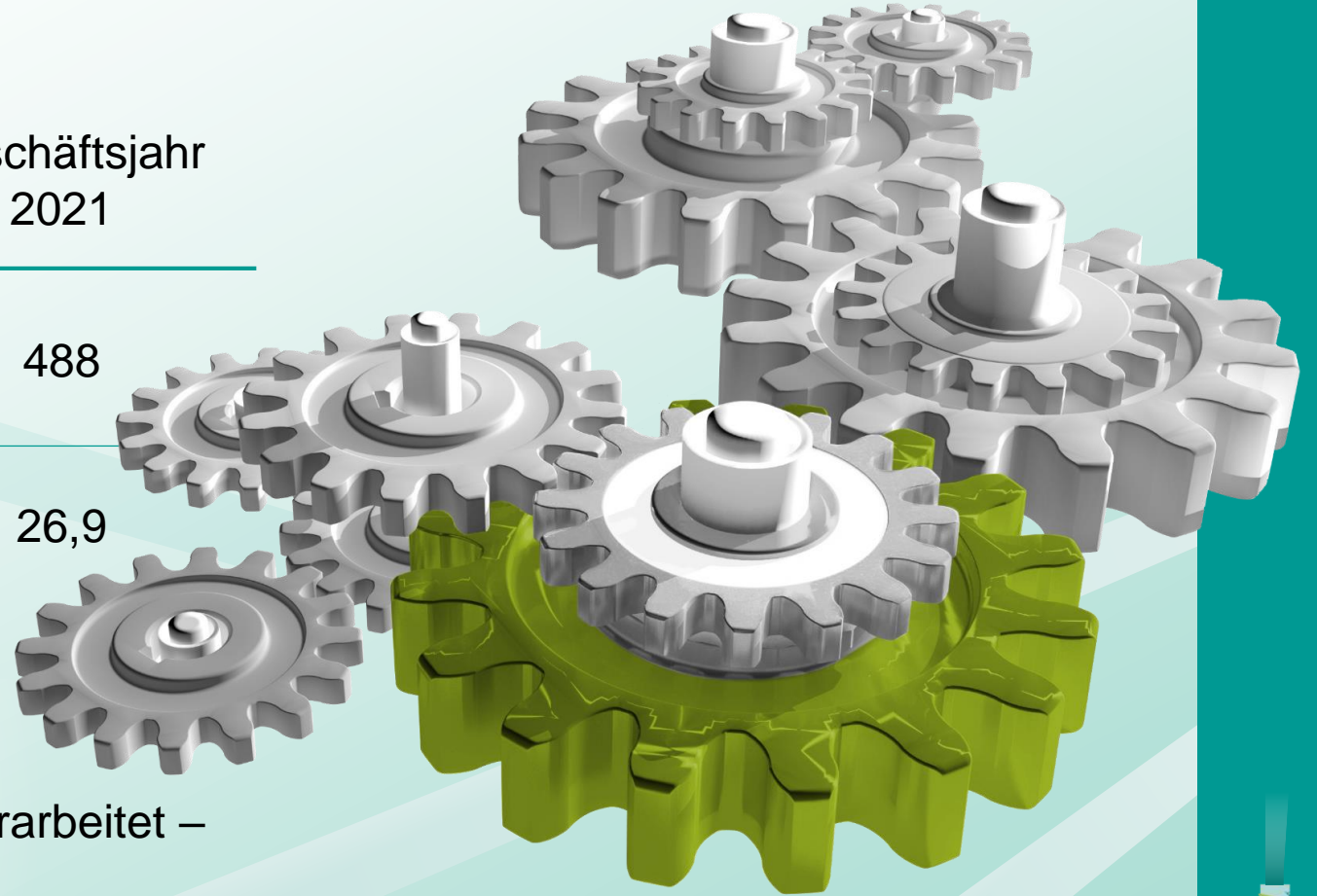
* beinhaltet UMT



AUSBLICK 22 - KONZERN

in Mio. €	Geschäftsjahr 2022 Ausblick	Geschäftsjahr 2021
Umsatz	565 – 585	488
Konzernüberschuss nach Anteilen Dritter	28,0 – 30,5	26,9

- ▶ Angaben vor möglichen Akquisitionen
- ▶ Bekannte Effekte aus der Ukraine Krise sind verarbeitet – weitere Einflüsse derzeit schlecht vorhersehbar



Peter Alex
Head of Investor Relations

ir@gesco.de
Telefon: +49 (0) 202 24820-18

presse@gesco.de
stimmrechte@gesco.de



Vielen Dank



06 ANHANG



GESCO – ZAHLEN UND FAKTEN

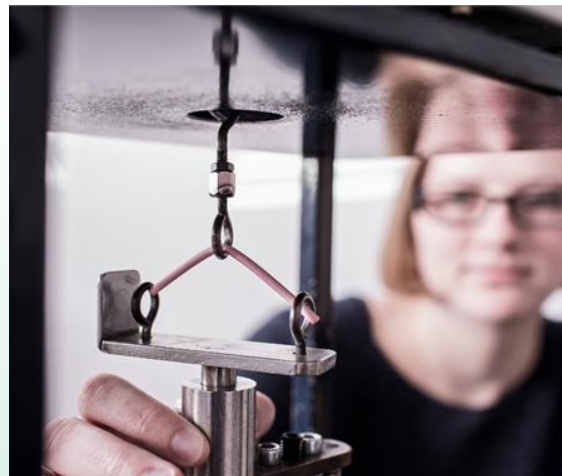
Technologieführender Mittelstand in einer Aktie

1989

GRÜNDUNGSJAHR

1998

BÖRSENGANG

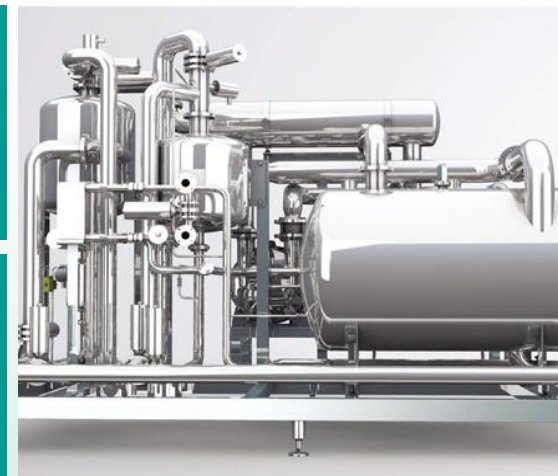


10

PORTFOLIOUNTERNEHMEN

100 %

FOKUS AUF DEN
MITTELSTAND



rd. 488 Mio. €

KONZERNUMSATZ 2021

8 - 10%

ZIEL-EBIT-MARGE



1.783

MITARBEITER (31.12.2021)

DAVON **22**

HOLDING-MITARBEITER
(31.12.2021)



S & S

Edelstahltechnik

Biogas für Haushalte



CANVAS 2019
OPEX 2019

+48%
UMS seit 2018

+166%
Ergebnis seit 2018

+30%
Effizienz seit 2018

+85%
UMS Druckrohre
seit 2018

5
Kontinente

36
Länder

CANVAS – BIOGAS DURCH FILTRATIONS-ANLAGEN AUFBEREITET - REDUZIERT ABHÄNGIGKEIT VON GASEINFUHREN

ENTWICKLUNGSPARTNER FÜR HIGH-END ANLAGEN – PHARMA, CHEMIE UND WASSER

WELTMARKTFÜHRER FÜR HOCHDRUCK-ROHRE ZUR FILTRATION VON FLÜSSIGKEITEN UND GASEN

EDELSTAHL KOMPETENZ VEREINT →
INEX - SOLUTIONS GMBH

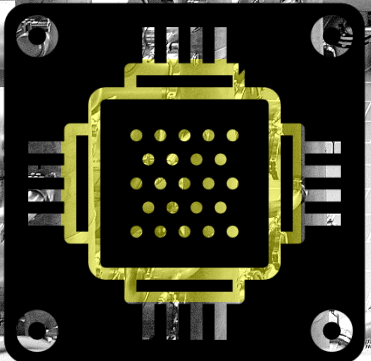
GESCO



HUBL

Edelstahltechnik

Wafer für die Welt



CANVAS 2019
OPEX 2019

+50%
UMS seit 2018

+100%
Ergebnis seit 2018

+25%
Effizienz seit 2018

200 Stk./a
Anlagen

+60%
Anlagen seit 2018

+68%
Container

CANVAS – FOKUS WELTWEITES WACHSTUM
VON WAFER-PRODUKTIONSANLAGEN

CANVAS – WELTMARKTFÜHRER FÜR
BIOTECH-CONTAINER

POSITIONIERUNG ALS STRATEGISCHER
PARTNER FÜR ANLAGEN-ENTWICKLUNGEN

OPEX – WERKSTATTFERTIGUNG IN
SERIENFERTIGUNG ÜBERFÜHRT

EDELSTAHL KOMPETENZ VEREINT →
INEX - SOLUTIONS GMBH



Pickhardt & Gerlach

we drive the change



CANVAS 2019
MAPEX 2020
OPEX 2021

+36%
UMS seit 2018

+45%
Ergebnis seit 2018

+24%
Effizienz seit 2018

72%
Globaler UMS

1500 t
Bremsleitungen
COFIN®

-80 kg
CO₂/t (EMONI®)

MAPEX - COFIN® BREMSLEITUNGSBAND FÜR E-MOBILITÄT ALS SERIE ETABLIERT

MAPEX - EMONI® MIT 99,9% WIRKUNGSGRAD FÜR BATTERIETECHNIK IM MARKT ERFOLGREICH

OPEX - PROJEKT IN 11.21 GESTARTET, POTENZIALE BEREITS ERKANNT

ELEKTROMOBILITÄT BRINGT UNS VORAN



SVT

Loading Your Values

Wasserstoff im Fokus

+40%

UMS seit 2018

+29%

Ergebnis seit 2018

+25%

Effizienz seit 2018

+473%

LNG UMS seit 2018

70

Länder

2.300

Schiffsverladearme
geliefert

CANVAS - STÜTZE DES ENERGIEWANDELS -
LÖSUNGEN FÜR WASSERSTOFF, LNG, CNG

PORTFOLIOERWEITERUNG FÜR NEUE
MEDIEN UND TECHNOLOGIEN

ASIEN HUB IN SINGAPUR AUFGEBAUT

OPEX - ANALYSEN ABGESCHLOSSEN -
MASSNAHMEN IN UMSETZUNG

WELTMARKTFÜHRER FÜR LNG-
VERLADearme

CANVAS 2021
OPEX 2021

GESCO



Setter-Gruppe

Nachhaltigkeit für den Weltmarkt!

+70%
UMS seit 2018

+50%
Ergebnis seit 2018

80%
Globaler UMS

160 Mrd. Stk./a
Wattestäbchen Welt

25.000 t
Kunststoff vermieden
durch SETTER

0%
Chemische Zusätze

VERANTWORTUNG FÜR DIE ZUKUNFT:
PAPIER ERSETZT PLASTIK – NEUE ALTERNATIVEN AUS ALT- UND ZUCKERROHRPAPIER

INNOVATIONEN SCHAFFEN NEUE PRODUKTE:
WATTE-, LUTSCHER-, RÜHRSTÄBCHEN
→ EXPERTISE RUND UM DEN GLOBUS

CANVAS - WEITERE INTERNATIONALISIERUNG MIT NÄHE ZUM KUNDEN

OPEX – ANALYSEN ABGESCHLOSSEN UND UMSETZUNG GESTARTET

CANVAS 2021
OPEX 2022



UMT-Gruppe

Kräfte vereint!

30
Mio. € Umsatz

>100
Mitarbeiter

1+1=3
Synergieeffekte

1
Management Team

1
Standort

1
Wachstumsziel

**CANVAS - HIDDEN CHAMPIONS AUS
INDUSTRIE UND MEDIZIN ALS STARKE
GRUPPE VEREINT**

**ERST PFLICHT DANN KÜR – MEHRWERT
ENTSTEHT ERST NACH DEM KAUF
→ POST-MERGER-INTEGRATION**

**HYPOTHESEN DER STRATEGIE UNTER-
MAUERT – NEUE PRODUKTE ENTSTEHEN
UND NEUE KUNDEN KOMMEN DAZU**

**EIN MANAGEMENT TEAM AUS BEIDEN
UNTERNEHMEN BÜNDELT KNOW-HOW**

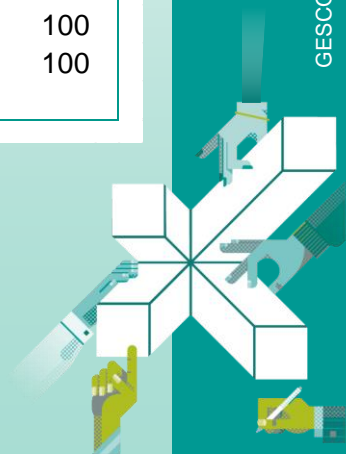
CANVAS 2022







GESCO-GRUPPE IM ÜBERBLICK

Segmente und Tochtergesellschaften ab 1.1.2022

		Umsatz 2021 in T€	Mitarbeiter 31.12.2021	GESCO-Anteil in %
 Prozess-Technologie	Sommer & Strassburger GmbH & Co. KG	28.206	161	100
	MAE-Gruppe	27.096	170	100
	Hubl GmbH	22.514	137	80
	Kesel-Gruppe	10.038	56	90
 Ressourcen-Technologie	Dörrenberg-Gruppe	183.422	490	90
	SVT GmbH	50.604	190	100
	Pickhardt & Gerlach-Gruppe	43.641	48	100
 Gesundheits- & Infrastruktur-Technologie	Setter-Gruppe	59.204	225	100
	Franz Funke Zerspanungstechnik GmbH & Co. KG	27.280	96	100
	UMT	20.925	102	100
	AstroPlast Kunststofftechnik GmbH & Co. KG	15.170	86	100



ENTWICKLUNG DER SEGMENTE

		in Mio. €	GJ 2021 (fortgef.)	GJ 2020 (fortgef.)
 Produktions- prozess- Technologie	Auftragseingang		83,9	49,7
	Umsatz		65,3	54,2
	EBIT		8,7	0,4
	EBIT-Marge (in %)		13,3	0,7
 Ressourcen- Technologie	Auftragseingang		292,2	233,3
	Umsatz		277,7	226,4
	EBIT		35,5	13,7
	EBIT-Marge (in %)		12,8	6,0
 Gesundheits- & Infrastruktur- Technologie	Auftragseingang		168,4	124,0
	Umsatz		145,1	116,7
	EBIT		14,6	11,4
	EBIT-Marge (in %)		10,1	9,8
 Alle Geschäftsbereiche (incl. GESCO AG)	Investitionen in Sachanlagen		12,7	7,9
	Belegschaft		1.783	1.695

- Ansteigende Tendenz im Bereich Investitionsgüter über das Jahr
- Durchgehend starke Nachfrage nach Edelstahlanlagen bei hoher Produktionseffizienz

- Hohe Nachfrage + Versorgungsthemen + Preisanstieg bei Werkzeug- und Bandstahl
- Hohes Auftragsniveau bei Verladearmen

- Starke Nachfrage aus Segmenten Biotech, Halbleiter und Bau
- Weiterhin hohes Niveau bei Papierstäbchen
- Einschließlich UMT/Krömker für ein halbes Jahr

- Investitionsschwerpunkt im weiteren Ausbau der Setter-Gruppe
- Belegschaft +88 / +5,2%; davon + 45 bei UMT



Datum	Berichterstattung/Veranstaltung	Art/Ort
03.05.2022	SdK: Unternehmenspräsentation	Virtuell
13.05.2022	Quartalsmitteilung zu Q1 2022	Veröffentlichung
23.-25.05.2022	Frühjahrskonferenz (Equity Forum)	Frankfurt
12.08.2022	Halbjahresfinanzbericht 2022	Veröffentlichung
24.08.2022	Ordentliche Hauptversammlung	Wuppertal
05.09.2022	Equity Forum: Herbstkonferenz	Frankfurt
15.09.2022	Zürcher Kapitalmarktkonferenz (ZKK)	Zürich
14.11.2022	Quartalsmitteilung zu Q3 2022	Veröffentlichung
15.-16.11.2022	Münchner Kapitalmarktkonferenz (MKK)	München
28.-30.11.2022	Deutsches Eigenkapitalforum (Deutsche Börse)	Frankfurt

