

# SCHUTZGEMEINSCHAFT DER KAPITALANLEGER VORTRAG

---

Digital, 05.06.2023

# AGENDA

[INDUS]

- 1 WELCOME
- 2 INDUS DNA
- 3 PARKOUR PERFORM
- 4 NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT
- 5 GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX

# HERZLICH WILLKOMMEN

## WAS IST NEU? STRATEGIE-UPDATE

- Analystentag im Dezember 2022 – Ankündigung des Strategie-Updates **PARKOUR perform**
- Veröffentlichung Geschäftsbericht 2022 mit im März 2023
  - Entscheidung zur Aufgabe des bisherigen Segments Fahrzeugtechnik und Umgliederung von drei Beteiligungen aus diesem Segment in aufgegebenen Geschäftsbereichen (SMA bereits entkonsolidiert, Verkauf von SELZER und SCHÄFER im Geschäftsjahr 2023)
  - Aufteilung des Portfolios in fortgeführte und aufgegebenen Geschäftsbereiche
  - Gute operative Entwicklung der fortgeführten Geschäftsbereiche in 2022
- Kapitalmarkttag März 2023 – Erläuterung von **PARKOUR perform** und der Mittelfristziele bis 2025
- Rezessionsangst beeinflusst wirtschaftliche Rahmenbedingungen im Jahr 2023; INDUS bleibt vorsichtig optimistisch, **guter Start ins erste Quartal 2023**
- **Hauptversammlung 17. Mai 2023** mit hoher Präsenz ca. 61% sowie mit großer Zustimmung zu allen Tagesordnungspunkten abgeschlossen

- 1 WELCOME
- 2 **INDUS DNA**
- 3 PARKOUR PERFORM
- 4 NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT
- 5 GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX

# DER INDUS-KERN

## DIE HEIMAT FÜR DEN TECHNOLOGIEORIENTIERTEN INDUSTRIELLEN MITTELSTAND

[INDUS]

- Wir sind erster Ansprechpartner, wenn es für Unternehmerfamilien um den Erhalt von Lebenswerken im industriellen Mittelstand geht.
- Den Unternehmen, die wir halten und die zu uns kommen, versprechen wir, dass wir sie als Technologie- und Nischen-Spezialisten weiterentwickeln.
- Wir erweitern ihren Handlungsrahmen und stärken ihr Netzwerk.
- Wo sinnvoll, unterstützen wir sie auch auf dem Weg in die Internationalisierung.
- „Kaufen, halten & entwickeln“ bleibt der Kern der INDUS-Wertschöpfung.

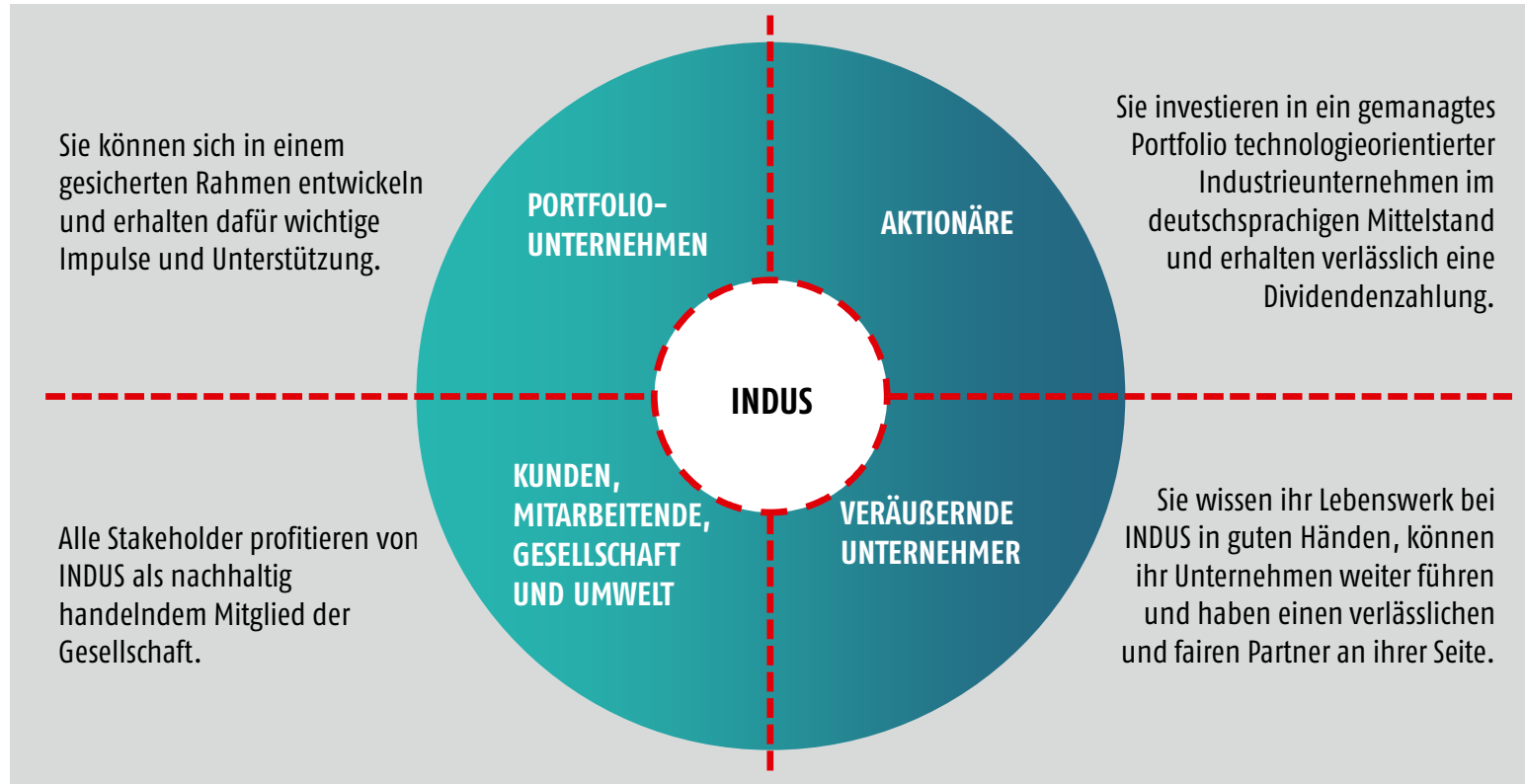


**MIT DEM  
MITTELSTAND  
GESTALTEN  
WIR  
ZUKUNFT**

# INDUS – NACHHALTIG FÜR DIE STAKEHOLDER

[INDUS]

## UNSERE VERSPRECHEN GEGENÜBER UNSEREN STAKEHOLDERN



Corporate ESG  
Performance

Prime

RATED BY  
**ISS ESG** 

- Zum achten Mal in Folge Spitzenposition im ISS ESG Rating
- Im Bereich „Corporate-ESG-Performance“ erhielt INDUS die Bewertung „C+“ und somit auch den Prime-Status.
- Spitzenposition in der internationalen Vergleichsgruppe „Financials/Multi-Sector Holdings“ erreicht
- Voraussetzung für eine ESG-gebundene (Re-)Finanzierung

PRIME-STATUS BEIM ISS ESG RATING

# AGENDA

[INDUS]

- 1 WELCOME
- 2 INDUS DNA
- 3 **PARKOUR PERFORM**
- 4 NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT
- 5 GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX



# AUS PARKOUR WIRD PARKOUR PERFORM

ZIELERREICHUNG 2025 IM FOKUS

[INDUS]

**PARKOUR** perform

2025

**1** PORTFOLIOSTRUKTUR  
STÄRKEN

**2** INNOVATION  
TREIBEN

**3** LEISTUNG  
STEIGERN

**4** NACHHALTIG  
HANDELN

### WIR ...

- ... agieren als wertorientierte Beteiligungsgesellschaft mit klaren Technologieschwerpunkten.
- ... fokussieren unsere Gruppe deshalb auf drei zukunftsstarke Kernsegmente.
- ... setzen damit wertvolle Mittel und Management-Kapazität für die Entwicklung frei.
- ... orientieren uns bei Zukäufen und der Entwicklung unserer Beteiligungsunternehmen eng an den für unsere Industriefelder relevanten Zukunftsthemen.
- ... rücken in der Führung enger an unsere Beteiligungen heran und unterstützen ihre Dynamik mit Ertrags- und Wertorientierung.
- ... ergänzen unsere Steuerungsgrößen.
- ... bleiben der Spezialist für Nachfolgeregelungen im Mittelstand.



**INDUS  
RÄUMT  
AUF UND  
STARTET  
DURCH**

# PARKOUR PERFORM – EIN ÜBERBLICK

## DREI ÜBERGEORDNETE ZIELE

[INDUS]

### MEHR FOKUS AUF DIE ZUKUNFTSTHEMEN

Megatrends

- Ausrichtung der Segmente auf relevante Zukunftsthemen
- Stärkung des Nachhaltigkeitsfokus

### EIN KLAR STRUKTURIERTES PORTFOLIO

Fokussierung

- Bereinigung des Segments Fahrzeugtechnik
- Integration der Medizin- und Gesundheitstechnik in das neue Segment MATERIALS

### INTENSIVERE BEGLEITUNG DER BETEILIGUNGEN

Segmentmanagement

- Führung der Segmente über segmentverantwortliche Vorstände
- Engere Führung und Unterstützung bei der Orientierung an den Ertrags- und Werterwartungen der Gruppe
- Wertorientierte Steuerung

# DAS NEUE „INDUS-BETRIEBSSYSTEM“

## KONSEQUENTE WEITERENTWICKLUNG DES PORTFOLIOS

[INDUS]



# AGENDA

[INDUS]

- 1 WELCOME
- 2 INDUS DNA
- 3 PARKOUR PERFORM
- 4 **NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT**
- 5 GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX

# KLARE TECHNOLOGIE- SCHWERPUNKTE DURCH NEUE SEGMENTIERUNG



# MEGATRENDS UND ZUKUNFTSTHEMEN

## WEICHEN STELLEN

[INDUS]



# NEUE SEGMENTSTRUKTUR

## WIR WERDEN SCHLANKER UND FOKUSSIERTER

[INDUS]

- Wir führen drei Kernsegmente mit klarem Fokus auf Zukunftsthemen, die sich aus den Megatrends unserer Zeit ableiten.
- Wir treiben die Entwicklung in unseren Segmenten mit unserem Expertenwissen und über gezielte Akquisitionen voran.
- Dabei fokussieren wir uns auf hochspezialisierte Industrietechnik in attraktiven Marktnischen.



ENGINEERING



INFRASTRUCTURE



MATERIALS





# NEUE SEGMENTSTRUKTUR

## ECKDATEN FÜR DIE NEUEN SEGMENTE (GESCHÄFTSJAHR 2022)



### ENGINEERING

16 Beteiligungen

Umsatz: 581 Mio. EUR  
 EBIT\*: 61 Mio. EUR  
 EBIT-Marge\*: 10,5 %

#### MEGATRENDS

- Digitalisierung
- Nachhaltigkeit

#### ZUKUNFTSTHEMEN

- Automatisierung & Robotik
- Sensorik & Messtechnik
- Energietechnik
- Logistik



### INFRASTRUCTURE

14 Beteiligungen

Umsatz: 586 Mio. EUR  
 EBIT\*: 64 Mio. EUR  
 EBIT-Marge\*: 10,9 %

#### MEGATRENDS

- Mobilität & Urbanisierung
- Digitalisierung
- Nachhaltigkeit

#### ZUKUNFTSTHEMEN

- Infrastruktur-Netze
- Infrastruktur-Bauwerke
- Energieeffizienz



### MATERIALS

14 Beteiligungen

Umsatz: 637 Mio. EUR  
 EBIT\*: 65 Mio. EUR  
 EBIT-Marge\*: 10,2 %

#### MEGATRENDS

- Nachhaltigkeit
- Mobilität & Urbanisierung
- Demografie & Gesundheit

#### ZUKUNFTSTHEMEN

- Metalle und Metallbearbeitung
- Kreislauf- und Abfallwirtschaft
- Agrar- und Lebensmittelwirtschaft

# NEUES SEGMENTMANAGEMENT AUF EINEN BLICK

## DIE DOPPELTE ROLLENVERGABE WIRD AUFGELÖST

[INDUS]



### SEGMENTMANAGEMENT

COO ENGINEERING

COO INFRASTRUCTURE

COO MATERIALS

Leistung steigern

Innovation treiben,  
Nachhaltig handeln

AUFGEGBENE  
GESCHÄFTSBEREICHE

### ZENTRALFUNKTIONEN

CEO

CFO

Portfoliostruktur stärken

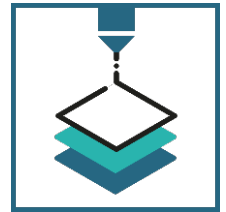
AUFGEGBENE  
GESCHÄFTSBEREICHE

# SEGMENTMANAGEMENT

## HAUPTZIELE UND AUFGABEN FÜR 2023

- Vollständige Anpassung des Steuerungssystems an neue Grundsätze des Segmentmanagements und Haupt-KPIs (u.a. neue Kennzahl „Free Cashflow“)
- Veränderungen im Budgetierungsprozess mit stärkerem Top-down-Ansatz bei der Allokation der Ressourcen
- Intensiverer Dialog mit dem Management von Beteiligungen mit Unterstreichen des Fokus auf profitables Wachstum
- Förderung der clusterbezogene Vernetzung innerhalb des Segments (zwischen Beteiligungsgesellschaften) sowie mit Marktteilnehmern und externen Experten
- Segmentbezogene M&A-Strategie mit klarem Fokus auf Zukunftsthemen und aktivere Marktarbeit
- Verstärktes anorganisches Wachstum durch Zukäufe neuer Beteiligungen und durch geeignete Add-on-Akquisitionen

[INDUS]



# AUFGEBENE GESCHÄFTSBEREICHE

## VERKAUF VON SCHÄFER UND SELZER AUF GUTEM WEG

[INDUS]

### FAHRZEUGTECHNIK

### WURDE ALS SEGMENT AUFGELÖST

- Von langjährigen Verlustbringern trennen wir uns.
- Unternehmen des Segments mit den Zukunftsthemen Klimatechnik, Metalle und Messtechnik finden ihren Platz in den drei neuen Segmenten.

#### INFRASTRUCTURE



#### MATERIALS



#### ENGINEERING



### AUFGEBENE GESCHÄFTSBEREICHE

- Unternehmen der Fahrzeugtechnik, von denen wir uns innerhalb eines Jahres trennen werden.
- Dazu gehören Stand heute noch



# ZUR VERÄUßERUNG GEHALTENE VERMÖGENSWERTE: SCHÄFER UND SELZER

## STAND DER M&A-PROZESSE

- Strukturierter M&A-Prozess für beide Unternehmen eingeleitet
- M&A-Prozesse mit Nachdruck vorangetrieben
  - Unverbindliche Angebote für beide Unternehmen eingegangen
  - Ausgewählte Bieter bewerten gegenwärtig die Zielunternehmen
  - Auswertung bestätigender Angebote im Verlauf der nächsten zwei Monate
  - Abschluss beider M&A-Prozesse deutlich vor dem Jahresende möglich
- Bis dahin werden die Ergebnisse der beiden Unternehmen wie 2022 in der G&V dargestellt („Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen nach Steuern“).

# EINFÜHRUNG EINER ZUSÄTZLICHEN KENNZAHL

## FREE CASHFLOW

### OPERATIVER CASHFLOW

- Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

- Auszahlungen für Investitionen in Finanzanlagen und at-Equity-bewertete Anteile

= **FREE CASHFLOW**

- Einführung des Free Cashflow als zusätzliche Kennzahl schafft erhöhte Transparenz über die frei verfügbaren Mittel in der Gruppe
- Der Free Cashflow schafft die Spielräume für
  - > die Akquisitionen margenstarker Unternehmen mit Bezug zu den Zukunftsthemen in unseren neuen Segmenten,
  - > die Zahlung der Dividende,
  - > die Zahlung von Zinsen und die Reduzierung der Nettoverschuldung.

- 1 WELCOME
- 2 INDUS DNA
- 3 PARKOUR PERFORM
- 4 NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT
- 5 **GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023**
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX

# WESENTLICHE ENTWICKLUNGEN GJ 2022

## FORTGEFÜHRTE GESCHÄFTSBEREICHE MIT GUTER PERFORMANCE

- 2022 volatiles makroökonomisches Umfeld (Russland-Ukraine-Krieg; Energiepreise; Zinsanstieg; preisbereinigtes BIP-Wachstum 1,8 %)
- Entscheidung zur Auflösung des Segments Fahrzeugtechnik (fortgeführte und nicht fortgeführte Bereiche) – mit hoher finanzieller Belastung
- Zwei Akquisitionen: H+S und HELD
- Zweistelliges Umsatzwachstum (fortgeführte Geschäftsbereiche), dabei starkes organisches Umsatzwachstum
- EBIT vor Wertminderungen (fortgeführte Geschäftsbereiche) über Vorjahr
- Neue Organisationsstruktur mit Segmentmanagement seit dem 1. Januar 2023 operativ wirksam
- Planmäßiger Verlauf der Verhandlungen über den Verkauf von SCHÄFER und SELZER
- Guter Start ins Jahr 2023





# KENNZAHLEN 2022 FÜR FORTGEFÜHRTE BEREICHE

GUTE ERTRAGSKRAFT SICHERT WEITERES WACHSTUM

[INDUS]

UMSATZ<sup>\*)</sup>(+10,4%)

**1.804,1** Mio. EUR

EBIT vor Wertminderungen<sup>\*)</sup>  
(+5,0%)

**176,5** Mio. EUR

EBIT-Marge  
vor Wertminderungen<sup>\*)</sup>

**9,8%**

**INDUS FÜR DIE ZUKUNFT  
GUT AUFGESTELLT**



Free Cash Flow<sup>\*)</sup>

**101,5** Mio. EUR

<sup>\*)</sup> fortgeführte Geschäftsbereiche

# ÜBERBLICK Q1 2023

## TROTZ HERAUSFORDERUNGEN BLEIBT DAS PORTFOLIO ROBUST

[INDUS]

- Umsatzwachstum von organisch 6,5 % und anorganisch 1,7 %
- Operatives Ergebnis proportional zum Umsatz gewachsen
- Segment ENGINEERING und MATERIALS gut ins Jahr gestartet; Segment INFRASTRUCTURE leidet unter gedämpften Rahmenbedingungen
- Aufgegebene Geschäftsbereiche mit verbessertem Ergebnis aufgrund der Entkonsolidierung von SMA
- Planmäßiger Verlauf der Verkaufsprozesse für SCHÄFER und SELZER; Optimismus, dass Prozesse deutlich vor Ende 2023 abgeschlossen werden
- Operativer Cash Flow deutlich gestiegen, aufgrund geringerem Anstieg des Working Capital
- Eigenkapitalquote auf Niveau vom Jahresende

### ERTRAGSKENNZAHLEN (Mio. EUR)

	Q1 2023	Q1 2022	Δ in %
Umsatz	450,8	416,5	8,2
EBITDA	66,1	61,4	7,7
EBIT	44,8	41,4	8,2
EBIT-Marge (in %)	9,9	9,9	0,0 pp
EBT	36,9	36,0	2,5
Ergebnis nach Steuern	16,0	4,6	>100

### CASHFLOW KENNZAHLEN

Operativer Cashflow	1,5	-17,8	>100
Cashflow aus Geschäftstätigkeit	-1,0	-20,1	95,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-2,9	2,9	<-100
Free Cashflow	7,5	-14,9	> 100
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-1,2	28,0	<-100
Liquide Mittel am Ende der Periode	116,6	132,1	-11,7

### BILANZKENNZAHLEN

	31. März 2023	31. Dez. 2022	Δ in %
Bilanzsumme	1.920,6	1.889,9	1,6
Eigenkapital	699,1	685,2	2,0
Eigenkapitalquote (in %)	36,4	36,3	0,1 pp
Nettoverschuldung	610,5	593,5	2,9

# AGENDA

[INDUS]

- 1 WELCOME
- 2 INDUS DNA
- 3 PARKOUR PERFORM
- 4 NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT
- 5 GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX

# WIRTSCHAFTLICHES UMFELD – AUSBLICK 2023

## REZESSIONSRISIKO FÜR DEUTSCHE WIRTSCHAFT STARK GESTIEGEN

- Wirtschaftliche Frühindikatoren lassen erwarten, dass es im zweiten Quartal schwächer, als zu Jahresbeginn, weitergeht.
- Enttäuschende Konjunkturdaten, hohe Inflationsraten und restriktive Geldpolitik sind einige der Gründe für Stimmungseintrübungen
- Das ifo Geschäftsklima ist im Mai von 93,6 auf 91,7 gefallen. Die Lage ist von 95,1 auf 94,8 gesunken. Die Erwartungen haben von 91,7 auf 88,6 nachgegeben.
- Schwache Industrieproduktion, sowie gedämpfte Konjunktur im Bereich Bau, Bereich Dienstleistungen treibt die Wirtschaft an
- Entspannung der weltweiten Lieferketten hält an
- Weltweite wirtschaftliche Aussichten mit hohen Marktrisiken belastet, insbesondere weiterhin Belastung der Weltwirtschaft durch Russland-Ukraine-Krieg

### Prognose Wachstum BIP in 2023

- Weltwirtschaft +2,8 %
- USA +1,6 %
- Euroraum +1,3%
- China +5,2 %
- Deutschland -0,5%

\* Diverse Quellen u.a. Destatis

# PROGNOSE 2023 (FÜR FORTGEFÜHRTE GESCHÄFTSBEREICHE)

STEIGENDER UMSATZ UND EBIT FÜR 2023 ERWARTET

[INDUS]

	KONZERN	
	2022	Prognose 2023
Umsatz in Mio. EUR	1,80	1,90-2,00
EBIT (in Mio. EUR)	133,7	145-165
EBIT-Marge (in %)	7,4	7,0 bis 8,0
Free Cashflow (in Mio. EUR)	101,5	>100
Zukäufe	2	2
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (in Mio. EUR)	66,8	85-95
Treibhausgasemissionen (THG -E Scope 1+2)*	75,94	Geringer als 2022
EK-Quote (in %)	36,3	Höher als 2022, ca. 38 %
Nettoverschuldung/EBITDA	2,3 Jahre	Ca. 2,5 Jahre
Working Capital (in Mio. EUR)	496,7	gleich

# PARKOUR PERFORM – UNSERE SECHS ZIELE

ZIELERREICHUNG 2025 IM FOKUS

[INDUS]

2025

STÄRKUNG DES PORTFOLIOS

Megatrends und Innovation bestimmen die Entwicklung der Beteiligungen

UMSATZ DEUTLICH > 2 MRD. EURO

Organisch und gestützt durch kontinuierliche Zukäufe

EBIT-MARGE ÜBER 10 %

Langfristige und zuverlässige Zielerreichung

WERTBASIERTE STEUERUNG

Free Cashflow wird als Kennzahl zukünftig transparent gemacht

KONTINUIERLICHE DIVIDENDE

Bis zu 50 % der Gewinne werden ausgeschüttet

NACHHALTIG HANDELN

Alle Beteiligungsunternehmen folgen einer messbaren Nachhaltigkeitsagenda

# AGENDA

[INDUS]

- 1 WELCOME
- 2 INDUS DNA
- 3 PARKOUR PERFORM
- 4 NEUE SEGMENTE & SEGMENTMANAGEMENT
- 5 GESCHÄFTSJAHR 2022 & Q1 2023
- 6 WACHSTUMSPFAD BIS 2025
- 7 APPENDIX

## WAS DIE INDUS-AKTIE ATTRAKTIV MACHT

### UNSER PORTFOLIO ...

... ist fokussiert auf **technologieorientierte Industrieunternehmen** aus dem deutschsprachigen Mittelstand.

... ist **diversifiziert** und ausgerichtet auf klar definierte Zukunftsthemen.

... wird aktiv weiterentwickelt, **wächst profitabel** und ermöglicht die regelmäßige Zahlung einer Dividende.

... schafft Zugang zu einer attraktiven und über den Kapitalmarkt **nicht direkt investierbaren Assetklasse**.

... ist Spiegelbild unserer langfristig orientierten, **nachhaltigen Unternehmensstrategie**.

... erhält und entwickelt die **Lebenswerke** mittelständischer Unternehmer.

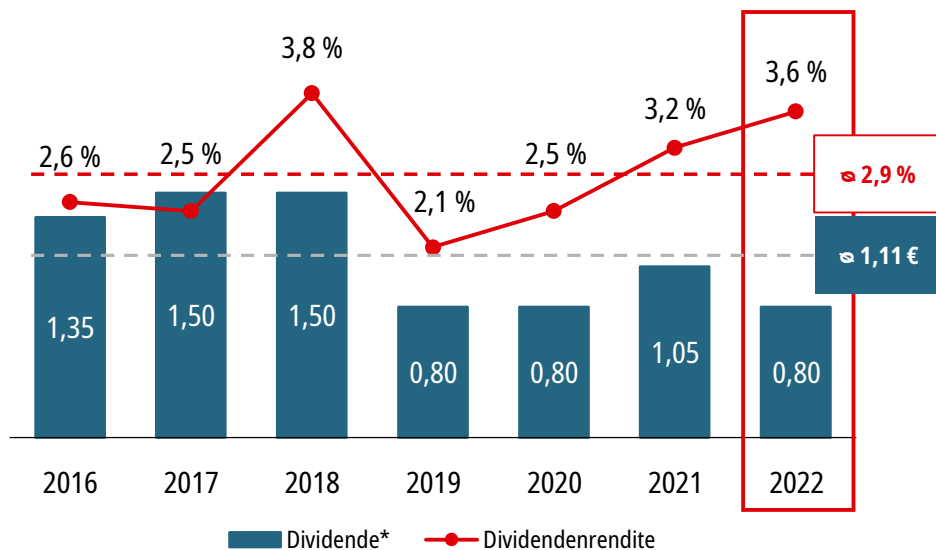




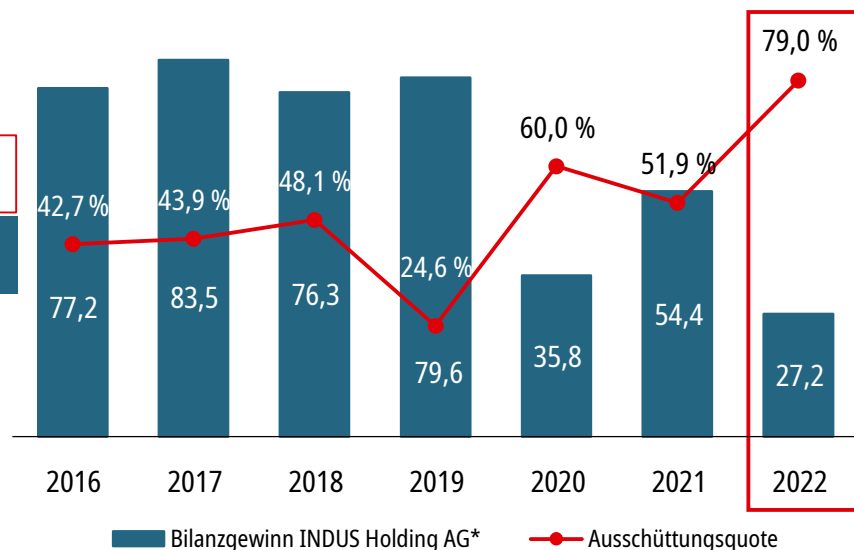
# DIVIDENDENHISTORIE

[INDUS]

## AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK UND DIVIDENDENHISTORIE DER INDUS HOLDING AG



\*Dividende in EUR



\*Bilanzgewinn in Mio. EUR

Regelmäßige Beteiligung der Aktionäre am Geschäftserfolg

Rund 50 % der Gewinne werden zur Stärkung der Gesellschaft thesauriert

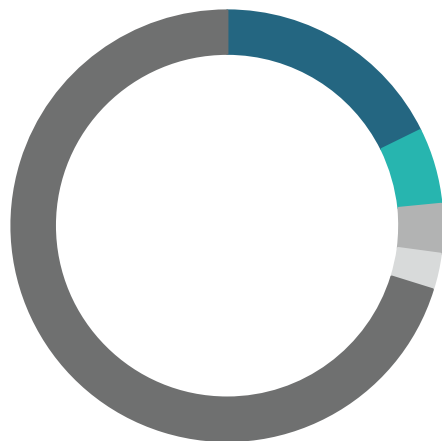
Bis zu 50 % der Gewinne werden ausgeschüttet

# AKTUELLE AKTIONÄRSSTRUKTUR

## ANKERAKTIONÄRE STÜTZEN DEN LANGFRISTIGEN UNTERNEHMENSKURS

[INDUS]

### AKTIONÄRSSTRUKTUR DER INDUS HOLDING AG



■ **VERSICHERUNGSKAMMER BAYERN** 17,7 %

■ **H. J. SELZER ET AL.** 5,7 %

■ **WIRTGEN INVEST HOLDING** 3,7 %

■ **EPINA** 2,7 %

■ **STREUBESITZ\*** 70,2 %

\* Die Deutsche Börse definiert als Streubesitz alle Aktien, die nicht von Großaktionären (Anteil am Aktienkapital von mindestens 5 %) gehalten werden. Gemäß dieser Definition beträgt der Streubesitz 76,6 %.

<b>WKN/ISIN</b>	620010/DE 000 620 010 8
<b>Gründung/IPO</b>	1986/1995
<b>Finanzjahr</b>	1. Jan. bis 31. Dez.
<b>Grundkapital</b>	69,9 Mio. EUR
<b>Anzahl der Aktien</b>	26.895.559 namenlose Inhaberaktien
<b>Letzte Kapitalerhöhung</b>	26. März 2021
<b>Streubesitz</b>	rd. 70%
<b>Handelsplätze</b>	XETRA, Düsseldorf, Frankfurt (Regulierter Markt) Tradegate Exchange, Berlin, Hamburg, Hannover, München, Stuttgart
<b>Index</b>	SDAX
<b>Designated Sponsors</b>	Hauck & Aufhäuser Lampe Privatbank AG, ICF BANK AG, ODDO BHF

**VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT**  
ICH FREUE MICH AUF IHRE FRAGEN

[INDUS]

Bei weiteren Fragen, melden Sie sich gerne!

---

**Dafne Sanac**

Tel.: 02204 4000 32

E-Mail: [sanac@indus.de](mailto:sanac@indus.de)

