

37. MKK - Münchner Kapitalmarktkonferenz

München, 24.-25. April 2024

Slogan



Hidden Champions

technologie-getriebener Mittelstand

... in einer Aktie, das ist **GESCO**

Die Strategie

NEXT LEVEL

GESCO SE

- | 3 Anker- & 12 Basis-Beteiligungen
- | Geschäftsmodell-Know-How
- | Methodenkompetenz
- | ESG – Nachhaltigkeit



Portfolio – Architektur

M & A

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

Hidden – Champions

Excellence Programs

- | CANVAS
- | MAPEX
- | OPEX
- | LEADEX
- | DIGITEX

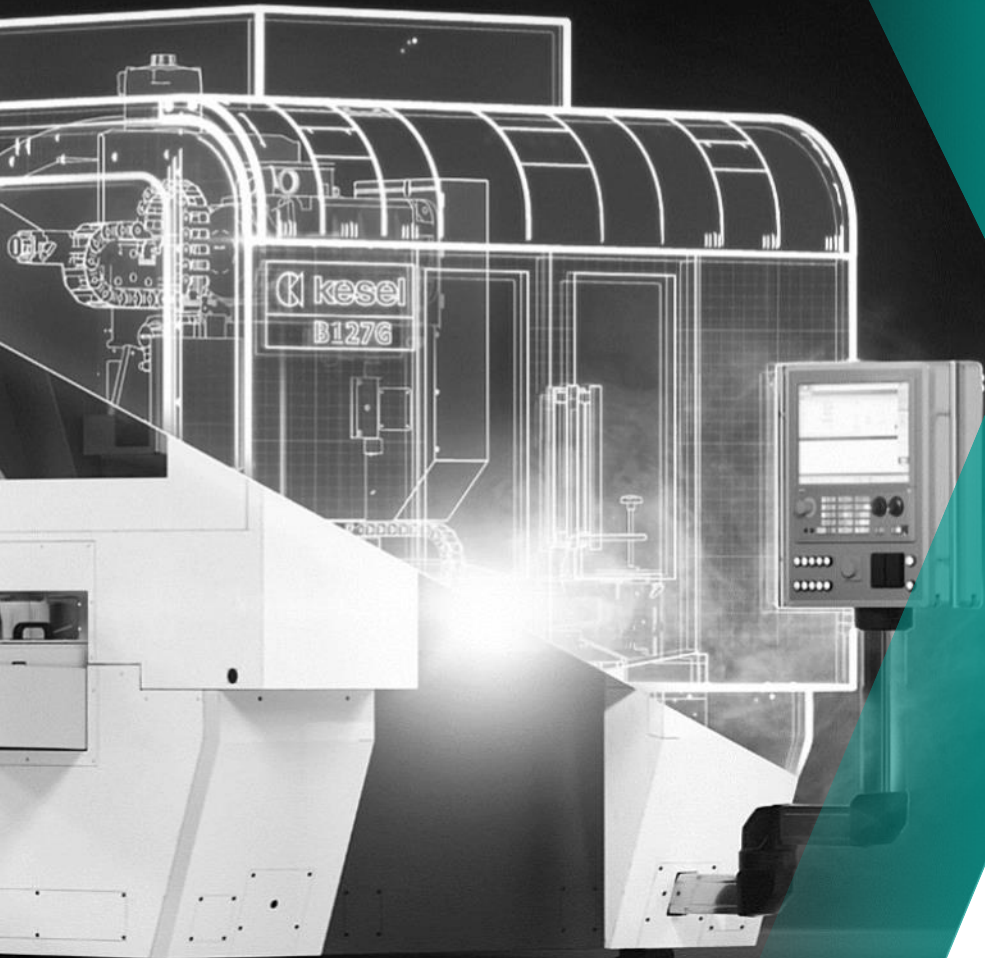
Excellence Programs



- CANVAS** Geschäftsmodell Entwicklung
- MAPEX** Market- & Product Excellence
- OPEX** Operative Excellence
- LEADER** Leadership Excellence
- digitEX** Digitale Excellence

03

Die Ausrichtung



Ausrichtung:

In Zukunft auch die Nr. 1 bei Schleifmaschinen !

+24,2%

UMS seit 2018

+20,5%

Ergebnis seit 2018

+18,3%

Effizienz seit 2018

Neuprodukt Schleifmaschine Sägeband erschließt neuen Markt Food mit 5 von 8 Top-Kunden

Weltmarktführer Position bei Fräsmaschinen gestärkt durch neuen modularen Baukasten

Neu entwickelter Baukasten reduziert Time-to-Market um 60% durch Gleichteile-Strategie

Produktivität +50% ggü. Wettbewerb für das Schleifen von Sägebändern mit neuem patentiertem Verfahren

MAE

Mit uns rollt's im Zugverkehr



Ausrichtung:

Fokus auf Bahntechnik bietet international erhebliches Potenzial!

-7,3%

UMS seit 2018

+42,9%

Ergebnis seit 2018

+27,1%

Effizienz seit 2018

Von 0 auf 4 Bahn-Projekte in Nordamerika: nach New York nun auch 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: gerichtete Medizinbohrer ermöglichen Robotereinsätze im Operationssaal

INEX – solutions

your Future - our Passion



Ausrichtung:

INEX-solutions bietet Excellence im Edelstahl Anlagenbau !

+49,7%

UMS seit 2018

+60,5%

Ergebnis seit 2018

+22,6%

Effizienz seit 2018

Fokus Anlagenbau für Healthcare, Semiconductor, Energy & Environmental, Food & Beverage

Positionierung als strategischer Partner für Semiconductor Kunden durch Reinraum-Montage

Gründung INEX-solutions Inc. in USA und ASME Zertifizierung für USA bieten weiteres Wachstum

Erste Serienaufträge für Power-to-Liquid Anlagen zur Herstellung von e-fuels und e-Kerosin erhalten

Ausrichtung:

Unsere Marktstärke in Europa auf USA übertragen !

+72%

UMS seit 2018

+31%

Ergebnis seit 2018

+39%

Effizienz seit 2018

Ausbau der Kupfer Beschichtungen – Ziel auch bei Kupfer Weltmarktführer werden

Umsatzanteil USA von 0 auf 10% seit 2018 – Fokus weiterer Ausbau der Marktanteile

Investition in neue Kupferlinie in 2023 umgesetzt – Kapazität mit modernster Technologie verdoppelt

Kupfer Bremsleitungsband für E-Mobilität – Wir erhöhen Ihre Sicherheit



SVT

Fokus: Wasserstoff

GESCO

Ausrichtung:

Weltmarktführer bei Schiffsverladern für alle Flüssigkeiten werden !

+60%

UMS seit 2018

+99%

Ergebnis seit 2018

+39%

Effizienz seit 2018

Stütze des Energiewandels, Lösungen für Wasserstoff und Carbon Capture & Storage

Realisierung eines innovativen, patentierten neuen Produkt-Baukastens – Launch in 2024

Ausbau internationale Aktivitäten mit weiteren Standorten für erweiterten Sales & Service – China in 2024

Ausbau der Produktionskapazitäten in Best-Cost-Country

SETTER

Nachhaltigkeit für den Weltmarkt!

Ausrichtung:

Weiter Nr. 1 durch konsequenten Portfolio- und Produktionsausbau!

+120%

UMS seit 2018

+74%

Ergebnis seit 2018

+35%

Effizienz seit 2018

Verantwortung für die Zukunft mit klarer Alternative zu Plastik: 2023 > 28.000 t Plastik durch Papier ersetzt

Internationalisierung mit Nähe zum Kunden – neue Werke in DE und USA, in 2023 Ausbau Mexico

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

Wir sind technologischer Benchmark: Kontinuierliche Erweiterung & Effizienzsteigerung mit eigenen Maschinen

04

Das Geschäftsjahr 2023



DIHK-Studie zeigt miese Stimmung

Gleicht Deutschland einem "Autounfall in Zeitlupe"?

Die Bundesregierung rechnet nur mit einem Mini-Wachstum, die Ampel-Minister Habeck und Lindner äußern sich besorgt über den Zustand der deutschen Wirtschaft und auch eine DIHK-Umfrage macht wenig Hoffnung für die nahe Zukunft. Das Ausland blickt verwundert auf den einstigen Wirtschaftsmotor Europas.

- ▶ **Drohende Rezession** Deutschland ist Schlusslicht - und bremst das Wachstum in der EU

Handelsblatt



Prognose

Weltbank erwartet verlangsamtes Wachstum der globalen Wirtschaft

Die Weltbank prognostiziert, dass sich das weltweite Wachstum zum dritten Mal in Folge abschwächt. Mit dem Konflikt im Nahen Osten kommen neue Unsicherheiten hinzu.

Die kurzfristigen Aussichten seien düster, ein „trauriger Meilenstein“ werde erreicht: Die Weltbank erwartet die schwächste globale Wachstumsleistung in einem halben Jahrzehnt seit den 1990er Jahren. Der Konflikt im Nahen Osten könnte die Lage weiter verschärfen.

Deutschlands wahre Herausforderungen sind Überalterung, zu wenig Investitionen und zu viel Bürokratie

Von Kevin Fletcher, Harri Kemp und Galen Sher

1. April 2024

Deutschland steht vor einer Reihe großer wirtschaftlicher Herausforderungen, die aber nicht zwangsläufig die größte Beachtung erhalten. Die Bewältigung dieser Herausforderungen erfordert ehrgeizige Reformen

ifo INSTITUT

Themen Forschung Publikationen Ü

ifo Institut > Noch mehr Stornierungen im Wohnungsbau – Geschäftsklima fällt auf Allzeittief

Pressemitteilung - 16. Oktober 2023

Noch mehr Stornierungen im Wohnungsbau – Geschäftsklima fällt auf Allzeittief

IWF, World Economic Outlook

Stand: Januar 2024

VDMA

Overview of the World Economic Outlook Projections

(Percent change, unless noted otherwise)

	Estimate	Projections	
	2023	2024	2025
World Output	3,1	3,1	3,2
Advanced Economies	1,6	1,5	1,8
United States	2,5	2,1	1,7
Euro Area	0,5	0,9	1,7
Germany	-0,3	0,5	1,6

Produktionsleistung

Maschinen- und Anlagenbau

2023	-1,0%
1. HJ	2,5%
3. Quartal	-1,7%
4. Quartal	-5,4%
2024 Prognose	-4,0%

Umsatz leicht unter Vorjahr

Umsatz - 3,7%

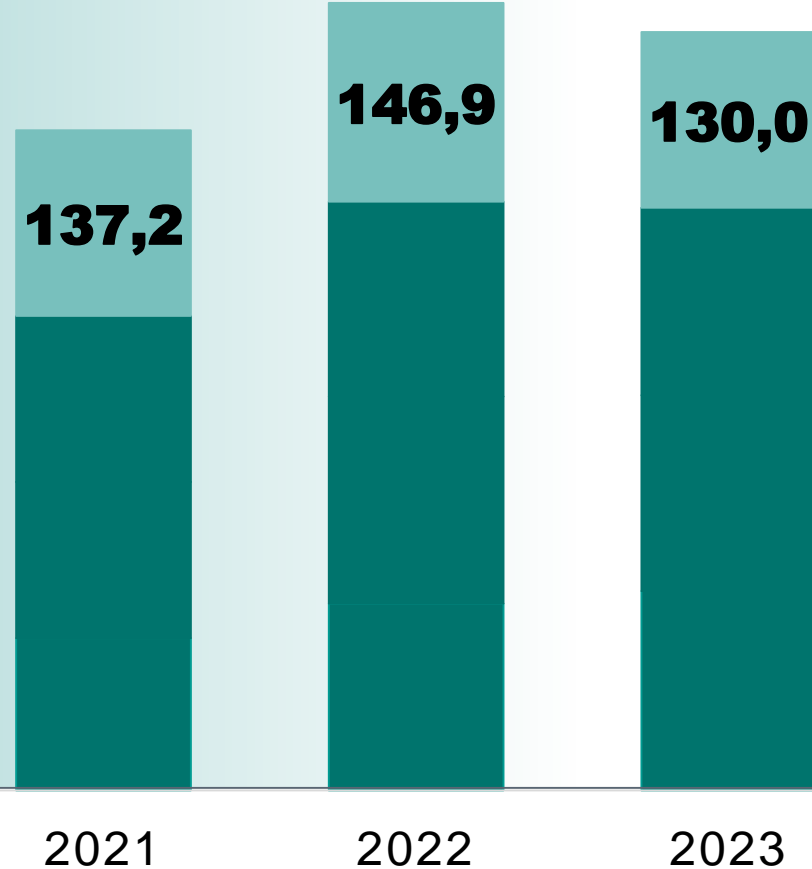


Unterschiedliche Einflüsse:

- Umsatzsteigerung MAE und svt
- Preiseffekte bei Dörrenberg
- Umsatz Ausland gestiegen auf 53,5%

560,7 Mio. €

Q4

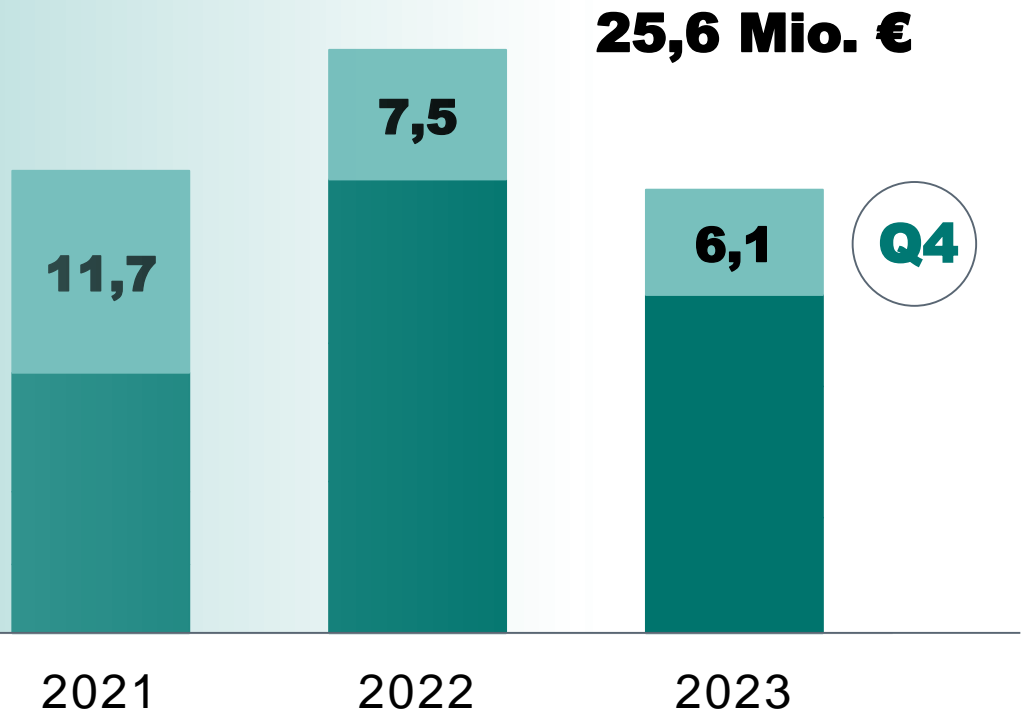


Konzernergebnis vor Wertminderungen nach Anteilen Dritter



Wesentliche Effekte

- Zinsaufwand erhöht um 2,2 Mio. €
- Steuerquote bereinigt bei 28,3%
- Anteile Dritter um 1,2 Mio. € reduziert

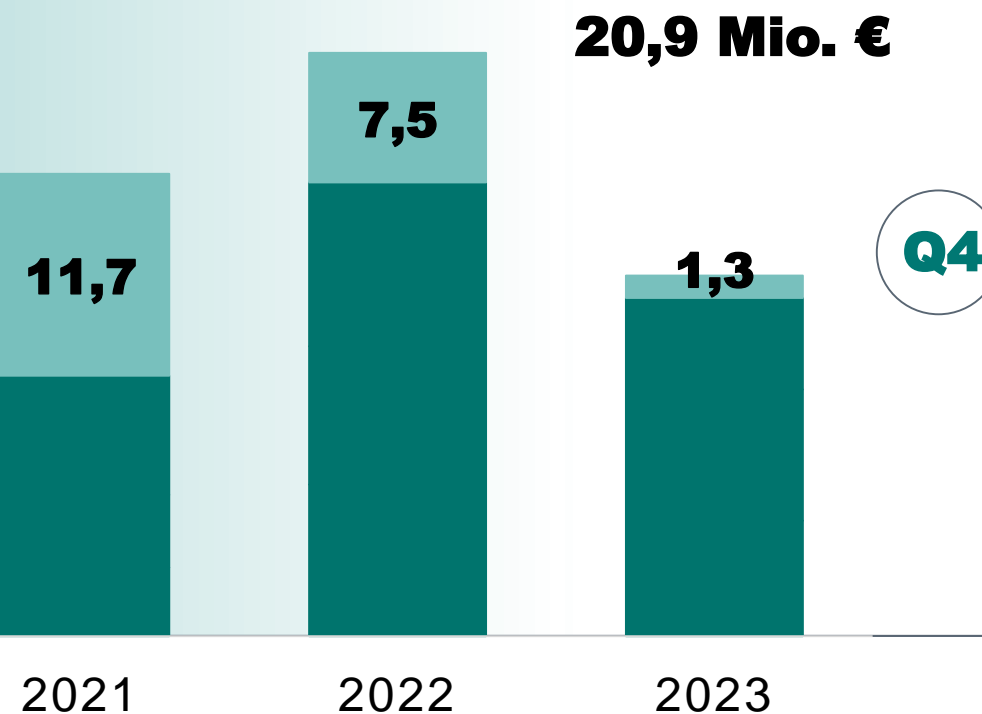


Konzernergebnis nach Anteilen Dritter



Effekte aus Wertminderungen

- Wertminderungen
-5,1 Mio. €
- Latente Steuern
+0,4 Mio. €
- Steuerquote bei 32.6%



Q4

Financial Performance 2023

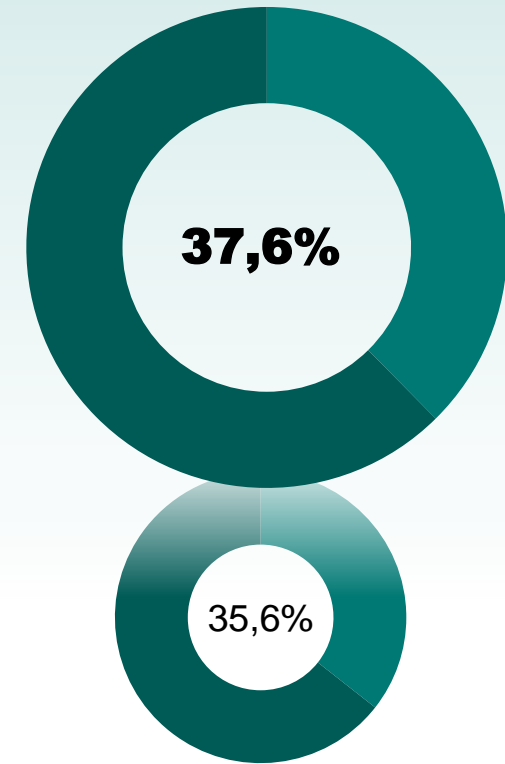
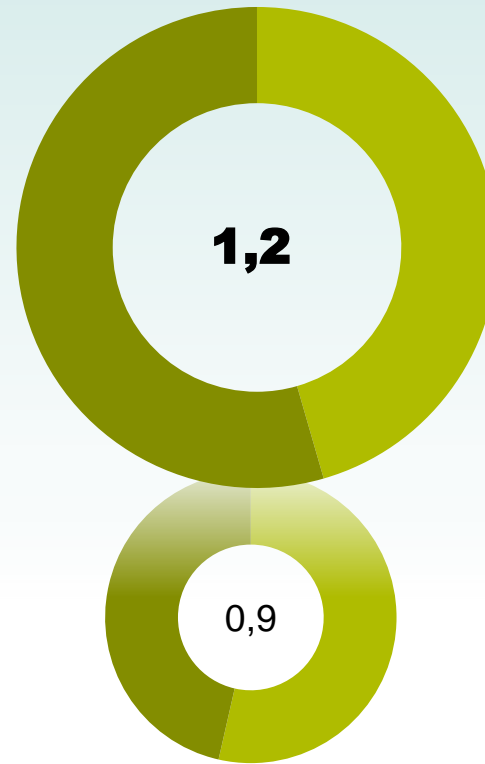
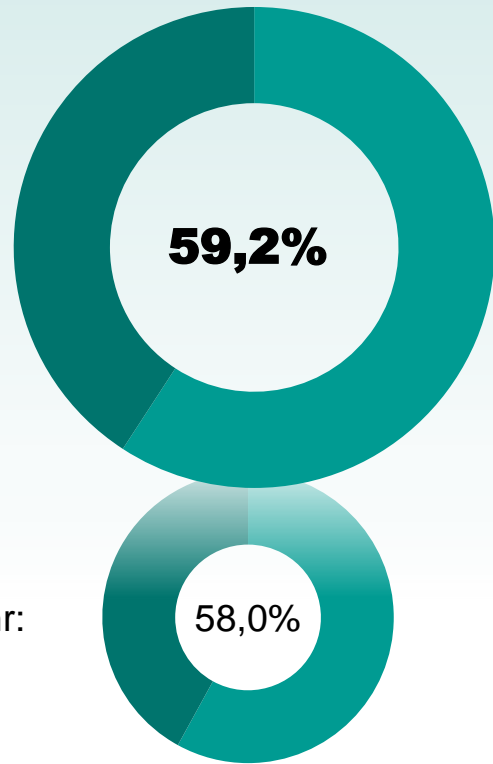
EK-Quote erneut erhöht

EK-Quote

Nettoverschuldungsquote

WOC-Ratio

Vorjahr:



■ Eigenkapital ■ Fremdkapital

■ EBITDA ■ Nettoverschuldung

■ WOC ■ Umsatz

05

Ausblick 2024

GESCO-AKTIE

ISIN	DE000A1K0201
WKN	A1K020
Börsenkürzel	GSC1
<hr/>	
Grundkapital (22.04.2024)	10.839.499 €
Anzahl Aktien (22.04.2024)	10.839.499
Börsengang	24.03.1998
Transparenzstandard	Prime Standard
<hr/>	
Aktienkurs (22.04.2024)	17,70 €
Marktkapitalisierung (22.04.2024)	191,9 Mio. €
Streubesitz (22.04.2024)	85,8%

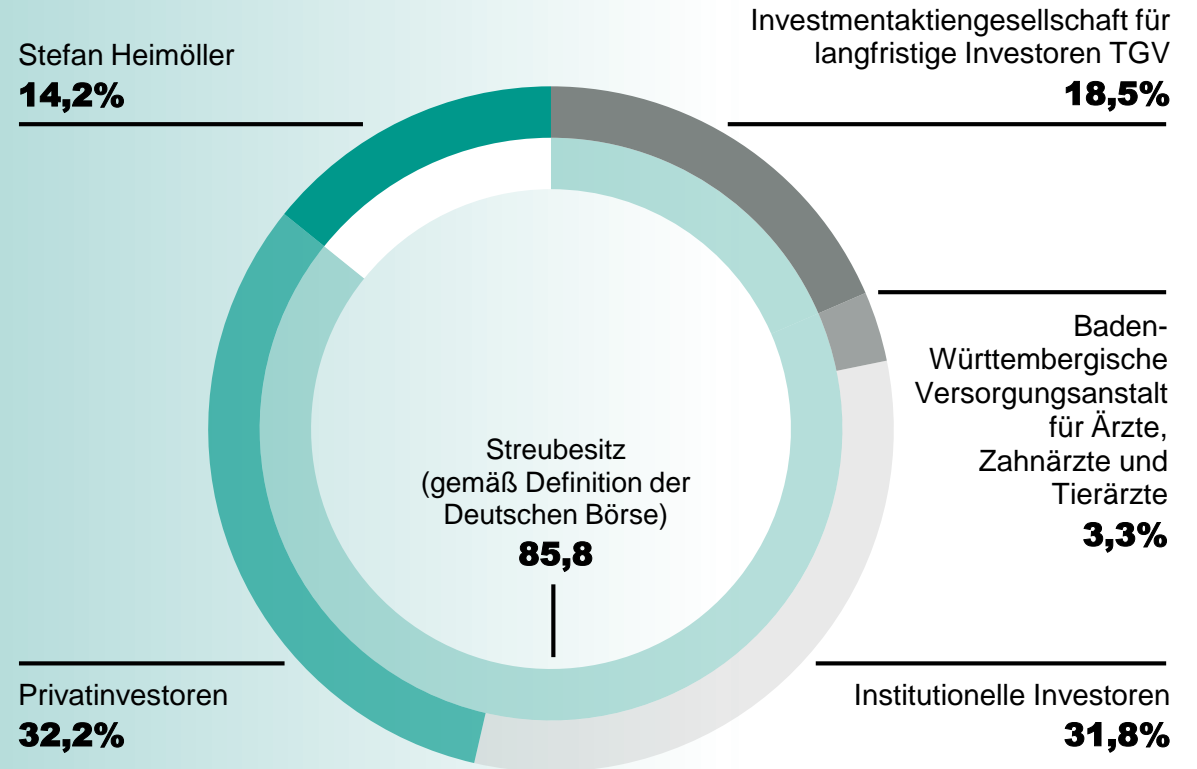
Research/Coverage

GSC Research (Buy: 37,50 €)	Pareto Securities (Buy: 29,00 €)	SMC Research (Buy: 43,10 €)
--------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------

Consensus: Buy: 36,53 €

Indizes

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



13 Mio. € an Aktionäre

62% vom Konzernergebnis nach Anteilen Dritter

Dividende und Aktienrückkauf

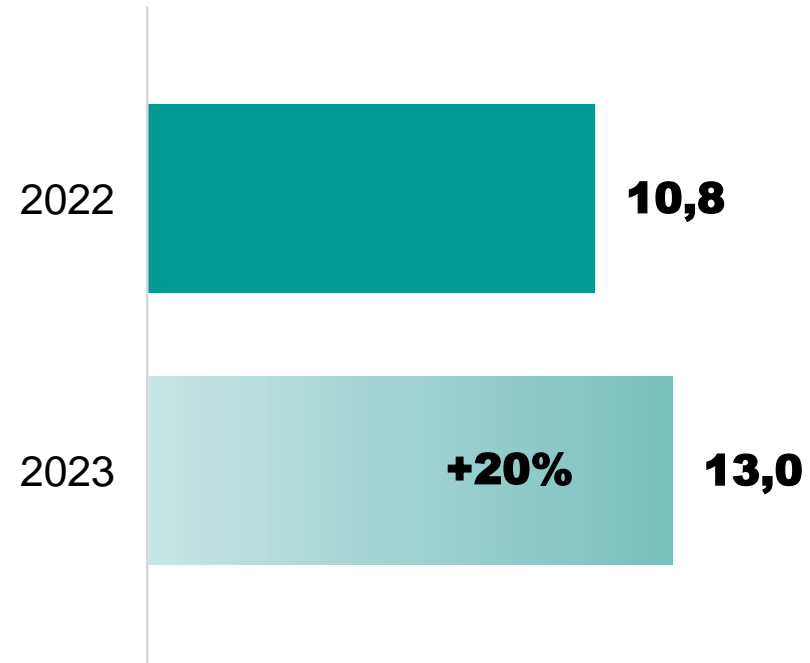
Dividende:

- 0,40 € pro Stück
- 2,4% Rendite

Aktienrückkauf:

- Öffentliches Angebot
- vom 11.04.24 bis 25.04.24
- zu 17,80 €
- bis zu 500.000 Stück (4,61% vom Stammkapital)
- Volumen: 8.900.000 €

Ausschüttung an Aktionäre in Mio. €



Aussichten für 2024 verhalten

IWF prognostiziert für 2024 ein Wachstum der Weltwirtschaft um 3,1%, für die USA um 2,1%, sonstige Industrieländer 1,3% und für Deutschland um 0,5%

IfO Konjunkturprognose für das BIP in Deutschland +0,2%

Der Sachverständigenrat der Bundesregierung sieht für 2024 ein BIP-Wachstum von 0,7%. Jedoch Kürzung im Mai erwartet.

Der VDMA erwartet weltweit einen Rückgang im Maschinen- und Anlagenbau um 4%.

Bestellrückgang im Maschinenbau von 10% im Februar laut VDMA

Rückgang der Inflation: Prognose bei 2,3% für 2024
Im Februar lag Inflation bei 2,5% (niedrigster Wert seit Juni 2021)

Zinsen weiterhin auf hohem Niveau

**Ausblick mit
Unsicherheiten
behaftet**

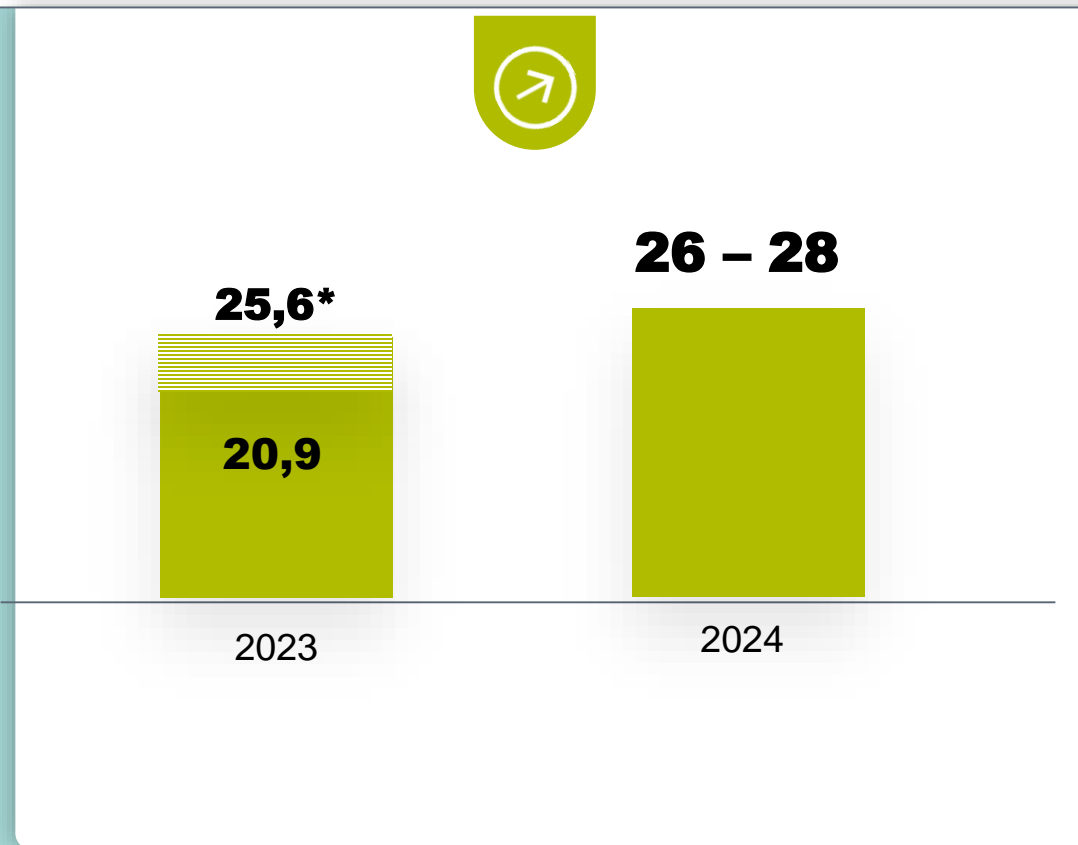
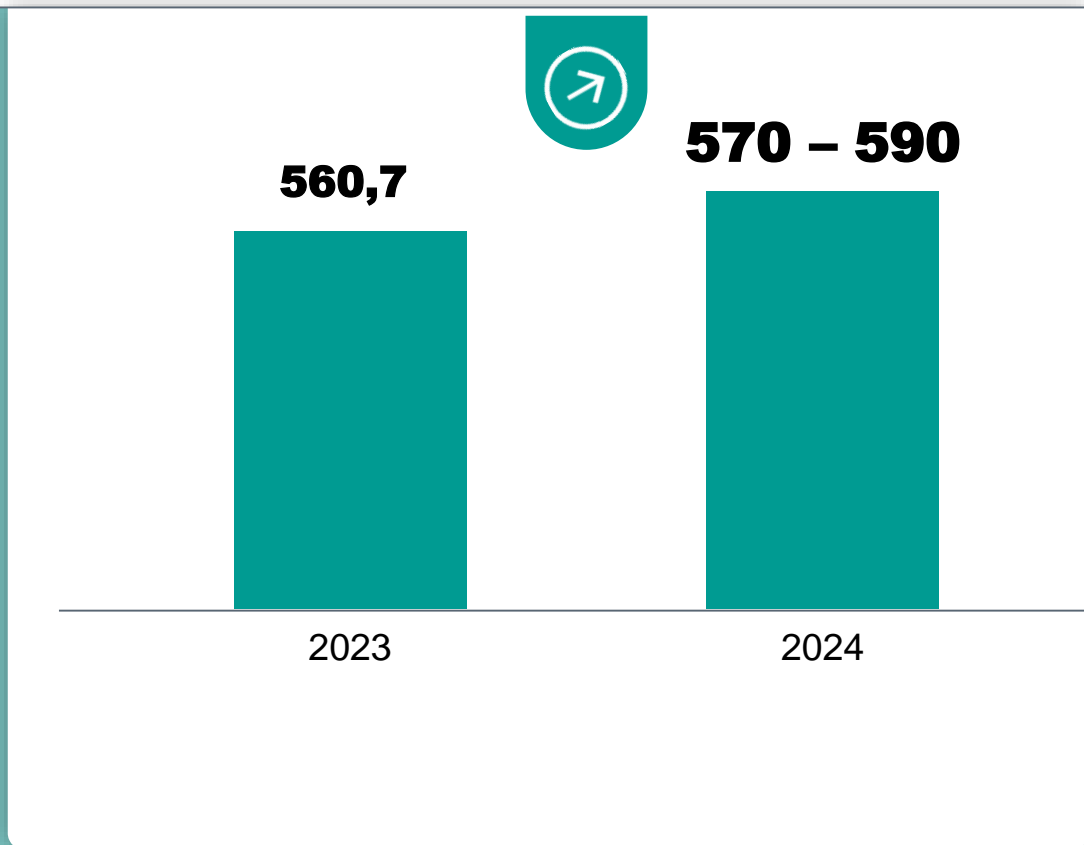
**IWF sieht Risiko
durch geopolitische
Spannungen,
insbesondere im
Mittleren Osten**

Moderater Anstieg für 2024 erwartet

Ausblick 2024 - vor Akquisitionen

Umsatz in Mio. €

Konzernergebnis n. Anteilen Dritter in Mio. €



*vor Wertminderungen

FINANZKALENDER UND KONTAKT

24. – 25. April 2024	37. MKK – Münchner Kapitalmarkt Konferenz
10. Mai 2024	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q1 / 2024
13. – 15. Mai 2024	Frühjahrskonferenz (Equity Forum) Frankfurt
29. Mai 2024	Ordentliche Hauptversammlung (SANAA-Gebäude, Zeche Zollverein, Essen)
13. August 2024	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q2 / 2024
02. – 03. September 2024	Herbstkonferenz (Equity Forum) Frankfurt
23. – 26. September 2024	Baader Herbstkonferenz München
12. November 2024	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q3 / 2024
25. – 27. November 2024	Deutsches Eigenkapitalforum Frankfurt

Disclaimer

Diese Präsentation wurde von der GESCO SE (nachfolgend „GESCO“) erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar, noch kann sie als ausreichende oder angemessene Grundlage für irgendeine Entscheidung angesehen werden. Alle Angaben in dieser Präsentation wurden nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt. GESCO übernimmt jedoch keinerlei Haftung aufgrund der Nutzung dieses Dokuments oder seines Inhalts oder in anderweitiger Verbindung mit diesem Dokument. Ferner übernimmt GESCO keine Verantwortung oder Gewähr für Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen oder Meinungen. Die Vervielfältigung, Verbreitung oder Wiedergabe dieses Dokuments oder von Teilen dieses Dokuments ist ohne schriftliche Zustimmung von GESCO nicht gestattet.

Diese Präsentation kann zukunftsgerichtete Aussagen enthalten. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen des Vorstands von GESCO sowie den ihm derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse von GESCO zu verstehen. Diese sind vielmehr von einer Vielzahl von Faktoren abhängig. Sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. GESCO übernimmt keine über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehende Verpflichtung, die in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren

Kontakt:

**GESCO SE
Investor Relations**

ir@gesco.de

+49 (0)202 24820-18

www.gesco.de



Vielen Dank!