

MUTARES

Willkommen zur ordentlichen Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA
17. Mai 2022

Herzlich Willkommen
Vorstand

Robin Laik
CEO



Mark Friedrich
CFO



Johannes Laumann
CIO





1 Mutares Gruppe

2 Geschäftsjahr 2021

3 Aktuelle Entwicklungen 2022

4 Tagesordnung

Klare Identität und starke Leistungen

Mutares schafft Werte durch die Transformation von Risiken und Chancen in nachhaltigen Unternehmenserfolg

Unsere Mission

Unternehmen in Umbruchsituationen in nachhaltige, dauerhafte und wertsteigernde Chancen für Aktionäre zu verwandeln.

Unsere Vision

Der unangefochtene internationale Marktführer für Sondersituationen im mittleren Marktsegment zu sein, getrieben von unseren nachhaltigen Anlagegrundsätzen.

Unsere Werte

Unternehmertum, Integratives Management, Nachhaltigkeit, Persönliche Integrität

Umsatzerlöse Mutares Group

EUR 2,5 Mrd.

2021

*Prognose:
min. EUR 2,4 Mrd.*

Umsatzerlöse Mutares Group

EUR 4,0 Mrd.

erwartet für 2022

*Prognose:
EUR 4,0 Mrd.*

Jahresüberschuss Mutares
Holding

EUR 50,7 Mio.

2021

*Prognose:
EUR 43 - 53 Mio.*

Jahresüberschuss Mutares
Holding

EUR 72 Mio.

erwartet für 2022

*Prognose:
EUR 72 - 88 Mio.*

Mutares auf einen Blick

Europäischer Fokus mit globaler Abdeckung

10

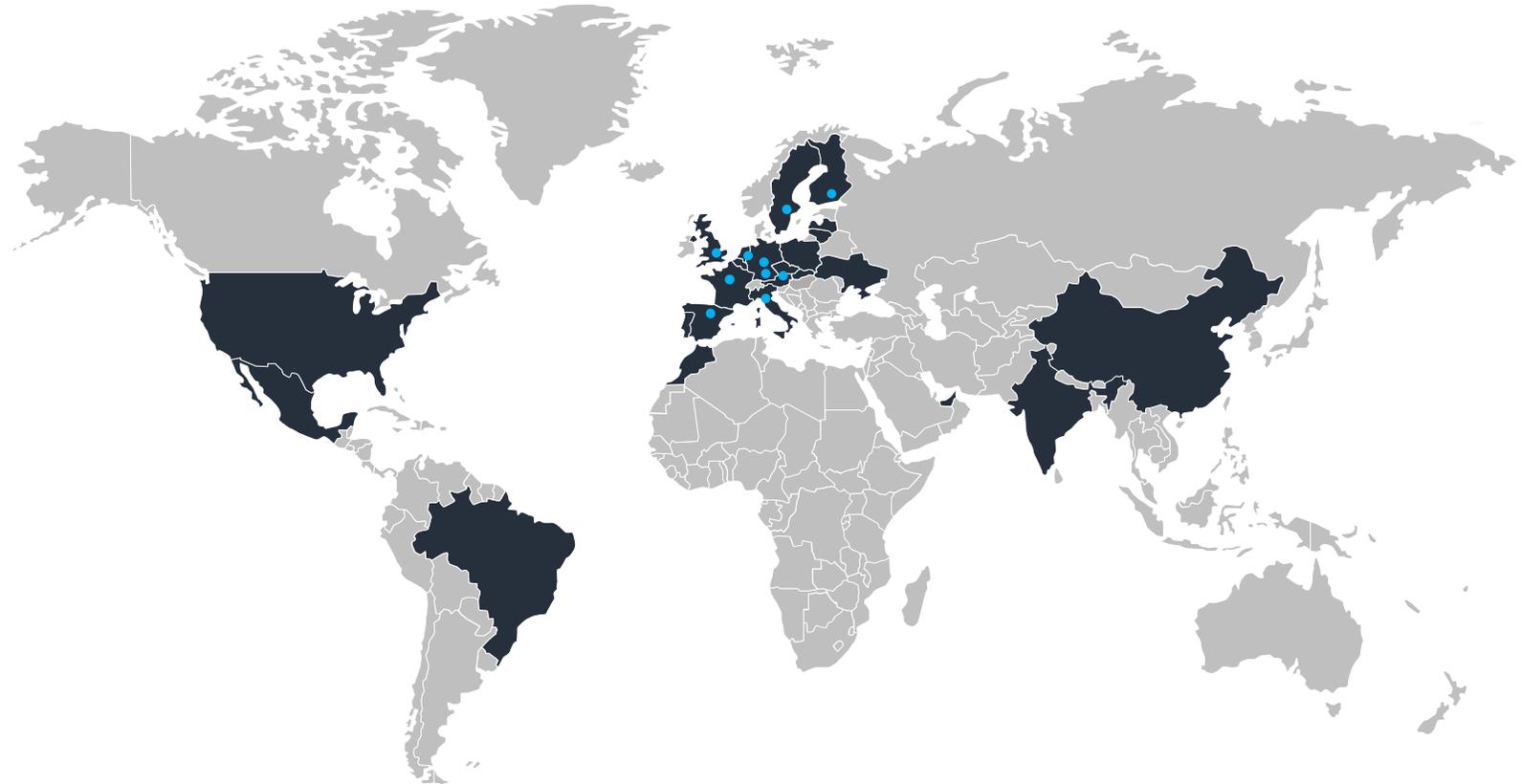
Mutares Büros
in Europa

26*

Portfoliounternehmen
mit Hauptsitz in
Europa

> 20.000

Mitarbeiter weltweit



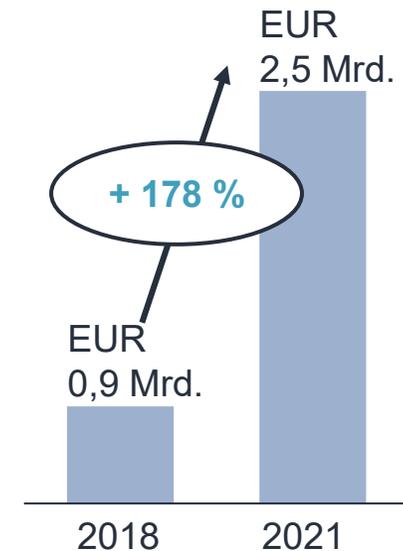
*) inkl. unterzeichneter Transaktionen

Geschäftsmodell

Robustes Geschäftsmodell mit erfolgreichem Track Record

-  Risikodiversifizierung über Investitionen in unterschiedliche Segmente und in sämtlichen Wirtschaftszyklen
-  Lokaler M&A-Ansatz verschafft fortlaufende Opportunitäten in den europäischen Kernmärkten
-  Beratungsteam mit exzellentem Fachwissen als Grundlage für erfolgreiche Restrukturierung
-  Wiederkehrende Einnahmen durch Beratungsumsätze und Dividenden
-  Langfristiges Vertrauen durch Einhaltung der Versprechen

Entwicklung Konzernumsatz:



Investitionen mit Fokus auf Wachstum

Kriterien für eine nachhaltige Wertschöpfung und ein robustes Geschäftsmodell

Europäischer Fokus



Drei Segmente



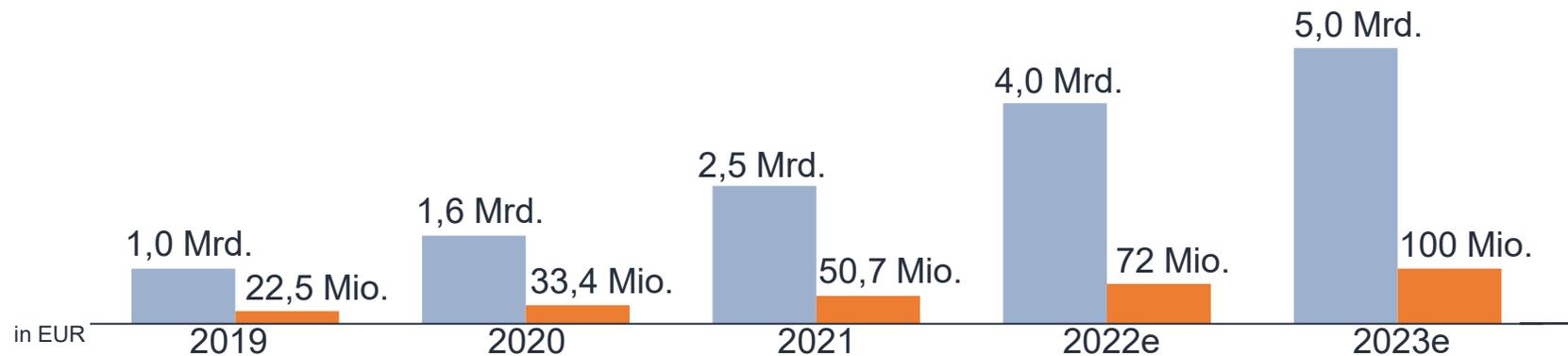
Unternehmensgröße
EUR 100 – 750 Mio.



Turnaround Hero



Entwicklung der Umsatzerlöse der Mutares Group und des Jahresüberschuss der Mutares Holding



Phasen der Wertschöpfung

Wir realisieren Erfolg über die vier Phasen der Wertschöpfung

Abschluss der
Transaktion

01

Acquisition



Umsatz aus
Beratungsleistungen

02

Realignment



Dividenden

03

Optimization



Wertrealisation

04

Harvesting



7-10x ROIC

Die Rendite auf das investierte Kapital (ROIC) soll über den gesamten Lebenszyklus einen Multiple von 7-10 erreichen.

ESG*: Umwelt – Soziales – Unternehmensführung

Unsere ESG-Ziele für eine nachhaltige Wertschöpfung



Umwelt

- CO₂-Reduzierung um mindestens 10 % über das gesamte Portfolio
- Erhöhung der Anzahl an Umwelt-zertifizierungsstandards
- Einführung von Energieeffizienz-programmen



Soziales

- Sicherheitskultur ohne Unfälle
- Erhöhung der Diversität
- Soziales Engagement



Unternehmensführung

- Konzernweite Einführung eines Compliance Management Systems und Verhaltenskodex
- Verhaltenskodex für Lieferanten und Auswahlkriterien

Konzernweite Integration von ESG-Praktiken und Berichterstattung über ausgewählte Kennzahlen



1 Mutares Gruppe

2 Geschäftsjahr 2021

3 Aktuelle Entwicklungen 2022

4 Tagesordnung

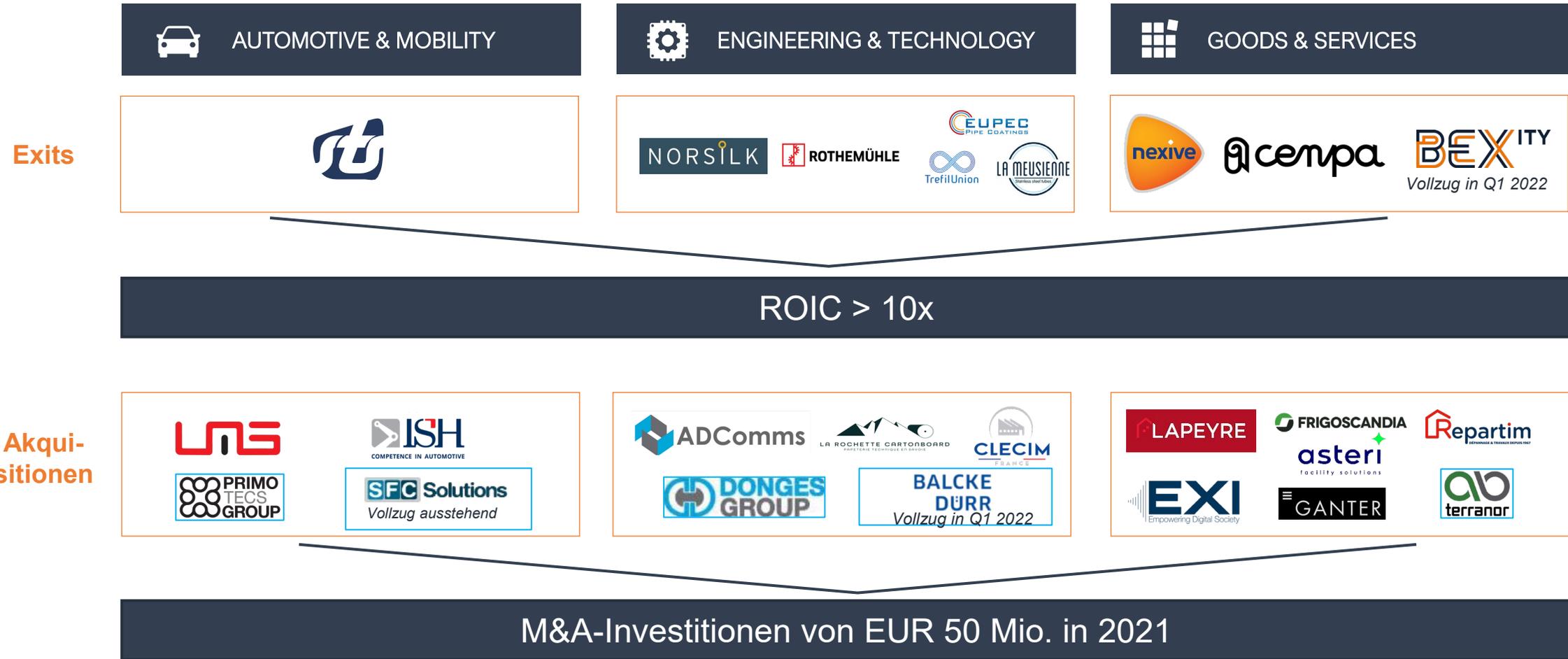
Highlights aus dem Geschäftsjahr 2021

Hohe Transaktionsaktivität, Ausbau der Mutares-Präsenz und erfolgreiche Kapitalerhöhung inkl. Uplisting



6 Exits und 14 Akquisitionen im Geschäftsjahr 2021 abgeschlossen

ROIC-Ziel von 7-10x übererfüllt und EUR 50 Mio. investiert



Finanzkennzahlen für das Geschäftsjahr 2021

Rege Transaktionsaktivität und COVID-19 beeinflussen Finanzkennzahlen in 2021

Mutares Group



EUR 1,6 Mrd.
2020

EUR 142,7 Mio.
2020

EUR -28,8 Mio.
2020



EUR 145,3 Mio.
31.12.2020



16 %
31.12.2020

Mutares Holding



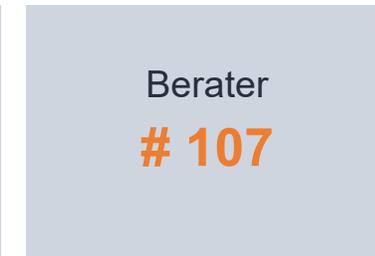
EUR 31,9 Mio.
2020

EUR 66,5 Mio.
2020

EUR 33,4 Mio.
2020



EUR 1,50
2020



70
31.12.2021



1 Mutares Gruppe

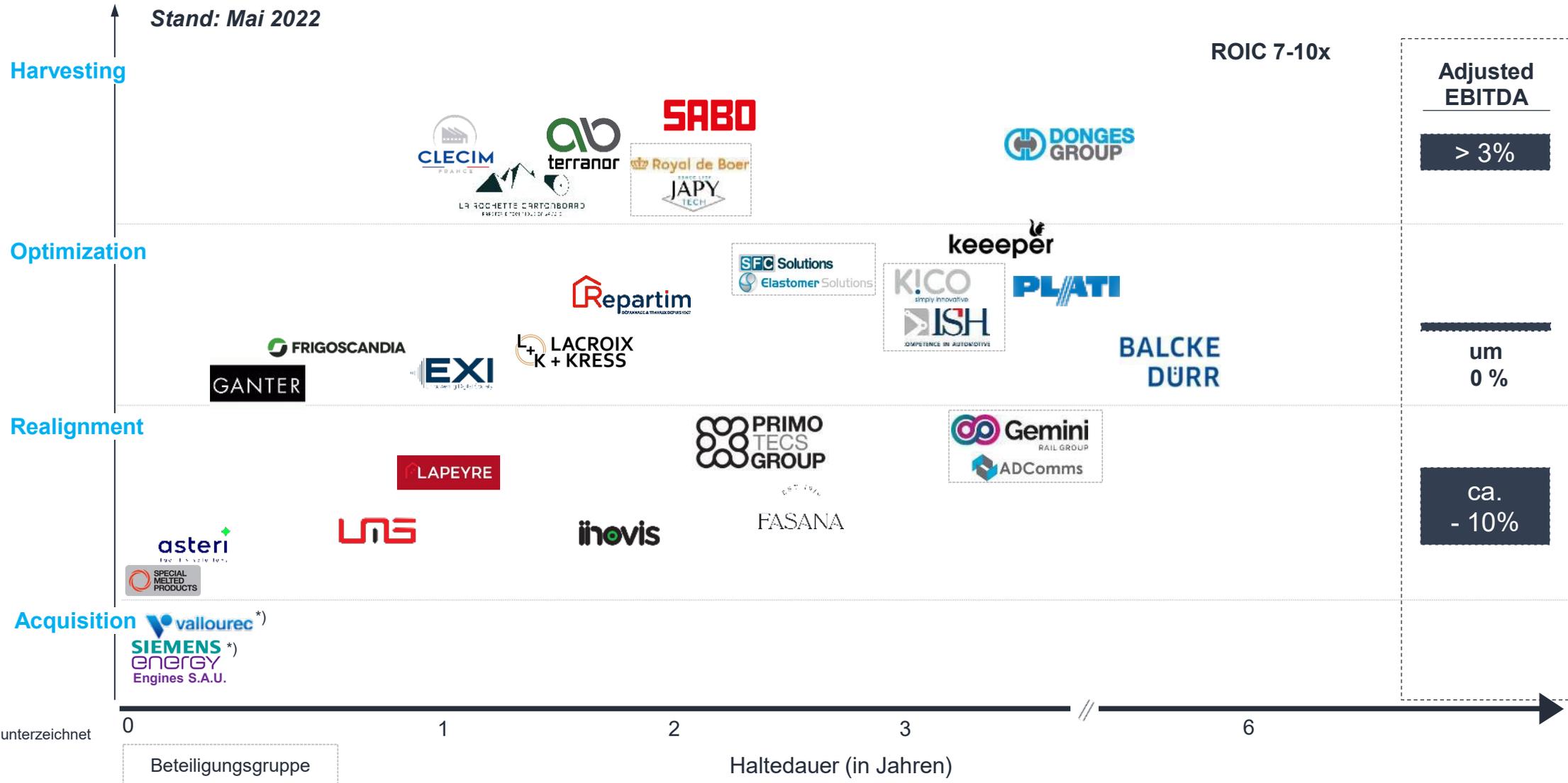
2 Geschäftsjahr 2021

3 Aktuelle Entwicklungen 2022

4 Tagesordnung

Portfolioallokation in Bezug auf den Wertschöpfungszyklus

Diversifiziertes Portfolio entlang der Lebenszyklus-Phasen von Realignment, Optimization und Harvesting



Bisherige Highlights im Geschäftsjahr 2022

Guter Start in das Geschäftsjahr 2022 mit anhaltend hoher Transaktionsaktivität

Abgeschlossene
Akquisitionen



Abgeschlossene
Exits



Unterzeichnete
Akquisitionen



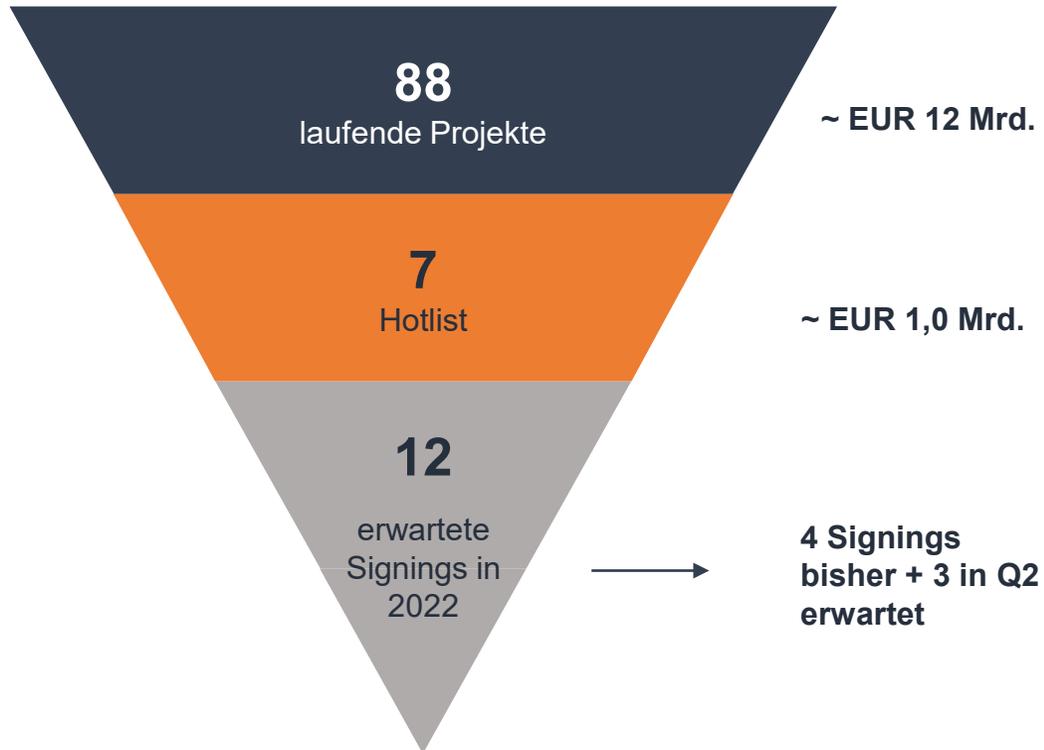
Neue
Mutares Büros



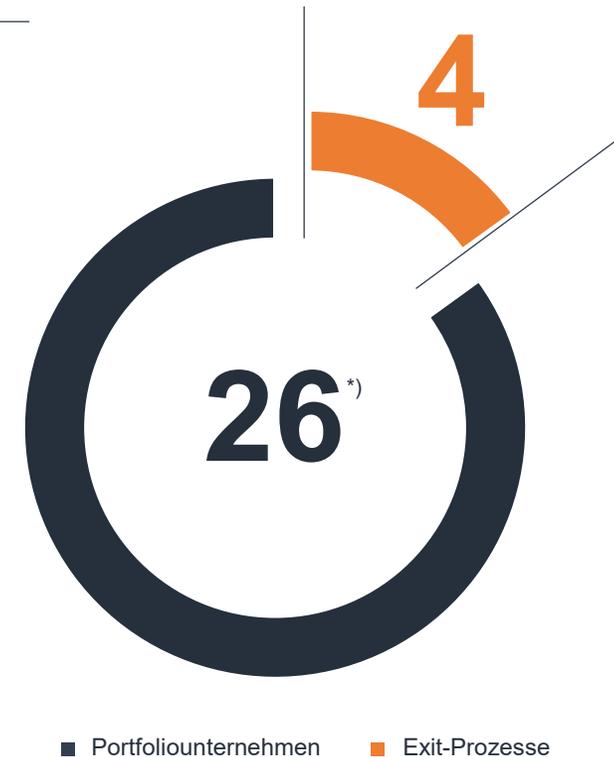
Transaktions-Ausblick auf Kauf- und Verkaufseite

Gefüllte Pipeline zur Beschleunigung des Wachstums und Erhöhung des Shareholder Value

M&A Pipeline



Exit Prozesse



*) davon bei 2 der Vollzug noch ausstehend

Fallstudie

Nordec als Teil der Donges Group im Segment Engineering & Technology

Nordec – Fusion von Normek und Ruukki Building Systems

Profil

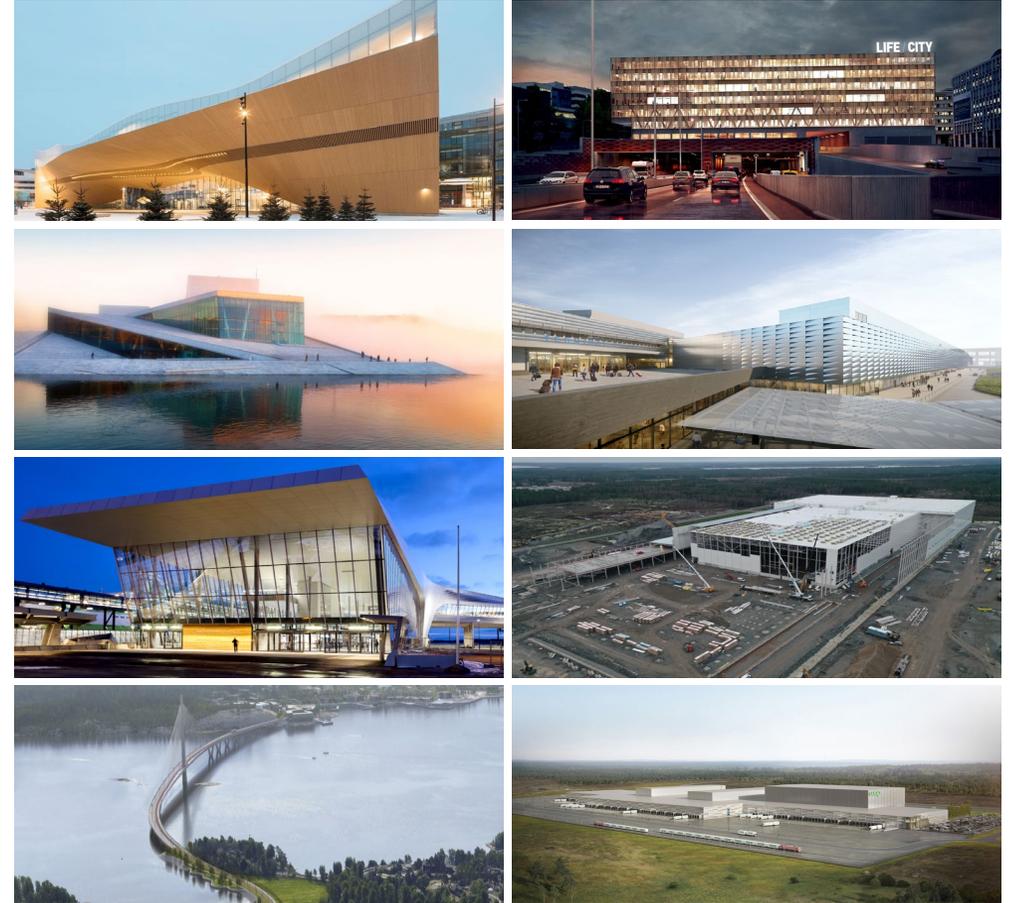
- Nordec ist ein führender Anbieter von Rahmenkonstruktionen für Gebäude, Fassaden und Stahlbrücken in den nordischen Ländern und strebt bis Ende 2025 einen Umsatz von EUR 300 Mio. und ein EBITDA bis zu EUR 18 Mio. an
- Rund 600 Mitarbeiter mit Hauptsitz in Helsinki, Finnland, mit weiteren Niederlassungen in Schweden, Norwegen, Litauen, Polen und der Tschechischen Republik
- Gegründet durch die Fusion von Normek und Ruukki Building Systems (Ausgliederung aus SSAB) im Mai 2020 und im Portfolio von Mutares als Teil der Donges Group

Turnaround und Ausblick

- Das fusionierte Unternehmen Nordec wurde operativ stark verbessert und ist heute ein profitables Unternehmen, das in einem Markt mit starken Wachstumsaussichten tätig ist
- Durch den Gewinn mehrerer hochkarätiger Projekte konnte sich Nordec als bevorzugter Partner auf dem Markt etablieren. So war Nordec beispielsweise am Bau der Logistikzentren DLS Bålsta und Coop Eskilstuna in Schweden, der Mall of Scandinavia in Schweden, des KV Platinan Office & Hotel in Schweden und mehrerer Brücken beteiligt

Exit-Timeline und Strategie

- Mutares prüft derzeit strategische Optionen für Nordec, darunter auch die Möglichkeit eines Börsengangs in Finnland, der von einem starken Management-, Bank- und Rechtsteam unterstützt wird



Wir halten was wir versprechen und erweitern unsere Guidance bis ins Jahr 2025

Mutares ist der Top-Player für Carve-outs, Restrukturierung und Turnaround mit ambitionierten Wachstumszielen

Umsatzerlöse

Mutares Group

Jahresüberschuss

Mutares Holding

2022 min. EUR 4,0 Mrd.

EUR 72 – 88 Mio.

2023 min. EUR 5,0 Mrd.

EUR 90 – 110 Mio.

2025 min. EUR 7,0 Mrd.

EUR 125 – 150 Mio.



FIRST IN MIND - FIRST IN CHOICE FÜR SONDER-SITUATIONEN IN EUROPA



1

Mutares Gruppe

2

Geschäftsjahr 2021

3

Aktuelle Entwicklungen 2022

4

Tagesordnung

Überblick

- 1) Vorlage des vom Aufsichtsrat gebilligten Jahresabschlusses der Mutares SE & Co. KGaA zum 31. Dezember 2021, des vom Aufsichtsrat gebilligten Konzernabschlusses der Mutares SE & Co. KGaA zum 31. Dezember 2021, des zusammengefassten Lage- und Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2021 sowie des Berichts des Aufsichtsrats der Mutares SE & Co. KGaA für das Geschäftsjahr 2021; Beschlussfassung über die Feststellung des Jahresabschlusses der Mutares SE & Co. KGaA zum 31. Dezember 2021
- 2) Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2021
- 3) Beschlussfassung über die Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafterin Mutares Management SE für das Geschäftsjahr 2021
- 4) Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2021
- 5) Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Gesellschafterausschusses für das Geschäftsjahr 2021
- 6) Beschlussfassung über die Bestellung des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers für die etwaige prüferische Durchsicht des verkürzten Abschlusses und des Zwischenlageberichts sowie für eine etwaige prüferische Durchsicht zusätzlicher unterjähriger Finanzinformationen
- 7) Beschlussfassung über die Billigung des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2021
- 8) Beschlussfassung über das Vergütungssystem und die Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats der Gesellschaft
- 9) Beschlussfassung über die Erweiterung der Zuständigkeit des Gesellschafterausschusses und die entsprechenden Satzungsänderungen
- 10) Beschlussfassung über die Nachwahl eines Mitglieds des Aufsichtsrats
- 11) Beschlussfassung über die Nachwahl eines Mitglieds des Gesellschafterausschusses

MUTARES