



Willkommen zur ordentlichen Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA
10. Juli 2023

Agenda

Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2022

Aktuelle Entwicklungen & Ausblick

Tagesordnung

Erfahrenes und engagiertes Management-Team mit hohem Track-Record Liefen wie versprochen – das Management arbeitet seit 4 Jahren erfolgreich zusammen

Heutige Sprecher:



CEO
ROBIN LAIK

geboren 1972, ist Gründer, CEO und Hauptaktionär von Mutares; er ist verantwortlich für Strategie und Geschäftsentwicklung.



CIO
JOHANNES LAUMANN

geboren 1983, kam 2016 zu Mutares. Im Jahr 2019 wurde er zum CIO ernannt; er ist verantwortlich für M&A und Investor Relations sowie für die Portfolioentwicklung.

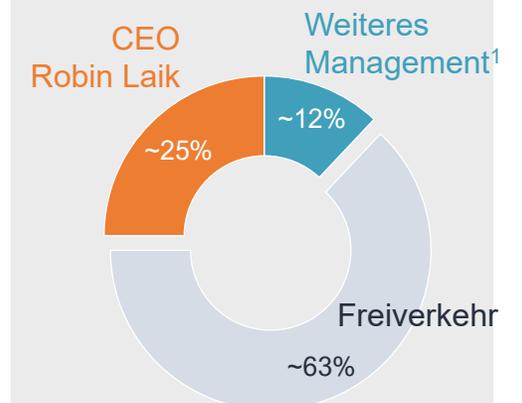


CFO
MARK FRIEDRICH

geboren 1978, ist seit 2012 bei Mutares tätig, 2015 hat er die Position des CFO übernommen; er ist verantwortlich für den Finanzbereich sowie für die Bereiche Consulting, Personal und Compliance.

Aktionärsstruktur
unterstreicht Engagement
des Managements

CEO und Management
sind mit ~37% größte
Einzelaktionäre



Gesamtzahl registrierter Aktien:
20.636.731

*Anmerkung: 1) Management einschließlich Aufsichtsrat

Klare Identität und starke Performance

Erste Wahl für Private Equity Carve-outs



Europäischer Fokus
mit globaler
Expansion



Drei
diversifizierte
Segmente



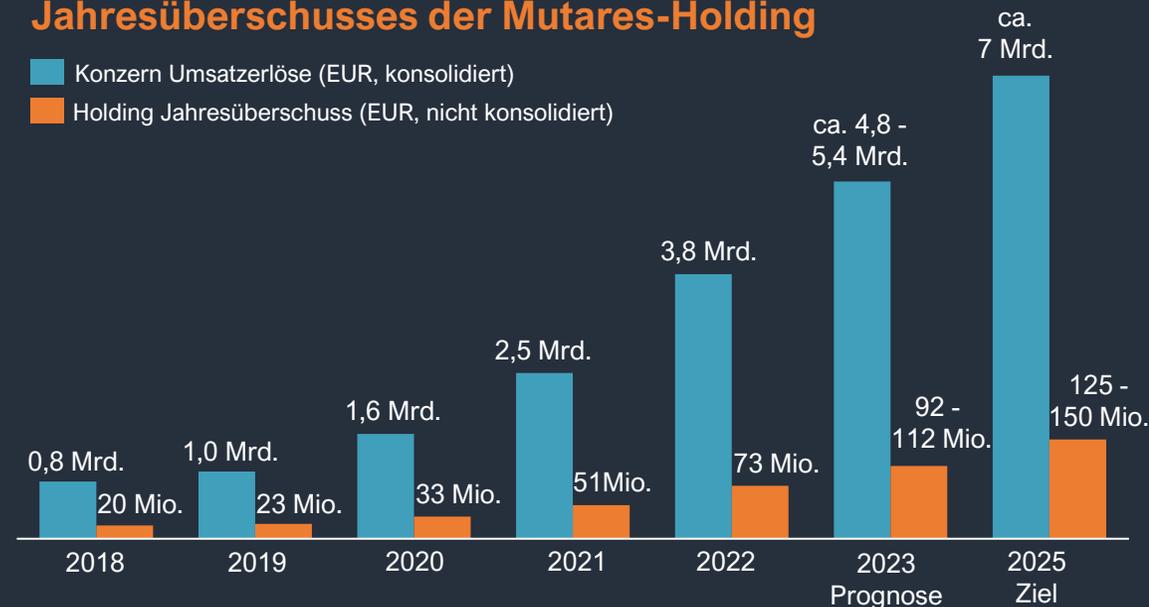
Unternehmensgröße
EUR 100-750 Mio.
(jährlicher Umsatz)



Turnaround Hero

Entwicklung der **Umsatzerlöse des Mutares-Konzerns** und des **Jahresüberschusses der Mutares-Holding**

■ Konzern Umsatzerlöse (EUR, konsolidiert)
■ Holding Jahresüberschuss (EUR, nicht konsolidiert)



2023 Prognose	2025 Ziel
EUR 4,8 - 5,4 Mrd.	ca. EUR 7,0 Mrd.
EUR 92 - 112 Mio.	ca. EUR 125 - 150 Mio.



Portfoliowachstum führt zu wiederkehrenden Erlösen aus Consulting und Management Fees



Generierung von Holding-Erträgen über den gesamten Lebenszyklus der Investition, Resilienz gegenüber Wirtschaftszyklen

Mutares auf einen Blick

Europäischer Fokus mit globaler Abdeckung

11

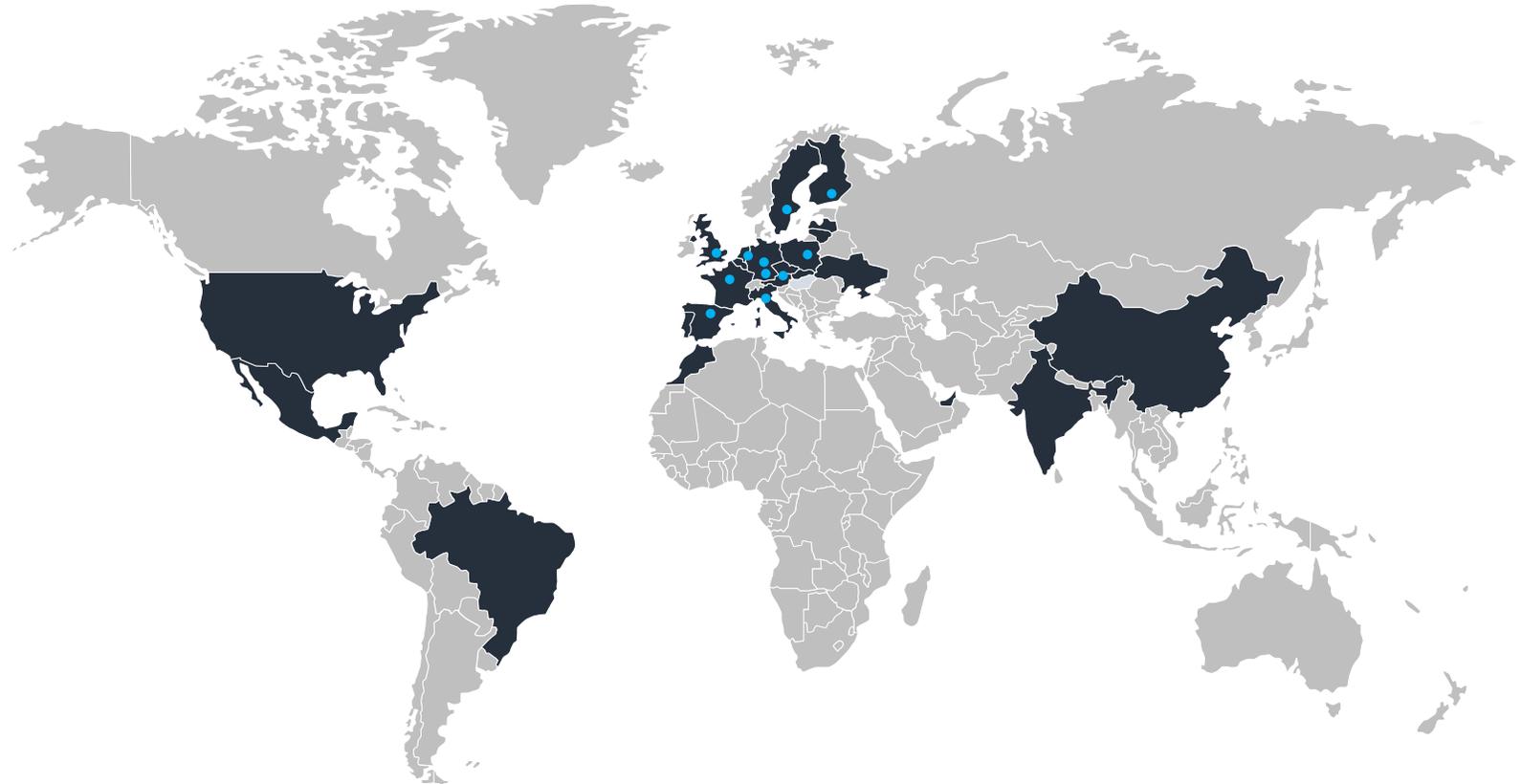
**Mutares Büros
in Europa**

28*

**Portfoliounternehmen
mit Hauptsitz in Europa**

> 27.000

Mitarbeiter weltweit



*) inkl. unterzeichneter Transaktionen

Einzigartige Wertschöpfung durch Umwandlung von Opportunitäten in Erfolg

Renditeziel (ROIC) von 7-10x über den Lebenszyklus



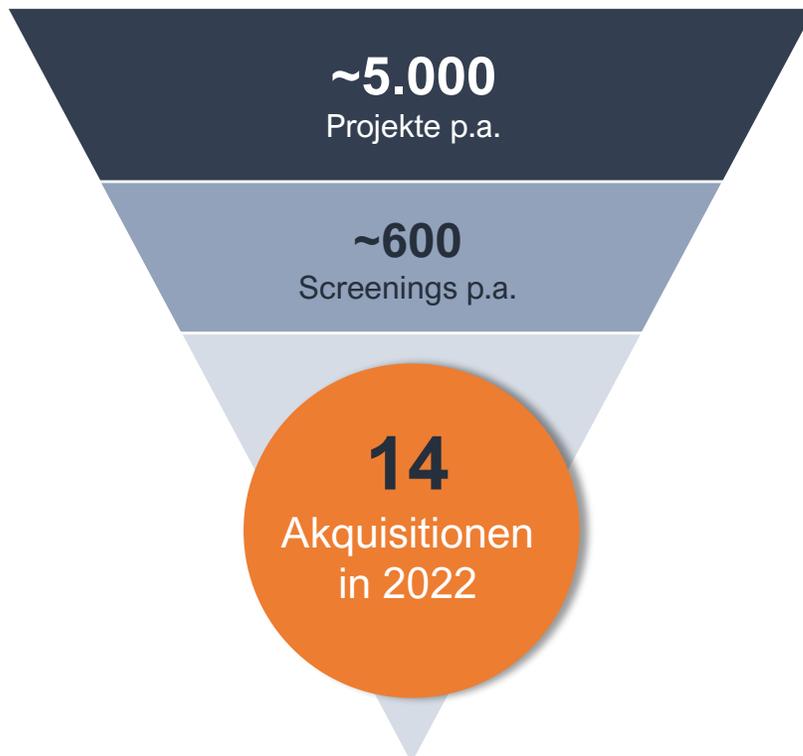
Durchschnittliche Haltedauer ca. 3 - 5 Jahre

Investiertes Kapital per 31.12.2022:
EUR 256,6 Mio.

Reputation als Turnaround-Investor sichert den Zugang zu den attraktivsten Transaktionen

Mutarees ist ein verlässlicher Partner für Verkäufer von unprofitablen Unternehmen (steilen)

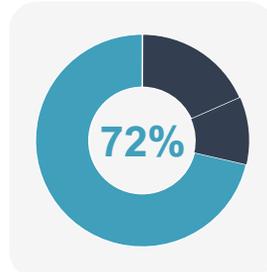
Lokaler M&A-Ansatz sichert Pipeline



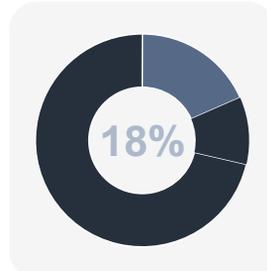
Mutarees profitiert von dem guten Ruf als vertrauenswürdiger Käufer und zuverlässiger Partner



Staatliche Unternehmen (Verkäufer an und Käufer von Mutarees)



Multinationale und große Konzerne (Beispiele von Verkäufern an Mutarees)



Private Equity, Privatpersonen und Family Offices (Beispiele)



Unser ESG-Ansatz unterstützt das nachhaltige Wachstum

Messbarmachung der ESG-Leistung anhand der ESG-KPIs im Einklang mit den SDGs der UN



Umwelt

“Environment”

2022 Highlight

38%

des Portfolios ist ISO 14001:2015 zertifiziert



Energie / CO₂ Neutralität

2022 Highlight

>EUR 3m

Investitionen in die Energieeffizienz im gesamten Portfolio



Wiederverwendung von Ressourcen

Soziales

“Social”

2022 Highlight

0

tödliche Unfälle



Gesundheit & Sicherheit

“Null Unfälle” Sicherheitskultur



Mitarbeiterzufriedenheit und Wohlbefinden



Diversität

Förderung von Diversität

2022 Highlight

21%

Frauen in der Mutares Holding



Gesellschaftliches Engagement

z.B. Spenden für Kinderhospiz

BÖRSE FRANKFURT

höhere Transparenz durch Listing im Prime Standard

Unternehmensführung

“Governance”



ESG Management

Berichte und vorbildliche Verfahren

2022 Highlight

0

Bestechungs- & Korruptionsvorwürfe



Compliance System

Verhaltenskodex und Meldung von Missständen

2022 Highlight

83%

des Portfolios mit Verhaltenskodex

Agenda



Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2022

Aktuelle Entwicklungen & Ausblick

Tagesordnung

Highlights aus dem Geschäftsjahr 2022

Hohe Transaktionsaktivität mit 14 Akquisitionen und 6 Exits und weiterer Ausbau der Mutares-Präsenz



FEBRUAR

MÄRZ

APRIL

MAI

JUNI

+ **BALCKE^{*)}
DÜRR**

Toshiba Transmission & Distribution Europe als Add-on für Balcke Dürr

- **BEX^{ITY}**

- SBL

+ **FRIGOSCANDIA**

Polar Frakt als Add-on für Frigoscandia

+ **SPECIAL MELTED PRODUCTS**

+ **VALTI**

- **FRIGOSCANDIA (Frankreich)**

Highlights aus dem Geschäftsjahr 2022

Hohe Transaktionsaktivität mit 14 Akquisitionen und 6 Exits und weiterer Ausbau der Mutares-Präsenz



JULI

SEPTEMBER

OKTOBER

NOVEMBER

DEZEMBER

+ **SFC Solutions**¹⁾

Sealynx International und ihre Tochtergesellschaften als Add-on für die SFC Solutions Gruppe

+ **CIMOS**

+ **SIX ENERGY**
SOLUTIONS INNOVATION EXCELLENCE

+ **ARRIVA**²⁾

🚩 Büroeröffnung Madrid

+ **MOLD
TECS**

🚩 Büroeröffnung Wien

● 4th Capital Market Day

+ **Guascor Energy**

+ **FRIGOSCANDIA**

Götene Kyltransporter als Add-on für Frigoscandia

+ **STEYRMOTORS**

+ **PEUGEOT
MOTORCYCLES**²⁾

- **NORDEC**

+ **nem**

- **Royal de Boer**

+ **palmia**²⁾

- **STF
BALCKE
DÜRR**

+ **MMT-Bordeaux**²⁾

Finanzkennzahlen für das Geschäftsjahr 2022

Rege Transaktionsaktivität und globale Turbulenzen auf den Märkten beeinflussen Finanzkennzahlen in 2022

Konzern



Holding



*) Summe aus Umsatzerlösen und Dividenden aus dem Portfolio

Agenda

Geschäftsmodell

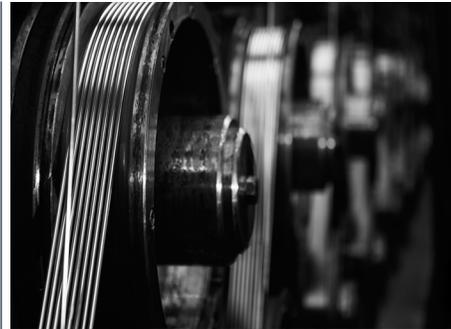
Geschäftsjahr 2022

Aktuelle Entwicklungen & Ausblick

Tagesordnung

Highlights aus dem laufenden Geschäftsjahr 2023

Fokus auf der Verkaufsseite und erfolgreiche Platzierung einer Anleihe zur weiteren Portfolioentwicklung



JANUAR

MÄRZ

MAI

JUNI

JULI



GANTER Frankreich



LACROIX
+ KRESS



BEW Add-on
für FAU



amaneos



EUR 100 Mio. Anleihe
Platzierung



Erhöhung der Anleihe
(+EUR 50 Mio.)



Büroöffnung
Warschau



1)



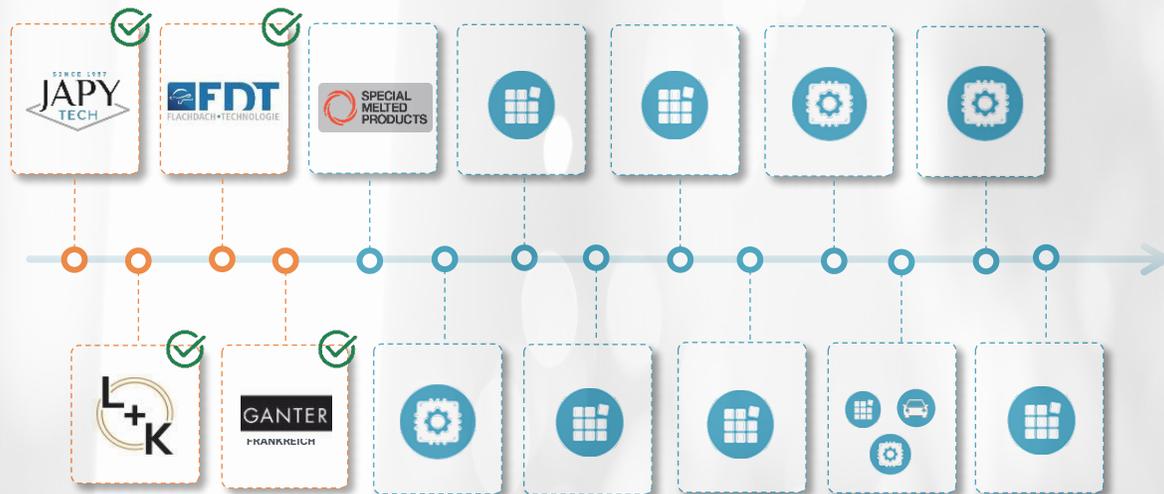
Gläserne Molkerei 2)



RECOVER 2)
NORDIC
Finnland

Realisierung von erfolgreichen Exits und erhebliches Wachstumspotenzial auf der Kaufseite Verkauf von Portfoliounternehmen ermöglicht zusätzliches Dividendenpotenzial

Exit-Pipeline mit derzeit 9 Projekten



✓ Starke Verkaufspipeline für das Geschäftsjahr 2023

✓ Weitere Exit-Umsetzung abhängig vom ROIC-Ziel

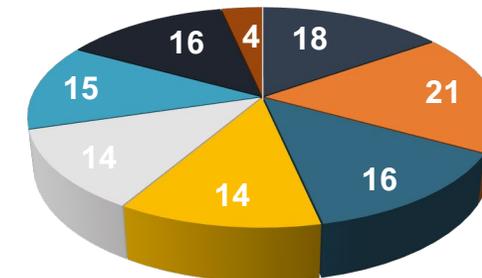
✓ Bereits vier Exits realisiert, ein weiterer Exit (SMP) unterzeichnet

✓ Konzentration auf das Harvesting der Portfoliounternehmen

Legende: abgeschlossen laufend Engineering & Technology Goods & Services Automotive & Mobility

Akquisitions-Pipeline nach Anzahl der Deals pro Land/Region*

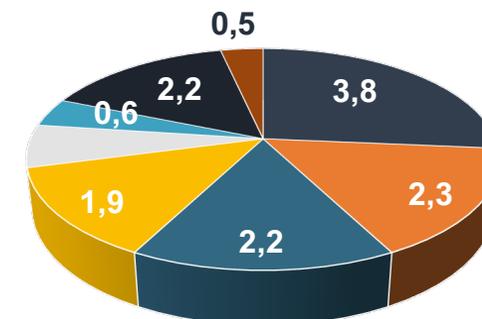
Derzeitige Pipeline: 118 Projekte



■ Germany ■ France ■ BeNeLux ■ Italy ■ Iberia ■ Vienna/CEE ■ Nordics ■ UK

Akquisitions-Pipeline nach Umsatzvolumen der Deals pro Land/Region*

Derzeitige Pipeline: EUR 14,4 Mrd. an Umsatzvolumen



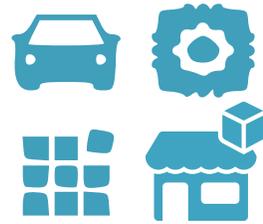
■ Germany ■ France ■ BeNeLux ■ Italy ■ Iberia ■ Vienna/CEE ■ Nordics ■ UK

Das Wachstum von Mutares wird durch das vierte Segment Retail & Food unterstützt

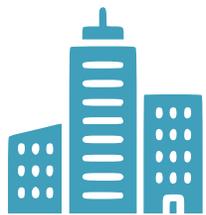
Nachhaltige Wertschöpfung und erfolgreiche Turnarounds



EUROPÄISCHER
FOKUS UND GLOBALE
EXPANSION



VIER DIVERSIFIZIERTE
SEGMENTE



UNTERNEHMENS-
GRÖSSE
EUR 100-750 Mio.



TURNAROUND
HERO



Das Wachstum von Mutares wird durch das neue Segment Retail & Food unterstützt

Pipeline unterstützt die Bildung des vierten Segments

Automotive & Mobility
early-cyclical



ca. EUR
2,2 Mrd.
Umsatz

Engineering & Technology
late-cyclical



ca. EUR
1,1 Mrd.
Umsatz

Goods & Services
non-cyclical



ca. EUR
1,4 Mrd.
Umsatz

NEU
Retail & Food
non-cyclical



ca. EUR
0,9 Mrd.
Umsatz

FERR/AL UNITED – Neu gegründeter globaler Player mit über EUR 1 Mrd. Umsatz im Aufbau Mutares formt FERRAL UNITED mit signifikantem Potenzial für zukünftige Wertsteigerungen



Automobil
Sektor

Bordeaux, FR
Hauptsitz

2023
Gegründet

5,000
Mitarbeiter

Geografische Präsenz





Globaler Partner für metallische Komponenten und Systeme für die Automobilindustrie



Einzigartig durch globale Präsenz sowie komplementäre Produktpalette

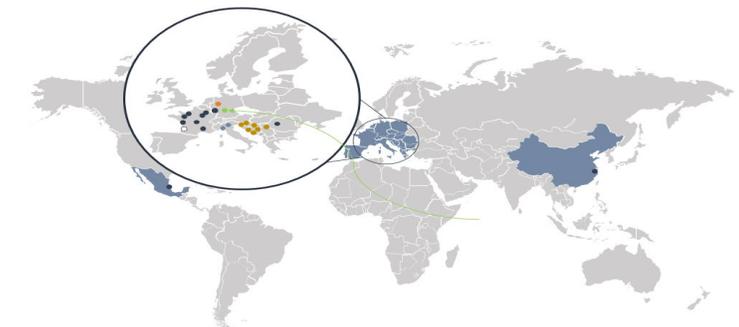
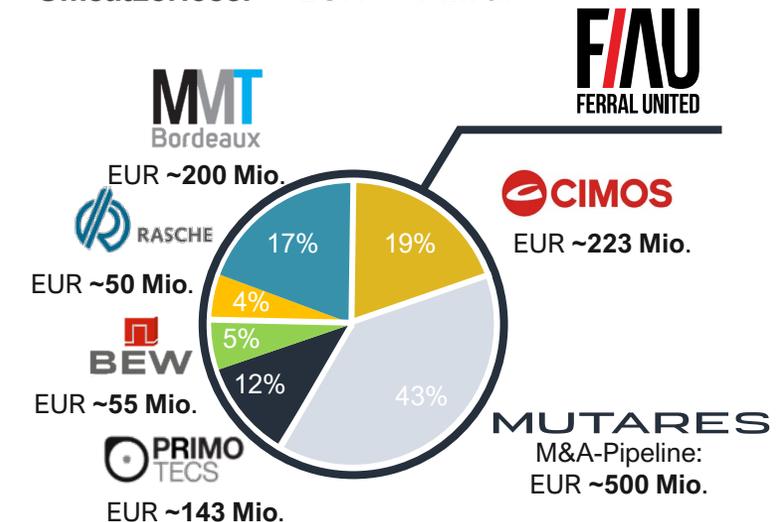
- mehr als 23 Standorte weltweit
- Netzwerk von Produktions- und Entwicklungsstandorten – in Europa, in Nordamerika sowie im Asien-Pazifik-Raum
- Weltweite Belieferung führender OEMs mit einer Produktbandbreite von metallischer Umformung über mechanische Bearbeitung bis zum Zusammenbau und Testing



Wachstum durch starkes Netzwerk sowie Innovation

- Zielsetzung: Bündelung der Kompetenzen aller Unternehmen der Gruppe, um mit globaler Innovationskraft zusammen mit den OEMs die Automobilindustrie in die Zukunft zu führen
 - Weltweite flexible und schnelle Belieferung mit hochwertigen Produkten durch globale Präsenz
 - Kontinuierliche Innovation und Umwälzung neuer und traditioneller Technologien

Umsatzerlöse: EUR > 1 Mrd.





– Balcke-Dürr & NEM Energy als Beispiel für eine Plattform-Integration

Ziel ist die Realisierung von Synergiepotenzialen und das Angebot eines erweiterten Dienstleistungsportfolios



Energie
Sektor

Zoeterwoude, NL
Hauptsitz

1929 (NEM Energy)
1894 (Balcke-Dürr)
Gegründet

500
Mitarbeiter

www.nem-energy.com
www.balcke-duerr.com

Geografische Präsenz





Komponentenlieferant und Servicedienstleister im Bereich der Wärmeübertragungstechnologie mit Fokus auf energieeffiziente Wärmerückgewinnung



In Q4/2022 hat Mutares die Übernahme von NEM Energy (ehemals Geschäftsbereich „Heat Transfer Technology“ von Siemens Energy) erfolgreich abgeschlossen

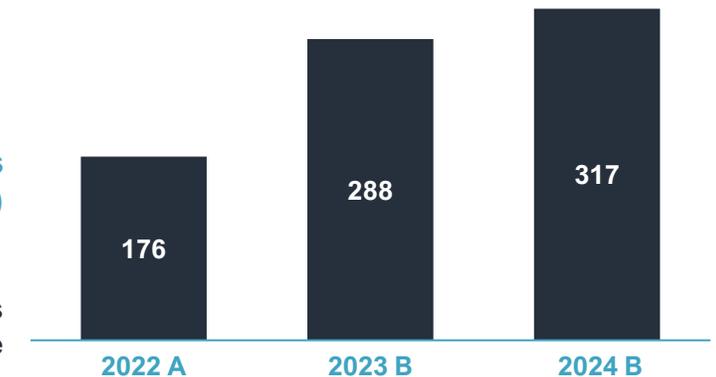
- Das Unternehmen agiert als neue Plattform unter Integration der Balcke-Dürr Group
- NEM Energy bietet mit der knapp 100-jährigen Erfahrung ein diversifiziertes Produktportfolio mit Schwerpunkt auf Abhitzedampferzeuger für verschiedene Applikationen an



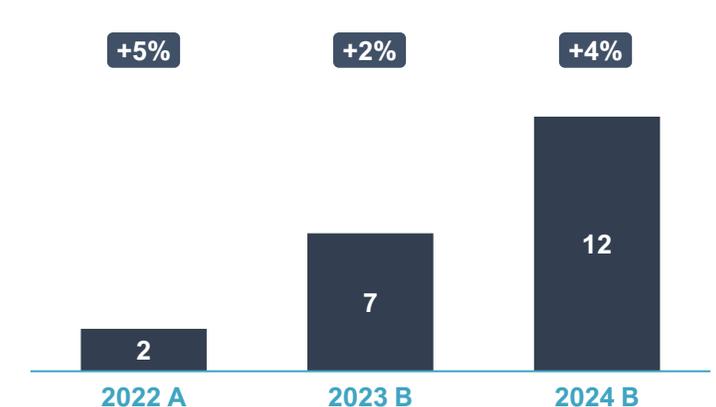
Die Integration der Balcke-Dürr Group in die NEM Energy wird im Jahr 2023 abgeschlossen werden, um signifikante Synergien zu realisieren und dem erweiterten Kundenstamm ein breites Dienstleistungsangebot zu bieten:

- Erweiterung des Produktangebots um Wärmetauscher
- Professionelle Kooperation im Servicegeschäft und Erweiterung des Serviceangebots
- Ausweitung des Geschäftsbereichs, der sich auf Rückbauleistungen für Kernkraftwerke konzentriert

Umsatzerlöse (EUR Mio.)



Adj. EBITDA (EUR Mio.) und Marge (%)



FRIGOSCANDIA – Frigoscandia als erfolgreiches Beispiel für die Privatisierung öffentlicher Unternehmen

Frigoscandia befindet sich mittlerweile in der Optimization-Phase

FRIGOSCANDIA

Logistik
Sektor

Helsingborg, SE
Hauptsitz

1948
Gegründet

1.000
Mitarbeiter

www.frigoscandia.com

Geografische Präsenz





Frigoscandia ist ein marktführender Anbieter von temperaturregeführten Logistikdienstleistungen in Skandinavien und profitiert von einem großen Netzwerk sowie einer ausgeprägten Präsenz in Europa in verschiedenen Geschäftsbereichen:

- Inlandstransport, internationaler Transport
- Lagerhaltung mit einem dynamischen Netzwerk aus Fahrzeugen, Terminals und Lagern



Frigoscandia hat das Ziel, die führende temperaturregeführte Logistikplattform in Nordeuropa zu werden:

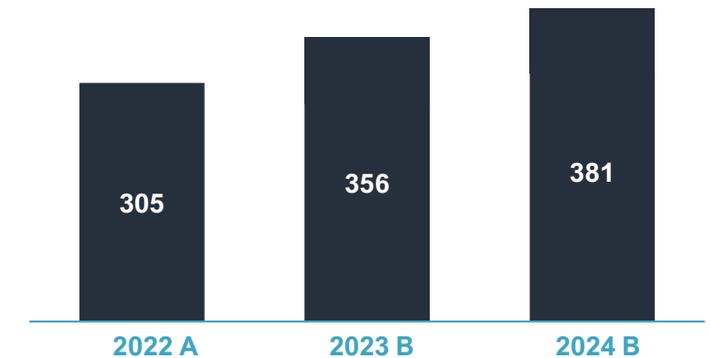
- Mit den Übernahmen von Polar Frakt und Götene Kyltransporter wurden im Geschäftsjahr 2022 konsequenterweise zwei Akquisitionen zur Erweiterung des Logistiknetzes und in die Stärkung der Präsenz in den Kernmärkten getätigt.
- Zugleich ermöglicht der Verkauf der französischen Tochtergesellschaft (ebenfalls im Geschäftsjahr 2022) den strategischen Fokus von Frigoscandia auf die Länder Nordeuropas.



Der Transformationsplan für Frigoscandia sieht eine Neuausrichtung der Lagerhäuser und Logistikkonzepte sowie Vertriebsinitiativen und Kostensenkungsmaßnahmen vor.

- Optimierung der bestehenden Infrastruktur
- Optimierung und Entwicklung des bestehenden Dienstleistungsportfolios
- Nutzung des Digitalisierungspotenzials
- Entwicklung des Betriebsmodells und das Wachstum durch gezielte Übernahmen

Umsatzerlöse (EUR Mio.) *



Adj. EBITDA (EUR Mio.) und Marge (%) *



LAPEYRE – Lapeyre als größtes Portfoliounternehmen

Neuausrichtung kommt gut voran und EUR 182 Mio.¹ Mitgift verbleiben

LAPEYRE

Möbel
Sektor

Paris, FR
Hauptsitz

1931
Gegründet

2,900
Mitarbeiter

www.lapeyre.fr
Website

Geografische Präsenz





Führender Hersteller und Händler von Produkten für den Außen- und Innenbereich von Häusern in Frankreich mit landesweitem Einzelhandelsnetz und neun Produktionsstandorten



Starker Markenname in Frankreich und Fähigkeit, weitere Marktanteile zu gewinnen

- Marktanteile von bis zu 10% in einem stark fragmentierten Geschäftsumfeld



Erhebliche Mitgift und solide Bilanz

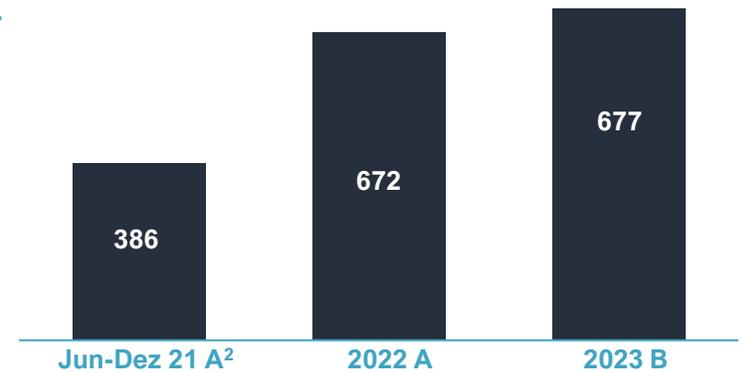
- Mitgift in Höhe von EUR 243 Mio., von der noch ca. EUR 182 Mio.¹ zur Verfügung stehen, sowie eine starke Bilanz mit Grundstücken und Gebäuden im Wert von > EUR 200 Mio
- Mutares selbst leistete eine Bareinlage von insgesamt EUR 20 Mio.



Maßnahmen zur Neusrichtungen bringen Profitabilität auf einen guten Weg

- Übergreifender Transformationsplan und umfangreiche Optimierungsmaßnahmen
Weitere Verbesserungen für kommende Geschäftsjahre erwartet

Umsatzerlöse (EUR Mio.)



Adj. EBITDA (EUR Mio.) und Marge (%)



Anmerkungen: 1) Stand 31.12.22; die Zuzahlung ist beschränkt und wird nur freigegeben, wenn sie für Turnaround-Maßnahmen benötigt wird, bzw. wird bis Ende 2024 vollständig freigegeben, 2) Übernahme von Lapeyre wurde Ende Mai 2021 abgeschlossen

Mutares' Erfolgs-und Wachstumsfaktoren von gestern, von heute und von morgen

Bleiben Sie angeschnallt!

	Umsatzerlöse Mutares Konzern	Jahresüberschuss Mutares Holding
2020	EUR 1,6 Mrd.	EUR 33 Mio.
2023	EUR 4,8 – 5,4 Mrd.	EUR 92 – 112 Mio.
2025	ca. EUR 7,0 Mrd.	EUR 125 – 150 Mio.



MUTARES