

Ordentliche Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA, München
4. Juni 2024

Agenda



Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2023

Aktuelle Entwicklungen

Ausblick

Tagesordnung

Erfahrenes und engagiertes Management-Team

Management mit ~36 % wesentlich am Unternehmen beteiligt



Robin Laik, CEO

geboren 1972, ist Gründer, CEO und Hauptaktionär von Mutares; er ist verantwortlich für die Bereiche Strategie, Geschäftsentwicklung, M&A und Investor Relations



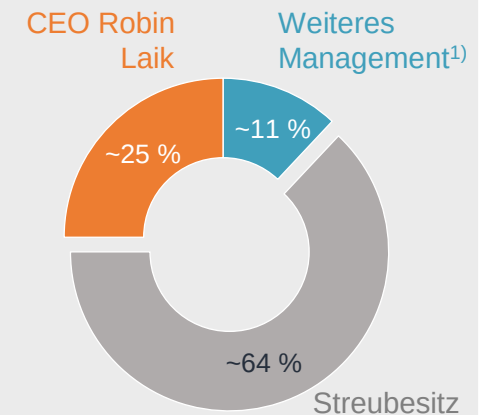
Mark Friedrich, CFO

geboren 1978, ist seit 2012 bei Mutares, in 2015 übernahm er die Position des CFO. Er verantwortet den Finanzbereich der Mutares Group sowie die Bereiche Consulting, HR, Compliance und die operative Portfolioentwicklung

MUTARES

Aktionärsstruktur
unterstreicht Engagement
des Managements

CEO und weiteres
Management¹⁾ mit ~36 %
am Unternehmen beteiligt



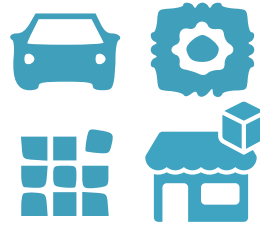
Gesamtzahl der auf den Namen
lautenden Stückaktien: 21.058.756

1) Vorstand und Aufsichtsrat

Geschäftsaktivität geprägt von Wachstum und nachhaltiger Wertschöpfung durch Turnaround-Erfolge



Europäischer Fokus bei globaler Expansion



Vier diversifizierte Segmente



Zielunternehmen mit
EUR 100-750 Mio. Umsatz



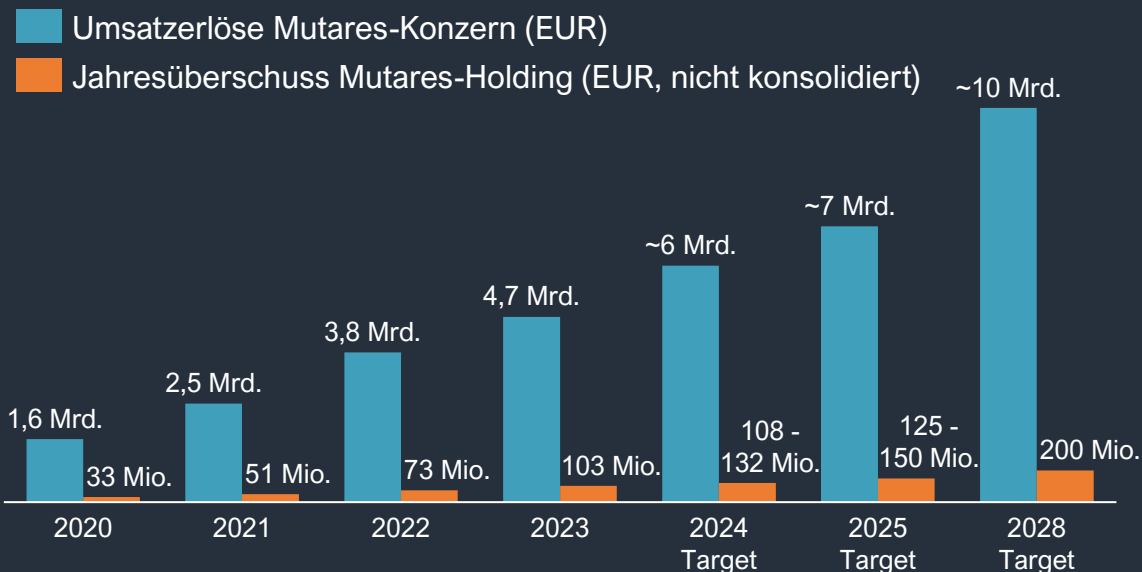
Turnaround
Hero

MUTARES

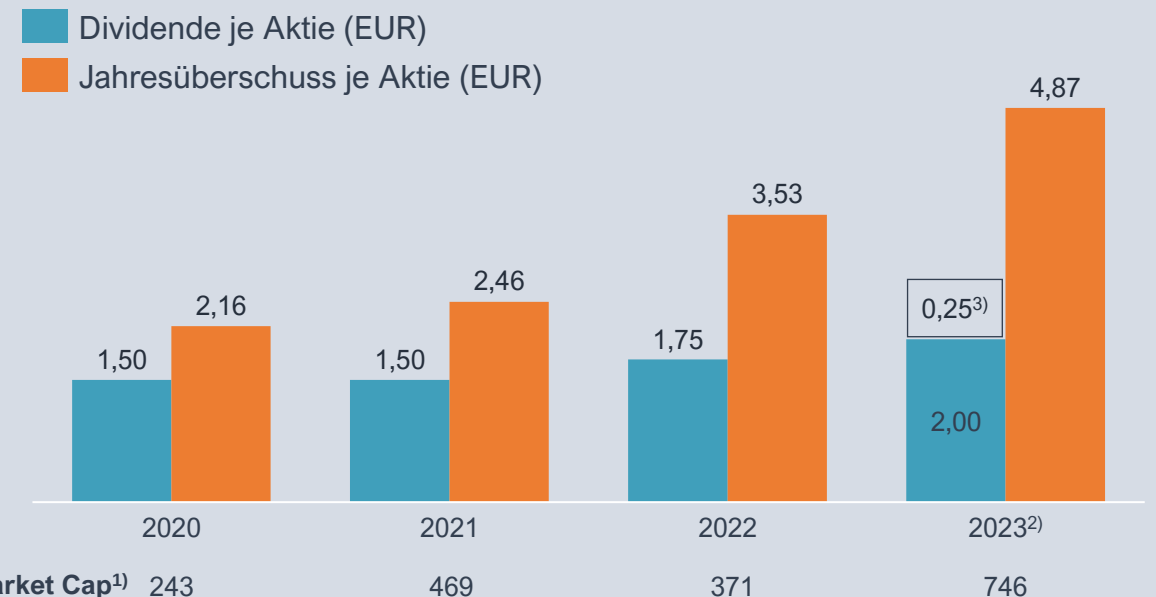


Erfreuliche Entwicklung der Finanzkennzahlen mit direkter Beteiligung der Aktionäre am Unternehmenserfolg

Umsatz des Mutares-Konzerns und Jahresüberschuss der Mutares-Holding mit starkem Wachstum



Starke finanzielle Leistung führt weiterhin zu beträchtlichen und anhaltenden Renditen für die Aktionäre



Aktien 21.058.756

ISIN DE000A2NB650

1) EUR Mio, Jahresende (31.12); 2) Jährliche Mindestdividende von EUR 2,00 je Aktie, potenzielle Bonusdividende abhängig von der Outperformance; 3) Dividendenvorschlag von EUR 2,25 je Aktie

Rendite-Ziel von 7-10x (ROIC¹⁾) durch erfolgreiche Turnarounds mit einzigartigem Wertschöpfungsprozess

Wertschöpfungsprozess

(durchschnittl. Haltedauer 3-5 Jahre)



1) Return on Invested Capital (kurz: ROIC) beschreibt die Rendite auf das eingesetzte Kapital aus der operative Tätigkeit

Agenda

Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2023

Aktuelle Entwicklungen

Ausblick

Tagesordnung

Finanzkennzahlen für das Geschäftsjahr 2023

Jahresüberschuss der Mutares-Holding wächst auf neuen Rekordwert

Konzern



Holding



Finanzkennzahlen für das Geschäftsjahr 2023

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (verkürzte Darstellung)

Mio. EUR	2023	2022
Umsatz	4.689,1	3.751,7
+/- Bestandsveränderungen	-4,4	-16,4
Sonstige Erträge	986,1	355,5
Materialaufwand	-2.799,5	-2.398,6
Personalaufwand	-1.369,6	-909,6
Sonstige Aufwendungen	-744,8	-601,2
EBITDA	756,9	181,5
Abschreibungen	-320,0	-184,6
EBIT	436,9	-3,1
Finanzergebnis	-73,4	-53,3
Ertragsteuern	3,6	35,5
Konzernergebnis	367,1	-21,0

Finanzkennzahlen für das Geschäftsjahr 2023

Konzern-Bilanz (verkürzte Darstellung)

Mio. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Immaterielle Vermögenswerte	245,3	143,9
Sachanlagen	1.166,7	764,2
Nutzungsrechte	466,1	375,6
Sonstige	166,4	93,5
Langfristige Vermögenswerte	2.044,5	1.377,2
Vorräte	673,4	560,7
Kurzfristige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	491,0	407,1
Kurzfristige Vertragsvermögenswerte	102,8	46,8
Zahlungsmittel und -äquivalente	520,2	246,4
Zu Veräußerungszwecken gehaltene Vermögenswerte	138,6	115,0
Sonstige	378,2	276,4
Kurzfristige Vermögenswerte	2.304,2	1.652,4
AKTIVA	4.348,7	3.029,6

Mio. EUR	31.12.2023	31.12.2022
Eigenkapital	1.119,6	714,0
Finanzielle Verbindlichkeiten	736,4	480,0
Rückstellungen	342,3	213,7
Sonstige	145,9	122,6
Langfristige Schulden	1.224,6	816,3
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	674,6	588,0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	429,4	366,1
Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	220,4	156,7
Rückstellungen	166,3	109,8
Schulden zu zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswerte	131,3	97,0
Sonstige	382,6	182,0
Kurzfristige Schulden	2.004,5	1.499,6
PASSIVA	4.348,7	3.029,6

Entwicklungen im Geschäftsjahr 2023

Hohe Transaktionsaktivität mit größtem Exit in der Unternehmensgeschichte und globale Expansion angestoßen

Akquisitionsseite: 16 abgeschlossene Übernahmen



Exit-Seite: 7 abgeschlossene Verkäufe



Entwicklung im Aktien- und Anleihenmarkt

Mutares-Aktie steigt in den SDAX auf



Platzierung einer neuen vorrangig besicherten, variabel verzinslichen Anleihe im Volumen von EUR 150 Mio.¹⁾



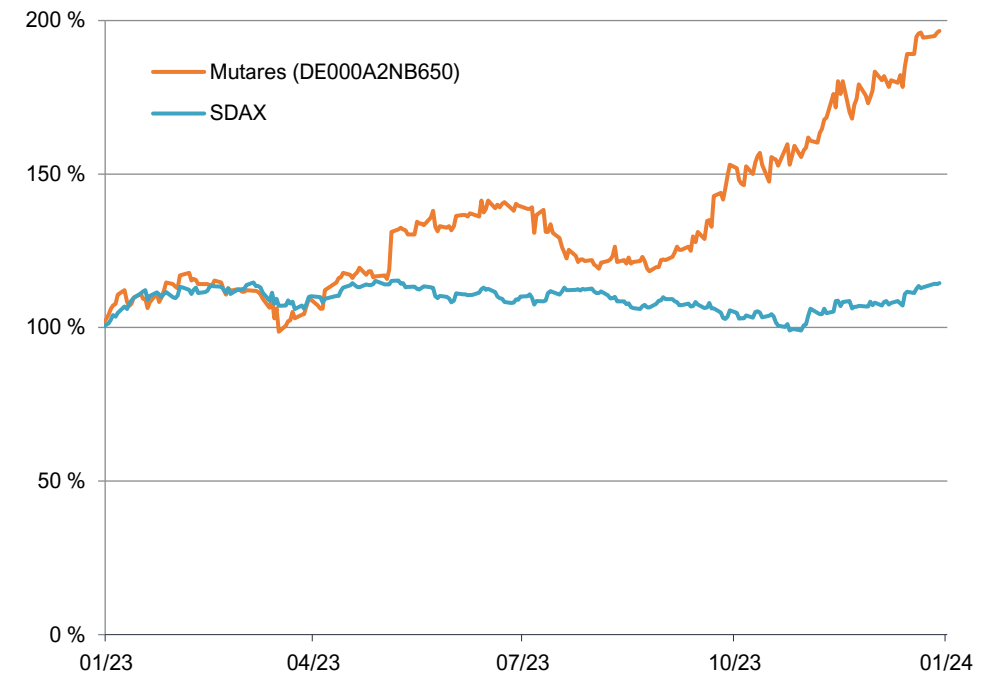
Aktienkurs + 96 % (Jan - Dez 2023)



Minimumdividende von EUR 2,00/Aktie



Aufnahme in den SDAX im Dez. 2023



1) Platzierung einer Erhöhung der im März 2023 begebenen Anleihe im Volumen von EUR 100 Mio. in Q1 2024

FERR/AL UNITED – Global agierender Zulieferer der Automobilindustrie

Mutares formt FERRAL UNITED mit signifikantem Potenzial für zukünftige Wertsteigerungen



Automobil
Sektor

Frankfurt a. M., DE
Hauptsitz

2023
gegründet

5.000
Mitarbeitende

Weltweite geografische Präsenz mit HQ in DE





Globaler Partner für metallische Komponenten und Systeme für die Automobilindustrie

Die FerrAl United Group ist ein global agierender Zulieferer der Automobilindustrie. Das Unternehmen bündelt die national und international tätigen Automobilzulieferer für Guss- und Schmiedeteile auf Eisen- und Aluminiumbasis sowie deren maschinelle Bearbeitung



Einzigkeit durch globale Präsenz sowie komplementäre Produktpalette

- Präsenz an mehr als 30 Standorten 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



Umsatz
(EUR Mio.)
905

Erwerbs-
jahr



90 2019
2021



180 2022



90 2023



45 2023



230 2023



60 2023



190 2023

Engineering-Unternehmen mit kurzfristigem Umsatzwachstumspotenzial auf ca. EUR 300 Mio. Neupositionierung auf dem Markt erfolgreich angestoßen



 **Energie**
Sektor

 **Porto, PT**
Hauptsitz

 **1948**
gegründet

 **1.950**
Mitarbeitende

Geografische Präsenz
Physisch: 13 Länder
Sales: 86 Länder



Führender portugiesischer Akteur im Energiesektor

Efacec wurde 1948 gegründet und ist ein integrierter Maschinenbau- und Industriekonzern in Portugal, der eine breite Palette hochtechnologischer Produkte und schlüsselfertiger Lösungen in drei Hauptgeschäftsbereichen anbietet: Energie-produkte, Systemintegration und Elektromobilität



Starker Markenname mit einem gut etablierten globalen Netzwerk

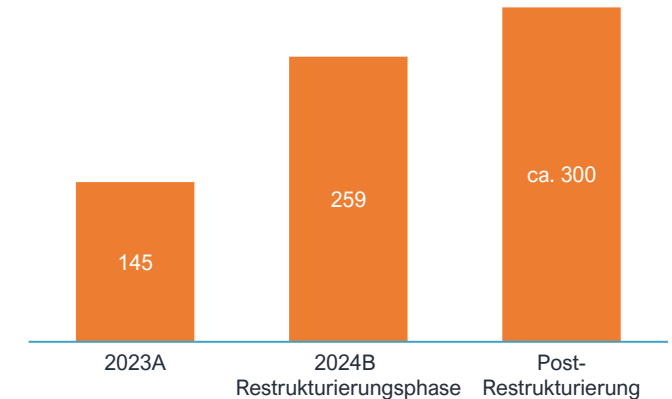
Efacec genießt sowohl national als auch international ein hohes Ansehen. Kernmärkte wie Europa, Nordamerika und der Mittlere Osten machen ca. 80 % des Geschäfts des Unternehmens aus



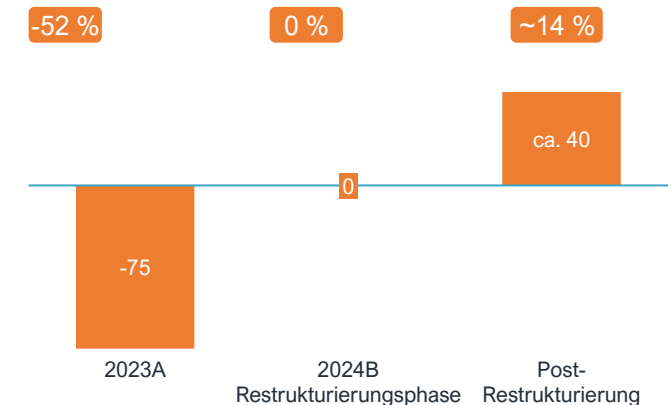
Turnaround im Jahr 2024 läuft nach Plan

Es wurde ein umfassender Transformationsplan definiert, der sowohl den Hochlauf des Betriebs als auch den Turnaround zur Beendigung der operativen Verluste im Jahr 2024 unterstützt. Der Transformationsplan definiert die strategische Neuausrichtung von Efacec für alle Produktlinien, um eine klare Fokussierung auf Schlüsselkompetenzen und eine hohe Rentabilität sicherzustellen.

Umsatz (EUR Mio.)



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



Special Melted Products als Beispiel für einen Mutares-Turnaround

Erfolgreichster Exit der Unternehmensgeschichte mit Liquiditätszufluss in Höhe von ca. EUR 150 Mio. in 2023



SPECIAL MELTED PRODUCTS

 **Stahl & Legierung**
Sektor

 **Sheffield, UK**
Hauptsitz

 **1842**
gegründet

 **200**
Mitarbeitende

Geografische Präsenz





Renommierter Hersteller von hochwertigen Spezialstählen und Legierungen

SMP mit Sitz in Sheffield, Großbritannien, ist ein führender Hersteller von hochwertigen Spezialstählen und Superlegierungen auf Nickelbasis, die in kritischen Anwendungen in der Luft- und Raumfahrt, der Energie- und der Nuklearindustrie eingesetzt werden.



Sichere Marktposition und gut diversifizierter Kundenstamm

SMP betreibt eine End-to-End-Produktionsanlage für hochwertige Spezialstähle und nickelbasierte Superlegierungen. Gut diversifizierte und langfristige Beziehungen zu großen OEMs mit Nettoumsätzen in den Bereichen A&D (55 %), Energie (39 %) und Nuklearindustrie (6 %).

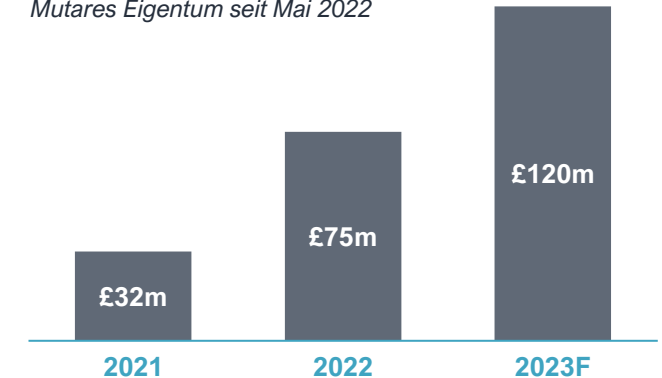


Umfangreiches Turnaround-Programm zur Verbesserung des EBITDA-Ergebnisses um ca. EUR 30 Mio. umgesetzt

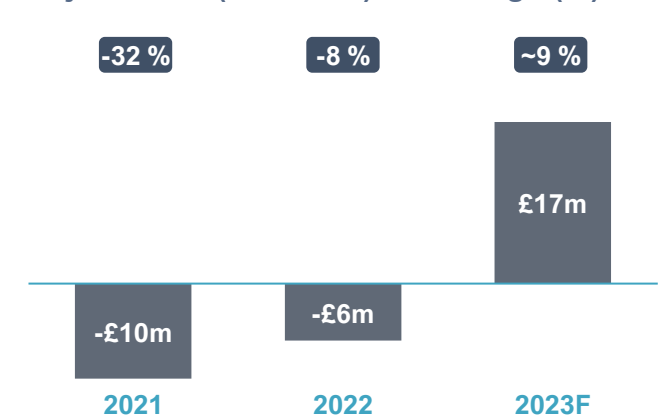
- Umsatz- und Margenentwicklung durch Optimierung von Produktmix und Gewinnspanne
- Fokussierung des Einkaufs auf Kostenoptimierung und Lieferantenmanagement
- Verbessertes Energiemanagement durch enge Steuerung der Produktion in einem volatile Energiemarkt
- Programm zur Verbesserung der Produktionskapazität und -effizienz

Umsatzerlöse (Mio. £)

Mutares Eigentum seit Mai 2022



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



Agenda

MUTARES

Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2023

Aktuelle Entwicklungen

Ausblick

Tagesordnung

Highlights des laufenden Geschäftsjahres 2024

Erfolgreiche Fortsetzung der hohen Transaktionsaktivität und Expansion in den Wachstumsmarkt Indien

Akquisitionsseite: 8 Erwerbe



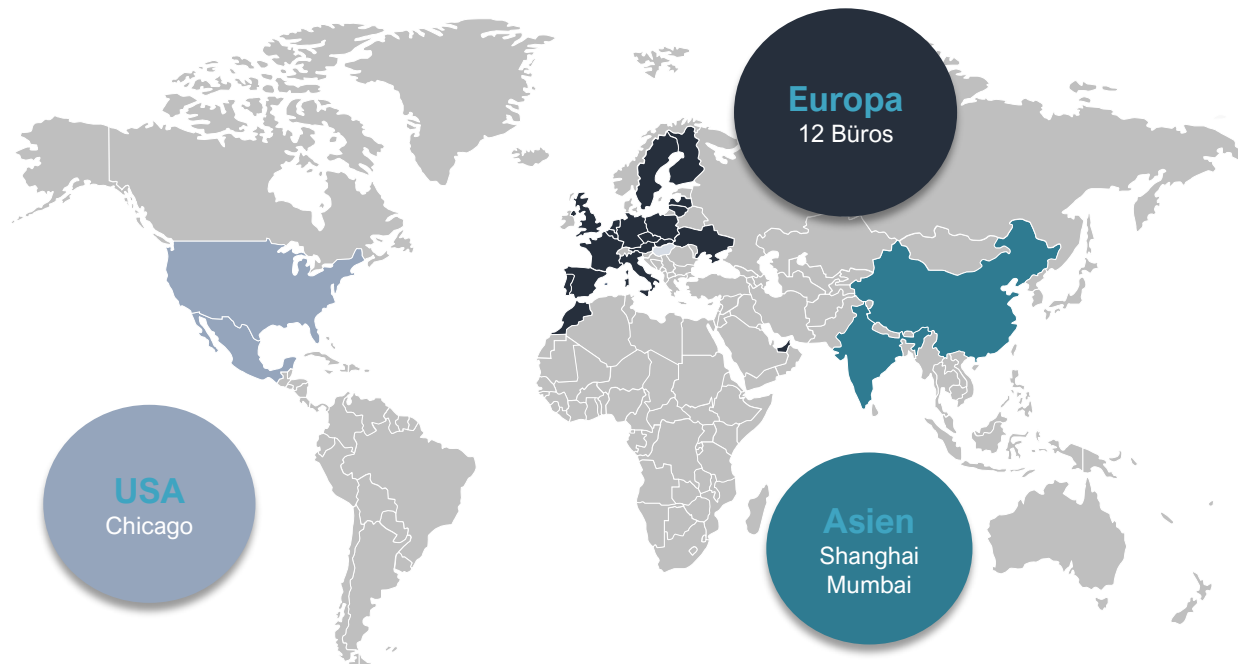
Exit-Seite: 4 Verkäufe



1) Vollzug (Closing) noch nicht erfolgt

Globalisierung mit lokaler Präsenz als Strategie für internationale Expansion

Starkes Wirtschaftswachstum und günstige Rahmenbedingungen für Direktinvestitionen bieten Chancen für Mutares



Asien: Eröffnung von eigenen Büros in Shanghai und Mumbai

- Erwartetes starkes Wirtschaftswachstum bietet enorme Chancen für Mutares auf der Kauf- und Verkaufsseite
- Günstige Rahmenbedingungen für ausländische Direktinvestitionen
- Vielversprechende Agenda der Regierung bzgl. der geplanten Infrastrukturförderungen- und Investitionen, insbesondere im stark wachsenden Automotive- und EV-Sektor in China und Indien

Portfoliounternehmen mit Präsenz in Asien:



USA: Eröffnung eines Büros in Chicago

- Größte Volkswirtschaft der Welt
- Transparentes rechtliches und regulatorisches Rahmenumfeld
- Branchenvielfalt sowie Innovationen kombiniert mit wachsendem Bewusstsein für Restrukturierung bietet Potenzial auf Kauf- und Verkaufsseite

32 Portfoliounternehmen in vier Segmenten und mit einem Jahresumsatz von EUR ~6 Mrd.¹⁾

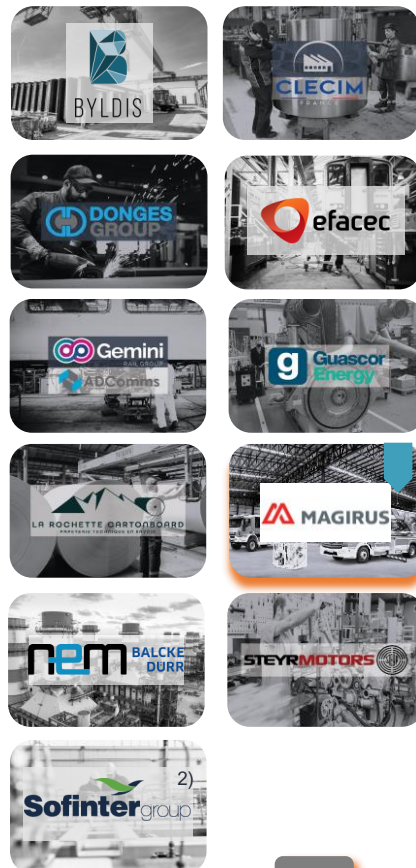
Automotive & Mobility

frühzyklisch,
Jahresumsatz EUR ~2,4 Mrd.¹⁾



Engineering & Technology

spätzyklisch,
Jahresumsatz ~1,5 Mrd.¹⁾



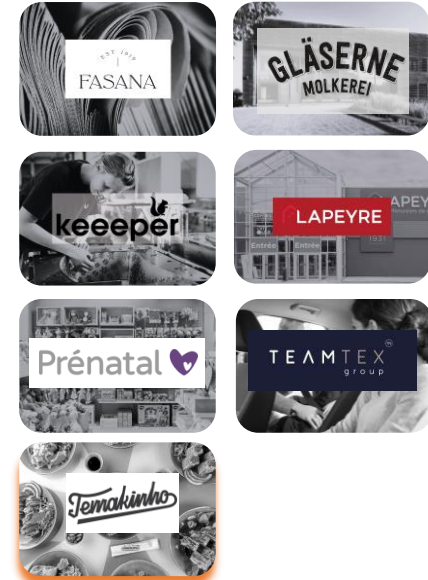
Goods & Services

nicht-zyklisch,
Jahresumsatz. ~1,1 Mrd.¹⁾



Retail & Food

zyklisch,
Jahresumsatz EUR ~1,1 Mrd.¹⁾



1) Erwarteter Jahresumsatz; 2) Akquisition einer Mehrheitsbeteiligung



Erwerb in 2024, inklusive Add-ons



Closing noch nicht erfolgt (Akquisition)



Closing noch nicht erfolgt (Exit)

Diversifiziertes Portfolio mit solider Verteilung im Wertschöpfungszyklus



Agenda

MUTARES

Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2023

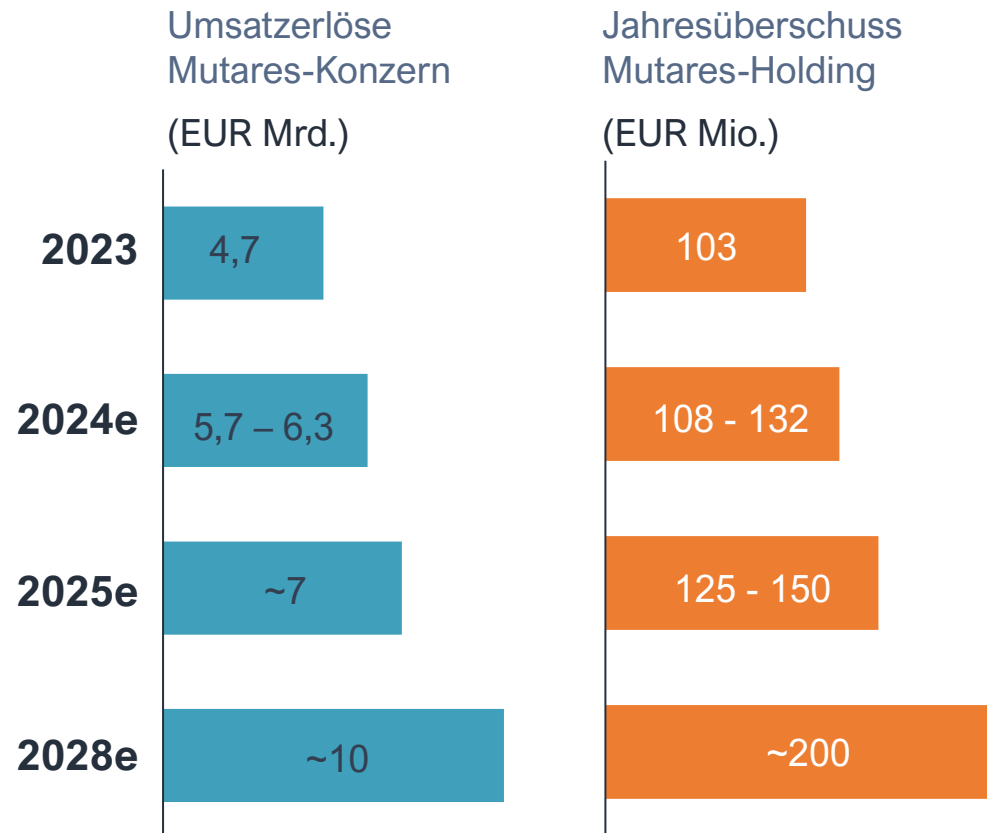
Aktuelle Entwicklungen

Ausblick

Tagesordnung

“We delivered what we promise”

Wachstumsorientierte Minimumdividende von EUR 2,00 je Aktie



Aktualisierte Dividendenstrategie:
mind. EUR 2,00/Aktie pro Jahr



Mindestdividende
EUR 2,00 (zuvor: EUR 1,00)



Bonusdividende
Abhängig von Performance

Globale Expansion und Eröffnung
neuer Mutares-Standorte



Investment-Highlights

-  Attraktiver Zugang zum Private-Equity-Markt
-  Erfolgreicher Track-Record
-  Attraktive Dividendenstrategie
-  Auf Wachstum fokussiert
-  Hohe Transparenz
-  Starke Aktien- und Anleihen-Performance
-  Familien- und eigentümergeführtes Unternehmen
-  Nachhaltigkeitsorientiertes Handeln

MUTARES





Agenda

MUTARES

Geschäftsmodell

Geschäftsjahr 2023

Aktuelle Entwicklungen

Ausblick

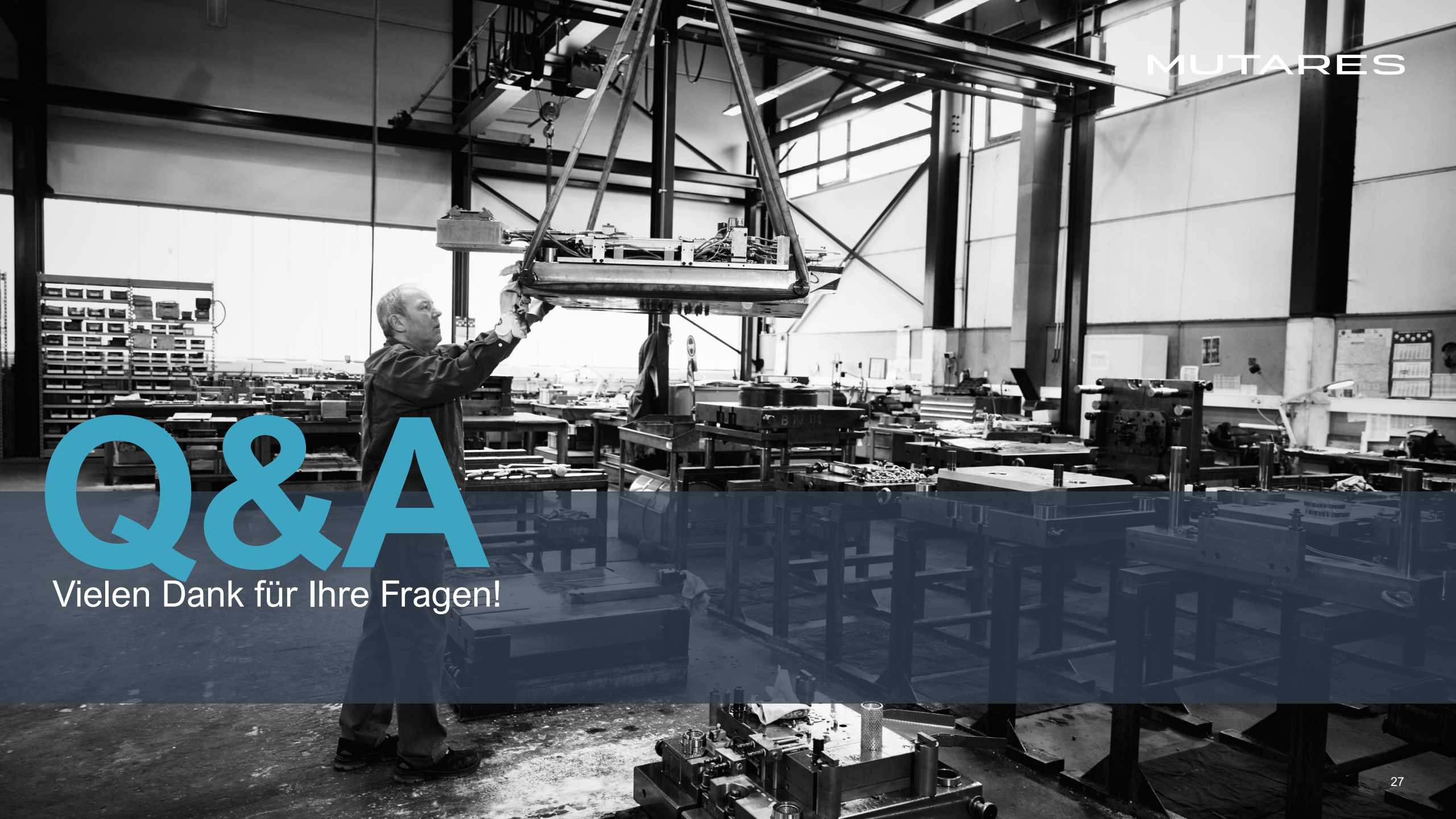
Tagesordnung

Tagesordnung (1/2)

- 1 Vorlage des vom Aufsichtsrat gebilligten Jahresabschlusses der Mutares SE & Co. KGaA zum 31. Dezember 2023, des vom Aufsichtsrat gebilligten Konzernabschlusses der Mutares SE & Co. KGaA zum 31. Dezember 2023, des zusammengefassten Lage- und Konzernlageberichts für das Geschäftsjahr 2023, des erläuternden Berichts der persönlich haftenden Gesellschafterin zu den Angaben gemäß §§ 289a, 315a HGB sowie des Berichts des Aufsichtsrats der Mutares SE & Co. KGaA für das Geschäftsjahr 2023; Beschlussfassung über die Feststellung des Jahresabschlusses der Mutares SE & Co. KGaA zum 31. Dezember
- 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2023
- 3 Beschlussfassung über die Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafterin Mutares Management SE für das Geschäftsjahr 2023
- 4 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023
- 5 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Gesellschafterausschusses für das Geschäftsjahr 2023
- 6 Beschlussfassung über die Bestellungen des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers, 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 Bestellung des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts des Geschäftsjahres 2024 für die Gesellschaft und den Konzern
- 8 Beschlussfassung über die Billigung des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2023
- 9 Beschlussfassung über die Neuwahl der Mitglieder des Aufsichtsrats
- 10 Beschlussfassung über die Wahl der Mitglieder des Gesellschafterausschusses
- 11 Beschlussfassung über die Erteilung einer neuen Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen, Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts, die Aufhebung des Bedingten Kapitals 2019/I, die Schaffung eines Bedingten Kapitals 2024/I sowie über die entsprechende Satzungsänderung

Tagesordnung (2/2)

- 12 Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien, einschließlich der Ermächtigung zur Einziehung erworbener eigener Aktien und Kapitalherabsetzung sowie zum Ausschluss des Bezugsrechts
- 13 Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Einsatz von Eigenkapitalderivaten beim Erwerb eigener Aktien
- 14 Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2023/I und die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2024/I mit der Möglichkeit zum Ausschluss des Bezugsrechts sowie über die entsprechende Satzungsänderung
- 15 Beschlussfassung über das Vergütungssystem und die Vergütung für die Mitglieder des Gesellschafterausschusses der Gesellschaft



Q&A

Vielen Dank für Ihre Fragen!



Ordentliche Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA
Wir machen eine kurze Pause,
die Hauptversammlung wird in wenigen Minuten fortgesetzt.



Ordentliche Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA
Letztmalige Möglichkeit zur Stimmabgabe per Briefwahl sowie
Vollmachts- und Weisungserteilung.



Ordentliche Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA
Wir machen eine kurze Pause,
Auszählung der Abstimmungsergebnisse.



Ordentliche Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA
Wir machen eine kurze Pause,
die nächste Wortmeldung wird aufgerufen.

Ordentliche Hauptversammlung der Mutares SE & Co. KGaA

Die Hauptversammlung ist geschlossen,
vielen Dank für Ihre Teilnahme.

MUTARES

Gleich geht es weiter...