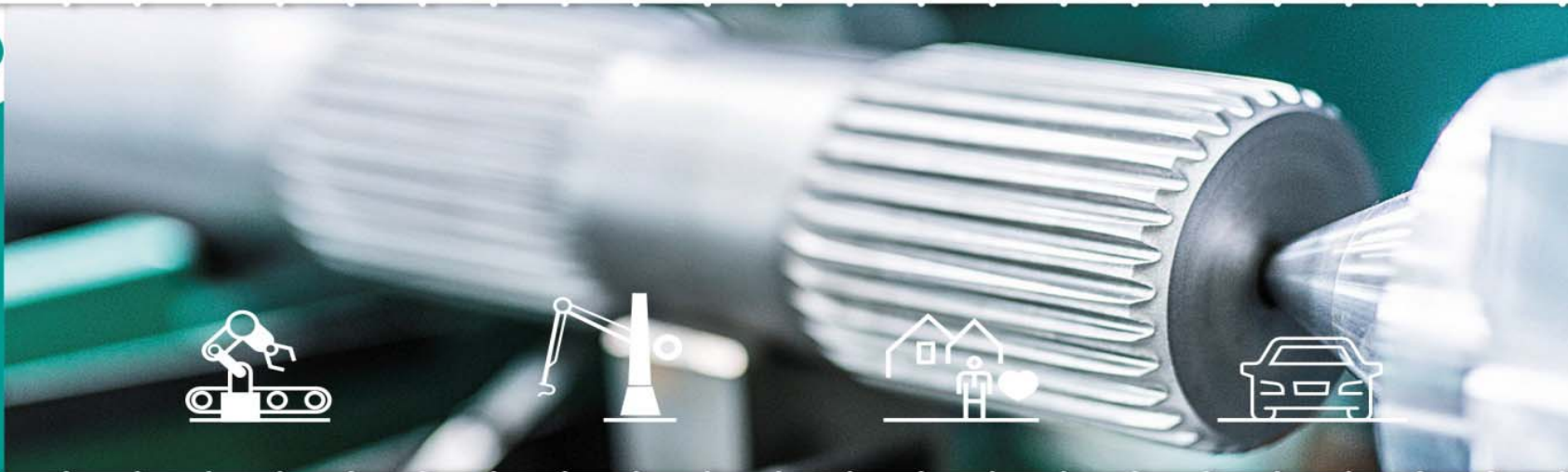


Stand: Oktober 2018



# Lebenswerk

in guten Händen



# ÜBERSICHT

- 01 DIE GESCO-Gruppe
- 02 Die GESCO-Beteiligungen
- 03 Das GESCO-Beteiligungsmodell
- 04 Das GESCO-Wunschunternehmen



# DIE GESCO GRUPPE



# GESCO PROFIL

Die Holding

GESCO ist eine **Technologie-Gruppe** und bietet einen Zugang zum langfristigen Erfolg des **deutschen Mittelstands** mit der **Flexibilität einer Aktie**.

**1989**

GRÜNDUNG

**1998**

BÖRSENGANG

**Hauptsitz**

Wuppertal



**ca. 580 Mio. €**

KONZERNUMSATZ



**ca. 2.600**

MITARBEITER WELTWEIT



**36**

STANDORTE WELTWEIT



**16**

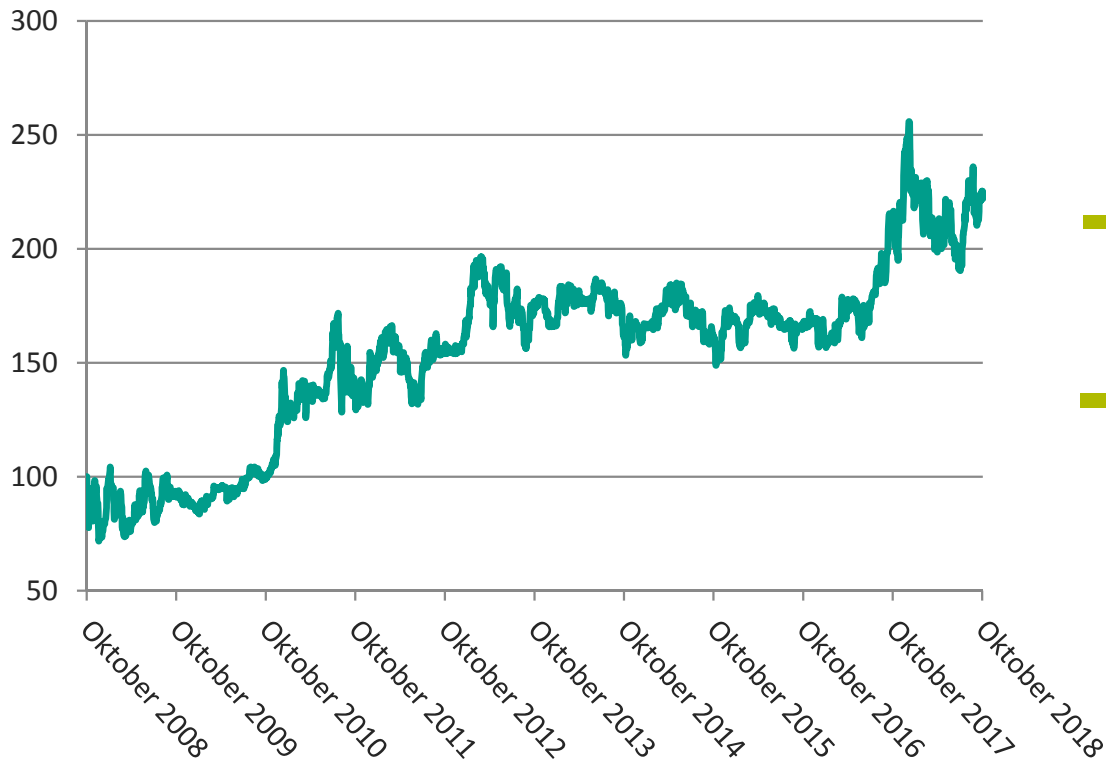
MITARBEITER Holding



# GESCO PROFIL

Die Aktie

## GESCO Aktienkursentwicklung 10 Jahre



**rd. 80%**

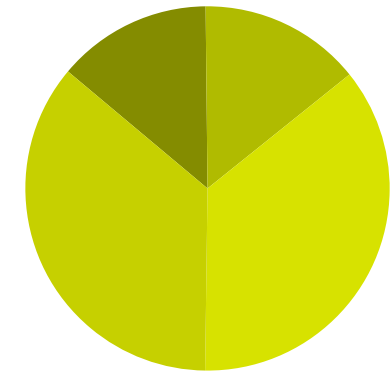
Deutsche Anleger

**86,3%**

Streubesitz

**MITARBEITER-**

Aktienprogramm



Aktionärsstruktur

**50/50**

PRIVATANLEGER/  
INSTITUTIONELLE  
INVESTOREN



# GESCO PROFIL

Die Beteiligungsgesellschaft

GESCO erwirbt als **langfristiger Investor Mehrheitsbeteiligungen** an **erfolgreichen, etablierten** sowie teils **marktführenden deutschen mittelständischen Technologie-Unternehmen**.

Ihren Tochtergesellschaften bietet die GESCO AG umfassenden **Mehrwert**.

## LANGFRISTIGER

Investor für Unternehmensnachfolge

## KEINE

Exit-Strategie

## Standort / Hauptsitz

Deutschland

## Add-Ons

für bestehende Unternehmen

## BETEILIGUNG

Neues Management  
10-20% (optional)

## bis zu 3

Akquisitionen pro Jahr

## bis zu 100%

Mehrheitsübernahme

## Aktive

Unterstützung



# GESCO PROFIL

Die Gruppe

18

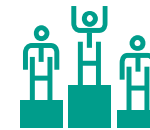
PORTFOLIO  
UNTERNEHMEN

Zukunftsorientierte  
Endmärkte basierend auf  
**MEGA-TRENDS**

4

KONZERN  
SEGMENTE

Marktführer & etablierte  
Player ihrer Branche im  
**PORTFOLIO**



HIDDEN  
CHAMPIONS

---

**INDUSTRIE**  
**TECHNOLOGIE**  
**MITTELSTAND**



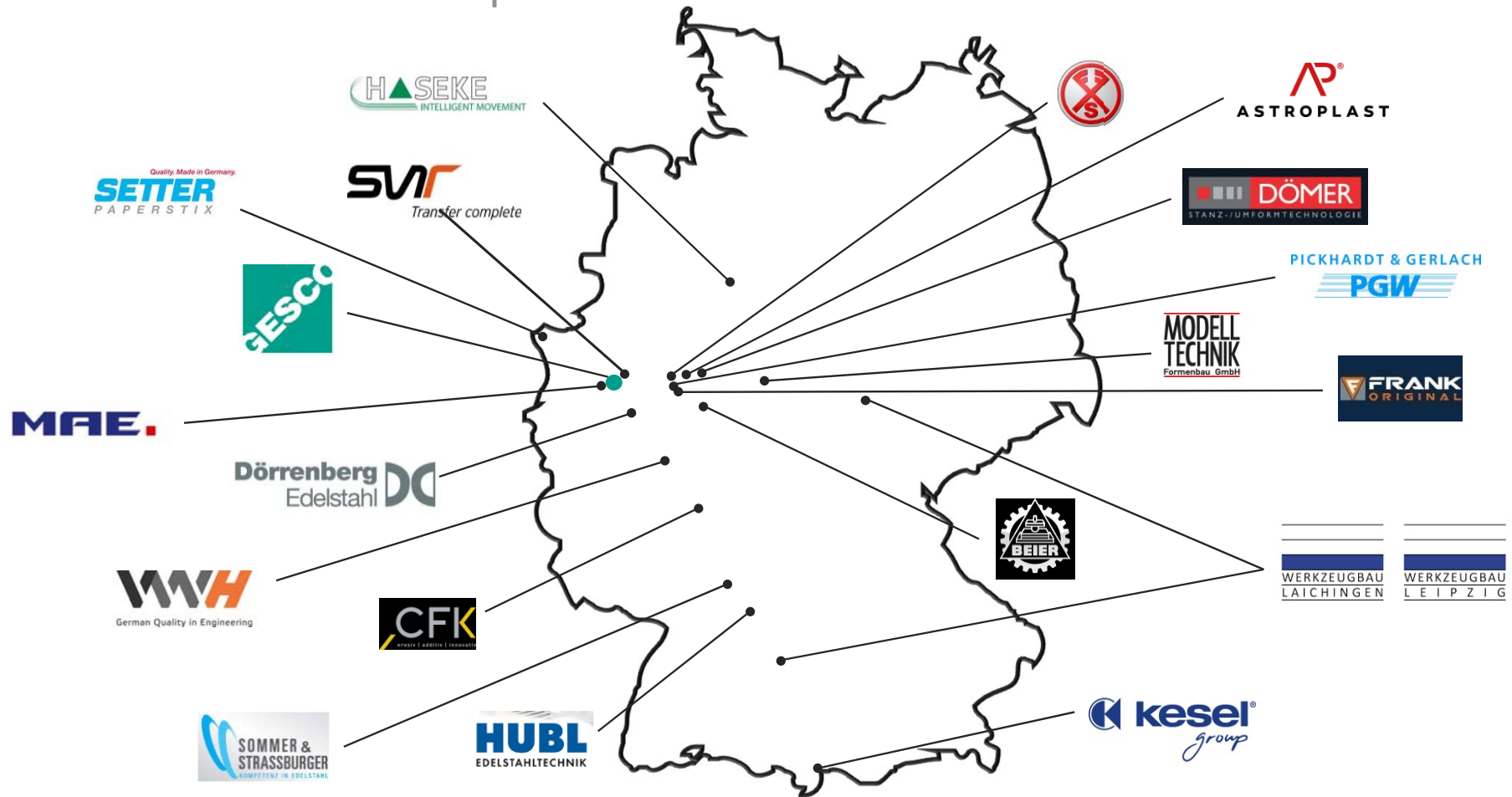
**HAUPTSITZ**

Deutschland



# GESCO PROFIL

Die Hauptstandorte der GESCO-Unternehmen

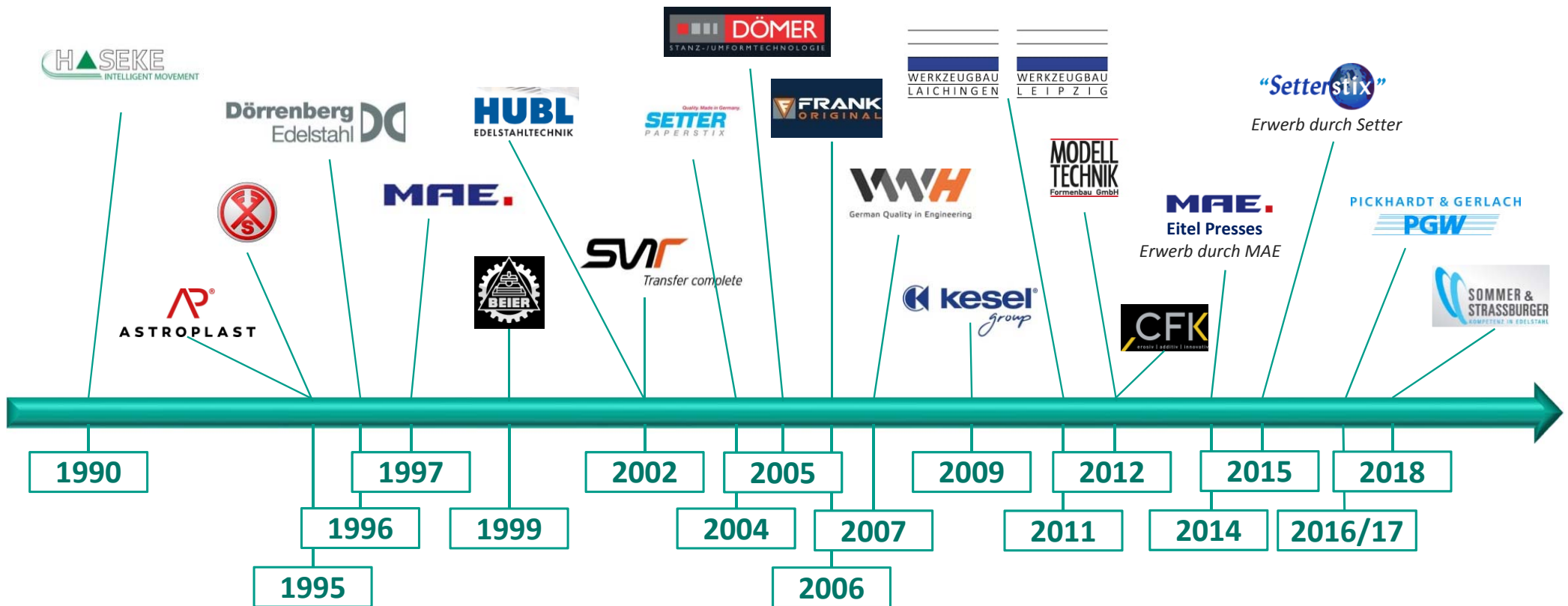






# GESCO PROFIL





## Die Entwicklung der GESCO-Gruppe





# GESCO PROFIL

## Die Unternehmen der GESCO-Gruppe

Segment	Unternehmen	Umsatz 2017 in T€	Beschäftigte 31.12.2017	Anteile GESCO AG
 <b>PRODUKTIONSPROZESS TECHNOLOGIE</b>	C.F.K.	8.017	67	80%
	Georg Kesel-Gruppe	12.369	61	90%
	MAE-Gruppe	44.608	217	100%
	Sommer & Strassburger	18.000	125	100%
	VWH	12.641	123	80%
 <b>RESSOURCEN TECHNOLOGIE</b>	Dörrenberg-Gruppe	199.120	533	90%
	Pickhardt & Gerlach-Gruppe	32.989	42	100%
	SVT	42.975	186	90%
 <b>GESUNDHEITS- &amp; INFRASTRUKTUR TECHNOLOGIE</b>	AstroPlast	14.381	82	100%
	Frank-Gruppe	31.517	298	90%
	Franz Funke	17.951	86	80%
	Haseke	15.107	75	80%
	Hubl	14.092	105	80%
	Setter-Gruppe	30.614	113	100%
 <b>MOBILITÄTS TECHNOLOGIE</b>	Paul Beier	10.409	93	100%
	Dömer	17.849	100	100%
	Modell Technik	11.460	116	100%
	Werkzeugbau Laichingen-Gruppe	21.248	173	100%



# GESCO PROFIL

Die 4 Konzern-Segmente - orientiert an Zielmärkten



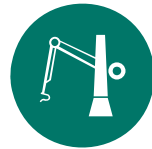
## PRODUKTIONSPROZESS TECHNOLOGIE

### TYPISCHE PRODUKTE

Automatisierungslösungen im Maschinen- und Anlagenbau sowie technologie-intensive Fertigungsdienstleistungen

### ENDKUNDEN-MARKTSEGMENTE

Serienhersteller, z. B. in der Automobil-, Stahl- und Konsumgüterindustrie, die einem starken Wettbewerbsdruck ausgesetzt sind und diesen durch Veränderungen in der Produktion kompensieren müssen



## RESSOURCEN TECHNOLOGIE

### TYPISCHE PRODUKTE

kundenspezifische Bereitstellung von Vormaterialien, z. B.: Materialversorgung, Materialtransport oder Verladetechnik

### ENDKUNDEN-MARKTSEGMENTE

materialintensive Industrieunternehmen, deren Lieferkette keine Kompromisse in der Qualität erlaubt sowie global verteilte Produktionsstrukturen, die zuverlässige Lieferanten benötigen – gleich wo auf der Welt



## GESUNDHEITS- & INFRASTRUKTUR TECHNOLOGIE

### TYPISCHE PRODUKTE

Komponenten, Baugruppen und Vorprodukte

### ENDKUNDEN-MARKTSEGMENTE

Anbieter für endverbrauchernahe Massenmärkte: Bau- und Sanitärindustrie, Lebensmittelsektor und Landwirtschaft Kosmetik- und Hygieneprodukte-Industrie, Medizintechnik



## MOBILITÄTS TECHNOLOGIE

### TYPISCHE PRODUKTE

Investitionsgüter wie Werkzeuge und Formen, Komponenten und Baugruppen

### ENDKUNDEN-MARKTSEGMENTE

Fahrzeugindustrie und deren Zulieferer für Autos, Nutzfahrzeuge oder Züge



# DAS GESCO-BETEILIGUNGSMODELL

---

Nachhaltiger Erfolg braucht Werte, Vertrauen,  
Freiheitsgrade und Partnerschaft auf Augenhöhe.

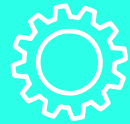


# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Das Vorgehen eines langfristigen Investors

## Das tun wir

**Geschäftsmodell**  
strategisch  
weiterentwickeln



**kontinuierlich**  
investieren



**organisch wie**  
**anorganisch wachsen**

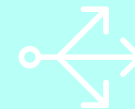
durch Ergänzungsinvestitionen  
(geografisch oder zur Erweiterung  
der Wertschöpfungskette)



**Standort und**  
**Unternehmensnamen**  
bewahren und sichern



**Arbeitsplätze**  
erhalten





# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Davon profitieren unsere Beteiligungen nachhaltig



**rechtliche Selbstständigkeit & operative Eigenständigkeit**  
bleiben erhalten



**langfristige Stabilität**  
durch Unterstützung der Holding und Einbindung in eine starke Gruppe



**Top-Standing**  
bei Banken, Lieferanten & Kunden



**Unternehmerische Komponente**  
durch Beteiligungsoptionen für das neue Management



**Know-how**  
in der Führung & Entwicklung produzierender Unternehmen



**Führungsteam und Belegschaft**  
bleiben erhalten, werden gestärkt und profitieren vom fachlichen Austausch innerhalb der Gruppe



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Beispiel

## Übernahme des Managements auch nach Austritt des Inhabers

*„Für mich ist die Übernahme durch GESCO optimal. Noch während des Verkaufsprozesses stand fest, dass ich mich weiterhin als technischer Geschäftsführer engagieren werde, übrigens auch auf Wunsch durch GESCO.“*

*Bei der Finalisierung der strategischen Planung, nur wenige Monate nach dem Verkauf, wurden geplante Investitionen noch im Termin durch den Vorstandsvorsitzenden freigegeben. So hat mich sofort überzeugt, dass GESCO hält, was sie versprechen.“*



### **DR.-ING. PAUL BRAUN**

Technischer Geschäftsführer  
Pickhardt & Gerlach-Gruppe, Finnentrop  
(seit 2013 im Amt, noch vor Akquisition durch GESCO in  
2016/2017)



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Unser Mehrwert

So sichern wir den langfristigen Erfolg unserer Unternehmen



## MARKT UND WETTBEWERB

analysieren, Positionierung hinterfragen



## STRATEGISCHE PLANUNG

für 3 Jahre und Vereinbarung ambitionierter Ziele mit den Geschäftsführern



## REGELMÄßIGES

Benchmarking des relevanten Wettbewerbsumfelds



## BERATUNG

in kaufmännischer und technischer Hinsicht

## PARTNERSCHAFTLICHE ZUSAMMENARBEIT



## MITARBEITER-BEFRAGUNG

durch ein unabhängiges Institut



## AKQUISITIONEN (ADD-ONS)

auf Ebene der Tochtergesellschaften



## DIALOG

persönlich, kontinuierlich, konstruktiv



FÖRDERUNG VON AUSTAUSCH ZWISCHEN DEN UNTERNEHMEN





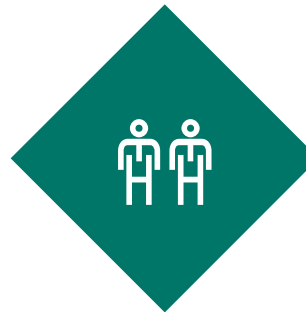
# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Unser Mehrwert

**So unterstützen wir unsere Unternehmen**

## **TECHNISCHE BERATUNG/UNTERSTÜTZUNG**

bei technischen Projekten wie  
Automatisierung, Großinvestitionen,  
Prozessdaten, Digitalisierung...



## **KAUFMÄNNISCHE BERATUNG/UNTERSTÜTZUNG**

bei Aufgabenstellungen wie Pricing,  
DB-Rechnung, Vor-/Nachkalkulation,  
Spartenrechnung, Einkaufsprojekte,  
Marktanalyse...



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

2 Beteiligungsmodelle zur  
Unternehmensnachfolge

## 01

**ERFOLGSMODELL  
PARTNERSCHAFTLICH  
AUSBAUEN**

## 02

**LEBENSWERK IN  
GUTE HÄNDE GEBEN**



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Das Beteiligungsmodell eines langfristigen Investors  
**ERFOLGSMODELL PARTNERSCHAFTLICH AUSBAUEN**



## **OPTION NACH DEM VERKAUF**

Verkäufer bleibt als geschäftsführender Minderheitsgesellschafter  
im Unternehmen und führt es weiter als Geschäftsführer



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Beispiel

**vom Mitbegründer zum Minderheitsgesellschafter**

*„Nach dem Verkauf an GESCO behielt ich 20% der Anteile. Ich habe die Gestaltungsmöglichkeiten für mein Unternehmen, Gespräche mit Banken wurden mit dem neuen Mehrheitsgesellschafter viel einfacher.“*

*Für die kaufmännischen Themen habe ich den Rückhalt und die Unterstützung der Holding. Außerdem sind meine Familie und Belegschaft abgesichert, falls mir etwas passiert. Die Entscheidung für GESCO im Jahr 2012 war die richtige.“*



**DR.-ING. CHRISTOPH OVER**

Geschäftsführender Gesellschafter  
CFK, Kriftel am Taunus



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Das Beteiligungsmodell eines langfristigen Investors

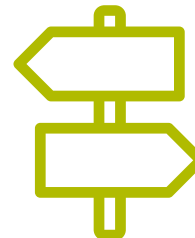
## LEBENSWERK IN GUTE HÄNDE GEBEN

### MOTIVATION ZUM VERKAUF



#### WUNSCH

nach Ruhestand oder  
Lebensveränderung mit  
ungeklärter Nachfolgelösung



#### NEUER EIGENTÜMER

soll Unternehmenskultur  
fortführen und Unternehmenserfolg  
erhalten

### OPTION NACH DEM VERKAUF

Verkäufer sucht gemeinsam mit GESCO nach einem optimalen Geschäftsführer mit Beteiligungsoption, gestaltet eine zügige Übergabe, tritt aus dem Unternehmen aus und steht optional noch als Berater zur Verfügung



# GESCO ALS GESELLSCHAFTER

Beispiel

**Planvoller und zügiger Austritt nach dem Verkauf**

*„Mit der GESCO-Gruppe trafen wir auf einen Nachfolger, der exakt unsere Werte teilt. Dass GESCO die Standorte nachhaltig hält und durch konsequente Investitionen stärkt, deckt sich exakt mit unserem bisherigen Engagement.“*

*Wichtig war uns, einen Nachfolger zu finden, der den erstklassigen Zustand zu schätzen weiß, ihn bewahrt und somit nahtlos an unsere Bemühungen anknüpft.“*



## **GISELA & MICHAEL F. HEKHORN**

Alt-Inhaber sowie geschäftsführende Gesellschafter  
Pickhardt & Gerlach-Gruppe, Finnentrop  
(beide traten Monate nach dem Verkauf  
vereinbarungsgemäß aus)



# DAS GESCO-WUNSCHUNTERNEHMEN

---

Profitables und langfristiges Wachstum braucht eine solide Basis sowie eine nachhaltige Perspektive.



# GESCO ALS KÄUFER

Unser Wunschunternehmen

## WIRTSCHAFTLICHE KRITERIEN

**~20 - 100 Mio. €**

**Umsatz**

*(bei Add-Ons:*

*Umsatz ab rd. 5 Mio. €)*

**SOLIDE**

**BILANZSTRUKTUR**

*(Eigenkapitalquote  $\geq$  30 %)*

**NACHHALTIGE**

**ERTRAGSKRAFT**

*(keine Sanierungsfälle)*

**HAUPTSITZ**

**IN DEUTSCHLAND**

## TECHNISCHE KRITERIEN

**TECHNOLOGIE-FOKUS**

& intelligente Lösungen

**QUALITÄT**

Made in Germany

**PRODUKTION & IT-  
INFRASTRUKTUR**

auf dem neuesten Stand  
der Technik

**ERWEITERUNGSMÖGLICHKEITEN**

für Wachstum





# GESCO ALS KÄUFER

Unser Wunschunternehmen

## MARKTORIENTIERTE KRITERIEN

### GESCO-SEGMENTE

muss dazu passen

### NISCHENMARKT

mit Wachstumspotenzial

### GESCHÄFTSMODELL

Nachhaltig & zukunftsfähig

### MARKTFÜHRER

mit ausgeprägten  
Alleinstellungsmerkmalen (USP)

### KUNDEN

lange Geschäftsbeziehungen  
& breite Basis/keine  
Großkundenabhängigkeit

## MANAGEMENT KRITERIEN

### UNTERNEHMENSKULTUR

offen, intakt, leistungsorientiert

### ORGANISATION

weitestgehend unabhängig  
vom Inhaber



# GESCO

Mit freundlicher Empfehlung.

**CHRISTOPH BORGES**

**Leiter Akquisitionen**

GESCO AG  
Johannisberg 7  
42103 Wuppertal

Telefon: +49 202 24820-24  
Mobil: +49 1520 1862769  
E-Mail: [borges@gesco.de](mailto:borges@gesco.de)  
Internet: [www.gesco.de](http://www.gesco.de)

