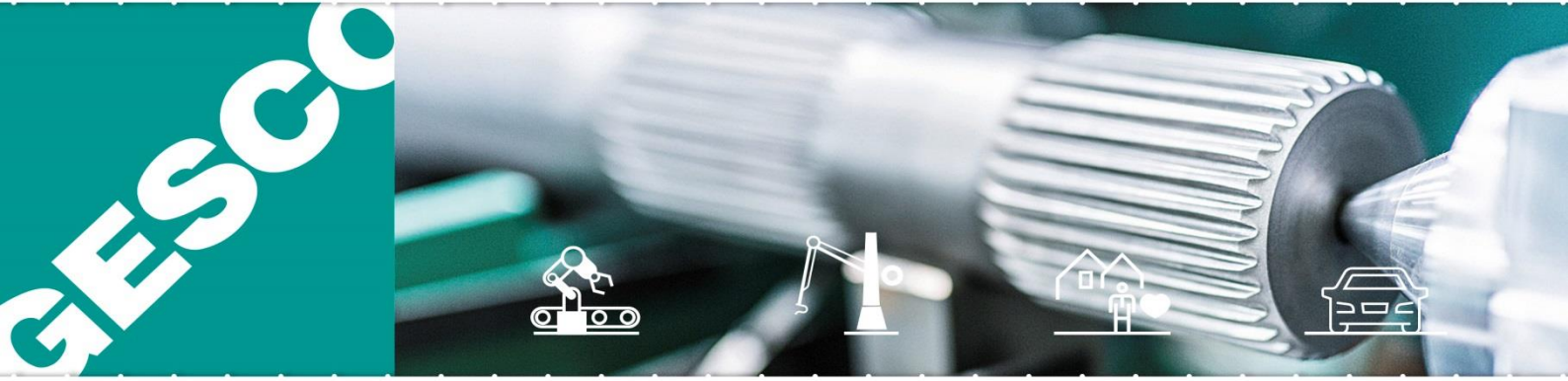
Erkrath,
28. Juni 2018



Bilanzpressekonferenz / Analystenkonferenz

Übersicht

1. Geschäftsmodell

2. Rückblick: Geschäftsjahr 2017/2018

3. Ausblick: Geschäftsjahr 2018/2019

4. M&A

5. Corporate Social Responsibility

6. GESCO an der Börse

THE INDUSTRIAL GROUP

GESCO – eine mittelständisch geprägte Industriegruppe mit Markt- und Technologieführern

- Aktuell 17 operative Tochtergesellschaften unter dem Dach der GESCO AG.
- Wir denken und handeln nachhaltig und unternehmerisch.
- Wir bewegen uns in etablierten Branchen mit innovativen Technologien.
- Wir bieten Technologie „Made in Germany“ für die Märkte der Welt.
- GESCO besteht aus wendigen, operativ unabhängigen und unternehmerisch geführten Einheiten, die von der Zugehörigkeit zu einer starken Gruppe profitieren.

GESCO AG – Langfrist-Investor und sicherer Hafen für Nachfolgelösungen

- Wir erwerben und entwickeln mittelständische Industrieunternehmen langfrist und verfolgen keine Exit-Absicht.
- Übernahme mehrheitlich, i.d.R. zu 100 %.
- Meist im Rahmen von Nachfolgeregelungen.
- Beteiligung von neuen Geschäftsführern mit bis zu 20 % an ihrem Unternehmen („Unternehmer-Unternehmen“).

GESCO THE INDUSTRIAL GROUP

1. Das Geschäftsmodell – die Segmente

Produktions-Prozess-Technologie

Dynamisch wachsende Märkte, hoher Innovationsgrad, Automation, Trend zur „Losgröße 1“

Robotik und Automatisierungslösungen im Maschinen- und Anlagenbau, technologieintensive Fertigungsdienstleistungen

Ressourcen-Technologie

Konsolidierende Märkte, Fokus auf Nischen und Kundenservice

Kundenspezifische Bereitstellung von Vormaterialien, z. B. Materialversorgung, -transport, Verladetechnik

Gesundheits- und Infrastruktur-Technologie

wenig zyklisch, relativ robust gegenüber Konjunkturschwankungen

Komponenten, Baugruppen und Vorprodukte für Anbieter für endverbrauchernahe Massenmärkte

Mobilitäts-Technologie

Zyklischer Automobilmarkt, positiver Ausblick getrieben durch Technologiesprünge wie z. B. Elektromobilität

Werkzeuge und Formen, Komponenten, Bauteile für die Fahrzeugindustrie

Bitte beachten:

GJ Tochtergesellschaften = Kalenderjahr

1. Januar 2017 → 31. Dezember 2017

1. April 2017 → 31. März 2018

GJ GESCO AG / GESCO Konzern = 1. April bis 31. März

2. Geschäftsjahr 2017/2018

- **Das Umfeld**
  - **Deutsches BIP 2017 +2,2 %**
  - **VDMA: nach Jahren der Stagnation Produktionszuwachs von +3,1 %**

- **GESCO-Gruppe**
  - **Konjunkturbelebung in der Investitionsgüterindustrie kommt in der GESCO-Gruppe an → organisches Wachstum**
  - **Pickhardt & Gerlach-Gruppe erfolgreich integriert, erstmals in der GuV → externes Wachstum**
  - **Protomaster GmbH wie angekündigt veräußert, Einfluss auf Ergebnis vernachlässigbar**
  - **Optimierungsprojekte bei einzelnen Tochtergesellschaften implementiert**
  - **Einmaleffekte beeinflussen Ergebnis**

→ Auftragseingang und Umsatz steigen

→ Ergebnis wächst überproportional

Die Einmaleffekte

- **Kartellverfahren gegen Dörrenberg Edelstahl GmbH**
  - **Verfahren noch nicht abgeschlossen**
  - **Rückstellung von 8,5 Mio. € im Konzernabschluss 2017/2018 enthalten**
  - **Auswirkung auf Konzernjahresüberschuss nach Anteilen Dritter: rd. 7,5 Mio. €**

- **Optimierungsprojekte: rd. -3 Mio. €**
  - **Paul Beier hat Geschäftsbereich geschlossen, der im Werkzeugbau für den Antriebsstrang des Verbrennungsmotors tätig war → strategische Neuausrichtung**
  - **AstroPlast wurde auf einen Produktionsstandort kosteneffizient zusammengelegt**
  - **Einige Unternehmen haben kleinere Personalanpassungen vorgenommen**

- **Einigung mit den Finanzbehörden in einer offenen Steuerfrage der GESCO AG**
  - **Einmalertrag rd. +2 Mio. €**

2. Geschäftsjahr 2017/2018

		2016/2017	2017/2018	Veränd.
Auftragseingang	Mio. €	498,7	552,4	+10,8 %
Konzernumsatz	Mio. €	482,5	547,2	+13,4 %
Konzern-EBITDA	Mio. €	49,7	57,4	+15,5 %
Abschreibungen	Mio. €	27,6	23,6	-14,5 %
Konzern-EBIT	Mio. €	22,1	33,8	+52,9 %
Ergebnis vor Steuern	Mio. €	19,2	31,9	+66,1 %
Ertragsteuern	Mio. €	9,5	13,7	+44,7 %
Ergebnis nach Steuern	Mio. €	9,7	18,2	+87,6 %
Konzernjahresüberschuss nach Anteilen Dritter	Mio. €	7,9	16,1	+104,0 %
Ergebnis je Aktie nach IFRS	€	0,79	1,49	+88,6 %
Dividende je Aktie	€	0,35	0,60	+71,4 %
2017/2018: Vorschlag an die Hauptversammlung am 30.08.2018				
Investitionen	Mio €.	20,2	25,3	+25,4 %
Mitarbeiter	Anz.	2.535	2.489	-1,8 %

Organisch *): +5,1%

Organisch *): +6,9%

Bessere Auslastung; besonders H1 margenstark

Im VJ außerplanm. AfA 6,6 Mio. €

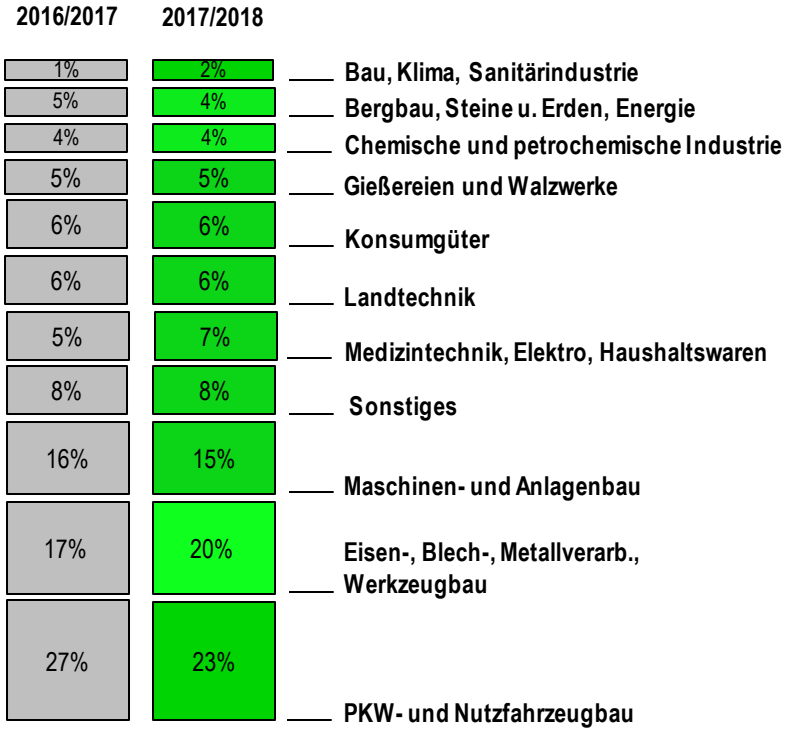
Anstieg unterproportional wg. Kapitalerhöhung im Vorjahr

*) organisch = ohne Zugang Pickhardt & Gerlach-Gruppe

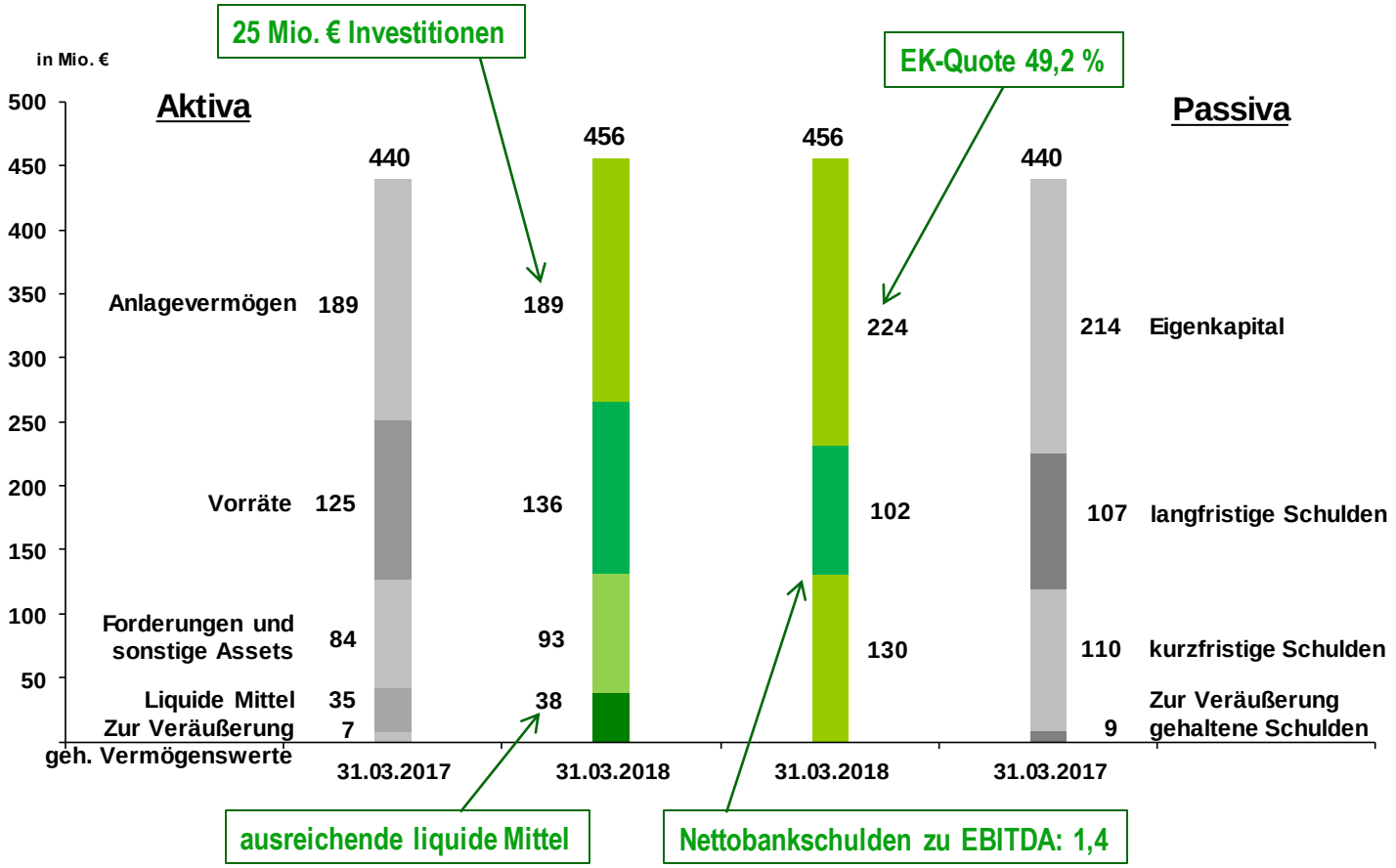
2. Geschäftsjahr 2017/2018 – Segment-Entwicklung

Mio. €		2016/ 2017	2017/ 2018	Veränd.	Anmerkungen
Produktions-Prozess-Technologie	AE Umsatz EBIT	77,1 74,6 5,4	72,1 77,6 5,3	-6,5 % +4,1 % -1,1 %	AE im Maschinenbau verhalten; Mehrzahl der Unternehmen generierte Umsatzwachstum
Ressourcen-Technologie	AE Umsatz EBIT	222,6 222,2 20,9	271,0 275,1 27,6	+21,8 % +23,8 % +31,8 %	Starkes internes und externes Wachstum; Margen insbes. in H1 überdurchschnittlich hoch wg. vorteilhaftem Auftragsmix in dynamischem Marktumfeld
Gesundheits- und Infrastruktur-Technologie	AE Umsatz EBIT	116,9 113,8 10,2	129,9 123,7 11,7	+11,1% +8,6 % +14,6 %	Sehr robust; AE und Umsatz legen bei allen Unternehmen zu, profitables Wachstum
Mobilitäts-Technologie	AE Umsatz EBIT	82,1 73,9 2,6	79,4 71,4 0,5	-3,3 % -3,4 % -81,0 %	Enthält 2 Mio. € Einmalaufwand für Schließung eines Geschäfts-bereichs; Protomaster noch mit 11 Monaten enth. (10,7 Mio. € Umsatz); Umsatz und AE bei Großwerkzeugen rückläufig

GESCO-Gruppe Umsatz nach Abnehmerbranchen



2. Geschäftsjahr 2017/2018 - Bilanzstruktur



Ausgangslage und Erwartungen für das neue Geschäftsjahr

- **Prognosen BIP-Wachstum: +1,7 % bis +2,4 %**
- **VDMA-Prognose zum Produktionswachstum: zunächst +3 %, im April erhöht auf +5 %**
- **Lieferzeiten sind erkennbar länger geworden → hohe Auslastung in der Lieferkette**
- **Erhebliche politische Risiken**
- **US-Geschäft: Einfluss von (Straf-)Zöllen**
  - **Bislang insgesamt sehr geringer Einfluss**

Planzahlen

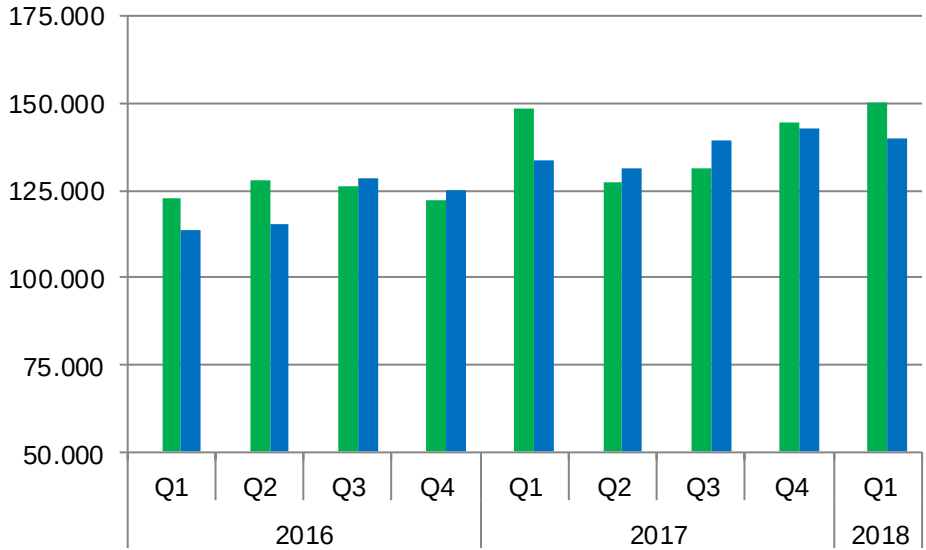
		2017/2018 Ist	2018/2019 Plan	Veränd.
Konzernumsatz	**Mio. €**	**547,2**	**550 bis 560**	**+0,5% bis +2,3%** *(organisch: *) +2,5% bis +4,4%)*
Konzernjahres-überschuss nach Anteilen Dritter	**Mio. €**	**16,1**	**26 bis 27**	**+61,5% bis +67,7%**
Konzernjahres-überschuss nach Anteilen Dritter *2017/2018 ohne Kartell-Effekt*	**Mio. €**	**23,6**	**26 bis 27**	**+10,2% bis +14,4%**
Ergebnis je Aktie nach IFRS	**€**	**1,49**	**2,49 bis 2,58**	**+61,5% bis +67,7%**
Investitionen	**Mio. €**	**25,3**	**25 bis 30**	**-1,2% bis +18,6%**

*) organisch = Vorjahr ohne Protomaster

3. Geschäftsjahr 2018/2019 – Ausblick Segment-Entwicklung

				Anmerkungen / Erwartungen für 2018/2019
	Produktions-Prozess-Technologie	Umsatz EBIT	↗ ↗	AE hat in den ersten Monaten 2018 aufgeholt; für 2018/2019 Wachstum bei Umsatz und Ergebnis erwartet
	Ressourcen-Technologie	Umsatz EBIT	↗ ↗	Geschäftstätigkeit weiter auf sehr hohem Niveau, aktuell keine Zeichen für Rückgänge erkennbar; Umsatz und Ergebnis über Vorjahr erwartet
	Gesundheits- und Infrastruktur-Technologie	Umsatz EBIT	↗ ↗	Weiter positive Entwicklung in der Breite der Unternehmen; Umsatz und Ergebnis über Vorjahr erwartet
	Mobilitäts-Technologie	Umsatz EBIT	↘ ↗	Umsatz rückläufig wg. Verkauf Protomaster und Schließung eines Geschäftsbereichs; Ergebnis erheblich besser wg. Wegfall Einmalbelastung

Start ins neue Geschäftsjahr auf hohem Niveau
(vorläufige Zahlen für das erste Quartal in T€)



Q1
Auftragseingang
rd. 150 Mio. €
+1 % yoy
(organisch*): +3,0%)

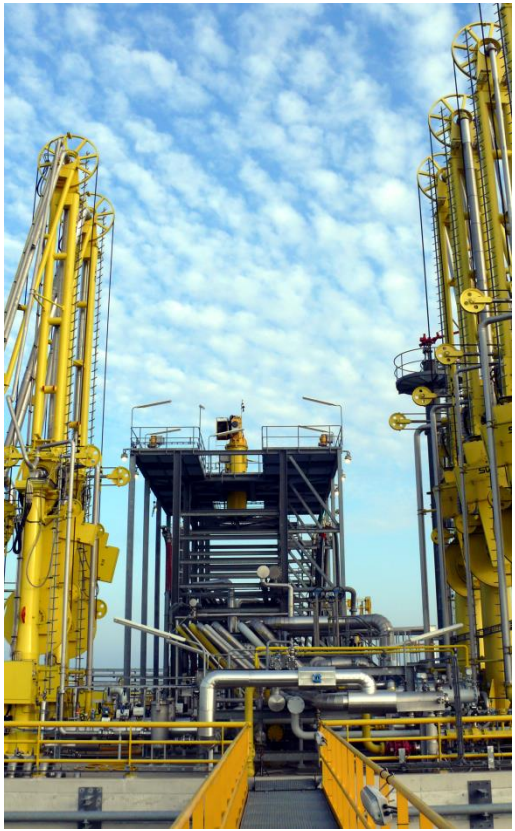
Q1
Umsatz
rd. 140 Mio. €
+5,5% yoy
(organisch*): +6,7%)

*) organisch =
Vorjahr ohne Protomaster

— **Auftragseingang**
— **Umsatz**

Status bei M&A

- Unverändert Verkäufermarkt mit starker Nachfrage bei knappem Angebot
- Bei GESCO weiterhin guter Dealflow, auch dank direkter Marktansprache
- Einige Investoren sind offenbar bereit, ihre Anforderungen an die DDs zu reduzieren
- 2017 in einigen Fällen nach intensiver Prüfung gegen den Kauf entschieden



5. CSR – Corporate Social Responsibility

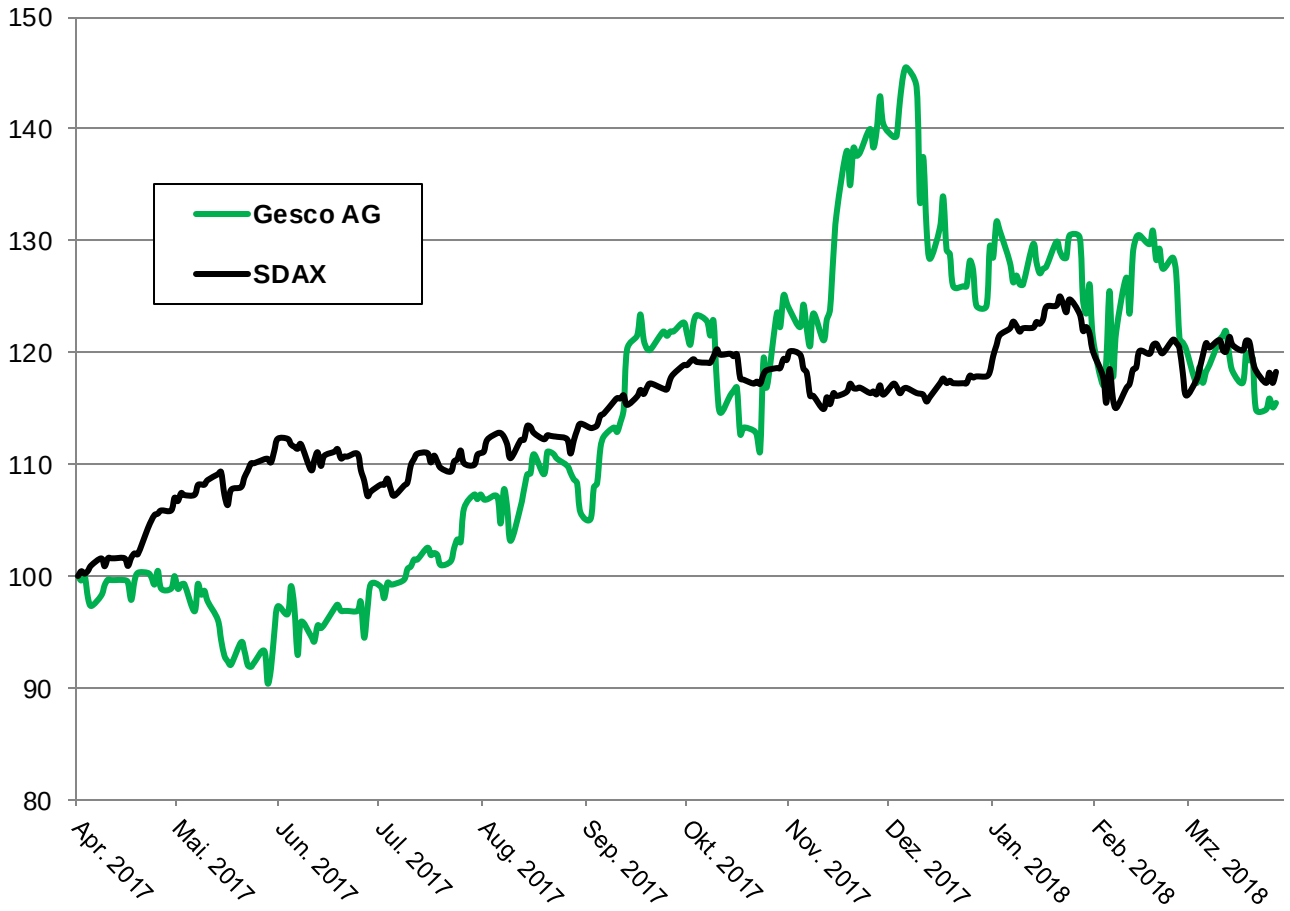
- **GESCO legt nichtfinanzielle Erklärung gemäß CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetzes (CSR-RLUG) vor**
- **Reportingprozess mit externem Partner aufgesetzt**
- **Im ersten Jahr Fokus auf Holding und ihren Impact**
- **Ausweitung der Berichterstattung in den Folgejahren**
- **Nutzen der CSR-Berichterstattung:**
  - **Transparenz für interne und externe Interessenten / Stakeholder schaffen**
  - **unseren eigenen Blick für das Thema CSR schärfen**
  - **Chancen und Risiken differenzierter zu analysieren und Strategien zu hinterfragen**
  - **die Zukunftsfähigkeit der Gruppe zu stärken**
  - **Auswirkungen unseres unternehmerischen Handelns zu analysieren, zu bewerten und gegebenenfalls zu verbessern.**

6. 20 Jahre IPO

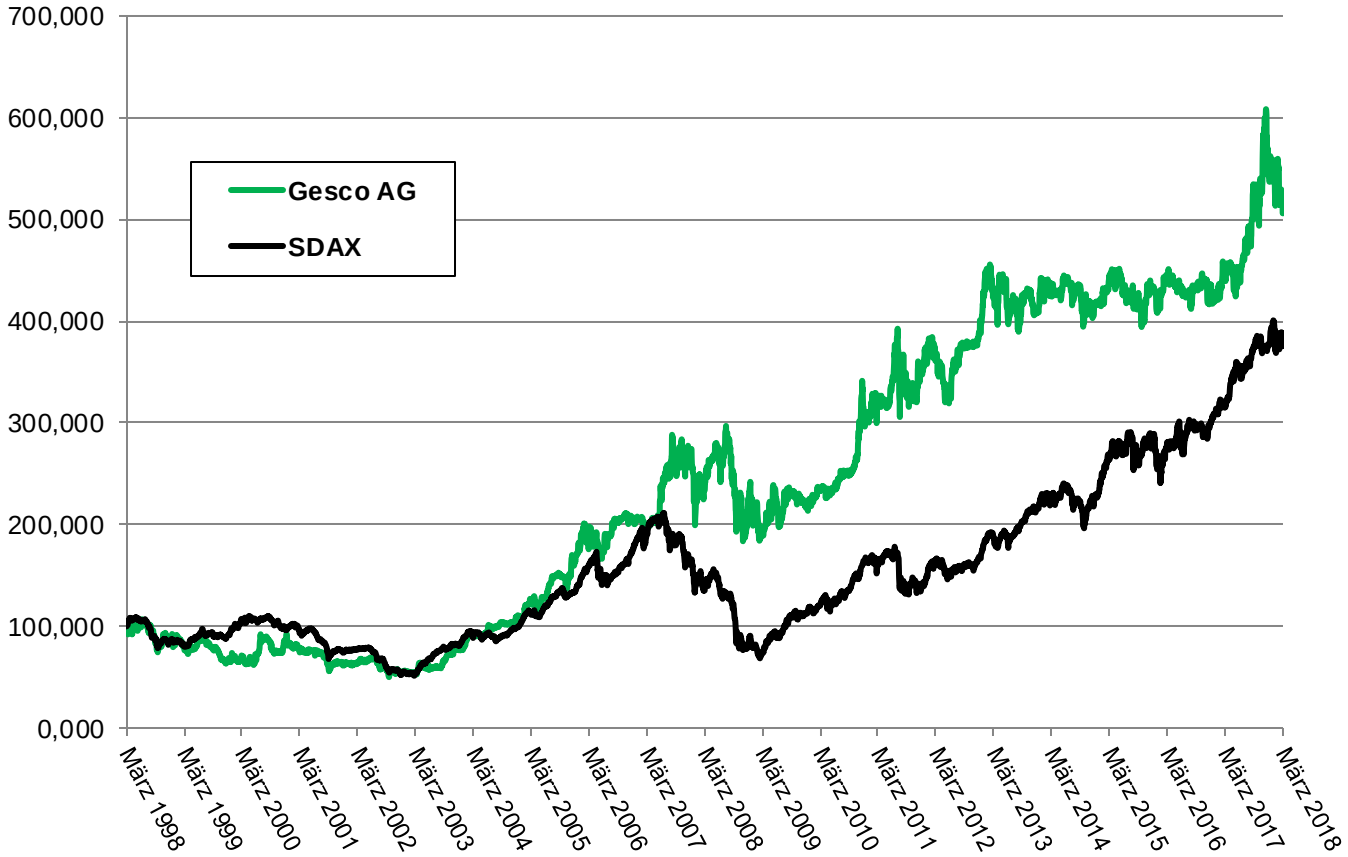
- **GESCO-IPO 24. März 1998 → 20jähriges Börsenjubiläum**
- **Nachhaltig positive Entwicklung an der Börse**
- **Marktkapitalisierung annähernd versechsfacht**
- **CAGR Aktienkurs: +7,2 % p.a.**
- **CAGR Aktienkurs inkl. Dividende: +8,7 % p.a.**
- **Rd. 87 Mio. € Dividenden ausgeschüttet**
- **Seit dem IPO jährliches Mitarbeiterbeteiligungsprogramm**

Basis XETRA-Schlusskurs zum Ende des Geschäftsjahres 2017/2018 (29.03.2018)

6. GESCO-Aktie inkl. Div. vs. SDAX Geschäftsjahr 2017/2018 in %

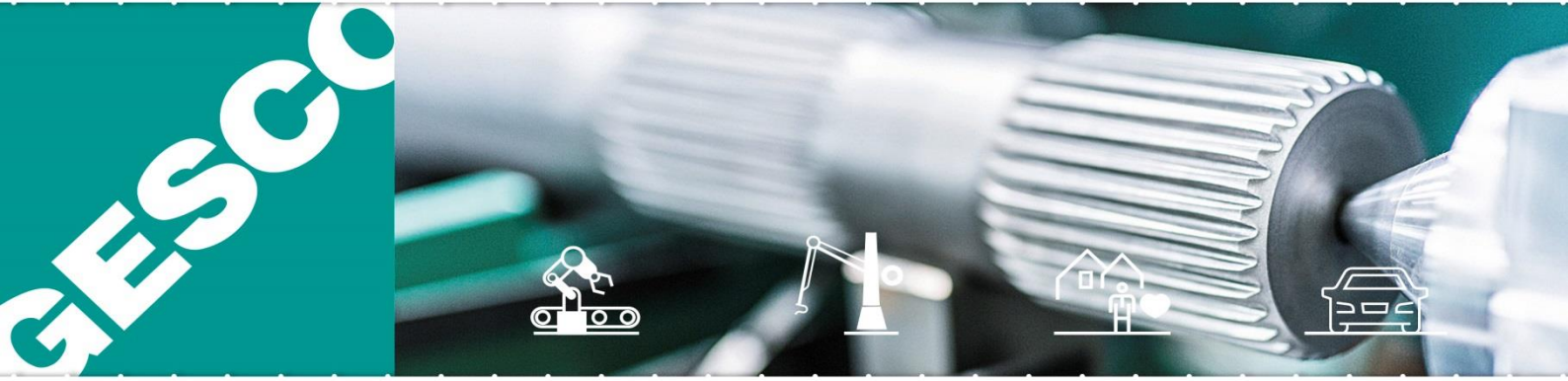


6. GESCO-Aktie inkl. Div. vs. SDAX 24.03.1998 – 29.03.2018 in %



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

Erkrath,
28. Juni 2018



Bilanzpressekonferenz / Analystenkonferenz

Anhang – GESCO-Gruppe im Überblick

	Unternehmen	Umsatz 2017 in T€	Beschäftigte 31.12.2017	Anteile GESCO AG
Produktions-Prozess-Technologie	MAE-Gruppe	44.608	217	100%
	VWH GmbH	12.641	123	80%
	Georg Kesel-Gruppe	12.369	61	90%
	C.F.K. CNC-Fertigungstechnik Kriftel GmbH	8.017	67	80%
Ressourcen-Technologie	Dörrenberg-Gruppe	199.120	533	90%
	SVT GmbH	42.975	186	90%
	Pickhardt & Gerlach-Gruppe	32.989	42	100%
Gesundheits- und Infrastruktur-Technologie	Frank-Gruppe	31.517	298	90%
	Setter-Gruppe	30.614	113	100%
	AstroPlast Kunststofftechnik GmbH & Co. KG	14.381	82	100%
	Franz Funke Zerspanungstechnik GmbH & Co. KG	17.951	86	80%
	Haseke GmbH & Co. KG	15.107	75	80%
	Hubl GmbH	14.092	105	80%
Mobilitäts-Technologie	Werkzeugbau Laichingen-Gruppe	21.248	173	100%
	Dömer GmbH & Co. KG Stanz- und Umformtechnologie	17.849	100	100%
	Modell Technik Formenbau GmbH	11.460	116	100%
	Paul Beier GmbH Werkzeug- und Maschinenbau & Co. KG	10.409	93	100%

Anhang – Zahlen und Daten zur GESCO AG

gegründet:	**1989**
Grundkapital:	**10.839.499 €**
Aktien:	**10.839.499 Namens-Stückaktien**
Freefloat:	**86,3 %**
Börsen:	**Xetra; Frankfurt (Regulierter Markt); Berlin, Düsseldorf, Hamburg, Hannover, München, Stuttgart (Freiverkehr)**
Wertpapier-Kenn-Nummer:	**A1K020**
ISIN:	**DE000A1K0201**
Börsengang:	**24. März 1998**
Geschäftsjahresende:	**31. März**
Designated Sponsors:	**equinet Bank AG Oddo BHF Bank AG**

Finanzkalender

28. Juni 2018	Bilanzpressekonferenz / Analystenkonferenz
14. August 2018	Q1-Zahlen (01.04. bis 30.06.2018)
30. August 2018	Hauptversammlung, Wuppertal
14. November 2018	Q2-Zahlen (01.04. bis 30.09.2018)
14. Februar 2019	Q3-Zahlen (01.04. bis 31.12.2018)
27. Juni 2019	Bilanzpressekonferenz / Analystenkonferenz
14. August 2019	Q1-Zahlen (01.04. bis 30.06.2019)
29. August 2019	Hauptversammlung, Wuppertal
14. November 2019	Q2-Zahlen (01.04. bis 30.09.2019)

Anhang – Investor Relations Kontakt

Investor Relations

GESCO AG
Investor Relations
Oliver Vollbrecht
Johannisberg 7
42103 Wuppertal

Telefon: +49 202 24820-18
Fax: +49 202 24820-49
E-Mail: info@gesco.de
Internet: www.gesco.de