Herzlich Willkommen zur ordentlichen Hauptversammlung der

# **MAX Automation SE**

Düsseldorf, 25. Mai 2023





# STRATEGISCHER FOKUS UND KONSEQUENTE UMSETZUNG FÜHREN ZU DEUTLICH GESTÄRKTER GRUPPE



2022 UND START 2023 "IN A NUTSHELL"



Strategie 2021 – 2023 umgesetzt



Operative Verbesserung bei allen Unternehmen und KPI



Ergebnis deutlich verbessert und Wert der MAX deutlich erhöht

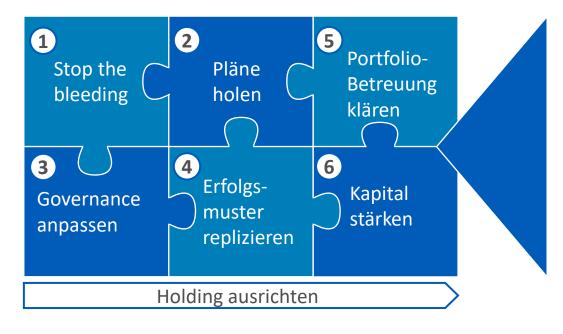


Guter Start in 2023 bestätigt Entwicklung

# STRATEGIE ZUR STABILISIERUNG DER GRUPPE ERFOLGREICH UND SCHNELL **UMGESETZT**



STRATEGIE 2021 - 2023



- Strategische Stoßrichtungen (Gruppe + TU) und Projekte definieren
- KPI und Frühwarn-Indikatoren definieren
- Verzahnung GuV & strategisches Controlling
- Kommunikationsplan entwickeln

#### STOP THE BLEEDING - VERLUSTBRINGER ABGESTELLT



## Verlustbringer der Vergangenheit gemanagt

- > IWM Liquidation eingeleitet (IWM Porta) bzw. abgeschlossen (IWM Polen)
- ➤ iNDAT Schließungsbeschluss im Feb'22 getroffen
  - Lediglich 2 Projekte offen in finaler Phase
  - Mitarbeiter von >100 auf 4 reduziert
  - Langfristige Verpflichtungen beendet oder aufgelöst
- > ELWEMA Turnaround Maßnahmen greifen
  - ➤ EBITDA 2021: -0,4 Mio. €
  - ➤ EBITDA 2022: 2,9 Mio. €
  - Aktueller AE: 22,2 Mio. € (31.03.2023)

#### MAX SE: MIT TSR<sup>2</sup> ZUR ATTRAKTIVEN FINANZ- UND BETEILIGUNGSHOLDING





Wertsteigerung

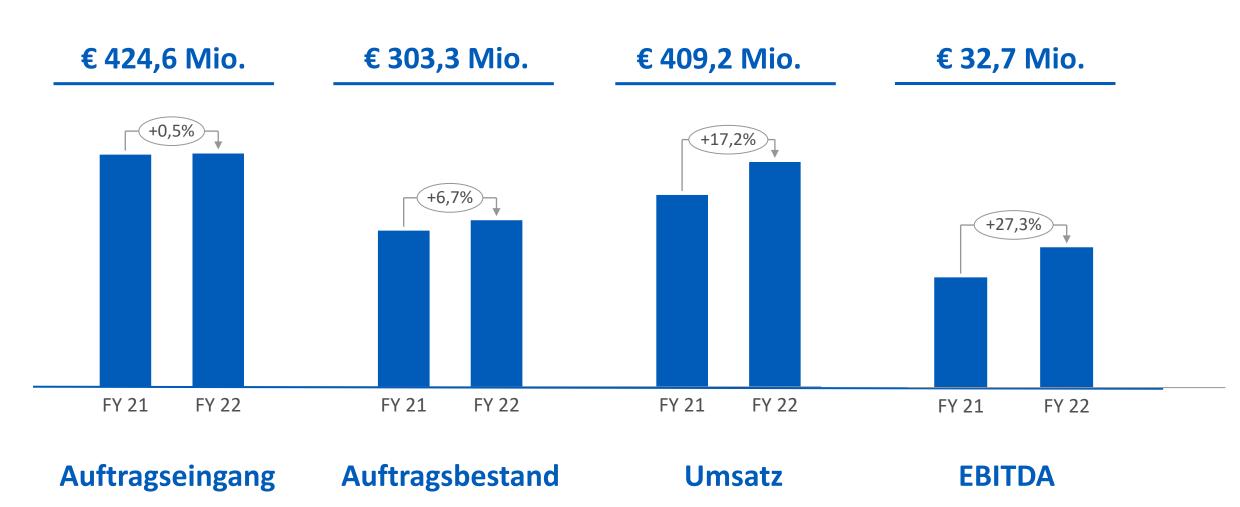
Dividenden

Total Shareholder Return

# POSITIVE ENTWICKLUNG IN ALLEN KPI - ERGEBNISSPRUNG AUF EUR 32,7 Mio. EBITDA



JAHRESVERGLEICH AE, AB, UMSATZ UND EBITDA



# Starker Anstieg im Neugeschäft in allen Bereichen bei gesteigertem EBITDA



BDTRONIC KPI UND HIGHLIGHTS 2022

TROTZ GESTIEGENER EINKAUFSPREISE







2022 € 93,4 Mio. Auftragseingang +53,4 % € 52,3 Mio. Auftragsbestand +117,9 % € 65,2 Mio. Umsatz +13,8 % € 9,4 Mio. **EBITDA** +3,0 % 14,4 % **EBITDA-Marge** -1,5 pp

- > Auftragseingang im Stammgeschäft auf Rekordniveau
- > Starke Position im E-Mobilität Markt beschleunigt zusätzlich
- Sicherung der OEM Kunden im Kundenportfolio durch Innovationen und enge Kooperation
- Verzögerungen bei Materiallieferungen und Endabnahmen spielt weiterhin eine wichtige Rolle
- > Starkes Servicegeschäfft hilft bei Inflation, da schnelle Weitergabe von aktuellen Preisen
- > Starke EBITDA Marge von 14,4% (15,9% in 2021), trotz Einkaufspreissteigerungen

## Innovationen und Qualität in Wachstumsmärkten führen erneut **ZU REKORDUMSATZ UND -ERGEBNIS**

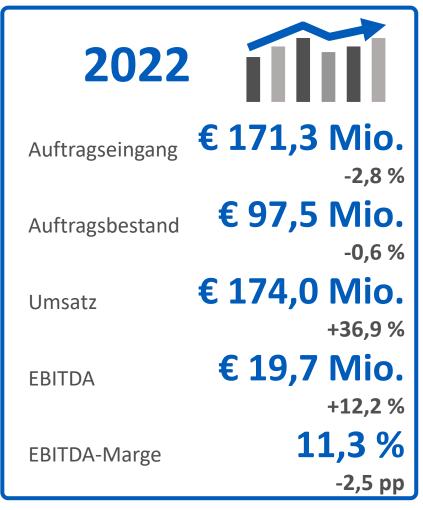


VECOPIAN KPI UND HIGHLIGHTS 2022









- > Starker Umsatzanstieg durch kunden- und marktorientierte Innovationen sowie Großauftrag (€ 25 Mio.)
- Gute Positionierung der Vecoplan im Umfeld der Megatrends CO2-Reduzierung und Transformation von Abfall zu Wertstoffen
- > US-Geschäft mit spezifischem Wachstumstreiber "trucks"
- Innovation Waschtechnik für Neukunden und Kundenbindung
- > 3ter Rekord EBITDA in Folge bei leicht gesunkener Marge

## Prozessverbesserungen und Standardisierung führen zu hoher MARGE UND REKORDERGEBNIS

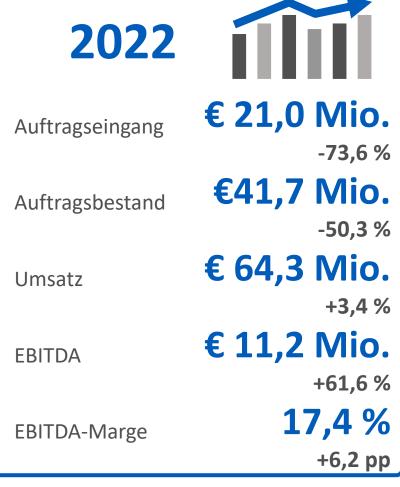


MA MICRO KPI UND HIGHLIGHTS 2022









- > Auftragsbestand weiterhin auf gutem Niveau
- > Erwarteter Rückgang des Auftragseingangs nach starken Vorjahren und a.Gr. Projektverschiebungen bei Kunden
- Verstärkte Vertriebsaktivitäten in USA und Asien stärken Umsatzbasis und Marktzugang
- > Erste Produktion in Singapur stärkt Flexibilität
- ➤ Deutliche Steigerung der EBITDA-Marge durch interne Prozessoptimierungen verbunden mit Standardisierung der Produkte

# GESELLSCHAFTEN DER EHEM. AIM-GRUPPE TRAGEN ZUR POSITIVEN ERGEBNIS- UND WERTENTWICKLUNG BEI



ERGEBNISBEITRAG DER AIM-GESELLSCHAFTEN

MA micro Gruppe (ehem. Rohwedder Micro Assembly)

AIM micro

Elwema

IWM Bodensee (ehem. Rohwedder Macro Assembly)

#### **EBITDA**

FY 2022 **€ 11,2 Mio.** 

Q1 2023 **€ 3,7 Mio.** 

**EBITDA** 

FY 2022 **€ 1,8 Mio.** 

Q1 2023 **€ 0,6 Mio.** 

**EBITDA** 

FY 2022 **€ 2,9 Mio.** 

Q1 2023 **€ 1,1 Mio.** 

#### **EBITDA**

FY 2022 **€ -0,1 Mio.** 

Q1 2023 **€ 0,1 Mio.** 

#### **EBITDA-Beitrag AIM-Gesellschaften**

FY 2022 **€ 15,7 Mio.** 

Q1 2023 **€ 5,5 Mio.** 

## HOHE PROFITABILITÄT UND UMSATZ BESTÄTIGEN USP ALS SPEZIALIST IN DER SENSORIK UND OPTISCHEN BILDGEBUNG



#### AIM KPI UND HIGHLIGHTS 2022







2022	
Auftragseingang	€ 5,1 Mio24,1 %
Auftragsbestand	€ 4,1 Mio18,4 %
Umsatz	€ 6,0 Mio. +17,1 %
EBITDA	€ 1,8 Mio.
EBITDA-Marge	+12,1 % <b>29,3</b> % -1,3 pp

- Erwartungsgemäßer Rückgang von Auftragseingang und -bestand nach starken Vorjahren
- Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau und austariert mit Kapazitäten der AIM
- Umsatzsteigerung gestützt durch Diversifikation und breite Kundenbasis
- > EBITDA-Marge auf starkem Vorjahres-Niveau trotz steigender Kosten

## GUTE POSITIONIERUNG IN ALLEN GESCHÄFTSBEREICHEN FÜHRT MIT ERHOLUNG DER MÄRKTE ZU HOHEM AE



#### NSM + JÜCKER KPI UND HIGHLIGHTS 2022







2022	
Auftragseingang	€ 74,7 Mio.
Auftragsbestand	+32,3 % € 54,8 Mio.
Umsatz	+48,1 % <b>€ 57,1 Mio</b> .
EBITDA	+10,4 % <b>€ 5,6 Mio.</b>
EDITOA Margo	-3,7 % <b>9,8 %</b>
EBITDA-Marge	-1,5 pp

- Auftragseingang deutlich über VJ insb. durch starke Nachfrage in Pressenautomatisierung
- Zunehmende Angebotslegung in der Pressenautomatisierung aus der E-Mobility
- > Auftragsbestand auf hohem Niveau – starke Basis für 2023
- Umsatzentwicklung weiter positiv
- ➤ EBITDA und EBITDA-Marge leicht unter Vorjahr wg. Preissteigerung in der Supply Chain

# TURNAROUND DURCH FOKUSSIERUNG AUF KERNKOMPETENZEN UND **STANDARDISIERUNG**



#### ELWEMA KPI UND HIGHLIGHTS 2022







2022	
Auftragseingang	€ 60,3 Mio. +57,4 %
Auftragsbestand	€ <b>52,5</b> Mio. +62,9 %
Umsatz	€ 40,5 Mio. +19,0 %
EBITDA	€ 2,9 Mio.
EBITDA-Marge	<b>7,1</b> % +8,4 pp

- > Auftragseingang mit in- und ausländischen Kunden stark gestiegen
- Ca. 30% AE aus nicht-Verbrenner Bereichen
- Umsatz deutlich verbessert.
- > EBITDA deutlich verbessert und nach Turnaround wieder positiv
- Standardisierung und Fokus führen zu im branchenvergleich guter Marge (7,1%)

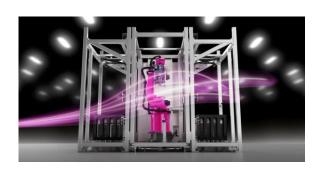
# Schliessungsbeschluss prägt das Jahr – schliessung verläuft nach **PLAN**



#### INDAT ROBOTICS KPI UND HIGHLIGHTS 2022







2022 € -1,1 Mio. Auftragseingang --- % € 0,4 Mio. Auftragsbestand -90,2 % € 2,3 Mio. Umsatz -77,1 % € -8,4 Mio. **EBITDA** 

+5,3 %

- Das Jahr im Zeichen der Schließung
- ➤ Keine Neuaufträge negativer Auftragseingang aufgrund der Einigung mit Kunden zur Auflösung eines Projekts
- Restumsatz aus laufenden. Projekten – Auftragsbestand nahezu abgearbeitet
- Negatives EBITDA durch Projektverluste und Schließungskosten in geplanter Höhe

#### ABWICKLUNG DER IWM-ALTPROJEKTE ERFOLGREICH VORANGETRIEBEN UND NAHEZU ABGESCHLOSSEN



Sonstige Gesellschaften (IWM) KPI und Highlights 2022

Sonstige **IWM Porta IWM Polen IWM** Bodensee

2022 € 0,0 Mio. Auftragseingang € 0,0 Mio. Auftragsbestand € 0,5 Mio. Umsatz -80,7 % € -0,3 Mio. **EBITDA** -110,1 %

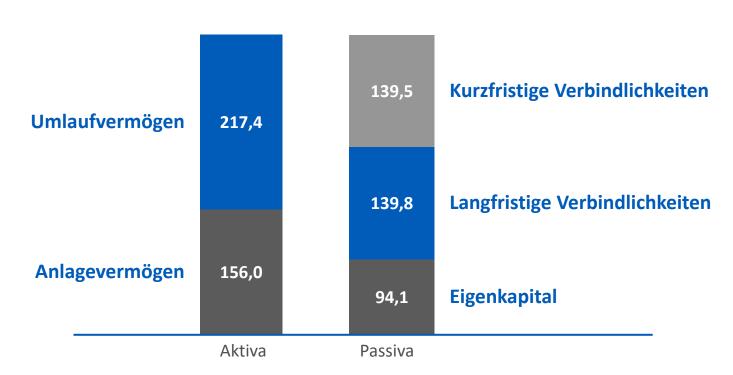
- ➤ Abwicklung der Projekte bis auf eins erfolgreich operativ oder kommerziell abgeschlossen – Risikovorsorge gebildet
- Umsatz aus Mieterträgen
- Negatives EBITDA bedingt durch Abwicklungskosten
- Liquidation
  - i) IWM Porta Januar 2022 eröffnet
  - ii) IWM Polen beendet

# KAPITALSTRUKTUR GESTÄRKT | FINANZIERUNG GESICHERT



BILANZSTRUKTUR PER 31. DEZEMBER 2022





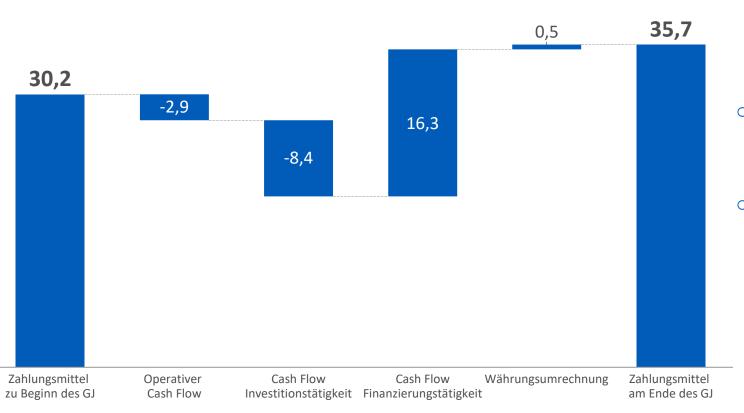
- Bilanzsumme mit 34,4% deutlich über VJ (31. Dezember 2021: € 277,8 Mio.) aufgrund Anstieg der lgfr. VM infolge Kapitalerhöhung sowie Vorratsaufbau
- Nettoverschuldung auf € 95,8 Mio. erhöht (2021: € 73,9 Mio.)
- Refinanzierung des Konsortialkredits im Februar 2022 und Kapitalerhöhung im April 2022 erfolgreich vollzogen
- Deutlicher Anstieg des Eigenkapitals
   (+ € 53,5 Mio.) und der Eigenkapitalquote
   25,2% (2021: 14,6%)

# HÖHERE UMSÄTZE UND PROJEKTVOLUMINA SPIEGELN SICH IN HÖHEREM WORKING CAPITAL BEDARF WIDER



CASH FLOW FY 2022



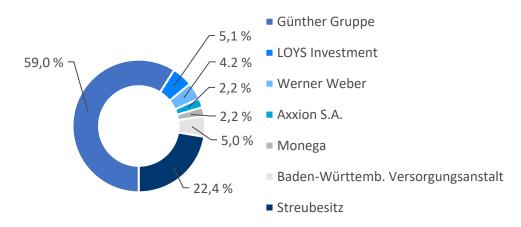


- Laufende Geschäftstätigkeit Mittelabfluss von 2,9 Mio. Euro (2021: Mittelzufluss 27,7 Mio. Euro) aufgrund des gestiegenen W/C Aufbaus auf € 71,6 Mio. (2021: € 30,6 Mio.)
- Investitionstätigkeit Mittelabfluss von 8,4
   Mio. Euro (2021: Mittelabfluss 3,3 Mio.
   Euro)
- Finanzierungstätigkeit Mittelzufluss von 16,3 Mio. Euro (2021: Mittelabfluss 42,0 Mio. Euro) insbesondere aus erhöhter Inanspruchnahme des neuen Konsortialkredits

#### **MAX Aktie in 2022**



#### AKTIONÄRSSTRUKTUR PER 31.12.2022



#### KURSENTWICKLUNG VS. DAXSECTOR INDUSTRIAL 2022



#### AKTIENKENNZAHLEN

in EUR/ 2022	
Eröffnungskurs (03.01.2022)	4,50
Schlusskurs (30.12.2022)	4,83
Hoch (07.12.2022)	5,00
Tief (01.08.2022)	3,58
Performance (30.12.2021 – 30.12.2022)*	+9,8 %
Anzahl ausstehender Aktien	41,24
Marktkapitalisierung (31.12.2022)	199,2 Mio.

<sup>\*</sup>Kurs vom 30.12.2021: 4,40 €; nachrichtlich Performance 2023 YTD (30.12.2022 – 19.05.2023): +16,8 %

#### **ANALYSTEN-EMPFEHLUNGEN**

Analyst	Datum	Empfehlung	Kursziel (EUR)
Pareto Research	16.05.2023	Kauf	6,70
Hauck Aufhäuser/NuWays	15.05.2023	Kauf	6,50
Warburg Research	07.11.2022	Kauf	5,30

#### GRUPPE – ERFOLGREICHER START INS GESCHÄFTSJAHR 2023



KPI-VERGLEICH Q1 2023 ZU Q1 2022

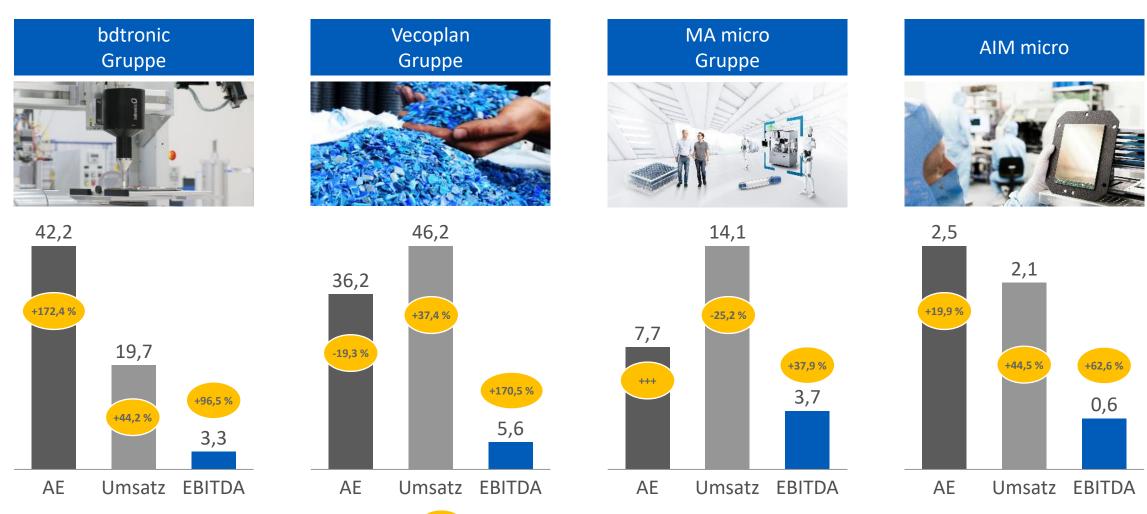
Auftragsbestand			+ 3,6 %	313,2 Mio. EUR
Auftragseingang	+ 8,1 %	121,4 Mio. EUR		

in Mio. EUR	Q1 2023	Q1 2022	Veränderung
Umsatzerlöse	110,7	91,1	+21,5 %
EBITDA	13,2	2,0	+++
in % der Umsatzerlöse	11,9	2,2	+++
Nettoverschuldung	100,7	83,1	+21,2 %
Operativer Cashflow	0,3	-6,4	n/a

# MAX BETEILIGUNGEN - STARKE ERGEBNISENTWICKLUNG IN ALLEN **UNTERNEHMEN**



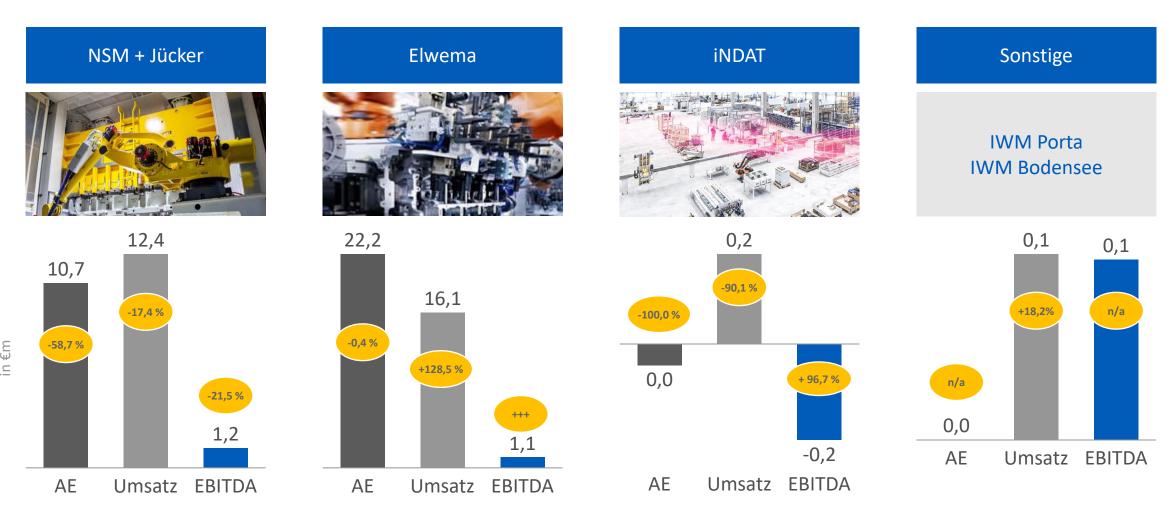
 $Q1\ 2023$  – Entwicklung der Segmente (1/2)



## MAX BETEILIGUNGEN - STARKE ERGEBNISENTWICKLUNG IN ALLEN **UNTERNEHMEN**



Q1 2023 – ENTWICKLUNG DER SEGMENTE (2/2)



#### **AUSBLICK 2023 WIRD BESTÄTIGT**



#### GUIDANCE 2023

		2023	2022
2023	Umsatz	€ 410 – 470 Mio.	€ 409,2 Mio.
2023	EBITDA	€ 35 – 41 Mio.	€ 32,7 Mio.

#### Geschäftsjahr 2023

- USPs der Unternehmen und Positionierung in attraktiven Wachstums-Nischen bieten Chancen
- Risikoabsicherung durch Diversifikation und Schließen der Verlustbringer der Vergangenheit
- Auftragsbestand sichert hohen Teil des Planumsatzes
- Annahmen:
  - Weitere Konjunkturerholung
  - Keine Verschärfung globaler Krisen



# Ein großes Dankeschön an alle Mitarbeiter der MAX Gruppe