

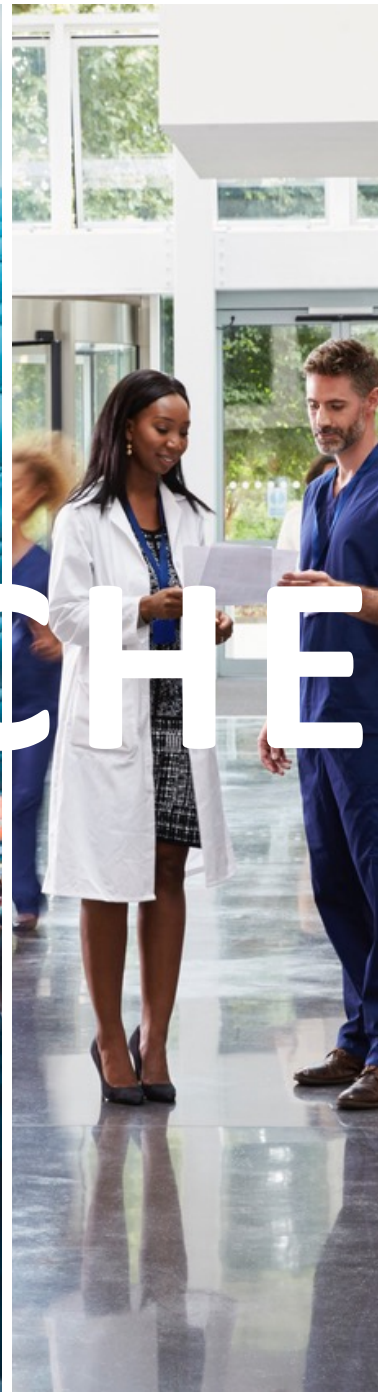
BUY-AND-BUILD IM MILLIARDENMARKT

15. November 2023



mehr Infos

ISIN DE000A3CM708



SICHERHEIT

Wichtige rechtliche Hinweise

Bei der Darstellung der Konzern-Zahlen handelt es sich nicht um konsolidierte Zahlen im Sinne des HGB, sondern den Kennzahlen liegt eine vereinfachte wirtschaftliche Betrachtungsweise zu Grunde.

Diese Präsentation der sdm SE ist nicht als Angebot bzw. Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren oder als Ersatz für einen Wertpapierprospekt zu sehen.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen bezüglich der sdm SE sind nicht unabhängig verifiziert worden. Obwohl diese nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt wurden, besteht weder eine Zusicherung oder Garantie, noch eine Haftung seitens der sdm SE, der Vorstandsmitglieder oder der Mitarbeiter bezüglich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in dieser Präsentation. Jegliche Haftung für deren Richtigkeit ist vielmehr ausdrücklich ausgeschlossen. Das gilt insbesondere auch für in die Zukunft gerichtete Aussagen, also solche Angaben, die sich nicht auf historische Tatsachen und Ereignisse beziehen, sondern auf die zukünftige finanzielle Ertragsfähigkeit, die Pläne und Erwartungen in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft und/oder der Gruppe, Angaben über mögliches Wachstum und Profitabilität sowie wirtschaftliche und regulatorische Rahmenbedingungen etc., in Bezug auf die Gesellschaft bzw. die Gruppe. Diese in die Zukunft gerichteten Aussagen beruhen auf der gegenwärtigen, nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzung der Gesellschaften. Der Eintritt oder Nichteintritt dieser Einschätzungen ist mit Unsicherheiten behaftet und ungewiss. Die Geschäftstätigkeit der sdm SE und ihrer Gruppengesellschaften unterliegt einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass eine oder mehrere zukunftsgerichtete Aussagen, Einschätzungen oder Vorhersagen unzutreffend wird bzw. werden. Im Übrigen wird darauf hingewiesen, dass weder die Gesellschaften noch ihre Organe oder Mitarbeiter die Verpflichtung übernehmen, die in dieser Präsentation enthaltenen in die Zukunft gerichteten Aussagen fortzuschreiben oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Kauf bzw. Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren sdm SE in jeglicher Rechtsordnung dar. Diese Präsentation stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf bzw. Aufforderung zum Kauf von gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner derzeit gültigen Fassung dar.

Die Gefährdung von Menschen und Werten wird größer
und der Respekt davor geringer.

Damit steigt der Bedarf an Sicherheitsleistungen und
macht die Branche zum Milliardenmarkt.

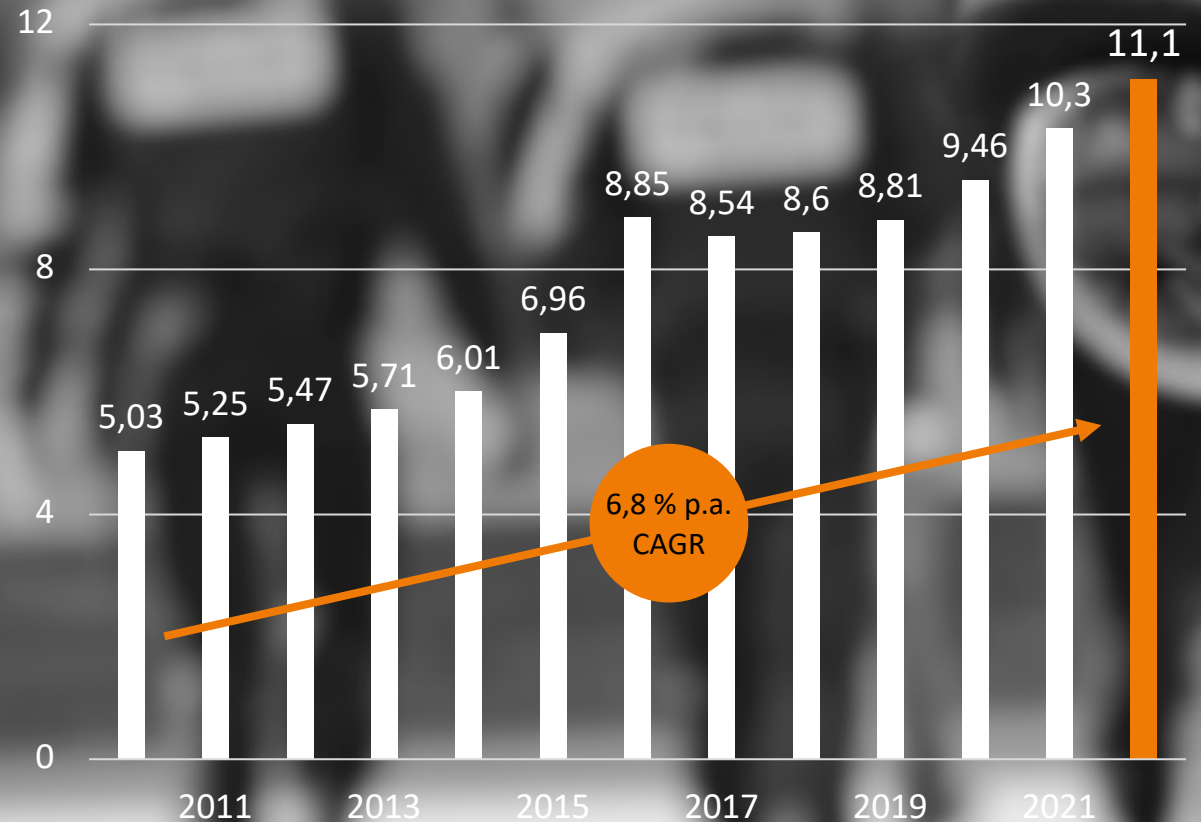
Diese Chance wollen wir nutzen und
haben 2023 eine Buy-and-Build-Strategie begonnen.



SICHERHEIT IST EIN WACHSTUMSMARKT

- ✓ Nachfrage nach Sicherheitsleistungen durch Behörden, Unternehmen und Privatpersonen steigt stetig
- ✓ Zunehmende Gewaltbereitschaft erhöht Sicherheitsbedarf für öffentliche Gebäude (Jobcenter, Krankenhäuser...)
- ✓ Branchenumsatz hat sich seit 2010 auf >11 Mrd. Euro fast verdoppelt
- ✓ Nachfrage auch im aktuellen konjunkturellen Umfeld hoch

Nachhaltiges Wachstum
(Branchenumsatz in Deutschland in Mrd. Euro)



Quelle: BDSW Bericht 2023

GROßES POTENZIAL FÜR BUY-AND-BUILD IM WACHSTUMSMARKT

Wir wollen in die Top 10

Top 20 aus insgesamt 4.641 nach Umsatz

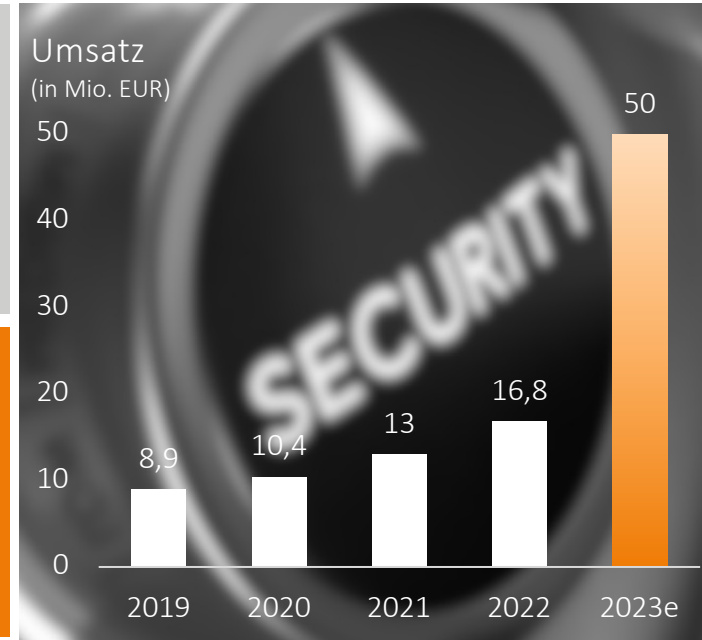
| | | |
|-----|-----------|----------------|
| 1. | Securitas | 949 Mio. Euro |
| 2. | Kötter | 451 Mio. Euro |
| 3. | KWS | 420 Mio. Euro |
| ⋮ | | |
| 10. | Dussman | 95 Mio. Euro |
| ⋮ | | |
| 20. | ASD | 58,1 Mio. Euro |

- ✓ Branche stark fragmentiert
- ✓ Top 10 haben „nur“ einen Marktanteil von 29 %
- ✓ Nur 9 von 4.641 Unternehmen mit mehr als 100 Mio. Euro Umsatz
- ✓ Oft werden auch Dienstleistungen wie Reinigung angeboten
- ✓ Bei Unternehmen zwischen 5 und 50 Mio. Euro Umsatz gibt es enormes Übernahmepotenzial



ÜBER DIE SDM GRUPPE

| | | | |
|---|---|--|--|
| <p>Kerngeschäft gut planbar Objekt- und Revierschutz</p> | <p>Qualitätsanbieter (geschultes Personal, faire & pünktliche Löhne)</p> | <p>> 550 Mitarbeiter im Konzern</p> | <p>In 2023 mit Umsetzung Buy-and-Build begonnen</p> |
| <p>Inzwischen Überregional in Bayern & NRW aktiv</p> | <p>Annähernd 50 Mio. Euro Umsatz in 2023e</p> | <p>Deutliche Synergiepotenziale ab 2024</p> | <p>Weitere Übernahmen in der Pipeline</p> |



BREITES PORTFOLIO AN SICHERHEITSLAISTUNGEN

Kerngeschäftsfelder (hohe Auslastung, gut planbar)

Werk- und
Objektschutz

Revier- &
Streifendienst

Werttransporte &
Kurierfahrten

Schließdienste

Sicherheit bei
Messen & Events

Schlüssel- &
Datenträger-
verwaltung

Personenschutz

Außerdem in geringem
Umfang Personaldienste:
Empfangs-,
Reinigungs- &
Chauffeurdienste.

- ✓ Konzeption und Umsetzung individueller Sicherheitsstrategien
- ✓ Cross-Selling-Potenziale
- ✓ Fokus auf Marge & erst dann auf Umsatz

UNSERE OPERATIVEN TÖCHTER

Töchter werden grundsätzlich eigenständig bleiben, aber auf der Kostenseite, der Kundengewinnung und bei gemeinsamen Projekten voneinander profitieren.



9M 2023: EBITDA UND CASHFLOW DEUTLICH POSITIV

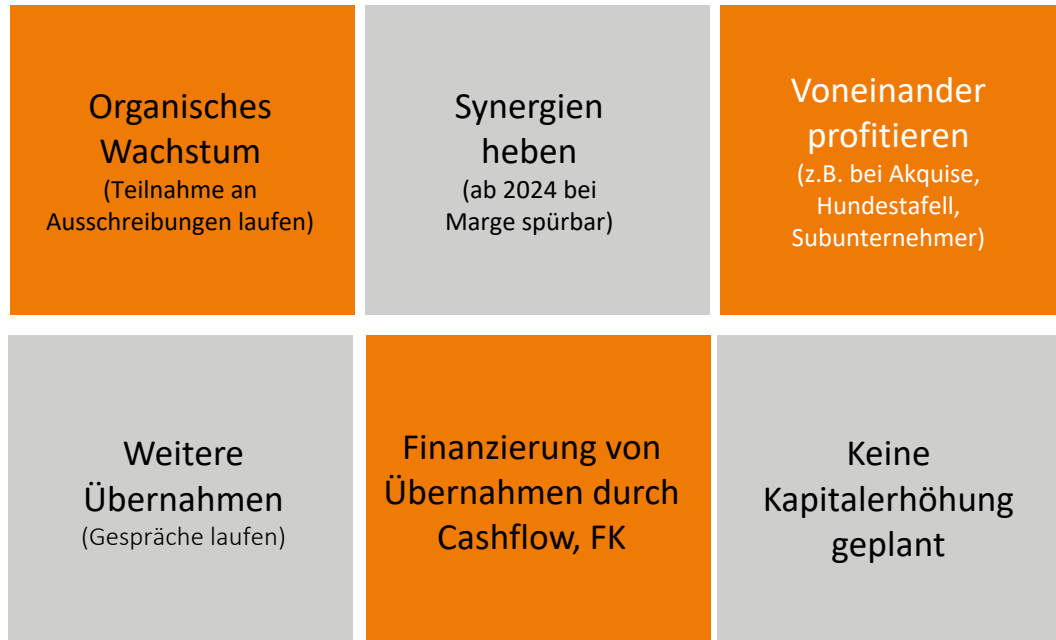
- ✓ Operativer Cashflow von 799 TEUR auf 1.517 TEUR fast verdoppelt
- ✓ Umsatz in 2023 bei IWSM inklusive Sondereinsatz im mittleren einstelligen Millionenbereich
- ✓ Alle Tochtergesellschaften mit positiven Ergebnissen auf allen Ebenen
- ✓ Materialaufwand inklusive bezogene Leistungen (Subunternehmer) in Höhe von rund 12.500 TEUR
- ✓ Buy-and-Build & HGB belasten Konzernergebnis
 - ✓ Adjusted um M&A Kosten in Höhe von rund 230 TEUR in H1 2023
 - ✓ Hohe Steuerquote im Konzern, da Steuern gemäß HGB auf Ebene der Tochtergesellschaften berechnet werden, also vor Holdingkosten (-344 TEUR) und Firmenwertabschreibungen
 - ✓ 894 TEUR (VJ. 234 TEUR) Abschreibungen auf Firmenwerte (werden linear über 10 Jahre abgeschrieben)

| in TEUR | 9M/2023 | 9M/2022 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Umsatz | 37.079 | 12.759 |
| Sonst. betr. Erträge | 107 | 48 |
| Materialaufwand | -12.530 | -33 |
| Personalaufwand | -18.998 | -11.265 |
| Sonst. betr. Aufwendungen | -2.928 | -432 |
| EBITDA (Adjusted)* | 2.960 | 1.075 |
| EBITDA | 2.730 | 1.075 |
| Abschreibungen | -1.067 | -247 |
| EBIT (Adjusted)* | 1.893 | 828 |
| EBIT | 1.663 | 828 |
| Zinsergebnis | -307 | -7 |
| EBT (Adjusted)* | 1.586 | 821 |
| EBT | 1.356 | 821 |
| Steuern | -831 | -361 |
| Minderheitenanteile | -282 | 0 |
| Konzernergebnis (Adjusted)* | 472 | 461 |
| Konzernergebnis | 242 | 461 |

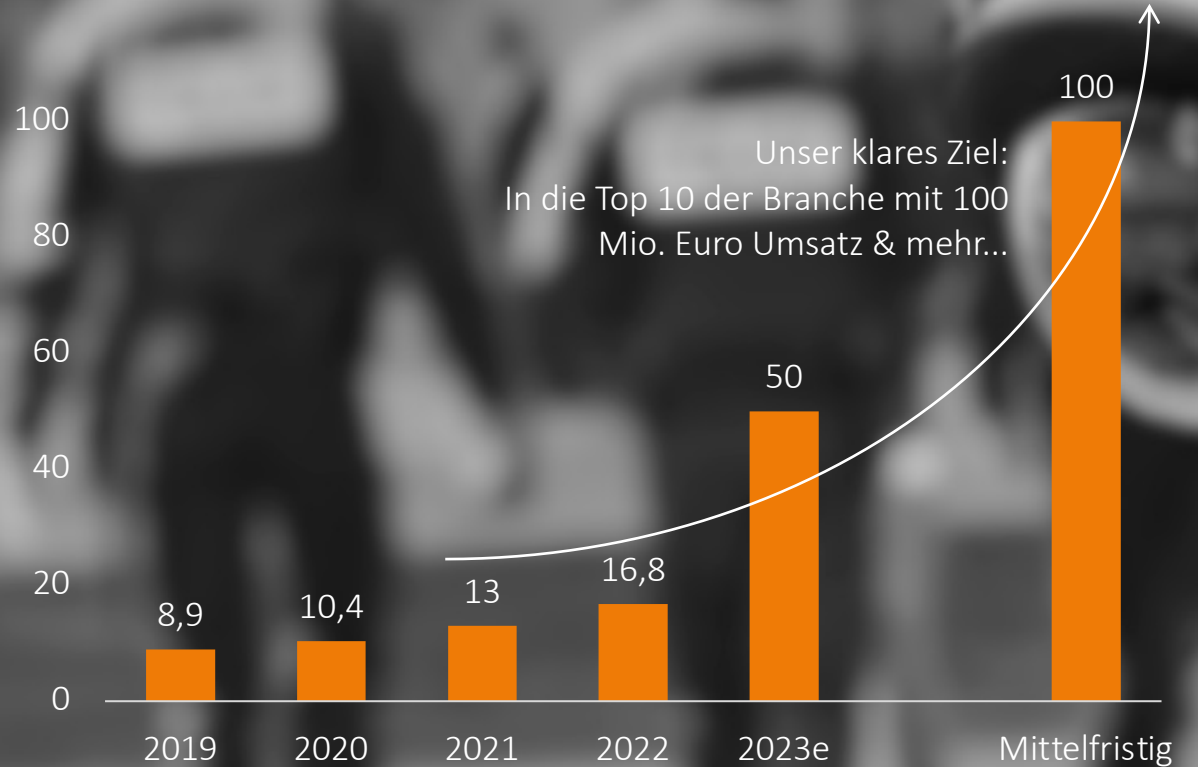
*Adjusted um M&A Kosten in Höhe von rund 230 TEUR in H1 2023

AUSBLICK

Fokus auf Synergien und Buy-and-Build



Umsatz
(in Mio. Euro)



| | |
|-------------------|--|
| Grundkapital | 3.801.666 EUR |
| Aktueller Kurs | 3,84 EUR (Stand 13.11.2023) |
| Aktionärsstruktur | 50,01 % Freefloat 49,99 % Renegat (Vorstand Reisinger) |
| Research | GBC: Kursziel 6,90 EUR Sphere Capital: Kursziel 8,40 Euro |
| ISIN / WKN | DE000A3CM708 / A3CM70 |
| Börse | Xetra, Düsseldorf, Frankfurt, Stuttgart, München, Berlin |
| Zahlstelle | Bankhaus Gebr. Martin AG |



sdm SE
Traubinger Straße 1
81477 München
Email: investor@s-d-m.de

 mehr Infos



SICHERHEIT