

# Hauptversammlung 2020

MBB SE

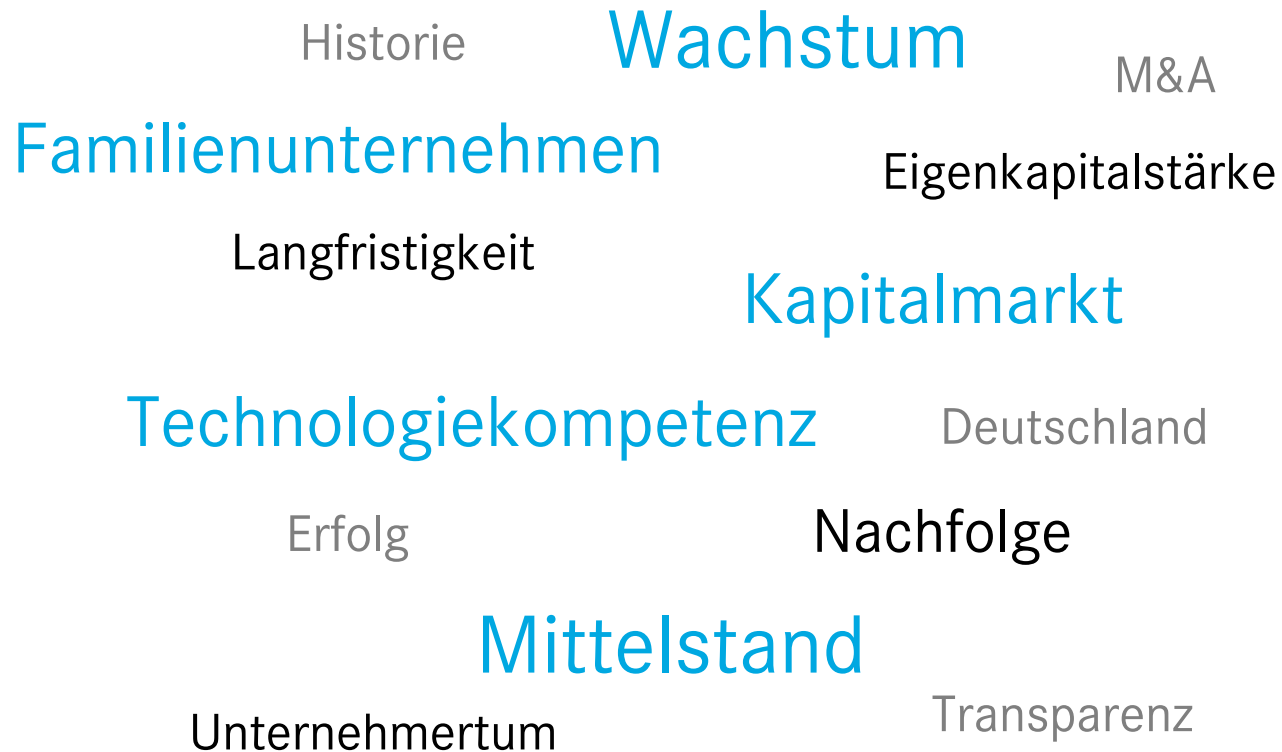
Berlin, 24. August 2020

# Überblick

2019

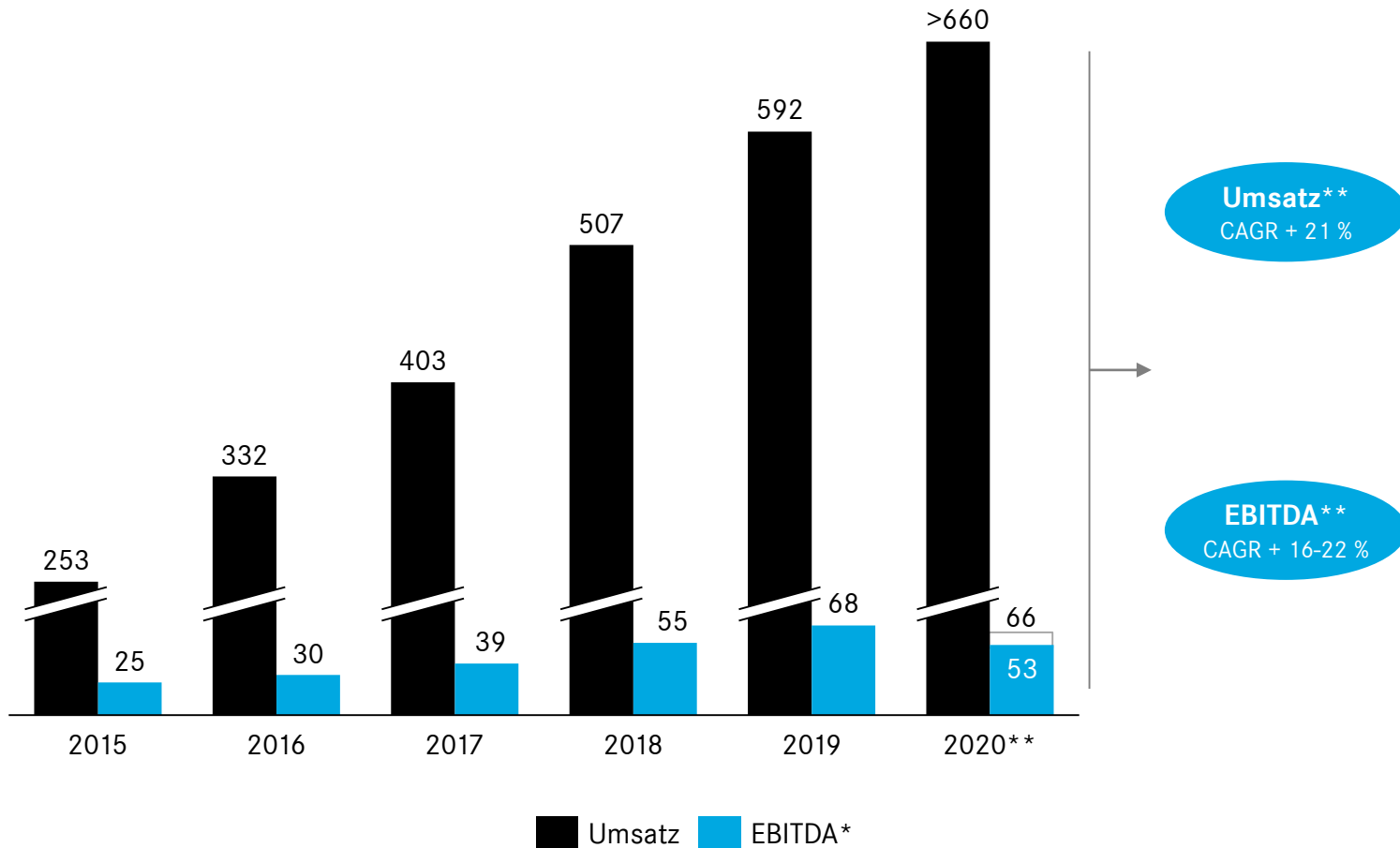
Ausblick

MBB erzielt mit Technologiekompetenz überlegenes Wertewachstum im deutschen Mittelstand



# Dynamisches Wachstum von Umsatz und EBITDA

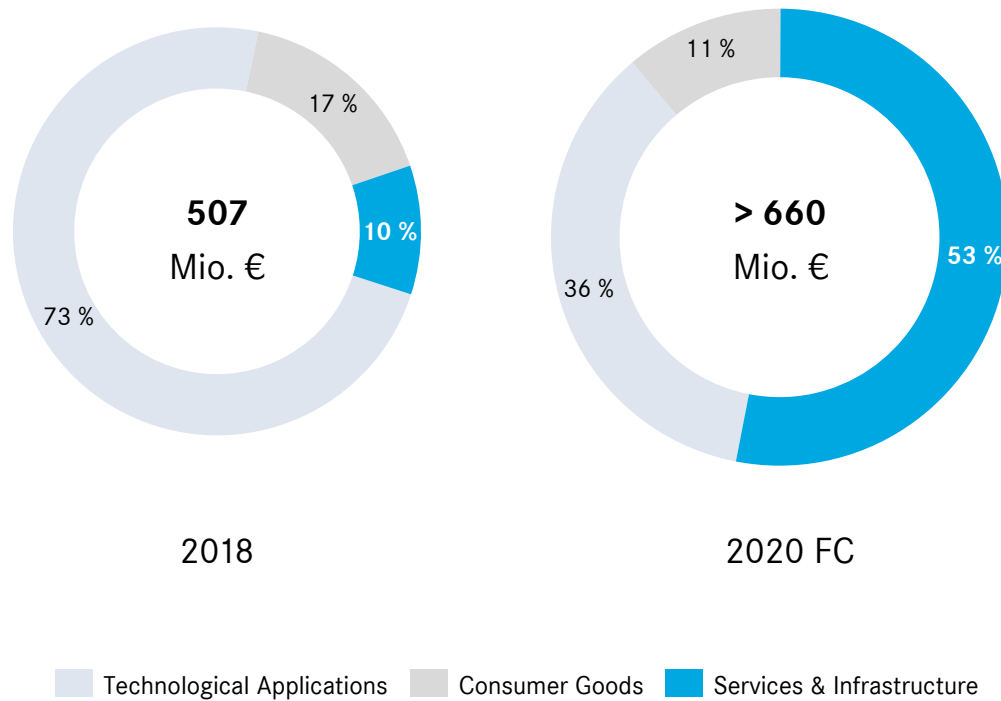
Umsatz und EBITDA\*  
in Mio. €



\* Bereinigtes EBITDA  
\*\* 2020 Prognose für Umsatz und bereinigtes EBITDA

# Konsequente Investitionen in Zukunftsthemen

## Umsatz nach Segmenten



## Services & Infrastruktur 2019 Zukäufe



### ➤ Energiewende

Kauf von Friedrich Vorwerk und in Folge Bohlen & Doyen



### ➤ IT-Security

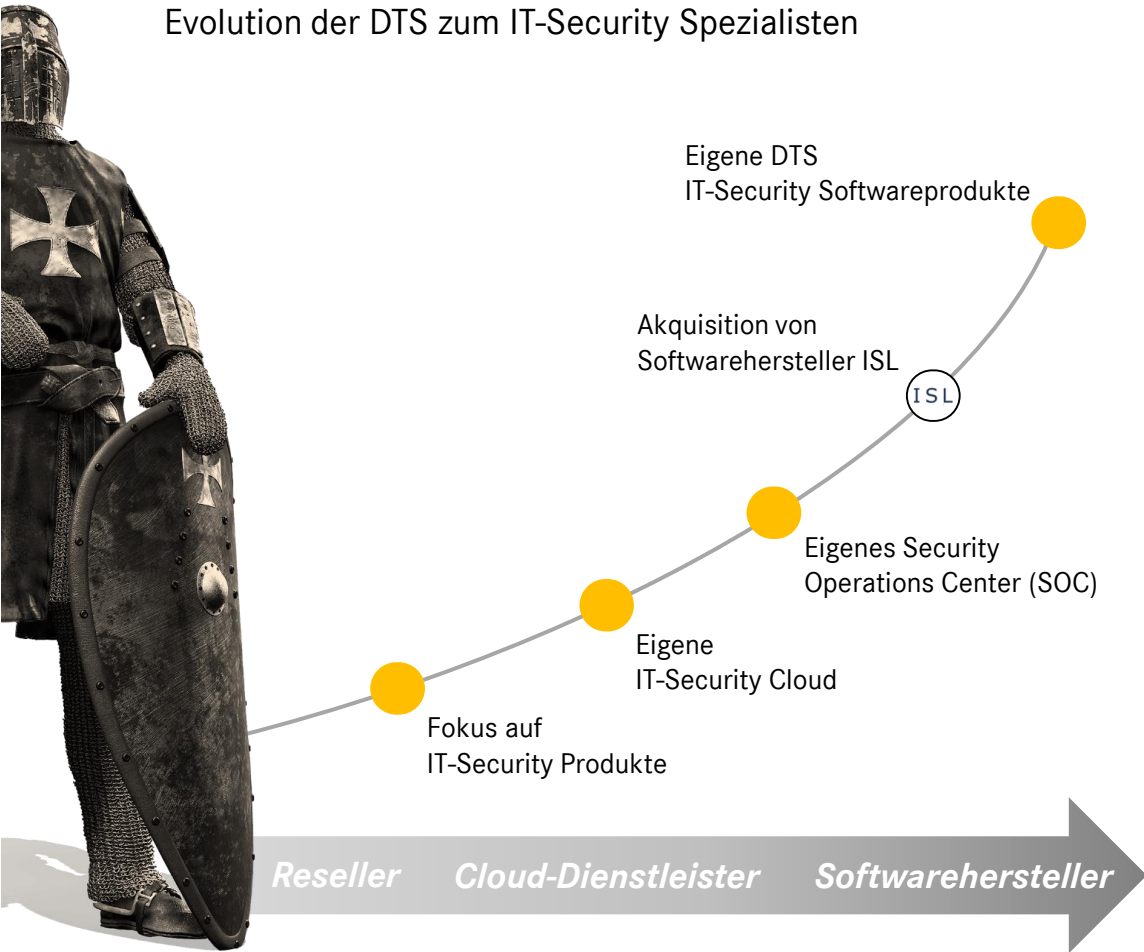
Kauf von Softwarehersteller ISL für DTS IT AG

Überblick  
**2019**  
Ausblick





# DTS kauft führenden Softwarehersteller ISL für Network Access Control



## Evolution der DTS zum IT-Security Spezialisten



## Highlights 2019

-  > 60 Mio. € Umsatz mit zweistelliger EBITDA-Marge
-  Zweistelliges Wachstum
-  > 240 Mitarbeiter
-  Palo Alto Networks EMEA Partner of the Year
-  Forescout DACH Innovation Partner of the Year

# Vorwerk als leistungsstarkes Unternehmen für die Energieinfrastruktur der Zukunft



Vorwerk plant, realisiert und betreibt die Energieinfrastruktur der Zukunft



> 1.200 Mitarbeiter



> 250 Mio. € Umsatz



Zweistellige EBITDA-Marge



> 10 % organisches Wachstum



## Energy Grids

Konzepterstellung und Verlegung anspruchsvoller Infrastruktur im Gaspipeline-, Stromtrassen- und Wasserstoffpipelinebau



## Energy Engineering

Konstruktion und Realisierung von Mess-, Konditionierungs-, Trocknungs- und Gasdruckregelanlagen

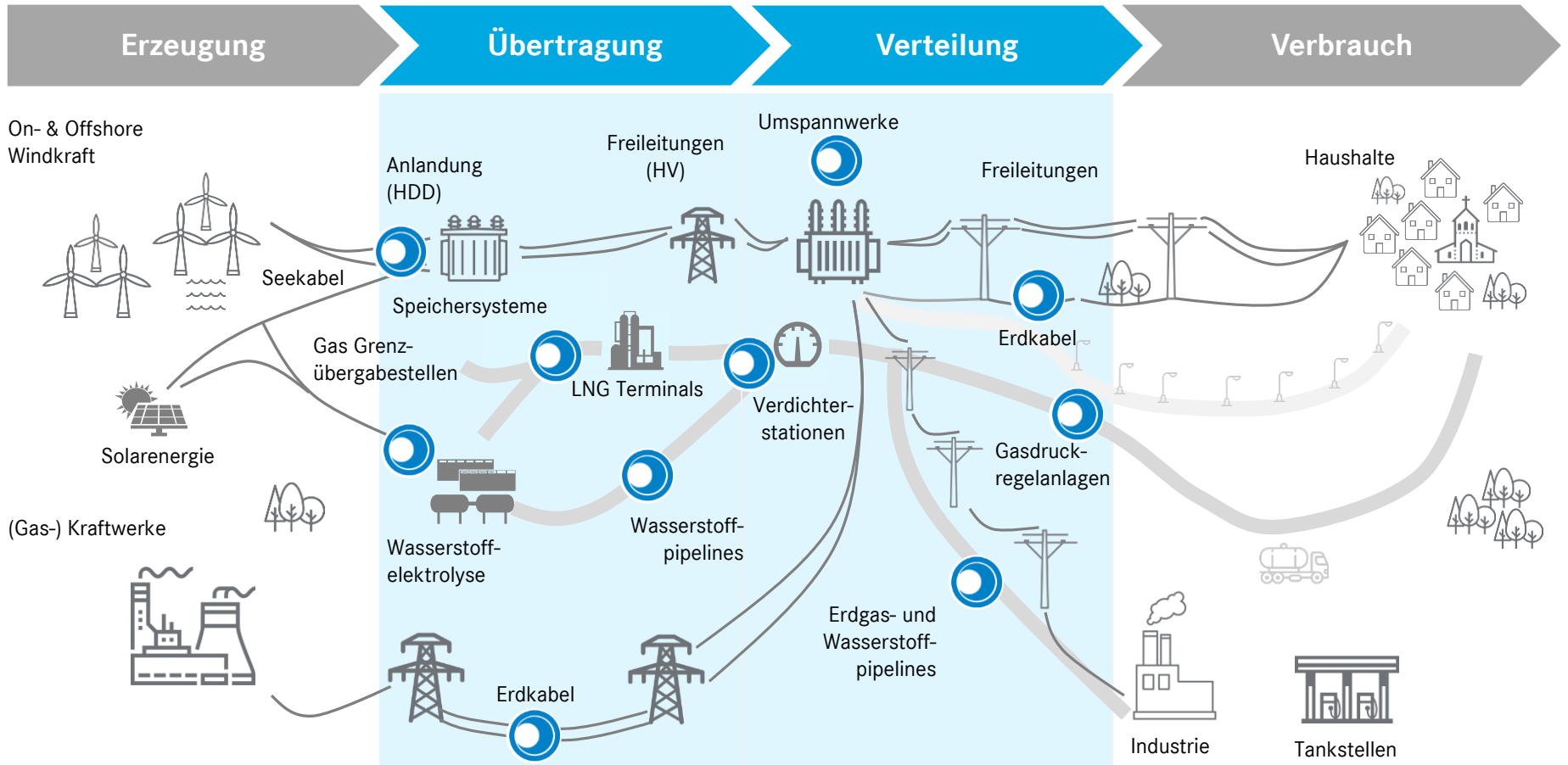


## Service & Operations

Inspektion, Funktionskontrolle, Wartung und Betrieb von Netzen und Anlagen



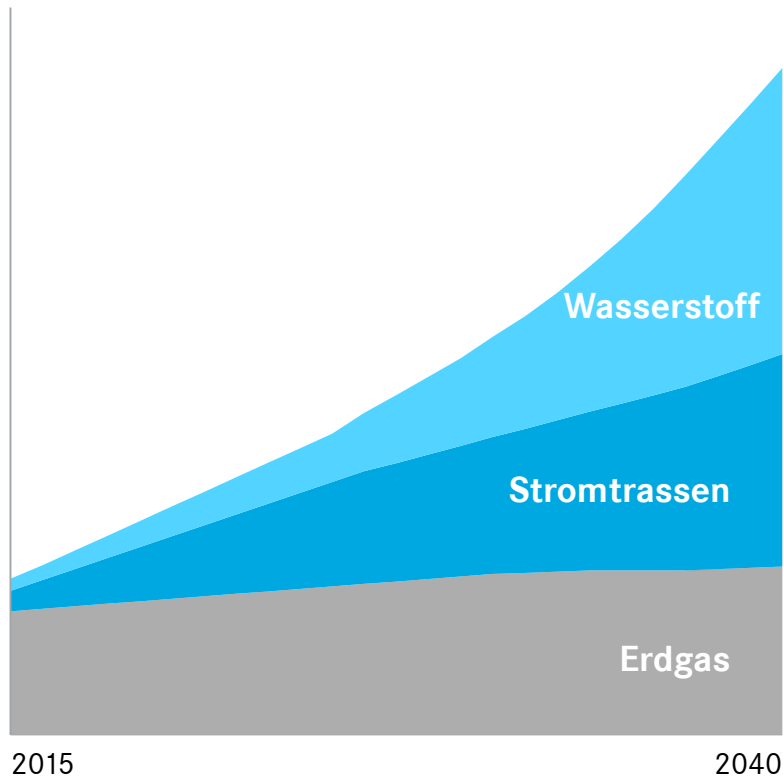
Vorwerk setzt mit seinem breiten Leistungsportfolio an zahlreichen Punkten der Energiewertschöpfungskette an



Leistungsangebot Vorwerk Gruppe


# Vorwerk wird von substanziellen Investitionen in die Energiewende deutlich profitieren


## Investitionen in Energieinfrastruktur\*



## Markttreiber im Zuge der Energiewende

 **Dekarbonisierung von Industrie & Verkehr**  
durch blauen und grünen Wasserstoff

 **Erfordernis von Nord-Süd Transport**  
zur Verteilung von erneuerbarer Windenergie

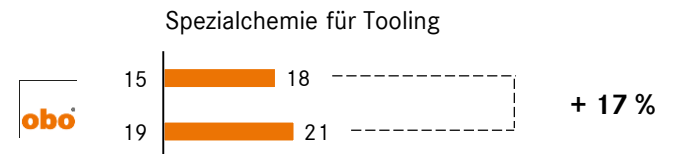
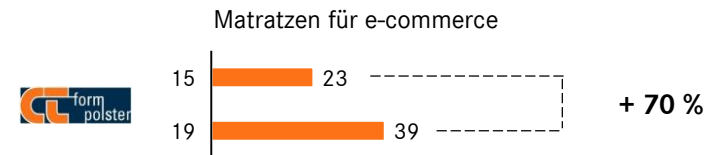
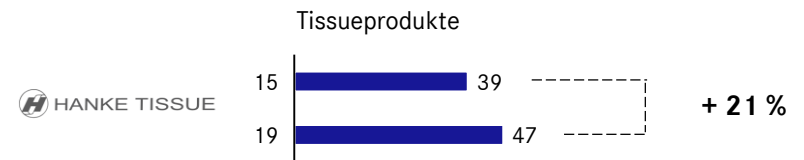
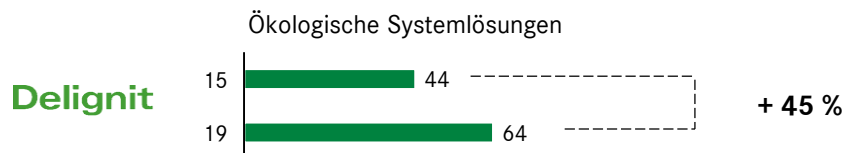
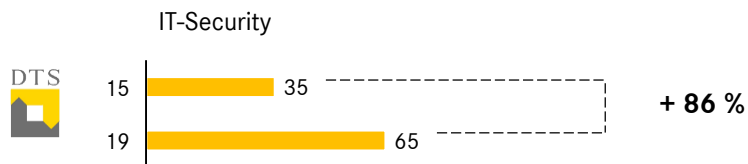
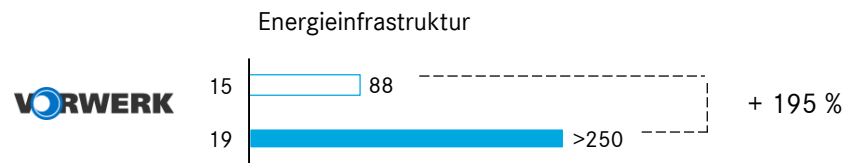
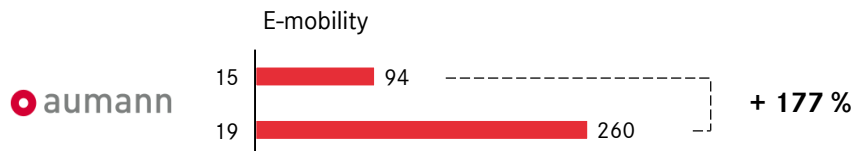
 **Atom- und Kohleausstieg**  
erfordert Ausbau der Erdgasinfrastruktur

\* Schematische Darstellung für Deutschland; Quelle: Gas und Strom: NEP Entwurf 2020

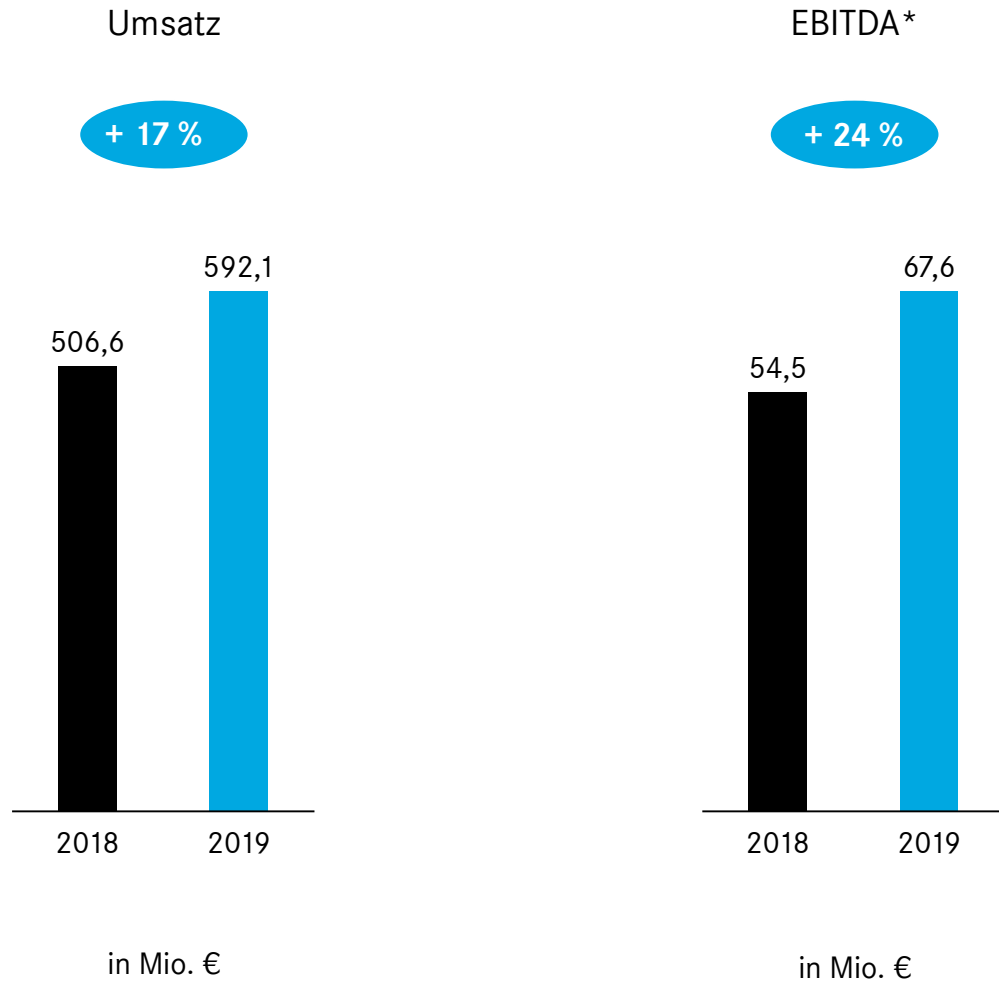
# Alle MBB Tochtergesellschaften wachsen



## Umsatzentwicklung im MBB-Portfolio in Mio. €

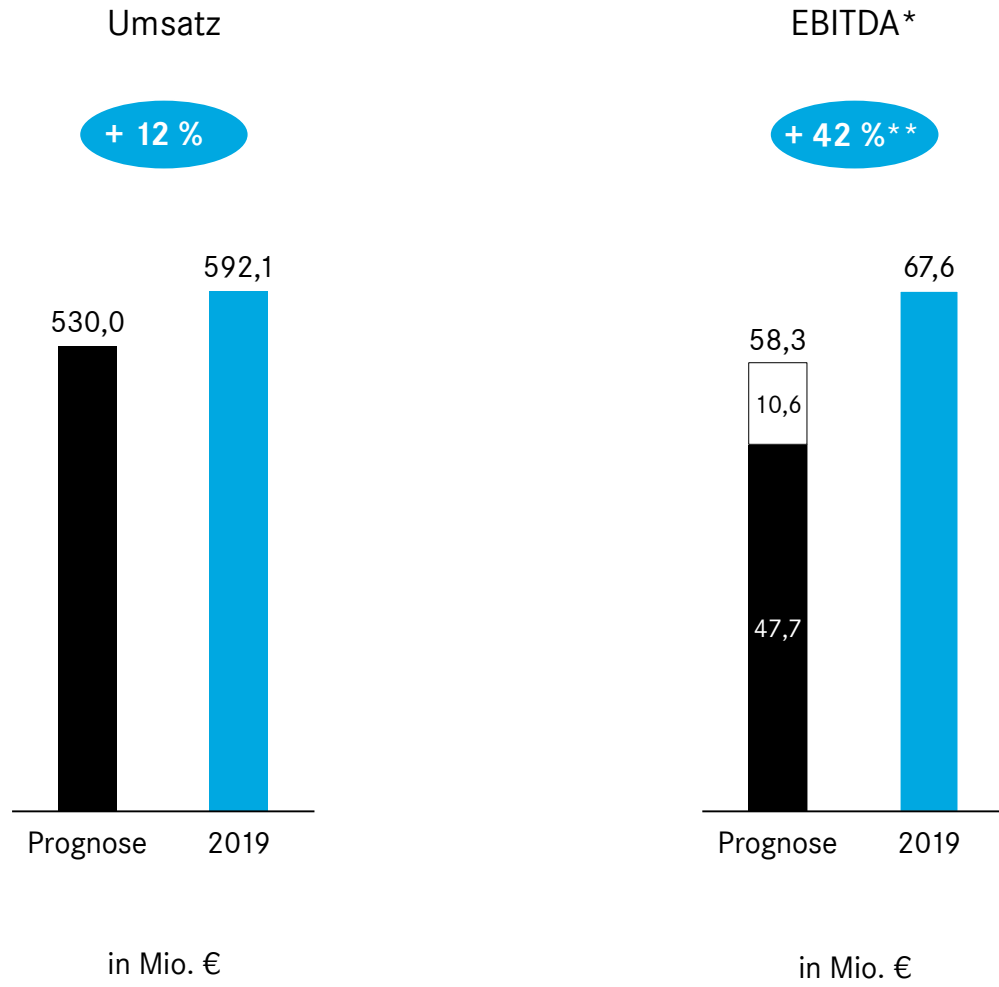


# Zweistelliges Wachstum bei Umsatz und EBITDA auch in 2019



\* Bereinigtes EBITDA; die Bereinigungen beziehen sich auf die Erträge aus Erstkonsolidierung (14,1 Mio. €) und Transaktionskosten (0,8 Mio. €); im Vorjahr wurden 0,5 Mio. € Personalaufwand bereinigt

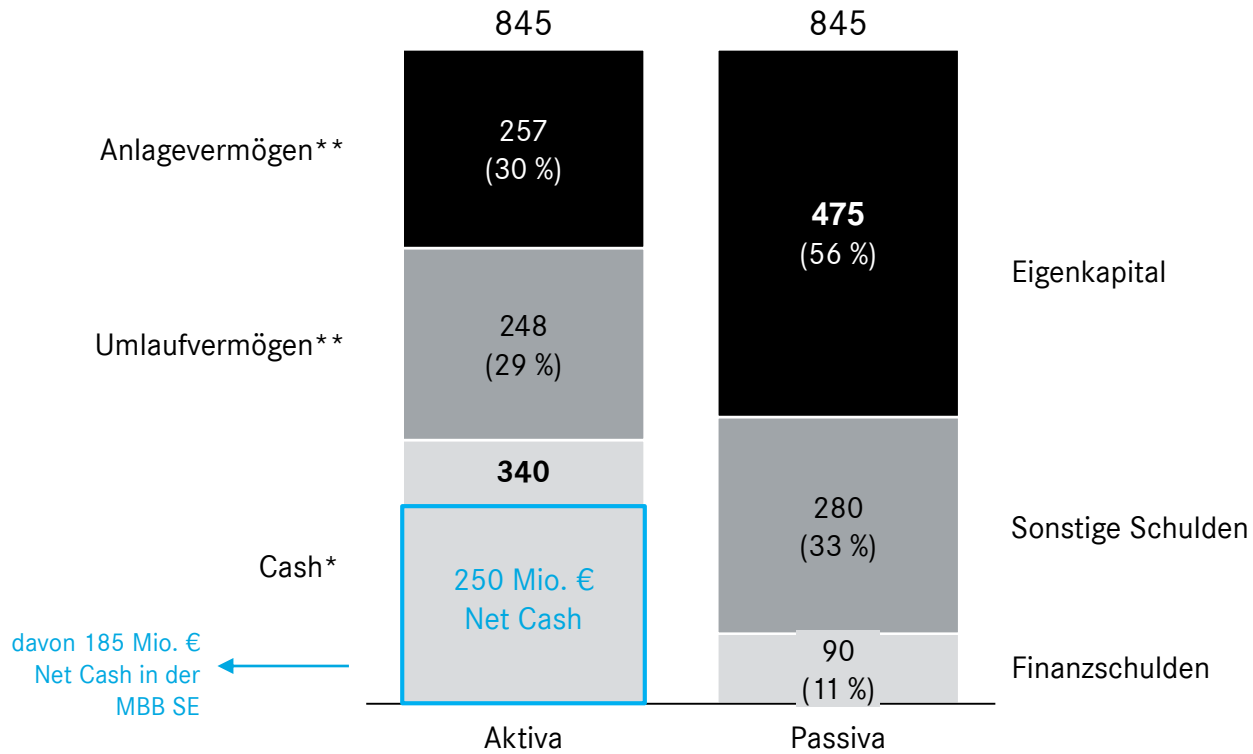
# Die Ergebnisprognose 2019 wurde deutlich übertroffen



\* Bereinigtes EBITDA  
\*\* Wachstum gemessen auf Basis vom unteren Prognoseende

# MBB bilanziell stark aufgestellt

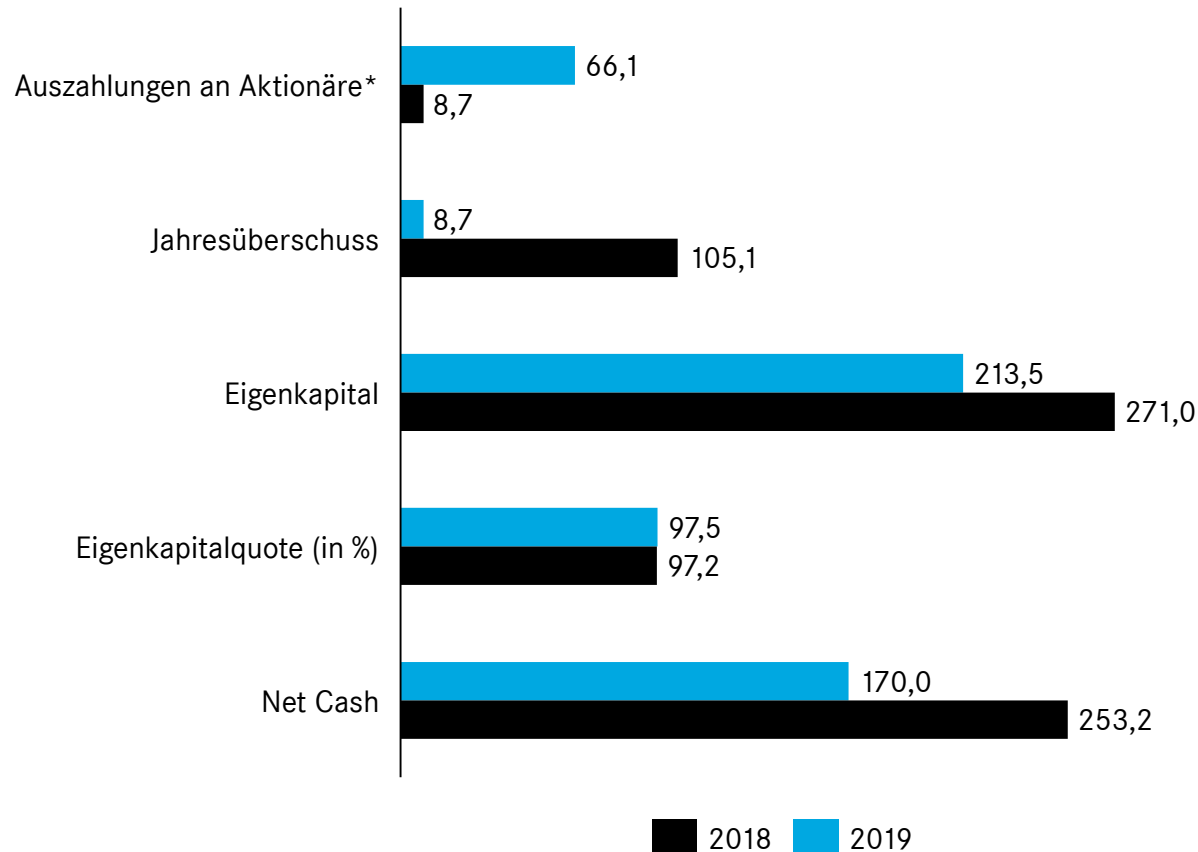
Bilanz zum 31.12.2019  
in Mio. €



\* Liquidität inkl. Wertpapiere & Gold  
\*\* Ohne Cashpositionen

In 2019 zahlt MBB SE 66 Mio. € mittels Dividende und Aktienrückkauf an seine Aktionäre

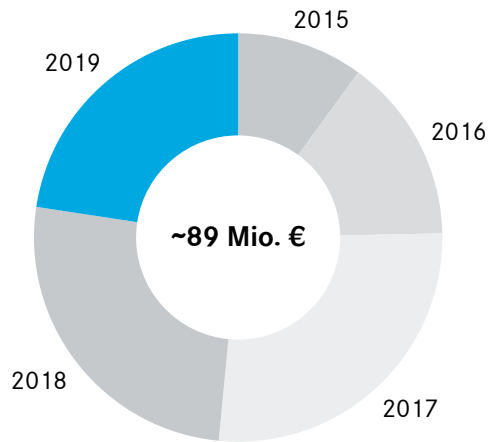
HGB Einzelabschluss MBB SE  
in Mio. €



\* Summe aus Dividende und Aktienrückkauf

# MBB wächst durch Investitionen und Entwicklung unserer Mitarbeiter

Wachstum durch Investitionen  
in Mio. € (ohne M&A)



DTS



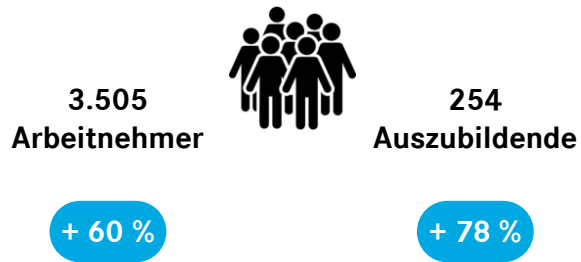
Hanke Tissue



Delignit



Mitarbeiterwachstum\*  
Stand: 31.12.2019

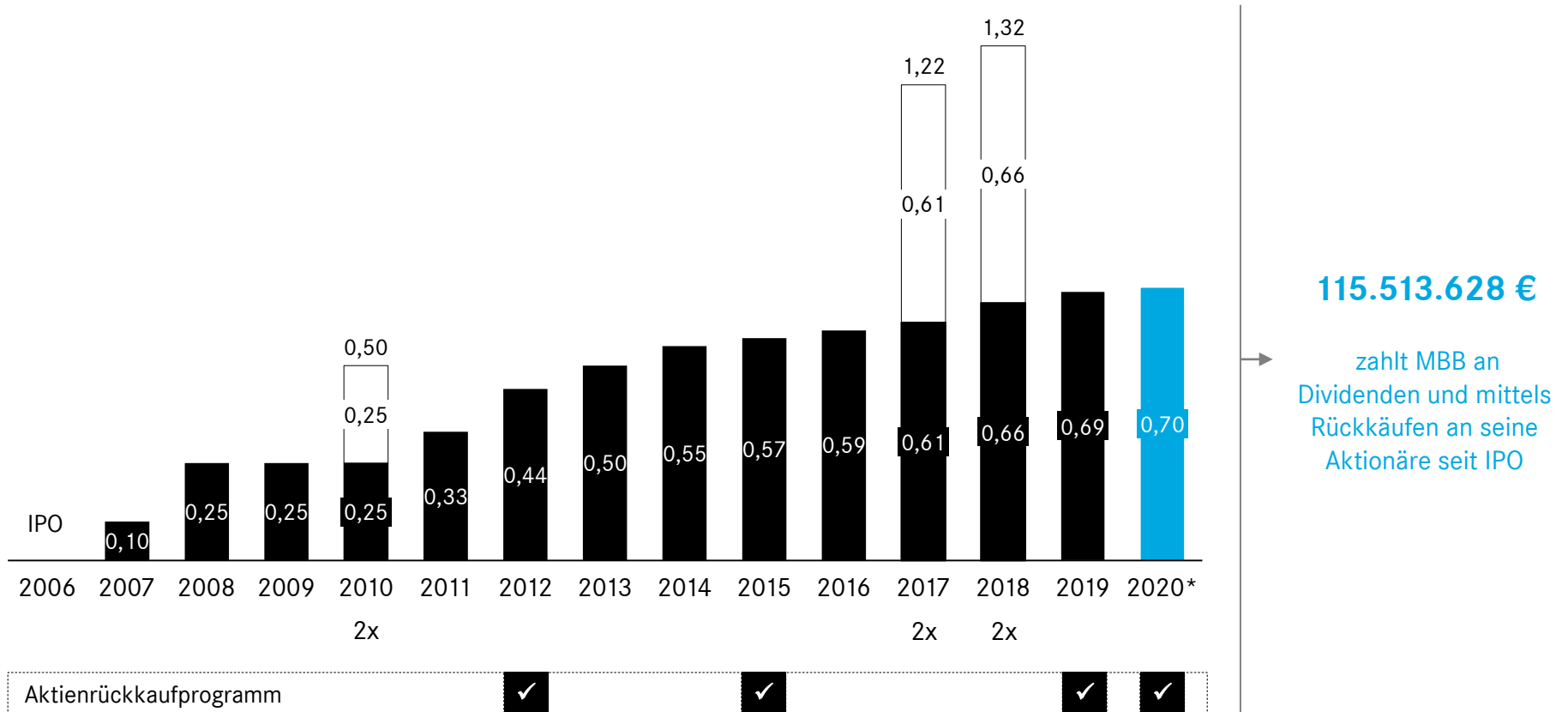


\* Veränderung der Mitarbeiterzahl im Vergleich zum 31.12.2018; Definition der Arbeitnehmer gemäß § 267 Abs. 5 HGB



# Dividendenaristokrat MBB – Dividende steigt 10. Jahr in Folge

## Dividendenzahlungen in € pro Aktie



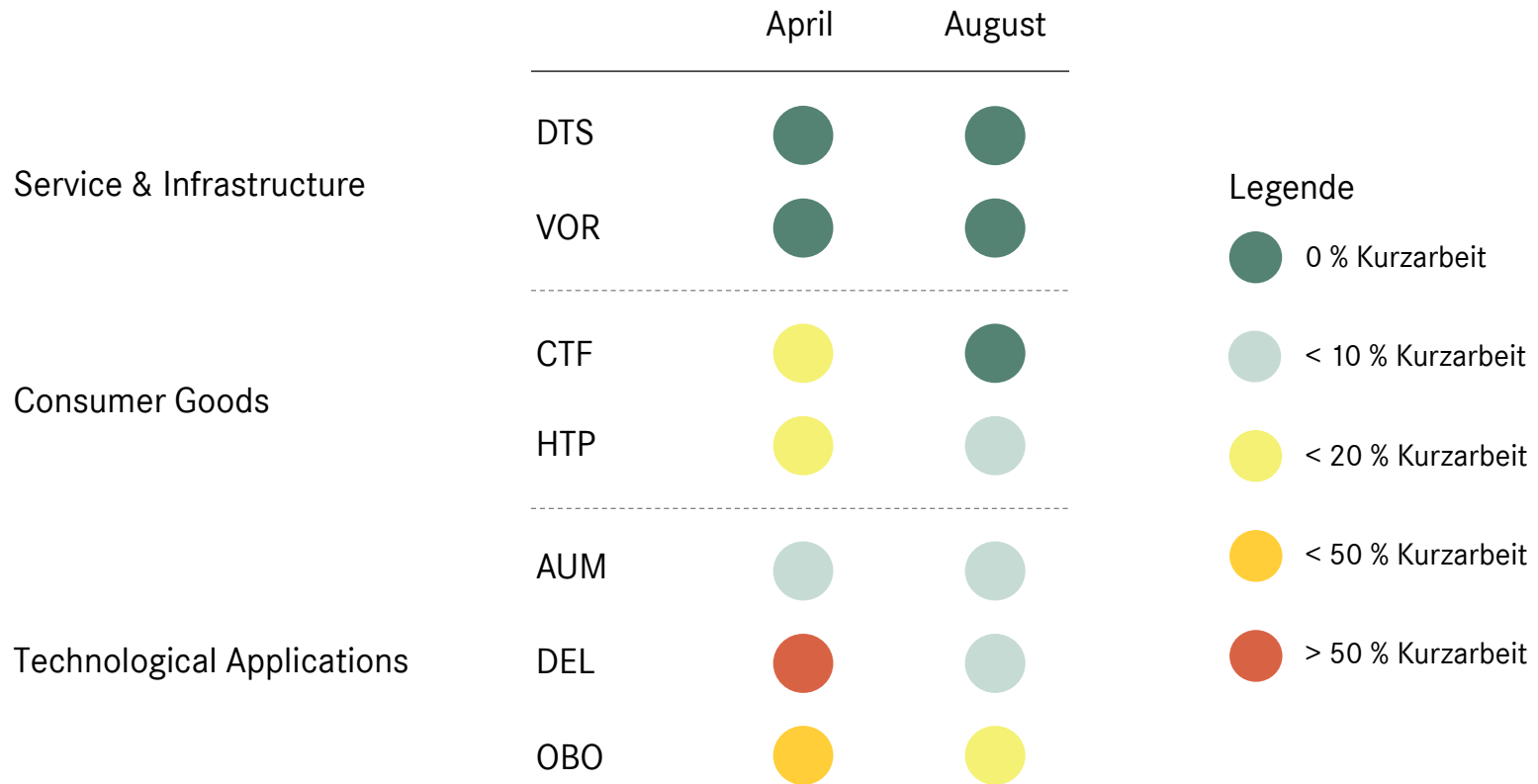
\* Am 18. März 2020 haben Verwaltungsrat und Geschäftsführende Direktoren beschlossen, der Hauptversammlung eine Dividende von 0,70 € pro Aktie vorzuschlagen

Überblick  
2019  
**Ausblick**

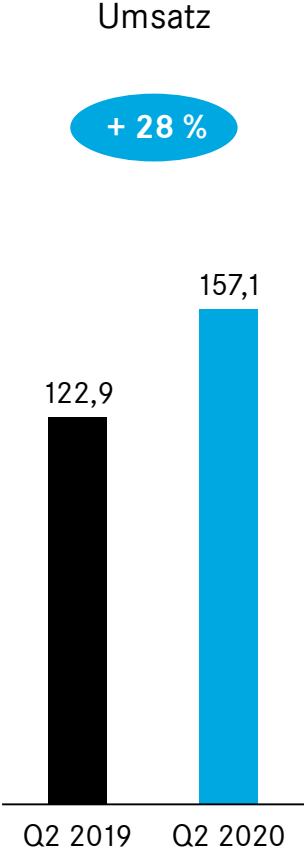
# Aktuell reduzierte COVID-19 Auswirkungen



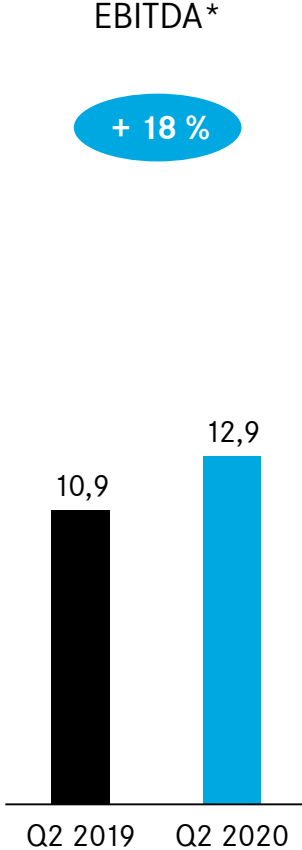
## Kurzarbeitsquote



# Trotz COVID-19 positive Ergebnisentwicklung in Q2 2020



in Mio. €



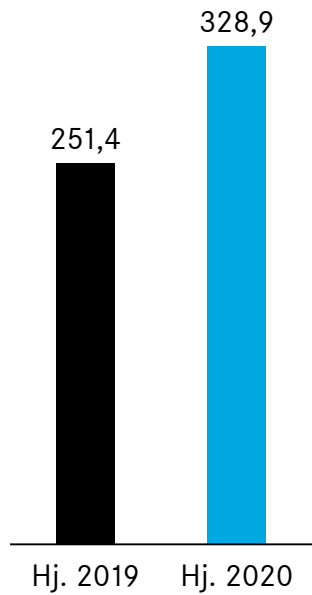
in Mio. €

\* Bereinigtes EBITDA

# Erstes Halbjahr liegt deutlich über Vorjahr

## Umsatz

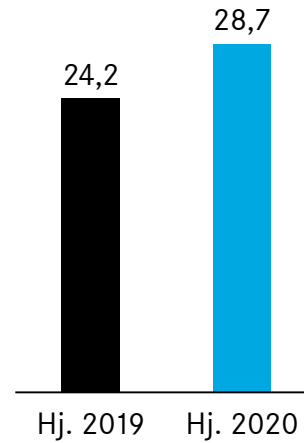
+ 31 %



in Mio. €

## EBITDA \*

+ 19 %



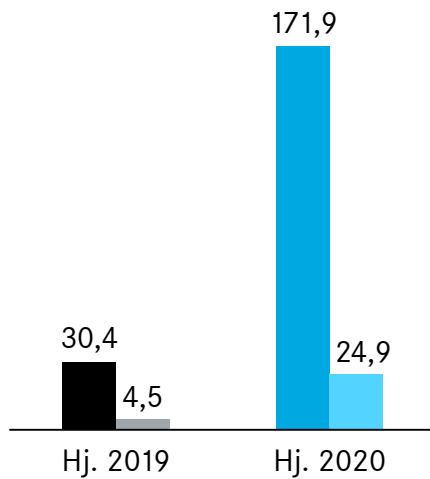
in Mio. €

\* Bereinigtes EBITDA

# Infrastructure & Service als Treiber der positiven Entwicklung von MBB

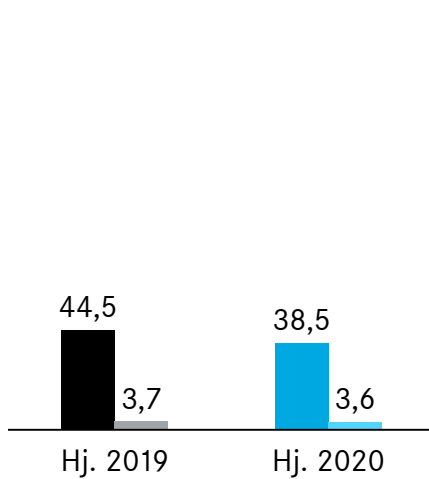
**Service & Infrastructure**  
DTS, Vorwerk

**+ 465 %\***



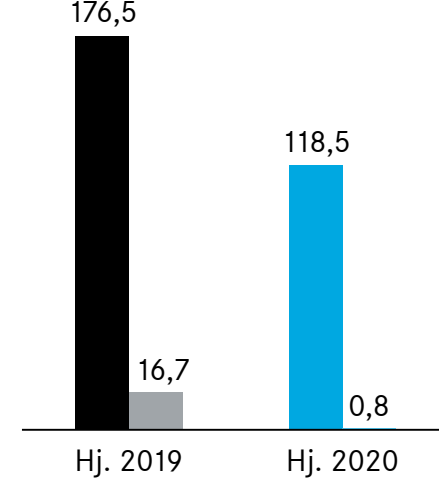
**Consumer Goods**  
CT Formpolster, Hanke Tissue

**- 13 %\***



**Technological Applications**  
Aumann, Delignit, Obo

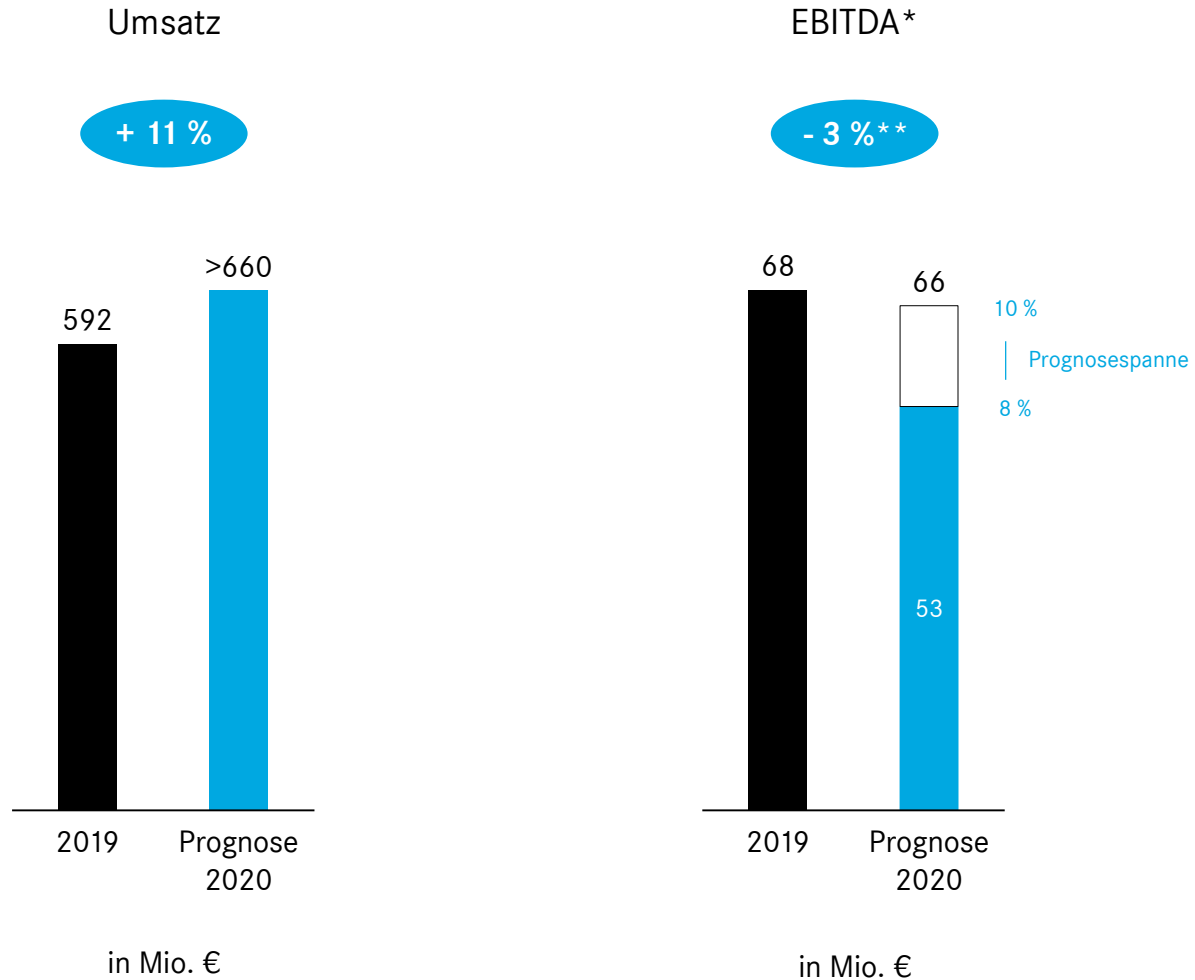
**- 33 %\***



Umsatz (in Mio. €)
 
 EBITDA\*\* (in Mio. €)

\* Veränderungen des Umsatzes von 2020 zu 2019  
\*\* Bereinigtes EBITDA

Ursprüngliche Prognose nach starkem Halbjahr wieder bestätigt



\* Bereinigtes EBITDA

\*\* Wachstum auf Basis des oberen Endes des prognostizierten EBITDA 2020

# MBB hat als Käufer Alleinstellungsmerkmale und eine exzellente Reputation



## Aktuelle Entwicklungen im M&A-Markt



### Steigende Zahl an Opportunitäten

Mittelfristig wird COVID-19 zu einer Zunahme von Unternehmensverkäufen führen



### Geschäftsmodelle auf dem Prüfstand

Die Unterscheidung von temporärer Krise und strukturellem Problem wird wichtiger



### Bankenunabhängigkeit als Vorteil

Akquisitionsfinanzierungen mit hoher Verschuldung werden schwieriger

## Alleinstellungsmerkmale der MBB



### Langfristige Perspektive

MBB erwirbt Unternehmen ohne Wiederveräußerungsabsicht



### Eigenkapitalbasierte Finanzierung

MBB finanziert Akquisitionen primär durch eigene Mittel ohne strukturierte Finanzierungen



### ... von Familie zu Familie ...

MBB besitzt als mittelständisches Familienunternehmen Unternehmerkultur



# MBB – die Quadratur des Erfolges

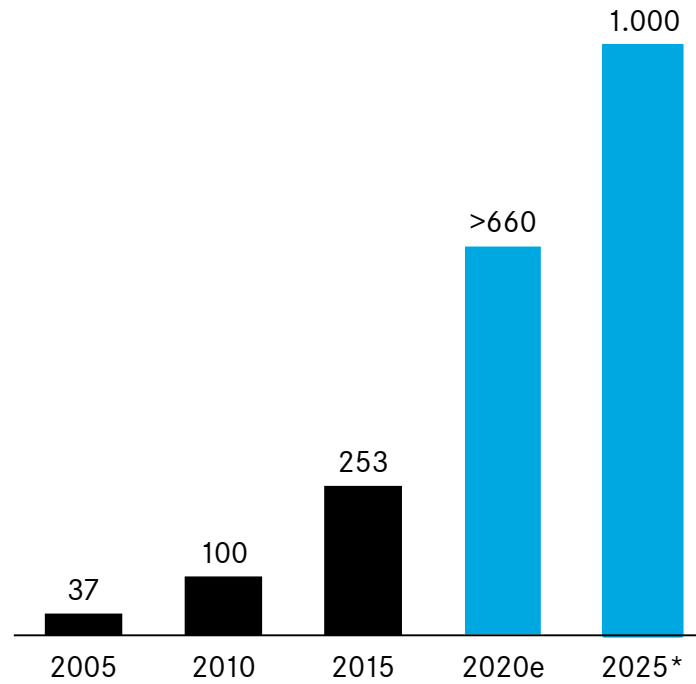


# MBB plant eine Fortsetzung der Erfolgsgeschichte

## Wachstumsziele mittelfristig

- Umsatz  
**15 % p.a.**
- EBITDA Marge  
**> 10 %**
- Steigende  
**Dividende**
- SDAX**  
Aufnahme

## Konzernumsatz in Mio. €



\* Wachstumsziel

Commerzbank Corporate Conference, Frankfurt a. M.	2. September 2020
HAIB Stockpicker Summit, Stockholm	3. September 2020
Berenberg / GS German Corporate Conference, München	22. September 2020
CIC Market Solutions Forum, Paris	9. – 10. November 2020
<b>Quartalsbericht Q3.2019</b>	<b>13. November 2020</b>
Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt a. M.	16. – 18. November 2020
Ende des Geschäftsjahres 2019	31. Dezember 2020

MBB SE  
Joachimsthaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
Tel: +49 30 84415 330  
Fax: +49 30 84415 333  
Mail: [anfrage@mbb.com](mailto:anfrage@mbb.com)  
Web: [www.mbb.com](http://www.mbb.com)

# FACTSHEET



UNTERNEHMEN	GESCHÄFTSFÜHRENDE DIREKTOREN	VERWALTUNGSRAT	MBB TÖCHTER (ANTEIL)
Die MBB SE ist ein mittelständisches Familienunternehmen, das seit seiner Gründung im Jahr 1995 durch organisches Wachstum und Kauf von Unternehmen nachhaltig wächst. Kern des Geschäftsmodells ist die langfristige Wertsteigerung der einzelnen Unternehmen und der Gruppe als Ganzes. Seit Anbeginn war das Geschäftsmodell überdurchschnittlich profitabel – substanzielles Wachstum und nachhaltige Renditen sind auch zukünftig Ziel der MBB SE.	Dr. Christof Nesemeier (CEO)* Dr. Constantin Mang Klaus Seidel	Gert-Maria Freimuth (Vorsitzender)* Dr. Peter Niggemann (Stellv. Vorsitzender) Dr. Christof Nesemeier* Anton Breittkopf	Aumann (40 %) CT Formpolster (100 %) Delignit (76,08 %) DTS (80 %) Friedrich Vorwerk (60 %) Hanke (95,84 %) OBO (100 %)

AKTIONÄRSSTRUKTUR	KENNZAHLEN (in Mio. €, bereinigt)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	Umsatz	100	110	205	228	237	253	332	403	507	592
	EBITDA	-3,2	9,2	24,6	22,7	22,0	24,8	30,4	38,9	54,5	67,6
	EBIT	-7,0	5,7	19,7	17,2	15,9	18,0	22,3	29,0	41,3	47,7
	Konzernergebnis	-6,8	3,3	13,6	13,5	13,2	11,7	14,3	13,6	16,1	17,9
	Operativer Cashflow	7,5	7,1	19,9	12,7	14,6	21,8	32,2	3,8	24,0	69,2
	EPS in €	-1,04	0,51	2,11	2,09	2,01	1,78	2,16	2,06	2,45	2,95
	DPS in €	0,50	0,33	0,44	0,50	0,55	0,57	0,59	1,22	1,32	0,69
	Bilanzsumme	91,7	85,8	148,7	177,2	196,7	222,6	266,5	611,2	725,7	844,7
	Eigenkapital	47,4	45,7	57,4	67,8	78,6	87,6	98,4	385,1	499,3	474,6
	Eigenkapitalquote	51,7 %	53,3 %	38,6 %	38,3 %	39,9 %	39,4 %	36,9 %	63,0 %	68,8 %	56,2 %
	Net Debt (-) / Net Cash (+)	14,8	13,7	31,5	23,8	24,3	8,1	22,2	222,0	312,3	249,8
	Mitarbeiter	665	714	998	1.066	1.146	1.343	1.477	2.006	2.184	3.505

KONTAKT	STAMMDATEN DER AKTIE	AKTIENKURSENTWICKLUNG (3 JAHRE)
MBB SE Joachimsthaler Straße 34 10719 Berlin Tel: + 49 30 844 153 30 Fax: + 49 30 844 153 33 Email: anfrage@mbb.com www.mbb.com	ISIN DE000A0ETBQ4 WKN AOETBQ Art der Aktie Stammaktie Reuters Code MBBG.DE Börsenkürzel MBB Zulassungssegment Prime Standard Anzahl der Aktien 5.940.751 Davon eigene Aktien 8.498	
<b>FINANZKALENDER</b> 03. September 2020 HAIB Stockpicker Summit 13. November 2020 Quartalsmitteilung Q3 2020 16.-18. November 2020 Deutsches Eigenkapitalforum 31. Dezember 2020 Ende des Geschäftsjahres		

\* Die Gründer Gert-Maria Freimuth (32 %) und Dr. Christof Nesemeier (33 %) halten zusammen rund zwei Drittel der ausstehenden MBB SE Aktien.

# HAFTUNGSAUSSCHLUSS - DISCLAIMER

Mit dem Zugriff auf dieses Dokument erkennen Sie die hierin dargelegten Nutzungsbeschränkungen an. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen bezüglich MBB SE („MBB“ oder die „Gesellschaft“), dürfen weder ganz noch teilweise weiterverbreitet, reproduziert, veröffentlicht, oder an andere Personen weitergereicht werden. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist nicht als Anlageberatung zu betrachten. Es stellt keinen Wertpapierprospekt dar, noch ist es als solcher gedacht, und sollte nicht als Angebot, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, oder als Aufforderung zu einem Angebot eines Kaufs oder eines Verkaufs von Wertpapieren ausgelegt werden. Dieses Dokument sollte nicht als einzige Grundlage für jedwede Analyse oder Bewertung genutzt werden und Investoren sollten nicht auf der Grundlage dieses Dokuments oder im Vertrauen auf die Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen Wertpapiere der Gesellschaft erwerben oder zeichnen.

Soweit in den in diesem Dokument enthaltenen Informationen Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder Zukunftsaussagen getroffen werden, können diese Aussagen mit bekannten sowie unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Es besteht keine Verpflichtung, diese Zukunftsaussagen in öffentlicher Art und Weise zu aktualisieren oder zu revidieren, sollten tatsächliche Entwicklungen von den erwarteten abweichen.

Soweit in diesem Dokument enthaltenen Informationen auf Aussagen von Dritten beruhen, weisen wir darauf hin, dass keine Gewährleistung oder Garantie, weder explizit noch implizit, bezüglich der Angemessenheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit in Bezug auf diese Informationen übernommen wird. Dies gilt auch bezüglich jeder anderen Angabe oder Meinung in diesem Dokument.

Weder die Gesellschaft, die Mitglieder ihrer Geschäftsleitung, ihre Angestellten oder verbundene Unternehmen, noch irgendeine andere Person übernimmt oder akzeptiert irgendeine Verantwortung, Verpflichtung oder Haftung jedweder Art für Schäden (aufgrund von Fahrlässigkeit oder aus anderen Gründen), die aus der Nutzung dieses Dokuments oder aufgrund von in diesem Dokument enthaltenen Aussagen oder Informationen entstehen. Mit der Bereitstellung dieses Dokuments wird keine Verpflichtung für MBB oder ihre Vertreter begründet, dem Empfänger ergänzende Informationen zur Verfügung zu stellen, dieses Dokument oder darin enthaltene Informationen zu aktualisieren oder eventuelle Fehler oder Ungenauigkeiten zu korrigieren.

Soweit in diesem Dokument verwendete Kennzahlen verwendet werden, die keine nach IFRS festgelegte Kennzahlen darstellen, sollten diese weder isoliert betrachtet werden oder als Alternative zu in Übereinstimmung mit IFRS hergeleiteten und in den konsolidierten Konzernabschlüssen der Gesellschaft dargestellten Kennzahlen zur Finanz- und Ertragslage oder der Liquidität angesehen werden. Andere Unternehmen, die gleich- oder ähnlich lautende Kennzahlen ausweisen, berechnen diese unter Umständen anders.

Aufgrund von Rundungen kann die Summe einzelner in diesem Dokument ausgewiesener Zahlen von dargestellten Gesamtsummen abweichen, Prozentwerte spiegeln dargestellte Absolutwerte möglicherweise nicht exakt wieder und summierte Prozentwerte ergeben möglicherweise nicht genau 100 %.

Bei Fragen zu diesem Dokument wenden Sie sich bitte an:

MBB SE  
Joachimsthaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
web: [www.mbb.com](http://www.mbb.com)  
Telefon: +49 30 844 15 330  
Telefax: +49 30 844 15 333  
E-Mail: [anfrage@mbb.com](mailto:anfrage@mbb.com)

