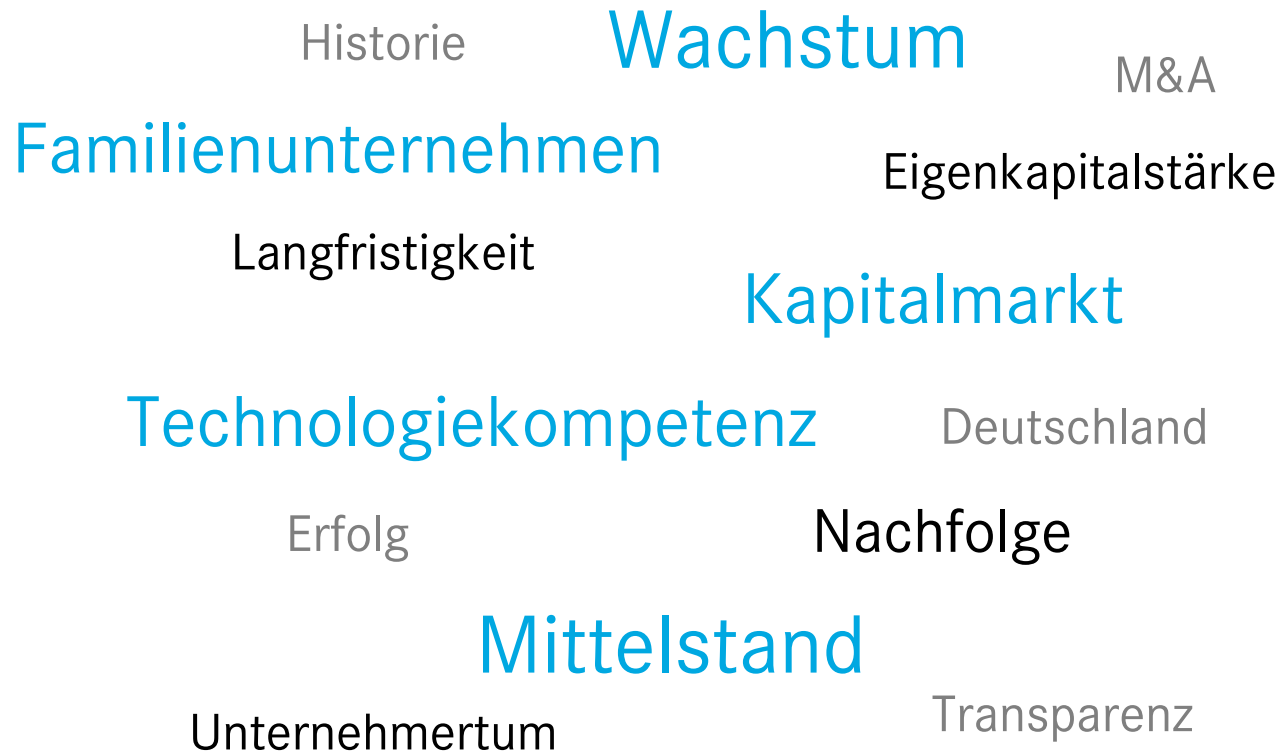


Unternehmenspräsentation

MBB SE
April 2020

MBB erzielt mit Technologiekompetenz überlegenes Wertewachstum im deutschen Mittelstand



2019 gelingen MBB drei neue Akquisitionen in hochattraktiven Marktsegmenten

IT-Security Software

1



- ✓ Buy-and-built für DTS
- ✓ 100 % strategischer Fit
- ✓ Hohe zweistellige EBT %

Energieinfrastruktur

2



- ✓ Neues Geschäftsfeld
- ✓ Über 100 Mio. € Umsatz
- ✓ Zweistellige EBITDA %

3



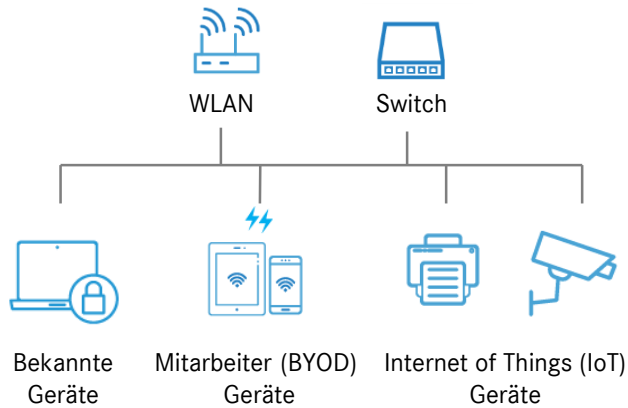
- ✓ Buy-and-built für Vorwerk
- ✓ Über 90 Mio. € Umsatz
- ✓ Hohe einstellige EBITDA %

1 Durch ISL wird DTS zum Softwareentwickler für IT-Security Anwendungen

IT-Security Software von ISL

Network Access Control (NAC)

- ✓ Endgeräte erkennen
- ✓ Endgeräte einordnen
- ✓ Policies durchsetzen



Evolution der DTS

zum IT-Security Spezialisten



- 2019**
Eigene IT-Security Softwareprodukte
- 2018**
Security Operations Center (SOC)
- 2016**
Eigene IT-Security Cloud
- 2014**
IT-Security Partnerschaften
- 2012**
Fokus auf IT-Security Produkte

2 Friedrich Vorwerk ist ein führender Pipeline- und Anlagenbauer für Gas- und Stromnetze

Geschäftsbereiche
von Friedrich Vorwerk



Erdverlegte Infrastruktur

Konzepterstellung und Verlegung anspruchsvoller Infrastruktur im Gaspipeline- und Stromtrassenbau



Infrastrukturnaher Anlagenbau

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



Service

Inspektion, Funktionskontrollen, Wartung und Betrieb von Rohrnetzen, Armaturen und Anlagen

Substanz
für zukünftiges Wachstum



750 Mitarbeiter



> 100 Mio. € Umsatz



Zweistellige
EBITDA-Marge

3 Bohlen & Doyen ist die perfekte Ergänzung für Friedrich Vorwerk (Closing Q4/19 erwartet)

Kernkompetenzen von Bohlen & Doyen



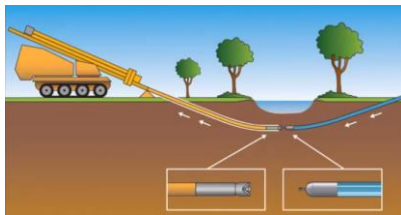
Pipelines

Wie Vorwerk gehört Bohlen & Doyen zu den führenden Pipelinebauern in Deutschland



Stromtrassen

Auf Grund früherer Aktivitäten im Offshorebereich hat Bohlen & Doyen umfangreiche Erfahrung mit großen Erdkabelprojekten



Horizontalbohren

Bohlen & Doyen besitzt herausragende Expertise in der Horizontalbohrtechnologie, die für erdverlegte Stromtrassen zentrale Bedeutung hat

Vorwerk + Bohlen & Doyen gemeinsam noch stärker



1.200 Mitarbeiter



> 200 Mio. € Umsatz



Ideal positioniert

Gasnetzausbau

Konsequenzen der Energiewende



Wetterbedingte Schwankungen
erfordern flexible Energiequellen



Wegfall von Atomkraft / Braunkohle
erfordert CO₂-effizienten Ersatz



Neue LNG-Terminals
erfordern neue Netzanbindung

Investitionen bis 2028

ca. 7 Mrd. € *

Stromnetzausbau

Konsequenzen der Energiewende



Nord-Süd Transport
wird durch Windkraft unabdingbar



Netzüberlastungen
nehmen bereits drastisch zu



Erdverlegte „Stromautobahnen“
stellen politischen Kompromiss dar

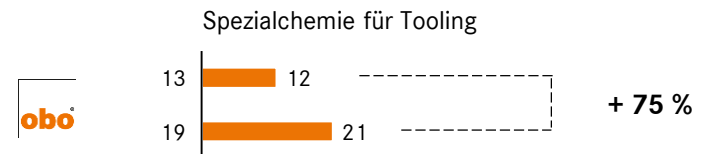
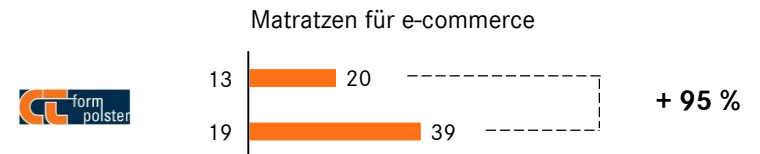
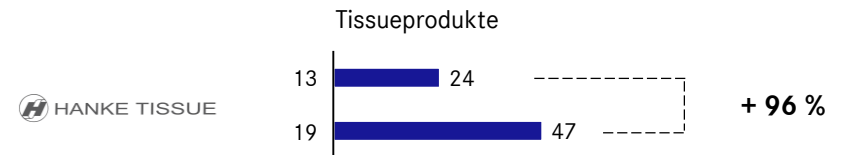
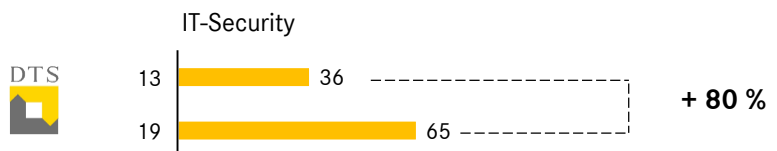
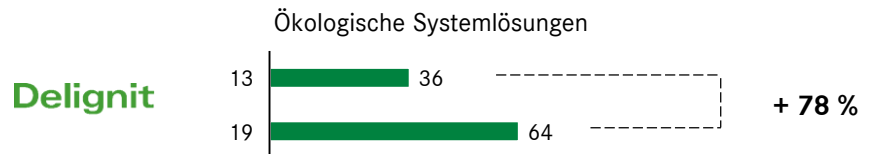
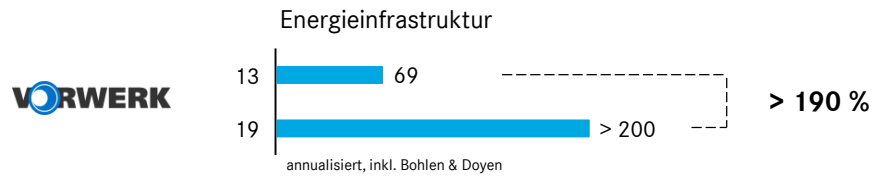
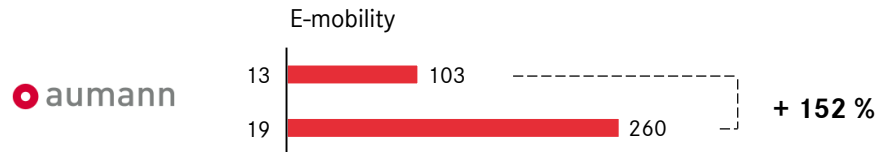
Investitionen bis 2035

ca. 68 Mrd. €

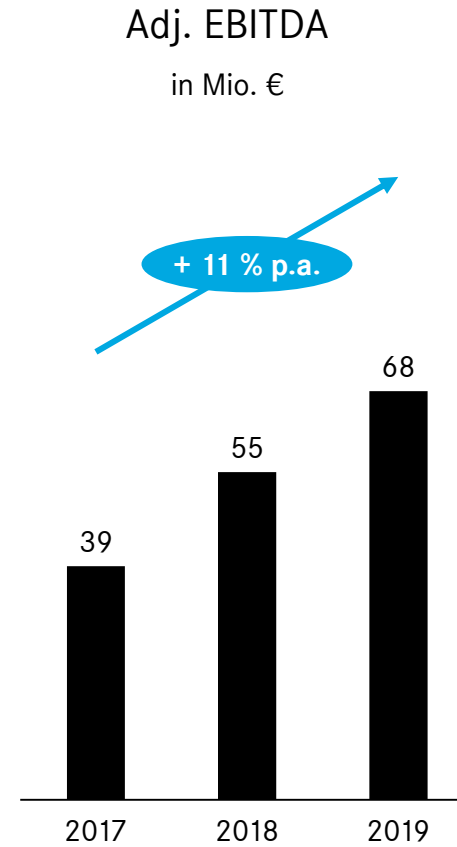
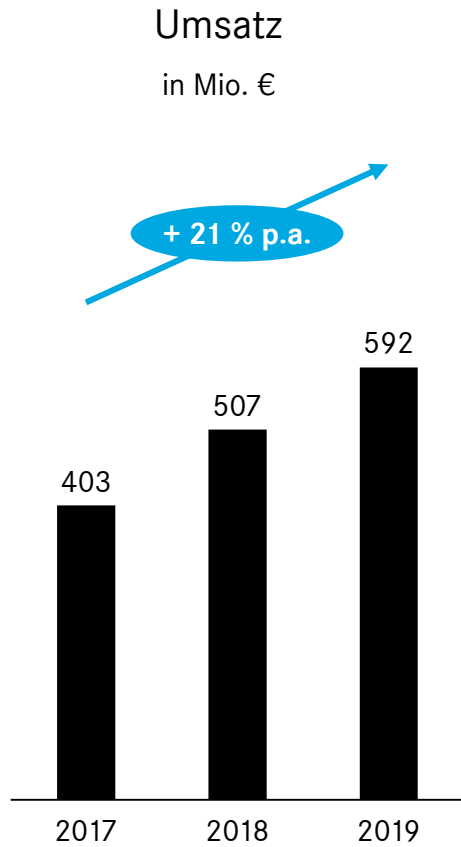
Alle MBB Tochtergesellschaften wachsen



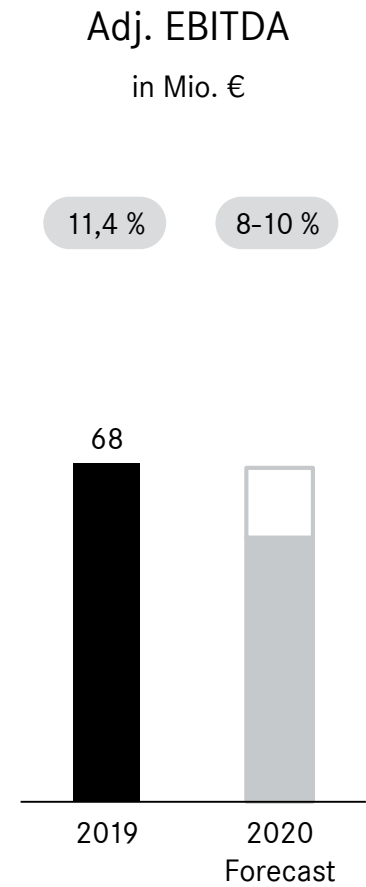
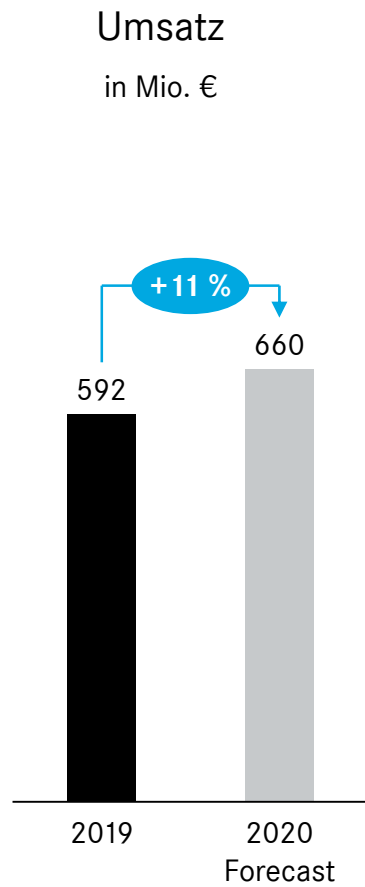
Umsatzentwicklung im MBB-Portfolio in Mio. €



MBB wächst seit 2017 mit über 20 % pro Jahr



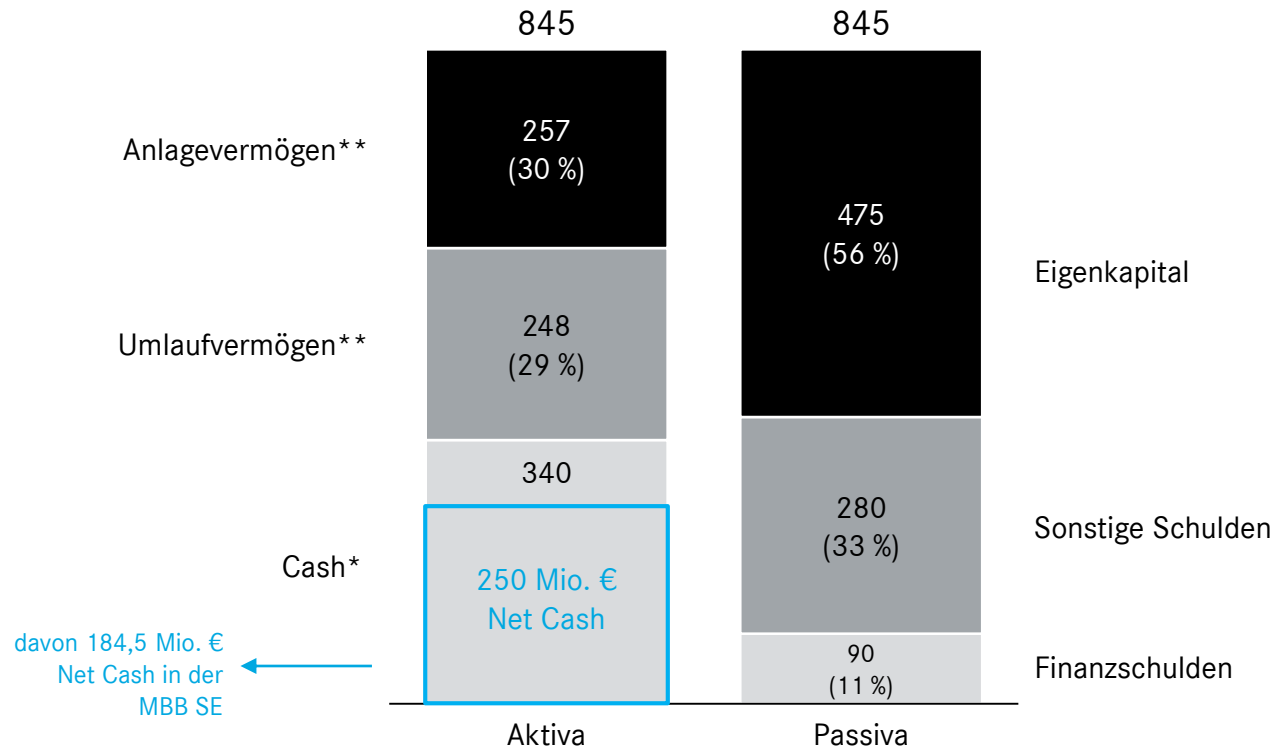
Auch 2020 wird sich das Umsatzwachstum trotz schwacher Automobilindustrie fortsetzen



MBB ist bilanziell stark aufgestellt



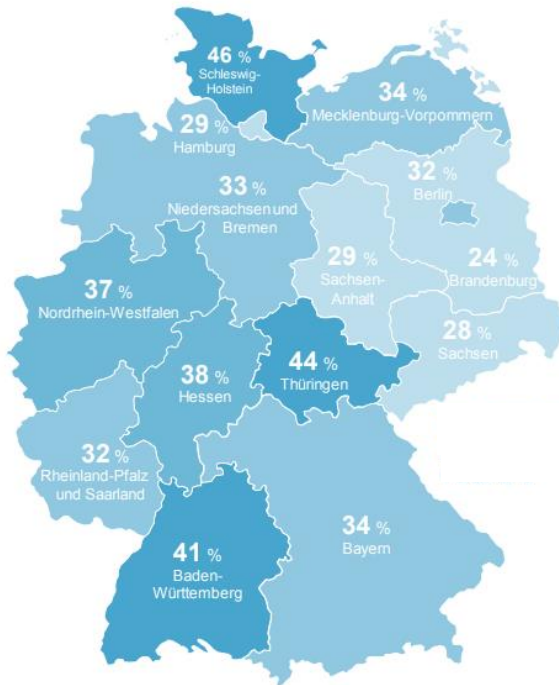
Bilanz zum 31. Dezember 2019
in Mio. €



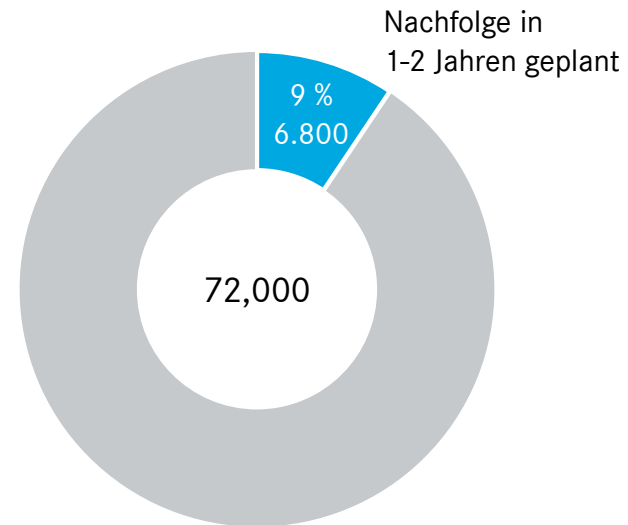
* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cashpositionen

Mittelständische Unternehmensinhaber werden immer älter und suchen Nachfolgelösungen

Nachfolge geplant
Anteil Unternehmensinhaber älter 55 Jahre



Baldige Nachfolge
Unternehmen mit über 50 Mitarbeitern



Alleinstellungsmerkmale der MBB



Schlanker Akquisitionsprozess

Prüfung durch MBB-Team unter minimalem Einsatz externer Berater



Langfristige Perspektive

MBB erwirbt Unternehmen ohne Wiederveräußerungsabsicht



Eigenkapitalbasierte Finanzierung

MBB finanziert Akquisitionen primär durch eigene Mittel ohne strukturierte Finanzierungen



Unternehmerische Kultur

MBB besitzt als mittelständisches Familienunternehmen Unternehmerkultur

Reputation im deutschen Mittelstand

Namhafte Referenzen im deutschen Mittelstand

24 Jahre M&A Erfahrung

Partner für langfristige Nachfolgelösungen

Wachstumsziele mittelfristig

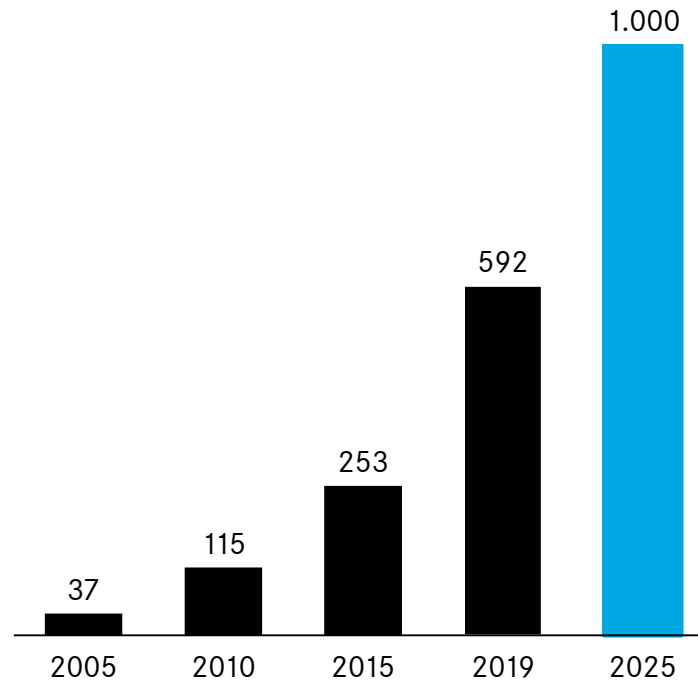
Umsatz
15 % p.a.

EBITDA Marge
> 10 %

Steigende
Dividende

SDAX
Aufnahme

Konzernumsatz in Mio. €



MBB SE
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
Tel: +49 30 84415 330
Fax: +49 30 84415 333
Mail: anfrage@mbb.com
Web: www.mbb.com

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
Telefon: +49 30 844 15 330
Telefax: +49 30 844 15 333
E-Mail: anfrage@mbb.com