



## **Unternehmenspräsentation**

MBB Industries AG | Berlin

## AGENDA

- **Überblick**
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

## MBB 2008 mit weiterem Umsatz- und Ertragswachstum

### ÜBERBLICK

- Seit 1995 Rendite auf das eingesetzte Kapital größer 30%
- Bewährtes Geschäftsmodell aus preisattraktiven Beteiligungserwerb, wertsteigerndem Beteiligungsmanagement und renditestarker Beteiligungsveräußerung
- Branchen: Anlagenbau (Nahrung, Chemie), Kunststoff, Holzwerkstoffe, Papier
- Umsatzwachstum seit 2005 durchschnittlich p.a. 112%;  
Umsatz in 2008 bei 180 Mio. € mit bestehenden Beteiligungen
- Ergebnis pro Aktie in 2007 größer 1,09 €, in 2008 größer 1,18 €
- Nettofinanzschulden in 2007 reduziert um über 6 Mio. € auf kleiner 2 Mio. €
- Gründungsgesellschafter stellen seit 1995 den Vorstand und halten 70% der Aktien

## AGENDA

- Überblick
- **Geschäftsentwicklung**
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

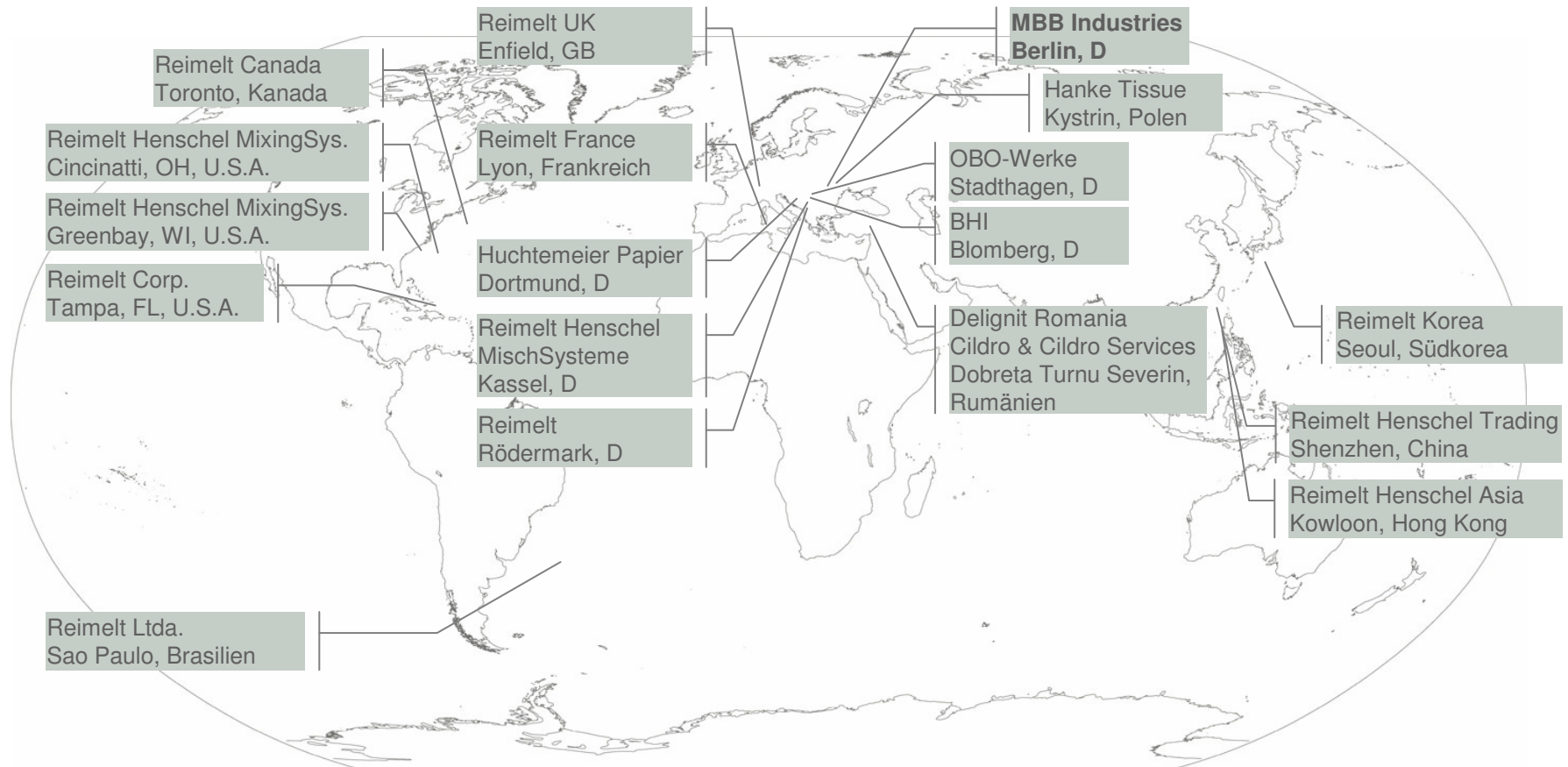
## Zwölf Jahre erfolgreich im Markt

### MEILENSTEINE

- 2008 180 Mio. € Umsatz mit über 1.800 Mitarbeitern
- 2007 Verkauf Huchtemeier Recycling  
Kauf der Reimelt Henschel Unternehmensgruppe  
Börsengang der Delignit AG
- 2006 Börsengang der MBB Industries AG  
Erwerb der Huchtemeier Unternehmensgruppe
- 2005 Umfirmierung in MBB Industries AG
- 2003 Erwerb der Unternehmensgruppen Delignit und OBO  
Erstmals mehr als 1.000 Mitarbeiter
- 2000 Verkauf der MBB Gelma
- 1997 Kauf der MBB Gelma Industrieelektronik GmbH von  
Daimler-Benz Aerospace AG
- 1995 Gründung der Nesemeier & Freimuth GmbH

## MBB Gesellschaften agieren global

### STANDORTE



# MBB wird von den Gründungsgesellschaftern geführt

## VORSTAND



### Dr. Christof Nesemeier

*Vorstandsvorsitzender*

- Bestellt bis 30. Juni 2012
- Mittelbar 35% Aktionär

Ressorts

- Strategie
- Beteiligungsmanagement
- Corporate Finance
- Investor Relations

Curriculum Vitae

- \* 1965
- Studium Wirtschaftswissenschaften Universität Münster und Promotion Universität St. Gallen
- Bis 1996 Bossard Consultants
- seit 1995 Gründer, Gesellschafter & Management der MBB Gruppe
- Aufsichtsratsvorsitzender Delignit AG und stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender InVision Software AG



### Gert-Maria Freimuth

*Vorstand*

- Bestellt bis 30. Juni 2012
- Mittelbar 35% Aktionär

- Beteiligungserwerb & -veräußerung (M&A)
- Recht & Personal
- Kommunikation & Marketing

- \* 1965
- Studium Wirtschaftswissenschaften und Christliche Sozialethik Universität Münster
- bis 1996 Price Waterhouse Corporate Finance und BDO Structured Finance
- seit 1995 Gründer, Gesellschafter & Management der MBB Gruppe
- stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender Delignit AG

# MBB „lebt“ sein Geschäftsmodell ganzheitlich

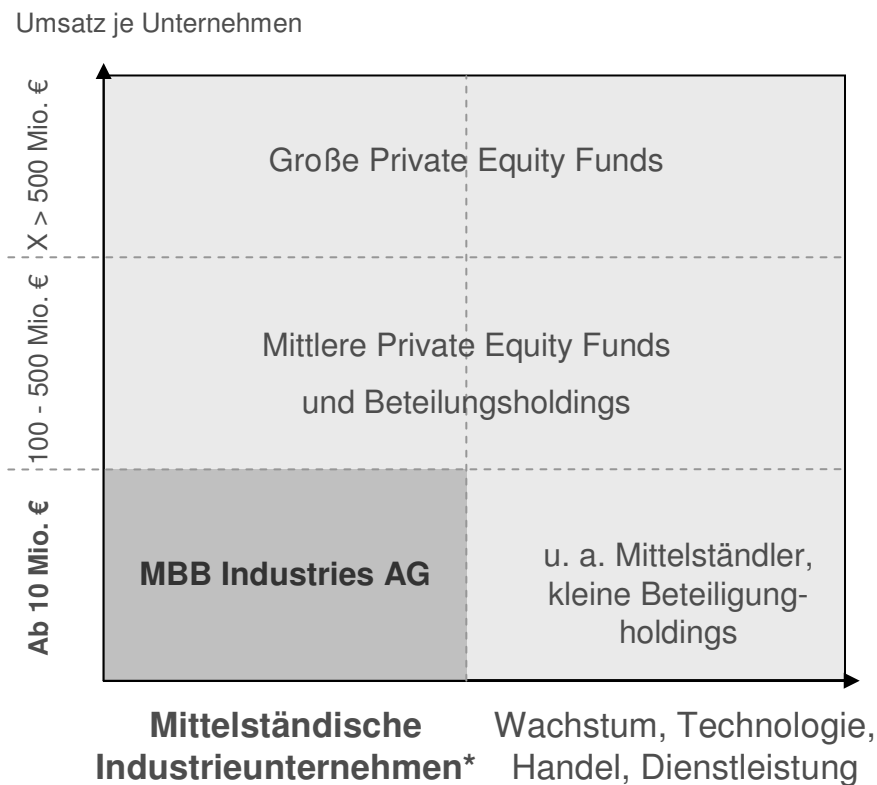
## GESCHÄFTSMODELL & ERGEBNISSE





# Wir suchen gezielt mittelständische Industrieunternehmen

## MARKTSEGMENT

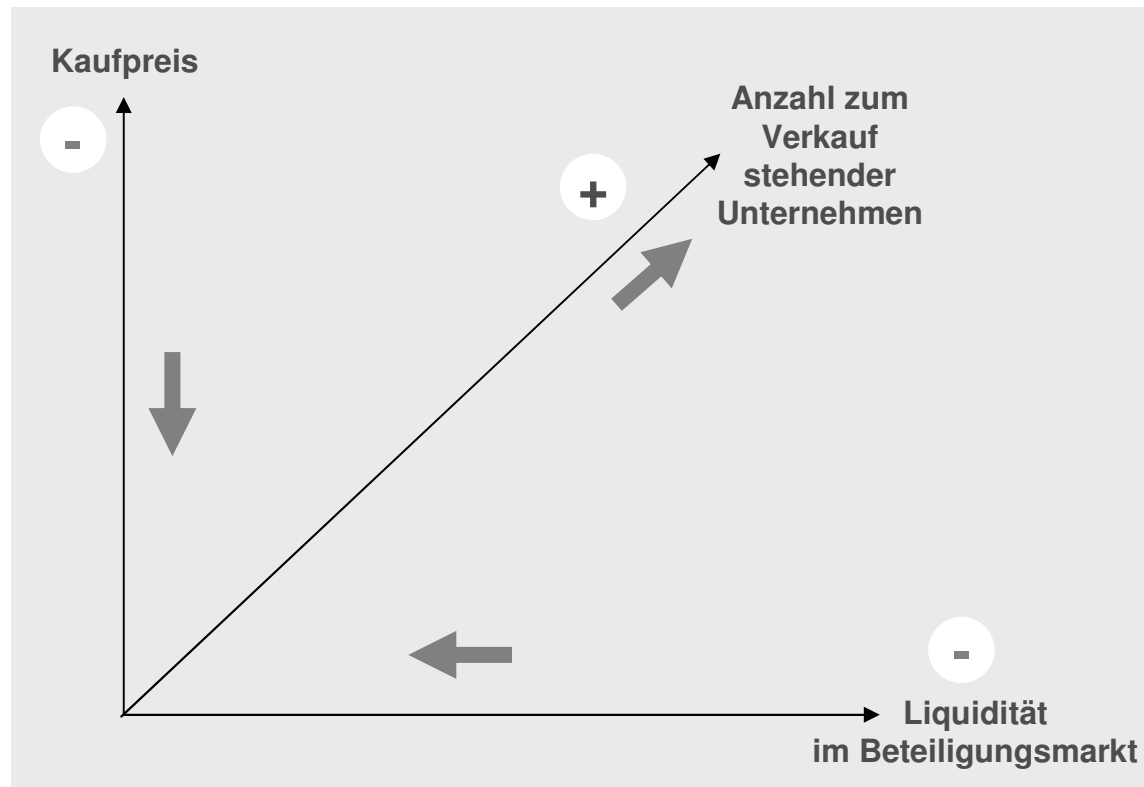


- MBB Auswahlkriterien**
- Wertsteigerung:  
Ziel Ø IRR > 30%
  - Ertragspotenzial:  
EBITDA > 10%
  - Nischenmarktplayer  
Umsatz > 10 Mio. €
  - Mehrheitliche  
Beteiligung > 75%

\* Laut Statistischem Bundesamt ca. 60.000 Unternehmen in Deutschland

## Das Akquisitionsumfeld verbessert sich deutlich

AKQUISITIONSUMFELD



## Reimelt Henschel birgt sehr hohes Potential für MBB

### BETEILIGUNGSERWERB

#### Facts

---

- Weltweit marktführendes Unternehmen im Anlagenbau der Lebensmittelindustrie (75%) und der Chemie (25%)
- Starkes Wachstum in der Lebensmittelbranche der Emerging Markets
- Weltweit installierte Anlagenbasis größer 1 Mrd. €
- Reimelt als Technologievorgabe bei Ausschreibungen
- „to henschel“ als Fachbegriff für chemische Rührtechnik
- Eigene Auslandsstandorte in England, Frankreich, USA, Brasilien, Korea, Hong Kong und China
- MBB-Optimierung hebt deutliches Ergebnisverbesserungspotential









#### Figures

---

- Umsatzbeitrag größer 80 Mio. €
- 569 Mitarbeiter
- EBITDA Marge aktuell 5%
- Eigenkapital größer 10 Mio. €
- Net Cash Position
- Einsatz MBB kleiner 10 Mio. €
- **Ziel 2009: größer 100 Mio. €  
Umsatz bei 10 % EBITDA**

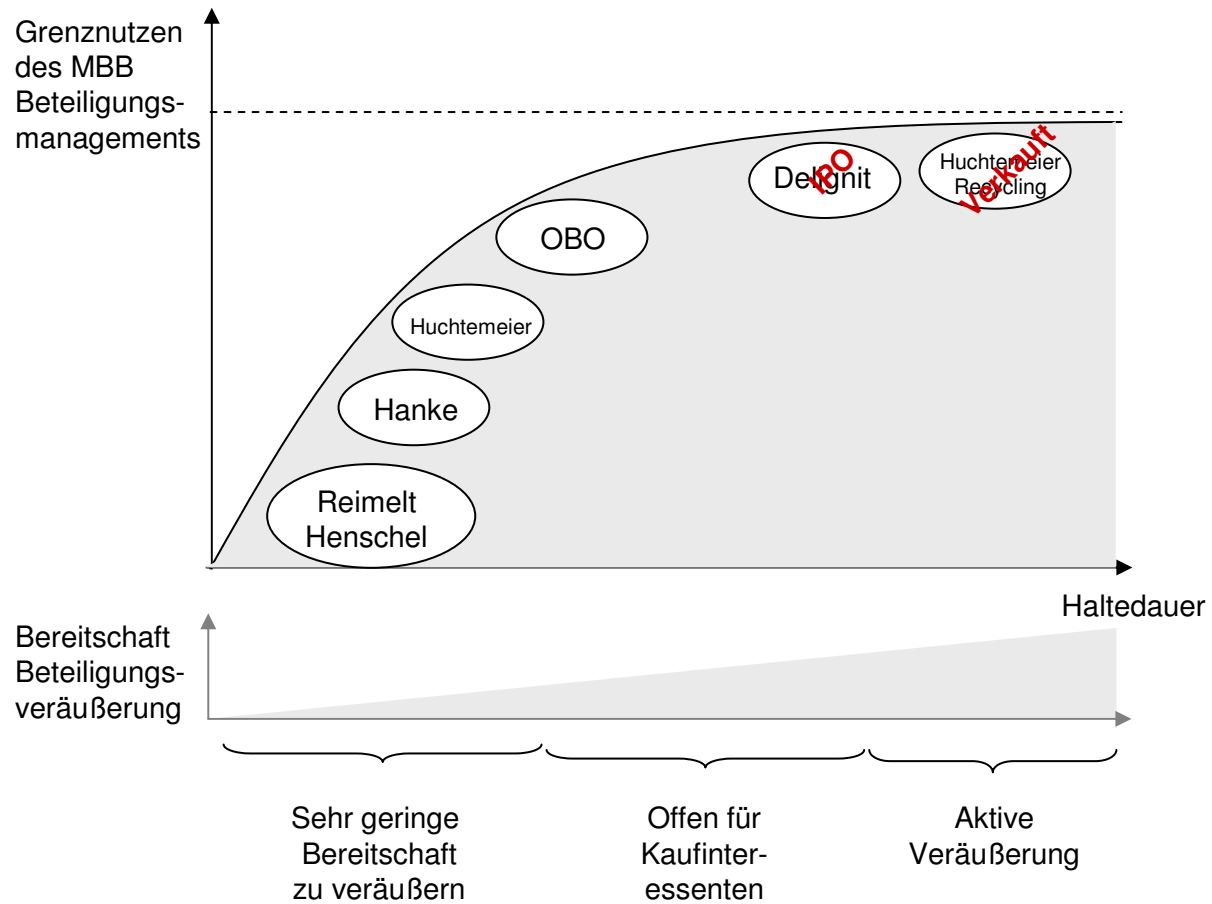
## 2008 weiter deutliches Wachstum unserer Unternehmen

### BETEILIGUNGSMANAGEMENT

	<b>Delignit</b>	<b>Huchtemeier Hanke</b>	<b>Reimelt Henschel</b>	<b>OBO</b>
<b>Markt</b>	Holzwerkstoff-Produzent (D, RO)	Papierhandel und -produktion (D, PL)	Anlagenbau (D)	Polyurethanplatten-Produzent (D)
<b>Kunden</b>	Automotive, Bau, diverse Nischen	Groß- und Einzelhandel	Lebensmittel-industrie, Chemie	Automotive, Industrie
<b>Strategischer Fokus</b>	Growth, Buy & Build	Growth, Buy & Build	Optimierung, Growth	Buy & Build
<b>Umsatz 2007e</b>	41 Mio. €	32 Mio. €	80 Mio. €	8 Mio. €
<b>Wachstum 2008</b>				
<b>Mitarbeiter</b>	990	220	569	37
<b>Profitabilität 2007</b>				
	<b>Holz</b>	<b>Papier</b>	<b>Nahrungsmittel-/ Chemie-Anlagen</b>	<b>Kunststoff</b>

# MBB Grenznutzen definiert Veräußerungsbereitschaft

## BETEILIGUNGSVERÄUSSERUNG



## **Delignit IPO war ein Meilenstein für MBB**

### BETEILIGUNGSVERÄUSSERUNG

- IRR seit Kauf 2003 größer als 50% (Benchmark 30%)
- Erster IPO einer MBB Tochtergesellschaft
- Erhöhte Visibilität der durch MBB erzielten Wertsteigerungspotentiale
- Finanzierung des sehr starken Delignit Wachstums unabhängig von MBB
- MBB partizipiert auch weiterhin an der positiven Entwicklung von Delignit
- Fungibilität der MBB Anteile an Delignit steigt mit IPO
- Post-IPO hält MBB ca. 80,55% an Delignit

## AGENDA

- Überblick
- Geschäftsentwicklung
- **Finanzkennzahlen**
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

## Umsatz- und Ergebniswachstum setzen sich fort

VERGLEICH 2005 BIS 2008 IN TAUSEND €

	2005 Ist	2006 Ist	2007 e	2008 e
<b>Umsatz</b>	<b>36.858</b>	<b>62.915</b>	<b>110.000</b>	<b>&gt;180.000</b>
<i>Wachstum</i>	<b>24,3%</b>	<b>70,7%</b>	<b>74,8%</b>	<b>&gt;63,6%</b>
<b>EBITDA</b>	6.074	9.028		
<i>EBITDA-Marge</i>	16,5%	14,3%		
<b>EBIT</b>	3.835	5.668		
<i>EBIT-Marge</i>	10,4%	9,0%		
<b>EBT</b>	2.387	4.372		
<i>EBT-Marge</i>	6,5%	6,9%		
<b>PATMS</b>	<b>1.749</b>	<b>3.863</b>	<b>&gt;7.200</b>	<b>&gt;&gt; 7.800</b>
<b>EPS</b>	<b>0,27</b>	<b>0,59</b>	<b>&gt;1,09</b>	<b>&gt;&gt; 1,18</b>
<i>Wachstum</i>		<b>120,8%</b>	<b>&gt;84,7%</b>	<b>&gt;&gt;8,2%</b>



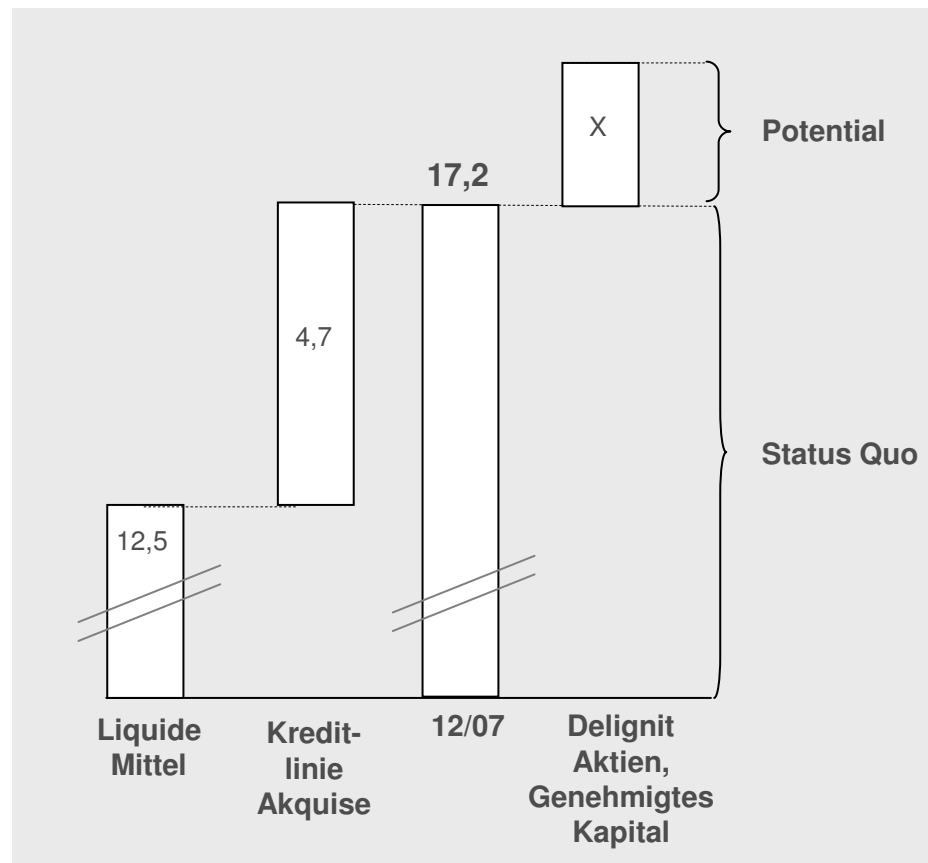
## Solide Konzern-Bilanzkennzahlen trotz starken Wachstums

VERGLEICH 2005, 2006 UND 2007 IN TAUSEND €

	2005	2006	2007 e
<b>Bilanzsumme</b>	<b>41.563</b>	<b>73.364</b>	<b>&gt;90.000</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>15.484</b>	<b>35.283</b>	<b>&gt;45.000</b>
<i>EK-Quote</i>	37%	48%	>50%
<b>Netto-Finanzschulden</b>	<b>13.783</b>	<b>8.033</b>	<b>&lt;2.000</b>

## Ausreichend reservierte Finanzmittel für weitere Akquisitionen

MBB INDUSTRIES AG IN MIO €



## AGENDA

- Überblick
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- **Aktienkursentwicklung**
- Ausblick

## Kursverlauf und Unternehmensentwicklung divergieren

AKTIENKURS- UND UNTERNEHMENSENTWICKLUNG



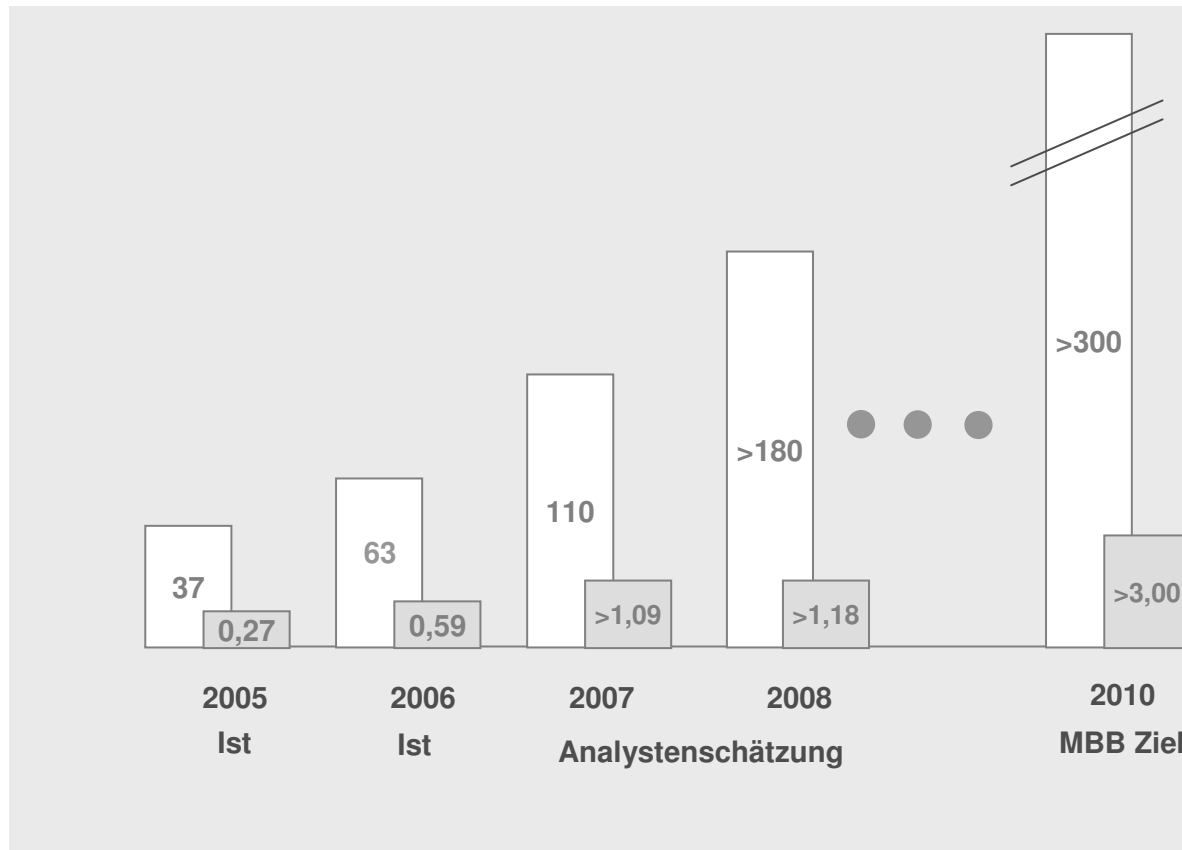
- Ungebrochen exzellente Geschäftsentwicklung
- Dividende im Einklang mit der Unternehmensentwicklung (10 Cent für 06)
- Umstellung auf IFRS für 2007
- Segmentwechsel in den Prime Standard in Vorbereitung

## AGENDA

- Überblick
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- **Ausblick**

## MBB will weiter profitabel wachsen

ANALYSTENSCHÄTZUNGEN UND MANAGEMENTZIELE



Umsatz in Mio. €

EPS in € bei 6,6 Mio. Aktien

## FINANZKALENDER



■	Geschäftsjahresende 2007:	31. Dezember 2007
■	Zahlen 07, Prognose 08:	25. März 2008
■	Geschäftsbericht 2007:	30. April 2008
■	Hauptversammlung 2008:	30. Juni 2008
■	Halbjahresabschluss 2008:	01. September 2008

## KONTAKT



### ■ IR/PR

Dr. Sönke Knop  
edicto GmbH  
Zeißelstraße 19  
D-60318 Frankfurt  
Tel: 069-90 550 551  
Fax: 069-90 550 577  
Mail: sknop@edicto.de  
Web: www.edicto.de

### ■ MBB

Anne-Katrin Altmann  
MBB Industries AG  
Joachimstaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
Tel: 030-844 15 330  
Fax: 030-844 15 333  
Mail: anfrage@mbbindustries.com  
Web: www.mbbindustries.com



## DISCLAIMER

■ Die folgenden Informationen stellen kein Angebot zum Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien der MBB Industries AG dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken.

### **Deutscher Rechtsrahmen**

Die nachfolgenden Informationen richten sich ausschließlich an Personen, die ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz in Deutschland haben. Nur diesen Interessenten ist der Zugriff auf die nachfolgenden Informationen gestattet. Die Einstellung dieser Informationen ins Internet stellt kein Angebot an Personen mit Wohn- bzw. Geschäftssitz in anderen Ländern, insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika, Großbritannien und Nordirland, Kanada und Japan dar. Die Aktien der MBB Industries AG werden ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zum Kauf und zur Zeichnung angeboten.

Die nachfolgenden Informationen dürfen in anderen Rechtsordnungen nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden und Personen, die in Besitz dieser Informationen gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

### **Keine Anlageberatung**

Die nachfolgenden Informationen stellen keine Anlageberatung dar.

### **Zukunftsansagen**

Soweit in den nachfolgenden Informationen Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder Zukunftsansagen 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.

### **Risikobehaftete Anlage**

Aktien von Wachstumsunternehmen können große Chancen aufweisen, aber zwangsläufig auch die hiermit verbundenen Risiken. Aktien von Wachstumsunternehmen stellen somit prinzipiell eine risikobehaftete Geldanlage dar. Ein Verlust des Investments kann nicht ausgeschlossen werden. Deshalb eignet sich diese Anlageform generell eher zur Diversifizierung im Rahmen einer Portfoliostrategie.

### **Vertraulichkeit**

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind streng vertraulich. Sie sind nur für den jeweiligen Adressaten bestimmt und dürfen nicht ohne vorherige Zustimmung der MBB Industries AG verbreitet werden. Bei Fragen wenden Sie sich an:

MBB Industries AG  
Joachimstaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
web: [www.mbbindustries.com](http://www.mbbindustries.com)  
Telefon: 030-844 15 330  
Telefax: 030-844 15 333  
E-Mail: [anfrage@mbbindustries.com](mailto:anfrage@mbbindustries.com)