

Unternehmenspräsentation

MBB Industries AG | Berlin

AGENDA

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

AGENDA

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

MBB – Industrie-Beteiligungen im Mittelstand

ÜBERBLICK

Profil ...

- MBB erwirbt und entwickelt Industrieunternehmen seit 1995
- MBB steht für Messerschmitt-Bölkow-Blohm
- MBB ist seit 2006 börsennotiert, seit 2008 im Prime Standard
- MBB befindet sich zu 73 % im Eigentum des Managements
- MBB steht für langfristig wertgetriebene Unternehmensentwicklung und ist nicht „Exit-orientiert“
- MBB zahlt Dividende
- MBB besitzt sechs Beteiligungsunternehmen

Zahlen Q1-Q3 2010 ...

- 89 Mio. € Umsatz
- 656 Mitarbeiter
- 9,4 Mio. € einmaliger Entkonsolidierungsverlust Delignit
- minus 1,27 € Ergebnis pro Aktie*
- 1,6 Mio. € operatives Ergebnis
- 45 Mio. € (48 %) Eigenkapital
- 31 Mio. € liquide Mittel
- 6 % Dividende in 2010
- 41 Mio. € Marktkapitalisierung

* Der Wert bezieht sich auf das Gesamtergebnis

AGENDA

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

MBB mit 6 Beteiligungsunternehmen

PORTFOLIOGESELLSCHAFTEN

Unternehmen	Beschreibung	Anteil	Umsatz 2010 ^e	Mitarbeiter
 Delignit <small>AKTIENGESELLSCHAFT</small>	Börsennotierter Holzwerkstoffproduzent mit Schwerpunkt in der Automobilindustrie	80 %	24 Mio. €	183
	Produzent von Polyurethan-Boards für den internationalen Modell- und Werkzeugbau	100 %	8 Mio. €	38
 HANKE TISSUE <small>Spółka z o.o.</small>	Marktführender polnischer Tissueproduzent mit Fokus bedruckter Servietten	78 %	20 Mio. €	240
 DTS <small>Systeme</small>	IT-Dienstleister mit eigenen Rechenzentren spezialisiert auf Cloud-Computing	80 %	22 Mio. €	90
	Hersteller und Verarbeiter von Polyurethan-Weichschaumstoffen	100 %	24 Mio. €	89
 HUCHTEMEIER PAPIER GmbH <small>PAPER • TISSUE • CO-VERTING • RECYCLING</small>	Papierhandelshaus für Tissuehalbfabrikate, Spezialpapiere und Hygienepapierprodukte	80 %	16 Mio. €	16

Delignit - ein ökologischer Werkstoff für technologische Anwendungen

ANWENDUNGSBEISPIELE DELIGNIT®



Skid-Block Spaceshuttle Scaled Composites LLC
Delignit®-Panzerholz® Typ B15-140



Renault Master neue Fahrzeuggeneration ausgerüstet mit Snoeks-Doppelkabine (Multi Cab) und VANyCARE®-Ausstattung Professional Boden und Wand



High End Plattenspieler
Hersteller Clear Audio
Delignit®-Panzerholz®



Warenverteilzentrum
Delignit®-Industrieboden Eco Filmbeschichtet

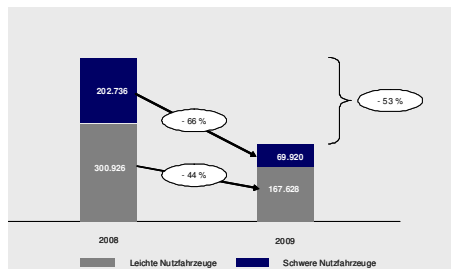


Zugmodelle Variobahn und Flirt
Delignit®-Raillfloor Basic Heavy Foil S4 und Eco

Delignit mit positivem Ergebniseffekt durch Restrukturierung

RESTRUKTURIERUNG DELIGNIT

Delignit bis August 2010



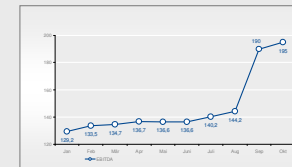
- Krisenbedingt Umsatzverlust > 50 % in der Automobilindustrie
- Umsatz sinkt von 42 auf 24 Mio. €
- Produktionskapazität verbleibt bei 45 Mio. €
- Margendruck wegen niedriger Kapazitätsauslastung auch bei Wettbewerbern
- Finanzschulden rund 12,5 Mio. €
- Ergebnisniveau bis Aug. 2010 minus 2 Mio. € p.a.

Maßnahmen



- Mehrheitlicher Verkauf der rumänischen Gesellschaften ✓
- Konzentration auf den deutschen Standort ✓
- Fokussierung auf margenstarkes Geschäft; Automotive & Technological Applications ✓
- Vereinbarung mit Arbeitnehmervertretern zur Leiharbeit ✓
- Sanierungsbeitrag der deutschen Banken in Q4/2010 ✓
- **Kapitalerhöhung um bis zu 2,2 Mio. € ; 1,5 Mio. € MBB; Zeichnungsfrist 26.11.2010: Preis 1,10 € pro Aktie** ○

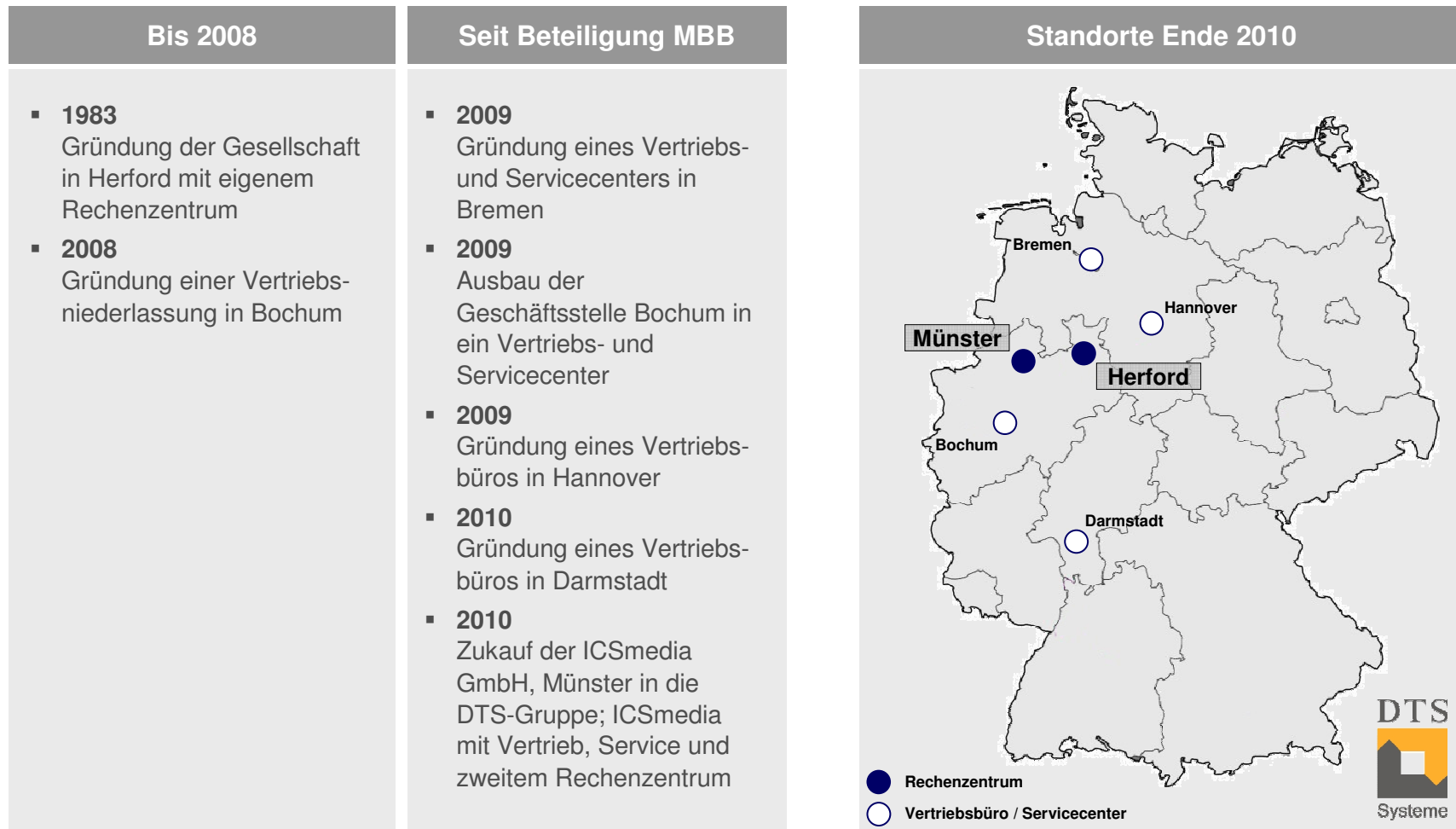
Delignit 2011



- MBB Entkonsolidierungsverlust von 9,4 Mio. € in Q3/2010
- In Q4/2010 Erholungstendenzen auf den Delignit-Märkten
- Umsatzplan 2011 bei 23 Mio. €
- Produktionskapazität aktuell 30 Mio. €
- Net-debt^e Q4/2010 ca. 5 Mio. €
- niedrige Finanzierungs- und Tilgungslasten
- niedrigere Abschreibungen
- **Aktuelles & erwartetes Ergebnisniveau positiv**

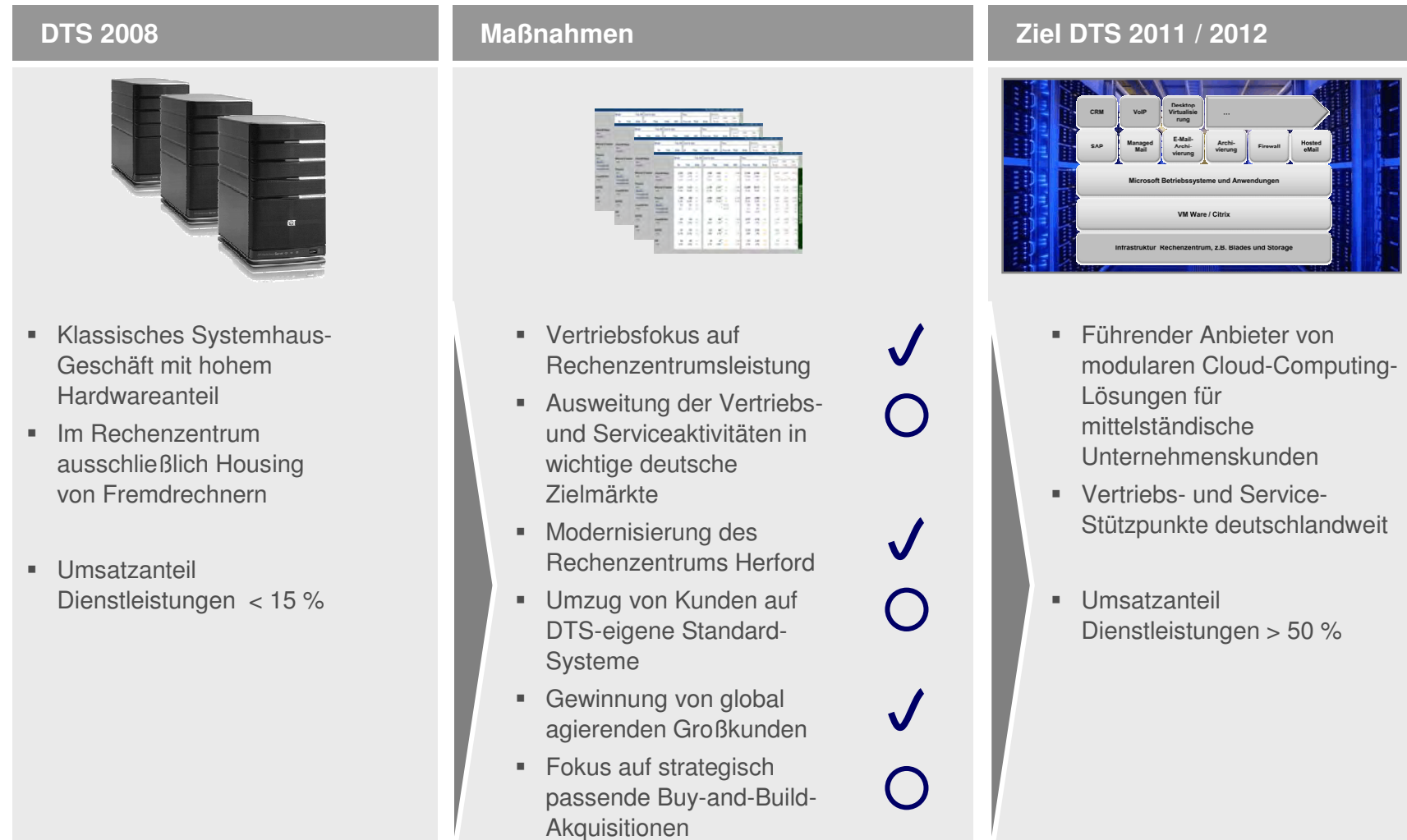
DTS Systeme geht in die Fläche

DTS STANDORTENTWICKLUNG



MBB entwickelt Firmen nachhaltig: DTS Systeme – vom Systemhaus zum Cloud-Spezialisten

DTS STRATEGISCHE ENTWICKLUNG



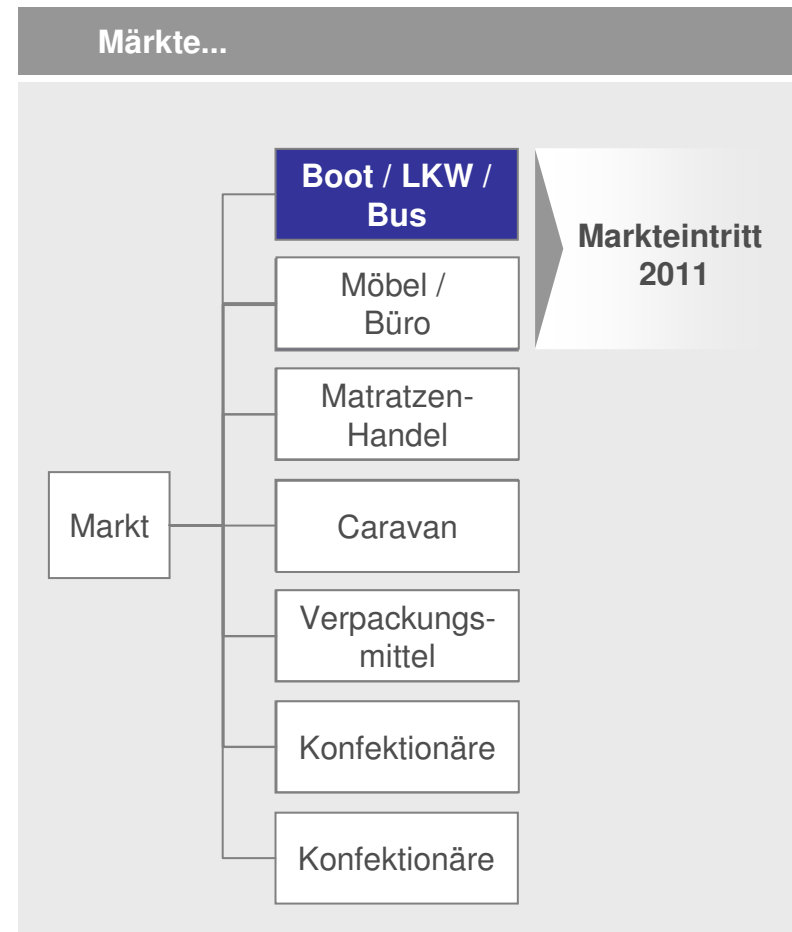
CT Formpolster mit Markteintritt in zwei neue Märkte

CTF STRATEGISCHE ENTWICKLUNG

Profil ...

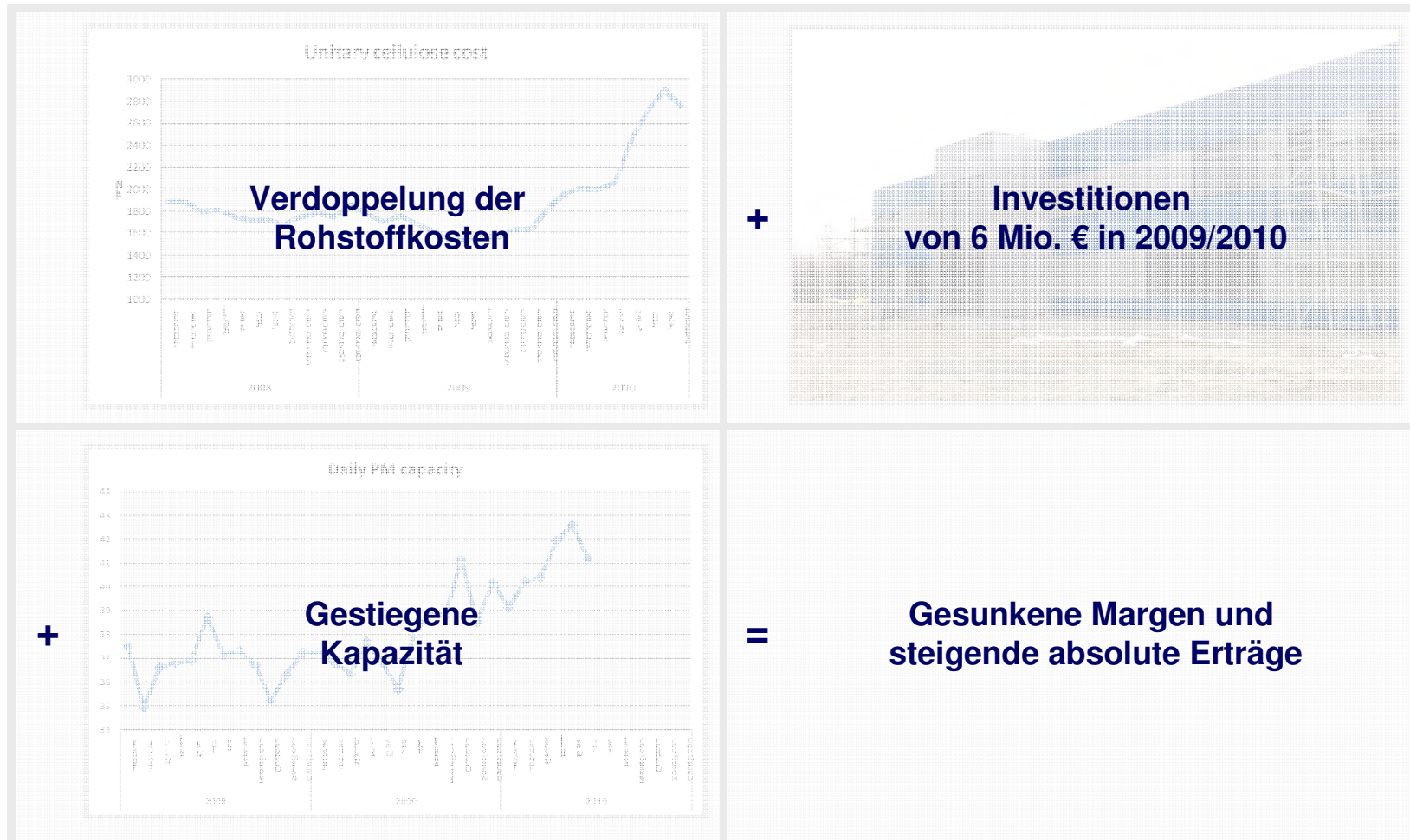


- Herstellung von Matratzen- und Sitzkernen aus PUR-Weichschaum
- Industrielle Fertigung in Löhne, Manufakturbetrieb in Mülheim und Worms
- Webshop www.ausgeschlafen.net
- Integration & Optimierung erfolgte 2010
- Rohstoffpreisentwicklung hat 2010 starken Einfluss auf das Ergebnis



Hanke steigert Ergebnis trotz Rohstoffpreisanstieg

ENTWICKLUNG HANKE 2009/2010



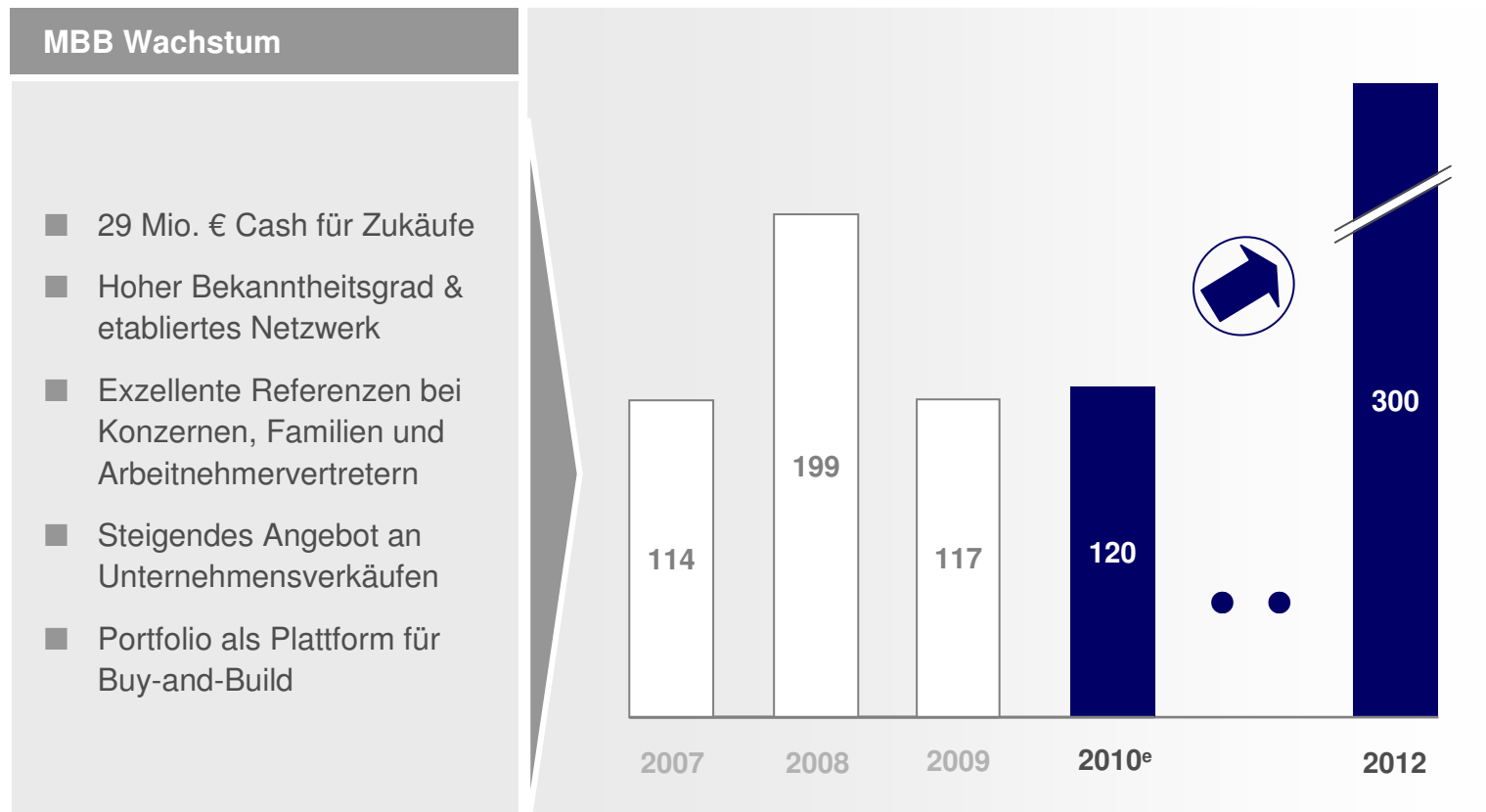
MBB erwartet deutliches Ergebniswachstum in 2011

PROGNOSE 2011 BETEILIGUNGSUNTERNEHMEN

Unternehmen	Umsatz 2011 ^e	Ergebnis 2011 ^e
 Delignit <small>AKTIENGESELLSCHAFT</small>		
		
 HANKE TISSUE <small>Spółka z o.o.</small>		
 DTS <small>Systeme</small>		
		
 HUCHTEMEIER PAPIER GmbH <small>PAPER • TISSUE • COH/VERTING • RECYCLING</small>		

Durch Zukäufe wollen wir auf bis zu 300 Mio. € Umsatz wachsen...

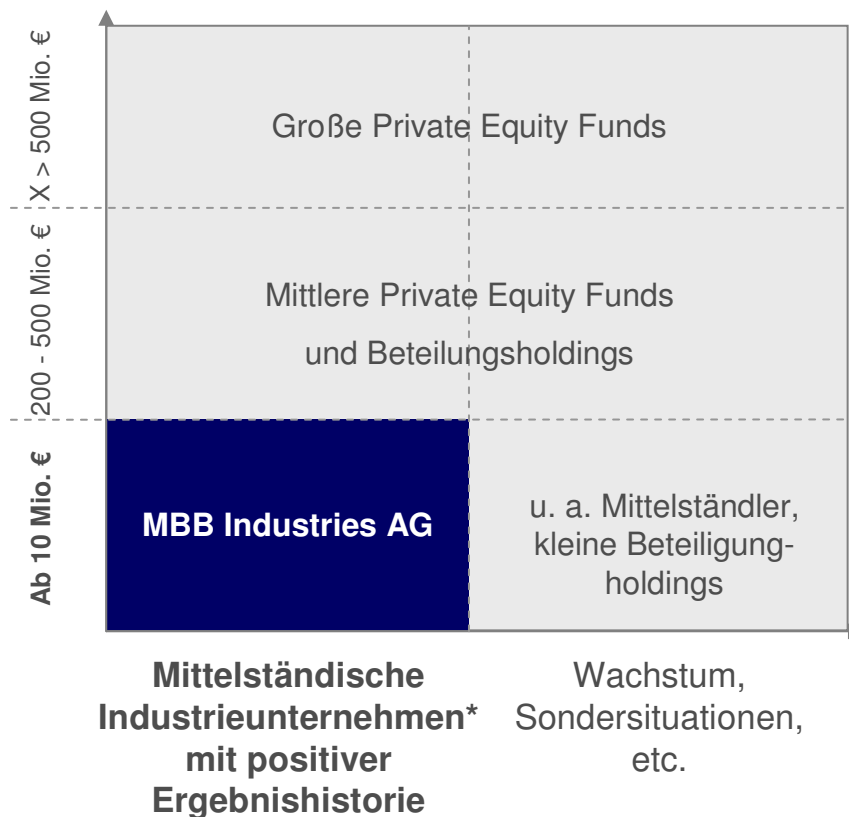
UMSATZENTWICKLUNG



...wir suchen deshalb gezielt weitere mittelständische Beteiligungen

MARKTSEGMENT MBB

Umsatz je Unternehmen



MBB Auswahlkriterien

- Nachvollziehbares etabliertes Geschäftsmodell
- Nachhaltig zu erwartender positiver Cash-Flow
- Nischenmarktplayer Umsatz > 10 Mio. €
- Mehrheitliche Beteiligung > 75 %

* Laut Statistischem Bundesamt ca. 60.000 Unternehmen in Deutschland

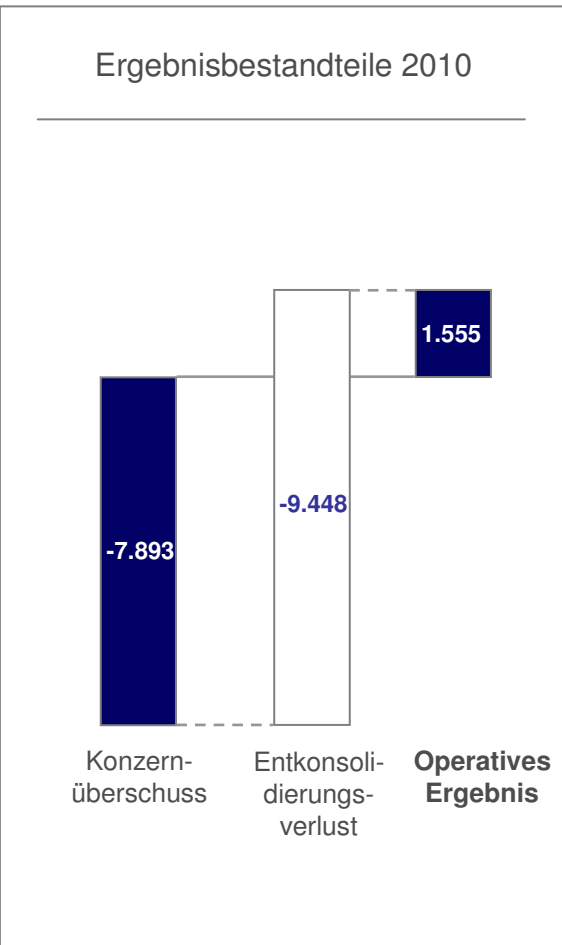
AGENDA

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

Ergebnis wegen Entkonsolidierungsverlust negativ

VERGLEICH NEUN MONATE IN T€

	GuV fortgeführte Konzerngeschäftsbereiche nach IFRS		
	9 Monate 2009	9 Monate 2010	Ergebnisbestandteile 2010
Umsatz	60.153	86.638	
Betriebsleistung	63.713	88.849	
EBITDA	6.207	-5.060	
<i>EBITDA-Marge</i>	10,5 %	<i>-5,8 %</i>	
EBIT	4.534	-7.590	
<i>EBIT-Marge</i>	7,6 %	<i>-8,7 %</i>	
EBT	3.862	-8.127	
<i>EBT-Marge</i>	6,5 %	<i>-9,4 %</i>	
Konzernüberschuss	3.162	-7.893	
<i>EPS in €</i>	0,48	<i>-1,20*</i>	



Konzernüberschuss	-7.893
Entkonsolidierungsverlust	-9.448
Operatives Ergebnis	1.555

* Gesamtergebnis eps minus 1,27 €

Wegen Unternehmenskäufen & Dividende leicht reduziertes Net Cash

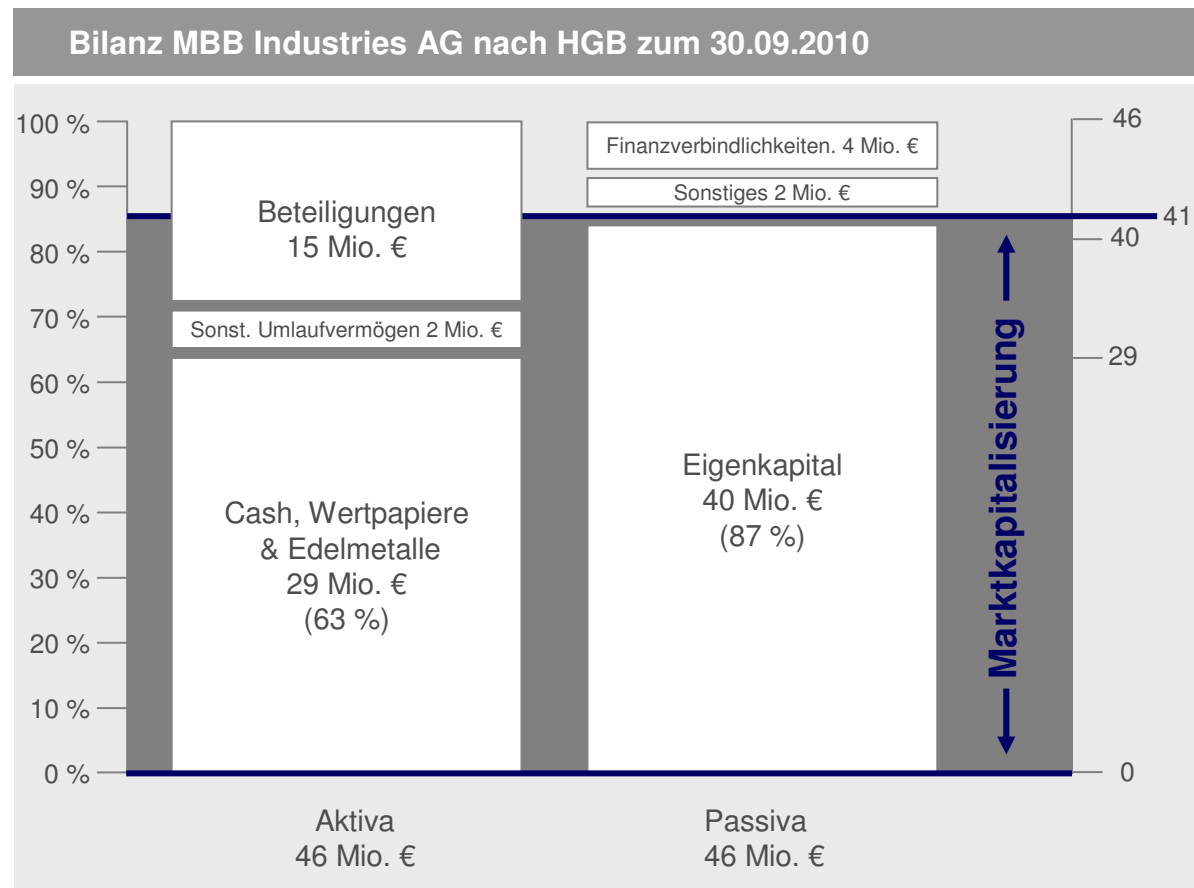
VERGLEICH KONZERNBILANZ 2009 UND 2010 IN T€

Bilanz nach IFRS			
	31.12.2009	30.09.2010	Vergleich 2009 und 2010
Bilanzsumme	101.939	94.023	- 7,8 %
Eigenkapital	55.586	45.305	- 18,5 %
EK-Quote	54,5 %	48,2 %	- 11,6 %
Netto-Finanzvermögen	10.725	10.290	- 4,1 %
Liquide Mittel	35.314	30.743*	- 12,9 %
<i>Davon in der AG</i>	32.270	28.915*	

* Nach Ausschüttung der Dividende i.H.v. 3,3 Mio. €

Marktkapitalisierung maßgeblich unterlegt durch Cash

HGB BILANZ MBB INDUSTRIES AG



AGENDA

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

Ertrag und Substanz sichern zukünftige Dividenden

AKTIENKURSENTWICKLUNG (22.11.2009 – 16.11.2010) UND FAKTEN

Kursverlauf seit 22.11.2009



MBB Industries AG	+ 11,9 %
GEX	+ 13,8 %
PXAP	+ 17,7 %
MDAX	+ 26,5 %
SDAX	+ 31,4 %

Wissenswertes MBB-Aktie

- Prime Standard Segment
- Seit Januar 2010 Teil des DAXplus-Family-Index
- Marktkapitalisierung aktuell 41,4 Mio. €
- Ø Handelsvolumen der letzten 9 Monate 3.500 Aktien pro Tag
- Dividendenrendite für 2009: rund 6,35 %*
- Für Geschäftsjahr 2010 dividendenfähig
- Management hält ca. 73 % der 6.600.000 MBB-Aktien
- Analystenstudie durch Close Brothers Seydler aus 10/2010 mit Buy und 8,40 Euro

* Stand 30. Juni 2010

AGENDA

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

Die Chancen für MBB überwiegen

AUSBLICK

Stärken	Schwächen
<ul style="list-style-type: none"> ■ Langjährig erfahrenes Managementteam ■ Substanz- und Liquiditätsstärke ■ Etabliertes Nischenplayer-Portfolio ■ Exzellente Referenzen im Markt ■ Guter Geschäftsverlauf im 4. Quartal 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Geringes Größenwachstum in 2010 ■ Niedrige Profitabilität in 2010
Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> ■ Ergebniswachstum des Portfolios ■ Steigende Kapitalmarkterträge ■ Wachstum durch neue Beteiligungen ■ Einmalige Erlöse durch Exits 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Gesamtwirtschaftliche Entwicklung ■ Negative Entwicklung einzelner bestehender oder neuer Beteiligungen

FINANZKALENDER



- | | | |
|---|-------------------------------|-----------------------|
| ■ | Quartalsfinanzbericht Q3/2010 | 22. November 2010 |
| ■ | Analystenkonferenz / EK-Forum | 22.-24. November 2010 |
| ■ | Geschäftsjahresende | 31. Dezember 2010 |
| ■ | Hauptversammlung 2011 | 07. Juli 2011 |

KONTAKT



■ **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

HAFTUNGSAUSSCHLUSS - DISCLAIMER

Die Informationen dieser Präsentation 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
Telefon: 030-844 15 330
Telefax: 030-844 15 333
E-Mail: anfrage@mbbindustries.com