

Unternehmenspräsentation

MBB Industries AG | Berlin

AGENDA

- 15 Jahre MBB – 5 Jahre Kapitalmarkt
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

MBB – seit 2006 am Kapitalmarkt

ÜBERBLICK

Profil

- MBB erwirbt und entwickelt mittelständische deutsche Unternehmen seit 1995
- MBB steht für Messerschmitt-Bölkow-Blohm
- MBB ist seit 2006 börsennotiert, seit 2008 im Prime Standard
- MBB befindet sich zu 74 % im Eigentum der Gründerfamilien
- MBB steht für langfristig wertgetriebene Unternehmensentwicklung und ist nicht „Exit-orientiert“
- MBB zahlt Dividende
- MBB besitzt fünf Beteiligungsunternehmen

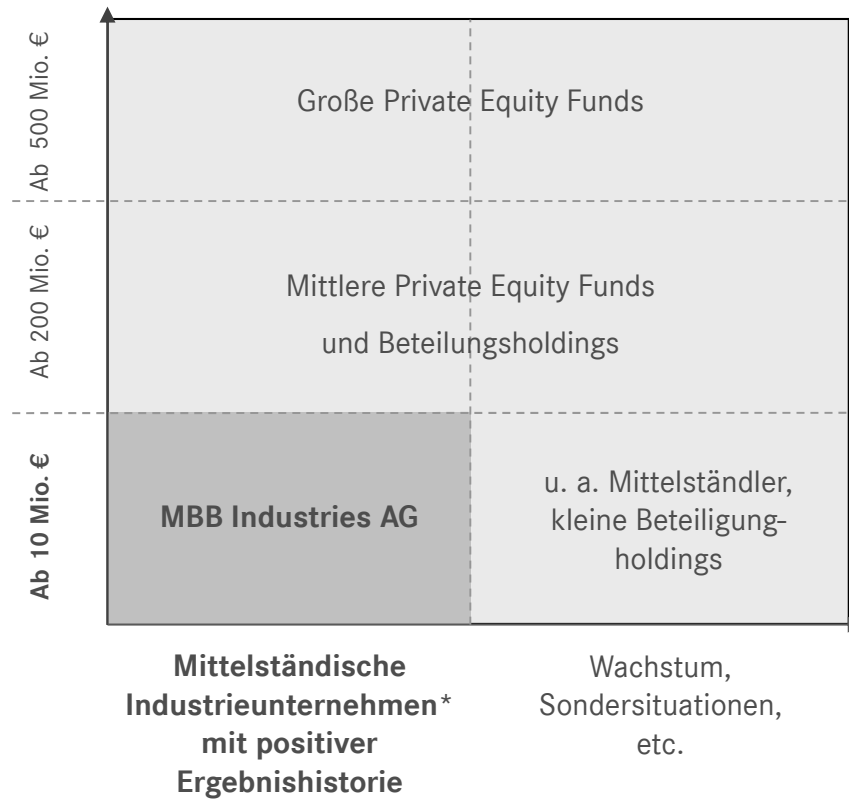
Key Facts

- 110,0 Mio. € Umsatz 2011*
- 4,6 Mio. € Ergebnis 2011 (0,70 €/Akte)*
- 45,0 Mio. € Eigenkapital (6,82 €/Akte)**
- 29,0 Mio. € Cash (4,39 €/Akte)**
- 12,2 Mio. € Net-Cash (1,85 €/Akte)**
- 41,2 Mio. € Market Cap (6,24 €/Akte)****
- 2,2 Mio. € Dividende (0,33 €/Akte)***
- 685 Mitarbeiter**
- 6 Mitarbeiter in der Holding

MBB kauft gezielt Industrie-Beteiligungen im Mittelstand...

MARKTSEGMENT MBB

Umsatz je Unternehmen



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

...ist seit 15 Jahren am Markt...

MBB-STANDORTE GESTERN UND HEUTE

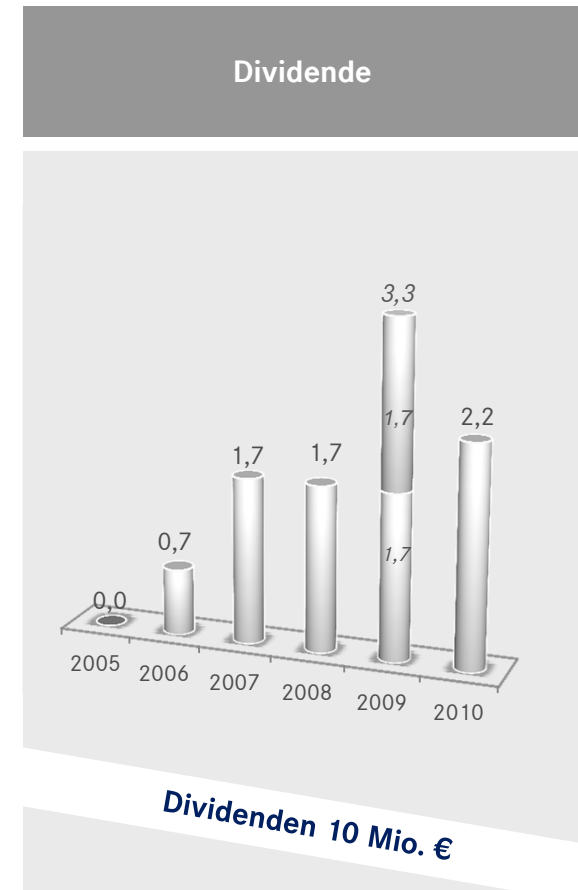
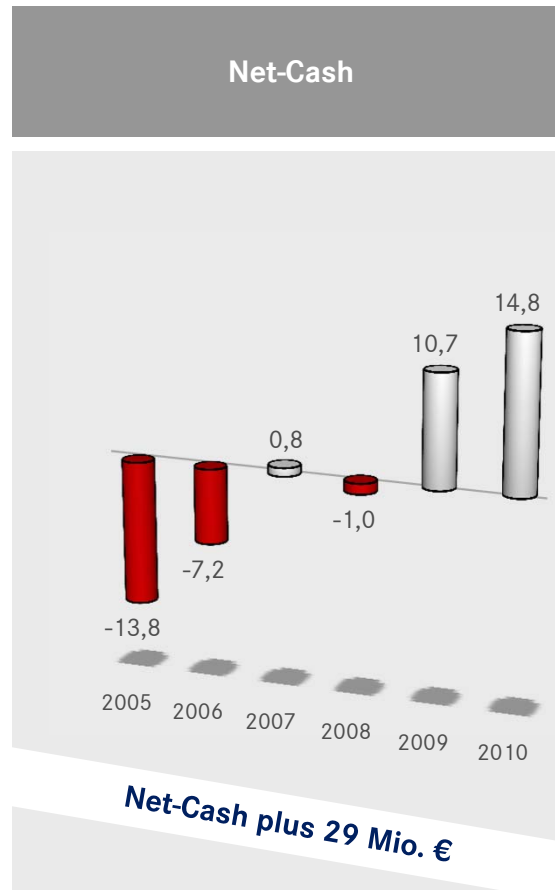
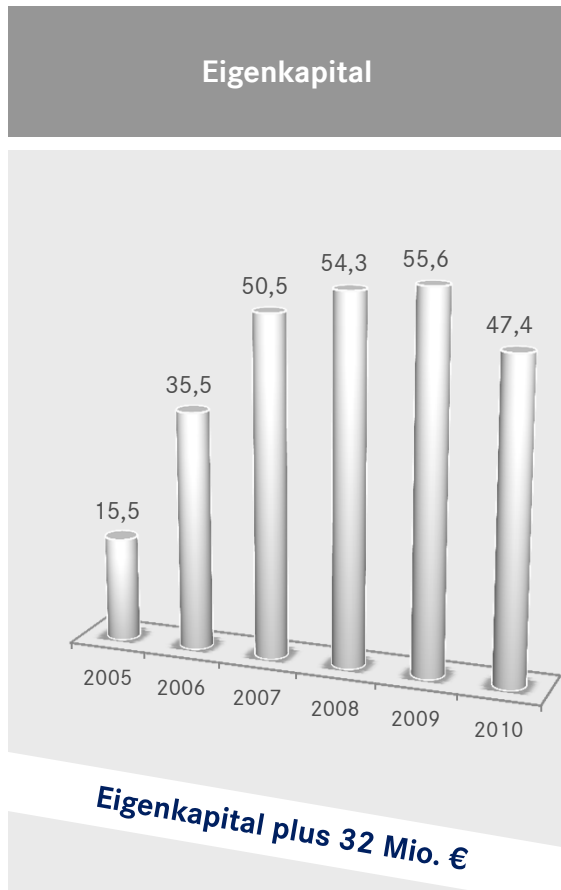


Auslandsstandorte:



...und schafft kontinuierlich Wert!

ENTWICKLUNG SEIT 2005 KONZERN



AGENDA

- 15 Jahre MBB - 5 Jahre Kapitalmarkt
- **Geschäftsentwicklung**
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

Delignit wieder auf Erfolgskurs

DELIGNIT STATUS



Delignit AG 2011

- Produktionskapazität angepasst auf ca. 30 Mio. € p.a.
- Nettoverschuldung reduziert auf deutlich unter 4 Mio. €
- Reduktion Abschreibungen, Finanzierungs- und Tilgungslasten
- Aktueller Umsatz deutlich über Plan
- Nahe Vollauslastung bei teilweise Dreischichtbetrieb
- Ergebnismiveau 2011 durchgängig positiv

Delignit
AKTIENGESELLSCHAFT



Restrukturierung 2010

- Mehrheitlicher Verkauf der rumänischen Gesellschaften
- Konzentration auf deutschen Standort und Kapazitätsauslastung
- MBB Entkonsolidierungsverlust von 9,4 Mio. € in Q3/2010
- Sanierungsbeiträge aller Stakeholder
- Kapitalerhöhung von rund 2,2 Mio. € in Q4/2010*



Situation 2009

- Umsatzeinbruch, Überkapazität, hohe Verschuldung, negatives Ergebnis

* Davon MBB Industries AG rund 1,36 Mio. €

Hanke mit stetigem Wertzuwachs

ÜBERBLICK HANKE

Marktführendes Tissue-Unternehmen Polens

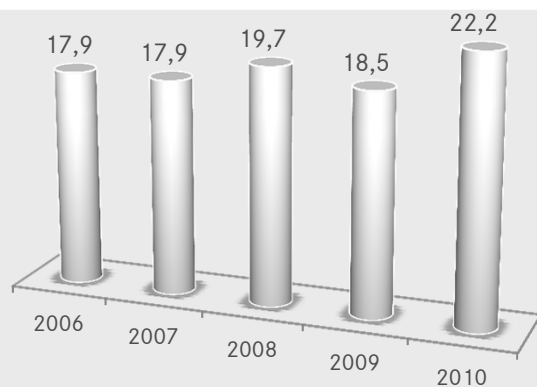


- Tissue Mutterrollen
- Toilettenpapier
- Küchenrollen
- Servietten
- Taschentücher

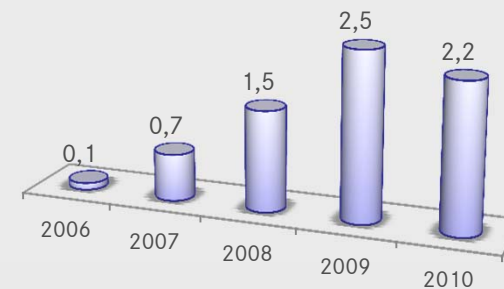
Kontinuierliche Investition in Wachstum

- Investition Logistikcenter 3,5 Mio. €
- Hochregallager für 2.800 Paletten
- Investition Papiermaschine 2,0 Mio. €
- Investition Verarbeitung 3,0 Mio. €
- Investition weitere Kapazität bis 2014^e 8,0 Mio. €

Umsatz wächst bis 2015 auf 40 Mio. €

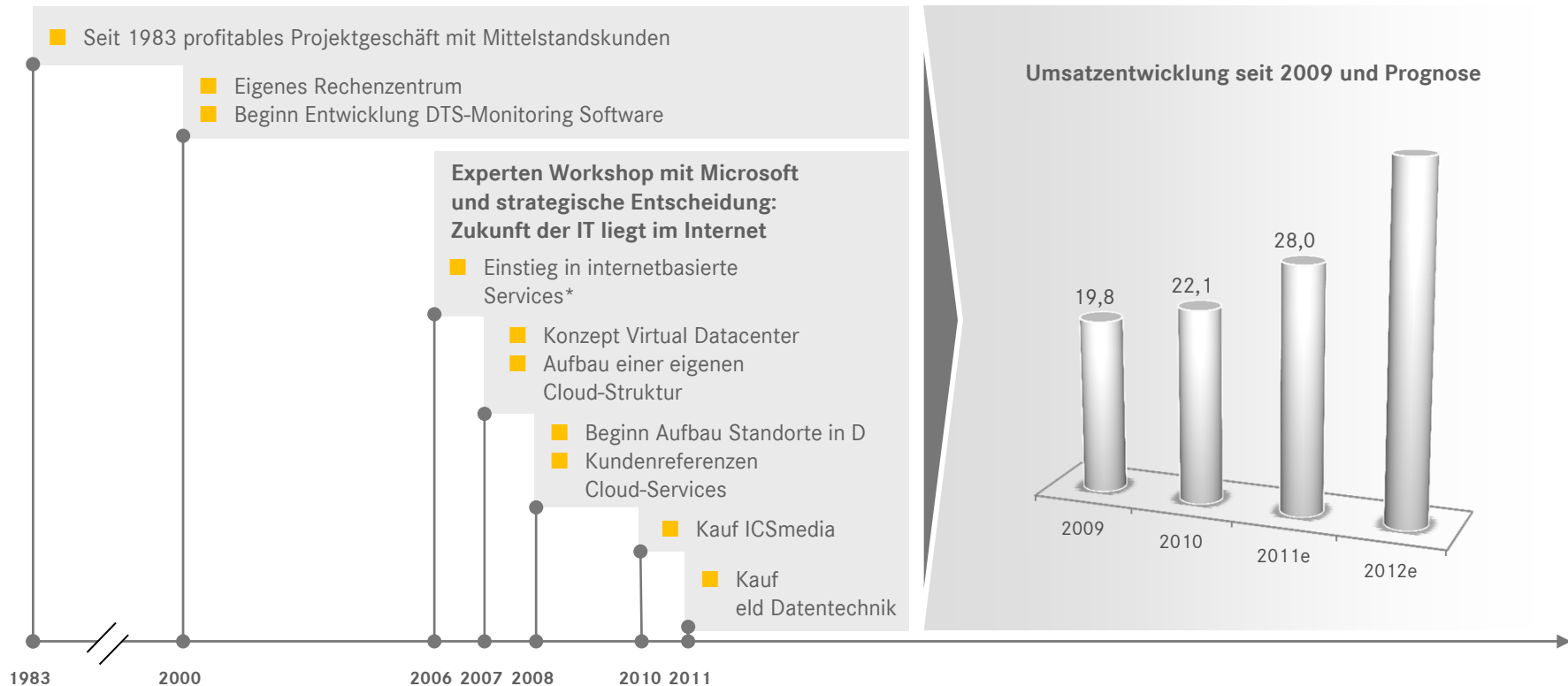
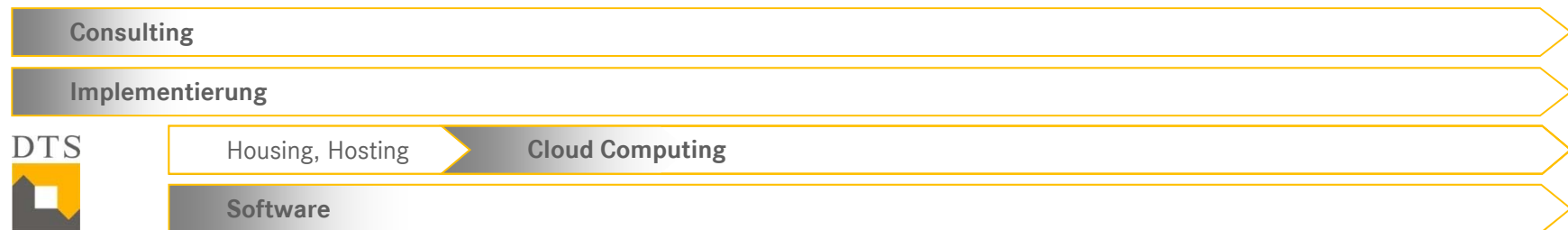


Jahresüberschuss steigt bis 2015 weiter



DTS mit fünf Jahren Praxiserfahrung im Cloud Computing






EVOLUTION DTS GRUPPE



* Heute Infrastructure as a Service (IaaS)

MBB mit 5 Beteiligungsunternehmen

PORTFOLIOGESELLSCHAFTEN

Unternehmen	Beschreibung	Anteil	Umsatz 11 ^e	Ergebnis 11 ^e
 Delignit <small>AKTIENGESELLSCHAFT</small>	Börsennotierter Holzwerkstoffproduzent mit Schwerpunkt in der Automobilindustrie	76 %	28 Mio. €	++
	Produzent von Polyurethan-Boards für den internationalen Modell- und Werkzeugbau	100 %	10 Mio. €	+
 HANKE TISSUE <small>Spółka z o.o.</small>	Marktführender polnischer Tissueproduzent mit Fokus bedruckter Servietten	97 %	23 Mio. €	+++
 DTS <small>Systeme</small>	IT-Dienstleister mit eigenen Rechenzentren spezialisiert auf Cloud-Computing	80 %	28 Mio. €	++
	Hersteller und Verarbeiter von Polyurethan-Weichschaumstoffen	100 %	21 Mio. €	o

AGENDA

- 15 Jahre MBB - 5 Jahre Kapitalmarkt
- Geschäftsentwicklung
- **Finanzkennzahlen**
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

MBB mit 80 Mio. € Umsatz und 2,5 Mio. € Überschuss ...

VERGLEICH NEUN MONATE 2009 BIS 2011 IN T€

	GUV fortgeführte Geschäftsbereiche			Q3/2011 Ergebnisse
	9 Monate 2009	9 Monate 2010	9 Monate 2011	
Umsatz	60.153	74.738	79.523	Ergebnisse Q3 <ul style="list-style-type: none"> ■ Umsatz 27,6 Mio. € ■ EBITDA 1,5 Mio. € ■ eps 2 Cent pro Aktie
Betriebsleistung	59.292	74.951	79.469	
EBITDA	6.207	-5.133	5.963	
<i>EBITDA-Marge</i>	10,5%	-6,8%	7,5%	Kommentar Q3 <ul style="list-style-type: none"> ■ Saisonbedingt schwächeres Quartal ■ Stabiles operatives Geschäft und Auftragseingänge ■ Erhöhter M&A Aufwand in Q3 ■ Negative Entwicklung Finanzmittelfond ■ Starkes Q4 erwartet
EBIT	4.534	-7.648	3.040	
<i>EBIT-Marge</i>	7,6%	-10,2%	3,8%	
EBT	3.862	-8.141	2.900	
<i>EBT-Marge</i>	6,5%	-10,9%	3,6%	
Konzernüberschuss*	3.008	-8.351	2.454	
<i>eps in €</i>	0,46	-1,27	0,37	

* inkl. aufgebener Geschäftsbereiche

... sowie 52 % Eigenkapital und 29 Mio. € Cash

VERGLEICH KONZERNBILANZ 2009 BIS 2011 IN T€

	31.12.2009	31.12.2010	30.09.2011	Vergleich 2011 zu 2010
Bilanzsumme	101.939	91.749	86.483	Cashwirksam: ■ Dividende ./ 2,2 Mio. € ■ Kauf 20% Hanke ./ 2 Mio. € ■ Verkauf Huchtemeier + 0,5 Mio. € ■ Kauf eld ./ 0,6 Mio. € Nicht Cashwirksam: ■ Währungskursdifferenzen im EK ./ 1 Mio. € ■ Erfolgsneutral erfasste Wertminderung Finanzmittelfond ./ 0,4 Mio. €
Eigenkapital	55.586	47.433	45.036	
EK-Quote	54,5%	51,7%	52,1%	
Netto-Finanzvermögen *	10.725	14.846	12.216	
Liquide Mittel *	35.314	33.147	28.993	

* inkl. Wertpapiere und Gold

AGENDA

- 15 Jahre MBB - 5 Jahre Kapitalmarkt
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- **Aktienkursentwicklung**
- Ausblick

MBB trotz der Kapitalmarktentwicklung

AKTIENKURSENTWICKLUNG (01.01.2011 – 16.11.2011) UND WISSENSWERTES

Kursverlauf 01.01.2011 bis 16.11.2011



MBB Industries (ex Dividende)	- 6,72 %
DAX	- 15,67 %
GEX	- 34,83 %
Prime All Share	- 15,41 %
SDAX	- 14,43 %

Wissenswertes MBB Aktie

- Kursverlauf relativ stabil
- Volumen steigt in 2011 deutlich
- Analystenstudie Close Brothers Seydler; mit diversen Updates; 01.09.11: BUY / 10 €
- Management hält ca. 75 % der 6.600.000 MBB Aktien
- Marktkapitalisierung aktuell ca. 41 Mio. €
- Dividende 2010: 33 Cent/Aktie; ca. 5 %

AGENDA

- 15 Jahre MBB - 5 Jahre Kapitalmarkt
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- **Ausblick**

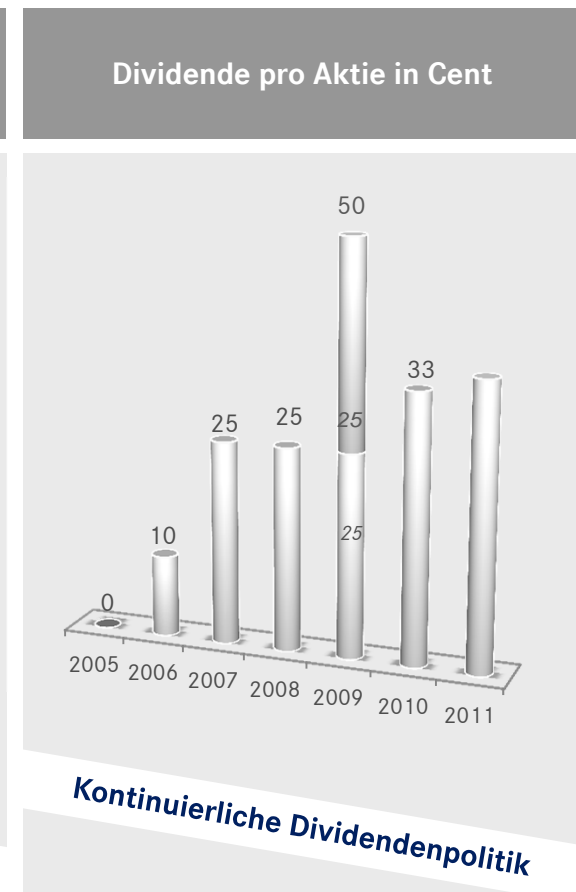
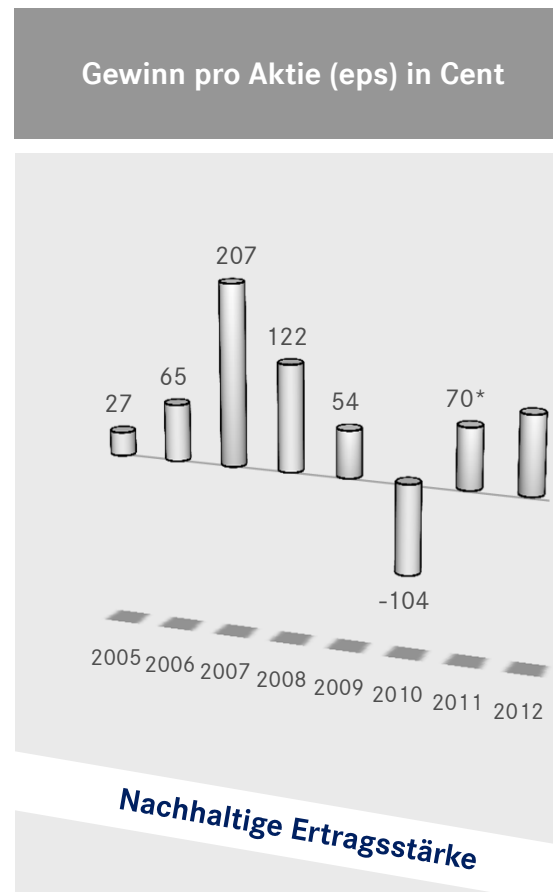
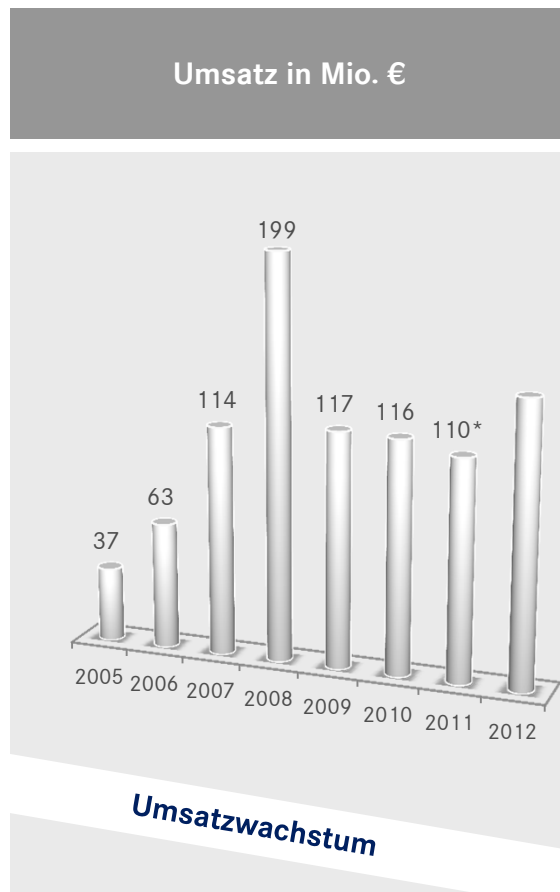
Die Chancen für MBB überwiegen

AUSBLICK

Stärken	Schwächen
<ul style="list-style-type: none"> ■ Langjährig erfahrenes Managementteam ■ Substanz- und Liquiditätsstärke ■ Etabliertes Nischenplayer-Portfolio ■ Exzellente Referenzen im Markt ■ Dividendenwert ■ Guter Geschäftsverlauf in 2011 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Niedrige Investitionsquote
Chancen	Risiken
<ul style="list-style-type: none"> ■ Ergebniswachstum des Portfolios ■ Wertzuwachs durch Investitionen ■ Wachstum durch neue Beteiligungen 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

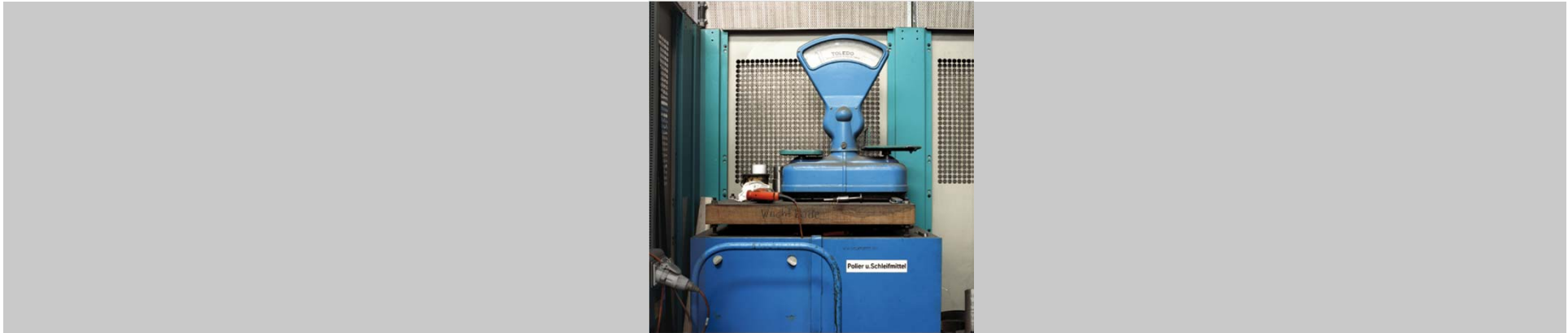
MBB 2012 auf Wachstumskurs

ENTWICKLUNG SEIT 2005 KONZERN



* Schätzung Close Brothers Seydler

FINANZKALENDER



- Analystenkonferenz / EK-Forum
(12:45 Uhr / Raum London) 22. November 2011
- Quartalsfinanzbericht Q3/2011 30. November 2011
- Geschäftsjahresende 31. Dezember 2011

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.

Zukunftsaussagen

Soweit in den nachfolgenden 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.

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

KONTAKT



■ **MBB**

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