

Deutsches Eigenkapitalforum 2014

MBB Industries AG

Frankfurt, 24. – 26. November 2014

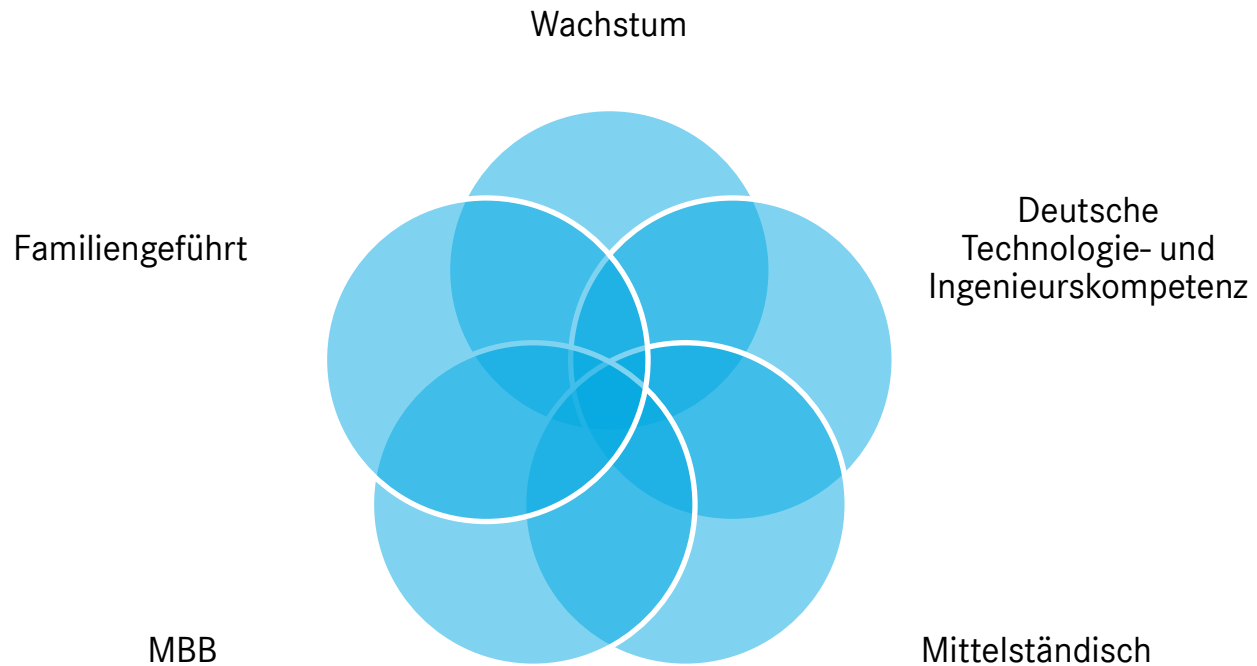
Zusammenfassung

Wachstum

Ergebnisse

Aktie

Mission: Mittelständisch und familiengeführt erzielt MBB mit deutscher Technologie- und Ingenieurskompetenz überlegenes Umsatz- und Wertewachstum





Organisch

Investitionen in unsere Töchter

- MBB Fertigungstechnik: Ausbildungszentrum (2014)
- CT Formpolster: Betriebsimmobilie und vertikale CNC-Schneidemaschine (2014)
- Hanke: Papiermaschine (2013/2014)
- MBB Fertigungstechnik: Gründung der MBB Technologies (China, 2013)
- Delignit: Hochverdichtungspressen (2013)



Buy & Build

Kauf von Unternehmen für unsere Töchter

- Huntsmans Tooling Geschäftsbereich (2014) für OBO-Werke
- DHK automotive und HTZ Holz Trocknung, Oberlungwitz (2013) für Delignit
- ICSmedia, Münster (2010) für DTS

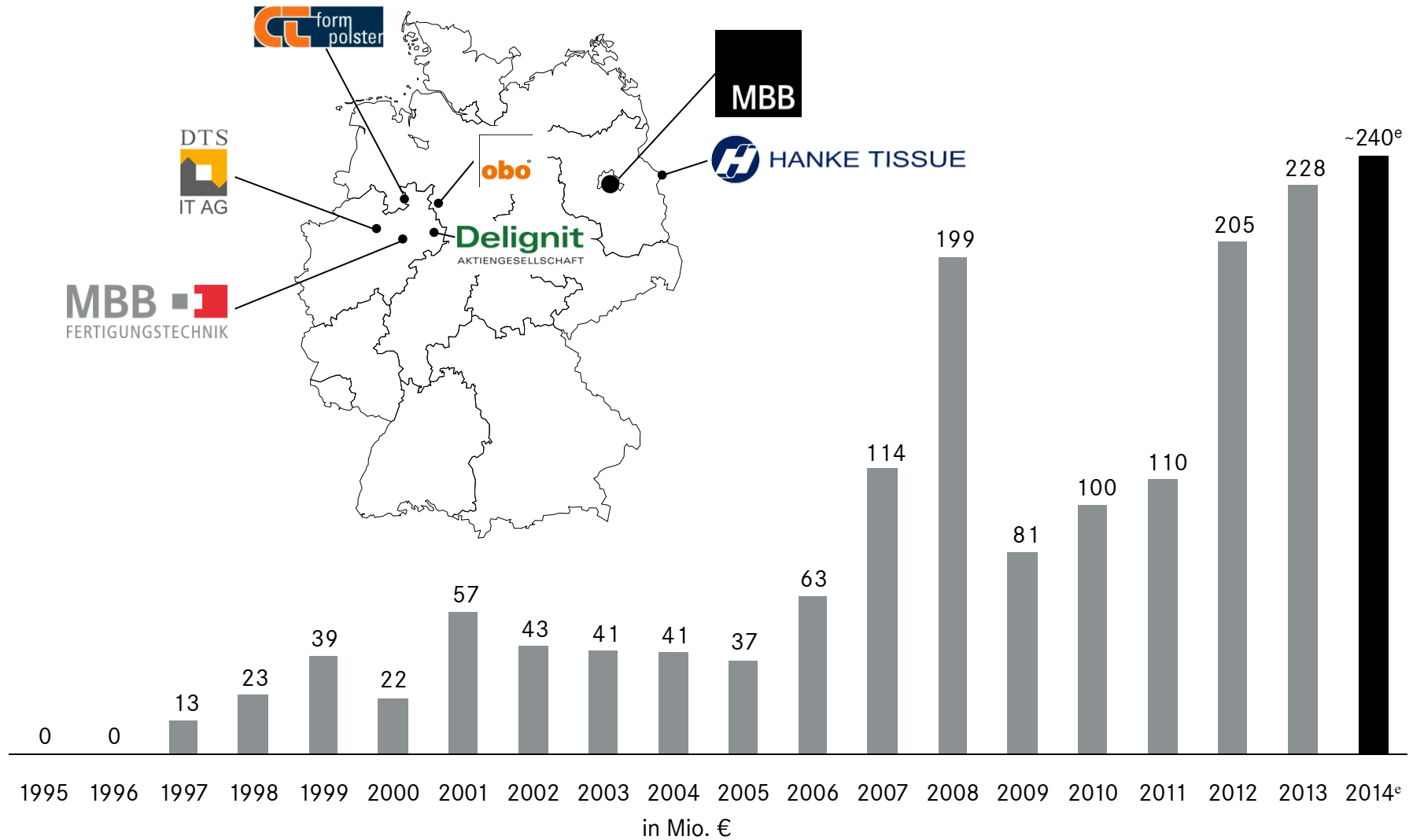


M&A New

Kauf von neuen Unternehmen

- MBB Fertigungstechnik (2012)
- CT Formpolster (2010)
- DTS (2008)
- Hanke (2006)

20 Jahre Wachstum im deutschen Mittelstand



2013 Investitionen i.H.v. mehr als 15 Mio. € – **All Time High**

Umsatz i.H.v. mehr als 228 Mio. € – **All Time High**

DHK automotive & HTZ Holz Trocknung werden durch die Delignit AG übernommen

2014 Erhöhung Freefloat durch Platzierung eigener Aktien

MBB Tochter OBO übernimmt das Tooling Business von Huntsman Advanced Materials

Neuer Webauftritt und neues Unternehmensdesign

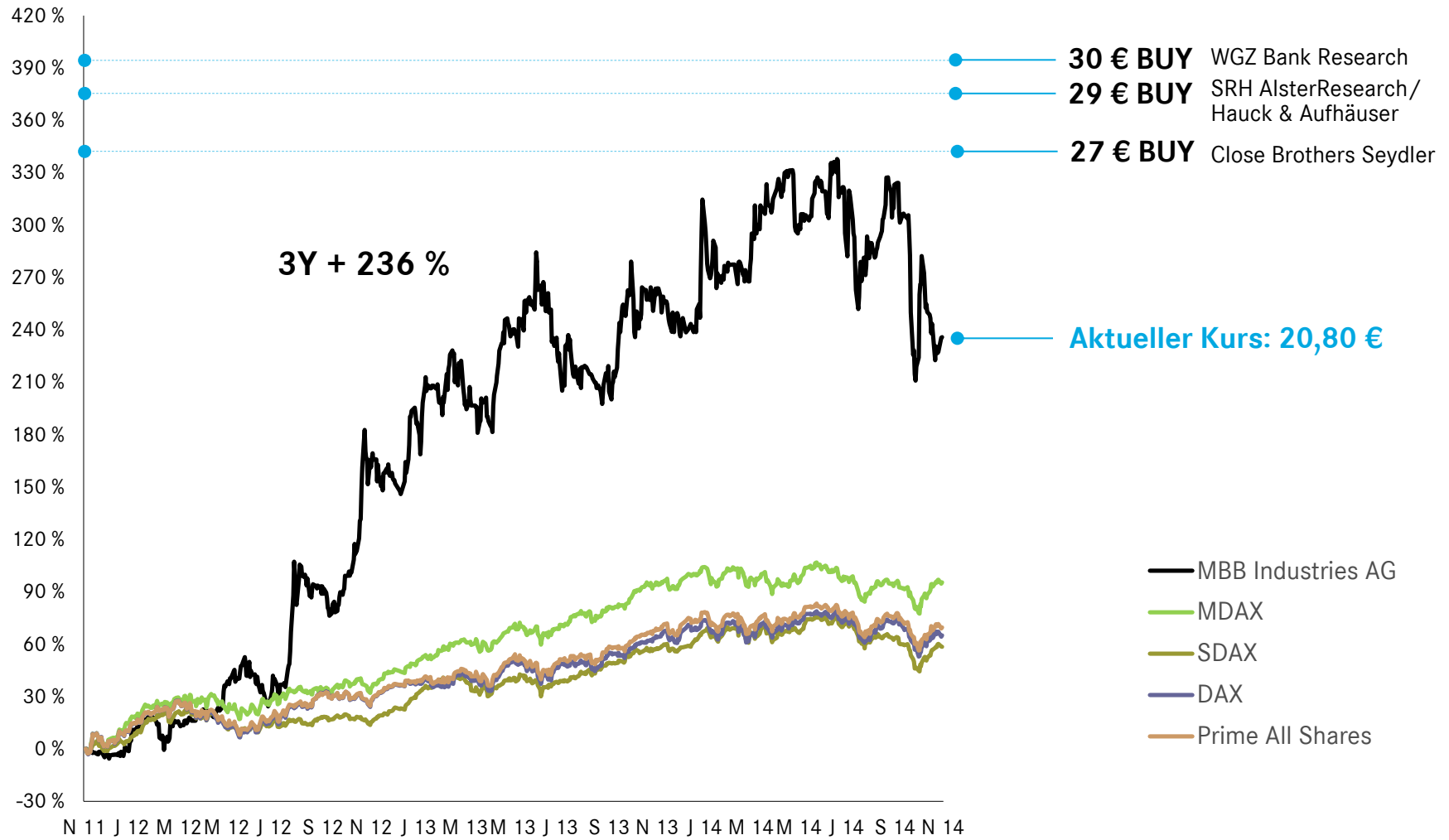
Produktionsstart der neuen Papiermaschine bei Hanke Tissue

Hauptversammlungsbeschluss zur Wandlung in Europäische Aktiengesellschaft (SE)

Dividende i.H.v. 55 Cent (stets höher oder gleich Vorjahr) – **All Time High**

Q3 Umsatz i.H.v. über 60 Mio. € – **All Time High**

Aktie und Kursziele der Analysten per Oktober 2014



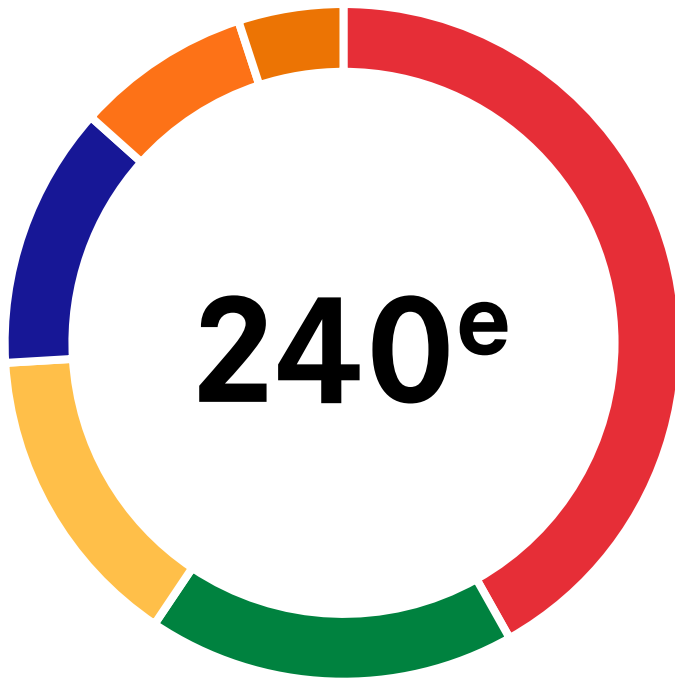
Zusammenfassung

Wachstum

Ergebnisse

Aktie

Rekordumsatz von 240 Mio. € in 2014 erwartet



Umsatz in Mio. €

-  **MBB Fertigungstechnik**
Sondermaschinenbau (MBB Unternehmen seit 2012)
-  **Delignit**
Holzwerkstoffe (MBB Unternehmen seit 2003)
-  **DTS**
IT-Dienstleistungen (MBB Unternehmen seit 2008)
-  **Hanke Tissue**
Tissue Produkte (MBB Unternehmen seit 2006)
-  **CT Formpolster**
Weichschäume (MBB Unternehmen seit 2010)
-  **OBO**
Polyurethanwerkstoffe (MBB Unternehmen seit 2003)

Ursprung

Gegründet als CLAAS Werkzeugbau in den 60er Jahren
Entwicklung zum führenden Sondermaschinenbauer für die Automobil- und Luftfahrtindustrie
Verkauf durch CLAAS im Jahr 2012

Unternehmen

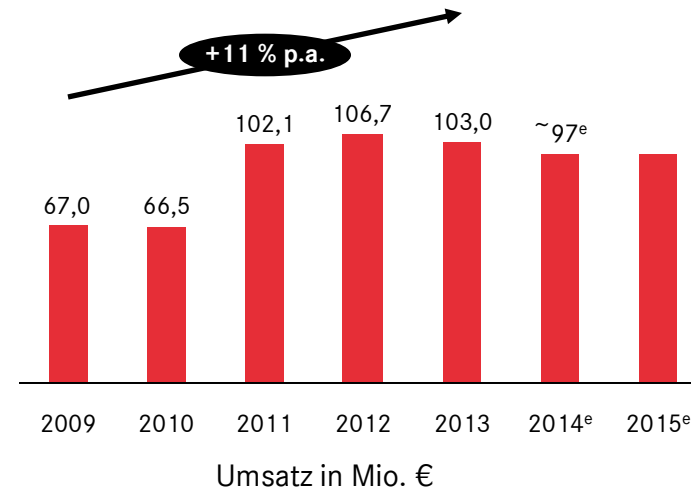
Mitarbeiter ca. 320 zzgl. 35 Auszubildenden
Standorte in Beelen (D) und Changzhou (CN)
Kunden zu ca. 80 % Automobilindustrie

Geschäftsbereiche

Montagetechnik
Verbindungstechnik
Werkzeugbau

Märkte

Automobilindustrie
Luftfahrtindustrie
General Industries



MBB Fertigungstechnik investiert in Köpfe – Impressionen vom neuen Ausbildungszentrum 2014



Automotive

Nockenwellen



Fahrwerke



Lenksäulen und -sensoren



Weitere

Luftfahrt



Agrartechnik

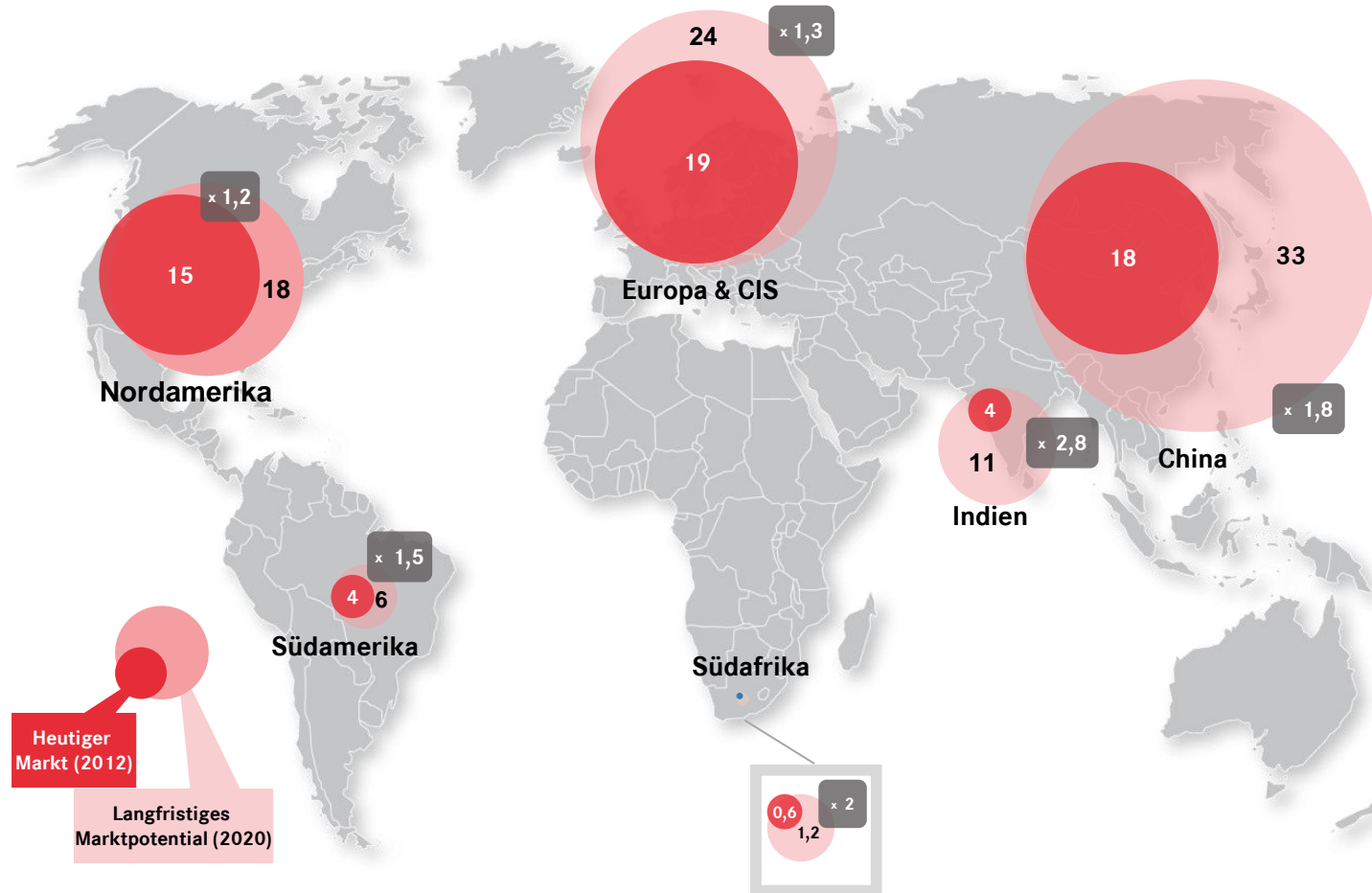


Haushaltsgeräte



Marktentwicklung Automobilindustrie – Prognose 2012 bis 2020

Gesamt 2012: 60 Mio. produzierte PV & LCV
 Gesamt 2020: 92 Mio. produzierte PV & LCV



Neue Aufträge, Investitionen und Innovationen – Delignit auf Wachstumskurs

Neue Aufträge 2014

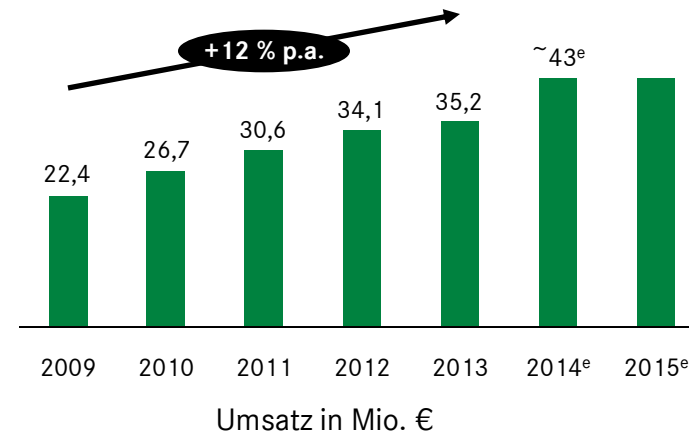
- Automotive LCV Transporterboden OEM SOP 2014
- Building Equipment Industrieboden Projekte 2014
- Spezial Railfloor Hochgeschwindigkeitszüge SOP 2015

Investitionen 2013/2014

- Neues CNC Bearbeitungszentrum und Montageroboter
- Automatisierte Furniersortierung und zusätzliche Fügestraße
- Neue Hochverdichtungspressen
- Akquisition der DHK automotive Gruppe

Innovationen 2013/2014

- dunacore®-Leichtbau-Sandwich-Wabe aus nachwachsenden Rohstoffen
- Automotive LCV Boden mit Ladungssicherungssystem zertifiziert nach neuester Norm EN ISO 27956
- carbonwood® – Holz-CFK-Verbundwerkstoff



Delignit carbonwood®-Formteile – leicht, biegesteif, kostengünstig und ökologisch

Anforderungen an moderne Formteile

Leicht

Biegesteif

Geringe Wasseraufnahme

Kostengünstig

Eigenschaften Delignit carbonwood® im Erprobungsstadium

Holz-Kohlefaser-Verbundwerkstoff

Gewicht ca. 10 % leichter als reiner Carbon-Aufbau

Biegesteifigkeit (Elastizitätsmodul) ca. 3 x höher als Formsperrholz und ca. 50 % von reinem Carbon-Aufbau

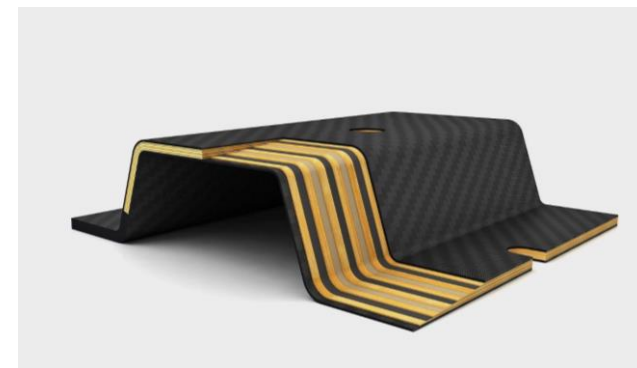
Wasseraufnahme ca. 1,5 %

Kostengünstig durch minimierten Carbon-Anteil

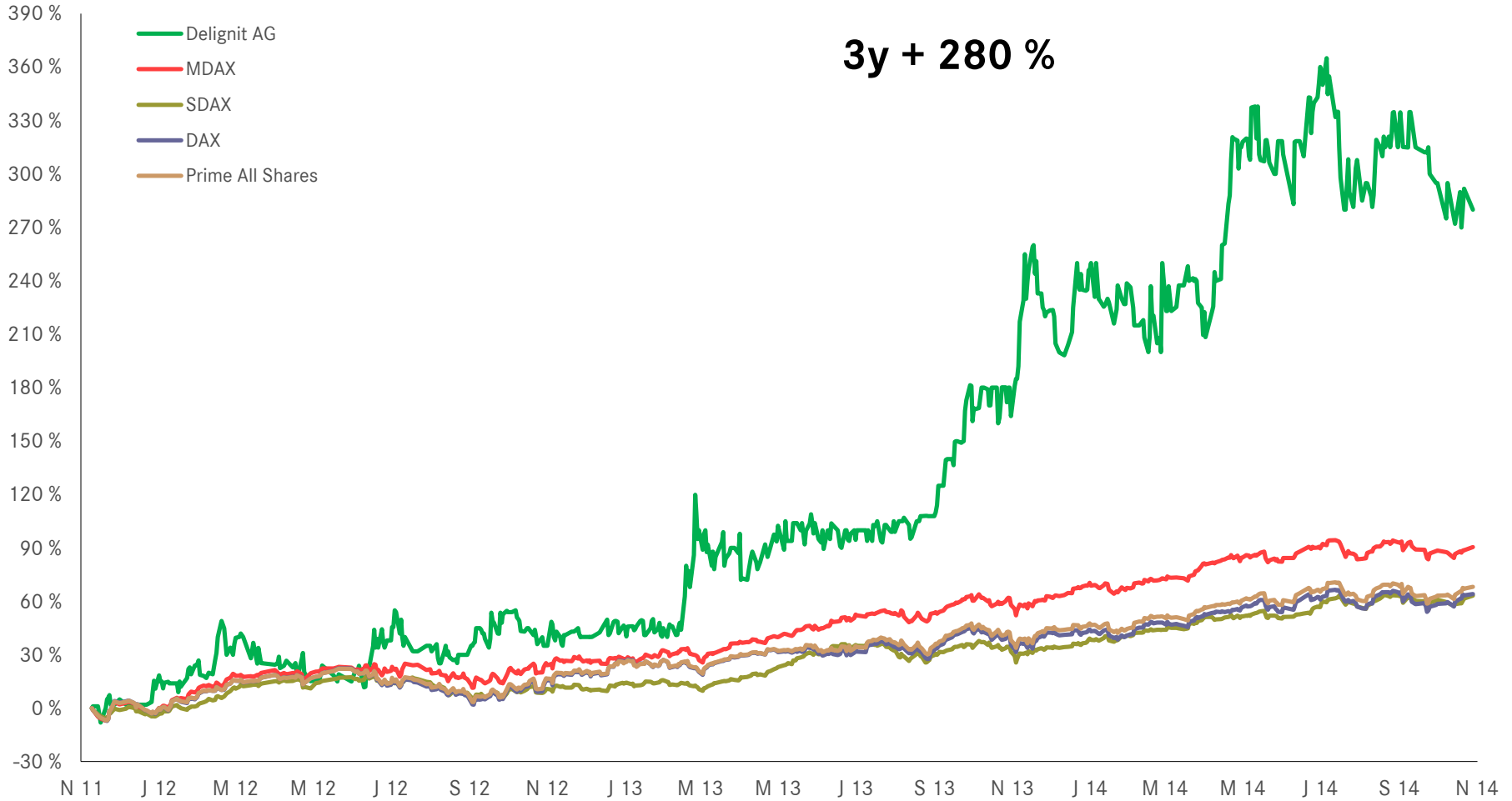
Anteil nachwachsender Rohstoffe (Laubholzurnier) > 50 %

Patentierter Fertigungsprozess von MBB Fertigungstechnik mit nachbearbeitungsfreier Kantenversiegelung möglich

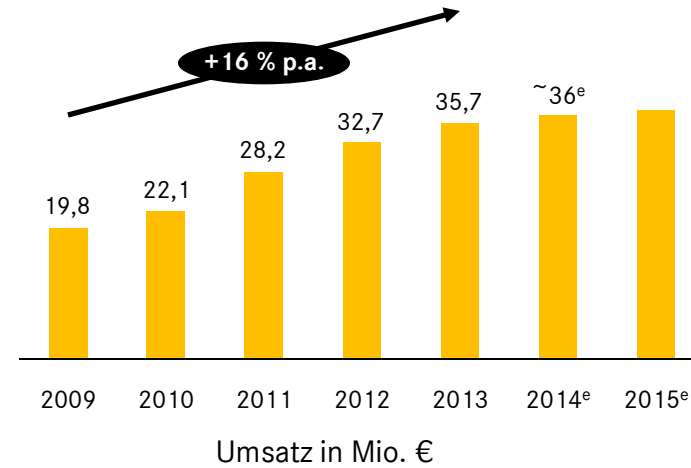
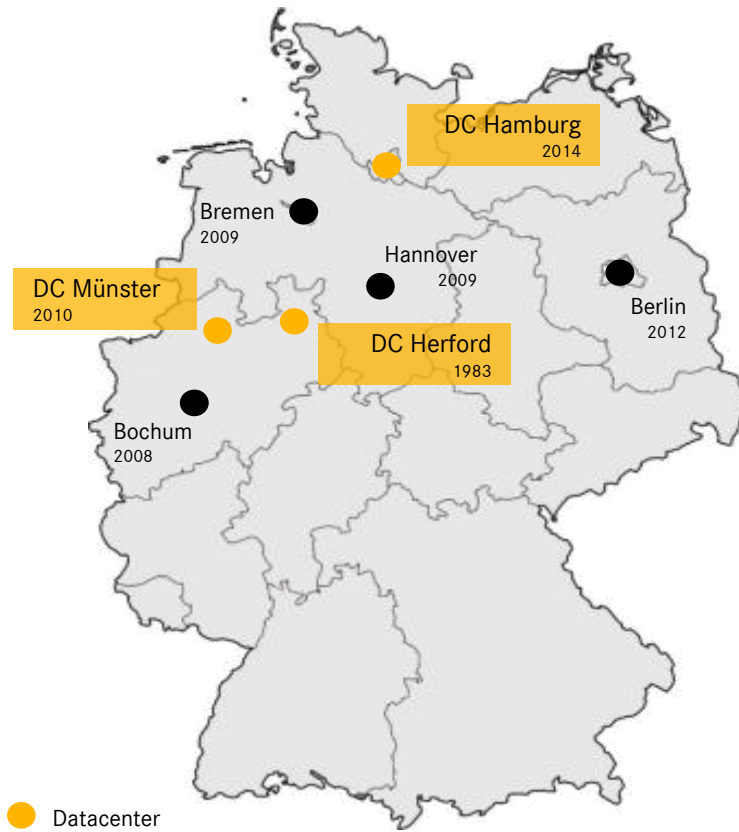
Delignit Innovation carbonwood®



Delignit Aktie



Regionale Entwicklung 2008 – 2014

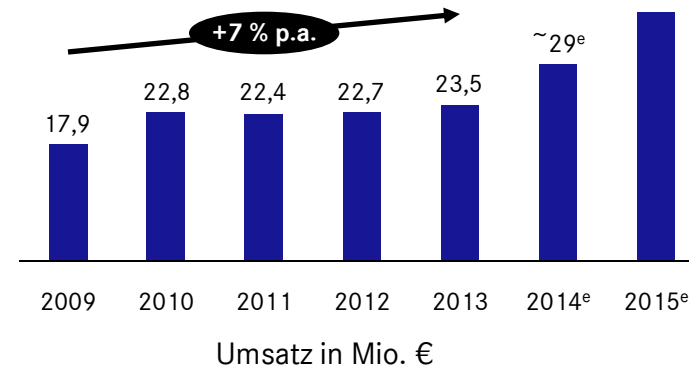
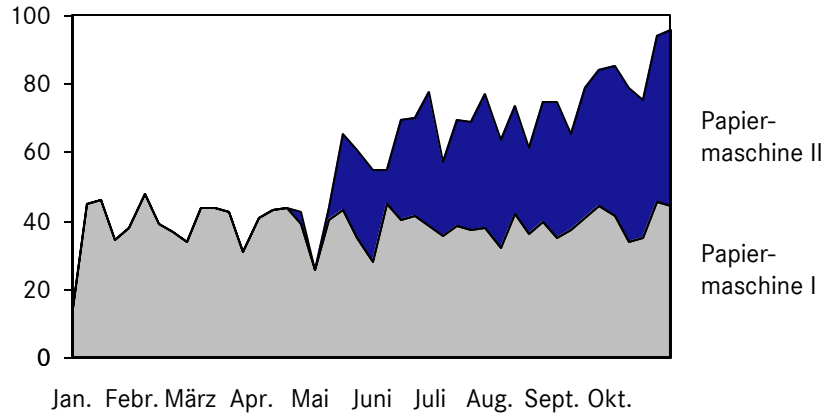


DTS IST DIAMOND PARTNER

DTS Systeme ist größter Palo Alto Networks Partner in Mittel- und Osteuropa!

Hanke Tissue – Investitionen in margenstarkes Wachstum

Ausbringungsmengen 2014 (in t pro Tag)



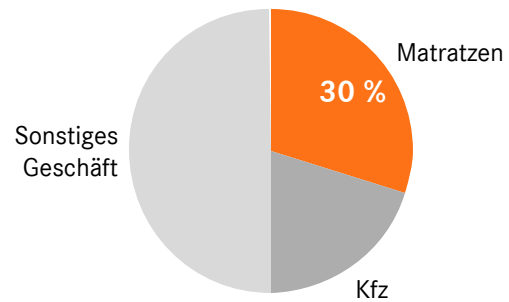
Weitere abgeschlossene Investitionen

- Logistikzentrum 7.600 qm
- Neue 5-Farb-Logo-Druckmaschine
- Neue Konvertierungslinie für Tischläufer
- Neue Konvertierungslinien für Kosmetiktücher
- Neue Konvertierungslinie für Toilettenpapier
- Vollautomatische Verpackungslinie für Toilettenpapier

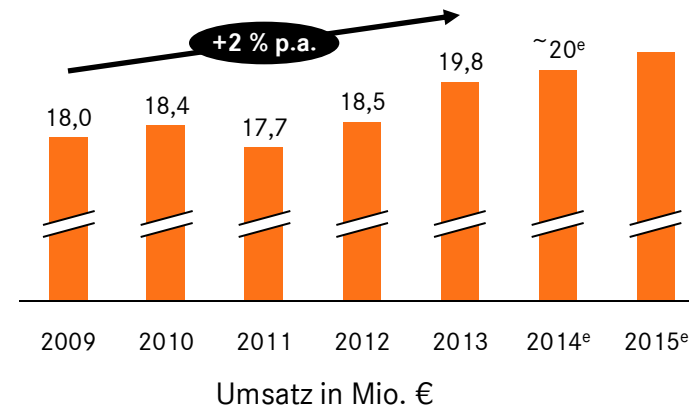
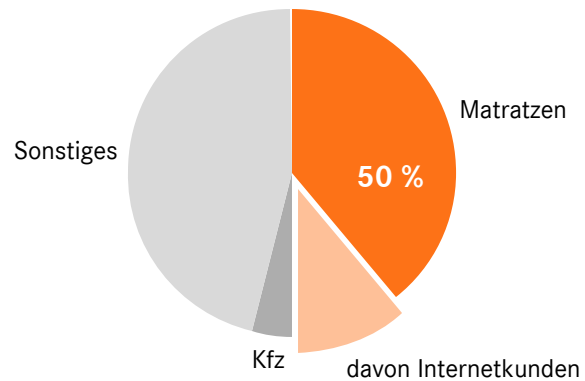


CT Formpolster wächst mit Fokus auf Matratzen – Internet Drop-Shipping als Wachstumsfeld

Umsatzverteilung 2009

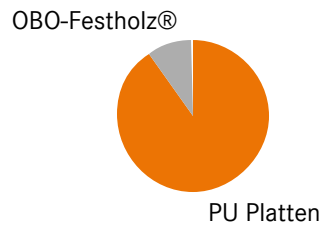


Umsatzverteilung 2014

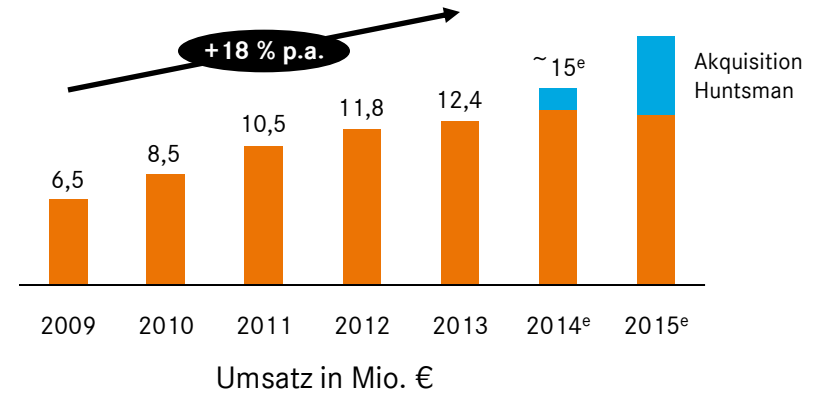
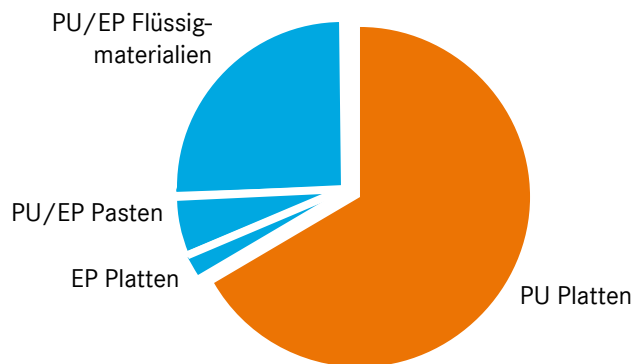


OBO ist organisch und durch Zukauf des Tooling Geschäftsbereiches von Huntsman Advanced Materials gewachsen

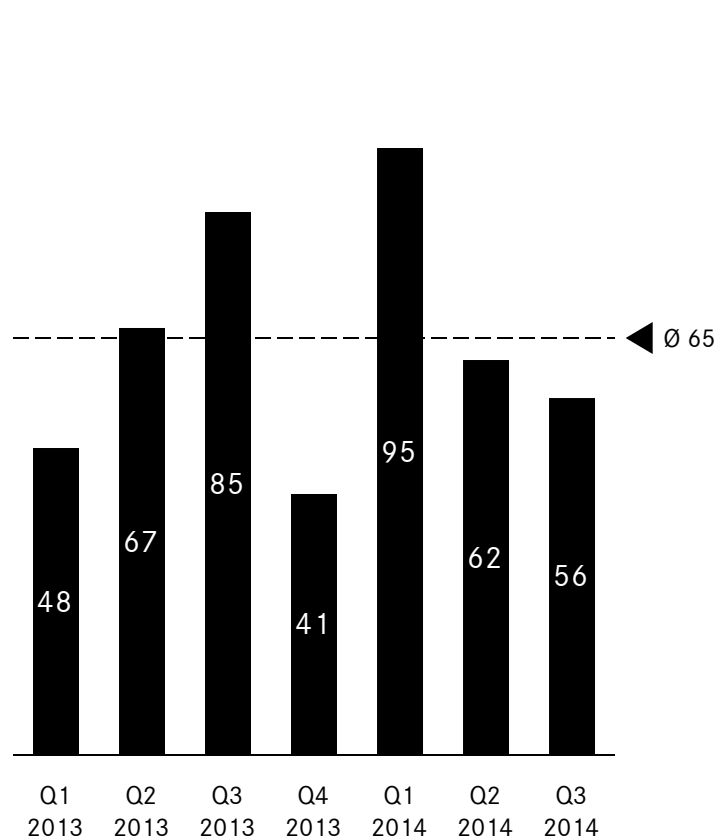
Umsatzverteilung 2009



Umsatzverteilung 2015^e



MBB M&A „Leads“



M&A Trends bei MBB

- Größenklassen Zunehmend Unternehmen mit 50-100 Mio. € Umsatz
- Add-On Optionen Zunehmend passgenaue Unternehmen zur strategischen Ergänzung
- Preiserwartungen Gestiegene Preiserwartungen auf Seiten der Unternehmensverkäufer
- Bedeutung von Reputation Vielzahl von Situationen, in denen nicht der höchste Kaufpreis relevant ist; Abneigung ggü. PE Geschäftsmodell

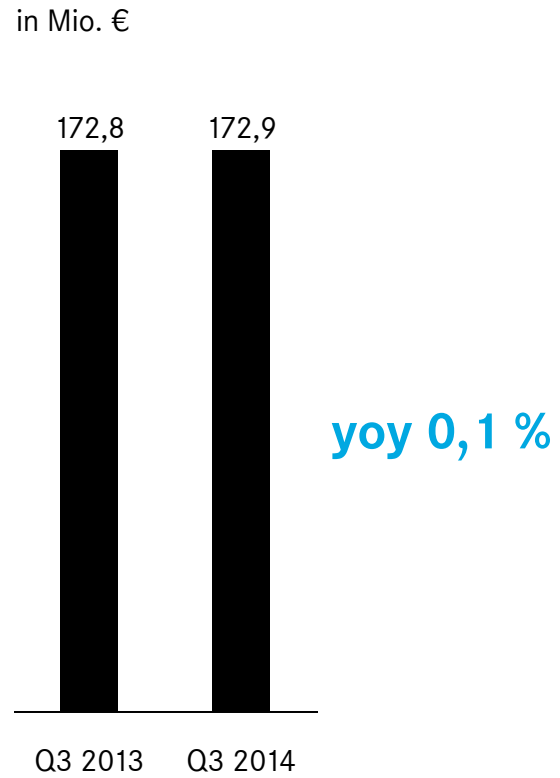
Zusammenfassung

Wachstum

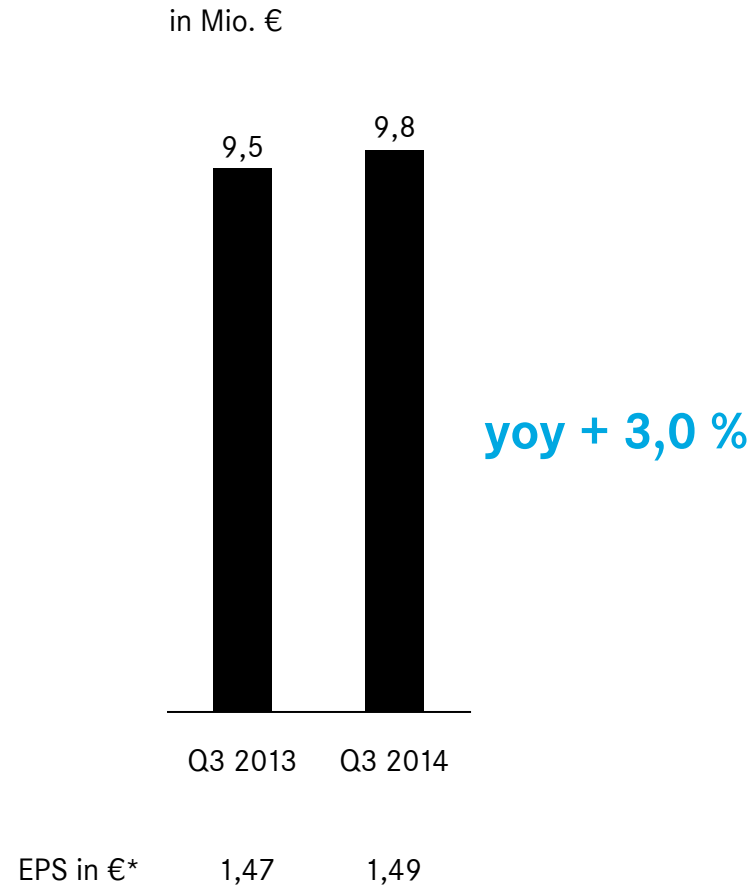
Ergebnisse

Aktie

MBB Umsatzerlöse nach neun Monaten

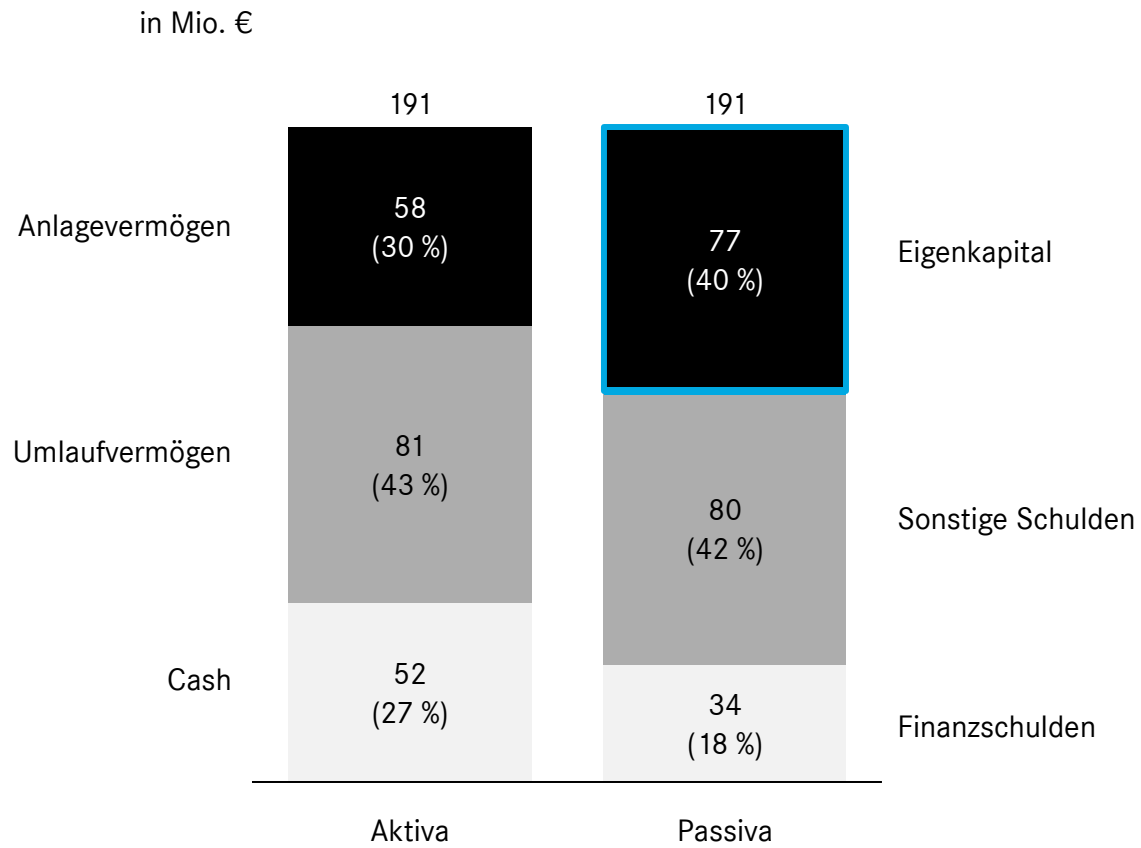


MBB Konzernergebnis nach neun Monaten



* bezogen auf die jeweils zum 30. September durchschnittlich im Umlauf befindlichen Aktien

Substanz gewinnt



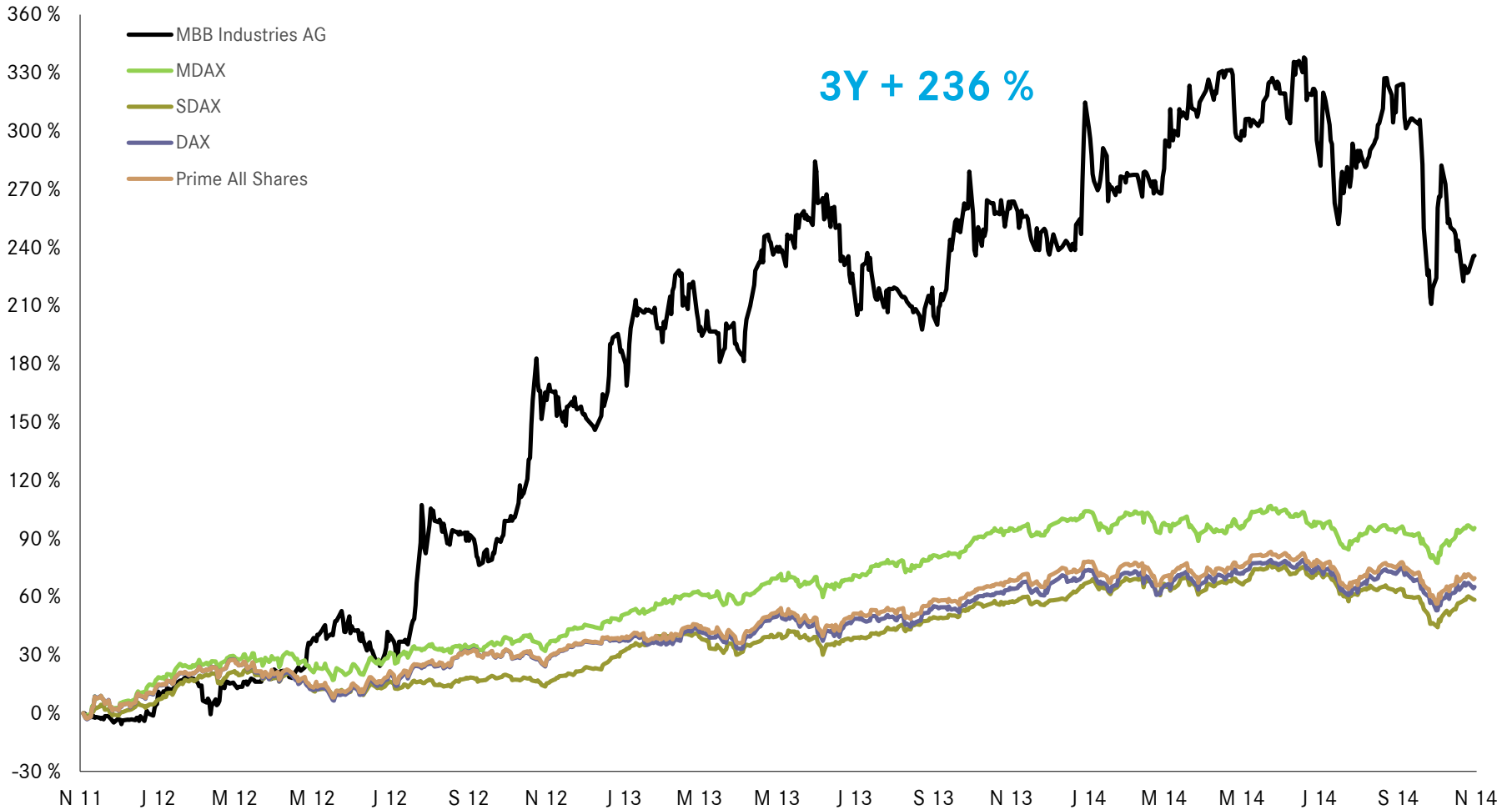
Zusammenfassung

Wachstum

Ergebnisse

Aktie

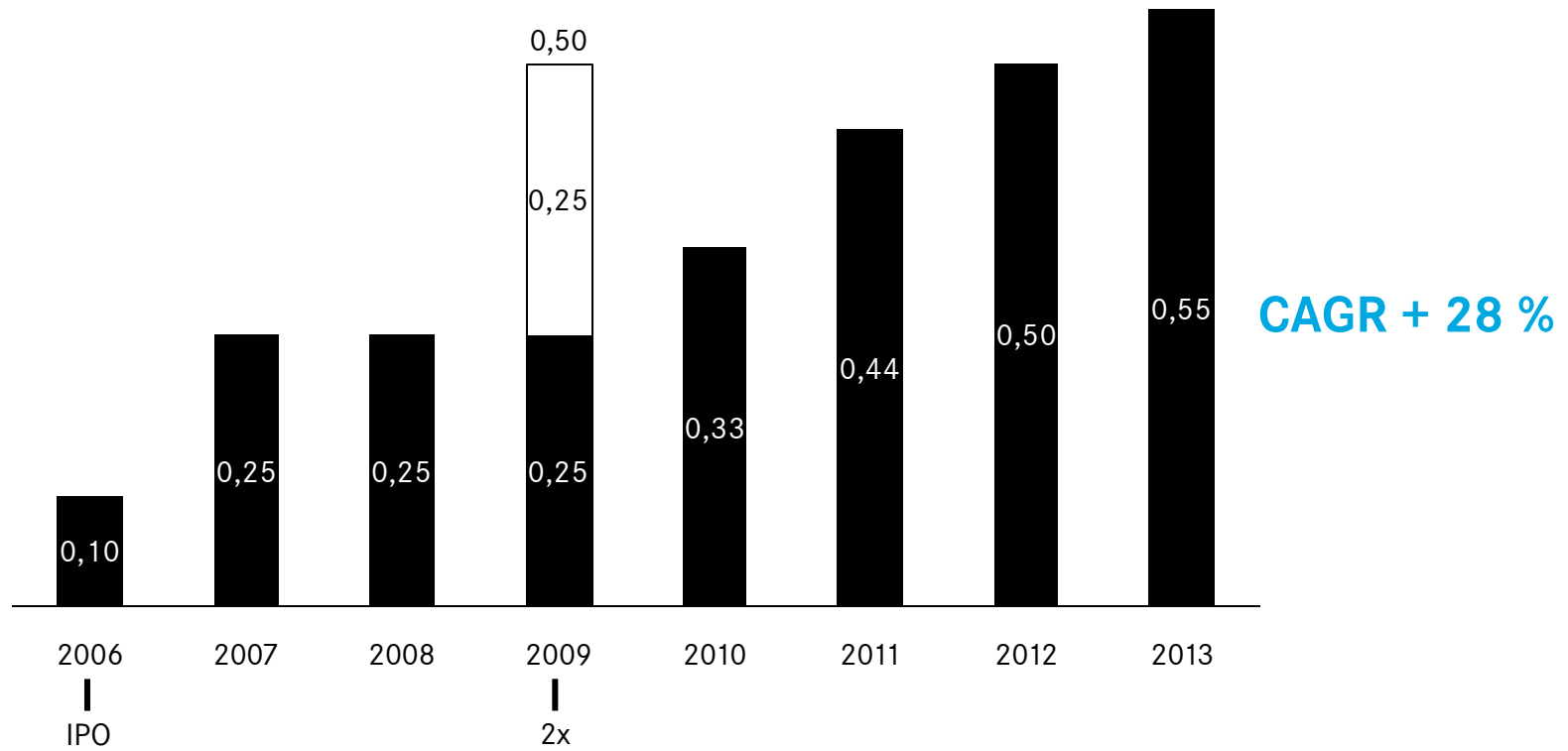
MBB Aktie



Dividende steigt kontinuierlich



in € pro Aktie



MBB: 4 x BUY



Close Brothers Seydler

Oktober 2014

27 €

BUY



SRH Alster Research

Oktober 2014

29 €

BUY



Hauck & Aufhäuser

Oktober 2014

29 €

BUY



WGZ Bank Research

Oktober 2014

30 €

BUY

Factsheet



UNTERNEHMEN	Vorstand	Aufsichtsrat	MBB Töchter
<p>MBB Industries AG ist eine mittelständische und familiengeführte Unternehmensgruppe mit Technologie- und Ingenieurskompetenz. MBB wächst seit Gründung im Jahr 1995 nachhaltig sowohl durch die langfristige Wertsteigerung der Unternehmen als auch akquisitorisch. Dabei steht der Name MBB für Messerschmitt-Bölkow-Blöhm.</p>	<p>Dr. Christof Nesemeier</p>	<p>Gert-Maria Freimuth (Vorsitzender) Dr. Peter Niggemann Dr. Matthias Rumpelhardt</p>	<p>CT Formpolster GmbH Delignit AG DTS IT AG Hanke Tissue Spolka z o.o. MBB Fertigungstechnik GmbH OBO Werke GmbH & Co. KG</p>

AKTIONÄRSSTRUKTUR	KENNZAHLEN (in Mio. €)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<p>■ Gründer ■ Freefloat</p>	Umsatz	63	114	199	81	100	110	205	228
	EBITDA	10,6	21,2	19,5	7,9	-3,2	9,2	24,6	22,7
	Konzernergebnis	4,3	13,6	8,0	3,5	-6,8	3,3	13,6	13,5
	EPS in €	0,65	2,07	1,22	0,54	-1,04	0,51	2,11	2,09
	DPS in €	0,1	0,25	0,25	0,5	0,33	0,44	0,5	0,55
	Bilanzsumme	79,4	131,9	139,9	101,9	91,7	85,8	148,7	177,2
Eigenkapital	35,5	50,5	54,3	55,6	47,4	45,7	57,4	67,8	
Eigenkapitalquote	44,7 %	38,3 %	38,8 %	54,5 %	51,7 %	53,3 %	38,6 %	38,3 %	
Net Debt (-) / Net Cash (+)	8,9	0,8	-1,0	10,7	14,8	13,7	31,5	23,8	
Mitarbeiter	1.340	1.792	1.827	1.122	665	714	998	1.066	

Kontakt

MBB Industries AG
Joachimsthaler Straße 34
10719 Berlin

T +49 30 844153-30
F +49 30 844153-33
anfrage@mbb.com
www.mbb.com

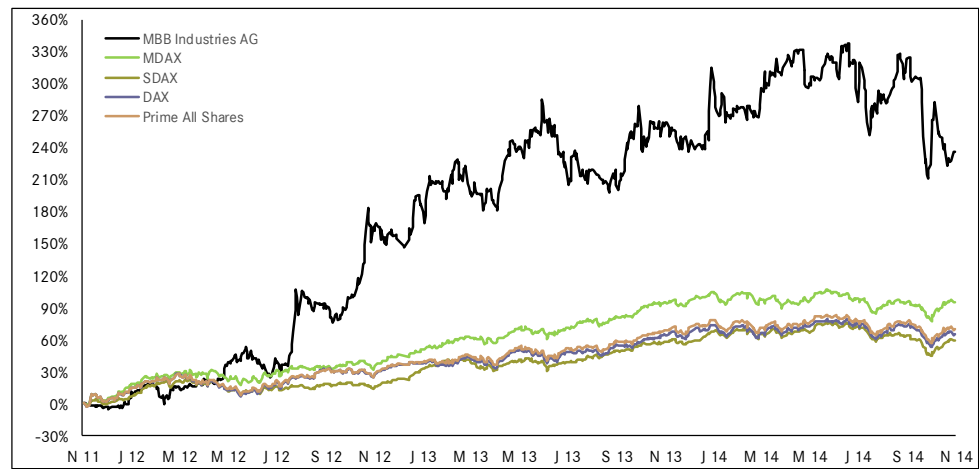
Stammdaten der Aktie

ISIN DE000A0ETBQ4
WKN A0ETBQ
Art der Aktie Stammaktie
Reuters Code MBBG.DE
Börsenkürzel MBB
Zulassungssegment Prime Standard
Anzahl der Aktien 6.600.000

Finanzkalender

31. Dez. 2014 Ende des Geschäftsjahres
30. Apr. 2015 Geschäftsbericht 2015
29. Mai 2015 Quartalsbericht Q1.2015
30. Jun. 2015 Hauptversammlung 2015

AKTIENKURSENTWICKLUNG (3 Jahre)



* Die Gründer Gert-Maria Freimuth und Dr. Christof Nesemeier halten je etwa 35 % der ausstehenden MBB Industries AG Aktien.

Quartalsbericht Q3.2014	21. November 2014
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember 2014
Geschäftsbericht 2014	30. April 2015
Quartalsbericht Q1.2015	29. Mai 2015
Hauptversammlung 2015	30. Juni 2015

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 in dieser Präsentation enthaltenen 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 in dieser Präsentation enthaltenen 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 in dieser Präsentation enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar.

Zukunftsansagen

Soweit in den in dieser Präsentation enthaltenen 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
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
web: www.mbb.com
Telefon: 030-844 15 330
Telefax: 030-844 15 333
E-Mail: anfrage@mbb.com

MBB Industries AG
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
Tel: 030-844 15 330
Fax: 030-844 15 333
Mail: anfrage@mbb.com
Web: www.mbb.com

