

# Unternehmenspräsentation

MBB SE

4. Februar 2021

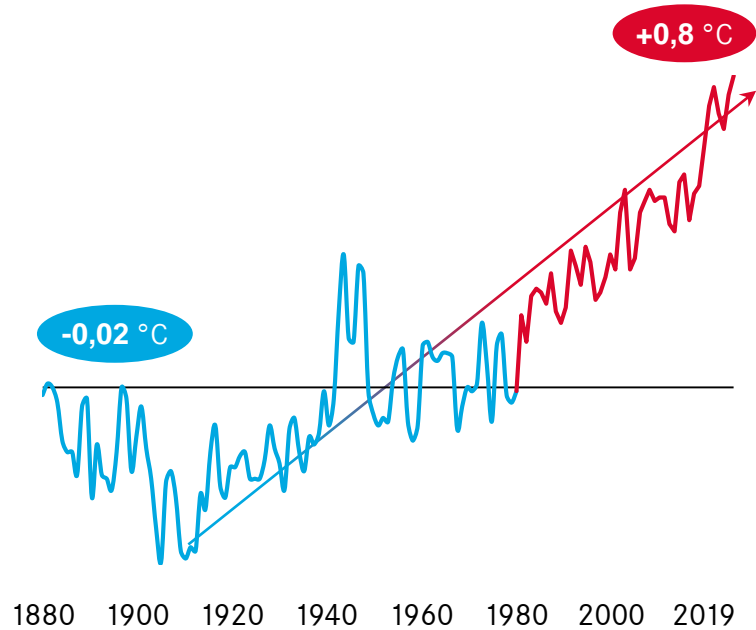
MBB erzielt mit Technologiekompetenz nachhaltiges Wertewachstum im deutschen Mittelstand

A word cloud of German terms related to business and technology. The words are arranged in a roughly circular pattern. The largest words are 'Wachstum' (top), 'Kapitalmarkt' (right), 'Nachhaltigkeit' (left), and 'Mittelstand' (bottom). Other words include 'Familienunternehmen', 'Technologiekompetenz', 'Erfolg', 'Nachfolge', 'Transparenz', 'Unternehmertum', 'Langfristigkeit', 'Eigenkapitalstärke', 'Deutschland', 'M&A', and 'Historie'.

Historie Wachstum M&A  
Familienunternehmen Eigenkapitalstärke  
Langfristigkeit Kapitalmarkt  
Technologiekompetenz Deutschland  
Erfolg Nachfolge  
Nachhaltigkeit Mittelstand  
Unternehmertum Transparenz

# Europa wird erster klimaneutraler Kontinent bis 2050

Jährliche Veränderung der globalen Meerestemperatur  
in °C, 1880-2019



„Das arktische Meereis schmilzt schneller als nahezu alle Klimamodelle vorhergesagt haben.“



## EU klimaneutral bis 2050

„EU beschließt den größten Grünen Stimulus der Geschichte mit 572 Mrd. Dollar Plan“

— Bloomberg  
Jul 2020



Dekarbonisierung der **Energiewirtschaft**



Innovation und Dekarbonisierung der **Industrie**

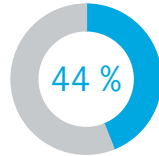


Förderung von saubereren Formen des **Transports**

# MBB profitiert durch Fokussierung auf Nachhaltigkeitstrends

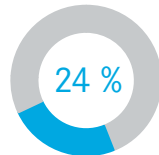
Umsatzanteil  
(9M 2020)

Treiber



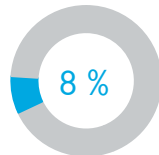
## Energiewende

Massive Investitionen in die saubere Energieinfrastruktur der Zukunft



## E-Mobility

Rapider Wandel des Mobilitätsmarkts durch Shift zu Elektrofahrzeugen



## Nachwachsende Rohstoffe

Starker Trend zu Produktlösungen aus nachwachsenden Rohstoffen

**~76 %**

vom Umsatz

**>80 %**

vom EBITDA

maßgeblich getrieben durch  
**Nachhaltigkeitstrends**



Mit Erfolg

In hochattraktiven Märkten



>290 Mio. €  
Umsatz



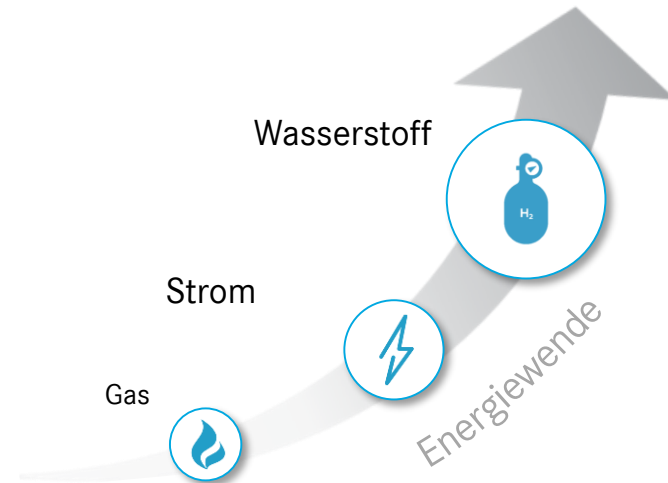
>1.250  
Mitarbeiter



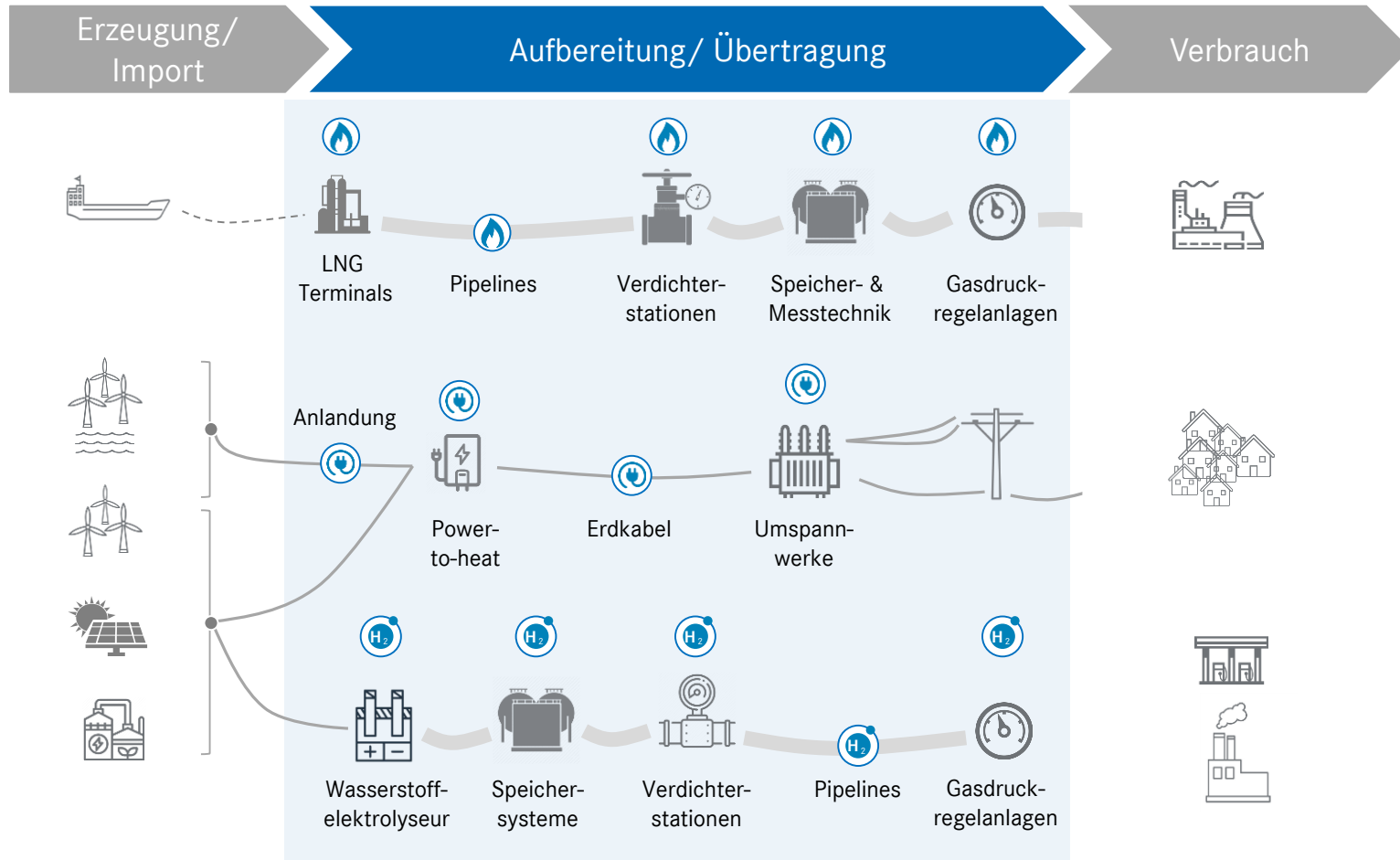
16%  
EBIT-Marge



>10%  
organisches  
Wachstum



# Vorwerk bietet einzigartiges Leistungsspektrum für die Aufbereitung und Übertragung von Energie



# Energiewende erfordert nie dagewesene Investitionen in die Energieinfrastruktur



Ausbau der **Erdgasinfrastruktur** zum Ausgleich von Atom- und Kohleausstieg



Schaffung von **Stromautobahnen** zur Verteilung der erneuerbaren Energien von Nord nach Süd



Signifikanter Ausbau von **Grünem Wasserstoff** zur Dekarbonisierung von Industrie und Verkehr



  
Geplante Investitionen bis 2026<sup>1</sup>



  
Geplante Investitionen bis 2026<sup>2</sup>



  
Geplante Investitionen bis 2030<sup>3</sup>

1) NEP investment volume 2020-2026; volume attributed to year of planned project completion  
2) Total investment volume for major high-voltage DC (HVDC) projects outlined in NEP Electricity 2030 (2019)  
3) Maximum cumulative investment volume until 2030 as outlined in the European Clean Hydrogen Alliance  
Quelle: NEP Gas and Electricity; European Hydrogen Strategy

# Die Wasserstoffwirtschaft steht an einem kritischen Wendepunkt

MBB

Wasserstoff heute

€11 Billionen

**VORWERK**

sieht die Chance, ein führender Treiber der europäischen Wasserstoff-Revolution zu werden

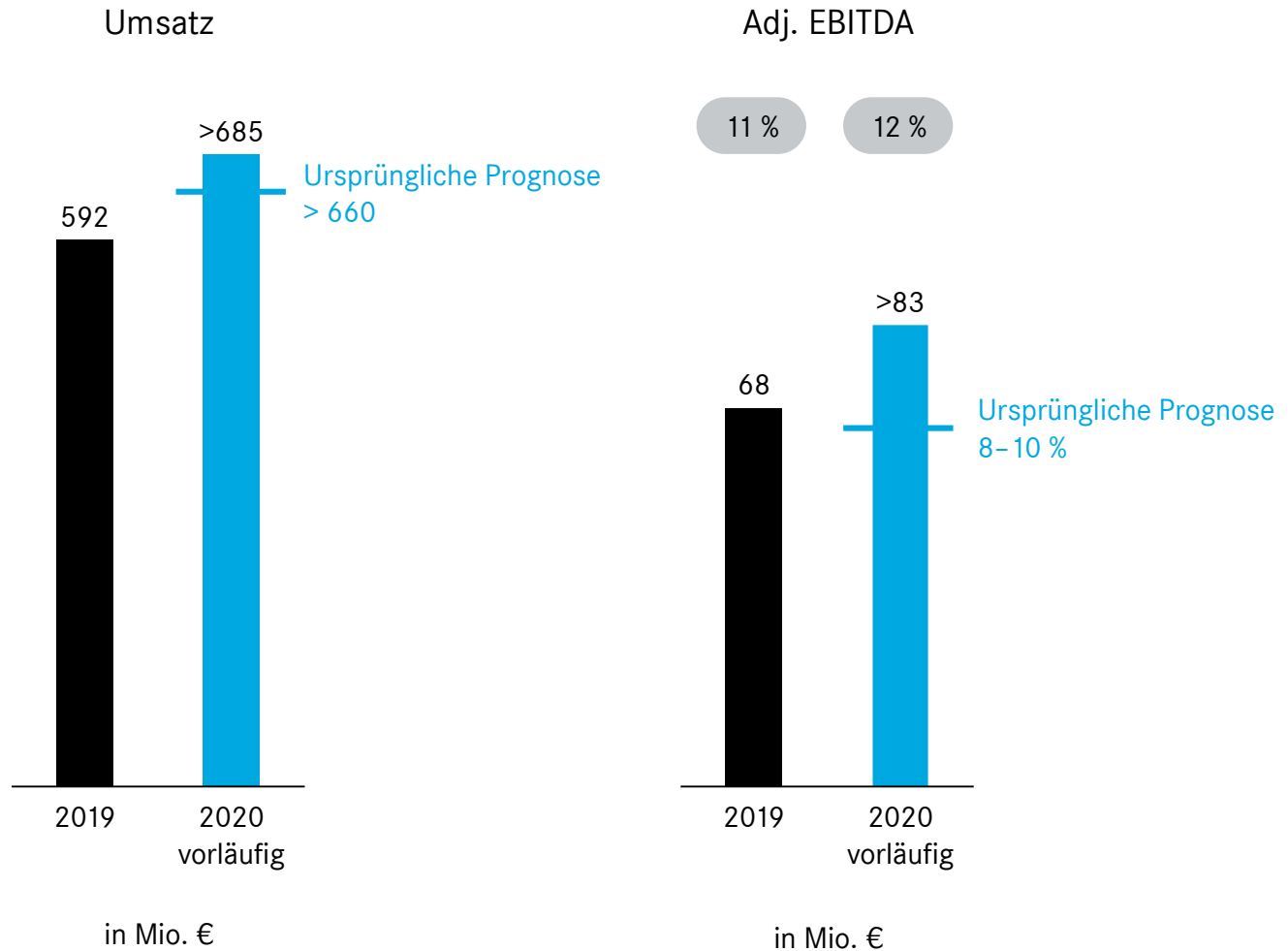
und baut jetzt seine überlegene Technologiekompetenz weiter aus

**Hydrogen is at a 'tipping point' with \$11 trillion market set to explode, says Bank of America**





# MBB übertrifft die ursprüngliche Prognose und steigert die EBITDA-Marge



# Starke Performance in der zweiten Hälfte 2020 trotz Covid-19



### Umsatz



in Mio. €

### Adj. EBITDA



in Mio. €

# Vorwerk und DTS sind Treiber des Wachstums

## Service & Infrastructure #1

**VORWERK**  
Energiewende



## Technological Applications

**aumann**  
E-mobility



## Consumer Goods

**HANKE TISSUE**  
Tissueprodukte



**DTS**  
IT security



**Delignit**  
Ökologische Systemlösungen



**form polster**  
Matratzen für e-commerce



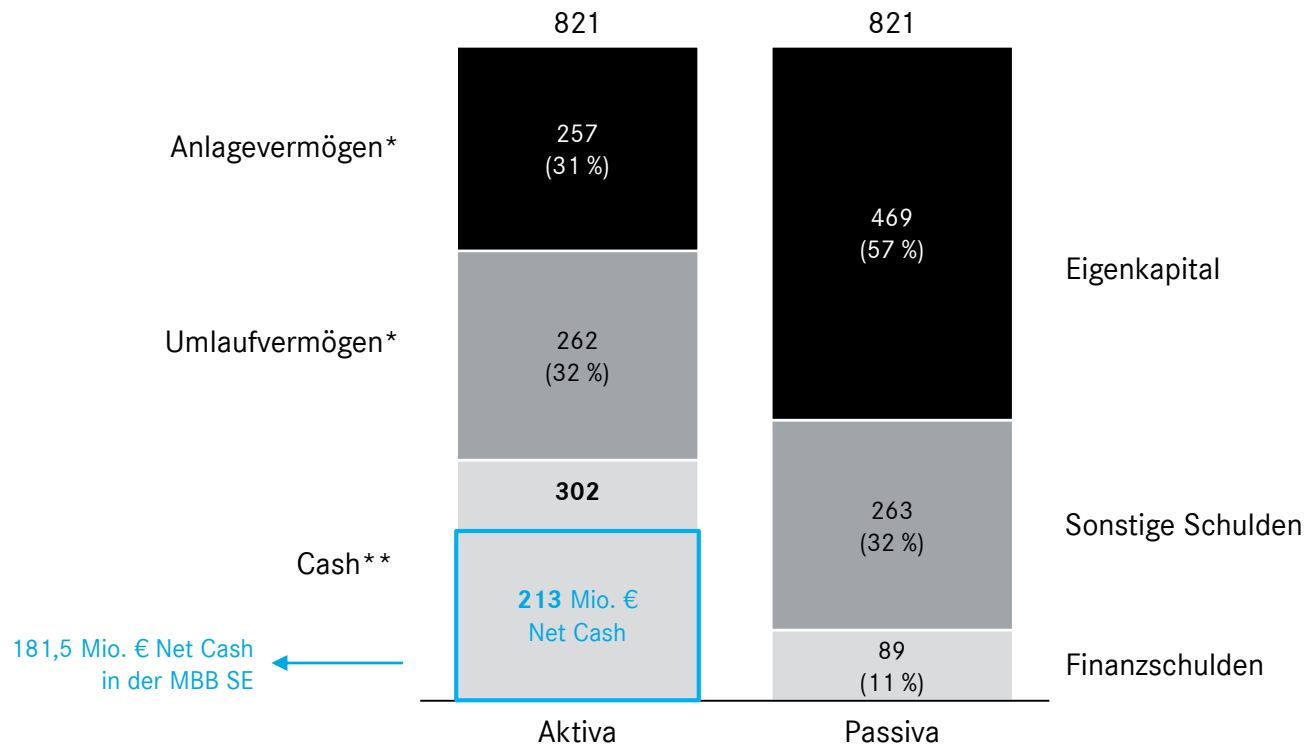
**obo**

Spezialchemie für Tooling



# MBB ist bilanziell stark aufgestellt für weitere Zukäufe

Bilanz zum 30.09.2020  
in Mio. €



\* Ohne Cashpositionen  
\*\* Liquidität, Wertpapiere & Gold

# MBB hat als Käufer Alleinstellungsmerkmale und eine exzellente Reputation



## Aktuelle Entwicklungen im M&A-Markt



### Steigende Zahl an Opportunitäten

Mittelfristig wird COVID-19 zu einer Zunahme von Unternehmensverkäufen führen



### Geschäftsmodelle auf dem Prüfstand

Die Unterscheidung von temporärer Krise und strukturellem Problem wird wichtiger



### Bankenunabhängigkeit als Vorteil

Akquisitionsfinanzierungen mit hoher Verschuldung werden schwieriger

## Alleinstellungsmerkmale der MBB



### Langfristige Perspektive

MBB erwirbt Unternehmen ohne Wiederveräußerungsabsicht



### Eigenkapitalbasierte Finanzierung

MBB finanziert Akquisitionen primär durch eigene Mittel ohne strukturierte Finanzierungen

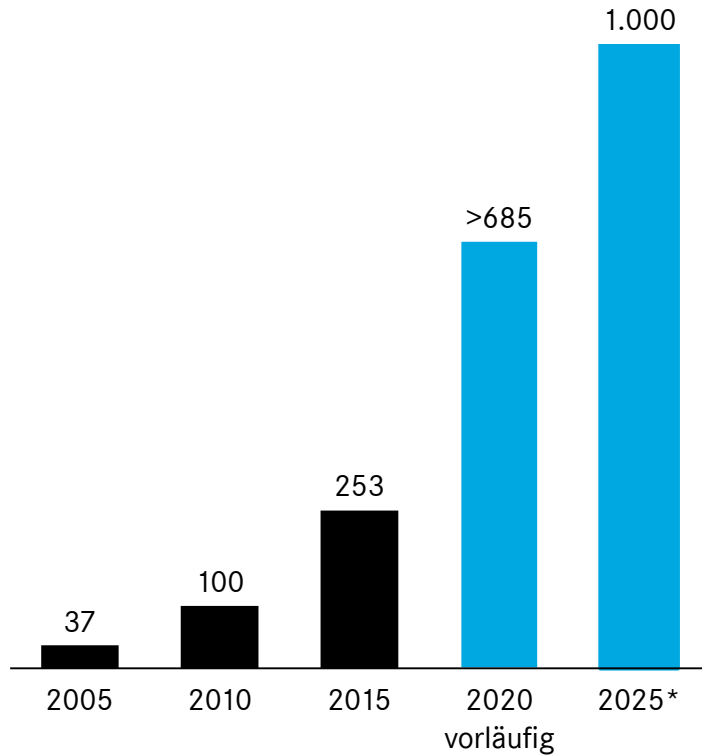


### ... von Familie zu Familie ...

MBB besitzt als mittelständisches Familienunternehmen Unternehmerkultur

# MBB steht vor herausragenden Wachstumsperspektiven

Konzernumsatz  
in Mio. €



## Key Investment Highlights



**Fokus auf Nachhaltigkeitstrends** treibt starkes Umsatzwachstum bei 10 %+ EBITDA-Marge



**Vorwerk** auf exponentiellem Wachstumskurs im Zuge der fortschreitenden Energiewende



**DTS** mit herausragender Positionierung im Zukunfts-Megamarkt IT-Security



**Aumann** mit 60 %+ E-Mobility-Aufträgen mit hervorragenden Aussichten auf Turnaround



**25 Jahre Track-Record** und signifikante Cash-Reserven für weitere Zukäufe

MBB SE  
Joachimsthaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
Tel: +49 30 84415 330  
Fax: +49 30 84415 333  
Mail: [anfrage@mbb.com](mailto:anfrage@mbb.com)  
Web: [www.mbb.com](http://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](http://www.mbb.com)  
Telefon: +49 30 844 15 330  
Telefax: +49 30 844 15 333  
E-Mail: [anfrage@mbb.com](mailto:anfrage@mbb.com)



