

# Deutsches Eigenkapitalforum 2021

MBB SE

22-24 November 2021



**Familienunternehmen**  
1995 gegründet und langfristig in Familienhand

**Kapitalmarkt**  
Außerordentlicher Wachstums- und Wertsteigerungspotenziale am Kapitalmarkt

**Langfristigkeit**  
Fokus auf langfristige unternehmerische Partnerschaften ohne Wiederverkaufsabsicht

**Nachhaltigkeit**  
Unternehmerischer Erfolg durch Fokus auf nachhaltige Geschäftsmodelle

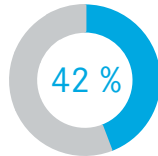
**MBB**

# MBB profitiert durch Fokussierung auf langfristige Nachhaltigkeitstrends



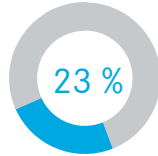
Umsatzanteil  
(9M 2021)

ESG Impact



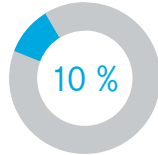
## Energiewende

Infrastruktur für eine dekarbonisierte Energieversorgung der Zukunft



## Mobilitätswende

Automatisierungslösungen für E-Mobility Anwendungen




## Materialwende

Ökologische Systemlösungen auf Basis nachwachsender Materialien

**~75 %**

vom Umsatz

maßgeblich getrieben durch **Nachhaltigkeitstrends (ESG)**

 Klimakonferenz in Glasgow

Temperaturanstieg < 1,5°C      Globaler Kohleausstieg

 Aktuelle BDI-Studie

BDI-STUDIE

**Mehrinvestitionen in Höhe von 860 Milliarden Euro für Klimaziele 2030 nötig**

21. Oktober 2021

WirtschaftsWoche



## Strom

**Aufbau von Stromautobahnen** zur Verteilung des grünen Stroms vom Produktionsort zu den größten Verbraucherzentren



## Erdgas

**Ausbau des Erdgasnetzes** zur Vermeidung von kritischen Versorgungslücken im Zusammenhang mit Kohle- und Atomausstieg



## Wasserstoff

**Schaffung eines europaweiten Erzeugungs- und Transportnetzes** zur Dekarbonisierung von Industrie, Verkehr und Gebäuden



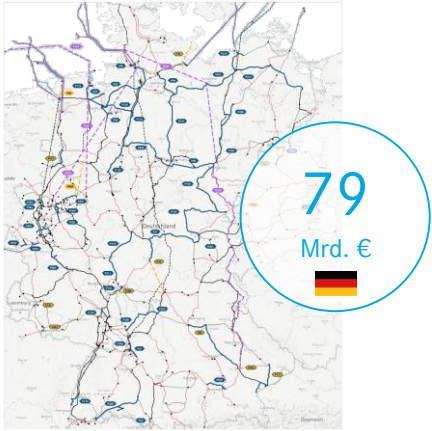
## Fernwärme

**Ausbau des Fernwärmenetzes** zur effektiven Nutzung der industriellen Abwärme für die nachhaltige Dekarbonisierung des Gebäudesektors

# Die Strom- und Fernwärmemärkte stehen vor einem massiven Investitionsschub

Geplante Investitionen  
bis 2030

## Strom



## Fernwärme



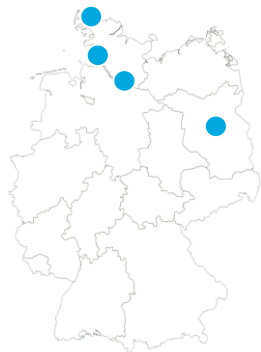
- ✓ Integration zunehmender Erneuerbarer Energie in das vorhandene Stromnetz
- ✓ Schaffung von Nord-Süd-Trassen zum Transport Erneuerbaren Stroms
- ✓ Umfassender Ausbau des Verteilnetzes in Metropolregion

- ✓ Nutzung industrieller Abwärme im Gebäudesektor
- ✓ Signifikanter Ausbau des Fernwärmeleitungsnetzes
- ✓ Aus- und Umbau von Nahwärmenetzen in Metropolregionen

# Die Akquisition von Gottfried Puhlmann verleiht Friedrich Vorwerk zusätzliche Wachstumspotenziale



## Standorte



## Dienstleistungen



Kabelbau



Fernwärme



Rohrleitungsbau



Wasserbau

- ✓ 260+ qualifizierte Mitarbeiter
- ✓ 30+ Mio. € Umsatz (2020)
- ✓ Langjährige Kundenbeziehungen
- ✓ Langfristige Serviceverträge



## Starke Positionierung in Strom und Fernwärme

durch langjährige Präsenz und Kundenbeziehungen von Friedrich Vorwerk und der Puhlmann-Gruppe



## Hohe Präsenz in Metropolregionen

wie Hamburg und Berlin mit besonders hohem Infrastrukturinvestitionsbedarf



## Gewinn von qualifizierten Mitarbeitern

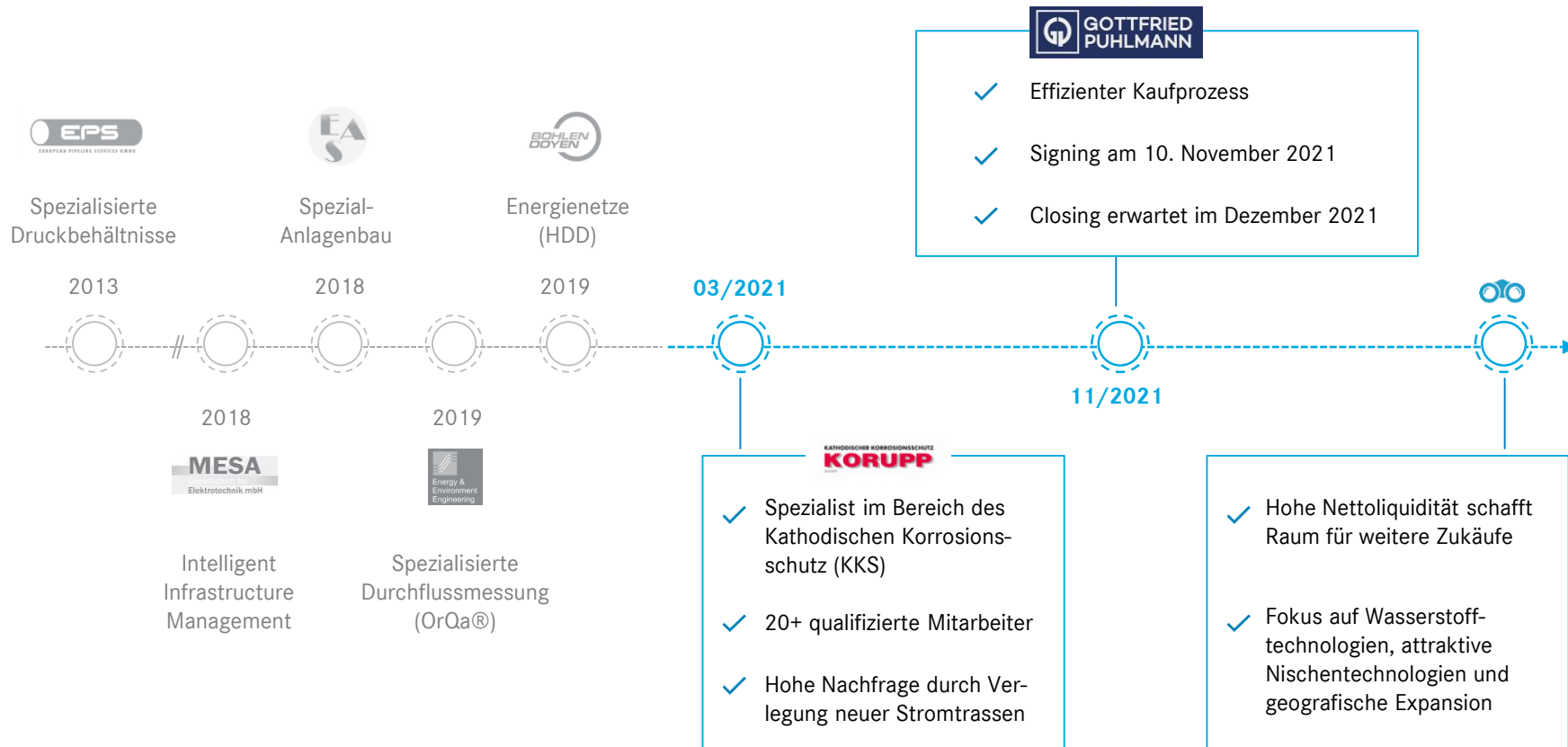
zur Sicherung von wichtiger Kapazität vor dem Hintergrund stark wachsender Nachfrage



## Substantielle Synergiepotenziale

durch Integration von Puhlmann in die Friedrich Vorwerk Gruppe

# Die erfolgreiche M&A-Strategie von Friedrich Vorwerk wird fortgesetzt



# Zahlreiche positive Entwicklungen bei MBB-Töchtern trotz marktseitiger Herausforderungen



## Service & Infrastructure



Energiewende

**+9%**

Steigerung des EBITDA  
9M 2021 gegenüber  
Vorjahreszeitraum



IT-Security

**~15%**

EBITDA-Marge bei stabiler  
Umsatzentwicklung trotz  
Chipmangel

## Technological Applications



E-Mobility

**+43%**

Auftragseingangssteigerung  
9M 2021 gegenüber  
Vorjahreszeitraum



Ökologische Systemlösungen

**+42%**

Umsatzsteigerung  
im ersten Halbjahr vor  
Lieferengpässen in Q3



Spezialchemie für Tooling

**+24%**

Umsatzsteigerung  
9M 2021 gegenüber  
Vorjahreszeitraum

## Consumer Goods



Tissueprodukte

**-4%**

Umsatzrückgang 9M 2021  
gegenüber Vorjahreszeitraum  
durch COVID-bedingter  
Nachfrageschwäche



Matratzen für e-commerce

**+51%**

Steigerung des EBITDA  
9M 2021 gegenüber  
Vorjahreszeitraum



Trotz hoher Nachfrage konnten einige MBB-Töchter ihr Wachstumspotenzial nicht ausschöpfen



## Hohe Marktnachfrage & volle Auftragsbücher

Dienstag, 05. Oktober 2021, 10.30 Uhr

**Auftragseingang steigt um knapp die Hälfte:  
Deutsche Maschinenbauer verzeichnen hohe Nachfrage**



**Auftragsbestand der deutschen Industrie  
erreicht Rekordniveau**



## Temporäre Lieferengpässe & Projektverzögerungen

AUTOMOBILINDUSTRIE

**So stark bremst die  
Halbleiter-Krise die  
Autoproduktion**

WirtschaftsWoche

Erneuerbare Energien

**Stau auf der Stromautobahn**

Neue Stromtrassen sollen Windenergie aus dem Norden Deutschlands in den Süden bringen – doch gegen den Bau der Trassen regt sich seit Jahren Widerstand. Gefährdet die Verzögerung des Netzausbaus die Klimaziele?

Deutschlandfunk



In den ersten 9 Monaten konnte MBB das EBITDA bei weitgehend stabilem Umsatz deutlich steigern

Umsatz



in Mio. €

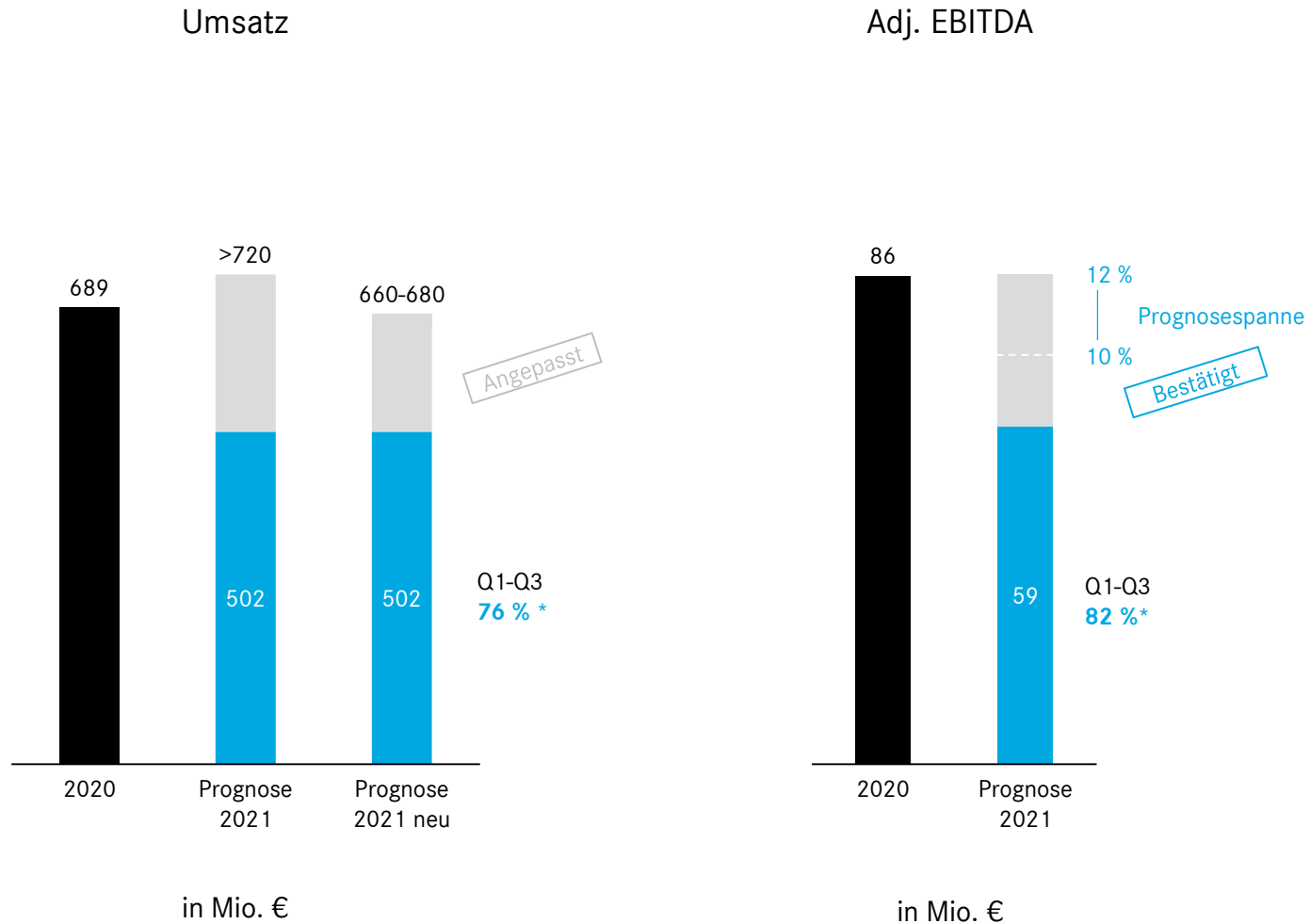
Adj. EBITDA

10,5 %    11,6 %



in Mio. €

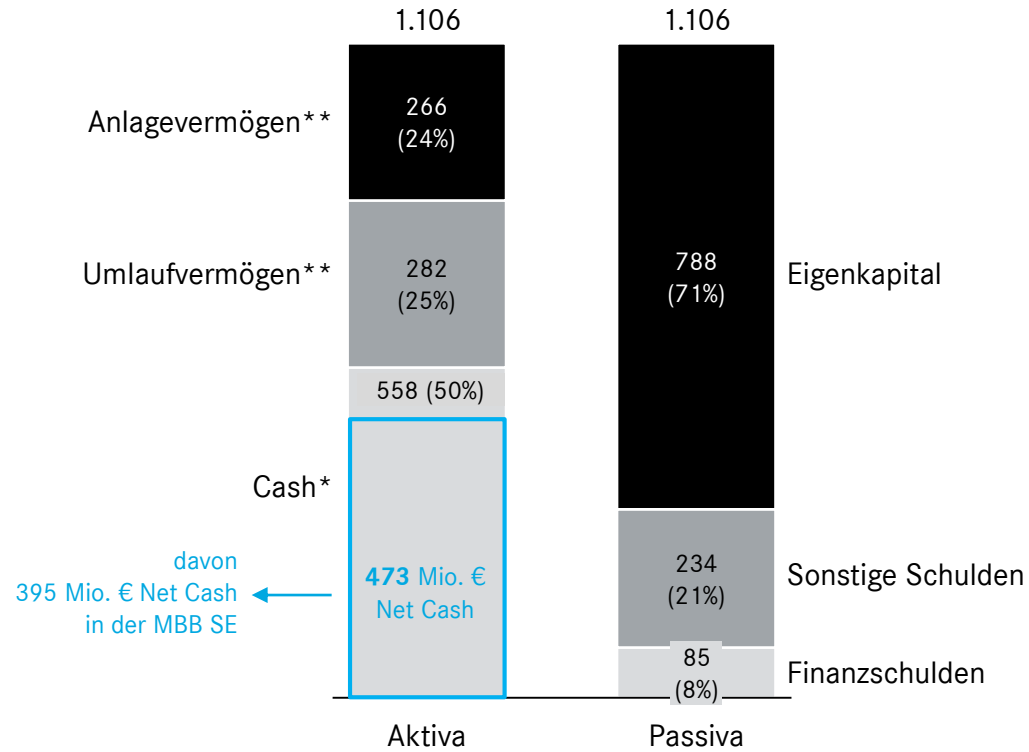
Bei umsatzseitigem Aufholbedarf ist das EBITDA-Ziel bereits zu großen Teilen erreicht



\* Bezogen auf das untere Ende der Prognosespanne 2021

# Nach dem Friedrich Vorwerk IPO ist MBB bilanziell besser aufgestellt denn je

Bilanz zum 30. September 2021  
in Mio. €



\* Liquidität & Wertpapiere & Gold  
\*\* Ohne Cash-Positionen

# MBB hat als Käufer Alleinstellungsmerkmale und eine exzellente Reputation



## Aktuelle Entwicklungen im M&A-Markt



### Steigende Zahl an Opportunitäten

COVID-19 führt zu einer Zunahme von Unternehmensverkäufen



### Geschäftsmodelle auf dem Prüfstand

Die Unterscheidung von temporärer Krise und strukturellem Problem wird wichtiger



### Bankenunabhängigkeit als Vorteil

Gerade in Zeiten hoher Unsicherheit zahlt sich eine bankenunabhängige Finanzierung aus

## Alleinstellungsmerkmale der MBB



### Langfristige Perspektive

MBB erwirbt Unternehmen ohne Wiederveräußerungsabsicht



### Eigenkapitalbasierte Finanzierung

MBB finanziert Akquisitionen primär durch eigene Mittel ohne strukturierte Finanzierungen

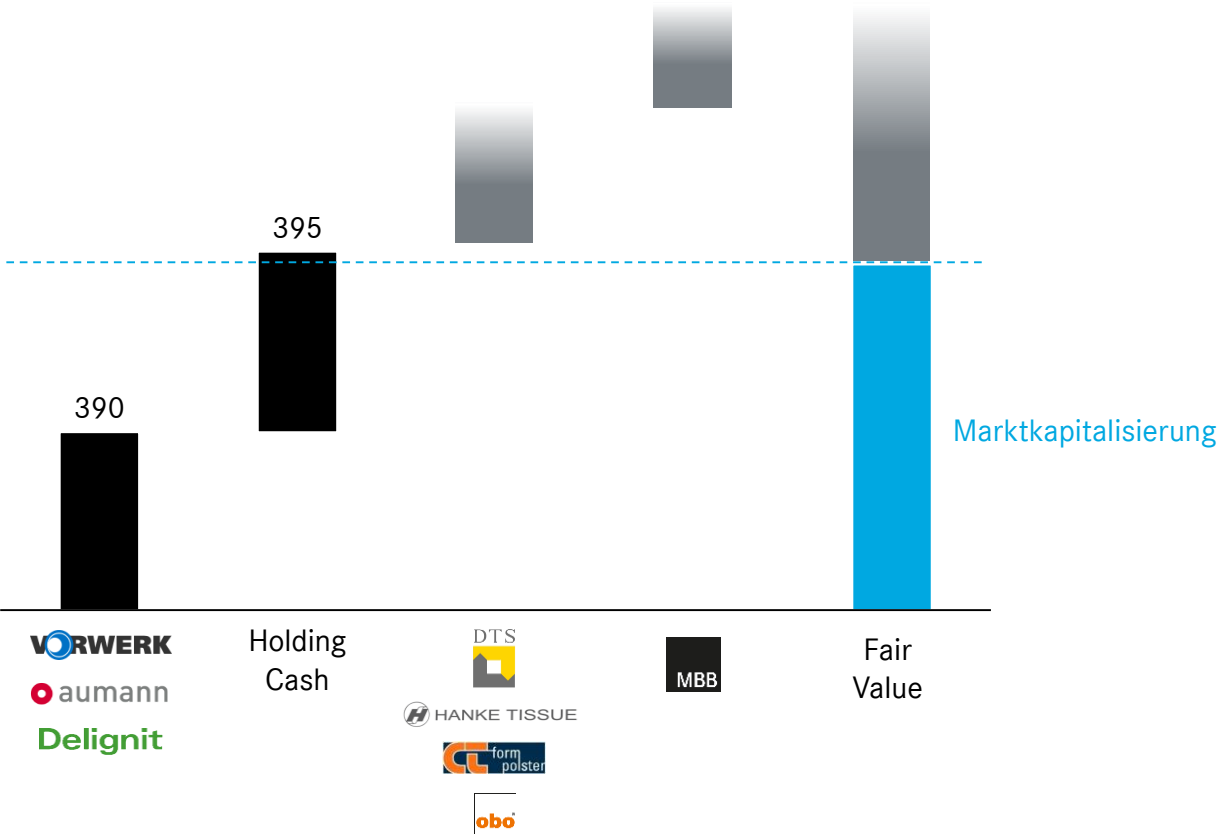


### ... von Familie zu Familie ...

MBB besitzt als mittelständisches Familienunternehmen Unternehmerkultur

# Ein Großteil des Wertes der MBB ist sehr transparent

Sum-of-the-Parts  
in Mio. €\*



\* Marktkapitalisierungen der gelisteten Gesellschaften vom 19. November 2021; Holding Cash zum Bilanzstichtag 31.09.2021

# 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)

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)



