

Deutsches Eigenkapitalforum

MBB SE

27. - 29. November 2023

Warum MBB?



**Einzigartige
DNA**

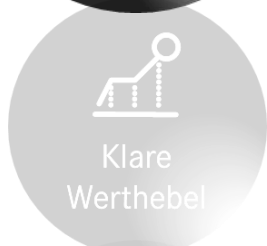


**Klare
Werthebel**



**Langfristige
Trends**





Familienunternehmen

1995 gegründet und langfristig
in Familienhand



Langfristigkeit

Fokus auf langfristige unternehmerische
Partnerschaften ohne Wiederverkaufsabsicht



Kapitalmarkt

Außerordentliche Wachstums- und
Wertsteigerungspotenziale am Kapitalmarkt



Nachhaltigkeit

Unternehmerischer Erfolg durch Fokus
auf nachhaltige Geschäftsmodelle



Akquisition

langfristig attraktiver Wachstumsunternehmen



Nachhaltiges organisches Wachstum

durch strategische Fokussierung



Strategische Add-on Akquisitionen

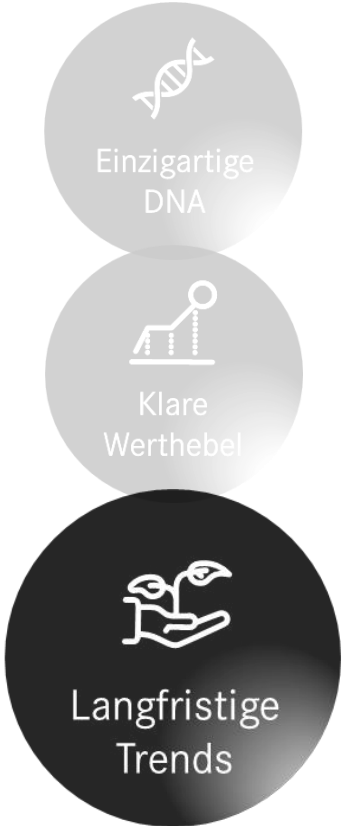
zur weiteren Beschleunigung des Wachstumskurses



Kapitalmarktexpertise

zur Erschließung zusätzlicher Wachstumspotenziale

MBB profitiert von langfristigen Wachstumstrends



Energiewende



E-mobility

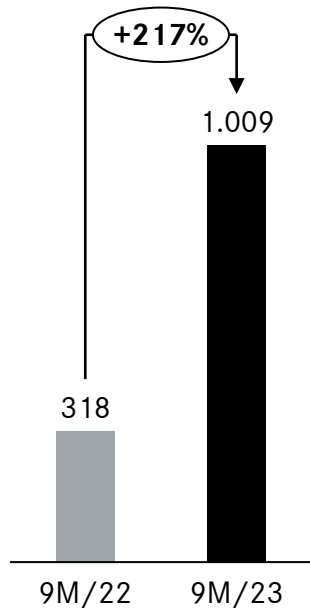


IT-Security

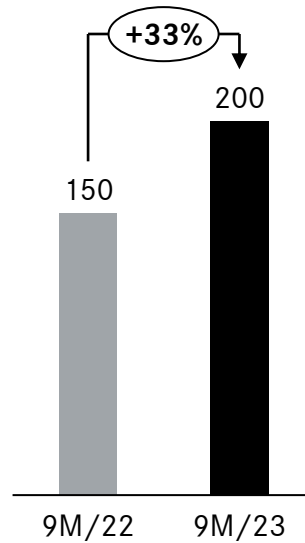


Ökologische Systemlösungen





Auftragseingang
in Mio. €



Umsatz
in Mio. €



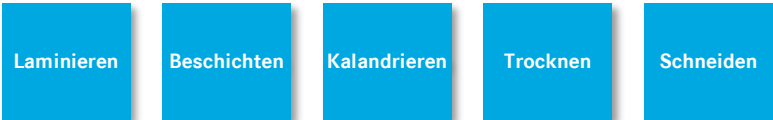
Akquisition von
LACOM



LACOM ist ein führender Laminier- und Beschichtungsspezialist mit Fokus auf Batterie- und Brennstoffzellentechnologie



LACOM



Batterie



Brennstoffzelle

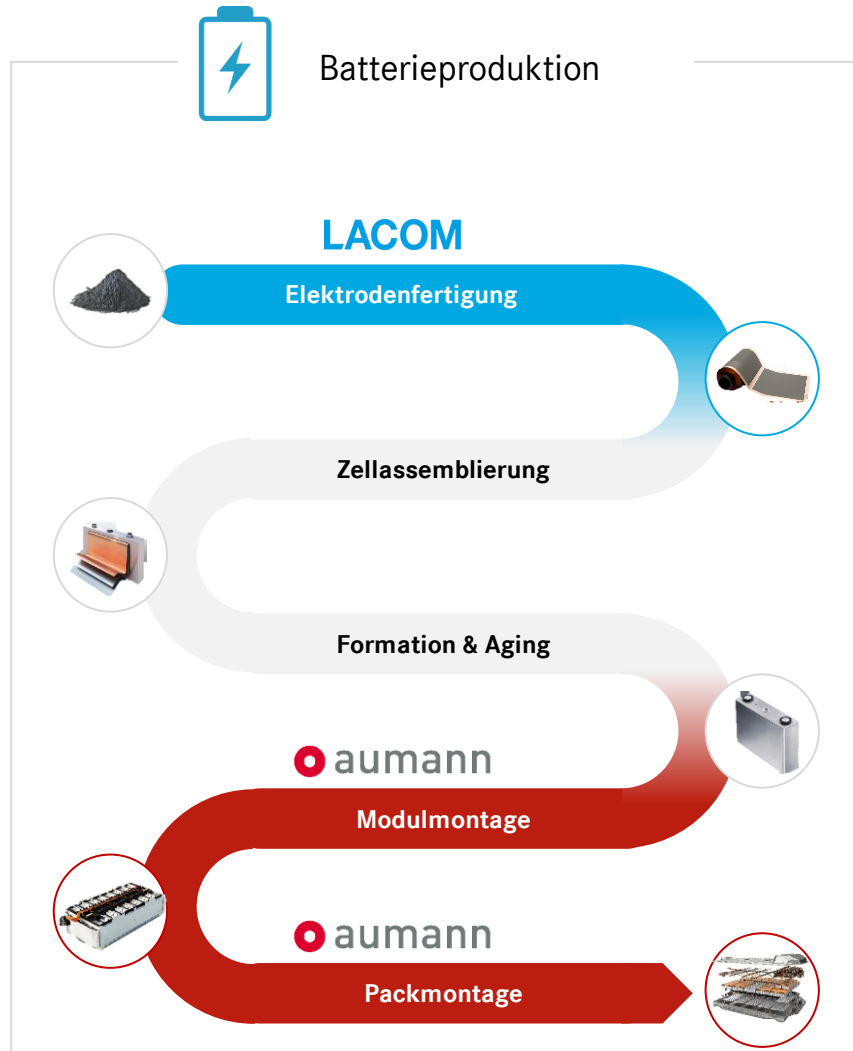
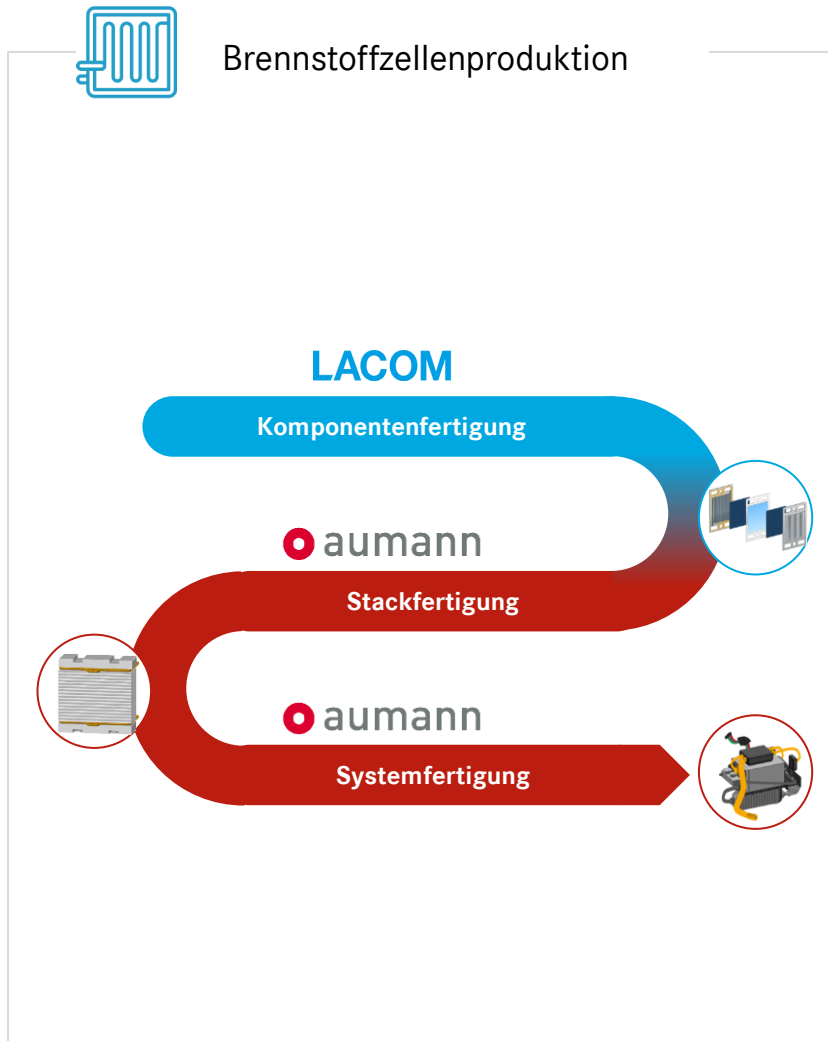
Strategische Akquisition verschafft Aumann technologischen Zugang zu vorgelagerten Prozessen bei der Herstellung von Batterien und Brennstoffzellen

Im Bereich der Batteriesysteme erweitert Aumann sein bestehendes Portfolio um Beschichtungsanlagen für die Elektrodenproduktion

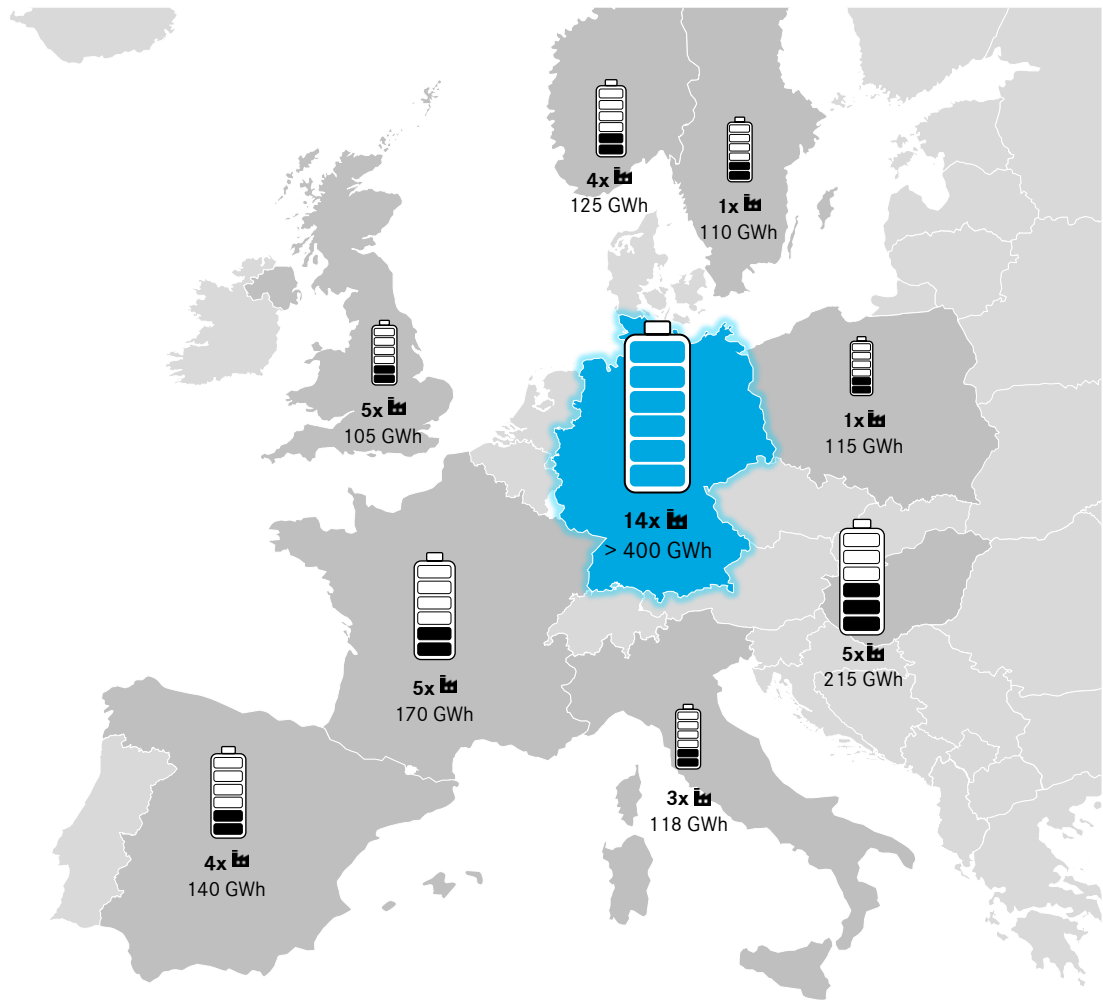
Im Bereich Brennstoffzellen ist Aumann nun in der Lage, innovative Produktionslösungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette anzubieten - von der Beschichtung über das Stapeln bis zur Endmontage

Profitabler Umsatz im niedrigen zweistelligen Millionenbereich wird für 2024 erwartet

Mit LACOM erweitert Aumann ihr Technologieportfolio in vorgelagerten Prozessen in der Batterie- und Brennstoffzellenfertigung



LACOM's Technologien gewinnen vor dem Hintergrund geplanter Batteriezellenfabriken in Europa an Bedeutung



Batterieprojekte in Deutschland		
Unternehmen	Jahr	Kapazität
TESLA	202X	100 GWh
CATL	2025	24-100 GWh
northvolt	2026	60 GWh
CUSTOMCELLS <small>Ahead in cell innovation</small>	20XX	40 + 3,5 GWh
ncc <small>AUTOMOTIVE CELLS CO</small>	2030	13-40 GWh
PowerCo <small>BATTERIES. FOR GENERATIONS TO COME.</small>	2025	40 GWh
SVOLT	2027	24 GWh
SVOLT	2025	16 GWh
UniverCell	2026	10 GWh
CELLFORCE	2024	1-20 GWh
		Σ > 400 GWh

Die Energiewende und IT-Sicherheit sind die Treiber des S&I Segment

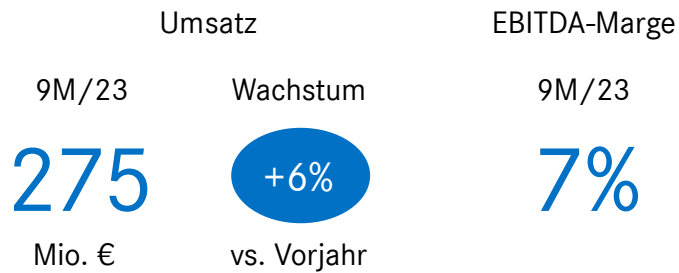


Infrastruktur für die Energiewende

Auftragsbestand auf Rekordniveau von über 1 Mrd. €
dank starker Marktdynamik, insbesondere im Stromsektor

A-Nord Stromprojekt mit Volumen von 600 Mio. €
für Vorwerk bis 2026 markiert wichtigen Meilenstein

Profitabilität vorübergehend beeinträchtigt durch
Kostensteigerungen bei älteren Projekten

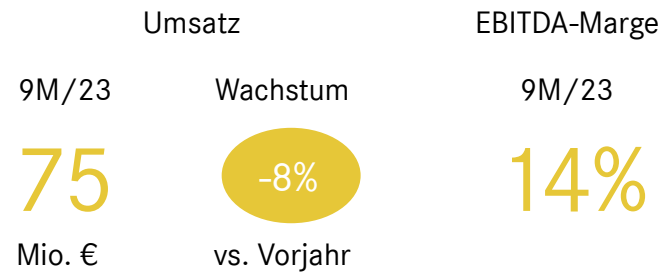


IT-Security für den Mittelstand

Starke Q3-Zahlen nach schwächerem Start ins Jahr 2023
mit ungewöhnlich hohem Vergleichswert aus dem letzten Jahr

Hohe Auftragsdynamik und stetig wachsende
monatliche Umsätze in den letzten Monaten

Neue DTS-Softwareprodukte und Dienstleistungen
gewinnen 2023 an Dynamik



Trend zur Automatisierung und nachwachsende Rohstoffe lassen TA Segment wachsen

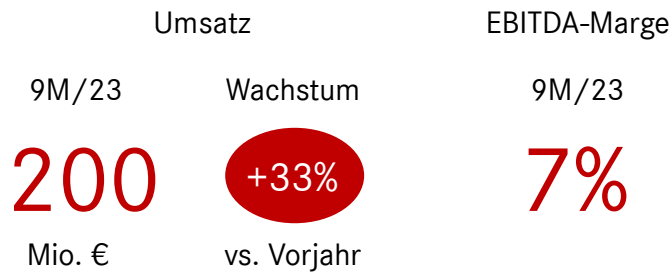


Automatisierung für E-mobility

Starker Auftragsbestand von 309 Mio. € und anhaltende Marktdynamik für Elektromobilitätslösungen

EBITDA mehr als verdoppelt in den ersten neun Monaten und weitere Margenverbesserung erwartet

Prognose 2023 angehoben von >250 auf >280 Mio. € Umsatz bei EBITDA-Marge am oberen Ende der Spanne

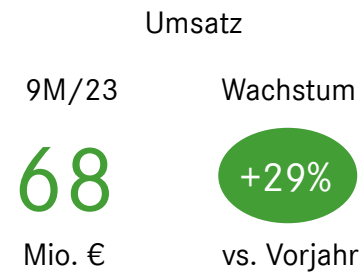


Systemlösungen aus nachwachsenden Rohstoffen

Sehr starkes H1 2023 durch Erholung der LCV- und Caravan-Märkte und Lösung der Lieferkettenengpässe

Geringeres Wachstum im 3. Quartal aufgrund des Nachfragerückgangs in der Caravaning-Industrie

Erfolgreiche Kapitalerhöhung mit einem Bruttoerlös von 8,0 Mio. € schafft eine starke Basis für die nächsten Wachstumsschritte





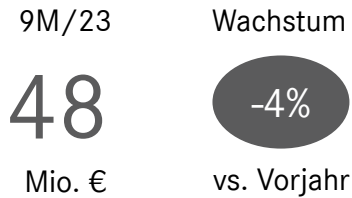
Tissueprodukte

Umsatzrückgang im 3. Quartal vor allem durch gesunkener Energie- und Rohstoffpreise bedingt

Die Volatilität der Energie- und Materialpreise senkt die Rentabilität, wird aber berechenbarer

Erwartete Erholung der Rentabilität ab Q4

Umsatz



Matratzen für E-Commerce

Umsatzrückgang im 3. Quartal durch schwächere Marktnachfrage in der Matratzen- und Möbelindustrie

Profitabilität beeinträchtigt durch geringere operative Hebelwirkung und Rohstoffpreisvolatilität

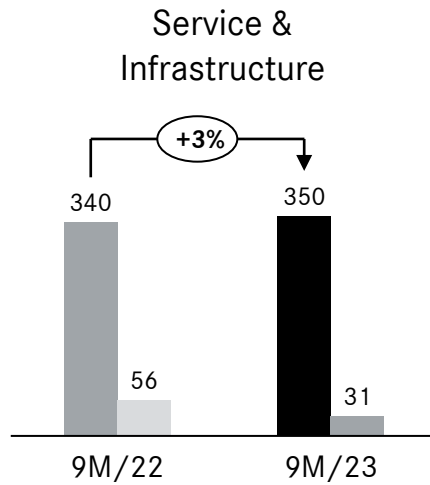
Erholung von Nachfrage und Rentabilität ab Q4

Umsatz

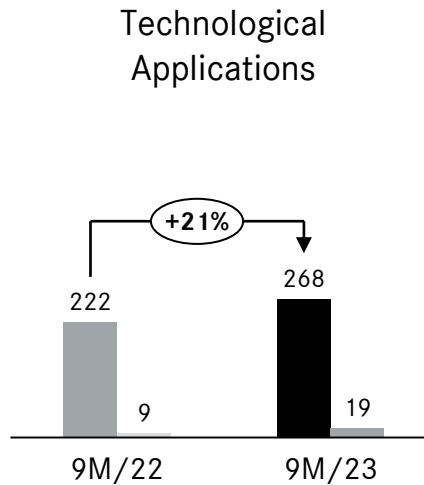


Das niedrigere EBITDA bei S&I wurde teilweise durch das TA Segment kompensiert

Umsatz und adj. EBITDA
in Mio. €



VORWERK



aumann

Delignit



HANKE TISSUE



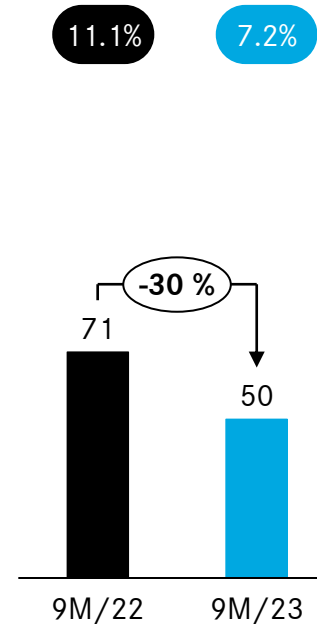
Insgesamt lag der Umsatz deutlich höher, aber die Profitabilität unter Vorjahr

Umsatz



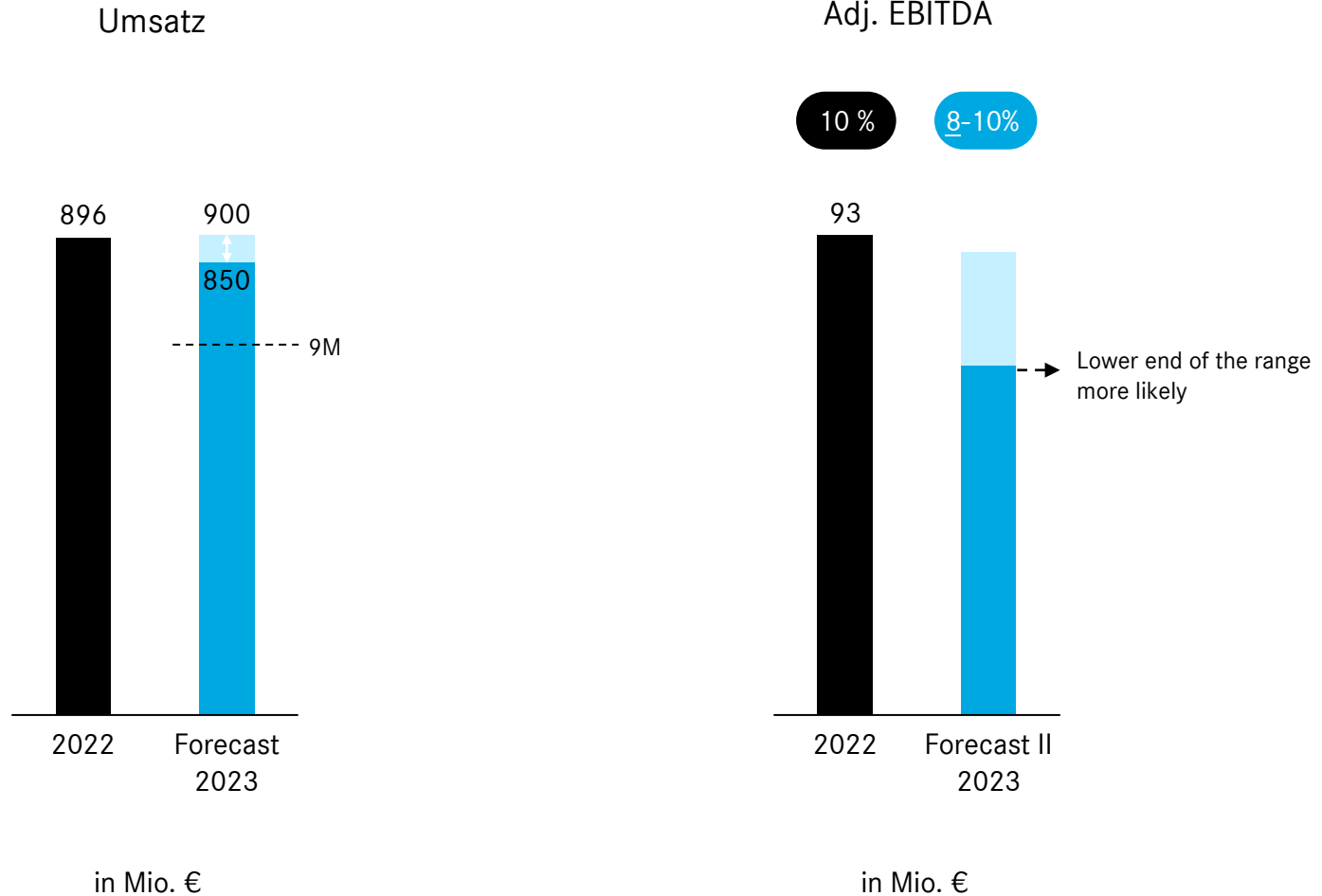
in Mio. €

Adj. EBITDA



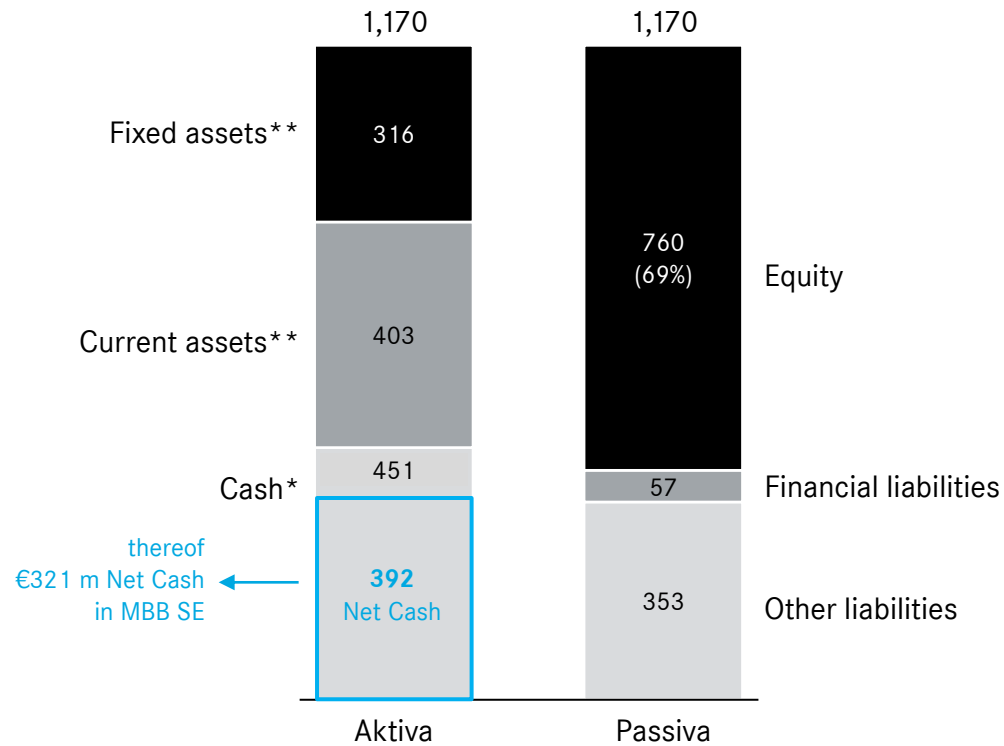
in Mio. €

Für 2023 erwartet MBB einen Umsatz von 850-900 Millionen Euro bei EBITDA-Marge am unteren Ende der Spanne



Die Bilanz von MBB bleibt sehr stark

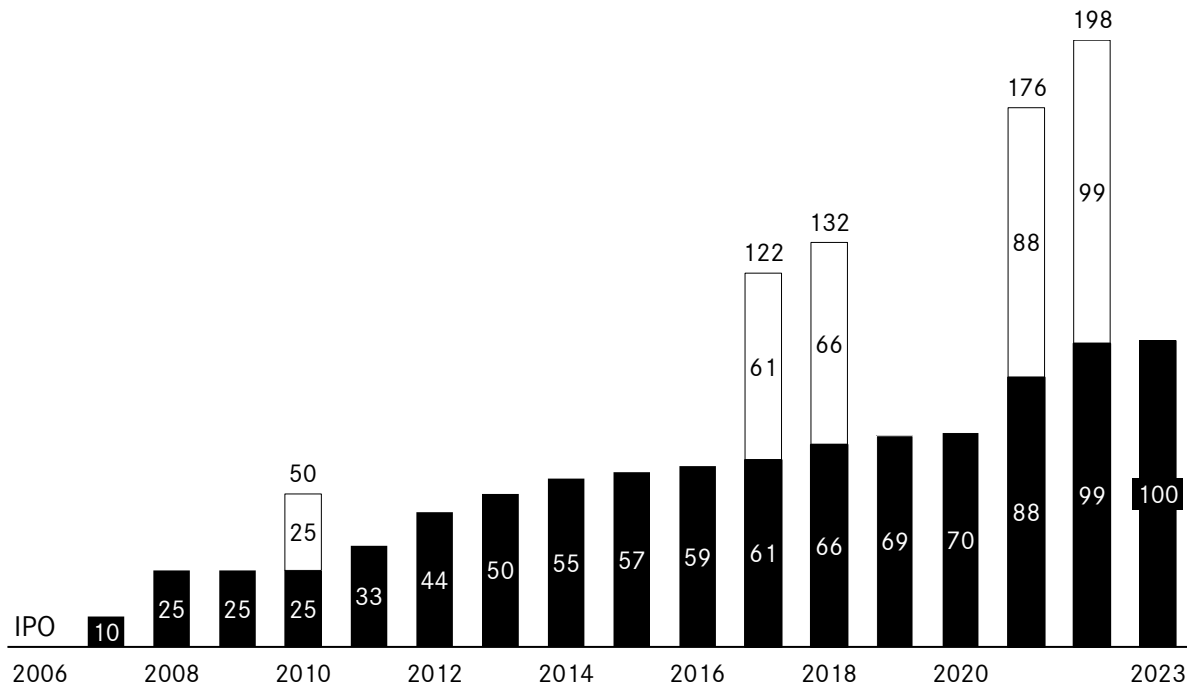
Bilanz zum 30. September 2023
in Mio. €



* Liquidity & Securities & Gold
** Excluding cash positions

Im Jahr 2023 lag die Dividende bei 1 € pro Aktie und MBB erwarb eigene Aktien für 7 Millionen €

Dividende pro Aktie
in € Cent



5,7 Mio. €

Dividende 2023
1,00 € pro aktie

7,0 Mio. €

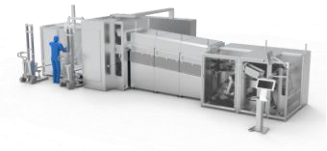
Aktienrückkauf 2023



Die Bewertungen im M&A Markt werden interessanter und die Position von MBB besser

Die Übernahme von LACOM zeigt, dass M&A bei den aktuellen Bewertungen interessanter wird

Akquisition von
LACOM



Obwohl LACOM eine relativ kleine Akquisition für die MBB-Gruppe ist, glauben wir, dass sie repräsentativ für eine sich verbessernde Situation am M&A-Markt ist

Verbesserung der MBB Positionierung



Steigende Zinsen

Führen zu höheren Kosten und Herausforderungen bei der Kapitalbeschaffung für Private Equity-Firmen



Eigenkapitalbasierte Finanzierung

von MBB ist hiervon deutlich weniger betroffen als die LBO-Modelle anderer Investoren

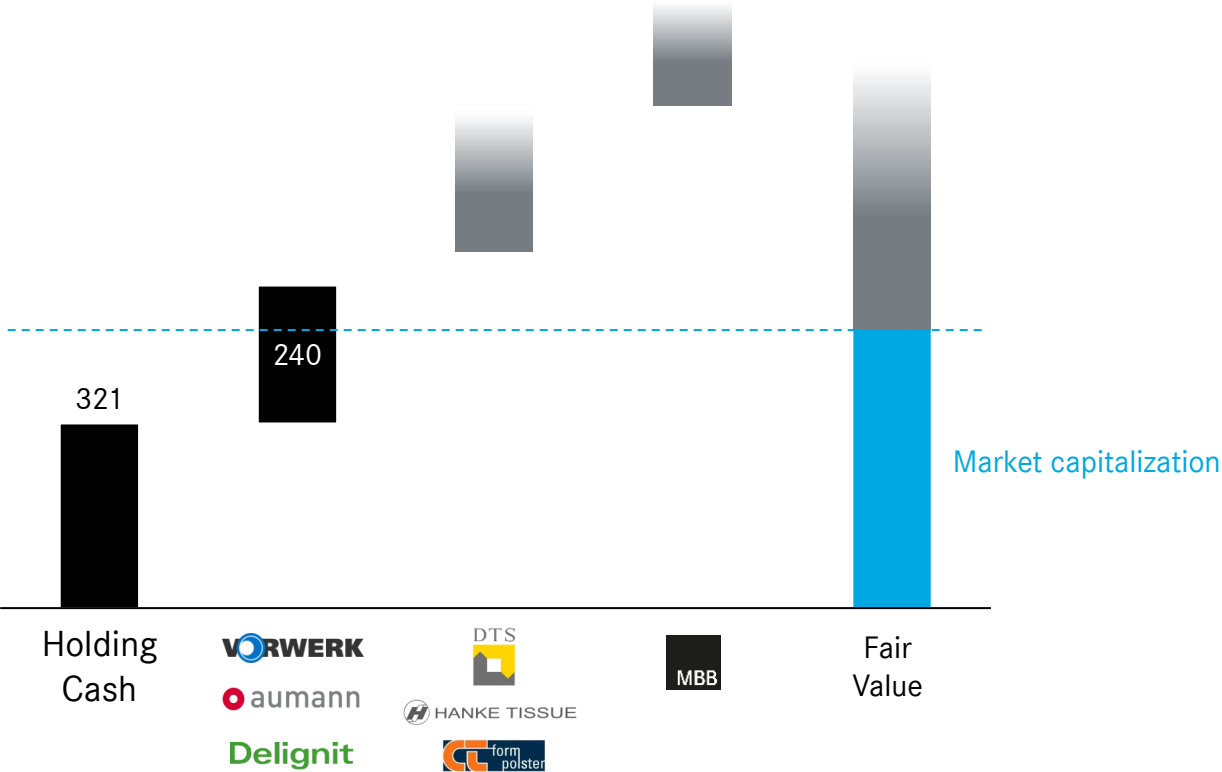


Starke Positionierung

on MBB bei Akquisitionen durch mehr Flexibilität und Schnelligkeit bei Transaktionen mit fairer Bewertung

Ein großer Teil des Wertes der MBB ist transparent

Sum-of-the-parts
in Mio. €*



* Market capitalization of listed companies as per 24 November 2023; holding cash as per 30 Sep 2023

MBB SE
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
Tel: +49 30 84415 330
Fax: +49 30 84415 333
Mail: anfrage@mbb.com
Web: www.mbb.com

DISCLAIMER



By accessing this document you agree to abide by the limitations set out hereafter. The information contained in this document relating to MBB SE ("MBB" or the "Company") may not be redistributed, reproduced, published, or passed on to any other person and must not be relied upon for any purpose as it is given without any guarantee.

This document is being presented solely for informational purposes and should not be treated as giving investment advice. It is not, and is not intended to be, a prospectus, is not, and should not be construed as, an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities, and should not be used as the basis of an evaluation of the Company and investors should not subscribe for or purchase any shares or other securities in the Company on the basis of or in reliance on the information in this document.

If the information in this document expresses forecasts, estimates, opinions or expectations, or forward-looking statements are made, these statements can be related to known and unknown risks and uncertainties. Therefore, the actual results and developments can differ greatly from the expectations and assumptions expressed here. No one undertakes to publicly update or revise any such forward-looking statement in light of developments which differ from those anticipated.

As far as information is contained in this document that is based on statements by third parties, we advise you that no representation or warranty, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of this information or any other information or opinions contained herein, for any purpose whatsoever.

Neither the Company nor any of their respective officers, employees or affiliates nor any other person shall assume or accept any responsibility, obligation or liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this document or the statements contained herein. In providing this document, neither MBB nor its respective agents undertake any obligation to provide the recipient with access to any additional information or to update this document or any information or to correct any inaccuracies in any such information.

As far as measures are being used in this document which are not measurements of financial performance defined under IFRS, these should neither be viewed in isolation nor considered as an alternative of the Company's financial position, results of operations or liquidity as presented in accordance with IFRS in its Consolidated Financial Statements. Other companies that report or describe similarly titled financial measures may calculate them differently.

Due to rounding, numbers presented throughout this document may not add up precisely to the totals provided, percentages may not precisely reflect the absolute figures and percentages may not precisely add up to 100%.

In case of any questions in relation to this document, please contact:

MBB SE
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
web: www.mbb.com
Tel: +49-30-844 15 330
Fax: +49-30-844 15 333
E-mail: request@mbb.com