

# Unternehmenspräsentation

MBB SE  
Hamburg, 5. Mai 2015

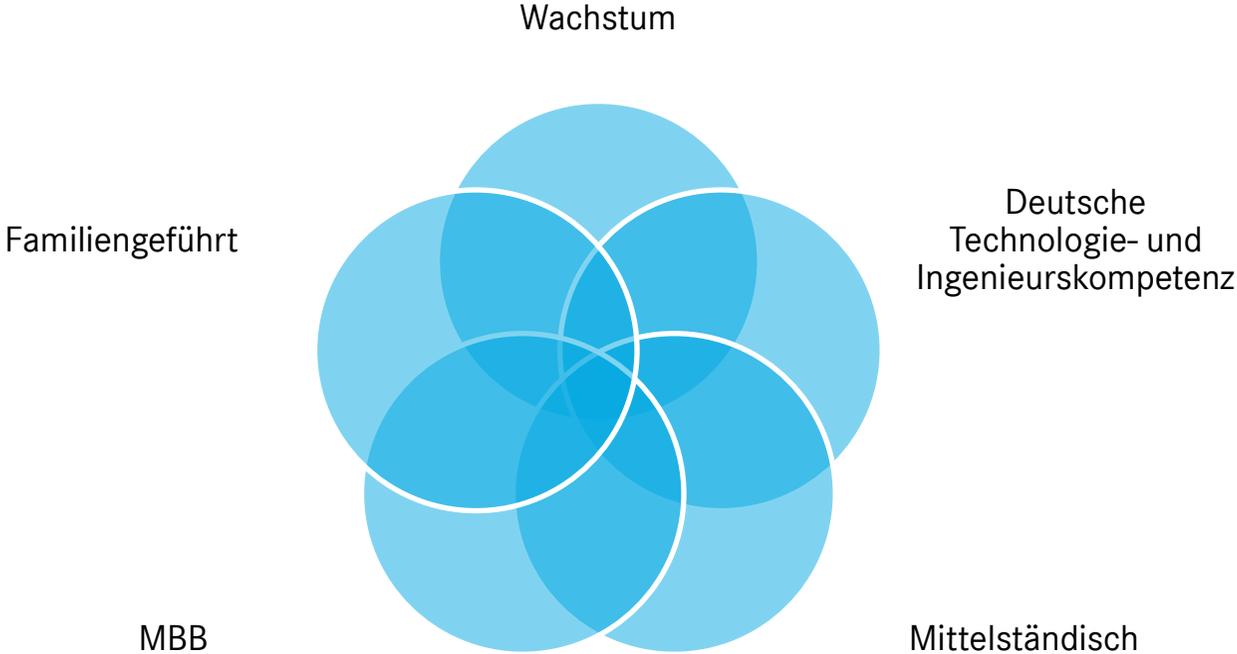
## **Mission**

2014

2015

Aktie

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



# MBB – Mannschaftsaufstellung



## Verwaltungsrat



Gert-Maria Freimuth  
(Vorsitz)



Dr. Christof Nesemeier  
*Chief Executive Officer*



Dr. Peter Niggemann  
(Stellv. Vorsitz)

## Geschäftsführende Direktoren



Anton Breitkopf  
*Chief Financial Officer*



Klaus Seidel  
*Chief Technical Officer*



Dr. Gerrit Karalus  
*Chief Investment Officer*

## Team



Dr. Ralf Meinert  
*Manager Corporate Finance*



Dr. Constantin Mang  
*Executive Assistant*



Steffen Stachna  
*Analyst*



Pia Kramer  
*Office Manager*



## Organisch

Investitionen in unsere Töchter

- 
- MBB Fertigungstechnik:  
2014 Ausbildungszentrum  
2013 MBB Technologies (China)
  - CT Formpolster:  
2014 Betriebsimmobilie  
2014 CNC-Schneidemaschine
  - Hanke Tissue:  
2014 Papiermaschine  
2015 Neue Topa-Linie
  - DTS:  
2014: Betriebsimmobilie
  - Delignit:  
2013 Hochverdichtungspressen



## Buy & Build

Kauf von Unternehmen für unsere Töchter

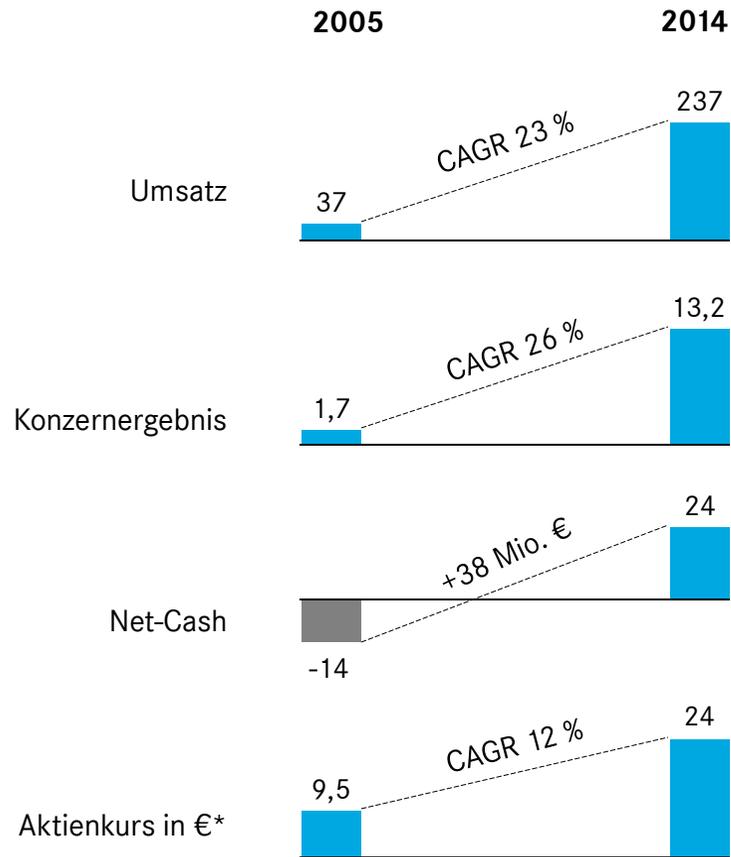
- 
- OBO-Werke  
2014 Huntsman Tooling Bereich
  - Delignit  
2013 DHK automotive  
2013 HTZ Holz Trocknung
  - DTS  
2010 ICSmedia



## M&A New

Kauf von neuen Unternehmen

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



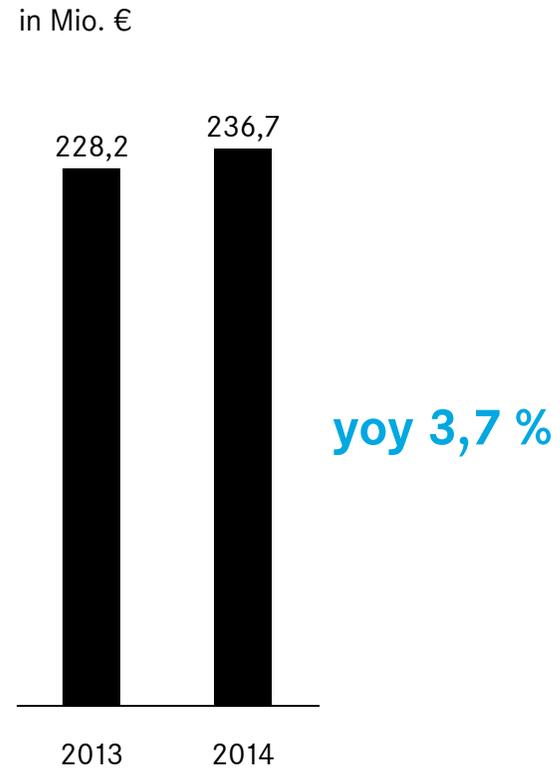
\* Seit IPO inkl. Dividenden

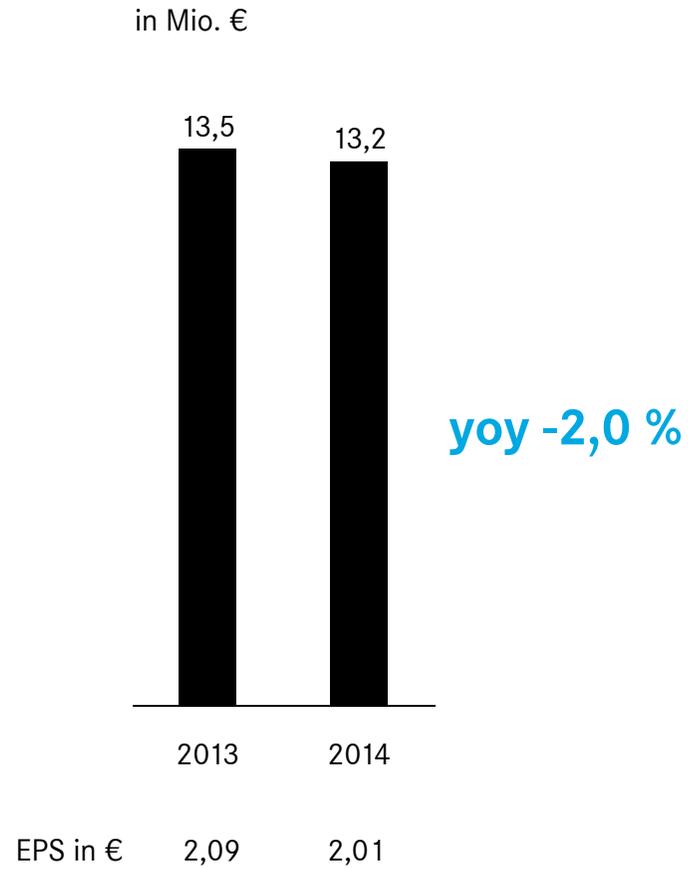
Mission

**2014**

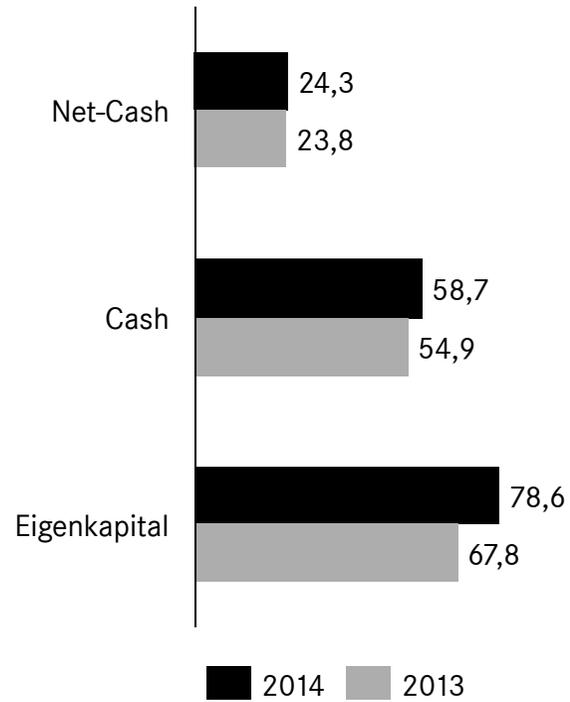
2015

Aktie

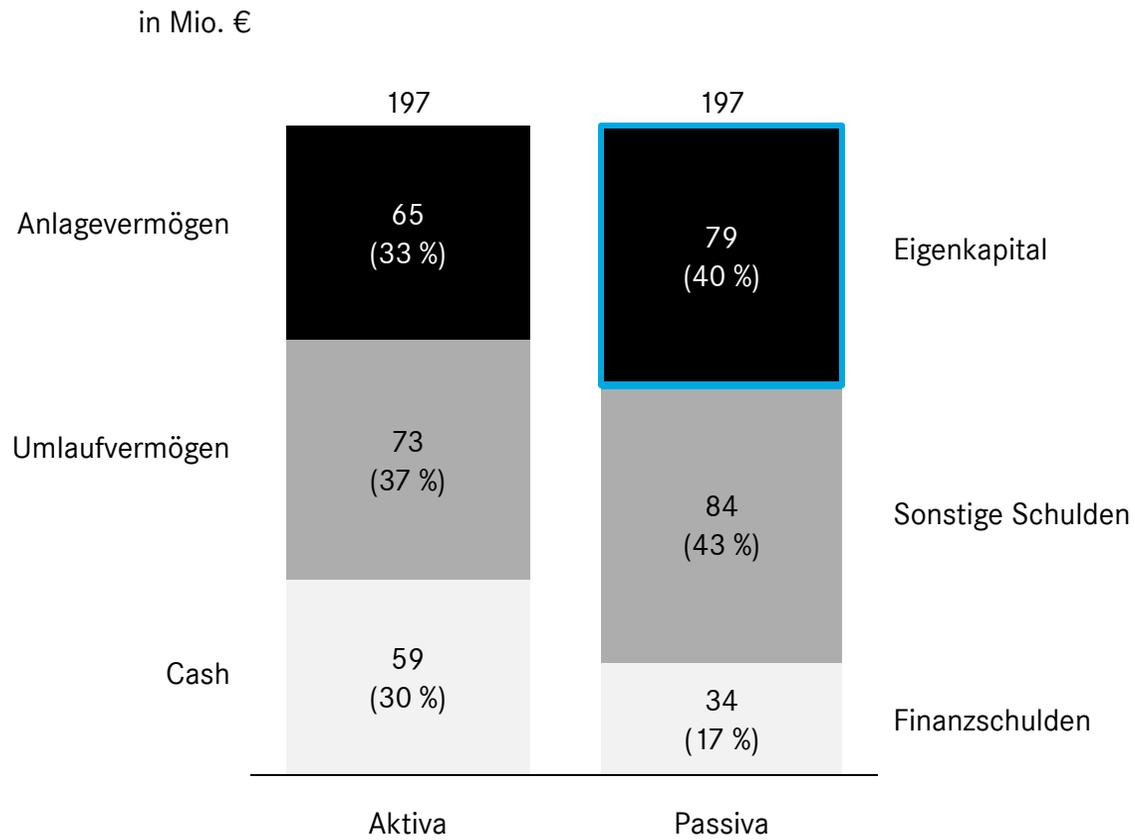




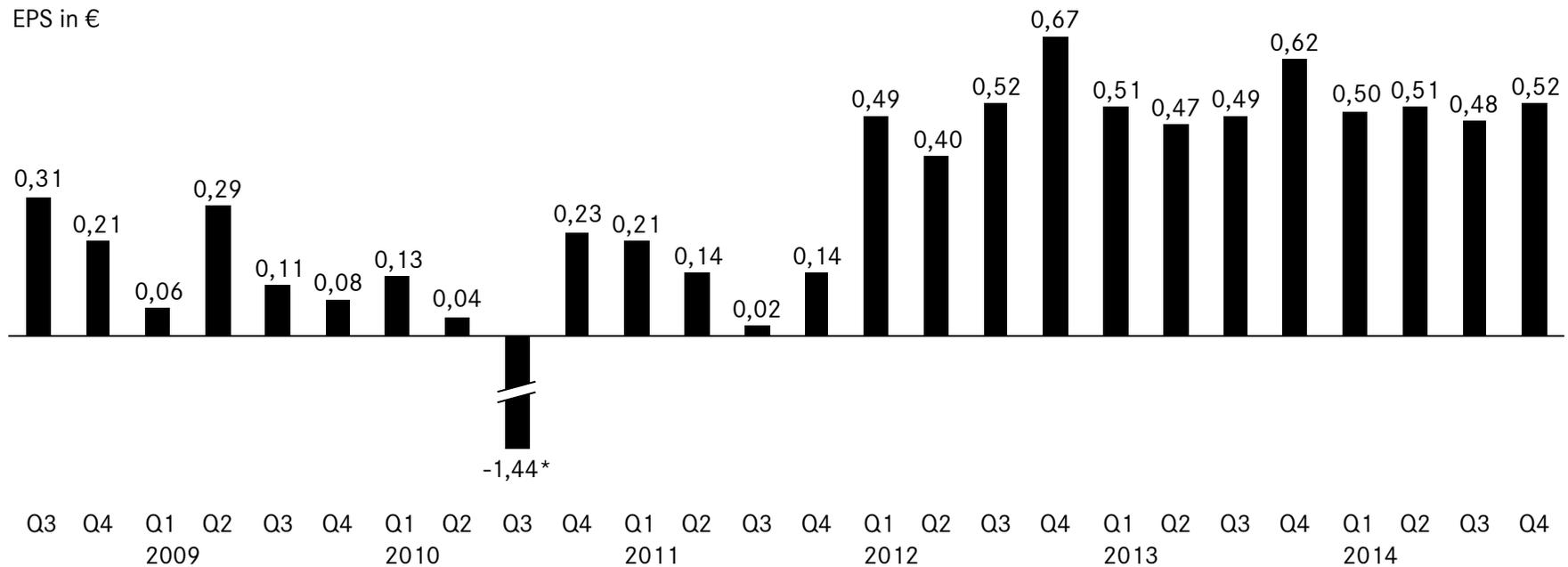
in Mio. €



# Substanz gewinnt



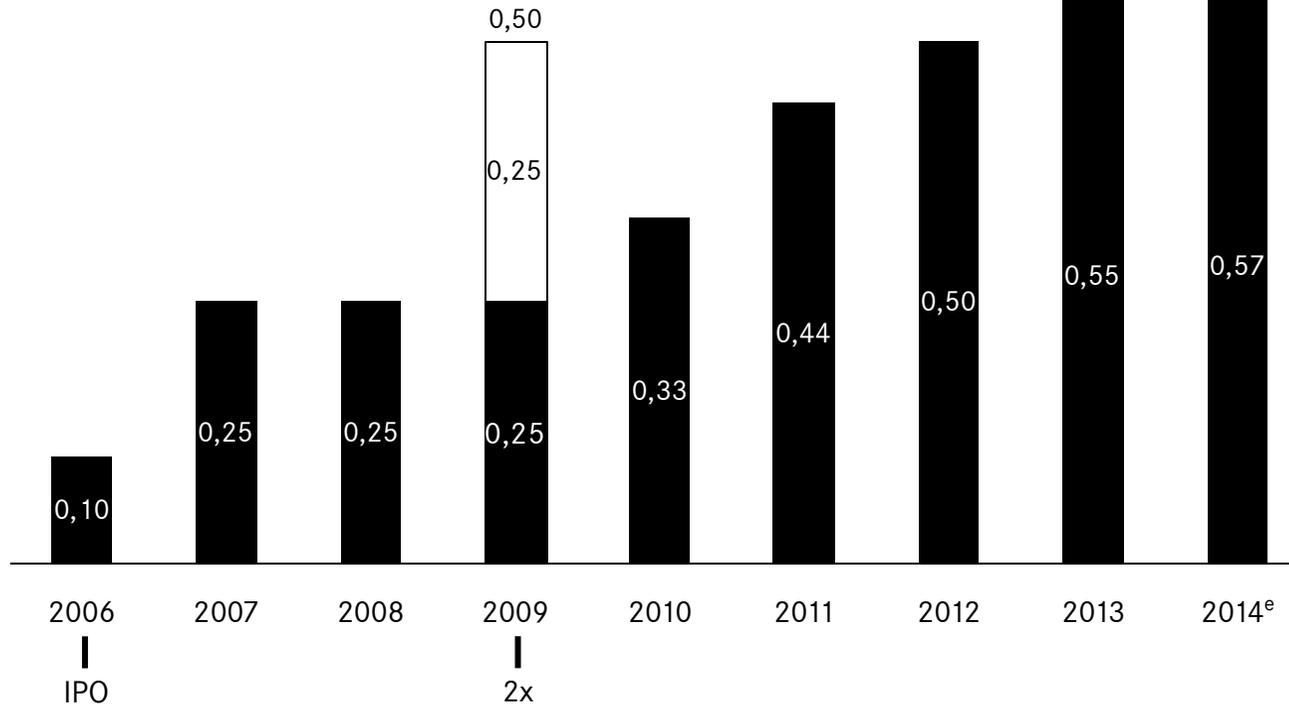
# Quartalstrend positiv



\* Einmalige Buchwertabschreibung i.H.v. 1,42 € Cildro SA

# Dividende steigt kontinuierlich

in € pro Aktie



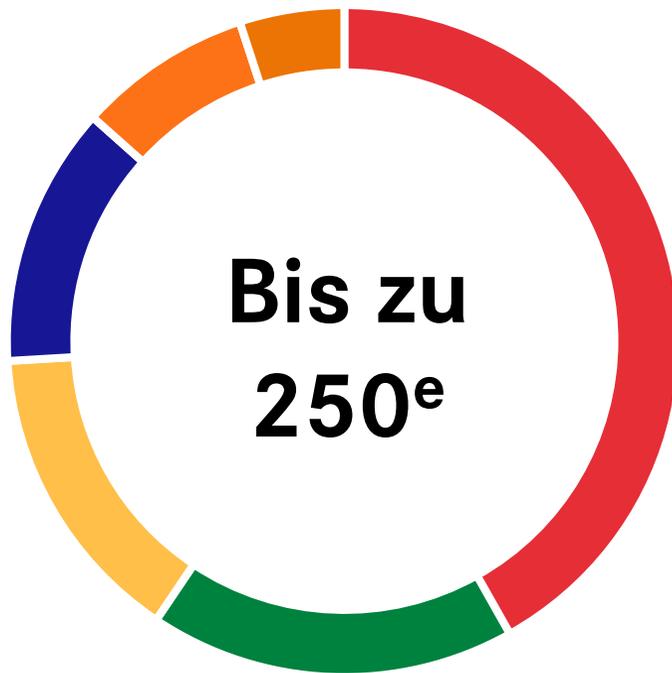
CAGR + 24 %

Mission

2014

**2015**

Aktie



**Bis zu  
250<sup>e</sup>**

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

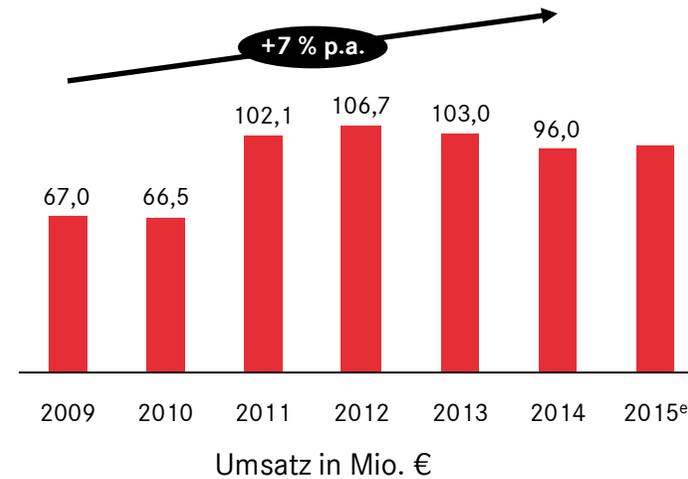
Mitarbeiter ca. 320 zzgl. 35 Auszubildenden  
Standorte in Beelen (D) und Changzhou (CN)  
Kunden zu ca. 80 % Automobilindustrie

## Geschäftsbereiche

Montagetechnik  
Verbindungstechnik  
Werkzeugbau

## Märkte

Automobilindustrie  
Luftfahrtindustrie  
General Industries



## Automotive

Nockenwellen



Fahrwerke



Lenksäule und -sensor



## Weitere

Luftfahrt



Agrartechnik



Haushaltsgeräte



# Neue Aufträge, Investitionen und Innovationen – Delignit auf Wachstumskurs

## Neue Aufträge 2014

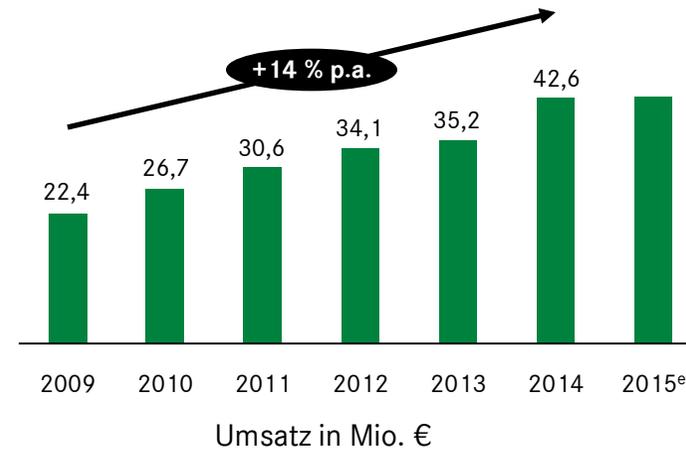
- Automotive LCV Transporterboden OEM SOP 2014
- Building Equipment Industrieboden Projekte 2014
- Spezial Railfloor Hochgeschwindigkeitszüge SOP 2015

## Investitionen 2013/2014

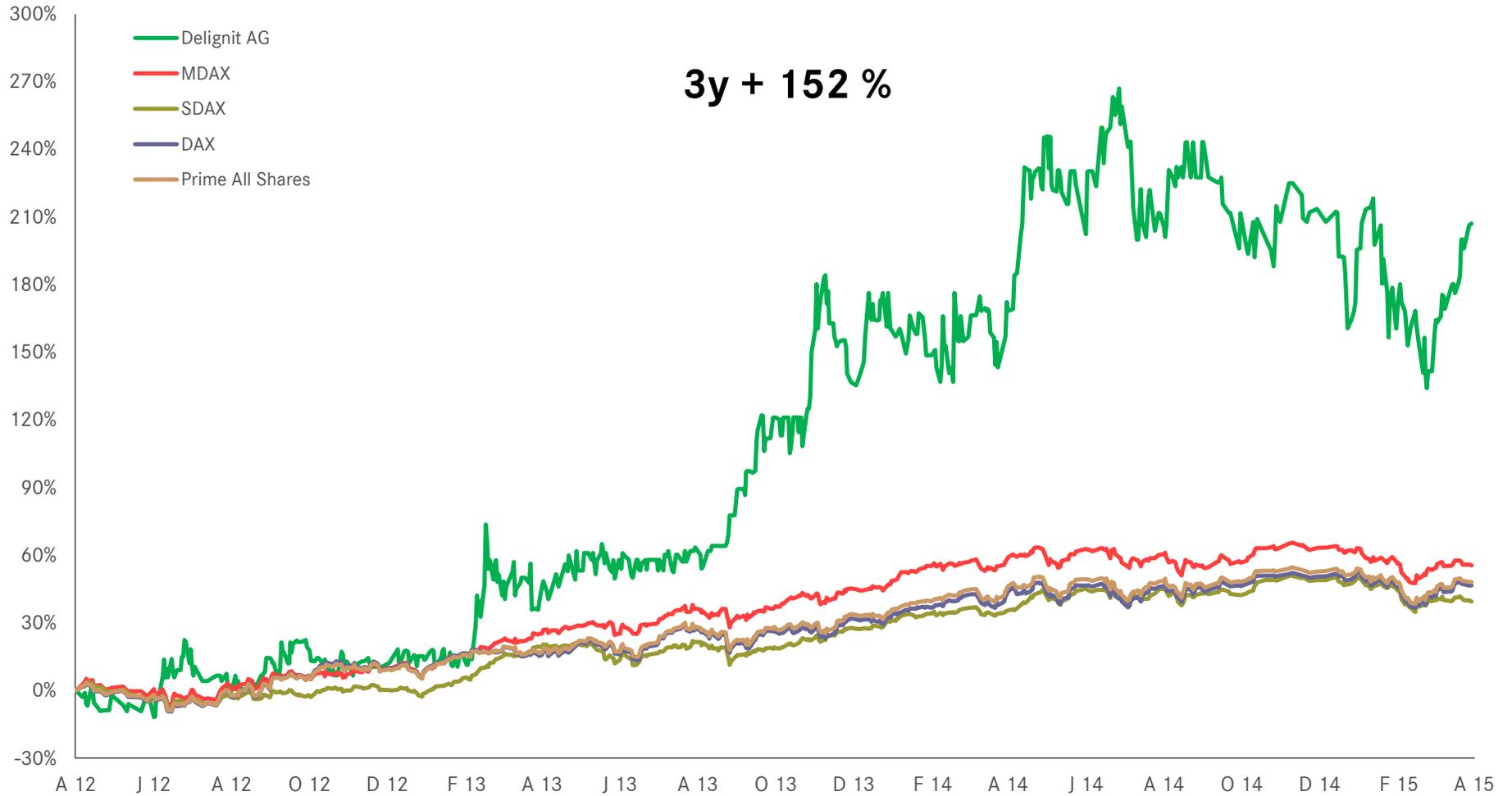
- Neues CNC Bearbeitungszentrum und Montageroboter
- Automatisierte Furniersortierung und zusätzliche Fügestraße
- Neue Hochverdichtungspressen
- Akquisition der DHK automotive Gruppe
- Kauf von rd. 20.000 qm Hallenfläche

## 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

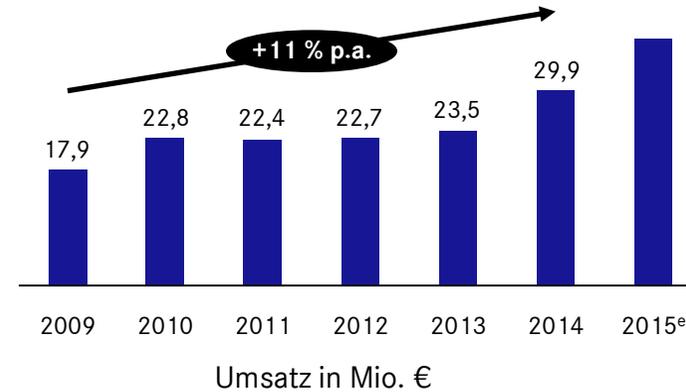
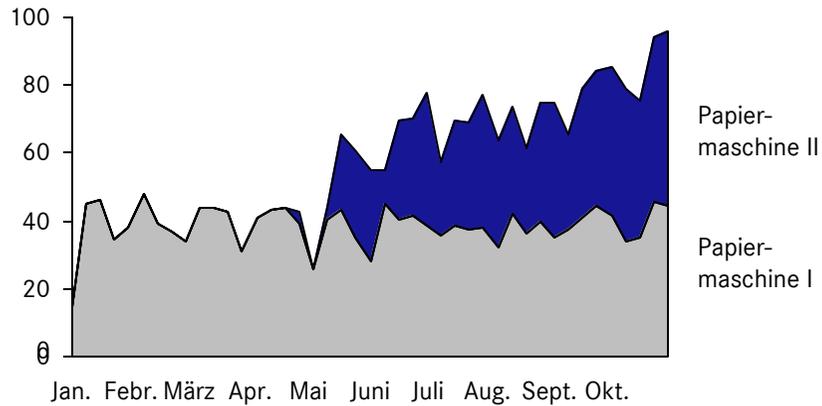


# Delignit Aktie



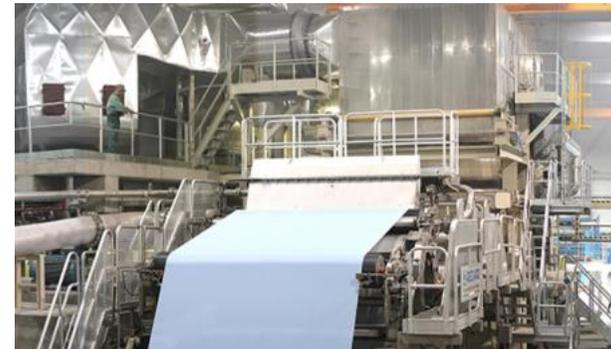
# Hanke Tissue – Investitionen in margenstarkes Wachstum

Ausbringungsmengen 2014 (in t pro Tag)

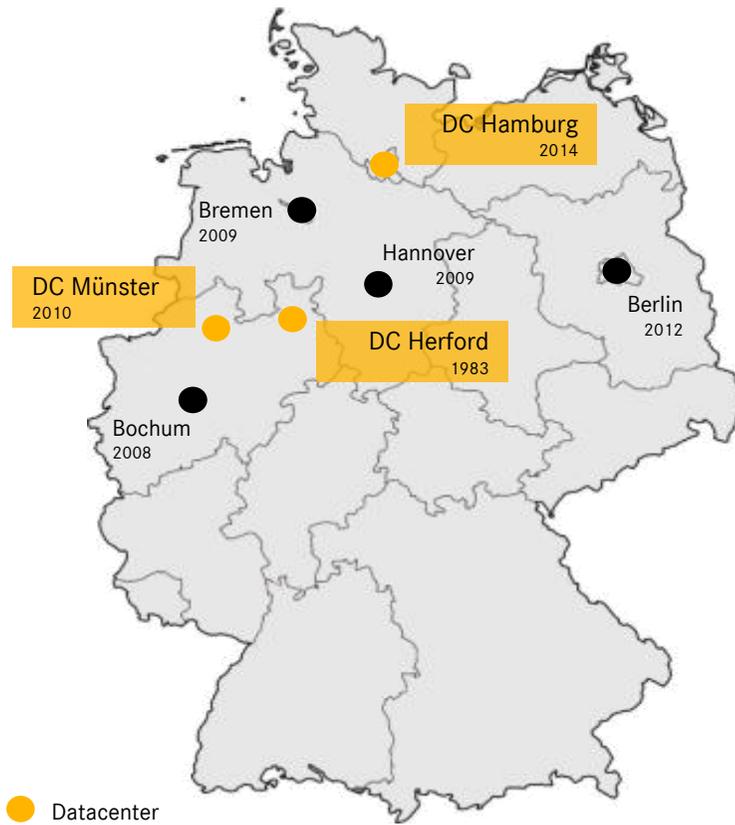


## Weitere abgeschlossene Investitionen

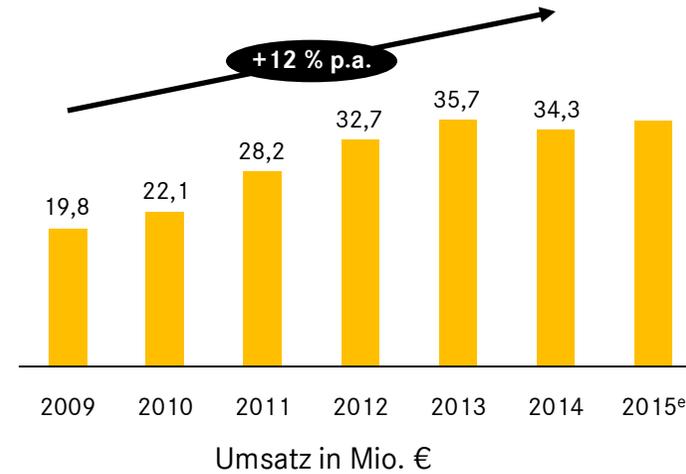
- Logistikzentrum 7.600 qm
- Neue 5-Farb-Logo-Druckmaschine
- Neue Konvertierungslinie für Tischläufer
- Neue Konvertierungslinien für Kosmetiktücher
- Neue Konvertierungslinie für Toilettenpapier
- Vollautomatische Verpackungslinie für Toilettenpapier



Regionale Entwicklung 2008 – 2014



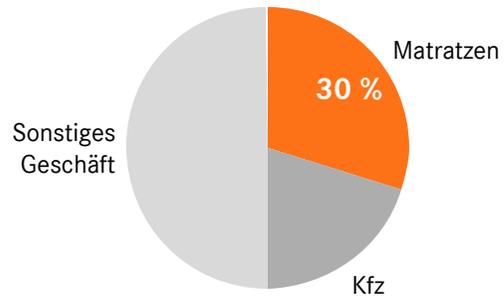
- Datacenter
- Sales- /Service-Office



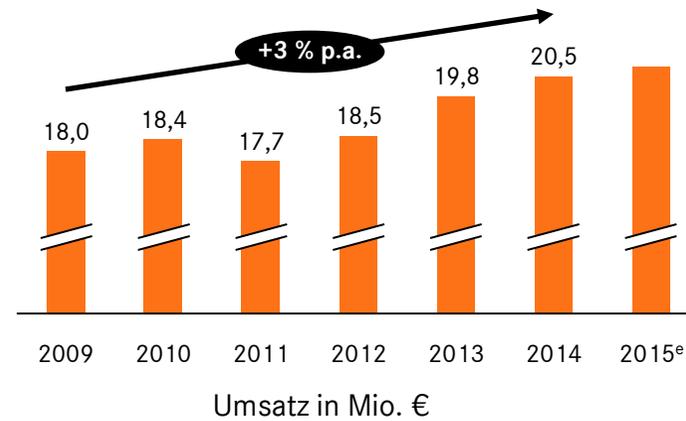
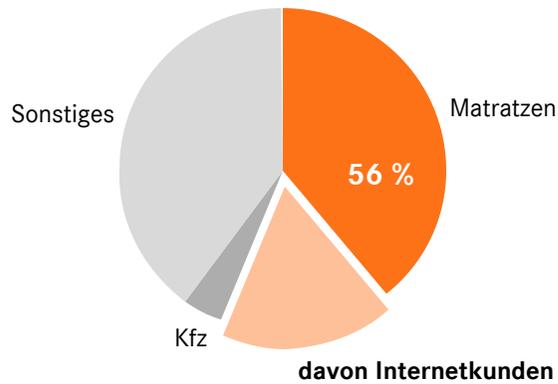
**DTS IST DIAMOND PARTNER**  
 DTS Systeme ist größter Palo Alto Networks Partner in Mittel- und Osteuropa!

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

### Umsatzverteilung 2009

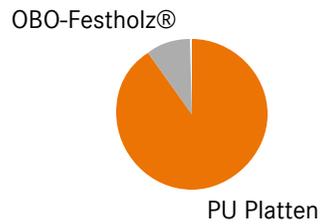


### Umsatzverteilung 2015<sup>e</sup>

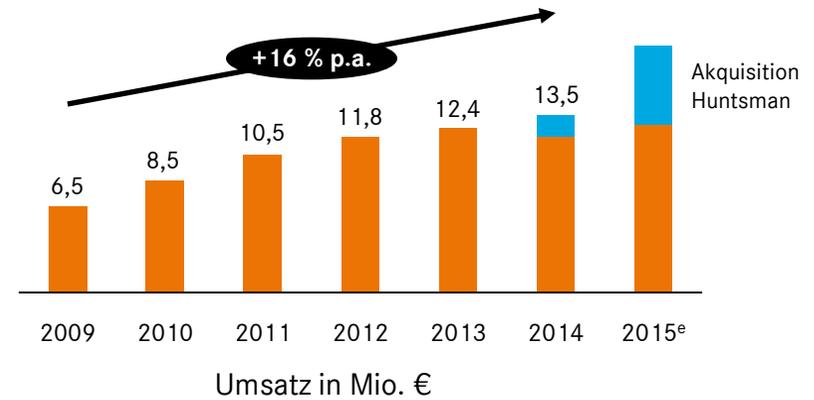
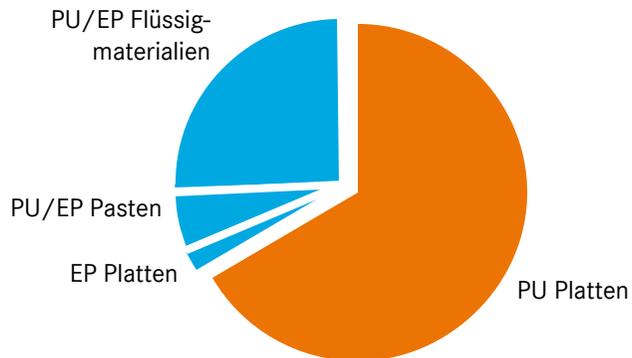


OBO ist organisch und durch Zukauf des Tooling Geschäftsbereiches von Huntsman Advanced Materials gewachsen

Umsatzverteilung 2009



Umsatzverteilung 2015<sup>e</sup>



# Interessante M&A Potenziale

MBB M&A „Leads“



Ø ~ 250-300 Leads p.a mit  
~ 100 weitergehende Analysen

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

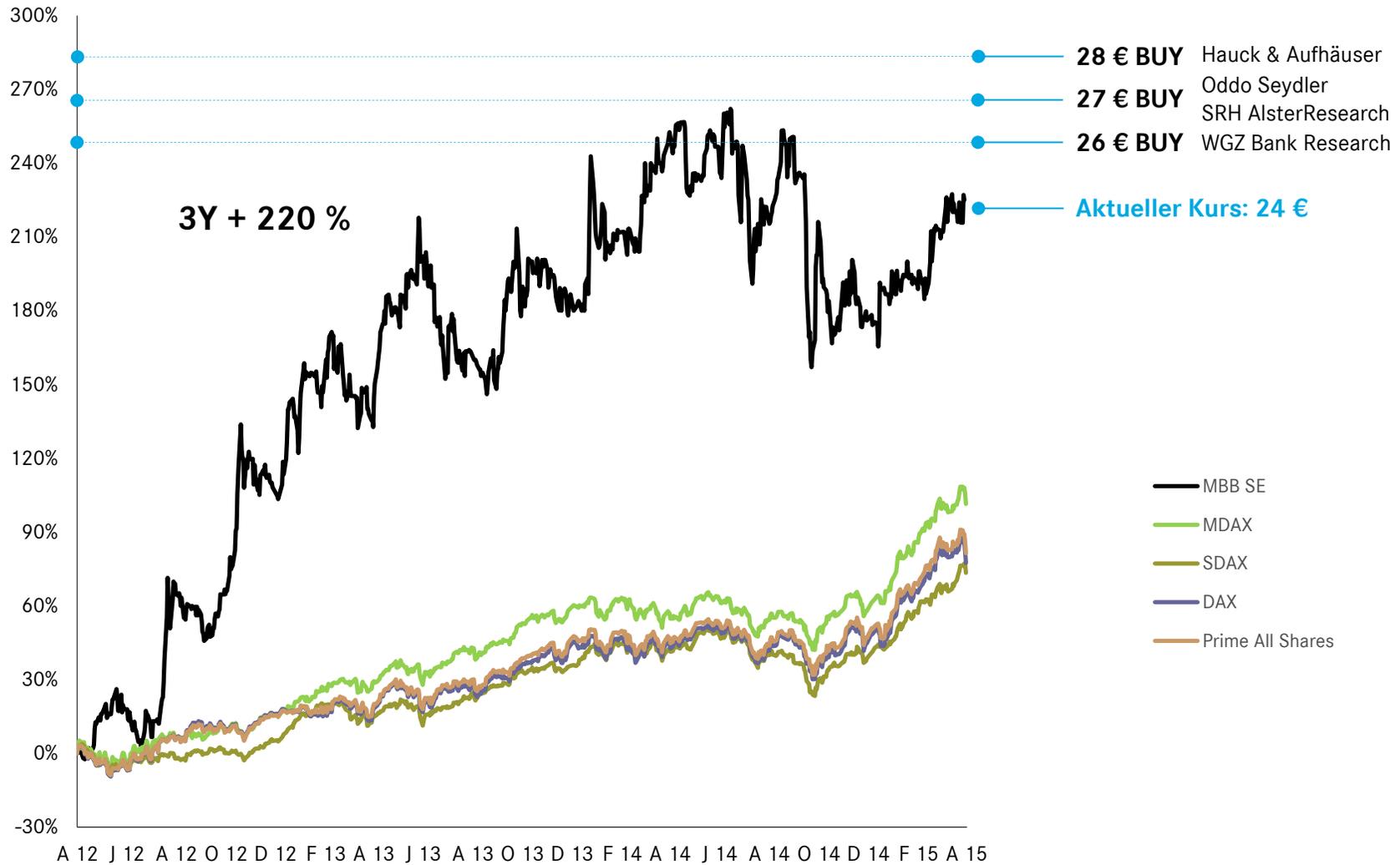
Mission

2014

2015

**Aktie**

# Aktie und Kursziele der Analysten per April 2015



UNTERNEHMEN	Geschäftsführende Direktoren	Verwaltungsrat	MBB Töchter
Die MBB SE 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-Blohm.	Dr. Christof Nesemeier (CEO) Anton Breitkopf Dr. Gerrit Karalus Klaus Seidel	Gert-Maria Freimuth (Vorsitzender) Dr. Peter Niggemann (Stellvertretender Vorsitzender) Dr. Christof Nesemeier	CT Formpolster GmbH Delignit AG DTS IT AG Hanke Tissue Spolka z o.o. MBB Fertigungstechnik GmbH OBO Werke GmbH & Co. KG

AKTIONÄRSSTRUKTUR	KENNZAHLEN (in Mio. €)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<p>■ Gründer ■ Freefloat</p>	Umsatz	63	114	199	81	100	110	205	228	237
	EBITDA	10,6	21,2	19,5	7,9	-3,2	9,2	24,6	22,7	22,0
	Konzernergebnis	4,3	13,6	8,0	3,5	-6,8	3,3	13,6	13,5	13,2
	EPS in €	0,65	2,07	1,22	0,54	-1,04	0,51	2,11	2,09	2,01
	DPS in €	0,1	0,25	0,25	0,5	0,33	0,44	0,5	0,55	0,57 <sup>9</sup>
	Bilanzsumme	79,4	131,9	139,9	101,9	91,7	85,8	148,7	177,2	196,7
	Eigenkapital	35,5	50,5	54,3	55,6	47,4	45,7	57,4	67,8	78,6
	Eigenkapitalquote	44,7 %	38,3 %	38,8 %	54,5 %	51,7 %	53,3 %	38,6 %	38,3 %	39,9 %
	Net Debt (-) / Net Cash (+)	8,9	0,8	-1,0	10,7	14,8	13,7	31,5	23,8	24,3
	Mitarbeiter	1.340	1.792	1.827	1.122	665	714	998	1.066	1.146

**Kontakt**

MBB SE  
Joachimsthaler Straße 34  
10719 Berlin

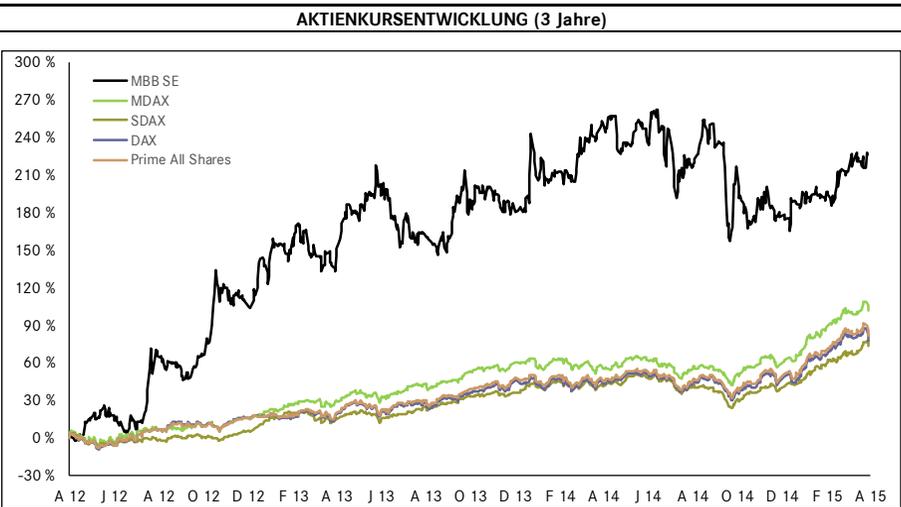
T +49 30 844153-30  
F +49 30 844153-33  
anfrage@mbb.com  
www.mbb.com

**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**

29. Mai 2015 Quartalsbericht Q1.2015  
30. Jun. 2015 Hauptversammlung 2015  
31. Aug. 2015 Quartalsbericht Q2.2015  
25. Nov. 2015 Deutsches Eigenkapitalforum 2015  
30. Nov. 2015 Quartalsbericht Q3.2015  
31. Dez. 2015 Ende des Geschäftsjahres



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

Quartalsbericht Q1.2015	29. Mai 2015
Hauptversammlung 2015	30. Juni 2015
Quartalsbericht Q2.2015	31. August 2015
Quartalsbericht Q3.2015	30. November 2015
Ende des Geschäftsjahres	31. Dezember 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 SE 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 SE 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.

## **Zukunftsaussagen**

Soweit in den in dieser Präsentation 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.

## **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 SE verbreitet werden. Bei Fragen wenden Sie sich an:

MBB SE  
Joachimsthaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
web: [www.mbb.com](http://www.mbb.com)  
Telefon: 030-844 15 330  
Telefax: 030-844 15 333  
E-Mail: [anfrage@mbb.com](mailto:anfrage@mbb.com)

MBB SE  
Joachimsthaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
Tel: 030-844 15 330  
Fax: 030-844 15 333  
Mail: [anfrage@mbb.com](mailto:anfrage@mbb.com)  
Web: [www.mbb.com](http://www.mbb.com)

