

# Hauptversammlung 2021

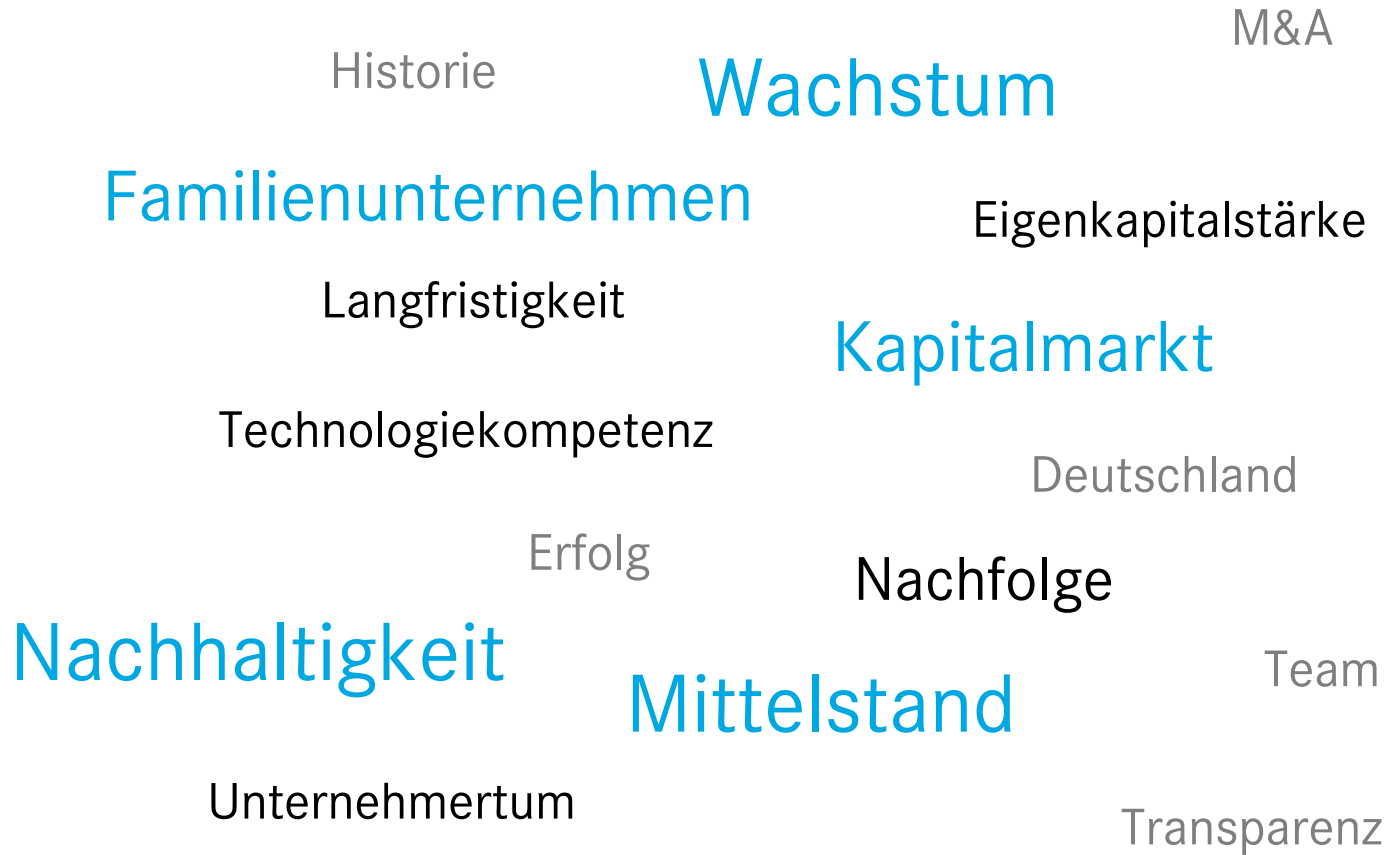
MBB SE

Berlin, 8. Juni 2021

## Überblick

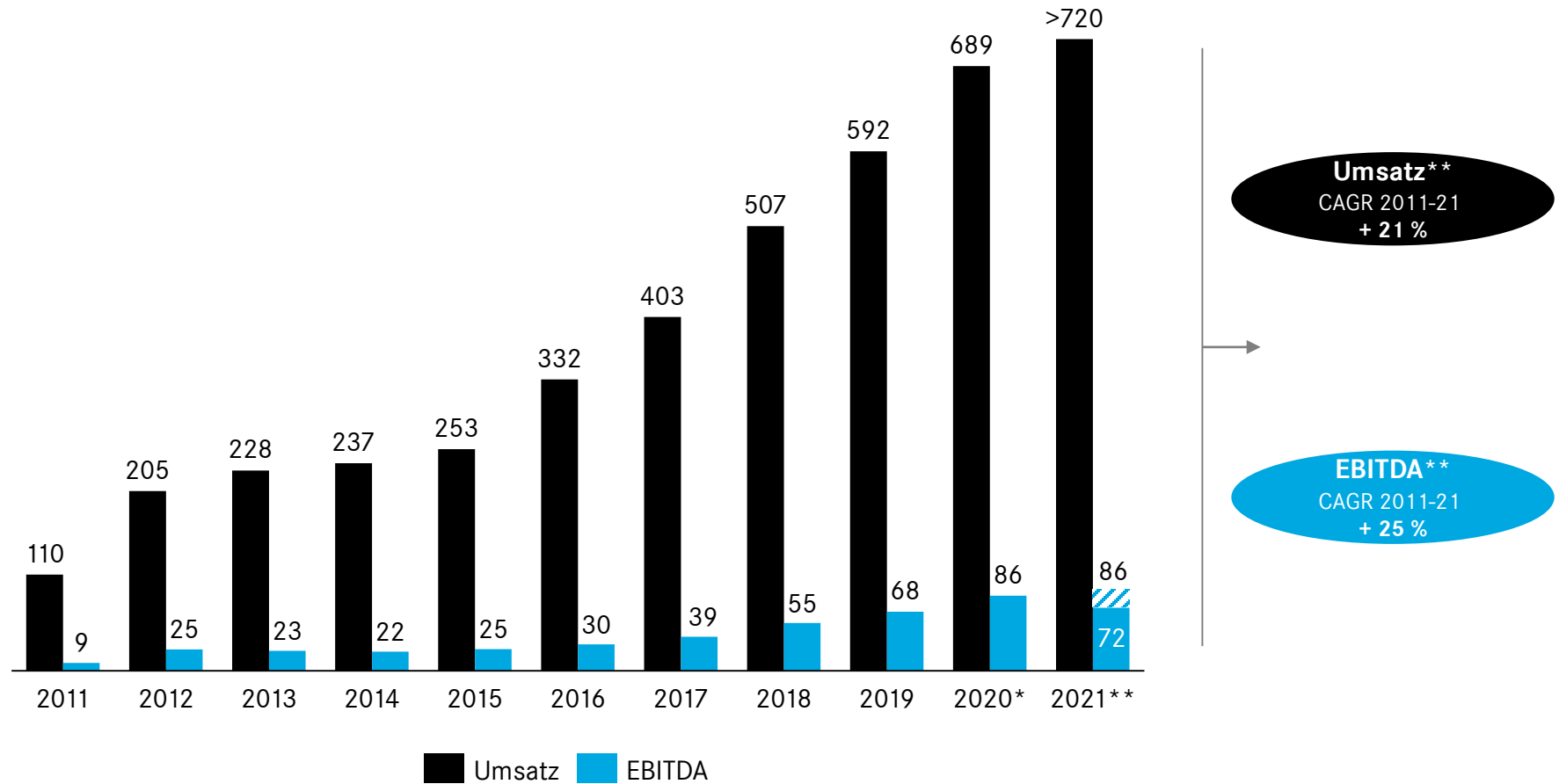
2020

2021



# Seit über 10 Jahren kontinuierliches Wachstum von Umsatz und EBITDA

Umsatz und EBITDA  
in Mio. €



\* Umsatz in 2020 bereinigt um nicht fortgeführtes Geschäft im Bereich der Offshore-Projekte im Zusammenhang mit der Übernahme von Bohlen & Doyen; bereinigtes EBITDA  
 \*\* 2021 Prognose für Umsatz und bereinigtes EBITDA

MBB-Aktie mit +2.833 % Wertentwicklung über die letzten 10 Jahre

# Deutsche Champions

Auch hierzulande gibt es Aktien, die sich an der Börse vervielfachen.  
Elf Top-Titel, die für hohe Rendite und Sicherheit bekannt sind

WELT AM SONNTAG

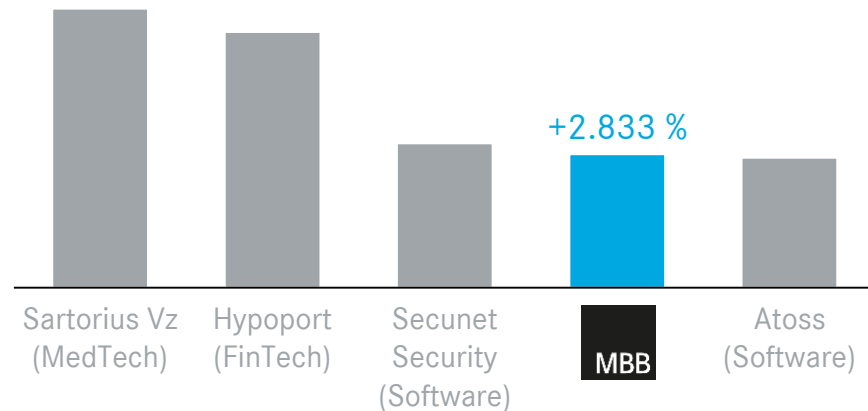
## +2.833 %

10-Jahres-Wertentwicklung der MBB-Aktie

## #4

der deutschen Top-Aktien nach Wertentwicklung

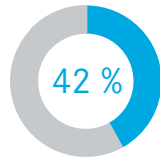
Top 5 deutsche Aktien nach Wertentwicklung in %



# MBB profitiert durch Fokussierung auf langfristige Nachhaltigkeitstrends

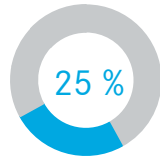
Umsatzanteil  
(2020)

ESG Impact



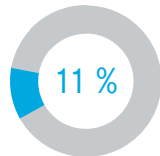
## Energiewende

Saubere Energieinfrastruktur für eine dekarbonisierte Industrie der Zukunft



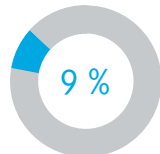
## E-Mobility

E-Mobility-Lösungen für einen CO2-freien Verkehrssektor der Zukunft



## IT-Security

IT-Sicherheitslösungen für mehr Transparenz und Sicherheit im Netz



## Ökologische Systemlösungen

Ökologische Systemlösungen für CO2-Neutralität entlang des gesamten Lebenszyklus

~87 %

vom Umsatz

~90 %

vom EBITDA

maßgeblich getrieben durch  
**Nachhaltigkeitstrend (ESG)**

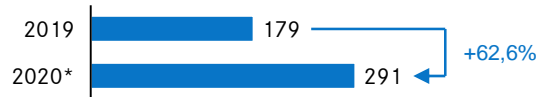
Überblick  
**2020**  
2021

# Vorwerk und DTS wachsen stark trotz COVID

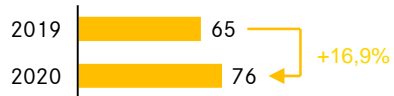
## Service & Infrastructure #1



Energiewende



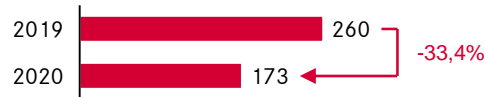
IT-Security



## Technological Applications



E-Mobility



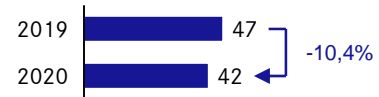
Ökologische Systemlösungen



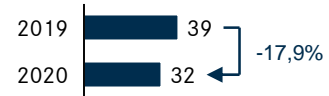
## Consumer Goods



Tissueprodukte



Matratzen für e-commerce



Spezialchemie für Tooling



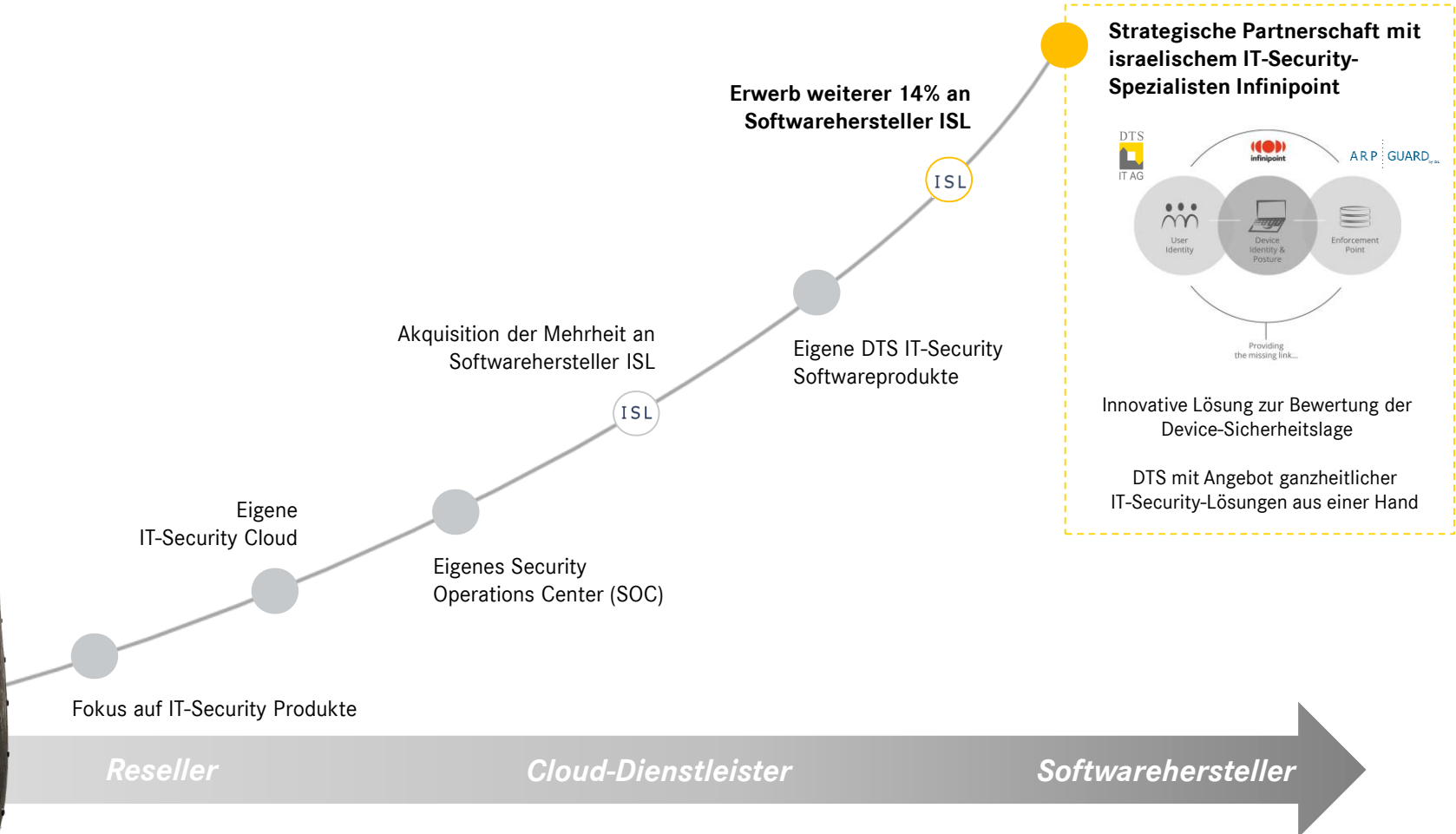
\* Umsatz der Friedrich Vorwerk Group bereinigt um nicht fortgeführtes Geschäft im Bereich der Offshore-Projekte im Zusammenhang mit der Übernahme von Bohlen & Doyen



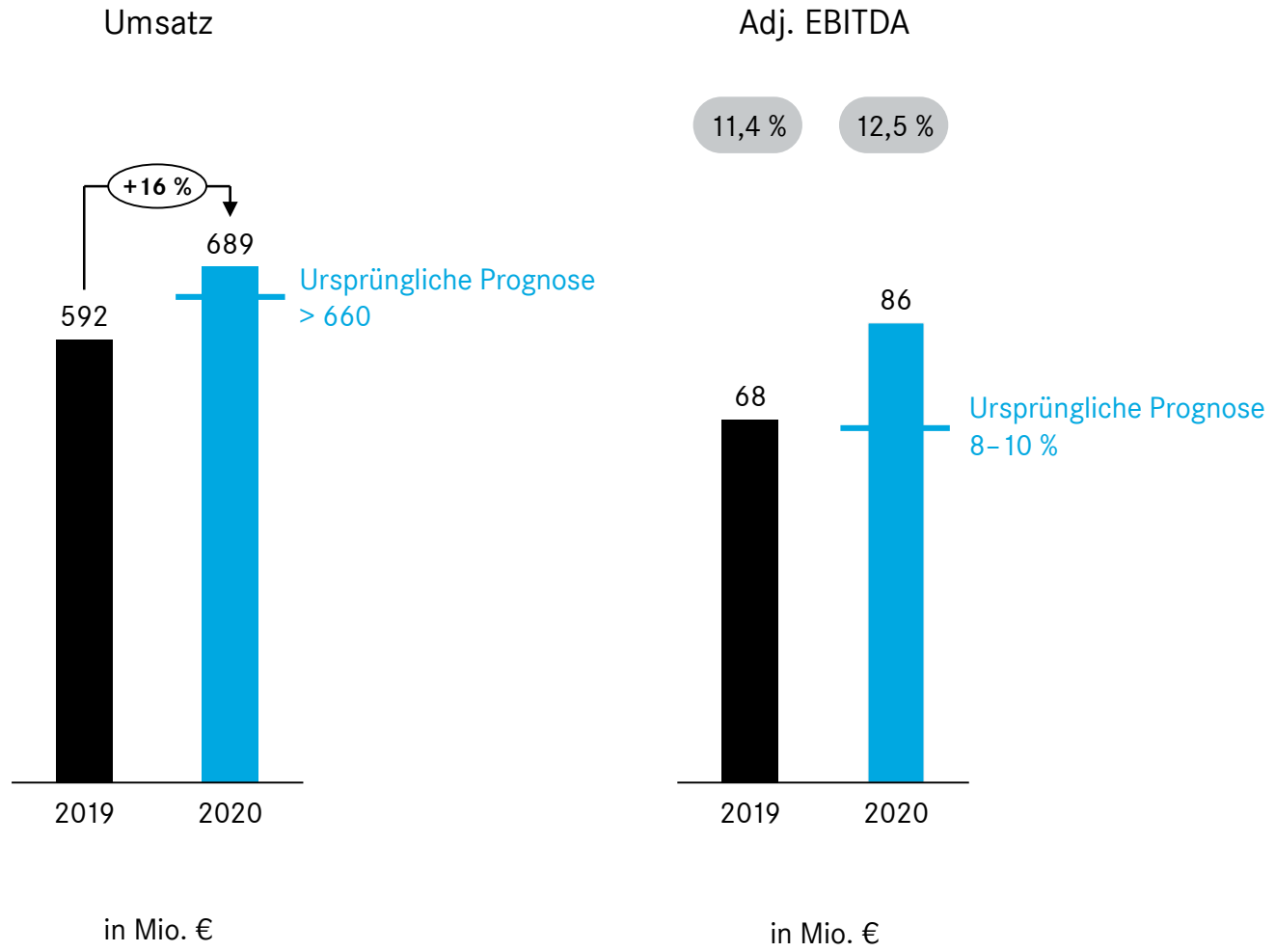
# DTS stockt Anteil am IT-Security-Spezialisten ISL weiter auf und geht strategische Partnerschaft ein



## Evolution der DTS zum IT-Security Spezialisten

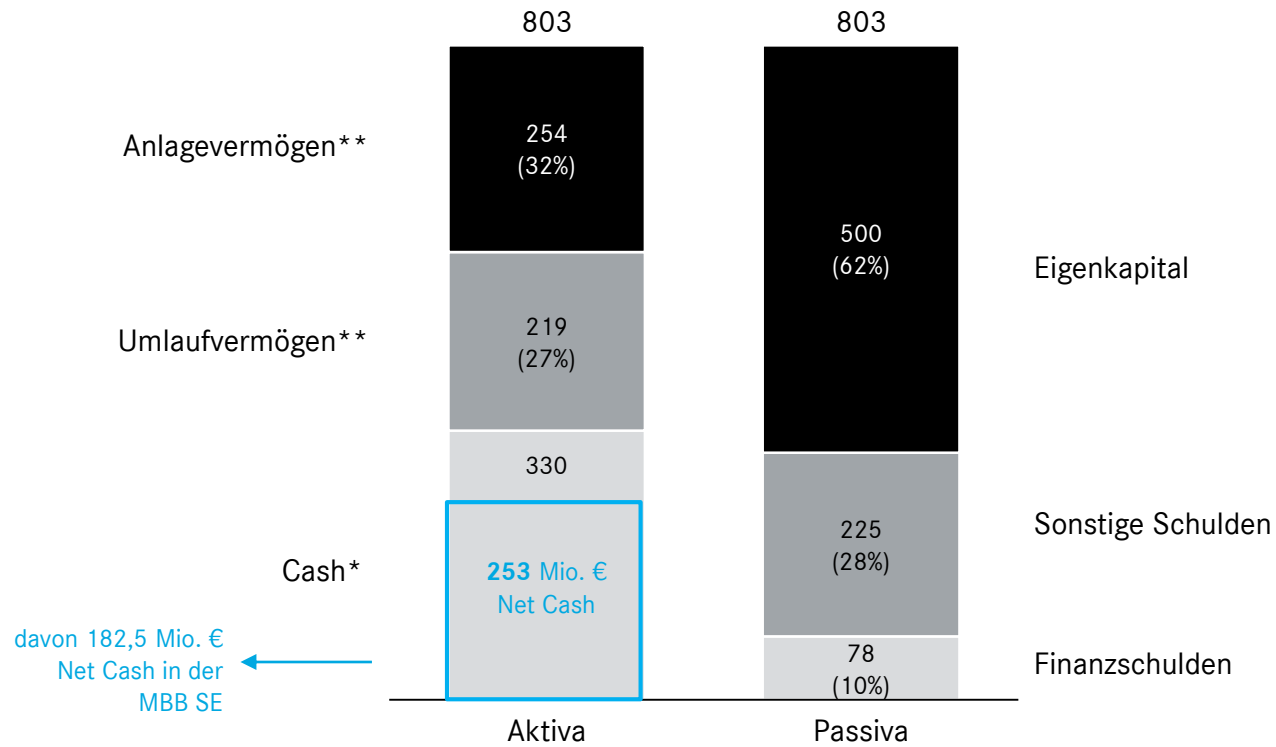


# MBB übertrifft die ursprüngliche Prognose und steigert die EBITDA-Marge



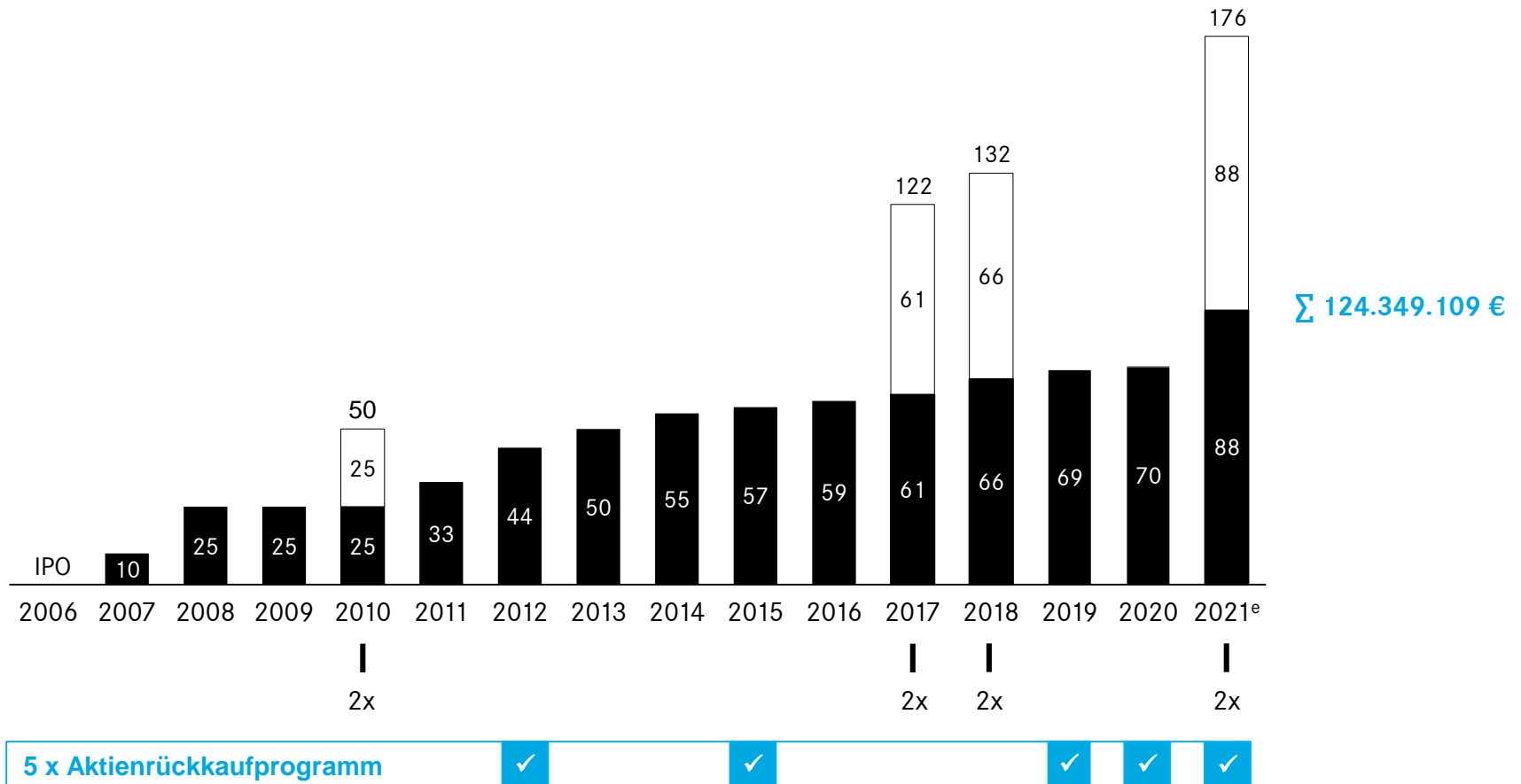
# In Summe ist die MBB bilanziell stark aufgestellt

Bilanz zum 31. Dezember 2020  
in Mio. €



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

# Eine Dekade steigender Dividenden und 5 Aktienrückkaufprogramme seit IPO



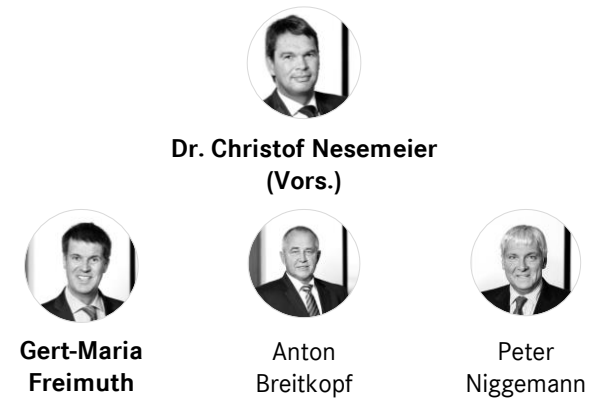
# Generationenwechsel im Führungsteam der MBB



## Bisherige Aufstellung

## Neue Aufstellung ab 01. Juli 2021

Verwaltungsrat



Geschäftsführende  
Direktoren



Überblick  
2020  
**2021**

# Hervorragende Ausgangslage für Fortsetzung der MBB Erfolgsgeschichte



**Akquisition** langfristig attraktiver  
Wachstumsunternehmen



Nachhaltiges **organisches Wachstum**  
durch strategische Fokussierung



Strategische Weiterentwicklung  
durch **Add-on Akquisitionen**



Erschließung zusätzlicher  
Wachstumsoptionen am **Kapitalmarkt**



**Akquisition** langfristig attraktiver  
Wachstumsunternehmen

### Langfristige Perspektive

MBB gibt Unternehmen eine langfristige Perspektive  
ohne Wiederveräußerungsabsicht

### Eigenkapitalbasierte Finanzierung

MBB finanziert Akquisitionen primär durch eigene Mittel  
ohne strukturierte Finanzierungen

### Unternehmerische Kultur

MBB besitzt als mittelständisches  
Familienunternehmen Unternehmenskultur

## MBB Case Study Vorwerk

20.06.2019

### Akquisition der Mehrheit an Friedrich Vorwerk

- Akquisition im Rahmen einer Nachfolgelösung
- Klare Perspektive von Add-on Akquisitionen und möglichem IPO
- Schlanker Akquisitionsprozess
- 100% finanziert durch Eigenkapital





Nachhaltiges **organisches Wachstum**  
durch strategische Fokussierung

### Strategische Entwicklung

MBB ist für Tochterunternehmen aktiver Sparringpartner zur langfristigen strategischen Ausrichtung

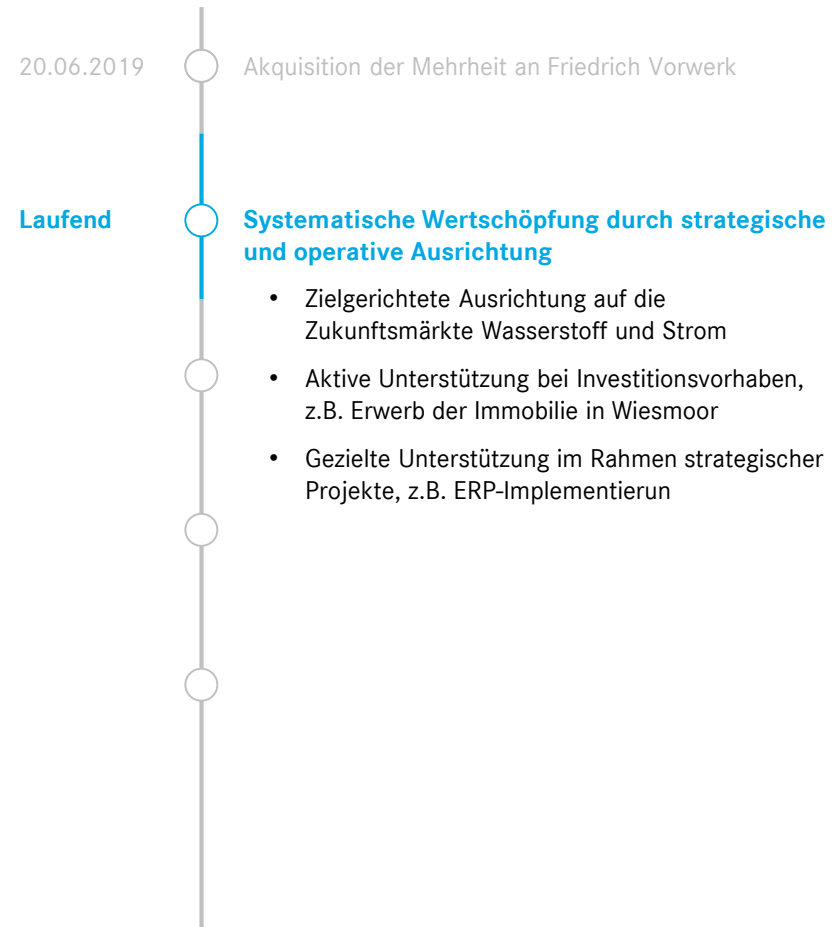
### Operative Wertschöpfung

Aktive Unterstützung im operativen Geschäft durch bewährtes Patenschaftsmodell

### Operational Excellence

Implementierung von Best Practices und Operational Excellence, z.B. in der Talentgewinnung und Digitalisierung

## MBB Case Study Vorwerk





Strategische Weiterentwicklung durch  
**Add-on Akquisitionen**

### Deal Sourcing

Umfassendes Netzwerk an Industriekontakten und M&A-Beratern zur kriterienbasierten Suche nach attraktiven Add-Ons

### M&A Prozess

25+ Jahre Erfahrung in der Strukturierung und reibungslosen Abwicklung von Akquisitionsprozessen

### Post-Merger Integration

Aktive Begleitung der Carve-Out und Post-Merger-Integrationsprozesse

## MBB Case Study Vorwerk



# 15+ Jahre erfolgreiche Kapitalmarkterfahrung



Erschließung zusätzlicher Wachstumsoptionen am **Kapitalmarkt**

## Einzigtiger Kapitalmarkt Track Record

Mit 15+ Jahren Kapitalmarkterfahrung und 4 erfolgreichen IPOs hat MBB eine einzigartige Expertise im deutschen Mittelstand

## Intensiver Austausch mit Investoren

Langfristige Beziehungen und laufender Austausch mit deutschen und internationalen Investorengruppen

## Langfristige Beteiligung der MBB

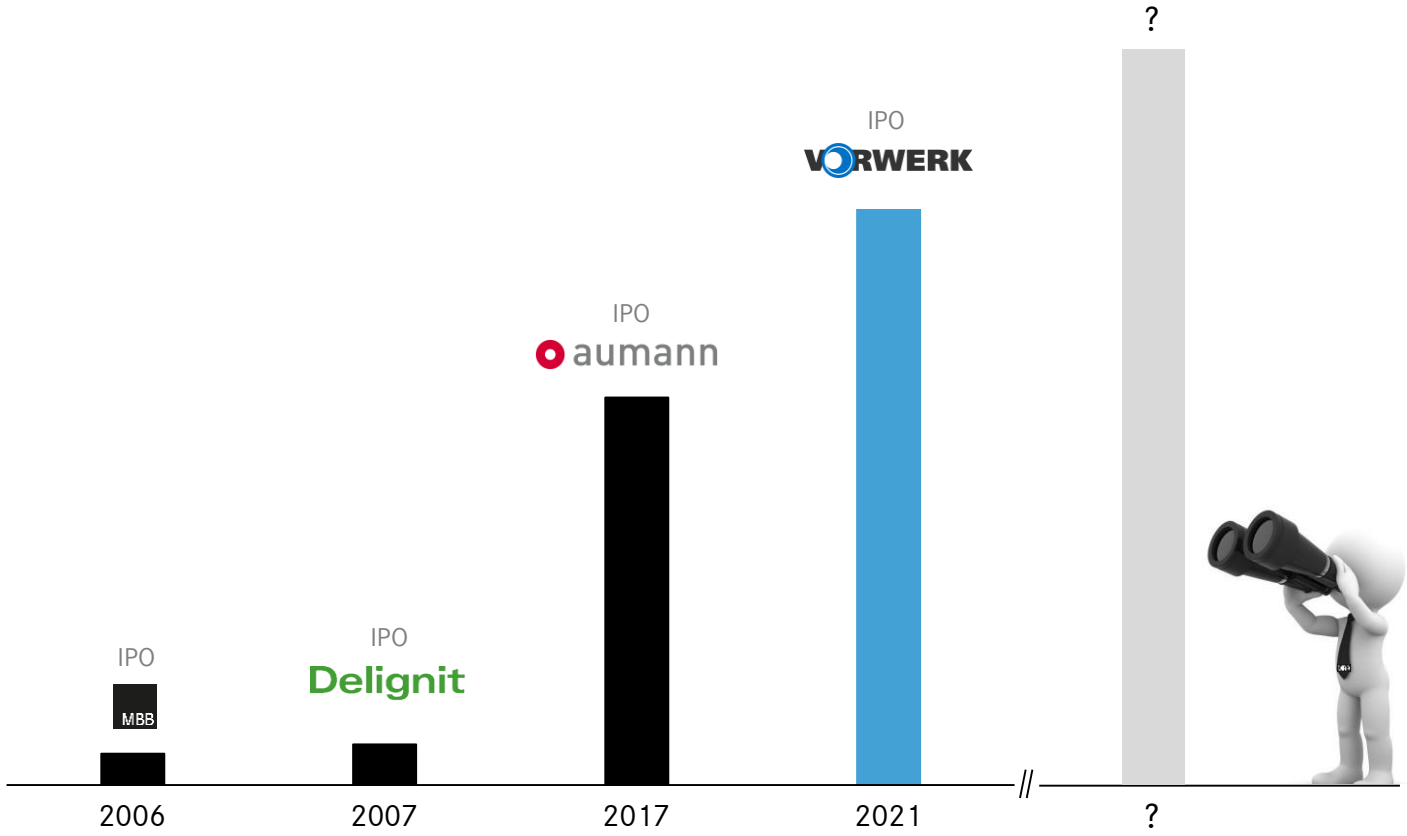
MBB bleibt auch nach Börsengang weiterhin langfristig und unternehmerisch an den Gesellschaften beteiligt

## MBB Case Study Vorwerk



# Börsengänge erschließen auch für MBB zusätzliche Wachstumsoptionen

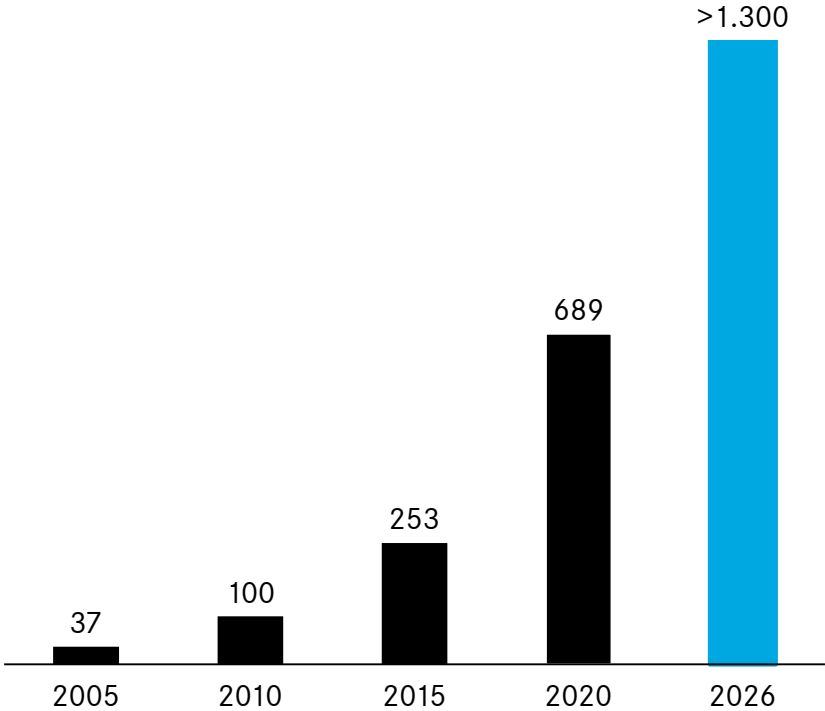
MBB Marktkapitalisierung  
in Mio. €\*



\* Marktkapitalisierung der MBB SE jeweils 1 Monat nach erstem Handelstag

# Hervorragende Wachstumsperspektiven

Umsatz  
in Mio. €



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



**DTS** mit herausragender Positionierung im Zukunftsmarkt IT-Security

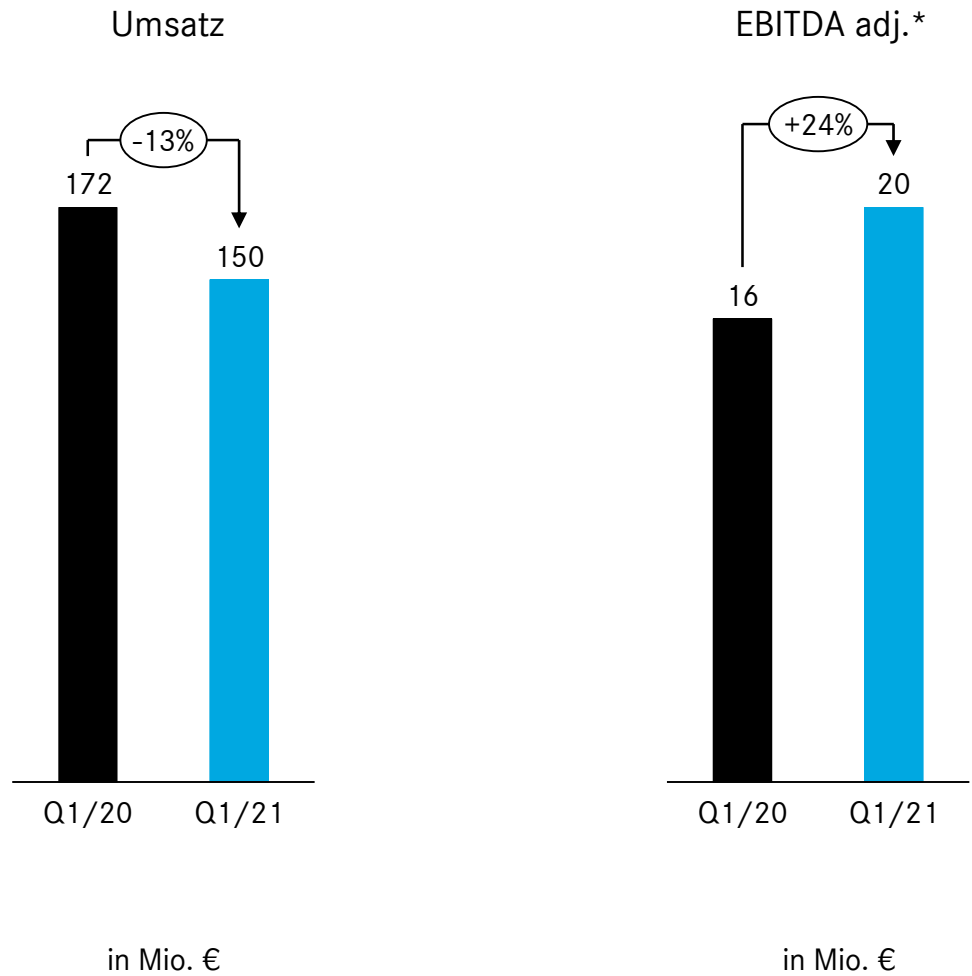


**Aumann** mit richtungsweisenden E-Mobility-Aufträgen in sich erholendem Marktumfeld



**Stand-Alone- oder Add-on-Akquisitionen** bieten signifikantes non-lineares Wachstumspotenzial

Im ersten Quartal konnte MBB das EBITDA trotz wetterbedingt niedrigerem Umsatz deutlich steigern

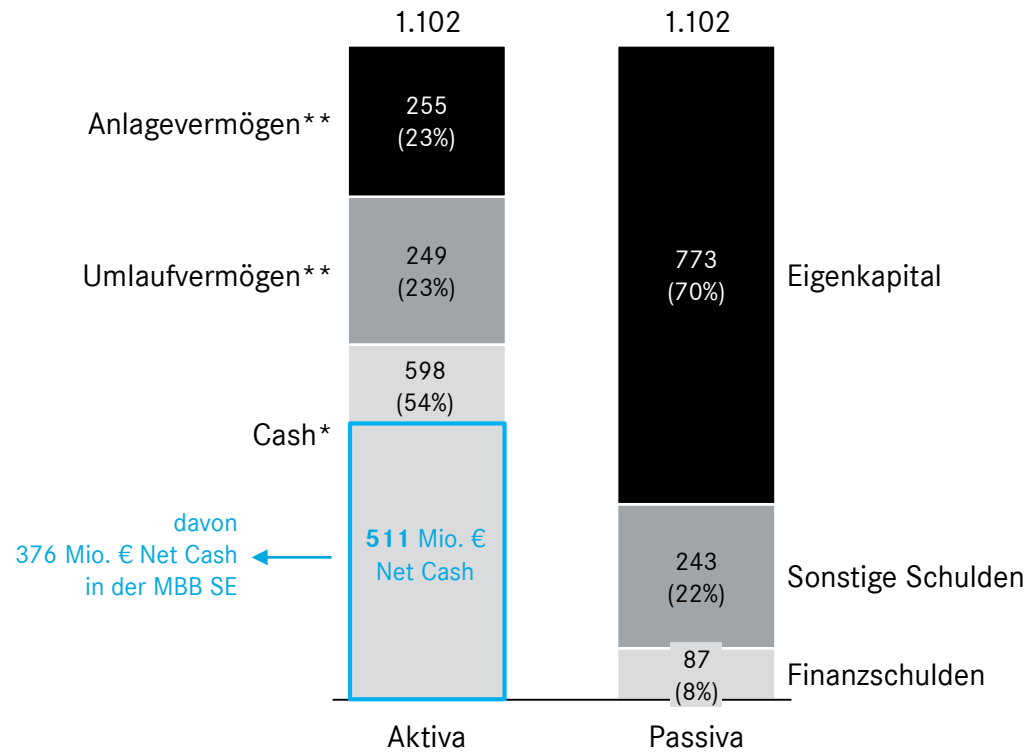


\* Bereinigt wurden einmalige Aufwendungen, die im Wesentlichen aus Personalaufwendungen aus IPO Boni sowie sonstigen Kosten im Zusammenhang mit dem Börsengang der Friedrich Vorwerk Group SE bestehen

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

Bilanz zum 31. März 2021

in Mio. €



\* Liquidität & Wertpapiere & Gold

\*\* Ohne Cash-Positionen

# Die Zahl an M&A-Opportunitäten im deutschen Mittelstand nimmt beständig zu



## Treiber für steigenden Bedarf von Nachfolgelösungen im deutschen Mittelstand



**Demografischer Wandel**  
führt zu Welle an ungelösten  
Unternehmensnachfolgen



**Corona-Pandemie**  
führt zu Krisenmüdigkeit und  
Bilanzrestrukturierungen



**Mangel an Managementkapazitäten**  
aufgrund sich verschärfender  
Fachkräfteknappheit

### Unternehmensnachfolge: Problemkind des Mittelstands?

Die Zeit wird knapp und der Druck immer höher: Innerhalb der nächsten zwei Jahre suchen deutschlandweit rund 620.000 mittelständische Unternehmen mit insgesamt mehr als 4 Millionen Beschäftigten einen neuen Eigentümer. Doch ob Übergabe oder Verkauf – die Unternehmensnachfolge stockt gewaltig, wie neue Studien zeigen.



DIHK-REPORT

### Unternehmer finden keine Nachfolger – Corona lähmt das Interesse weiter

Senior-Unternehmer hatten schon vor der Pandemie oft Schwierigkeiten, Nachfolger zu finden. Corona verschärft die Situation noch, zeigt ein aktueller DIHK-Report.



Mittelstandsbarometer 2021

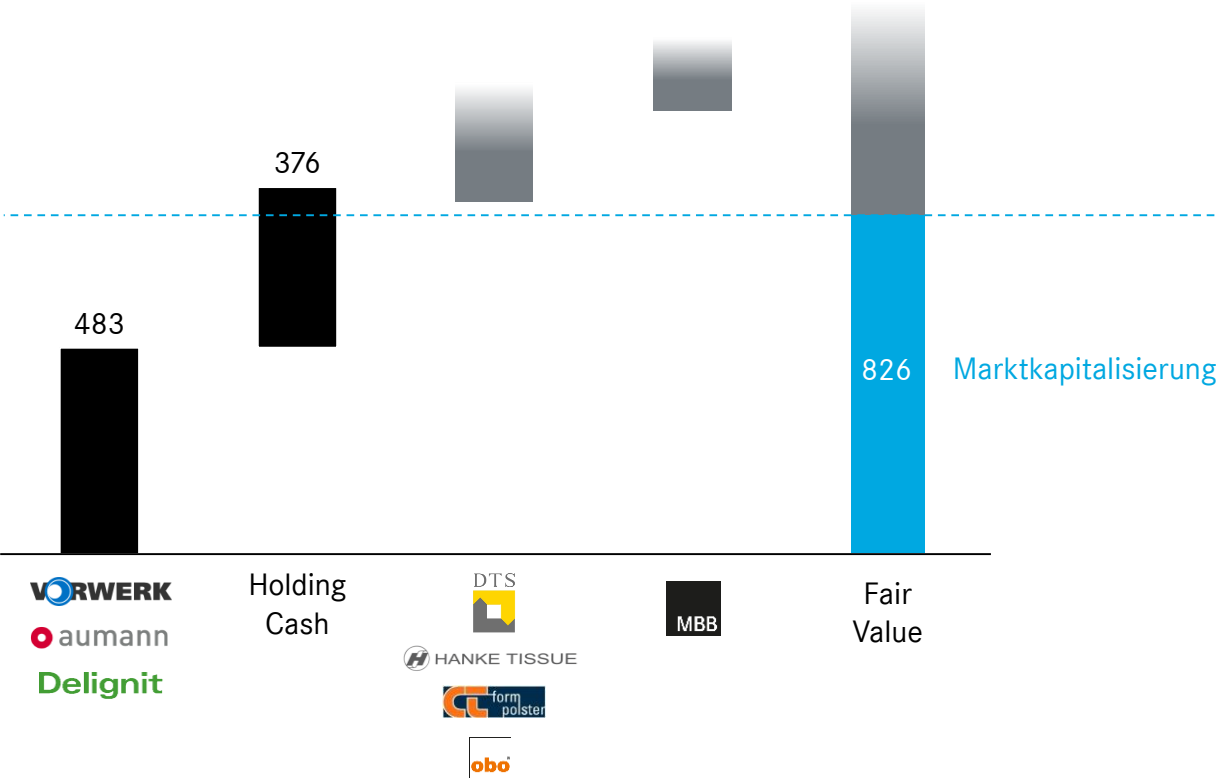
### Fachkräftemangel bleibt großes Problem für den Mittelstand





# Der Wert der MBB wird transparent

Sum-of-the-Parts Betrachtung  
in Mio. €\*



\* Marktkapitalisierungen der gelisteten Gesellschaften vom 07. Juni 2021; Holding Cash zum Bilanzstichtag 31.03.2021

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)

