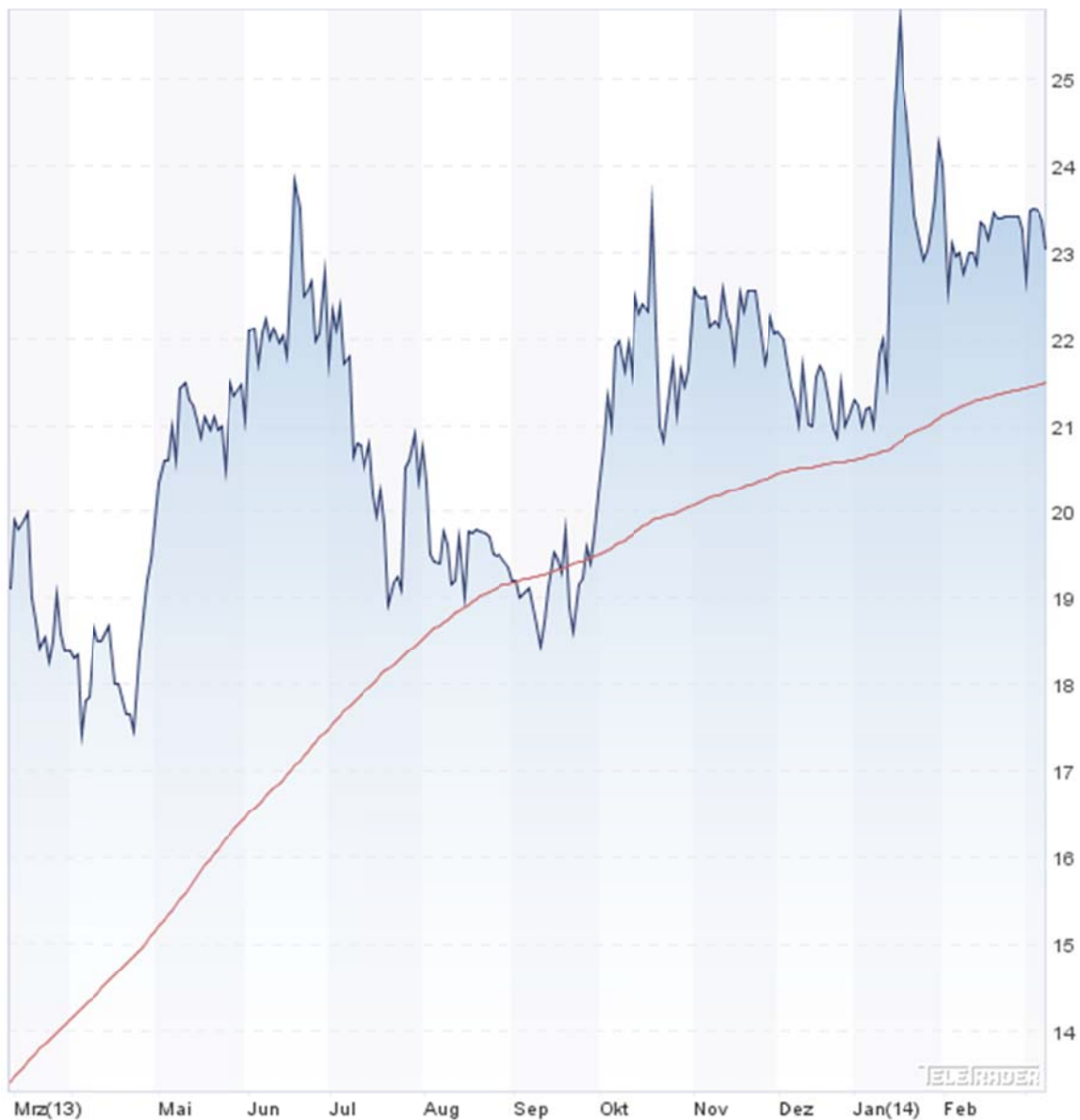


Quelle: boersengefluester.de / 17. Juni 2014

Interessant ist der Verkauf von Paper + Design aber auch mit Blick auf die Beteiligungsgesellschaft [MBB Industries](#). Die Berliner haben zwar nicht direkt mit dem Deal zu tun. Allerdings besitzen sie 100 Prozent der Anteile an der in Polen ansässigen **Hanke Tissue**. Der Hersteller von Papiertaschentüchern, Servietten, Küchenrollen und Toilettenpapier erzielte 2013 Erlöse von 23,5 Mio. Euro. Im Vorjahr hatte MBB rund 10 Mio. Euro für eine neue Papiermaschine in die Hand genommen, die die Kapazitäten in etwa verdoppeln soll. Zurzeit erfolgt die Inbetriebnahme. Für die Analysten von **Hauck & Aufhäuser** unterstreicht der Verkauf von Paper + Design, welches interessantes Asset Hanke Tissue im Portfolio von MBB Industries ist. Daher empfiehlt Hauck & Aufhäuser die MBB-Aktie mit einem – allerdings unverändertem – Kursziel von 34 Euro weiter zum Kauf. Bislang ging die polnische Gesellschaft womöglich ein wenig unter, da sich die Blicke der Investoren häufig auf den ebenfalls gelisteten und zum MBB-Portfolio gehörenden Kfz-Zulieferer [Delignit](#) konzentrieren.



MBB Industries ↗

Kurs: 26,160 €

Boersengefluester.de hatte MBB bereits mehrfach vorgestellt. Nach einem zwischenzeitlichen Kursabsacker bis in den Bereich um 24,50 Euro hat die Notiz der Berliner mittlerweile wieder Fahrt aufgenommen und steht dicht vor dem Jahreshoch bei 26,75 Euro von Anfang Mai. Am 30. Juni 2014 findet die Hauptversammlung von MBB statt. Dort steht eine von 0,50 auf 0,55 Euro erhöhte Dividende auf der Agenda. Das entspricht einer Rendite von allerdings nur 2,1 Prozent. Zudem sollen die Umwandlung in eine europäische Aktiengesellschaft „SE“ beschlossen und der Zusatz „Industries“ aus dem Firmennamen gestrichen werden. Viele Veränderungen also, die der MBB-Aktie aber nicht schaden sollten. Boersengefluester.de bekräftigt daher seine Kaufen-Einschätzung. Der Small Cap ist ein prima Langfristinvestment mit gutem Management und soliden Bilanzrelationen.

<b>INVESTOR-INFORMATIONEN</b>		
©boersengefluester.de		
MBB Industries		
<b>WKN</b>	<b>Kurs in €</b>	<b>Empfehlung</b>
A0ETBQ	26,160	Kaufen
<b>KGV 2015e</b>	<b>KBV</b>	<b>Börsenwert in Mio. €</b>
10,46	2,82	172,66
<b>Dividende '13 in €</b>	<b>HV-Termin</b>	<b>Div.-Rendite in %</b>
0,55	30.06.2014	2,10