

Hauptversammlung 2019

MBB SE

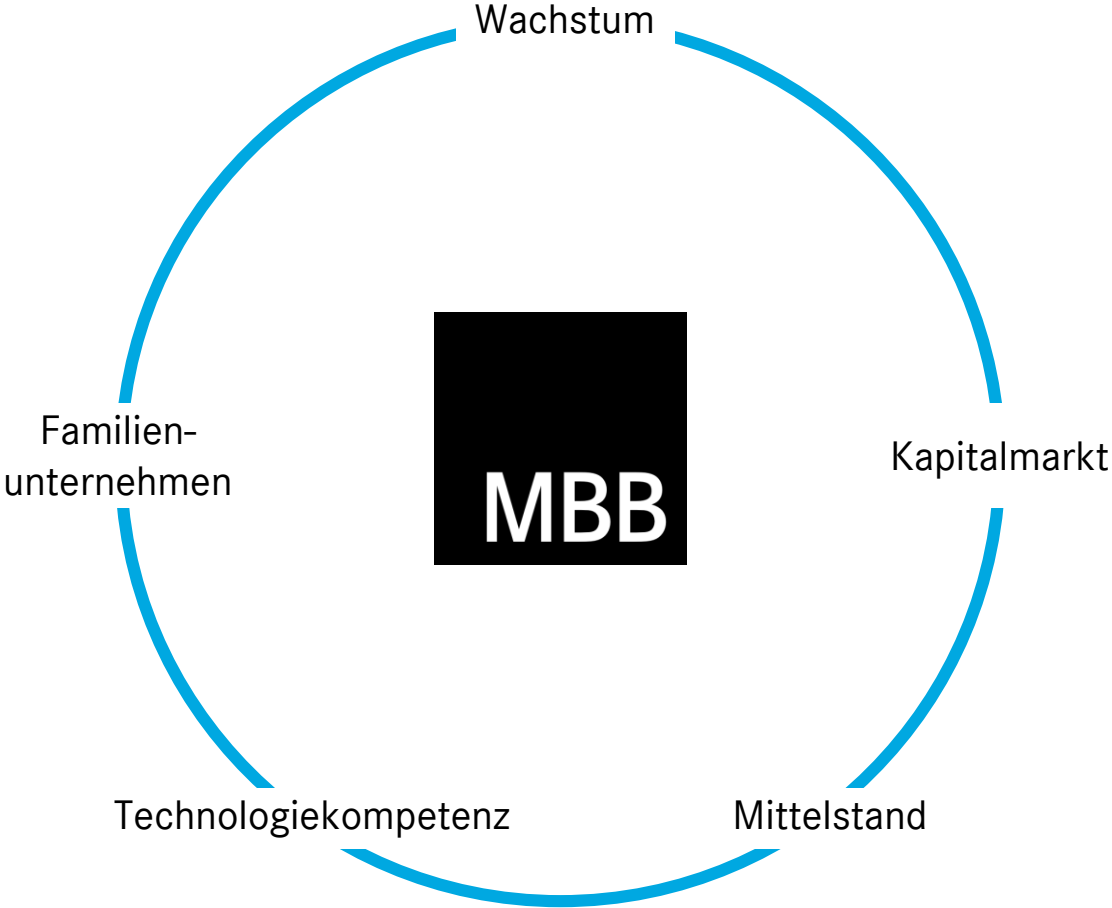
Berlin, 28. Mai 2019

Überblick

2018

Ausblick

Das börsennotierte Familienunternehmen MBB erzielt mit Technologiekompetenz überlegenes Wertewachstum im deutschen Mittelstand



Wachstum durch strategische Weiterentwicklung



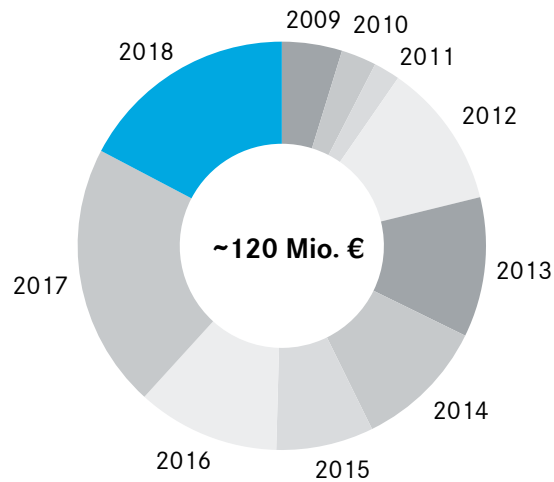
MBB stärkt die strategische Weiterentwicklung der Tochterunternehmen durch M&A

Wachstum durch add-on Akquisitionen

		DTS 2008	ICSmedia 2010	eld 2011	ISL 2019
		Claas FT 2012	Aumann 2015	USK 2017	
		BHI 2003	DHK 2013	HTZ 2013	
		OBO 2003	Huntsman Tooling 2014		

MBB wächst durch Investitionen und Entwicklung der Mitarbeiter

Wachstum durch Investitionen in Mio. € (ohne M&A)



Hanke Tissue



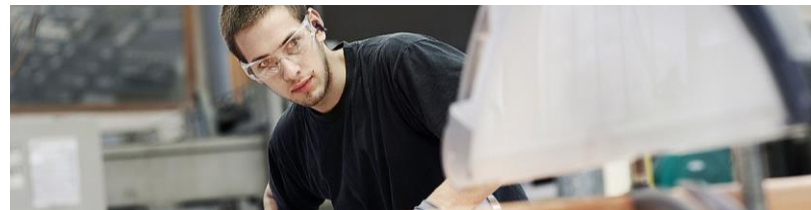
Delignit



Aumann



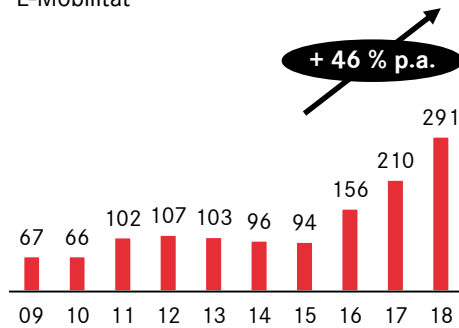
Mitarbeiterwachstum Stand: 31.12.2018



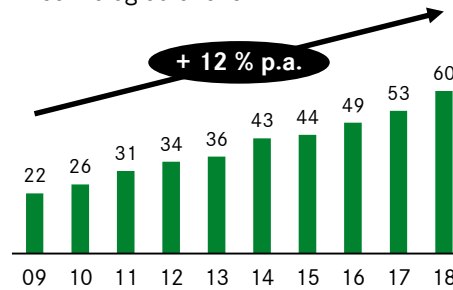
Alle MBB Tochtergesellschaften wachsen zweistellig



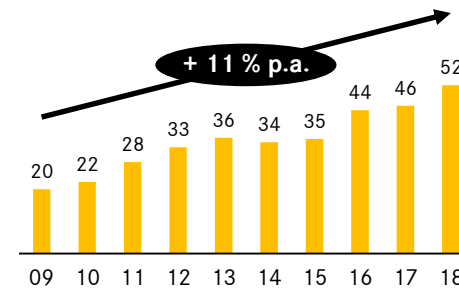
E-Mobilität



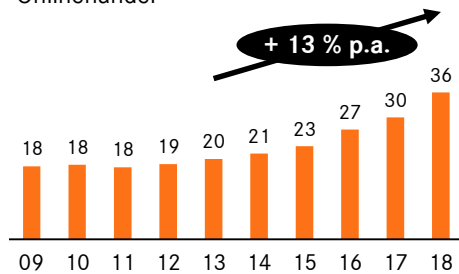
Ökologische Produkte für Technologiebranchen



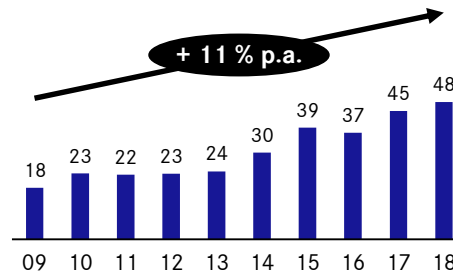
IT-Security



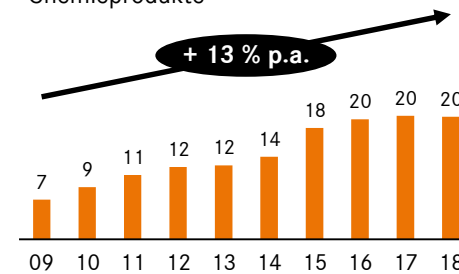
Matratzen für den Onlinehandel



Tissueprodukte in CEE

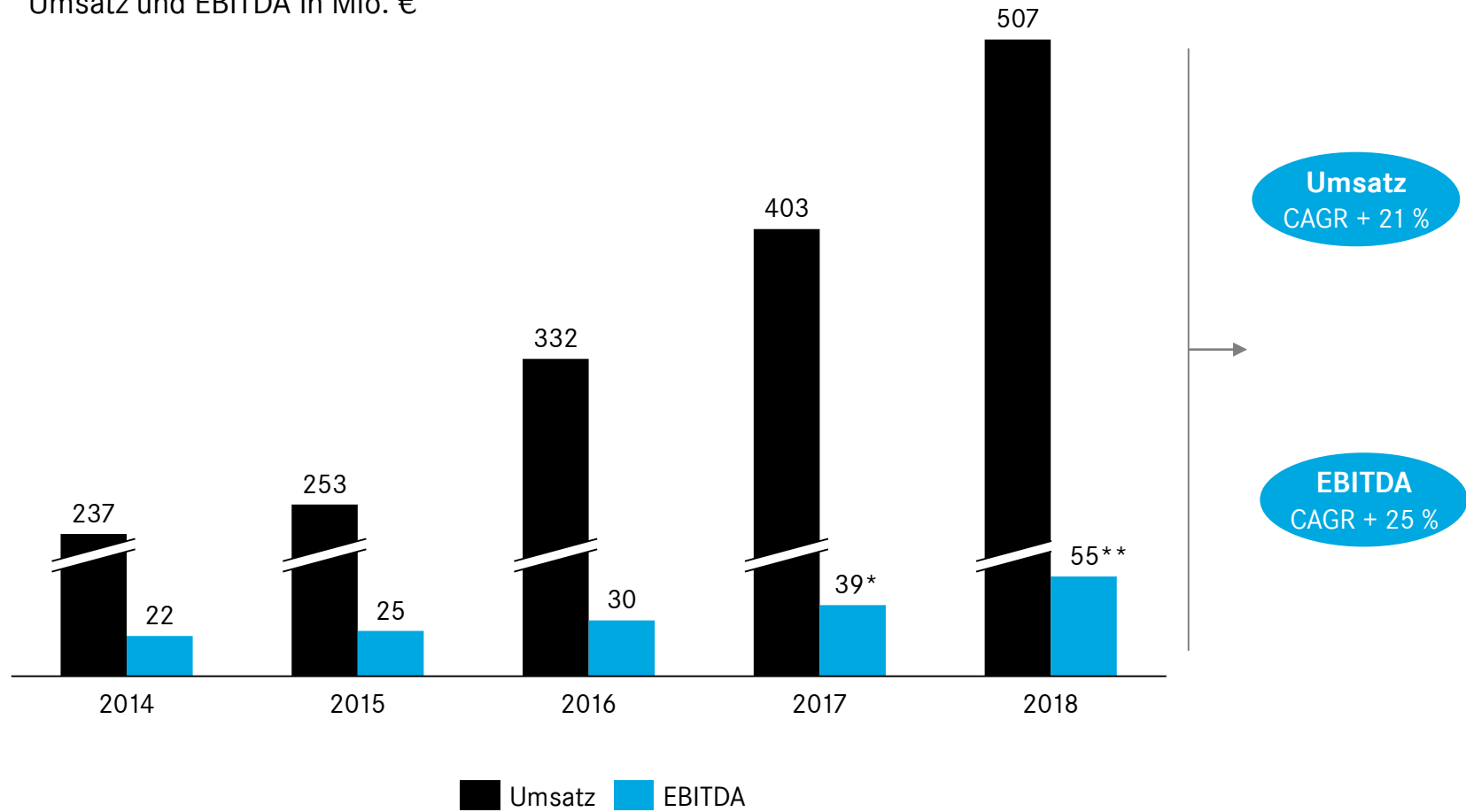


Kostenführer Chemieprodukte



Dynamisches Wachstum bei Umsatz und EBITDA

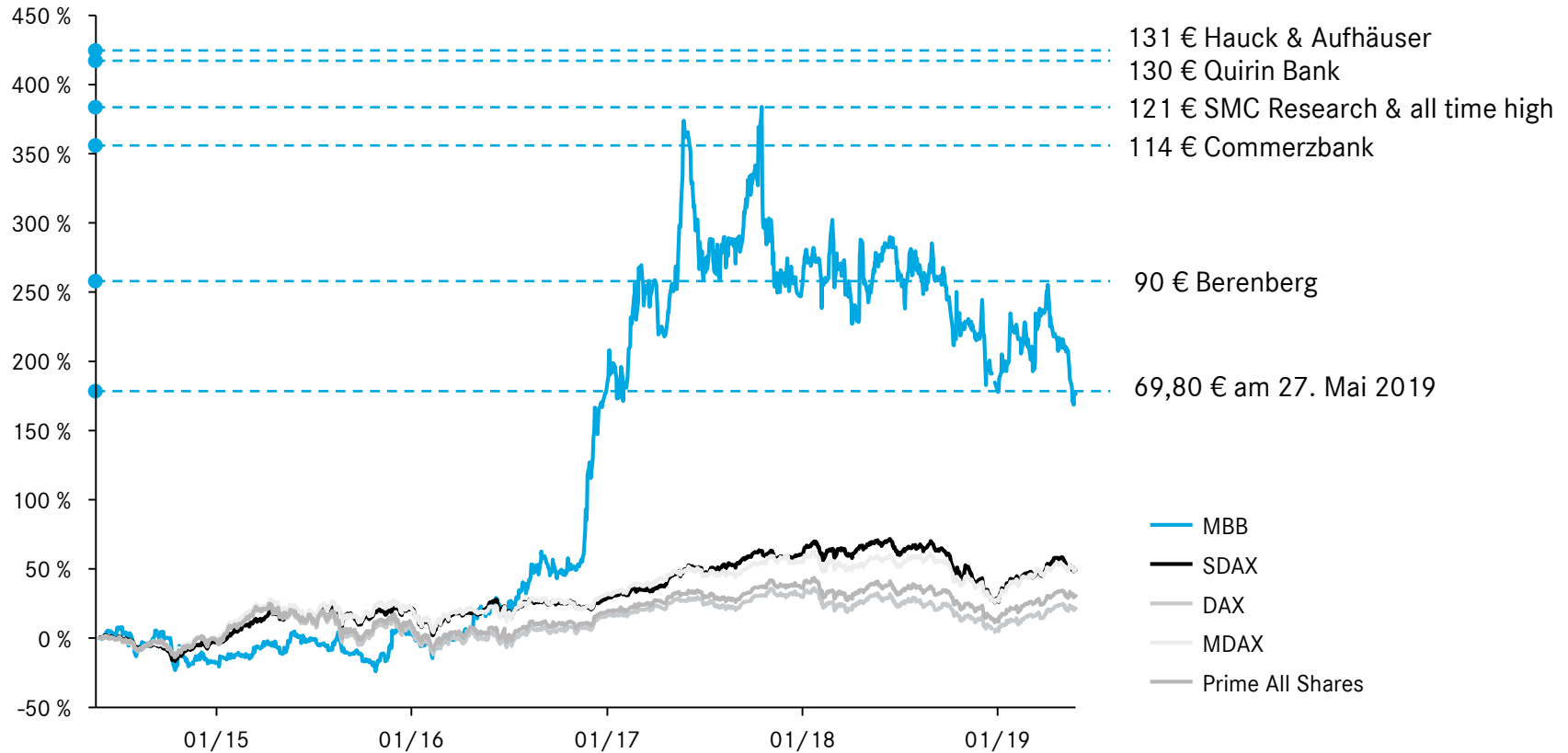
Umsatz und EBITDA in Mio. €



* EBITDA 2017 bereinigt um Anstieg der Rückstellung des langfristigen Bonusprogramms, der direkt dem IPO der Aumann zuzurechnen ist.

** EBITDA 2018 bereinigt um Sonderaufwendungen im Zusammenhang mit Ausscheiden eines Vorstandsmitglieds der Aumann AG.

Analysten sehen Kurspotenzial für MBB



Überblick

2018

Ausblick

All time highs bei ...

507 Mio. € Konzernumsatz

55 Mio. € EBITDA (bereinigt)

499 Mio. € Eigenkapital

69 % Eigenkapitalquote

312 Mio. € Net Cash

257 Mio. € Holding Cash

2.184 Mitarbeiter

MBB platziert Aumann Aktien bei 61 €/Aktie

Aumann mit 38 % Umsatz- und 46 % EBITDA-Wachstum / E-Mobility Anteil steigt auf 36 %

Aumann gelingt erstklassige Integration von USK

Delignit gewinnt Großauftrag für neues Geschäftsfeld Reisemobile

DTS mit zweistelliger EBITDA-Marge und SOC in Athen

CT Formpolster liefert mehr als 250.000 Matratzen für den Onlinehandel

Aumann deutlich gestärkt durch eine voll integrierte USK

2017



Engineering & Workshop Kapazitäten

70 Mio. € Umsatz

> 370 Mitarbeiter

Automotive Erfahrung

OEMs/Tier-1s

Automatisierer

Starke Technologiebasis

Besonderheiten

Build-to-print Kompetenz

Sensoren und
Brennstoffzelle

2018



wird zu



Kapazitätsausgleich in der Gruppe

Erste Projekte zur USK transferiert

Klare Vertriebsfokussierung auf Elektromobilität

Gemeinsame Akquisitionen mit Schwestergesellschaften

Transformation in einen E-Mobility Anbieter

Know-How Transfer bei Elektromobilitäts-Technologien

Steigende Anzahl an E-Mobility Projekten bei USK

Brennstoffzelle ergänzt Aumann Angebotspalette

Hohes Interesse an USK Brennstoffzellen-Technologie

USK Know-How für die gesamte Gruppe

Kapazitätsausbau

Planung für Erweiterung Shopfloor angestoßen

“One Aumann” Strategie

Umbenennung in “Aumann” zum Jahresende 2018

Delignit gewinnt wichtigen VW Auftrag für Interieur „California XXL“

Lieferumfang: Einbaumöbel für beide geplanten Modellvarianten

Gesamtumsatzpotential im hohen zweistelligen Millionenbereich bei 24.000 geplanten Einheiten

Jährlicher Umsatzbeitrag ca. 10 Mio. € nach der Anlaufphase

Erfolgreiche Vorstellung der Prototypen-Fahrzeuge auf dem Caravan Salon 2018

Serienlaufzeit von 2019 bis 2027



DTS startet erfolgreich mit eigenem Security Operations Center



Dienstleistungsangebot zur Rund-um-die-Uhr-Überwachung von Cyber-Security Management-Systemen

Analyse von Datenströmen, Alarmmeldungen, Prozessverhalten zur Erkennung und Abwehr von Angriffen

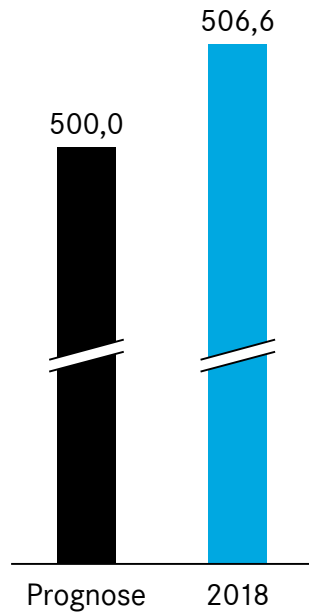
Internationales Team von Spezialisten aus Technik, Mathematik und Forensik

Gründung einer Niederlassung in Athen im internationalen 24/7 Schicht-Einsatz

Wiederkehrende Erträge mit typischen Laufzeiten von 36 Monaten; von Beginn an profitabel

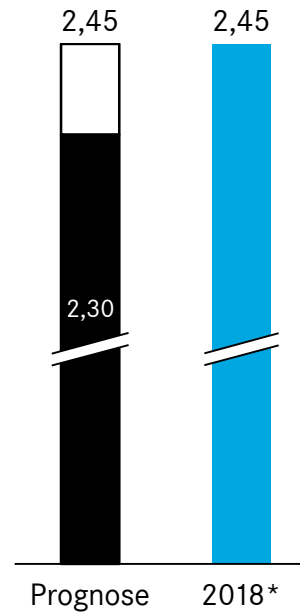
Ergebnisprognose wurde am oberen Ende erreicht

Umsatz



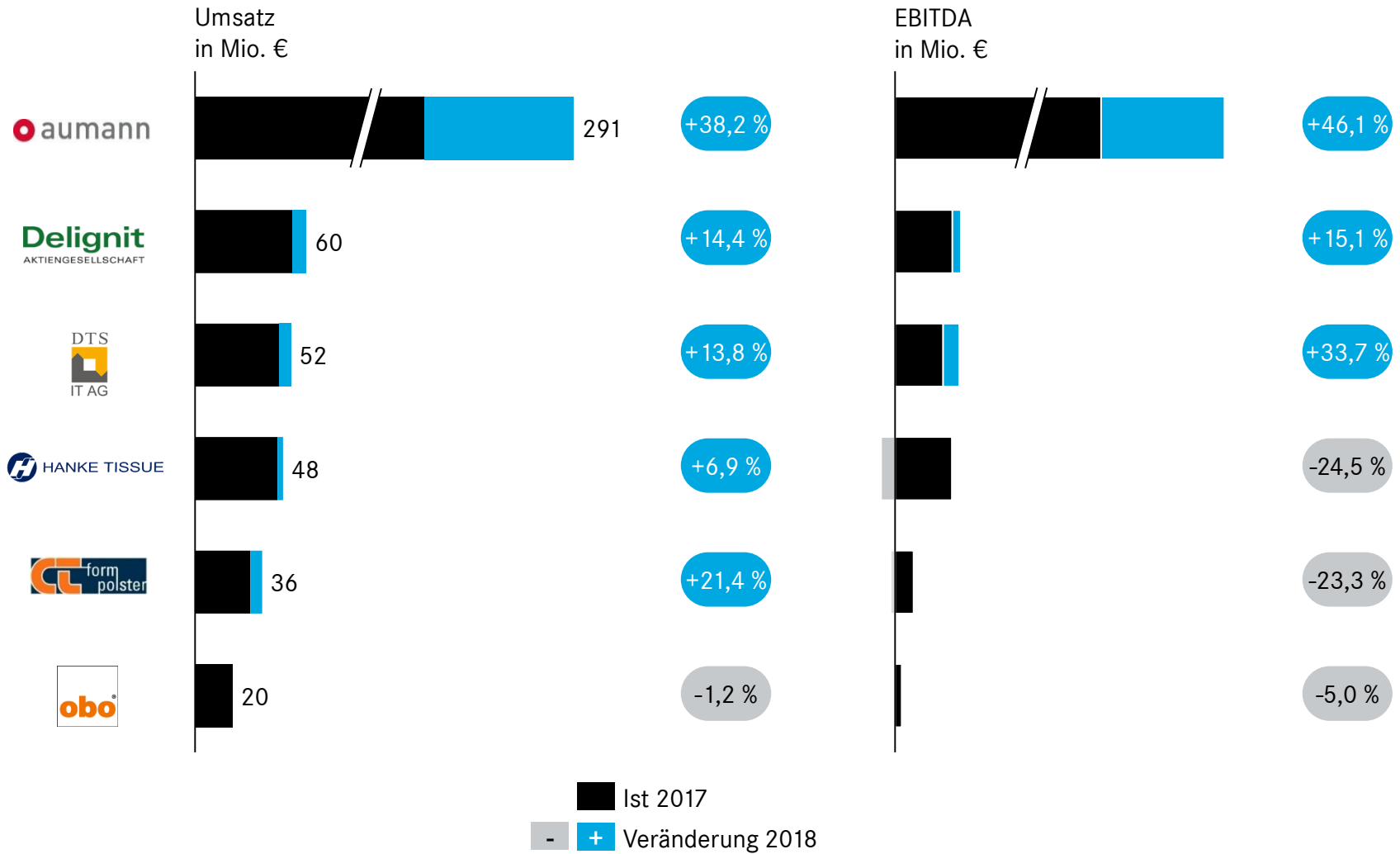
in Mio. €

Ergebnis je Aktie



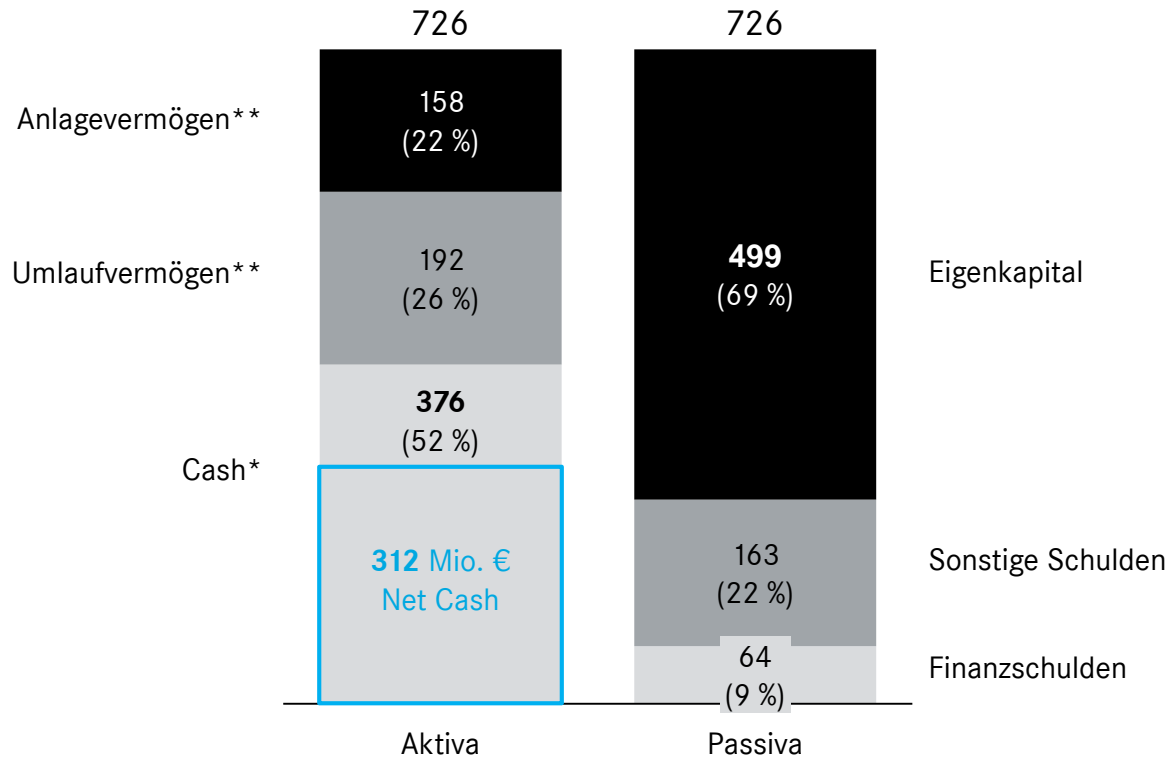
in €

Durchweg starkes Umsatzwachstum mit belasteter Profitabilität im Segment Industrieproduktion



Solide Bilanz mit rund 70 % Eigenkapital und über 375 Mio. € Cash zum Jahresende 2018

Bilanz zum 31. Dezember 2018
in Mio. €

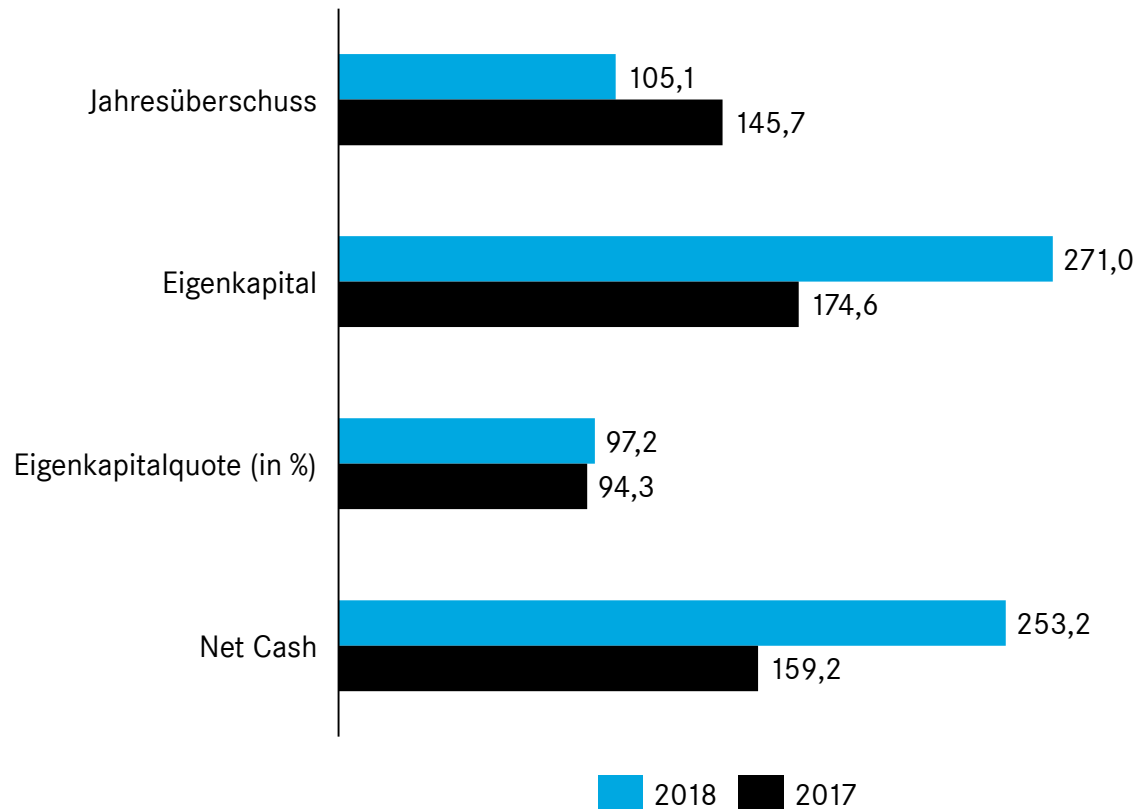


* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cashpositionen

MBB SE mit über 250 Mio. € Net Cash auf Holding Ebene

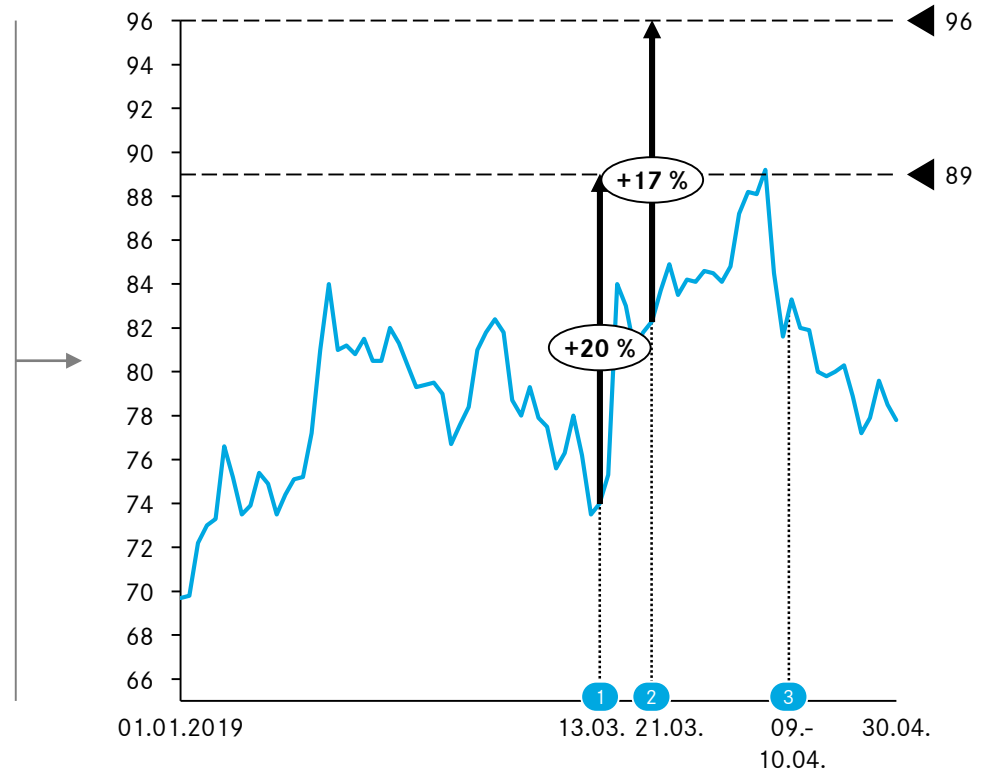


HGB Einzelabschluss MBB SE
in Mio. €



Aktienrückkaufprogramm 2019 steigert die Kapitaleffizienz

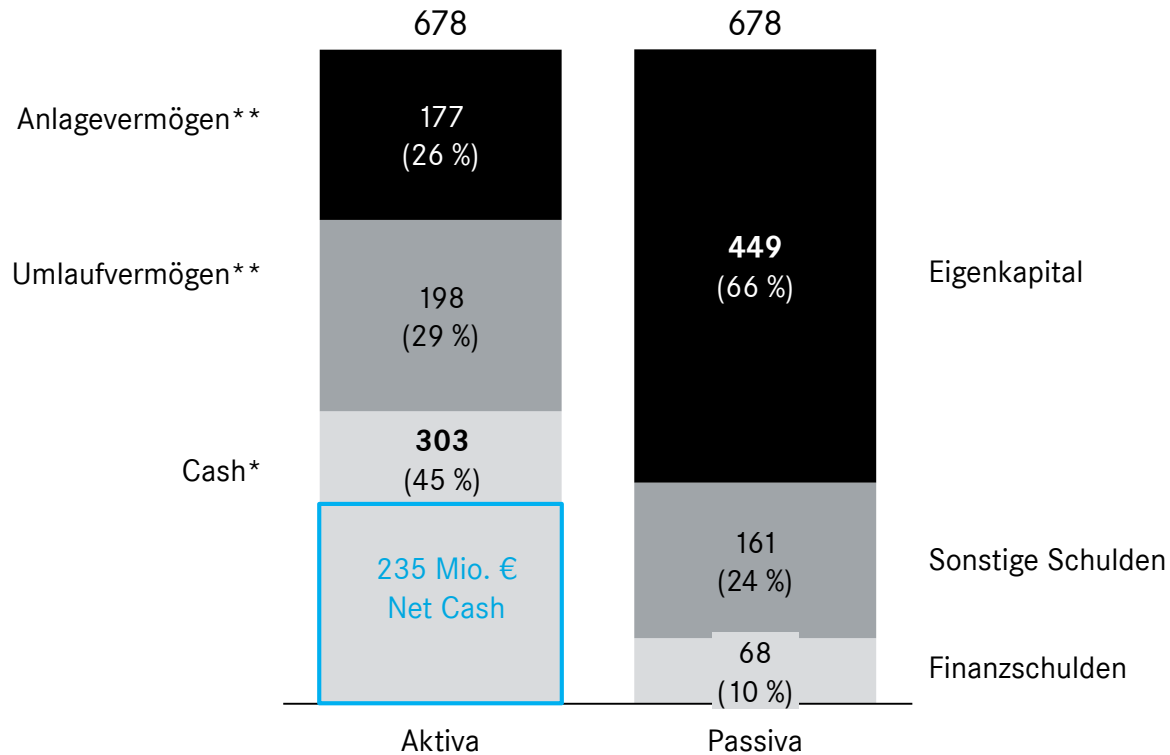
- 1 Öffentliches Aktienrückkaufangebot zu € 89/Aktie für 646.725 Aktien bzw. 9,9 % aller ausstehenden Aktien
- 2 Erhöhung des Angebotspreises auf € 96/Aktie
- 3 Settlement gegen Zahlung von 62 Mio. € an MBB Aktionäre*
Einzug von 659.249 eigener Aktien*
Kapitalherabsetzung um 9,9 % von 6.600.000 € auf 5.940.751 €
Gründer halten 64 % der Anteile



*659.249 eingezogene Aktien, davon 646.024 im Rahmen des Aktienrückkaufes 2019 erworbene Aktien + 13.225 eigene Aktien aus dem Aktienrückkauf 2015

MBB bietet auch nach dem Aktienrückkaufprogramm eine starke Bilanz ...

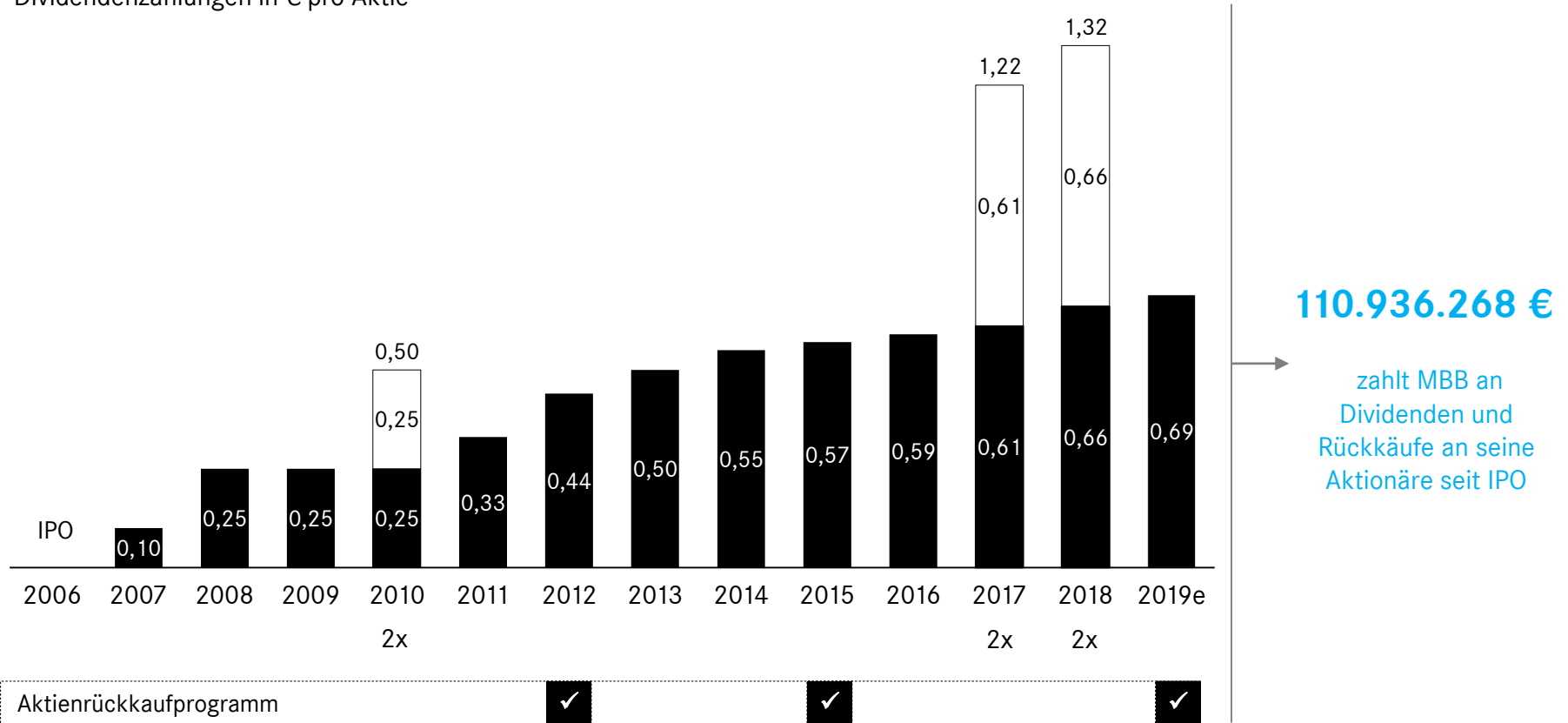
Pro-Forma-Bilanz zum 31. März 2019; angepasst um Effekte aus Aktienrückkaufprogramm
in Mio. €



* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cashpositionen

... und schlägt der Hauptversammlung deshalb eine Erhöhung der Dividende auf 0,69 € vor

Dividendenzahlungen in € pro Aktie



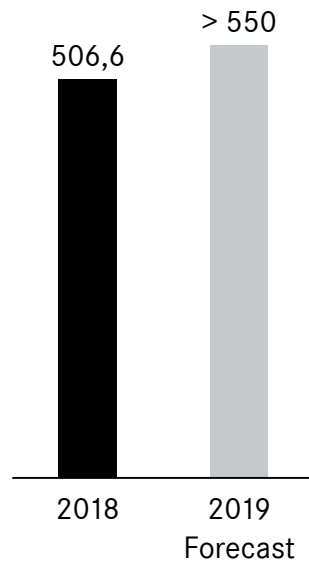
Überblick

2018

Ausblick

Umsatz

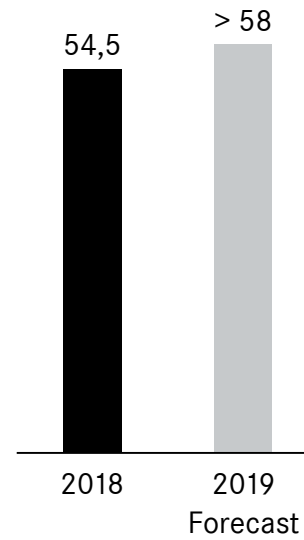
> 9 %



in Mio. €

EBITDA

> 6 %

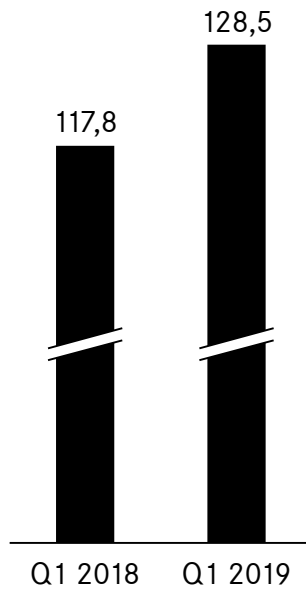


in Mio. €

Die Q1-Zahlen liegen im Plan

Umsatz

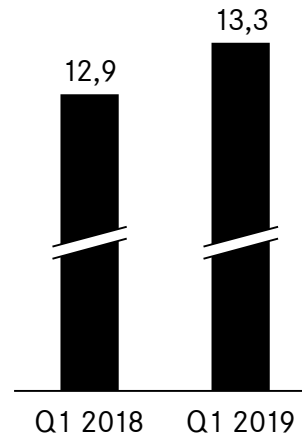
+ 9 %



in Mio. €

EBITDA

+ 3 %



in Mio. €

Durch die Akquisition von ISL wird DTS zum Softwareentwickler für IT-Security Anwendungen

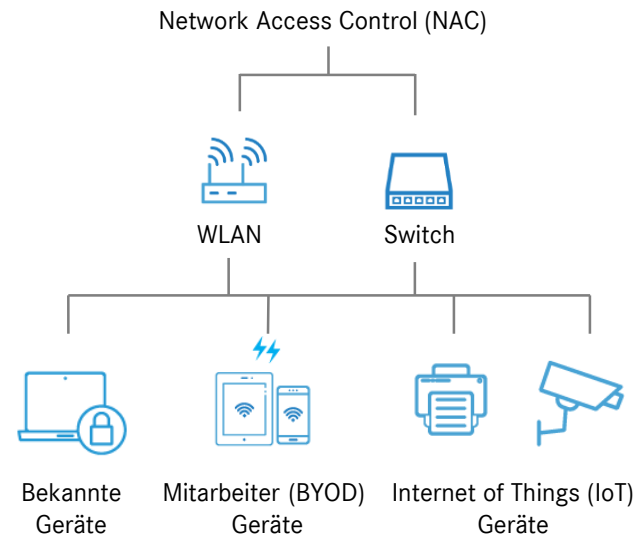
Die DTS IT AG erwirbt im Februar 2019
66 % der Anteile an Softwareentwickler ISL

ISL ist ein Entwickler von NAC-Lösungen, die den
Zugang zu Netzwerken sichern



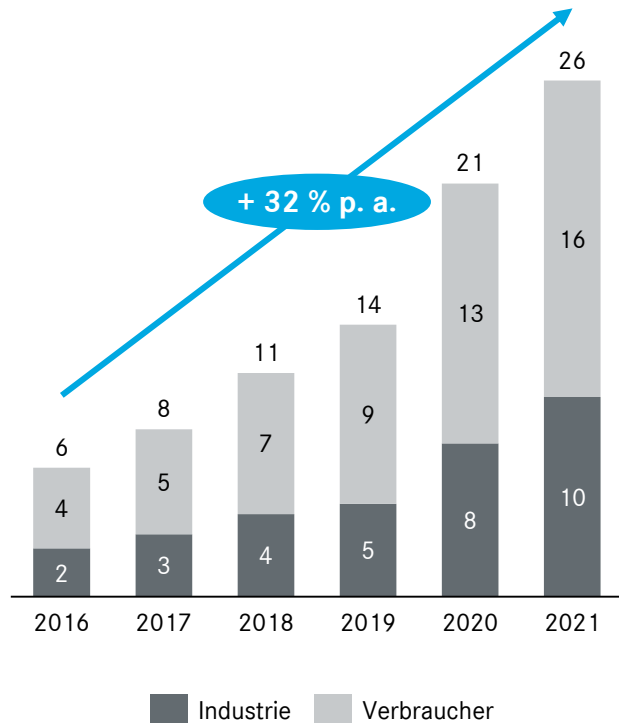
- Geräteerkennung
- Fingerprinting
- Zugangsschutz
- Cloudfähigkeit

- 1 Endgeräte erkennen
- 2 Endgeräte einordnen
- 3 Policies durchsetzen

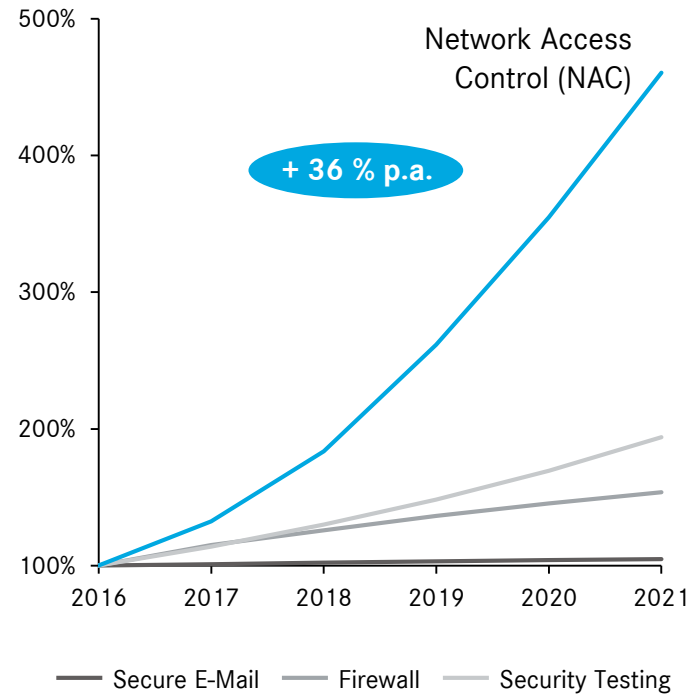


Durch die steigende Zahl an Endgeräten gewinnen NAC-Lösungen dramatisch an Bedeutung

Wachstum des Internet of Things (IoT)
Milliarden Endgeräte

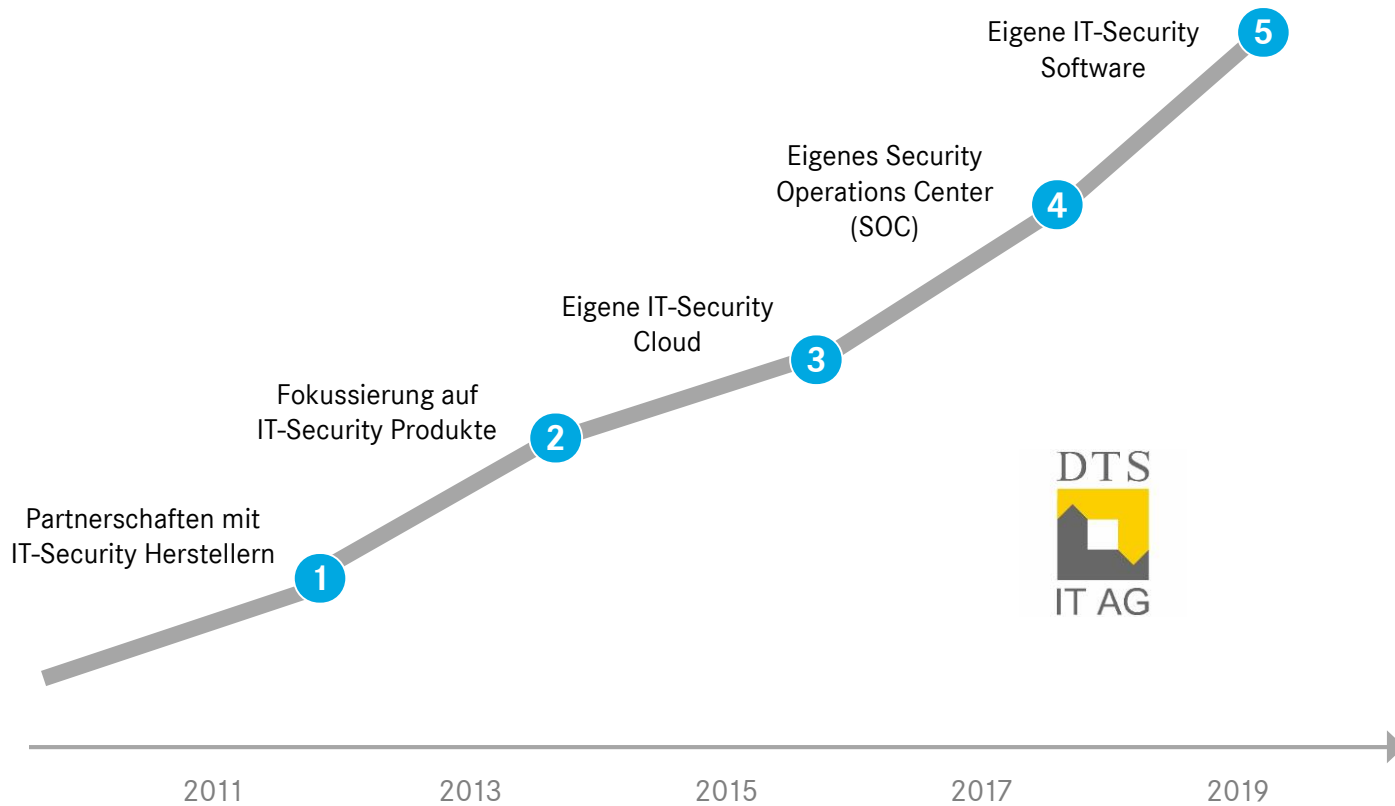


Wachstum von IT-Security Anwendungen
Basis 2016 = 100 %



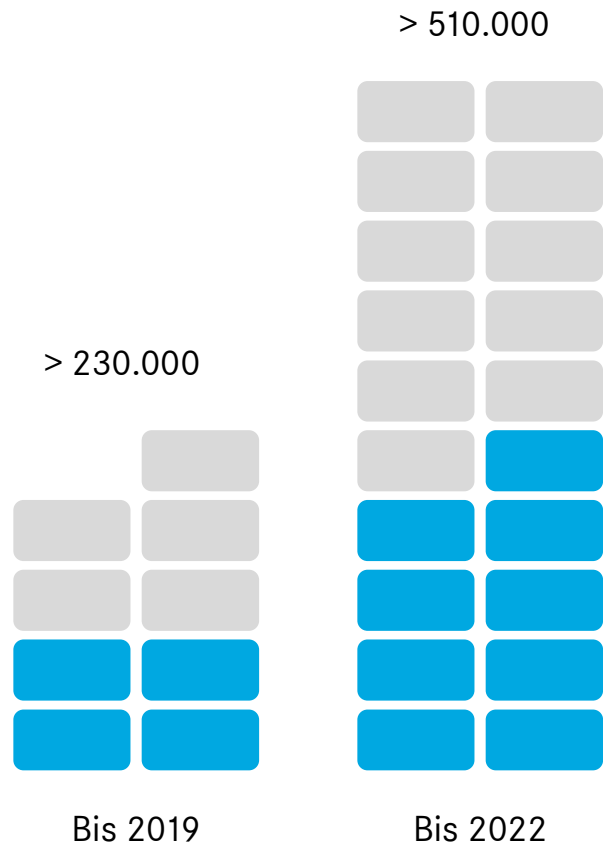
Eine eigene IT-Security Software ist ein entscheidender Meilenstein für DTS

Meilensteine der IT-Security Strategie von DTS




Generationenwechsel im deutschen Mittelstand

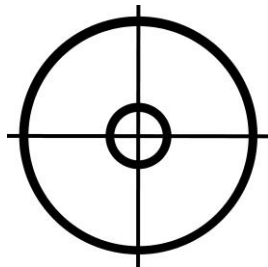
Anstehende Unternehmensnachfolgen
im deutschen Mittelstand



*„Generationenwechsel
rollt bis 2020 über den
Mittelstand hinweg“*

KfW-Mittelstandspanel

 Externer Käufer wird in Betracht gezogen



- ✓ Mehrheitliche Beteiligung
- ✓ Nischenmarktplayer mit etabliertem Geschäftsmodell
- ✓ Langfristiges Wertsteigerungspotential
- ✓ Hochmotivierte und am Erfolg beteiligte Manager

MBB bietet wesentliche Vorteile für alle Stakeholder

Vertraulicher & schlanker Prozess



Langfristige Perspektive



Eigenkapitalfinanzierung



Unternehmerische Kultur



Zufriedene Verkäufer

Unternehmer
(z.B. Wojtynia, Utz, Hausmann)

Zufriedene Arbeitnehmer

2.000+ Mitarbeiter und ihre Betriebsräte

Zufriedene Kunden

Zufriedenes Management

Phantom Shares IPO Teilnahme

MBO Erfolg Weiterentwicklung

Wachstumsziele

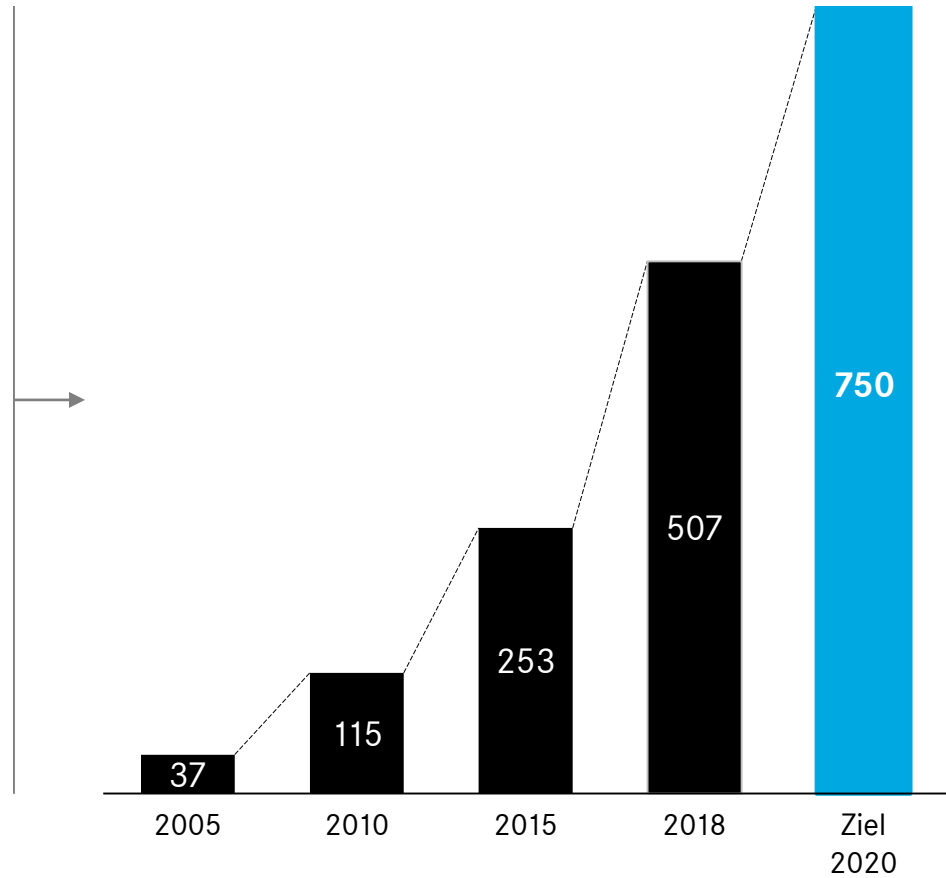
Umsatz
15 % p.a.

EBITDA Marge
> 10 %

Steigende
Dividende

SDAX
Aufnahme

Konzernumsatz in Mio. €



Lang & Schwarz Small-/ Midcap Konferenz, Frankfurt a. M.	5. Juni 2019
Quirin Champions 2019, Frankfurt a. M.	12. Juni 2019
Halbjahresfinanzbericht 2019	16. August 2019
Commerzbank Sector Conference, Frankfurt a. M.	28. August 2019
Berenberg / Goldman Sachs German Conference, München	24. September 2019
Quartalsbericht Q3.2019	15. November 2019
Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt a. M.	25. – 27. November 2019
Berenberg Pennyhill Conference, London	2. – 5. Dezember 2019
Ende des Geschäftsjahres 2019	31. Dezember 2019

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

FACTSHEET



UNTERNEHMEN	GESCHÄFTSFÜHRENDE DIREKTOREN	VERWALTUNGSRAT	MBB TÖCHTER (ANTEIL)
Die MBB SE ist ein mittelständisches Familienunternehmen, das seit seiner Gründung im Jahr 1995 durch organisches Wachstum und Kauf von Unternehmen nachhaltig wächst. Kern des Geschäftsmodells ist die langfristige Wertsteigerung der einzelnen Unternehmen und der Gruppe als Ganzes. Seit Anbeginn war das Geschäftsmodell überdurchschnittlich profitabel – substantielles Wachstum und nachhaltige Renditen sind auch zukünftig Ziel der MBB SE.	Dr. Christof Nesemeier (CEO)* Dr. Constantin Mang Klaus Seidel	Gert-Maria Freimuth (Vorsitzender)* Dr. Peter Niggemann (Stellv. Vorsitzender) Dr. Christof Nesemeier* Anton Breilkopf	Aumann (38 %) CT Formpolster (100 %) Delignit (76,08 %) DTS (80 %) Hanke (95,84 %) OBO (100 %)

AKTIONÄRSSTRUKTUR	KENNZAHLEN (in Mio. €, bereinigt)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<p>Freefloat 36 % Gründer* 64 %</p>	Umsatz	115	110	205	228	237	253	332	403	507
	EBITDA	-3,2	9,2	24,6	22,7	22,0	24,8	30,4	38,9	54,5
	EBIT	-7,0	5,7	19,7	17,2	15,9	18,0	22,3	29,0	41,3
	Konzernergebnis	-6,8	3,3	13,6	13,5	13,2	11,7	14,3	13,6	16,1
	Operativer Cashflow	7,5	7,1	19,9	12,7	14,6	21,8	32,2	3,8	24,0
	EPS in €	-1,04	0,51	2,11	2,09	2,01	1,78	2,16	2,06	2,45
	DPS in €	0,50	0,33	0,44	0,50	0,55	0,57	0,59	1,22	1,32
	Bilanzsumme	91,7	85,8	148,7	177,2	196,7	222,6	266,5	611,2	725,7
	Eigenkapital	47,4	45,7	57,4	67,8	78,6	87,6	98,4	385,1	499,3
	Eigenkapitalquote	51,7 %	53,3 %	38,6 %	38,3 %	39,9 %	39,4 %	36,9 %	63,0 %	68,8 %
	Net Debt (-) / Net Cash (+)	14,8	13,7	31,5	23,8	24,3	8,1	22,2	222,0	312,3
	Mitarbeiter	665	714	998	1.066	1.146	1.343	1.477	2.006	2.184

KONTAKT	STAMMDATEN DER AKTIE	AKTIENKURSENTWICKLUNG (3 JAHRE)
MBB SE Joachimsthaler Straße 34 10719 Berlin Tel: + 49 30 844 153 30 Fax: + 49 30 844 153 33 Email: anfrage@mbb.com www.mbb.com	ISIN DE000A0ETBQ4 WKN A0ETBQ Art der Aktie Stammaktie Reuters Code MBBG.DE Börsenkürzel MBB Zulassungssegment Prime Standard Anzahl der Aktien 5.940.751 Davon eigene Aktien 0	
FINANZKALENDER 16. August 2019 Halbjahresfinanzbericht 2019 15. November 2019 Quartalsmitteilung Q3 2019 31. Dezember 2019 Ende des Geschäftsjahres		

* Die Gründer Gert-Maria Freimuth und Dr. Christof Nesemeier halten je etwa 32 % der ausstehenden MBB SE Aktien.

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.

So weit 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.

So weit 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.

So weit 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
Telefon: +49 30 844 15 330
Telefax: +49 30 844 15 333
E-Mail: anfrage@mbb.com

