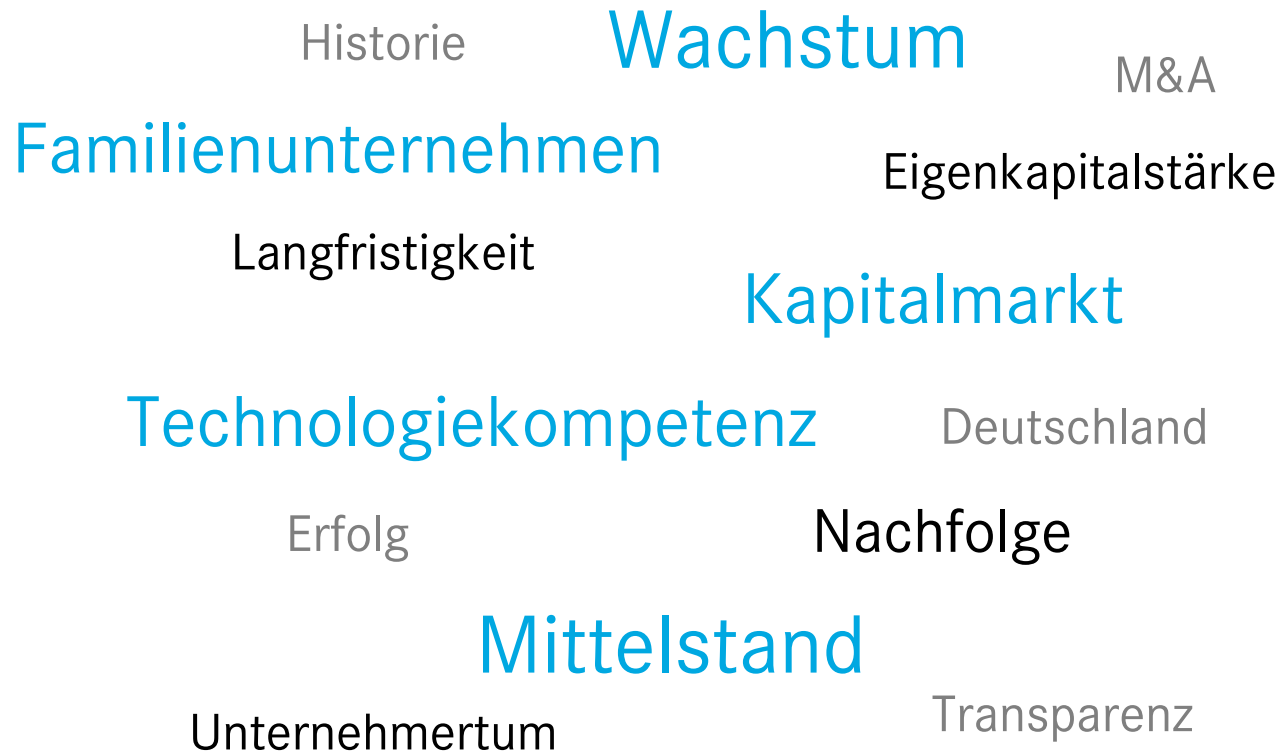


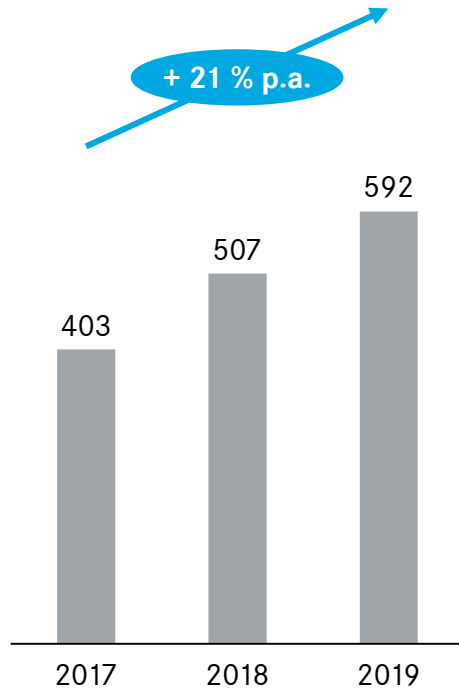
# Unternehmenspräsentation

MBB SE  
27. Mai 2020

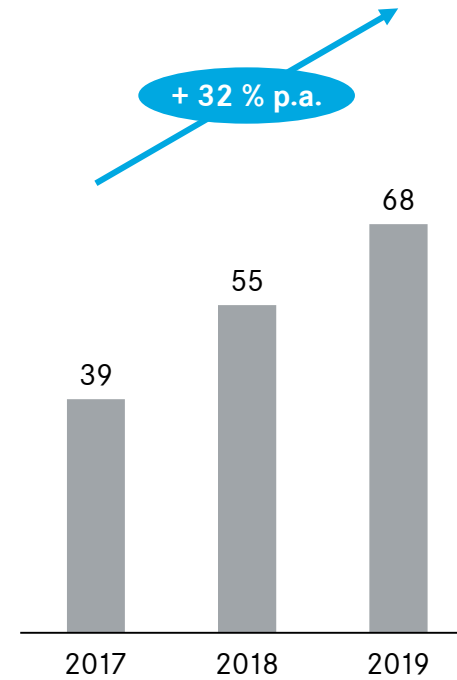
MBB erzielt mit Technologiekompetenz überlegenes Wertewachstum im deutschen Mittelstand



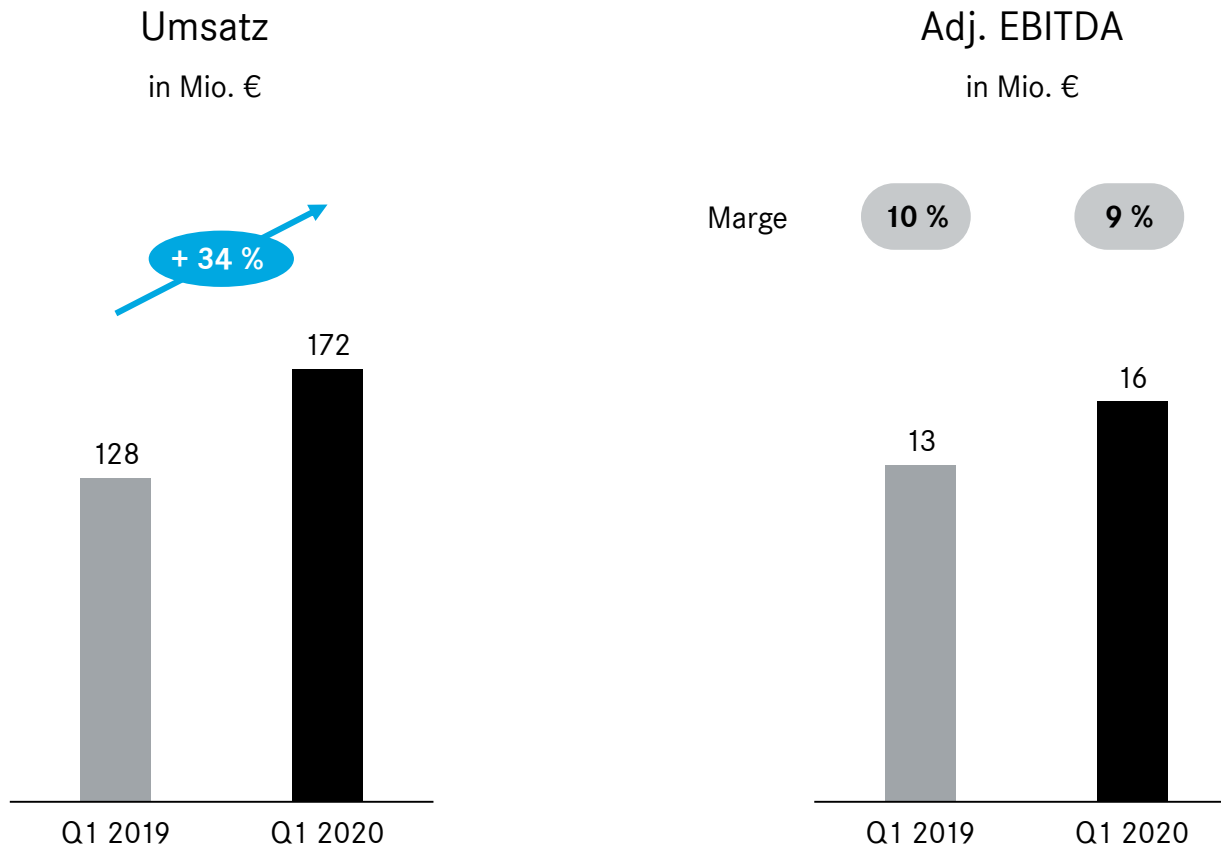
Umsatz  
in Mio. €



Adj. EBITDA  
in Mio. €



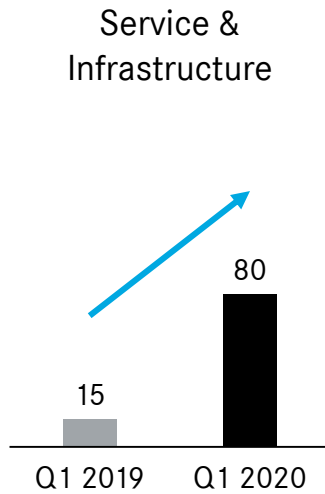
Im ersten Quartal 2020 hat MBB den Umsatz um 34 % gesteigert



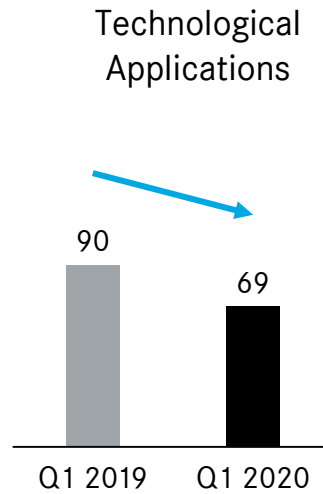
# Das Wachstum im ersten Quartal geht auf das Segment Service & Infrastructure zurück

## Umsatz nach Segmenten

in Mio. €

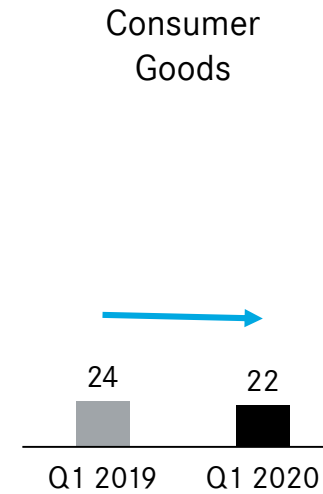


**VORWERK**



**aumann**

**Delignit**



**HANKE TISSUE**



## Geschäftsbereiche

von Friedrich Vorwerk



### Erdverlegte Infrastruktur

Konzepterstellung und Verlegung anspruchsvoller Infrastruktur im Gaspipeline- und Stromtrassenbau



### Infrastrukturnaher Anlagenbau

Konstruktion und Realisierung von Mess-, Konditionierungs-, Trocken- und Gasdruckregelanlagen



### Service

Inspektion, Funktionskontrollen, Wartung und Betrieb von Rohrnetzen, Armaturen und Anlagen

## Kennzahlen

inkl. Bohlen & Doyen



1.200 Mitarbeiter



Zweistellige EBITDA-Marge



Ideal positioniert

# Investitionen in die Energieinfrastruktur werden durch die Energiewende stark zunehmen

## Gasnetzausbau

Konsequenzen der Energiewende



**Wetterbedingte Schwankungen**  
erfordern flexible Energiequellen



**Wegfall von Atomkraft / Braunkohle**  
erfordert CO2-effizienten Ersatz



**Neue LNG-Terminals**  
erfordern neue Netzanbindung



Investitionen bis 2028

**ca. 7 Mrd. € \***

## Stromnetzausbau

Konsequenzen der Energiewende



**Nord-Süd Transport**  
wird durch Windkraft unabdingbar



**Netzüberlastungen**  
nehmen bereits drastisch zu



**Erdverlegte „Stromautobahnen“**  
stellen politischen Kompromiss dar



Investitionen bis 2035

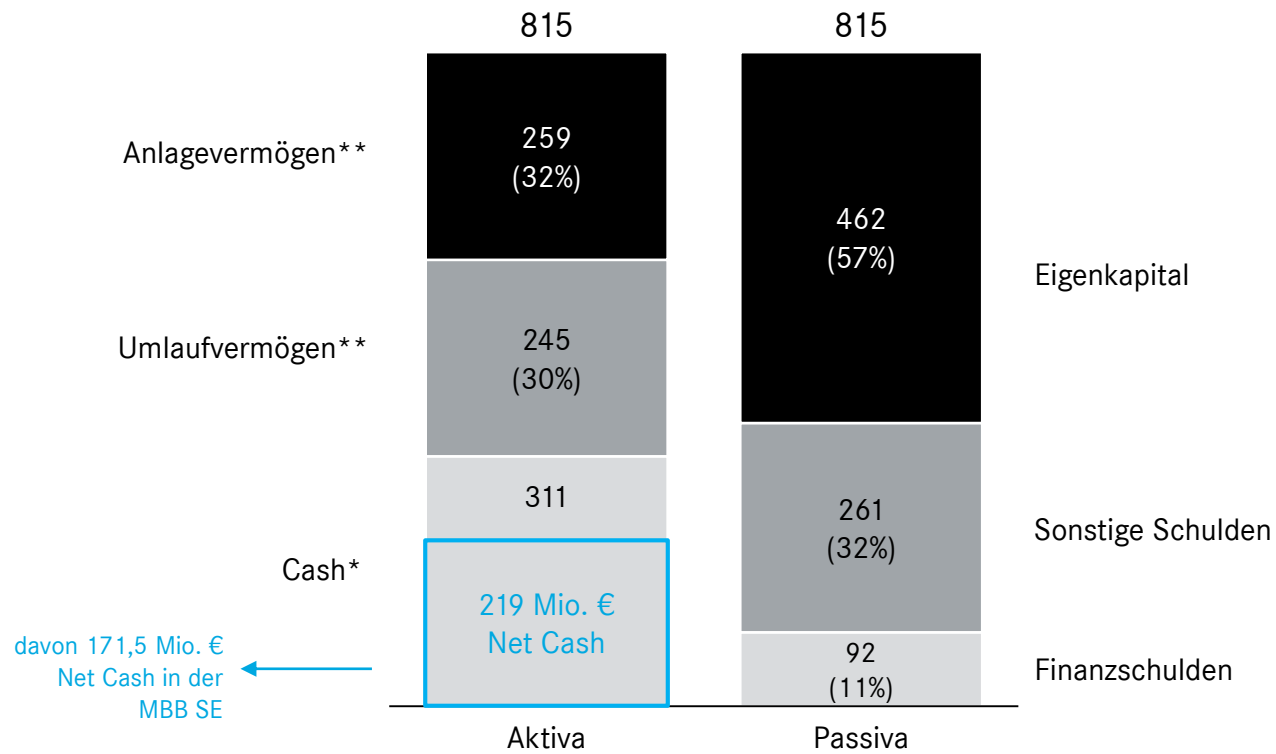
**ca. 68 Mrd. €**

\* Durch den Kohleausstieg bedingte Investitionen sind im Netzentwicklungsplan noch nicht vollständig berücksichtigt  
Quelle: Netzentwicklungsplan Strom 2030, Version 2019 (2. Entwurf), FNB Gas

# MBB ist bilanziell stark aufgestellt

## Bilanz zum 31. März 2020

in Mio. €

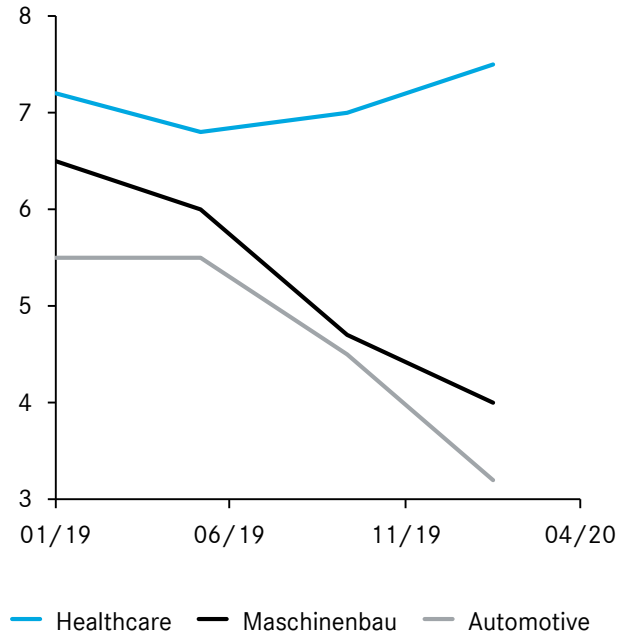


\* Liquidität & Wertpapiere & Gold  
 \*\* Ohne Cashpositionen



# Durch COVID-19 könnten M&A-Opportunitäten entstehen

## M&A-Aktivität in Deutschland



## Thesen zur M&A-Entwicklung



Einbruch des Finanzierungsmarktes

- ➔ Herausforderung für PE-Investoren
- ➔ Weniger Transaktionen mit hohem Leverage



Spreizung der Bewertungen (Multiples & Basis)

- ➔ Rückzug von gesunden Assets in kritischen Branchen
- ➔ Keinen Discount auf gesunde Assets in attraktiven Branchen



Zunahme von Distressed Deals

- ➔ Kurzfristig operative Restrukturierungen
- ➔ Mittelfristig Bilanzrestrukturierungen

## Alleinstellungsmerkmale der MBB



### **Schlanker Akquisitionsprozess**

Prüfung durch MBB-Team unter minimalem Einsatz externer Berater



### **Langfristige Perspektive**

MBB erwirbt Unternehmen ohne Wiederveräußerungsabsicht



### **Eigenkapitalbasierte Finanzierung**

MBB finanziert Akquisitionen primär durch eigene Mittel ohne strukturierte Finanzierungen



### **Unternehmerische Kultur**

MBB besitzt als mittelständisches Familienunternehmen Unternehmerkultur

## Reputation im deutschen Mittelstand

Namhafte Referenzen im deutschen Mittelstand

24 Jahre M&A Erfahrung

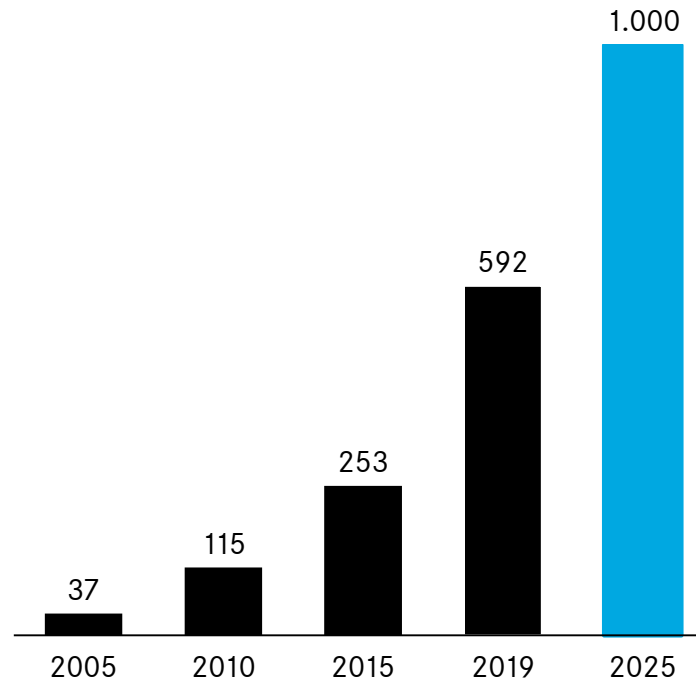
Partner für langfristige Nachfolgelösungen

# MBB plant eine Fortsetzung der Erfolgsgeschichte

## Wachstumsziele mittelfristig

- Umsatz  
**15 % p.a.**
- EBITDA Marge  
**> 10 %**
- Steigende  
**Dividende**
- SDAX**  
Aufnahme

## Konzernumsatz in Mio. €



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.

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](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)

