

- **MBB mit Umsatz- und Ergebniswachstum in 2006 und 2007**
- **Deutsches Eigenkapitalforum 2006**
- Dr. Christof Nesemeier (CEO)
- Frankfurt, 27. bis 29. November 2006

AGENDA

- **Executive Summary**
- Markt & Wettbewerb
- Geschäftsmodell
- Finanzkennzahlen & Ausblick
- Anhang

MBB Industries zum IPO im Mai 2006 ...

EXECUTIVE SUMMARY

- Seit Beginn 1995 positiver Track Record des Managements mit 50% Rendite auf das eingesetzte Kapital
- Bewährtes Geschäftsmodell aus preisattraktivem Beteiligungserwerb, wertsteigerndem Beteiligungsmanagement und renditestarker Beteiligungsveräußerung
- Geringer Wettbewerb im Zielsegment von mehrheitlich zum Verkauf stehender Industrieunternehmen mit 10 bis 50 Mill. € Umsatz
- Erfolgreich entwickeltes, wachstumsstarkes und profitables Nischen-Player-Portfolio mit konsolidiertem Umsatz von 37 Mill. € und 15% EBITDA-Marge
- Skalierung des erfolgreichen Geschäftsmodells durch den Börsengang

... und ein halbes Jahr nach dem IPO

EXECUTIVE SUMMARY

- Netto-Emissionserlös 14 Mill. € aus Kapitalerhöhung, 28% Free Float, 72% der Aktien in Besitz des Managements
- Organisches Umsatzwachstum von 28% und EBIT-Wachstum von 68% im ersten Halbjahr 2006
- Kauf eines 80-Prozent-Anteils an der Huchtemeier Unternehmensgruppe
- Annualisierter Konzernumsatz von über 80 Mill. €
- Erhöhung des Bekanntheitsgrades durch IPO; steigende Anzahl von Targets
- Umsatz- und Ergebniswachstum in 2006 und 2007

AGENDA

- Executive Summary
- **Markt & Wettbewerb**
- Geschäftsmodell
- Finanzkennzahlen & Ausblick
- Anhang

Anhaltend hoher Verkaufsdruck im Mittelstand

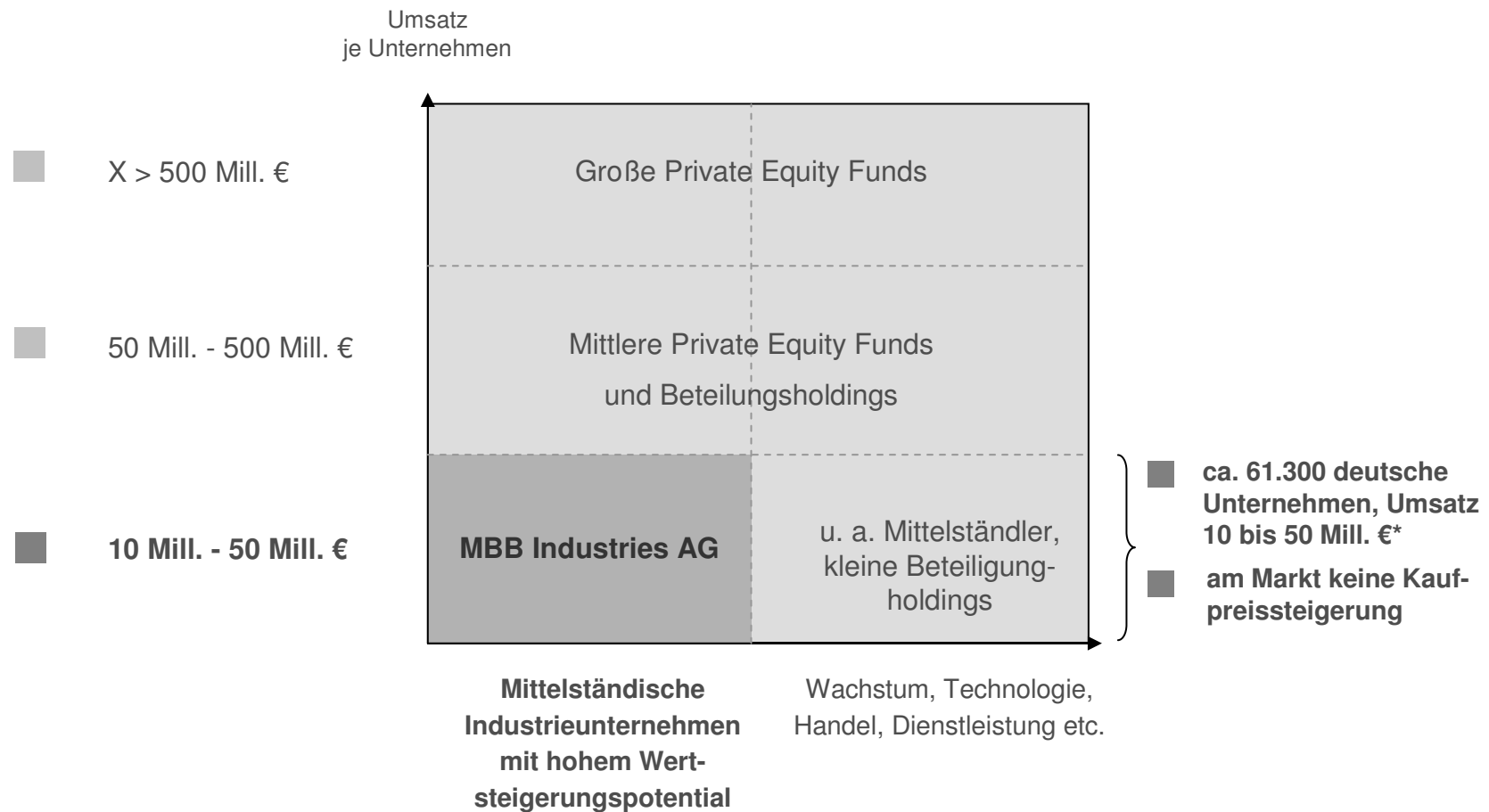
MARKTTREIBER

Markttreiber
<ul style="list-style-type: none">▪ Nachfolgeproblematik.....▪ Veraltete Finanzierungsstrukturen (Basel II)....▪ Portfoliobereinigende Konzerne....▪ Managementfehler.....▪ Veränderte Rahmenbedingungen.....▪ Finanzielles Exit-Interesse

.....führen zur
Notwendigkeit, das
Unternehmen zu
verkaufen

Geringe Wettbewerbsintensität und stabile Preise im MBB-Zielsegment

MARKTSEGMENT MBB



* Angaben laut Statistischem Bundesamt für das Jahr 2004

AGENDA

- Executive Summary
- Markt & Wettbewerb
- **Geschäftsmodell**
- Finanzkennzahlen & Ausblick
- Anhang

Langjährig bewährtes Management führt MBB

MANAGEMENTTEAM

Dr. Christof Nesemeier
Vorstandsvorsitzender

- MBB seit 1995
- Bestellt bis 30. Juni 2012
- Hält mittelbar 34% Aktien

Ressorts

- Strategie
- Beteiligungen
- Corporate Finance
- Investor Relations

Gert-Maria Freimuth
Vorstand

- MBB seit 1995
- Bestellt bis 30. Juni 2012
- Hält mittelbar 34% Aktien

Ressorts

- Mergers & Acquisitions
- Kommunikation & Marketing
- Legal

Anton Breitkopf
Vice President Finance

- MBB seit 1998
- Hält mittelbar 2% Aktien

Ressorts

- Corporate Finance
- IT

Dr. Philipp Schmiedel-Blumenthal
Vice President Beteiligungen

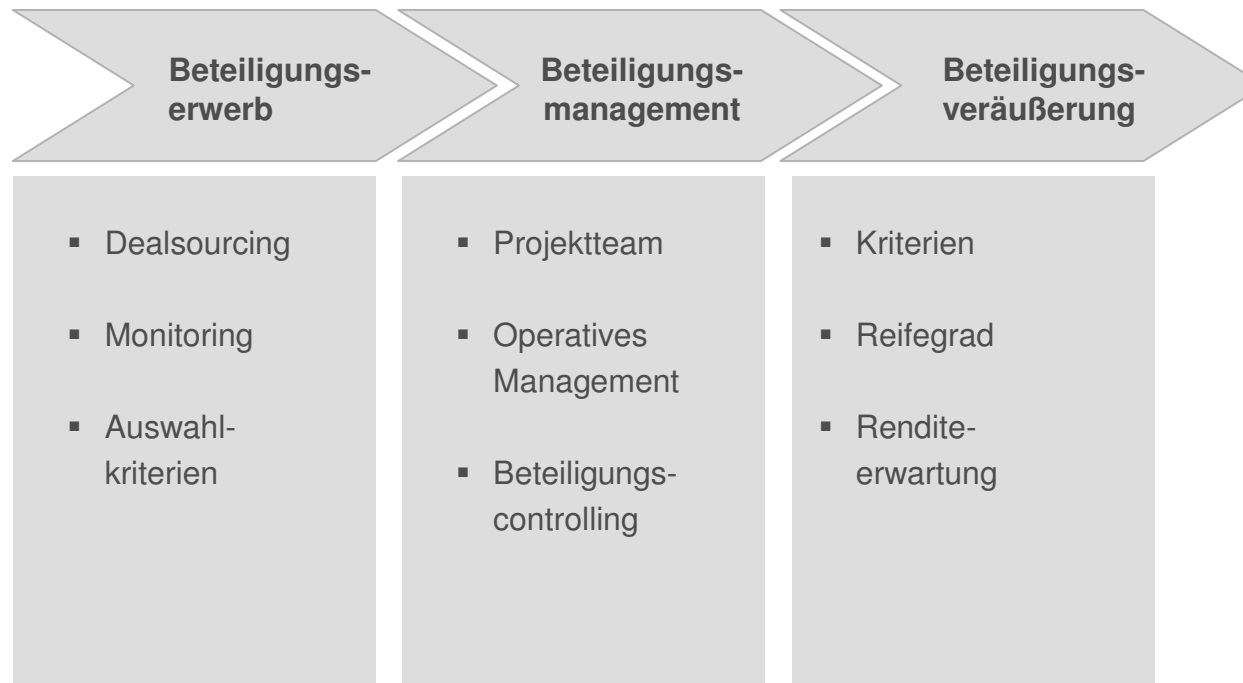
- MBB seit 2002
- Hält mittelbar 2% Aktien

Ressorts

- Beteiligungsmanagement

Strukturiertes Vorgehen anhand des MBB-Geschäftsmodells

GESCHÄFTSMODELL



Erwerb Huchtemeier entsprechend unserer Auswahlkriterien

BETEILIGUNGSERWERB

Vorgehen

Auswahlkriterien

- Wertsteigerung:
Ziel \emptyset IRR > 30%
- Ertragspotenzial:
EBITDA > 10%
- Nischenmarktplayer
Umsatz > 10 Mill. €
- Mehrheitliche
Beteiligung > 75%

Ergebnisse

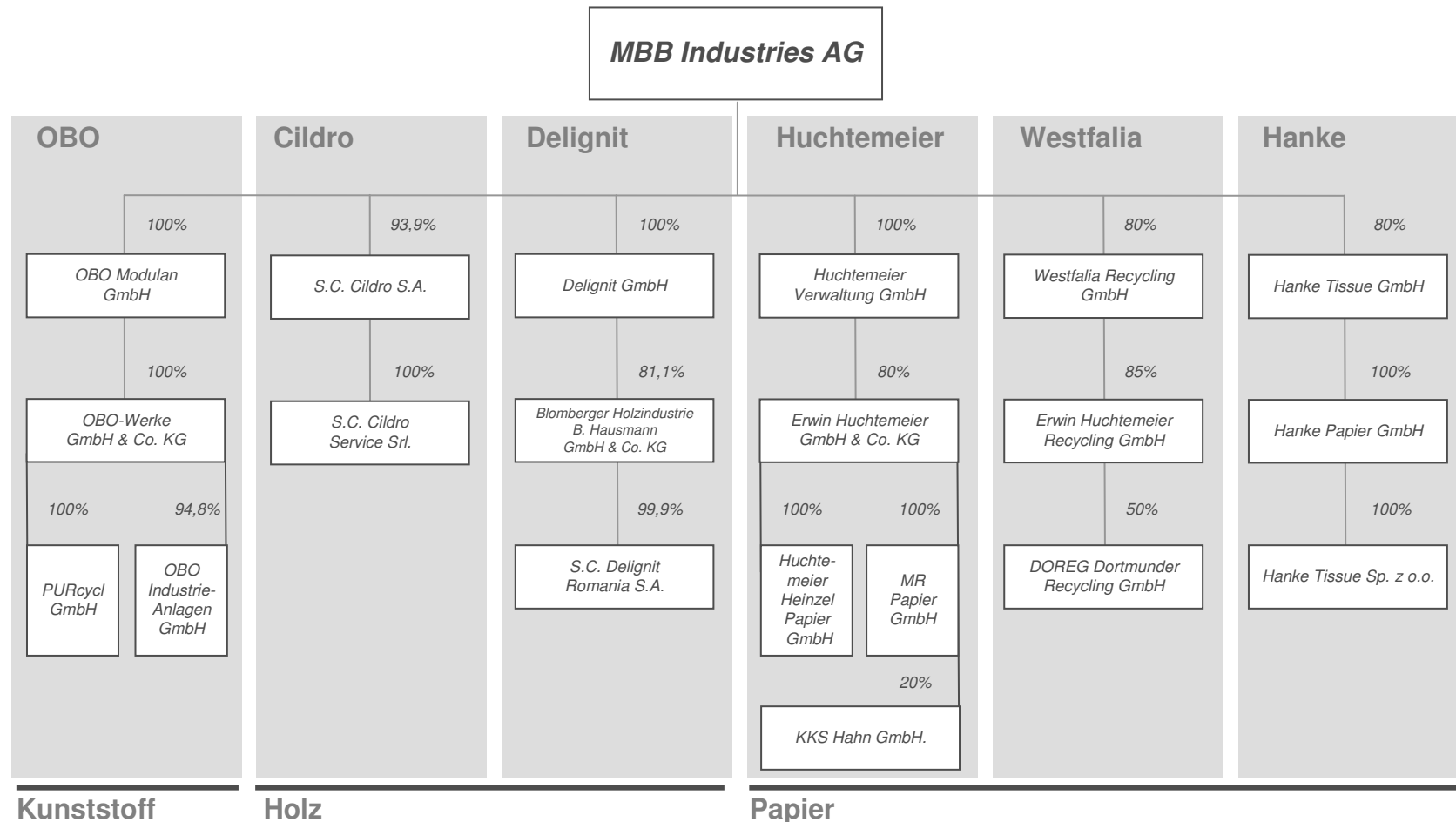
- 1 bis 3 Deals pro
Jahr

Erwerb in 2006

- Nischenspezialist in der Papierbranche mit den drei Schwerpunkten Tissue, Recycling und Handel
- 80%-iger Erwerb, 20% werden durch das Management gehalten
- Optimierter und konsolidierter Umsatzbeitrag ca. 35 Mill. € p. a.
- EBITDA-Marge 2005 auf bereinigten Umsatz ca. 8 %
- Transaktionsvolumen MBB kleiner 5 Mill. €
- Konsolidierung ab 29. Juni 2006 (6 Monate Umsatz- und Ergebnisbeitrag in 2006)

MBB mit sechs Unternehmensgruppen in drei Branchen

STRUKTUR STAND NOVEMBER 2006



Erfolgreich entwickeltes Portfolio zum IPO

BETEILIGUNGSPORTFOLIO ZUM IPO



Produkte	<ul style="list-style-type: none"> Werkstoff Buchensperrholz Delignit® 	<ul style="list-style-type: none"> Herstellung von Polyurethanplatten 	<ul style="list-style-type: none"> Messerfurnierproduzent auf Lohnkostenbasis
Kunde	<ul style="list-style-type: none"> Automobilhersteller, Bau, Schienenfahrzeug-, Flugzeug- & Schiffsbau sowie Militärausrüster 	<ul style="list-style-type: none"> Internationale Modell- und insbesondere Automobilbranche 	<ul style="list-style-type: none"> Möbelindustrie aus Deutschland, Italien, Österreich, Schweden etc.
Umsatz 05*	<ul style="list-style-type: none"> 25,8 Mill. € 	<ul style="list-style-type: none"> 7,4 Mill. € 	<ul style="list-style-type: none"> 6,2 Mill. €
Mitarbeiter	<ul style="list-style-type: none"> 545 Mitarbeiter 	<ul style="list-style-type: none"> 35 Mitarbeiter 	<ul style="list-style-type: none"> 483 Mitarbeiter
Wachstums- & Ergebnistreiber 06/07	<ul style="list-style-type: none"> Gewinnung des zweiten OEM Single Source Auftrags zur Ausstattung eines führenden Transporters Produktivitätssteigerungen 	<ul style="list-style-type: none"> Strategische Partnerschaft mit US-Konzern seit 2006 führt zu Umsatzsprung in 06 Konsequente Internationalisierung 	<ul style="list-style-type: none"> Investition in Kapazitätssteigerung 05 und 06 Preiserhöhung für 06 umgesetzt und 07 geplant
Entwicklung 1. Halbjahr und Ausblick	<ul style="list-style-type: none"> Negative Planabweichung trotz Umsatzanstieg Positive Entwicklung im 2. Halbjahr 	<ul style="list-style-type: none"> Plan wurde bei Umsatz und Ergebnis übertroffen Konsolidierung auf hohem Niveau im 2. Halbjahr 	<ul style="list-style-type: none"> Entwicklung entsprechend Businessplanung 2006

*Teilkonzernumsatz vor Konsolidierung auf MBB Industries Konzernebene

Wertsteigerung bei Huchtemeier durch MBB

NEUE PORTFOLIOUNTERNEHMEN SEIT IPO

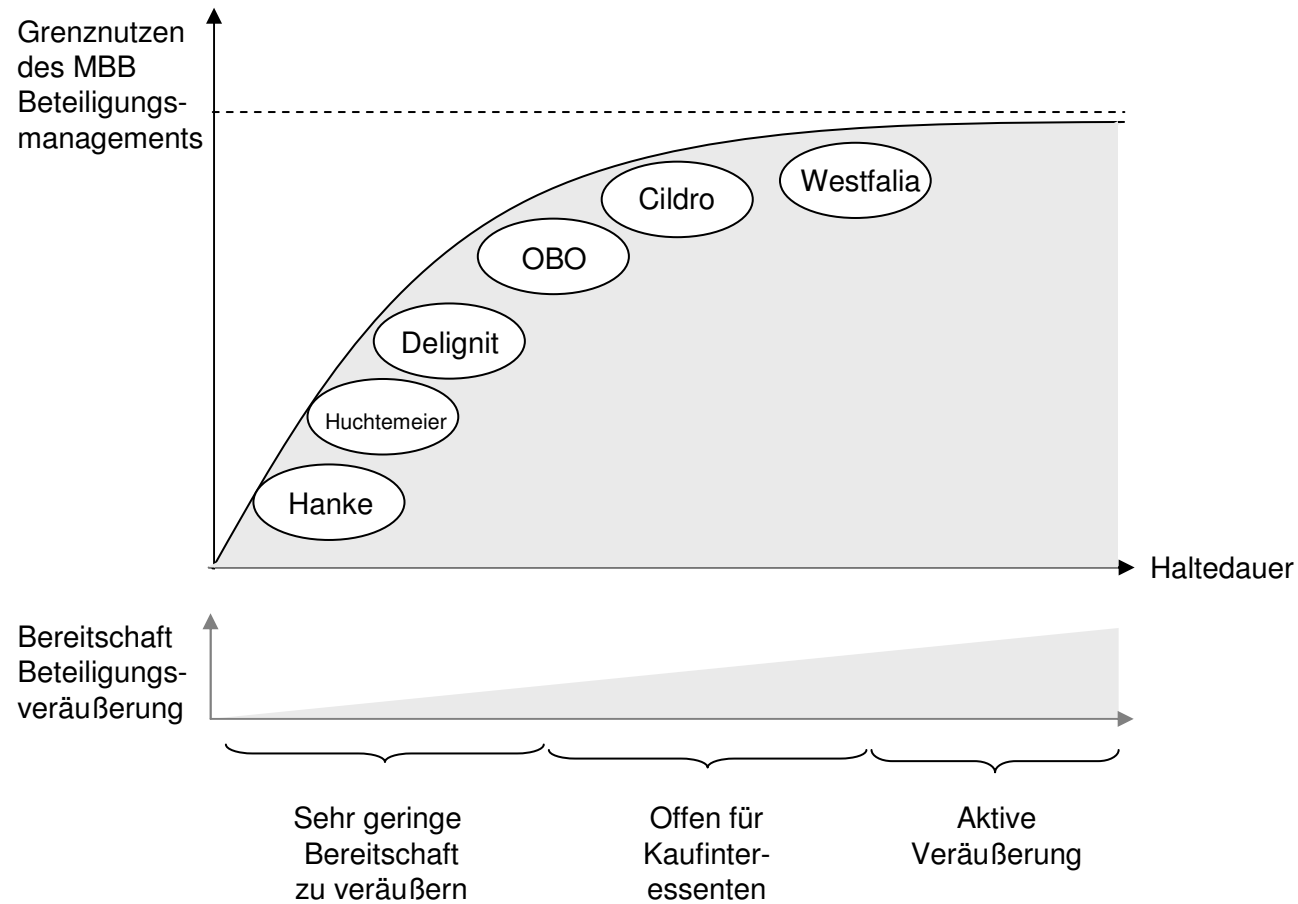
				„Neue Beteiligungen“
Leistung/Produkte	<ul style="list-style-type: none"> Herstellung von Tissue-Mutterrollen und- Fertigprodukten, insbesondere Servietten 	<ul style="list-style-type: none"> Entsorgungsfachbetrieb der Region Hamm/Westf. 	<ul style="list-style-type: none"> Internationaler Papierhandel mit Fokus auf Tissue- und Spezialpapieren 	
Kunde	<ul style="list-style-type: none"> Tissue verarbeitende Industrie, Papierhändler, Großhandel 	<ul style="list-style-type: none"> Regionale Industrie und Kommunen 	<ul style="list-style-type: none"> Internationale Papierindustrie 	
Umsatz 05*	<ul style="list-style-type: none"> 16,8 Mill. € 	<ul style="list-style-type: none"> 6,2 Mill. €** 	<ul style="list-style-type: none"> 15,7 Mill. € 	
Mitarbeiter	<ul style="list-style-type: none"> 221 Mitarbeiter 	<ul style="list-style-type: none"> 31 Mitarbeiter** 	<ul style="list-style-type: none"> 12 Mitarbeiter 	
Ansätze	<ul style="list-style-type: none"> Optimierung durch MBB Beteiligungsmanagement Optimierung Produktmix und Auslastung der Fertigungskapazität 	<ul style="list-style-type: none"> Optimierung durch MBB Beteiligungsmanagement Kontinuierliche Weiterentwicklung 	<ul style="list-style-type: none"> Fokussierung Erschließung Synergiepotentiale mit Hanke Optimierung durch MBB Beteiligungsmanagement 	
Ausblick	<ul style="list-style-type: none"> Umsatz- und Ergebniswachstum 2007 Gute Entwicklungsperspektive 	<ul style="list-style-type: none"> Steigender Umsatz bei positivem Ergebnisbeitrag Entwicklungspotential marktseitig begrenzt 	<ul style="list-style-type: none"> Deutliche Umsatzreduzierung in 2006, positiver Ergebnisbeitrag angestrebt 2007 	

* Teilkonzernumsatz vor Konsolidierung auf MBB Industries Konzernebene

** ohne 50%-Beteiligung DOREG

MBB Grenznutzen definiert Veräußerungsbereitschaft

STATUS PORTFOLIO



Das Geschäftsmodell wird ganzheitlich „gelebt“

ERGEBNISSE GESCHÄFTSMODELL



AGENDA

- Executive Summary
- Markt & Wettbewerb
- Geschäftsmodell
- **Finanzkennzahlen & Ausblick**
- Anhang

1. Halbjahr 2006: EBT steigt um 152% gegenüber Vorjahr

1. HALBJAHR VERGLEICH 2005/2006 IN TAUSEND EURO

	Jan-Jun 2005	Jan-Jun 2006	Vergleich 2005 und 2006
Umsatzerlöse	18.041	23.001	+ 28%
Betriebsleistung	18.693	26.933	+ 44%
Material & Energie	-6.040	-9.568	+ 58%
Personal	-5.731	-6.510	+13%
Sonstiger betriebl. Aufwand	-4.453	-7.101 *	+ 60%*
EBITDA	2.370	3.654	+ 54%
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>12,7%</i>	<i>13,6%</i>	
EBIT	1.381	2.317	+ 68%
<i>EBIT-Marge</i>	<i>7,4%</i>	<i>8,6%</i>	
EBT	710	1.792	+ 152%
<i>EBT-Marge</i>	<i>3,8%</i>	<i>6,7%</i>	

*inklusive IPO-Aufwand 1.234 TEUR

0,26 Euro Ergebnis je Aktie im 1. Halbjahr 2006

1. HALBJAHR VERGLEICH 2005/2006 IN TAUSEND EURO

	Jan-Jun 2005	Jan-Jun 2006
Umsatzerlöse	18.041	23.001
Betriebsleistung	18.693	26.933
Material & Energie	-6.040	-9.568
Personal	-5.731	-6.510
Sonstiger betriebl. Aufwand	-4.453*	-7.101*
EBITDA	2.370	3.654
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>12,7%</i>	<i>13,6%</i>
EBIT	1.381	2.317
<i>EBIT-Marge</i>	<i>7,4%</i>	<i>8,6%</i>
EBT	710	1.792
<i>EBT-Marge</i>	<i>3,8%</i>	<i>6,7%</i>

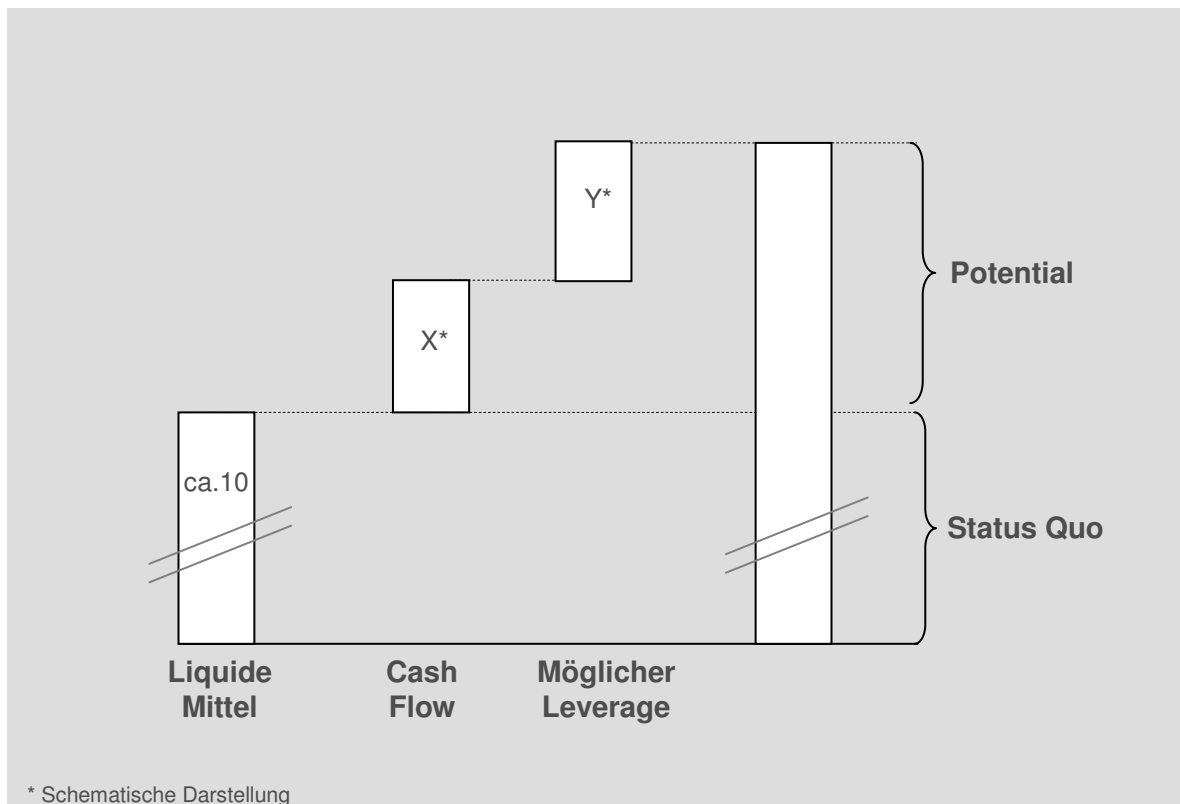
Erläuterungen

- Bilanzierung und Konsolidierung nach HGB
- Weitgehend organisches Wachstum, da Akquisition und Konsolidierung Huchtemeier zum 29. Juni 2006
- Bestandsveränderungen und Anstieg Materialaufwand aufgrund Wachstum und Großaufträgen bei Delignit und OBO
- Einmalige Ergebnisbeiträge per Saldo 265 TEUR; davon Aufwendungen IPO 1.234 TEUR und Ertrag Schuldenkonsolidierung Huchtemeier 1.499 TEUR
- **Ergebnis je Aktie 2006 von 0,26 EUR bei 6.600.000 Aktien**

*inklusive IPO-Aufwand 1.234 TEUR

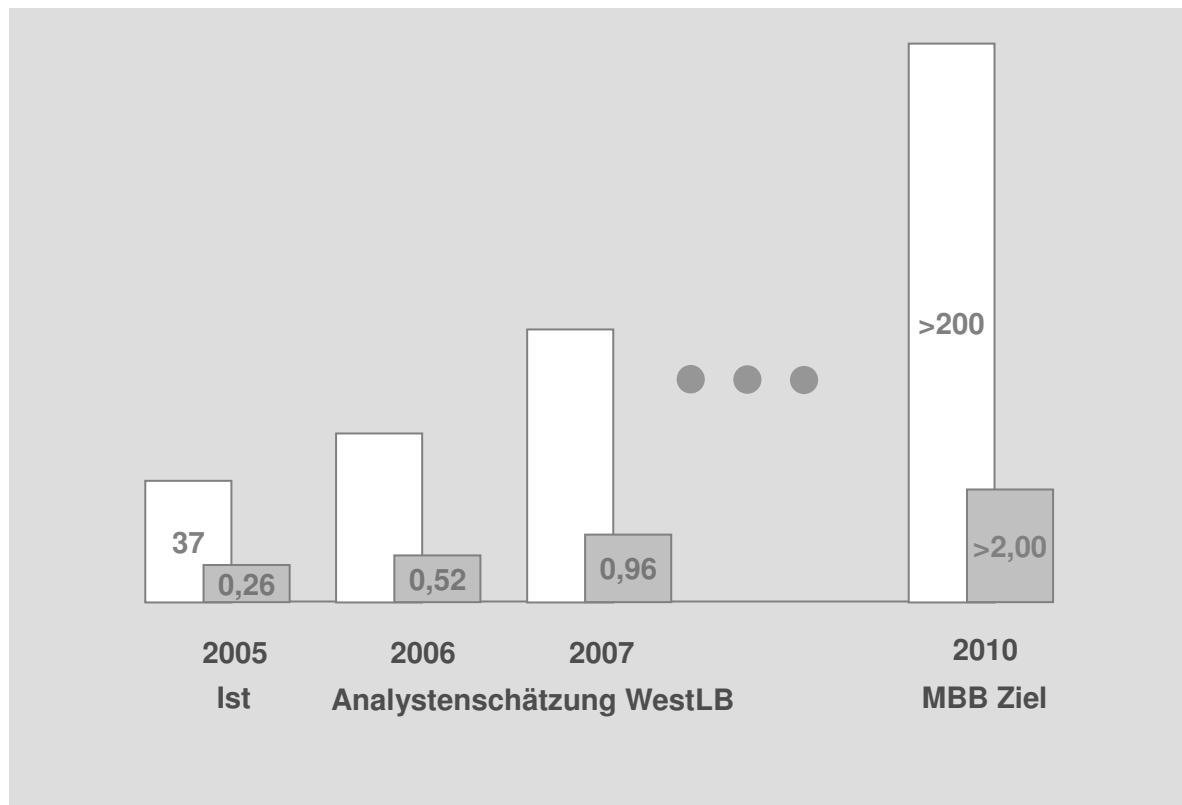
MBB verfügt über ausreichend liquide Mittel für weitere Beteiligungserwerbe

VERFÜGBARE MITTEL MBB INDUSTRIES AG IN MILLIONEN EURO



MBB will weiter profitabel wachsen ...

ANALYSTENSCHÄTZUNGEN UND MANAGEMENTZIELE



Umsatz in Mill. €

Eps in Euro bei 6,6 Mill. Aktien; in 2005 zu Vergleichszwecken angenommen

Ausblick

- Wachstums- und renditeorientierte Entwicklung des Beteiligungsportfolios
- Zahl von Anfragen steigt seit IPO deutlich, Kaufpreise stabil im MBB Segment
- Verbliebener Emissionserlös von ca. 10 Mill. € für weiteres Wachstum
- Einzelne Beteiligungsunternehmen mit „hohem Reifegrad“
- Mindestens 67% Umsatzsteigerung in 2006 auf größer 62 Mill. €
- Aktuelle Analystenschätzung von 0,52 € eps in 2006 und 0,96 € eps in 2007

AGENDA

- Executive Summary
- Markt & Wettbewerb
- Geschäftsmodell
- Finanzkennzahlen & Ausblick
- **Anhang**

FINANZKENNZAHLEN IN TAUSEND EURO

Grundlegende Informationen:

- Bilanzierung nach HGB
- Kein „Bargain Purchase“
- Konsolidierter (Konzern-) Jahresabschluss zum 31.12.2005 ist Basis

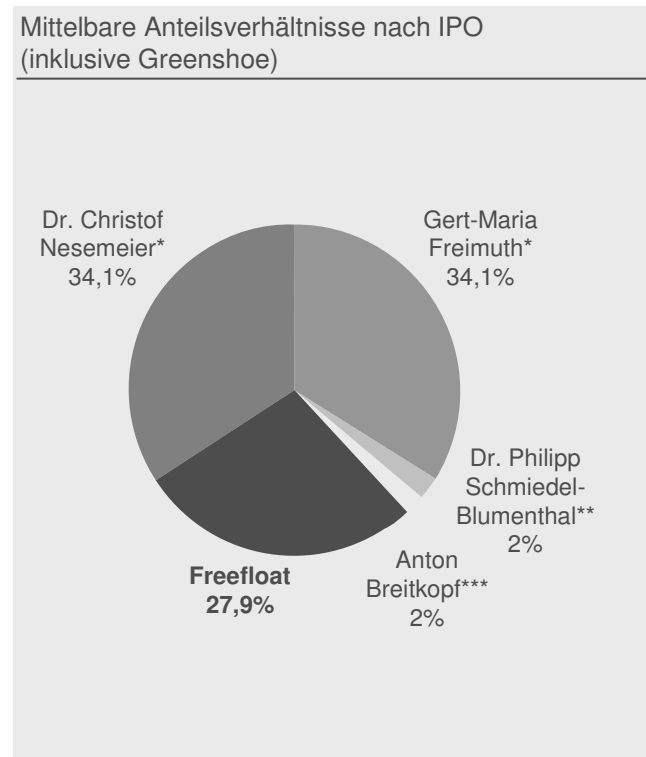
Konsolidierte GuV zum 31.12.2005

Betriebsleistung	39.498
Material & Energie	-16.124
Personal	-11.587
Sonstiger betriebl. Aufwand	-5.713
EBITDA	6.074
<i>EBITDA Marge</i>	<i>15,4%</i>
EBIT	3.835
<i>EBIT Marge</i>	<i>9,7%</i>
EBT	2.387
<i>EBT Marge</i>	<i>6,0%</i>
Ergebnis nach Steuern	1.975
<i>Ergebnis nach Steuern Marge</i>	<i>5,0%</i>

EMISSIONSKONZEPT

- Marktsegment: **Entry Standard** am Open Market an der Frankfurter Wertpapierbörse
- Platzierung: Öffentliches Angebot in Deutschland und Privatplatzierung bei institutionellen Investoren in Deutschland und international von **1.600.000 neuen auf den Inhaber lautenden Stammaktien aus Kapitalerhöhung** sowie 240.000 Aktien im Greenshoe aus dem Besitz der Altaktionäre
- Grundkapital: Vor Börsengang 5.000.000 Euro nach Börsengang 6.600.000 Mill. Euro
- Mittelverwendung: Akquisition weiterer Unternehmen mit Wertsteigerungspotenzial mit Umsatz von 10-50 Mill. Euro
- Lock-up: Gesellschaft und **Altaktionäre 12 Monate**
- Emissionspreis: **9,50 Euro**
- Emissionserlös AG: 15,2 Mill. €
- Notierung: 09. Mai 2006

AKTIONÄRSSTRUKTUR



* Herren Nesemeier & Freimuth halten die Anteile über MBB Capital GmbH & MBB Capital Münster GmbH

** Herr Dr. Schmiedel-Blumenthal hält die Anteile über Flowerfield GmbH

*** Herr Breitkopf hält die Anteile über Tolea GmbH

KONTAKT

■ MBB

Dr. Christof Nesemeier (CEO)
MBB Industries AG
Joachimstaler Straße 34
D-10719 Berlin
Telefon: 030-844 15 330
Telefax: 030-844 15 333
E-Mail: anfrage@mbbindustries.com
web: www.mbbindustries.com

■ IR/PR

Dr. Sönke Knop
edicto GmbH
Zeißelstraße 19
60318 Frankfurt
Telefon: 069-90 550 551
Telefax: 069-90 550 577
E-Mail: sknop@edicto.de
web: www.edicto.de

DISCLAIMER

- Die folgenden Informationen stellen kein Angebot zum Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder zur Zeichnung von Aktien der MBB Industries AG dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken.

Deutscher Rechtsrahmen

Die nachfolgenden 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 Industries AG werden ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zum Kauf und zur Zeichnung angeboten.

Die nachfolgenden 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 nachfolgenden Informationen stellen keine Anlageberatung dar.

Zukunftsaussagen

Soweit in den nachfolgenden 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 Industries AG verbreitet werden. Bei Fragen wenden Sie sich an:

MBB Industries AG
Joachimstaler Straße 34
D-10719 Berlin
web: www.mbbindustries.com
Telefon: 030-844 15 330
Telefax: 030-844 15 333
E-Mail: anfrage@mbbindustries.com