



## **Roadshow Präsentation**

MBB Industries AG . Berlin

## AGENDA

- **Überblick**
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

## MBB Industries zum Börsengang im Mai 2006 ...

### ÜBERBLICK

- Seit 1995 Rendite auf das eingesetzte Kapital größer 30%
- Bewährtes Geschäftsmodell aus preisattraktiven Beteiligungserwerb, wertsteigernden Beteiligungsmanagement und renditestarker Beteiligungsveräußerung
- Geringer Wettbewerb im Zielsegment von mehrheitlich zum Verkauf stehender Industrieunternehmen mit 10 bis 50 Mio. € Umsatz
- Erfolgreich entwickeltes, wachstumsstarkes und profitables Nischen-Player-Portfolio mit konsolidiertem Umsatz von 37 Mio. € und 15% EBITDA-Marge in 2005
- Skalierung des erfolgreichen Geschäftsmodells durch den Börsengang mit Netto-Emissionserlös von 14 Mio. € aus Kapitalerhöhung, 28% Free Float

## **... und ein Jahr nach dem Börsengang**

### ÜBERBLICK 2

- Bekanntheitsgrad und Anzahl von Kaufkandidaten durch Börsengang gestiegen
- Umsatzanstieg 2006 von 71% auf 63 Mio. € und Ergebnisanstieg (eps) um 121% auf 59 Cent/Aktie
- Kauf eines 80-Prozent-Anteils an der Huchtemeier Unternehmensgruppe
- Erfolgreicher Verkauf DOREG (12/06) und Huchtemeier Recycling (05/07)
- Konzernumsatz von über 80 Mio. €, Ergebnisschätzungen der Analysten zwischen 96 und 100 Cent/Aktie in 2007
- Zukauf weiterer Beteiligungen in 2007 angestrebt
- Unternehmens- und Aktienkursentwicklung noch nicht im Einklang

## AGENDA

- Überblick
- **Geschäftsentwicklung**
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

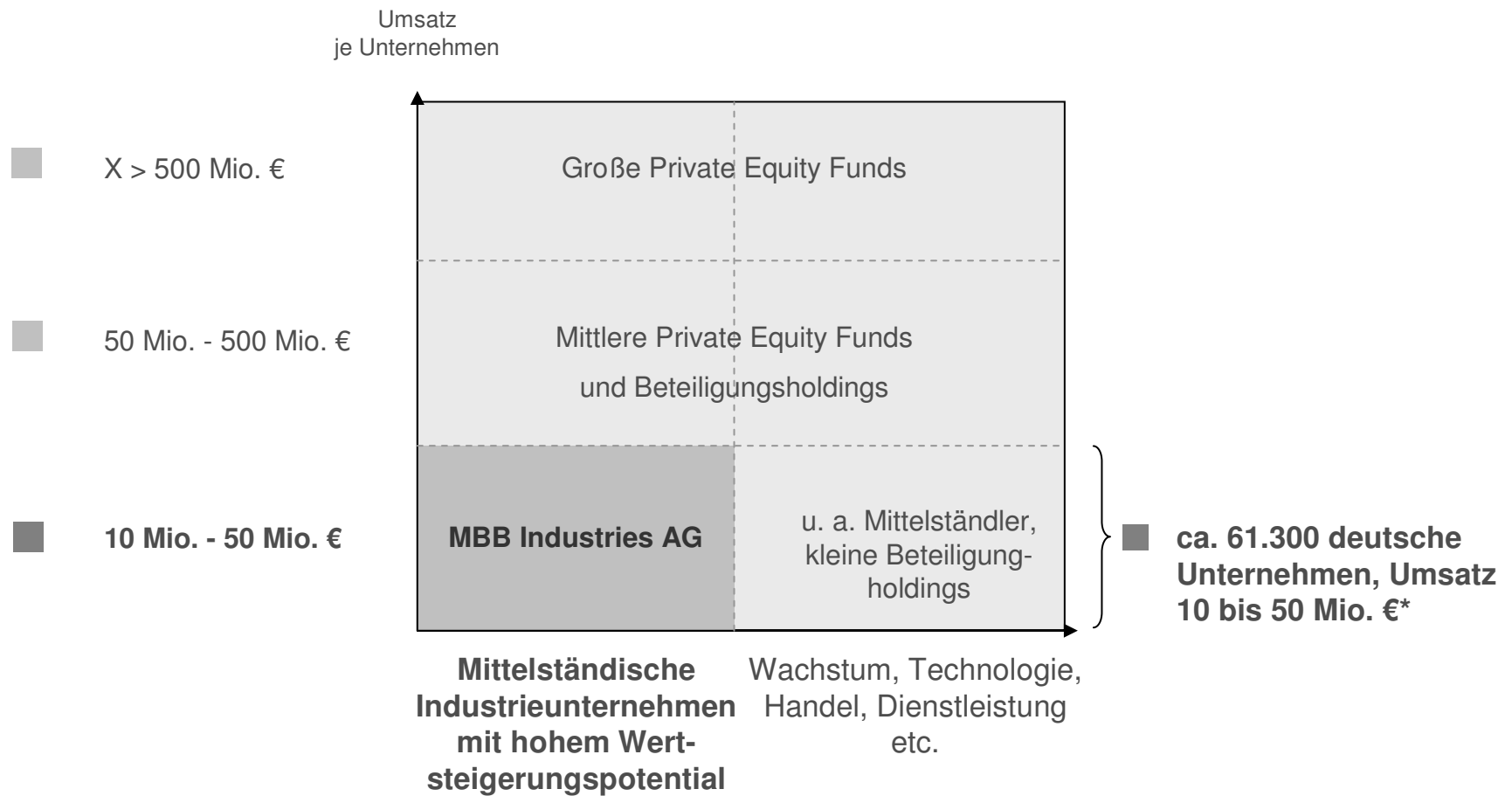
## Zwölf Jahre erfolgreich im Markt

### MEILENSTEINE

- 2007 Verkauf Huchtemeier Recycling  
Mehr als 1.300 Mitarbeiter
- 2006 Börsengang der MBB Industries AG  
Erwerb der Huchtemeier Unternehmensgruppe
- 2005 Bündelung der Beteiligungen in MBB Industries AG
- 2003 Erwerb der Unternehmensgruppe Delignit  
Erwerb der Unternehmensgruppe OBO  
Erstmals mehr als 1.000 Mitarbeiter
- 2000 Verkauf der ersten maßgeblichen Beteiligung
- 1997 Kauf der MBB Gelma Industrieelektronik GmbH von  
Daimler-Benz Aerospace AG
- 1995 Gründung der Nesemeier & Freimuth GmbH

## Ausreichend Unternehmen zum Kauf im MBB Zielsegment

MARKTSEGMENT MBB



\* Angaben laut Statistischem Bundesamt

## Strukturiertes Vorgehen anhand des MBB-Geschäftsmodells

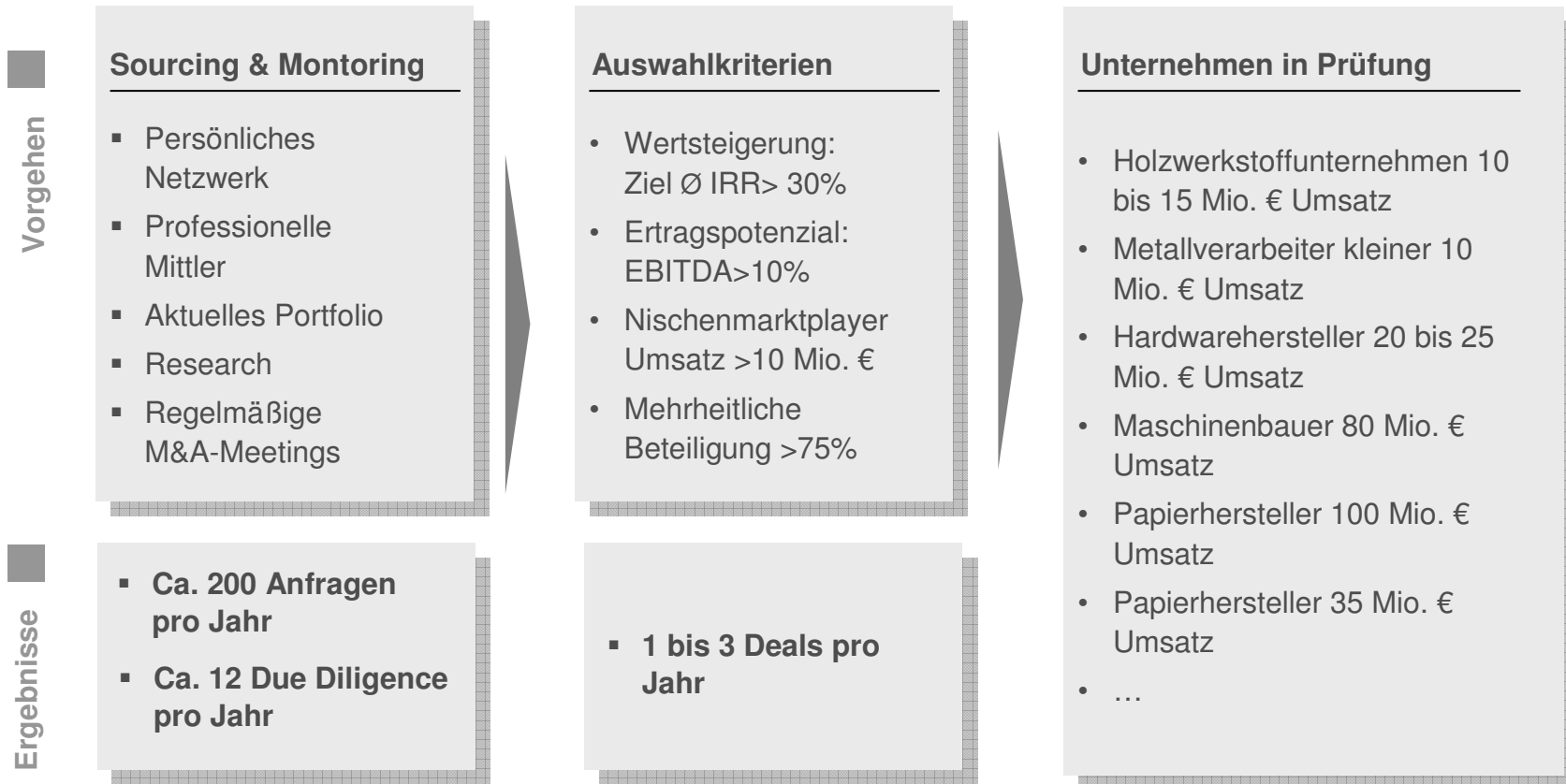
### GESCHÄFTSMODELL





# „Akquisitionspipeline“ ist gut gefüllt

## BETEILIGUNGSERWERB



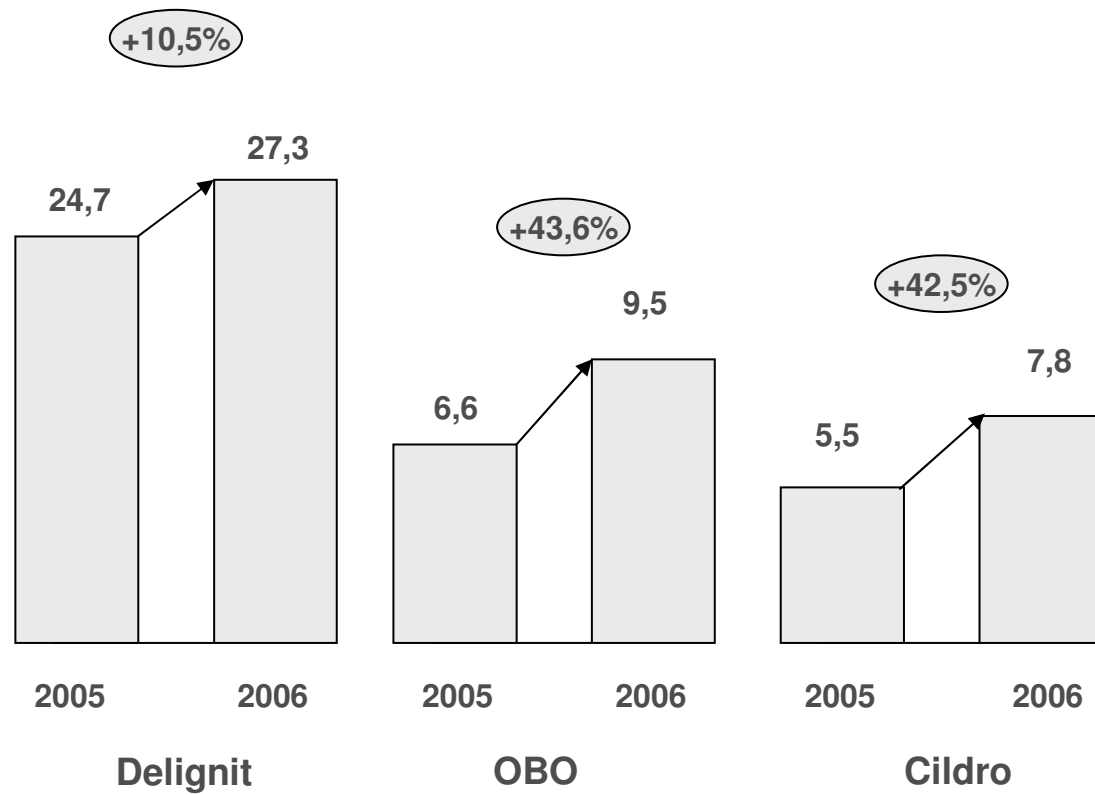
# Aktives Beteiligungsmanagement steigert Wert

## BETEILIGUNGSMANAGEMENT

	Projektteam	Operatives Management	Beteiligungscontrolling
Personen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MBB Beteiligungsmanager</li> <li>• Externes Netzwerk</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MBB Beteiligungsmanager als „Pate“ des Portfolio-unternehmens</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MBB Corporate Finance</li> <li>• Beteiligungsmanager</li> </ul>
Maßnahmen	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realisierung von Einsparungspotentialen</li> <li>• Optimierung der Finanzierungsstruktur</li> <li>• Strategisches Konzept zur Wertsteigerung</li> <li>• Schließung / Veräußerung Geschäftsbereiche</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wertsteigerung umsetzen</li> <li>• Organisches Wachstum</li> <li>• Wachstum durch Buy &amp; Build anstoßen</li> <li>• Starke Wettbewerbsposition schaffen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Businesscontrolling               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Abgleich Soll-/Istzahlen</li> <li>• Revolv. Finanzforecast</li> </ul> </li> <li>• Projektcontrolling               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Überwachung Realisierung Maßnahmen</li> <li>• Entgegenwirken von Verzögerungen</li> </ul> </li> </ul>





## Starkes organisches Wachstum 2006

KONZERNUMSATZBEITRAG TEILKONZERNE 2005 UND 2006



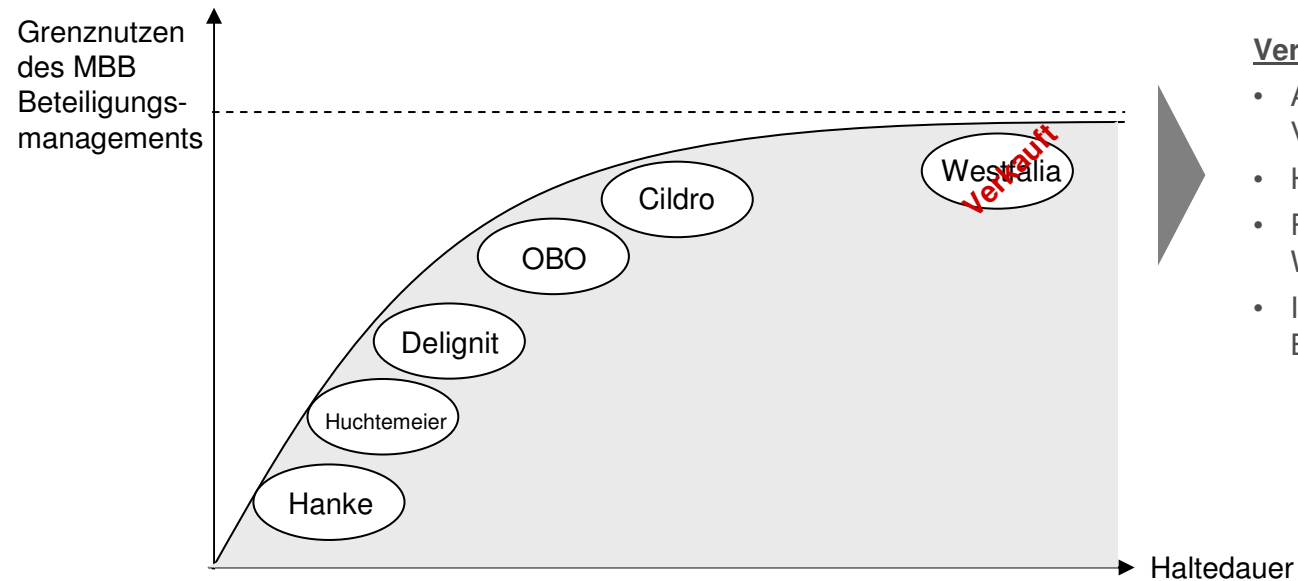
## 2007 erneut organisches Wachstum der Portfoliounternehmen

MBB UNTERNEHMENSGRUPPEN

	OBO	Cildro	Delignit	Huchtemeier	Hanke
<b>Markt</b>	Polyurethanplatten-Produzent (D)	Messerfurnier-Dienstleister (RO)	Holzwerkstoff-Produzent (D, RO)	Spezialisierter Papierhandel (D)	Tissue-Produzent (PL)
<b>Kunden</b>	Automotive, Industrie	Möbelindustrie, Holzhandel	Automotive, Bau, diverse Nischen	Einzel- und Großhandel	Groß- und Einzelhandel
<b>Strategischer Fokus</b>	Buy & Build	Growth	Growth, Buy & Build	Fokussierung	Restructuring, Growth
<b>Umsatz 2006</b>	10 Mio. €	8 Mio. €	27 Mio. €	15 Mio. €	17 Mio. €
<b>Wachstum 2007</b>					
<b>Mitarbeiter</b>	37	450	590	13	221
<b>Profitabilität 2007</b>					
	<b>Kunststoff</b>	<b>Holz</b>		<b>Papier</b>	

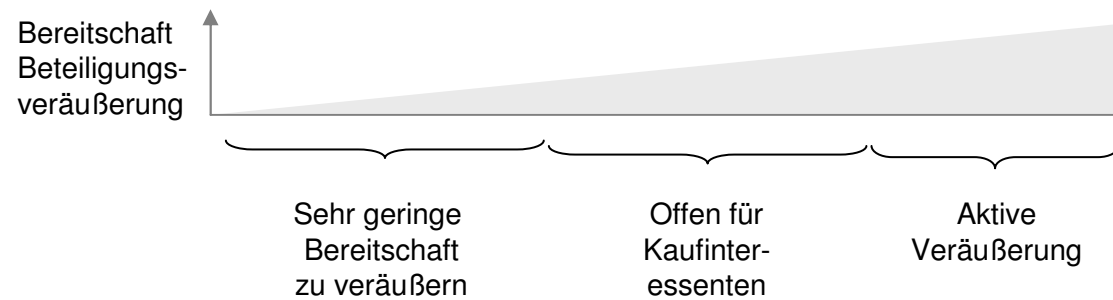
# MBB Grenznutzen definiert Veräußerungsbereitschaft

STATUS PORTFOLIO



## Veräußerung Westfalia

- Aktiver Veräußerungsprozess
- Haltedauer 10 Monate
- Realisierung erhebliche Wertsteigerung
- IRR deutlich über der Benchmark von 30%



## MBB „lebt“ sein Geschäftsmodell ganzheitlich

### GESCHÄFTSMODELL & ERGEBNISSE



## AGENDA

- Überblick
- Geschäftsentwicklung
- **Finanzkennzahlen**
- Aktienkursentwicklung
- Ausblick

## 0,59 € Ergebnis je Aktie in 2006 liegen 120,8 Prozent über Vorjahr

VERGLEICH KONZERN 2005 UND 2006 IN TAUSEND EURO

	2005	2006	Vergleich 2005 und 2006
<b>Umsatz</b>	<b>36.858</b>	<b>62.915</b>	+ 70,7%
<b>Betriebsleistung</b>	<b>39.498</b>	<b>71.141</b>	+ 80,1%
<b>EBITDA</b>	<b>6.074</b>	<b>9.028</b>	+ 48,6%
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>16,5%</i>	<i>14,3%</i>	
<b>EBIT</b>	<b>3.835</b>	<b>5.668</b>	+ 47,8%
<i>EBIT-Marge</i>	<i>10,4%</i>	<i>9,0%</i>	
<b>EBT</b>	<b>2.387</b>	<b>4.372</b>	+ 83,1%
<i>EBT-Marge</i>	<i>6,5%</i>	<i>6,9%</i>	
<b>PAT</b>	<b>1.975</b>	<b>4.042</b>	+ 104,6%
<b>PATMS</b>	<b>1.749</b>	<b>3.863</b>	+ 120,8%
<i>EPS</i>	<i>0,27*</i>	<i>0,59</i>	

\* Bei zu Vergleichszwecken angenommenen 6.6 Mio. Aktien



## Wesentliche Konzern-Bilanzkennzahlen stellen sich besser dar als 2005

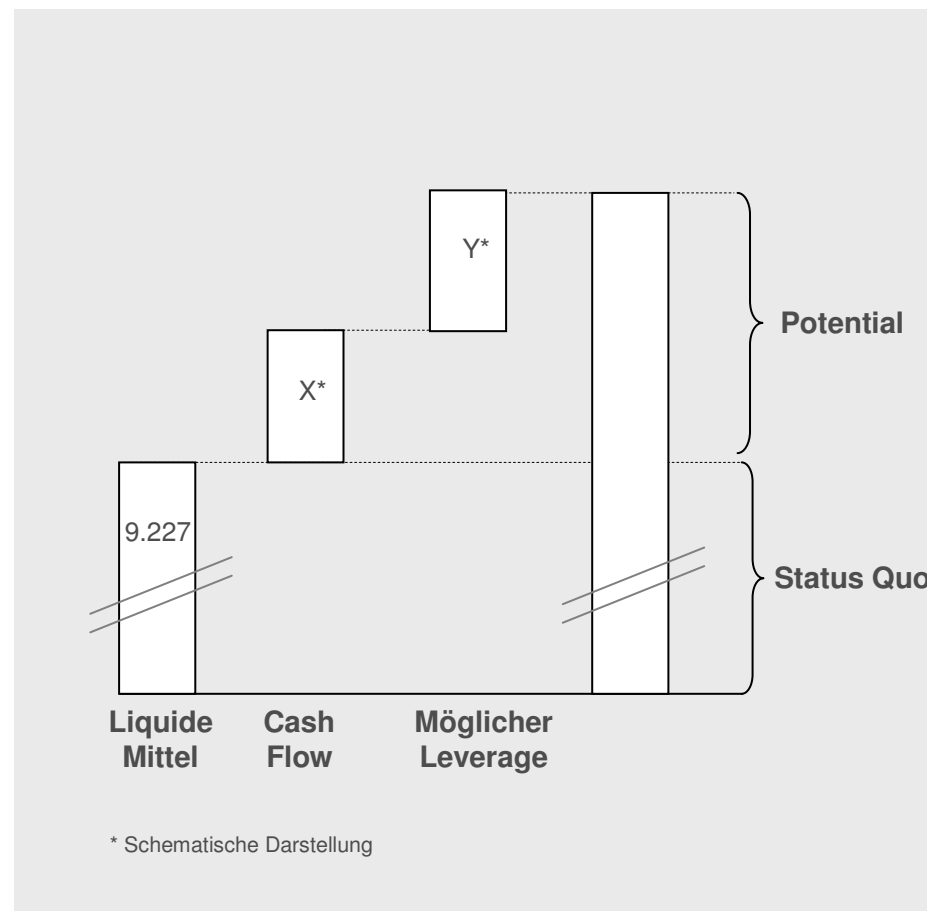
VERGLEICH KONZERN 2005 UND 2006 IN TAUSEND EURO

	2005	2006	Vergleich 2005 und 2006
<b>Bilanzsumme</b>	<b>41.563</b>	<b>73.364</b>	+ 76,5%
<b>Eigenkapital</b>	<b>15.484</b>	<b>35.283</b>	+ 127,9%
<i>EK-Quote</i>	<i>37,3%</i>	<i>48,1%</i>	
<b>Bankschulden</b>	<b>14.121</b>	<b>18.496</b>	+ 31,0%
<b>Liquidität</b>	<b>338</b>	<b>10.463</b>	+ 2993,3%
<b>Netto-Finanzschulden</b>	<b>13.782</b>	<b>8.032</b>	./. 41,7%

## MBB verfügt über ausreichend Finanzmittel für weitere Beteiligungserwerbe

MBB INDUSTRIES AG IN TAUSEND EURO ZUM 31.12.2006

	2006
<b>Betriebsleistung</b>	<b>2.013</b>
<b>EBT</b>	<b>1.066</b>
<b>PAT</b>	<b>1.218</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>26.037</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>24.715</b>
<i>EK-Quote</i>	<i>94,9%</i>
<b>Bankschulden</b>	<b>0</b>
<b>Liquidität</b>	<b>9.227</b>



## AGENDA

- Überblick
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- **Aktienkursentwicklung**
- Ausblick

## Positive Presseresonanz auf die Entwicklung der MBB

AKTIENKURSENTWICKLUNG BIS 21. JUNI 2007 UND PRESSESTIMMEN



## Die Attraktivität der MBB Aktie steigt weiter

### ATTRAKTIVITÄT MBB AKTIE

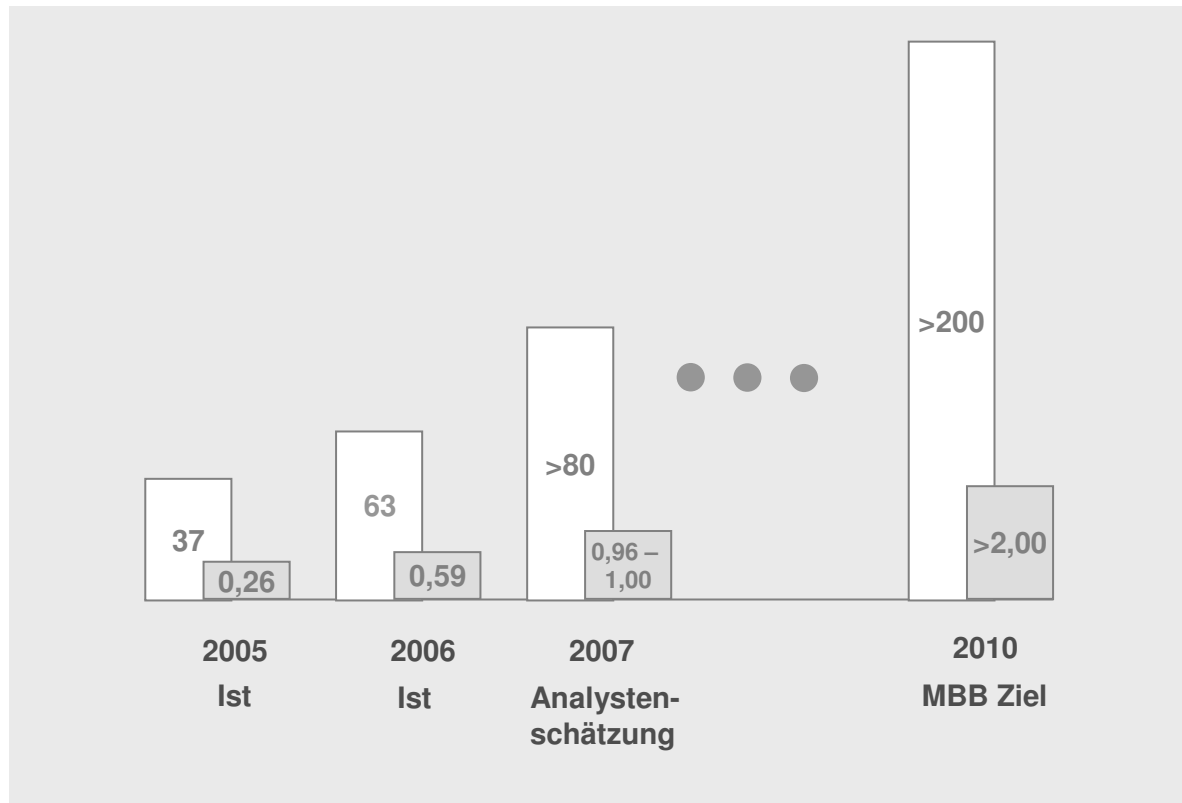
- Exzellente Geschäftsentwicklung seit Börsengang
- Erweiterung IR-Maßnahmen
- WestLB und Bankhaus Lampe mit Analysen zu MBB
- Dividende bereits für 2006 in Höhe von 10 Cent/Aktie
- HV-Beschluss Ermächtigung zum Rückkauf eigener Aktien
- Regelmäßige Presse-, Roadshow- und Präsentationstermine
- Vorstände haben jüngst 100.000 eigene Aktien erworben

## AGENDA

- Überblick
- Geschäftsentwicklung
- Finanzkennzahlen
- Aktienkursentwicklung
- **Ausblick**

## MBB will weiter profitabel wachsen

ANALYSTENSCHÄTZUNGEN UND MANAGEMENTZIELE



 Umsatz in Mio. €

 Eps in € bei 6,6 Mio. Aktien; in 2005 zu Vergleichszwecken angenommen

## **MBB mit weiterhin sehr guter Geschäftsentwicklung**

### AUSBLICK

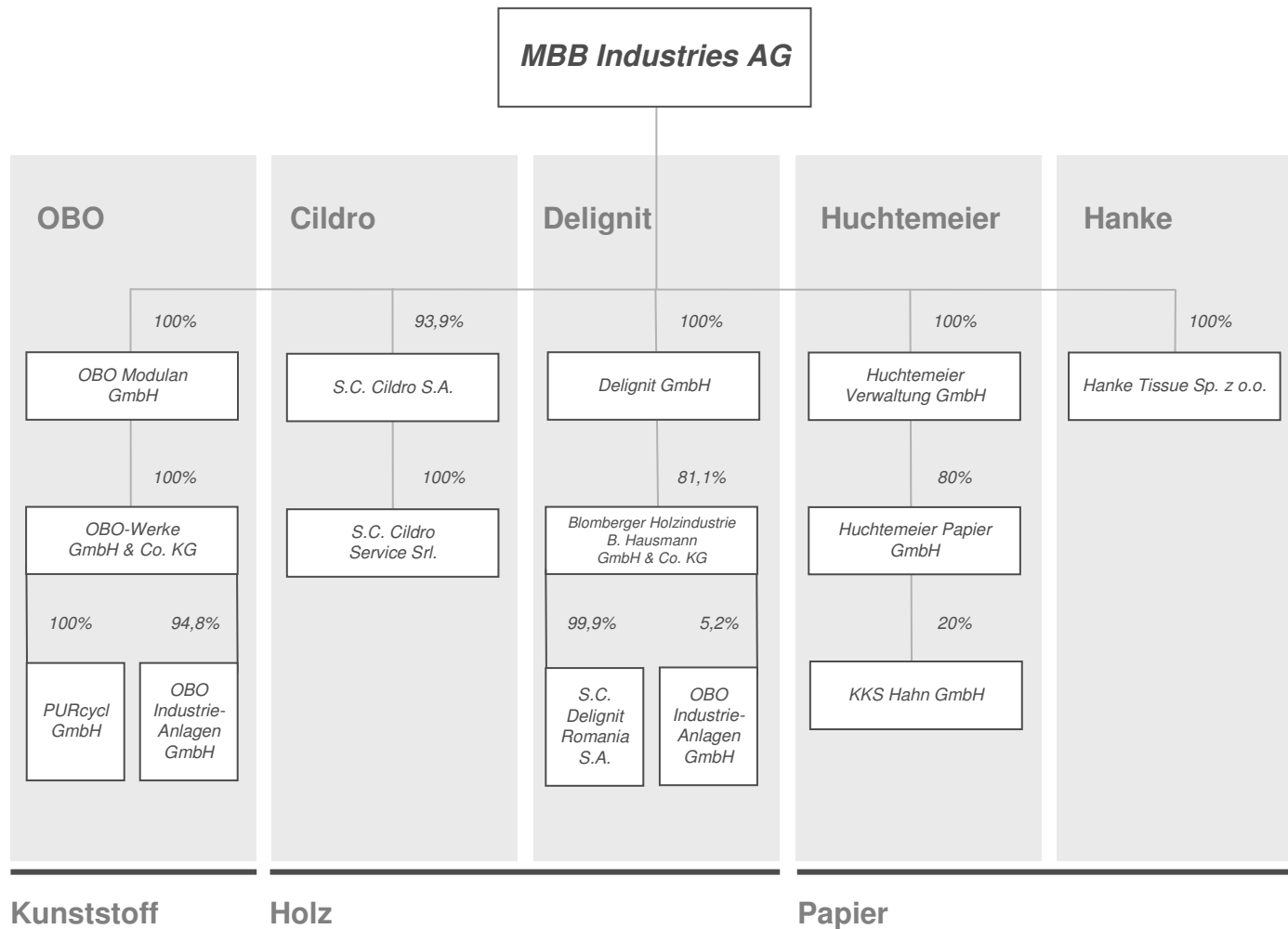
- MBB ist führendes Private-Equity-Haus für kleine und mittlere mittelständische deutsche Unternehmen
- Halbjahresumsatz und -ergebnis 2007 mit deutlichem Zuwachs
- Ungebrochen exzellente Geschäftsentwicklung
- Chance auf Skalierung des erfolgreichen Geschäftsmodells durch weitere Unternehmenskäufe
- MBB ist sowohl unter Value- als auch unter Growth-Gesichtspunkten sehr attraktiv



## AGENDA

- Anhang

STRUKTUR STAND JUNI 2007



## VORSTAND



### **Dr. Christof Nesemeier**

*Vorstandsvorsitzender*

- Bestellt bis 30. Juni 2012

#### Ressorts

- Strategie
- Beteiligungsmanagement
- Corporate Finance
- Investor Relations

#### Curriculum Vitae

- \* 1965, verheiratet, drei Kinder
- Studium Wirtschaftswissenschaften Universität Münster
- Promotion Universität St. Gallen, Schweiz
- bis 1996, Geschäftsleitung Internationale Unternehmensberatung
- seit 1995 Gründer, Gesellschafter & Management der MBB Gruppe



### **Gert-Maria Freimuth**

*Vorstand*

- Bestellt bis 30. Juni 2012

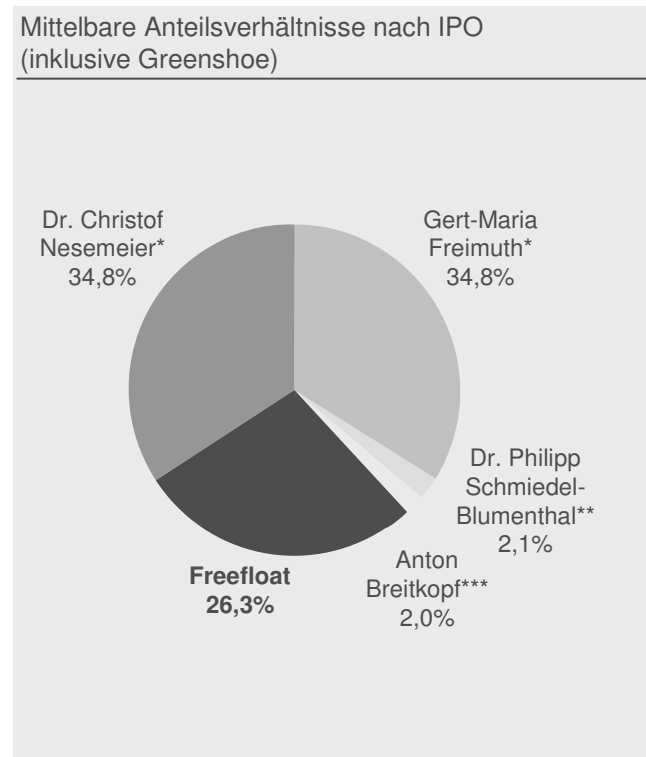
- Beteiligungserwerb & -veräußerung (M&A)
- Kommunikation & Marketing
- Recht

- \* 1965, verheiratet, drei Kinder
- Studium Wirtschaftswissenschaften und Christliche Sozialethik Universität Münster
- bis 1994 Price Waterhouse Corporate Finance
- 1994 bis 1996 Geschäftsleitung BDO Structured Finance
- seit 1995 Gründer, Gesellschafter & Management der MBB Gruppe

## 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 €, nach Börsengang 6.600.000 €
- Mittelverwendung: Akquisition weiterer Unternehmen mit Wertsteigerungspotenzial mit Umsatz von 10-50 Mio. €
- Lock-up: Gesellschaft und **Altaktionäre 12 Monate**
- Emissionspreis: **9,50 €**
- Emissionserlös AG: 15,2 Mio. €
- 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

FINANZKALENDER

- Hauptversammlung 2007: 11. Juni 2007
- Roadshow 2007 22. bis 28. Juni 2007
- Halbjahresabschluss 2007: 18. September 2007

## KONTAKT

### ■ MBB

Janine Reich  
MBB Industries AG  
Joachimstaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
Telefon: 030-844 15 330  
Telefax: 030-844 15 333  
E-Mail: [anfrage@mbbindustries.com](mailto:anfrage@mbbindustries.com)  
web: [www.mbbindustries.com](http://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](mailto:sknop@edicto.de)  
web: [www.edicto.de](http://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](http://www.mbbindustries.com)  
Telefon: 030-844 15 330  
Telefax: 030-844 15 333  
E-Mail: [anfrage@mbbindustries.com](mailto:anfrage@mbbindustries.com)