



## **Unternehmenspräsentation**

MBB Industries AG | Berlin

# AGENDA

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

## **MBB ist profitabel seit 1995**

### MISSION STATEMENT

- Seit 1995 positiver Track Record des Managements mit Ø 30 % Rendite auf das eingesetzte Kapital
- Bewährtes Geschäftsmodell aus preisattraktivem Beteiligungserwerb, wertsteigerndem Beteiligungsmanagement und renditestarker Beteiligungsveräußerung
- Geringer Wettbewerb im Zielsegment von mehrheitlich zum Verkauf stehenden Industrieunternehmen mit 10 bis 100 Mio. € Umsatz
- Erfolgreich entwickeltes, wachstumsstarkes und profitables Nischen-Player-Portfolio mit annualisiertem Umsatz von über 200 Mio. € und EBITDA-Marge größer 10 %

## MBB wächst stark

### ÜBERBLICK

- Notiz im Prime Standard mit 6.600.000 Aktien, Freefloat von 28 % und einer Marktkapitalisierung von 34 Mio. €\*; Kurs pro Aktie 5,16 €\*
- Juli bis September Umsatz von 46 Mio. €\*\* und 0,31 €\*\* Ergebnis pro Aktie; Januar bis September Umsatz von 141 Mio. €\*\* und 1,01 €\*\* Ergebnis pro Aktie
- Liquide Mittel zum 30. September von 26 Mio. €\*\* bei Nettofinanzschulden von 1 Mio. €\*\*
- Eigenkapital zum 30. September von größer 56 Mio. €\*\*
- Umsatzwachstum 2008 auf mindestens 190 Mio. € (Vorjahr 113 Mio. €) bei einem Ergebnis pro Aktie von mindestens 1,30 € (Vorjahr 2,07 €)
- MBB erwartet auch 2009 neben organischem Wachstum weitere Akquisitionen

\*Stand am 07.11.2008

\*\* vorläufige Ergebnisse 3. Quartal 2008

# Highlights des Geschäftsjahres 2008

## ÜBERBLICK



**20. Juni 2008:** MBB Industries wechselt vom Entry Standard in den Prime Standard



**24. Juni 2008:** Delignit AG wird mit dem Umweltzeichen „Blauer Engel“ ausgezeichnet



**26. Juni 2008:** MBB Industries erwirbt die DTS Systeme; Annualisierter Umsatz steigt auf über 200 Mio. €



**1. Juli 2008:** MBB Industries zahlt auf 0,25 € erhöhte Dividende pro Aktie (Vorjahr 0,10 € pro Aktie)



**8. Juli 2008:** Reimelt erhält Großauftrag von über 15 Mio. €



**26. August 2008:** Reimelt erwirbt Guth Engineering mit profitabilem Umsatz von größer 8 Mio. €



**22. September 2008:** MBB Industries wird Mitglied im GEX - German Entrepreneurial Index

# AGENDA

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

# Die Unternehmensgründer sind mehrheitlich beteiligt und stellen seit 1995 das Management

## VORSTELLUNG VORSTAND

### Dr. Christof Nesemeier

*Vorstandsvorsitzender*  
35 % Aktionär

- Beteiligungsmanagement
- Corporate Finance

- Studium Wirtschaftswissenschaften an der Universität Münster
- Promotion Dr. rer. oec. an der Universität St. Gallen, Schweiz
- Bis 1995 Geschäftsleitung Bossard Consultants
- Aufsichtsratsvorsitzender Delignit AG, Blomberg
- Aufsichtsrat InVision Software AG, Ratingen

### Gert-Maria Freimuth

*Vorstand*  
35 % Aktionär

- Mergers & Acquisitions
- Legal

- Studium Wirtschaftswissenschaften und Christliche Sozialethik an der Universität Münster
- Bis 1994 Price Waterhouse, Corporate Finance
- Bis 1995 Geschäftsleitung BDO Structured Finance GmbH
- Aufsichtsrat Delignit AG, Blomberg

# MBB „lebt“ ihr Geschäftsmodell ganzheitlich

## GESCHÄFTSMODELL & ERGEBNISSE

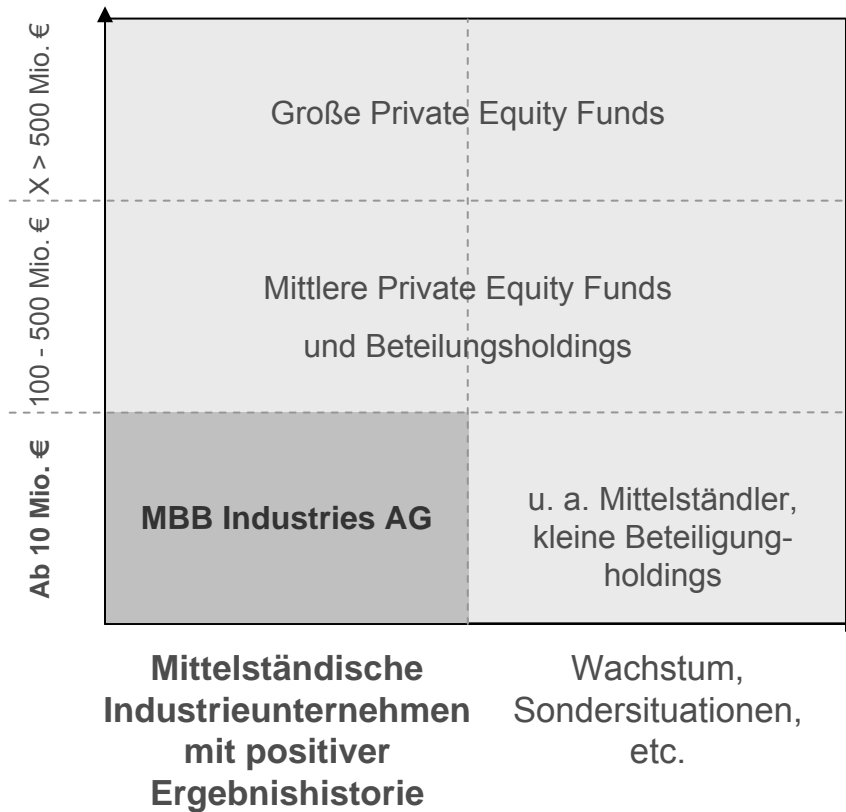




# Wir suchen gezielt mittelständische Industrieunternehmen

MARKTSEGMENT MBB

Umsatz je Unternehmen

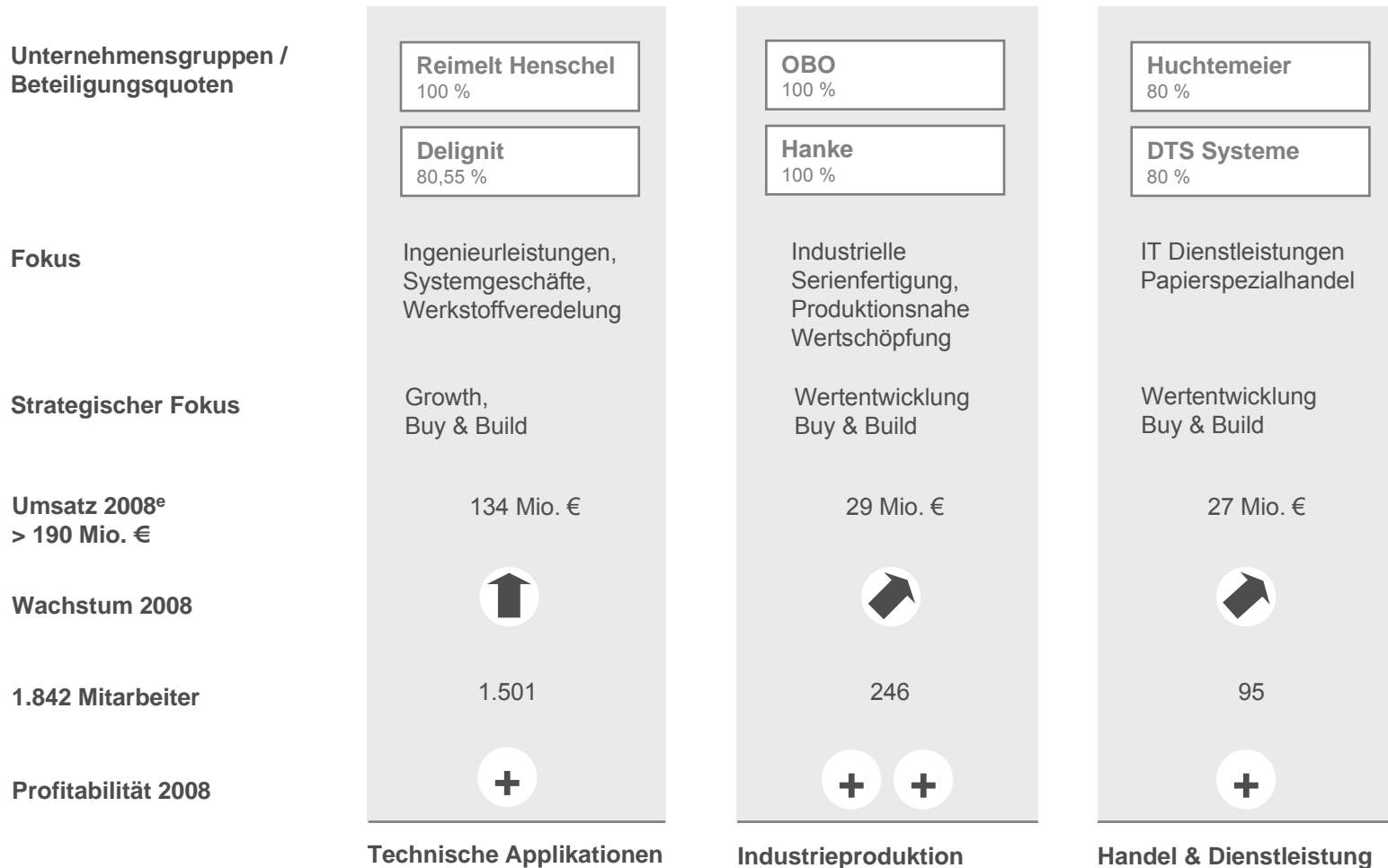


## MBB Auswahlkriterien

- Wertsteigerung:  
Ziel Ø IRR >30 %
- Ertragspotenzial:  
EBITDA >10 %
- Nischenmarktplayer  
Umsatz >10 Mio. €
- Mehrheitliche  
Beteiligung >75 %

# Sechs Unternehmensgruppen in drei Segmenten bilden MBB

## MBB SEGMENTE



# Das MBB Portfolio ist breit diversifiziert

## ÜBERBLICK

| Unternehmen        | Konjunkturanfälligkeit | Erläuterung   |
|--------------------|------------------------|---|
| ■ Reimelt Henschel | niedrig                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hoher Auftragsbestand</li> <li>• Sonderkonjunktur Lebensmittelherstellung</li> <li>• Sonderkonjunktur Schwellenländer</li> </ul>     |
| ■ Hanke            | niedrig                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Güter des täglichen Bedarfs</li> <li>• Marktführerschaft in Polen und Ukraine</li> <li>• Kostenführerschaft in Osteuropa</li> </ul>  |
| ■ Huchtemeier      | niedrig                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Handel</li> <li>• Preiswertes Produktspektrum</li> </ul>   |
| ■ OBO              | mittel                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Antizyklisch Automotive abhängig</li> <li>• Wechselkursabhängig zu US\$ und Engl. Pfund</li> </ul>                                   |
| ■ DTS              | mittel                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ca. 50 % kommunale Auftraggeber</li> <li>• Hohe installierte Basis</li> <li>• Investitionsabhängig</li> </ul>                        |
| ■ Delignit         | hoch                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Abhängigkeit Automotive</li> <li>• Abhängigkeit Möbelindustrie</li> <li>• Finanzierungsbedarf wegen hoher Fertigungstiefe</li> </ul> |

# Reimelt Henschel birgt hohes Potential für MBB

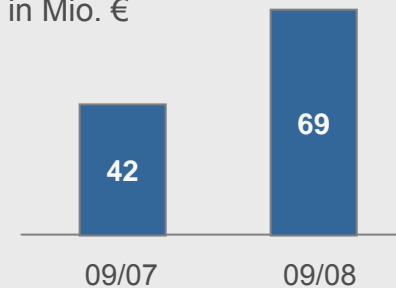
## FACTS & FIGURES REIMELT HENSCHEL

### Facts

- Kauf August 2007 mit Umsatz von 80 Mio. €, 565 Mitarbeitern, EBITDA Marge aktuell ca. 5 %
- Weltweit marktführendes Unternehmen im Anlagenbau der Lebensmittelindustrie (75 %) und der Chemie (25 %)
- Weltweit installierte Anlagenbasis größer 1 Mrd. €
- Reimelt als Technologievorgabe bei Ausschreibungen
- „to henschel“ als Fachbegriff für chemische Mischtechnik
- Eigene Auslandsstandorte in England, Frankreich, USA, Brasilien, Korea, Hong Kong und China
- Umsatzziel 2009 größer 100 Mio. €

### Chancen

- Sonderkonjunktursituationen
  - Venezuela – PVC Häuser; „Petrochemische Revolution“
  - Iran – staatliche Brotfabriken
  - Irak – Beginn Wiederaufbau
  - Rußland – Trend zu Rohstoffveredelung
- Auftragsbestand Reimelt Henschel in Mio. €



## Guth ergänzt Reimelt Henschel

BUY & BUILD GUTH ENGINEERING, LANDAU

### Facts

---

- Integration in die Reimelt Henschel Gruppe als Geschäftsfeld Reimelt Guth Engineering mit Sitz in Landau
- Weltweit tätiger Anlagenbauer mit Schwerpunkt auf industriellen Flüssigkeitsanlagen
- Zielmärkte Pharma, Kosmetik, Lebensmittel und Getränke, speziell Brauereien
- Ausgewiesene Kompetenz in der Verfahrenstechnik für Wasseraufbereitung und Abwasserbehandlung („Blaues Gold“)
- Erhebliche Stärkung der Lösungskompetenz der Reimelt-Henschel-Gruppe im Flüssigkeitsbereich; komplementär zu allen existierenden Marktsegmenten

### Figures

---

- Kauf August 2008
- Umsatzbeitrag 8 Mio. €
- 44 Mitarbeiter
- EBITDA Marge ca. 8 %
- Einsatz MBB kleiner 1 Mio. €
- **Ziel 2009: Umsatz 10 Mio. €**

# Reimelt Henschel verfügt über ein sehr wettbewerbsfähiges Produkt- und Leistungsportfolio

REIMELT HENSCHEL MASCHINEN- UND ANLAGENBEISPIELE

Reimelt Henschel Compounder RHC



Reimelt Codos Mischer & Knetler



Reimelt Verwiegestation und Rotations-Siebmaschinen

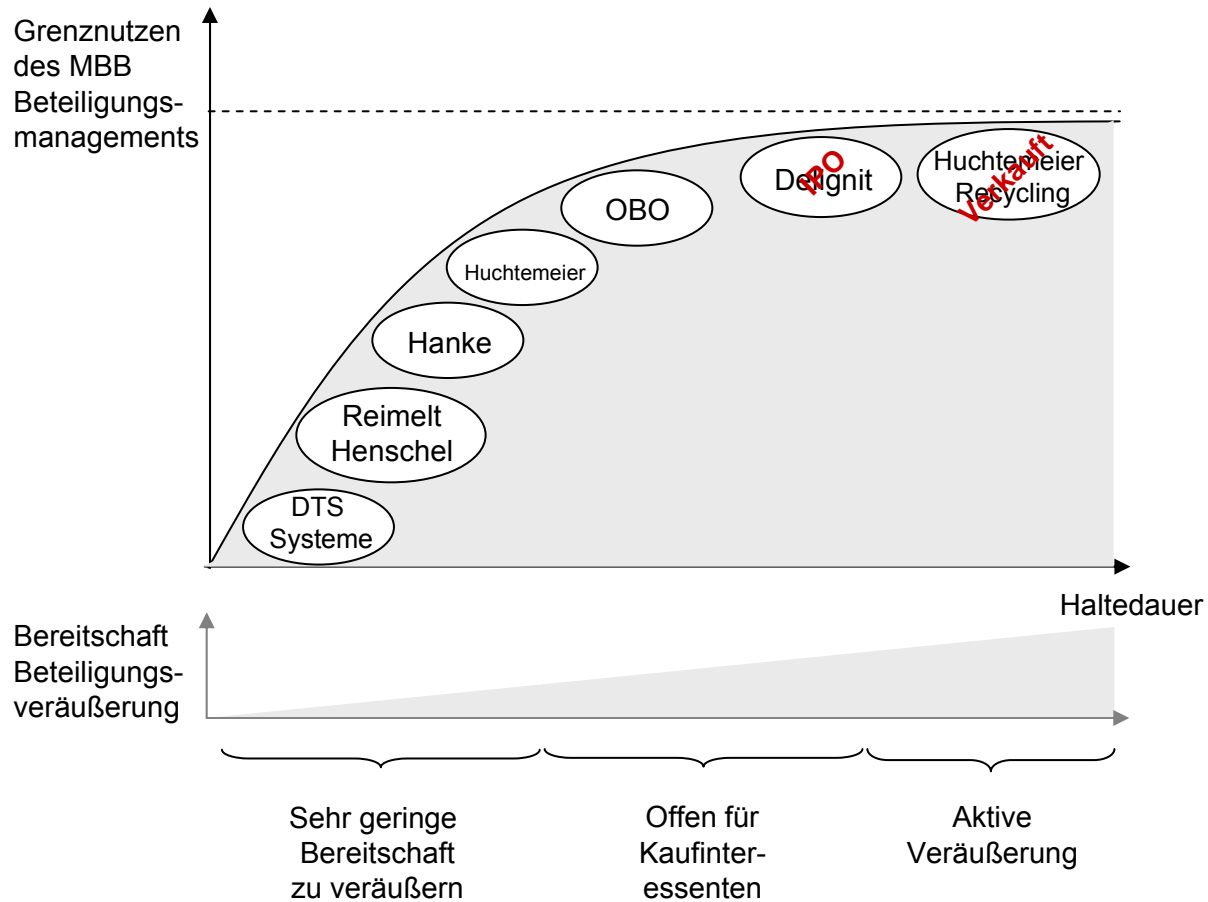


Reimelt Guth Engineering  
Pharma Ausmisch-Anlage



# Geringere Attraktivität von Beteiligungsverkäufen im Abschwung

STATUS PORTFOLIO



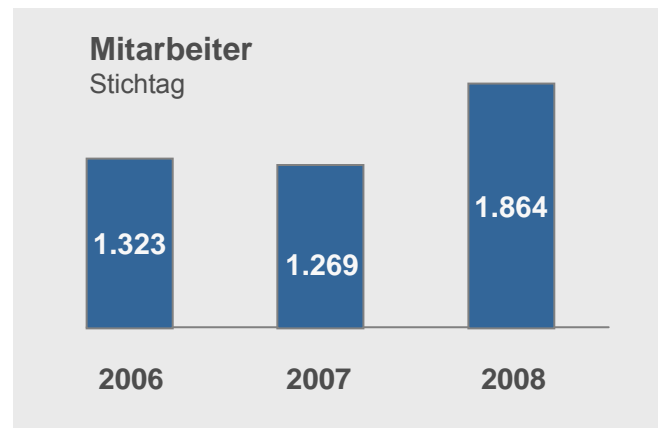
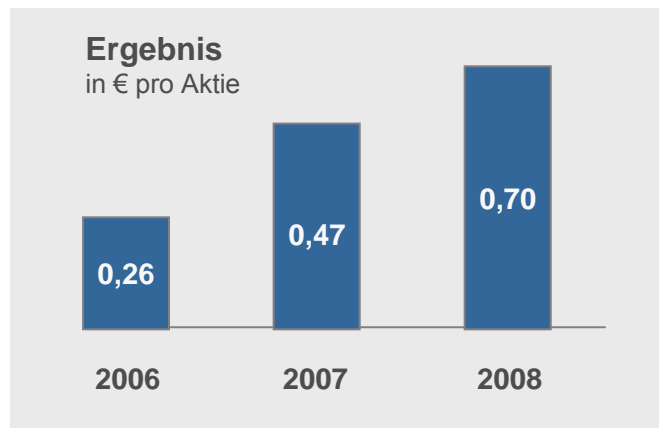
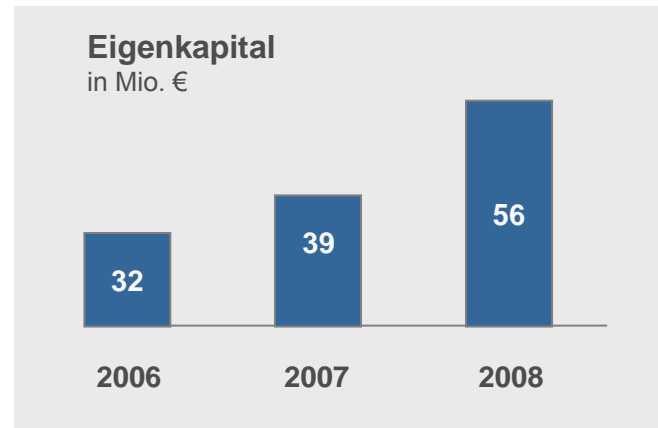
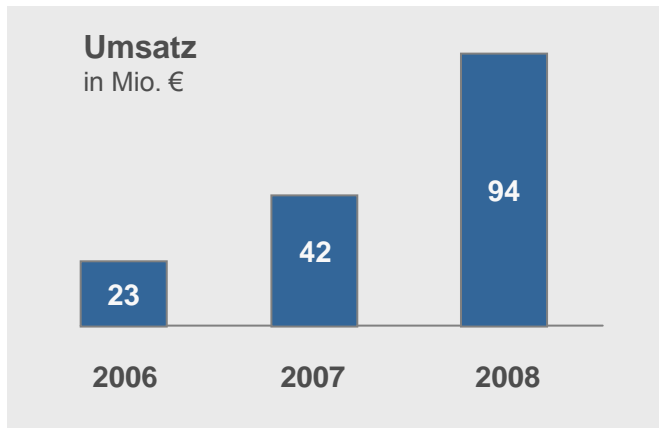
## AGENDA

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



## MBB wächst stetig

VERGLEICH HALBJAHRESZAHLEN 2006 BIS 2008 KONZERN



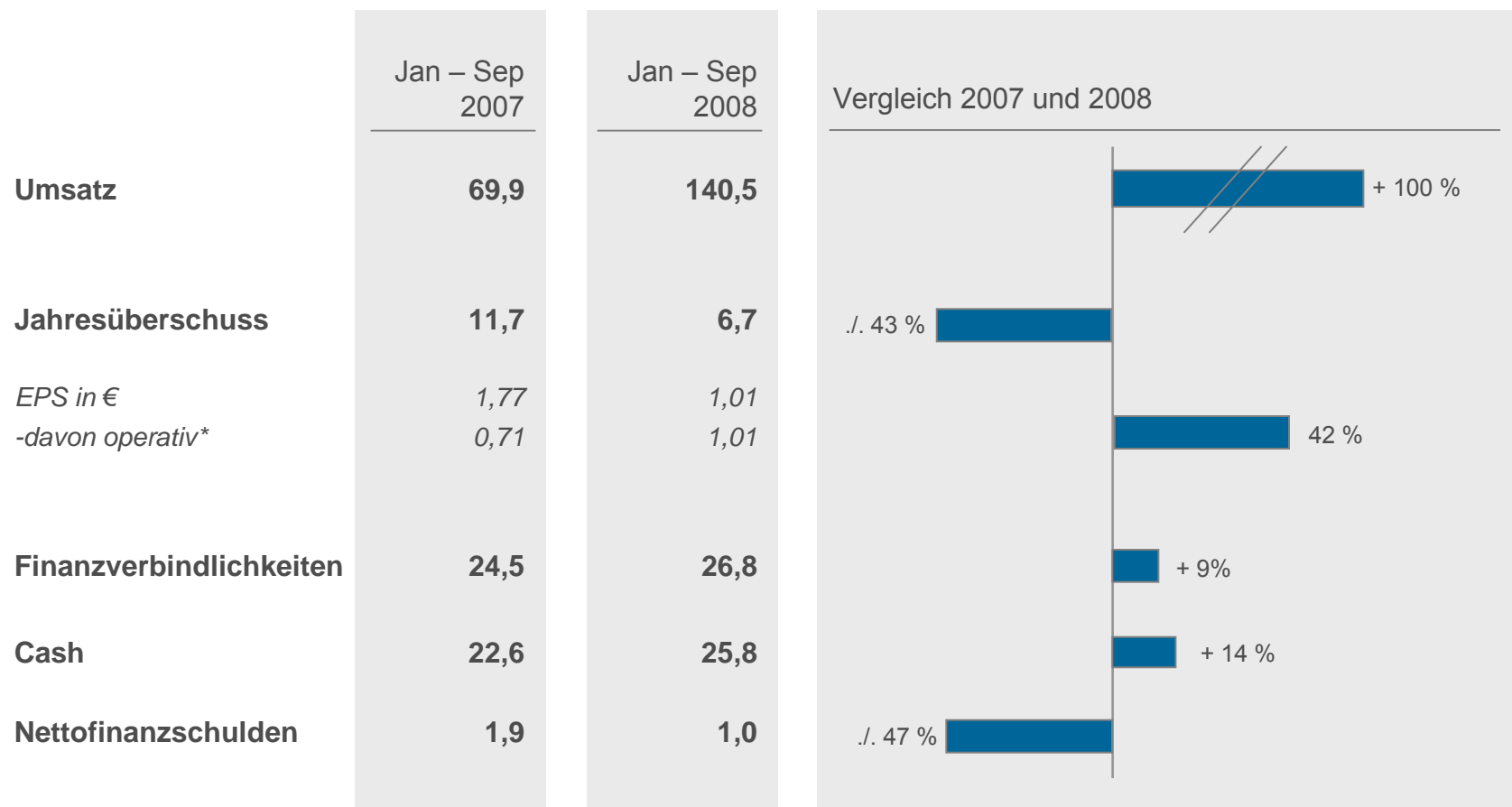
# EPS steigt um 50 % gegenüber Vorjahreszeitraum auf 70 Cent

VERGLEICH HALBJAHR 2007 UND 2008 IN TAUSEND EURO KONZERN

|                                       | Jan – Jun<br>2007      | Jan – Jun<br>2008      | Vergleich 2007 und 2008 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Umsatz</b>                         | <b>41.651</b>          | <b>94.118</b>          | + 126 %                 |
| <b>Betriebsleistung</b>               | <b>45.444</b>          | <b>97.440</b>          | + 114 %                 |
| <b>EBITDA</b><br><i>EBITDA-Marge</i>  | <b>6.291</b><br>15,1 % | <b>9.545</b><br>10,1 % | + 52 %                  |
| <b>EBIT</b><br><i>EBIT-Marge</i>      | <b>4.230</b><br>10,1 % | <b>6.934</b><br>7,4 %  | + 64 %                  |
| <b>EBT</b><br><i>EBT-Marge</i>        | <b>3.509</b><br>8,4 %  | <b>6.157</b><br>6,5 %  | + 76 %                  |
| <b>Jahresüberschuss</b><br><i>EPS</i> | <b>3.099</b><br>0,47   | <b>4.637</b><br>0,70   | + 50 %                  |

# 1,01 € Ergebnis pro Aktie zum Ende des 3. Quartals 2008

VORLÄUFIGE ERGEBNISSE 3. QUARTAL 2008 IN MIO. €



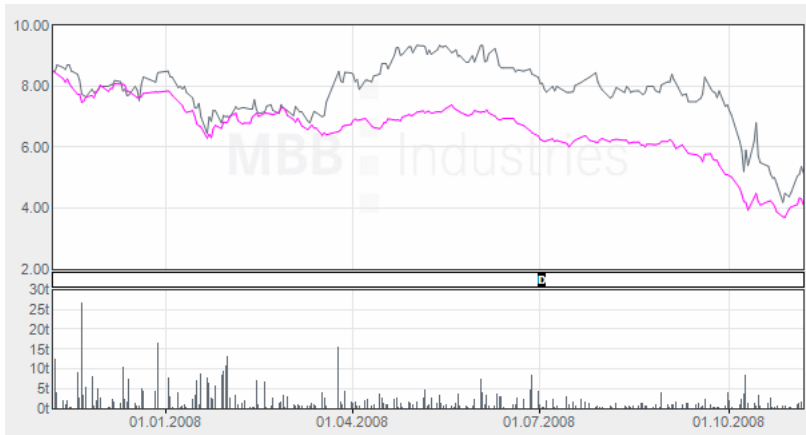
\* Ohne Einmaleffekte aus Unternehmenskäufen und -verkäufen

# AGENDA

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

# MBB mit besserer Kursentwicklung als die Indizes

AKTIENKURSENTWICKLUNG BIS 7. NOVEMBER 2008



|                       |                 |
|-----------------------|-----------------|
| <b>MBB Industries</b> | <b>-34,23 %</b> |
| PXAP                  | -40,94 %        |
| MDAX                  | -45,74 %        |
| SDAX                  | -51,62 %        |
| GEX                   | -51,73 %        |

— MBB Industries AG

— SDAX

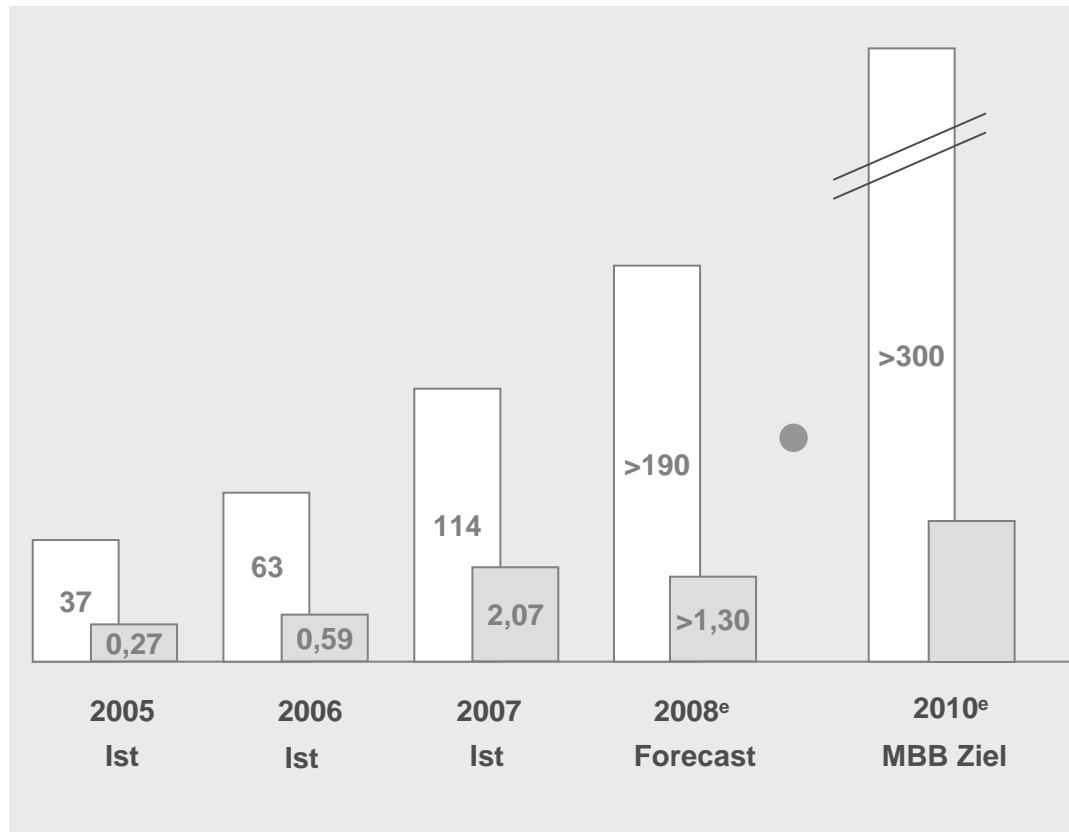
- Exzellente Geschäftsentwicklung
- Dividende stieg von 0,10 auf 0,25 €
- Segmentwechsel in den Prime Standard
- Vorstände halten 71 %

## AGENDA

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


# MBB wächst weiter profitabel

AUSBLICK & STÄRKEN MBB



- Langjährig unternehmerisch eingespieltes Management
- Profitables & bewährtes Geschäftsmodell
- Starkes nachhaltiges Unternehmenswachstum
- Großes unausgeschöpftes Marktpotential
- Diversifiziertes Nischenmarktplayer-Portfolio mit Wertsteigerungspotential
- Solide Finanz- und Cashausstattung

 Umsatz in Mio. €

 EPS in € bei 6,6 Mio. Aktien

# AKTIENDATEN



|                 |  |
|-----------------|--|
| Börsenkürzel:   | MBB  |
| WKN:            | A0ETBQ   |
| ISIN:           | DE000A0ETBQ  |
| Marktsegment:   | Prime Standard   |
| Börsengang:     | 09. Mai 2006   |
| Art der Aktie:  | auf den Inhaber lautende Stammaktie ohne Nennbetrag  |
| Aktienanzahl:   | 6.600.000  |
| Grundkapital:   | 6.600.000 Euro   |
| Freefloat:      | 28,99 % (Stand 30.09.2008)   |
| Dividende 2008: | 0,25 €   |
| Vorstand:       | Dr. Christof Nesemeier (Vorsitzender), 35,5 % Aktienanteile<br>Gert-Maria Freimuth, 35,5 % Aktienanteile |
| Aufsichtsrat:   | Dr. Peter Niggemann (Vorsitzender)<br>Dr. Jan C. Heitmüller<br>Dr. Matthias Rumpelhardt                  |



## FINANZKALENDER



- Analystenkonferenz 2008: 10. November 2008
- Quartalsbericht Q3: 28. November 2008
- Geschäftsjahresende 2008: 31. Dezember 2008
- Geschäftsbericht 2008: 30. April 2009

## KONTAKT



### ■ IR/PR

Dr. Sönke Knop  
edicto GmbH  
Zeißelstraße 19  
D-60318 Frankfurt  
Tel: 069-90 550 551  
Fax: 069-90 550 577  
Mail: [sknop@edicto.de](mailto:sknop@edicto.de)  
Web: [www.edicto.de](http://www.edicto.de)

### ■ MBB

Anne-Katrin Altmann  
MBB Industries AG  
Joachimstaler Straße 34  
D-10719 Berlin  
Tel: 030-844 15 330  
Fax: 030-844 15 333  
Mail: [anfrage@mbbindustries.com](mailto:anfrage@mbbindustries.com)  
Web: [www.mbbindustries.com](http://www.mbbindustries.com)

# HAFTUNGSAUSSCHLUSS - DISCLAIMER

Die Informationen dieser Präsentation 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.

## Zukunftsansagen

Soweit in den nachfolgenden Informationen Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder Zukunftsansagen 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)