

Hauptversammlung 2018

MBB SE

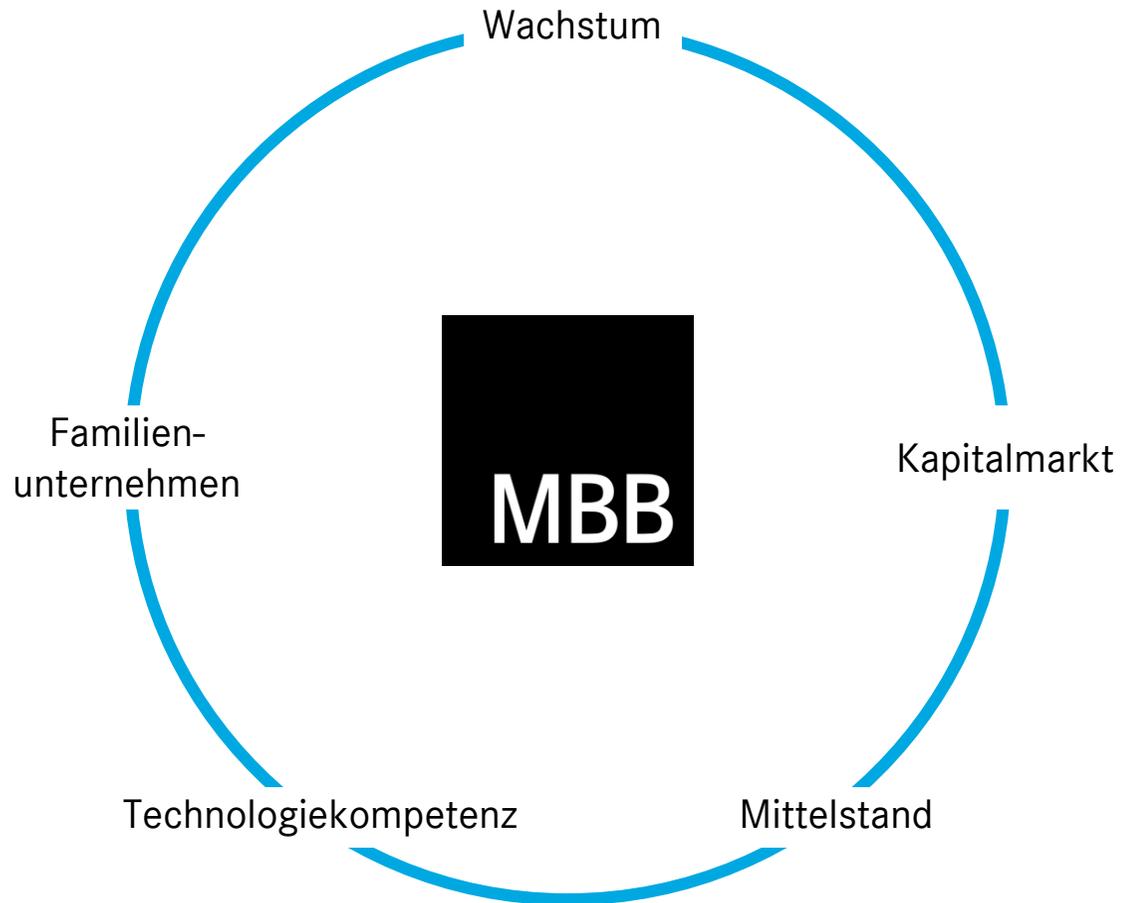
Berlin, 28. Juni 2018

Überblick

2017

Ausblick

Mission: Als börsennotiertes Familienunternehmen erzielt MBB mit Technologiekompetenz überlegenes Umsatz- und Wertewachstum



Strategisches Portfolio Management mit Fokus auf Megatrends



Megatrend



Nachhaltigkeit



Digitalisierung



Globalisierung

Einige Zahlen

32 Millionen EVs in 2025

32 % Erreichung des CO₂ Reduktionsziels durch Leichtbaustrukturen

122 Cyber Security Ausgaben 2017 (in Mrd. USD)

750 Bewertung des Matratzen Start-Ups Casper (in Mio. USD)

5 vs. **23** Tissue Papier Konsum in Ost-Europa verglichen mit USA (in kg)

MBB Portfolio Strategie

Aumann als Marktführer für E-Mobilitätslösungen

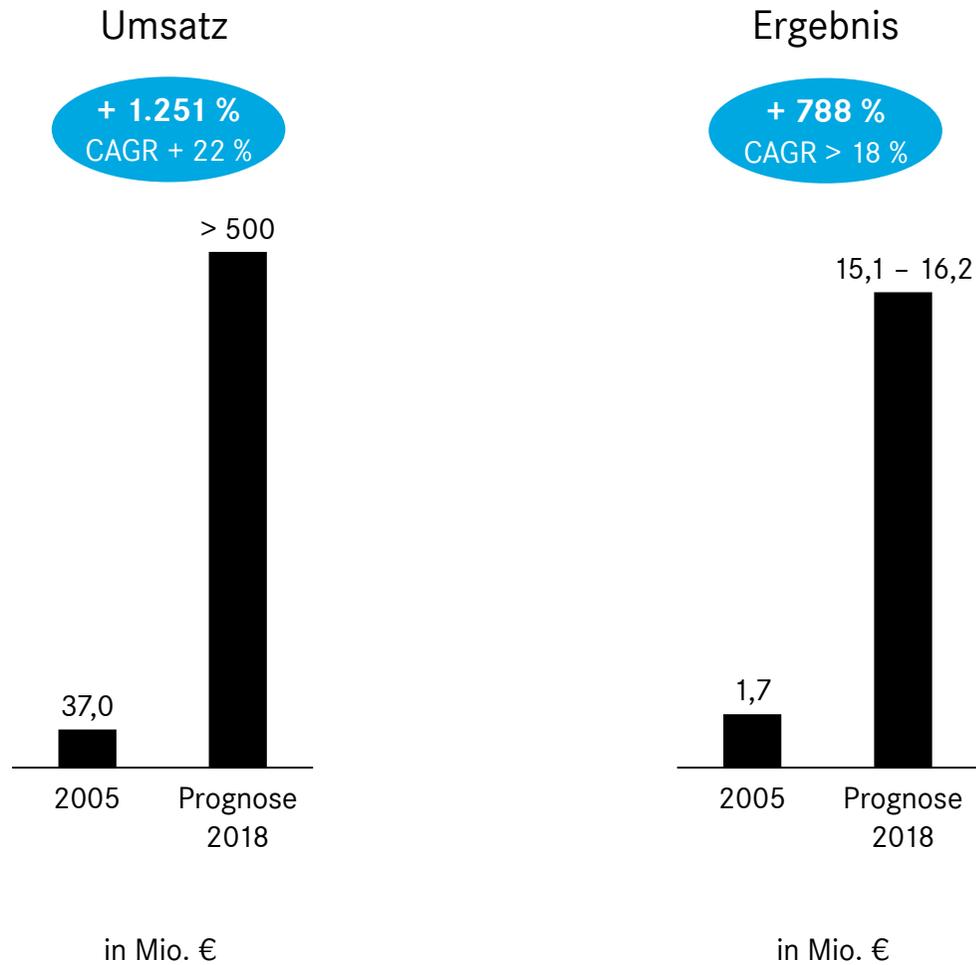
Delignit als führender Lieferant ökologischer Produkte in Technologiebranchen

DTS als führender IT Service Anbieter von Cyber Security Lösungen

CTF als führender Matratzenhersteller mit Fokus auf E-Commerce Händler

Hanke Tissue als Marktführer in Polen mit kontinuierlichem Kapazitätsausbau

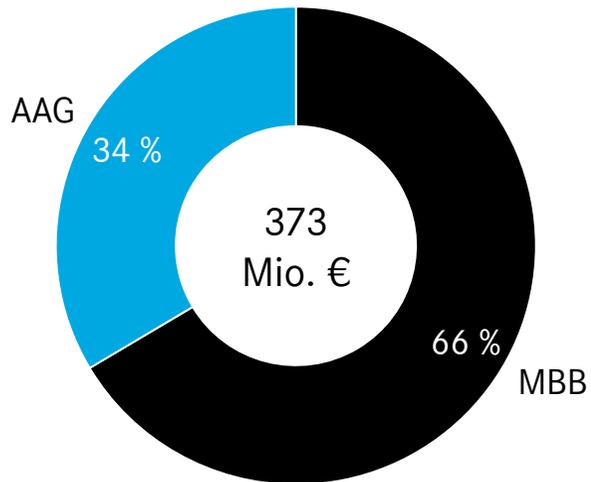
Rund 20 % durchschnittliches Wachstum seit Börsengang



2017 und der Beginn des Jahres 2018 waren durch die Kapitalmaßnahmen bei der Aumann AG geprägt ...

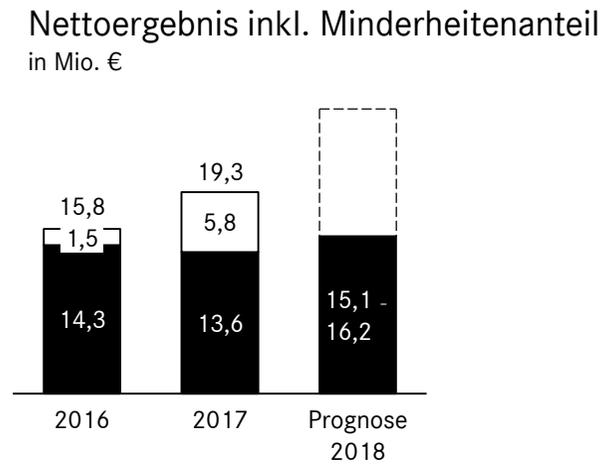
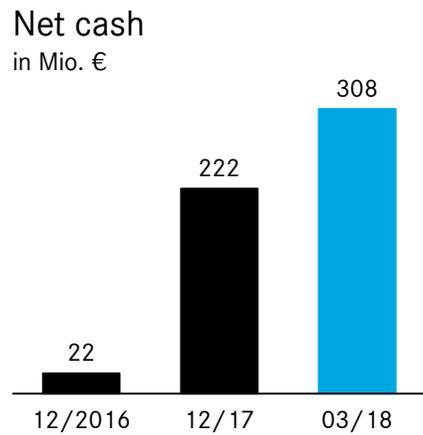
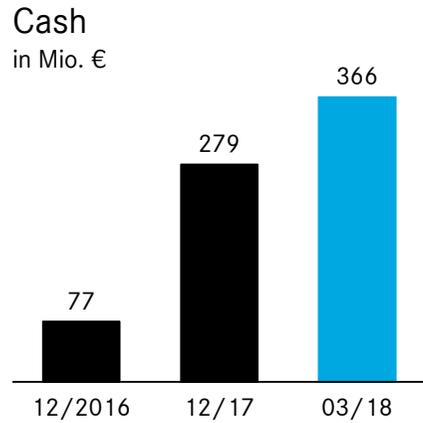
	Vor Börsengang	Börsengang Aumann	Kapitalerhöhung Aumann	Umplatzierung MBB
	12/16	03/17	12/17	02/18
Anteil MBB an Aumann	93,5 %	53,6 %	49,2 %	38,0 %

Nettoerlös aus Kapitalmaßnahmen in 2017 und 2018



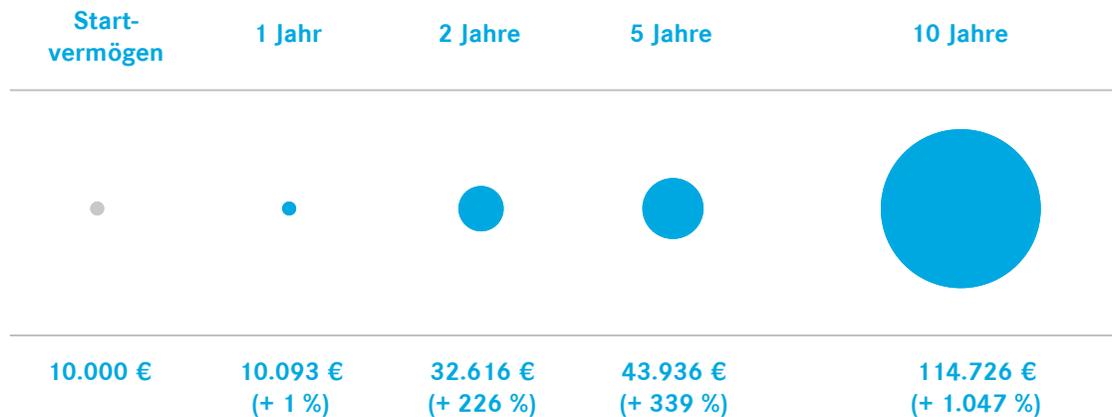
- Kauf **USK**
- Erhöhung **Net Cash**
- Stärkung **Eigenkapital**
- Höhere Transparenz** der Werte im MBB Portfolio
- Diversifikation** der Chancen/Risikoposition

..., die erhebliche Auswirkungen auf wesentliche Kennzahlen haben



Ein Investment in MBB Aktien von 10.000 € vor 10 Jahren hätte heute einen Wert von mehr als 110.000 €

Wert eines Depots zum 26. Juni 2018, wenn ein, zwei, fünf oder zehn Jahre zuvor 10.000 €//\$ in MBB- bzw. Berkshire-Aktien investiert und alle Dividenden re-investiert worden wären



Überblick

2017

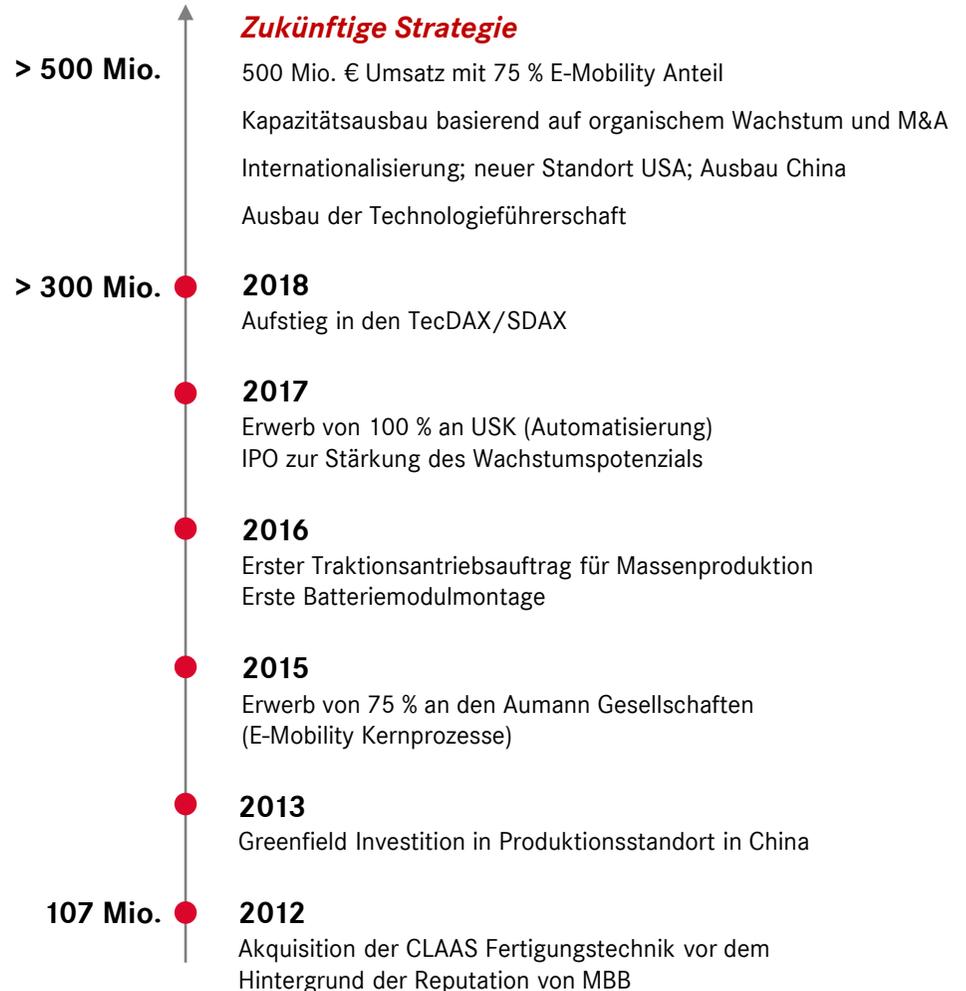
Ausblick

Aumann AG



- 1** Vorreiter der E-Mobilitätsrevolution basierend auf führendem modularen Maschinenbau
- 2** Herausragende Technologie für E-Mobility durch Jahrzehnte Erfahrung in Wickeltechnik und Automatisierung
- 3** Langjährige Partnerschaft mit OEMs + Tier-1s mit großer installierter Basis auf der ganzen Welt

Umsatzentwicklung in € und MBBs Investitionsstrategie



Highlight 2018: Einstieg in den Caravan Markt



- 1** Führender Anbieter technologischer Produkte auf Basis nachwachsender Rohstoffe
- 2** System- und Entwicklungspartner für Automotive und andere Industrien
- 3** Hervorragende Wachstumsperspektiven durch hohe Visibilität im Auftragsbestand

Umsatzentwicklung in € und MBBs Investitionsstrategie



DTS IT AG



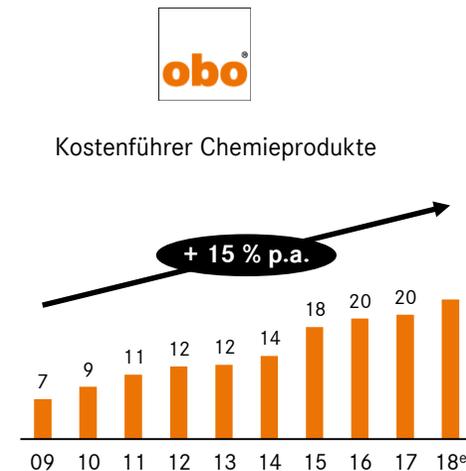
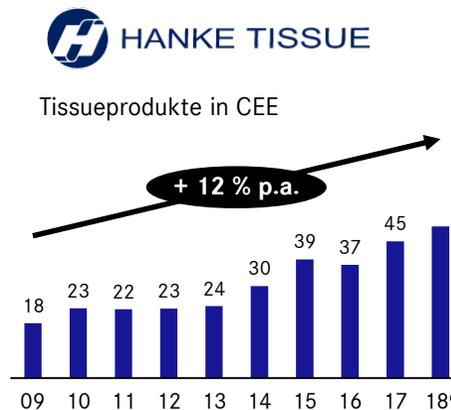
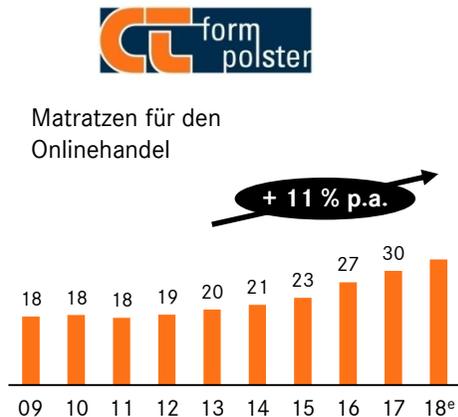
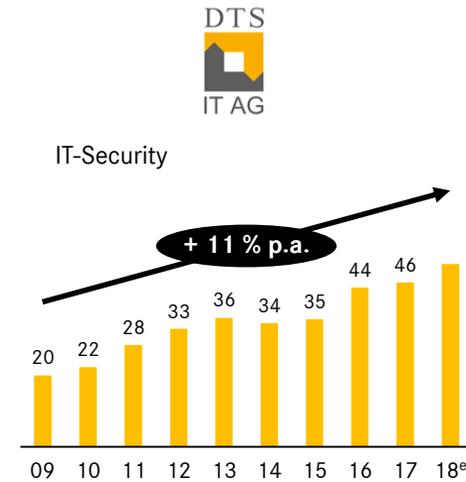
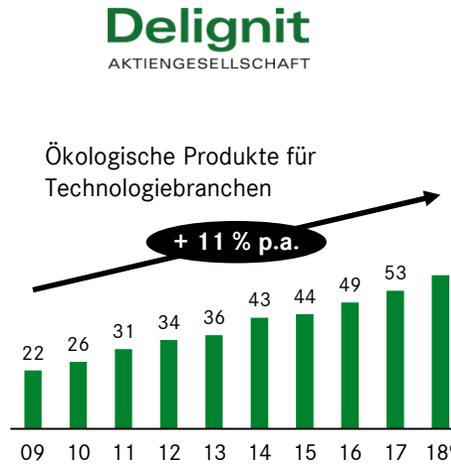
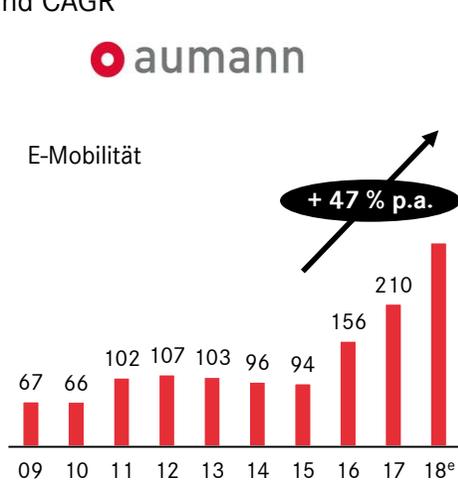
- 1** Leading edge Cyber Security Lösungsportfolio
on-site beim Kunden implementiert oder aus DTS Rechenzentrum
- 2** Langfristige Partnerschaft mit Produktherstellern
mit direktem Top-Management Zugang
- 3** Breite Blue-Chip Kundenbasis
mit komplexem Bedarf an digitaler Sicherheit

Umsatzentwicklung in € und MBBs Investitionsstrategie

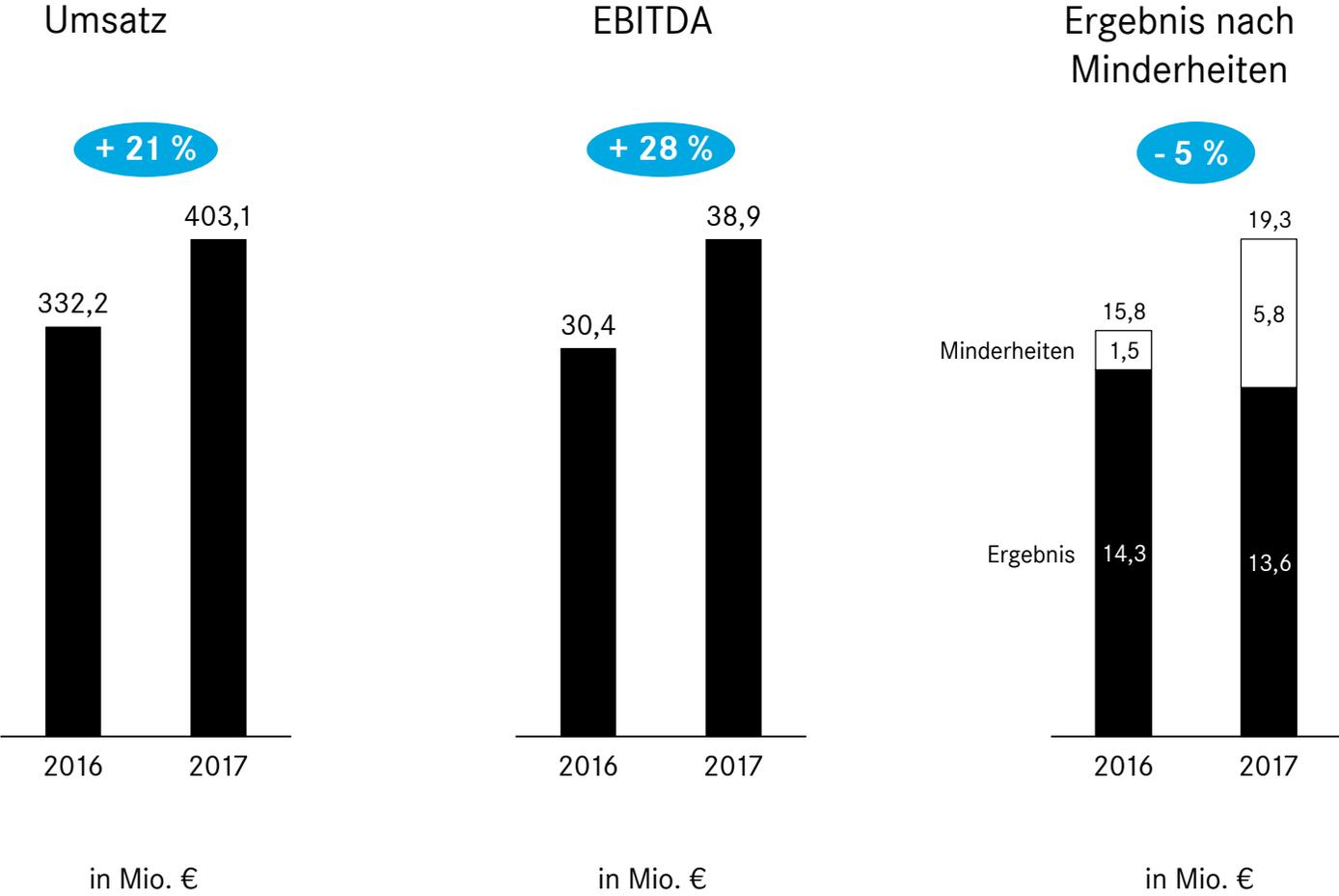


Zweistelliges Wachstum durch Fokus auf Trends

Umsatzentwicklung
in Mio. € und CAGR



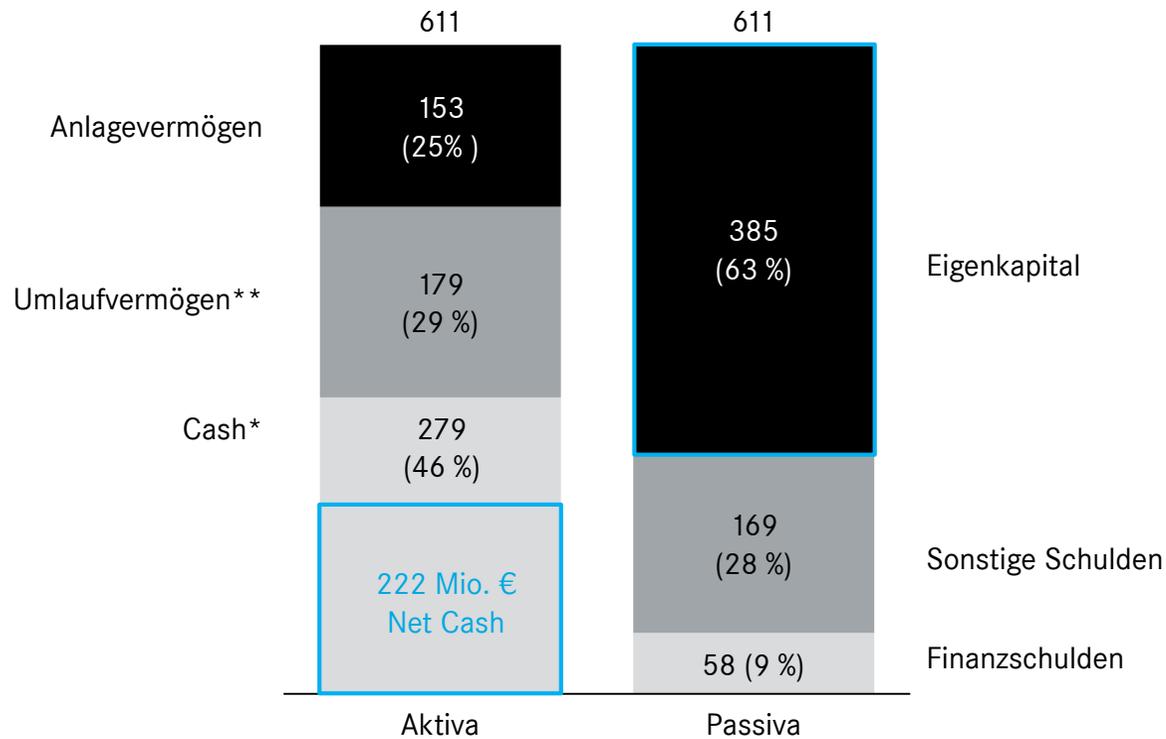
Starkes Umsatz- und EBITDA-Wachstum 2017, aber reduziertes Ergebnis durch Anstieg der Minderheiten



EBITDA 2017 bereinigt um Aufwand aus dem langfristigen Bonusprogramm, der direkt dem Börsengang der Aumann AG zurechenbar ist (8,7 Mio. €). Ergebnis nach Minderheiten zusätzlich bereinigt um Abschreibung des im Rahmen der PPA erworbenen Auftragsbestands der USK (0,5 Mio. € vor Berücksichtigung von Steuern).

Starke Bilanz mit 63 % Eigenkapitalquote und mehr als 250 Mio. € Cash ...

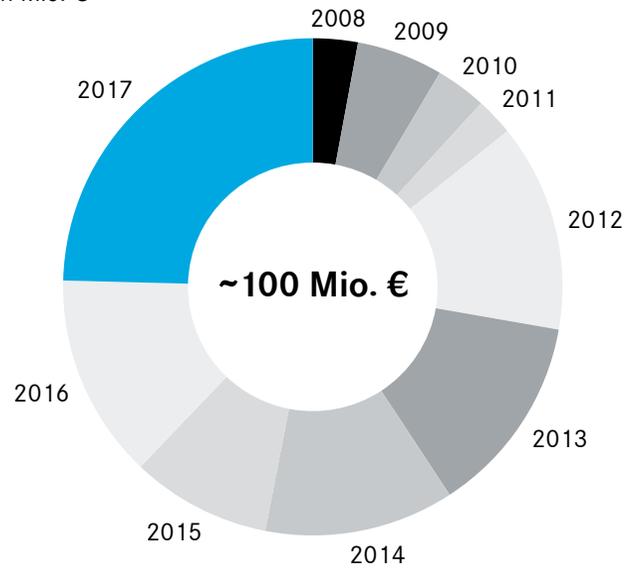
Bilanz zum 31. Dezember 2017
in Mio. €



* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cashpositionen

... erlaubt erhebliche organische Investitionen ...

Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (ohne Unternehmenskäufe) in Mio. €



Aumann



Delignit



DTS



Hanke Tissue



CT Formpolster



OBO - Werke



... und sichert attraktive Arbeitsplätze für alte und neue MBB Mitarbeiter



2.185 Mitarbeiter

+ 40 %

davon

119 Auszubildende

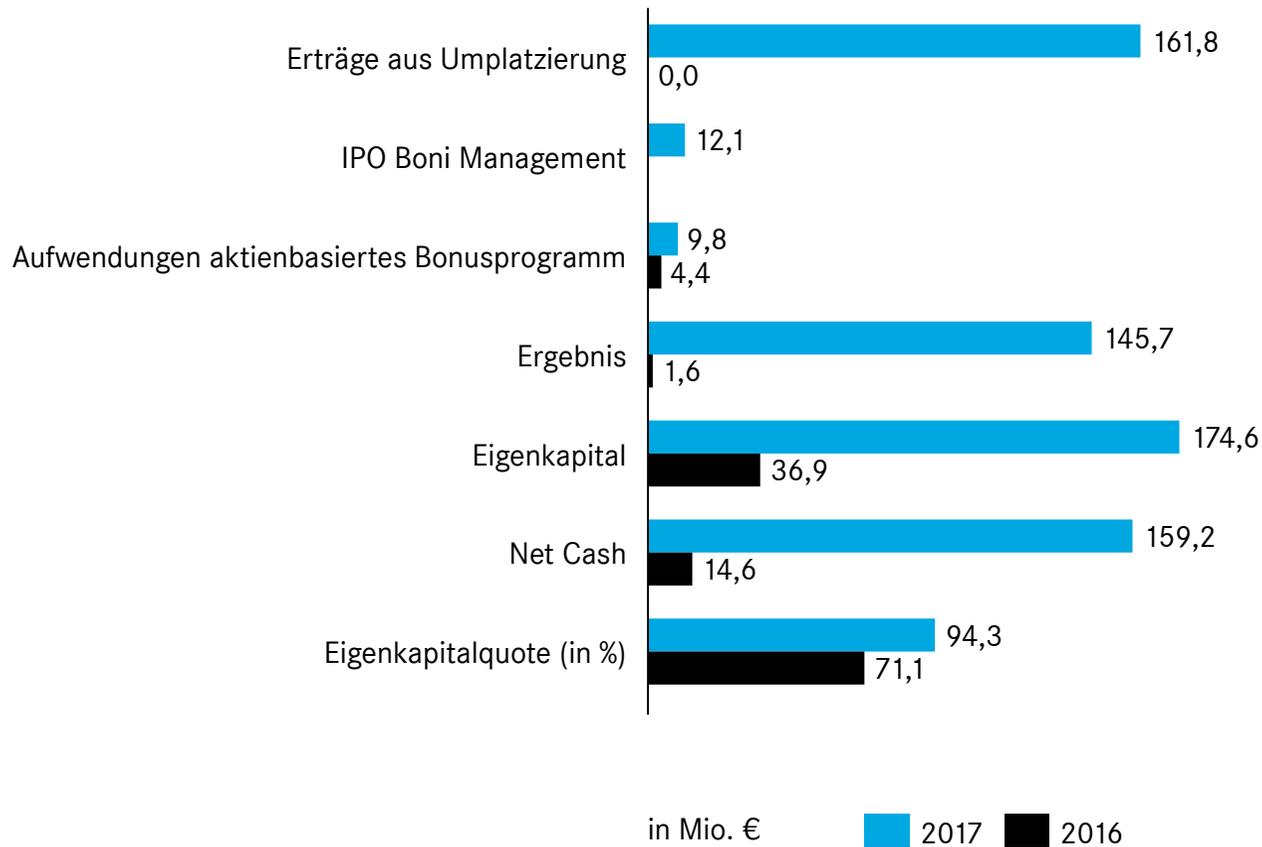
+ 47 %



Auch der Einzelabschluss 2017 der MBB SE ist durch den Börsengang der Aumann AG geprägt ...

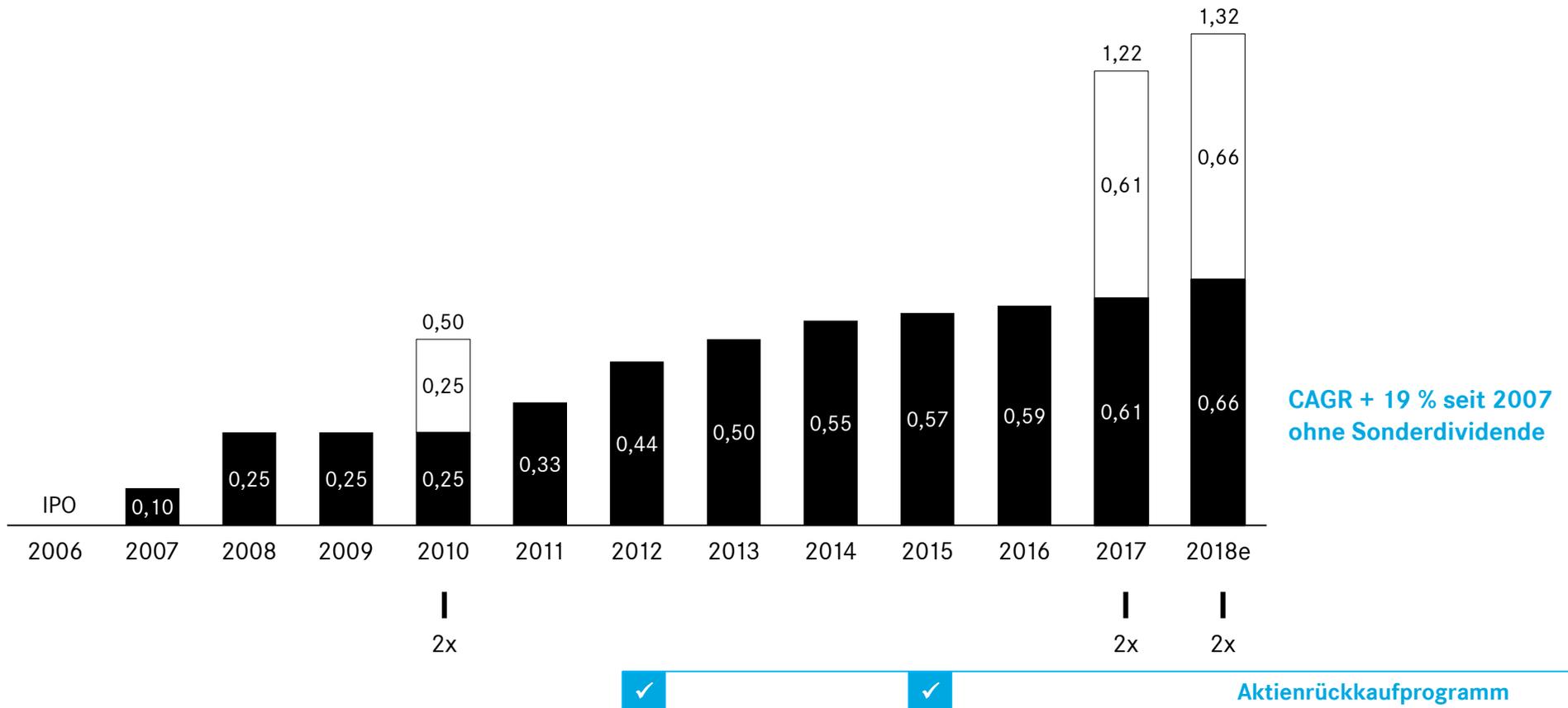


Einzelabschluss MBB SE 2017 (HGB)



... weswegen der Verwaltungsrat der Hauptversammlung abermals eine erhöhte doppelte Dividende vorschlägt

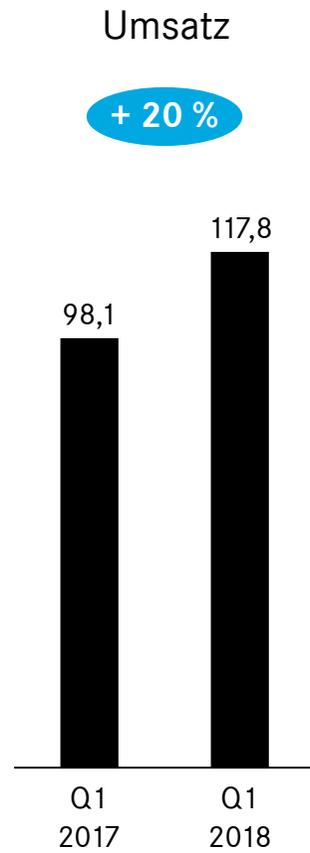
Dividendenzahlungen in € pro Aktie



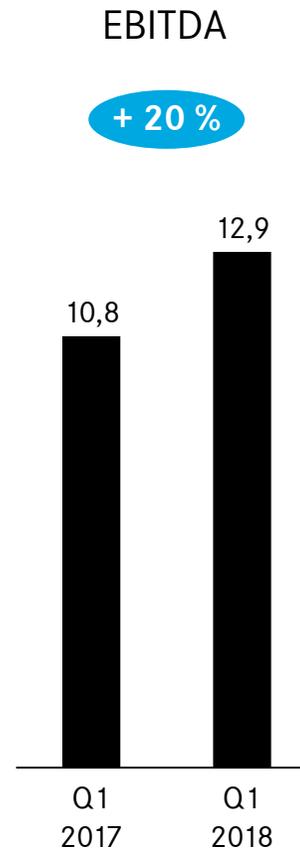
Überblick

2017

Ausblick



in Mio. €

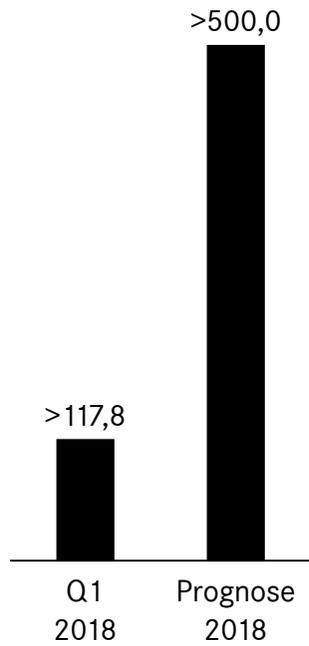


in Mio. €

Q1 liegt im Rahmen der ambitionierten Prognose

Umsatz

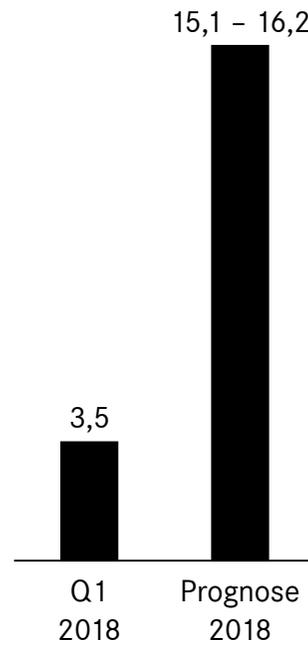
Erreicht
23,6 %



in Mio. €

Ergebnis

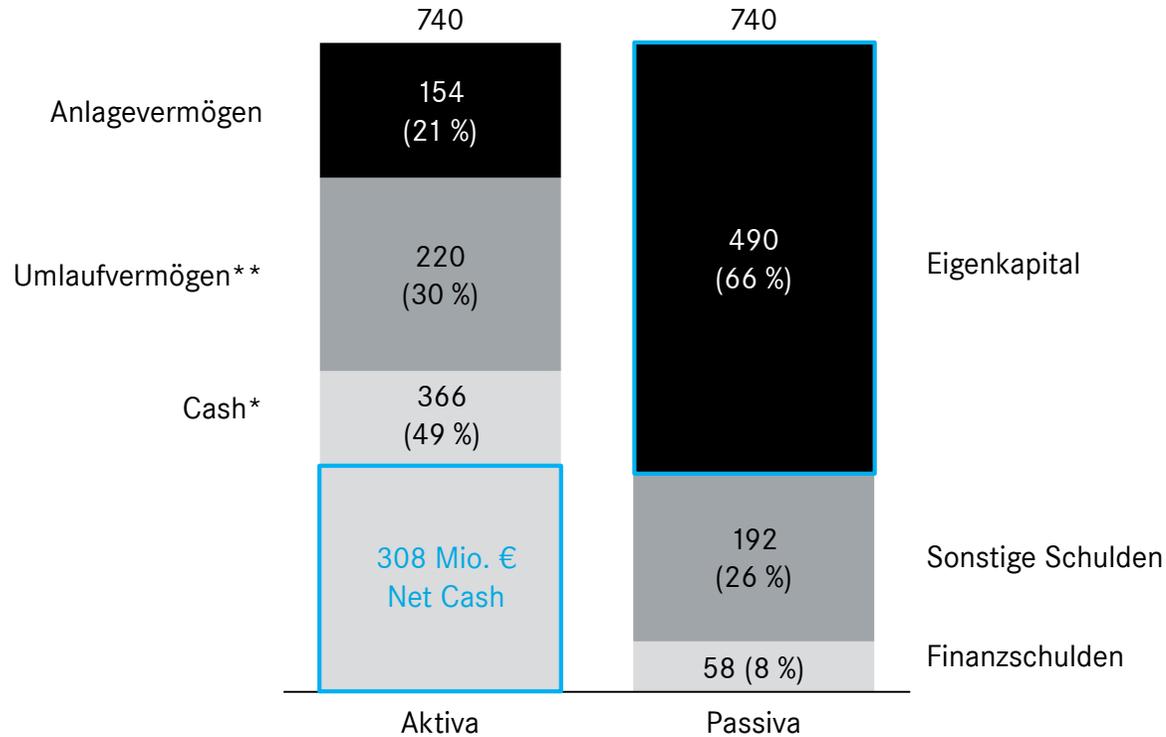
Erreicht
23,1 %



in Mio. €

Durch die Umplatzierung im Februar nun mehr als 300 Mio. Net Cash im Konzern

Bilanz zum 31. März 2018
in Mio. €



* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cashpositionen

Mannschaftsaufstellung Juli 2018



Verwaltungsrat



Gert-Maria Freimuth
Vorsitzender



Dr. Peter Niggemann
Stellv. Vorsitzender



Dr. Christof Nesemeier
Mitglied



Anton Breitkopf
Designiertes Mitglied

Geschäftsführende Direktoren



Dr. Christof Nesemeier
CEO
**Strategie, Finanzen,
Kapitalallokation**



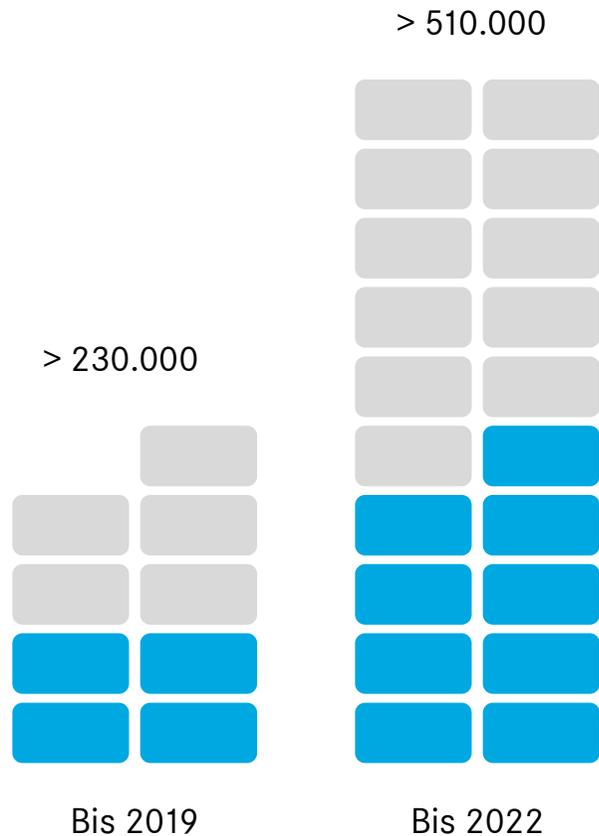
Klaus Seidel
COO
**Portfolio, Legal,
Technologie**



Dr. Constantin Mang
CIO
**Mergers and Acquisitions,
Investor Relations**

Der deutsche Mittelstand steht in den nächsten Jahren vor einem Generationenwechsel

Anstehende Unternehmensnachfolgen
im deutschen Mittelstand



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

KFW-Mittelstandspanel

 Externer Käufer wird in Betracht gezogen

USK: Integration läuft einwandfrei

Erwerb der USK am 18. Oktober 2017



Supplier of the year 2010



Volkswagen Group Award 2014



USK ist ein strategischer Volltreffer für Aumann

Kapazität in Engineering und Abwicklung

70 Mio. € Umsatz

375 hochqualifizierte technische Mitarbeiter



Erfahrung in der Automobilindustrie

Langjährige Kundenbeziehungen zu OEMs/Tier-1s

Fokus auf automatisierte Produktionslinien



Technologische Fähigkeiten

Build-to-print Expertise zur Skalierung

Erfahrungen mit Sensortechnik, Batterien, Brennstoffzellen



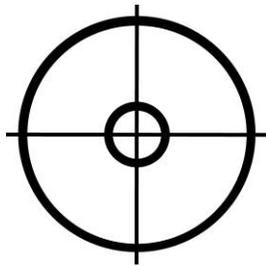
Erfolgreiche Integration in Aumann Gruppe

Technologieschwerpunkte und Key Accounts komplementär

Kapazitätserweiterung schafft adhoc Wachstumspotential



Akquisitionen sind Kern des Wachstumsmodells der MBB



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

MBB bietet als Käufer wesentliche Vorteile für alle Stakeholder des Unternehmens

Vertraulicher & schlanker Prozess



Langfristige Perspektive



Eigenkapitalfinanzierung



Unternehmerische Kultur



Zufriedene Verkäufer

Continental

CLAAS

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

Zufriedene Arbeitnehmer

2.000+
 Mitarbeiter und
 ihre Betriebsräte

Zufriedene Kunden

SIEMENS

Zufriedenes Management

Phantom Shares IPO Teilnahme
 MBO Erfolg Weiterentwicklung

MBB Ziel: 750 Mio. € Konzernumsatz in 2020



Wachstumsziele

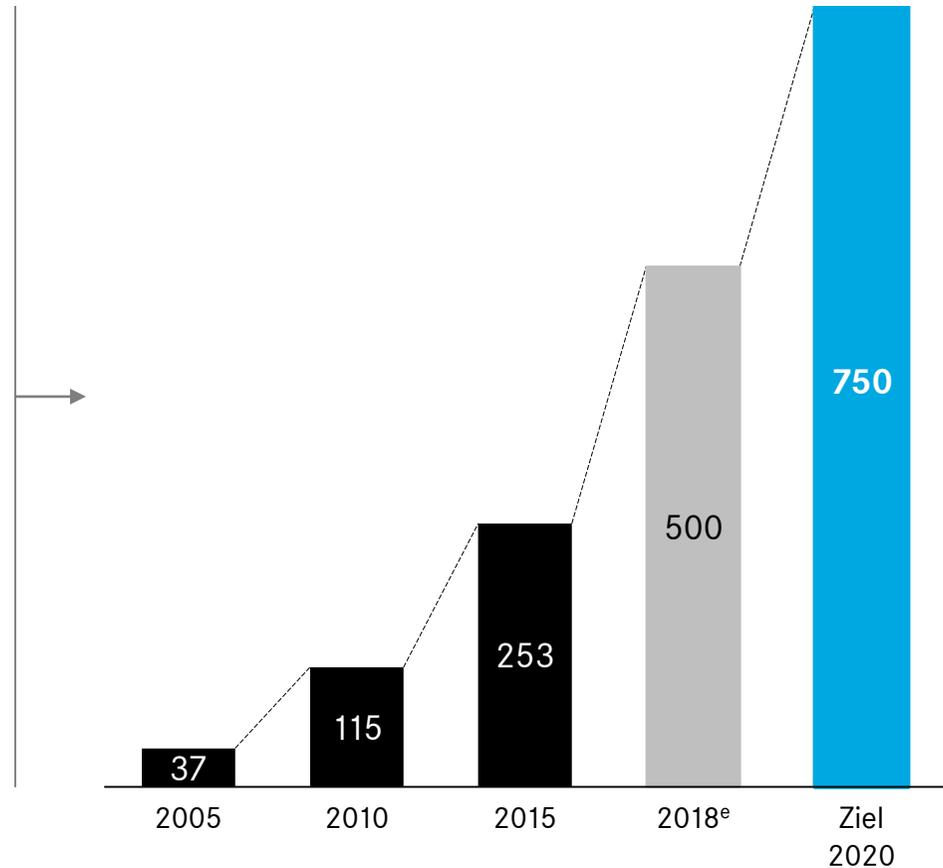
Umsatz
15 % p.a.

EBITDA Marge
> 10 %

Steigende
Dividende

SDAX
Aufnahme

Konzernumsatz in Mio. €



20 Jahre **erfolgreiche Kapitalallokation**

In 10 Jahren knapp **1.000 % Kursperformance** und etwa 20 % Dividendenwachstum p.a.

Exklusive **Kaufgelegenheiten** im deutschen Mittelstand

Starkes Wachstum durch Portfolioentwicklung entlang von **Megatrends**

Höchste finanzielle Solidität mit mehr als **350 Mio. € für weiteres Wachstum**

Gründer als Mehrheitsaktionäre bieten **Verlässlichkeit und Identität**

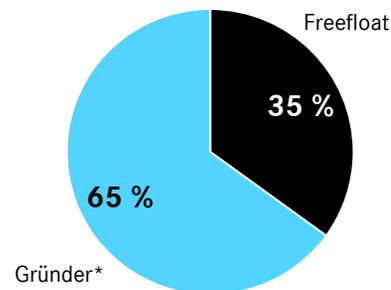
Hauptversammlung 2018	28. Juni 2018
Quartalsbericht Q2.2018	16. August 2018
Commerzbank Sector Conference, Frankfurt	30. August 2018
Berenberg/Goldman Conference, München	24. September 2018
Quartalsbericht Q3.2018	19. November 2018
Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt	26. - 29. November 2018
Geschäftsjahresende	31. Dezember 2018

FACTSHEET

UNTERNEHMEN

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.

AKTIONÄRSSTRUKTUR



GESCHÄFTSFÜHRENDE DIREKTOREN

Dr. Christof Nesemeier (CEO)*
Anton Breitkopf
Dr. Gerrit Karalus
Klaus Seidel

VERWALTUNGSRAT

Gert-Maria Freimuth (Vorsitzender)*
Dr. Peter Niggemann (Stellv. Vorsitzender)
Dr. Christof Nesemeier*

MBB TÖCHTER (Anteil)

Aumann (38 %)
CT Formpolster (100 %)
Delignit (76,08 %)
DTS (80 %)
Hanke (95,84 %)
OBO (100 %)

KENNZAHLEN (in Mio. €)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017**
Umsatz	114	199	81	100	110	205	228	237	253	332	403
EBITDA	21,2	19,5	7,9	-3,2	9,2	24,6	22,7	22,0	24,8	30,4	38,9
EBIT	14,4	14,4	5,0	-7,0	5,7	19,7	17,2	15,9	18,0	22,3	29,0
Konzernergebnis	13,6	8,0	3,5	-6,8	3,3	13,6	13,5	13,2	11,7	14,3	13,6
Operativer Cashflow	6,5	9,1	1,6	7,5	7,1	19,9	12,7	14,6	21,8	32,2	3,8
EPS in €	2,07	1,22	0,54	-1,04	0,51	2,11	2,09	2,01	1,78	2,16	2,06
DPS in €	0,10	0,25	0,25	0,50	0,33	0,44	0,50	0,55	0,57	0,59	1,22
Bilanzsumme	131,9	139,9	101,9	91,7	85,8	148,7	177,2	196,7	222,6	266,5	611,2
Eigenkapital	50,5	54,3	55,6	47,4	45,7	57,4	67,8	78,6	87,6	98,4	385,1
Eigenkapitalquote	38,3 %	38,8 %	54,5 %	51,7 %	53,3 %	38,6 %	38,3 %	39,9 %	39,4 %	36,9 %	63,0 %
Net Debt (-) / Net Cash (+)	0,8	-1,0	10,7	14,8	13,7	31,5	23,8	24,3	8,1	22,2	222,0
Mitarbeiter	1.792	1.827	1.122	665	714	998	1.066	1.146	1.343	1.477	2.006

KONTAKT

MBB SE
Joachimsthaler Straße 34
10719 Berlin

Tel: +49-30-844-153-30
Fax: +49-30-844-153-33
anfrage@mbb.com
www.mbb.com

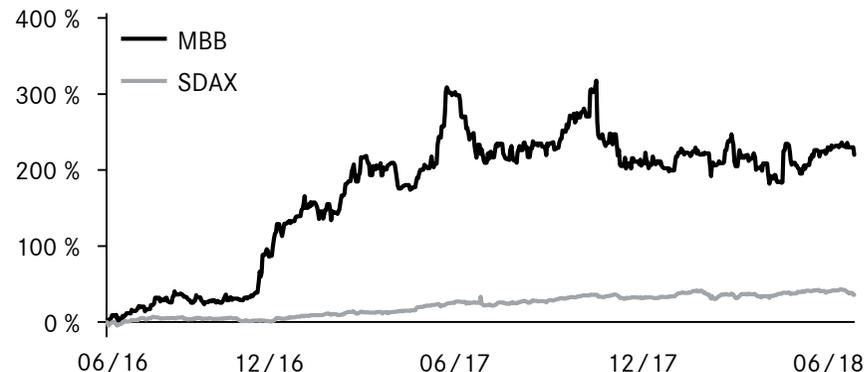
STAMMDATEN DER AKTIE

ISIN DE000A0ETBQ4
WKN A0ETBQ
Art der Aktie Stammaktie
Reuters Code MBBG.DE
Börsenkürzel MBB
Zulassungssegment Prime Standard
Anzahl der Aktien 6.600.000
Davon eigene Aktien 13.225

FINANZKALENDER

28. Juni 2018 Hauptversammlung 2018
16. August 2018 Quartalsbericht Q2.2018
19. November 2018 Quartalsbericht Q3.2018
31. Dezember 2018 Ende des Geschäftsjahres

AKTIENKURSENTWICKLUNG (2 Jahre)



* Die Gründer Gert-Maria Freimuth und Dr. Christof Nesemeier halten je etwa 32,4 % der ausstehenden MBB SE Aktien. ** bereinigt

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.

Soweit 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.

Soweit 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.

Soweit 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

