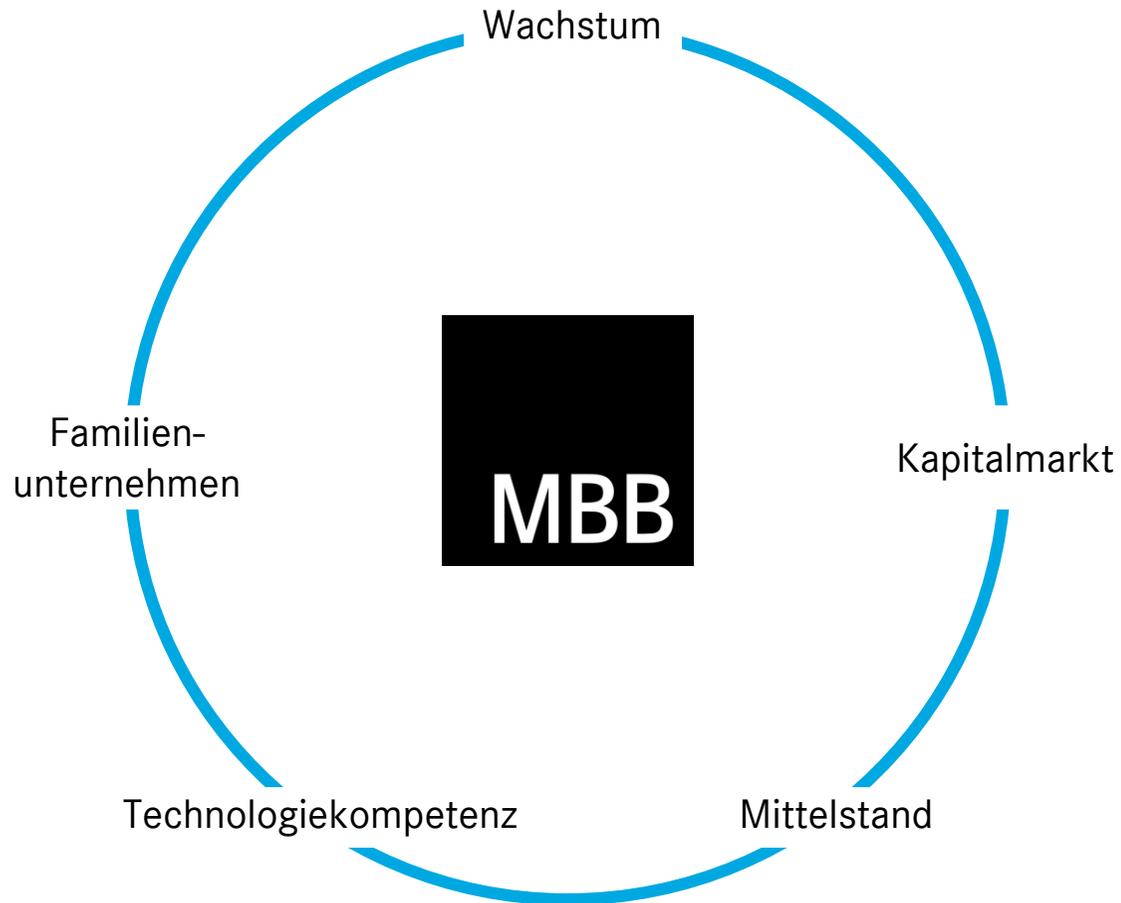


Commerzbank Sector Conference 2019

MBB SE

28. August 2019

MBB erzielt mit Technologiekompetenz überlegenes Wertewachstum im deutschen Mittelstand



Wachstum durch strategische Weiterentwicklung



MBB stärkt die strategische Weiterentwicklung der Tochterunternehmen durch M&A

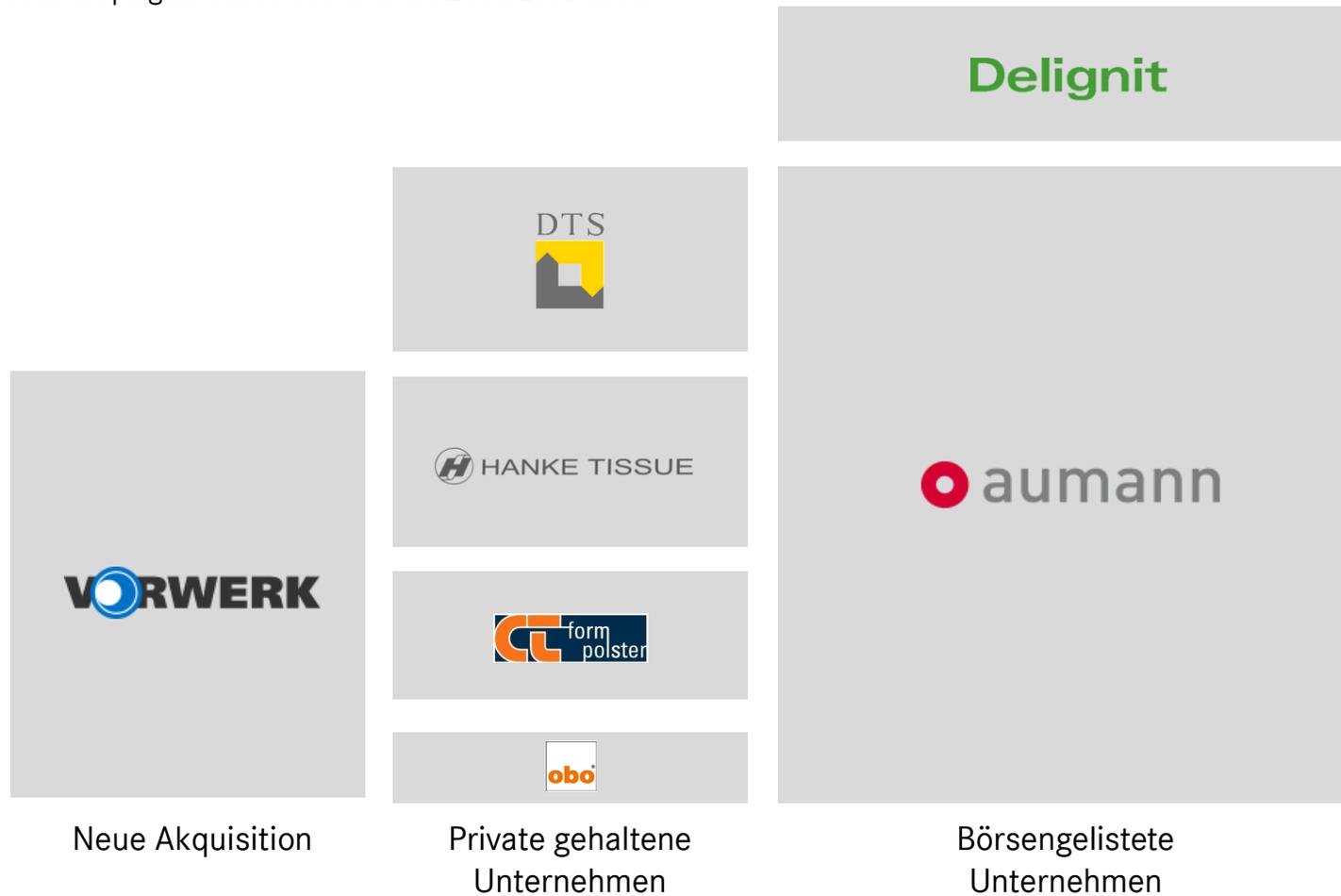
Wachstum durch add-on Akquisitionen

		DTS 2008	ICSmedia 2010	eld 2011	ISL 2019
		Claas FT 2012	Aumann 2015	USK 2017	
		BHI 2003	DHK 2013	HTZ 2013	
		OBO 2003	Huntsman Tooling 2014		

MBB entwickelt sein Portfolio durch die Akquisition neuer Geschäftsbereiche strategisch weiter

MBB-Portfolio von private gehaltenen und börsennotierten Unternehmen

Graue Flächen spiegeln den relativen Umsatz von 2018 wider



Friedrich Vorwerk ist ein führender Anbieter im Bereich des Pipeline- und Anlagenbaus für Gas- und Stromnetze mit mehr als 750 Mitarbeitern und über 100 Mio. € profitabilem Umsatz



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



750 Mitarbeiter



> 100 Mio. € Umsatz



Hohe Profitabilität

Friedrich Vorwerk wird von den hohen Investitionen ins deutsche Gas- und Stromnetz profitieren, welche durch die Energiewende notwendig werden

Konsequenzen der Energiewende



Gasnetz

Hohe Schwankungen in der Stromproduktion müssen aufgefangen werden

Braunkohle fällt auf Grund des **Kohleausstiegs** als Energieträger weg

Gaskraftwerke sind **flexibel** und haben verhältnismäßig **geringen CO₂ Ausstoß**



Investitionen in das deutsche Gasnetz bis 2028

ca. 7 Mrd. €

ohne Investitionen durch Kohleausstieg

Windstrom muss **von Norden nach Süden transportiert** werden

Stromnetze sind auf Nord-Süd Transport **nicht ausgelegt**

Neue **Stromautobahnen** sollen **unterirdisch verlegt** werden



Investitionen in das deutsche Stromnetz bis 2035

ca. 68 Mrd. €

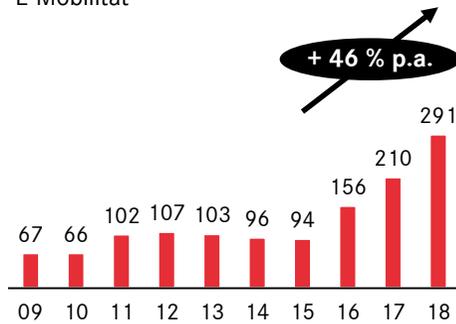


Stromnetz

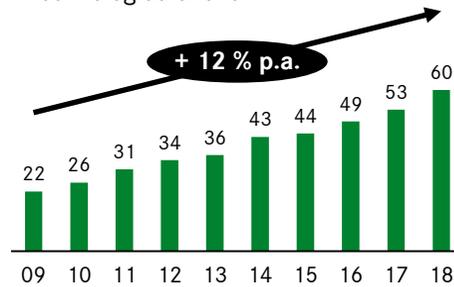
Alle MBB Tochtergesellschaften wachsen zweistellig



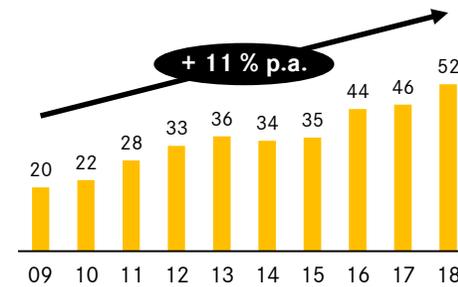
E-Mobilität



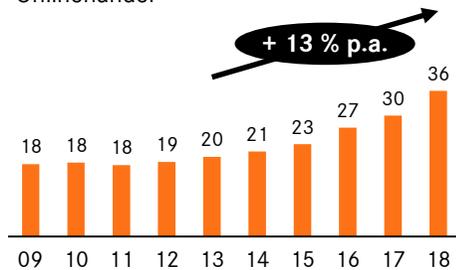
Ökologische Produkte für Technologiebranchen



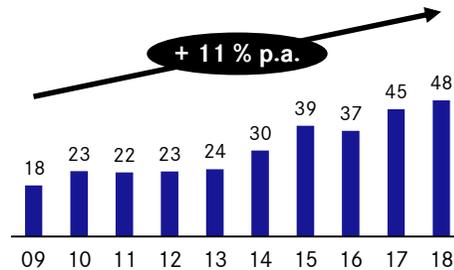
IT-Security



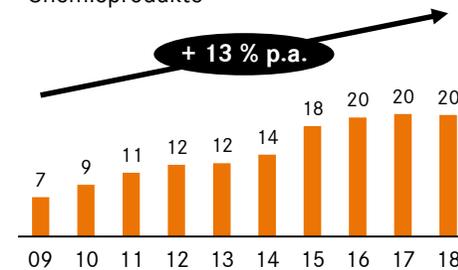
Matratzen für den Onlinehandel



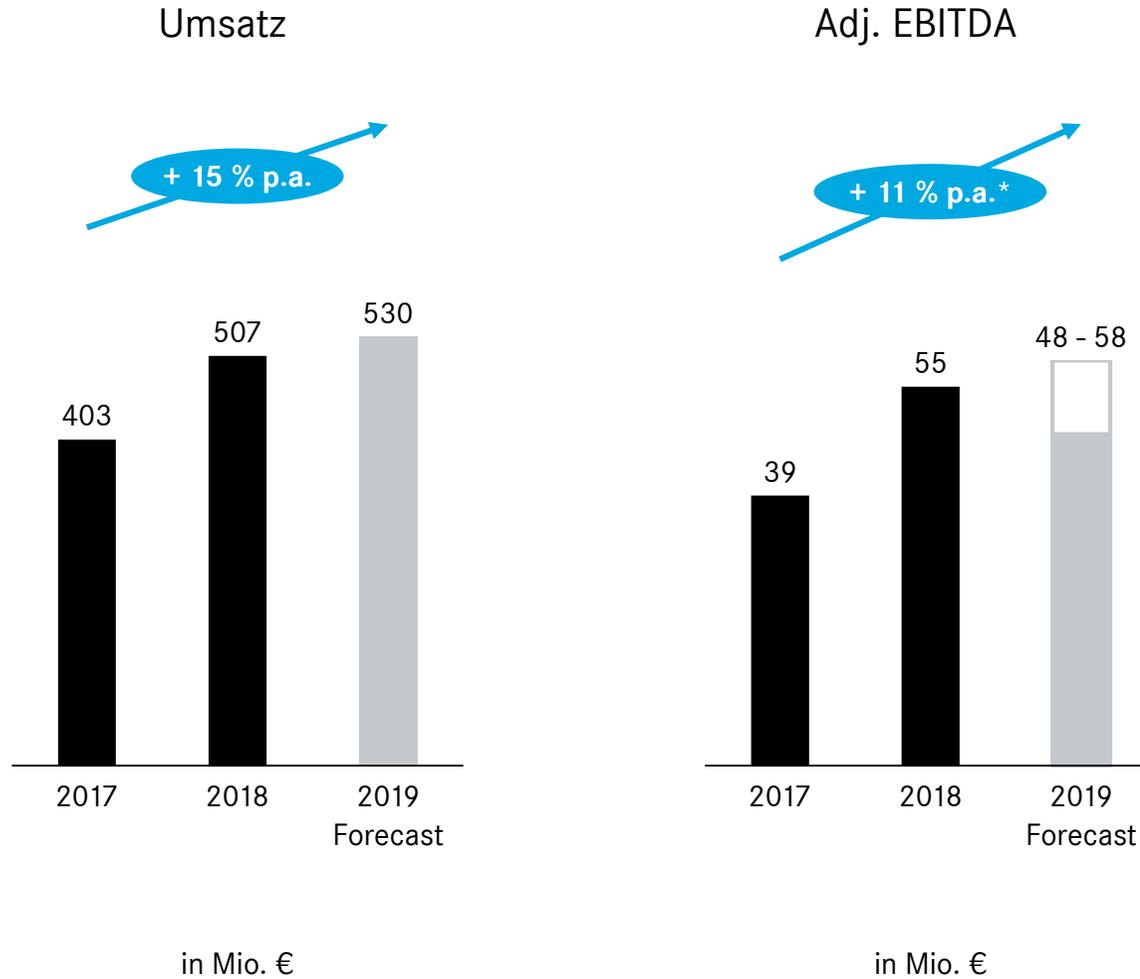
Tissueprodukte in CEE



Kostenführer Chemieprodukte



MBB wird trotz schwächerer Automobilindustrie weiter wachsen



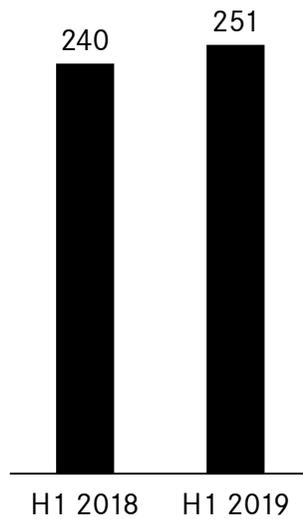
* CAGR auf Basis des unteren Endes des prognostizierten EBITDA 2019

Ohne Friedrich Vorwerk ist MBB im H1 gewachsen, die EBITDA-Marge ging jedoch leicht zurück



Umsatz

+ 5 %



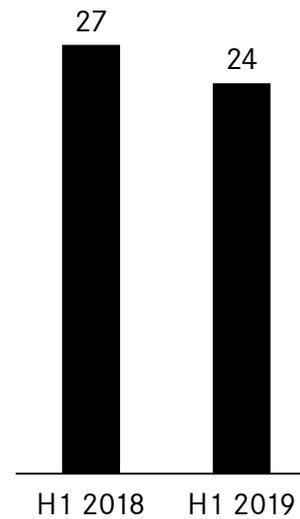
in Mio. €

Adj. EBITDA

EBITDA-Marge

11 %

10 %

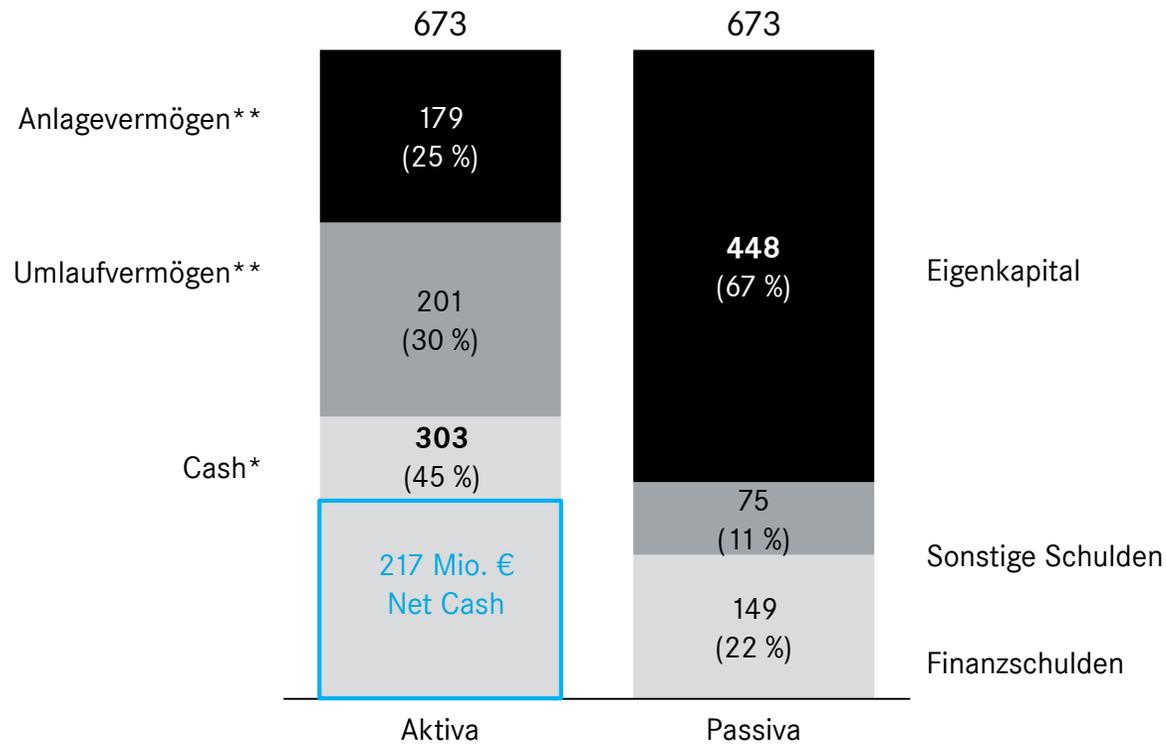


in Mio. €

MBB verfügt über eine äußerst solide Bilanzstruktur

Bilanz zum 30. Juni 2019
in Mio. €

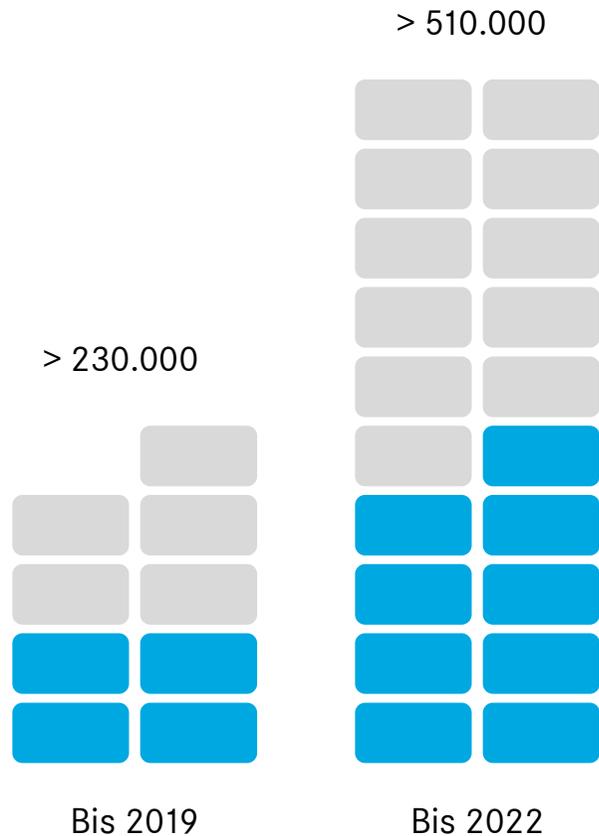
In der Bilanz ist die Vorwerk-Akquisition noch nicht reflektiert



* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cashpositionen

Die Anzahl möglicher Targets wächst

Anstehende Unternehmensnachfolgen
im deutschen Mittelstand



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

KfW-Mittelstandspanel

 Externer Käufer wird in Betracht gezogen

MBB bietet wesentliche Vorteile für alle Stakeholder

Vertraulicher & schlanker Prozess



Langfristige Perspektive



Eigenkapitalfinanzierung



Unternehmerische Kultur



Zufriedene Verkäufer



Zufriedene Arbeitnehmer



Zufriedene Kunden



Zufriedenes Management



Wachstumsziele

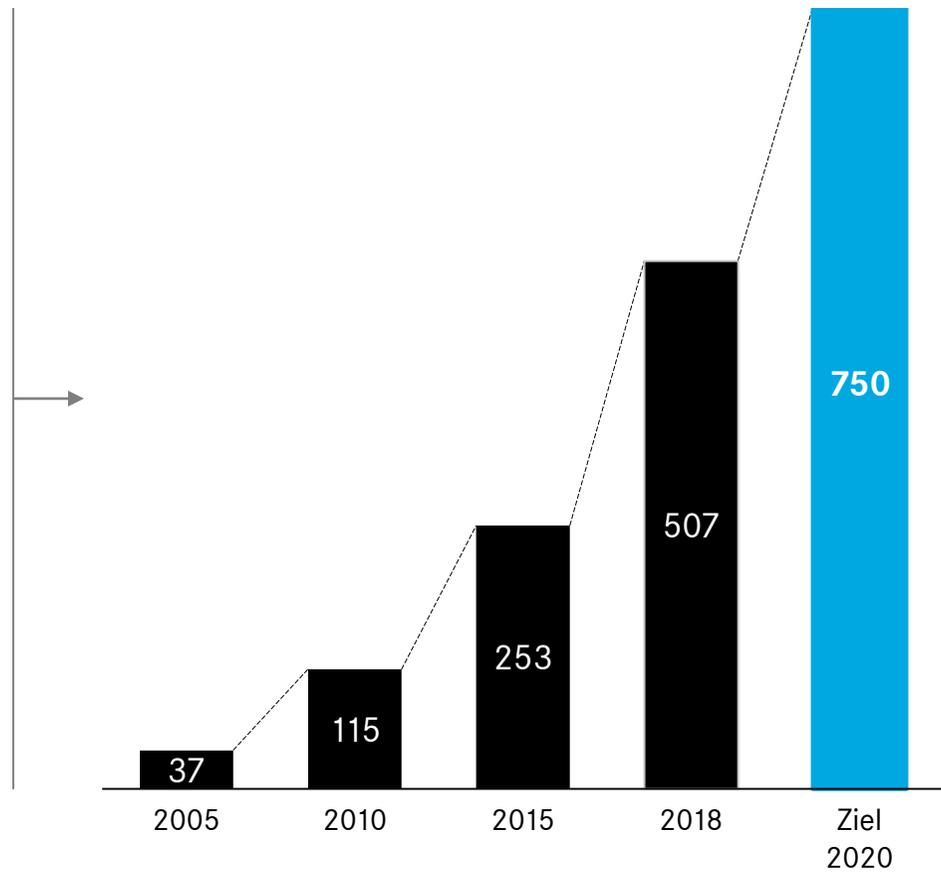
Umsatz
15 % p.a.

EBITDA Marge
> 10 %

Steigende
Dividende

SDAX
Aufnahme

Konzernumsatz in Mio. €



Commerzbank Sector Conference, Frankfurt	28. August 2019
Berenberg / Goldman Sachs German Corporate Conference, München	24. September 2019
Quartalsbericht Q3.2019	15. November 2019
Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt	25. – 27. November 2019
Geschäftsjahresende	31. Dezember 2019

MBB SE
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
Tel: +49 30 84415 330
Fax: +49 30 84415 333
Mail: anfrage@mbb.com
Web: 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.

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

