

1. Halbjahr 2022

MBB SE

12. August 2022



Familienunternehmen
1995 gegründet und langfristig in Familienhand

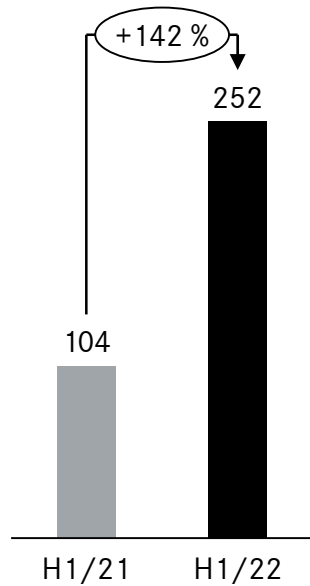
Kapitalmarkt
Außerordentliche Wachstums- und Wertsteigerungspotenziale am Kapitalmarkt

Langfristigkeit
Fokus auf langfristige unternehmerische Partnerschaften ohne Wiederverkaufsabsicht

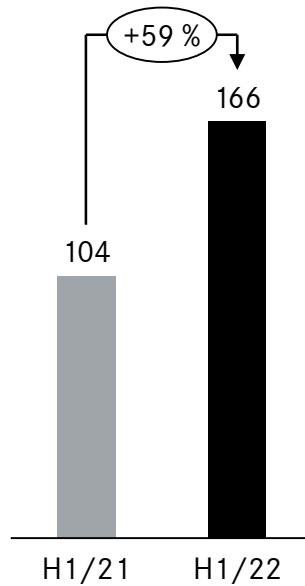
Nachhaltigkeit
Unternehmerischer Erfolg durch Fokus auf nachhaltige Geschäftsmodelle

MBB

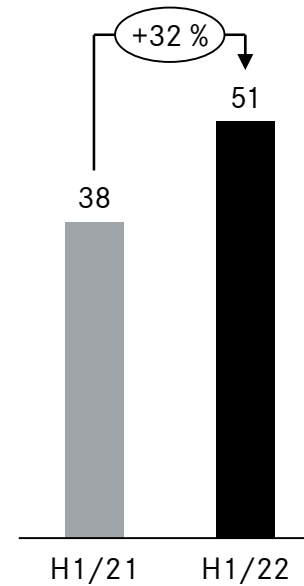
Drei beeindruckende Wachstumszahlen aus dem ersten Halbjahr 2022



Auftrageingang
in Mio. €



Auftrageingang
in Mio. €



Umsatz
in Mio. €

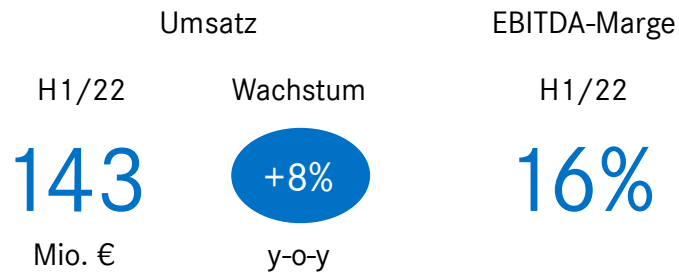


Infrastruktur für die Energiewende

Rekord-Auftragseingang durch massiven Rückenwind infolge des steigenden Drucks auf die Energiewende

Aufbau der LNG-Infrastruktur in Norddeutschland bietet kurzfristig signifikante Zusatzpotenziale

Profitabilität zeitweise belastet durch Anlaufkosten, Integration der Puhlmann-Gruppe und Materialteuerungen

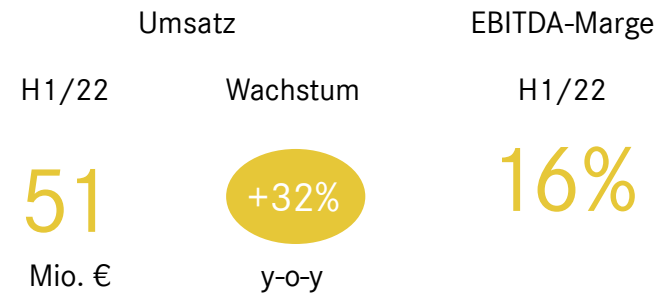


IT-Security für den Mittelstand

Beschleunigtes Wachstum durch gestiegene Aufmerksamkeit für das Thema IT-Security

Wiederkehrende Umsätze machen einen stark wachsenden Anteil des Umsatzes aus

Softwareprodukte kompensieren die teils noch vorhandenen Lieferverzögerungen bei Hardware



Wachsende Investitionen in E-mobility und Erholung von Lieferengpässen

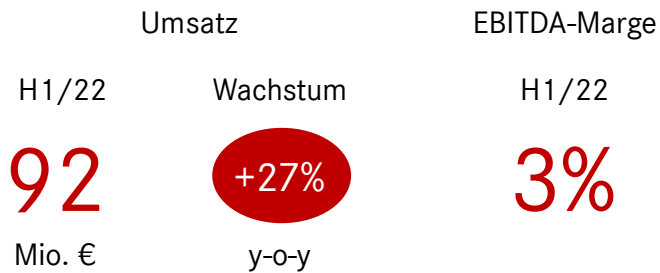


Automatisierung für E-mobility

Sehr starker Auftragseingang im Vergleich zum bereits hohen Vorjahr, insbesondere für E-mobility

Verbesserung des Profitabilitätsniveaus mit steigendem Umsatz bei hoher Auslastung

Brennstoffzellen werden zum zunehmend interessanten Geschäftsbereich

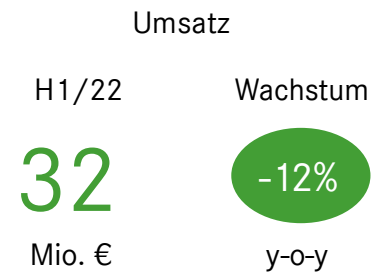


Systemlösungen aus nachwachsenden Rohstoffen

Produktionsunterbrechungen bei OEM-Kunden im ersten Quartal belasten Umsatz und Profitabilität

Deutliche Stabilisierung im zweiten Quartal mit möglichen Nachholeffekten im Jahresverlauf

Energie- und Materialpreisteuerungen konnten zum Teil mit Zeitverzug an Kunden weitergegeben werden



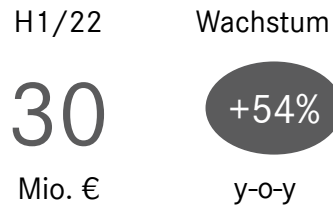


Tissueprodukte

Kapazitätserweiterung durch Investition in Papiermaschine

Energie- und Materialpreiserhöhungen erfolgreich an Kunden weitergegeben

Umsatz

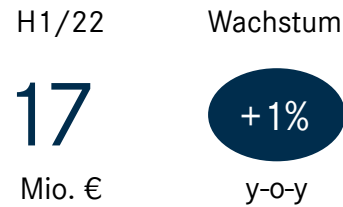


Matratzen für E-Commerce

Wachstum durch Gewinnung neuer E-Commerce Kunden

Energie- und Materialpreiserhöhungen erfolgreich an Kunden weitergegeben

Umsatz

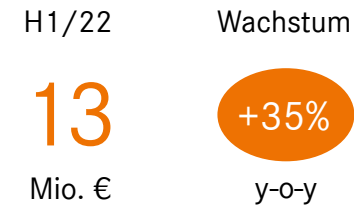


Spezialchemie für Tooling

USA-Geschäft wächst stark mit neuen Kunden

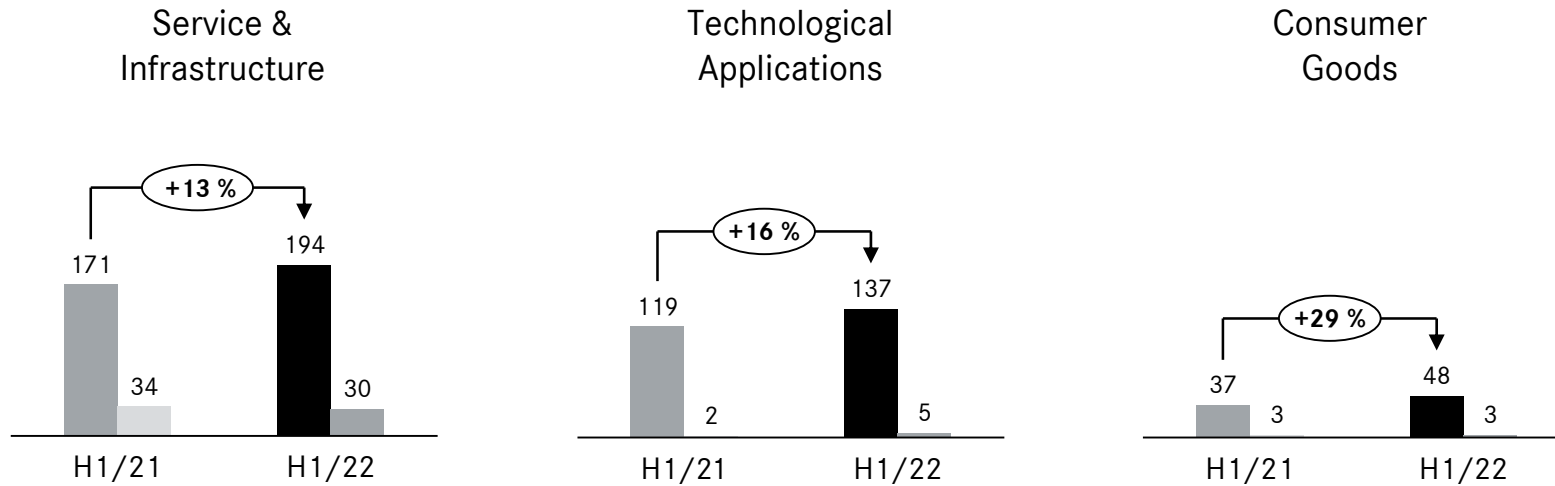
Energie- und Materialpreiserhöhungen erfolgreich an Kunden weitergegeben

Umsatz



Alle drei Segmente sind in der ersten Jahreshälfte gegenüber Vorjahr zweistellig gewachsen

Umsatz und adj. EBITDA
in Mio. €



VORWERK

DTS

aumann

Delignit

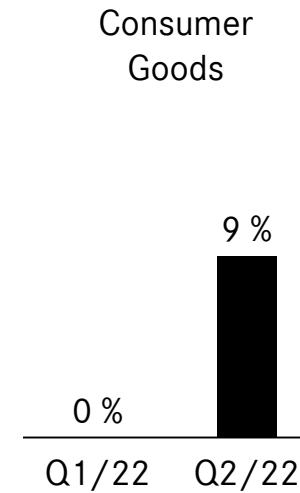
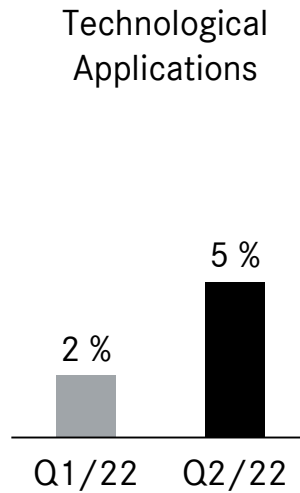
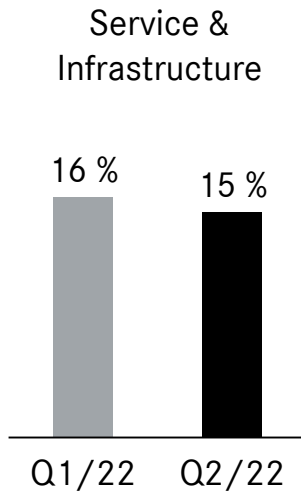
obo

HANKE TISSUE

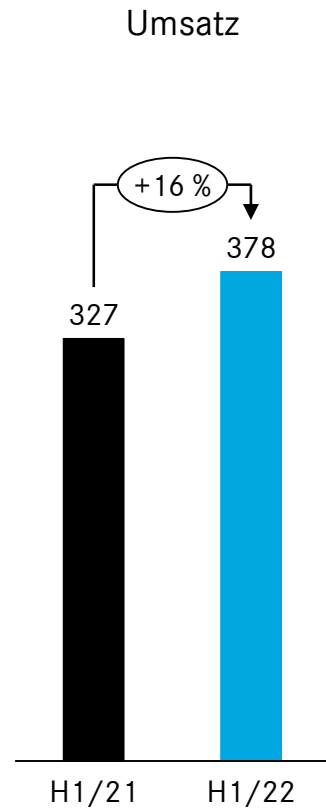
form polster

Im zweiten Quartal lagen die Margen in zwei Segmenten signifikant über dem ersten Quartal

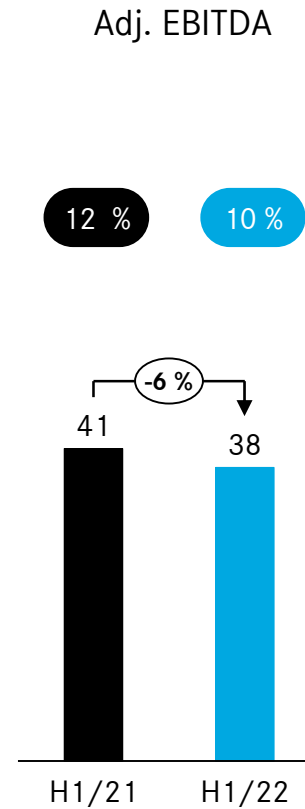
Adj. EBITDA-Marge
in %



In Summe stieg der Umsatz um 16 %, die EBITDA-Marge ging jedoch auf 10 % zurück



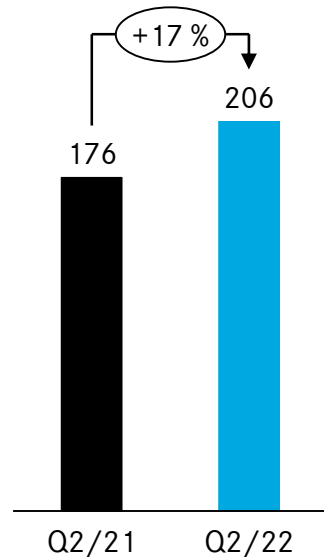
in Mio. €



in Mio. €

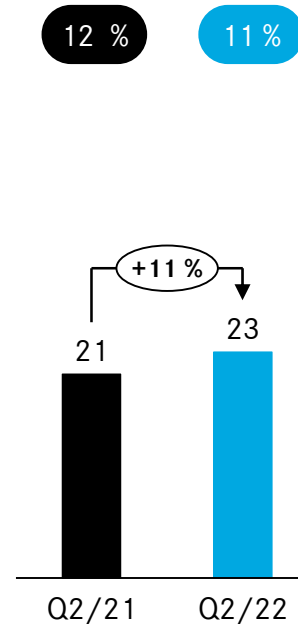
Im zweiten Quartal war das Wachstum höher und das EBITDA über Vorjahr

Umsatz



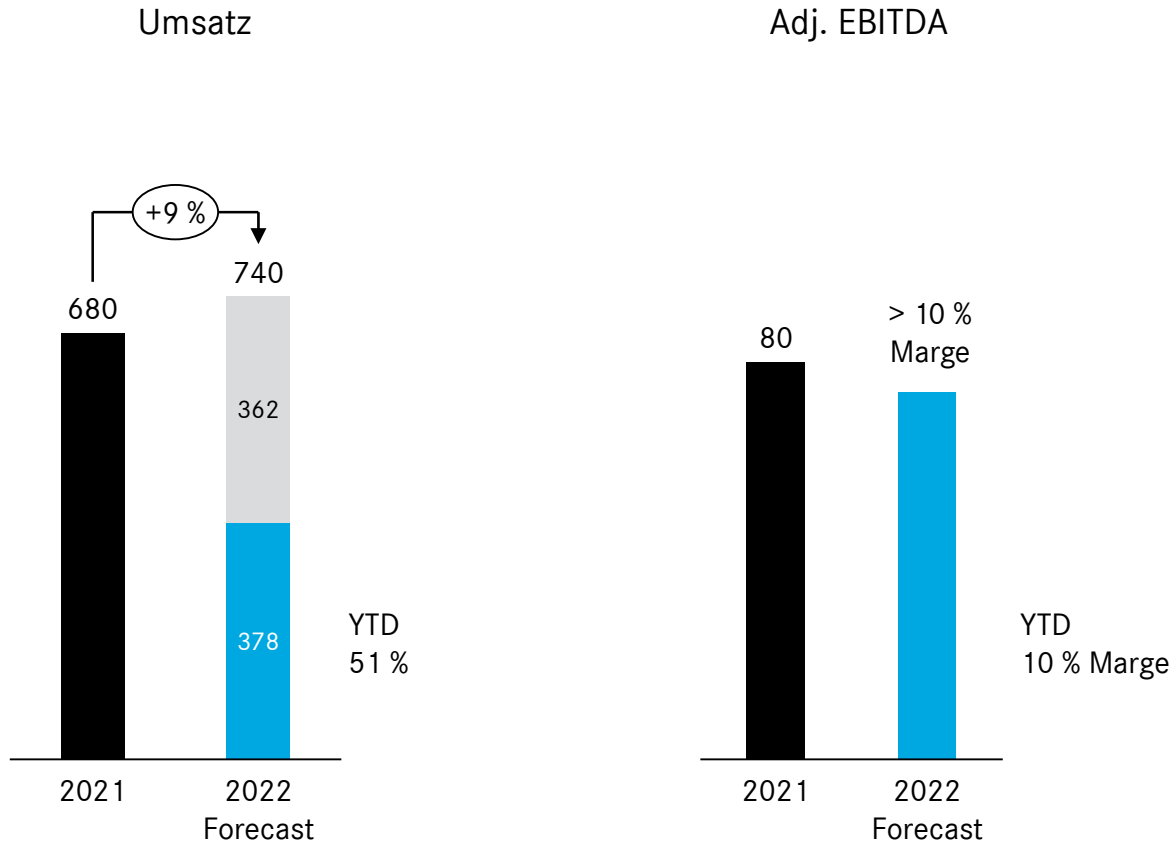
in Mio. €

Adj. EBITDA



in Mio. €

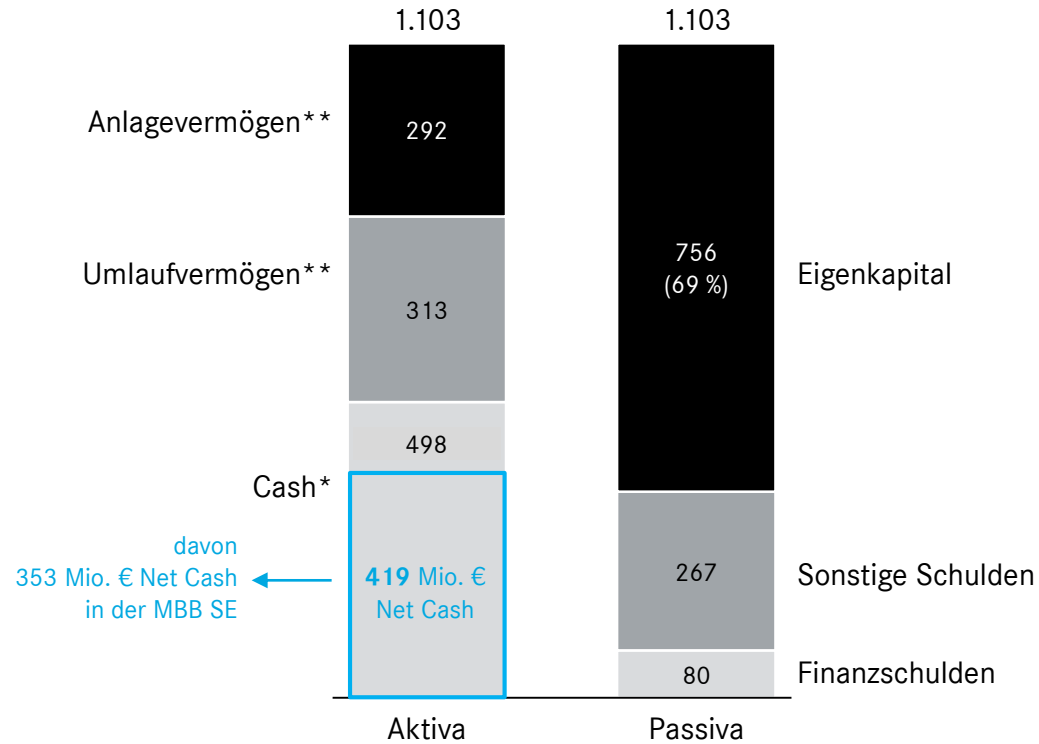
Für das Gesamtjahr erwarten wir ein konservatives Wachstum bei > 10 % EBITDA-Marge



in Mio. €

Die Bilanz der MBB ist mit 69 % Eigenkapitalquote und hohem Cashbestand weiterhin sehr stark

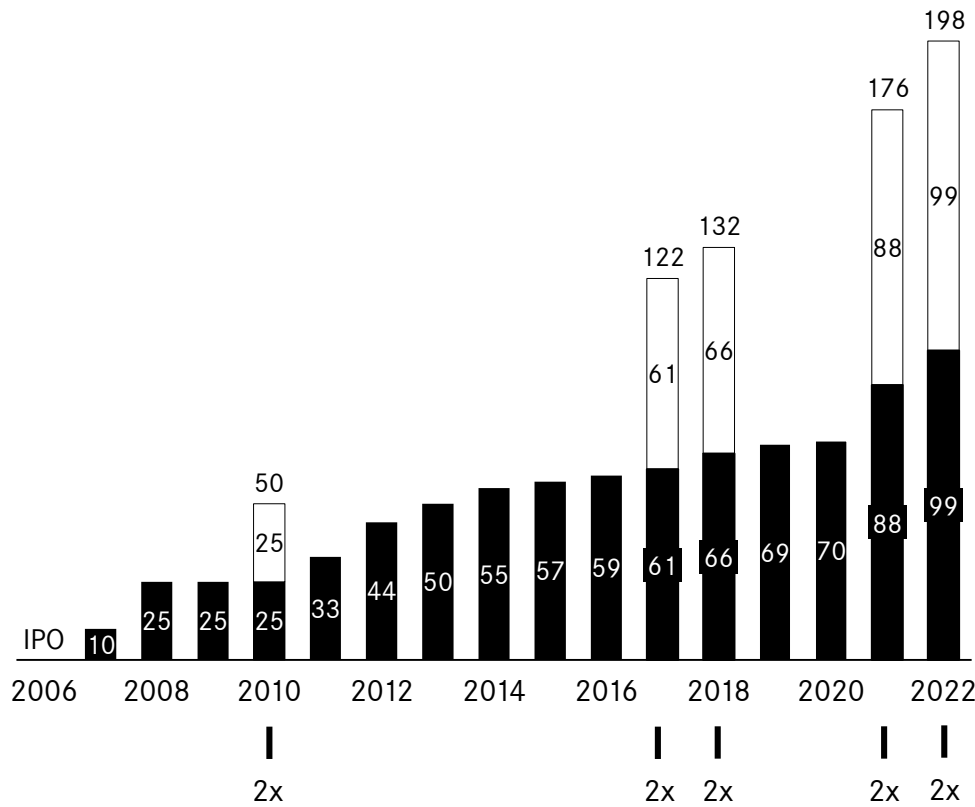
Bilanz zum 30. Juni 2022
in Mio. €



* Liquidität & Wertpapiere & Gold
** Ohne Cash-Positionen

In 2022 wurde eine erneut eine erhöhte Dividende von 1,98 € pro Aktie ausgeschüttet

Dividendenzahlungen in €-Cent pro Aktie



154 Mio. €

Dividenden und Rückkäufe
seit 2006

17 Mio. €

Dividende und bereits
erfolgte Aktienrückkäufe
2022



Aktuelle Rahmenbedingungen



Wirtschaftliche Unsicherheit

Rohstoffpreise und Lieferketten
Steigende Finanzierungskosten
Inflation und Rezessionsorgen



Bewertungsdruck

Bewertungsniveaus am Kapitalmarkt
seit Jahresbeginn sinkend
Bei privaten M&A Transaktionen bisher
kaum Senkung der Bewertungserwartungen



Verhaltene M&A-Aktivität

Rückläufige M&A-Aktivität im Markt spürbar
30% weniger Transaktionen in Q1 2022
vs. Q1 2021

Positionierung MBB



Nachfolgedruck im deutschen Mittelstand

nimmt in Zeiten des demografischen Wandels
weiterhin strukturell zu



Höhere Wettbewerbsfähigkeit

gegenüber Private Equity-Investoren aufgrund
von gestiegenen Finanzierungskosten



Suche nach „sicherem Hafen“

verstärkt sich durch wachsende Unsicherheit
und höheren EK-Bedarf

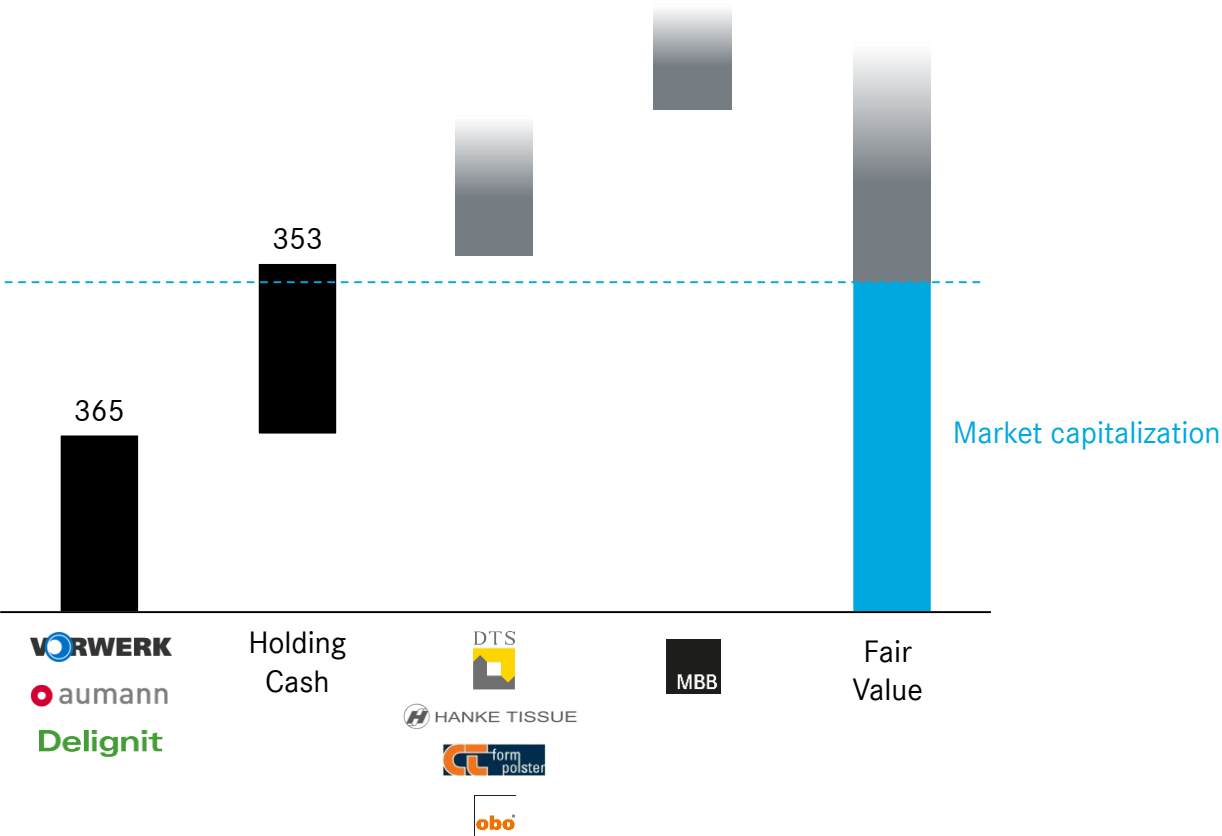


Sinkende Bewertungserwartungen

potentiell auch im privaten M&A-Umfeld
zu erwarten

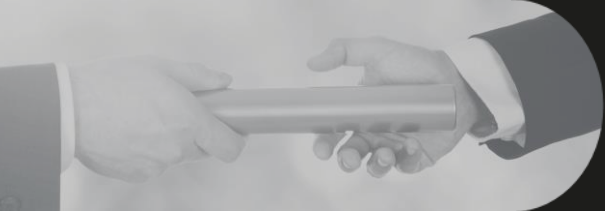
Ein großer Teil des Wertes der MBB ist transparent

Sum-of-the-parts
in Mio. €*



* Marktkapitalisierung der gelisteten Unternehmen gerundet auf Stand 15 Mai 2022; Holding Cash auf Stand 30. Juni 2022

Questions & Answers



Constantin Mang
CEO

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

DISCLAIMER



By accessing this document you agree to abide by the limitations set out hereafter. The information contained in this document relating to MBB SE ("MBB" or the "Company") may not be redistributed, reproduced, published, or passed on to any other person and must not be relied upon for any purpose as it is given without any guarantee.

This document is being presented solely for informational purposes and should not be treated as giving investment advice. It is not, and is not intended to be, a prospectus, is not, and should not be construed as, an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities, and should not be used as the basis of an evaluation of the Company and investors should not subscribe for or purchase any shares or other securities in the Company on the basis of or in reliance on the information in this document.

If the information in this document expresses forecasts, estimates, opinions or expectations, or forward-looking statements are made, these statements can be related to known and unknown risks and uncertainties. Therefore, the actual results and developments can differ greatly from the expectations and assumptions expressed here. No one undertakes to publicly update or revise any such forward-looking statement in light of developments which differ from those anticipated.

As far as information is contained in this document that is based on statements by third parties, we advise you that no representation or warranty, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of this information or any other information or opinions contained herein, for any purpose whatsoever.

Neither the Company nor any of their respective officers, employees or affiliates nor any other person shall assume or accept any responsibility, obligation or liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this document or the statements contained herein. In providing this document, neither MBB nor its respective agents undertake any obligation to provide the recipient with access to any additional information or to update this document or any information or to correct any inaccuracies in any such information.

As far as measures are being used in this document which are not measurements of financial performance defined under IFRS, these should neither be viewed in isolation nor considered as an alternative of the Company's financial position, results of operations or liquidity as presented in accordance with IFRS in its Consolidated Financial Statements. Other companies that report or describe similarly titled financial measures may calculate them differently.

Due to rounding, numbers presented throughout this document may not add up precisely to the totals provided, percentages may not precisely reflect the absolute figures and percentages may not precisely add up to 100%.

In case of any questions in relation to this document, please contact:

MBB SE
Joachimsthaler Straße 34
D-10719 Berlin
web: www.mbb.com
Tel: +49-30-844 15 330
Fax: +49-30-844 15 333
E-mail: request@mbb.com

