

Deutsches Eigenkapitalforum

MBB SE

28.-30. November 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

Nachhaltige Wachstumstrends bieten enorme Chancen für MBB



Energiewende

E-Mobility

IT-Sicherheit

Nachhaltige Rohstoffe

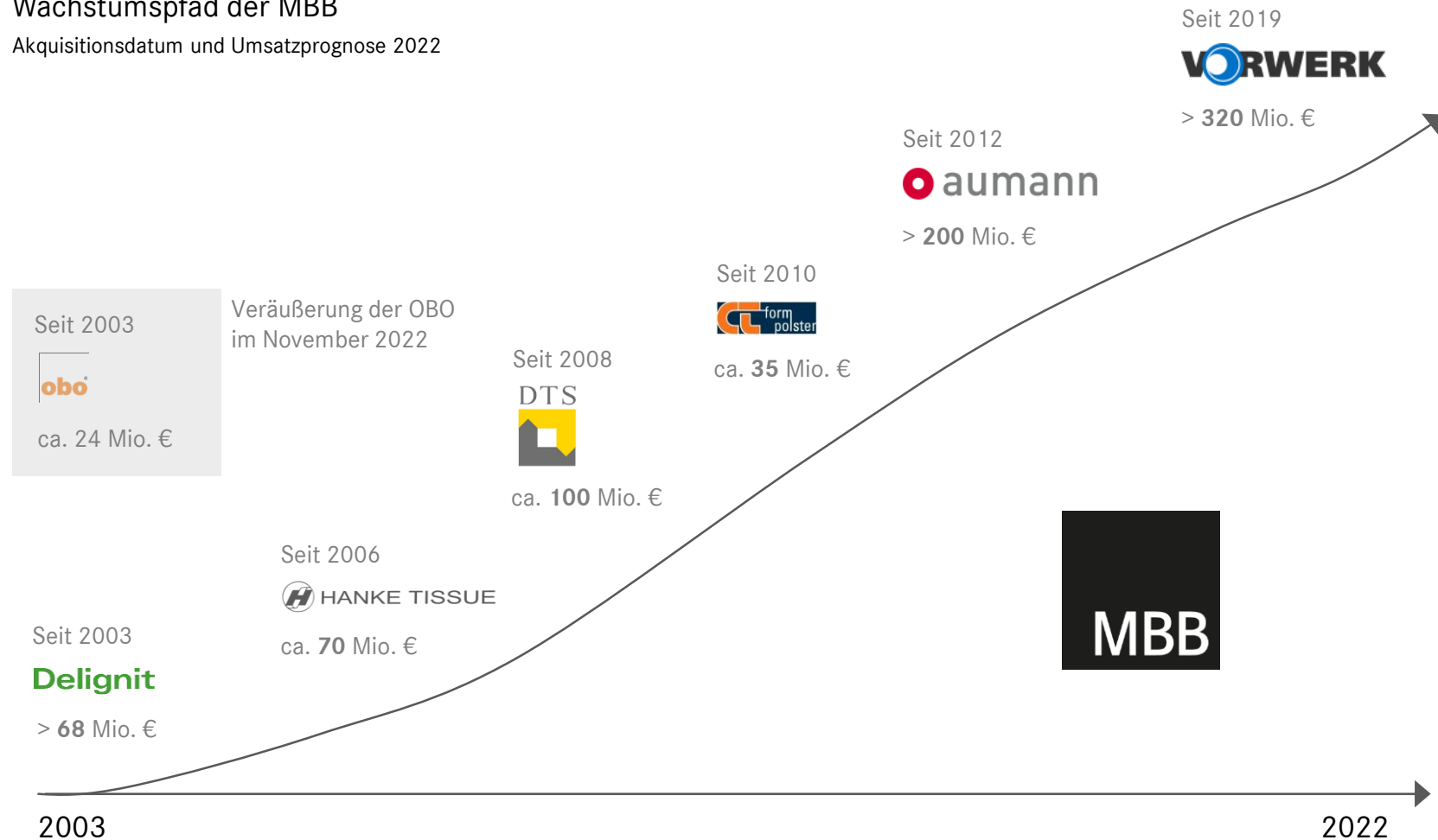


MBB ist durch Akquisitionen mit steigender Größe und Nachhaltigkeitsfokus gewachsen

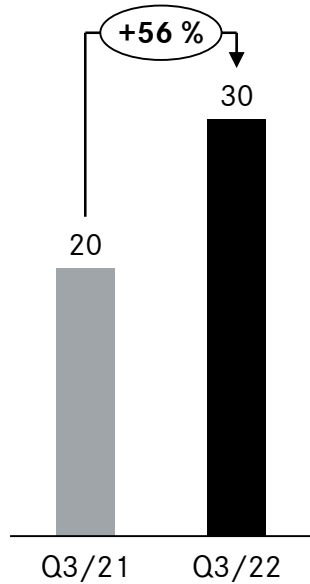


Wachstumspfad der MBB

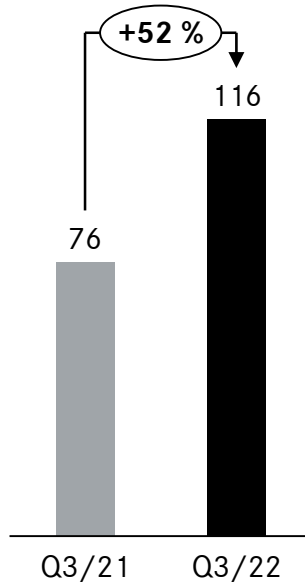
Akquisitionsdatum und Umsatzprognose 2022



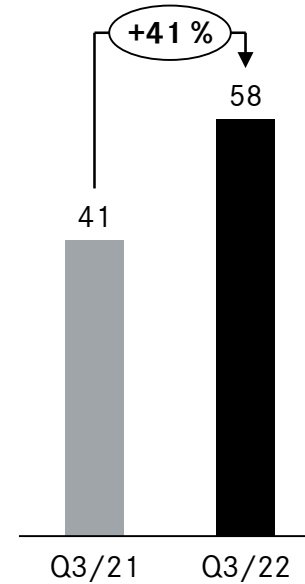
Drei beeindruckende Kennzahlen des dritten Quartals



Umsatz
in Mio. €



Umsatz
in Mio. €



Umsatz
in Mio. €

Wachsender Druck auf die Energiewende und steigende Aufmerksamkeit für IT-Security

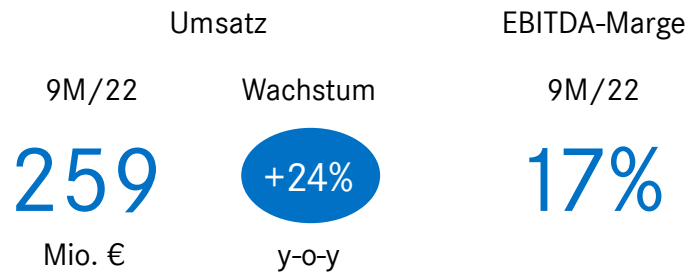


Infrastruktur für die Energiewende

Starkes Umsatzwachstum dank guter Fortschritte bei der LNG-Pipeline in Wilhelmshaven und anderen Großprojekten

Erholung der Profitabilität im dritten Quartal fortgesetzt mit einer EBITDA-Marge von 18%

Wichtiger Meilenstein erreicht im Ausschreibungsverfahren für A Nord mit potenziellem Projektvolumen von 850 - 1.100 Mio. € erreicht (Vorwerk-Anteil >30%)

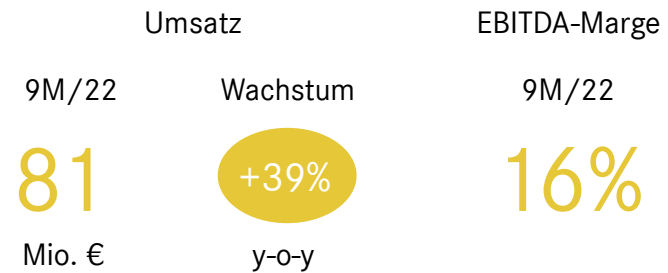


IT-Security für den Mittelstand

Auf Kurs einen Umsatz von 100 Mio. € zu erreichen, da die Nachfrage für IT-Sicherheitsthemen stark zunimmt

Wiederkehrende Umsätze und Cloud-Lösungen machen einen stark wachsenden Anteil des Geschäfts aus

Weitere Softwareprodukte und Sicherheitsdienste werden von DTS entwickelt und vermarktet



Wachsende Investitionen in E-mobility und Erholung von Lieferengpässen

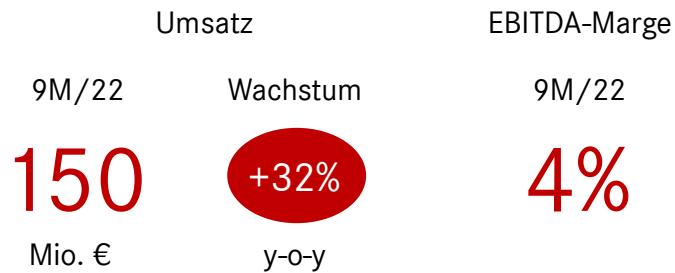


Automatisierung für E-mobility

Starkes Momentum im Auftragseingang führt zu einem Anstieg des Auftragsbestands um 49 % auf 243 Mio. €

Verbesserung der Profitabilität auf 4,3 % im 3. Quartal nach 2,6 % im 1. Quartal

Wachsendes Geschäft mit erneuerbaren Energien durch Produktionslösungen für Solar- und Brennstoffzellenkomponenten

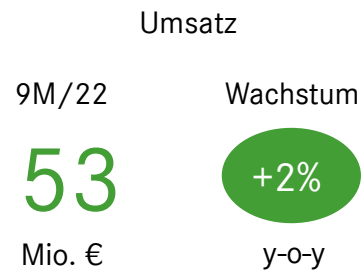


Systemlösungen aus nachwachsenden Rohstoffen

Lockerung der Engpässe in den Lieferketten führt zu Stabilisierung der OEM-Abrufe und teilweise Aufholeffekten

Erhebliche zusätzliche Marktchancen, da viele Unternehmen Holzprodukte aus Russland ersetzen wollen

Energie- und Materialpreiserhöhungen konnten zum Teil an die Kunden weitergegeben werden - mit Verzögerung





Tissueprodukte

Signifikantes Umsatzwachstum mit dem stärksten Quartalsumsatz in der Unternehmensgeschichte in Q3

Energie- und Materialpreiserhöhungen erfolgreich an Kunden weitergegeben

Umsatz

9M/22

Wachstum

51

Mio. €

+64%

y-o-y



Matratzen für E-Commerce

Investition in Kapazitätserweiterung für wachsende Federkernmatratzenproduktion

Energie- und Materialpreiserhöhungen erfolgreich an Kunden weitergegeben

Umsatz

9M/22

Wachstum

26

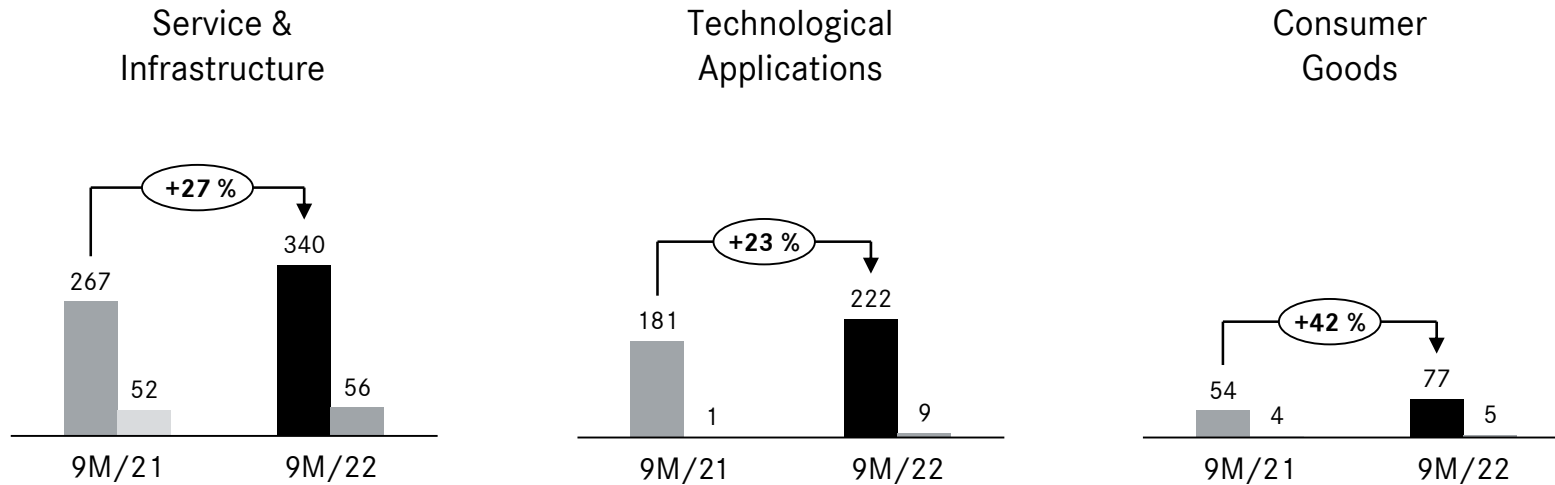
Mio. €

+13%

y-o-y

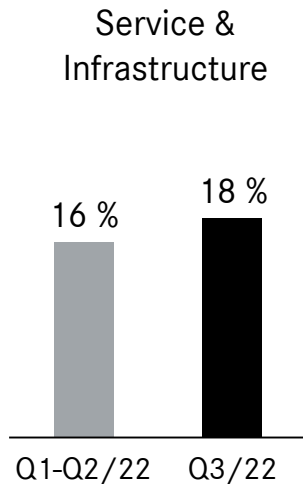
Alle drei Segmente sind in den ersten neun Monaten signifikant gewachsen

Umsatz und Adj. EBITDA
in Mio. €



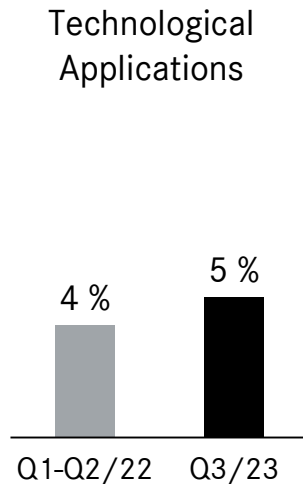
Im dritten Quartal waren die Margen in allen Segmenten höher als in den ersten beiden Quartalen

Adj. EBITDA-Marge
in %



VORWERK

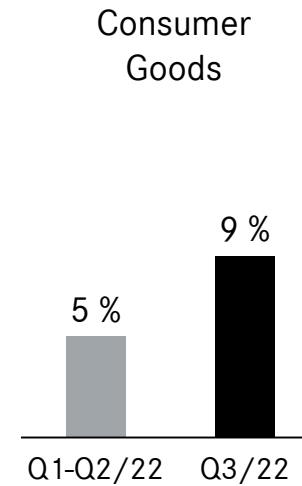
DTS



aumann

Delignit

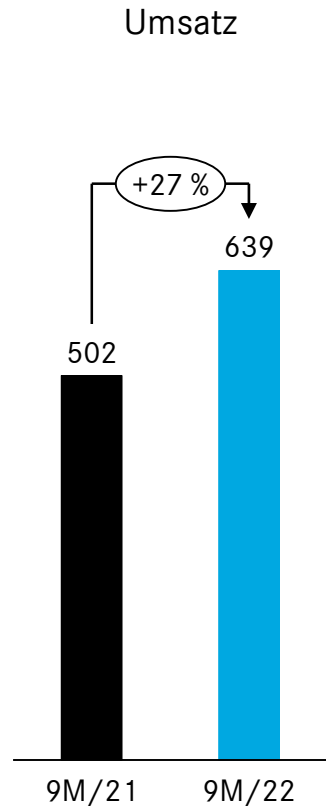
obo



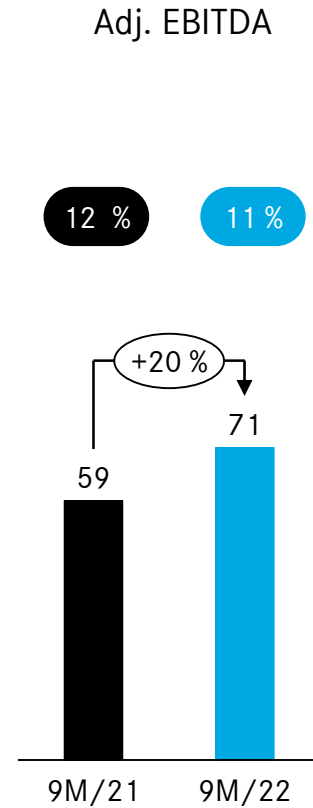
HANKE TISSUE

form polster

Insgesamt stieg der Umsatz in den ersten neun Monaten um 27 % und das EBITDA um 20 %



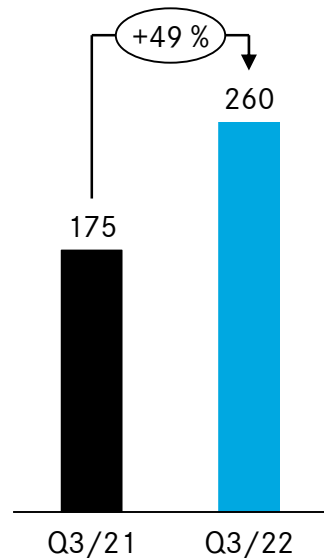
in Mio. €



in Mio. €

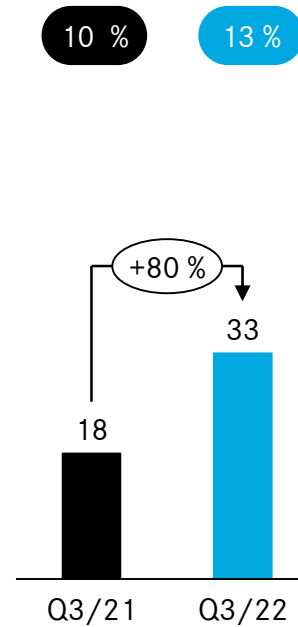
Sowohl Umsatz als auch EBITDA im dritten Quartal übertrafen die Vorjahreswerte signifikant

Umsatz



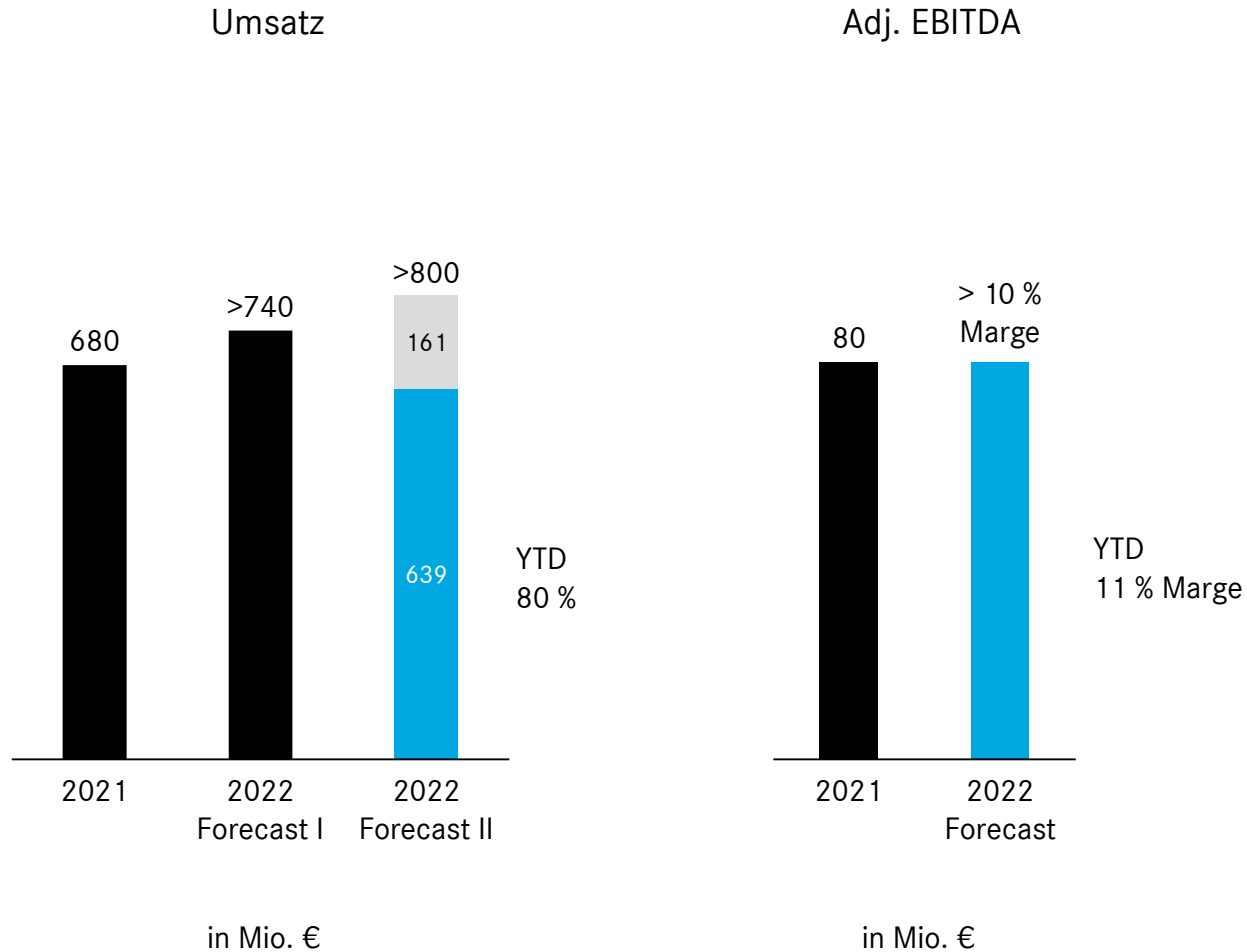
in Mio. €

Adj. EBITDA



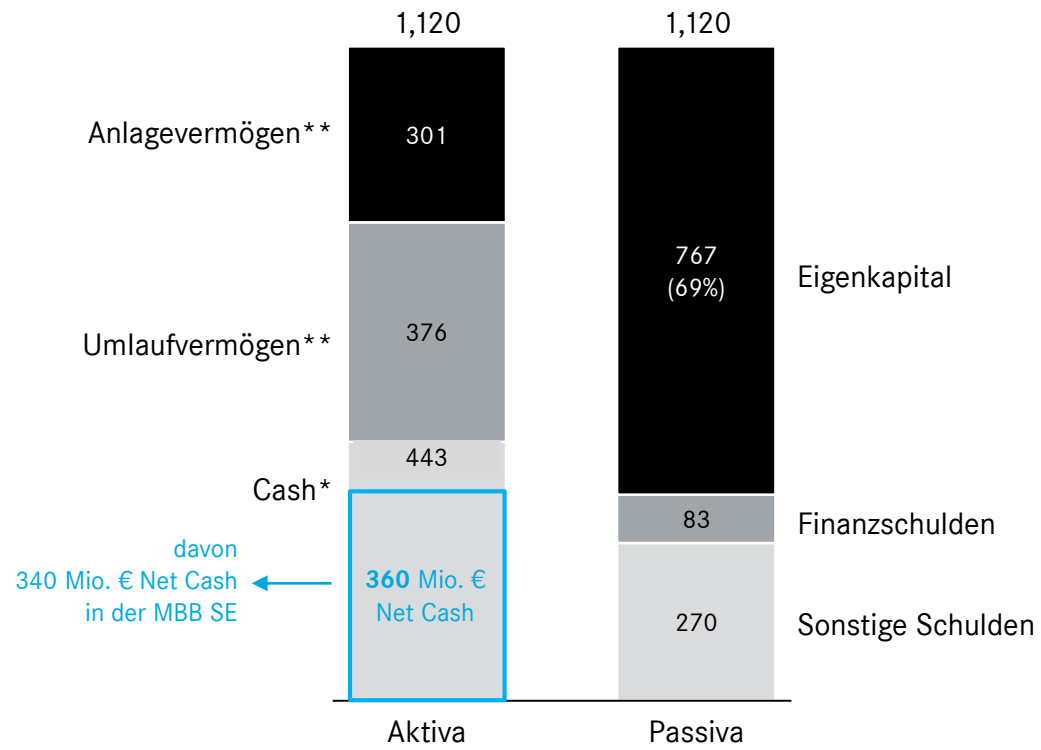
in Mio. €

MBB erhöht daher die Prognose auf > 800 Mio. € Umsatz bei einer EBITDA-Marge von 10%



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

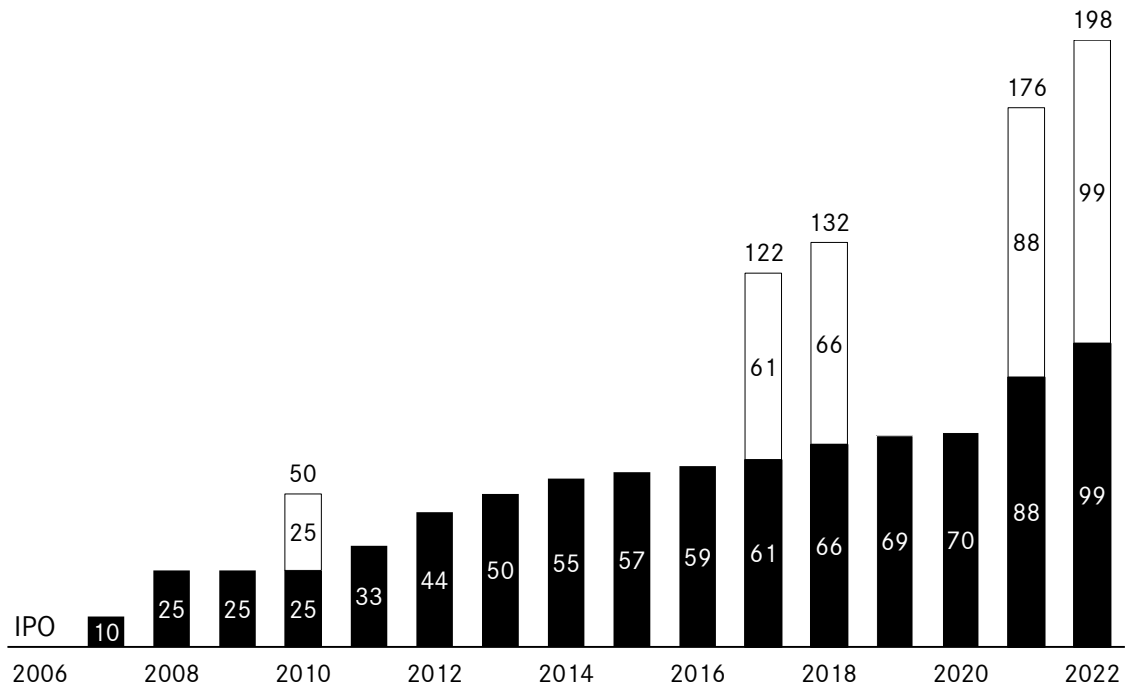
Bilanz zum 30. September 2022
in Mio. €



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

Dieses Jahr wurde eine doppelte Dividende von insgesamt 1,98 € pro Aktie ausgeschüttet

Dividendenzahlungen in €-Cent pro Aktie

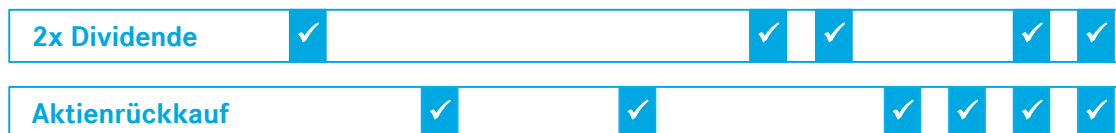


154 Mio. €

Dividenden und Rückkäufe
seit 2006

17 Mio. €

Dividende und bereits
erfolgte Aktienrückkäufe
2022



Aktuelle Rahmenbedingungen



Wirtschaftliche Unsicherheit

Rohstoffpreise und Lieferketten
Steigende Finanzierungskosten
Inflations- und Rezessionsängste



Bewertungsdruck

Bewertungsniveaus auf dem Kapitalmarkt sinken seit Jahresbeginn
Bei privaten M&A-Transaktionen bisher deutlich langsamerer Rückgang der Bewertungen



Zurückhaltende M&A-Aktivität

Rückläufige M&A-Aktivität auf dem Markt spürbar
Weniger Transaktionen 2022 vs. 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

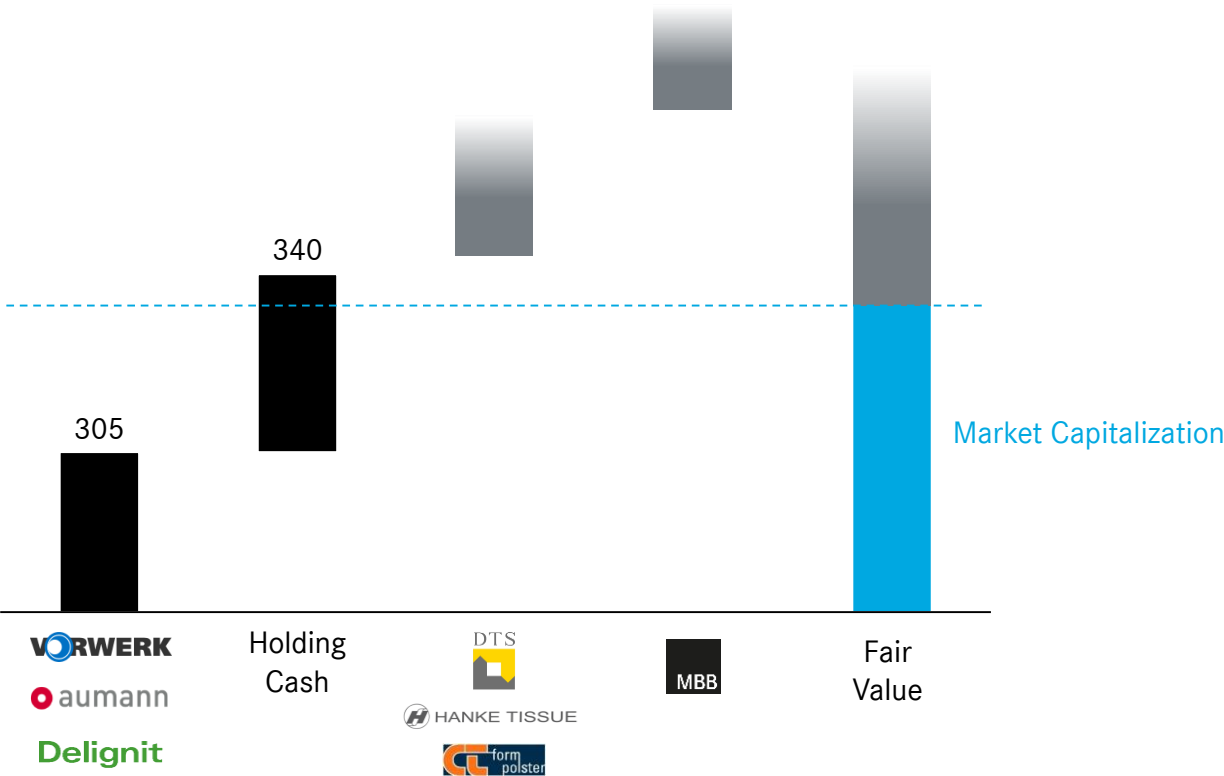


Sinkende Bewertungserwartungen

potentiell auch im privaten M&A-Umfeld zu erwarten

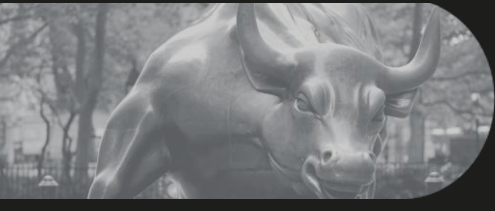
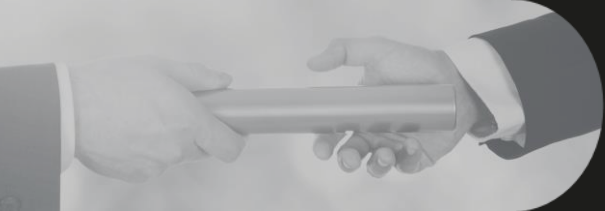
Ein großer Teil des Wertes der MBB ist transparent

Sum-of-the-parts
in Mio. €*



* Marktkapitalisierung der gelisteten Unternehmen gerundet auf Stand 25. November 2022; Holding Cash auf Stand 30. September 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

The logo for MBB, consisting of the letters "MBB" in white on a black square background.

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

