

Hauptversammlung 2024

MBB SE

Berlin, 26. Juni 2024



Familienunternehmen

1995 gegründet und langfristig
in Familienhand



Langfristigkeit

Fokus auf langfristige unternehmerische
Partnerschaften ohne Wiederverkaufsabsicht



Kapitalmarkt

Außerordentliche Wachstums- und
Wertsteigerungspotenziale am Kapitalmarkt



Nachhaltige Trends

Unternehmerischer Erfolg durch Fokus auf
stark wachsende Nachhaltigkeitstrends

MBB-Unternehmen profitieren von den großen Wachstumstrends unserer Zeit



Energiewende

16 %

p.a.

Umsatzwachstum
seit 2021



E-Mobility

34 %

p.a.

Umsatzwachstum
seit 2021



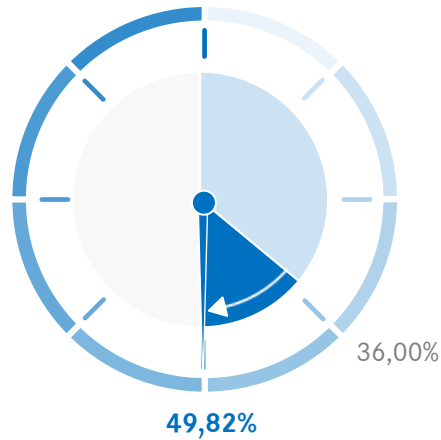
IT-Security

16 %

p.a.

Umsatzwachstum
seit 2021

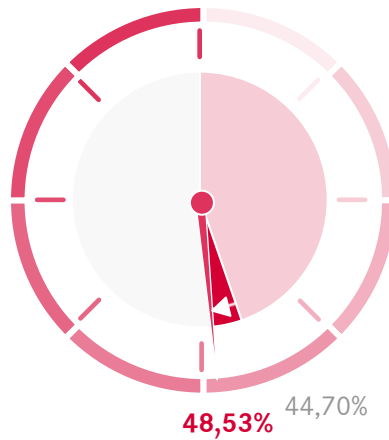
Daher hat MBB seit Anfang 2023 mehr als 100 Mio. € in Aktien von MBB-Unternehmen investiert



37

Mio. €

MBB-Zukauf
2023 und 2024



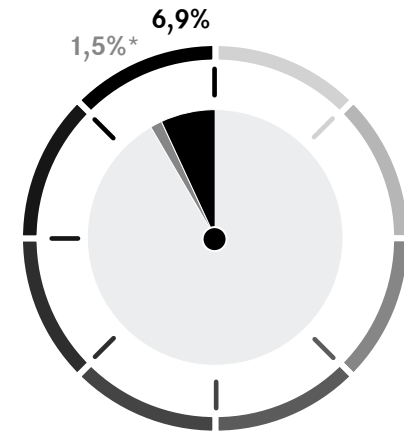
8 + 15

Mio. €

MBB-Zukauf
2023

Mio. €

AAG-Aktienrückkauf
2023 und 2024



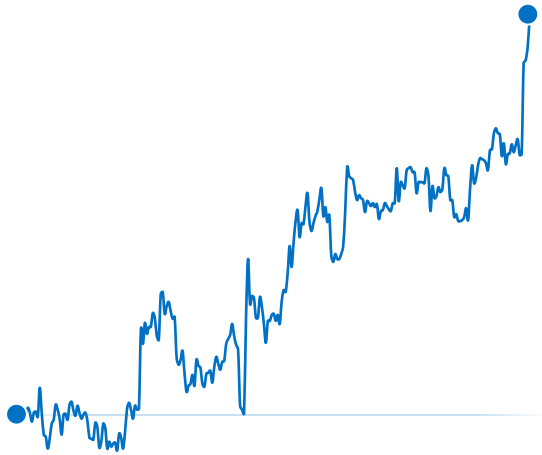
45

Mio. €

MBB-Aktienrückkauf
2023 und 2024

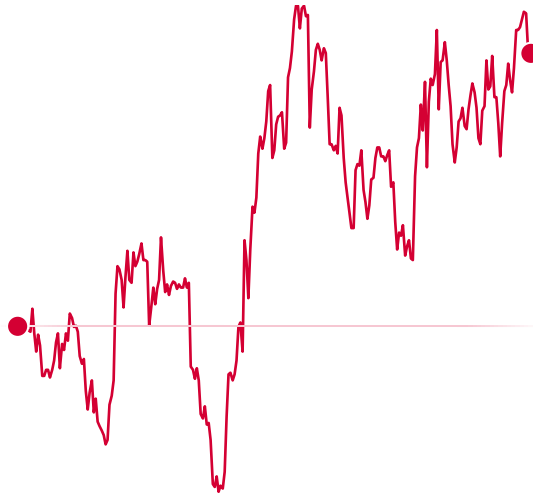
* Bezieht sich auf den Rückkauf von 88.000 Aktien, bzw. 1,5 % aller ausstehenden Aktien vor Aktieneinzug 2023

Seit der letzten HV hat sich der Wert unserer Unternehmen signifikant erhöht



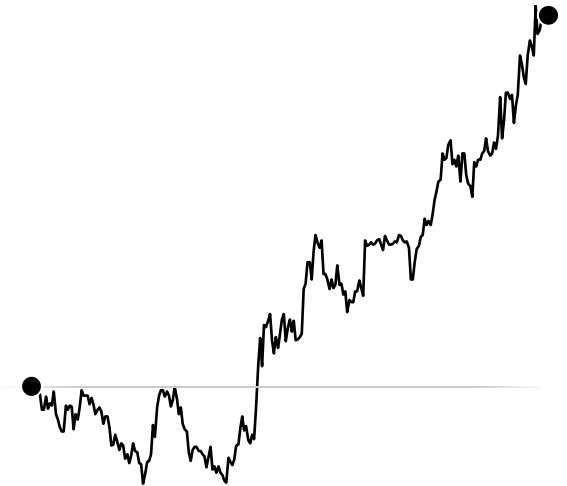
+64 %

Kurs-Performance seit
letzter MBB-HV*



+25 %

Kurs-Performance seit
letzter MBB-HV*



+40 %

Kurs-Performance seit
letzter MBB-HV*

* Kursanstieg der jeweiligen Gesellschaft seit der letzten Hauptversammlung am 12.06.2023 bis zum 12.06.2024

Wir sind heute besser positioniert als jemals zuvor



Anorganische Werthebel
durch ideale Voraussetzungen für
Unternehmenskäufe



Nach einer längeren Korrekturphase kommen zunehmend mehr **private Unternehmen zu attraktiven Bewertungen auf den Markt**



Ausgezeichnete Eigenkapitalausstattung verbessert **Stellung von MBB gegenüber anderen Unternehmenskäufern**



Organische Werthebel
durch Fokus auf starke
Wachstumstrends



Friedrich Vorwerk, Aumann und DTS mit exponentiellem Wertsteigerungspotenzial durch marktführende Positionen in wachsenden Märkten



Technologische Marktführerschaft und solide Eigenkapitalstärke aller Töchter schaffen Grundlage für Fortsetzung des Wachstumskurses



Sichere Energieinfrastruktur für eine erfolgreiche Energiewende

Key Highlights 2023

Umsatz

373

Mio. €

Auftragseingang

1.059

Mio. €

Profitabilität

8,6 %

EBITDA-Marge
FY 2023

11,4 %

EBITDA-Marge
Q4 2023

Aktuelle Entwicklungen

Historisch hohe Marktnachfrage

durch zahlreiche Stromautobahnen und Realisierung des H2- Kernnetzes

Profitabilitätswende

setzt sich durch graduelle Fertigstellung der belasteten Altprojekte weiter fort

Leichte Entspannung am Arbeitsmarkt

ermöglicht graduellen Aufbau notwendiger Personalkapazitäten

Ausblick 2024

Umsatz

in Mio. €

373

2023

>380

2024

Prognose

Profitabilität

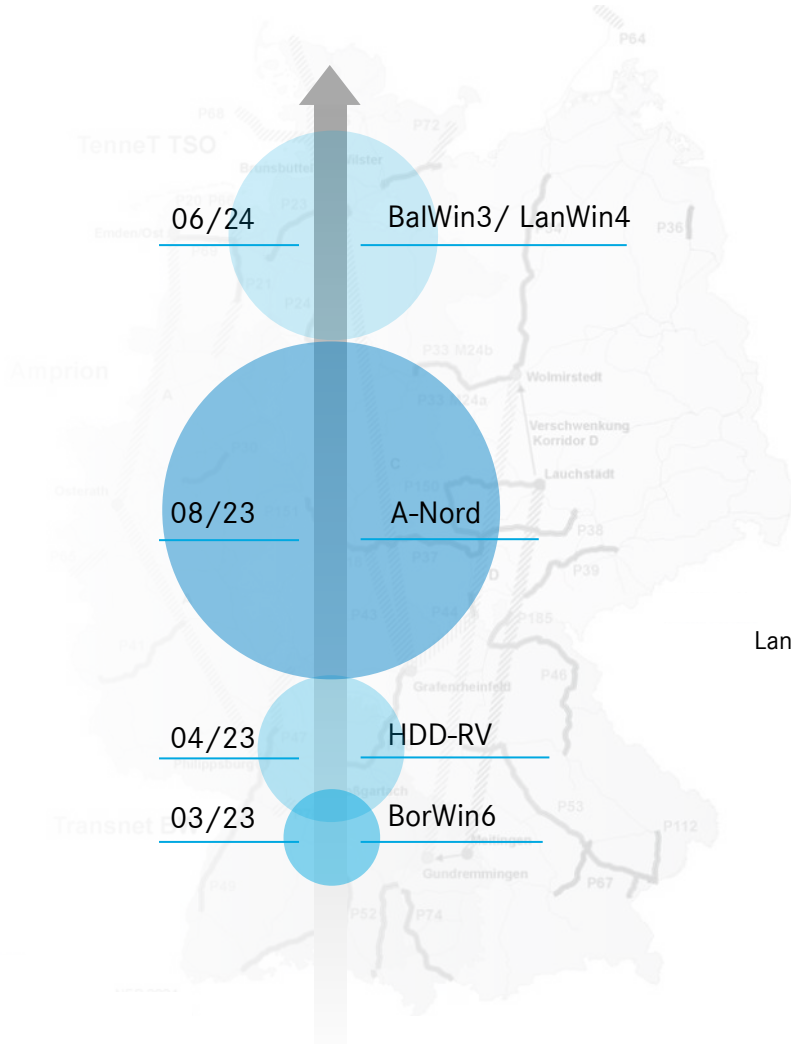
Prognose 2024

11-13 %

EBITDA-Marge

Der Rekordauftragsbestand von Friedrich Vorwerk verblasst gegenüber dem riesigen Gesamtmarkt

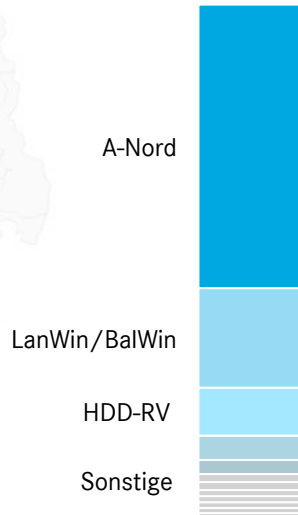
Wesentliche Auftragseingänge



Auftragsbestand und adressierbarer Markt bis 2035

VORWERK Auftragsbestand
Q1/2024

$\Sigma > 1 \text{ Mrd.€}$



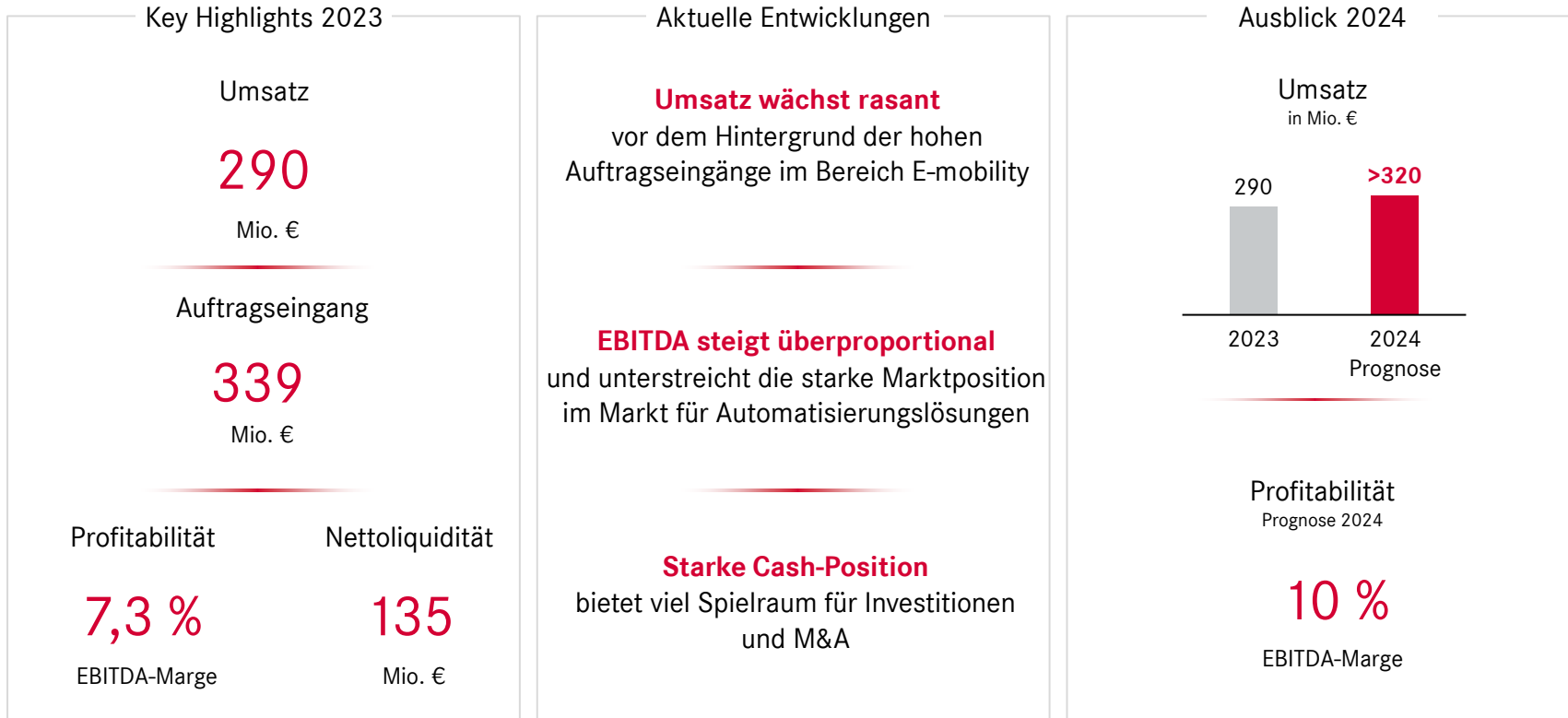
Adressierbarer Gesamtmarkt
bis 2035*



* Quelle: Fortschrittsmonitor 2024 Energiewende von Ernst & Young und dem Bundesverband der Energie- und Wasserwirtschaft e.V.



Anspruchsvolle Automatisierungslösungen für die Elektromobilität





IT-Security Software und Services für den Mittelstand

Key Highlights 2023

Umsatz

108

Mio. €

Profitabilität

14 %

EBITDA-Marge

Aktuelle Entwicklungen

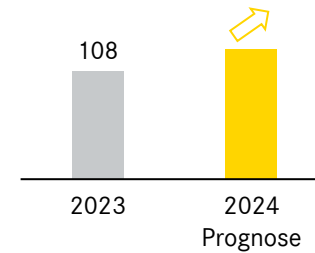
IT-Sicherheit wird Fokusthema
angesichts neuer Regulierung und
geopolitischer Bedrohungen

Positives Momentum
mit deutlichem Anstieg von
Umsatz und EBITDA-Marge

Weiteres Wachstum
durch hohe Nachfrage nach eigenen
Softwarelösungen erwartet

Ausblick 2024

Umsatz
in Mio. €



Profitabilität
Prognose 2024 ggü. Niveau 2023



EBITDA-Marge

Neue IT-Security Produkte der DTS werden den Wachstumskurs weiter beschleunigen



IT-Security Software und Services für den Mittelstand

Innovative Security Software
DTS Cockpit



Die zentrale 24/7 Security Operations Plattform für den Mittelstand

Innovativer Security Service
Purple Team

RED TEAM

- Angriffssimulatoren
- Schwachstellenjäger
- Hacker-Mentalität

BLUE TEAM

- Verteidigungsexperten
- Sicherheitswächter
- Bedrohungsbekämpfer



PURPLE TEAM

- Gemeinsame Verteidigung
- Sicherheitscoach
- Synergie aus Red & Blue

Delignit erwartet nach einem verhaltenen Jahresstart eine stärkere zweite Jahreshälfte

Delignit

Innovative Laderaumschutz-Systeme für LCVs aus nachwachsenden Rohstoffen

Key Highlights 2023

Umsatz

86

Mio. €

Profitabilität

8,2 %

EBITDA-Marge

Aktuelle Entwicklungen

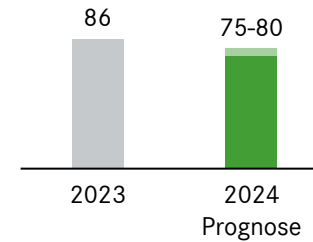
Geringere Nachfrage der OEMs
insbesondere im Caravan-Geschäft, führt zu Umsatzrückgang im ersten Quartal

Bessere Aussichten für 2. Halbjahr
durch Erholung der Nachfrage bei großen OEMs sowie positive Dynamik in anderen Geschäftsbereichen

Hohe Nachfrage nach innovativen ökologischen Systemlösungen
insbesondere im Bereich der E-Mobilität

Ausblick 2024

Umsatz
in Mio. €



Profitabilität
Prognose 2024

6-7 %

EBITDA-Marge



CTF und Hanke sind von Materialpreisschwankungen betroffen



**Führender One-Stop-Shop-Anbieter
von Matratzen für Online-Händler**

Marktseitig schwache Verbrauchernachfrage
nach Möbeln und Matratzen führt zu deutlichem
Umsatzrückgang im ersten Halbjahr

Hohe Kostendisziplin und günstigere Materialpreise
können Umsatzrückgang nur teilweise kompensieren


2023	2024	
Umsatz	Umsatz	EBITDA
34		
Mio. €	Mio. €	Ausblick



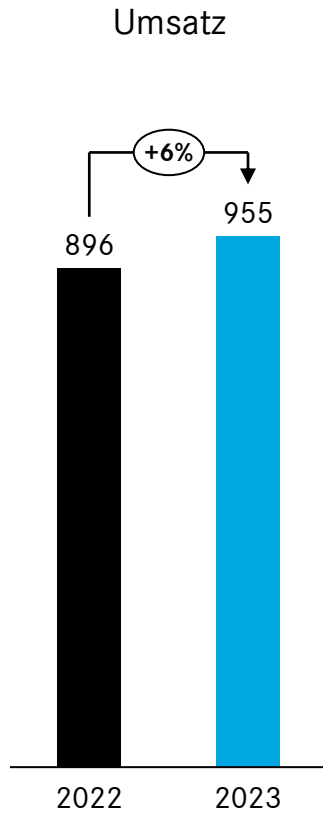
**Tissue-Produzent mit marktführender Position
im Markt für bedruckte Servietten**

Absicherung der Energiepreise auf hohem Niveau
führt zu starken Ergebnisbelastungen in 2023

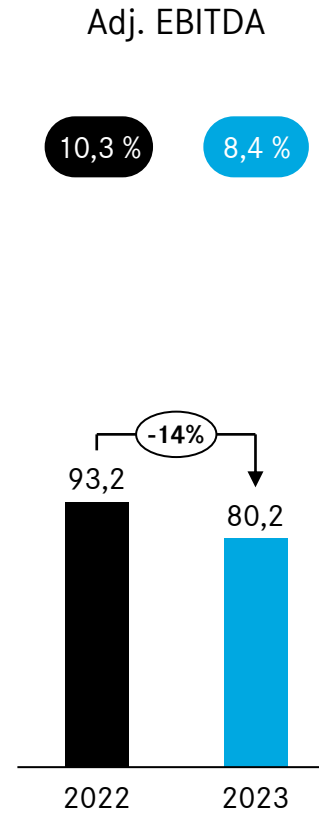
Signifikante Steigerung der EBITDA-Marge
bei stabilem Umsatz angesichts geringerer
Preisvolatilität und auslaufender Energieverträge

2023	2024	
Umsatz	Umsatz	EBITDA
64		
Mio. €	Mio. €	Ausblick

In Summe erzielte die Gruppe 2023 ein Umsatzwachstum von 6 % bei geringerer EBITDA-Marge

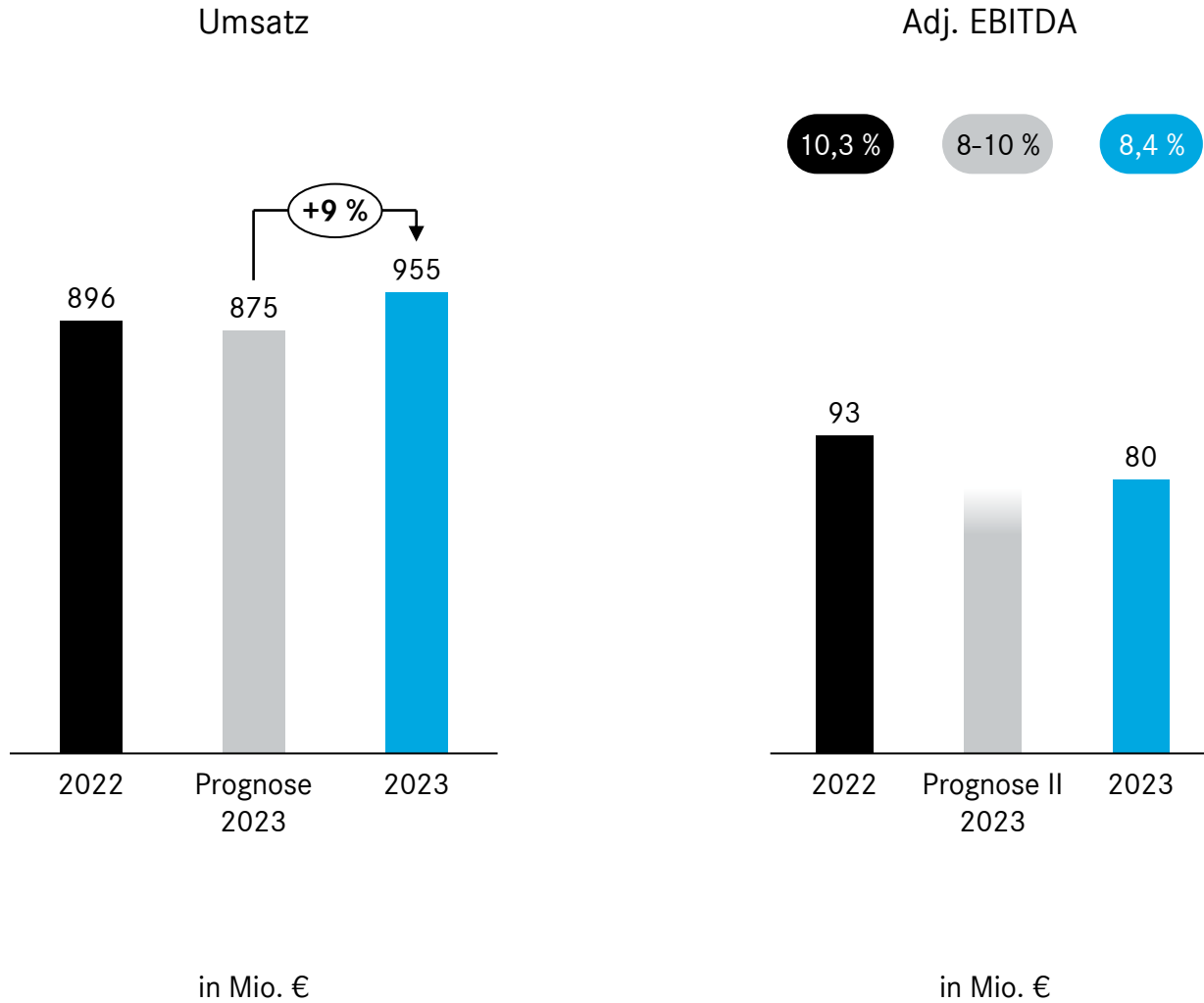


in Mio. €



in Mio. €

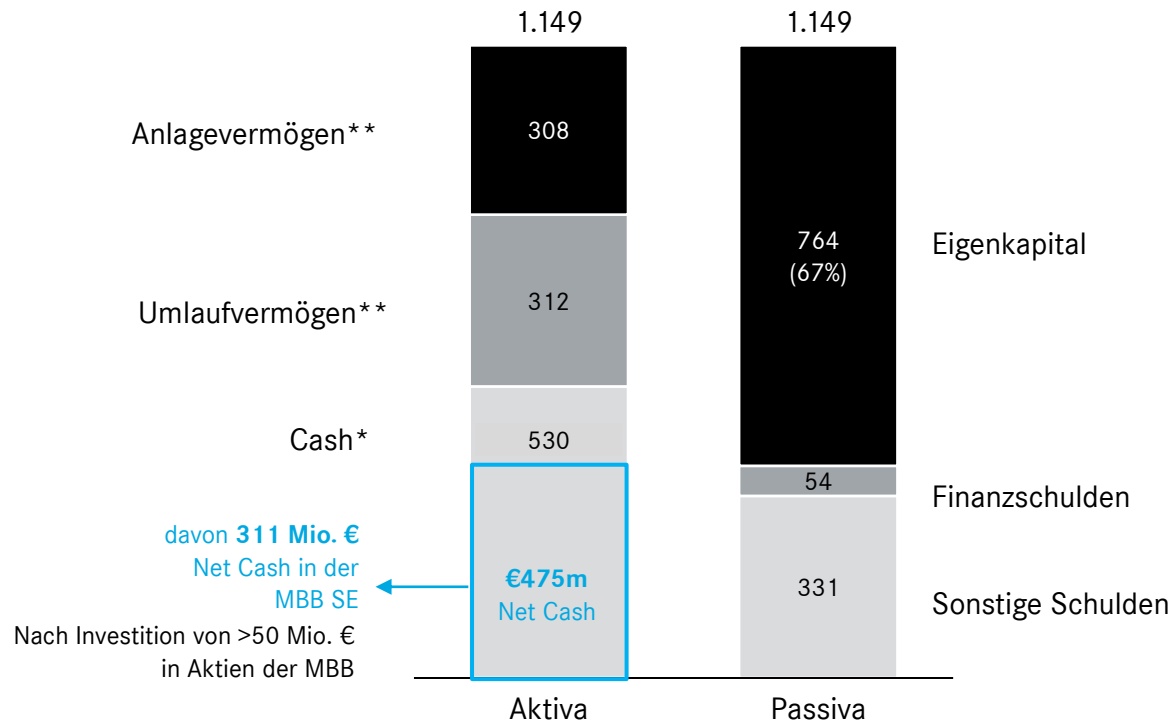
Die Umsatzprognose wurde damit übertroffen, die EBITDA-Prognose eingehalten



Die Konzernbilanz weist eine EK-Quote von 67 % und hohe Liquidität von 530 Mio. € auf

Bilanz zum 31. Dezember 2023

in Mio. €

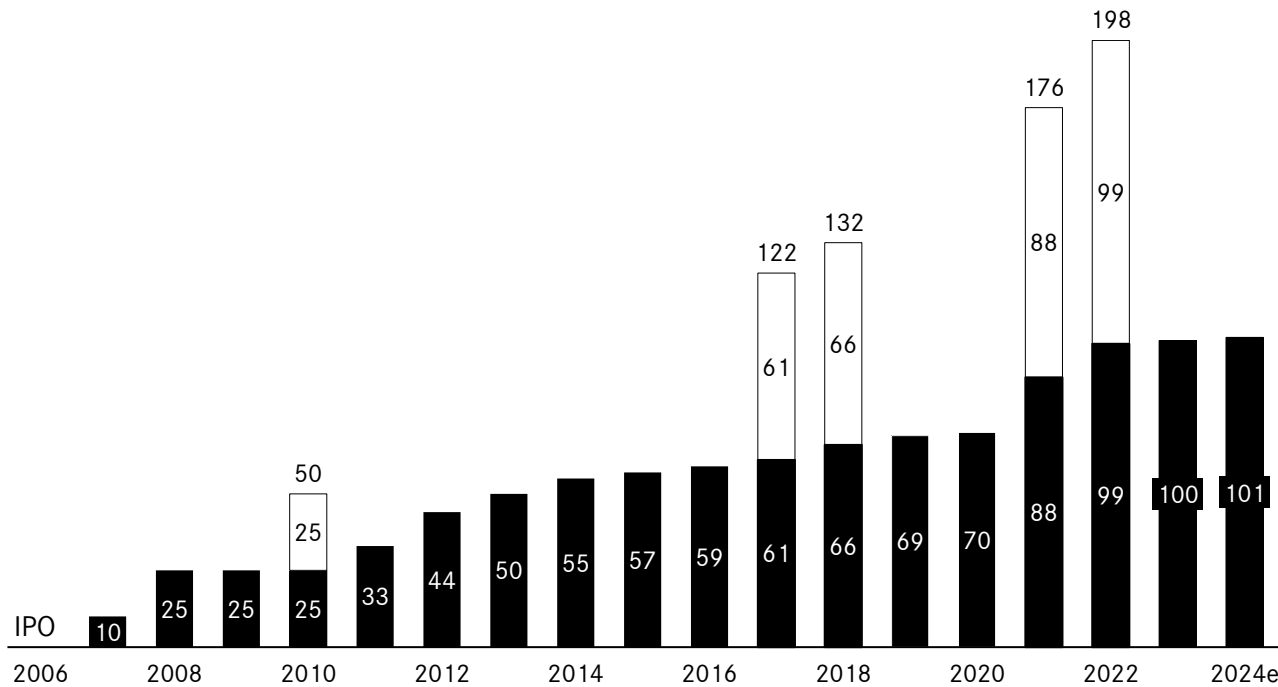


in Mio. €

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

Das Management schlägt eine Dividendenerhöhung auf 1,01 € pro Aktie vor

Dividendenzahlungen je Aktie
in € Cent



5,4 Mio. €

Dividendenvorschlag 2024
1,01 € je Aktie

37,8 Mio. €

Aktienrückkauf 2024 YTD



MBB ist nach 14 aufeinanderfolgenden Dividendenerhöhungen ein wahrer Dividenden-Aristokrat

Nur **2 Unternehmen** in Deutschland haben ihre Dividende länger erhöht als MBB

Unternehmen	Index	Zeitraum	Div. CAGR
Fuchs Vs.	MDAX	22 Jahre	13,2% p.a.
Cewe	SDAX	15 Jahre	6,6% p.a.
MBB	Prime St	14 Jahre	10,5% p.a.
Bechtle	MDAX	14 Jahre	14,9% p.a.
SAP	DAX	14 Jahre	11,2% p.a.
Brenntag	DAX	14 Jahre	10,5% p.a.
Symrise	DAX	14 Jahre	5,8% p.a.
Nexus	Prime St	13 Jahre	5,8% p.a.
Nemetschek	MDAX	11 Jahre	15,8% p.a.
Adesso	SDAX	11 Jahre	13,1% p.a.
Atoss	SDAX	10 Jahre	25,1% p.a.
Mensch & Maschine	Freiverkehr	9 Jahre	26,4% p.a.
Deutsche Börse	DAX	9 Jahre	6,8% p.a.
DEFAMA	Freiverkehr	8 Jahre	12,3% p.a.
E.ON	DAX	7 vs.	14,1% p.a.

APRIL 2024
DIVIDENDENSTUDIE 2024
von





DIVIDENDE

Diese zehn Unternehmen erhöhen jedes Jahr ihre Dividende

Handelsblatt
30.04.2024

DIVIDENDENARISTOKRATEN

Die Dividende wächst seit Jahrzehnten

Frankfurter Allgemeine
Sonntagszeitung 05. Mai 2024

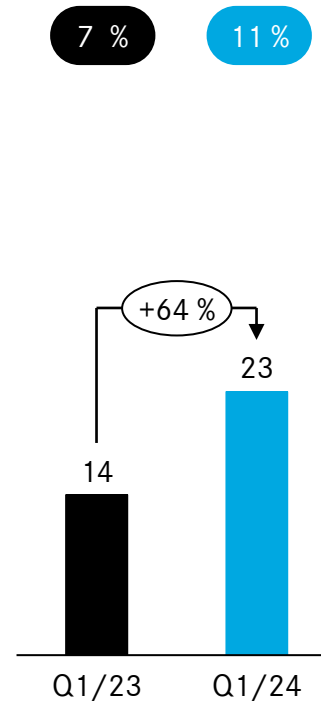
Im ersten Quartal 2024 konnte bei leichtem Wachstum eine deutlich höhere Marge erzielt werden

Umsatz



in Mio. €

Adj. EBITDA

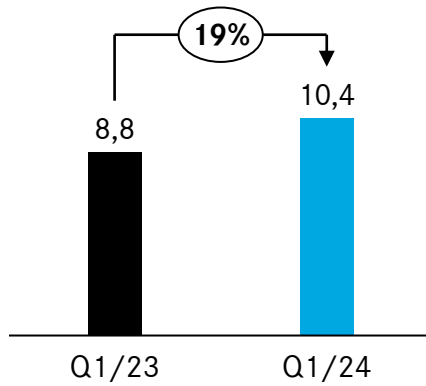


in Mio. €

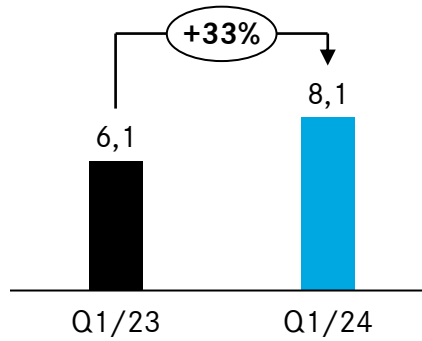
Alle Segmente konnten ihr EBITDA im ersten Quartal signifikant steigern

Adj. EBITDA

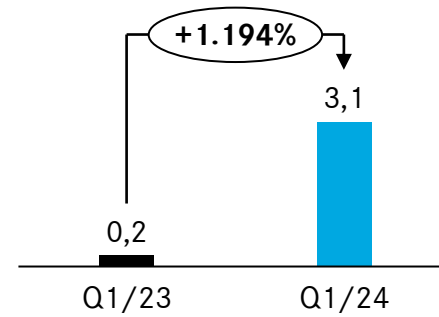
Service & Infrastructure



Technological Applications

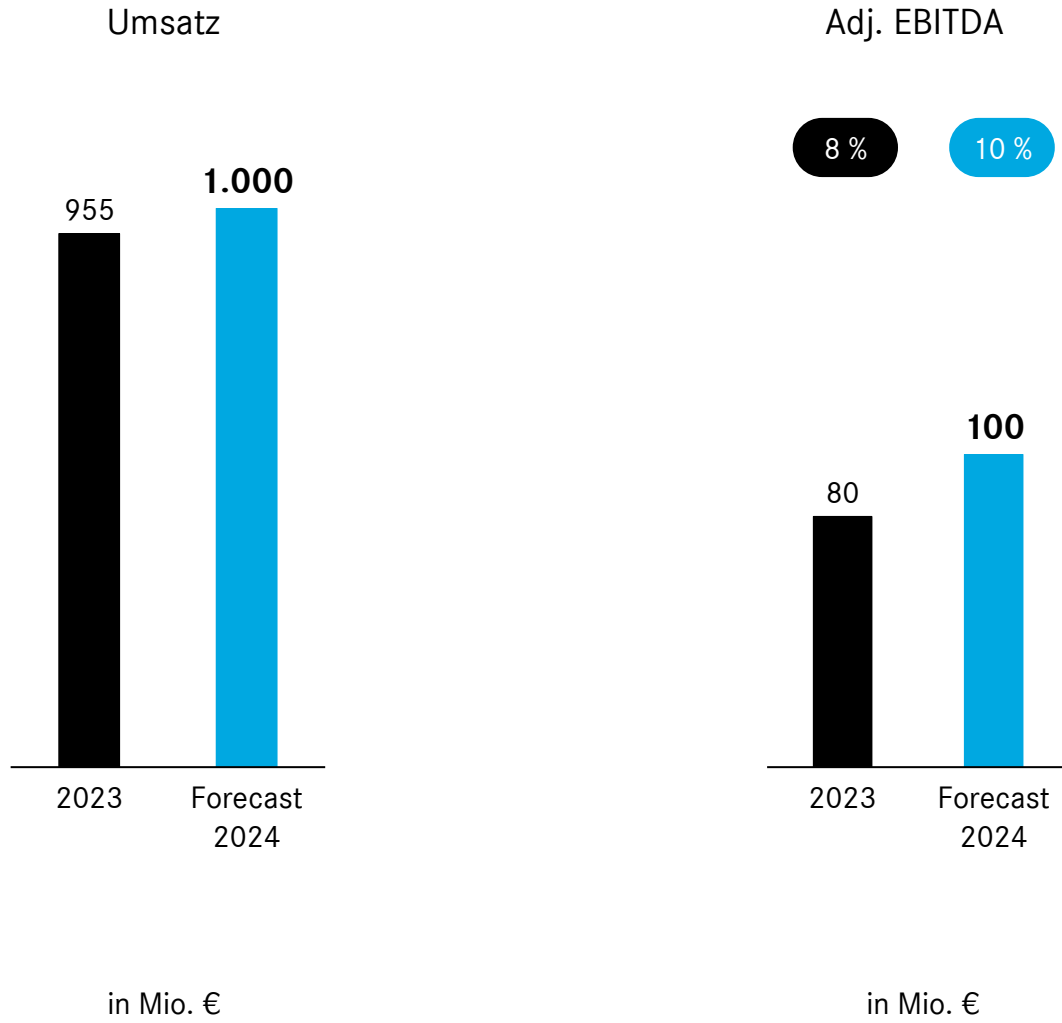


Consumer Goods



in Mio. €

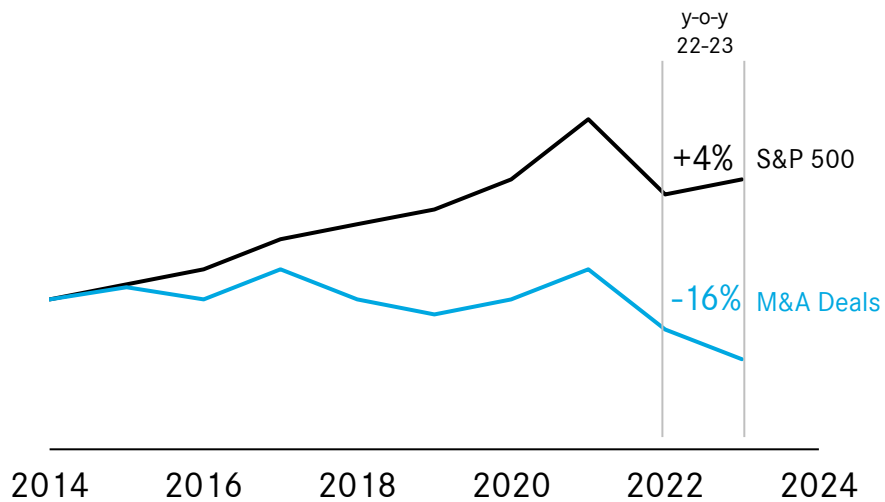
Für das Gesamtjahr erwartet MBB einen Umsatz von 1 Mrd. € bei einer EBITDA-Marge von 10 %



Die Bewertungen im M&A-Markt werden interessanter und MBB ist besser positioniert denn je

Bewertungsentwicklung

Enterprise Value zu EBITDA-Bewertungen, indiziert auf 2014



MBB-Positionierung



Steigende Zinsen

erschweren die Finanzierung für Unternehmenskäufer, die auf hohen Leverage angewiesen sind



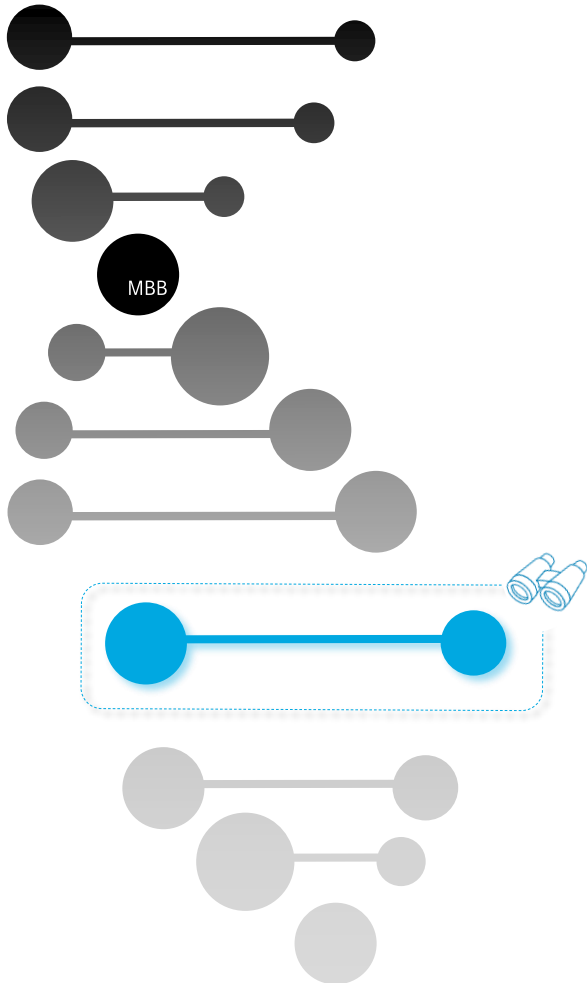
Eigenkapitalbasierte Finanzierung

von MBB wird zum wertvollen Alleinstellungsmerkmal beim Kauf neuer Unternehmen



Starke Positionierung

von MBB durch mehr Flexibilität und Geschwindigkeit in Akquisitionsprozessen



✓	✓	✓
<h3>Position</h3> <p>Etablierte Marktpositionen</p> <p>Nachhaltige Profitabilität, die auch Unvorhergesehenes verzeiht</p> <p>Auf den Standort Deutschland passendes Geschäftsmodell</p> 	<h3>Perspektive</h3> <p>Strukturell und nachhaltig wachsende Märkte</p> <p>Zusätzliche organische und anorganische Wachstums- perspektiven</p> 	<h3>Kultur</h3> <p>Unternehmerisch geprägte Kultur</p> <p>Nachhaltige Unternehmenskultur mit Fokus auf langfristigem Wertzuwachs</p> <p>Ambitioniertes Management-Team</p> 

Das Wachstum der MBB setzt sich fort

Umsatzentwicklung MBB
in Mio. €

