

# MASTERFLEX GROUP

Connecting Values



## Die Masterflex Group

14. November 2014

 MASTERFLEX

 MATZEN & TIMM

 NOVOPLAST  
SCHLAUCHTECHNIK

 FLEIMA-PLASTIC

 MASTERDUCT

# Agenda

**MASTERFLEX GROUP**  
Connecting Values

■ Überblick	3
■ Finanzkennzahlen	4
■ Das Geschäftsmodell	11
■ Unsere Wachstumsstrategie	14
■ Ausblick	15
■ Anhang	17

# Masterflex im Überblick

**MASTERFLEX GROUP**  
Connecting Values

- 1987 Gründung in Deutschland
- Seit 2000 an der Börse
- Weltweit 13 Standorte
- 580 Mitarbeiter
- Einer der führenden Spezialisten für Verbindungslösungen
- Stabile zweistellige Ebit-Marge

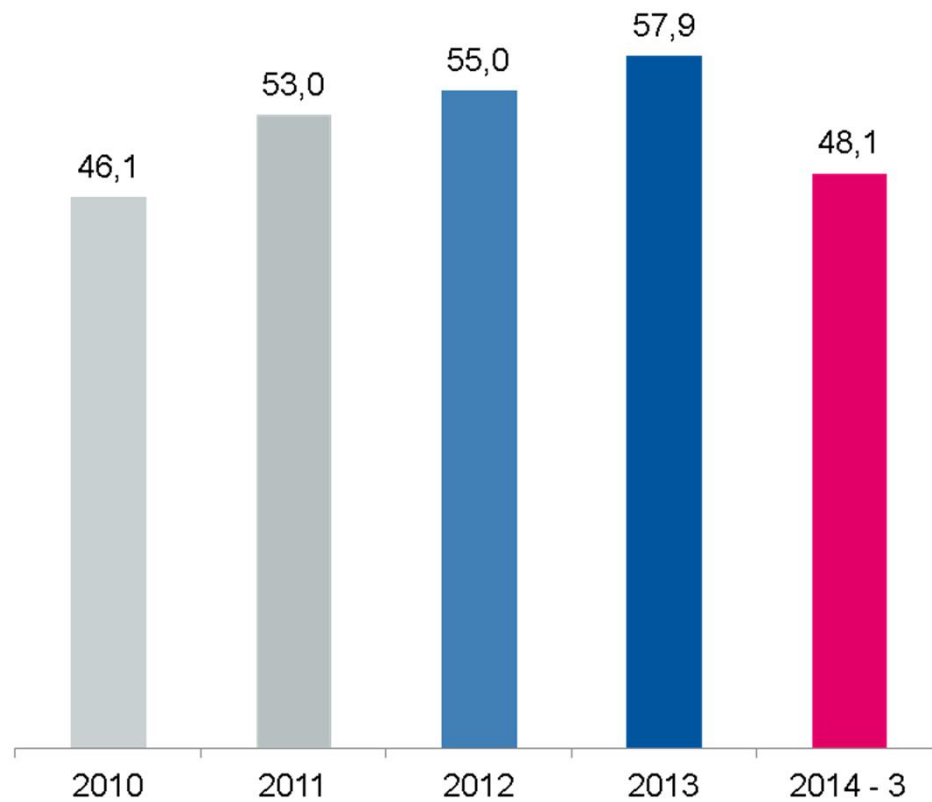


Finanzkennzahlen Q3/2014



## Konzernumsatz

in Mio. €

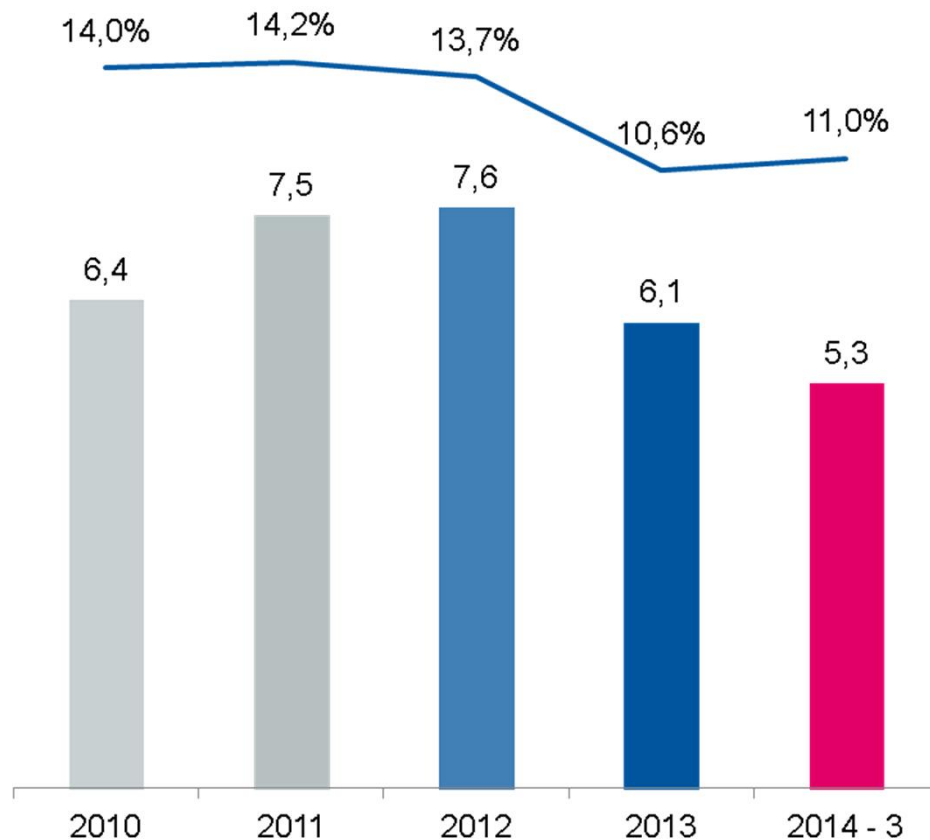


### Erfolgreicher Kurs in 2014

- Dynamisches Umsatzwachstum von +8,9% (Q3/2013: 44,2 Mio. €)
- Marke *Novoplast Schlauchtechnik* besonders dynamisch
- Steigender Anteil der Medizintechnik (2013: 13,1%; 2008: 9,2%)

## Konzern-Ebit und -Marge

in Mio. € und %, fortgeführte GB

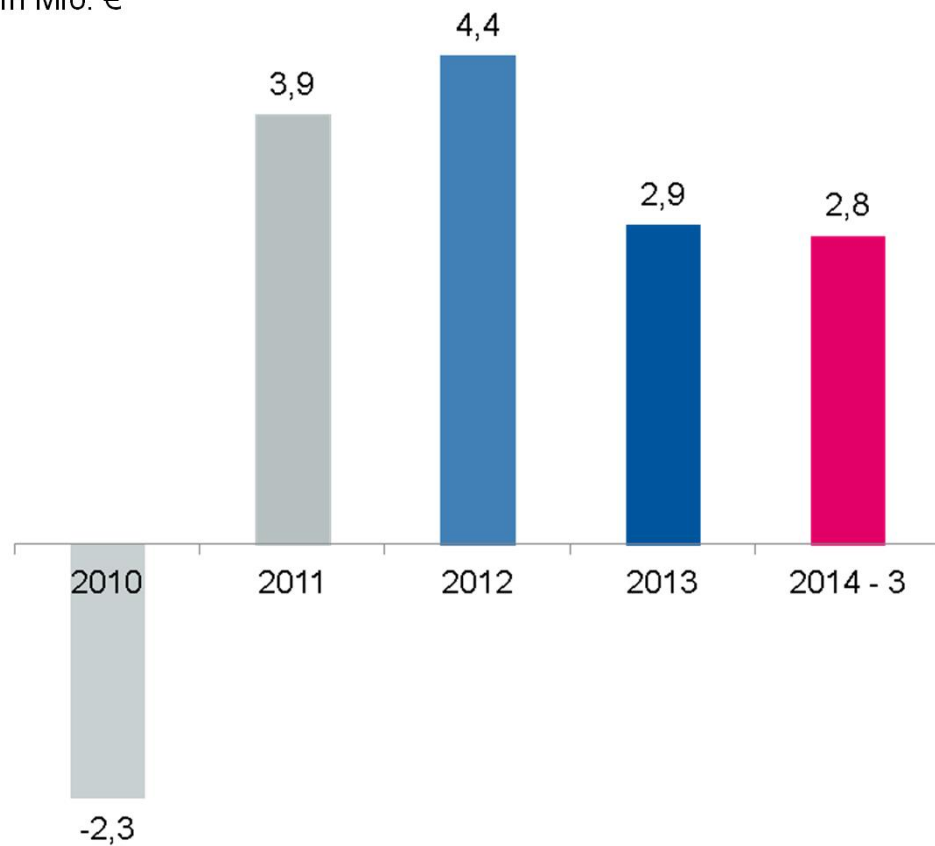


### Ertragreiches Geschäftsmodell

- Ebit in 2014 wieder anziehend
- Aktuelle Ebit-Marge: 11,0%  
(Vj. 10,5%)
- Personaleinsatzquote: 36,0%  
(Vj. 37,2%)
- Materialeinsatzquote: 32,3%  
(Vj. 31,0%)

## Konzern-Ergebnis

in Mio. €

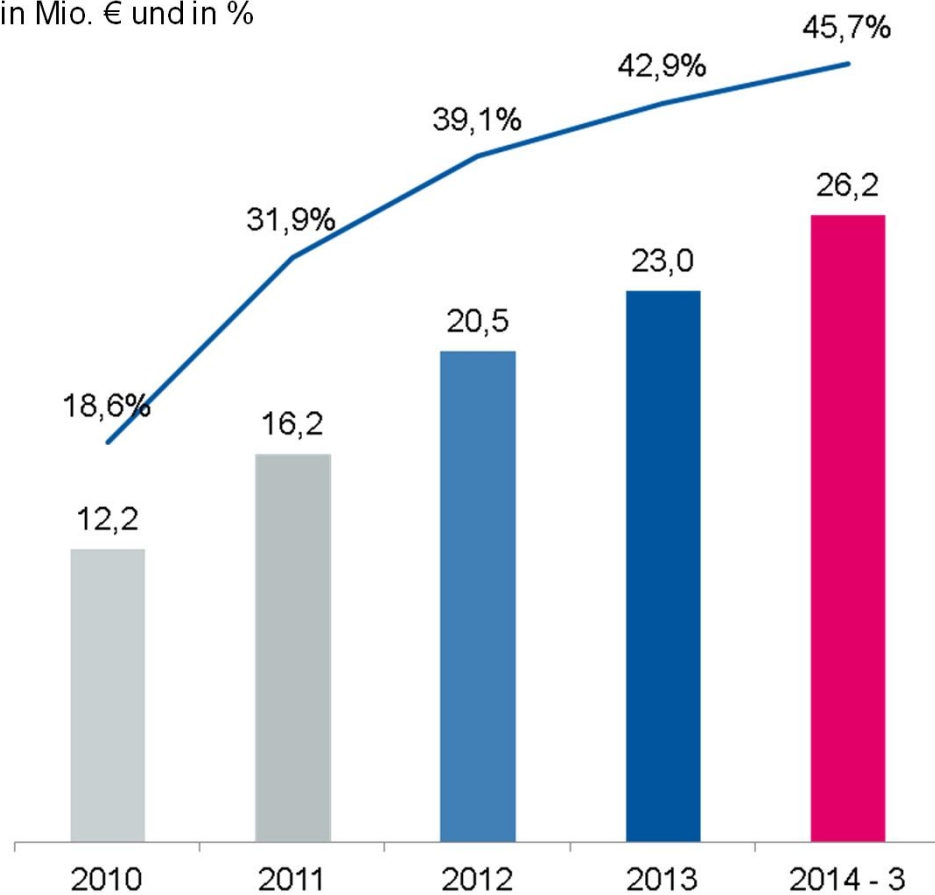


## Gewinn nach 9 Monaten

- Konzernüberschuss: 2,8 Mio. €  
(Q3/2013: 2,1 Mio. €)
- Finanzergebnis: -0,9 Mio. €  
(Q3/2013: -1,1 Mio. €)
- Ergebnis je Aktie: 0,32 €  
(Q3/2013: 0,24 €)

## Eigenkapital und EK-Quote

in Mio. € und in %

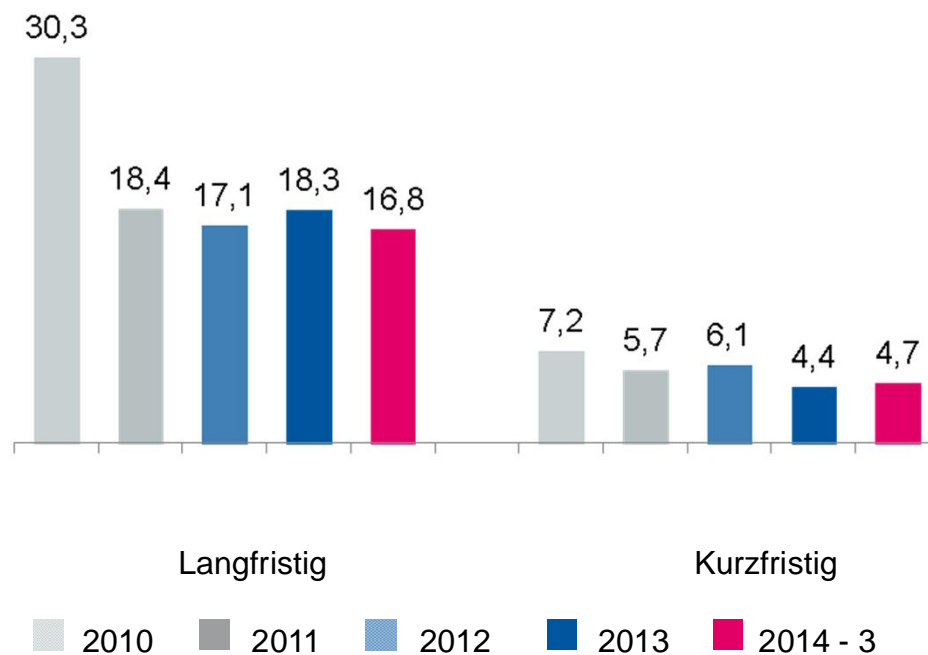


### Steigendes Eigenkapital

- Treiber: Jahresüberschüsse sowie Kapitalmaßnahmen (in 2010)
- Eigenkapitalquote jetzt bei 45,7%
- Bilanzverlust im Einzelabschluss seit 2013 ausgeglichen
- Dividendenfähigkeit frühzeitiger erreichbar

## Finanzverbindlichkeiten

in Mio. €

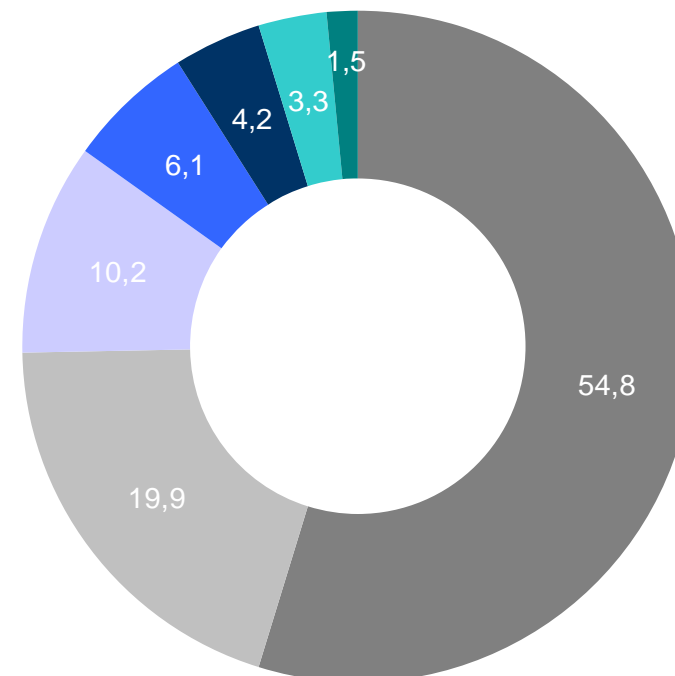


### Starke Entschuldung gelungen

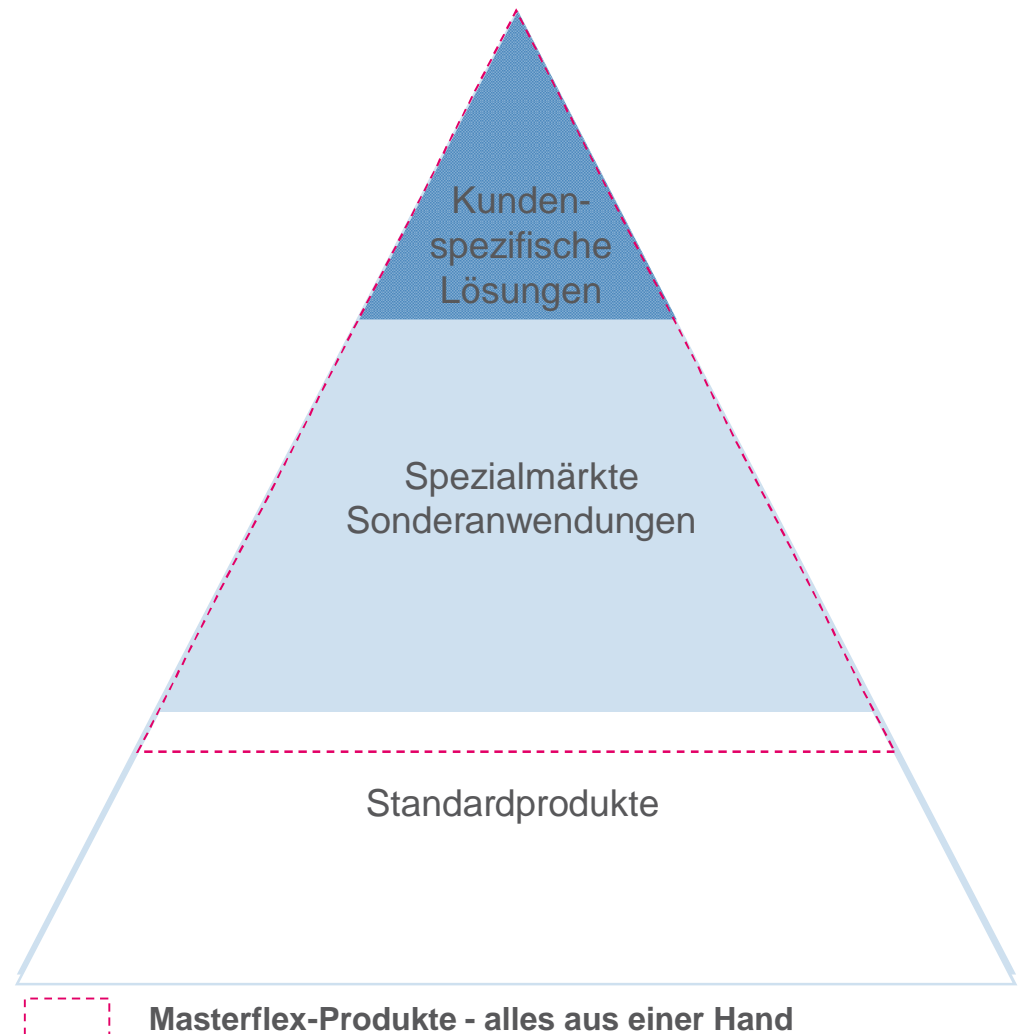
- Treiber: Weiter gestiegener Cash flow aus operativem Geschäft
- Konzern-Refinanzierung bis 2018 mit Konsortialkredit und Margin Grid
- M&A-Kreditlinie zur Verfügung

## Aktionärsstruktur

- Streubesitz (54,8%)
- SVB GmbH & Co. KG/ Familien Schmidt (19,9%)
- Stichting Administratiekantoor Monolith (10,2%)
- BBC GmbH/ Dr. Bastin, Becks (6,1%)
- Familien Bischooping (4,2%)
- Baden-Württembergische Versorgungsanstalt für Ärzte, Zahnärzte und Tierärzte (3,3%)
- Eigene Aktien (1,5%)



- Seit über 25 Jahren der **Spezialist** für Hightech-Schläuche und -Verbindungssysteme
- Flexible Lösungen für den Transport von Gasen, Flüssigkeiten und festen Stoffen
- Unser Gesamtmarkt: Viele meist regionale Spezialmärkte, von Mittelständlern bedient (B2B Geschäft)
- Das globale Marktvolumen für Schläuche wird inkl. Commodities auf mehrere Mrd. € geschätzt
- Unser Marktpotenzial: einige hundert Millionen €



# Das Geschäftsmodell – Produkte und Marken

**MASTERFLEX GROUP**  
Connecting Values

 **MASTERFLEX**

- Clipschläuche
- Profilextrudierte Schläuche
- Folienschläuche
- Heizschlauch templine®



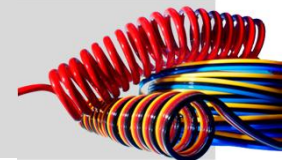
 **MATZEN & TIMM**

- Spezialschläuche
- Absaugschläuche
- Elastomerschläuche
- Faltbälge



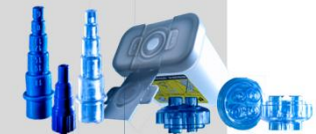
 **NOVOPLAST**  
SCHLAUCHTECHNIK

- Pneumatikschläuche
- Druckluftspiralen
- Formschläuche
- Medizinschläuche



 **FLEIMA-PLASTIC**

- Medizinische Klemmen
- Kundenspezifische Artikel
- Schlauchverbinder
- Gehäuse-Bauteile



 **MASTERDUCT**

- Spiralschläuche
- Pneumatikschläuche
- Lüftungs- & Klimaschläuche
- Folien- & Clipschläuche



# Das Geschäftsmodell – unsere Kunden

**MASTERFLEX GROUP**  
Connecting Values

## ■ Maschinenbau



## ■ Automobilindustrie



## ■ Verarbeitendes Gewerbe



## ■ Lebensmittelhersteller



## ■ Pharmazie



## ■ Medizintechnik



## ■ Bahnindustrie



## ■ Luftfahrt



## ■ Erneuerbare Energie





Die Säulen unserer Strategie

## Prognose für 2014

- Wachstum über erwarteter Rate der Weltkonjunktur
- Zweistellige Ebit-Marge mit wachsendem Ebit
- Jahresprognose aktuell erfüllt

## Mittelfristige Perspektive

- Überdurchschnittliche Wachstumsraten
- Zukäufe im Schlauchgeschäft
- Rückkehr zur Dividende



# MASTERFLEX GROUP

Connecting Values



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

 MASTERFLEX

 MATZEN & TIMM

 NOVOPLAST  
SCHLAUCHTECHNIK

 FLEIMA-PLASTIC

 MASTERDUCT

## Finanzkalender 2014/2015

28. März                      Geschäftsbericht 2013, Bilanzpresse- und Analystenkonferenz

12. Mai                        Q 1/2014

24. Juni                      Hauptversammlung

14. August                    Q 2/2014

14. November                Q 3/2014

24.- 26. November        Eigenkapitalforum, Frankfurt

30. März 2015                Jahreszahlen 2014

## Ansprechpartner

CFO                            Mark Becks

IR                                Dr. Annette Littmann

# Anhang - Kennzahlen im Jahresvergleich

**MASTERFLEX GROUP**  
Connecting Values

<b>Geschäftsjahr 2012 versus 2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Veränderung</b>
<b>Umsatz, HTS (T€)</b>	54.984	57.904	5,3%
<b>EbitDA (T€)</b>	10.171	8.769	-13,8%
<b>Ebit (T€)</b>	7.556	6.114	-19,1%
<b>EBT (T€)</b>	5.989	4.537	-24,2%
<b>Konzernergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen (T€)</b>	4.904	3.155	-35,7%
<b>Konzernergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (T€)</b>	-262	-80	69,5%
<b>Konzernergebnis Aktionäre (T€)</b>	4.443	2.884	-35,1%
<b>Ergebnis pro Aktie (€)</b>			
aus fortgeführten Geschäftsbereichen	0,53	0,33	-37,7%
aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-0,03	-0,01	66,7%
<b>aus fortgeführten und aufgegebenen Geschäftsbereichen</b>	0,50	0,32	-36,0%
<b>Ebit-Marge</b>	13,7%	10,6%	
<b>Anzahl Mitarbeiter</b>	501	550	9,8%
<b>Konzern-Eigenkapital (T€)</b>	20.524	23.023	12,2%
<b>Konzern-Bilanzsumme (T€)</b>	52.435	53.690	2,4%
<b>Konzern-Eigenkapitalquote</b>	39,1%	42,9%	

Diese Präsentation enthält vorausschauende Aussagen über zukünftige Entwicklungen, die auf aktuellen Einschätzungen und Planungen des Managements beruhen. Wörter wie „erwarten“, „würde“, „wäre“, „bis zu“, „möglich“, „davon ausgehen“ und ähnliche kennzeichnen solche vorausschauenden Aussagen. Diese sind Risiken und Unsicherheiten unterworfen. Sollte einer dieser Unsicherheitsfaktoren oder andere Unwägbarkeiten eintreten oder erweisen sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unrichtig, könnten die tatsächlichen Entwicklungen wesentlich von den in diesen Aussagen genannten oder implizit zum Ausdruck gebrachten möglichen Entwicklungen abweichen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht und übernimmt keine Verpflichtung, vorausschauende Aussagen laufend zu aktualisieren, da diese ausschließlich von den Umständen am Tag ihrer Veröffentlichung ausgehen.

Bildnachweise: Alle Bilder © Masterflex SE außer

Folie 13 Autoindustrie: © Nataliya Hora–Fotolia.com , Bahnindustrie © Petair–Fotolia.com,

Luftfahrt: © arquiplay77–Fotolia.com , Erneuerbare Energie: © F.Schmidt–Fotolia.com

Folie 15 © jojji11-Fotolia.com