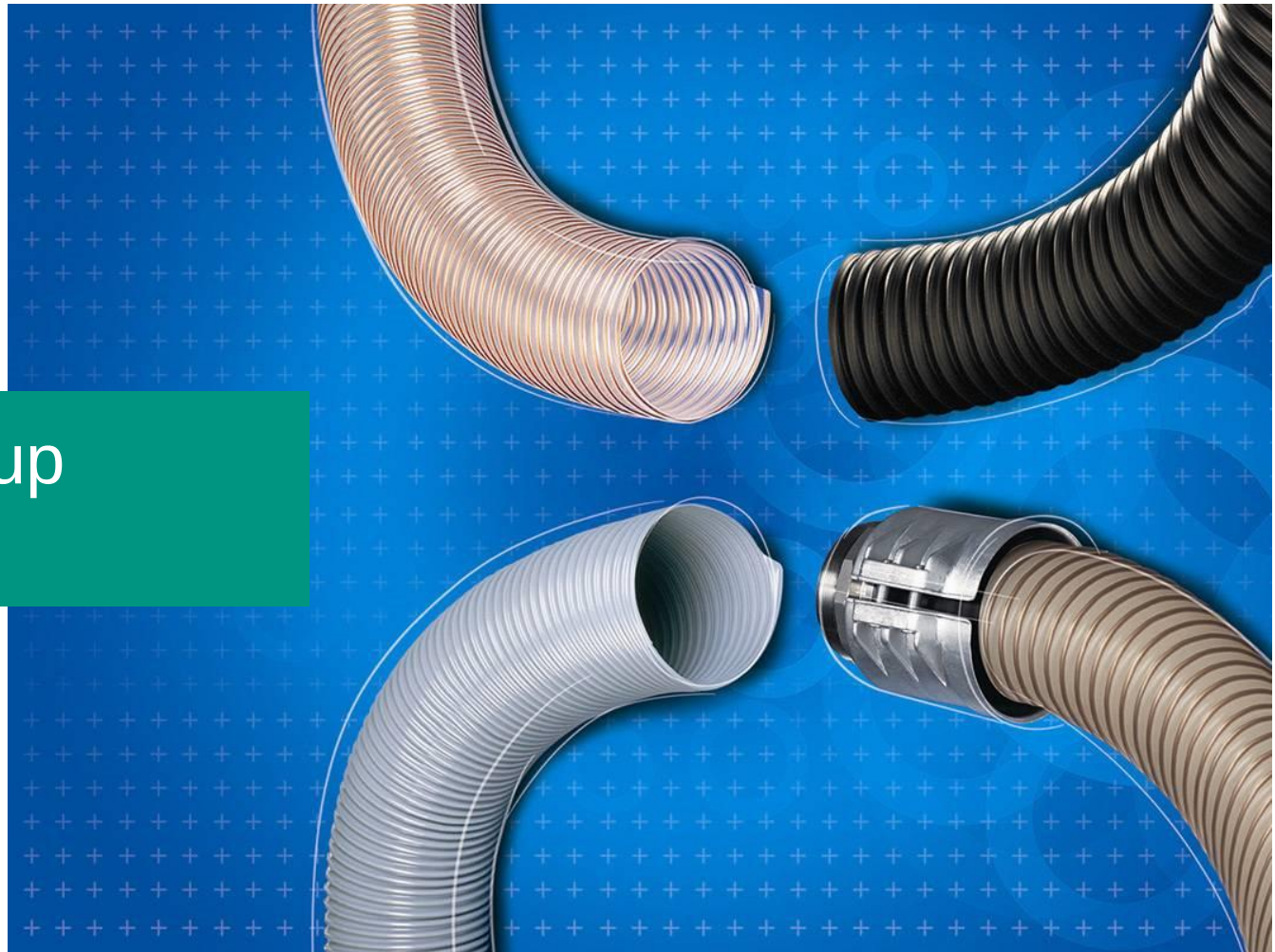


# Die Masterflex Group

11. Mai 2015



# Die Masterflex SE im Überblick



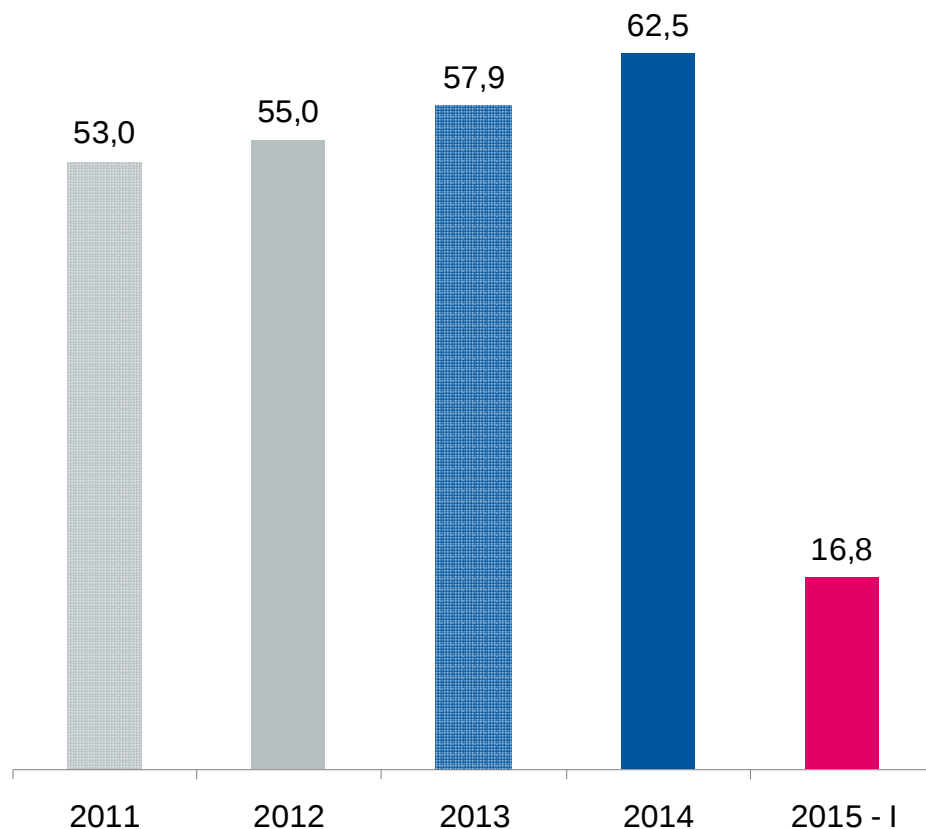
- Führende internationale Marktposition
- 1987 Gründung in Deutschland/Ruhrgebiet
- Marktauftritt mit 5 Produktmarken
- 13 Standorte in Europa, Nord-/Südamerika und Asien
- 590 Mitarbeiter weltweit im Einsatz
- Stabile zweistellige Ebit-Marge
- EK-Quote bei gut 46%
- Seit 2000 an der Börse im Prime Standard
- 56% Freefloat, 44% bei 5 Paketaktionären (inkl. eigener Aktien)
- Seit 2012 in der Rechtsform der SE



## Die Finanzaahlen nach Q1 2015

## Konzernumsatz

in Mio. €

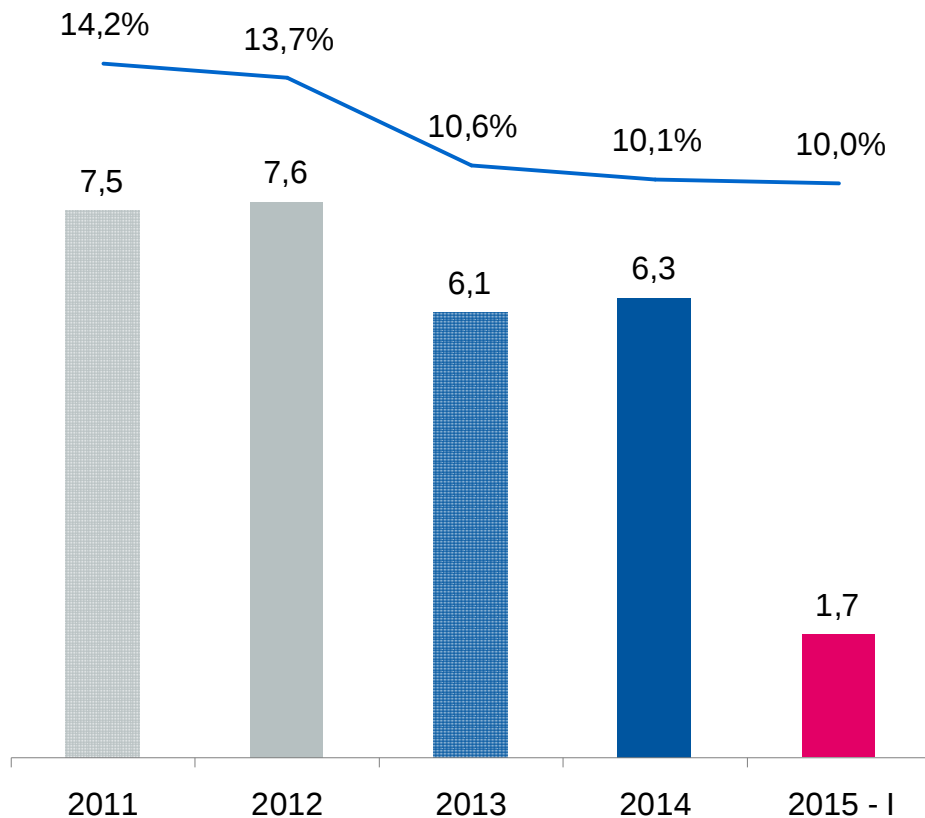


### Hoffnungsvoller Start in 2015

- Umsatzplus von 4,8 %
- Wachstum auch international gut
- Russland-Geschäft weiterhin schwierig
- Stabiler Auftragsbestand deutet auf fortgesetzten Wachstumskurs hin

## Konzern-Ebit und -Marge

in Mio. € und %, fortgeführte GB

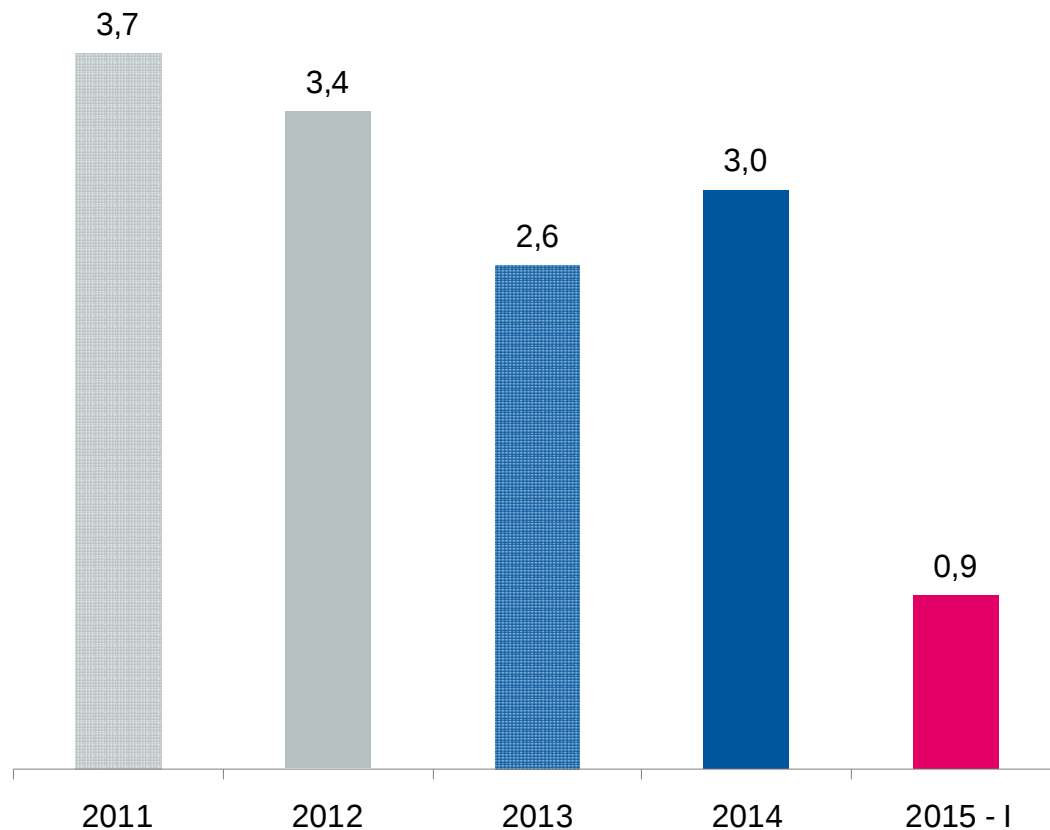


### Profitabel trotz Wachstums-Kurs

- Aktuelle Ebit-Marge: 10,0%  
(Vjz. 13,0%)
- Personaleinsatzquote bei 38,2%  
(Vjz. 35,2%)
- Materialeinsatzquote: 31,3%  
(Vjz. 32,3%)

## Konzern-Ergebnis

in Mio. €

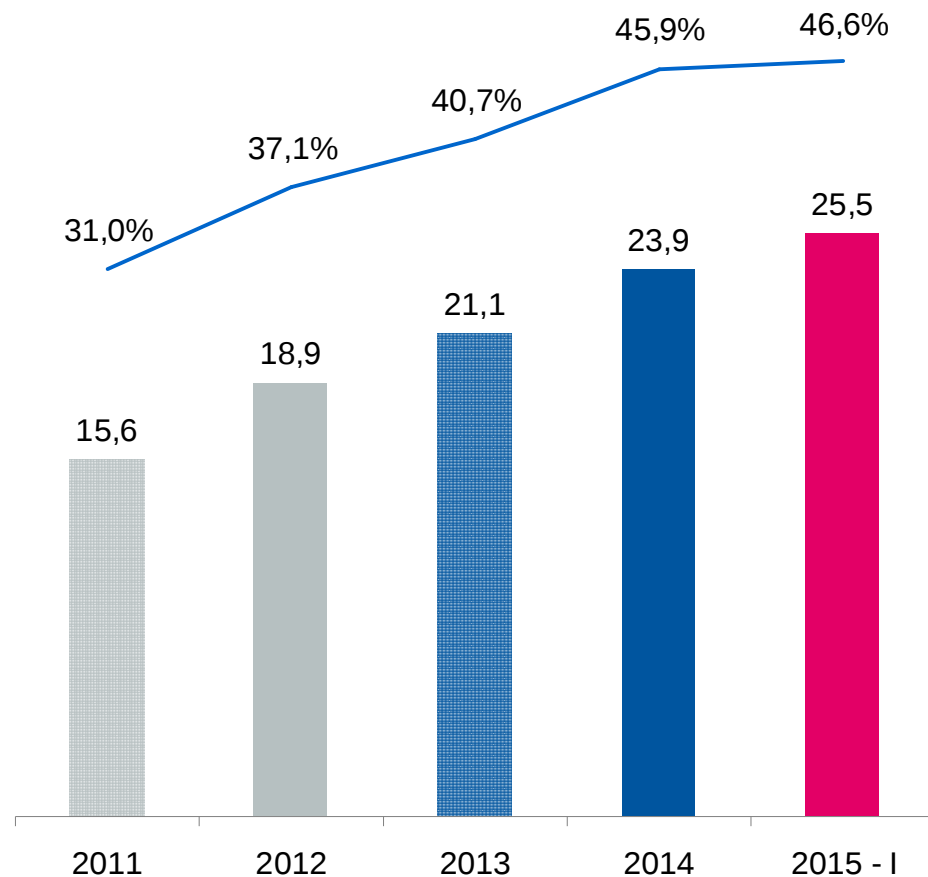


## Anteilig guter Quartalsgewinn

- Finanzergebnis: -0,2 Mio. €  
(Vjz. -0,3 Mio. €)
- Konzernergebnis: 0,9 Mio. €  
(Vjz.: 1,1 Mio. €)
- Ergebnis je Aktie: 0,10 €  
(Vjz. 0,13 €)

## Eigenkapital und EK-Quote

in Mio. € und in %

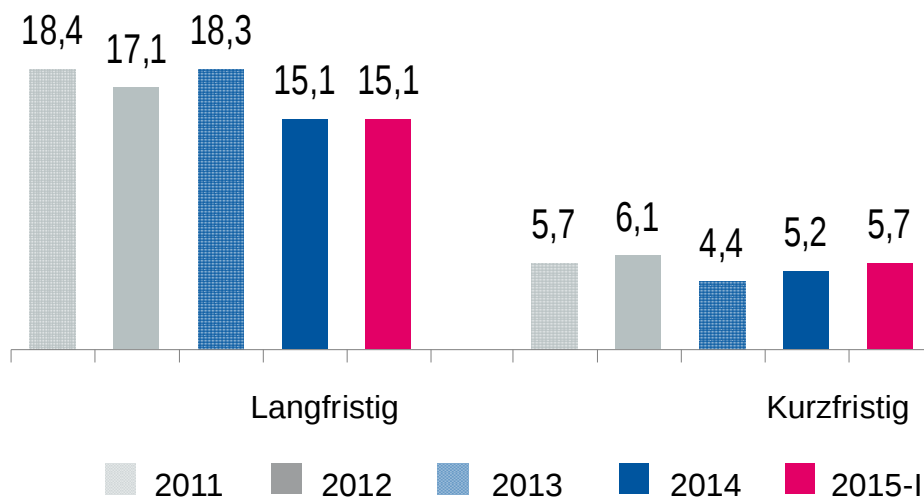


## Solides Bilanzpolster

- Eigenkapitalquote jetzt bei 46,6%
- Treiber: Stetige Jahresüberschüsse
- Dividendenfähigkeit seit 2014 vorhanden

## Finanzverbindlichkeiten

in Mio. €

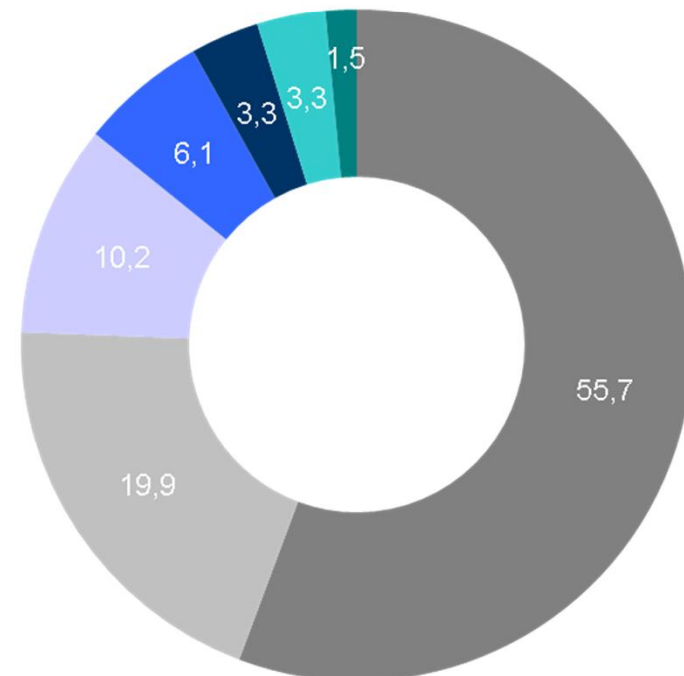


## Starke Entschuldung gelungen

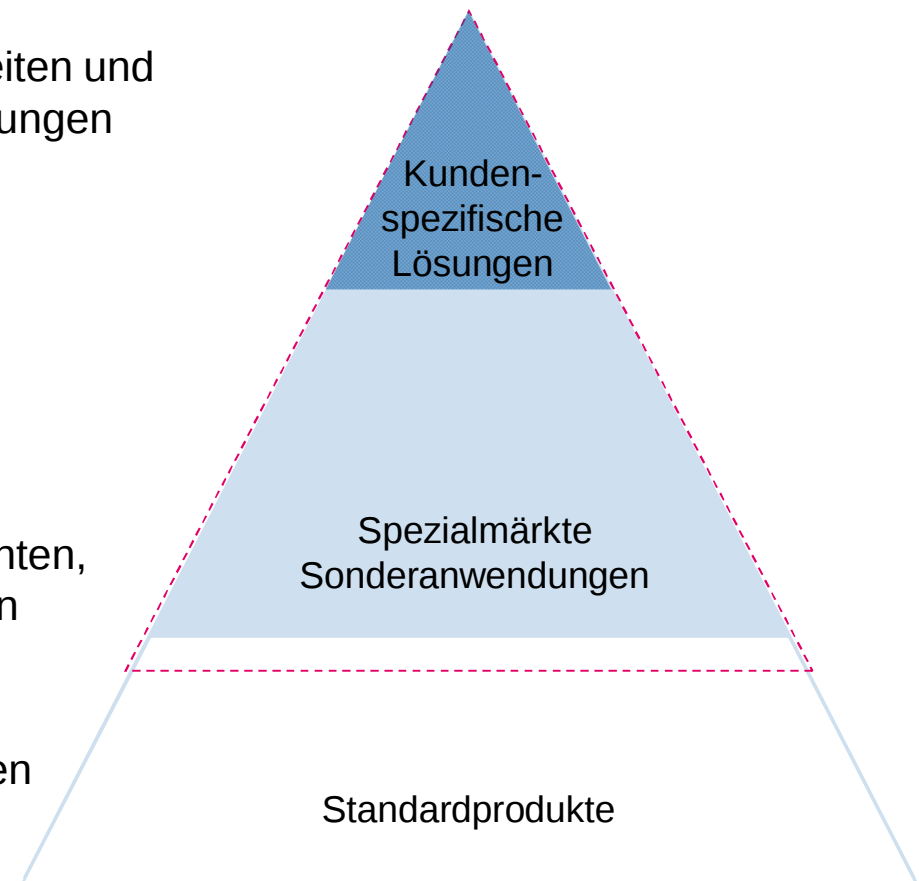
- Q1 typischerweise wg. Einmalzahlungen cash-negativ
- Steigende Tilgung in 2015
- Konzern-Refinanzierung bis 2018
- M&A-Kreditlinie zur Verfügung

## Aktionärsstruktur: Stabil seit der letzten Kapitalerhöhung

- Streubesitz (55,7%)
- SVB GmbH & Co. KG/ Familien Schmidt (19,9%)
- Stichting Administratiekantoor Monolith (10,2%)
- BBC GmbH/ Dr. Bastin, Becks (6,1%)
- Familien Bischooping (3,3%)
- Baden-Württembergische Versorgungsanstalt für Ärzte, Zahnärzte und Tierärzte (3,3%)
- Eigene Aktien (1,5%)



- Seit über 25 Jahren der **Spezialist** für Hightech-Schläuche
- Lösungen für den Transport von Gasen, Flüssigkeiten und festen Stoffen unter ganz speziellen Herausforderungen
- Typische Einsatzbedingungen:
  - Große Hitze oder Druck
  - Aggressive Chemikalien oder hochabrasive Feststoffe
  - Mikroben-Befall oder elektrostatische Aufladung
  - Keim- und Torsionsfreiheit
- Beratungsorientierter Verkauf von situationsgerechten, flexiblen Verbindungen und Verbindungselementen
- ➔ Konzeption, Produktion und Verkauf von Hightech-Schläuchen und Verbindungselementen



 Masterflex-Produkte - alles aus einer Hand

# Das Geschäftsmodell – unsere Kunden

## ■ Maschinenbau



## ■ Automobilindustrie



## ■ Verarbeitendes Gewerbe



## ■ Lebensmittelhersteller



## ■ Pharmazie



## ■ Medizintechnik



## ■ Bahnindustrie



## ■ Luftfahrt



## ■ Erneuerbare Energie



# Das Geschäftsmodell – Produkte und Marken



**MASTERFLEX**

- Clipschläuche
- Folienschläuche
- Profilextrudierte Schläuche
- Heizschlauch templine®



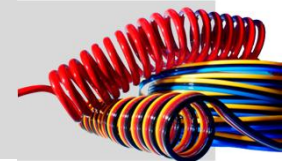
**MATZEN & TIMM**

- Spezialschläuche
- Elastomerschläuche
- Absaugschläuche
- Faltbälge



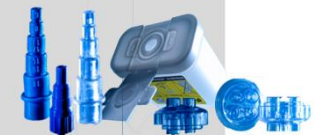
**NOVOPLAST**  
SCHLAUCHTECHNIK

- Pneumatikschläuche
- Formschläuche
- Druckluftspiralen
- Medizinschläuche



**FLEIMA-PLASTIC**

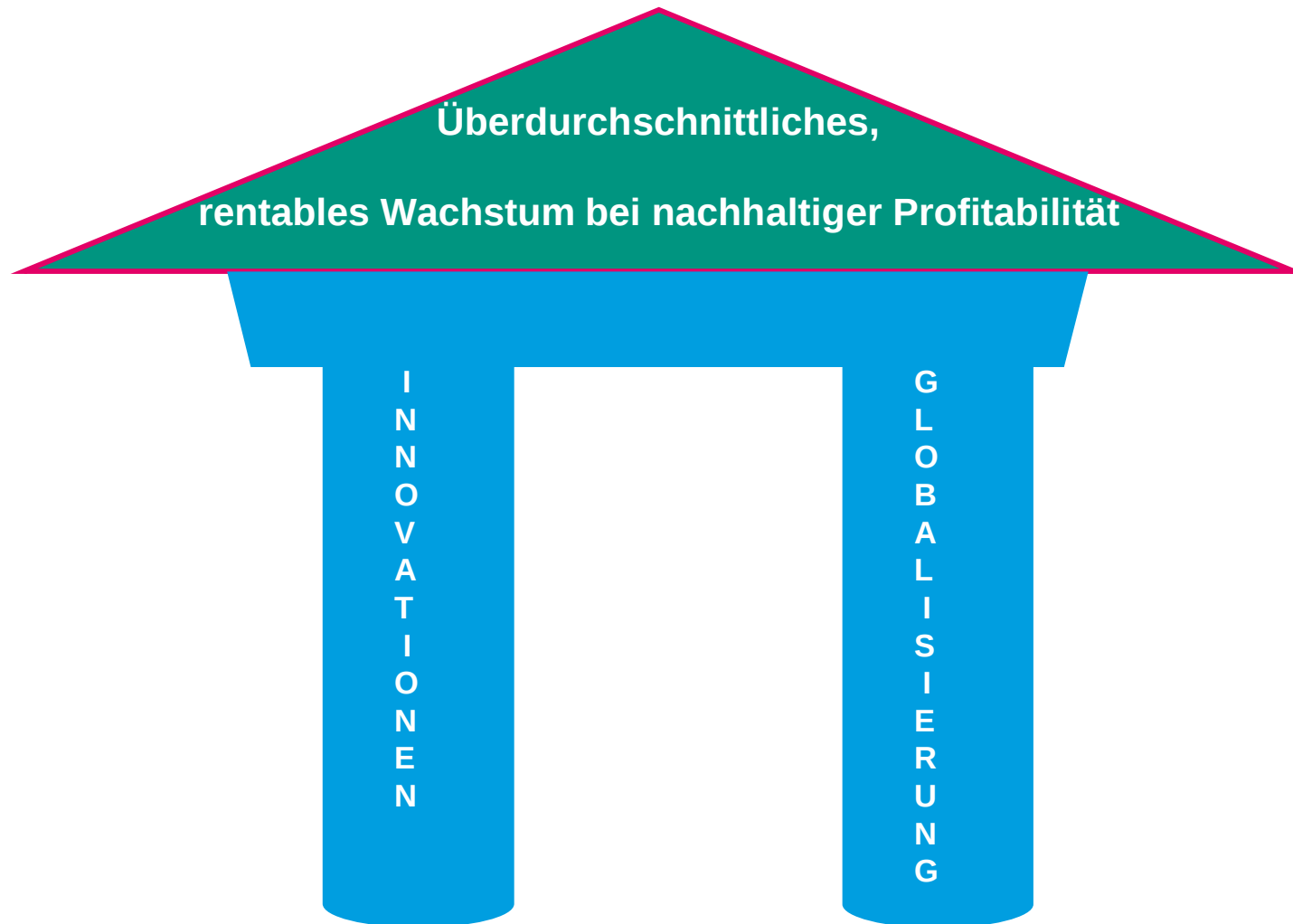
- Medizinische Klemmen
- Schlauchverbinder
- Kundenspezifische Artikel
- Gehäuse-Bauteile



**MASTERDUCT**

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





Hightech-Schläuche und -Verbindungssysteme

## Prognose für 2015

- Wachstum über erwarteter Rate der globalen Wachstums
- Leicht wachsendes Ebit → zweistellige Ebit-Marge
- Zuversicht, die Jahresprognose 2015 zu erfüllen

## Kurz- bis mittelfristige Perspektive

- Weiteres Wachstum - auch über Zukäufe im Schlauchgeschäft
- Rückkehr zur Dividende



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

## Finanzkalender 2015

|                    |                                                             |
|--------------------|-------------------------------------------------------------|
| 30. März           | Geschäftsbericht 2014, Bilanzpresse- und Analystenkonferenz |
| 11. Mai            | Q 1/2015                                                    |
| 16. Juni           | Hauptversammlung                                            |
| 10. August         | Q 2/2015                                                    |
| 9. November        | Q 3/2015                                                    |
| 23. - 25. November | Eigenkapitalforum, Frankfurt                                |

## Ansprechpartner

|     |                      |
|-----|----------------------|
| CFO | Mark Becks           |
| IR  | Dr. Annette Littmann |

# Anhang - Kennzahlen im Jahresvergleich

| Geschäftsjahr 2013 versus 2014                                   | 31.12.2013* | 31.12.2014 | Veränderung |
|------------------------------------------------------------------|-------------|------------|-------------|
| <b>Umsatz (T€)</b>                                               | 57.904      | 62.466     | 7,9%        |
| <b>EbitDA (T€)</b>                                               | 8.769       | 9.172      | 4,6%        |
| <b>Ebit (T€)</b>                                                 | 6.114       | 6.317      | 3,3%        |
| <b>EBT (T€)</b>                                                  | 4.537       | 5.194      | 14,5%       |
| <b>Konzernergebnis</b> aus fortgeführten Geschäftsbereichen (T€) | 2.867       | 3.232      | 12,7%       |
| <b>Konzernergebnis</b> aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (T€)  | -80         | -154       | -92,5%      |
| <b>Konzernergebnis (T€)</b>                                      | 2.596       | 3.043      | 17,2%       |
| <b>Ergebnis pro Aktie (€)</b>                                    | 0,29        | 0,34       | 17,2%       |
| <b>Ebit-Marge (%)</b>                                            | 10,6        | 10,1       |             |
| <b>Anzahl Mitarbeiter</b>                                        | 550         | 567        | 3,1%        |
| <b>Konzern-Eigenkapital (T€)</b>                                 | 21.063      | 23.835     | 13,2%       |
| <b>Konzern-Bilanzsumme (T€)</b>                                  | 51.730      | 51.982     | 0,5%        |
| <b>Konzern-Eigenkapitalquote (%)</b>                             | 40,7        | 45,9       |             |

\* Nach Korrekturen gemäß IAS 8

## Anhang – Rechtlicher Hinweis

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 11 Autoindustrie: © Nataliya Hora–Fotolia.com, Bahnindustrie © Petair–Fotolia.com,  
Luftfahrt: © arquiplay77–Fotolia.com, Erneuerbare Energie: © F.Schmidt–Fotolia.com

Folie 14 © weseetheworld