

Die Masterflex Group

27. März 2017





Technologieführer für Hightech-Schläuche und - Verbindungssysteme

- 1987 Gründung in Deutschland/Ruhrgebiet
- Heute 13 Standorte in Europa, Amerika und Asien
- Mehrfach ausgezeichneter Technologie-Führer
- Nachhaltig gute operative Ebit-Marge
- Seit 2000 an der Börse (Prime Standard)
- 42% Streubesitz, 58% bei 6 Paketaktionären (davon gut 5% beim Vorstand)



Gute Zahlen, Innovationen, Neubau fertig

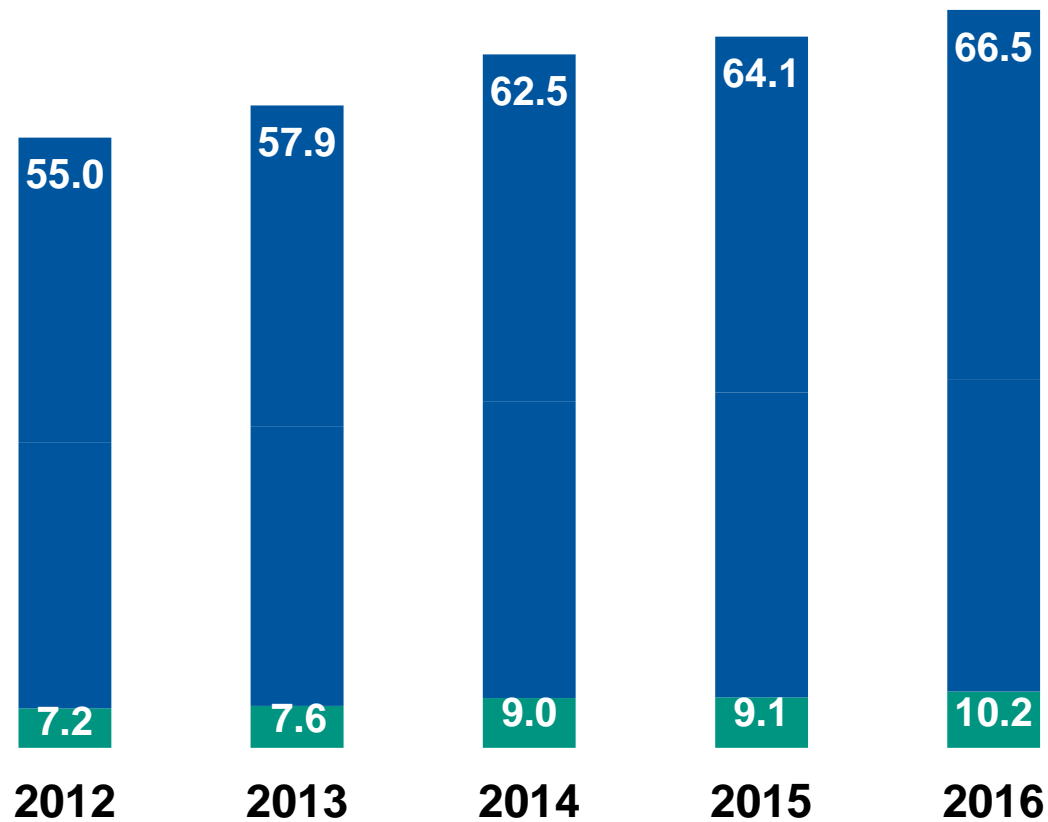
- Umsatzplus von 3,7%
- Operatives Ebit wächst um 25%
- Aktie steigt um 12%
- Erweiterungsbau plangemäß fertiggestellt
- Effizienzverbesserungen werden fortgesetzt
- Vermarktungsbeginn von sog. intelligenten Schläuchen unter der Marke AMPIUS
- Mehrere weitere Markteinführungen
- Neuordnung der Konzernfinanzierung
- Kauf des Fluorpolymer-Spezialisten APT



Die Finanzaahlen

Konzern-Umsatz

in Mio. €



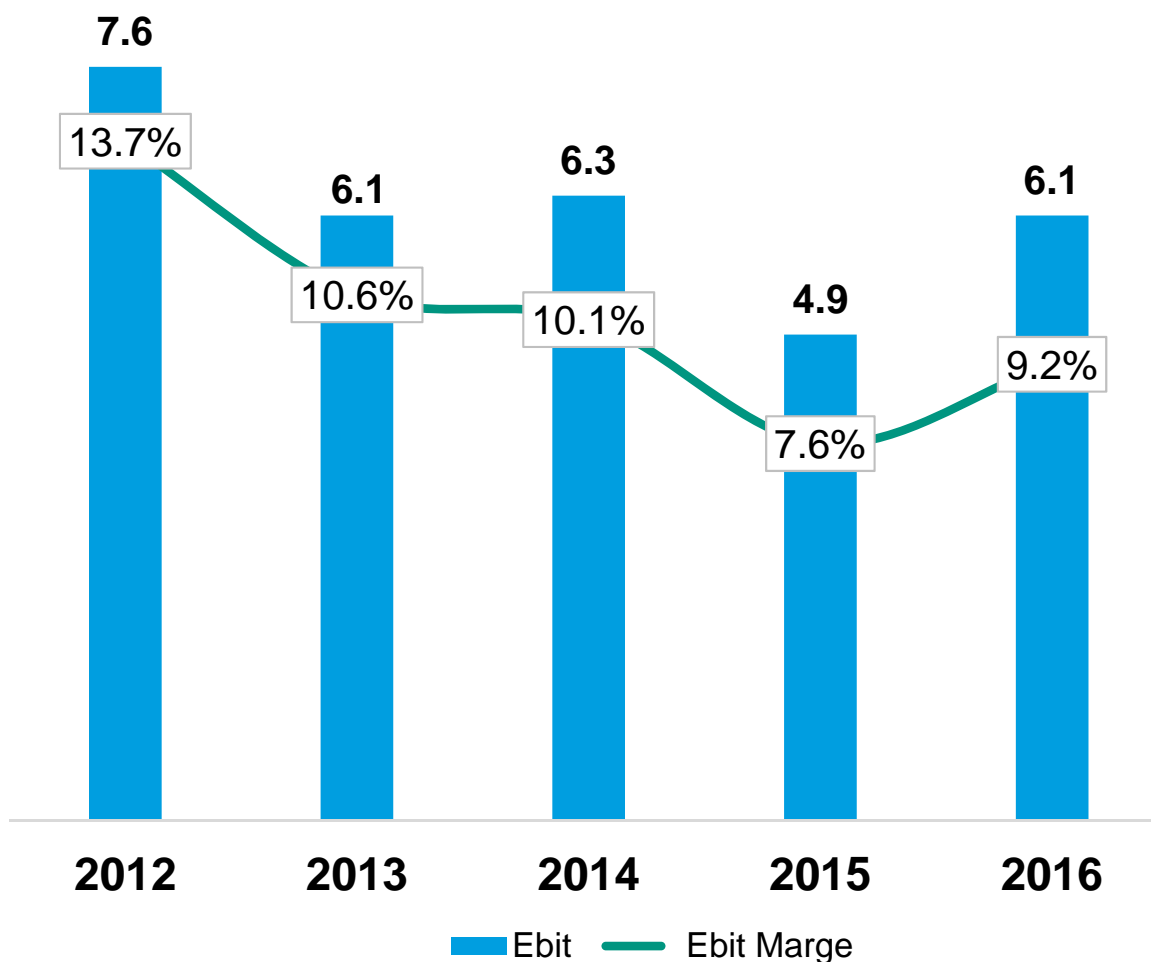
2016: Gutes Wachstum

- Umsatz-Plus von 3,7% (Vj. + 2,6%)
- Umsatzanstieg trotz Verkauf des Russland-Geschäfts im Vorjahr
- USA-Geschäft besonders dynamisch
- Medizintechnik-Anteil 15,3% (2015: 14,2%; 2012: noch 13,1%)

 Umsatz Medizintechnik  Umsatz gesamt

Konzern-Ebit und -Marge

in Mio. €

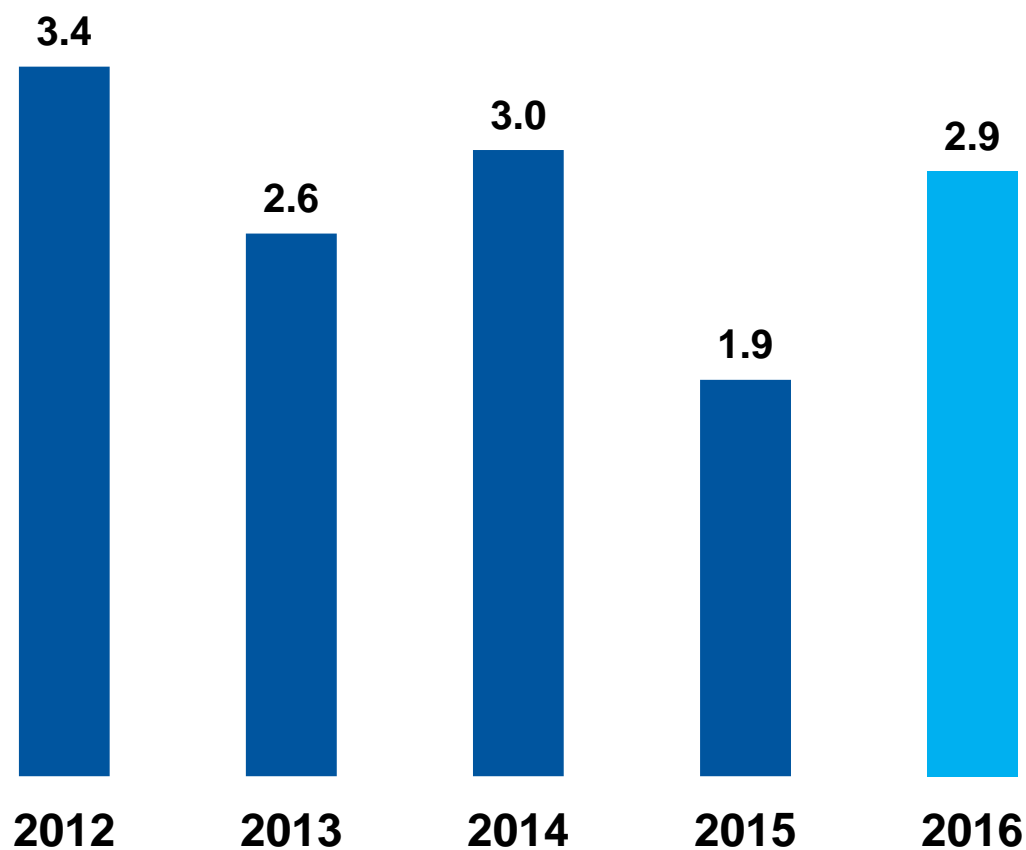


Profitabilität zieht wieder an

- Materialeinsatzquote: 31,0% (Vj. 31,6%)
- Personaleinsatzquote: 39,5% (Vj. 39,4%)
- Ebit-Marge: 9,2% (Vj. 7,6%)
- Stetiger Verbesserungsprozess an den wichtigsten Standorten eingeleitet

Konzern-Gewinn

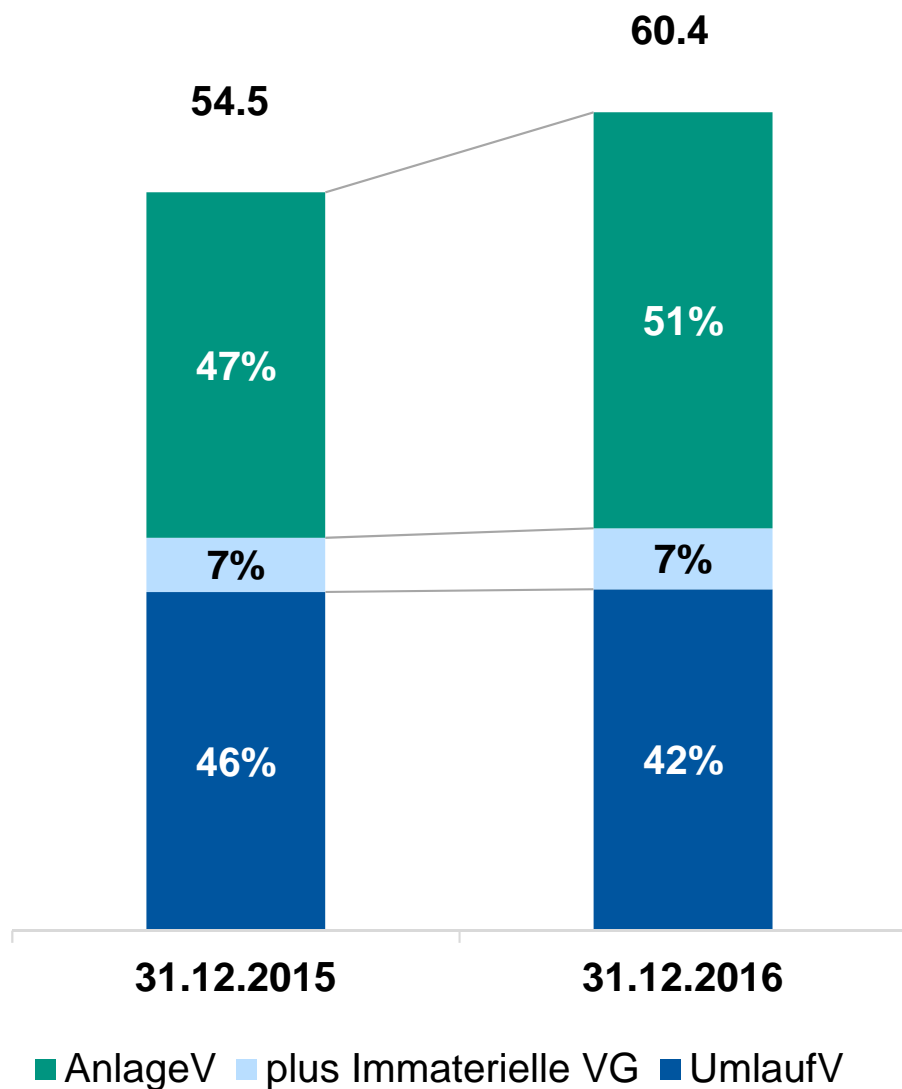
in Mio. €



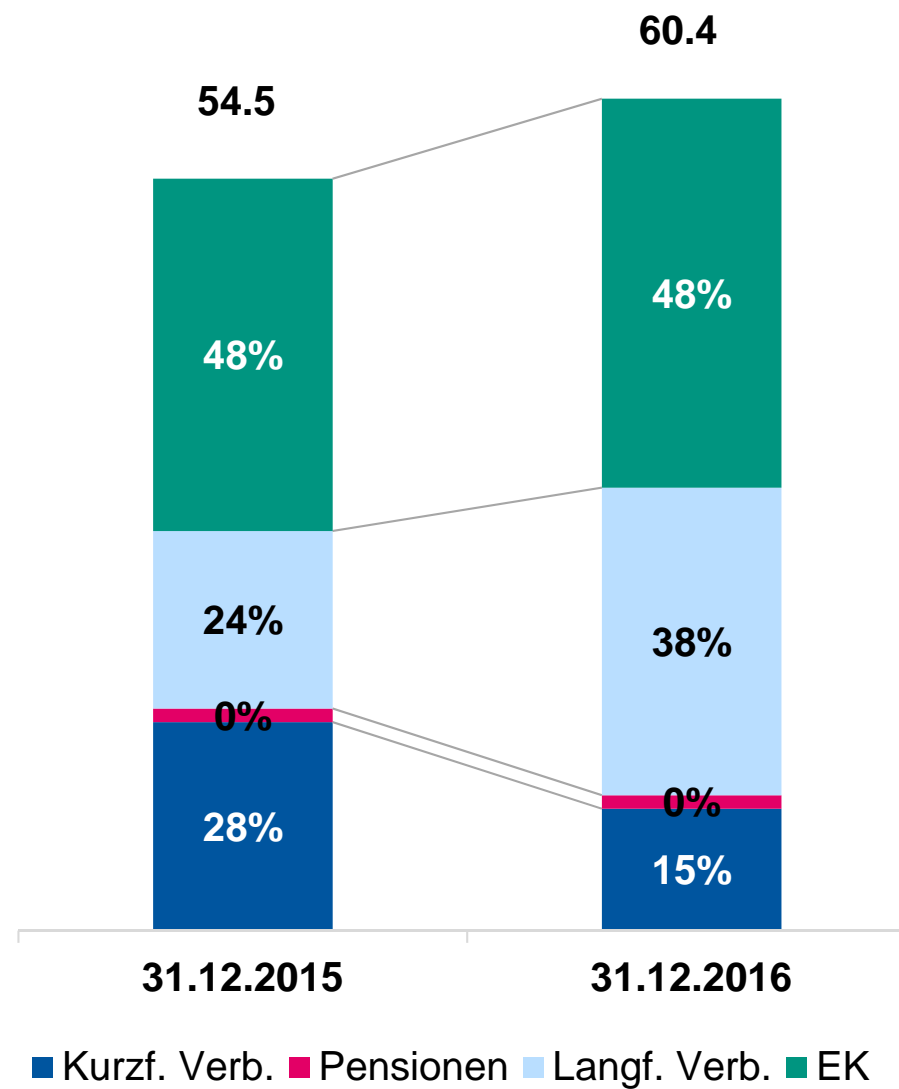
Gewinn 2016 um 50 % gesteigert

- Finanzergebnis: -1,3 Mio. € (Vj. -1,0 Mio. €)
- Konzerngewinn: 2,9 Mio. € (Vj. 1,9 Mio. €)
- Ergebnis je Aktie: 0,34 € (Vj. 0,22 €)
- A.o. Belastung aus Gerichtsurteil (0,6 Mio. €) wieder aufgeholt

Entwicklung AKTIVA



Entwicklung PASSIVA



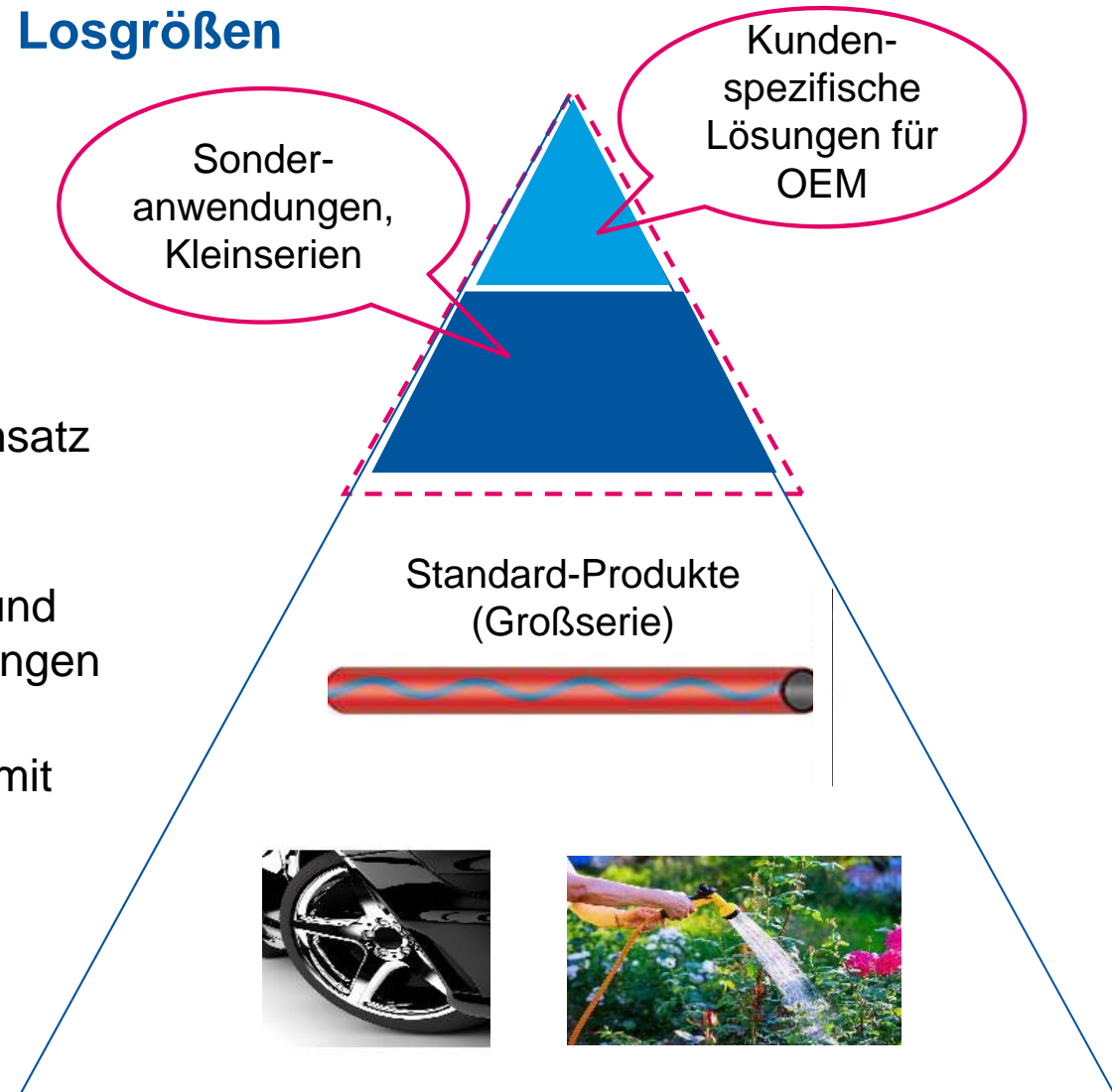


Unser Geschäftsmodell

NOVOPLAST
SCHLAUCHTECHNIK

Segmentierung nach Produkten und Losgrößen

- **Gesamtes** Marktvolumen: 21 Mrd. € (Europa, Amerika, Asien)
- Markt für **Spezialschläuche**: 2 Mrd. €
- **Unser** langfristiges **Ziel**: 200 Mio. € Umsatz
- **Unsere Lösungen: Langlebige** Verbindungen für Gase, Flüssigkeiten und feste Stoffe unter **speziellen** Anforderungen
- **Unser beratungsorientierter** Verkauf mit eigener Entwicklungsleistung

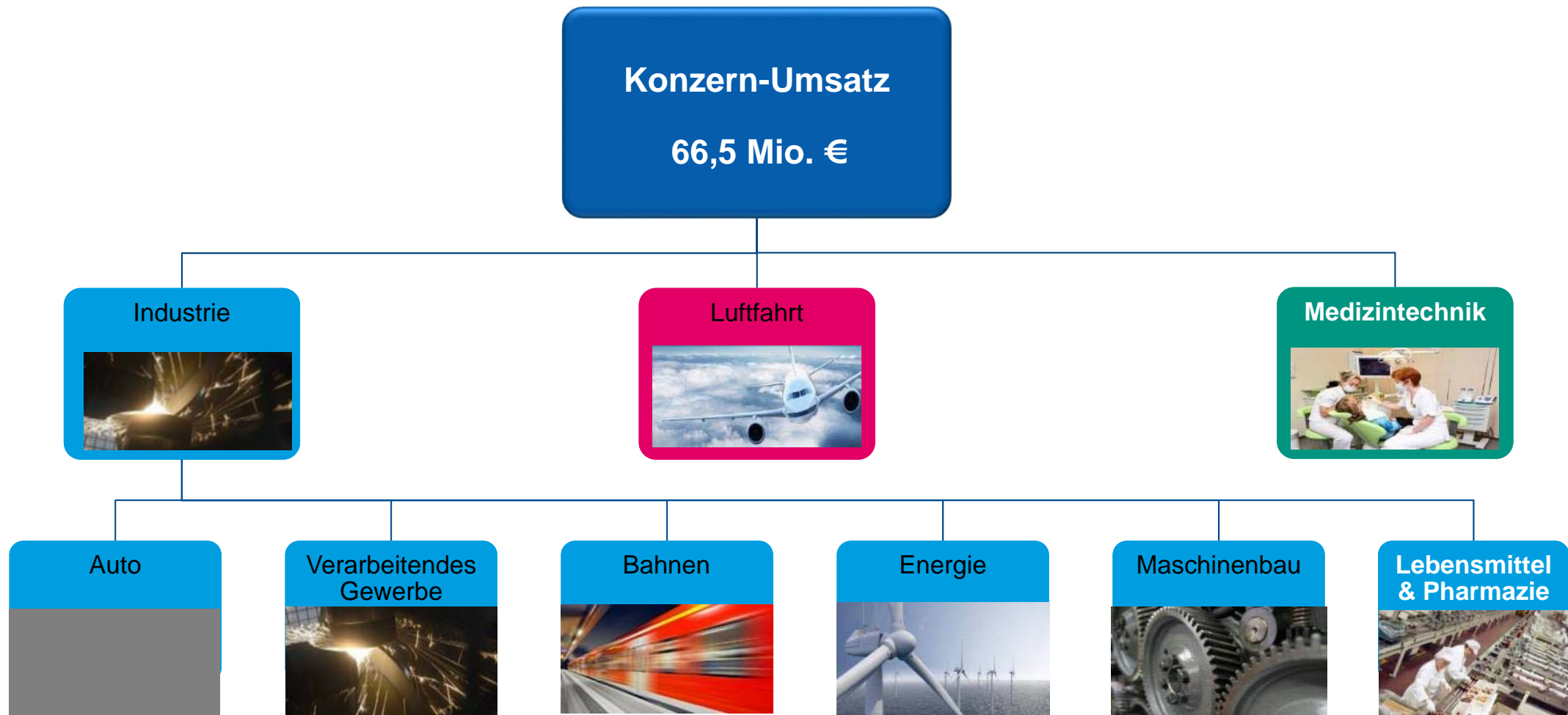


Daten: ProdCom/Eurostat; eigene Erhebungen

 Masterflex Group Produkte: Alles aus einer Hand

Unser Produktportfolio

Marke	Produkt	Materialien	Marktteilnehmer
 MASTERFLEX		PU, PVC, Gewebe	Schauenburg, Norres, Merlett
 MATZEN & TIMM		VMQ (Silikon), CMS (Hypalon®)	Hutchinson, MST, Flexfab
 NOVOPLAST SCHLAUCHTECHNIK		PU, PVC, PA, PE	Modenplast, Medi-Line, Raumedic
 FLEIMA-PLASTIC		PC ABS, PVC	Borla, Promepla, diverse
 MASTERDUCT		PU, PVC, Metalle	Hi-tech Duravent, Flexaust, Kanaflex
 APT		FEP, PFA, PTFE	Optinova, Saint Gobain



Unsere neue Gesellschaft

- Gründung der apt Advanced Polymer Tubing GmbH 2011
- Produktportfolio: Glattschläuche von 0,2 bis 130 mm Durchmesser und Schrumpfschläuche
- Vertrieb vor allem in der DACH-Region
- Verkauf mit Wirkung zum 1.1.2017 an die Masterflex Group wegen besserer Vertriebs- & Produktionsmöglichkeiten
- Immobilie in Neuss gemietet; rund 30 Mitarbeiter
- Umsatz 2016 im mittleren einstelligen Mio.-Bereich mit zweistelliger Ebit-Marge
- Kontinuität in der Geschäftsführung von APT





Kriterien für weitere Zukäufe im Schlauchmarkt

- **Geschäftsmodell:** Zielunternehmen entwickelt oder produziert Schläuche, Schlauchsysteme oder Verbindungssysteme bzw. deren Vorprodukte/Komponenten
- **Werkstoffkompetenz:** Fokus auf Hightech-Kunststoffen und andere synthetische Polymere
- **Regionaler Fokus:** Regionen der Internationalisierungsstrategie
- **Kundenbranchen:** Fokus auf „weißen“ Industrien (Medizintechnik, Nahrungsmittel, Pharmaindustrie)
- **Profitabilität:** Fokus auf nachhaltiger und guter Ebit-Marge
- **Produkte:** Ergänzung des Portfolios der Masterflex Group

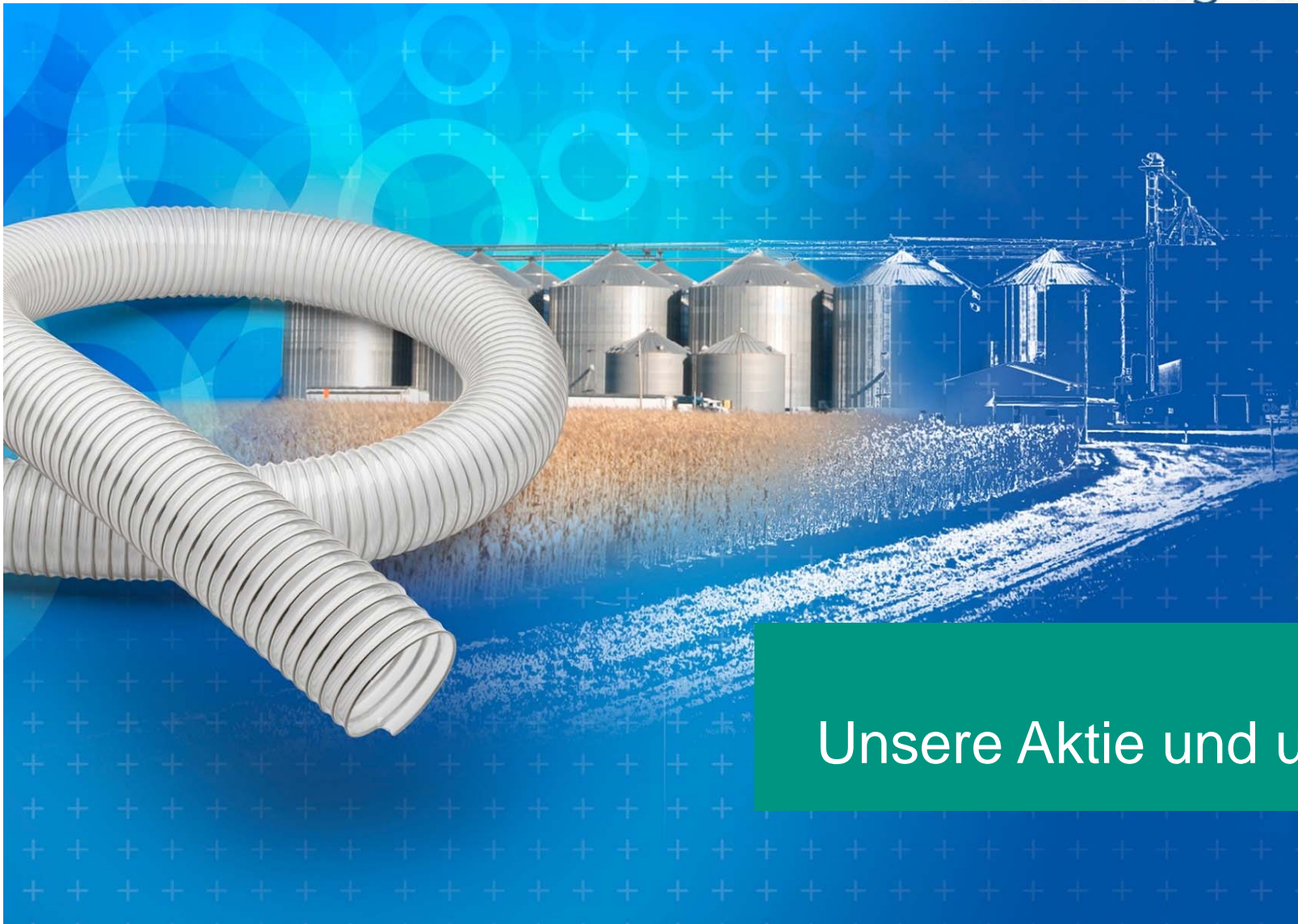
Prognose für 2017

- **Umsatzwachstum** zwischen 6% und 10%
(also Umsatz: 70,5 Mio. € und 73,2 Mio. €)
- Operative **Ergebnis-Marge** größer 10 %
(also: Ebit größer 7 Mio. €)

Langfristige Perspektive

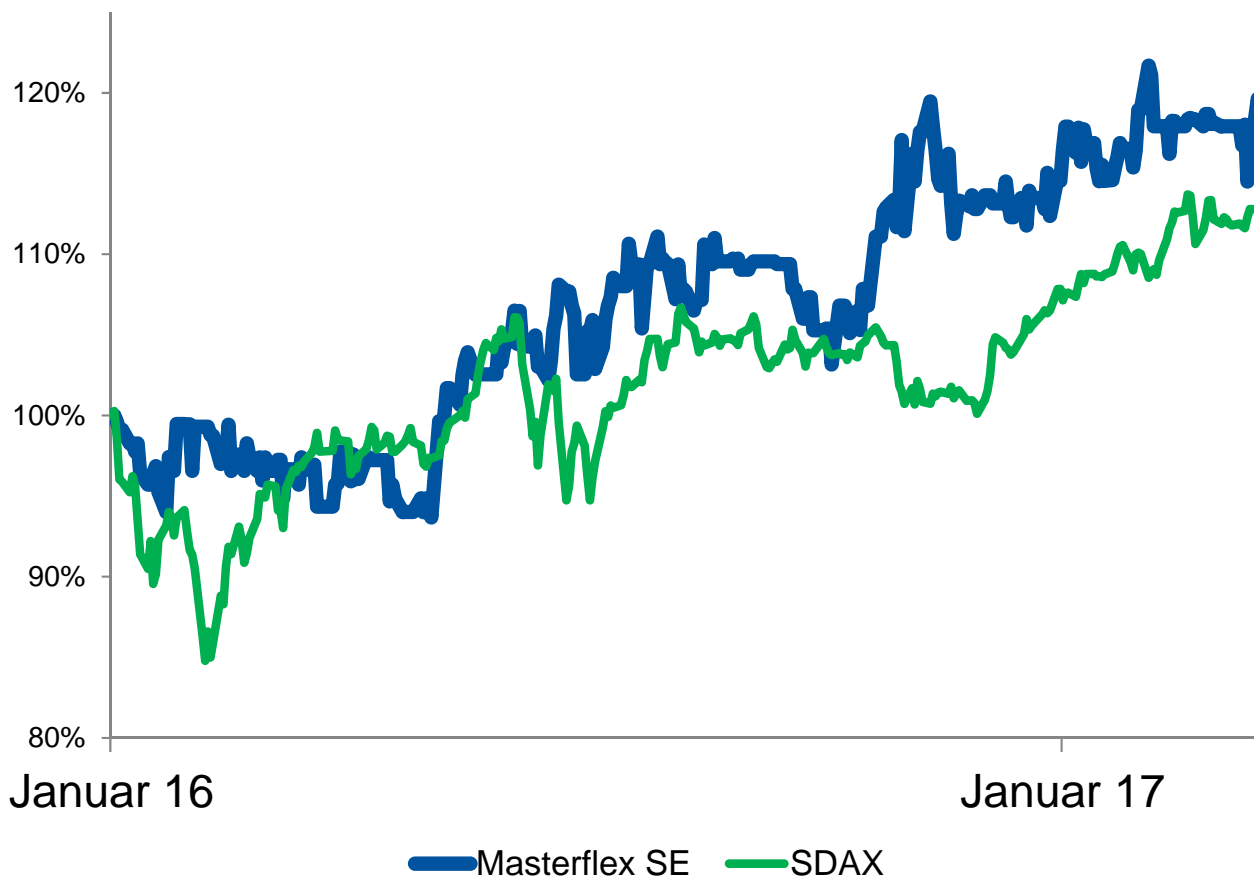
- **Marktführer** auf allen adressierten Märkten
- Wachstum auch über **weitere** Zukäufe auf dem Markt
- **Bereinigungen** auf dem Markt für Hightech-Schläuche





Unsere Aktie und unsere Aktionäre

Kursentwicklung seit Jahresbeginn



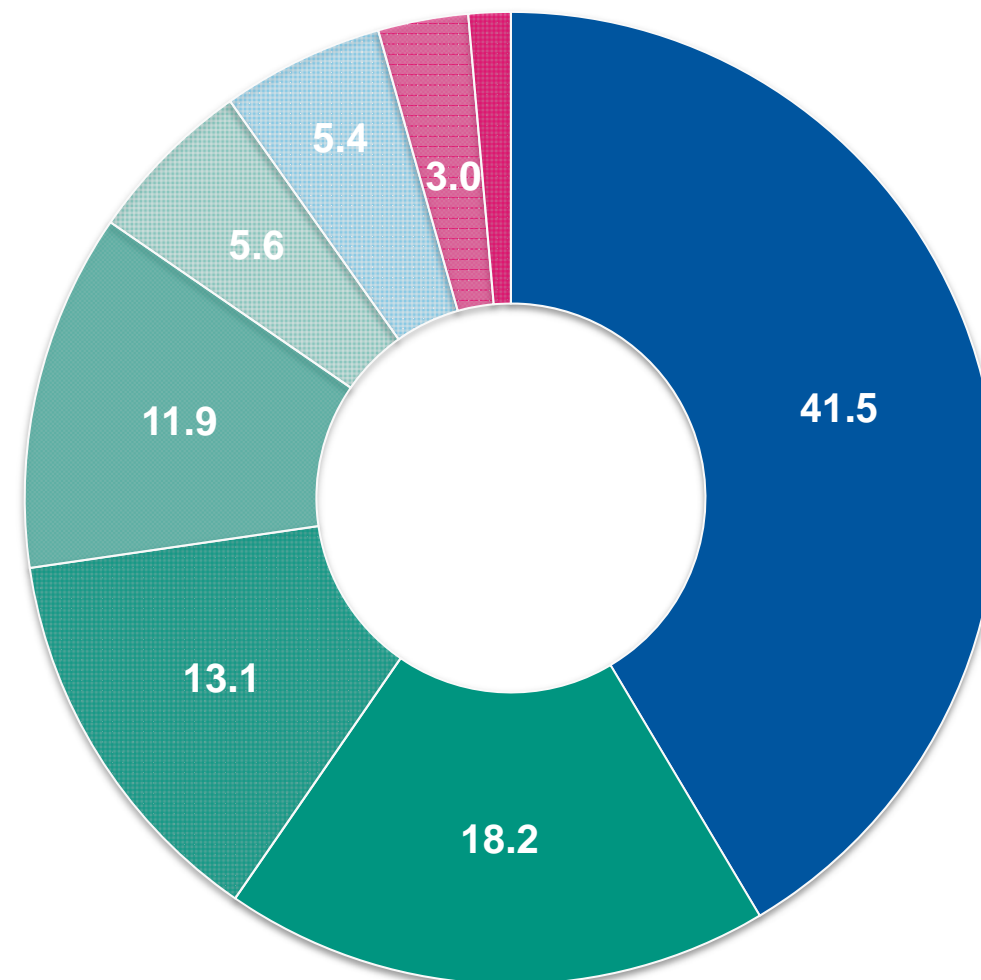
Aktie: Wieder Fahrt aufgenommen

- Nach Einbußen in 2016 wieder Kurse nahe 7 €
- Kapitalerhöhung vom März 2017 ohne nennenswerte Kurseinbußen
- Market Cap (bei 9,75 Mio. Aktien): 66,3 Mio. €
- KGV*: 20,0, KBV*: 2,3

* Schlusskurs v. 22.3.2017.: 6,80

Aufteilung des Grundkapitals von 9,8 Mio. Aktien

- Streubesitz (41,5%)
- SVB GmbH & Co. KG/ Familie Schmidt (18,2%)
- Stichting Administratiekantoor Monolith (13,1%)
- J.F. Müller & Sohn (11,9%)
- BBC GmbH/ Dr. Bastin, Becks (5,6%)
- Reinhart Zech/ Grondbach GmbH (5,4%)
- Familien Bischooping (3,0%)
- Eigene Aktien (1,4%)



Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!

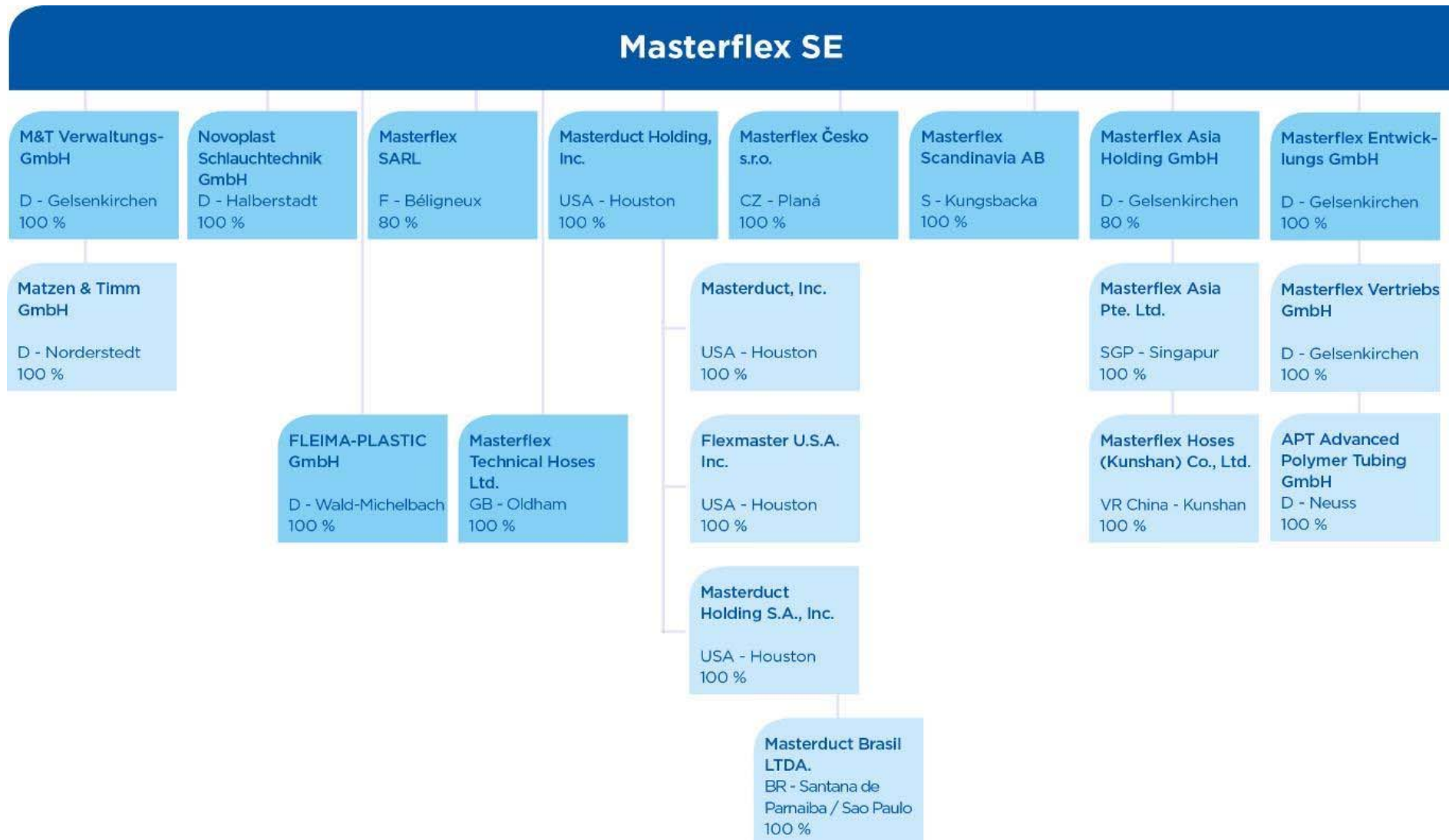
Finanzkalender 2017

27. März	Bilanzpressekonferenz
31. März	DFVA-Analystenkonferenz
5. Mai	Mitteilung zu Q1/2017
27. Juni	Hauptversammlung, Gelsenkirchen
7. August	Halbjahresbericht 2017
6. November	Mitteilung zu Q3/2017
27. bis 29. November	Deutsches Eigenkapitalforum

Ansprechpartner – ir@masterflexgroup.com

CFO	Mark Becks
IR	Dr. Annette Littmann

Organigramm des Konzerns



Vorstand



Dr. Andreas Bastin

Vorsitzender
(CEO)



Mark Becks

Finanzen
(CFO)

Aufsichtsrat



Georg van Hall

Vorsitzender



Dr. Gerson Link

Stellv. Vorsitzender



Jan van der Zouw

Mitglied

Geschäftsjahr 2016 versus 2015 (T€)	31.12.2016	31.12.2015	Veränderung
Umsatz	66.486	64.112	3,7%
EbitDA	8.811	7.672	14,8%
Ebit (operativ)	6.097	4.870	25,2%
Ebit (bereinigt)	5.897	4.870	21,1%
EBT	4.574	3.872	18,1%
Konzernergebnis aus fortgeführten Geschäftsbereichen	3.418	2.252	51,8%
Konzernergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-555	-374	-48,4%
Konzernergebnis	2.928	1.948	50,3%
Ergebnis pro Aktie (€)	0,34	0,22	54,5%
Ebit-Marge (%)	9,2	7,6	
Anzahl Mitarbeiter	601	609	-1,3%
Konzern-Eigenkapital	28.701	26.012	10,3%
Konzern-Bilanzsumme	60.412	54.484	10,9%
Konzern-Eigenkapitalquote (%)	47,5	47,7	

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 2 © Handelsblatt-Verlag, www.top-100

Folie 10 © zoja-Fotolia.com

Folie 12 Autoindustrie: © [Nataliya Hora-Fotolia.com](http://Nataliya-Hora-Fotolia.com) , Bahnindustrie © Petair-Fotolia.com ,
Luftfahrt: © arquiplay77-Fotolia.com , Erneuerbare Energie: © F.Schmidt-Fotolia.com

Folie 16 © psdesign1-Fotolia.com