

Hauptversammlung 2017

27. Juni 2017



1. Vorlage Jahres- und Konzernabschluss 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns zum 31. Dezember 2016
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Wahl des Abschlussprüfers
6. Änderung der Satzung, § 11
7. Genehmigtes Kapital 2017

- 1. Vorlage Jahres- und Konzernabschluss 2016**
2. Verwendung des Bilanzgewinns zum 31. Dezember 2016
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Wahl des Abschlussprüfers
6. Änderung der Satzung, § 11
7. Genehmigtes Kapital 2017

Rückblick auf das Jahr 2016





Start im April 2016

Fertigstellung zum Jahresende 2016








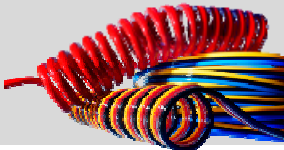

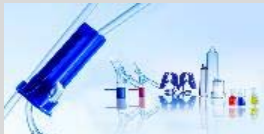






Die Zentrale von APT in Neuss

Schläuche aus fluorisierten Polymeren



Unser *erweitertes* 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
 MASTERDUCT		PU, PVC, Metalle	Hi-tech Duravent, Flexaust, Kanaflex
 APT		FEP, PFA, PTFE	Optinova, Saint Gobain

Innovatives Unternehmen

- 2016 und 2017: **Weltmarktführer**

(Quelle: Hochschule St. Gallen mit der „Wirtschaftswoche“)

- Auszeichnung als **TOP 100 Innovator**



Auf dem Markt eingeführte neue Produkte

■ Master-PUR LF Trivolution



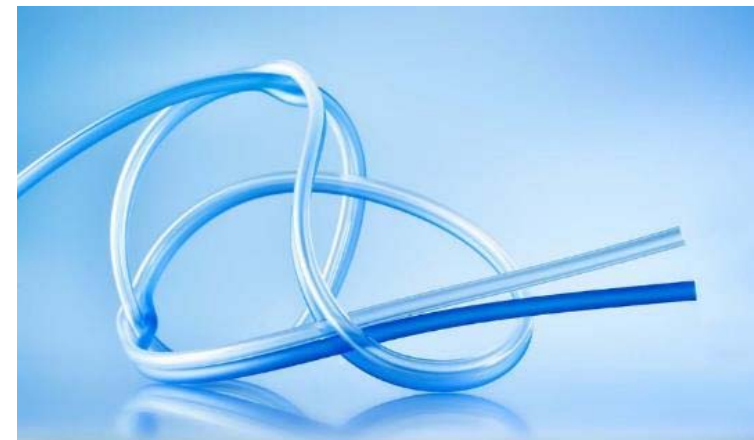
■ Schlauch für Lackierindustrie

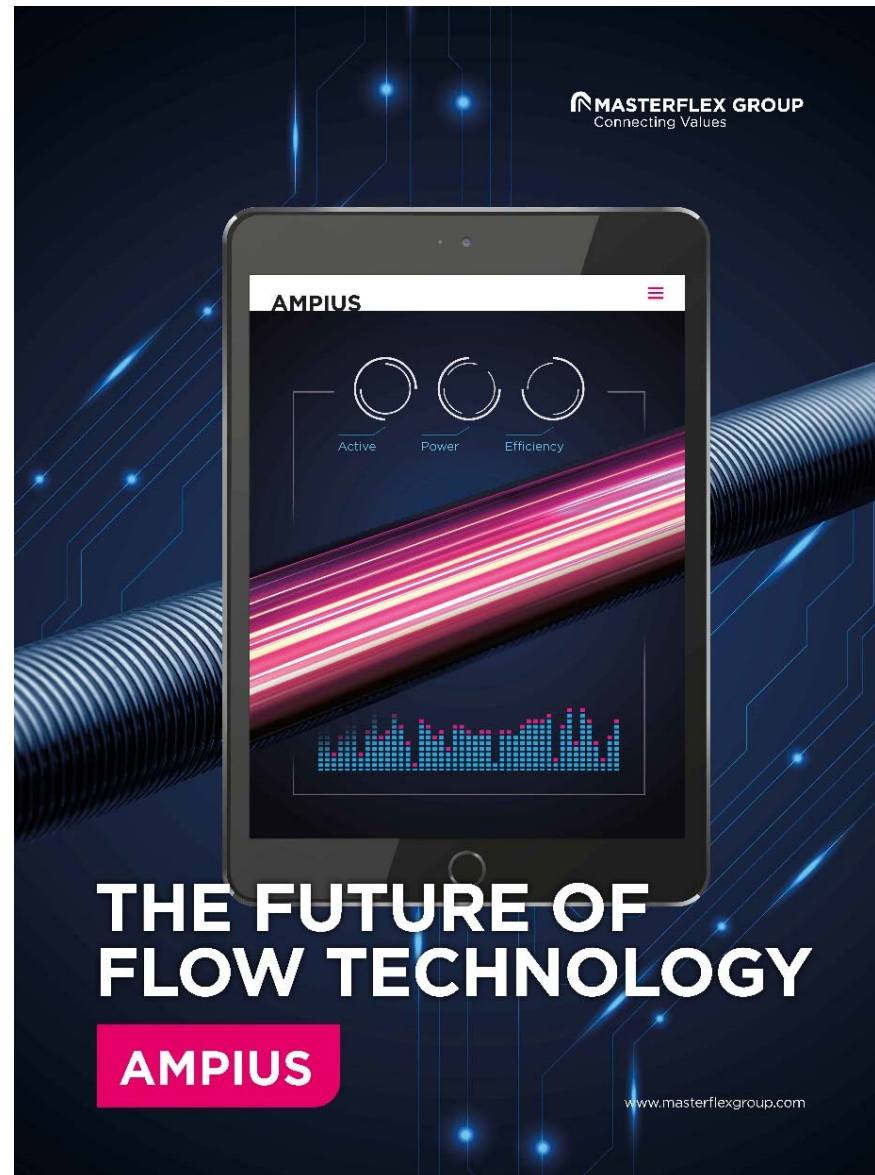


■ Master H₂O (mit Trinkwasserzulassung)



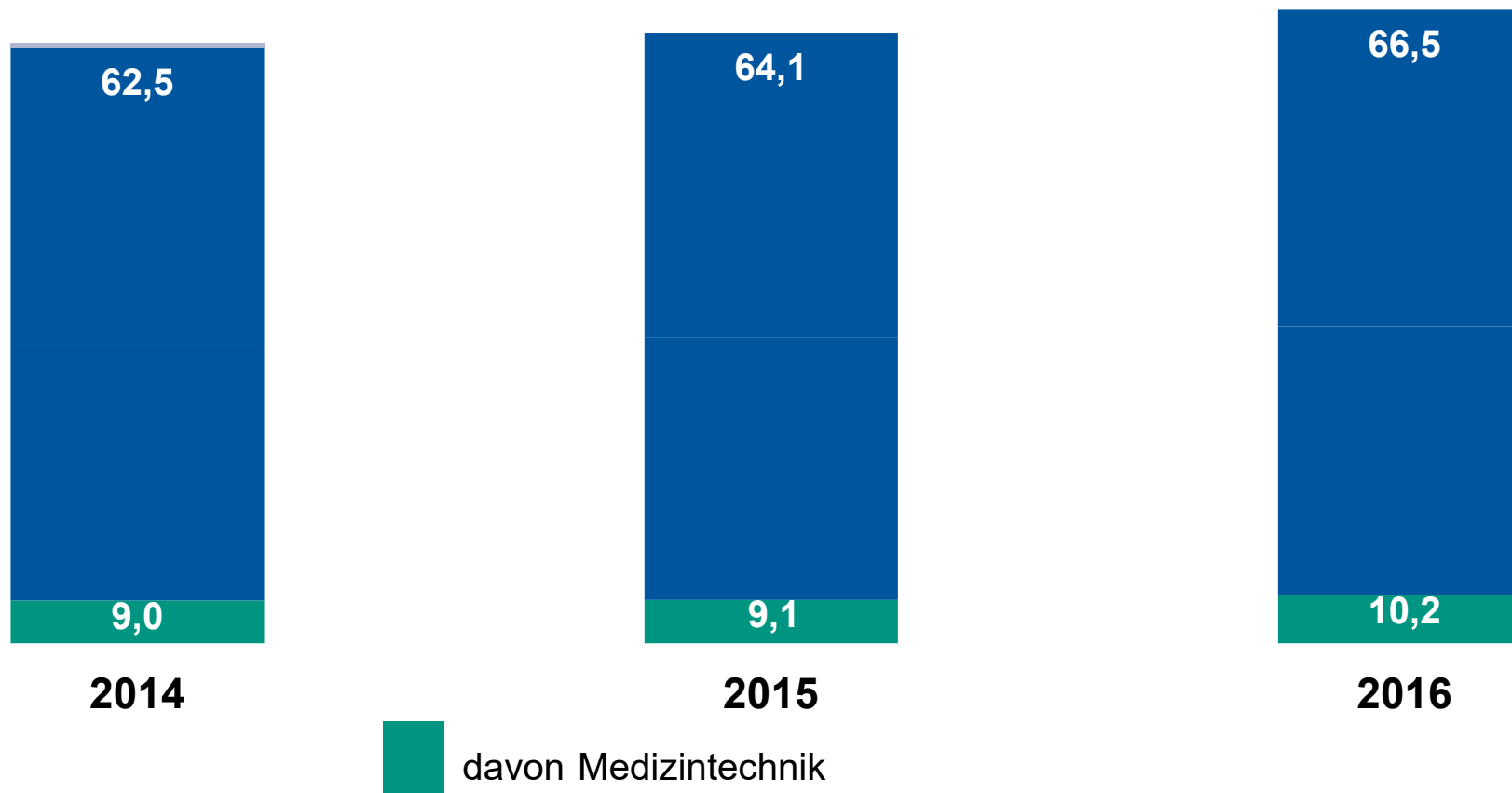
■ TwinHose für die Medizintechnik





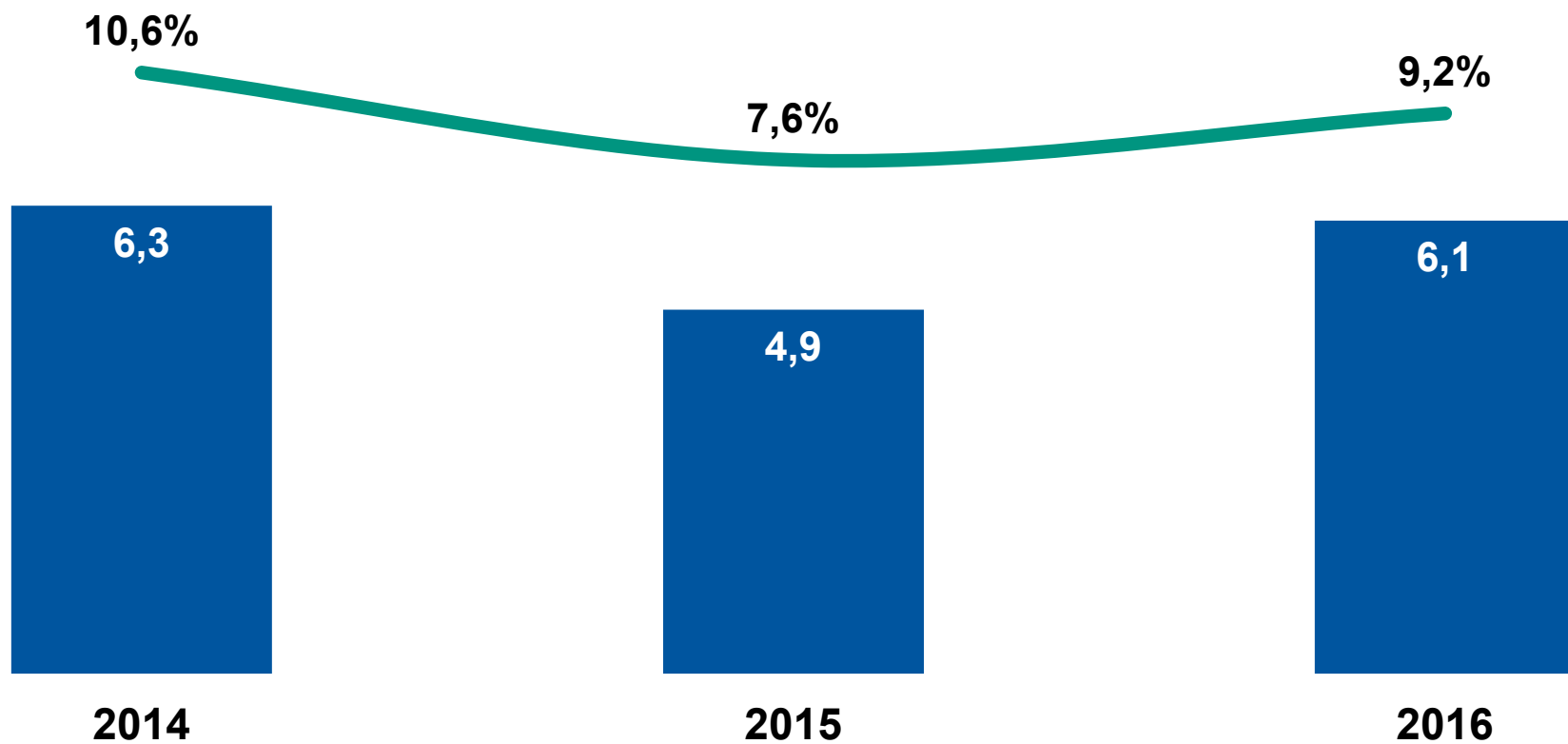
Konzernumsatz

Mio. €



Ebit und Ebit-Marge

Mio. € und %

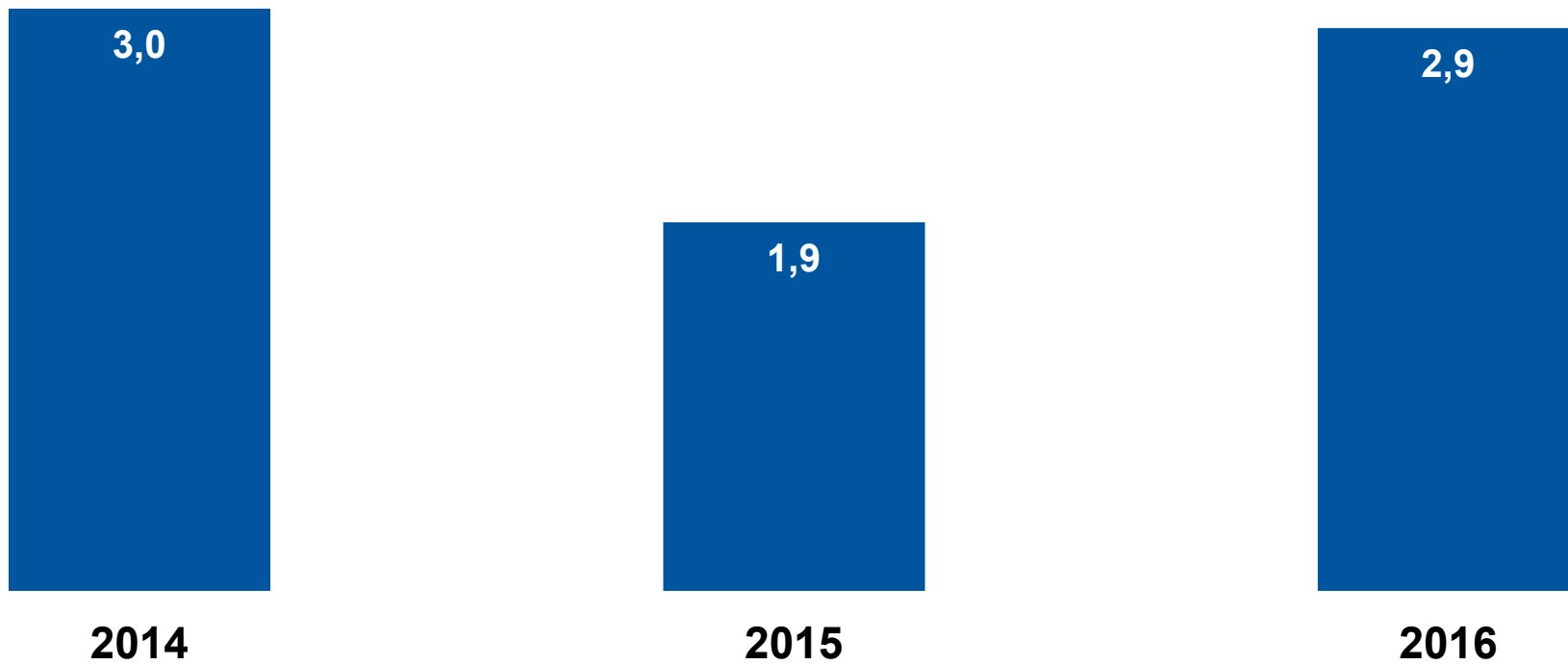


Das OLG-Urteil

- Klage der Investoren auf Rückabwicklung des Verkaufs der Clean Air Bike GmbH und der Velodrive GmbH im Jahr 2011
- Erstinstanzliches Urteil des Landgerichts Düsseldorf aus dem Jahr 2014
- Berufungsurteil des OLG Düsseldorf vom Juni 2016
- Bilanzielle Auswirkungen: zusätzliche Belastung der Risikovorsorge über 0,5 Mio. €
- Fortsetzung: Nichtzulassungsklage beim BGH

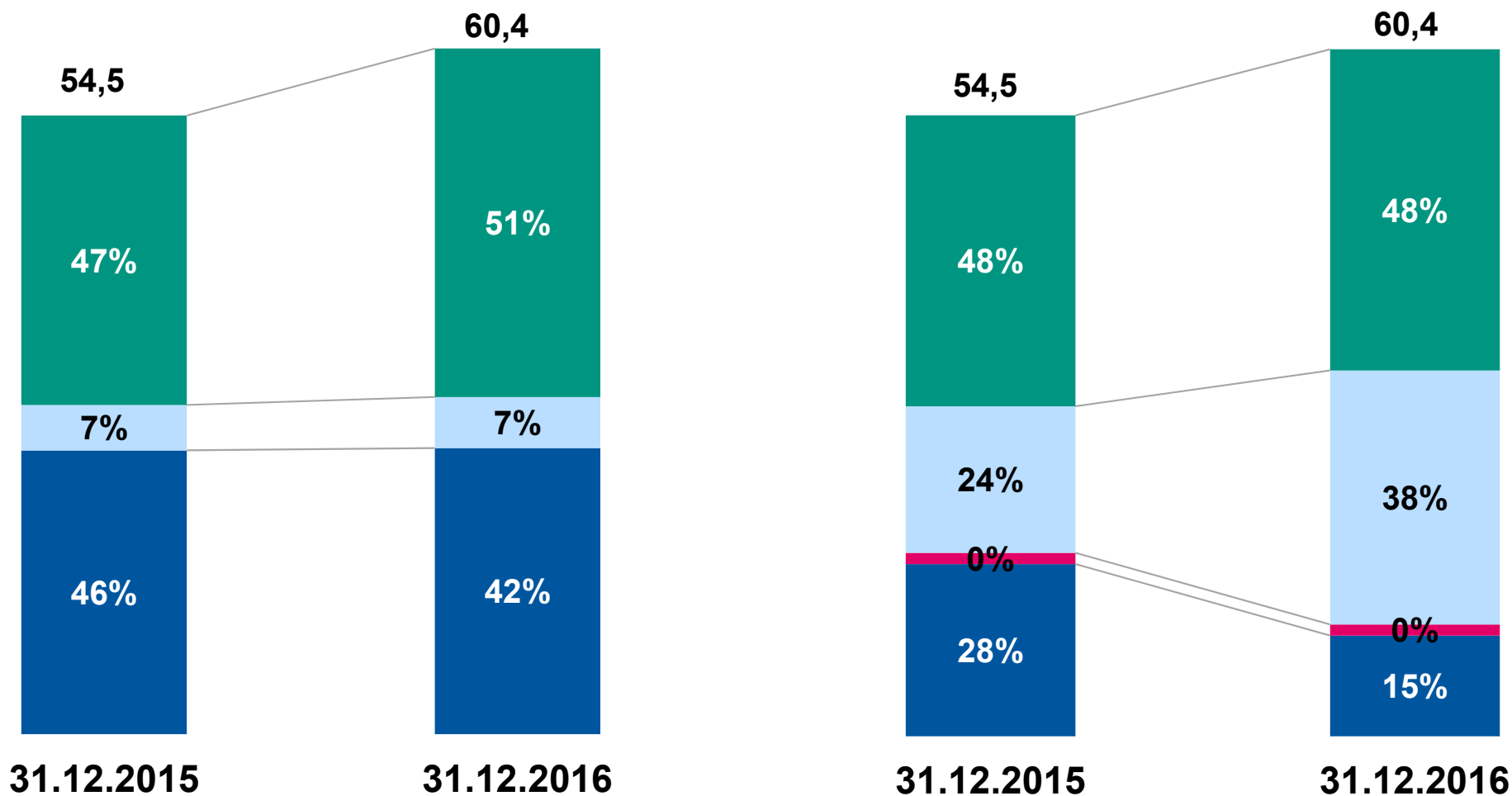
Konzerngewinn

Mio. €



Bilanzstruktur

Mio. €

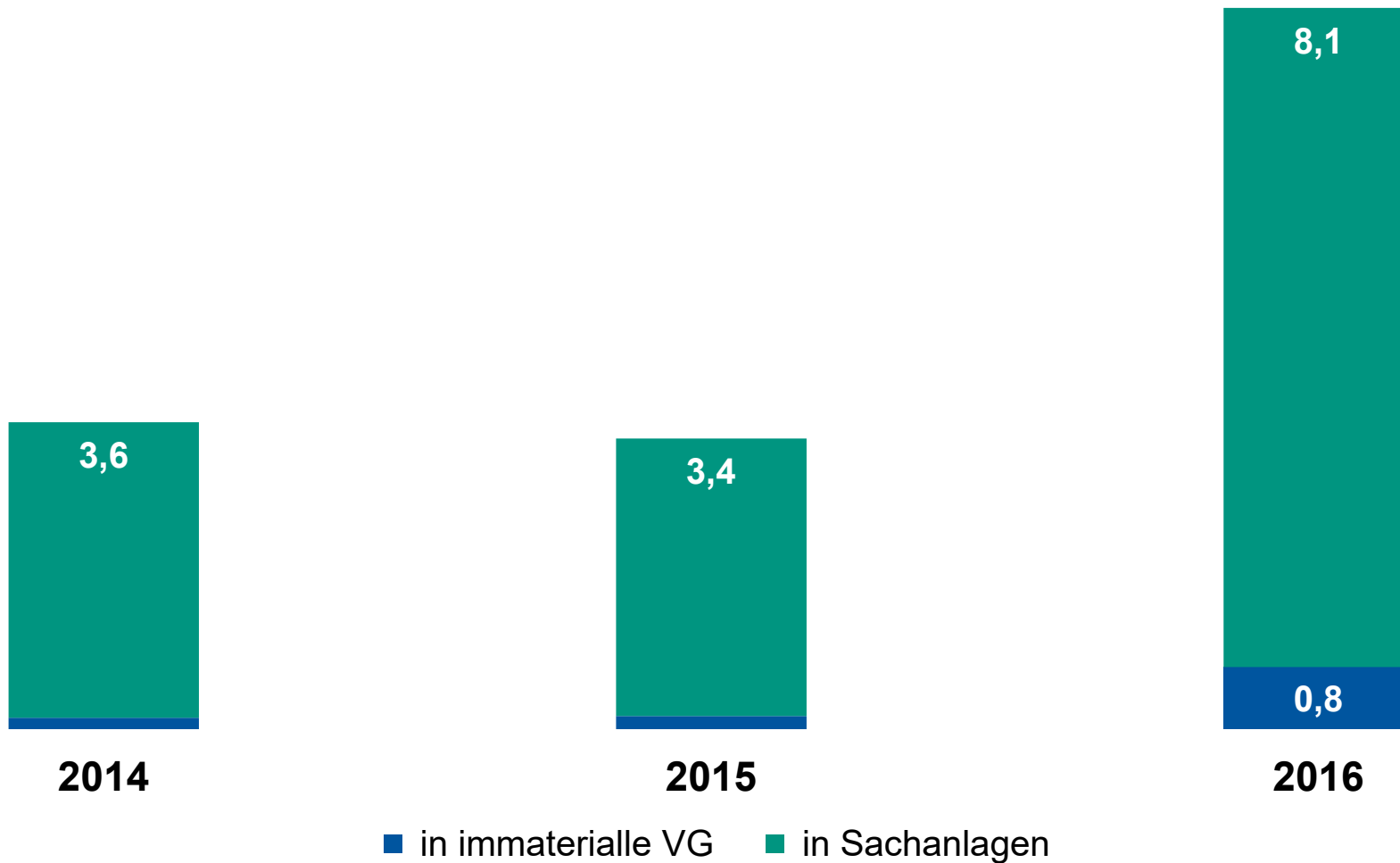


■ UmlaufV ■ plus Immaterielle VG ■ AnlageV

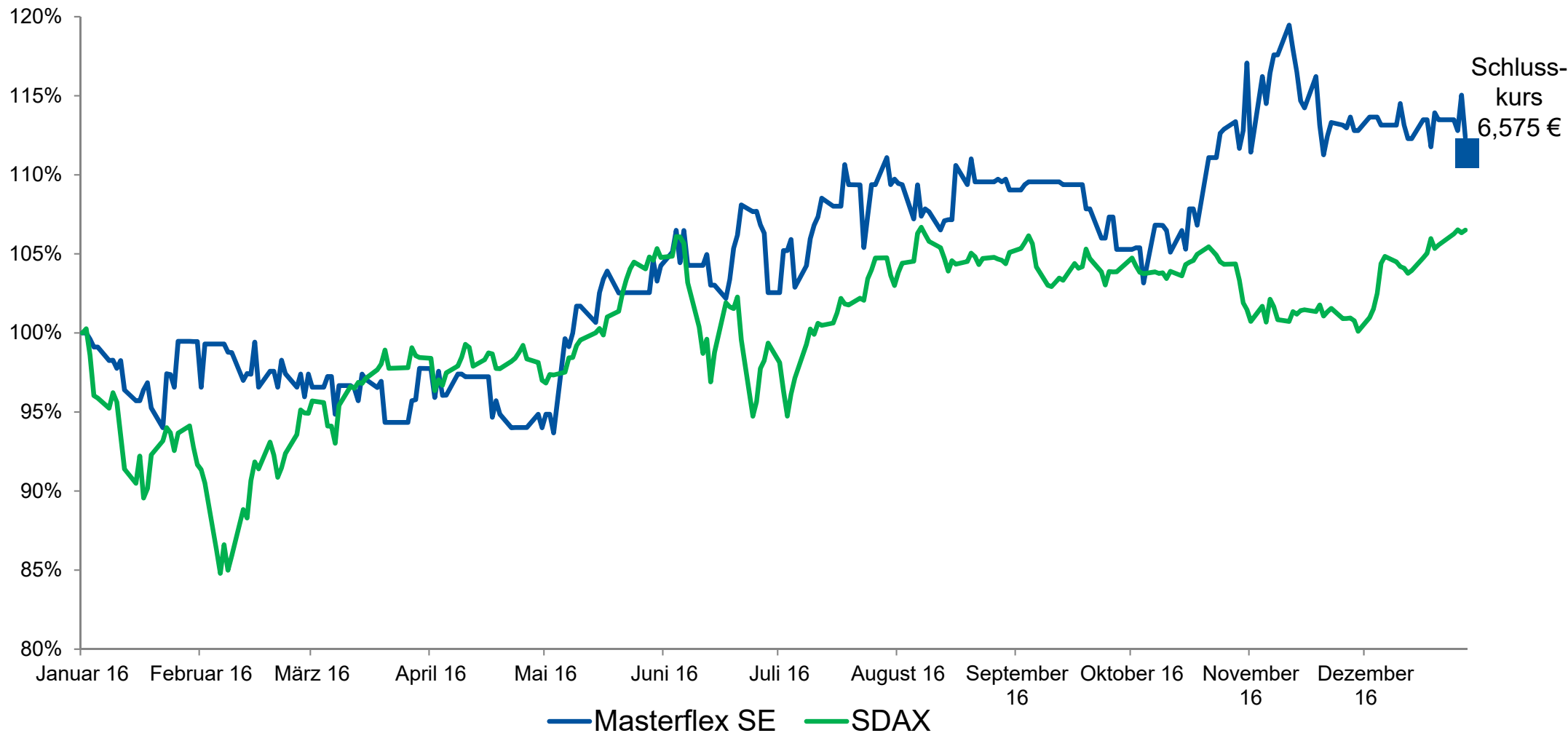
■ Kurzf. Verb. ■ Pensionen ■ Langf. Verb. ■ EK

Investitionen

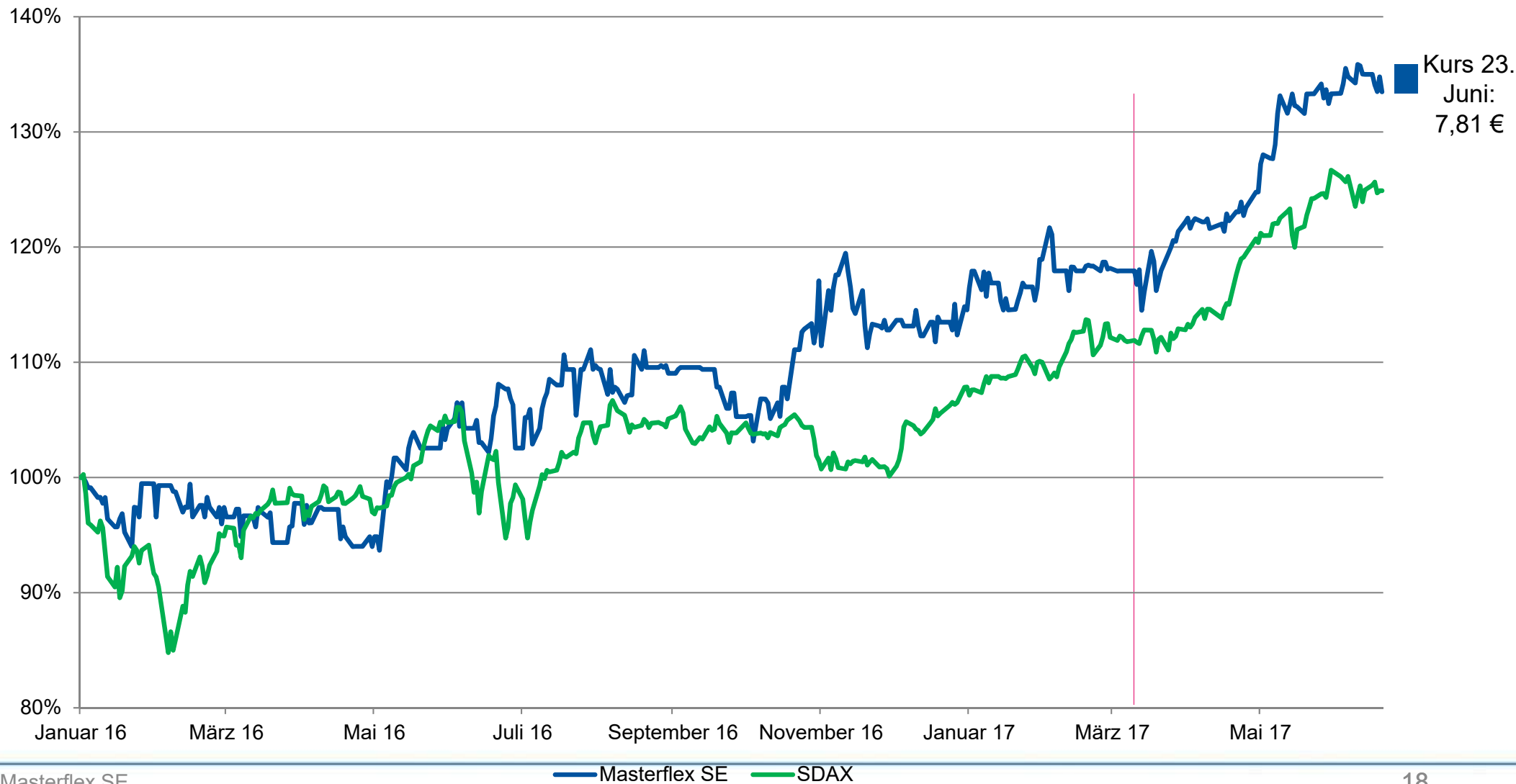
Mio. €



Der Kurs der Masterflex-Aktie versus S-Dax



Der Kurs der Masterflex-Aktie versus S-Dax bis heute

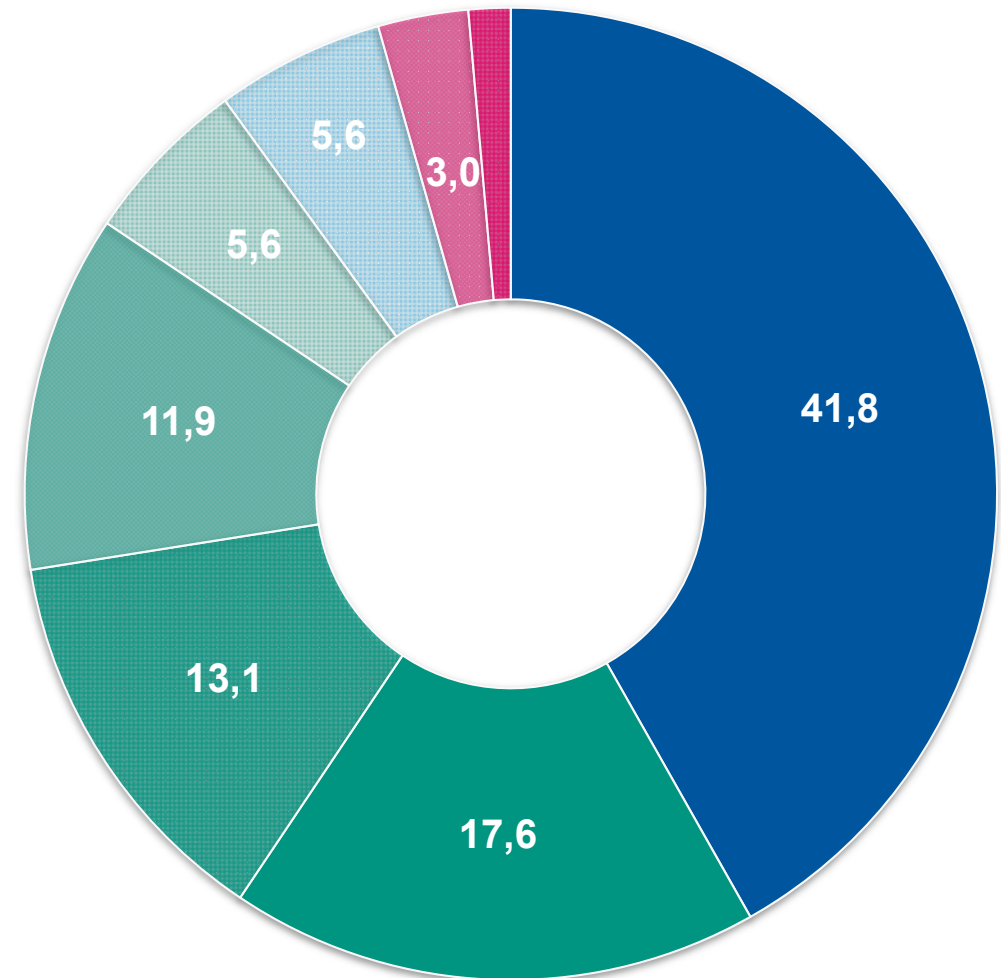


Grundkapital-Erhöhung

- Emissionspreis von 6,70 €: Gewogener Durchschnittspreis der letzten 10 Börsentage
- Schnell und effizient platziert
- Aktionärsbasis verbreitert
- Börsenkurs kurzfristig unter Druck
- Börsenkurs inzwischen wieder verbessert

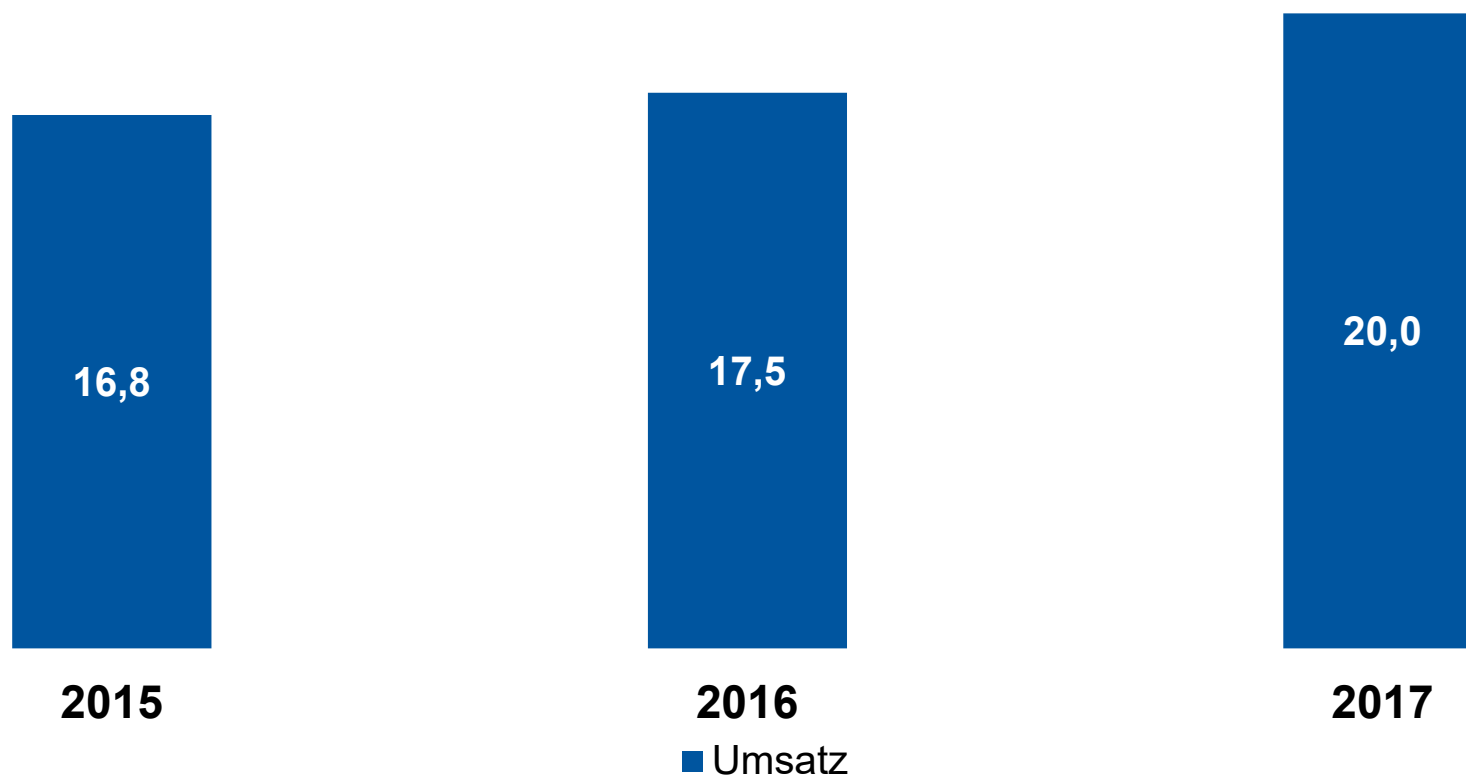
Aufteilung des Grundkapitals von 9,8 Mio. Aktien

- Streubesitz (41,8%)
- SVB GmbH & Co. KG/ Familie Schmidt (17,6%)
- Stichting Administratiekantoor Monolith (13,1%)
- J.F. Müller & Sohn (11,9%)
- BBC GmbH/ Dr. Bastin, Becks (5,6%)
- Reinhart Zech/ Grondbach GmbH (5,6%)
- Familien Bischooping (3,0%)
- Eigene Aktien (1,4%)



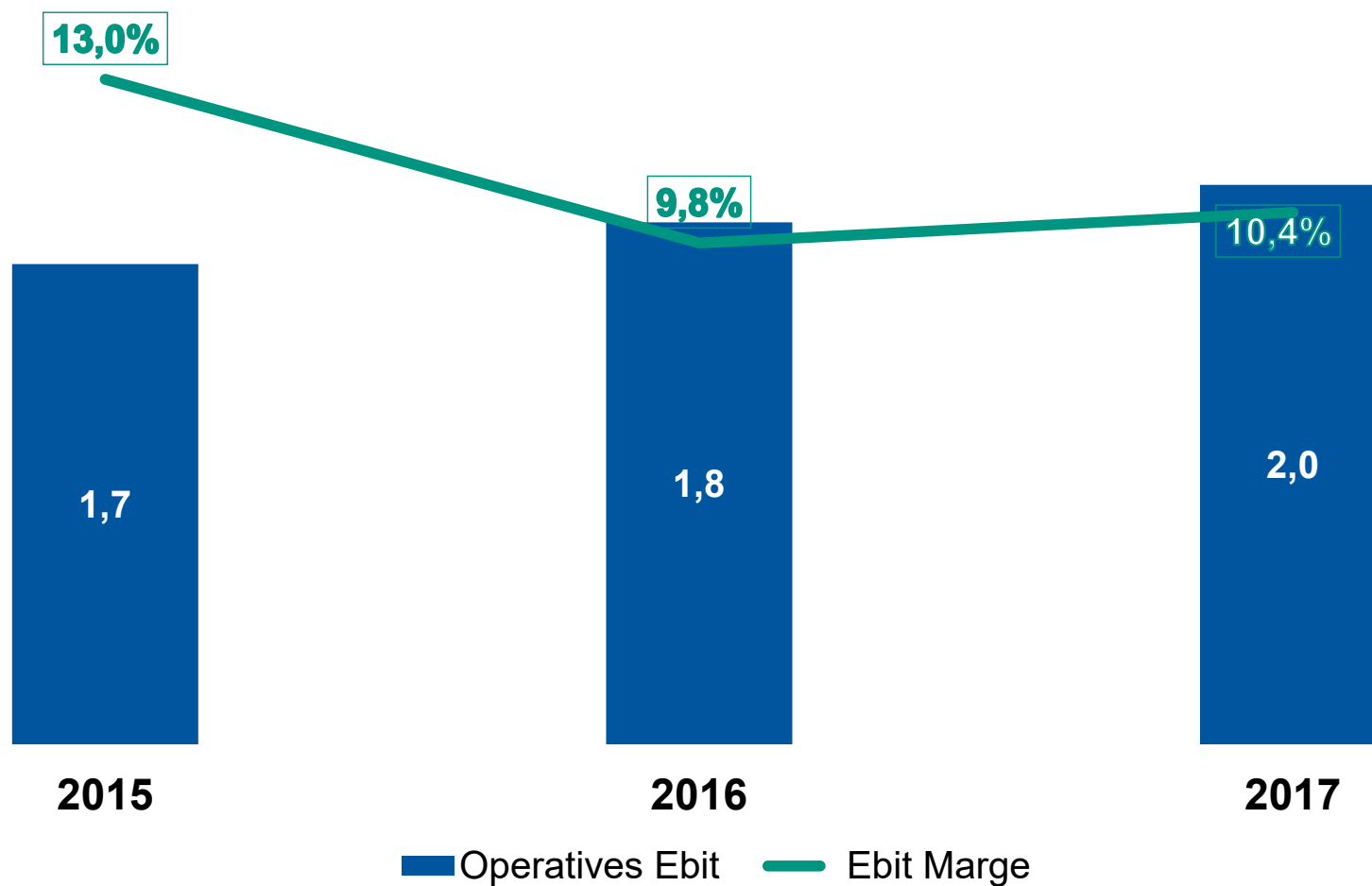
Konzernumsatz in den ersten Quartalen

Mio. € und %



Operatives Ergebnis in den ersten Quartalen

Mio. € und %







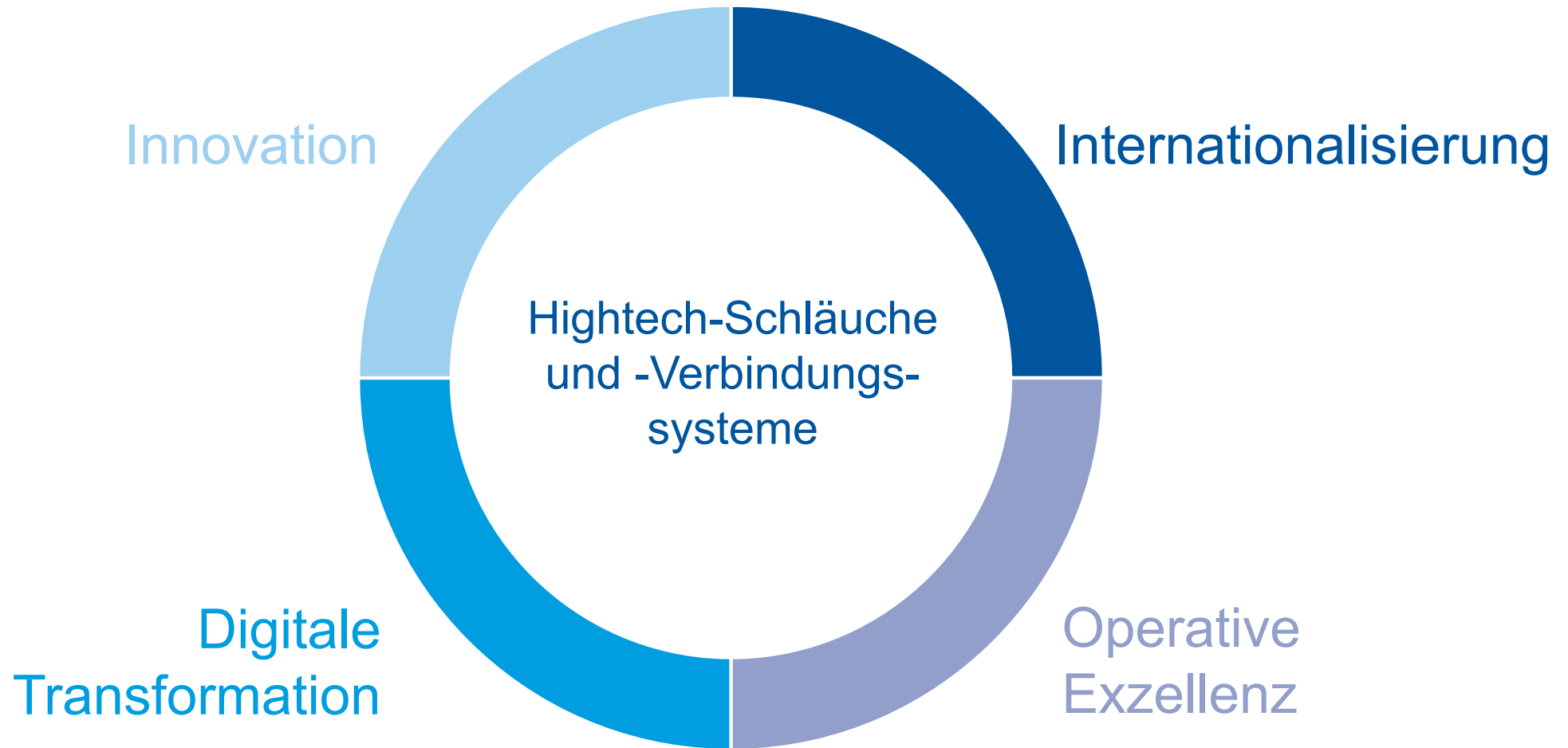
Die künftigen Anforderungen

Definition

- Wir verfolgen die Strategie, maßgeschneiderte und anspruchsvolle Produkte mit hohem Kundennutzen zu entwickeln, zu produzieren bzw. bereitzustellen und mit Anwendungs- und Technologiekompetenz zu vertreiben
- Unser umfassendes Know-How und unsere beratungs- und lösungsorientierte Spezialmarktstrategie differenziert uns im Schlauch- und Verbindungsmarkt
- Wir verfolgen eine wertorientierte Wachstumsstrategie, die sich den zukünftigen, dynamischen Markt- und Technologieentwicklungen anpassen kann

Die vier Stoßrichtungen

■ Innovation		Besser
■ Internationalisierung		Überall
■ Operative Exzellenz		Einfach
■ Digitale Transformation		Schneller



Prognose für 2017

- **Umsatzwachstum** zwischen 6% und 10%
- Operative **Ergebnis-Marge** größer 10%

Langfristige Perspektive

- Wachstum auch über **weitere** Zukäufe auf dem Markt
- Umsatz erreicht im Jahr 2020 100-Mio.€-Marke
- **Bereinigungen** auf dem Markt für Hightech-Schläuche

Verwendung des Bilanzgewinns 2016

- Gegenantrag, dem die Verwaltung folgt: 0,05 €/Stückaktie
→ Ausschüttung von rd. 0,5 Mio. €

Künftige Dividendenpolitik

- Kontinuität: Ausschüttung mindestens auf Vorjahresniveau
- Angemessene Dividende unter Berücksichtigung des in- und externen Wachstumskurses



Vorgeschlagene Satzungs-Änderung

- *Bisheriger* § 11, Absatz 2 der Satzung:

„Zu den Mitgliedern des *ersten* Aufsichtsrats ...werden gewählt ..“

- Regelung kommt aus Rechtsformwandel von AG in SE (Jahr 2012)
- Regelung heute bedeutungslos
- Im Sinne der Klarheit: Streichung dieses Absatzes und Nachrücken der übrigen Absätze

Vorgeschlagenes genehmigtes Kapital 2017

- Genehmigtes Kapital 2017: bis zu 1,3 Mio. € durch Bar- oder Sacheinlage mit möglichem Ausschluss des Bezugsrechtes
- Ermächtigungen zeitlich möglich bis maximal 2021



Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!

1. Vorlage Jahres- und Konzernabschluss 2016
2. Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2016
3. Entlastung des Vorstands
4. Entlastung des Aufsichtsrats
5. Wahl des Abschlussprüfers
6. Änderung der Satzung, § 11
7. Genehmigtes Kapital 2017



Auf Wiedersehen bis zur HV 2018!

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