



Hauptversammlung 2019

28. Mai 2019

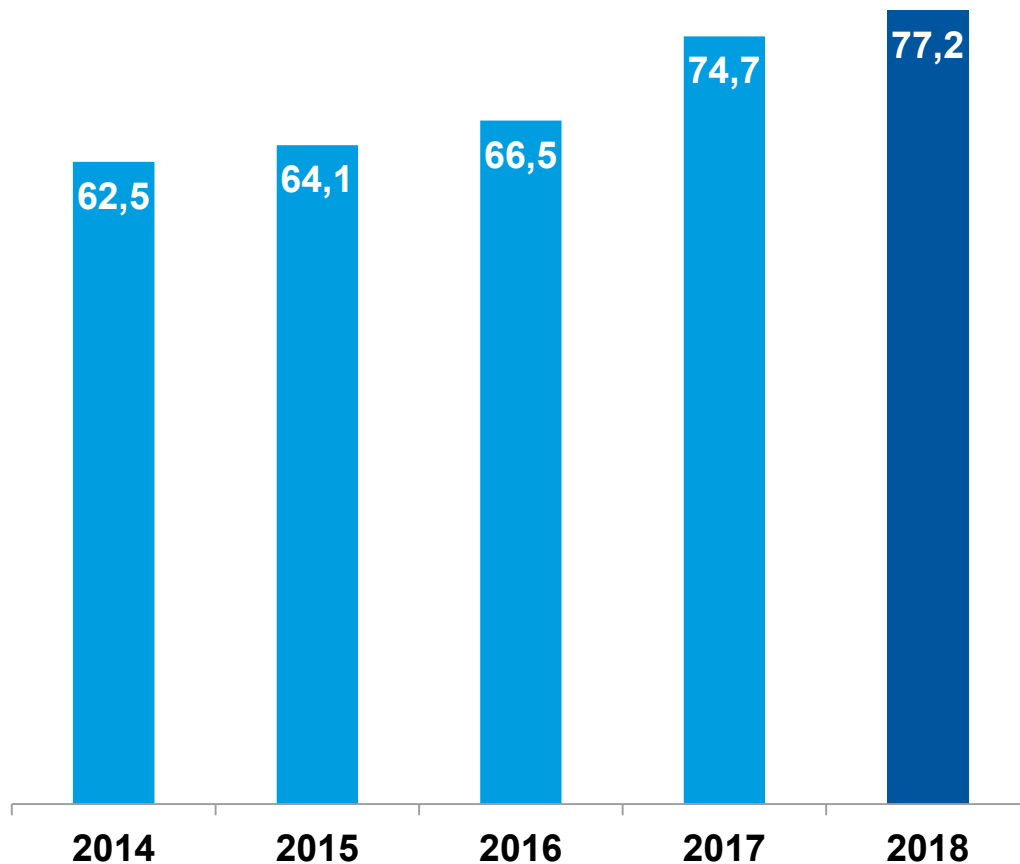
Fortsetzung des Wachstumskurses im 9. Jahr in Folge

- Ungebrochene Dynamik in wesentlichen Absatzmärkten wie Luft- und Raumfahrt, Medizintechnik oder Automotive sowie in den meisten Regionen
- Nachhaltiges Wachstum im Auftragseingang
- Organisches Umsatzwachstum mit 3,4 % leicht unter der Prognose
- Operatives EBIT innerhalb des unterjährig angepassten Zielkorridors
- Erfolge bei strategischen Weichenstellungen wie digitaler Transformation und operativer Exzellenz

2018: 9. Jahr in Folge mit Umsatzwachstum

Konzern-Umsatz

in Mio. €



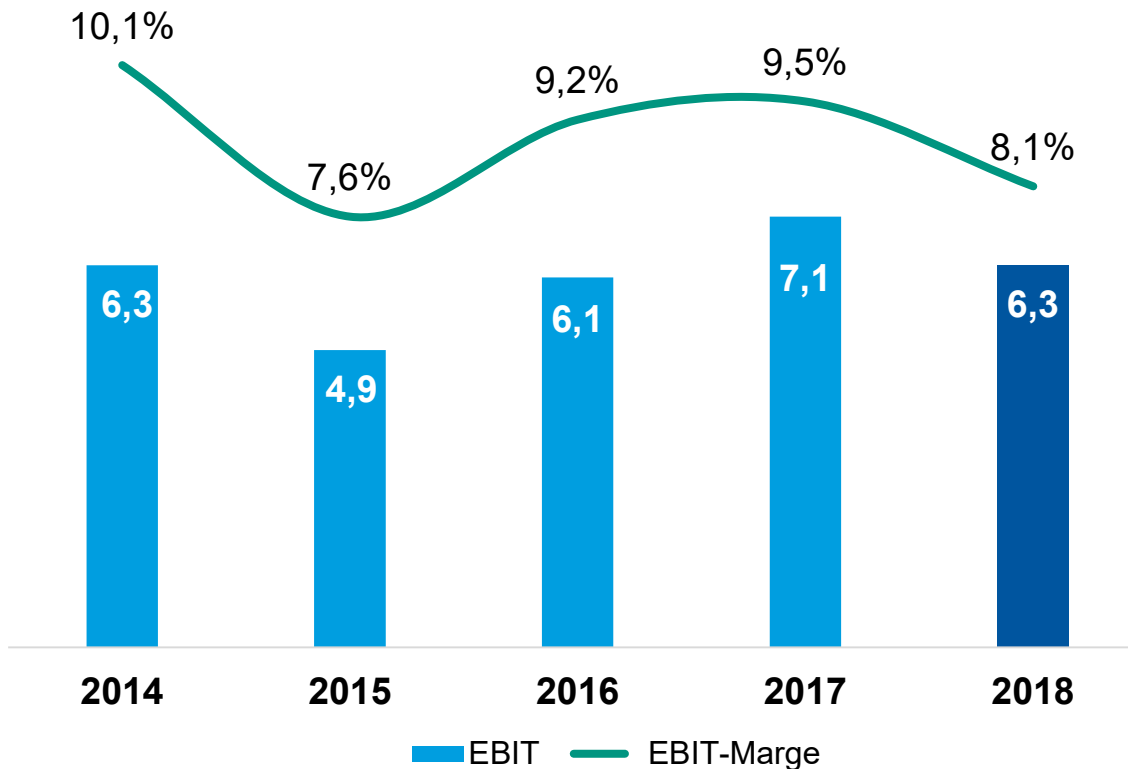
Intakte langjährige Wachstumskurve

- Umsatz leicht unterhalb der Prognose von 78 bis 80 Mio. €
- Umsatzplus von 3,4 % (Vj.: 12,3 %; davon 2/3 durch M&A)
- Organisches Wachstum fast auf Vorjahresniveau
- Wachstum auf breiter Basis und an fast allen Standorten

2018: Operatives Ergebnis innerhalb angepasster Prognose

Konzern-EBIT und -EBIT-Marge (operativ)

in Mio. €



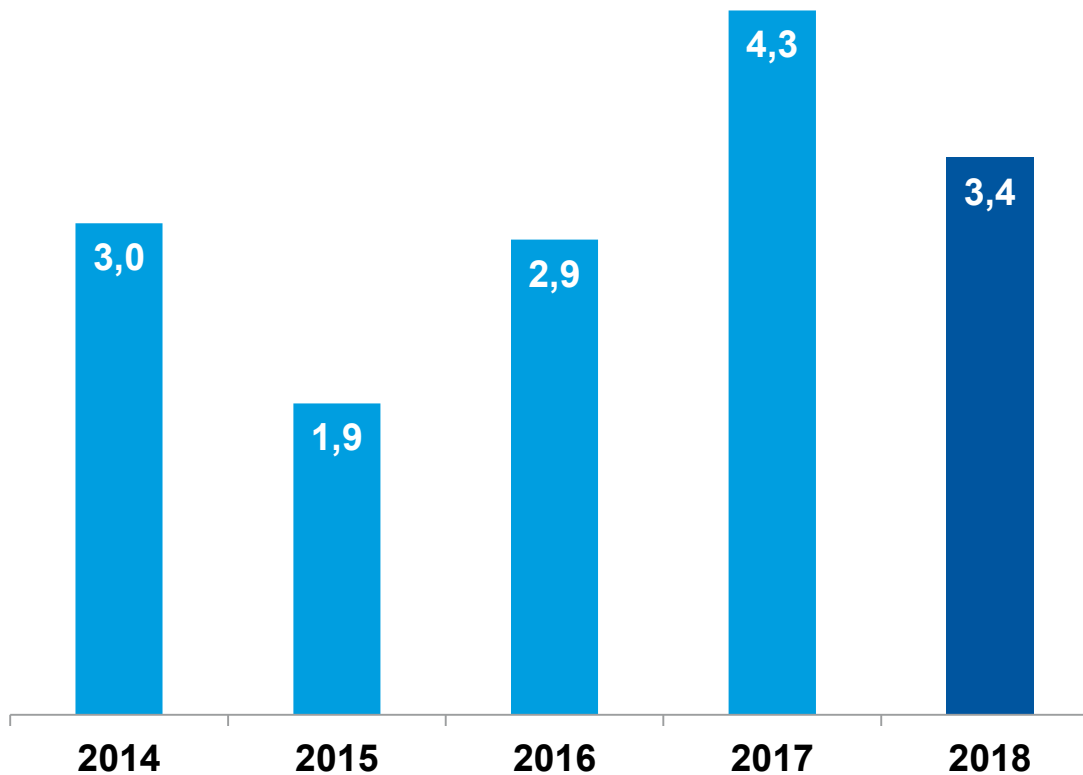
Profitabilität durch verzögerte Umsatzrealisierung beeinflusst

- Ertragsentwicklung 2018 innerhalb angepasster Prognose und unterhalb Vorjahresprognose
- Belastungen durch Rohstoffpreise und gesunkene Personalproduktivität
- Materialeinsatzquote: 31,9 % (Vj.: 32,2 %)
- Personaleinsatzquote: 38,9 % (Vj.: 37,8 %)

2018: Jahresüberschuss ermöglicht Fortsetzung der Ausschüttungspolitik

Konzern-Jahresüberschuss

in Mio. €

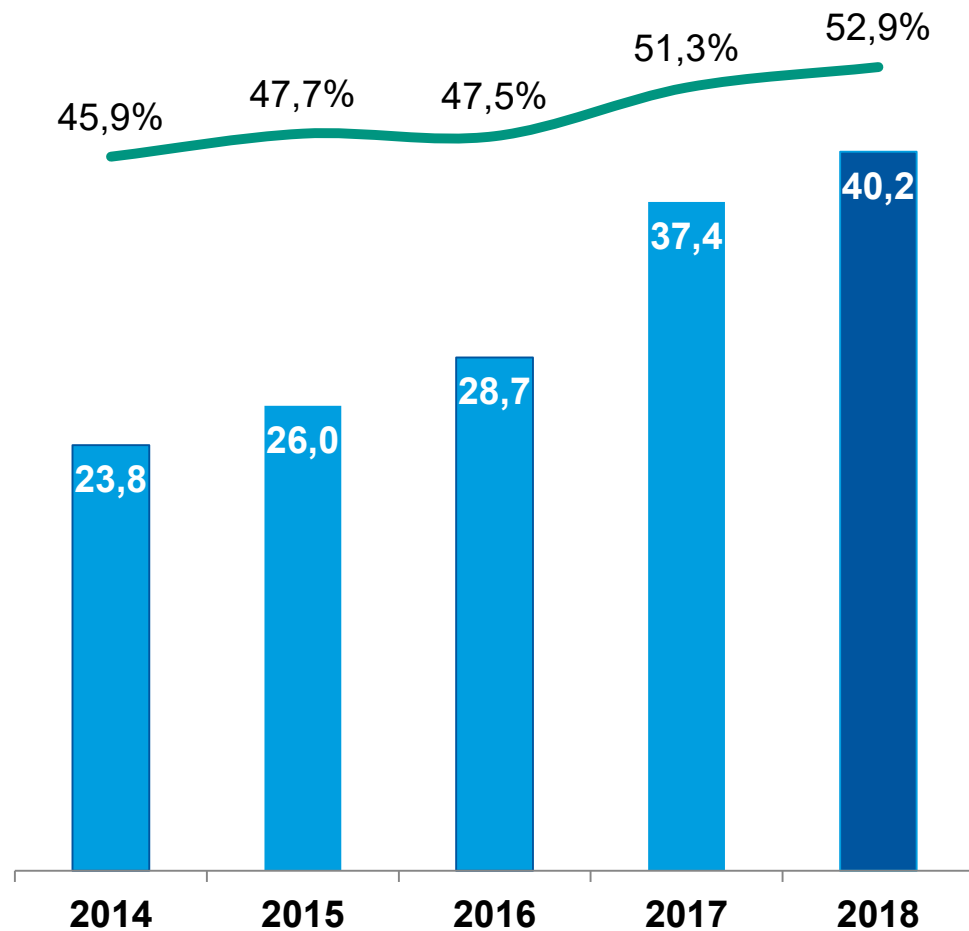


Jahresüberschuss durch Steuereffekte gedämpft

- Finanzergebnis: -1,1 Mio. € (Vj.: -1,2 Mio. €)
- Ergebnis je Aktie: 0,35 € (Vj.: 0,45 €)
- Zusätzliche Steuereffekte aus Abbau aktiver latenter Steuern
- Dividendenvorschlag: 7 ct/Aktie (Vj.: 7 ct/Aktie)
- Fortsetzung der Dividendenpolitik: konstante Ausschüttung mindestens auf Vorjahresniveau

Konzern-Eigenkapital & -EK-Quote

in Mio. €



Eigenkapital weiter erhöht

- Solide Gewinnentwicklung 2018
- EK-Quote in der Masterflex SE bei 62,4 % (Vj.: 60,3 %)
- Solide Basis für weiteres Wachstum und Fortsetzung der Dividendenpolitik

Kennzahlen 1. Quartal

in Mio. €

	2018	2019
Umsatz	20,0	21,1
EBITDA	2,8	3,0
EBIT (operativ)	2,0	2,1
Konzernergebnis	1,2	1,2
EPS (in €)	0,13	0,13

Erfreuliche Umsatz- und Ertragsentwicklung

- Gutes Umsatzwachstum mit zusätzlichem Potenzial aus starkem Auftragseingang 2018/2019
- Operatives Ertragswachstum
- EBIT-Marge bei 9,8 %

Prognose für 2019

- **Umsatzwachstum** zwischen 3 % und 6 %
(also Umsatz zwischen 79,5 Mio. € und 81,8 Mio. €)
- Maßnahmen 2018/2019 werden **operatives EBIT** wieder wachsen lassen
- **EBIT-Marge** von zuletzt 8,1 % soll leicht zulegen



Tiefgreifendes Programm zur Optimierung von Geschäftsprozessen

Strategieerweiterung

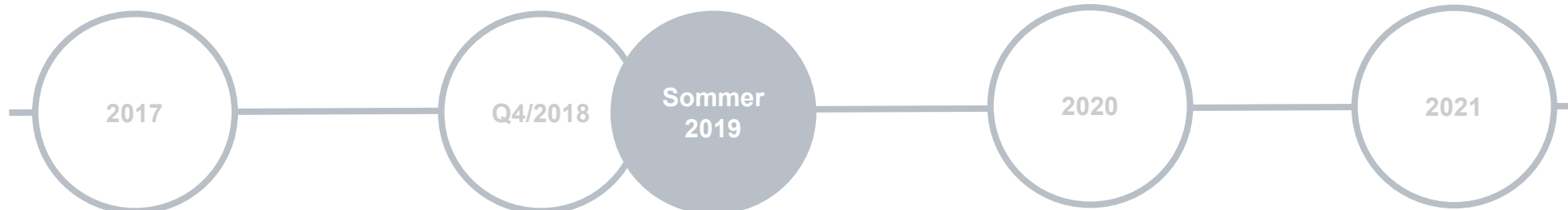
- Start des internen Optimierungsprozesses
- Strategieerweiterung um operative Exzellenz + digitale Transformation
- Ziel: Erweiterung der Wachstumsstrategie

Entscheidung/ Vorstellung Optimierungsprogramm

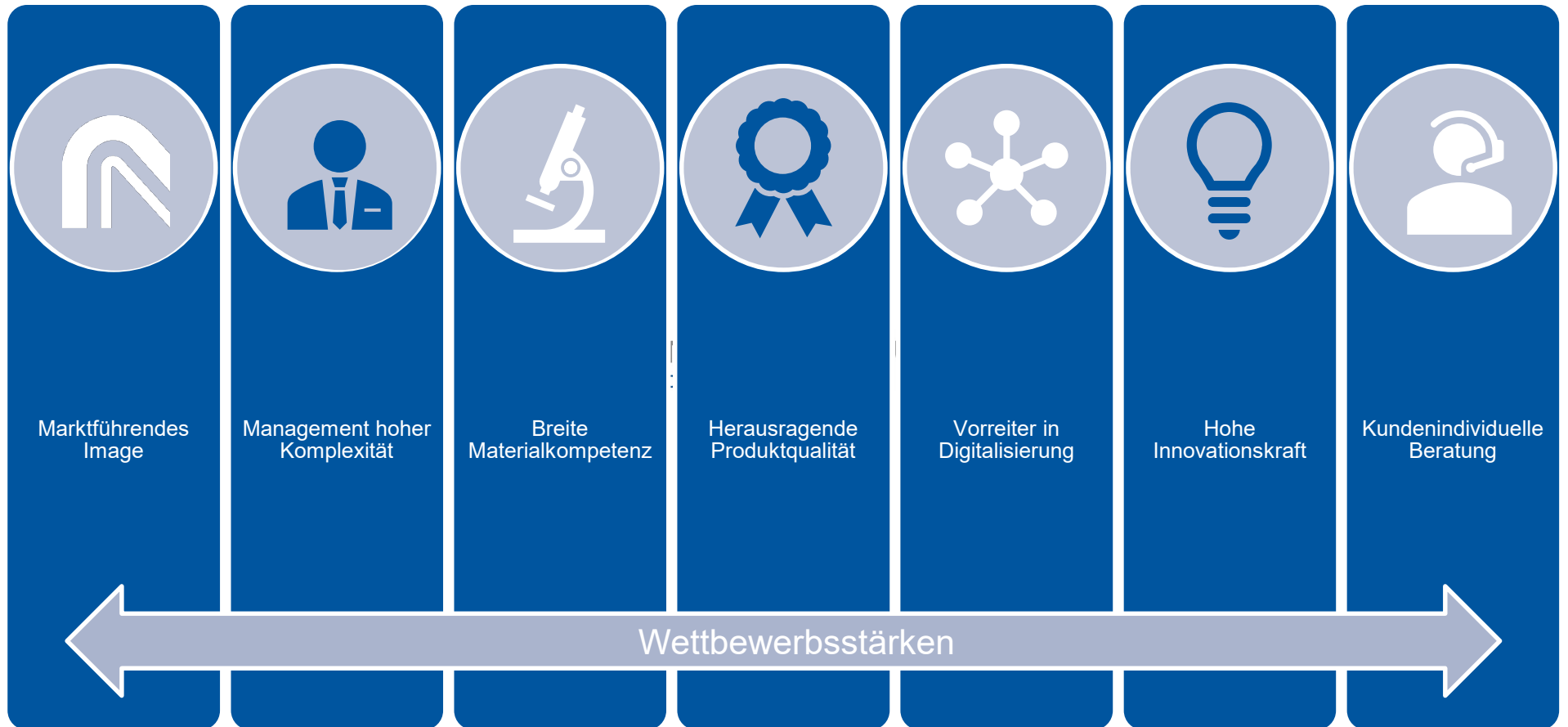
- Analyse zum Langfristziel einer zweistelligen EBIT-Marge
- Balance aus Effizienzprogramm und strategischer Weiterentwicklung

Umsetzungs- und Ergebnisphase

- Umsetzungsphase: rund 2 Jahre
- Umfangreiches Maßnahmenpaket mit Fokus auf Tochtergesellschaften mit EBIT-Marge kleiner 10 %

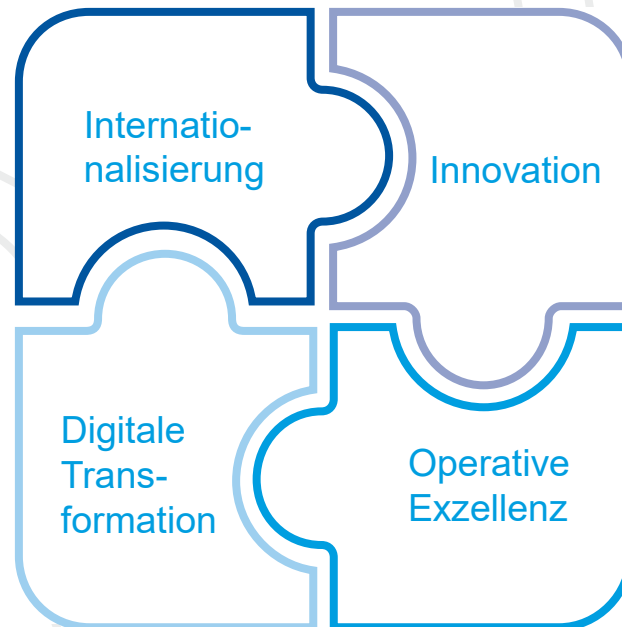


Die Wettbewerbsstärken



- Erschließung der überproportionalen Potenziale in Amerika und Asien
- Stärkere Umsatzbalance zwischen Europa und Amerika/Asien

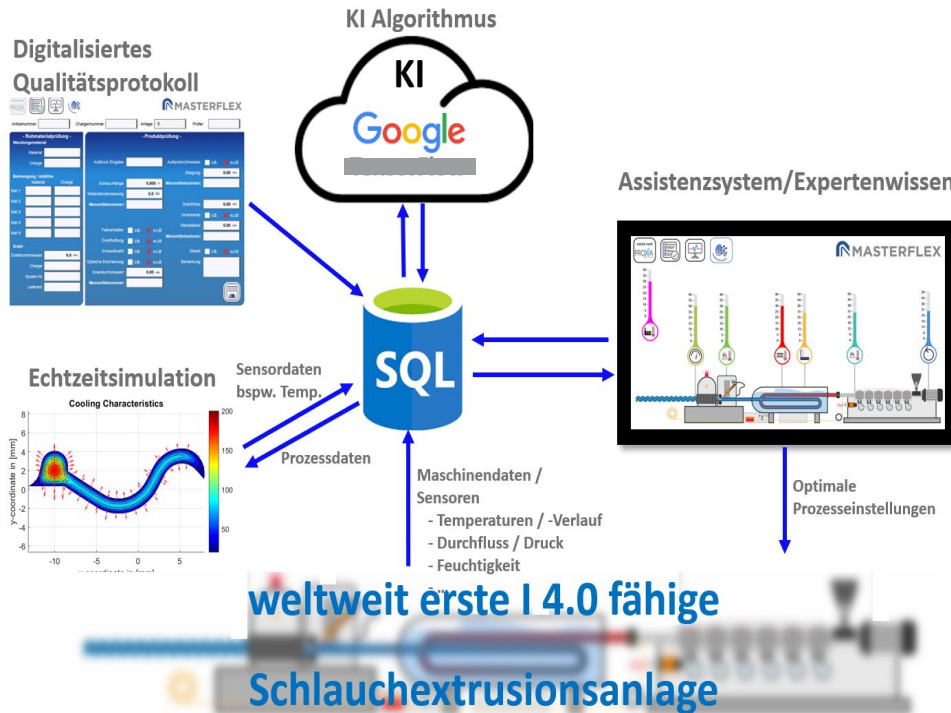
- Digitalisierung der eigenen Produkte
- Kreieren neuartiger Serviceangebote
- Industrie-4.0-fähiger Maschinenpark
- Erhöhung der Unternehmensagilität



- Ausbau der Technologieführerschaft
- Höchste Kundennähe in der Entwicklungsarbeit
- Führende Lösungen für flexible Verbindungssysteme mit Hochtechnologie-Kunststoffen

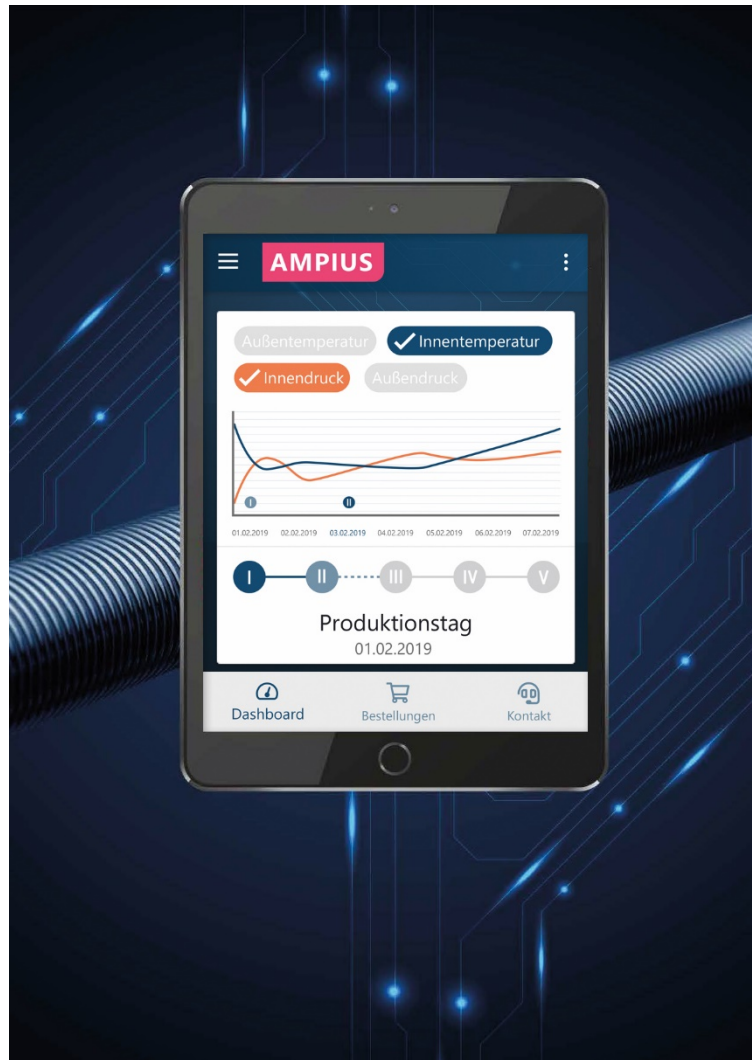
- Grundlagen für rentables Wachstum mit >100 Mio. € Umsatz
- Maßnahmen zur Skalierung und Effizienzsteigerung
- Neue Kompetenzen

Realisierte Systemstruktur



Assistenzsystem für Produktionsanlagen

- Kontinuierliche Unterstützung des Anlagenbedieners mittels intuitiver Kommunikation
- Live Simulation
- Automatisierte Empfehlung von optimalen Prozesseinstellungen
- Autonomer Eingriff
- Übertragung auf weitere Produktionslinien und Werke



Vernetzungsfähige und intelligente Schläuche

- Implementierung digitaler Zusatzfunktionen
- Kunden- und anwendungsspezifischer Mehrwert
- Nucleus für smarte Dienstleistungen
– mit Potenzial für neuartige Geschäftsmodelle
- Erste Pilotprojekte seit 2018 in Umsetzung
- F&E-Schwerpunkt

Mittel- und langfristige Perspektive

- **Marktführer** auf allen adressierten Märkten
- **Zweistellige EBIT-Marge**
- Wachstum auch über weitere **Zukäufe** auf dem Markt
- Unser langfristiges Ziel: **200 Mio. € Umsatz**





Tagesordnung

 **NOVOPLAST**
SCHLAUCHTECHNIK

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2018
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns zum 31. Dezember 2018
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands der Masterflex SE für das Geschäftsjahr 2018
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats der Masterflex SE für das Geschäftsjahr 2018
5. Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019
6. Wahlen zum Aufsichtsrat
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen mit der Möglichkeit des Bezugsrechtsausschlusses, Schaffung eines neuen bedingten Kapitals unter Aufhebung des bisherigen bedingten Kapitals gemäß § 4 Absatz 6 der Satzung und die entsprechende Änderung von § 4 Absatz 6 der Satzung (Bedingtes Kapital 2019)



Hauptversammlung 2019

28. Mai 2019