



Herzlich Willkommen zur Hauptversammlung



07. Juni 2023

AGENDA

- 01 _ Geschäftsjahr 2022
- 02 _ Kennzahlen 2022
- 03 _ Kennzahlen Q1/2023
- 04 _ ESG-Engagement
- 05 _ Ausblick
- 06 _ Tagesordnungspunkte

01 Geschäftsjahr

2022



Herausforderungen im Geschäftsjahr 2022

01

Wirtschaftliche Auswirkungen infolge
des Ukraine-Kriegs

02

Pandemie-Nachwehen durch lange
Lockdown-Vorschriften in China

03

Anspruchsvolle Situation bei der
Verfügbarkeit von Rohstoffen angesichts
schwieriger Versorgungssituation

04

Starke Energie-Preissteigerungen und
Unsicherheiten bei der Energieversorgung

05

Hohe Preissteigerungen bei Rohstoffen, in der
Logistik und bei Löhnen und Gehältern

06

Unterjährig unsichere
Konjunkturperspektiven geprägt von
weltweiten Rezessionsängsten

Highlights im Geschäftsjahr 2022

01 Umsatzwachstum von 26,8 % auf 100,3 Mio. Euro (VJ: 79,1 Mio. Euro) – Umsatzziel von 100 Mio. Euro bereits zwei Jahre früher erreicht

02 Prognose für Geschäftsjahr 2022 umsatz- und EBIT-seitig übertroffen

03 Operatives Konzern-EBIT mit 11,4 Mio. Euro knapp verdoppelt ggü. VJ (5,8 Mio. Euro)

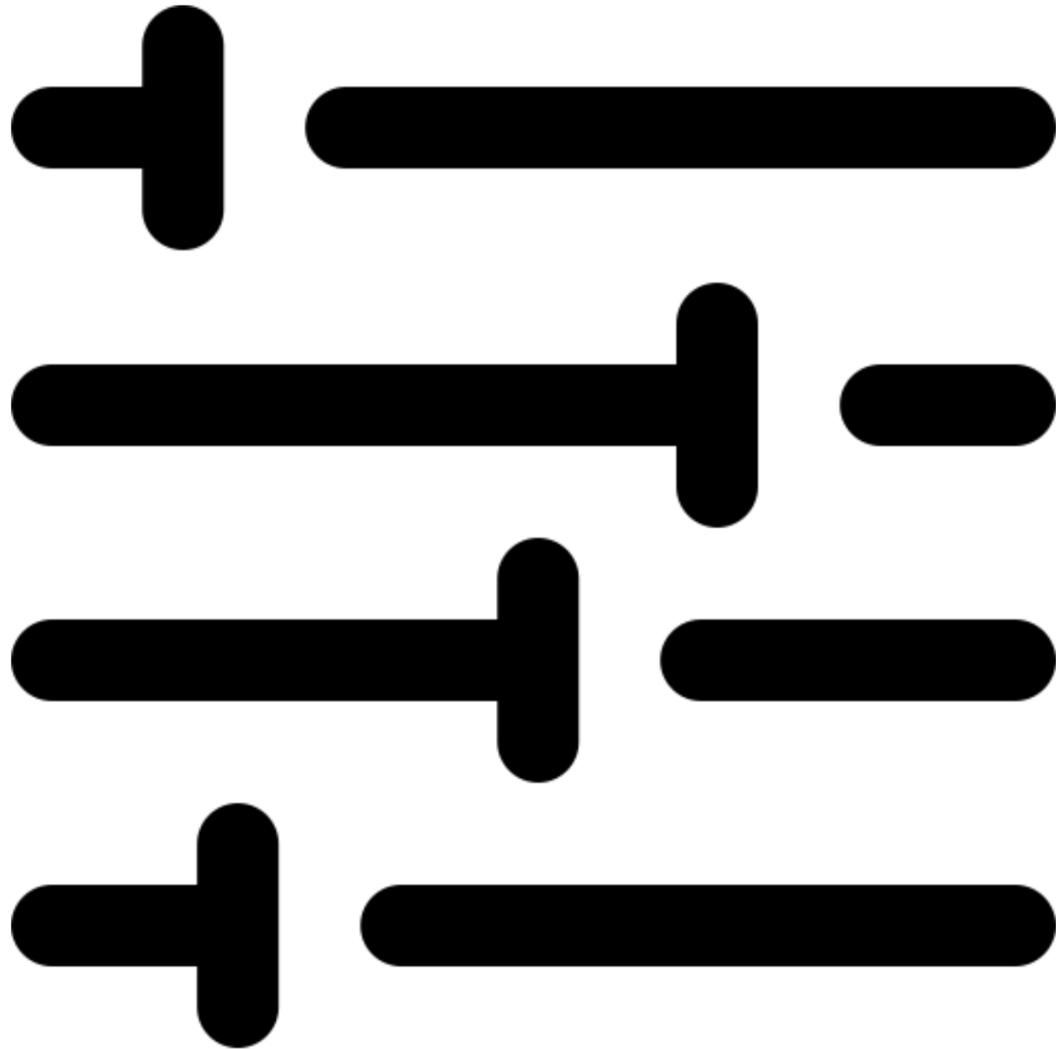
04 Ertragsziel „Double Digit“ erreicht: EBIT-Marge von 11,4 % im Gesamtjahr (VJ: 7,3 %) – durch Produktivitätsfortschritte, Skaleneffekte, Preisanpassungen und höhere Verkaufsvolumina

05 Solide Auftragslage – Auftragsbestand von 22,8 Mio. Euro zum 31.12.2022 (VJ: 22,9 Mio. Euro)

06 Hohe Nachfragedynamik in den klassischen Industriebereichen, Wachstum bei allen Tochtergesellschaften ggü. Vorjahr

07 Liquidität ausgebaut trotz strategischem Working Capital Aufbau – hoher Barmittel- und Bankguthabenbestand von 9,8 Mio. Euro (VJ: 9,6 Mio. Euro)

08 Deutliche Dividendenerhöhung auf 0,20 Euro pro Aktie geplant (VJ: 0,12 Euro)

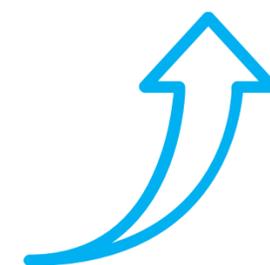


02 KENNZAHLEN

2022

Kennzahlen im Gesamtjahr 2022

in Mio. Euro	2022	2021	Veränderung
Umsatz	100,3	79,1	+26,8 %
EBITDA	16,4	10,7	+54,0 %
EBIT (operativ)	11,4	5,8	+97,7 %
Konzernergebnis	7,8	3,3	+137,0 %
EPS (in Euro)	0,81	0,34	+137,0 %

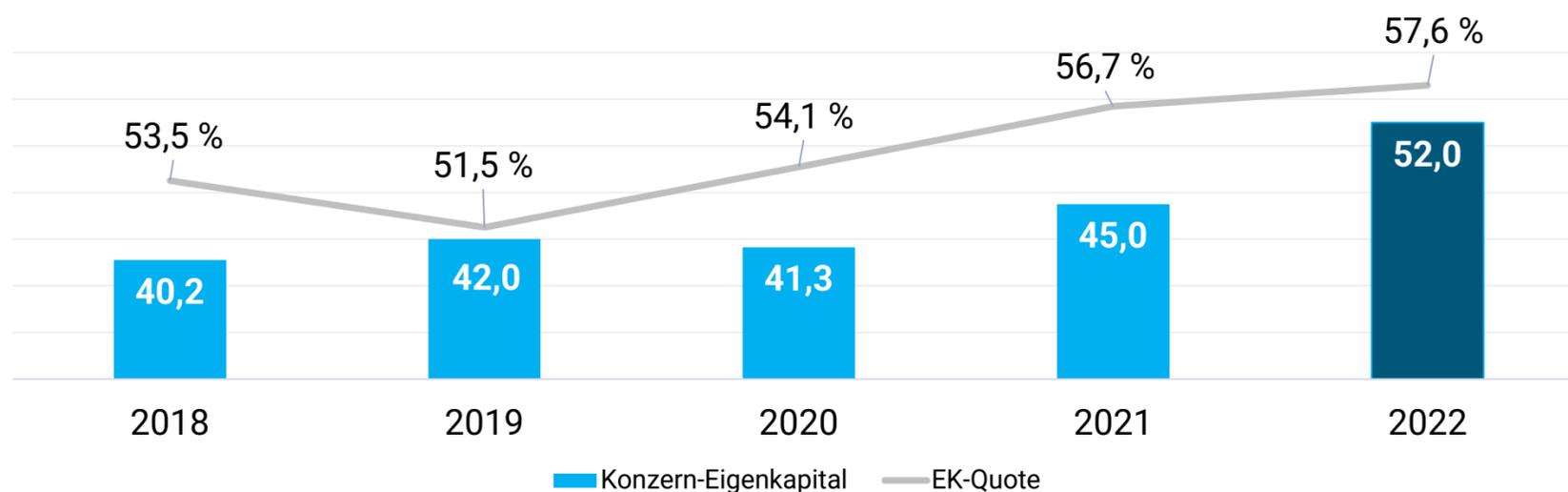


Starkes Gesamtjahr 2022

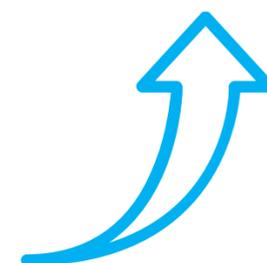
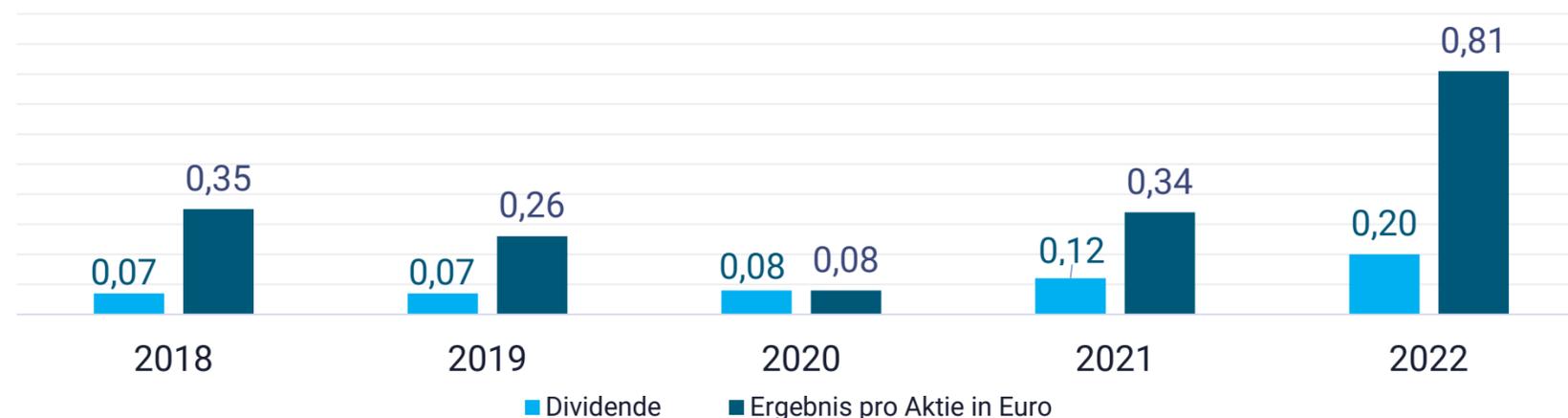
- Deutlicher Umsatzanstieg von 26,8 % in 2022 ggü. Vorjahr
- Operatives Konzern-EBIT mit 97,7 % fast verdoppelt ggü. Vorjahr
- Zweistellige EBIT-Marge von 11,4 % erreicht (2021: 7,3 %)
- Marge aus Volumenwachstum wird ins EBIT durchgereicht
- Höhere Produktivität durch Mix und Economies of Scale
- Inflationseffekte werden durch Preiserhöhungen absolut aufgefangen

Steigendes Konzern-Eigenkapital im Gesamtjahr 2022

Konzern-Eigenkapital und EK-Quote
in Mio. Euro

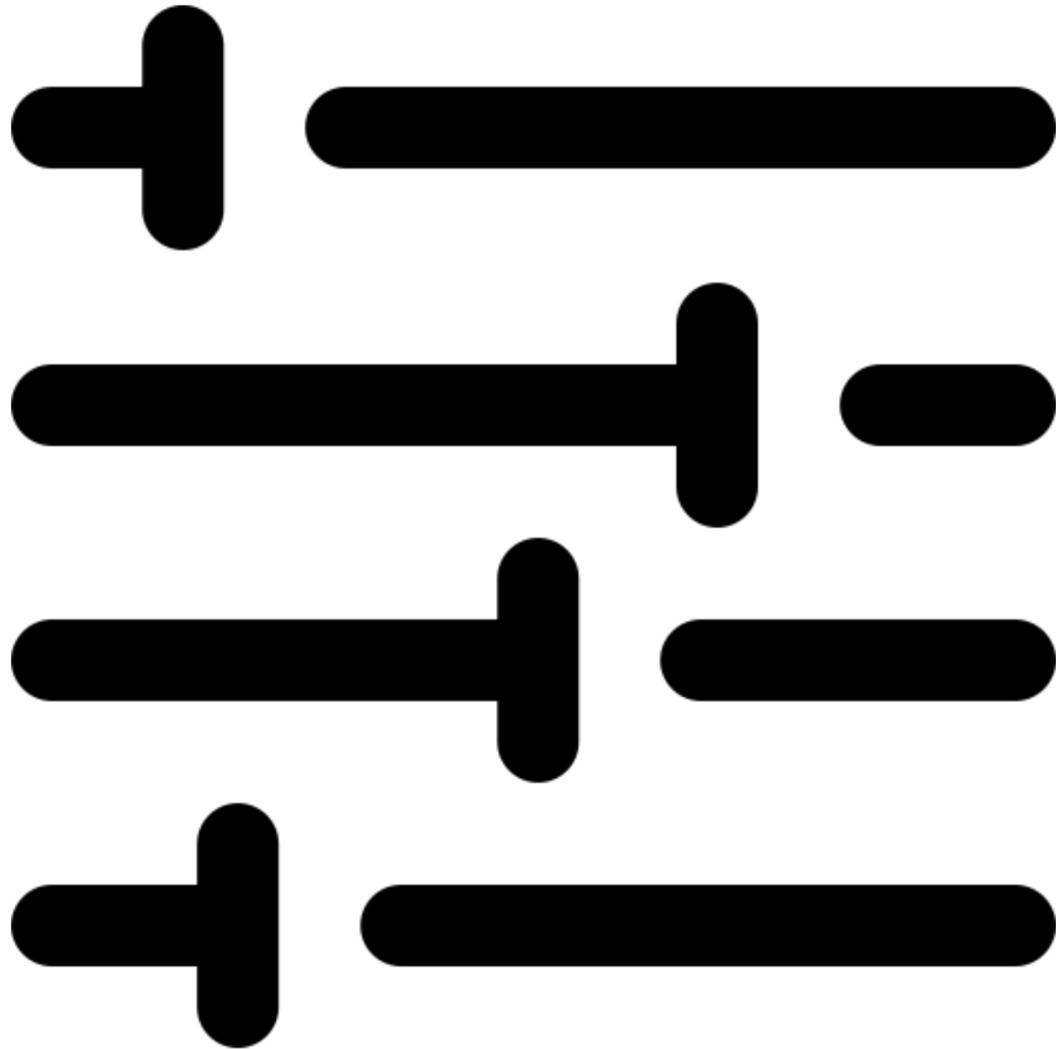


Dividende/EPS
in Euro



Eigenkapitalquote weiter erhöht

- Konzern-Eigenkapital steigt zum 31.12.2022 aufgrund positiver Ertragslage auf 52,0 Mio. Euro (31.12.2021: 45,0 Mio. Euro)
- Leichte Zunahme der liquiden Mittel zum 31.12.2022 auf 9,8 Mio. Euro (31.12.2021: 9,6 Mio. Euro) reflektiert Auftragsbestandsabbau im vierten Quartal
- Operativer Cashflow zum 31.12.2022 bei 10,1 Mio. Euro (31.12.2021: 6,8 Mio. Euro) – trotz wachstumsbedingtem Aufbau des Working Capital
- Ergebnis pro Aktie steigt um 137 % auf 0,81 Euro (Vorjahr: 0,34 Euro)



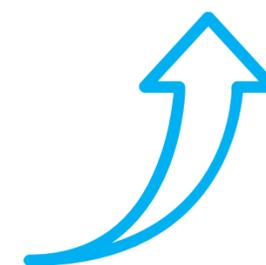
03 KENNZAHLEN

Q1/2023

Kennzahlen

Q1/2023

in Mio. Euro	Q1/2023	Q1/2022	Veränderung
Umsatz	27,6	23,9	+15,6 %
EBITDA	5,4	4,3	+26,7 %
EBIT (operativ)	4,1	3,1	+35,2 %
Konzernergebnis	3,4	2,1	+62,3 %
EPS (in Euro)	0,36	0,22	+63,6 %

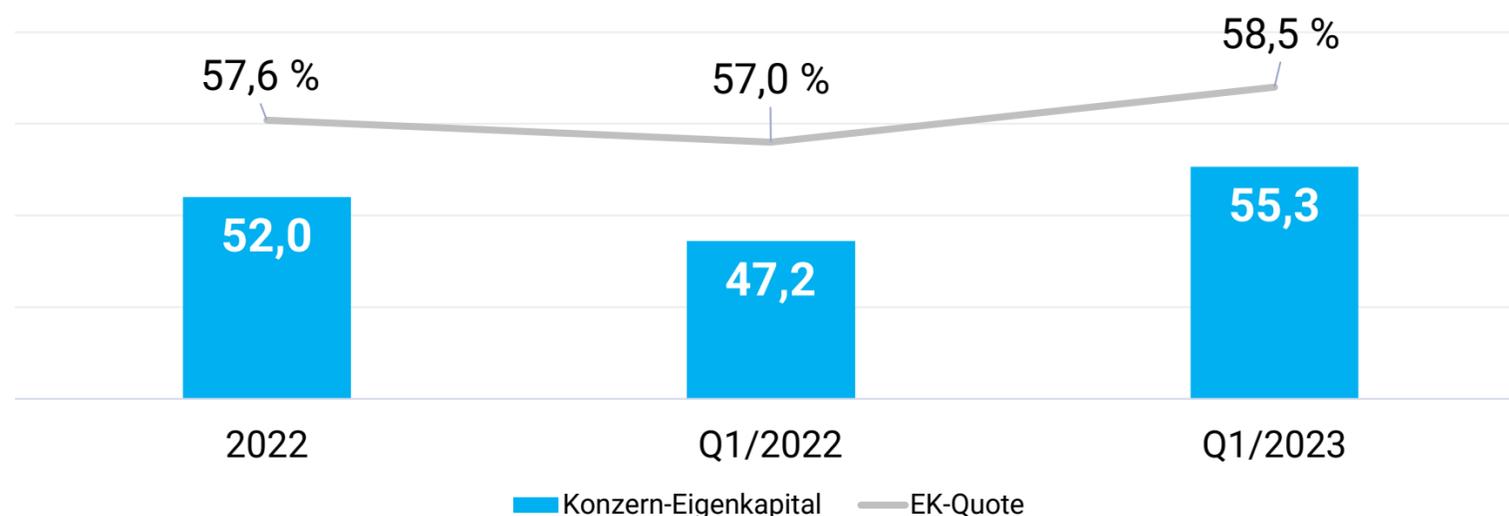


Überzeugender Jahresstart 2023

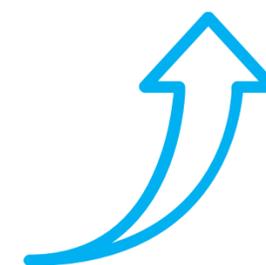
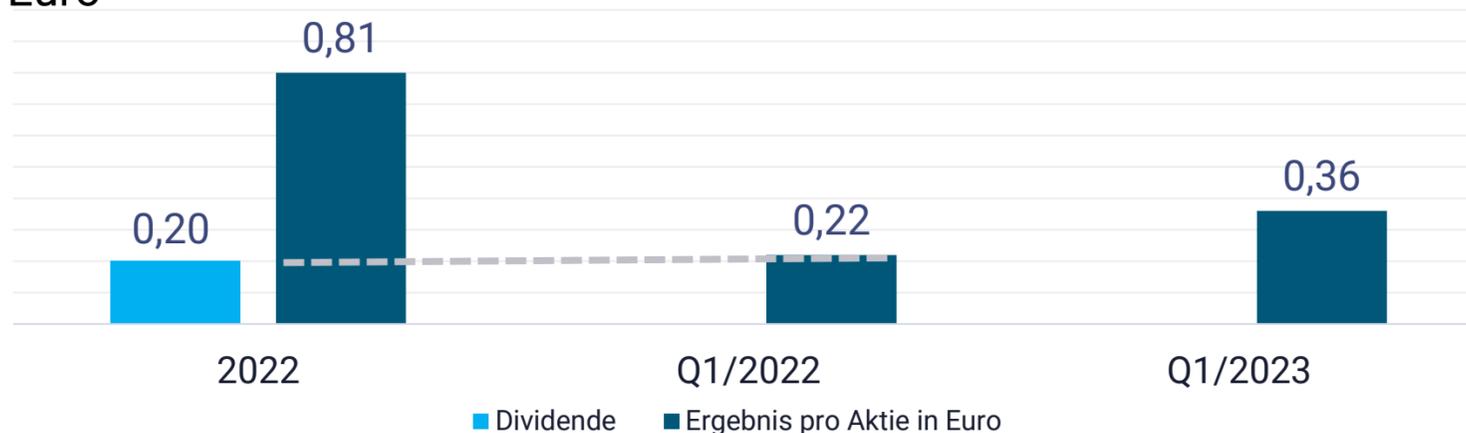
- Umsatzanstieg von 15,6 % im ersten Quartal – sowohl durch Volumen- als auch Preissteigerungen
- Operatives Konzern-EBIT steigt um über ein Drittel auf 4,1 Mio. Euro an – positive Margeneffekte aus Volumenwachstum und Produkt-Mix bei unterproportional steigenden Personalkosten
- Operative EBIT-Marge im Quartalsvergleich auf 15,0 % weiter verbessert
- Konzernergebnis mit deutlichem Anstieg um 62,3 % auf 3,4 Mio. Euro

Steigendes Konzern-Eigenkapital in Q1/2023

Konzern-Eigenkapital und EK-Quote in Mio. Euro



Dividende/EPS in Euro



Eigenkapitalquote weiter erhöht

- Konzern-Eigenkapital steigt aufgrund positiver Ertragslage um 3,3 Mio. Euro auf 55,3 Mio. Euro an (31.12.2022: 52,0 Mio. Euro)
- Abnahme der liquiden Mittel zum 31.03.2023 auf 8,2 Mio. Euro (31.12.2022: 9,6 Mio. Euro) - reflektiert Working-Capital-Aufbau sowie Zahlungen von von Tantiemen, Boni und Versicherungsprämien
- Leicht positiver Cashflow von 0,4 Mio. Euro zum 31.03.2023 (Q1/2022: -0,8 Mio. Euro)
- Ergebnis pro Aktie steigt um 63,6 % auf 0,36 Euro (Vorjahr: 0,22 Euro)



04 ESG-Engagement

ESG-Engagement

Unsere Verantwortung

Social



- Flexible Arbeitszeitmodelle und Home Office Möglichkeiten
- „Familienfreundlicher Betrieb“, seit 10 Jahren
- Support von Girls in Science (Girls` Day)
- Kooperationen mit weiterführenden Schulen und Hochschulen zur Mitarbeitergewinnung
- Betriebliches Gesundheitsmanagement
- Jährlicher „Social Day“
- Schaffung von Arbeitsplätzen für Geflüchtete
- Einführung eines „Jobrads“

Governance



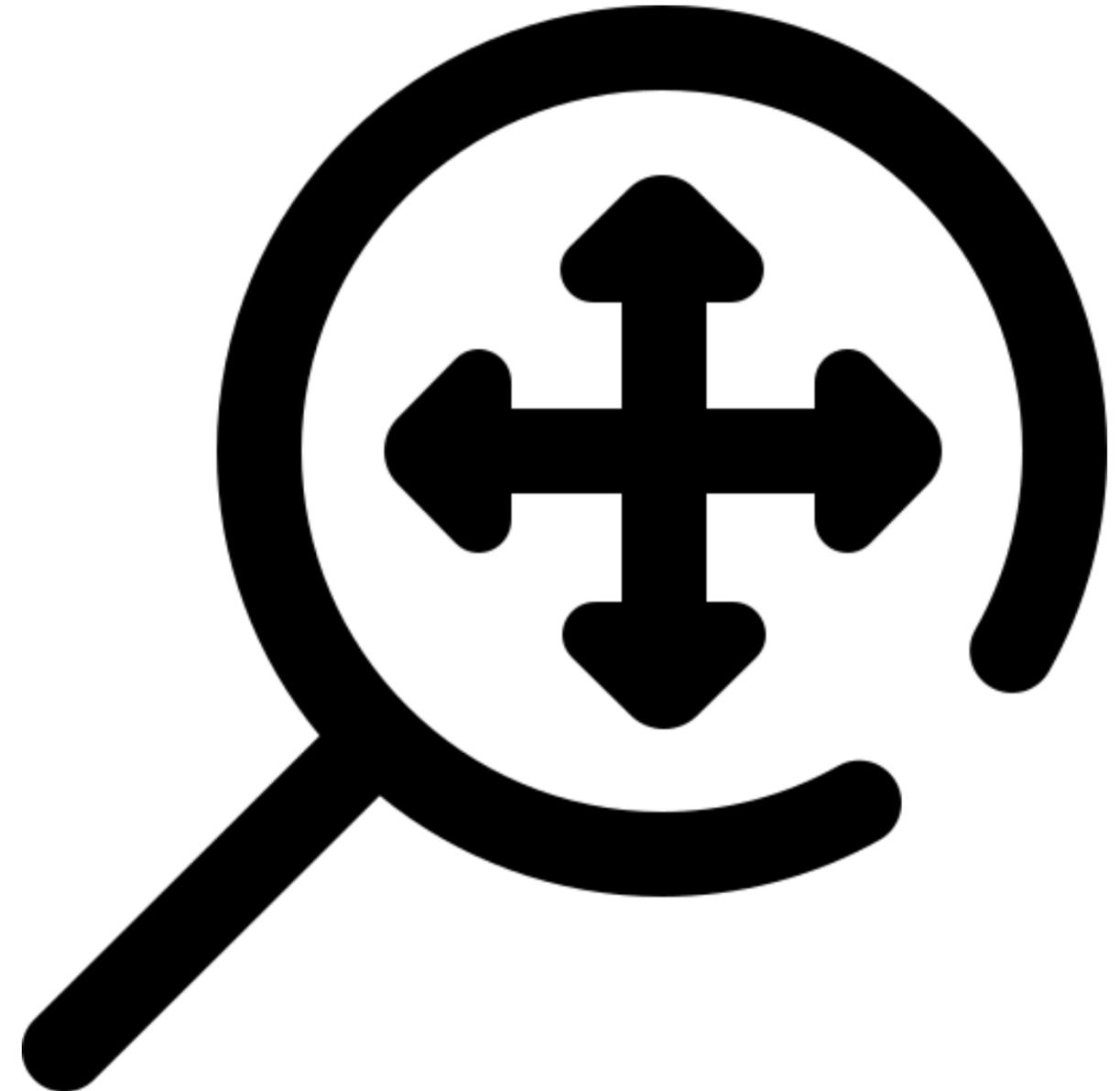
- Nachhaltigkeit als Teil der Strategiemeetings und fest integrierter Teil in Abläufen und operativen Prozessen
- Gelebte Unternehmenskultur als Rahmen und Orientierung
- Weiterentwicklung des Compliance-Systems
- Digitale Transformation als Tür zu zukunftsweisenden Geschäftsmodellen und effizienterem Wirtschaften
- Verhaltenskodex als Basis des Compliance-Managementsystems
- Regelmäßige Schulungen von Führungskräften und Mitarbeitenden über Compliance-Themen
- Hinweisgebersystem mit externem Ombudsmann im Einsatz

Environment



- EUR 300k-Investition in werkseigene Ökostrom-Produktion durch Photovoltaikanlage in Gelsenkirchen → Dadurch Ersparnis von rund 138 Tonnen CO₂*
- Optimierung der deutschen Standorte hinsichtlich Einsparung von Emissionen, Energie und Wasser

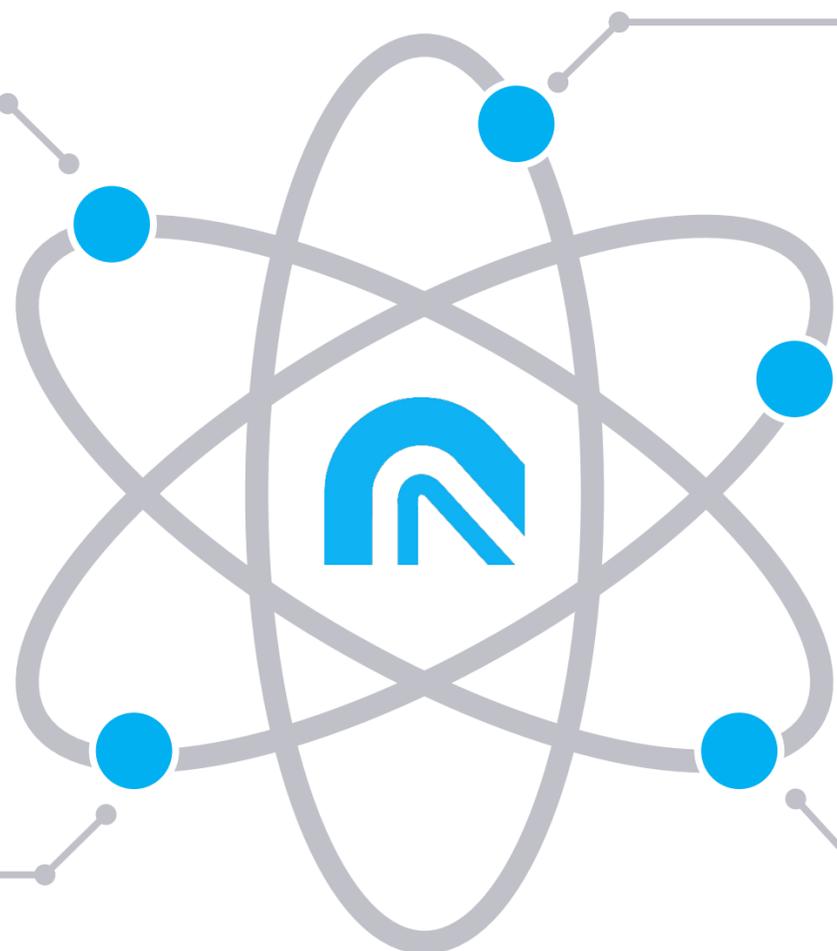
05 AUSBLICK



Ausblick 2023

Geschäftsentwicklung durch Ausrichtung auf Vielzahl von Branchen weniger anfällig für konjunkturelle Schwankungen

Nachhaltiges Wachstum in Kernmärkten erwartet, steigende Nachfrage in den Branchen Medizintechnik, Life-Science, Mobilität, Luftfahrt und Halbleiterindustrie



Im Gesamtjahr 2023 Umsatzwachstum auf 103 Mio. Euro bis 110 Mio. Euro erwartet (2022: 100,3 Mio. Euro)

Operatives EBIT soll 2023 auf 11 Mio. Euro bis 14 Mio. Euro steigen (2022: 11,4 Mio. Euro) – Stabilisierung und weiterer Ausbau des erreichten Renditeniveaus

Solider Auftragsbestand - per Ende März 2023 bei 24,2 Mio. Euro und weiterhin robuster Auftragseingang. Wirtschaftliches und geopolitisches Umfeld bleibt herausfordernd

Ausblick

Entwicklungsschritte 2008 bis 2030





„Die vor uns liegende **Unternehmensphase** steht im Zeichen des **Wachstums**.“

- Zunehmende Digitalisierung und die weitere Internationalisierung bilden gepaart mit einem Mix aus organischem und anorganischem Wachstum die strategische Grundlage für das langfristige Wachstum
- Zusätzlicher Hebel durch organisches Wachstum und Akquisitionen auf Umsatzniveau von **200 Mio. Euro bis 2030** – Schwerpunkt dank robuster Wachstumsperspektive Richtung organisches Wachstum verlagert
- Erweitertes Produkt- und Service-Angebot im Bereich Kreislaufwirtschaft geplant auf Basis unseres Schlauchsystems AMPIUS®
- Weitere Steigerung der Profitabilität dank Nutzung von Skaleneffekten
- Fokus auf Megatrends wie Green Energy, Smart Cities, Halbleiter, Life-Science und passendes Lösungsangebot sichert nachhaltiges Wachstum

Ausblick

Megatrend Green Energy

Projekt Megacity NEOM

- NEOM soll klimafreundliche Öko-Stadt und **vollständig durch grünen Strom** und **Wasserstoff versorgt** werden. Dafür sorgen unter anderem riesige Elektrolyse-Anlagen (Wasserelektrolyse)
- Zur Verspannung der Membranen in den einzelnen Stacks werden beschichtete Schrauben benötigt.
→ Beschichtung der Schrauben mit einem perfluorierten Schlauch (zum Korrosionsschutz) übernimmt **APT Advanced Polymer Tubing GmbH**
- Projekt umfasst bis zu **drei Mio. Schrauben**
- Umsatzerwartung: **500k Euro**

<https://www.neom.com/de-de/regions/theline>



Ausblick

Buy-and-Build-Strategie

Region

- Nordamerika
- Europa

Technologie

- Hightech-Polymere
- Systemlösungen

Branche

- Medizintechnik
- Labor/ Bio/ Pharma
- Lebensmitteltechnik

Akquisition



Erfolgsbeispiel:

Übernahme von

**APT Advanced Polymer
Tubing GmbH**

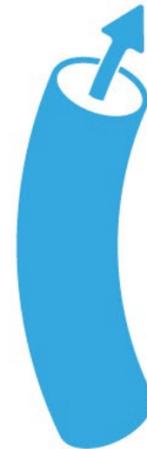
Transformation mit Hero@Zero in die Kreislaufwirtschaft

„Mit unserer neuen *Zukunftsstrategie Hero@Zero* soll der Ressourcenverbrauch in sämtlichen Unternehmensteilen stetig sinken und die Öko-Effektivität steigen.“

Intelligente Schlauchsysteme zur Optimierung des Ressourceneinsatzes



Nutzung von recycelbaren Rohstoffen



Start der Implementierung von Life Cycle Tracking und Kreislaufwirtschaft

30 Prozent der Investitionsausgaben fließen in Klimaschutz und zur Vermeidung von Umweltverschmutzung

Masterflex-Aktie und Analysten-Ratings

Kursentwicklung von Januar 2022 bis Mai 2023
in EUR (auf Xetra-Basis)



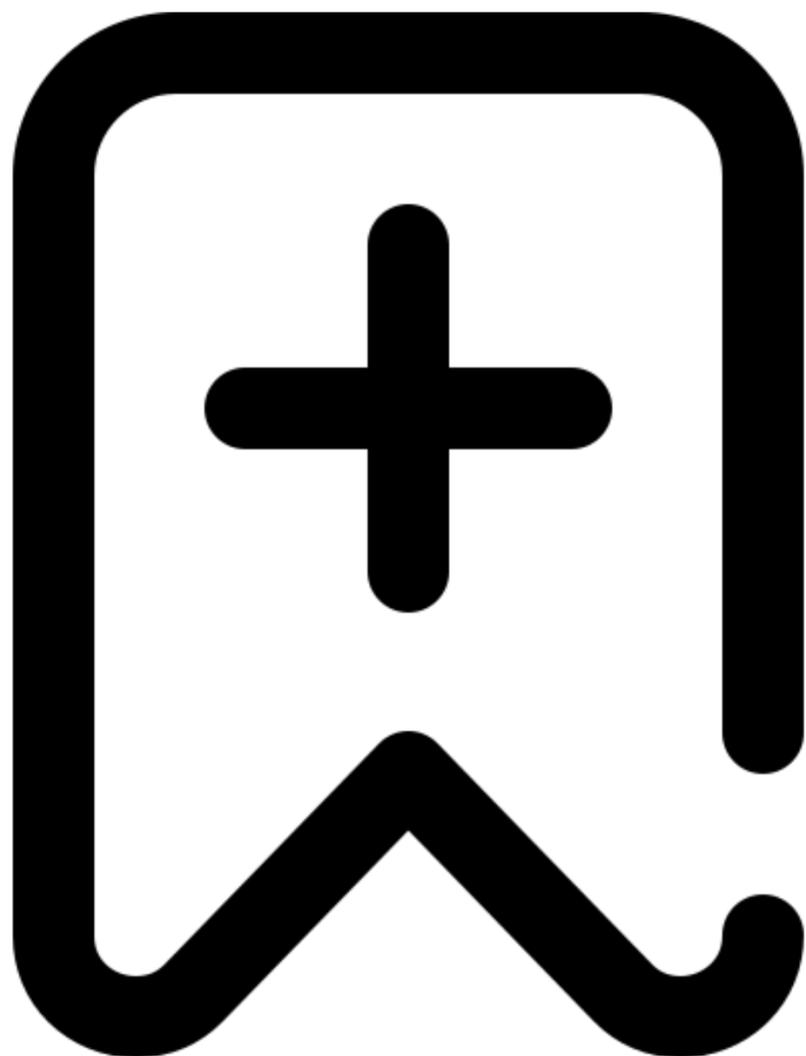
Montega Research
09.05.2023
BUY – 16,00 EUR



Metzler
11.05.2023
BUY – 14,50 EUR



SMC Research
10.05.2023
BUY – 14,00 EUR



06 Tagesordnungspunkte

Hauptversammlung 2023

Tagesordnungspunkte

- 01_ Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2022 mit dem zusammengefassten Lagebericht für die Masterflex SE und den Konzern mit den erläuternden Berichten des Vorstands zu den Angaben nach §§ 289a Abs. 1, 315a Abs. 1 HGB sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022
- 02_ Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns zum 31. Dezember 2022
- 03_ Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands der Masterflex SE für das Geschäftsjahr 2022
- 04_ Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats der Masterflex SE für das Geschäftsjahr 2022
- 05_ Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2023
- 06_ Beschlussfassung über die Billigung des Vergütungsberichts
- 07_ Beschlussfassung über die Änderung der Satzung durch Einfügung eines neuen § 16 Absatz 4 in die Satzung zur Ermöglichung virtueller Hauptversammlungen

Vielen Dank