

## **Stellungnahme der Verwaltung zum Gegenantrag A zu TOP 2**

Am 2. Juni 2017 hat die Gesellschaft einen ihr von einem Bevollmächtigten der Monolith Duitsland B.V. zugegangenen Gegenantrag zum TOP 2 – Verwendung des Bilanzgewinns zum 31. Dezember 2016 – veröffentlicht. Die Verwaltung wird hierzu auf der Hauptversammlung wie angekündigt Stellung nehmen, möchte zur Information der Aktionäre vorab jedoch Folgendes zum Ausdruck bringen:

Der Vorstand hatte mit Billigung des Aufsichtsrates im Rahmen des Jahresabschlusses am 14. März 2017 der Hauptversammlung vorgeschlagen, auf die Ausschüttung einer Dividende zu verzichten und den Bilanzgewinn von rund 5,2 Mio. Euro auf neue Rechnung vorzutragen.

Dieser Vorschlag der Verwaltung an die Hauptversammlung beruht im Wesentlichen darauf, dass – trotz der als zufriedenstellend bezeichneten Gesamtlage der Masterflex SE – in 2016 und zu Beginn des Jahres 2017 erhebliche Investitionen getätigt wurden. Als wesentlich sind hier der Erweiterungsbau in Gelsenkirchen sowie der Kauf des Fluorpolymerspezialisten APT GmbH aus Neuss zu nennen. Diese Investitionen wurden vollständig mit Fremdmitteln finanziert. Insofern sprach aus Sicht eines verantwortungsvollen Kaufmanns – eine Position, wie sie der Vorstand seit seinem Amtsantritt verfolgt – auch unter Abwägung von Rechtsrisiken im März 2017 mehr dafür, auf die Ausschüttung einer Dividende im Jahr 2017 zu verzichten und die Eigenmittel der Gesellschaft entsprechend weiter zu stärken.

Nach der im Frühjahr dann erfolgreich durchgeführten Kapitalerhöhung und auf Grundlage des vorliegenden Gegenvorschlags eines wesentlichen Aktionärs mit einem aus Sicht der Verwaltung auch vertretbaren Dividendenvorschlag in Höhe von 0,05 Euro je Aktie und nicht zuletzt, um einen möglichen mit Rechtsrisiken versehenen und die Gesellschaft damit unnötig belastenden Streit zu vermeiden, hat die Verwaltung nunmehr beschlossen, dem Vorschlag aus dem Gegenantrag inhaltlich auch in der Hauptversammlung zu folgen.

Gelsenkirchen, den 16. Juni 2017

Die Verwaltung