

 MASTERFLEX GROUP

Earnings-Call-Präsentation 9M/2024



AGENDA

01

Überblick

02

Kennzahlen 9M/2024

03

Ausblick 2024

04

Anhang



01 | Überblick



Highlights im Neun-Monatszeitraum 2024

- 1 Konzernumsatz trotz rückläufiger Konjunkturdynamik** nahezu stabil bei 76,9 Mio. Euro (9M/2023: 79,0 Mio. Euro)
- 2 Insgesamt verbesserte Profitabilität:** Operative EBIT-Marge steigt von 14,0 % auf 14,5 %
- 3 Neuer Konsortialkredit** gibt strategische Flexibilität zur Umsetzung der Zukunftsstrategie **HERO@ZERO** und **M&A**
- 4 Auftragslage:** Robustes Wachstum in Lebensmittel- und Halbleiterindustrie; Luftfahrt weiter auf hohem Niveau; Nachholeffekte aus Medizintechnik 2025 erwartet
- 5 Auftragsbestand** zum 30.09.2024 mit 17,1 Mio. Euro reflektiert Nachfragschwäche zyklischer Branchen (31.12.2023: 20,5 Mio. Euro)
- 6 Steigerung des Konzerneigenkapitals** auf 61,9 Mio. Euro (31.12.2023: 57,6 Mio. Euro); solide Eigenkapitalquote von 63,4 % (31.12.2023: 61,5 %)
- 7 Prognose für 2024 bestätigt:** Umsatz zwischen 100 Mio. und 107 Mio. Euro, EBIT zwischen 12 Mio. und 15 Mio. Euro erwartet
- 8 Dividendenerhöhung** um 25 % auf **0,25 Euro je Aktie** (VJ: 0,20 Euro)



Masterflex – Refinanzierung für mehr strategische Flexibilität



Neuer
Konsortialkredit
durch bestehende
Partnerbanken



Volumen: 55 Mio. Euro inkl. Erhöhungsoption um 25 Mio. Euro

Laufzeit: Fünf Jahre inkl. Verlängerungsoption um zwei Jahre

Struktur: Eine Linie, keine Tilgungsverpflichtung während der Laufzeit

Verwendung: Allgemeine Unternehmenszwecke und M&A

Konditionen: Durch gestiegene Bonität der Gruppe ...

- geringere Verzinsung
- geringere Sicherheiten hinterlegung

Restriktionen: Verschuldungsgrad- und Eigenkapital-Covenants

02 | Kennzahlen 9M/2024



Profitabilität nach neun Monaten gesteigert

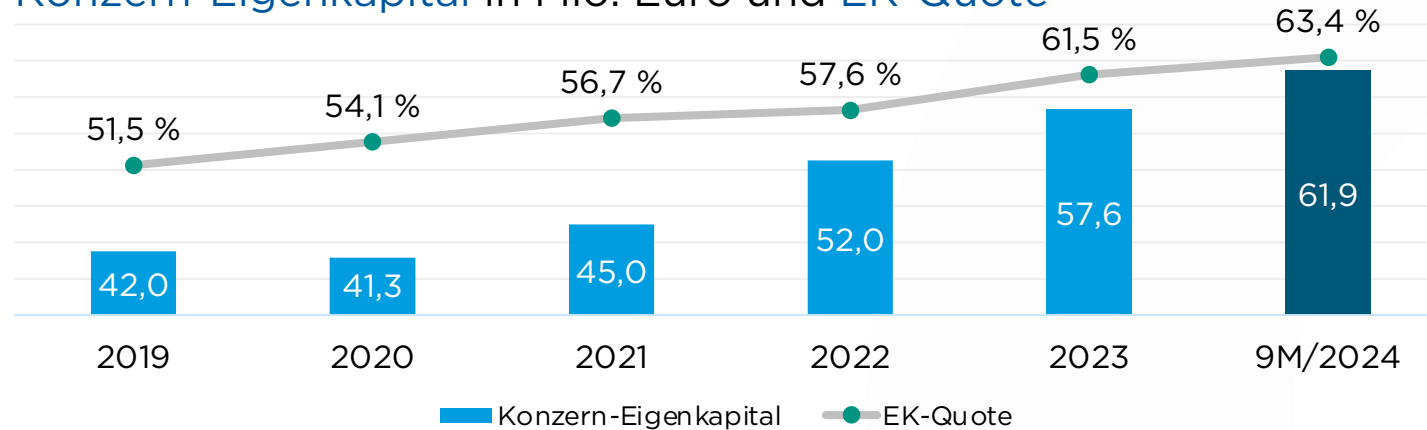
- Umsatz konjunkturbedingt leicht unter Vorjahrswert
- Operative EBIT-Marge dennoch ausgebaut – Anstieg auf 14,5 % (VJ: 14,0 %)
- Ergebnisstabilität durch vorteilhaften Produkt-Mix und Effizienzsteigerungen
- Materialeinsatzquote (gemessen an Gesamtleistung) bei 29,3 % (VJ: 32,2 %)
- Inflationsbedingt höhere Personalkosten durch Produktivitätssteigerungen teilweise ausgeglichen
- Konzernergebnis durch höhere Steuerquote beeinflusst

in Mio. Euro	9M/2024	9M/2023	Veränderung
Umsatz	76,9	79,0	-2,6 %
EBITDA	15,1	14,7	+2,7 %
EBIT (operativ)	11,2	11,0	+1,3 %
Konzernergebnis	7,1	7,2	-2,0 %
EPS (in Euro)	0,74	0,75	-1,3 %

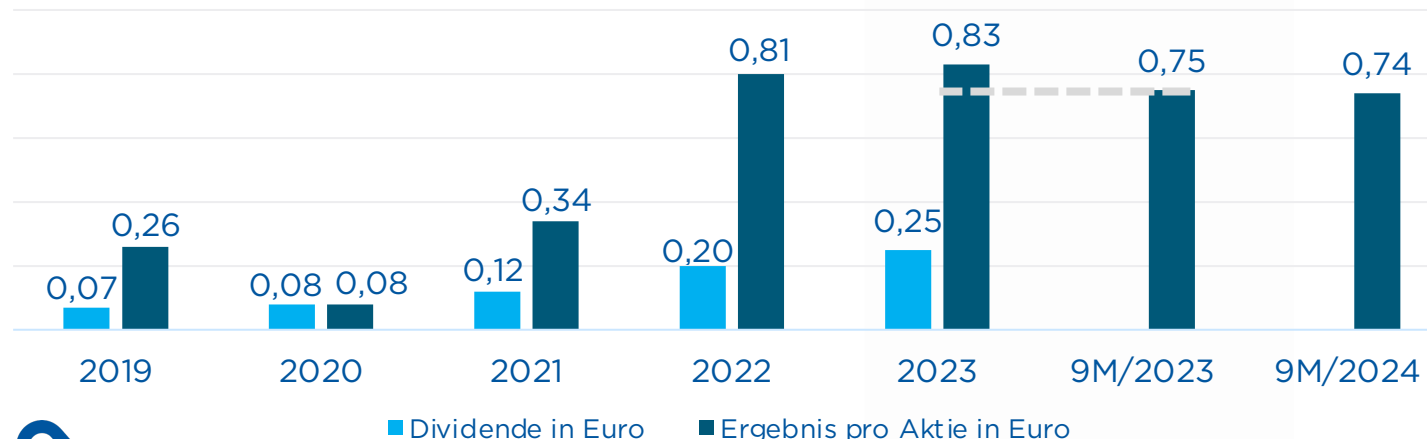


Steigendes Konzern-Eigenkapital im Neun-Monatszeitraum 2024

Konzern-Eigenkapital in Mio. Euro und EK-Quote



Dividende/EPS



Eigenkapital erhöht

- Konzern-Eigenkapital steigt zum 30.09.2024 durch das positive Konzernergebnis auf 61,9 Mio. Euro (31.12.2023: 57,6 Mio. Euro)
- Eigenkapitalquote auf 63,4 % erhöht (31.12.2023: 61,5 %)
- Nettoverschuldung durch planmäßige Tilgungen und op. Cashflow verringert auf 12,0 Mio. Euro (31.12.2023: 13,1 Mio. Euro)
- Ergebnis pro Aktie bei 0,74 Euro (Vorjahr: 0,75 Euro) trotz höherer Finanzierungskosten und Steuereffekt stabil
- Dividende von 0,25 Euro je Aktie (+25 %)

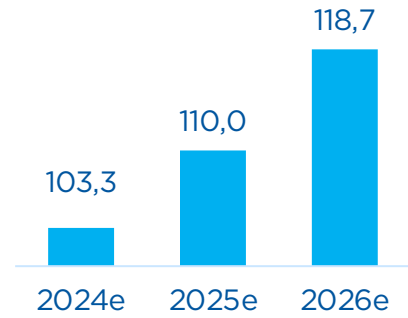
Masterflex-Aktie und Analysten-Ratings

Kursentwicklung von April 2023 bis Ende Oktober 2024
in EUR (auf Xetra-Basis)



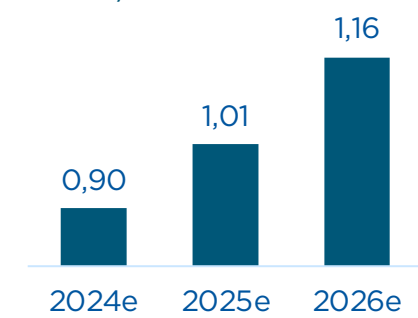
Analysten Ratings

Konsenserwartungen
Umsatz in Mio. EUR



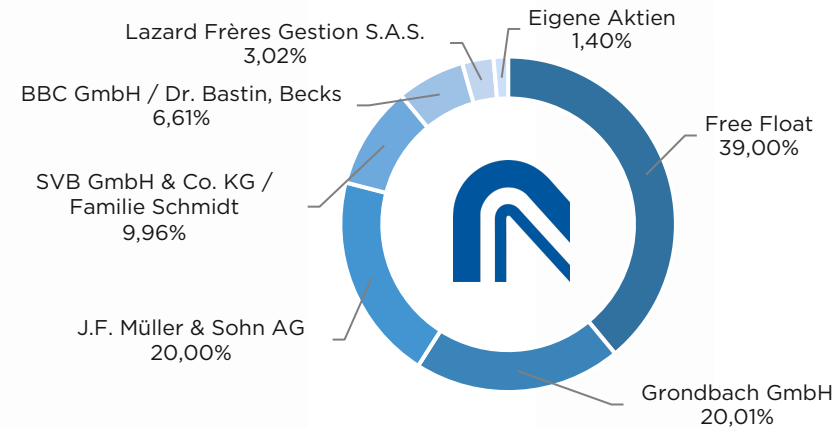
Source: Bloomberg

Konsenserwartungen
Gewinn/Aktie in EUR



Source: Bloomberg

Aktionärsstruktur



Montega Research
30.08.2024
BUY - 15,00 EUR



Metzler
08.10.2024
BUY - 13,00 EUR



SMC Research
07.11.2024
BUY - 15,20 EUR



03 | Ausblick



Ausblick 2024

Geschäftsentwicklung durch Ausrichtung auf Vielzahl von Branchen konjunkturresistent

Weitere strukturelle Verbesserungen und Diversifizierung der Wachstumsstrategie

Heterogene Branchenentwicklung – 2025 Nachholeffekte aus Medizintechnik erwartet; weiteres Wachstum in den Bereichen Luftfahrt, Life Science und Spezialindustrien erwartet



Auftragsbestand zum 30.09.2024
17,1 Mio. Euro (31.12.2023: 20,5 Mio. Euro)

Im Gesamtjahr 2024
Umsatzwachstum auf
100 Mio. bis 107 Mio. Euro
(2023: 101,1 Mio. Euro) erwartet

Operatives EBIT wird 2024
in einer Bandbreite von
12 Mio. bis 15 Mio. Euro
(2023: 12,4 Mio. Euro) erwartet

Mittelfristprognose

- 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, Halbleiter, Life-Science, Medizintechnik und passendes Lösungsangebot sichert nachhaltiges Wachstum

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





Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

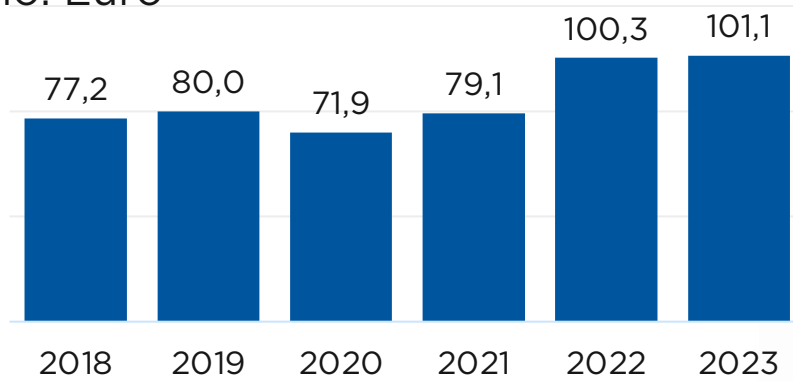


04 | Anhang

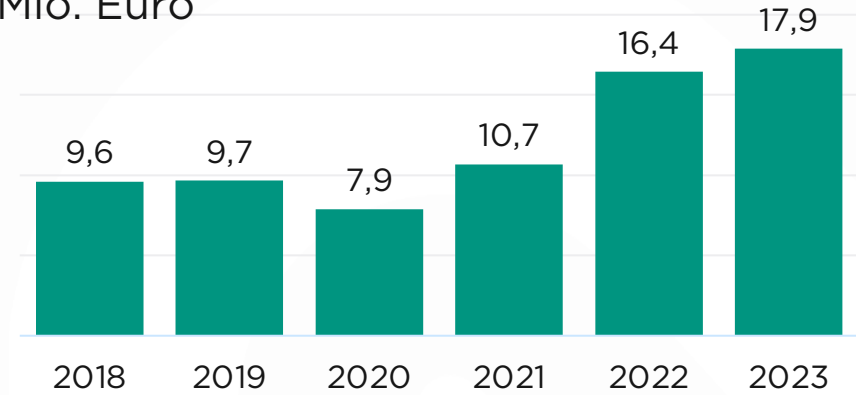


Masterflex auf einen Blick

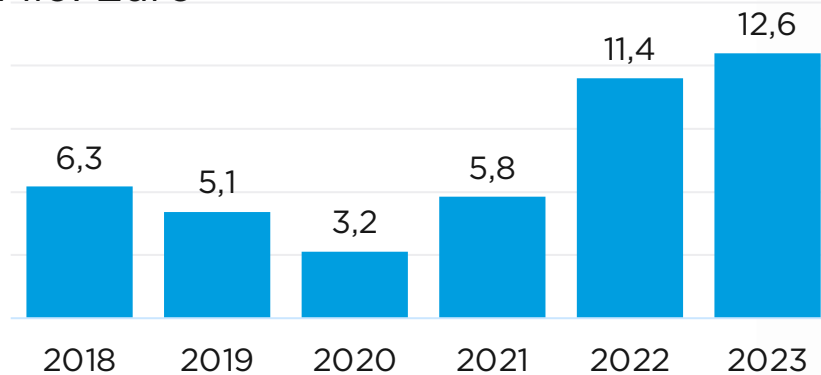
Konzernumsatz
in Mio. Euro



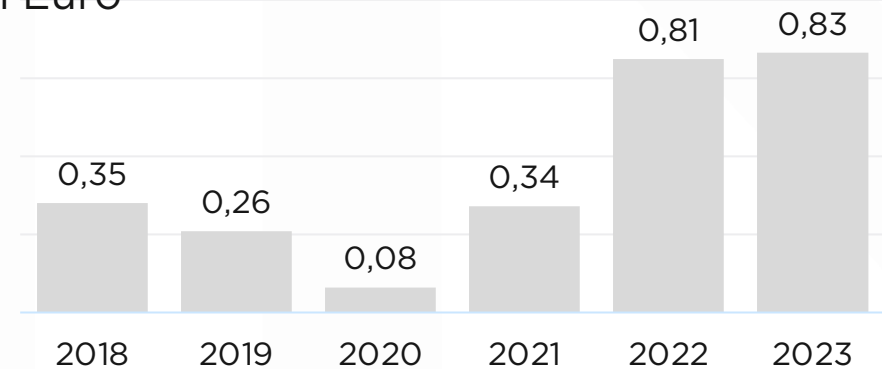
EBITDA
in Mio. Euro



EBIT operativ
in Mio. Euro



Gewinn/Aktie
in Euro



Finanzkalender 2024

6. November

Mitteilung zu Q3/2024

13. November

Münchner Kapitalmarkt Konferenz





Masterflex SE

Willy-Brandt-Allee 300
45891 Gelsenkirchen
Germany
www.masterflexgroup.com

Tel +49 209 97077 0

Fax +49 209 97077 33

ir@masterflexgroup.com

CROSS ALLIANCE communication GmbH

Susan Hoffmeister
Bahnhofstraße 98
82166 Gräfelfing/München
www.crossalliance.de

Tel +89 125 09 03 33

sh@crossalliance.de

