

Deutsches Eigenkapitalforum 2007

Unternehmenspräsentation

14. November 2007

Agenda

- **Profil**
- **Finanzen**
- **Strategie**
- **Anhang**

Starker Logistikpartner mit ausgeprägter Branchen- und Methodenexpertise

● Kernmerkmale der Gruppe

- D.Logistics AG als Holding
- Spezialist für Logistiklösungen mit Fokus auf Verpackung bei komplexen Projekten
- Spezifisches Branchen-Know-how insbes. für Konsumgüter (u.a. Automobil- und Elektroindustrie) sowie Industriegüter (Maschinen- und Anlagenbau, Kraftwerksbau)
- Marktführer in Deutschland bei industriellen Exportverpackungen
- Hohe IT-Kompetenz für individuelle Kundenbedürfnisse



Dienstleistungsorientierte Segmentstruktur



Ausgeprägte Branchen- u. Methodenexpertise

Segment			
Güterart	Konsumgüter- verpackung	Industriegüter- verpackung	Lagerlogistik
Know-how D.Logistics	Massengüter	Güter mit hoher Spezifität, z.B. Produktionsanlagen	Massengüter
Know-how D.Logistics	<ul style="list-style-type: none"> • „Total Packaging Solution“ • Verpackungsdesign • Gestaltungs-Know-how für optimale Handhabbarkeit, Zweckmäßigkeit, Schutz • Verpackungstechnik 	<ul style="list-style-type: none"> • Technische Kompetenz • Prozess- und IT-Know-how • Internationales Netzwerk • Sichere, zuverlässige Lieferung 	<ul style="list-style-type: none"> • Prozess- und IT-Know-how • Abdeckung aller Services von der Kommissionierung, Verpackung, Bewirtschaftung bis zum Versand
Geografischer Fokus	Zentraleuropa USA	Deutschland	Zentraleuropa
Branchenfokus	Automobilzulieferer, Konsumgüter	Maschinen- u. Anlagenbau, Kraftwerksbau	Automobil, Chemie, Elektronik, Konsumgüter, Airport Services (Cargo)

Positionierung im Wettbewerb

<p>Segment</p>	<p>Konsumgüter- verpackung</p>	<p>Industriegüter- verpackung</p>	<p>Lagerlogistik</p>
<p>Wettbewerbs- position D.Logistics</p>	<p>Einer von wenigen Anbietern</p>	<p>Einzig flächendeckender Anbieter in Deutschland</p>	<p>Inhouse-Outsourcing®</p>
<p>Wettbewerber</p>	<p>Mit Einschränkung: Exel, Sonoco</p>	<p>Cargo Pack (K+N), Fritze, Securitas, OVG, VTS</p>	<p>Vielzahl von Anbietern</p>
<p>Wesentliche Kunden</p>			

Agenda

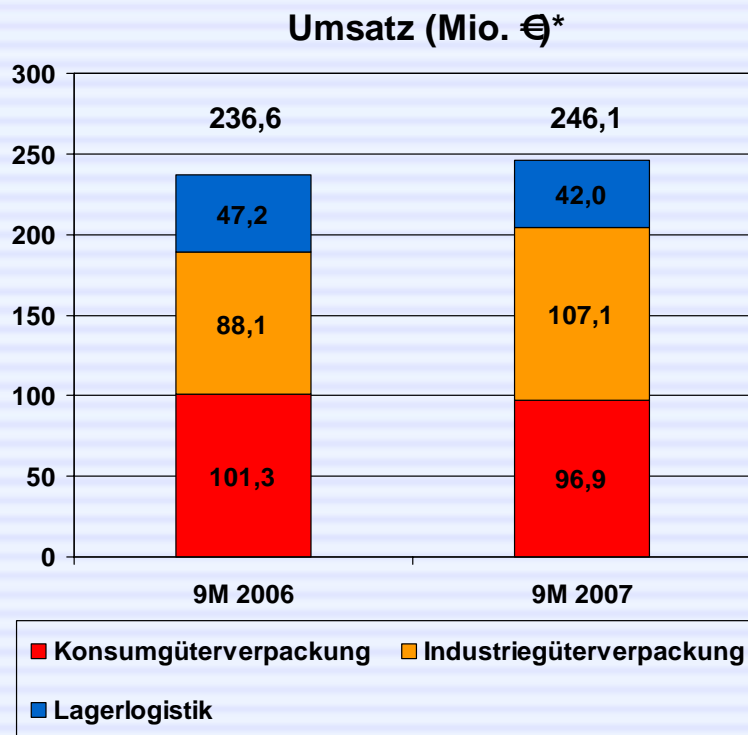
- **Profil**
- **Finanzen**
- **Strategie**
- **Anhang**

Highlights 9 Monate 2007

- **Umsatz um 3,9% auf 246,3 Mio. € gestiegen**
 - organisches Wachstum +5,3%, zusätzlich währungsbereinigt +6,7%
- **Bereinigtes EBITA +41,7% auf 8,6 Mio. €**
 - 2006 enthielt Erträge aus Beteiligungsverkäufen und Rechtsstreitigkeiten (+7,67 Mio. €)
- **Finanzergebnis durch Bewertungsvorgänge im Zusammenhang mit der Wandelanleihe belastet, Rückgang von –1,6 auf –3,9 Mio. €**
- **Nettoergebnis 2,11 Mio. € (Vorjahr: bereinigt 0,24 Mio. €, unbereinigt 10,8 Mio. €)**
 - 2006 enthielt Sondererträge i.H.v. 10,56 Mio. €
- **Netto-Finanzverbindlichkeiten stiegen im ersten Halbjahr trotz Akquisitionen (Kaufpreiszahlungen i.H.v. 21,5 Mio. €) nur unterproportional an (um 10,1 auf 53,0 Mio. €)**

Zufriedenstellendes Umsatzwachstum

Umsatz plus 4% auf 246,3 Mio. €

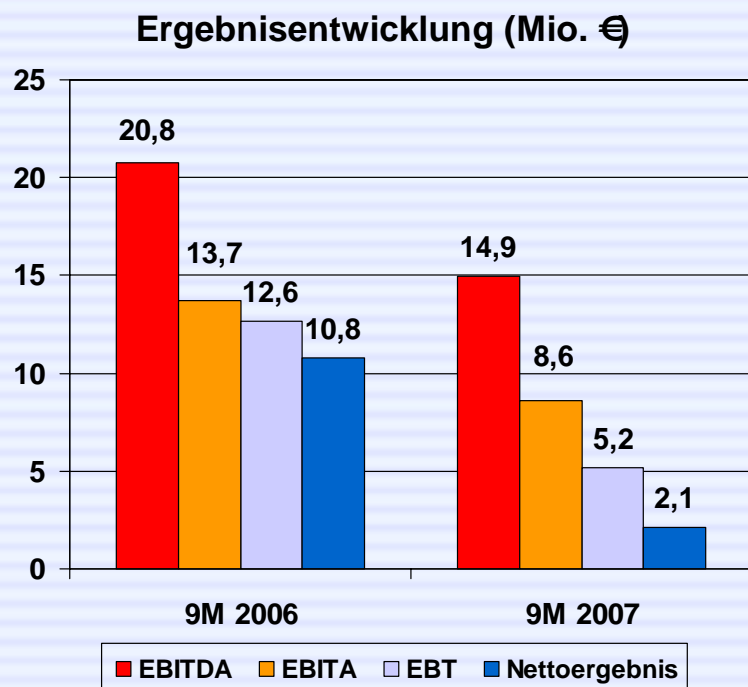


- „Konsumgüterverpackung“ minus 4,3%; währungsbereinigt -1,0%; erfolgreiche Kompensation des Wegfalls eines Kundenvertrages (-9 Mio. €)
- „Industriegüterverpackung“ plus 21,6%; 5,3 Prozentpunkte entfielen auf Zukäufe
- „Lagerlogistik“ minus 11%; bereinigt um Änderungen im Konsolidierungskreis plus 6,3%

*Umsätze ohne Holding

Bereinigtes operatives Ergebnis stark gestiegen

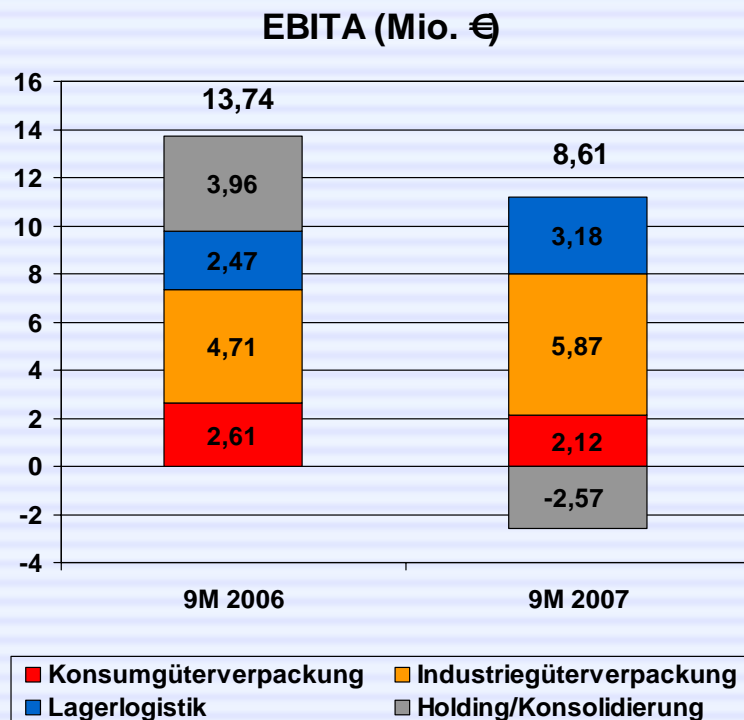
Bereinigtes EBITA steigt um 41,7%



- EBITDA und EBITA enthielten in den ersten 9 Monaten 2006 7,67 Mio. € Ertrag aus Beteiligungsverkäufen und Rechtsstreitigkeiten, EBT enthielten 8,2 Mio. € und EAT enthielten 10,6 Mio. €
- EBITDA um 28% unter Vj., Abschreibungen (6,3 Mio. €) um 9,8% unter Vorjahr
- EBITA (8,6 Mio. €) wächst bereinigt 41,7%
- Nettoergebnis erreicht 2,1 Mio. €
- EPS 0,05 € (Vorjahr 0,25€)

Ergebnis der Segmente steigt deutlich

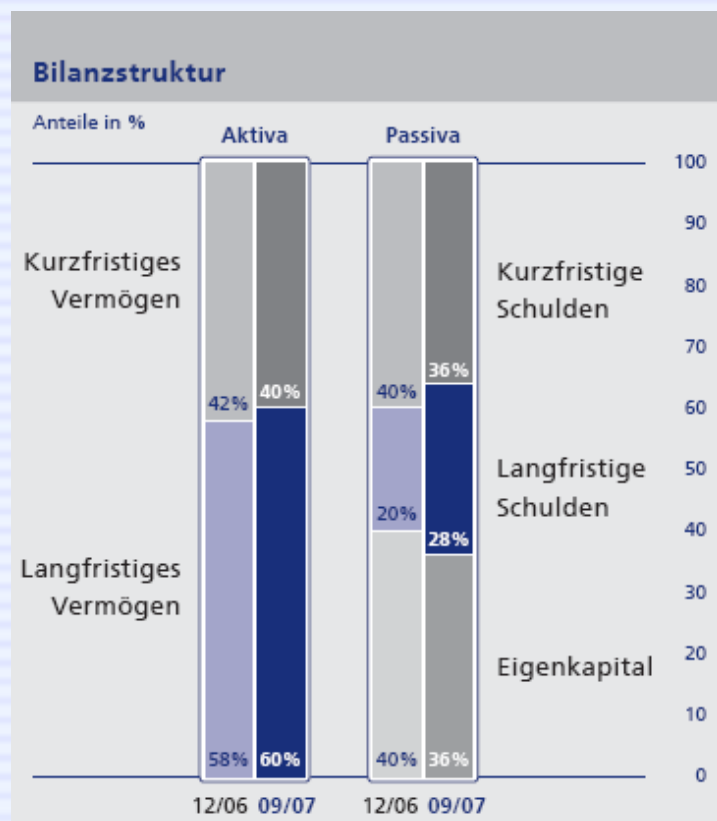
Starke Entwicklung in der „Industriegüterverpackung“



- „Industriegüterverpackung“ mit 24,7% Zuwachs; Marge leicht erhöht (5,5 nach 5,3%)
- „Konsumgüterverpackung“ 18,9% unter Vorjahr; Marge 2,2 nach 2,6%; unbefriedigende Entwicklung in den USA
- „Lagerlogistik“ plus 29,1%; Margenverbesserung von 5,2 auf 7,6%; 2006 enthielt 1,8 Mio. € Sonderertrag
- Holdingverlust bei 2,6 Mio. € (Vorjahr +4,0 Mio. €); 2006 enthielt a.o. Ertrag von 5,9 Mio. €

Solide Kapitalstruktur

Kurzfristige Vermögenswerte überdecken kurzfristige Verbindlichkeiten



- Bilanzsumme stieg um 8,8% in den ersten 9 Monaten auf 229,2 Mio. €
- Eigenkapitalquote beträgt komfortable 36,1% (Eigenkapital 82,8 Mio. €)
- Anlagendeckung II, d.h. der Quotient aus Eigenkapital plus langfristigen Verbindlichkeiten zum Anlagevermögen beträgt per 30. September 2007 125,8%

Planung 2007

- Erwartete Umsatzbandbreite für 2007 leicht angehoben auf 325 – 335 Mio. €
(vorher 319 – 331 Mio. €)
- Plan-EBITA (Konzern) 2007: 11,4 – 12,5 Mio. €
 - Das EBITA 2006 war durch Beteiligungsverkäufe und gewonnene Rechtsstreitigkeiten per saldo um 7,8 Mio. € positiv beeinflusst
- Die Planung beinhaltet die diesjährigen Akquisitionen in der Industriegüterverpackung mit einem jährlichen Umsatzvolumen von rund 6 Mio. €, weitere Zukäufe mit einem jährlichen Umsatz von bis zu 15 Mio. € werden geprüft
- Planung enthält keine möglichen Desinvestitionen, die das Ergebnis positiv beeinflussen können

Agenda

- Profil
- Finanzen
- Strategie
- Anhang

Geplante Ausrichtung des Konzerns (I)

● Ausbau der Industriegüterverpackung

- Ausbau der Marktführerschaft in Deutschland (Nr. 1) für Exportverpackung
- Hochattraktives Marktsegment mit einer durchschnittlichen Wachstumsrate von über 10% in den Jahren 2004 bis 2006, stark fragmentierter Markt bietet Chancen
- Expansion nach Europa und Übersee unter Ausnutzung des einzigartigen Know-hows mit bestehenden und neuen Kunden

Bereits getätigte Akquisitionen

- Erwerb der Walpa Gruppe per 1. April 2007, Kaufpreis 3,5 Mio. €
Umsatz in 2006: 6 Mio. €, Umsatz 1.4. bis 30.9.2007: 4,9 Mio. €
- Kauf der 45% Minderheitenanteile an der Deufol Tailleur GmbH, Kaufpreis 23,0 Mio. €
Umsatz in 2006: 120 Mio. €, war bereits voll konsolidiert



Geplante Ausrichtung des Konzerns (II)

- **Ausbau der Konsumgüterverpackung**
 - Ausbau und Verstärkung der Kundenbeziehungen
 - Know-how-Transfer der „Total Packaging Solution“ von den USA nach Europa

- **Erweiterung des Leistungsspektrums – vom Logistikdienstleister zum Industriedienstleister**
 - Ausbau der logistiknahen Dienstleistungen an allen Standorten
 - Besetzen von weiteren Feldern, die von Unternehmen im Rahmen des Outsourcing an Dienstleister vergeben werden

Mittelfristige finanzielle Ziele

- **Stetiges organisches und überdurchschnittliches Wachstum kombiniert mit Akquisitionen vornehmlich in Deutschland und Osteuropa**
- **Steigerung der EBIT(A)-Marge auf über 4%**
- **Verbesserung des Finanzergebnisses und Minimierung des Steueraufwands**
- **Nachhaltige Eigenkapitalquote > 30%**

Agenda

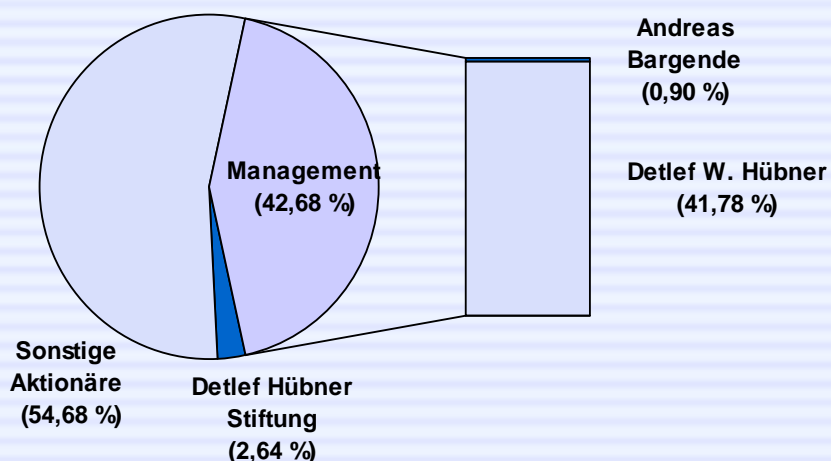
- **Profil**
- **Finanzen**
- **Strategie**
- **Anhang**

Finanzkalender

- **13. November 2007** **Zwischenbericht III/2007, 1. Juli – 30. September**
Conference call
- **14. November 2007** **Deutsches Eigenkapitalforum**
Investorenkonferenz
- **8. April 2008** **Jahresabschluss 2007**
- **13. Mai 2008** **Zwischenbericht I/2008, 1. Januar – 31. März**
- **14. August 2008** **Zwischenbericht II/2008, 1. April – 30. Juni**
- **13. November 2008** **Zwischenbericht III/2008, 1. Juli – 30. September**

Die D.Logistics-Aktie

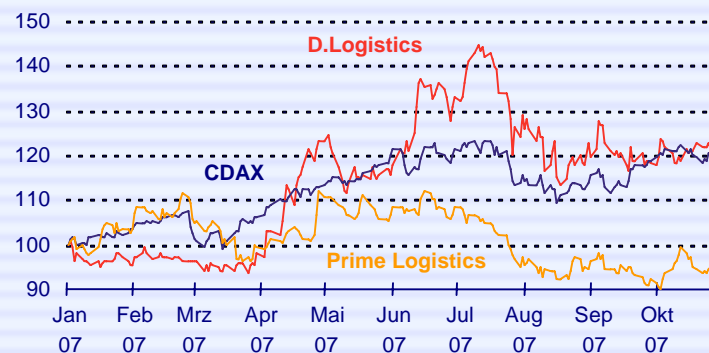
- **Marktkapitalisierung: rd. 100,0 Mio. €**
- **Geregelter Markt (Prime Standard)**
- **Index: CDAX, Prime Transport & Logistik, GEX**
- **ISIN: DE0005101505**
- **Aktionärsstruktur**



per 31. Oktober 2007

- **Kurs (Xetra) 31.10.2007: 2,36 €**
(Hoch/Tief 52 Wochen: 2,79/1,76 €)

Entwicklung der D.Logistics-Aktie
indexiert, in %, 1. Januar - 31. Oktober 2007



Gewinn-und-Verlust-Rechnung

T€	9M 2007	2006	2005	2004
Umsatz	246.295	322.363	313.516	311.119
EBITDA	14.947	26.356	22.331	21.719
EBITA	8.606	16.132	11.374	8.450
EBIT	8.606	16.132	11.374	8.450
EBT	5.170	14.091	6.620	3.420
Steuern	(1.997)	(3.460)	(4.332)	(1.777)
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten	3.173	10.631	2.288	1.643
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	0	0	1.036	(710)
Anteile von Minderheitsgesellschaftern	(1.064)	757	(1.923)	(1.386)
Nettoergebnis	2.109	11.388	1.401	(1.574)
Ergebnis je Aktie	0,050	0,268	0,033	(0,040)

Vermögensstruktur

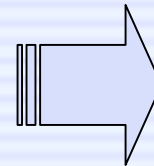
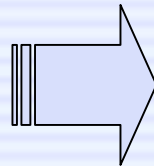
T€	9M 2007	2006	2005	2004
Kurzfristige Vermögenswerte	92.038	87.737	80.495	98.688
Langfristige Vermögenswerte	137.123	122.859	131.915	135.379
Bilanzsumme	229.161	210.596	212.410	234.067
Kurzfristige Schulden	82.677	83.571	86.358	118.363
Langfristige Schulden	63.680	42.087	48.201	47.903
Eigenkapital	82.804	84.938	77.851	67.801
Finanzverbindlichkeiten	78.076	64.899	66.113	91.069
Netto-Finanzverbindlichkeiten	53.032	42.924	47.036	65.321

Cashflow / Investitionen / Liquidität

T€	9M 2007	2006	2005	2004
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	8.843	9.289	7.690	9.785
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(19.581)	(4.699)	(2.180)	(801)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	13.745	(324)	(13.796)	(7.596)
Investitionen in Sachanlagen	3.116	7.566	6.794	8.302
Investitionen in sonst. imm. VG	131	277	399	1.153
Liquide Mittel	15.066	11.716	7.806	16.340
Netto-Finanzverschuldung	53.032	42.924	47.036	65.321

Vom Design zum Versand - ein breites Leistungsspektrum unter einem Dach

Beispiel Konsumgüterverpackung / Duracell: Standort Heist-op-den-Berg



Primärverpackung

- Kapazität: 2,1 Mrd. Batterien p.a.
- 12 High Speed Maschinen, 20 Verpackungsvarianten
- 50 Halbautomatische Maschinen, 50 Verpackungsvarianten
- Betrieb: 3 Schichten bis zu 7 Tage / Woche
- Verpackung: K-Pack und Blister
- Team: bis zu 350 MA (inkl. Teilzeit)

Sekundärverpackung

- Kapazität: 520.000 Displays p.a.
- 6 Vorbereitungslinien
- 100 % manuelle Arbeit
- 1.000 Verpackungsvarianten
- Betrieb: 2 Schichten, 5 Tage / Woche
- Verpackung: Sonderdisplays
- Team: bis zu 95 MA (inkl. Teilzeit)

Lagerlogistik

- Jährliches Volumen: 260.000 Paletten (40 LKW's / Tag)
- Kapazität: 30.000 Palettenplätze
- Aktivität: > 1 Mio. Palettenbewegungen / Jahr
- Umschlag: einmal pro Monat
- Betrieb: 3 Schichten bis zu 7 Tage / Woche
- Team: bis zu 75 MA (inkl. Teilzeit)

Logistikmanagement für Industriegüter jeglicher Größenordnung

Beispiel Industriegüterverpackung

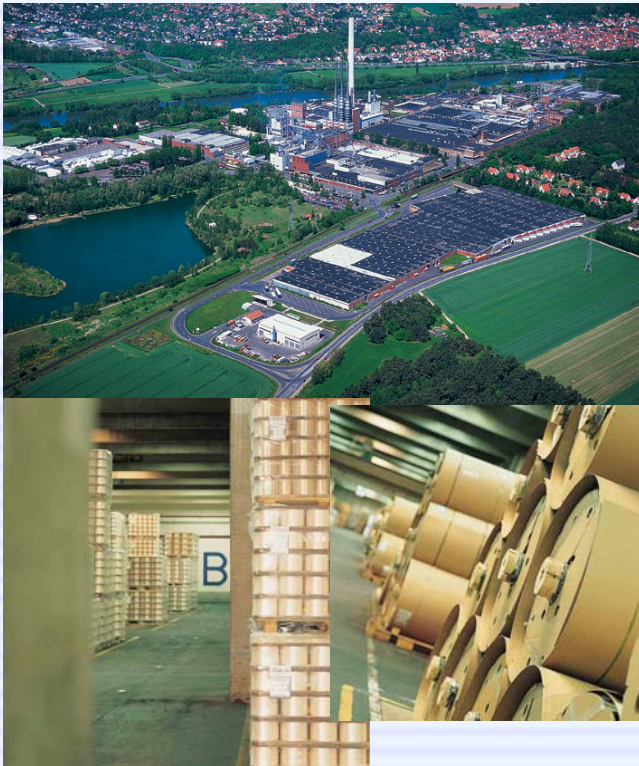


- **Verpackungsberatung und -design**
- **Produktion von Spezialverpackung**
- **Exportverpackung für Luft, See, Land**
- **Dauerlager-Verpackungstechnik**
- **Management von Großprojekten**
- **Gefahrgutverpackung**

Kunden: Alstom, Barmag, KHS, Krones, Siemens

Modernes Lagermanagement als Voraussetzung für Just-in-Time-Lieferung

Beispiel Lagerlogistik: Logistikzentrum Obernburg



Bewirtschaftung des Fertigwarenlagers für Acordis Industrial Fibres

- 36.000 Palettenplätze im Hochregallager plus 20.000 m² zusätzliche Lagerfläche
- Steuerung des Wareneingangs und -ausgangs, Kommissionierung und Bereitstellung von über 270.000 Paletten im Jahr
- Auf 53.000 m² werden jährlich mehr als 120.000 t Chemiefasern pro Jahr bestandsgeführt bewegt
- Steuerung der Transportdisposition
- Umschlag von Rohstoffen zur Chemiefaserherstellung in mehr als 2.000 Waggons pro Jahr
- Team: 54 Mitarbeiter

Breite Kundenbasis

- 3M
- ABB
- Agilent Technologies
- Agrati
- Ahlstrom Corp.
- Alpa
- Ample Industries
- Alstom
- Acordis
- Audi
- Aventis
- Barmag
- Beiersdorf
- Binda
- Bonne Bell Inc.
- Bosch
- Candle-Lite
- Cummins Engine
- Dell'Orto
- Desa International
- Dürr
- Drink International
- Duracell
- Fritz Winter
- Gerber
- Gillette
- Guess
- Hermes
- Hewlett-Packard
- Hitachi
- IBM
- Infineon
- Infraser Logistics
- Johnson & Johnson
- KHS
- Kronen
- Lohmann & Rauscher
- Lufthansa Cargo
- Mannesmann Plastic Machinery
- MAN Nutzfahrzeuge
- Marconi Communications
- Marvil Products
- Mölnlycke
- Oral B
- Osram Sylvania
- Panasonic
- Procter & Gamble
- Remotec Reitz
- Sanford
- Siemens
- Singulus Technologies
- Stant MfG
- Surgical Appliance
- Time Service
- Volkswagen
- Wacker Chemie
- York International

Der Logistikmarkt in Europa

Logistikmarkt Europa*

730 Mrd. € davon Transport: 274 Mrd. €



5,4%p.a.
2001-2004

Anteil
Dienstleister
< 50%

Anteil
Werkslogistik
> 50%



Logistikmarkt Deutschland

170 Mrd. € davon Transport: 73,5 Mrd. €



2,1%p.a.
2001-2004

Anteil
Dienstleister
46,5%

Anteil
Werkslogistik
53,5%



3,5%p.a.
2001-2004



0,7%p.a.
2001-2004



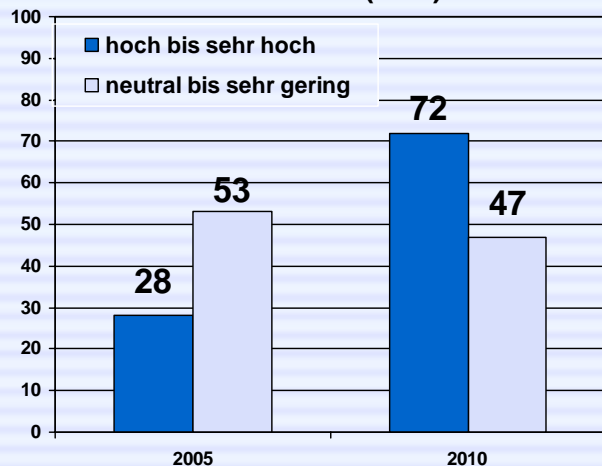
* beinhaltet die 15 westlichen Länder Europas zzgl. Schweiz und Norwegen

Quelle: Peter Klaus, Christian Kille: „Die Top 100 der Logistik“, 4. Ausgabe 2006

Marktentwicklung

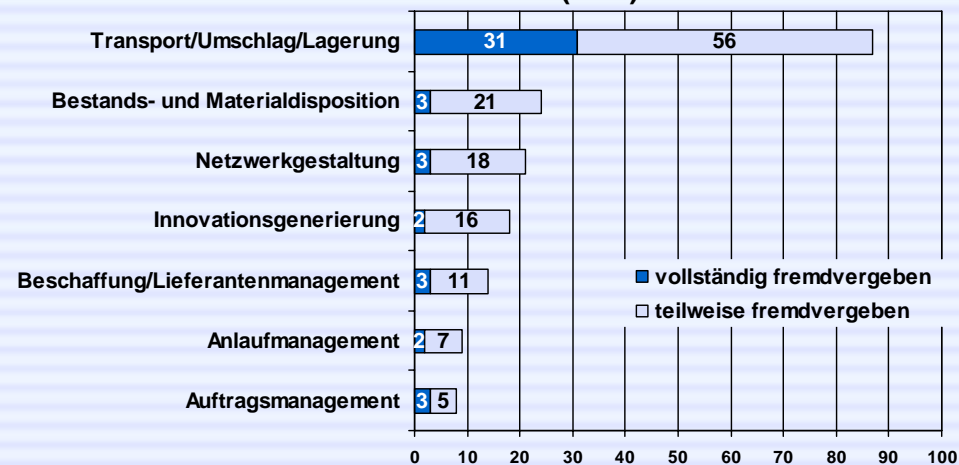
Steigende Bedeutung der Fremdvergabe

Bedeutung von Outsourcing in der Industrie (in %)



Zunehmende Fremdvergabe logistischer Sekundärleistungen

Outsourcing von Logistik-Dienstleistungen in der Industrie (in %)



Kontakt

- **Rainer Monetha**
Leiter Investor & Public Relations
D.Logistics AG
Johannes-Gutenberg-Straße 3-5
65719 Hofheim (Wallau)
Deutschland
Telefon: 06122 / 50 - 12 38
E-Mail: Rainer.Monetha@DLogistics.com

