

- Ökologischer Werkstoff für technologische Anwendungen -



Unternehmenspräsentation

Delignit AG

KEY MESSAGE

**Delignit AG ist führender Anbieter
technologischer Produkte und Systemlösungen auf
Basis des ökologischen Werkstoffs Delignit**



AGENDA

- Unternehmenspräsentation
- Finanzen
- Geschäftsentwicklung

EQUITY STORY

- Hersteller ökologischer (CO₂-neutral) und umweltschonender Produkte + Systeme
- Holzbasierter Werkstoff für verschiedenste technologische und industrielle Anwendungen
- Markt- und Technologieführerschaft in Märkten für ökologische, holzbasierte Verbundwerkstoffe
- Partner führender Industrien mit Kunden wie u.a. Airbus, Daimler, Volkswagen
- Fundiertes Produkt-Know-how durch 200-jährige Unternehmenstradition
- Restrukturierung erfolgreich abgeschlossen; Turnaround geschafft
- Profitables Geschäftsmodell mit guten Wachstumsperspektiven
- Solide Eigenkapitalquote von > 40 % nach Restrukturierung

Dank einer kontinuierlichen Produktentwicklung können neue Delignit-Produkte und -Systeme in diversifizierte Märkte eingeführt werden

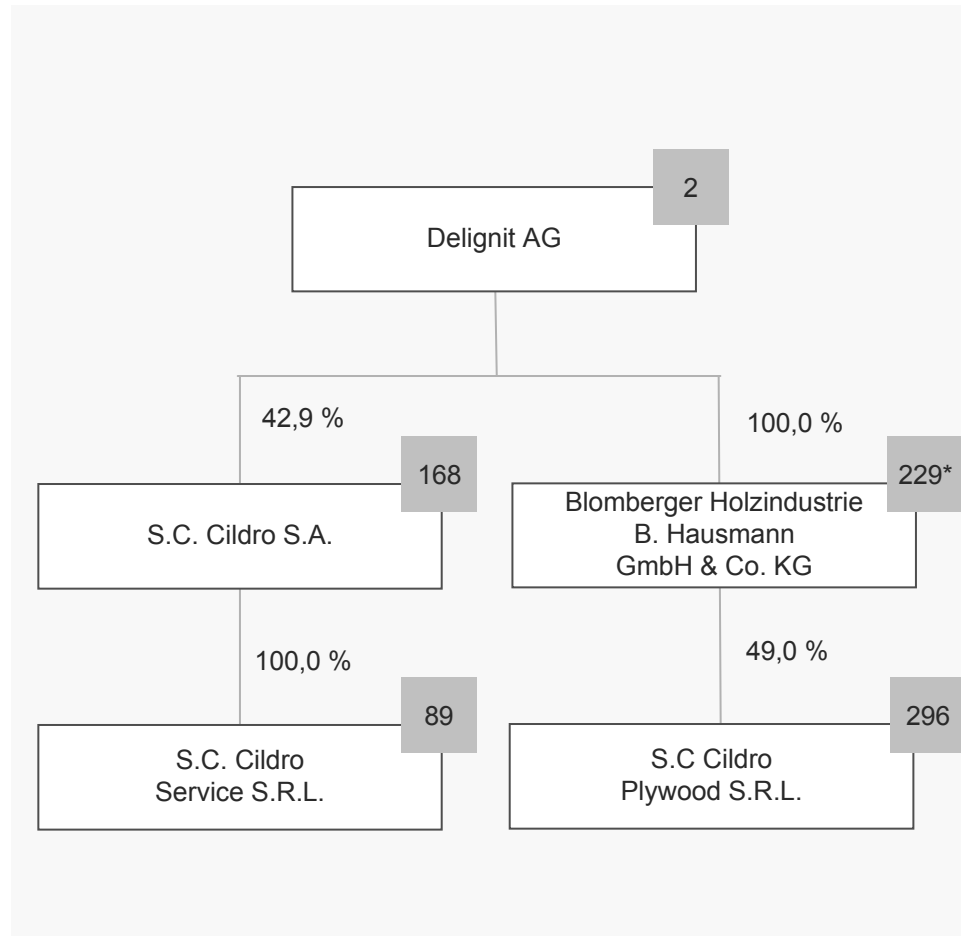
PRODUKTENTWICKLUNG / NEUKUNDEN / ANWENDUNGEN

- 2000 Industrieboden für Gläserne Manufaktur VW
- 2003 Beginn OEM-Belieferung Volkswagen Nutzfahrzeuge „T5“
- 2003 Markteinführung Industrieboden mit elektrostatischer Ableitfähigkeit
- 2004 Markteinführung Spezial-Befestigungssysteme für leichte Nutzfahrzeuge
- 2006 Beginn OEM-Belieferung Mercedes-Benz „New Sprinter“
- 2008 Erteilung Blauer Engel für den Fahrzeugbau
- 2010 Markteinführung gewichtsoptimierter Produkte für den Fahrzeugbau
- 2011 Beginn OEM-Serienbelieferung im Bereich schwerer Nutzfahrzeuge
- 2012 Beginn Belieferung Bauindustrie
- 2012 Erteilung red dot Design Award für Transporter-Boden Professional



Die Delignit-Gruppe weist nach der Restrukturierung in Rumänien Minderheitsbeteiligungen aus

GRUPPENSTRUKTUR DELIGNIT AG



■ Anzahl Mitarbeiter per 31.12.2011

* inklusive 29 Leiharbeitskräfte

Exzellente Systemkompetenz qualifiziert Delignit zum „echten“ Partner führender Industrieunternehmen

SYSTEMKOMPETENZ



Entwicklungspartner und Serienlieferant für hochwertige Laderaumausstattung

AUTOMOTIVE - ÜBERBLICK

Produktgruppen

- Laderaumausstattung für leichte Nutzfahrzeuge (Light Commercial Vehicle - LCV)
- Schwerlast-Fahrzeuggböden (Heavy Commercial Vehicle - HCV)

Branchen

- Automobilhersteller
- Aufbautenhersteller
- Fahrzeugeinrichter
- Vertriebspartner der Automobilindustrie (Händler + Importeure)

Designboden Nutzfahrzeuge



Die Produkte erfüllen höchste technologische Anforderungen

TECHNOLOGICAL APPLICATIONS - ÜBERBLICK

Produktgruppen

- Building Equipment (z.B. Böden für Produktionswerke, Schubplattformen)
- Spezialanwendungen (z.B. schussfeste Ausstattungen, Tiefziehwerkzeuge)
- Standard

Branchen

- Förder- und Lagertechnik
- Gebäude- und Betriebsausstatter
- Luftfahrt
- Sicherheitstechnik
- weitere

Unterboden



Panzerholz

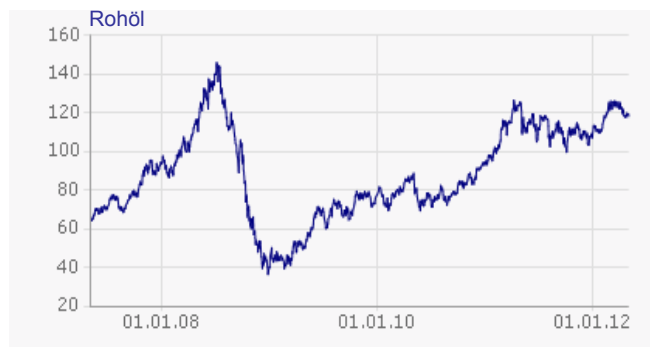
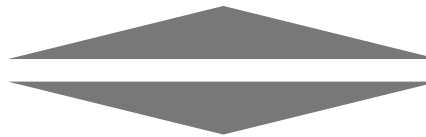


Schubplattform



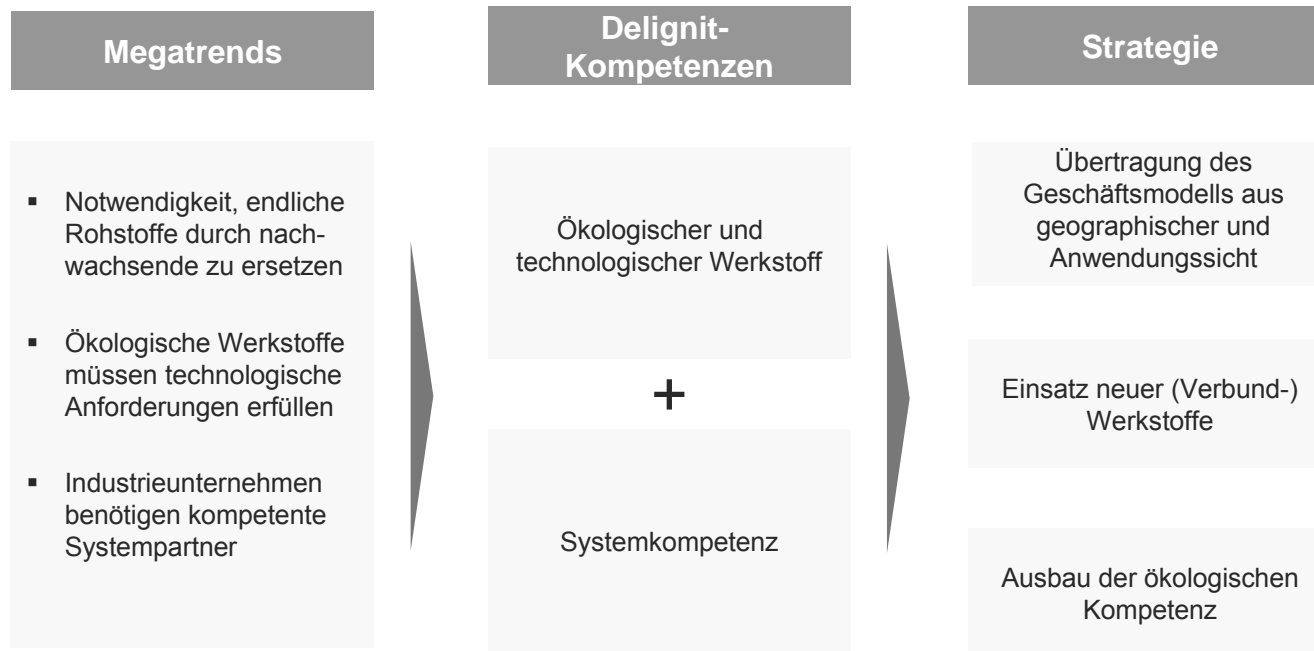
Endliche Ressourcen müssen durch nachwachsende Rohstoffe ersetzt werden; ein nicht nur industrieller, sondern auch sozialer Ansatz

LANGFRISTIGE ROHSTOFFPREISENTWICKLUNG FOSSILER ROHSTOFFE



Unternehmensstrategie basiert unverändert auf Megatrends

UNTERNEHMENSSTRATEGIE



AGENDA

- Unternehmenspräsentation
- Finanzen
- Geschäftsentwicklung

Der Delignit-Konzern weist einen deutlichen Turnaround auf und steigert die EBIT-Marge in 2011 wieder auf 4,2 %

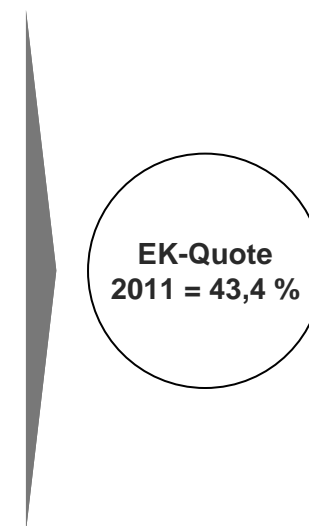
VERGLEICH KONZERN-GUV NACH IFRS 2009 – 2011; FORTGEFÜHRTER BEREICH

Geschäftsjahr (01.01. - 31.12.)	2011 IFRS	2010 IFRS	Δ 2010 /2011	2009 IFRS
	"fortgeführter Bereich"	"fortgeführter Bereich"		"fortgeführter Bereich"
Ergebniszahlen	T€	T€	%	T€
Umsatzerlöse	30.628	25.651	19,4%	22.424
Betriebsleistung	30.516	27.610	10,5%	23.387
Materialaufwand	-17.592	-16.576	6,1%	-14.371
Personalaufwand	-8.830	-7.787	13,4%	-7.584
EBITDA	2.077	-9.232		-187
<i>EBITDA-Marge</i>	6,8 %	-33,4 %	40,2%	-0,8 %
EBIT	1.285	-9.994		-959
<i>EBIT-Marge</i>	4,2 %	-36,2 %	40,4%	-4,1 %
EBT	738	-10.632		-1.474
<i>EBT-Marge</i>	2,4 %	-38,5 %	40,9%	-6,3 %
Ergebnis des fortgeführten Geschäftsbereichs	725	-9.589		-1.108
Ergebnis des aufgegebenen Geschäftsbereichs	0	-638	100,0%	-1.091
Konzernergebnis nach Minderheiten	725	-10.227		-2.199
Anzahl Aktien	8.193.900	6.495.936	26,1%	6.207.500
eps in €	0,09	-1,57		-0,35

Zum 31.12.2011 erhöht sich die Eigenkapitalquote auf 43,4 %

IFRS-KONZERNBILANZ AGGRIGIERT 2009 - 2011 (in T€)

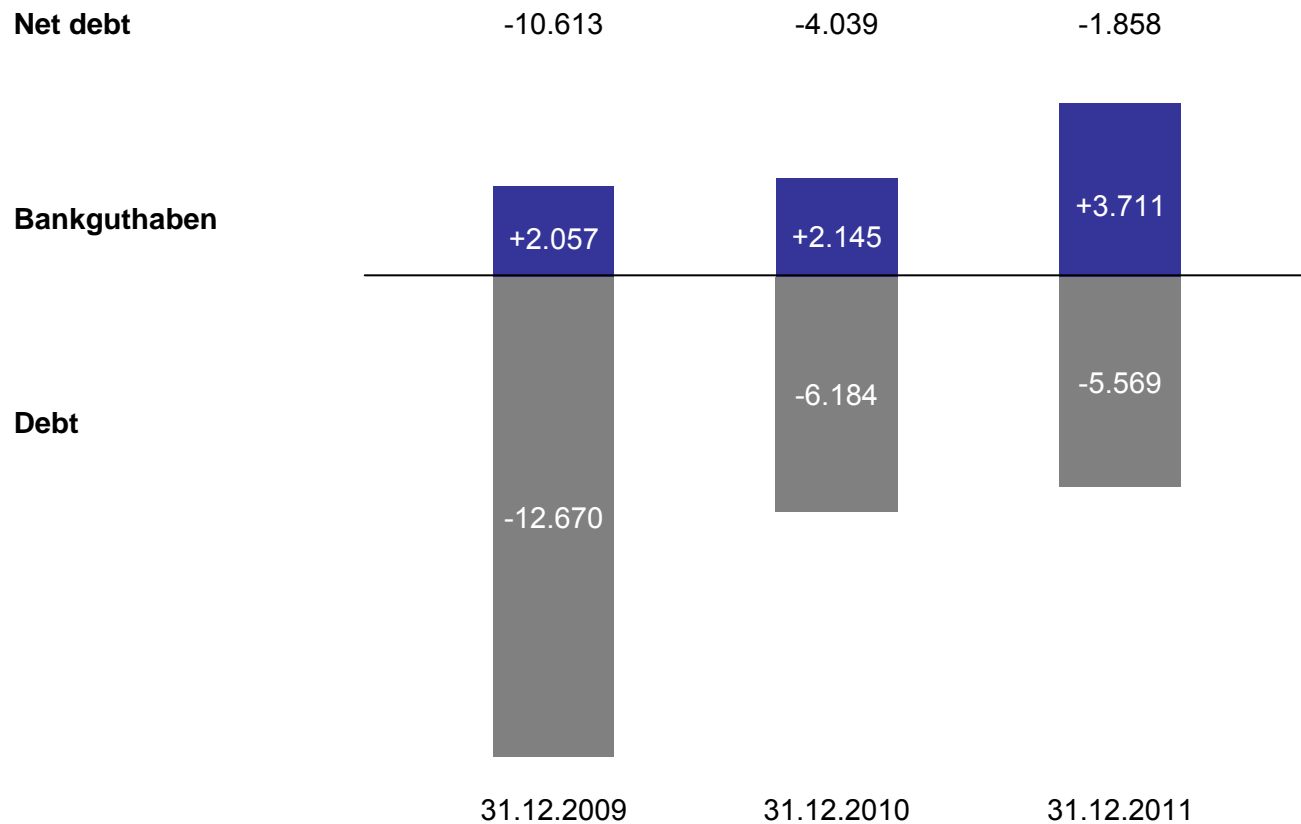
	2009	2010	2011
AKTIVA			
A. Kurzfristige Vermögenswerte	13.767	8.657	10.396
B. Langfristige Vermögenswerte	25.368	13.318	12.101
Bilanzsumme	39.135	21.975	22.497
PASSIVA			
A. Eigenkapital	15.723	9.052	9.768
B. Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	11.819	3.656	4.785
C. Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	11.593	9.267	7.944
Bilanzsumme	39.135	21.975	22.497



**EK-Quote
2011 = 43,4 %**

Die Nettoverschuldung kann durch positive Cash Flows weiter gesenkt werden

ENTWICKLUNG DER BANKGUTHABEN UND –VERBINDLICHKEITEN 2009-2011 IN T€

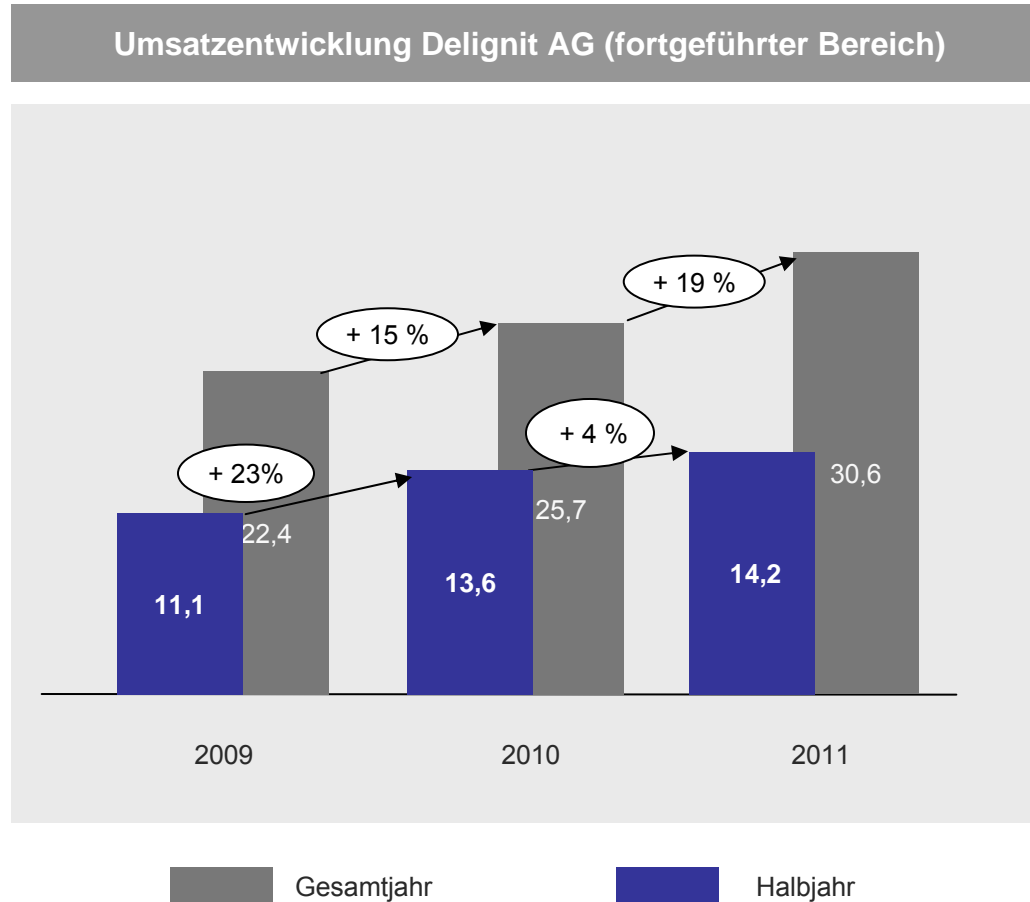


AGENDA

- Unternehmenspräsentation
- Finanzen
- Geschäftsentwicklung

Der Umsatz kann trotz Reduzierung des Standardgeschäftes aus den Kernsegmenten heraus um 19 % gesteigert werden

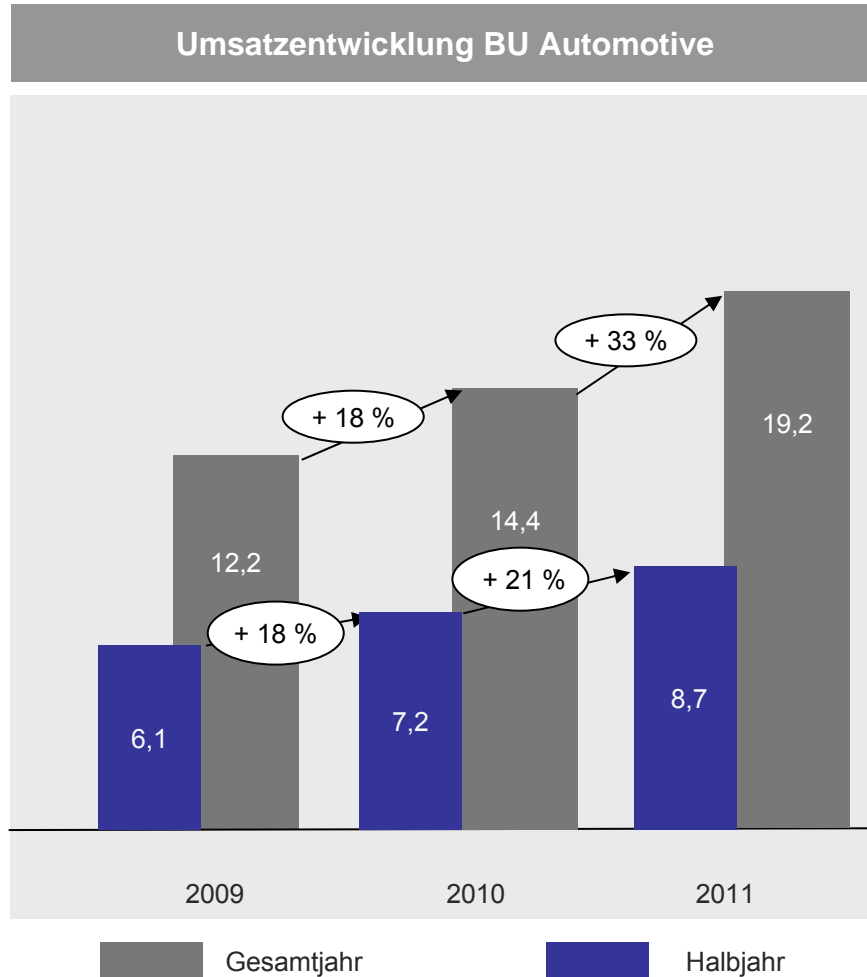
UMSATZENTWICKLUNG DELIGNIT-KONZERN 2009 - 2011 (IN MIO. €)*



*konsolidierte Konzernjahresumsätze nach IFRS

Im Geschäftsbereich Automotive kann die Delignit AG seit 2009 deutlich schneller wachsen als der Markt

UMSATZENTWICKLUNG DELIGNIT-BU AUTOMOTIVE 2009 - 2011 (in Mio. €)



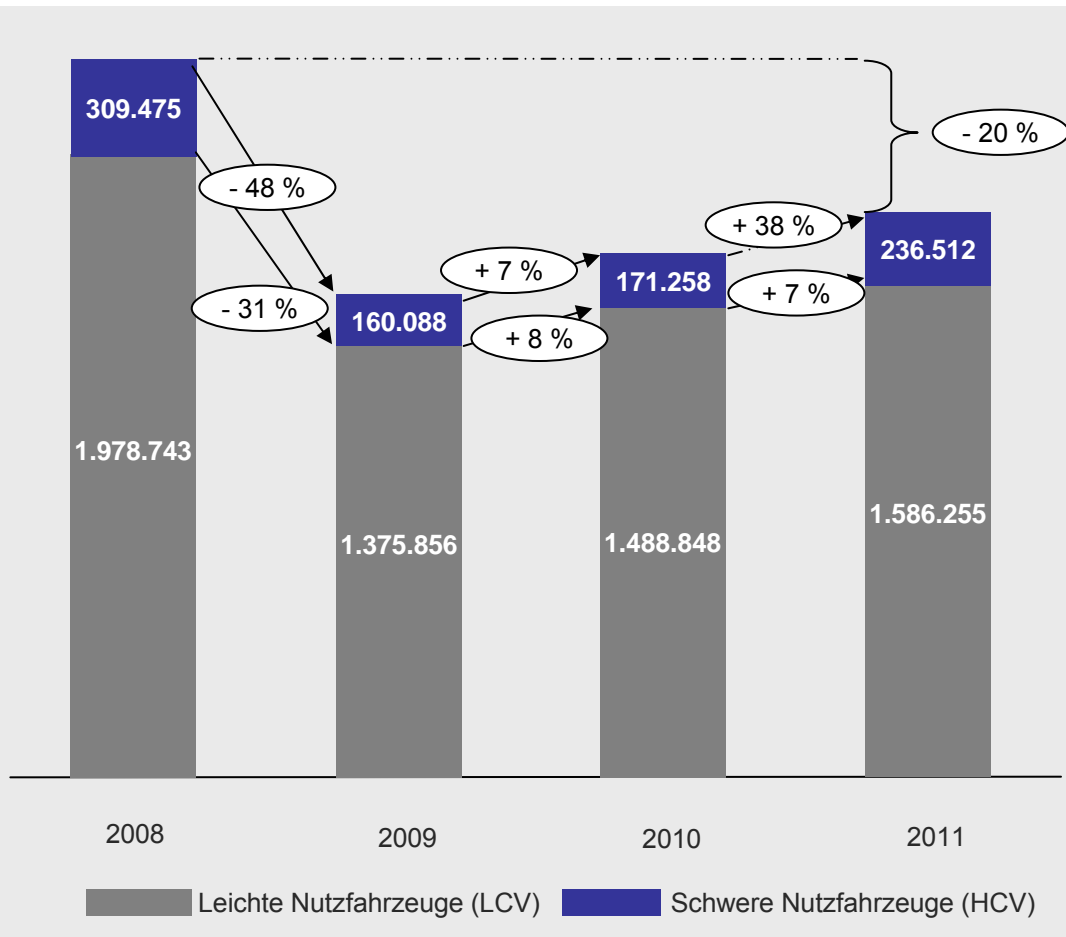
- Treiber LCV
 - Delignit-OEM-Umsätze wachsen schneller als der Markt
 - Neue Produktfamilien gewinnen erste Flottengeschäfte
 - Geschäft mit Fahrzeugausstattern und Generalimporteuren kann weiter ausgebaut werden
 - LCV-Markt wächst schneller als der Nutzfahrzeugmarkt insgesamt
 - Auslandsmärkte mit ersten kleineren Erfolgen

- Treiber HCV
 - Erste OEM-Serienbeauftragung führt zu deutlichem Wachstum
 - Türkei-Geschäft kann weiter ausgebaut werden

Der Trend der Zulassungszahlen in den Nutzfahrzeugmärkten ist auch im Gesamtjahr 2011 weiter positiv

ZULASSUNGSZAHLEN 2008 - 2011 IN DER EU; DELIGNIT-WACHSTUMSSTRATEGIE

Entwicklung Zulassungszahlen LCV und HCV in der EU

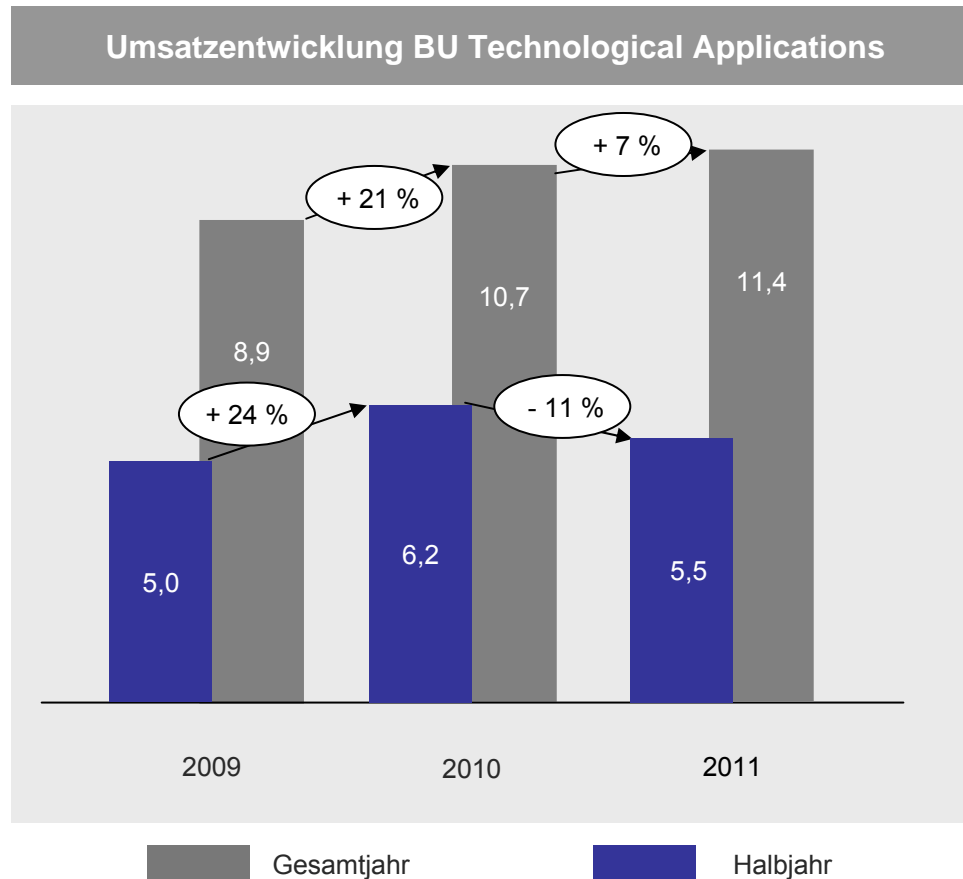


- Strategie LCV
 - Erschließung neuer Anwendungsbereiche zum Ausbau der Marktführerschaft „Laderaumschutz“
 - prognostiziertes konstantes Marktwachstum soll durch neue OEM- und Fahrzeugeinrichteraufträge übertroffen werden
 - Marktanteil in Europa über Vertriebskooperationen ausbauen
 - Durchführung gezielter Marketing- und Verkaufsförderungsmaßnahmen in Kooperation mit Bestandskunden
 - Gezielte Investitionstätigkeit soll Wachstumschancen ermöglichen

- Strategie HCV
 - Ausbau der europäischen Marktposition
 - Aktives Marketing zu den besonderen Vorteilen der Delignit-Trailerfloorlösungen
 - Produktoptimierung und Relaunch

Im Geschäftsbereich Technological Applications wurde der Anteil der Umsätze in den strategischen Anwendungen signifikant gesteigert

UMSATZENTWICKLUNG DELIGNIT-BU TECHNOLOGICAL APPLICATIONS 2009 - 2011 (in Mio. €)



- **Treiber Gebäudeausstattung**
 - Hohe Investitionen in weltweite Industrieproduktionsanlagen führen zu deutlichem Umsatzwachstum
 - Investitionen in Distributionszentren generieren Neukundengeschäft
- **Treiber Spezial**
 - Der Umsatz mit Lösungen für Schienenfahrzeuge kann im GJ 2011 verdoppelt werden
 - Kontinuierliche Produktentwicklung führt zu Neukundengeschäft (u.a. Fördertechnik und Baubereich)
 - Nachfrage nach qualitativ hochwertigen und ökologisch nachhaltigen Lösungen nimmt wieder zu
 - Nachfrage nach hoch verdichteten Produkten belebt sich wieder deutlich
- **Treiber Standard**
 - Aufgegebene Geschäftsbereiche reduzieren Umsatz um rund 1.200 T€
 - Markt erholt sich auf niedrigem Niveau

Delignit baut auf die Position „ökologischer Werkstoff für technologische Anwendungen“

ANWENDUNGSBEISPIELE DELIGNIT®



Schubplattform zur Herstellung von Windkraftanlagen
(Produktionswerke Deutschland und USA)
Delignit®-Industrieboden Economy



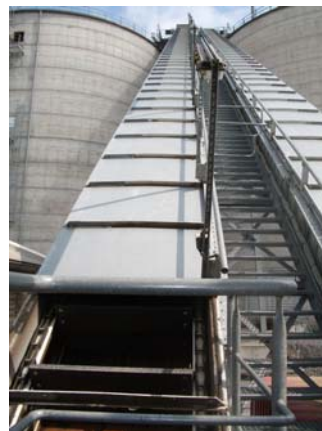
LCV (leichtes Nutzfahrzeug)
mit Fahrzeugeinrichtung
VANyCARE®-Transporter Boden Professional



HCV (schweres Nutzfahrzeug)
mit Trailer Profi Liner 4
DELIGNIT®-Trailerfloor Basic



Schubplattform Automobilindustrie
(Produktionswerk China)
DELIGNIT®-Industrieboden Professional



Biomassekraftwerk
Förderkettenband mit Mitnehmern aus
obo-Festholz®



Prototypenzüge für den polnischen Markt
Delignit®-Railfloor Professional S4

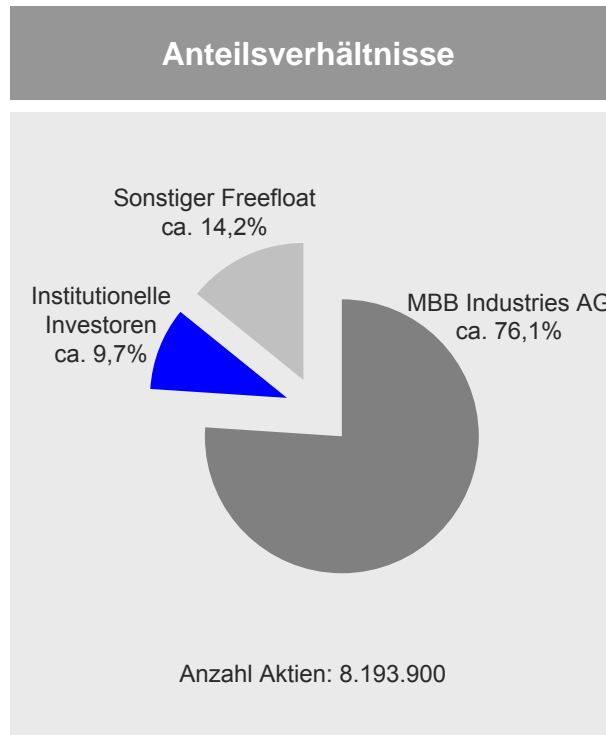
Auf Delignit setzen mehr als 1000 zufriedene Kunden

REFERENZKUNDEN



Der Freefloat beträgt ca. 23,9 %

AKTIONÄRSSTRUKTUR DELIGNIT AG



Aktienkennzahlen 2011

Handelsvolumen	ca. 6.000 Stück/Tag
Tiefstkurs Xetra:	0,83 € / Aktie
Höchstkurs Xetra:	1,33 € / Aktie
Jahresschlusskurs:	1,02 € / Aktie

Darum Delignit

- Auf technologische Kompetenz fokussierter Systempartner namhafter Kunden
- Grünes Investment - Ökologischer Werkstoff für technologische Anwendungen
- Unternehmen liegt im Trend eines steigenden Umweltbewusstseins
- Profitables Geschäftsmodell; gesunde Bilanzrelationen
- Einstieg in das Segment Schienenverkehr ist geglückt

KONTAKTINFORMATION

■ Delignit AG
Markus Büscher (CEO)
Königswinkel 2 - 6
D-32825 Blomberg
Tel.+49 (0) 5235 - 966-100
Fax +49 (0) 5235 - 966-105
Mail: markus.buescher@delignit.com

■ Investor Relations
Dr. Sönke Knop
edicto GmbH
Eschersheimer Landstraße 42
D-60322 Frankfurt
Tel.+49 (0) 69 – 90550551
Fax +49 (0) 69 – 90550577
Mail: sknop@edicto.de

DISCLAIMER

Diese Veröffentlichung stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren der Delignit AG dar.

Deutscher Rechtsrahmen

Die vorgestellten Informationen richten sich ausschließlich an Personen, die ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz in Deutschland haben. Nur diesen Interessenten ist der Zugriff auf die vorstehenden Informationen gestattet. Die vorstehenden Informationen dürfen in anderen Rechtsordnungen nur in Einklang mit den dort geltenden Rechtsvorschriften verteilt werden, und Personen, die in Besitz dieser Informationen gelangen, haben sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften zu informieren und diese zu befolgen. Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

Keine Anlageberatung

Die vorgestellten Informationen stellen keine Anlageberatung dar.

Zukunftsaussagen

Soweit in den vorgestellten Informationen Prognosen, Einschätzungen, Meinungen oder Erwartungen geäußert oder Zukunftsaussagen getroffen wurden, können diese Aussagen mit bekannten sowie unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Die Delignit AG übernimmt keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder bei einer anderen als der erwarteten Entwicklung zu korrigieren, sofern dies gesetzlich nicht erforderlich ist.

Vertraulichkeit

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind streng vertraulich. Sie sind nur für den jeweiligen Adressaten bestimmt und dürfen nicht ohne vorherige Zustimmung der Delignit AG verbreitet werden. Bei Fragen wenden Sie sich an:

Delignit AG
Königswinkel 2 - 6
D-32825 Blomberg
Tel. +49 (0) 5235 - 966-100
Fax +49 (0) 5235 - 966-105
Mail: info@delignit.com