

# Wir begrüßen Sie zur Hauptversammlung 2010

*Hauptversammlung*

*22. Juni 2010*

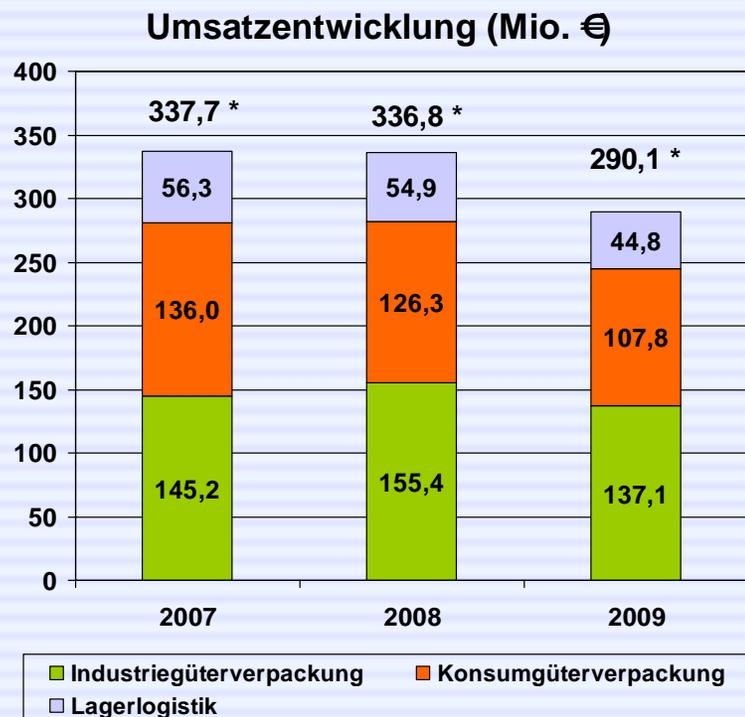
- **Jahresabschluss 2009**
- **Erstes Quartal 2010 / Planung 2010**
- **Strategie / Ausblick**

## Highlights 2009

- **Umsatz um 13,9 % rückläufig auf 290,1 Mio. € (Vorjahr 336,7 Mio. €)**
  - organischer Rückgang – 12,2 %, zusätzlich währungsbereinigt – 12,9 %
- **Operatives Ergebnis (EBITA) bei 6,4 Mio. € (Vorjahr 14,6 Mio. €)**
- **Nettoergebnis 0,4 Mio. € (Vorjahr 11,5 Mio. €)**
- **Netto-Finanzverbindlichkeiten leicht rückläufig**  
(– 1,4 Mio. € auf 47,6 Mio. €)
- **Operativer Cashflow weiter auf hohem Niveau**  
(15,1 Mio. € nach 15,7 Mio. € in 2009)

## Umsatzentwicklung nach Segmenten

### Verminderte Erlöse in rezessivem gesamtwirtschaftlichen Umfeld

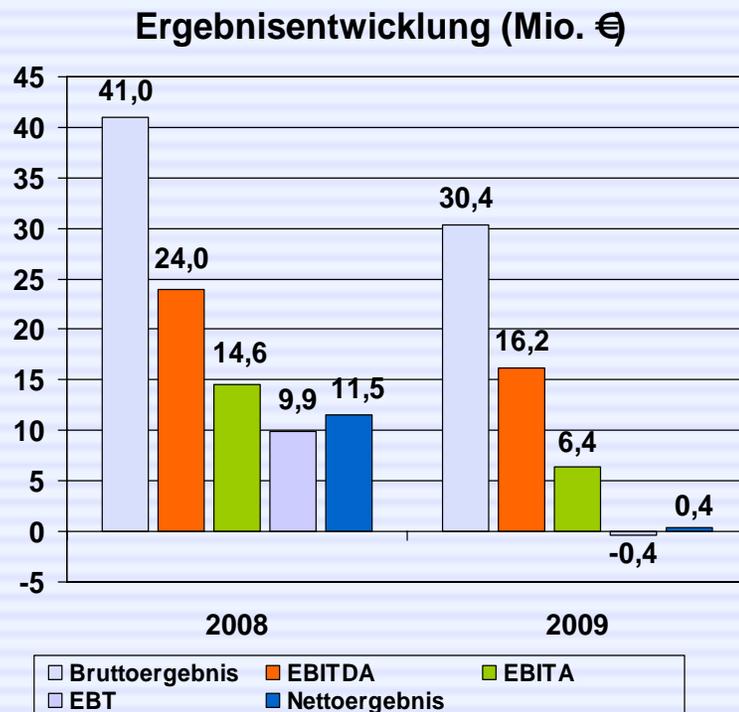


- „Industriegüterverpackung“ minus 11,7 %; Rolle als umsatzstärkstes Betätigungsfeld ausgebaut
- „Konsumgüterverpackung“ minus 14,1 %; stärkster Rückgang in Italien gefolgt von USA und Belgien
- „Lagerlogistik“ um 18,3 % rückläufig; bereinigt um den Verkauf des Airport-Geschäfts – 7,3 %

\* inkl. Holding

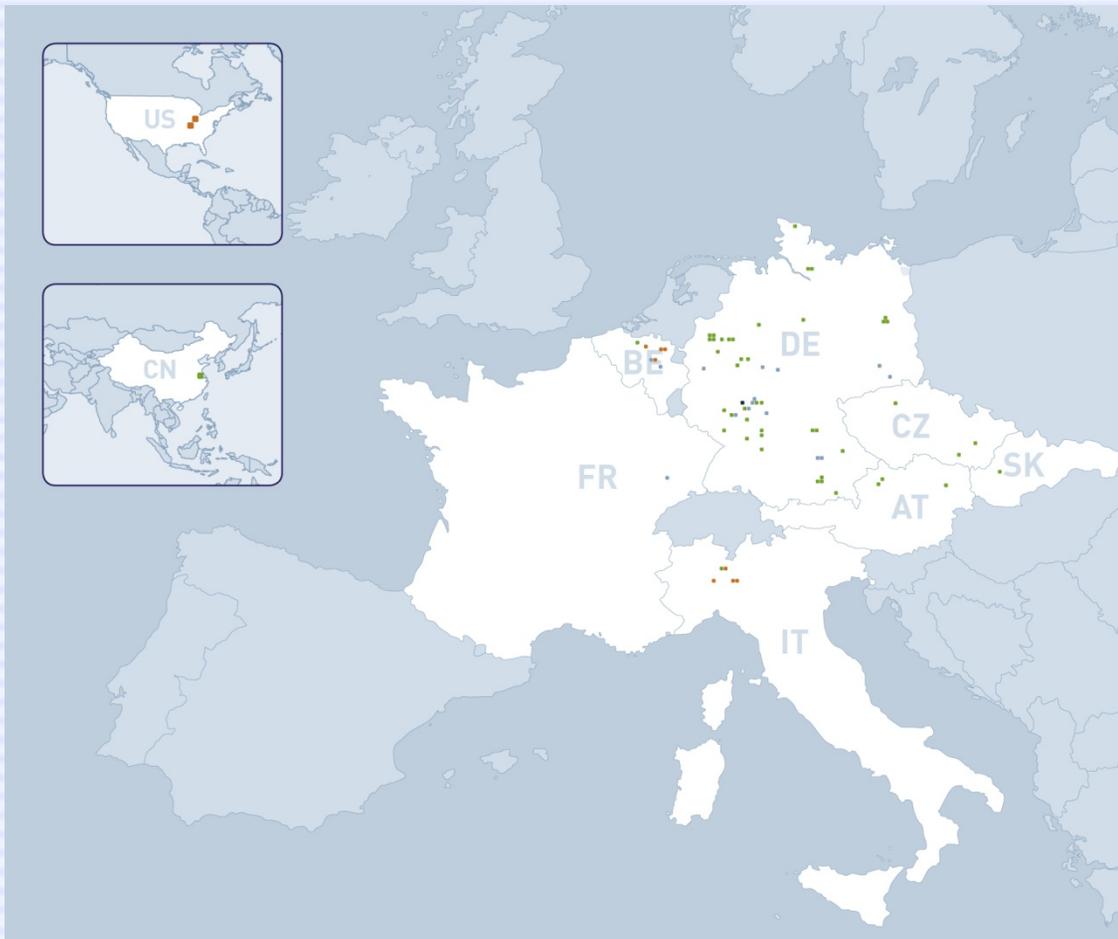
## Ergebniskennzahlen

### Wirtschaftskrise führt zu Ergebnisrückgängen



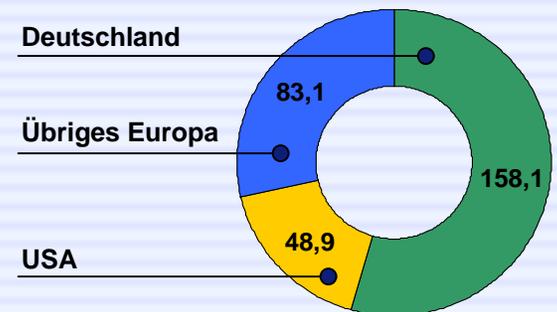
- Bruttomarge ermäßigt sich auf 10,5 % (Vj. 12,2 %)
- EBITDA (- 32 %) und EBITA (- 56 %) deutlich rückläufig
- Ergebnis vor Steuern (EBT) leicht negativ (- 0,4 Mio. €)
- Steuerertrag von 1,1 Mio. € (Vj. 2,5 Mio. €)
- Positives Nettoergebnis von 0,4 Mio. €
- Ergebnis je Aktie 0,01 € (Vj. 0,26 €)

**Schwerpunkt Europa – starkes Standbein in den USA**



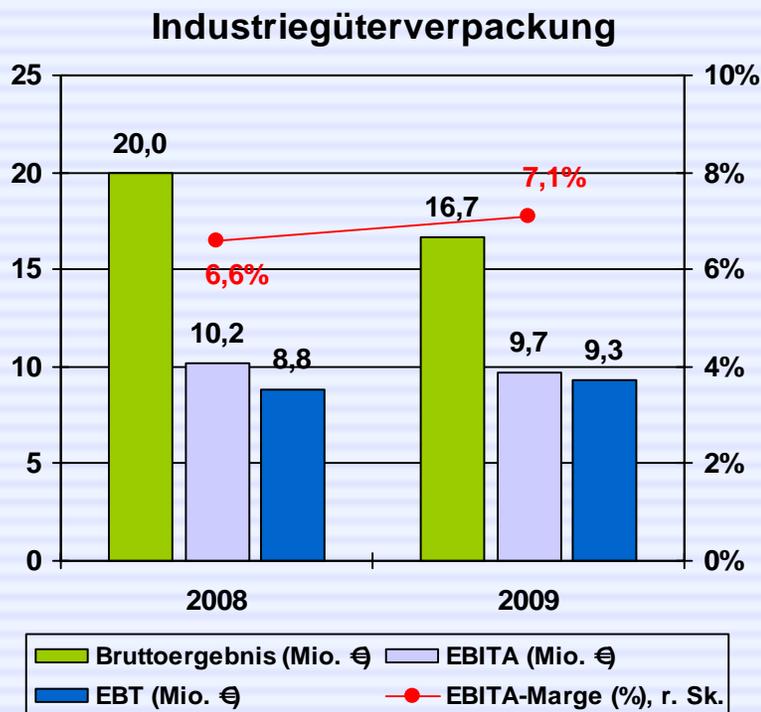
- Industriegüterverpackung  
47 Standorte
- Konsumgüterverpackung  
10 Standorte
- Lagerlogistik  
15 Standorte
- D.Logistics AG

**Umsatz nach Regionen**  
2009, Mio. €



**Ergebniskennzahlen - Industriegüterverpackung**

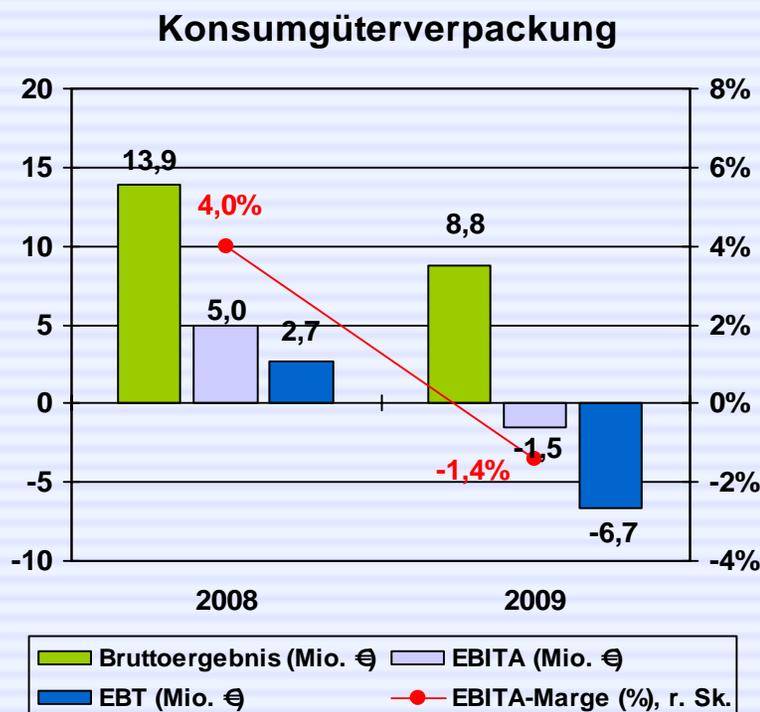
**Industriegüterverpackung hat sich ausgezeichnet geschlagen**



- **Marktführerschaft im deutschsprachigen Raum weiter gefestigt**
- **Rentabilitätsniveau erhöht**
- **Tochtergesellschaft in China gegründet (Deufol Packaging Service Suzhou Co. Ltd.)**

## Ergebniskennzahlen - Konsumgüterverpackung

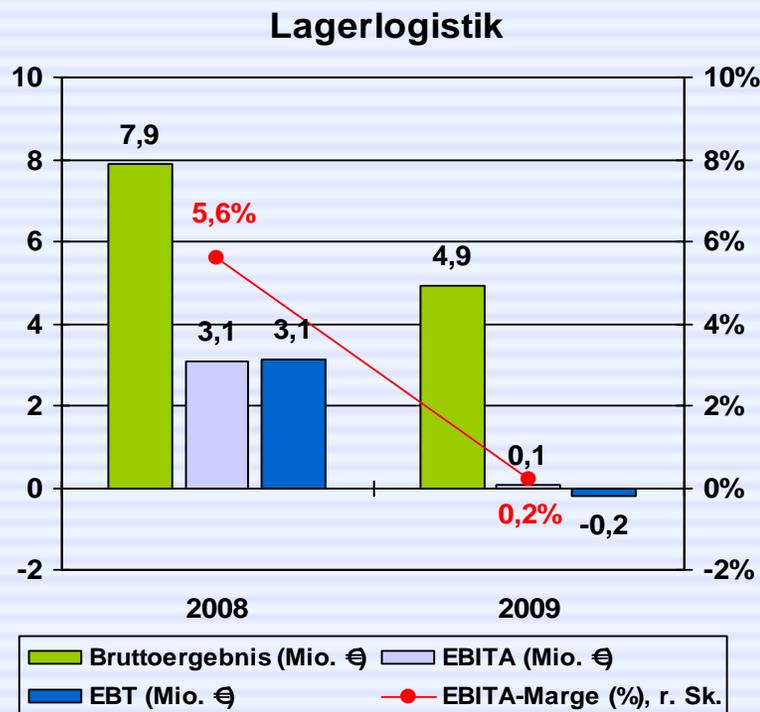
### Ungeplanter Verlust in den USA durch Restrukturierungsmaßnahmen



- **USA: hoher operativer Verlust (4,3 Mio. €), zusätzlich Wertberichtigung des Firmenwerts (2,6 Mio. €)**
- **Nur leichter Ergebnisrückgang in Belgien**
- **Italien: bereinigtes Ergebnis gestiegen (in 2008 war Ertrag i.H.v. 3,3 Mio. € aus Schadensersatzzahlung enthalten)**

## Ergebniskennzahlen - Lagerlogistik

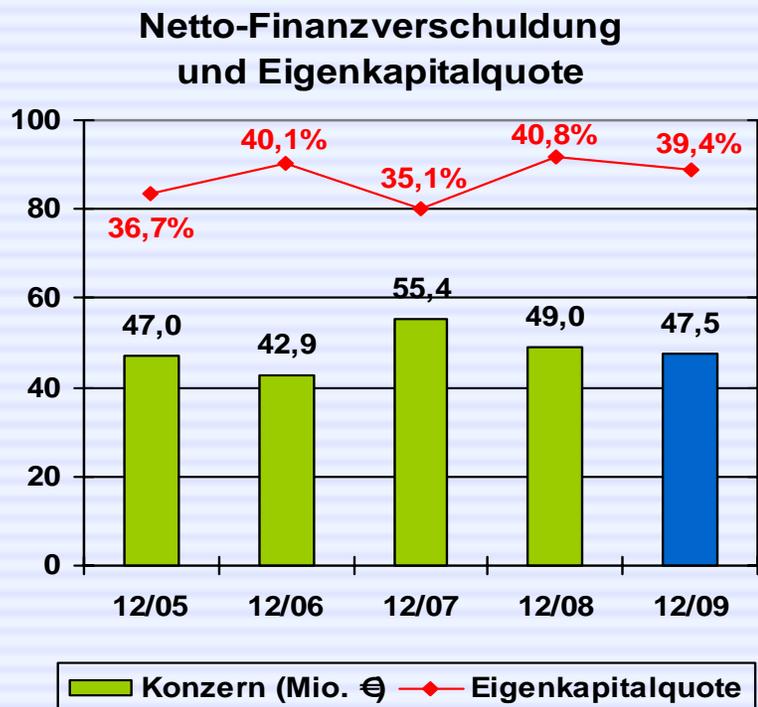
### Belastungen infolge von Wirtschaftskrise und Sonderfaktoren



- 1,3 Mio. € Anlaufverluste bei dem neuen „Customization Center“ in Euskirchen
- Per Jahresmitte 2009 verkauftes Airport-Geschäft noch mit negativem EBITA (- 0,3 Mio. €) enthalten
- Ergebnis in Belgien mehr als verdoppelt; signifikanter Ertrag aus Profit-Sharing-Vereinbarung mit einem Kunden

## Netto-Finanzverschuldung leicht rückläufig

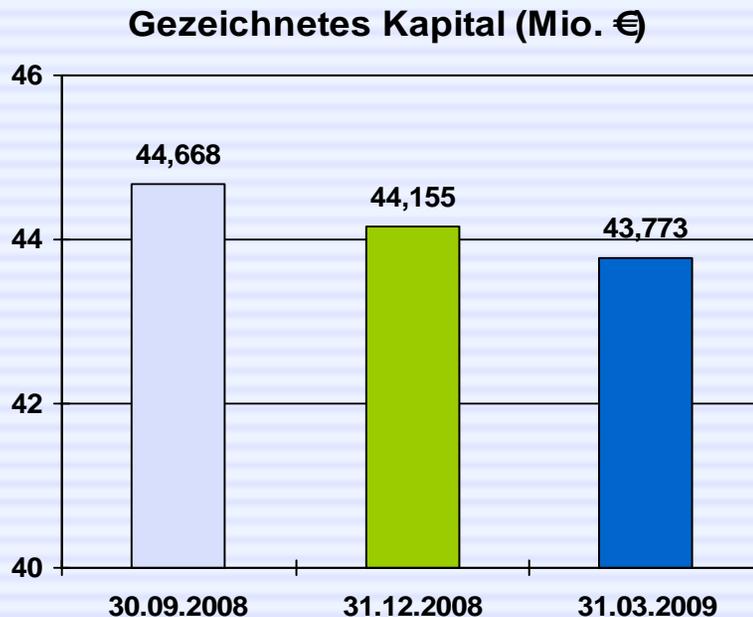
### Eigenkapitalausstattung komfortabel im Zielkorridor



- Netto-Finanzverschuldung leicht rückläufig
- Eigenkapital liegt per Ende 2009 bei 91,6 Mio. € (Vj. 96,7 Mio. €)
- Eigenkapital je Aktie liegt bei 2,09 € je Aktie (Vorjahr 2,19 €)
- Eigenkapitalquote bei etwas niedrigerer Bilanzsumme leicht gesunken (39,4 % nach 40,8 %)

## Aktienrückkaufprogramm

### Gezeichnetes Kapital um 2 % reduziert

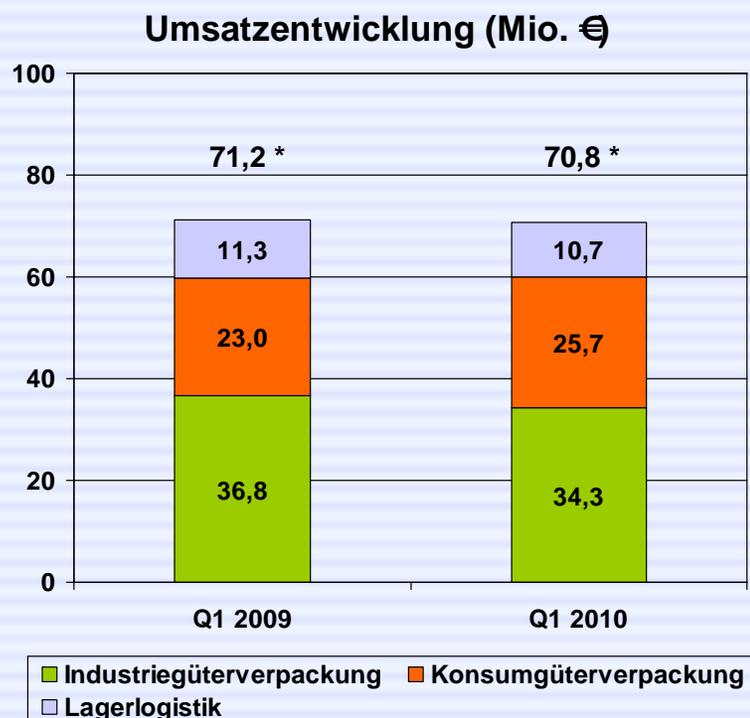


- Im ersten Quartal 2009 wurden 382.154 eigene Aktien zu einem Durchschnittskurs von 1,0185 € zurückgekauft.
- Bereits im 4. Quartal 2008 wurden insgesamt 513.917 eigene Aktien zu einem Durchschnittskurs von 1,0327 € erworben.
- Insgesamt wurden damit 896.071 Aktien erworben (2,0 % des Grundkapitals); die zurückgekauften Aktien wurden mit der Folge der Herabsetzung des Grundkapitals eingezogen.

- **Jahresabschluss 2009**
- **Erstes Quartal 2010 / Planung 2010**
- **Strategie / Ausblick**

## Umsatzentwicklung in Q1 2010

### Bereinigte Umsätze leicht ansteigend

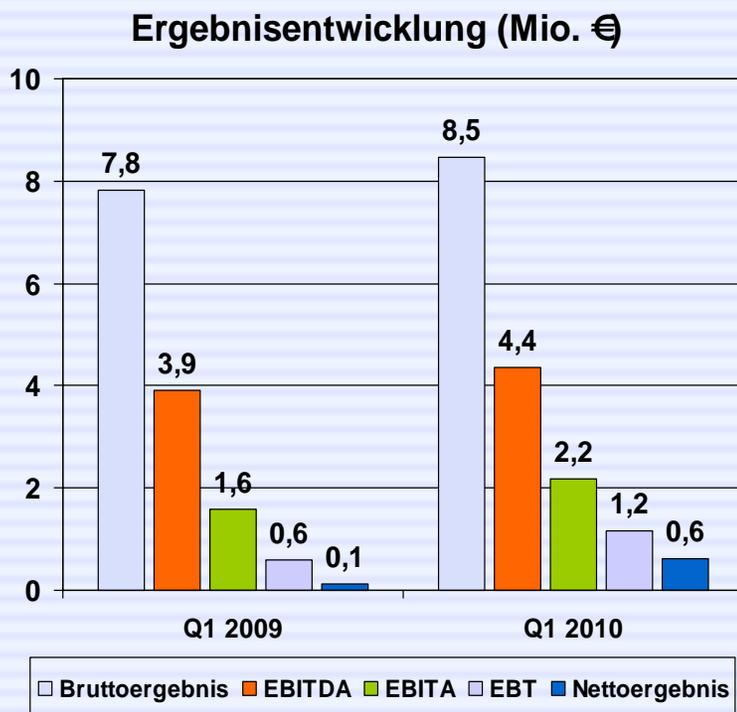


- Erlösniveau um 0,6 % unter Vorjahr, bereinigt + 3,9 %
- Umsätze in der „Industriegüterverpackung“ niedriger (– 6,7 %); in 2009 zusätzliches Projektgeschäft enthalten
- „Konsumgüterverpackung“ plus 11,6 %; USA (+ 34,8 %); Italien (– 10,3 %); Belgien (+ 0,5 %)
- „Lagerlogistik“ 18,7 % besser (nach Bereinigung um Airport-Geschäft)

\* inkl. Holding

## Ergebnisentwicklung in Q1 2010

### Deutlicher Ergebnisanstieg



- **EBIT: Industriegüterverpackung 2,0 (Vj. 2,6) Mio. €**, Konsumgüterverpackung 0,4 (Vj. – 0,2) Mio. €, Lagerlogistik 0,4 (Vj. – 0,5) Mio. €, Holding – 0,6 (Vj. – 0,2) Mio. €
- **Nettogewinn 0,6 (Vj. 0,1) Mio. €**
- **Netto-Finanzverschuldung beträgt 48,2 nach 47,5 Mio. € am Jahresende**
- **Eigenkapitalquote bei 40,0 %, nach 39,4 % am Jahresende 2009**

## Planung 2010

- **Erwartete Umsatzerlöse 2010: 280 bis 300 Mio. €**
- **Plan-EBITA (Konzern) 2010: > 10,0 Mio. €**
- **Geplantes Investitionsvolumen: ca. 4,5 Mio. €**
- **Erwartete Finanzlage:**
  - **keine Finanzierungsmaßnahmen für den lfd. Geschäftsbetrieb notwendig**
  - **teilweise externer Finanzierungsbedarf für die nachlaufenden Kaufpreiszahlungen (bis zu 9 Mio. €) aus dem Erwerb der Minderheiten in der Industriegüterverpackung**
- **Für 2011 deutlicher Umsatz- und Ergebnisanstieg geplant**

- **Jahresabschluss 2009**
- **Erstes Quartal 2010 / Planung 2010**
- **Strategie / Ausblick**

## *Mittelfristige finanzielle Ziele*

- **Stetiges profitables Umsatzwachstum, sowohl organisch als auch durch Akquisitionen**
- **Nachhaltige operative Marge (EBITA-Marge) von über 4 % (2009: 2,2 %)**
- **Verbesserung des Finanzergebnisses und Optimierung des Steueraufwands**
- **Eigenkapitalquote nachhaltig deutlich über 30 % (Stand 31.12.2009: 39,4 %)**

## Geplante Ausrichtung des Konzerns

- Positionierung als **intelligenter** und **flexibler** Anbieter von **Lösungen** im Bereich der Verpackungen
- **Globale** Präsenz mit **internationaler** Ausrichtung
- Trennung von operativer Verantwortung („Operations“) und Kundenverantwortung („Business Development“)
- Neue Segmentberichterstattung
- Einführung konzernähnlicher Strukturen

## Umsetzung eines umfassenden Renamings

- **Organisatorische Maßnahme: Von der Markenheterogenität zu einer einheitlichen Dachmarke**
  - Umbenennung in „Deufol AG“
  - Konzernweite Einführung der neuen einheitlichen Marke
  - Beibehaltung der rechtlichen Struktur einer Beteiligungsgesellschaft (Risikobegrenzung)

Status Quo: Markenheterogenität



*Ziel: Einheitliche Dachmarke*

The logo for DEUFOL features a stylized red 'D' on the left, which is a thick, L-shaped block with a white cutout. To its right, the word 'DEUFOL' is written in a bold, black, sans-serif font.

**Packaging. Next Level.**

**Ziel: Einheitliche Dachmarke**



**Beispielhafte Struktur:**

 **DEUFOL**  
North America Ltd.

 **DEUFOL**  
Kirchheimbolanden GmbH

 **DEUFOL**  
Tienen N.V.

 **DEUFOL**  
Milano S.p.A.

 **DEUFOL**  
Austria GmbH

...

 **DEUFOL**  
Neutraubling GmbH

 **DEUFOL**  
Waremmе N.V.

...

...

...

...

**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!**