

- 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
- Geschäftsentwicklung und Finanzen 2013
- M&A DHK automotive GmbH und HTZ Holz Trocknung GmbH
- Delignit am Kapitalmarkt

Delignit hat sich zum Anbieter ökologischer Produkte für führende Industrieunternehmen entwickelt

HISTORIE

- 1799 Gründung durch Johann Christoph Hausmann
- 1893 Erfindung der Buchensperrholzplatte
- 1953 Markeneintragung Delignit
- 1998 Erwerb des rumänischen Standortes
- 2000 Strategiewechsel vom Holzwerkstoffhersteller zum Systemlieferanten
- 2003 Übernahme der Delignit-Gruppe durch die MBB Industries AG
- 2007 IPO zur Wachstumsfinanzierung
- 2010 Neustrukturierung und Ausrichtung der Delignit-Gruppe
- 2013 Übernahme der DHK automotive GmbH; Einstieg in das PKW-Segment

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

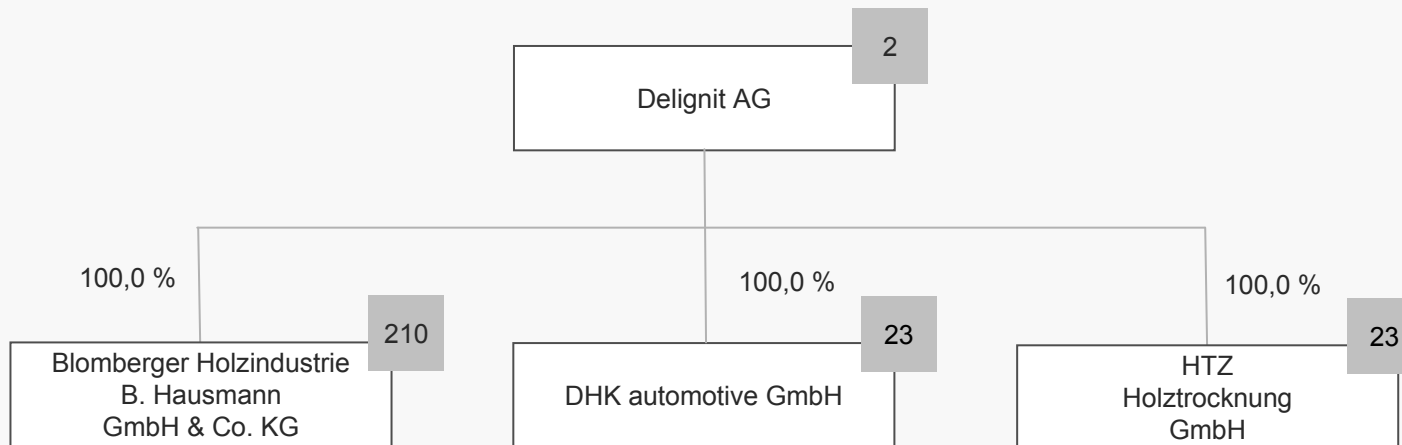
PRODUKTENTWICKLUNG / NEUKUNDEN / ANWENDUNGEN

- 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 Erfolgreiche CARB-Zertifizierung (California Air Resource Board)
- 2012 Erfolgreiche Zertifizierung nach den FSC- und PEFC-Umweltstandards
- 2012 OEM-Serienstart Seitenwände LCV
- 2012 Beginn Belieferung Bauindustrie
- 2012 Erteilung red dot Design Award für Transporter-Boden Professional
- 2013 Delignit erhält weiteren OEM-Serienliefervertrag für LCV's



Die Delignit AG erwirbt 100 % der Anteile an der DHK automotive GmbH sowie der HTZ Holztrocknung GmbH

GRUPPENSTRUKTUR DELIGNIT AG



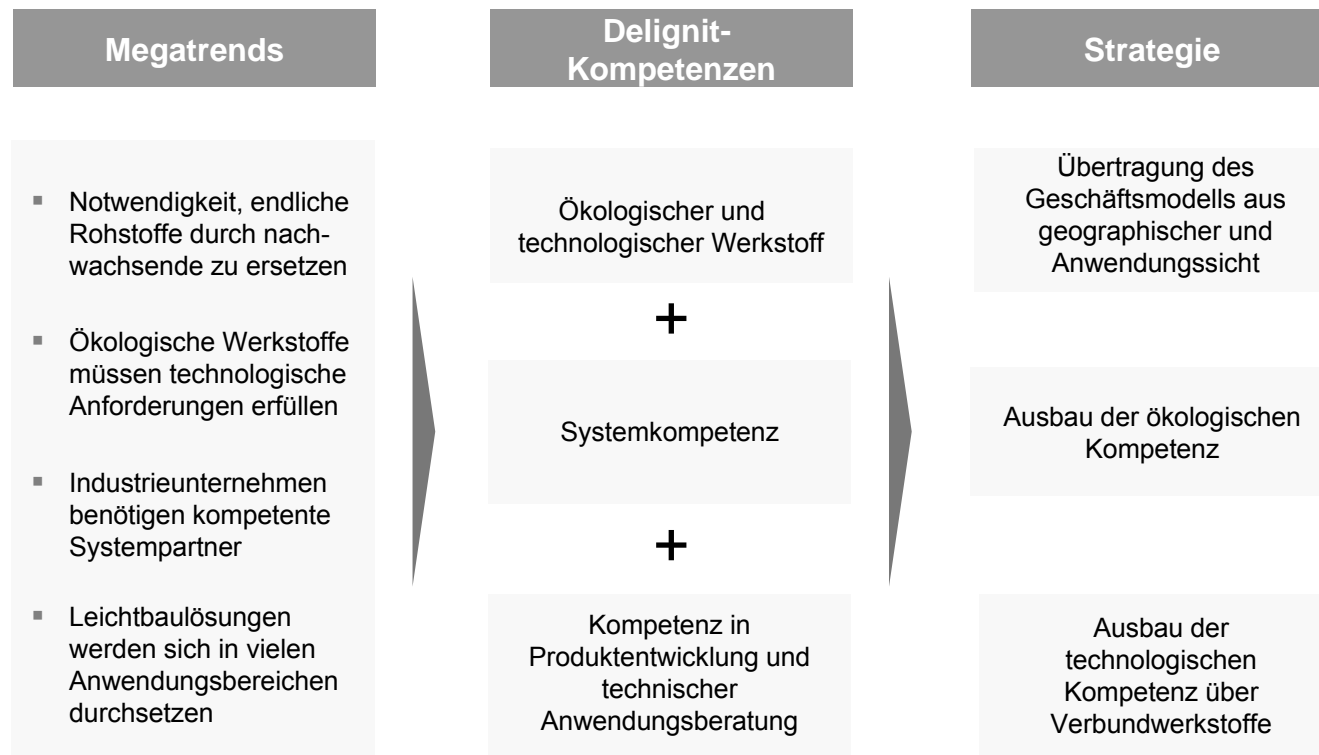
Nicht operative Einheit:
Delignit Immobiliengesellschaft mbH (100,0 %)

Gesellschaften, zu denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:
Die Delignit AG hält eine 17,9 %ige Beteiligung an der S.C. Cildro S.A. / S.C. Cildro Service S.R.L.
Die Blomberger Holzindustrie B. Hausmann GmbH & Co. KG hält eine 24 %ige Beteiligung an der S.C. Cildro Plywood S.R.L.

■ Anzahl Mitarbeiter per 31.12.2013

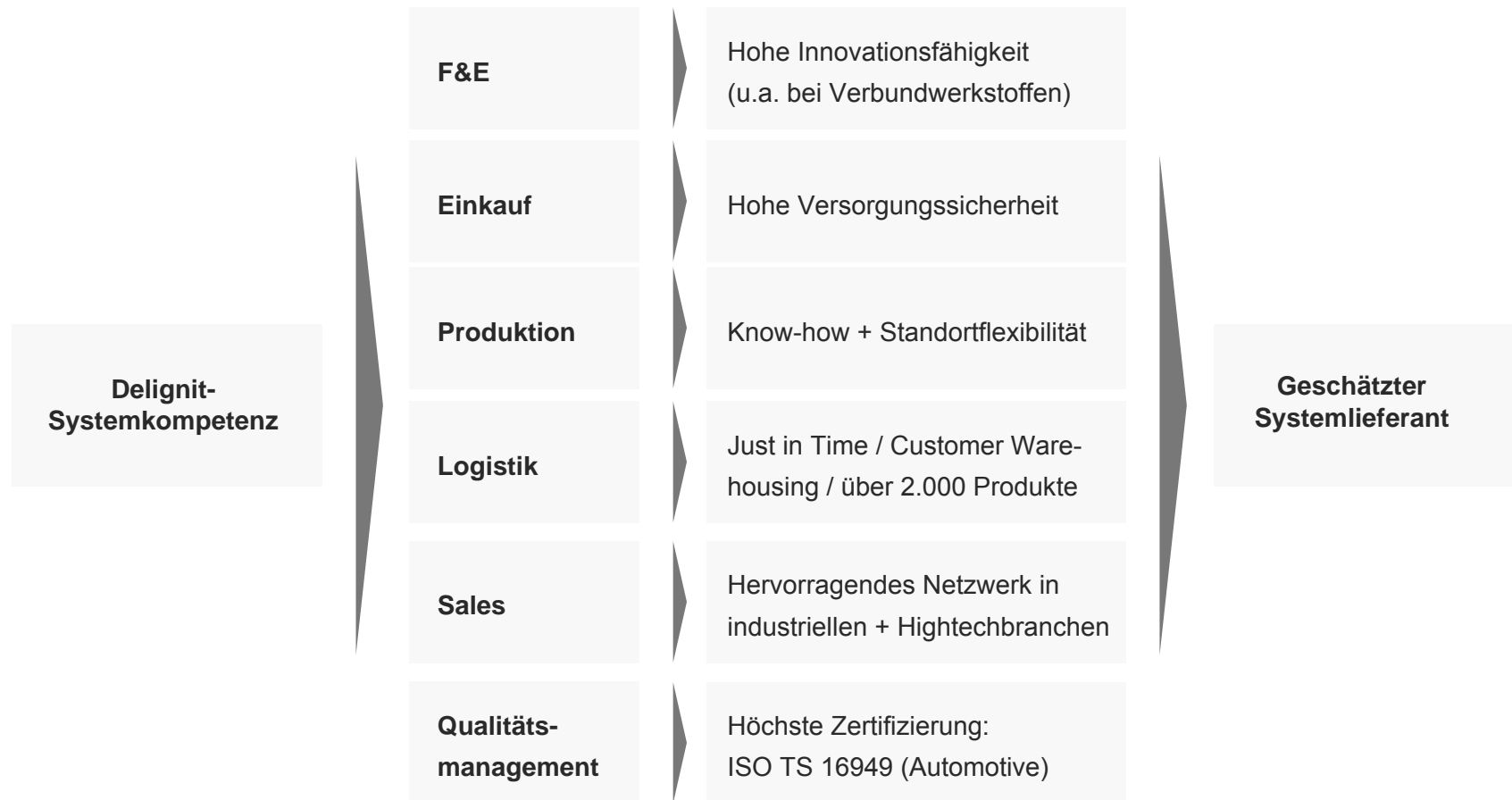
Die Delignit-Unternehmensstrategie basiert unverändert auf Megatrends

DELIGNIT-UNTERNEHMENSSTRATEGIE



**Exzellente Systemkompetenz qualifiziert Delignit zum „echten“
Partner führender Industrieunternehmen**

SYSTEMKOMPETENZ



Alles aus einer Hand – vom Baum bis zur Systemlösung

DELIGNIT-KERN-KOMPETENZ – FULL SERVICE-DIENSTLEISTER VOM BAUM BIS ZUR SYSTEMLÖSUNG



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

UMWELTZERTIFIKATE DELIGNIT UND LANGFRISTIGE ROHSTOFFPREISENTWICKLUNG FOSSILER ROHSTOFFE



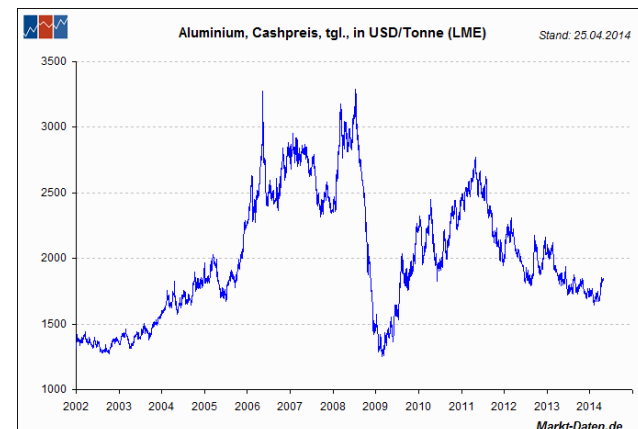
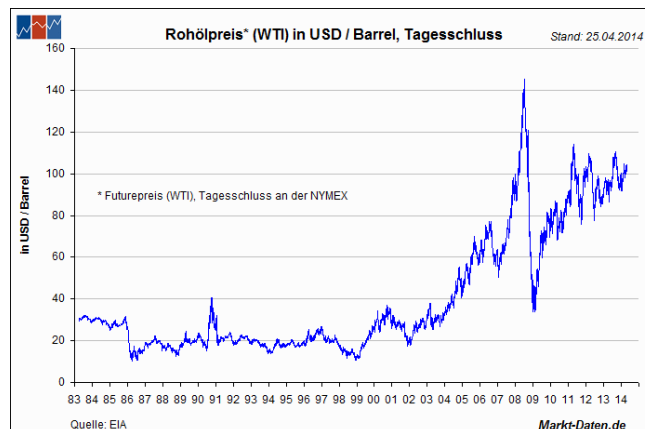
Das Zeichen für verantwortungsvolle Waldwirtschaft



Förderung nachhaltiger Waldwirtschaft
www.pefc.de



CARB - 12-04-30-03



Entwicklungspartner und Serienlieferant für hochwertige Laderaumausstattung

AUTOMOTIVE - ÜBERBLICK

Produktgruppen

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

Branchen

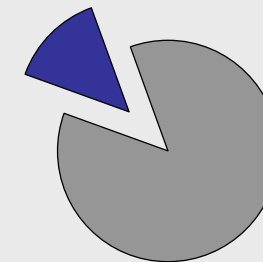
- Automobilhersteller
- Aufbautenhersteller
- Fahrzeugeinrichter
- Vertriebspartner der Automobilindustrie (Händler + Importeure)

Designboden Nutzfahrzeuge



Marktanteil Delignit LCV (KaWa)*

Marktanteil Delignit:
geschätzt 18 %*



Geschätzte Anzahl Zulassungen EU27:
1.374.518;
davon KaWa ca. 50%

* Schätzung der Gesellschaft für 2013

Hersteller von Produkten zur Erfüllung höchster technologischer Anforderungen

TECHNOLOGICAL APPLICATIONS - ÜBERBLICK

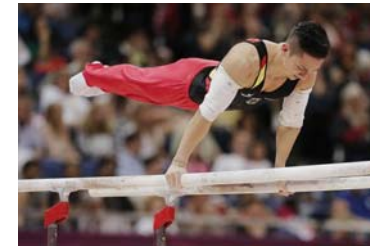
Produktgruppen

- 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

Barrenholm



**Raumfähre
(Bremsvorrichtung)**

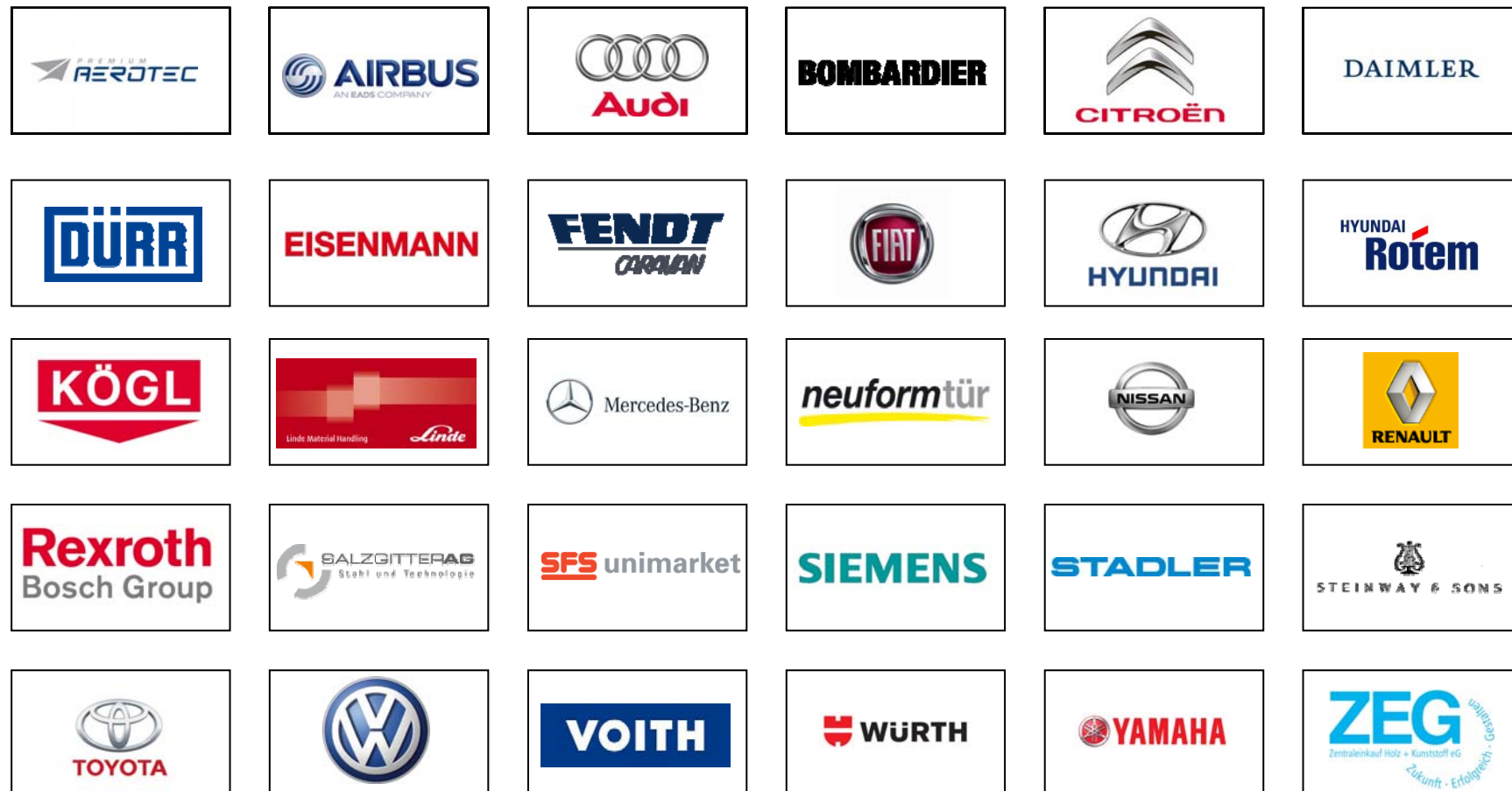


Schubplattform



Auf Delignit setzen mehr als 1000 zufriedene Kunden

REFERENZKUNDEN

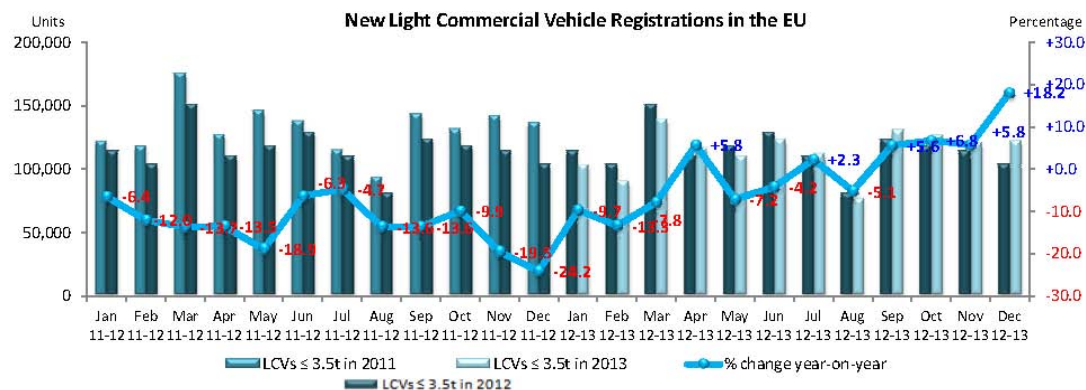


AGENDA

- Unternehmenspräsentation
- Geschäftsentwicklung und Finanzen 2013
- M&A DHK automotive GmbH und HTZ Holz Trocknung GmbH
- Delignit am Kapitalmarkt

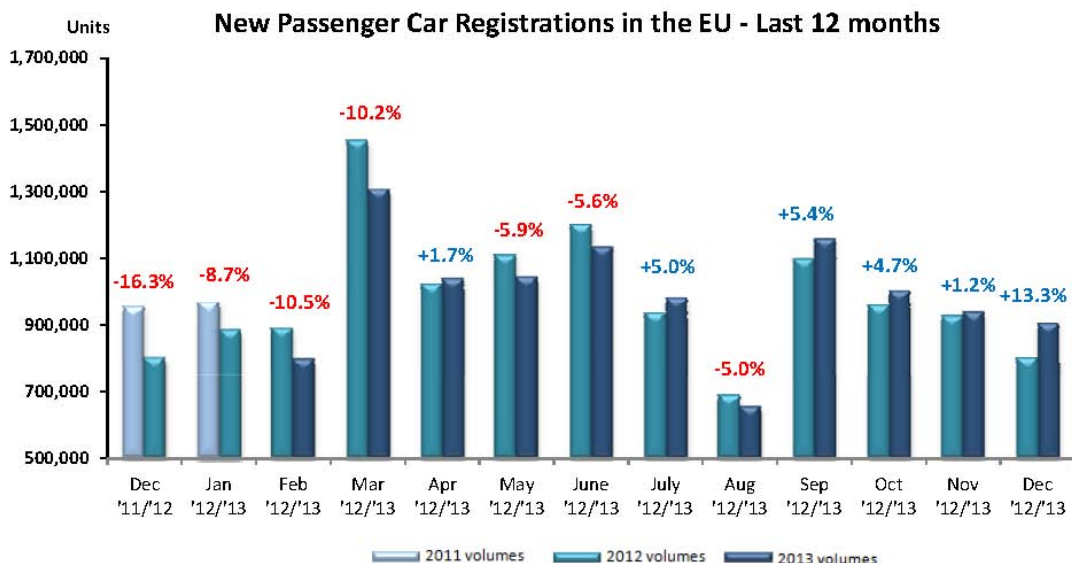
Die europäischen Zulassungszahlen in der Klasse bis 3,5 t liegen im Gesamtjahresvergleich per Dezember 2013 0,2 % unter dem Vorjahr

ZULASSUNGSZAHLEN LCV'S UND PASSENGER CARS IN EUROPA JANUAR 2011 – DEZEMBER 2013



Marktentwicklung 2013 LCV

Land	Zulassungen	Vergleich VJ
TOP 5		
France	364.989	- 4,3 %
UK	271.073	+13,1 %
Germany	212.691	- 3,1 %
Italy	100.989	- 12,5 %
Spain	85.463	+11,1 %
GESAMT		
EU	1.374.518	- 0,2 %



Marktentwicklung 2013 Passenger Cars VW Group

VW Group	Zulassungen	Vergleich VJ
Volkswagen	1.487.029	- 3,5 %
AUDI	664.173	- 1,4 %
SEAT	279.460	+11,3 %
SKODA	483.086	+ 4,2 %
Others	43.905	- 2,9 %
GESAMT		
VW Group	2.957.653	- 0,6 %

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

UMSATZENTWICKLUNG DELIGNIT-BU AUTOMOTIVE 2009 - 2013 PER 31.12. (IN MIO. €)

Anwendungsbeispiele

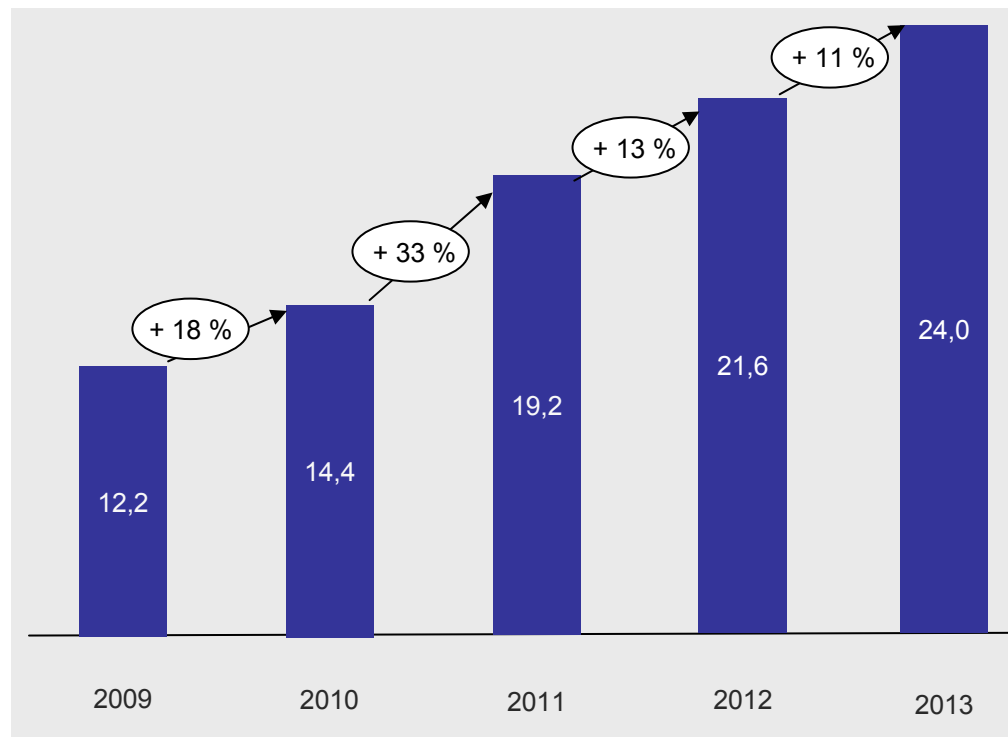


Zusätzliche Einbausysteme runden das Liefersortiment ab und erhöhen den Umsatz pro Fahrzeug



Neuer Serienlieferauftrag sichert die weitere Entwicklung ab HJ II 2014

Umsatzentwicklung* BU Automotive



*konsolidierte Konzernjahresumsätze nach IFRS

Delignit® entwickelt innovative Ausstattungslösungen mit integrierter Ladungssicherung

ANWENDUNGSBEISPIELE DELIGNIT®-/VANycARE®-AUSSTATTUNGEN AUTOMOTIVE LCV



Delignit® Lashing Point, Lösung für nahezu alle Systeme



Seitenverkleidung und neuer Radkasten



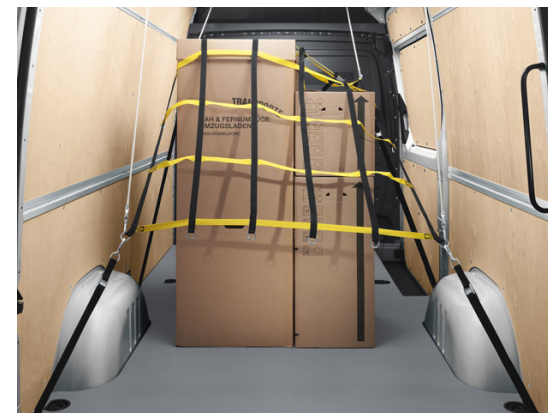
Zusatzausstattung Dachhimmelverkleidung mit integrierten Zurrseilen



Detail neuer Radkasten



Detail Boden mit integrierter Zurrseile



Neuer Serienlieferumfang LCV-Seitenwände

Im Geschäftsbereich Technological Applications liegen die Umsätze 2013 konjunkturell bedingt unter dem starken Vorjahresniveau

UMSATZENTWICKLUNG DELIGNIT-BU TECHNOLOGICAL APPLICATIONS 2009 – 2013 PER 31.12. (IN MIO. €)

Anwendungsbeispiele



Prototypenzüge
für den
polnischen
Markt
Delignit®-
Raifloor
Professional S4

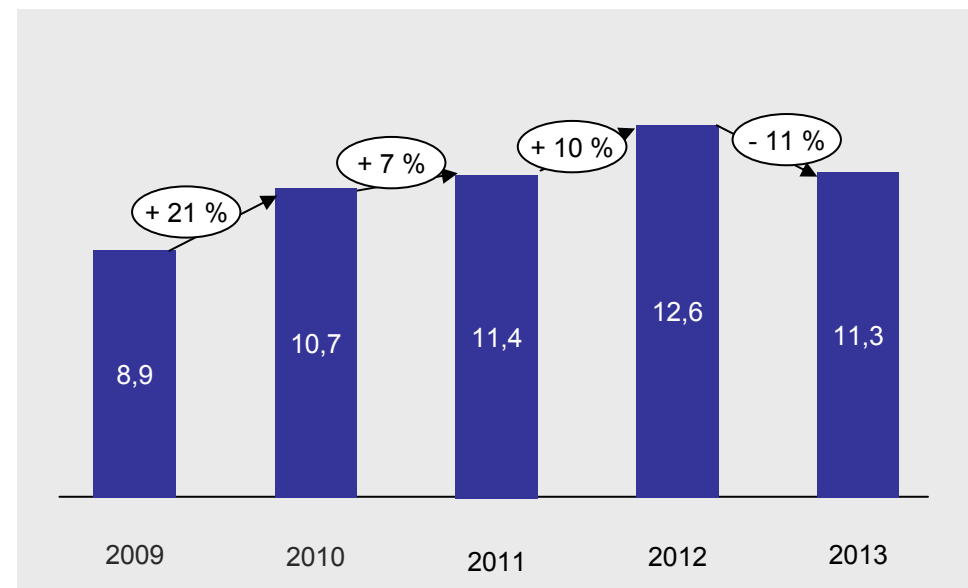


Schubplattform
Automobilindustrie
(Produktionswerk China)
DELIGNIT®-
Industrieboden
Professional



Delignit®-
Sicherheitssysteme
werden auf den
aktuellen Standart
qualifiziert

Umsatzentwicklung* BU Technological Applications



*konsolidierte Konzernjahresumsätze nach IFRS

Der Delignit-Konzern weist im Abschluss 2013 nach IFRS 0,21 €EPS aus

VERGLEICH KONZERN-GUV NACH IFRS 2011 – 2013

Geschäftsjahr (01.01. - 31.12.)	2013 IFRS	2012 IFRS	Δ 2013 / 2012	2011 IFRS
Ergebniszahlen	T€	T€	%	T€
Umsatzerlöse	35.299	34.140	3,4%	30.628
Betriebsleistung	36.854	35.376	4,2%	30.516
Materialaufwand	-20.936	-20.456	2,3%	-17.592
<i>Materialquote</i>	56,8%	57,8%	-1,0PP	57,6%
Personalaufwand	-9.584	-9.468	1,2%	-8.830
<i>Personalquote</i>	26,0%	26,8%	-0,8PP	28,9%
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-2.866	-2.373	20,8%	-2.017
<i>SBA-Quote</i>	7,8%	6,7%	1,1PP	6,6%
EBITDA	3.468	3.079	12,6%	2.077
<i>EBITDA-Marge</i>	9,4%	8,7%	0,7PP	6,8%
EBIT	2.448	2.217	10,4%	1.285
<i>EBIT-Marge</i>	6,6%	6,3%	0,4PP	4,2%
EBT	2.201	1.935	13,7%	738
<i>EBT-Marge</i>	6,0%	5,5%	0,5PP	2,4%
Konzernjahresergebnis	1.731	1.249	38,6%	725
Anzahl Aktien	8.193.900	8.193.900		8.193.900
eps in €	0,21	0,15	38,6%	0,09

Zum 31.12.2013 erhöht sich das Eigenkapital auf 11.952 T€

IFRS-KONZERNBILANZ AGGRIGIERT 2011 - 2013 (IN T€)

	2013	2012	2011
AKTIVA			
A. Kurzfristige Vermögenswerte	11.512	10.031	10.396
B. Langfristige Vermögenswerte	14.464	11.334	11.718
Bilanzsumme	25.975	21.365	22.114
PASSIVA			
A. Eigenkapital	11.952	10.506	9.257
B. Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	7.485	4.492	4.785
C. Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	6.538	6.367	8.072
Bilanzsumme	25.975	21.365	22.114

AGENDA

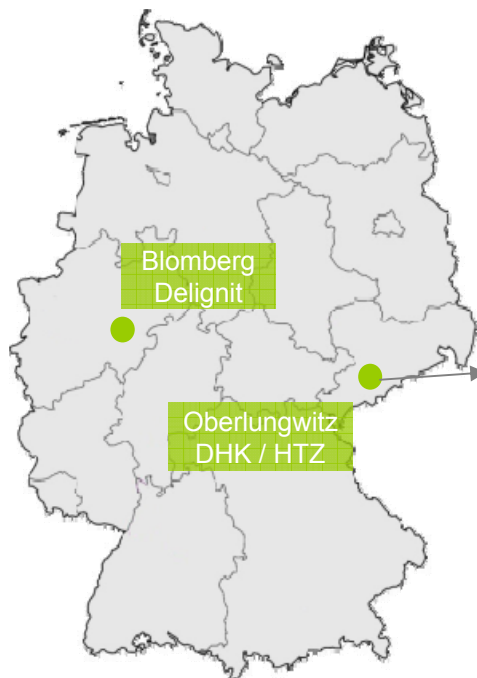
- Unternehmenspräsentation
- Geschäftsentwicklung und Finanzen HJ I 2013
- M&A DHK automotive GmbH und HTZ Holz Trocknung GmbH
- Delignit am Kapitalmarkt

Der DHK- und HTZ-Standort in Oberlungwitz wurde 2009 neu errichtet

RAHMENBEDINGUNGEN STANDORT OBERLUNGWITZ

Neuer Standort in Oberlungwitz

DHK automotive GmbH
HTZ Holztrocknung GmbH



Standort

- Neubau 2009
- 2.500 m² Produktionsfläche
- 1.500 m² Lagerfläche
- 500 m² Verwaltung
- rund 40 Mitarbeiter
- Modernes ERP-System
- IT-gestütztes Hochregallager

Maschinenpark

- Hochmoderne CNC-Fräszentren
- Moderne Schneid- und Aufteilanlagen
- Automatisierte Kaschieretechnik
- Bearbeitungszentren für
Kofferraumboden-Endmontage

Durch die DHK- und HTZ-Akquisition kann Delignit nun auch im KFZ-OEM-Markt Fuß fassen

ÜBERBLICK ÜBER AQUISITION DHK AUTOMOTIVE UND HTZ HOLZTROCKNUNG

Neue Fähigkeiten für Delignit

- Direktlieferant KFZ-Interieur bei namhaften deutschen OEMs
- Ausstattungen für Trucks und Nutzfahrzeuge
- Kaschiertechnik



Das Leichtbausystem dunacore® der DHK automotive GmbH ist eine Sandwichkonstruktion aus nachwachsenden Faserstoffen für tragende Anwendungen

AUFBAU UND VORTEILE VON DUNACORE®

Produkthighlights

- Nachhaltig
- Nachwachsend
- CO₂-neutral
- Ultraleicht
- Freitragend
- Recyclebar

Anwendungsbeispiel Ladeboden



Das Leichtbausystem dunacore® der DHK automotive GmbH wird für weitere Anwendungen qualifiziert

WEITERE ENTWICKLUNGSRICHTUNGEN DUNACORE®

Aufriss dunacore®



Entwicklungsrichtungen

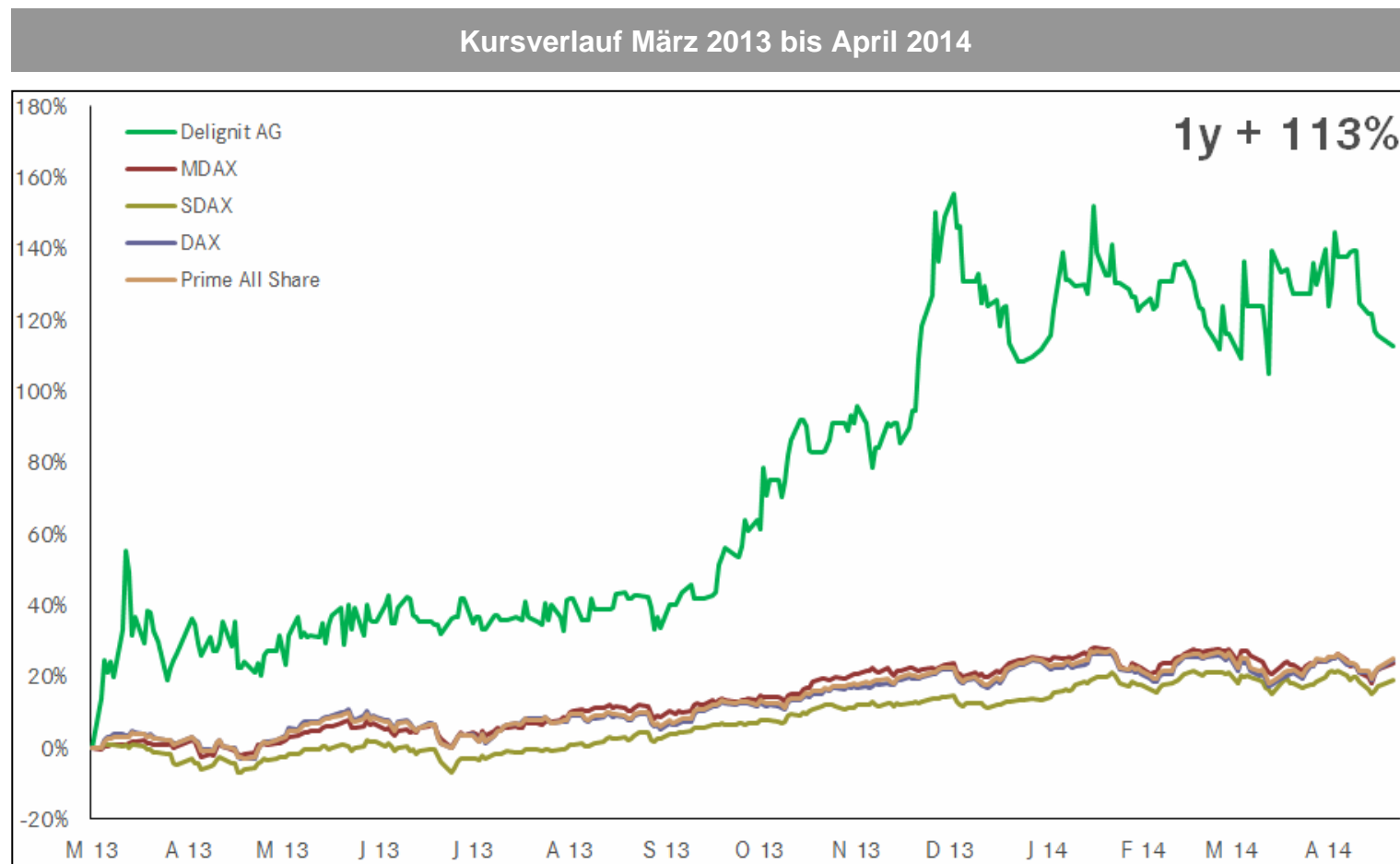
- Plattenware bis 1.800 x 3.100 mm
- Verschiedene Faserkombinationen
- Kantenversiegelung
- Sandwichbauweise
 - Aluminium
 - Carbon
- Inserts
 - Gewinde
 - Anbindungs- / Verbindungselemente
- Zielmärkte
 - Bus
 - Schiene
 - Nutzfahrzeuge

AGENDA

- Unternehmenspräsentation
- Geschäftsentwicklung und Finanzen HJ I 2013
- M&A DHK automotive GmbH und HTZ Holz Trocknung GmbH
- Delignit am Kapitalmarkt

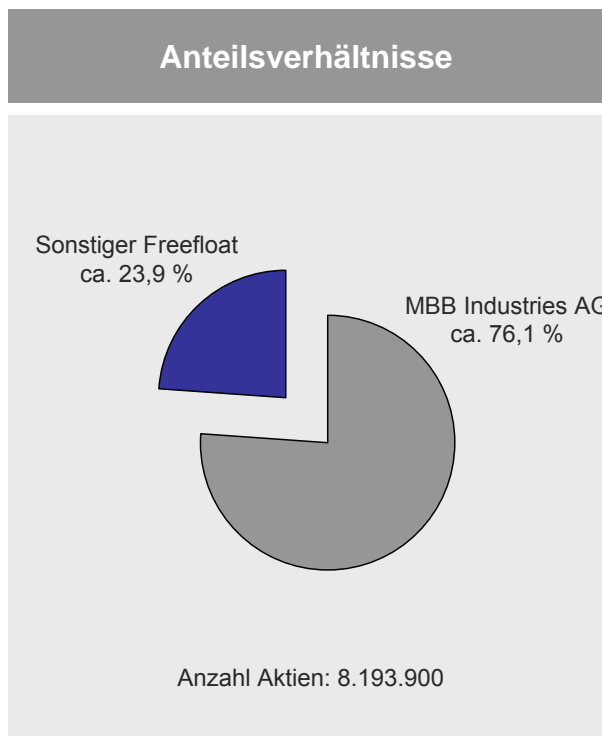
**Die Delignit-Aktie entwickelt sich besser als der breite Markt
und steigt innerhalb der letzten zwölf Monate um 113 %**

VERLAUF DER DELIGNIT-AKTIE – 01.03.2013 – 23.04.2014 IM VERGLEICH ZU AUSGEWÄHLTEN INDIZES



**Der Freefloat in der Delignit-Aktie beträgt ca. 23,9 %;
das Handelsvolumen hat 2013 deutlich zugelegt**

AKTIONÄRSSTRUKTUR DELIGNIT AG UND AKTIENKENNZAHLEN



Aktienkennzahlen 01.01.2013 - 31.12.2013

Handelsvolumen	ca. 143 T Stück/Monat (XETRA)
Tiefstkurs Xetra:	1,40 € / Aktie (02/2013)
Höchstkurs Xetra:	3,60 € / Aktie (12/2013)
Kurs 23.04.2013:	3,26 € / Aktie

Darum Delignit...

Key Facts Delignit AG

- 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
- Diversifikation ermöglicht Absicherung und Wachstumschancen
- Einstieg in das PKW-Segment eröffnet Wachstumschancen
- Wabentechnologie auf Basis nachwachsender Rohstoffe besetzt zwei Megatrends

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