



Agenda

- **D.Logistics im Profil**
- **Strategie, Wettbewerb**
- **Jahresabschluss 2004 /Ausblick 2005**
- **Anhang**

Starker Logistikpartner mit ausgeprägter Branchen- u. Methodenexpertise

● **Kernmerkmale der Gruppe**

- Spezialist für Logistiklösungen mit Fokus auf Verpackung bei komplexen Projekten
- Langjähriges Branchen-Know-how insbes. für Konsumgüter (u.a. Automotive, Elektroindustrie) sowie Industriegüter (Maschinen- und Anlagenbau, Kraftwerksbau)
- Marktführer in Deutschland bei industriellen Exportverpackungen
- Eigenentwickelte IT-Lösungen, die Marktstandard sind, und SAP-zertifizierte IT-Basis
- Marktprägende E-Procurement- u. Dataclearing-Lösungen für Healthcare-Produkte

● **D.Logistics AG als Holding**

- Zentrale Holdingfunktionen, insbes. Finanzierung, Key Accounting
- Beteiligungsquote i.d.R. mind. 50%

Dienstleistungsorientierte Segmentstruktur



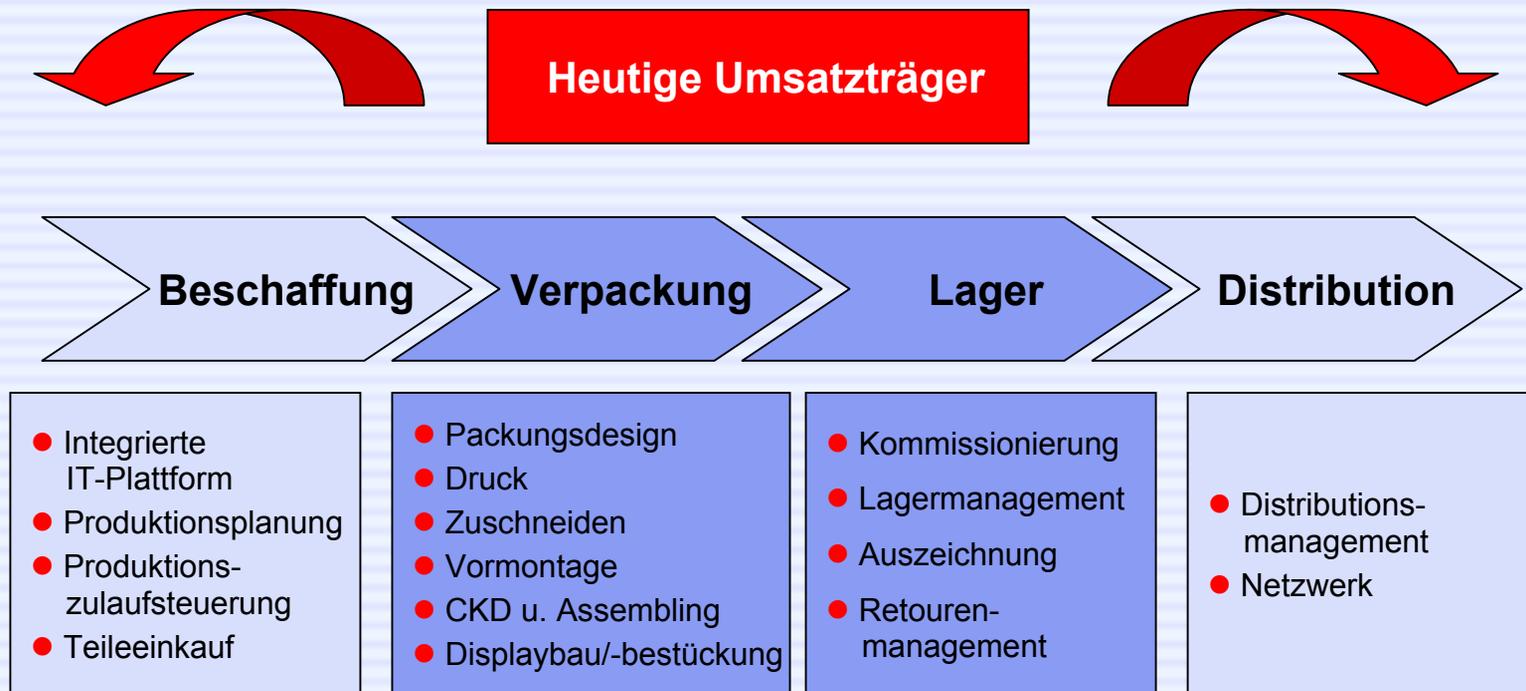
Ausgeprägte Branchen- u. Methodenexpertise

Segment	Konsumgüter- verpackung	Industriegüter- verpackung	Lagerlogistik
Güterart	Massengüter	Güter mit hoher Spezifität, z. B. Produktionsanlagen	Massengüter
Know-how des Logistik-Dienst- leisters	<ul style="list-style-type: none"> • Entwicklung eines attraktiven Verpackungsdesigns • 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, Konsumgüter, Airport Services (Cargo)
Wesentliche Kunden	Beiersdorf, Bosch, Duracell, Gillette, Hewlett Packard, Sanford, Osram Sylvania	Alstom Power, Barmag, KHS, Krones, MAN, Siemens, Singulus	Acordis, Fritz Winter, Infra- serv, Lufthansa Cargo, Möln- lycke, VW, Wacker Chemie

Agenda

- **D.Logistics im Profil**
- **Strategie, Wettbewerb**
- **Jahresabschluss 2004 / Ausblick 2005**
- **Anhang**

Verstärkter Ausbau des Leistungsspektrums



D.Logistics: Der Partner für Konsum- und Industriegüterproduzenten über die gesamte Prozesskette

Positionierung im Wettbewerb

Segment	Konsumgüter- verpackung	Industriegüter- verpackung	Lagerlogistik
Wettbewerbs- position D.Logistics	Einer von wenigen Anbietern	Einzig flächendeckender Anbieter in Deutschland	Inhouse-Outsourcing®
Wettbewerber	Mit Einschränkung: Exel, Sonoco	Cargo Pack, Fritze, Securitas, OVG, VTS	Vielzahl von Anbietern

Agenda

- **D.Logistics im Profil**
- **Strategie, Wettbewerb**
- **Jahresabschluss 2004 / Ausblick 2005**
- **Anhang**

Deutliche Ergebnisverbesserung in 2004

- **Umsatz plus 3% auf 312,5 Mio. € (bereinigt um Veränderungen im Konsolidierungskreis und Währungsfluktuationen +6,3%)**
- **EBITDA um 17% auf 22,7 Mio. € gestiegen**
- **EBITA plus 83% auf 8,9 Mio. €**
- **Konzernverlust (-1,8 Mio. €) deutlich reduziert, Verluste aus Discontinued Operations enthalten (-1,1 Mio. €)**
- **Netto-Finanzverschuldung um 10,6 auf 76,0 Mio. € gesenkt**

Gewinn-und-Verlust-Rechnung

T€	2004	2003*	Δ%	
Umsatz	310.470	303.495	3,0	
Bruttoergebnis				
EBITDA	22.756	19.519	16,6	
EBITA	8.906	4.871	82,8	
EBIT	8.906	(19.725)	-	
EBT	3.072	(26.768)	-	
Steuern	(1.648)	(3.736)	-	
Anteile Dritter	(2.106)	(2.189)	-	
Discontinued Operations	(1.111)	(5.299)	-	
Konzernergebnis	(1.793)	(37.992)	-	
Ergebnis je Aktie	(0,05)	(1,08)	-	

* Zahlen für 2003 nach Anpassungen

Vermögensstruktur

T€	2004	Anteil %	2003*	Anteil %
Kurzfristiges Vermögen	99.515	43,2	86.752	36,6
Langfristiges Vermögen	131.053	56,8	150.295	63,4
Bilanzsumme	230.568	100,0	237.047	100,0
Kurzfristige Verbindlichkeiten	114.071	49,5	121.488	51,2
Langfristige Verbindlichkeiten	54.624	23,7	63.727	26,9
Eigenkapital	61.873	26,8	51.832	21,9
Finanzverbindlichkeiten	92.317	40,0	101.568	42,9
Netto-Finanzverbindlichkeiten	75.977	33,0	86.624	36,5

* Zahlen für 2003 nach Anpassungen

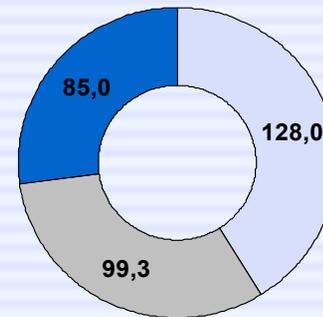
Cashflow / Investitionen / Liquidität

T€	2004	2003	Δ%	
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	8.179	10.726	(23,7)	
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(601)	8.149	-	
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(6.117)	(22.895)	-	
Investitionen in Sachanlagen	8.500	9.163	(7,2)	
Investitionen in sonst. imm. VG	1.088	2.987	(63,6)	
Liquide Mittel	16.340	14.944	9,3	
Netto-Finanzverschuldung	75.977	86.624	(12,3)	

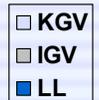
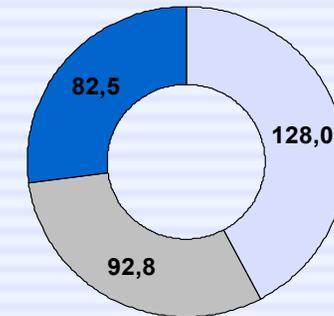
Segmentumsatz 2004

- Umsatzstärkstes Segment ist die „Konsumgüterverpackung“ (rd. 41,0% des Umsatzes)
- Segment „Industriegüterverpackung“ mit höchster Zuwachsrate (+7,1%)
- Fokus auf Europa (83,2% des Umsatzes), starkes Standbein in Amerika (16,8%)
- Deutschlandanteil in 2004 leicht gestiegen (53,7 nach 52,3% in 2003)

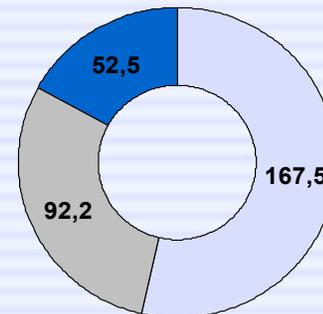
Umsatz 2004 (Mio. €)



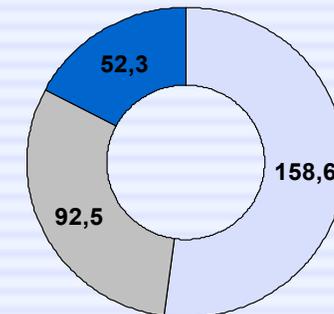
Umsatz 2003 (Mio. €)



Regionen 2004 (Mio. €)



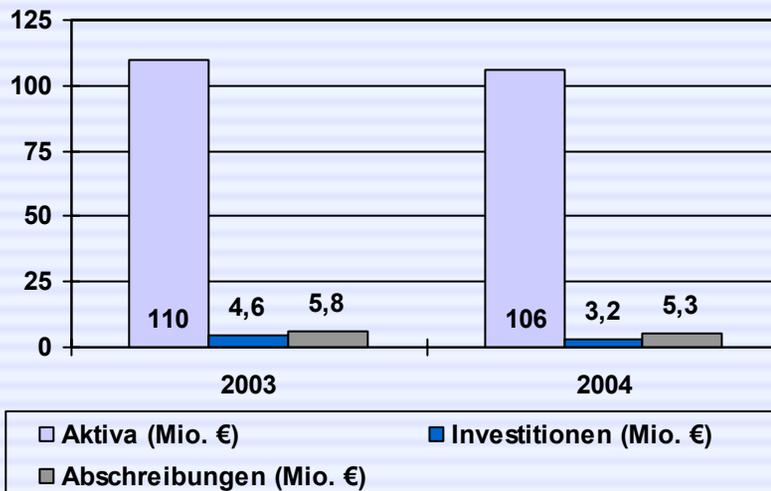
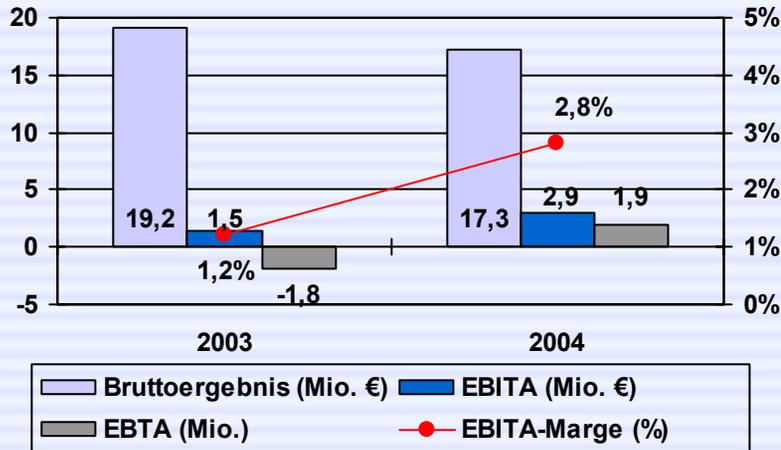
Regionen 2003 (Mio. €)



Zahlen nach Konsolidierung

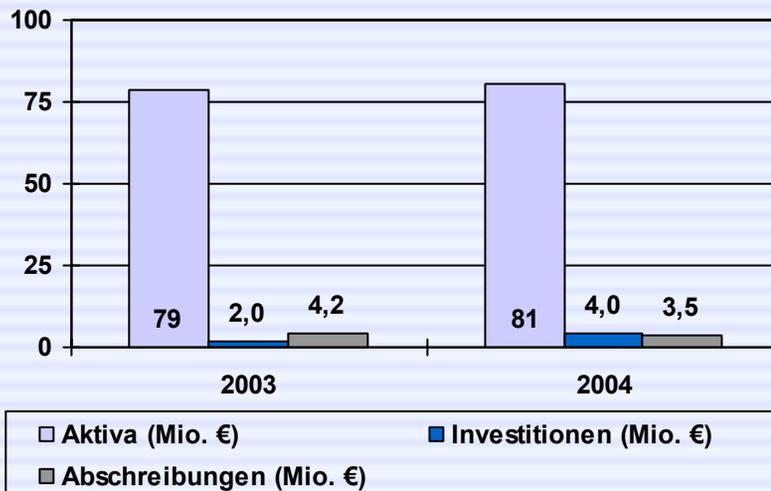
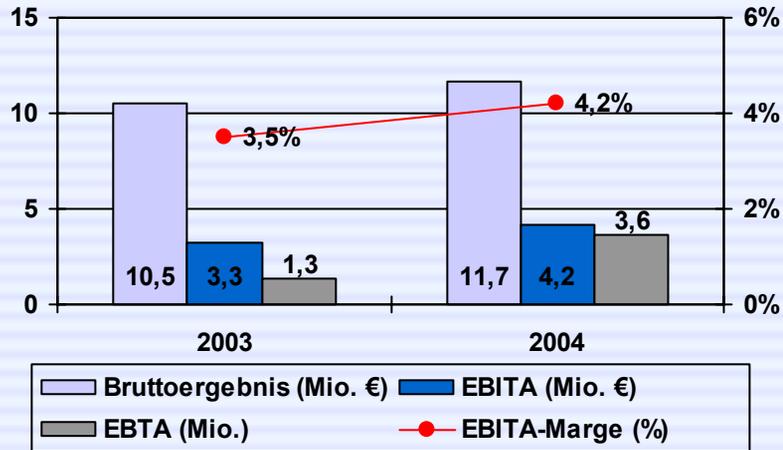
KGV = Konsumgüterverpackung, IGV = Industriegüterverpackung, LL= Lagerlogistik

Konsumgüterverpackung



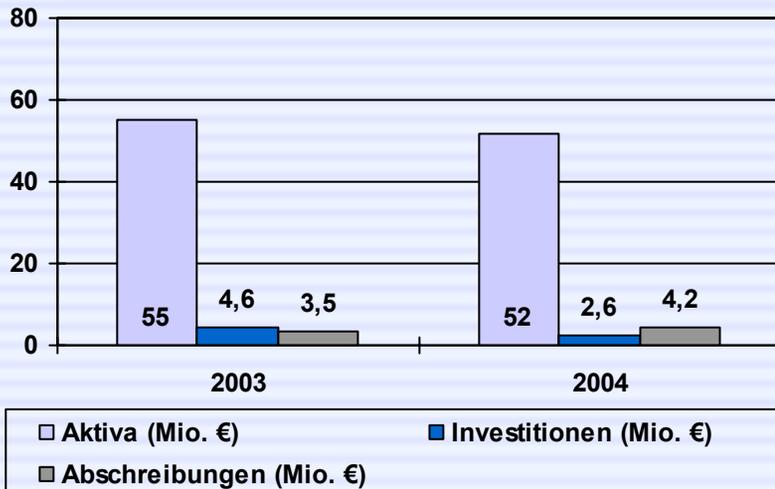
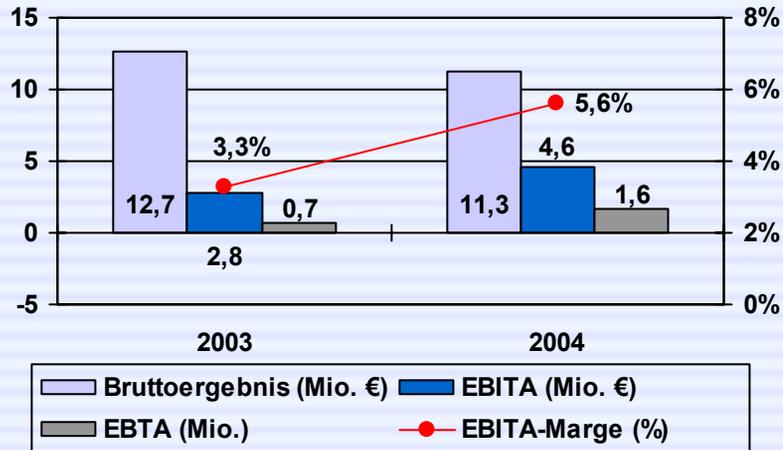
- Umsatz 2004 mit 128,0 Mio. € weitgehend konstant
- Negativer Währungseffekt auf den Umsatz i.H.v. 5,2 Mio. €
- Starker Euro belastet die Umrechnung der Ergebnisse der US-Töchter
- USA: Erfolgreiche Neukundengewinnung (Oral-B, Osram Sylvania)
- Italien: Belastung durch unverschuldete Lagerschließung

Industriegüterverpackung



- Umsatz 2004 plus 7,1% auf 99,3 Mio. €
- Umfassende gesellschaftsrechtliche und organisatorische Restrukturierung durchgeführt
- Spürbare Liquiditäts- und Steuerentlastungseffekte
- Wichtige Kundenverträge verlängert
- Verschuldung weiter zurückgeführt

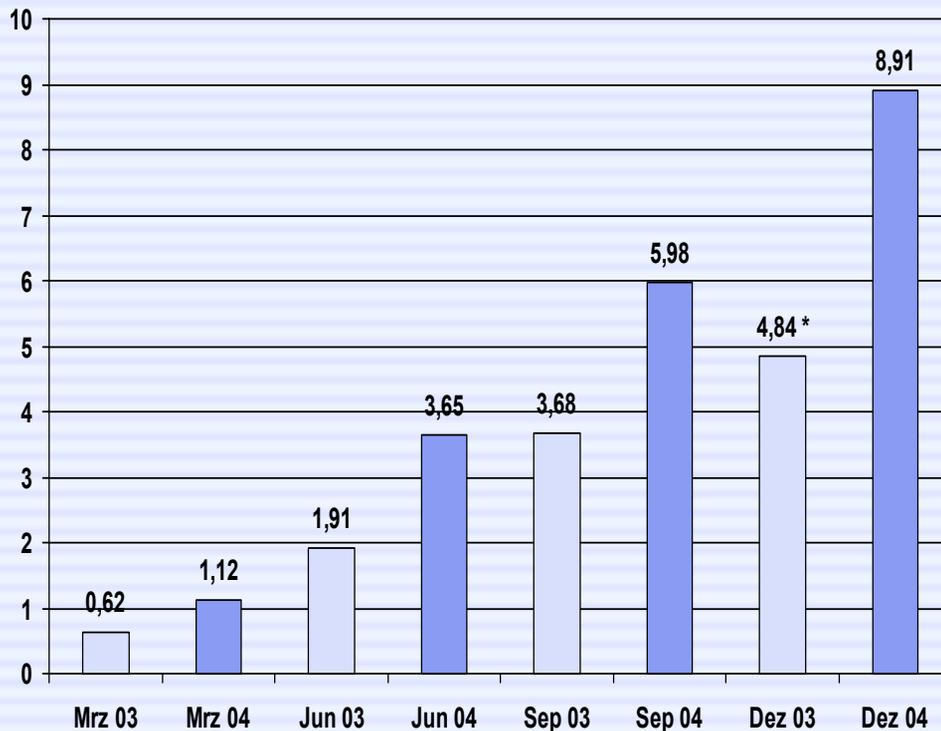
Lagerlogistik



- Umsatz 2003 um 3,0% auf 85,0 Mio. € gestiegen
- Aescudata GmbH aus der Vollkonsolidierung ausgeschieden, Droppoint Holdings Ltd. in nicht fortgeführte Aktivitäten umgegliedert
- EBITA mit 4,6 Mio. € um 63% über Vorjahr
- Positive Effekte aus der Bereinigung unprofitabler Verträge

Restrukturierung: deutliche Steigerung der operativen Profitabilität

Konzern-EBITA kumuliert per Quartalsende (Mio. €)

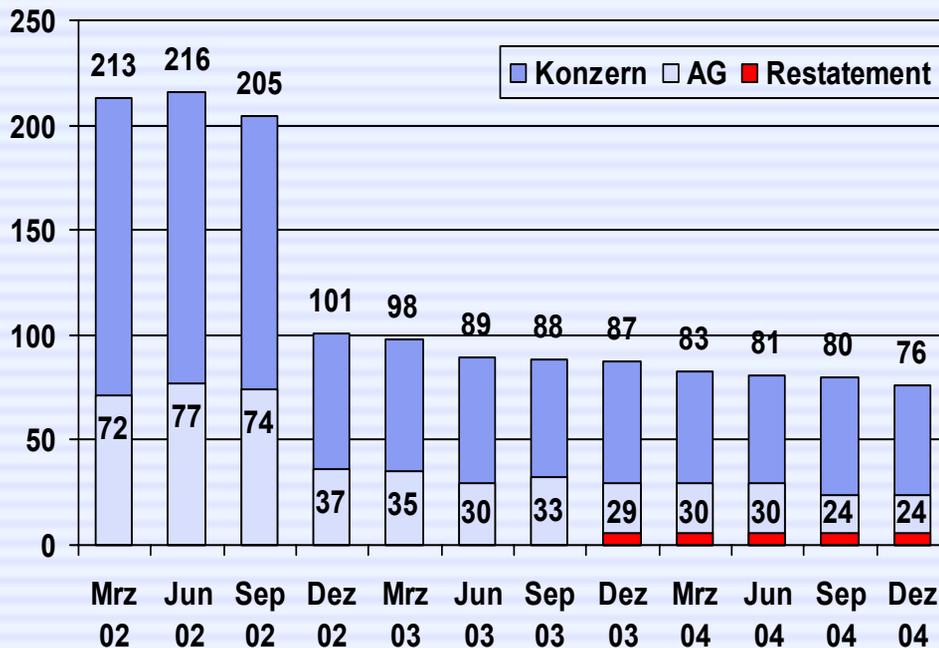


* nach Restatement

- **Kontinuierliche Ergebnisverbesserung (EBITA von -6,2 Mio. € in 2002 auf +8,9 Mio. € in 2004)**
- **Anhaltende Ergebnisverbesserung durch**
 - Bereinigung des Auftragsportfolios
 - Neukundengewinnung
 - Kostensenkungsmaßnahmen
- **Verbesserung des Finanzergebnisses (2004: -5,8 Mio. €, 2003 -7,0 Mio. €)**
- **Reduzierung der EE-Steuern (ohne latente Steuern) von 3,9 Mio. € in 2002 auf 1,8 Mio. € in 2004**

Restrukturierung: substantielle und anhaltende Schuldentilgung

Netto-Finanzverbindlichkeiten (Mio. €)



■ Restatement Capital Lease (5,9 Mio. €)

- Desinvestitionen (2002 CSC-Verkauf)
- Working Capital Management
- Regeltilgung

Netto-Finanzverbindlichkeiten	Mio. €
31.12.2004	
Verb. gg. Kreditinstitute	69,9
Wandelanleihen	+ 7,3
Capital Lease	+ 6,3
Sonstige (Gesellschafterdarlehen)	+ 8,8
Liquide Mittel	- 16,3
Gesamt	76,0

Planung 2005

- **Planumsatz 2005: 301-310 Mio. €**
 - Geplanter Dollarkurs von 1,34 USD/€ (nach 1,24), Effekt -5 Mio. €
 - Änderungen im Konsolidierungskreis, Effekt -3,5 Mio. €
- **Plan-EBITA 2005: 9,6-11,0 Mio. €**

Planung 2005 (Mio. €)	Umsatz	Δ %	EBITA	Δ %
Konsumgüterverpackung	127,7 - 131,6	(0,2) - 2,9	3,99 - 4,33	12,2 - 21,9
Industriegüterverpackung	92,0 - 94,8	(7,4) - (4,6)	4,53 - 4,93	8,9 - 18,4
Lagerlogistik	81,2 - 83,6	(4,5) - (1,5)	4,76 - 5,18	4,4 - 13,4
Holding	0,24 - 0,25	(2,9) - (6,1)	(3,73) - (3,45)	(17,5) - (8,8)
D.Logistics Gruppe	301,1 - 310,3	(3,6) - (0,7)	9,55 - 10,98	7,4 - 23,4

Agenda

- **D.Logistics im Profil**
- **Strategie, Wettbewerb**
- **Finanzen / Jahresabschluss 2004**
- **Anhang**

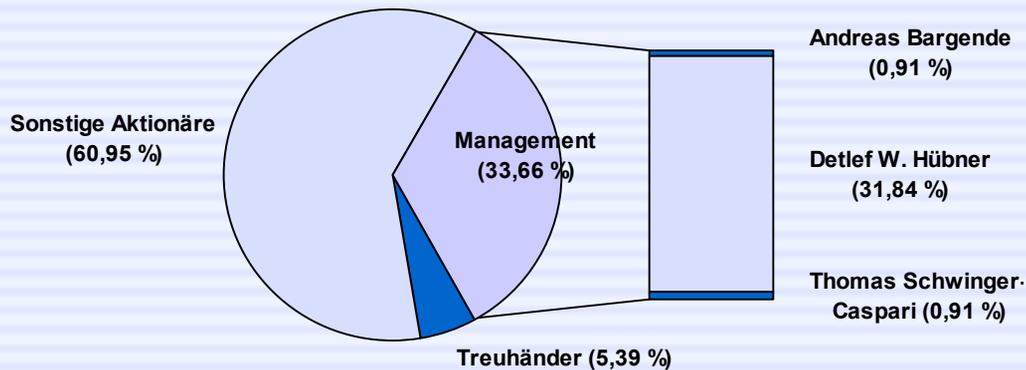
Finanzkalender

- **20. April 2005**
Jahresabschluss 2004
Presse-Telefonkonferenz
Analysten-Telefonkonferenz
- **19. Mai 2005**
Zwischenbericht I/2004, 1. Januar – 31. März
Presse-Telefonkonferenz
Analysten-Telefonkonferenz
- **26. Juli 2005**
Hauptversammlung, Mainz
- **18. August 2005**
Zwischenbericht II/2005, 1. April – 30. Juni
Presse-Telefonkonferenz
Analysten-Telefonkonferenz
- **17. November 2005**
Zwischenbericht III/2005, 1. Juli – 30. September
Presse-Telefonkonferenz
Analysten-Telefonkonferenz

Die D.Logistics-Aktie

- **Marktkapitalisierung: rd. 70 Mio. €**
- **Geregelter Markt (Prime Standard)**
- **Index: SDAX, Prime Transport & Logistik, GEX**
- **ISIN: DE0005101505**

- **Aktionärsstruktur**



Strategie Konsumgüterverpackung

● Ausgangsbasis

- Hohes Kundenvertrauen, auch während der tiefgreifenden Restrukturierungsphase
- Kostenführerschaft, hohes Qualitätslevel und Expertise im Verpackungsdesign
- Ausgezeichnete IT-Systeme für hohe Prozesssicherheit

● Ausbau des Leistungsspektrums

- Erweiterung der Services um Prozessschritt der Beschaffung und Distribution
- Ggf. Kooperationen/Akquisitionen von Unternehmen mit Distributions-Know-how
- Know-how-Transfer der Total Packaging Solution (USA) nach Europa, da hier zunehmender Trend für Outsourcing der Verpackungslogistik
- Ausbau des Verpackungsgeschäfts mit Gillette-Gruppe in Europa/Nordamerika
- Etablierung neuer Kundenbeziehungen angesichts Qualitäts- und Kostenführerschaft
- Aufbau von Multiclient-Packcenter

Strategie Industriegüterverpackung

● Ausgangsbasis

- Nicht nur Übernahme der Verpackungslogistik, sondern Erweiterung der Services um vorgelagerten Prozessschritt der Beschaffung (z.B. bei Barmag und Krones)
- Langjähriges Know-how im Gesamtprozessmanagement (Teileeinkauf, Verpackungsberatung, Engineering, Distributionsmanagement, Zollabwicklung)
- Schwerpunkt der Standorte in Deutschland

● Ausbau des Leistungsspektrums

- Weiterentwicklung der deutschen Marktposition (Nr. 1) für industrielle Exportverpackung
- Duplizierung des gewonnenen Know-how über Beschaffungsprozesse für Bestands- und Neukunden
- Kundengetriebene Expansion in Tschechien und Asien
- Internationale Allianzen und Kooperationen

Trend zum Outsourcing ist ungebrochen

Logistikmarkt Deutschland

157 Mrd. €, davon 95 Mrd. € TUL*-Logistik



5-6%
p.a.

Anteil Kontrakt-
logistik ca. 30-40%



10-15%
p.a.

Anteil TUL-
logistik ca. 60-70%



2-5%
p.a.

Anteil
outgesourcter
Kontraktlogistik
ca. 30%

Anteil
outgesourcter
TUL-Logistik
ca. 62%

Dienstleistungsmarkt
Kontraktlogistik
ca. 17 Mrd. €

Dienstleistungsmarkt
TUL-Logistik
ca. 59 Mrd. €

Logistikmarkt Europa

470 Mrd. €, davon 320 Mrd. € TUL*-Logistik

Anteil Kontrakt-
logistik ca. 32%



10-15%
p.a.

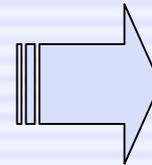
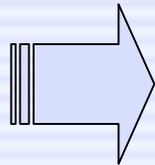
Anteil TUL-
logistik ca. 68%

Anteil
outgesourcter
Kontraktlogistik
ca. 27%

Dienstleistungsmarkt
Kontraktlogistik
ca. 41 Mrd. €

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

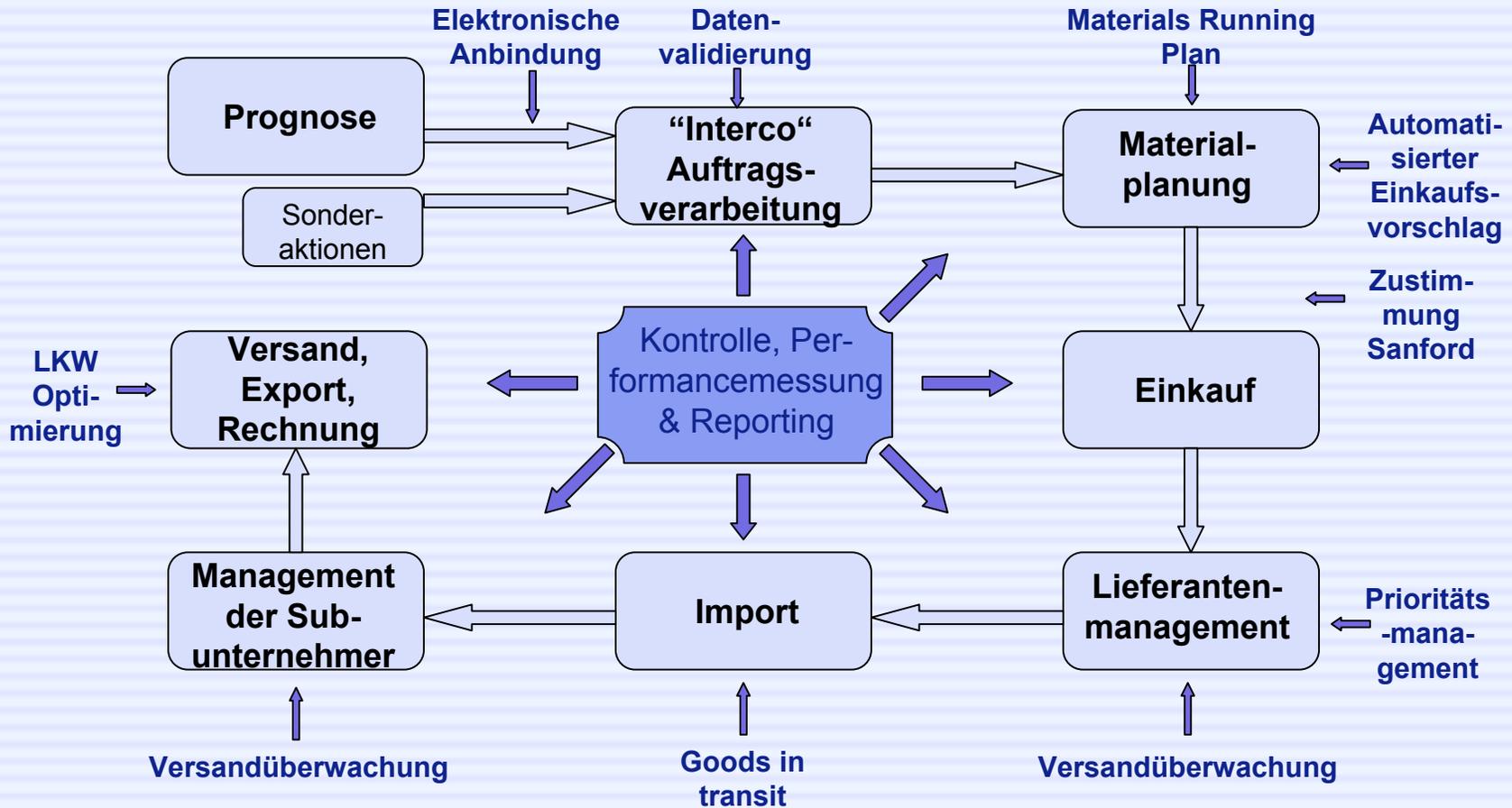
Beispiel Lagerlogistik: Logistikzentrum Obernburg



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: 65 Mitarbeiter

Management der kompletten Beschaffung für Sanford (SCM)



Einkaufsplanung, Importabwicklung, Pufferbestand, Verpackung, Exportmanagement

Kontakt

- **Rainer Monetha**
Leiter Investor & Public Relations
D.Logistics AG
Johannes-Gutenberg-Straße 3-5
65719 Hofheim (Wallau)
Deutschland
Telefon: 06122 / 50 – 12 38
Fax: 06122 / 50 – 13 06
E-Mail: Rainer.Monetha@DLogistics.com