

11. Januar 2010



Finanzierung für vier Jahre gesichert



Neue Finanzstruktur
11. Januar 2010

Neue Finanzierung für vier Jahre gesichert

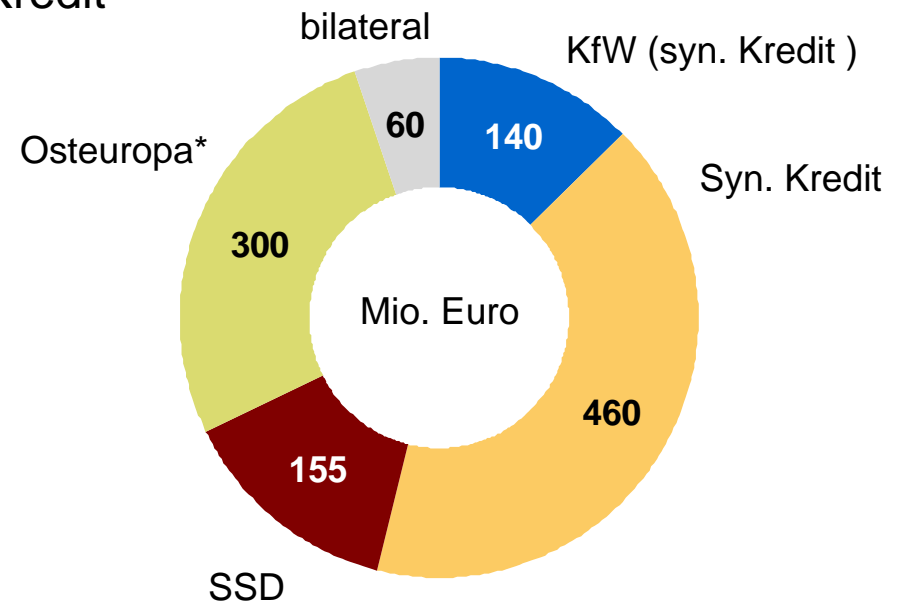
- Gesamtvolumen des Finanzierungspakets ~800 Mio. Euro
- Finanzierung bis Ende 2013 gesichert
- Kosten:
 - Zinsmarge auf 3 bzw. 6 Monats-Euribor zuzüglich Gebühren
 - Zinskosten werden 2010 im Vergleich zu 2009 um zweistelligen Millionenbetrag steigen
- Keine Nettoverschuldungs-Kreditklauseln für 2010, danach ausreichender Spielraum



Neue Finanzstruktur
11. Januar 2010

Ausgeglichene Struktur der Finanzierungsfazilitäten

- KfW-Kredit in Höhe von rund 140 Mio. Euro ergänzt bestehenden syndizierten Kredit
- Marktübliche Konditionen für den KfW-Kredit
- KfW-Kredite werden nur strukturell gesunden Firmen gewährt; Ziel, die Auswirkungen der globalen Finanzkrise abzuschwächen
- Beteiligung von rund 30 Kreditinstituten an der neuen Finanzierung
- Finanzierung für Osteuropa in Eckpunkten fixiert

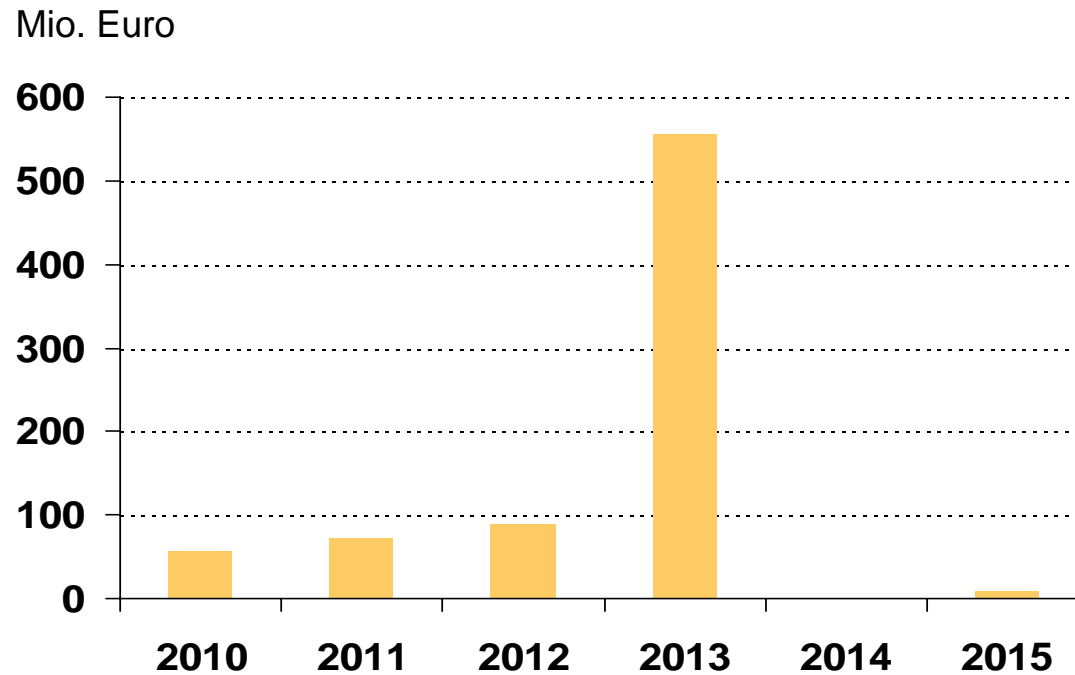


*) Finanzierung für Osteuropa noch nicht unterschrieben



Neue Finanzstruktur
11. Januar 2010

Zeitplan für Tilgung*



*) exkl. Osteuropa



Neue Finanzstruktur
11. Januar 2010

Fokus auf Stärkung der Bilanz I

- Ziel, die Verschuldung durch den operativen Cashflow in den nächsten vier Jahren um > 350 Mio. Euro und den Nettoverschuldungsgrad auf < 2 zu reduzieren
 - ➔ Verminderung der Schulden senkt den Margenaufschlag und erhöht die Profitabilität
- Keine Auflagen der Banken für eine Kapitalerhöhung. Kapitalerhöhung ist aber eine Option, wenn der Aktienkurs einen angemessenen Zufluss gewährt.



Fokus auf Stärkung der Bilanz II

- Falls der Verwässerungseffekt der Kapitalerhöhung zu groß oder der Mittelzufluss zu klein ist, stehen andere Optionen zur Verfügung:
 - Veräußerung von Anlagegütern (Grundstücke, Werke, Finanzwerte)
 - Starker freier Cashflow auch in einem stagnierenden Wirtschaftsumfeld erwartet (niedriger laufender Investitionsbedarf, weitere Kosteneinsparungen, Management des Umlaufvermögens)
- Investitionen der letzten Jahre werden das organische Wachstum mit neuen Werken unterstützen:
 - Moncure/USA Spanplattenwerk
 - Moncure/USA MDF-Werk
 - Grajewo/Polen MDF-Werk
 - Novgorod/Russland MDF-Werk (erwartet für 2012)

11. Januar 2010



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Neue Finanzstruktur
11. Januar 2010

Rechtliche Hinweise

Diese Präsentation wurde von der Pfleiderer AG (dem „Unternehmen“) ausschließlich zum Zwecke dieser Präsentation angefertigt und dient ausschließlich zu Ihrer Information. Die Präsentation darf weder vollständig noch auszugsweise und zu keinem Zweck vervielfältigt, an andere Personen verteilt oder veröffentlicht werden. Bei diesem Dokument handelt es sich nicht um ein Angebot bzw. ein Ersuchen zum Kauf, zum Erwerb, zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wertpapieren des Unternehmens. Die Informationen in diesem Dokument sowie die Tatsache von dessen Verteilung können weder als Basis für Anlageentscheidungen noch für sonstige Verträge oder Verpflichtungen herangezogen werden. Bei diesem Dokument handelt es sich vor allem nicht um ein Angebot bzw. ein Ersuchen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren in jeglicher Gerichtsbarkeit, besonders den USA. Die Wertpapiere des Unternehmens sind nicht gemäß den Wertpapiergesetzen der USA registriert und dürfen in den USA bzw. an sogenannte "U.S. persons" (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) bzw. für Rechnung oder zu Gunsten einer U.S. person nicht angeboten, verkauft oder zugänglich gemacht werden, außer wenn eine Registrierung oder eine Ausnahme von den Registrierungs Voraussetzungen der US-Wertpapiergesetze besteht. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA eingeführt oder übermittelt oder in den USA verteilt werden. Jede Nichtbeachtung dieser Bestimmungen kann einen Verstoß gegen die Wertpapiergesetze der USA darstellen.

Dieses Dokument wird in Großbritannien ausschließlich an Personen, die durch ihre Geschäftstätigkeit Erfahrung mit Kapitalanlagen haben und die unter Artikel 19(5) des Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (die „Verordnung“) fallen, an kapitalstarke Unternehmen und andere Personen verteilt, die diese Informationen von Rechts wegen im Rahmen des Artikels 49(2)(a) bis (d) der Verordnung erhalten dürfen. Die Verteilung dieses Dokuments kann in anderen Gerichtsbarkeiten ebenfalls gesetzlich eingeschränkt sein. Personen, die in Besitz dieses Dokuments kommen, müssen sich über derartige Bestimmungen informieren und diese einhalten. Auch wenn sorgfältig darauf geachtet wurde, dass die in dieser Präsentation angegebenen Tatsachen genau sind und dass die hierin enthaltenen Ansichten angemessen und vernünftig sind, geben diese Unterlagen doch nur ausgewählte Informationen wieder, die ausschließlich dazu dienen sollen, eine Einführung in und einen Überblick über die Geschäftstätigkeit des Unternehmens zu geben. Soweit Informationen und Statistiken von externen Quellen angegeben werden, sollen diese nicht in dem Sinne verstanden werden, dass das Unternehmen sie sich zu eigen gemacht hat und deren Richtigkeit bestätigt.

Gewisse Aussagen dieser Präsentation sind zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen, insbesondere Aussagen betreffend die Finanzlage, die Geschäftsstrategie, Pläne und Ziele des Vorstands für künftige Geschäftsaktivitäten der Gruppe (d.h. des Unternehmens und seiner Beteiligungsgesellschaften). Insbesondere diejenigen Aussagen, die Formulierungen wie "erwarten", "wollen", "antizipieren", "beabsichtigen", "planen", "glauben", "anstreben", "einschätzen", "werden" oder ähnliche Begriffe enthalten, beruhen auf den heutigen Erwartungen des Unternehmens sowie auf bestimmten Annahmen. Sie unterliegen deshalb Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Die zukunftsgerichteten Aussagen, Annahmen, Meinungen und Auffassungen des Unternehmens oder von anderen Quellen in dieser Präsentation sind ausschließlich als Meinungen, Pläne, Schätzungen, Annahmen und Prognosen zu betrachten, die gewisse Unsicherheits- und Risikofaktoren beinhalten. Eine Vielzahl von Faktoren, von denen zahlreiche außerhalb des Einflussbereichs des Unternehmens liegen, beeinflussen die Geschäftsaktivitäten, den Erfolg, die Geschäftsstrategie und die Ergebnisse des Unternehmens, so dass sich diese unter Umständen erheblich von den prognostizierten Entwicklungen unterscheiden. Das Unternehmen, die Aktionäre des Unternehmens und angegliederte Unternehmen bzw. deren Bevollmächtigte, Berater oder Mitarbeiter übernehmen keine Garantie, dass die den zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde liegenden Annahmen fehlerfrei sind. Darüber hinaus übernehmen diese Personen keine Verantwortung für die zukünftige Richtigkeit der Aussagen in dieser Präsentation oder das tatsächliche Eintreten der prognostizierten Entwicklungen.

Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen wurden nicht von unabhängiger Seite überprüft. Es wird keine Zusicherung oder Gewährleistung (ausdrücklich oder stillschweigend) hinsichtlich der Informationen in diesem Dokument, einschließlich Prognosen, Schätzungen, Zielvorgaben und Meinungen, abgegeben. Eine Berufung auf sämtliche Information in diesem Dokument erfolgt auf eigene Verantwortung. Des Weiteren wird keine Haftung für jedwede (unerheblich ob fahrlässig oder anderweitig verursachte) Fehler, Auslassungen oder falsche Angaben in diesem Dokument übernommen. Daher übernehmen das Unternehmen, die Aktionäre des Unternehmens und angegliederte Unternehmen bzw. deren Bevollmächtigte, Berater oder Mitarbeiter keine Haftung für Schäden, die direkt oder indirekt aus irgendeiner Nutzung dieses Dokuments oder aus dessen Inhalt oder auf sonstige Weise im Zusammenhang mit diesem Dokument entstehen. Durch Annahme dieser Präsentation bestätigen Sie, dass Sie für Ihre eigene Einschätzung des Marktes und der Marktposition des Unternehmens alleinig verantwortlich sind. Sie bestätigen ferner, dass Sie Ihre eigenen Analysen durchführen und für Ihre eigene Meinung zur möglichen zukünftigen Entwicklung des Unternehmens alleinig verantwortlich sind.

Der Stand der Präsentation ist der 11. Januar 2010. Weder die Verteilung dieser Präsentation noch jegliche weitere Aussagen des Unternehmens gegenüber den Personen, die diese Präsentation erhalten haben, sollen den Eindruck erwecken, dass seit diesem Datum keine Änderungen bei dem Unternehmen eingetreten wären.



Neue Finanzstruktur
11. Januar 2010

Kontakt

Pfleiderer AG
Ingolstädter Str. 51
92318 Neumarkt

Fabian Schiffer

Leiter Corporate Communications
Tel.: + 49 (0) 91 81 - 28-84 91
Fax: + 49 (0) 91 81 - 28-60 6
E-Mail: fabian.schiffer@pfleiderer.com

Lothar Sindel

Leiter Investor Relations
Tel.: + 49 (0) 91 81 - 28-80 44
Fax: + 49 (0) 91 81 - 28-60 6
E-Mail: lothar.sindel@pfleiderer.com