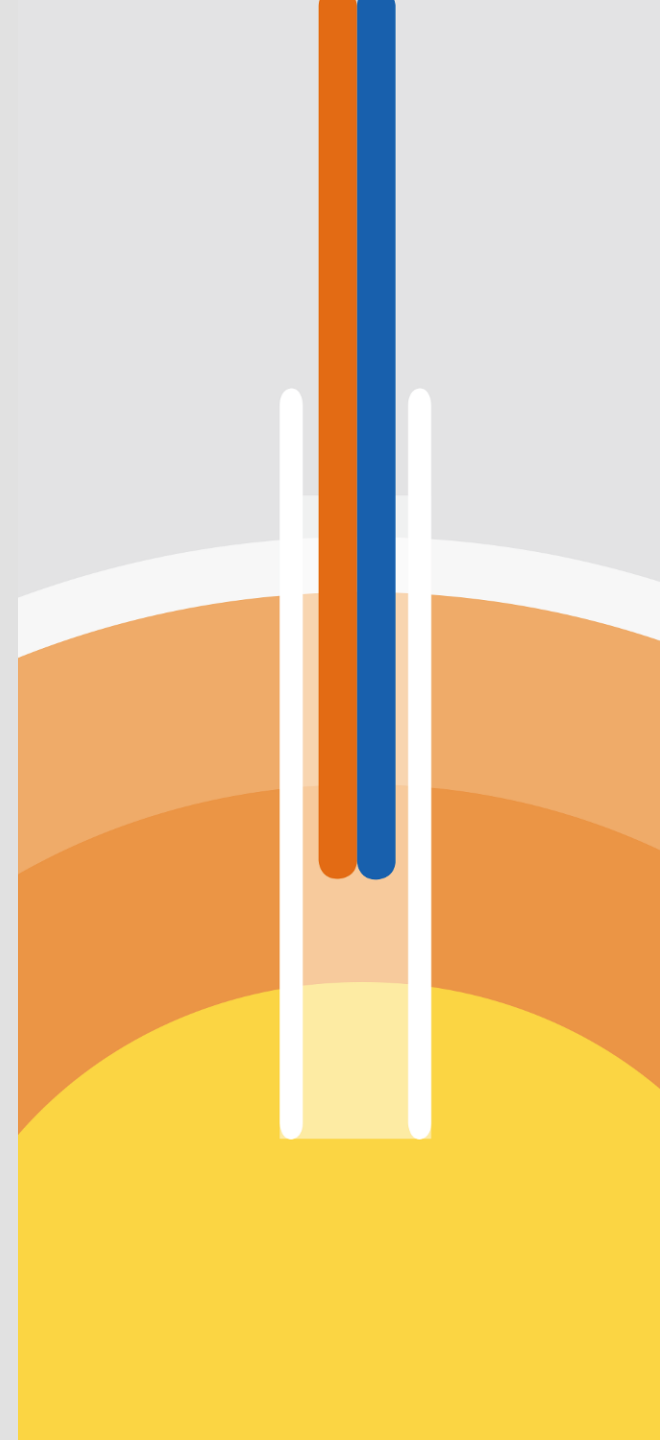


Daldrup & Söhne AG

**Unternehmenspräsentation
Deutsches Eigenkapitalforum**

Frankfurt, 27. - 28. November 2017

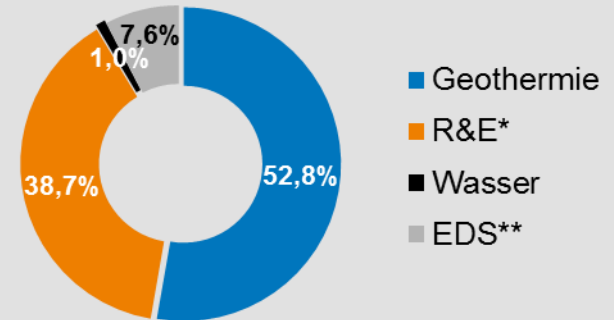


Key Facts

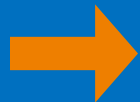
- Führender Bohrspezialist und Anbieter schlüsselfertiger Kraftwerksprojekte in der Tiefengeothermie
- Gründung 1946 (heute: Familienunternehmen mit Übergang in die 3. Generation)
- Geschäftsbereiche: Geothermie, Rohstoffe und Exploration, Wassergewinnung, EDS*
- track record von mehr als 35 Tiefengeothermiebohrungen bis 6.100 Meter in ganz Europa
- Mitarbeiter zum 31.12.2016: 143

Geschäftsbereiche nach Konzernumsatz 2016

31,1 Mio. € (Vorjahr 17,3 Mio. €)



*Rohstoff & Exploration, **Environment, Development und Services



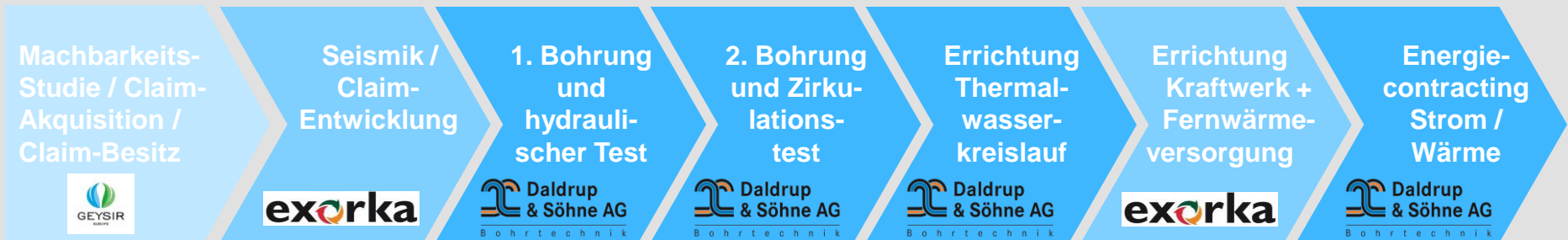
Daldrup heute: Bohrspezialist und Anbieter schlüsselfertiger Geothermiekraftwerke
Daldrup morgen: Mittelständischer Energieversorger auf Basis Erneuerbarer Energien



Führende Marktposition	<ul style="list-style-type: none">■ Führender Bohrtechnikspezialist in Kontinentaleuropa■ Marktführer im Bereich geothermischer Tiefenbohrungen (ca. 40 Bohrungen > 2.000m)■ Einer der wenigen Anbieter schlüsselfertiger Kraftwerksprojekte in der Geothermie■ Komparativer Konkurrenzvorteil „ART-Konzept“ macht Bohrprojekte bankable.
Technologieführerschaft	<ul style="list-style-type: none">■ Höchste bohrtechnische Kompetenz und Zugang zu innovativen Technologien (weltweite Lizenzrechte für die Kalina-Kraftwerkstechnologie und Exklusivität für Deutschland)■ Einzigartige Verschmelzung von langjährigen Kompetenzen aus dem Brunnen- und Spezialtiefbau mit der modernen Tiefbohrtechnik
Anlagenpark	<ul style="list-style-type: none">■ Mit 33 Bohranlagen verfügt der Daldrup-Konzern über die größte Bohrkapazität im europäischen on-shore Bereich■ 4 Hightech-Tiefbohranlagen > 1.000m, davon eine bis zu rd. 6.000m
Etabliertes Netzwerk	<ul style="list-style-type: none">■ Zugang zu Kommunen, Stadtwerken, Industrie, Versorgern und Investoren■ Kooperationen und Partnerschaften mit wichtigen Marktgrößen (z.B. AXPO Power AG)
Financials	<ul style="list-style-type: none">■ Solide Bilanzstruktur■ Hohe EK-Quote (~ 50 %)
Attraktives Marktumfeld	<ul style="list-style-type: none">■ wachsender Markt■ Geothermie als Gewinner der EEG-Novellierung 2017■ Hohe Nachfrage nach Bohrkapazitäten und Kraftwerksprojekten für die Tiefengeothermie



Alles aus einer Hand:



Der Daldrup-Konzern deckt alle Stufen der Wertschöpfungskette eines Tiefengeothermieprojektes ab.

Aufteilung der Kosten eines Tiefengeothermieprojektes:



Anlagenpark:
aktuell 33
Bohranlagen

Bohranlagen
bis 1.000 m

Bohranlagen
für Projekte
der tiefen
Geothermie

Wirth B 2 A



Gebr. Schäfer CM 810.1



„DS 03“ Wirth B 4 A



„DS 10“ Bentec 350-t-AC Euro RIG™ **„DS 20“ Drillmec 272 t City Rig HH 300**



bis 6.000 m



bis 4.500 m



bis 3.500 m



Aktiva, in TEUR	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	930	1.668	1.347
II. Sachanlagen	23.319	25.338	24.580
darin enthalten: geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	8.062	8.138	8.096
III. Finanzanlagen	23.185	23.243	23.387
Summe Anlagevermögen	47.435	50.249	49.315
B. Umlaufvermögen			
I. Vorräte	20.500	17.555	17.001
darin enthalten: unfertige Erzeugnisse, unfertige Leistungen	72.246	64.929	62.904
darin enthalten: erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	-65.705	-58.973	-56.029
II. Forderungen u. sonstige Vermögensgegenstände	21.624	20.180	24.107
darin enthalten: Forderungen aus L&L	2.389	5.502	4.896
III. Liquide Mittel	280	839	755
Summe Umlaufvermögen	42.404	38.573	41.863
C. Rechnungsabgrenzungsposten	28	94	48
D. Aktive latente Steuern	162	193	158
Bilanzsumme	90.030	89.109	91.384





Passiva, in TEUR	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
A. Eigenkapital			
I. Gezeichnetes Kapital	5.445	5.445	5.445
II. Kapitalrücklage	30.503	30.503	30.503
III. Gewinnrücklage	593	488	289
IV: Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnungen	-1.500	-1.053	-1.181
V. Konzernbilanzgewinn	11.389	10.705	10.877
VI. Anteile anderer Gesellschafter	-269	224	128
Summe Eigenkapital	46.157	46.308	46.057
B. Rückstellungen	3.487	3.231	3.180
C. Verbindlichkeiten			
I. Verbindlichkeiten ggb. Kreditinstituten	9.230	10.743	8.618
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen u. Leistungen	5.223	4.835	7.889
III. Sonstige Verbindlichkeiten	25.626	23.655	25.280
Summe Verbindlichkeiten	40.332	39.495	42.104
D. Rechnungsabgrenzungsposten	40	34	16
E. Passive latente Steuern	14	41	28
Bilanzsumme	90.030	89.109	91.384





aggregierte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung			
in TEUR	H1 2017	H1 2016	2016
Umsatz	5.532	7.270	31.137
<u>Bestandserhöhung unfertige Leistungen</u>	<u>17.312</u>	<u>13.680</u>	<u>8.321</u>
Gesamtleistung	22.844	20.950	39.458
Sonstige betr. Erträge & Steuererstattungen	255	323	8.673
Materialaufwand	11.938	11.722	24.586
Personalaufwand	3.966	3.810	7.617
<u>Sonst. betr. Aufwendungen</u>	<u>4.939</u>	<u>3.556</u>	<u>11.372</u>
EBITDA	2.256	2.185	4.556
<u>Abschreibungen auf Sachanlagen</u>	<u>1.764</u>	<u>1.807</u>	<u>3.605</u>
EBIT	492	378	951
Erträge aus Beteiligungen & Finanzanlagen (netto)	16	183	239
<u>Zinsaufwand (netto)</u>	<u>336</u>	<u>537</u>	<u>967</u>
EBT	172	24	223
<u>Steuern vom Einkommen und Ertrag</u>	<u>4</u>	<u>21</u>	<u>71</u>
Konzernperiodenüberschuss	168	3	152



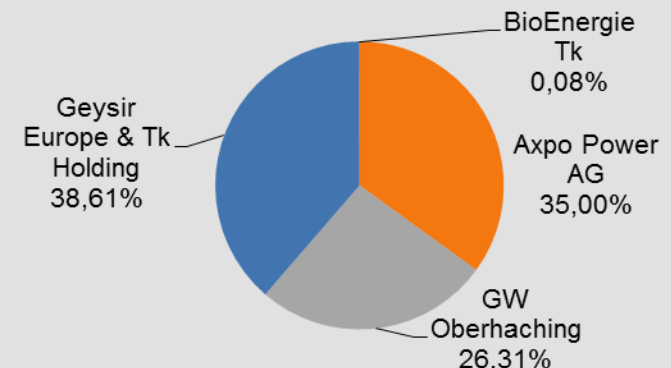
Stabiler Rahmen für die Förderung der Geothermie

- Grund-Einspeisevergütung 25,2 ct/kWh
- keine Mengensteuerung wie bei Erzeugung von Wind und Photovoltaikstrom
 - keine Ausschreibungsmodelle
- Degressionsbeginn: 5% ab 2021
 - Bei Projektstart geltende Vergütung gilt auch noch für den Betrieb der Anlage
- Pflicht zur Direktvermarktung für Neuanlagen ab 500 kW seit 1.8.2014
- Rolle der Geothermie im Mix der erneuerbaren Energien von Politik zunehmend erkannt:
 - grundlastfähig
 - flexibel steuerbar
 - speicherfähig
 - geringer CO₂-Footprint
 - parallele Strom- und Wärmegewinnung
- Eine Jamaika-Koalition dürfte sich positiv auswirken.

- Geothermisches Kraftwerk, Kalina-Technologie
- Leistung: ca. $4,3 \text{ MW}_e$, ca. 39 MW_{th}
- ca. 136 Grad Celsius, Fließrate 120 l/sec. aus über 4.000 m Tiefe
- Gesamtinvest: ca. 69 Mio. €
- Fernwärme an Gemeinden Oberhaching, Taufkirchen; Einspeisezusage Strom vom Netzbetreiber Bayernwerk
- Wärmelieferungen seit 2015
- Q4/2017 erste Stromlieferungen geplant



Projektgesellschaft GeoEnergie Taufkirchen GmbH & Co. KG

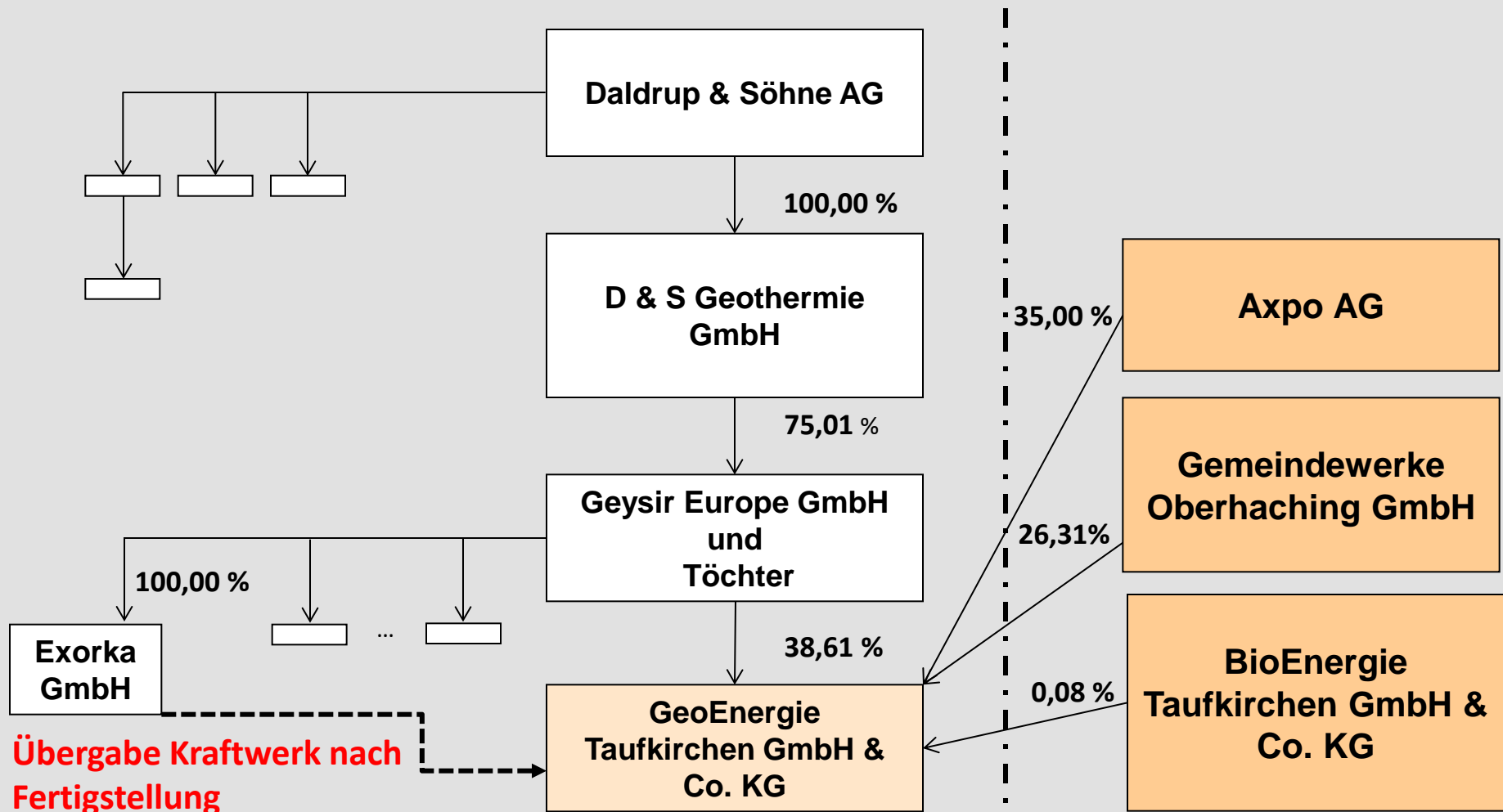


Stand: 30. Juni 2017

- Voll automatisiertes Kraftwerk
 - Fernsteuerung und -wartung
 - minimaler Personalbedarf
- Eigene Wasseraufbereitung, eigener Brunnen
- Geringer Eigenstromverbrauch
 - Neueste Pumpentechnologie
- Modulare Bauweise des Kraftwerks
 - erweiterbare Verstromungseinheit



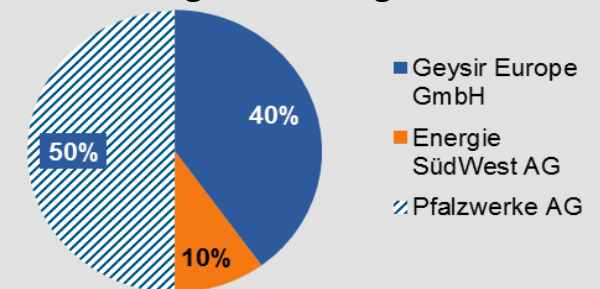




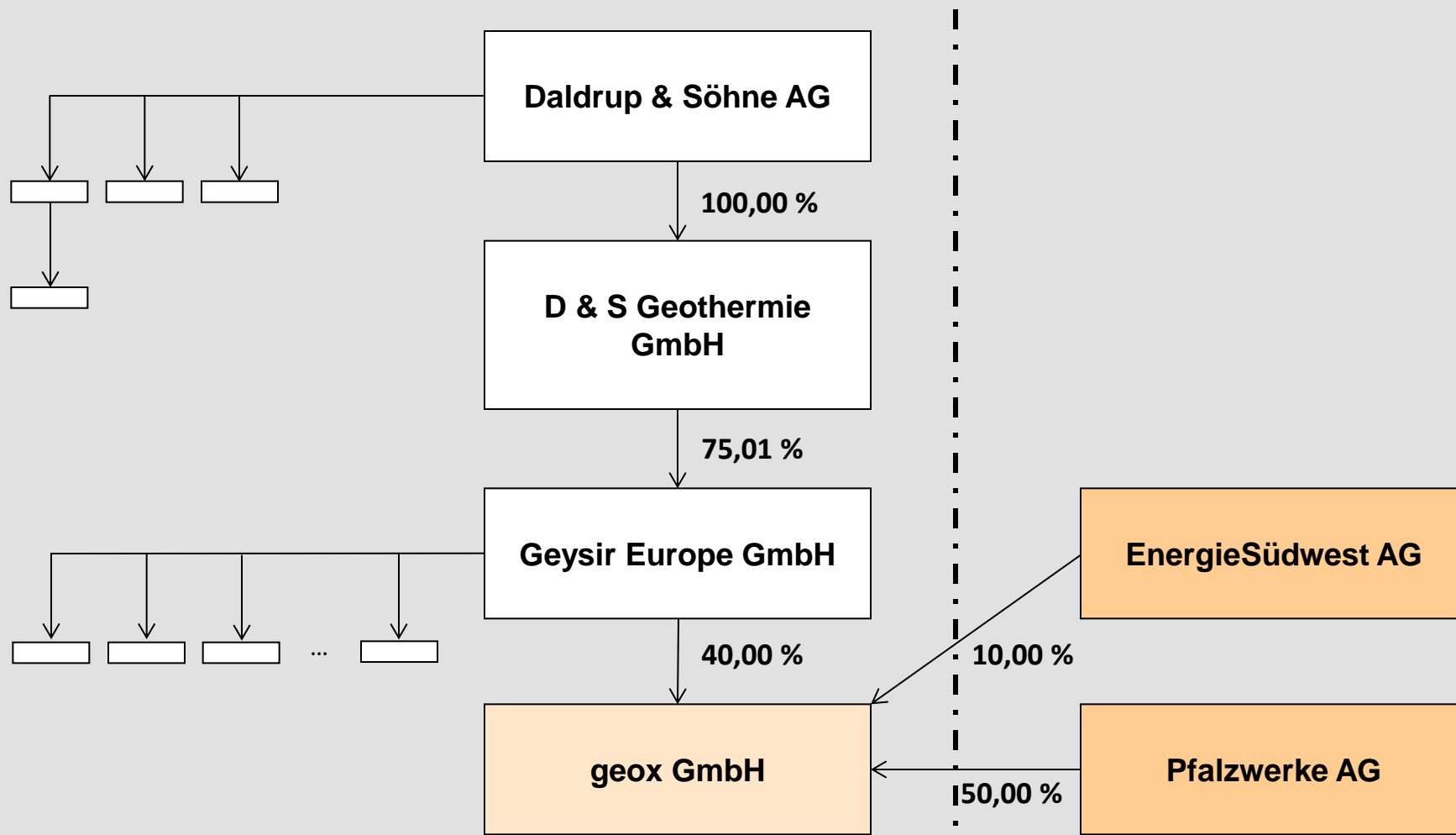
- Geothermisches Kraftwerk, ORC-Technologie, Ende 2007 in Betrieb genommen
- Leistung: max. 3,6 MW_e, max. 7 MW_{th}
- ca. 160 Grad Celsius, Fließrate 50 - 70 l/sec. aus bis zu 3.000 m Tiefe
- damaliges Invest: ca. 21 Mio. €
- Strom- u. Wärmeabgabe an regionale Stadtwerke
- 2017: Installation einer neuen Steuerungs- und Sicherheitstechnik und anschließender Probetrieb (Synchronisation)



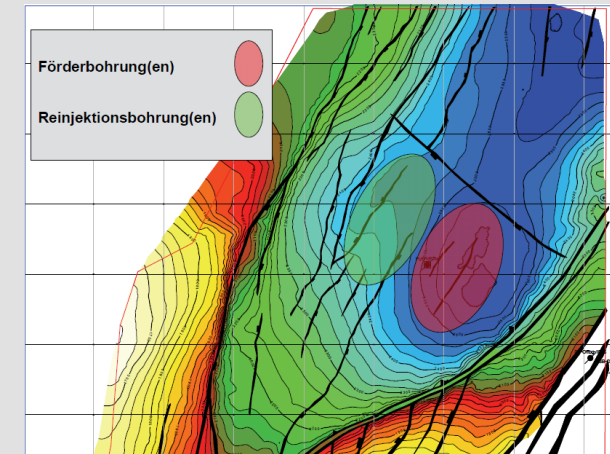
Betreibergesellschaft geox GmbH



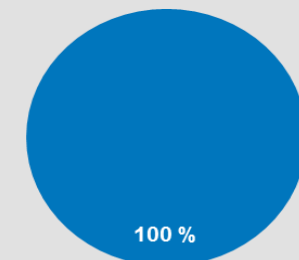
Stand: 30. Juni 2017



- Geothermisches Kraftwerk, Kalina Technologie
- Leistung: max. 1,93 MW_e
- ca. 125 Grad Celsius, Fließrate ca. 75 l/sec. aus ca. 3.000 m Tiefe
- Investment: ca. 40 Mio. €
- Stromabgabe an regionale Versorger
- Ausfall-Garantie des Landes Baden-Württemberg
- Ende 2014: Kauf des Betriebsgeländes



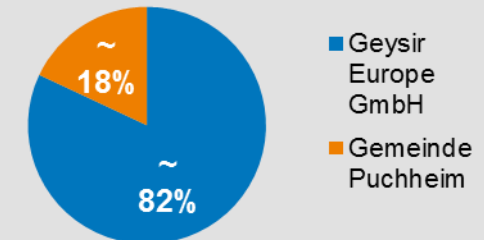
Betreibergesellschaft
Geothermie Neuried GmbH &
Co. KG



- Geothermisches Heizwerk
- Leistung: max. 4,4 MW_{thermisch}
- ca. 85 Grad Celsius, Fließrate ca. 80 l/sec. aus ca. 2.300 m Tiefe
- Investment: ca. 15 Mio. €
- Wärmeabgabe an regionale Versorger Bayernwerk Natur und Abnehmer aus benachbartem Industriepark



**Betreibergesellschaft
geopex GmbH & Co. KG**



- **kontinuierlicher Ausbau** des Geschäftsbereiches **Tiefengeothermie**
 - Daldrup als Markt- und Qualitätsführer im Geothermiebereich
 - Schlüsselfertige Realisierung von geothermischen **Heiz- und Kraftwerksprojekten** zum Festpreis
- Die anderen Geschäftsbereiche werden strategisch weiter bearbeitet und zur Ausbildung / Qualifizierung eigenen Personals genutzt
- Festigung der Marktposition als führender Bohrtechnikspezialist in Deutschland / Europa
- Weiterentwicklung des Daldrup-Konzerns zu einem **mittelständischen Energieversorger unter portfoliotheoretischen Aspekten**

- Derzeitige Kernmärkte des Daldrup-Konzerns
- ▨ Randaktivitäten



- ✓ **Internationalisierung** der Geschäftsaktivitäten, insbesondere in das europäische Ausland
- ✓ **Wachstumsmöglichkeiten** sowie Mitarbeitergewinnung durch strategische Kooperationen und / oder Übernahmen



- Landau: Sonderbetriebsplan zur Wiederinbetriebnahme genehmigt; Probebetrieb bis Ende Nov. 2017, anschließend Regelbetrieb
- Taufkirchen: Wärmetauscher für Stromproduktion geliefert, Strom voraussichtlich bis Ende 2017
- Neuried: Bohrbeginn kurzfristig umsetzbar, Investoren stehen bereit
- EEG 2017: Einspeisevergütung stabil bei 25,2 ct/kWh + Degression erst ab 2021
- Gute Marktstellung in Mitteleuropa mit erfolgreichem track record
 - Deutschland
 - Niederlande, Belgien, Schweiz
- ART-Konzept öffnet Märkte
- Alle vier Geschäftsbereiche sind gut bis ins Jahr 2019 hinein ausgelastet
- Prognose 2017 bestätigt:
 - Gesamtleistung rund 40 Mio. Euro
 - EBIT-Marge 2 % bis 5 %





Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Daldrup & Söhne AG

Bavariafilmplatz 7

82031 Grünwald/Geiseltasteig

Fon +49 (0)2593-9593-0

Fax +49 (0)2593-7270

ir@daldrup.eu

www.daldrup.eu



Finanzkalender 2017 / 2018

27.-28. Nov. 2017	Eigenkapitalforum, Frankfurt
31. Mai 2018	Veröffentlichung Konzernjahresabschluss zum 31.12.2017
29. Aug. 2018	Ordentliche Hauptversammlung, München
28. Sept. 2018	Veröffentlichung Konzernhalbjahresabschluss zum 30.06.2018

IR-Kontakt

Daldrup & Söhne AG

Bavariafilmplatz 7
82031 Grünwald
Germany

Falk v. Kriegsheim
Telefon: +49 (0) 2593-9593-29
Fax: +49 (0) 2593-959331
E-mail: ir@daldrup.eu
www.daldrup.eu

Aktionärsstruktur

Anzahl Aktien	5.445.000
Familie Daldrup	3.560.591 (64,8 %)
Free Float	1.884.409 (35,2 %)

Aktiendaten

ISIN:	DE0007830572
WKN:	783057
Börsensegment:	Scale
Börsenkürzel:	4DS
Ende des Geschäftsjahres	31.12.





**Josef Daldrup
(CEO)**

Strategie
Key Accounts
Kommunikation
HR
Recht



Andreas Tönies

Projekte Tiefe Geothermie
Logistik
Beschaffung
ERP



**Curd Bems
(CFO)**

Controlling
Finanzen
IR
Business Development



Peter Maasewerd

R&E
Wasser
EDS
Oberflächennahe
Geothermieprojekte
IT
Vertragsmanagement



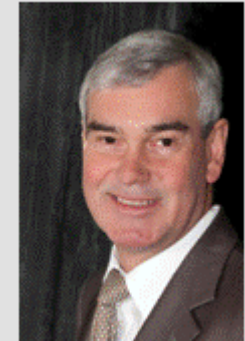
■ Wolfgang Clement (Vorsitzender des AR)

- Im Aufsichtsrat seit August 2008
- Seit 2005 in der Wirtschaft tätig.
- 2002-2005 Bundesminister für Wirtschaft und Arbeit
- 1998-2002 Ministerpräsident NRW



■ Dipl.-Bergingenieur Wolfgang Quecke

- Im Aufsichtsrat seit 2001
- Seit 2009 selbstständig tätig
- 2005-2008 Mitglied der Geschäftsführung der RAG Montan Immobilien GmbH
- 2001-2005 Leiter (Betriebsdirektor) der Betriebsdirektion Sanierung von Bergbaustandorten (BDSB) der DSK AG
- 1995-2000 Betriebsdirektor auf verschiedenen Bergwerken



■ Joachim Rumstadt

- Im Aufsichtsrat seit 2012
- Seit 2009 Vorsitzender der Geschäftsführung, STEAG GmbH
- 2007 Mitglied der Geschäftsführung der STEAG
- Startet 1997 als Justitiar bei der STEAG

