



# DEUTZ

## – Geschäftszahlen 9M/2023 –

—

9. November 2023

# Disclaimer

---



Alle Zahlenangaben in dieser Präsentation beziehen sich auf fortgeführte Aktivitäten, sofern nichts anderes angegeben ist.

Die Angaben in diesem Dokument beruhen auf den zum Erstellungszeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen. Insoweit besteht das Risiko und die Unsicherheit, dass tatsächliche Ergebnisse von vorausschauenden Aussagen abweichen. Zu solchen Abweichungen können Veränderungen der politischen, wirtschaftlichen und geschäftlichen Rahmenbedingungen, Verringerungen des technologischen Vorsprungs von DEUTZ-Produkten und Verschiebungen der Wettbewerbssituation, Einflüsse von Zins- und Währungsentwicklungen, Preisentwicklungen bei Zulieferteilen sowie sonstige zum Erstellungszeitpunkt dieses Dokuments nicht erkannte Risiken und Unwägbarkeiten führen.

Eine Korrektur dieses Dokuments im Hinblick auf vorausschauende Aussagen erfolgt nicht.

# Agenda



## Überblick & Highlights 9M/2023



Dr. Sebastian C. Schulte | CEO

# Wesentliche operative und strategische Ereignisse



## Auftragseingang



-5,5% auf

**1.435,8 Mio. €**

Book-to-bill-Ratio: 0,93

## Absatz DEUTZ-Motoren



+5,1% auf

**137.559 Einheiten**

## Umsatz



+10,3% auf

**1,54 Mrd. €**

## Bereinigtes Ergebnis<sup>1</sup>



+26,8 Mio. € auf

**92,7 Mio. €**

EBIT-Rendite<sup>1</sup> 6,0% (+1,3 PP)

Segment Classic 8,8% (+1,9 PP)

## Free Cashflow



**+56,4 Mio. € auf**

**-13,4 Mio. €**

## Ergebnisprognose 2023 angehoben



**Umsatz: ~2,1 Mrd. €**

**EBIT-Marge<sup>1</sup>: 5,3 – 5,8%**  
(zuvor: rd. 5%)

## H2-GenSet- Auftrag aus China erhalten<sup>2</sup>

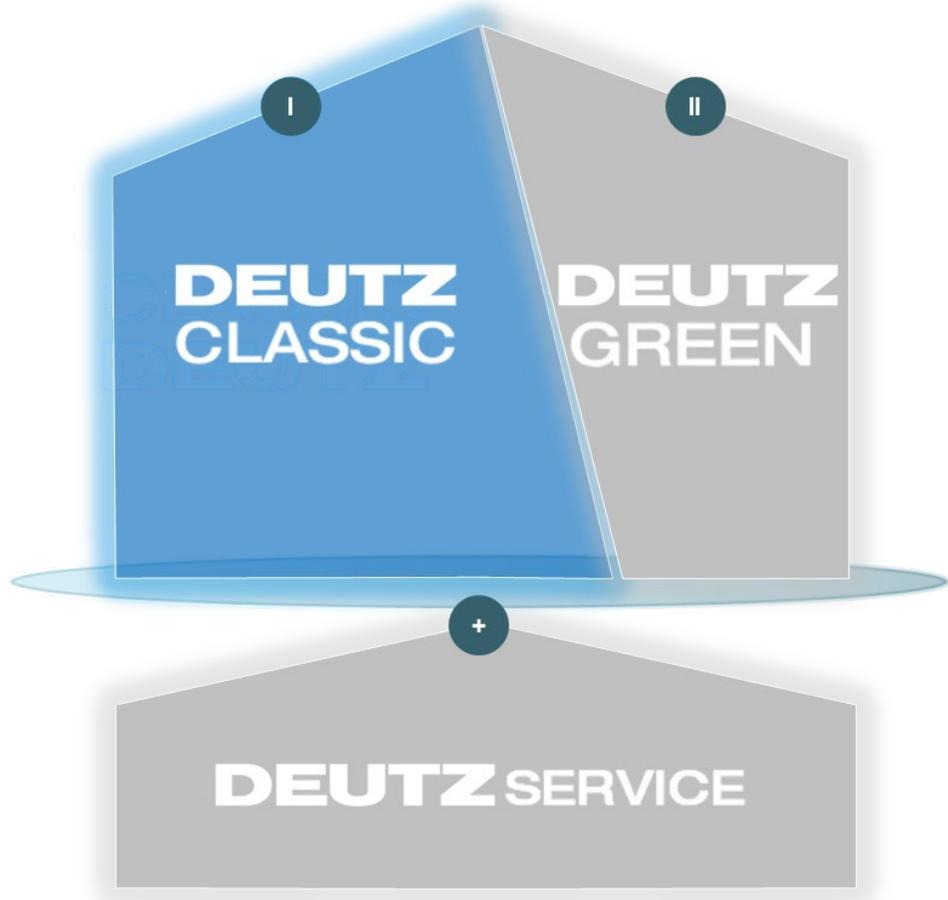


**Erster Kleinserienauftrag  
für 100 Einheiten**

## „Dual+“-Strategie auf der DEUTZ-Eventwoche vorgestellt



# Fortschritte bei der Strategiejumsetzung: Classic



- Weiterhin hohes Margenniveau durch erfolgreiche Umsetzung eingeleiteter Performanceinitiativen
- Neues Logistikkonzept am Hauptsitz in Köln etabliert
  - Lagerkonsolidierung schreitet voran
- Deutliche Stabilisierung der Supply Chain und Produktionsprozesse in Köln
- Hochlauf der 3. Schicht zur Produktion von Kompaktmotoren <4L erfolgreich abgeschlossen

**Classic-Geschäft als starke Basis für die Umsetzung unserer Green-Strategie**

# Erwartete Marktentwicklungen 2024



Land-  
technik



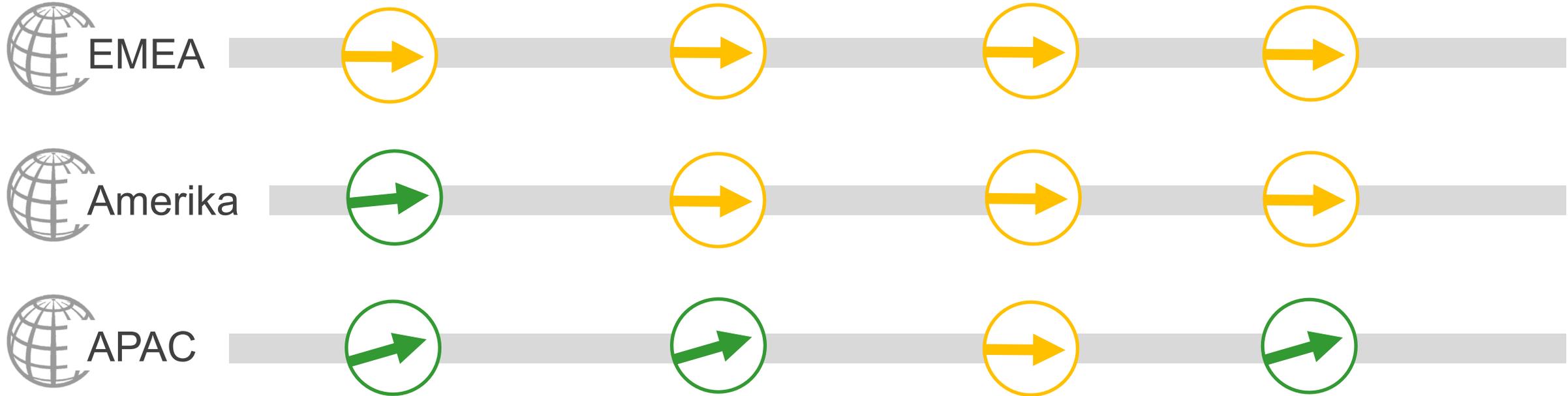
Bau-  
maschinen



Material  
Handling



Stationäre  
Anlagen



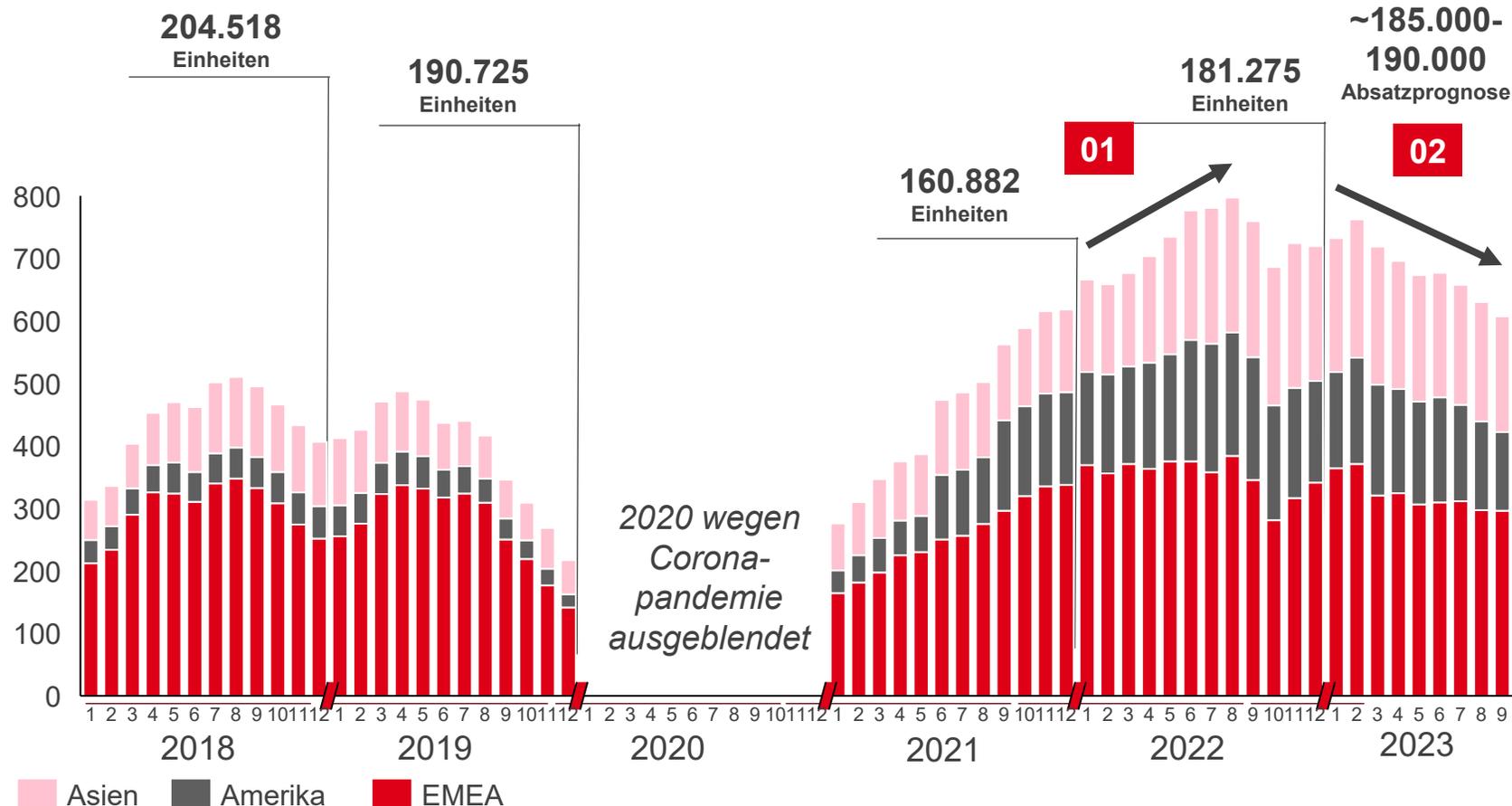
**Stabiler Ausblick für unsere Endmärkte**

# Auftragseingang weiterhin auf hohem Niveau



## Entwicklung Auftragseingang – vor und nach der Coronapandemie

in Mio. €



01

- Kundenseitiger Anstieg von Bestellungen zur Sicherung begrenzter Kapazitäten

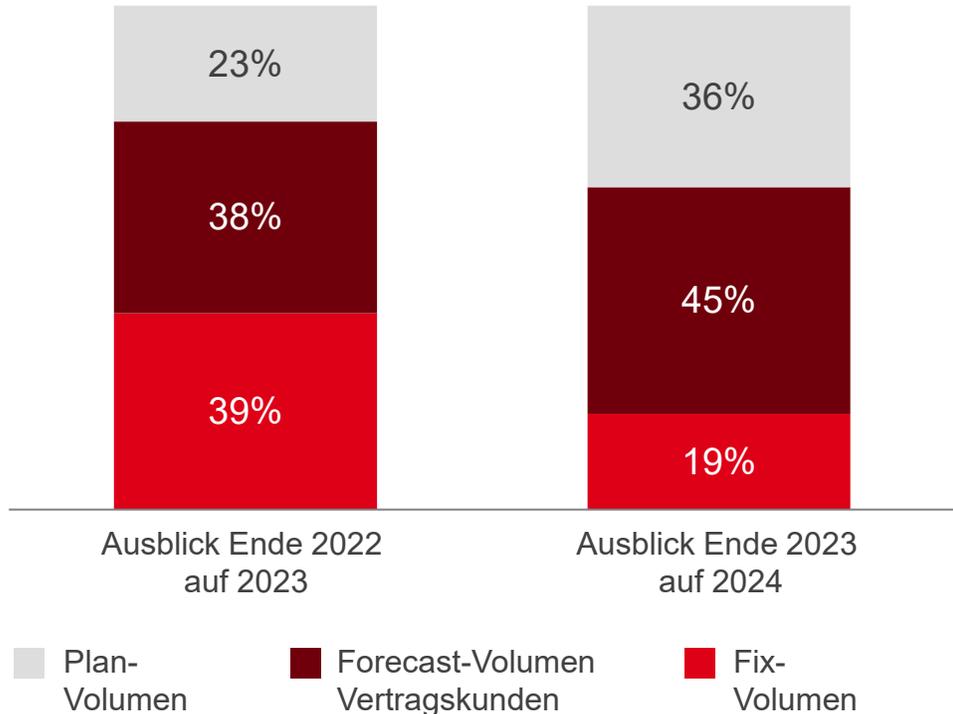
02

- Stabiler Auftragsbestand trotz Gegenwind in Asien, getragen von EMEA und Amerika

# Normalisierung des Auftragsbestands- und eingangs

## Motorenabsatzplanung

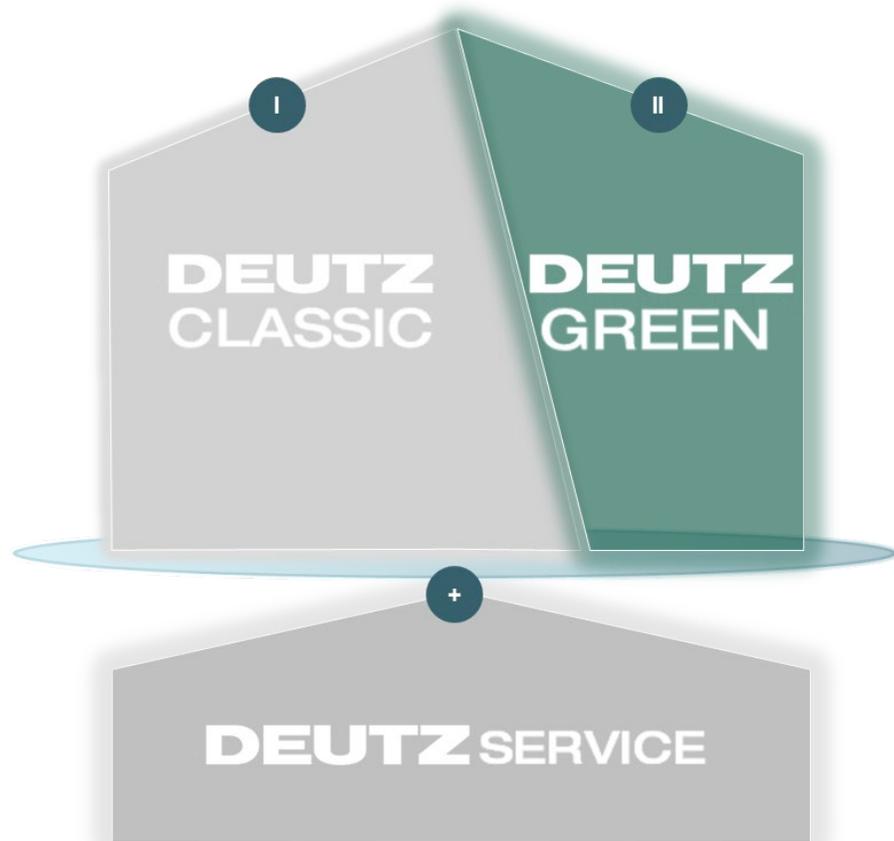
in % des geplanten Volumens



- Vor-Corona-Niveau des Auftragsbestands bei maximal rund 500 Mio. €
- Anstieg des Auftragsbestands in 2021 auf 676 Mio. € bedingt durch Lieferkettenengpässe
- Weiterer Anstieg in 2022 auf 773 Mio. € aufgrund Fixed-Volume-Programm
- Normalisierung des Auftragseingangs und -bestands in 2023 mit Entspannung der Lieferkette und Auslaufen des Fixed-Volume-Programms

**Stabiler Ausblick auf 2024 nach Normalisierung des Bestellverhaltens der Hauptkunden**

# Fortschritte bei der Strategieumsetzung: Green



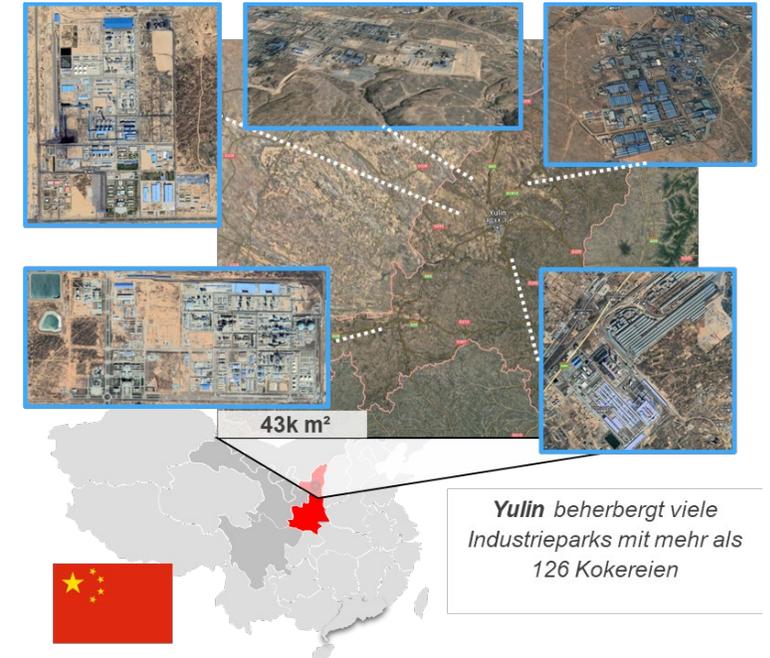
- Fortlaufender Ausbau der Projektpipeline
  - 10 aktuelle Projekte mit OEM-Partnern im Bereich batterieelektrischer Systeme
  - Erstes Serienprojekt mit Kärcher für Batteriesysteme
  - 5 aktuelle Projekte im H2-Bereich
  - GenSet-Auftrag aus China erhalten
- Kontinuierlicher Prozess etabliert, um neue Geschäftsmodelle sowie mögliche Partnerschaften zu evaluieren
- Neuaufstellung mit eigener Organisation eingeleitet
- Verkaufsprozess von Torqeedo auf gutem Weg
- Investitionen von mehr als 100 Mio. € bis 2025 geplant

**Wir werden bis spätestens 2050 über die gesamte Prozesskette emissionsfrei sein**

# DEUTZ erhält ersten Kleinserienauftrag für H2-GenSets aus China

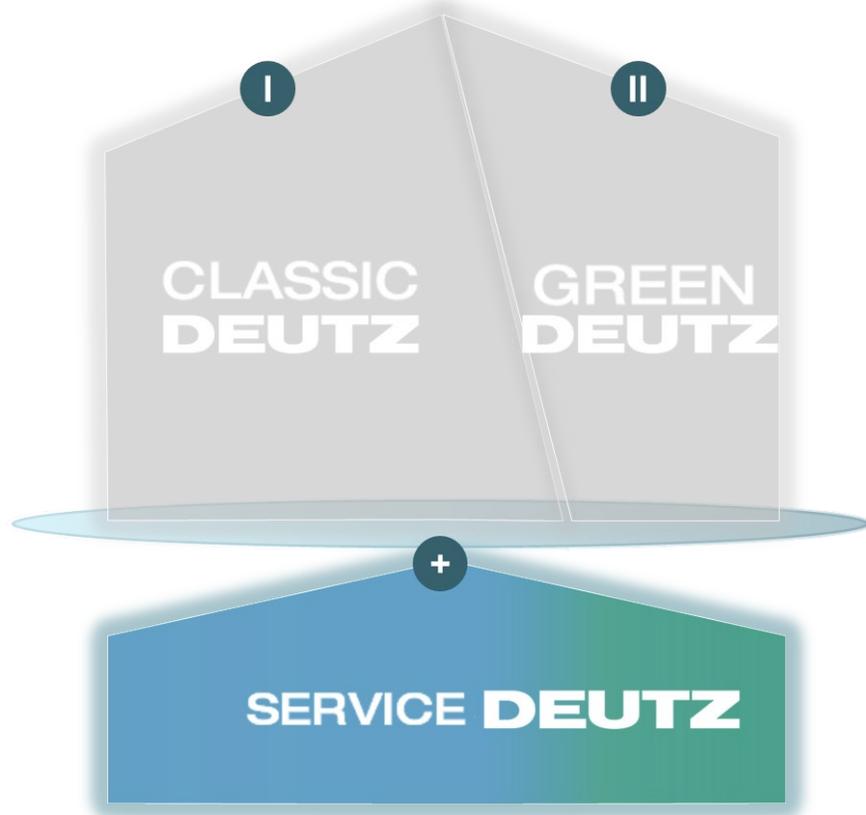


- Ersten Kleinserienauftrag über 100 wasserstoffbetriebene GenSets mit der Zhongguancun Summit Enviro-Protection Co., Ltd (ZGC) Anfang November geschlossen
  - Anfängliche Nutzung von grauem Wasserstoff als Nebenprodukt von Kokereigasen für den H2-GenSet-Betrieb – Einsparungen von bis zu 800 Tonnen CO2 p.a./pro Generator
  - Ausgangspunkt für den späteren Aufbau einer klimaneutralen Infrastruktur für die Wasserstofftechnologie
- Staatliche Zielsetzungen in China bieten weiteres Wachstumspotenzial
- Planmäßiger Start der Serienproduktion von Wasserstoffmotoren für den stationären Einsatz in 2024



Wir bieten passende Lösungen auch über unser technologieoffenes Antriebsportfolio hinaus

# Fortschritte bei der Strategieumsetzung: Service



- Starke erste neun Monate:
  - Umsatzwachstum auf 360,5 Mio. € (+7,2%)
  - Anstieg des Auftragseingangs auf 360,5 Mio. € (+3,1%)
- Deutliche Geschäftsausweitung insbesondere beim Teilehandel und DEUTZ-Xchange-Geschäft
- Fortlaufender Ausbau des eigenen Servicenetzwerks
- Akquisitionen von MHIS in Südamerika und Diesel Motor Nordic in Europa zum Ausbau der regionalen Präsenz abgeschlossen
- Weitere Übernahmeziele in der Pipeline

**Wir sind auf Kurs, um unser Serviceziel von 600 Mio. € Umsatz bis 2025 zu erreichen**

# Agenda



## 9M/2023 in Zahlen



Timo Krutoff | CFO

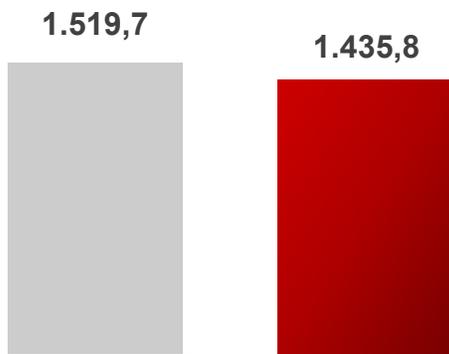
# Geschäftszahlen 9M/2023



## Auftragseingang

in Mio. €

▲ -5,5%



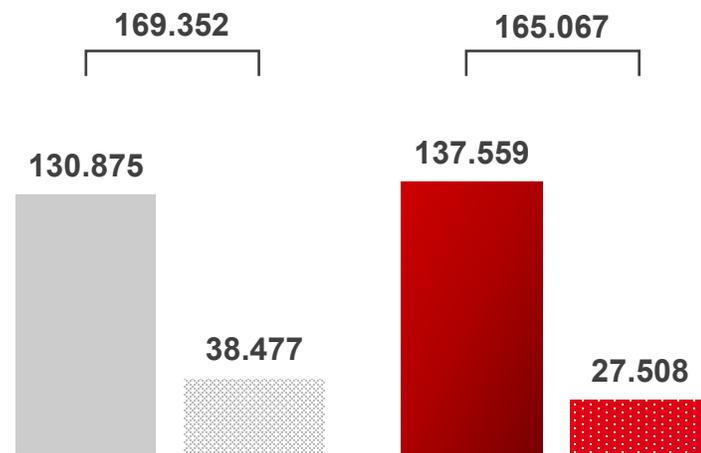
9M/2022

9M/2023

## Absatz<sup>1</sup>

in Stück

▲ -2,5%



169.352

165.067

130.875

38.477

137.559

27.508

■ DEUTZ  
■ Torqeedo

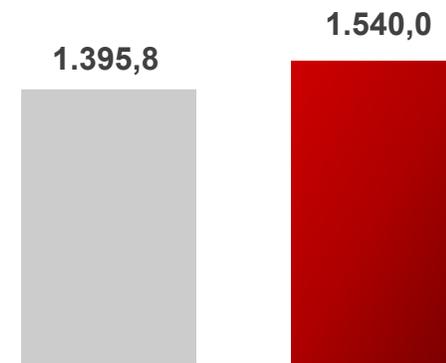
9M/2022

9M/2023

## Umsatz

in Mio. €

▲ +10,3%



9M/2022

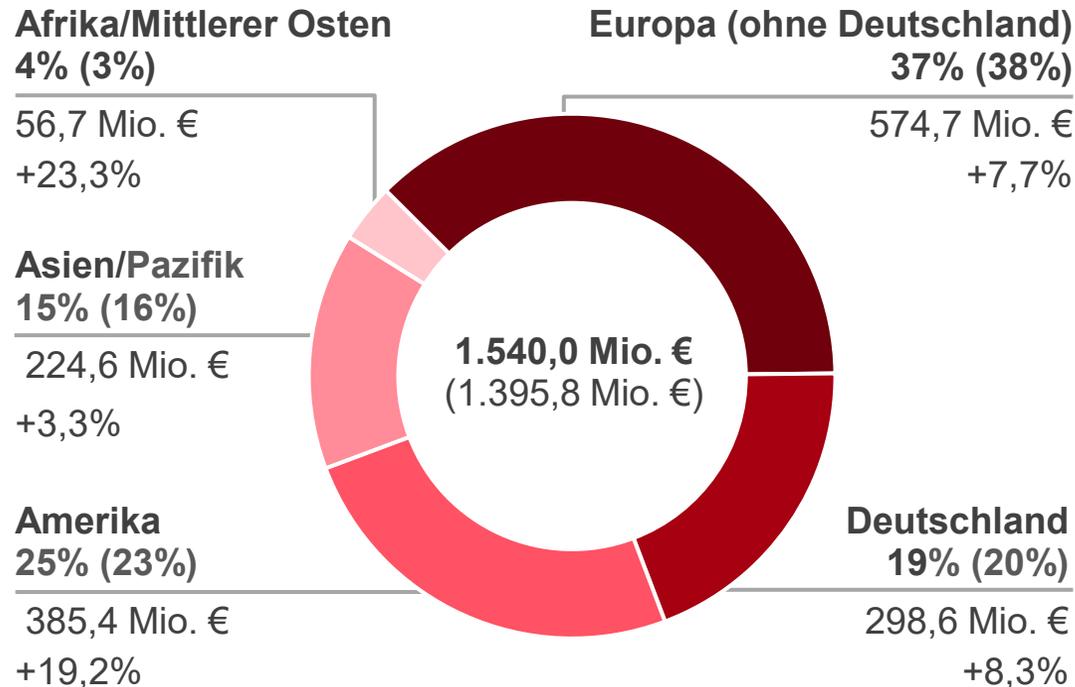
9M/2023

- Auftragseingang insb. aufgrund des in Q4/2022 umgesetzten Fixed-Volume-Programms für Kompaktmotoren unter Vorjahresniveau – Book-to-bill-Ratio bei 0,93 (9M/2022: 1,09)
- Auftragsbestand zum 30. September 2023 mit 666,5 Mio. € auf weiterhin hohem Niveau (30. September 2022: 828,8 Mio. €)
- Konzernabsatz aufgrund rückläufiger Nachfrage bei Torqeedo unter Vorjahr (Absatz DEUTZ-Motoren +5,1%)

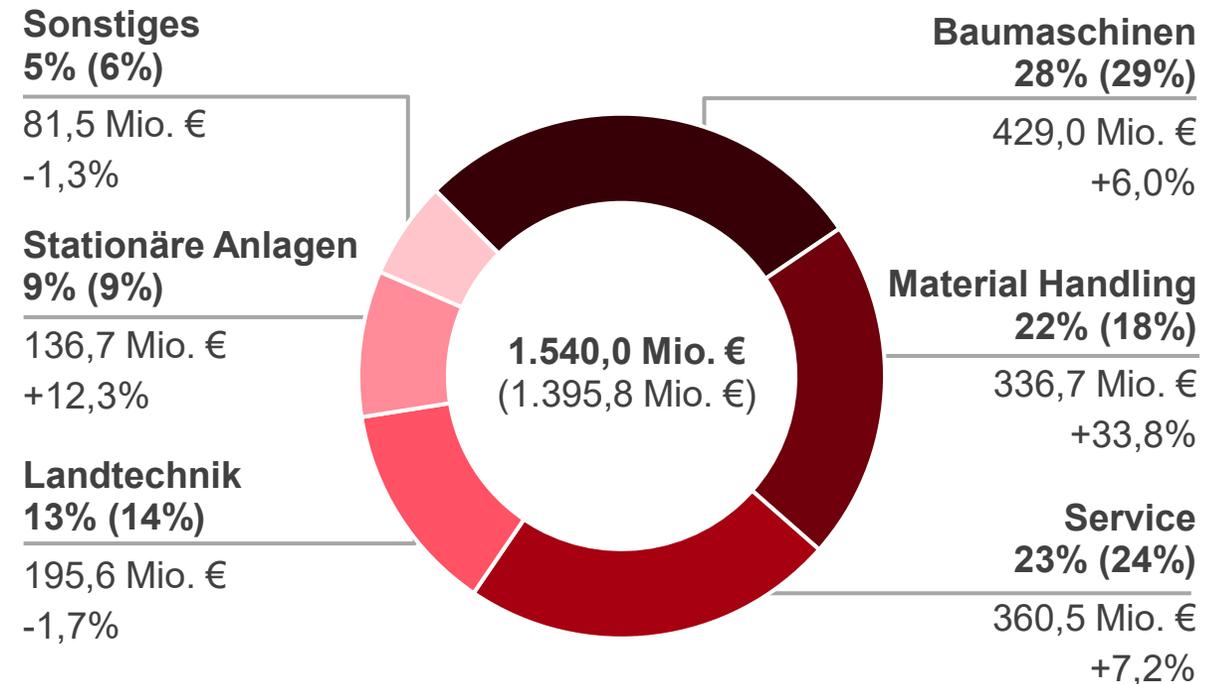
13 <sup>1</sup> Der Absatz der DEUTZ-Tochtergesellschaft Torqeedo beinhaltet seit 2023 neben E-Bootsmotoren auch Batteriesysteme (9M/2023: 3.624 Einheiten). Eine rückwirkende Anpassung des Vorjahreswerts ist nicht erfolgt.

# Umsatzentwicklung 9M/2023 im Detail

## Umsatz/Umsatzanteil nach Regionen 9M/2023 (9M/2022)



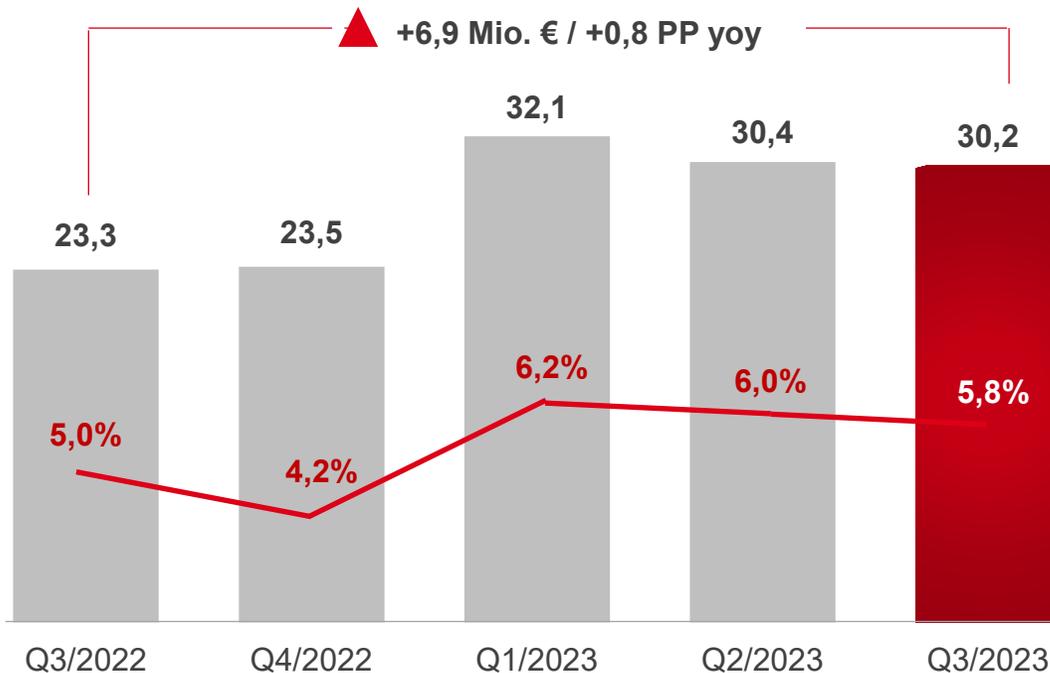
## Umsatz/Umsatzanteil nach Anwendungsbereichen 9M/2023 (9M/2022)



Positive Umsatzentwicklung über alle Regionen hinweg

# Deutliche Verbesserung der Profitabilität

## Bereinigtes Ergebnis in Mio. € EBIT-Rendite vor Sondereffekten



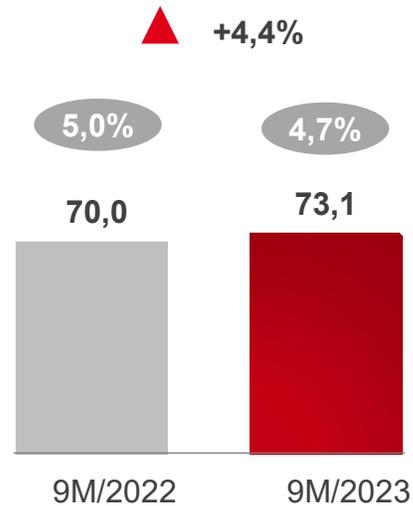
- Verbesserung des bereinigten Ergebnisses<sup>1,2</sup> auf 92,7 Mio. € (9M/2022: 65,9 Mio. €) aufgrund:
  - gestiegenem Umsatzvolumen im Classic-Segment
  - positiver Produktmixeffekten
  - marktorientierter Preispolitik
  - Ausbau des Servicegeschäfts
- Steigerung der EBIT-Rendite vor Sondereffekten<sup>2</sup> auf 6,0% (9M/2022: 4,7%)
- Konzernergebnis vor Sondereffekten<sup>2</sup> bei 66,5 Mio. € (9M/2022: 52,2 Mio. €)
- Ergebnis je Aktie vor Sondereffekten<sup>2</sup> bei 0,53 € (9M/2022: 0,43 €)

Marktorientierte Preispolitik und Performanceinitiativen zahlen sich weiterhin aus

# F&E-Ausgaben, Investitionen und Working Capital

## Netto-F&E-Ausgaben<sup>1</sup>

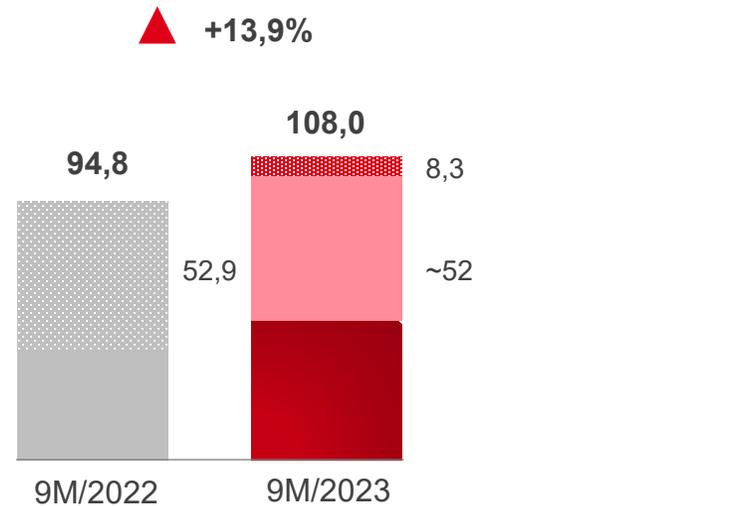
in Mio. €



● F&E-Quote<sup>1</sup>

## Investitionen<sup>1,2</sup>

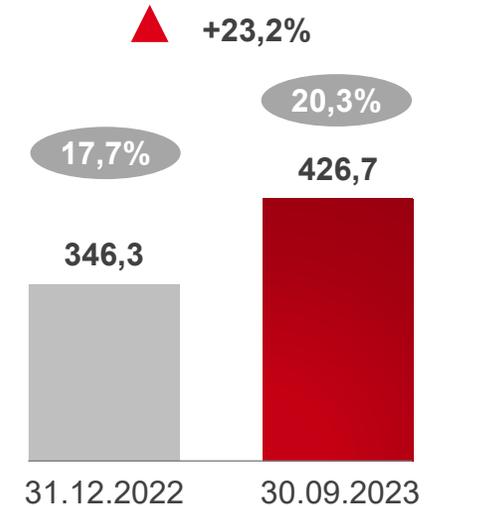
in Mio. €



■ davon Zugänge aus Leasingverträgen<sup>3</sup>  
 ■ davon IP- und Lizenzerwerb von Daimler Truck

## Working Capital

in Mio. €



● Working-Capital-Quote (Stichtag)<sup>4</sup>

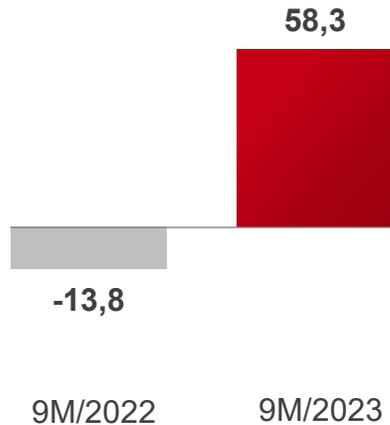
- Leichter Anstieg der Netto-F&E-Ausgaben – F&E-Quote aufgrund von überproportionalem Umsatzanstieg unter Vorjahr
- Investitionsanstieg im Wesentlichen aufgrund IP- und Lizenzrechteerwerb im Zuge der Kooperation mit Daimler Truck, Anschaffung neuer Prüfstände für DEUTZ Green sowie Investitionen in ein neues Montageband
- Working-Capital-Erhöhung insb. bedingt durch Bestandsaufbau zur Produktionsabsicherung und für die dritte Schicht

# Cashflow-Entwicklung und Nettofinanzposition

## Operativer Cashflow

in Mio. €

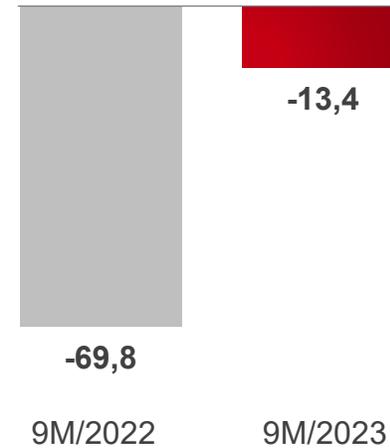
▲ +72,1 Mio. €



## Free Cashflow<sup>1</sup>

in Mio. €

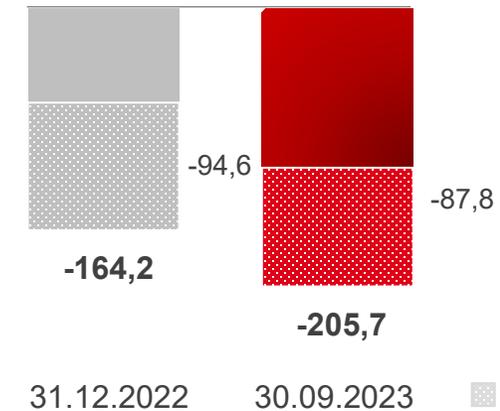
▲ +56,4 Mio. €



## Nettofinanzposition

in Mio. €

▲ -41,5 Mio. €



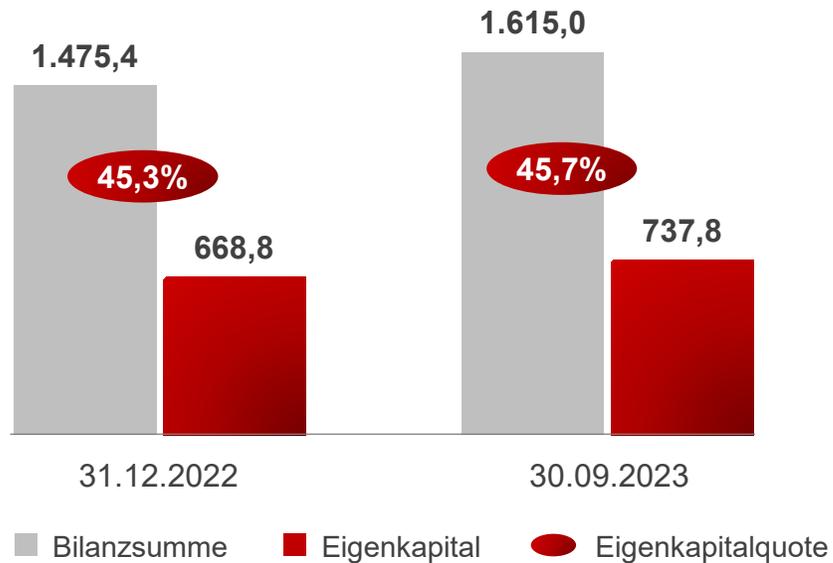
■ ■ davon Leasingverbindlichkeiten

- Deutliche Verbesserung des operativen Cashflows ggü. 9M/2022 im Wesentlichen aufgrund positiver Ergebnisentwicklung
- Anstieg der Nettofinanzverschuldung aufgrund Dividendenzahlung und negativem Free Cashflow

## Eigenkapitalquote weiterhin deutlich über Zielwert von 40%

### Eigenkapital/-quote

in Mio. €



- Leichter Anstieg der Eigenkapitalquote aufgrund gestiegener Bilanzsumme infolge von Investitionen in das Anlagevermögen und des Vorratsaufbaus
- Erhöhung zweier bilateraler Kreditlinien um jeweils 10 Mio. € Ende Q3/2023 bei gleichzeitiger Laufzeitverlängerung bis 06/2025
- Ungenutzte Kreditlinien in Höhe von insgesamt rund 185 Mio. € verfügbar
  - 250 Mio. € mit Laufzeit bis 05/2028 – davon 160 Mio. € in Anspruch genommen
  - 70 Mio. € mit Laufzeit bis 06/2025
  - 25 Mio. € mit Laufzeit bis 03/2024

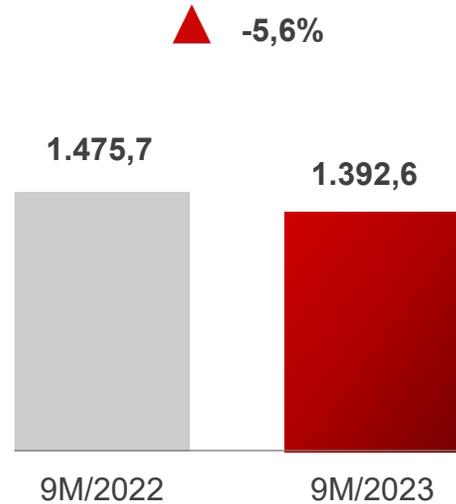
**Ausreichende finanzielle Mittel zur Finanzierung unserer Unternehmenstransformation verfügbar**

# Geschäftszahlen 9M/2023 | Segment Classic



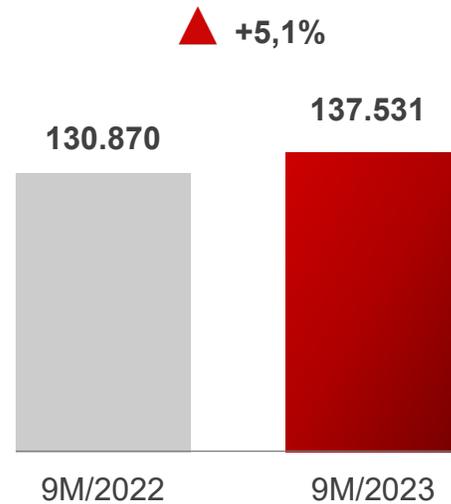
## Auftragseingang

in Mio. €



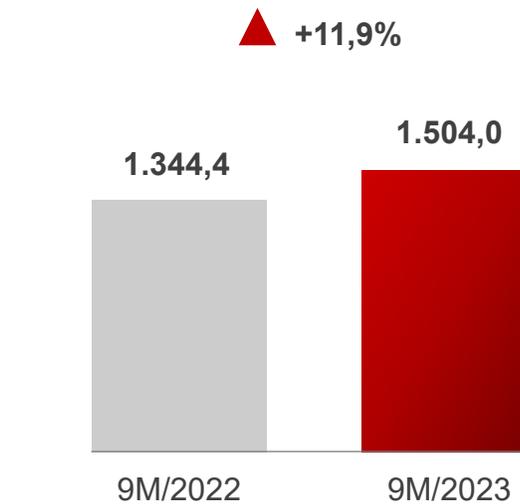
## Absatz

in Stück



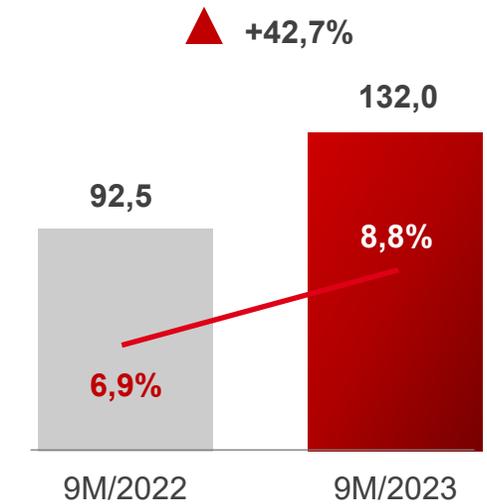
## Umsatz

in Mio. €



## Bereinigtes Ergebnis/Marge

in Mio. €



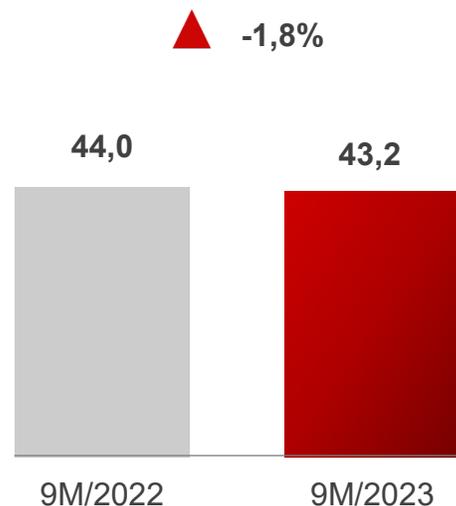
- Rückgang des Auftragseingangs gegenüber hoher Vorjahresbasis insb. aufgrund des in Q4/2022 umgesetzten Fixed-Volume-Programms für Kompaktmotoren – Auftragsbestand mit 649,3 Mio. € weiterhin auf hohem Niveau
- Überproportionales Umsatzwachstum aufgrund positiver Preis- und Produktmixeffekte
- Deutliche Verbesserung des bereinigten Ergebnisses aufgrund höherem Geschäftsvolumen und positiven Preis- und Produktmixeffekten

# Geschäftszahlen 9M/2023 | Segment Green



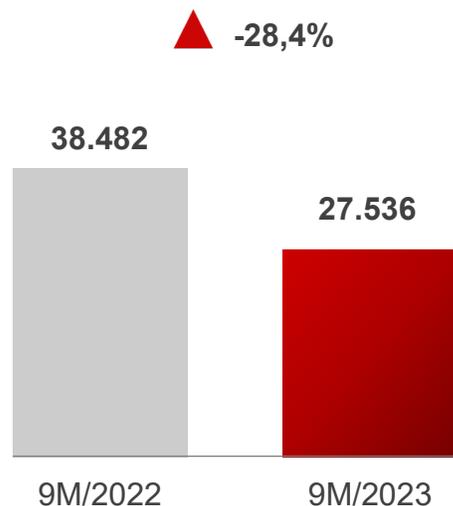
## Auftragseingang

in Mio. €



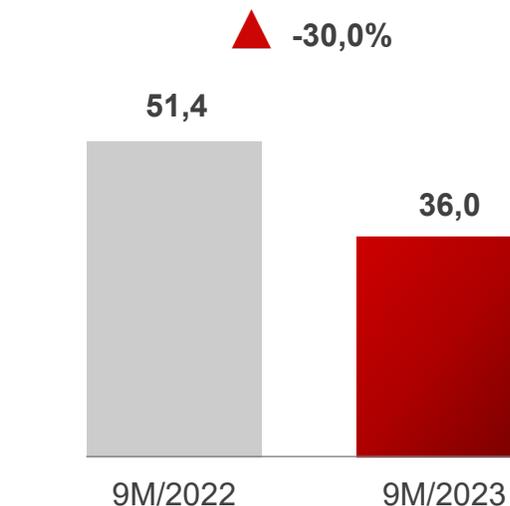
## Absatz<sup>1</sup>

in Stück



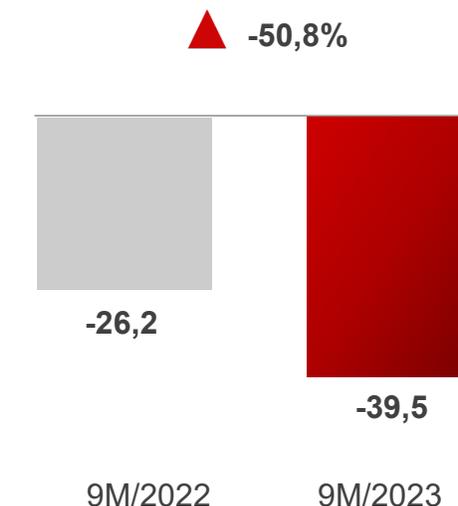
## Umsatz

in Mio. €



## Bereinigtes Ergebnis

in Mio. €



- Auftragseingang stabil
- Absatzrückgang spiegelt sich in der Umsatzentwicklung wider
- Rückgang des bereinigten Ergebnisses insbesondere bedingt durch negativeren Ergebnisbeitrag von Torqeedo

20 <sup>1</sup> Torqeedo-Bootsmotoren und sonstige E-Motoren, hybrid-elektrische Motoren, Wasserstoffmotoren, Batteriesysteme mit Motor, DEUTZ-PowerTree. Zudem beinhaltet der Torqeedo-Absatz seit 2023 auch Batteriesysteme (9M/2023: 3.624 Einheiten). Eine rückwirkende Anpassung des Vorjahreswerts ist nicht erfolgt.

# Agenda

## Ausblick



Dr. Sebastian C. Schulte | CEO

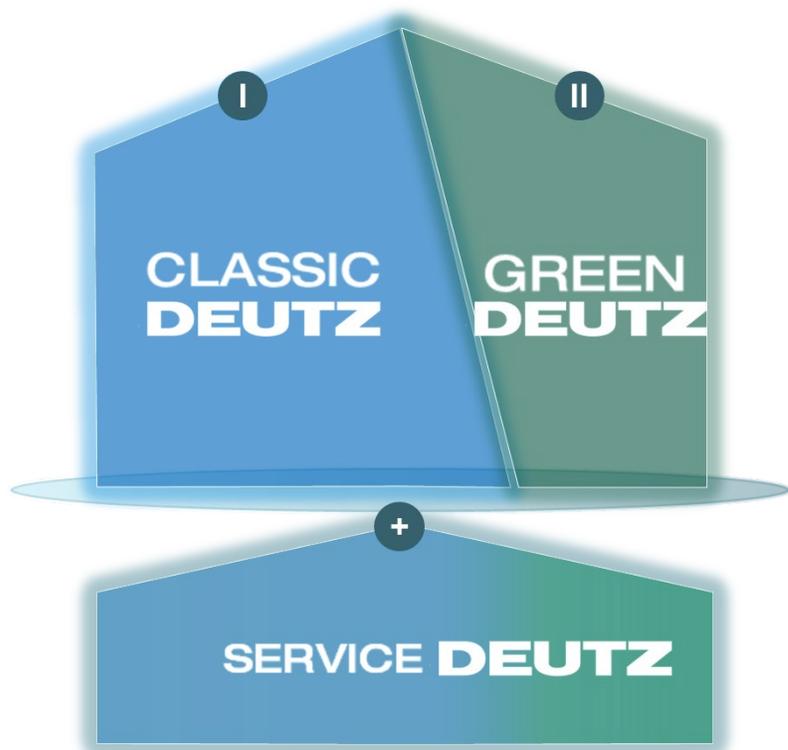
# Gesamtjahresprognose 2023



	2022		2023e
Absatz	181.268 DEUTZ-Motoren <sup>1</sup>		185.000 bis 190.000 DEUTZ-Motoren <sup>1</sup>
Umsatz	1,95 Mrd. €		~2,1 Mrd. €
Bereinigte EBIT-Rendite <sup>2</sup>	4,6%		5,3 bis 5,8%
Free Cashflow	-16,6 Mio. €		Mittlerer zweistelliger Mio.-€-Betrag <sup>3</sup>

**Ergebnisprognose für das Gesamtjahr 2023 angehoben**

# Mittelfristziele auf Basis der „Dual+“-Strategie



## Ausblick 2025

Umsatz



> 2,5 Mrd. €

Umsatzanteil  
Service



~ 600 Mio. €

Bereinigte  
EBIT-Rendite<sup>1</sup>



6,0 bis 7,0%

Mittelfristziele für das Jahr 2025 bestätigt

# Finanzkalender & Kontakt

## Nächste Termine

HSBC Luxembourg Day	16. November
Roadshow   London	20. November
Eigenkapital Forum   Frankfurt	28. November
ODDO-Bhf Konferenz   virtuell	15. Januar 2024
Kepler Konferenz   Frankfurt	17. Januar 2024
HIT   Hamburg	8. Februar 2024
<b>Geschäftsbericht 2023</b>	<b>19. März 2024</b>

## Kontakt

Christian Ludwig, CFA  
SVP Communications & IR  
+49 (0) 221 822-3600  
christian.ludwig@deutz.com

Folgen Sie uns auf



**Vielen Dank für  
Ihre Aufmerksamkeit!**

**Fragen?**

**—**