

# Investorenpräsentation

Mai 2015

The engine company.



- **DEUTZ Strategie & Positionierung**

- **Finanzdaten**

- **Ausblick**

## Profil

- Über 150 Jahre DEUTZ – Leistung aus Tradition
- Unabhängiger Produzent von Dieselmotoren in der Leistungsklasse 25 bis 520 KW
- Entwicklungs- und Produktionsunternehmen mit hoher Expertise als Systemintegrator
- Weltweite Vertriebskanäle und Service-Netzwerk
- Starker Markenname – Synonym für führende Technologie und qualitativ hochwertige Produkte
- Erstklassige Kundenbasis

## Eckdaten 2014

- Umsatz 1.530,2 Mio. €
- Konzernergebnis 19,5 Mio. €
- Free Cashflow 52,0 Mio. €

## Vorstand

- Dr. Helmut Leube (CEO)
- Dr. Margarete Haase (CFO)
- Michael Wellenzohn (CSO)

## DEUTZ Konzern

Umsatz 2014: 1.530,2 Mio. €

### DEUTZ Compact Engines

Umsatz 2014: 1.279,9 Mio. €



- Flüssigkeitsgekühlte Motoren mit bis zu 8 Litern Hubraum für On- und Off-Road Anwendungen
- Hohe Zahl an modularen Konstruktionsansätzen
- Joint Venture DEUTZ Dalian (China)

### DEUTZ Customised Solutions

Umsatz 2014: 250,3 Mio. €

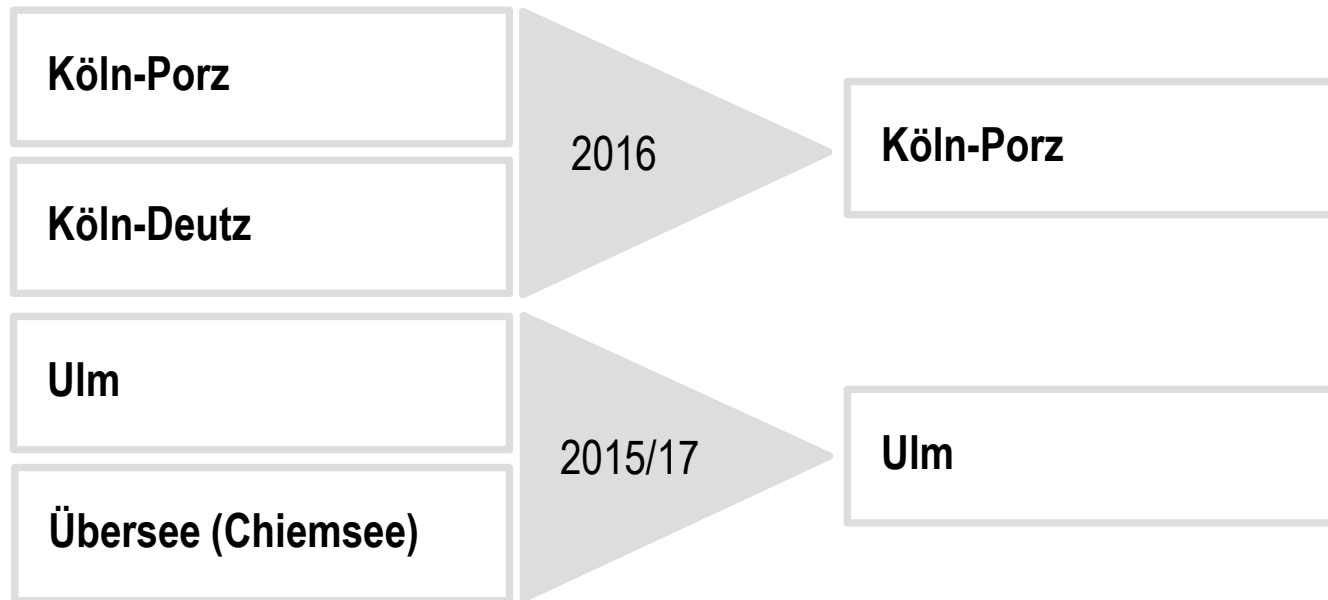


- Luftgekühlte Motoren für On-Road, Off-Road und Marine Anwendungen
- Flüssigkeitsgekühlte Motoren über 8 Liter für alle Anwendungen
- Austauschmotoren (Xchange) für alle DEUTZ-Motorenserien

### DEUTZ Service (Bestandteil beider Segmente)

- Substantielles Servicegeschäft mit einer Population von circa 1,6 Mio. Motoren im Markt
- Produktportfolio beinhaltet im Wesentlichen DEUTZ Originalersatzteile, Austauschmotoren und -teile sowie Betriebsstoffe

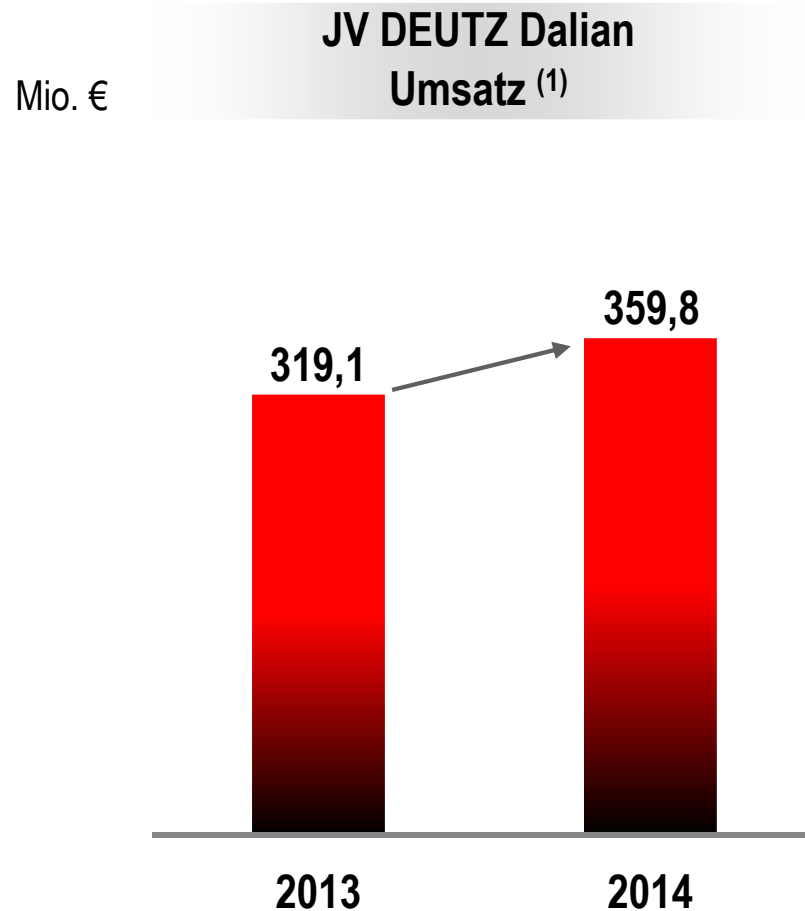




- Laufende jährliche Einsparungen von mehr als 10 Mio. € (wesentliche Effekte ab 2016; voller Effekt ab 2017)
- Restrukturierungsaufwand in Höhe von 17,1 Mio. € im Geschäftsjahr 2014 angefallen
- Investitionen werden durch Erlöse aus Grundstücksverkäufen in den Folgejahren überkompensiert

**→ Nachhaltige Effizienzsteigerung durch die Zusammenlegung von Standorten**

# Konsolidierung von Aktivitäten in China



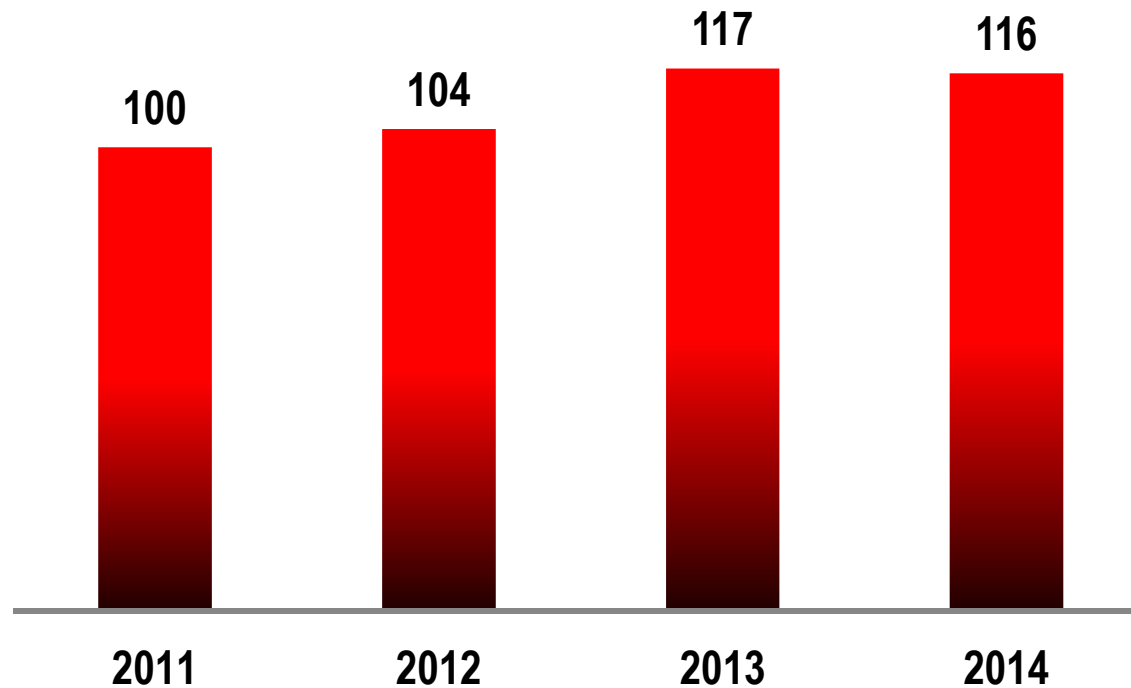
(1) At-equity konsolidiert; nicht im Konzernumsatz enthalten

- Konsolidierung unserer chinesischen Aktivitäten und Fokussierung auf unser erfolgreiches JV DEUTZ Dalian, das über ausreichende Kapazitäten verfügt
- DEUTZ Dalian (at-equity konsolidiert) hat den Umsatz um 12,8% ggü. Vorjahr gesteigert und sich besser als der chinesische Markt entwickelt
- Gemeinsame Entscheidung mit unserem Partner AB Volvo, das JV DEUTZ Engine China aufgrund der schwierigen Marktsituation aufzulösen. Das JV hat bislang keine substanziellen Investitionen getätigt
- Implementierungsarbeiten des JV DEUTZ Engine Shandong zurückgestellt. Wertkorrektur auf Anlagevermögen (1,8 Mio. €) als Einmaleffekt im Geschäftsjahr 2014 gebucht
- Strategische Gespräche mit Weichai über die Zukunft des JV Weifang

**→ Fokussierung auf DEUTZ Dalian, um den Kundenbedarf für den chinesischen Markt zu decken**

# Emissionsstandards treiben DEUTZ Umsatz

Durchschnittlicher Verkaufspreis je Motor  
(indexiert; Geschäftsjahr 2011 = 100)



- Tier 4 Systeme erfordern Abgasnachbehandlungssysteme
- Steigender Anteil von Motoren neuer Emissionsstandards treibt das Umsatzwachstum
- Effekt wurde in 2014 verwässert durch eine starke Nachfrage nach kleineren Motorbaureihen
- Positive strukturelle Preismixeffekte werden sich in den nächsten Jahren fortsetzen

→ Strukturelles Wachstum aufgrund strengerer Emissionsstandards

# DEUTZ Motoren für die Emissionsstufe Tier 4

TCD 2.9

TCD 3.6

TCD 4.1  
TCD 6.1

TCD 7.8

TCD 12.0  
TCD 16.0



- Wettbewerbsrelevante Produkteigenschaften: kompakte Größe, geringer Kraftstoffverbrauch, smarte Abgasnachbehandlung
- Erfolgreiche Kombination der Plattformstrategie mit der Applikationsexpertise von DEUTZ
- Vollständige Produktpalette mit Fokus auf Mobilien Arbeitsmaschinen und Landtechnik Anwendungen

→ Neue Kunden mit Tier 4 Motoren gewonnen



# Stage V ready

**TCD 12.0 / 16.0**

240 – 520 kW

**TCD 7.8**



160 – 291 kW

**TCD 6.1**



130 – 206 kW

**TCD 4.1**



85 – 115 kW

**TCD 3.6**



56 – 100 kW

**TCD 2.9**



37 – 56 kW

- TCD 2.9 bis 7.8 Motoren mit DPF erfüllen bereits den nächsten für 2019 avisierten EU Emissionsstandard
- DEUTZ Technologie bietet unseren Kunden langfristige Planungssicherheit, da Investitionen für die Anpassung der Geräte an die nächste Emissionsstufe eingespart werden können

**→ DEUTZ Compact Engines Baureihen erfüllen den nächsten Emissionsstandard**

## Langjährige Kundenbeziehung (Beispiele)



## Neue Kunden (Beispiele)



- DEUTZ verfügt über zahlreiche langjährige Kundenbeziehungen
- Kundenbasis durch die neuen Tier 4 Motoren erweitert und diversifiziert
- Kompakte Einbaumaße und smarte Abgasnachbehandlungssysteme der Tier 4 Motoren überzeugen neue Kunden
- Die “Stage V ready”-Kampagne wird die laufenden Marketing Aktivitäten forcieren

→ Erfolgreiche Erweiterung der Kundenbasis

# Erfolgreiche Neugeschäftsprojekte






## Beispiele für neue Applikationen



- Neukunden wurden in allen Regionen gewonnen, insbesondere mit den neuen Motoren 2.9 und 3.6
- Mehr Geräte bei bestehenden Kunden motorisiert
- Neugeschäft in verschiedenen Applikationen, z.B. Traktoren, Gabelstapler, Teleskoplader, Muldenkipper, Walzen, Radlader, Grabenfräsen, Bohrsysteme und Spezialfahrzeuge
- Weitere Neugeschäftsprojekte in der Pipeline

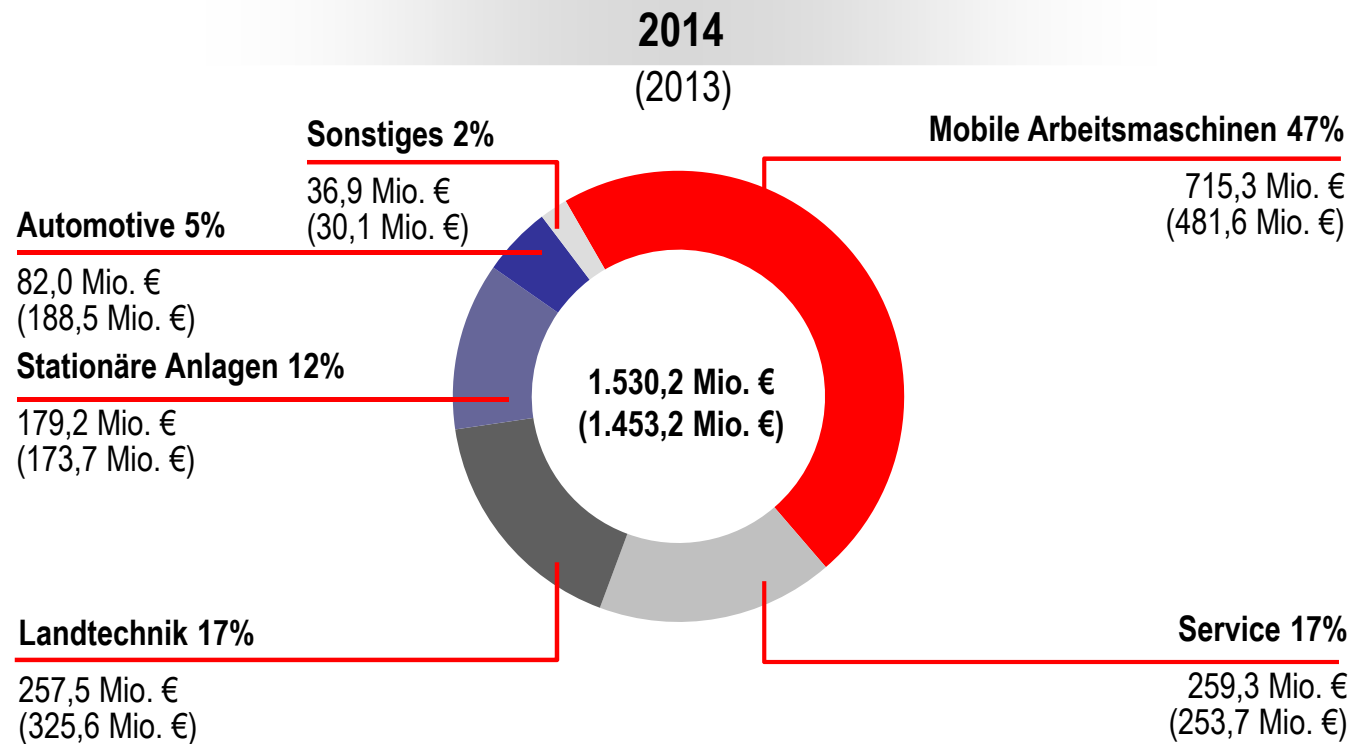
➔ Produktoffensive zahlt sich aus

# Wesentliche Anwendungsbereiche

	Typische Anwendungen	Märkte profitieren von Makrotrends
Mobile Arbeitsmaschinen	Baumaschinen Flurfördergeräte Flugfeldgeräte Untertagegeräte	 → 
Landtechnik	Traktoren Erntemaschinen	 → 
Stationäre Anlagen	Stromerzeugungs- aggregate Pumpen Kompressoren	 → 
Automotive	Lastkraftwagen Busse Schienenfahrzeuge	 → 

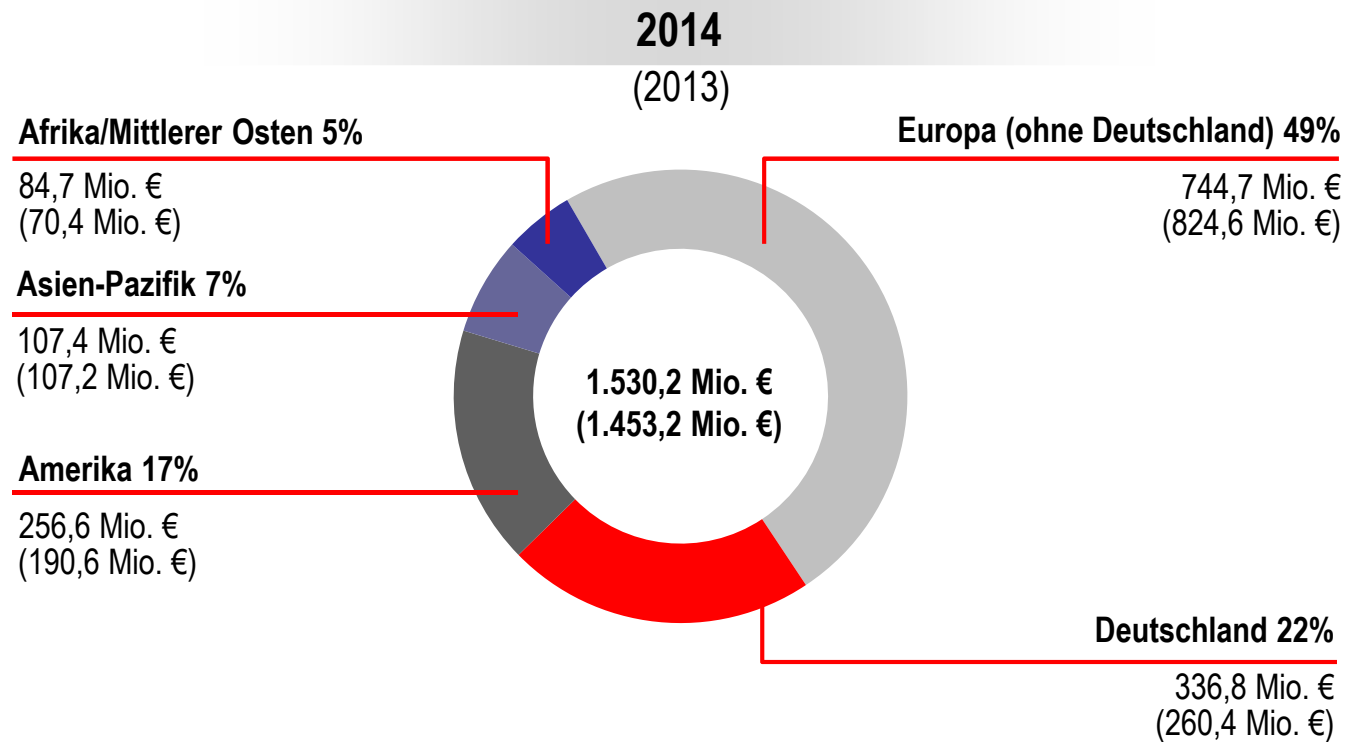
→ Breites Anwendungsfeld für DEUTZ Motoren

# Umsatzaufteilung nach Anwendungsbereichen



- Automotive-Geschäft verlagert sich nach Asien. Vollkonsolidierter Automotive-Umsatz geht aufgrund der Entscheidung, Euro 6 nicht zu entwickeln, wie erwartet zurück. Pro-forma Automotive-Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian beträgt 380,1 Mio. € (entsprechender Umsatzanteil: 20,1%)

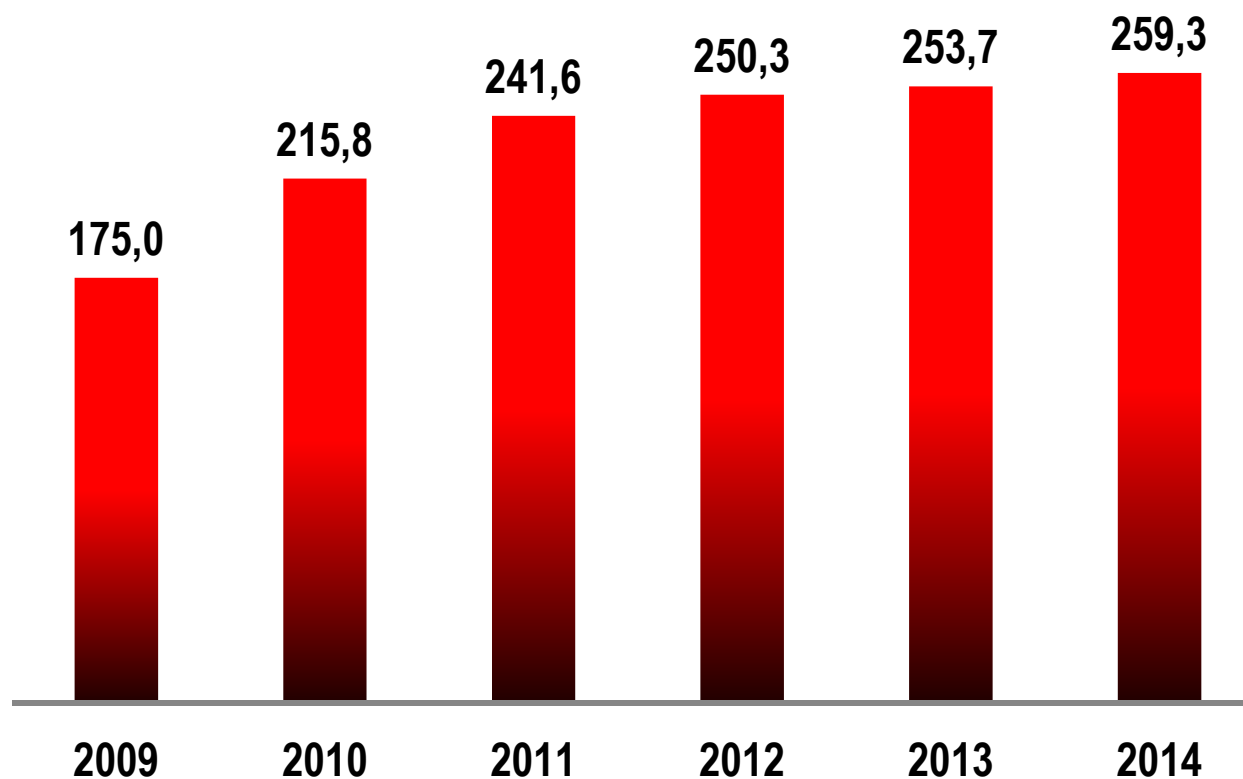
# Umsatzaufteilung nach Regionen



- Pro-forma Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 1.890,0 Mio. € (+6,6%); entsprechender Umsatzanteil von Asien-Pazifik beträgt 24,7%

# Servicegeschäft

Mio. €



- Profitables Servicegeschäft ist unabhängiger von konjunkturellen Schwankungen
- Chance zur Erhöhung des Marktanteils im Servicegeschäft aufgrund der höheren Komplexität der Motoren neuer Emissionsstufen
- Aktives Management des Servicenetzwerks mit Training und Vertriebsunterstützung

→ Kontinuierliches Wachstum der Serviceerträge

# Agenda

- DEUTZ Strategie & Positionierung

- **Finanzdaten**

- Ausblick

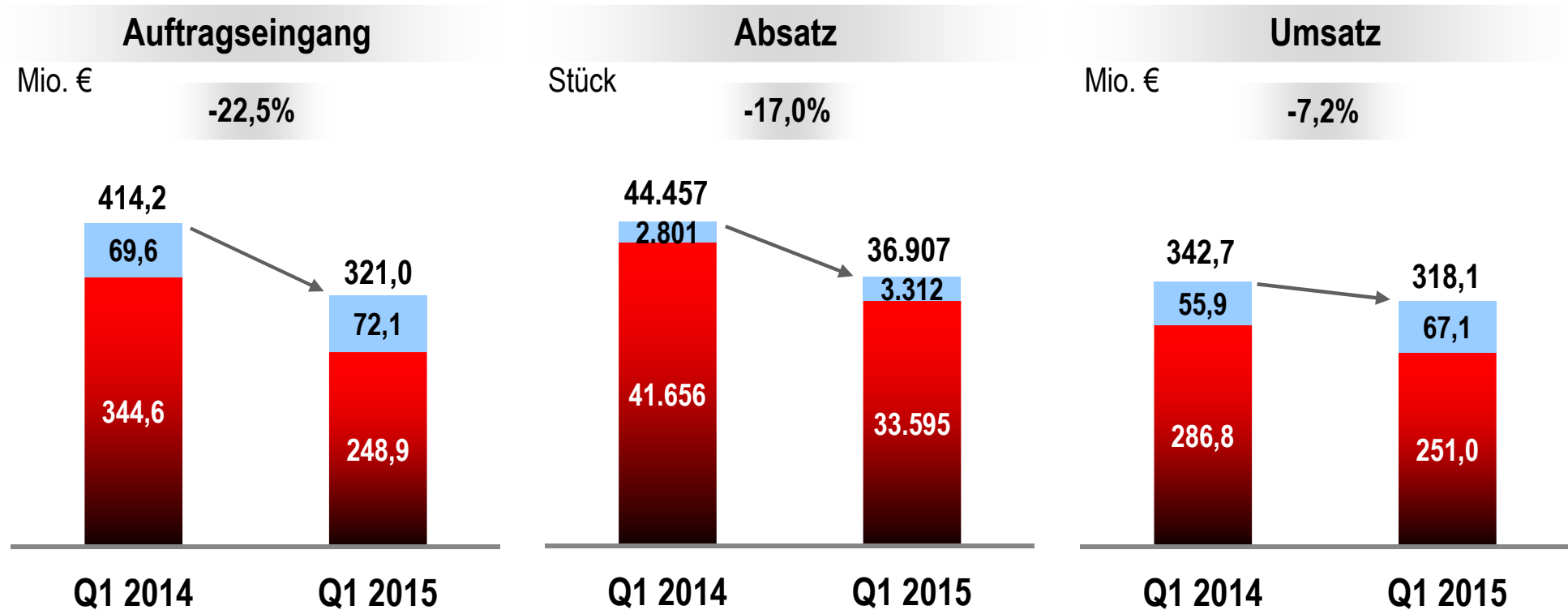


# Kennzahlen

Mio. €	Q1 2015	Veränderung ggü. Vorjahr
<b>Auftragseingang</b>	<b>321,0</b>	<b>-22,5%</b>
<b>Umsatz</b>	<b>318,1</b>	<b>-7,2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>33,9</b>	<b>+33,5%</b>
<b>EBIT</b>	<b>10,1</b>	<b>+8,2 Mio. €</b>
<b>Nettofinanzposition</b>	<b>15,5</b>	<b>+51,0 Mio. €</b>

→ **Signifikanter Ergebnisanstieg trotz Umsatzrückgang**

# Vertriebsdaten

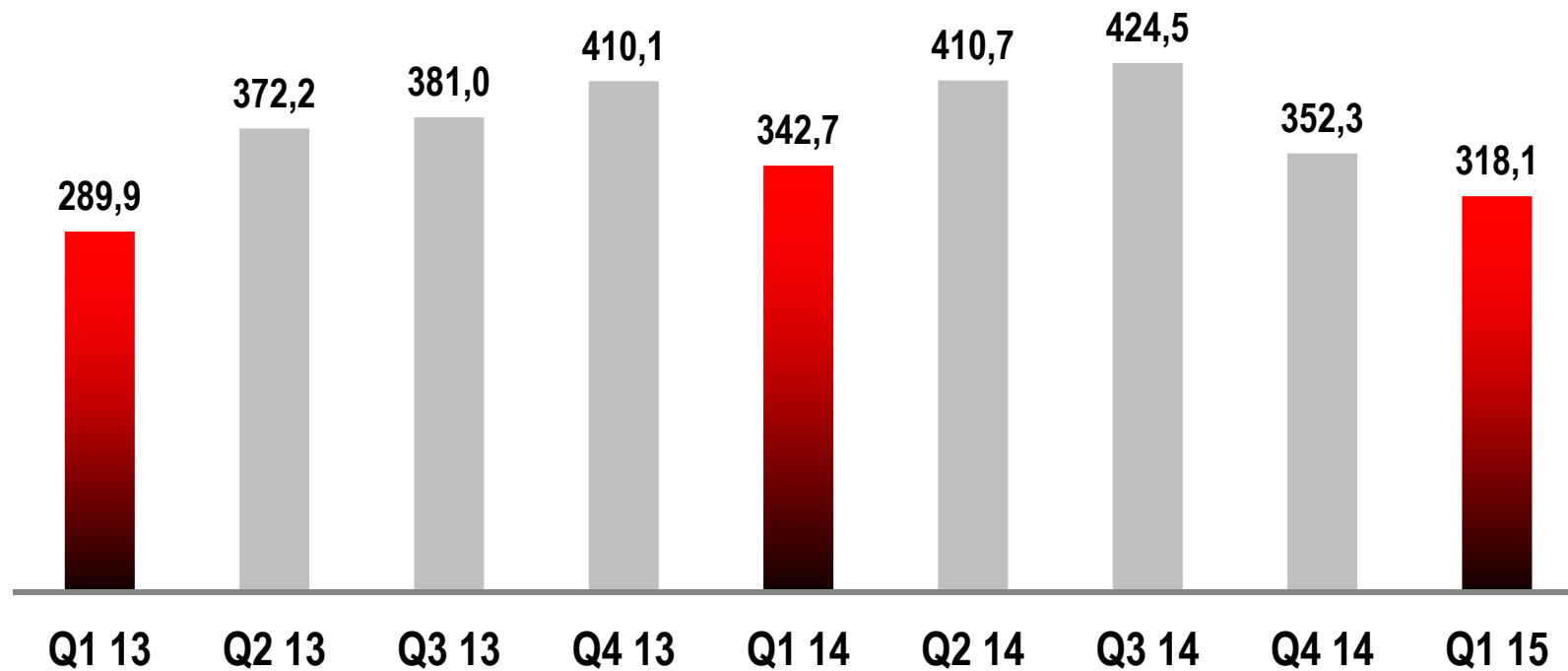


- Rückgang der Vertriebsdaten im Wesentlichen aufgrund von Vorbaumotoren aus dem letzten Jahr und schwachem Landwirtschaftsmarkt
- Umsatz entwickelt sich besser als der Absatz aufgrund höherer Serviceerträge und positiver Mixeffekte
- Auftragsbestand von 228,4 Mio. € ist um 4,0% gegenüber dem Jahresende 2014 gestiegen

■ DEUTZ Compact Engines    ■ DEUTZ Customised Solutions

# Umsatzentwicklung

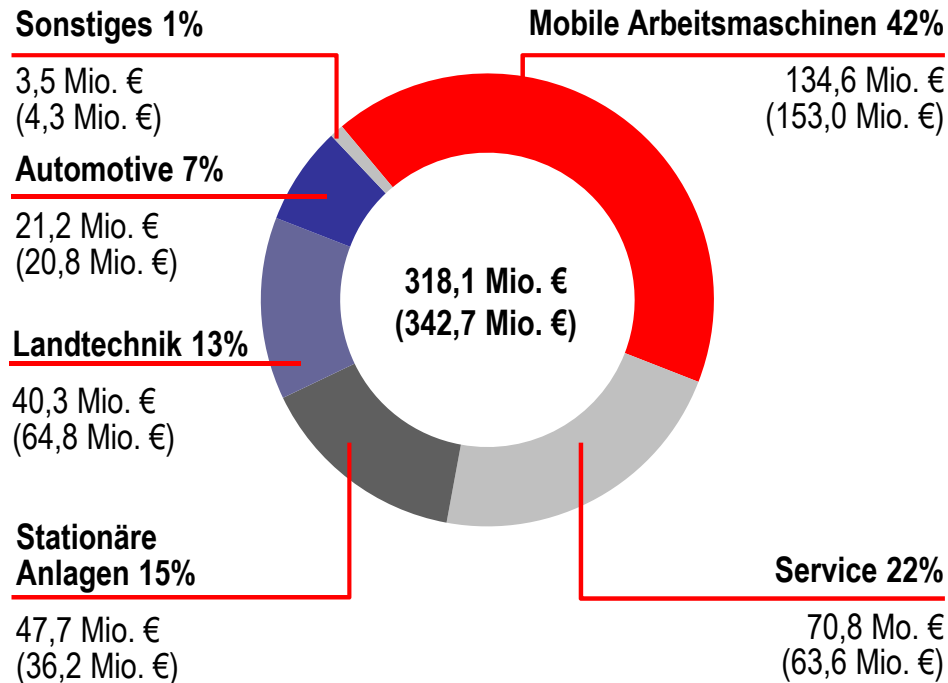
Mio. €



- Die aktuelle Umsatzentwicklung ist durch die Änderung des Emissionsstandards in Europa zum 1. Oktober 2014 beeinflusst

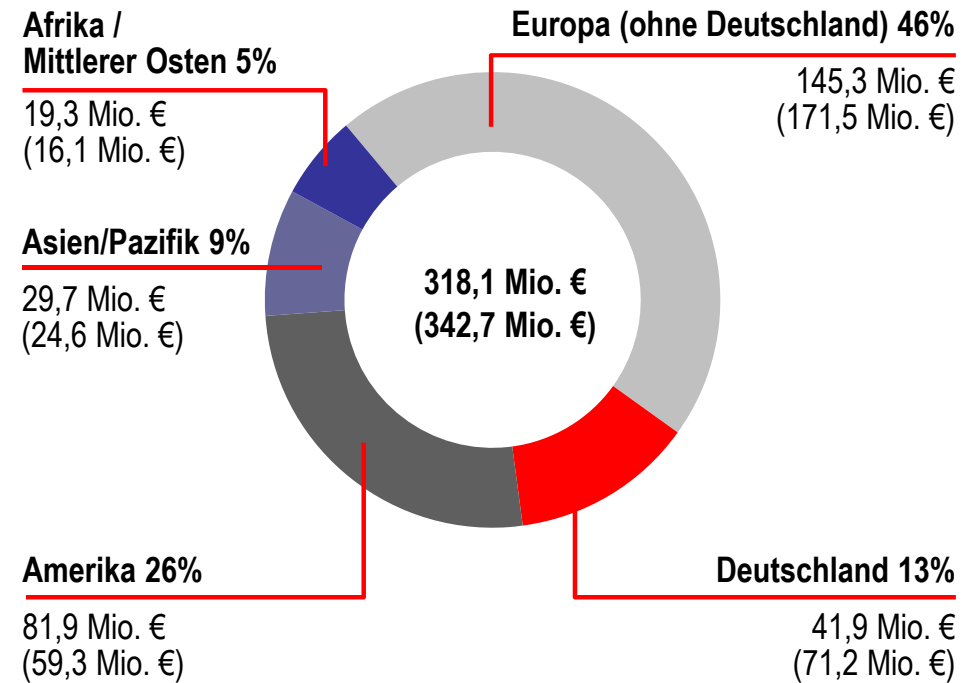
## Umsatzsplit nach Applikationen, Q1 2015

(Q1 2014)



## Umsatzsplit nach Regionen, Q1 2015

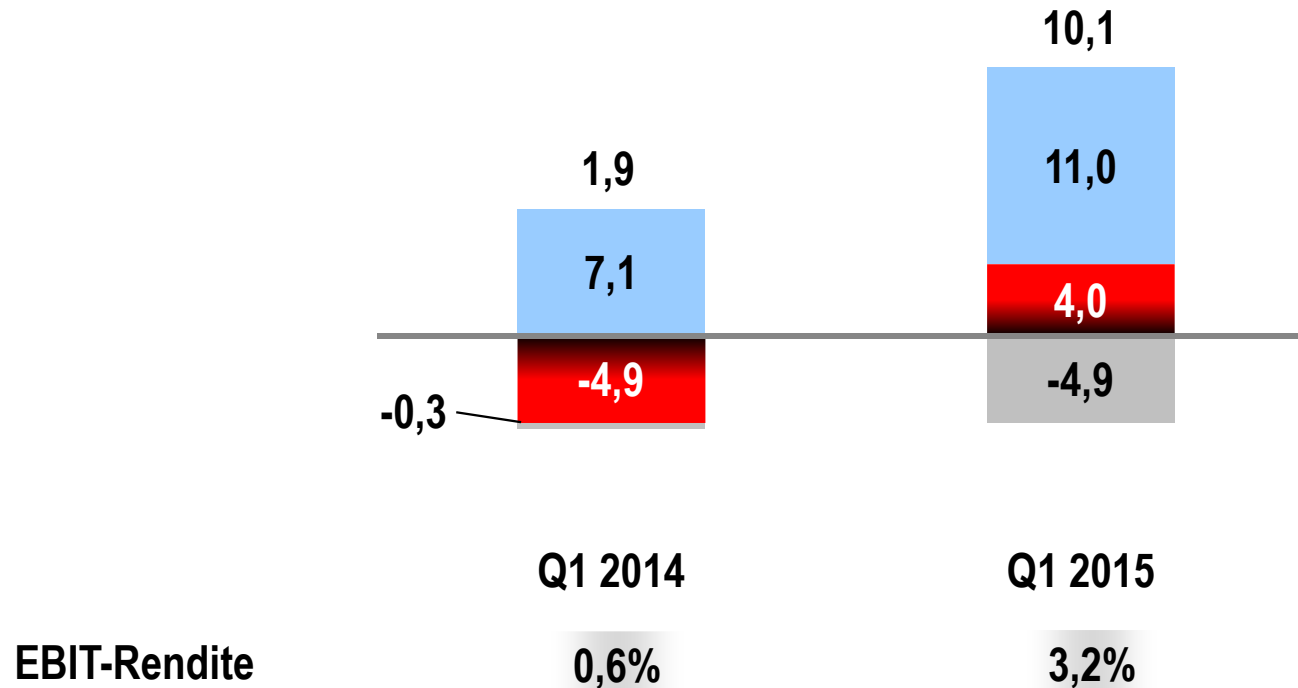
(Q1 2014)



- Umsatzrückgang in der Landtechnik (-37,8%) und bei Mobilten Arbeitsmaschinen (-12,0%) aufgrund von Vorbaueffekten sowie der schwachen Marktentwicklung in der Landwirtschaft
- Pro-forma Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 434,4 Mio. € (-1,6%); entsprechender Umsatzanteil der Region Asien / Pazifik beträgt 33,6%

# EBIT<sup>(1)</sup>

Mio. €



- EBIT steigt deutlich um 8,2 Mio. € - beide operative Segmente tragen zur Ergebnisverbesserung bei
- Substanzielle Währungseffekte. Kompensation negativer Skaleneffekte durch höhere Serviceerträge sowie niedrigerer Produktions- und Gewährleistungskosten
- Segment "Sonstiges" durch nicht realisierte Währungsverluste beeinflusst
- Q1 2015 EBIT-Rendite lag im Rahmen der Prognose für das Gesamtjahr

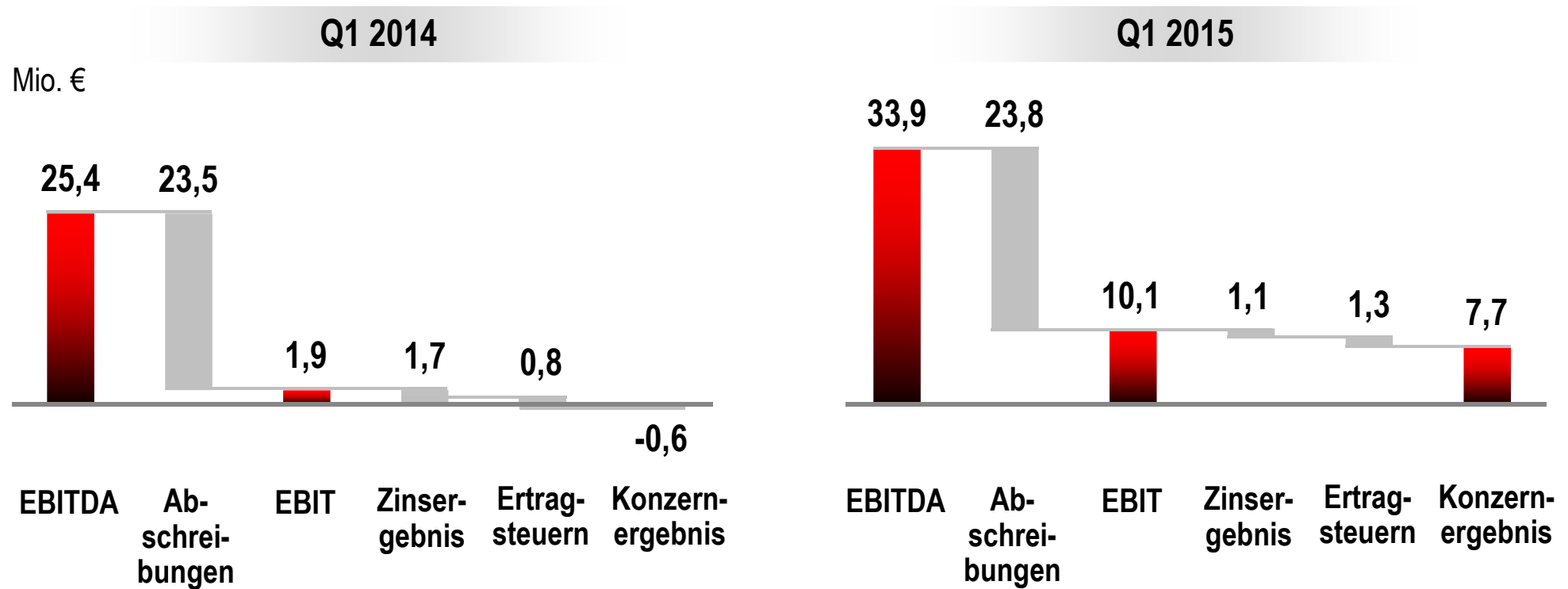
(1) Keine Einmaleffekte in Q1 2015 und Q1 2014

■ DEUTZ Compact Engines

■ DEUTZ Customised Solutions

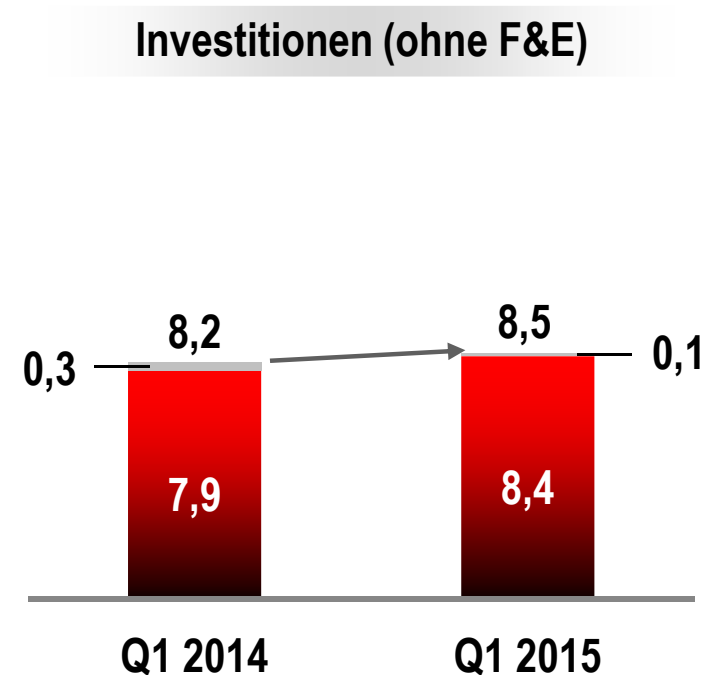
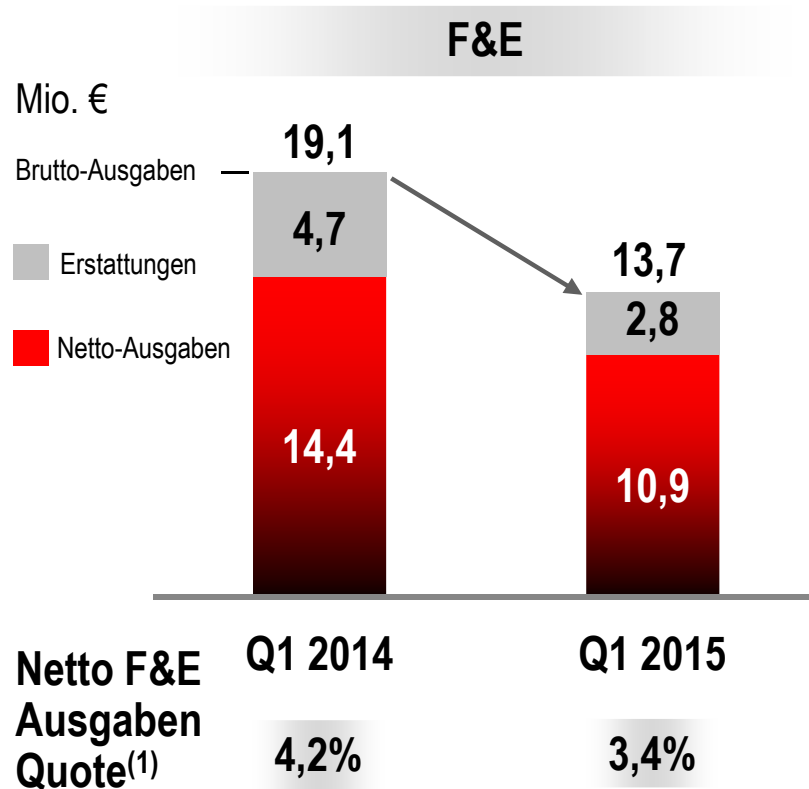
■ Sonstiges

# Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- EBITDA steigt um 8,5 Mio. € (+33,5% ggü. Vorjahr)
- Zinsaufwendungen und Steuerquote verbleiben auf einem niedrigen Niveau
- Konzernergebnis hat sich um 8,3 Mio. € verbessert

# F&E Ausgaben & Investitionen



- Nachdem 2014 alle Motoren der neuesten EU und US Emissionsstufe im Markt eingeführt wurden, gehen die F&E-Ausgaben signifikant zurück
- Anteil aktivierter Entwicklungsausgaben geht auf 1,8 Mio. € zurück (Q1 2014: 9,0 Mio. €)

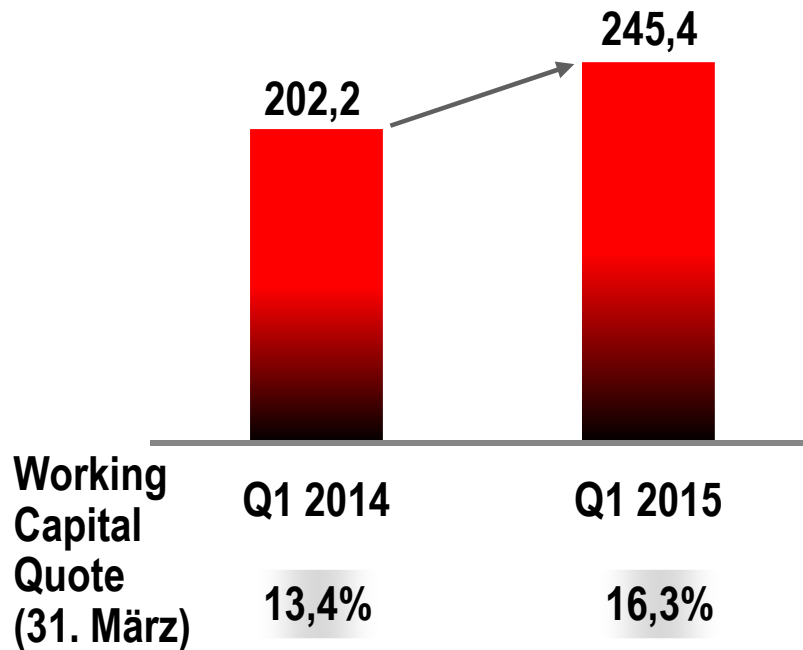
- Investitionen auf Vorjahresniveau

(1) Verhältnis der F&E Ausgaben nach Erstattungen zum Konzernumsatz

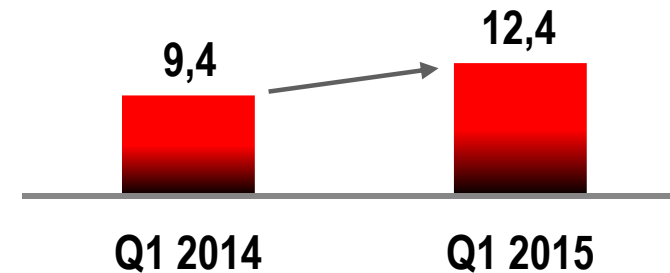
# Working Capital & operativer Cashflow

## Working Capital

Mio. €



## Operativer Cashflow

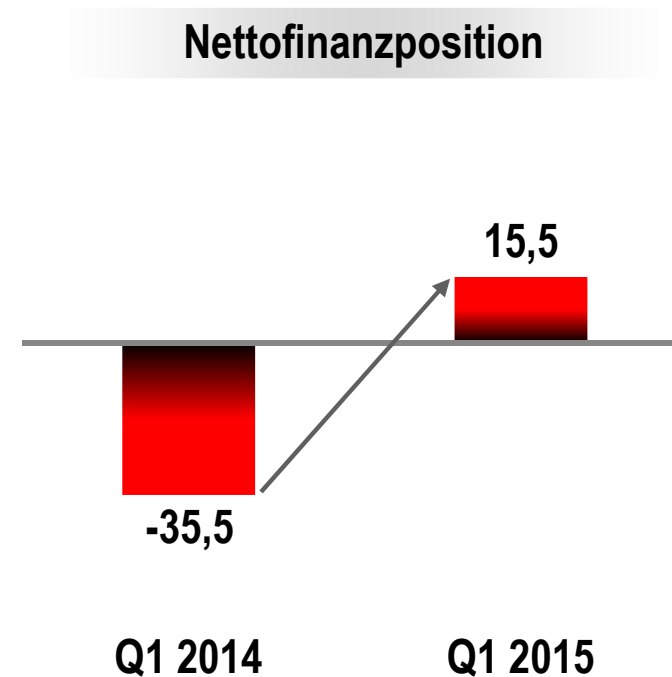
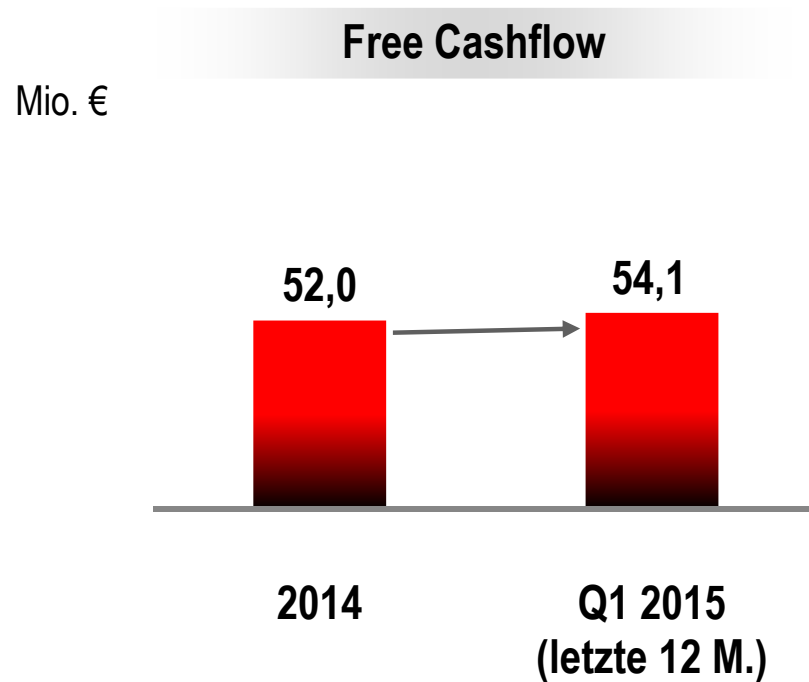


- Working Capital steigt zum Ende des ersten Quartals 2015
- Vorratsbestände steigen durch Währungseffekte und längere Lieferzeiten aufgrund von Streiks in den USA

- Operativer Cashflow steigt um 3,0 Mio. €



# Free Cashflow Generierung & Nettofinanzposition

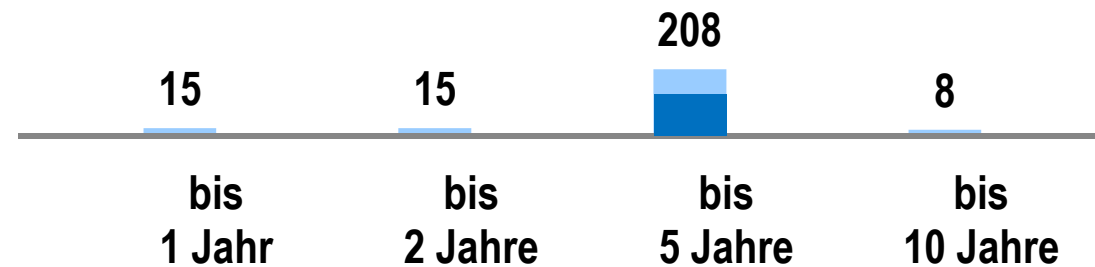
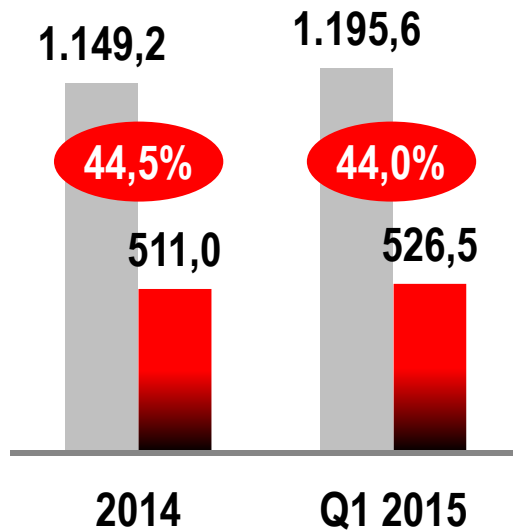


- Free Cashflow der letzten zwölf Monate hat sich gegenüber dem Vorquartal verbessert

- Nettofinanzposition verbessert sich um 51,0 Mio. €
- Free Cashflow zur Reduktion der Finanzverschuldung und Dividendenzahlung verwendet

# Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



Bilanzsumme 
  Eigenkapital 
 xx.x% Eigenkapitalquote 
  Rückzahlungsprofil 
  Laufzeit von Kreditlinien

- Gesunde Bilanz; Eigenkapitalquote >40%
- Mittel- bis langfristige Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien:
  - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € bis Mai 2019
  - Kredit der Europäischen Investmentbank rückzahlbar bis Juli 2020

## Segmente: DEUTZ Compact Engines

Mio. €	Q1 2015	Q1 2014	Delta in %
Auftragseingang	248,9	344,6	-27,8
Absatz	33.595	41.656	-19,4
Umsatz	251,0	268,8	-12,5
EBIT	4,0	-4,9	>100

- Gemischte Wachstumsdynamik: Umsatz steigt bei Stationären Anlagen (+34,8%) und Service (+7,7%). Umsatzrückgang in der Landtechnik (-38,5%), bei Mobilten Arbeitsmaschinen (-13,9%) und Automotive (-17,1%)
- Substanzielle Verbesserung des operativen Gewinns (+8.9 Mio. €) aufgrund von Fremdwährungseffekten, eines höheren Serviceanteils sowie niedrigerer Produktions- und Garantiekosten
- Auftragsbestand (144,4 Mio. €) steigt um 2,0% gegenüber dem Jahresende 2014
- Das at-equity konsolidierte Joint Venture DEUTZ Dalian (China) erzielte einen Umsatz von 116,3 Mio. € (+18,0%) in einem sehr herausfordernden Marktumfeld (-3,0% in lokaler Währung)

## Segmente: DEUTZ Customised Solutions

Mio. €	Q1 2015	Q1 2014	Delta in %
Auftragseingang	72,1	69,6	3,6
Absatz	3.312	2.801	18,2
Umsatz	67,1	55,9	20,0
EBIT	11,0	7,1	54,9

- Starke Zuwächse bei allen Applikationen; z.B. Automotive (+26,4%), Stationäre Anlagen (+22,1%) und Mobile Arbeitsmaschinen (+12,7%)
- Servicegeschäft wächst um 17,0%
- Verbesserung des operativen Gewinns (+3,9 Mio. €) im Wesentlichen aufgrund des gestiegenen Geschäftsvolumens
- Auftragsbestand (84,0 Mio. €) steigt um 7,4% gegenüber dem Jahresende 2014

# Zusammenfassung

Nachfrage beeinflusst durch Vorbaumotoren aus Vorjahr

Operativer Gewinn steigt in beiden Segmenten

“Stage V ready” Kampagne

Fokussierung der Aktivitäten in China auf DEUTZ Dalian

Gesunde Bilanzstruktur



The engine company.

# Agenda

- DEUTZ Strategie & Positionierung

- Finanzdaten

- **Ausblick**

Mio. €	2014	Ausblick 2015
<b>Umsatz</b>	1.530,2	rund -10 %
<b>EBIT-Rendite (vor Einmaleffekten)</b>	2,1 %	rund 3 %
<b>Netto-F&amp;E Ausgaben<sup>(1)</sup></b>	53,1	signifikanter Rückgang
<b>Investitionen (ohne F&amp;E)<sup>(1)</sup></b>	40,3	~ 50

(1) Nach Erstattungen

- Rückgang des Konzernumsatzes in 2015 erwartet; leichtes Umsatzwachstum bei DEUTZ Customised Solutions
- Erwartung für 2016: Wachstum Konzernumsatz >10% und signifikante Verbesserung der EBIT-Rendite

**➔ Auf gutem Weg, den Ausblick zu erreichen**

# Finanzkalender & Kontaktdaten

■ Zwischenbericht 1. Halbjahr 2015

6. August 2015

■ Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal 2015

5. November 2015

## ➤ Kontaktdaten

Christian Krupp

Ottostraße 1

51149 Cologne (Porz-Eil)

Tel:+49 (0) 221 822 5400

Fax:+49 (0) 221 822 15 5400

Email: [krupp.c@deutz.com](mailto:krupp.c@deutz.com)

[www.deutz.com](http://www.deutz.com)



# 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.