

Geschäftsjahr 2016

16. März 2017

Dr. Frank Hiller, CEO

Dr. Margarete Haase, CFO

The engine company.



- **Überblick Geschäftsjahr 2016**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Kennzahlen

| Mio. € | 2016 | Veränderung ggü. Vorjahr | Q4 2016 | Veränderung ggü. Q4 2015 |
|------------------------|---------|-----------------------------|---------|-----------------------------|
| Auftragseingang | 1.261,4 | +2,9 % | 326,1 | +11,3 % |
| Umsatz | 1.260,2 | +1,0 % | 314,7 | +2,0 % |
| EBITDA | 114,2 | +1,8 % | 26,3 | -1,1 % |
| EBIT | 23,4 | +18,5 Mio. € | 3,7 | +9,4 Mio. € |
| Konzernergebnis | 16,0 | +12,5 Mio. € | -2,8 | +1,0 Mio. € |
| Free Cashflow | 4,7 | -30,3 Mio. € | 32,7 | -11,8 Mio. € |

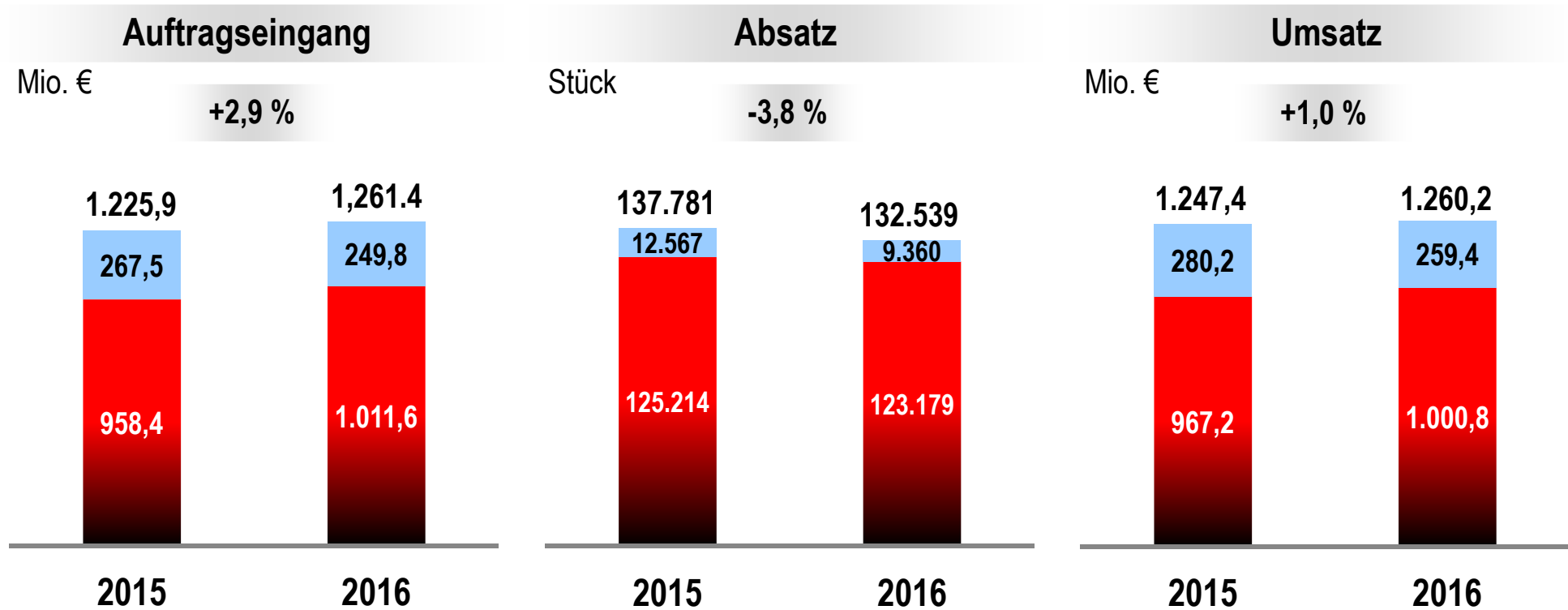
→ Verbesserung von Umsatz und Ergebnis in 2016 entspricht unserer Prognose

- **Prognose für das Geschäftsjahr 2016 erreicht**
 - Leichter Umsatzanstieg in einem herausfordernden Marktumfeld für Investitionsgüter
 - Verbesserung der EBIT-Rendite aufgrund geringerer Produktionskosten, niedrigerer Abschreibungen und einem Lizenzerlös

- **Standortoptimierung weit fortgeschritten**
 - Maßnahmen in Köln abgeschlossen; Verlagerung nach Ulm wird Mitte 2017 finalisiert
 - Effizienzgewinne ab 2017 circa 10 Mio. € jährlich (bei besserer Kapazitätsauslastung auch mehr)
 - Zeitnaher substanzieller Erlös aus Immobilienverkäufen erwartet

- **Erweiterung des Produktangebots in 2019**
 - Neue TCD 2.2, TCD 5.0 und Gasvarianten (LPG) ergänzen die Produktpalette
 - Geplante Erweiterung des Produktangebots im oberen Leistungsbereich mit von Liebherr bezogenen Motoren, die unter der Marke DEUTZ vertrieben werden
 - Neue Produkte erzielen positives Kundenfeedback auf Fachmessen

Vertriebszahlen

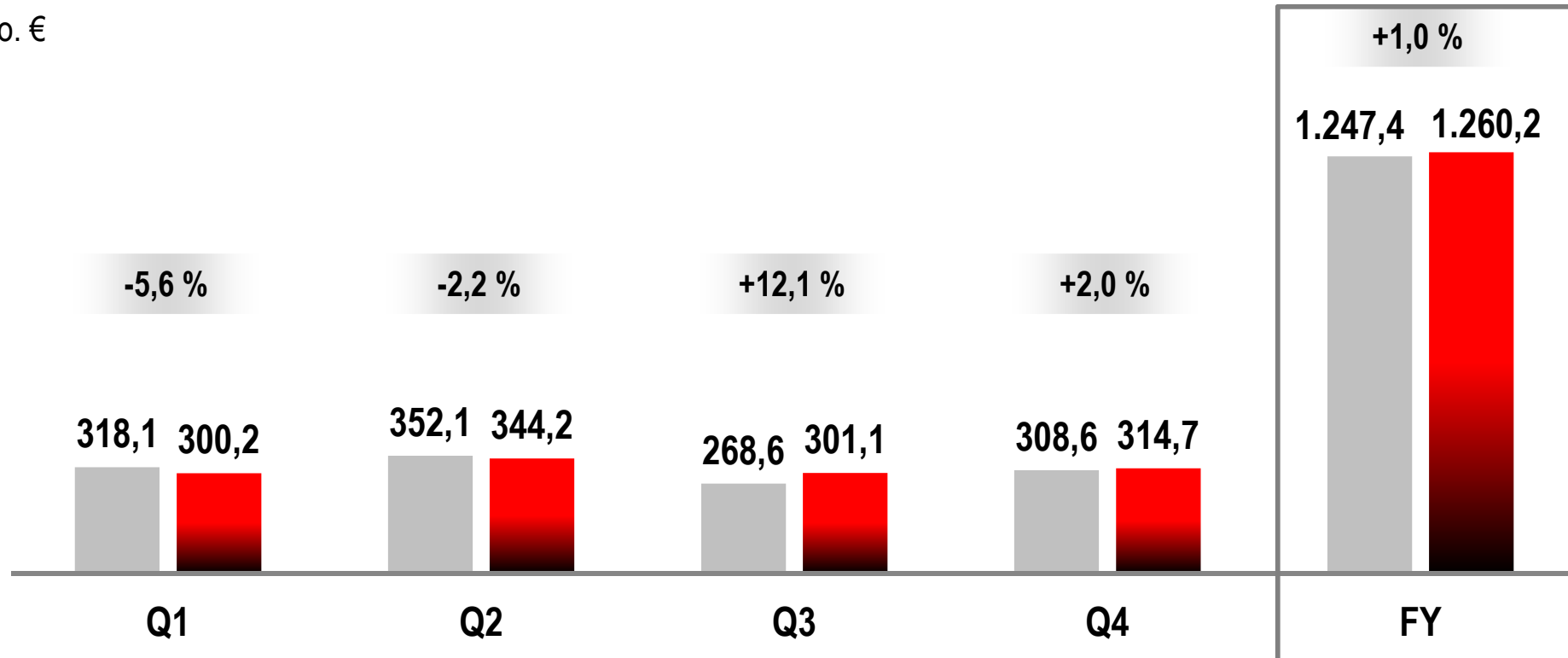


- Positive Preismixeffekte durch Motoren der neuen Emissionsstufen
- Verhältnis von Auftragseingang zu Umsatz bei 1,0

 DEUTZ Compact Engines  DEUTZ Customised Solutions

Umsatzentwicklung

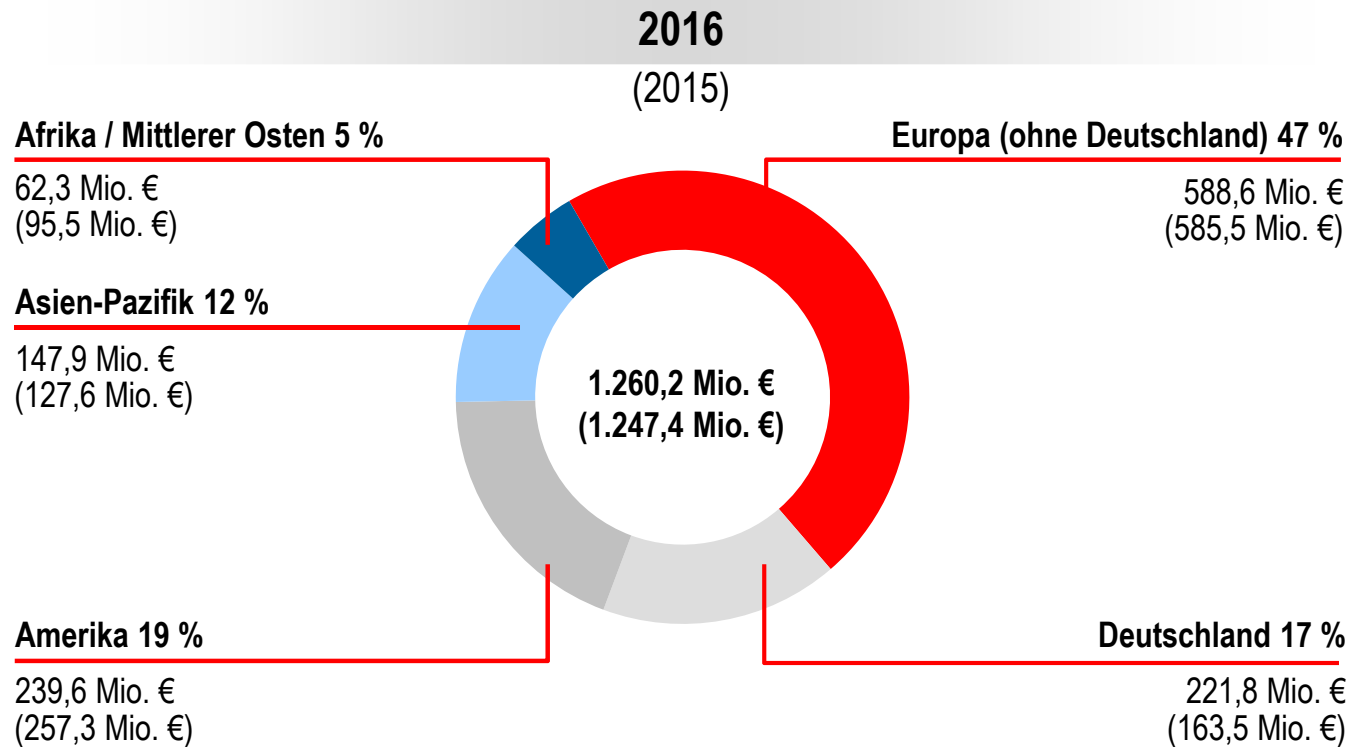
Mio. €



- Der Umsatz hat sich im zweiten Halbjahr 2016 gegenüber dem Vorjahr verbessert
- Umsatz in Q4 2016 steigt 2,0 % gegenüber Vorjahr und 4,5 % gegenüber Vorquartal

■ 2015 ■ 2016

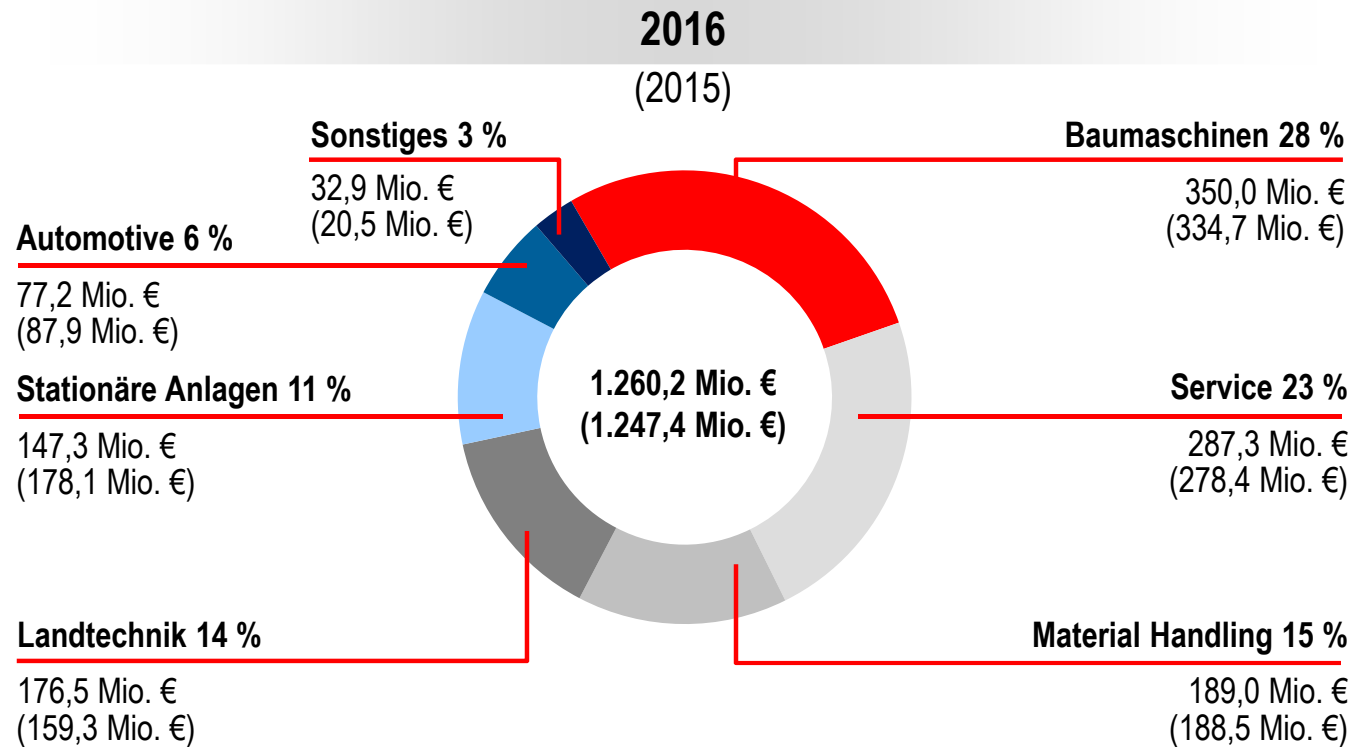
Umsatzaufteilung nach Regionen



- Anstieg in Asien-Pazifik (+15,9 %) aufgrund Neukundengeschäft; EMEA steigt um 3,3 %
- Umsatzrückgang in Amerika (-13,0 %) im Wesentlichen durch die Investitionszurückhaltung von Vermietungsgesellschaften verursacht
- Pro-forma Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 1.563,2 Mio. € (-1,5 %); entsprechender Umsatzanteil der Region Asien-Pazifik beträgt 29 %

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

Umsatzaufteilung nach Anwendungsbereichen

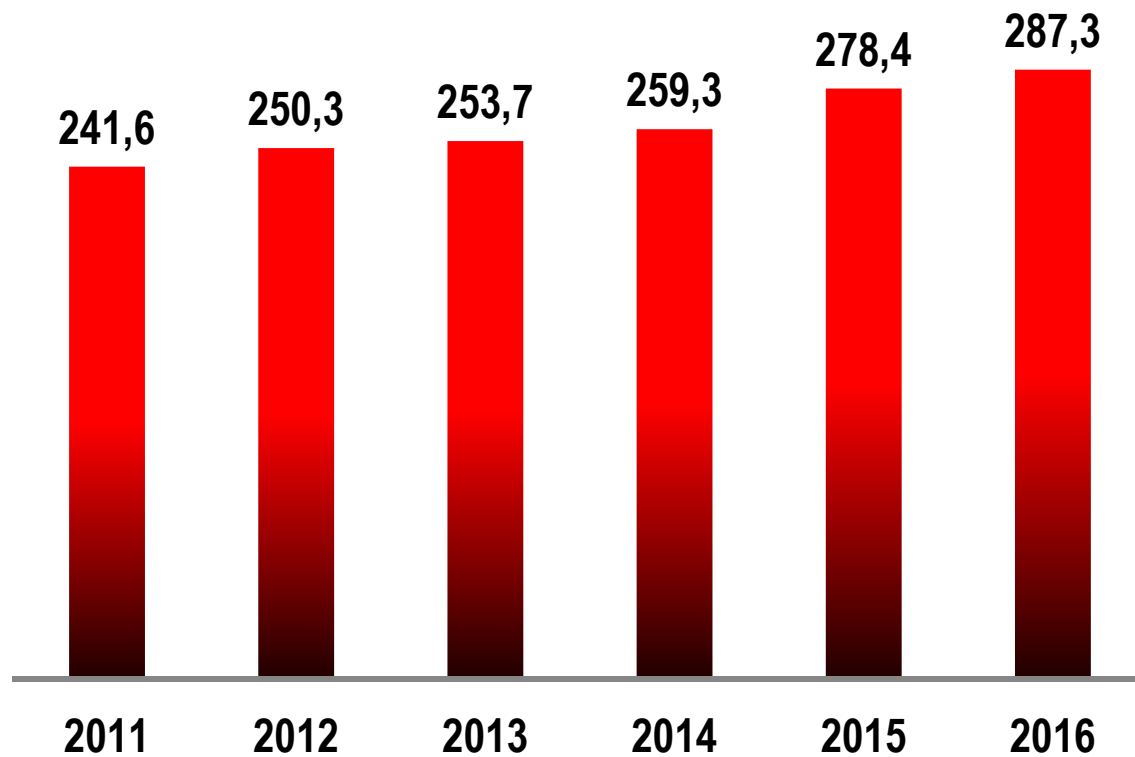


- Bisheriger Anwendungsbereich Mobile Arbeitsmaschinen wird zukünftig als Baumaschinen und Material Handling berichtet
- Pro-forma Automotive Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian: 340,2 Mio. € (entsprechender Umsatzanteil beträgt 22 %)

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

Servicegeschäft

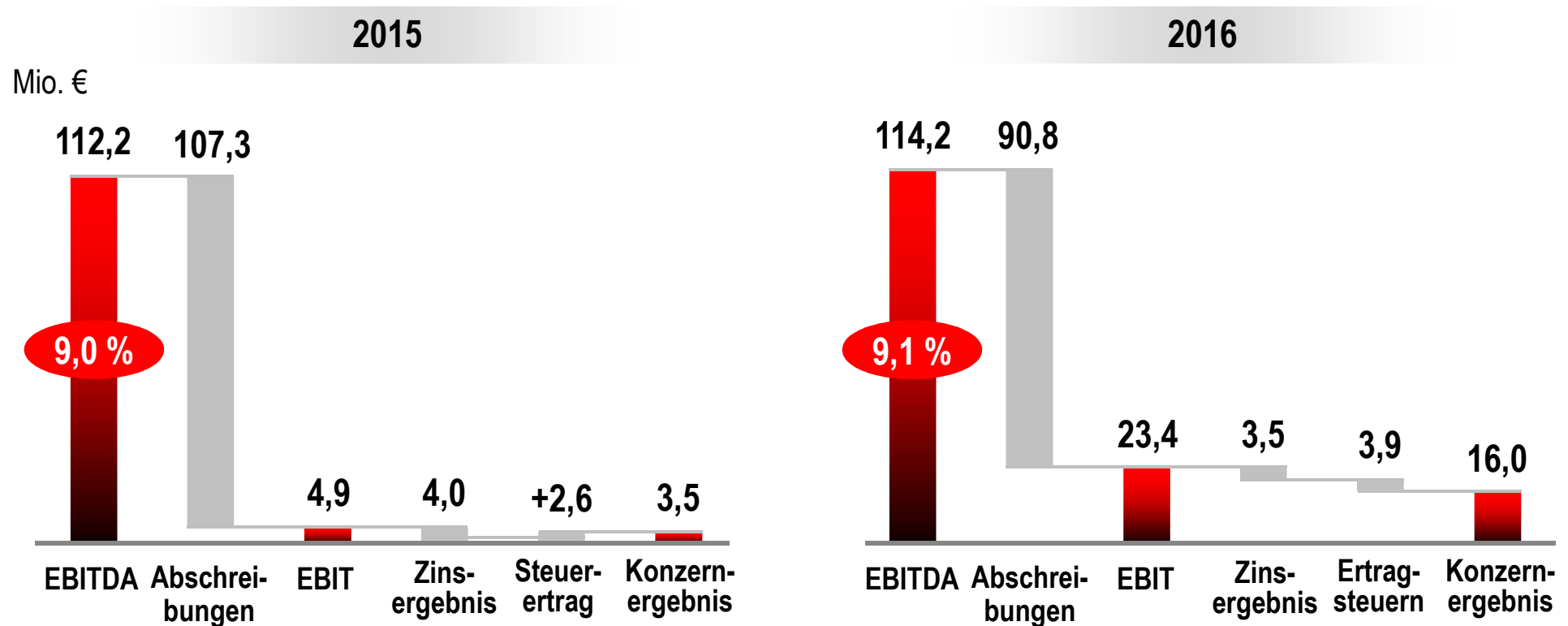
Mio. €



- Profitables Servicegeschäft ist unabhängiger von konjunkturellen Schwankungen
- Zukünftiges Wachstum wird durch Investitionen in das Service Netzwerk und zahlreiche Serviceinitiativen getrieben

➔ **Kontinuierliches Wachstum der Serviceerträge**

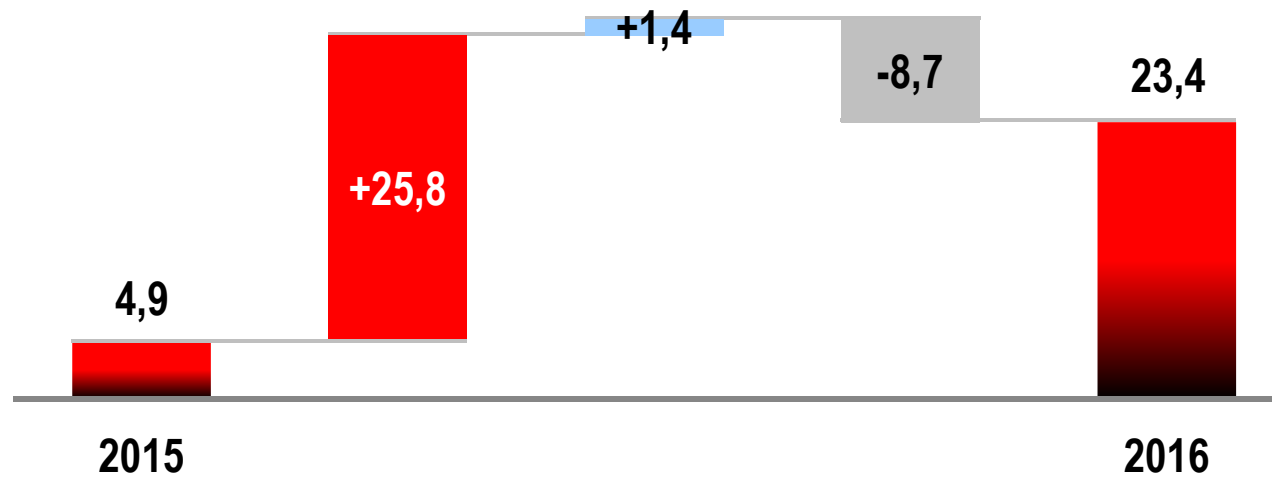
Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- Leichte Steigerung der EBITDA-Rendite trotz niedrigerem Absatz
- EBIT-Verbesserung durch geringere Abschreibungen unterstützt
- Steuerquote bleibt weiterhin niedrig
- Konzernergebnis steigt signifikant (+12,5 Mio. €)

EBIT

Mio. €



EBIT-Rendite

0,4 %

1,9 %

- Steigerung des operativen Gewinns getrieben durch das Segment DEUTZ Compact Engines
- Leichte Verbesserung des EBIT bei DEUTZ Customised Solutions trotz geringerem Geschäftsvolumen
- Vorjahresergebnis im Segment Sonstiges wurde durch einen Bewertungseffekt bei Joint Ventures positiv beeinflusst

 DEUTZ Compact Engines  DEUTZ Customised Solutions  Sonstiges

Segment: DEUTZ Compact Engines

| Mio. € | 2016 | 2015 | Delta in % |
|-----------------|---------|---------|---------------|
| Auftragseingang | 1.011,6 | 958,4 | 5,6 |
| Absatz | 123.179 | 125.214 | -1,6 |
| Umsatz | 1.000,8 | 967,2 | 3,5 |
| EBIT | -6,1 | -31,9 | 80,9 |

| Mio. € | Q4 2016 | Q4 2015 | Delta in % |
|-----------------|------------|------------|---------------|
| Auftragseingang | 267,9 | 234,4 | 14,3 |
| Absatz | 29.869 | 27.618 | 8,2 |
| Umsatz | 251,1 | 237,1 | 5,9 |
| EBIT | -0,2 | -15,0 | 98,7 |

- Starker Umsatzzuwachs in der Landtechnik (+11,8 % ggü. Vorjahr) und bei Baumaschinen (+9,8 % ggü. Vorjahr). Der Serviceumsatz steigt um 4,2 % ggü. Vorjahr
- Umsatz des at-equity konsolidierten chinesischen Joint Ventures DEUTZ Dalian geht um 10,8 % gegenüber Vorjahr auf 303,0 Mio. € zurück (-5,7 % ggü. Vorjahr in lokaler Währung)
- Substanzielle Verbesserung des EBIT (+25,8 Mio. € ggü. Vorjahr) im Wesentlichen aufgrund von Kosteneinsparungen und einem besseren Produktmix

Segment: DEUTZ Customised Solutions

| Mio. € | 2016 | 2015 | Delta in % |
|-----------------|-------|--------|---------------|
| Auftragseingang | 249,8 | 267,5 | -6,6 |
| Absatz | 9.360 | 12.567 | -25,5 |
| Umsatz | 259,4 | 280,2 | -7,4 |
| EBIT | 32,7 | 31,3 | 4,5 |

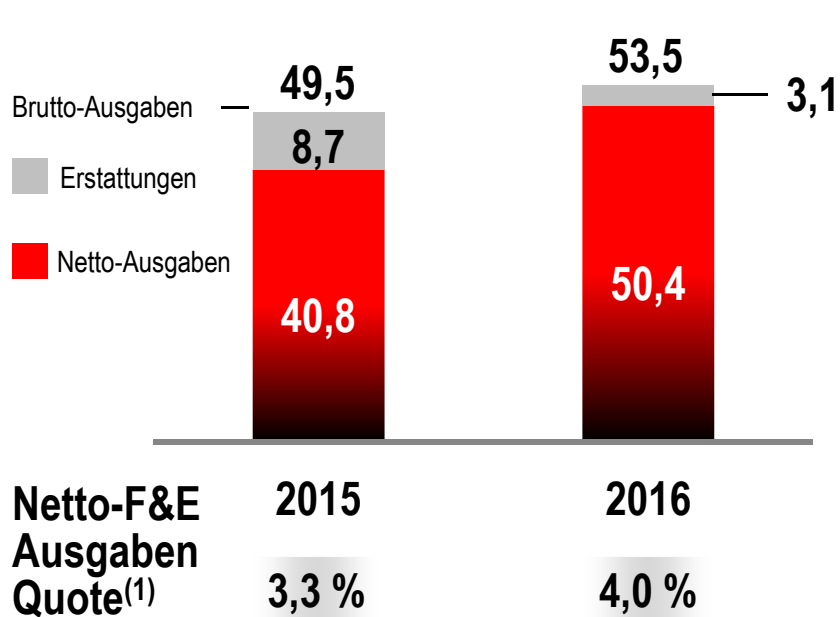
| Mio. € | Q4 2016 | Q4 2015 | Delta in % |
|-----------------|------------|------------|---------------|
| Auftragseingang | 58,2 | 58,6 | -0,7 |
| Absatz | 2.231 | 2.927 | -23,8 |
| Umsatz | 63,6 | 71,5 | -11,0 |
| EBIT | 5,1 | 5,3 | -3,8 |

- Absatzrückgang im Wesentlichen aufgrund der Entwicklung in den Anwendungsbereichen Stationäre Anlagen (-33,4 % ggü. Vorjahr) und Baumaschinen (-29,3 % ggü. Vorjahr)
- Umsatzanteil des Servicegeschäfts steigt auf 46,2 % (2015: 42,0 %)
- Anstieg des EBIT durch Lizenzgeschäft verursacht (5,5 Mio. €)

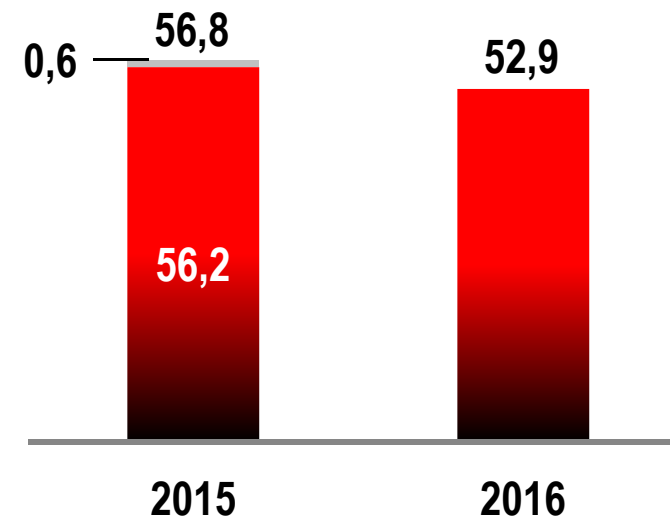
F&E Ausgaben & Investitionen

F&E Ausgaben

Mio. €



Investitionen (ohne F&E)



- Netto-F&E Ausgaben entsprechen unserer Prognose (leicht über 50 Mio. €)
- Anteil aktivierter Netto-Entwicklungsausgaben: 9,1 Mio. € (2015: 13,0 Mio. €)

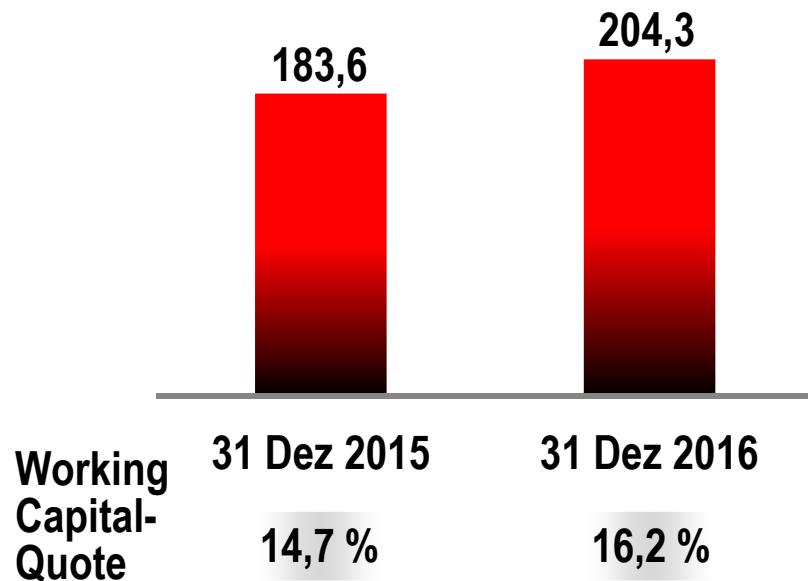
- Investitionen gehen zurück (Prognose: rund 55 Mio. €)

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

Working Capital & operativer Cashflow

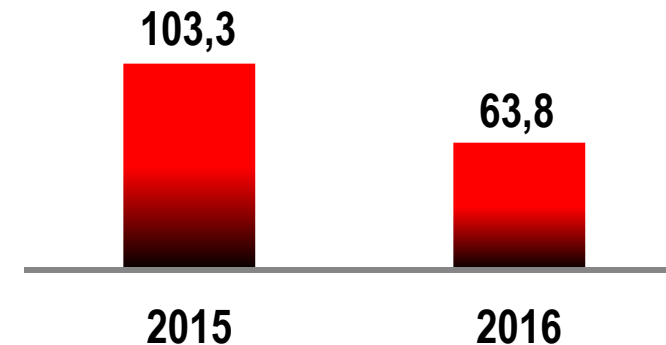
Working Capital

Mio. €



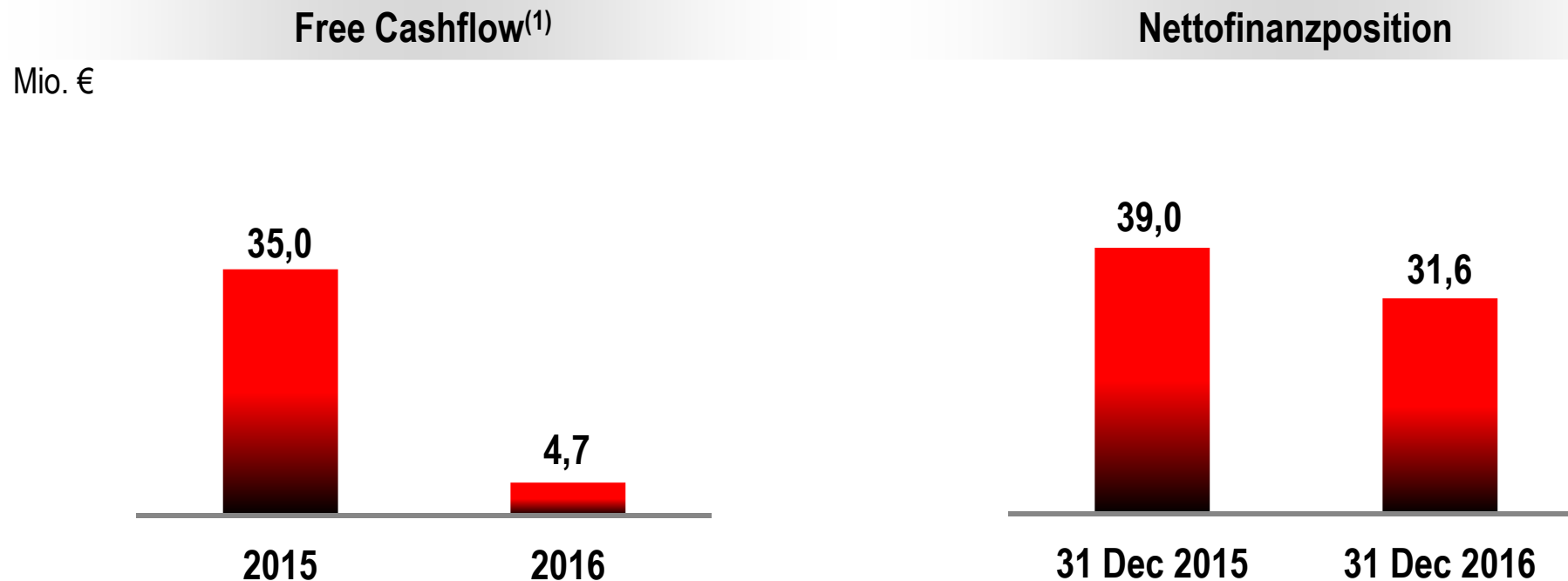
- Anstieg der Working Capital-Quote hauptsächlich auf höhere Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Bilanzstichtag zurückzuführen

Operativer Cashflow



- Rückgang des operativen Cashflows stark von der Veränderung des Working Capitals beeinflusst, das 2016 gestiegen und im Vorjahr zurückgegangen war

Free Cashflow Generierung & Nettofinanzposition



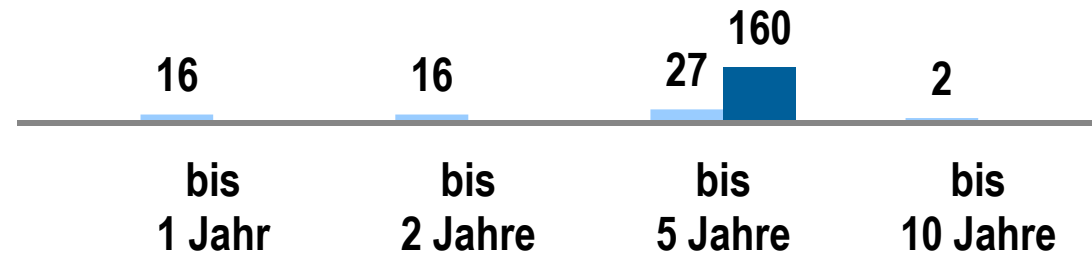
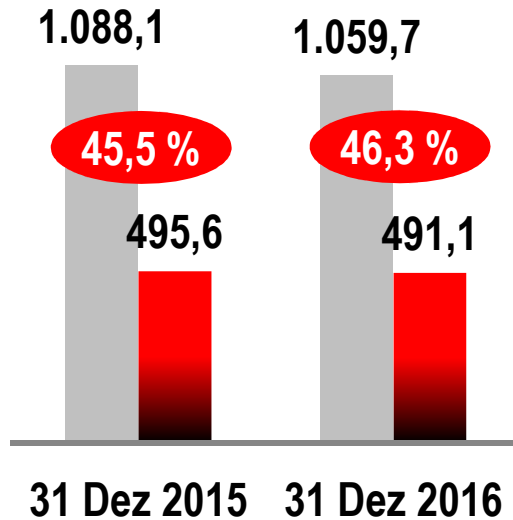
■ Free Cashflow unterhalb des Vorjahresniveaus aufgrund des niedrigeren operativen Cashflows

■ Nettofinanzposition bleibt positiv

(1) Free Cashflow: Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und Investitionstätigkeit abzüglich Zinsausgaben

Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



Bilanzsumme
 Eigenkapital
 xx,x% Eigenkapitalquote
 Rückzahlungsprofil
 Laufzeit von Kreditlinien

- Gesunde Bilanz; Eigenkapitalquote steigt um 0,8 %-Punkte auf 46,3 %
- Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien vorhanden:
 - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € bis Mai 2020
 - Kredit der Europäischen Investmentbank rückzahlbar bis Juli 2020

Finanzstärke

- Eigenkapitalquote über 40 % halten
- Robustes finanzielles Fundament in volatilen Märkten

Interne Finanzierung

- Investitionen in profitable Wachstumsprojekte und Service
- Kontinuierliche Produktinnovationen

Dividendenpolitik

- Stabile oder steigende Dividende pro Aktie
- Gewinnausschüttungsquote ~30 % über Mehrjahreszeitraum

- Vorschlag für die Hauptversammlung: Stabile Dividendenzahlung in Höhe von 0,07 € pro Aktie
- Die Dividende ist steuerfrei für inländische Anleger und ohne deutschen Quellensteuerabzug

Zusammenfassung

Gut positioniert für eine Markterholung

Signifikante Verbesserung der Profitabilität

Standortoptimierung weit fortgeschritten

Erweiterung des Produktangebots in 2019

Substanzielle Verkaufserlöse aus Immobilien erwartet

Gesunde Bilanz

Stabile Dividende



Agenda

- **Überblick Geschäftsjahr 2016**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Markteinschätzung 2017

| Stückzahl (Applikationen) | Europa | Nordamerika | China |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Baumaschinen | 0 % to +5 % | -5 % to +5 % | +5 % to +10 % |
| Material Handling | 0 % to +10 % | -5 % to +5 % | -5 % to +5 % |
| Landtechnik | -5 % to +5 % | | |
| Mittlere & leichte Lastkraftwagen | | | 0 % to +5 % |

- Steigende Nachfrage nach Baumaschinen und Material Handling in Europa erwartet
- Marktumfeld für Lastkraftwagen und Baumaschinen in China aufgehell
- Verbesserung der nordamerikanischen Endmärkte sowie der europäischen Landtechnik noch nicht sichtbar

| Mio. € | 2016 | Ausblick 2017 |
|---|---------|--------------------|
| Umsatz | 1.260,2 | deutlicher Anstieg |
| EBIT-Rendite (vor Sondereffekten) | 1,9 % | moderater Anstieg |
| F&E-Ausgaben⁽¹⁾ | 50,4 | 60 - 70 |
| Investitionen (ohne F&E)⁽¹⁾ | 52,9 | rund 70 |

(1) Nach Erstattungen

- F&E-Ausgaben und Investitionen steigen aufgrund der Ausweitung des Produktangebots
- Positive Sondereffekte:
 - Veräußerungsgewinn aus Erbbaurecht Ad. Strüver in Hamburg (circa 10 Mio. € in Q1 2017)
 - Zeitnaher substanzieller Erlös aus dem Verkauf eines 160.000 qm großen Grundstücks in Köln-Deutz erwartet, zu einem signifikanten Umfang möglicherweise bereits in 2017

Agenda

- **Überblick Geschäftsjahr 2016**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Kennzahlenüberblick (I)

| Mio. € | 2016 | 2015 | Delta (%) |
|--|---------|---------|-----------|
| Umsatz | 1.260,2 | 1.247,4 | 1,0 |
| EBITDA | 114,2 | 112,2 | 1,8 |
| EBIT | 23,4 | 4,9 | >100 |
| EBIT-Rendite (%) | 1,9 | 0,4 | -- |
| Konzernergebnis | 16,0 | 3,5 | >100 |
| Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €) | 0,14 | 0,04 | >100 |
| Dividende je Aktie (€) | 0,07 | 0,07 | 0,0 |
| Anzahl der Mitarbeiter (31. Dezember) | 3.665 | 3.730 | -1,7 |

Kennzahlenüberblick (II)

| Mio. € | 2016 | 2015 | Delta (%) |
|---|---------|---------|-----------|
| Bilanzsumme | 1.059,7 | 1.088,1 | -2,6 |
| Eigenkapital | 491,1 | 495,6 | -0,9 |
| Eigenkapitalquote (%) | 46,3 | 45,5 | -- |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 63,8 | 103,3 | -38,2 |
| Free Cashflow ⁽¹⁾ | 4,7 | 35,0 | -86,6 |
| Nettofinanzposition | 31,6 | 39,0 | -19,0 |
| Working Capital | 204,3 | 183,6 | 11,3 |

(1) Free Cashflow: Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und Investitionstätigkeit abzüglich Nettozinsausgaben

Gewinn- und Verlustrechnung

| Mio. € | 2016 | 2015 | Change (%) |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse | 1.260,2 | 1.247,4 | 1,0 |
| Umsatzkosten | -1.041,6 | -1.054,8 | -1,3 |
| Forschungs- und Entwicklungskosten | -77,5 | -76,3 | 1,6 |
| Vertriebskosten | -68,0 | -68,3 | -0,4 |
| Allgemeine Verwaltungskosten | -36,7 | -36,5 | 0,5 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 17,7 | 29,3 | -39,6 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -26,7 | -30,6 | -12,7 |
| Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen | -5,1 | -6,3 | -19,0 |
| Übriges Finanzergebnis | 1,1 | 1,0 | 10,0 |
| EBIT | 23,4 | 4,9 | >100 |
| Zinsergebnis | -3,5 | -4,0 | -12,5 |
| Konzernergebnis vor Ertragsteuern | 19,9 | 0,9 | >100 |
| Ertragsteuern | -3,9 | 2,6 | -- |
| Konzernergebnis | 16,0 | 3,5 | >100 |

Bilanz: Aktiva

| Mio. € | 31. Dez. 2016 | 31. Dez. 2015 | Delta (%) |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen) | 483,7 | 520,5 | -7,1 |
| Latente Steueransprüche | 79,9 | 69,1 | 15,6 |
| Vorräte | 253,1 | 251,9 | 0,5 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 113,5 | 101,2 | 12,2 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 37,3 | 32,5 | 14,8 |
| Zahlungsmittel und -äquivalente | 91,8 | 112,5 | -18,4 |
| Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte | 0,4 | 0,4 | 0,0 |
| Bilanzsumme | 1.059,7 | 1.088,1 | -2,6 |

Bilanz: Passiva

| Mio. € | 31. Dez. 2016 | 31. Dez. 2015 | Delta (%) |
|---|------------------|------------------|--------------|
| Eigenkapital | 491,1 | 495,6 | -0,9 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 175,9 | 172,3 | -2,1 |
| Latente Steuerrückstellungen | 0,4 | 0,0 | >100 |
| Übrige Rückstellungen | 38,4 | 46,7 | -17,8 |
| Finanzschulden | 44,0 | 58,6 | -24,9 |
| Übrige Verbindlichkeiten | 6,3 | 3,2 | 96,9 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 265,0 | 280,8 | -5,6 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 14,1 | 14,3 | -1,4 |
| Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragssteuern | 60,0 | 67,2 | -10,7 |
| Finanzschulden | 16,2 | 14,9 | 8,7 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 162,3 | 169,5 | -4,2 |
| Übrige Verbindlichkeiten | 51,0 | 45,8 | 11,4 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 303,6 | 311,7 | -2,6 |
| Bilanzsumme | 1.059,7 | 1.088,1 | -2,6 |

Kapitalflussrechnung (verkürzt)

| Mio. € | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|
| EBIT | 23,4 | 4,9 |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt) | 63,8 | 103,3 |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen | -58,0 | -68,3 |
| Einzahlungen aus Anlagenabgängen | 2,6 | 3,9 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt) | -55,4 | -64,4 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -26,8 | -29,8 |
| Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes | -18,4 | 9,1 |

Überblick Segmente 2016

| Auftragseingang (Mio. €) | 2016 | 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| DEUTZ Compact Engines | 1.011,6 | 958,4 | 5,6 |
| DEUTZ Customised Solutions | 249,8 | 267,5 | -6,6 |
| Summe operative Aktivitäten | 1.261,4 | 1.225,9 | 2,9 |

| Umsatz (Mio. €) | 2016 | 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| DEUTZ Compact Engines | 1.000,8 | 967,2 | 3,5 |
| DEUTZ Customised Solutions | 259,4 | 280,2 | -7,4 |
| Summe operative Aktivitäten | 1.260,2 | 1.247,4 | 1,0 |

| Absatz (Stück) | 2016 | 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| DEUTZ Compact Engines | 123.179 | 125.214 | -1,6 |
| DEUTZ Customised Solutions | 9.360 | 12.567 | -25,5 |
| Summe operative Aktivitäten | 132.539 | 137.781 | -3,8 |

| EBIT vor Sondereffekten (Mio. €) | 2016 | 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|-------------|------------|----------------|
| DEUTZ Compact Engines | -6,1 | -31,9 | 80,9 |
| DEUTZ Customised Solutions | 32,7 | 31,3 | 4,5 |
| Sonstiges | -3,2 | 5,5 | -- |
| Summe operative Aktivitäten | 23,4 | 4,9 | >100 |

Überblick Segmente Q4 2016

| | Q4 2016 | Q4 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Auftragseingang (Mio. €) | | | |
| DEUTZ Compact Engines | 267,9 | 234,4 | 14,3 |
| DEUTZ Customised Solutions | 58,2 | 58,6 | -0,7 |
| Summe operative Aktivitäten | 326,1 | 293,0 | 11,3 |

| | Q4 2016 | Q4 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Umsatz (Mio. €) | | | |
| DEUTZ Compact Engines | 251,1 | 237,1 | 5,9 |
| DEUTZ Customised Solutions | 63,6 | 71,5 | -11,0 |
| Summe operative Aktivitäten | 314,7 | 308,6 | 2,0 |

| | Q4 2016 | Q4 2015 | Delta (%) |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Absatz (Stück) | | | |
| DEUTZ Compact Engines | 28.869 | 27.618 | 8,2 |
| DEUTZ Customised Solutions | 2.231 | 2.927 | -23,8 |
| Summe operative Aktivitäten | 32.100 | 30.545 | 5,1 |

| | Q4 2016 | Q4 2015 | Delta (%) |
|---|------------|-------------|--------------|
| EBIT vor Sondereffekten (Mio. €) | | | |
| DEUTZ Compact Engines | -0,2 | -15,0 | 98,7 |
| DEUTZ Customised Solutions | 5,1 | 5,3 | -3,8 |
| Sonstiges | -1,2 | 4,0 | -- |
| Summe operative Aktivitäten | 3,7 | -5,7 | -- |

Mitarbeiter

| | 31. Dez. 2016 | 31. Dez. 2015 | Delta (%) |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Köln | 2.202 | 2.269 | -3,0 |
| Ulm | 411 | 410 | 0,2 |
| Übrige Standorte in Deutschland | 214 | 231 | -7,4 |
| Deutschland | 2.827 | 2.910 | -2,9 |
| Standorte im Ausland | 838 | 820 | 2,2 |
| DEUTZ-Konzern gesamt | 3.665 | 3.730 | -1,7 |

Finanzkalender & Kontaktdaten

- Hauptversammlung 4. Mai 2017
- Q1 2017 Resultat 9. Mai 2017
- H1 2017 Resultat 3. August 2017
- Q1-Q3 2017 Resultat 7. November 2017

➤ Kontaktdaten

Christian Krupp
Leiter Finanzen, Presse und Investor Relations
Ottostraße 1
51149 Köln (Porz-Eil)

Tel:+49 (0) 221 822 5400
Fax:+49 (0) 221 822 15 5400
Email: krupp.c@deutz.com
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.