



DIE **NEUE** DYNAMIK

Geschäftsjahr 2017

14 März 2018

Dr. Frank Hiller, CEO

Dr. Margarete Haase, CFO

Dr. Andreas Strecker

The engine company.



AGENDA

Strategie & operative Highlights

Finanzzahlen

Dividendenvorschlag & Ausblick

Anhang

- Geschäftsjahr 2017 mit signifikanter Verbesserung der finanziellen Leistungsindikatoren – unsere Prognose haben wir im vollen Umfang erfüllt
- Standortoptimierung abgeschlossen und erfolgreicher Verkauf des früheren Standorts Köln-Deutz
- Erweiterung der Produktpalette im oberen und unteren Leistungsbereich
- Ausweitung des Servicegeschäfts organisch und durch eine Akquisition
- DEUTZ erhält als erster Motorenhersteller weltweit ein Zertifikat für die Abgasnorm EU Stufe V
- E-DEUTZ Strategie – hybride und vollelektrische Antriebssysteme für Off-Highway Anwendungen
- Akquisition von Torqeedo – globaler Marktführer für elektrische Bootsantriebe
- Positionierung von DEUTZ als Marktführer bei innovativen Antriebssystemen für Off-Highway Anwendungen
- Anhaltender Rückenwind von den Endmärkten und starke Entwicklung des Auftragseingangs

INNOVATIVE ANTRIEBSSYSTEME

Hightech Dieselmotoren

- Langfristige Zukunft in vielen Off-Highway Anwendungen
- Wegweisende Rolle bei der Reduktion von Emissionen
- Zusätzliche Marktchancen

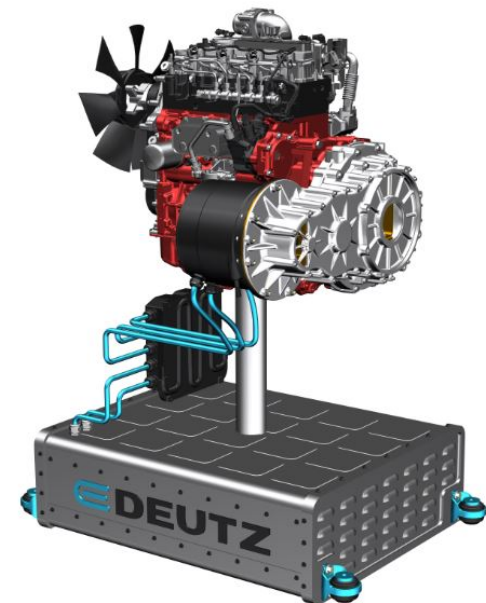


STAGE
certified ®

Alternative Kraftstoffe











- Flüssiggas (LPG)
- Komprimiertes Erdgas (CNG)
- Hydrogen (H₂)
- Synthetische Kraftstoffe, Biokraftstoffe

- Hybridantriebe
- Elektrische Antriebe
- Komplettlösungen für OEMs



Erweiterung der Produktpalette

- Ausweitung des Produktangebots im unteren Leistungsbereich
- Neue Gas- und Bi-Fuel Motoren
- Vergrößerung der Produktpalette im oberen Leistungsbereich (200 bis 620 kW)

<p>G 2.2 L3 G 2.9 L4</p> <ul style="list-style-type: none">■ 26–54 kW 35–72 hp at 2800 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p style="writing-mode: vertical-rl; transform: rotate(180deg);">Start of series production in 2019</p>	<p>TCD 2.2 L3</p> <ul style="list-style-type: none">■ 55,4 kW 75 hp at 2600 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 2.9 L4</p> <ul style="list-style-type: none">■ 75 kW 100 hp at 2600 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 3.6 L4</p> <ul style="list-style-type: none">■ 105 kW 141 hp at 2300 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>STAGE V CERTIFIED®</p> <p>DEUTZ AG is the first engine manufacturer worldwide to be awarded the official certificate for meeting the latest exhaust emission standard. EU Stage V.</p> 
<p>TCD 4.1 L4 TCD 6.1 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 80–180 kW 108–241 hp at 1800–2300 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 		<p>TCD 7.8 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 250 kW 335 hp at 2600 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 12.0 V6 TCD 16.0 V8</p> <ul style="list-style-type: none">■ 240–520 kW 322–697 hp at 2100 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 9.0 L4 12.0 L6 13.5 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 300–450 kW 400–600 hp at 2100 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 18.0 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 620 kW 831 hp at 1900 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 

Anwendungsbeispiele



Elektrifizierung

- Wettbewerbsfähige Lösungen für ausgewählte Anwendungen
 - Reduktion der Lebenszykluskosten
 - Niedrigere Geräuschemissionen
 - Performance- / Drehmomentsteigerung
- CO₂ Reduktion

DEUTZ Positionierung

- Elektrische und Hybrid-Lösungen werden bislang nicht bei Off-Highway Anwendungen eingesetzt
- DEUTZ Expertise in allen relevanten technologischen Bereichen (E-Motor, Leistungselektronik, Batterietechnologie, Systemintegration etc.)
- Marktfähige hybride und voll-elektrische Produkte Ende 2019 / Anfang 2020
- Hohes Interesse von OEMs

▶ Anfänglich ca. 100 Mio. € Investitionen (inkl. Übernahme von Torqeedo)



▶ 5-10% Umsatzanteil in 2022 / 2023

▶ EBIT-Rendite im oberen einstelligen bis unteren zweistelligen Prozentbereich

AGENDA

Strategie & operative Highlights

Finanzzahlen

Dividendenvorschlag & Ausblick

Anhang

Mio. €	2017	Veränderung zum Vorjahr	Q4 2017	Veränderung zum Vorjahr
Auftragseingang	1.556,5	+23,4%	382,7	+17,4%
Umsatz	1.479,1	+17,4%	385,9	+22,6%
EBITDA (vor Sondereffekten)	135,9	+19,0%	45,4	+72,6%
EBIT (vor Sondereffekten)	42,4	+81,2%	14,6	+10,9 Mio. €
Konzernergebnis	121,2	+105,2 Mio. €	99,9	+102,7 Mio. €
Free Cashflow	82,5	+77,8 Mio. €	8,1	-24,6 Mio. €

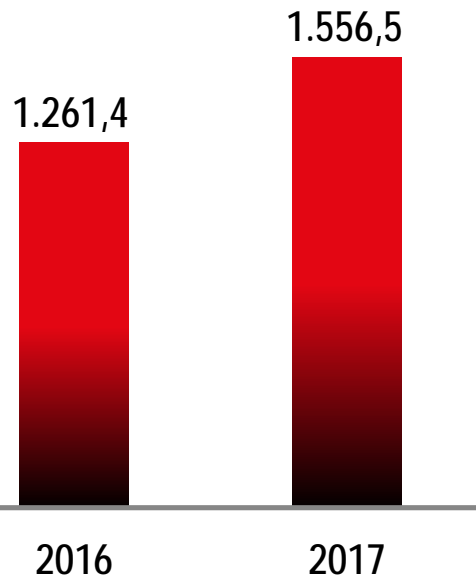
➔ Starkes operatives Ergebnis 2017; Prognose im vollen Umfang erfüllt

Vertriebszahlen

Auftragseingang

Mio. €

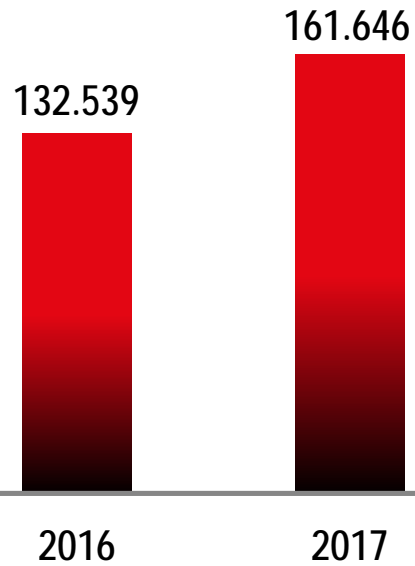
+23,4%



Absatz

Stück

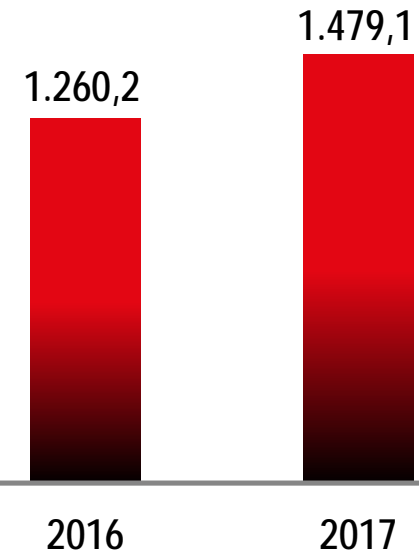
+22,0%



Umsatz

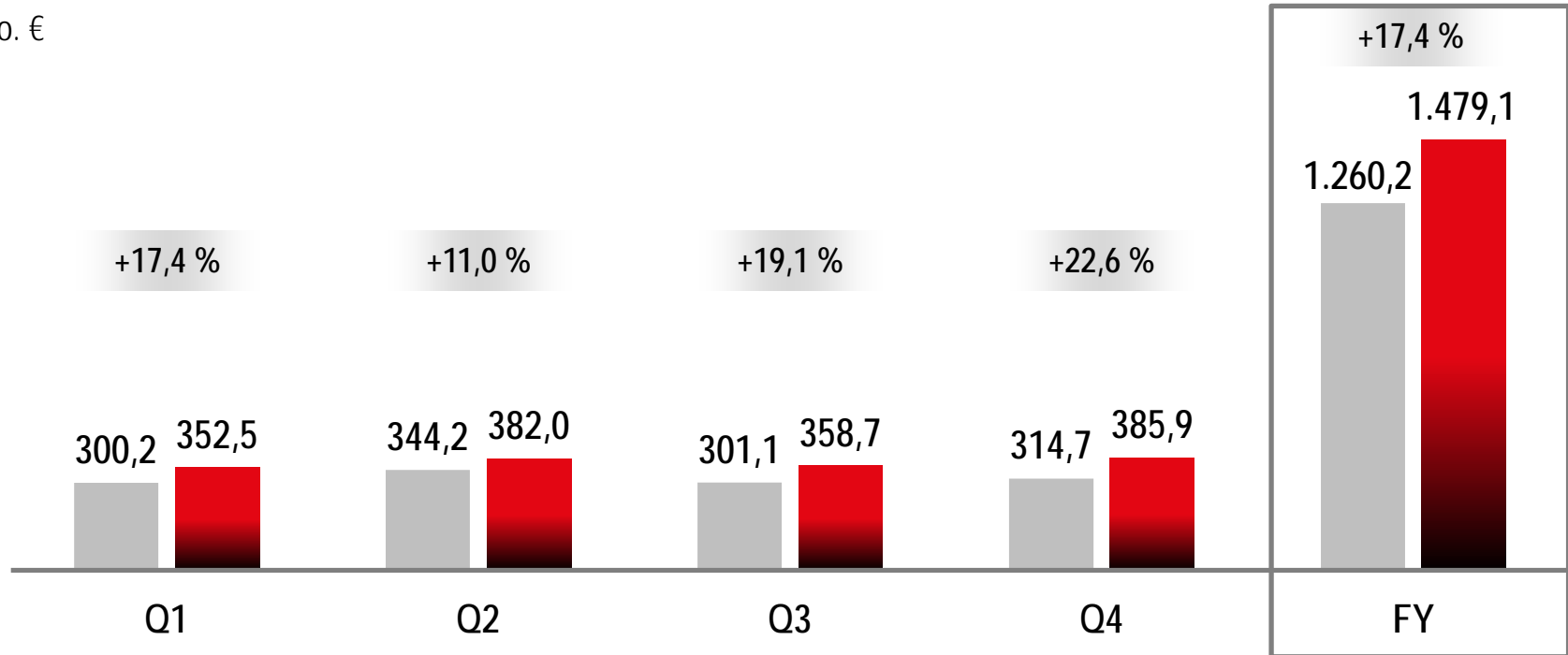
Mio. €

+17,4%



Umsatz nach Quartalen

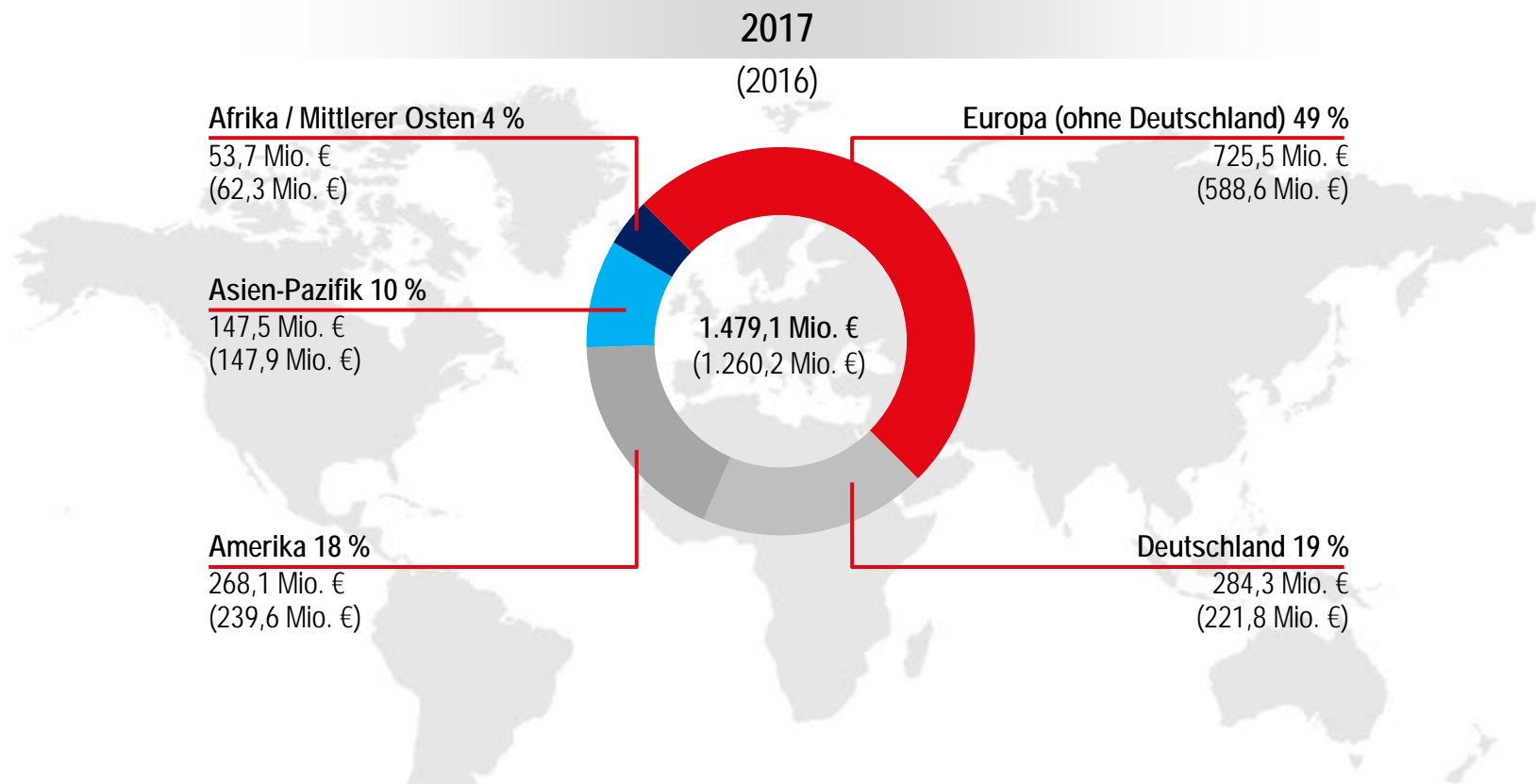
Mio. €



- Dynamisches Wachstum in 2017
- Umsatz in jedem Quartal deutlich über dem Niveau des Vorjahres

■ 2016 ■ 2017

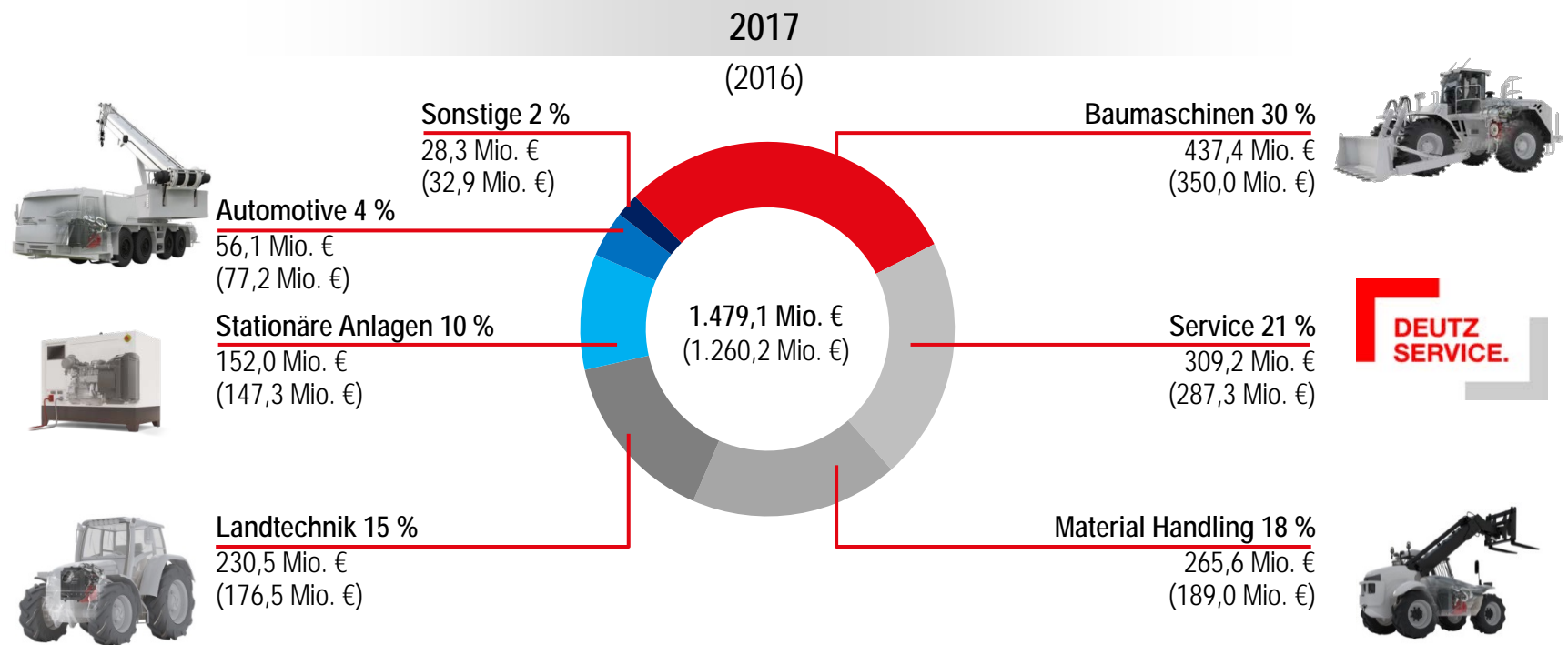
Umsatz nach Regionen



- Pro-forma Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 1.784,7 Mio. € (+14,2%); Umsatzanteil der Region Asien-Pazifik beträgt 25%

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

Umsatz nach Anwendungsbereichen

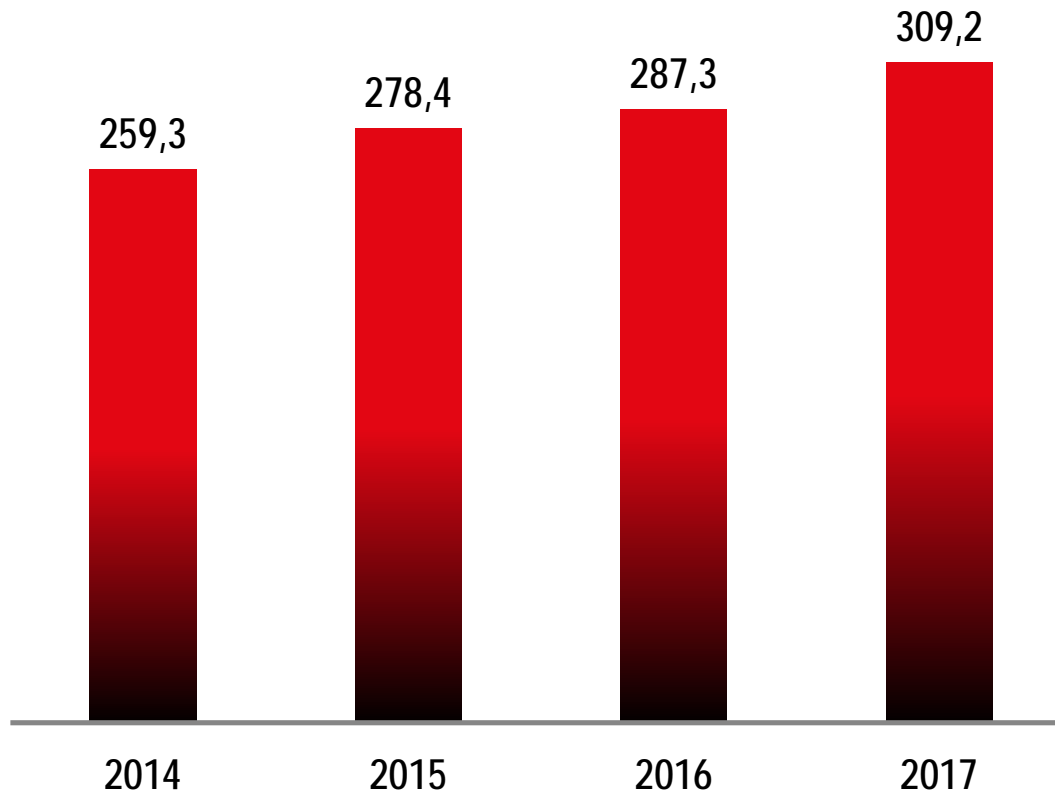


- Pro-forma Automotive Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian: 325,0 Mio. € (Umsatzanteil beträgt 18%)

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

Servicegeschäft

Mio. €



- Profitables Servicegeschäft zeigt sich auch in schwierigen Konjunkturphasen robust
- Ausweitung des Servicegeschäfts
 - Neue Produkte
 - Digitalisierung
 - Investitionen in eigene Servicecenter und Übernahme ausgewählter Händler

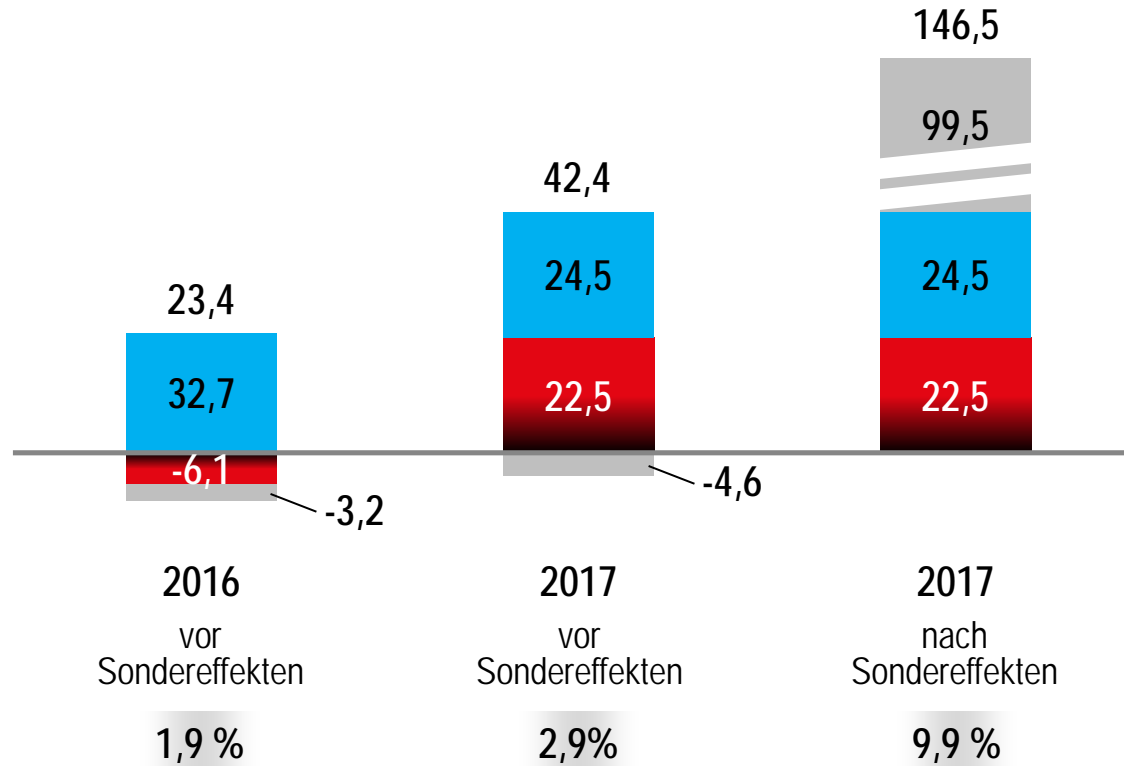
We care. We support. We deliver.

DEUTZ SERVICE.

➔ Kontinuierliches Wachstum der Serviceerträge

EBIT

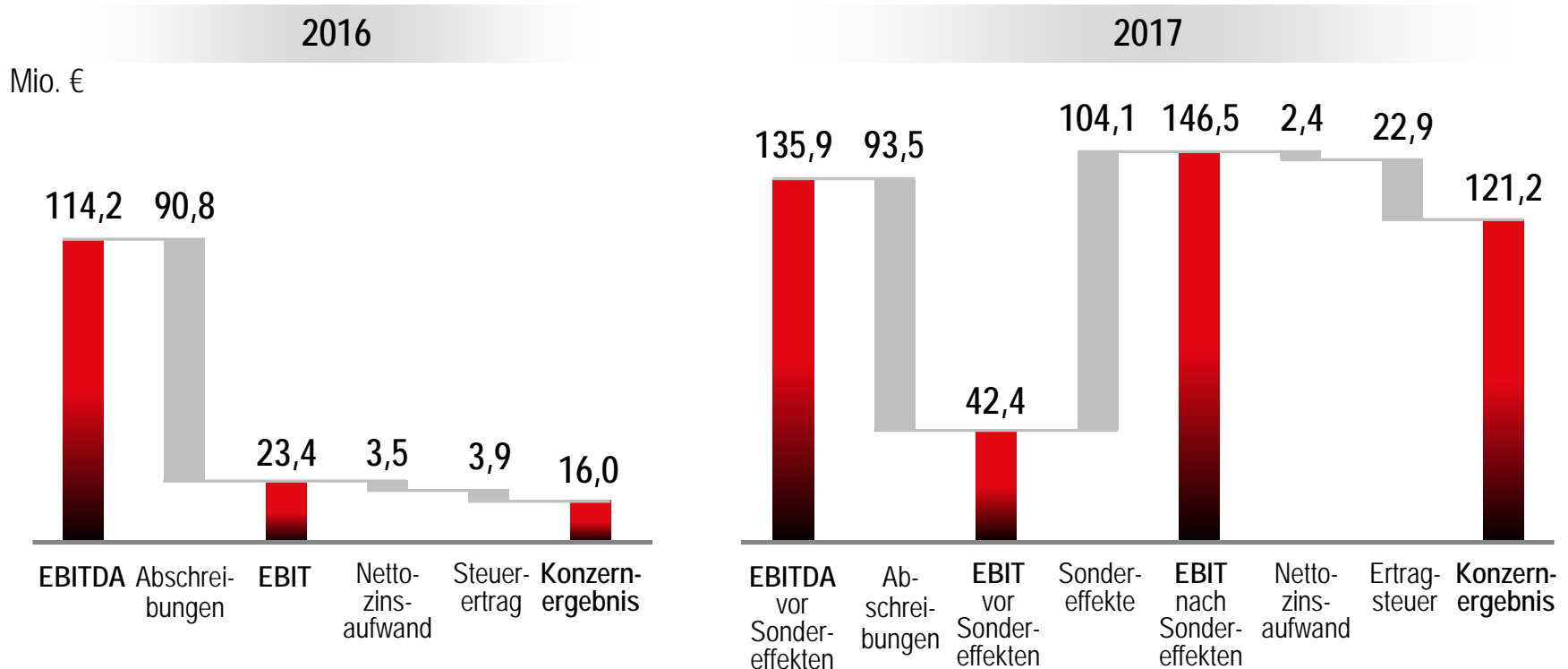
Mio. €



- Signifikante Verbesserung des EBIT bei DEUTZ Compact Engines
- Im Vorjahr hatten Lizenzerlöse (5,5 Mio. €) das Ergebnis bei DEUTZ Customised Solutions gestärkt
- Die EBIT-Rendite nach Sondereffekten beträgt 9,9%

■ DEUTZ Compact Engines ■ DEUTZ Customised Solutions ■ Sonstiges

Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- Verbesserung des EBITDA (+19,0%) aufgrund der höheren Kapazitätsauslastung
- Die Abschreibungen beinhalten eine Wertkorrektur (8,8 Mio. €) eines Entwicklungsprojekts
- Das EBIT vor Sondereffekten steigt um 19,0 Mio. € (+81,2%) deutlich an
- Positive Sondereffekte in Höhe von 104,1 Mio. € im Wesentlichen bedingt durch Immobilienverkaufserlöse

Mio. €	2017	2016	Delta in %
Auftragseingang	1.290,4	1.011,6	27,6
Absatz	151.671	123.179	23,1
Umsatz	1.227,5	1.000,8	22,7
EBIT (vor Sondereffekten)	22,5	-6,1	--

Mio. €	Q4 2017	Q4 2016	Delta in %
Auftragseingang	321,1	267,9	19,9
Absatz	39.724	29.869	33,0
Umsatz	319,9	251,1	27,4
EBIT (vor Sondereffekten)	15,8	-0,2	--

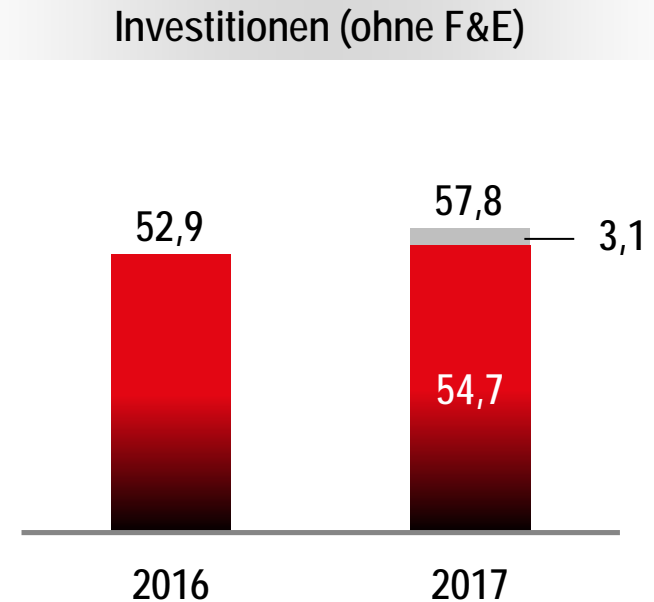
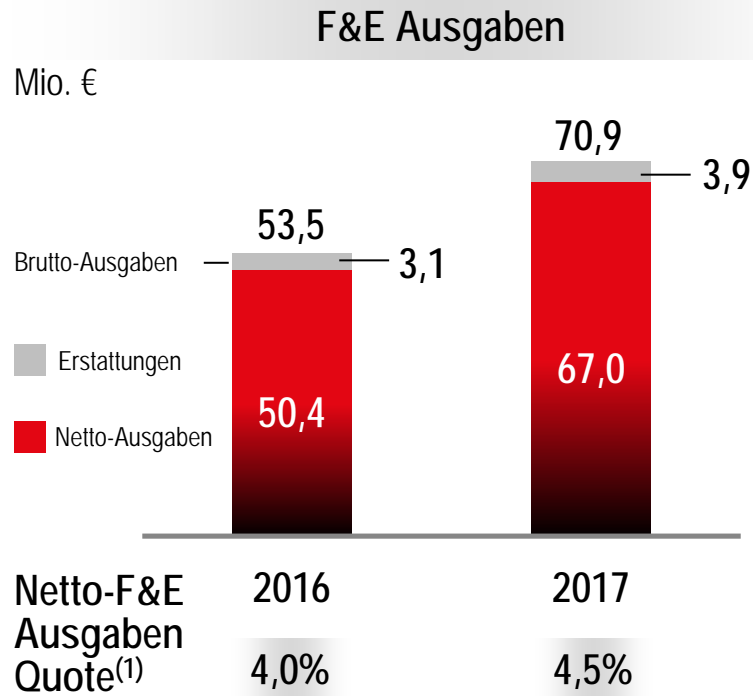
- Starker Umsatzanstieg getrieben durch Kernanwendungsbereiche Material Handling (+43,0% ggü. Vorjahr), Landtechnik (+31,4% ggü. Vorjahr) und Baumaschinen (+25,1% ggü. Vorjahr)
- Die Serviceerträge legen um 11,1% ggü. Vorjahr zu
- Verbesserung des EBIT (+28,6 Mio. € ggü. Vorjahr) im Wesentlichen aufgrund der höheren Kapazitätsauslastung und Ergebnisverbesserung des chinesischen JV DEUTZ Dalian
- Operatives Ergebnis in Q4 2017 durch Wertkorrektur eines Entwicklungsprojekts (8,8 Mio. €) belastet

Mio. €	2017	2016	Delta in %
Auftragseingang	261,3	249,8	4,6
Absatz	8.740	9.360	-6,6
Umsatz	247,9	259,4	-4,4
EBIT (vor Sondereffekten)	24,5	32,7	-25,1

Mio. €	Q4 2017	Q4 2016	Delta in %
Auftragseingang	56,8	58,2	-2,4
Absatz	2.408	2.231	7,9
Umsatz	62,3	63,6	-2,0
EBIT (vor Sondereffekten)	2,6	5,1	-49,0

- Auftragseingang verbessert sich um 4,6% ggü. Vorjahr
- Absatzrückgang im Wesentlichen auf Stationäre Anlagen und Automotive zurückzuführen
- Umsatzanteil des Servicegeschäfts steigt auf 50% (2016: 46%)
- Operatives Ergebnis im Vorjahr durch Erlöse aus einem Lizenzgeschäft in Höhe von 5,5 Mio. € in Q1 2016 begünstigt

F&E Ausgaben & Investitionen



- F&E-Ausgaben bedingt durch die Erweiterung der Produktpalette erwartungsgemäß angestiegen
- Anteil aktivierter Netto F&E-Ausgaben: 17,5 Mio. € (2016: 9,1 Mio. €)

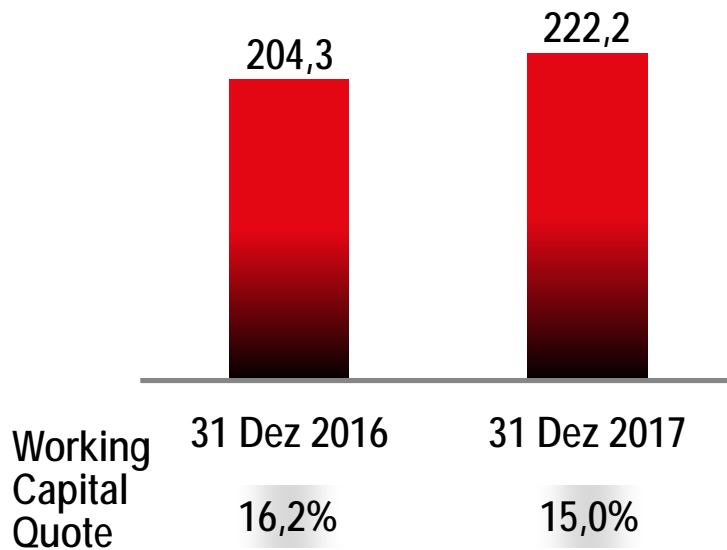
- Investitionen aufgrund zeitlicher Verschiebungen unterhalb unserer Prognose (rund 70 Mio. €)

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

Working Capital & operativer Cashflow

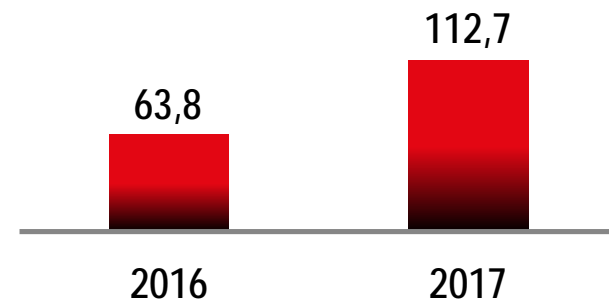
Working Capital

Mio. €



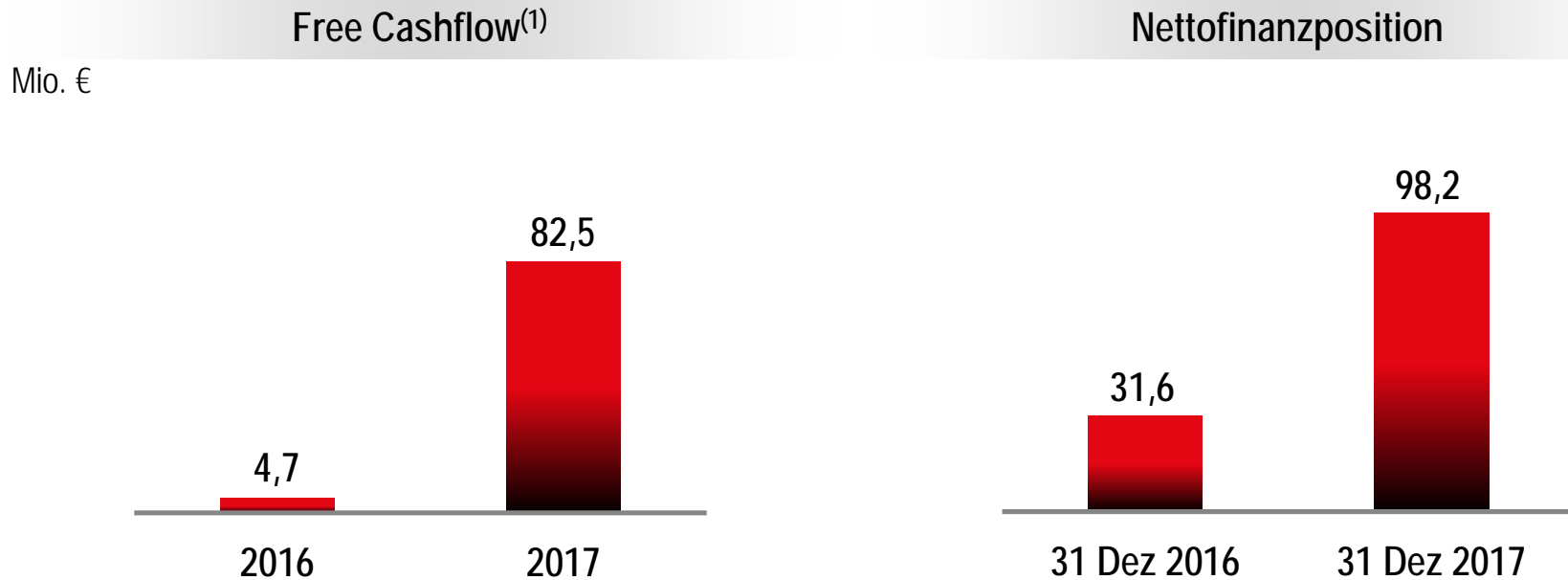
- Verbesserung der Working Capital Quote aufgrund des guten Working Capital Managements und des höheren Geschäftsvolumens

Operativer Cashflow



- Höherer operativer Cashflow im Wesentlichen bedingt durch den Anstieg des operativen Ergebnis

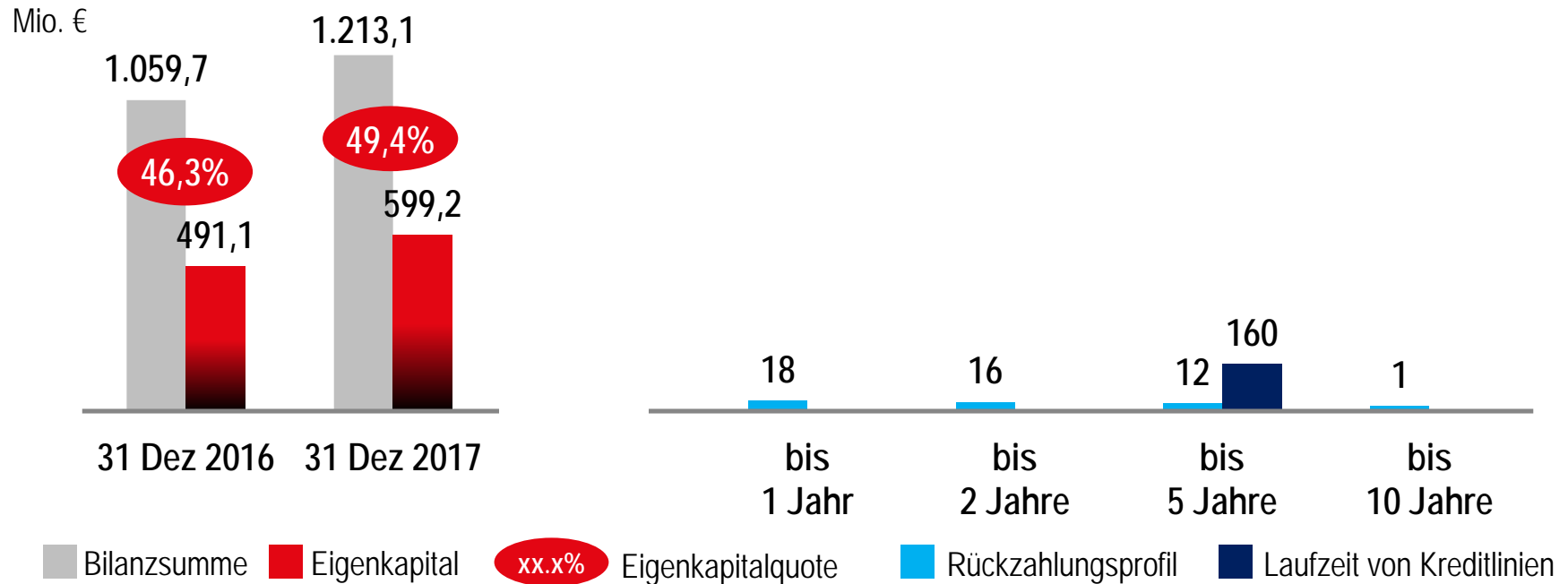
Free Cashflow & Nettofinanzposition



- Signifikanter Anstieg (+77,8 Mio. €) des Free Cashflows aufgrund des höheren operativen Cashflows
- Mittelabfluss für Akquisition von Torqeedo und DEUTZ Italy durch Immobilienverkaufserlöse überkompensiert
- Starker Free Cashflow führt zu einer Verbesserung der Nettofinanzposition

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

Eigenkapitalquote & Finanzierung



- Eigenkapitalquote steigt auf 49,4%
- Mittel- und langfristige Finanzierungsmöglichkeiten vorhanden:
 - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € bis Juni 2022 (in Q2 zu verbesserten Konditionen verlängert)
 - Darlehen von der Europäischen Investitionsbank rückzahlbar bis Juli 2020

Zusammenfassung finanzielle Entwicklung

Starke Entwicklung des Auftragseingangs

Zweistellige Zuwachsraten bei den Vertriebszahlen

Signifikanter Anstieg des operativen Gewinns

Konzernergebnis beinhaltet Immobilienverkaufserlöse

Hoher Free Cashflow trotz Akquisitionen

Starke Eigenkapitalquote



AGENDA

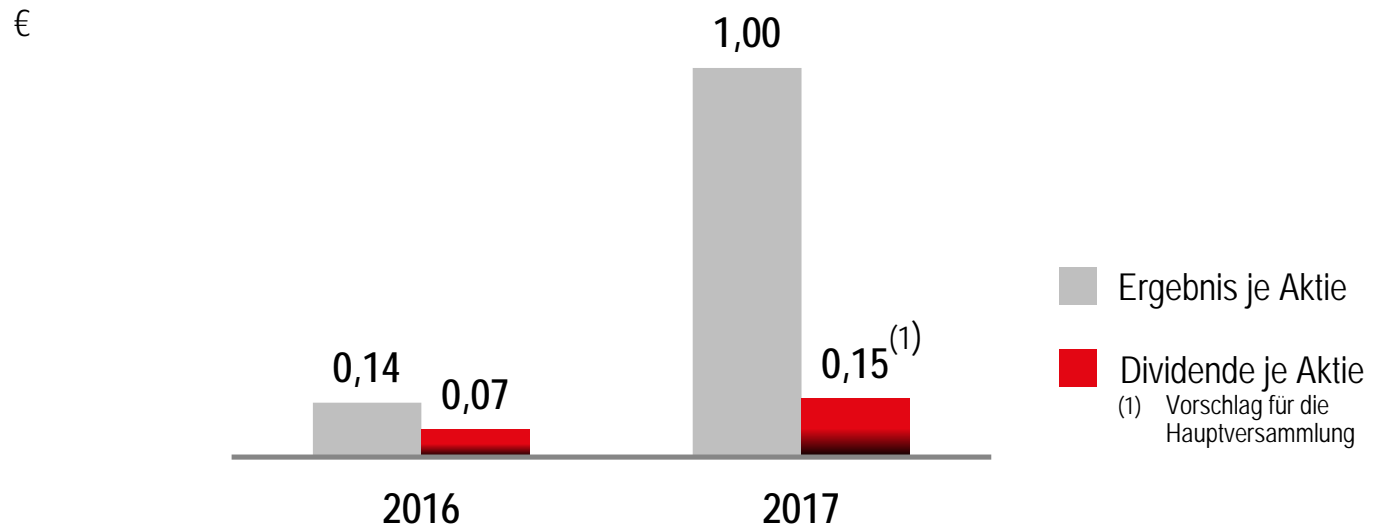
Strategie & operative Highlights

Finanzzahlen

Dividendenvorschlag & Ausblick

Anhang

Dividendenvorschlag



- Dividendenvorschlag berücksichtigt positive Sondereffekte
- Aktionäre sollen am erfolgreichen Immobilienverkauf beteiligt werden
- Die Dividende ist steuerfrei für inländische Anleger und ohne deutschen Quellensteuerabzug

➔ Dividende mehr als verdoppelt

Markteinschätzung 2018

Stückzahl (Applikationen)	Europa	Nordamerika	China
Baumaschinen	+5% bis +10%	+5% bis +10%	+10% bis +20%
Material Handling	+5% bis +10%	+5% bis +10%	+10% bis +20%
Landtechnik	0% bis +5%	0% bis +5%	-5% bis 0%
Mittlere & leichte Lastkraftwagen			0% bis +5%

Mio. €	2017	Ausblick 2018
Umsatz	1.479,1	deutlicher Anstieg
EBIT-Rendite (vor Sondereffekten)	2,9 %	moderater Anstieg
F&E-Ausgaben⁽¹⁾	67,0	70 - 75
Investitionen (ohne F&E)⁽¹⁾	54,7	60 - 70

(1) Nach Erstattungen

AGENDA

Strategie & operative Highlights

Finanzzahlen

Dividendenvorschlag & Ausblick

Anhang

Kennzahlenüberblick (I)

Mio. €	2017	2016	Delta (%)
Umsatz	1.479,1	1.260,2	17,4
EBITDA	240,0	114,2	>100
EBITDA (vor Sondereffekten)	135,9	114,2	19,0
EBIT	146,5	23,4	>100
EBIT (vor Sondereffekten)	42,4	23,4	81,2
EBIT-Rendite	9,9	1,9	--
EBIT-Rendite (vor Sondereffekten), %	2,9	1,9	--
Konzernergebnis	121,2	16,0	>100
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €)	1,00	0,14	>100
Dividende je Aktie (€)	0,15	0,07	>100
Anzahl der Mitarbeiter (31. Dezember)	4.154	3.665	13,3

Kennzahlenüberblick (II)

Mio. €	2017	2016	Delta (%)
Bilanzsumme	1.213,1	1.059,7	14,5
Eigenkapital	599,2	491,1	22,0
Eigenkapitalquote (%)	49,4	46,3	--
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	112,7	63,8	76,6
Free Cashflow ⁽¹⁾	82,5	4,7	>100
Nettofinanzposition	98,2	31,6	>100
Working Capital	222,2	204,3	8,8

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

Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. €	2017	2016	Delta (%)
Umsatzerlöse	1.479,1	1.260,2	17,4
Umsatzkosten	-1.222,9	-1.041,6	17,4
Forschungs- und Entwicklungskosten	-94,8	-77,5	22,3
Vertriebskosten	-78,8	-68,0	15,9
Allgemeine Verwaltungskosten	-41,5	-36,7	13,1
Sonstige betriebliche Erträge	144,1	17,7	>100
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-42,1	-26,7	57,7
Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen	2,5	-5,1	--
Übriges Finanzergebnis	0,9	1,1	-18,2
EBIT	146,5	23,4	>100
Davon Sondereffekte	104,1	0,0	--
Zinsergebnis	-2,4	-3,5	-31,4
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	144,1	19,9	>100
Ertragsteuern	-22,9	-3,9	>100
Konzernergebnis	121,2	16,0	>100

Bilanz: Aktiva

Mio. €	31. Dez. 2017	31. Dez. 2016	Delta (%)
Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen)	534,2	483,7	10,4
Latente Steueransprüche	69,2	79,9	-13,4
Vorräte	287,0	253,1	13,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	142,7	113,5	25,7
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	35,8	37,3	-4,0
Zahlungsmittel und -äquivalente	143,8	91,8	56,6
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,4	0,4	0,0
Bilanzsumme	1.213,1	1.059,7	14,5

Bilanz: Passiva

Mio. €	31. Dez. 2017	31. Dez. 2016	Delta (%)
Eigenkapital	599,2	491,1	22,0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	162,9	175,9	-7,4
Latente Steuerrückstellungen	0,2	0,4	-50,0
Übrige Rückstellungen	36,2	38,4	-5,7
Finanzschulden	28,1	44,0	-36,1
Übrige Verbindlichkeiten	13,0	6,3	>100
Langfristige Verbindlichkeiten	240,4	265,0	-9,3
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	13,5	14,1	-4,3
Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragssteuern	76,7	60,0	27,8
Finanzschulden	17,5	16,2	8,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	207,5	162,3	27,8
Übrige Verbindlichkeiten	58,3	51,0	14,3
Kurzfristige Verbindlichkeiten	373,5	303,6	23,0
Bilanzsumme	1.213,1	1.059,7	14,5

Kapitalflussrechnung (verkürzt)

Mio. €	2017	2016
EBIT	146,5	23,4
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)	112,7	63,8
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen	-152,3	-58,0
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	125,0	2,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt)	-27,3	-55,4
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-32,6	-26,8
Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes	52,8	-18,4

Überblick Segmente 2017

Auftragseingang (Mio. €)	2017	2016	Delta (%)
DEUTZ Compact Engines	1.290,4	1.011,6	27,6
DEUTZ Customised Solutions	261,3	249,8	4,6
Sonstiges	4,8	--	--
Summe operative Aktivitäten	1.556,5	1.261,4	23,4

Umsatz (Mio. €)	2017	2016	Delta (%)
DEUTZ Compact Engines	1.227,5	1.000,8	22,7
DEUTZ Customised Solutions	247,9	259,4	-4,4
Sonstiges	3,7	--	--
Summe operative Aktivitäten	1.479,1	1.260,2	17,4

Absatz (Stück)	2017	2016	Delta (%)
DEUTZ Compact Engines	151.671	123.179	23,1
DEUTZ Customised Solutions	8.740	9.360	-6,6
Sonstiges	1.235	--	--
Summe operative Aktivitäten	161.646	132.539	22,0

EBIT vor Sondereffekten (Mio. €)	2017	2016	Delta (%)
DEUTZ Compact Engines	22,5	-6,1	--
DEUTZ Customised Solutions	24,5	32,7	-25,1
Sonstiges	-4,6	-3,2	--
Summe operative Aktivitäten	42,4	23,4	81,2

Überblick Segmente Q4 2017

	Q4 2017	Q4 2016	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	321,1	267,9	19,9
DEUTZ Customised Solutions	56,8	58,2	-2,4
Sonstiges	4,8	--	--
Summe operative Aktivitäten	382,7	326,1	17,4

	Q4 2017	Q4 2016	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	319,9	251,1	27,4
DEUTZ Customised Solutions	62,3	63,6	-2,0
Sonstiges	3,7	--	--
Summe operative Aktivitäten	385,9	314,7	22,6

	Q4 2017	Q4 2016	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	39.724	29.869	33,0
DEUTZ Customised Solutions	2.408	2.231	7,9
Sonstiges	1.235	--	--
Summe operative Aktivitäten	43.367	32.100	35,1

	Q4 2017	Q4 2016	Delta (%)
EBIT vor Sondereffekten (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	15,8	-0,2	--
DEUTZ Customised Solutions	2,6	5,1	-25,1
Sonstiges	-3,8	-1,2	-43,8
Summe operative Aktivitäten	14,6	3,7	81,2

	31. Dez. 2017	31. Dez. 2016	Delta (%)
Köln	2.356	2.202	7,0
Ulm	450	411	9,5
Übrige Standorte in Deutschland	254	214	18,7
Deutschland	3.060	2.827	8,2
Standorte im Ausland	1.094	838	30,5
DEUTZ-Konzern gesamt	4.154	3.665	13,3

- Hauptversammlung 26. April 2018
- Q1 2018 Resultat 3. Mai 2018
- H1 2018 Resultat 2. August 2018
- Q1-Q3 2018 Resultat 8. November 2018

▶ Kontaktdaten

Christian Krupp
SVP 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: christian.krupp@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.

HERZLICHEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT

DIE **NEUE** DYNAMIK