

Telefonkonferenz Q1-Q3 2013

7. November 2013

Dr. Helmut Leube, CEO
Dr. Margarete Haase, CFO

The engine company.



- **Überblick Q1-Q3 2013**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Eckdaten

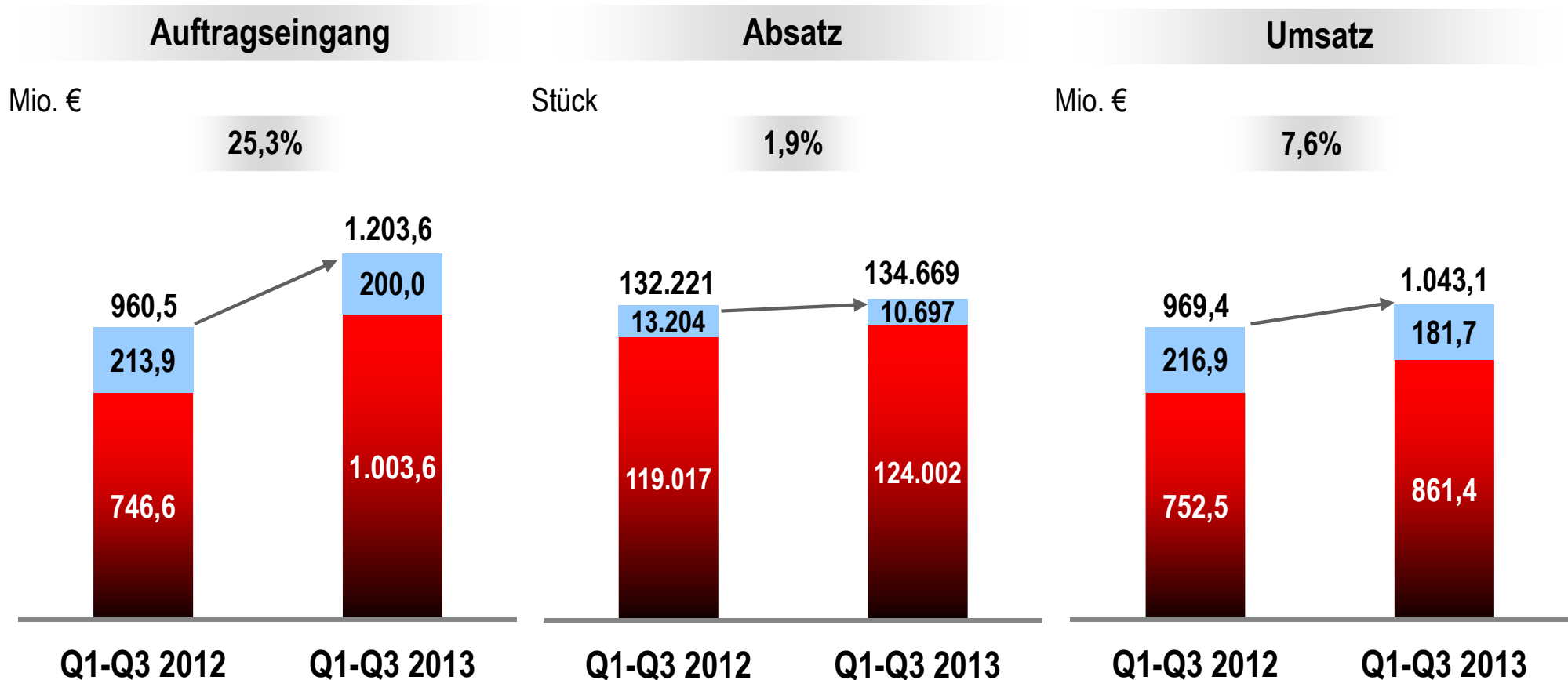
Mio. €	Q1-Q3 2013	Veränderung ggü. Q1-Q3 2012	Q3 2013	Veränderung ggü. Q2 2013
Auftragseingang	1.203,6	+25,3%	360,1	-20,9%
Umsatz	1.043,1	+7,6%	381,0	+2,4%
EBITDA	96,8	+20,5%	41,0	+1,7%
EBIT	27,2	+16,2%	17,1	+3,6%
Netto- Finanzverschuldung	-53,2	-56,1%	-53,2	+18,5%

→ Alle Finanzkennzahlen haben sich im Vergleich zum Vorjahr verbessert

Highlights Q1-Q3 2013

- Das Neugeschäft entwickelt sich weiter erfreulich – die neuen Motoren werden vom Markt gut angenommen
- Rekord Auftragseingang in Q1-Q3
- Umsatzwachstum überwiegend bei Landtechnik - Applikationen
- Typische Saisonalität in Q3 weitgehend durch starken Auftragsbestand kompensiert
- Streubesitz ist auf 75% angestiegen, nachdem Same Deutz-Fahr die 8,4% Beteiligung an DEUTZ veräußert hat

Verkaufszahlen



- Rekord Auftragseingang in Q1-Q3⁽¹⁾
- Der Umsatz entwickelt sich aufgrund des steigenden Anteils von Motoren der neuen Abgasemissionsstufe weiterhin besser als der Absatz

 DEUTZ Compact Engines  DEUTZ Customised Solutions

(1) Bezieht sich auf den DEUTZ Konzern in der aktuellen Struktur

Book-to-bill Ratio⁽¹⁾

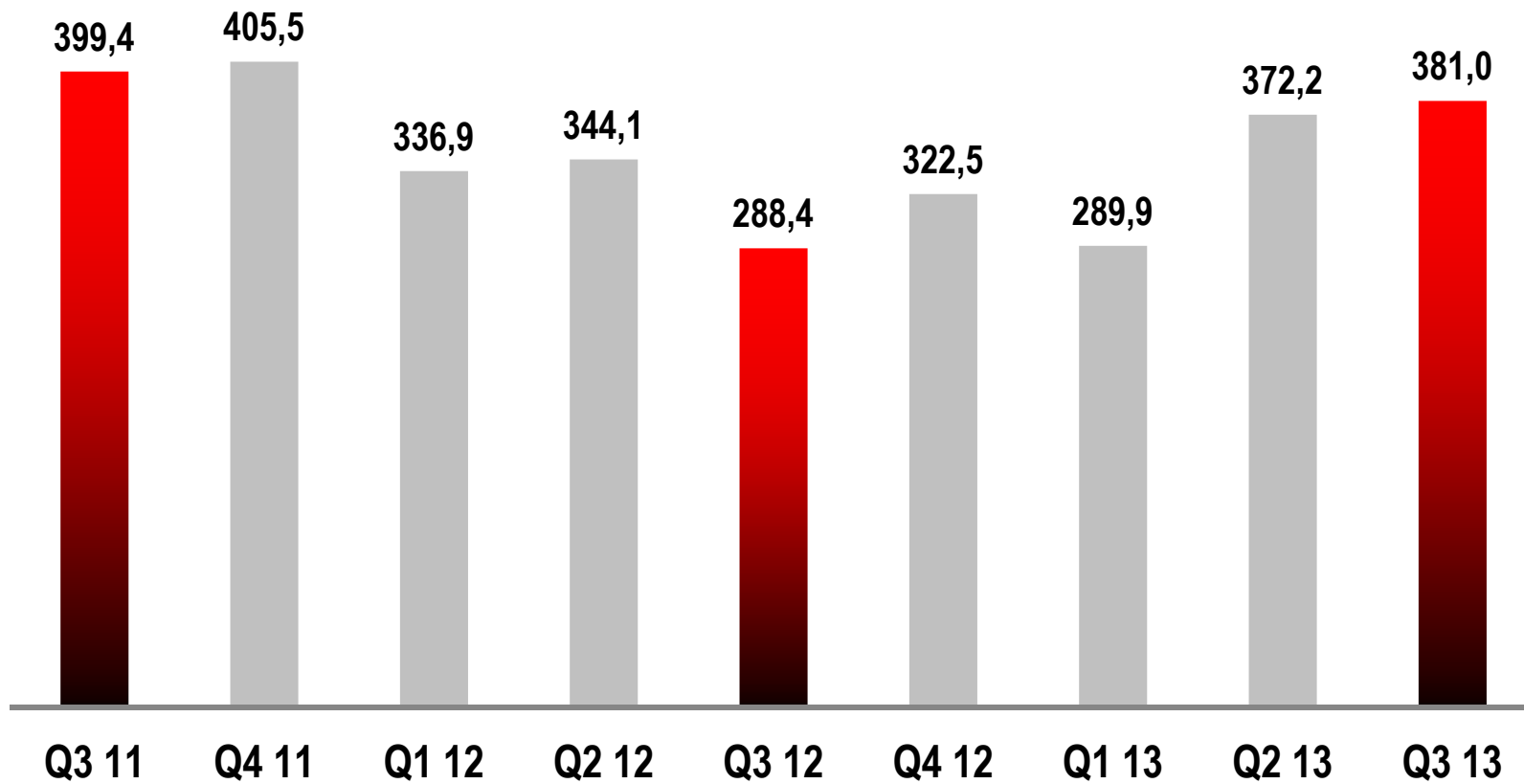
Mio. €	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012
Auftragseingang	360,1	455,0	388,5	276,6	259,5
Umsatz	381,0	372,2	289,9	322,5	288,4
Book-to-bill Ratio	0,95x	1,22x	1,34x	0,86x	0,90x
Auftragsbestand	329,5	352,9	272,1	173,0	219,6

- Book-to-bill Ratio in Q3 von 0,95x nach zwei Quartalen mit außerordentlich hohen Kennziffern: Auftragseingang nach dem Q2 Rekordniveau saisonal etwas schwächer, während der hohe Auftragsbestand zu einem Umsatzzanstieg geführt hat
- Im Vergleich zum Vorjahr ist der Auftragseingang in Q3 um 38,8% gestiegen
- Projekt Pipeline weiterhin stark
- Auftragsbestand in Höhe von 329,5 Mio. € (+50,0% ggü. Vorjahr) sorgt für eine gute Auslastung

(1) Verhältnis von Auftragseingang zum Umsatz

Umsatzentwicklung

Mio. €

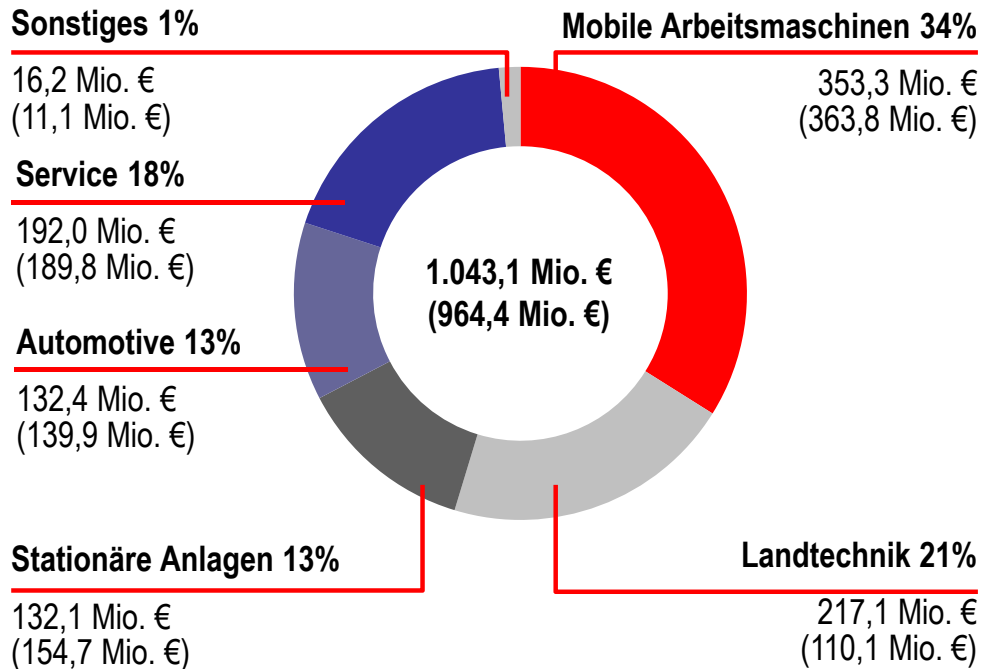


→ Positive Umsatzentwicklung setzte sich in Q3 fort: +32,1% ggü. Vorjahr und +2,4% ggü. Vorquartal

Umsatzaufteilung

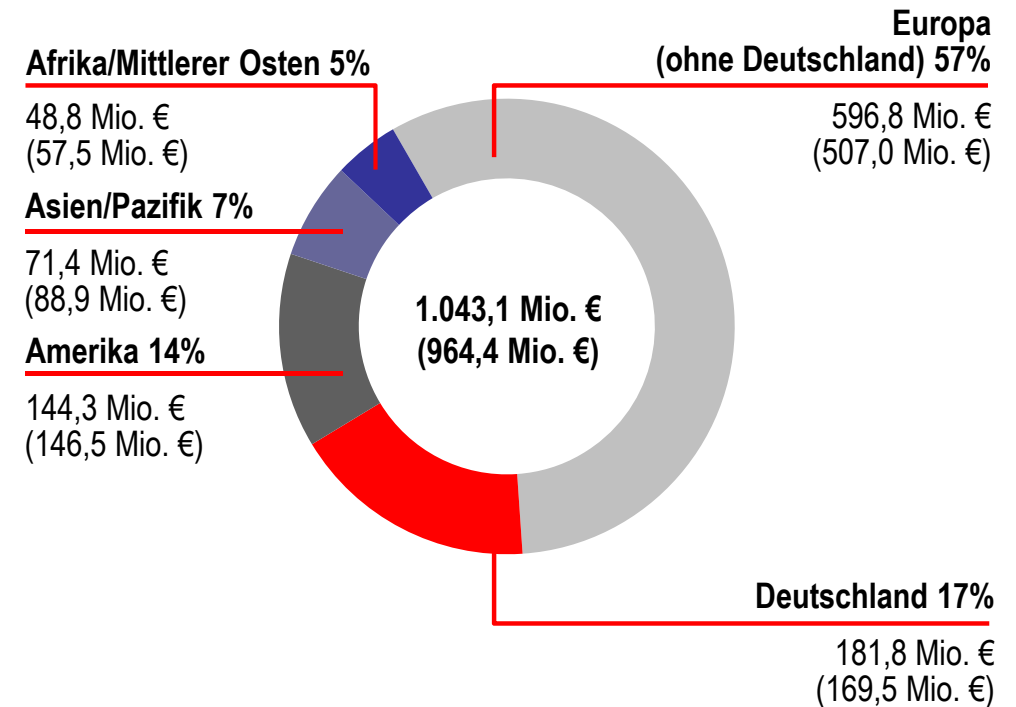
Umsatz nach Anwendungsbereichen, Q1-Q3 2013

(Q1-Q3 2012)



Umsatz nach Regionen, Q1-Q3 2013⁽¹⁾

(Q1-Q3 2012)



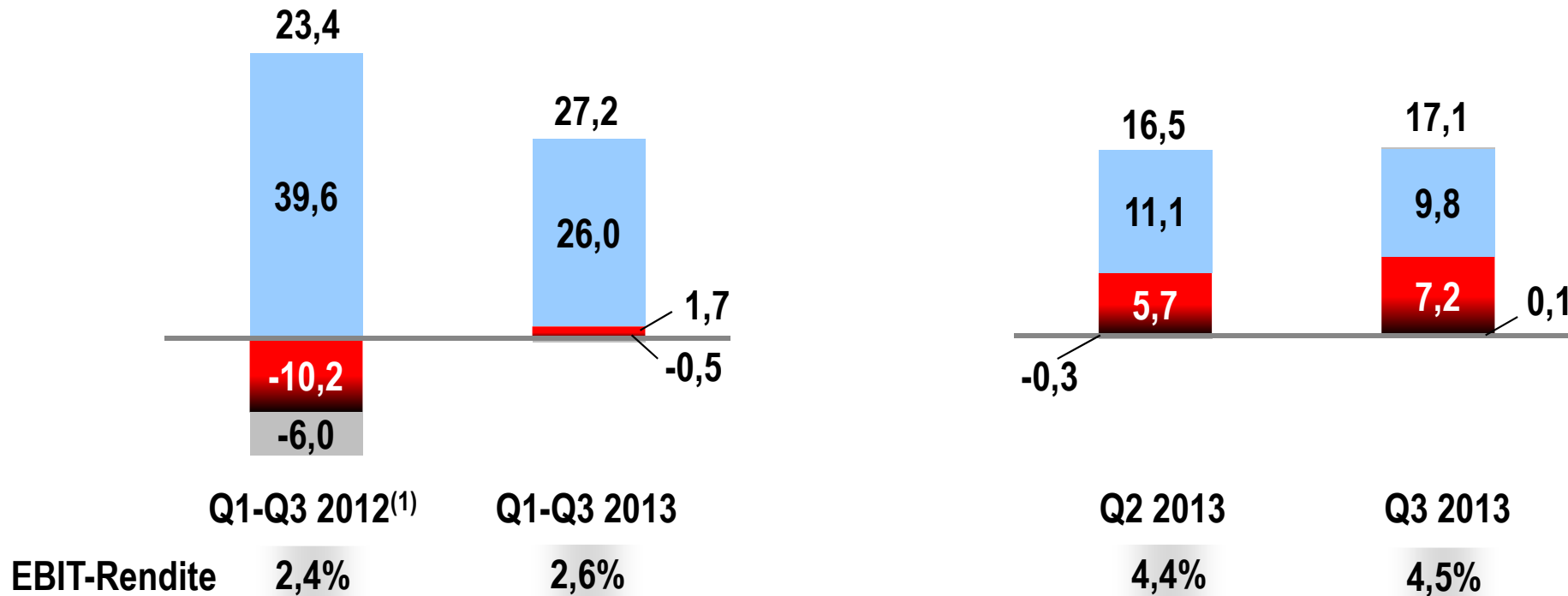
- Anstieg des Konzernumsatzes insbesondere durch Landtechnik-Applikationen (+97,2%)

- Pro-forma Umsatz inklusive at-equity konsolidierter Joint Ventures 1.368,1 Mio. € (+11,8%); entsprechender Umsatzanteil von Asien/Pazifik steigt auf 28% (Q1-Q3 2012: 27%)

(1) Die Umsatzaufteilung nach Regionen beinhaltet keine JVs, die nicht voll konsolidiert werden. Regionen werden nach Sitz unserer Kunden zugeordnet

EBIT

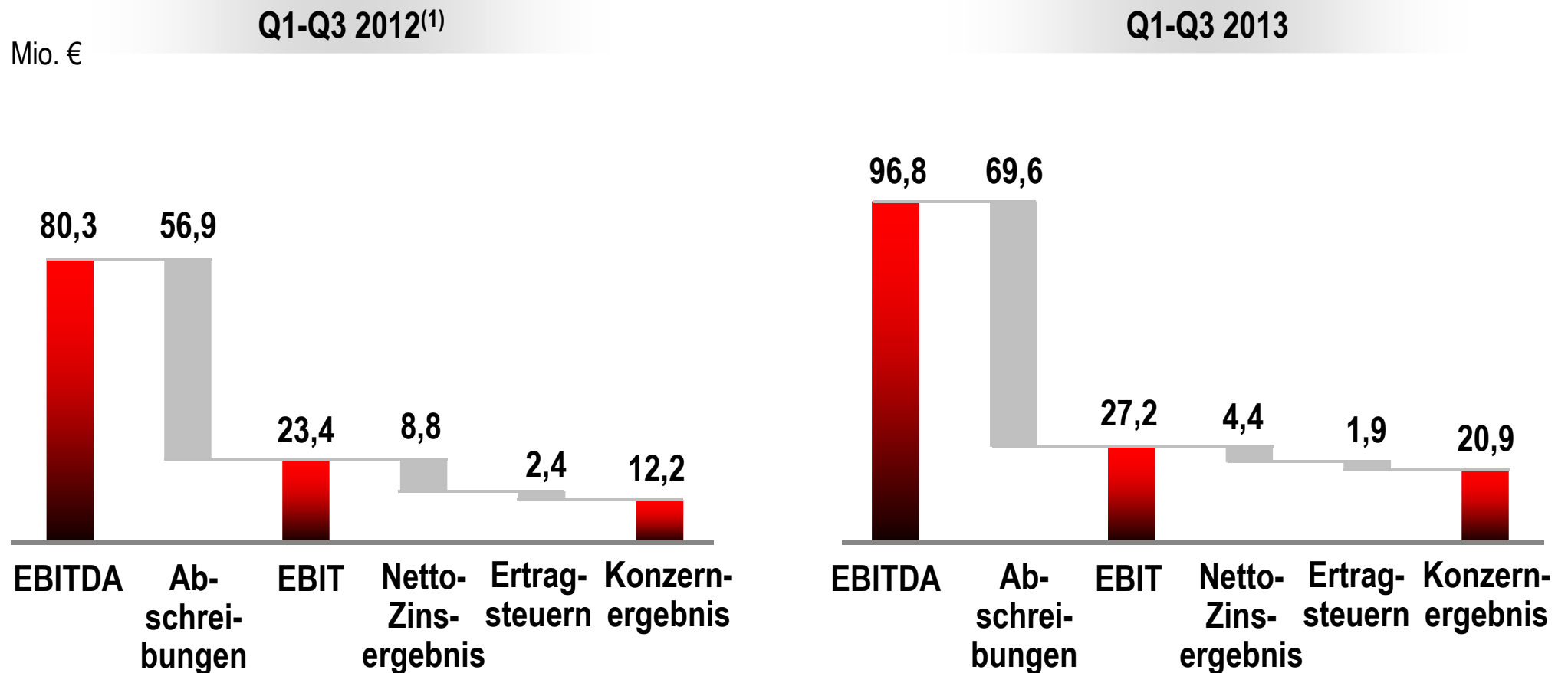
Mio. €



- Operativer Gewinn (EBIT) in Q1-Q3 steigt ggü. Vorjahr um 3,8 Mio. € (+16,2%) auf 27,2 Mio. €
- EBIT belastet durch höhere planmäßige Abschreibungen (12,7 Mio. €) und Anlaufkosten der neuen Motoren
- Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen verbessert sich im Neunmonatszeitraum um 10,7 Mio. € ggü. Vorjahr

(1) Angepasst
Telefonkonferenz Q1-Q3 2013

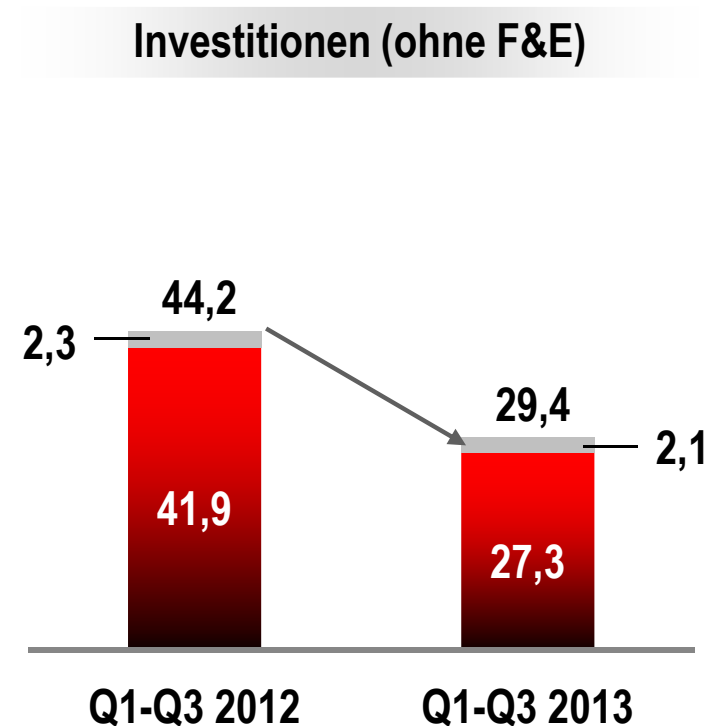
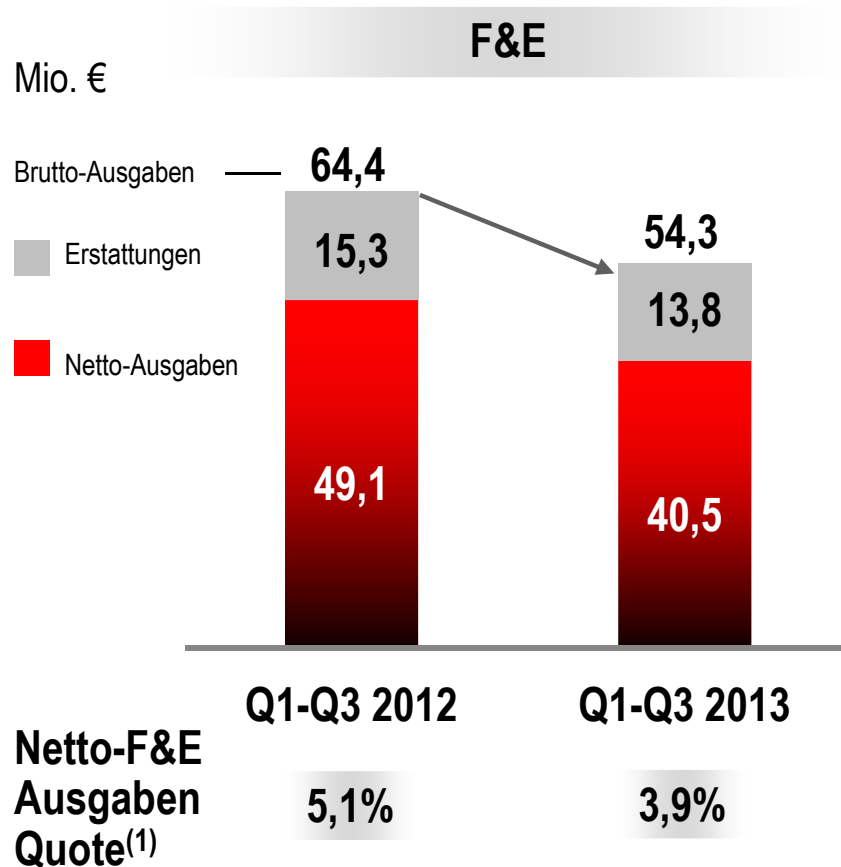
Operatives Ergebnis und Konzernergebnis



- EBITDA steigt um 16,5 Mio. € (+20,5%) ggü. Vorjahr auf 96,8 Mio. €
- Konzernergebnis verbessert sich wegen des höheren operativen Gewinns sowie niedrigeren Finanzierungskosten um 71,3% ggü. Vorjahr auf 20,9 Mio. €
- Aufgrund steuerlicher Verlustvorträge verbleibt die Steuerquote auf einem niedrigen Niveau

(1) Angepasst

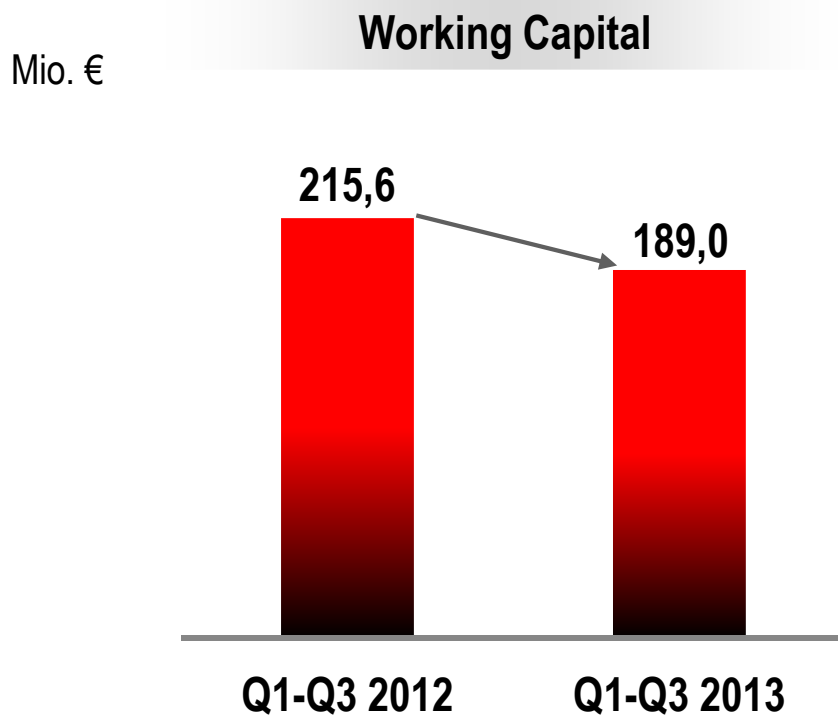
F&E Ausgaben und Investitionen



- Planmäßiger Rückgang der F&E Ausgaben aufgrund des erfolgreichen Serienstarts der neuen Motoren für die neue Emissionsstufe
- Anteil aktivierter Entwicklungsausgaben nach Erstattungen: 25,5 Mio. € (Q1-Q3 2012: 37,0 Mio. €)
- Investitionen (nach Erstattungen) gehen um 14,6 Mio. € zurück

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

Working Capital und Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

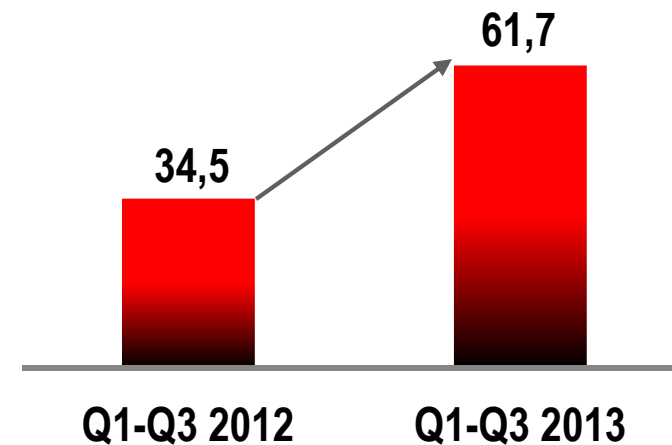


Working
Capital Quote
(30. Sept.)

15,7%

13,8%

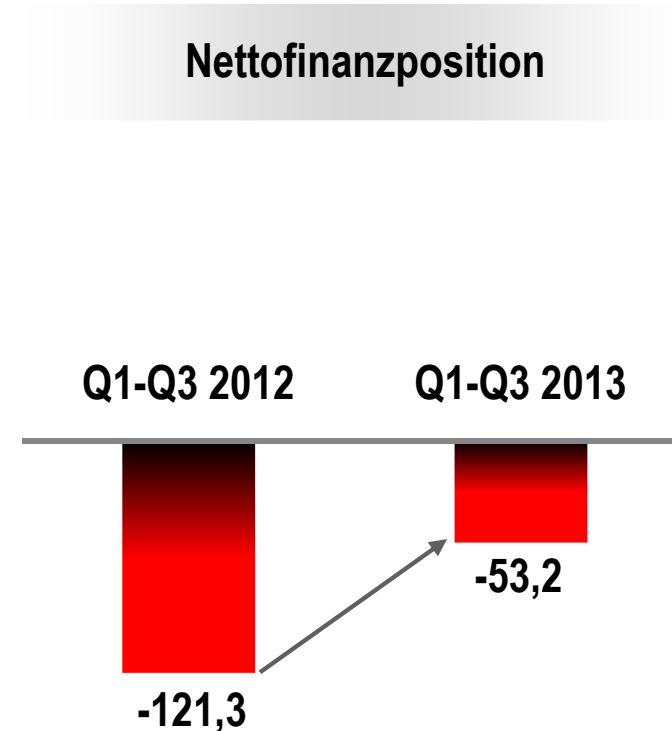
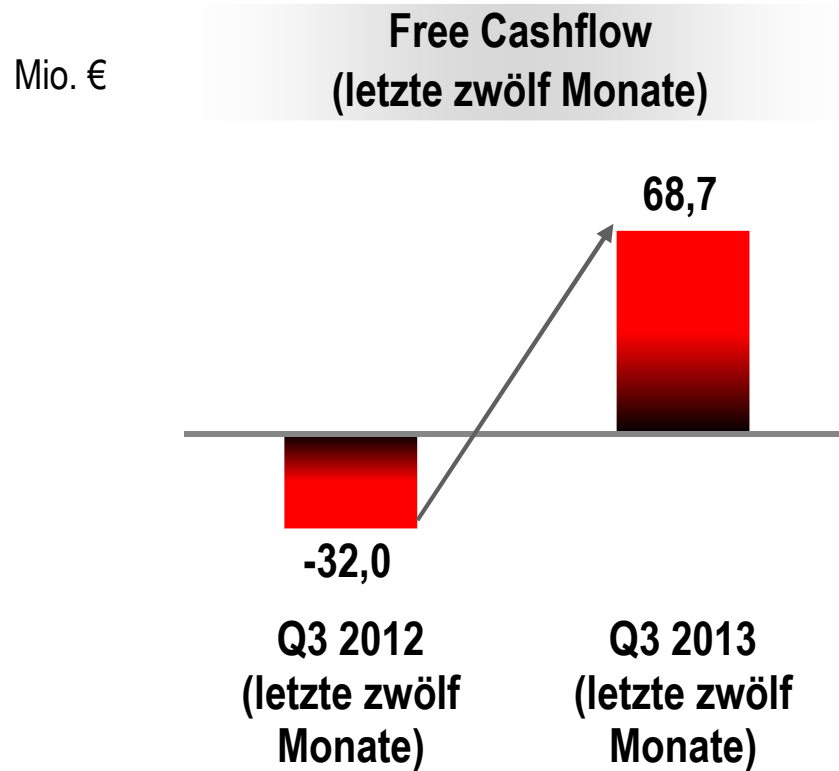
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit



- Rückgang des Working Capitals um 26,6 Mio. €
- Effektive Mechanismen zur Kontrolle des Working Capitals sind implementiert

- Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit steigt um 27,2 Mio. € aufgrund der verbesserten operativen Performance und des guten Working Capital Managements

Free Cashflow Generierung und Nettofinanzposition

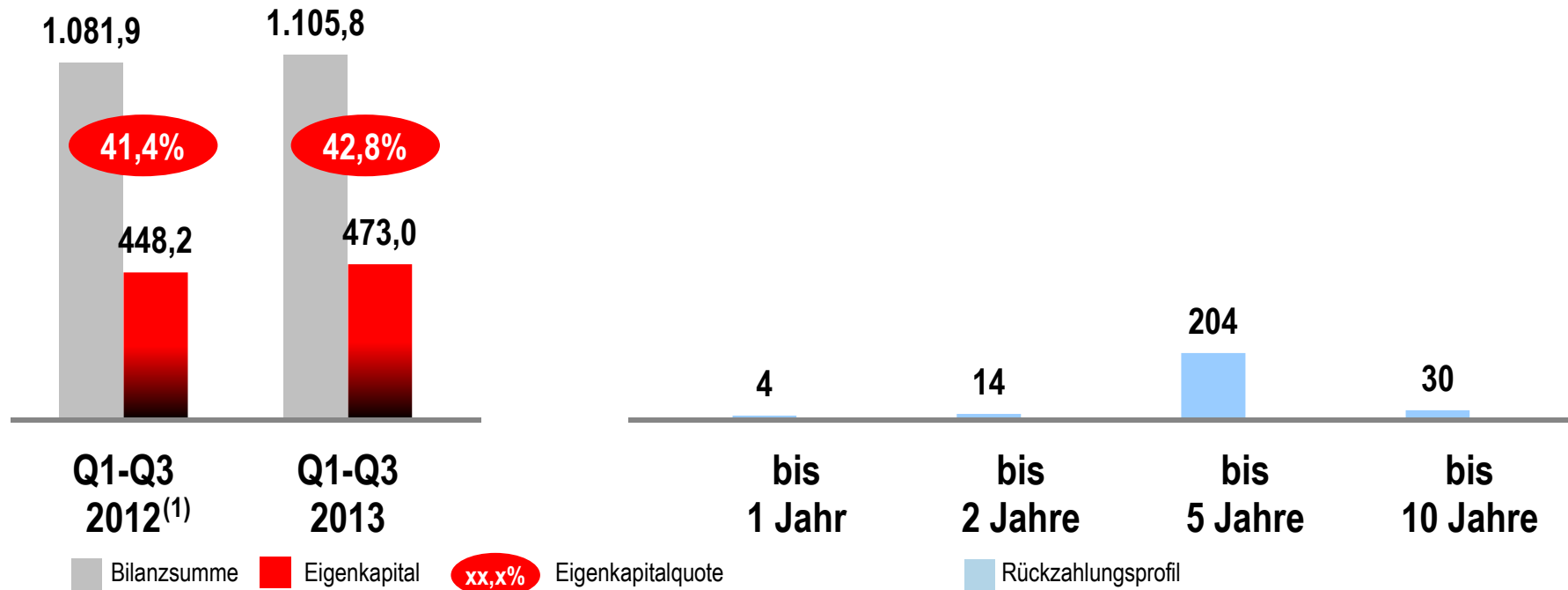


- In den letzten zwölf Monaten wurde ein Free Cashflow in Höhe von 68,7 Mio. € erzielt

- Free Cashflow wurde zur Reduzierung der Nettofinanzposition genutzt

Eigenkapitalquote und Finanzierung

Mio. €



- Solide Bilanzstruktur mit einer starken Eigenkapitalquote von 42,8%
- Mittel- bis langfristige Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien:
 - Kreditlinie eines Bankenkonsortiums in Höhe von 160 Mio. € bis Juni 2017
 - Kredit der Europäischen Investitionsbank in Höhe von 90 Mio. € rückzahlbar bis Juli 2020

(1) Angepasst

Überblick Segmente: DEUTZ Compact Engines

Mio. €	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	Delta in %
Auftragseingang	1.003,6	746,6	34,4
Absatz (Stück)	124.002	119.017	4,2
Umsatz	861,4	752,5	14,5
EBIT	1,7	-10,2 ⁽¹⁾	--

Mio. €	Q3 2013	Q2 2013	Delta in %
Auftragseingang	303,1	372,2	-18,6
Absatz (Stück)	44.870	45.412	-1,2
Umsatz	315,1	306,6	2,8
EBIT	7,2	5,7	26,3

- Auftragseingang steigt um 34,4% ggü. Vorjahr aufgrund von Landtechnik-Applikationen sowie Neugeschäft, höherwertigen Motoren und Vorbaueffekten
- Umsatz in der Landtechnik hat sich ggü. Vorjahr mehr als verdoppelt. Umsatz im Servicegeschäft sowie bei Mobilien Arbeitsmaschinen steigt um 8,5% bzw. 0,9% ggü. Vorjahr. Umsatz bei Stationären Anlagen und Automotive unterhalb des Vorjahres (-10,6% bzw. -3,1%)
- Signifikante Verbesserung des operativen Gewinns in Q1-Q3 um 11,9 Mio. € ggü. Vorjahr
- Auftragsbestand in Höhe von 246,8 Mio. € (+67,2% ggü. Vorjahr) sorgt für eine gute Auslastung

(1) Angepasst

Überblick Segmente: DEUTZ Customised Solutions

Mio. €	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	Delta in %
Auftragseingang	200,0	213,9	-6,5
Absatz (Stück)	10.697	13.204	-19,0
Umsatz	181,7	216,9	-16,2
EBIT	26,0	39,6 ⁽¹⁾	-34,3

Mio. €	Q3 2013	Q2 2013	Delta in %
Auftragseingang	57,0	82,8	-31,2
Absatz (Stück)	3.922	4.257	-7,9
Umsatz	65,9	65,6	0,5
EBIT	9,8	11,1	-11,7

- Die Kapazitätsauslastung hat sich nach einem langsamen Start in Q1 im Jahresverlauf verbessert
- Der Umsatz entwickelt sich aufgrund positiver Mixeffekte besser als der Absatz
- EBIT Rückgang durch geringeres Geschäftsvolumen sowie höhere planmäßige Abschreibungen verursacht
- Auftragsbestand 82,7 Mio. € (+14,9% ggü. Vorjahr)

(1) Angepasst

Zusammenfassung: wesentliche finanzielle Entwicklung

Alle finanziellen Eckdaten haben sich verbessert

Starker Auftragseingang und hohe Nachfrage nach neuen Motoren

Rückgang der F&E-Ausgaben; jedoch höhere planmäßige Abschreibungen

Signifikante Verbesserung des Konzernergebnisses und Free Cashflows

Gesunde Bilanzstruktur und reduzierte Netto-Finanzverschuldung



The engine company.

Agenda

- **Überblick Q1-Q3 2013**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Mio. €	2012	Ausblick 2013
Umsatz	1.291,9	> 1.400
EBIT-Rendite (%)	2,9 ⁽²⁾	> 3,0
Netto F&E Ausgaben⁽¹⁾	62,1	~ 55
Investitionen (ohne F&E)⁽¹⁾	66,4	< 50

(1) Nach Erstattungen

(2) Angepasst

- Für das Geschäftsjahr 2014 erwarten wir ein Umsatzwachstum im niedrigen zweistelligen Prozentbereich sowie eine moderate Verbesserung der EBIT - Marge

➔ Auf gutem Weg, unsere Ziele für das Geschäftsjahr 2013 zu erreichen

Agenda

- **Überblick Q1-Q3 2013**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Kennzahlenüberblick (I)

Mio. €	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012 ⁽¹⁾	Delta (%)
Umsatz	1.043,1	969,4	7,6
EBITDA	96,8	80,3	20,5
EBIT	27,2	23,4	16,2
EBIT-Rendite (%)	2,6	2,4	--
Konzernergebnis	20,9	12,2	71,3
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €)	0,17	0,10	70,0
Anzahl der Mitarbeiter (30. September)	4.012	4.040	-0,7

(1) Angepasst

Kennzahlenüberblick (II)

Mio. €	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012 ⁽¹⁾	Delta (%)
Bilanzsumme	1.105,8	1.081,9	2,2
Eigenkapital	473,0	448,2	5,5
Eigenkapitalquote (%)	42,8	41,4	--
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	61,7	34,5	78,8
Free Cashflow	-4,1	-60,2	-93,2
Nettofinanzposition	-53,2	-121,3	-56,1
Working Capital (Stichtag 30. September)	189,0	215,6	-12,3

(1) Angepasst

Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. €	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012 ⁽¹⁾	Delta (%)
Umsatzerlöse	1.043,1	969,4	7,6
Umsatzkosten	-892,8	-835,4	6,9
Forschungs- und Entwicklungskosten	-45,8	-28,4	61,3
Vertriebskosten	-46,8	-45,6	2,6
Verwaltungskosten	-26,0	-24,1	7,9
Sonstige betriebliche Erträge	9,8	17,6	-44,3
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-13,2	-18,6	-29,0
Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen	-1,1	-11,8	-90,7
Übriges Beteiligungsergebnis	0,0	0,3	-100,0
EBIT	27,2	23,4	16,2
Zinsergebnis	-4,4	-8,8	-50,0
Konzernergebnis vor Ertragssteueraufwendungen	22,8	14,6	56,2
Ertragssteueraufwendungen	-1,9	-2,4	-20,8
Konzernergebnis	20,9	12,2	71,3
davon auf Anteilseigner der DEUTZ AG entfallendes Ergebnis	21,0	12,2	72,1
davon auf Minderheitsanteile entfallendes Ergebnis	-0,1	0,0	n/a

(1) Angepasst

Bilanz: Aktiva

Mio. €	30. Sept. 2013	31. Dez. 2012 ⁽¹⁾	Delta (%)
Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen)	601,7	621,3	-3,2
Latente Steueransprüche	31,2	27,4	13,9
Vorräte	245,1	184,4	32,9
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	131,7	116,1	13,4
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	38,2	32,8	16,5
Zahlungsmittel und –äquivalente	57,5	52,1	10,4
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,4	1,8	-77,8
Bilanzsumme	1.105,8	1.035,9	6,7

(1) Angepasst

Bilanz: Passiva

Mio. €	30. Sept. 2013	31. Dez. 2012 ⁽¹⁾	Delta (%)
Eigenkapital	473,0	452,6	4,5
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	172,3	181,8	-5,2
Übrige Rückstellungen	29,4	25,4	15,7
Finanzschulden	109,8	99,6	10,2
Übrige Verbindlichkeiten	4,0	5,0	-20,0
Langfristige Verbindlichkeiten	315,5	311,8	1,2
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	15,4	15,4	0,0
Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragssteuern	61,9	43,8	41,3
Finanzschulden	0,9	1,1	-18,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	187,8	158,9	18,2
Übrige Verbindlichkeiten	51,3	52,3	-1,9
Kurzfristige Verbindlichkeiten	317,3	271,5	16,9
Bilanzsumme	1.105,8	1.035,9	6,7

(1) Angepasst

Kapitalflussrechnung (verkürzt)

Mio. €	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012 ⁽¹⁾
EBIT	27,2	23,4
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)	61,7	34,5
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen	-61,6	-86,1
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	0,4	0,7
Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt)	-61,2	-85,4
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	5,1	29,6
Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes	5,6	-21,3

(1) Angepasst

Überblick Segmente Q1-Q3 2013

	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	1.003,6	746,6	34,4
DEUTZ Customised Solutions	200,0	213,9	-6,5
Summe operative Aktivitäten	1.203,6	960,5	25,3

	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	861,4	752,5	14,5
DEUTZ Customised Solutions	181,7	216,9	-16,2
Summe operative Aktivitäten	1.043,1	969,4	7,6
Deutschland	17,4%	17,5%	--
Export	82,6%	82,5%	--

	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	124.002	119.017	4,2
DEUTZ Customised Solutions	10.697	13.204	-19,0
Summe operative Aktivitäten	134.699	132.221	1,9

	Q1-Q3 2013	Q1-Q3 2012 ⁽¹⁾	Delta (%)
EBIT (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	1,7	-10,2	--
DEUTZ Customised Solutions	26,0	39,6	-34,3
Sonstiges	-0,5	-6,0	-91,7
Summe operative Aktivitäten	27,2	23,4	16,2

(1) Angepasst

Überblick Segmente Q3 2013

	Q3 2013	Q3 2012	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	303,1	197,8	53,2
DEUTZ Customised Solutions	57,0	61,7	-7,6
Summe operative Aktivitäten	360,1	259,5	38,8

	Q3 2013	Q3 2012	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	315,1	217,7	44,7
DEUTZ Customised Solutions	65,9	70,7	-6,8
Summe operative Aktivitäten	381,0	288,4	32,1
Deutschland	18,2%	18,4%	--
Export	81,8%	81,6%	--

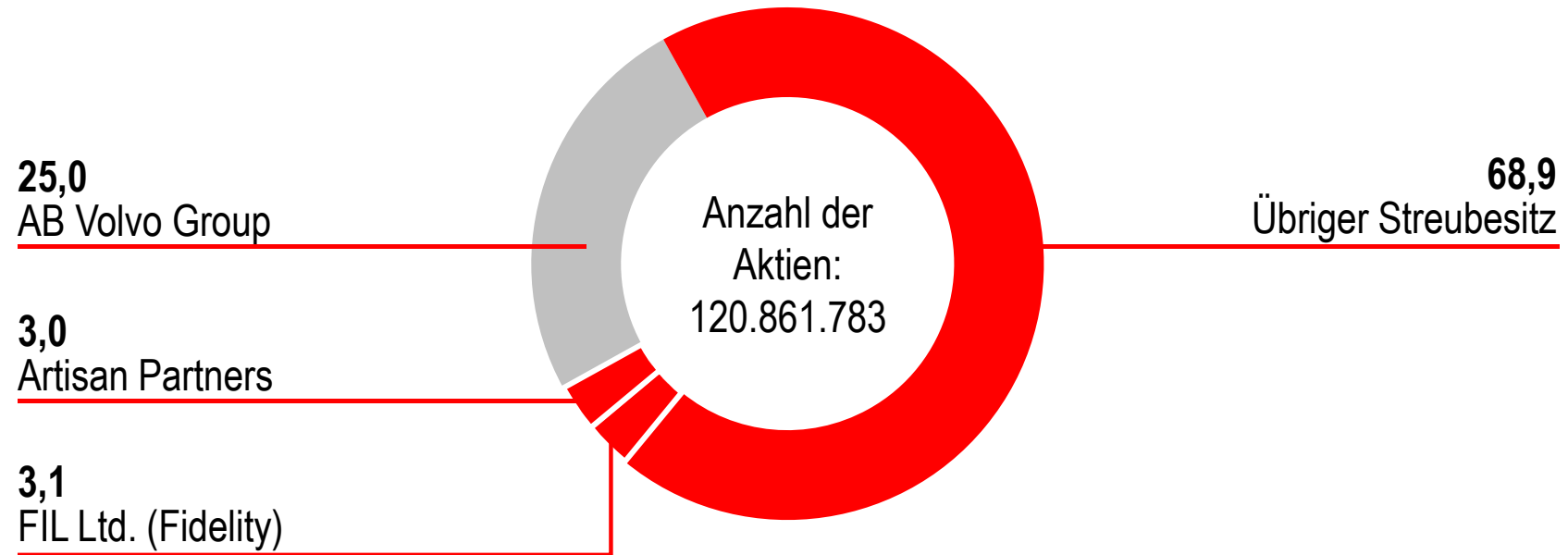
	Q3 2013	Q3 2012	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	44.870	34.406	30,4
DEUTZ Customised Solutions	3.922	3.962	-1,0
Summe operative Aktivitäten	48.792	38.368	27,2

	Q3 2013	Q3 2012⁽¹⁾	Delta (%)
EBIT (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	7,2	-8,8	--
DEUTZ Customised Solutions	9,8	12,4	-21,0
Sonstiges	0,1	-0,9	--
Summe operative Aktivitäten	17,1	2,7	>100,0

(1) Angepasst

Mitarbeiter

	30. Sept. 2013	30. Sept. 2012	Delta (%)
Standort Köln	2.398	2.513	-4,6
Standort Ulm	414	421	-1,7
Übrige Standorte in Deutschland	284	292	-2,7
Deutschland gesamt	3.096	3.226	-4,0
Standorte im Ausland	916	814	12,5
DEUTZ-Konzern gesamt	4.012	4.040	-0,7



Eckdaten zur Aktie

WKN	630500
ISIN	DE0006305006
Reuters Kürzel	DEZG.DE
Bloomberg Kürzel	DEZ:GR

Finanzkalender & Kontaktdaten

■ Geschäftsbericht 2013

20. März 2014

■ Hauptversammlung

7. Mai 2014

➤ Kontaktdaten

Christian Krupp
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.