

Q1 2016 Resultat

3. Mai 2016

Dr. Helmut Leube, CEO

Dr. Margarete Haase, CFO

The engine company.



- **Überblick Q1 2016**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Kennzahlen

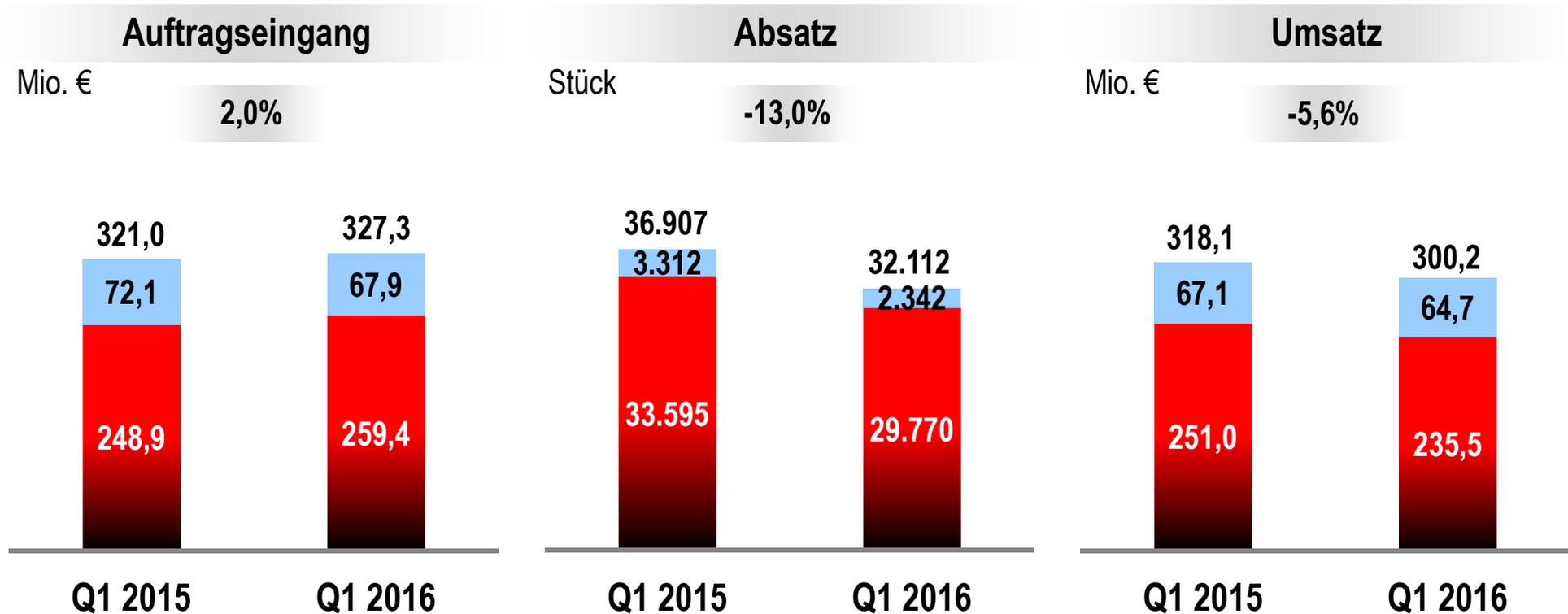
Mio. €	Q1 2016	Veränderung ggü. Q1 2015	Veränderung ggü. Q4 2015
Auftragseingang	327,3	2,0%	11,7%
Umsatz	300,2	-5,6%	-2,7%
EBITDA	31,3	-7,7%	+17,7%
EBIT	7,3	-2,8 Mio. €	+13,0 Mio. €
Konzernergebnis	8,7	+1,0 Mio. €	+12,5 Mio. €

- DEUTZ hat das erweiterte Produktportfolio auf der Messe "bauma 2016" präsentiert
 - Positive Kundenreaktionen zum 2.2 Liter Dieselmotor, den Gasmotoren und zum TCD 5.0 Entwicklungsprojekt
 - Der TCD 5.0 soll ab 2019 in die Serienproduktion gehen, um Marktanteile im Leistungsbereich 100 bis 150 kW zu gewinnen

- Motorenportfolio von 2,2 bis 16,0 Liter Hubraum "Stage V ready"
 - Baureihen TCD 12,0 und 16,0 werden ebenfalls den nächsten EU Emissionsstandard Stage V erfüllen, der ab 2019 eingeführt wird

- Positive Neugeschäftsentwicklung
 - JLG arbeitet mit DEUTZ Xchange zusammen, um Motoren für Hubarbeitsbühnen in den USA wieder aufzubereiten
 - Mehrere Projekte mit neuen Kundenapplikationen in der Pipeline

Vertriebszahlen

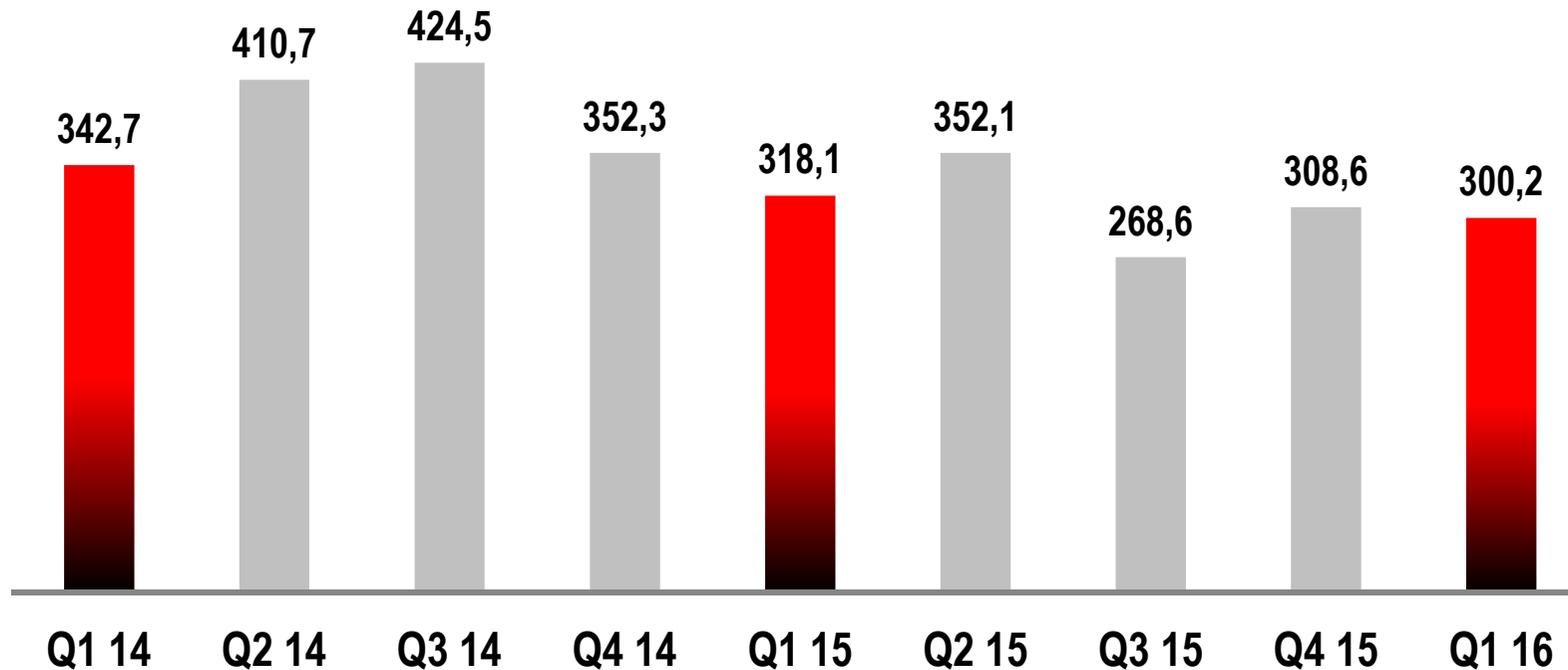


- Umsatz geht aufgrund positiver Preismixeffekte und Lizenzerlös weniger stark zurück als der Absatz
- Verbesserter Auftragseingang im Segment DEUTZ Compact Engines
- Book-to-bill Ratio⁽¹⁾ beträgt 1,09

(1) Verhältnis von Auftragseingang zu Umsatz

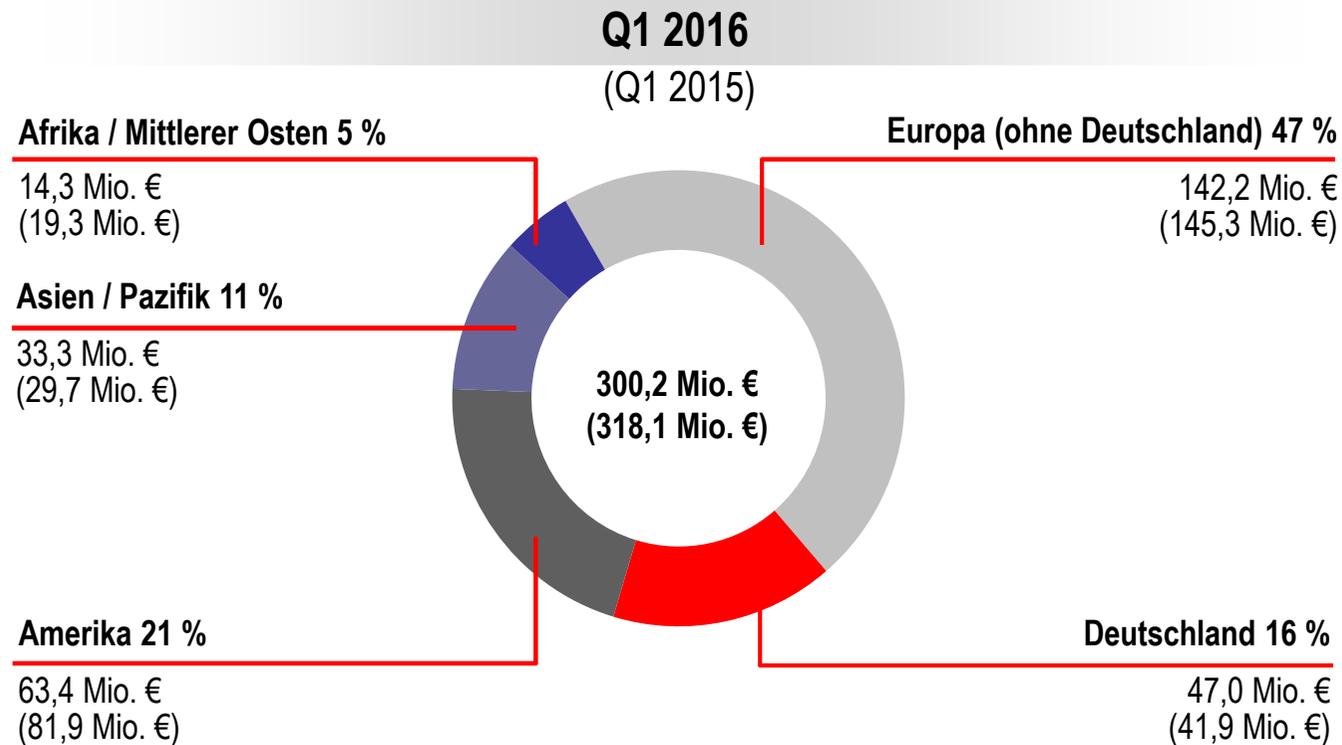
Umsatz nach Quartalen

Mio. €



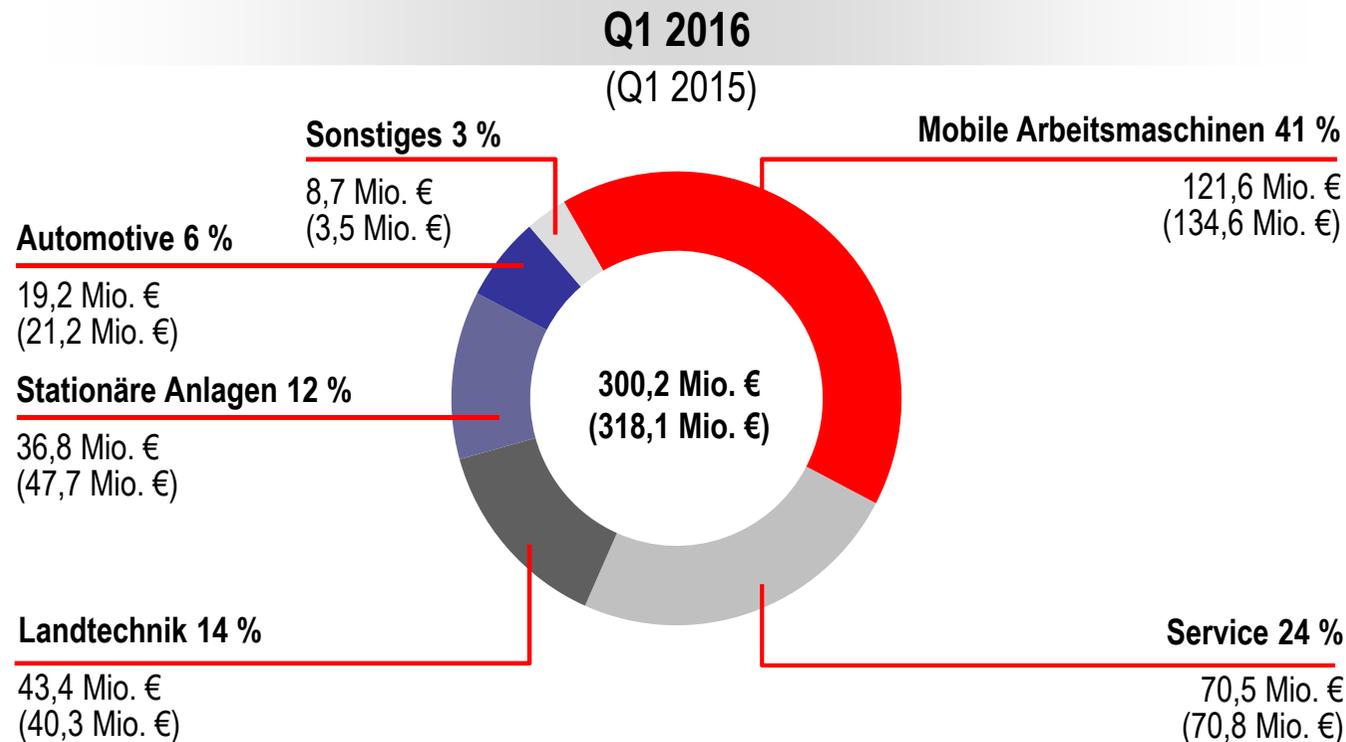
- Vorbaueffekte im Zusammenhang mit der Änderung des europäischen Emissionsstandards für Motoren bis 130 kW im Oktober 2014 haben signifikanten Einfluss auf die Umsatzentwicklung
- Wir erwarten, dass der Umsatz in Q2 gegenüber dem Vorquartal ansteigt, bevor er in Q3 bedingt durch Werksferien zunächst wieder zurückgehen wird

Umsatzaufteilung nach Regionen



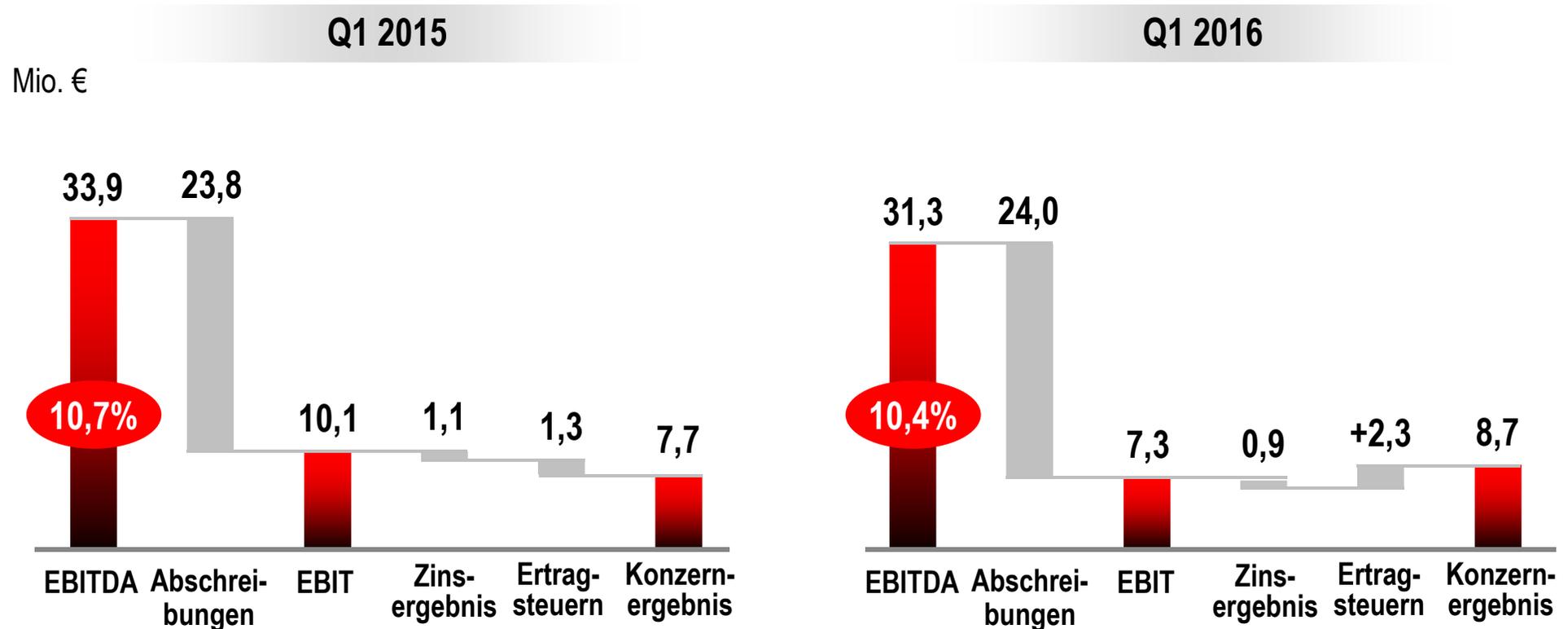
- Unterschiedliche Entwicklung in den Regionen: Asien-Pazifik (+12,1%), EMEA (-1,5%) und Amerika (-22,6%)
- Pro-forma Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 388,4 Mio. € (-10,6%); entsprechender Umsatzanteil der Region Asien / Pazifik beträgt 31%

Umsatzaufteilung nach Applikationen



- Größter Anwendungsbereich Mobile Arbeitsmaschinen geht um 9,7% zurück, Umsatz in der Landtechnik verbessert sich um 7,7%
- Umsatzanteil des Servicegeschäft steigt auf 24% (Q1 2015: 22%)
- Pro-forma Automotive Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian beträgt 97,7 Mio. € (entsprechender Umsatzanteil: 25%)

Operatives Ergebnis & Konzernergebnis

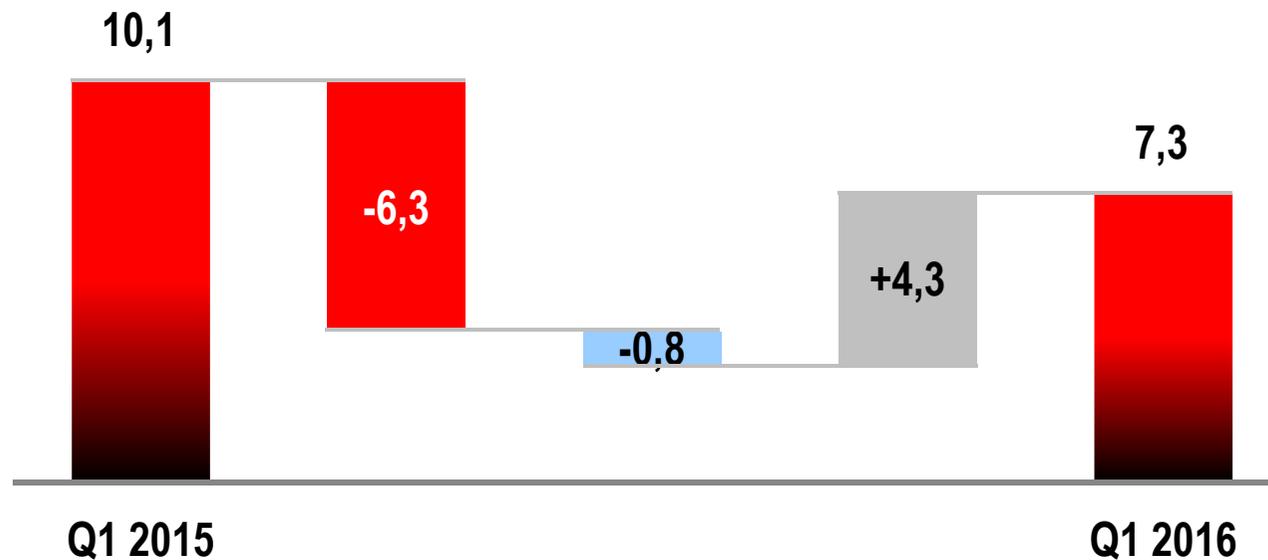


- Operativer Gewinn profitiert von Lizenzertrag in Höhe von 5,5 Mio. €
- Rückgang des EBITDA aufgrund des geringeren Geschäftsvolumens und negativen Währungseffekten gegenüber positiven Währungseffekten im Vorjahr
- Originärer Steueraufwand durch latente Steuererträge mehr als ausgeglichen
- Konzernergebnis steigt um 1,0 Mio. €

xx,x% EBITDA-Rendite

EBIT

Mio. €



EBIT-Rendite

3,2%

2,4%

- EBIT Rückgang bei DEUTZ Compact Engines im Wesentlichen aufgrund geringerer Kapazitätsauslastung und Währungseffekten
- Lizenzertrag kompensiert zum großen Teil das geringere Geschäftsvolumen bei DEUTZ Customised Solutions
- Vorjahresergebnis im Segment Sonstiges wurde durch unrealisierte Währungseffekte belastet

■ DEUTZ Compact Engines ■ DEUTZ Customised Solutions ■ Sonstiges

Segment: DEUTZ Compact Engines

Mio. €	Q1 2016	Q1 2015	Delta in %
Auftragseingang	259,4	245,9	4,2
Absatz	29.770	33.595	-11,4
Umsatz	235,5	251,0	-6,2
EBIT	-2,3	4,0	--

Mio. €	Q1 2016	Q4 2015	Delta in %
Auftragseingang	259,4	234,4	10,7
Absatz	29.770	27.618	7,8
Umsatz	235,5	237,1	-0,7
EBIT	-2,3	-15,0	--

- Auftragseingang steigt um 4,2% gegenüber Vorjahr und 10,7% gegenüber Vorquartal
- Book-to-Bill Ratio beträgt 1,10
- Umsatz verbleibt auf dem Q4 2015 Niveau
- Operativer Gewinn verbessert sich um 12,7 Mio. € ggü. Q4 2015 aufgrund niedrigerer Abschreibungen und Kostenverbesserungen

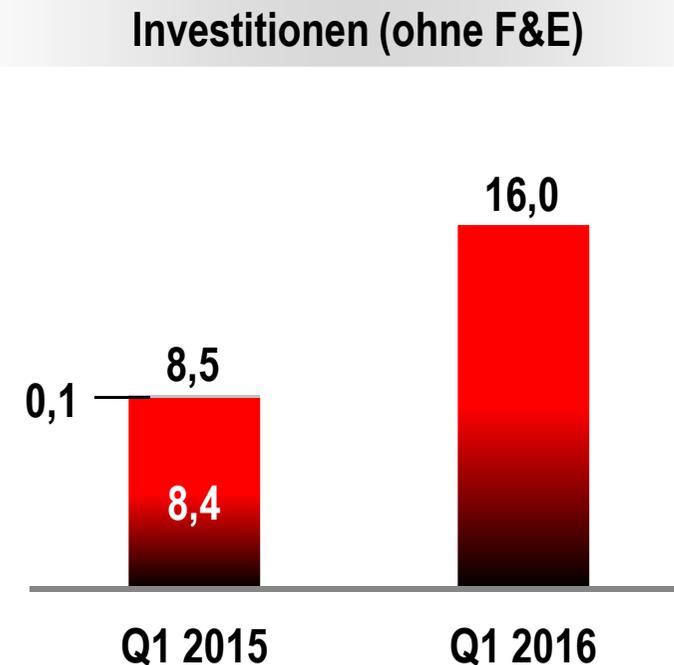
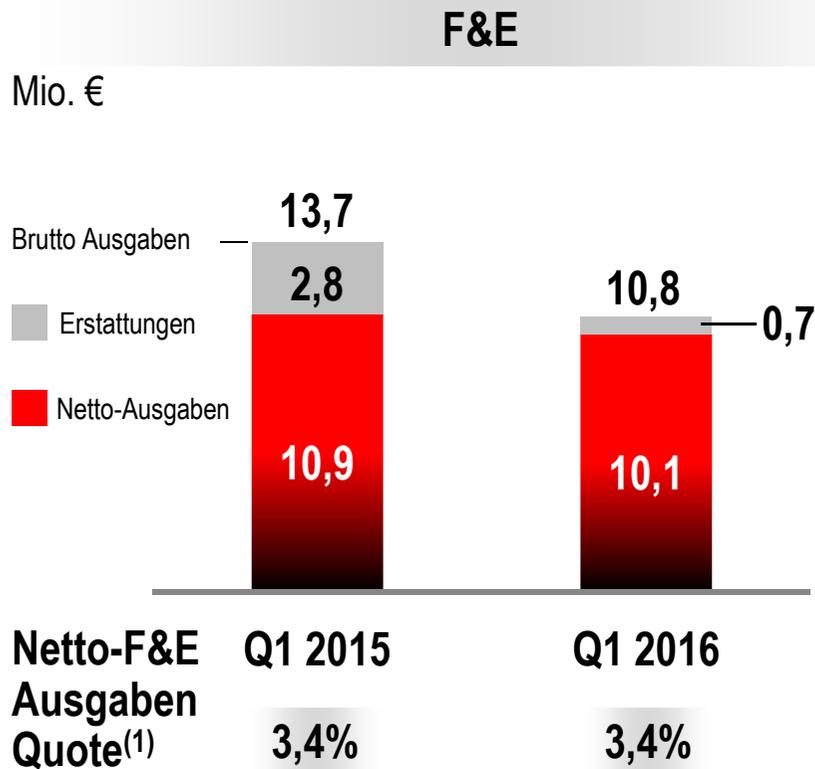
Segment: DEUTZ Customised Solutions

Mio. €	Q1 2016	Q1 2015	Delta in %
Auftragseingang	67,9	72,1	-5,8
Absatz	2.342	3.312	-29,3
Umsatz	64,7	67,1	-3,6
EBIT	10,2	11,0	-7,3

Mio. €	Q1 2016	Q4 2015	Delta in %
Auftragseingang	67,9	58,6	15,9
Absatz	2.342	2.927	-20,0
Umsatz	64,7	71,5	-9,5
EBIT	10,2	5,3	92,5

- Book-to-bill Ratio beträgt 1,05
- Absatz geht aufgrund Entwicklung bei Mobilten Arbeitsmaschinen und Stationären Anlagen signifikant zurück
- Umsatzanteil des Servicegeschäft 43,4%
- Operatives Ergebnis profitiert von Lizenzerträgen in Höhe von 5,5 Mio. €

F&E Ausgaben & Investitionen



- F&E Ausgaben bleiben auf einem moderaten Niveau
- Aktivierte Entwicklungsausgaben: 0,9 Mio. € (Q1 2015: 1,8 Mio. €)

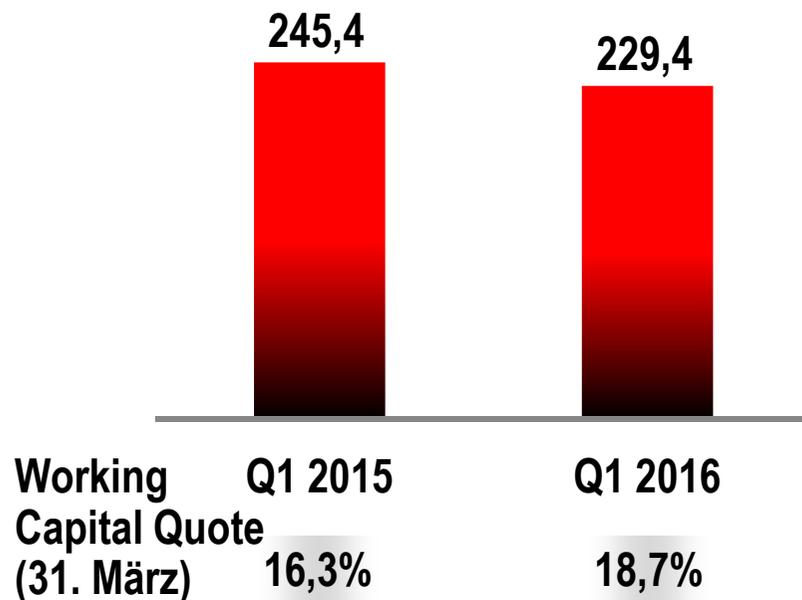
- Anstieg der Investitionen ist im Wesentlichen auf neues Wellenzentrum zurückzuführen, das ein wichtiger Bestandteil unserer Standortoptimierung ist

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

Working Capital & operativer Cashflow

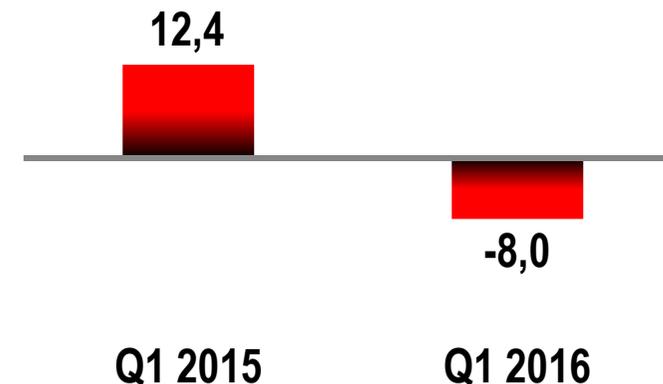
Working Capital

Mio. €



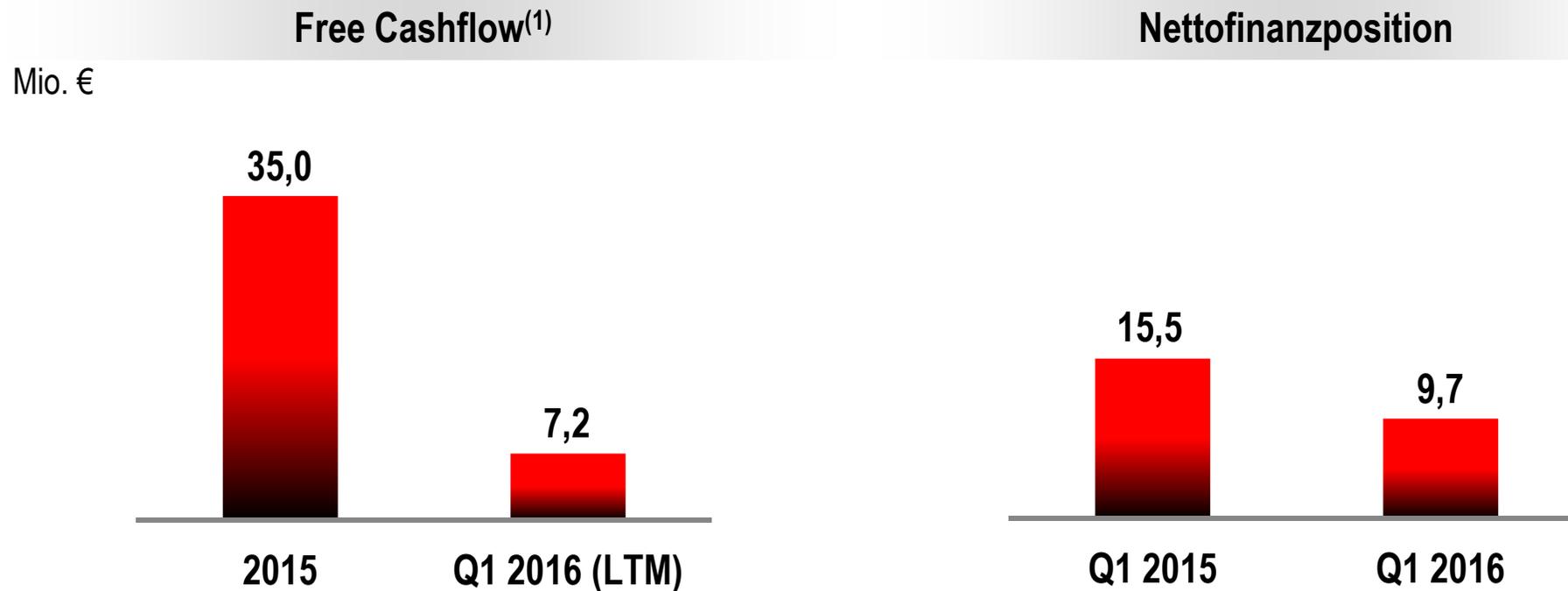
- Anstieg der Working Capital Quote durch den Umsatzrückgang im zweiten Halbjahr 2015 verursacht

Operativer Cashflow



- Rückgang des operativen Cashflows aufgrund des niedrigeren Geschäftsvolumens

Free Cashflow Generierung & Nettofinanzposition



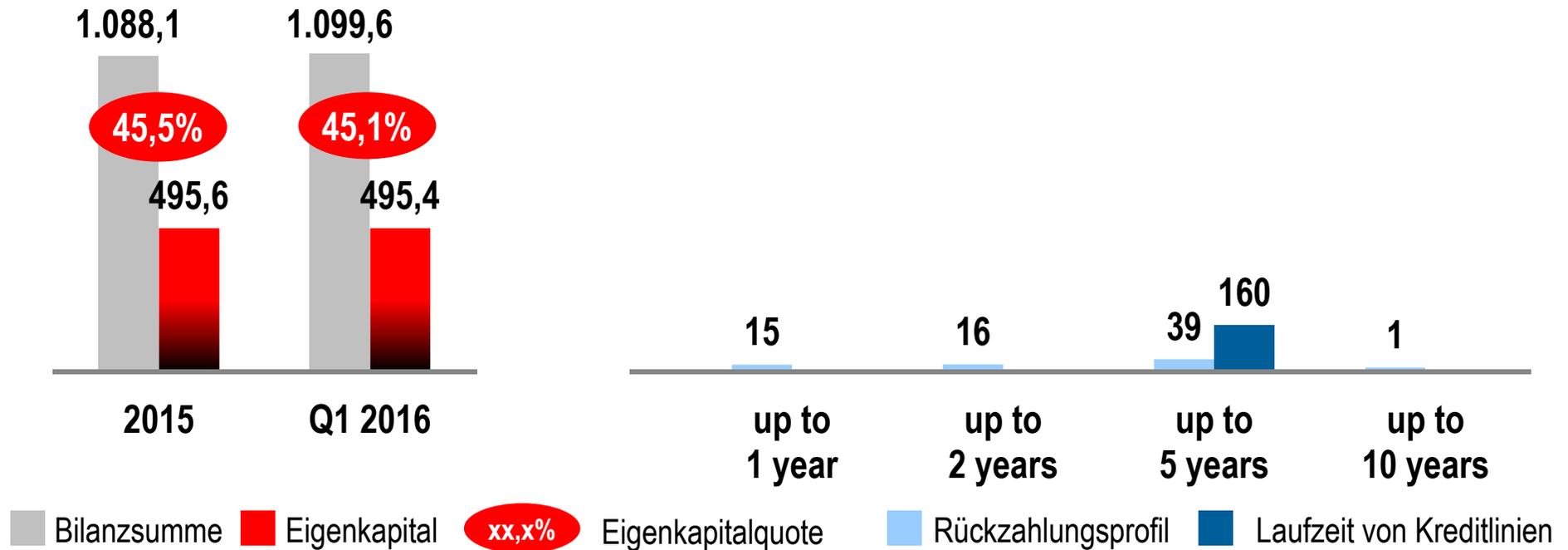
■ Free Cashflow der letzten zwölf Monate geht um 27,8 Mio. € zurück

■ Nettofinanzposition bleibt positiv

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

Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



- Weiterhin starke Eigenkapitalquote
- Mittel- bis langfristige Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien:
 - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € bis Mai 2020
 - Kredit der Europäischen Investmentbank rückzahlbar bis Juli 2020

Zusammenfassung

Geschäftsentwicklung in Q1 im Rahmen der Erwartungen

Operatives Ergebnis steigt gegenüber dem Vorquartal an

Kontinuierlicher Fokus auf Flexibilitätsverbesserungen

Positives Kundenfeedback auf das erweiterte Produktportfolio

DEUTZ TCD 2.2 – 16.0 Liter Motoren “Stage V ready”

Starke Bilanz und Nettofinanzposition



Agenda

- **Überblick Q1 2016**

- **Ausblick**

- **Anhang**

	2016
Stückzahl (Applikationen) ⁽¹⁾	
Baumaschinen Europa	-5% bis +5%
Baumaschinen Nordamerika	-5% bis +5%
Baumaschinen China	-20% bis -10%
Landtechnik Europa	-5% bis 0%
Automotive China	-5% bis +5%

- Noch keine Anzeichen für eine spürbare Markterholung der wesentlichen Endmärkte
- Chinesischer Baumaschinenmarkt bleibt herausfordernd
- Vorbaumotoren werden das Geschäft von DEUTZ in 2016 noch belasten, jedoch in geringerem Umfang als in 2015

(1) Markteinschätzung bezieht sich auf Endmärkte. DEUTZ Geschäft kann aufgrund von Vorbaumotoren abweichen

Mio. €	2015	Ausblick 2016
Umsatz	1.247,4	stagnierend bzw. leicht wachsend
EBIT-Rendite (vor Einmaleffekten)	0,4%	moderater Anstieg
Netto-F&E Ausgaben ⁽¹⁾	40,8	leicht über 50
Investitionen (ohne F&E) ⁽¹⁾	56,2	rund 55

(1) Nach Erstattungen

Agenda

- **Überblick Q1 2016**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Kennzahlenüberblick (I)

Mio. €	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
Umsatz	300,2	318,1	-5,6
EBITDA vor Einmaleffekten	31,3	33,9	-7,7
EBIT vor Einmaleffekten	7,3	10,1	-27,7
EBIT-Rendite vor Einmaleffekten (%)	2,4	3,2	--
Konzernergebnis	8,7	7,7	13,0
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €)	0,08	0,07	14,3
Anzahl der Mitarbeiter (31. Dezember)	3.699	3.850	-3,9

Kennzahlenüberblick (II)

Mio. €	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
Bilanzsumme	1.099,6	1.195,6	-8,0
Eigenkapital	495,4	526,5	-5,9
Eigenkapitalquote (%)	45,1	44,0	--
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-8,0	12,4	--
Free Cashflow ⁽¹⁾	-28,9	-1,1	--
Nettofinanzposition	9,7	15,5	--
Working Capital	229,4	245,4	-6,5

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

Gewinn- & Verlustrechnung

Mio. €	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
Umsatzerlöse	300,2	318,1	-5,6
Umsatzkosten	-241,5	-264,1	-8,6
Forschungs- und Entwicklungskosten	-19,2	-18,5	3,8
Vertriebskosten	-17,3	-17,4	-0,6
Verwaltungskosten	-8,8	-8,6	2,3
Sonstige betriebliche Erträge	3,6	12,6	-71,4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-8,8	-11,6	-24,1
Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen	-0,9	-0,4	>100
EBIT	7,3	10,1	-27,7
Zinsergebnis	-0,9	-1,1	-18,2
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	6,4	9,0	-28,9
Ertragsteuern	2,3	-1,3	--
Konzernergebnis	8,7	7,7	13,0

Bilanz: Aktiva

Mio. €	31. März 2016	31 Dez. 2015	Delta (%)
Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen)	510,0	520,5	-2,0
Latente Steueransprüche	77,0	69,1	11,4
Vorräte	273,9	251,9	8,7
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	123,1	101,2	21,6
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	35,5	32,5	9,2
Zahlungsmittel und –äquivalente	79,7	112,5	-29,2
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,4	0,4	0,0
Bilanzsumme	1.099,6	1.088,1	1,1

Bilanz: Passiva

Mio. €	31. März 2016	31 Dez. 2015	Delta (%)
Eigenkapital	495,4	495,6	-0,0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	179,3	172,3	-4,2
Übrige Rückstellungen	46,9	46,7	-19,7
Finanzschulden	54,8	58,6	-25,2
Übrige Verbindlichkeiten	3,0	3,2	-23,1
Langfristige Verbindlichkeiten	284,0	280,8	-12,0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	14,2	14,3	-3,4
Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragssteuern	72,9	67,2	3,0
Finanzschulden	15,2	14,9	3,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	167,6	169,5	-2,0
Übrige Verbindlichkeiten	50,3	45,8	13,5
Kurzfristige Verbindlichkeiten	320,2	311,7	1,5
Bilanzsumme	1.099,6	1.088,1	1,1

Kapitalflussrechnung (verkürzt)

Mio. €	Q1 2016	Q1 2015
EBIT	7,3	10,1
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)	-8,0	12,4
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen	-19,9	-13,0
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	0,0	0,6
Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt)	-19,9	-12,4
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-4,6	-4,7
Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes	-32,5	-4,7

Überblick Segmente, Q1 2016

	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	259,4	248,9	4,2
DEUTZ Customised Solutions	67,9	72,1	-5,8
Summe operative Aktivitäten	327,3	321,0	2,0

	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	235,5	251,0	-6,2
DEUTZ Customised Solutions	64,7	67,1	-3,6
Summe operative Aktivitäten	300,2	318,1	-5,6

	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	29.770	33.595	-11,4
DEUTZ Customised Solutions	2.342	3.312	-29,3
Summe operative Aktivitäten	32.112	36.907	-13,0

	Q1 2016	Q1 2015	Delta (%)
EBIT vor Einmaleffekten (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	-2,3	4,0	--
DEUTZ Customised Solutions	10,2	11,0	-7,3
Sonstiges	-0,6	-4,9	87,8
Summe operative Aktivitäten	7,3	10,1	-27,7

Mitarbeiter

	31. März 2016	31. März 2015	Delta (%)
Köln	2.237	2.393	-6,5
Ulm	408	375	8,8
Übrige Standorte in Deutschland	222	278	-20,1
Deutschland	2.867	3.046	-5,9
Standorte im Ausland	832	804	3,5
DEUTZ-Konzern gesamt	3.699	3.850	-3,9

Finanzkalender & Kontaktdaten

■ Zwischenbericht 1. Halbjahr 2016

4. August 2016

■ Zwischenmitteilung 1. bis 3. Quartal 2016

8. November 2016

➤ 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.