



DIE **NEUE** DYNAMIK

Q1 2018 Resultat

2. Mai 2018

Dr. Frank Hiller, CEO

Dr. Andreas Strecker, CFO

The engine company.



AGENDA

Kernaussagen & Update zu E-DEUTZ

Finanzzahlen

Ausblick

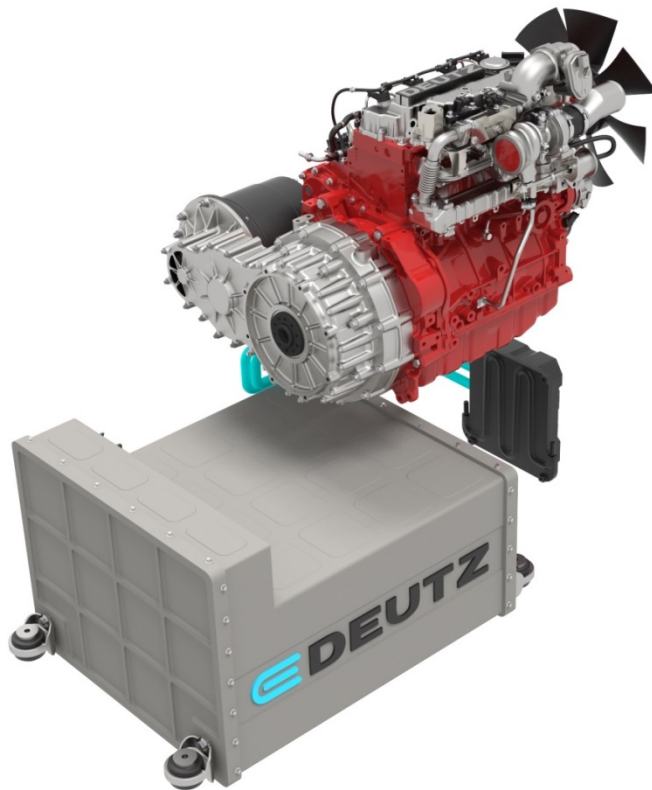
Anhang

■ Erfolgreicher Start in das Geschäftsjahr 2018

- Außerordentlich hoher Auftragseingang
- Umsatz deutlich gesteigert
- Substantielle Verbesserung der Profitabilität

■ Überprüfung von Wertansätzen bei Joint Venture DEUTZ Dalian

- DEUTZ hat eine Prüfungsgesellschaft mit der Prüfung strategischer Optionen für das Joint Venture beauftragt
- Nach vorläufiger Einschätzung besteht ein Korrekturbedarf, der im DEUTZ-Konzernabschluss zu einer etwaigen Wertkorrektur in der Größenordnung von 16 Mio. € bis 32 Mio. € führen könnte



- Erfolgreicher Transfer von Elektrifizierungs-Know-How von Torqeedo
- Erstes DEUTZ Hybridkonzept auf der Messe Intermat in Paris präsentiert
- Modular skalierbarer Hybridantrieb:
Kombination des TCD 2.9 Stufe V Diesel-
mit einem Elektromotor

AGENDA

Kernaussagen & Update zu E-DEUTZ

Finanzzahlen

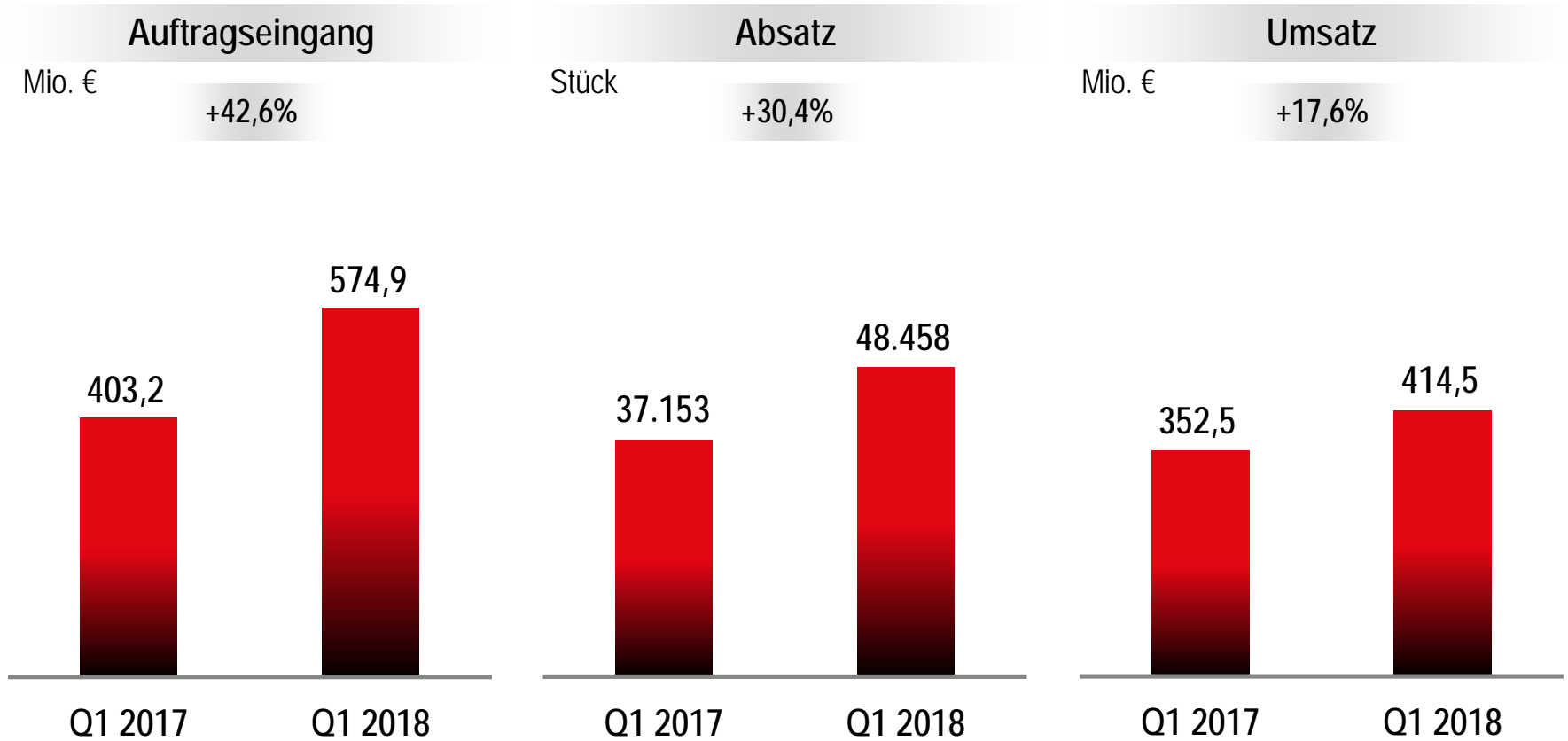
Ausblick

Anhang

Mio. €	Q1 2018	Veränderung ggü. Q1 2017	Veränderung ggü. Q4 2017
Auftragseingang	574,9	+42,6%	+50,2%
Umsatz	414,5	+17,6%	+7,4%
EBITDA (vor Sondereffekten)	40,9	+42,5%	-9,9%
EBIT (vor Sondereffekten)	21,7	+185,5%	+48,6%
Konzernergebnis	18,2	+2,8 Mio. €	-81,7 Mio. €
Free Cashflow	-9,1	-48,8 Mio. €	-17,2 Mio. €

→ Dynamisches Umsatzwachstum und Verbesserung des EBIT

Vertriebszahlen



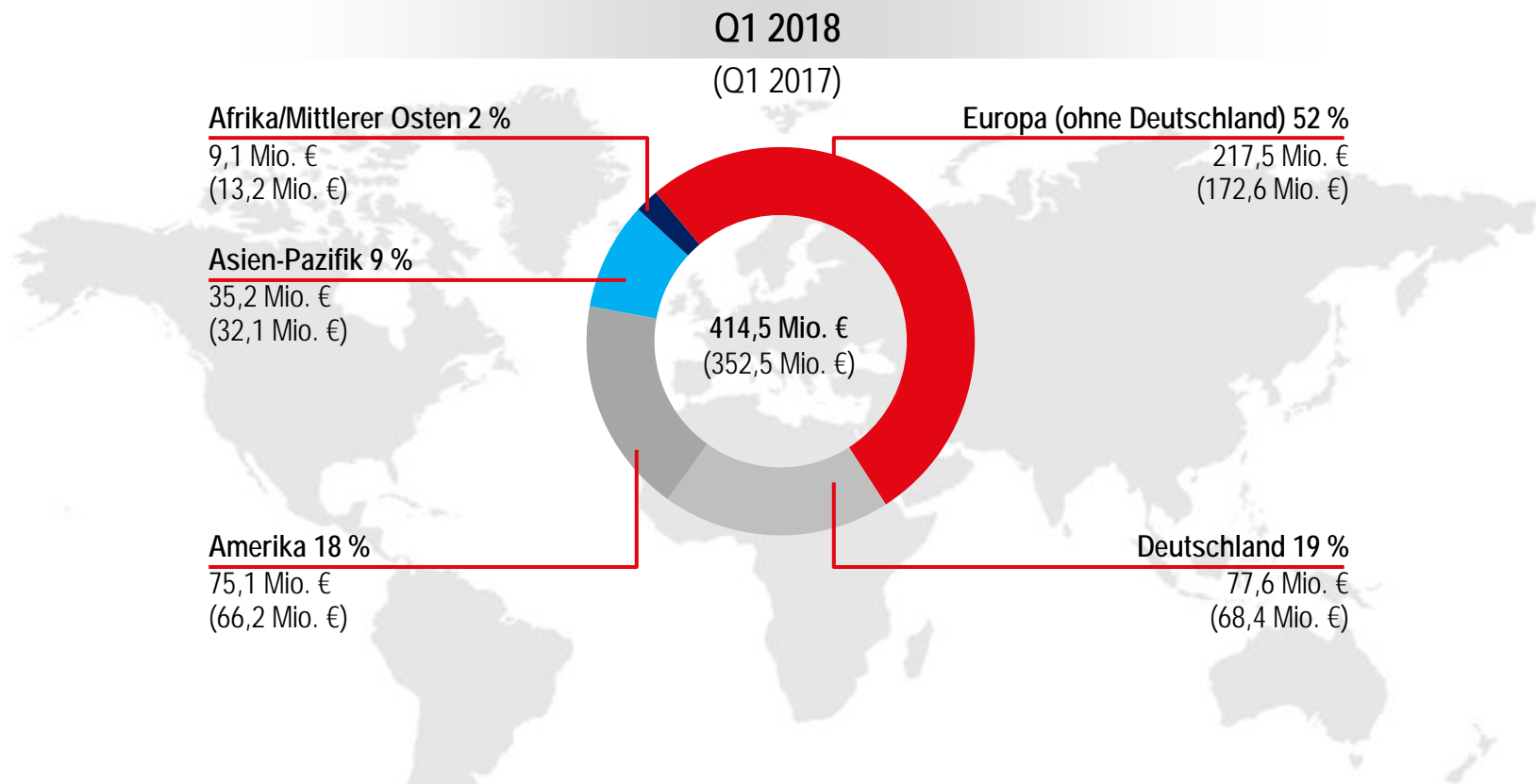
- Organische Wachstumsrate beträgt 15,0%
- Torqeedo hat 2.133 elektrische Antriebssysteme in Q1 2018 abgesetzt

Mio. €	Q1 2018	Q4 2017	Q3 2017	Q2 2017	Q1 2017
Auftragseingang	574,9	382,7	370,8	399,8	403,2
Umsatz	414,5	385,9	358,7	382,0	352,5
Book-to-Bill Ratio ⁽¹⁾	1,39x	0,99x	1,03x	1,05x	1,14x
Auftragsbestand	427,5	270,9	265,1	253,9	238,8

- Starker Anstieg des Auftragseingangs in allen Regionen und Off-Road Anwendungsbereichen aufgrund des sehr guten Geschäftsumfelds sowie geänderten Bestellverhaltens
- Kunden haben ihre Bestellungen im Hinblick auf die starke Nachfrage und die Einführung der Emissionsstufe EU Stage V im kommenden Jahr frühzeitig platziert

(1) Verhältnis von Auftragseingang zum Umsatz

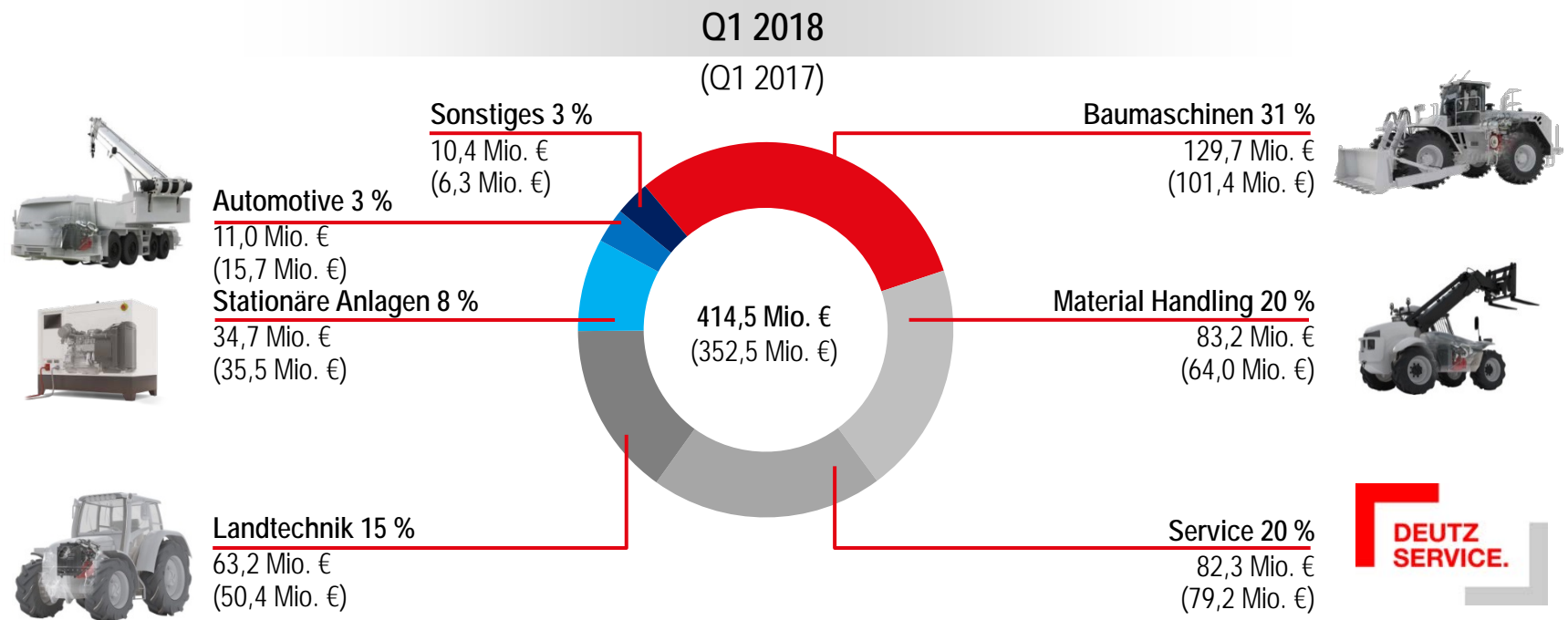
Umsatz nach Regionen



- Pro-forma Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 506,1 Mio. € (+18,3%); Umsatzanteil der Region Asien-Pazifik beträgt 25%

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

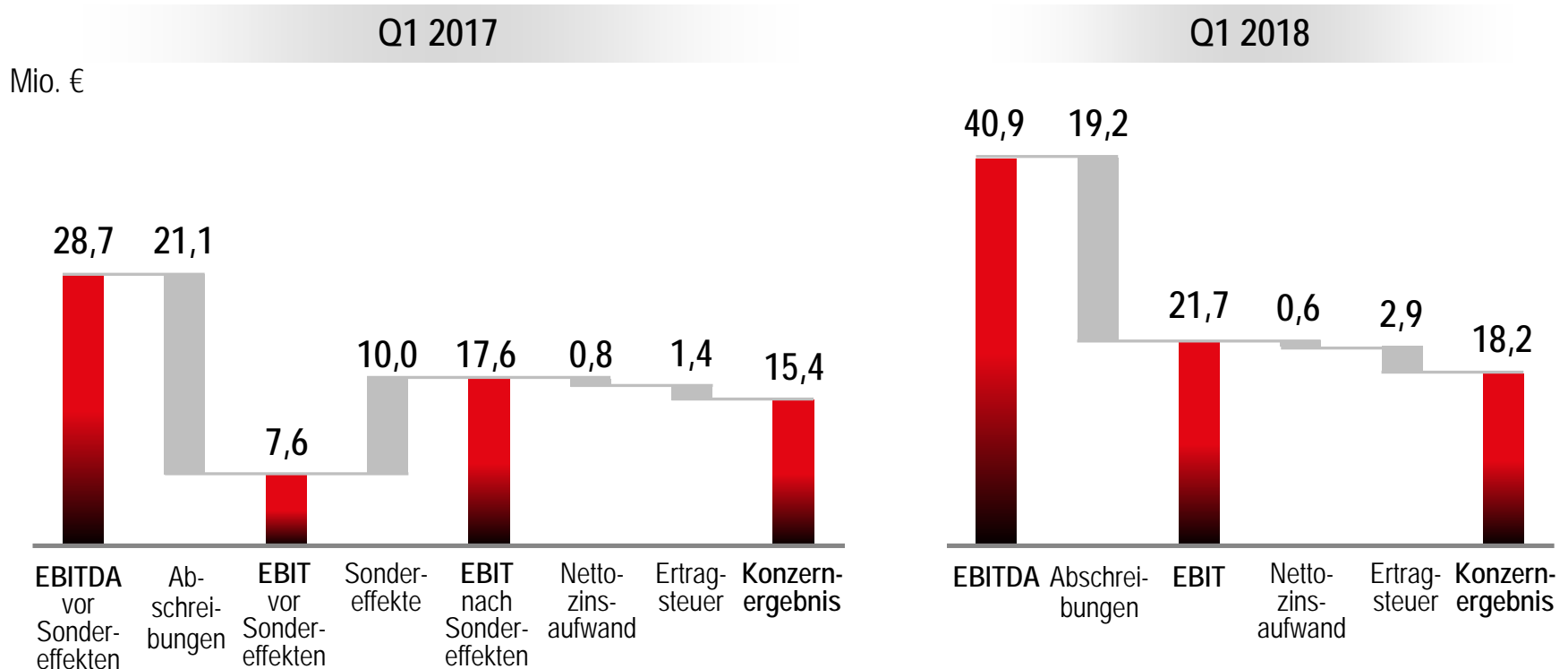
Umsatz nach Anwendungsbereichen



- Pro-forma Automotive Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian: 91,6 Mio. € (Umsatzanteil beträgt 18%)

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

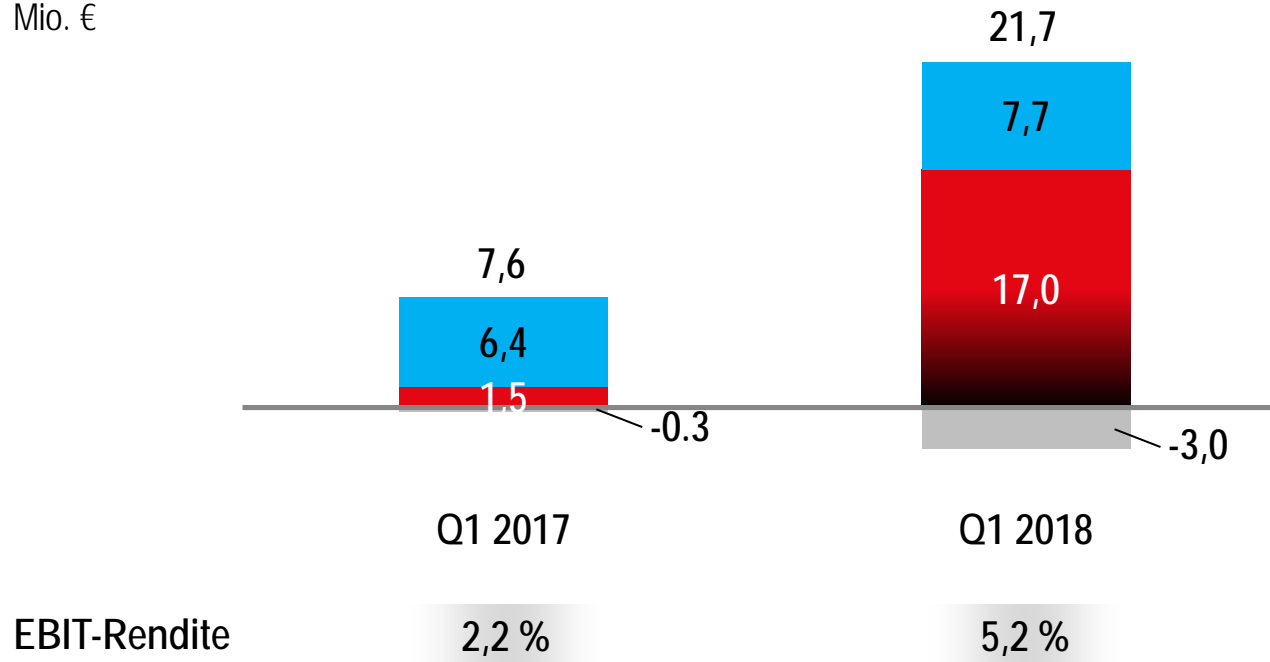
Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- Signifikante Verbesserung des EBITDA (+42,5%) aufgrund des höheren Geschäftsvolumens
- EBIT vor Sondereffekten steigt um 14,1 Mio. € (+185,5%) stark an
- Das Konzernergebnis profitierte im Vorjahr von positiven Sondereffekten (10,0 Mio. €)

EBIT (vor Sondereffekten)

Mio. €



- Substantielle Verbesserung des EBIT aufgrund des höheren Geschäftsvolumens bei DEUTZ Compact Engines
- EBIT-Rendite von DEUTZ Customised Solutions beträgt 13,3% (Q1 2017: 11,0%)
- Operatives Ergebnis von Torqeedo (im Segment Sonstiges) entspricht der Planung

■ DEUTZ Compact Engines
 ■ DEUTZ Customised Solutions
 ■ Sonstiges

DEUTZ Compact Engines

Mio. €	Q1 2018	Q1 2017	Delta in %
Auftragseingang	492,9	326,3	51,1
Absatz	44.563	35.321	26,2
Umsatz	352,0	294,1	19,7
EBIT (vor Sondereffekten)	17,0	1,5	>100

Mio. €	Q1 2018	Q4 2017	Delta in %
Auftragseingang	492,9	321,1	53,5
Absatz	44.563	39.724	12,2
Umsatz	352,0	319,9	10,0
EBIT (vor Sondereffekten)	17,0	15,8	7,6

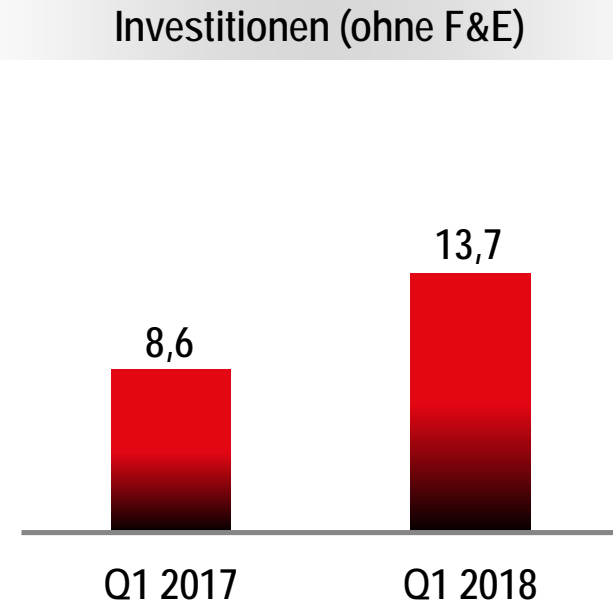
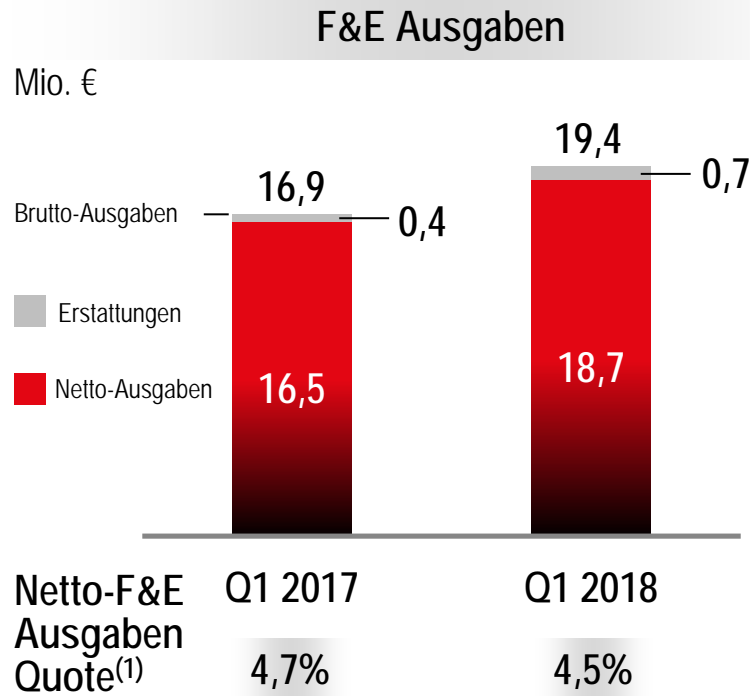
- Zweistellige Wachstumsraten gegenüber dem Vorjahr in den wesentlichen Anwendungsbereichen: Material Handling (+31,4%), Baumaschinen (+30,1%) und Landtechnik (+24,6%)
- Serviceumsatz steigt um 4,6% gegenüber Vorjahr
- Verbesserung des EBIT (+15,5 Mio. € ggü. Vj.) ist auf das höhere Geschäftsvolumen zurückzuführen

Mio. €	Q1 2018	Q1 2017	Delta in %
Auftragseingang	76,7	76,9	-0,3
Absatz	1.762	1.832	-3,8
Umsatz	57,7	58,4	-1,2
EBIT (vor Sondereffekten)	7,7	6,4	20,3

Mio. €	Q1 2018	Q4 2017	Delta in %
Auftragseingang	76,7	56,8	35,0
Absatz	1.762	2.408	-26,8
Umsatz	57,7	62,3	-7,4
EBIT (vor Sondereffekten)	7,7	2,6	>100

- Das Verhältnis von Auftragseingang zu Umsatz beträgt 1,33x
- Der Umsatzanteil des Servicegeschäfts steigt auf 55% (Q1 2017: 53%)
- EBIT verbessert sich aufgrund des profitablen Servicegeschäfts um 20,3% gegenüber Q1 2017 auf 7,7 Mio. €

F&E Ausgaben & Investitionen



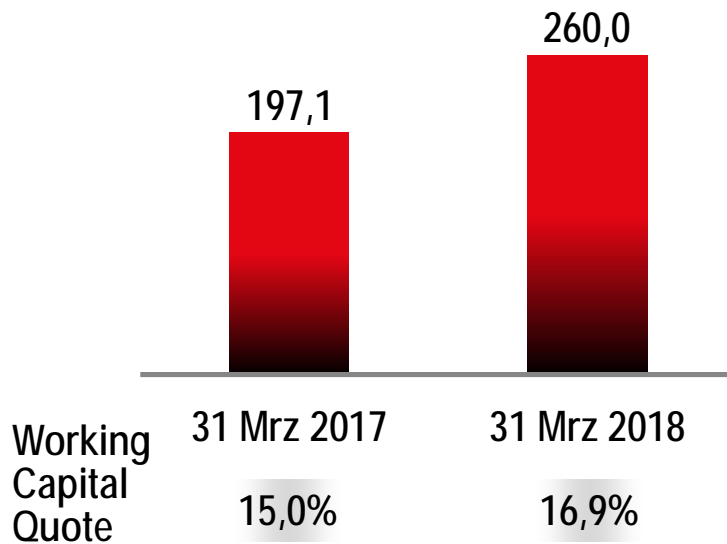
- F&E Ausgaben steigen entsprechend der Guidance
- Höhere Investitionen im Rahmen des Budgets
- Anteil aktivierter Netto F&E-Ausgaben: 4,3 Mio. € (Q1 2017: 3,6 Mio. €)

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

Working capital & operativer Cashflow

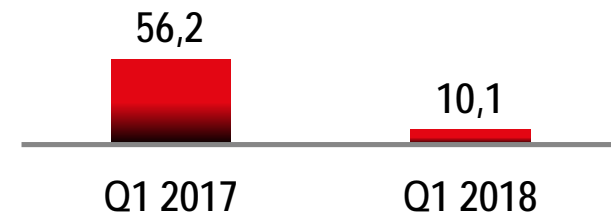
Working Capital

Mio. €



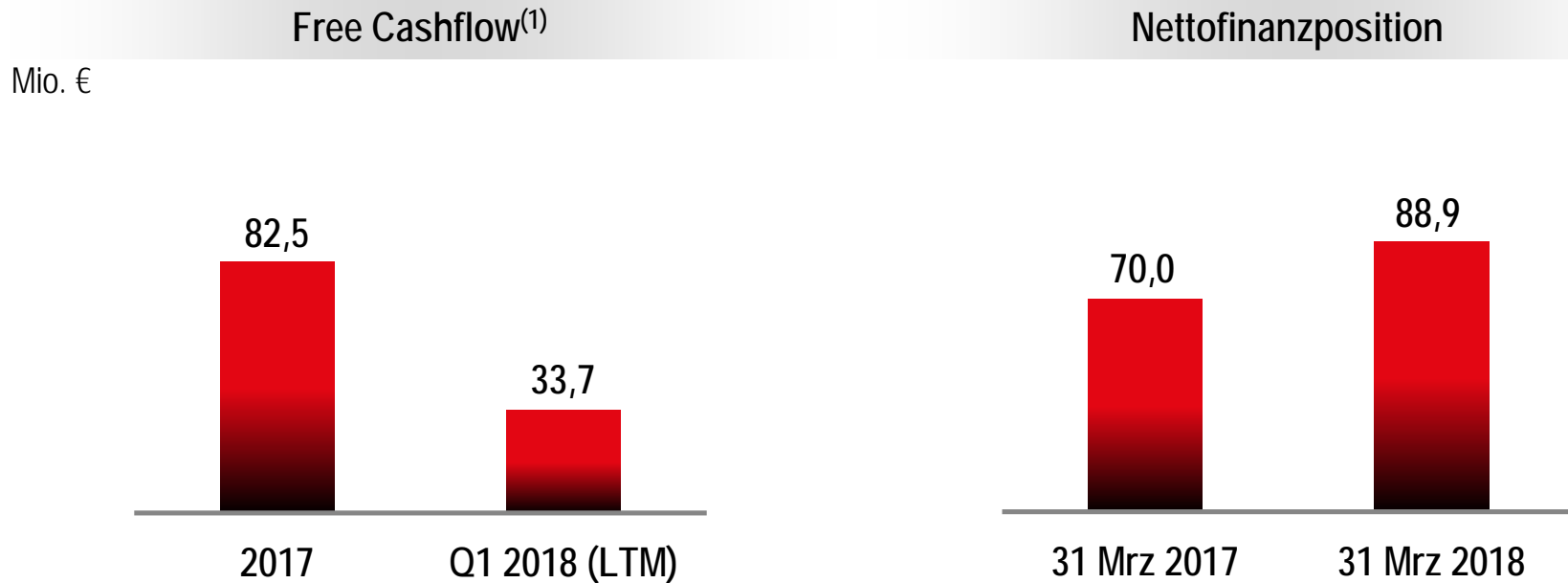
- Working Capital steigt um 62,9 Mio. € im Wesentlichen aufgrund höheren Geschäftsvolumens

Operativer Cashflow



- Rückgang des operativen Cashflows durch das höhere Working Capital bedingt

Free Cashflow Generierung & Nettofinanzposition



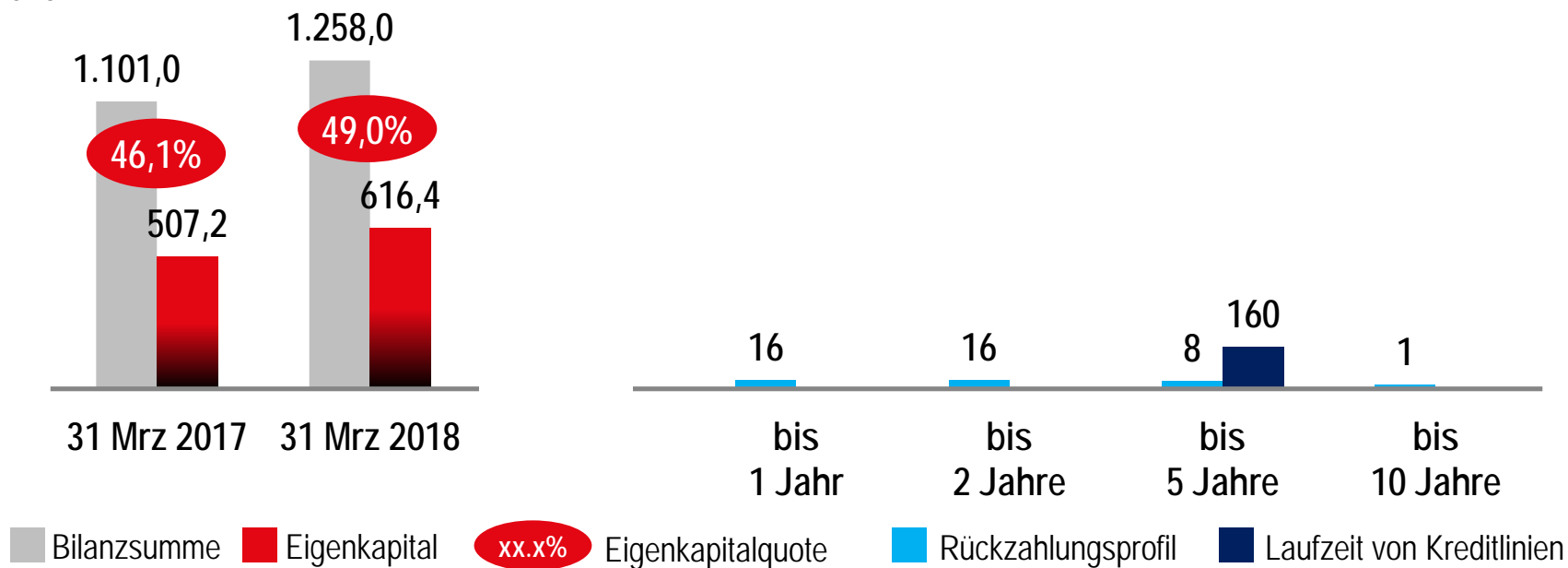
■ Free Cashflow geht aufgrund des geringeren operativen Cashflows zurück

■ Nettofinanzposition steigt um 18,9 Mio. €

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

Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



- Starke Bilanzstruktur; Eigenkapitalquote beträgt 49,0%
- Mittel- und langfristige Finanzierungsmöglichkeiten vorhanden:
 - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € bis Juni 2022
 - Darlehen von der Europäischen Investitionsbank rückzahlbar bis Juli 2020

Zusammenfassung

Außerordentlich hoher Auftragseingang

Dynamisches Umsatzwachstum und EBIT Verbesserung

Erfolgreicher E-Technologie Transfer von Torqeedo

Erstes E-DEUTZ Hybridkonzept auf der Intermat präsentiert

Überprüfung von Wertansätzen bei JV DEUTZ Dalian

Starke Bilanz



DIE **NEUE** DYNAMIK

AGENDA

Kernaussagen & Update zu E-DEUTZ

Finanzzahlen

Ausblick

Anhang

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)⁽¹⁾	2,9 %	moderater Anstieg
F&E-Ausgaben⁽²⁾	67,0	70 - 75
Investitionen (ohne F&E)⁽²⁾	54,7	60 - 70

(1) Vorbehaltlich finaler Ergebnisse der Überprüfung von Wertansätzen bei JV DEUTZ Dalian

(2) Nach Erstattungen

AGENDA

Kernaussagen & Update zu E-DEUTZ

Finanzzahlen

Ausblick

Anhang

Kennzahlenüberblick (I)

Mio. €	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
Umsatz	414,5	352,5	17,6
EBITDA	40,9	38,7	5,7
EBITDA (vor Sondereffekten)	40,9	28,7	42,5
EBIT	21,7	17,6	23,3
EBIT (vor Sondereffekten)	21,7	7,6	>100
EBIT-Rendite	5,2	5,0	+0,2%-Pkte
EBIT-Rendite (vor Sondereffekten), %	5,2	2,2	+3,0%-Pkte
Konzernergebnis	18,2	15,4	18,2
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €)	0,15	0,13	15,4
Anzahl der Mitarbeiter (31. März)	4.245	3.675	15,5

Kennzahlenüberblick (II)

Mio. €	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
Bilanzsumme	1.258,0	1.101,0	14,3
Eigenkapital	616,4	507,2	21,5
Eigenkapitalquote (%)	49,0	46,1	+2,9%-Pkte
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	10,1	56,2	-82,0
Free Cashflow ⁽¹⁾	-9,1	39,7	--
Nettofinanzposition	88,9	70,0	27,0
Working Capital	260,0	197,1	31,9

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

Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. €	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
Umsatzerlöse	414,5	352,5	17,6
Umsatzkosten	-335,5	-290,9	15,3
Forschungs- und Entwicklungskosten	-22,9	-23,2	-1,3
Vertriebskosten	-23,3	-18,5	25,9
Allgemeine Verwaltungskosten	-11,1	-10,2	8,8
Sonstige betriebliche Erträge	4,9	13,5	-63,7
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5,4	-4,9	10,2
Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen	0,5	-0,7	--
Übriges Finanzergebnis	0,0	0,0	--
EBIT	21,7	17,6	23,3
Davon Sondereffekte	0,0	10,0	--
Zinsergebnis	-0,6	-0,8	-25,0
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	21,1	16,8	25,6
Ertragsteuern	-2,9	-1,4	107,1
Konzernergebnis	18,2	15,4	18,2

Bilanz: Aktiva

Mio. €	31. März 2018	31. Dez. 2017	Delta (%)
Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen)	533,6	534,2	-0,1
Latente Steueransprüche	70,3	69,2	1,6
Vorräte	317,4	287,0	10,6
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	165,6	142,7	16,0
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	41,4	35,8	15,6
Zahlungsmittel und -äquivalente	129,3	143,8	-10,1
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,4	0,4	0,0
Bilanzsumme	1.258,0	1.213,1	3,7

Bilanz: Passiva

Mio. €	31. März 2018	31. Dez. 2017	Delta (%)
Eigenkapital	616,4	599,2	2,9
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	160,4	162,9	-1,5
Latente Steuerrückstellungen	0,2	0,2	--
Übrige Rückstellungen	38,8	36,2	7,2
Finanzschulden	24,3	28,1	-13,5
Übrige Verbindlichkeiten	12,8	13,0	-1,5
Langfristige Verbindlichkeiten	236,5	240,4	-1,6
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	13,5	13,5	0,0
Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragssteuern	83,2	76,7	8,5
Finanzschulden	16,1	17,5	-8,0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	223,0	207,5	7,5
Übrige Verbindlichkeiten	69,3	58,3	18,9
Kurzfristige Verbindlichkeiten	405,1	373,5	8,5
Bilanzsumme	1.258,0	1.213,1	3,7

Kapitalflussrechnung (verkürzt)

Mio. €	Q1 2018	Q1 2017
EBIT	21,7	17,6
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)	10,1	56,2
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen	-18,6	-16,0
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	0,0	0,4
Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt)	-18,6	-15,6
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-5,9	-6,2
Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes	-14,4	34,4

Überblick Segmente

	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	492,9	326,3	51,1
DEUTZ Customised Solutions	76,7	76,9	-0,3
Sonstiges	5,3	--	--
Summe operative Aktivitäten	574,9	403,2	42,6

	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	352,0	294,1	19,7
DEUTZ Customised Solutions	57,7	58,4	-1,2
Sonstiges	4,8	--	--
Summe operative Aktivitäten	414,5	352,5	17,6

	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	44.563	35.321	26,2
DEUTZ Customised Solutions	1.762	1.832	-3,8
Sonstiges	2.133	--	--
Summe operative Aktivitäten	48.458	37.153	30,4

	Q1 2018	Q1 2017	Delta (%)
EBIT vor Sondereffekten (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	17,0	1,5	>100
DEUTZ Customised Solutions	7,7	6,4	20,3
Sonstiges	-3,0	-0,3	--
Summe operative Aktivitäten	21,7	7,6	>100

	31. März 2018	31. Dez. 2017	Delta (%)
Köln	2.428	2.356	3,1
Ulm	451	450	0,2
Übrige Standorte in Deutschland	258	254	1,6
Deutschland	3.137	3.060	2,5
Standorte im Ausland	1.108	1.094	1,3
DEUTZ-Konzern gesamt	4.245	4.154	2,2

- H1 2018 Resultat 2. August 2018
- Q1-Q3 2018 Resultat 8. November 2018
- Geschäftsbericht 2018 14. März 2019

▶ 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