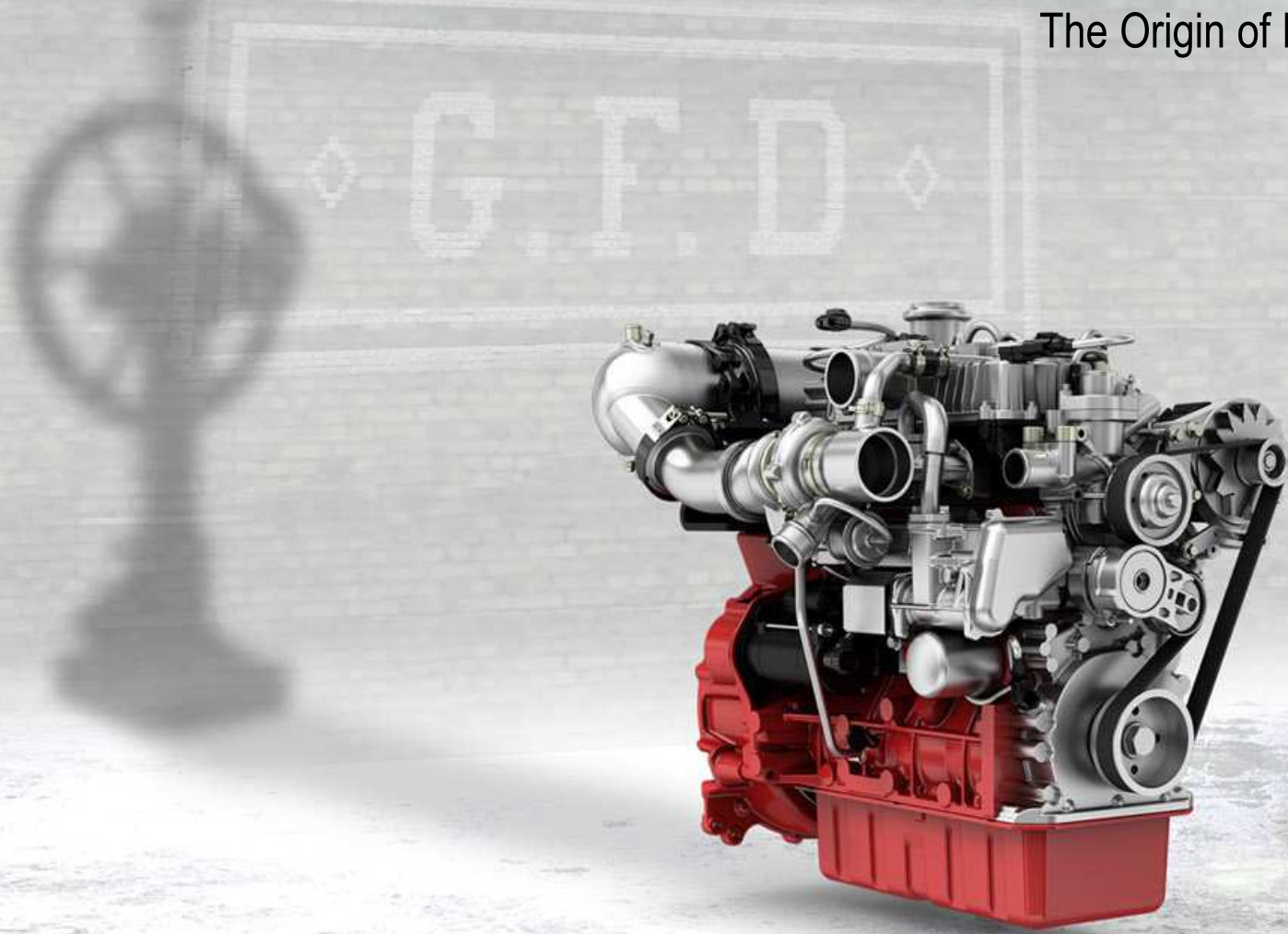


The Origin of HighTech.



Investorenpräsentation

August 2014

The engine company.



- **DEUTZ Strategie & Positionierung**

- Finanzdaten

- Ausblick

Profile

- 150 Jahre DEUTZ – Leistung aus Tradition
- Unabhängiger Produzent von Dieselmotoren in der Leistungsklasse 25 bis 520 KW
- Entwicklungs- und Produktionsunternehmen mit hoher Expertise als Systemintegrator
- Weltweite Vertriebskanäle und Service-Netzwerk
- Starker Markenname – Synonym für führende Technologie und qualitativ hochwertige Produkte
- Erstklassige Kundenbasis

Eckdaten 2013

- Umsatz 1,45 Mrd. €
- Konzernergebnis 36,0 Mio. €
- Free Cashflow 13,8 Mio. €

Vorstand

- Dr. Helmut Leube (CEO)
- Dr. Margarete Haase (CFO)
- Michael Wellenzohn (CSO)

DEUTZ Konzern

Umsatz 2013: 1,45 Mrd. €

DEUTZ Compact Engines

Umsatz 2013: 1,19 Mrd. €



- Flüssigkeitsgekühlte Motoren mit bis zu 8 Litern Hubraum für On- und Off-Road Anwendungen
- Hohe Zahl an modularen Konstruktionsansätzen
- Wesentliche Joint Ventures in China

DEUTZ Customised Solutions

Umsatz 2013: 0,26 Mrd. €

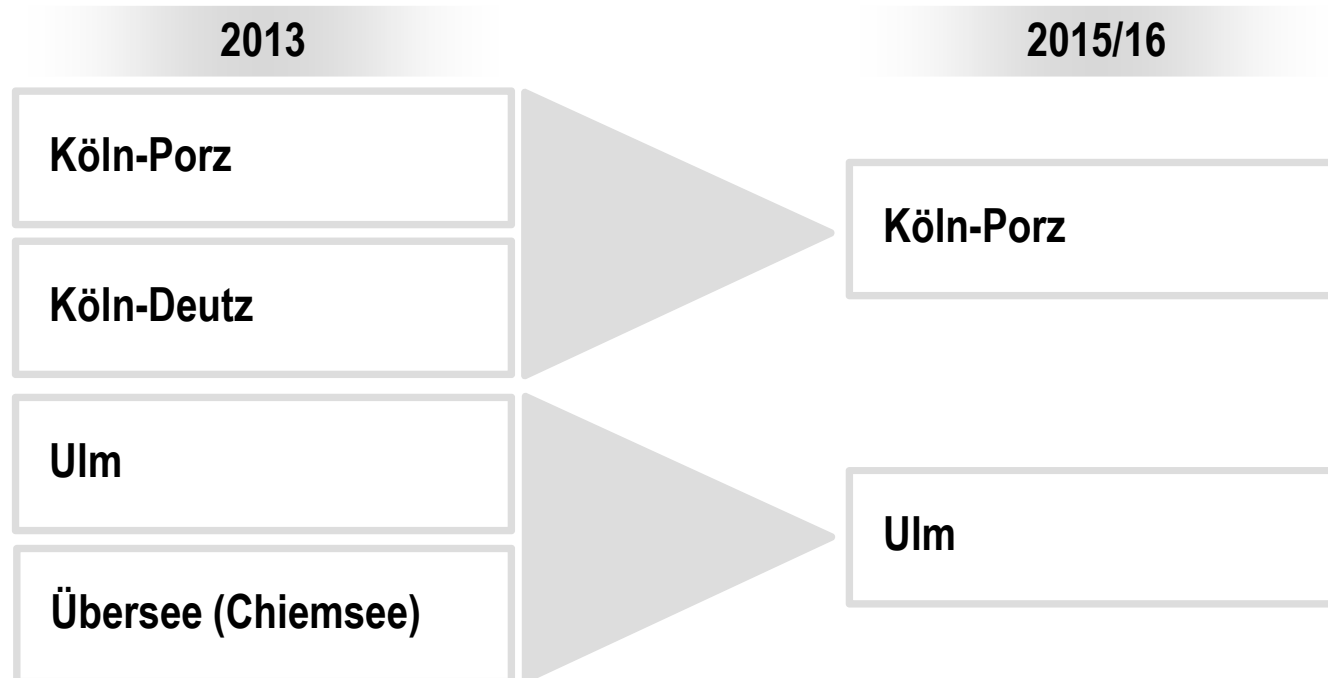


- Luftgekühlte Motoren für On-Road, Off-Road und Marine Anwendungen
- Flüssigkeitsgekühlte Motoren über 8 Liter für alle Anwendungen
- Austauschmotoren (Xchange) für alle DEUTZ-Motorenserien

DEUTZ Service (Bestandteil beider Segmente)

- Substantielles Servicegeschäft mit einer Population von circa 1,6 Mio. Motoren im Markt
- Produktportfolio beinhaltet im Wesentlichen DEUTZ Originalersatzteile, Austauschmotoren und -teile sowie Betriebsstoffe





- Restrukturierungsaufwand bis zu 20 Mio. € in 2014 (davon 13,9 Mio. € in Q2 gebucht)
- Investitionen (Gesamtbetrag ~20 Mio. € im Zeitraum 2014 - 2016) werden in den Folgejahren durch Erlöse aus Grundstücksverkäufen überkompensiert
- Laufende jährliche Einsparungen von mehr als 10 Mio. € (wesentliche Effekte ab 2016; voller Effekt ab 2017)

→ Nachhaltige Effizienzsteigerung durch Zusammenlegung von Standorten

DEUTZ Motoren für die Emissionsstufe Tier 4

TCD 2.9

TCD 3.6

TCD 4.1
TCD 6.1

TCD 7.8

TCD 12.0
TCD 16.0



- Wettbewerbsrelevante Produkteigenschaften: kompakte Größe, geringer Kraftstoffverbrauch, smarte Abgasnachbehandlung
- Erfolgreiche Kombination der Plattformstrategie mit der Applikationsexpertise von DEUTZ
- Vollständige Produktpalette mit Fokus auf Mobilien Arbeitsmaschinen und Landtechnik Anwendungen

→ Neue Kunden gewonnen

Langjährige Kundenbeziehung (Beispiele)



Neue Kunden (Beispiele)



- DEUTZ verfügt über zahlreiche langjährige Kundenbeziehungen
- Die Einführung der neuen Emissionsstandards bietet die Möglichkeit, die Kundenbasis zu erweitern und zu diversifizieren
- Kompakte Einbaumaße und smarte Abgasnachbehandlungstechnik der Motoren für den Emissionsstandard Tier 4 überzeugen neue Kunden

→ Erfolgreiche Erweiterung der Kundenbasis

Beispiele für neue Applikationen



- Neukunden wurden in allen Regionen gewonnen, insbesondere mit den neuen Motoren 2.9 und 3.6
- Mehr Geräte bei bestehenden Kunden motorisiert
- Neugeschäft in verschiedenen Applikationen, z.B. Traktoren, Gabelstapler, Teleskoplader, Muldenkipper, Walzen, Radlader, Grabenfräsen, Bohrsysteme und Spezialfahrzeuge
- Weitere Neugeschäftsprojekte in der Pipeline

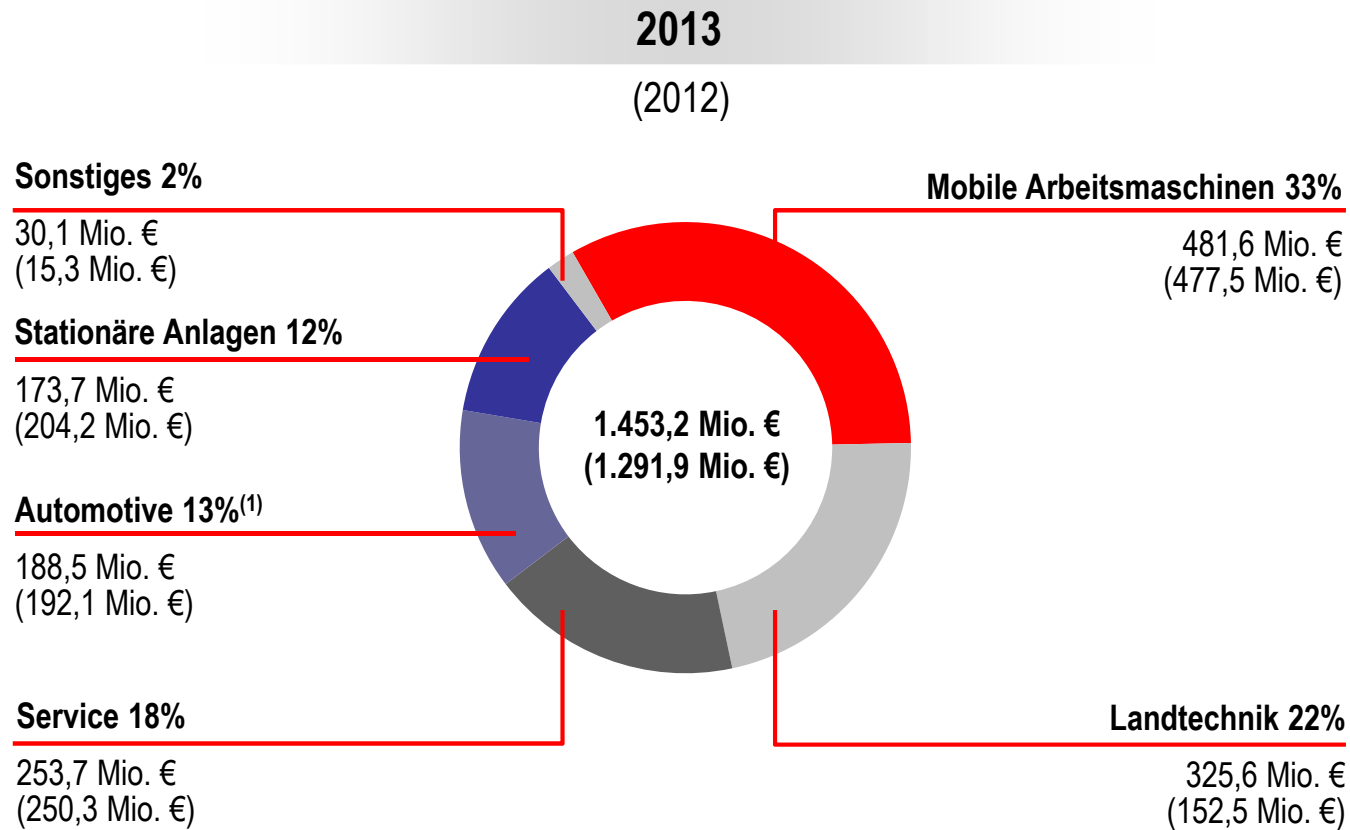
➔ Produktoffensive zahlt sich aus

Wesentliche Anwendungsbereiche

	Typische Anwendungen	Märkte profitieren von Makrotrends	Wettbewerber
Mobile Arbeitsmaschinen	Baumaschinen Flurförderfahrzeuge Flugfeldgeräte Untertagegeräte	 → 	Cummins Kubota Perkins Yanmar
Landtechnik	Traktoren Erntemaschinen	 → 	Deere Kubota Perkins Yanmar
Stationäre Anlagen	Stromerzeugungs- aggregate Pumpen Kompressoren	 → 	Deere Kubota Perkins Yanmar
Automotive	Lastkraftwagen Busse Schienenfahrzeuge	 → 	Cummins Fiat Powertrain MAN Mercedes

→ Breites Anwendungsfeld für DEUTZ Motoren

Umsatzaufteilung nach Anwendungsbereichen

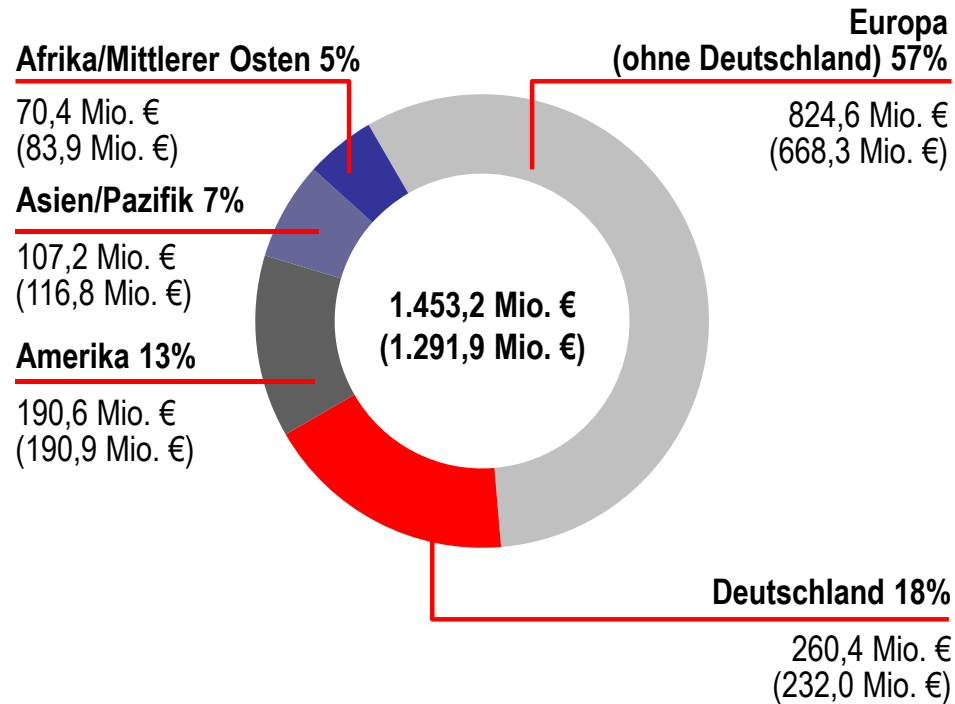


(1) Im Geschäftsjahr 2013 hat der pro-forma Umsatzanteil des Anwendungsbereichs Automotive inklusive at-equity konsolidierter Joint Ventures 23% betragen, d.h. 10%-Punkte mehr als der Umsatzanteil gemäß Konzernabschluss (IFRS)

Umsatzaufteilung nach Regionen

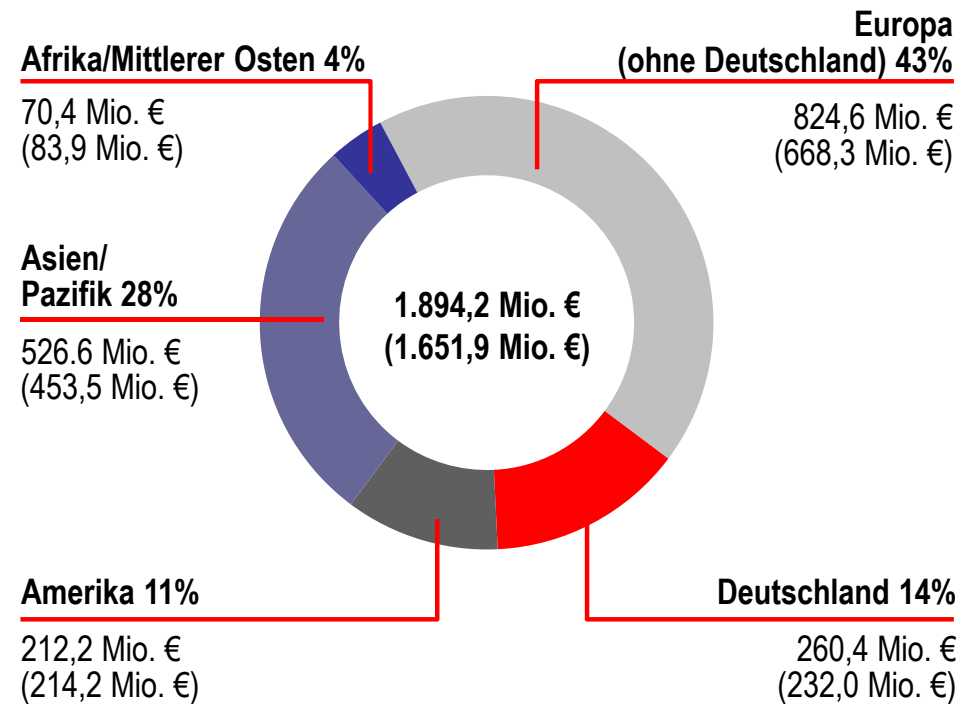
2013⁽¹⁾

(2012)



Pro-forma inkl. Joint Ventures, 2013⁽²⁾

(2012)

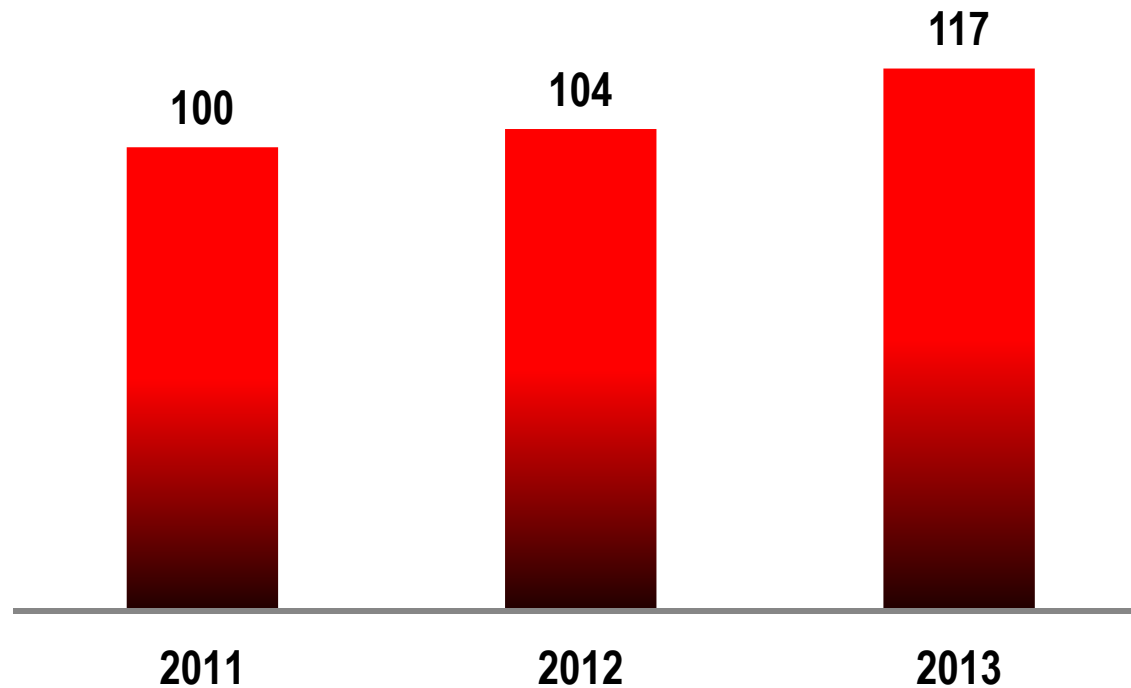


(1) Konzernabschluss (IFRS); Regionen werden nach Sitz der Kunden zugeordnet

(2) Pro-forma Umsatzaufteilung inklusive at-equity konsolidierter Joint Ventures

Emissionsstandards treiben DEUTZ Umsatz

Durchschnittlicher Verkaufspreis je Motor
(indexiert; Geschäftsjahr 2011 = 100)

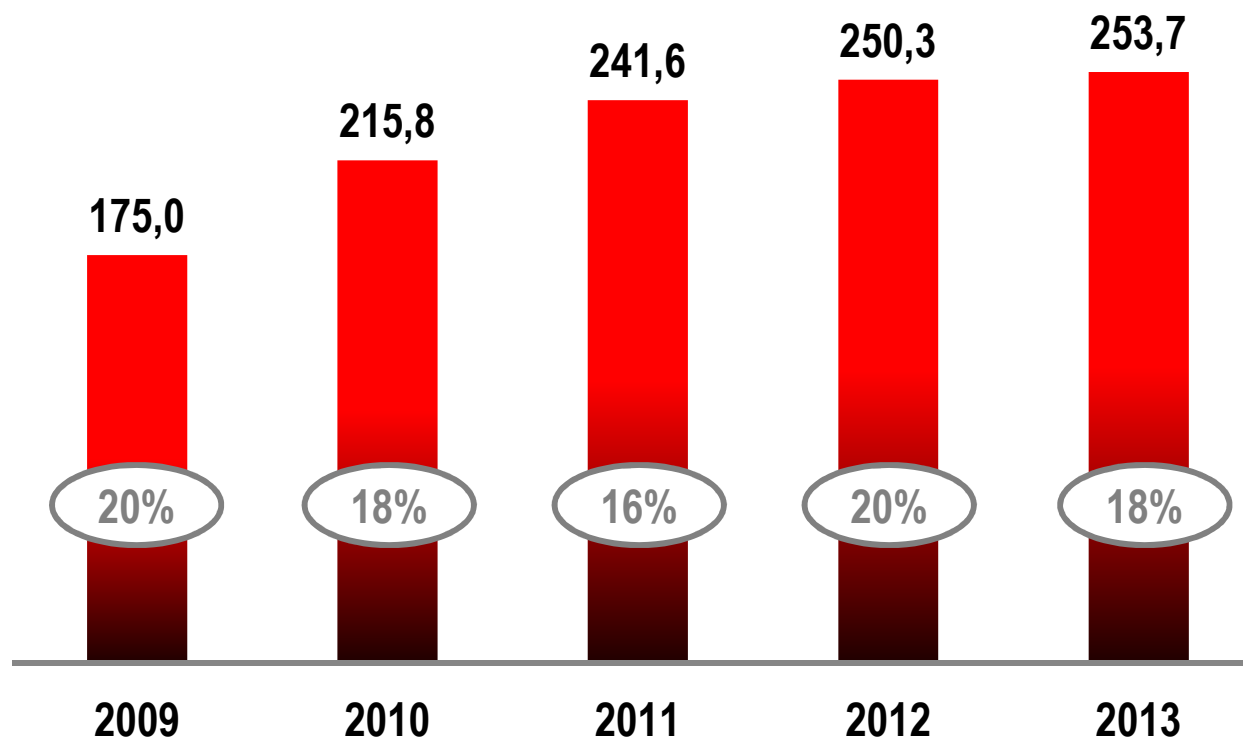


- Tier 4 Systeme erfordern Abgasnachbehandlungssysteme
- Steigender Anteil von Motoren neuer Emissionsstandards treibt das Umsatzwachstum
- Positive Preis-Mix-Effekte sollten sich in den nächsten Jahren fortsetzen. Effekt wird in 2014 durch starke Nachfrage nach kleinen Motorenbaureihen verwässert

➔ **Strukturelles Wachstum aufgrund strengerer Emissionsstandards**

Servicegeschäft

Mio. €



 Umsatzanteil des Servicegeschäfts

- Profitables Servicegeschäft ist unabhängiger von konjunkturellen Schwankungen
- Chance zur Erhöhung des Marktanteils im Servicegeschäft aufgrund der höheren Komplexität der Motoren neuer Emissionsstufen
- Aktives Management des Servicenetzwerks mit verbessertem Training und Vertriebsunterstützung

➔ **Bessere Ausschöpfung des Potenzials im Servicegeschäft**

DEUTZ Aktivitäten in China⁽¹⁾

DEUTZ Dalian (DDE)

- Joint Venture mit FAW Group
- 50-50 JV (At-equity Konsolidierung)
- Umsatz in 2013: 319 Mio. € (+30% ggü. Vj.)
- Produktion von 3-8 Liter Dieselmotoren
- Automotive und andere Anwendungen

DEUTZ Engine (China)

- Neues Joint Venture mit AB Volvo
- DEUTZ-Beteiligung 65% (volle Konsolidierung)
- Produktion von 4-8 Liter Dieselmotoren
- Fokus auf Mobile Arbeitsmaschinen
- Status: JV gegründet; wesentliche Investitionen sind noch zu tätigen

- Organische Wachstumsstrategie: Regionale Expansion und Zusammenarbeit mit Schlüsselkunden
- Einführung des Euro 4/Tier 3 Emissionsstandards in China wird Nachfrage nach hochwertigen Motoren erhöhen
- Vertriebs- und Servicegesellschaft in Peking, neues Büro in Shanghai eröffnet, Händlernetz in ganz China

→ Organische Wachstumsstrategie zusammen mit Schlüsselkunden

(1) Weitere Joint Ventures in China: Weifang Weichai-Deutz Diesel Engine und DEUTZ Engine (Shandong)

- DEUTZ Strategie & Positionierung

- **Finanzdaten**

- Ausblick

Kennzahlen H1 2014

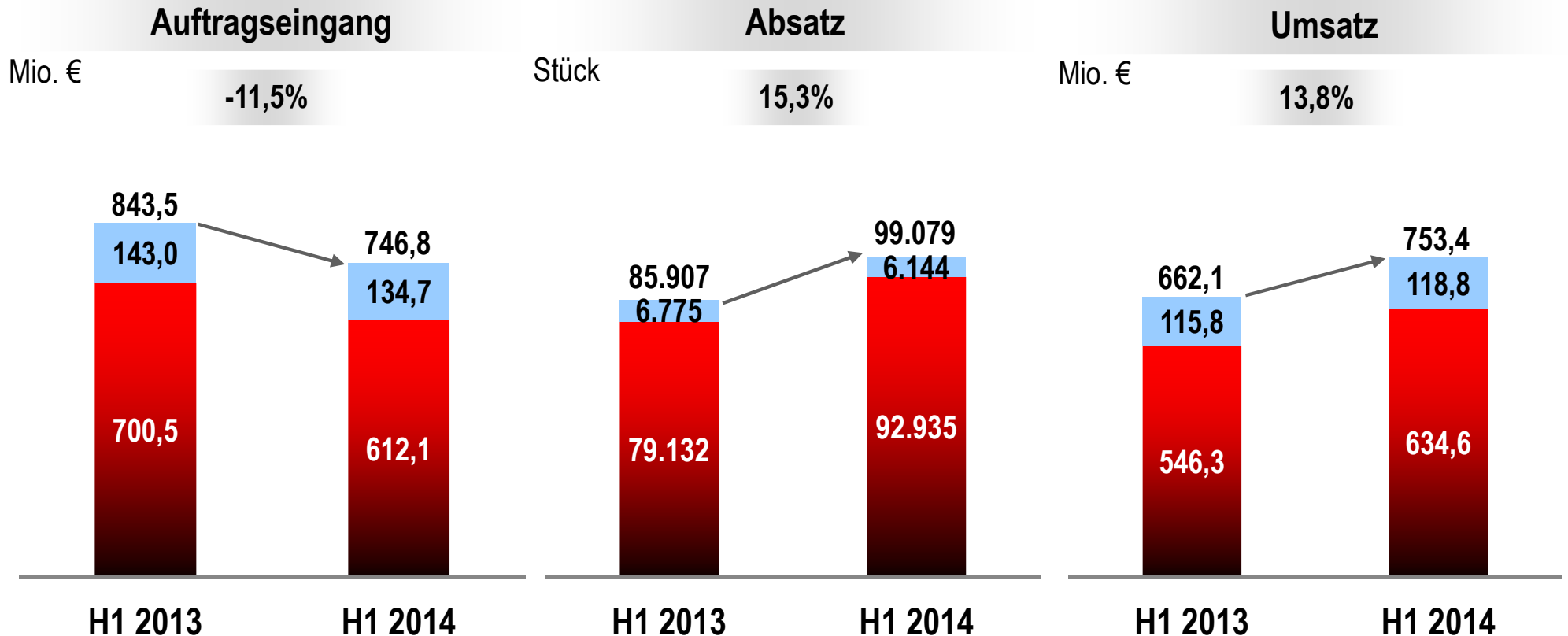
Mio. €	H1 2014	Veränderung ggü. Vorjahr	Q2 2014	Veränderung ggü. Q1 2014
Auftragseingang	746,8	-11,5%	332,6	-19,7%
Umsatz	753,4	+13,8%	410,7	+19,8%
EBITDA (vor Einmaleffekten)	67,5	+21,0%	42,1	+65,7%
EBIT (vor Einmaleffekten)	20,1	+99,0%	18,2	>100%
Netto- Finanzverschuldung	31,8	-29,2%	31,8	-10,4%

→ Starkes Umsatzwachstum und Verbesserung des operativen Ergebnisses

Highlights

- Erfolgreiche Entwicklung des Neugeschäfts – überlegene Produkteigenschaften der Tier 4 Motoren TCD 2.9 & 3.6 führen weiterhin zu Neukundengewinnen, z.B. Hitachi (Japan) und TYM (Korea)
- Signifikante Umsatzausweitung in Q2 aufgrund der starken Nachfrage nach kleineren Motoren (<130 kW) vor dem anstehenden Emissionswechsel
- Substantielle Verbesserung der Profitabilität im Segment DEUTZ Compact Engines
- Gute Entwicklung von DEUTZ Dalian (China) trotz schwierigem Marktumfeld
- Standortoptimierung im Zeitplan – Entscheidungen getroffen und kommuniziert

Verkaufszahlen



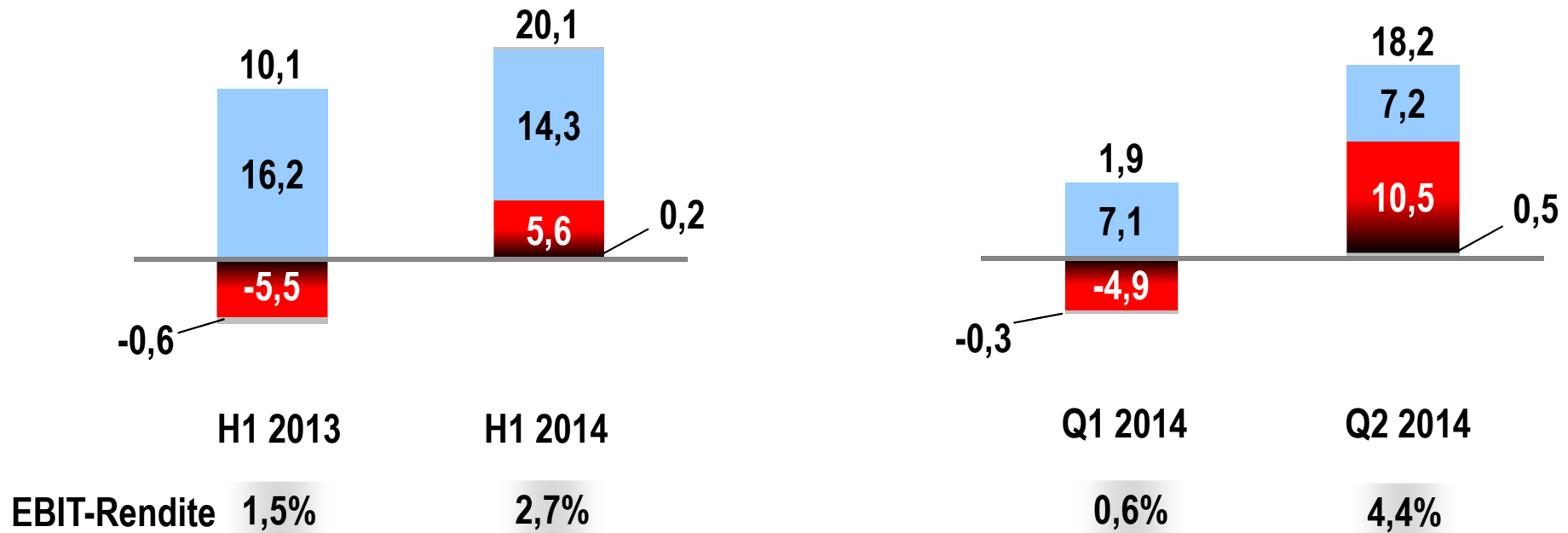
- Zweistelliges Wachstum bei Absatz und Umsatz
- Auftragseingang unterhalb des H1 2013 Rekordniveaus – Märkte haben sich in Q2 abgeschwächt
- Wesentlicher Grund für die unterschiedliche Entwicklung von Auftragseingang und Umsatz ist der anstehende Emissionswechsel in der EU
- Book-to-bill Ratio⁽¹⁾ beträgt 0,99

(1) Verhältnis von Auftragseingang zum Umsatz

■ DEUTZ Compact Engines ■ DEUTZ Customised Solutions

EBIT (vor Einmaleffekten)

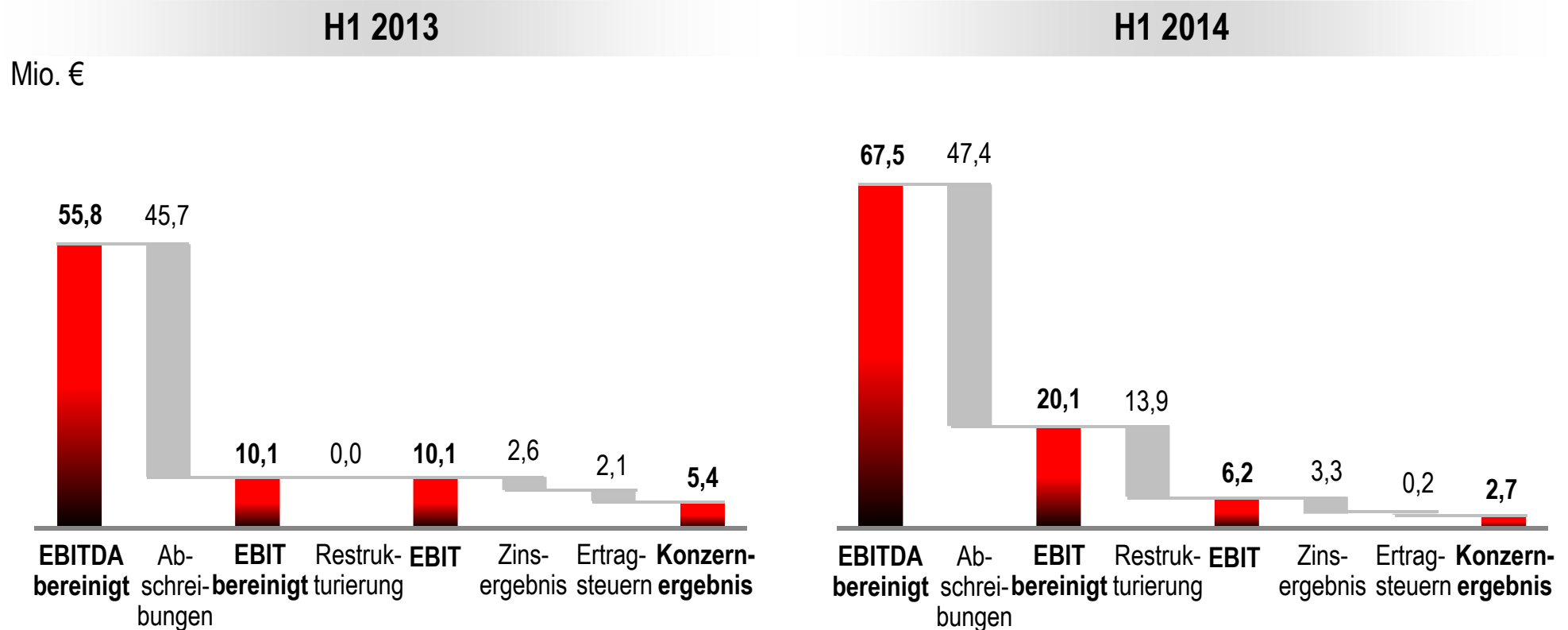
Mio. €



- Operativer Gewinn aufgrund höheren Produktionsniveaus nahezu verdoppelt
- Substantielle Verbesserung der Profitabilität im Segment DEUTZ Compact Engines

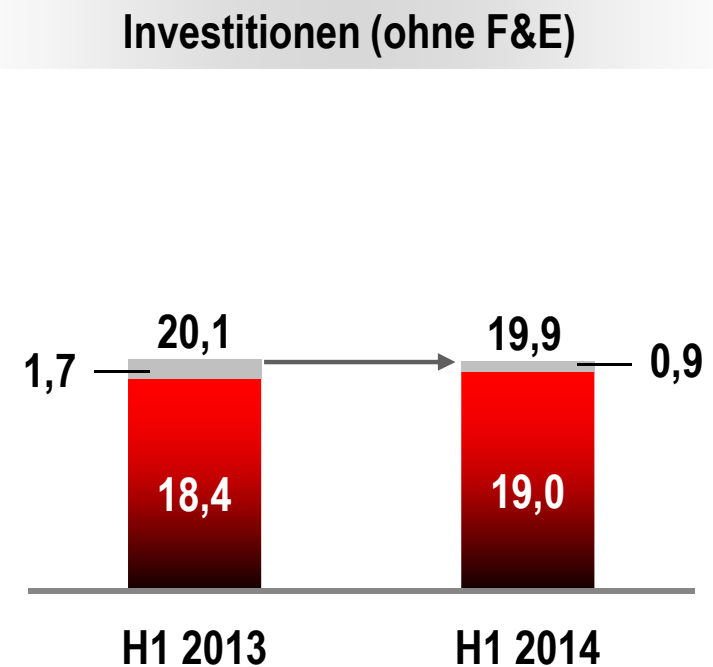
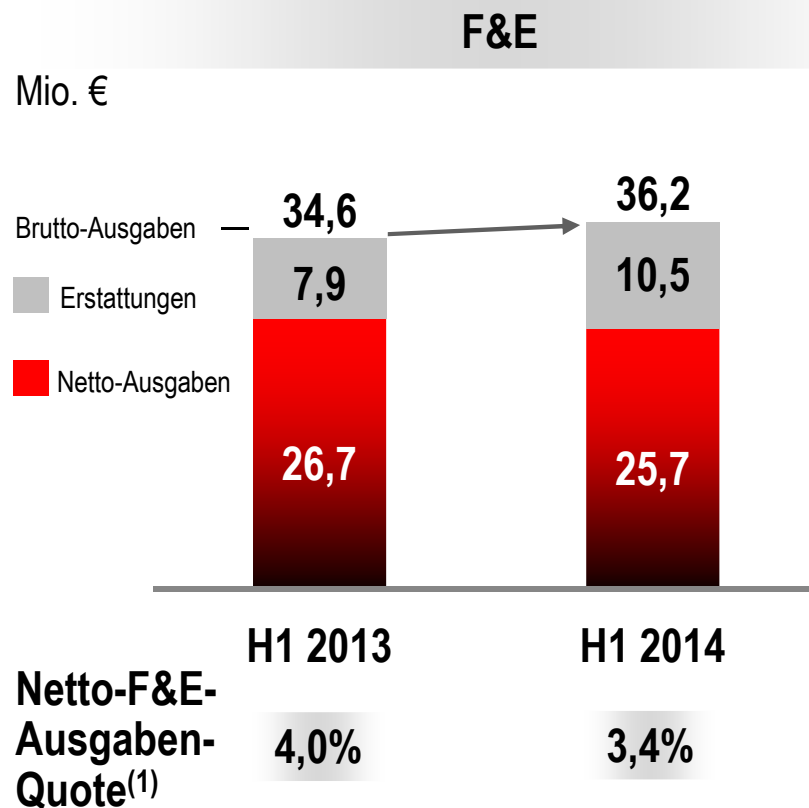
■ DEUTZ Compact Engines ■ DEUTZ Customised Solutions ■ Other

Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- EBITDA vor Einmaleffekten steigt um 11,7 Mio. € (+21,0%)
- Einmalaufwendungen für Standortoptimierung von 13,9 Mio. € in Q2 2014 gebucht
- Zinsaufwendungen und Steuerquote verbleiben auf einem niedrigen Niveau
- Konzernergebnis geht aufgrund der Restrukturierungskosten um 2,7 Mio. € zurück

F&E Ausgaben & Investitionen



- Verbesserung der F&E-Quote entsprechend der Planung
- Anteil aktivierter Entwicklungsausgaben nach Erstattungen: 15,8 Mio. € (H1 2013: 16,8 Mio. €)

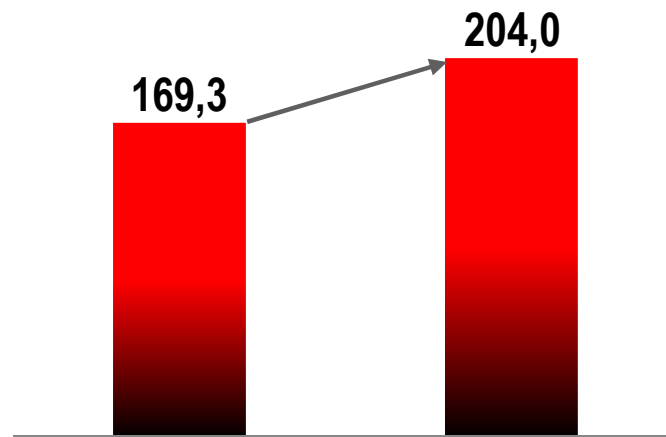
- Investitionen gut unter Kontrolle

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

Working Capital & operativer Cashflow

Working Capital

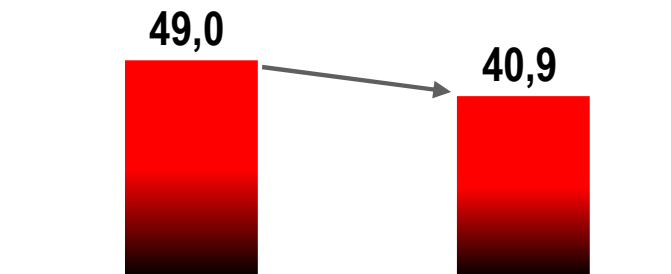
Mio.€



Working-Capital-Quote (30. Juni)	H1 2013	H1 2014
	13,3%	13,2%

- Anstieg des Working Capital durch das höhere Produktionsniveau verursacht
- Working-Capital-Quote verbleibt auf einem sehr guten Niveau

Operativer Cashflow



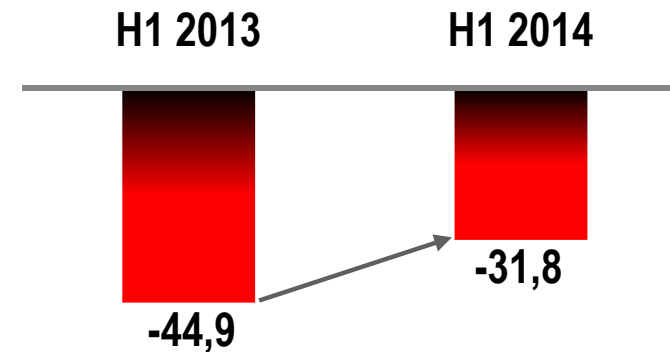
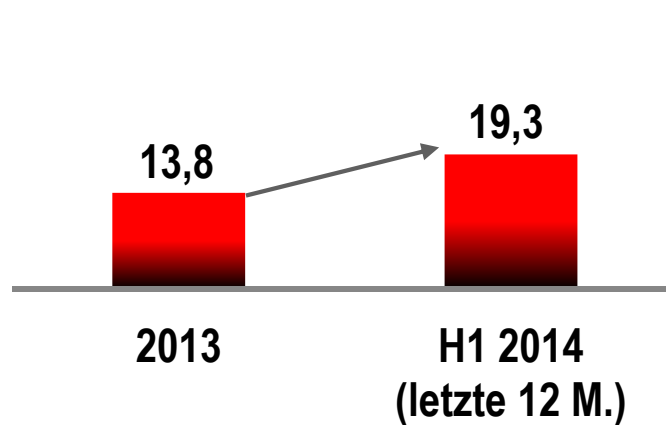
Operativer Cashflow	H1 2013	H1 2014
	49,0	40,9

- Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit geht aufgrund des höheren Working Capitals um 8,1 Mio. € zurück

Free Cashflow

Nettofinanzposition

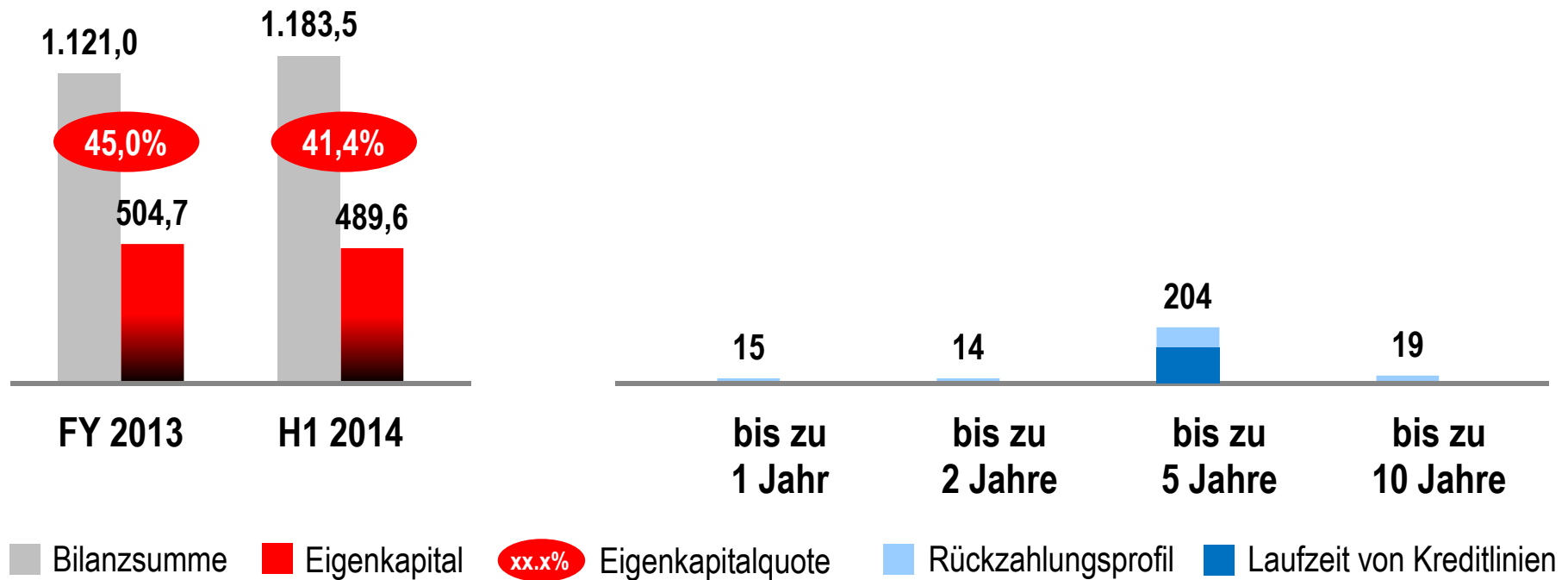
Mio. €



- Free Cashflow hat sich trotz des höheren Working Capitals verbessert
- Cashflow zur Dividendenzahlung von 8,5 Mio. € und zur Reduzierung der Nettofinanzposition um 13,1 Mio. € (yoy) verwendet

Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



- Solide Bilanzstruktur mit einer starken Eigenkapitalquote
- Mittel- bis langfristige Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien gesichert:
 - Laufzeit der 160 Mio. € Kreditlinie zu attraktiveren Konditionen um 2 Jahre bis 2019 verlängert
 - 90 Mio. € Kredit der Europäischen Investitionsbank rückzahlbar bis Juli 2020

Segmente: DEUTZ Compact Engines

Mio. €	H1 2014	H1 2013	Delta in %
Auftragseingang	612,1	700,5	-12,6
Absatz	92.935	79.132	17,4
Umsatz	634,6	546,3	16,2
EBIT (vor Einmaleffekten)	5,6	-5,5	--

Mio. €	Q2 2014	Q1 2014	Delta in %
Auftragseingang	267,5	344,6	-22,4
Absatz	51.279	41.656	23,1
Umsatz	347,8	286,8	21,3
EBIT (vor Einmaleffekten)	10,5	-4,9	--

- Substanzielle Verbesserung des operativen Ergebnisses
- Höchstes Umsatzwachstum bei Mobilten Arbeitsmaschinen (+59,7% yoy) und Landtechnik (+28,5% yoy)
- Starke Nachfrage nach kleineren Motoren TCD 2.9 & 3.6 verwässert positive Preis-Mix-Effekte aus den neuen Emissionsstandards
- Trotz des Umsatzanstiegs, haben sich die Märkte in Q2 abgeschwächt. Unterschiedliche Entwicklung beim Auftragseingang und Umsatz resultiert im Wesentlichen aus Vorbaumotoren-Effekten im Hinblick auf den anstehenden Emissionswechsel in der EU
- Gute Entwicklung von DEUTZ Dalian (China) mit 20% Umsatzwachstum und verbesserter Profitabilität in einem herausfordernden Marktumfeld

Segmente: DEUTZ Customised Solutions

Mio. €	H1 2014	H1 2013	Delta in %
Auftragseingang	134,7	143,0	-5,8
Absatz	6.144	6.775	-9,3
Umsatz	118,8	115,8	2,6
EBIT (vor Einmaleffekten)	14,3	16,2	-11,7

Mio. €	Q2 2014	Q1 2014	Delta in %
Auftragseingang	65,1	69,6	-6,5
Absatz	3.343	2.801	19,4
Umsatz	62,9	55,9	12,5
EBIT (vor Einmaleffekten)	7,2	7,1	1,4

- Märkte haben sich etwas abgeschwächt
- Stärkeres Automotive- und schwächeres Stationäre Anlagen-Geschäft im 1. Halbjahr
- Leichter Umsatzanstieg in H1 aufgrund von Preis-Mix-Effekten

Zusammenfassung: Finanzielle Entwicklung

Erfolgreiche Entwicklung des Neugeschäfts

Zweistelliger Zuwachs bei Umsatz und Absatz

Signifikante Verbesserung des operativen Ergebnisses bei DCE

Gute Entwicklung von DEUTZ Dalian

F&E Ausgaben und Investitionen gut unter Kontrolle

Nachhaltige Effizienzverbesserung durch Standortoptimierung



The engine company.

Agenda

- DEUTZ Positionierung & Strategie
- Finanzdaten
- **Ausblick**

Mio. €	2013	Ausblick 2014
Umsatz	1.453,2	niedriges zweistelliges %-Wachstum
EBIT-Rendite vor Einmaleffekten	3,3 %	> 4,0 %
EBIT-Rendite nach Einmaleffekten	3,3 %	> 3,0 %
Netto-F&E-Ausgaben-Quote⁽¹⁾	3,6 %	leichter Rückgang
Investitionen (ohne F&E)⁽¹⁾	42,5	50 - 60

(1) Nach Erstattungen

→ Ausblick bestätigt

- Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal 2014 6. November 2014

- Geschäftsbericht 2014 19. März 2015

- Hauptversammlung 29. April 2015

➤ 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.