

Q1-Q3 2015 Resultat

5. November 2015

Dr. Helmut Leube, CEO

Dr. Margarete Haase, CFO

The engine company.



- **Überblick Q1-Q3 2015**

- **Ausblick**

- **Anhang**

Kennzahlen

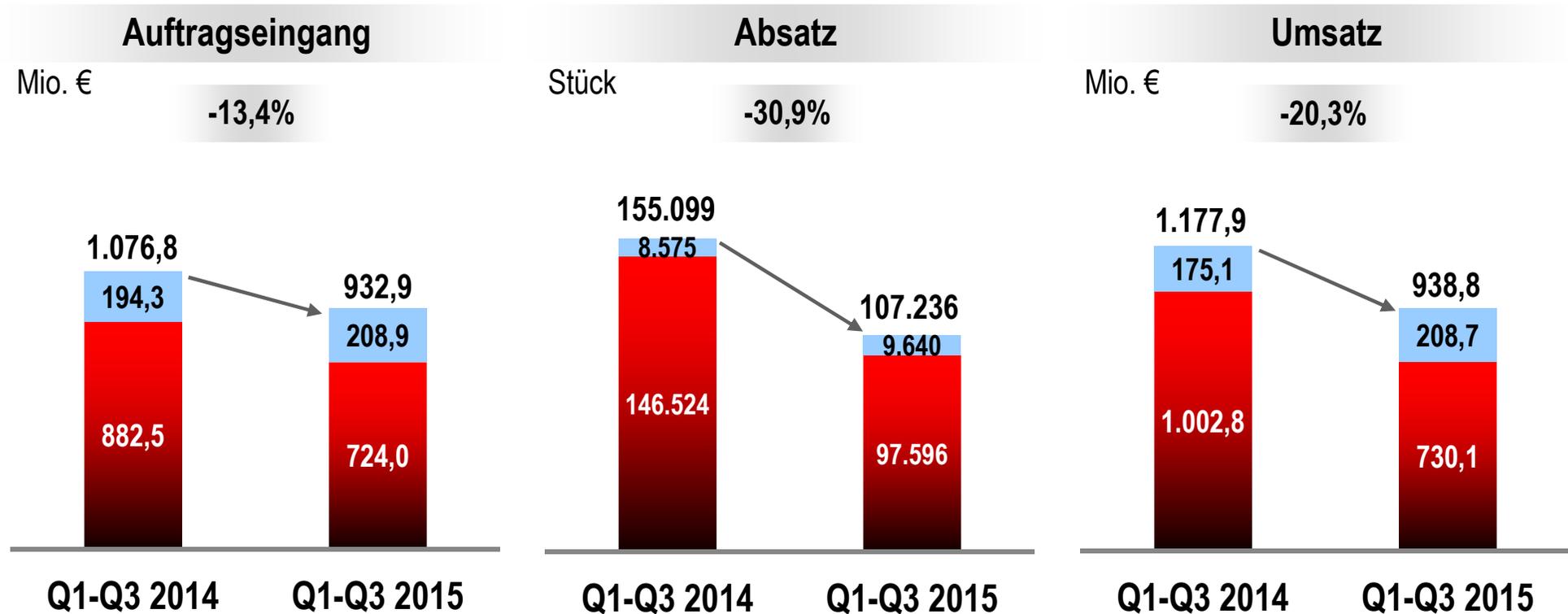
Mio. €	Q1-Q3 2015	Veränderung ggü. Vorjahr	Q3 2015	Veränderung ggü. Vorquartal
Auftragseingang	932,9	-13,4%	262,2	-25,0%
Umsatz	938,8	-20,3%	268,6	-23,7%
EBITDA (vor Einmaleffekten)	85,6	-9,4%	15,2	-58,4%
EBIT (vor Einmaleffekten)	10,6	-53,5%	-9,7	-19,9 Mio. €
Konzernergebnis	7,3	+3,9 Mio. €	-9,4	-18,4 Mio. €

- Q3 2015 Resultat durch Investitionszurückhaltung in Endmärkten beeinflusst
- Ausblick für das laufende Geschäftsjahr am 15. September reduziert

	2015
Stückzahl (Endgeräte)	
Baumaschinen Europa	seitwärts
Baumaschinen Nordamerika	0% bis -5% (zuvor: seitwärts)
Baumaschinen China	mehr als -40% (zuvor: mehr als -30%)
Landtechnik Europa	circa -10% (zuvor: -5% bis -10%)
Automotive China	mehr als -20% (zuvor: mehr als -10%)

- Deutlicher Marktrückgang im dritten Quartal in Nordamerika und in China
- Motorenverkäufe in Europa unterhalb der Marktentwicklung von Endgeräten aufgrund Vorbaueffekten in 2014
- Neue Kunden kompensieren das schwierige Marktumfeld teilweise
- Aktuelle Einschätzung für 2016: Seitwärts – Entwicklung in den meisten Kernmärkten

Vertriebszahlen

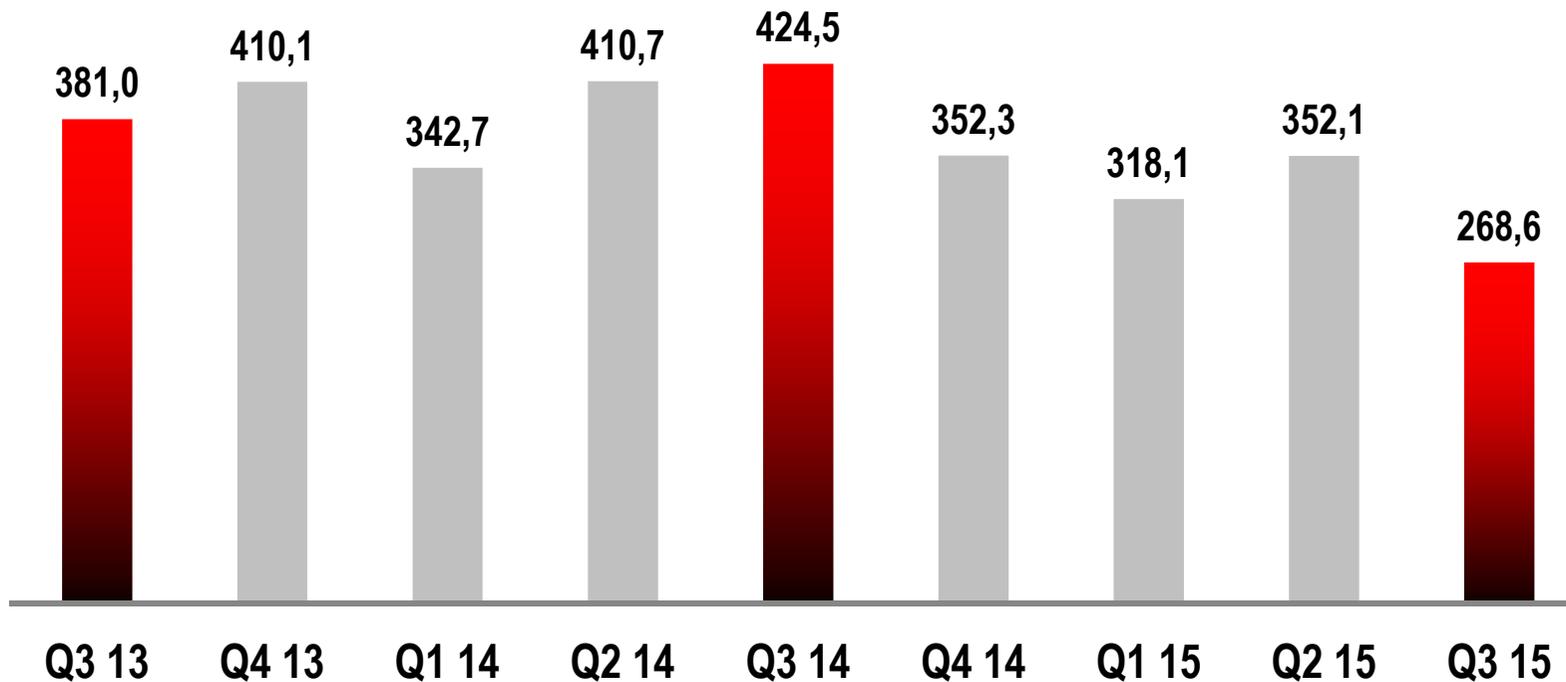


- Rückgang des Auftragseingangs aufgrund von Vorbaueffekten in 2014 sowie der Marktabschwächung
- Umsatz geht aufgrund des gestiegenen Servicegeschäfts sowie positiver Mixeffekte weniger stark zurück als der Absatz

 DEUTZ Compact Engines  DEUTZ Customised Solutions

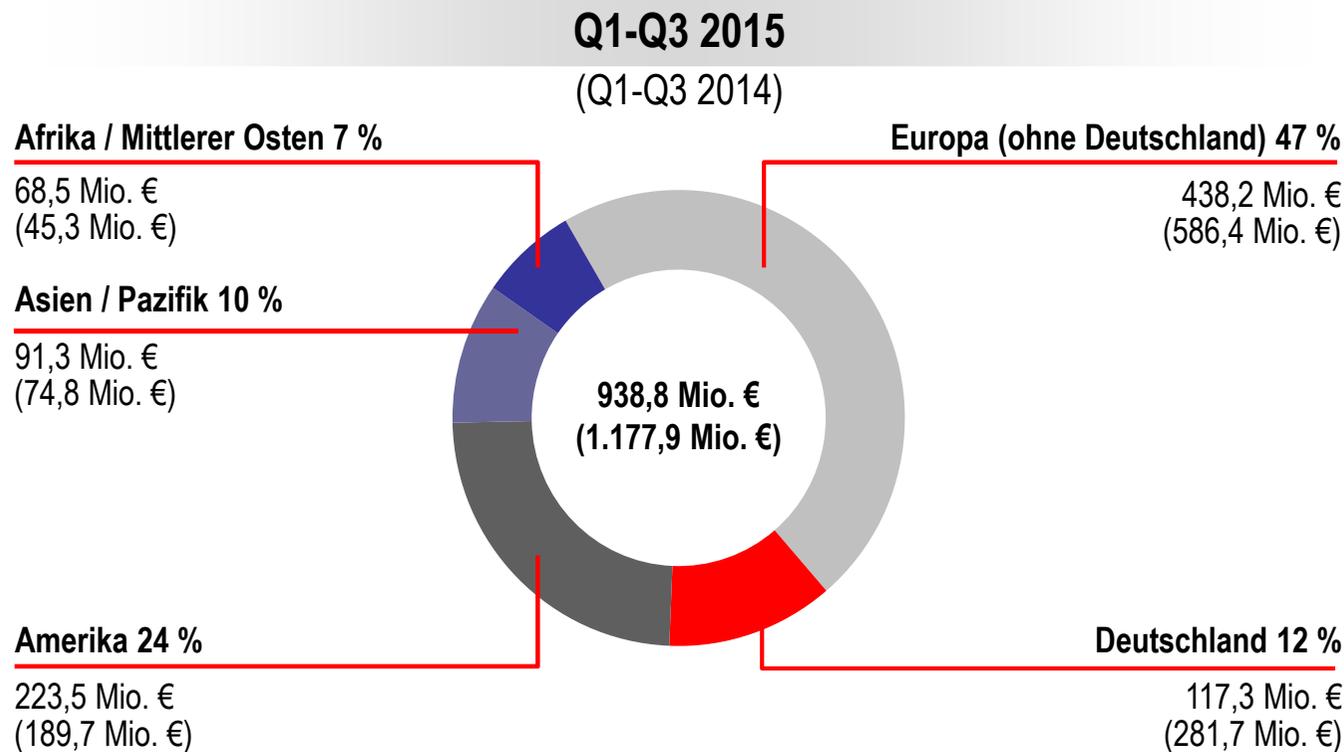
Umsatzentwicklung

Mio. €



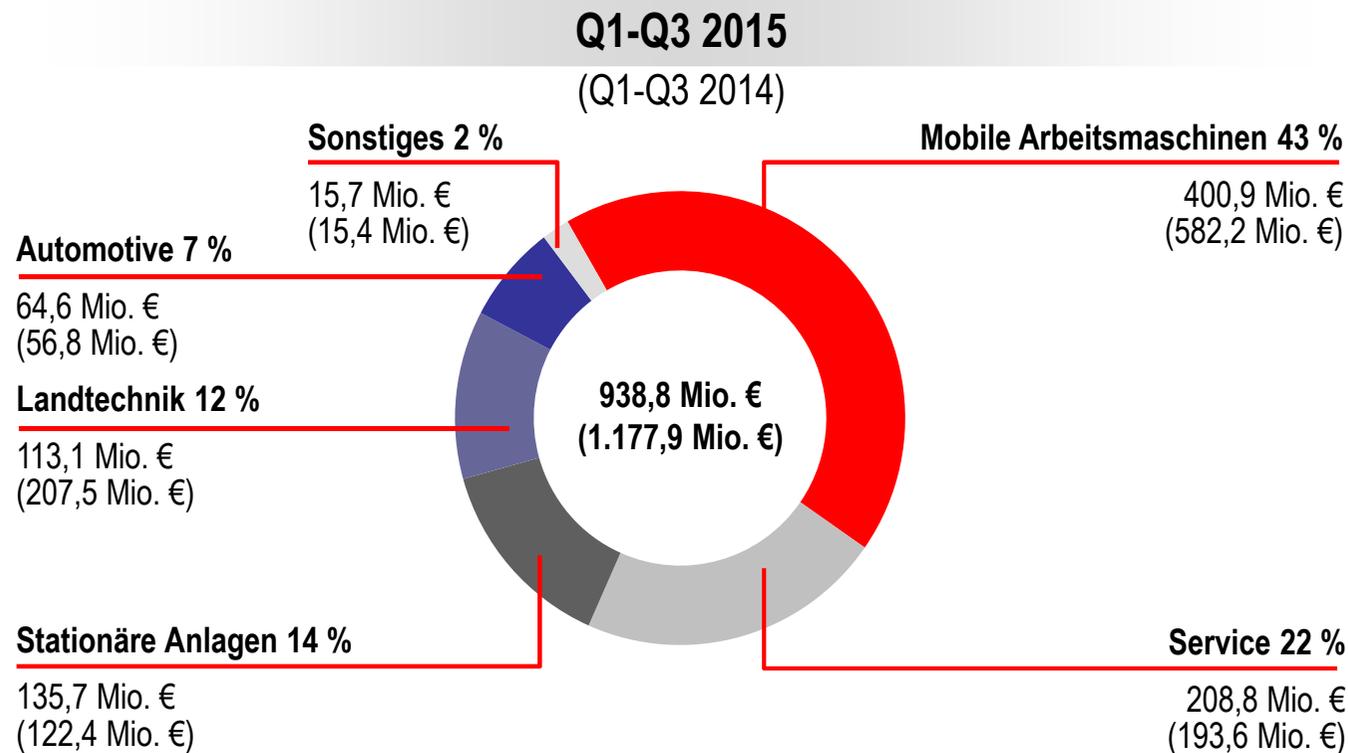
- Umsatzrückgang in Q3 2015 um 36,7% gegenüber Vorjahr und 23,7% gegenüber Vorquartal
- Vorjahreszahlen von Vorbaueffekten beeinflusst
- Rückgang gegenüber dem Vorquartal aufgrund deutlicher Abschwächung der Endmärkte

Umsatzaufteilung nach Regionen



- Umsatz in Europa durch Emissionswechsel und damit verbundene Vorbaueffekte in 2014 beeinflusst
- Amerika (+17,8%) und Asien-Pazifik (+22.1%) legen ggü. Vorjahr zu; signifikante Abschwächung in Q3
- Pro-forma Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 1.206,6 Mio. € (-17,1%); entsprechender Umsatzanteil der Region Asien / Pazifik beträgt 29,8%

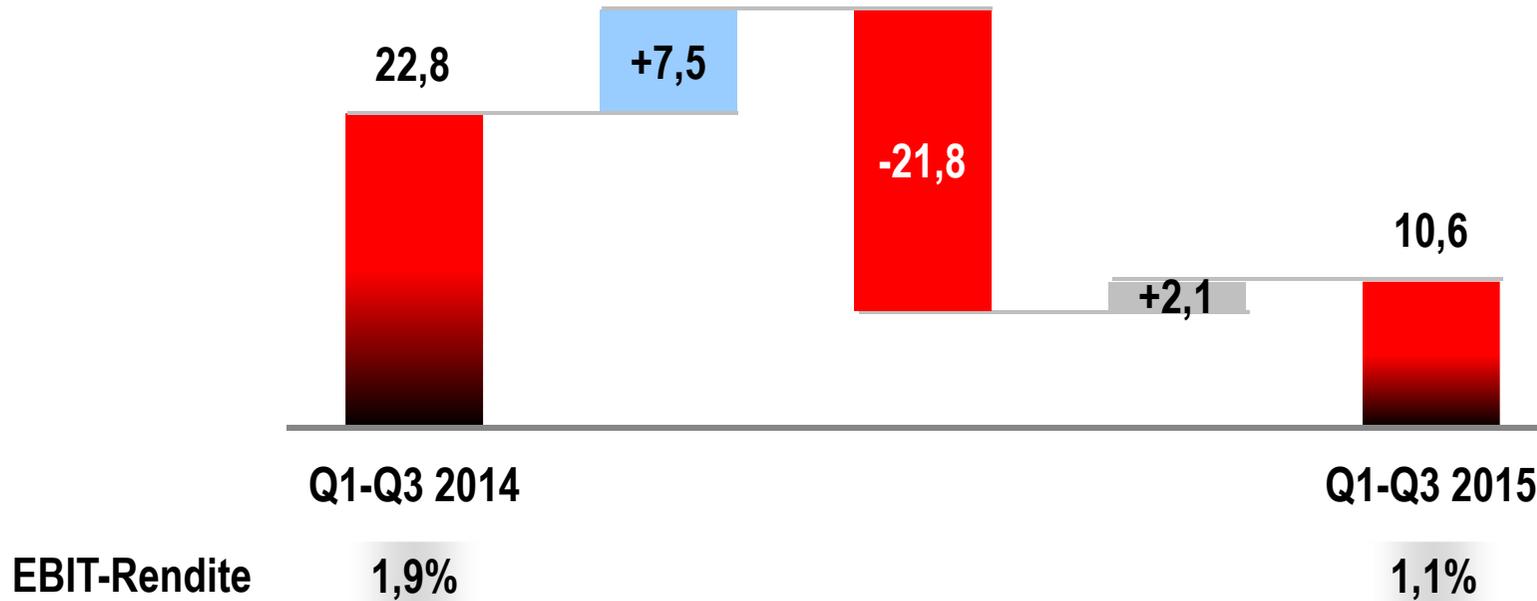
Umsatzaufteilung nach Applikationen



- Substanzieller Umsatzrückgang in der Landtechnik (-45,5%) und bei Mobilten Arbeitsmaschinen (-31,1%)
- Umsatzverbesserung bei Automotive (+13,7%), Stationären Anlagen (+10,9%) und Service (+7,9%)
- Pro-forma Automotive Umsatz inklusive des at-equity konsolidierten JV DEUTZ Dalian beträgt 293,7 Mio. € (entsprechender Umsatzanteil: 24,3%)

EBIT (vor Einmaleffekten)

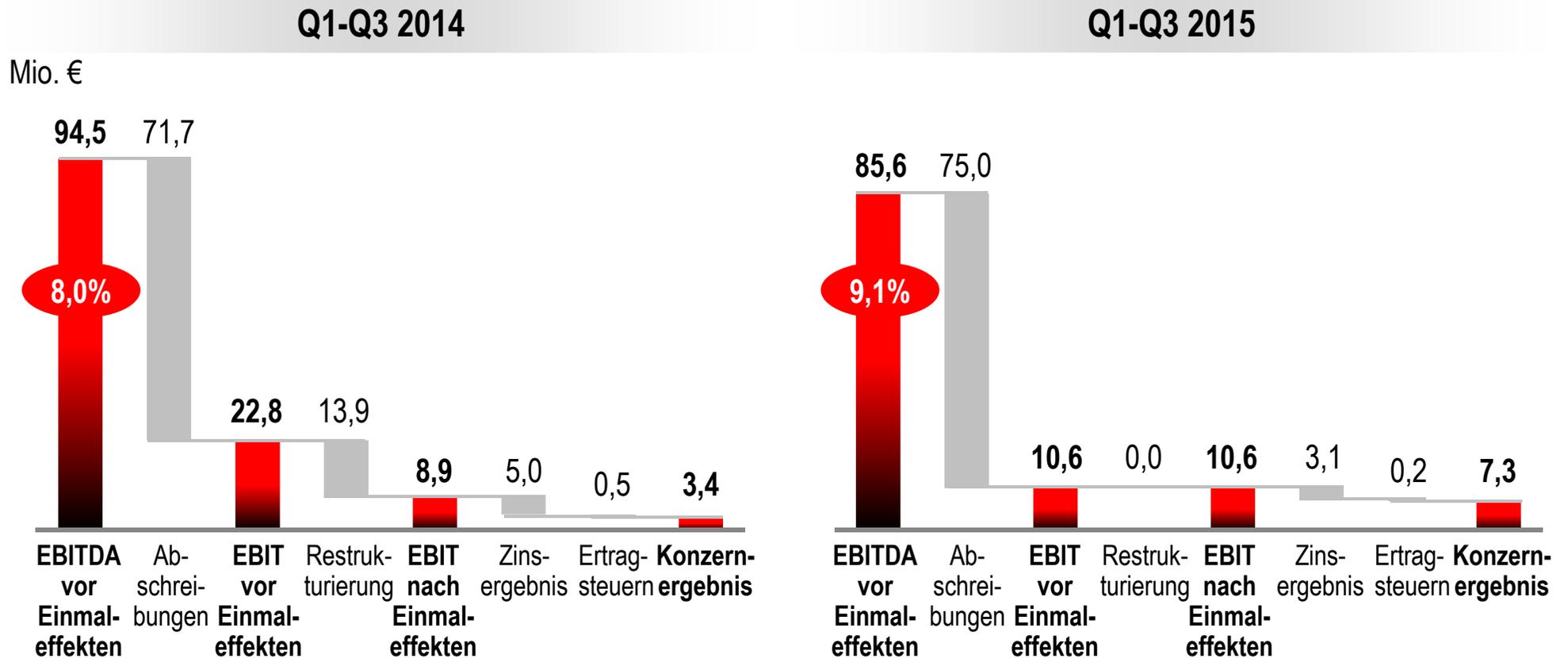
Mio. €



- Operatives Ergebnis bei DEUTZ Compact Engines durch negative Skaleneffekte in Q3 belastet
- EBIT Verbesserung bei Customised Solutions aufgrund höherer Kapazitätsauslastung
- Segment Sonstiges profitiert von der Umkehr unrealisierter Fremdwährungseffekte in Q3

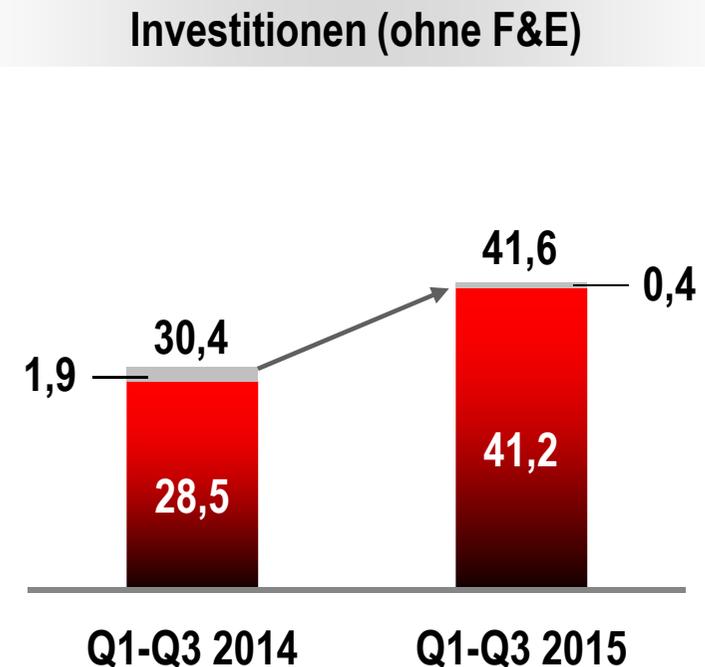
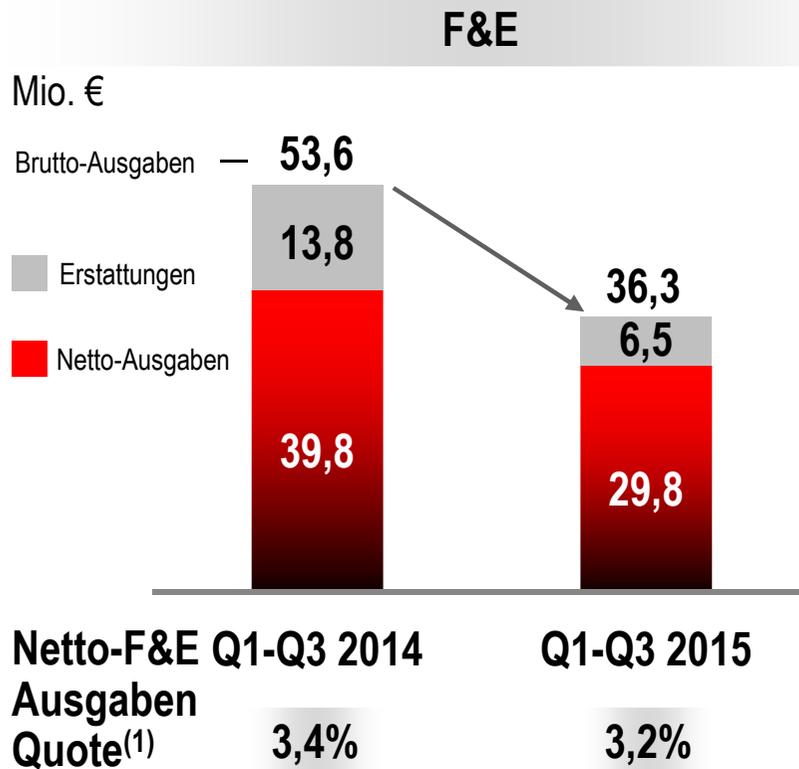
 DEUTZ Customised Solutions  DEUTZ Compact Engines  Sonstiges

Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- Das operative Ergebnis (vor Einmaleffekten) geht im Wesentlichen aufgrund des niedrigen Produktionsvolumens zurück
- Vorjahresergebnis durch Restrukturierungsrückstellungen für die Standortoptimierung beeinflusst
- Verbesserung der EBITDA-Rendite aufgrund Wegfall der Anlaufkosten und niedriger Qualitätskosten
- Konzernergebnis steigt um 3,9 Mio. € auf 7,3 Mio. €

F&E Ausgaben & Investitionen



- F&E Ausgaben deutlich reduziert, nachdem 2014 alle Motoren des neuesten Emissionsstandards in der EU und den USA am Markt eingeführt wurden
- Anteil aktivierter Entwicklungsausgaben geht auf 9,4 Mio. € zurück (Q1-Q3 2014: 21,7 Mio. €)

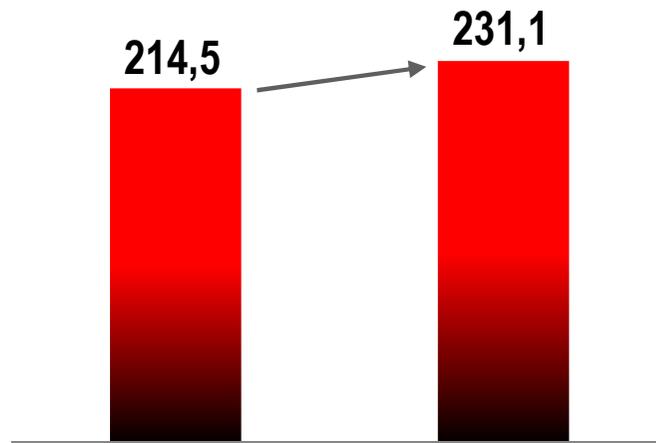
- Investitionen steigen um 11,2 Mio. €
- Neues Wellenzentrum in Bau (wesentlicher Bestandteil der Standortoptimierung)

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

Working Capital & operativer Cashflow

Working Capital

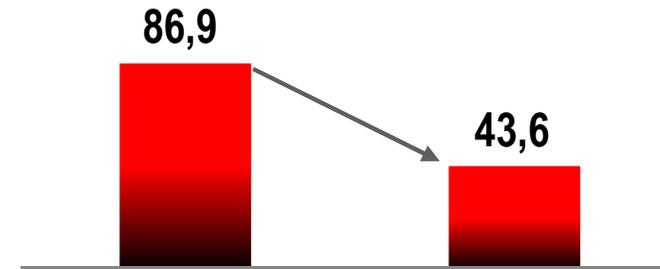
Mio. €



Working Capital Quote (30. Sept.)	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2015
	13,5%	17,9%

- Anstieg des Working Capitals (+7,7%) im Wesentlichen bedingt durch höhere Vorräte aufgrund des gesunkenen Vorratumschlags und der Wechselkursentwicklung
- Anstieg der Working Capital Quote auch auf den Umsatzrückgang zurückzuführen

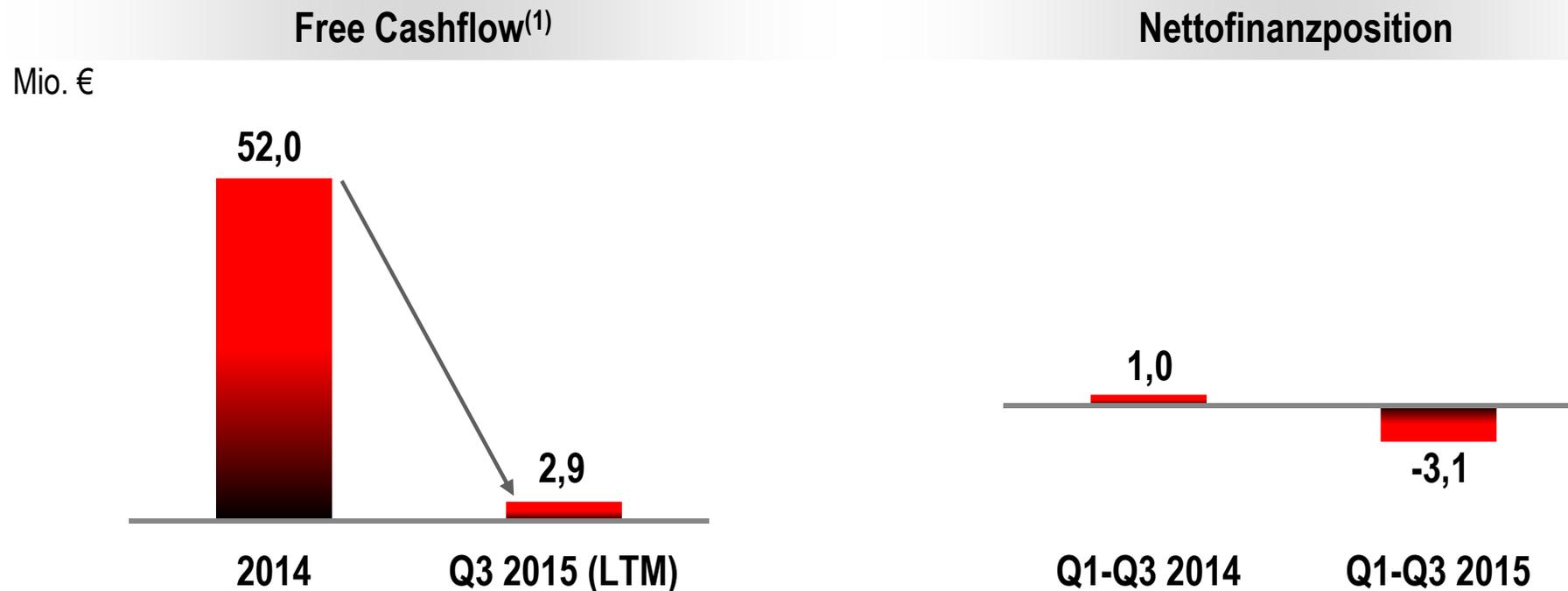
Operativer Cashflow



Operativer Cashflow	Q1-Q3 2014	Q1-Q3 2015
	86,9	43,6

- Operativer Cashflow geht aufgrund des geringeren Geschäftsvolumens zurück

Free Cashflow Generierung & Nettofinanzposition



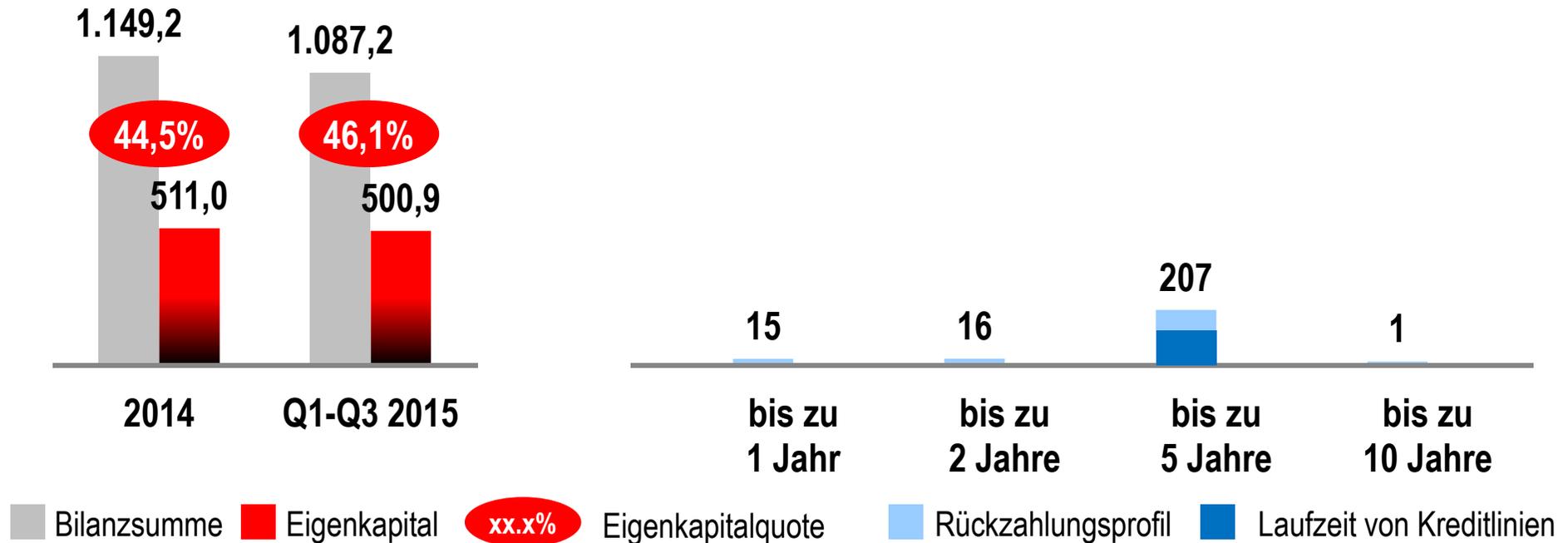
- Der Free Cashflow der letzten 12 Monate geht wegen des niedrigeren operativen Cashflows auf 2,9 Mio. € zurück

- Beinahe Verschuldungsfrei

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

Eigenkapitalquote & Finanzierung

Mio. €



- Eigenkapitalquote steigt um 1,6%-Punkte auf 46,1%
- Mittel- bis langfristige Finanzierung mit verfügbaren Kreditlinien:
 - Kreditlinie in Höhe von 160 Mio. € in Q2 um ein Jahr bis Mai 2020 verlängert
 - Kredit der Europäischen Investmentbank rückzahlbar bis Juli 2020

Segmente: DEUTZ Compact Engines

Mio. €	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta in %
Auftragseingang	724,0	882,5	-18,0
Absatz	97.596	146.524	-33,4
Umsatz	730,1	1.002,8	-27,2
EBIT (vor Einmaleffekten)	-16,9	4,9	--

Mio. €	Q3 2015	Q2 2015	Delta in %
Auftragseingang	194,0	281,1	-31,0
Absatz	26.243	37.758	-30,5
Umsatz	201,8	277,3	-27,2
EBIT (vor Einmaleffekten)	-23,4	2,5	--

- Q1-Q3 Umsatzrückgang aufgrund der Landtechnik (-46,6%) und Mobiler Arbeitsmaschinen (-34.2%)
- Service Umsätze verbessern sich um 4,8% ggü. Vorjahr
- At-equity konsolidiertes Joint Venture DEUTZ Dalian (China) erzielt einen Umsatz in Höhe von 267,8 Mio. € (-19 % in lokaler Währung). Geringerer Ergebnisbeitrag aufgrund des sehr schwierigen Marktumfelds
- Negative Skaleneffekte führen zu einem signifikanten Rückgang des operativen Gewinns in Q3

Segmente: DEUTZ Customised Solutions

Mio. €	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta in %
Auftragseingang	208,9	194,3	7,5
Absatz	9.640	8.575	12,4
Umsatz	208,7	175,1	19,2
EBIT (vor Einmaleffekten)	26,0	18,5	40,5

Mio. €	Q3 2015	Q2 2015	Delta in %
Auftragseingang	68,2	68,6	-0,6
Absatz	2.873	3.455	-16,8
Umsatz	66,8	74,8	-10,7
EBIT (vor Einmaleffekten)	8,7	6,3	38,1

- Das Segment ist im Gegensatz zu DEUTZ Compact Engines nicht von Vorbaueffekten betroffen
- Q1-Q3 Umsatz steigt bei allen Anwendungen: z.B. Automotive (+38,6%), Mobile Arbeitsmaschinen (+20,0%) und Stationäre Anlagen (+5,4%)
- Service Umsätze verbessern sich um 12,3% ggü. Vorjahr
- Operativer Gewinn steigt um 40,5% ggü. Vorjahr aufgrund der besseren Kapazitätsauslastung

Zusammenfassung

Starker Marktrückgang in Q3

EBIT Rückgang wegen Skaleneffekten bei DEUTZ Compact Engines

Fokussierung der Produktion in China auf DEUTZ Dalian

Standortoptimierung in Deutschland gut im Zeitplan

Starke Bilanz und solide Nettofinanzposition



The engine company.

Agenda

- Überblick Q1-Q3 2015

- Ausblick

- Anhang

Mio. €	2014	Ursprünglicher 2015 Ausblick	Revidierter 2015 Ausblick
Umsatz	1.530,2	rund -10 %	rund -20%
EBIT-Rendite (vor Einmaleffekten)	2,1 %	rund 3 %	rund 0 %
Netto-F&E Ausgaben⁽¹⁾	53,1	signifikanter Rückgang	signifikanter Rückgang
Investitionen (ohne F&E)⁽¹⁾	40,3	~ 50	~ 50

(1) Nach Erstattungen

- Ausblick aufgrund Investitionszurückhaltung in Endmärkten am 15. September revidiert

Agenda

- Überblick Q1-Q3 2015

- Ausblick

- Anhang

Kennzahlenüberblick (I)

Mio. €	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
Umsatz	938,8	1.177,9	-20,3
EBITDA vor Einmaleffekten	85,6	94,5	-9,4
EBIT vor Einmaleffekten	10,6	22,8	-53,5
EBIT-Rendite vor Einmaleffekten (%)	1,1	1,9	--
Konzernergebnis	7,3	3,4	>100
Ergebnis je Aktie, unverwässert (in €)	0,07	0,03	>100
Anzahl der Mitarbeiter (30. September)	3.755	3.976	-5,6

Kennzahlenüberblick (II)

Mio. €	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
Bilanzsumme	1.087,2	1.180,3	-7,9
Eigenkapital	500,9	497,6	0,7
Eigenkapitalquote (%)	46,1	42,2	--
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	43,6	86,9	-49,8
Free Cashflow ⁽¹⁾	-9,5	39,6	--
Nettofinanzposition	-3,1	1,0	--
Working Capital	231,1	214,5	7,7

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

Gewinn- & Verlustrechnung

Mio. €	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
Umsatzerlöse	938,8	1.177,9	-20,3
Umsatzkosten	-792,4	-1.032,5	-23,3
Forschungs- und Entwicklungskosten	-53,4	-49,2	8,5
Vertriebskosten	-52,1	-50,3	3,6
Verwaltungskosten	-26,8	-25,5	5,1
Sonstige betriebliche Erträge	19,1	15,5	23,2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-19,2	-27,2	-29,4
Ergebnis aus at-equity bewerteten Finanzanlagen	-3,4	0,2	--
Übriges Beteiligungsergebnis	0,0	0,0	--
EBIT (vor Einmaleffekten)	10,6	8,9	19,1
Davon Restrukturierungsrückstellungen	0,0	-13,9	--
EBIT (nach Einmaleffekten)	10,6	22,8	-53,5
Zinsergebnis	-3,1	-5,0	-38,0
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	7,5	3,9	92,3
Ertragsteuern	-0,2	-0,5	-60,0
Konzernergebnis	7,3	3,4	>100

Bilanz: Aktiva

Mio. €	30. Sept. 2015	31. Dez. 2014	Delta (%)
Anlagevermögen (vor latenten Steueransprüchen)	537,2	563,6	-4,7
Latente Steueransprüche	65,0	62,2	4,5
Vorräte	273,4	245,2	11,5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	106,3	122,0	-12,9
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	30,8	54,1	-43,1
Zahlungsmittel und -äquivalente	74,1	101,7	-27,1
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	0,4	0,4	0,0
Bilanzsumme	1.087,2	1.149,2	-5,4

Bilanz: Passiva

Mio. €	30. Sept. 2015	31. Dez. 2014	Delta (%)
Eigenkapital	500,9	511,0	-2,0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	173,7	187,1	-7,2
Übrige Rückstellungen	54,6	58,4	-6,5
Finanzschulden	62,3	73,3	-15,0
Übrige Verbindlichkeiten	3,3	3,9	-15,4
Langfristige Verbindlichkeiten	293,9	322,7	-8,9
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	14,7	14,7	0,0
Übrige Rückstellungen / Rückstellungen für Ertragsteuern	66,8	70,8	-5,6
Finanzschulden	14,9	14,7	1,4
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	148,6	171,0	-13,1
Übrige Verbindlichkeiten	47,4	44,3	7,0
Kurzfristige Verbindlichkeiten	292,4	315,5	-7,3
Bilanzsumme	1.087,2	1.149,2	-5,4

Kapitalflussrechnung (verkürzt)

Mio. €	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014
EBIT	10,6	8,9
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (gesamt)	43,6	86,9
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen	-50,9	-47,4
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	0,9	5,1
Cashflow aus Investitionstätigkeit (gesamt)	-50,0	-42,3
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-22,6	-17,1
Zahlungswirksame Veränderung des Zahlungsmittelbestandes	-29,0	27,5

Überblick Segmente, Q1-Q3 2015

	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	724,0	882,5	-18,0
DEUTZ Customised Solutions	208,9	194,3	7,5
Summe operative Aktivitäten	932,9	1.076,8	-13,4

	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	730,1	1.002,8	-27,2
DEUTZ Customised Solutions	208,7	175,1	19,2
Summe operative Aktivitäten	938,8	1.177,9	-20,3

	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	97.596	146.524	-33,4
DEUTZ Customised Solutions	9.640	8.575	12,4
Summe operative Aktivitäten	107.236	155.099	-30,9

	Q1-Q3 2015	Q1-Q3 2014	Delta (%)
EBIT vor Einmaleffekten (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	-16,9	4,9	--
DEUTZ Customised Solutions	26,0	18,5	40,5
Sonstiges	1,5	-0,6	--
Summe operative Aktivitäten	10,6	22,8	-53,5

Überblick Segments, Q3 2015

	Q3 2015	Q3 2014	Delta (%)
Auftragseingang (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	194,0	270,4	-28,3
DEUTZ Customised Solutions	68,2	59,6	14,4
Summe operative Aktivitäten	262,2	330,0	-20,5

	Q3 2015	Q3 2014	Delta (%)
Umsatz (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	201,8	368,2	-45,2
DEUTZ Customised Solutions	66,8	56,3	18,7
Summe operative Aktivitäten	268,6	424,5	-36,7

	Q3 2015	Q3 2014	Delta (%)
Absatz (Stück)			
DEUTZ Compact Engines	26.243	53.589	-51,0
DEUTZ Customised Solutions	2.873	2.431	18,2
Summe operative Aktivitäten	29.116	56.020	-48,0

	Q3 2015	Q3 2014	Delta (%)
EBIT vor Einmaleffekten (Mio. €)			
DEUTZ Compact Engines	-23,4	-0,7	--
DEUTZ Customised Solutions	8,7	4,2	>100
Sonstiges	5,0	-0,8	--
Summe operative Aktivitäten	-9,7	2,7	--

Mitarbeiter

	30. Sept. 2015	30. Sept. 2014	Delta (%)
Köln	2.298	2.432	-5,5
Ulm	405	389	4,1
Übrige Standorte in Deutschland	234	292	-19,9
Deutschland	2.937	3.113	-5,7
Standorte im Ausland	818	863	-5,2
DEUTZ-Konzern gesamt	3.755	3.976	-5,6

Finanzkalender & Kontaktdaten

- Geschäftsbericht 2015 17. März 2016
- Hauptversammlung 28. April 2016
- Zwischenbericht 1. Quartal 2016 3. Mai 2016

➤ 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.