



DIE **NEUE** DYNAMIK

DEUTZ Investorenpräsentation

Mai 2018

The engine company.



AGENDA

Über DEUTZ

Strategie & Marktpositionierung

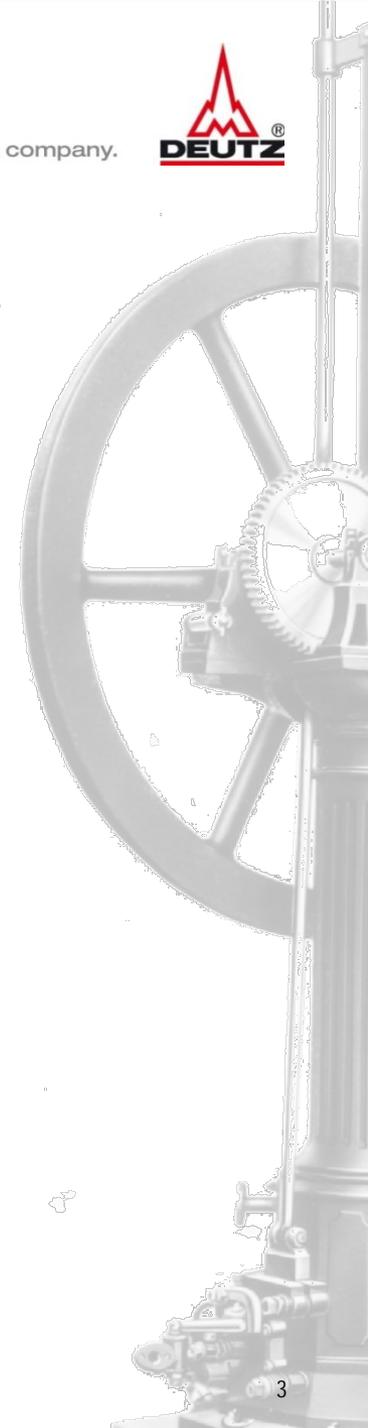
Finanzzahlen

Ausblick

Unsere Wurzeln & unsere Zukunft – Pioniere im Maschinenbau

- Gegründet im Jahr 1864 in Köln, ist **DEUTZ** die älteste Motorenfabrik der Welt und einer der weltweit führenden unabhängigen Motorenhersteller
- Otto, Langen, Daimler, Bugatti, Maybach – diese Pioniere der Motorentechnik waren alle für **DEUTZ** tätig
- **DEUTZ** steht synonym für Erfindergeist, Leidenschaft und Innovationskultur
- Von den weltweit ersten Motoren über die saubersten Dieselmotoren der Welt zur Einführung von Hybrid- und elektrischen Antrieben für Off-Highway Anwendungen: Wir entwickeln heute die Technologien für die Anforderungen von morgen

➔ DEUTZ hat immer Veränderungen angeführt. Wir sind bereit für den nächsten Schritt!



Was wir tun – unser Markt

DEUTZ ist der führende Hersteller von Diesel- und Gasmotoren in der Leistungsklasse von 19 bis 620 kW im Off-Highway Bereich – wir entwickeln heute die Technologien für die Anforderungen von morgen.



Neue Trends – Paradigmenwechsel

- Paradigmenwechsel in der öffentlichen Akzeptanz von Dieselmotoren: Es gibt die Erfordernis, Energie einzusparen und Motoren sauberer zu machen
- Medien und Politik treten für die Abschaffung von Dieselmotoren ein und fordern, diese durch elektrifizierte Antriebssysteme zu ersetzen
- **DEUTZ** handelt: Wir werden die Anforderung, effizienter und ökologisch nachhaltiger zu sein, erfüllen
- **DEUTZ** ist der erste Hersteller weltweit mit einem Stufe V zertifizierten Motorenportfolio
- **DEUTZ** ist überzeugt: Dieselseltechnologie wird noch für eine lange Zeit das führende Antriebssystem für schwere Off-Highway Anwendungen wie zum Beispiel bei Landtechanikenwendungen sein

➔ DEUTZ wird innovative Antriebssysteme für die Anforderungen seiner Kunden anbieten

Unsere Vision – führend in innovativen Antriebssystemen

- **DEUTZ** wird ein führender Hersteller INNOVATIVER ANTRIEBSSYSTEME und trägt zur Reduktion von Emissionen bei, wie z.B. Luftverschmutzung, Lärm und CO₂. Die **DEUTZ** Roadmap zur Erreichung dieser Vision:



- **DIESEL** wird bleiben - Zukunft durch hohe Energiedichte und Vorteile beim autonomen Betrieb gesichert
- Nutzung **ALTERNATIVER KRAFTSTOFFE** führt – durch Verwendung erneuerbarer Energie – zu CO₂ neutralem Betrieb
- Nutzung von **GAS** oder Bi-Fuel-Motoren, die gleiche Effizienz aufweisen, jedoch weniger komplex und ökonomischer sind
- **ELEKTRISCHE** und **HYBRIDANTRIEBE** mit geringeren Emissionen, Kraftstoffverbrauch und Kosten
- **WASSERSTOFF** als Brennstoffzelle oder Kraftstoff für Verbrennungsmotoren

AGENDA

Über DEUTZ

Strategie & Marktpositionierung

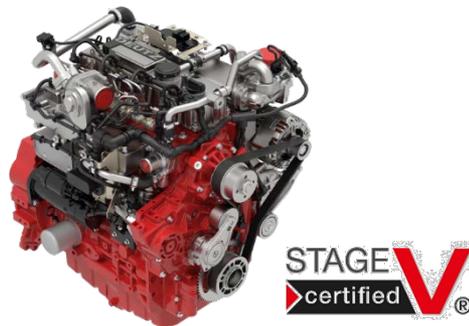
Finanzzahlen

Ausblick

INNOVATIVE ANTRIEBSSYSTEME

Hightech Dieselmotoren

- Langfristige Zukunft in vielen Off-Highway Anwendungen
- Wegweisende Rolle von DEUTZ bei der Reduktion von Emissionen
- Zusätzliche Marktchancen

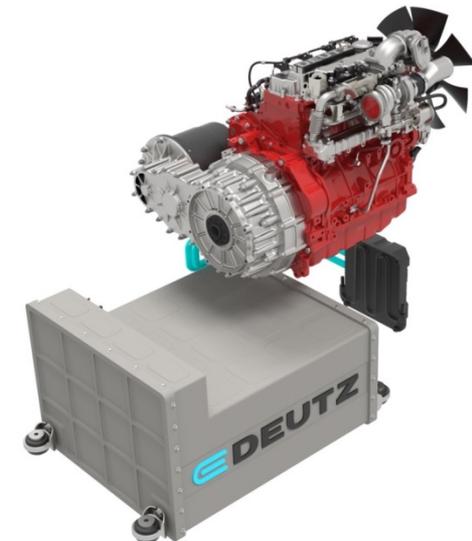


Alternative Kraftstoffe

- Flüssiggas (LPG)
- Komprimiertes Erdgas (CNG)
- Wasserstoff (H₂)
- Synthetische Kraftstoffe, Biokraftstoffe

DEUTZ

- Hybridantriebe
- Elektrische Antriebe
- Komplettlösungen für OEMs



Hightech Dieselmotoren – aktuelles Produktportfolio

- Wettbewerbsvorteile: kompakte Größe, geringerer Kraftstoffverbrauch, intelligente Abgasnachbehandlung
- DEUTZ wurde als erster Motorenhersteller für die EU-Emissionsstufe V zertifiziert
- Versprechen eingehalten, dass das aktuelle Motorenportfolio die ab 2019 geltenden Standards erfüllt



TCD 2.9 L4

- 75 kW | 100 hp at 2600 min⁻¹/rpm
- EU Stage V | US EPA Tier 4

TCD 3.6 L4

- 105 kW | 141 hp at 2300 min⁻¹/rpm
- EU Stage V | US EPA Tier 4

STAGE V CERTIFIED®

DEUTZ AG is the first engine manufacturer worldwide to be awarded the official certificate for meeting the latest exhaust emission standard. EU Stage V.

STAGE V certified®

TCD 4.1 L4 | TCD 6.1 L6

- 80–180 kW | 108–241 hp at 1800–2300 min⁻¹/rpm
- EU Stage V | US EPA Tier 4

TCD 7.8 L6

- 250 kW | 335 hp at 2600 min⁻¹/rpm
- EU Stage V | US EPA Tier 4

TCD 12.0 V6 | TCD 16.0 V8

- 240–520 kW | 322–697 hp at 2100 min⁻¹/rpm
- EU Stage V | US EPA Tier 4

Erweiterung der Produktpalette

- Ausweitung des Produktangebots im unteren Leistungsbereich
- Neue Gas- und Bi-Fuel Motoren
- Vergrößerung der Produktpalette im oberen Leistungsbereich (200 bis 620 kW)

<p>G 2.2 L3 G 2.9 L4</p> <ul style="list-style-type: none">■ 26–54 kW 35–72 hp at 2800 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p><i>Start of series production in 2019</i></p>	<p>TCD 2.2 L3</p> <ul style="list-style-type: none">■ 55,4 kW 75 hp at 2600 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 2.9 L4</p> <ul style="list-style-type: none">■ 75 kW 100 hp at 2600 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 3.6 L4</p> <ul style="list-style-type: none">■ 105 kW 141 hp at 2300 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>STAGE V CERTIFIED®</p> <p>DEUTZ AG is the first engine manufacturer worldwide to be awarded the official certificate for meeting the latest exhaust emission standard. EU Stage V.</p> 
<p>TCD 4.1 L4 TCD 6.1 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 80–180 kW 108–241 hp at 1800–2300 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 		<p>TCD 7.8 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 250 kW 335 hp at 2600 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 12.0 V6 TCD 16.0 V8</p> <ul style="list-style-type: none">■ 240–520 kW 322–697 hp at 2100 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p>TCD 9.0 L4 12.0 L6 13.5 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 300–450 kW 400–600 hp at 2100 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 	<p><i>Start of serial supply in 2019</i></p> <p>TCD 18.0 L6</p> <ul style="list-style-type: none">■ 620 kW 831 hp at 1900 min⁻¹/rpm■ EU Stage V US EPA Tier 4 

Anwendungsbeispiele



Elektrifizierung

- Wettbewerbsfähige Lösungen für ausgewählte Anwendungen
 - Reduktion der Lebenszykluskosten
 - Niedrigere Geräuschemissionen
 - Performance- / Drehmomentsteigerung
- CO₂ Reduktion

DEUTZ Positionierung

- Elektrische und Hybrid-Lösungen werden bislang nicht bei Off-Highway Anwendungen eingesetzt
- DEUTZ Expertise in allen relevanten technologischen Bereichen (E-Motor, Leistungselektronik, Batterietechnologie, Systemintegration etc.)
- Marktfähige hybride und voll-elektrische Produkte Ende 2019 / Anfang 2020
- Hohes Interesse von OEMs

▶ Anfänglich ca. 100 Mio. € Investitionen (inkl. Übernahme von Torqeedo)



▶ 5-10% Umsatzanteil in 2022 / 2023

▶ EBIT-Rendite im oberen einstelligen bis unteren zweistelligen Prozentbereich

Torqeedo

TORQEEEDO

- DEUTZ hat den Weltmarktführer für elektrische Bootsantriebe und Spezialisten für integrierte Elektroantriebe übernommen

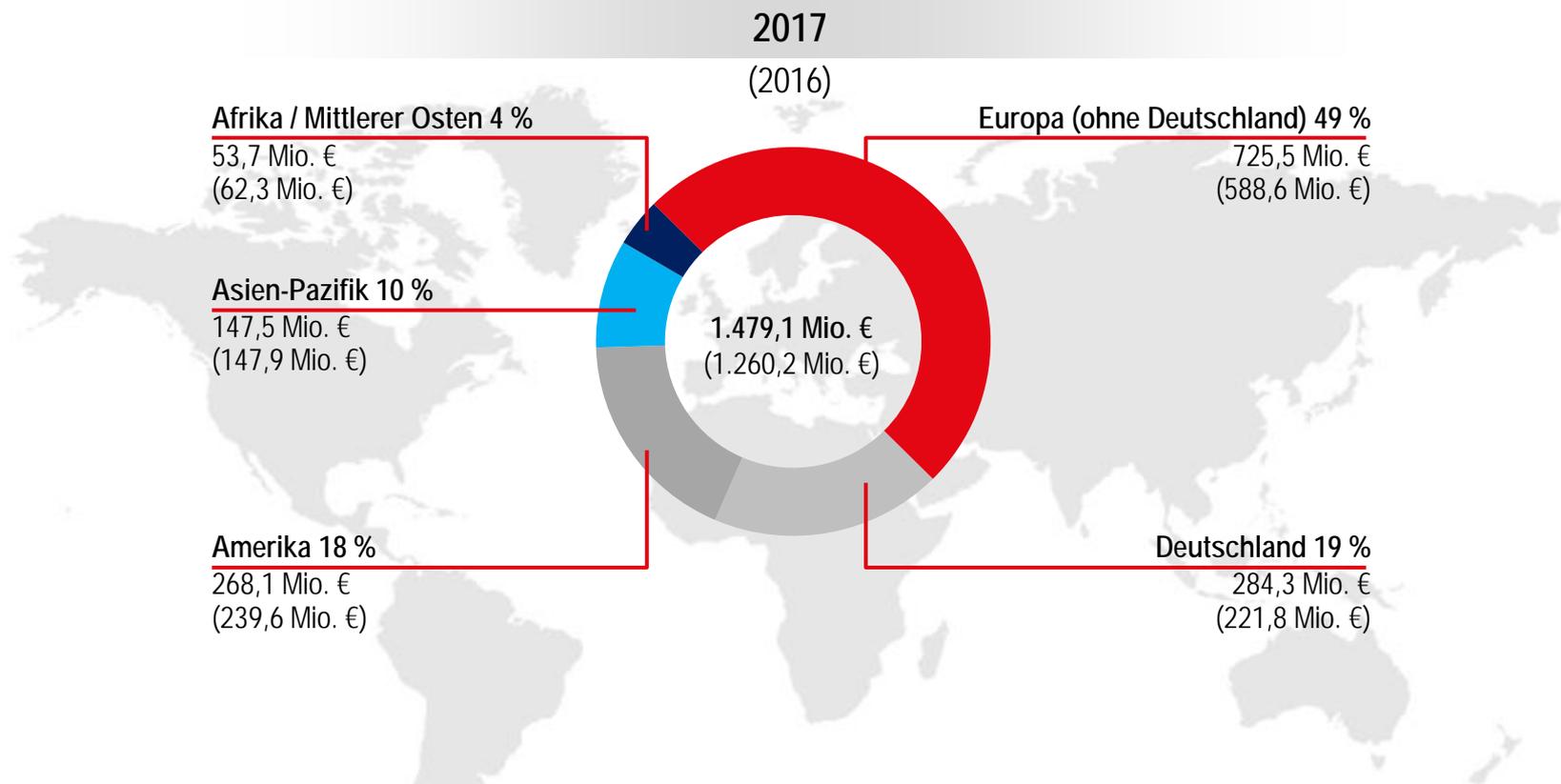
Strategische Begründung

- Torqeedo ist ein innovativer Katalysator der E-DEUTZ Strategie
- Schnellere Markteinführung von hybriden und vollelektrischen Antriebssystemen gegenüber Eigenentwicklungen
- DEUTZ strebt für innovative Antriebssysteme in den DEUTZ-Kernmärkten Marktführerschaft an

Know-How Transfer

- Systemarchitektur für Elektroantriebe
- Regelungskompetenz
- 48- und 400-Volt Know-How
- Leistungselektronik
- Expertise im Bereich Batteriemangement – Lithium-Ionen Technologie

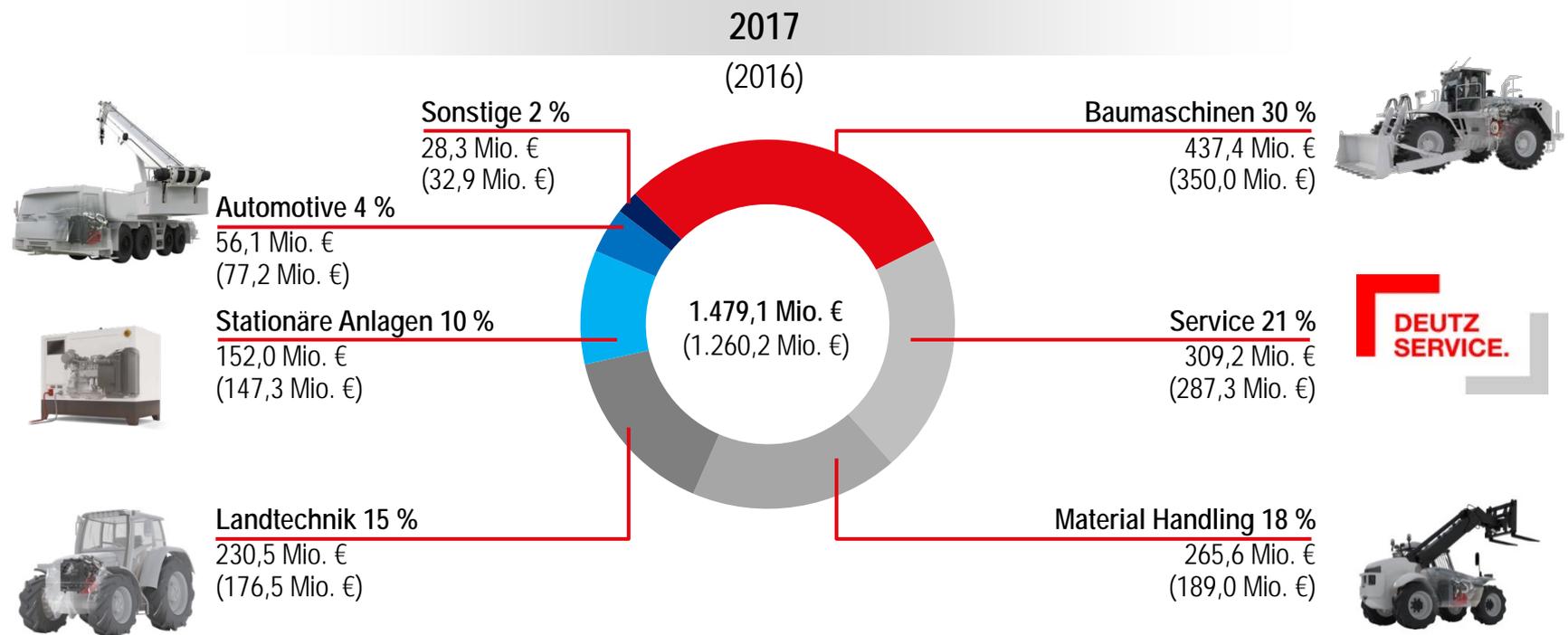
Umsatz nach Regionen



- Pro-forma Umsatz⁽¹⁾ inklusive des at-equity konsolidierten chinesischen JV DEUTZ Dalian: 1.784,7 Mio. € (+14,2%); 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: 325,0 Mio. € (Umsatzanteil beträgt 18%)

(1) Berücksichtigung von 100% des JV-Umsatzes

Erfolgreiche Erweiterung der Kundenbasis

Langjährige Kundenbeziehungen
(Beispiele)

Neue Kunden & höheres Geschäftsvolumen
(Beispiele)

VOLVO

Atlas Copco



**WACKER
NEUSON**

HITACHI

TAKEUCHI

TM

BOMAG
FAYAT GROUP



WIRTGEN



SKYJACK

KION
GROUP

JLG

AGCO
FENDT

SAME

DEUTZ  **FAHR**

 **TEREX**

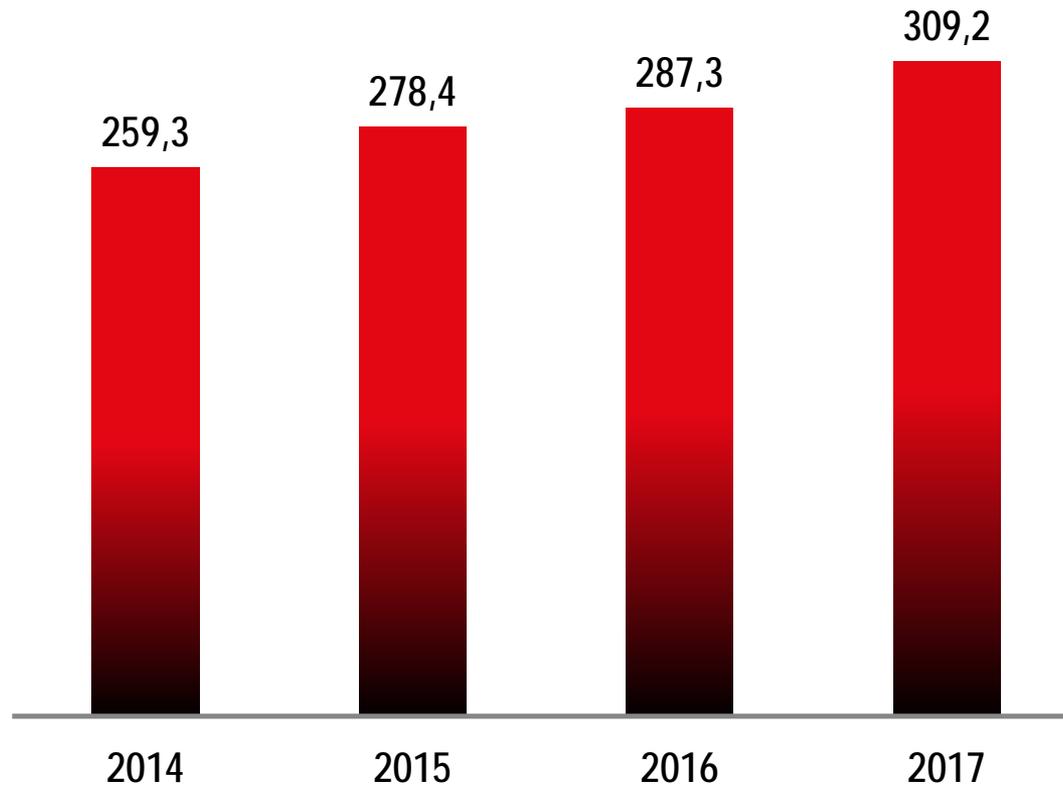
 **MANITOU** *Fetor*


ARGO TRACTORS



Servicegeschäft

Mio. €



- Profitables Servicegeschäft zeigt sich auch in schwierigen Konjunkturphasen robust
- Ausweitung des Servicegeschäfts durch
 - Neue Produkte
 - Digitalisierung
 - Investitionen in eigene Servicecenter und Übernahme ausgewählter Händler

We care. We support. We deliver.

DEUTZ SERVICE.

➔ Kontinuierliches Wachstum der Serviceerträge

Investitionen in das Vertriebs- und Servicenetzwerk

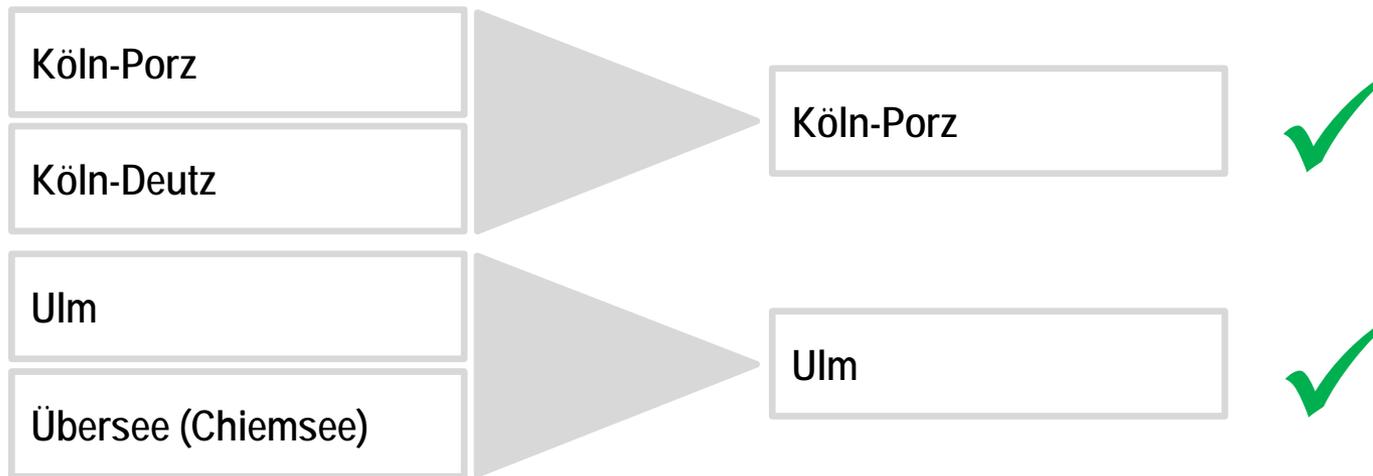
- Akquisition des italienischen Händlers IML Motori einschließlich der rumänischen Tochtergesellschaft
- Das italienische Vertriebs- und Servicenetz firmiert nun als DEUTZ Italy
- Mit der Übernahme stärken wir das profitable Servicegeschäft



➔ Investitionen in das Servicenetz

Standortoptimierung abgeschlossen

- Effizienzgewinne von ca. 10 Mio. € pro Jahr (bei höherer Kapazitätsauslastung auch mehr)



- Substanzieller Erlös aus der Veräußerung des ehemaligen Firmengeländes Köln-Deutz:
 - Veräußerungserlös von rund 125 Mio. € im Jahr 2017. Ergebnisbeitrag als Sondereffekt ausgewiesen
 - Finale Kaufpreisrate könnte im mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich liegen. Fälligkeit in den kommenden Jahren in Abhängigkeit vom Abschluss des laufenden Bebauungsplanverfahrens

➔ Nachhaltige Effizienzverbesserung und erhebliche Verkaufserlöse

Interne Finanzierung

- Investmentfokus auf Innovationen, Service und Internationalisierung
- Elektrifizierungsstrategie – E-DEUTZ
- Service – Übernahme ausgewählter Händler

Finanzstärke

- Eigenkapitalquote über 40% halten
- Robuste Finanzbasis in volatilen Märkten

Dividendenpolitik

- Ausschüttungsquote ca. 30% des nachhaltigen Gewinns über Mehrjahreszeitraum
- Dividendenvorschlag 2017 berücksichtigt positive Sondereffekte

→ Aktionäre am nachhaltigen Unternehmenserfolg beteiligen

Investment Highlights

Führender Hersteller von Antriebssystemen für Off-Highway Anwendungen

E-DEUTZ – Elektrifizierungsstrategie durch Übernahme beschleunigt

Dieselmotoren mit Wachstumschancen durch Outsourcing

Robustes und wachendes Servicegeschäft

Finanzkraft für organisches und anorganisches Wachstum

Weitere Verbesserung der finanziellen Performance



A **NEW** DYNAMIC

AGENDA

Über DEUTZ

Strategie & Marktpositionierung

Finanzzahlen

Ausblick

■ Erfolgreicher Start in das Geschäftsjahr 2018

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

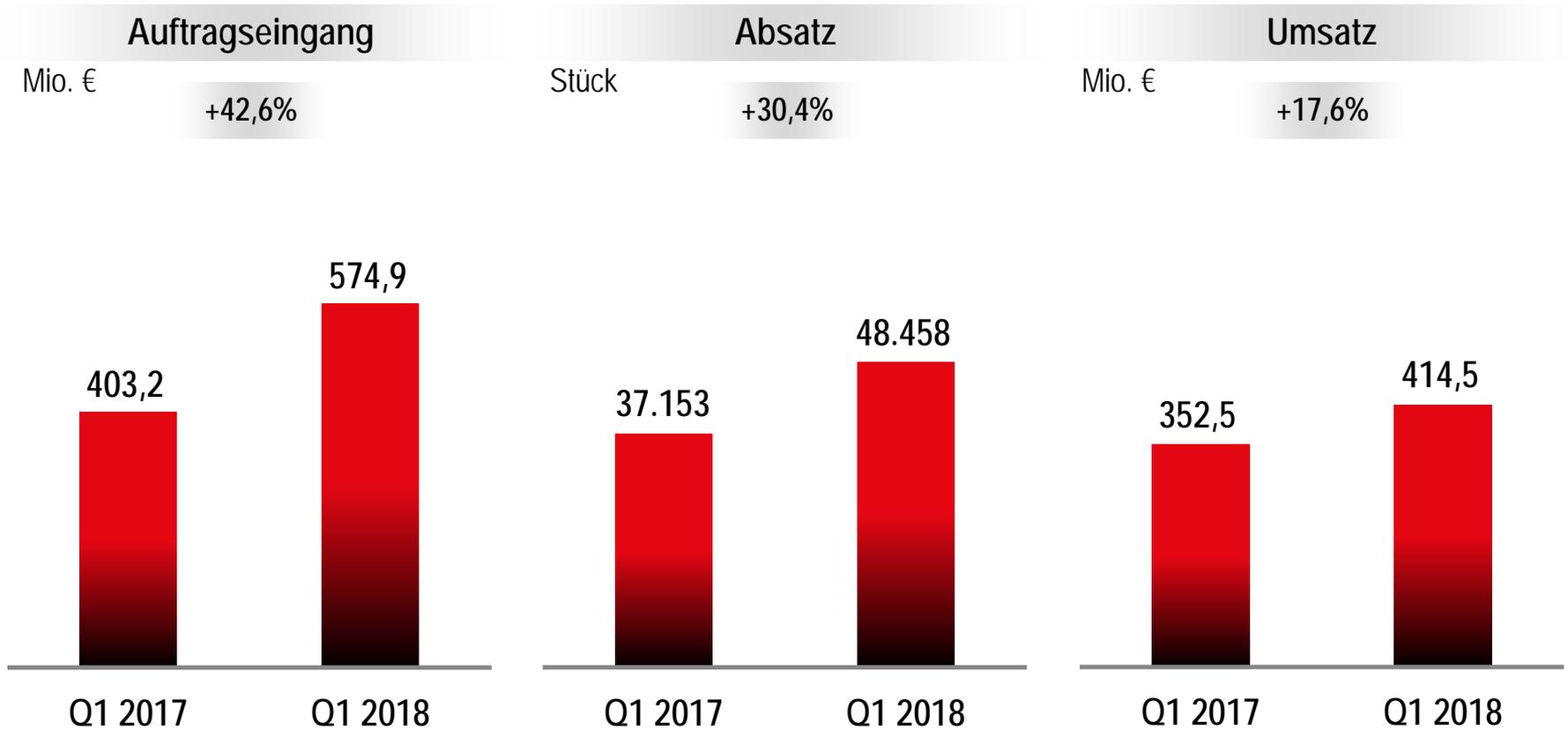
■ Überprüfung von Wertansätzen bei Joint Venture DEUTZ Dalian

- 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

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



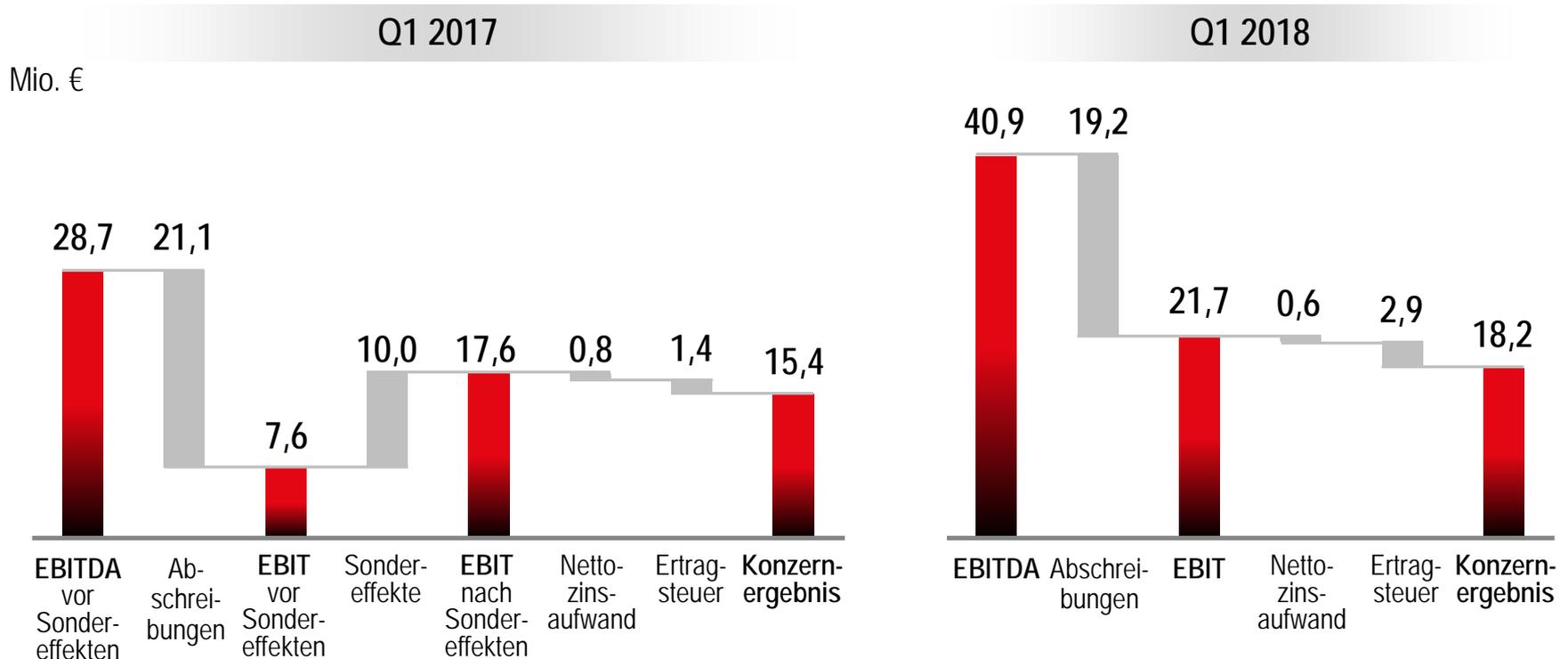
- Organische Wachstumsrate beträgt 15,0%
- Torqeedo hat 2.133 elektrische Antriebssysteme in Q1 2018 abgesetzt

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

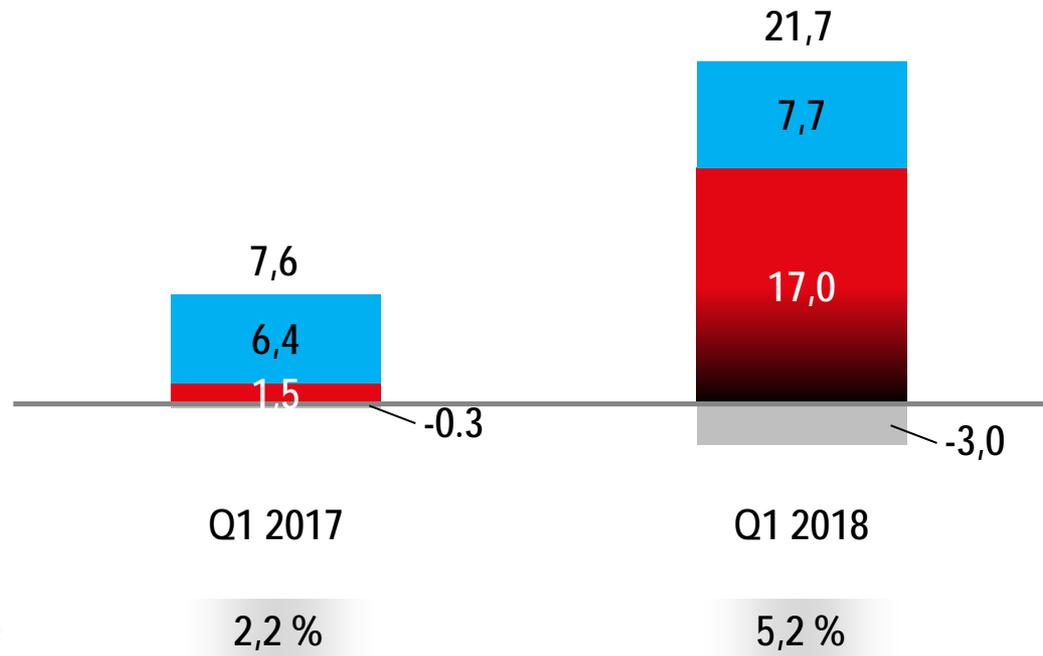
Operatives Ergebnis & Konzernergebnis



- 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

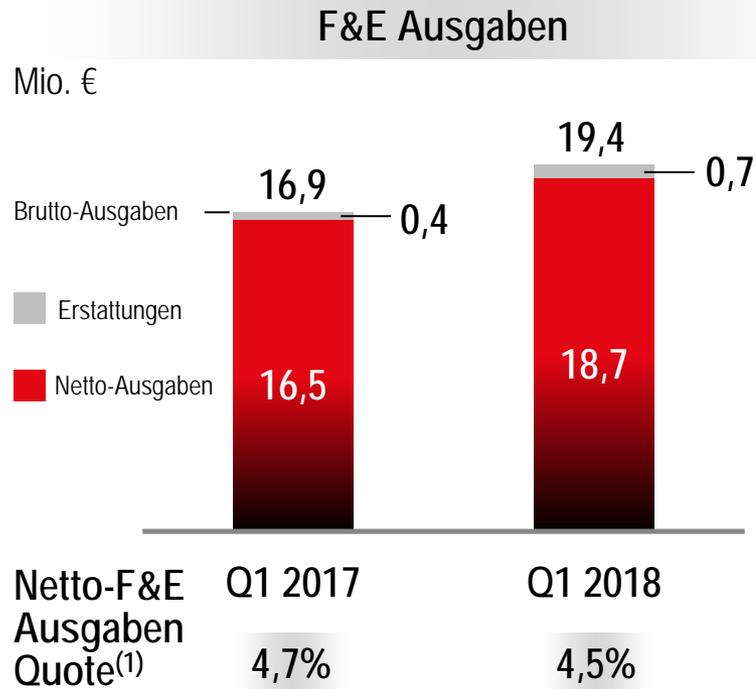
- Zweistellige Wachstumsraten gegenüber dem Vorjahr in den wesentlichen Anwendungsbereichen: Material Handling (+31,4%), Baumaschinen (+30,1%) und Landtechnik (+24,6%)
- Serviceumsatz steigt um 4,6% gegenüber Vorjahr
- Verbesserung des EBIT (+15,5 Mio. € ggü. Vj.) ist auf das höhere Geschäftsvolumen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



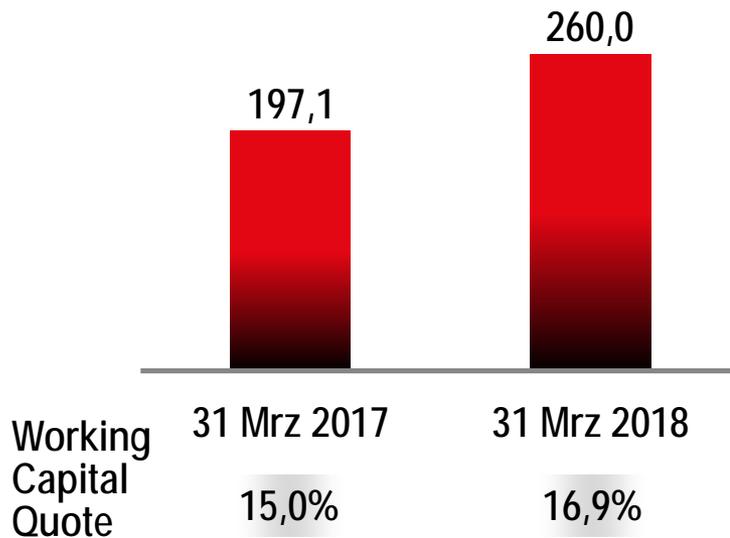
- F&E Ausgaben steigen entsprechend der Guidance
- Höhere Investitionen im Rahmen des Budgets
- Anteil aktivierter Netto F&E-Ausgaben: 4,3 Mio. € (Q1 2017: 3,6 Mio. €)

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

Working Capital & operativer Cashflow

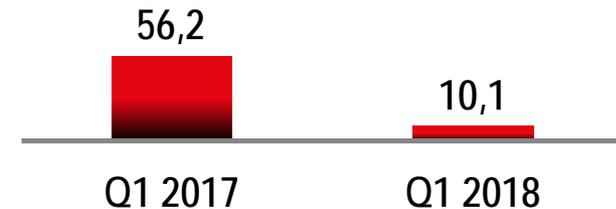
Working Capital

Mio. €



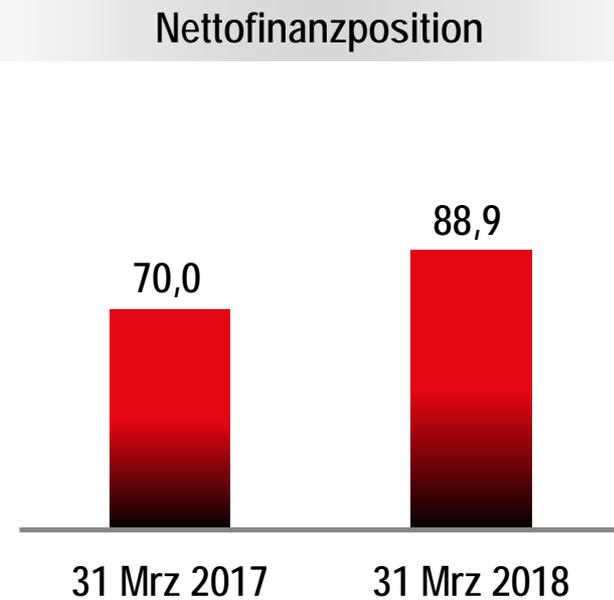
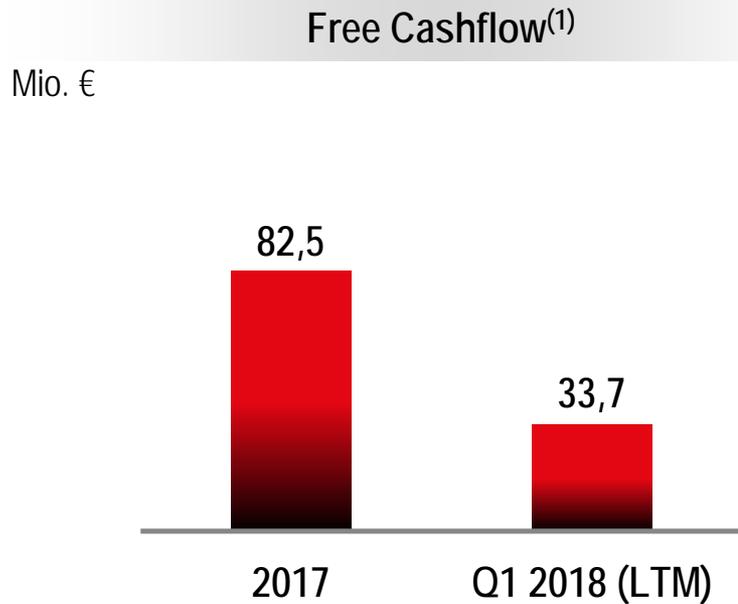
- Working Capital steigt um 62,9 Mio. € im Wesentlichen aufgrund höheren Geschäftsvolumens

Operativer Cashflow



- Rückgang des operativen Cashflows durch das höhere Working Capital bedingt

Free Cashflow & Nettofinanzposition

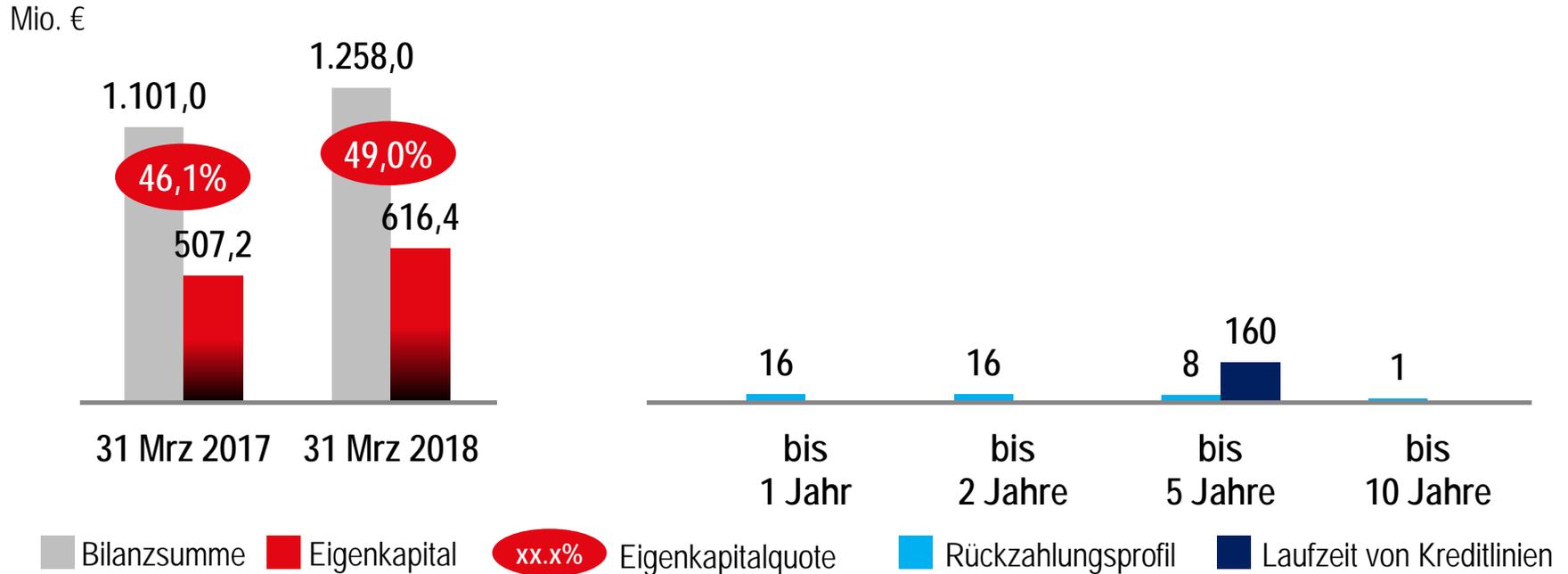


■ Free Cashflow geht aufgrund des geringeren operativen Cashflows zurück

■ Nettofinanzposition steigt um 18,9 Mio. €

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

Eigenkapitalquote & Finanzierung



- 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

AGENDA

Über DEUTZ

Strategie & Marktpositionierung

Finanzzahlen

Ausblick

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

- 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