



DEUTZ

– Geschäftszahlen H1/2022 –

—

11. August 2022

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.

Agenda



Überblick & Highlights H1/2022



Dr. Sebastian C. Schulte | CEO & CFO (ad interim)

Wesentliche operative und strategische Ereignisse



Auftragseingang



+5% auf

1,01 Milliarden €

Book-to-bill-Ratio von 1,16

Absatz



DEUTZ-Classic-Motoren

+20% auf

90.462 Einheiten

Umsatz



+21% auf

€ 930,4 Millionen

Bereinigtes Ergebnis¹



+25,8 Millionen € auf

42,6 Millionen €

EBIT-Marge¹ 4,6% (+2,4 PP)

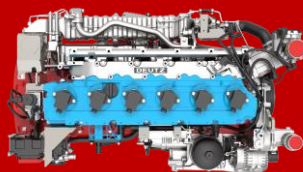
Segment Classic 6,8% (+3,5 PP)

Mehrphasiger
Strategieprozess



Vier prioritäre
Handlungsfelder definiert

DEUTZ-
Wasserstoffmotor



Pilotbetrieb
H2-Genset gestartet

Preis-
neugestaltung



2. Preiserhöhungsrunde
abgeschlossen²

Gasversorgung



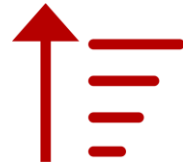
Vorbereitungen für
mögliche Gas-
rationierungen getroffen

„Powering Progress“: 4 prioritäre Handlungsfelder definiert



PRIORITIES

Adressierung wesentlicher übergreifender Strategiethemata



PERFORMANCE

Verbesserung der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit insgesamt und in Einzelthemen



POWERING PROGRESS

POTENTIAL

Steigerung der technischen Leistungsfähigkeit und Entwicklung alternativer Antriebslösungen



PASSION

Leben unserer Werte und Verbesserung von Zusammenarbeit & Kultur an und zwischen allen Bereichen sowie Weiterentwicklung von Fach- und Führungskräften



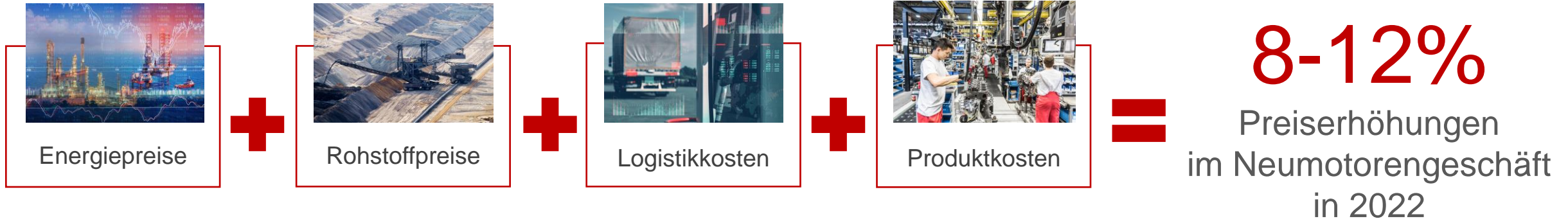
Mehrphasiger Strategieprozess eingeleitet – erste Ziele definiert

Performanceinitiative: „Pain Sharing“



Prozess zur kurzfristigen Lastenteilung steigender Rohstoff-, Energie- und Logistikkosten etabliert

Performanceinitiative: Sukzessive Weitergabe von Preissteigerungen



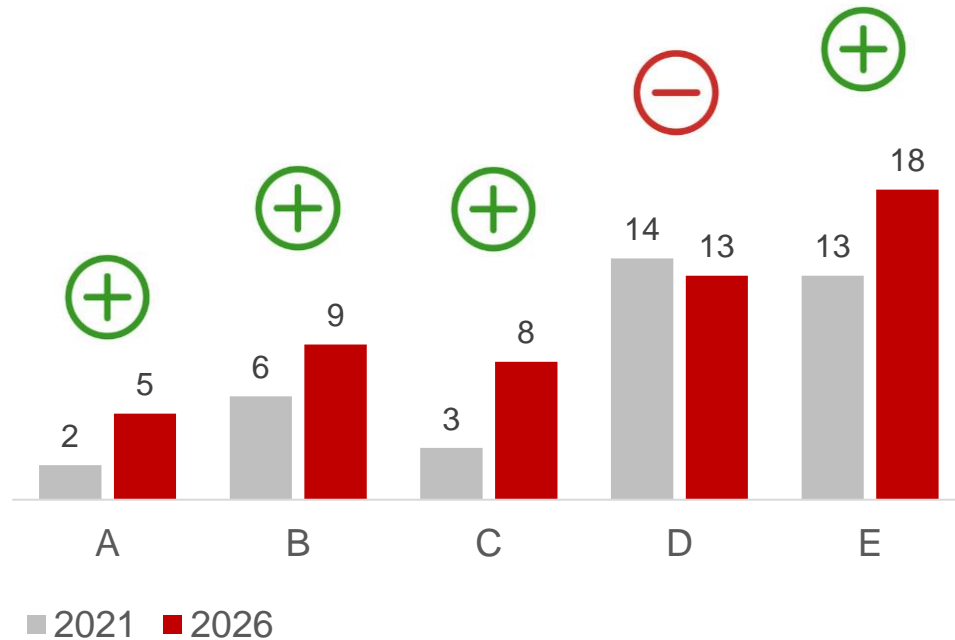
- Weitergabe gestiegener Kosten an die Kunden aufgrund hohem Auftragsbestand nur zeitverzögert möglich
- Fortlaufende Überwachung der Kostenentwicklungen – Prozess zur Preisneugestaltung etabliert
- 1. Preiserhöhungsrunde im Neumotorengeschäft zum 01.01.2022 umgesetzt
- 2. Preiserhöhungsrunde zum 01.07.2022 umgesetzt

Ergebnisbelastungen durch höhere Beschaffungskosten können zunehmend abgemildert werden

Performanceinitiative: Kundendiversifizierung



Kundenanzahl nach Kundengruppe: Zielversion



- Fokussierung der Vertriebsaktivitäten
- Ausbau der A-B-C-Kundenbasis mit Absatzvolumen größer 2.500 Motoren pro Jahr
- Verringerung der Abhängigkeit von einzelnen Kunden
- Diversifizierung der Nachfrage

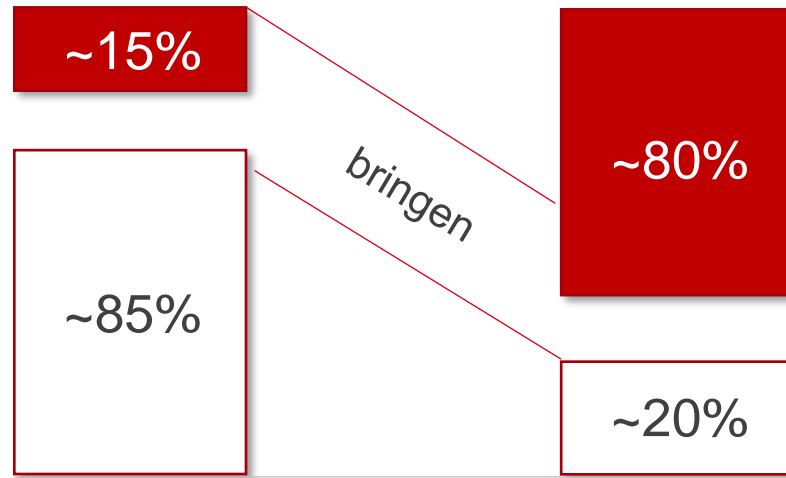
Prozess zur Optimierung der Kundenbasis eingeleitet

Performanceinitiative: Optimierung des Bestandsportfolios



Motorenvarianten

Absatzanteil



Status Quo

- Derzeit rd. 2.000 kundenspezifische Motorvarianten im Portfolio
- Zunehmende Komplexität in den Bereichen Supply Chain, Einkauf, Produktion etc. führt zu steigenden Kosten pro verkaufter Einheit
- Rund 56% der kundenspezifischen Motorenvarianten stehen für 2% des Motorenabsatzes

Ziel

- Reduktion um 15-20%

Prozess zur Optimierung des Bestandsportfolios eingeleitet

Wasserstoffstrategie schreitet voran



Stationäre Anlage zur Stromerzeugung als erste Pilotanwendung für den TCG 7.8 H2 gestartet

- H2-Genset am RheinEnergie-Heizkraftwerk Niehl in Betrieb genommen
- Kombination aus dem TCG 7.8 H2 mit einem Generator liefert in sechsmonatiger Testphase bis zu 170 kVA elektrische Leistung
- Nutzung der Abwärme aus dem Aggregat zur Wärmeerzeugung in einem zweiten Schritt geplant
- Serienproduktion des DEUTZ-Wasserstoffmotors für 2024 geplant



DEUTZ liefert zielführende Antriebslösungen für eine grüne Mobilität im Off-Highway-Bereich

Agenda



H1/2022 in Zahlen



Christian Ludwig | SVP Communications & IR

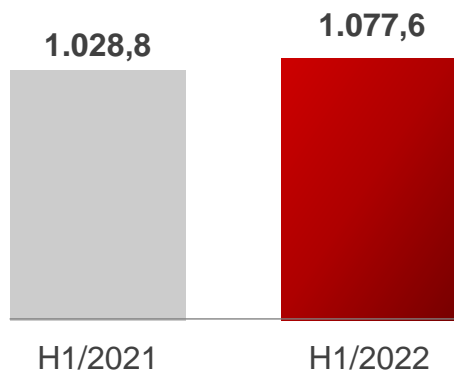
Geschäftszahlen H1/2022



Auftragseingang

in Mio. €

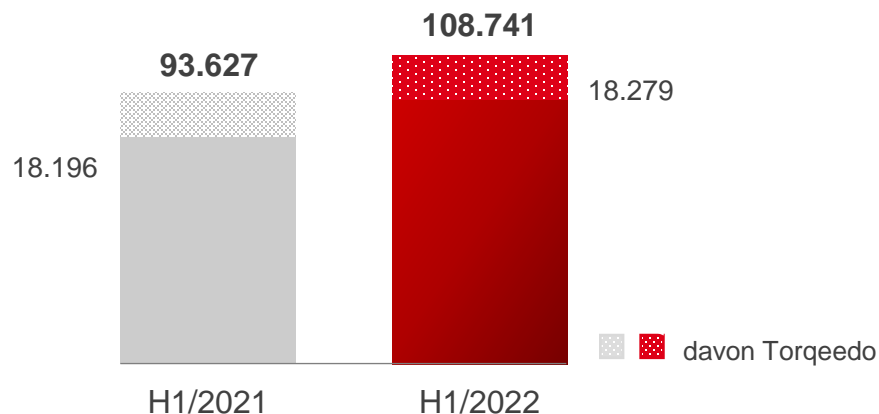
▲ +4,7%



Absatz

in Stück

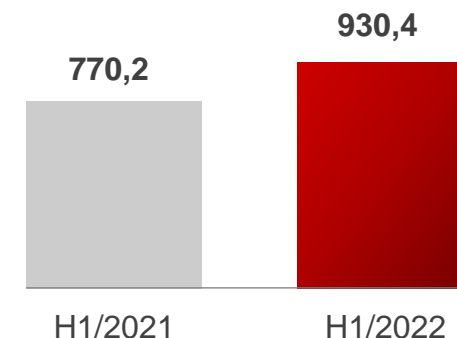
▲ +16,1%



Umsatz

in Mio. €

▲ +20,8%



- Solider Auftragsanstieg – Book-to-bill-Ratio bei 1,16 (H1/2021: 1,34)
- Absatzsteigerung von allen wesentlichen Anwendungsbereichen und den beiden größten Regionen, EMEA und Amerika, getragen
- Vergleichsweise höherer Umsatzzanstieg infolge positiver Produktmixeffekte und höherer Schnitterlöse
- Auftragsbestand steigt zum 30. Juni 2022 auf 768,9 Mio. € (30. Juni 2021: 531,3 Mio. €)

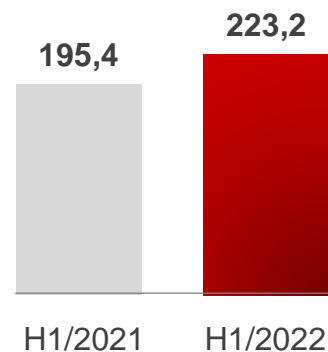
Weiterhin erfolgreicher Ausbau des profitablen Servicegeschäfts



Umsatz

in Mio. €

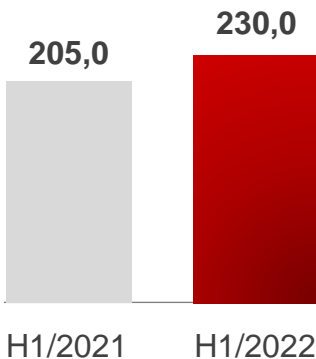
▲ +14,2%



Auftragseingang

in Mio. €

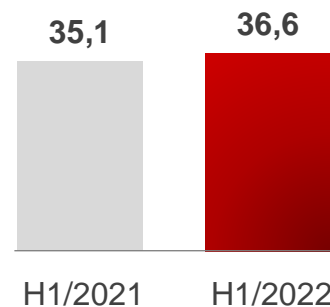
▲ +12,2%



Auftragsbestand

in Mio. €

▲ +4,3%



Unser Service-Ziel:

~ **500 Mio. €**

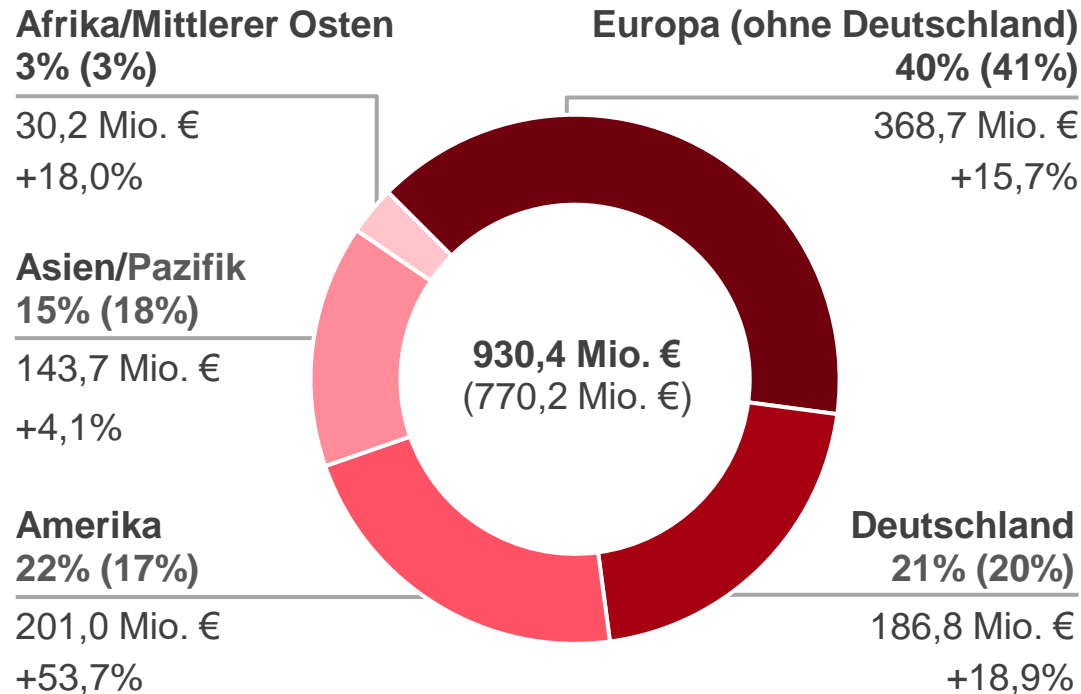
Umsatz in 2025

- Deutliche Geschäftsausweitung insbesondere Teilehandel und DEUTZ-Xchange
- Erwerb der bisherigen DEUTZ-Vertriebspartner und Mehrmarkenhändler AUSMA Motorenrevisie B.V. (Niederlande) sowie South Coast Diesels (Irland) in Q2/2022

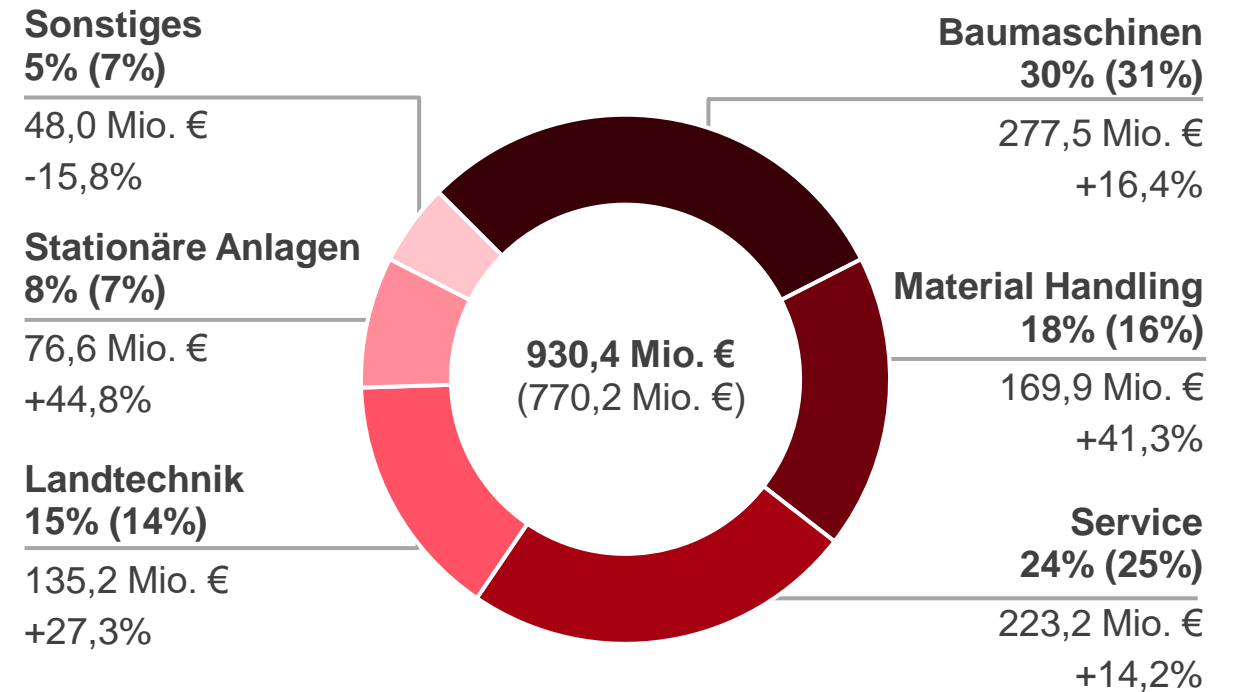
Weiteres Wachstum um > 5% p.a. geplant – organisch wie anorganisch

Umsatzentwicklung H1/2022 im Detail

Umsatz/Umsatzanteil nach Regionen H1/2022 (H1/2021)



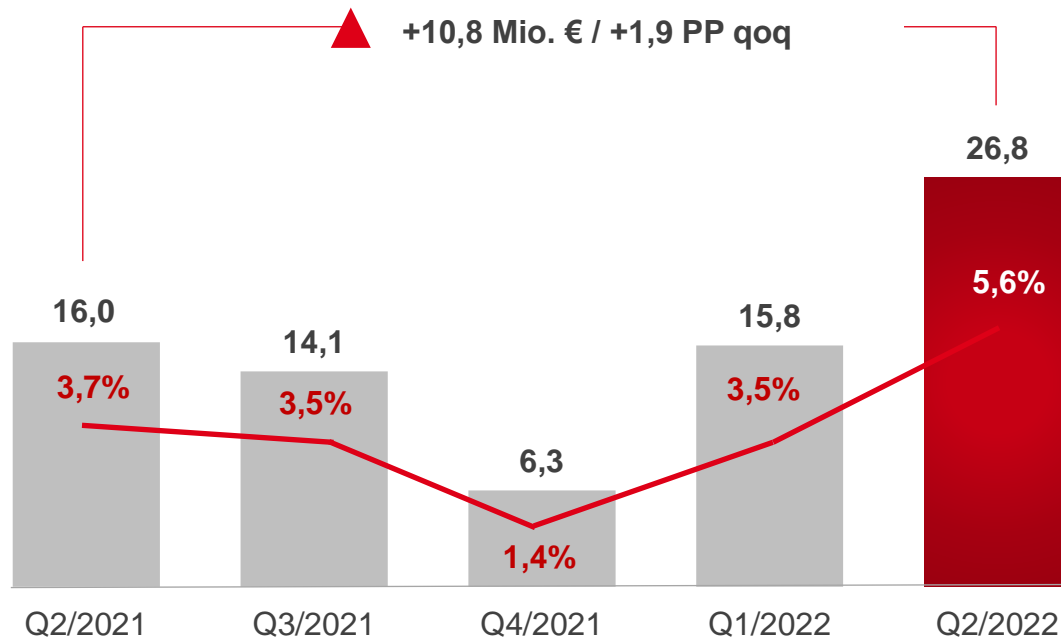
Umsatz/Umsatzanteil nach Anwendungsbereichen H1/2022 (H1/2021)



Positive Umsatzentwicklung über alle Regionen und wesentlichen Anwendungsbereiche hinweg

Fortlaufende Verbesserung der Profitabilität

Bereinigtes Ergebnis in Mio. € EBIT-Rendite vor Sondereffekten



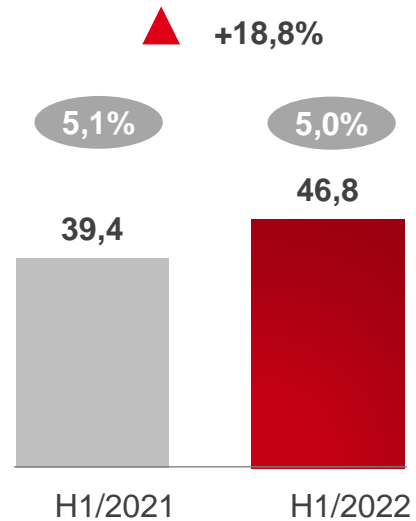
- Verbesserung des bereinigten Ergebnisses¹ in H1/2022 auf 42,6 Mio. € (H1/2021: 16,8 Mio. €) aufgrund von:
 - höherem Geschäftsvolumen mit positiven Skaleneffekten
 - Kosteneinspareffekten
 - positiven Währungsumrechnungseffekten
- Steigerung der EBIT-Rendite vor Sondereffekten¹ auf 4,6% (H1/2021: 2,2%)
- Konzernergebnis vor Sondereffekten¹ bei 34,0 Mio. € (H1/2021: 14,0 Mio. €)
- Ergebnis je Aktie vor Sondereffekten¹ bei 0,28 € (H1/2021: 0,12 €)

Steigende Kostenbelastungen können durch Weitergabe an unsere Kunden zunehmend abgemildert werden

F&E-Ausgaben, Investitionen und Working Capital

Netto-F&E-Ausgaben¹

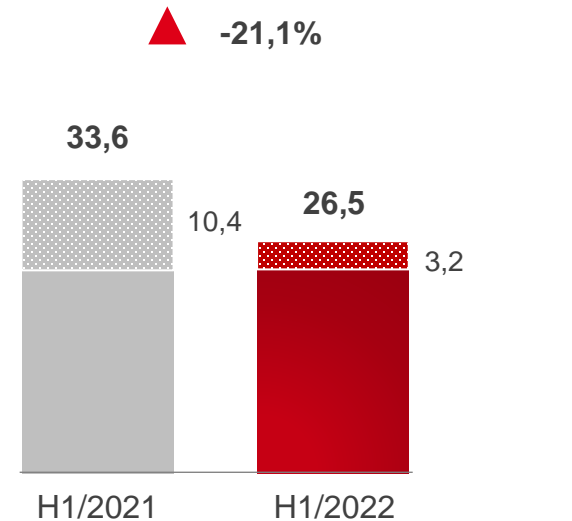
in Mio. €



● F&E-Quote¹

Investitionen^{1,2}

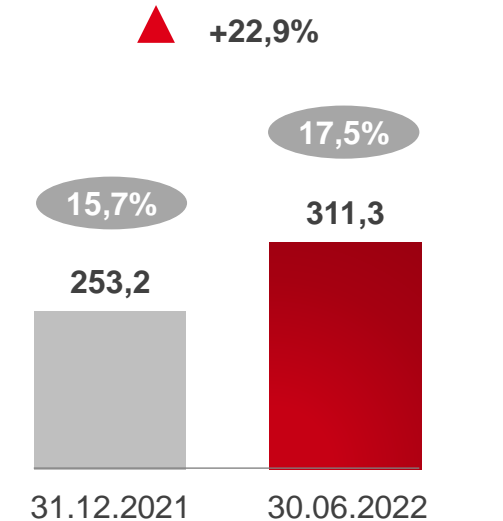
in Mio. €



■ ■ davon Zugänge aus Leasingverträgen³

Working Capital

in Mio. €



● Working-Capital-Quote (Stichtag)⁴

- Anstieg der F&E-Ausgaben u. a. bedingt durch Neu- und Weiterentwicklungen im Segment Green
- Investitionstätigkeit abzgl. Zugängen aus Leasingverträgen auf Vorjahresniveau
- Erhöhung des Working Capitals aufgrund deutlichem Vorratsaufbau und Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bei gleichzeitigem Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

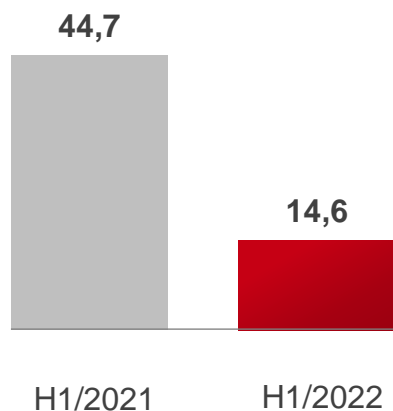
Cashflow-Entwicklung und Nettofinanzposition



Operativer Cashflow

in Mio. €

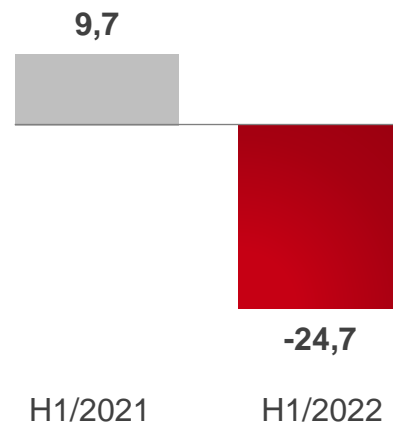
▲ -30,1 Mio. €



Free Cashflow¹

in Mio. €

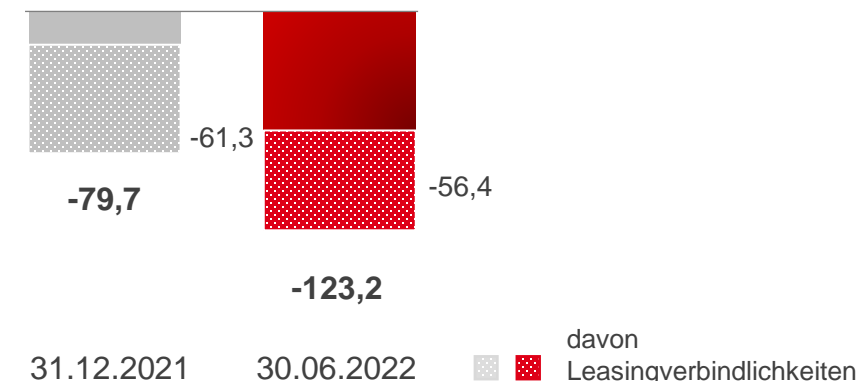
▲ -34,4 Mio. €



Nettoverschuldung

in Mio. €

▲ -43,5 Mio. €

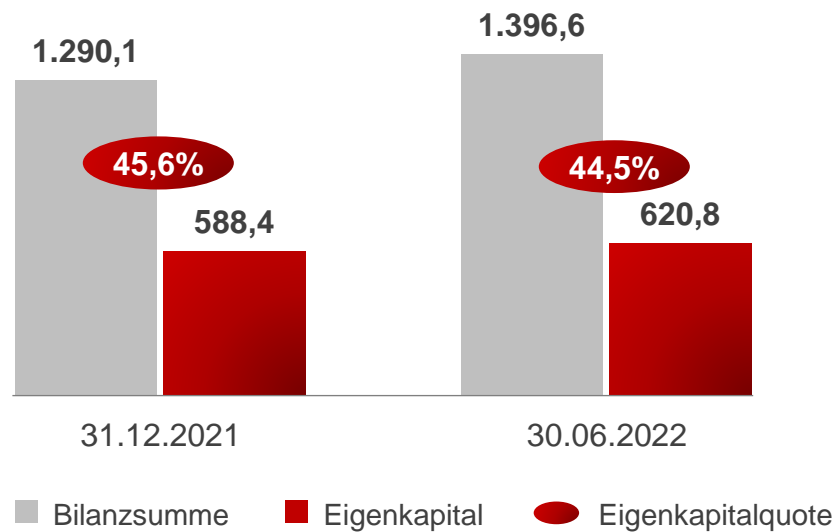


- Rückgang des operativen Cashflows ggü. H1/2021 bedingt Working-Capital-Entwicklung bzw. erforderlichem Vorratsaufbau
- Rückgang des Free Cashflow bedingt durch Entwicklung des operativen Cashflows
- Anstieg der Nettofinanzverschuldung aufgrund Inanspruchnahme bestehender Kreditlinie in Höhe von 60 Mio. €

Solide Bilanz mit weiterhin hoher Eigenkapitalquote

Eigenkapital /-quote

in Mio. €



- Geringfügige Verringerung der Eigenkapitalquote trotz höherem Eigenkapital aufgrund vergleichsweise stärkerem Anstieg der Bilanzsumme infolge vergleichsweise stärkerem Anstieg des kurzfristigen Vermögens und der kurzfristigen Schulden
- Neuaufstellung der Konzernfinanzierung im Mai 2022
- Ungenutzte Kreditlinie in Höhe von insgesamt rund 155 Mio. € verfügbar
- Ausreichend finanzieller Spielraum auch für anorganisches Wachstum

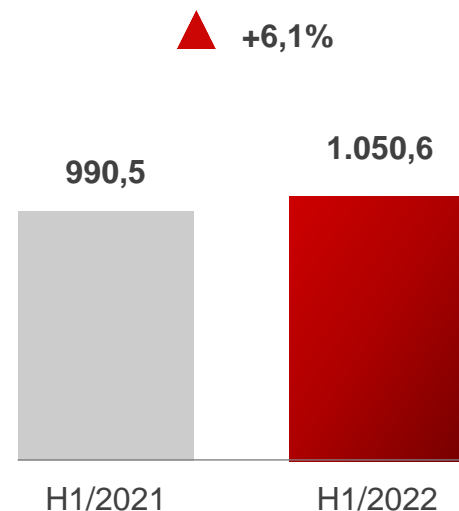
Eigenkapitalquote weiterhin komfortabel und deutlich über dem grundsätzlich angestrebten Zielwert von 40%

Geschäftszahlen H1/2022 | Segment Classic



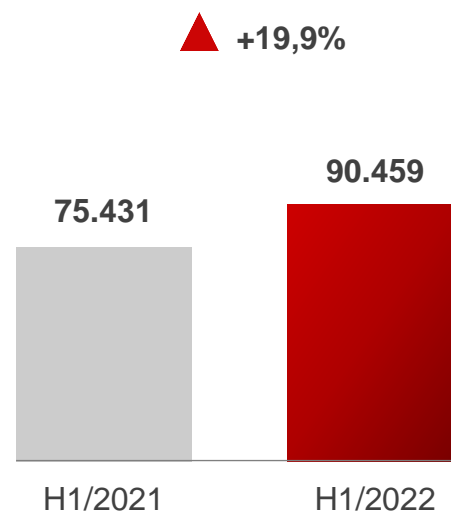
Auftragseingang

in Mio. €



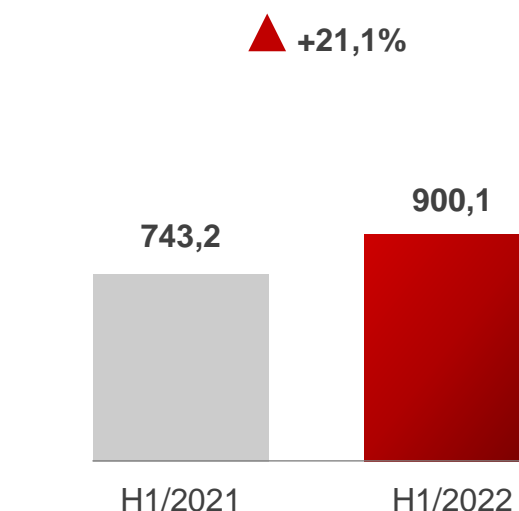
Absatz

in Stück



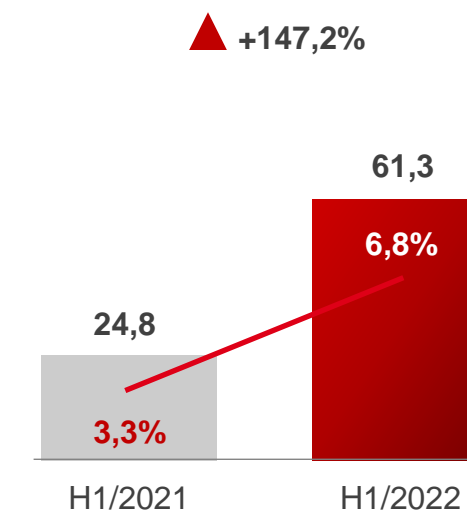
Umsatz

in Mio. €



Bereinigtes Ergebnis/Marge

in Mio. €



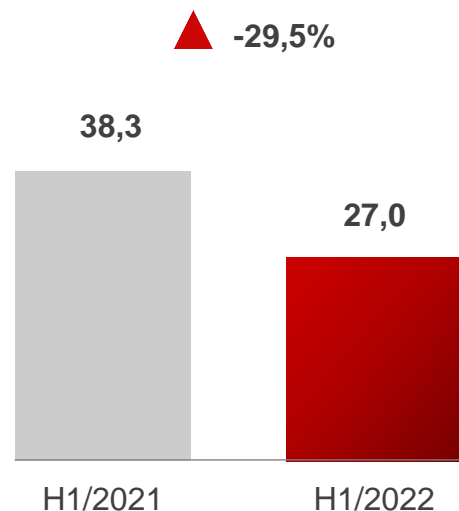
- Deutliche Zuwächse bei Auftragseingang, Absatz und Umsatz
- Deutliche Verbesserung des bereinigten Ergebnisses aufgrund höherem Geschäftsvolumen und damit einhergehender positiver Skaleneffekte sowie positiven Währungsumrechnungseffekten und der Optimierung des Bestandsportfolios

Geschäftszahlen H1/2022 | Segment Green



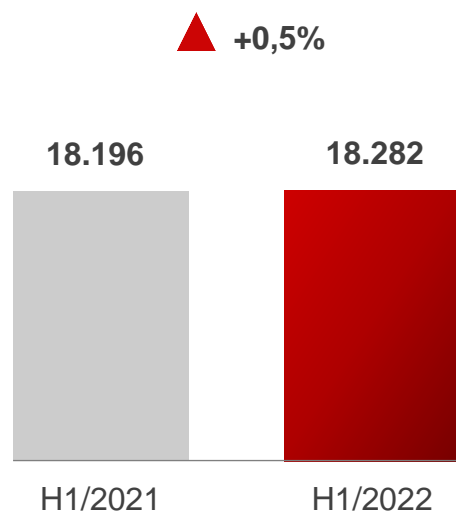
Auftragseingang

in Mio. €



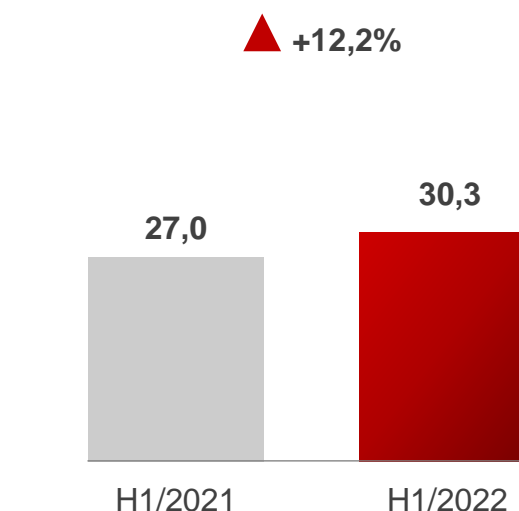
Absatz¹

in Stück



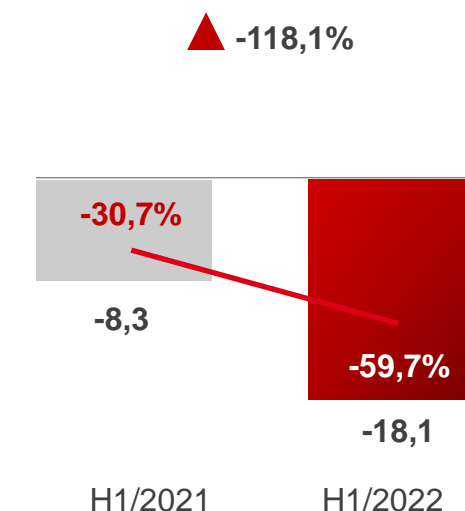
Umsatz

in Mio. €



Bereinigtes Ergebnis/Marge

in Mio. €



- Auftragsrückgang ggü. hoher Vorjahresbasis aufgrund geringerer Nachfrage nach elektrischen Bootsantrieben
- Auftragsbestand mit 24,8 Mio. € rund 11% über Vorjahresniveau
- Rückgang des bereinigten Ergebnisses bedingt durch gestiegene Entwicklungsaufwendungen für neue Antriebstechnologien

Agenda

Prognose



Dr. Sebastian C. Schulte | CEO & CFO (ad interim)

Gasversorgung



- **Standort Köln-Porz:**
Vorbereitungen zur kurzfristigen Umstellung der Wärmeversorgung von Gas auf Heizöl abgeschlossen
- **Standort Ulm:**
Alternativkonzept zur Umstellung auf Flüssiggas erarbeitet – schwieriger Beschaffungsmarkt
- Engmaschiges Monitoring der großen Lieferanten – eingeschränkte Visibilität bei Sub-Lieferanten



DEUTZ bereitet sich auf mögliche Gasrationierungen vor

DEUTZ setzt zunehmend auf eine grüne Energieversorgung

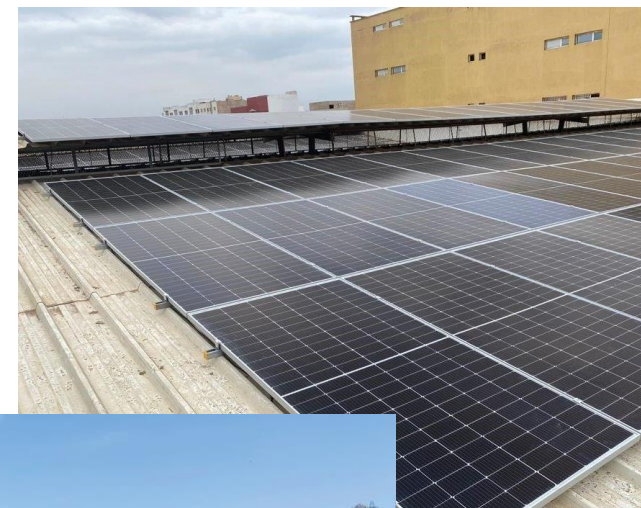


- Alle Standorte der DEUTZ AG beziehen seit 2021 Ökostrom
- Installation einer ersten Photovoltaikanlage auf der Feuerwache am Standort Köln; weitere Installation auf Produktionsgebäude initiiert
- DEUTZ-Tochtergesellschaft Magideutz nutzt seit 2022 für ihren industriellen Energiebedarf über Solar- und Windanlagen selbstproduzierten grünen Strom

Unser CO₂-Ziel:

-20%

bis 2023¹



13 CLIMATE ACTION



DEUTZ liefert Beitrag zum Klimaschutz

Globale Marktentwicklungen 2022 Stand Juli (vs. Januar 2022)



Veränderung der Absatzvolumina in % im Vergleich zum Vorjahr

	Europa	Nordamerika	China
Baumaschinen	0 bis +5 (+5 bis +10)	+5 bis +10	-10 bis -5 (0 bis +5)
Material Handling	0 bis +5 (+5 bis +10)	+5 bis +10	+5 bis +10 (+10 bis +15)
Landtechnik	0 bis +5	+5 bis +10 (0 bis +5)	-5 bis +5 (0 bis +10)

Quellen: VDMA „Geschäftsklima und Marktentwicklung“, Januar 2022, Power Systems Research, Januar 2022; VDMA „Geschäftsklima und Marktentwicklung“, Mai 2022, Power Systems Research, Juli 2022.

Prognose 2022 zunächst weiterhin unter Vorbehalt



Prognose 2022 (Stand Februar 2022)

Absatz	165.000 bis 180.000 DEUTZ-Motoren ¹
Umsatz	1,7 bis 1,85 Mrd. € (Classic: 1,6 bis 1,75 Mrd. € / Green: 75 bis 100 Mio. €)
EBIT-Rendite vor Sondereffekten	3,5 bis 5,5% (Classic: 4,5 bis 6,5% / Green: –30 bis –20%)
Free Cashflow	Niedriger bis mittlerer zweistelliger Millionen-Euro-Betrag

- Fortdauernder Ukraine-Krieg führt in einem bereits zuvor herausforderndem Beschaffungsumfeld weiterhin zu einer deutlich eingeschränkten Visibilität hinsichtlich:
 - Supply Chain
 - Preissteigerungen in den Bereichen Transport, Energie und Rohstoffe
 - Investitionsbereitschaft wesentlicher Absatzmärkte
 - Produktionsstillständen infolge möglichem Lieferstopp bei russischem Gas



DEUTZ-Prognose weiterhin unter dem Vorbehalt möglicher Effekte durch die geopolitische Krise



**Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!**

Fragen?

—

Finanzkalender & Kontakt



Finanzkalender

Quartalsmitteilung Q3/2022	9. November 2022
Geschäftsbericht 2022	16. März 2023
Hauptversammlung	27. April 2023

Kontakt

Christian Ludwig, CFA
SVP Communications & IR
+49 (0) 221 822-3600
christian.ludwig@deutz.com

Folgen Sie uns auf



GESCHÄFTSBERICHT 2021 ONLINE

Mit Kennzahlentool und interaktiven Angeboten unter geschaeftsbericht.deutz.com/2021



DEUTZ 2021 – DAS MAGAZIN

Gedruckt und als PDF unter www.deutz.com/magazin2021

