

Voith-Konzern **Gut aufgestellt für neues Wachstum**

Stuttgart, 7. Dezember 2017

Inhalt

1. Wo wir heute stehen

1.1 Highlights Geschäftsjahr 2016/17

1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2016/17

2. Was wir planen

2.1 Ausblick 2018

2.2 Mittelfristige Zielsetzung

Geschäftsjahr 2016/17 im Überblick

Ein gutes Jahr für Voith



1
Positive Entwicklung im operativen Geschäft, nachhaltige Verbesserung der Ertragskraft bestätigt.



2
Bilanz signifikant gestärkt, Handlungsspielraum deutlich erweitert.



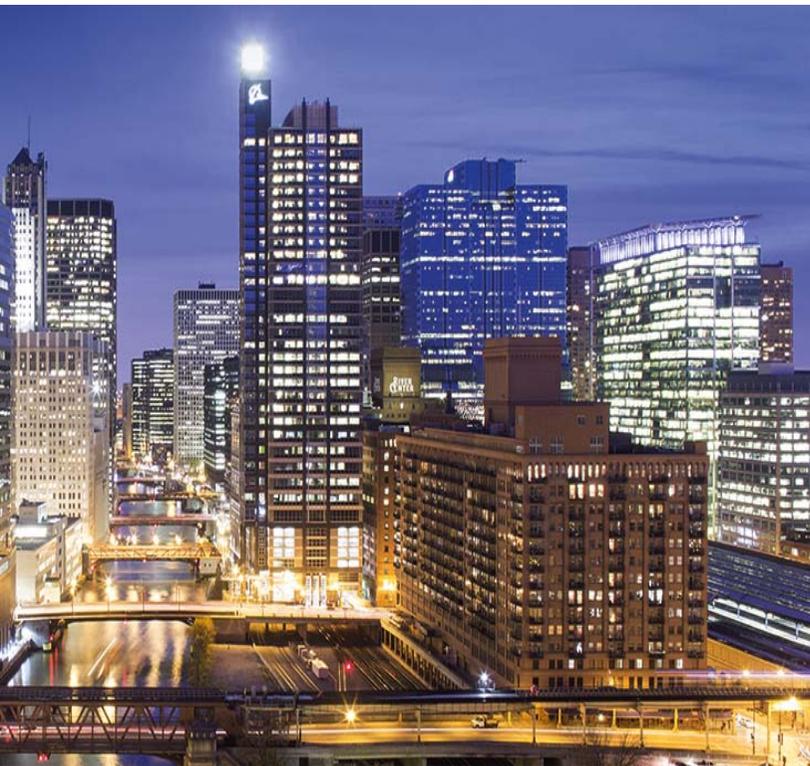
3
Digitale Agenda planmäßig vorangetrieben – erste wichtige Meilensteine erreicht.



4
Kerngeschäft zukunftsorientiert weiterentwickelt, wegweisende Innovationen in allen Bereichen.

1. Positive Entwicklung im operativen Geschäft

Nachhaltige Verbesserung der Ertragskraft bestätigt



- Prognosen für Geschäftsjahr 2016/17 erreicht und teilweise übertroffen.
- Auftragseingang in einem leicht aufgehellten Investitionsklima über Erwartungen, Umsatz erwartungsgemäß stabil auf hohem Vorjahresniveau.
- Betriebsergebnis im Kerngeschäft gestiegen, Effizienzsteigerung im Rahmen des Konzernumbaus zunehmend sichtbar.
- Anlaufkosten für Voith Digital Solutions aus dem laufenden Geschäft erwirtschaftet.
- Ergebnis nach Steuern auf historisch hohem Wert.

2. Bilanz signifikant gestärkt Handlungsspielraum deutlich erweitert



- Eigenkapitalquote erreicht historischen Höchststand.
- Voith-Konzern vor Eintritt in die nächste Wachstumsphase mit deutlich erhöhter Nettoliquidität.
- Rechtsformänderung von GmbH auf KGaA soll Handlungsspielraum von Voith zusätzlich erweitern und Wachstumsstrategie unterstützen.

3. Digitale Agenda planmäßig vorangetrieben

Erste wichtige Meilensteine erreicht



- Interner Aufbau von Voith Digital Solutions nahezu abgeschlossen: Produkte und Services, Projekte und Teams aus den drei angestammten Konzernbereichen transferiert, konzerneigene IT integriert.
- Erweiterung des digitalen Angebotsportfolios vorangetrieben, mit Online-Marktplatz merQbiz erstes Leuchtturmprojekt gestartet.
- Vielzahl von Inkubationsprojekten in allen Konzernbereichen auf den Weg gebracht.
- Mehrheitsbeteiligung an Digitalagentur Ray Sono als erste größere Akquisition.

4. Kerngeschäft zukunftsorientiert weiterentwickelt

Wegweisende Innovationen – Beisp. electric drive

- Voith entwickelt sich in den kommenden Jahren zu einem Systemanbieter für elektrische Antriebe und digitale Fahrzeug- und Flottenmanagement-Systeme.
- Unser Ansatz ist die Kombination aus elektrischem Antrieb und Echtzeit Flottenmanagement-System (Vorstellung im Rahmen der Messe IAA-Nutzfahrzeuge 2018).



Wo wir heute stehen

Fazit

- Robuste Marktposition in einem anspruchsvollen Wettbewerbsumfeld weiter gestärkt.
- Effiziente Strukturen und nachhaltige Rentabilitätsverbesserung im Kerngeschäft nach erfolgreichem Konzernumbau erreicht.
- Innovationskraft konzernweit erhöht, Technologieführerschaft durch gesteigerte Zukunftsinvestitionen nachhaltig gestärkt.
- Volle strategische und finanzielle Handlungsfähigkeit für organisches und akquisitorisches Wachstum erarbeitet.

→ **Bereit für die nächste Wachstumsphase!**

Inhalt

1. Wo wir heute stehen

1.1 Highlights Geschäftsjahr 2016/17

1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2016/17

2. Was wir planen

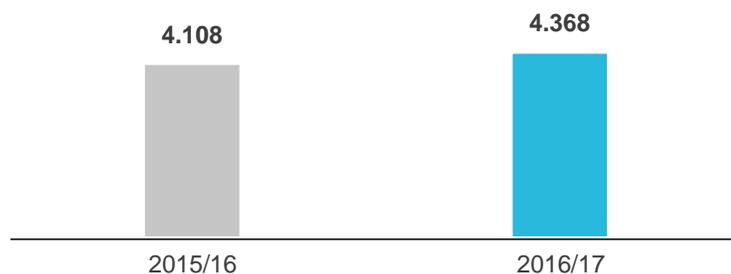
2.1 Ausblick 2018

2.2 Mittelfristige Zielsetzung

Konzernauftragseingang

Spürbarer Anstieg

Auftragseingang Konzern in Mio. €



Auftragseingang Konzern (4.368 Mio. €)

nach Konzernbereichen (gerundet)

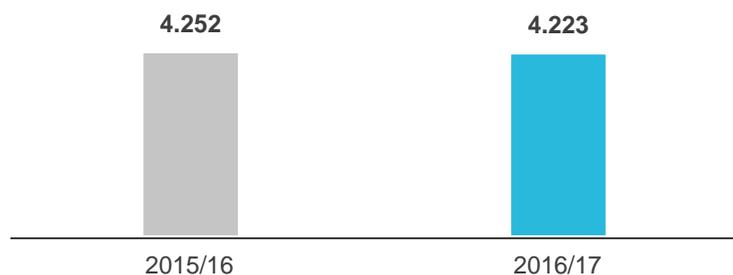


- Auftragseingang gegenüber Vorjahr um 6,3 % gewachsen.
- Stärkster Anstieg (24 %) beim Auftragseingang von Voith Paper.
- Auftragsbestand mit 5,2 Mrd. Euro (Vorjahr 5,3) weiterhin auf hohem Niveau.
- Book-to-Bill-Rate größer 1.

Konzernumsatz

Wie erwartet auf hohem Vorjahresniveau

Umsatz Konzern in Mio. €



Umsatz (4.223 Mio. €)

nach Konzernbereichen (gerundet)



- Stabile Umsatzentwicklung im Einklang mit Jahresprognose.
- Heterogene Entwicklung in den drei Kernbereichen:
 - leichte Steigerung bei Voith Paper,
 - stabile Entwicklung bei Voith Hydro,
 - erwartungsgemäßer Rückgang bei Voith Turbo.
- Weiterhin gut ausbalanciertes Portfolio mit drei nahezu gleichgewichtigen Kernbereichen.

Operatives Ergebnis

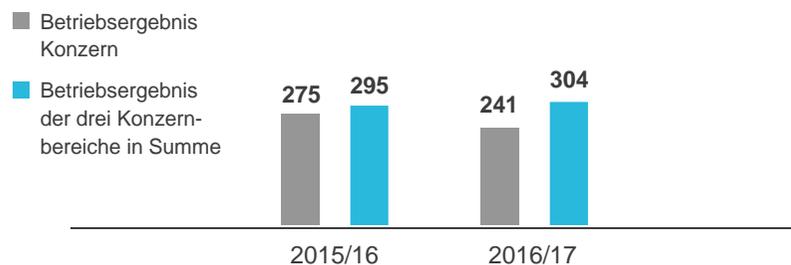
Profitabilität im Kerngeschäft weiter gesteigert

Betriebsergebnis des Kerngeschäfts in Mio. €



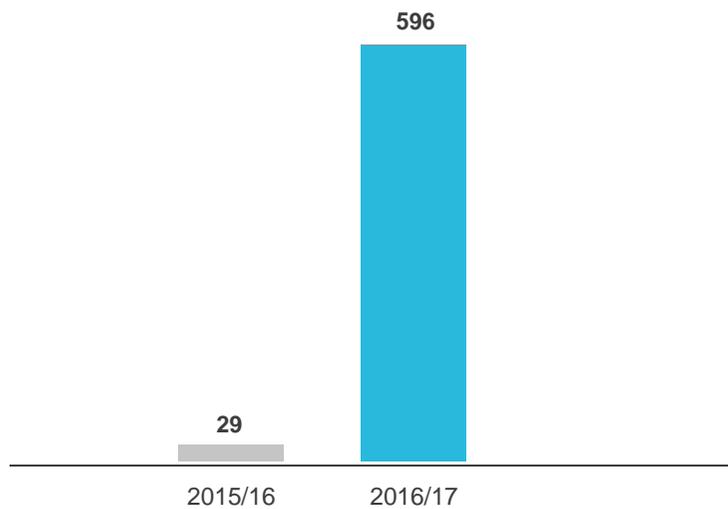
- Ergebnis der drei operativen Kernbereiche in Summe über Vorjahr, vor allem getragen von starkem Anstieg bei Voith Paper.
- Rückgang des Konzern-Betriebsergebnisses durch planmäßige Anlaufkosten für Voith Digital Solutions.

Vergleich Betriebsergebnis Konzern/Kerngeschäft in Mio. €



Konzernergebnis Auf hohem Niveau

Konzernergebnis nach Steuern in Mio. €



- Konzernergebnis nach Steuern maßgeblich beeinflusst durch KUKA-Verkaufserlös.

Voith Hydro Weltweit aktiv

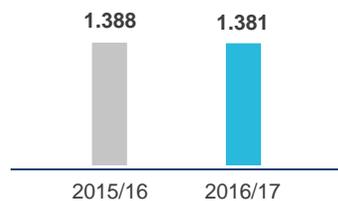
- Elektrizität für acht Millionen Menschen in Angola: Wasserkraftwerk Cambambe 2 eingeweiht.
- Voith modernisiert das zweitgrößte Pumpspeicherkraftwerk Südafrikas und steigert damit Qualität und Zuverlässigkeit der südafrikanischen Energieversorgung.
- Voith und China Three Gorges unterzeichnen Kooperationsvereinbarung zur strategischen Zusammenarbeit – Ziel ist die Förderung der Wasserkraft in Afrika.
- Zudem wird Voith zwei 350-MW-Anlagen für das Pumpspeicherkraftwerk Zhejiang Changlongshan liefern.



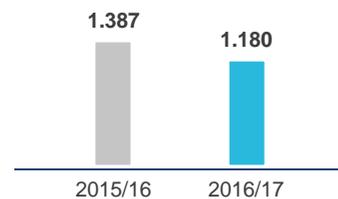
Voith Hydro

Profitabilität verbessert, Umsatz auf hohem Niveau

Umsatz in Mio. €



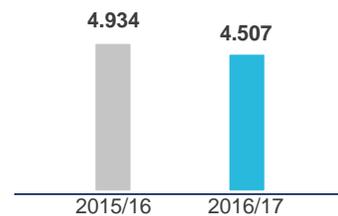
Auftragseingang in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



Mitarbeiter



- Umsatz und Betriebsergebnis auf hohem Niveau stabil.
- Rentabilitätskennziffern leicht verbessert.
- Auftragseingang durch Verzögerung bei mehreren Großprojekten deutlich gesunken.

Voith Paper Verbessertes Marktumfeld

- Voith liefert eine der leistungsfähigsten Spezialpapiermaschinen der Welt an August Koehler SE.
- Inbetriebnahme der an Little Rapids gelieferten Tissue-Maschine stellt neuen Rekord auf: Unsere Maschine erreichte innerhalb der ersten Betriebswoche ihre maximale Betriebsgeschwindigkeit.
- Die Bohui Paper Group unterzeichnete Auftrag für eine der größten Kartonmaschinen der Welt.



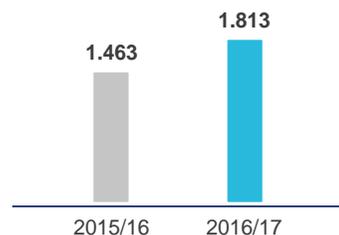
Voith Paper

Alle wesentlichen Kennzahlen signifikant verbessert

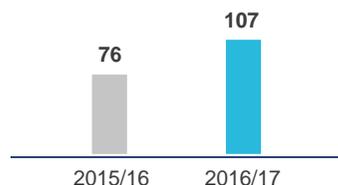
Umsatz in Mio. €



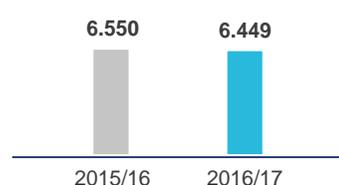
Auftragseingang in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



Mitarbeiter



- Starker Anstieg des Auftragseingangs (+24 %) in aufgehelltem Marktumfeld.
- Steigerung des Umsatzes durch Wachstum über alle Bereiche.
- Überproportionaler Anstieg des Betriebsergebnisses um 40 %, Kosteneinsparungen und Produktivitätssteigerungen zahlen sich zunehmend aus.

Voith Turbo

Herausforderndes Marktumfeld

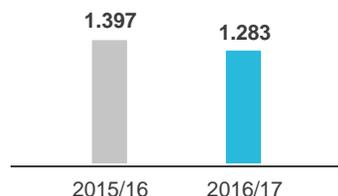
- Voith liefert 100. BHS Stirnradgetriebe an Siemens. Getriebe stellt Meilenstein in der Zusammenarbeit von Voith und Siemens dar.
- 1 Million Retarder weltweit ausgeliefert. Der VR 115CT wurde speziell für die härtesten Einsatzbedingungen in China entwickelt.
- Verhandlungen mit CRRC, dem größten Eisenbahnhersteller der Welt, über Zusammenarbeit. Nach Abschluss wird das Voith Turbo-Geschäft in China deutlich wachsen.



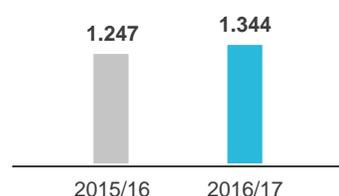
Voith Turbo

Zufriedenstellende Entwicklung, Trendwende beim Auftragseingang

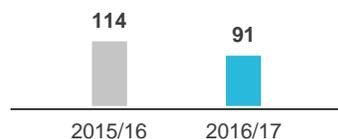
Umsatz in Mio. €



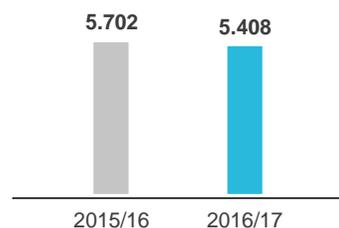
Auftragseingang in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



Mitarbeiter



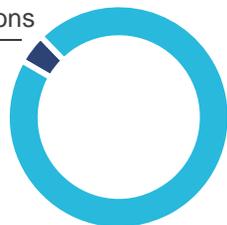
- Auftragseingang mit deutlichem Zuwachs von rund 8 %.
- Umsatz infolge gesunkener Auftrags-eingänge der Vorjahre erwartungsgemäß zurückgegangen.
- Rückläufiges Umsatzvolumen und veränderter Umsatzmix führen zu Ergebnismrückgang.

Voith Digital Solutions Aufbau läuft planmäßig

Umsatz insgesamt (299 Mio. €)

Umsatz Voith Digital Solutions

13 Mio. €



Umsatz generiert
für angestammte
Konzernbereiche

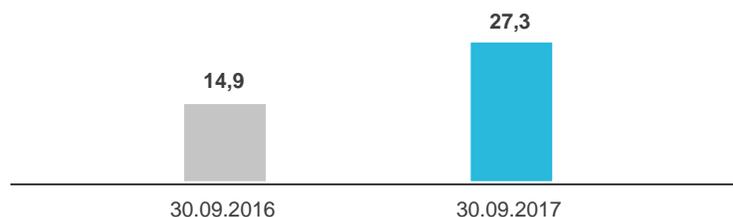
286 Mio. €

- Dynamische Entwicklung im ersten vollen Geschäftsjahr, Umsatzerwartungen übertroffen.
- Betriebsergebnis von minus 43 Mio. Euro von planmäßigen Aufbaukosten geprägt.

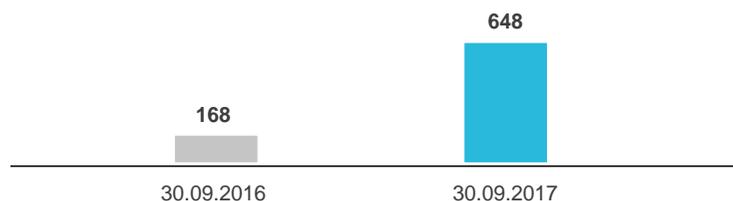
Bilanz

Kräftiger Anstieg der Eigenkapitalquote und weiter verbesserte Liquidität

Eigenkapitalquote in %



Nettoliquidität in Mio. €



- Finanzlage des Konzerns signifikant verbessert, vergrößerter finanzieller Spielraum für neue Wachstumsphase.
- Eigenkapitalquote erreicht historischen Höchststand.
- Nettoliquidität steigt um knapp eine halbe Milliarde Euro.

Finanzkennzahlen 2016/17

Fazit

- Voith steht mit sehr solider Bilanz auf starkem Fundament.
- Konzern hat sichtbare Fortschritte auf dem Weg zu einer nachhaltig wettbewerbsfähigen Profitabilität im operativen Kerngeschäft gemacht.
- Aufgrund des nachhaltig gestärkten Portfolios kann Voith den Aufbau von Digital Solutions aus dem eigenen operativen Geschäft finanzieren.

Inhalt

1. Wo wir heute stehen
 - 1.1 Highlights Geschäftsjahr 2016/17
 - 1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2016/17
- 2. Was wir planen**
 - 2.1 Ausblick 2018**
 - 2.2 Mittelfristige Zielsetzung

Ausblick 2018

Leicht verbesserte Rahmenbedingungen erwartet

- **Leichter konjunktureller Rückenwind:** Belebung des Wachstums der Weltwirtschaft, mit deutlich höherer Dynamik in den Emerging Markets als in den Industrieländern.
- **Tendenziell verbessertes Investitionsklima:** Günstigeres Marktumfeld in den meisten Kernmärkten von Voith erwartet, Nachfrage aus dem wichtigen Rohstoffsektor sowie aus dem Bereich Öl und Gas dürfte aber verhalten bleiben.
- **Latente politische Risiken:** Vielzahl geopolitischer Unsicherheiten und Unklarheit über Welthandelspolitik belasten weiterhin.

Ausblick 2018

Klare strategische Prioritäten

- **Neue Wachstumsphase:** Marktchancen im aufgehellten weltwirtschaftlichen Umfeld für organisches Wachstum über alle Konzernbereiche hinweg nutzen und M&A-Opportunitäten prüfen.
- **Digitale Transformation vorantreiben:** Weiterentwicklung von Voith Digital Solutions zu einem Wachstumstreiber des Konzerns, neue digitale Produkte und Lösungen in immer schnellerer Folge am Markt einführen.
- **Zukunfts- und Wettbewerbsfähigkeit sichern:** Nach erfolgreich abgeschlossenem Konzernumbau weitere Maßnahmen zur Optimierung der Strukturen und Prozesse umsetzen und Wandel der Unternehmenskultur weiter fördern.

Ausblick 2018

Verbesserung der wichtigsten Finanzkennzahlen prognostiziert

- **Auftragseingang:** positiver Trend dürfte im laufenden Geschäftsjahr anhalten.
- **Umsatz:** spürbares Wachstum prognostiziert, getragen vor allem von Voith Paper und Voith Turbo sowie von Voith Digital Solutions.
- **Betriebsergebnis:** leichter Anstieg der addierten operativen Ergebnisse der drei Kerngeschäftsfelder. Unter Berücksichtigung der Investitionen für Voith Digital Solutions werden sich Betriebsergebnis und ROCE verbessern.

Inhalt

1. Wo wir heute stehen
 - 1.1 Highlights Geschäftsjahr 2016/17
 - 1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2016/17
- 2. Was wir planen**
 - 2.1 Ausblick 2018
 - 2.2 Mittelfristige Zielsetzung**

Mittelfristige Zielsetzung

Starke Basis sichern, Chancen nutzen

- **Unsere Ambition:** nachhaltiges profitables Wachstum und Ausbau unserer Markt- und Technologieführerschaft im angestammten Kerngeschäft.
- **Unser Anspruch:** Positionierung des Voith-Konzerns als maßgeblicher Gestalter der digitalen Industrie.
- **Unser Antrieb:** langfristige Sicherung der Eigenständigkeit von Voith als erfolgreiches Familienunternehmen.

VOITH

Inspiring Technology
for Generations