

Umbau abgeschlossen. Fokus auf Wachstum.

Jahrespressekonferenz, Stuttgart, 13. Dezember 2016

Agenda

1. Geschäftsjahr 2016: Umbau abgeschlossen
2. Voith im Jubiläumsjahr 2017: Fokus Wachstum

Geschäftsjahr 2016: Was wir uns vorgenommen hatten ...

1. **Operatives Ergebnis** stärken und Konzernergebnis verbessern.
2. **Erfolgsprogramm Voith 150+** planmäßig umsetzen.
3. **Konzernbereiche** positiv weiterentwickeln.
4. Konzernumbau vorantreiben, **Digitale Agenda** umsetzen.

Geschäftsjahr 2016: ... haben wir erreicht

1. Operatives Ergebnis stärken und Konzernergebnis verbessern.
→ Konzernergebnis plus 122 Mio. €.
2. Erfolgsprogramm Voith 150+ planmäßig umsetzen.
→ Erfolgsprogramm abgeschlossen, Einsparungen im laufenden Geschäftsjahr über Plan von 250 Mio. € erwartet.
3. Konzernbereiche positiv weiterentwickeln.
→ Alle Konzernbereiche besser als im Vorjahr;
Betriebsergebnis (PfO) des Kerngeschäfts um 18% gestiegen.
4. Konzernumbau vorantreiben, Digitale Agenda umsetzen.
→ Voith Industrial Services verkauft, Voith Digital Solutions aufgebaut.

Konzern-Profitabilität deutlich verbessert – hoher Beitrag aus dem operativen Ergebnis

Profit from Operations (Konzern)

275 Mio. €



2014: 235 Mio. €; 2015: 270 Mio. €

Umsatzrendite (Konzern)

6,5 %



2014: 5,6%; 2015: 6,3%

Konzernergebnis

29 Mio. €



Steigerung
+ 122 Mio. €

2015: -93 Mio. €

Konzern-Profitabilität deutlich verbessert – hoher Beitrag aus dem operativen Ergebnis

Profit from Operations (PfO) (Kerngeschäft)

295 Mio. €



2015: 250 Mio. €

Umsatzrendite (Kerngeschäft)

7,0%



2014: 5,3%; 2015: 5,8%

PfO Voith Hydro

105 Mio. €



2015: 101 Mio. €

PfO Voith Paper

76 Mio. €



2015: 58 Mio. €

PfO Voith Turbo

114 Mio. €

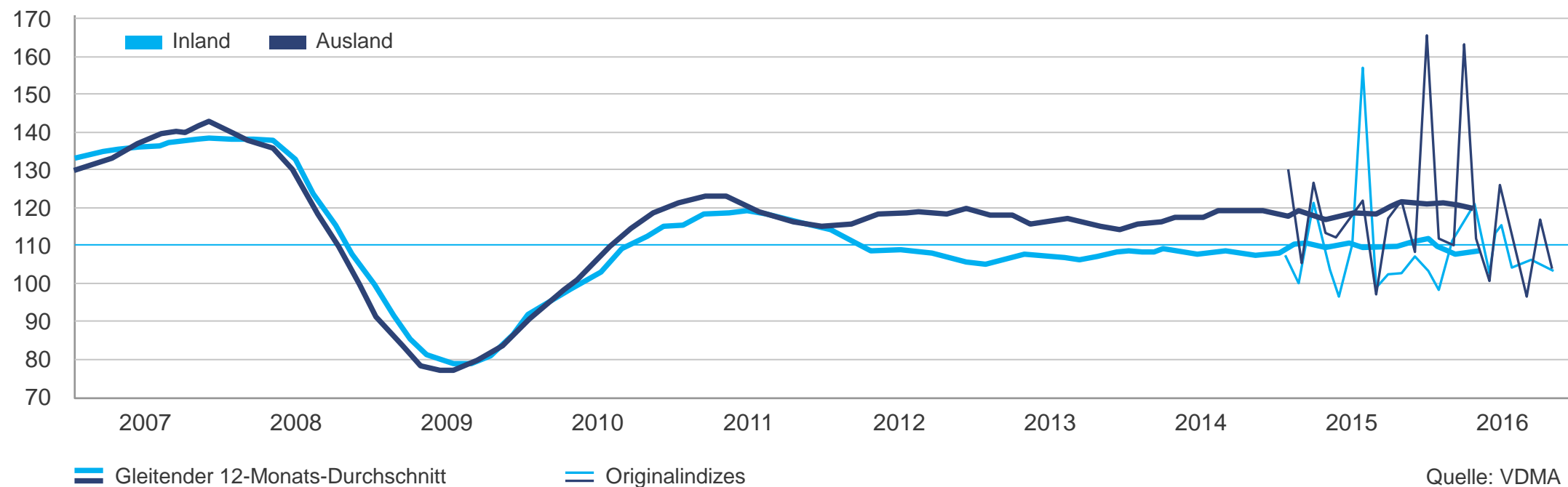


2015: 91 Mio. €

Nach wie vor schwieriges Marktumfeld für deutschen Maschinenbausektor

Auftragseingang im Maschinenbau in Deutschland

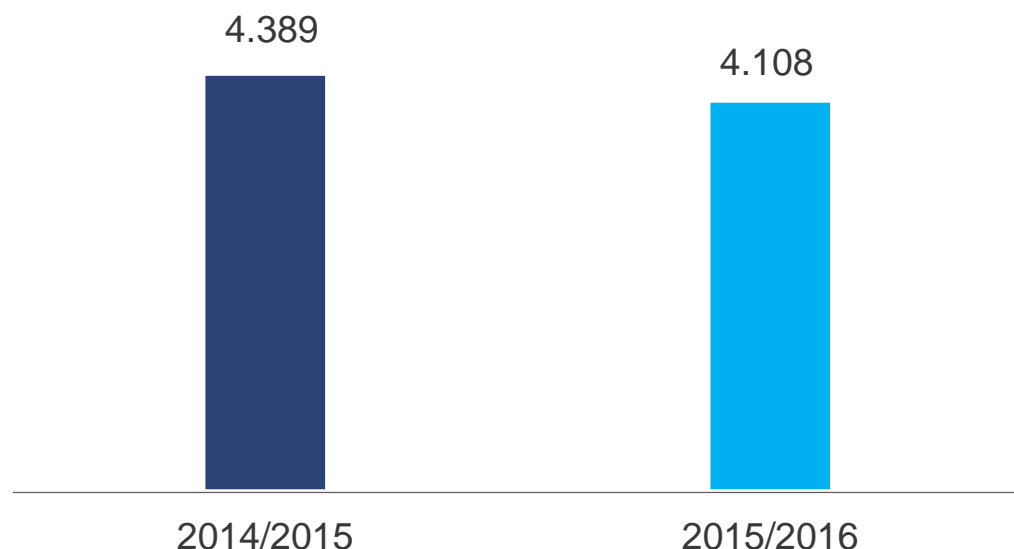
Preisbereinigte Indizes, Basis Umsatz 2010 = 100



Auftragseingang in Summe weiterhin auf hohem Niveau trotz Marktzurückhaltung

Auftragseingang Konzern*

(in Mio. €)



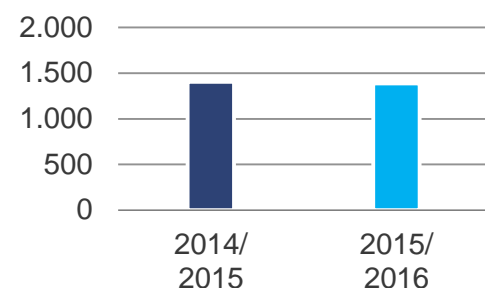
- Auftragsbestand erhöht sich zum Geschäftsjahresende auf 5.307 Mio. € (Vorjahr: 5.286 Mio. €).
- Auftragseingang gegenüber Vorjahr um 6 % gesunken.

* Ohne den nicht fortgeführten Konzernbereich Voith Industrial Services.

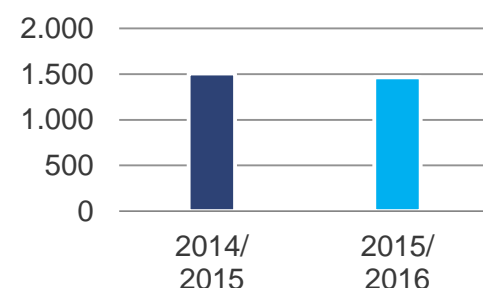
Auftragseingang in Konzernbereichen uneinheitlich

Auftragseingang Konzernbereiche (in Mio. €)

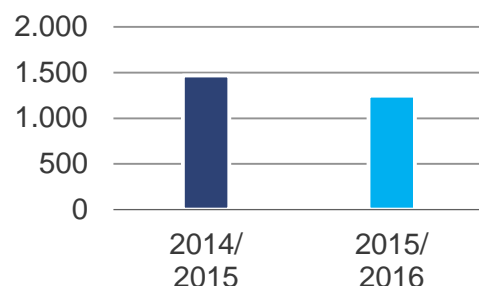
Voith Hydro



Voith Paper



Voith Turbo



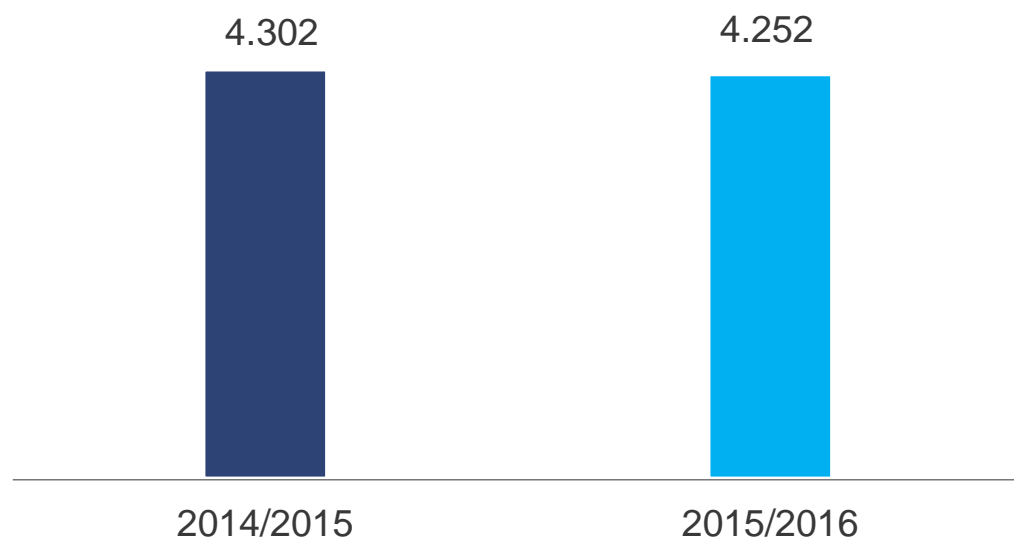
- Auftragseingang bei Voith Hydro und Voith Paper auf Vorjahresniveau in schwierigen Märkten.
- Rückgang der Investitionen im Rohstoffmarkt sowie im Öl & Gas Markt belastet Auftragseingang bei Voith Turbo.
- Rückgang der Nachfragedynamik im chinesischen Schienenfahrzeugmarkt.

Konzernumsatz auf Vorjahr – Marktposition behauptet oder ausgebaut

Umsatz Konzern*

(in Mio. €)

- Konzernumsatz währungsbereinigt stabil.

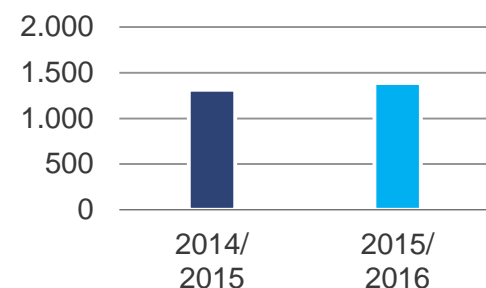


* Ohne den nicht fortgeführten Konzernbereich
Voith Industrial Services.

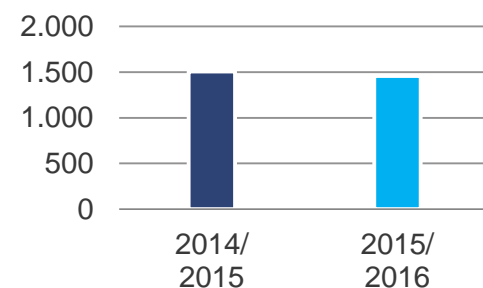
Umsatzentwicklung in den fortgeführten Konzernbereichen bleibt insgesamt stabil

Umsatz Konzernbereiche (in Mio. €)

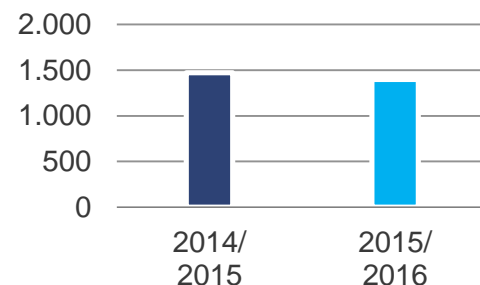
Voith Hydro



Voith Paper



Voith Turbo



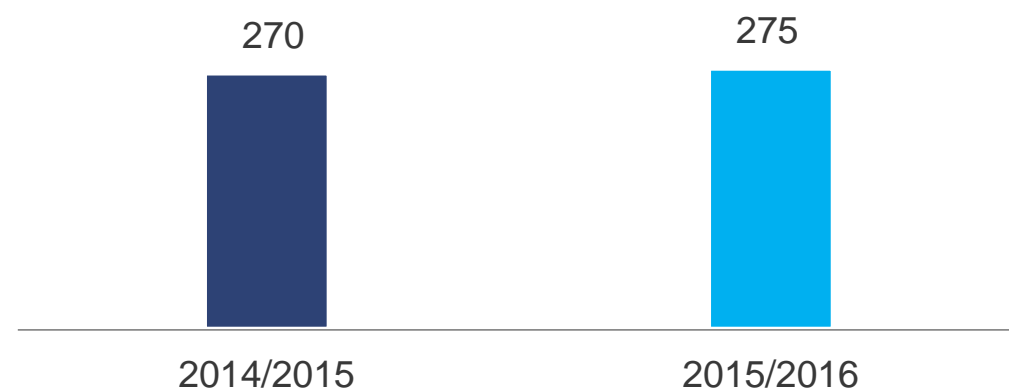
- Voith Hydro mit positiver Umsatzentwicklung.
- Umsatz bei Voith Paper praktisch auf Vorjahresniveau.
- Anhaltend niedrige Öl- und Rohstoffpreise belasten Umsatz bei Voith Turbo.

Ergebnis im Konzern und besonders im Kerngeschäft weiter gesteigert

- Operatives Ergebnis in den drei Kerngeschäftsfeldern steigt deutlich um 18 %.
- Währungseffekte und gezielte Aufbaukosten für Voith Digital Solutions kompensieren diesen Zuwachs auf Konzernebene.

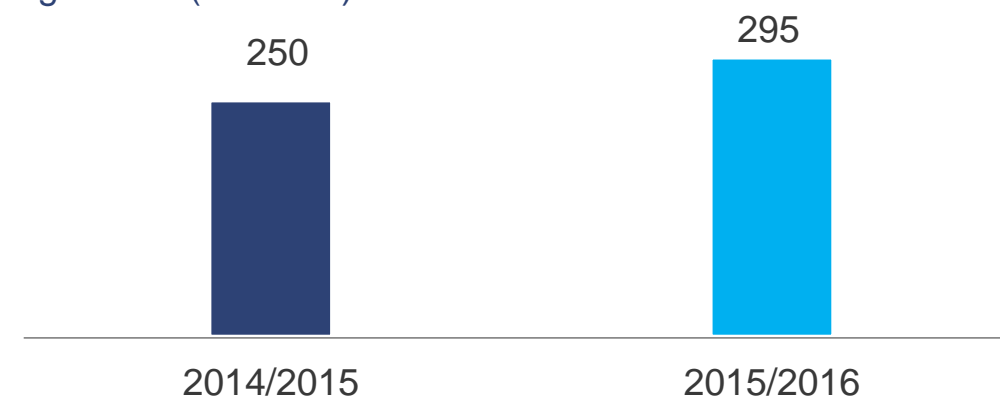
Profit from Operations Konzern*

(in Mio. €)



Profit from Operations der Konzernbereiche

Kerngeschäft (in Mio. €)



* Ohne den nicht fortgeführten Konzernbereich
Voith Industrial Services.

Umsatzrendite und Kapitalrentabilität verbessert

Umsatzrendite Konzern (Return on Sales – RoS)*

(in Prozent)



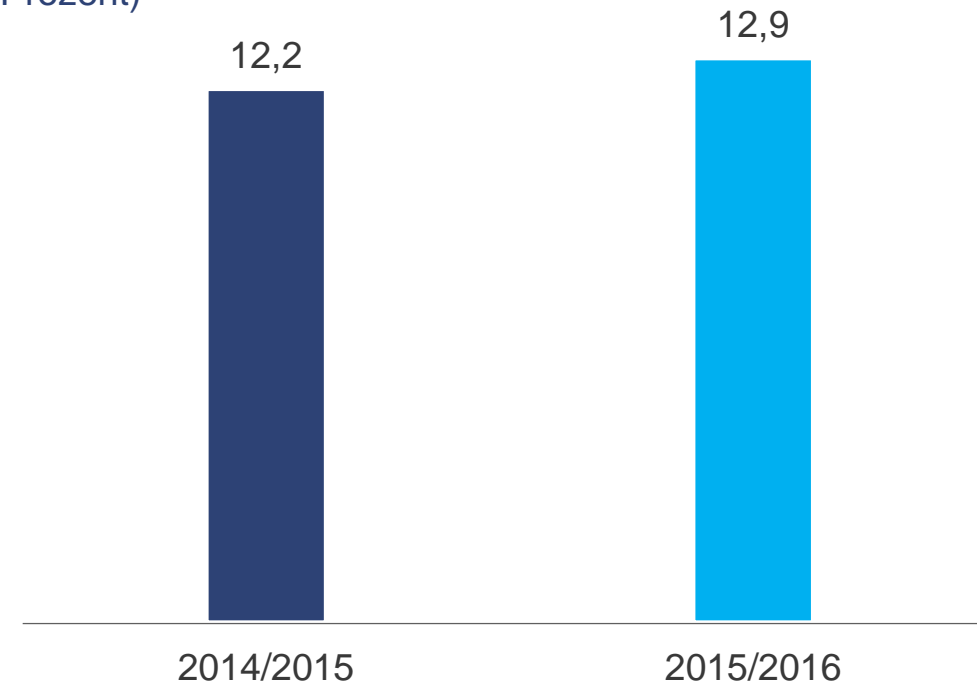
Umsatzrendite Kerngeschäft (Return on Sales – RoS)

(in Prozent)



Gesamtrentabilität (Return on Capital Employed – ROCE)*

(in Prozent)

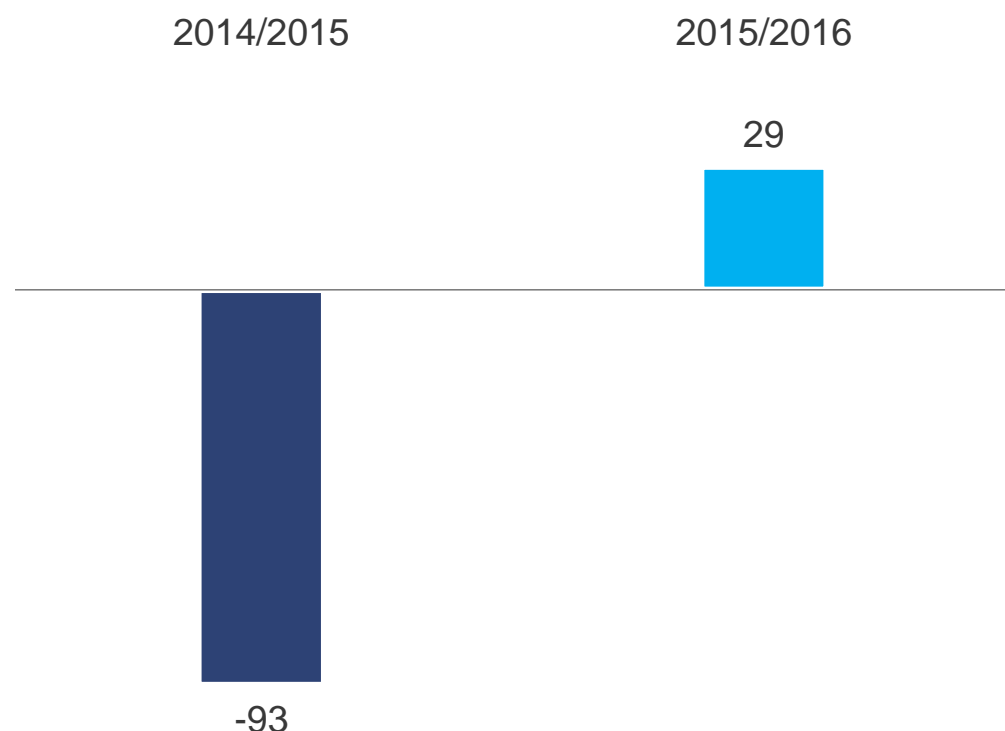


* Ohne den nicht fortgeführten Konzernbereich
Voith Industrial Services.

Verbesserung im Konzernergebnis – Rückkehr in die Gewinnzone

Konzernergebnis

(in Mio. €)



- Konzernergebnis wächst um 122 Mio. € und ist trotz einmaliger Sondereffekte (u.a. negatives Ergebnis im veräußerten Geschäftsbereich Voith Industrial Services) wieder im positiven Bereich.
- Bereinigt um diese bilanziellen Faktoren liegt das Nachsteuerergebnis bei 125 Mio. €.

Investitionsvolumen erhöht, F&E konstant auf hohem Niveau

Investitionen Konzern*

(in Mio. €)



Forschung und Entwicklung Konzern*

(in Mio. €)



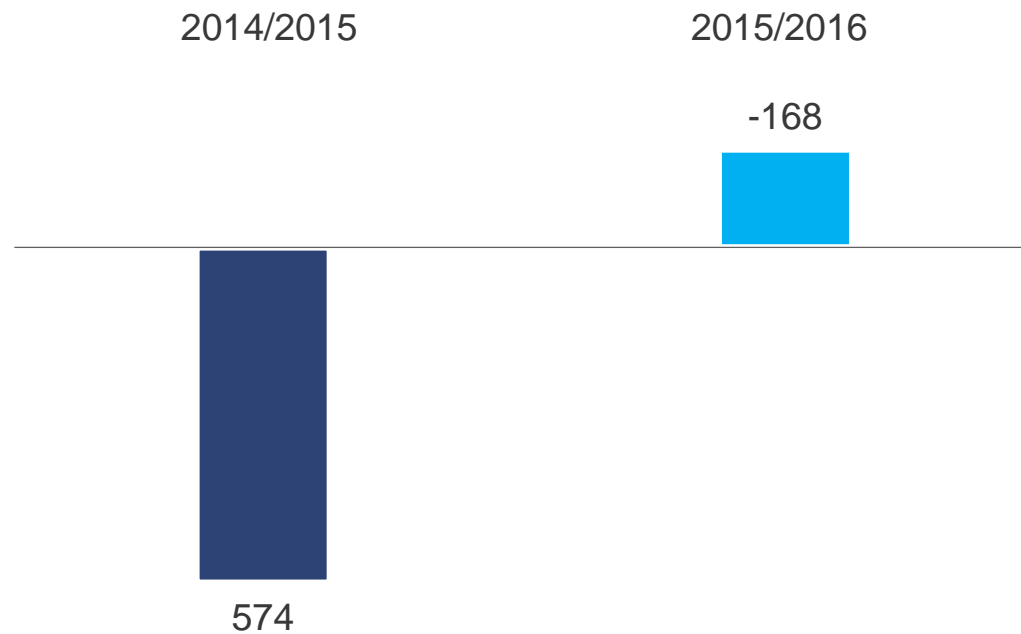
- Erhöhte Investitionen in die Stärkung der Produktivität sowie der strategischen Zukunftsausrichtung.
- F&E-Quote des Voith-Konzerns mit 4,9 % auf Vorjahresniveau.

* Ohne den nicht fortgeführten Konzernbereich Voith Industrial Services.

Nettoverschuldung stark zurückgeführt

Nettoverschuldung

(in Mio. €)

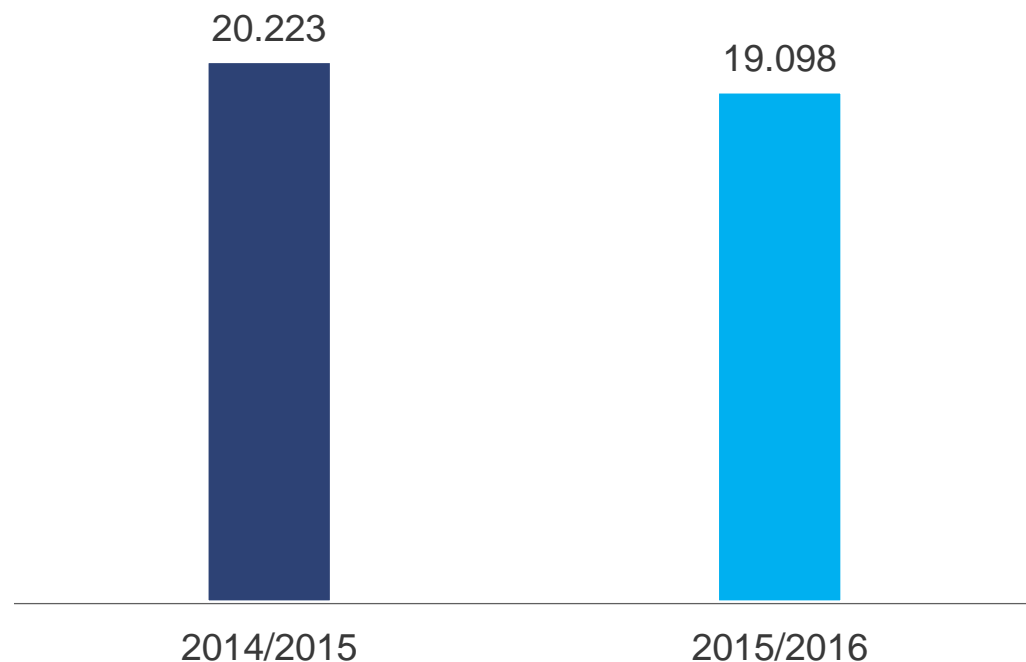


- Im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres deutliche Rückführung der Nettoverschuldung.
- Verkauf von Voith Industrial Services und Neugliederung der Kuka Anteile von at-equity in kurzfristige Finanzanlagen.

Mitarbeiterzahl im Rahmen des Konzernumbaus angepasst

Mitarbeiter Konzern*

zum 30. September



* Ohne den nicht fortgeführten Konzernbereich
Voith Industrial Services.

- Rückläufiger Personalstand aufgrund von Restrukturierungsmaßnahmen und Konzernumbau im Rahmen von Voith 150+.

Erfolgsprogramm Voith 150+ entfaltet seine Wirkung



- Konzernumbau und Restrukturierung abgeschlossen.
- Programm konsequent umgesetzt, alle Maßnahmen greifen.
- Einsparziele werden 2017 mehr als erreicht werden.
- Voith ist damit effizient und zukunftsfähig aufgestellt.

Voith Hydro mit stabilem und profitabilem Geschäft

Highlights: Lieferung von Pumpturbinen für das weltweit erste Hybrid-Kraftwerk, das Pumpspeichertechnologie und Windenergie kombiniert.

Voith Paper mit positiver Entwicklung – Aufträge für Kartonage- und Hygienepapier

Highlights: Erfolgreiche Zusammenarbeit zwischen Voith und Lee & Man:
Voith liefert zwei weitere Tissuemaschinen TM 11 und TM 12 nach Dongguan (China).

Voith Turbo verbessert sein Ergebnis

Highlights: Voith liefert bis 2023 für die Berliner S-Bahn 212 Scharfenberg-Kupplungen und 525 Kurzkupplungen.

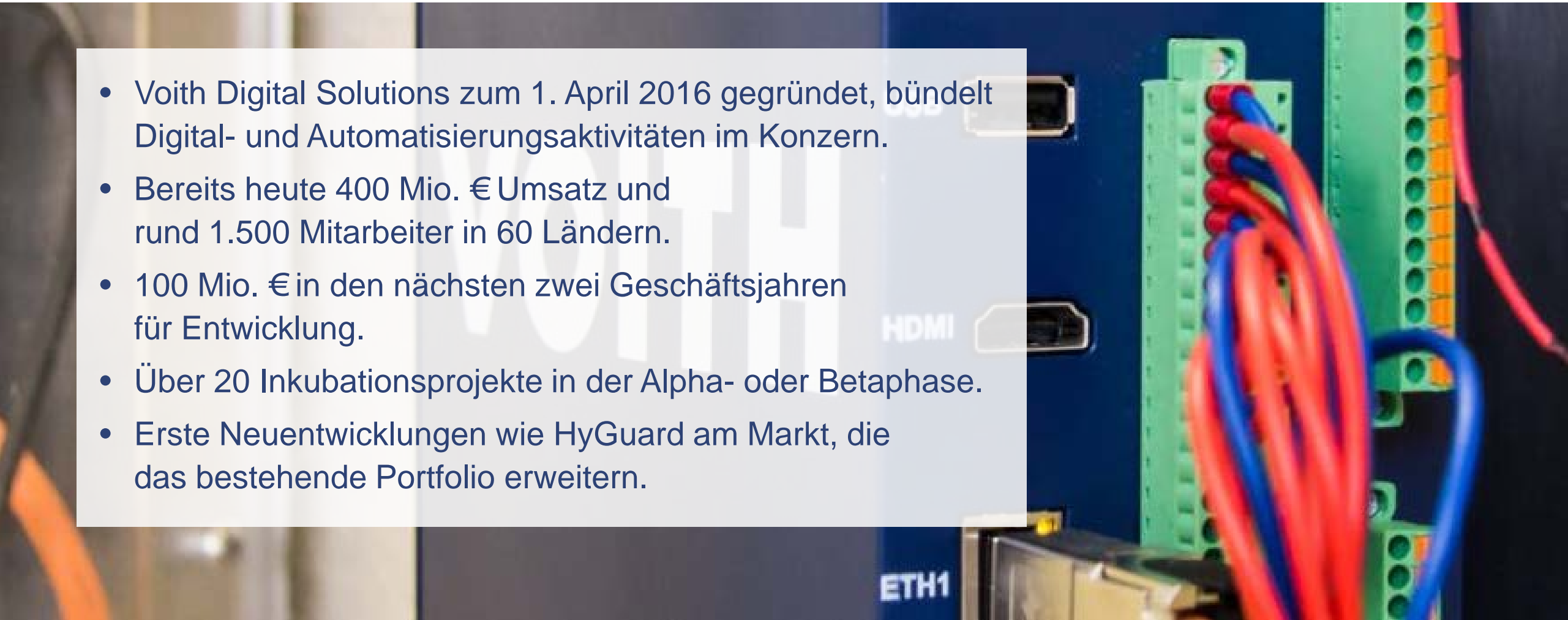
Geschäftsfeld Voith Composites schafft Meilenstein bei CFK-Produktion

- Voraussetzungen für die Großserienproduktion von CFK-Bauteilen für die Automobilindustrie geschaffen
- Meilenstein bei der Vermarktung der Schlüsseltechnologie CFK



Digitale Agenda umgesetzt und Voith Digital Solutions gegründet

- Voith Digital Solutions zum 1. April 2016 gegründet, bündelt Digital- und Automatisierungsaktivitäten im Konzern.
- Bereits heute 400 Mio. € Umsatz und rund 1.500 Mitarbeiter in 60 Ländern.
- 100 Mio. € in den nächsten zwei Geschäftsjahren für Entwicklung.
- Über 20 Inkubationsprojekte in der Alpha- oder Betaphase.
- Erste Neuentwicklungen wie HyGuard am Markt, die das bestehende Portfolio erweitern.



Voith Industrial Services (VI) in neue Hände übergeben

- Mehrheitsverkauf des nicht mehr zum strategischen Profil passenden Geschäftsbereiches erfolgreich abgeschlossen.
- Wichtiger Meilenstein auf dem Weg hin zu einem Gestalter der digitalen Industrie.
- Verkauf generiert Cash-Zufluss.



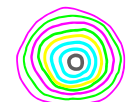
Fazit: Voith geht mit neuer Kraft ins Jubiläumsjahr 2017

- ① Konzernumbau und Restrukturierung abgeschlossen.
- ② Operative Ertragskraft, Umsatz- und Kapitalrendite deutlich gestärkt.
- ③ Klare Aufstellung für das digitale Zeitalter.
- ④ Bereit für eine neue Wachstumsphase.



Agenda

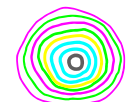
1. Geschäftsjahr 2015/2016: Umbau abgeschlossen
2. Voith im Jubiläumsjahr 2017: Fokus Wachstum



Welcome
to the Next
150 Years

Ausblick Jubiläumsjahr 2017: Unser Fokus

- Konzernumbau zeigt deutlich Wirkung, operative Ertragskraft konnte erkennbar gestärkt werden.
- Worum es nun geht: Fokus Wachstum.
- Fortsetzung der digitalen Transformation des Technologie- und Service-Portfolios.
- Positionierung von Voith Digital Solutions als zentraler Enabler.



Welcome
to the Next
150 Years

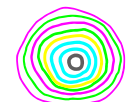
Ausblick Jubiläumsjahr 2017: Die Rahmenbedingungen für unsere Planungen

Extern

- Fortdauer der fragilen politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen.
- China bleibt Lokomotive der Weltwirtschaft, jedoch mit zunehmend gedämpfter Entwicklung.
- Investitionstätigkeit in Voith-Märkten bleibt zurückhaltend.

Intern

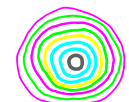
- Jährliche Einsparungen aus dem Konzernumbau werden erstmals vollständig realisiert; in 2016/2017 mehr als die geplanten 250 Mio. €.



Welcome
to the Next
150 Years

Voith im Jubiläumsjahr 2017: Unsere Prognose

- Auftragseingang leicht steigend, Umsatz auf Vorjahreswert.
- Betriebsergebnis im Kerngeschäft wird weiter steigen.
- Profitables Kerngeschäft ermöglicht Investitionen für Digital Solutions.
- Betriebsergebnis des Konzerns deutlich positiv; aufgrund Investitionen in Digital Solutions leicht unter Vorjahr.
- Konzernergebnis nach Steuern erneut deutlich positiv (auch ohne die erwarteten Erlöse aus dem Kuka-Verkauf).



Welcome
to the Next
150 Years

Voith im Jubiläumsjahr 2017: Wir wollen in die Zukunft blicken

**Welcome
to the next
150 years**

Innovationsstärke

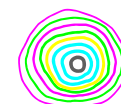
Internationalität und
globale Reichweite

Nachhaltige Unternehmens-
führung, langfristige
Orientierung

Seit 150 Jahren Technologieführer:
Wir haben auch in der Zukunft viel vor



**„Wir haben die erste industrielle Revolution maßgeblich mitgestaltet.
Den gleichen Anspruch haben wir für die Vierte!“**



Welcome
to the Next
150 Years

VOITH

Inspiring Technology
for Generations