

Voith Group

Neues Wachstum mit Kompetenzen für die digitale Industrie

Stuttgart | 06.12.2018

Ihre Gesprächspartner

VOITH



Dr. Toralf Haag

Vorsitzender der Konzerngeschäftsführung
und CFO



Dr. Roland Münch

Mitglied der Konzerngeschäftsführung und
Vorsitzender der Geschäftsleitung
Digital Ventures

1. Wo wir heute stehen

1.1 Highlights Geschäftsjahr 2017/18

1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2017/18

2. Was wir planen

2.1 Strategischer Ausblick: Unsere Wachstums-Agenda

2.2 Operativer Ausblick: Das Geschäftsjahr 2018/19

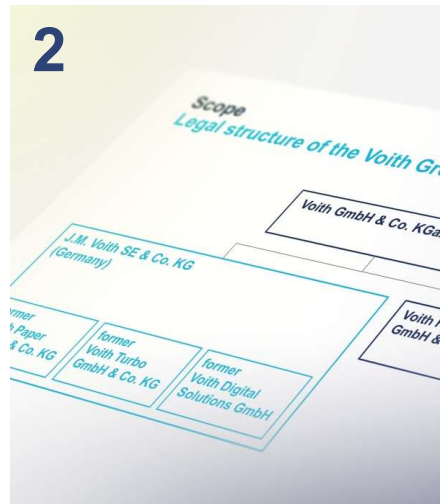
Geschäftsjahr 2017/18

Finanzielle Basis gestärkt, wichtige Meilensteine erreicht

VOITH



Im operativen Geschäft solide gewachsen –
Finanzkraft weiter gestärkt.



Konzernstruktur gestrafft –
Schlagkraft und Effizienz im
Voith-Verbund erhöht.



**Digitale Agenda weiter
vorangetrieben – erste
sichtbare Erfolge am Markt.**



**Kerngeschäft robust – Markt-
positionen mit Innovationen
weiter verbessert.**

1. Im operativen Geschäft solide gewachsen Finanzkraft weiter gestärkt

VOITH



- Auftragseingang und Umsatz des Konzerns währungsbereinigt gewachsen, schwächeres Abschneiden von Hydro verhindert stärkeres Wachstum.
- Operatives Ergebnis des Kerngeschäfts trotz Währungseffekten und Schwäche von Hydro robust, bereinigtes Konzernergebnis nach Steuern deutlich gestiegen.
- Finanzlage von Voith weiterhin exzellent, Eigenkapitalquote auf historischem Höchststand.

2. Konzernstruktur gestrafft Schlagkraft und Effizienz erhöht

VOITH



- Reduzierung der Zahl der rechtlichen Einheiten in Deutschland von 70 auf rund 15 in wenigen Monaten umgesetzt.
- Vereinfachung der Strukturen bringt Bürokratieabbau, höhere Geschwindigkeit und mehr Effizienz.
- Vergleichbare Neuordnung der rechtlichen Strukturen auch außerhalb Deutschlands wird geprüft.

3. Digitale Agenda weiter vorangetrieben Profil von Digital Ventures geschärft

VOITH



- Vertriebsorientiertere Aufstellung, um für den Konzern noch größere Dynamik zu entfalten.
- Zusammenführung aller digitalen Start-up-Aktivitäten unter dem Dach von Digital Ventures (vormals: Digital Solutions).
- Steuerung neuer Venture-Aktivitäten und Funktion als Inkubator für neue, digitale Geschäftsmodelle in allen Bereichen des Voith-Konzerns.
- Unterstützung der Kerngeschäfte bei deren Weiterentwicklung des Portfolios im digitalen Bereich.

3. Digitale Agenda weiter vorangetrieben Erste sichtbare Erfolge am Markt

VOITH



Industrial-Internet-of-Things-Datenplattform **OnCumulus** zur Marktreife gebracht – erste Markterfolge erzielt.



Umfassendes Portfolio smarter **digitaler Lösungen zur Verbesserung der Performance von Wasserkraftanlagen** entwickelt und am Markt eingeführt.



Joint Venture **Voith Robotics** und **Zusammenarbeit mit Franka Emika** eröffnen neue Potenziale in stark wachsendem Markt der Leichtbauroboter.

4. Kerngeschäft in robuster Verfassung Marktpositionen mit Innovationen verbessert

VOITH



Innovative **StreamDiver-Technologie** für Kleinwasserkraftwerke **setzt sich international durch.**



Kompetenzen eines Full-Line-Anbieters zahlen sich aus: erste komplette Produktionslinie zur Herstellung von Wellpappenrohpaper in USA verkauft.



Voith profitiert vom **Megatrend E-Mobilität:** innovatives **elektrisches Antriebssystem** für Busse **erfolgreich am Markt eingeführt.**

Wo wir heute stehen

Fazit

VOITH

- Voith ist im Geschäftsjahr 2017/18 in einem herausfordernden Umfeld auf währungsbereinigter Basis solide gewachsen.
- Das **Kerngeschäft** des Voith-Konzerns ist trotz der temporären Schwäche bei Hydro **in robuster Verfassung** und **gut aufgestellt für eine langfristig positive Entwicklung**.
- **Digital Ventures wächst** und entfaltet eine zunehmende Dynamik, von der der gesamte Voith-Konzern profitiert.
- Voith profiliert sich als **aktiver Gestalter der digitalen Transformation**. Wir bauen systematisch ein Netzwerk an **Kompetenzen für die digitale Industrie** auf und erschließen uns so neue Wachstumspotenziale.

1. Wo wir heute stehen

1.1 Highlights Geschäftsjahr 2017/18

1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2017/18

2. Was wir planen

2.1 Strategischer Ausblick: Unsere Wachstums-Agenda

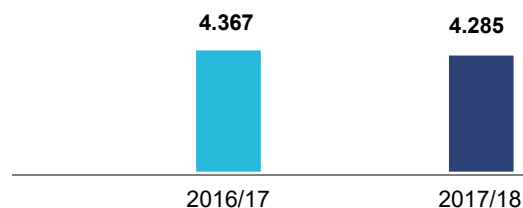
2.2 Operativer Ausblick: Das Geschäftsjahr 2018/19

Konzernauftragseingang

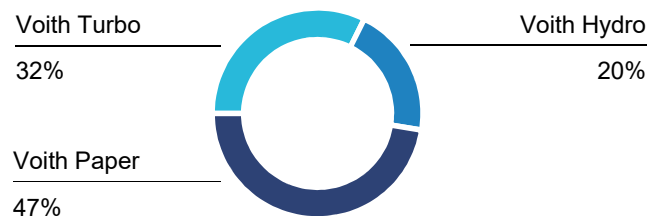
Hohes Niveau – Bestand weiter über 5 Milliarden

VOITH

Auftragseingang Konzern in Mio.€



Auftragseingang Konzern (4.285 Mio.€)
nach Konzernbereichen (gerundet)



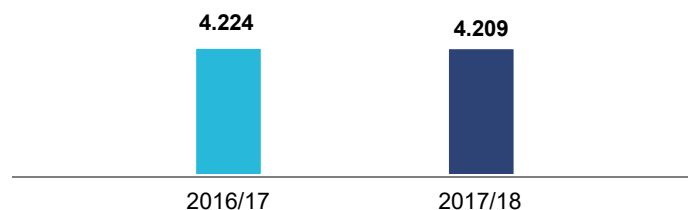
- Auftragseingang währungsbereinigt um 2% gewachsen, nach Währung leichter Rückgang.
- Heterogenes Bild in den Konzernbereichen: **Starker** Zuwachs bei Paper und leichtes Wachstum bei Turbo gleichen **deutlichen** Rückgang bei Hydro annähernd aus.
- Auftragsbestand mit 5,17 Mrd. Euro (Vorjahr 5,19 Mrd. Euro) weiterhin hoch.

Konzern-Umsatz

Währungsbereinigt Steigerung um 4 Prozent

VOITH

Umsatz Konzern in Mio. €



- Erhebliche Währungseffekte und unterplanmäßige Entwicklung von Hydro verhindern stärkeres Wachstum.
- Nach Währungseffekten leichter Rückgang im Konzernumsatz.

Umsatz Konzern (4.209 Mio. €)
nach Konzernbereichen (gerundet)

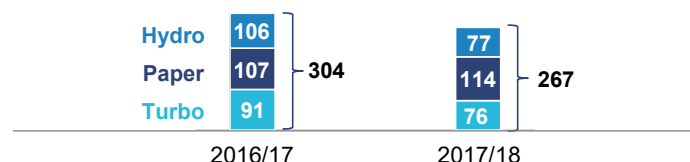


Operatives Ergebnis

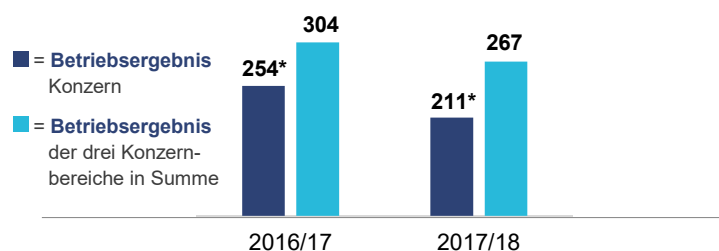
Robuste Performance im Kerngeschäft

VOITH

Betriebsergebnis des Kerngeschäfts in Mio. €



Vergleich Betriebsergebnis Konzern/Kerngeschäft in Mio. €



* Ohne nicht fortgeführte Aktivitäten;
Vorjahreswert angepasst.

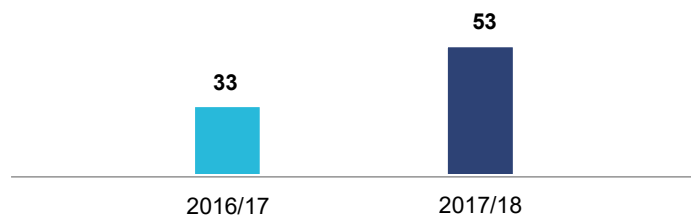
- Addiertes Ergebnis der drei Kerngeschäftsfelder unter Vorjahr – vor allem wegen unerwartet schwacher Entwicklung bei Hydro.
- Kerngeschäft in Summe aber weiterhin robust, mit sehr guter Performance bei Paper und solidem Abschneiden von Turbo.
- Im laufenden Geschäftsjahr Wechsel der zentralen operativen Steuerungsgröße: künftig EBIT statt Betriebsergebnis – mit insgesamt überschaubaren Effekten.

Konzernergebnis

Deutliche Steigerung

VOITH

Konzernergebnis nach Steuern* in Mio. €



* Ohne nicht fortgeführte Aktivitäten. Vorjahr zusätzlich bereinigt um Ergebniseffekt aus Verkauf der KUKA-Beteiligung.

- Konzernergebnis um 61% gestiegen, bereinigt um KUKA-Effekt des Vorjahres.
- Verbesserung im Wesentlichen getrieben von Zins- und Steuereffekten (v. a. Nutzung von Verlustvorträgen durch verbesserte Ergebnissituation).

Hydro

Schwächer als erwartet, aber weiterhin gut positioniert in einem herausfordernden Umfeld

Voith Cloud

50
Hz

580
MW

13:00
Expected Error
in 5:30 h

13:25
Technician
Online

15:00
All Systems
Working

Availability

Water Level

$\pm 2.8\%$
O₂ Content

2100
Fish Count
per Day

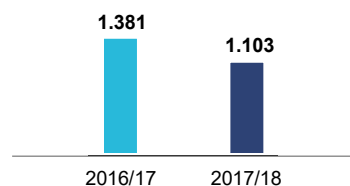
Safe Operation

Hydro

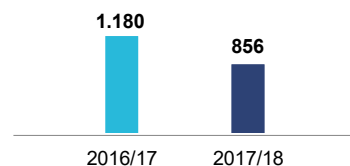
Finanzkennzahlen schwächer als erwartet

VOITH

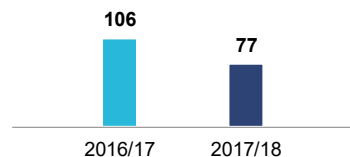
Umsatz in Mio. €



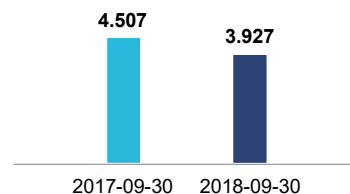
Auftragseingang in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



Mitarbeiter



- Unterplanmäßige Entwicklung wegen bauseitiger Verzögerungen bei einigen Großaufträgen und zeitlicher Verschiebungen bei Projektvergaben.
- Zusätzlich erhebliche Belastungen durch negative Währungseffekte.
- Auftragseingang, Umsatz und Ergebnis unter Plan und unter Vorjahr.
- Schwäche nur temporär, Perspektiven für rasche Erholung intakt, großvolumige Aufträge in Angebotspipeline.

Paper Erfolgsgeschichte geht weiter

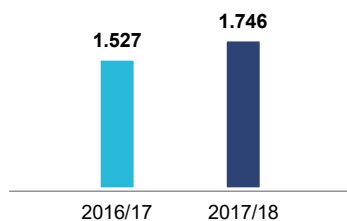


Paper

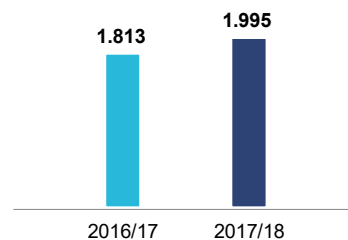
Sehr gutes Geschäftsjahr mit neuen Bestwerten

VOITH

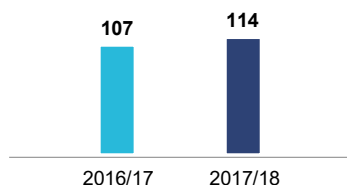
Umsatz in Mio. €



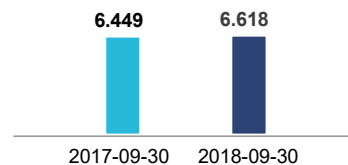
Auftragseingang in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



Mitarbeiter



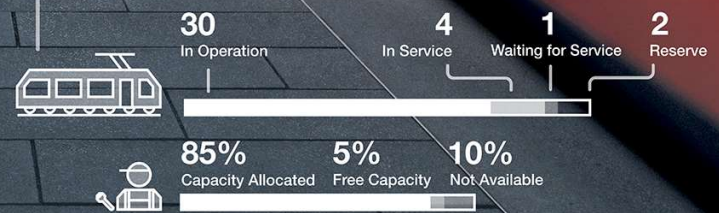
- Ziele trotz erheblicher negativer Währungseffekte übertroffen: Paper nach erfolgreichem Turnaround wieder nachhaltig gestärkter Eckpfeiler des Konzerns.
- Zentrale Kennzahlen übertreffen hohe Vorjahreswerte: Auftragseingang, Umsatz und Ergebnis weiter gestiegen.

Turbo Robuste Entwicklung in anspruchsvollen Märkten

Voith Cloud

34.1 km/h
137 kWh
Energy Consumption

-  **Bus SP458**
Check Liquids
-  **Energy Consumption**
Excellent Driver 
-  **Service**
Detected Error. Go to Service

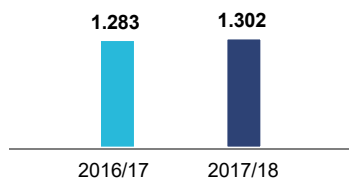


Turbo

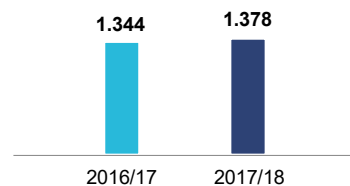
Stabile operative Performance

VOITH

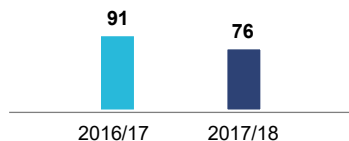
Umsatz in Mio. €



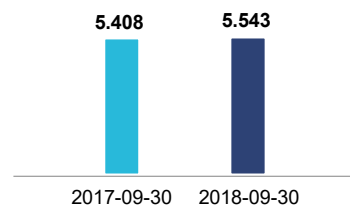
Auftragseingang in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



Mitarbeiter



- Umsatz und Auftragseingang trotz negativer Währungseffekte leicht gestiegen.
- Anlaufkosten für geplantes Gemeinschaftsunternehmens in China drücken Ergebnis leicht unter hohes Niveau des Vorjahres.



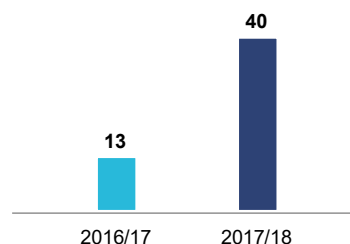
Digital Ventures Start-up-Dynamik entfaltet sich

Digital Ventures

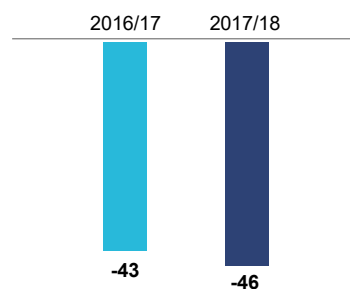
VOITH

Starkes Umsatzplus und negatives operatives Ergebnis reflektieren Start-up-Charakter des Konzernbereichs

Umsatz in Mio. €



Betriebsergebnis in Mio. €



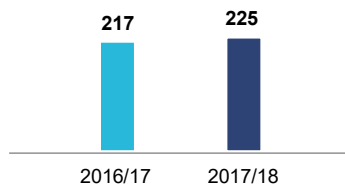
- Umsatzplus vor allem getrieben durch erstmalige Vollkonsolidierung von Ray Sono und Flow Link.
- Planmäßiger Aufbau auf rund 2.250 Mitarbeiter und hoher Entwicklungsaufwand für neue digitale Anwendungen.
- Leicht angestiegener Fehlbetrag als bewusste Investition in zukünftiges Wachstumspotenzial.
- Erneut über 200 Mio. Euro Umsatz in den Kerngeschäfts-Konzernbereichen mit Unterstützung der Digitalsparte generiert.

Forschung & Entwicklung

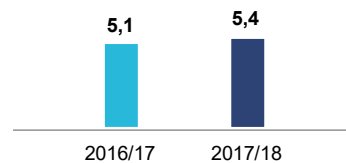
Mehr als 1 Milliarde Euro in 5 Jahren investiert

VOITH

Aufwendungen für F&E in Mio. €



F&E-Quote in Prozent



- Konzern zählt mit Bestand von über 4.000 aktiven Patenten zu den innovativsten Unternehmen seiner Branche.
- Erneuter Anstieg der F&E-Aufwendungen im vergangenen Jahr und höhere F&E-Quote vor allem getrieben von Digital Ventures.

Bilanzkennzahlen

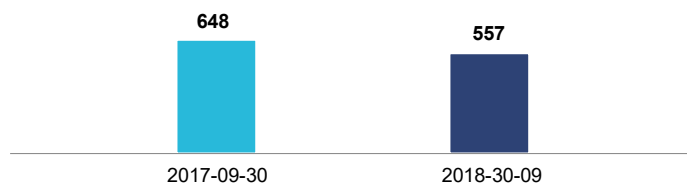
Voith-Konzern finanziell stark

VOITH

Eigenkapitalquote in Prozent



Nettoliiquidität in Mio. €
Zum Berichtsjahresende



- Eigenkapitalquote durch Reduzierung der Verschuldung auf historisch höchstem Niveau.
- Nettoliiquidität nach wie vor auf sehr komfortablem Stand.
- Voith verfügt über erhebliche finanzielle Mittel, um organisches Wachstum und Akquisitionen zu finanzieren.

Finanzkennzahlen 2017/18

Fazit

VOITH

- Auf währungsbereinigter Basis solide Zuwächse bei Auftragseingang und Umsatz im Konzern, Währungseffekte und schwache Entwicklung bei Hydro verhindern stärkeres Wachstum.
- Operatives Ergebnis robust, Konzernergebnis durch strukturelle Verbesserungen deutlich erhöht.
- Voith-Konzern steht finanziell besser da denn je – mit einer Eigenkapitalquote auf einem historisch starken Niveau und einer weiterhin hohen Nettoliquidität.
- Voith verfügt damit über notwendige Finanzkraft, um kraftvoll in die nächste Phase seiner Entwicklung zu investieren.

1. Wo wir heute stehen

1.1 Highlights Geschäftsjahr 2017/18

1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2017/18

2. Was wir planen

2.1 Strategischer Ausblick: Unsere Wachstums-Agenda

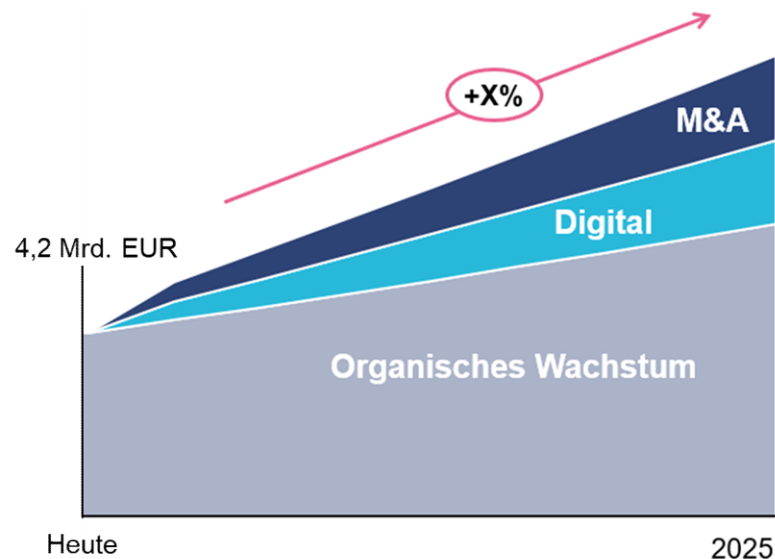
2.2 Operativer Ausblick: Das Geschäftsjahr 2018/19

Unsere strategische Agenda

Voith wird bis 2025 deutlich größer und profitabler sein als heute

VOITH

Umsatzziel: nachhaltig stärker wachsen
als die Weltwirtschaft



- Fokus Kerngeschäft: Erschließung von organischem Wachstumspotenzial durch Ausbau des Service-Geschäfts, Innovationen in allen Konzernbereichen und geographische Expansion (z. B. Afrika).
- Zusätzliches Wachstum durch Digitalisierung: durch Start-up-Aktivitäten und neue digitale Anwendungen in allen Bereichen.
- Aktive M&A-Strategie: Schwerpunkt auf Ergänzung bestehender Aktivitäten, aber auch Erschließung neuer Felder möglich.
- Voith hat Finanzkraft für Investitionen in organisches Wachstum UND Akquisitionen.

1. Wo wir heute stehen

1.1 Highlights Geschäftsjahr 2017/18

1.2 Finanzkennzahlen Geschäftsjahr 2017/18

2. Was wir planen

2.1 Strategischer Ausblick: Unsere Wachstums-Agenda

2.2 Operativer Ausblick: Das Geschäftsjahr 2018/19

Ausblick 2019

Umfeld für Voith insgesamt günstig

VOITH

- Weiterhin solides Wachstum der Weltwirtschaft erwartet, trotz zunehmender geopolitischer Unsicherheiten
 - Überdurchschnittliches Wachstum in Schwellenländern, vor allem in Asien, aber zunehmend auch in Afrika
 - Robuste Zuwächse in den meisten der führenden Industrienationen
- Positive Rahmenbedingungen in wesentlichen Voith-Schlüsselmärkten
 - Steigender Energiebedarf treibt Nachfrage im Bereich Energieerzeugung
 - Papiermarkt wächst weiter und stützt Nachfrage nach Papiermaschinen
 - Tiefgreifende Transformation der Mobilitätsmärkte eröffnet Marktchancen
- Stetig steigender Bedarf aller Industrien nach digitalen Lösungen, die Voith entwickelt

Ausblick 2019

Verstärkte Wachstumsdynamik durch Fokussierung

VOITH

- Fokussierung auf Stärkung des Kerngeschäfts und definierte Wachstumsschwerpunkte startet schon im laufenden Geschäftsjahr, dadurch erste sichtbare Effekte erwartet.
- Auftragseingang des Konzerns soll spürbar steigen, getrieben sowohl von den Digital-Aktivitäten als auch von den drei angestammten Konzernbereichen.
- Konzernumsatz ebenfalls über Vorjahr erwartet, vor allem durch Weiterentwicklung des Kerngeschäfts.
- Verbesserung des Konzern-EBIT, getragen durch alle Konzernbereiche, erwartet.
- Rentabilität (ROCE) soll ebenfalls gesteigert werden.

VOITH

Inspiring Technology
for Generations