



Wacker Neuson Group – Hauptversammlung 2019

29. Mai 2019

Überblick 2018

01

Strategie 2022 – Fortschritte

02

Finanzen

03

Vertrieb & Service

04

Q1/19 & Ausblick

05

TO Hauptversammlung 2019

06

Umsatz

+ 11%

(1.706,5 Mio. €)

EBIT

+ 22%

(159,7 Mio. €)

Jahresergebnis

+ 65%

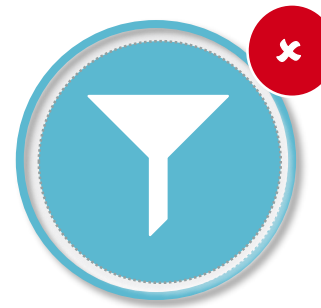
(144,6 Mio. €)



**Zweistelliges
Umsatzwachstum
auf neues Allzeithoch**



**Umsatz- und
Ergebnisziele erreicht**



**Engpässe in der
Lieferkette und
Restrukturierungen
belasten**



**Strategie 2022:
Wichtige Maßnahmen
zur Reduzierung
von Komplexität umgesetzt**

Überblick 2018

01

Strategie 2022 – Fortschritte

02

Finanzen

03

Vertrieb & Service

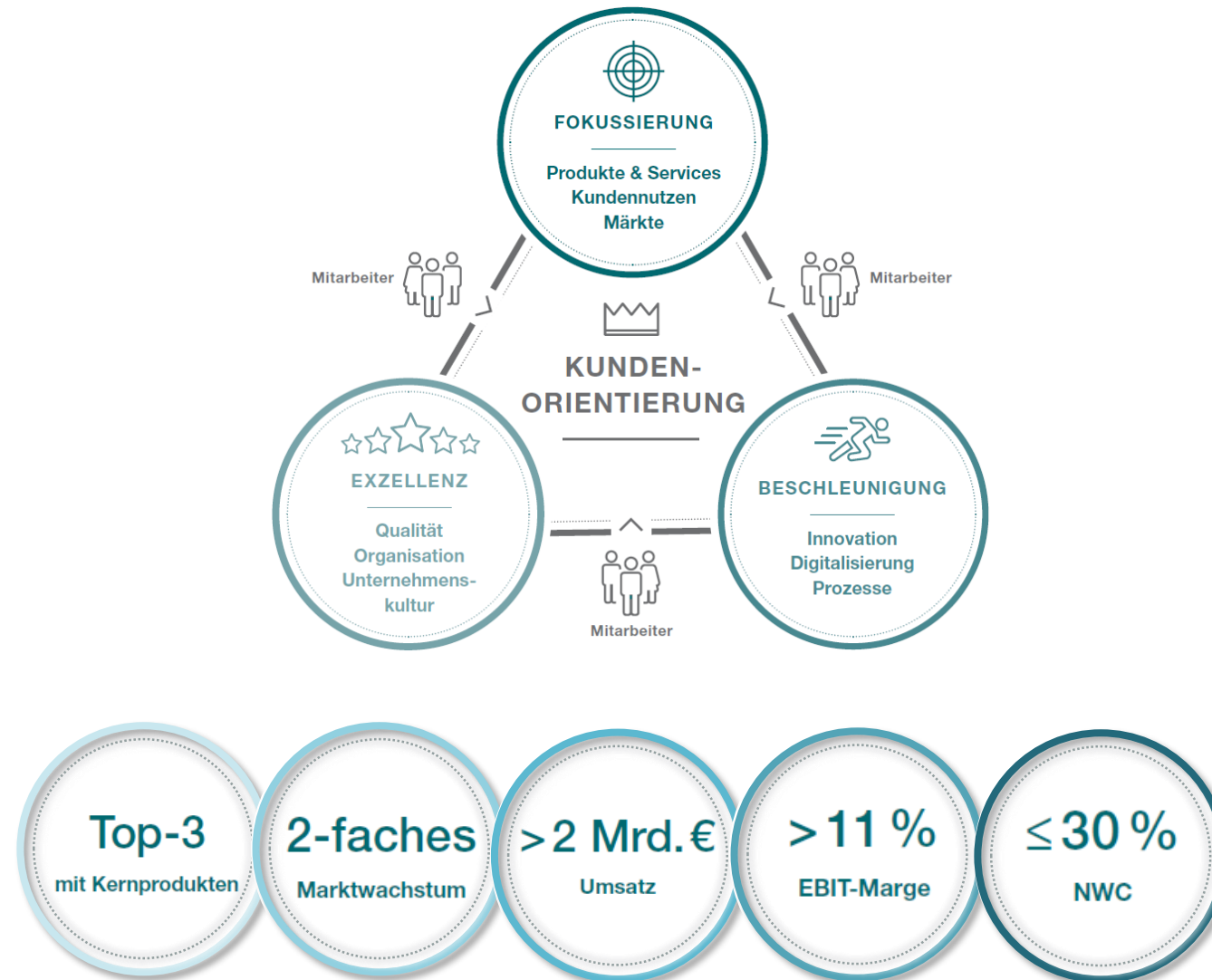
04

Q1/19 & Ausblick

05

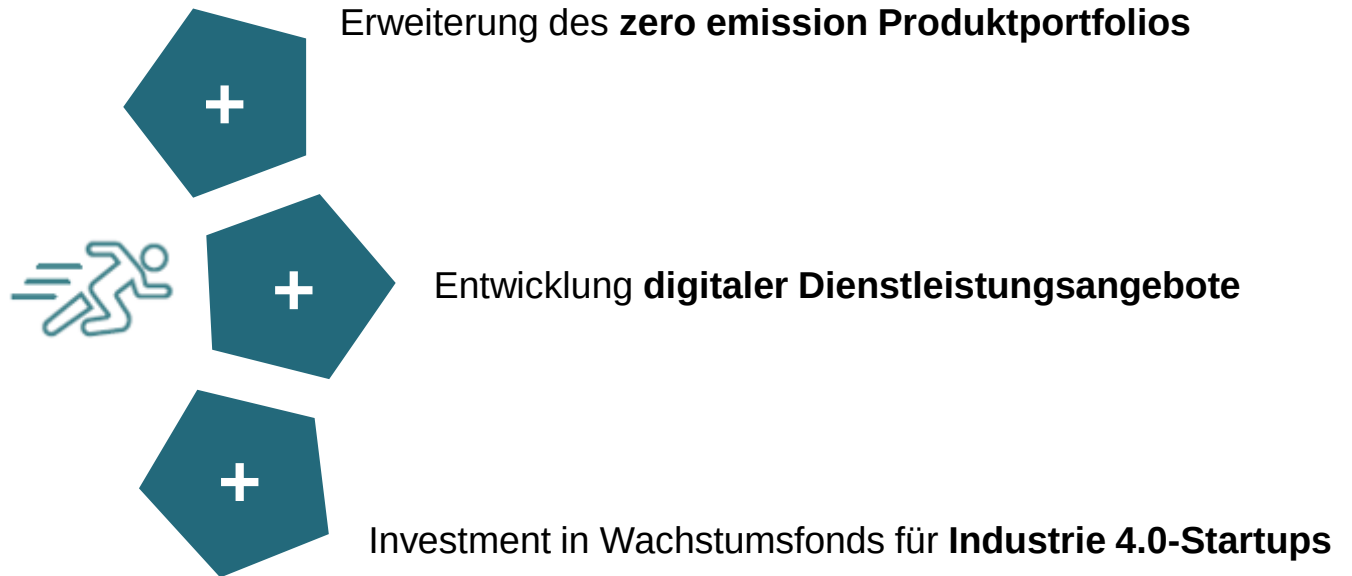
TO Hauptversammlung 2019

06

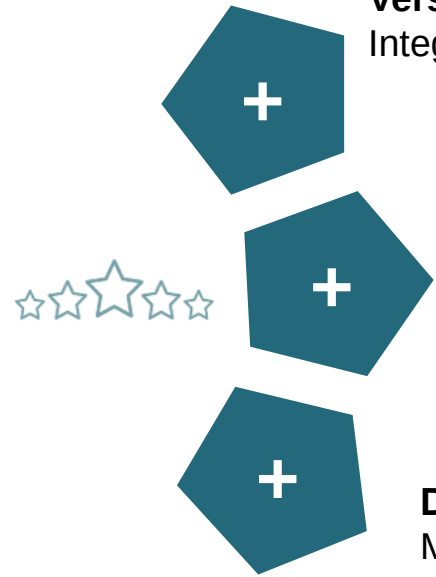


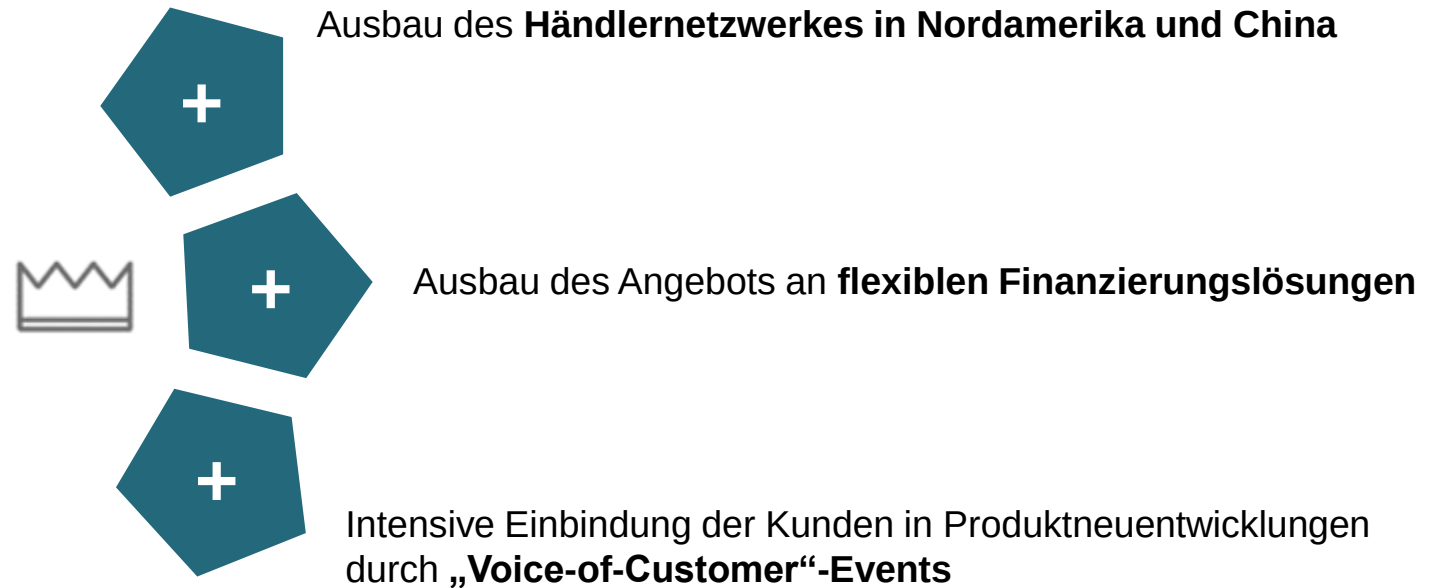


- 
- Straffung des Produktionsverbunds:** Anzahl Produktionswerke von zehn auf acht reduziert
 - Fokussierung auf Kernkompetenzen:** Deutliche Verringerung der Fertigungstiefe im Werk Menomonee Falls, USA
 - China als Wachstumsmarkt:** Eröffnung des neuen Werks in Pinghu, OEM-Partnerschaft mit John Deere für Mini- und Kompaktbagger





- 
- Verschlinkung der konzerninternen Lieferkette** durch Integration der konzerneigenen Logistikgesellschaften
 - Neuorganisation des globalen Einkaufs** mit Hybridisierung von Beschaffungs- und Qualitätsfunktionen
 - Development Center „ReflACTION“** für das mittlere Management eingeführt



Überblick 2018

01

Strategie 2022 – Fortschritte

02

Finanzen

03

Vertrieb & Service

04

Q1/19 & Ausblick

05

TO Hauptversammlung 2019

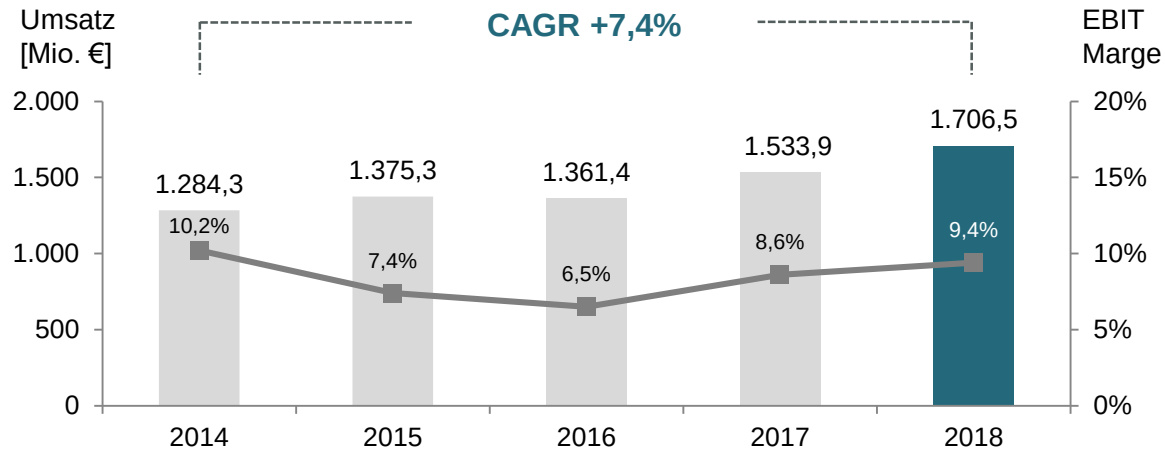
06

2018: Wachstum von Umsatz und Ergebnis fortgesetzt



**Wacker Neuson
Group**

Konzernumsatz auf neuem Allzeithoch (+11,3% z. Vj.)



Gewinn- und Verlustrechnung (Auszug)

€ m	2018	2017
Umsatz	1.706,5	1.533,9
Bruttoergebnis	474,0	436,5
<i>in % vom Umsatz</i>	27,8%	28,5%
Op. Kosten (exkl. sonstige Aufwend./Erträge)	-328,4	-311,5
<i>in % vom Umsatz</i>	-19,2%	-20,3%
EBIT	159,7	131,4
<i>in % vom Umsatz</i>	9,4%	8,6%
Jahresergebnis	144,6	87,5
EPS (in €)	2,06	1,25
bereinigtes Jahresergebnis¹	98,8	87,5
bereinigtes EPS (in €)¹	1,41	1,25

Geschäftsjahr 2018: Kommentare

Konzernumsatz +11,3% (währungsbereinigt +13,3%)

- Wachstum in allen Regionen und Geschäftsbereichen
- Überproportionales Wachstum mit Maschinen für die Landwirtschaft

Bruttoergebnis +8,6% (Bruttomarge -0,7 PP)

- Engpässe in der Lieferkette und erhöhte Materialpreise
- Standortschließungen (USA, Philippinen) mit Produktionsverlagerungen und Restrukturierungsmaßnahmen

EBIT +21,5% (EBIT-Marge +0,8 PP)

- Positiver Volumeneffekt
- Verbessertes Kostenmanagement: Operative Kosten (Vertrieb, F&E, Verwaltung) in Prozent vom Umsatz -1,1PP

Ergebnis je Aktie +64,8% (bereinigt +12,8%)

- Einmalertrag aus dem Verkauf einer Immobiliengesellschaft des Konzerns in Höhe von 45,8 Mio. € nach Steuern
- Finanzergebnis -11,5 Mio. € (2017: -6,0 Mio. €), insbesondere aus negativen Währungseffekten (-5,6 Mio. € z. Vj.)
- Konzernsteuerquote bei 28,8% (2017: 30,2%)

Entwicklung nach Regionen und Geschäftsbereichen



Wacker Neuson
Group

Wachstum in allen Regionen

	Umsatz [Mio. €]	Anteil	Δ	EBIT ¹
Europa	1.248,9	73%	+11%	175,6
Amerikas	397,8	23%	+11%	-8,7
Asien-Pazifik	59,8	4%	+28%	-5,0
FY 2018	1.706,5	100%	+11%	159,7

Kompaktmaschinen bleiben Wachstumstreiber

	Umsatz [Mio. €] ²	Anteil	Δ
Baugeräte	455,7	26%	+8%
Kompaktmaschinen	920,9	54%	+14%
Dienstleistungen	348,1	20%	+9%
FY 2018	1.706,5	100%	+11%

Geschäftsjahr 2018: Kommentare

Umsatz Europa +10,5% (währungsbereinigt +11,4%)

- Wachstum von breiter Mehrheit der europäischen Länder getragen
- Umsatz im Bereich Landwirtschaft wächst mit +18,4% überproportional, sehr positive Entwicklung der Konzernmarken Kramer und Weidemann
- Erfreuliche Entwicklung des Geschäftes mit Dienstleistungen

Umsatz Amerikas +11,3% (währungsbereinigt +16,7%)

- Hohe Nachfrage aus der Vermietindustrie
- Aufbau von Ankerhändlern (exklusive Vertriebspartner mit je mehreren Niederlassungen)
- EBIT durch Konsolidierung zweier Werke und Restrukturierungsmaßnahmen deutlich belastet
- Lateinamerika geprägt von politischen Unsicherheiten auf Vorjahresniveau

Umsatz Asien-Pazifik +28,3% (währungsbereinigt +35,0%)

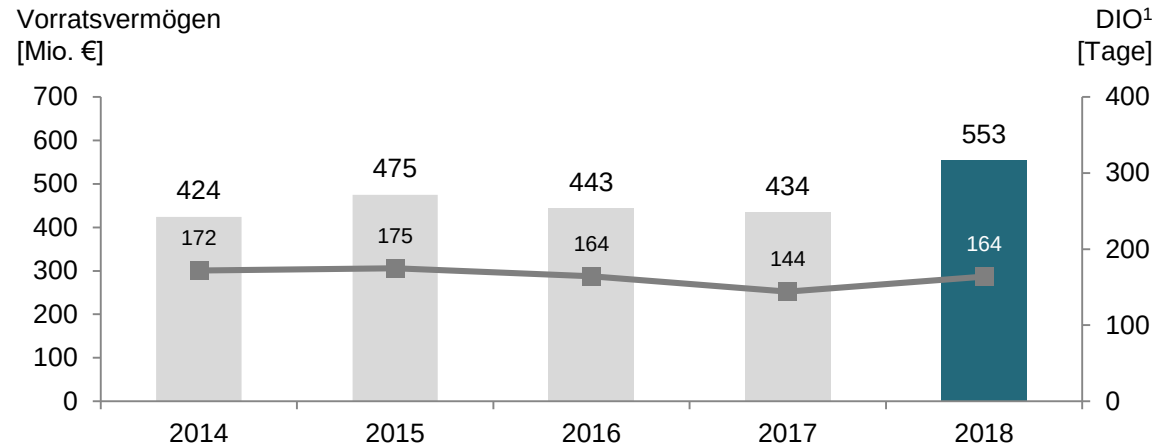
- China als strategisch bedeutender Wachstumsmarkt seit Anfang 2018 mit eigenem Werk (Pinghu, nahe Shanghai)
- Kontinuierlicher Ausbau des Spektrums an lokal produzierten Maschinen
- Anlaufkosten für das neue Werk in China sowie Produktionsverlagerungen (Schließung des Werkes in Manila, Philippinen) belasten EBIT

Gestiegene Vorräte und Forderungen treiben Net Working Capital

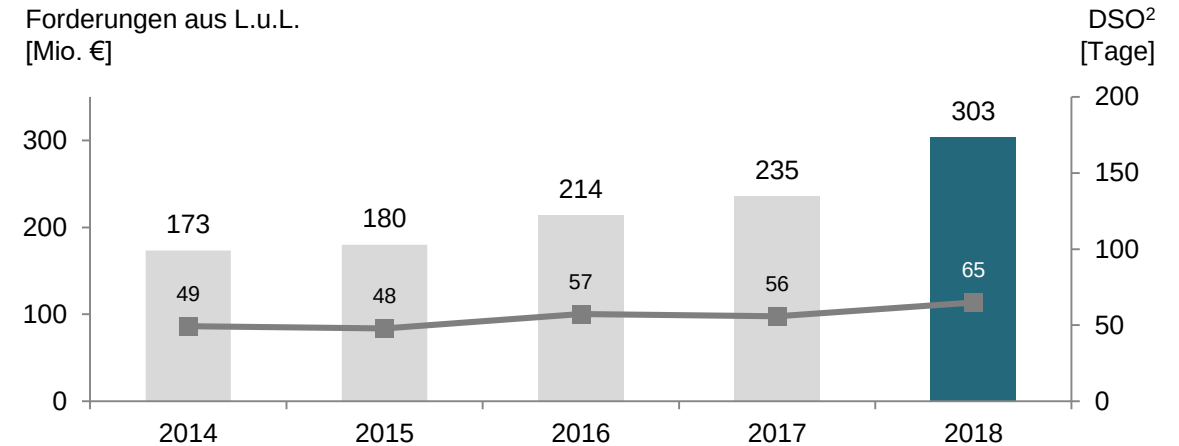


**Wacker Neuson
Group**

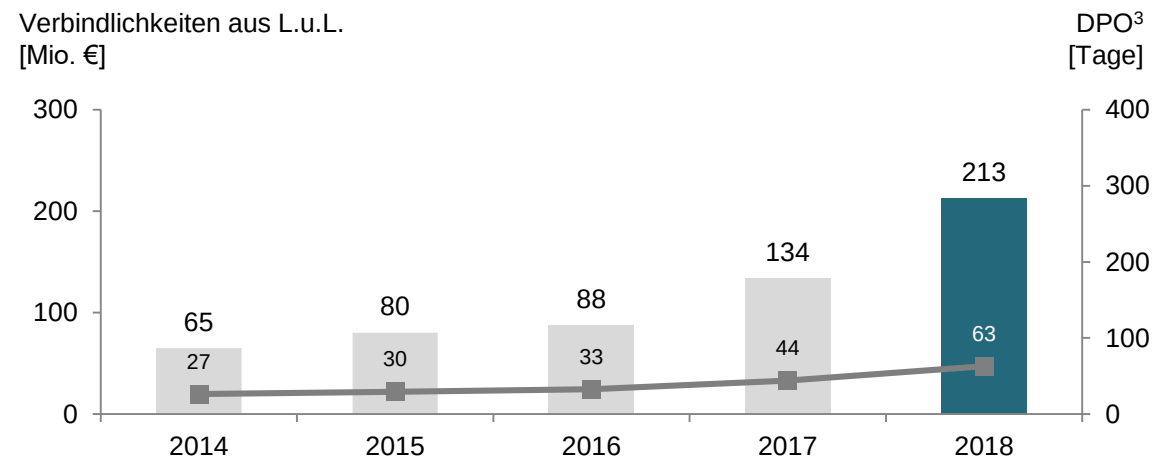
Vorratsvermögen



Forderungen aus Lieferungen und Leistungen



Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen



Geschäftsjahr 2018: Kommentare

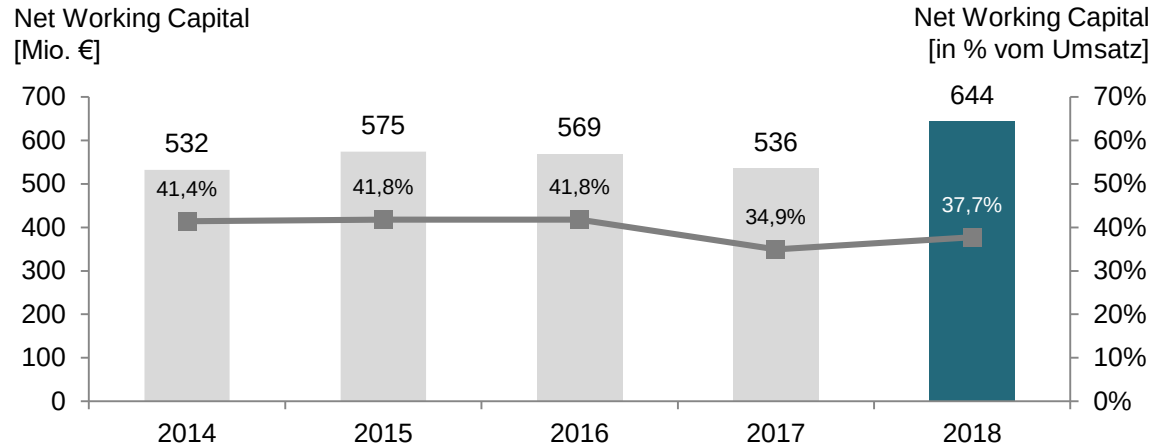
- Vorratsvermögen durch Engpässe in der Lieferkette erhöht (unfertige und fertige Maschinen), Aufbau von Vorbaumotoren
 - Anstieg Forderungen aus Lieferungen und Leistungen durch erhöhtes Geschäftsvolumen und den Ausbau des Händlernetzes in Nordamerika
 - Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen durch höheres Geschäftsvolumen und erhöhte Vorräte gestiegen
- ➔ Net Working Capital deutlich erhöht (siehe Folgeseite)

Cashflow u. a. durch erhöhtes Net Working Capital belastet

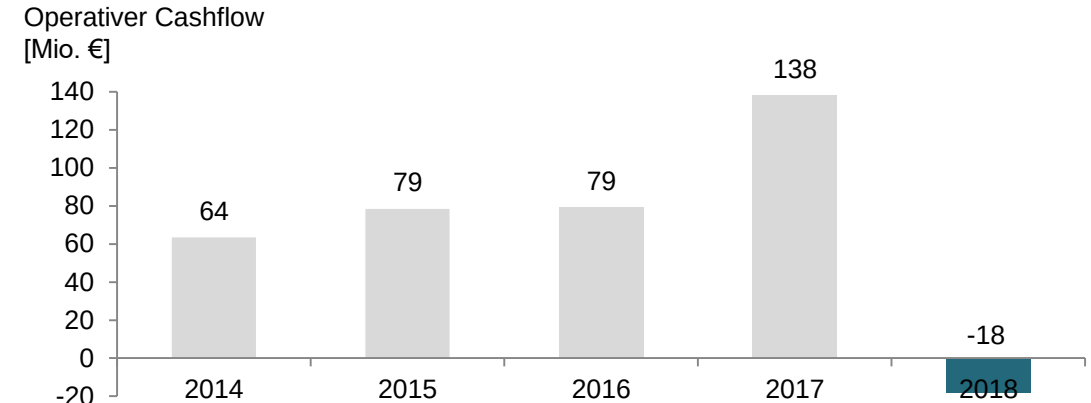


Wacker Neuson
Group

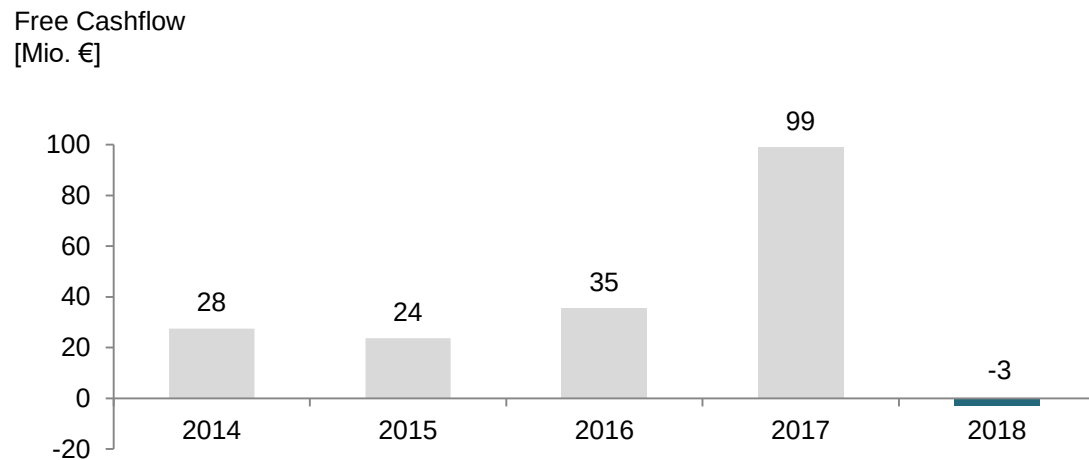
Net Working Capital



Operativer Cashflow



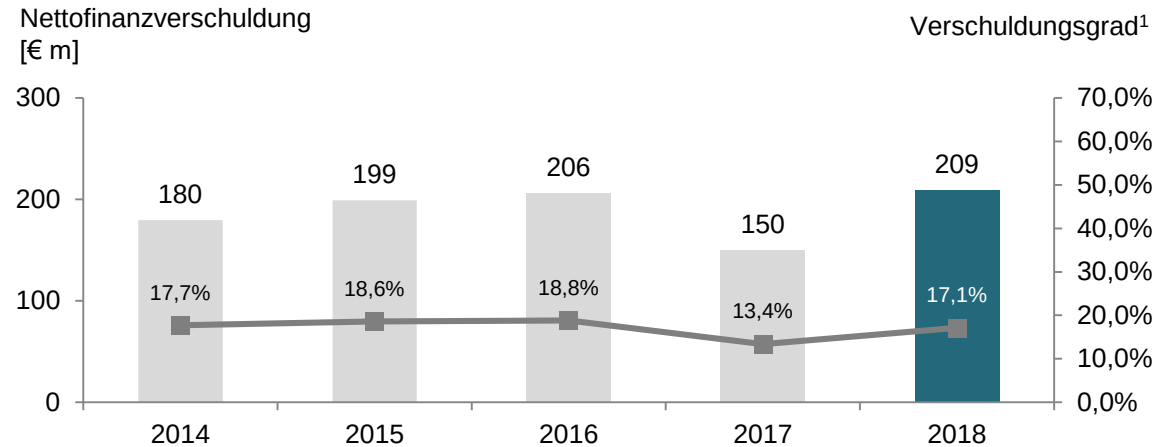
Free Cashflow



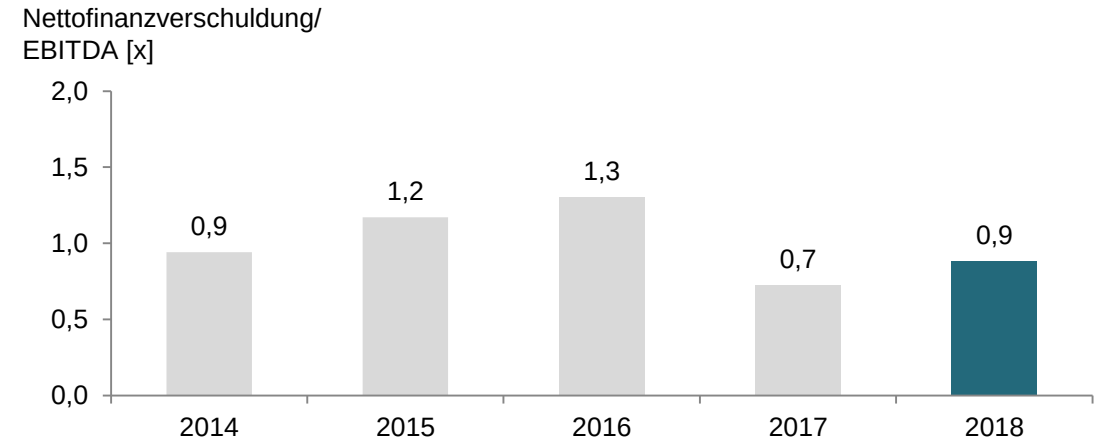
Geschäftsjahr 2018: Kommentare

- Zunahme Net Working Capital durch erhöhtes Vorratsvermögen und gestiegene Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (siehe vorhergehende Folie)
- Unterstützung des Aufbaus von Ankerhändlern in Nordamerika durch Finanzierungsprogramme (übrige Vermögenswerte erhöht)
- Ausbau des konzerneigenen Vermietbestands
- Mittelzufluss von 60,0 Mio. € durch Verkauf eines ehemaligen Betriebsgeländes in München

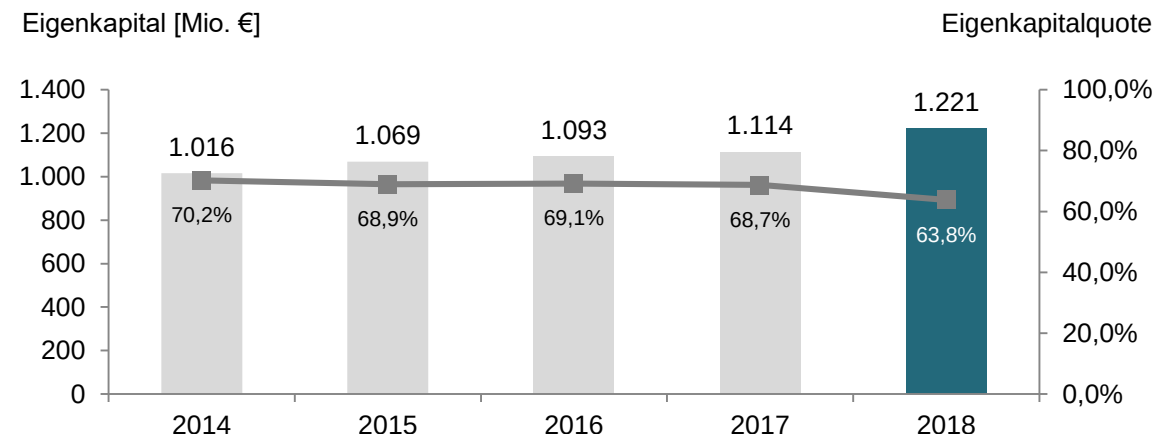
Verschuldungsgrad¹ erhöht



Solide Finanzlage



Im Branchenvergleich hohe Eigenkapitalquote



Geschäftsjahr 2018: Kommentare

- Nettofinanzverschuldung erhöht; Verschuldungsgrad mit 17,1% weiter auf konservativem Niveau
- Verhältnis von Nettofinanzverschuldung zu EBITDA anhaltend niedrig
- Eigenkapitalquote im Branchenvergleich auf hohem Niveau
- Aufnahme eines Schulscheindarlehens im Februar 2018 in Höhe von 100 Mio. USD und im Mai 2019 in Höhe von 150 Mio. Euro erhöhen die mittelfristige Absicherung des Finanzierungsbedarfs zur Erreichung der Strategziele 2022

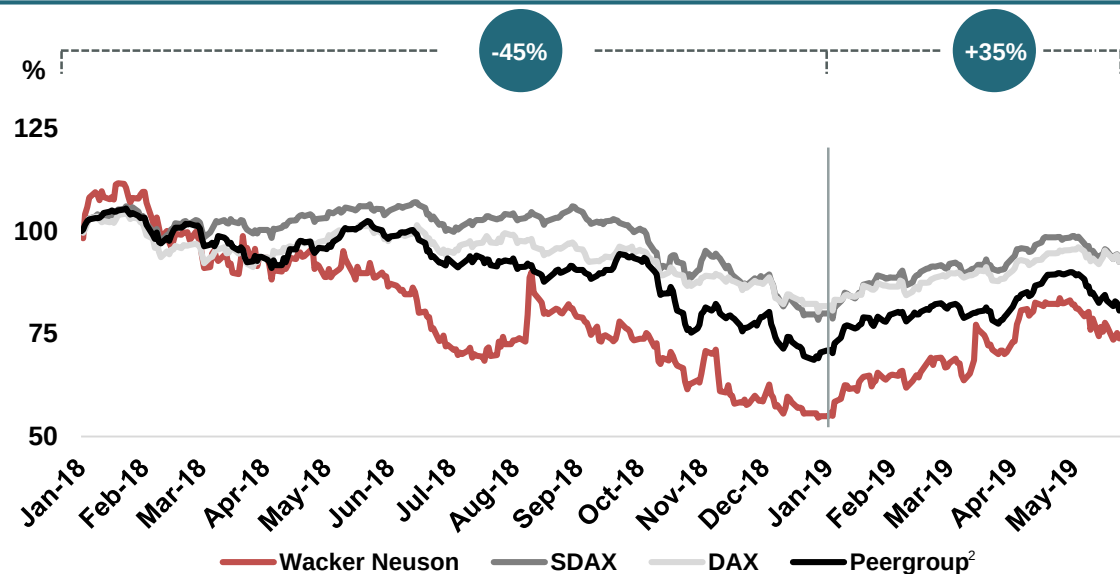
➔ Ausgezeichnete Basis für weiteres profitables Wachstum

Aktie und Dividendenvorschlag

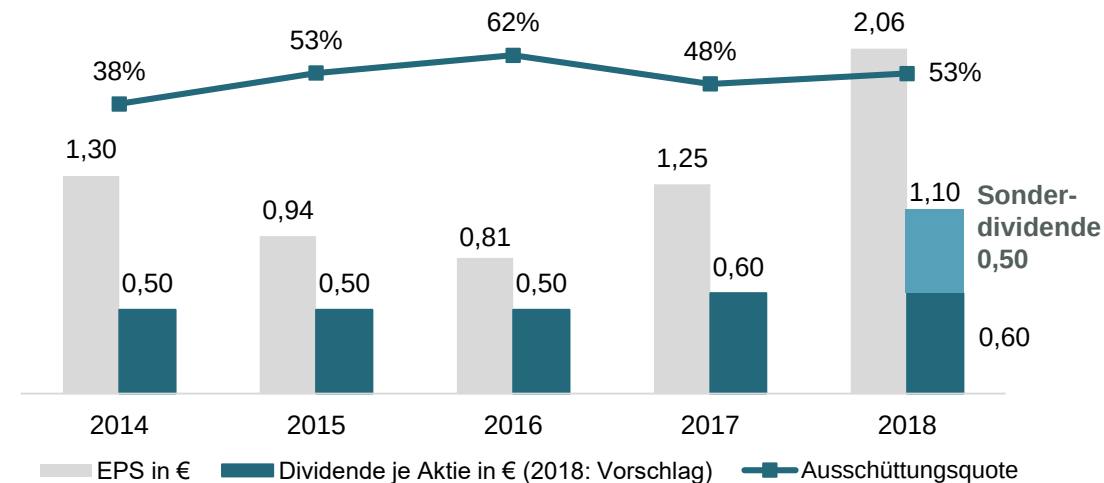


**Wacker Neuson
Group**

Kursentwicklung¹



Dividendenvorschlag



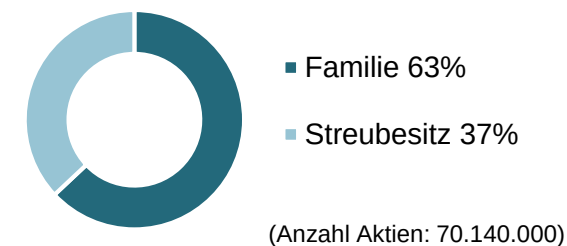
Kennzahlen

in €	2018	2017
Gewinn je Aktie	2,06	1,25
Buchwert je Aktie	17,41	15,88
Jahresschlusskurs	16,52	30,08
Marktkapitalisierung (Mio. €)	1.159	2.110

Coverage¹

Bank	Ziel (€)	Empfehlg.	Datum
Hauck & Aufhäuser	36,50	Kaufen	16.05.2019
Warburg	28,80	Kaufen	14.05.2019
MainFirst	28,00	Kaufen	07.05.2019
Metzler	27,00	Kaufen	16.05.2019
Berenberg	27,00	Kaufen	22.05.2019
Commerzbank	25,80	Halten	07.05.2019
Bankhaus Lampe	23,00	Kaufen	07.05.2019
Kepler Cheuvreux	22,00	Halten	08.05.2019
Pareto	21,30	Halten	07.05.2019

Aktionärsstruktur



Überblick 2018

01

Strategie 2022 – Fortschritte

02

Finanzen

03

Vertrieb & Service

04

Q1/19 & Ausblick

05

TO Hauptversammlung 2019

06



**ET35 & EZ36
Kompaktbagger**



DPU110 Koppelsatz



**TH740 und TH942
Teleskoplader**



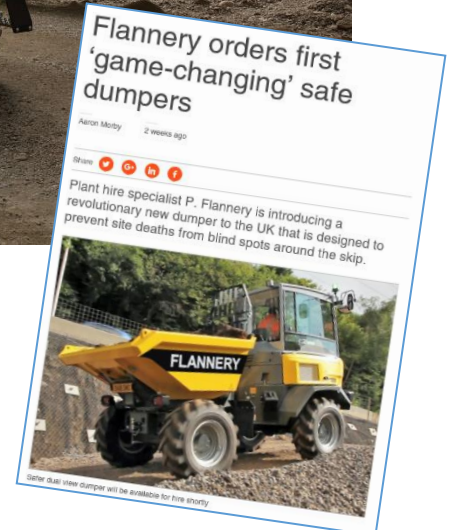
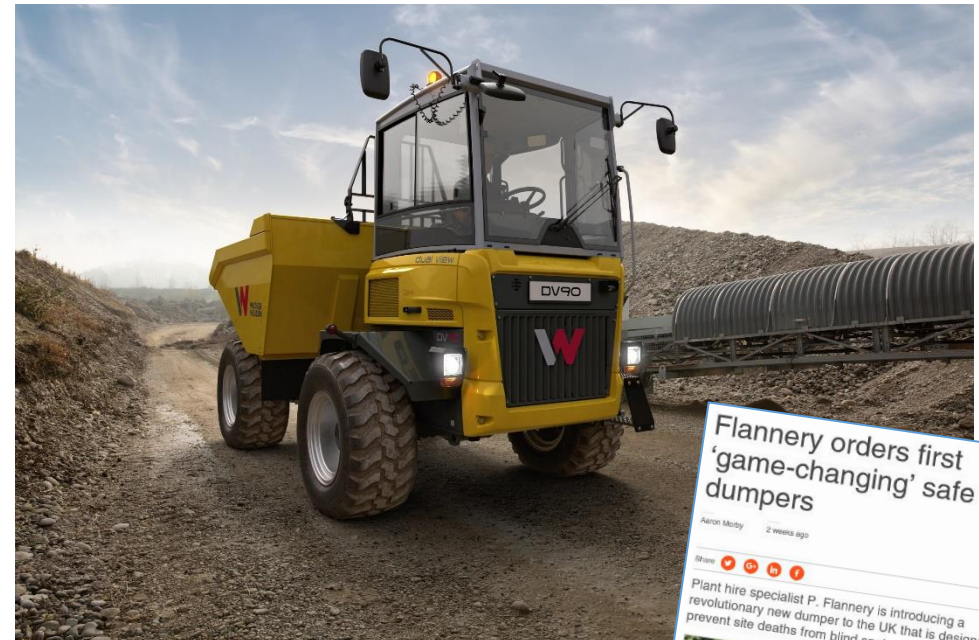
**EZ26
Kompaktbagger**



**RD12
Vibrationswalze**



Dual View Dumper
DV60, DV90, DV100



**Kramer KL60.8
(allradgelenkt)**



**Wacker Neuson WL95
(knickgelenkt)**

**Weidemann 9080T
(knickgelenkt)**



Strategische Allianzen und Partnerschaften



Wacker Neuson
Group

OEM- und Vertriebspartnerschaften in Kernmärkten

OEM (global¹)



WN produziert für Caterpillar

OEM (global)



HAMM produziert für WN

Vertrieb (EMENA & GUS²)



*Kramer³ vertreibt
via JD's Händlernetz*

OEM (APAC)



WN produziert für Deere

OEM (Europa)



WN produziert für Würth

Weitere Vertriebspartnerschaften in Südamerika und Asien

OEM (Südamerika)



Randon produziert für Wacker Neuson

Vertrieb (Japan)



Weidemann via ISEKI's Netzwerk

Vertrieb (ASEAN)



Wacker Neuson via MHE's Netzwerk

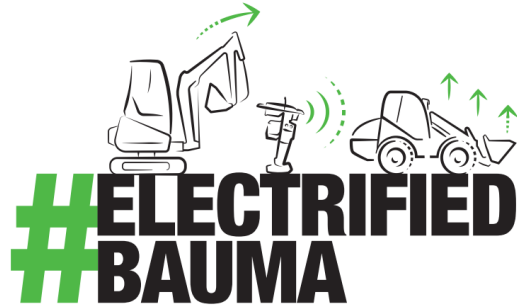
Eröffnungsfeier Pinghu, China – November 2018



Wacker Neuson
Group

- Händlermeeting und Eröffnungsfeier des **neuen Werks in Pinghu**
- **Großes Interesse** an der Veranstaltung bei den zahlreichen Teilnehmern (rund **40 Händler und 150 Kunden** aus China, Lieferanten und Regierungsvertreter, internationale Händler und Tochterfirmen)





- **Besucherrekord:** Rund 620.000 Besucher auf der Bauma
- Rund **800 Gäste** bei **3 Kunden- und Händlerabenden**
- **70 Journalisten** aus **15 Ländern** bei der Pressekonferenz
- Etwa **32.000 Besucher** in unserem **Riesenrad**
- Intensive **Social Media Aktivitäten** (Facebook, Instagram, LinkedIn)



zero emission Baugeräte: 1 Akku – 7 Verdichtungsgeräte



Wacker Neuson
Group

NEW



ACBe



AP1840e



AP1850e



AP2560e

NEW



AS30e



AS50e



AS60e

NEW

Vorstellung EZ17e und DW15e



Wacker Neuson
Group

NEW



EZ17e – der zero emission Minibagger

NEW



DW15e – der zero emission Raddumper

zero emission Produktportfolio weiter vergrößert



Wacker Neuson
Group

NEW EZ17e

dualpower

PLANTWORX
2nd-4th JUNE 2015
BRUNTINGTHORPE

ZŁOTY MEDAL 2014

INTER 181
Innovation Awards
2016
GOLD

NEW AS60e AS50e AS30e

GREEN AWARD

AP1840e AP1850e AP2560e **NEW**

0% EMISSION

ACBe **NEW**

bauma
Innovationspreis 2016

KRAMER

DT10e

DW15e **NEW**

WL20e

AGRA 2015

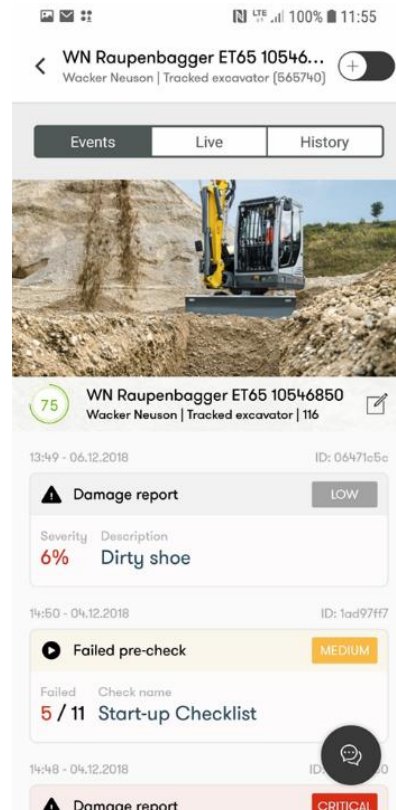
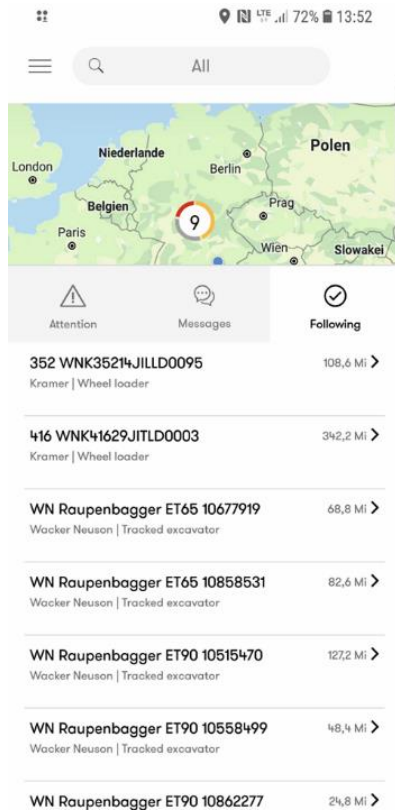
eHoftrac

Cima mention

CarTec
NOMINATED



“Lassen Sie Ihre Maschinen sprechen”



Überblick 2018

01

Strategie 2022 – Fortschritte

02

Finanzen

03

Vertrieb & Service

04

Q1/19 & Ausblick

05

TO Hauptversammlung 2019

06

Umsatz

+ 17%

(434,6 Mio. €)

EBIT

+ 31%

(30,2 Mio. €)

Periodenergebnis

+ 42%

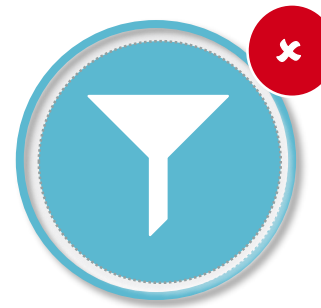
(20,8 Mio. €)



**Zweistelliges
Umsatzwachstum,
stärkstes Q1 der
Unternehmensgeschichte**



**Profitabilität
deutlich gesteigert
(EBIT-Marge +0,7 PP)**



**Temporär erhöhtes
Net Working Capital
belastet
Free Cashflow**



**Restrukturierung in
USA läuft planmäßig
voran**

Megatrends stützen das Geschäftsmodell nachhaltig



Wacker Neuson
Group

Steigender Bedarf nach Nahrungsmitteln und Infrastruktur

> 10

Mrd. Menschen
bis 2050

Wachsender Wohlstand treibt Mechanisierung



Urbanisierung fördert Trend hin zu kompakten Maschinen

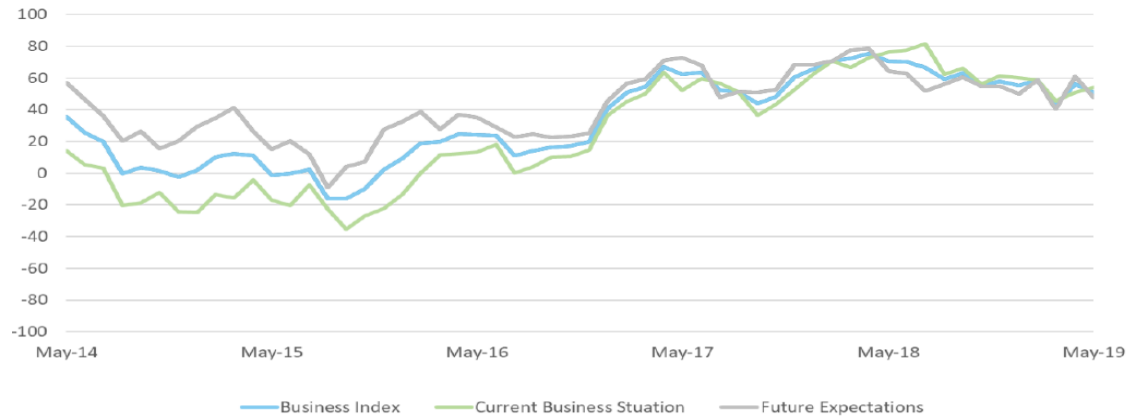
2/3

der Weltbevölkerung wird
2025 in Städten leben

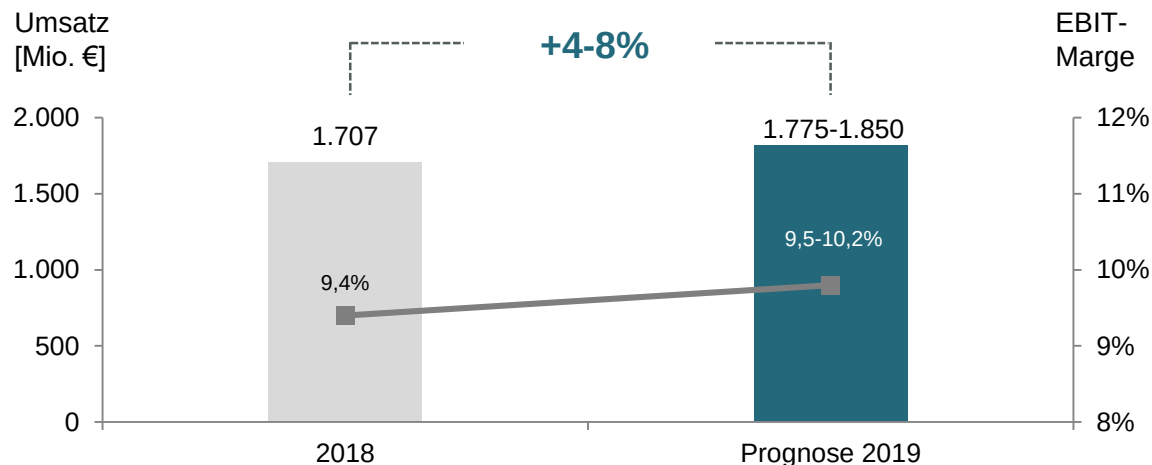
Klimawandel zunehmend als globales Problem erkannt



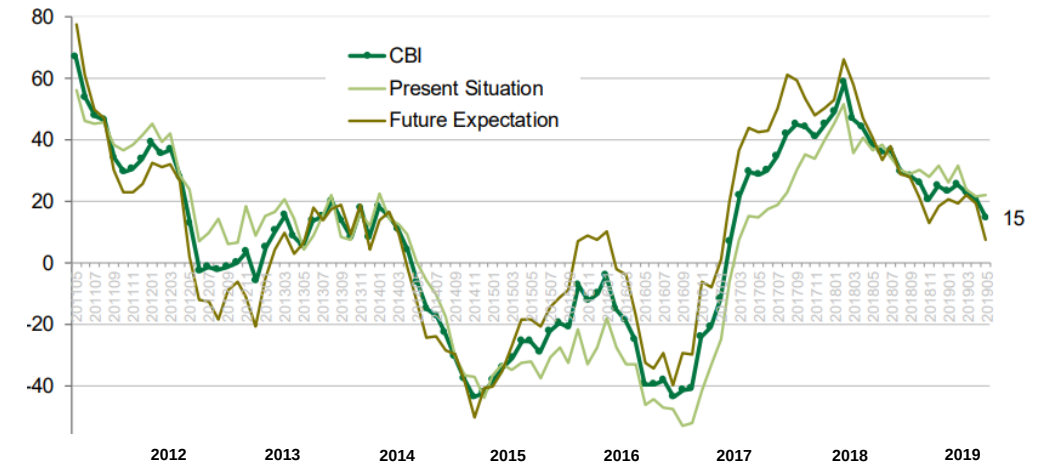
Geschäftsklima in der Baumaschinenbranche auf hohem Niveau



Umsatz- und Ergebnisprognose für 2019 bestätigt



Geschäftsklima in der Landwirtschaft abgekühlt



Kommentar

- Geschäftsklima in der Baumaschinenbranche (CECE) auf hohem Niveau; Erwartungshaltung in der Landwirtschaft laut CEMA abgekühlt
- IWF senkt Konjunkturprognose im April zum wiederholten Male, makroökonomische Unsicherheiten bleiben bestehen
- Situation in der Lieferkette im Vergleich zum Jahr 2018 verbessert, Risiko von Lieferverzögerungen besteht dennoch fort
- Umsatz- und Ergebnisprognose für 2019 bestätigt, wobei der Umsatz in der oberen Hälfte der angegebenen Spanne erwartet wird
- Net Working Capital in Prozent vom Umsatz zum Jahresende leicht unter Vorjahresniveau erwartet

Überblick 2018

01

Strategie 2022 – Fortschritte

02

Finanzen

03

Vertrieb & Service

04

Q1/19 & Ausblick

05

TO Hauptversammlung 2019

06



Mittwoch, 29. Mai 2019

10:00 Uhr

Haus der Bayerischen Wirtschaft, Max-Joseph-Straße 5, 80333 München

Tagesordnung

- **TOP 1: Vorlage der Jahresabschlussunterlagen**
- **TOP 2: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**
- **TOP 3: Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018**
- **TOP 4: Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018**
- **TOP 5: Beschlussfassung über die Bestellung des Abschlussprüfers**



29. Mai 2019	Hauptversammlung, München
7. Juni 2019	Roadshow Frankfurt/Main
12. Juni 2019	Roadshow London
13. Juni 2019	Roadshow Hamburg
1. Juli 2019	Roadshow Paris
6. August 2019	Veröffentlichung Halbjahresbericht 2019
7. November 2019	Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q3/19

Alle Rechte vorbehalten. Stand Mai 2019. Die Wacker Neuson SE übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der aufgeführten Daten.

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Einschätzungen der Unternehmensleitung der Wacker Neuson SE beruhen. Mit der Verwendung von Worten wie erwarten, beabsichtigen, planen, vorhersehen, davon ausgehen, glauben, schätzen und ähnlichen Formulierungen werden zukunftsgerichtete Aussagen gekennzeichnet. Diese Aussagen sind nicht als Garantien dafür zu verstehen, dass sich diese Erwartungen auch als richtig erweisen. Die zukünftige Entwicklung sowie die von der Wacker Neuson SE und ihren verbundenen Unternehmen tatsächlich erreichten Ergebnisse sind abhängig von einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten und können daher wesentlich von den zukunftsbezogenen Aussagen abweichen. Verschiedene dieser Faktoren liegen außerhalb des Einflussbereichs der Gesellschaft und können nicht präzise vorausgeschätzt werden, etwa das künftige wirtschaftliche Umfeld sowie das Verhalten von Wettbewerbern und anderen Marktteilnehmern. Eine Aktualisierung der zukunftsbezogenen Aussagen ist weder geplant, noch übernimmt die Gesellschaft hierzu eine gesonderte Verpflichtung.

Kontakt

Wacker Neuson SE

IR Contact: +49 - (0)89 - 354 02 - 427

ir@wackerneuson.com