

Tognum-Bilanz-Pressekonferenz

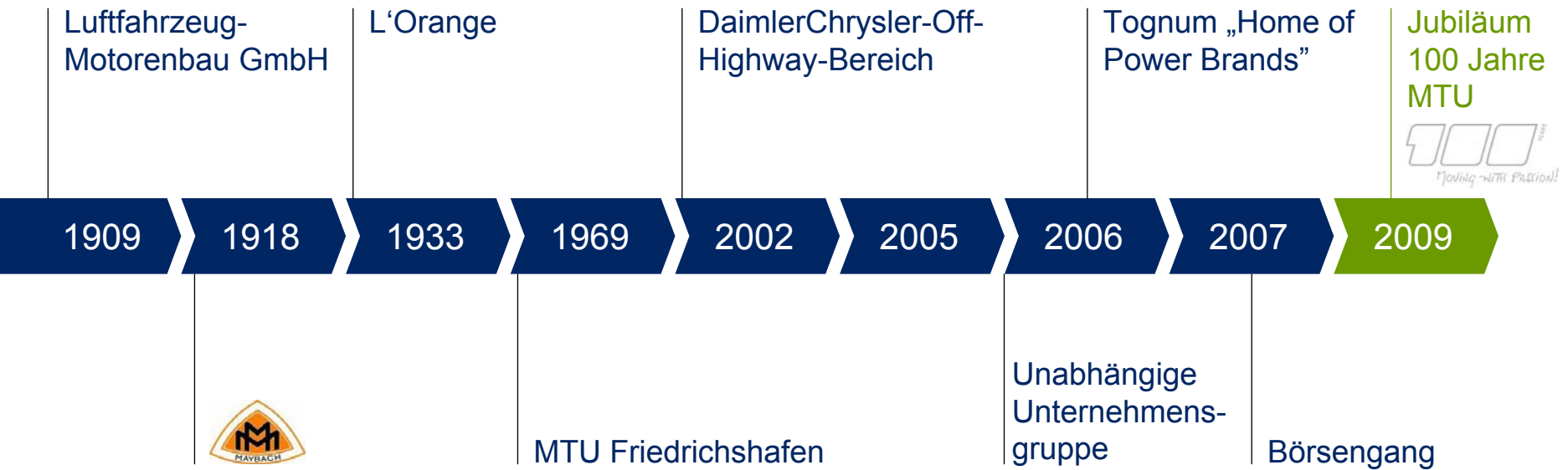
Geschäftsjahr 2008 und Ausblick

Stuttgart, 26. März 2009

Agenda Bilanz-Pressekonferenz 2009

1. Begrüßung
2. Entwicklung
3. Bilanz 2008
4. Ausblick
5. Fragen & Antworten
6. Imbiss

100 Jahre Technologieführer mit Herzblut



Bevorzugter Partner heute und in Zukunft

Vision Wir von Tognum setzen den Standard als der bevorzugte Partner für die besten Lösungen in den Bereichen Energie und Antrieb.

Strategie Kontinuierlicher Ausbau der Innovationsführerschaft, Erweiterung des Anwendungs- und Kundenportfolios, kundenspezifische Produkte, maßgeschneiderte System- und Service-Produkte

Starke Marken vereint unter einem Dach

Tognum

HOME OF POWER BRANDS

Engines

Onsite Energy

Components

Marken



Produkte



Diesel-
motoren

Diesel-
betriebene
Antriebs-
systeme

Diesel-
betriebene
Energie-
systeme

Gas-
betriebene
Energie-
systeme

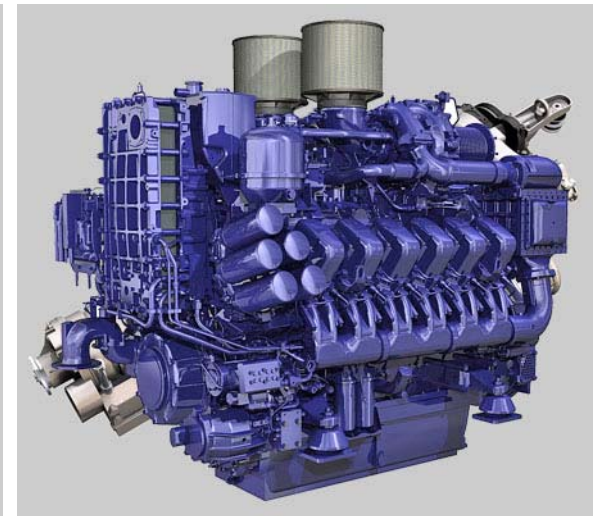
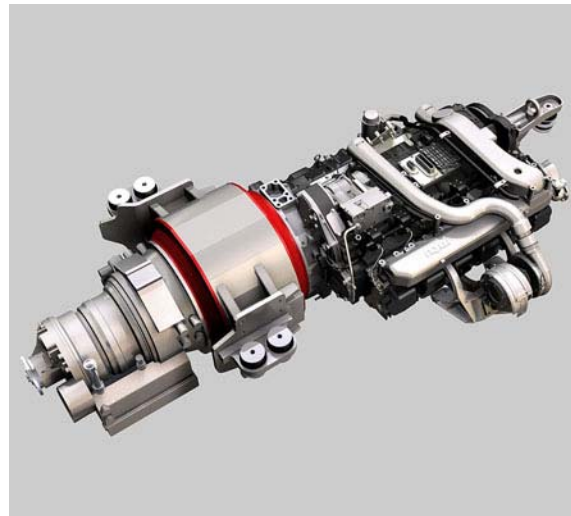
Brennstoff-
zellen

Einspritz-
systeme

Gelenk-
wellen

Ausbau des Produktportfolios und der Technologieführerschaft in 2008

- Neue Motorenbaureihe 4000 für Arbeitsschiffe (Ironmen)
- Joint Venture im Bereich Abgasnachbehandlung
- Locex – Antrieb für die sauberste Lokomotive der Welt
- Neuer Diesel-/Elektro-Hybridantrieb für Nahverkehrszüge
- Automation für Marineschiffe (Callosum)



2008: Auftragseingang, Umsatz, Ergebnis, Dividendenvorschlag und Mitarbeiterzahl erhöht

- ▶ Auftragseingang um 4% auf 3.231 Mio. Euro erhöht

- ▶ Umsatz wächst um 10,5% auf 3.133 Mio. Euro

- ▶ Bereinigte EBIT-Marge erreicht 13,0%; ber. EBIT bei 407 Mio. Euro

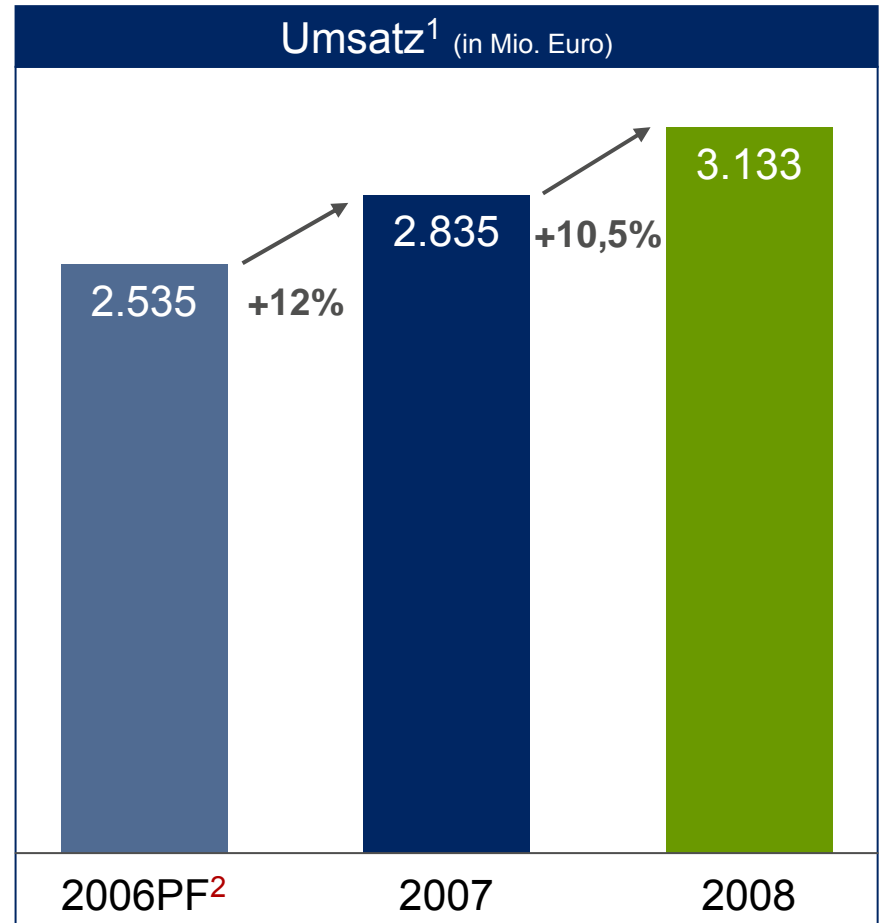
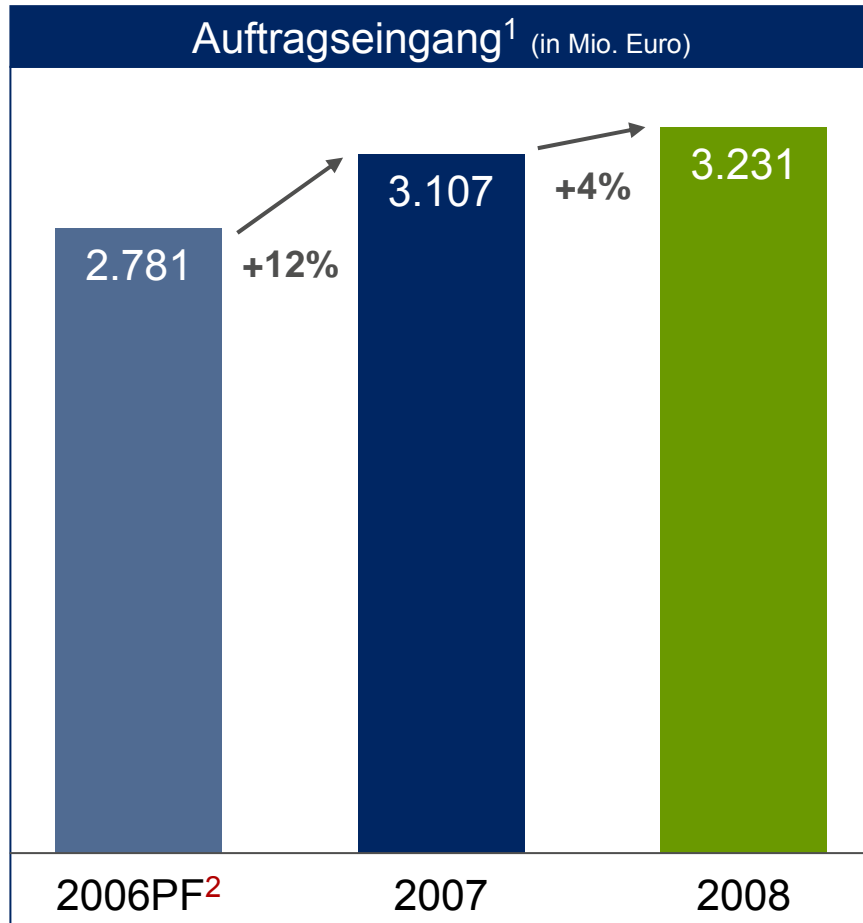
- ▶ Ber. Konzernergebnis steigt um 33% auf 264 Mio. Euro

- ▶ Ber. Ergebnis je Aktie legt um mehr als 27% auf 2,01 Euro zu

- ▶ Vorschlag zur Erhöhung der Dividende um 17% auf 0,70 Euro je Aktie

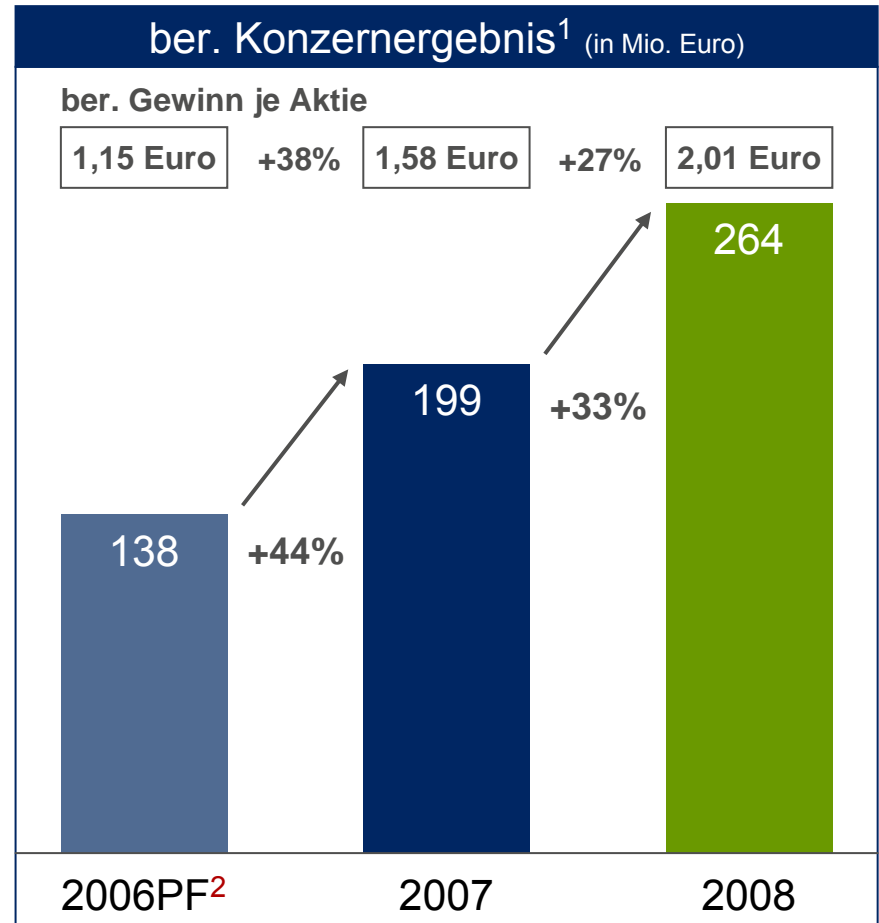
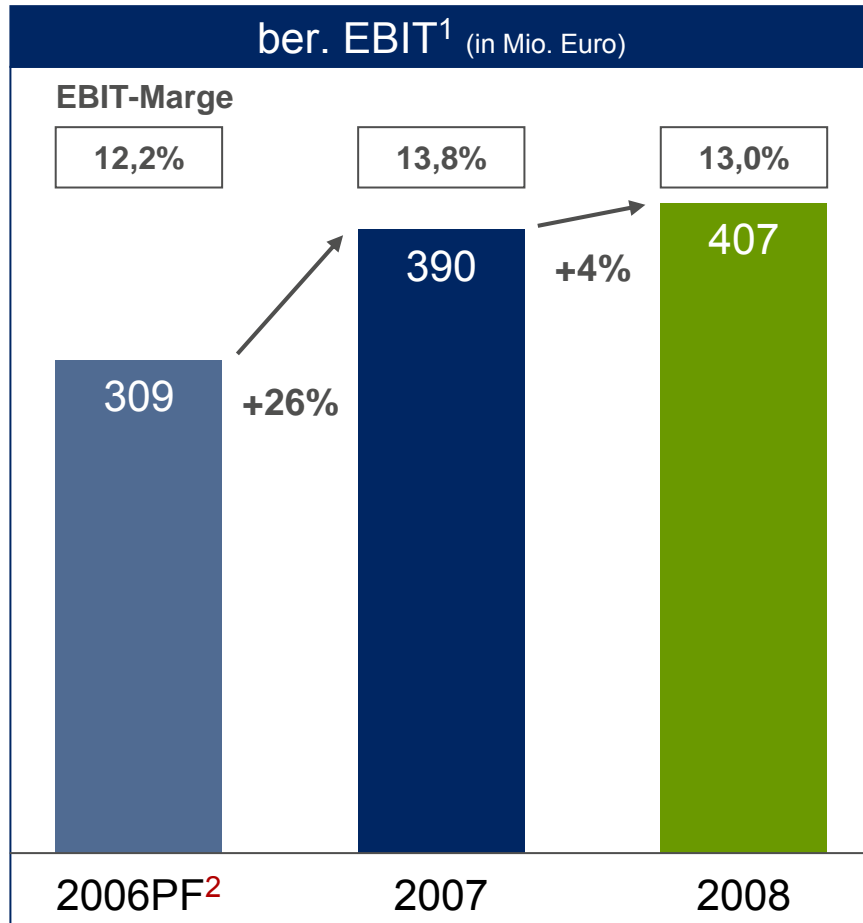
- ▶ Mitarbeiterzahl steigt um 750 auf 8.929 Beschäftigte per Ende 2008

Solider Auftragseingang und Umsatzwachstum seit der Unabhängigkeit



¹ Wachstumsraten 2007-2008 ohne negative Währungseffekte: Auftragseingang +6%, Umsatz +13% ² Geschäftsjahr 2006 Pro-forma für 12 Monate

Ergebnis- und Margenziele für 2008 erreicht



¹ Bereinigt um Kaufpreisallokation und Einmaleffekte ² Geschäftsjahr 2006 Pro-forma für 12 Monate

Konsolidierte Kennzahlen 2007-2008

Tognum-Konzern und Segmente

(in Mio. Euro)	Engines	OES&C	Holding/ Konsolidierung	Tognum- Konzern
2007				
Auftragseingang	2.684	539	-117	3.107
Umsatz	2.416	527	-108	2.835
ber. EBIT	373	31	-14	390
2008				
Auftragseingang	2.745	622	-136	3.231
Umsatz	2.663	621	-151	3.133
ber. EBIT	401	34	-28	407

Segment Engines

Entwicklung 2007-2008

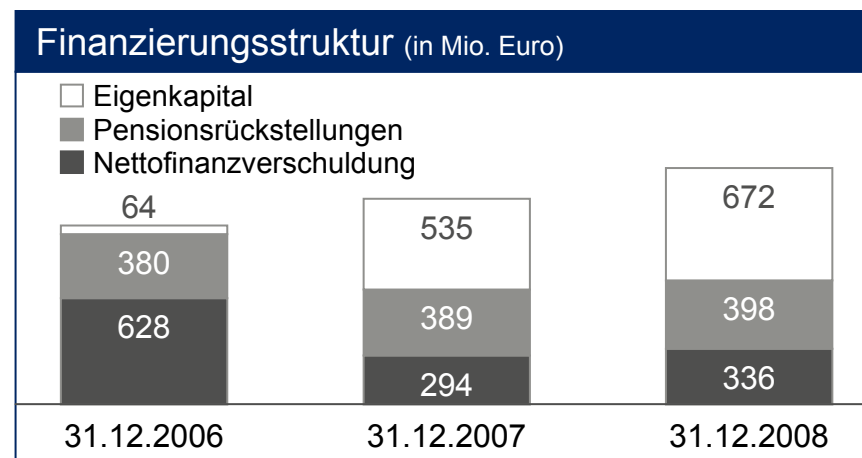
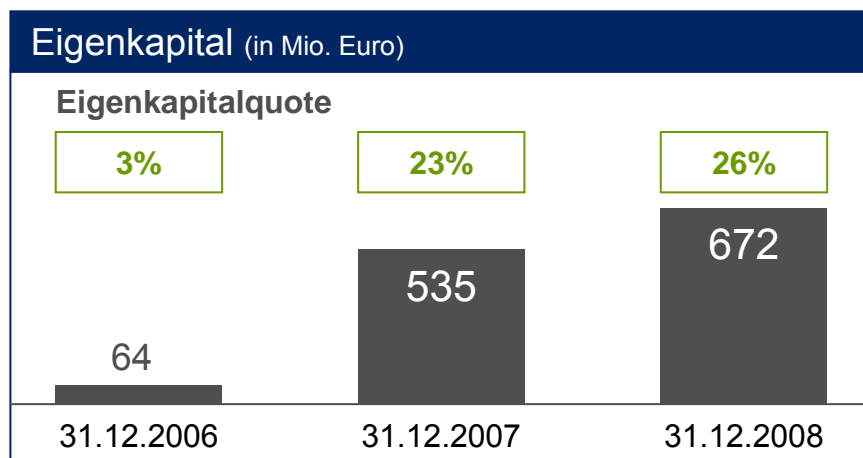
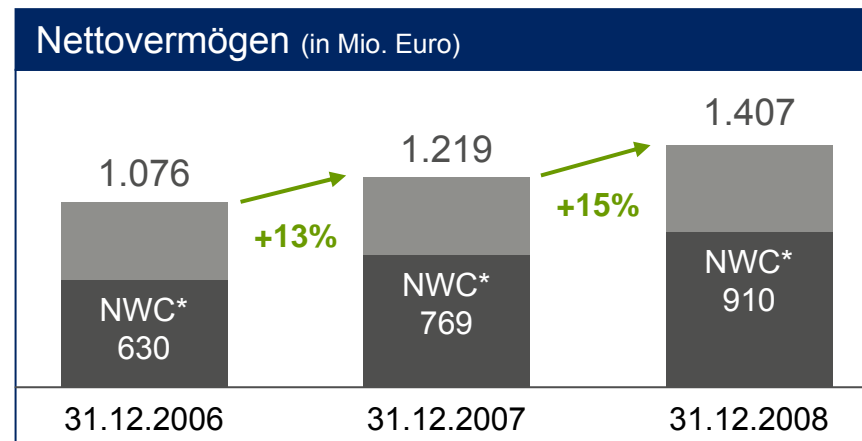
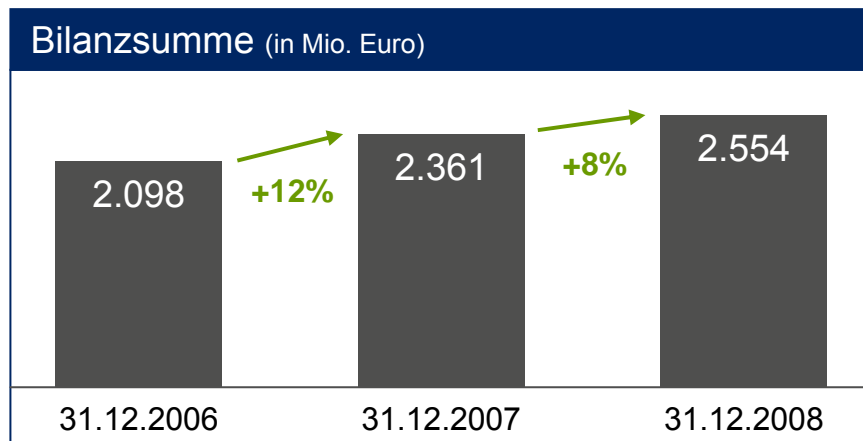
Engines (in Mio. Euro)	2007	<i>% vom Umsatz</i>	2008	<i>% vom Umsatz</i>	Veränderung
Auftragseingang	2.684		2.745		+2%
Außenumsatz	2.380		2.593		+9%
Segmentumsatz	2.416		2.663		+10%
Marine	604	25%	698	26%	+16%
Power Generation	512	21%	574	22%	+12%
Industrial	430	18%	446	17%	+4%
Defense	225	9%	249	9%	+11%
After Sales/übrige	645	27%	696	26%	+8%
ber. EBIT	373	15,5%	401	15,1%	+7%

Segment OE Systems & Components

Entwicklung 2007-2008

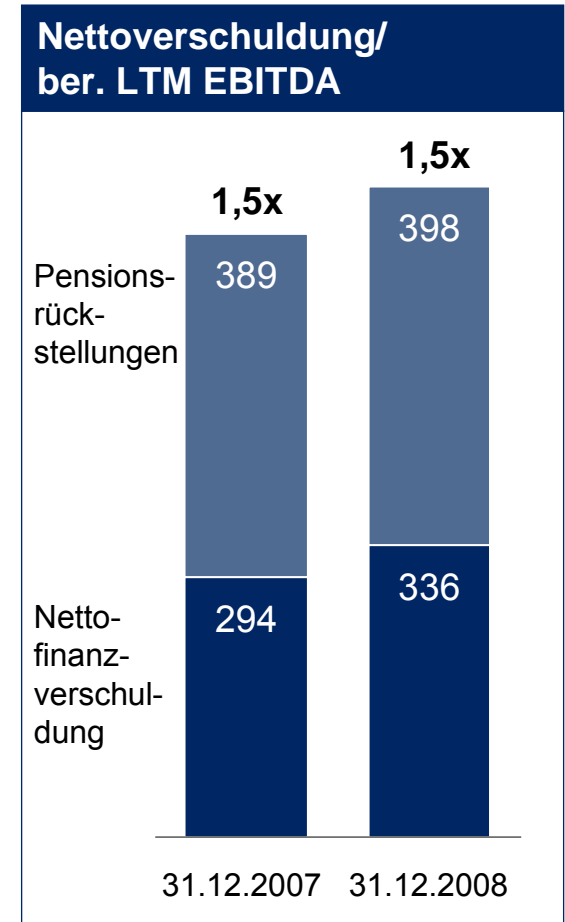
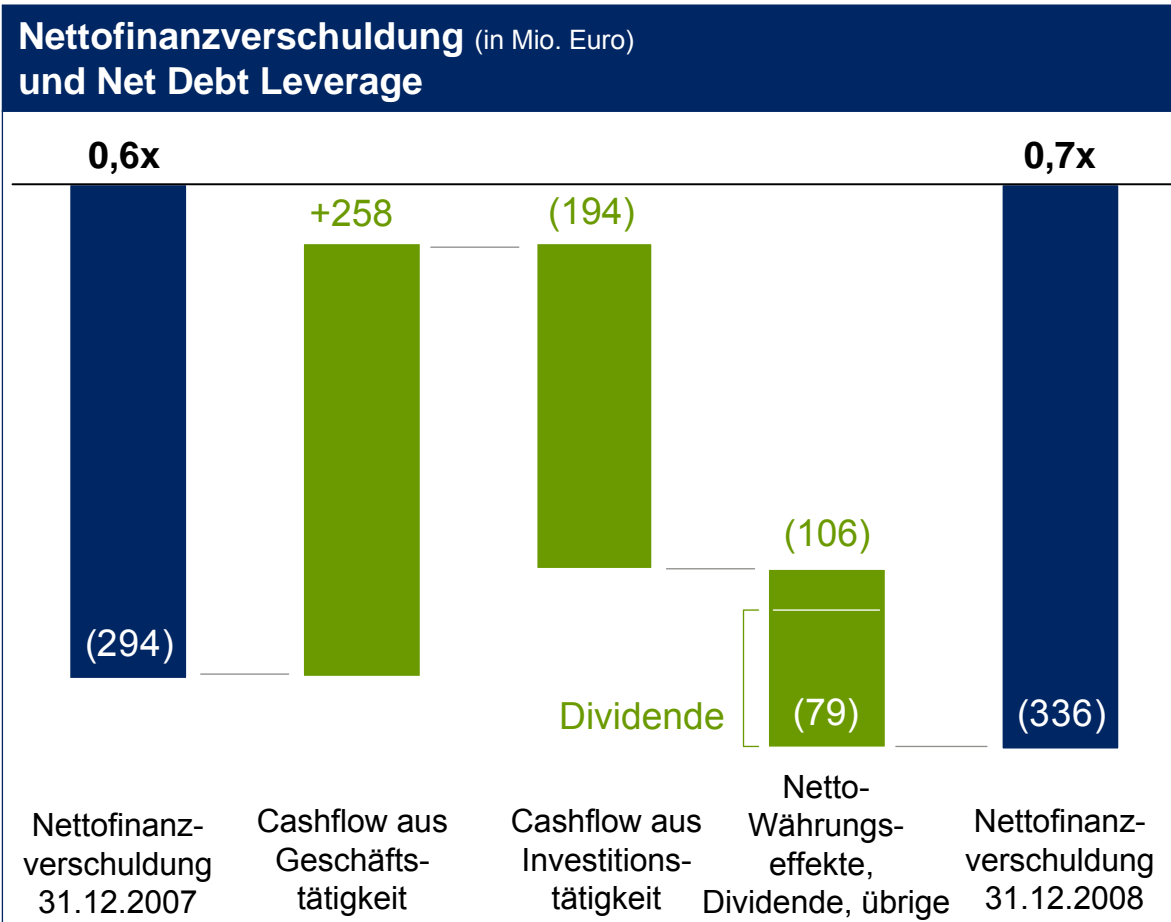
OES&C (in Mio. Euro)	2007	% vom Umsatz	2008	% vom Umsatz	Ver- änderung
Auftragseingang	539		622		+15%
Außenumsatz	456		541		+19%
Segmentumsatz	527		621		+18%
Onsite Energy Systems	160	30%	238	38%	+49%
Injection Systems	143	27%	157	25%	+10%
Propeller shafts	223	42%	226	36%	+1%
ber. EBIT	31	5,9%	34	5,5%	+9%

Entwicklung Konzernbilanz 2006-2008



* NWC = Net Working Capital, beinhaltet Vorräte + Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ./ Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ./ Erhaltene Anzahlungen

Entwicklung Nettofinanzverschuldung 2008



Solide Finanzierung

- ▶ Konsortialkreditrahmen von 450 Mio. Euro + 260 Mio. US-Dollar

- ▶ Laufzeit bis Mitte 2013

- ▶ Aktuell kurzfristig verfügbare Liquidität über 300 Mio. Euro

- ▶ Finanzierungskosten: EURIBOR/LIBOR + 30BP

- ▶ Kreditsicherheiten: keine außer Covenants mit EBITDA Multiple

Tognums weiter entwickeltes Führungsmodell

Organisationsebene

Konzern



Berichterstattung

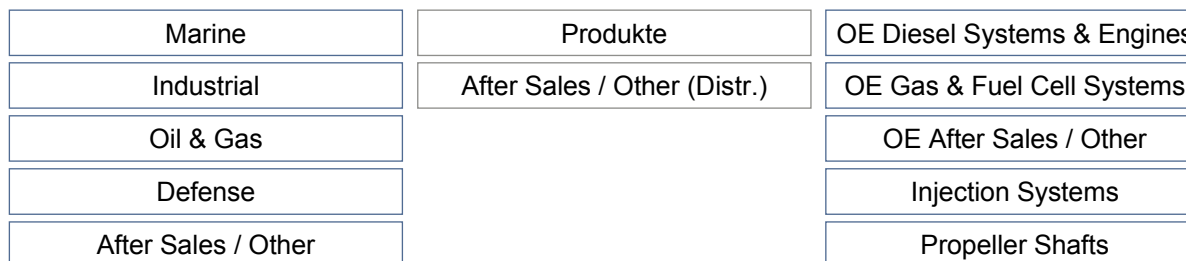
- G+V (unber. & ber.)
- Cash Flow
- Bilanz

(Operative)
Segmente



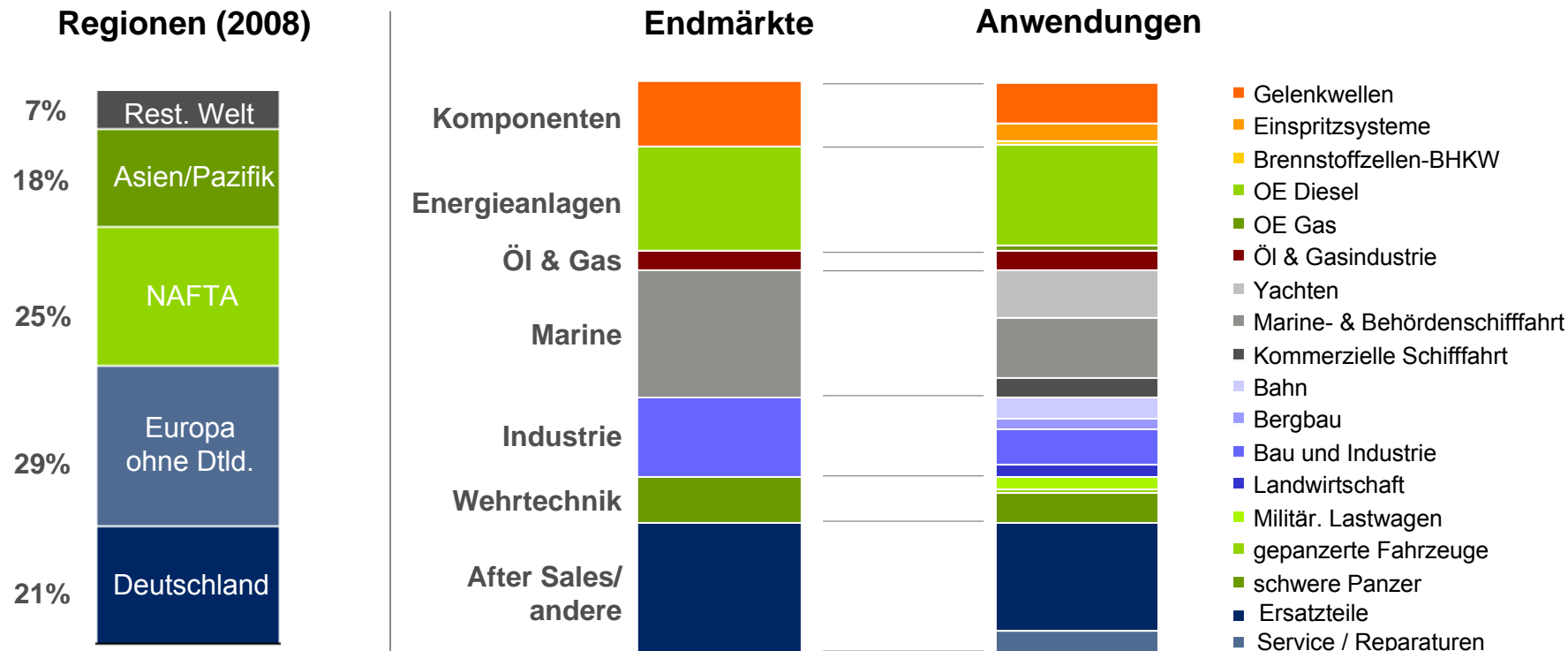
- Auftragseingang
- Außenumsatz und Segmentumsatz
- EBIT (bereinigt)

Teilsegmente



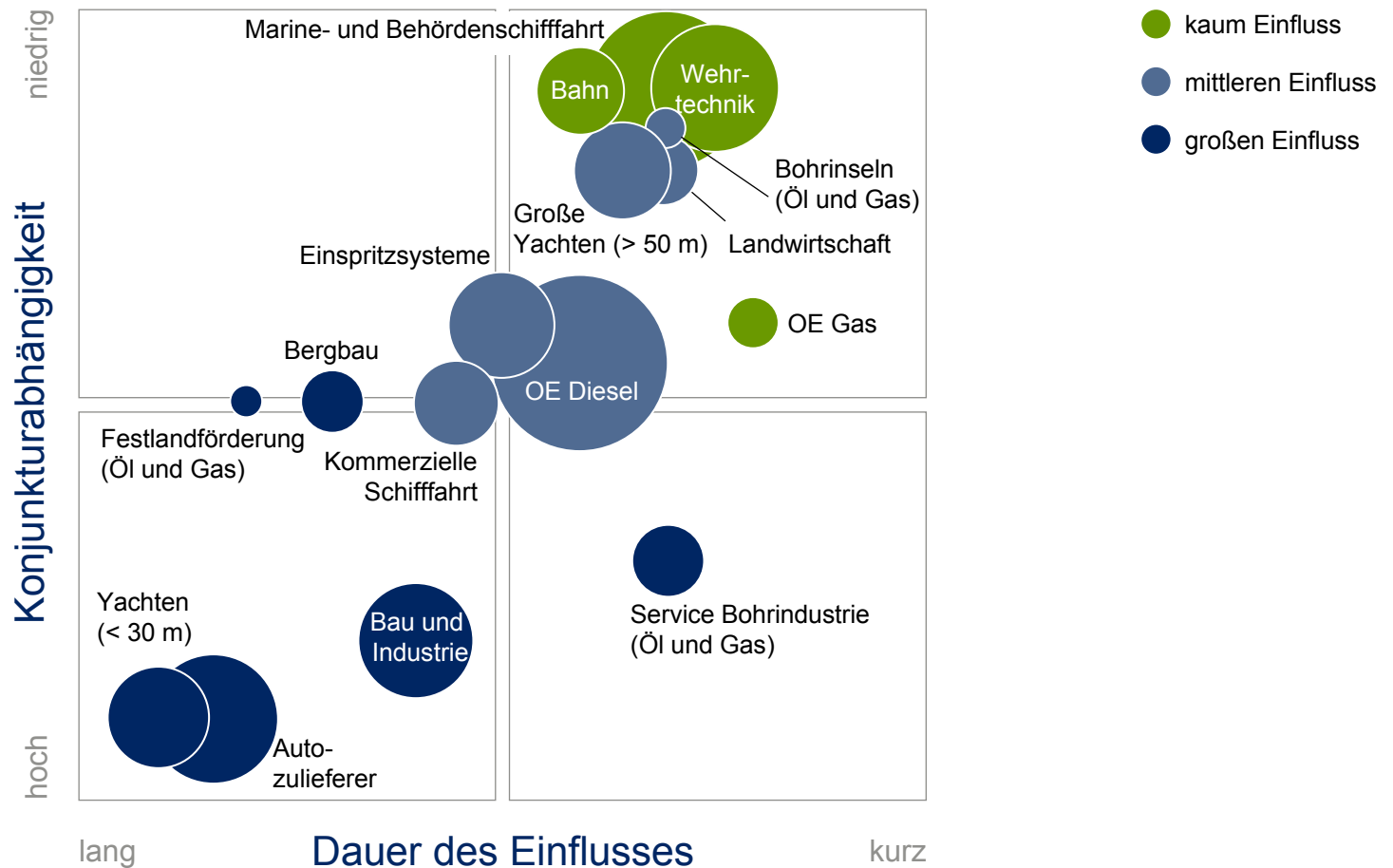
– Umsatz

Ausgewogenes Geschäftsportfolio verringert zyklische Abhängigkeit



- Attraktive Endmärkte in verschiedenen Regionen mit hohen Eintrittsbarrieren
- Breites und ausgewogenes Produktportfolio für mehr als 20 verschiedene Anwendungen

Endmärkte mit unterschiedlichen Zyklen



Weiterentwicklung der strategischen Stoßrichtungen

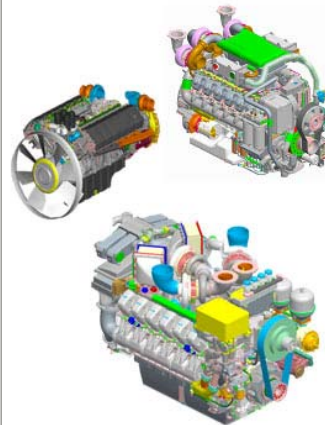
Dezentrale Energieerzeugung



After Sales



Produktportfolio



Regionale Expansion



Antrieb



Solider Auftragsbestand und Projektgeschäft – neue Aufträge:

- **Marine:** Motoren für Hochgeschwindigkeits-Katamaran der U.S. Army und U.S. Navy
- **Wehrtechnik:** Haubitzen-Motoren für Südkorea
- **Bahn:** Motoren für die neue Voith-Lok Gravita und von Bahnantriebssystemen für Triebwagen von Bombardier
- **Dezentrale Energieerzeugung:** Lieferung von Notstromaggregaten für chinesische Kernkraftwerke und von Gensetsystemen für Peru



Tognums *Robust Action Plan* zur Geschäftsstabilisierung

Markt

- Preiserhöhungen in Höhe von +4% auf EUR- und +7% auf USD-Listenpreise zum 1. Januar 2009
- Interne Umverteilung von Ressourcen (Mitarbeiter und Budgets) zur Fokussierung der Vertriebsaktivitäten auf kurzfristig starke Anwendungsfelder
- Stärkung Projektkompetenz und Fokus auf Großprojekte (z.B. KKW China, F125)
- Refokussierung R&D zur Entwicklung von Produkten mit aktuellen Marktbedarfen (z.B. 12V4000 für wichtigen Leistungspunkt PowerGen 1.250 kVA)

Beschäftigung

- Volle Nutzung bestehender Arbeitszeitmodelle (z.B. Abbau von Überstunden u. Alturlaub; ggf. negatives Stundenkonto)
- Anpassung der Produktionsplanung unter Maximierung der nötigen Flexibilität (z.B. Teileverfügbarkeit)
- Rückverlagerung von externen Fertigungsumfängen
- Aufbau Tognum-interner Stellenmarkt (z.B. Überlassung von MTU-Mitarbeitern an SKL und L'Orange)
- Abbau von ca. 300 Leiharbeitern
- Zustimmungspflicht Vorstand bei Stellenbesetzungen (sowohl Neueinstellungen als auch interner Wechsel/Ersatz)

Cash und Risk Management

- Einrichtung eines cross-funktionalen „Round Table“ zur Risikofrüherkennung und Erarbeitung von Gegenmaßnahmen
- Stringentes Handhaben von Forderungen ggü. Kunden und Verbindlichkeiten ggü. Lieferanten
- Intensivierung des Lieferantenmanagements zur Früherkennung und Vermeidung möglicher Insolvenzen
- Monitoring der Bestände von Kunden, OEMs und Distributoren als Indikator zur kurzfristigen Marktentwicklung
- Aufsetzen einer Initiative zur Reduktion des Working Capitals (Rohmaterial, Halbzeuge und Fertigprodukte)

Kostenreduzierung / Investitionsplanung

- Einfrieren von Budgets und Verschiebung von Investitionen für nicht-strategische Themen
- Verstärkung der Eigenleistungen (z.B. Catering bei 100-Jahr-Feier)
- Streichung von externen Beratungsleistungen
- Intensivierung der Effizienzsteigerung („Tognum TOP“)
- Zur Zeit kein weiterer Ausbau der Produktionskapazität (neues Werk in USA zunächst „on hold“)
- Aktuell jedoch keine Reduzierung des Entwicklungsbudgets sowie keine Verschiebung strategischer Projekte

Ausblick

- ▶ In 2009 rückläufige Märkte auch bei schnelllaufenden Dieselmotoren, Antriebs- und Energiesystemen

- ▶ Umsatzszenarien für 2009 bei -10% bis -20% vs. 2008

- ▶ Weiterhin hohe Investitionen in Zukunftsprojekte sowie F+E-Ausgaben

- ▶ Ber. EBIT-Marge 2009 im oberen einstelligen Prozentbereich

- ▶ Positives ber. Ergebnis je Aktie 2009 unter hohem Vorjahresniveau

- ▶ Mittelfrist-Ziele: wieder nachhaltig überdurchschnittliches Wachstum, erneut durchschnittlich zweistellige Umsatzrenditen

- ▶ Stabile Dividendenausschüttung von >30% des Konzernüberschusses

Ihre Fragen bitte!

Vielen Dank für Ihren Besuch!

Kontakt PR Team

Telefon (07541) 90-3989
Telefax (07541) 9090-3989
E-Mail pr@tognum.com

Kontakt IR Team

Telefon (07541) 90-3318
Telefax (07541) 9090-3318
E-Mail ir@tognum.com

Tognum AG – 88045 Friedrichshafen

Finanzkalender 2009

26.03.	Geschäftsbericht 2008 Bilanz-Pressekonferenz Analysten-Telefonkonferenz
31.03./01.04.	Analystenkonferenz
13.05.	3-Monatsbericht 2009
09.06.	Hauptversammlung 2009
12.08.	Halbjahresbericht 2009
11.11.	9-Monatsbericht 2009

Angaben ohne Gewähr – kurzfristige Änderungen vorbehalten

Betreffend in die Zukunft gerichtete Aussagen dieser Präsentation (Legal Disclaimer)

Diese Information enthält auch in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen, Prognosen und Schätzungen der Unternehmensleitung von Tognum beruhen. Obwohl wir annehmen, dass die unseren in die Zukunft gerichteten Aussagen zugrunde liegenden Annahmen, Prognosen und Schätzungen realistisch sind, können wir nicht dafür garantieren, dass diese Annahmen, Prognosen und Schätzungen sich auch in der Zukunft als richtig erweisen. Annahmen, Prognosen und Schätzungen bergen naturgemäß Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in die Zukunft gerichteten Aussagen abweichen. Zu den Faktoren, die solche Abweichungen verursachen können, gehören u. a.: Veränderungen im wirtschaftlichen und geschäftlichen Umfeld, Wechselkurs- und Zinsschwankungen, Einführung von Konkurrenzprodukten, mangelnde Akzeptanz neuer Produkte oder Dienstleistungen und Änderungen der Geschäftsstrategie. Tognum übernimmt keinerlei besondere Verpflichtungen die hier gemachten, in die Zukunft gerichteten Aussagen zu aktualisieren und/oder zu berichtigen und/oder zu bestätigen oder Aktualisierungen/Berichtigungen zu irgendeiner in die Zukunft gerichtete Aussage zu veröffentlichen, die Umstände oder Verlautbarungen berücksichtigen, die nach dem Datum der heutigen Veröffentlichung eintreten.