



bertrandt

## **12. Capital Market Day Bertrandt AG**

Ehningen, Mai 2017, Dietmar Bichler

## Agenda

---

1. Aktuelle Lage
2. Kennzahlen für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2016/2017
3. Marktbedingungen und Ausblick

## Agenda

### **1. Aktuelle Lage**

2. Kennzahlen für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2016/2017

3. Marktbedingungen und Ausblick

## Aktuelle Lage (1/3)

- Emissionsthematik weiterhin mit wesentlichen Auswirkungen auf die gesamte Automobilbranche
- Es entstehen sowohl neue Anforderungen an gesamttechnologische Ausrichtung, als auch an einzelne Entwicklungsabteilungen



## Aktuelle Lage (2/3)

- Fortschreitende Konsolidierung auf allen Ebenen der Branche ergibt unterschiedlichste neue Strukturen, auf die es sich einzustellen gilt

### Fahrzeughersteller



### Systemlieferanten



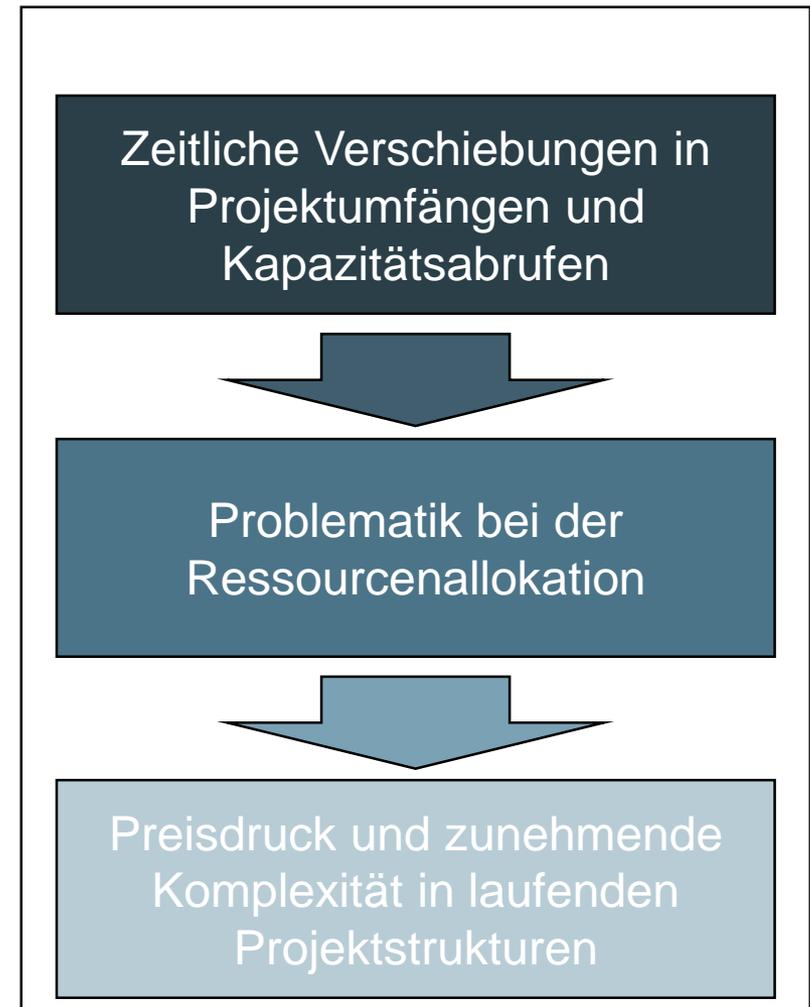
### Entwicklungsdienstleister



Übernahmen/Zusammenschlüsse  
Ausgliederungen/Abspaltungen

## Aktuelle Lage (3/3)

- Hohe Dynamik in der Erschließung neuer Technologien auf der Kundenseite
  - Entwicklung der neuen Technologien läuft derzeit parallel
  - Neuverteilung von Budgets im Bereich Forschung und Entwicklung über alle Bereiche hinweg
  - Entwicklungsprojekte sind aktuell in Prüfung hinsichtlich Zukunftsfähigkeit
  - Organisationale Neustrukturierungen von ganzen Entwicklungsbereichen beispielsweise im Hinblick auf E-Mobility



## Agenda

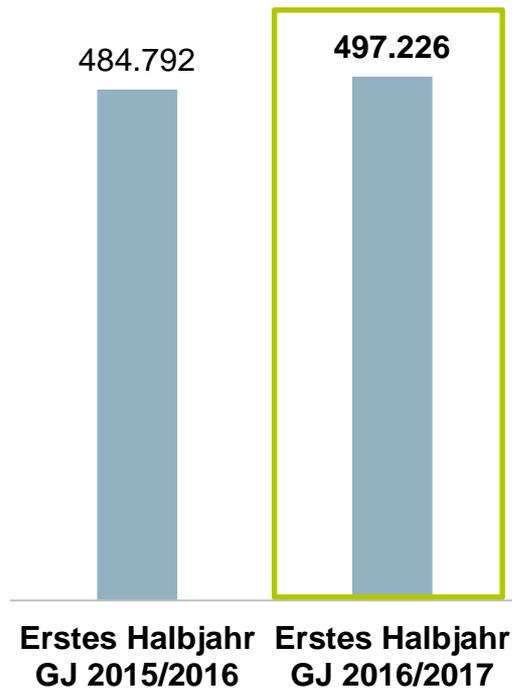
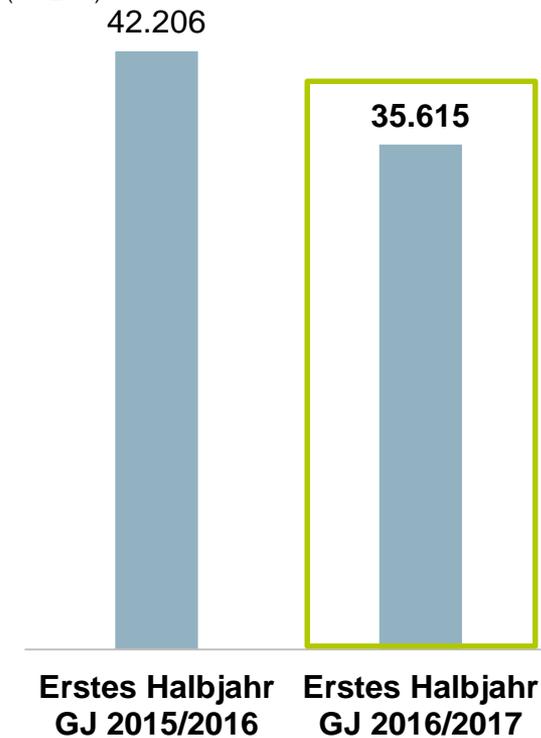
---

1. Aktuelle Lage

**2. Kennzahlen für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2016/2017**

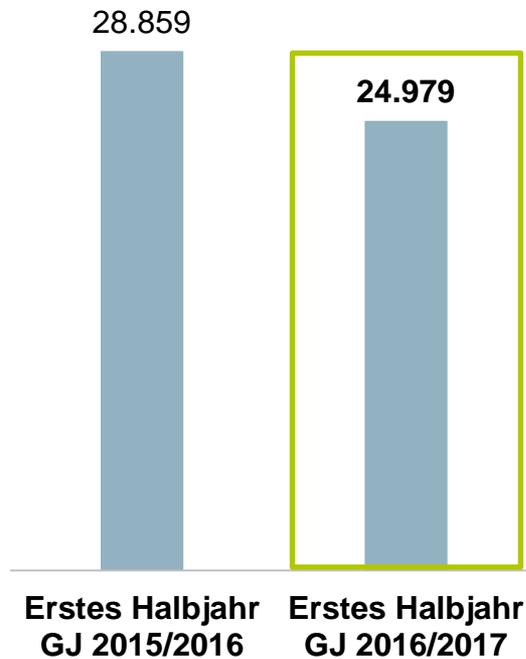
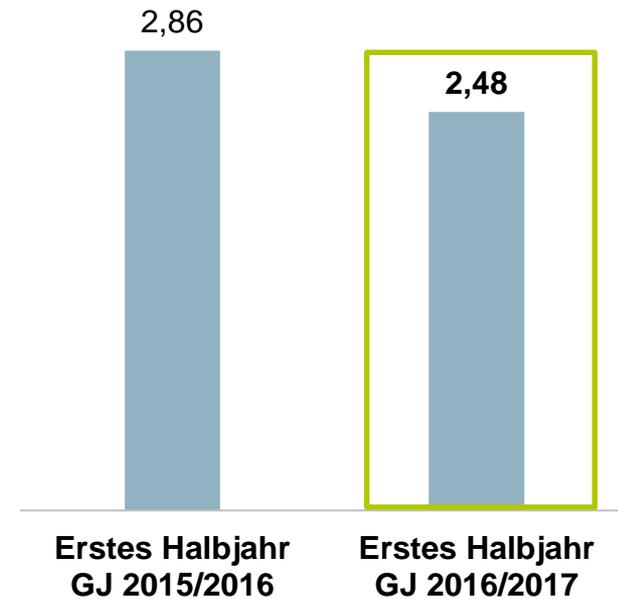
3. Marktbedingungen und Ausblick

## Finanzkennzahlen erstes Halbjahr - GJ 2016/2017 (1/4)

**Umsatz\***  
(in TEUR)**Betriebsergebnis\***  
(in TEUR)

\*Kennzahlen beziehen sich auf den Konzern

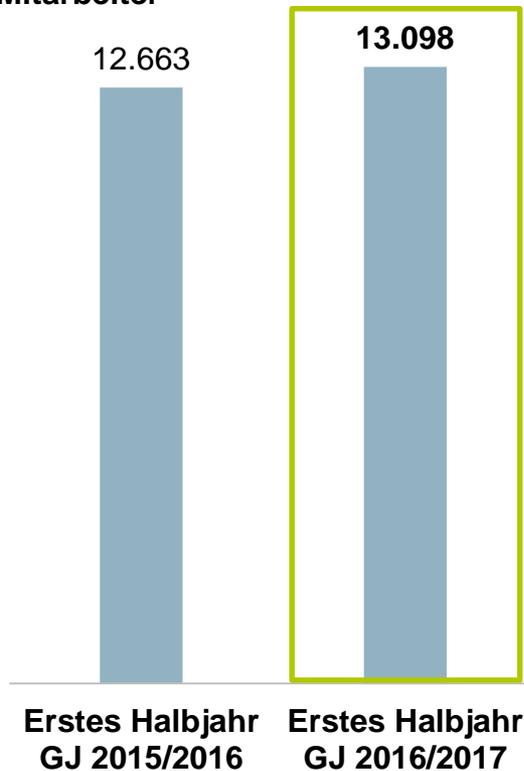
## Finanzkennzahlen erstes Halbjahr - GJ 2016/2017 (2/4)

**Ergebnis nach Ertragssteuer\***  
(in TEUR)**Ergebnis je Aktie\***  
(in EUR)

\*Kennzahlen beziehen sich auf den Konzern

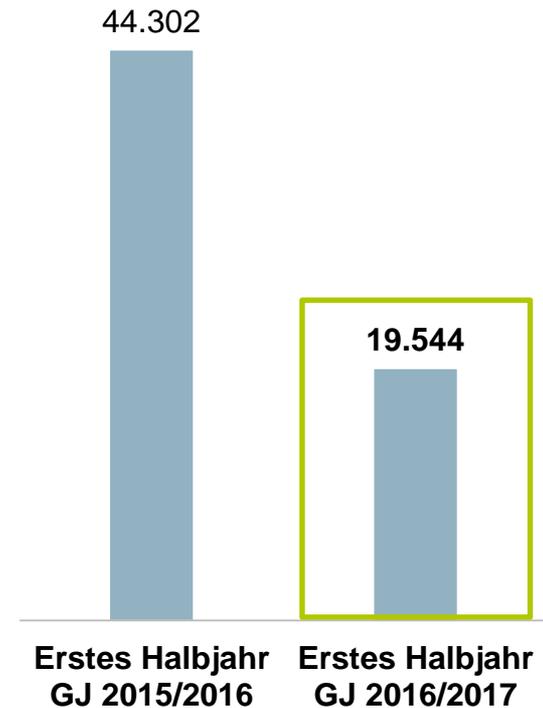
## Finanzkennzahlen erstes Halbjahr - GJ 2016/2017 (3/4)

## Mitarbeiter\*



## Investitionen\*

(in TEUR)

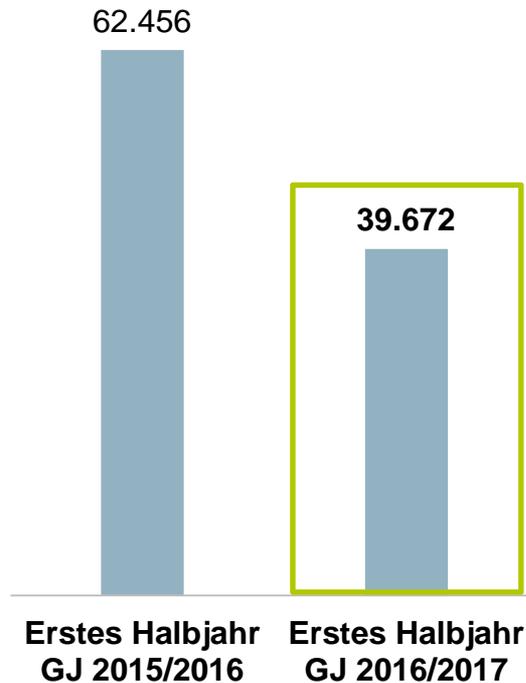


\*Kennzahlen beziehen sich auf den Konzern

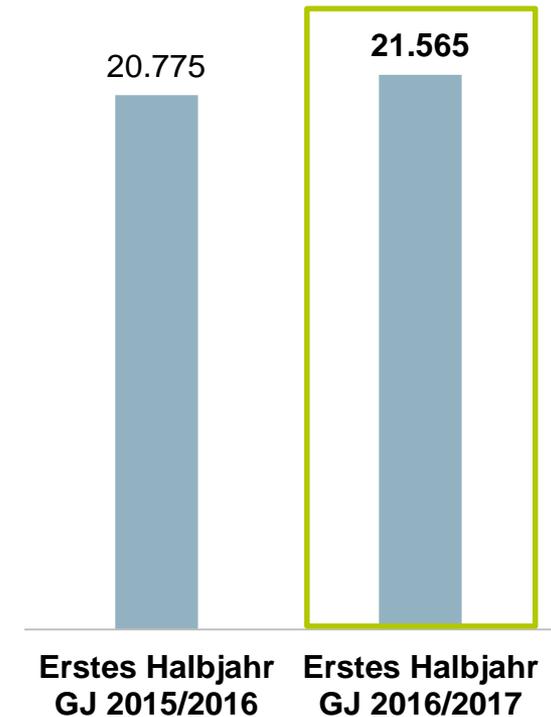
## Finanzkennzahlen erstes Halbjahr - GJ 2016/2017 (4/4)

**Cashflow aus laufender  
Geschäftstätigkeit\***

(in TEUR)

**Free Cashflow\***

(in TEUR)



\*Kennzahlen beziehen sich auf den Konzern

## Agenda

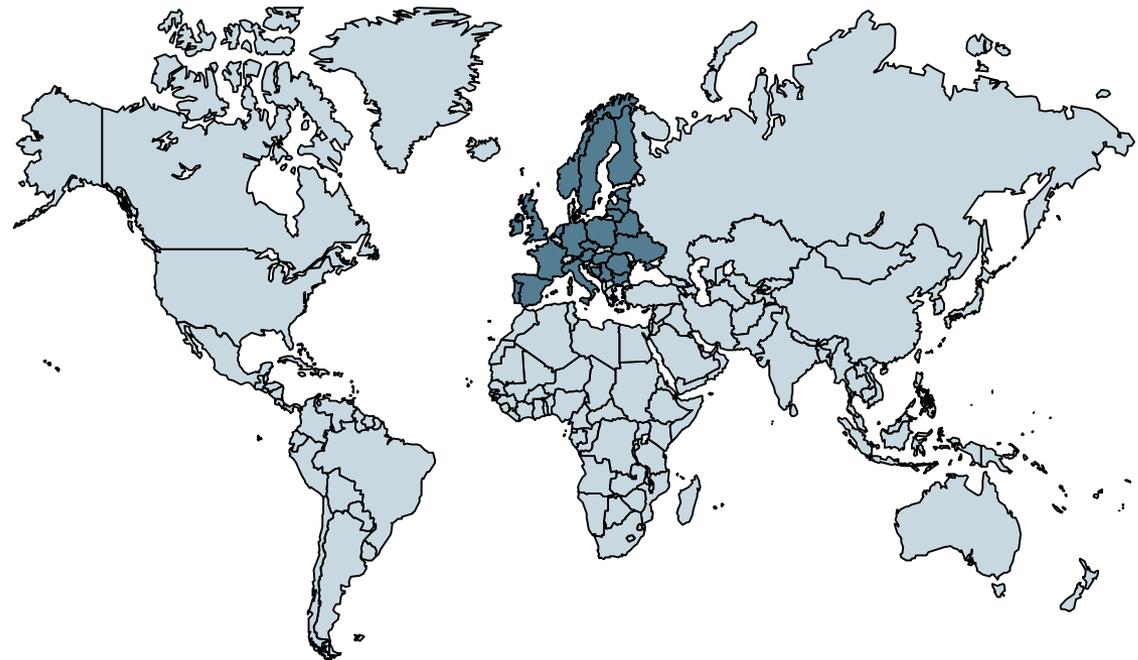
---

1. Aktuelle Lage
2. Kennzahlen für das erste Halbjahr des Geschäftsjahres 2016/2017

### **3. Marktbedingungen und Ausblick**

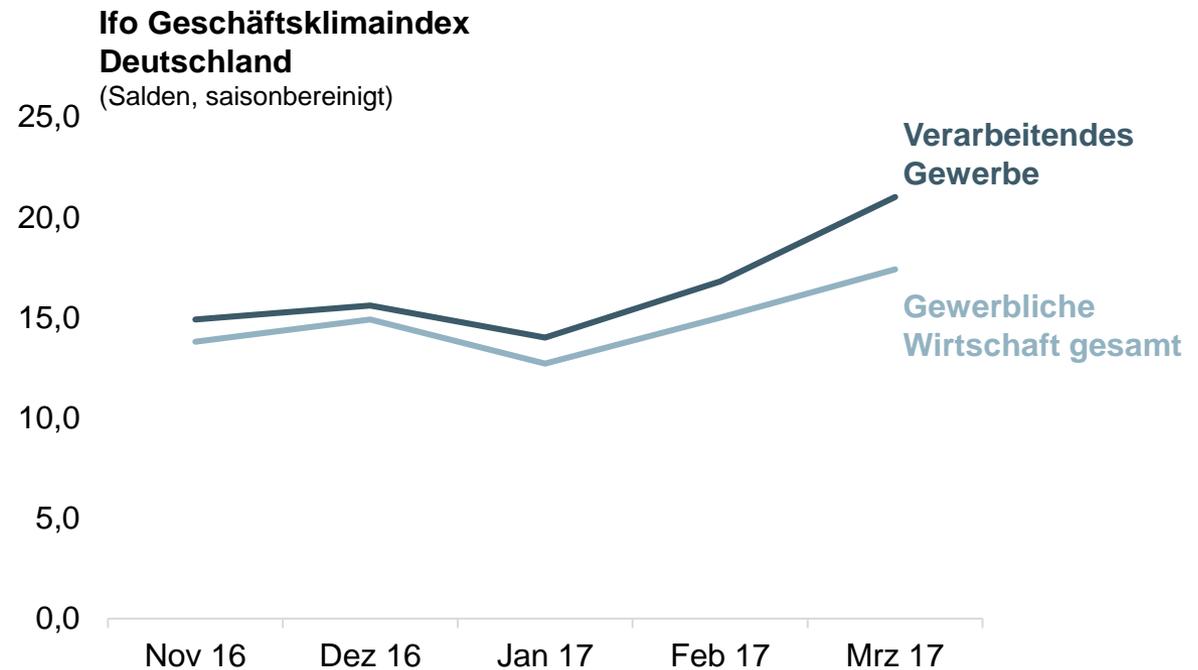
## Wirtschaftliche Entwicklung

- Weltweite Konjunktur mit moderatem Aufschwung
  - Prognose 2017: + 3 %
- Zunehmende Erholung im Euroraum
  - Prognose 2017: + 1,8 %



## Wirtschaftliche Entwicklung

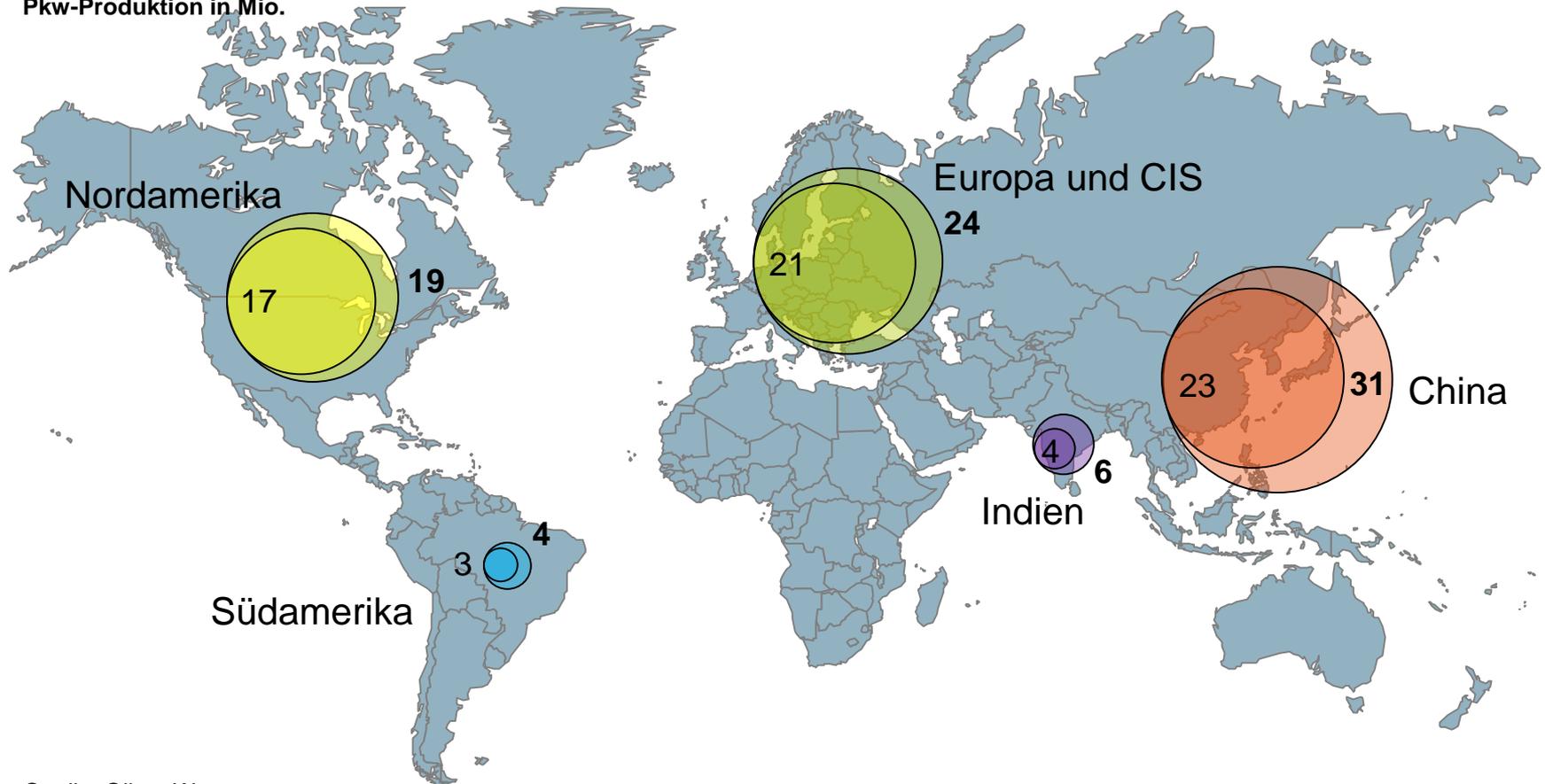
- Deutsche Wirtschaft weiterhin wachsend
  - Prognose 2017: + 1,5 %



Weiterhin positive Entwicklung des globalen Automobilmarkts erwartet

## Regionale Marktvolumina | Heutiger Markt vs. Erwartung 2020

Pkw-Produktion in Mio.

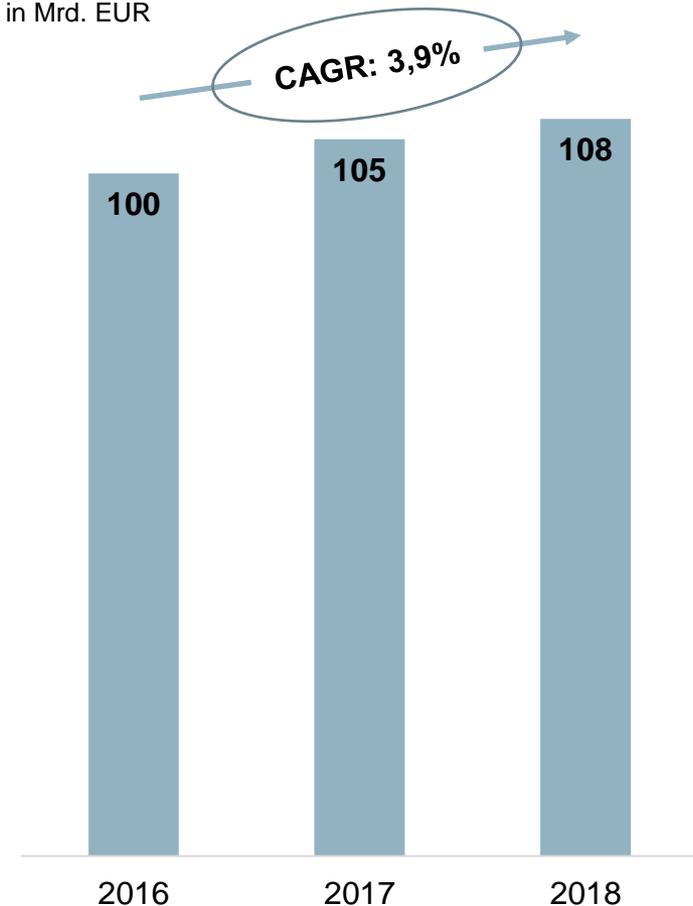


Quelle: Oliver Wyman

## FuE Budgets stabil und auf neue technologische Schwerpunkte ausgerichtet

- FuE-Budgets der OEM und Zulieferer werden derzeit auf zukünftig im Fokus stehende Themenstellungen ausgerichtet und umstrukturiert
  - E-Mobility
  - Digitalisierung
  - Autonomes Fahren
- Outsourcing von FuE-Leistungen an Entwicklungsdienstleister wird auch weiterhin erwartet
  - Marktforschungsinstitut Lünendonk prognostiziert ein jährliches Marktwachstum zwischen 4,6 und 4,8 %

Globale F&E-Ausgaben der  
Automobilindustrie  
in Mrd. EUR



Quelle: Lünendonk | Strategy& - 2016 Innovation 1000

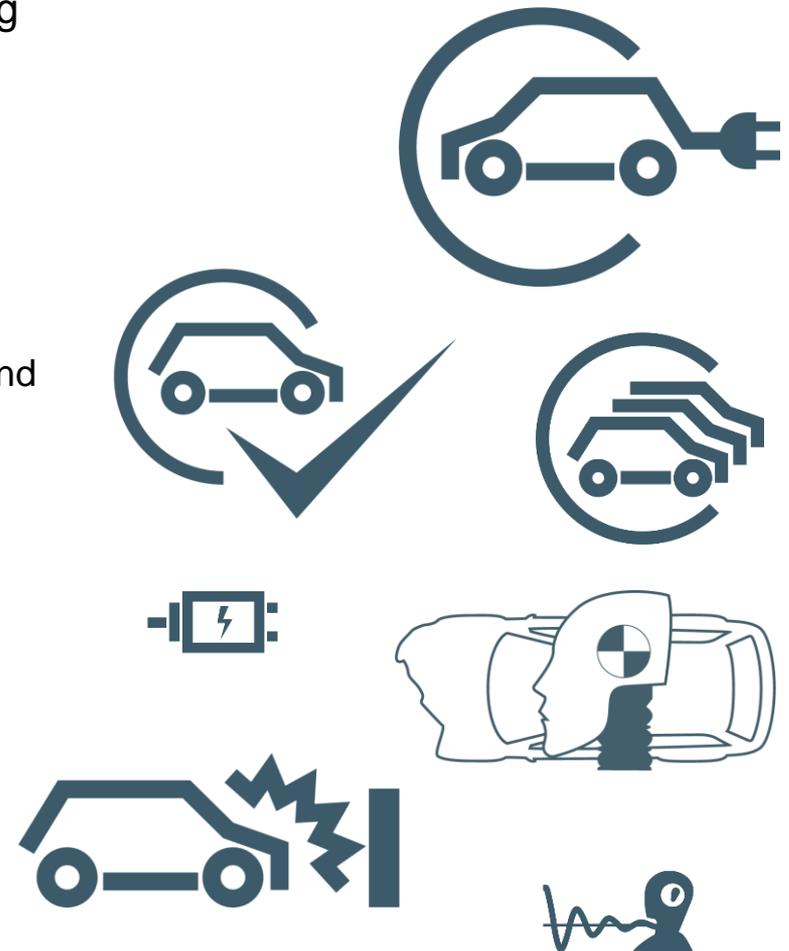
## CO<sub>2</sub>-Regulierung erfordert Handlungsbedarf



Quelle: Geschäftsberichte

## Zielerreichung ist mit Einzelmaßnahmen nicht machbar

- E-Mobility in der Gesamtfahrzeugentwicklung
  - Unterschiedliche Antriebsarten
    - Hybrid
    - EV's
    - LNG/CNG
    - Brennstoffzelle
  - Einsatz von Leichtbaumaterialien im Interieur und Exterieur
  - Zusammenspiel der einzelnen Komponenten
- Versuch und Erprobung parallel zu Entwicklungsumfängen
  - Emission
  - Funktion
  - Dauerlauf
  - Sicherheit
  - Komfort



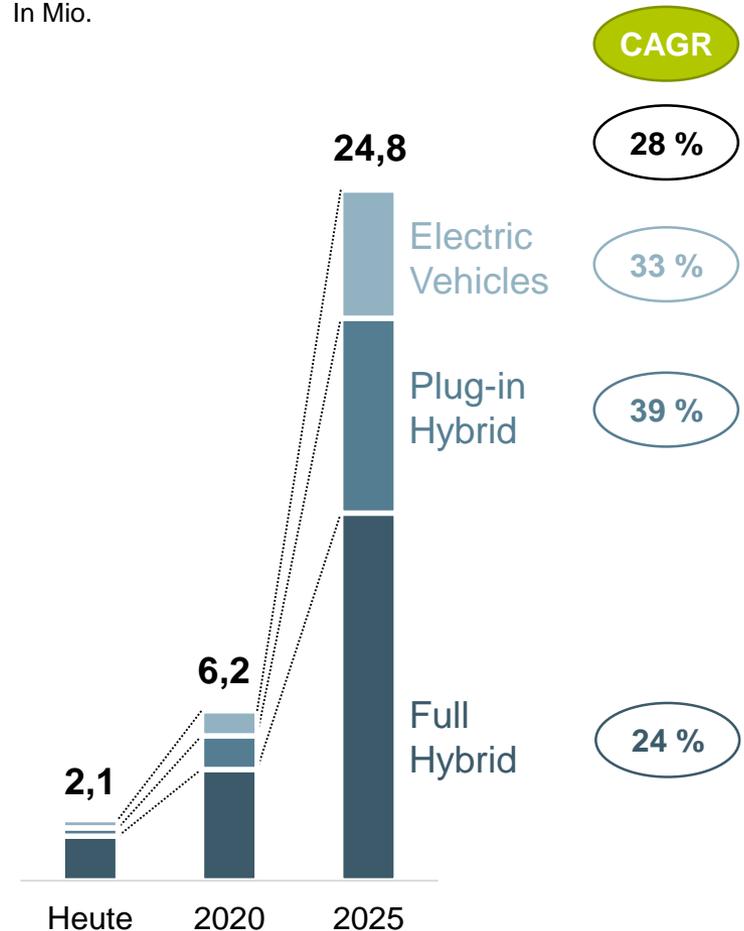
Quelle: Frost & Sullivan

## E-Mobility als Technologietrend

- Konsequente Umstrukturierung und Ausrichtung der OEM
  - Daimler mit neuer Marke EQ und 10 neuen elektrifizierten Modellen bis 2022
  - Audi mit 3 neuen elektrifizierten Modellen bis 2020
  - VW mit 30 rein batterieelektrischen Fahrzeugen in der Modellpalette bis 2025
  - Porsche mit mission-e und weiteren Derivaten ab 2019
  - BMW elektrifiziert bestehende Modelle und baut die Marke „i“ weiter aus

### Globale E-Fahrzeugproduktion

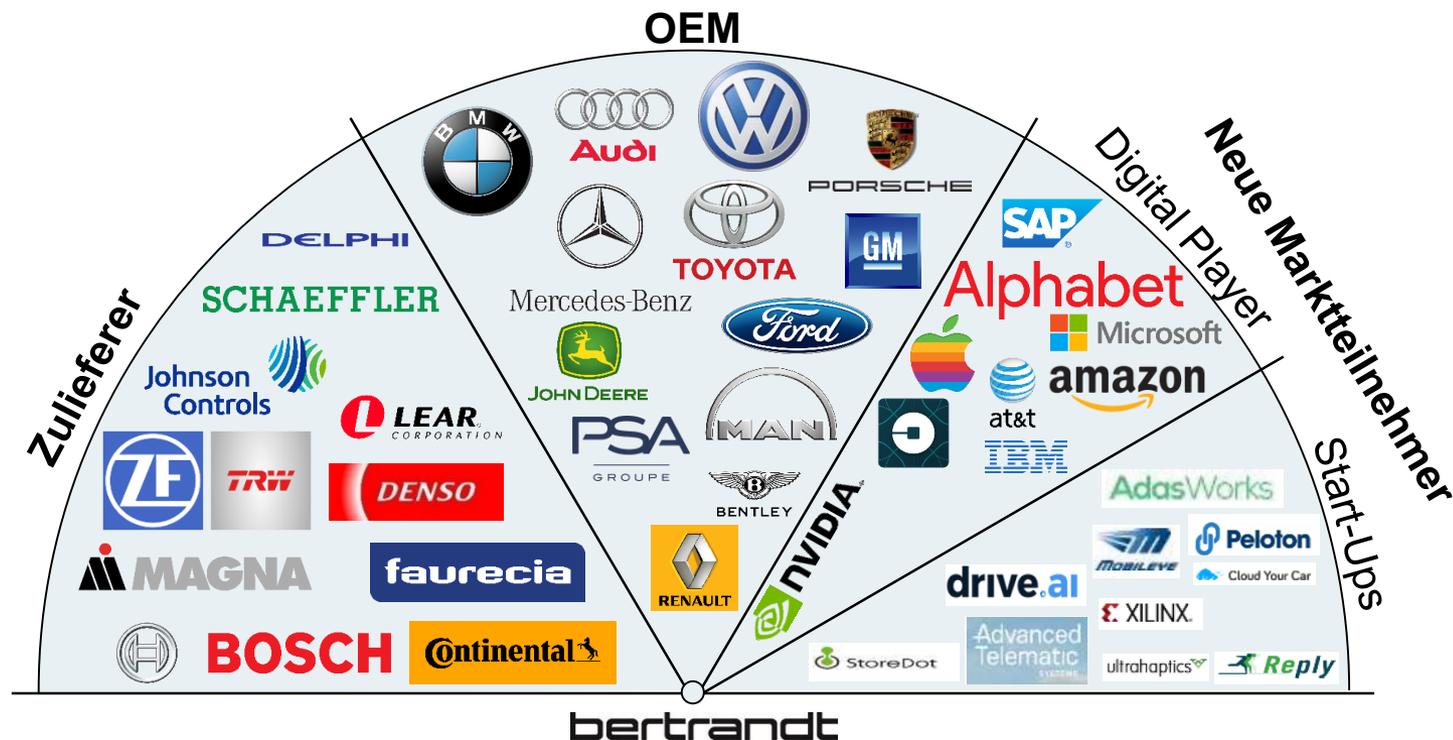
In Mio.



Quelle: Frost & Sullivan

## Die Digitalisierung wird fester Bestandteil der Automobilindustrie

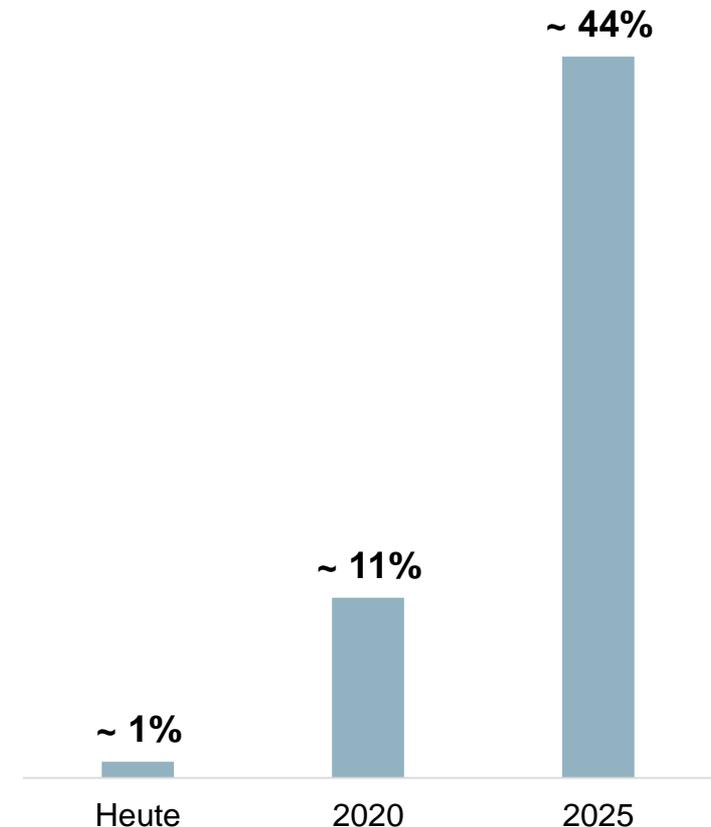
- Erfordert Neustrukturierungen und Veränderungen bei allen Beteiligten
  - Es entstehen neue Produkte rund um das Automobil
  - Aus den zugrundeliegenden Datenströmen entstehen zudem neue Prozesse
- Digitalisierung ermöglicht neue Kundenkreise



## Autonomes Fahren im Fokus

- Entwicklung der heute im Fokus stehenden Assistenzfunktionen zum teilautonomen Fahren bis 2020
  - Technologie bei den Premium OEM im Einsatz
  - Fokus liegt auf Oberklasse Fahrzeugen, daher Verbreitung noch nicht flächig
- Übergang vom teilautonomen Fahren ins pilotierte Fahren bis 2025
  - Getrieben von den OEM weitere Verbreitung und Kommerzialisierung
  - Trendthemen wie autonome Taxen stehen im Fokus
  - Im Zeitraum 2020 - 2025 exponentielles Wachstum in Asien erwartet

**Globaler Marktanteil  
Autonomer und teilautonomer  
Fahrzeuge**  
In Prozent



Quelle: Frost & Sullivan

## Luftfahrt mit langfristigem Potenzial

### Vernetzte Megacities nehmen zu



Optimierung  
des **Treibstoff-**  
**verbrauchs**

### Neue Märkte und Möglichkeiten im Luftfahrtbereich

- Neue Flugzeugkonzepte für Niedrigpreisansätze in Emerging Markets

### Optimierungspotenzial im Kabinenbereich

- Komfort
- Nutzung des Raumangebots
- Digitalisierung

Quelle: Airbus | Boeing



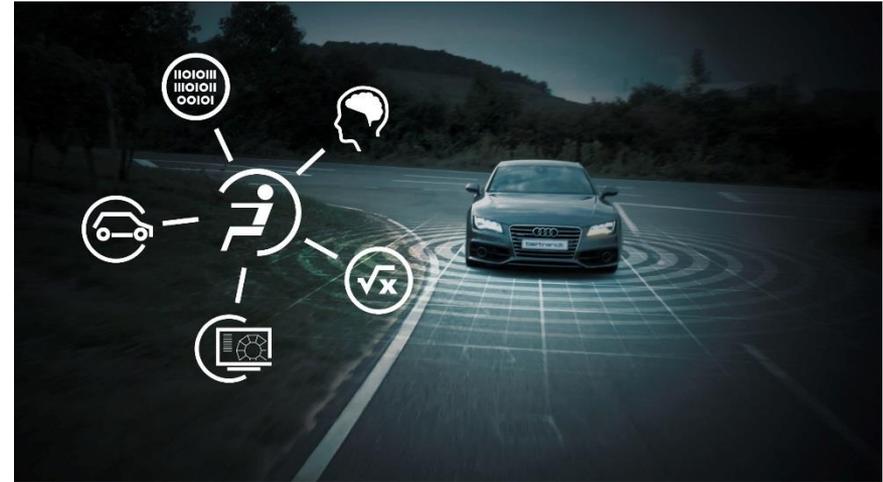
## Industrie 4.0 als digitaler branchenübergreifender Technologietrend





## Nachhaltiger Kompetenzaufbau über Technologie-Initiativen (2/2)

- Zusätzliche Erschließung der Trendthemen über weitere Initiativen in den Bereichen
  - Autonomes Fahren
    - Lokalisierung
    - Umfelderkennung
    - Längs- und Querführung
    - Softwareentwicklung und Machine Learning
  - E-Mobility
    - Speichertechnologie und Leistungselektronik
  - Mensch/Maschine-Schnittstelle



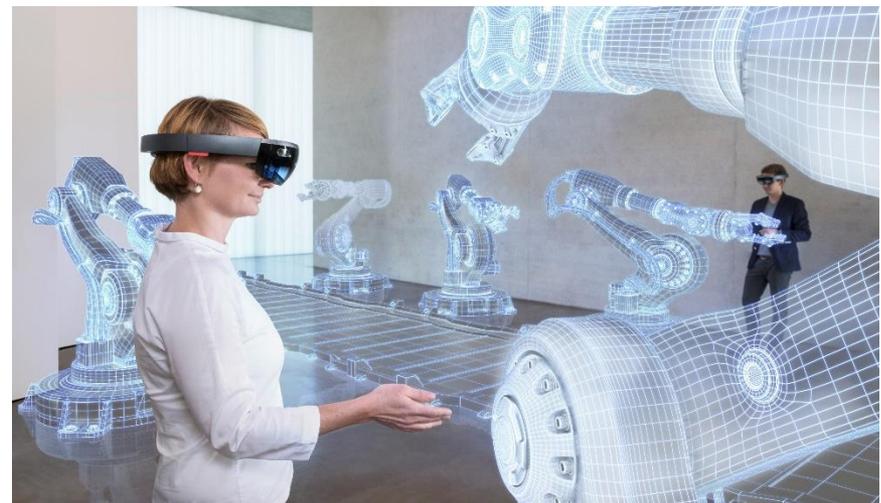
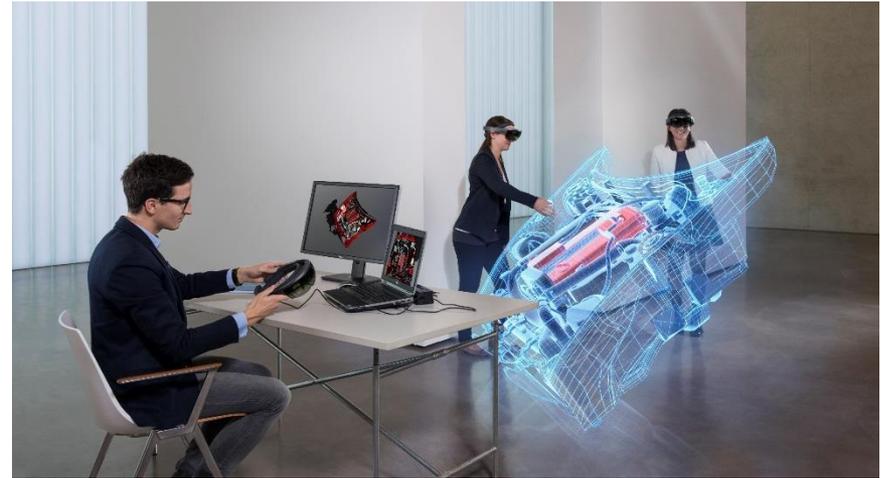
## Auf- und Ausbau des Systemlieferantengeschäfts bei Bertrandt

- Systemlieferanten treiben neue Technologietrends maßgeblich mit
  - Konsequente Ausrichtung auf die aktuell im Fokus stehenden Technologietrends
  - Organisations-Strukturen unterscheiden sich von den OEM
- Bertrandt stellt sich hierauf ein und etabliert ein Key-Account Management mit zugehörigen Business Unit Managern
  - Spezifisch auf die jeweiligen Kunden ausgerichtet zur Effizienzsteigerung und optimalen Projektbearbeitung



## Bertrandt erschließt neue Kunden und innovative Zukunfts-Technologien

- Neugewinnung von Kunden über neue Rahmenverträge sowohl in angestammten Bereichen als auch komplett neuen Kundenkreisen, z.B.
  - Schaeffler
  - Bombardier
  - Huawei
- Kooperationsmodell mit Microsoft in Holographic Computing und Cloud Solutions
  - Teilnahme an Microsoft Holographic Academy und Entwicklung eigener kundenorientierter Lösungen mit der Mixed Reality Brille Microsoft HoloLens
  - Verknüpfung von Microsoft Cloud-Lösungen mit Anforderungen aus der Automobilentwicklung und Abbildung von Gesamtszenarien

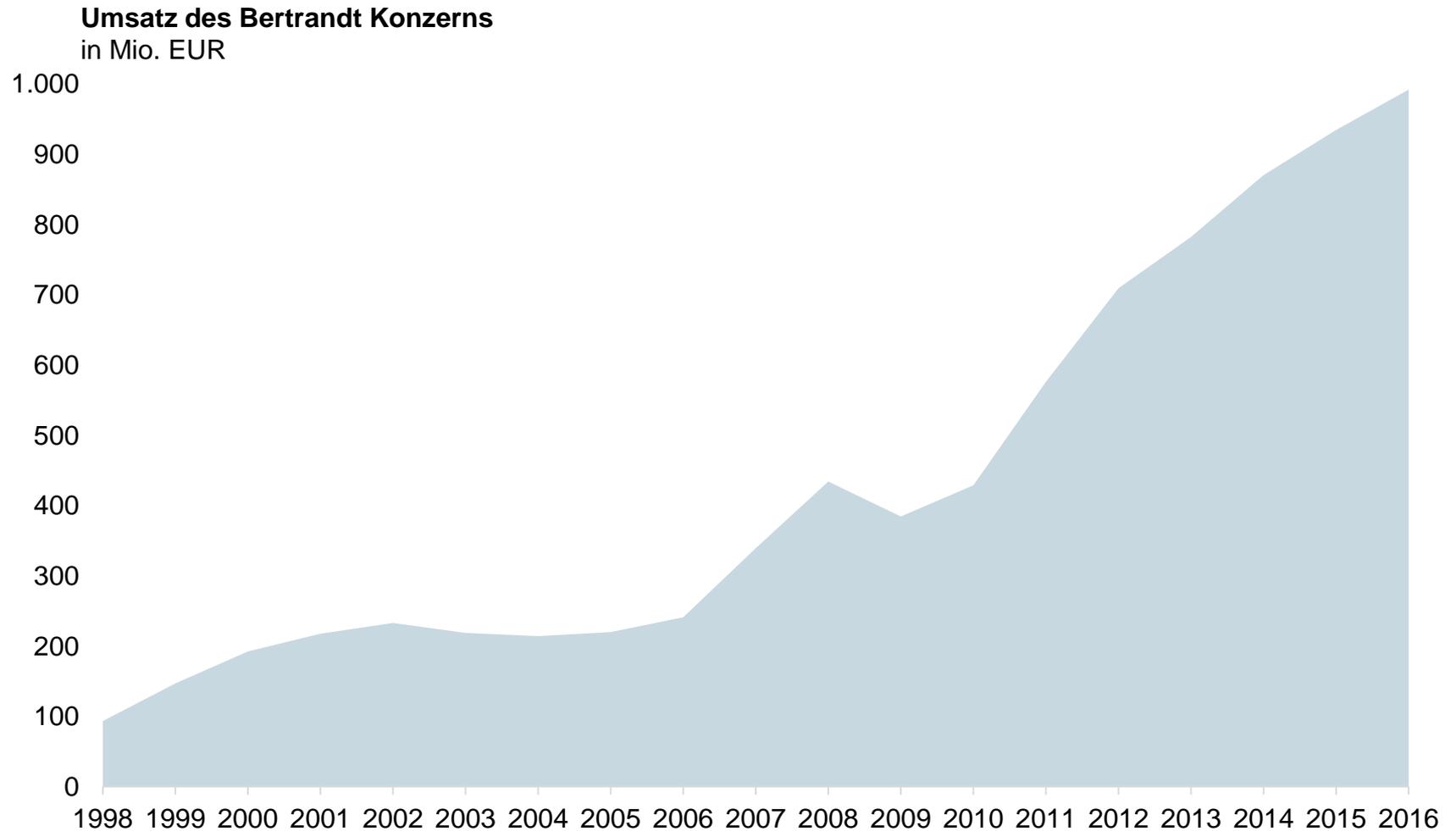


## Mittelfristig bestehen gute Perspektiven

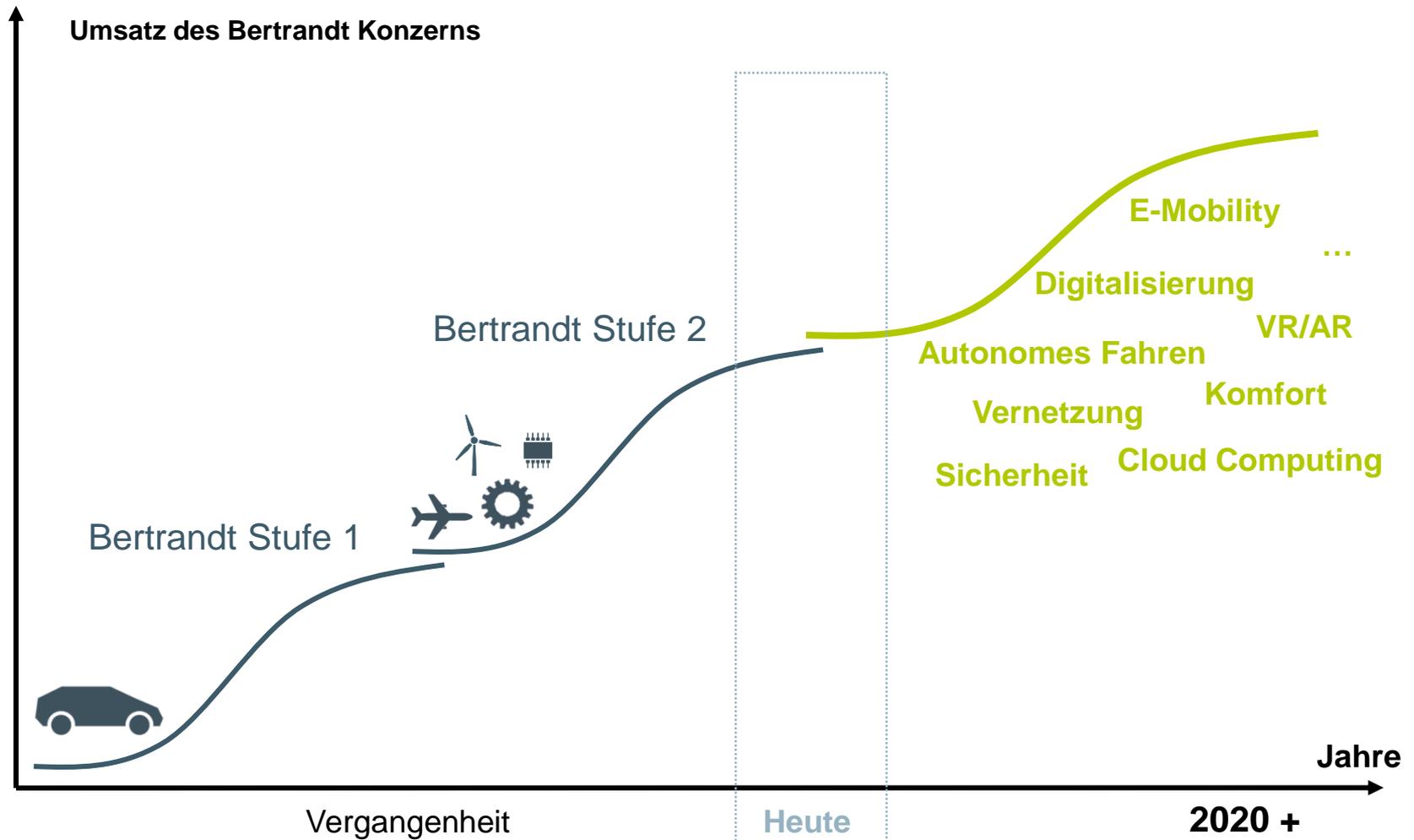
- Aktuelle Lage ist anspruchsvoll
  - Fortschreitende Konsolidierung
  - Dynamik in Technologieerschließung
  - Preisdruck und Komplexität in Projektstrukturen
- Technologietrends ergeben mittelfristig gute Perspektiven
  - Aufwendungen für Forschung und Entwicklung sind steigend und werden auf Zukunftsthemen fokussiert
  - Aktuelle Entwicklungen in der Luftfahrt ergeben Potenziale
  - Industrie 4.0 liefert vielfältige Möglichkeiten



## Zunehmende Technologievielfalt als Basis für bewährtes Geschäftsmodell



## Zunehmende Technologievielfalt als Basis für bewährtes Geschäftsmodell



## Positiver Ausblick auf die mittelfristige Unternehmensentwicklung

- Bertrandt gut aufgestellt für Entwicklungstrends der Zukunft
  - Fortgesetzter Kompetenzaufbau für künftige technologische Herausforderungen
  - Nachhaltige Investitionen in Technologiezentren
  - Internationalisierung
  - Substanzstarkes Unternehmen
- Der Vorstand beabsichtigt die Beibehaltung der absoluten Dividendenhöhe von 2,50 EUR
  - Abweichung von der 40 % Ausschüttungspolitik zugunsten der Aktionärinnen und Aktionäre in diesem Geschäftsjahr





bertrandt

**Vielen Dank.**  
Was können wir für Sie tun?

## Rechtlicher Hinweis

- Diese Präsentation enthält unter anderem gewisse vorausschauende Aussagen über zukünftige Entwicklungen, die auf aktuellen Einschätzungen des Managements beruhen. Solche Aussagen sind gewissen Risiken und Unsicherheiten unterworfen. Sollte einer dieser Unsicherheitsfaktoren oder andere Unwägbarkeiten eintreten oder sich die den Aussagen zugrunde liegenden Annahmen als unrichtig erweisen, könnten die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in diesen Aussagen genannten oder implizit zum Ausdruck gebrachten Ergebnissen abweichen. Wir haben weder die Absicht, noch übernehmen wir eine Verpflichtung, vorausschauende Aussagen laufend zu aktualisieren, da diese ausschließlich von den Umständen am Tag ihrer Veröffentlichung ausgehen.
- Soweit diese Präsentation Äußerungen Dritter, namentlich Analystenschätzungen, in Bezug nimmt, macht sich die Gesellschaft diese weder zu eigen, noch werden diese hierdurch in anderer Weise gewertet oder kommentiert, noch wird insoweit der Anspruch auf Vollständigkeit erhoben.