

# Geschäfts- und Quartalsberichte: „Inhouse produziert mit FIRE.sys“

*DIRK-Konferenz*

*Frankfurt, 18. Mai 2009*

*Dragica Sikić*

*Manager Finanzkommunikation, Tognum AG*

## Tognum: Technologieführer für Antriebssysteme und Energieanlagen für „Off-Highway“-Anwendungen

### Tognum

HOME OF POWER BRANDS

#### Engines



Diesel-  
motoren



Diesel-  
betriebene  
Antriebs-  
systeme

#### Onsite Energy



Diesel-  
betriebene  
Energie-  
systeme



Gas-  
betriebene  
Energie-  
systeme



Brennstoff-  
zellen

#### Components



Einspritz-  
systeme  
(für Groß-  
motoren)



Gelenk-  
wellen  
(Auto-  
zulieferer)

- IPO am 02.07.07, MDAX seit 24.09.07, Marktkapitalisierung ca. 1,3 Mrd. € (15.05.09)
- GJ 2008: Umsatz 3,1 Mrd. Euro, ca. 8.900 Mitarbeiter, 25 vollkonsolidierte Töchter
- Berichterstattung über Konzern (QB/GB), Einzelabschluss Tognum AG/ MTU FN GmbH

# Internationale Aktionärsstruktur & -anforderungen

Streubesitz ~75%\*; Gewichtung im MDAX ~2,1%\*\*

## Institutionelle Investoren und Privataktionäre

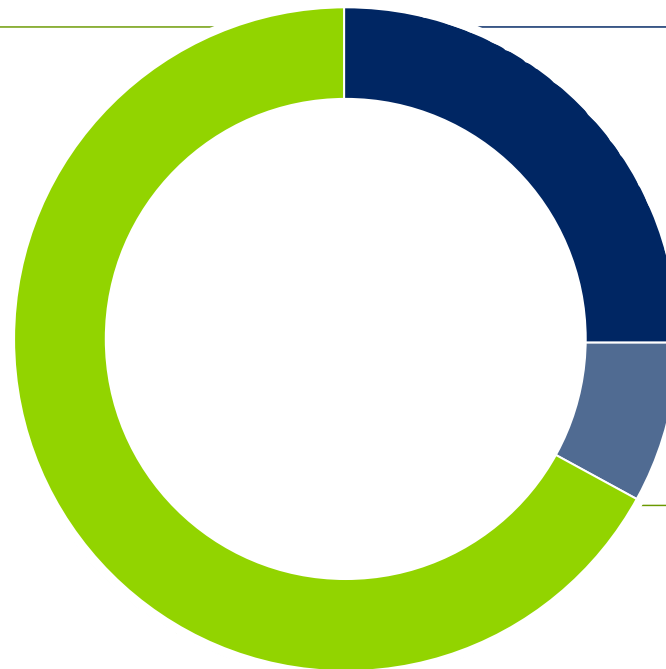
67,3 % (Streubesitz)

Inkl.

- ING Groep, NL  
>5 %\*
- Arnhold und S. Bleichroeder,  
USA  
>3 %\*
- Schmid Maybach LLC, USA  
<3 %

## Institutionelle Anteilseigner\*\*\* aus

- Nordamerika ca.15%
- Kontinentaleuropa exkl.  
Deutschland ca.14,5%
- GB & Irland ca.10%
- Deutschland ca.7%



## Daimler AG

>25 %\*

## Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

7,7 %\* (Streubesitz)

\* Gemäß ihrer Stimmrechtsmitteilungen und Directors' Dealings

\*\* Stand 16. März 2009, gemäß Deutsche Börse AG

\*\*\* Identifizierte Anteilsbesitzer im Februar 2009 (Quelle: Global Shareholder Intelligence Report)

# FIRE.sys für Tognums Quartalsberichte (Weiter-) Entwicklung

QB 02/07



Konzern-  
Zwischenbericht  
zum 30. Juni 2007

## Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

### Konjunkturelles Umfeld weiterhin positiv

Das konjunkturelle Umfeld der Märkte, in denen Tognum tätig ist, war auch in den ersten sechs Monaten 2007 deutlich positiv. Allerdings verlangsamte sich das hohe Wachstumstempo aus dem Vorjahr leicht. Dieser Effekt ist im Wesentlichen auf das verhaltene Wachstum der US-Wirtschaft zurückzuführen, die seit Jahresbeginn durch die Hypothekenkrise beeinträchtigt ist. Sowohl Deutschland als auch die gesamte Euro-Zone befinden sich dagegen nach wie vor in einer Wachstumsphase. Der Aufschwung in Deutschland wird dabei zunehmend von der Inlandnachfrage getragen, zum Beispiel durch steigende Unternehmensinvestitionen. In den Schwellenländern und insbesondere in den asiatischen Wachstumsmärkten dauert die wirtschaftliche Expansion ebenfalls unvermindert an. Begünstigt durch die anhaltend guten Konjunkturdaten setzte sich, wenn auch in leicht abgeschwächter Form, die dynamische Aufwärtsentwicklung der Märkte für Dieselmotoren in den Off-Highway-Anwendungen fort.

Der Tognum-Konzern konnte in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2007 an der guten Marktentwicklung partizipieren und das Geschäftsvolumen weiter erfolgreich ausbauen.

### Ertragslage

#### Tognum Konzern

In Mio. EUR	Q2 2006	Q2 2007	Q2/Q2 Veränd.	Q1-Q2 2007
Auftragsingang	713	785	+72	1.600
Auftragsingang im Verhältnis zum Umsatz	1,1	1,2	+0,1	1,2
Umsatz	645	660	+24	1.336
EBIT	23	96	+73	178
Bereinigtes EBIT	72	107	+35	207
Umsatzrendite (bereinigtes EBIT/Umsatz)	11,1%	15,9%		15,3%

Ein Vergleich der Ertragslage des ersten Halbjahres 2007 mit dem entsprechenden Vorjahreszeitraum ist nur sehr begrenzt möglich. Dies ist darauf zurückzuführen, dass sich der Tognum-Konzern erst im April 2006 in der heutigen Form konstituierte. Dadurch wurde insbesondere das operative Geschäft der akquirierten DaimlerChrysler Off-Highway Aktivitäten inklusive der MTU Friedrichshafen-Gruppe als wesentlicher Bestandteil erst ab dem zweiten Quartal 2006 berücksichtigt. Aus diesem Grunde wird weitestgehend auf eine Darstellung und Kommentierung des ersten Halbjahres 2006 im Vergleich zum ersten Halbjahr 2007 verzichtet.

Um zumindest auf Umsetzbarer die Konzernentwicklung im Halbjahresvergleich zu ermöglichen, wurde eine Pro-Forma-Rechnung erstellt, die die hypothetische Annahme zugrunde legt, dass die MTU Friedrichshafen-Gruppe bereits zum 1. Januar 2006 in Tognum-Konzern integriert gewesen wäre. Die Pro-Forma-Umsatzermittlung ergab unter den genannten Prämissen für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2006 einen nicht gerippten Wert von 1.185 Mio. Euro.

Im ersten Halbjahr 2007 verzeichnete Tognum einen Auftragsingang in Höhe von 1.600 Mio. Euro. Dabei stieg der Auftragsingang im zweiten Quartal um 10,1 Prozent auf 785 Mio. Euro (Vorjahr: 713 Mio. Euro). Die erfreuliche Entwicklung wurde insbesondere im Segment mit Engines erzielt.

Das aktuelle book-to-bill-Verhältnis (Auftragsingang/Umsatz) entspricht einem Faktor von 1,2. Die gute Auftragslage des ersten Halbjahres unterstützt somit die Aussicht auf eine weiterhin positive Geschäftsentwicklung.

Tognum AG - Konzern-Zwischenbericht zum 30. Juni 2007 05

QB 01/08



Zwischenbericht 1. Quartal 2008



entwickeln sich auch dank starker gesteigerter Exportleistungen unserer Kunden besser als erwartet. Zum Beispiel beeinflusst hier die international hohe Nachfrage nach Robotern und Agrartraktoren sowohl den Bergbau-/Mittelmarkt als auch den Absatz von landwirtschaftlichen Geräten positiv. Des Weiteren führt das weltweit steigende Transportvolumen zu erhöhter Nachfrage bei Motoren für Seilbahnantrieben. In 2007 wurde im allem Leistungsbereich der diesel- und gasgetriebenen dieselmotoren Erzeugnisseanlagen ein nachhaltiges Wachstum verzeichnet. Im ersten Quartal 2008 zeigen die Power-Generationsmärkte ein stabiles Wachstum, das nach wie vor besonders von der steigenden Nachfrage nach Motoren und Systemen der oberen Leistungsbereiche getrieben wird. Der an den Dieselmotorenmarkt gekoppelte Markt für Hochleistungs-Elektrosysteme des Tochterunternehmens D'Orange kam im ersten Quartal 2008 ebenfalls ein nachhaltiges Wachstum zu verzeichnen, sowohl bei dieselmotoren- als auch bei schnelllaufenden Motoren. In unserem Teilmarkt für Gelenkwerte, in dem wir unabhängig von unseren Off-Highway-Motoren und Systemen überwiegend Primärmaschinen für Automotoren bis 7,5 Tonnen Gesamtgewicht beliefern, lag die Marktentwicklung im ersten Quartal 2008 ähnlich wie im Jahr 2007 leicht über dem Wachstum des gesamten Automarkts. Grund hierfür ist der derzeit weiter vorhandene Trend zu Heck- und Allradantrieben, die diese Gelenkwerte benötigen.

Auch zum Jahresbeginn 2008 waren die Produktionskapazitäten in den Branchen für Off-Highway-Produkte weiterhin nahezu vollständig ausgelastet. Als einer der führenden Anbieter von Diesel- und Gasmotoren sowie kompletten Antriebsystemen für schiffe, Schienen- und schwere Landfahrzeuge, von Industrieantrieben sowie dezentralen Erzeugungsanlagen konnte der Tognum Konzern an der positiven Marktentwicklung partizipieren.

## Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

### ERTRAGSLAGE

#### Tognum Konzern

In Mio. EUR	Q1 2007	Q1 2008	Q1/Q1 Veränderung
Auftragsingang	815	875	7%
Auftragsingang im Verhältnis zum Umsatz	1,2	1,2	
Umsatz	667	727	9%
EBIT	87	206	237%
Bereinigtes EBIT	100	100	
Umsatzrendite (bereinigtes EBIT/Umsatz)	15,0%	13,8%	

Trotz der US-Hypothekenkrise und deren Auswirkungen auf die internationalen Finanzmärkte sowie einen weiteren Anstieg des Euro-Kurses im Vergleich zum US-Dollar entwickelte sich unsere Auftragslage im ersten Quartal 2008 weiter positiv. So verzeichneten wir mit einem book-to-bill-Verhältnis von 1,2 eine Steigerung von über 7% gegenüber dem ersten Quartal des Vorjahres (Q1 2007: 815 Mio. Euro). Der Zuwachs wurde sowohl im Segment mit Engines als auch im Segment D'Orange erzielt. Hier kamen vor allem die Auftragsengänge der im April 2007 neu erworbenen Gesellschaft KatoLight Corp. in Mexiko, Minnesota/USA mit 39 Mio. Euro im Q1 2008 zum Tragen. Die Gesellschaft, die im Bereich dezentrale Erzeugnisse (DIES) tätig ist, konnte unsere Marktposition in den USA weiter verbessern.

Das aktuelle book-to-bill-Verhältnis (Auftragsingang/Umsatz) entspricht einem Faktor von 1,2. Die gute Auftragslage des ersten Quartals unterstützt somit die Aussicht auf eine weiterhin positive Umsatzentwicklung im Gesamtjahr.

Der Umsatz des ersten Quartals 2008 betrug 727 Mio. Euro und übertraf den entsprechenden Jahresumsatz um 9% (Q1 2007: 667 Mio. Euro). Hierbei sich die Konsolidation des Euro

### Tognum konnte an der insgesamt positiven Marktentwicklung partizipieren

#### AUFTRAGSEINGANG

(In Mio. EUR)



Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

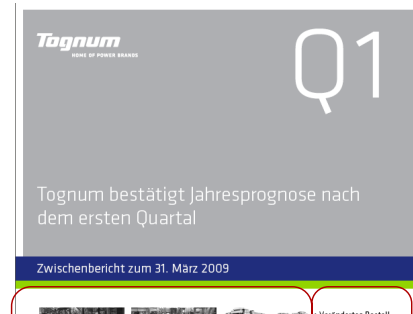
Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

Q1 2008: 875 Mio. EUR, Q1 2007: 815 Mio. EUR, Veränderung: 7%

QB 01/09



Tognum bestätigt Jahresprognose nach dem ersten Quartal

Zwischenbericht zum 31. März 2009



Verändertes Bestellverhalten belastet Auftragsingang

Umsatz sinkt um 17% auf 542 Mio. Euro

Bereinigtes EBIT-Marge erreicht 9,9%, beeinflusst durch erhöhten F&E-Aufwand

Positives Ergebnis trotz Umsatzrückgang mit 2,9 Euro Gewinn je Aktie (bei Nettoliquidation)

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Verändertes Bestellverhalten belastet Auftragsingang

Umsatz sinkt um 17% auf 542 Mio. Euro

Bereinigtes EBIT-Marge erreicht 9,9%, beeinflusst durch erhöhten F&E-Aufwand

Positives Ergebnis trotz Umsatzrückgang mit 2,9 Euro Gewinn je Aktie (bei Nettoliquidation)

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

Neue Berichtssstruktur in drei Segmenten

# FIRE.sys für Tognums Geschäftsberichte

## Volle Integration ins (Druck-) Konzept

### Inhalt

#### Zum Geschäftsjahr 2008

- 04 Der Vorstand
- 07 Brief des Vorstandsvorsitzenden
- 10 Chronik 2008
- 12 Die Tognum-Aktie
- 14 Corporate Governance
- 26 Bericht des Aufsichtsrats

#### A Powerful Heartbeat

- 32 **Antrieb und Energie mit Herz.**  
Zuverlässig, leistungsfähig, wirtschaftlich und umweltbewusst: Unsere Antriebs- und Energiesysteme zählen weltweit zu den besten am Markt, weil wir mit ganzem Herzen daran arbeiten, sie stetig im Kundensinne zu verbessern – für Anwendungen, die auch den härtesten Anforderungen gerecht werden.
- 50 **Entwicklergeist und Visionen mit Herz.**  
Innovativ, geistreich, visionär: Gestern wie heute sorgen Menschen mit Herzblut für den technischen Fortschritt, damit wir unseren Kunden immer und überall Produkte und Lösungen von exzellenter Qualität anbieten können.
- 58 **Exzellenz und Perfektion mit Herz.**  
Mitarbeiter, After Sales, Produktion, Energieerzeugung, Systemkompetenz: Wir setzen in vielen Bereichen Standards. Deshalb werden wir für unsere Kunden auch in Zukunft der bevorzugte Partner für Antriebs- und Energiesysteme bleiben.

#### Konzernlagebericht 2008

- 77 Unternehmensporträt
- 85 Geschäft und Rahmenbedingungen
- 89 Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage
- 95 Segmente  
95 MTU Engines  
97 Tognum Onsite Energy Systems & Components
- 98 Forschung und Entwicklung
- 102 Mitarbeiter
- 104 Nachhaltigkeitsbericht
- 108 Übernahmerrichtlinie-Umsetzungsgesetz
- 110 Vergütungsbericht
- 115 Nachtragsbericht
- 115 Risikobericht
- 119 Chancenbericht
- 120 Ausblick

#### Konzernabschluss 2008

- 124 Konzerngewinn- und Verlustrechnung
- 125 Konzernkapitalflussrechnung
- 126 Konzernbilanz
- 128 Veränderung des Konzerneigenkapitals
- 130 Konzernanhang  
130 Erläuternde Anhangangaben  
151 Erläuterungen zur Konzerngewinn- und Verlustrechnung  
158 Erläuterungen zur Konzernbilanz  
176 Sonstige Angaben
- 195 Versicherung der gesetzlichen Vertreter
- 196 Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

#### Service

- 198 Zahlenübersichten 2007-2008
- 202 Glossar

Finanzkalender, Kontaktinformationen, Impressum

# Warum wir von FIRE.sys überzeugt sind?

## Weniger Fehler, mehr Zeit, kleines Budget

▶ Einfacher Einstieg ins System

---

▶ große Flexibilität

---

▶ Sicherheit der Zahlenqualität durch Verknüpfung der Quelle ins Word

---

▶ Höchste Aktualität von Zwischenständen

---

▶ “Last-minute”-Korrekturen bis Sekunden vor Veröffentlichung möglich

---

# Warum wir von FIRE.sys überzeugt sind?

## Weniger Fehler, mehr Zeit, kleines Budget

- ▶ Vollständige Umsetzung im Corporate Design

---

- ▶ Verkürzung des Berichtswesens

---

- ▶ keine “Zwischenstationen” (Satz) erforderlich

---

- ▶ Nach 1x-Kosten für Einführung, Design, Schulung stark reduzierte Folgekosten

---

- ▶ wertvoller Partner von der Gestaltung über Support bis hin zum Druck

---

# Viel Erfolg mit Ihren Berichten!

## Kontakt IR Team

T: +49 (0)7541 90-3318

F: +49 (0)7541 9090-3318

e-mail: [ir@tognum.com](mailto:ir@tognum.com)

<http://www.tognum.com>

Tognum AG

Maybachplatz 1

88045 Friedrichshafen

## Finanzkalender 2009

26.03.	Geschäftsbericht 2008
13.05.	3-Monatsbericht 2009
09.06.	Hauptversammlung 2009
12.08.	Halbjahresbericht 2009
11.11.	9-Monatsbericht 2009

*Angaben ohne Gewähr – kurzfristige Änderungen vorbehalten*