Mobilität für morgen Qualität. Technologie. Innovation.

Klaus Rosenfeld

Vorsitzender des Vorstands Schaeffler AG

Bilanzpressekonferenz

26. März 2015 Frankfurt

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Begriffe wie "vorwegnehmen", "annehmen", "glauben", "schätzen", "erwarten", "beabsichtigen", "können", "planen", "vorhaben", "sollen" und ähnliche Ausdrücke dienen dazu, zukunftsgerichtete Aussagen deutlich zu machen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine feststehenden historische Fakten; sie beinhalten Aussagen über die Überzeugungen und Erwartungen der Schaeffler Gruppe und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen. Diese Aussagen basieren auf Planungen, Schätzungen und Prognosen wie sie dem Management der Schaeffler AG momentan zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen können daher nur für den Zeitpunkt Gültigkeit beanspruchen, zu dem sie gemacht werden; die Schaeffler Gruppe übernimmt keinerlei Verpflichtung, sie angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse zu aktualisieren.

Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten naturgemäß Risiken und Unsicherheiten. Diese Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Erwartungen des Managements der Schaeffler AG und unterliegen einer Vielzahl von Faktoren und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass sich die tatsächlichen Ergebnisse von denjenigen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden, wesentlich unterscheiden. Tatsächliche Ergebnisse können aufgrund einer Vielzahl von Faktoren von denjenigen in zukunftsgerichteten Aussagen abweichen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf künftige globale wirtschaftliche Gegebenheiten, veränderte Marktbedingungen mit Einfluss auf die Automobilindustrie, verstärkter Wettbewerb auf den Märkten, auf denen wir aktiv sind, sowie Kosten für die Einhaltung geltender Gesetze, Regulierungen und Standards, diverse politische, rechtliche, wirtschaftliche und andere Rahmenbedingungen, die unsere Märkte beeinflussen, sowie andere Faktoren, die außerhalb unserer Kontrolle liegen).

Diese Präsentation bezweckt einen allgemeinen Überblick über das Geschäft der Schaeffler Gruppe zu geben und erhebt dabei nicht den Anspruch, alle Aspekte und Einzelheiten der Schaeffler Gruppe darzulegen. Folglich übernehmen weder die Schaeffler Gruppe noch ihre Geschäftsführer, leitenden Angestellten, Beschäftigten oder Berater noch jegliche andere Personen irgendwelche Zusicherungen oder Gewährleistungen, weder in ausdrücklicher noch implizierter Form, hinsichtlich der Richtigkeit und Vollständigkeit der in der Präsentation enthaltenen Informationen oder der darin geäußerten oder implizierten Ansichten, auf die somit auch kein Vertrauen zu setzen ist. Weder die Schaeffler Gruppe noch ihre Geschäftsführer, leitenden Angestellten, Beschäftigten oder Berater noch jegliche andere Personen haften für Fehler, Versäumnisse oder Verluste, die entweder in direkter oder indirekter Form aufgrund der Nutzung der Informationen bzw. des Inhalts der Präsentation oder anderweitig im Zusammenhang damit entstehen.

Das in dieser Präsentation enthaltene Material berücksichtigt die gegenwärtige Gesetzgebung sowie das Geschäft und die finanziellen Angelegenheiten der Schaeffler Gruppe, die der Änderung und Prüfung unterliegen.

Agenda

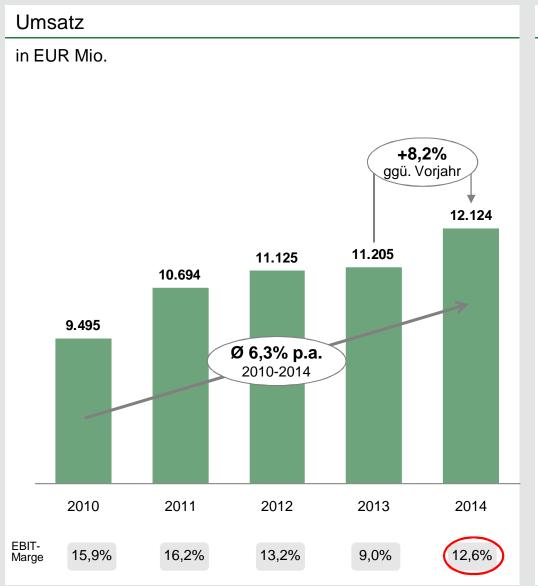
- 1 Highlights 2014
- 2 Ergebnisse 2014
- 3 Ausblick

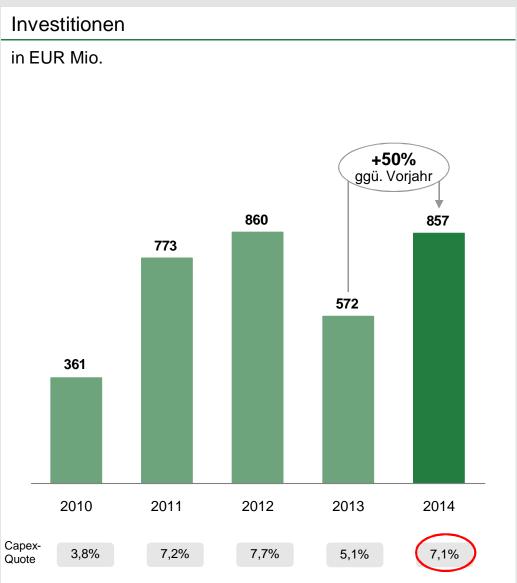
2014 - Ein erfolgreiches Jahr

- Überdurchschnittliches Wachstum Starkes operatives Ergebnis
- Qualität, Technologie und Innovation Über 2.500 neue Patente angemeldet
- Operativ erfolgreich –
 Beide Sparten wachsen mit innovativen Produkten
- Globale Präsenz ausgebaut 4.000 neue Mitarbeiter
- Zukunftsprogramm "ONE Schaeffler" Umsetzung zu 50% erfolgt
- Strategiekonzept "Mobilität für morgen" Basis für weiteres Wachstum geschaffen



Überdurchschnittliches Wachstum – Starkes operatives Ergebnis







Qualität, Technologie und Innovation – Über 2.500 neue Patente angemeldet

Qualität

- Weltweit über 50 Qualitätsauszeichnungen von Kunden erhalten
- General Motors zeichnet weltweit 24 Schaeffler-Werke mit dem "Supplier Quality Excellence Award 2014" aus
- Murakami Seiki zeichnet Schaeffler China mit dem "Excellent Quality Award" für herausragende Produktqualität und Serviceleistungen aus



GM Supplier Excellence Award



Murakami Seiki Quality Award



1) Quelle: Deutsches Patent- und Markenamt (DPMA)



3 Automotive – Deutlich über Markt gewachsen

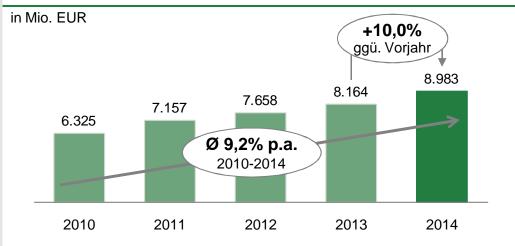
Highlights

- Schaeffler Automotive wächst mit 10% erneut deutlich über dem Markt¹⁾
- Wachstum insbesondere durch innovative Produkte und Zukunftstechnologien im Bereich kraftstoffsparender Antriebskonzepte
- Ausgewählte Beispiele:
 - Motorsysteme: Variabilität im Ventiltrieb
 - Getriebesysteme: Doppelkupplung,
 Zweimassenschwungrad, Drehmomentwandler
 - Fahrwerksysteme: Kugelgewindetriebe
- Vier neue Konzeptfahrzeuge (z. B. Efficient Future Mobility Vehicles, Schaeffler System 48V und Gasoline Technology Car)
- Vier große Kundensymposien in Deutschland, USA,
 China und Japan mit über 1.000 Teilnehmern

Konzeptfahrzeug 48 Volt



Umsatz Sparte Automotive



¹⁾ Wachstum globale Produktion von PKW und leichten Nutzfahrzeugen im Jahr 2014: 3%; Quelle: IHS Automotive

Industrie – Zurück auf Wachstumskurs

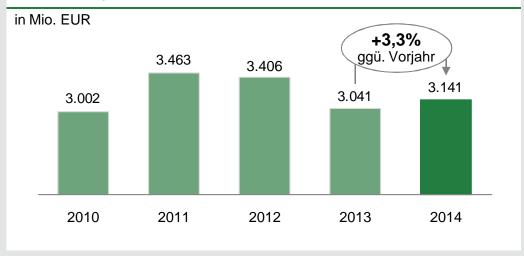
Highlights

- Schaeffler Industrie mit Umsatzplus von 3,3% wieder zurück auf Wachstumskurs
- Wachstum insbesondere getrieben durch die Branchen Bahn, Windenergie und Motorrad sowie durch das Aftermarket-Geschäft
- Ausgewählte Beispiele:
 - Bahn: Lager-Lösungen für Metro, Hochgeschwindigkeitszüge und Frachtanwendungen in China
 - Landtechnik: Kooperationsprojekt "Innovation Tractor"
 - Schiff: Systempartner für das größte Arbeitsschiff der Welt (All Seas/Pioneering Spirit)
- Qualitätsstandard "X-life": 10 Jahre am Markt mit rund 10.000 verfügbaren Produkten
- Eurobike-Award für Markteinführung automatische Fahrradschaltung "FAG-Velomatic" erhalten

Neuer Schaeffler-Qualitätsstandard in der Windbranche



Umsatz Sparte Industrie





● Globale Präsenz ausgebaut – 4.000 neue Mitarbeiter

Highlights

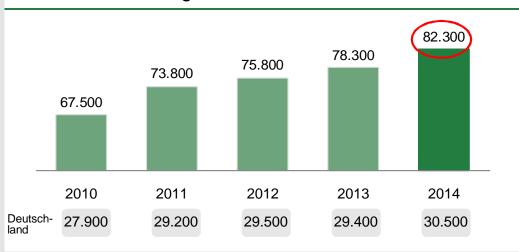
- Weltweiter Fertigungs- und Forschungsverbund mit
 74 Produktionswerken und 16 F&E Zentren
- Globale Präsenz im Jahr 2014 weiter ausgebaut:
 - Einweihung des ersten Produktionsstandorts in Uljanowsk, Russland
 - Ausbau 1. Campus in Taicang, China
 - Produktionsbeginn 2. Campus in Nanjing, China
 - Produktionsbeginn in Puebla II, Mexiko
- Geplanter Ausbau der Produktionswerke 2015:
 - Weiterer Ausbau der osteuropäischen Werke
 - Grundsteinlegung für neues Werk in Chon Buri, Thailand (Februar 2015)

	Europa	Americas	Greater China	Asien/ Pazifik	Total
# Werke	48	14	7	5	74
# F&E Zentren	9	4	1	2	16

Neue / Erweiterte Produktionswerke

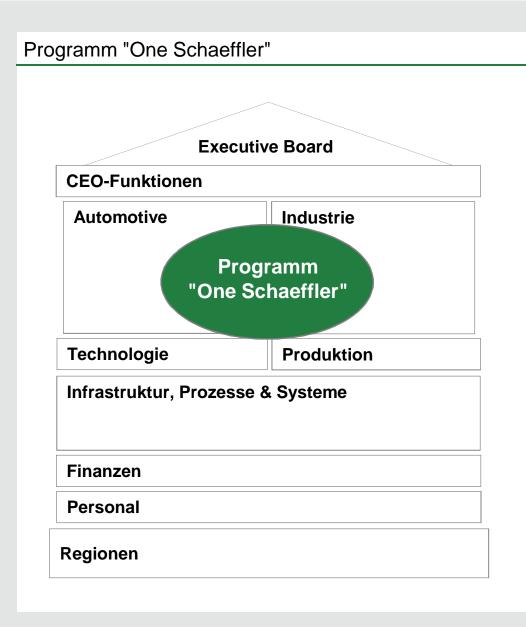


Mitarbeiterzahl steigt weltweit



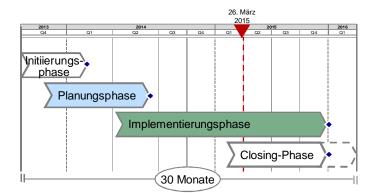


5 Zukunftsprogramm "One Schaeffler" – Umsetzung zu 50% erfolgt



Wesentliche Merkmale

- Programm "One Schaeffler" mit 21 Initiativen über alle Sparten, Regionen und Funktionen hinweg
- Harmonisierung von internen Prozessen und Strukturen sowie Realisierung von zusätzlichen Effizienzpotenzialen als vorrangige Ziele
- Start Programm "One Schaeffler" Ende Q4 2013,
 Fertigstellungsgrad bei aktuell rund 50 %



 Programm "One Schaeffler" soll Ende 2015 abgeschlossen werden

Strategiekonzept "Mobilität für morgen" – Basis für weiteres Wachstum

Wesentliche Megatrends

4 Fokusbereiche

Gesellschaftliche **Trends**

- Urbanisierung
- Bevölkerungswachstum

Technologie Trends

- Steigende Komplexität
- Digitalisierung

Umwelttrends

- **Erneuerbare Energien**
- Ressourcenverfügbarkeit

Wirtschaftliche **Trends**

- Globalisierung
- Bezahlbare Mobilität











Urbane Mobilität





6 "Mobilität für morgen" – Sparte Automotive



"Mobilität für morgen" – Sparte Industrie



Ergebnisse im Überblick – Starke Geschäftsentwicklung im Jahr 2014

		2012 in EUR Mio.	2013 in EUR Mio.	2014 in EUR Mio.	Δ 2014 vs. 2013
0	Umsatzerlöse	11.125	11.205	12.124	9,0% ⁵⁾
2	EBIT	1.469	1.0081)	1.523	+515 Mio.
	EBIT-Marge (in %)	13,2	9,0	12,6	+3,6%-Pkt.
3	Konzernergebnis ²⁾	380	127	654	+527 Mio.
	Investitionen	860	572	857	+285 Mio.
	Investitionsquote	7,7%	5,1%	7,1%	+2,0%-Pkt.
4	Free Cash Flow	301	473	48 ³⁾	-425 Mio.
5	Verschuldungsgrad	3,1x	2,6x ⁴⁾	2,7x	+0,1x

¹⁾ Enthält Einmaleffekt (Rückstellung i.H.v. EUR 380 Mio. für das EU-Kartellverfahren), 2) Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zuzurechnen,



³⁾ Enthält Einmaleffekt (Zahlung EU-Kartellstrafe i.H.v. EUR 371 Mio.), 4) Basierend auf adjustiertem EBITDA, 5) Währungsbereinigt

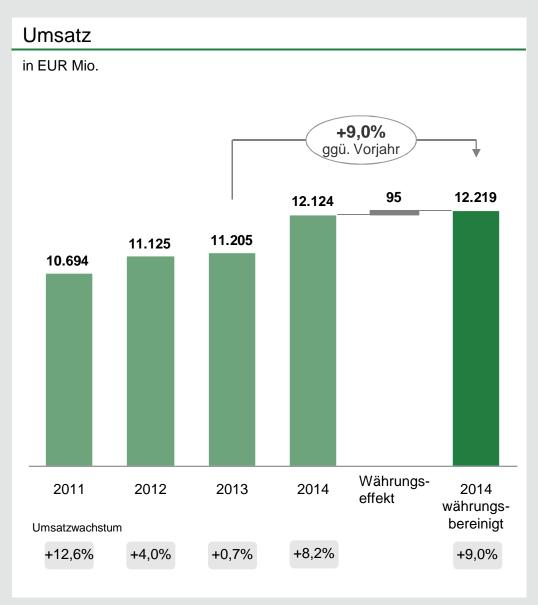
Konsolidierungskreis neu definiert – Conti-Beteiligung separiert

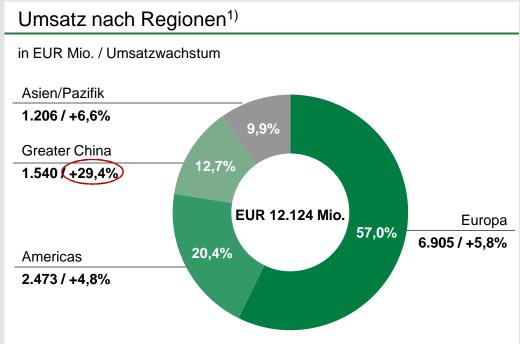
Vorher (bis 23. Oktober 2014) Nachher (per 31. Dezember 2014) **INA-Holding** Schaeffler GmbH & Co. KG Schaeffler Schaeffler **Verwaltungs** 16,7% 10,0% Verwaltungs GmbH - 11,8% -**GmbH** 100% Schaeffler 100% **Gruppe alt** Schaeffler Verwaltung Schaeffler AG Zwei GmbH float Schaeffler Free 83,3% 36,0% 34,2% float Gruppe neu 100% 54,0% 54,0% **INA** Schaeffler AG **Continental AG** Beteiligungs **Continental AG** GmbH ("IBH") Schaeffler Schaeffler **Technologies Technologies** GmbH & Co. KG GmbH & Co. KG

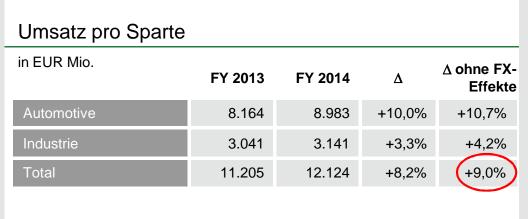
<u>Hinweis</u>: Die Schaeffler AG (vormals INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung) veröffentlicht zum 31. Dezember 2014 erstmals einen Konzernabschluss. Dieser knüpft formal nicht an die letztjährige Berichterstattung der Schaeffler AG (nunmehr Schaeffler Verwaltung Zwei GmbH) an und ist daher nur mit bestimmten Einschränkungen mit deren Vorjahresberichterstattung vergleichbar.



● Umsatz erstmals über EUR 12 Mrd. – Greater China +29%



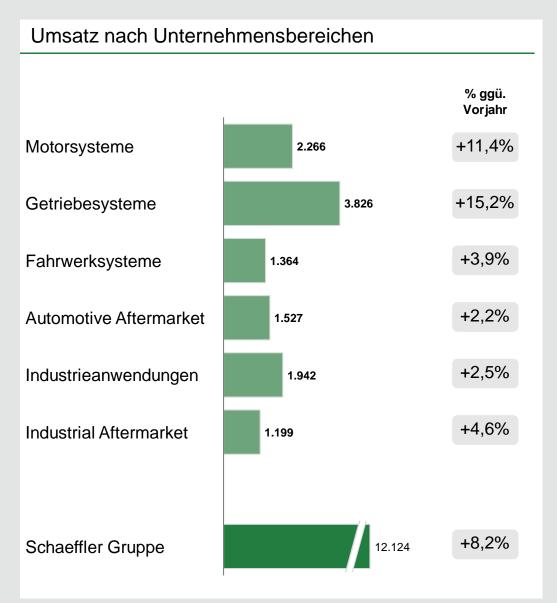


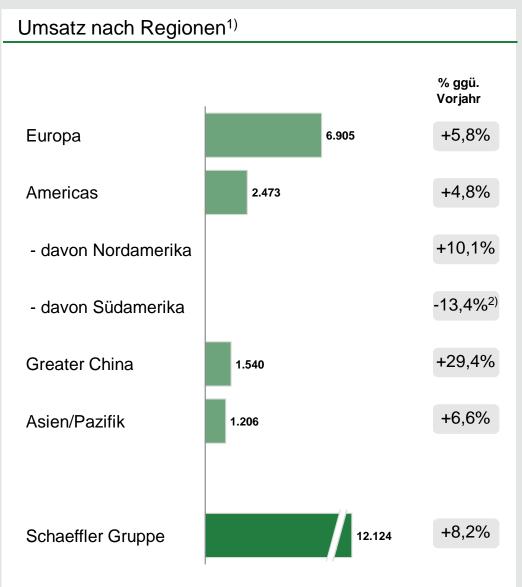


1) Marktsicht (= Sitz des Kunden)



Umsatzwachstum – Alle Unternehmensbereiche und Regionen tragen bei



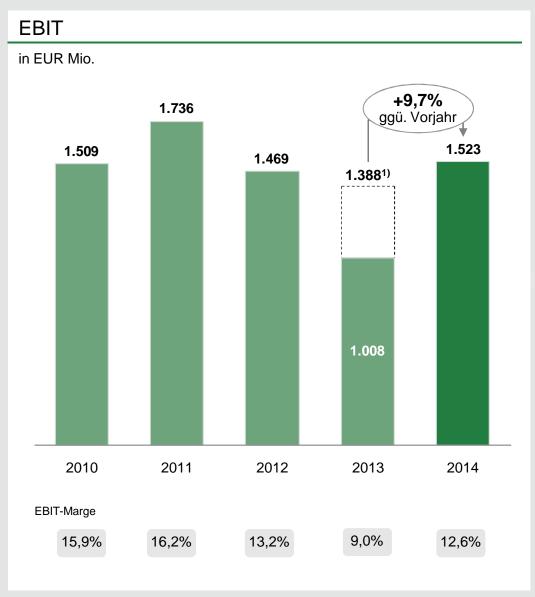


¹⁾ Marktsicht (= Sitz des Kunden)

²⁾ Enthält 7,1% negative Wechselkurseffekte



② Ergebnisqualität auf hohem Niveau – EBIT-Marge 12,6%



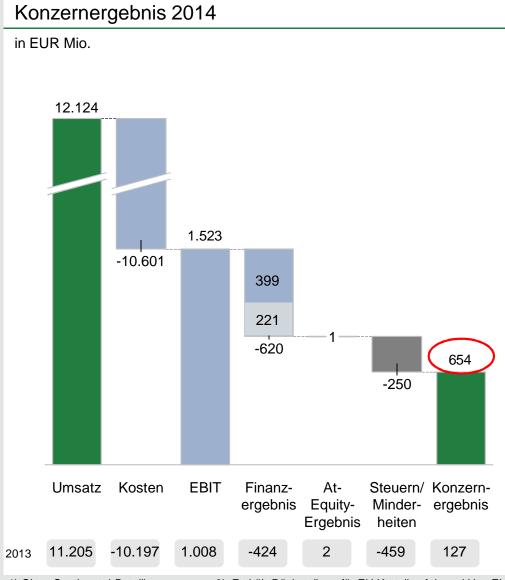
Wesentliche Punkte

- Ergebnisqualität weiterhin auf hohem Niveau
- EBIT-Marge mit 12,6% innerhalb des Zielkorridors
- EBIT im 4. Quartal durch Einmaleffekte belastet

in EUR Mio.						
2014 large						
3,7%						
9,2%						
2,6%						

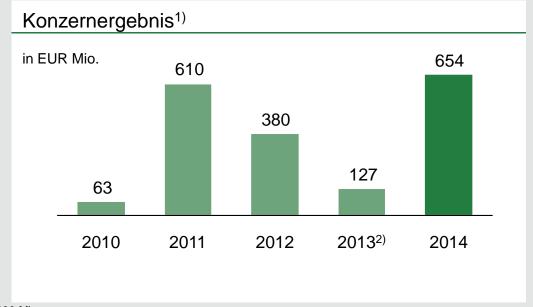
¹⁾ Ohne Berücksichtigung der Rückstellung für das EU Kartellverfahren i.H.v. EUR 380 Mio.

3 Konzernergebnis deutlich verbessert – EUR 654 Mio.



Wesentliche Punkte

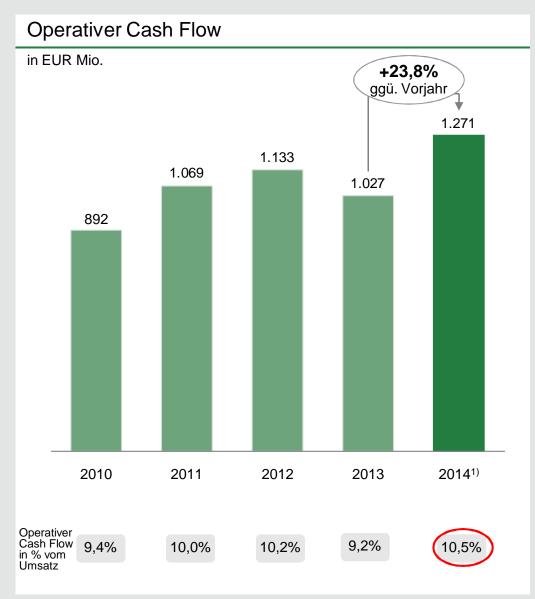
- Finanzergebnis (GuV) EUR 620 Mio. (Vj.: EUR 424 Mio.) enthält Aufwendungen für Refinanzierungen in Höhe von rund EUR 221 Mio.
- Beteiligungsergebnis EUR 1 Mio. ohne Ergebnisbeitrag von der Continental AG
- Steuerquote 28%



¹⁾ Ohne Continental Beteiligung

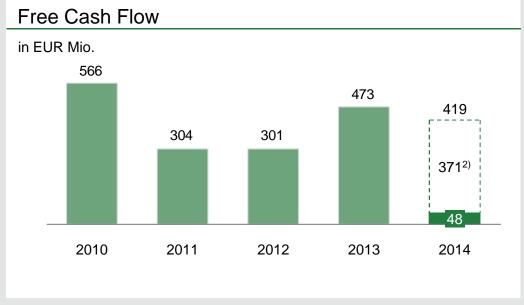
²⁾ Enthält Rückstellung für EU Kartellverfahren i.H.v. EUR 380 Mio.

Operativer Cash Flow deutlich gestiegen – Free Cash Flow positiv



Wesentliche Punkte

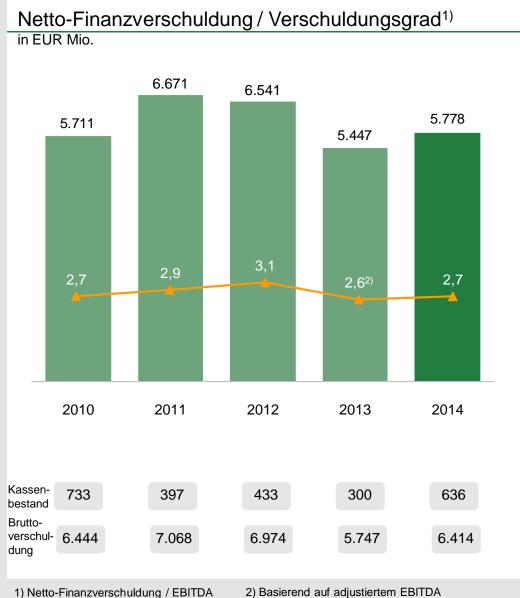
- Operativer Cash Flow vor Sondereinflüssen bei EUR 1,3 Mrd.
- Cash Flow im Verhältnis zum Umsatz auf 10,5% verbessert
- Free Cash Flow vor Berücksichtigung Einmaleffekt bei EUR 419 Mio.

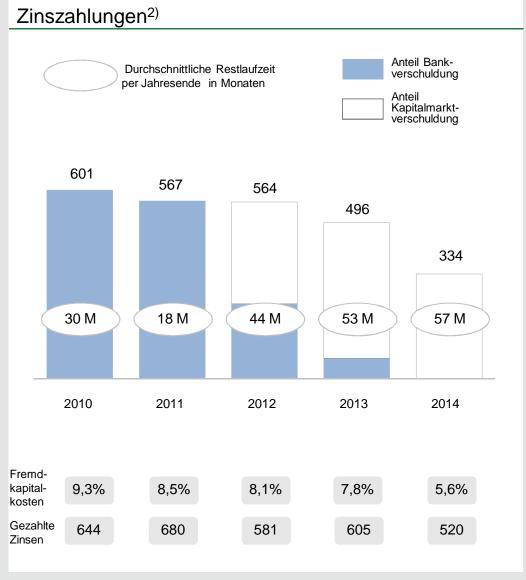


²⁾ Zahlung der EU-Kartellstrafe im Mai 2014

¹⁾ Vor Zahlung der EU-Kartellstrafe im Mai 2014

Verschuldungsgrad stabil – Zinsbelastung deutlich reduziert





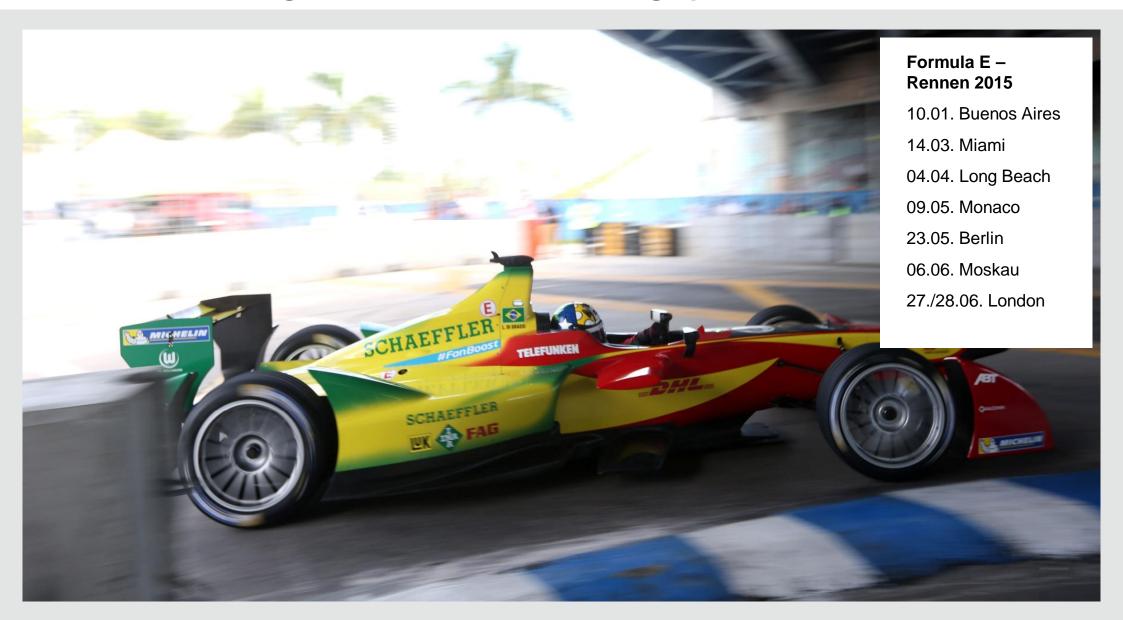
²⁾ Laufende Zinszahlungen im Zusammenhang mit der Bedienung der Finanzverbindlichkeiten ohne Einmalbeträge



Ehrgeizige Ziele – Weiteres Wachstum für 2015 geplant

Wachstum		Profitabilität			
Umsatzwachstum	5-7 % ¹⁾	EBIT-Marge	12-13 %		
Capex	6-8 % vom Umsatz	Free Cash Flow	Nachhaltig positiv		
1) Währungsbereinigt					
Qualität		Innovation			
Qualitätsstandards	Weiter verbessern	F&E-Aufwand	5 % vom Umsatz		
Mitarbeiter ~ 3.000 neue Arbeitsplätze		Innovation	TOP-Position halten		

"Mobilität für morgen" – Schaeffler Technologiepartner in der Formula E



Kontakt



Unternehmenskommunikation

Christoph Beumelburg

Tel: + 49 9132 82 4440 Fax: + 49 9132 82 4444

<u>presse@schaeffler.com</u> www.schaeffler-gruppe.de

Finanzkalender 2015

FY 2014 Ergebnisse: 26. März 2015

Q1 2015 Ergebnisse: 21. Mai 2015

Q2 2015 Ergebnisse: 20. August 2015

Q3 2015 Ergebnisse: 19. November 2015