

**Wacker Neuson SE**  
**München**

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020  
und  
Zusammengefasster Lagebericht für das  
Geschäftsjahr 2020

## Inhaltsverzeichnis

### **Jahresabschluss mit zusammengefasstem Lagebericht**

|   |    |
|---|----|
| Bilanz zum 31. Dezember 2020  | 1  |
| Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom<br>1. Januar bis zum 31. Dezember 2020                         | 2  |
| Anhang für das Geschäftsjahr 2020   | 3  |
| Zusammensetzung und Entwicklung des Anlagevermögens<br>für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2020 | 30 |
| Beteiligungsverhältnisse<br>zum 31. Dezember 2020   | 31 |
| Versicherung der gesetzlichen Vertreter   | 32 |
| Zusammengefasster Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019  | 33 |
| Bestätigungsvermerk   |    |

Wacker Neuson SE, München  
Bilanz zum 31. Dezember 2020

| Aktiva   | 31.12.2019              |                         | Passiva   | 31.12.2019              |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|---|-------------------------|-------------------------|
|  | EUR                     | EUR                     |   | EUR                     | EUR                     |
| <b>A. Anlagevermögen</b>   |                         |                         | <b>A. Eigenkapital</b>  |                         |                         |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                         |                         | <b>I. Gezeichnetes Kapital</b>                                    | 70.140.000,00           | 70.140.000,00           |
| 1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 12.895.780,99           | 11.744.022,33           | <b>II. Kapitalrücklage</b>  | 583.999.254,48          | 583.999.254,48          |
| 2. Geleistete Anzahlungen  | <u>199.602,25</u>       | <u>4.854.360,18</u>     | <b>III. Gewinnrücklagen</b>                                       |                         |                         |
|  | 13.095.383,23           | <u>16.598.382,51</u>    | Andere Gewinnrücklagen  | 82.778.233,54           | 82.778.233,54           |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                         |                         | <b>IV. Bilanzgewinn</b>   |                         |                         |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 26.390.285,15           | 27.606.260,51           | davon Gewinnvortrag: EUR 242.336.129,21 (Vj TEUR 179.219)         | <u>204.372.333,89</u>   | <u>242.336.129,21</u>   |
| 2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  | <u>1.602.122,45</u>     | <u>1.934.078,30</u>     |   | <u>941.289.821,91</u>   | <u>979.253.617,23</u>   |
|  | 27.992.407,60           | <u>29.540.338,81</u>    |   |                         |                         |
| <b>III. Finanzanlagen</b>  |                         |                         | <b>B. Rückstellungen</b>  |                         |                         |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen  | 593.611.150,14          | 619.008.250,10          | 1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen      | 14.067.041,86           | 13.183.897,53           |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen  | 71.842.344,37           | 76.355.867,07           | 2. Steuerrückstellungen   | 19.533.242,25           | 10.571.252,70           |
| 3. Beteiligungen   | <u>3.001.500,00</u>     | <u>3.001.500,00</u>     | 3. Sonstige Rückstellungen  | <u>14.637.084,73</u>    | <u>9.067.041,12</u>     |
|  | 668.454.994,51          | <u>698.365.617,17</u>   |   | 48.297.368,84           | <u>32.822.191,35</u>    |
|  | <u>709.542.785,34</u>   | <u>744.504.338,49</u>   | <b>C. Verbindlichkeiten</b>                                       |                         |                         |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>   |                         |                         | 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                   | 347.793.321,32          | 445.951.298,07          |
| <b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>  |                         |                         | 2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen               | 2.854.941,71            | 4.214.533,27            |
| 1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | 23.839,81               | 46.395,63               | 3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen            | 73.193.289,44           | 8.711.233,08            |
| 2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen  | 398.359.733,10          | 584.321.867,41          | 4. Sonstige Verbindlichkeiten                                     |                         |                         |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände   | <u>5.072.380,82</u>     | <u>2.190.894,72</u>     | davon aus Steuern EUR 514.394,44 (Vj. TEUR 454)                   |                         |                         |
|  | 403.455.953,73          | <u>586.559.157,76</u>   | davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 3.812,69 (Vj. TEUR 3) | <u>2.368.379,63</u>     | <u>4.572.319,08</u>     |
| <b>II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten</b>   | 296.312.368,46          | <u>138.518.959,05</u>   |   | <u>426.209.932,10</u>   | <u>463.449.383,50</u>   |
|  | <u>699.768.322,19</u>   | <u>725.078.116,81</u>   | <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                              | 27.701,62               | 27.523,10               |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | <u>1.669.273,53</u>     | <u>2.115.883,47</u>     | <b>E. Passive latente Steuern</b>                                 | <u>0,00</u>             | <u>0,00</u>             |
| <b>D. Aktive latente Steuern</b>   | <u>4.844.443,41</u>     | <u>3.854.376,41</u>     |   | <u>1.415.824.824,47</u> | <u>1.475.552.715,18</u> |
|  | <u>1.415.824.824,47</u> | <u>1.475.552.715,18</u> |   |                         |                         |

**Wacker Neuson SE, München**  
**Gewinn- und Verlustrechnung für 2020**

|  | EUR                   | EUR            | 2019<br>EUR           |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|
| 1. Umsatzerlöse  | 41.640.047,88         |                | 42.326.228,57         |
| 2. Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen   | <u>-38.990.687,33</u> |                | <u>-39.895.060,77</u> |
| 3. Bruttoergebnis vom Umsatz   |                       | 2.649.360,55   | 2.431.167,80          |
| 4. Allgemeine Verwaltungskosten  | -48.853.270,26        |                | -48.749.588,24        |
| 5. Sonstige betriebliche Erträge<br>davon Erträge aus der Währungsumrechnung<br>EUR 14.324.020,12 (Vj. TEUR 5.051)   | 27.426.725,29         |                | 24.063.882,11         |
| 6. Sonstige betriebliche Aufwendungen<br>davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung<br>EUR 22.525.417,05 (Vj. TEUR 6.576)   | <u>-22.803.018,39</u> |                | <u>-7.196.099,07</u>  |
|  |                       | -44.229.563,36 | -31.881.805,20        |
| 7. Erträge aus Beteiligungen<br>davon aus verbundenen Unternehmen<br>EUR 46.614,14 (Vj. TEUR 69.701)   | 46.614,14             |                | 69.700.739,20         |
| 8. Erträge aus Gewinnabführungsverträgen   | 39.912.698,83         |                | 41.908.124,14         |
| 9. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge<br>davon aus verbundenen Unternehmen<br>EUR 19.084.572,19 (Vj. TEUR 21.443)<br>davon Erträge aus der Abzinsung<br>EUR 74.709,46 (Vj. TEUR 310) | 20.356.334,87         |                | 23.424.916,58         |
| 10. Zuschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens   | 1.115.455,55          |                | 3.893.208,44          |
| 11. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens   | -33.913.752,88        |                | -24.100.729,59        |
| 12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen<br>davon an verbundene Unternehmen<br>EUR 10.865,11 (Vj. TEUR 16)<br>davon Aufwendungen aus der Abzinsung<br>EUR 2.009.763,00 (Vj. TEUR 2.268)    | <u>-7.352.417,06</u>  |                | <u>-8.192.137,40</u>  |
|  |                       | 20.164.933,45  | 106.634.121,37        |
| 13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag<br>davon Ertrag/Aufwand aus der Veränderung bilanzierter latenter Steuern<br>EUR 990.067,00 (Vj. TEUR 1.165)                                  | <u>-16.450.213,96</u> |                | <u>-13.961.242,36</u> |
| 14. Ergebnis nach Steuern  | -37.865.483,32        |                | 63.222.241,61         |
| 15. Sonstige Steuern   | <u>-98.312,00</u>     |                | <u>-105.327,15</u>    |
| 16. Jahresfehlbetrag / -überschuss   | <u>-37.963.795,32</u> |                | <u>63.116.914,46</u>  |
| 17. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr  | <u>242.336.129,21</u> |                | <u>179.219.214,75</u> |
| 18. Bilanzgewinn   | <u>204.372.333,89</u> |                | <u>242.336.129,21</u> |

## Wacker Neuson SE, München

### Anhang für 2020

---

#### Allgemeine Angaben

Die Wacker Neuson SE (nachfolgend auch die „Gesellschaft“) ist eine börsennotierte Europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea, kurz: SE) mit Sitz in München (Deutschland) und ist im Handelsregister beim Amtsgericht München unter HRB 177839 eingetragen.

#### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss wurde gem. §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie nach den entsprechenden Vorschriften des AktG und den für kapitalmarktorientierte Gesellschaften im Sinne des § 264 d HGB aufgestellt. Der Gliederung der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung liegen die Vorschriften der §§ 266 und 275 Abs. 3 HGB (Umsatzkostenverfahren) zugrunde.

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren im Wesentlichen unverändert die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Die erworbenen **immateriellen Vermögensgegenstände** und das **Sachanlagevermögen** werden zu Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. In die Herstellungskosten selbst erstellter Anlagen sind neben den Einzelkosten auch anteilige Gemeinkosten einbezogen.

Die Abschreibungen der erworbenen **immateriellen Vermögensgegenstände** werden planmäßig über drei bis acht Jahre linear vorgenommen.

Beim **Sachanlagevermögen** erfolgen Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer. Bauten und bewegliche Anlagegegenstände werden grundsätzlich linear nach Maßgabe der voraussichtlichen Nutzungsdauer abgeschrieben. Bei beweglichen Anlagegütern wird von einer Nutzungsdauer zwischen zwei und 13 Jahren ausgegangen. Geringwertige Anlagegüter im Wert bis € 800,00 werden im Jahr des Zugangs in voller Höhe abgeschrieben; ihr sofortiger Abgang wurde unterstellt.

Bei den **Finanzanlagen** werden die Anteilsrechte zu Anschaffungskosten und die Ausleihungen zum Nennwert beziehungsweise zu jeweils niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt, sofern von einer dauerhaften Wertminderung auszugehen ist.

**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** werden mit dem Nennwert angesetzt. Erkennbare Einzelrisiken werden durch Einzelwertberichtigungen berücksichtigt.

**Guthaben bei Kreditinstituten** werden zum Nennwert angesetzt.

Als **Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten** werden Ausgaben vor dem Bilanzstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach dem Bilanzstichtag darstellen.

Die **Eigenkapitalposten** sind zum Nennbetrag bewertet.

**Wertpapiergebundene Pensionszusagen** sind nach § 253 Abs. 1 Satz 3 HGB mit dem beizulegenden Zeitwert der Wertpapiere bewertet, soweit dieser den garantierten Mindestbetrag (diskontierter Erfüllungsbetrag der Garantieleistung) übersteigt. Kongruent rückgedeckte Altersversorgungszusagen, deren Höhe sich somit ausschließlich nach dem beizulegenden Zeitwert eines Rückdeckungsversicherungsanspruchs bestimmt, sind mit diesem bewertet, soweit er den garantierten Mindestbetrag (diskontierter Erfüllungsbetrag der Garantieleistung) übersteigt. Eine Rückdeckungsversicherung ist als kongruent zu bezeichnen, wenn die aus ihr resultierenden Zahlungen sowohl hinsichtlich der Höhe als auch hinsichtlich der Zeitpunkte mit den Zahlungen an den Versorgungsberechtigten deckungsgleich sind. Der beizulegende Zeitwert eines Rückdeckungsversicherungsanspruchs besteht aus dem sog. Geschäftsplanmäßigen Deckungskapital des Versicherungsunternehmens zzgl. eines etwa vorhandenen Guthabens aus Beitragsrückerstattungen (sog. Überschussbeteiligung). Die ausschließlich der Erfüllung der Altersversorgungsverpflichtungen dienenden, dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogenen Vermögensgegenstände (Deckungsvermögen i.S.d. § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB) wurden mit ihrem beizulegenden Zeitwert mit den Rückstellungen verrechnet. Der beizulegende Zeitwert entspricht dem von der Lebensversicherung mitgeteiltem Wert. Die Rückdeckungsversicherungen sind nicht an einem aktiven Markt notiert.

Der Erfüllungsbetrag der **Pensionsverpflichtungen** wird mit der Projected Unit Credit Method (PUC-Methode) ermittelt. Den Berechnungen liegen die Richttafeln 2018 G von Klaus Heubeck zugrunde. Zur Diskontierung wurde pauschal der durchschnittliche Marktzinssatz bei einer restlichen Laufzeit von 15 Jahren von 2,30 % p.a. (Vj 2,71 % p.a.) verwendet. Ein Rententrend von 1,75 % (Vj 1,75 %) und eine individuelle Fluktuation von 0,00 % p.a. (Vj 0,00 % p.a.) wurden herangezogen. Die Berechnungen werden auf Basis des gesetzlichen Renteneintrittsalters durchgeführt.

Die **Steuerrückstellungen** und die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle ungewissen Verbindlichkeiten. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags (d. h. einschließlich zukünftiger Kosten- und

Preissteigerungen) angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden abgezinst.

Die **Verbindlichkeiten** werden mit dem Erfüllungsbetrag bilanziert.

Auf **fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten** wurden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs zum Abschlussstichtag umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wird dabei das Realisationsprinzip (§ 252 Abs. 1 Nr. 4 Halbsatz 2 HGB) und das Anschaffungskostenprinzip (§ 253 Abs. 1 Satz 1 HGB) beachtet.

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen davon-Vermerke zur Währungsumrechnung enthalten sowohl realisierte als auch nicht realisierte Währungskursdifferenzen.

Die **Schuldscheindarlehen** wurden gem. § 266 Abs. 3 C 2 HGB in dem Bilanzposten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen, da diese von Kreditinstituten als Gläubiger gewährt wurden.

Die Ermittlung der **latenten Steuern** wird anhand des bilanzorientierten Konzepts vorgenommen. Danach werden auf temporäre oder quasi-permanente Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen der Vermögensgegenstände und Schulden und deren steuerlichen Wertansätzen latente Steuern mit den unternehmensindividuellen Steuersätzen abgegrenzt. Aktive und passive Steuerlatenzen werden saldiert.

Steuerpositionen werden unter Berücksichtigung der jeweiligen lokalen Steuergesetze sowie der einschlägigen Verwaltungsauffassungen ermittelt und unterliegen wegen ihrer Komplexität möglicherweise einer abweichenden Interpretation durch Steuerpflichtige einerseits und lokale Finanzbehörden andererseits. Unterschiedliche Auslegungen von Steuergesetzen können zu nachträglichen Steuerzahlungen für vergangene Jahre führen; sie werden basierend auf der Einschätzung des Konzerns in die Betrachtung einbezogen.

Soweit **Bewertungseinheiten** gemäß § 254 HGB gebildet werden, kommen folgende Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zur Anwendung:

Ökonomische Sicherungsbeziehungen werden durch die Bildung von Bewertungseinheiten bilanziell nachvollzogen. In den Fällen, in denen sowohl die "Einfrierungsmethode", bei der die sich ausgleichenden Wertänderungen aus dem abgesicherten Risiko nicht bilanziert werden, als auch die „Durchbuchungsmethode“, wonach die sich ausgleichenden Wertänderungen aus dem abgesicherten Risiko sowohl des Grundgeschäfts als auch des Sicherungsinstruments bilanziert werden, angewandt werden können, wird die Einfrierungsmethode angewandt. Die sich ausgleichenden

positiven und negativen Wertänderungen werden ohne Berührung der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

## **Erläuterungen zur Bilanz**

### **Anlagevermögen**

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie die Abschreibungen des Geschäftsjahres sind in dem beigefügten Anlagenspiegel dargestellt. Der Rückgang bei den geleisteten Anzahlungen resultiert aus Abschluss von Software-Implementierungsprojekten in einen betriebsbereiten Zustand wie beispielsweise Projekte „Fit Rent“ und „IBP“.

### **Finanzanlagen**

Die Finanzanlagen setzen sich aus Anteilen an verbundenen Unternehmen in Höhe von T€ 593.611 (Vj T€ 619.008), Ausleihungen an verbundene Unternehmen in Höhe von T€ 71.842 (Vj T€ 76.356) und Beteiligungen von T€ 3.002 (Vj T€ 3.002) zusammen. Die Veränderung bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen resultiert zum einen aus Kapitalerhöhungen von T€ 4.586 (Vj T€ 12.941), einem Debt-to-Equity Swap von T€ 4.416 (Vj T€ 0), Anteilsabgängen in Höhe von T€ 1.679 (Vj T€ 0) und außerplanmäßigen Abschreibungen gem. § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB in Höhe von T€ 29.095 (Vj T€ 19.110), einer Umbuchung von T€ 4.416 (Vj T€ 0) im Zusammenhang mit dem Debt-to-Equity Swap sowie Zuschreibungen von T€ 790 (Vj T€ 3.896). Im Bereich Ausleihungen an verbundene Unternehmen ist die Veränderung auf die Ausgabe neuer Darlehen in Höhe von T€ 0 (Vj T€ 30.955), die Rückführung bestehender Darlehen in Höhe von T€ 0 (Vj T€ 2.760), saldierte negative Fremdwährungseffekte in Höhe von T€ 4.839 (Vj T€ 0) sowie die außerplanmäßige Abschreibung von Darlehen gem. § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB in Höhe von T€ 0 (Vj T€ 4.991). In den Zuschreibungen ist eine Korrektur einer überhöhten Abwertung aus dem Vorjahr in Höhe von T€ 325 (Vj T€ 0) enthalten. Die Beteiligungen in Höhe von T€ 3.002 sind Anteile an einem Unternehmen, dessen Unternehmenszweck die Beteiligung an innovativen Start-up Unternehmen ist. Daraus erwartet sich das Unternehmen Zugang zu neuen Technologien. Der Anteilsbesitz ist als Anlage zum Anhang dargestellt.



### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Alle Forderungen haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

|  | 31.12.2020            | 31.12.2019            |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | €                     | €                     |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 23.839,81             | 46.395,63             |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen   | 398.359.733,10        | 584.321.867,41        |
| Sonstige Vermögensgegenstände              | 5.072.380,82          | 2.190.894,72          |
|  | <u>403.455.953,73</u> | <u>586.559.157,76</u> |

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen beinhalten in Höhe von T€ 348.156 (Vj T€ 526.258) kurzfristige Darlehen inkl. Zinsen, in Höhe von T€ 40.569 (Vj T€ 41.908) Forderungen aus Gewinnabführungen und in Höhe von T€ 9.635 (Vj T€ 16.156) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Darin enthalten sind Wertberichtigungen auf kurzfristige Darlehen in Höhe von T€ 28.947 (Vj T€ 20.983).

### Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Hierin enthalten sind im Wesentlichen vorausbezahlte Softwarelizenzen und Softwarewartungen.

### Aktive latente Steuern

Zum Stichtag bestanden aktive latente Steuern in Höhe von T€ 4.844 (Vj T€ 3.854). Entsprechend den gesetzlichen Vorschriften erfolgte ein saldierter Ausweis der aktiven und passiven latenten Steuern. Auf die aktiven latenten Steuern entfallen T€ 10.690 (Vj T€ 10.095), auf die passiven latenten Steuern T€ 5.846 (Vj T€ 6.241). Die aktiven latenten Steuern ergeben sich im Wesentlichen aus temporären Differenzen bei den Beteiligungsansätzen der Personengesellschaften und Pensionsrückstellungen, die passiven latenten Steuern im Wesentlichen durch die Bildung von Rücklagen nach § 6b EStG.

Der Überhang an aktiven latenten Steuern unterliegt nach § 268 Abs. 8 HGB einer Ausschüttungssperre.

Unter Berücksichtigung von Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag sowie Gewerbesteuer ergab sich im Geschäftsjahr ein Steuersatz von 29,25 % (Vj 30,25 %).

## Eigenkapital

Das Gezeichnete Kapital der Wacker Neuson SE besteht unverändert zum Vorjahr aus 70.140.000 auf den Namen lautenden Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je € 1,00 und beläuft sich auf T€ 70.140.

Bei der Kapitalrücklage handelt es sich um eine solche nach § 272 Abs. 2 Nr. 1 HGB. Unverändert zum Vorjahr beträgt sie zum 31. Dezember 2020 T€ 583.999.

Die Gewinnrücklagen haben sich wie folgt entwickelt:

|                        | 31.12.2020<br>€ | 31.12.2019<br>€ |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Stand zum 1. Januar    | 82.778.233,54   | 82.778.233,54   |
| Stand zum 31. Dezember | 82.778.233,54   | 82.778.233,54   |

Der Bilanzgewinn hat sich wie folgt entwickelt:

|                                     | 31.12.2020<br>€ | 31.12.2019<br>€ |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Stand zum 1. Januar                 | 242.336.129,21  | 256.373.214,75  |
| Dividende                           | 0,00            | -77.154.000,00  |
| Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag | -37.963.795,32  | 63.116.914,46   |
| Stand zum 31. Dezember              | 204.372.333,89  | 242.336.129,21  |

## Genehmigtes Kapital

In der ordentlichen Hauptversammlung am 30. Mai 2017 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 20. Mai 2022 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe von bis zu 17.535.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen, ganz oder in Teilbeträgen, einmal oder mehrmals um höchstens TEUR 17.535.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2017).

Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht, ggf. auch mittelbar, zu gewähren. Der Vorstand wurde jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen:

- für Spitzenbeträge, die sich aufgrund des Bezugsverhältnisses ergeben;
- bei Kapitalerhöhungen durch Gewährung von Aktien gegen Sacheinlagen insbesondere zum Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften;
- bei Kapitalerhöhungen durch Gewährung von Aktien gegen Bareinlagen, sofern der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabepreises nicht wesentlich unterschreitet und die unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien insgesamt 10 % des Grundkapitals nicht überschreiten, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung.

### **Rückstellungen für Pensionen**

In der Position Rückstellungen für Pensionen sind Verrechnungen von Vermögensgegenständen und Schulden enthalten. Der Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden beläuft sich auf T€ 30.609 (Vj T€ 28.404). Der beizulegende Zeitwert des Deckungsvermögens beträgt T€ 17.662 (Vj T€ 16.367), davon wurden T€ 16.584 (Vj T€ 15.266) verrechnet. Die Anschaffungskosten der verrechneten Vermögensgegenstände (verpfändete Rückdeckungsversicherungen) belaufen sich ebenfalls auf T€ 16.584 (Vj T€ 15.266). Per Saldo beträgt der verrechnete Wert für die Rückstellungen aus Pensionen T€ 14.025 (Vj T€ 13.138). Die verrechneten Aufwendungen aufgrund der Auf- bzw. Abzinsung der Pensionsverpflichtungen und die verrechneten Erträge aufgrund von Änderung der Verpflichtung aufgrund der Änderung des Abzinsungssatzes betragen T€ 2.762 (Vj T€ 3.059), die Wertänderungen des Deckungsvermögens betragen T€ 41 (Vj T€ 204).

Der Unterschiedsbetrag nach § 253 Abs. 6 HGB beträgt T€ 3.928 (Vj T€ 3.846) und unterliegt einer Ausschüttungssperre.

### Steuerrückstellungen

Die Steuerrückstellungen beinhalten Rückstellungen für Körperschafts- und Gewerbesteuer für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von T€ 16.605 (Vj T€ 2.291) sowie für Vorjahre in Höhe von T€ 2.928 (Vj T€ 8.280). Die Entwicklung der Steuerrückstellung 2020 resultiert im Wesentlichen aus der Stundung der Vorauszahlungen für das laufende Jahr.

### Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen der Gesellschaft setzen sich aus folgenden Positionen zusammen:

|  | 31.12.2020           | 31.12.2019          |
|--|----------------------|---------------------|
|  | €                    | €                   |
| Prämien Mitarbeiter / Tantiemen Vorstand       | 5.136.068,01         | 4.146.313,73        |
| Ausstehende Rechnungen                         | 1.060.371,40         | 1.700.758,40        |
| Verpflichtungen aus Gleitzeitüberstunden       | 150.416,51           | 358.516,48          |
| Aufsichtsratsvergütungen                       | 317.673,46           | 305.000,00          |
| Rückstellung für nicht genommenen Urlaub       | 107.187,10           | 122.085,21          |
| Abschlusskosten                                | 257.702,06           | 231.345,00          |
| Beratungskosten                                | 195.081,60           | 12.800,00           |
| Sonstige                                       | 290.322,75           | 87.626,52           |
| Rückstellungen für finanzielle Verpflichtungen | <u>7.182.261,84</u>  | <u>2.102.595,78</u> |
|  | <u>14.697.084,73</u> | <u>9.067.041,12</u> |

Die Veränderung der Rückstellungen für ausstehende Rechnungen resultiert vor allem aus dem Bereich IT und betrifft überwiegend Software-Lizenzen und Beratungsdienstleistungen.

In der Position sonstige Rückstellungen sind Verrechnungen von Verpflichtungen der Gesellschaft aus den Arbeitszeitkonten der Arbeitnehmer mit den zur Sicherung dieser Ansprüche angelegten Wertpapieren des Anlagevermögens enthalten. Die Verpflichtungen aus den Arbeitszeitkonten belaufen sich auf T€ 1.036 (Vj T€ 899). Die Anschaffungskosten der Wertpapiere betragen T€ 1.022 (Vj T€ 885) und der Zeitwert zum 31. Dezember 2020 T€ 1.036 (Vj T€ 899), davon verrechnet T€ 1.036 (Vj T€ 899). Die Erträge des Deckungsvermögens in Höhe von T€ 14 (Vj T€ 14) wurden mit dem Personalaufwand verrechnet.

Die Position „Sonstige“ enthält im Wesentlichen Rückstellungen für Gehälter im Zusammenhang mit Personalveränderungen T€ 181 (Vj T€ 21).

Die Position Rückstellungen für finanzielle Verpflichtungen enthält Rückstellungen für drohende Verluste aus dem Sicherungsgeschäft für Intercompany Fremdwährungsdarlehen T€ 0 (VJ T€ 120) sowie Rückstellungen für finanzielle Verpflichtungen aus der Liquidation von Tochtergesellschaften in Höhe von T€ 7.182 (VJ T€ 1.983).

### Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten ergeben sich aus folgender Aufstellung:

|  | 2020                              |   |                                  |                       |
|--|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------|
|  | Restlaufzeit bis zu<br>einem Jahr | Restlaufzeit von<br>einem bis zu fünf<br>Jahren | Restlaufzeit über<br>fünf Jahren | Gesamt lt. Bilanz     |
|  | €                                 | €   | €                                | €                     |
| Verbindlichkeiten<br>gegenüber<br>Kreditinstituten           | 23.006.669,12                     | 244.844.557,00                                  | 79.942.095,20                    | 347.793.321,32        |
| Verbindlichkeiten<br>aus Lieferungen<br>und Leistungen       | 2.854.941,71                      | 0,00  | 0,00                             | 2.854.941,71          |
| Verbindlichkeiten<br>gegenüber<br>verbundenen<br>Unternehmen | 73.193.289,44                     | 0,00  | 0,00                             | 73.193.289,44         |
| Sonstige<br>Verbindlichkeiten                                | 2.068.379,63                      | 300.000,00                                      | 0,00                             | 2.368.379,63          |
| <b>Gesamt</b>  | <b>101.123.279,90</b>             | <b>245.144.557,00</b>                           | <b>79.942.095,20</b>             | <b>426.209.932,10</b> |

2019

|  | Restlaufzeit bis zu<br>einem Jahr | Restlaufzeit von<br>einem bis zu fünf<br>Jahren | Restlaufzeit über<br>fünf Jahren | Gesamt lt. Bilanz     |
|--|-----------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------|
|  | €                                 | €   | €                                | €                     |
| Verbindlichkeiten<br>gegenüber<br>Kreditinstituten           | 171.122.692,25                    | 194.897.367,74                                  | 79.931.238,08                    | 445.951.298,07        |
| Verbindlichkeiten<br>aus Lieferungen<br>und Leistungen       | 4.214.533,27                      | 0,00  | 0,00                             | 4.214.533,27          |
| Verbindlichkeiten<br>gegenüber<br>verbundenen<br>Unternehmen | 8.711.233,08                      | 0,00  | 0,00                             | 8.711.233,08          |
| Sonstige<br>Verbindlichkeiten                                | 3.672.319,08                      | 900.000,00                                      | 0,00                             | 4.572.319,08          |
| <b>Gesamt</b>  | <b>187.720.777,68</b>             | <b>195.797.367,74</b>                           | <b>79.931.238,08</b>             | <b>463.449.383,50</b> |

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten 2020 sind vier Schuldscheindarlehen enthalten, welche die Wacker Neuson SE in den Geschäftsjahren 2017 bis 2020 begeben hat. Drei Schuldscheindarlehen mit einem Nennbetrag von T€ 125.000, T€ 70.000 und T€ 50.000 sind im Posten mit einer Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren enthalten (Laufzeit bis Februar 2022, Mai 2024 und August 2023). Das vierte Schuldscheindarlehen mit einem Nennbetrag von T€ 80.000 ist im Posten Restlaufzeit über fünf Jahre ausgewiesen (Laufzeit bis Mai 2026).

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen insbesondere Verbindlichkeiten aus Cash Pooling mit einem Betrag von T€ 71.967 (Vj T€ 7.518), Lieferungen und Leistungen mit einem Betrag von T€ 653 (Vj T€ 1.193) sowie sonstigen Verbindlichkeiten T€ 573 (Vj T€ 0). Der Anstieg bei den Verbindlichkeiten aus Cash Pooling ist im Wesentlichen bedingt durch den Cash-Überhang von vier Tochtergesellschaften aufgrund von Net-Working-Capital Optimierungen in Höhe von € 65,2 Mio.

Die Gesellschaft nutzt zur Absicherung von Fremdwährungsschwankungen bei Intercompany Fremdwährungsdarlehen Devisentermingeschäfte. Zusammengehörige Grundgeschäfte und Derivate werden zu Bewertungseinheiten zusammengefasst und mit Beginn der Bewertungseinheit erfolgswirksam mit dem abgesicherten Devisenterminkurs bewertet, ausgenommen etwaige Erträge, welche erst mit Ende der Bewertungseinheit realisiert werden.

Die sonstigen Verbindlichkeiten bestehen im Wesentlichen T€ 1.500 (VJ T€ 2.100) aus noch nicht abgerufenen Capital Calls aus der Beteiligung an SpeedInvest sowie aus Verbindlichkeiten betreffend sonstigen Steuern in Höhe von T€ 514 (VJ T€ 493). Entgegen dem Vorjahr wurde vom Wahlrecht der qualitativen Zerlegung der Kassa- und Terminkomponente im Zusammenhang mit der Absicherung von Fremdwährungsdarlehen gegenüber verbundenen Unternehmen nicht mehr Gebrauch gemacht, weshalb auch keine Verbindlichkeiten mehr bilanziert wurde (VJ T€ 1.969).

### Haftungsverhältnisse

|                      | 31.12.2020<br>€       | 31.12.2019<br>€       |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Garantien            | 128.135.083,41        | 157.474.508,49        |
| Patronatserklärungen | 0,00                  | 325.791,00            |
|                      | <u>128.135.083,41</u> | <u>157.800.299,49</u> |

Die Garantien beinhalten Eventualverbindlichkeiten gegenüber Banken für das Notional Pooling von T€ 30.240 (Vj T€ 54.928), das von der Wacker Neuson Corporation begebene USD-Schuldscheindarlehen (\$ 100 Mio.) T€ 81.493 (Vj T€ 89.015), Absatzfinanzierungen unserer chinesischen Tochtergesellschaft Wacker Neuson Machinery (China) Co., Ltd. T€ 12.986 (Vj T€ 10.000), Kreditlinien von verbundenen Unternehmen T€ 3.406 (Vj T€ 3.406) sowie diverse Mietavale von T€ 10 (Vj T€ 10). Das Risiko für die Inanspruchnahme aus den einzelnen Haftungsverhältnissen wird als sehr gering eingeschätzt. Nach unseren Erkenntnissen können die zugrunde liegenden Verpflichtungen von den betreffenden Gesellschaften in allen übrigen Fällen erfüllt werden, da die verbundenen Unternehmen über eine eigene hohe Eigenkapitalausstattung verfügen.

### Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

#### Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse beliefen sich im Geschäftsjahr auf T€ 41.640 (Vj T€ 42.326). Sie setzen sich aus der Erbringung von Dienstleistungen der Wacker Neuson SE an ihre Tochtergesellschaften zusammen. Die übernommenen Dienstleistungen umfassen im Wesentlichen IT Dienstleistungen T€ 15.119 (Vj T€ 15.002), Managementleistungen T€ 13.633 (Vj T€ 14.421), Leistungen im Zusammenhang mit Marketing T€ 3.802 (Vj T€ 4.204) und indirekten Einkauf T€ 819 (Vj T€ 10), das Wacker Neuson Training Center T€ 2.454 (Vj T€ 2.710) sowie sonstige Vertriebs- und Verwaltungsdienstleistungen T€ 3.999 (Vj T€ 4.410). Darüber hinaus sind Mieterlöse aus

der Vermietung von Räumlichkeiten am Standort München an die ansässigen Tochtergesellschaften sowie einen externen Mieter T€ 1.814 (Vj T€ 1.579) enthalten.

Gegliedert nach Regionen setzt sich der Umsatz zusammen aus Umsätzen mit Europa in Höhe von T€ 36.920 (Vj T€ 36.173), Amerikas in Höhe von T€ 3.900 (Vj T€ 5.546) sowie Asien-Pazifik in Höhe von T€ 820 (Vj T€ 607).

### **Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen**

Die Herstellungskosten von T€ 38.991 (Vj T€ 39.895) setzen sich im Wesentlichen aus Personalaufwendungen und externen Beratungsaufwendungen zusammen.

### **Allgemeine Verwaltungskosten**

In den allgemeinen Verwaltungskosten sind neben den der Gesellschaft direkt zuordenbaren Aufwendungen T€ 17.878 (Vj T€ 15.985) die Kosten für Leistungen, welche von Tochterunternehmen erbracht werden, enthalten. Dabei handelt es sich im Wesentlichen um IT Leistungen T€ 5.805 (Vj T€ 7.204), Leistungen aus dem Bereich Marketing T€ 3.775 (Vj T€ 1.833) und indirekten Einkauf T€ 480 (Vj T€ 631) sowie sonstige Vertriebs- und Verwaltungsdienstleistungen T€ 1.102 (Vj T€ 1.465). Die Wertberichtigung auf Intercompany Darlehen beträgt T€ 14.614 (Vj T€ 14.110) und die Vorsorge für finanzielle Verpflichtung aus Liquidation der TG aus der Liquidation von Tochtergesellschaften beläuft sich auf T€ 5.199 (Vj T€ 1.983).

Die nach dem Umsatzkostenverfahren gegliederte Gewinn- und Verlustrechnung enthält - verteilt auf die einzelnen Positionen - den folgenden Gesamtpersonalaufwand:

|   | 2020<br>T€ | 2019<br>T€ |
|---|------------|------------|
| Personalaufwand   |            |            |
| Löhne und Gehälter  | 26.935     | 25.359     |
| Soziale Aufwendungen und Aufwendungen<br>für Altersversorgung und für Unterstützung<br>davon für Altersversorgung: T€ 815 (Vj T€ 594) | 4.002      | 3.765      |
|   | 30.937     | 29.124     |

### **Sonstige betriebliche Erträge**

Im Geschäftsjahr 2020 beliefen sich die sonstigen betrieblichen Erträge auf insgesamt T€ 27.427 (Vj T€ 24.064). In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind im Wesentlichen Erträge aus Umlagen der von Tochtergesellschaften erbrachten Dienstleistungen aus



den Bereichen IT und Marketing in Höhe von T€ 11.820 (Vj T€ 16.672), Währungsgewinne in Höhe von T€ 14.324 (Vj T€ 5.051), Erträge aus Zuschreibungen von wertberechtigten Forderungen in Höhe von T€ 0 (Vj T€ 1.085), Gewinne aus Anlagenabgängen in Höhe von T€ 3 (Vj T€ 19) sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen aus dem Vorjahr in Höhe von T€ 236 (Vj T€ 412) enthalten. Der Rückgang der Erträge aus Umlagen der von Tochtergesellschaften erbrachten Dienstleistungen aus den Bereichen IT und Marketing resultiert im Wesentlichen aus der erhöhten ergebnisneutralen Weiterverrechnung von Messeaufwendungen in 2019 in Zusammenhang mit einer Großmesse, welche alle 3 Jahre stattfindet. Die Veränderung der Währungsgewinne steht in unmittelbarem Zusammenhang mit den Covid19-bedingten Entwicklungen der Fremdwährungskurse, insbesondere des USD.

### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beliefen sich im Geschäftsjahr auf T€ 22.803 (Vj T€ 7.196). Darin sind im Wesentlichen Währungsverluste in Höhe von T€ 22.525 (Vj T€ 6.576) enthalten, deren Veränderung gegenüber dem Vorjahr in unmittelbarem Zusammenhang mit den Covid19-bedingten Entwicklungen der Fremdwährungskurse, insbesondere des USD, steht.

### **Mitteilungen und Veröffentlichungen von Veränderungen des Stimmrechtsanteils gemäß § 33 WpHG (bzw. § 21 Abs. 1 oder 1a WpHG a.F.) (Angaben nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG)**

1. Die VGC Invest GmbH, Herrsching, Bundesrepublik Deutschland, hat uns nach § 21 Abs. 1a WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 10. Mai 2007 74,21 % (37.845.042 Stimmrechte) beträgt.

51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihr nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von folgenden Aktionären, deren Stimmrechtsanteil an der Wacker Construction Equipment AG jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden ihr dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac Holding AG

- Interwac GmbH.

23,03 % (11.745.003 Stimmrechte) sind ihr über ihre Tochtergesellschaft Wacker Beteiligungs GmbH & Co. KG nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F. zuzurechnen.

Am selben Tag haben weitere Personen eine - mit der im Folgenden genannten Ausnahme - im Wortlaut identische Stimmrechtsmitteilung veröffentlicht. Diesen Personen waren ebenfalls 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, im Unterschied zu der ausgeführten Meldung sind diesen Personen hiervon auch Stimmrechte nach § 22 Abs. 1 WpHG a.F. zuzurechnen, deshalb wird für die folgenden Personen der in der damaligen Stimmrechtsmitteilung zusätzlich veröffentlichte Wortlaut wie folgt wiedergegeben:

Herr Christian Wacker, Bundesrepublik Deutschland, 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihm nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 7,16 % (3.649.117 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

Herr Dr. Ulrich Wacker, Bundesrepublik Deutschland, 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihm nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 13,47 % (6.868.420 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F. und 0,9 % (457.663 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG a.F..

Herr Andreas Wacker, Bundesrepublik Deutschland, 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihm nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 6,79 % (3.463.707 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

Frau Barbara von Schoeler, Bundesrepublik Deutschland, 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihr nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 1,46 % (743.315 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

Herr Ralph Wacker, Bundesrepublik Deutschland, 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihm nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 6,05 % (3.083.062 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

Frau Susanne Wacker-Waldmann, Bundesrepublik Deutschland, 51,18 % (26.100.039 Stimmrechte) sind ihr nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 6,05 % (3.083.062 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

2. Die Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG, München, Bundesrepublik Deutschland, hat uns nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwelle von

50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Davon sind der Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG 57,90 % (39.200.679 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F., davon über ihre Tochtergesellschaft Interwac Holding AG und deren beiden Tochtergesellschaften Interwac GmbH und Wacker-Werke GmbH & Co. KG 30,12 % (20.390.955 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von der NEUSON Ecotec GmbH, einem Aktionär, dessen zugerechneter Stimmrechtsanteil mehr als 3 % beträgt, werden der Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG dabei Stimmrechte zugerechnet.

3. Die Wacker-Werke GmbH & Co. KG, Reichertshofen, Bundesrepublik Deutschland, hat uns nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Davon sind ihr 56,89 % (38.517.239 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der Wacker-Werke GmbH & Co. KG dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

4. Frau Dr. Andrea Steinle, Bundesrepublik Deutschland, hat uns nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Diese 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) sind ihr nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 1,13 % (763.158 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden Frau Dr. Andrea Steinle dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

5. Herr Benedikt von Schoeler, Bundesrepublik Deutschland, hat uns nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Diese 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) sind ihm nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 0,39 % (261.000 Stimmrechte) auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 WpHG a.F..

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden Herrn Benedikt von Schoeler dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

Frau Jennifer von Schoeler, Bundesrepublik Deutschland, hat am selben Tag eine im Wortlaut identische Stimmrechtsmitteilung veröffentlicht.

Herr Leonard von Schoeler, Bundesrepublik Deutschland, hat am selben Tag eine im Wortlaut identische Stimmrechtsmitteilung veröffentlicht.

6. Frau Vicky Schlagböhmer, Niederlande, hat uns nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Diese 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) sind ihr nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 %

oder mehr beträgt, werden Frau Vicky Schlagböhrer dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

Frau Christiane Wacker, Bundesrepublik Deutschland, hat am selben Tag eine im Wortlaut identische Stimmrechtsmitteilung veröffentlicht.

Herr Georg Wacker, Bundesrepublik Deutschland, hat am selben Tag eine im Wortlaut identische Stimmrechtsmitteilung veröffentlicht.

7. Die Baufortschritt-Ingenieurgesellschaft mit beschränkter Haftung, Bundesrepublik Deutschland, hat uns nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Davon sind ihr 56,89 % (38.517.239 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der Baufortschritt-Ingenieurgesellschaft mit beschränkter Haftung dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

6,48 % (4.393.500 Stimmrechte) sind ihr über ihre Tochtergesellschaft Wacker-Werke GmbH & Co. KG nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F. zuzurechnen.

8. Die HN-Industries Holding GmbH, Leonding, Österreich, die PIN Privatstiftung, Linz, Österreich, Herr Johann Neunteufel, Österreich, Herr Martin Lehner, Österreich, Herr Adolf Lehner, Österreich, und Frau Herta Lehner, Österreich, (alle zusammen im Folgenden auch die „Mitteilenden“ genannt) haben uns nach § 21 Abs. 1 Satz 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass der Stimmrechtsanteil der HN-Industries Holding GmbH, der PIN Privatstiftung, des Herrn Johann Neunteufel, des Herrn

Adolf Lehner(\*) und der Frau Herta Lehner(\*) an der Wacker Construction Equipment AG, Deutschland, am 2. Oktober 2007 jeweils die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag jeweils 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Der Stimmrechtsanteil des Herrn Martin Lehner an der Wacker Construction Equipment AG hat am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten und beträgt zu diesem Tag 63,52 % (43.001.648 Stimmrechte).

Von ihrem Stimmrechtsanteil ist den Mitteilenden jeweils ein Stimmrechtsanteil an der Wacker Construction Equipment AG in der Höhe und nach den Zurechnungstatbeständen wie folgt zuzurechnen:

- der HN-Industries Holding GmbH 63,38 % (42.910.729 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F., zugleich 1,04 % (704.229 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG a.F.;
- der PIN Privatstiftung 63,38 % (42.910.729 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F., zugleich 1,04 % (704.229 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG a.F. und 26,74 % (18.105.475 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F.;
- Herrn Johann Neunteufel 63,38 % (42.910.729 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F., zugleich 1,04 % (704.229 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG a.F. und 26,74 % (18.105.485 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F.;
- Herrn Martin Lehner, Herrn Adolf Lehner(\*) und Frau Herta Lehner(\*) jeweils 63,03 % (42.675.996 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F..

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden jedem Mitteilenden dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

(\*) *Anmerkung: Siehe zu den Stimmrechten von Herrn Adolf Lehner und Frau Herta Lehner die neueren Meldungen unter den Ziffern 12 und 13.*

9. Die NEUSON Ecotec GmbH, Haid bei Ansfelden, Österreich, hat uns gemäß § 21 Abs. 1 Satz 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an unserer Gesellschaft am 2. Oktober 2007 die Schwellen von 3 %, 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 35 %, 40 %, 45 %, 50 %, 55 %, 60 %, 65 %, 70 %, 75 %, 80 %, 85 %, 90 %, 95 % und 100 % überschritten hat und zu diesem Tag jeweils den folgenden Stimmrechtsanteil an der Gesellschaft hat:

25 %, 30 % und 50 % überschritten hat und zu diesem Tag jeweils 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt.

Davon sind ihr 36,64 % (24.805.274 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der NEUSON Ecotec GmbH dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Interwac GmbH.

10. Die Interwac Holding AG, Volketswil, Schweiz, hat der Wacker Construction Equipment AG am 2. Juni 2008 freiwillig nach § 21 Abs. 1 WpHG a.F. Folgendes mitgeteilt:

Die Interwac Holding AG und die Interwac GmbH haben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Wacker Construction Equipment AG am 9. Oktober 2007 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Wacker Construction Equipment AG jeweils am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt. Davon sind der Interwac Holding AG 51,90 % (35.138.438 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 18,64 % (12.618.654 Stimmrechte) über Interwac GmbH und Wacker-Werke GmbH & Co. KG als ihre Tochtergesellschaften auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F..

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der Interwac Holding AG dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.

Die Interwac GmbH wurde am 7. Dezember 2007 auf ihre Muttergesellschaft, die Interwac Holding AG, verschmolzen und ist zu diesem Tag erloschen. Hiermit wird

freiwillig mitgeteilt, dass infolgedessen ihr Stimmrechtsanteil zum 2. Juni 2008 0 % (0 Stimmrechte) beträgt.

Weiterhin wird freiwillig mitgeteilt, dass der Stimmrechtsanteil der Interwac Holding AG am 2. Juni 2008 weiterhin die Schwelle von 50 % überschreitet. Er beträgt zu diesem Tag 64,38 % (45.153.966 Stimmrechte).

Davon sind der Interwac Holding AG 64,38 % (45.153.966 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, hiervon 29,07 % (20.390.955 Stimmrechte) über Wacker-Werke GmbH & Co. KG als ihre Tochtergesellschaft auch nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG a.F..

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der Interwac Holding AG dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- NEUSON Ecotec GmbH.

11. Die NEUSON Industries GmbH, Leonding, Österreich, hat der Wacker Construction Equipment AG am 2. Juni 2008 freiwillig gemäß § 21 Abs. 1 WpHG a.F. Folgendes mitgeteilt:

Die HN-Industries Holding GmbH hat der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Wacker Construction Equipment AG am 9. Oktober 2007 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Wacker Construction Equipment AG am 2. Oktober 2007 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 63,38 % (42.910.739 Stimmrechte) beträgt. Davon sind der HN-Industries Holding GmbH 63,38 % (42.910.729 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F., zugleich 1,04 % (704.229 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG a.F. zuzurechnen.

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der HN-Industries Holding GmbH dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Interwac Holding AG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- Interwac GmbH
- NEUSON Ecotec GmbH.



Am 3. Januar 2008 wurde die Umfirmierung der HN-Industries Holding GmbH in NEUSON Industries GmbH in das Firmenbuch eingetragen.

Hiermit wird freiwillig mitgeteilt, dass demnach der Stimmrechtsanteil der NEUSON Industries GmbH zum 2. Juni 2008 die Schwelle von 50 % weiterhin überschreitet. Er beträgt zu diesem Tag 64,38 % der Stimmrechte (45.153.966).

Davon sind der NEUSON Industries GmbH 64,38 % (45.153.956 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen, zugleich 1,04 % (704.229 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG a.F..

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden der NEUSON Industries GmbH dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- NEUSON Ecotec GmbH.

12. Herr Adolf Lehner, Österreich, hat der Wacker Neuson SE am 13. März 2013 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass sein Anteil an eigenen Aktien am 7. März 2013 die Schwelle von 10%, 5% und 3% der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 0,00% (das entspricht 0 Stimmrechten) betragen hat. Die Reduzierung der Stimmrechtsanteile resultiert aus dem Wegfall einer Zurechnung nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. im Hinblick auf den Meldepflichtigen.
13. Frau Herta Lehner, Österreich, hat der Wacker Neuson SE am 13. März 2013 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Anteil an eigenen Aktien am 7. März 2013 die Schwelle von 50%, 30%, 25%, 20%, 15%, 10%, 5% und 3% der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 0,00% (das entspricht 0 Stimmrechten) betragen hat. Die Reduzierung der Stimmrechtsanteile resultiert aus dem Wegfall einer Zurechnung nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. im Hinblick auf die Meldepflichtige.
14. Frau Bärbel Wacker, Deutschland, hat der Wacker Neuson SE am 11. April 2016 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG a.F. mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Wacker Neuson SE am 14. Dezember 2015 die Schwelle von 50 % überschritten hat und zu diesem Tag 64,10 % (44.957.384 Stimmrechte) beträgt. Davon sind Frau Bärbel Wacker 63,09 % (44.252.950 Stimmrechte) nach § 22 Abs. 2 WpHG a.F. zuzurechnen (Abgestimmtes Stimmverhalten).

Von folgenden Aktionären, deren zugerechneter Stimmrechtsanteil jeweils 3 % oder mehr beträgt, werden Frau Bärbel Wacker dabei Stimmrechte zugerechnet:

- Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG
- Wacker-Werke GmbH & Co. KG
- NEUSON Ecotec GmbH  
(heute firmierend unter: NEUSON Forest GmbH).

Die Mitteilungspflichtige, Frau Bärbel Wacker, wird weder beherrscht noch beherrscht Frau Bärbel Wacker andere Unternehmen mit melderelevanten Stimmrechten der Wacker Neuson SE.

15. Frau Petra Martin, Deutschland, hat der Wacker Neuson SE am 11. Juli 2019 gemäß § 33 Abs. 1 WpHG mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Wacker Neuson SE am 8. Juli 2019 die Schwellen von 50%, 30%, 25%, 20%, 15%, 10%, 5% und 3% der Stimmrechte unterschritten hat und an diesem Tag 0,00% (das entspricht 0 Stimmrechten) betragen hat. Die Reduzierung der Stimmrechtsanteile resultiert aus dem Wegfall einer Zurechnung nach § 34 Abs. 2 WpHG im Hinblick auf die Meldepflichtige.

Die vorstehende Aufstellung berücksichtigt jeweils die zeitlich letzten der Gesellschaft von den Aktionären vorliegenden Mitteilungen betreffend deren meldepflichtige Aktienbestände, unabhängig vom Datum ihres Eingangs.

Im Berichtsjahr 2020 selbst sind der Gesellschaft keine solchen Mitteilungen über die Veränderung von Stimmrechtsanteilen zugegangen.

### **Sonstige Angaben**

#### **Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Für die Gesellschaft bestehen Verpflichtungen aus laufenden Leasing-, Miet- und Wartungsverträgen für Gebäude, maschinelle Anlagen, Fahrzeuge und Software mit Restlaufzeiten von bis zu fünf Jahren in Höhe von insgesamt T€ 11.455 (Vj T€ 10.695).

#### **Bewertungseinheiten**

Devisentermingeschäfte werden zur Sicherung von Fremdwährungsforderungen aus Fremdwährungsdarlehen gegenüber verbundenen Unternehmen und zukünftiger Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten aus Warentransaktionen genutzt. Die Zielsetzung der Sicherungstransaktionen der Gesellschaft besteht in der

Reduzierung der Risiken aus Wechselkursschwankungen. Das Volumen der aus den Grundgeschäften entstandenen Positionen bildet die Basis für die Devisensicherung. Die Laufzeiten orientieren sich an den Laufzeiten der Grundgeschäfte, der Absicherungszeitraum beträgt ein Jahr oder kürzer. Das Sicherungsinstrument bildet zusammen mit dem Grundgeschäft jeweils eine Bewertungseinheit gem. § 254 HGB. Die gegenläufigen Wertänderungen des Grund- und Sicherungsgeschäfts werden im Jahresabschluss durch Anwendung der „Einfrierungsmethode“ nicht ausgewiesen.

Ineffektive Teile der Sicherungsbeziehung werden entsprechend den grundsätzlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden behandelt.

| Grundgeschäft                      |         | abgesichertes Risiko |         |                        | Bewertungseinheit | Wirksamkeit   |
|------------------------------------|---------|----------------------|---------|------------------------|-------------------|---|
| Art                                | T€      | Art                  | T€      | Sicherungsinstrument   |                   |   |
| Intercompany Fremdwährungsdarlehen | 128.962 | Währungsänderung     | 128.962 | Devisenterminkontrakte | Microhedge        | zu 100% aufgrund Volumen- und Laufzeitkongruenz bei Währungsidentität |
| Einkaufsverpflichtungen            | 34.110  | Währungsänderung     | 34.110  | Devisenterminkontrakte | Microhedge        | zu 100% aufgrund Volumen- und Laufzeitkongruenz bei Währungsidentität |
| Lieferforderungen                  | 3.671   | Währungsänderung     | 3.671   | Devisenterminkontrakte | Microhedge        | zu 100% aufgrund Volumen- und Laufzeitkongruenz bei Währungsidentität |

Sowohl zu Beginn der Sicherungsbeziehung als auch in deren Verlauf wird zu jedem Abschlussstichtag deren Wirksamkeit (Effektivität) überwacht. Im Falle der Ineffektivität werden Drohverlustrückstellungen gebildet.

Der beizulegende Zeitwert der Devisentermingeschäfte beträgt zum Stichtag für die Fremdwährungsdarlehen T€ 126.857 (Vj T€ 143.814), für die Einkaufsverpflichtungen T€ 33.731 (Vj T€ 86.449) sowie für die Lieferforderungen T€ 3.697 (Vj T€ 4.878).

Zur Absicherung des Zinsrisikos betreffend variabel verzinsten USD-Schuldscheindarlehen der Wacker Neuson Corporation wurden Zinsswaps abgeschlossen. Der Zeitwert zum Stichtag beträgt T€ -2.472 (Vj T€ -1.530). Gemeinsam mit den gegenläufig mit der Wacker Neuson Corporation abgeschlossenen Zinsswaps mit einem Zeitwert von T€ 2.472 (Vj T€ 1.530), bilden diese eine Bewertungseinheit.

### Prüfungs- und Beratungsgebühren

Das vom Abschlussprüfer berechnete Gesamthonorar gliedert sich wie folgt:

|                                 | 2020<br>T€ | 2019<br>T€ |
|---------------------------------|------------|------------|
| Abschlussprüfungsleistungen     | 530        | 492        |
| Sonstige Bestätigungsleistungen | 47         | 41         |
| Steuerberatungsleistungen       | 4          | 73         |
|                                 | <u>581</u> | <u>606</u> |

### Periodenfremde Erträge

In den Zinserträgen aus verbundenen Unternehmen sind im Berichtszeitraum periodenfremde Erträge aus Haftungsprovisionen in Höhe von T€ 812 (Vj T€ 0) enthalten.

### Ergebnisverwendung

Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 26. Mai 2021 für das Geschäftsjahr 2020 eine Dividende in Höhe von 0,60 Euro je Aktie (in 2020 gezahlt für 2019: € 0,00) vorschlagen. Im Vorjahr wurde vor dem Hintergrund der nicht absehbaren Folgen der Covid-19-Pandemie die Ausschüttung einer Dividende ausgesetzt, um die finanzielle Leistungs- und Widerstandsfähigkeit des Konzerns zu stärken. Es ergibt sich somit eine Ausschüttungssumme in Höhe von € 42,08 Mio. (Vj € 0,0 Mio.).

### Arbeitnehmer

Im Geschäftsjahr 2020 waren in der Verwaltung durchschnittlich 234 Mitarbeiter (Vj 230 Mitarbeiter) beschäftigt.

### Nachtragsbericht

Nach Ende des Berichtszeitraums sind keine Ereignisse eingetreten, die wesentliche Auswirkungen auf die künftige Geschäftsentwicklung der Wacker Neuson SE haben könnten.

### Vorstand

Der Vorstand bestand im Berichtsjahr aus folgenden Mitgliedern:

- Martin Lehner, CEO/CTO, Vorstandsvorsitzender, Vorstand für Strategie/M&A, Investor Relations & Nachhaltigkeit, Personal & Unternehmenskommunikation, Recht & Compliance, Forschung & Entwicklung, Strategischer Einkauf (bis 31.12.2020), Produktion, Qualität (jeweils bis 30.9.2020)
- Felix Bietenbeck, COO, Vorstand für Produktion, Qualität, Supply Chain Management (inkl. operativer Einkauf), Indirekter Einkauf, Regionalzuständigkeit „Americas“ (ab 1.10.2020)
- Alexander Greschner, CSO, Vorstand für Vertrieb, Aftermarket und Marketing
- Kurt Helletzgruber, CFO, Vorstand für Finanzen (inkl. Steuern und Treasury), Immobilien, Controlling & Risikomanagement, Revision, IT (inkl. Datenschutz), Business Process Consulting und Absatzfinanzierung (ab 1.12.2020, entsendet aus dem Aufsichtsrat)
- Wilfried Trepels, CFO, Vorstand für Finanzen, Immobilien, Controlling, Revision, IT (inkl. Datenschutz) und Supply Chain Management (bis 30.11.2020)

Die Gesamtbezüge des Geschäftsführungsorgans betragen im abgelaufenen Geschäftsjahr T€ 4.700 (Vj. T€ 3.999). Gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 31. Mai 2016 unterbleiben die individuellen Angaben zur Vorstandsvergütung gemäß § 285 Satz 1 Nr. 9a Satz 5 bis 8 HGB.

Der folgende Vorstand der Gesellschaft übt ein Aufsichtsratsmandat bzw. ein Mandat bei vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien aus:

- Felix Bietenbeck  
Wilh. Wülfig GmbH & Co KG, Borken, Vorsitzender des Beirats

### **Aufsichtsrat**

- Johann Neunteufel, Vorstandsvorsitzender der PIN Privatstiftung, Linz, Österreich, Aufsichtsratsvorsitzender
- Mag. Kurt Helletzgruber, Vorstand der PIN Privatstiftung, Linz, Österreich (Amt ruht seit 1.12.2020 wegen Entsendung in den Vorstand)
- Christian Kekelj, Gesamtbetriebsratsvorsitzender, Betriebsratsvorsitzender, Maisach

- Prof. Dr. Matthias Schüppen, Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater und Partner der Kanzlei Graf Kanitz, Schüppen & Partner, Stuttgart
- Elvis Schwarzmair, Betriebsratsvorsitzender, Konzernbetriebrats- und SE-Betriebratsvorsitzender, Rohrbach
- Ralph Wacker, Bauingenieur und geschäftsführender Gesellschafter der wacker+mattner GmbH, München, stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender

Die vorgenannten Mitglieder des Aufsichtsrats sind satzungsgemäß bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2020 der Wacker Neuson SE beschließt, längstens aber für sechs Jahre, bestellt.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betragen im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 T€ 546 (Vj T€ 546).

Die folgenden Aufsichtsräte der Gesellschaft üben weitere Aufsichtsratsmandate bzw. Mandate bei vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien aus:

- Johann Neunteufel  
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Linz, Österreich, Aufsichtsratsvorsitzender (bis 22. April 2020)
- Prof. Dr. Matthias Schüppen  
Syntellix AG, Hannover, Mitglied des Aufsichtsrats

### **Bezüge früherer Organmitglieder**

Die Gesamtbezüge der früheren Mitglieder des Geschäftsführungsorgans betragen im abgelaufenen Geschäftsjahr T€ 758 (Vj T€ 1.028). Verpflichtungen aus Pensionszusagen an frühere Mitglieder des Geschäftsführungsorgans sind in Höhe von T€ 22.273 (Vj T€ 20.374) in die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen eingeflossen.

### **Verbundene Unternehmen**

In einer Anlage zum Anhang sind die verbundenen Unternehmen aufgeführt.

## Konzernverhältnisse

Die Wacker Neuson SE, München erstellt einen Konzernabschluss für den kleinsten und größten Kreis der Unternehmen. Dieser wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

## Erklärung gem. § 161 AktG zum Corporate-Governance-Kodex

Der Vorstand und Aufsichtsrat haben eine Erklärung abgegeben, welchen Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ entsprochen wurde und wird. Die Erklärung ist den Aktionären dauerhaft auf der Homepage der Gesellschaft [www.wackerneusongroup.com](http://www.wackerneusongroup.com) zugänglich gemacht worden.

München, den 18. März 2021

Wacker Neuson SE

Der Vorstand

---

Kurt Helletzgruber  
Vorstandsvorsitzender  
und Finanzvorstand

---

Felix Bietenbeck  
Vorstand Operations und  
Technik

---

Alexander Greschner  
Vertriebsvorstand

**Entwicklung des Anlagevermögens 2020**

Anlage A zum Anhang

|  | 01.01.2020     |               | 31.12.2020    |                | 01.01.2020    |               | 31.12.2020    |              | Kumulierte Abschreibungen |                | Buchwerte      |                |            |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
|  | Zugänge        | Abgänge       | Umbuchungen   | EUR            | EUR           | Zugänge       | Abgänge       | Umbuchungen  | Zuschreibungen            | EUR            | EUR            | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  |                |               |               |                |               |               |               |              |                           |                |                |                |            |
| 1. Enggültlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | 590.352,90     | -987.556,15   | 5.232.628,83  | 35.255.838,84  | 18.676.390,93 | 4.481.545,11  | 798.609,98    | 731,90       | 0,00                      | 22.360.057,96  | 12.895.780,98  | 11.744.022,33  |            |
| 2. Geleistete Anzahlungen  | 722.817,12     | -45.339,04    | -5.244.828,83 | 287.109,53     | 0,00          | 88.238,98     | 0,00          | -731,90      | 0,00                      | 87.507,08      | 199.602,25     | 4.854.360,18   |            |
|  | 1.313.270,02   | -1.032.895,19 | -12.200,00    | 35.542.948,27  | 18.676.390,93 | 4.569.784,09  | -798.609,98   | 0,00         | 0,00                      | 22.447.565,04  | 13.095.383,23  | 16.598.382,51  |            |
| <b>II. Sachanlagen</b>   |                |               |               |                |               |               |               |              |                           |                |                |                |            |
| 1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken                                    | 38.085.701,59  | -146.532,47   | 0,00          | 38.938.188,12  | 11.479.441,08 | 1.215.861,60  | 146.418,71    | 0,00         | 0,00                      | 13.548.893,97  | 26.390.285,15  | 27.606.260,51  |            |
| 2. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung  | 4.947.333,52   | -241.274,36   | 0,00          | 4.706.059,16   | 3.013.255,22  | 447.340,22    | -126.868,61   | 0,00         | 0,00                      | 3.533.710,53   | 1.602.124,93   | 1.594.078,30   |            |
| 3. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau   | 0,00           | -12.200,00    | 12.200,00     | 0,00           | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00                      | 0,00           | 0,00           | 0,00           |            |
|  | 44.033.035,11  | -389.806,82   | 12.200,00     | 43.675.002,40  | 14.492.696,30 | 1.663.205,82  | -273.307,32   | 0,00         | 0,00                      | 15.882.594,80  | 27.992.407,60  | 29.540.338,81  |            |
| <b>III. Finanzanlagen</b>  |                |               |               |                |               |               |               |              |                           |                |                |                |            |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen  | 670.002.500,34 | 4.586.620,71  | -1.679.289,00 | 677.325.769,42 | 50.984.250,24 | 29.094.729,41 | 0,00          | 4.415.937,37 | -790.297,74               | 83.714.619,28  | 593.611.150,14 | 619.009.250,10 |            |
| 2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen  | 81.346.508,62  | -4.838.680,51 | 0,00          | 76.507.828,11  | 4.990.641,55  | 0,00          | 0,00          | 0,00         | -325.157,81               | 4.665.483,74   | 71.842.344,37  | 76.355.867,07  |            |
| 3. Beteiligungen   | 3.001.500,00   | 0,00          | 0,00          | 3.001.500,00   | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00                      | 0,00           | 3.001.500,00   | 3.001.500,00   |            |
|  | 754.350.508,96 | 4.586.620,71  | -6.517.969,51 | 756.635.097,53 | 55.984.891,79 | 29.094.729,41 | 0,00          | 4.415.937,37 | -1.115.455,55             | 88.380.103,02  | 668.454.994,51 | 698.365.617,17 |            |
|  | 833.658.317,51 | 6.123.464,84  | -7.944.671,52 | 836.253.046,20 | 89.153.879,02 | 35.327.719,32 | -1.071.917,30 | 4.415.937,37 | -1.115.455,55             | 126.710.262,86 | 709.542.785,34 | 744.504.338,48 |            |



| Name und Sitz der Gesellschaft                                      |                                    |                | Anteil am<br>Kapital<br>% | Eigen-<br>kapital <sup>1)</sup><br>TEUR | Ergebnis <sup>1)</sup><br>TEUR |
|---|------------------------------------|----------------|---------------------------|---|--------------------------------|
| <b>1. Unmittelbar gehaltene Anteile</b>                             |                                    |                |                           |   |                                |
| Wacker Neuson Produktion GmbH & Co. KG                              | Reichertshofen                     | Deutschland    | 100                       | 70.482                                  | 15.268                         |
| Wacker Neuson Vertrieb Deutschland GmbH & Co. KG                    | München                            | Deutschland    | 100                       | 48.496                                  | 4.773                          |
| Wacker Neuson Aftermarket & Services GmbH                           | München                            | Deutschland    | 100                       | 29.750                                  | 0 <sup>2)</sup>                |
| Weidemann GmbH  | Diemelsee-Flecht Dorf              | Deutschland    | 100                       | 34.201                                  | 0 <sup>2)</sup>                |
| Kramer-Werke GmbH   | Pfullendorf                        | Deutschland    | 5                         | 60.199                                  | 0 <sup>2)</sup>                |
| Wacker Neuson Pty Ltd   | Springvale (bei Melbourne)         | Australien     | 100                       | 1.298                                   | -1.684                         |
| Wacker Neuson Máquinas EIRELI                                       | Itatiba (bei Sao Paolo)            | Brasilien      | 100                       | 1.233                                   | -2.535                         |
| Wacker Neuson SpA   | Huechuraba (bei Santiago)          | Chile          | 100                       | -2.024                                  | -4.567                         |
| Wacker Neuson Limited   | Hongkong                           | China          | 100                       | 2.418                                   | 1.085                          |
| Wacker Neuson S.A.S.  | Brie Comte Robert (bei Paris)      | Frankreich     | 100                       | 7.139                                   | 395                            |
| Wacker Neuson Ltd.  | Stafford (bei Birmingham)          | Großbritannien | 100                       | 17.445                                  | 4.840                          |
| Wacker Neuson Equipment Private Ltd.                                | Bangalore                          | Indien         | 100                       | 1.057                                   | -15                            |
| Wacker Neuson srl con socio unico                                   | San Giorgio di Piano (bei Bologna) | Italien        | 100                       | 2.167                                   | -90                            |
| Wacker Neuson Ltd.  | Mississauga (bei Toronto)          | Kanada         | 100                       | 6.093                                   | -676                           |
| Wacker Neuson S.A. de C.V.  | Mexico City                        | Mexico         | 100                       | 2.196                                   | 123                            |
| Wacker Neuson B.V.  | Amerfoort                          | Niederlande    | 100                       | 2.854                                   | 54                             |
| Wacker Neuson AS  | Hagan (bei Oslo)                   | Norwegen       | 100                       | -604                                    | -629                           |
| Wacker Neuson Beteiligungs GmbH                                     | Hörsching (bei Linz)               | Österreich     | 100                       | 154.081                                 | 119                            |
| Wacker Neuson GmbH  | Wien                               | Österreich     | 100                       | 16.532                                  | 1.945                          |
| Speedinvest Industry EuVECA GmbH & Co KG                            | Wien                               | Österreich     | 3                         | 17.292                                  | -1.122                         |
| Wacker Neuson Manila, Inc. i.L.                                     | Dasmariñas (bei Manila)            | Philippinen    | 100                       | 6.407                                   | -93                            |
| Wacker Neuson Sp. z o.o.  | Jawczyce (bei Warschau)            | Polen          | 100                       | 10.627                                  | 1.591                          |
| Wacker Neuson GmbH  | Moskau                             | Russland       | 100                       | 957                                     | -785                           |
| Wacker Neuson AB  | Åröv (bei Malmö)                   | Schweden       | 100                       | -4.396                                  | -5.514                         |
| Wacker Neuson AG  | Volketswil (bei Zürich)            | Schweiz        | 100                       | 18.526                                  | 924                            |
| Wacker Neuson Kragujevac d.o.o.                                     | Kragujevac                         | Serbien        | 100                       | 3.132                                   | 28                             |
| Wacker Neuson s.r.o.  | Lučenec                            | Slowakei       | 100                       | 126                                     | 9                              |
| Wacker Neuson, S.A.   | Torrejón de Ardoz (bei Madrid)     | Spanien        | 100                       | 2.726                                   | -516                           |
| Wacker Neuson (Pty) Ltd   | Florida (bei Johannesburg)         | Südafrika      | 100                       | -453                                    | -1.097                         |
| Wacker Neuson s.r.o.  | Prag                               | Tschechien     | 100                       | 3.871                                   | 248                            |
| Wacker Neuson Makina Limited Şirketi                                | Tuzla (bei Istanbul)               | Türkei         | 100                       | -70                                     | -218                           |
| Wacker Neuson Kft.  | Törökbálint (bei Budapest)         | Ungarn         | 100                       | 947                                     | 35                             |
| Wacker Neuson America Corporation                                   | Menomonee Falls (bei Milwaukee)    | USA            | 100                       | 127.249                                 | 2.434                          |
| Wacker Neuson Holding Limited                                       | Samutprakarn                       | Thailand       | 100                       | 5                                       | -1                             |
| Wacker Neuson (Singapore) PTE.LTD                                   | Singapur                           | Singapur       | 100                       | 1.667                                   | 76                             |
| Wacker Neuson Lima S.A.C.   | Lima                               | Peru           | 99                        | -731                                    | -3.459                         |
| Wacker Neuson Bogotá S.A.S  | Bogota                             | Kolumbien      | 100                       | -2.467                                  | -766                           |
| Wacker Neuson Shanghai Ltd.   | Shanghai                           | China          | 100                       | -5.342                                  | -1.716                         |
| Wacker Neuson Machinery (China) Co., Ltd.                           | Pinghu                             | China          | 100                       | 3.015                                   | -4.744                         |
| <b>2. Mittelbar gehaltene Anteile</b>                               |                                    |                |                           |   |                                |
| Wacker Neuson PGM Verwaltungs GmbH                                  | Reichertshofen                     | Deutschland    | 100                       | 36                                      | 1                              |
| Wacker Neuson SGM Verwaltungs GmbH                                  | München                            | Deutschland    | 100                       | 3                                       | 0                              |
| Wacker Neuson Belgium BVBA  | Asse-Mollem                        | Belgien        | 100                       | 1.754                                   | 517                            |
| Wacker Neuson Lima S.A.C.   | Lima                               | Peru           | 1                         | -731                                    | -3.459                         |
| Wacker Neuson Machinery Trading (Shenzhen) Ltd.Co. (in Liquidation) | Shenzhen                           | China          | 100                       | 0 <sup>4)</sup>                         | 0 <sup>4)</sup>                |
| Wacker Neuson Machinery Trading (Pinghu) Co., Ltd.                  | Jiaying                            | China          | 100                       | 778                                     | 201                            |
| Wacker Neuson Linz GmbH   | Hörsching (bei Linz)               | Österreich     | 100                       | 177.386                                 | 27.978                         |
| Kramer-Werke GmbH   | Pfullendorf                        | Deutschland    | 90                        | 60.199                                  | 0 <sup>2)</sup>                |
| Wacker Neuson Grundbesitz GmbH & Co. KG                             | Pfullendorf                        | Deutschland    | 95                        | 622                                     | 0 <sup>3)</sup>                |
| Wacker Neuson Grundbesitz Verwaltungs GmbH                          | Pfullendorf                        | Deutschland    | 95                        | 29                                      | 1                              |
| Wacker Neuson Immobilien GmbH                                       | Überlingen                         | Deutschland    | 95                        | 2.058                                   | 0 <sup>3)</sup>                |
| Lightning Rod Investment  | Menomonee Falls (bei Milwaukee)    | USA            | 100                       | 4.075                                   | 0                              |
| Wacker Neuson Limited   | Samutprakarn                       | Thailand       | 100                       | 272                                     | -219                           |

1) Angabe für deutsche Gesellschaften nach HGB, für ausländische Gesellschaften gemäß IFRS

2) Das dargestellte Ergebnis von 0 resultiert aus den vorliegenden Ergebnisabführungs- bzw. Verlustübernahmeverträgen zwischen der Wacker Neuson SE und der jeweiligen Gesellschaft bzw. aufgrund gleichlaufender Rechtsbeziehungen zwischen diesen Gesellschaften

3) Das dargestellte Ergebnis von 0 resultiert aus den vorliegenden Ergebnisabführungs- bzw. Verlustübernahmeverträgen zwischen der Kramer-Werke GmbH und der jeweiligen Gesellschaft bzw. aufgrund gleichlaufender Rechtsbeziehungen zwischen diesen Gesellschaften

4) Eigenkapital und Ergebnis der Gesellschaft sind in der Muttergesellschaft Wacker Neuson Limited, Hongkong, China enthalten

## **Versicherung der gesetzlichen Vertreter**

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im zusammengefassten Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Wacker Neuson SE sowie des Wacker Neuson Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Wacker Neuson SE beziehungsweise des Wacker Neuson Konzerns beschrieben sind.

München, den 18. März 2021

Wacker Neuson SE

Der Vorstand

---

Kurt Helletzgruber  
Vorstandsvorsitzender  
und Finanzvorstand

---

Felix Bietenbeck  
Vorstand Operations  
und Technik

---

Alexander Greschner  
Vertriebsvorstand

## **Zusammengefasster Lagebericht**

Der Lagebericht der Wacker Neuson SE wird gemäß § 315 Abs. 3 HGB mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst. Die Risiken und Chancen der Wacker Neuson SE als Muttergesellschaft sind untrennbar mit dem Konzern verbunden.

Im „Zusammengefasster Lagebericht der Wacker Neuson SE und ihres Konzerns für das Geschäftsjahr 2020“ enthaltene Informationen beziehen sich, sofern nicht anders angegeben, auf den Konzern. Die Informationen zur Lage der Muttergesellschaft sind dort in einem separaten Kapitel aufgeführt.

→ Geschäftsbericht Wacker Neuson Group 2020

# Zusammengefasster Lagebericht

## 25 Rahmenbedingungen

- 25 Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen
- 25 Bau- und Landwirtschaft im Überblick
- 26 Rechtliche Rahmenbedingungen
- 27 Position im Wettbewerb

## 29 Geschäftsentwicklung

### 31 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

- 31 Ertragslage
- 33 Finanzlage
- 39 Vermögenslage
- 41 Entwicklung im vierten Quartal 2020 (ungeprüft)
- 42 Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

### 43 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Wacker Neuson SE (Kurzfassung nach HGB)

### 46 Segmentberichterstattung – Entwicklung in den Regionen

- 46 Entwicklung in der Region Europa
- 47 Entwicklung in der Region Amerikas
- 48 Entwicklung in der Region Asien-Pazifik

### 49 Segmentberichterstattung – Entwicklung der Geschäftsbereiche

- 49 Geschäftsbereich Baugeräte
- 49 Geschäftsbereich Kompaktmaschinen
- 50 Geschäftsbereich Dienstleistungen

## 51 Weitere ergebnisrelevante Faktoren

- 51 Forschung und Entwicklung
- 53 Produktion und Logistik
- 54 Einkauf
- 55 Vertrieb, Service und Marketing
- 56 Personal

## 58 Risikobericht

### 65 Angaben gemäß § 315a HGB beziehungsweise § 289a HGB sowie zugleich erläuternder Bericht des Vorstands gemäß § 176 Abs. 1 Satz 1 AktG

### 69 Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB i. V. m. § 315d HGB

### 69 Nichtfinanzieller Konzernbericht 2020

### 69 Vergütungsbericht (Grundzüge des Vergütungssystems)

## 70 Nachtragsbericht

## 71 Prognosebericht

- 71 Ausblick auf die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen
- 71 Ausblick auf die Bau- und Landwirtschaft
- 73 Chancen für die künftige Entwicklung
- 75 Prognose zur Geschäftsentwicklung
- 76 Gesamtaussage zur voraussichtlichen Entwicklung der Wacker Neuson SE und des Konzerns

Die im Nachfolgenden wiedergegebenen Grafiken dienen zur weiteren Information. Marktstatistiken und Seitenverweise sind nicht testiert und somit nicht Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts. Im Text werden zu Vergleichszwecken Adjektive verwendet, die sich wie folgt interpretieren lassen: „leicht“, „moderat“ entspricht einer Veränderung bis 5 Prozent; „deutlich“, „stark“ entspricht einer Veränderung ab 5 Prozent. „Mittelfristig“ bezeichnet einen Zeithorizont von bis zu 5 Jahren, „langfristig“ bezeichnet einen Zeithorizont > 5 Jahre. Definitionen und Berechnungsweisen von Kennzahlen und sonstiger verwendeter Begriffe sind in den Glossaren am Ende dieses Geschäftsberichts näher beschrieben. Vereinzelt kann es aufgrund von Rundungsdifferenzen dazu kommen, dass die Aufsummierungen einzelner Werte nicht exakt zu den angegebenen Summen passen. Ebenso kann es sein, dass die Aufsummierung von Prozentanteilen nicht exakt auf 100,0 Prozent führt. Ebenfalls kann es zu kleineren Abweichungen zu Werten im Konzernanhang kommen.

# Zusammengefasster Lagebericht der Wacker Neuson SE und ihres Konzerns für das Geschäftsjahr 2020

Die in diesem Lagebericht enthaltenen Informationen beziehen sich – sofern nicht anders angegeben – auf den Wacker Neuson Konzern (die Wacker Neuson Group). Der vorliegende Konzernabschluss entspricht den International Financial Reporting Standards (IFRS), die in der EU ergänzend zu den in § 315e Abs. 1 HGB bestimmten handelsrechtlichen Vorschriften anzuwenden sind.

Der Einzelabschluss der Wacker Neuson SE (die als Holdinggesellschaft strukturiert ist) wurde den Grundsätzen des deutschen Handelsrechts (HGB) und den aktienrechtlichen Vorschriften (AktG) entsprechend aufgestellt. Der Lagebericht der Einzelgesellschaft ist gemäß § 315 Abs. 5 HGB in diesem Konzernlagebericht enthalten. Einzelheiten hierzu finden sich im Kapitel → [Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Wacker Neuson SE \(Kurzfassung nach HGB\), Seite 43](#). Die Risiken und Chancen der Wacker Neuson SE sind untrennbar mit denen ihrer Konzerngesellschaften verbunden.

## Die Wacker Neuson Group

Die Wacker Neuson Group ist ein international tätiger Unternehmensverbund. Als Hersteller von Baugeräten und Kompaktmaschinen bietet sie ihren Kunden ein breites Produktprogramm, umfangreiche Service- und Dienstleistungsangebote sowie eine weltweite Ersatzteilversorgung. Die Produktion erfolgt weltweit an sieben Standorten. Drei Produktionswerke befinden sich in Deutschland, eines in Österreich, eines in Serbien, eines in den USA und seit 2018 auch eines in China. Der weltweite Vertrieb erfolgt über Tochterunternehmen und eigene Vertriebs- bzw. Servicestandorte sowie über ein Netz an Vertriebspartnern.

Die Segmentberichterstattung gliedert sich in die Regionen Europa (EMEA), Amerikas und Asien-Pazifik.

Zusätzlich werden die Umsätze nach den drei Geschäftsbereichen Baugeräte, Kompaktmaschinen und Dienstleistungen berichtet.

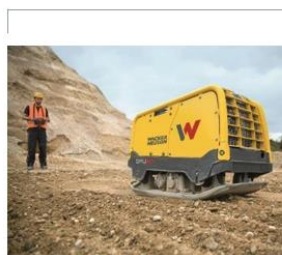
### GESCHÄFTSBEREICHE

| Baugeräte   | Kompaktmaschinen  | Dienstleistungen   |
|---|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Betontechnik</li> <li>▪ Verdichtungs-technik</li> <li>▪ Baustellentechnik</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Raupenbagger, Mobilbagger</li> <li>▪ Radlader, Teleradlader</li> <li>▪ Teleskoplader</li> <li>▪ Kompaktlader</li> <li>▪ Baggerlader</li> <li>▪ Rad- und Ketten-dumper</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Reparatur, Wartung, Ersatzteile</li> <li>▪ Digitale Servicelösungen</li> <li>▪ e-Business</li> <li>▪ Vermietung (in einigen europäischen Märkten)</li> <li>▪ Leasing, Finanzierung</li> <li>▪ Gebrauchtmaschinen</li> <li>▪ Training</li> </ul> |

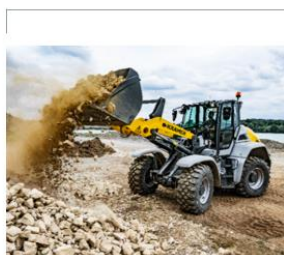
### Marken

Die Dachmarke Wacker Neuson Group wird für die übergeordnete Konzern-Kommunikation eingesetzt. Produkte und Dienstleistungen vertreibt der Konzern über die drei Marken Wacker Neuson, Kramer und Weidemann. Die breiteste Produktpalette, bestehend aus Baugeräten und Kompaktmaschinen, wird weltweit unter der Marke Wacker Neuson angeboten. Unter der Marke Kramer vertreibt der Konzern allradgelenkte Radlader, Teleradlader und Teleskoplader für die Bau- und Landwirtschaft. Der Vertrieb läuft über zwei Händlernetzwerke, derzeit hauptsächlich in der Region EMEA. Die Marke Weidemann ist in der europäischen Landwirtschaft für langjährige Erfahrung und große Expertise bei kompakten, knickgelenkten Hoftracs®, Rad-, Telerad- und Teleskopladern bekannt, die über ein spezialisiertes Händlernetz vertrieben werden.

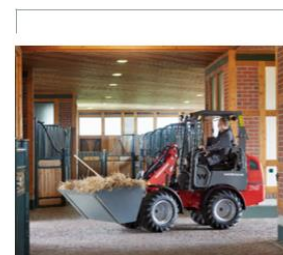
## KONZERNMARKEN



Bauwirtschaft, Garten- und Landschaftsbau, Kommunen, Recycling, Gleisbau etc.



Landwirtschaft, Pferdehaltung, Kommunen, Baumschulen



## Branchen

Das Leistungspaket des Konzerns richtet sich vor allem an Kunden aus dem Bauhauptgewerbe, dem Garten- und Landschaftsbau, der Landwirtschaft, den Kommunen, der Recyclingbranche sowie an Bahnbetriebe und Industrieunternehmen.

## ABNEHMERBRANCHEN

|   | Baugeräte | Kompaktmaschinen |
|---|-----------|------------------|
| Hoch- und Wohnungsbau                         | ■         | ■                |
| Instandhaltung/Reparatur/Sanierung            | ■         | ■                |
| Infrastruktur (Straßen- und Brückenbau)       | ■         | ■                |
| Infrastruktur (Kanalisation, Breitbandausbau) | ■         | ■                |
| Abriss  | ■         | ■                |
| Garten- und Landschaftsbau                    | ■         | ■                |
| Industrie/Recycling                           | ■         | ■                |
| Kommunen/Bauhöfe                              | ■         | ■                |
| Frachtabwicklung/Hafenlogistik                |           | ■                |
| Messen- und Veranstaltungsorganisation        | ■         | ■                |
| Landwirtschaft                                |           | ■                |
| Bergbau                                       | ■         | ■                |
| Öl und Gas (Energiesektor)                    | ■         |                  |

## Organisatorische und rechtliche Struktur

Die Wacker Neuson SE ist eine europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea) mit Sitz in München, eingetragen im Handelsregister beim Amtsgericht München unter HRB 177839. Die Aktien der Gesellschaft sind seit Mai 2007 börsennotiert.

Im Konzernabschluss, der den International Financial Reporting Standards (IFRS) entspricht, wie sie in der EU anzuwenden sind, sind 48 Gesellschaften vollkonsolidiert (einschließlich der Holding).

Die Wacker Neuson SE fungiert als Management-Holding mit zentraler Führungsstruktur. Sie hält unmittelbar oder mittelbar die Anteile an ihren Tochterunternehmen, bei denen es sich überwiegend um Vertriebs- und Produktionsgesellschaften handelt. Der Vorstand der Holding leitet den Konzern. In der Wacker Neuson SE sind zudem Konzernfunktionen angesiedelt.

Die Geschäftsführungsorgane der Tochterunternehmen berichten direkt an den Konzernvorstand. Zusätzlich wird die Region Amerikas von einem Regional-CEO geleitet und gegenüber dem Vorstand vertreten.

Für detaillierte Angaben zur rechtlichen Struktur wird auf das Kapitel → [Allgemeine Angaben zur Rechnungslegung, Seite 85ff.](#) im Konzernanhang verwiesen.

## STEUERUNGSKENNZAHLEN (5-JAHRES-ZEITRAUM)

|  | 2020    | 2019    | 2018    | 2017    | 2016    |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Umsatz in Mio. €                                 | 1.615,5 | 1.901,1 | 1.710,0 | 1.533,9 | 1.361,4 |
| EBIT-Marge in %                                  | 4,7     | 8,1     | 9,5     | 8,6     | 6,5     |
| EBT-Marge in %                                   | 3,3     | 7,2     | 11,9    | 8,2     | 6,0     |
| Net Working Capital zum Stichtag in % vom Umsatz | 30,8    | 40,1    | 37,7    | 34,9    | 41,8    |
| ROCE I <sup>1</sup> in %                         | 5,4     | 9,0     | 11,5    | 10,1    | 6,6     |
| Eigenkapitalquote in %                           | 57,3    | 55,8    | 63,8    | 68,7    | 69,1    |
| Nettofinanzverschuldung in Mio. €                | 137,9   | 439,0   | 204,7   | 149,7   | 205,8   |
| Gearing in %                                     | 11,3    | 35,8    | 16,8    | 13,4    | 18,8    |
| Free Cashflow in Mio. €                          | 329,0   | -115,7  | -0,3    | 99,0    | 35,4    |

<sup>1</sup> ROCE I = EBIT/Capital Employed zum Stichtag 31.12., siehe Seite 37. Für weitere Definitionen siehe Finanzglossar, Seite 156.

## Unternehmenssteuerung und Wertemanagement

Die Controlling-Abteilung der Holding verantwortet in ihrer zentralen Funktion die konzerninterne Steuerung. Sie überwacht Soll-Ist-Abweichungen vorrangig auf Basis der Entwicklung von Umsatzerlösen, Ergebnissen und des Net Working Capital der Tochterunternehmen. Zudem bereitet sie auf Konzernebene die wichtigsten Steuerungskennzahlen (Key Performance Indicators) auf. Das Steuerungssystem wird dabei nach Bedarf den Veränderungen innerhalb und außerhalb des Unternehmens angepasst. Übergeordnetes Ziel ist die nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes.

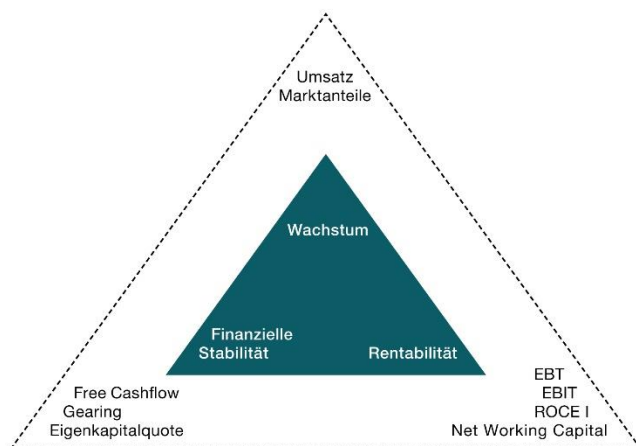
Wichtige Entscheidungen über Projekte, mit denen das Unternehmen auf veränderte Markt- und Kundenbedürfnisse reagiert, werden grundsätzlich in Führungsgremien getroffen. Diesen Gremien gehören Mitglieder des Vorstands sowie Führungskräfte der ersten und zweiten Ebene an.

Im Fokus der Unternehmenssteuerung steht der Gewinn von Marktanteilen zur nachhaltigen Steigerung des Umsatzes bei gleichzeitiger Erhöhung der Profitabilität. Daneben hat die finanzielle Stabilität des Konzerns hohe Priorität. Wichtigste Ziel- und Steuerungsgrößen für den Konzern und seine Tochtergesellschaften sind der Umsatz, das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) und das Net Working Capital. Um auch das Finanzergebnis stärker in den Fokus zu rücken, wird bei Profitabilitätsanalysen auf Konzernebene künftig zunehmend auch auf das Ergebnis vor Steuern (EBT) abgestellt.

Darüber hinaus werden die Ausschüttungspolitik, die Finanzierungsstruktur und die Wirtschaftlichkeit des eingesetzten Kapitals gesteuert. Zum Einsatz kommt neben der Kennzahl Net Working Capital relativ zum Umsatz die Kapitalrendite vor Steuern (ROCE I). Zu den bilanziellen Steuerungskennzahlen zählen die Eigenkapitalquote, die Nettofinanzverschuldung sowie deren Verhältnis zum Eigenkapital (Gearing). Operativer und Free Cashflow sind wichtige Werte, um das Innenfinanzierungspotenzial des Unternehmens abzubilden.

Die vorstehende Tabelle zeigt die Entwicklung dieser Kennzahlen im Jahresvergleich. Definitionen zu den Kennzahlen finden sich im Finanzglossar. → [Seite 156ff.](#)

## STEUERUNGSKENNZAHLEN



Neben den Steuerungskennzahlen werden regelmäßig wesentliche operative Frühindikatoren beobachtet und analysiert. Wichtige Indikatoren der Bauwirtschaft sind beispielsweise zukünftige Investitionen der Baumaschinen- und Vermietindustrie, die Entwicklung von Produktionsvolumina sowie Marktanteilen, die Zahl der Baugenehmigungen sowie die Entwicklung der Immobilienpreise.

Operative Frühindikatoren für die europäische Landwirtschaft sind der Entwicklungsgrad der Mechanisierung der Höfe, Trends in der Landtechnik sowie die Entwicklung der Milch-, Nahrungs- und Futtermittelpreise.

Anhand der Entwicklung der Frühindikatoren wird die Ausrichtung des Konzerns kontinuierlich und zeitnah den globalen wirtschaftlichen Veränderungen angepasst.

## Rahmenbedingungen

### Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

- COVID-19: Schwerste Rezession seit der Weltwirtschaftskrise der 1930er Jahre
- China mit Wachstum im Coronajahr
- Starker Euro belastet europäische Wirtschaft

Die anhaltenden Auswirkungen der COVID-19-Pandemie haben die Weltwirtschaft im Jahr 2020 in eine schwere Rezession gestürzt. Nach Einschätzung des Internationalen Währungsfonds (IWF) verzeichnete das Welt-Bruttoinlandsprodukt (BIP) im Jahr 2020 einen Rückgang um 3,5 Prozent nach einem Wachstum von 2,8 Prozent im Vorjahr. Um den Absturz der Weltwirtschaft zu verhindern, ergriffen Regierungen und Notenbanken finanz- und geldpolitische Maßnahmen von außergewöhnlichem Umfang. In der zweiten Jahreshälfte erholte sich die Weltwirtschaft etwas schneller, als zuvor erwartet, was den IWF veranlasste, seine im Oktober veröffentlichte Jahresprognose für das Jahr 2020 im Januar 2021 um 0,9 Prozentpunkte anzuheben. Insgesamt erlitten die Industrienationen einen Rückgang von 4,9 Prozent (2019: +1,6 Prozent), in den Schwellenländern betrug das Minus 2,4 Prozent (2019: +3,6 Prozent).

Die Eurozone musste mit einem Minus von 7,2 Prozent einen deutlich höheren Rückgang verkraften als die Vereinigten Staaten (-3,4 Prozent). Darin spiegelt sich vor allem der im Vergleich zu den USA wesentlich stärkere Abschwung in der ersten Jahreshälfte wider. Im Vorjahr konnte die Eurozone noch ein Wachstum von 1,3 Prozent verzeichnen, die Vereinigten Staaten ein Wachstum von 2,2 Prozent.

In Deutschland fiel das Minus mit 5,4 Prozent deutlich niedriger aus, als es noch im Verlauf des Jahres 2020 erwartet worden war. Während der Dienstleistungssektor und der Handel aufgrund der Einschränkungen zur Eindämmung der Pandemie stark einbrachen, profitierte Deutschland von seiner starken Industrie. Das Verarbeitende Gewerbe zeigte sich vergleichsweise widerstandsfähig, nachdem die Industrieproduktion vor allem in der zweiten Jahreshälfte nahezu ungehindert weiterlaufen konnte. Eine ähnliche Situation zeigte sich im Bauhauptgewerbe, siehe → [Bau- und Landwirtschaft im Überblick, Seite 25ff.](#)

### REALES BIP (VERÄNDERUNG GEGENÜBER VORJAHR)

| IN %                             | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|------|------|
| Welt                             | -3,5 | 2,8  |
| Eurozone                         | -7,2 | 1,3  |
| Deutschland                      | -5,4 | 0,6  |
| USA                              | -3,4 | 2,2  |
| Lateinamerika                    | -7,4 | 0,2  |
| China                            | 2,3  | 6,0  |
| Russland                         | -3,6 | 1,3  |
| Mittlerer Osten und Zentralasien | -3,2 | 1,4  |
| Südafrika                        | -7,5 | 0,2  |

Quelle: IWF, Januar 2021

China verzeichnete trotz Corona-Pandemie ein Wachstum von 2,3 Prozent. Nachdem das Land bereits im April größtenteils wieder zur Normalität zurückgekehrt war, erholte sich die Wirtschaft hier schneller als erwartet, auch aufgrund der widerstandsfähigen Exporttätigkeit und mit Hilfe umfangreicher staatlicher Unterstützungsmaßnahmen. Im Vorjahr hatte China mit 6,0 Prozent noch das niedrigste BIP-Wachstum seit fast drei Jahrzehnten hinnehmen müssen.

### Währungsentwicklungen

Der Euro hat im Jahr 2020 signifikant an Wert gewonnen. So wertete die europäische Gemeinschaftswährung sowohl gegenüber dem US-Dollar wie auch den Währungen anderer reifer Volkswirtschaften wie Großbritannien und Japan deutlich auf. Währungen von Schwellenländern wie Brasilien, Indien, Russland oder Südafrika werteten im Vergleich zum Euro sogar zweistellig ab. Getrieben wurde die Eurostärke durch geringere Zinsunterschiede zu den USA und anderen Währungsräumen, die Einigung auf den gemeinsamen Wiederaufbaufonds in Europa und den im Vergleich zur USA als erfolgreicher bewerteten Umgang Europas mit der Corona-Pandemie. Durch den starken Euro könnte die konjunkturelle Erholung in der Krise aufgrund negativer Auswirkungen auf den Export und die Inflation im Euroraum verzögert werden.

### VERÄNDERUNG WICHTIGER WÄHRUNGEN GEGENÜBER DEM EURO (JAHRESENDWERTE)

| 1 Euro entspricht           | 2020     | 2019     | Veränderung in % |
|-----------------------------|----------|----------|------------------|
| US-Dollar (USD)             | 1,2271   | 1,1234   | 9,2              |
| Schweizer Franken (CHF)     | 1,0802   | 1,0854   | -0,5             |
| Britisches Pfund (GBP)      | 0,8990   | 0,8508   | 5,7              |
| Japanischer Yen (JPY)       | 126,4900 | 121,9400 | 3,7              |
| Australischer Dollar (AUD)  | 1,5896   | 1,5995   | -0,6             |
| Brasilianischer Real (BRL)  | 6,3735   | 4,5157   | 41,1             |
| Chinesischer Yuan (CNY)     | 8,0225   | 7,8205   | 2,6              |
| Indische Rupie (INR)        | 89,6605  | 80,1870  | 11,8             |
| Kanadischer Dollar (CAD)    | 1,5633   | 1,4598   | 7,1              |
| Russischer Rubel (RUB)      | 91,4671  | 69,9563  | 30,7             |
| Südafrikanischer Rand (ZAR) | 18,0219  | 15,7773  | 14,2             |

Quelle: Konzernanhang, siehe Seite 92.

### Bau- und Landwirtschaft im Überblick

- Starker Einbruch der globalen Baukonjunktur aufgrund von COVID-19
- Baumaschinenbranche mit deutlichen Umsatzeinbußen
- Landtechnikbranche mit V-förmiger Erholung

Die Geschäftsentwicklung der Wacker Neuson Group ist maßgeblich von der Entwicklung der globalen Bauwirtschaft abhängig. Diese wurde im Jahr 2020 durch die starke Beeinträchtigung von Bautätigkeit und Nachfrage infolge der zur Eindämmung der COVID-19-Pandemie ergriffenen Schutzmaßnahmen hart getroffen. So brach der europäische Bausektor laut Euroconstruct um 7,8 Prozent ein. Dabei stellte sich die Situation in den einzelnen europäischen Ländern sehr unterschiedlich dar. Während die Bauaktivitäten in Deutschland und den nordeuropäischen Ländern mehr oder weniger ungehindert fortgesetzt werden konnten und sich diese Märkte daher vergleichsweise stabil zeigten, mussten andere wichtige Märkte wie Frankreich, Großbritannien und Spanien einen schweren Abschwung hinnehmen. Anders als in typischen Wirtschaftskrisen verzeichneten neben dem

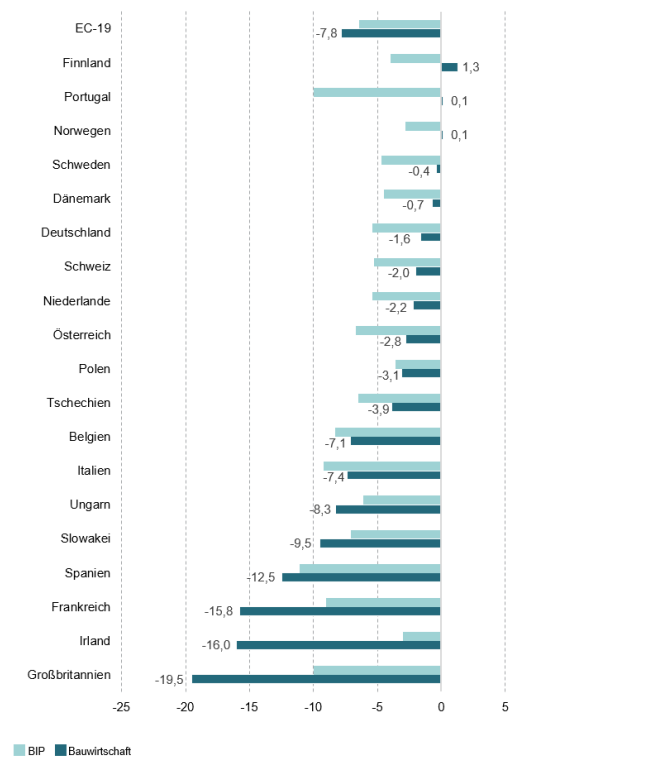


Nichtwohnbau auch Wohnbau und Renovierungstätigkeit starke Rückgänge, da aufgrund staatlicher Verbote und Rechtsunsicherheiten viele Neubau- und Renovierungsprojekte über einen langen Zeitraum gestoppt werden mussten. Auch in der US-amerikanischen Bauwirtschaft war das nationale Bauvolumen mit einem Minus von 11,3 Prozent stark rückläufig. Besonders der Gewerbebau erlitt hier einen deutlichen Einbruch.

Erhebliche Umsatzeinbußen hatte auch die Baumaschinenbranche zu verkraften. Das Marktforschungsinstitut Off-Highway Research geht in einer Schätzung vom September 2020 davon aus, dass im Jahr 2020 weltweit etwa 16 Prozent weniger Baumaschinen verkauft wurden als im Vorjahr. China, mit einem Wachstum von rund 14 Prozent herausgerechnet, betrug der Rückgang sogar 27 Prozent. Die höchsten Einbußen verzeichneten Berechnungen des Verbands Deutscher Maschinen- und Anlagenbau (VDMA) zufolge Nordamerika mit einem Minus von 30 Prozent nach neun Monaten und Europa mit einem Rückgang um 20 Prozent. Für die deutschen Anbieter geht der VDMA von einem verhältnismäßig moderaten Rückgang von 10 Prozent im Jahr 2020 aus.

**VERÄNDERUNG BRUTTOINLANDSPRODUKTE UND EUROPÄISCHE BAUWIRTSCHAFT 2020E**

IN %



Quellen: Daten Bauwirtschaft: Euroconstruct, Dezember 2020.  
 Daten BIP: International Monetary Fund, Oktober 2020, beinhaltet aktualisierte Werte aus Update vom Januar 2021 für Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Italien und Spanien.

**Landtechnikbranche mit V-förmiger Erholung**

Aufgrund des durch die COVID-19-Pandemie ausgelösten Schocks fiel der Geschäftsklimaindex des Dachverbands der europäischen Landtechnikindustrie (CEMA) im April zunächst auf seinen tiefsten Stand seit der Finanzkrise, gefolgt von einer raschen Erholung auf Vor-Corona-Niveau im dritten Quartal. Getrieben wurde der positive Trend zunächst vor allem durch die Beurteilung des laufenden Geschäfts, das die europäischen Landmaschinenhersteller deutlich besser bewerteten als die zukünftigen Erwartungen. Gerade in der zwei-

ten Jahreshälfte schien die Branche ihre Zukunftserwartungen kontinuierlich an ein überraschend gut laufendes aktuelles Geschäft anzupassen. Getragen von soliden, zum Jahresende hin steigenden Umsätzen und Auftragseingängen sowohl aus Europa wie auch aus den außereuropäischen Ländern, erreichte der Index im Dezember seinen höchsten Stand in mehr als zwei Jahren. Während sich die positive Stimmung zu Beginn des zweiten Halbjahres noch auf alle Segmente außer Erntetechnik erstreckte, drehte sie im vierten Quartal für die Segmente Viehwirtschaft, Garten- und Landschaftsbau sowie Kommunen allerdings wieder ins Negative.

**Rechtliche Rahmenbedingungen**

- Laufende Umsetzung neuer technischer Anforderungen
- Abgasnorm EU-Stufe V in Europa in Kraft

Als weltweit tätiger Anbieter von Baugeräten und Kompaktmaschinen muss die Wacker Neuson Group eine Vielzahl nationaler und internationaler Gesetze zum Umwelt- und Anwenderschutz befolgen, die vor allem Abgasemissionen, Ergonomie, Lärm- und Vibrationsbelastungen betreffen.

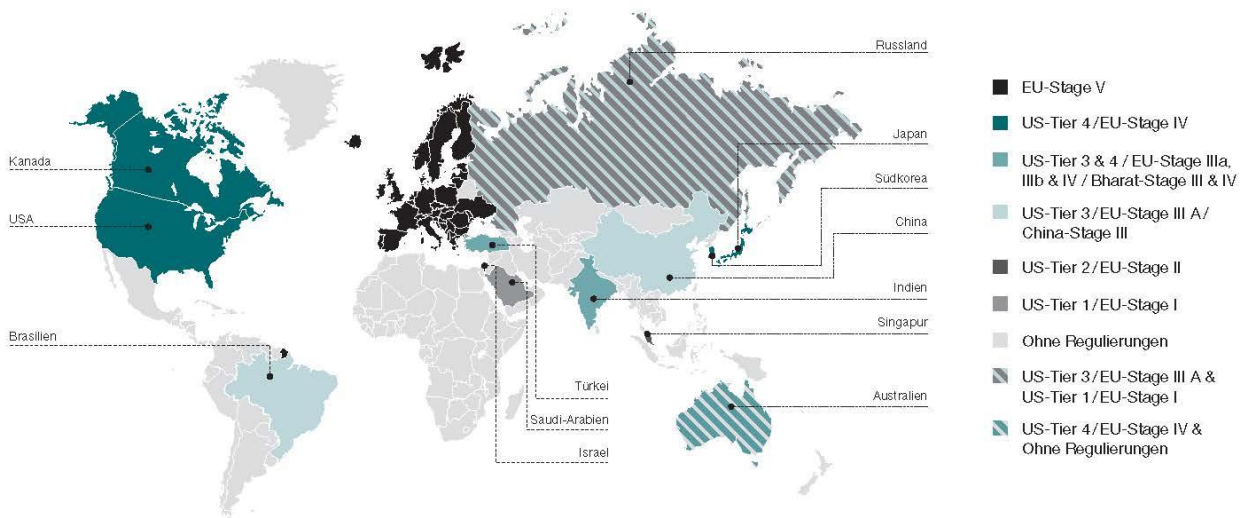
Das Produktportfolio wird daher laufend unter dem Aspekt zusätzlicher Anforderungen, harmonisierter Normen und Regelwerke überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst. Ziel ist stets, neue Vorschriften möglichst zügig in Prozesse und Produkte zu integrieren.

**Abgasnormen für Baugeräte und Kompaktmaschinen**

Der Absatz von Kompaktmaschinen wird stark von gesetzlichen Abgasbestimmungen beeinflusst. Diese beziehen sich auf Dieselmotoren in sogenannten Non-Road-Anwendungen, also auf Baumaschinen, Flurförderfahrzeuge und Landmaschinen. Als weltweit strengste Standards sind derzeit die Abgasrichtlinien Tier 4 final in den USA (EPA – Environmental Protection Agency) sowie Stufe V in Europa (97/68 EG) in Kraft. In anderen Märkten gelten derzeit noch ähnliche bzw. ältere, in der Regel weniger strenge Abgasrichtlinien.

Am 1. Januar 2020 trat in Europa die Abgasemissionsstufe V für die Leistungsklasse zwischen 56 kW und 130 kW in Kraft, nachdem Motoren <56 kW oder ≥130 kW bereits seit 1. Januar 2019 unter die Abgasemissionsstufe EU V fallen. Auf Drängen zahlreicher Interessenverbände bestehen seit jeweiligem Inkrafttreten Übergangsfristen, in denen die Maschinenhersteller berechtigt sind, Maschinen mit Motoren der vorhergehenden Abgasstufe zu bestücken und in den Markt zu bringen. Diese Fristen nutzt die Wacker Neuson Group, um einen entsprechenden Bestand sogenannter Vorbaumotoren abzubauen. Die Frist zum Verbau der Motoren der Leistungsklasse <56 kW oder ≥130 kW wäre ursprünglich am 30. Juni 2020 abgelaufen, die Frist zur Vermarktung der Maschinen am 31. Dezember 2020. In Anbetracht der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die weltweiten Lieferketten hat das europäische Parlament im Juli 2020 beschlossen, diese Fristen um jeweils 12 Monate zu verlängern. Sie enden damit zeitgleich mit den geltenden Fristen für die Leistungsklasse zwischen 56 kW und 130 kW. Die Umstellung auf die neue Abgasemissionsstufe hat der Konzern in den letzten Jahren eingehend vorbereitet und in vielen Produktgruppen bereits umgesetzt. Der Bestand an Vorbaumotoren wurde in den letzten Quartalen bereits deutlich abgebaut und beträgt zum Stichtag 31. Dezember 2020 nur noch rund 4,6 Mio. Euro (2019: 20,4 Mio. Euro). Ferner bereitet sich der Konzern derzeit auf die Ende 2020 final definierte China IV Emissionsrichtlinie vor, welche Ende 2022 in Kraft treten wird.

## FORTSCHRITENDE VERSCHÄRFUNG DER ABGASGESETZGEBUNG FÜR DIESELMOTOREN



Die Grafik zeigt eine vereinfachte Darstellung der nicht global harmonisierten Abgasgesetzgebungen für Dieselmotoren in Non-Road-Anwendungen und soll eine Indikation über Technologielevel bzw. Ähnlichkeiten zwischen Emissionsstufen geben. Am strengsten reguliert sind Europa und Nordamerika. Die Verschärfung der Abgasgesetzgebung erfordert die Senkung der Stickoxide (NOx) und Kohlenmonoxide (CO) sowie die Senkung der Partikelemissionen. In Europa gilt für Maschinen der Motorenklassen unter 56 kW und über 130 kW bereits seit 1. Januar 2019 die Abgasemissionsstufe EU V. Seit 1. Januar 2020 gilt diese auch für die Motorenklassen zwischen 56 und 130 kW. Die schrittweise Umstellung auf die neue Abgasemissionsstufe hat der Konzern in den letzten Jahren eingehend vorbereitet. Die Komplexität der Umstellung stellte große Herausforderungen an Entwicklung, Fertigung, Logistik und Vertrieb, weshalb der Konzern von der vom Gesetzgeber vorgesehenen 24-monatigen Übergangsphase Gebrauch macht, in der Maschinen mit Motoren der Stufe EU IV in den Markt gebracht werden können.

Darüber hinaus gibt es keine derzeit bekannten Veränderungen in den rechtlichen Rahmenbedingungen, die einen wesentlichen Einfluss auf den Geschäftsverlauf des Unternehmens haben.

### Position im Wettbewerb

- Differenzierung vom Wettbewerb durch Innovation und große Produktvielfalt
- Breites Angebot an rein elektrisch betriebenen Baugeräten und Kompaktmaschinen

Der globale Baumaschinenmarkt und damit das Wettbewerbsumfeld der Wacker Neuson Group ist markt- und produktspezifisch sehr heterogen: Das Produktangebot der meisten Wettbewerber beschränkt sich entweder schwerpunktmäßig auf leichtes Baugerät, auf Kompaktmaschinen oder auf schwere Baumaschinen (Maschinen über 15 Tonnen) bzw. auf die Kombination von kompakten und schweren Maschinen. Im Wettbewerbsvergleich grenzt sich die Wacker Neuson Group daher vor allem durch ihr an professionelle Anwender gerichtetes Angebot von leichten Baugeräten und Kompaktmaschinen bis zu 15 Tonnen ab.

Im Geschäftsbereich Baugeräte gibt es eine Vielzahl von Wettbewerbern. Hierzu zählen unter anderem Ammann, Bomag, Husqvarna oder Weber. Bei Kompaktmaschinen gehören spezialisierte Hersteller und global tätige Unternehmen wie beispielsweise Bobcat (Doosan), Kubota, Takeuchi, Yanmar, Manitou und JCB zum Wettbewerb. Aber auch globale Unternehmen mit Fokus auf schweren Baumaschinen – wie beispielsweise Komatsu, Liebherr, Case New Holland, Caterpillar, Volvo CE, Sany oder XCMG – bieten Kompaktmaschinen an und zählen somit zu den Mitbewerbern.

Mit den Marken Weidemann und Kramer ist die Wacker Neuson Group auch im Markt der landwirtschaftlichen Maschinen aktiv. Weidemann ist ein Hersteller knickgelenkter Rad- und Teleskoplader. Kramer hat durch die Zusammenarbeit mit John Deere (siehe → [Strategische Kooperationen, Seite 28](#)) seinen Absatz mit Maschinen für die Landwirtschaft in den letzten Jahren stark ausgebaut und beliefert diese Branche mit seinem Produktportfolio allradgelenkter Maschinen. Auf diesem Absatzmarkt konkurriert der Konzern mit Unternehmen wie beispielsweise Schäffer, Manitou oder JCB.

Elektroantriebe spielen in den von der Wacker Neuson Group bedienten Produktsegmenten eine immer größere Rolle. Der Konzern rechnet damit, dass sich die Bauindustrie in Anbetracht der ehrgeizigen Ziele des EU Green Deal in den nächsten Jahren einer strengeren Regulatorik ausgesetzt sehen wird. Als einer der ersten Hersteller

weltweit bietet die Wacker Neuson Group ein breites Portfolio an emissionsfreien und geräuscharmen Baumaschinen und -geräten, mit dem eine innerstädtische Baustelle vollkommen frei von Abgasemissionen betrieben werden kann. Der Konzern strebt an, den eingeschlagenen Weg konsequent fortzusetzen und das Tempo bei der Entwicklung neuer elektrisch betriebener Maschinen weiter zu erhöhen (nähere Informationen finden sich im Kapitel → [Forschung und Entwicklung, Seite 51](#)).

### Marktanteilsgewinne durch Innovation

Seine bedeutende Marktstellung in einigen Kernproduktgruppen hat der Konzern hauptsächlich durch seine Innovationskraft und Kundenorientierung, hohe Produkt- und Servicequalität, umfassendes Know-how in der Produktentwicklung und -herstellung sowie durch einen leistungsfähigen Vertrieb und Service erworben. Bei einigen Kernprodukten verfügt der Konzern über deutlich zweistellige Marktanteile.

Im Geschäftsjahr 2020 konnte die Wacker Neuson Group in einigen Regionen und Produktbereichen Marktanteile gewinnen. Dabei profitierte der Konzern während der Corona-Pandemie auch von seiner hohen Lieferfähigkeit.

### Strategische Kooperationen

Der Konzern geht gezielt Kooperationen mit branchenführenden Unternehmen ein, um seine Marktposition mithilfe etablierter Vertriebsnetze schneller auszubauen oder sein Produktportfolio im Rahmen von OEM-Vereinbarungen gezielt zu ergänzen.

#### John Deere

Im Geschäftsjahr 2017 gingen die Konzerntochter Kramer und John Deere eine strategische Allianz für den Vertrieb von Teleskop- und Radladern für die Landwirtschaft ein. Sie betrifft Kompaktmaschinen der grünen Linie der Marke Kramer. Die Maschinen werden unter der Marke und dem Design von Kramer über das Händlernetz von John Deere vertrieben. Die Zusammenarbeit startete 2017 erfolgreich und entwickelte sich seither positiv. In den zentraleuropäischen Märkten sowie in Südeuropa und in Skandinavien konnte Kramer im Geschäftsjahr 2020 zahlreiche Händler gewinnen. Darüber hinaus konnten durch die Intensivierung der Bemühungen im osteuropäischen Raum mehrere Händler in Russland gewonnen werden. Aufgrund der positiven Resonanz auf die Strategische Allianz in Europa und den GUS-Staaten wurde die Zusammenarbeit auf weitere Weltregionen ausgeweitet. So erfolgte zum Ende des Geschäftsjahres bereits die erste Händleranbindung in Australien und Neuseeland.

Der Landmaschinenmarkt wächst stark. Durch die langfristige Zusammenarbeit mit den Händlern von John Deere strebt Kramer einen nachhaltigen und breiten Marktzugang an. John Deere empfiehlt seinen Vertriebspartnern Kramer als bevorzugten Lieferanten für kompakte Rad- und Teleradlader sowie Teleskoplader. Die Produkte werden am Standort von Kramer in Pfullendorf entwickelt und produziert.

Im Jahr 2018 schloss die Wacker Neuson Group des Weiteren eine Kooperation mit der Baumaschinensparte von John Deere für den Vertrieb von Mini- und Kompaktbaggern unter der Marke „Deere“ in China, Australien und ausgewählten südostasiatischen Ländern. Aufgrund schwieriger Marktbedingungen zog sich John Deere im Jahr 2020 im Bereich der Baumaschinen unter 10 Tonnen jedoch aus dem chinesischen Markt zurück. Davon unberührt bleibt die Kooperation in Bezug auf Australien und die südostasiatischen Länder. Angestrebt ist eine langfristige Zusammenarbeit in diesen wichtigen Wachstumsmärkten. Ziel der Partner ist es, ihre Marktpositionen im Bereich der Mini- und Kompaktbagger weiter auszubauen. Die Kooperation umfasst Maschinen in den Größenklassen von 1,7 bis 7,5 Tonnen, die von Wacker Neuson speziell für die Anforderungen der asiatischen

Märkte entwickelt wurden. Wacker Neuson liefert die Maschinen vorwiegend aus dem chinesischen Werk Pinghu, in dem der Konzern seit Januar 2018 Mini- und Kompaktbagger produziert.

#### Wirtgen/Hamm

Die Hamm AG, ein Unternehmen der Wirtgen Group, welche im Jahr 2017 von John Deere übernommen wurde, produziert im Rahmen einer 2015 geschlossenen strategischen Kooperation Tandemwalzen und Walzenzüge nach den technischen Spezifikationen und im Design von Wacker Neuson. Das Produktportfolio der Wacker Neuson Group wird durch diese langfristig orientierte Zusammenarbeit im Bereich der Erd- und Asphaltverdichtung abgerundet.

#### Trackunit

Das digitale Angebot des Konzerns wird zunehmend erweitert. Themen wie die digitale Vernetzung von Produkten und Dienstleistungen sind von großer Bedeutung, um den Nutzen für den Kunden zu steigern (siehe → [Segmentberichterstattung: Geschäftsbereich Dienstleistungen, Seite 50](#)). In diesem Zusammenhang schloss die Wacker Neuson Group im Jahr 2018 eine strategische Kooperation für die Entwicklung und Nutzung von Telematik-Systemen und Mobile-Apps für kompakte Baumaschinen mit dem dänischen Telematik-Spezialisten Trackunit.

#### Caterpillar

Von 2010 bis 2018 entwickelte und produzierte Wacker Neuson im Rahmen einer OEM-Kooperation Minibagger bis zu einem Gesamtgewicht von 3 Tonnen für Caterpillar. Caterpillar vertreibt diese Maschinen unter seiner Marke über das eigene Vertriebsnetz weltweit, mit Ausnahme von Japan. Zum 31. Mai 2018 wurde diese strategische Allianz beendet. Wacker Neuson geht jedoch davon aus, dass – wie bereits in den Jahren 2019 und 2020 – auch 2021 noch einzelne OEM-Modelle an Caterpillar geliefert werden, wenn auch in deutlich geringerer Stückzahl.

#### Zeppelin

Seit 2018 produziert Wacker Neuson für die Zeppelin Baumaschinen GmbH im Rahmen einer Kooperation Mobilbagger in der Gewichtsklasse von 6,5 und 11 Tonnen. Die Mobilbagger werden im Werk in Horsching bei Linz im Design von Zeppelin produziert und über die Zeppelin-Niederlassungen vertrieben. Darüber hinaus liefert Wacker Neuson seit 2018 ein Portfolio von 15 Baugeräten im Bereich der handgeführten Verdichtungstechnik für Zeppelin. Die Kooperation wurde im Jahr 2020 auf Österreich, Tschechien und die Slowakei ausgeweitet, 2021 sollen Dänemark und Schweden folgen.

#### Dingo Mini Diggers

Im März 2020 startete die strategische Allianz zwischen Dingo Mini Diggers Pty Ltd und Wacker Neuson Australien. Seitdem sind die „Wacker Neuson Mini Loader by Dingo Australia“ in Australien, Neuseeland und den pazifischen Inseln erhältlich. Die kompakten und leistungsstarken Maschinen sind sowohl mit Ketten als auch mit Rädern und verschiedenen Anbaugeräten verfügbar.

Die Bildung von strategischen Allianzen wird für den Konzern auch in Zukunft ein Instrument darstellen, um neue Absatzkanäle zu erschließen oder das eigene Produktportfolio gezielt zu ergänzen.

## Geschäftsentwicklung

- Entwicklung in Europa vergleichsweise stabil, hohe Umsatzrückgänge in der Region Amerikas
- Profitabilität belastet von niedrigerem Umsatzvolumen, Risikovorsorgen und außerordentlichen Wertminderungen
- Positive Cashflow-Entwicklung führt zu starkem Rückgang der Nettofinanzverschuldung

### Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf

Im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Corona-Pandemie musste die Wacker Neuson Group im Geschäftsjahr 2020 deutliche Umsatzeinbußen hinnehmen. Die von zahlreichen Staaten, Institutionen und Unternehmen ergriffenen Schutzmaßnahmen führten insbesondere im ersten Halbjahr zu Unterbrechungen der Baustellentätigkeit sowie einer Behinderung der Lieferketten. Flächendeckende Shutdowns und die große Unsicherheit über den weiteren Verlauf der Pandemie wirkten sich deutlich negativ auf das Investitionsverhalten der Kunden und die Geschäftslage der Wacker Neuson Group aus. Der Konzern erzielte einen Umsatz von 1.615,5 Mio. Euro, was einem Rückgang von 15,0 Prozent im Vergleich zum Vorjahr entspricht (2019: 1.901,1 Mio. Euro). Währungsbereinigt lag der Rückgang bei 14,2 Prozent.

Im Segment Europa lag der Umsatz im Jahr 2020 mit 1.289,7 Mio. Euro um 6,5 Prozent unter dem Wert des Vorjahres (2019: 1.379,0 Mio. Euro). Umfangreiche Shutdowns wirkten sich vor allem in Frankreich und Spanien negativ auf die Geschäftsentwicklung aus und führten zu zweistelligen Umsatzrückgängen. Auch in den nordeuropäischen Ländern und Polen ging der Umsatz deutlich zurück. Erfreulich zeigte sich dagegen die Entwicklung in der DACH-Region, in der der Konzern von seinem besonders dichten Netz aus eigenen Vertriebsniederlassungen und Händlerpartnern profitierte. Hier konnten durch Umsatzzuwächse im Dienstleistungsgeschäft Rückgänge im Neumaschinengeschäft abgemildert werden. Stabilisierend wirkte sich außerdem das Geschäft mit landwirtschaftlichen Maschinen der Konzernmarken Kramer und Weidemann aus: Der Umsatz erreichte hier 304,3 Mio. Euro, ein Minus von 1,9 Prozent (2019: 310,2 Mio. Euro).

In der von COVID-19 besonders heftig getroffenen Region Amerikas musste ein Umsatzrückgang von 41,2 Prozent auf 270,4 Mio. Euro hingenommen werden (2019: 459,5 Mio. Euro). Dieser resultierte im Wesentlichen aus der starken Zurückhaltung wichtiger Großkunden und Vermietketten, die ihre Investitionstätigkeit im Vergleich zur Entwicklung des Gesamtmarktes überproportional zurückfahren. In Anbetracht der raschen Ausbreitung des Coronavirus im zweiten Quartal, der schwachen Nachfragesituation und vergleichsweise hoher Lagerbestände, stand das US-amerikanische Werk in Menomonee-Falls ab April weitestgehend still. Mit positiven Tendenzen beim Auftragseingang wurden erste Produktionslinien gegen Ende des dritten Quartals wieder schrittweise hochgefahren.

In Asien-Pazifik ging der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr auf 55,4 Mio. Euro zurück (2019: 62,6 Mio. Euro), wobei die Umsatzeinbußen insbesondere auf das erste Quartal entfielen, in dem das chinesische Werk im Zusammenhang mit COVID-19 für einige Wochen stillstand. Während sich die Situation in China und Australien in den Folgemonaten zügig verbesserte, blieb eine Entspannung in den südostasiatischen Ländern aus.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) ging im Berichtsjahr um 50,7 Prozent auf 75,5 Mio. Euro zurück (2019: 153,1 Mio. Euro). Die EBIT-Marge lag bei 4,7 Prozent (2019: 8,1 Prozent). Neben dem deutlich niedrigeren Umsatzniveau des Gesamtkonzerns wirkte sich insbesondere die vorstehend beschriebene Geschäftsentwicklung in der Region Amerikas negativ auf das Konzernergebnis aus. In Anbetracht deutlich rückläufiger Umsätze, einer negativen Ergebnisentwicklung und reduzierter Erwartungen an die Geschäftsentwicklung in der Region wurde der Firmenwert im Teilkonzern USA vollständig abgeschrieben. Des Weiteren wurden Wertberichtigungen im Zusammenhang mit Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle sowie weitere Wertminderungen des Anlagevermögens vorgenommen.

Im Rahmen des im Januar 2020 beschlossenen konzernweiten Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes fielen außerdem Einmalaufwendungen an. Gegenläufig konnten die frühzeitig ergriffenen Maßnahmen als Reaktion auf den raschen Nachfrageabfall, darunter verlängerte Betriebsferien mit Gleitzeitabbau, verschiedene Modelle der Kurzarbeit und eine deutliche Senkung der operativen Kosten den negativen Ergebniseffekt abdämpfen. Außerdem hatten günstigere Beschaffungspreise, die im Rahmen der Umsetzung des Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes erzielt werden konnten, einen positiven Effekt. Positiv wirkte sich ebenfalls ein verbesserter Produktmix aus, der vom gestiegenen Umsatzanteil des ertragsstarken Dienstleistungssegmentes geprägt war. (siehe → [Ertragslage, Seite 31ff.](#))

### Positive Cashflow-Entwicklung in Folge deutlicher Net Working Capital-Reduktion

Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit erreichte mit 405,0 Mio. Euro einen Rekordwert (2019: -20,9 Mio. Euro). Treiber waren im Wesentlichen ein Abbau des Vorratsbestandes sowie gesunkene Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Im Vorjahr hatte ein starker Anstieg des Net Working Capital zu einem deutlich negativen Cashflow geführt (siehe → [Finanzlage, Seite 33ff.](#)). Der Free Cashflow lag bei 329,0 Mio. Euro (2019: -115,7 Mio. Euro).

### Vergleich des tatsächlichen mit dem prognostizierten Geschäftsverlauf

In seiner Prognose für das Geschäftsjahr 2020 erwartete der Vorstand einen Konzernumsatz in der Spanne von 1.700 bis 1.900 Mio. Euro und eine EBIT-Marge zwischen 6,5 und 8,5 Prozent. Das Net Working Capital in Prozent vom Umsatz wurde stagnierend bis leicht unter dem Niveau des Vorjahres prognostiziert (2019: 40,1 Prozent). Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte erwartete der Vorstand im Bereich zwischen 80 und 100 Mio. Euro.

Am 21. April hat der Vorstand vor dem Hintergrund der COVID-19-Pandemie, der damit verbundenen Schutzmaßnahmen sowie der hohen Unsicherheiten bezüglich des weiteren Geschäftsverlaufs seine Prognose für das Geschäftsjahr 2020 zurückgenommen.

Mit Veröffentlichung der Ergebnisse für das erste Halbjahr am 5. August teilte der Konzern mit, dass die Formulierung einer verlässlichen, konkreten neuen Prognose angesichts der nicht abschätzbaren Auswirkungen auf die Weltwirtschaftslage sowie die Absatzmärkte und Lieferketten der Wacker Neuson Group weiterhin nicht möglich sei. Der Vorstand gehe aber davon aus, dass sich die Kennzahlen Umsatz und EBIT-Marge für das Gesamtjahr 2020 deutlich unter den Werten des Vorjahres bewegen würden (Umsatz 2019: 1.901,1 Mio. Euro; EBIT-Marge 2019: 8,1 Prozent). Das Net Working Capital in absoluten Zahlen werde zum Ende des Jahres 2020 deutlich unter dem Niveau des Vorjahres erwartet (31.12.2019: 761,9 Mio. Euro), während die Investitionen sich nurmehr auf rund 80 Mio. Euro belaufen sollten. Mit

Veröffentlichung der Quartalsmitteilung zum dritten Quartal am 5. November passte Wacker Neuson die Prognose bezüglich des Net Working Capital dahingehend an, dass der Vorstand bis Jahresende mit einer weiteren Reduktion des Net Working Capital rechne, voraussichtlich jedoch mit geringerer Dynamik als in den Monaten davor.

Im Geschäftsjahr 2020 lagen Umsatz und EBIT-Marge mit 1.615,5 Mio. Euro und 4,7 Prozent deutlich unter den Werten des Vorjahres (2019: 1.901,1 Mio. Euro bzw. 8,1 Prozent). Das Net Working Capital betrug zum Stichtag 497,5 Mio. Euro und lag damit ebenfalls deutlich unter dem Vorjahreswert (2019: 761,9 Mio. Euro). Die Net Working Capital-Quote erreichte 30,8 Prozent und lag damit nur leicht über dem im Rahmen der Strategie 2022 angestrebten Bereich von kleiner oder gleich 30 Prozent des Umsatzvolumens (2019: 40,1 Prozent). Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte beliefen sich auf 86,9 Mio. Euro (2019: 89,2 Mio. Euro).<sup>1</sup>

Im Rahmen der Veröffentlichung vorläufiger und ungeprüfter Zahlen für das abgelaufene Geschäftsjahr hatte der Konzern bereits am 20. Januar 2021 einen Umsatz von ca. 1.610 Mio. Euro, ein EBIT von ca. 73 Mio. Euro sowie ein Net Working Capital zum Stichtag 31.12. in Höhe von ca. 490 Mio. Euro kommuniziert.

#### Eigenkapitalquote über Vorjahresniveau

Das Eigenkapital des Konzerns verringerte sich im Berichtsjahr leicht auf 1.218,1 Mio. Euro (2019: 1.225,0 Mio. Euro). Der Konzern nutzte die positive Entwicklung des Free Cashflow unter anderem zur Rückführung kurzfristiger Verbindlichkeiten, was die Eigenkapitalquote auf 57,3 Prozent ansteigen ließ (2019: 55,8 Prozent). Der Verschuldungsgrad (Gearing) verbesserte sich auf 11,3 Prozent und lag damit auf dem niedrigsten Wert seit neun Jahren (2019: 35,8 Prozent).

#### Langfristige Unternehmensfinanzierung ausgebaut

Angesichts der bestehenden gesamtwirtschaftlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie hat die Wacker Neuson SE im August ein Schuldscheindarlehen in Höhe von 50 Mio. Euro platziert. Der Schuldschein wurde in einer Laufzeitranche von drei Jahren mit fixer Verzinsung abgeschlossen. Die Zuteilung erfolgte am unteren Ende der Vermarktungsspanne. Die aufgenommenen Mittel wurden genutzt, um kurzfristige Linien zurückzuführen.

Des Weiteren schloss der Konzern im dritten Quartal ein Asset-Backed-Securities-Programm (ABS-Programm) mit einem Gesamtvolumen von 150 Mio. USD zur langfristigen Kundenfinanzierung im wichtigen Wachstumsmarkt Nordamerika ab. Details hierzu siehe → [Finanzlage, Seite 37](#) und [Segmentberichterstattung, Seite 47](#).

#### Veränderungen in den Organen

Zum 1. Oktober 2020 hat der Aufsichtsrat der Wacker Neuson SE Felix Bietenbeck als viertes Mitglied auf die neugeschaffene Position des Chief Operations Officer (COO) in den Vorstand berufen.

Am 18. November 2020 meldete der Konzern, dass Martin Lehner, Vorstandsvorsitzender, CEO und CTO der Wacker Neuson SE dem Aufsichtsrat mitgeteilt habe, aus persönlichen Gründen nicht für eine weitere Amtszeit zur Verfügung zu stehen. Ebenso hätten sich der Aufsichtsrat der Wacker Neuson SE und Wilfried Trepels, Finanzvorstand, einvernehmlich auf ein vorzeitiges Ausscheiden von Herrn Trepels aus dem Unternehmen verständigt, nachdem dieser dem Aufsichtsrat mitgeteilt hatte, aufgrund unterschiedlicher Auffassungen zur Unternehmensführung für eine weitere Amtszeit nicht zur Verfügung zu stehen und sein Vorstandsmandat zum 30. November 2020 niederzulegen. Martin Lehner steht dem Unternehmen nach seinem Ausscheiden aus dem Vorstand am 31. Dezember 2020 noch bis zum 31. März 2021 in beratender Funktion zur Verfügung.

Mag. Kurt Helletzgruber, Vorsitzender des Prüfungsausschusses, wurde gem. § 105 Abs. 2 AktG bis zum 30. Juni 2021 vom Aufsichtsrat in den Vorstand delegiert und hat am 1. Dezember 2020 interimistisch das Vorstandsressort Finanzen sowie am 1. Januar 2021 vorübergehend auch den Vorstandsvorsitz übernommen. Zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses wurde Prof. Dr. Matthias Schüppen benannt.

#### Erreichung der Strategie-2022-Ziele voraussichtlich ein bis zwei Jahre später als geplant

Die im März 2018 vorgestellte Wachstumsstrategie „Strategie 2022“ zielt auf die kompromisslose Ausrichtung der Wacker Neuson Group an den Bedürfnissen des Kunden ab. Im Rahmen der Strategie soll der Konzern schlanker und agiler werden. Grundlage für den weiteren Ausbau von Marktpositionen sowie die Steigerung von Wachstum und Profitabilität sind die drei strategischen Pfeiler „Fokus“, „Beschleunigung“ und „Exzellenz.“ Im von großen Unsicherheiten geprägten Jahr 2020 erwiesen sich diese Pfeiler als wichtige Wegweiser für die gesamte Organisation, entlang derer Vorstand, Führungskräfte und Mitarbeiter Maßnahmen initiierten und umsetzten. Nachdem der Wachstumskurs der Wacker Neuson Group im Jahr 2020 – nach jeweils zweistelligen Wachstumsraten in den Geschäftsjahren 2017, 2018 und 2019 – eine deutliche Delle erlitten hat, teilte Wacker Neuson im November mit, dass die im Rahmen der Strategie 2022 formulierten Mittelfristziele voraussichtlich ein bis zwei Jahre später als geplant erreicht würden. Der Konzern strebt eine Steigerung des Umsatzes auf über 2 Mrd. Euro und eine EBIT-Marge von über 11 Prozent an. Des Weiteren soll das Net Working Capital auf einen Wert von kleiner oder gleich 30 Prozent vom Umsatz reduziert werden. Nähere Informationen zur Strategie 2022 finden sich im Kapitel → [Chancen für die künftige Entwicklung, Seite 73ff.](#)

#### PROGNOSTIZIERTER UND TATSÄCHLICHER GESCHÄFTSVERLAUF

|  | Prognose<br>9. März 2020                        | Prognose<br>21. April 2020 | Prognose<br>5. August 2020        | Prognose<br>5. November 2020                 | Erzielt 2020   |
|--|---|----------------------------|-----------------------------------|--|----------------|
| Umsatz                                 | 1.700 bis 1.900 Mio. €                          | nicht absehbar             | deutlich unter<br>Vorjahresniveau | unverändert                                  | 1.615,5 Mio. € |
| EBIT-Marge                             | 6,5 bis 8,5%                                    | nicht absehbar             | deutlich unter<br>Vorjahresniveau | unverändert                                  | 4,7%           |
| Net Working Capital<br>in % vom Umsatz | stagnierend bis leicht<br>unter Vorjahresniveau | nicht absehbar             | keine Prognose                    | keine Prognose                               | 30,8%          |
| Net Working Capital                    | keine Prognose                                  | keine Prognose             | deutlich unter<br>Vorjahresniveau | weitere Reduktion, mit<br>geringerer Dynamik | 497,5 Mio. €   |
| Investitionen <sup>1</sup>             | 80 bis 100 Mio. €                               | nicht absehbar             | rund 80 Mio. €                    | rund 80 Mio. €                               | 86,9 Mio. €    |

<sup>1</sup> In Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (Investitionen in den konzerneigenen Vermietbestand und Beteiligungen sind nicht enthalten).

## Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Die Darstellung der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage umfasst inklusive der Holdinggesellschaft Wacker Neuson SE insgesamt 48 konsolidierte Konzerngesellschaften (2019: 55).

### Ertragslage

- Konzernumsatz und Profitabilität geprägt von den Auswirkungen der Corona-Krise
- Bildung einer Risikovorsorge für mögliche Forderungsausfälle
- Außerordentliche Wertberichtigungen

### Geschäftsverlauf geprägt vom Verlauf der Corona-Pandemie<sup>1</sup>

Die Geschäftsentwicklung der Wacker Neuson Group war im Geschäftsjahr 2020 stark von den Auswirkungen der Corona-Pandemie geprägt. Nach einem positiven Start in das Jahr trübte sich das Geschäftsumfeld im Zusammenhang mit der raschen Ausbreitung von COVID-19 ab der zweiten Märzhälfte sehr deutlich ein. Während der Umsatzrückgang im ersten Quartal mit 5,6 Prozent noch vergleichsweise moderat ausgefallen war, verschlechterten sich die Rahmenbedingungen im zweiten Quartal mit großer Geschwindigkeit. Der Umsatz schrumpfte um 25,4 Prozent. Die von zahlreichen Staaten, Institutionen und Unternehmen ergriffenen Schutzmaßnahmen führten zu Unterbrechungen der Baustellentätigkeit sowie Behinderungen der Lieferketten. Flächendeckende Shutdowns und die große Unsicherheit über den weiteren Verlauf der Pandemie wirkten sich deutlich negativ auf das Investitionsverhalten der Kunden und die Geschäftslage der Wacker Neuson Group aus. Auch das dritte Quartal war noch wesentlich von den Auswirkungen der Pandemie betroffen. Der Umsatz sank um 16,5 Prozent. Während sich insbesondere in einigen europäischen Ländern eine erste Erholung abzeichnete, hielten die Auswirkungen der Corona-Krise auf die Geschäftsentwicklung in Nordamerika unvermindert an. Diese Trends setzten sich im vierten Quartal fort, der Umsatz lag um 10,9 Prozent unter dem Vorjahreswert.

Im Gesamtjahr 2020 lag der Konzernumsatz bei 1.615,5 Mio. Euro, ein Rückgang im Vergleich zum Vorjahr von 15,0 Prozent (2019: 1.901,1 Mio. Euro). Währungsbereinigt ging der Umsatz um 14,2 Prozent zurück. Stabilisierend wirkte das Geschäft mit Kunden aus der Landwirtschaft. Der Konzern verzeichnete hier einen Umsatzrückgang von 1,9 Prozent auf 304,3 Mio. Euro (2019: 310,2 Mio. Euro). In der Bauwirtschaft konnte der Konzern insbesondere mit der vergleichsweise robusten Entwicklung in Europa die starken Rückgänge in der Region Amerikas abmildern. Das Geschäft mit Großkunden weltweit entwickelte sich angesichts der bestehenden Unsicherheiten unterproportional.

### Profitabilität unter Vorjahr

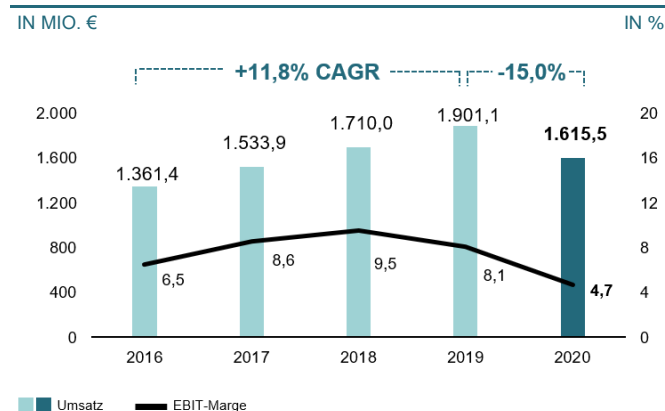
Auch bei der Ergebnisentwicklung musste der Konzern deutliche Einbußen hinnehmen: Mit dem rückläufigen Umsatzvolumen ging auch das Bruttoergebnis zurück und erreichte 400,3 Mio. Euro, ein Minus von 15,7 Prozent (2019: 474,9 Mio. Euro). Die Bruttoergebnis-Marge betrug 24,8 Prozent und lag damit nur leicht unter dem Vorjahresniveau von 25,0 Prozent. Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) ging mit einem Minus von 50,7 Prozent auf 75,5 Mio. Euro deutlich stärker zurück (2019: 153,1 Mio. Euro). Die EBIT-Marge lag bei 4,7 Prozent (2019: 8,1 Prozent).

Wesentliche Ursachen für den starken Ergebnismrückgang waren Wertberichtigungen im Zusammenhang mit Risikovorsorgen in Höhe von insgesamt 33,3 Mio. Euro für mögliche Forderungsausfälle, die Abschreibung des Firmenwertes im Teilkonzern USA in Höhe von 9,2 Mio. Euro sowie weitere Wertminderungen des Anlagevermögens in Höhe von insgesamt 11,7 Mio. Euro.

Aus dem im Januar 2020 beschlossenen Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogramm resultierte ein negativer Effekt in Höhe von insgesamt 9,1 Mio. Euro. Hierin enthalten sind u.a. Restrukturierungskosten gem. IAS 37 in Höhe von 5,4 Mio. Euro (im Wesentlichen Abfindungen in der Region Amerikas) sowie ein Teilbetrag der oben genannten Wertminderungen des Anlagevermögens. Gegenläufig wurden Erträge aus Entkonsolidierungen und dem Verkauf einer Immobilie berücksichtigt.

Frühzeitig ergriffene Maßnahmen als Reaktion auf den raschen Nachfrageabfall, darunter verlängerte Betriebsferien mit Gleitzeitabbau,

### UMSATZ UND MARGENENTWICKLUNG 2016–2020



Mit dem Geschäftsjahr 2019 ergab sich eine Ausweisänderung im Zusammenhang mit Erträgen aus der Kundenfinanzierung. Hierbei wurden Zinserträge aus dem Finanzergebnis und den sonstigen betrieblichen Erträgen in die Zeile Umsatzerlöse umgegliedert. Werte des Jahres 2018 wurden entsprechend angepasst.

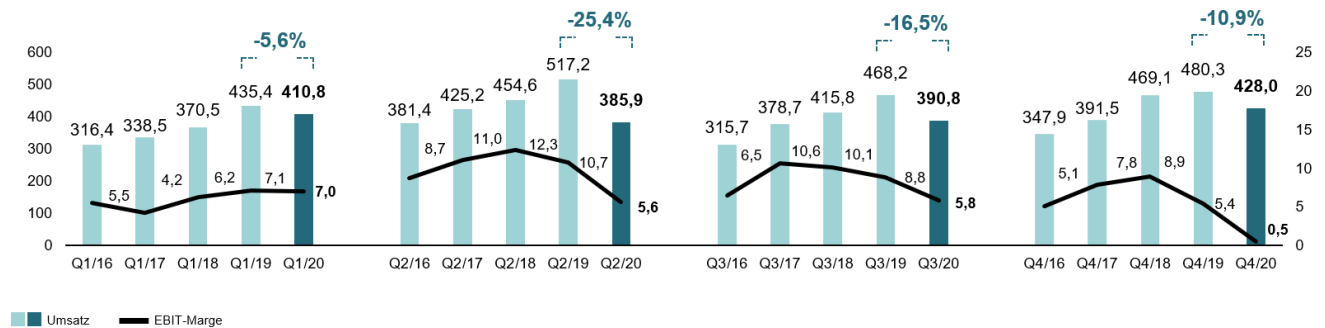
- Nach jeweils zweistelligen Wachstumsraten in den Geschäftsjahren 2017, 2018 und 2019 erlitt der Wachstumskurs der Wacker Neuson Group im Jahr 2020 im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Corona-Krise eine deutliche Delle.
- Aufgrund des niedrigeren Umsatzvolumens, der Bildung von Risikovorsorgen auf mögliche Forderungsausfälle, außerordentlicher Wertminderungen sowie Restrukturierungsaufwendungen lag die EBIT-Marge mit 4,7 Prozent klar unter dem Vorjahreswert.

<sup>1</sup> Alle Angaben zu den einzelnen Quartalen sind ungeprüft.

## QUARTALVERGLEICH: UMSATZ UND EBIT-MARGE 2016–2020 (QUARTALZAHLEN UNGEPRÜFT)

IN MIO. €

IN %



Mit dem Geschäftsjahr 2019 ergab sich eine Ausweisänderung im Zusammenhang mit Erträgen aus der Kundenfinanzierung. Hierbei wurden Zinserträge aus dem Finanzergebnis und den sonstigen betrieblichen Erträgen in die Zeile Umsatzerlöse umgliedert. Werte des Jahres 2018 wurden entsprechend angepasst.

verschiedene Modelle der Kurzarbeit und eine deutliche Senkung der operativen Kosten, konnten den negativen Ergebniseffekt abdämpfen. Außerdem hatten günstigere Beschaffungspreise, die im Rahmen der Umsetzung des Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes erzielt werden konnten, einen positiven Effekt. Positiv wirkte sich ebenfalls ein verbesserter Produktmix aus, der vom gestiegenen Umsatzanteil des ertragsstarken Dienstleistungssegmentes geprägt war.

Die Umsatzkosten sanken in Anbetracht deutlich niedrigerer Produktionsvolumina mit 14,8 Prozent parallel zur Umsatzentwicklung und lagen bei 1.215,2 Mio. Euro (2019: 1.426,2 Mio. Euro). Dabei hatten Wertminderungen des Anlagevermögens in Höhe von 9,0 Mio. Euro einen negativen Effekt.

Während die Umsatzkosten überwiegend in unmittelbarem Zusammenhang mit dem erzielten Umsatzvolumen stehen, weisen die operativen Kosten einen weniger variablen Charakter aus. Durch ergriffene Sparmaßnahmen, darunter Kostenreduktionen im Overheadbereich, ein Einstellungsstopp sowie Einsparungen bei den übrigen Sachkosten konnten die Aufwendungen für Vertrieb, Forschung und Entwicklung sowie Verwaltung in Summe deutlich gesenkt werden. Gleitzeitabbau und der Einsatz verschiedener Modelle der Kurzarbeit hatten ebenfalls eine kostendämpfende Wirkung. Bereinigt um die Wertberichtigungen im Zusammenhang mit der Bildung von Risikovorsorgen in Höhe von insgesamt 33,3 Mio. Euro (2019: 3,3 Mio. Euro) für mögliche Forderungsausfälle, welche in den Vertriebskosten erfasst wurden, lagen die operativen Kosten bei 298,3 Mio. Euro, ein Rückgang von 10,7 Prozent (2019: 334,2 Mio. Euro). Die bereinigte Kostenrelation zum Umsatz betrug 18,5 Prozent (2019: 17,6 Prozent). Inklusive der genannten Risikovorsorge lagen die operativen Kosten bei 20,5 Prozent vom Umsatz (2019: 17,8 Prozent) bzw. 331,6 Mio. Euro (2019: 337,5 Mio. Euro), ein Rückgang zum Vorjahr von 1,7 Prozent.

#### Entwicklung der Aufwandspositionen im Einzelnen

Die Vertriebskosten erhöhten sich um 1,3 Prozent auf 227,7 Mio. Euro (2019: 224,8 Mio. Euro) und waren geprägt von der genannten Risikovorsorge für mögliche Forderungsausfälle in Höhe von 33,3 Mio. Euro (2019: 3,3 Mio. Euro), welche zum überwiegenden Teil auf die Berichtsregion Amerikas entfällt. Die angefallenen Kosten im Rahmen der operativen Vertriebstätigkeit verringerten sich hingegen deutlich, insb. aufgrund niedrigerer Personalkosten, geringerer Aufwendungen für Messen und Veranstaltungen sowie rückläufiger Reisekosten. Ge-

gläufig erhöhten sich die Kosten für Logistik. Im Vorjahr hatten Aufwendungen im Zusammenhang mit der Weltleitmesse Bauma die Vertriebskosten erhöht.

Mit einem Umfang von 32,5 Mio. Euro lag der Aufwand für Forschung und Entwicklung unter Vorjahresniveau (2019: 36,9 Mio. Euro). Im Zusammenhang mit Produktentwicklungen wurden im Jahr 2020 mehr Entwicklungskosten als im Vorjahr aktiviert (2020: 31,7 Mio. Euro; 2019: 26,3 Mio. Euro). Die Forschungs- und Entwicklungsquote inklusive aktivierter Aufwendungen belief sich auf 4,0 Prozent vom Umsatz (2019: 3,3 Prozent). Produktneheiten, -weiterentwicklungen und Innovationen sind im Kapitel → [Weitere ergebnisrelevante Faktoren, Seite 52ff.](#) näher beschrieben.

Die allgemeinen Verwaltungskosten konnten um 5,8 Prozent auf 71,4 Mio. Euro verringert werden (2019: 75,8 Mio. Euro). Ursächlich waren unter anderem geringere Personal-, Gebäude- und Reisekosten. Aufgrund des deutlichen Umsatzrückgangs stieg die Verwaltungskostenquote auf 4,4 Prozent (2019: 4,0 Prozent). Die Aktivierungen von Aufwendungen für IT und Software beliefen sich im Jahr 2020 auf 5,7 Mio. Euro (2019: 9,6 Mio. Euro).

#### Anlassbezogene Werthaltigkeitsprüfungen führen zu außerordentlichen Wertberichtigungen

Der Vorstand der Wacker Neuson SE nahm in Anbetracht der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie Mitte des Jahres 2020 eine Überprüfung der Geschäftsaussichten aller wesentlichen Konzernbereiche vor. 2020 wirkte sich die Corona-Krise besonders stark auf das Geschäft in Nordamerika aus, wo vor allem die Nachfrage von Großkunden deutlich unter den internen Planungen lag. Folglich reduzierten sich die ursprünglichen Erwartungen an die dortige Geschäftsentwicklung im Planungszeitraum. Auf Basis der aktualisierten Geschäftsplanung und der Überprüfung der Werthaltigkeit des Vermögensportfolios, wurde der Firmenwert des Teilkonzerns USA in Höhe von 9,2 Mio. Euro vollständig abgeschrieben. Eine darüberhinausgehende Abschreibung von sonstigen Vermögenswerten war zu dem Zeitpunkt nicht absehbar. Für die beiden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Weidemann GmbH und Wacker Neuson Beteiligungs GmbH konnte kein Wertminderungsbedarf festgestellt werden. Im zweiten Halbjahr wurden vor dem Hintergrund der Marktentwicklung und weiterhin bestehender hoher Unsicherheiten zudem anlassbezogene Werthaltigkeitsprüfungen auf Ebene der einzelnen Vermögenswerte vorgenommen, welche zu weiteren Wertminderungen innerhalb des Anlagevermögens führten. Des Weiteren wurden in der Region Amerikas in wesentlichem Umfang Wertberichtigungen im Zusammen-

hang mit Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle vorgenommen. Durch diese Wertberichtigungen ist der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit deutlich reduziert. Nähere Informationen hierzu finden sich im Anhang. → [Seite 119ff.](#)

#### Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Mit 18,6 Mio. Euro lagen die sonstigen betrieblichen Erträge auf dem Niveau des Vorjahres (2019: 17,6 Mio. Euro) und enthielten unter anderem Erträge aus Grundstücksverkäufen, Subventionen und einer Ausgleichszahlung aus einer Kooperation in der Berichtsregion Asien-Pazifik (siehe → [Segmentberichterstattung, Seite 48](#)). Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhten sich – im Wesentlichen beeinflusst von der Abschreibung des Firmenwertes im Teilkonzern USA – hingegen deutlich und beliefen sich auf 11,8 Mio. Euro (2019: 1,9 Mio. Euro).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) verringerte sich auf 204,6 Mio. Euro, nach 257,4 Mio. Euro im Vorjahr. Die EBITDA-Marge lag bei 12,7 Prozent (2019: 13,5 Prozent).

Die Abschreibungen summierten sich im Jahr 2020 auf insgesamt 129,1 Mio. Euro und lagen unter anderem aufgrund der Abschreibung des Firmenwertes im Teilkonzern USA sowie weiterer Wertminderungen des Anlagevermögens deutlich über dem Vorjahreswert (2019: 104,3 Mio. Euro). In den Abschreibungen enthalten sind Abschreibungen auf den konzernerneigenen Vermietbestand in Höhe von 40,8 Mio. Euro (2019: 41,0 Mio. Euro). Die Abschreibungen gemäß IFRS 16 beliefen sich auf 22,6 Mio. Euro (2019: 20,1 Mio. Euro).

#### Entwicklung von EBIT, Finanz- und Periodenergebnis

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) sank im Berichtszeitraum um 50,7 Prozent auf 75,5 Mio. Euro. Die EBIT-Marge lag bei 4,7 Prozent (2019: 153,1 Mio. Euro; 8,1 Prozent).

Das Finanzergebnis lag im Geschäftsjahr 2020 bei -21,7 Mio. Euro (2019: -15,6 Mio. Euro) und ist durch Währungseffekte in Höhe von -10,6 Mio. Euro negativ beeinflusst (2019: -3,4 Mio. Euro). Dabei handelt es sich im Wesentlichen um negative Effekte im Zusammenhang mit konzerninternen Verbindlichkeiten. Das im Finanzergebnis enthaltene Zinsergebnis lag mit -10,7 Mio. Euro über dem Wert des Vorjahres (2019: -12,3 Mio. Euro). Nähere Informationen zur Entwicklung des Finanzergebnisses sind im Konzernanhang unter Anhangsangabe 5 „Finanzergebnis“ zu finden.

Das Ergebnis vor Steuern (EBT) erreichte 53,8 Mio. Euro (2019: 137,5 Mio. Euro). Der Steueraufwand betrug 39,7 Mio. Euro (2019: 49,0 Mio. Euro), was einer Konzernsteuerquote von 73,8 Prozent entspricht (2019: 35,6 Prozent). Ursächlich für die im Vergleich zum Vorjahr deutlich gestiegene Steuerquote sind insbesondere die getroffenen Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle, die Abschreibung auf den Firmenwert im Teilkonzern USA sowie die im Finanzergebnis erfassten Währungseffekte. Vorstehende Sachverhalte sind steuerlich jeweils nicht als Aufwand ansetzbar. Des Weiteren trugen auch negative Ergebnisse von Tochtergesellschaften, auf die keine aktiven latenten Steuern gebildet werden, sowie die teilweise Abschreibung bestehender aktiver latenter Steuern zu einer Erhöhung der Steuerquote bei. Nähere Informationen dazu finden sich in der Anhangsangabe 6 „Ertragsteuern“.

Der Wacker Neuson Konzern erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2020 einen Jahresüberschuss von 14,1 Mio. Euro (2019: 88,5 Mio. Euro).

Im Geschäftsjahr 2020 waren durchgehend 70,14 Mio. Stammaktien im Umlauf. Somit ergibt sich ein Ergebnis je Aktie (verwässert und unverwässert) von 0,20 Euro (2019: 1,26 Euro).

## Finanzlage

- Free Cashflow durch signifikante Reduktion des Net Working Capital auf Rekordniveau
- Nachhaltige Investitionen zur Umsetzung der weiteren Wachstumsstrategie in der Post-Corona-Zeit

#### Grundsätze und Ziele des Finanzmanagements

Das Finanzmanagement der Wacker Neuson Group umfasst die Planung, Steuerung und Kontrolle aller Maßnahmen zur Mittelbeschaffung (Finanzierung) und Mittelverwendung (Investition). Im Fokus stehen vor allem die Sicherung und Erhaltung von Liquidität in Form von ausreichenden Kreditlinien oder Finanzmitteln. Ziel des Finanzmanagements ist zudem die Optimierung der Rendite-Risiko-Position des Unternehmens, also der Rentabilität (Eigenkapital- und Gesamtkapitalrentabilität) unter Abwägung von Investitions- bzw. Finanzierungsrisiken. Der Konzern steuert die Finanzierung anhand definierter Bilanzrelationen und Bilanzkennzahlen. Als wichtigste Indikatoren gelten hierbei die Nettofinanzverschuldung sowie die Eigenkapitalquote. → [Finanzglossar, Seite 156ff.](#)

Das laufende Geschäft soll aus dem operativen Cashflow finanziert werden. Überschüssige Finanzmittel werden liquiditätsnah und sicher angelegt und dementsprechend zu üblichen Marktbedingungen verzinst. Zur Risikominimierung nutzt die Wacker Neuson Group gängige derivative Finanzinstrumente wie zum Beispiel Devisentermingeschäfte, Zins- und FX-Swaps.

#### Entwicklung der Refinanzierungsbedingungen

Die Wacker Neuson Group profitiert von ihrer durch Banken bestätigten Bonität. Die Notenbankfähigkeit der Wacker Neuson SE wurde im Jahr 2020 erneut durch die Deutsche Bundesbank attestiert. Zu den Unternehmenszielen gehört es, sich unabhängig von äußeren Einflüssen direkt und breit diversifiziert am Markt zu refinanzieren.

Angesichts der bestehenden gesamtwirtschaftlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie hat die Wacker Neuson SE im August ein Schuldscheindarlehen in Höhe von 50 Mio. Euro platziert. Der Schuldschein wurde in einer Laufzeitranchen von drei Jahren mit fixer Verzinsung abgeschlossen. Die Zuteilung erfolgte am unteren Ende der Vermarktungsspanne. Die aufgenommenen Mittel wurden genutzt, um kurzfristige Linien zurückzuführen. Damit wurden kurzfristige Linien faktisch in langfristige umgewandelt.

#### Bedarfsgerechte Bereitstellung von Finanzmitteln ist Hauptziel des Liquiditätsmanagements

Hauptziel des Liquiditätsmanagements ist es, die Finanzmittel innerhalb der Wacker Neuson Group termingerecht bereitzustellen. Dazu unterhält der Konzern Cash Pools, in die alle wesentlichen Konzerngesellschaften eingebunden sind. Aus diesen Cash Pools stellt die Wacker Neuson SE allen Teilnehmern erforderliche Finanzmittel zu individuell fixierten und marktgerechten Konditionen zur Verfügung. Einzahlungen und Entnahmen von Teilnehmern werden den Marktbedingungen der jeweiligen Währung und der Gesellschaft entsprechend verzinst. Neben diesen Krediten mit stark kurzfristigem Charakter werden den Konzerngesellschaften Konzerndarlehen zur Verfügung gestellt.



## WESENTLICHE FINANZIERUNGSTRUMENTE ZUM 31.12.2020

|   | Betrag<br>in Mio.<br>€/USD | Fälligkeit | Zinssatz<br>in % |
|---|----------------------------|------------|------------------|
| Schuldscheindarlehen 2017<br>in Mio. €                | 125,0                      | 2022       | 0,69             |
| Schuldscheindarlehen 2018<br>in Mio. USD (1. Tranche) | 77,5                       | 2023       | 3,97             |
| Schuldscheindarlehen 2018<br>in Mio. USD (2. Tranche) | 22,5                       | 2025       | 4,26             |
| Schuldscheindarlehen 2019<br>in Mio. € (1. Tranche)   | 70,0                       | 2024       | 0,65             |
| Schuldscheindarlehen 2019<br>in Mio. € (2. Tranche)   | 80,0                       | 2026       | 0,99             |
| Schuldscheindarlehen 2020<br>in Mio. €                | 50,0                       | 2023       | 1,20             |
| Kfr. Bankverbindlichkeiten<br>in Mio. €               | 9,2                        | n/a        | variabel         |

## Reduktion des Net Working Capital führt zu Rekordwert bei operativem und Free Cashflow

Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit erreichte mit 405,0 Mio. Euro im Jahr 2020 einen neuen Höchstwert in der Unternehmensgeschichte (2019: -20,9 Mio. Euro). Wesentliche Ursache war eine signifikante Reduktion des Net Working Capital. Im Vorjahr hatte ein starker Anstieg des Net Working Capital zu einem klar negativen Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit geführt. → Seite 36

Vor Investitionen in das Net Working Capital lag der operative Cashflow bei 182,9 Mio. Euro (2019: 157,3 Mio. Euro). Die Reduktion des konzerneigenen Vermietbestands sowie die Veränderung der übrigen Vermögenswerte wirkten sich im Vergleich zum Vorjahr positiv aus.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag mit -76,0 Mio. Euro unter dem Wert des Vorjahres (2019: -94,8 Mio. Euro). In Anbetracht der hohen Unsicherheiten hatte der Vorstand alle geplanten Investitionsvorhaben erneut geprüft und – wo möglich und sinnvoll – zur weiteren Absicherung der Liquidität verschoben. Bei den Investitionen in Sachanlagen handelte es sich u. a. um Erweiterungsinvestitionen in Produktion und Logistik der Werke in Korbach und Pfullendorf. Die Investitionen in immaterielle Vermögenswerte enthielten im Wesentlichen Aktivierungen aus Entwicklungsaktivitäten sowie IT-Projekten.

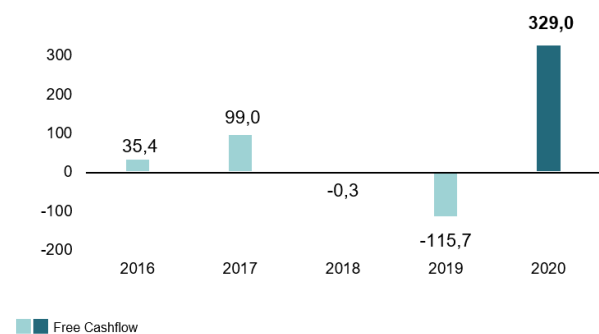
Der Free Cashflow entspricht dem Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit abzüglich dem Cashflow aus Investitionstätigkeit. Im Geschäftsjahr 2020 lag der Free Cashflow infolge der beschriebenen Faktoren bei 329,0 Mio. Euro (2019: -115,7 Mio. Euro). Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit lag 2020 bei -91,6 Mio. Euro (2019: 117,9 Mio. Euro) und war im Wesentlichen von der Rückführung kurzfristiger Verbindlichkeiten geprägt. Angesichts der bestehenden gesamtwirtschaftlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie hatte die Wacker Neuson SE im August zwar zunächst ein Schuldscheindarlehen in Höhe von 50 Mio. Euro aufgenommen, die aufgenommenen Mittel und einen Teil des operativ erwirtschafteten Cashflows jedoch genutzt, um kurzfristige Linien zurückzuführen.

Im Vergleich zum Vorjahr wirkte sich außerdem die Aussetzung der Dividende für das Geschäftsjahr 2019 positiv aus. Der ursprüngliche Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat hatte gelautet, 0,60 Euro je Aktie auszuschütten, was einer Ausschüttungssumme von insgesamt 42,1 Mio. Euro entsprochen hätte. Im Vorjahr lag die Dividendenzahlung aufgrund der Ausschüttung einer Sonderdividende im Zusammenhang mit der Veräußerung einer Immobiliengesellschaft des Konzerns bei insgesamt 77,2 Mio. Euro.

Nähere Informationen finden sich in der Anhangsangabe 32 „Kapitalflussrechnung“.

FREE CASHFLOW 2016–2020<sup>1</sup>

IN MIO. €



<sup>1</sup> Nähere Informationen zur Kapitalflussrechnung finden sich in der Anhangsangabe 32.

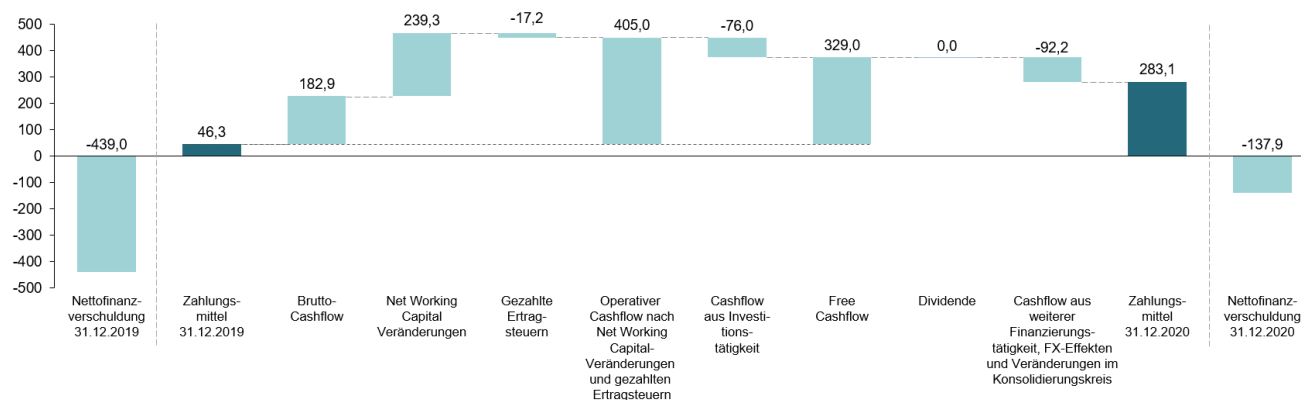
## CASHFLOWENTWICKLUNG

IN MIO. €

|   | 2020         | 2019          | 2018         | 2017         | 2016         |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>   | <b>405,0</b> | <b>-20,9</b>  | <b>-15,5</b> | <b>138,0</b> | <b>79,4</b>  |
| Investitionen in Sachanlagen  | -48,0        | -50,5         | -37,3        | -29,5        | -32,3        |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte  | -38,9        | -38,7         | -36,0        | -17,9        | -16,2        |
| Investitionen in Beteiligungen  | -0,6         | -9,3          | -            | -            | -            |
| Veräußerungserlöse aus Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten und zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten | 9,5          | 3,7           | 28,5         | 8,4          | 4,5          |
| Erlöse aus der Veräußerung einer Immobiliengesellschaft   | -            | -             | 60,0         | -            | -            |
| Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis  | 2,0          | -             | -            | -            | -            |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>   | <b>-76,0</b> | <b>-94,8</b>  | <b>15,2</b>  | <b>-39,0</b> | <b>-44,0</b> |
| <b>Free Cashflow</b>  | <b>329,0</b> | <b>-115,7</b> | <b>-0,3</b>  | <b>99,0</b>  | <b>35,4</b>  |

## LIQUIDITÄTSSITUATION

IN MIO. €



Der Cashflow war im Jahr 2020 insbesondere durch die Reduktion des Net Working Capital geprägt. Positiv wirkte sich auch die Aussetzung der Dividende als liquiditätssichernde Maßnahme in der Coronakrise aus. Zum 31. Dezember 2020 verfügte der Konzern über liquide Mittel in Höhe von 283,1 Mio. Euro (2019: 46,3 Mio. Euro). Die Nettofinanzverschuldung sank auf 137,9 Mio. Euro (2019: 439,0 Mio. Euro).

## Liquiditätssituation

Die Wacker Neuson Group konnte ihren Liquiditätsbedarf im Jahr 2020 mit den von den Banken zur Verfügung gestellten Kreditlinien, dem operativ erwirtschafteten Cashflow sowie dem neu aufgenommenen Schuldscheindarlehen decken. Eine ausführliche Darstellung von Laufzeiten und Konditionen der Kreditlinien findet sich in der Anhangsangabe 21 „Lang- und kurzfristige Finanzverbindlichkeiten“.

Angesichts der außergewöhnlich hohen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Entwicklung der Coronakrise erhöhte der Konzern vorsorglich den Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten. Der Konzern verfügte zum 31. Dezember 2020 über liquide Mittel in Höhe von 283,1 Mio. Euro (2019: 46,3 Mio. Euro). Diese Mittel werden von der Wacker Neuson SE sowie von Tochtergesellschaften gehalten, die aus rechtlichen Gründen nicht an den vorhandenen Cash-Pooling-Strukturen teilnehmen können. Die Wacker Neuson Group arbeitet weiter daran, dies im Rahmen der rechtlichen Möglichkeiten zu optimieren.

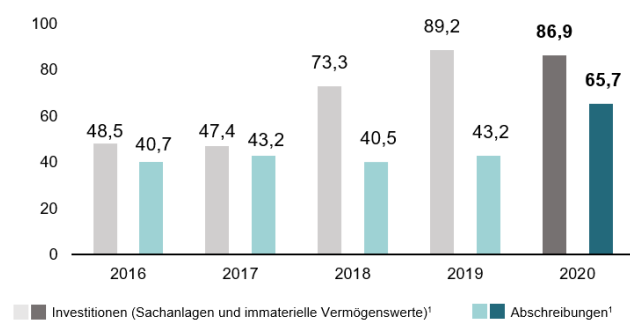
Das Verhältnis von Nettofinanzverschuldung zu EBITDA lag zum Stichtag bei 0,7 (2019: 1,7), was die solide Finanzlage des Konzerns verdeutlicht.

## Nachhaltige Investitionen in zukünftiges Wachstum

Die Wacker Neuson Group investierte im Jahr 2020 erneut in ihr zukünftiges Wachstum. Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte beliefen sich auf 86,9 Mio. Euro (2019: 89,2 Mio. Euro; ohne Effekte aus IFRS 16). Im Bereich der Sachanlagen (Investitionsvolumen: 48,0 Mio. Euro; 2019: 50,5 Mio. Euro) tätigte der Konzern unter anderem Erweiterungsinvestitionen in Produktion und Logistik der Werke in Korbach und Pfullendorf. Die Investitionen in immaterielle Vermögenswerte (Investitionsvolumen: 38,9 Mio. Euro; 2019: 38,7 Mio. Euro) enthalten vor allem Aktivierungen von Entwicklungsaktivitäten sowie IT-Projekten. In den angegebenen Investitionen in Sachanlagen sind Investitionen in den konzerneigenen Vermietbestand nicht enthalten (Ausweis in den kurzfristigen Vermögenswerten). Diese lagen 2020 bei 80,0 Mio. Euro (2019: 89,7 Mio. Euro).

INVESTITIONEN IN SACHANLAGEN UND IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE SOWIE ABSCHREIBUNGEN 2016–2020<sup>1</sup>

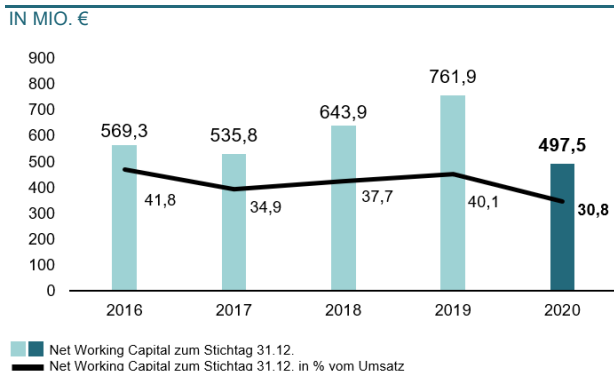
IN MIO. €



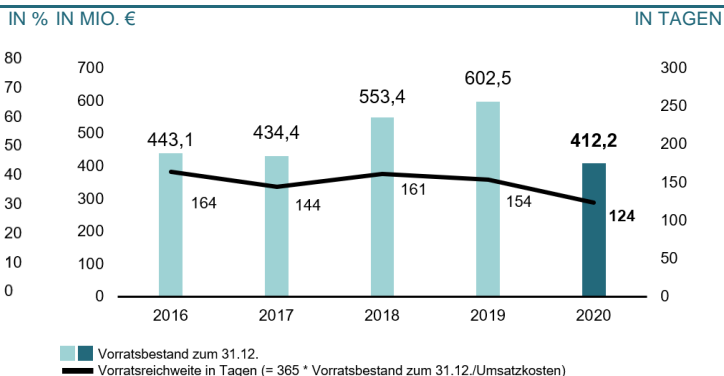
- Im Jahr 2020 erreichten die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte ein Volumen von 86,9 Mio. Euro (2019: 89,2 Mio. Euro); davon entfielen 48,0 Mio. Euro auf Sachanlagen (2019: 50,5 Mio. Euro); 38,9 Mio. Euro betrafen immaterielle Vermögenswerte (2019: 38,7 Mio. Euro).
- Das Investitionsvolumen des Konzerns übertraf im Jahr 2020 die Abschreibungen erneut deutlich und unterstreicht die langfristige Wachstumsstrategie.

<sup>1</sup> Ohne Effekte aus IFRS 16. Die Werte beziehen sich auf Sachanlagen und imm. Vermögenswerte. Der konzerneigene Vermietbestand und Investitionen in Beteiligungen sind nicht berücksichtigt.

## NET WORKING CAPITAL 2016–2020



## VORRÄTE UND VORRATSREICHWEITE 2016–2020



Das Net Working Capital konnte im Jahr 2020 deutlich abgebaut werden. Das Verhältnis zum Umsatz sank auf 30,8 Prozent (2019: 40,1 Prozent). Wesentlich waren ein stark reduzierter Vorratsbestand und gesunkene Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. Im Rahmen seiner Strategie 2022 strebt der Konzern an, das Net Working Capital in Prozent vom Umsatz nachhaltig auf kleiner oder gleich 30 Prozent zu reduzieren.

## Net Working Capital deutlich reduziert

Damit der Konzern die weltweiten Märkte bedarfsgerecht versorgen kann, ist ein zielgerichtetes Management der Bestände erforderlich. Die Vielzahl von Teilen und Varianten, unter anderem infolge der veränderten Abgasvorschriften für Baugeräte und Maschinen, erfordert einen erhöhten Lagerbestand. Zudem vertreibt Wacker Neuson seine Produkte über Tochtergesellschaften und eigene Vertriebsniederlassungen in Europa. Der Bestand an fertigen Maschinen im Konzern ist deshalb in einigen Fällen höher als bei Unternehmen des Wettbewerbs, die ihre Produkte überwiegend über Händler an Endkunden vertreiben. Im Geschäftsjahr 2020 sank das Net Working Capital des Konzerns deutlich und erreichte 497,5 Mio. Euro (2019: 761,9 Mio. Euro). Das Verhältnis zum Jahresumsatz ging trotz des geringeren Umsatzvolumens auf 30,8 Prozent zurück (2019: 40,1 Prozent).

Aufgrund des raschen Nachfragerückgangs im Zusammenhang mit der Ausbreitung von COVID-19 und Unterbrechungen der Lieferketten reduzierte der Konzern seine ursprünglich geplanten Produktionsprogramme deutlich. Trotz des ebenfalls rückläufigen Umsatzvolumens sank der Vorratsbestand um 31,6 Prozent auf 412,2 Mio. Euro (2019: 602,5 Mio. Euro). Die Vorratsreichweite verringerte sich von 154 auf 124 Tage.<sup>1</sup> Im Vorjahr hatten die Erhöhung des Produktionsausstoßes sowie eine Bevorratung mit Vorbaumotoren im Zusammenhang mit dem Inkrafttreten der neuen Abgasemissionsstufe EU-Stage V zu einem stark erhöhten Vorratsbestand geführt.

Mit dem Ziel, die Vorratsreichweite nachhaltig unter einem Wert von 125 Tagen zu halten, wurden in den letzten Jahren umfangreiche Anpassungen der Planungsprozesse und der dahinterliegenden IT-Systeme vorgenommen. Wesentlicher Meilenstein war hierbei die Einführung von SAP IBP (Integrated Business Planning), welches stufenweise die integrierte Vertriebs- und Produktionsplanung über alle operativen Gesellschaften des Konzerns ermöglicht. In einem ersten Schritt wurde mit Beginn des zweiten Halbjahres 2020 das Modul zur Absatz-, Umsatz-, Bestands- und Budgetplanung in Betrieb genommen. Im zweiten Schritt wurde im vierten Quartal 2020 begonnen, das Modul für die Supply- und Operations-Planung einzuführen, mit der die konzernweite Produktionsplanung unmittelbar mit der Absatzplanung verzahnt wird. Die Einführung erfolgte zunächst im Pilot-Werk Pfullendorf.

In Anbetracht der gekürzten Produktionsprogramme und geringerer Einkaufsvolumina verringerten sich die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen. Im Jahresvergleich nahm der Wert um 8,5 Prozent auf 137,1 Mio. Euro ab (2019: 149,9 Mio. Euro). Die Reichweite erhöhte sich aufgrund deutlich niedrigerer Umsatzkosten dennoch auf 41 Tage (2019: 38 Tage).<sup>2</sup>

## ENTWICKLUNG DES NET WORKING CAPITAL UND SEINER KOMPONENTEN

IN MIO. €

|   | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Vorräte zum Stichtag 31.12.                                 | 412,2 | 602,5 | 553,4 | 434,4 | 443,1 |
| Vorratsreichweite in Tagen                                  | 124   | 154   | 161   | 144   | 164   |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum 31.12.       | 222,4 | 309,3 | 303,3 | 235,1 | 213,8 |
| Forderungsreichweite in Tagen                               | 50    | 59    | 65    | 56    | 57    |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum 31.12. | 137,1 | 149,9 | 212,8 | 133,7 | 87,6  |
| Verbindlichkeitenreichweite in Tagen                        | 41    | 38    | 62    | 44    | 32    |
| Net Working Capital zum Stichtag 31.12.                     | 497,5 | 761,9 | 643,9 | 535,8 | 569,3 |
| Net Working Capital in Relation zum Umsatz in %             | 30,8  | 40,1  | 37,7  | 34,9  | 41,8  |

<sup>1</sup> Hinweis zur Ermittlung: Vorratsbestand zum Stichtag 31.12. / Umsatzkosten \* 365 Tage.

<sup>2</sup> Hinweis zur Ermittlung: Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 31.12. / Umsatzkosten \* 365 Tage.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sanken infolge des geringeren Geschäftsvolumens deutlich und lagen zum Jahresende bei 222,4 Mio. Euro (2019: 309,3 Mio. Euro). Die Reichweite<sup>1</sup> der Forderungen verringerte sich auf 50 Tage (2019: 59 Tage). Zum Rückgang trugen neben dem rückläufigen Umsatzvolumen auch erste Effekte eines mit einem externen Partner abgeschlossenen Asset-Backed-Securities-Programms (ABS-Programm) bei, mit dem der Konzern neue Händler und damit weitere Marktanteile im wichtigen Wachstumsmarkt Nordamerika gewinnen will. Bestehende Forderungen wurden zum Teil in das ABS-Programm überführt, wobei Ausfallrisiken im Rahmen des Vertrages weitestgehend an den Forderungsankäufer übertragen wurden. Das zurückbehaltene Ausfallrisiko wird über einen „Loss-Pool“ geregelt.

Im Ausweis der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen für das Geschäftsjahr 2019 wurde eine Korrektur vorgenommen: Langfristige Forderungen mit Fälligkeiten von über einem Jahr waren hier zum Teil als kurzfristig ausgewiesen worden. Nähere Informationen finden sich in Anhangsangabe 11.

<sup>1</sup> Hinweis zur Ermittlung: Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Stichtag 31.12. / Umsatz \* 365 Tage.

**Rendite auf das eingesetzte Kapital**

Das vom Unternehmen eingesetzte Kapital (Capital Employed) nahm im Wesentlichen aufgrund des deutlichen Rückgangs beim Net Working Capital (-264,4 Mio. Euro) auf 1.396,7 Mio. Euro ab (2019: 1.699,2 Mio. Euro). Der Return on Capital Employed vor Steuern (ROCE I) reduzierte sich von 9,0 Prozent im Jahr 2019 auf 5,4 Prozent im Jahr 2020. Der Return on Capital Employed nach Steuern (ROCE II) lag mit 1,4 Prozent noch deutlicher unter Vorjahresniveau (2019: 5,8 Prozent). Die Angaben zum ROCE beziehen sich auf das Capital Employed zum Stichtag 31. Dezember.

**BERECHNUNG ROCE I UND II (RETURN ON CAPITAL EMPLOYED)**

IN MIO. €

|   | 2020           | 2019           | 2018           | 2017           | 2016           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>EBIT</b>   | <b>75,5</b>    | <b>153,1</b>   | <b>162,3</b>   | <b>131,4</b>   | <b>88,8</b>    |
| <b>NOPLAT = EBIT – (EBIT x Konzernsteuerquote)</b>              | <b>19,8</b>    | <b>98,5</b>    | <b>115,6</b>   | <b>91,7</b>    | <b>62,4</b>    |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>                              | <b>971,2</b>   | <b>1.023,9</b> | <b>838,1</b>   | <b>759,2</b>   | <b>773,0</b>   |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte                         | -109,7         | -144,7         | -91,5          | -35,6          | -24,5          |
| Langfristige Vertragsverbindlichkeiten <sup>1</sup>             | -5,0           | -3,9           | -              | -              | -              |
| Latente Steuerschulden  | -43,9          | -36,8          | -34,6          | -32,5          | -30,8          |
| <b>Betrieblich gebundenes Anlagevermögen</b>                    | <b>812,6</b>   | <b>838,5</b>   | <b>712,0</b>   | <b>691,1</b>   | <b>717,7</b>   |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>                              | <b>1.155,6</b> | <b>1.172,7</b> | <b>1.076,1</b> | <b>862,5</b>   | <b>807,8</b>   |
| Übrige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte                  | -45,5          | -23,6          | -16,2          | -11,3          | -2,5           |
| Zahlungsmittel und Zahlungäquivalente                           | -283,1         | -46,3          | -43,8          | -27,3          | -17,6          |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                | -137,1         | -149,9         | -212,8         | -133,7         | -87,6          |
| Kurzfristige Rückstellungen                                     | -19,0          | -17,6          | -15,7          | -16,9          | -15,7          |
| Ertragsteuerschulden  | -32,8          | -19,0          | -29,2          | -1,0           | -1,8           |
| Übrige kurzfristige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten          | -48,9          | -50,1          | -47,3          | -60,9          | -44,7          |
| Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten                          | -5,1           | -5,5           | -6,9           | -              | -              |
| <b>Net Working Capital im weiteren Sinne</b>                    | <b>584,1</b>   | <b>860,7</b>   | <b>704,2</b>   | <b>611,4</b>   | <b>637,9</b>   |
| <b>Capital Employed</b>   | <b>1.396,7</b> | <b>1.699,2</b> | <b>1.416,2</b> | <b>1.302,5</b> | <b>1.355,6</b> |
| Durchschnittliches Capital Employed                             | 1.548,0        | 1.557,7        | 1.359,4        | 1.329,1        | 1.343,1        |
| <b>Herleitung über Passiva</b>                                  |                |                |                |                |                |
| Eigenkapital  | 1.218,1        | 1.225,0        | 1.221,4        | 1.113,7        | 1.092,5        |
| Langfristig finanzielle Verbindlichkeiten                       | 411,6          | 372,4          | 214,7          | 156,1          | 30,0           |
| Langfristige Leasingverbindlichkeiten                           | 57,1           | 66,9           | 2,6            | -              | -              |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen       | 64,8           | 61,8           | 52,3           | -              | -              |
| Langfristige Rückstellungen                                     | 9,8            | 7,9            | 5,9            | 59,1           | 54,3           |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                              | 9,2            | 112,4          | 33,8           | 20,3           | 190,5          |
| Kurzfristiger Teil langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | 0,2            | 0,5            | -              | 0,6            | 2,9            |
| Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten                           | 25,7           | 25,2           | 1,4            | -              | -              |
| Übrige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten               | 38,5           | 41,7           | 35,6           | 26,9           | 30,0           |
| Langfristige finanzielle Vermögenswerte                         | -109,7         | -144,7         | -91,5          | -35,6          | -24,5          |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente                    | -283,1         | -46,3          | -43,8          | -27,3          | -17,6          |
| Übrige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte                  | -45,5          | -23,6          | -16,2          | -11,3          | -2,5           |
| <b>Capital Employed</b>   | <b>1.396,7</b> | <b>1.699,2</b> | <b>1.416,2</b> | <b>1.302,5</b> | <b>1.355,6</b> |
| Capital Employed in Relation zum Umsatz                         | 86,5%          | 89,4%          | 82,8%          | 84,9%          | 99,6%          |
| Durchschnittliches Capital Employed in Relation zum Umsatz      | 95,8%          | 81,9%          | 79,5%          | 86,6%          | 98,7%          |
| <b>ROCE I</b>   | <b>5,4%</b>    | <b>9,0%</b>    | <b>11,5%</b>   | <b>10,1%</b>   | <b>6,6%</b>    |
| (EBIT/Capital Employed)   |                |                |                |                |                |
| <b>ROCE I</b>   | <b>4,9%</b>    | <b>9,8%</b>    | <b>11,9%</b>   | <b>9,9%</b>    | <b>6,6%</b>    |
| (EBIT/Durchschnittliches Capital Employed)                      |                |                |                |                |                |
| <b>ROCE II</b>  | <b>1,4%</b>    | <b>5,8%</b>    | <b>8,2%</b>    | <b>7,0%</b>    | <b>4,6%</b>    |
| (NOPLAT/Capital Employed)                                       |                |                |                |                |                |
| <b>ROCE II</b>  | <b>1,3%</b>    | <b>6,3%</b>    | <b>8,5%</b>    | <b>6,9%</b>    | <b>4,6%</b>    |
| (NOPLAT/Durchschnittliches Capital Employed)                    |                |                |                |                |                |

<sup>1</sup> Seit dem Jahr 2020 als separate Zeile in der Bilanz ausgewiesen, das Jahr 2019 wurde rückwirkend angepasst.

## Vermögenslage

- Langfristige Unternehmensfinanzierung gestärkt, Eigenkapitalquote erhöht
- Präventiver Ausbau der liquiden Mittel

Im Geschäftsjahr 2020 verringerte sich die Bilanzsumme der Wacker Neuson Group leicht auf 2.126,8 Mio. Euro (2019: 2.196,6 Mio. Euro). Wesentlich waren dabei insbesondere die Reduktion des Net Working Capital sowie die Rückführung von Finanzverbindlichkeiten. Der Verschuldungsgrad ging deutlich zurück und erreichte den niedrigsten Wert seit neun Jahren, während sich die Eigenkapitalquote erhöhte.

### Langfristige Vermögenswerte

Die Summe der langfristigen Vermögenswerte betrug zum Ende des Geschäftsjahres 971,2 Mio. Euro (2019: 1.023,9 Mio. Euro). Das Sachanlagevermögen ging im Vergleich zum Vorjahresstichtag leicht zurück und lag Ende des Jahres bei 391,6 Mio. Euro (2019: 400,3 Mio. Euro). Wertminderungen in Höhe von 5,2 Mio. Euro trugen zur Reduktion bei. Die sonstigen immateriellen Vermögenswerte lagen trotz erfolgter Wertberichtigungen in Höhe von 6,5 Mio. Euro vor allem aufgrund von Aktivierungen von Entwicklungsaktivitäten sowie IT-Projekten über dem Vorjahresniveau und erreichten 178,9 Mio. Euro (2019: 165,9 Mio. Euro). Gegenläufig reduzierte sich der Geschäfts- oder Firmenwert auf 228,6 Mio. Euro (2019: 237,8 Mio. Euro). Hintergrund ist die Abschreibung des Firmenwertes auf den Teilkonzern USA (siehe → [Ertragslage, Seite 32](#)). Im Zusammenhang mit veränderten Geschäftsaussichten wurden ferner Minderheitenbeteiligungen neu bewertet (Beteiligungen zum 31.12.2020: 6,8 Mio. Euro; 31.12.2019: 11,5 Mio. Euro).

Die langfristigen finanziellen Vermögenswerte lagen zum Stichtag mit 109,7 Mio. Euro unter dem Vorjahreswert von 144,7 Mio. Euro. Zum Rückgang trugen neben dem rückläufigen Umsatzvolumen und den genannten Risikovorsorgen auch erste Effekte eines mit einem externen Partner abgeschlossenen Asset-Backed-Securities-Programms (ABS-Programm) bei, mit dem der Konzern neue Händler und damit weitere Marktanteile im wichtigen Wachstumsmarkt Nordamerika gewinnen will. Bestehende Forderungen wurden zum Teil in das ABS-Programm überführt, wobei Ausfallrisiken im Rahmen des Vertrages weitestgehend an den Forderungsankäufer übertragen wurden. Das zurückbehaltene Ausfallrisiko wird über einen „Loss-Pool“ geregelt.

Für das Geschäftsjahr 2019 wurde eine Korrektur vorgenommen: Langfristige Forderungen mit Fälligkeiten von über einem Jahr waren hier zum Teil als kurzfristig ausgewiesen worden. Nähere Informationen finden sich in Anhangsangebe 11.

### Kurzfristige Vermögenswerte

Die kurzfristigen Vermögenswerte gingen im Geschäftsjahr 2020 – insbesondere getrieben durch reduzierte Vorräte und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (siehe → [Entwicklung des Net Working Capital, Seite 36](#)) – auf 1.155,6 Mio. Euro (2019: 1.172,7 Mio. Euro) zurück. Der konzerneigene Vermietbestand lag mit 159,5 Mio. Euro ebenfalls unter Vorjahresniveau (2019: 166,1 Mio. Euro). Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beliefen sich zum Ende des Jahres auf 283,1 Mio. Euro (2019: 46,3 Mio. Euro). Die Erhöhung resultierte aus dem starken Anstieg des Free Cashflow sowie der Aussetzung der Dividende für das Geschäftsjahr 2019 zur Stärkung der finanziellen Leistungs- und Widerstandsfähigkeit des Konzerns vor dem Hintergrund der nicht absehbaren Folgen der COVID-19-Pandemie.

### Verschuldungsgrad deutlich gesenkt

Die Nettofinanzverschuldung des Konzerns konnte im Berichtsjahr deutlich verringert werden und erreichte mit 137,9 Mio. Euro den niedrigsten Wert seit neun Jahren (2019: 439,0 Mio. Euro). Der Verschuldungsgrad (Gearing) verbesserte sich auf 11,3 Prozent (2019: 35,8 Prozent). In der Definition der Nettofinanzverschuldung der Wacker Neuson SE sind Leasingverbindlichkeiten gemäß IFRS 16 nicht enthalten.

### Langfristige Verbindlichkeiten

Die langfristigen Verbindlichkeiten stiegen im Jahr 2020 auf 592,2 Mio. Euro (2019: 549,7 Mio. Euro). Ursache hierfür war die Aufnahme eines Schuldscheindarlehens in Höhe von 50 Mio. Euro, mit der der Konzern kurzfristige Verbindlichkeiten zurückführte. Die langfristigen Finanzverbindlichkeiten betragen zum Stichtag 411,6 Mio. Euro (2019: 372,4 Mio. Euro).

Die latenten Steuerschulden beliefen sich zum 31. Dezember 2020 auf 43,9 Mio. Euro (2019: 36,8 Mio. Euro). Die Erhöhung resultiert im Wesentlichen aus aktivierten Forschungs- und Entwicklungskosten sowie IT-Aktivierungen. Gegenläufig verringerten sich die langfristigen Leasingverbindlichkeiten auf 57,1 Mio. Euro (2019: 66,9 Mio. Euro). Ursächlich sind unter anderem die Konsolidierung der Logistikstandorte in den USA sowie die Umgliederung langfristiger in kurzfristige Leasingverbindlichkeiten.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen lagen zum Stichtag bei 64,8 Mio. Euro (2019: 61,8 Mio. Euro). Nähere Informationen zu Pensionsrückstellungen finden sich im Konzernanhang unter Anhangsangebe 19.

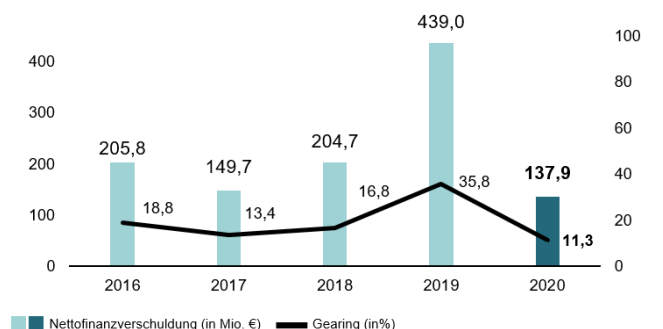
## NETTOFINANZVERSCHULDUNG

IN MIO. €

|  | 2020         | 2019         | 2018         | 2017         | 2016         |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten               | 411,6        | 372,4        | 214,7        | 156,1        | 30,0         |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                 | 9,2          | 112,4        | 33,8         | 20,3         | 190,5        |
| Kurzfristiger Teil langfristiger Verbindlichkeiten | 0,2          | 0,5          | -            | 0,6          | 2,9          |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente       | 283,1        | 46,3         | 43,8         | 27,3         | 17,6         |
| <b>Nettofinanzverschuldung</b>                     | <b>137,9</b> | <b>439,0</b> | <b>204,7</b> | <b>149,7</b> | <b>205,8</b> |

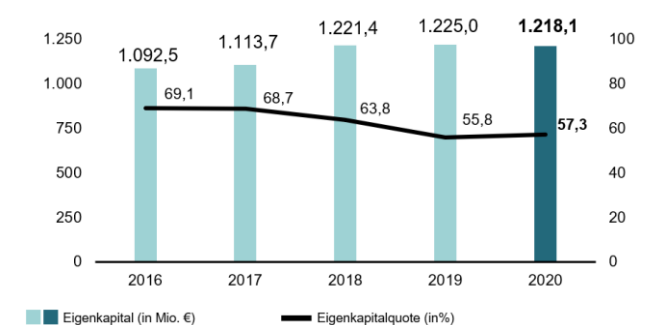
## NETTOFINANZVERSCHULDUNG UND GEARING 2016–2020

IN MIO. €



## EIGENKAPITAL UND EIGENKAPITALQUOTE 2016–2020

IN MIO. €



Die Nettofinanzverschuldung ging im Jahr 2020 trotz des niedrigeren Geschäftsvolumens deutlich zurück. Der Verschuldungsgrad (Gearing) verbesserte sich auf 11,3 Prozent (2019: 35,8 Prozent) und erreichte den niedrigsten Wert seit dem Geschäftsjahr 2011. Die Eigenkapitalquote stieg auf 57,3 Prozent (2019: 55,8 Prozent).

**Kurzfristige Verbindlichkeiten**

Die Summe der kurzfristigen Verbindlichkeiten sank mit der Rückführung kurzfristiger Bankverbindlichkeiten im Berichtsjahr deutlich und lag zum 31. Dezember bei 316,5 Mio. Euro (2019: 421,9 Mio. Euro). Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen verringerten sich ebenfalls (siehe → [Entwicklung des Net Working Capital, Seite 36](#)) und erreichten 137,1 Mio. Euro (2019: 149,9 Mio. Euro). Gegenläufig erhöhten sich die Ertragsteuerschulden von 19,0 Mio. Euro deutlich auf 32,8 Mio. Euro. Hintergrund waren in Anspruch genommene Möglichkeiten der Steuerstundung im Rahmen staatlich gewählter Corona-Erleichterungen. Die kurzfristigen Leasingverbindlichkeiten lagen mit 25,7 Mio. Euro auf Vorjahresniveau (2019: 25,2 Mio. Euro).

**Stärkung der langfristigen Finanzierungsstruktur**

Die Finanzierungsstruktur war zum Ende des Jahres 2020 deutlich langfristiger als noch Ende 2019: 2020 sank der Anteil der kurzfristigen Verbindlichkeiten auf 34,8 Prozent (2019: 43,4 Prozent), während sich der Anteil langfristiger Verbindlichkeiten auf 65,2 Prozent erhöhte (2019: 56,6 Prozent).

**Eigenkapitalquote über Vorjahresniveau**

Das Eigenkapital des Konzerns sank im Berichtsjahr leicht auf 1.218,1 Mio. Euro (2019: 1.225,0 Mio. Euro). Der Konzern nutzte die positive Entwicklung des Free Cashflow unter anderem zur Rückführung kurzfristiger Verbindlichkeiten, wodurch die Eigenkapitalquote auf 57,3 Prozent anstieg (2019: 55,8 Prozent). Positiv wirkte sich auch die Aussetzung der Dividende für das Geschäftsjahr 2019 aus. Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Gesellschaft blieb mit 70,14 Mio. Euro unverändert.

**Finanzierungsstruktur**

Für Einzelheiten zur Finanzierungsstruktur und entsprechenden Konditionen wird auf die Erläuterungen zu den „Finanzverbindlichkeiten“ im Konzernanhang, Anhangsangabe 21, verwiesen.

**Nicht bilanziertes Vermögen und außerbilanzielle Finanzierungsinstrumente**

Neben dem in der Konzernbilanz ausgewiesenen Vermögen nutzt der Konzern im geringen Umfang auch nicht bilanzierungsfähige Vermögenswerte. Im Wesentlichen handelt es sich hier um geleaste Wirtschaftsgüter, die aufgrund der Kurzfristigkeit des Leasingverhältnis-

ses oder des geringen Wertansatzes gemäß IFRS 16 nicht in der Bilanz des Leasingnehmers aktiviert werden. Im Rahmen von Forderungsverkaufsprogrammen (Factoring) werden bestimmte Forderungen nach den Regelungen des IFRS 9 vollständig ausgebucht und nur mit dem anhaltenden Engagement bilanziert.

**Bilanzielle Ermessungsentscheidungen**

Angaben zur Verwendung von Schätzungen, zu getroffenen Annahmen und Ermessensentscheidungen – insbesondere im Zusammenhang mit der Bewertung des Sachanlagevermögens, der immateriellen Vermögenswerte, des Geschäfts- oder Firmenwertes, der Aufwendungen für Forschung und Entwicklung sowie von Beteiligungen – zu Forderungen, Pensionsverpflichtungen, Rückstellungen und Eventualschulden sowie Angaben zum Steueraufwand finden sich im Konzernanhang unter → [Wesentliche Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen, Seite 104ff.](#)

## Entwicklung im vierten Quartal 2020 (ungeprüft)<sup>1</sup>

### Umsatz- und Ergebnisentwicklung (ungeprüft)

Im vierten Quartal 2020 lag der Konzernumsatz bei 428,0 Mio. Euro (Q4/2019: 480,3 Mio. Euro). Der Rückgang von 10,9 Prozent fiel deutlich geringer aus als noch in den beiden Vorquartalen. Während sich insbesondere in einigen europäischen Ländern erste Erholungstendenzen des dritten Quartals fortsetzten, hielten die Auswirkungen der Corona-Krise auf die Geschäftsentwicklung in Nordamerika unverändert an.

Das Bruttoergebnis erreichte 97,4 Mio. Euro (Q4/2019: 107,2 Mio. Euro), was einer Bruttoergebnis-Marge von 22,8 Prozent (Q4/2019: 22,3 Prozent) entspricht. Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) lag mit 2,3 Mio. Euro deutlich unter dem Vorjahreswert (Q4/2019: 25,7 Mio. Euro) und war belastet von Wertberichtigungen im Zusammenhang mit Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle sowie weiteren Wertminderungen des Anlagevermögens. Des Weiteren fielen im Rahmen des im Januar 2020 beschlossenen Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes Einmalaufwendungen an. Die EBIT-Marge des vierten Quartals lag bei 0,5 Prozent (Q4/2019: 5,4 Prozent). Das Periodenergebnis betrug -19,7 Mio. Euro (Q4/2019: 8,4 Mio. Euro).

### Entwicklung der Regionen (ungeprüft)

Der Umsatz in der Region Europa konnte im vierten Quartal auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden (Q4/2020: 348,3 Mio. Euro; Q4/2019: 348,9 Mio. Euro). Das EBIT vor Konsolidierung erreichte 20,7 Mio. Euro (Q4/2019: 21,5 Mio. Euro).

Mit einem Minus von 45,6 Prozent lag der Umsatz in der Region Amerikas erneut deutlich unter dem Wert des Vorjahres. Der Umsatz des Vorjahresquartals war unter anderem durch Abverkäufe zur Reduktion des Vorratsbestandes erhöht (Q4/2020: 61,1 Mio. Euro; Q4/2019: 112,4 Mio. Euro). Das EBIT<sup>2</sup> belief sich auf -30,2 Mio. Euro (Q4/2019: -9,5 Mio. Euro) und war wesentlich von den genannten Wertberichtigungen im Zusammenhang mit Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle sowie weiterer Wertminderungen des Anlagevermögens beeinflusst.

Der Umsatz in der Region Asien-Pazifik lag im vierten Quartal mit 18,6 Mio. Euro leicht unter dem Wert des Vorjahres (Q4/2019: 19,0 Mio. Euro). Das Segment-EBIT<sup>2</sup> lag bei -0,6 Mio. Euro (Q4/2019: 0,5 Mio. Euro).

Nähere Informationen enthält das Kapitel → [Segmentberichterstattung](#) → [Entwicklung in den Regionen, Seite 46ff.](#)

### Entwicklung der Geschäftsbereiche (ungeprüft)

Der Umsatz mit Baugeräten ging im vierten Quartal um 21,0 Prozent auf 87,8 Mio. Euro zurück (Q4/2019: 111,1 Mio. Euro)<sup>3</sup>. Bei Kompaktmaschinen belief sich der Rückgang auf 10,1 Prozent; der Umsatz sank auf 239,4 Mio. Euro (Q4/2019: 266,4 Mio. Euro)<sup>3</sup>. Hierin enthalten ist der Umsatz der Konzernmarken Weidemann und Kramer in die Landwirtschaft. Dieser legte im Schlussquartal leicht auf 87,0 Mio. Euro zu (Q4/2019: 85,4 Mio. Euro).

Stabilisierend wirkte auch der Geschäftsbereich Dienstleistungen. Der Umsatz<sup>3</sup> ging mit 2,1 Prozent nur leicht zurück und erreichte 105,0 Mio. Euro (Q4/2019: 107,2 Mio. Euro).

Nähere Informationen enthält das Kapitel → [Segmentberichterstattung](#) → [Entwicklung der Geschäftsbereiche, Seite 49ff.](#)

### Positive Entwicklung des Free Cashflow setzt sich auch im vierten Quartal fort (ungeprüft)

Durch einen weiteren, deutlichen Abbau der Vorräte, rückläufige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und dem damit einhergehenden Rückgang des Net Working Capital war der Free Cashflow im vierten Quartal mit 149,6 Mio. Euro erneut sehr deutlich über dem Niveau des Vorjahres (Q4/2019: 84,3 Mio. Euro).

#### ENTWICKLUNG IM VIERTEN QUARTAL

| IN MIO. €  |         |         |
|--|---------|---------|
|  | Q4/2020 | Q4/2019 |
| <b>Kennzahlen</b>  |         |         |
| Umsatz   | 428,0   | 480,3   |
| Bruttoergebnis   | 97,4    | 107,2   |
| Bruttoergebnis-Marge in %                                    | 22,8    | 22,3    |
| EBIT   | 2,3     | 25,7    |
| EBIT-Marge in %  | 0,5     | 5,4     |
| Periodenergebnis   | -19,7   | 8,4     |
| EPS (in €)   | -0,28   | 0,12    |
| <b>Umsatz Regionen</b>                                       |         |         |
| Europa   | 348,3   | 348,9   |
| Amerikas   | 61,1    | 112,4   |
| Asien-Pazifik  | 18,6    | 19,0    |
| <b>EBIT Regionen<sup>1</sup></b>                             |         |         |
| Europa   | 20,7    | 21,5    |
| Amerikas   | -30,2   | -9,5    |
| Asien-Pazifik  | -0,6    | 0,5     |
| <b>Umsatz Geschäftsbereiche<sup>2</sup></b>                  |         |         |
| Baugeräte  | 87,8    | 111,1   |
| Kompaktmaschinen   | 239,4   | 266,4   |
| Dienstleistungen   | 105,0   | 107,2   |
| <b>Cashflow</b>  |         |         |
| Veränderung Net Working Capital                              | 86,8    | 111,5   |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit                   | 173,0   | 119,6   |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit                           | -23,4   | -35,3   |
| Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte | -30,0   | -36,5   |
| Free Cashflow  | 149,6   | 84,3    |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit                          | -24,6   | -61,3   |

<sup>1</sup> Vor Konsolidierung.

<sup>2</sup> Konsolidierter Umsatz vor Cash Discounts.

<sup>1</sup> Die gesonderte Berichterstattung zum vierten Quartal geht über die Pflichtbestandteile des zusammengefassten Lageberichtes hinaus. Das Kapitel ist nicht Gegenstand der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

<sup>2</sup> Vor Konsolidierung.

<sup>3</sup> Vor Cash Discounts.



## Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

Im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Corona-Pandemie musste die Wacker Neuson Group im Geschäftsjahr 2020 deutliche Umsatzeinbußen hinnehmen. Die von zahlreichen Staaten, Institutionen und Unternehmen ergriffenen Schutzmaßnahmen führten insbesondere im ersten Halbjahr zu Unterbrechungen der Baustellentätigkeit sowie einer Behinderung der Lieferketten. Flächendeckende Shutdowns und die große Unsicherheit über den weiteren Verlauf der Pandemie wirkten sich deutlich negativ auf das Investitionsverhalten der Kunden und die Geschäftslage der Wacker Neuson Group aus.

Auch bei der Ergebnisentwicklung musste der Konzern deutliche Einbußen hinnehmen: Neben dem deutlich niedrigeren Umsatzniveau wirkten sich Wertberichtigungen im Zusammenhang mit Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle, die Abschreibung des Firmenwertes im Teilkonzern USA sowie weitere Wertminderungen des Anlagevermögens negativ auf die Ergebnisentwicklung aus. Zusätzlich fielen im Rahmen des im Januar 2020 beschlossenen Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes Einmalaufwendungen an. Gegenläufig konnten die frühzeitig ergriffenen Maßnahmen als Reaktion auf den raschen Nachfrageabfall, darunter verlängerte Betriebsferien mit Gleitzeitabbau, verschiedene Modelle der Kurzarbeit und eine deutliche Senkung der operativen Kosten den negativen Ergebniseffekt abdämpfen.

Getrieben von einer deutlichen Reduktion des Net Working Capital erreichte der Konzern einen neuen Rekordwert beim Free Cashflow. Der Konzern nutzte die positive Entwicklung unter anderem zur Rückführung kurzfristiger Verbindlichkeiten. Auf die Finanzierungsstruktur positiv wirkte sich auch die Aussetzung der Dividende für das Geschäftsjahr 2019 aus. Die Eigenkapitalquote erhöhte sich auf 57,3 Prozent (2019: 55,8 Prozent). Der Verschuldungsgrad (Gearing) verbesserte sich auf 11,3 Prozent und lag damit auf dem niedrigsten Wert seit neun Jahren (2019: 35,8 Prozent). Angesichts der gesicherten Liquidität konnte das Unternehmen seinen finanziellen Verpflichtungen im Jahr 2020 uneingeschränkt nachkommen.

Die Aktionäre sollen weiterhin am Erfolg des Konzerns teilhaben. Während im Geschäftsjahr 2020 vor dem Hintergrund der nicht absehbaren Folgen der COVID-19-Pandemie keine Dividende ausgeschüttet wurde, plant der Vorstand – sofern seine Prognosen zutreffen – den Anteilseignern künftig wieder Dividendenzahlungen vorzuschlagen.

## Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Wacker Neuson SE (Kurzfassung nach HGB)

Der Jahresabschluss der Wacker Neuson SE wurde den Grundsätzen des deutschen Handelsrechts (HGB) und den aktienrechtlichen Vorschriften (AktG) entsprechend aufgestellt. Der Lagebericht für das Geschäftsjahr 2020 wird mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst.

Der Jahresabschluss spiegelt das Ergebnis des Geschäftsverlaufs der Wacker Neuson SE im Berichtsjahr 2020 wider, wobei zu berücksichtigen ist, dass diese als Management- und Holdinggesellschaft mit Konzerndienstleistungsfunktionen, wie insbesondere Marketing, Human Resources, Information Technology, Finance Services, betriebliches Immobilienmanagement und indirekter Einkauf, strukturiert ist.

Gegenstand der Wacker Neuson SE ist das Halten und Verwalten von Beteiligungen an Unternehmen, die unmittelbar oder mittelbar auf dem Gebiet der Entwicklung, Herstellung und dem Vertrieb von Maschinen, Geräten, Werkzeugen und Verfahren, insbesondere für die Bau- und Landwirtschaft sowie in der Erbringung aller zugehörigen Dienstleistungen tätig sind.

Die Holding verantwortet die strategische Konzernführung. Neben dem Konzernvorstand sind folgende zentrale, konzernübergreifende Abteilungen bei ihr angesiedelt: Konzerncontrolling, Konzernrechnungswesen, Konzerntreasury, Rechtsabteilung (inklusive Schutzrechteverwaltung), Interne Konzernrevision, Compliance, Immobilienverwaltung, Strategie, Merger & Acquisitions, Investor Relations, Nachhaltigkeit, Unternehmenskommunikation, Konzern-IT, Konzernmarketing, Process-Consulting, Vertriebsentwicklung und -controlling, Absatzfinanzierung, Konzernsteuern und Konzern-Personal. Im Geschäftsjahr 2020 waren in der Gesellschaft durchschnittlich 234 Mitarbeiter beschäftigt (2019: 230).

In der Funktion einer geschäftsleitenden Führungs- und Funktionsholding werden außerdem entgeltliche Dienstleistungen administrativer, finanzieller, kaufmännischer und technischer Art für die Beteiligungsgesellschaften erbracht und zu marktüblichen Konditionen verrechnet. Teilweise handelt es sich auch um wechselseitige Serviceverträge.

Die Aufstellung des Jahresabschlusses erfolgte nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in der am Bilanzstichtag aktuellen Fassung. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Umsatzkostenverfahren gegliedert.

Der Umsatz im Jahr 2020 belief sich auf 41,6 Mio. Euro (2019: 42,3 Mio. Euro). Die Umsätze setzen sich aus der Erbringung von Dienstleistungen der Wacker Neuson SE an ihre Tochtergesellschaften zusammen. Die übernommenen Dienstleistungen umfassen im Wesentlichen IT-Dienstleistungen in Höhe von 15,1 Mio. Euro (2019: 15,0 Mio. Euro), Managementleistungen in Höhe von 13,6 Mio. Euro (2019: 14,4 Mio. Euro), Leistungen im Zusammenhang mit Marketing in Höhe von 3,8 Mio. Euro (2019: 4,2 Mio. Euro), Aufwendungen für das Wacker Neuson Training Center in Höhe von 2,5 Mio. Euro (2019: 2,7 Mio. Euro) sowie sonstige Vertriebs- und Verwaltungsdienstleistungen in Höhe von 4,0 Mio. Euro (2019: 4,4 Mio. Euro). Darüber hinaus sind Mieterlöse aus der Vermietung von Räumlichkeiten am Standort München an die ansässigen Tochtergesellschaften sowie von einem externen Mieter in Höhe von 1,8 Mio. Euro (2019: 1,6 Mio. Euro) enthalten.

Gegliedert nach Regionen setzt sich der Umsatz zusammen aus Umsätzen in Europa in Höhe von 36,9 Mio. Euro (2019: 36,2 Mio. Euro), in der Region Amerikas in Höhe von 3,9 Mio. Euro (2019: 5,5 Mio.

Euro) sowie in Asien-Pazifik in Höhe von 0,8 Mio. Euro (2019: 0,6 Mio. Euro).

Die Herstellungskosten beliefen sich auf 39,0 Mio. Euro (2019: 39,9 Mio. Euro) und das Bruttoergebnis vom Umsatz erreichte 2,6 Mio. Euro (2019: 2,4 Mio. Euro).

### GEWINN- UND VERLUSTRECHUNG DER WACKER NEUSON SE (KURZFASSUNG)

| IN MIO. €                              | 2020         | 2019         |
|--|--------------|--------------|
| Umsatzerlöse                           | 41,6         | 42,3         |
| Herstellungskosten                     | -39,0        | -39,9        |
| <b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>       | <b>2,6</b>   | <b>2,4</b>   |
| Allgemeine Verwaltungskosten           | -48,8        | -48,7        |
| Sonstige betriebliche Erträge          | 27,4         | 24,1         |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen     | -22,8        | -7,2         |
| Erträge aus Beteiligungen              | -            | 69,7         |
| Erträge aus Gewinnabführungsverträgen  | 40,0         | 41,9         |
| <b>EBIT</b>                            | <b>-1,6</b>  | <b>82,2</b>  |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge   | 20,4         | 23,4         |
| Zuschreibungen auf Finanzanlagen       | 1,1          | 3,9          |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen       | -33,9        | -24,1        |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen       | -7,3         | -8,2         |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag   | -16,5        | -14,0        |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>           | <b>-37,8</b> | <b>63,2</b>  |
| Sonstige Steuern                       | -0,1         | -0,1         |
| <b>Jahresverlust bzw. /-überschuss</b> | <b>-37,9</b> | <b>63,1</b>  |
| Gewinnvortrag                          | 242,3        | 179,2        |
| <b>Bilanzgewinn</b>                    | <b>204,4</b> | <b>242,3</b> |

Die allgemeinen Verwaltungskosten beliefen sich im Geschäftsjahr 2020 auf 48,8 Mio. Euro (2019: 48,7 Mio. Euro).

Die sonstigen betrieblichen Erträge erreichten 27,4 Mio. Euro (2019: 24,1 Mio. Euro). Hierin sind im Wesentlichen Erträge aus Umlagen der von Tochtergesellschaften erbrachten Dienstleistungen aus den Bereichen IT und Marketing in Höhe von 11,8 Mio. Euro (2019: 16,7 Mio. Euro), Währungsgewinne in Höhe von 14,3 Mio. Euro (2019: 5,1 Mio. Euro), Erträge aus Zuschreibungen von wertberichtigten Forderungen in Höhe von 0,0 Mio. Euro (2019: 1,1 Mio. Euro) sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen aus dem Vorjahr in Höhe von 0,2 Mio. Euro (2019: 0,4 Mio. Euro) enthalten. Der Rückgang der Erträge aus Umlagen der von Tochtergesellschaften erbrachten Dienstleistungen aus den Bereichen IT und Marketing resultiert im Wesentlichen aus der erhöhten ergebnisneutralen Weiterverrechnung von Messeaufwendungen in 2019 in Zusammenhang mit einer Großmesse, welche alle 3 Jahre stattfindet. Die Veränderung der Währungsgewinne steht in unmittelbarem Zusammenhang mit dem erhöhten Bestand an liquiden Mitteln in Fremdwährung.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen beliefen sich im Geschäftsjahr auf 22,8 Mio. Euro (2019: 7,2 Mio. Euro). Darin sind im Wesentlichen Währungsverluste in Höhe von 22,5 Mio. Euro (2019: 6,6 Mio. Euro) enthalten, die im Zusammenhang mit langfristigen und konzerninternen Darlehen und Forderungen gegen verbundene Unternehmen stehen.

Die Wacker Neuson SE ist von der Entwicklung und Ergebnisausschüttung ihrer Beteiligungen abhängig. Im Jahr 2020 vereinnahmte die Wacker Neuson SE aus dem Konzern keine Dividenden (2019: 69,7 Mio. Euro). Die Ausschüttung von Dividenden der Tochtergesellschaften wurde vor dem Hintergrund der nicht absehbaren Folgen der

COVID-19-Pandemie in 2020 ausgesetzt, um deren finanzielle Leistungs- und Widerstandsfähigkeit zu stärken.

Das Beteiligungsergebnis (Summe aus Dividenden und Erträgen aus Gewinnabführung) belief sich auf 40,0 Mio. Euro (2019: 111,6 Mio. Euro). Die Erträge aus Gewinnabführung gehen auf mit Tochtergesellschaften geschlossene Gewinnabführungsverträge zurück.

Die Wacker Neuson SE erwirtschaftete ein Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) von -1,6 Mio. Euro (2019: 82,2 Mio. Euro). Das Ergebnis nach Steuern ist aufgrund der beschriebenen Effekte bei den Dividendenenerträgen mit -37,8 Mio. Euro negativ (2019: +63,2 Mio. Euro). Demzufolge ergibt sich im Berichtszeitraum auch ein Jahresverlust in Höhe von 37,9 Mio. (2019: Jahresüberschuss von 63,1 Mio. Euro).

### Vermögens- und Finanzlage

Konzernsoftwarelizenzen, vor allem für das ERP-System (Enterprise-Resource-Planning-System, auf Deutsch: Warenwirtschaftssystem) und die konzernweit eingesetzten Betriebssysteme und Büroanwendungen sind bei der Wacker Neuson SE aktiviert und werden verschiedenen Konzerngesellschaften kostenpflichtig zur Verfügung gestellt. An immateriellen Vermögensgegenständen weist die Wacker Neuson SE zum 31. Dezember 2020 13,1 Mio. Euro für Lizenzen und ähnliche Rechte aus (2019: 16,6 Mio. Euro). Der Rückgang ist im Wesentlichen bedingt durch ein gegenüber dem Vorjahr deutlich geringeres Investitionsvolumen.

Bei den Grundstücken der Wacker Neuson SE handelt es sich um den Standort der Konzernzentrale in München-Milbertshofen. Zum 31. Dezember 2020 weist die Wacker Neuson SE Sachanlagen in Höhe von 28,0 Mio. Euro (2019: 29,5 Mio. Euro) aus.

Die Finanzanlagen setzen sich aus Anteilen an verbundenen Unternehmen von 593,6 Mio. Euro (2019: 619,0 Mio. Euro), Ausleihungen an verbundene Unternehmen von 71,8 Mio. Euro (2019: 76,4 Mio. Euro) und Beteiligungen von 3,0 Mio. Euro (2019: 3,0 Mio. Euro) zusammen. Die Veränderung bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen resultiert zum einen aus Kapitalerhöhungen von 4,6 Mio. Euro (2019: 12,9 Mio. Euro), einem Debt-to-Equity Swap von 4,4 Mio. Euro, Anteilsabgängen in Höhe von 1,7 Mio. Euro (2019: 0,0 Mio. Euro) und außerplanmäßigen Abschreibungen gem. § 253 Absatz 3 Satz 4 HGB in Höhe von 29,1 Mio. Euro (2019: 19,1 Mio. Euro) sowie Zuschreibungen von 0,8 Mio. Euro (2019: 3,9 Mio. Euro). Der Rückgang im Bereich Ausleihungen ist auf die saldierten negativen Fremdwährungseffekte in Höhe von 4,8 Mio. Euro sowie die gegenläufige Zuschreibung von wertberichtigten Darlehen in Höhe von 0,3 Mio. Euro zurückzuführen.

Das gesamte Anlagevermögen der Wacker Neuson SE beträgt zum Bilanzstichtag 709,5 Mio. Euro (2019: 744,5 Mio. Euro).

Auch die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber in- und ausländischen Kunden oder Vertriebspartnern liegen fast vollständig bei den operativen Konzerngesellschaften. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen sind vor allem durch die Rückführung von kurzfristigen Darlehen durch Tochtergesellschaften auf 398,3 Mio. Euro gesunken (2019: 584,3 Mio. Euro). Bei der Wacker Neuson SE stellen sich im Wesentlichen Forderungen dar, die aus der Gesellschafterstellung der Wacker Neuson SE gegenüber ihren Konzernunternehmen resultieren, insbesondere aus kurzfristigen Darlehen und Forderungen im Rahmen des Cash Pools. Die liquiden Mittel

der Wacker Neuson SE beliefen sich zum 31. Dezember 2020 auf 296,3 Mio. Euro (2019: 138,5 Mio. Euro).

Das gesamte Umlaufvermögen beträgt zum Bilanzstichtag 699,7 Mio. Euro (2019: 725,1 Mio. Euro). Die Bilanzsumme beträgt 1.415,8 Mio. Euro (2019: 1.475,6 Mio. Euro).

Zum 31. Dezember 2020 weist die Gesellschaft ein Eigenkapital von 941,3 Mio. Euro (2019: 979,2 Mio. Euro) aus. Das Grundkapital der Wacker Neuson SE beläuft sich unverändert auf 70,14 Mio. Euro. Es sind 70.140.000 auf den Namen lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von 1,00 Euro je Aktie ausgegeben.

### BILANZ DER WACKER NEUSON SE (KURZFASSUNG)

IN MIO. €

|   | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>  | 13,1           | 16,6           |
| davon: Lizenzen an gewerblichen Schutzrechten und ähnlichen Rechten               | 12,9           | 11,7           |
| davon: geleistete Anzahlungen   | 0,2            | 4,9            |
| <b>Sachanlagen</b>  | 28,0           | 29,5           |
| davon: Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten auf fremden Grundstücken | 26,4           | 27,6           |
| davon: andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                         | 1,6            | 1,9            |
| <b>Finanzanlagen</b>  | 668,4          | 698,4          |
| davon: Anteile an verbundenen Unternehmen   | 593,6          | 619,0          |
| davon: Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                     | 71,8           | 76,4           |
| davon: Beteiligungen  | 3,0            | 3,0            |
| <b>Anlagevermögen</b>   | <b>709,5</b>   | <b>744,5</b>   |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | -              | 0,1            |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen  | 398,3          | 584,3          |
| Sonstige Vermögensgegenstände   | 5,1            | 2,2            |
| Liquide Mittel  | 296,3          | 138,5          |
| <b>Umlaufvermögen</b>   | <b>699,7</b>   | <b>725,1</b>   |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | <b>1,7</b>     | <b>2,1</b>     |
| Aktive latente Steuern  | 4,9            | 3,9            |
| <b>Bilanzsumme (Aktiva)</b>   | <b>1.415,8</b> | <b>1.475,6</b> |
| <b>Eigenkapital</b>   | <b>941,3</b>   | <b>979,2</b>   |
| davon: gezeichnetes Kapital   | 70,1           | 70,1           |
| davon: Kapitalrücklage  | 584,0          | 584,0          |
| davon: Gewinnrücklagen  | 82,8           | 82,8           |
| davon: Bilanzgewinn   | 204,4          | 242,3          |
| <b>Sonderposten mit Rücklageanteil</b>  | -              | -              |
| <b>Rückstellungen</b>   | <b>48,3</b>    | <b>32,9</b>    |
| <b>Verbindlichkeiten</b>  | <b>426,2</b>   | <b>463,5</b>   |
| davon: Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                               | 347,8          | 446,0          |
| davon: Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                           | 2,8            | 4,2            |
| davon: Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen                        | 73,2           | 8,7            |
| davon: Sonstige Verbindlichkeiten   | 2,4            | 4,6            |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | -              | <b>0,0</b>     |
| Passive latente Steuern   | -              | -              |
| <b>Bilanzsumme (Passiva)</b>  | <b>1.415,8</b> | <b>1.475,6</b> |

## DIVIDENDENENTWICKLUNG

|   | 2021  | 2020  | 2019        | 2018  | 2017  |
|---|-------|-------|-------------|-------|-------|
| Dividendenberechtigte Aktien in Mio. Stück  | 70,14 | 70,14 | 70,14       | 70,14 | 70,14 |
| Dividende pro Aktie in € <sup>1</sup> (in Klammern: Sonderdividende) <sup>2</sup> | 0,60  | –     | 0,60 (0,50) | 0,60  | 0,50  |
| Auszahlung gesamt in Mio. €   | 42,08 | –     | 77,15       | 42,08 | 35,07 |
| Ausschüttungsquote in % (bezogen auf das Ergebnis je Aktie des Vorjahres)         | 300,0 | –     | 53,4        | 48,0  | 61,7  |

<sup>1</sup> Vorstand und Aufsichtsrat werden der ordentlichen Hauptversammlung am 26. Mai 2021 für das Geschäftsjahr 2020 eine Dividende in Höhe von 0,60 Euro je Aktie vorschlagen. Auf der Hauptversammlung 2020 war beschlossen worden, in Anbetracht der nicht absehbaren Folgen der COVID-19-Pandemie für das Geschäftsjahr 2019 keine Dividende auszuschütten.

<sup>2</sup> Für das Geschäftsjahr 2018 wurde neben einer Dividende von 0,60 Euro je Aktie zusätzlich eine Sonderdividende in Höhe von 0,50 Euro je Aktie im Zusammenhang mit dem Ertrag aus dem Verkauf einer Immobiliengesellschaft des Konzerns ausgeschüttet.

Die Rückstellungen betragen 48,3 Mio. Euro (2019: 32,9 Mio. Euro). Die Differenz zum Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus höheren Steuerrückstellungen (8,8 Mio. Euro), gestiegenen sonstigen Rückstellungen (5,6 Mio. Euro) und zunehmenden Pensionsverpflichtungen (0,9 Mio. Euro). Die Entwicklung der Steuerrückstellung ist vor allem durch die Stundung der Vorauszahlungen 2020 bedingt. Im Bereich sonstige Rückstellungen ist der Anstieg im Wesentlichen auf die Erhöhung der Rückstellung für finanzielle Verpflichtungen aus Liquidation der Tochtergesellschaften zurückzuführen.

Bedingt durch Cash Pools und andere mit Konzerngesellschaften geschlossene Finanzierungsvereinbarungen, liegen wesentliche externe Finanzverbindlichkeiten bei der Wacker Neuson SE. Diese werden über die bei ihr angesiedelte Abteilung Corporate Treasury, welche die zentrale Liquiditätsbeschaffung beziehungsweise -steuerung im Konzern übernimmt, verwaltet. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind auf 347,8 Mio. Euro gesunken (2019: 446,0 Mio. Euro). Grund dafür ist der stark rückläufige Refinanzierungsbedarf im Zusammenhang mit der Finanzierung der Tochtergesellschaften. Unter den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen weist die Wacker Neuson SE Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie laufende Verbindlichkeiten aus dem Cash Pool aus. Zum Bilanzstichtag beliefen sich die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen auf 73,2 Mio. Euro (2019: 8,7 Mio. Euro). Der Anstieg resultiert hauptsächlich aus Verbindlichkeiten aus dem Cash Pooling, da einige Tochtergesellschaften aufgrund von Net-Working-Capital-Optimierungen Guthaben im Cash Pool generiert haben.

Die sonstigen Verbindlichkeiten betragen 2,4 Mio. Euro (2019: 4,6 Mio. Euro). Die rückläufige Entwicklung ist insbesondere auf den Wegfall einer Verbindlichkeit im Zusammenhang mit der Bildung von Bewertungseinheiten zurückzuführen (-2,0 Mio. Euro).

Zusammenfassend ist die Finanzposition der Wacker Neuson SE aus Sicht der Unternehmensleitung weiterhin gut.

**Dividendenvorschlag**

Vorstand und Aufsichtsrat werden der kommenden Hauptversammlung am 26. Mai 2021 für das Geschäftsjahr 2020 eine Dividende in Höhe von 0,60 Euro je Aktie vorschlagen.

**Vollständiger Jahresabschluss der Wacker Neuson SE**

Der vom Wirtschaftsprüfer Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene vollständige Jahresabschluss der Wacker Neuson SE wird im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht. Im Internet ist er unter → [www.wackerneusongroup.com](http://www.wackerneusongroup.com) und dort unter der Rubrik Investor Relations abrufbar.

**Prognose der Wacker Neuson SE**

Die Wacker Neuson SE geht davon aus, dass das Ergebnis der Beteiligungen auch in Zukunft ausreicht, um eine angemessene Dividende an ihre Aktionäre ausschütten zu können.

**Erklärung des Vorstands gemäß § 312 AktG**

Der Bericht des Vorstands über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen wird durch folgende Erklärung abgeschlossen:

„Unsere Gesellschaft erhielt bei jedem mit verbundenen Unternehmen vorgenommenen Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung. Durch die Rechtsgeschäfte wurde die Gesellschaft nicht benachteiligt. Berichtspflichtige Maßnahmen haben im Geschäftsjahr nicht vorgelegen. Dieser Beurteilung liegen die Umstände zugrunde, die uns im Zeitpunkt der berichtspflichtigen Vorgänge bekannt waren.“

Der Vorstand

## Segmentberichterstattung – Entwicklung in den Regionen

- Umsatzrückgänge in allen Berichtsregionen in Folge der COVID-19-Pandemie
- DACH-Region als Stabilitätsanker in Europa
- Stark zurückhaltende Investitionstätigkeit bei Großkunden

Mit ihrer breiten Produktpalette aus leichten handgeführten Baugeräten und Kompaktmaschinen bis 15 Tonnen sowie einer Vielzahl an Dienstleistungen bedient die Wacker Neuson Group sowohl Endkunden als auch Händler, Vermietunternehmen und Importeure weltweit. Die Segmentberichterstattung stellt die Entwicklung in den Regionen Europa, Amerikas und Asien-Pazifik dar. Das Unternehmen wird auf Basis dieser geografischen Segmente gesteuert.

### Entwicklung in der Region Europa

#### Europäischer Markt mit geteiltem Bild

Nachdem die europäischen Märkte im Vergleich zur Region Amerikas weniger stark von den Auswirkungen der COVID-19-Pandemie betroffen waren, erhöhte sich der Umsatzanteil der Region Europa im Geschäftsjahr 2020 deutlich und erreichte 79,8 Prozent (2019: 72,5 Prozent). Der Umsatzrückgang fiel mit einem Minus von 6,5 Prozent auf 1.289,7 Mio. Euro vergleichsweise moderat aus (2019: 1.379,0 Mio. Euro). Wechselkursbereinigt sank der Umsatz um 6,2 Prozent.

Umfangreiche Shutdowns wirkten sich vor allem in Frankreich und Spanien negativ auf die Geschäftsentwicklung aus und führten zu zweistelligen Umsatzrückgängen. Auch in den nordeuropäischen Ländern und Polen ging der Umsatz deutlich zurück. Erfreulich zeigte sich dagegen die Entwicklung in der DACH-Region, in der der Konzern von seinem besonders dichten Netz aus eigenen Vertriebsniederlassungen und Händlerpartnern profitierte. Hier konnten durch Umsatzzuwächse im Dienstleistungsgeschäft Rückgänge im Neumaschinengeschäft abgemildert werden.

In Großbritannien konnte die starke Zurückhaltung der großen Vermietketten durch die hohe Nachfrage nach dem innovativen Dual View Dumper überkompensiert werden, was dem Konzern in einem deutlich rückläufigen Markt zu Marktanteilsgewinnen verhalf. Ein außerordentlich starkes Wachstum konnte darüber hinaus in Belgien und in der Türkei erzielt werden.

#### UMSATZVERTEILUNG 2020 NACH REGIONEN

IN % (VORJAHR)



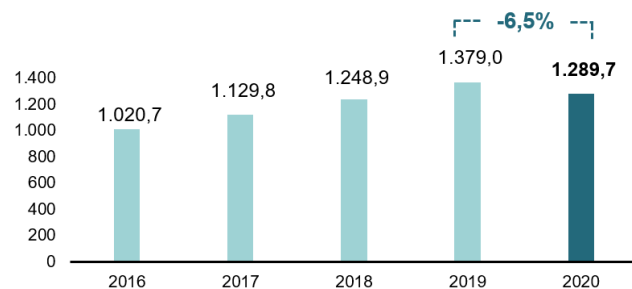
Stabilisierend wirkte sich auch das Geschäft mit landwirtschaftlichen Maschinen der Konzernmarken Kramer und Weidemann aus: Der Umsatz erreichte 304,3 Mio. Euro, ein Minus von 1,9 Prozent (2019: 310,2 Mio. Euro). Die im Jahr 2017 begründete Partnerschaft zwischen der Konzerntochter Kramer und dem US-amerikanischen Landmaschinenhersteller John Deere entwickelte sich dabei weiter positiv. Nähere Informationen hierzu finden sich unter [→ Strategische Kooperationen, Seite 28](#)

Einen zweistelligen Rückgang verzeichnete dagegen das Geschäft mit Großkunden, die angesichts der Unsicherheiten im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie weniger Investitionen tätigten.

Das operative Ergebnis (EBIT) in der Region sank vor Konsolidierung um 20,1 Prozent auf 129,1 Mio. Euro (2019: 161,5 Mio. Euro). Der Rückgang resultiert im Wesentlichen aus dem deutlich niedrigeren Geschäftsvolumen. Des Weiteren gingen auch konzerninterne Lieferungen der europäischen Werke in andere Berichtsregionen zurück.

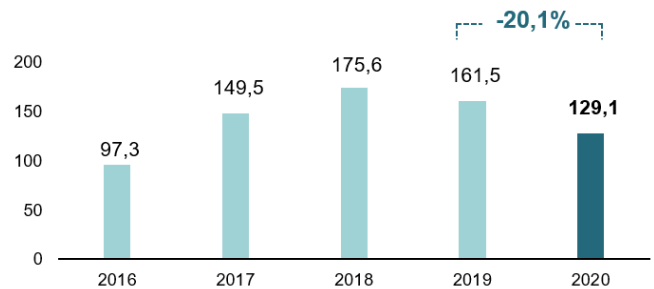
#### UMSATZENTWICKLUNG IN DER REGION EUROPA<sup>1</sup>

IN MIO. €



#### EBIT-ENTWICKLUNG IN DER REGION EUROPA<sup>1,2,3</sup>

IN MIO. €



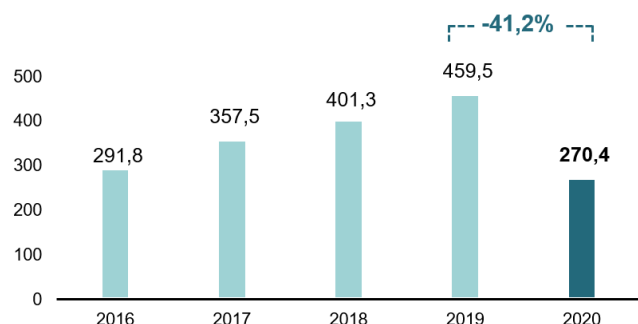
<sup>1</sup> Inklusive Südafrika, der Türkei und Russland.

<sup>2</sup> Vor Konsolidierung.

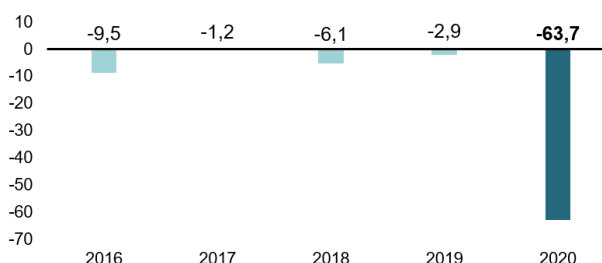
<sup>3</sup> Mit dem Geschäftsjahr 2019 ergab sich eine Ausweisänderung im Zusammenhang mit Erträgen aus der Kundenfinanzierung. Hierbei wurden Zinserträge aus dem Finanzergebnis und den sonstigen betrieblichen Erträgen in die Zeile Umsatzerlöse umgegliedert. Werte des Jahres 2018 wurden entsprechend angepasst.

**UMSATZENTWICKLUNG IN DER REGION AMERIKAS**

IN MIO. €

<sup>1</sup> Vor Konsolidierung.<sup>2</sup> Mit dem Geschäftsjahr 2019 ergab sich eine Ausweisänderung im Zusammenhang mit Erträgen aus der Kundenfinanzierung. Hierbei wurden Zinserträge aus dem Finanzergebnis und den sonstigen betrieblichen Erträgen in die Zeile Umsatzerlöse umgegliedert. Werte des Jahres 2018 wurden entsprechend angepasst.**EBIT-ENTWICKLUNG IN DER REGION AMERIKAS<sup>1,2</sup>**

IN MIO. €

**Entwicklung in der Region Amerikas****COVID-19 führt zu hohen Unsicherheiten im Markt**

Der Umsatz in der von der COVID-19-Pandemie besonders heftig getroffenen Region Amerikas ging im Geschäftsjahr 2020 mit 41,2 Prozent deutlich zurück und erreichte 270,4 Mio. Euro (2019: 459,5 Mio. Euro). Infolge des starken Umsatzrückgangs sank der Anteil der Region am Gesamtumsatz auf 16,7 Prozent (2019: 24,2 Prozent). Währungsbereinigt sank der Umsatz im Geschäftsjahr um 39,1 Prozent.

Der Umsatzrückgang resultierte im Wesentlichen aus der starken Zurückhaltung wichtiger Großkunden und Vermietketten, die ihre Investitionstätigkeit im Vergleich zur Entwicklung des Gesamtmarktes überproportional zurückfahren. In Anbetracht der raschen Ausbreitung des Coronavirus im zweiten Quartal, der schwachen Nachfragesituation und vergleichsweise hoher Lagerbestände, stand das US-amerikanische Werk in Menomonee-Falls ab April weitestgehend still. Mit positiven Tendenzen beim Auftragseingang wurden erste Produktionslinien gegen Ende des dritten Quartals wieder schrittweise hochgefahren.

Wie in den Vorjahren realisierte der Konzern den größten Teil der Umsätze in den USA und Kanada. Dort bietet Wacker Neuson seinen Händlern flexible Finanzierungsprogramme, um den Ausbau seines Händlernetzes weiter vorantreiben zu können. Im dritten Quartal schloss der Konzern ein Asset-Backed-Securities-Programm (ABS-Programm) mit einem externen Partner über ein Gesamtvolumen von 150 Mio. USD ab. Mit Hilfe dieses Finanzierungsprogramms sollen neue Händler und damit weitere Marktanteile im für Wacker Neuson wichtigen Wachstumsmarkt Nordamerika gewonnen werden. Daneben wurden bestehende Forderungen in das ABS-Programm übertragen, wobei ein kleinerer Teil dieser Forderungen im Rahmen eines „Loss-Pool-Agreements“ in der Bilanz der Wacker Neuson Group verbleibt. Der Netto-Effekt belief sich im Jahr 2020 auf rund 37 Mio. USD.

In Lateinamerika haben sich die bereits politisch bedingt schwierigen Marktbedingungen durch die COVID-19-Pandemie zusätzlich ver-

schärft. Im Rahmen des Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes und vor dem Hintergrund der weiteren Fokussierung auf Kernmärkte wurden die Vertriebsstrukturen in Südamerika deutlich gestrafft. So wurden die Vertriebsaktivitäten in Brasilien, Chile und Peru an langjährige, lokale Partner übertragen. Zudem wurden Händler digital an die nordamerikanische Vertriebsgesellschaft angebunden, welche für die Gesamtregion Amerikas eine betreuende Funktion einnimmt.

Das operative Ergebnis (EBIT) der Region Amerikas betrug vor Konsolidierung -63,7 Mio. Euro (2019: -2,9 Mio. Euro). Darin enthalten sind Risikovorsorgen für mögliche Forderungsausfälle in Höhe von 30,8 Mio. Euro (2019: 0,4 Mio. Euro), die Abschreibung des Firmenwertes im Teilkonzern USA in Höhe von 9,2 Mio. Euro sowie weitere Wertminderungen des Anlagevermögens.

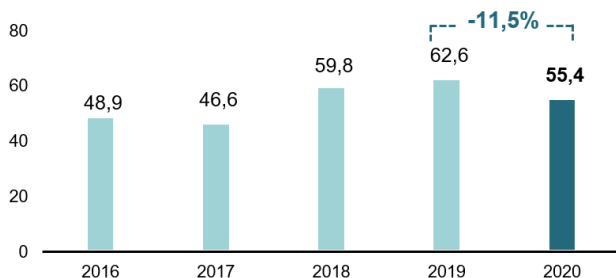
Im Rahmen des Kostenreduzierungs- und Effizienzsteigerungsprogrammes fielen Einmalaufwendungen in Höhe von 6,3 Mio. Euro an. Hierin enthalten sind unter anderem Abfindungen sowie ein Teilbetrag der oben genannten Wertminderungen des Anlagevermögens.

Die Anpassung der Vertriebsstrukturen in Südamerika sowie erfolgte Restrukturierungsmaßnahmen innerhalb der nordamerikanischen Organisation – darunter die Fusionierung der US-amerikanischen Gesellschaften für Vertrieb und Produktion mit deren Holding – werden zu einer wesentlichen Verkleinerung der Kostenbasis in der Berichtsregion beitragen.

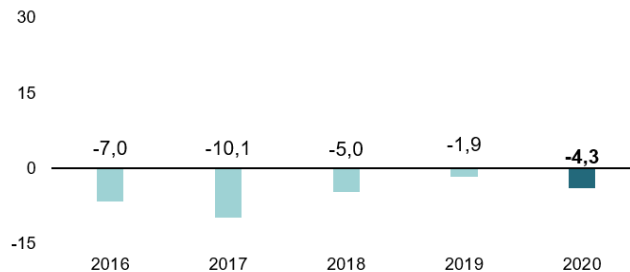
Der Konzern strebt an, mit dem geschärften Fokus, einer verringerten Fixkostenbasis sowie Effizienzgewinnen im Werk Menomonee Falls zukünftig wieder operativ positive Ergebnisbeiträge (vor Konsolidierung) in der Region Amerikas zu erwirtschaften. Voraussetzung hierfür ist die grundsätzliche Erholung des amerikanischen Baumaschinenmarktes.

## UMSATZENTWICKLUNG IN DER REGION ASIEN-PAZIFIK

IN MIO. €

<sup>1</sup> Vor Konsolidierung.<sup>2</sup> Mit dem Geschäftsjahr 2019 ergab sich eine Ausweisänderung im Zusammenhang mit Erträgen aus der Kundenfinanzierung. Hierbei wurden Zinserträge aus dem Finanzergebnis und den sonstigen betrieblichen Erträgen in die Zeile Umsatzerlöse umgegliedert. Werte des Jahres 2018 wurden entsprechend angepasst.EBIT-ENTWICKLUNG IN DER REGION ASIEN-PAZIFIK<sup>1,2</sup>

IN MIO. €



## Entwicklung in der Region Asien-Pazifik

## Rasche Erholung in China und Australien

In Asien-Pazifik ging der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr um 11,5 Prozent auf 55,4 Mio. Euro zurück (2019: 62,6 Mio. Euro), wobei die Umsatzeinbußen insbesondere auf das erste Quartal entfielen, in dem das chinesische Werk und die Vertriebsaktivitäten im Zusammenhang mit COVID-19 für einige Wochen stillstanden. Während sich die Situation in China und Australien in den Folgemonaten zügig verbesserte, blieb eine Entspannung in den südostasiatischen Ländern aus. Währungsbereinigt sank der Umsatz um 9,3 Prozent. Der Anteil der Region am Konzernumsatz stieg auf 3,4 Prozent (2019: 3,3 Prozent).

Die für den Konzern in der Region größten Märkte waren auch im Geschäftsjahr 2020 China und Australien. In beiden Märkten sah sich Wacker Neuson wie bereits im Vorjahr einem schwierigen Marktumfeld mit hohem Preisdruck ausgesetzt. Der Konzern plant, die im chinesischen Werk produzierten Maschinen künftig auch verstärkt in Exportmärkten wie beispielsweise Afrika und Südamerika zu vertreiben. Langfristig könnte darüber hinaus der Vertrieb rein elektrisch betriebener Baugeräte und Kompaktmaschinen ein Wachstumstreiber im chinesischen Markt werden.

Unabhängig von den kurzfristigen Unsicherheiten hinsichtlich der Entwicklung von Wirtschaft und lokalen Währungen sieht Wacker Neuson die Region Asien als strategisch wichtigen Markt der Zukunft. Der Bedarf an qualitativ hochwertigen Produkten steigt ständig. In der Region werden speziell ausgewählte und an die Marktgegebenheiten angepasste Produkte vertrieben. Der Konzern geht außerdem gezielt Kooperationen ein, um seine Marktposition mithilfe etablierter Vertriebsnetze schneller auszubauen. Umsatzpotenziale sollen so ohne den Aufbau eigener Strukturen genutzt werden.

Im Jahr 2018 ging der Konzern eine OEM-Kooperation mit der Baumaschinensparte von John Deere ein. Im Rahmen dieser Kooperation liefert Wacker Neuson Maschinen in den Größenklassen von 1,7 bis 7,5 Tonnen, die speziell für die Anforderungen der asiatischen Märkte entwickelt wurden. Aufgrund schwieriger Marktbedingungen zog sich John Deere im Jahr 2020 im Bereich der Baumaschinen unter 10 Tonnen aus dem chinesischen Markt zurück. Davon unberührt bleibt die Kooperation in Bezug auf Australien und die südostasiatischen Länder. Die Maschinen werden vorwiegend im chinesischen Werk Pinghu produziert und unter der Marke „Deere“ über das Händlernetz von John Deere in den Markt gebracht. Aufgrund der deutlichen Reduktion der Plan-Stückzahlen erhielt Wacker Neuson im Jahr 2020 von John Deere eine Ausgleichszahlung in Höhe von 2,3 Mio. Euro.

Das EBIT in der Region Asien-Pazifik lag 2020 bei -4,3 Mio. Euro (2019: -1,9 Mio. Euro) und war unter anderem beeinflusst von außerordentlichen Abschreibungen auf das Anlagevermögen in Höhe von 3,5 Mio. Euro, welche zum Teil auch im Zusammenhang mit der oben beschriebenen Kooperation stehen. Enthalten sind auch Abschreibungen auf Entwicklungsprojekte. Im Vorjahr hatten ein positiver Effekt aus einer abgeschlossenen Rechtsstreitigkeit sowie Subventionen, die der Konzern für sein im Jahr 2018 eröffnetes chinesisches Werk für Kompaktmaschinen und Baugeräte in Pinghu erhalten hatte, das Ergebnis positiv beeinflusst.

Nähere Informationen zu den Kooperationen finden sich unter → [Strategische Kooperationen, Seite 28](#)

## Segmentberichterstattung – Entwicklung der Geschäftsbereiche

- Umsatzrückgänge bei Baugeräten und Kompaktmaschinen
- Nachfrage nach Maschinen für die Landwirtschaft vergleichsweise stabil
- Dienstleistungssegment wächst trotz COVID-19

Neben der steuerungsrelevanten geografischen Segmentierung wird der Konzernumsatz zusätzlich nach den Geschäftsbereichen Baugeräte, Kompaktmaschinen und Dienstleistungen gegliedert.

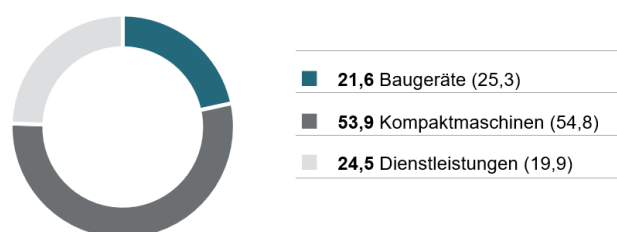
### Geschäftsbereich Baugeräte

Der Geschäftsbereich Baugeräte umfasst die Aktivitäten der Wacker Neuson Group in den Geschäftsfeldern Beton-, Verdichtungs- sowie Baustellentechnik. Der Konzern produziert bedarfsgesteuert und mit kurzen Lieferzeiten. Bestellte Geräte werden in der Regel nach wenigen Tagen ausgeliefert. Produziert werden die Baugeräte in Deutschland, den USA sowie seit dem Jahr 2018 auch in China.

In Asien und weiteren Emerging Markets wie Lateinamerika und Afrika vertreibt der Konzern ein auf die lokalen Bedürfnisse abgestimmtes Sortiment an Baugeräten (Value Line). Seit Mitte des Jahres 2018 werden diese Maschinen hauptsächlich im chinesischen Werk Pinghu produziert.

### UMSATZVERTEILUNG 2020 NACH GESCHÄFTSBEREICHEN<sup>1</sup>

IN % (VORJAHR)



<sup>1</sup> Konsolidierter Umsatz vor Cash Discounts, rundungsbedingte Differenzen.

Der Umsatz im Segment Baugeräte sank im Berichtsjahr um 27,5 Prozent auf 351,8 Mio. Euro (2019: 485,3 Mio. Euro)<sup>1</sup>. Währungsbereinigt lag der Rückgang bei 25,7 Prozent. Der Anteil des Geschäftsbereichs Baugeräte am Konzernumsatz ging auf 21,6 Prozent zurück (2019: 25,3 Prozent).

Einen starken Umsatzrückgang verzeichneten – bedingt durch die Schwäche des nordamerikanischen Marktes – insbesondere Produkte der Baustellentechnik. Auch im Bereich Verdichtungstechnik resultierte der Umsatzrückgang vor allem aus der schwachen Nachfrage in Nordamerika. Im Bereich Betontechnik wirkte sich neben den allgemein schwierigen Marktbedingungen im Jahr 2020 auch das deutlich geringere Geschäft mit Flügelglättern negativ auf das Umsatzvolumen aus. Wacker Neuson hatte seine Flügelglätterproduktion im Dezember 2019 an die schwedische Husqvarna Group verkauft.

### Geschäftsbereich Kompaktmaschinen

Der Geschäftsbereich Kompaktmaschinen umfasst Maschinen für die Bau- und Landwirtschaft, den Garten- und Landschaftsbau, die Industrie, für Recyclingunternehmen und Kommunen. Angeboten werden Radlader, Teleradlader, Teleskoplader, Baggerlader, Kompaktlader, Rad- und Raupendumper sowie Ketten- und Radbagger bis zu einem Gewicht von 15 Tonnen. Dazu kommen spezielle Anbaugeräte und Zubehör. Die Maschinen werden in Österreich und Deutschland, Kompaktlader in den USA produziert. Seit Beginn des Jahres 2018 werden Bagger neben Österreich auch in China hergestellt.

Aufgrund von Nachfragerückgängen im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie sank der Umsatz gegenüber dem Vorjahr um 16,5 Prozent auf 878,9 Mio. Euro (2019: 1.052,8 Mio. Euro).<sup>1</sup> Wechselkursbereinigt lag der Rückgang bei 16,0 Prozent. Der Anteil am Konzernumsatz sank damit leicht auf 53,9 Prozent (2019: 54,8 Prozent). Wachsen konnte die Gruppe trotz Coronakrise mit dem innovativen Dual-View Dumper, der Wacker Neuson vor allem in England Marktanteilsgewinne einbrachte.

Stabilisierend wirkte sich auch das Geschäft mit Kompaktmaschinen für die europäische Landwirtschaft aus. Der Umsatz mit Produkten der Marken Kramer und Weidemann erreichte 304,3 Mio. Euro, ein Minus von 1,9 Prozent (2019: 310,2 Mio. Euro). Ein deutliches Wachstum konnte jedoch im Bereich der Teleskoplader erzielt werden. Der Anteil von Kompaktmaschinen für die Landwirtschaft am Konzernumsatz<sup>1</sup> legte damit um 2,5 Prozentpunkte auf 18,7 Prozent zu (2019: 16,2 Prozent).

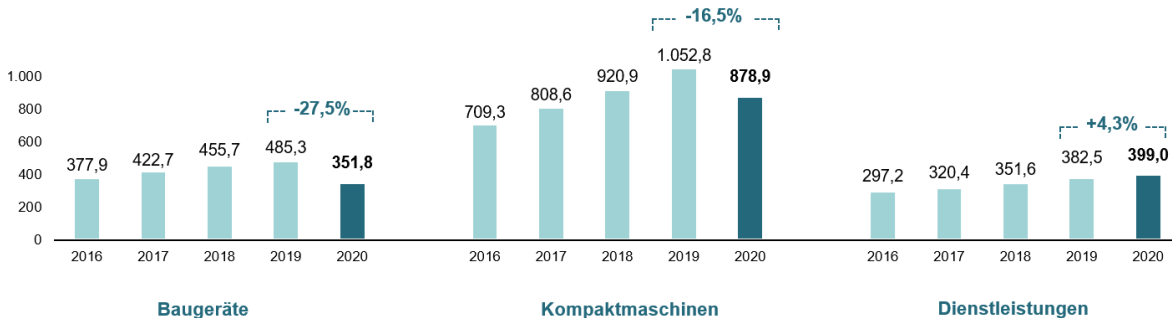
Die Landwirtschaft ist ein Zielmarkt für Kompaktmaschinen, der für die Wacker Neuson Group immer wichtiger wird. Der zunehmend globale Wettbewerb bei landwirtschaftlichen Erzeugnissen verlangt von den Landwirten, mit Blick auf die Effizienzsteigerung ihrer Betriebe zu investieren. Während Weidemann bereits über ein etabliertes und dichtes Händlernetz – insbesondere in Zentraleuropa – verfügt, befindet sich das landwirtschaftliche Vertriebsnetz von Kramer weiter im Ausbau. Im Jahr 2017 ging Kramer hierzu eine Kooperation mit dem US-amerikanischen John Deere Konzern ein. Die Allianz betrifft den Vertrieb von Rad-, Telerad- und Teleskopladern für die Landwirtschaft. Die Maschinen werden unter der Marke und dem Design von Kramer über das Händlernetz von John Deere zunächst in Europa vertrieben. Die Zusammenarbeit startete 2017 erfolgreich und entwickelt sich seither positiv. In den zentral-europäischen Märkten sowie in Südeuropa und in Skandinavien konnte Kramer im Geschäftsjahr 2020 zahlreiche Händler gewinnen. Darüber hinaus konnten durch die Intensivierung der Bemühungen im osteuropäischen Raum mehrere Händler in Russland gewonnen werden. Aufgrund der positiven Resonanz auf die Strategische Allianz in Europa und den GUS-Staaten wurde die Zusammenarbeit auf weitere Weltregionen ausgeweitet. So erfolgte zum Ende des Geschäftsjahres bereits die erste Händleranbindung in Australien und Neuseeland (nähere Informationen finden sich unter → [Strategische Kooperationen, Seite 28](#)).

<sup>1</sup> Vor Cash Discounts.



ENTWICKLUNG DER GESCHÄFTSBEREICHE 2016–2020<sup>1</sup>

IN MIO. €

<sup>1</sup> Umsatz vor Cash Discounts.

## UMSATZERLÖSE NACH GESCHÄFTSBEREICHEN

IN MIO. €

|                           | 2020           | 2019           | Veränderung   |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Umsatz mit Dritten</b> |                |                |               |
| Baugeräte                 | 351,8          | 485,3          | -27,5%        |
| Kompaktmaschinen          | 878,9          | 1.052,8        | -16,5%        |
| Dienstleistungen          | 399,0          | 382,5          | 4,3%          |
|                           | <b>1.629,7</b> | <b>1.920,6</b> | <b>-15,1%</b> |
| Abzüglich Cash Discounts  | -14,2          | -19,5          | -27,2%        |
| <b>Gesamt</b>             | <b>1.615,5</b> | <b>1.901,1</b> | <b>-15,0%</b> |

## Geschäftsbereich Dienstleistungen

Kundennaher Service mit intensiver und individueller Betreuung hat für die Wacker Neuson Group große Bedeutung. Neben dem Vertrieb von Neugeräten bietet der Konzern umfassende Dienstleistungen für seine Produkte an. Dazu gehören die Geschäftsfelder Reparatur, Service und Ersatzteile, Gebrauchtmachines, Finanzierung, Telematik-Lösungen, e-Business sowie in einigen europäischen Märkten flexible Mietlösungen. Daneben umfasst der Geschäftsbereich Dienstleistungen in geringem Umfang auch den Vertrieb von Maschinen von Drittanbietern, darunter zum Beispiel den Weiterverkauf von Inzahlungnahmen.

Der Umsatz<sup>1</sup> im Geschäftsbereich Dienstleistungen konnte im Geschäftsjahr 2020 um 4,3 Prozent auf 399,0 Mio. Euro gesteigert werden (2019: 382,5 Mio. Euro); wechsellkursbereinigt stieg der Umsatz um 4,6 Prozent. Der Anteil des Geschäftsbereichs Dienstleistungen am Konzernumsatz stieg damit deutlich auf 24,5 Prozent (2019: 19,9 Prozent).

Ein Ziel des Konzerns ist es, seinen Kunden bei der Produktauswahl maximale Flexibilität zu bieten. Durch die konzerneigene Vermietflotte in einigen Ländern Europas können erforderliche Maschinen schnell dort bereitgestellt werden, wo sie gebraucht werden. Vor allem aber auch mittel- und längerfristige Lösungen, Wiedervermietungen, Mietkäufe und eine gut ausgestattete Flotte an jungen Gebrauchten sind Teil des agilen Lösungsangebots, von dem der Konzern gerade im von hohen Unsicherheiten geprägten Jahr 2020 profitierte. Ergänzend bietet der Konzern im Gebrauchtmachinesgeschäft die Inzahlung-

nahme von Maschinen an. Die von Kunden zurückgenommenen Altmaschinen und -geräte werden instandgesetzt und dem Gebrauchtmachinesmarkt wieder zugeführt.

Daneben war das klassische Reparatur- und Servicegeschäft auch im Jahr 2020 wichtiger Teil des Dienstleistungssegmentes. Aufgrund von Unterbrechungen im Baustellenbetrieb sowie der geringen Visibilität im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie stieg die Nachfrage der Kunden nach Dienstleistungen wie Wartung und Reparatur an, während Investitionen in Neugeräte aufgeschoben wurden.

Besonders bei der Entwicklung des Geschäfts mit Kompaktmaschinen werden Finanzierungsprogramme für Kunden immer wichtiger. Die Wacker Neuson Group richtet sich hierbei zunehmend international aus und arbeitet mit leistungsstarken und unabhängigen Finanzierungspartnern zusammen.

Das umfassende Dienstleistungsangebot stützt die kundenorientierte Strategie des Konzerns, den Besitzern und Nutzern seiner Maschinen maximale Maschinenverfügbarkeit zu gewähren.

## Wachsende Bedeutung digitaler Dienstleistungen

Das digitale Dienstleistungsangebot des Konzerns wird zunehmend erweitert. Themen wie die digitale Anbindung von Kunden in den verschiedenen Geschäftsprozessen sind von großer Bedeutung, um den Nutzen der Maschinen weiter zu steigern. Im Bereich der digitalen Servicierung wurde die Telematiklösung EquipCare um weitere Features ergänzt und der Roll-out über alle Marken und Regionen vorangetrieben (nähere Informationen im Kapitel → [Weitere ergebnisrelevante Faktoren: Vertrieb, Service und Marketing, Seite 55ff.](#)). Außerdem wurde mit der Entwicklung von EquipZip, einer digitalen Plattform zur Anbindung unabhängiger Mietflotten als Fleet Share Lösung für den US-amerikanischen Markt begonnen. Hierbei handelt es sich um eine App, über die Kunden eine Mietmaschine buchen und diese über ein Access Control System kontaktlos am nächstmöglichen Stützpunkt abholen können, wodurch ein 24/7-Zugang zu Mietmaschinen möglich ist.

<sup>1</sup> Umsatz vor Cash-Discounts.

## Weitere ergebnisrelevante Faktoren

### FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG<sup>1</sup>

|  | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|------|------|------|------|------|
| Forschungs- und Entwicklungsaufwand in Mio. €  | 32,5 | 36,9 | 35,9 | 35,8 | 34,8 |
| Forschungs- und Entwicklungsquote in % vom Umsatz                                    | 2,0  | 1,9  | 2,1  | 2,3  | 2,6  |
| Aktivierbare Aufwendungen in Mio. €  | 31,7 | 26,3 | 18,4 | 13,4 | 13,5 |
| Aktivierungsquote in %   | 49,4 | 41,6 | 33,9 | 27,2 | 28,0 |
| Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungsaufwendungen in Mio. €                     | 15,9 | 11,2 | 9,0  | 9,3  | 9,0  |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwand inklusive aktivierter Aufwendungen in Mio. €     | 64,2 | 63,2 | 54,3 | 49,2 | 48,3 |
| Forschungs- und Entwicklungsquote inklusive aktivierter Aufwendungen in % vom Umsatz | 4,0  | 3,3  | 3,2  | 3,2  | 3,5  |

<sup>1</sup> Vorjahre an aktuelle Buchungsgrundlage angepasst.

### Forschung und Entwicklung

- Forschung und Entwicklung als zentraler Erfolgsfaktor
- Breites Angebot an rein elektrisch betriebenen Baugeräten und Kompaktmaschinen
- Hohe Bedeutung von Produktsicherheit, Anwenderschutz und Ergonomie

#### Forschung und Entwicklung als Basis des langfristigen Erfolgs

Forschung und Entwicklung (F&E) tragen entscheidend zum Erfolg der Wacker Neuson Group bei und behalten auch während der Corona-Pandemie ihren hohen Stellenwert. Die F&E-Quote inkl. aktivierter Aufwendungen stieg im Geschäftsjahr 2020 auf 4,0 Prozent (2019: 3,3 Prozent). Im Zusammenhang mit Produktneuentwicklungsprojekten wurden im Berichtszeitraum mehr Aufwendungen als im Vorjahr aktiviert (31,7 Mio. Euro; 2019: 26,3 Mio. Euro).

Innovative Produkte und Verfahren schützt die Wacker Neuson Group durch Patente und Gebrauchsmuster aktiv vor unerwünschter Nachahmung. Weltweit hat der Konzern im Geschäftsjahr 2020 34 neue Patente und Gebrauchsmuster angemeldet (2019: 32), 11 Patente und Gebrauchsmuster wurden erteilt (2019: 26). Insgesamt verfügt die Wacker Neuson Group weltweit über 216 Patente und Gebrauchsmuster (2019: 255).

Bei der Wacker Neuson Group arbeiten rund 9 Prozent der weltweit angestellten Mitarbeiter im Bereich Forschung und Entwicklung. Hier sind vor allem Maschinenbau- und Elektroingenieure, Techniker und Facharbeiter beschäftigt. Gezielte Weiterbildungsmaßnahmen unterstützen die Mitarbeiter in ihren anspruchsvollen Aufgaben.

#### „Front Loading“ sichert Markterfolg

Im Produktentwicklungsprozess legt der Konzern besonderen Wert auf „Front Loading“. Mit Front Loading wird das Ziel bezeichnet, künftige Verschwendung im Sinne des Ressourcen- und Materialeinsatzes durch gründliche Planungsaktivitäten in den frühen Phasen eines Projekts zu verringern. Dies bezieht sich vor allem auf das Wissen über Kundenanforderungen, technische Funktion sowie das Betriebsverhalten eines Produktes. Ausschlaggebend ist dabei der intensive Kontakt mit den Kunden, kontinuierliche interne Abstimmung und der Einsatz von digitalen Modellen. So können Verbesserungspotenziale identifiziert, die Innovationskraft gesteigert und ein verbesserter Kundennutzen der zu entwickelnden Produkte erreicht werden. Außerdem trägt die frühe Einbindung der Kunden zur Verhinderung unnötiger Entwicklungsschleifen bei. In der Folge können Ressourcen durch die

Einsparung von Arbeitsstunden und Material an anderer Stelle zielführend eingesetzt werden. Auch der Einsatz von „Value Engineering“ (Optimierung von Wert und Nutzen bei möglichst effizientem Einsatz von Ressourcen) soll langfristig zur Wettbewerbsfähigkeit der Produkte beitragen.

#### Digitalisierung und virtuelle Produktentwicklung

Die Wacker Neuson Group setzt bei der Entwicklung von Kompaktmaschinen auf die Nutzung neuer Technologien. Möglichkeiten der „Virtual“ und „Augmented Reality“ werden im Industriedesign, der Konstruktion und zukünftig zur verbesserten Planung von Produktionsabläufen eingesetzt. Sie ermöglichen es Ingenieuren – aber auch Kunden –, schon vor dem Bau eines ersten Prototyps eine Maschine im virtuellen Raum zu erleben und beispielsweise ergonomische Rahmenbedingungen im Cockpit zu testen. Ebenso können entwicklungsbegleitete virtuelle Tests und Simulationen sowie die Montage des Produktes abgebildet werden. Durch die Simulation entfällt die Notwendigkeit des ressourcenintensiven Baus physischer Prototypen und Nacharbeiten werden reduziert. Damit soll der gesamte Forschungs- und Entwicklungsprozess schneller, effizienter und nachhaltiger werden und die standortübergreifende und interdisziplinäre sowie ressourcenschonende Zusammenarbeit unterstützt werden.

#### Fokus auf umweltfreundliche Produkte, Reduzierung von Abgasemissionen im Mittelpunkt

Die Wacker Neuson Group ist überzeugt, dass ihre Produkte einen Beitrag zum Klimaschutz leisten können. Unabhängig von der Pflicht, das Produktportfolio laufend an die regulatorischen Vorgaben anzupassen und weiterzuentwickeln, hat sich der Konzern bewusst für ein umfassendes Angebot an umweltfreundlichen Produkten und Dienstleistungen entschieden.

Um neben der Reduzierung von Abgasemissionen den Anforderungen an ein noch umweltschonenderes und sichereres Produktprogramm in Zukunft gerecht zu werden, haben für die Wacker Neuson Group Aktivitäten im Bereich Öko- und Energieeffizienz hohe Priorität. Hierzu gehört unter anderem die Entwicklung neuer Steuerungssysteme, die die Fahrtriebe der Maschinen optimieren. Funktionen wie der Energiesparmodus senken den Kraftstoffverbrauch und steigern die Energieeffizienz. Darüber hinaus arbeiten die Ingenieure an neuen Antriebskonzepten und der Standardisierung von Komponenten unterschiedlicher Modelle, Module und Produktgruppen.

#### Breites Angebot an rein elektrisch betriebenen Kompaktmaschinen und Baugeräten

Teil der Strategie 2022 – und in der Technologie Roadmap für die nächsten Jahre fest verankert – ist das Thema Elektromobilität. Als einer der ersten Hersteller weltweit bietet der Konzern mit der Produkt-

linie „zero emission“ eine breite Palette elektrisch angetriebener Kompaktmaschinen und Baugeräte an. Das Produkt-Portfolio umfasst dabei Stampfer und Vibrationsplatten, Innenrüttler, Ketten- und Raddumper, einen dual power Minibagger, der zusätzlich zum Dieselmotor mit einem elektrohydraulischen Aggregat betrieben werden kann, sowie Radlader für die Bau- und Landwirtschaft. Im Geschäftsjahr 2020 ging zusätzlich der erste vollelektrische Minibagger des Konzerns in Serie. Baustellen in emissionssensiblen Umgebungen, wie beispielsweise in Wohngebieten, Tunneln, Tiefgaragen oder Innenräumen von Gebäuden können damit ohne Abgasemissionen und geräuscharm betrieben werden. Die Produkte der zero emission-Linie bieten dabei besonderen Schutz von Anwendern und Umwelt, sind wartungsärmer und verlangen geringere Betriebskosten als konventionell angetriebene Maschinen.

Für Endkunden, aber auch für Vermietunternehmen, stellen die zero emission-Lösungen bereits heute eine attraktive Ergänzung bzw. Alternative für den Maschinenpark dar. Der Absatz mit rein elektrisch betriebenen Produkten wächst überdurchschnittlich, auch wenn diese noch für einen vergleichsweise kleinen Anteil am Gesamtumsatz des Konzerns stehen. Wacker Neuson geht fest davon aus, dass alternative Antriebskonzepte eine bedeutende Rolle in der Zukunft der Bau- und Landmaschinenindustrie spielen werden und investiert weiter überproportional in diesen Bereich. Der Konzern rechnet damit, dass sich in Anbetracht der ehrgeizigen Ziele des EU Green Deal auch die Bauindustrie in den nächsten Jahren einer strengeren Regulatorik ausgesetzt sehen wird. Kombiniert mit zu erwartenden Technologiesprüngen im Bereich der Batterietechnik werden rein elektrisch betriebene Baugeräte und Kompaktmaschinen damit voraussichtlich stark an Bedeutung gewinnen. Der Konzern strebt daher an, den eingeschlagenen Weg konsequent fortzusetzen und das Tempo bei der Entwicklung neuer elektrisch betriebener Maschinen weiter zu erhöhen.

Bei der Entwicklung neuer Produkte legt Wacker Neuson großen Wert auf Modularisierung. So ist z.B. der Akku für die heute verfügbaren elektrischen Vibrationsplatten und Stampfer sowie den Hochfrequenz-Innenrüttler modular einsetzbar. Diese Lösung bietet nicht nur einen finanziellen Mehrwert für den Kunden, sondern entlastet auch die Umwelt, da insgesamt weniger Akkus benötigt werden.

### Hohe Bedeutung von Produktsicherheit, Anwenderschutz und Ergonomie

Die Sicherheit seiner Kunden spielt für Wacker Neuson eine zentrale Rolle. Die Maschinen sollen einfach und ohne Gefahrenrisiko bedienbar sein und den Anwender bei seiner Arbeit bestmöglich unterstützen. Wacker Neuson verbessert die Anwendersicherheit seiner Produkte kontinuierlich, sei es durch technische Anpassungen an bestehenden Serien oder durch die Entwicklung neuer, innovativer Produkte wie z.B. dem Dual View Raddumper. Hier wird durch eine um 180 Grad drehbare Bedien- und Sitzkonsole erreicht, dass der Anwender – im Gegensatz zu herkömmlichen Dumpermodellen – stets vorwärtsfahren kann und damit optimale Sichtverhältnisse hat. Der Dual View Dumper ging im Geschäftsjahr 2019 in den Markt. Auch im Geschäftsjahr 2020 bestätigten die Verkaufszahlen aus Sicht der Wacker Neuson Group den Erfolg dieses Konzeptes. Durch den Komfort und die hohe Sicherheit des Produktes konnte ein neues Marktsegment erschlossen werden, da der Dual View Dumper in vielen Anwendungen eingesetzt werden kann, in denen bisher Baustellen-LKWs zum Einsatz kamen.

Neben dem funktionsorientierten Design spielt auch die Ergonomie für den Bediener eine große Rolle bei der Entwicklung. So hat Wacker Neuson im Geschäftsjahr 2019 beispielsweise eine autonom arbeitende Vibrationsplatte als Studie vorgestellt. Im Geschäftsjahr 2020

wurde weiter an der autonomen Steuerung gearbeitet und 2021 sollen erstmals umfangreichere Feldtests bei Kunden stattfinden. Damit hat der Anwender einerseits eine kundenorientierte Lösung zur Effizienzsteigerung auf der Baustelle zur Verfügung. Gleichzeitig verhindert die Möglichkeit der Steuerung der Platte über ein Tablet eine gesundheitliche Belastung durch Hand-Arm-Vibrationen.

### Neuvorstellungen und Innovationen 2020

Die Wacker Neuson Group hat 2020 zahlreiche Innovationen in den Markt gebracht, die auf die unterschiedlichen Kundenbedürfnisse weltweit ausgerichtet sind und den jeweiligen länderspezifischen Anforderungen entsprechen.

#### Marke Wacker Neuson

Im Jahr 2020 erweiterte die Marke Wacker Neuson ihre zero emission Serie um den ersten vollelektrischen Minibagger (EZ17e). Durch das flexible Lademanagement und die hohe Leistungsstärke kann der kompakte Bagger so vielseitig eingesetzt werden wie ein konventionelles Modell der gleichen Klasse. Dabei reicht eine Akkuladung für einen durchschnittlichen Arbeitstag aus. Der Minibagger kann mit dem integrierten Lithium-Ionen-Akku entweder kabellos genutzt oder während stationärer Tätigkeiten auch im laufenden Betrieb geladen werden. Im Bereich der zero emission Baugeräte (Akkustampfer, Vibrationsplatten, Beton-Innenrüttler) wurden für den modular einsetzbaren Lithium-Ionen-Akku eigens für Wacker Neuson zertifizierte (UN-Zertifizierung) Systemboxen eingeführt. Damit sind der Akku und das Ladegerät besser vor Verschmutzung und Beschädigung geschützt. Der Akku kann zudem gemäß ADR/RID-Richtlinien transportiert und sicher gelagert werden. Des Weiteren wurden die beiden Akkustampfermodelle AS50e und AS60e mit neuen Führungsbügeln ausgestattet, wodurch die Steigfähigkeit verbessert wurde. Das vollständige zero emission Produktportfolio findet sich unter: [→ www.wackerneuson.com/zeroemission](http://www.wackerneuson.com/zeroemission)

Weitere Neuheiten im Bereich der Kompaktmaschinen waren die Radladermodelle WL28, WL34 und WL110. Letzterer zielt mit 10-Tonnen Betriebsgewicht besonders auf den schweren Materialumschlag ab. Mit der Neuauflage des Radladers WL34 brachte Wacker Neuson einen Allrounder mit gesteigerter Leistungsfähigkeit auf den Markt. Der neue Radlader WL28 dient Kunden als flexibel einsetzbarer Transporthelfer mit hoher Kipplast sowie Verbesserungen bei Komfort und Sicherheit.

Der Teleskoplader TH412 mit 1,25 Tonnen Nutzlast und einer Stapelhöhe von vier Metern ist das kompakteste Modell von Wacker Neuson im Teleskoplader-Bereich und wurde 2020 vollständig überarbeitet. Durch die Kombination von kompakten Maßen und Leistungsstärke ist er besonders für anspruchsvolle Aufgaben auf beengtem Raum geeignet.

Ebenfalls neu im Angebot sind der Kettenbagger ET42 und das Zero Tail Modell EZ50 mit vier bzw. fünf Tonnen Betriebsgewicht. Beide Bagger zeichnen sich durch ihre hohen Hub- sowie Grabkräfte für schnelle Arbeitszyklen und die 3-Punkt-Kinematik für mehr Losbrechkraft, Einstechtiefe und Ausschütthöhe aus. Mit diesen Modellen komplettiert Wacker Neuson sein Angebot an Baggern in dieser Klasse.

Im Bereich der Dumper führte Wacker Neuson 2020 den DW40 ein. Für die bereits seit Herbst 2019 verfügbaren Dumper DW20 und DW30 mit zwei und drei Tonnen Nutzlast wurden 2020 zusätzliche Optionen eingeführt, die es Kunden ermöglichen sollen, die Maschinen noch flexibler einzusetzen.

Im Bereich der Walzen stellte Wacker Neuson 2020 eine neue Modellgeneration der Vibrationswalze RD7 vor. Die Walze weist eine der niedrigsten Hand-Arm-Vibrationswerte im Markt auf.

Neben innovativen Maschinen rollte Wacker Neuson zudem eine neue digitale Lösung im Bereich der Dienstleistungen weiter aus. Die Verbindung der bewährten Verdichtungskontrolle Compatec mit der Telematiklösung EquipCare zu „Compamatic“ ist nun auch für schwere Vibrationsplatten verfügbar. Damit wird der Verdichtungsfortschritt via mobile App oder Desktop PC auch aus der Ferne nachvollziehbar. Eine lückenlos dokumentierte Qualitätskontrolle ist möglich.

In Nordamerika wurden 2020 die neuen Kompaktkettenlader ST40 und ST50 eingeführt. Die ergonomisch gestalteten Bedienelemente bieten Komfort und verbesserte Sicht, was die Ermüdung des Fahrers reduzieren und die Produktivität erhöhen soll. Ebenfalls im Jahr 2020 eingeführt wurde der Kompaktlader SW32. Das serienmäßige Zweigang-Getriebe erhöht die Fahrgeschwindigkeit auf Baustellen für noch mehr Produktivität.

Für den asiatischen Markt wurden Anfang 2020 drei neue Baggermodelle eingeführt, die speziell den Anforderungen lokaler Bediener entsprechen: die Zero Tail Modelle EZ20 und EZ26 sowie der konventionelle Kettenbagger ET75. Im März 2020 startete zudem die strategische Allianz zwischen Dingo Mini Diggers Pty Ltd und Wacker Neuson Australien. Seitdem sind die „Wacker Neuson Mini Loader by Dingo Australia“ in Australien, Neuseeland und den pazifischen Inseln erhältlich. Die kompakten und leistungsstarken Maschinen sind sowohl mit Ketten als auch mit Rädern und verschiedenen Anbaugeräten verfügbar.

#### Marke Kramer

Im Bereich Radlader präsentierte Kramer 2020 neue kompakte Modelle, darunter den KL12.5 und KL14.5 für die Landwirtschaft und die Modelle 5035 und 5040 für die Bauwirtschaft. Alle Maschinen verfügen über ein neues Kabinendesign sowie einige moderne Komfortfeatures und Leistungsoptionen. Bei den Modellen KL14.5 und 5040 wurden zudem drei verschiedene Fahrmodi eingeführt, die den Fahrer in den jeweiligen Anwendungen entlasten und Kraftstoff einsparen sollen.

Im Produktsegment der Teleskoplader von sechs bis neun Metern Hubhöhe wurden neue Maschinen mit leistungsstarken Motoren der Abgasstufe V und zusätzlichen Features vorgestellt. Im Kompaktteleskoplader-Bereich stellte Kramer den neuen 1245 für die Bauwirtschaft vor, der mit seinen geringen Abmessungen ein breites Anwendungsspektrum ermöglicht.

#### Marke Weidemann

Im Jahr 2020 wurden zwei im Markt etablierte Modelle, der knickgelenkte Radlader 1390 und der Teleskoplader T4512 komplett überarbeitet. Neben zahlreichen Weiterentwicklungen verfügen beide Maschinen nun über zusätzliche Funktionen und einen neuen innovativen Fahrtrieb: ecDrive (Electronic Controlled Drive). Mit diesem elektronisch geregelten Fahrtrieb wird auch in geringeren PS-Klassen eine erhöhte vollumfängliche Leistung der Maschine ermöglicht. Hierfür wurden vier unterschiedliche Fahrmodi umgesetzt: Der Auto-Modus sorgt für die gewohnte volle Performance des Laders. Im Eco-Modus wird die Motordrehzahl nach Erreichen der gewünschten Fahrzeuggeschwindigkeit auf 2.200 U/min abgesenkt, was sich positiv auf die Geräuschentwicklung und den Kraftstoffverbrauch auswirkt. Ferner werden ein Anbaugeräte-Modus sowie ein sogenannter M-Drive Modus angeboten. Bei letzterem stellt der Fahrer mit dem Handgas die Drehzahl des Dieselmotors ein und steuert mit dem Fahrpedal die Fahrgeschwindigkeit bzw. den Steuerdruck.

## Produktion und Logistik

- Produktionsprogramme im Zusammenhang mit COVID-19 deutlich reduziert
- Erweiterungsmaßnahmen im Hinblick auf künftiges Wachstum fortgesetzt
- Fokus auf Digitalisierung und Supply Chain Management

### Produktion an sieben Standorten weltweit

Die Wacker Neuson Group produzierte im Jahr 2020 weltweit an insgesamt sieben Standorten:

- Reichertshofen, Deutschland (Baugeräte),
- Pfullendorf, Deutschland (Kompaktmaschinen),
- Korbach, Deutschland (Kompaktmaschinen),
- Hörsching, Österreich (Kompaktmaschinen),
- Menomonee Falls, USA (Baugeräte und Kompaktmaschinen),
- Pinghu, China (Baugeräte und Kompaktmaschinen),
- Kragujevac, Serbien (internes Zulieferwerk für Stahlbaukomponenten).

Im Zuge der fokussierten Ausrichtung auf die Kernmärkte Europa, Nordamerika und zukünftig China hatte der Konzern seit 2018 insgesamt drei Produktionsstandorte geschlossen, davon zwei in der Berichtsregion Amerikas (USA, Brasilien) und einen in Asien-Pazifik (Philippinen).

### Produktionsprogramme deutlich reduziert

Aufgrund der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie kam es in den Werken der Wacker Neuson Group im Jahr 2020 zu Produktionsunterbrechungen. Als erstes war das chinesische Werk in Pinghu betroffen. Die Produktion ruhte hier im ersten Quartal für mehrere Wochen, konnte ab März jedoch wieder hochgefahren werden. Die Werke in Österreich, Deutschland und Serbien wurden Ende März/Anfang April aufgrund von Unterbrechungen der Lieferketten sowie der stark abfallenden Marktnachfrage für Zeiträume zwischen zwei und fünf Wochen heruntergefahren. Im Anschluss wurde die Produktion mit deutlich reduzierten, an die veränderte Nachfragesituation angepassten Produktionsprogrammen wieder aufgenommen. Hierbei kam es insbesondere im zweiten Quartal zum Einsatz verschiedener Kurzarbeitsmodelle. Aufgrund der besonders hohen Fallzahlen in den USA sowie hoher Lagerbestände blieb die Produktion hier von Anfang April bis Ende September weitgehend geschlossen. Mit positiven Tendenzen beim Auftragseingang wurden erste Produktionslinien gegen Ende des dritten Quartals wieder schrittweise hochgefahren.

### Investitionen in weiteres Wachstum

An den Standorten Pfullendorf und Korbach wurden die bereits 2019 begonnenen Erweiterungsmaßnahmen fortgeführt, mit denen sich der Konzern trotz des schwierigen Jahres 2020 auf weiteres Wachstum einstellt. Bei Kramer (Pfullendorf) wurde in die Erweiterung der Produktionslogistik investiert, des Weiteren erfolgte eine Erweiterung der Montage und des Versuchs. Bei Weidemann (Korbach) wurde der Bau eines neuen Verwaltungs- und Entwicklungsgebäudes fortgesetzt. Die Fertigstellung soll bis Ende 2021 erfolgen.

### Corporate Operations

Konzernübergreifende Standardisierungs- und Optimierungsaktivitäten in den Werken sowie der Know-how-Transfer zwischen den welt-

weiten Produktionsstandorten standen auch 2020 im Fokus. Schwerpunkte waren unter anderem Maßnahmen zur Steigerung von Produktivität, Flexibilität und Ergonomie. Das Wacker Neuson Lean Managementsystem „ZERO“, der Einsatz neuer Technologien („Smart Factory“) sowie Prozessverbesserungen in Produktion, Logistik und entlang der Lieferkette stellen für den Konzern wichtige Schritte auf dem Weg zur „Operational Excellence“ dar. Die Umsetzung der Konzernstrategie und der definierten Verbesserungsmaßnahmen erfolgen mit Hilfe des Planungs- und Steuerungsinstruments Hoshin Kanri (Policy Deployment). Durch dessen konsequente Anwendung von der Führungs- bis zur operativen Ebene soll sichergestellt werden, dass Aktivitäten durchgängig auf die strategischen Ziele ausgerichtet sind.

Die 2018 gestartete Einführung des Zeitwirtschaftsstandards MTM (Methods-Time-Measurement) für die Bewertung manueller Tätigkeiten wurde 2020 konsequent fortgesetzt. Alle Produktionswerke verwenden die Methode, um analytisch und nachhaltig an Verbesserungen zu arbeiten. Die Montageabläufe werden dadurch leichter, fairer, gesünder und effizienter. Der einheitliche Standard unterstützt die Verbesserung und erleichtert es den Experten, sich werksübergreifend auszutauschen und von den jeweiligen Erkenntnissen zu profitieren. Der Zeitstandard wurde 2020 auf die interne Logistik ausgeweitet. Während das Pilotprojekt am Standort Hörsching Ende 2020 kurz vor dem erfolgreichen Abschluss stand, wurden die Systeme und Prozesse für das MTM Logistik Rollout auf weitere Werke im Jahr 2021 vorbereitet.

Nicht nur für mitarbeiterbezogene Tätigkeiten, sondern auch für überwiegend maschinenbezogene Produktionsprozesse wurden Verbesserungen und die Schaffung wichtiger Datengrundlagen für weitere Digitalisierungs- und Automatisierungsmaßnahmen initiiert. Beispielsweise wurde ein neuer Ablauf für eine standardisierte und professionelle Instandhaltung entwickelt und mit einer entsprechenden SAP-basierten Software-Lösung unterlegt. Maschinenstillstände können so genau analysiert und vorbeugende Maßnahmen abgeleitet werden. Die Prozesse und Tools werden nach der Implementierung im Pilotwerk auch auf die anderen Standorte ausgerollt.

#### Digitalisierung in den Werken

Neben neuen produkt- und baustellenbezogenen Konzepten sowie virtueller Produktentwicklung stellt „Smart Factory“ eine wichtige Komponente der in der Strategie 2022 fest verankerten Digitalisierungsbestrebungen des Konzerns dar. Die dabei gestarteten Initiativen umfassen beispielsweise den Einsatz von Assistenzsystemen in Montage, Fertigung und Intralogistik sowie ein neues Fehler- und Qualitätsmanagementsystem. Darüber hinaus sollen zunehmend digitale Objekte und Modelle über einen „digitalen Zwilling“ die physische Realität abbilden und damit Verbesserungen in Planungsprojekten sowie in der Maschinenauslastung und -verfügbarkeit herbeiführen.

#### Optimierungen entlang der Supply Chain

Die Zunahme der Variantenvielfalt, die Verschärfung der Abgasvorschriften, die Einführung von neuen Systemen und Komponenten sowie die Internationalisierung der Beschaffung, Produktion und Ersatzteilversorgung haben die Anforderungen an die Supply Chain deutlich erhöht.

Um die Vorratsreichweite nachhaltig auf rund 125 Tage zu senken, wurden in den Jahren 2019 und 2020 umfangreiche Anpassungen der Planungsprozesse und der dahinterliegenden IT-Systeme vorgenommen. Wesentlicher Meilenstein war hierbei die Einführung von SAP IBP (Integrated Business Planning), welches stufenweise die integrierte Vertriebs- und Produktionsplanung über alle operativen Gesellschaften des Konzerns ermöglichen soll. In einem ersten Schritt wurde

mit Beginn des zweiten Halbjahres 2020 das Modul zur Absatz-, Umsatz-, Bestands- und Budgetplanung in Betrieb genommen. Die präzise und über alle Vertriebsgesellschaften transparente Absatzplanung ermöglicht eine hohe Visibilität über die weltweite Bestandsentwicklung. Abweichungen von geplanten Zielwerten können schneller als bisher identifiziert und bei Bedarf Gegenmaßnahmen eingeleitet werden. Im zweiten Schritt wurde im vierten Quartal 2020 begonnen, das Modul für die Supply- und Operations-Planung einzuführen, mit der die konzernweite Produktionsplanung unmittelbar mit der Absatzplanung verzahnt wird. Die systemische Zusammenführung von Vertriebsbedarf und Produktions- sowie Lieferantenkapazität soll die Lieferfähigkeit und Termintreue des Konzerns erhöhen, sowie gleichzeitig das durchschnittlich vorgehaltene Bestandsniveau reduzieren. Die Einführung erfolgt zunächst im Pilot-Werk Pfullendorf. Im Anschluss an eine mehrmonatige Testphase ist bis Ende des Jahres die Anbindung aller weiteren Produktionsstandorte vorgesehen.

Im Geschäftsjahr 2020 wurde die europäische Ersatzteildistribution für Baugeräte vom bisherigen Standort in Karlsfeld in das zentrale Logistikzentrum in Nürnberg überführt. Seit Juli erhalten alle Wacker Neuson Group Händlerpartner und Vertriebsgesellschaften, die an das europäische Logistikzentrum angeschlossen sind, ihre Ersatzteile aus einer Hand.

Am Standort Reichertshofen (Produktionswerk für Baugeräte) wurde 2020 außerdem der Neubau eines automatisierten Lagers für Fertigprodukte aus dem Geschäftsbereich Baugeräte beauftragt. Die Baumaßnahmen sollen im Frühling des Jahres 2021 beginnen, die operative Inbetriebnahme der gesamten Anlage ist 2022 geplant. Mit dieser Investition wird die gesamte Distribution von Baugeräten für die Region Europa am Standort Reichertshofen konsolidiert.

#### Einkauf

- Corona-Pandemie führt zu Beeinträchtigungen der globalen Lieferketten
- Vernetzung von Produktion und Lieferkette schreitet voran
- Nachhaltige Lieferantenentwicklung

#### Corona-Pandemie führt zu Beeinträchtigungen der globalen Lieferketten

Im Jahr 2020 hatte der Konzern im Zusammenhang mit der raschen Ausbreitung des Coronavirus teils mit erheblichen Behinderungen innerhalb der weltweiten Lieferketten zu kämpfen. Betroffen waren zunächst Warenströme aus China. Während sich die Zuliefersituation hier vergleichsweise schnell wieder entspannte, sah sich der Konzern insbesondere im zweiten Quartal Unterbrechungen der Lieferketten innerhalb Europas ausgesetzt. Im zweiten Halbjahr entspannte sich die Situation auch hier zunehmend.

#### Vernetzung von Produktion und Lieferkette

Durch intensiviertes Lieferantenmanagement sowie gezielte Lieferantenqualifizierung soll die Verzahnung von Produktion und Lieferkette laufend verbessert werden. Basis der Belieferung ist eine rollierende Produktions- und Liefervorschau. Der Ausbau der digitalen Anbindung der Lieferanten via EDI (Electronic Data Interchange) spielt hierbei eine entscheidende Rolle. Im vierten Quartal 2020 wurde mit der Implementierung des Moduls für die Supply- und Operations-Planung im Rahmen der Einführung von SAP IBP (Integrated Business Planning)

begonnen, wodurch die konzernweite Produktionsplanung unmittelbar mit der Absatzplanung verzahnt werden soll. Die systemische Zusammenführung von Vertriebsbedarf und Produktions- sowie Lieferantenkapazität soll die Lieferfähigkeit und Termintreue des Konzerns erhöhen, sowie gleichzeitig das durchschnittlich vorgehaltene Bestandsniveau reduzieren → [Produktion und Logistik, Seite 53ff.](#)

#### Nachhaltige Entwicklung von Lieferanten

Um die Qualität der Zulieferteile sowie eine hohe Lieferzuverlässigkeit bei neuen und bestehenden Lieferanten sicherzustellen, legt der Konzern großen Wert auf kontinuierliche Lieferantenqualifizierung. Lieferanten des Konzerns werden von der Auswahl über die Nominierung bis hin zum Serienbetrieb eng begleitet und entwickelt. Für neue Projekte kommen jene Lieferanten zum Zug, die die Anforderungen hinsichtlich Qualität, Lieferfähigkeit und Kosten optimal erfüllen. Um dem hohen Anspruch von Wacker Neuson zu genügen, führt der Konzern regelmäßig Lieferantenaudits durch.

Die Wacker Neuson Group und ihre Mitarbeiter haben sich in einem Verhaltenskodex zu einem rechtlich und ethisch korrekten Verhalten im Geschäftsleben bekannt. Auch von den Lieferanten des Konzerns wird die Einhaltung der Gesetze und der Grundsätze der Unternehmensethik von Wacker Neuson erwartet. Diese sind in einem Code of Conduct für Lieferanten beschrieben. → [www.wackerneuson-group.com/de/konzern/compliance/verhaltenskodex-fuer-lieferanten/](http://www.wackerneuson-group.com/de/konzern/compliance/verhaltenskodex-fuer-lieferanten/)

#### Globalisierung des Beschaffungsmarktes

Innerhalb der Umsatzkosten sind der Materialaufwand und der Aufwand für bezogene Leistungen wesentliche Positionen. Die Produktion benötigt Bauteile und Rohmaterialien – allen voran Stahl, Aluminium, aber auch Stahlbaukomponenten, Gussteile, Motoren, Elektrik/Elektronik sowie Hydraulik- und Fahrwerkskomponenten. Der Trend zur stärkeren Globalisierung bei der Beschaffung ist ungebrochen und die Auswahl der Beschaffungsmärkte wird immer wichtiger, wenn es darum geht, die Wettbewerbsfähigkeit des Konzerns auch in Zukunft zu sichern. Hierbei spielt der asiatische Beschaffungsmarkt eine immer wichtigere Rolle.

#### Umgang mit Preisschwankungen am Beschaffungsmarkt

Der Einkauf der Wacker Neuson Group ist global aufgestellt. Währungsrisiken begegnet der Konzern, in dem entsprechende Lieferantenvereinbarungen zur Risikosplittung abgeschlossen werden sowie durch Hedging von Währungen. Von Bedeutung ist für den Konzern insbesondere die Preisentwicklung bei Stahl. Diese war im Jahr 2020 insgesamt rückläufig. Zum Jahresende und Beginn des Jahres 2021 zogen die Stahlpreise jedoch deutlich an.

## Vertrieb, Service und Marketing

- Vermarktung über diversifizierte Vertriebskanäle
- Digitalisierung im Vertrieb
- Partnerschaften mit Marktführern zur weiteren Marktdurchdringung

Für die Wacker Neuson Group stehen die Kunden im Mittelpunkt ihres Denkens und Handelns. Dementsprechend richten sich Marketing- und Vertriebsaktivitäten in jedem Unternehmensbereich an den jeweiligen Bedürfnissen der Zielgruppen aus.

#### Weltweites Vertriebsnetz – diversifizierte Vertriebskanäle

Die Unternehmenskultur der Wacker Neuson Group ermöglicht eine dezentral verantwortete und für Vertriebspartner und Kunden schnelle und unbürokratische Zusammenarbeit. Die Vertriebsstrukturen sind jeweils an den Erfordernissen der einzelnen Märkte ausgerichtet. So werden die Produkte, Ersatzteile und Dienstleistungen des Konzerns über unterschiedliche Marken und Vertriebswege in den Markt gebracht. Während die Marken Weidemann und Kramer nahezu ausschließlich über Händler und Importeure vertrieben werden, verfügt die Wacker Neuson Group für die Marke Wacker Neuson neben einem Händlervertrieb über ein Direktvertriebsnetz in einigen europäischen Ländern. Darüber hinaus zählen auch große Vermietunternehmen und Handelsketten zu den Vertriebskanälen.

In zahlreichen Märkten verfügt der Konzern über lokale Vertriebsstochtergesellschaften zur Betreuung und Unterstützung von Kunden und Händlern. Um seine Stellung in den verschiedenen Märkten zu festigen und weiter auszubauen, arbeitet der Konzern kontinuierlich an der Optimierung seines markt- und kundenspezifischen Vertriebsnetzes. So wurden auch 2020 weltweit neue Händler aufgebaut und qualifiziert. Ein weiterer wichtiger Aspekt in der Vertriebsausweitung sind passende Finanzierungspakete, die Wacker Neuson seinen Händlern zusammen mit externen Partnern offeriert.

In der Corona-Pandemie profitiert der Konzern besonders von seinem Direktvertriebsnetz, über das den Kunden eine Vielzahl flexibler Miet-, Verkaufs- und Servicelösungen angeboten wird. Deutlich zulegen konnte im Geschäftsjahr 2020 insbesondere das Geschäft mit jungen Gebrauchsmaschinen aus dem eigenen Vermietpark, das eine hohe Flexibilität bei der Erfüllung individueller Kundenanforderungen ermöglichte.

#### Digitalisierung im Vertrieb

Über die Online-Bestellplattform „E-Partner“ können sich Händler jederzeit über Produkte, Ersatzteile, Zubehör und deren Lieferverfügbarkeit informieren, Maschinen und Geräte konfigurieren und Bestellungen für Maschinen und Ersatzteile aufgeben. Der Roll-out wurde 2020 für alle drei Marken fortgesetzt, so dass die Plattform heute Händlern in über 70 Ländern zur Verfügung steht. Darüber hinaus bietet Wacker Neuson in Deutschland, Großbritannien und Frankreich den „E-Store“ für Endkunden an. Kunden können hier Ersatzteile und Baugeräte bestellen sowie Kompaktmaschinen konfigurieren und anfragen. Daneben können in Deutschland über das Tool Produkte angemietet sowie Wartungs- und Reparaturtermine vereinbart werden.

Themen wie die digitale Vernetzung von Produkten und Dienstleistungen sind von wachsender Bedeutung, um den Kundennutzen weiter zu steigern. Ein Beispiel ist die Telematiklösung EquipCare, die für Transparenz im Fuhrparkmanagement sorgt. Mit EquipCare ausgestattete Maschinen melden Wartungsbedarf, Betriebsstörungen oder

unerwartete Standortwechsel in Echtzeit auf das Endgerät (Desktop, Tablet, Smartphone) des Kunden. Das Tool bietet Kunden einen umfassenden Überblick über ihre Maschinen, den Standort, die Anzahl der Betriebsstunden, die Standzeiten und die in Kürze anstehenden Services. Durch EquipCare können der technische Support von Kunden, Händlern und der Wacker Neuson Group Hand in Hand und besonders effizient arbeiten.

2020 wurde EquipCare um neue Features ergänzt und der Roll-out über alle Marken und Regionen weiter vorangetrieben. So wurde beispielsweise die Access Control Lösung „Dual ID“ implementiert, die Kunden das Entsperrn und Starten der Maschine über einen Pin-Code ermöglicht. Daneben wurde Compamatic, die Verbindung der Verdichtungskontrolle Compatec mit EquipCare, auch für schwere Vibrationsplatten ausgerollt. Mit Compamatic können Kunden den Verdichtungsfortschritt auch remote nachvollziehen und den Baustellenprozess durch die lückenlos dokumentierte Qualitätskontrolle noch effizienter gestalten. Außerdem wurde mit der Entwicklung von EquipZip, einer digitalen Fleet Share Lösung für den US-amerikanischen Markt, begonnen. Hierbei handelt es sich um eine App, über die Kunden eine Mietmaschine buchen und diese über ein Access Control System kontaktlos beim Händler abholen können, wodurch ein 24/7-Zugang zu Mietmaschinen möglich ist.

#### Branchenübergreifender Vertrieb

Um konjunkturelle Risiken breit zu streuen und weiter zu wachsen, spricht der Konzern mit seinen Produkten und Dienstleistungen eine breite Kundenbasis an. Zu den Endkunden des Konzerns zählen Bauunternehmen, Unternehmen des Garten- und Landschaftsbaus, Vermietunternehmen, Landwirtschaftsbetriebe, Kommunen, Unternehmen der Recyclingbranche, Bahnbetriebe sowie Industrieunternehmen. Das macht den Konzern unabhängiger von branchentypischen Zyklen.

#### Partnerschaften mit Marktführern

Zur weiteren Marktdurchdringung bestehen Vertriebspartnerschaften zwischen der Wacker Neuson Group und ausgewählten Marktführern. Im Jahr 2020 fokussierte sich der Konzern dabei vor allem auf den Ausbau der 2017 geschlossenen Kooperation mit John Deere im Bereich der landwirtschaftlichen Rad-, Telerad- und Teleskopklader. Detaillierte Informationen zu den Kooperationen des Konzerns finden sich im Abschnitt → [Strategische Kooperationen, Seite 28](#)

#### Individualität und Kundenorientierung

Auch im Jahr 2020 bot die Wacker Neuson Group ihren Kunden individuelle, auf sie zugeschnittene Produkt- und Servicelösungen an. Im Fokus stand dabei auch die Weiterentwicklung attraktiver Finanzierungsmodelle – zumeist über externe Finanzdienstleister. Des Weiteren führte der Konzern weltweit fachbezogene Seminare durch. Immer wichtiger wird hierbei die Bedeutung digitaler Trainings, die es erlauben, Mitarbeiter, Vertriebspartner und Kunden unabhängig von räumlicher Bindung zu schulen. Durch die im Geschäftsjahr 2019 geschaffenen Strukturen für onlinebasierte Liveschulungen mit Trainer konnte das Schulungsangebot an den Wacker Neuson Akademien in Reichertshofen und Menomonee Falls (USA) im Geschäftsjahr 2020 trotz der Corona-Pandemie ausgeweitet werden.

Der wirtschaftliche Erfolg der Kunden steht bei der Entwicklung neuer Produkte und Dienstleistungen immer im Vordergrund. Der Konzern legt größten Wert auf eine enge Zusammenarbeit mit seinen Kunden, um deren Anforderungen genau zu kennen. Kunden werden bereits in frühen Stadien der Produktentwicklung und die Produktentwicklung begleitend zu sogenannten „Voice of Customer“-Workshops eingela-

den. Hierbei werden die Geräte und Maschinen praxisnah getestet sowie Optimierungspotentiale aufgenommen (siehe auch → [Front Loading, Seite 51](#)).

#### Dialog mit den Kunden

Nähe zum Kunden schaffen bedeutet auch, einen fortlaufenden Dialog zu führen. Über zahlreiche Kommunikationskanäle wie die Webseiten der drei Marken und die Group-Website, Social-Media-Kanäle (u.a. Facebook, Instagram, LinkedIn), Newsletter, klassische Printbroschüren und Artikel in der Fachpresse bietet die Wacker Neuson Group ihren Kunden zielgruppenspezifisch Zugriff auf aktuelle Informationen zu Produkten und Dienstleistungen. Messeauftritte und Events fanden 2020 nur vereinzelt physisch und vermehrt im virtuellen Raum statt. Auch das Construction Equipment Forum und das Future Battery Forum, welche die Wacker Neuson Group als Gründungspartner begleitet, fanden 2020 rein digital statt.

#### Personal

- Mitarbeiter als zentraler Erfolgsfaktor
- Rückgang der Beschäftigtenzahl im Zusammenhang mit niedrigeren Produktionsvolumina

#### Mitarbeiter als zentraler Erfolgsfaktor

Die weltweit etwa 5.500 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter von Wacker Neuson, Kramer und Weidemann bilden das Fundament für den Erfolg und das nachhaltige Wachstum der Gruppe. Um ihre fachliche wie soziale Kompetenz zu fördern und ihre Begeisterung zu wahren, versucht der Konzern, optimale Arbeitsbedingungen zu schaffen und fördert eine wertschätzende und offene Unternehmenskultur.

Wacker Neuson ist überzeugt davon, dass zufriedene und engagierte Beschäftigte produktiver und leistungsfähiger sind. Dem Unternehmen ist es ein Anliegen, dafür zu sorgen, dass sich die Mitarbeiter an ihrem Arbeitsplatz wohlfühlen. So will der Konzern die Beschäftigten auch in Zeiten des Fachkräftemangels langfristig binden. Wacker Neuson unterstützt die Beschäftigten bei der Vereinbarkeit von Privatleben und Beruf, beispielsweise durch flexible Arbeitszeiten in vielen Bereichen, und ergreift – besonders in Zeiten der Corona-Pandemie – Maßnahmen, um die Gesundheit der Mitarbeiter zu schützen. Damit die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sich den technologischen, methodischen oder arbeitsorganisatorischen Veränderungen im Arbeitsleben gewachsen fühlen und Veränderungen als Chance begreifen, strebt das Unternehmen danach, Optimierungspotenziale in den Bereichen Arbeitsplatzbedingungen, Gesundheit und Wohlbefinden frühzeitig zu erkennen und umzusetzen. In der zuletzt im Jahr 2019 durchgeführten Mitarbeiterbefragung wurden beispielsweise Optimierungspotenziale im Bereich „Gesundheit, Belastung und Stress am Arbeitsplatz“ identifiziert. Im Geschäftsjahr 2020 wurden daraus abgeleitete abteilungs- und standortspezifische Maßnahmen umgesetzt, die den Mitarbeitern die Übersicht und Priorisierung ihrer Aufgaben erleichtern und durch interne Prozessverbesserungen und verbesserte Prozess-Schnittstellen Stresspotenziale reduzieren sollen.

Um auch in Zukunft wettbewerbsfähig zu bleiben, ist die Wacker Neuson Group auf engagierte und qualifizierte Mitarbeiter angewiesen. Mit einem breiten Aus- und Weiterbildungsangebot bietet der Konzern seinen Beschäftigten die Möglichkeit zu lebenslangem Lernen und fördert dies gezielt. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sollen in ihren Berufen nicht nur ihr volles Potential ausschöpfen können, sondern sich stetig weiterentwickeln – fachlich wie persönlich.

MITARBEITERZAHL KONZERN<sup>1</sup> ZUM 31. DEZEMBER

|                    | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  | 2015  | 2014  |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Mitarbeiter        | 5.200 | 5.654 | 5.370 | 5.064 | 4.792 | 4.632 | 4.372 |
| inkl. Leiharbeiter | 5.554 | 6.056 | 6.190 | 5.546 | 5.181 | 5.005 | 4.990 |

<sup>1</sup> Nach Anzahl Stellen (FTE = Full-Time Employee; die Zahl der Mitarbeiter wurde auf Vollzeitbasis umgerechnet). Rundungsbedingte Differenzen.

Detaillierte Informationen zur Aus- und Weiterbildung sowie dem Rollenverständnis der Wacker Neuson Group als verantwortungsbewusster Arbeitgeber finden sich im Nichtfinanziellen Konzernbericht 2020 der Wacker Neuson Group. Dieser kann auf der Unternehmenswebseite abgerufen werden: → [www.wackerneusongroup.com](http://www.wackerneusongroup.com)

## Puls-Umfrage zum Umgang mit COVID-19

Im September 2020 wurde zur Situation in der Corona-Pandemie eine Puls-Umfrage unter Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von 23 Tochtergesellschaften des EMEA-Raums durchgeführt. Ziel der Umfrage war es, ein Stimmungsbild der Belegschaft zur Akzeptanz der Corona-spezifischen Maßnahmen zu erhalten. Laut der Befragung waren insgesamt 77,8 Prozent der Mitarbeiter mit ihrem Arbeitgeber während der Corona-Pandemie zufrieden oder sehr zufrieden, 81,0 Prozent nahmen die Wacker Neuson Group als flexibel oder sehr flexibel wahr. Sowohl die Reaktion auf die Corona-Pandemie in den Bereichen Home-Office-Lösungen, IT, Kommunikation und Anpassung der Arbeitsbedingungen als auch die Maßnahmen zum Schutz der Gesundheit am Arbeitsplatz wurde durch einen Großteil der Belegschaft als gut oder sehr gut beurteilt. Allerdings machten sich insgesamt 18,5 Prozent Sorgen um den Erhalt ihres Arbeitsplatzes und 50,4 Prozent sahen sich einer gestiegenen Arbeitsbelastung seit Beginn der Corona-Pandemie gegenüber.

## Entwicklung der Beschäftigtenzahlen im Jahr 2020

Im Geschäftsjahr 2020 sank die Mitarbeiterzahl im Vergleich zum Vorjahresstichtag um 8,3 Prozent<sup>1</sup>. Insbesondere im Bereich Produktion waren angesichts deutlich reduzierter Produktionsprogramme weniger Mitarbeiter beschäftigt. Am stärksten ging die Anzahl der Mitarbeiter im US-amerikanischen Werk zurück, welches im Zusammenhang mit den Auswirkungen der Corona-Krise über mehrere Monate hinweg geschlossen war → [Produktion und Logistik, Seite 53ff.](#) Zum Bilanzstichtag befanden sich ferner knapp 90 der dortigen Mitarbeiter in unbezahlter Freistellung.

Rückläufig, wenn auch weniger stark wie im Bereich der Produktion, war auch die Zahl der Beschäftigten in Vertrieb und Verwaltung.

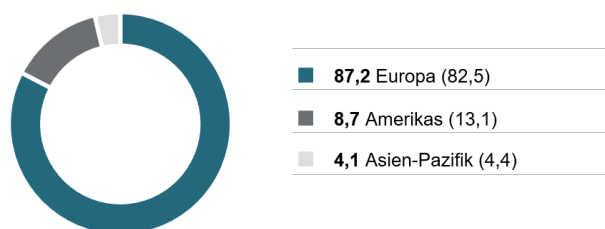
Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2020 waren insgesamt 5.554 Mitarbeiter im Konzern beschäftigt (2019: 6.056). Die Zahl der Leiharbeiter sank im Vergleich zum Vorjahresstichtag auf 353, was einer Quote<sup>2</sup> von 6,4 Prozent entspricht (31. Dezember 2019: 402; 6,6 Prozent). Die in diesem Lagebericht dargestellten Mitarbeiterzahlen sind auf Vollzeitbasis umgerechnet.

Von den Mitarbeitern waren zum Bilanzstichtag 4.845 Mitarbeiter oder 87,2 Prozent in Europa beschäftigt (2019: 4.998). 483 Mitarbeiter arbeiteten in der Region Amerikas (2019: 794), 225 in der Region Asien Pazifik (2019: 265).<sup>3</sup> Im vergangenen Geschäftsjahr arbeiteten 53,8 Prozent der Mitarbeiter in der Produktion, 26,7 Prozent im Vertrieb und Service, 10,1 Prozent in der Verwaltung und 9,4 Prozent in der Forschung und Entwicklung.<sup>4</sup>

Der Personalaufwand lag 2020 in der Summe bei 363,5 Mio. Euro (2019: 392,6 Mio. Euro). Detaillierte Angaben zur Zusammensetzung und Entwicklung der Personalkosten finden sich in Anhangsangabe 3.

MITARBEITER NACH REGIONEN<sup>3</sup>

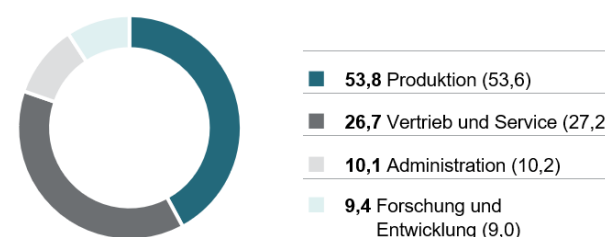
IN %



Rundungsbedingte Differenzen.

MITARBEITER NACH BEREICHEN<sup>4</sup>

IN %



Rundungsbedingte Differenzen.

<sup>1</sup> Nach Anzahl Stellen (FTE = Full-Time Equivalents; die Zahl der Mitarbeiter wurde auf Vollzeitbasis umgerechnet).

<sup>2</sup> Berechnung: Anzahl der Leiharbeiter (in FTEs)/Gesamtleistung (in FTEs)

<sup>3</sup> Im Geschäftsjahr 2020 wurden Leiharbeiter in die Darstellung aufgenommen. Das Vorjahr wurde entsprechend angepasst.

<sup>4</sup> Im Geschäftsjahr 2020 wurden Leiharbeiter in die Darstellung aufgenommen. Das Vorjahr wurde entsprechend angepasst. Daneben wurden im Geschäftsjahr 2020 Servicetechniker aus dem Bereich Vertrieb und Service in den Bereich Produktion umgliedert. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend angepasst.



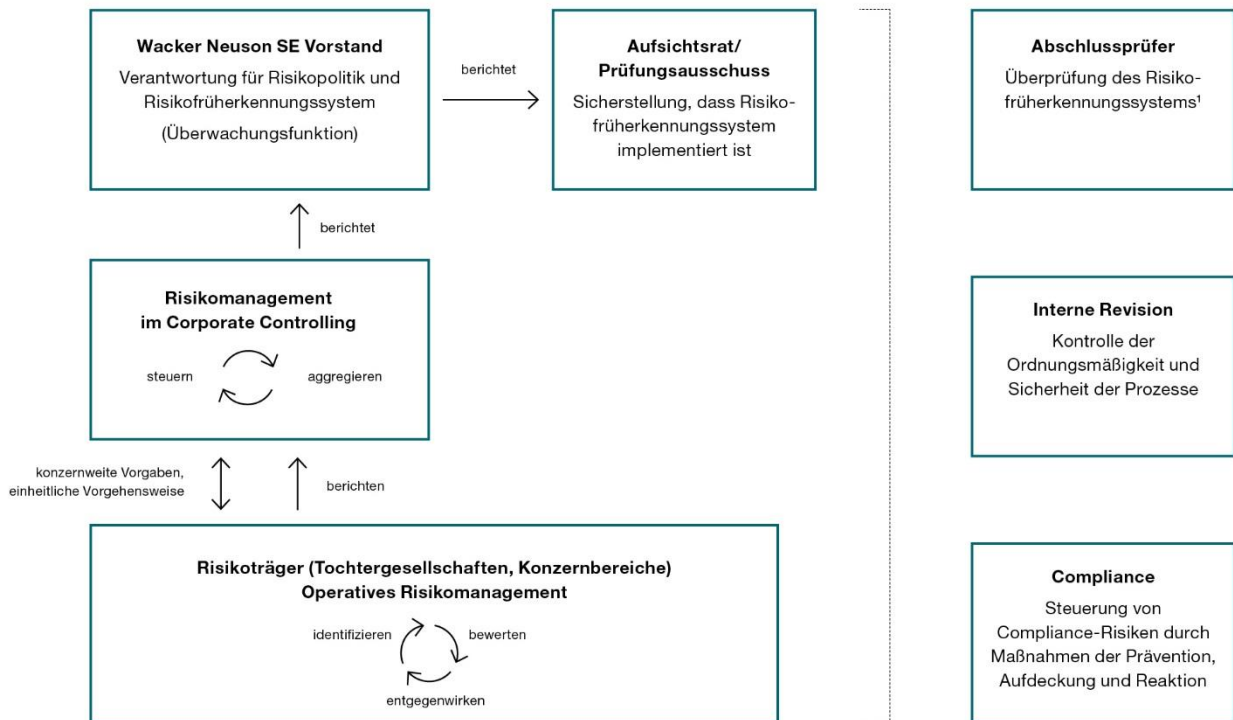
## Risikobericht

Da die Wacker Neuson SE durch mittel- und unmittelbare Investitionen in die Beteiligungsunternehmen voll umfänglich mit den Unternehmen der Wacker Neuson Group verbunden ist, ist die Risikosituation der Wacker Neuson SE wesentlich von der Risikosituation der Wacker Neuson Group abhängig. Insoweit gelten die Aussagen zur Gesamtbewertung der Risikosituation durch den Vorstand auch als Zusammenfassung der Risikosituation der Wacker Neuson SE.

### Darstellung des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems, einschließlich der Angaben nach § 315 Abs. 4 HGB beziehungsweise § 289 Abs. 4 HGB sowie eines erläuternden Berichts des Vorstands hierzu

Ein Teil der Risikoberichterstattung ist die Darstellung der Risikomanagementziele und -methoden der Gesellschaft im Lagebericht. Zudem sind nach § 315 Abs. 4 HGB beziehungsweise § 289 Abs. 4 HGB die wesentlichen Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den (Konzern-)Rechnungslegungsprozess näher zu beschreiben. Da das interne Kontrollsystem ein integraler Bestandteil des allgemeinen Risikomanagementsystems ist, hat sich der Vorstand für eine zusammengefasste Darstellung entschieden. Diese Angaben werden – auch im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess – näher erläutert.

## KONTROLL- UND RISIKOMANAGEMENT



<sup>1</sup> Nach § 317 Abs. 4 HGB: Bei einer börsennotierten Aktiengesellschaft ist im Rahmen der Prüfung zu beurteilen, ob der Vorstand die ihm nach § 91 Abs. 2 des Aktiengesetzes obliegenden Maßnahmen in einer geeigneten Form getroffen hat und ob das danach einzurichtende Überwachungssystem seine Aufgaben erfüllen kann.

## Risikomanagementsystem

Durch das konzernweit einheitliche Risikomanagementsystem sollen Risiken rechtzeitig erkannt, bewertet und angemessen kommuniziert sowie frühzeitig entsprechende Gegenmaßnahmen eingeleitet werden. Voraussetzung dafür ist eine verlässliche Identifikation, Bewertung und Überwachung aller Risiken, die diesem Ziel entgegenstehen könnten. Die Risikobewertung erfolgt auf Basis einer rollierenden Zwölf-Monats-Betrachtung mit Berücksichtigung weiterer Jahre, sofern das Risiko darüber hinaus besteht. Das Risikomanagementsystem schließt einen Planungsprozess für alle wesentlichen Unternehmensbereiche ein, außerdem ein umfassendes Konzernberichtswesen für alle Tochterunternehmen, das regelmäßig analysiert, kommentiert sowie bewertet und allen Entscheidungsverantwortlichen zur Verfügung gestellt wird. Darüber hinaus gehören Prozessbeschreibungen für alle Unternehmensbereiche, die Konzernrevision und Compliance zu diesem System.

Im Risikomanagementhandbuch sind die Risikopolitik des Unternehmens im Sinne von Definition, Einschätzung und Quantifizierung eventueller Risiken sowie Aufbau und Ablauf des Risikomanagementsystems festgelegt. Zudem regelt es die Zuständigkeiten und Verantwortlichkeiten sowohl im Prozess der Risikoidentifikation als auch bei der Analyse, Überwachung und Kommunikation identifizierter Risiken. So können geeignete Maßnahmen getroffen werden, um den erkannten Risiken aktiv zu begegnen. Die Risikoverantwortlichen melden die identifizierten Risiken unmittelbar an die Abteilung Corporate Controlling. Nach Kontrolle auf Vollständigkeit und Plausibilität werden die erhobenen Risiken in einer Risikodatenbank erfasst und den Verantwortungsträgern übermittelt. In Fällen mit hoher Risikorelevanz erfolgt die Kenntnisnahme durch den Vorstand durch Unterzeichnung der Risikomeldung. Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat in regelmäßigen Abständen über die identifizierten Risiken.

Zur Risikobewertung setzt das Unternehmen sowohl quantitative als auch qualitative Methoden ein, die konzernweit einheitlich gestaltet sind und damit die Bewertungen über verschiedene Geschäftsbereiche hinweg vergleichbar machen. Weitere Informationen zum Risikomanagementsystem finden sich im Konzernanhang (Anhangsangabe 33).

### Wesentliche Merkmale des internen Kontrollsystems (IKS) und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess sowie Erläuterungen hierzu

Das IKS umfasst Grundsätze, Verfahren und Maßnahmen, um die Wirksamkeit und Wirtschaftlichkeit der Rechnungslegung sicherzustellen, die Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung zu garantieren und die Einhaltung der maßgeblichen rechtlichen Vorschriften zu gewährleisten. In diesen Kontext gehört auch das interne Revisionssystem, soweit es die Rechnungslegung betrifft. Das IKS, als Teil des Risikomanagementsystems, bezieht sich ebenso wie das Revisionssystem bei der Rechnungslegung auf die entsprechenden Kontroll- und Überwachungsprozesse – allen voran bei handelsbilanziellen Positionen, die Risikoabsicherungen des Unternehmens erfassen.

Folgende Merkmale kennzeichnen das interne Kontrollsystem sowie das Risikomanagementsystem der Wacker Neuson Group im Hinblick auf die Rechnungslegung:

- Die Verantwortungsbereiche für die Rechnungslegungsprozesse sind in der Wacker Neuson SE und ihren Tochtergesellschaften klar definiert: Verantwortlich sind die Konzernabteilungen Accounting, Controlling, Revision und Treasury. Die Gesamtverantwortung für den Rechnungslegungsprozess trägt der Vorstand.

Grundsätzlich besteht bei der Rechnungslegung eine strikte Trennung zwischen Erfassung und Kontrolle.

- Die am Rechnungslegungsprozess beteiligten Mitarbeiter sind bestens qualifiziert.
- Der Konzern verfügt über adäquate Systeme und Prozesse für die Planung sowie für das Berichtswesen, Controlling und Risikomanagement und arbeitet mit diesen konzernweit. Quartalsweise oder monatlich fällige Berichte – auch im Bereich Rechnungslegung – ermöglichen eine schnelle Reaktion auf überraschend auftretende negative Entwicklungen.
- Die konzernweiten Arbeitsanweisungen des Accounting Manuals, des Tax Manuals und des Treasury Manuals sind allen beteiligten Mitarbeitern des Konzerns jederzeit zugänglich. Weitere Regelungen, zum Beispiel Bewertungsvorgaben oder die verpflichtende Anwendung des Vier-Augen-Prinzips in festgelegten Fällen, finden Anwendung. Die Arbeitsanweisungen gewährleisten, dass gleichartige Vorgänge im gesamten Konzern identisch bearbeitet werden. Bei Bedarf werden sie aktualisiert und an die neuen Gegebenheiten und Bedürfnisse angepasst.
- Die Rechnungslegung erfolgt durch praxiserprobte Standardsoftware. Alle eingesetzten Systeme sind gegen unbefugten Zugriff durch Dritte gesichert.
- Bei den rechnungslegungsrelevanten Prozessen (zum Beispiel Zahlungsläufen) sind geeignete Kontrollen installiert (unter anderem das Vier-Augen-Prinzip und analytische Prüfungen).
- Rechnungslegungsrelevante Prozesse werden regelmäßig durch die interne Revision geprüft.
- Verschiedene unternehmensinterne Instanzen wie die Revision oder der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats prüfen und bewerten regelmäßig die Funktionsfähigkeit des IKS und Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess.
- Die Abschlussprüfung durch den Wirtschaftsprüfer beinhaltet die Prüfung des Risikofrüherkennungssystems (Funktionsfähigkeitsprüfung). Gegenstand der Prüfung nach § 317 Abs. 4 HGB ist die Beurteilung, ob der Vorstand die Maßnahmen zur Risikofrüherkennung im Sinne von § 91 Abs. 2 AktG in geeigneter Form durchgeführt hat und ob das Überwachungssystem die Umsetzung dieser Maßnahmen adäquat kontrollieren kann. Nicht zum Risikofrüherkennungssystem gemäß § 91 Abs. 2 AktG und damit nach § 317 Abs. 4 HGB nicht prüfungsrelevant für die Wirtschaftsprüfer sind konkrete Umsetzungsmaßnahmen zur Überwindung und Bewältigung der Risiken.

Bezogen auf den Rechnungslegungsprozess dient das interne Kontroll- und Risikomanagementsystem dazu, sicherzustellen, dass unternehmerische Sachverhalte bilanziell richtig erfasst, aufbereitet und gewürdigt sowie in die Rechnungslegung übernommen werden. Damit lassen sich Fehler im Rechnungslegungsprozess weitgehend vermeiden.

Mit seinem effizienten Kontrollprozess erreicht der Konzern, dass in der Rechnungslegung der Gesellschaft und des Konzerns Geschäftsvorfälle in Übereinstimmung mit den handelsrechtlichen und weiteren gesetzlichen Vorgaben, den internationalen Rechnungslegungsstandards, der Satzung sowie mit konzerninternen Richtlinien erfasst, verarbeitet und dokumentiert sowie zeitnah und korrekt buchhalterisch erfasst werden. Das eingerichtete Risikomanagement gewährleistet hierbei, dass die Risiken frühzeitig erkannt sowie angemessen behandelt und schnell kommuniziert werden. Gleichzeitig wird sichergestellt, dass Vermögensgegenstände und Schulden im Jahres- und Konzernabschluss zutreffend angesetzt, ausgewiesen und bewertet werden. Somit erhalten die Interessen- und Anspruchsgruppen zeitnah verlässliche und relevante Informationen.

Soweit es möglich und wirtschaftlich sinnvoll ist, decken Versicherungsprogramme versicherbare Risiken ab.

## Risiken

Im Folgenden werden alle für den Konzern identifizierten, wesentlichen Risiken dargestellt, die aus heutiger Sicht die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und/oder die Reputation der Wacker Neuson SE beeinflussen könnten.

Das Risikoausmaß (=Schadenerwartungswert) errechnet sich aus dem möglichen Schadenwert multipliziert mit der Eintrittswahrscheinlichkeit:

### RISIKOAUSMAß

|           | Schadenerwartungswert                                    |
|-----------|--|
| Gering    | Begrenzte Auswirkung<br>< 2 Mio. € EBIT-Risiko           |
| Mittel    | Mittlere Auswirkungen,<br>> 2-5 Mio. € EBIT-Risiko       |
| Hoch      | Beträchtliche Auswirkungen,<br>> 5-10 Mio. € EBIT-Risiko |
| Sehr hoch | Schädigende Auswirkungen,<br>> 10 Mio. € EBIT-Risiko     |

Zum 31.12.2020 bestehen auf Konzernebene folgende Einzelrisiken mit einem hohen oder sehr hohen Schadenerwartungswert:

### DIE GRÖSSTEN EINZELRISIKEN ZUM 31.12.2020

|                          | Risikoausmaß | Veränderung gegenüber Vorjahr |
|--------------------------|--------------|-------------------------------|
| Rückgang Kundennachfrage | hoch         | gestiegen                     |

Nach Einschätzung des Unternehmens liegt keines der Einzelrisiken hinsichtlich des Schadenerwartungswertes höher als 10 Prozent vom Konzern-EBIT.

Die einzelbewerteten Risiken werden den folgenden Kategorien mit ihrem prozentualen Anteil am Gesamtrisiko zugeordnet:

### RISIKOVERTEILUNG NACH RISIKOKATEGORIE

IN %

|  | Prozentualer Anteil am Gesamtrisiko |
|--|-------------------------------------|
| Operative Risiken  | 72                                  |
| Finanzwirtschaftliche Risiken  | 13                                  |
| Rechtliche und regulatorische Risiken  | 2                                   |
| Personelle Risiken   | 7                                   |
| Technische und Entwicklungsrisiken   | 4                                   |
| Sonstige Risiken (inkl. strategischer und informationstechnologischer Risiken) | 2                                   |

## Operative Risiken – gesamtwirtschaftliche Risiken, COVID-19-bedingte Risiken, Risiken resultierend aus den Absatz- und Beschaffungsmärkten

Die Risikokategorie „Operative Risiken“ stellt mit 72 Prozent einen wesentlichen Anteil am Gesamtrisiko dar (2019: 28 Prozent). Der Schadenerwartungswert dieser Kategorie ist gegenüber dem Vorjahr deutlich gestiegen. Wesentlich hierfür waren gestiegene, mitunter Corona-bedingte Absatzrisiken, die sich sowohl auf mögliche Nachfragerückgänge als auch eine eingeschränkte Lieferfähigkeit der Wacker Neuson Group, hervorgerufen durch Lieferkettenunterbrechungen, beziehen. Darüber hinaus sind die Risiken höherer Herstellkosten infolge von Materialpreisanstiegen und Verknappungen an den Beschaffungsmärkten gestiegen.

### Gesamtwirtschaftliche Risiken

Der Konzern ist abhängig von der allgemeinen konjunkturellen Lage und der Entwicklung der internationalen Bauwirtschaft. Die Tochterunternehmen Weidemann GmbH und Kramer Werke GmbH unterliegen des Weiteren der Entwicklung der Landwirtschaft. Aufgrund der Internationalität seiner Geschäftsaktivität ist der Konzern politischen und volkswirtschaftlichen Risiken ausgesetzt.

### COVID-19 Pandemie (COVID-19)

Stimmungsbarometern einschlägiger Branchenverbände zufolge haben sich die Erwartungen der Hersteller von Bau- bzw. Landmaschinen im Vergleich zum Frühjahr 2020 wieder aufgehellt. (siehe → [Prognosebericht, Seite 71ff.](#)) Mit der Entwicklung und Zulassung von COVID-19-Impfstoffen besteht für 2021 die Chance für einen zügigen Aufschwung. Ob und in welchem Maße dieser stattfinden wird, hängt jedoch maßgeblich vom weiteren Infektionsgeschehen und den daraus resultierenden Beschränkungen einschließlich möglicher, zeitweiliger Baustellenschließungen ab. Ebenfalls von wesentlicher Bedeutung werden Umfang und Umsetzung staatlicher Investitions- und Infrastrukturprojekte mit entsprechender Auftragsvergabe an Bauunternehmen sowie Baumaschinenhersteller sein.

Sofern die globale Eindämmung der COVID-19-Pandemie in 2021 nicht wie erhofft voranschreitet, kann dies erneut zu einer geringen Investitionstätigkeit in den Zielmärkten der Wacker Neuson Group führen sowie die Funktionsweise der globalen Lieferketten des Konzerns negativ beeinflussen. Darüber hinaus kann aufgrund von Infektionsfällen unter Mitarbeitern die Notwendigkeit bestehen, einzelne Standorte der Wacker Neuson Group temporär zu schließen. Die Folgen wären ggf. Rückgänge von Produktionsleistung, Umsatz und Profitabilität.

### Materialpreisrisiken

Preisanstiege für Rohmaterialien insbesondere bei Stahl, aber auch bei Komponenten, die durch eine steigende Nachfrage, Spekulationen auf den Rohstoffmärkten, Wechselkurseffekte, Kapazitätsengpässe im Bereich der Containerschifffahrt sowie die internationale Handelspolitik verursacht werden, können den Materialaufwand erhöhen. Dadurch besteht das Risiko, dass von den Lieferanten höhere Preise verlangt werden. Diese Preissteigerungen am Beschaffungsmarkt können zu höheren Herstellungskosten führen. Bereits 2020 hatte die Instabilität der globalen Lieferketten diesbezüglich zu erhöhten Risiken geführt. Das Unternehmen begegnet diesem Risiko durch erhöhte Flexibilität und Diversifikation seiner internationalen Beschaffungsstrategie sowie durch striktes Kostencontrolling und kontinuierliche Produktivitätssteigerung. Im regelmäßigen Dialog mit den Geschäftspartnern und Zulieferern entwickelt der Konzern gemeinsam tragfähige Lösungen. Zusätzlich strebt der Konzern an, die gestiegenen Beschaffungskosten durch Preiserhöhungen am Absatzmarkt weiterzugeben, in der Regel jedoch mit einem Zeitverzug von rund 6 Monaten.

### Weitere Absatzrisiken

Die Wacker Neuson Group ist in zyklischen und volatilen Märkten aktiv. Eine nachlassende Nachfrage vor allem in den Kernmärkten Europa und Nordamerika könnte den Umsatz und die Profitabilität des Konzerns beeinflussen. Zudem unterliegt die Nachfrage saisonalen Schwankungen, die sich unterjährig auf die Entwicklung der Umsätze auswirken können. Der Konzern begegnet diesen Risiken durch bewusste Diversifikation in unterschiedliche Branchen sowie durch seine internationale Aufstellung. Zudem sollen die fokussierte Marktdurchdringung in reifen Märkten, eine zielgerichtete Expansion in neue Märkte und die Einführung neuer Produkte konjunkturelle Schwankungen einzelner Länder und Branchen ausgleichen. Der Konzern überwacht regelmäßig relevante Frühindikatoren, um – im Falle von Schwankungen – rechtzeitig bedarfsgerechte Gegenmaßnahmen einleiten zu können. Zudem nutzt der Konzern flexible Arbeitszeit- und Produktionsmodelle in der Organisation sowie Leasingpersonal, um etwaige Auslastungsschwankungen abzufedern.

Die Wacker Neuson Group steht in einem intensiven internationalen Wettbewerb. Dem Risiko, Marktanteile zu verlieren, begegnet der Konzern damit, dass er seinen weltweiten Vertrieb über qualifizierte Vertriebspartner und Vertriebsallianzen kontinuierlich ausbaut und Dienstleistungen und Produktinnovationen auf die Bedürfnisse der Kunden ausrichtet. Insbesondere die Anforderungen aus der Digitalisierung und die sich daraus verändernden Kunden- und Geschäftsbeziehungen nimmt die Wacker Neuson Group auf und richtet ihre Geschäftsprozesse speziell danach aus.

Die Kundenstrukturen sind länderspezifisch unterschiedlich. In einzelnen Ländern kann ein Verlust von Großkunden durch Insolvenz oder Marktconsolidierung die Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen des jeweiligen Tochterunternehmens stark beeinträchtigen. Dem Risiko begegnet das Unternehmen mit einer Diversifikation der Kundenbasis, einer laufenden Neuakquise von Kunden, einer aktiven Pflege der Kundenbeziehungen und der Entwicklung von neuen wettbewerbsfähigen Produkten.

In vielen Märkten ist eine fortschreitende Konsolidierung auf Kundenebene durch Zusammenschlüsse bzw. Akquisition feststellbar. Diese Entwicklung kann sich nachteilig, aber auch vorteilhaft auf Absatz und Umsatz der Wacker Neuson Group auswirken.

### Weitere Beschaffungsrisiken

Bei der Herstellung seiner Produkte ist der Konzern abhängig von der Verfügbarkeit, rechtzeitigen Lieferung und der Preisentwicklung von Rohmaterialien und Komponenten – allen voran Stahl, Aluminium, aber auch Stahlbaukomponenten, Gussteile, Motoren, Elektrik/Elektronik sowie Hydraulik- und Fahrwerkskomponenten. Seit dem vierten Quartal 2020 ist der Konzern vermehrt Kapazitätsengpässen im Bereich der Containerschifffahrt ausgesetzt, die sich sowohl negativ auf die rechtzeitige Lieferung von Rohstoffen und Komponenten, als auch auf die mit dem Transport verbundenen Kosten auswirken können. Der Konzern ist weiterhin davon abhängig, dass Rohmaterialien und Zulieferteile fehlerfrei sind und die relevanten Spezifikationen und Qualitätsstandards erfüllen. Qualitätsmängel der Vorprodukte können zum einen zu Qualitätsproblemen bei den Kunden der Wacker Neuson Group führen, zum anderen zu Produktionsverzögerungen und damit zu einer verspäteten Auslieferung der Produkte an die Kunden. Diese Fälle können dem Marken- und Unternehmensimage schaden und unter Umständen Vertragsstrafen, Schadenersatzansprüche und Marktanteilsverluste nach sich ziehen. Das Unternehmen begegnet diesem Risiko mit der präventiven Qualifizierung von Schlüssellieferanten hinsichtlich der Messgrößen Qualität, Zeit und Kosten. Hierbei werden die Schlüssellieferanten bereits vor der Nominierung über

die ersten Prototypen bis hin zum Start der Serienbelieferung von qualifiziertem Personal vor Ort betreut. Zur Sicherung der Lieferfähigkeit achtet der Konzern auf kurze Durchlaufzeiten, um auf Bedarfsschwankungen reagieren zu können. Zur Vermeidung von Lieferengpässen bei Lieferanten arbeitet der Konzern eng und intensiv mit seinen Lieferanten zusammen, schließt verbindliche Liefervereinbarungen ab und erschließt, sofern notwendig, neue Lieferquellen zur Abdeckung von kurzfristigen höheren Bedarfen und Stabilisierung der Lieferantenbasis. Um das Lieferantenrisiko weiter zu senken, wurde ein Verhaltenskodex eingeführt, der von den Lieferanten die Einhaltung der Gesetze und der Grundsätze der Unternehmensethik von Wacker Neuson verlangt und dem Risiko von Reputationsschäden durch Lieferanten vorbeugen soll.

Ein grundsätzliches Risiko besteht im Verlust von Lieferanten, zum Beispiel durch Insolvenz, wodurch die Lieferfähigkeit und damit die Absatzziele gefährdet würden. Diesem Risiko begegnet die Wacker Neuson Group durch die Definition von Warengruppenstrategien, die sicherstellen sollen, dass bei Ausfall eines Lieferanten nur einzelne Produktgruppen betroffen sind und nicht ein gesamtes Produktionswerk. Darüber hinaus wird durch eine intensive Lieferantenpartnerschaft sowie durch besondere Rahmenverträge, die die Lieferfähigkeit der Zulieferer bis zu einem gewissen Grad sicherstellen, versucht, diesem Risiko weiter zu begegnen.

### Finanzwirtschaftliche Risiken – Risiken aus Währungsgeschäften/Fremdwährungsrisiken, aus Verlust von Bankeinlagen, aus Wertminderungen von Vermögenswerten, Kapitalbindungsrisiken sowie aus Verlusten von Forderungen

Im Vergleich zum Vorjahr ging der prozentuale Anteil der finanzwirtschaftlichen Risiken am Gesamtrisiko des Konzerns von 32 Prozent auf 13 Prozent zurück. Der Schadenerwartungswert dieser Kategorie ist gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegen. Dabei haben sich die Fremdwährungsrisiken sowie die Kapitalbindungsrisiken zur Finanzierung des Vorratsbestandes gegenüber dem Vorjahr verringert, gegenläufig dazu haben sich die Risiken aus Forderungen der Wacker Neuson Group gegenüber Kunden erhöht.

Der Konzern ist in Bezug auf die Kundenforderungen dem Risiko des Zahlungsausfalls einzelner Kunden ausgesetzt. Im Zuge der COVID-19-Pandemie ist dieses Risiko aufgrund möglicher Insolvenzen von Kunden gestiegen. Die durch den Ausbau des Händlernetzes in Nordamerika und in China gestiegene, notwendige kurz- und mittelfristige Finanzierung dieser Händler ist COVID-19-bedingt ebenfalls mit gestiegenen Ausfallrisiken behaftet. Im Geschäftsjahr 2020 mussten auch vor diesem Hintergrund Wertberichtigungen im Zusammenhang mit Risikovorsorgen in Höhe von insgesamt 33,3 Mio. Euro für mögliche Forderungsausfälle vorgenommen werden. Die Wacker Neuson Group begegnet dem Risiko von Forderungsausfällen durch effiziente Forderungsmanagementsysteme mit Überprüfung von Kundenbonitäten und Kreditlimits, mit dem Rechtsinstitut des verlängerten Eigentumsvorbehaltes, mit dem teilweisen regresslosen Verkauf von Forderungen an Finanzierungsgesellschaften, durch finanzielle Garantien der Eigentümer der Händlerorganisationen sowie durch eine höhere bilanzielle Risikovorsorge.

Die finanziellen Risiken hängen weiterhin auch mit dem anhaltenden Abwertungsrisiko zusammen, welches der Konzern im Bereich der Währungen einiger „Emerging Markets“ gegenüber den Produktionswährungen Euro und US-Dollar sieht. Umsätze und Erträge in diesen Ländern verlieren bei der Konsolidierung in die in Euro geführte Konzernrechnung dadurch an Wert.

Ein stärkerer Euro, insbesondere gegenüber dem US-Dollar, wirkt sich negativ auf den Export der im Euroraum produzierten Produkte aus. Der Konzern begegnet diesem Risiko, indem er Währungen laufend beobachtet und teilweise in Ländern außerhalb des Euro- oder US-Dollarraums Preise zum Geschäftsabschluss mit den Kunden vereinbart, die in Euro oder US-Dollar lauten.

Entwickeln sich die Wechselkurse in Bezug auf Fremdwährungsverbindlichkeiten zu Ungunsten des Unternehmens, steigt die Höhe der Verbindlichkeiten bewertet in Euro. Der Konzern beobachtet die entsprechenden Währungen laufend. Um den Abwertungsrisiken entgegenzuwirken, werden auf Konzernebene gezielt Hedginginstrumente eingesetzt.

Wertminderungen von Vermögenswerten könnten sich negativ auf das Konzernjahresergebnis auswirken. Mögliche außerordentliche Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, insbesondere aktivierte Entwicklungsprojekte sowie Verlust von Bankeinlagen stellen in diesem Zusammenhang die wesentlichen Risiken dar. Die Risikopolitik eines weltweit einheitlichen, straffen Projektmanagements für die Produktentwicklung mit gezielter Überprüfung eines positiven Geschäftsbeitrags wirkt dem Risiko aus Wertminderungen von Vermögenswerten entgegen. Die Wacker Neuson Group arbeitet weltweit nur mit renommierten Banken mit einem sehr guten Rating zusammen. In kritischen Ländern werden die Bankbestände so gering wie möglich gehalten.

Der Bestand an fertigen Maschinen im Konzern ist – verglichen mit einigen Wettbewerbern – relativ hoch, da Wacker Neuson seine Produkte über Tochniederlassungen und eigene Vertriebsniederlassungen in Europa vertreibt. Sich daraus ergebenden Kapitalbindungsrisiken begegnet der Konzern mit straffen gesellschaftsspezifischen Lagerbestandszielen. Diese werden laufend überwacht und notwendige Anpassungsmaßnahmen eingeleitet.

Nähere Informationen zu finanzwirtschaftlichen Risiken finden sich im Konzernanhang (Anhangangaben 25 und 33).

### **Rechtliche und regulatorische Risiken – Risiken aus Verstößen gegen Vorschriften/Richtlinien/Gesetze, aus Produkthaftung, aus Steuerverfahren-nachzahlungen, aus Handelsbeschränkungen, aus Verlust geistigen Eigentums sowie aus sonstigen anhängigen Verfahren**

Die Risiken dieser Kategorie belaufen sich auf einen Anteil von 2 Prozent am Gesamtrisiko (2019: 5 Prozent). Auch der Schadenerwartungswert ist gesunken. Wesentliche Treiber für diese Entwicklung waren gesunkene Risiken aus Handelsbeschränkungen.

Handelsbeschränkungen in einzelnen Ländern für den Import oder für das Inverkehrbringen von Produkten des Konzerns können sich negativ auf Umsatz und Profitabilität der Wacker Neuson Group auswirken. In Form von Gremien- und Lobbyarbeit versucht der Konzern, hierauf Einfluss zu nehmen. Auch das Ausschöpfen von rechtlichen Mitteln zur Verhinderung etwaiger Handelsbeschränkungen wird bei Bedarf geprüft und angewendet. Die politische Entwicklung hinsichtlich der Regulierung von Verbrennungsmotoren und deren Nutzung im städtischen Raum werden aufmerksam beobachtet und bei Bedarf zeitnah in den Planungen der Forschungs- und Entwicklungsabteilungen berücksichtigt. Im Falle von einzelnen Nutzungsverbieten von dieselangetriebenen Baumaschinen und -geräten in Städten kann der Konzern bereits heute ein Portfolio emissionsfreier Produkte anbieten, welches stetig ausgeweitet wird. → [Breites Angebot an rein elektrisch betriebenen Kompaktmaschinen und Baugeräten. Seite 51ff.](#)

Gewährleistungs- und Produkthaftungsansprüche können zu Schadenersatz und Unterlassungsansprüchen führen. Der Konzern minimiert diese Risiken durch höchste Sorgfalt bei der Entwicklung und Herstellung seiner Produkte sowie durch entsprechende Versicherungen.

Durch die weltweiten Geschäftsaktivitäten der Wacker Neuson Group und die damit einhergehenden steuerlichen Verpflichtungen in verschiedenen Ländern besteht je nach regionaler Ertragsentwicklung das Risiko einer sich zu Ungunsten des Konzerns entwickelnden Konzernsteuerquote. Des Weiteren besteht das Risiko der Veränderung der steuergesetzlichen Rahmenbedingungen in einzelnen Ländern. Im Falle von Betriebsprüfungen überprüft der Konzern nach Berücksichtigung aller Gegebenheiten das Risiko und bildet Rückstellungen, sofern Prüfungsfeststellungen verpflichtend sind und eine verlässliche Schätzung möglich ist, bzw. berichtet im Falle von möglichen Verpflichtungen, die wahrscheinlich sind, unter den Eventualverbindlichkeiten. Zur Minimierung der Steuerrisiken hat der Konzern eine Tax Compliance Richtlinie erstellt.

Marktführende Produkte werden immer häufiger durch Hersteller in Emerging Markets kopiert. Hierdurch kann es zu Absatzeinbußen kommen. Im Falle, dass das Unternehmen sein geistiges Eigentum nicht mehr ausreichend schützen könnte, hätte dieses einen nachteiligen Effekt auf die Wettbewerbsfähigkeit. Der Konzern reduziert dieses Risiko mit einem intensiven Patent- und Schutzrechtswesen und der Durchsetzung seiner Schutzrechte. Auseinandersetzungen mit Dritten über Schutzrechte beugt die Wacker Neuson Group bereits im Vorfeld durch entsprechende Untersuchungen und Recherchen vor.

Neue regulatorische Maßnahmen und sich ändernde Zollvorschriften können sich negativ auf den Absatz unserer Produkte sowie deren Herstellungskosten auswirken und somit zu einem Anstieg der rechtlichen Risikosituation führen. Der Konzern ergreift hier frühzeitig Maßnahmen, um den regulatorischen Rahmenvorschriften zu entsprechen und damit den Absatz der Produkte sicherzustellen.

Es besteht das Risiko, dass Mitarbeiter der Wacker Neuson Group dem Konzern durch korruptes oder betrügerisches Verhalten finanziellen Schaden und einen Imageverlust zufügen. Durch im Verhaltenskodex für Mitarbeiter klar kommunizierte Compliance-Regeln sowie ein für Mitarbeiter und Geschäftspartner offenes Hinweisgebersystem versucht die Wacker Neuson Group, unlauterem Verhalten vorzubeugen und es gegebenenfalls frühzeitig aufzudecken.

Rechtsstreitigkeiten, die die finanzielle Lage der Wacker Neuson Group wesentlich beeinflussen können, sind derzeit weder anhängig noch angedroht. Für wesentliche im Unternehmen verbleibende Haftungsrisiken aus potenziellen Schadensfällen hat die Wacker Neuson Group soweit möglich weltweit Versicherungen abgeschlossen.

### **Strategische Risiken – Risiken aus fehlenden oder nicht adäquaten Strategien sowie aus nachteiligen Veränderungen des Wettbewerbsumfelds**

Im Vergleich zum Vorjahr ist der Anteil der strategischen Risiken am Gesamtrisiko des Konzerns mit 2 Prozent unverändert geblieben. Der Schadenerwartungswert ist gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegen. Ursache dieser Entwicklung war die höhere Risikoeinschätzung aus bestehenden Händlerkooperationen.

Gemäß der strategischen Weiterentwicklung baut der Konzern seine Geschäftsbereiche und sein Vertriebs- und Servicenetz stetig aus. In diesem Zusammenhang bestehen Risiken, dass gewählte Strategien und Geschäftsmodelle nicht zum gewünschten Ergebnis führen und

hieraus Anpassungen notwendig werden. Als Risikopolitik stellt der Konzern regelmäßig eine strategische Planung unter Einsatz moderner Planungsmethoden auf. Es werden Maßnahmenpläne und Fall-back-Positionen entwickelt und Geschäftsmodelle regelmäßig überprüft.

Nachteilige Veränderungen im Wettbewerbs- und Kundenumfeld, z. B. in Form von Zusammenschlüssen, könnten sich negativ auf die Erreichung der strategischen Ziele des Konzerns auswirken. Auch die Abhängigkeit von Großkunden könnte im Fall der Aufkündigung der Geschäftsbeziehung negativ die strategische Zielerreichung beeinflussen. Durch genaue Überwachung und Beobachtung von Markt- und Kundenveränderungen sowie der Entwicklung von Anpassungsmaßnahmen wird das Risikoausmaß begrenzt.

Zur Gewinnung von Marktanteilen beziehungsweise zur Erweiterung der Produktpalette zieht die Wacker Neuson Group auch Allianzen und Akquisitionen in Betracht, die sie sorgfältig prüft. Es besteht das grundsätzliche Risiko, dass die durch den Eingang einer Allianz oder Tätigung einer Akquisition erhofften Effekte ausbleiben und die Integration in den laufenden Geschäftsbetrieb Probleme hervorruft. Schätzt der Konzern Risiken bei solchen Allianzen und Akquisitionen falsch ein, kann sich dies nachteilig auf die Geschäftsentwicklung und die Wachstumsaussichten der Wacker Neuson Group auswirken. Das Unternehmen begegnet solchen Risiken mit professionellem Projektmanagement und dem Einsatz von Integrationsteams.

#### **Personelle Risiken – Risiken aus dem Verlust von Schlüsselmitarbeitern sowie aus arbeitsvertraglichen Änderungen**

Der Anteil der personellen Risiken am Gesamtrisiko ging im Jahr 2020 auf 7 Prozent zurück (2019: 19 Prozent). Der Schadenerwartungswert in dieser Kategorie war gegenüber dem Vorjahr ebenfalls rückläufig. Ursache dieser Entwicklung war eine niedrigere Risikoeinschätzung aus möglichen arbeitsvertraglichen Änderungen.

Der Unternehmenserfolg der Wacker Neuson Group beruht wesentlich auf ihren qualifizierten und motivierten Mitarbeitern. Ein Verlust von hochqualifizierten Mitarbeitern in Schlüsselpositionen könnte sich negativ auf den geplanten Wachstumskurs auswirken. Die Wacker Neuson Group wirkt diesem Risiko durch eine enge Bindung der Mitarbeiter an das Unternehmen entgegen – beispielsweise durch attraktive Vergütung und langfristige persönliche Entwicklungsmöglichkeiten.

Es besteht das Risiko, dass sich arbeitsvertragliche Änderungen nachteilig auf die Profitabilität des Konzerns auswirken könnten. Forderungen der Tarifpartner bei derzeit geringer Arbeitslosigkeit können zu über das übliche Maß hinausgehenden Kostensteigerungen in der Wacker Neuson Group führen.

Der Konzern hat aufgrund seiner ehrgeizigen Expansionsstrategie Bedarf an qualifizierten Mitarbeitern insbesondere aus dem Maschinenbau und der Elektrotechnik, der aufgrund der Arbeitsmarktsituation möglicherweise nicht oder nicht bedarfsgerecht gedeckt werden kann. Das Unternehmen begegnet diesem Risiko mit einer gezielten Suche nach Fachkräften im In- und Ausland sowie attraktiven Vergütungssystemen und interessanten Aufgabenfeldern mit hoher Eigenverantwortung für den Einzelnen.

#### **Technische- und Entwicklungsrisiken – Risiken aus disruptiven Geschäftsmodellen oder Technologien, aus Entwicklung neuer Produkte oder Prozesse, aus Projekten für die Produktentwicklung**

Der Anteil der Risiken in dieser Kategorie am Gesamtrisiko ging im Jahr 2020 auf 4 Prozent zurück (2019: 14 Prozent). Der Schadenerwartungswert in dieser Kategorie war gegenüber dem Vorjahr ebenfalls rückläufig. Wesentliche Ursache dieser Entwicklung war die niedrigere Risikoeinschätzung möglicher Verzögerungen in der Produktentwicklung.

Forschung und Entwicklung sowie die rechtzeitige Markteinführung neuer Produkte tragen entscheidend zum Erfolg der Wacker Neuson Group bei. Dabei sind immer strengere internationale sowie nationale Gesetze und Vorgaben zu befolgen und in der Produktentwicklung zu berücksichtigen. Durch neue Vorschriften, beispielsweise zum Lärm-, Umwelt- und Anwenderschutz, können für die Wacker Neuson Group Mehrkosten entstehen. Sollte die Umsetzung neuer Vorschriften nicht fortlaufend gelingen, könnte das die Wettbewerbsposition und die Wachstumschancen des Unternehmens vorübergehend schmälern. Die Forschungs- und Entwicklungsabteilungen arbeiten daher fortlaufend an neuen Produkten und an der Überarbeitung und Pflege der Produktpalette. Dabei orientiert sich die Wacker Neuson Group stets an den Bedürfnissen des Marktes unter Berücksichtigung geltender Richtlinien, Gesetze und Verordnungen.

Die Etablierung von disruptiven Geschäftsmodellen oder Technologien durch Wettbewerber oder neue Marktteilnehmer könnte die Strategieerreichung der Wacker Neuson Group wesentlich negativ beeinflussen, sofern es nicht gelingt, diese neuen Entwicklungen für die Wacker Neuson Group selbst zu nutzen und weiterzuentwickeln. Der Konzern beobachtet die Entwicklung und Anwendung neuer Technologien deshalb in der Branche intensiv und setzt diese gegebenenfalls für die eigenen Produkte ein. Ziel der eigenen Entwicklung ist es zudem, sich selbst Wettbewerbsvorteile durch eigene, marktreife neue Technologien zu verschaffen.

#### **Informationstechnologische Risiken – Risiken aus Systemausfällen, aus Cyber-Attacken sowie aus nichtautorisiertem Zugang bzw. Zugriff auf IT-Systeme**

Das Unternehmen setzt IT-Systeme in unterschiedlichen Bereichen ein. Ein Ausfall dieser Systeme könnte den Produktions- und Warenfluss beeinträchtigen und zu Umsatzeinbußen führen. Das Unternehmen begegnet diesem Risiko durch technische und organisatorische Maßnahmen, den Einsatz von standardisierter Software sowie durch die Erkennung und Behandlung von bekannten Schwachstellen. Um die Risiken bei der Einführung globaler IT-Systeme zu minimieren und zusätzliche Kosten zu vermeiden, arbeitet die Wacker Neuson Group mit einem straffen Projektmanagement. Die globale Bedrohungslage ist im Bereich der Cyber-Kriminalität unverändert hoch. Dies liegt vor allem, trotz allgemein verbesserter Abwehrmaßnahmen der Industrie, an einer Zunahme der Schlagzahl und insbesondere der Qualität und somit Effektivität der kriminellen Handlungen. Diese kooperierenden und arbeitsteiligen Angriffe zielen dabei, neben versuchtem Identitätsdiebstahl, gleichermaßen auf die Vertraulichkeit, Integrität und Verfügbarkeit von Daten, IT-Systemen und -Netzwerken aller Art ab und stellen unverändert ein Risiko für die Sicherheit der Systeme und Daten der Wacker Neuson Group dar. Zuletzt ergeben sich sowohl durch die pandemische Lage als auch durch den steigenden Digitalisierungsgrad von Produkten und Prozessen stärkere Herausforderungen an die Informationssicherheit, bspw. durch den zunehmend dezentralisierten Einsatz von IT-gestützten Mitteln.

### **Gesamtaussage zur Risikosituation des Konzerns – Beurteilung der Risikosituation durch den Vorstand**

Die Hauptrisiken liegen – prozentual zum Gesamtrisiko – bei den operativen Risiken, den finanziellen Risiken sowie den personellen Risiken. Diese drei Kategorien zusammen machen rund 92 Prozent des Gesamtrisikos aus (2019: 79 Prozent).

Das Gesamtrisiko ist im Vergleich zum Vorjahr gestiegen. Die wesentlichen Gründe für diese Veränderung liegen in der Zunahme der operativen Risiken. Dies ist vor allem auf die im Wesentlichen in Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie stehenden, höher eingeschätzten Nachfragerisiken sowie Risiken der Materialversorgung auf der Beschaffungsseite zurückzuführen. Weiterhin sind die Materialpreisrisiken gegenüber dem Vorjahr gestiegen. Die Hauptrisiken wurden in diesem Risikobericht erläutert.

Weitere wesentliche Risiken bestehen aus Sicht des Unternehmens derzeit nicht. Auch hat die Wacker Neuson Group gegenwärtig keine bestandsgefährdenden Risiken identifiziert.

Eine externe Analyse und Beurteilung des Risikoprofils der Wacker Neuson Group – beispielsweise durch Ratingagenturen – findet nicht statt.

### **Wesentliche nichtfinanzielle Risiken**

Die EU Richtlinie 2014/95/EU zur nichtfinanziellen Berichterstattung sieht vor, dass Unternehmen auch über wesentliche nichtfinanzielle Risiken berichten, die sich aus ihrer Geschäftstätigkeit mit Auswirkungen auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung ergeben. Über diese wesentlichen nichtfinanziellen Risiken berichtet der Konzern in seinem nichtfinanziellen Konzernbericht, der gesondert veröffentlicht wird. → [Nichtfinanzieller Konzernbericht 2020, Seite 30](#)

### **Chancenmanagementsystem**

Bei Chancen handelt es sich um interne und externe Entwicklungen, die sich positiv auf den Konzern auswirken können. Die direkte Verantwortung für die frühzeitige Identifikation und das Management von Chancen tragen keine Einzelpersonen, sondern Gremien. Diese entscheiden zum Beispiel über strategische Projekte, mit denen das Unternehmen auf neue Markt- und Kundenbedürfnisse reagiert. Diese Gremien setzen sich aus Fachleuten und hochrangigen Entscheidern im Konzern zusammen. Bei der Entscheidungsfindung verfolgt die Wacker Neuson Group einen Ansatz, der chancenorientiert ist, ohne dabei die Risiken aus dem Fokus zu verlieren. Chancen sollen früh wahrgenommen und adaptiert werden, um die Wahrscheinlichkeit einer Chancenrealisierung zu erhöhen. Ausgewählte Chancenpotenziale der Wacker Neuson Group finden sich im Kapitel → [Chancen für die künftige Entwicklung, Seite 73ff.](#)

## Angaben gemäß § 315a HGB beziehungsweise § 289a HGB sowie zugleich erläuternder Bericht des Vorstands gemäß § 176 Abs. 1 Satz 1 AktG

Nach § 315a HGB besteht für börsennotierte Aktiengesellschaften die Pflicht, im Konzernlagebericht unter anderem Angaben zur Kapitalzusammensetzung, zu Aktionärsrechten und deren Beschränkungen, zu den Beteiligungsverhältnissen und zu den Organen der Gesellschaft zu machen, welche übernahmerelevante Informationen darstellen. Dieselben Angaben sind nach § 289a HGB auch im Lagebericht der Gesellschaft zu machen. Nach § 176 Abs. 1 Satz 1 AktG hat der Vorstand zu diesen Angaben außerdem der Hauptversammlung einen erläuternden Bericht vorzulegen. Nachfolgend werden die Angaben nach § 315a HGB beziehungsweise § 289a HGB mit den entsprechenden Erläuterungen nach § 176 Abs. 1 Satz 1 AktG zusammengefasst.

### Zusammensetzung des gezeichneten Kapitals

Zum 31. Dezember 2020 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft 70.140.000,00 Euro und ist gemäß § 3 Abs. 2 der Satzung der Wacker Neuson SE eingeteilt in 70.140.000 auf den Namen lautende nennwertlose Stamm-Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von 1,00 Euro je Aktie. Verschiedene Aktiegattungen bestehen nicht; mit allen Aktien sind die gleichen Rechte und Pflichten verbunden, die sich im Einzelnen insbesondere aus den §§ 12, 53a, 133 ff. und 186 AktG ergeben. Die Vorschriften des deutschen Aktiengesetzes finden dabei auf die Wacker Neuson SE gemäß Art. 9 Abs. 1 lit. c) ii), Art. 10 der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE), nachfolgend: „SE-Verordnung“, Anwendung, soweit sich aus speziellen Vorschriften der SE-Verordnung nichts anderes ergibt.

### Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen

#### Angaben zum Konsortialvertrag

Zwischen einigen der Familie Wacker zuzurechnenden Aktionären und Gesellschaften einerseits (Wacker Aktionäre) und Aktionären und Gesellschaften der Familie Neunteufel (Neunteufel Aktionäre) andererseits besteht bis April 2022 ein Konsortialvertrag.

Die Konsorten beschließen vor jeder Hauptversammlung der Wacker Neuson SE über die Ausübung der Stimm- und Antragsrechte in der Hauptversammlung. Jeder Konsorte ist verpflichtet, in der Hauptversammlung sein Stimm- und Antragsrecht entsprechend den Beschlüssen des Konsortiums auszuüben oder ausüben zu lassen. Kommt ein Beschluss des Konsortiums nicht zustande, haben die Konsorten im Hinblick auf die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, die Feststellung des Jahresabschlusses durch die Hauptversammlung, die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Bestellung des Abschlussprüfers, die Wahrnehmung von Minderheitsrechten und bei aufgrund von Änderungen der Gesetzgebung oder der Rechtsprechung zwingenden Satzungsänderungen das Recht, ihr Stimmrecht frei auszuüben. In allen anderen Fällen haben die Konsorten ihre Stimme ablehnend abzugeben. Zwei Aufsichtsratsmitglieder werden von den Neunteufel Aktionären und zwei weitere Aufsichtsratsmitglieder von den Wacker Aktionären im Konsortium benannt.

Ohne Beschränkung zulässig sind Aktienübertragungen auf Ehegatten, eingetragene Lebenspartner, Abkömmlinge von Konsorten, auf minderjährige von Konsorten adoptierte Kinder, Geschwister, auf von einem Konsorten errichtete Stiftungen, die entweder gemeinnützig oder bei denen ausschließlich Personen der vorgenannten Qualifikation Destinatäre und beherrschende Vorstandsmitglieder sind, sowie auf Gesellschaften, bei denen ausschließlich Personen der vorgenannten Qualifikation unmittelbar oder mittelbar Gesellschafter sind. Wird auf solche Personen übertragen, müssen sie dem Konsortialvertrag beitreten. Wird an dritte Personen übertragen, ob entgeltlich oder unentgeltlich, bestehen Erwerbsrechte der übrigen Konsorten. Bei jeder außerbörslichen Veräußerung an Dritte steht allen übrigen Konsorten ein Vorkaufsrecht zu. Ist eine Übertragung beabsichtigt, mit der insgesamt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte an der Wacker Neuson SE an Dritte übergehen, die nicht zum Personenkreis gehören, an den frei übertragen werden kann, haben die übrigen Konsorten ein Mitveräußerungsrecht. Wird ein Konsorte aus wichtigem Grund aus dem Konsortium ausgeschlossen, haben die übrigen Konsorten ein Erwerbsbeziehungsweise Vorkaufsrecht. Gleiches gilt, wenn ein Konsorte seine Konsortenqualifikation verliert.

#### Angaben zum Gesellschaftsvertrag der Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG

Ein Teil der Wacker Aktionäre hält einen Teil seiner Aktien über die Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG, die wiederum auch über die Wacker Werke GmbH & Co. KG Aktien hält. Den Wacker Aktionären werden die Aktien wirtschaftlich zugerechnet.

Der Konsortialvertrag geht den Regelungen des Gesellschaftsvertrages so lange vor, wie die Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG Partei des vorgenannten Konsortialvertrages ist. Vor jeder Hauptversammlung der Wacker Neuson SE findet eine Gesellschafterversammlung der Gesellschaft statt, in der die Wacker Aktionäre das Abstimmungsverhalten und die Ausübung von Antragsrechten festlegen. Allerdings sind die Stimmrechte in der Hauptversammlung entsprechend den Beschlüssen des Konsortiums abzugeben. Zwei der Wacker Aktionäre haben das Recht, je ein Aufsichtsratsmitglied der Anteilseigner vorzuschlagen, welches dann von den übrigen zu wählen ist.

Für diejenigen Wacker Aktionäre, die Partei des Konsortialvertrages sind, gelten nur die Erwerbs- und Vorkaufsrechte nach dem Konsortialvertrag. Bei Veräußerungen durch einen Wacker Aktionär, der nicht Konsorte ist, greifen bei Veräußerungen an dritte Personen, die nicht vergleichbar qualifizieren wie diejenigen, auf die nach dem vorgenannten Konsortialvertrag frei übertragen werden darf, Erwerbs- und Vorkaufsrechte. Scheidet ein Wacker Aktionär durch Kündigung aus der Gesellschaft aus, steht den übrigen Konsorten für den Zeitraum von zwei Jahren seit dem Ausscheiden ein Vorkaufsrecht an den Aktien zu. Darüber hinaus kann die Gesellschafterversammlung beschließen, dass der ausscheidende Wacker Aktionär sein Abfindungsguthaben nicht in bar, sondern in den ihm wirtschaftlich zuzurechnenden Aktien erhält. Jeder ausscheidende Wacker Aktionär kann verlangen, dass er sein Abfindungsguthaben in den ihm wirtschaftlich zuzurechnenden Aktien erhält.



### Syndikatsvertrag zwischen Herrn Martin Lehner und Neunteufel Aktionären

Zwischen einem Neunteufel Aktionär und Herrn Martin Lehner besteht ein Syndikatsvertrag, aufgrund dessen der Neunteufel Aktionär die Stimmrechte aus sämtlichen im Zuge des Zusammenschlusses von der Gesellschaft und der Neuson Kramer Baumaschinen AG (jetzt Wacker Neuson Beteiligungs GmbH) erworbenen Aktien von Herrn Martin Lehner an der Gesellschaft ausübt. Die Stimmrechtsausübung erfolgt eigenverantwortlich, weisungsfrei und stets in Übereinstimmung mit den von dem Neunteufel Aktionär selbst gehaltenen Aktien. Im Hinblick auf Übertragungen an andere als den Neunteufel Aktionär besteht ein Vorkaufsrecht des Neunteufel Aktionärs.

Dem Vorstand sind im Übrigen keine Beschränkungen bekannt, die die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien der Gesellschaft betreffen.

### Direkte oder indirekte Beteiligungen am Kapital, die zehn von hundert der Stimmrechte überschreiten

Nach dem Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) hat jeder Aktionär, der die Schwellen von 3, 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50 oder 75 Prozent der Stimmrechte der Wacker Neuson SE als börsennotiertes Unternehmen erreicht, überschreitet oder unterschreitet, dies der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und der Wacker Neuson SE mitzuteilen.

Folgende direkte oder indirekte Beteiligungen am Kapital, die 10 Prozent der Stimmrechte überschreiten, sind dem Vorstand der Gesellschaft mitgeteilt worden.

Zwischen den nachstehend genannten Aktionären werden Stimmrechte im Umfang von insgesamt rund 57,7 Prozent des Grundkapitals durch einen Konsortial- beziehungsweise Syndikatsvertrag wechselseitig zugerechnet und gebunden (Abschnitt → [Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen, Seite 65](#)).

Die nachstehenden Angaben beruhen auf entsprechenden Mitteilungen nach §§ 33 ff. WpHG, die die Wacker Neuson SE seit 2007, dem Jahr ihres Börsengangs, erhalten und veröffentlicht hat. Diese Mitteilungen sind im Anhang zum Jahresabschluss der Wacker Neuson SE unter dem Abschnitt „Mitteilungen und Veröffentlichungen von Veränderungen des Stimmrechtsanteils gemäß §§ 33 ff. WpHG“ im Detail dargestellt. Sonstige direkte oder indirekte Beteiligungen am Grundkapital der Gesellschaft, die 10 Prozent der Stimmrechte überschreiten, sind dem Vorstand nicht bekannt.

### DIREKTE/INDIREKTE BETEILIGUNG VON MEHR ALS ZEHN VON HUNDERT DER STIMMRECHTE

| NAME/FIRMA   |                     |
|--|---------------------|
| Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG, München, Deutschland                   | Indirekt            |
| Baufortschritt-Ingenieurgesellschaft mbH, München, Deutschland                   | Indirekt            |
| Wacker-Werke GmbH & Co. KG, Reichertshofen, Deutschland                          | Direkt und indirekt |
| Interwac Holding AG, Volketswil, Schweiz   | Indirekt            |
| VGC Invest GmbH, Herrsching, Deutschland   | Indirekt            |
| Dr. Ulrich Wacker, Deutschland   | Indirekt            |
| Vicky Schlagböhmer, Deutschland  | Indirekt            |
| Christiane Wacker, Deutschland   | Indirekt            |
| Georg Wacker, Deutschland  | Indirekt            |
| Nachlass Dr. h. c. Christian Wacker, Deutschland                                 | Indirekt            |
| Andreas Wacker, Deutschland  | Indirekt            |
| Bärbel Wacker, Deutschland   | Indirekt            |
| Ralph Wacker, Deutschland  | Indirekt            |
| Susanne Wacker-Waldmann, Deutschland   | Indirekt            |
| Barbara von Schoeler, Deutschland  | Indirekt            |
| Benedikt von Schoeler, Deutschland   | Indirekt            |
| Jennifer von Schoeler, Deutschland   | Indirekt            |
| Leonard von Schoeler, Deutschland  | Indirekt            |
| Dr. Andrea Steinle, Deutschland  | Indirekt            |
| NEUSON Forest GmbH (vormals: NEUSON Ecotec GmbH), Haid bei Ansfelden, Österreich | Direkt und indirekt |
| NEUSON Industries GmbH, Leoding, Österreich                                      | Indirekt            |
| PIN Privatstiftung, Linz, Österreich   | Indirekt            |
| Johann Neunteufel, Österreich  | Indirekt            |
| Martin Lehner, Österreich  | Indirekt            |

### Inhaber von Aktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen

Aktien mit Sonderrechten, die Kontrollbefugnisse verleihen, bestehen nicht.

### Art der Stimmrechtskontrolle, wenn Arbeitnehmer am Kapital beteiligt sind und ihre Kontrollrechte nicht unmittelbar ausüben

Mitarbeiter der Gesellschaft können die ihnen aus Aktien zustehenden Kontrollrechte wie andere Aktionäre unmittelbar nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen und der Satzung ausüben.

### Gesetzliche Vorschriften und Satzungsbestimmungen über die Ernennung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern und über Satzungsänderungen

Die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands richtet sich nach §§ 84, 85 AktG. Der Vorstand der Wacker Neuson SE hat nach § 6 Abs. 1 der Satzung der Wacker Neuson SE aus mindestens zwei Personen zu bestehen. Im Übrigen bestimmt der Aufsichtsrat die Zahl der Vorstandsmitglieder (§ 6 Abs. 2 Satz 1 der Satzung). Die Bestellung der Vorstandsmitglieder sowie der Widerruf ihrer Bestellung erfolgen ebenfalls durch den Aufsichtsrat, der hierüber mit einfacher Mehrheit beschließt.

Vorstandsmitglieder werden bei der Wacker Neuson SE für einen Zeitraum von höchstens sechs Jahren (Art. 9 Abs. 1, Art. 39 Abs. 2 und Art. 46 SE-Verordnung, §§ 84, 85 AktG, § 6 Abs. 2 Satz 1 der Satzung) bestellt. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands, einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands sowie einen Vorstandssprecher ernennen (§ 6 Abs. 2 Satz 2 der Satzung). Derzeit ist ein Vorstandsvorsitzender ernannt.

Bei Satzungsänderungen sind die §§ 179 ff. AktG zu beachten. Über Satzungsänderungen hat die Hauptversammlung zu entscheiden (§§ 119 Abs. 1 Nr. 5, 179 Abs. 1 AktG). Bei einer Societas Europaea (SE) wie der Wacker Neuson SE müssen satzungsändernde Beschlüsse grundsätzlich mit der Mehrheit von nicht weniger als zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen gefasst werden, sofern die Rechtsvorschriften für Aktiengesellschaften im Sitzstaat der SE keine größere Mehrheit vorsehen oder zulassen (Art. 59 Abs. 1 SE-Verordnung). Jeder Mitgliedstaat kann jedoch bestimmen, dass die einfache Mehrheit der Stimmen ausreicht, sofern mindestens die Hälfte des gezeichneten Kapitals vertreten ist (Art. 59 Abs. 2 SE-Verordnung). Hiervon hat der deutsche Gesetzgeber in § 51 Satz 1 SE-Ausführungsgesetz Gebrauch gemacht. Dies gilt nicht für die Änderung des Unternehmensgegenstandes, für eine Sitzverlegung und für Fälle, für die eine höhere Kapitalmehrheit gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist (§ 51 Satz 2 SE-Ausführungsgesetz). Dementsprechend bestimmt § 21 Abs. 1 der Satzung, dass es für Satzungsänderungen, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen beziehungsweise, sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist, der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen bedarf.

Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung, die nur deren Fassung betreffen, zu beschließen (§ 179 Abs. 1 Satz 2 AktG, § 15 der Satzung).

## **Befugnisse des Vorstands insbesondere hinsichtlich der Möglichkeit, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen**

### **Eigene Aktien**

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom 30. Mai 2017 ist der Vorstand ermächtigt, mit vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 29. Mai 2022 insgesamt 7.014.000 eigene Aktien zu erwerben. Der Erwerb kann auch durch von der Gesellschaft abhängige Konzernunternehmen oder für ihre oder deren Rechnung durch Dritte durchgeführt werden. Die Ermächtigung kann ganz oder in Teilen, in letzterem Fall auch mehrmals, ausgeübt werden. Dabei dürfen die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen Aktien zusammen mit anderen Aktien der Gesellschaft, die die Gesellschaft bereits erworben hat und noch besitzt, zu keinem Zeitpunkt mehr als zehn Prozent des bestehenden Grundkapitals betragen. Die Aktien dürfen nicht zum Zweck des Handelns in eigenen Aktien erworben werden.

Der Erwerb der eigenen Aktien erfolgt nach Wahl des Vorstands über die Börse oder mittels eines an alle Aktionäre der Gesellschaft gerichteten öffentlichen Kaufangebots bzw. mittels einer öffentlichen Aufforderung an die Aktionäre zur Abgabe von Verkaufsangeboten (die beiden letztgenannten Optionen im Folgenden zusammen „öffentliches Erwerbsangebot“).

Erfolgt der Erwerb der eigenen Aktien über die Börse, darf der von der Gesellschaft gezahlte Kaufpreis je Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) den volumengewichteten Durchschnitt der Schlusskurse einer Aktie der Gesellschaft im Xetra-Handel (oder einem entsprechenden Nachfolgesystem) an der Frankfurter Wertpapierbörse an den letzten drei Börsenhandelstagen vor dem Tag der Eingehung der Verpflichtung

zum Erwerb um nicht mehr als 10 Prozent über- und um nicht mehr als 20 Prozent unterschreiten.

Bei einem Erwerb im Wege eines öffentlichen Erwerbsangebots kann die Gesellschaft einen festen Erwerbspreis oder eine Kaufpreisspanne je Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) festlegen, innerhalb derer sie bereit ist, Aktien zu erwerben. Bei einem öffentlichen Kaufangebot der Gesellschaft dürfen der angebotene Kaufpreis oder die Kaufpreisspanne den volumengewichteten Durchschnitt der Schlusskurse einer Aktie der Gesellschaft im Xetra-Handel (oder einem entsprechenden Nachfolgesystem) an der Frankfurter Wertpapierbörse an den letzten drei Börsenhandelstagen vor dem Tag der öffentlichen Ankündigung des Angebots um nicht mehr als 10 Prozent über- und um nicht mehr als 20 Prozent unterschreiten.

Bei einer Aufforderung an die Aktionäre zur Abgabe von Verkaufsangeboten darf der auf der Basis der abgegebenen Angebote ermittelte Kaufpreis (ohne Erwerbsnebenkosten) je Aktie der Gesellschaft den volumengewichteten Durchschnitt der Schlusskurse einer Aktie der Gesellschaft im Xetra-Handel (oder einem entsprechenden Nachfolgesystem) an der Frankfurter Wertpapierbörse an den letzten drei Börsenhandelstagen vor dem Tag der Veröffentlichung der Aufforderung zur Abgabe von Verkaufsangeboten um nicht mehr als 10 Prozent über- und um nicht mehr als 20 Prozent unterschreiten.

Grundsätzlich können nach der Ermächtigung die von der Gesellschaft erworbenen eigenen Aktien ganz oder in Teilen, in letzterem Fall auch mehrmals, durch öffentliches Angebot an alle Aktionäre oder über die Börse wieder veräußert werden oder – mit oder ohne Herabsetzung des Grundkapitals – eingezogen werden.

Daneben können die von der Gesellschaft erworbenen eigenen Aktien ganz oder in Teilen, in letzterem Fall auch mehrmals, für weitere Zwecke verwendet werden; dabei kann das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder zum Teil ausgeschlossen werden, bzw. ist das Bezugsrecht der Aktionäre notwendigerweise ausgeschlossen:

Bei einer Veräußerung der eigenen Aktien durch ein öffentliches Angebot an alle Aktionäre ist der Vorstand berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats für Spitzenbeträge auszuschließen. Der Vorstand ist ermächtigt, eigene Aktien an Personen, die in einem Arbeitsverhältnis zu der Gesellschaft oder einem mit ihr verbundenen Unternehmen stehen oder standen, sowie an Organmitglieder von mit ihr verbundenen Unternehmen auszugeben. Dabei handelt es sich um eine Ermächtigung zur Ausgabe von sogenannten Belegschaftsaktien. Soweit im Rahmen eines Vorstandsmodellmodells Aktien an Vorstandsmitglieder veräußert werden, entscheidet hierüber aufgrund einer ihm gesondert erteilten Ermächtigung der Aufsichtsrat im Rahmen der Festsetzung der Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder.

Der Vorstand ist zudem ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, eigene Aktien als Gegenleistung im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder als Gegenleistung beim Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Unternehmensteilen oder Beteiligungen anzubieten und zu übertragen.

Ferner ist vorgesehen, dass eigene Aktien zur Durchführung einer sogenannten Aktiendividende (scrip dividend) verwendet werden können. Bei der Aktiendividende unter Verwendung eigener Aktien wird allen Aktionären angeboten, ihren mit dem Gewinnverwendungsbeschluss der Hauptversammlung entstandenen Anspruch auf Auszahlung der Dividende abzutreten, um im Gegenzug eigene Aktien zu beziehen.

Der Vorstand ist außerdem ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die noch zu erwerbenden eigenen Aktien auch gegen Barleistung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre an Dritte zu veräußern, sofern der Veräußerungspreis je Aktie den Börsenpreis von Aktien der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Veräußerung nicht wesentlich unterschreitet. Die endgültige Festlegung des Veräußerungspreises für die eigenen Aktien geschieht zeitnah vor der Veräußerung. Der Vorstand wird einen eventuellen Abschlag vom Börsenkurs so niedrig bemessen, wie dies nach den zum Zeitpunkt der Platzierung vorherrschenden Marktbedingungen möglich ist. Der Abschlag vom Börsenpreis zum Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung wird keinesfalls mehr als 5 Prozent des aktuellen Börsenkurses betragen. Diese Ermächtigung gilt zudem mit der Maßgabe, dass die unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien insgesamt 10 Prozent des Grundkapitals nicht überschreiten dürfen, und zwar weder zum Zeitpunkt der Beschlussfassung noch zum Zeitpunkt der Ausnutzung der Ermächtigung. Auf diese Begrenzung sind diejenigen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit der Wiederveräußerungsermächtigung in direkter oder entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert wurden. Hierunter fallen auch die Aktien, die zur Bedienung von Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen oder Genussrechten mit Wandlungs- oder Optionsrechten ausgegeben wurden, soweit diese Schuldverschreibungen während der Laufzeit dieser Ermächtigung bis zu diesem Zeitpunkt unter Bezugsrechtsausschluss ausgegeben wurden.

#### Genehmigtes Kapital 2017

Gemäß § 3 Abs. 3 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 29. Mai 2022 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen, ganz oder in Teilbeträgen, einmalig oder mehrmals, insgesamt jedoch um höchstens 17.535.000 Euro zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2017).

Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen:

- für Spitzenbeträge, die sich aufgrund des Bezugsverhältnisses ergeben;
- bei Kapitalerhöhungen durch Gewährung von Aktien gegen Sacheinlagen insbesondere zum Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften;
- bei Kapitalerhöhungen durch Gewährung von Aktien gegen Bareinlagen, sofern der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabepreises nicht wesentlich im Sinne der § 203 Abs. 1 und 2 in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unterschreitet und die unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien insgesamt zehn Prozent des Grundkapitals nicht überschreiten, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung. Auf diese zehn Prozent-Begrenzung sind Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung bis zum Zeitpunkt ihrer Ausnutzung aufgrund anderer Ermächtigungen in unmittelbarer oder entsprechender Anwendung von § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG unter Bezugsrechtsausschluss veräußert oder ausgegeben wurden beziehungsweise auszugeben sind.

Über den Inhalt der jeweiligen Aktienrechte und die sonstigen Bedingungen der Aktiengabe einschließlich des Ausgabebetrags entscheidet im Übrigen der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

Bei dem vorstehend beschriebenen genehmigten Kapital handelt es sich um Regelungen, die bei mit der Gesellschaft vergleichbaren börsennotierten Unternehmen üblich sind und nicht dem Zweck der Erschwerung etwaiger Übernahmeversuche dienen.

#### Wesentliche Vereinbarungen der Gesellschaft, die unter der Bedingung eines Kontrollwechsels infolge eines Übernahmeangebots stehen, und die hieraus folgenden Wirkungen

Die im Februar 2017, Mai 2019 und August 2020 von der Wacker Neuson SE aufgenommenen Schuldscheindarlehen mit Laufzeiten zwischen drei und sieben Jahren sehen Kündigungsmöglichkeiten für die jeweiligen Gläubiger vor, wenn Dritte mindestens 50 Prozent der Stimmrechte an der Gesellschaft erwerben. Entsprechende Regelungen enthalten auch die Schuldscheindarlehen mit Laufzeiten zwischen fünf und sieben Jahren, die die Wacker Neuson Corporation, USA, eine hundertprozentige Tochter der Gesellschaft, im Februar 2018 aufgenommen hat.

Die Kramer-Werke GmbH, eine Konzerngesellschaft, und der John Deere Konzern haben eine Vereinbarung zum internationalen Vertrieb von landwirtschaftlichen Rad- und Teleskopladern abgeschlossen. Diese Vereinbarung enthält eine Bestimmung, nach der John Deere unter bestimmten Bedingungen berechtigt ist, den Vertrag zu kündigen, wenn einer der vertraglich näher definierten Wettbewerber von John Deere direkt oder indirekt einen Anteil von mehr als 25 Prozent an der Kramer-Werke GmbH oder der Wacker Neuson SE hält oder ein solcher Wettbewerber das Recht hat, die Mehrheit der Mitglieder der Organe der Kramer-Werke GmbH oder der Wacker Neuson SE zu bestimmen. John Deere hat sich im Rahmen dieser Kooperation zudem finanziell an der Kramer-Werke GmbH beteiligt. Sollte ein unmittelbarer Wettbewerber von John Deere im Land- oder Baumaschinenbereich eine Beteiligung von mehr als 25 Prozent der Aktien der Wacker Neuson SE erlangen, so hat der Wacker Neuson Konzern mit John Deere, soweit rechtlich zulässig, über die Veräußerung seiner Anteile der Kramer-Werke GmbH an John Deere zu verhandeln.

#### Entschädigungsvereinbarungen der Gesellschaft, die für den Fall eines Übernahmeangebots mit den Mitgliedern des Vorstands oder Arbeitnehmern getroffen sind

Solche Vereinbarungen bestehen nicht.

#### Schlussbemerkung

Im Berichtszeitraum gab es für den Vorstand keinen Anlass, sich mit Fragen einer Übernahme oder mit den Besonderheiten bei den nach dem Übernahmerichtlinie-Umsetzungsgesetz zu machenden Angaben zu befassen. Weitere Erläuterungen über die vorstehenden Angaben hinaus sind aus Sicht des Vorstands deswegen nicht erforderlich.

## Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f HGB i. V. m. § 315d HGB

Der Vorstand der Wacker Neuson SE hat mit Datum vom 18. März 2021 eine Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f i. V. m. § 315d HGB abgegeben und diese auf der Internetseite der Wacker Neuson SE unter → [www.wackerneusongroup.com/investor-relations/corporate-governance/erklaerung-zur-unternehmensfuehrung](http://www.wackerneusongroup.com/investor-relations/corporate-governance/erklaerung-zur-unternehmensfuehrung) allgemein zugänglich gemacht.

## Nichtfinanzieller Konzernbericht 2020

Die Wacker Neuson SE ist nach dem deutschen CSR-Richtlinie-Umsetzungsgesetz dazu verpflichtet, jährlich über die Themenbereiche Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung zu berichten. Die Wacker Neuson Group hat hierzu für das Geschäftsjahr 2020 einen gesonderten nichtfinanziellen Konzernbericht nach § 315b HGB erstellt, der zeitgleich mit dem Geschäftsbericht veröffentlicht wurde. Der nichtfinanzielle Konzernbericht 2020 der Wacker Neuson Group ist auch auf der Unternehmenswebsite zu finden:

→ [www.wackerneusongroup.com/investor-relations](http://www.wackerneusongroup.com/investor-relations)

## Vergütungsbericht (Grundzüge des Vergütungssystems)

### Angaben zum Vorstand

Nach dem Vorstandsvergütungs-Offenlegungsgesetz sind börsennotierte Gesellschaften verpflichtet, im Anhang zum Jahres- und Konzernabschluss auch individualisierte Angaben zur Vorstandsvergütung, aufgeteilt nach erfolgsunabhängigen und erfolgsbezogenen Komponenten sowie Komponenten mit langfristiger Anreizwirkung, aufzunehmen. Das Gesetz sieht vor, dass die Angaben unterbleiben können, wenn die Hauptversammlung dies mit einer Mehrheit von 75 Prozent der abgegebenen Stimmen beschließt. Ein solcher Beschluss kann höchstens für fünf Jahre gefasst werden. Durch Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 31. Mai 2016 hat die Gesellschaft für die Geschäftsjahre 2016 bis einschließlich 2020 von dieser Möglichkeit Gebrauch gemacht.

Künftig verpflichtet das Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) börsennotierte Gesellschaften wie die Wacker Neuson SE zur jährlichen Erstellung eines separaten, gemeinsamen Vergütungsberichts von Vorstand und Aufsichtsrat, in dem die im vorangegangenen Geschäftsjahr entsprechend des Vergütungssystems gewährte und geschuldete Vergütung für die gegenwärtigen oder früheren Organmitglieder dargestellt wird. Einen solchen Vergütungsbericht wird das Unternehmen den gesetzlichen Vorgaben entsprechend erstmals für das laufende Geschäftsjahr 2021 erstellen.

Die Vergütung des Vorstands wird vom gesamten Aufsichtsrat festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft. Die Festlegung von Struktur und Höhe der Vergütung orientiert sich an der Größe und der wirtschaftlichen Lage der Gesellschaft sowie den Aufgaben und der Leistung der Vorstandsmitglieder.

### Altes Vergütungssystem bis 30.9.2020

Die Bezüge der im Berichtsjahr aktiven Vorstandsmitglieder, die ihre Tätigkeit vor dem 1. Oktober begonnen haben, setzen sich zusammen aus:

- einem festen Jahresgrundgehalt
- einer jährlichen variablen Vergütung
- Abfindung bei vorzeitigem Ausscheiden, teilweise Übergangsgeld
- Bezügen bei Unfall, Krankheit, Tod
- Sachbezügen und sonstigen Zusatzvergütungen sowie
- leistungs- und/oder beitragsbezogenen Versorgungszusagen

Die Vergütungskomponenten stellen sich im Einzelnen folgendermaßen dar:

- Die jährliche feste Vergütung wird in gleichen monatlichen Raten ausgezahlt.
- Als Messgrößen für die variable Vergütung dienen das durchschnittliche Konzernergebnis nach Steuern der letzten drei Geschäftsjahre, wie es sich aus den festgestellten Konzernabschlüssen für die jeweiligen Geschäftsjahre ergibt, und die Gesamtkapitalrendite gemäß Konzernabschluss. Eine zusätzliche Messgröße ist der Unternehmenserfolg, gemessen an einer Kombination von Umsatzzielen und EBIT-Marge des Konzerns. Die auf dieser Messgröße beruhende variable Vergütung wird nur zu einem Teil mit Billigung des Konzernabschlusses für das betreffende Geschäftsjahr ausgezahlt, der verbleibende (Nachhaltigkeits-)Anteil kommt nur dann zur Auszahlung, wenn in den zwei Folgejahren die Kennzahl für den Unternehmenserfolg über einer definierten Mindestvorgabe liegt. Für die variable Vergütung insgesamt ist für alle Vorstandsmitglieder eine Obergrenze vereinbart.
- Der Anteil der variablen Vergütung an der maximalen Gesamtdirektvergütung ist individuell unterschiedlich und bewegt sich für das Berichtsjahr bei einer Zielerreichung von 100 Prozent in einer Bandbreite von 64 Prozent bis 68 Prozent.
- Wird der Dienstvertrag der Vorstandsmitglieder vorzeitig, aber nicht aus wichtigem Grund beendet, erhalten die Vorstandsmitglieder jeweils eine Abfindung in Höhe des für die Restlaufzeit des Vertrages abgezinsten, durchschnittlichen Jahreseinkommens einschließlich der variablen Vergütung, höchstens jedoch zwei Jahresvergütungen. Bei einer Vertragsbeendigung nach Vollendung des 55. und vor Vollendung des 62. Lebensjahres können einige Vorstandsmitglieder Übergangszahlungen beanspruchen.
- Bei einer unverschuldeten vorübergehenden Dienstverhinderung erhalten die Vorstandsmitglieder das feste Jahresgehalt und die Tantieme für einen begrenzten Zeitraum weiter. Für einen begrenzten Zeitraum erhalten die Witwen und unterhaltsberechtigten Kinder im Todesfall entsprechende Zahlungen. Witwen- und Waisenrente aus der Pensionszusage bleiben hiervon unberührt.
- Zu den Sachbezügen und sonstigen Zusatzvergütungen zählen ein Zuschuss zur Krankenversicherung und zur Alterssicherung, Prämien für eine Unfallversicherung, die Überlassung eines Dienstwagens und Ähnliches.
- Die Vorstandsmitglieder erhalten im Rahmen einer Pensionszusage nach Vollendung des 62. Lebensjahres eine Altersrente auf Lebenszeit, sofern das Anstellungsverhältnis mit der Gesellschaft nicht aus einem vom Vorstandsmitglied verschuldeten wichtigen Grund geendet hat. Ferner wird eine Invaliditätsrente bei Erwerbsunfähigkeit sowie eine Witwen- und Waisenrente im Todesfall bezahlt. Anderweitige Bezüge sind in diesen Fällen gegebenenfalls anzurechnen.

### Neues Vergütungssystem ab 1.10.2020

Für Vorstandmitglieder, die ihren Dienst ab 1. Oktober 2020 beginnen bzw. begonnen haben, hat der Aufsichtsrat im Vorgriff auf die Grundsätze seines neuen Vergütungssystems nach ARUG II, welches den gesetzlichen Vorgaben entsprechend der Hauptversammlung im Mai 2021 vorgelegt werden wird, neue Vergütungsstrukturen angewendet.

Die Bezüge nach diesem neuen System setzen sich zusammen aus:

- einem festen Jahresgrundgehalt
- einer jährlichen kurzfristigen variablen Vergütung (Short Term Incentive, STI)
- einer auf vier Jahre angelegten und aktienbasierten variablen Vergütung (Long Term Incentive, LTI)
- Bezügen bei Unfall, Krankheit, Tod
- Sachbezügen und sonstigen Zusatzvergütungen sowie
- einer beitragsbasierten Altersversorgung über eine Unterstützungskasse

Die Vergütungskomponenten dieses neuen Vergütungssystems stellen sich im Einzelnen folgendermaßen dar:

- Das feste Jahresgrundgehalt wird in gleichen monatlichen Raten ausgezahlt.
- Als Leistungskriterien für die kurzfristige variable Vergütung (STI) dienen neben dem Umsatzwachstum die EBT-Marge (in Prozent vom Umsatz), die Marge für den Operativen Cashflow (in Prozent vom Umsatz) sowie das Umsatzwachstum mit rein elektrisch betriebenen Baugeräten und Kompaktmaschinen (Zero Emission).
- Die langfristige variable Vergütung wird in Form virtueller Aktien (Virtual Performance Share Plan) mit einem Beobachtungszeitraum von vier Jahren gewährt und basiert – neben dem Aktienkurs der Gesellschaft – auf den Leistungskriterien ROCE (Return on Capital Employed), der Entwicklung der Aktie inkl. Dividenden gegenüber dem Vergleichsindex SDAX (relativer Total Shareholder Return vs. SDAX) sowie einem Strategieziel, welches den Markterfolg in bestimmten Geschäftsfeldern misst.
- Der Anteil der variablen Vergütung an der Gesamtdirektvergütung beträgt – bei einer Zielerreichung von 100 Prozent – 60 Prozent.
- Für die einzelnen Bestandteile der variablen Vergütung sowie für die Vergütung insgesamt ist eine Obergrenze vereinbart.
- Bei einer unverschuldeten vorübergehenden Dienstverhinderung erhalten die Vorstandmitglieder das feste Jahresgehalt und die Tantieme für einen begrenzten Zeitraum weiter. Für einen begrenzten Zeitraum erhalten die Witwen und unterhaltsberechtigten Kinder im Todesfalle entsprechende Zahlungen. Witwen- und Waisenrente aus der Pensionszusage bleiben hiervon unberührt.
- Zu den Sachbezügen und sonstigen Zusatzvergütungen zählen Prämien für eine Unfallversicherung und die Überlassung eines Dienstwagens.
- Die Vorstandsmitglieder erhalten im Rahmen einer beitragsbasierten mittelbaren Versorgungszusage (Durchführungsweg: Unterstützungskasse) nach Vollendung des 65. Lebensjahres eine Altersrente auf Lebenszeit nach den Vorgaben des jeweils gewählten Leistungsplans, der auch eine Invaliditätsrente bei Erwerbsunfähigkeit sowie eine Witwen- und Waisenrente im Todesfall vorsehen kann.

### Besondere Regelung für Herrn Kurt Helletzgruber

Herr Kurt Helletzgruber ist vom Aufsichtsrat seit dem 1. Dezember 2020 für die Dauer von sieben Monaten in den Vorstand entsendet worden. Der Aufsichtsrat hat sich insoweit für eine von dem oben geschilderten neuen Vergütungssystem abweichende Vergütungsstruktur entschieden, die der Sondersituation Rechnung trägt.

Die Vorstandstätigkeit von Herrn Helletzgruber wird aufgrund ihres interimsistischen Charakters über einen Beratungsvertrag mit der Helletzgruber Beratungs- und Beteiligungs-GmbH, Linz, Österreich, vergütet. Die Vergütung setzt sich zusammen aus einem Basisbetrag und einem erfolgsabhängigen Anteil. Werden im Geschäftsjahr 2021 bestimmte Erfolgskennzahlen verfehlt, ist der Aufsichtsrat zur Herabsetzung des erfolgsabhängigen Anteils nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berechtigt. Hinzu kommt der Ersatz angemessener Auslagen, inkl. einer pauschalen Abgeltung für die Nutzung eines eigenen Pkw. Sonstige Nebenleistungen werden Herrn Helletzgruber nicht gewährt, insbesondere keine Altersvorsorge.

### Gesamtbezüge des Vorstands

Die Gesamtbezüge des Vorstands der Gesellschaft betragen im Geschäftsjahr 4,7 Mio. Euro (2019: 4,0 Mio. Euro). Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats der Gesellschaft betragen 0,5 Mio. Euro (2019: 0,5 Mio. Euro). In der Hauptversammlung vom 31. Mai 2016 wurde gemäß §§ 286 Abs. 5 Satz 1, 314 Abs. 3 Satz 1, 315a Abs. 1 HGB beschlossen, dass die Angaben gemäß Art. 61 SE-Verordnung in Verbindung mit § 285 Nr. 9 lit. a) Satz 5 bis 8 HGB sowie §§ 314 Abs. 1 Nr. 6 lit. a) Satz 5 bis 8, 315a Abs. 1 HGB (in ihrer jeweils anwendbaren Fassung) – letztmals für das Geschäftsjahr 2020 – unterbleiben.

### Angaben zum Aufsichtsrat

Die Vergütungsstruktur für den Aufsichtsrat ist in § 14 der Satzung festgehalten; sie wurde von der Hauptversammlung im Mai 2012 letztmalig angepasst. Die feste Vergütung der einzelnen Aufsichtsratsmitglieder beträgt demnach 30.000 Euro. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält den 2-fachen Betrag, sein Stellvertreter den 1½-fachen Betrag der Festvergütung eines Aufsichtsratsmitglieds. Mitglieder von Ausschüssen erhalten einen zusätzlichen Festbetrag, die Ausschussvorsitzenden das Doppelte. Darüber hinaus erhalten die Aufsichtsratsmitglieder für jede Aufsichtsratssitzung, an der sie teilnehmen, eine pauschale Aufwandsentschädigung. Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten ferner Ersatz aller Auslagen sowie Ersatz der etwa auf ihre Vergütung und Auslagen entfallenden Umsatzsteuer. Zusätzlich wird den Aufsichtsratsmitgliedern eine variable Vergütung gewährt.

Messgröße für die variable Vergütung ist das Konzernergebnis nach Steuern. Die variable Vergütung ist auf das 0,75-Fache der jeweiligen Festvergütung begrenzt. Die Berechnung erfolgt anhand des gebilligten Konzernabschlusses der Gesellschaft unter Berücksichtigung von § 113 Abs. 3 AktG.

## Nachtragsbericht

Zu Ereignissen, die nach dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2020 eingetreten sind, wird auf die Angaben im Konzernanhang verwiesen (Anhangsangabe Nr. 30).

## Prognosebericht

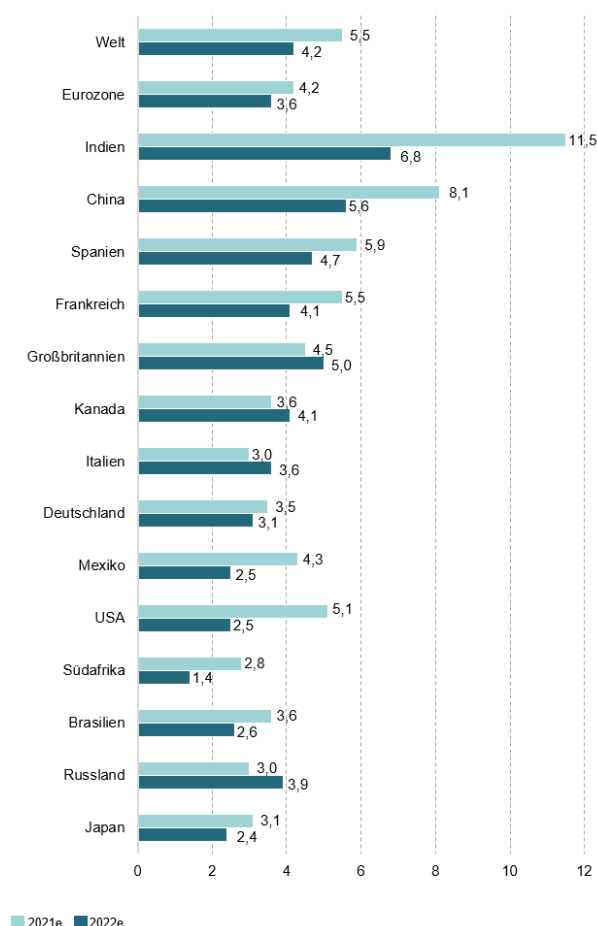
### Ausblick auf die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen

- Unterschiedliche Wachstumsdynamik in einzelnen Ländern
- Industrienationen mit vergleichsweise moderatem Wachstum

Nach dem schweren Einbruch der Weltwirtschaft um 3,5 Prozent im Jahr 2020 in Folge der Corona-Pandemie, prognostiziert der Internationale Währungsfonds (IWF) für das Jahr 2021 ein Wachstum von 5,5 Prozent. Dabei gehen die Experten von einer unterschiedlich starken Wachstumsdynamik in den einzelnen Ländern aus, je nach Schwere der Gesundheitskrise und dem Zugang zu medizinischer Versorgung, der Abhängigkeit der Wirtschaftsleistung von kontaktintensiven Sektoren und der Effektivität staatlicher Maßnahmen zur Begrenzung langfristiger negativer wirtschaftlicher Auswirkungen. Risiken sieht der IWF in neuen Virusvarianten und steigenden Infektionsraten, und den damit verbundenen erneuten Beschränkungen des öffentlichen Lebens, sowie angesichts logistischer Probleme bei der Impfstoffverteilung und Unsicherheiten bezüglich der Impfbereitschaft.

#### WELTWEITES BIP-WACHSTUM 2021E UND 2022E

IN %



Quelle: International Monetary Fund, Januar 2021

Für die Industriestaaten erwartet der IWF aufgrund der umfangreichen fiskalpolitischen Maßnahmen der einzelnen Staaten sowie unterstützender geldpolitischer Maßnahmen der Zentralbanken einen vergleichsweise geringen Produktionsverlust und rechnet vor dem Hintergrund einer breiten Verfügbarkeit von Impfstoffen im Sommer mit einem Wachstum von 4,3 Prozent für das Jahr 2021. Dabei werden die Vereinigten Staaten dem IWF zufolge – unter anderem getrieben durch das Ende Dezember 2020 verabschiedete Konjunkturpaket – bereits in der zweiten Jahreshälfte 2021 wieder ihr Aktivitätsniveau von Ende 2019 erreichen, während die Aktivität im Euroraum und in Großbritannien voraussichtlich noch bis 2022 unter diesem Niveau verharren wird. So sagt der IWF für die USA Zuwächse von 5,1 bzw. 2,5 Prozent für 2021 und 2022 voraus, während der BIP-Zuwachs für die Eurozone laut Wachstumsprognose für 2021 lediglich 4,2 Prozent beträgt, gefolgt von 3,6 Prozent im Jahr 2022. Die geringere Dynamik in der Eurozone begründen die IWF-Experten mit der Schwächung der Konjunktur zum Jahresende 2020 in Folge steigender Infektionszahlen und den damit verbundenen erneuten Einschnitten, die sich ins Jahr 2021 hinein fortsetzen würden.

China, das die Corona-Pandemie durch erfolgreiche Eindämmungsmaßnahmen vergleichsweise schnell unter Kontrolle gebracht hatte, konnte im Jahr 2020 mit einem Plus von 2,3 Prozent als einziges Land ein Wachstum verzeichnen. Für 2021 und 2022 rechnet der IWF mit einem weiteren Wachstum von 8,1 bzw. 5,6 Prozent, beflügelt von staatlichen Investitionen, Maßnahmen zur Belebung des privaten Konsums und Liquiditätshilfen der Zentralbank.

### Ausblick auf die Bau- und Landwirtschaft

- Nach coronabedingtem Einbruch der Bautätigkeit Anzeichen für Entspannung der Baukonjunktur
- US-amerikanische Vermietindustrie erwartet Wachstumsschub ab 2022, europäische Vermietindustrie optimistisch für 2021
- Stimmung in der europäischen Landtechnikbranche positiv

#### Entspannung der Baukonjunktur nach historischem Einbruch

Nach einem historischen Einbruch der Bautätigkeit im zweiten Quartal 2020 aufgrund der weitreichenden Restriktionen zur Eindämmung von COVID-19, zeichnet sich eine Erholung der weltweiten Bauwirtschaft ab. In vielen wichtigen Märkten zog die Bauproduktion ab dem dritten Quartal 2020 an. Trotz neuerlicher Beschränkungen in der zweiten Jahreshälfte infolge des erneuten Anstiegs von COVID-19-Infektionen konnte die Bauindustrie im Allgemeinen weiterarbeiten. Mit der bevorstehenden Verteilung der Impfstoffe ist das Risiko einer Wiederholung der schwerwiegenden Unterbrechung wie im Jahr 2020 geringer geworden. Vor diesem Hintergrund erwartet GlobalData für das Jahr 2021 ein Wachstum der globalen Bauproduktion um 4,5 Prozent.

Ähnlich präsentieren sich die kurzfristigen Perspektiven für die europäische Baukonjunktur: Nach Einschätzung von Euroconstruct soll die Produktionsleistung im Bauhauptgewerbe im Jahr 2021 um 4,1 Prozent ansteigen. In Deutschland, wo die Bauwirtschaft 2020 deutlich geringer von den Auswirkungen der Corona-Pandemie betroffen war, wird für 2021 allerdings mit einem leicht rückläufigen Markt gerechnet.

Für die Baumaschinenindustrie erwarten die Experten des Verbands Deutscher Maschinen- und Anlagenbau (VDMA) nach starken Rückgängen im Jahr 2020 für das Jahr 2021 wieder ein leichtes Wachstum. So prognostiziert der Verband für den Weltmarkt ebenso wie für den

europäischen Markt ein Plus von etwa 5 Prozent. Als Treiber werden das weiterhin äußerst günstige Investitionsklima und der positive Ausblick für nahezu alle Kundensegmente, darunter allgemeine Bauwirtschaft, Garten- und Landschaftsbau und Vermietung genannt. Negativ könnten sich Verzögerungen bei der Auftragsvergabe, die Zurückhaltung der öffentlichen Haushalte angesichts der hohen Neuverschuldung sowie langfristig eine Verlangsamung des Urbanisierungsprozesses auswirken. Für Deutschland erwartet der VDMA die Umsätze auf dem Niveau von 2020.

Der Geschäftsklimaindex des Committee for European Construction Equipment (CECE) erreichte im Dezember 2020 seinen höchsten Stand in 16 Monaten, dabei lagen die optimistischen Zukunftserwartungen auf einem Niveau, das zuletzt vor mehr als zwei Jahren erreicht worden war. Besonders positiv beurteilten die europäischen Baumaschinenhersteller die Aussichten für Nordamerika, Frankreich und die osteuropäischen Länder.

Der amerikanische Branchenverband der Vermietindustrie American Rental Association (ARA) blickt weiterhin optimistisch auf die kommenden Jahre und erwartet nach einer leichten Entspannung im Jahr 2021 ab dem Jahr 2022 Wachstumsraten im hohen einstelligen Prozentbereich. Für die europäische Vermietindustrie zeigt sich die European Rental Association (ERA) bereits für das Jahr 2021 optimistisch und prognostiziert ein Wachstum von 4,8 Prozent. Damit zeigt die Vermietindustrie gegenüber 2020 eine verbesserte, aber dennoch weiterhin zurückhaltende Investitionsbereitschaft.

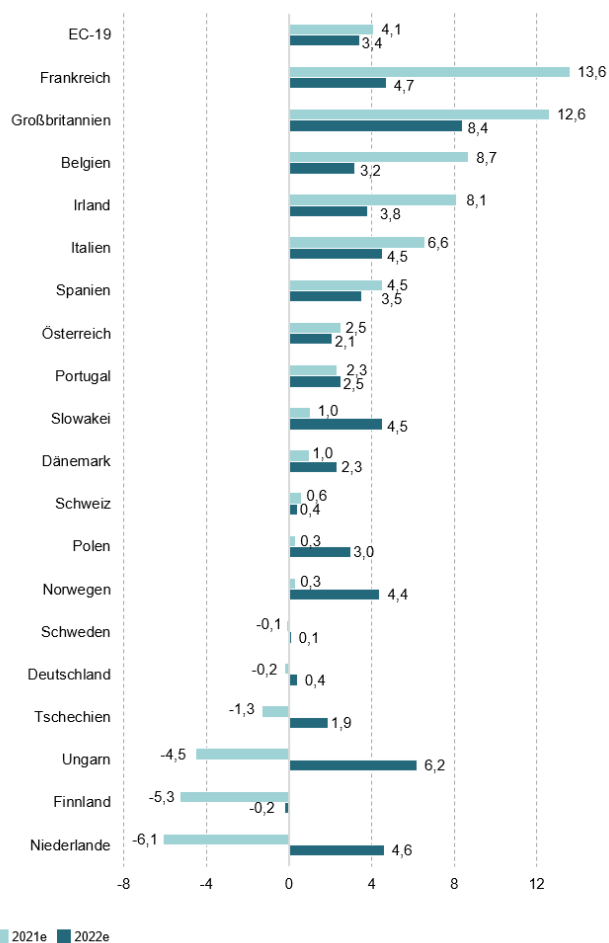
#### Stimmungslage in der europäischen Landtechnikbranche positiv

Der Geschäftsklimaindex des Branchenverbands European Agricultural Machinery Association (CEMA) lag bereits im September wieder über Vor-Corona-Niveau und verbesserte sich bis zum Ende des Jahres weiter auf seinen höchsten Stand in mehr als zwei Jahren. Für 2021 rechnen die europäischen Branchenvertreter mit einem Umsatzwachstum von etwa 4 Prozent, was insofern bemerkenswert ist, als dass im Jahr 2020 kaum Umsatzeinbußen hingenommen werden mussten, sondern für das Gesamtjahr eine insgesamt flache Entwicklung erwartet wird. Ein stabiles Marktvertrauen herrscht insbesondere in die Hauptmärkte Deutschland, Frankreich und Italien, dagegen sind die Erwartungen für Großbritannien und Osteuropa eher negativ. Wachstumsimpulse erhoffen sich die europäischen Landmaschinenhersteller unter anderem aus Nordamerika. Die Auftragseingänge entwickelten sich im vierten Quartal sehr positiv und erreichten im November den höchsten je gemessenen Wert für diesen Monat. In Deutschland lagen die Auftragseingänge im vierten Quartal laut „Konjunkturbarometer Agribusiness“ der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft EY im Durchschnitt zweistellig im Plus. Gleichzeitig werden die Investitionsplanungen der Landwirte und Lohnunternehmer für das Jahr 2021 als erfreulich hoch bewertet.

Kritisch bewertet der Deutsche Bauernverband die Situation der Landwirte. Er sieht zahlreiche Betriebe zum Ende des Jahres 2020 in einer schwierigen wirtschaftlichen Situation. Gründe sind unzufriedenstellende Erzeugerpreise für die meisten Erzeugnisse, allen voran Fleisch, aufgrund des Preisverfalls infolge lockdownbedingter Schließungen der Gastronomie und des andauernden Verbots von Großveranstaltungen. In der zweiten Jahreshälfte entfiel zudem der preisstabilisierende Export in asiatische Drittländer aufgrund der Afrikanischen Schweinepest. Daneben birgt der Brexit erhebliche Risiken für den Milchpreis, da Großbritannien als Nettoimporteur von Milchprodukten von erheblicher Bedeutung für einen stabilen Milchmarkt in der europäischen Union ist.

Mittel- und langfristig dürften sich die Fundamentaltrends, wie das Wachstum der Weltbevölkerung und der dadurch stetig steigende Lebensmittelbedarf, weiterhin positiv auf die Landtechnikbranche auswirken. Der grundsätzliche Bedarf an modernen und kompakten Maschinen, insbesondere für effizientere Arbeit auf den Höfen, sollte daher weiter zunehmen. Insbesondere sinkende Marktpreise für landwirtschaftliche Güter könnten dabei für Landwirte den Druck erhöhen, in leistungsfähige Maschinen zu investieren.

#### ERWARTUNG FÜR DIE ENTWICKLUNG DER EUROPÄISCHEN BAUWIRTSCHAFT 2021E UND 2022E



Quelle: Euroconstruct, Dezember 2020.

## Chancen für die künftige Entwicklung

- Megatrends stützen Geschäftsentwicklung
- Konsequente Umsetzung der Strategie 2022
- Innovationen als Hebel für Marktanteilsgewinne

### Megatrends stützen Geschäftsentwicklung

Globale Megatrends führen dazu, dass der weltweite Bedarf an Kompaktmaschinen und Baugeräten nachhaltig steigt. Wichtige Treiber für das Konzernwachstum sind:

- Bevölkerungswachstum: Im Jahr 2050 werden statt heute knapp acht Milliarden fast zehn Milliarden Menschen auf der Erde leben. Damit steigt der Nahrungsmittel- und Versorgungsbedarf weltweit an. Darüber hinaus wird weiter in Straßen-, Schienen- und Telekommunikationsnetze, aber auch in die Modernisierung von Gebäuden investiert, was zu einer verstärkten Nachfrage nach Baugeräten und Kompaktmaschinen führen wird.
- Wachsender Wohlstand: Vor allem in Entwicklungs- und Schwellenländern erhöhen die steigende Kaufkraft sowie die Nachfrage neuer Konsumentenschichten die Bautätigkeit. Gleichzeitig wird der Anstieg des Lohnniveaus die Mechanisierung in Bau- und Landwirtschaft weiter vorantreiben.
- Urbanisierung: Im Jahr 2050 werden rund zwei Drittel der Weltbevölkerung in Städten leben. Die größten Herausforderungen für Bauen, Wohnen und Infrastruktur werden sich dabei in den sogenannten „Mega Cities“ mit mehr als zehn Millionen Einwohnern ergeben. Der weltweite Bedarf an wendigen und kompakten Baumaschinen wird dadurch weiter ansteigen.
- Klimawandel: Die Erwärmung der Atmosphäre und die Luftverschmutzung werden, unter anderem getrieben durch die Fridays for Future-Bewegung und ein durch die Corona-Pandemie verstärktes Neubewusstsein im Umgang mit unserem Planeten, zunehmend als globales Problem wahrgenommen, gegen das auf nationaler und internationaler Ebene mit wachsender Entschlossenheit vorgegangen wird. Die ehrgeizigen Ziele des EU Green Deal rücken die Bedeutung erneuerbarer Energien und den Fokus auf elektrische Mobilität dabei auch immer mehr in den Fokus der Bau- und Landmaschinenbranche.

Die genannten Trends stellen für die Wacker Neuson Group langfristige Wachstumschancen dar. Als einer der führenden Hersteller von Baugeräten und Kompaktmaschinen wird der Konzern sein Geschäft durch innovative Produkte und auf Kundenbedürfnisse ausgerichtete

Dienstleistungen weltweit ausbauen. Während kompakte Baumaschinen in Europa bereits seit vielen Jahren etabliert sind, befinden sich die Märkte in Nordamerika und Asien noch in einem vergleichsweise jungen Stadium. Sie versprechen daher tendenziell höhere Steigerungsraten. Diese will der Konzern nutzen und mit seinen innovativen Maschinen Marktanteile gewinnen.

Im Bereich der elektrisch betriebenen Baugeräte und Kompaktmaschinen kann die Wacker Neuson Group ihren Kunden bereits heute eine breite Produktpalette anbieten. Alle drei Konzernmarken verfügen über völlig emissionsfreie Produkte, die von den Kunden gut angenommen werden. Ihr Anteil am Gesamtumsatz des Konzerns ist heute noch vergleichsweise gering. In Anbetracht der ehrgeizigen Ziele des EU Green Deal wird sich jedoch auch die Bauindustrie in den nächsten Jahren einer strengeren Regularik ausgesetzt sehen. Kombiniert mit zu erwartenden Technologiesprüngen im Bereich der Batterietechnik werden rein elektrisch betriebene Baugeräte und Kompaktmaschinen damit voraussichtlich stark an Bedeutung gewinnen. Der Konzern wird daher weiterhin gezielt in den Ausbau seines Portfolios rein elektrisch betriebener Maschinen investieren.

### Konsequente Umsetzung der Strategie 2022

Die im März 2018 vorgestellte Strategie 2022 zielt auf die kompromisslose Ausrichtung des Unternehmens an den Bedürfnissen des Kunden ab. Im Rahmen der Umsetzung der Strategie soll der Konzern schlanker und agiler werden. Grundlage für den weiteren Ausbau von Marktpositionen sowie die Steigerung von Wachstum und Profitabilität sind die drei strategischen Pfeiler „Fokus“, „Beschleunigung“ und „Exzellenz“. Im von großen Unsicherheiten geprägten Jahr 2020 erwiesen sich diese Pfeiler als wichtige Wegweiser für die gesamte Organisation, entlang derer Vorstand, Führungskräfte und Mitarbeiter Maßnahmen initiierten und umsetzten. Nachdem der Wachstumskurs der Wacker Neuson Group im Jahr 2020 – nach jeweils zweistelligen Wachstumsraten in den Geschäftsjahren 2017, 2018 und 2019 – eine deutliche Delle erlitten hat, werden die im Rahmen der Strategie 2022 formulierten Mittelfristziele voraussichtlich ein bis zwei Jahre später als geplant erreicht. Der Konzern strebt eine Steigerung des Umsatzes auf über 2 Mrd. Euro und eine EBIT-Marge von über 11 Prozent an. Des Weiteren soll das Net Working Capital auf einen Wert von kleiner oder gleich 30 Prozent vom Umsatz reduziert werden.

## TRENDS, DIE DAS GESCHÄFT DES KONZERNS BEGÜNSTIGEN

### Bauwirtschaft

- Modernisierung, Wartung und Ausbau der Infrastruktur in reifen Märkten und Schwellenländern
- Wachsender Wohnungs- und Wirtschaftsbau in Städten (Urbanisierung)
- Bauen im Bestand (Renovierung, Modernisierung)
- Wachsender Wohlstand und die Nachfrage neuer Konsumentenschichten insbesondere in Schwellenländern
- Ausbau Breitbandnetze, Ausbau E-Ladesäulen
- Verstärkter Einsatz von elektrisch betriebenen Maschinen
- Digitalisierung von Produkten und Dienstleistungen

### Landwirtschaft und andere Branchen

- Weltweit steigender Bedarf an Nahrungs- und Futtermitteln im Zuge des Bevölkerungswachstums
- Größere Betriebe (vor allem in Europa) mit wachsendem Maschinenbedarf
- Zunehmende Industrialisierung/Automatisierung der Landwirtschaft, auch in Schwellenländern
- Effizienz im Materialtransport in Industriebetrieben
- Verstärkter Einsatz von elektrisch betriebenen Maschinen
- Digitalisierung von Produkten und Dienstleistungen



**Fokus**

**Fokussierung** heißt für die Wacker Neuson Group, ihre Produktpalette wettbewerbsfähiger Bau- und Landmaschinen mit dem Fokus auf Kernprodukte für die reifen Märkte zu optimieren. Kompakte Baumaschinen wie z. B. Minibagger werden in den kommenden Jahren laut Daten des Marktforschungsinstituts Off-Highway Research für einen wachsenden Anteil am Gesamtmarkt stehen, insbesondere in Nordamerika und China, was dem Konzern mit seinen Kernprodukten Wachstumschancen eröffnet. Mehr und mehr in den Fokus rückt auch die Elektrifizierung der Produktpalette, bei der der Konzern eine Vorreiterrolle einnimmt. Ziel ist es, international Marktanteile zu gewinnen. Um den hierfür notwendigen Fokus zu schärfen, wurde, nach der in den Vorjahren bereits erfolgten Konzentration des Werksverbands, im Jahr 2020 auch die Vertriebsorganisation angepasst. Interne Strukturen wurden dabei verschlankt, um die Wertschöpfung stärker am Kunden auszurichten.

**Beschleunigung**

Schnellere Innovationszyklen und steigende Kundenerwartungen verlangen nach **Beschleunigung**. Digitale Dienstleistungen werden zunehmend wichtiger, Maschinen arbeiten (teil-)autonom oder mit Assistenzsystemen und Baustellen werden vernetzt. Wacker Neuson versteht diese Veränderungen als Chance, Zukunft mitzugestalten und die Bedürfnisse der Kunden noch besser zu erfüllen. Da die reine Differenzierung über das Produkt zunehmend schwieriger wird, sieht der Konzern die Notwendigkeit, traditionelle Produkte durch innovative Geschäftsmodelle zu ergänzen und zukunftsfähig zu machen. Das Unternehmen befindet sich im Wandel vom Maschinenbauer zum Full-

Service-Lösungsanbieter. Im Geschäftsjahr 2020 wurde das aktive Flottenmanagement via Telematik „EquipCare“ um neue Features ergänzt. Außerdem wurde mit der Entwicklung einer digitalen Fleet Share Lösung für den US-amerikanischen Markt begonnen. Nähere Informationen hierzu finden sich im Kapitel → [Weitere ergebnisrelevante Faktoren: Vertrieb, Service und Marketing, Seite 55ff.](#) Im Bereich Automatisierung wurde unter anderem die Entwicklung autonom arbeitender Vibrationsplatten weiter vorangetrieben.

**Exzellenz**

Um die operative **Exzellenz** weiter zu steigern, hat sich Wacker Neuson im Rahmen der Strategie 2022 das Ziel gesetzt, das hohe Qualitätsniveau der Produkte, Prozesse und Abläufe in allen Unternehmensbereichen kontinuierlich weiterzuentwickeln. Neben der Vereinfachung der Konzernstrukturen, die schnellere und bessere Abläufe ermöglichen soll, sieht die Wacker Neuson Group die stetige Weiterbildung der Mitarbeiter, die Förderung von Commitment und Agilität sowie Teamwork als Schlüssel für den Unternehmenserfolg. Ein Schwerpunkt liegt außerdem auf dem weltweiten Roll-out der Ersatzteil- und Serviceorganisation, um den Kundennutzen im Bereich Aftermarket weiter zu erhöhen und diesen zukunftsfähigen Geschäftsbereich nach und nach weiter auszubauen. Zur Stärkung der Gruppenorganisation hinsichtlich Geschwindigkeit und Effizienz wurde im Geschäftsjahr 2020 das Organisationsprojekt „Xto1“ initiiert. Ziel dieser Neuorganisation ist es, redundante Strukturen und Prozesse aufzulösen bzw. zu standardisieren, Berichtslinien zu straffen, die cross-funktionale Zusammenarbeit zu verbessern und die Innovationsfähigkeit des Konzerns zu stärken.

**STRATEGIE 2022**

**Top-3** mit Kernprodukten     **2-faches** Marktwachstum     **> 2 Mrd. €** Umsatz     **> 11 %** EBIT-Marge     **≤ 30 %** NWC



### Vision 2022

Mit seinen Kernprodukten aus den Bereichen Verdichtungstechnik, Baustellentechnik, Betontechnik und Kompaktmaschinen will Wacker Neuson im Jahr 2022 hinsichtlich Marktanteil jeweils zu den TOP 3 des Wettbewerbs zählen. Nachdem der Wachstumskurs des Konzerns im Jahr 2020 – nach jeweils zweistelligen Wachstumsraten in den Geschäftsjahren 2017, 2018 und 2019 – eine deutliche Delle erlitten hat, geht die Wacker Neuson Group davon aus, die im Rahmen der Strategie 2022 formulierten Mittelfristziele voraussichtlich ein bis zwei Jahre später als geplant zu erreichen. Der Konzern strebt eine Steigerung des Umsatzes auf über 2 Mrd. Euro und eine EBIT-Marge von über 11 Prozent an. Zum Ende des Geschäftsjahres 2020 wurde das Ziel, das Net Working Capital auf 30 Prozent vom Umsatz oder darunter zu senken, bereits fast erreicht.

### Prognose zur Geschäftsentwicklung

#### Erwartete Entwicklung von Umsatz und Profitabilität

Nach dem schweren Einbruch der Weltwirtschaft im Jahr 2020 in Folge der Corona-Pandemie, prognostiziert der Internationale Währungsfonds (IWF) für das Jahr 2021 wieder Wachstum. Positiv sind auch die Prognosen für die globale Bauwirtschaft, wobei der Ausblick für den deutschen Baumaschinenmarkt mit einer stabilen Entwicklung etwas verhaltener ausfällt. Die Stimmung in der europäischen Landwirtschaft war zu Beginn des Jahres 2021 überwiegend positiv.

Sowohl im dritten als auch im vierten Quartal des Jahres 2020 verzeichnete der Konzern im Vergleich zum Vorjahr Zuwächse beim Auftragseingang. Zu Beginn des Jahres 2021 lag der Auftragsbestand deutlich über dem Niveau des Vorjahres. Große Unsicherheit besteht weiterhin hinsichtlich der Entwicklung der COVID-19-Pandemie und der damit verbundenen Auswirkungen auf die Kundennachfrage sowie die globalen Lieferketten des Konzerns, die zu Beginn des Jahres in einigen Bereichen bereits deutlich angespannt waren.

Unter Berücksichtigung der vorstehend genannten gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Rahmenbedingungen sowie der sich für die Wacker Neuson Group ergebenden Chancen und Risiken geht der Vorstand für das Geschäftsjahr 2021 von einem Umsatz zwischen 1.700 und 1.800 Mio. Euro aus (2020: 1.615,5 Mio. Euro). Die EBIT-Marge wird in einer Spanne von 8,0 bis 9,5 Prozent erwartet (2020: 4,7 Prozent).

#### PROGNOSE ZUR GESCHÄFTSENTWICKLUNG

|                                     | 2021e  | 2022e                         |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|
| Umsatz                              | 1.700 bis 1.800 Mio. €                       | Wachstum                      |
| EBIT-Marge                          | 8,0% bis 9,5%                                | Verbesserung                  |
| Net Working Capital in % vom Umsatz | Stagnierend bis leicht unter Vorjahresniveau | stabil                        |
| Investitionen                       | 100 bis 110 Mio. €                           | an Marktentwicklung angepasst |

#### Erwartete Entwicklung der Segmente

Der Vorstand rechnet im Jahr 2021 sowohl mit Wachstum in allen drei Berichtsregionen, als auch in den drei Geschäftsbereichen Baugeräte, Kompaktmaschinen und Dienstleistungen.

#### Prognostizierte Entwicklung von Investitionen und Net Working Capital

Der Konzern investiert auch künftig in gewinnbringende Projekte und entwickelt seine Tochterunternehmen stetig weiter. Für das Geschäftsjahr 2021 sind Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte in Höhe von 100 bis 110 Mio. Euro geplant (2020: 86,9 Mio. Euro)<sup>1</sup>. Hierin enthalten sind neben Ersatzinvestitionen vor allem Investitionen in den europäischen Produktionsverbund, mit denen sich der Konzern auf weiteres Wachstum einstellt.

Bei der Net Working Capital-Quote (Net Working Capital in Prozent vom Umsatz) geht der Vorstand im Vergleich zum Stichtag 31.12.2020 von einer Stagnation bis leichten Verbesserung aus (2020: 30,8 Prozent).

Die Finanz- und Vermögenslage der Wacker Neuson Group sowie starke Marktpositionen bilden gute Voraussetzungen dafür, Marktanteile hinzuzugewinnen und in den kommenden Jahren profitabel zu wachsen. Der Vorstand plant, eine Eigenkapitalquote von deutlich über 50 Prozent beizubehalten (2020: 57,3 Prozent). Der Konzern ist offen für weitere Kooperationen und sich anbietende Akquisitionen.

#### Ausblick bis zum Jahr 2022

Unter Berücksichtigung der vorstehend genannten Rahmenbedingungen, Chancen und Risiken und unter der Voraussetzung, dass sich die globale Konjunktur positiv entwickeln wird, geht der Vorstand aus heutiger Sicht für das Jahr 2022 von einem Umsatzwachstum bei steigender Profitabilität aus.

<sup>1</sup> Investitionen bezogen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (Investitionen in den konzerneigenen Vermietbestand und Beteiligungen sind nicht enthalten).

## **Gesamtaussage zur voraussichtlichen Entwicklung der Wacker Neuson SE und des Konzerns**

Globale Megatrends bieten mittel- und langfristig Chancen für das Geschäftsmodell der Wacker Neuson Group. Der Konzern plant unter anderem durch die fokussierte Bearbeitung seiner Kernmärkte und das Angebot von innovativen Produkten und Dienstleistungen, an diesen Trends zu partizipieren. Kurzfristig bestehen jedoch Risiken für die Entwicklung der Weltwirtschaft, die Kundennachfrage in wichtigen Zielmärkten sowie die Funktionsweise der globalen Lieferketten des Konzerns.

Für das Geschäftsjahr 2021 erwartet der Vorstand einen Umsatz in der Spanne von 1.700 bis 1.800 Mio. Euro sowie eine EBIT-Marge zwischen 8,0 und 9,5 Prozent. Für 2022 wird mit einem Umsatzwachstum bei steigender Profitabilität gerechnet.

Die tatsächliche Entwicklung des Konzerns kann aufgrund der in diesem Bericht beschriebenen Chancen und Risiken oder für den Fall, dass die vom Vorstand getroffenen Annahmen nicht eintreten, sowohl positiv als auch negativ von den Prognosen abweichen.

München, den 18. März 2021

Wacker Neuson SE, München

### **Der Vorstand**

#### **Kurt Helletzgruber**

Chief Executive Officer (CEO)  
Chief Financial Officer (CFO)

#### **Felix Bietenbeck**

Chief Operations Officer (COO)  
Chief Technology Officer (CTO)

#### **Alexander Greschner**

Chief Sales Officer (CSO)

## **Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

An die Wacker Neuson SE

### **Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

#### **Prüfungsurteile**

Wir haben den Jahresabschluss der Wacker Neuson SE, München, - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Wacker Neuson SE, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst wurde, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 geprüft. Die in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten Bestandteile des Lageberichts sowie die dort aufgeführten Informationen des Unternehmens außerhalb des Geschäftsberichts, auf die im Lagebericht verwiesen wird, haben wir nicht in die inhaltliche Prüfung einbezogen.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- ▶ entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 und
- ▶ vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf die in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten, nicht in die inhaltliche Prüfung einbezogenen Bestandteile des Lageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst wurde, geführt hat.

## **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden "EU-APrVO") unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

## **Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend beschreiben wir den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt:

### **Werthaltigkeit von Anteilen an verbundenen Unternehmen**

**Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt:** Die Überprüfung der Werthaltigkeit von Anteilen an verbundenen Unternehmen stellt aufgrund deren Wesentlichkeit für den Jahresabschluss sowie der Ermessensabhängigkeit der Beurteilung, ob objektive Hinweise auf einen niedrigeren beizulegenden Wert hindeuten, einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

Zudem war das Berichtsjahr von einer allgemeinen Abschwächung des wirtschaftlichen Umfeldes aufgrund der COVID-19 Pandemie gekennzeichnet. Auch vor diesem Hintergrund war die Werthaltigkeit von Anteilen an verbundenen Unternehmen ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt.

**Prüferisches Vorgehen:** Hinsichtlich der vom Vorstand ermittelten beizulegenden Werte sowie dessen Einschätzung von Wertminderungen als voraussichtlich dauerhaft haben wir uns mit den zugrunde liegenden Prozessen zur Budgetplanung sowie den der Bewertung zugrundeliegenden Vergleichen der Anteilsbuchwerte zum Nettovermögen und zu Cash-Flow-Modellen befasst.

Im Rahmen unserer Prüfung der Bewertung der Anteile an verbundenen Unternehmen haben wir analytische Prüfungshandlungen und Einzelfallprüfungen durchgeführt. Wir haben Veränderungen der Wertansätze gegenüber dem Vorjahr analysiert und haben von den gesetzlichen Vertretern eine Einschätzung über voraussichtlich dauerhafte Wertminderungen eingeholt. Bewertungsmodelle haben wir methodisch als auch arithmetisch nachvollzogen. Bei unserer Beurteilung der Planungen und Annahmen haben wir die Erläuterungen des Managements zu den wesentlichen Werttreibern der Planungen vor dem Hintergrund der Markterwartungen diskutiert und gewürdigt. Zur Beurteilung der Planungstreue erfolgte stichprobenweise ein Soll-Ist-Abgleich von historischen Plandaten mit den tatsächlichen Ergebnissen. Die im Rahmen der Schätzungen der beizulegenden Werte verwendeten Bewertungsparameter wie die geschätzten Wachstumsraten sowie die gewichteten durchschnittlichen Kapitalkostensätze wurden mit dem Management erörtert und unter Einbezug von internen Bewertungsspezialisten mit öffentlich verfügbaren Marktdaten verglichen als auch vor dem Hintergrund zukünftiger Veränderungen bedeutender Annahmen beurteilt.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen hinsichtlich der Beurteilung der Werthaltigkeit von Anteilen an verbundenen Unternehmen ergeben.

**Verweis auf zugehörige Angaben:** Zu den bzgl. der Werthaltigkeit der Anteile an verbundenen Unternehmen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen verweisen wir auf die Angabe im Anhang im Kapitel Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - Finanzanlagen sowie auf das Kapitel Erläuterungen zur Bilanz - Finanzanlagen.

### **Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten Bestandteile des Geschäftsberichts.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- ▶ wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- ▶ anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.



## **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben;
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;
- ▶ ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- ▶ beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt;
- ▶ beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft;

- ▶ führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

### **Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach § 317 Abs. 3b HGB**

#### **Prüfungsurteil**

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3b HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der beigefügten Datei „WackerNeusonSE\_Einzelabschluss\_2020.zip“ enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Jahresabschlusses und des Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten beigefügten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Jahresabschluss und zum beigefügten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

## **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten beigefügten Datei enthaltenen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3b HGB unter Beachtung des Entwurfs des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3b HGB (IDW EPS 410) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben.

Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

## **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die ESEF-Unterlagen**

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind zudem verantwortlich für die Einreichung der ESEF-Unterlagen zusammen mit dem Bestätigungsvermerk und dem beigefügten geprüften Jahresabschluss und geprüften Lagebericht sowie weiteren offenzulegenden Unterlagen beim Betreiber des Bundesanzeigers.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen;
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben;
- ▶ beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt;
- ▶ beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts ermöglichen.

## **Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 30. Juni 2020 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 30. Juni 2020 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2012 als Abschlussprüfer der Wacker Neuson SE tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für das geprüfte Unternehmen bzw. für die von diesem beherrschten Unternehmen erbracht: Freiwillige Abschlussprüfungsleistungen sowie sonstige Bestätigungsleistungen im Zuge der Prüfung des nichtfinanziellen Konzernberichts.

## **Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Peter von Wachter.

München, den 18. März 2021

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

von Wachter  
Wirtschaftsprüfer

Strobl  
Wirtschaftsprüfer

## **Anlage zum Bestätigungsvermerk:**

### **1. Nicht in die inhaltliche Prüfung einbezogene Bestandteile des Lageberichts**

Folgender Bestandteil des Lageberichts, der zu den „Sonstigen Informationen“ zählt, haben wir nicht in die inhaltliche Prüfung einbezogen:

- ▶ die öffentlich zugänglich gemachte Erklärung zur Unternehmensführung

Darüber hinaus haben wir die nachfolgend aufgeführten lageberichtsfremden Angaben, die zu den „Sonstigen Informationen“ zählen, nicht inhaltlich geprüft.

- ▶ Tabelle „Quartalsvergleich: Umsatz und EBIT-Marge 2016 - 2020“ in Abschnitt „Ertragslage“ in der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage,
- ▶ Abschnitt „Geschäftsverlauf geprägt vom Verlauf der Corona-Pandemie“ im Kapitel Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage und die dortigen Angaben zu einzelnen Quartalen,
- ▶ Abschnitt „Entwicklung im vierten Quartal 2020“ sowie die dort enthaltenen Unterabschnitte „Entwicklung der Regionen“, „Entwicklung der Geschäftsbereiche“ und „Positive Entwicklung des Free Cashflow setzt sich auch im vierten Quartal fort“ sowie die Tabelle „Entwicklung im vierten Quartal“ in Abschnitt „Vermögenslage“ in der Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage.

### **2. Weitere Sonstige Informationen**

Zu den „Sonstigen Informationen“ zählen, neben den vorstehend aufgeführten, folgenden Bestandteilen des Geschäftsberichts:

- ▶ nichtfinanzieller Konzernbericht 2020
- ▶ die „Versicherung der gesetzlichen Vertreter“



### **3. Informationen des Unternehmens außerhalb des Geschäftsberichts, auf die im Lagebericht verwiesen wird**

Auf folgende Informationen des Unternehmens, die nicht zu dessen Geschäftsbericht zählen, wird im Lagebericht verwiesen:

[www.wackerneuson.com/zeroemission](http://www.wackerneuson.com/zeroemission),  
[www.wackerneusongroup.com/de/konzern/compliance/verhaltenskodex-fuer-lieferanten/](http://www.wackerneusongroup.com/de/konzern/compliance/verhaltenskodex-fuer-lieferanten/),  
[www.wackerneusongroup.com/investor-relations](http://www.wackerneusongroup.com/investor-relations) und  
[www.wackerneuson-group.com](http://www.wackerneuson-group.com).