

Quartalsmitteilung

1. - 3. Quartal 2016

Rheinmetall AG

RHEINMETALL MIT UMSATZ- UND ERGEBNISPLUS

Rheinmetall beendet die ersten neun Monate 2016 mit deutlichem Umsatzwachstum und verbessertem operativen Ergebnis.

- Konzernumsatz wächst währungskursbereinigt um 10 % auf 3.904 MioEUR
- Operatives Konzernergebnis verbessert sich um 30 % bzw. 42 MioEUR auf 182 MioEUR
- Defence mit starkem Umsatzwachstum von 18 % auf 1.912 MioEUR und positivem operativen Ergebnis von 32 MioEUR
- Automotive steigert Umsatz nach solidem 3. Quartal 2016 auf 1.992 MioEUR, operative Marge mit 8,2 % auf hohem Niveau
- Auftragsbestand weiterhin über 7 MrdEUR

Als Folge der guten Geschäftsentwicklung im Unternehmensbereich Defence während der ersten neun Monate 2016 wird die Konzernjahresprognose für den Umsatz von bisher 5,5 MrdEUR auf 5,6 MrdEUR angepasst. Die Jahresprognose 2016 für die operative Rendite im Konzern wird mit rund 6 % bestätigt.

RHEINMETALL IN ZAHLEN

| | | Q3 2016 | Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
|--------------------------------------------|--------|---------|---------|------------|------------|
| Umsatz/Ergebnis | | | | | |
| Umsatz | MioEUR | 1.305 | 1.188 | 3.904 | 3.582 |
| davon Auslandsanteil | % | 75 | 73 | 77 | 74 |
| Operatives Ergebnis | MioEUR | 79 | 61 | 182 | 140 |
| Operative Ergebnis-Marge | % | 6,1 | 5,1 | 4,7 | 3,9 |
| EBITDA | MioEUR | 131 | 110 | 343 | 288 |
| EBIT | MioEUR | 79 | 61 | 182 | 140 |
| EBIT-Rendite | % | 6,1 | 5,1 | 4,7 | 3,9 |
| EBT | MioEUR | 65 | 48 | 140 | 96 |
| Ergebnis je Aktie | EUR | 0,97 | 0,86 | 2,22 | 1,89 |
| Cash Flow | | | | | |
| Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit | MioEUR | 98 | 87 | -128 | -81 |
| Zahlungsabfluss für Investitionen | MioEUR | -62 | -78 | -174 | -189 |
| Operativer Free Cash Flow | MioEUR | 36 | 9 | -302 | -270 |
| Auftragslage | | | | | |
| Auftragseingang | MioEUR | 1.285 | 1.201 | 4.340 | 3.756 |
| Auftragsbestand (30.09.) | MioEUR | - | - | 7.359 | 6.988 |

| | | 30.09.2016 | 30.09.2015 |
|--------------------------------------------------------|--------|------------|------------|
| Bilanz | | | |
| Bilanzielles Eigenkapital | MioEUR | 1.527 | 1.256 |
| Bilanzsumme | MioEUR | 5.857 | 5.230 |
| Eigenkapitalquote | % | 26 | 24 |
| Liquide Mittel | MioEUR | 309 | 198 |
| Bilanzsumme ./.. Liquide Mittel | MioEUR | 5.548 | 5.032 |
| Netto-Finanzverbindlichkeiten | MioEUR | 445 | 619 |
| Verschuldungsquote ¹⁾ | % | 8,0 | 12,3 |
| Net Gearing ²⁾ | % | 29,1 | 49,3 |
| Personal (nach Kapazitäten) | | | |
| Rheinmetall-Konzern | | 20.982 | 20.665 |
| Defence | | 9.951 | 9.540 |
| Automotive | | 10.870 | 10.971 |
| Holding/Dienstleistungsgesellschaften | | 161 | 154 |
| Aktie | | | |
| Kurs der Aktie | EUR | 61,96 | 54,78 |
| Marktkapitalisierung | MioEUR | 2.699 | 2.169 |
| Höchstkurs der Aktie (1. - 3. Quartal) | EUR | 70,61 | 57,70 |
| Tiefstkurs der Aktie (1. - 3. Quartal) | EUR | 51,47 | 44,74 |
| Börsenumsatz Xetra (Tagesdurchschnitt 1. - 3. Quartal) | Stück | 190.000 | 218.000 |
| Marktkapitalisierung – MDAX Rangliste Deutsche Börse | | 22 | 22 |
| Börsenumsatz – MDAX Rangliste Deutsche Börse | | 20 | 24 |

1) Netto-Finanzverbindlichkeiten/um liquide Mittel korrigierte Bilanzsumme

2) Netto-Finanzverbindlichkeiten/Eigenkapital

GESCHÄFTSENTWICKLUNG RHEINMETALL-KONZERN

| MioEUR | Q3 2016 | Q3 2015 | Veränderung | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Veränderung |
|---------------------------|---------|---------|-------------|------------|------------|-------------|
| Umsatz | 1.305 | 1.188 | 117 | 3.904 | 3.582 | 322 |
| Operatives Ergebnis | 79 | 61 | 18 | 182 | 140 | 42 |
| Operative Ergebnis-Marge | 6,1% | 5,1% | - | 4,7% | 3,9% | - |
| Operativer Free Cash Flow | 36 | 9 | 27 | -302 | -270 | -32 |

UMSATZ UND OPERATIVES ERGEBNIS GESTEIGERT

Der Konzernumsatz hat sich gegenüber dem Vorjahr um 322 MioEUR oder 9% auf 3.904 MioEUR erhöht. Währungsbereinigt betrug das Wachstum 10%.

Umsatz nach Regionen MioEUR

| | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
|----------------------|------------|------------|
| Rheinmetall-Konzern | 3.904 | 3.582 |
| Deutschland | 898 | 932 |
| Übriges Europa | 1.278 | 1.284 |
| Nord- und Südamerika | 509 | 471 |
| Asien | 863 | 739 |
| Sonstige Regionen | 356 | 156 |

Die Verbesserung des operativen Ergebnisses um 30% auf 182 MioEUR resultiert ausschließlich aus der Geschäftsentwicklung des Unternehmensbereichs Defence. Wie im Vorjahreszeitraum sind keine Sondereffekte angefallen.

OPERATIVER FREE CASH FLOW RÜCKLÄUFIG

Der Operative Free Cash Flow lag mit -302 MioEUR aufgrund von Zahlungen in ein Contractual Trust Agreement (CTA) unter dem Vorjahreswert von -270 MioEUR. Im ersten Quartal 2016 wurden 30 MioEUR in ein CTA gezahlt, das Ende 2015 in Deutschland zur Absicherung von Pensions- und Altersteilzeitverpflichtungen gestartet wurde.

GESCHÄFTSENTWICKLUNG RHEINMETALL-KONZERN

UNTERNEHMENSBEREICH DEFENCE

| MioEUR | Auftragseingang | | Umsatz | | Operatives Ergebnis | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Q3 2016 | Q3 2015 | Q3 2016 | Q3 2015 | Q3 2016 | Q3 2015 |
| Defence | 574 | 539 | 662 | 571 | 30 | 16 |
| Weapon and Ammunition | 173 | 168 | 227 | 158 | 25 | 8 |
| Electronic Solutions | 185 | 229 | 172 | 174 | 5 | 9 |
| Vehicle Systems | 288 | 166 | 361 | 296 | 4 | -2 |
| Sonstige/Konsolidierung | -72 | -24 | -98 | -57 | -4 | 1 |
| | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
| Defence | 2.325 | 1.774 | 1.912 | 1.625 | 32 | -11 |
| Weapon and Ammunition | 960 | 649 | 720 | 477 | 45 | -3 |
| Electronic Solutions | 881 | 619 | 501 | 488 | 0 | 10 |
| Vehicle Systems | 610 | 649 | 909 | 787 | -1 | -16 |
| Sonstige/Konsolidierung | -126 | -143 | -218 | -127 | -12 | -2 |

RHEINMETALL DEFENCE SCHAFFT FÜHRENDEN MILITÄRISCHEN FAHRZEUGBAUER IN EUROPA

Die Aktivitäten im Bereich der militärischen Ketten- und Radfahrzeuge wurden in der neuen Division Vehicle Systems zusammengeführt. Hierzu wurde das Geschäftsfeld Kettenfahrzeuge (Rheinmetall Landsysteme GmbH) von der bisherigen Division Combat Systems in die neue Division überführt. Die übrigen Aktivitäten von Combat Systems bilden die neue Division Weapon and Ammunition. Die Division Electronic Solutions ist von diesen Veränderungen nicht betroffen. Die neue Struktur wurde zum 1. Januar 2016 umgesetzt. Die Vorjahreszahlen der Divisionen wurden, soweit erforderlich, angepasst.

GUTE AUFTRAGSENTWICKLUNG SETZT SICH FORT

Der Unternehmensbereich Defence hat in den ersten neun Monaten 2016 einen hohen Auftragseingang von 2.325 MioEUR verbucht und damit den Vorjahreswert um 31% übertroffen. Der Auftragsbestand des Unternehmensbereichs bleibt mit 6.891 MioEUR weiter auf Rekordniveau.

Den größten Einzelauftrag im 3. Quartal 2016 mit einem Volumen von 166 MioEUR akquirierte die Division Vehicle Systems. Es handelt sich um den Exportauftrag von geschützten Transport-Kraftfahrzeugen des Typs Boxer an den NATO-Partner Litauen.

UMSATZWACHSTUM UND ERHOLUNG DES OPERATIVEN ERGEBNISSES

Mit 1.912 MioEUR hat der Umsatz des Unternehmensbereichs Defence in den ersten neun Monaten 2016 um 287 MioEUR oder 18% deutlich gegenüber dem Vorjahreswert von 1.625 MioEUR zugelegt. Währungsbereinigt betrug das Wachstum 20%. Das operative Ergebnis hat sich gegenüber dem Vorjahr um 43 MioEUR auf 32 MioEUR verbessert und war damit erstmals nach 2012 in den ersten neun Monaten eines Jahres positiv.

Das Umsatzwachstum in der Division Weapon and Ammunition um 51% auf 720 MioEUR wurde von der Breite der Geschäftsaktivitäten getragen. Dies hat zu einer Verbesserung des operativen Divisionsergebnisses um 48 MioEUR auf 45 MioEUR geführt. Das hohe Umsatzwachstum wird unter anderem durch eine größere Teillieferung von Marinemunition (im Wesentlichen Handelsumsatz) an einen Kunden in der MENA-Region positiv beeinflusst.

In der Division Electronic Solutions wurde insbesondere aufgrund eines ungünstigeren Produktmix bei einem Umsatzwachstum von 13 MioEUR nur ein ausgeglichenes operatives Ergebnis ausgewiesen. Das Ergebnis wurde dabei erneut durch Verluste bei einer norwegischen Tochtergesellschaft belastet.

Die Division Vehicle Systems steigerte den Umsatz um 16% auf 909 MioEUR und reduzierte dadurch den operativen Verlust um 15 MioEUR auf -1 MioEUR.

GESCHÄFTSENTWICKLUNG RHEINMETALL-KONZERN

UNTERNEHMENSBEREICH AUTOMOTIVE

| MioEUR | Umsatz | | Operatives Ergebnis | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Q3 2016 | Q3 2015 | Q3 2016 | Q3 2015 |
| Automotive | 643 | 617 | 51 | 50 |
| Mechatronics | 364 | 333 | 36 | 27 |
| Hardparts | 225 | 237 | 11 | 14 |
| Aftermarket | 78 | 74 | 8 | 7 |
| Sonstige/Konsolidierung | -24 | -27 | -4 | 2 |
| | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
| Automotive | 1.992 | 1.957 | 163 | 164 |
| Mechatronics | 1.141 | 1.084 | 106 | 92 |
| Hardparts | 699 | 727 | 40 | 53 |
| Aftermarket | 225 | 217 | 20 | 21 |
| Sonstige/Konsolidierung | -73 | -71 | -3 | -2 |

UMSATZWACHSTUM BESCHLEUNIGT

Rheinmetall Automotive erzielte – getrieben durch ein Umsatzwachstum von 4% im 3. Quartal - in den ersten neun Monaten 2016 einen Umsatz von 1.992 MioEUR und lag damit um 2% über dem Vorjahreswert. Mit einem operativen Ergebnis von 163 MioEUR wurde eine operative Marge von 8,2% erreicht.

Die Division Mechatronics setzte ihren Wachstumskurs fort und steigerte den Umsatz, trotz des realisierten Auslaufs eines großen europäischen Kundenauftrags, auf 1.141 MioEUR (+5%) und das operative Ergebnis auf 106 MioEUR.

Die aktuelle Schwäche im Markt für Großkolben ausgelöst durch Nachfragerückgänge, z.B. bei Schiffs- und Lokomotivkolben, sowie der fortdauernde starke Rückgang der Automobilproduktion in Brasilien haben zu einem Umsatzrückgang in der Division Hardparts auf 699 MioEUR geführt, nach 727 MioEUR im Vorjahr. Diese Entwicklung führte zu einer Verringerung des operativen Ergebnisses auf 40 MioEUR.

Die Division Aftermarket erzielte einen Umsatz von 225 MioEUR und konnte damit gegenüber dem Vorjahr um 4% zulegen. Das operative Ergebnis wurde im Wesentlichen durch Anlaufkosten eines neuen Kleinserienwerks in Tschechien belastet und erreichte mit 20 MioEUR nicht ganz den Vorjahreswert.

JOINT VENTURES MIT CHINESISCHEN PARTNERN LEGEN WEITER ZU

Die in den Umsatzzahlen des Unternehmensbereichs Automotive nicht enthaltenen wesentlichen Joint Venture-Gesellschaften konnten in den ersten neun Monaten des Jahres 2016 Umsatz und Ergebnis nach Steuern steigern.

Die chinesischen Joint Ventures erzielten bei einem währungsbereinigt um 10% gesteigerten Umsatz von 620 MioEUR ein auf 30 MioEUR verbessertes Ergebnis nach Steuern (+20%).

Das deutsche Joint Venture KS HUAYU steigerte den Umsatz um 15% auf 220 MioEUR. Das Ergebnis nach Steuern blieb dabei auf dem Vorjahresniveau von 7 MioEUR.

| MioEUR – 100%-Basis | China Joint Ventures | | | | KS HUAYU | | | |
|-----------------------|----------------------|---------|---------------|---------------|----------|---------|---------------|---------------|
| | Q3 2016 | Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q3 2016 | Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
| Umsatz | 205 | 166 | 620 | 587 | 68 | 65 | 220 | 192 |
| Ergebnis nach Steuern | 11 | 5 | 30 | 25 | 1 | 2 | 7 | 7 |

AUSBLICK

UMSATZWACHSTUM IN BEIDEN UNTERNEHMENSBEREICHEN

Im Geschäftsjahr 2016 rechnet Rheinmetall mit einer Fortsetzung des Wachstumskurses und einem Umsatzanstieg von mehr als 5%. Die bisherige Jahresprognose von rund 5,5 MrdEUR wird auf nunmehr rund 5,6 MrdEUR angepasst. Wie im Vorjahr wird das Wachstum von beiden Unternehmensbereichen getragen. Voraussetzung für diese positive Entwicklung ist die Fortsetzung der guten Entwicklung der weltweiten Automobilkonjunktur im vierten Quartal 2016, wie sie derzeit von den Experten erwartet wird.

Für den Unternehmensbereich Defence wird auf Basis der positiven Geschäftsentwicklung in den ersten drei Quartalen des Jahres 2016 die bisherige Umsatzerwartung von 2,8 MrdEUR erhöht. Es wird jetzt mit einem Gesamtjahresumsatz von rund 2,9 MrdEUR gerechnet, nach knapp 2,6 MrdEUR im Jahr 2015. Im Unternehmensbereich Automotive wird der Umsatzverlauf entscheidend von konjunkturellen Faktoren bestimmt. Derzeit gehen die Experten von IHS davon aus, dass die globale Automobilproduktion im laufenden Jahr um 3% steigt. Vor diesem Hintergrund erwartet Rheinmetall Automotive bezogen auf das Gesamtjahr 2016 ein Umsatzwachstum auf rund 2,7 MrdEUR.

ERGEBNISVERBESSERUNG UND WEITER STEIGENDE PROFITABILITÄT BEI DEFENCE

Für das Geschäftsjahr 2016 rechnet Rheinmetall im Konzern mit weiteren Ergebnisverbesserungen. Für den Unternehmensbereich Defence wird in Verbindung mit dem Umsatzwachstum 2016 mit einem weiteren Anstieg der Profitabilität gerechnet und eine Umsatzrendite zwischen 4,5% und 5,0% bezogen auf das operative Ergebnis vor Zinsen und Steuern prognostiziert. Für Rheinmetall Automotive wird für 2016 mit einer stabilen Entwicklung der Profitabilität gerechnet, also mit einer Rendite von rund 8%. Für den Rheinmetall-Konzern errechnet sich – unter Berücksichtigung von Holdingkosten in Höhe von rund 20 MioEUR – eine erwartete Rendite von rund 6%.

NACHTRAGSBERICHT

Ende Oktober 2016 hat Rheinmetall einen Darlehensvertrag mit der Europäischen Investitionsbank (EIB), Luxemburg, über 250 MioEUR zu einem Zinssatz von 0,962% p.a. und einer Laufzeit von 6 Jahren abgeschlossen. Das Darlehen wird im August 2017 ausgezahlt. Mit dieser projektbezogenen Darlehensgewährung werden die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten im Unternehmensbereich Automotive, insbesondere zur Emissionsreduzierung von Verbrennungsmotoren und zu alternativen Antriebstechnologien gestärkt.

KONZERNBILANZ

| MioEUR | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Aktiva | | |
| Geschäfts- und Firmenwerte | 553 | 552 |
| Übrige immaterielle Vermögenswerte | 269 | 275 |
| Sachanlagen | 1.340 | 1.314 |
| Investment Property | 34 | 35 |
| At Equity bilanzierte Beteiligungen | 224 | 203 |
| Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte | 14 | 4 |
| Übrige langfristige Vermögenswerte | 18 | 21 |
| Latente Steuern | 285 | 244 |
| Langfristige Vermögenswerte | 2.737 | 2.648 |
| Vorräte | 1.239 | 1.052 |
| ./. Erhaltene Anzahlungen | -32 | -26 |
| | 1.207 | 1.026 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 1.308 | 1.127 |
| Liquiditätsnahe finanzielle Vermögenswerte | 85 | 50 |
| Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | 42 | 49 |
| Übrige kurzfristige Forderungen und Vermögenswerte | 150 | 111 |
| Ertragsteuerforderungen | 19 | 28 |
| Liquide Mittel | 309 | 691 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 3.120 | 3.082 |
| Summe Aktiva | 5.857 | 5.730 |
| Passiva | | |
| Gezeichnetes Kapital | 112 | 112 |
| Kapitalrücklage | 532 | 528 |
| Gewinnrücklagen | 833 | 891 |
| Eigene Aktien | -32 | -39 |
| Eigenkapital der Aktionäre der Rheinmetall AG | 1.445 | 1.492 |
| Anteile anderer Gesellschafter | 82 | 70 |
| Eigenkapital | 1.527 | 1.562 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 1.309 | 1.128 |
| Langfristige sonstige Rückstellungen | 135 | 138 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 783 | 759 |
| Übrige langfristige Verbindlichkeiten | 61 | 67 |
| Latente Steuern | 30 | 31 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 2.318 | 2.123 |
| Kurzfristige sonstige Rückstellungen | 472 | 454 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 56 | 63 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 642 | 718 |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | 785 | 764 |
| Ertragsteuerverpflichtungen | 57 | 46 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 2.012 | 2.045 |
| Summe Passiva | 5.857 | 5.730 |

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

| MioEUR | Q3 2016 | Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
|-------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Umsatzerlöse | 1.305 | 1.188 | 3.904 | 3.582 |
| Bestandsveränderungen und andere aktivierte Eigenleistungen | 80 | 31 | 198 | 106 |
| Gesamtleistung | 1.385 | 1.219 | 4.102 | 3.688 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 26 | 29 | 85 | 94 |
| Materialaufwand | 774 | 681 | 2.274 | 2.006 |
| Personalaufwand | 346 | 327 | 1.090 | 1.035 |
| Abschreibungen | 52 | 49 | 161 | 148 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 164 | 133 | 485 | 467 |
| Ergebnis aus At Equity bilanzierten Beteiligungen | 6 | 7 | 18 | 23 |
| Sonstiges Finanzergebnis | -2 | -4 | -13 | -9 |
| Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT) | 79 | 61 | 182 | 140 |
| Zinserträge | 1 | 0 | 2 | 1 |
| Zinsaufwendungen | -15 | -13 | -44 | -45 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) | 65 | 48 | 140 | 96 |
| Ertragsteuern | -19 | -18 | -41 | -32 |
| Ergebnis nach Steuern | 46 | 30 | 99 | 64 |
| davon entfallen auf: | | | | |
| <i>andere Gesellschafter</i> | 4 | -3 | 4 | -9 |
| <i>Aktionäre der Rheinmetall AG</i> | 42 | 33 | 95 | 73 |
| Ergebnis je Aktie | 0,97 EUR | 0,86 EUR | 2,22 EUR | 1,89 EUR |

KONZERN-GESAMTERGEBNIS

| MioEUR | Q3 2016 | Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|-------------|------------|
| Ergebnis nach Steuern | 46 | 30 | 99 | 64 |
| Neubewertung Nettoschuld aus Pensionen | -6 | 4 | -143 | 5 |
| Neubewertung von Grundstücken | - | -2 | - | -1 |
| Beträge, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung reklassifiziert werden | -6 | 2 | -143 | 4 |
| Wertänderung derivativer Finanzinstrumente (Cash Flow Hedge) | 13 | -13 | 49 | -14 |
| Unterschied aus Währungsumrechnung | -1 | -54 | 4 | 12 |
| Erfolgsneutrale Erträge/Aufwendungen von At Equity bewerteten Unternehmen | -1 | -2 | -2 | 3 |
| Beträge, die in die Gewinn- und Verlustrechnung reklassifiziert werden | 11 | -69 | 51 | 1 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 5 | -67 | -92 | 5 |
| Gesamtergebnis | 51 | -37 | 7 | 69 |
| davon entfallen auf: | | | | |
| <i>andere Gesellschafter</i> | 9 | -13 | 20 | -12 |
| <i>Aktionäre der Rheinmetall AG</i> | 42 | -24 | -13 | 81 |

KAPITALFLUSSRECHNUNG

| MioEUR | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Ergebnis nach Steuern | 99 | 64 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Investment Property | 161 | 148 |
| Minderung Pensionsrückstellungen durch Einzahlung in externen Fonds (CTA) | -15 | - |
| Sonstige Veränderung Pensionsrückstellungen | 1 | 1 |
| Minderung Rückstellungen für Altersteilzeit durch Einzahlung in externen Fonds (CTA) | -15 | - |
| Sonstige Veränderung sonstige Rückstellungen | 43 | 35 |
| Veränderung Vorräte | -174 | -141 |
| Veränderung Forderungen, Verbindlichkeiten (ohne Finanzverbindlichkeiten) und Abgrenzungen | -217 | -165 |
| Anteiliges Ergebnis von At Equity bilanzierten Beteiligungen | -18 | -23 |
| Erhaltene Dividenden von At Equity bilanzierten Beteiligungen | 8 | 10 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | -1 | -10 |
| Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit ¹⁾ | -128 | -81 |
| Investitionen in Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte und Investment Property | -174 | -189 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Investment Property | 1 | 2 |
| Auszahlungen für den Erwerb liquiditätsnaher finanzieller Vermögenswerte | -152 | - |
| Einzahlung aus dem Abgang liquiditätsnaher finanzieller Vermögenswerte | 117 | - |
| Einzahlungen für Investitionen in konsolidierte Gesellschaften und sonstige Finanzanlagen | -13 | -2 |
| Auszahlungen für Investitionen in konsolidierte Gesellschaften und sonstige Finanzanlagen | 2 | - |
| Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit | -219 | -189 |
| Dividende Rheinmetall AG | -47 | -12 |
| Sonstige Gewinnausschüttungen | -8 | -6 |
| Verkauf eigene Aktien | 4 | 3 |
| Zusätzlicher Anteilswerb bereits konsolidierter Gesellschaften | - | -1 |
| Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 69 | 43 |
| Rückführung von Finanzverbindlichkeiten | -53 | -42 |
| Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit | -35 | -15 |
| Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel | -382 | -285 |
| Wechselkursbedingte Änderungen der liquiden Mittel | - | -3 |
| Veränderung der liquiden Mittel insgesamt | -382 | -288 |
| Liquide Mittel 01.01. | 691 | 486 |
| Liquide Mittel 30.09. | 309 | 198 |

1) darin enthalten:

Zahlungssaldo Ertragsteuern: -30 MioEUR (Vorjahr: -19 MioEUR)

Zahlungssaldo Zinsen: -35 MioEUR (Vorjahr: -29 MioEUR)

ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS

| MioEUR | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Gewinnrücklagen Gesamt | Eigene Aktien | Eigenkapital Aktionäre der Rheinmetall AG | Anteile anderer Gesellschafter | Eigenkapital |
|-------------------------|----------------------|-----------------|------------------------|---------------|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------|
| Stand 01.01.2015 | 101 | 310 | 756 | -48 | 1.119 | 78 | 1.197 |
| Ergebnis nach Steuern | - | - | 73 | - | 73 | -9 | 64 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | 8 | - | 8 | -3 | 5 |
| Gesamtergebnis | - | - | 81 | - | 81 | -12 | 69 |
| Dividendenzahlung | - | - | -12 | - | -12 | -6 | -18 |
| Abgang eigene Aktien | - | - | - | 8 | 8 | - | 8 |
| Übrige Veränderungen | - | 1 | -1 | - | - | - | - |
| Stand 30.09.2015 | 101 | 311 | 824 | -40 | 1.196 | 60 | 1.256 |
| Stand 01.01.2016 | 112 | 528 | 891 | -39 | 1.492 | 70 | 1.562 |
| Ergebnis nach Steuern | - | - | 95 | - | 95 | 4 | 99 |
| Sonstiges Ergebnis | - | - | -108 | - | -108 | 16 | -92 |
| Gesamtergebnis | - | - | -13 | - | -13 | 20 | 7 |
| Dividendenzahlung | - | - | -47 | - | -47 | -8 | -55 |
| Abgang eigene Aktien | - | - | - | 7 | 7 | - | 7 |
| Übrige Veränderung | - | 4 | 2 | - | 6 | - | 6 |
| Stand 30.09.2016 | 112 | 532 | 833 | -32 | 1.445 | 82 | 1.527 |

Zusammensetzung der Gewinnrücklagen

| MioEUR | Unterschied aus Währungs-umrechnung | Neubewertung Nettoschuld Pensionen | Neubewertung Grundstücke | Sicherungs-geschäfte | Sonstiges Ergebnis von At Equity bilanzierten Beteiligungen | Übrige Rücklagen | Gewinnrücklagen Gesamt |
|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------------|
| Stand 01.01.2015 | 1 | -448 | 83 | -19 | - | 1.139 | 756 |
| Ergebnis nach Steuern | - | - | - | - | - | 73 | 73 |
| Sonstiges Ergebnis | 12 | 6 | -1 | -13 | 4 | - | 8 |
| Gesamtergebnis | 12 | 6 | -1 | -13 | 4 | 73 | 81 |
| Dividendenzahlung | - | - | - | - | - | -12 | -12 |
| übrige Veränderung | - | -3 | - | - | - | 2 | -1 |
| Stand 30.09.2015 | 13 | -445 | 82 | -32 | 4 | 1.202 | 824 |
| Stand 01.01.2016 | 21 | -464 | 84 | -38 | 7 | 1.281 | 891 |
| Ergebnis nach Steuern | - | - | - | - | - | 95 | 95 |
| Sonstiges Ergebnis | 3 | -144 | - | 35 | -2 | - | -108 |
| Gesamtergebnis | 3 | -144 | - | 35 | -2 | 95 | -13 |
| Dividendenzahlung | - | - | - | - | - | -47 | -47 |
| Übrige Veränderung | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Stand 30.09.2016 | 24 | -608 | 84 | -3 | 5 | 1.331 | 833 |

SEGMENTBERICHT

| MioEUR | Defence | | Automotive | | Sonstige / Konsolidierung | | Konzern | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 | Q1-Q3 2016 | Q1-Q3 2015 |
| Außenumsatz | 1.912 | 1.625 | 1.992 | 1.957 | - | - | 3.904 | 3.582 |
| Operatives Ergebnis | 32 | -11 | 163 | 164 | -13 | -13 | 182 | 140 |
| EBIT | 32 | -11 | 163 | 164 | -13 | -13 | 182 | 140 |
| <i>darin enthalten:</i> | | | | | | | | |
| <i>At Equity-Ergebnis</i> | -4 | 5 | 22 | 18 | - | - | 18 | 23 |
| <i>Abschreibungen (planmäßig)</i> | 66 | 63 | 90 | 84 | 2 | 1 | 158 | 148 |
| Zinserträge | 1 | 1 | 1 | 2 | - | -2 | 2 | 1 |
| Zinsaufwendungen | -23 | -19 | -11 | -12 | -10 | -14 | -44 | -45 |
| EBT | 10 | -29 | 153 | 154 | -23 | -29 | 140 | 96 |
| Sonstige Daten | | | | | | | | |
| Operativer Free Cash Flow | -216 | -304 | -41 | 70 | -45 | -36 | -302 | -270 |
| Auftragseingang | 2.325 | 1.774 | 2.015 | 1.982 | - | - | 4.340 | 3.756 |
| Auftragsbestand 30.09. | 6.891 | 6.547 | 468 | 441 | - | - | 7.359 | 6.988 |
| Mitarbeiter 30.09. (Kapazitäten) | 9.951 | 9.540 | 10.870 | 10.971 | 161 | 154 | 20.982 | 20.665 |
| Nettofinanzverbindlichkeiten 30.09. | 154 | 144 | -37 | -113 | 328 | 588 | 445 | 619 |

IMPRESSUM

TERMINE

16. MÄRZ 2017

Geschäftsbericht 2016

4. MAI 2017

Bericht über das 1. Quartal 2017

9. MAI 2017

Ordentliche Hauptversammlung

KONTAKTE

Unternehmenskommunikation

Peter Rücker

Telefon (0211) 473-4320

Telefax (0211) 473-4158

peter.ruecker@rheinmetall.com

Investor Relations

Franz-Bernd Reich

Telefon (0211) 473-4777

Telefax (0211) 473-4157

franz-bernd.reich@rheinmetall.com

Aufsichtsrat: Klaus Greinert, Vorsitzender

Vorstand: Armin Papperger, Vorsitzender, Horst Binnig, Helmut P. Merch

Rheinmetall Aktiengesellschaft, Rheinmetall Platz 1, 40476 Düsseldorf

Telefon: + 49 211 473 01, Telefax: +49 211 473 4746, www.rheinmetall.com

Dieser Finanzbericht enthält Aussagen zur zukünftigen Geschäftsentwicklung des Rheinmetall-Konzerns, die auf Annahmen und Schätzungen der Unternehmensleitung beruhen. Sollten die den Prognosen zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen, so können die tatsächlichen Ergebnisse von den prognostizierten Aussagen abweichen. Zu den Unsicherheitsfaktoren gehören u. a. Veränderungen im politischen, wirtschaftlichen und geschäftlichen Umfeld, Wechselkurs- und Zinsschwankungen, Einführung von Konkurrenzprodukten, mangelnde Akzeptanz neuer Produkte sowie Änderungen in der Geschäftsstrategie.

Auf der Rheinmetall Homepage unter www.rheinmetall.com finden Sie ausführliche Wirtschaftsinformationen über den Rheinmetall-Konzern und seine Gesellschaften, die aktuellen Entwicklungen, laufende, um 15 Minuten zeitversetzte Kursnotierungen, Pressemitteilungen und Ad-hoc-Meldungen. Investor-Relations-Informationen sind fester Bestandteil dieser Website, von der alle für Investoren relevanten Informationen abrufbar sind.

Alle Rechte und technische Änderungen vorbehalten. Die in diesem Finanzbericht wiedergegebenen Bezeichnungen können Marken sein, deren Benutzung durch Dritte für deren Zweck die Rechte der Inhaber verletzen kann.

Die Quartalsmitteilung, die auch in englischer Sprache erscheint, können Sie bei der Gesellschaft anfordern oder unter www.rheinmetall.com abrufen. Im Zweifelsfall ist die deutsche Version maßgeblich.

Copyright © 2016