

PRÄSENTATION VOSSLOH AG INVESTOR ACCESS EVENT

10. OKTOBER 2023, PARIS



GLOBALE MEGATRENDS BEFLÜGELN DIE BAHN



Urbanisierung

Heute leben ca. 55 % der Menschen in Städten. Bis 2050 soll dieser Anteil auf 68 % steigen, was zu einer Zunahme an Nahverkehrsaufkommen führen wird.



Globalisierung

Internationale Handelsströme werden trotz aktuellen Entwicklungen weiter zunehmen. Hierzu sind effiziente Transportsysteme erforderlich.



Bevölkerungswachstum

Die weltweite Bevölkerung wird bis Ende des Jahrhunderts auf mehr als 11 Mrd. wachsen. Dies führt zu einem höheren Transportbedarf für Menschen und Güter.





Nachhaltigkeit

Die Bahn ist das Massenverkehrsmittel mit dem besten CO₂-Footprint und damit wesentlicher Treiber grüner Mobilität.



Digitalisierung

Digitalisierung inkl. IoT, Al, Big Data & Data Analytics ist für die Gesellschaft ein Veränderungsprozess, wird aber auch in der Bahnindustrie zu deutlichen Veränderungen führen.

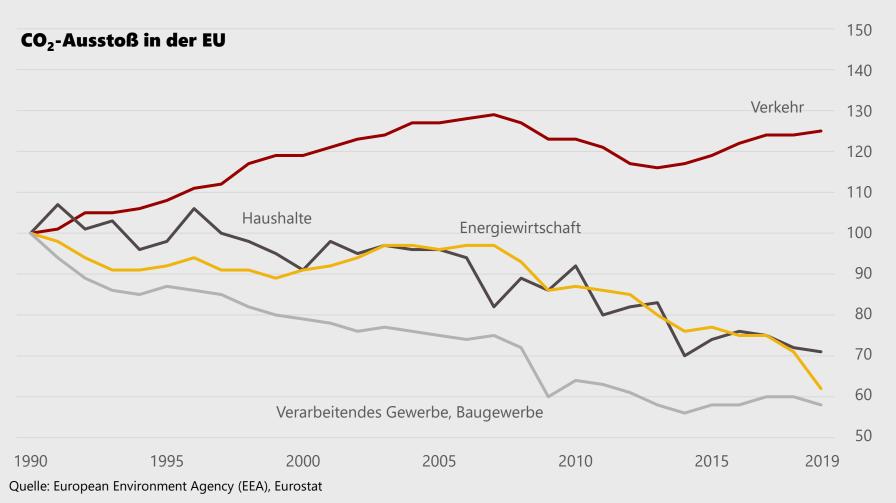


Anhaltend höheres Verkehrsaufkommen kann <u>nachhaltig</u> am besten durch den umweltfreundlichen Verkehrsträger Bahn bedient werden!



DEKARBONISIERUNG IST DER SCHLÜSSEL ZUR BEGRENZUNG DER ERDERWÄRMUNG

VERKEHR MIT HÖHEREM CO₂-AUSSTOSS ALS 1990





CO₂-Ausstoß gegenüber 1990



DIE BAHN IST DER SCHLÜSSEL ZUR LÖSUNG EINIGER DER DRÄNGENDSTEN HERAUSFORDERUNGEN UNSERER ZEIT...

DIE SCHIENE ALS UMWELTFREUNDLICHSTER VERKEHRSTRÄGER



Geringere

CO₂-Emissionen



Enorme

Flächenersparnis



Verbesserte

Luftqualität

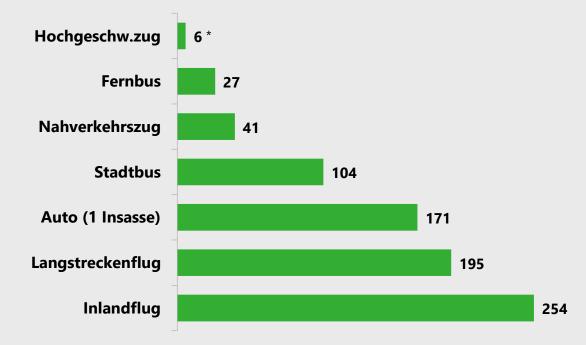


Weitgehende

Energiesouveränität



Niedrige externe Kosten



^{*}Treibhausgasemissionen in Gramm pro Fahrgastkilometer Quelle: BEIS / Defra Green house gas conversion factors 2019

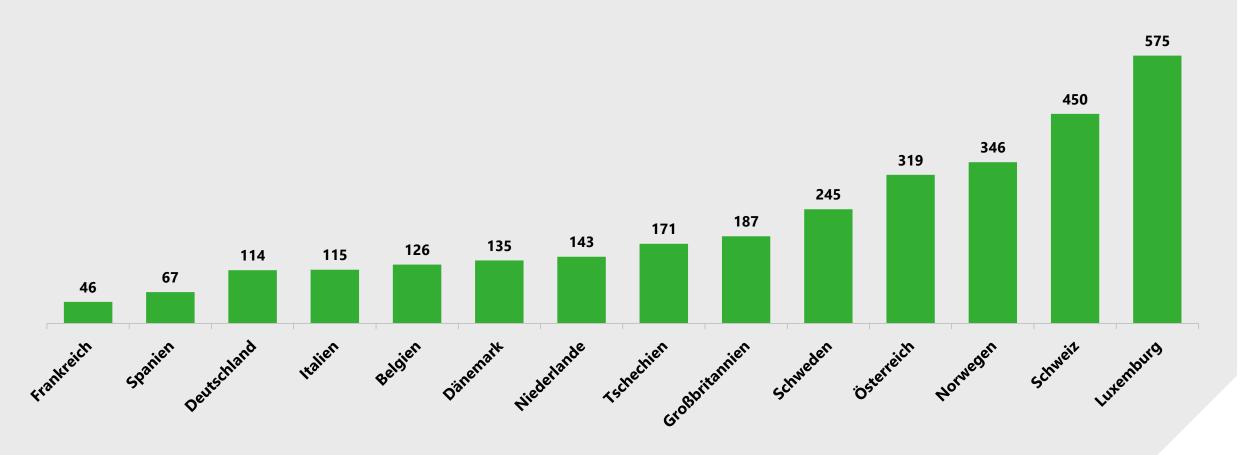
Die Bahn ist für ca. 8 % des Transportaufkommens, aber nur für 2 % des Energieverbrauchs im Transportbereich in der EU verantwortlich.

Quelle: Fostering the railway sector through the European Green Deal, Study 2020



...DOCH INSGESAMT WIRD IN VIELEN LÄNDERN IMMER NOCH ZU WENIG IN DIE BAHNINFRASTRUKTUR INVESTIERT

ZAHLREICHE LÄNDER SIND BEI DER BAHN AUF VERSCHLEIß GEFAHREN

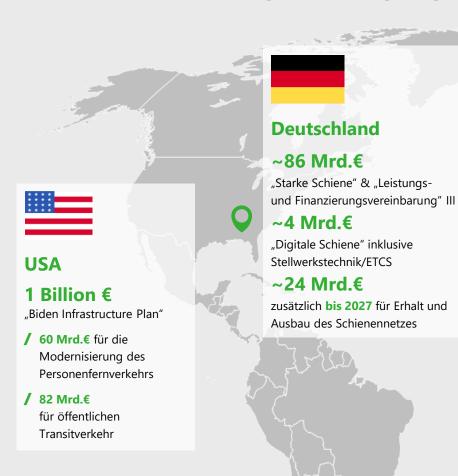


^{*}Quelle: Allianz pro Schiene, Pro-Kopf-Investitionen des Staates in die Bahninfrastruktur in ausgewählten europäischen Ländern im Jahr 2022



BAHNINVESTITIONSPROGRAMME WELTWEIT

VIELE LÄNDER HABEN DIES ERKANNT UND STEUERN GEGEN









+6.000 km

Ausbau des gesamten Eisenbahnnetzes

+4.300 km

Ausbau der Hochgeschwindigkeitsstrecken



China

+50,000 km

Ausbau des gesamten Streckennetzes

+30,400 km

Ausbau der Hochgeschwindigkeitsstrecken



Australien

66 Mrd.€

Infrastructure Investment Plan

8 Mrd.€

Inland Rail Projekt



GREEN DEAL FÜR EINEN KLIMANEUTRALEN EUROPÄISCHEN KONTINENT

GREEN DEAL WIRD INVESTITIONEN IN DIE BAHNINFRASTRUKTUR NACHHALTIG BEGÜNSTIGEN



Me (2e) 5 C

Mindestens **55 % weniger**CO_{2e}-Emissionen bis
2030 gegenüber 1990



25 % Anteil Verkehrssektor an CO_{2e}-Emissionen



~600 Mrd.€ zur Finanzierung des Green Deals

Ziele bis 2030:

u.a. Hochgeschwindigkeitsbahnverkehr soll sich **europaweit verdoppeln**

Ziele bis 2050:

u.a. Verringerung verkehrsbedingter
Treibhausgasemissionen um 90 %
Hochgeschwindigkeitsbahnverkehr soll sich europaweit verdreifachen
Schienengüterverkehr soll sich europaweit verdoppeln



- Studie Deutsche Bahn mit europäischen Partnerbahnen zur Unterstützung der schienenbezogenen Green Deal-Ziele
- Zusätzlich 21.000 km Hochgeschwindigkeitsstrecke bis 2050
- 60 % aller EU-Bürger mit Hochgeschwindigkeitsnetz verbinden



DIE STRATEGIE

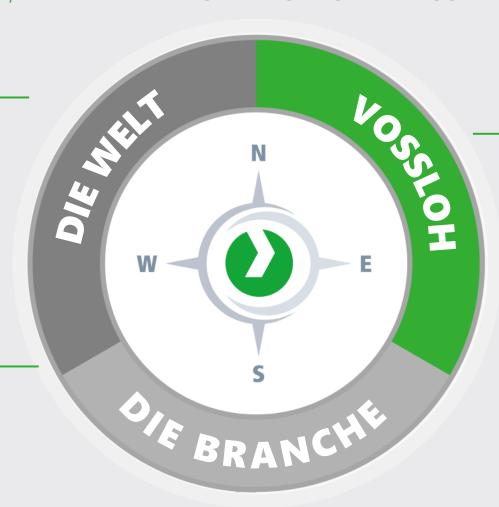
VOSSLOH IST PERFEKT POSITIONIERT, DEN BEDARF AN HÖHERER STRECKENVERFÜGBARKEIT ZU BEDIENEN

Verlagerung auf die Schiene

Globale Megatrends erhöhter Transportbedarf nachhaltige, Umweltfreundliche Verkehrsträger

Streckenverfügbarkeit als Schlüssel

Zunahme des Schienenverkehrs auf bestehender Infrastruktur erforderlich Streckenverfügbarkeit als zentraler Erfolgsfaktor für Netzbetreiber



Einzigartige Position

einzigartiges, umfassendes Produktund Dienstleistungsportfolio Fahrweg Schiene als System weltweite Marktpräsenz Zugang zu den Kunden Lösungen für eine höhere Streckenverfügbarkeit



WELTWEIT EINZIGARTIGER FOKUS AUF DEN FAHRWEG SCHIENE

VOSSLOH VERBINDET DIE REALE MIT DER DIGITALEN WELT IN DER BAHNINFRASTRUKTUR



Wir sind Hersteller



Umfassendes und alle Anwendungen abdeckendes Hardware-Portfolio



Technologieführerschaft, Engineering-Kompetenz und weltweite Kundenpräsenz



Systemisches Verständnis des Fahrwegs Schiene



Wir sind Instandhalter



Breit gefächertes Portfolio an Serviceleistungen rund um Track Supply (Schweißen und Logistik) und Instandhaltung



Sowohl korrektive als auch präventive Dienstleistungen einschließlich der einzigartigen HSG-Technologie



Wir sind digital



Smarte Angebote für eine zustandsbasierte und perspektivisch vorausschauende Instandhaltung



Passgenaue Instandhaltungslösungen kombiniert mit digitaler Expertise rund um das System Fahrweg Schiene



DER VOSSLOH KONZERN 2022



1,046 Mrd.€ Umsatz



100 +Länder mit Vossloh-Produkten und Dienstleistungen



78,1 Mio.€ **FBIT**



rund 715 Mio.€ Marktkapitalisierung*



40+ Produktionsstätten in 20 Ländern



rund **3.800** Mitarbeiter*innen rund um den Globus

Identität

Technologisch führender Konzern im Bereich Bahninfrastruktur mit Hauptsitz in Werdohl. Wir bieten unseren Kunden rund um den Globus integrierte Lösungen für den Fahrweg Schiene.

Marktposition

Vossloh ist weltweit führend im Bereich der Schienenbefestigungsund Weichensysteme, führender Hersteller von Betonschwellen in Nordamerika und Australien und weltweit alleiniger Anbieter des innovativen Schleifverfahrens High Speed Grinding.

Aktionärsstruktur



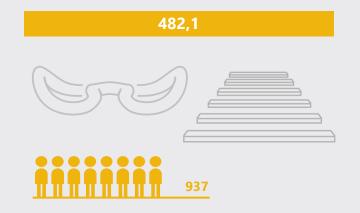
- Nadia Thiele; Robin Brühmüller
- Streubesitz



*zum 31.7.2023

DIE UNTERNEHMENSSTRUKTUR

FOKUS AUF DEN FAHRWEG SCHIENE



Core Components

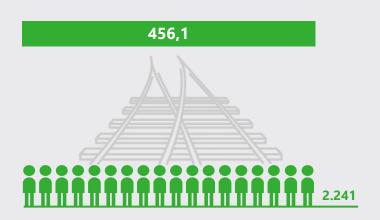
Industriell gefertigte Serienprodukte, in hoher Stückzahl für Projekte der Bahninfrastruktur

Geschäftsfelder:

Vossloh Fastening Systems (Schienenbefestigungssysteme)

Vossloh Tie Technologies (Betonschwellen)

*durchschnittliche Anzahl der Mitarbeitenden in 2022

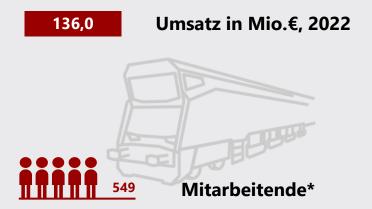


Customized Modules

Projektspezifische adaptierte Baukastenlösungen

Geschäftsfelder:

Vossloh Switch Systems (Weichensysteme, Signaltechnische Produkte und Systeme)



Lifecycle Solutions

Spezialisierte Dienstleistungen rund um den Lebenszyklus von Schienen und Weichen

Geschäftsfelder:

Vossloh Rail Services

(Instandhaltung, Bearbeitung, präventive und korrektive Pflege sowie Schweißdienstleistungen/ Schienenlogistik)



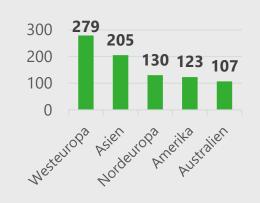
VOSSLOH GENIEßT WELTWEITES KUNDENVERTRAUEN

WIR SIND PARTNER ALLER WESENTLICHEN NETZBETREIBER AUF FÜNF KONTINENTEN

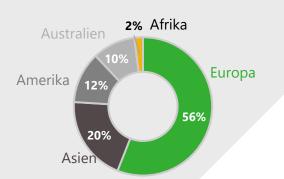
Eine Auswahl von Kunden, die wir unterstützen



TOP Regionen Länder (2022, Umsatz in Mio.€)



Umsatz nach Regionen (2022)



Länder, in denen Vossloh Produkte eingesetzt werden



UNSERE STRATEGISCHEN STOBRICHTUNGEN



Produktgeschäft stärken



- / Kostenführerschaft ausbauen bzw. zurückgewinnen
- / Volumensteigerung durch gezielte Vertriebsaktivitäten
- / Erweiterung des Produktportfolios
- / Differenzierung durch **gezielte**Innovationen



Service in die digitale Ära führen



- / Stärkung des konventionellen Servicegeschäfts
- / Auf- und Ausbau des smarten Instandhaltungsgeschäfts



Prozesse und Strukturen optimieren, Nachhaltigkeit institutionalisieren



- / Kommerzielle Exzellenz & Steigerung der Vertriebseffizienz
- / Auf- und Ausbau digitaler Fähigkeiten
- / Konzernweites Effizienzprogramm
- / Nachhaltigkeitsstrategie
- / Führungskompetenz erweitern



WIR ÜBERNEHMEN VERANTWORTUNG

LANGFRISTIGER ERFOLG ERFORDERT AUSGLEICH VON WIRTSCHAFTLICHEN, SOZIALEN UND ÖKOLOGISCHEN INTERESSEN



Nachhaltigkeit als Unternehmenswert

- **/ enabling green mobility** als Leitmotiv
- / Zentraler Bestandteil der Konzernstrategie
- Positiver Beitrag und nachhaltiges
 Geschäftsmodell als Ziel



Positive Sicht der Stakeholder

- Zunehmende Bedeutung von ESG-Kriterien bei Kundenausschreibungen
- / Mitarbeiter fordern Zweck & positiven Beitrag
- **Top-Ratings renommierter ESG-Agenturen**ISS ESG (Prime, Top 10 %), MSCI ESG (AA) (Top 30 %), Ecovadis (Silver, Top 7 %)



Konzernweite Nachhaltigkeitsstrategie

- / Nachhaltigkeits-Commitment des Vorstands
- / Fokusthemen definiert und gruppenweite Nachhaltigkeitsziele verabschiedet
- / Globale Nachhaltigkeitsorganisation



Nachhaltigkeit in Fakten & Zahlen

- **/ CO₂-Intensität um 33 % reduziert** (gegenüber 2017)
- / 100 % der Umsätze EU-taxonomiefähig und 64 % der Umsätze taxonomiekonform
- / Mitglied im UN Global Compact





FINANZÜBERSICHT H1 2023

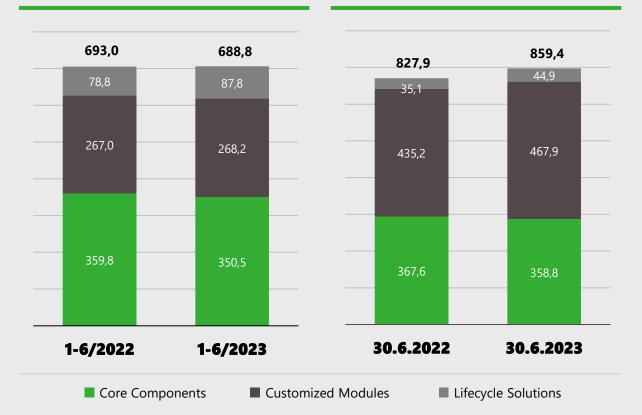


VOSSLOH KONZERN

ANHALTEND GUTES MARKTUMFELD - BOOK-TO-BILL BEI 1,15

AUFTRAGSEINGANG (in Mio.€)

AUFTRAGSBESTAND (in Mio.€.)



ERLÄUTERUNGEN

Auftragseingang im ersten Halbjahr 2023 auf Höhe des starken Vorjahreswerts, nachdem im Q1/2023 der Wert noch deutlich unterhalb des Vorjahresniveaus lag; der Wert im H1/2022 war besonders stark ausgefallen, nachdem mehrere Großaufträge in China und Ägypten gewonnen wurden; im H1/2023 erzielte Vossloh vor allem höhere Auftragseingänge bei Core Components in Mexiko, bei Lifecycle Solutions, Customized Modules und Vossloh Fastening Systems in Deutschland sowie bei Customized Modules in Serbien und Frankreich

Auftragsbestand um 3,8 % über Vorjahresniveau; Customized Modules deutlich über dem Vorjahr, vor allem aufgrund höherer Bestände an den französischen Standorten, in Serbien und Luxemburg; auch Lifecycle Solutions spürbar über Vorjahr, vor allem höhere Auftragsbestände in Deutschland und den Niederlanden; Core Components leicht unter Vorjahr, geringerer Auftragsbestand bei Vossloh Fastening Systems größtenteils durch höhere Bestände bei Vossloh Tie Technologies ausgeglichen



VOSSLOH KONZERN

DEUTLICHES UMSATZ- UND ERGEBNISWACHSTUM ERZIELT, FREE CASHFLOW BEREITS NACH 6 MONATEN DEUTLICH POSITIV

KONZERNKENNZAHLEN		1-6/2022		1-6/2023	
Umsatz	Mio.€		476,4		600,6
EBITDA / EBITDA-Marge	Mio.€ / %	53,8 /			13,1
EBIT / EBIT-Marge	Mio.€ / %	28,9 /		49,3 /	8,2
Konzernergebnis	Mio.€		17,3		29,4
Ergebnis je Aktie	€		0,63		1,15
Free Cashflow	Mio.€		-42,0		37,5
Investitionen	Mio.€		19,9		21,6
Wertbeitrag	Mio.€		-3,7		9,3

ERLÄUTERUNGEN

Umsatzerlöse steigen um 26,1 % im Kerngeschäft auf neuen Rekordwert; alle Geschäftsbereiche tragen wesentlich zum deutlichen Umsatzanstieg bei, stärkstes prozentuales Wachstum bei Lifecycle Solutions

EBIT signifikant höher als im Vorjahr, auch hier tragen alle Geschäftsbereiche zum EBIT-Anstieg bei; EBIT-Marge um 2,1 Prozentpunkte über Vorjahr

Konzernergebnis um 12,1 Mio.€ über dem Vorjahr; beachtlicher Anstieg infolge der EBIT-Entwicklung trotz spürbar höherem Zins- und Steueraufwand; Ergebnis je Aktie ebenfalls deutlich gestiegen und um 52 Cent über Vorjahr

Free Cashflow infolge operativer Ergebnisverbesserung sowie signifikant geringerem Working-Capital-Aufbau über Vorjahr; Projekt zur nachhaltigen Working-Capital-Reduzierung im Q2/2023 aufgesetzt

Investitionen leicht über Vorjahresniveau; Customized Modules und Lifecycle Solutions mit leichten Anstiegen

Wertbeitrag dank starker EBIT-Entwicklung positiv; trotz höherem durchschnittlich-gewichteten Kapitalkostensatz (8,5 % vs. 7,0 % im Vorjahr) deutlich verbessert gegenüber Vorjahr



VOSSLOH KONZERN

NETTOFINANZSCHULD IM VERGLEICH ZUM 30.6.2022 DEUTLICH REDUZIERT

KONZERNKENNZAHI	LEN	1-6/2022 30.6.22	2022 31.12.22	1-6/2023 30.6.23
Eigenkapital	Mio.€	596,0	625,1	625,6
Eigenkapitalquote	%	43,4	45,7	43,9
Working Capital (Ø)	Mio.€	201,6	218,1	215,3
Working-Capital-Intensität (Ø)	%	21,2	20,8	17,9
Working Capital (Stichtag)	Mio.€	229,2	191,6	194,2
Capital Employed (Ø)	Mio.€	931,0	950,6	940,8
Capital Employed (Stichtag)	Mio.€	962,5	923,2	914,3
Nettofinanzschuld (exkl. Leasingverbindlichkeiten)	Mio.€	241,0	197,5	197,4
Nettofinanzschuld	Mio.€	281,2	237,5	234,7

ERLÄUTERUNGEN

Eigenkapital gegenüber H1/2022 deutlich gestiegen; **Eigenkapitalquote** bleibt auf anhaltend hohem Niveau

Working Capital (Stichtag) liegt deutlich unter dem Vorjahreswert zum 30.6.; Working Capital gegenüber Ende Q1/2023 trotz signifikanten Umsatzwachstums um mehr als 40 Mio.€ gesunken; **Working-Capital-Intensität (Ø)** deutlich unter 20 %-Marke und spürbar verbessert gegenüber Vorjahr

Capital Employed (Stichtag) ist im Vergleich zum Stichtag des Vorjahreszeitraums deutlich gesunken; insbesondere auf Rückgang beim Working Capital zurückzuführen

Nettofinanzschuld inkl. Leasingverbindlichkeiten gegenüber Ende H1/2022 um 46,5 Mio.€ gesunken; Dividenden-, Leasing- und Zinszahlungen wurden durch positiven Free Cashflow der letzten 12 Monate von 107,4 Mio.€ mehr als ausgeglichen



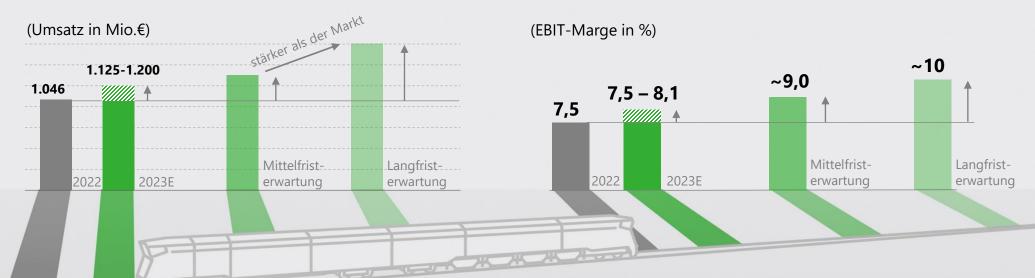


AUSBLICK



AUSBLICK

WEITERES UMSATZWACHSTUM BEI STEIGENDER PROFITABILITÄT ANGESTREBT



Umsatz

- / Organisches Umsatzwachstum über prognostiziertem Marktwachstum erwartet
- Zusätzliches Wachstum durch Akquisitionen und Kooperationen im Fokus

Profitabilität

- / Mittelfristig zweistellige EBIT-Margen für alle Geschäftsbereiche angestrebt, entspricht einer EBIT-Marge von etwa 9% auf Konzernebene
- / Langfristiges Ziel zweistellige EBIT-Marge im Konzern



