

Innovation treiben. Potenzial entfalten.

Hauptversammlung der Vossloh AG

9. Mai 2018



2017 – Jahr gegenläufiger Entwicklungen



2017 – Sehr gute Entwicklung im Kerngeschäft

Umsätze steigen
deutlich

Profitabilität
übertrifft
Erwartungen

Wertbeitrag ist
wieder positiv

Einstieg in Betonschwellen-Geschäft in den
USA verläuft erfolgreich, Integration ist
abgeschlossen

Finanzlage
nochmals verstärkt

2017 – Verkauf von Locomotives in 2018 erwartet

Geschäftsfeld Locomotives aufgrund fortgeschrittener Verkaufsgespräche als nicht fortgeführte Aktivitäten ausgewiesen; Verkauf wahrscheinlich in 2018

Wertminderung von 26 Mio.€ und negatives Jahresergebnis für 2017 bei Vossloh Locomotives belasten Konzernergebnis

2017 – Verkauf von Locomotives in 2018 erwartet



**Geschäft mit
Rangierlokomotiven
=
Nischengeschäft**

2017 – Verkauf von Locomotives in 2018 erwartet

Hohes strategisches Interesse an letzter verbliebener Einheit im Geschäftsbereich Transportation

Mehrere Interessenten als potentielle Käufer im Rennen; aus heutiger Sicht positiver Nettomittelzufluss erwartet

Mit jahrzehntelang gewachsener **Kompetenz...**



...setzt **Vossloh**



hohe **Standards**



in der **Branche.**



Neue Möglichkeiten **in Richtung Zukunft**



Informations- und Kommunikationstechnik
gibt uns neue, leistungsfähige Werkzeuge
für einen bedeutenden Sprung nach vorn.

**Wir schauen über den Tellerrand unserer
Branche hinaus und forcieren den Dialog
und Kooperationen mit anderen Disziplinen.**

Wir verstehen die Physik der **Schiene**.



Für die Bahnwelt von morgen entwickeln wir neue Anwendungen, die Betreibern maximalen Mehrwert bieten.

Als Systemanbieter verfügen wir über notwendiges Know-how für das komplexe System des Fahrwegs „Schiene“.

Maximale Verfügbarkeit der Schienenwege

**Geeignete Sensortechnik
erfasst aktuellen
Fahrwegzustand**

**Verlängerte Lebensdauer
von Fahrwegkomponenten**

**Kostenoptimierte und
bedarfsgerechte Instandhaltung
der Bahninfrastruktur**

**Fahrweg steht Betreibern
maximal zur Verfügung**



Maximale Verfügbarkeit der Schienenwege

Geeignete Sensortechnik
erfasst präzise aktuellen
Fahrwegzustand

Verlängerte Lebensdauer
der Fahrwegkomponenten

Kostenoptimierte
Instandhaltung der
Bahninfrastruktur

Fahrweg steht dem Betrieb
maximal zur Verfügung

„The Smart Rail Track by Vossloh“



„The **Smart Rail Track** by Vossloh“

Zentrale Idee im Innovationsmanagement
des Vossloh-Konzerns

Spezialisten aus allen Geschäftsbereichen
arbeiten eng an innovativen Ideen für einen
intelligenteren Schienenweg

Technologieallianz in Russland



Gemeinschaftsunternehmen mit führendem russischen Schwellenhersteller fertigt Schienenbefestigungen für Russland

Erfolgreiche **Internationalisierung**

**Premiere für High Speed Grinding-Technologie
in Frankreich: präventive Instandhaltung des
Toulouser Straßenbahnnetzes**



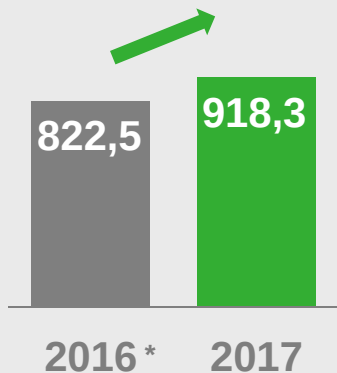
EBA-Zulassung für HSG-city



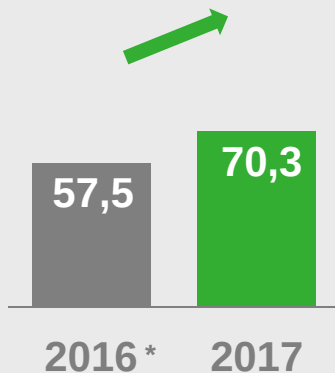
**Neue Einsatzmöglichkeiten
insbesondere im Bereich S-Bahn**

Vossloh-Konzern

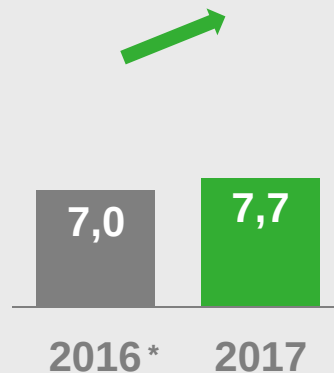
Umsatz (Mio.€)



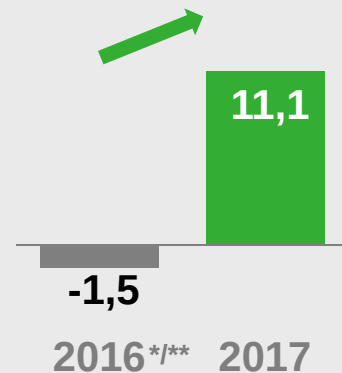
EBIT (Mio.€)



EBIT-Marge (%)



Wertbeitrag (Mio.€)



* Vorjahreszahlen aufgrund der Behandlung des Geschäftsfelds Locomotives als nicht fortgeführte Aktivitäten angepasst.

** Zur internen Steuerung wurde im Geschäftsjahr 2017 ein Kapitalkostensatz (WACC) vor Steuern in Höhe von 7,5 % (Vorjahr: 9,0 %) als Verzinsungserwartung der Kapitalgeber angesetzt.

Vossloh-Konzern

Konzernkennzahlen		2016/ 31.12.2016*	2017/ 31.12.2017
Konzernergebnis	Mio.€	10,1	0,3
Ergebnis je Aktie	€	0,22	-0,50
Ergebnis je Aktie (fortgef. Akt.)	€	1,30	1,74
Free Cashflow**	Mio.€	25,2	-22,3
Eigenkapital	Mio.€	550,8	532,4
Eigenkapitalquote	%	40,3	42,5
Nettofinanzschuld	Mio.€	85,0	207,7

* Vorjahreszahlen aufgrund der Behandlung des Geschäftsfelds Locomotives als nicht fortgeführte Aktivitäten angepasst.

** Beinhaltet auch die Effekte aus nicht fortgeführten Aktivitäten; der Free Cashflow umfasst den Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit, die Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen sowie Ein- und Auszahlungen, die im Zusammenhang mit at-equity konsolidierten Unternehmen stehen.

Geschäftsbereich **Core Components**

Umsatz (Mio.€)

+36,7 %

257,1

351,4

2016

2017

EBIT (Mio.€)	2017	51,2
	2016	32,0

EBIT-Marge (%)	2017	14,6
	2016	12,5



Geschäftsbereich **Customized Modules**

Umsatz (Mio.€)

-1,8 %

492,3

483,3

2016

2017

EBIT (Mio.€)

2017

30,5

2016

34,4

EBIT-Marge (%)

2017

6,3

2016

7,0



Geschäftsbereich Lifecycle Solutions

Umsatz (Mio.€)

+9,0 %

83,5

91,0

2016

2017

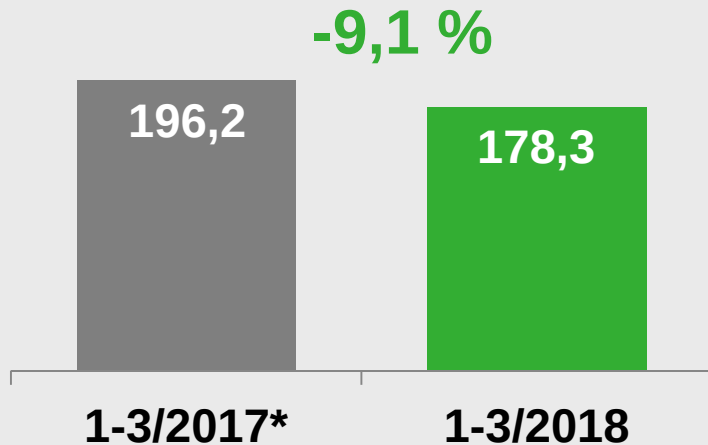
EBIT (Mio.€)	2017	6,6
	2016	7,7

EBIT-Marge (%)	2017	7,3
	2016	9,2

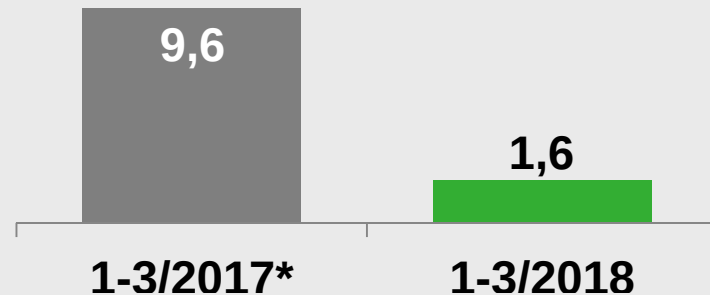


Vossloh-Konzern, 1. Quartal 2018

Umsatz (Mio.€)



EBIT (Mio.€)



* Vorjahreszahlen aufgrund der Behandlung des Geschäftsfelds Locomotives als nicht fortgeführte Aktivitäten angepasst.

2018e: Temporär schwächeres Geschäfts in China

Umsatz zwischen 875 Mio.€ und 950 Mio.€

EBIT-Marge zwischen 6,0 % und 7,0 %

**Trotz geringerer EBIT-Erwartung
positiver Wertbeitrag angestrebt**



Fokus auf nachhaltig **profitables Wachstum**

Tiefgreifende, bereits erfolgreiche Transformation
hat die richtigen Voraussetzungen geschaffen.

Leitidee „One Vossloh“ wird gelebt;
Fokussierung auf den Fahrweg „Schiene“.

4 strategische Handlungsfelder für Wachstum



Innovation fördern, offen denken.

4 strategische Handlungsfelder für Wachstum

Kompetenz über Akquisitionen
und Kooperationen erweitern.

4 strategische Handlungsfelder für Wachstum

The background image shows three young men in a workshop or training environment. They are wearing dark blue polo shirts. The man in the foreground on the right is looking towards the camera. The man in the middle is looking slightly to the side. The man on the left is looking towards the camera. On the right side of the image, there is a control panel with a red emergency stop button, a black rotary switch, and several orange and black buttons labeled with letters like X, Y, Z, C, A, and symbols like a plus sign and a square. A green text box is overlaid on the left side of the image.

Menschen machen den Unterschied.

4 strategische Handlungsfelder für Wachstum

A close-up photograph of an industrial manufacturing process. A precision tool, labeled 'REINISH SM25', is shown machining a series of metal rings. The rings are arranged in a row, and the tool is positioned to work on one of them. The background is blurred, showing more of the industrial environment.

Mehrwert für Kunden durch
industrielle Höchstleistungen.

Gesamtmarkt für Bahntechnik bleibt attraktiv



Urbanisierung ist wesentlicher Treiber; Schienengebundene Infrastruktur ist Voraussetzung für Mobilität in Ballungsräumen.

Pluspunkt für die Eisenbahn:
Sie schafft klimafreundliche Mobilität.

Gebündelte **Kompetenz**...

...und maßgeschneiderte kombinierte Systeme und Services **für maximal mögliche Streckenverfügbarkeit.**

Innovation treiben. Potenzial entfalten.

Hauptversammlung der Vossloh AG

9. Mai 2018

**Vielen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit.**

