



HAUPTVERSAMMLUNG DER VOSSLOH AG

27. MAI 2020

A stylized graphic on the right side of the slide. It features a dark blue background with a white road that curves from the bottom left towards the center. The road is bordered by green lines. In the background, there are silhouettes of trees and a city skyline with various building shapes in shades of blue and grey.

**Fokussiert.
Dynamisch.
Grün.**

Vossloh AG

GESCHÄFTSJAHR 2019

VOSSLOH-KONZERN

ZUSAMMENFASSUNG DES GESCHÄFTSJAHRES 2019



Umsatz bei stabiler Profitabilität deutlich gesteigert, starke Vertriebsleistung



Umfassendes Maßnahmenprogramm präzise umgesetzt



Grundlage zur weiteren Profitabilitätssteigerung geschaffen



Akquisitionen nahtlos integriert & strategische Partnerschaften ausgebaut



Vertrag zum Verkauf von Vossloh Locomotives unterzeichnet

UMSATZ

2019: 916,4 Mio.€

2018: 865,0 Mio.€

EBIT

2019: 55,7 Mio.€¹

2018: 54,2 Mio.€

EBIT-MARGE

2019: 6,1 %¹

2018: 6,3 %

¹ Bereinigt um Einmaleffekte aus dem Maßnahmenprogramm.

VOSSLOH-KONZERN

KENNZAHLEN VON MAßNAHMENPROGRAMM GEPRÄGT

KONZERNKENNZAHLEN

		31.12.18/ 2018	31.12.19/ 2019
Konzernergebnis	Mio.€	22,7	-136,8
- davon entfallen auf Anteilseigner der Vossloh AG	Mio.€	18,2	-139,7
Ergebnis je Aktie	€	1,14	-8,32
Free Cashflow	Mio.€	-19,0	-42,4
Eigenkapital	Mio.€	523,3	403,6
Nettofinanzschuld (ohne Leasingverbindlichkeiten)	Mio.€	307,3	321,3

VOSSLOH-KONZERN – HIGHLIGHTS 2019

WEICHEN FÜR DIE ZUKUNFT GESTELLT



MASSNAHMENPROGRAMM

Gesteckte Ziele erreicht oder übererfüllt, Umsetzung vollständig liquiditätsneutral durch Erlöse aus Veräußerung verlustbehafteter Gesellschaften



INTEGRATION AUSTRALIA

Führender Hersteller von Betonschwellen in Australien, bereits in 2019 wesentlicher Beitrag zur guten Entwicklung des Konzerns



STÄRKUNG DES KERNGESCHÄFTS

Joint Venture in China zur Erhöhung der Wertschöpfung und Zugang zu neuen Teilmärkten im Geschäft mit Schienenbefestigungssystemen gegründet

VOSSLOH-KONZERN – HIGHLIGHTS 2019

WEICHEN FÜR DIE ZUKUNFT GESTELLT



KAPITALERHÖHUNG

Stärkung der Bilanz in unsicheren Zeiten vor dem Hintergrund nicht quantifizierbarer finanzieller Auswirkungen aus dem Maßnahmenprogramm und dem Verkauf von Vossloh Locomotives



FABRIK DER ZUKUNFT

Symbolischer erster Spatenstich für Realisierung der 8.000 Quadratmeter großen Fertigungshalle, Investitionen von rund 40 Mio.€ am Stammsitz, weitgehende Fertigstellung des Gesamtprojekts Ende 2020



VERKAUF VOSSLOH LOCOMOTIVES

Verkauf des defizitären Lokomotivengeschäfts markiert Abschluss der Transformation von Vossloh zu reinem Bahninfrastruktur-Unternehmen

Vossloh AG

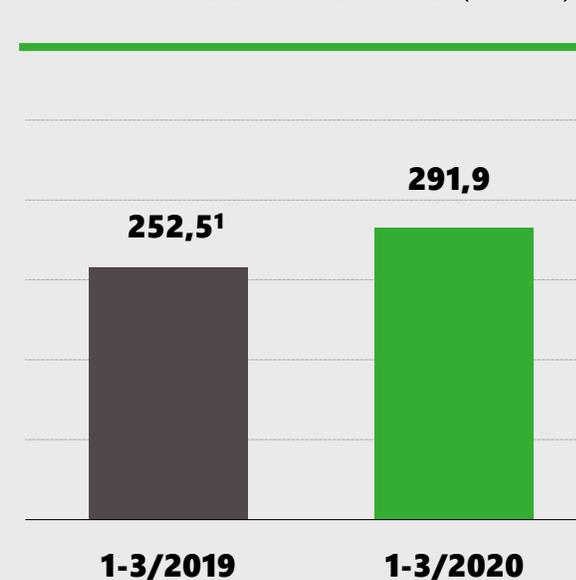
1. Quartal 2020

VOSSLOH-KONZERN Q1 2020

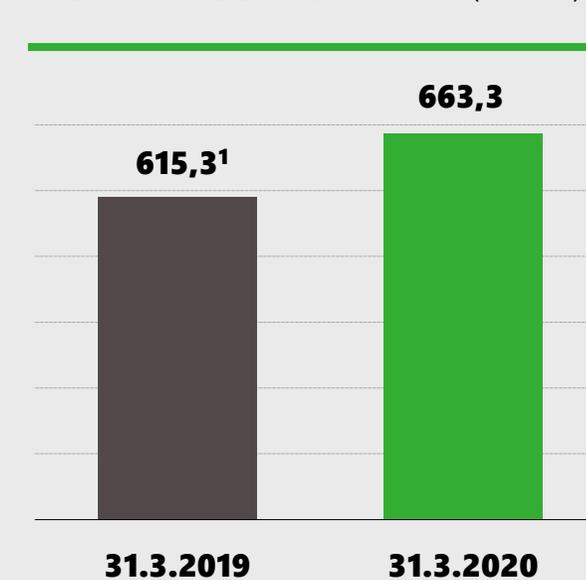
GUTER START IN DAS GESCHÄFTSJAHR 2020, BOOK-TO-BILL BEI 1,6

KONZERNKENNZAHLEN		1-3/ 2019	1-3/ 2020
Umsatz	Mio.€	177,5 ¹	182,9
EBIT	Mio.€	-0,6	16,5 ²
EBIT-Marge	%	-0,3	9,0
Konzernergebnis	Mio.€	-22,5	-2,6
Working-Capital-Intensität (Ø)	%	31,3	25,3
Free Cashflow ³	Mio.€	-52,0	-50,2

AUFTRAGSEINGANG (in Mio.€)



AUFTRAGSBESTAND (in Mio.€)



¹Zwecks Vergleichbarkeit Werte ohne die 2019 veräußerten US-Aktivitäten dargestellt (Umsatz um 12,5 Mio.€, Auftragseingang um 28,5 Mio.€ und Auftragsbestand um 70,8 Mio.€ angepasst).

²Begünstigt durch eine erfolgswirksame Buchwertanpassung in Höhe von 15,6 Mio.€ im Rahmen der Übergangskonsolidierung eines im Vorjahr gegründeten Joint-Ventures in China.

³Beinhaltet auch die Effekte aus nicht fortgeführten Aktivitäten.

VOSSLOH-KONZERN

COVID-19 – AUSWIRKUNGEN AUF DEN VOSSLOH-KONZERN



AKTUELLE SITUATION

Konzernweiter Pandemie-Stab zum Schutz der Mitarbeitenden und zur Aufrechterhaltung der Produktionsabläufe frühzeitig eingerichtet

Nach vereinzelt und verhältnismäßig kurzzeitigen Produktionsunterbrechungen aktuell alle Werke wieder produktiv

Effizienzeinbußen bei Hochlauf stillgelegter Werke unvermeidlich und Wiederaufnahme von funktionierenden und zuverlässigen Lieferketten benötigt Zeit



FINANZIELLE AUSWIRKUNGEN

Auswirkungen in Q1/2020 verhältnismäßig gering, weitere Umsatz- und Ergebnisbelastungen im Jahresverlauf wahrscheinlich

Zum Schutz der finanziellen Mittel schlagen Vorstand und Aufsichtsrat Aussetzung der Dividende für 2019 vor

Vossloh mit hoher Krisenstabilität: Bahnbranche in vielen Ländern systemrelevant, Kunden zum hohen Anteil in öffentlicher Hand, Geschäft vor allem von notwendiger Ersatzbeschaffung geprägt

VOSSLOH-KONZERN, AUSBLICK¹

SPÜRBARER ANSTIEG DER PROFITABILITÄT IN 2020 ERWARTET

Umsatz

2020: 900 Mio.€ bis 1 Mrd.€

/ Fehlende Umsätze durch Ausstieg aus amerikanischem Weichengeschäft annahmegemäß durch deutlich höhere Umsätze insbesondere bei Vossloh Fastening Systems und Vossloh Tie Technologies kompensiert

EBITDA-Marge

2020: 12 % bis 13 %

EBIT-Marge

2020: 7 % bis 8 %

/ Anstieg in der Profitabilität insbesondere auf Verbesserungen aus dem Maßnahmenprogramm zurückzuführen; unverändert wird Anstieg der operativen Profitabilität bei Customized Modules und Lifecycle Solutions erwartet; COVID-19-bedingt leicht rückläufige operative Profitabilität bei Core Components wird durch Ergebniseffekt aus Übergangskonsolidierung mehr als ausgeglichen



Wertbeitrag

2020: 0 bis 15 Mio.€

/ In 2020 infolge der verbesserten Profitabilität und eines geringeren durchschnittlichen Capital Employed eine Rückkehr zu positiven Wertbeiträgen erwartet; WACC aufgrund des anhaltend niedrigen Zinsniveaus von 7,5 % auf 7,0 % gesenkt

¹ Auf Basis heutiger Erkenntnisse und sorgfältiger Risikoeinschätzung sowie unter Hinweis auf offensichtliche Unwägbarkeiten über weitere Auswirkungen der COVID-19-Pandemie.

Globale Megatrends

Nachhaltigkeit und Klimaschutz Treiber für mehr Verkehr auf den Schienen



Nachhaltigkeit

- / Hoher Stellenwert für das Thema Nachhaltigkeit und Klimaschutz sowohl in Deutschland als auch weltweit
- / Ambitionierte Klimaziele nur mit signifikanter Verlagerung der Mobilität von der Straße auf die Schiene erreichbar
- / Investitionsprogramm für die Schiene in Deutschland von rund 86 Mrd.€ bis 2029 unterstreicht hohe Relevanz
- / 60 % der CO₂-Emissionen im Verkehrssektor entstammen Automobilverkehr, dagegen nur 0,6 % dem Schienenverkehr

Globale Megatrends

Mobilitäts-Herausforderungen urbaner Metropolen bieten große Wachstumspotenziale



Urbanisierung

- / Anteil der Weltbevölkerung in Städten steigt bis 2050 von 51 % (in 2010) auf schätzungsweise 70 %
- / Heute verbindet China seine Metropolen bereits mit mehr als 30.000 km Hochgeschwindigkeitsstrecke und plant den Ausbau auf 45.000 km bis 2030
- / Vossloh bietet mit HSG eine einzigartige und effiziente Lösung zur präventiven Instandhaltung sowohl von Hochgeschwindigkeits- als auch Nahverkehrsstrecken
- / Mit neuem Joint Venture in China kann Vossloh auch den Nahverkehrsmarkt sowie den Bahnmarkt unterhalb des Hochgeschwindigkeitssegments in dieser Region gezielt adressieren

VOSSLOH-KONZERN

INTEGRIERTES PRODUKT- UND SERVICEPORTFOLIO EBNET DEN WEG FÜR DIE ZUKUNFT



Digitalisierung

- / Bestehende Schienennetze stoßen an Kapazitätsgrenzen
- / Verlagerung von Verkehr auf die Schiene setzt höhere Streckenverfügbarkeit voraus
- / Tiefgreifendes Wissen über physikalische Eigenschaften der Bahninfrastruktur und systemisches Verständnis des Fahrwegs Schiene als Basis, um aus Daten relevante Informationen und Handlungsempfehlungen für effiziente Instandhaltung abzuleiten
- / Zustandsbasierte und perspektivisch vorausschauende Instandhaltung schafft Mehrwert beim Kunden
- / Präzises Verständnis des Zustands des Fahrwegs durch Einsatz Fahrweg-gebundener und mobiler Sensorik als Bindeglied zwischen Produkt- und Serviceportfolio



HAUPTVERSAMMLUNG DER VOSSLOH AG

27. MAI 2020

**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!**

**Fokussiert.
Dynamisch.
Grün.**