

# **HAUPTVERSAMMLUNG DER VOSSLOH AG**

**19. MAI 2021**

# **GESCHÄFTSJAHR 2020**

# VOSSLOH-KONZERN

SEHR ERFOLGREICHES GESCHÄFTSJAHR 2020 TROTZ ZAHLREICHER HERAUSFORDERUNGEN



**Bahninfrastruktur mit überdurchschnittlichem Maß an Resilienz**



**Megatrends behalten ihre Relevanz und lassen Bedarf an nachhaltiger Schienenmobilität steigen**



**Großer Dank an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter weltweit!**



**2020 – ein Wendepunkt in der Vossloh-Geschichte: Abschluss der Transformation...**



**...sowie Überarbeitung und Präzisierung der Unternehmensstrategie**



**Maßnahmenprogramm 2019 zeigt deutliche Wirkung**

## UMSATZ

**2020: 869,7 Mio.€**

2019: 861,5 Mio.€<sup>1</sup>

## Auftragseingang

**2020: 915,5 Mio.€**

2019: 866,7 Mio.€<sup>1</sup>

## EBIT-MARGE

**2020: 6,6 %<sup>2</sup>**

2019: 6,1 %<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Wert ohne Berücksichtigung der veräußerten US-Weichenaktivitäten Ende 2019 dargestellt.

<sup>2</sup> Wert ohne positiven Bucheffekt in Höhe von 15,6 Mio.€ dargestellt.

<sup>3</sup> Bereinigt um Sondereffekte aus dem Maßnahmenprogramm 2019.

# **GESCHÄFTSJAHR 2020 FINANZKENNZAHLEN**

# VOSSLOH-KONZERN

UMSATZ UND ERGEBNIS SIGNIFIKANT GESTIEGEN

## KONZERNKENNZAHLEN

		2019	2020
Auftragseingang	Mio.€	866,7 <sup>1</sup>	915,5
Umsatzerlöse	Mio.€	861,5 <sup>1</sup>	869,7
EBITDA / EBITDA-Marge (2019 bereinigt)	Mio.€ / %	105,5 / 11,5	123,1 / 14,2
EBIT / EBIT-Marge (2019 bereinigt)	Mio.€ / %	55,7 / 6,1	73,1 / 8,4 <sup>2</sup>
Konzernergebnis	Mio.€	-136,8	20,8
- davon entfallen auf Anteilseigner der Vossloh AG	Mio.€	-139,7	17,2
Ergebnis je Aktie	€	-8,32	0,98
- davon entfallen auf fortgeführte Aktivitäten	€	-4,13	2,47
Free Cashflow (inkl. nicht fortgeführte Aktivitäten)	Mio.€	-42,4	4,0
Free Cashflow (Kerngeschäft)	Mio.€	2,4	58,1
Wertbeitrag	Mio.€	-105,4	12,4

<sup>1</sup> Ohne Berücksichtigung der Umsätze aus den Ende 2019 veräußerten US-Weichenaktivitäten.

<sup>2</sup> Inklusive eines positiven Bucheffekts in Höhe von 15,6 Mio.€.

5 | Hauptversammlung Vossloh AG, 19. Mai 2021

## KONZERNKENNZAHLEN

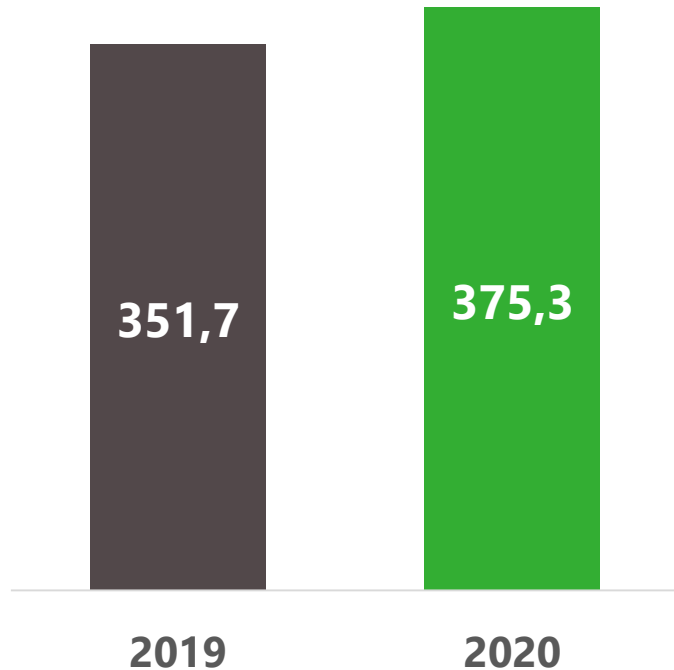
		31.12.19 2019	31.12.20 2020
Eigenkapital	Mio.€	403,6	414,5
Eigenkapitalquote	%	30,3	34,1
Nettofinanzschuld ohne Leasing	Mio.€	321,3	307,4

# **CORE COMPONENTS GESCHÄFTSJAHR 2020**

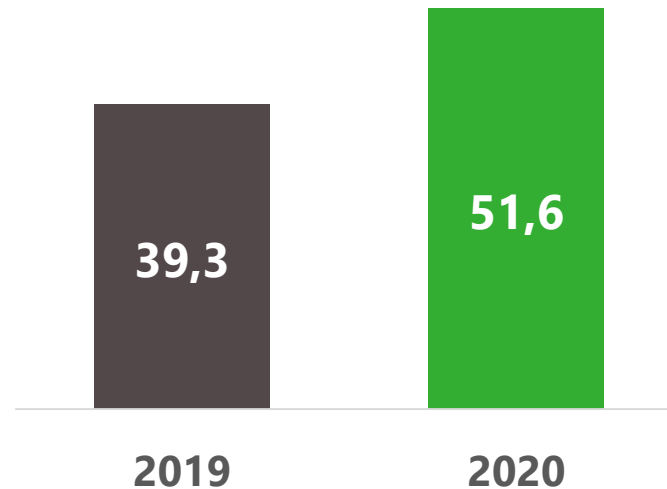
# GESCHÄFTSBEREICH CORE COMPONENTS, GJ 2020

UMSATZ DEUTLICH GESTIEGEN, EBIT UND EBIT-MARGE DURCH POSITIVEN BUCHEFFEKT BEGÜNSTIGT

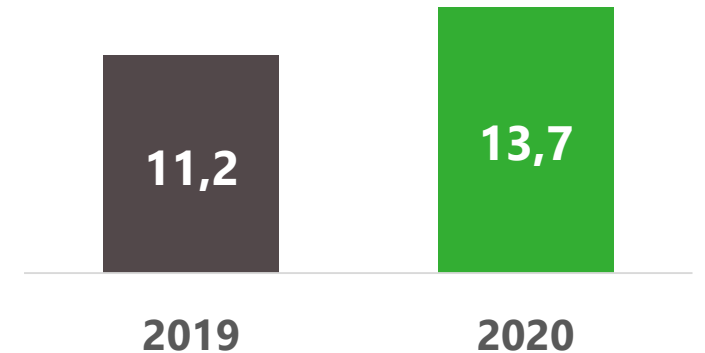
Umsatz (in Mio.€)



EBIT<sup>1</sup> (in Mio.€)



EBIT-Marge<sup>1</sup> (in %)



<sup>1</sup> Vorjahreswert bereinigt um Sondereffekte aus dem Maßnahmenprogramm 2019 und Wert für 2020 inklusive eines positiven Bucheffekts in Höhe von 15,6 Mio.€

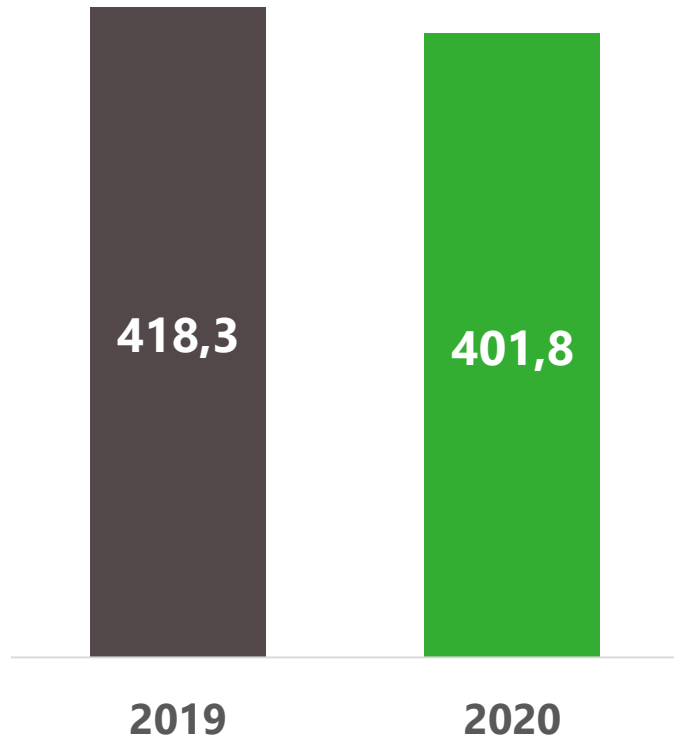
# **CUSTOMIZED MODULES GESCHÄFTSJAHR 2020**



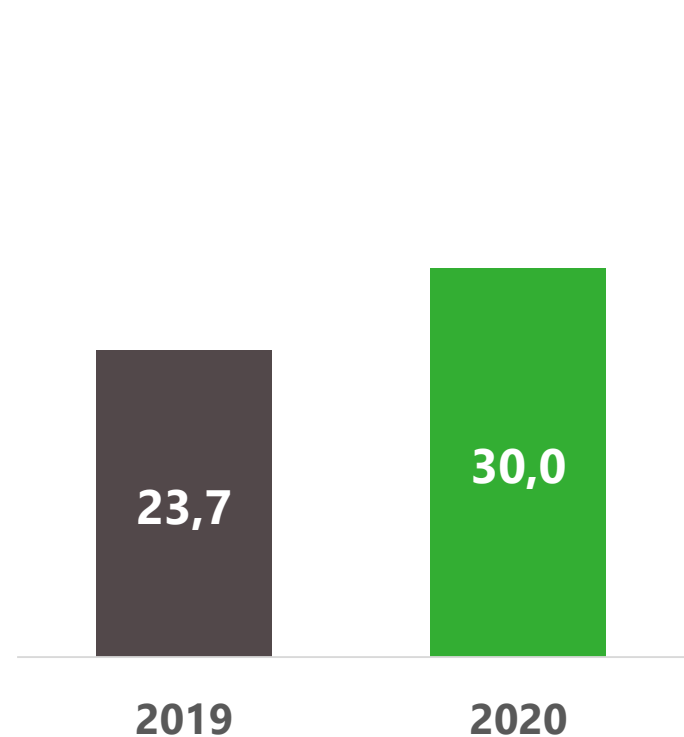
# GESCHÄFTSBEREICH CUSTOMIZED MODULES, GJ 2020

UMSATZ PANDEMIEBEDINGT UNTER VORJAHR, EBIT UND EBIT-MARGE SIGNIFIKANT VERBESSERT

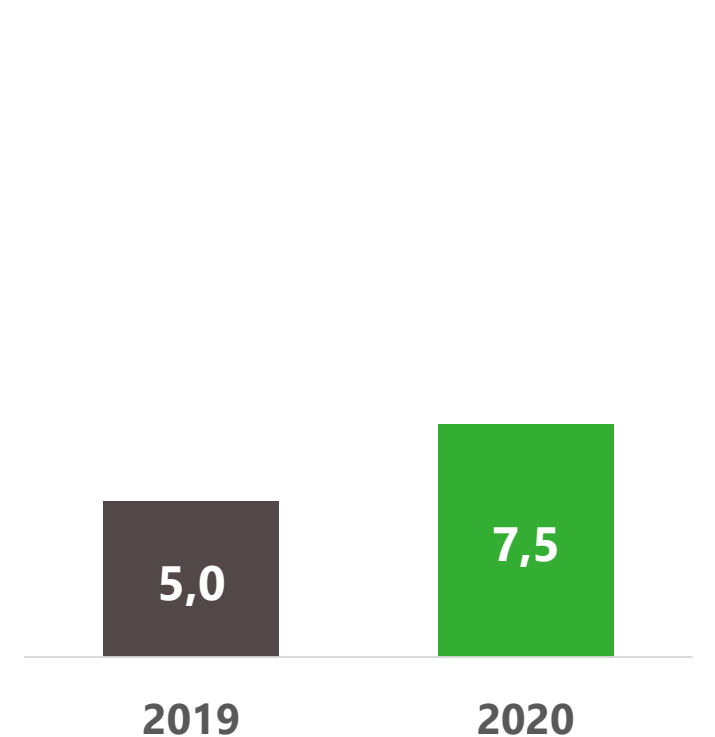
## Umsatz<sup>1</sup> (in Mio.€)



## EBIT<sup>2</sup> (in Mio.€)



## EBIT-Marge<sup>2</sup> (in %)



<sup>1</sup> Vorjahreswert ohne Berücksichtigung der veräußerten US-Weichenaktivitäten Ende 2019 dargestellt.

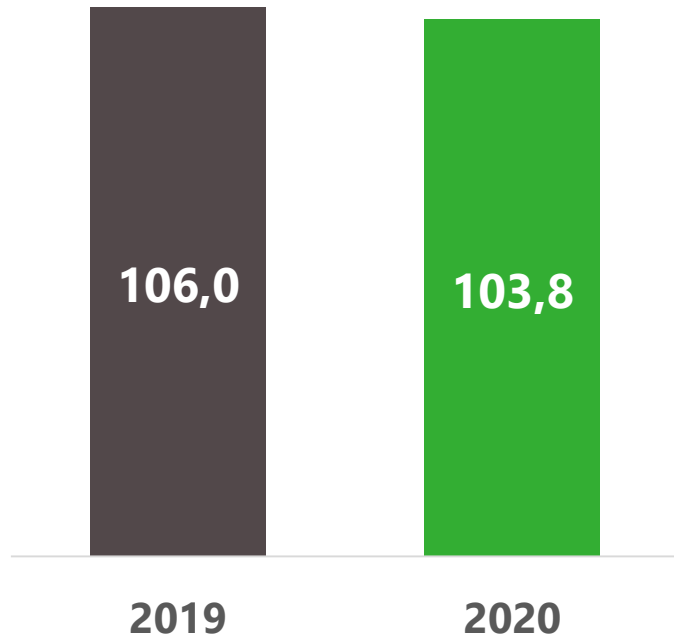
<sup>2</sup> Vorjahreswert bereinigt um Sondereffekte aus dem Maßnahmenprogramm 2019.

# **LIFECYCLE SOLUTIONS GESCHÄFTSJAHR 2020**

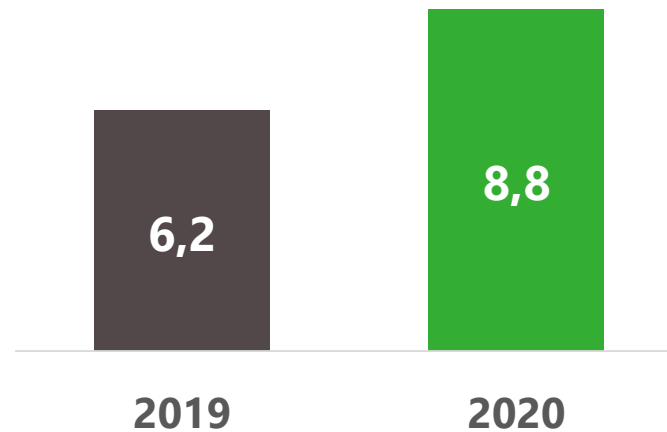
# GESCHÄFTSBEREICH LIFECYCLE SOLUTIONS, GJ 2020

UMSATZ AUF VORJAHRESNIVEAU, EBIT UND EBIT-MARGE DEUTLICH GESTIEGEN

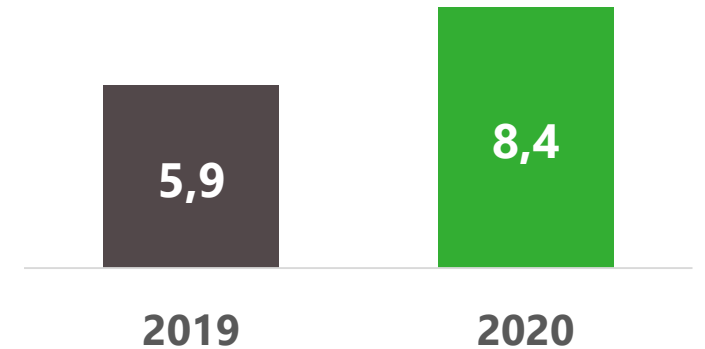
## Umsatz (in Mio.€)



## EBIT<sup>1</sup> (in Mio.€)



## EBIT-Marge<sup>1</sup> (in %)



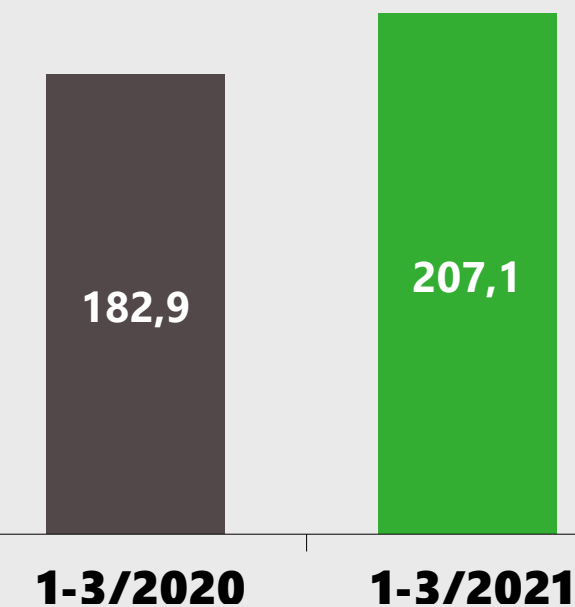
<sup>1</sup> Vorjahreswert bereinigt um Sondereffekte aus dem Maßnahmenprogramm 2019.

# **VOSSLOH-KONZERN 1. QUARTAL 2021**

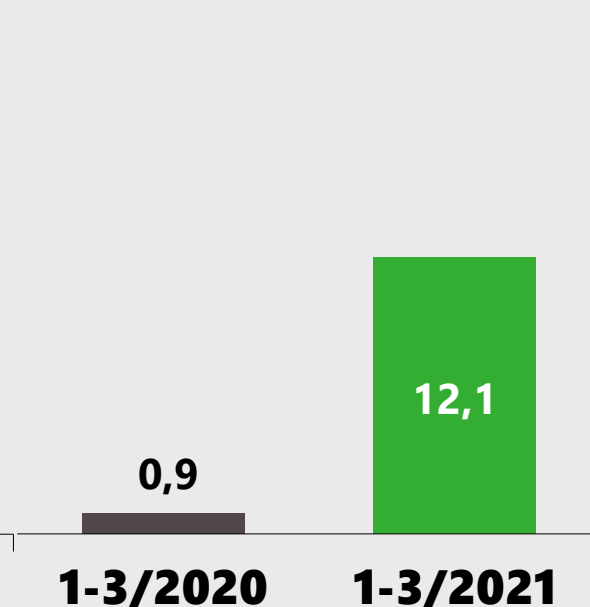
# VOSSLÖH-KONZERN Q1 2021

STÄRKSTES OPERATIVES ERGEBNIS SEIT ZEHN JAHREN

## UMSATZ (in Mio.€)



## EBIT<sup>1</sup> (in Mio.€)



## KONZERNKENNZAHLEN

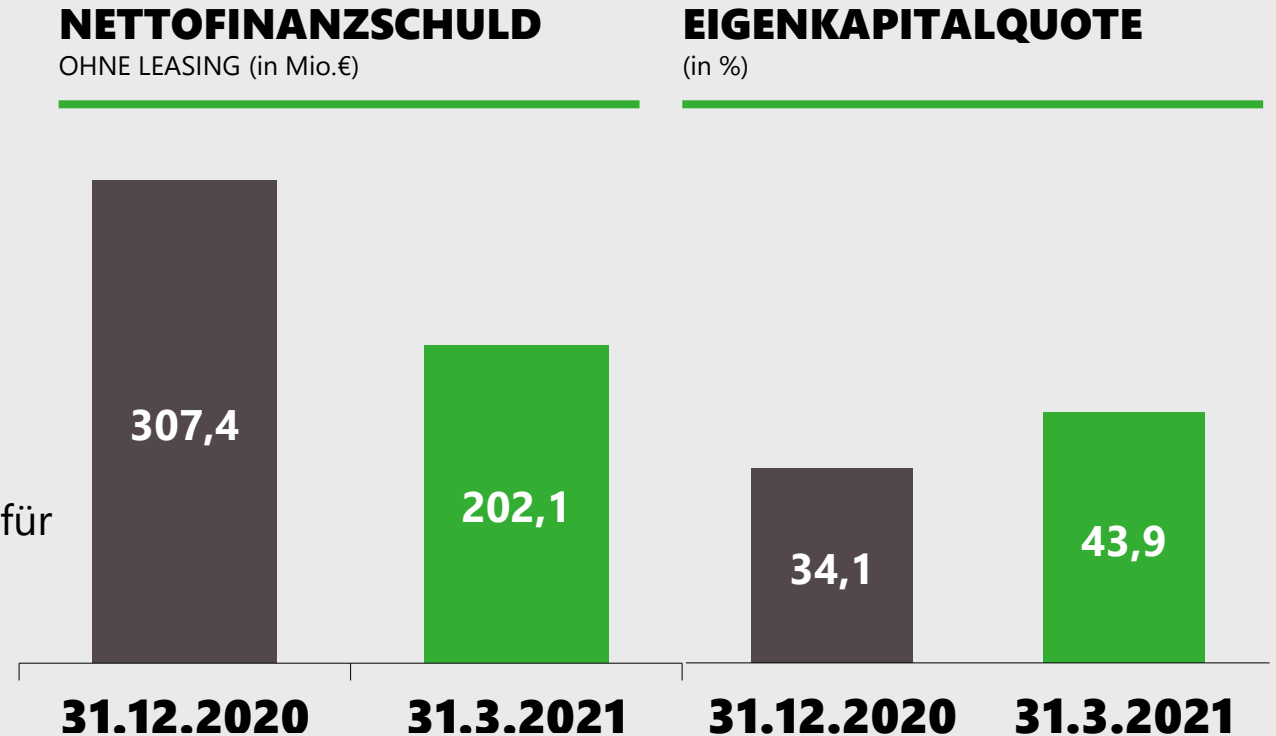
		1-3/ 2020	1-3/ 2021
Auftragseingang	Mio.€	291,9	260,0
Auftragsbestand (am 31.3.)	Mio.€	663,3	644,8
EBIT-Marge <sup>1</sup>	%	0,5	5,8
Konzernergebnis	Mio.€	-2,6	6,1
Free Cashflow	Mio.€	-50,2	-40,1
Nettofinanzschuld ohne Leasingverbindlichkeiten (am 31.3.)	Mio.€	386,4	202,1

<sup>1</sup>Zwecks Vergleichbarkeit Vorjahreswert ohne positiven Bucheffekt in Höhe von 15,6 Mio.€ dargestellt.

# VOSSLOH-KONZERN Q1 2021

HYBRIDANLEIHE TRÄGT ZUR VERBESSERUNG DER EIGENKAPITALQUOTE SOWIE ZUR REDUKTION DER NETTOFINANZSCHULD BEI

- / Platzierung einer **nachhaltigkeitsorientierten Hybridanleihe** mit einem Volumen von **150 Mio.€** im Feb. 2021
- / Hybridanleihe wird gemäß IFRS dem **Eigenkapital** zugerechnet
- / Hybridanleihe schafft notwendige **finanzielle Flexibilität** für ambitionierte **Wachstumsziele**



# **UNTERNEHMENSSTRATEGIE**

# HOCH VERFÜGBARE BAHNINFRASTRUKTUR GEFORDERT

MEGATRENDS TREIBER FÜR MEHR VERKEHR AUF DEN SCHIENEN

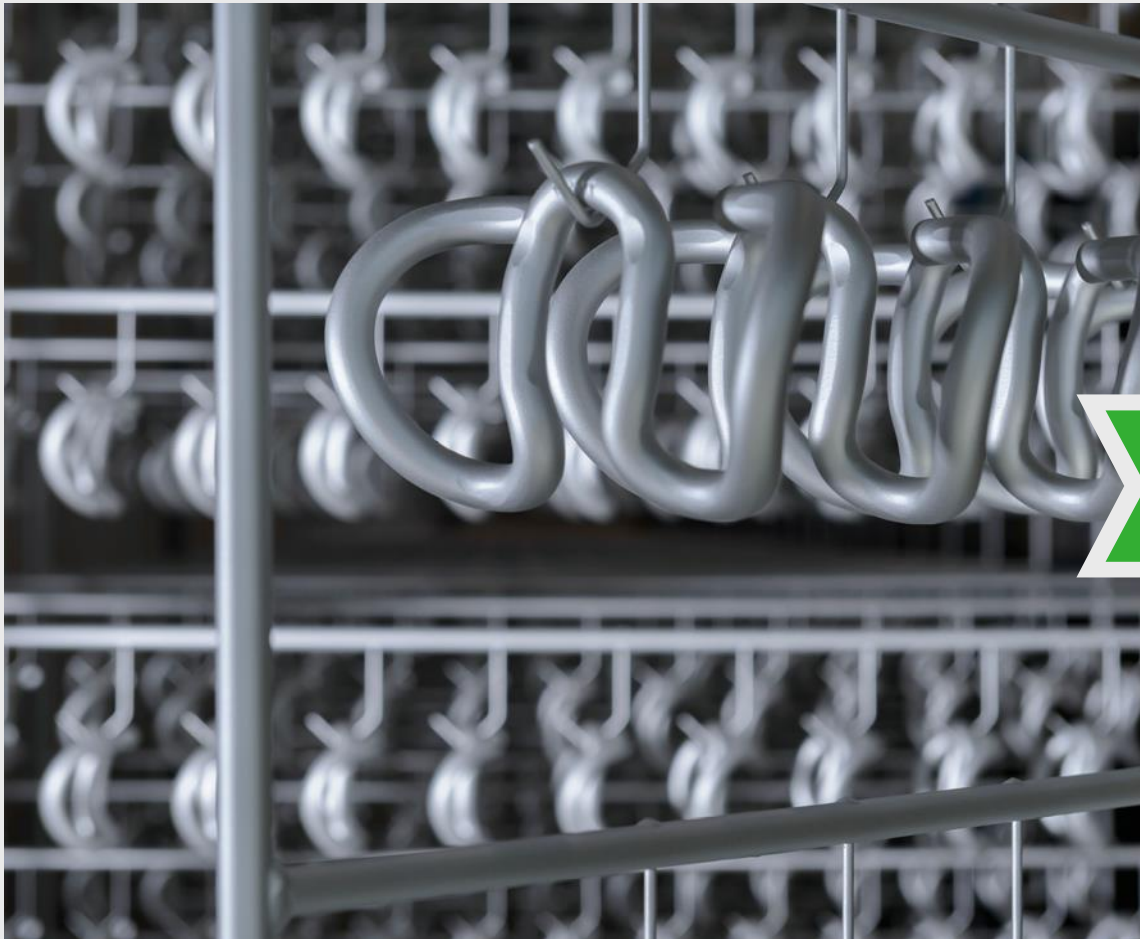


- / Zur Begrenzung der Erderwärmung massive Verlagerung von Verkehr auf die Schiene notwendig
- / Weltweit zahlreiche Investitionsprogramme zur Förderung der Schienenmobilität aufgelegt, unter anderem:
  - US-Investitionsprogramm mit 165 Mrd. US-\$
  - Ausbau des chinesischen Hochgeschwindigkeitsnetzes von 39.000 auf 70.000 Kilometer bis 2035
  - 6 Mrd.€ allein auf Bundesebene in Australien bis 2028 geplant
  - 86 Mrd.€ in Deutschland bis 2030
  - 28 Mrd.€ in Italien bis 2023
  - 2021 von der EU-Kommission als „Europäisches Jahr des Schiene“ erklärt
- / Systemverständnis des Fahrwegs Schiene kombiniert mit wachsender digitaler Kompetenz ist der Schlüssel zum Erfolg



# VOSSLOH-KONZERN: STRATEGIE

TIEFES, UMFASSENDES VERSTÄNDNIS DER FAHRWEGS-PHYSIK IST EIN ZENTRALER ERFOLGSFAKTOR (I/II)



## Konzernstrategie gliedert sich in drei Säulen:

- / Stärkung des bestehenden Produkt- und Servicegeschäfts
- / Erweiterung des Servicegeschäfts um digitalbasierte, smarte Instandhaltungsangebote
- / Nachhaltigkeit und Effizienz

## Erste Säule: Stärkung des Produkt- und Servicegeschäfts

- / Kontinuierliche Reduktion der Produktionskosten
- / Gezielte Maßnahmen zur Erhöhung der Absatzvolumina
- / Komplementäre Erweiterung des Angebotsportfolios
- / Konzentration auf ausgewählte Innovationsthemen

# VOSSLOH-KONZERN: STRATEGIE

TIEFES, UMFASSENDES VERSTÄNDNIS DER FAHRWEGS-PHYSIK IST EIN ZENTRALER ERFOLGSFAKTOR (II/II)



## Zweite Säule: Erweiterung des Servicegeschäfts um digitalbasierte, smarte Instandhaltungsangebote

- / Garant maximaler Streckenverfügbarkeit
- / Zustandsdaten von Servicemaschinen und von Sensoren am Fahrweg stellen Basis für höhere Instandhaltungseffizienz dar
- / Aufbau digitaler Kompetenz durch Aufbau eigener Ressourcen und starker Partnerschaften (bspw. Kooperation mit Deutsche Bahn Systemtechnik)
- / Erste Erfolge in Schweden (sensorische Ausstattung von 1.000 Weichen) und Frankreich (Instandhaltungsverträge für Straßenbahnnetze in Le Havre und Valenciennes) erzielt
- / Eigene Cloud-basierte Plattform zur Sammlung und Auswertung von Zustandsdaten aufgebaut und kontinuierlich weiterentwickelt

# VOSSLOH-KONZERN: STRATEGIE

NOCH HÖHERE FOKUSSIERUNG AUF NACHHALTIGKEIT SOWIE OPTIMIERUNG VON PROZESSEN UND STRUKTUREN



## Dritte Säule: Nachhaltigkeit und Effizienz

- / Nachhaltigkeitsaspekte spielen immer wichtigere Rolle, auch bei Ausschreibungen
- / Nachhaltigkeit im Wertesystem von Vossloh fest verankert
- / Zentralfunktion für Nachhaltigkeit installiert
- / Top Ratings führender ESG-Agenturen
- / CO<sub>2</sub> Ausstoß zwischen 2017 und 2019 um mehr als 10 Prozent gesenkt (Aussagekraft für 2020 durch Covid-19 verzerrt)
- / Konzernweite Harmonisierung besonders wichtiger IT-Anwendungen

# **AUSBLICK**

# VOSSLOH-KONZERN: AUSBLICK UND MITTELFRIST-AMBITIONEN

DEUTLICHER ANSTIEG DER OPERATIVEN PROFITABILITÄT ERWARTET

## AUSBLICK 2021<sup>1</sup>

### Umsatz

**2020: 869,7 Mio.€**    **2021E: 850 Mio.€ bis 925 Mio.€**

### EBITDA-Marge

**2020: 12,4 %<sup>2</sup>**    **2021E: 13 % bis 14 %**

### EBIT-Marge

**2020: 6,6 %<sup>2</sup>**    **2021E: 7 % bis 8 %**

## MITTELFRIST-AMBITIONEN

### Umsatzwachstum

**4 - 5 % p.a. im Durchschnitt;** deutlich über dem in einschlägigen Marktstudien erwarteten durchschnittlichen Marktwachstum

### Stärkung der Profitabilität

**mittelfristig** zweistellige EBIT-Margen für alle Geschäftsbereiche angestrebt,

**langfristig** zweistellige EBIT-Marge für den Konzern, dies entspricht einer EBITDA-Marge von rund 16 %



<sup>1</sup> Der Ausblick für das Geschäftsjahr 2021 steht unter dem Vorbehalt keiner wesentlichen neuen, ungeplanten Auswirkungen im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie.

<sup>2</sup> Ohne den Bucheffekt aus der Übergangskonsolidierung einer chinesischen Gesellschaft in Höhe von 15,6 Mio.€ dargestellt, entspricht einer EBIT- beziehungsweise EBITDA-Marge von ca. 1,8 %.





Enabling green mobility

# **Hauptversammlung der Vossloh AG**

**19. Mai 2021**

**VIELEN DANK FÜR  
IHRE AUFMERKSAMKEIT!**