

Profil durch Fokussierung.

Hauptversammlung der Vossloh AG

24. Mai 2017



Profil durch Fokussierung.



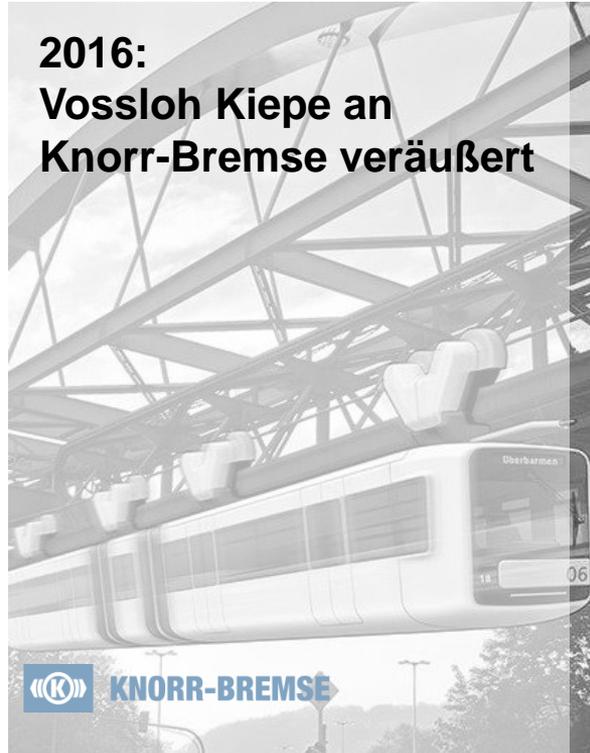
2014 – 2016: Wesentliche Meilensteine erreicht

Zwei Geschäftsfelder von Transportation bereits veräußert

2015:
Vossloh Rail Vehicles an
Stadler Rail veräußert



2016:
Vossloh Kiepe an
Knorr-Bremse veräußert



2017:
Verkaufsgespräche wieder
aufgenommen



2014 – 2016: Wesentliche Meilensteine erreicht

Vossloh Locomotives konsequent restrukturiert, neu positioniert



Vossloh Locomotives zieht um

- Neuer Fertigungsstandort: modernste, kostengünstigste und effizienteste Produktion der Industrie
- Umzug von Produktion und Administration im zweiten Halbjahr 2017
- Auftragsbestand sorgt für gute Auslastung in den kommenden Jahren

Lage wesentlich verbessert

2016: Operative Erfolge

China: Core Components und Lifecycle Solutions stark



> 40 %

▶ Anteil internationaler Umsätze im Geschäftsbereich Lifecycle Solutions; China trägt dazu wesentlich bei

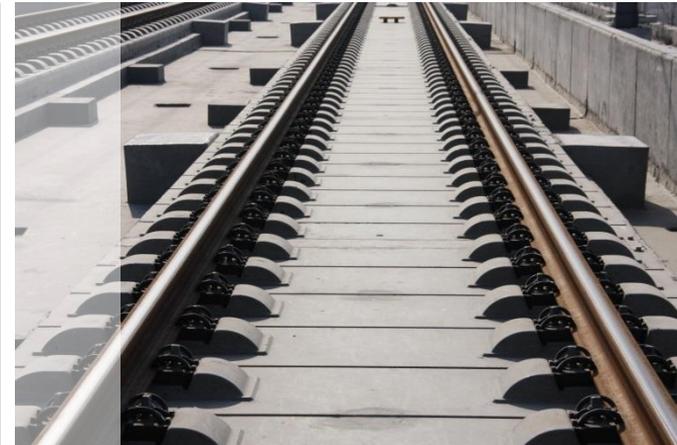


▶ Erster kompletter HSG-Schleifzug nach China verkauft



80 Mio.€

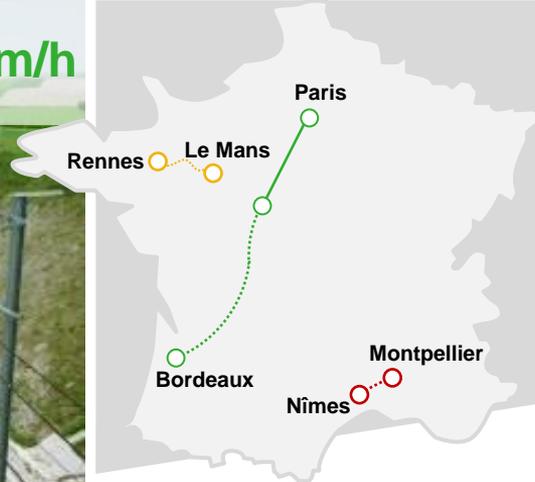
▶ umfasste das Auftragsvolumen im Bereich Hochgeschwindigkeits-Befestigungssysteme aus zwei wesentlichen Großprojekten im Geschäftsbereich Core Components



2016: Operative Erfolge

Customized Modules und Transportation gefragte Partner in Frankreich

➤ Bis zu 320 km/h



- Lieferung von Weichensystemen für neue Hochgeschwindigkeitsstrecke zwischen der Bretagne und Pays de la Loire sowie für Teilstück auf der Strecke Paris/Bordeaux
- Installation von Weichen auf der Strecke Nîmes/Montpellier

- Größter Auftrag für Vossloh Locomotives seit vielen Jahren
- 44 DE 18-Lokomotiven im Wert von rund 140 Mio.€ für die französische Leasinggesellschaft Akiem
- Auslieferung erfolgt ab 2018



➤ DE 18 Lokomotiven gefragt

2016: Operative Erfolge

USA: Übernahme von Rocla stärkt Wettbewerbsposition

Führend

- Rocla Concrete Tie ist der führende Betonschwellenhersteller in Nordamerika
- Langjährige, gewachsene wichtige Kundenkontakte
- Seit 2017 als Tie Technologies das zweite Geschäftsfeld im Kerngeschäftsbereich Core Components



6 + 1

Sechs Werke in den USA
und eine Produktionsstätte
in Mexico

2016: Operative Erfolge

USA: Übernahme von Rocla stärkt Wettbewerbsposition

➤ **> 220.000 km**

Längstes Bahnnetz weltweit;
sehr großes Potential für alle
Kerngeschäftsbereiche

➤ **Modernisierung**

Anteil an Betonschwellen wird
in den nächsten Jahren
kontinuierlich zunehmen

Angebot von Komplettlösungen aus einer Hand in den USA

Vollintegriertes Unternehmen – gebündeltes Portfolio



Umspannendes, lokales Produktions- und Vertriebsnetz & breites Produkt- und Serviceportfolio:

- Betonschwellen
- Schienenbefestigungssysteme
- Weichen
- Dienstleistungen zum Werterhalt der Infrastruktur
- Starkes, branchenerfahrenes Team





Weltweite Vossloh-Teams: Fokus & Intensität für Weiterentwicklung



Profil durch Fokussierung.



Vossloh-Konzern, Geschäftsjahr 2016

Umsatz leicht unter Vorjahr, Profitabilität besser als erwartet

		2015/ 31.12.2015*	2016/ 31.12.2016	
Umsatzerlöse	Mio.€	952,9	931,6	
EBIT	Mio.€	42,3	50,0	✓
EBIT-Marge	%	4,4	5,4	
Konzernergebnis	Mio.€	77,8	10,1	
Eigenkapitalquote	%	30,8	40,3	✓
Nettofinanzschuld	Mio.€	218,6	83,9	✓
Free Cashflow**	Mio.€	66,1	25,2	✓



* Vorjahreszahlen angepasst, da Electrical Systems als nicht fortgeführte Aktivität ausgewiesen wurde.

** 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.

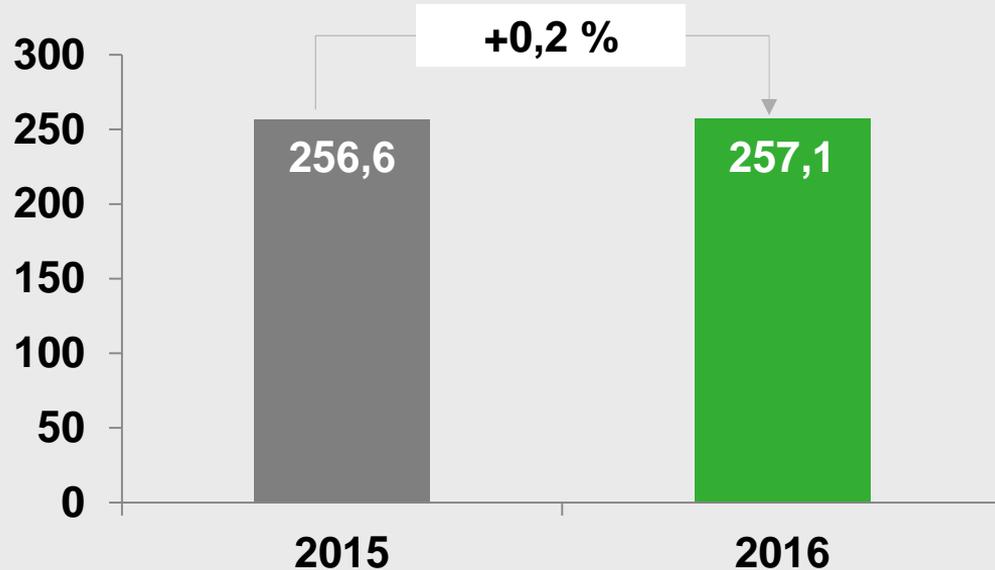
Geschäftsbereich Core Components



Geschäftsbereich Core Components, Geschäftsjahr 2016

Umsatzerlöse auf Vorjahresniveau, Profitabilität leicht verbessert

Umsatz in Mio.€



EBIT (Mio.€)	2016	2015
	32,0	29,2

EBIT-Marge (%)	2016	2015
	12,5	11,4



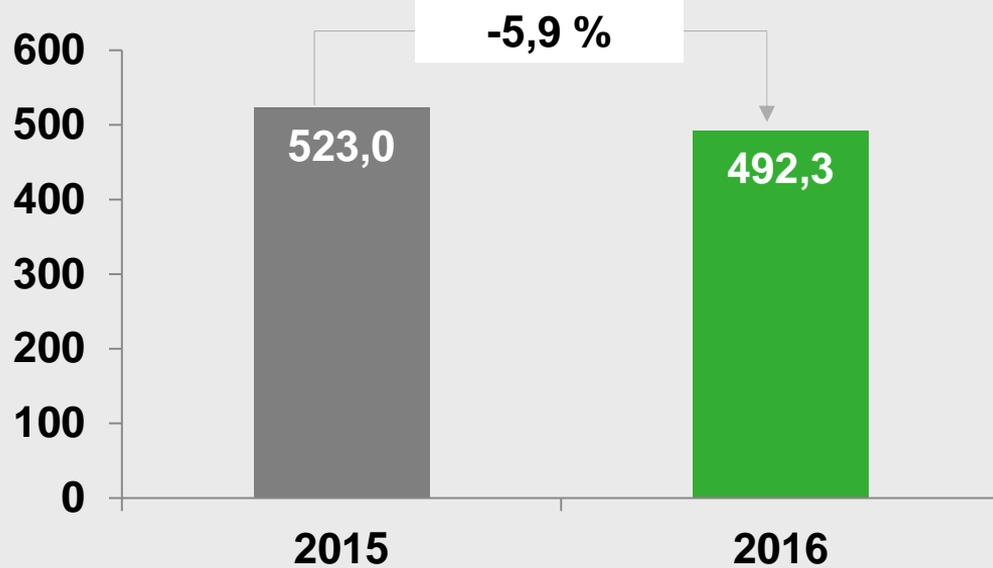
Geschäftsbereich Customized Modules



Geschäftsbereich Customized Modules, Geschäftsjahr 2016

Anstieg der Profitabilität trotz spürbar geringerer Umsatzerlöse

Umsatz in Mio.€



EBIT (Mio.€)	2016	34,4
	2015	34,4

EBIT-Marge (%)	2016	7,0
	2015	6,6



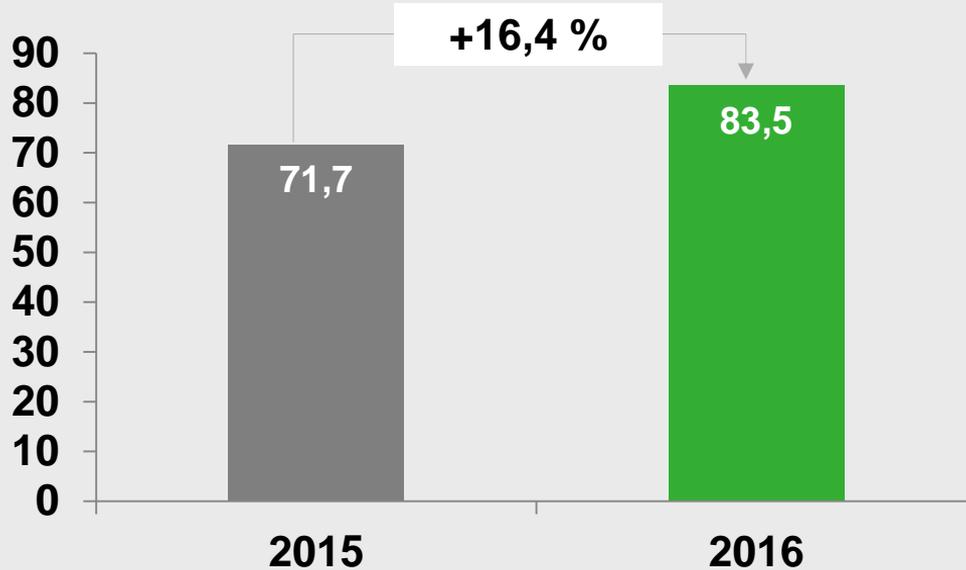
Geschäftsbereich Lifecycle Solutions



Geschäftsbereich Lifecycle Solutions, Geschäftsjahr 2016

Internationalisierungsgrad > 40 %, EBIT und EBIT-Marge über Vorjahr

Umsatz in Mio.€



EBIT (Mio.€)	2016	7,0
	2015	5,5

EBIT-Marge (%)	2016	8,4
	2015	7,7



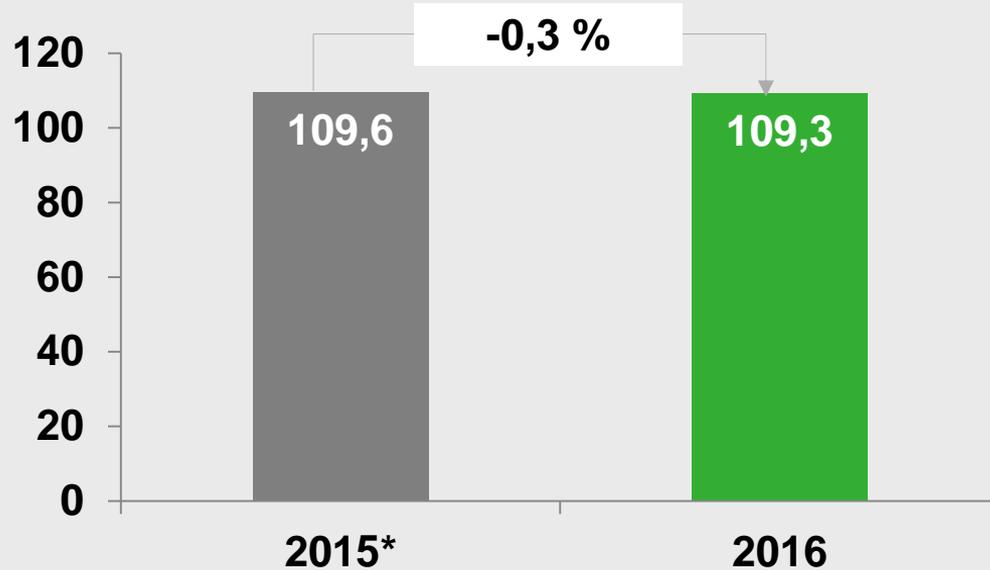
Geschäftsbereich Transportation



Geschäftsbereich Transportation, Geschäftsjahr 2016

Umsatz auf Vorjahresniveau, Verluste weiter verringert

Umsatz in Mio.€



EBIT (Mio.€)	2016	-5,2
	2015*	-7,8

EBIT-Marge (%)	2016	-4,7
	2015*	-7,1



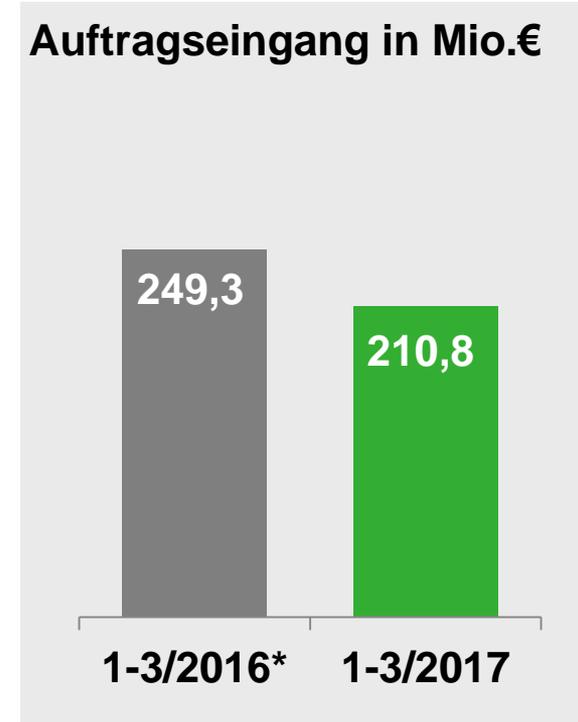
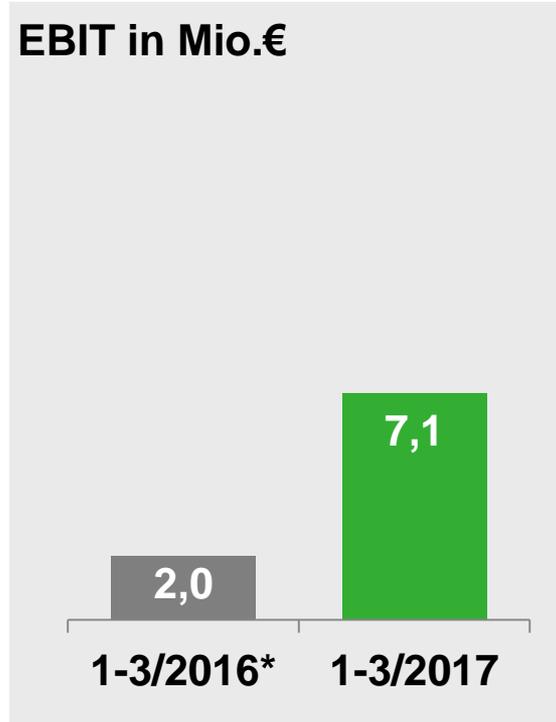
* Vorjahreszahlen angepasst, da Electrical Systems als nicht fortgeführte Aktivität ausgewiesen wurde.

Profil durch Fokussierung.



Vossloh-Konzern, 1. Quartal 2017

Vossloh mit gutem Start ins Geschäftsjahr 2017



* Vorjahreszahlen aufgrund der Veräußerung des ehemaligen Geschäftsfelds Electrical Systems angepasst.

Profil durch Fokussierung.



Vossloh-Konzern, Ausblick 2017*

Starkes erstes Quartal bestätigt Ausblick

Umsatz ↑

1,0 Mrd.€ bis 1,1 Mrd.€

Core Components ↑

Transportation ↑

EBIT-Marge ↑

bei 5,5 % bis 6,0 %

Core Components ↓

Customized Modules ↗

Lifecycle Solutions →

Transportation ↑

Wertbeitrag ↑

spürbar verbessert

Auch begünstigt durch Herabsetzung des WACC von 9,0 % auf 7,5 % im Geschäftsjahr 2017

Bahntechnikmarkt 2016 – 2021**

Kontinuierliches Wachstum im zugänglichen Bahntechnikmarkt mit **3,2 %** erwartet

Relevanter zugänglicher Markt für Bahninfrastruktur und Infrastrukturservices soll überdurchschnittlich um **3,7 %** wachsen

* Auf Basis der aktuellen Konzernstruktur.

** CAGR 2019-2021 im Vergleich zu 2013-2015 Quelle: World Rail Market Study forecast 2016 to 2021, UNIFE The European Rail Industry, Roland Berger Strategy Consultants.

Vossloh-Konzern: Zukunftsfähig durch Innovationen

Vossloh will die Entwicklung des Schienenverkehrs aktiv vorantreiben

Kundenanforderungen:

- Höchste Betriebsqualität
- Optimale Verfügbarkeit
- Maximale Sicherheit
- Kosteneffizienz



Sensorik und
digitale Daten-
übermittlung



Zentrale,
vernetzte
Intelligenz



Anspruch:
Innovator im
Kontext von
Industrie 4.0

Analysen
in Echtzeit,
Frühwarn-
systeme



Optimierte
Wartung

Vossloh-Konzern: Zukunftsfähig durch Innovationen

Fernüberwachung und vorausschauende Instandhaltung von Weichen



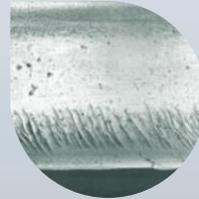
➤ Sensorik-Produkte zur Vermeidung von Weichenstörungen und betrieblichen Ausfällen

Vossloh-Konzern: Zukunftsfähig durch Innovationen

Technologische Expertise für höhere Verfügbarkeit der Schiene

Moderne Technologien für den Mehrwert des Kunden

- Schienen sind enormen Belastungen ausgesetzt
- Über Zeit entstehen Verschleißschäden in Form von Rissen und Brüchen im Material
- Regelmäßiges Schienenschleifen beugt Schäden vor und sorgt für Sicherheit



Vorher



Nachher

Verlängerung der Lebensdauer



Profil durch Fokussierung.

