

# 15. Hauptversammlung der Flughafen Wien AG

21. April 2005

## Highlights 2004

- ◆ Passagierentwicklung: + 15,7%
- ◆ Gesamtumsatz: EUR 398,3 Mio. + 14,3%
- ◆ Jahresgewinn: EUR 71,7 Mio. + 1,2%
- ◆ Dividende pro Aktie: EUR 2,0

1. Quartal 2005:

- ◆ Passagierentwicklung + 7,3%

- 1. Finanzergebnisse**
- 2. Segmentberichterstattung**
- 3. Verkehrsergebnisse**
- 4. Strategie**

## **Finanzergebnisse**



## Finanzergebnisse 2004



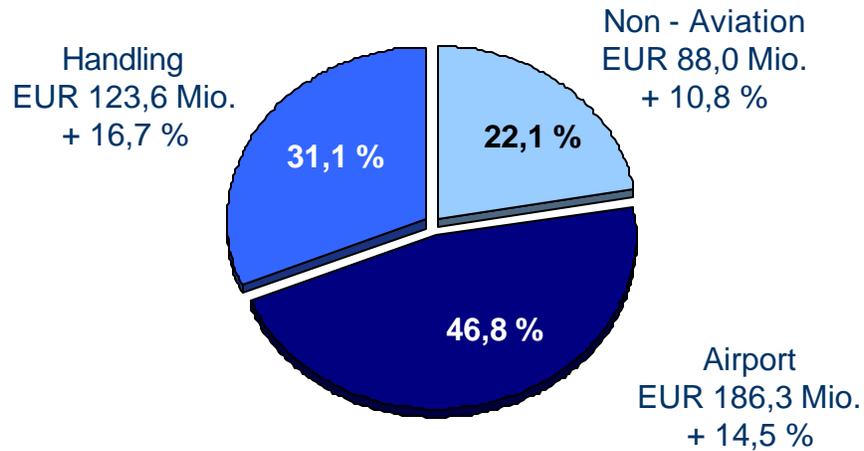
in EUR Mio.	2004	2003	Verändg. in %
Umsatzerlöse	<b>398,3</b>	348,4	+ 14,3
Sonstige betriebliche Erträge	<b>20,5</b>	16,6	+ 23,2
Betriebsleistung	<b>418,8</b>	365,0	+ 14,7
Betriebsaufwand	<b>316,2</b>	267,7	+ 18,1
EBIT	<b>102,5</b>	97,3	+ 5,3
Finanzergebnis	<b>2,9</b>	9,2	- 68,6
EBT	<b>105,4</b>	106,6	- 1,1
Steuern	<b>33,8</b>	35,6	- 5,1
Minderheitenanteile	<b>0,0</b>	- 0,2	- 122,0
Jahresgewinn	<b>71,7</b>	70,8	+ 1,2

5

## Finanzergebnisse 2004



### Umsatzstruktur

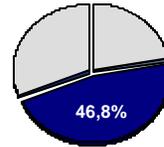
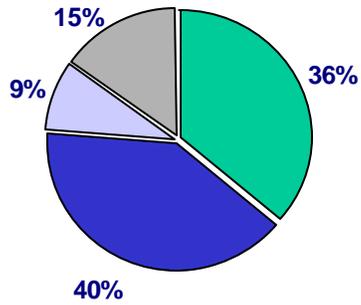


6

## Finanzergebnisse 2004



### Umsatzstruktur Airport



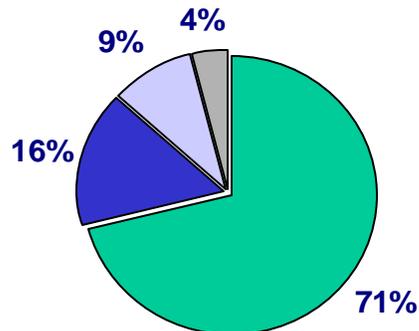
Airport  
EUR 186,3 Mio.  
+14,5 %

7

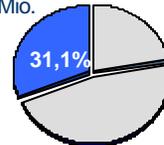
## Finanzergebnisse 2004



### Umsatzstruktur Handling



Handling  
EUR 123,6 Mio.  
+16,7%

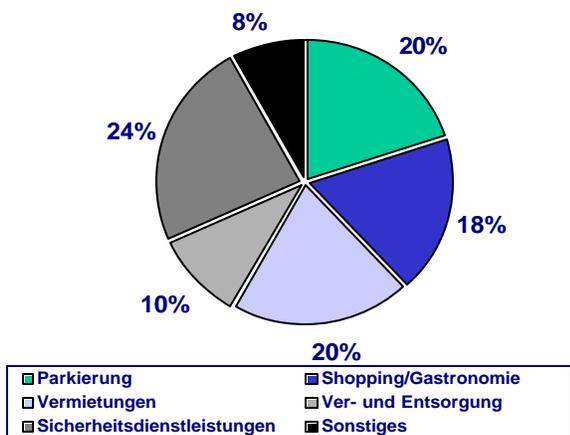


8

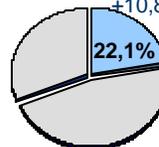
## Finanzergebnisse 2004



### Umsatzstruktur Non-Aviation



Non - Aviation  
EUR 88,0Mio.  
+10,8%



9

## Finanzergebnisse 2004



### Betriebsaufwand Überblick

in EUR Mio.	2004	2003	Verändg. in %
Material, bezogene Leistungen	<b>26,5</b>	20,6	+ 28,8
Personalaufwand	<b>170,0</b>	147,2	+ 15,5
Abschreibungen	<b>48,9</b>	45,9	+ 6,5
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<b>70,8</b>	54,0	+ 31,2
<b>Summe Betriebsaufwand</b>	<b>316,2</b>	267,7	+ 18,1

10

## Finanzergebnisse 2004



### Personalaufwand

in EUR Mio.	2004	2003	Verändg. in %
	<b>170,0</b>	147,2	+ 15,5

Detail zur Veränderung des Personalaufwandes:

◆ Personalzugänge:	+ 9,0 %
◆ Lohn- und Gehaltssteigerungen:	+ 3,5 %
◆ Sonstige Effekte:	+ 3,0 %

11

## Finanzergebnisse 2004



### Personalkennzahlen

	2004	2003	Verändg. in %
Verkehrseinheiten / Ø Mitarbeiter der Flughafen Wien AG	<b>5.923</b>	5.568	+ 6,4
Umsatz / Mitarbeiter in EUR	<b>122.003</b>	119.381	+ 2,2

12

## Finanzergebnisse 2004



### Sonstige betriebliche Aufwendungen

in EUR Mio.	2004	2003	Verändg. in %
Instandhaltungen	<b>21,5</b>	15,1	<b>+ 42,7</b>
Consulting	<b>6,3</b>	5,1	<b>+ 23,3</b>
Fremdleistungen	<b>10,6</b>	8,9	<b>+ 19,6</b>
Marktkommunikation	<b>12,4</b>	9,5	<b>+ 30,1</b>
Reisen und Ausbildung	<b>1,5</b>	1,4	<b>+ 9,8</b>
Versicherungen	<b>4,0</b>	4,6	<b>- 12,7</b>
sonstige	<b>14,5</b>	9,4	<b>+ 54,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>70,8</b>	54,0	<b>+ 31,2</b>

13

## Finanzergebnisse 2004



### Cash Flow

in EUR Mio.	2004	2003
Aus laufender Geschäftstätigkeit	<b>+194,4</b>	+150,4
Aus der Investitionstätigkeit	<b>-179,9</b>	-113,5
Aus der Finanzierungstätigkeit	<b>- 42,1</b>	- 45,1
Veränderung der liquiden Mittel inklusive Neubewertungsrücklage und Währungsumrechnung	<b>- 23,1</b>	- 8,0
Finanzmittelbestand per 31.12.	<b>108,0</b>	131,1

14

## Finanzergebnisse 2004



### Investitionen 2004

	in EUR Mio.
Office Park	30,3
Erweiterung Gepäckzentrale	12,0
Straßensystem Zentrum	8,7
Planung Terminal „Skylink“	7,3
Erweiterung Vorfeld Nord-Ost	16,4
Flughafenbahnhof	11,7
Flugsicherungsturm	15,9
Grundstücke	6,1
Entwässerung Piste 16/34	10,4
Fahrzeuge etc. (Handling)	9,9
Sonstige	56,6
<b>TOTAL:</b>	<b>185,3</b>

15

## Finanzergebnisse 2004



### Konzernbilanz in EUR Mio.

AKTIVA	2004	2003	PASSIVA	2004	2003
Langfristiges Vermögen	<b>795,6</b>	663,6	Eigenkapital	<b>630,9</b>	590,1
Kurzfristiges Vermögen	<b>156,7</b>	171,6	Minderheitenanteile	<b>0,1</b>	0,3
<i>davon liquide Mittel</i>	<b>108,0</b>	131,1	Langfristige Schulden	<b>100,8</b>	105,3
	<b>952,3</b>	835,3	Kurzfristige Schulden	<b>220,5</b>	139,5
				<b>952,3</b>	835,3

16

## Finanzergebnisse 2004



### Kennzahlen

	in %	2004	2003
EBIT Margin		24,5	26,7
EBITDA Margin		36,2	39,3
ROE		11,7	12,3
ROCE		13,1	13,8
WACC		7,2	7,2

17



## Segmentberichterstattung



## Segmentberichterstattung



### Segment Airport\*

in EUR Mio.	<b>2004</b>	2003
Umsatz	<b>186,3</b>	162,7
Segmentergebnis (EBIT)	<b>78,3</b>	75,2
EBIT-Margin in %	<b>36,0</b>	39,0
MitarbeiterInnen per 31.12.	<b>357</b>	355

#### \* Segment Airport

Das Segment Airport umfasst den Betrieb und die Betreuung aller Bewegungsflächen, des Terminals sowie sämtlicher Anlagen und Einrichtungen zur Passagier- und Gepäckabfertigung.

19

## Segmentberichterstattung



### Segment Handling\*

in EUR Mio.	<b>2004</b>	2003
Umsatz	<b>123,6</b>	106,0
Segmentergebnis (EBIT)	<b>18,0</b>	15,9
EBIT-Margin in %	<b>12,7</b>	13,1
MitarbeiterInnen per 31.12.	<b>1.756</b>	1.511

#### \* Segment Handling

Das Segment Handling umfasst alle im Zusammenhang mit der Abfertigung von Linien-, Charter und General Aviation Flügen erbrachten Dienstleistungen.

20

## Segmentberichterstattung



### Segment Non Aviation\*

in EUR Mio.	2004	2003
Umsatz	<b>88,0</b>	79,4
Segmentergebnis (EBIT)	<b>30,3</b>	25,6
EBIT-Margin in %	<b>20,7</b>	20,0
MitarbeiterInnen per 31.12.	<b>988</b>	906

#### \* Segment Non Aviation

Das Segment Non Aviation umfasst verschiedene Leistungen rund um den Flugbetrieb wie Shopping, Gastronomie, Parkierung, VIP-Center und Lounges, Sicherheitsdienstleistungen, Entwicklung und Vermarktung von Immobilien.

21



## Verkehrsergebnisse



## Verkehrsergebnisse 2004



**Passagiere:**  
**14,785.529**  
(+15,7%)

**Transfer  
Passagiere:**  
**5,089.624**  
(+18,0%)



**Bewegungen:**  
**224.809**  
(+14,1%)

**MTOW (in t):**  
**6,240.323**  
(+18,6%)

**Fracht inkl.  
Trucking (in t)**  
**209.625**  
(+21,0%)

23

## Verkehrsergebnisse 2004



### Hauptfaktoren des überdurchschnittlichen Wachstums

<b>Low Cost Carrier</b>	+117 % vs. 2003
Anteil am Passagierwachstum	44 %
zusätzliche PAX (Basis 2003)	+0,9 Mio. (gesamt +2 Mio.)
<b>Osteuropa</b>	+20,7 % vs. 2003
Anteil am Passagierwachstum	20 %
zusätzliche PAX (Basis 2003)	+ 0,4 Mio. (gesamt +2 Mio.)
<b>Mittlerer Osten und Asien</b>	+35 % vs. 2003
Anteil am Passagierwachstum	20 %
zusätzliche PAX (Basis 2003)	+0,4 Mio. (gesamt +2 Mio.)

24

## Verkehrsergebnisse 2004 Linienverkehr Passagiere (abgeflogen)



	Anteil am Verkehr in %	Wachstum in %
<b>Europa</b>	<b>84,2</b>	<b>+ 15,1</b>
Ost:	16,3	+ 20,7
West:	68,0	+ 13,9
davon EU:	64,4	+ 14,1
<b>Ferner Osten</b>	<b>7,9</b>	<b>+ 26,0</b>
<b>Mittlerer Osten</b>	<b>3,2</b>	<b>+ 62,5</b>
<b>Nordamerika</b>	<b>3,3</b>	<b>+ 14,0</b>
<b>Sonstige</b>	<b>1,4</b>	<b>+ 27,2</b>
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>	<b>+ 17,1</b>

*Linienverkehr umfasst 91 % des Gesamtverkehrs*

25

## Verkehrsergebnisse 2004



Linienairlines im Jahr 2004: 69	Zusätzliche Frequenzen pro Woche Winter 2004/05
<u>Neue Liniengesellschaften</u>	
Emerald (ab Dezember)	Westeuropa: + 82
Emirates (ab Mai)	Osteuropa: + 118
Korean Air (ab April)	Asien & SW-Pazifik: + 14
LTU-Billa (ab Mai)	Mittler Osten: + 11
Luftransportunternehmen (ab Jän.)	Afrika: + 7
NIKI (ab März)	Nordamerika: + 1
Viaggio Flt. (ab Jänner)	

**Liniendestinationen im Jahr 2004: 153 (+ 11)**

24 neue Destinationen  
13 weggefallene Destinationen

26

## Verkehrsergebnisse 2004



### Osteuropa-Frequenzen pro Flughafen / Woche

(Winter 2004/2005)

London	540
<b>Wien</b>	<b>512</b>
Frankfurt	509
München	391
Prag	292
Kopenhagen	285
Zürich	239
Budapest	219
Mailand	217

27

## Verkehrsergebnisse 2004 Low Cost Airlines



Gesamtpassagiere VIE: 14,785.529

Airline	2004	Anteil %
Air Berlin	764.227	5,2
Niki	447.205	3,0
Germanwings	299.377	2,0
VBird	41.853	0,3
Intersky	36.214	0,2
Germania	25.617	0,2
Helvetic	25.595	0,2
Duo Airways	5.983	0,0
Gesamt	1,646.071	11,1

28

## Verkehrsergebnisse 2004 Airlines – Anteile Passagiere



%	2004	2003
AUA-Gruppe	<b>57,8</b>	60,2
Deutsche Lufthansa	<b>6,1</b>	6,0
Air Berlin	<b>5,2</b>	3,4
Niki	<b>3,0</b>	0,0
British Airways	<b>2,3</b>	2,6
Swiss Intl.	<b>2,1</b>	2,4
Germanwings	<b>2,0</b>	1,9
Air France	<b>1,9</b>	2,2
KLM	<b>1,6</b>	1,8
Turkish Airlines	<b>1,1</b>	1,3
Sonstige	<b>16,9</b>	18,2

29

## Verkehrsentwicklung 2005

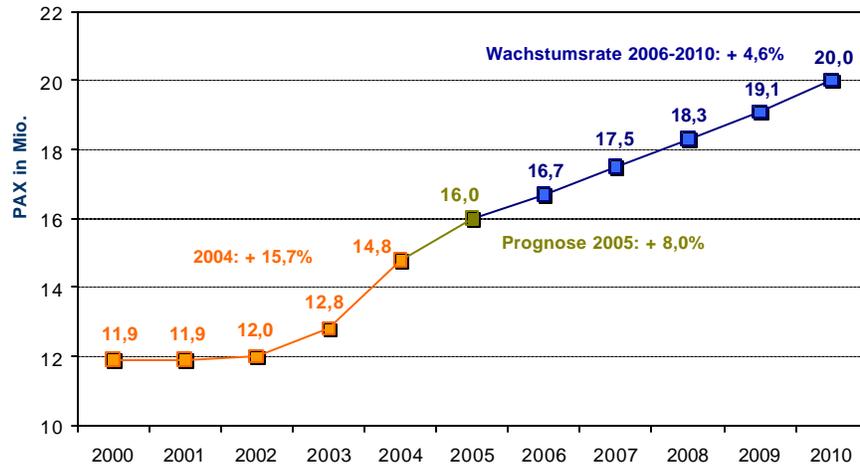


	Jänner	Februar	März	1.Qu. 2005	Prognose 2005
<b>Passagiere</b>	<b>985.073</b>	<b>948.384</b>	<b>1,179.924</b>	<b>3,113.381</b>	
Verändg. %	+ 8,6	+ 3,3	+ 9,5	+ 7,3	<b>+ 8 %</b>
<b>MTOW (t)</b>	<b>482.033</b>	<b>444.758</b>	<b>511.390</b>	<b>1,438.181</b>	
Verändg. %	+ 10,8	+ 5,0	+ 8,3	+ 8,1	<b>+ 5 %</b>
<b>Bewegungen</b>	<b>17.345</b>	<b>16.253</b>	<b>18.639</b>	<b>52.237</b>	
Verändg. %	+ 6,2	+ 1,8	+ 5,6	+ 4,6	<b>+ 5 %</b>
<b>Fracht inkl. Trucking</b>	<b>15.605</b>	<b>16.163</b>	<b>18.154</b>	<b>49.922</b>	
Verändg. %	+ 19,7	+ 8,4	+ 3,6	+ 9,8	

30

# Langzeitprognose

## Passagierwachstum 2000 - 2010



31

# Strategie



## Strategie

### Unternehmenswert langfristig steigern

- ◆ Wachstumspotentiale nutzen
- ◆ Nachhaltiges Kostenmanagement
- ◆ Marktanteile im Handling sichern
- ◆ Bedarfsgerechte Optimierung der Investitionen
- ◆ Steigerung der Non-Aviation Erträge

33

## Wachstumspotentiale nutzen

- ◆ **Drehscheibe Wien**
  - Osteuropa
  - Mittlerer und Ferner Osten
- ◆ **Low Cost Carrier**
- ◆ **Catchment Area**

34

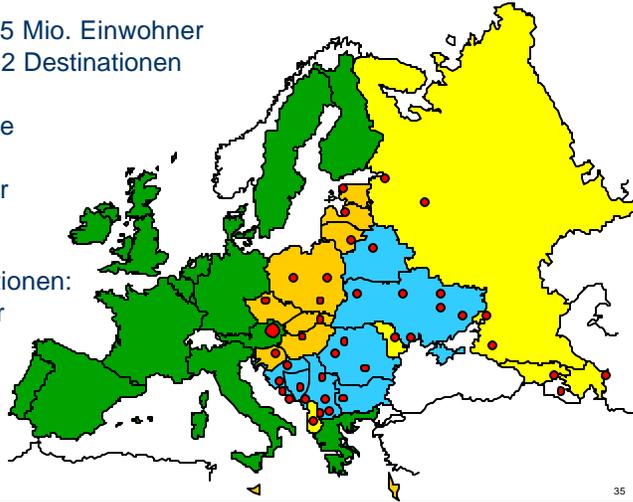
## Wachstumspotentiale nutzen

### Neue EU Länder und CEE Länder, die an die neue EU Grenze anschließen

Neue EU Länder: 75 Mio. Einwohner  
12 Destinationen

CEE Länder, die an die neue EU Grenze anschließen:  
116 Mio. Einwohner  
21 Destinationen

Weitere Ostdestinationen:  
164 Mio. Einwohner  
8 Destinationen

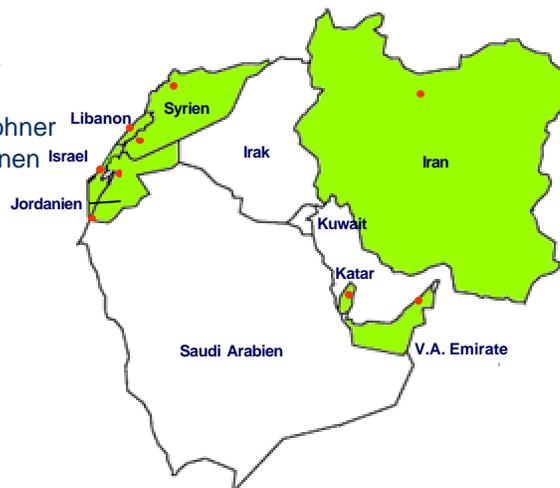


## Wachstumspotentiale nutzen

### Naher und mittlerer Osten

Gesamtregion 12 Länder:  
162 Mio. Einwohner

7 Länder: 106 Mio. Einwohner  
9 Destinationen

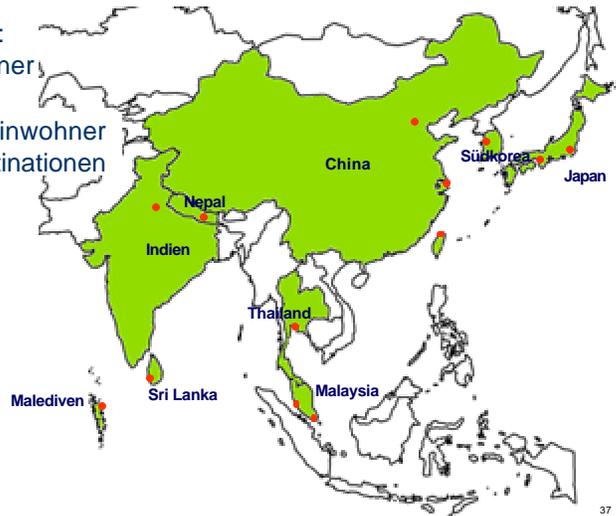


## Wachstumspotentiale nutzen

### Asien

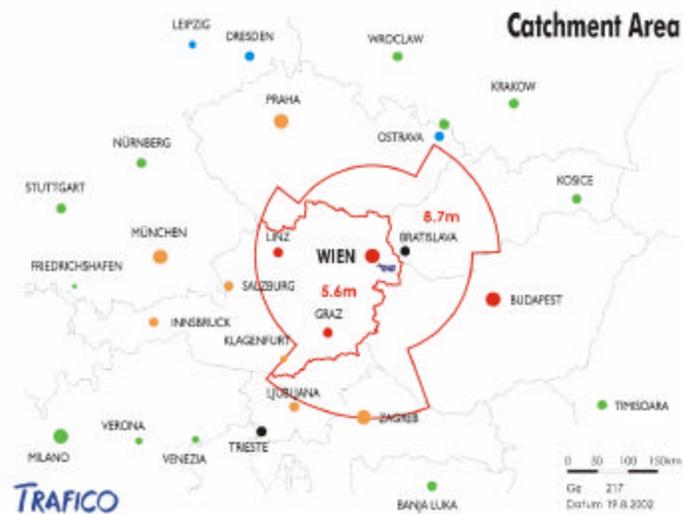
Gesamtregion 26 Länder:  
3,5 Mrd. Einwohner

9 Länder: 2,65 Mrd. Einwohner  
13 Destinationen



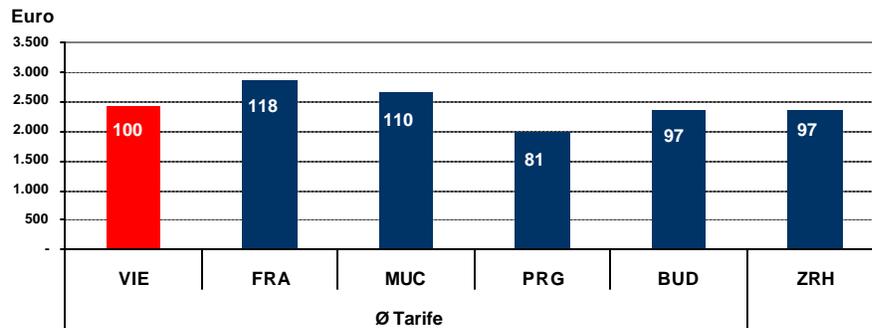
37

## Wachstumspotentiale nutzen



38

## Wachstumspotentiale nutzen Vergleich der Tarife\* 12/04



\* **Tarife:** Landetarif, Infrastrukturtarife, Passagiertarif, Parking & sonstige Tarife

**Flugzeugtypen:** A340, B767, A320, B737-600, FK100, CRJ

**Annahme:** 70% Sitzladefaktor, 35% Transferanteil, Transferincentive berücksichtigt

39

## Wachstumspotentiale nutzen Tarifänderung ab 1.10.2004



### Substantielle Absenkung des Landetarifes bei gleichzeitiger Anhebung des Fluggasttarifes:

- Entlastung der Airlines (Senkung Landetarif um Ø 16%)
- Mittragen des Auslastungsrisikos der Airlines durch VIE
- Anhebung des Fluggasttarifes von € 12,57 auf € 13,50 (Transferreduktion: € 8,21 je Passagier)
- Schaffung eines **parktarif-freien Nightstops** zwischen 22.00 und 6.00 Uhr
- Implementierung eines **Frequenzdichte - Incentives**

40

## Wachstumspotentiale nutzen



### Malta

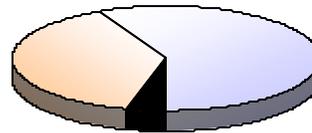
Derzeitige Eigentumsverhältnisse:

40% Republik Malta

20% Free Float

40% Malta Mediterranean Link Consortium Ltd. (MML)

### MML - Konsortium



- 57,10% Flughafen Wien AG bzw. VIE-Malta
- 38,75% SNC-Lavalin Inc.
- 4,15% Airport Investments Ltd.

41

## Wachstumspotentiale nutzen



### Flughafen Malta:

- ◆ Passagiere: 2,8 Mio. (+ 5 %)
- ◆ Fracht: 17.100 Tonnen (+ 7,3 %)
- ◆ Aktienkurs aktuell: Lm 1,27 (= ca. EUR 3,0)  
Kaufpreis: Lm 0,73 (= ca. EUR 1,7)
- ◆ Dividendenausschüttung:  
Dividende 2004/2005 Lm 327.788 (= ca. EUR 773.500)  
Neben dem CEO stellt die Flughafen Wien AG seit Juli 2003 auch den Chairman für 2 Jahre
- ◆ Beratungsleistungen: z.B. Strategieentwicklung, Human Resources Development, Airline-Marketing und Entwicklung Non-Aviation-Geschäft

42

## Wachstumspotentiale nutzen



### Flughafensystem Wien – Bratislava

- ◆ Steigerung der Flugnachfrage in der Region von 16 auf 29 Mio. Pax bis 2015
- ◆ Gemeinsame Ausschöpfung des Potentials
- ◆ Vorteil VIE: Verbesserte Nutzung der vorhandenen Infrastruktur Verschiebung der 3. Piste um 2-4 Jahre bei entwickelter Kooperation
- ◆ Vorteil BTS: Mehr Destinationen und Frequenzen -> 6 Mio. Pax bis 2015
- ◆ CAT-Verlängerung Wien-Bratislava (PPP)
- ◆ Herausforderung: Schaffen einer Win-Win-Situation für beide Flughäfen und die gesamte Region

43

## Nachhaltiges Kostenmanagement



- ◆ Projekt zur Steigerung der Produktivität Ergebnisverbesserungspotential von € 8 Mio. definiert. Volle Wirksamkeit ab 2006.
  - Senkung der Sachkosten um ca. € 4 Mio.
  - "Freispielen" von Personalkapazitäten durch die Verbesserung von Arbeitsprozessen und Leistungsspektrum, um damit das zukünftige Wachstum zum großen Teil durch interne Ressourcen bewältigen zu können.
  - Optimierung der Umsetzung des definierten Investitionsprogrammes durch die Neugestaltung des Bauprozesses.

44

**Stärken des Handlings**

- ◆ **Hoher Marktanteil**
  - 100% Fracht, 91% Abfertigung
- ◆ **Kundenbindung**
  - Langzeitverträge mit den Hauptkunden (AUA, LH)
  - Low Cost Carrier (Air Berlin, Niki, German Wings)
  - Neukunden (Emirates, Korean Airlines)
- ◆ **Effiziente Mitarbeiter**
  - hohe Qualifikation, hohes Engagement
  - geringe Fluktuation beim Stammpersonal
- ◆ **Modernstes Handling Equipment und Technologie**
  - Baggage Reconciliation System (BRS), Wireless Local Area Network (WLAN), PRIAMOS
  - Elektronisches Qualitätsmonitoring

45

**VIE-Anteil Ground Handling 2004                      91,0 %**

<b>Airline</b>	<b>Anteil %</b>	<b>Vertrag bis</b>
Austrian Airlines	63,4	12/2006
Lufthansa	7,9	12/2007
Air Berlin	3,8	12/2005
BA	2,0	12/2005
NIKI	1,8	12/2005
Germanwings	1,5	12/2007

46

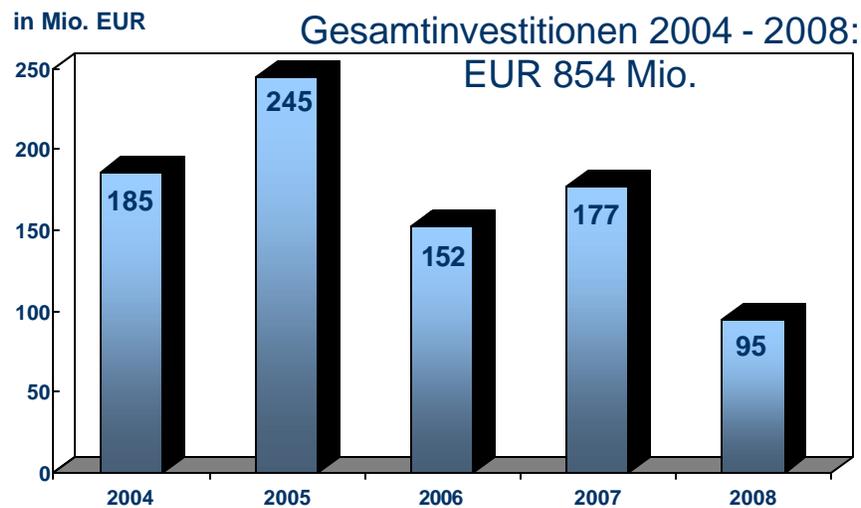
## Investitionen 2004 - 2008



		Mio. EUR
AVIATION	VIE-Skylink Terminal	366
	Vorfeld, Runways, Taxiways	88
	sonstige Investitionen (Aviation)	82
NON-AVIATION	Fracht	56
	Handling Center West	26
	Air Traffic Control Tower	24
	Office Park	32
	Parkierung	43
	sonstige Investitionen (Non-Aviation)	25
INSTANDHALTUNG	Entwässerung Vorfeld	15
	sonstige Investitionen (inkl. Fahrzeuge)	97
<b>Gesamt</b>		<b>854</b>

47

## Investitionen 2004 - 2008



48

## Investitionen

### Terminalerweiterung Skylink (bis 25 Mio. Passagiere)



## Investitionen

### ATC Tower

- ◆ Höhe: 109 m
- ◆ Fertigstellung: Sommer 2005
- ◆ Gesamtinvestition: EUR 33 Mio.



### Bahnhofsausbau am Flughafen Wien

- ◆ Gemeinsames Projekt von ÖBB und VIE
- ◆ Investitionssumme EUR 101 Mio. (davon EUR 35 Mio. VIE)
- ◆ Ausbau des Bahnhofes für Fernzüge
- ◆ Verbesserung der Einbindung des Bahnhofes in das Terminal (Skylink)
- ◆ Fertigstellung 2008



## Mediationsverfahren Flughafen Wien

### Themen der Mediation:

- ◆ Lage 3. Piste fixiert
- ◆ Vereinbarungen zum Umweltfond
- ◆ Regelungen Technischer Lärmschutz
- ◆ Nachtflugregelungen
- ◆ Einrichtung eines Regionalen Konfliktforums
- ◆ Geplanter Abschluss: Juni 2005

## Steigerung der Non-Aviation Erträge



### ◆ Shopping und Gastronomie

### ◆ Mieteinnahmen

- Office Park
- City Airport Train
- Cargo Nord
- AirCargo Center

### ◆ VIAS

53

## Steigerung der Non-Aviation Erträge



<b>Shopping</b>	<b>2004</b>	2003	Verändg. %
Verkaufsfläche in m <sup>2</sup>	<b>6.189</b>	6.261	- 1,1
Umsatz Geschäfte in Mio. €	<b>87,0</b>	78,1	11,4
Erlös in Mio. €	<b>13,3</b>	12,0	11,0
<b>Gastronomie</b>	<b>2004</b>	2003	Verändg. %
Verkaufsfläche in m <sup>2</sup>	<b>3.400</b>	3.248	4,7
Umsatz Geschäfte in Mio. €	<b>20,8</b>	17,6	18,1
Erlös in Mio. €	<b>2,8</b>	2,4	16,2

54

## Steigerung der Non-Aviation Erträge



### Office Park

#### PHASE 1:

- ◆ 26.000 m<sup>2</sup>
- ◆ 8.000 m<sup>2</sup> Eigennutzung
- ◆ Fertigstellung: 2005
- ◆ Gesamtinvestition ca. EUR 54 Mio.
- ◆ [www.officepark.at](http://www.officepark.at)



### City Airport Train



- ◆ 16 Minuten nonstop
- ◆ Check-In Wien Mitte (Vortages-Check In möglich)
- ◆ Gesamtinvestment EUR 16,2 Mio.
- ◆ 50,1% Flughafen Wien
- ◆ 49,9% ÖBB
- ◆ Betriebsaufnahme Dez. 2003



fly the train **CAT**

## City Airport Train



fly the train **CAT**

## Steigerung der Non-Aviation Erträge



### Cargo Nord:

UPS: 2001

TNT: 2002

Menlo: 2003

Fedex: 2004

**Investitionssumme bisher: EUR 10,5 Mio.**



58

## Steigerung der Non-Aviation Erträge



### AirCargo Center / Handlingcenter West:

AirCargo Center: Gesamtsumme EUR 52 Mio.

Handlingcenter West: Gesamtsumme EUR 26 Mio.



59

## Steigerung der Non-Aviation Erträge



### Hold Baggage Screening

- ◆ Tochterfirma VIAS im Auftrag BMI
- ◆ Erfüllung der EU- Verordnung 2320
- ◆ Hoher Sicherheitsstandard durch Einsatz von Sprengstoff erkennenden Röntengeräten
- ◆ Hohes Ausbildungsniveau der Mitarbeiter durch PC – Schulungssystem



60

## Kursentwicklung

### Entwicklung der Aktienkurse 2004 börsennotierter Flughäfen im Vergleich



61

## Kursentwicklung

- ◆ Börsenkurs 2005:    höchster Wert    EUR 60,70  
                           niedrigster Wert    EUR 50,00
- Börsenkurs 2004:    höchster Wert    EUR 57,29  
                           niedrigster Wert    EUR 37,95
- ◆ Marktkapitalisierung per 31.12.2004:    über 1,1 Mrd. EUR
- ◆ Aktuelle Dividendenrendite: 3,8 %

62

**GESCHÄFTSBERICHT 2004  
ONLINE**

<http://www.viennaairport.com>

63



64