



DB Mobility
Networks
Logistics

„Unsere Zukunft: Nachhaltig erfolgreich!“

Halbjahres-Pressekonferenz 2012

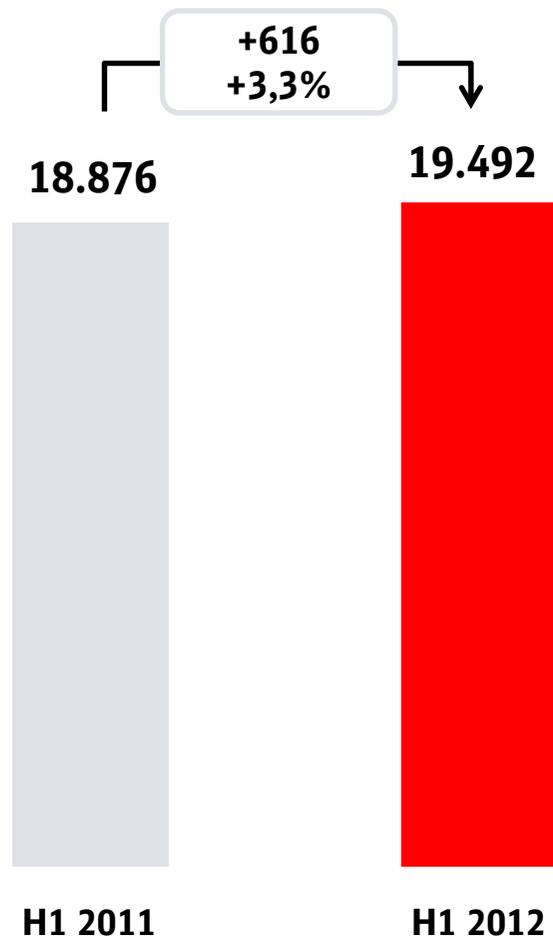
Deutsche Bahn AG / DB Mobility Logistics AG
Berlin, 26.07.2012

Gute Entwicklung im ersten Halbjahr 2012

| Ausgewählte Kennzahlen (Mio. €) | H1 2011 | H1 2012 | Veränderung | |
|---|---------|---------|-------------|-------|
| | | | € | % |
| Umsatz | 18.876 | 19.492 | +616 | +3,3 |
| Umsatz vergleichbar | 18.876 | 19.220 | +344 | +1,8 |
| EBIT bereinigt | 1.133 | 1.321 | +188 | +16,6 |
| Ergebnis (nach Ertragsteuern) | 648 | 794 | +146 | +22,5 |
| Brutto-Investitionen | 2.689 | 3.038 | +349 | +13,0 |
| Netto-Investitionen | 1.049 | 1.408 | +359 | +34,2 |
| Netto-Finanzschulden per 30.06.2012/31.12.2011 | 16.592 | 16.954 | +362 | +2,2 |
| ROCE in % | 7,2 | 8,1 | - | - |

Der DB-Konzern bleibt auf Wachstumskurs

Umsatz (Mio. €)



Highlights

Konzern

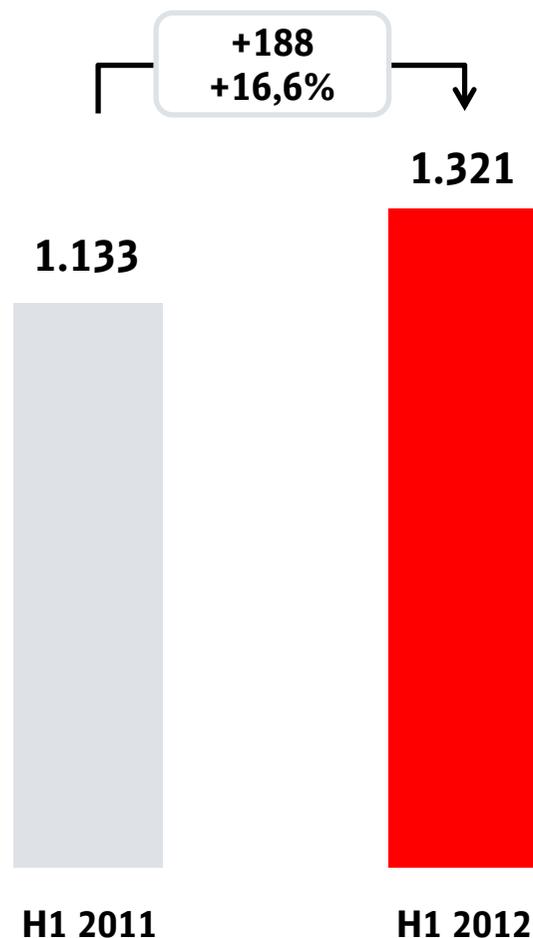
- ◊ Konsolidierungskreiseffekte +0,3%
- ◊ Währungskurseffekte +1,2%
- ◊ Vergleichbares Umsatzwachstum +1,8%
- ◊ Schwaches konjunkturelles Umfeld, insb. für Geschäftsfelder bei DB Schenker

Geschäftsfelder

- ◊ DB Schenker Logistics +249 Mio. € (+3,3%); auf vergleichbarer Basis nur +1,0%
- ◊ DB Schenker Rail nur auf Vorjahresniveau
- ◊ DB Bahn Fernverkehr +144 Mio. € (+7,9%)
- ◊ DB Arriva +140 Mio. € (+8,6%)

Unser Wachstum ist profitabel

Bereinigtes EBIT (Mio. €)



Highlights

Konzern

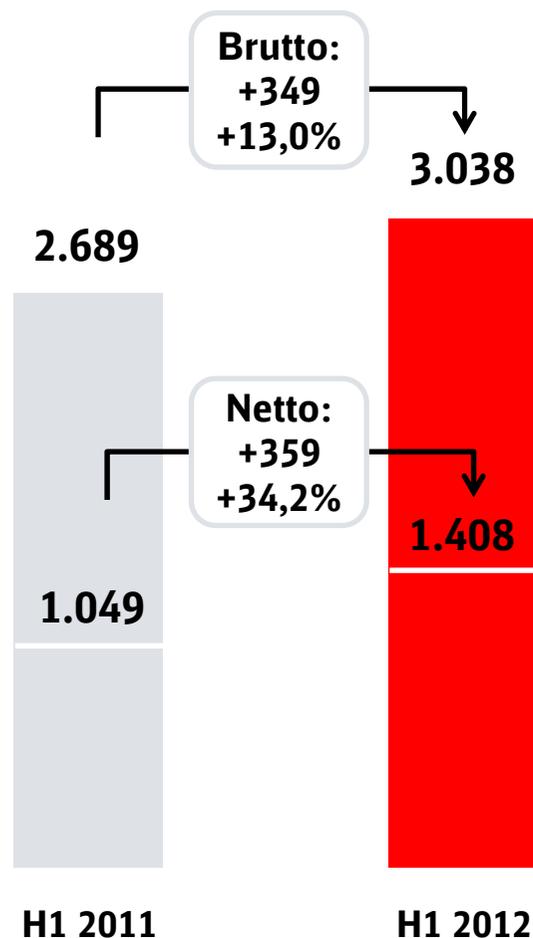
- Robuste und erfreuliche Ergebnisentwicklung im Personenverkehr und in der Infrastruktur
- Markt- und umfeldbedingte Herausforderungen bei Geschäftsfeldern DB Schenker
- Gegensteuerungsmaßnahmen bei DB Schenker eingeleitet

Geschäftsfelder

- DB Bahn Fernverkehr +146 Mio. €
- DB Netze Fahrweg +136 Mio. €
- DB Schenker Logistics +31 Mio. €
- DB Schenker Rail -34 Mio. €

Deutliche Ausweitung der Investitionen

Investitionen (Mio. €)



Highlights

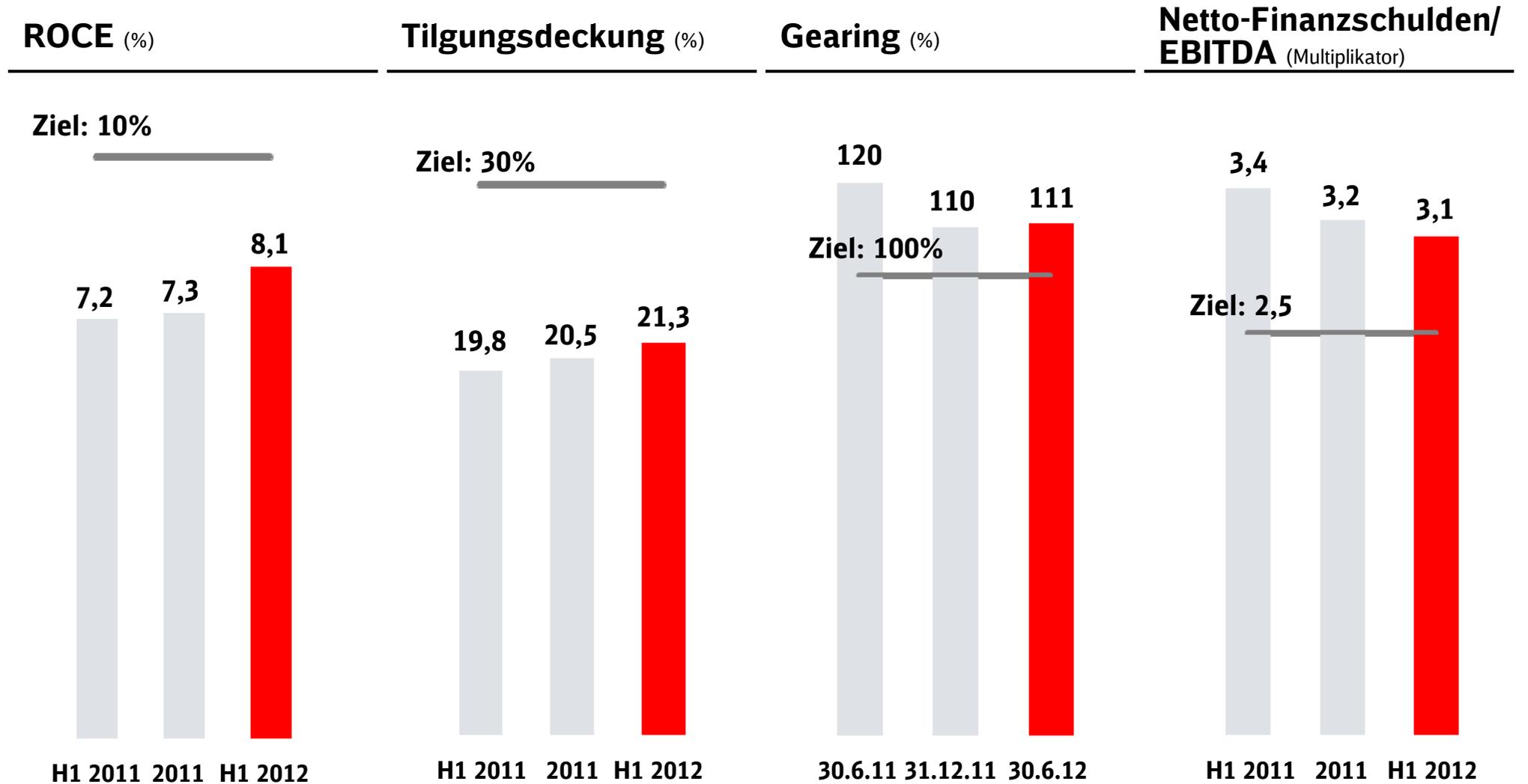
Konzern

- Schwerpunkte Brutto-Investitionen unverändert:
 - 74% Infrastruktur
 - 94% Deutschland
- Brutto- und Netto-Investitionen deutlich um rund 350 bzw. 360 Mio. € gestiegen
- Zulauf Fahrzeuge nach wie vor verzögert, insbesondere bei DB Bahn Regio

Geschäftsfelder

- DB Bahn Regio +162 Mio. €
- DB Netze Fahrweg +129 Mio. €

Weitere Verbesserungen der Wertmanagementkennzahlen



Weiterhin positiver Ausblick für das Geschäftsjahr 2012

| (Mio. €) | 2011 | Ausblick 2012 (Stand März 2012) | Ausblick 2012 (Stand Juli 2012) | Veränderung |
|---|---------------|------------------------------------|------------------------------------|--|
| Umsatz bereinigt | 37.901 | ~40.000 | ~39.000 | ◊ Geringeres Wachstum bei DB Schenker erwartet |
| EBIT bereinigt | 2.309 | >2.600 | >2.600 | ◊ Ausblick bestätigt |
| Brutto-Investitionen | 7.501 | ↗ | ↗ | ◊ Ausblick bestätigt |
| ROCE in % | 7,3 | >7,5 | >7,5 | ◊ Ausblick bestätigt |
| Netto-Finanzschulden per 31.12. | 16.592 | → | → | ◊ Ausblick bestätigt |



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Highlights erstes Halbjahr 2012

Rahmen- bedingungen

- Deutschland weiterhin mit stärkster Konjunktorentwicklung in Europa
- Wirtschaftliche Dynamik schwächt sich spürbar ab
- Unsicherheiten infolge der Staatsschuldenkrise bestehen unverändert
- Hohe Belastungen durch steigende Energie-, Personal- und Instandhaltungsaufwendungen

Personenverkehr

- Positive Entwicklung im deutschen Schienenpersonenverkehr
- In Europa regional unterschiedliche Entwicklung

Transport und Logistik

- Leistungsrückgang im Schienengüterverkehr
- Unterschiedliche Entwicklung in der Logistik: starke Zunahme in der Seefracht, leichtes Wachstum im Europäischen Landverkehr, Rückgang in der Luftfracht

Infrastruktur

- Trassennachfrage leicht rückläufig
- Konzernexterne Nachfrage wächst erneut, Anteil steigt auf 21,7%

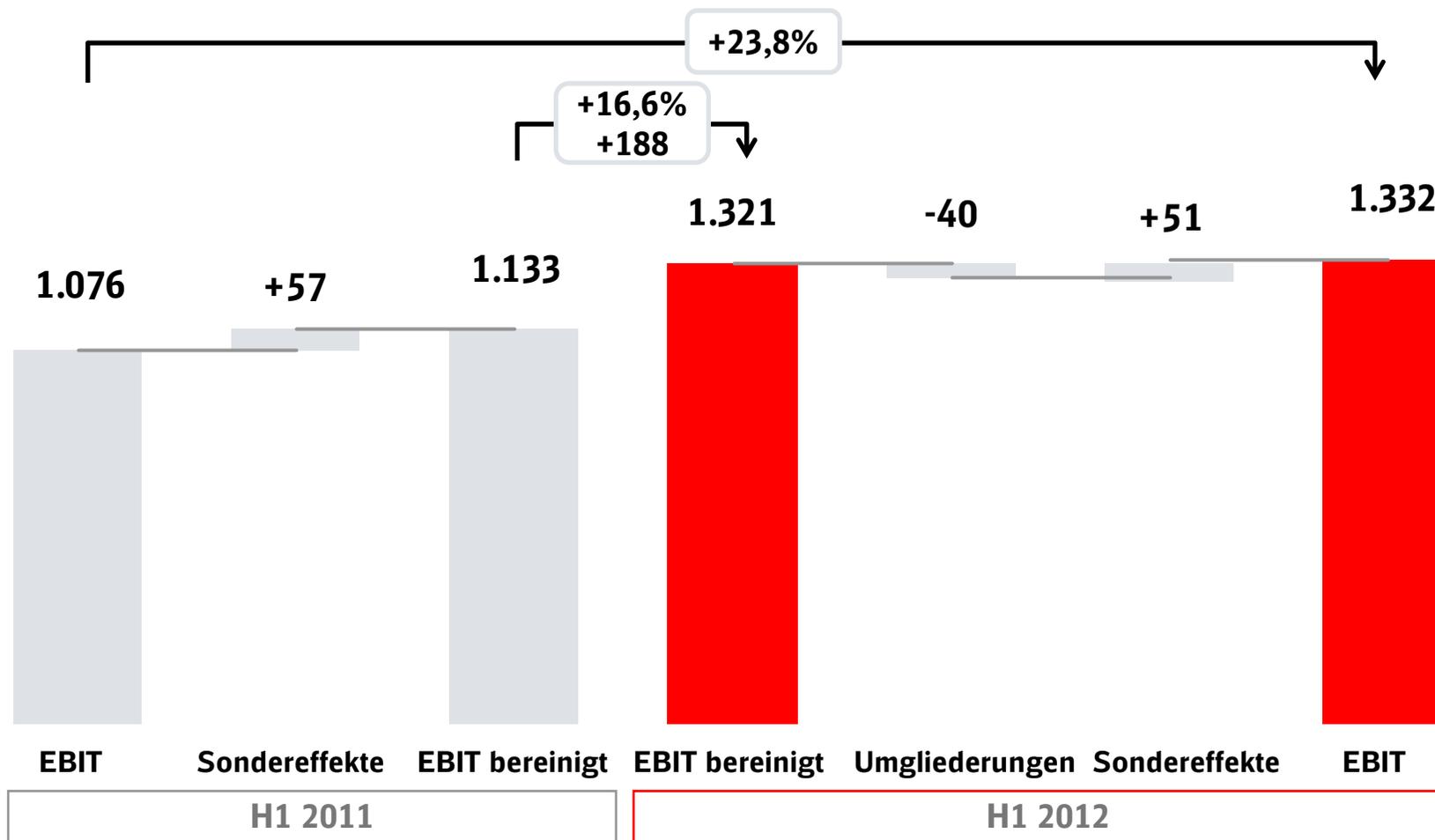
Umsatzanstieg in fast allen Geschäftsfeldern

| Gesamtumsatz (Mio. €) | H1 | H1 | Bereinigungen | | H1 2012 vgl. | Veränderung | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|
| | 2011 | 2012 | Kons.-Kreis ¹⁾ | FX | | € | % |
| DB Bahn Fernverkehr | 1.825 | 1.969 | - | 0 | 1.969 | +144 | +7,9 |
| DB Bahn Regio | 4.365 | 4.425 | - | - | 4.425 | +60 | +1,4 |
| DB Arriva | 1.632 | 1.772 | -14 | -62 | 1.696 | +64 | +3,9 |
| DB Schenker Rail | 2.481 | 2.485 | -11 | -6 | 2.468 | -13 | -0,5 |
| DB Schenker Logistics | 7.466 | 7.715 | -28 | -151 | 7.536 | +70 | +0,9 |
| DB Dienstleistungen | 648 | 687 | - | - | 687 | +39 | +6,0 |
| DB Netze Fahrweg | 2.269 | 2.328 | - | - | 2.328 | +59 | +2,6 |
| DB Netze Personenbahnhöfe | 537 | 559 | - | - | 559 | +22 | +4,1 |
| DB Netze Energie | 1.448 | 1.440 | - | - | 1.440 | -8 | -0,6 |
| Sonstige/Konsolidierung | -3.795 | -3.888 | - | - | -3.888 | -93 | +2,5 |
| DB-Konzern | 18.876 | 19.492 | -53 | -219 | 19.220 | +344 | +1,8 |

¹⁾ Konsolidierungskreisveränderungen.

EBIT-Entwicklung deutlich positiv

EBIT und EBIT bereinigt (Mio. €)



Insgesamt positive EBIT-Entwicklung auf Ebene der Geschäftsfelder

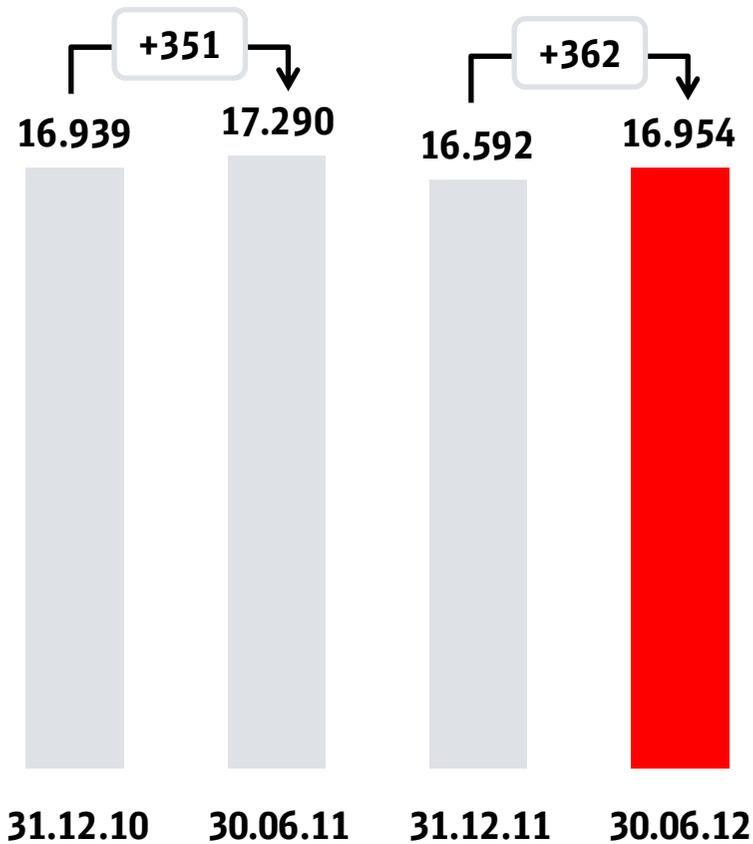
| EBIT bereinigt (Mio. €) | 2011 | 2012 | Veränderung | | Capital Employed | Netto-Finanz- schulden |
|---------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------------|
| | | | € | % | | |
| DB Bahn Fernverkehr | 46 | 192 | +146 | - | | |
| DB Bahn Regio | 477 | 447 | -30 | -6,3 | | |
| DB Arriva | 71 | 94 | +23 | +32,4 | | |
| DB Schenker Rail | 58 | 24 | -34 | -58,6 | | |
| DB Schenker Logistics | 170 | 201 | +31 | +18,2 | | |
| DB Dienstleistungen | 80 | 48 | -32 | -40,0 | | |
| DB Netze Fahrweg | 262 | 398 | +136 | +51,9 | 17.830 | 9.924 |
| DB Netze Personenbahnhöfe | 124 | 140 | +16 | +12,9 | 2.875 | 1.236 |
| DB Netze Energie | 24 | 55 | +31 | +129 | 909 | 198 |
| Sonstige/Konsolidierung | -179 | -278 | -99 | +55,3 | | |
| DB-Konzern | 1.133 | 1.321 | +188 | +16,6 | 32.479 | 16.954 |

Deutliche Zunahme der Investitionen

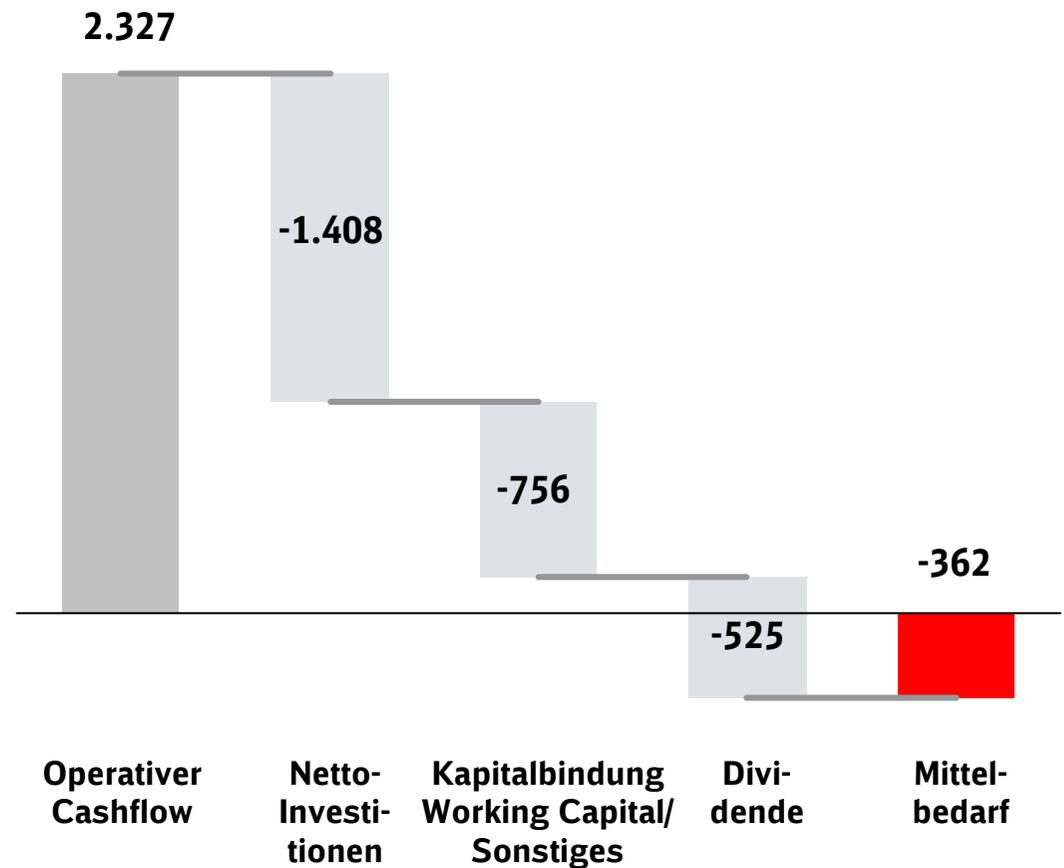
| Investitionen (Mio. €) | Nach Geschäftsfeldern (Mio. €) | H1 | H1 | Veränderung | |
|--|-----------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | 2011 | 2012 | € | % |
| <p>Brutto: +349 +13,0%</p> <p>Netto: +359 +34,2%</p> <p>H1 2011: 2.689</p> <p>H1 2012: 3.038</p> | DB Bahn Fernverkehr | 40 | 57 | +17 | +42,5 |
| | DB Bahn Regio | 116 | 278 | +162 | +140 |
| | DB Arriva | 72 | 92 | +20 | +27,8 |
| | DB Schenker Rail | 135 | 119 | -16 | -11,9 |
| | DB Schenker Logistics | 89 | 98 | +9 | +10,1 |
| | DB Dienstleistungen | 97 | 125 | +28 | +28,9 |
| | DB Netze Fahrweg | 1.872 | 2.001 | +129 | +6,9 |
| | DB Netze Personenbahnhöfe | 190 | 189 | -1 | -0,5 |
| | DB Netze Energie | 39 | 60 | +21 | +53,8 |
| | Sonstige/Konsolidierung | 39 | 19 | -20 | -51,3 |
| | DB-Konzern | 2.689 | 3.038 | +349 | +13,0 |

Anstieg der Netto-Finanzschulden

Netto-Finanzschulden (Mio. €)



Ableitung Veränderung im 1. Halbjahr 2012 (Mio. €)



Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen

Diese Präsentation enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtig erkennbaren und verfügbaren Informationen, Annahmen und Prognosen des Managements des Deutsche Bahn Konzerns beruhen. Sie dienen allein informatorischen Zwecken und sind gekennzeichnet durch Begriffe wie „glauben“, „erwarten“, „vorhersagen“, „beabsichtigen“, „prognostizieren“, „planen“, „schätzen“ oder „bestreben“. Diese Aussagen können daher nur Gültigkeit für den Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung beanspruchen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Prognosen abweichen.

Die Deutsche Bahn AG und die DB Mobility Logistics AG übernehmen keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Eine Haftung oder Garantie für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten und Informationen wird demnach weder ausdrücklich noch konkludent übernommen.