

„DB2020 – Unser Kompass auch in schwierigen Zeiten“ Halbjahres-Pressekonferenz 2013



Deutsche Bahn AG

DB Mobility Logistics AG

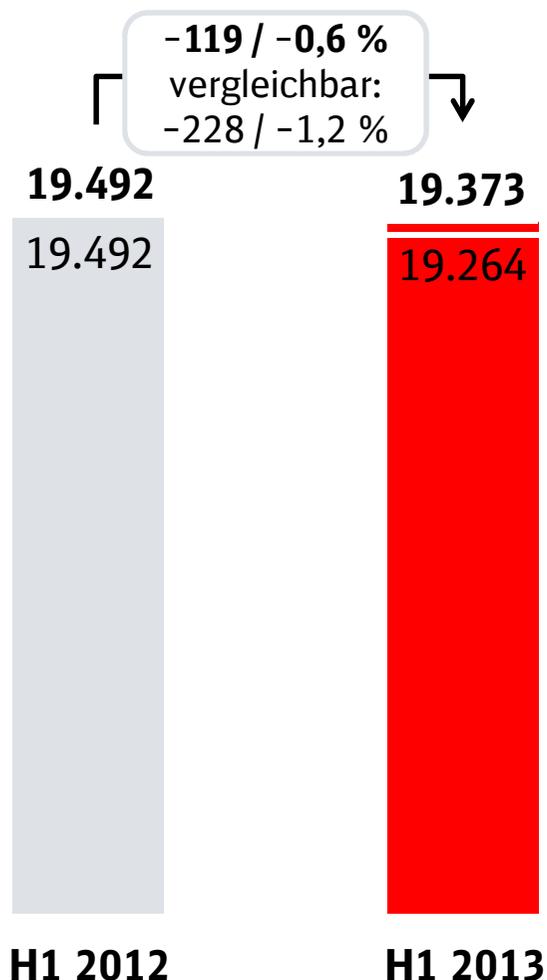
Berlin, 25. Juli 2013

Belastungen konnten nicht vollständig kompensiert werden

 Ausgewählte Kennzahlen (Mio. €)	H1 2013	H1 2012	Veränderung	
			€	%
Umsatz	19.373	19.492	-119	-0,6
Umsatz vergleichbar	19.264	19.492	-228	-1,2
EBIT bereinigt	1.018	1.321	-303	-22,9
Ergebnis (nach Ertragsteuern)	554	783	-229	-29,2
Brutto-Investitionen	3.263	3.038	+225	+7,4
Netto-Investitionen	1.598	1.408	+190	+13,5
Netto-Finanzschulden per 30.06.2013/31.12.2012	16.982	16.366	+616	+3,8
ROCE in %	6,1	8,1	-	-

Umsatzwachstum im Personenverkehr, Rückgänge bei Transport und Logistik

Umsatz (Mio. €)



Highlights

DB-Konzern

- Konsolidierungskreiseffekte +0,5 %
(insb. Veolia Osteuropa, Suomen Kiitoautot und Transfracht)
- Währungskurseffekte -0,5 %
(insb. DB Arriva, DB Schenker Rail und DB Schenker Logistics)
- Effekte Umgliederung sonst. betriebl. Erträge zu Umsatz (insb. DB Dienstleistungen) +0,6 %
- Vergleichbarer Umsatzrückgang -1,2 %

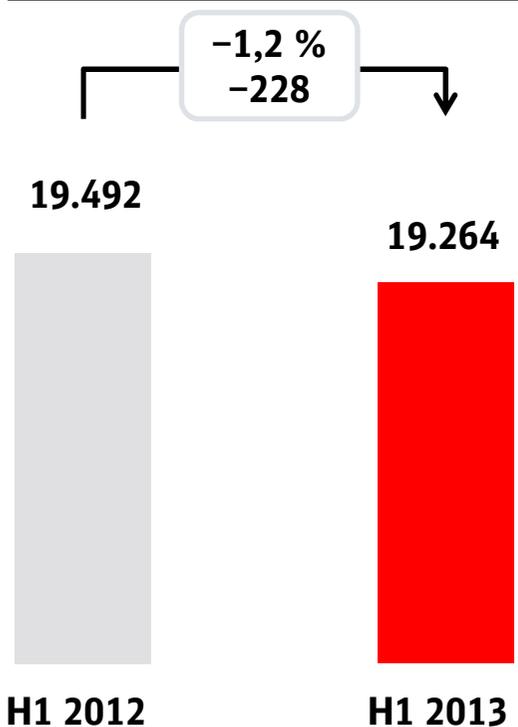
Geschäftsfelder (vergleichbare Entwicklung)

- DB Arriva +248 Mio. € (+14,0 %)
- DB Schenker Logistics -276 Mio. € (-3,6 %)
- DB Schenker Rail -112 Mio. € (-4,5 %)
- DB Netze Energie -68 Mio. € (-4,7 %)

H1 2013 – Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Umsatz- und Ergebnisentwicklung spürbar belastet

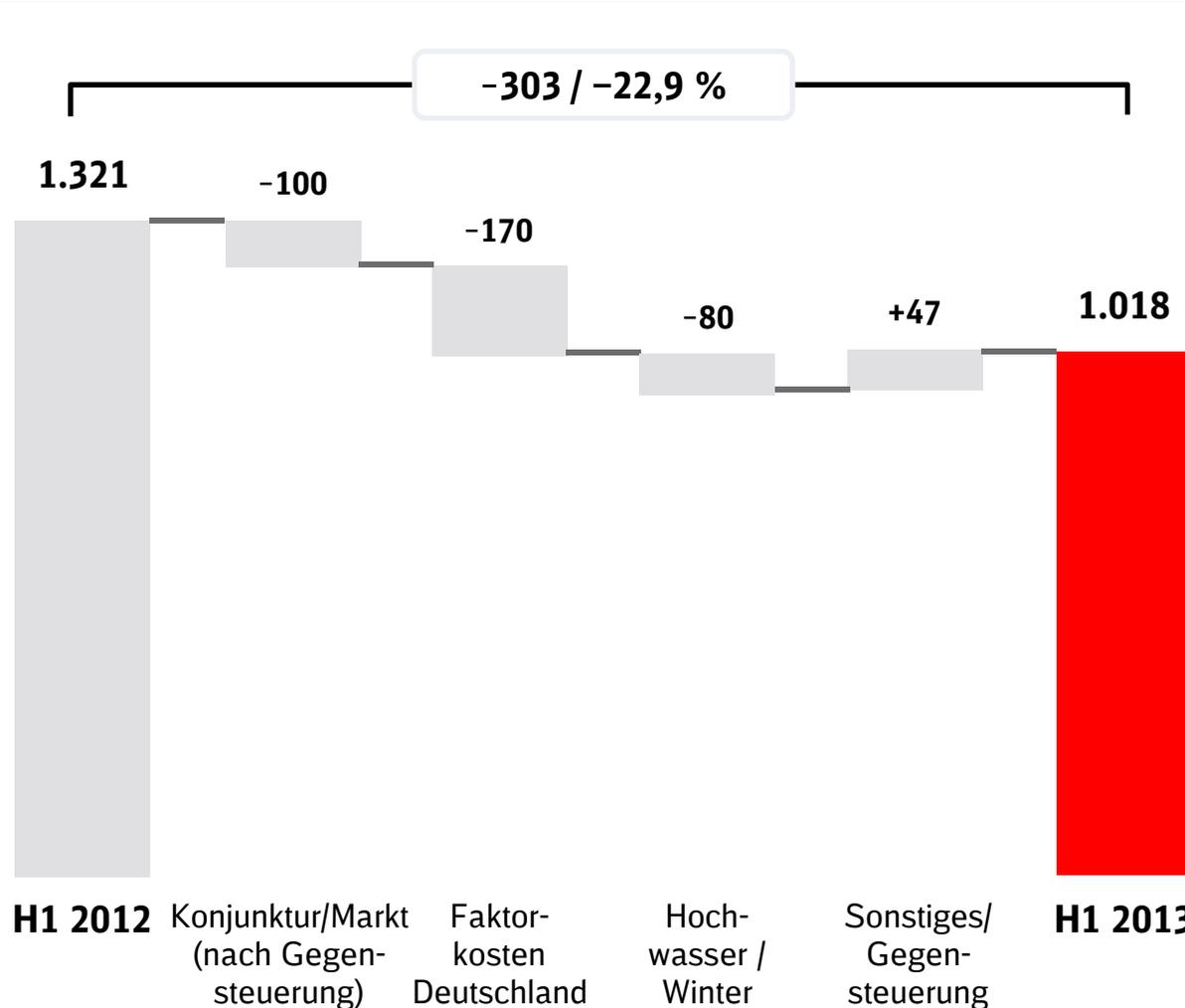
Umsatz vergleichbar (Mio. €)



Vergleichbare Umsatzentwicklung:

DB Bahn:	+245
DB Schenker:	-388
DB Dienstleistungen:	-44
DB Netze:	-47

Bereinigtes EBIT (Mio. €)



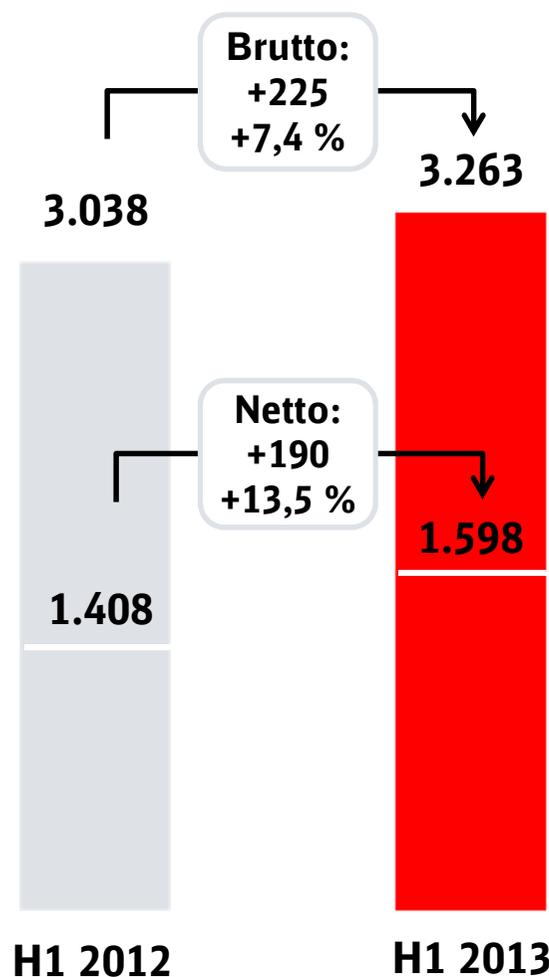
H1 2013 – Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Belastungen wirken sich insbesondere auf das Geschäft in Deutschland aus

 (Mio. €)	Gesamtumsatz (vergleichbar)	EBIT bereinigt	Wirkung Einflussfaktoren		
	+/- abs.	+/- abs.	Konjunktur/ Markt	Faktor- kosten	Hochwasser/ Winter
DB Bahn Fernverkehr	+42	-25	=	-	- -
DB Bahn Regio	-45	-14	=	- -	-
DB Arriva	+248	0	=		
DB Schenker Rail	-112	-30	- -	- -	-
DB Schenker Logistics	-276	-65	- -		
DB Dienstleistungen	-44	-44	-	- -	
DB Netze Fahrweg	+13	-106	-	- -	- -
DB Netze Personenbahnhöfe	+8	-23	=	-	-
DB Netze Energie	-68	-20		-	

 Positiv  Neutral  Negativ

Investitionstätigkeit weiter auf hohem Niveau


Investitionen (Mio. €)


Highlights

Konzern

- ◆ Schwerpunkte Brutto-Investitionen unverändert:
 - 69 % Infrastruktur
 - 92 % Deutschland
- ◆ Zunahme Fahrzeuginvestitionen (DB Bahn Regio und DB Arriva)
- ◆ Zulauf Fahrzeuge nach wie vor verzögert, insbesondere bei DB Bahn Regio

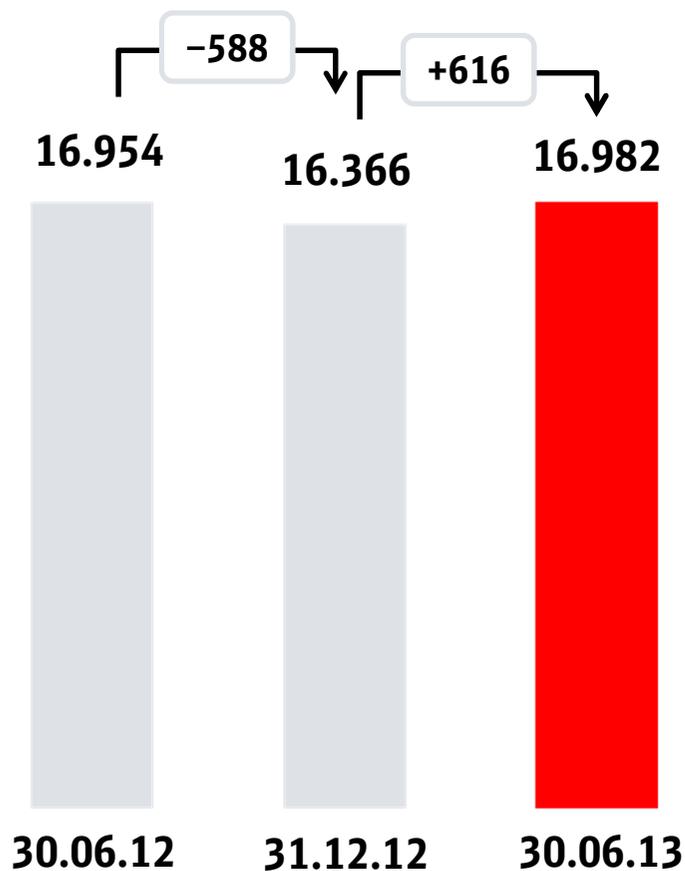
Geschäftsfelder (Brutto-Investitionen)

- ◆ DB Bahn Regio +191 Mio. €
- ◆ DB Arriva +66 Mio. €
- ◆ DB Schenker Rail –53 Mio. €

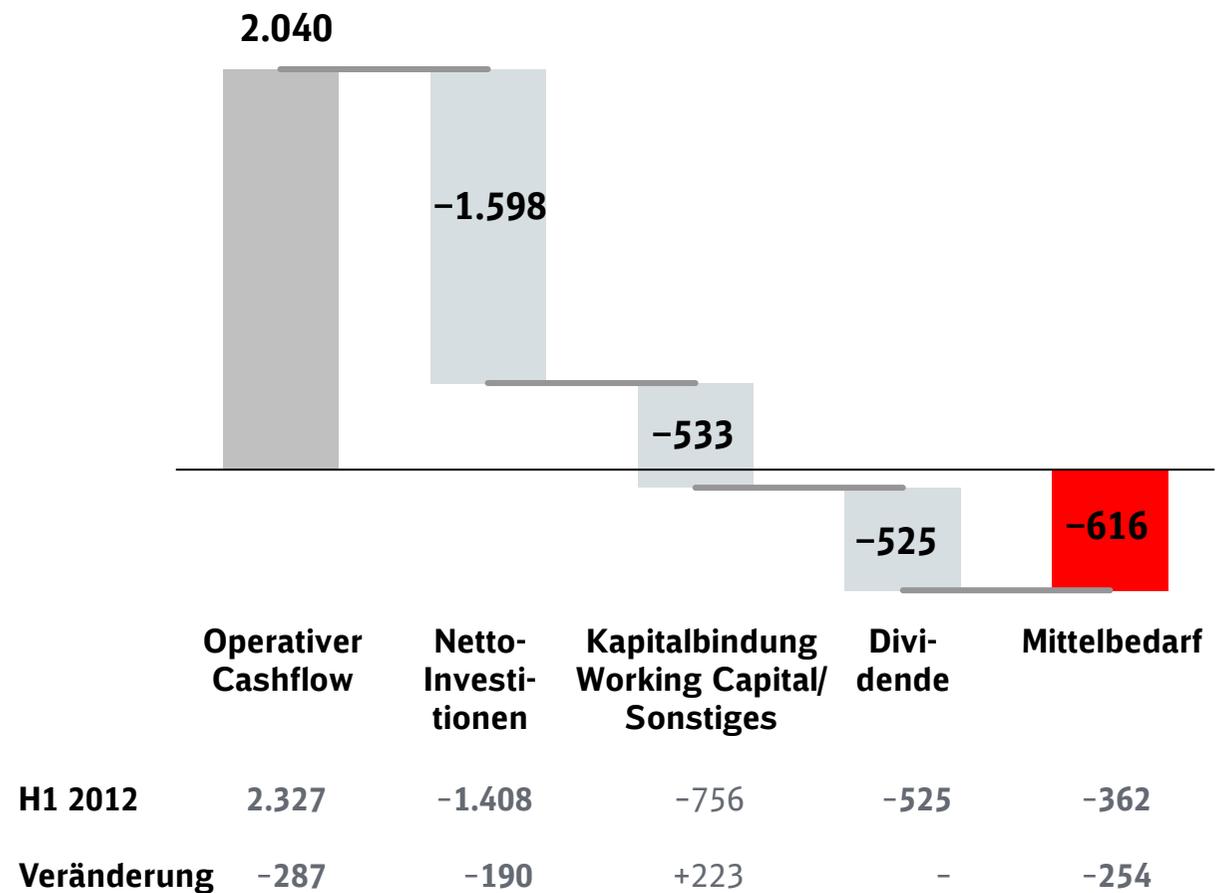
H1 2013 – Netto-Finanzschulden

Leichter Anstieg der Netto-Finanzschulden

 **Netto-Finanzschulden** (Mio. €)



 **Ableitung Veränderung zum 30.06.2013** (Mio. €)

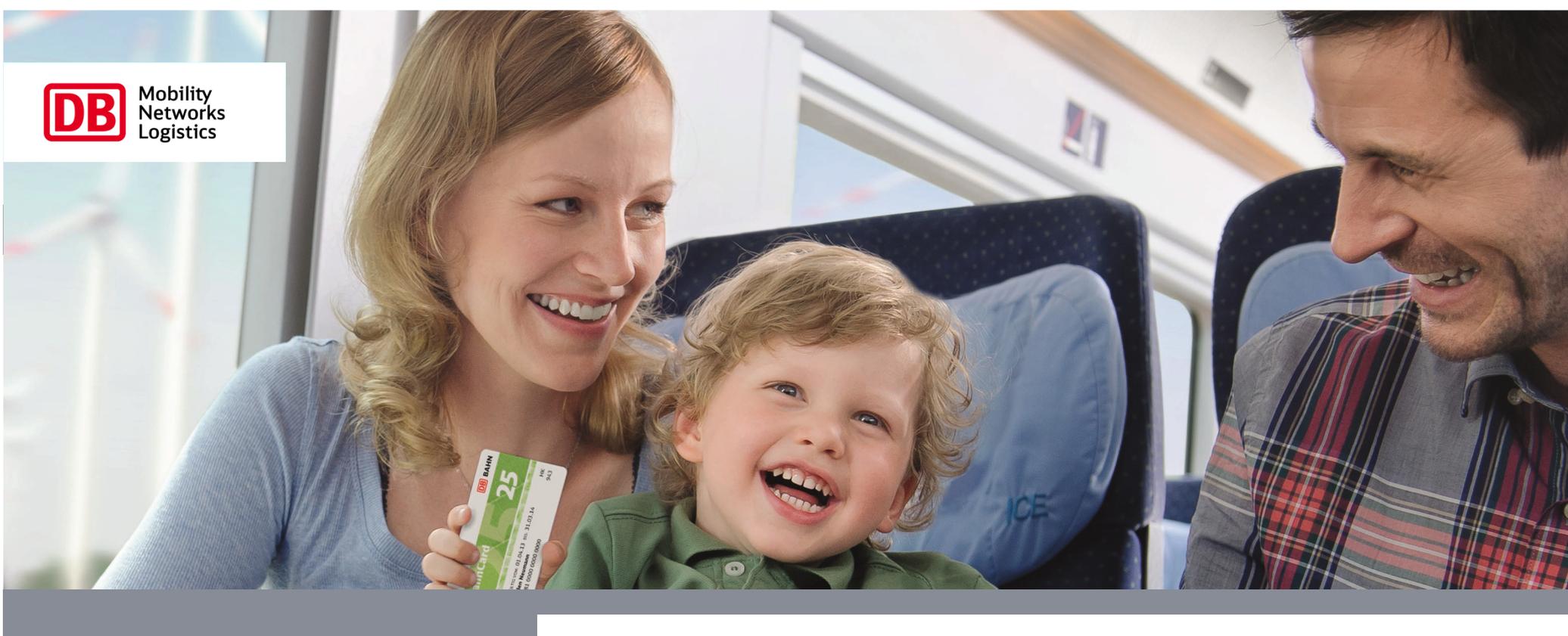


Erwartungen für das Gesamtjahr 2013 angepasst

Erwartete Entwicklung im zweiten Halbjahr 2013

- Zweites Halbjahr traditionell etwas stärker als erstes Halbjahr
- Anhaltend hohe konjunkturelle Unsicherheiten
- Auswirkungen des Hochwassers noch nicht vollständig absehbar

 Ausblick (Mio. €)	2012	2013 (Stand Bilanz-PK)	2013 (Stand Halbjahres-PK)
Umsatz	39.296	~41.000	~39.500
EBIT bereinigt	2.708	>2.800	~2.200
ROCE (%)	8,3 %	>8,3 %	~6,5 %
Netto-Investitionen	3.487	>4.000	~4.000
Netto-Finanzschulden per 31.12.	16.366	~17.000	~17.000



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit



Back Up

Highlights erstes Halbjahr 2013

Rahmenbedingungen

- Auch Deutschland von schwacher weltwirtschaftlicher Entwicklung betroffen
- Wirtschaftliche Dynamik verharrt auf niedrigem Niveau
- Unsicherheiten infolge der Staatsschuldenkrise bestehen unverändert
- Hohe Belastungen durch steigende Energie-, Personal- und Instandhaltungsaufwendungen (inklusive Winterdienst)

Personenverkehr

- Verhalten positive Entwicklung im deutschen Schienenpersonenverkehr
- Herausforderndes wirtschaftliches Umfeld für DB Arriva
- Übernahme des Osteuropageschäfts von Veolia Transdev

Transport und Logistik

- Nachfragerückgang im Euro-Raum führt zu negativer Volumenentwicklung im Schienengüterverkehr
- Schwache Entwicklung in der Logistik: Rückgänge in der Seefracht, im Europäischen Landverkehr und in der Luftfracht

Infrastruktur

- Trassennachfrage leicht rückläufig
- Einschränkungen durch Hochwasser (u. a. Sperrung Berlin-Hannover)
- Konzernexterne Trassennachfrage wächst erneut, Anteil steigt auf 23,5 %

H1 2013 – Umsatzentwicklung

Differenzierte Umsatzentwicklung auf Ebene der Geschäftsfelder

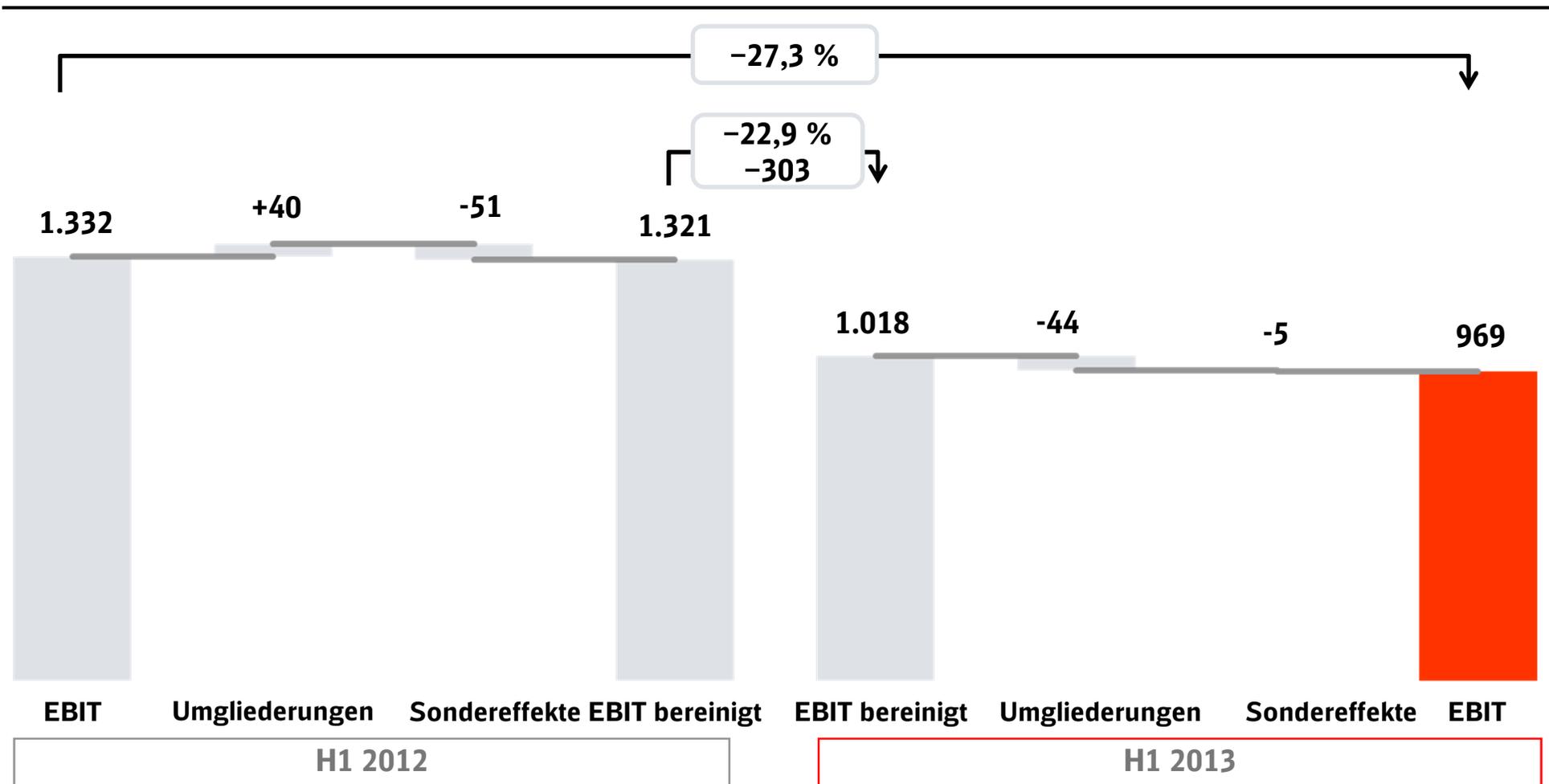
 Gesamtumsatz (Mio. €)	H1 2013 effektiv	Bereinigungen			H1 2013 vgl.	H1 2012 vgl.	Veränderung	
		Kons.-Kreis ²⁾	FX	Umgl.			€	%
DB Bahn Fernverkehr	2.011	-	0	-	2.011	1.969	+42	+2,1
DB Bahn Regio	4.380	-	-	-	4.380	4.425	-45	-1,0
DB Arriva	2.031	-46	+35	-	2.020	1.772	+248	+14,0
DB Schenker Rail	2.410	-44	+7	-	2.373	2.485	-112	-4,5
DB Schenker Logistics	7.405	-13	+47	-	7.439	7.715	-276	-3,6
DB Dienstleistungen ¹⁾	1.523	-	-	-	1.523	1.567	-44	-2,8
DB Netze Fahrweg ¹⁾	2.344	-	-	-	2.344	2.331	+13	+0,6
DB Netze Personenbahnhöfe	567	-	-	-	567	559	+8	+1,4
DB Netze Energie ¹⁾	1.393	-	-	-	1.393	1.461	-68	-4,7
Sonstige/Konsolidierung ¹⁾ /Überleitung	-4.691	+15	-	-110	-4.786	-4.792	+6	-0,1
DB-Konzern	19.373	-88	+89	-110	19.264	19.492	-228	-1,2

¹⁾ Vorjahreszahl wegen Umgliederung sonstige betriebliche Erträge an Umsatzerlöse angepasst. ²⁾ Konsolidierungskreisveränderungen.

H1 2013 – Ergebnisentwicklung

EBIT-Entwicklung abgeschwächt

 **EBIT und EBIT bereinigt** (Mio. €)



H1 2013 – Ergebnisentwicklung
Rückläufige EBIT-Entwicklung auf Ebene der Geschäftsfelder

 (Mio. €)	EBIT bereinigt			OPERATIVES ERGEBNIS NACH ZINSEN			AO- Ergebnis
	H1 2013	H1 2012	Veränderung absolut	H1 2013	H1 2012	Veränderung absolut	H1 2013
DB Bahn Fernverkehr	167	192	-25	168	195	-27	-
DB Bahn Regio	433	447	-14	414	421	-7	-
DB Arriva	94	94	-	71	83	-12	-3
DB Schenker Rail	-6	24	-30	-50	-20	-30	-
DB Schenker Logistics	136	201	-65	116	185	-69	-
DB Dienstleistungen	4	48	-44	-1	40	-41	-
DB Netze Fahrweg	292	398	-106	92	178	-86	-
DB Netze Personenbahnhöfe	117	140	-23	93	109	-16	-
DB Netze Energie	35	55	-20	27	47	-20	-
Sonstige/Konsolidierung	-254	-278	+24	-332	-348	+16	-2
DB-Konzern	1.018	1.321	-303	598	890	-292	-5

H1 2013 – Investitionen

Deutliche Zunahme der Investitionen

Investitionen (Mio. €)	BRUTTO-INVESTITIONEN				NETTO-INVESTITIONEN			
	H1 2013	H1 2012	Veränderung		H1 2013	H1 2012	Veränderung	
			€	%			€	%
DB Bahn Fernverkehr	75	57	+18	+31,6	75	57	+18	+31,6
DB Bahn Regio	469	278	+191	+68,7	467	276	+191	+69,2
DB Arriva	158	92	+66	+71,7	155	92	+63	+68,5
DB Schenker Rail	66	119	-53	-44,5	66	119	-53	-44,5
DB Schenker Logistics	104	98	+6	+6,1	104	98	+6	+6,1
DB Dienstleistungen	104	125	-21	-16,8	104	125	-21	-16,8
DB Netze Fahrweg	1.993	2.001	-8	-0,4	485	509	-24	-4,7
DB Netze Personenbahnhöfe	241	189	+52	+27,5	103	71	+32	+45,1
DB Netze Energie	32	60	-28	-46,7	18	42	-24	-57,1
Sonstige/Konsolidierung	21	19	+2	+10,5	21	19	+2	+10,5
DB-Konzern	3.263	3.038	+225	+7,4	1.598	1.408	+190	+13,5

H1 2013 – Wertmanagement

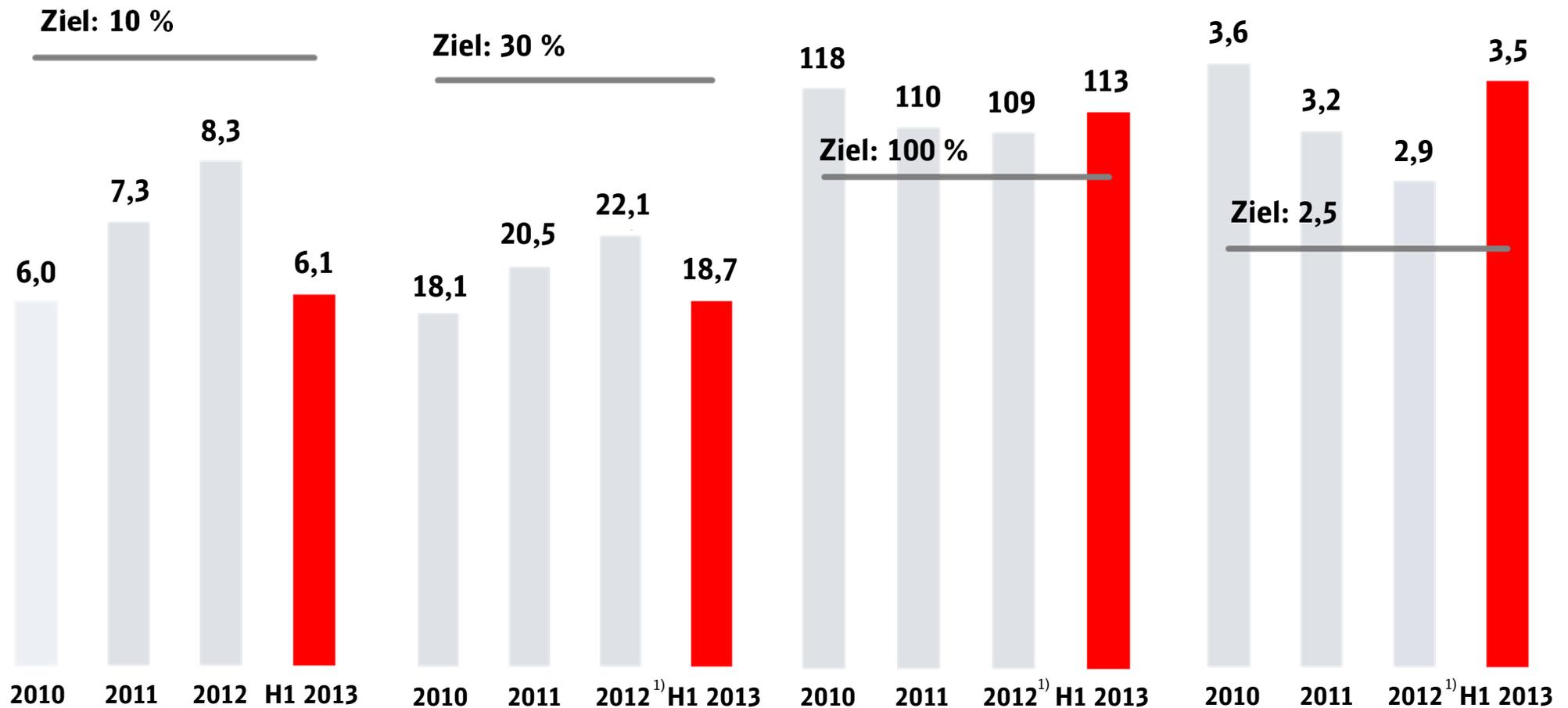
Entwicklung Wertmanagementkennzahlen vorübergehend abgeschwächt

ROCE (%)

Tilgungsdeckung (%)

Gearing (%)

Netto-Finanzschulden/EBITDA (Multiplikator)



¹⁾ Zahl angepasst aufgrund rückwirkender Anwendung IAS 19.

H1 2013 – Kennzahlen Infrastruktur

Infrastruktur: Hohe Kapitalbindung bei unterproportionalem Ergebnisbeitrag

 Finanzkennzahlen H1 2013 (Mio. €)	DB-Konzern	DB Netz AG	DB Station& Service AG	DB Energie GmbH	Summe Infrastruktur	Anteil (%) an DB-Konzern
Umsatz	19.373	2.263	559	1.393	4.215	-
EBITDA bereinigt	2.460	752	180	77	1.009	41,0
Abschreibungen	-1.442	-453	-66	-42	-561	38,9
EBIT bereinigt	1.018	299	114	35	448	44,0
Operativer Zinssaldo	-420	-199	-24	-8	-231	55,0
Operatives Ergebnis nach Zinsen	598	100	90	27	217	36,3
Sonstige Ergebnisbestandteile	-49	0	2	-12	-10	-
Ergebnis vor Steuern (EBT)	549	100	92	15	207	37,7
Steuern	5	-	-	-	-	-
Ergebnis nach Steuern	554	100	92	15	207	37,4
Jahresergebnis	554	100	92	15	207	37,4
Brutto-Investitionen	3.263	1.984	241	29	2.254	69,1
Investitionszuschüsse	-1.665	-1.509	-138	-14	-1.661	99,8
Netto-Investitionen	1.598	476	103	15	594	37,2
Anlagevermögen (Immat./Sachanlageverm.)	41.878	20.511	3.261	967	24.739	59,1
Capital Employed	33.350	17.716	2.966	879	21.561	64,7
Eigenkapital	15.022	7.466	1.583	595	9.644	-
Netto-Finanzschulden	16.982	10.239	1.377	211	11.827	69,6
Adjustierte Netto-Finanzschulden	21.811	10.256	1.447	414	12.117	55,6
Return on Capital Employed (ROCE) in %	6,1	3,4	7,7	7,9	4,1	-
Operativer Cashflow	2.040	552	156	69	777	38,1
Gearing in %	113	137	87	35	123	-
Tilgungsdeckung in %	18,7	10,8	21,5	33,5	12,9	-
Netto-Finanzschulden / EBITDA (Multiplikator)	3,5	6,8	3,8	1,4	5,8	-