



„Unsere Zukunft: Nachhaltig erfolgreich!“






Bilanz-Pressekonferenz 2013

Deutsche Bahn AG / DB Mobility Logistics AG

Berlin, 21.03.2013

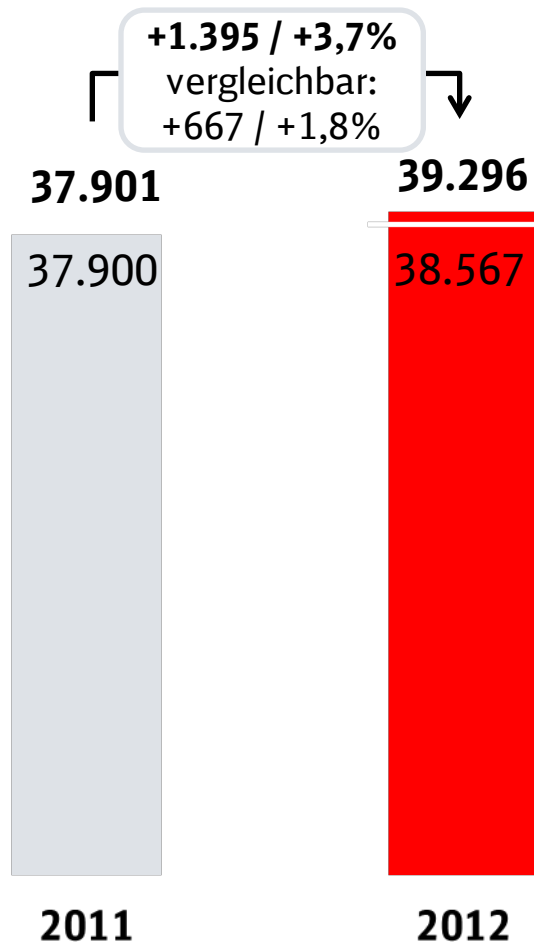
Geschäftsjahr 2012

Trotz schwierigen Umfelds Ausblick aus Halbjahres-Pressekonferenz erfüllt

 (Mio. €)	2011	Ausblick 2012 (Stand März 2012)	Ausblick 2012 (Stand Juli 2012)	2012	
Umsatz bereinigt	37.901	~40.000	~39.000	39.296	
EBIT bereinigt	2.309	>2.600	>2.600	2.708	
Jahresergebnis	1.332	–	–	1.477	
ROCE in %	7,3	>7,5	>7,5	8,3	
Brutto-Investitionen	7.501	↗	↗	8.053	
Netto-Finanzschulden per 31.12.	16.592	→	→	16.366	

Umsatzwachstum vor allem im Personenverkehr

Umsatz bereinigt (Mio. €)



Highlights

DB-Konzern

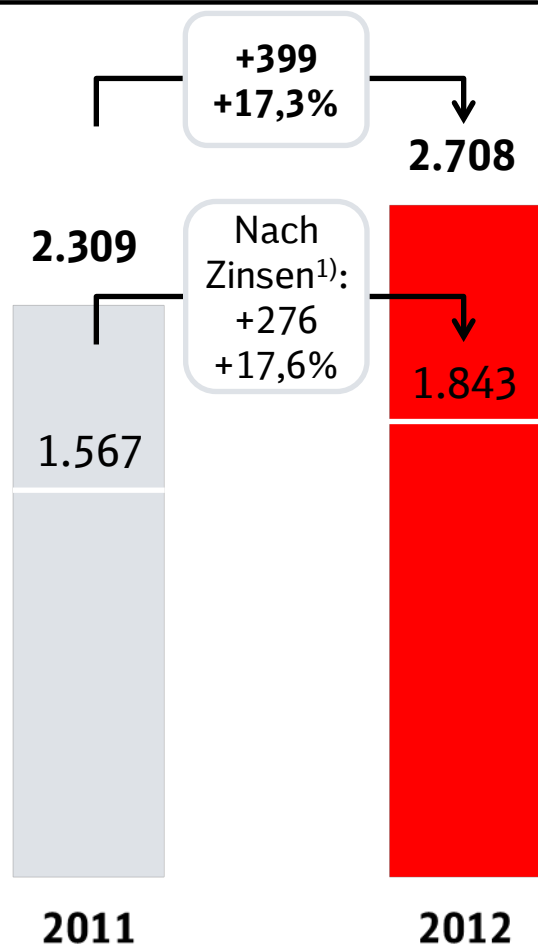
- Konsolidierungskreiseffekte +0,3%
(insb. Grand Central, Suomen Kiitoautot und Transfracht)
- Währungskurseffekte +1,6%
(insb. DB Arriva und DB Schenker Logistics)
- Vergleichbares Umsatzwachstum +1,8%
(insb. DB Bahn Fernverkehr, DB Bahn Regio und DB Arriva)
- Schwaches konjunkturelles Umfeld,
insb. für Geschäftsfelder bei DB Schenker

Geschäftsfelder (vergleichbare Entwicklung)

- DB Bahn Fernverkehr +280 Mio. € (+7,4%)
- DB Bahn Regio +189 Mio. € (+2,2%)
- DB Arriva +179 Mio. € (+5,3%)

DB-Konzern bleibt auf Wachstumskurs

Bereinigtes EBIT (Mio. €)



¹) Operatives Ergebnis nach Zinsen.

Highlights

DB-Konzern

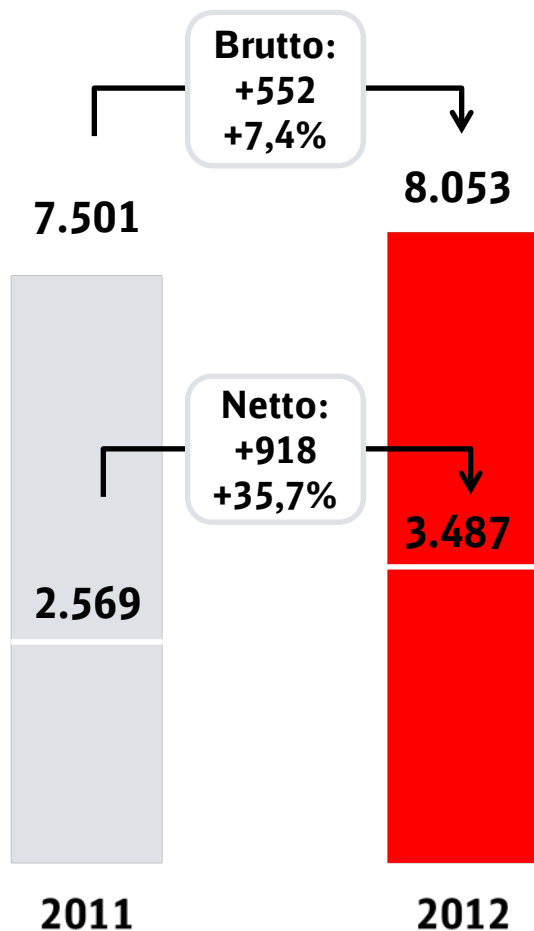
- Erfreuliche Ergebnisentwicklung im Personenverkehr und in der Infrastruktur
- Umfeldbedingte Herausforderungen bremsen DB Schenker Logistics und DB Schenker Rail
- Aber: Gegensteuerungsmaßnahmen bei DB Schenker Rail wirken

Geschäftsfelder (bereinigtes EBIT)

- DB Bahn Fernverkehr +207 Mio. €
- DB Netze Fahrweg +179 Mio. €
- DB Bahn Regio +81 Mio. €
- DB Arriva +78 Mio. €

Deutliche Ausweitung der Netto-Investitionen

Investitionen (Mio. €)



Highlights

DB-Konzern

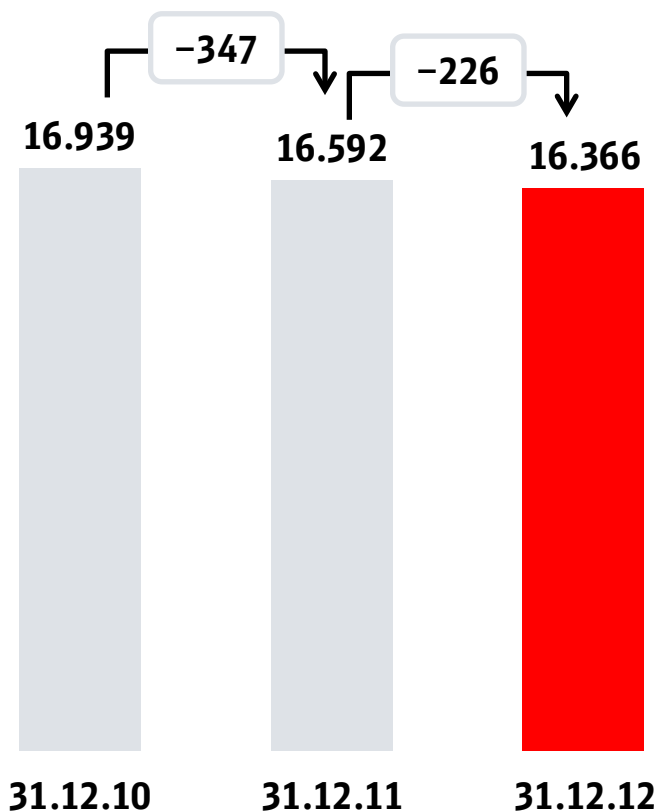
- Schwerpunkte Brutto-Investitionen unverändert:
 - 71% Infrastruktur
 - 90% Deutschland
- Netto-Investitionen deutlich angestiegen, insbesondere infolge von Fahrzeuginvestitionen
- Investitionszuschüsse rückläufig durch Auslaufen der Konjunkturprogramme

Geschäftsfelder (Brutto-Investitionen)

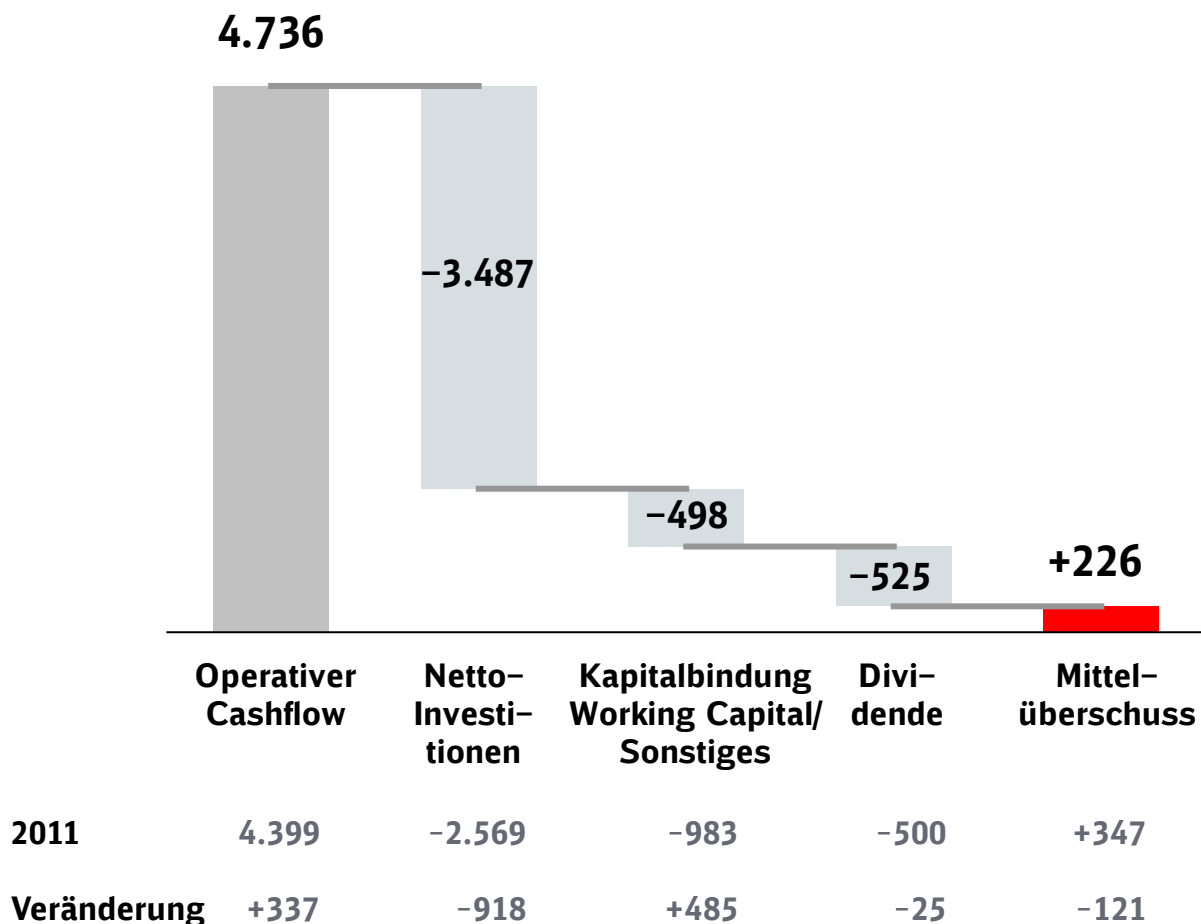
- DB Bahn Regio +316 Mio. €
- DB Arriva +168 Mio. €
- DB Schenker Rail +111 Mio. €

Weitere Reduzierung der Netto-Finanzschulden


 **Netto-Finanzschulden** (Mio. €)



 **Ableitung Veränderung Geschäftsjahr 2012** (Mio. €)



Gute Entwicklung im Geschäftsjahr 2012, weitere Verbesserungen 2013

 Ausgewählte Kennzahlen (Mio. €)	2011	2012	Veränderung		Ausblick 2013
			€	%	
Umsatz	37.901	39.296	+1.395	+3,7	~41.000
Umsatz vergleichbar	37.900	38.567	+667	+1,8	-
EBIT bereinigt	2.309	2.708	+399	+17,3	>2.800
Jahresergebnis	1.332	1.477	+145	+10,9	-
Jahresergebnis nach Dividendenzahlung	832	952	+120	+14,4	-
Brutto-Investitionen	7.501	8.053	+552	+7,4	>8.500
Netto-Investitionen	2.569	3.487	+918	+35,7	>4.000
Netto-Finanzschulden per 31.12.	16.592	16.366	-226	-1,4	~17.000
ROCE in %	7,3	8,3	-	-	>8,3



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Back Up

Highlights Geschäftsjahr 2012

Rahmenbedingungen

- Deutschland weiterhin mit stärkster Konjunktorentwicklung in Europa
- Wirtschaftliche Dynamik schwächt sich spürbar ab – keine Wachstumsimpulse in unseren Kernmärkten
- 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, Stagnation im Europäischen Landverkehr, Rückgang in der Luftfracht

Infrastruktur

- Trassennachfrage leicht rückläufig
- Konzernexterne Nachfrage wächst erneut, Anteil steigt auf 22,2%

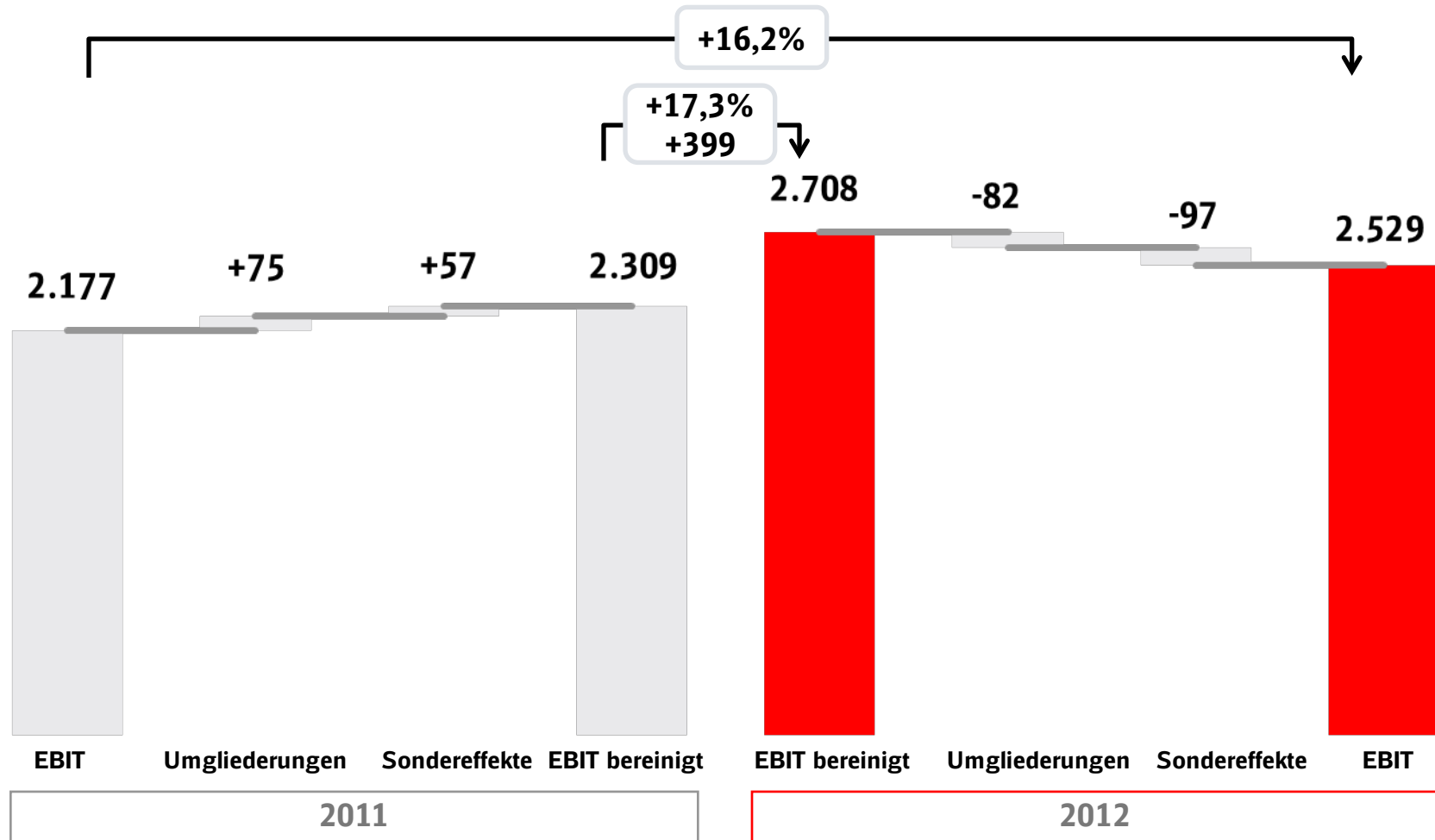
Umsatzanstieg in fast allen Geschäftsfeldern

 Gesamtumsatz (Mio. €)	2011 vgl.	2012 effektiv	Bereinigungen		2012 vgl.	Veränderung	
			Kons.- Kreis ¹⁾	FX		€	%
DB Bahn Fernverkehr	3.794	4.074	-	-	4.074	+280	+7,4
DB Bahn Regio	8.718	8.907	-	-	8.907	+189	+2,2
DB Arriva	3.367	3.757	-39	-172	3.546	+179	+5,3
DB Schenker Rail	4.924	4.925	-54	-29	4.842	-82	-1,7
DB Schenker Logistics	14.866	15.389	-49	-400	14.940	+74	+0,5
DB Dienstleistungen	1.413	1.498	-	-	1.498	+85	+6,0
DB Netze Fahrweg	4.642	4.709	-	-	4.709	+67	+1,4
DB Netze Personenbahnhöfe	1.077	1.102	-	-	1.102	+25	+2,3
DB Netze Energie	2.853	2.832	-	-	2.832	-21	-0,7
Sonstige/Konsolidierung	-7.754	-7.897	+14	-	-7.883	-129	+1,7
DB-Konzern	37.900	39.296	-128	-601	38.567	+667	+1,8


¹⁾ Konsolidierungskreisveränderungen.

EBIT-Entwicklung deutlich positiv

 **EBIT und EBIT bereinigt** (Mio. €)



Geschäftsjahr 2012 – Ergebnisentwicklung
Positive operative Ergebnisentwicklung in nahezu allen Geschäftsfeldern

 (Mio. €)	EBIT bereinigt		Veränderung absolut	Operatives Ergebnis nach Zinsen		Veränderung absolut	AO- Ergebnis 2012
	2011	2012		2011	2012		
DB Bahn Fernverkehr	157	364	+207	159	372	+213	-
DB Bahn Regio	801	882	+81	770	832	+62	3
DB Arriva	160	238	+78	148	205	+57	-71
DB Schenker Rail	32	87	+55	-54	1	+55	-100
DB Schenker Logistics	403	418	+15	377	381	+4	0
DB Dienstleistungen	123	84	-39	107	68	-39	-
DB Netze Fahrweg	715	894	+179	331	453	+122	-270
DB Netze Personenbahnhöfe	226	230	+4	168	169	+1	-
DB Netze Energie	80	91	+11	64	74	+10	-
Sonstige/Konsolidierung	-388	-580	-192	-503	-712	-209	340
DB-Konzern	2.309	2.708	+399	1.567	1.843	+276	-98

Geschäftsjahr 2012 – Ergebnisentwicklung

Infrastruktur leistet nur einen unterproportionalen Ergebnisbeitrag




Finanzkennzahlen 2012 (Mio. €)

	DB Netz AG	DB Station &Service AG	DB Energie GmbH	Summe	DB-Konzern
Umsatz	4.478	1.087	2.832	8.397	39.296
EBITDA bereinigt	1.786	353	173	2.312	5.601
Abschreibungen	-908	-128	-83	-1.119	-2.893
EBIT bereinigt	878	224	91	1.193	2.708
Operativer Zinssaldo	-439	-61	-17	-517	-865
Operatives Ergebnis nach Zinsen	439	164	74	677	1.843
Beteiligungsergebnis	14	2	0	16	8
Übriges Finanzergebnis	-12	-0	-25	-37	-123
PPA-Amortisation Kundenverträge	-	-	-	-	-82
Außerordentliches Ergebnis	-270	-	-	-270	-98
Ergebnis vor Steuern (EBT)	171	165	49	385	1.548
Steuern	-0	-	-	-0	-71
Ergebnis nach Steuern	171	165	49	385	1.477
Gewinnabführung ¹⁾ (basierend auf dem HGB-Abschluss)	-197	-160	-62	-419	-
Jahresergebnis	-27	5	-13	-35	1.477
Brutto-Investitionen	5.017	551	149	5.717	8.053
Investitionszuschüsse	-4.071	-375	-77	-4.523	-4.566
Netto-Investitionen	946	176	72	1.194	3.487
Anlagevermögen (Immaterielles / Sachanlagevermögen)	20.452	3.248	993	24.693	41.816
Capital Employed	17.858	2.906	969	21.733	32.691
Eigenkapital	7.375	1.493	636	9.504	15.934
Netto-Finanzschulden	10.485	1.409	315	12.209	16.366
Adjustierte Netto-Finanzschulden	10.502	1.479	531	12.512	21.441
Return on Capital Employed (ROCE) in %	4,9	7,7	9,4	5,5	8,3
Operativer Cashflow	1.347	292	157	1.796	4.736
Gearing in %	142	94	50	128	103
Tilgungsdeckung in %	12,8	19,8	29,5	14,4	22,1
Netto-Finanzschulden / EBITDA (Multiplikator)	5,9	4,0	1,8	5,3	2,9

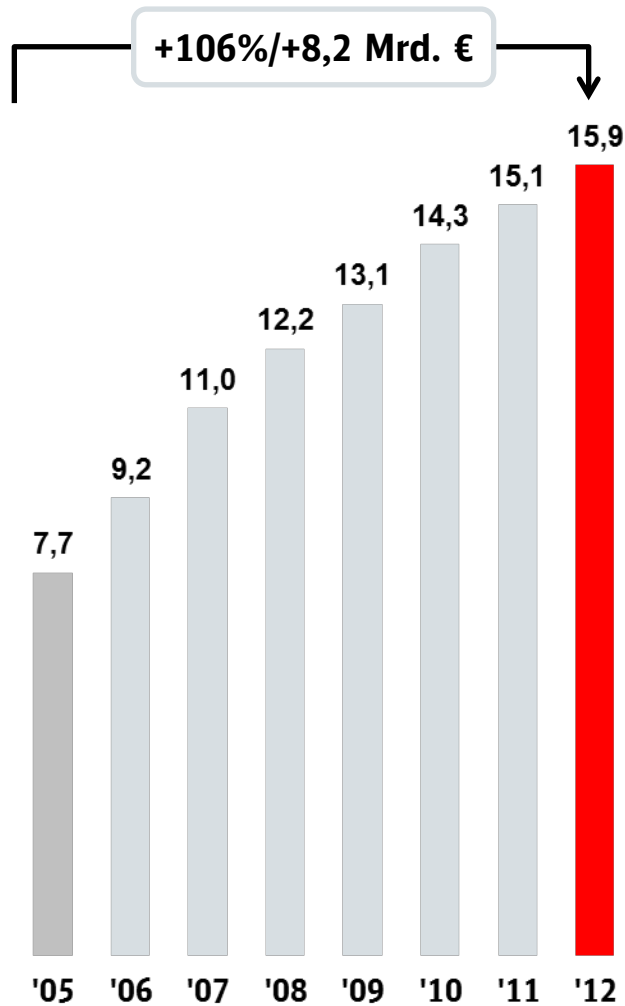
¹⁾ Vor Abzug von Steuern (wegen steuerlicher Organschaft mit der DB AG) sowie Leistungsverrechnung für Konzernleitungsfunktionen (bereinigtes EBIT DB AG 2012: -237 Mio. €).

Deutliche Zunahme der Investitionen

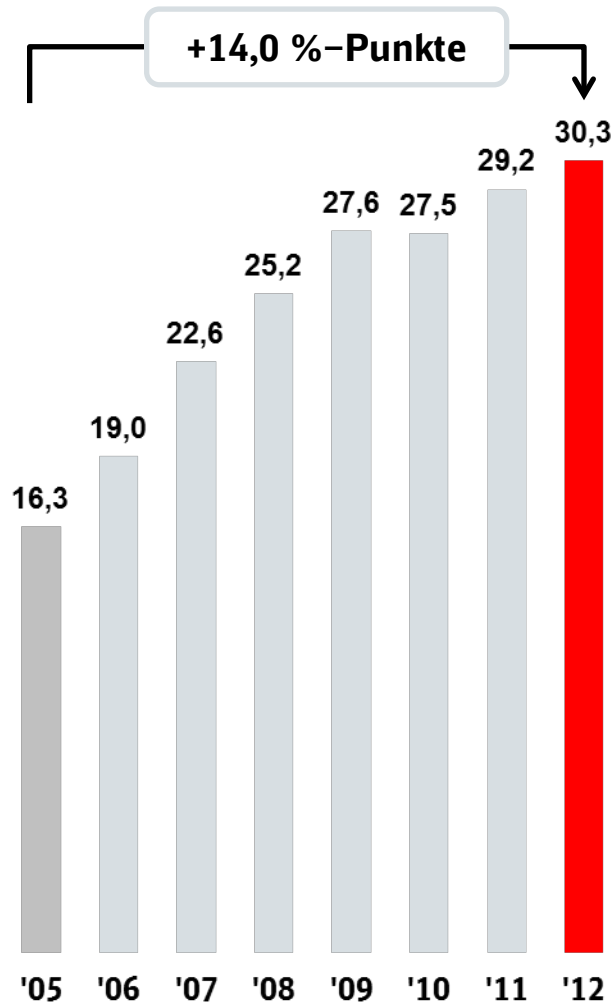
 Investitionen nach Geschäftsfeldern (Mio. €)	Brutto-Investitionen				Netto-Investitionen			
	2011	2012	Veränderung		2011	2012	Veränderung	
			€	%			€	%
DB Bahn Fernverkehr	139	173	+34	+24,5	137	173	+36	+26,3
DB Bahn Regio	393	709	+316	+80,4	365	666	+301	+82,5
DB Arriva	300	468	+168	+56,0	296	467	+171	+57,8
DB Schenker Rail	260	371	+111	+42,7	260	371	+111	+42,7
DB Schenker Logistics	246	321	+75	+30,5	246	321	+75	+30,5
DB Dienstleistungen	247	268	+21	+8,5	247	268	+21	+8,5
DB Netze Fahrweg	5.143	5.033	-110	-2,1	765	962	+197	+25,8
DB Netze Personenbahnhöfe	547	552	+5	+0,9	144	178	+34	+23,6
DB Netze Energie	207	149	-58	-28,0	92	72	-20	-21,7
Sonstige/Konsolidierung	19	9	-10	-52,6	17	9	-8	-47,1
DB-Konzern	7.501	8.053	+552	+7,4	2.569	3.487	+918	+35,7

Eigenkapitalquote deutlich gesteigert, Verschuldung spürbar reduziert

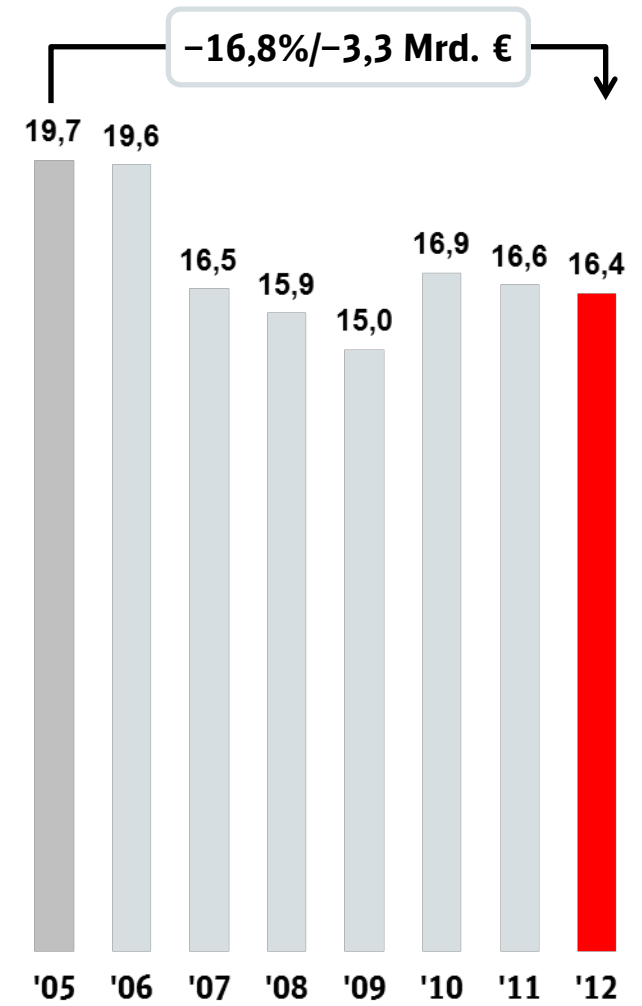
Eigenkapital (Mrd. €)



Eigenkapitalquote (%)



Netto-Finanzschulden (Mrd. €)



Wertmanagementkennzahlen weiter verbessert

ROCE (%)

Tilgungsdeckung (%)

Gearing (%)

Netto-Finanzschulden/EBITDA (Multiplikator)

