

Presse/Townhall

ERGEBNISSE Q4/GJ 2019

Frank Appel, CEO
Melanie Kreis, CFO

10. März 2020



Agenda

Highlights 2019

Finanzkennzahlen 2019

Strategie und Ausblick

DPDHL Group: Wo wir heute stehen

- DPDHL Group ist so gut aufgestellt wie nie zuvor – wie die Rekordergebnisse für 2019 belegen
- Unsicherheiten für das Jahr 2020 sind in der aktualisierten Prognose (28. Feb.) berücksichtigt
- Klar definierte strategische (Strategie 2025) und finanzielle Ziele (GJ 2022)



Zusammenfassung 2019: Deutliche Fortschritte im Hinblick auf die drei „Bottom Lines“ und die Nachhaltigkeitsziele

ERSTE WAHL ALS ARBEITGEBER

Weitere Steigerung der Mitarbeiterzufriedenheit in allen 10 Kategorien

NACHHALTIGE ENTWICKLUNG

Verbesserung der CO2-Effizienz um 2 Indexpunkte in 2019

Verbesserung um 35% im Vergleich zum Referenzjahr 2007



ERSTE WAHL ALS ANBIETER

DHL: Steigerung der Kundenzufriedenheit
P&P: Rückgang der Beschwerden bei Post & Paket

ERSTE WAHL ALS INVESTMENT

Rekord: Konzern-EBIT von 4,1 Mrd. EUR
Dividendenvorschlag von 1,25 EUR je Aktie (Rendite: >4%)

ERSTE WAHL ALS ARBEITGEBER

Verbesserung der Mitarbeiterzufriedenheit in allen Kategorien

Ergebnisse der Mitarbeiterbefragung (EOS) auf Konzernebene (Zustimmung in %) ggü. 2018

ERSTE WAHL ALS ARBEITGEBER

Weitere Steigerung der
Mitarbeiterzufriedenheit in allen 10
Kategorien

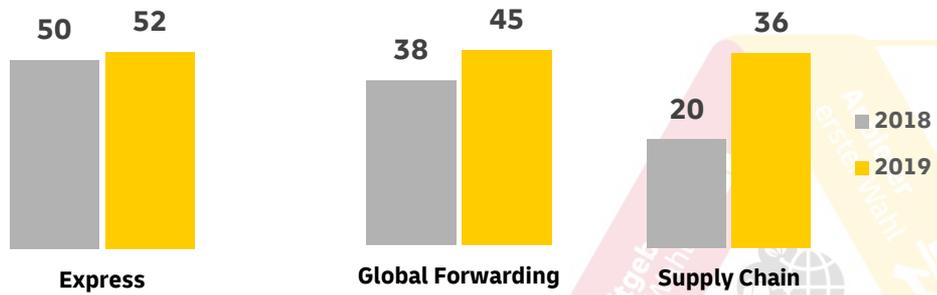


Teilnahmequote Mitarbeiterbefragung (EOS): 77% (+1 ggü. 2018)

ERSTE WAHL ALS ANBIETER

Höhere Kundenzufriedenheit, weniger Beschwerden bei P&P

Entwicklung der Kennzahlen zur Kundenzufriedenheit (NPS)



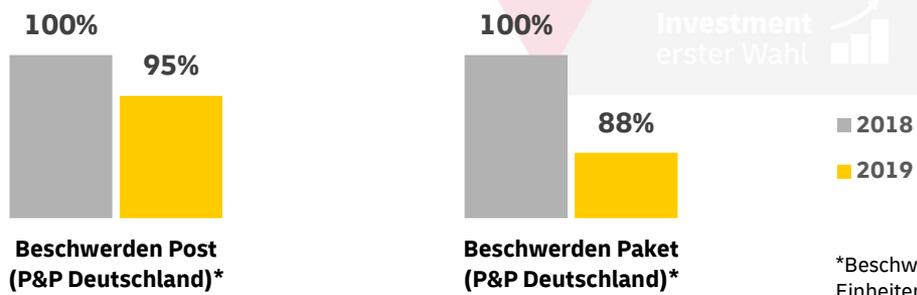
NPS: Net Promoter Score; Skala von -100 bis +100

ERSTE WAHL ALS ANBIETER

DHL: Steigerung der Kundenzufriedenheit

P&P: Rückgang der Beschwerden bei Post & Paket

Entwicklung der Beschwerden*

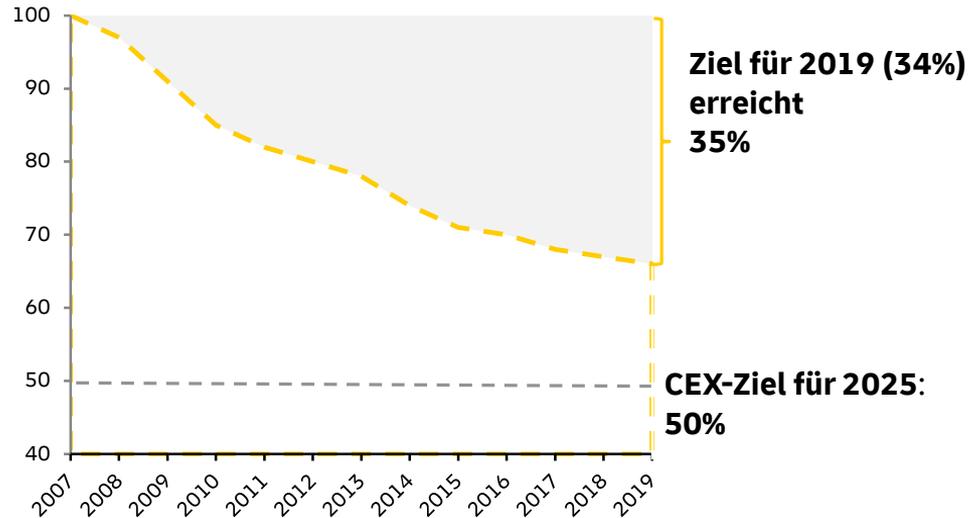


*Beschwerden je 1 Mio. Einheiten, Grafik indiziert: 2018=100%

NACHHALTIGE ENTWICKLUNG

Steigerung der CO₂-Effizienz um weitere 2 Indexpunkte

CEX* misst die Effizienz der Treibhausgasemissionen



*CEX: CO₂-Effizienz-Index

Langfristiges Ziel: null CO₂-Emissionen bis 2050

Emissionsenkungsmaßnahmen – Beispiele

- Führend in der Elektromobilität: ~11.000 StreetScooter im Zustellungsbetrieb; >30% emissionsfreie Zustellungen
- >80% des Stroms konzernweit aus erneuerbaren Quellen
- >3 Mio. Bäume seit 2017 gepflanzt



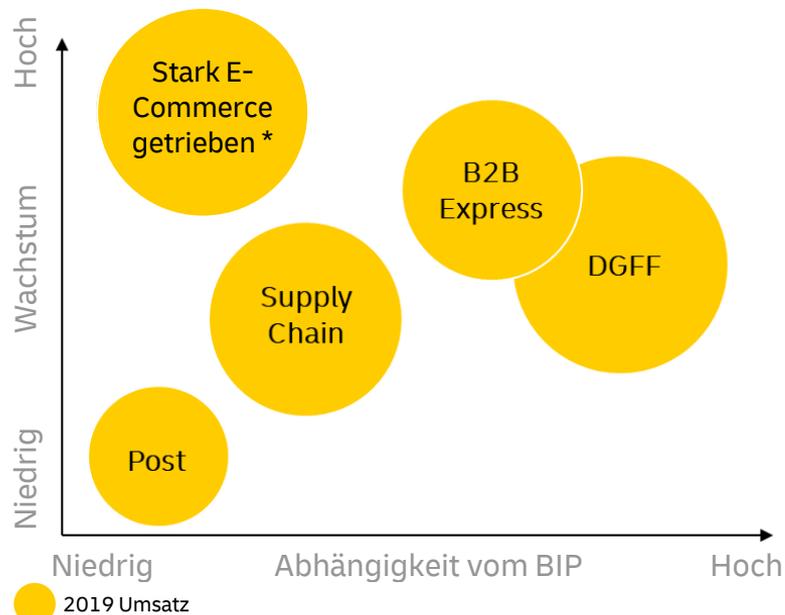
ERSTE WAHL ALS INVESTMENT

Prognose für 2019 erfüllt

<i>in Mrd. EUR</i>	Prognose 2019	Ist 2019	
Konzern-EBIT	4,0-4,3	4,128	✓
P&P Deutschland	1,1-1,3	1,230	✓
DHL	3,4-3,5	3,420	✓
Corporate Functions/ Konsolidierung	-0,5	-0,523	✓
Konzern-FCF	>0,5	0,867	✓

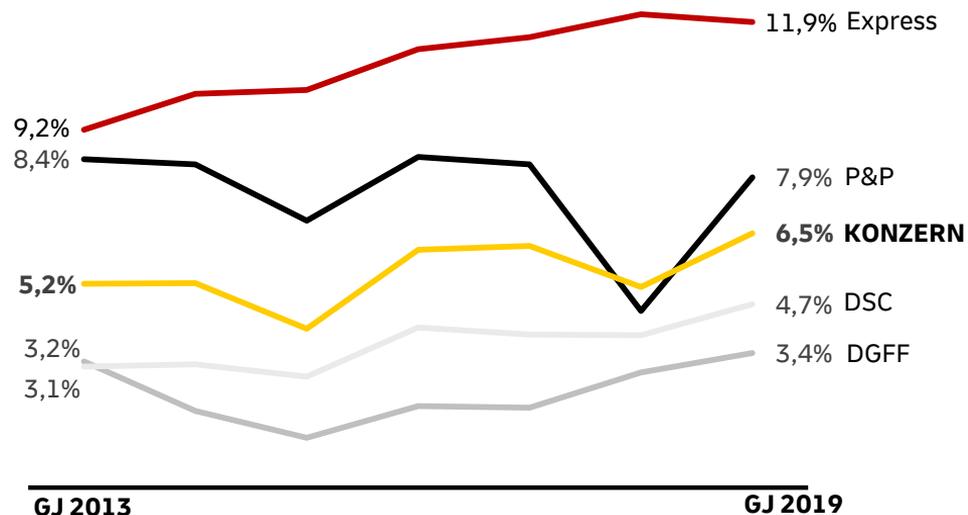
Geschäftsentwicklung 2019 zeigt erneut Resilienz der Gruppe sowie Fortschritte bei den internen Maßnahmen

+2,3% organisches Umsatzwachstum



*B2C Express, Paket Deutschland und DHL eCommerce Solutions

Konzern-EBIT-Marge 2019: +140 Basispunkte

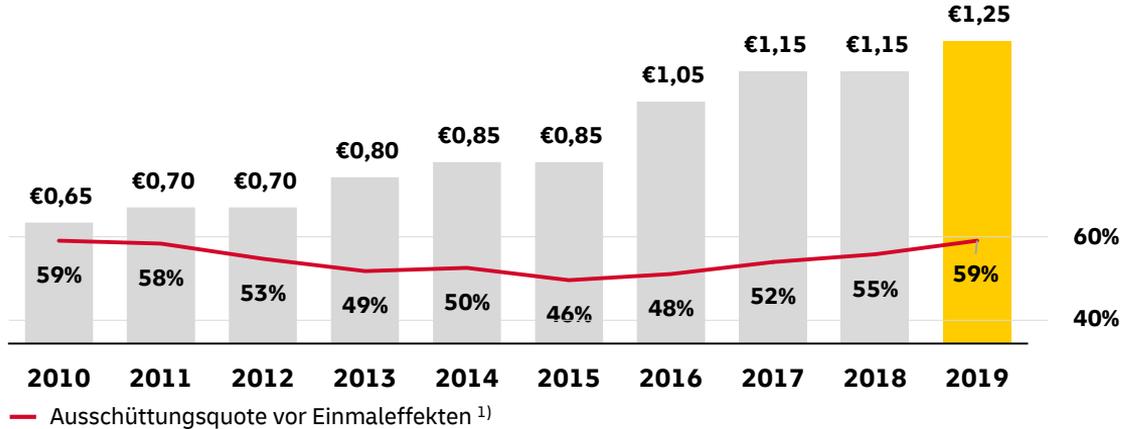


EBIT Marge: DSC bereinigt um 2019 Einmaleffekte, DGFF um NFE Abschreibungen in 2015

ERSTE WAHL ALS INVESTMENT

Dividendenvorschlag von 1,25 EUR im Einklang mit der Finanzstrategie

Dividendenvorschlag für GJ 2019: 1,25 EUR je Aktie



Erwartete Dividendenzahlung von ~1,5 Mrd. EUR an DPDHL-Aktionäre am 18. Mai 2020

FINANZSTRATEGIE

- BBB+ Rating erreichen/halten
- **Ausschüttungsquote** soll weiter **40-60% des Nettogewinns** betragen (unter Berücksichtigung der Kontinuität und Cashflow-Entwicklung)
- **Überschussliquidität** soll für **Aktienrückkäufe** und/oder **Sonderausschüttungen** verwendet werden

1) Bereinigt um Postbank-Effekte und Einmaleffekte, sofern anwendbar

Agenda

Highlights 2019

Finanzkennzahlen 2019

Strategie und Ausblick

Konzern-GuV 2019

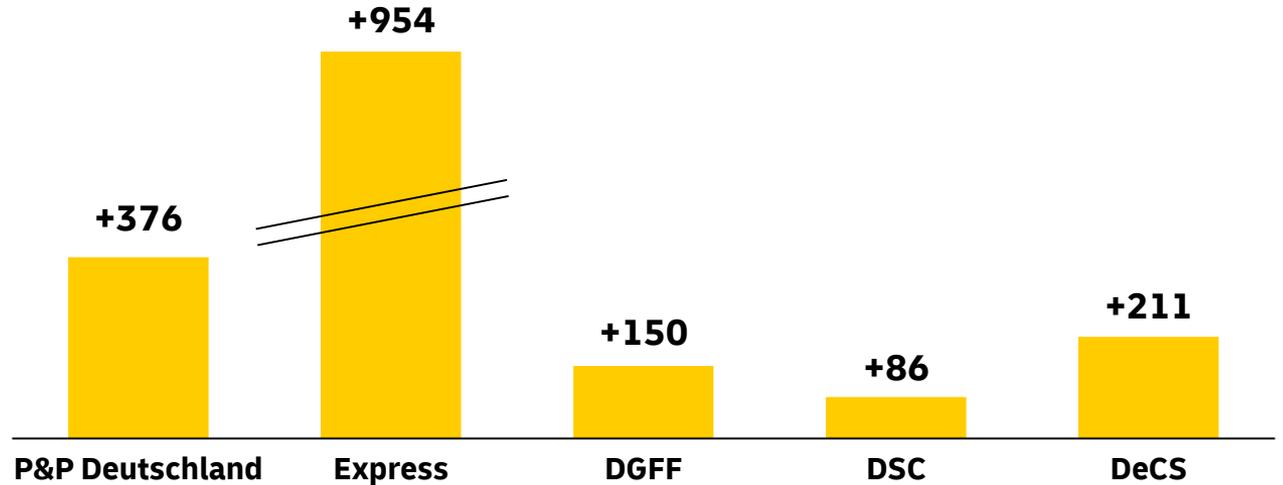
in Mio. EUR	GJ 2018	GJ 2019	ggü. Vorjahr
Umsatz	61.550	63.341	+2,9%
EBIT	3.162	4.128	+30,6%
Finanzergebnis	-576	-654	-13,5%
Steuern	-362	-698	-92,8%
Konzernjahresergebnis*	2.075	2.623	+26,4%
Ergebnis je Aktie (in EUR)	1,69	2,13	+26,0%

*nach Minderheitenanteilen

Konzernumsatz GJ 2019

KONZERN
63.341 Mio. EUR
+1.791 Mio. EUR
(+2,9%)

Umsatzwachstum im Vergleich zum Vorjahr
Jeweils in Mio. EUR



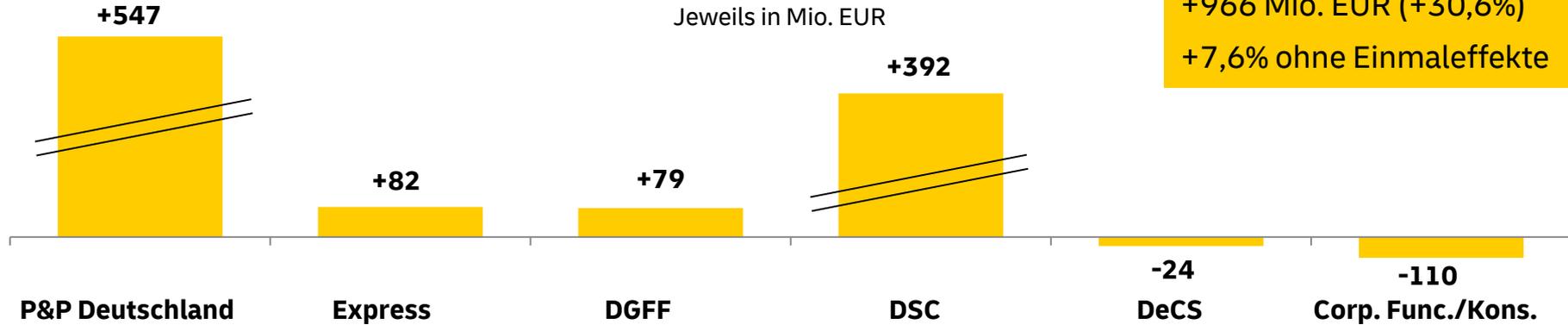
Organisches Wachstum	Konzern: +2,3%	+2,5%	+4,2%	+0,2%	+1,5%	+3,5%
-----------------------------	--------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Konzern-EBIT GJ 2019

Ausgewiesener EBIT-Anstieg im Vergleich zum Vorjahr

Jeweils in Mio. EUR

KONZERN 4.128 Mio. EUR
+966 Mio. EUR (+30,6%)
+7,6% ohne Einmaleffekte



P&P Deutschland

2019:

Neubewertung der Pensionsverpflichtungen und Restrukturierungskosten gleichen sich aus - Nettoeffekt null; EBIT-Wachstum wie geplant durch Kostensenkungs- und Ertragssteigerungsmaßnahmen unterstützt

2018: Restrukturierungskosten i.H.v. -502 Mio. EUR und Neubewertung der Pensionsverpflichtungen i.H.v. +108 Mio. EUR

Express

2019:

Weitere Steigerung des EBIT durch anhaltendes TDI-Volumenwachstum in allen Regionen. EBIT-Wachstum ab Q3 nicht mehr durch temporäre Auswirkungen der Reduktion von besonders schweren Sendungen gebremst

DGFF

2019:

Anhaltendes EBIT-Wachstum im Jahresverlauf 2019 trotz eines zunehmend schwierigen Marktumfelds; unterstützt durch Verbesserung der Umwandlungsrate von Bruttoergebnis zu EBIT um +210 Bps bei DGF

DSC

2019:

Nettoerlös aus der China-Transaktion i.H.v. +426 Mio. EUR teilweise kompensiert durch geplante Einmalaufwendungen i.H.v. -151 Mio. EUR. Gute operative Entwicklung in allen Regionen

2018: Einmalaufwendungen i.H.v. -92 Mio. EUR

-24 DeCS

2019:

Beinhaltet Restrukturierungskosten i.H.v. -80 Mio. EUR. Solide Fortschritte in der operativen Performance – auf Kurs, Profitabilitätsziel für 2020 zu erreichen

-110 Corp. Func./Kons.

2019:

Kostenentwicklung gemäß Prognose für 2019 spiegelt höhere Kosten bei Corporate Incubations wider, v.a. für StreetScooter

P&P Deutschland: Umsatzentwicklung 2019 unterstützt durch Maßnahmen zur Ertragssteigerung bei Post und Paket

Q4 2019 ggü. Vj.	Volumen	Umsatz
Brief*	-3,1%	-1,8%
Paket Deutschland	+3,9%	+7,7%

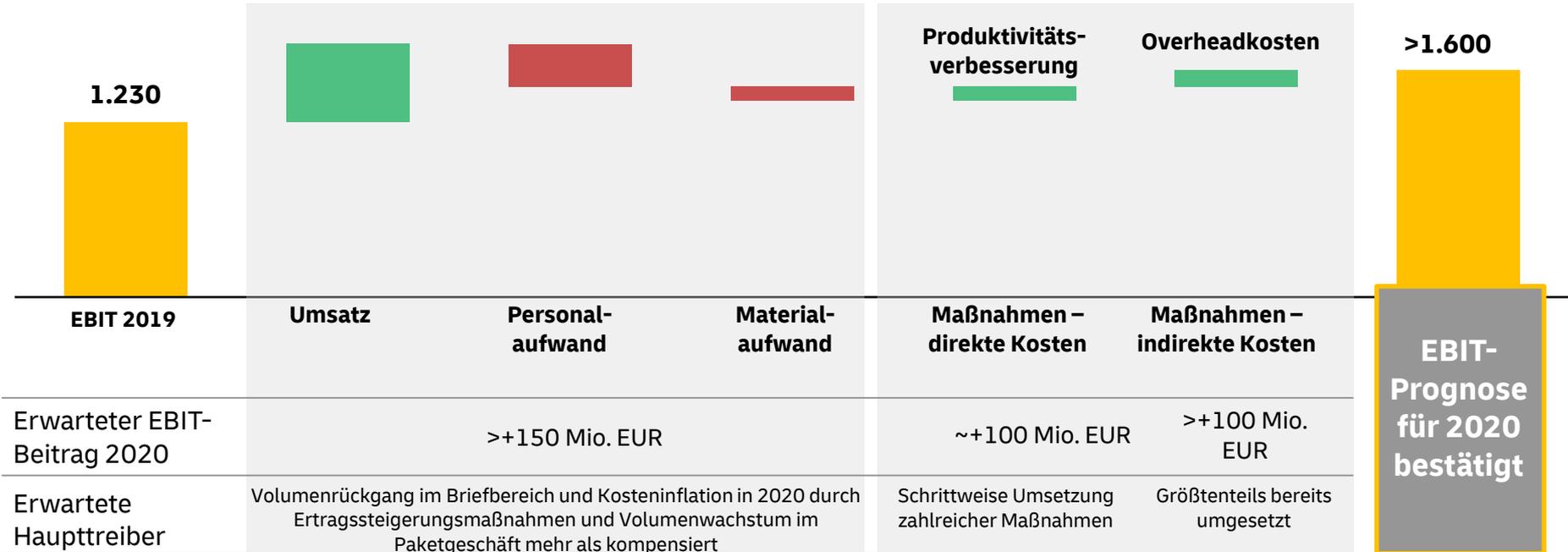
*Brief Kommunikation & Dialog Marketing

- Rückgang des Volumens im Briefbereich (Brief Kommunikation + Dialog Marketing) im GJ 2019 entspricht mit -3,0% (Q4: -3,1%) dem langfristigen Trend
- Maßnahmen zur Ertragssteigerung im Paketbereich wirken sich weiter deutlich positiv aus: Anstieg des Paketumsatzes in GJ 2019 um 9% bei 6% Volumenwachstum



P&P EBIT in 2020 - unterstützt durch höheren Beitrag aller drei wichtigen Hebel

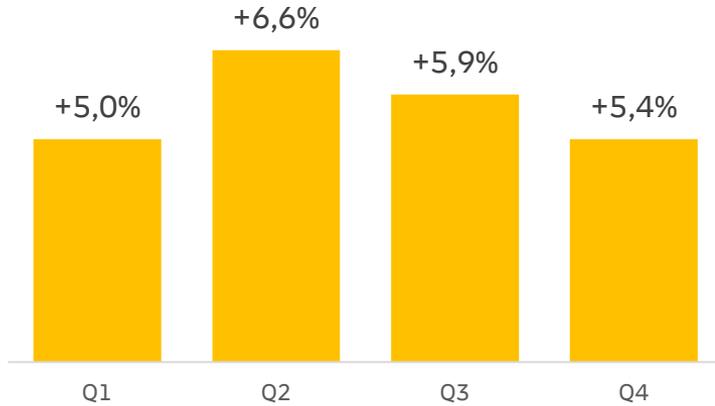
EBIT-Beitrag, in Mio. EUR
2020e ggü. 2019



DHL Express: EBIT-Wachstum im zweiten Halbjahr 2019 wieder dynamischer

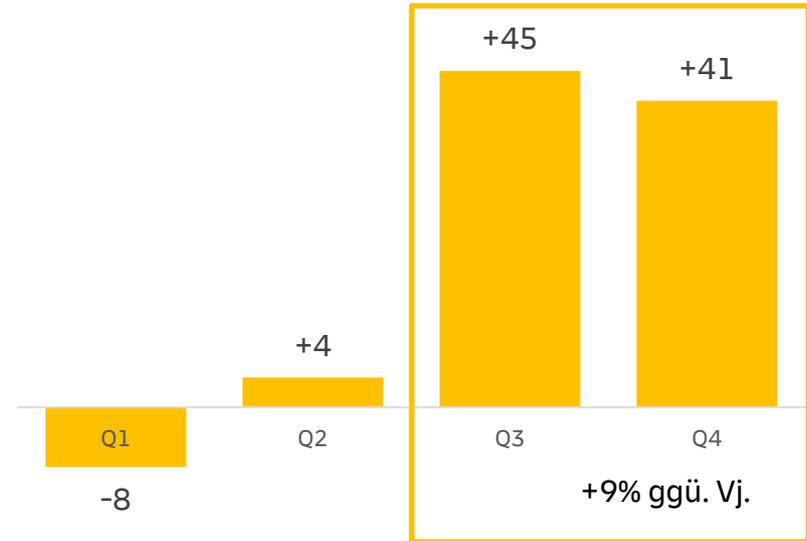
Solides TDI-Volumenwachstum in 2019

DHL Express, TDI-Volumenwachstum, gegenüber Vorjahr



Beschleunigung des EBIT-Wachstums in H2

DHL Express, EBIT-Anstieg ggü. Vj. in Mio. EUR



DGFF: Schwächere Dynamik in wichtigen Märkten

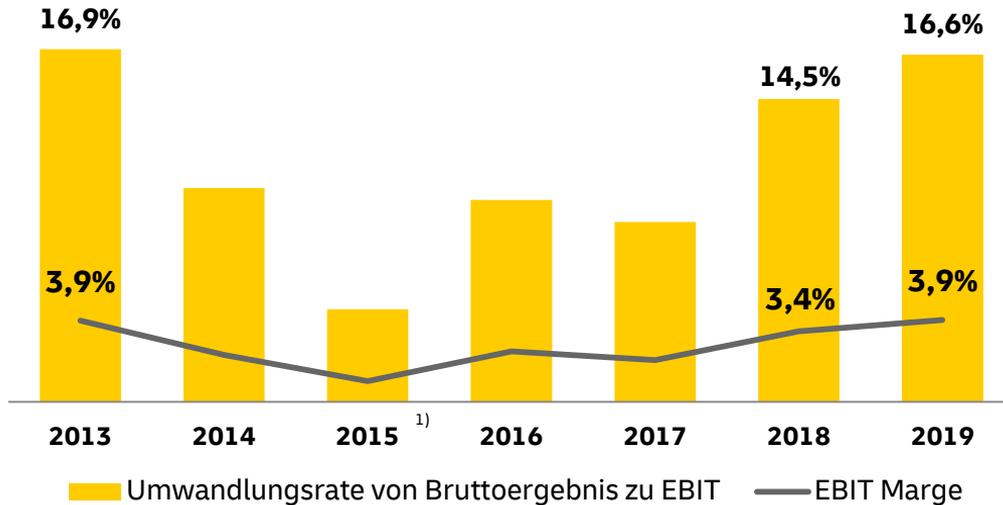
Q4 2019 ggü. Vj.	Luftfracht (AFR)	Seefracht (OFR)
Volumen	-3,3%	-3,5%
Bruttoergebnis	-6,7%	-5,2%
Bruttoergebnis/Export- tonne; Bruttoergebnis/TEU	-3,5%	-1,8%

- Allgemeine Marktabschwächung durch negatives gesamtwirtschaftliches Umfeld und Handelsspannungen
- Rückgang des Bruttoergebnisses von DGF um 2,8% ggü. dem Vorjahr spiegelt Marktumfeld wider
- Erneuter Anstieg des EBIT bei rückläufigem Bruttoergebnis durch interne Maßnahmen, die zu einer besseren Umwandlungsrate von Bruttoergebnis zu EBIT geführt haben



DGF: EBIT-Anstieg unterstützt durch weitere Verbesserung der Umwandlungsrate von Bruttoergebnis zu EBIT

EBIT-Marge und Umwandlungsrate von Bruttoergebnis zu EBIT bei DGF

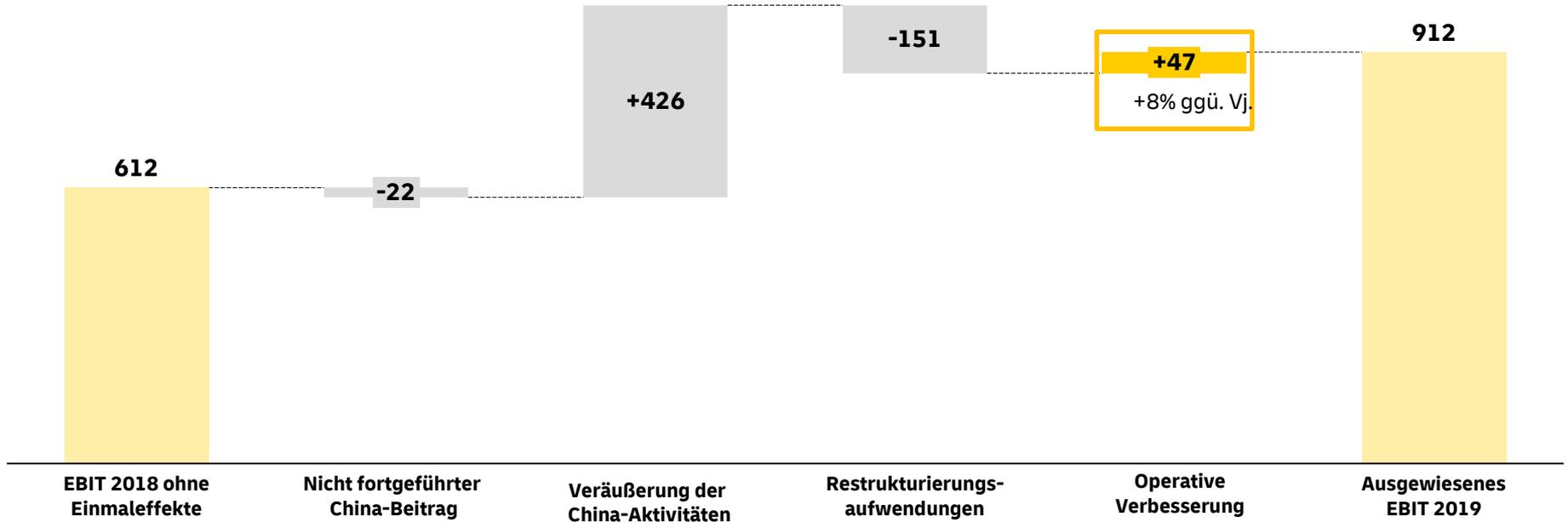


1) Bereinigt um Einmaleffekte NFE

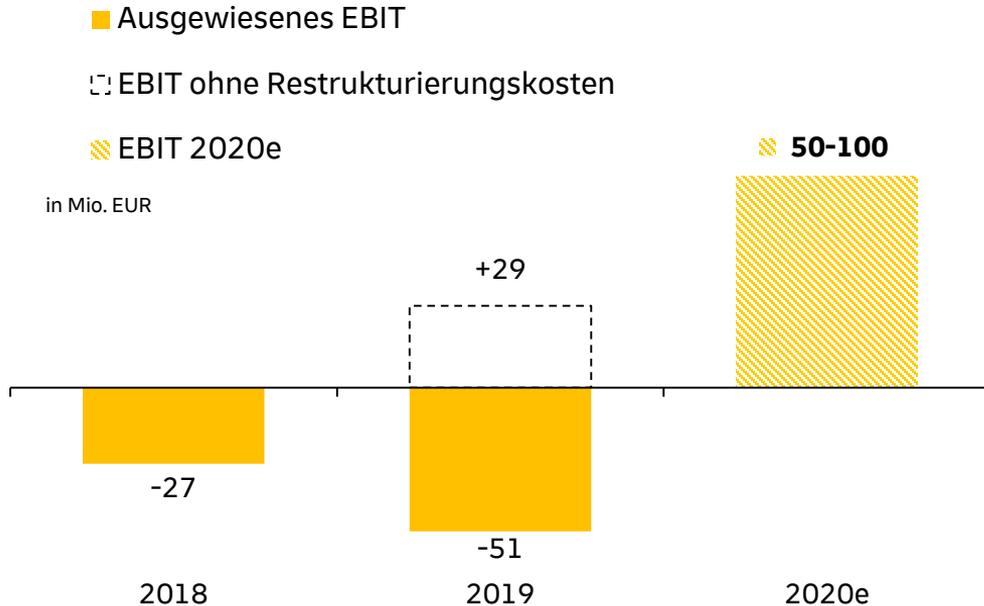
- Anstieg des Bruttoergebnisses 2019 von DGFF v.a. durch verbesserte Bruttoergebnismarge bei Luftfracht, Sonstige und Freight
- Erneute Verbesserung der Umwandlungsrate von Bruttoergebnis zu EBIT spiegelt erfolgreiche Umsetzung interner Maßnahmen wider
- DGFF EBIT: +17,9% in GJ 2019, +7,5% in Q4
- CargoWise-Update: Rollout durchgeführt für >95% des Seefrachtvolumens und ~15% des Luftfrachtvolumens

DSC: Beitrag zum EBIT-Wachstum des Konzerns mit branchenführenden Margen

In Mio €



DHL eCommerce Solutions: auf Kurs zum ersten positiven Ergebnisbeitrag in 2020



- EBIT-Entwicklung 2019 wie geplant geprägt durch Restrukturierungsmaßnahmen im DeCS-Portfolio (-80 Mio. EUR)
- Eingeleitete Maßnahmen für eine bedeutende Performanceverbesserung zeigen Wirkung:
 - Operative Effizienz
 - Senkung der Overhead-Kosten
 - Anpassung des Serviceangebots

Free Cashflow 2019

in Mio. EUR	2018	2019	ggü. Vj.
OCF	5.796	6.049	253
Investitionen in das Anlagevermögen (Net Capex)	-2.498	-3.474	-976
Nettoauszahlungen für Leasing	-2.081	-2.278	-197
Nettoaus-/einzahlungen für Unternehmenstransaktionen (M&A)	-60	680	740
Nettozinszahlungen	-98	-110	-12
Free Cashflow	1.059	867	-192
Free Cashflow ohne Veräußerung des chinesischen Supply Chain-Geschäfts und Investitionen in Boeing-777-Flugzeuge	1.239	1.314	75

EBIT-Prognose 2020 unter Vorbehalt der Corona- und StreetScooter-Effekte

in Mrd. EUR	2020
Konzern-EBIT	>5,0
P&P Deutschland	>1,6
DHL	>3,7
Corporate Functions	-0,35

Nicht berücksichtigt:

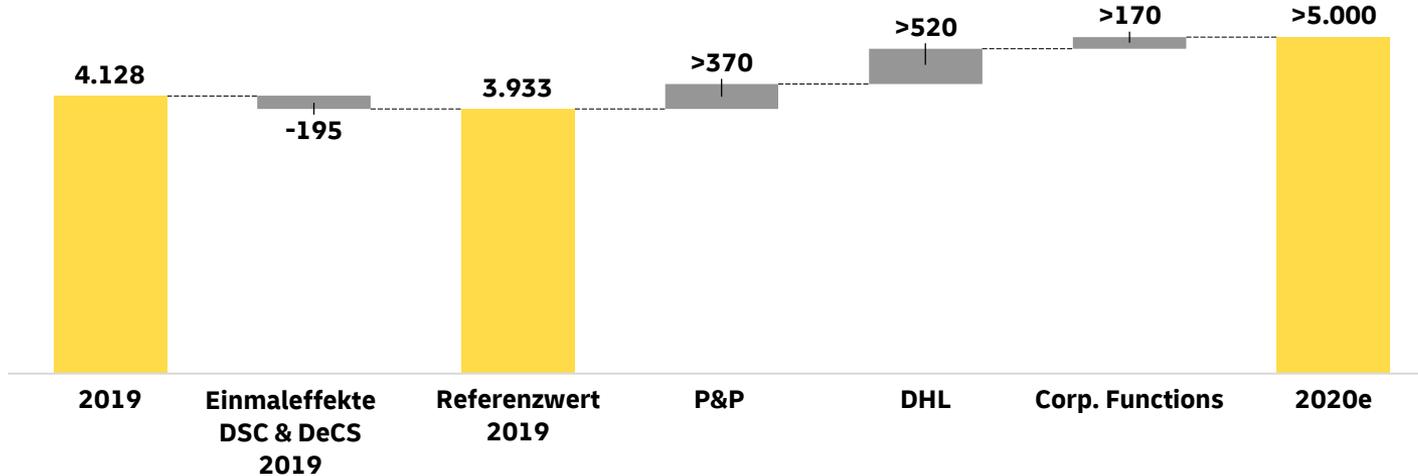
- **Corona**-Effekt: noch nicht quantifizierbar; negative Effekte könnten nach Normalisierung der Situation durch positive Effekte (zumindest teilweise) kompensiert werden
- Einmalige Aufwendungen im Zusammenhang mit Aktivitäten außerhalb des Kerngeschäfts (**StreetScooter**)

Deutlicher EBIT-Anstieg für 2020 erwartet, vor allem durch interne Maßnahmen

Ohne Corona und
StreetScooter

Prognose 2020: Wachstumsannahmen im Vergleich zu den Referenzwerten für 2019

in Mio. EUR



- P&P: EBIT 2020 gestützt durch höheren Beitrag aller drei wichtigen Hebel (Ertrag, Produktivität, Overhead-Kosten)
- DHL: Anstieg um >520 Mio. EUR unterstützt durch Beiträge aus allen 4 DHL-Divisionen
- Kosten der Corporate Functions werden wieder auf normales jährliches Niveau von -350 Mio. EUR zurückgehen

Prognose 2020: weitere Kennzahlen

		Berücksichtigte Effekte:
FCF	~1,4 Mrd. EUR inkl. 500 Mio. EUR für die Erneuerung der Express- Interkontinentalflotte	<ul style="list-style-type: none"> - Einschließlich StreetScooter - Ohne Corona
Bruttoinvestitionen (ohne Leasing)	~2,6 Mrd. EUR plus 500 Mio. EUR für die Erneuerung der Express- Interkontinentalflotte	<ul style="list-style-type: none"> - Einschließlich StreetScooter und Corona
Steuerquote	22% bis 24%	<ul style="list-style-type: none"> - Einschließlich StreetScooter und Corona

Agenda

Highlights 2019

Finanzkennzahlen 2019

Strategie und Ausblick

Strategie 2025 definiert Fokussierung auf profitables Kerngeschäft & wichtige Handlungsfelder wie Digitalisierung



Deep-Dive: Digitalisierung bei P&P Deutschland

Frankieren

Ganz einfach mit dem Handy frankieren.



Ende 2020

Mobile Briefmarke



Heute verfügbar



Mobile Paketmarke und Retoure



Ankündigen

Immer wissen, welche Sendung kommt...



Sommer 2020

Avise und Kopie

Herbst 2020



15-Minuten Avise

Folgen

... und wo sie sich gerade befindet.



Ab 2021

Sendungsverfolgung Brief

Hochlauf 2020



Live-Tracking Paket

Empfangen/Versenden

Rund um die Uhr empfangen und senden.

Bis 2021



Ab 2021



Ausbau Packstation

7.000 Packstationen bis 2021

sowie neue Automatenlösung

Post & Paket 24/7 mit
Basisleistungen für Briefe
und Pakete ab 2021

Rollierende Finanzziele für 2022, EBIT bestätigt, Anhebung bei FCF

In Mrd. EUR	2022
Konzern EBIT	>5,3
Capex (2020-2022) kumulativ	8,5-9,5
FCF (2020-2022) kumulativ	5,0-6,0 (von 4,5-5,5)

Alle Ziele werden
jährlich
fortgeschrieben

Mindestprognose für das EBIT 2022

basiert auf vorsichtigen Annahmen
zum gesamtwirtschaftlichen Umfeld

Capex-Prognose enthält

~800 Mio. EUR für Boeing-777-
Bestellung in 2020/21

Divisionales EBIT-Wachstum ist
weiterhin **Haupttreiber des OCF- und
FCF-Wachstums**

DPDHL Group so gut aufgestellt wie nie zuvor

Deutliche Fortschritte im Jahr 2019

- ✓ Alle Divisionen setzen ihre Wachstums- und Kostenmaßnahmen wie geplant um
- ✓ Rekord-Konzern-EBIT; Dividendenvorschlag: 1,25 EUR
- ✓ Bei gleichzeitigen Investitionen in strategische Weichenstellungen für eine nachhaltige Weiterentwicklung des Unternehmens

Klare Prioritäten für die Zukunft

- Signifikantes EBIT-Wachstum in 2020
- Strategie 2025 definiert starke Fokussierung auf profitables Kerngeschäft & wichtige Handlungsfelder wie die Digitalisierung
- Klare Zielsetzungen für die nachhaltige strategische Weiterentwicklung, einschließlich erreichbarer Finanzziele für 2022

