

Präsentation DHL Group

Symbol: DHL | WKN: 555200
Deutsche Post AG

TOBIAS ENDER, SENIOR IR MANAGER

13. Juni 2024



Wie viel “Deutsche Post” steckt noch im Konzernergebnis? Früher dominant für das Ergebnis – doch wie ist es heute?



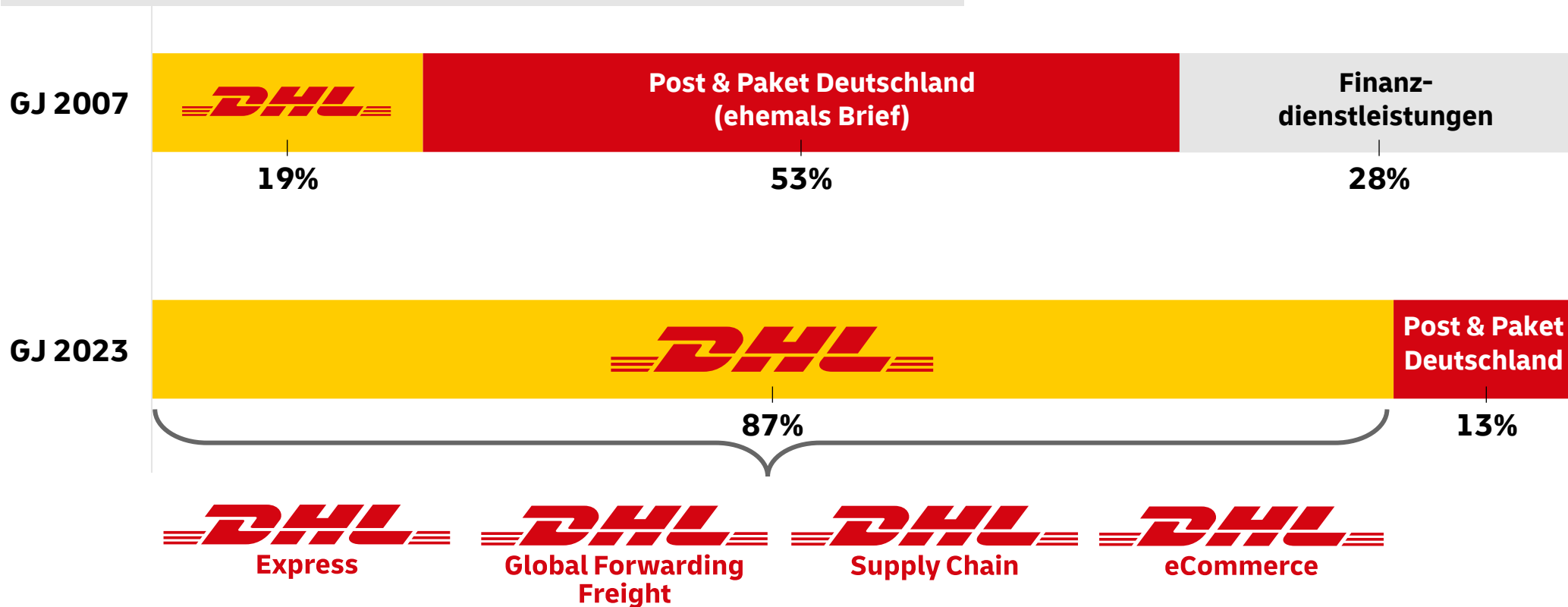
Heute bestimmen die Ergebnisse der DHL Divisionen das Konzernergebnis ... und damit auch die Aktionärsrendite



Der Konzern hat sich erfolgreich zum Marktführer in der weltweiten Logistik entwickelt

Transformation spiegelt sich in Ergebnisbeiträgen der Geschäftsfelder wider

Ergebnisbeitrag der Divisionen zum Konzern-EBIT¹



¹Beide Jahre exkl. Corp. Center / Konsolidierung

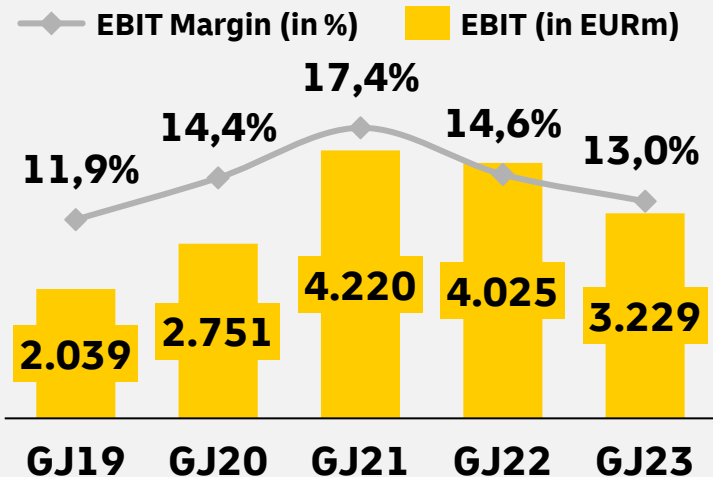
Transformation durch COVID-19 nochmals beschleunigt

in Mio. EUR	GJ 2019	GJ 2020	GJ 2021	GJ 2022	GJ 2023
Umsatz	63.341	66.806	81.747	94.436	81.758
EBIT	4.128	4.847	7.978	8.436	6.345
Finanzergebnis	-654	-676	-619	-525	-829
Steuern	-698	-995	-1.936	-2.194	-1.581
Konzerngewinn*	2.776	2.979	5.053	5.359	3.677
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,13	2,41	4,10	4,41	3,09

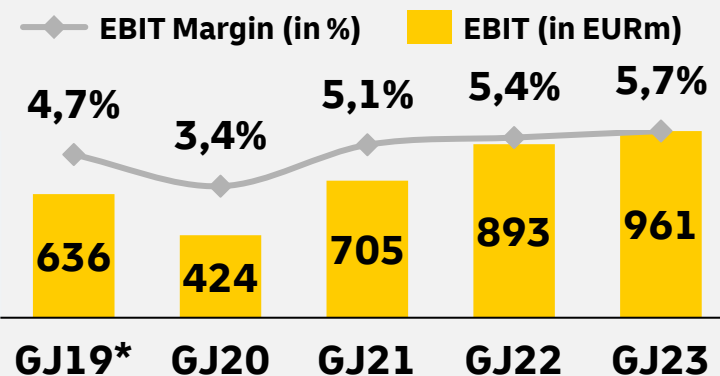
**PROGNOSE GJ24:
6,0 - 6,6 Mrd. €**

*Aktionären von DHL Group zuzuordnen

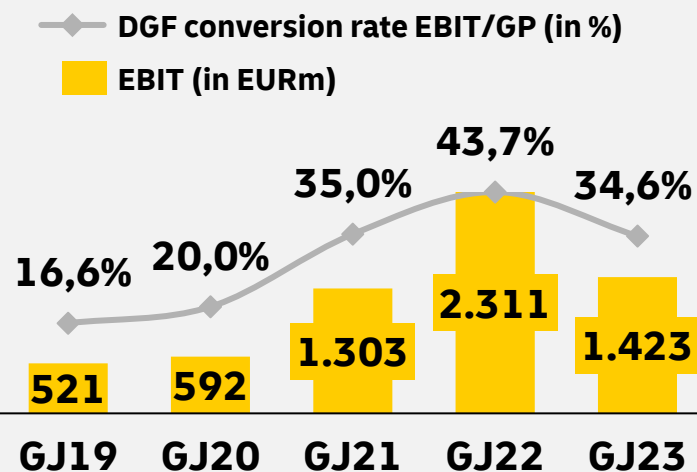
EXPRESS



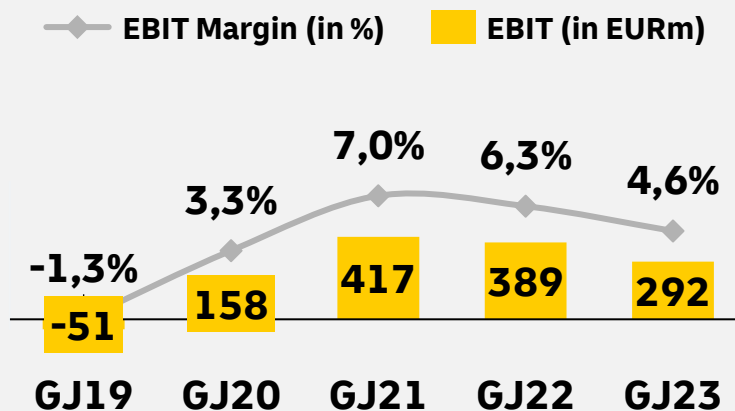
SUPPLY CHAIN



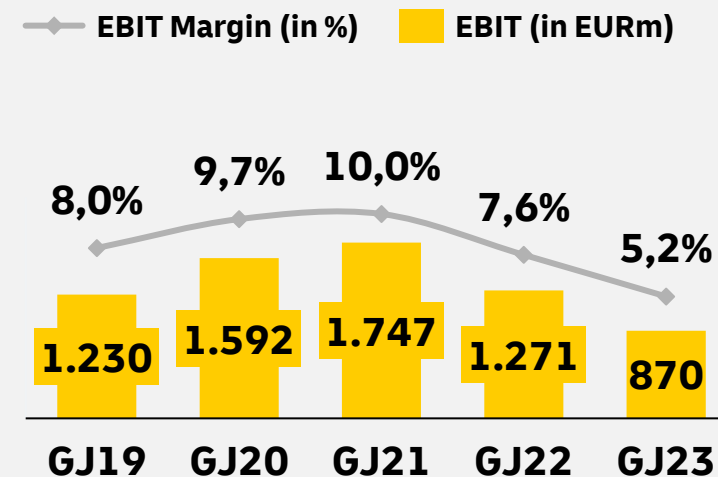
GLOBAL FORWARDING, FREIGHT



eCOMMERCE



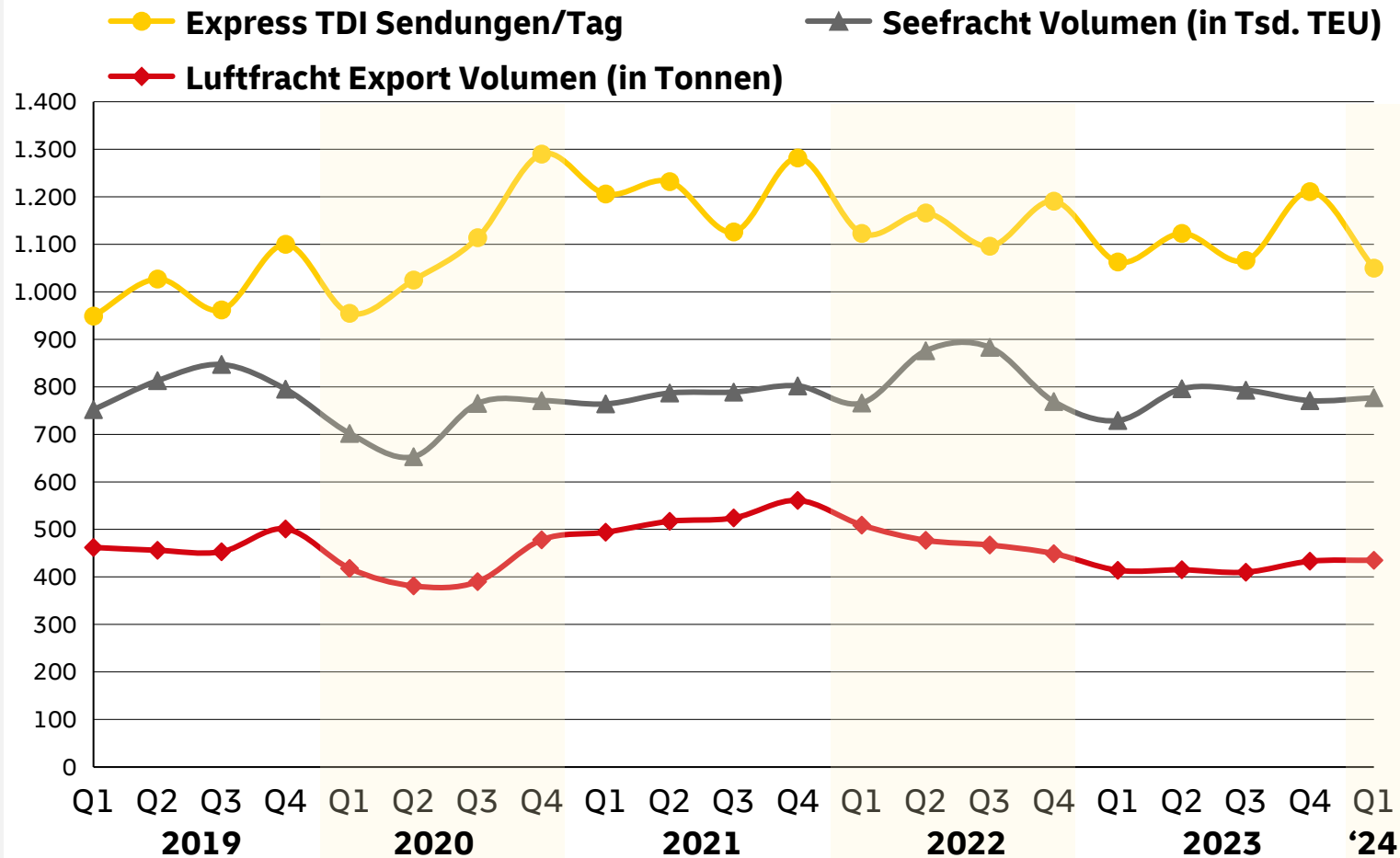
POST & PAKET DEUTSCHLAND



*exkl. Sondereffekte durch Verkauf Chinageschäft von DHL Supply Chain und Restrukturierung

Volumenentwicklung Express, Luft- und Seefracht

Stabilisierung bestätigt – Erholung steht noch aus



- **Volumenstabilisierung, bislang noch keine Erholung**
- Anpassung der Lagerbestände schreitet voran, aber **noch keine Anzeichen für eine signifikante Wiederauffüllung der Lager**
- Entwicklung aus früheren Abschwüngen bestätigt: **Express TDI-Volumen sind ggü. der Luftfracht weniger zyklisch**



BIP+ WACHSTUM



Nr. 1 im weltweiten
TDI-Geschäft Express



Nr. 2 in der
Luftfracht



Nr. 2 in der
Seefracht



Nr. 1 in der
Kontraktlogistik



Nr. 1 Paket
Deutschland



Nr. 2
World's Best
Workplaces

Nr. 1 „Top
Employer“
Europa



STARKER CASHFLOW & STARKE BILANZ

> 3 Mrd. EUR
Free Cashflow 2023
(ohne Netto M&A)

BBB+
Fitch

A2
Moody's

ATTRAKTIVE RENDITE

~4 %
Dividendenrendite*

Starkes Bekenntnis
für **Dividenden-**
kontinuität

4 Mrd. EUR
Aktienrückkaufprogramm 2022-25

2,4 Mrd. EUR bereits bis Anfang
Mai 2024 zurückgekauft

*auf Basis des Schlusskurses vom 5. März 2024

DHL Group: Einzigartiges Portfolio in der Logistik

Diversifiziertes Portfolio sorgt auch in unsicheren wirtschaftlichen Zeiten für Resilienz



- E-Commerce und Supply Chain zeigen in aktuellem Umfeld ihre **höhere Widerstandsfähigkeit**
- Sichtbarer **struktureller Rückenwind** durch Omni-shoring und E-Commerce Geschäft
- Alle Geschäftsbereiche werden durch **operative Skaleneffekte** profitieren, sobald das Marktwachstum wieder anzieht

Verlässliche Kapitalallokation

Ausgewogene Verwendung liquider Mittel im Einklang mit der Finanzstrategie

INVESTITIONEN IN ORGANISCHES WACHSTUM

3,4 Mrd. EUR

Bruttoinvestitionen GJ 2023

Bruttoinvestitionsprognose von 9-11 Mrd. EUR für GJ 2024-26

STARKES BEKENNTNIS FÜR DIVIDENDENKONTINUITÄT

2,2 Mrd. EUR

Ausschüttung für GJ 2023

Finanzstrategie: Ausschüttungsquote von 40-60 % des bereinigten Nettogewinns (unter Berücksichtigung von Cashflow und Kontinuität)

AKTIENRÜCKKAUFPROGRAMM

925 Mio. EUR

Aktienrückkauf 2023

Laufendes Aktienrückkaufprogramm 2022-25 über 4 Mrd. EUR

GEZIELTE M&A-AKTIVITÄTEN

381 Mio. EUR

Nettoaus-/einzahlungen für Unternehmenstransaktionen (M&A) GJ 2023

Akquisition von MNG Kargo in der Türkei (eCommerce) sowie der verbleibenden Anteile an Danzas AEI Emirates (Global Forwarding)

Einflussfaktoren für die Prognose 2024

Gut gerüstet für ein weiteres unsicheres Jahr

STRUKTURELLE FAKTOREN



ZYKLISCHE FAKTOREN

ANNAHMEN PROGNOSE



**STRUKTURELLES
WACHSTUM DURCH E-
COMMERCE**



**DISZIPLINIERTES
ERTRAGSMANAGEMENT**



**HÖHERER NUTZEN AUS
DIGITALISIERUNG UND
INVESTITIONEN**



OMNISHORING



**ANPASSUNG DER
LAGERBESTÄNDE**



**DYNAMIK DER BIP-
ENTWICKLUNG**

EBIT in H1 2024 voraussichtlich unter Vorjahr:

- Höhere Vergleichsbasis bei Global Forwarding, Freight
- Noch keine Erholung im B2B-Geschäft von Express; höhere Netzwerkkosten durch Inflation

Steigendes EBIT in H2 2024 (ggü. Vj.)

- Durch Erholung des gesamtwirtschaftlichen Umfelds

Prognose für 2024 und mittelfristiger Ausblick bestätigt

Ausblick weiter deutlich über Vor-Pandemie-Niveau

in Mrd. EUR

EBIT	Prognose 2024
Konzern	6,0-6,6
DHL	> 5,7
P&P Deutschland	> 0,8
Group Functions	~ -0,45
Free Cashflow *	~ 3,0
Bruttoinvestitionen (ohne Leasing)	3,0-3,6
Steuerquote	28-30 %

**ohne Akquisitionen und Desinvestitionen (netto-M&A)
Hinweis: jährlich pauschal 250 Mio. EUR für M&A-Ausgaben budgetiert*

Mittelfristige Prognose	
Konzern-EBIT 2026	7,5-8,5
Free Cashflow* 2024-2026 kumuliert	9-10
Bruttoinvestitionen (ohne Leasing) 2024-2026 kumuliert	9-11

Investor Relations Kontakte für Privatanlegende



Alexander Kirschall

+49 228 189 63110
a.kirschall@dhl.com



Diane Rinas

+49 228 189 24104
d.rinas@dhl.com



Follow us

@dhl-group-investor-relations



Tobias Ender

+49 228 189 62155
tobias.ender@dhl.com



Carrie & Reporting Hub



VIELEN DANK!

**ICH FREUE
MICH AUF
UNSEREN
AUSTAUSCH**



ANHANG



FINANZ-HIGHLIGHTS



Dividende je Aktie

1,85 EUR

GJ 2023

Aktienrückkauf

925 Mio. EUR

GJ 2023

Durchschnittliche jährliche Aktienrendite
(nach Steuern)

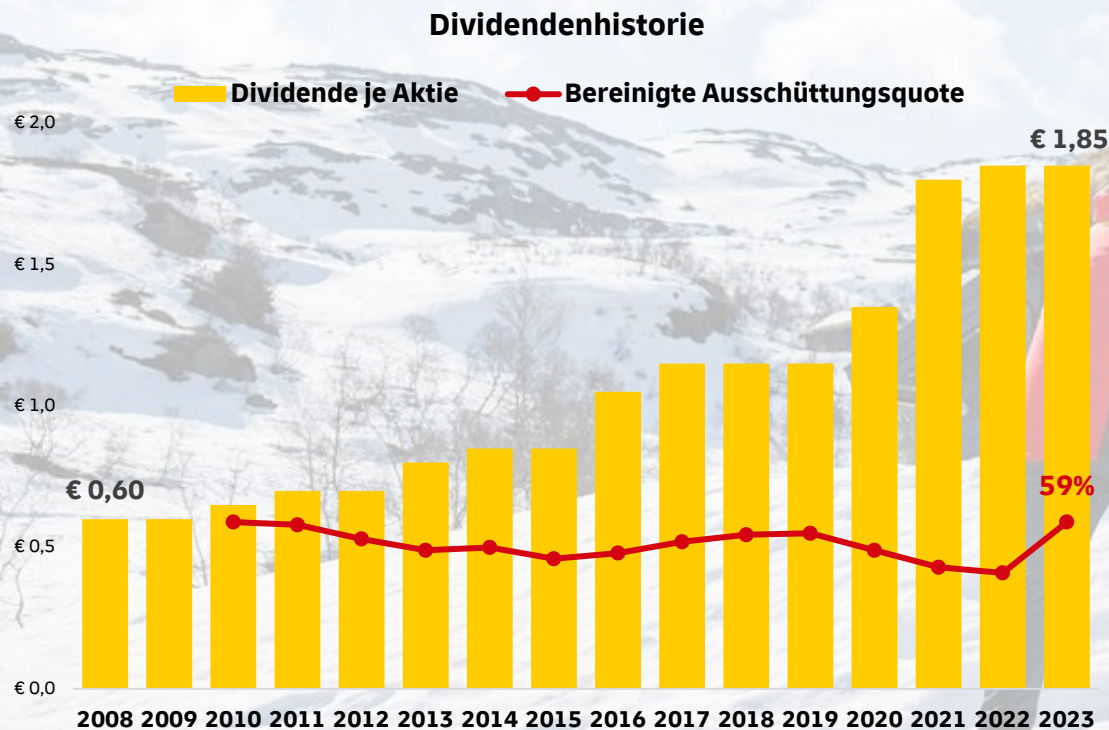
13,3 %

2009-2023

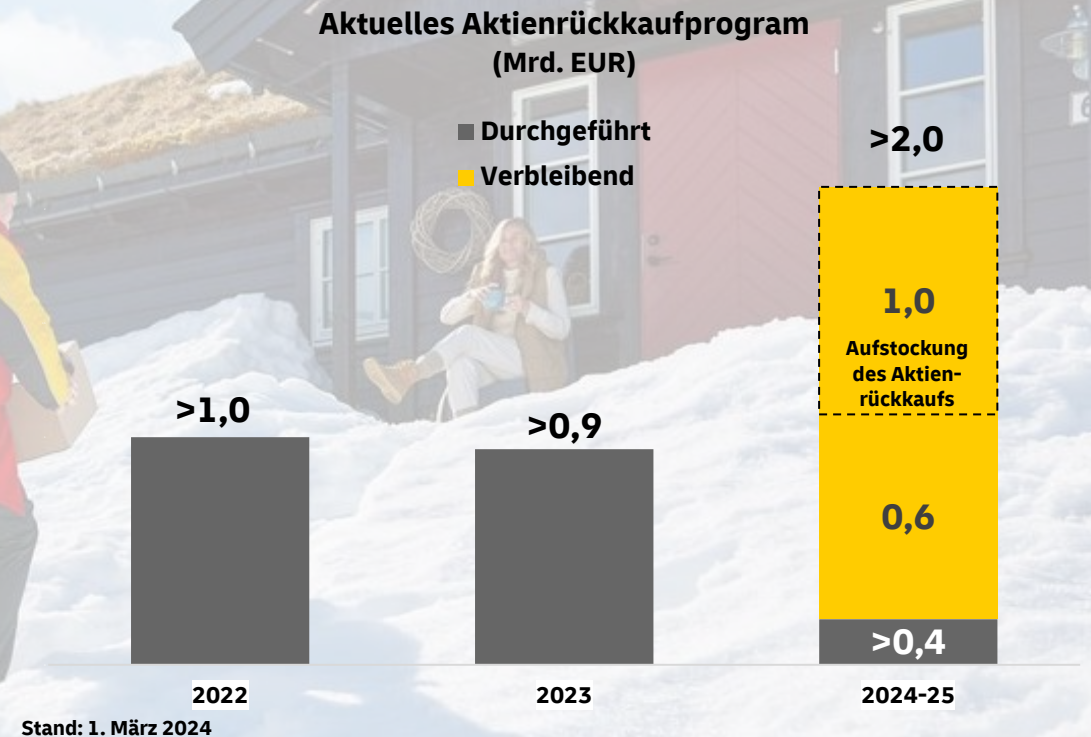
Aktionärsrendite Gj. 2023

Stabile Dividende vorgeschlagen; Aufstockung des Aktienrückkaufprogramms

**Starkes Bekenntnis zur Dividendenkontinuität:
Trotz Gewinnrückgang stabile Dividende von 1,85 EUR je
Aktie vorgeschlagen**



**Laufendes Aktienrückkaufprogramm 2022-2024 über 3 Mrd.
EUR auf 4 Mrd. EUR aufgestockt und bis Ende 2025 verlängert**



Ausgewogener Ansatz zum Managen von Marktunsicherheiten

Mittelfristige Wachstumstreiber bleiben intakt

KONTROLLIEREN, WAS WIR KONTROLLIEREN KÖNNEN



Senkung der direkten Kosten im Einklang mit den aktuellen **Volumentrends** – ohne Abstriche bei unserer Leistungsfähigkeit



Die Investitionen der ersten neun Monate reflektieren **vorübergehend niedrigere Wachstumsinvestitionen & Reduktionen im Bereich Post & Paket Deutschland** aufgrund der regulatorischen Unsicherheiten



Konsequente Umsetzung der üblichen **jährlichen Preiserhöhungen**

INTAKTE WACHSTUMSMOTOREN



Weiteres **strukturelles Wachstum durch E-Commerce**; 25-30 % des Konzernumsatzes mit direktem Bezug zum Paketgeschäft und/oder E-Fulfillment



Anhaltendes Wachstum bei Supply Chain durch beschleunigten Trend zum Outsourcing und Omnishoring



Volumenerholung wird für **positiven Gewinnhebel** bei Express und Global Forwarding, Freight sorgen

DHL Group: starke Grundlage für die Strategie 2030


Transformation erfolgreich durchgeführt

Unser Unternehmenszweck:
Menschen verbinden,
Leben verbessern

Great Place To Work **Erste Wahl als Arbeitgeber** **top EMPLOYERS INSTITUTE**

Stärkung des profitablen Kerngeschäfts

GJ 2023
Anteil der Summe des divisionalen EBIT

	Post & Paket Deutschland
87%	13%

Digitalisierung **Nachhaltigkeit**

OPTIMIZE * INNOVATE * SCALE

OUR SUSTAINABILITY COMMITMENTS

POWERHOUSE FÜR ERSTKLASSIGE LOGISTIK

Wichtige finanzielle Themen für die Zukunft


STRUKTURELLE MEGATRENDS

Wie **strukturelle Faktoren** unser Logistik-Kerngeschäft weiterhin prägen oder verändern


BESCHLEUNIGTES WACHSTUM

Wie wir unsere **branchenführenden Marktpositionen** und Fähigkeiten am besten nutzen können


KAPITAL-ALLOKATION

Wie wir optimale Renditen aus unserem **deutlich höheren Free Cashflow** generieren