

Q4/GJ 2023 ERGEBNISSE

BILANZPRESSEKONFERENZ

6. März 2024



DHL
Group

AGENDA

KONZERN-HIGHLIGHTS

FINANZ-HIGHLIGHTS

DIVISIONEN & PERSONAL

AUSBLICK



KONZERN-HIGHLIGHTS

TOBIAS MEYER

Robuste Geschäftsentwicklung

6,3 Mrd. EUR

EBIT | GJ 2023

Profitabel in schwachem Umfeld

7,8 %

EBIT-Marge | GJ 2023

Starker Free Cashflow (ohne netto-M&A)

3,3 Mrd. EUR

FCF | GJ 2023

Konzern-Highlights 2023

EBIT und Cashflow trotz anhaltend schwacher Frachtmärkte deutlich über Vor-Pandemie-Niveau



GJ 2023: 6,3 Mrd. EUR Konzern-EBIT und 3,3 Mrd. EUR Free Cashflow (FCF) ohne netto-M&A; Prognose trotz anhaltend niedriger B2B-Volumen erfüllt



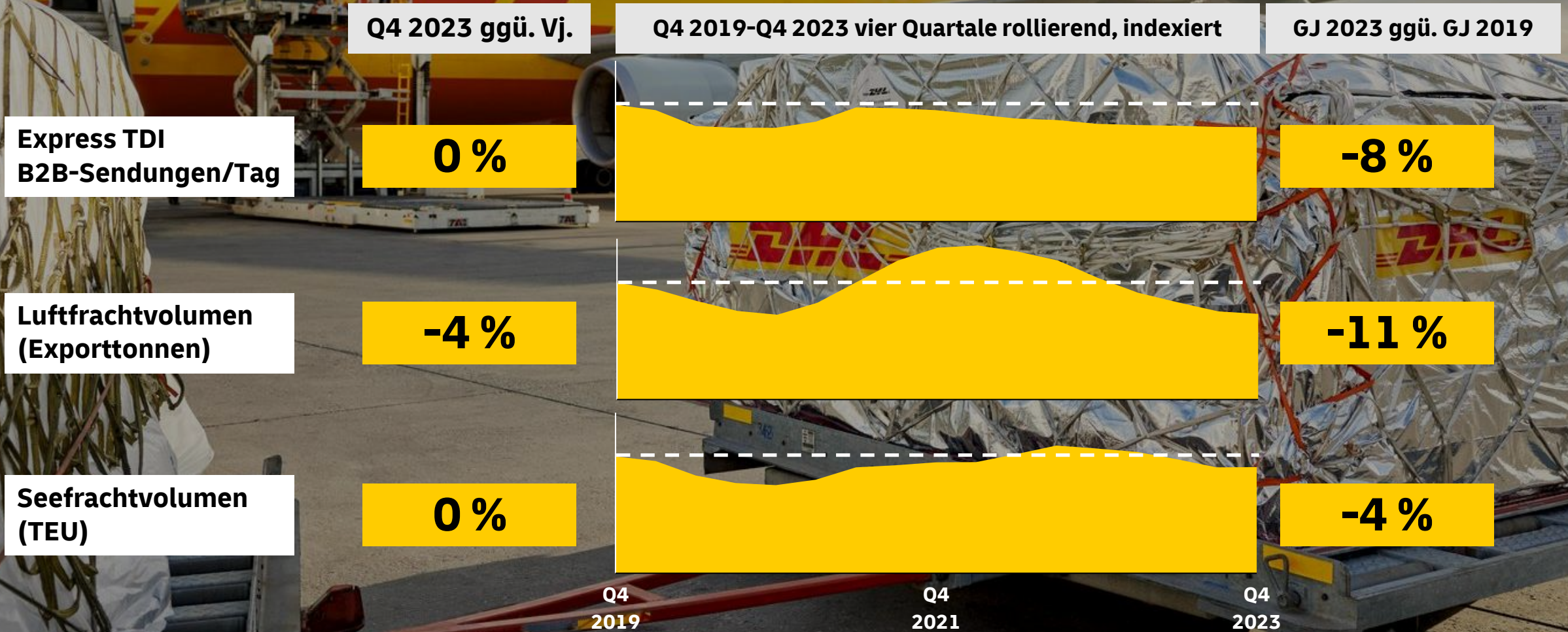
Starker FCF auch durch Capex-Flexibilität und attraktive Rendite für Aktionäre: stabile Dividende von 1,85 EUR vorgeschlagen, 3 Mrd. EUR Aktienrückkaufprogramm auf 4 Mrd. EUR aufgestockt und bis Ende 2025 verlängert



Nachhaltig verbesserte operative Performance deutlich über dem Vor-Pandemie-Niveau durch strukturelles E-Commerce-Wachstum, höhere Erträge und Effizienzsteigerungen

Volumenentwicklung im B2B-Geschäft

GJ 2023: Volumenrückgang unter das Niveau von 2019 durch Abbau von Lagerbeständen und schwache Nachfrage



Volumenentwicklung im B2C-Geschäft

Struktureller E-Commerce-Trend bleibt attraktiver Treiber für Konzernwachstum über BIP

Q4 2023 ggü. Vj.

Q4 2019-Q4 2023 vier Quartale rollierend, indexiert

GJ 2023 ggü. GJ 2019

Express TDI
B2C-Sendungen/Tag

+4 %

+45 %

eCommerce
B2C-Volumen Europa*

+6 %

+65 %

Paketvolumen
Deutschland

+2 %

+24 %

Q4
2019

Q4
2021

Q4
2023

*ohne MNG Kargo, Türkei

Diszipliniertes Ertragsmanagement

Höheres Ertragsniveau unterstützt durch Preisanpassungen in allen Divisionen



Etablierte Prozesse für **jährliche Preisanpassungen** in kapitalintensiven **Netzwerkgeschäften (Express, Paket Deutschland und eCommerce)**

Deutlich höhere Transparenz durch ein verbessertes **Transport-Management-System** und **Umsetzung von Preismaßnahmen** tragen zur Steigerung des Bruttoergebnisses bei **Global Forwarding** bei.

Starke Marge bei **Supply Chain** durch hohe Servicequalität. **Strategische (digitale) Lösungen und skalierbare Automatisierung** schaffen Basis für stetig steigenden Mehrwert für unsere Kunden und damit Preisanpassungen.

Strukturelle Effizienzverbesserungen

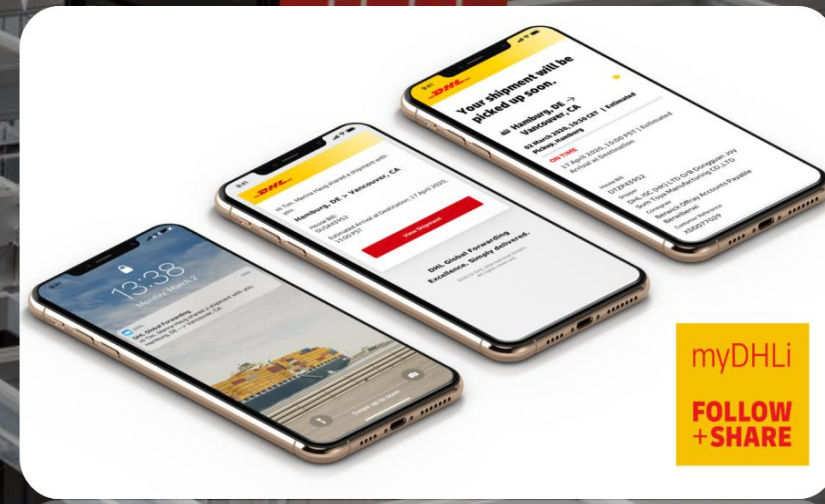
Digitalisierung konzernweit weiter ausgerollt



Flugzeugtreibstoff-Optimierungsprogramm (FPO) von Express basiert auf einer umfassenden Datenanalyseplattform. Es verbessert die **Kraftstoffeffizienz** und **reduziert Emissionen**, was zu **geringeren Kosten** führt.



6.000 Roboter und **46.000 Smart Wearables** bei **Supply Chain** im Einsatz: **Mehr als 90 % der Standorte** nutzen mindestens eine der zwölf Fokustechnologien.



Neue SmartETA Funktion in **myDHLi** für Kunden von **Global Forwarding** – bis zu 48 % genauere Voraussage der Ankunftszeit (Estimated Time of Arrival, ETA) in der Seefracht

Internationales Logistikcenter bei Posen in Polen

Nahtlose, grenzüberschreitende Lösungen für unsere Kunden und bereichsübergreifende Synergien



Modernste Logistikinfrastruktur

Die Anlage steht für den Einsatz **innovativer** und **nachhaltiger** Lösungen im Sinne unserer Kunden. Das Center ist mit modernster Technologie ausgestattet und verfügt über eine Sortierkapazität von **45.000 Paketen pro Stunde**.



Exzellenz über Grenzen und Divisionen hinaus

Das Projekt **kombiniert** die Stärken der Divisionen eCommerce, Post & Paket sowie Freight. Die vorhandenen Synergieeffekte verbessern unsere Fähigkeit, **grenz- und bereichsübergreifende Lösungen** anzubieten und die vielfältigen Bedürfnisse unserer Kunden zu erfüllen.



Ziel: netto-null CO₂e-Emissionen

Das Center wurde auf Basis unserer globalen **Nachhaltigkeitsstrategie** konzipiert. Es verfügt über eine Photovoltaikanlage, die ein Drittel des Energiebedarfs der Gebäude bereitstellt. Zusätzlicher Energiebedarf wird durch zugekaufte grüne Energie gedeckt und der **Einsatz fossiler Brennstoffe so minimiert**.

ESG-Ziele des Konzerns für 2023 erreicht

Kontinuierliche Investitionen in Nachhaltigkeit trotz schwierigem Marktumfeld

ESG-Ziele, Konzernvorstand:
30 % des jährlichen Bonus

ZIELE
2023

ERGEBNISSE
2023

Realisierte
Dekarbonisierungseffekte

1,3 Mio.
Tonnen CO₂e

1,3 Mio.
Tonnen CO₂e



Mitarbeiterengagement

> 80 %

83 %



Cybersicherheits-Rating

690 Punkte*

750 Punkte



* 2023 hat BithSight seine Bewertungsmethodik geändert. Auswirkung auf das Rating von DHL Group: -20 Punkte bei Inkrafttreten; Plan entsprechend angepasst.

AGENDA

KONZERN-HIGHLIGHTS

FINANZ-HIGHLIGHTS

DIVISIONEN & PERSONAL

AUSBLICK





Dividende je Aktie

1,85 EUR

GJ 2023

Aktienrückkauf

925 Mio. EUR

GJ 2023

Durchschnittliche jährliche Aktienrendite
(nach Steuern)

13,3 %

2009-2023

FINANZ-HIGHLIGHTS

MELANIE KREIS

GJ 2023: Umsatz- und EBIT-Entwicklung

Erwartete Normalisierung des EBIT im Jahr 2023 angesichts anhaltend schwacher Frachtmärkte

	GJ 2023			
in Mio. EUR	UMSATZ	ggü. Vj.	EBIT	ggü. Vj.
Konzern	81.758	-13,4 %	6.345	-24,8 %
Express	24.846	-10,0 %	3.229	-19,8 %
Global Forwarding, Freight	19.305	-36,1 %	1.423	-38,4 %
Supply Chain	16.958	+3,2 %	961	+7,6 %
eCommerce	6.315	+2,8 %	292	-24,9 %
Post & Paket Deutschland	16.892	+0,7 %	870	-31,5 %

EBIT für Q4 2023 einschließlich Nettoeinmaleffekt von +127 Mio. EUR, davon +114 Mio. EUR bei GFF (Neubewertung im Zusammenhang mit der Übernahme von Danzas AEI Emirates), -30 Mio. EUR bei P&P Deutschland (Vorruhestandsprogramm), +43 Mio. EUR Group Functions (Gewinn aus dem Verkauf einer Minderheitsbeteiligung, Vorruhestandsprogramm)



Verbesserung der FCF Conversion

Nachhaltig bessere Cash-Generierung bei weiteren gezielten Investitionen

GJ 2023

Operativer Cashflow

9.258 Mio. EUR
(-16 % ggü. Vj.)

Nettoinvestitionen
(Net Capex)

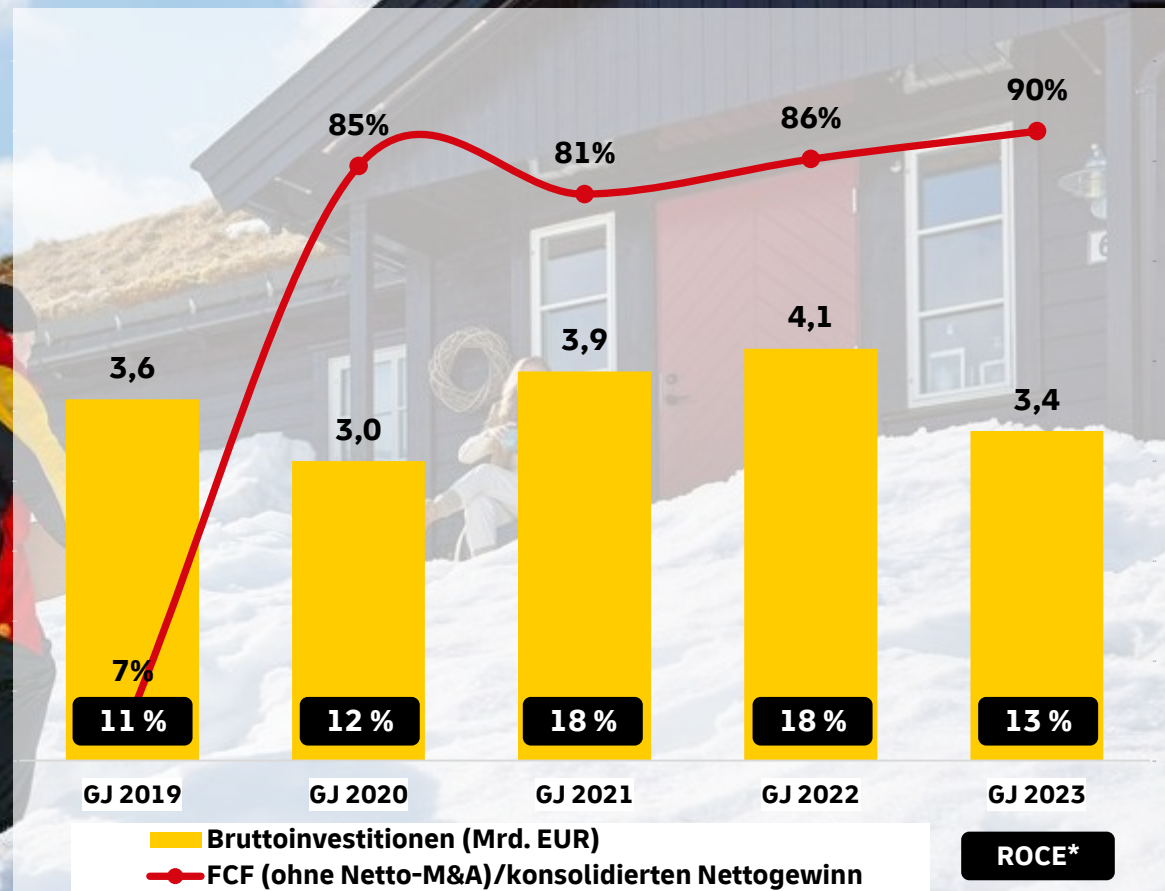
3.228 Mio. EUR
(-15 % ggü. Vj.)

Free Cashflow
ohne netto-M&A

3.323 Mio. EUR
(-28 % ggü. Vj.)

Netto-M&A

381 Mio. EUR
(-75 % ggü. Vj.)

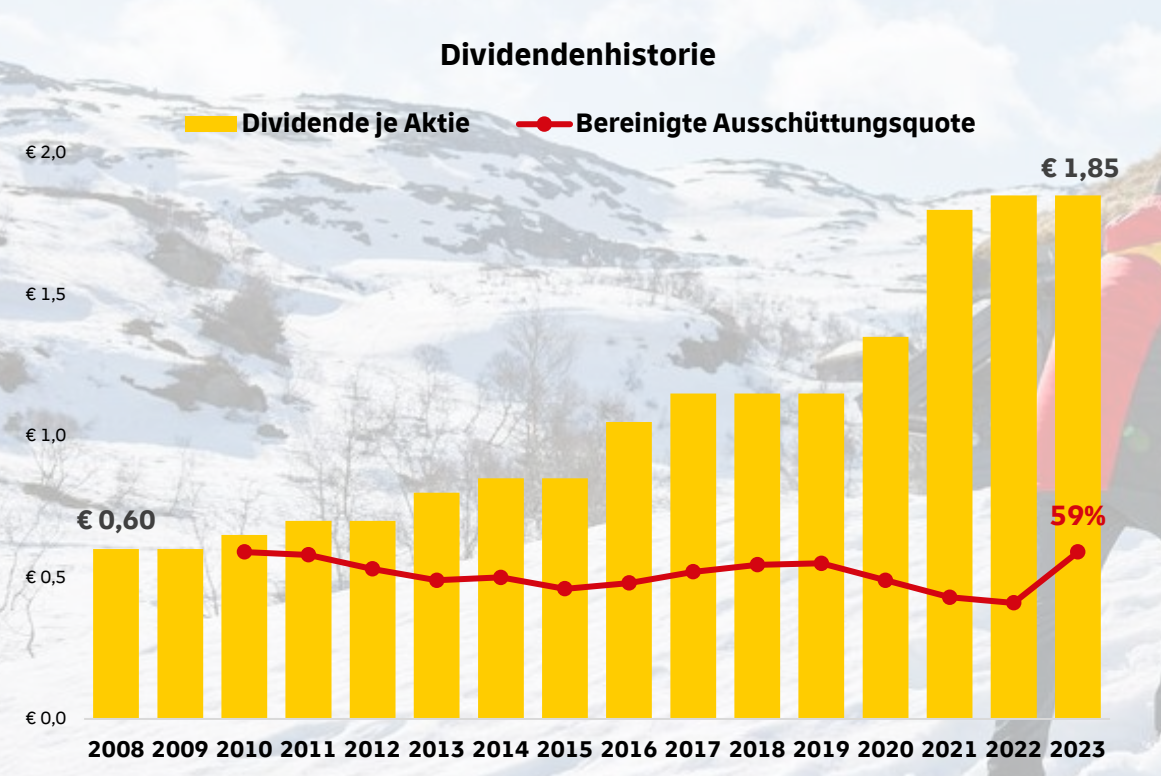


*einschließlich Leasingverbindlichkeiten und Goodwill

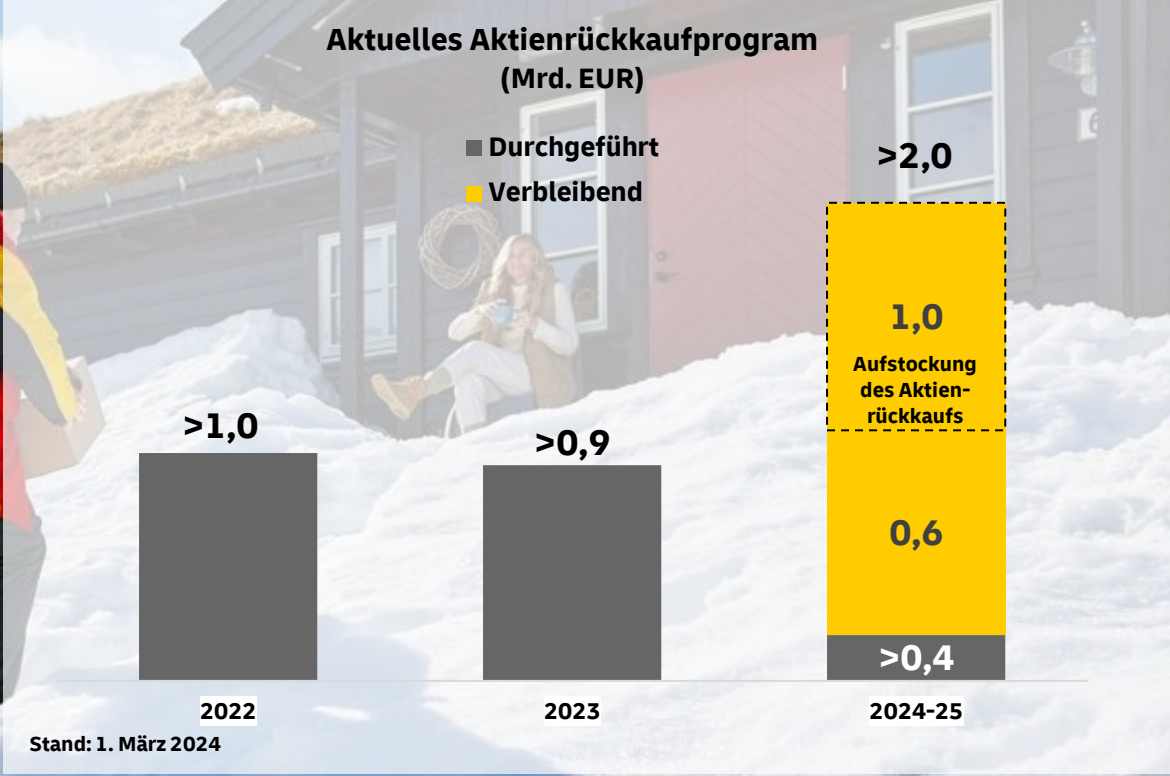
Aktionärsrendite Gj. 2023

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**



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

Vorgeschlagene 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 2022-24 über 3 Mrd. EUR auf 4 Mrd. EUR aufgestockt und bis Ende 2025 verlängert

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)



AGENDA

KONZERN-HIGHLIGHTS

FINANZ-HIGHLIGHTS

DIVISIONEN & PERSONAL

AUSBLICK



DHL EXPRESS

JOHN PEARSON

24.846 Mio. EUR

Umsatz | GJ 2023

3.229 Mio. EUR

EBIT | GJ 2023

13,0 %

EBIT-Marge | GJ 2023

HOCHPROFITABEL TROTZ SCHWACHEM WELTHANDEL

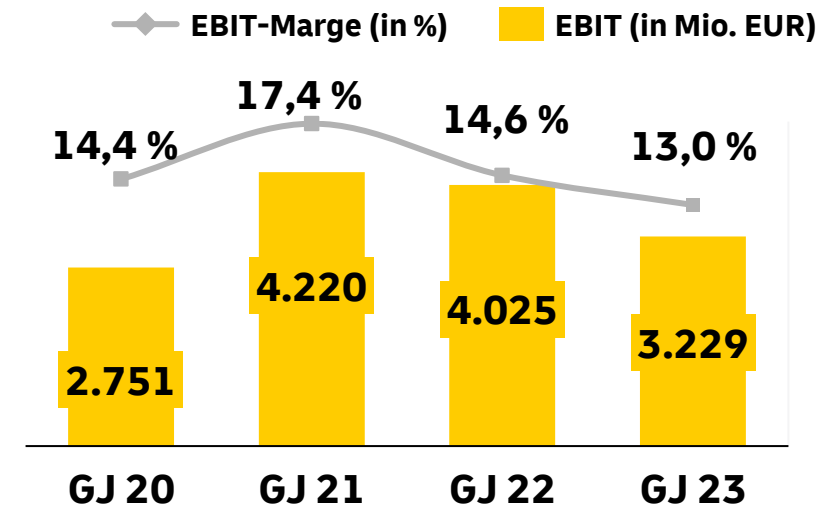


- Effektives Kapazitäts- und diszipliniertes Kostenmanagement
- Gezielte Ansprache von KMU durch SME360-Programm mit Schwerpunkt auf digitalem Marketing
- Als „First Mover“ in der Branche neues GoGreen+ Produkt (SAF-Verkaufsprogramm) eingeführt
- Viertes Jahr in Folge in die Top 3 der besten Arbeitgeber der Welt („World’s Best Workplace“) gewählt

Top-Prioritäten für 2024:

- Optimierung Flugnetzwerk
- Erste Wahl für unsere Kunden bleiben
- Weiter diszipliniertes Kostenmanagement

FINANZKENNZAHLEN



DHL GLOBAL FORWARDING, FREIGHT

TIM SCHARWATH

19.305 Mio. EUR

Umsatz | GJ 2023

1.423 Mio. EUR

EBIT | GJ 2023

7,4 %

EBIT-Marge | GJ 2023

EBIT AUCH IN SCHWACHEM UMFELD > 1 MRD. EUR

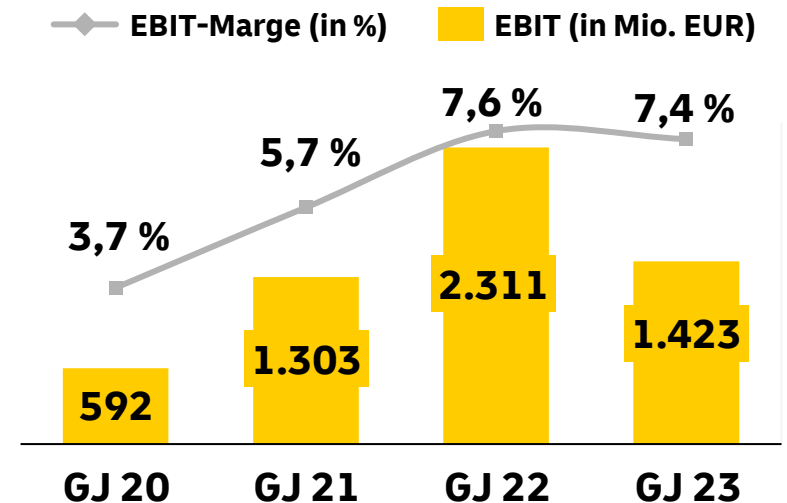


- Kontinuierliche Ausrichtung auf Kundenbedürfnisse und Qualität
- Vorreiterrolle beim Thema Nachhaltigkeit weiter ausgebaut
- Integration von Hillebrand Gori zügig abgeschlossen; erfolgreiche Akquisition von Danzas UAE
- Einziges Unternehmen mit „Global Top Employer“-Auszeichnung in der Speditionsbranche

Top-Prioritäten für 2024:

- Weitere Stärkung der Servicequalität und operativen Exzellenz
- Weitere Optimierung der Profitabilität

FINANZKENNZAHLEN



DHL SUPPLY CHAIN

16.958 Mio. EUR

Umsatz | GJ 2023

OSCAR DE BOK

961 Mio. EUR

EBIT | GJ 2023

5,7 %

EBIT-Marge | GJ 2023

KONTINUIERLICHES WACHSTUM UND MARGENVERBESSERUNG IN KOMPLEXEM UMFELD

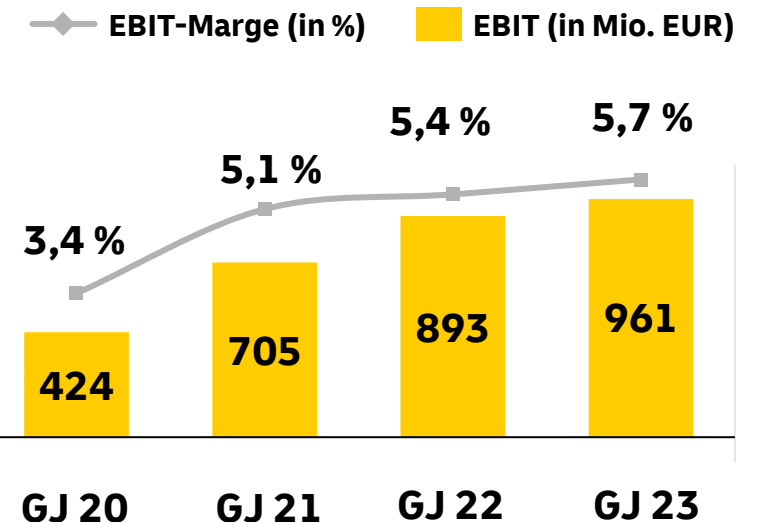


- Lieferketten unserer Kunden in komplexem Umfeld gestärkt
- 4 % organisches Wachstum
- Neue Vertragsabschlüsse über 7,4 Mrd. Euro

Top-Prioritäten für 2024:

- Nettovertragswachstum fortsetzen
- Fokus auf hohe Servicequalität und stetig steigenden Mehrwert für unsere Kunden
- Realisierung weiterer Effizienz- und Kostenvorteile durch Digitalisierung

FINANZKENNZAHLEN



DHL eCOMMERCE

PABLO CIANO

6.315 Mio. EUR

Umsatz | GJ 2023

292 Mio. EUR

EBIT | GJ 2023

4,6 %

EBIT-Marge | GJ 2023

GUTE ECOMMERCE-PERFORMANCE BEI GLEICHZEITIGEN INVESTITIONEN IN WACHSTUM

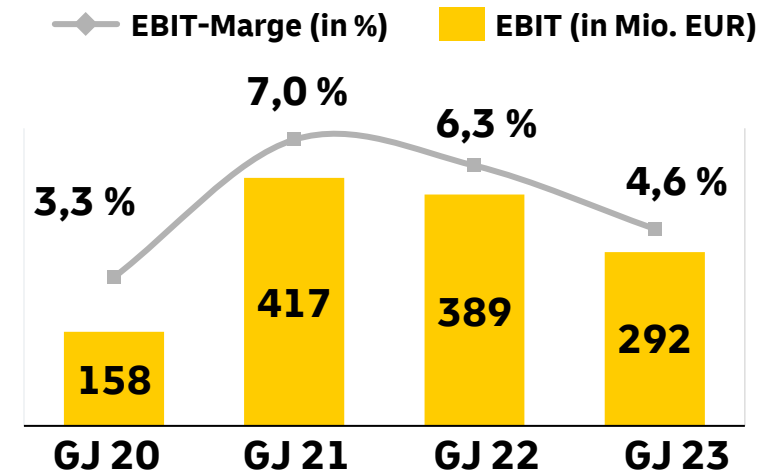
- Paketvolumen* um +44 % gegenüber 2019 gestiegen
- Starkes Netzwerk mit > 110.000 Servicepoints und Packstationen in Europa
- Türkei: Markteintritt durch Akquisition von MNG Kargo
- Partnerschaften: Poste Italiane in Italien und Cainiao in Polen

Top-Prioritäten für 2024:

- Wachstum im grenzüberschreitenden Geschäft in Europa
- Weitere Investitionen in Infrastruktur und Automatisierung



FINANZKENNZAHLEN





16.892 Mio. EUR

Umsatz | GJ 2023

870 Mio. EUR

EBIT | GJ 2023

5,2 %

EBIT-Marge | GJ 2023

**POST & PAKET
DEUTSCHLAND**

NIKOLA HAGLEITNER

ROBUSTES PAKET- UND SCHWACHES BRIEFGESCHÄFT

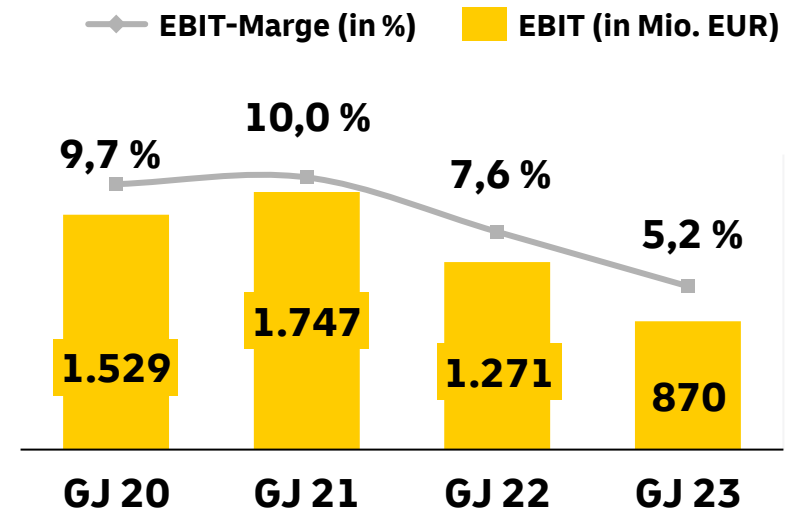


- Belastung durch schlechte regulatorische Rahmenbedingungen im Briefgeschäft
- Wesentlicher Ergebnisbeitrag durch wachsendes Paketgeschäft
- Sortierkapazität und Nachhaltigkeit der Infrastruktur erhöht

Top-Prioritäten für 2024

- Weiterer Umbau von Brief zu Paket
- Herausragende Qualität und Effizienz
- Investitionen in die Umstellung auf einen klimafreundlicheren Betrieb

FINANZKENNZAHLEN



PERSONAL

THOMAS OGILVIE

Mehr als

594.000

Beschäftigte rund um die Welt

Mehr als

3,5 Mio.

Bewerbungen erhalten

83 %

Mitarbeiter-Engagement

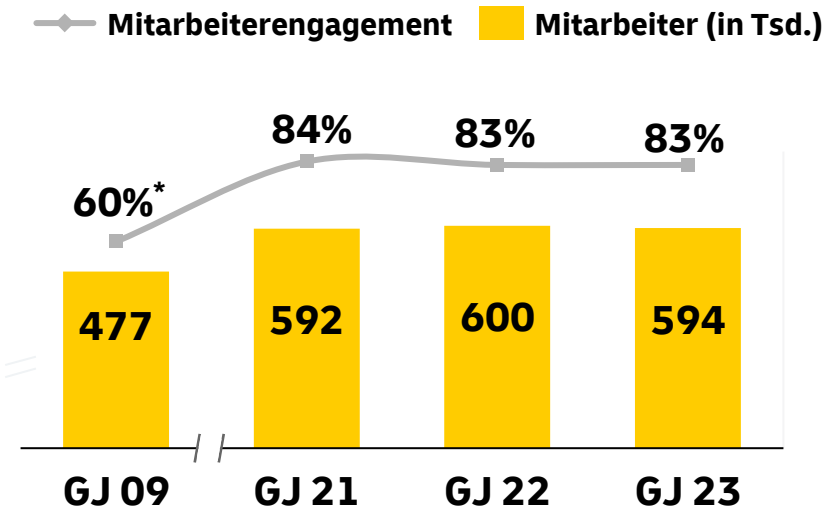
WIR WOLLEN BESTER ARBEITGEBER FÜR ALLE SEIN



- Hohes Mitarbeiterengagement als Schlüssel zum Erfolg, gestützt auf Vielfalt und einem Gefühl der Zugehörigkeit
- Optimierung Employee Experience und Steigerung Prozesseffizienz durch Einsatz innovativer Technologien
- Effektive ESG-Berichterstattung im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen



HIGHLIGHTS



*basierend auf vorherigem EOS-Fragebogen; Vergleichbarkeit sichergestellt

AGENDA

KONZERNHIGHLIGHTS

FINANZ-HIGHLIGHTS

DIVISIONEN & PERSONAL

AUSBLICK



Einflussfaktoren für die Prognose 2024

Gut gerüstet für ein weiteres unsicheres Jahr

STRUKTURELLE FAKTOREN



ZYKLISCHE FAKTOREN



STRUKTURELLES
WACHSTUM DURCH
E-COMMERCE



DISZIPLINIERTES
ERTRAGSMANAGEMENT



HÖHERER NUTZEN AUS
DIGITALISIERUNG UND
INVESTITIONEN



OMNISHORING



ANPASSUNG DER
LAGERBESTÄNDE



DYNAMIK DER BIP-
ENTWICKLUNG

ANNAHMEN PROGNOSE

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

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
Konzernfunktionen	~ -0,45
Free Cashflow *	~ 3,0
Bruttoinvestitionen (ohne Leasing)	3,0-3,6
Steuerquote	28-30 %

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

*ohne netto-M&A

Hinweis: Jährlich pauschal 250 Mio. EUR für M&A-Ausgaben budgetiert

Zusammenfassung des CEO

Ausblick: Gut positioniert für Erholung des Welthandels und anhaltendes E-Commerce-Wachstum

Performance im Jahr 2023 verdeutlicht Anpassungsfähigkeit des DHL-Portfolios

Erfolgreicher Umgang mit schwächstem Marktumfeld der letzten 15 Jahre: > 6 Mrd. EUR EBIT und > 3 Mrd. EUR FCF ohne netto-M&A

Weiterhin vorsichtig, aber für Volumenerholung positioniert

Anhaltender Einsatz bewährter Mechanismen zur Investitionssteuerung und Kostenkontrolle – positive Skaleneffekte für Netzwerkprofitabilität bei wieder zunehmender Dynamik der B2B-Märkte

DHL-Portfolio bietet attraktives strukturelles Wachstum

Bestens aufgestellt, um die wachsende Nachfrage für E-Commerce, Omnishoring und grüne Logistik zu bedienen

VIELEN DANK