Hamburger Börsentag

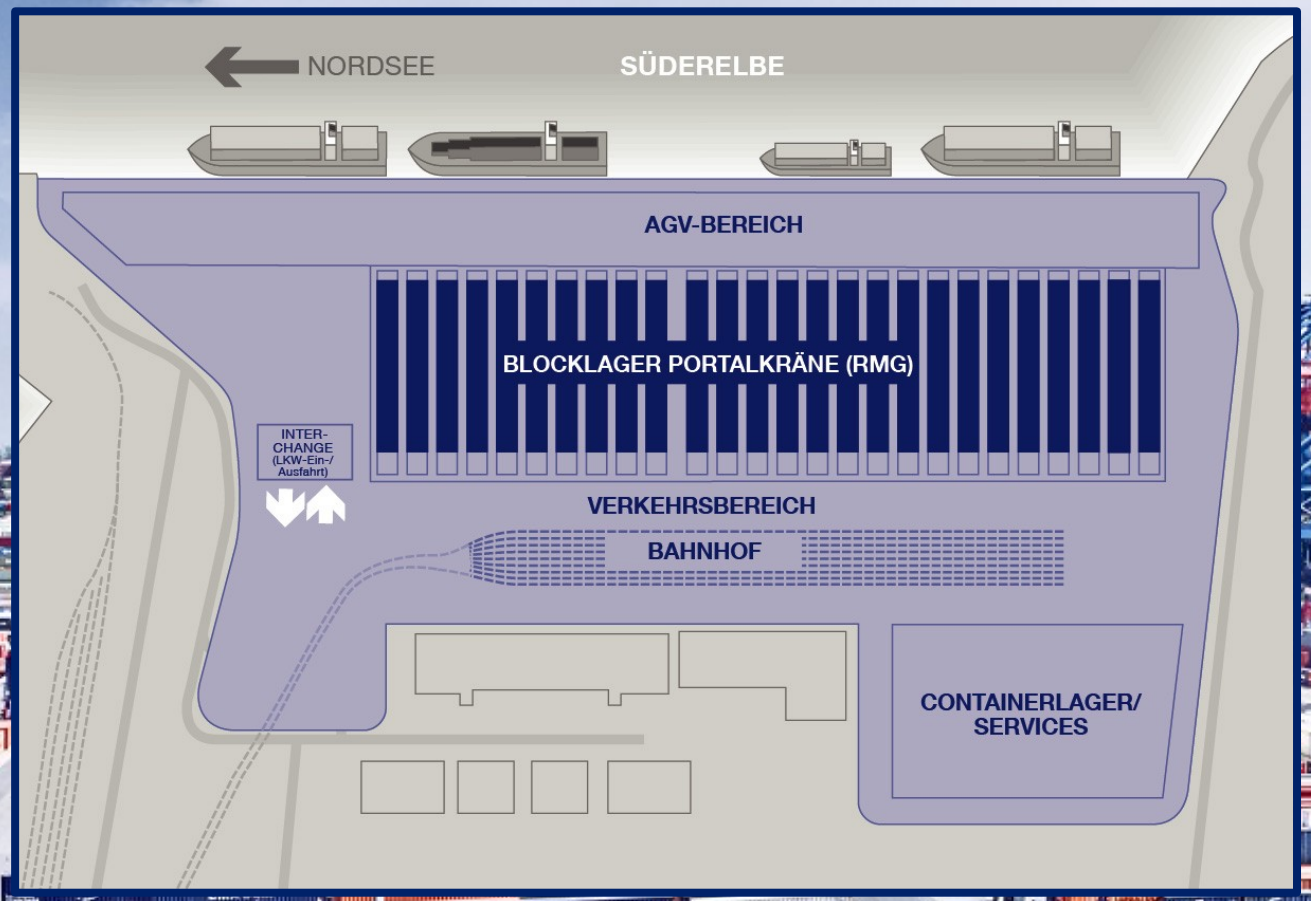
Dr. Roland Lappin, CFO

9. November 2019

HHLA GATEWAY TO THE FUTURE

© Hamburger Hafen und Logistik AG

IWT H6309
GÜNTHER


NORDSEE
SÜDERELBE
AGV-BEREICH
BLOCKLAGER PORTALKRÄNE (RMG)
INTER-
CHANGE
(LKW-Ein-/
Ausfahrt)
VERKEHRSBEREICH
BAHNHOF
CONTAINERLAGER/
SERVICES

RUSSLAND
GDYNIA (GDINGEN)
GDANSK (DANZIG)
BREMERHAVEN
HAMBURG
POZNAN (POSEN)
ROTTERDAM MAASVLAKTE
ROTTERDAM RSC
WARSZAWA (WARSCHAU)
BREST / MALASZEWICZE
NIEDERLANDE
POLEN
DUISBURG
WROCLAW (BRESLAU)
ANTWERPEN
LEIPZIG
USTÍ NAD LABEM (AUSSIG)
BELGIEN
DEUTSCHLAND
PRAHA (PRAG)
CESKA TREBOVA
DABROWA GÓRNICZA (KATTOWITZ)
OSTRAVA
LUXEMBURG
NÜRNBERG
PLZEN (PILSEN)
TSCHECHIEN
ZLIN
ZILINA
KOSICE (KASCHAU)
UKRAINE
SLOWAKEI
KREMS
DOBRA
DUNAJSKA STREDA
LINZ
MÜNCHEN
YBBS
WIEN
BUDAPEST
FRANKREICH
SALZBURG
ÖSTERREICH
SCHWEIZ
UNGARN
RUMÄNIEN
SLOWENIEN
TRIEST
KROATIEN
KOPER
ITALIEN
HHLA-SEEHAFENTERMINAL
HHLA-HUB-TERMINAL
HHLA-INLANDTERMINAL
INLANDTERMINAL
SEEHAFENTERMINAL
HHLA-BAHNVERKEHR
HHLA-BAHNVERKEHR BEI BEDARF

Fit für die Welt von morgen

Neue Wachstumsfelder erschließen

Organisation und Kultur

Investitionen und Finanzen

Investment Highlights

Gut positioniert für zukünftige Herausforderungen

Hafenlogistik
börsennotierte A-Aktien

Segment **Container**

Segment **Intermodal**

Segment **Logistik**

1. **Der logistische und digital innovative Knotenpunkt**
2. **Vorteilhafte geografische Lage in einem Markt mit solidem Wachstum**
3. **Gut investierte Anlagenbasis mit modernster Technologie**
4. **Solides finanzielles Fundament mit starken Cashflows**
5. **Wachstum und Effizienz als Leitprinzipien**
6. **Umweltschutz und Nachhaltigkeit**

31,6 % Streubesitz | **68,4 % Freie und Hansestadt Hamburg (FHH)**

Immobilien
nicht börsennotierte S-Aktien

Die besondere Attraktivität des Portfolios in der Hamburger Speicherstadt und am nördlichen Elbufer / Fischmarkt ist durch seine einzigartige Struktur und den Standort gekennzeichnet. Die Geschäftsaktivitäten zielen darauf ab, marktorientierte Mieter-bedürfnisse und den schonenden Umgang mit als Welterbe geschützten Gebäuden in Einklang zu bringen.

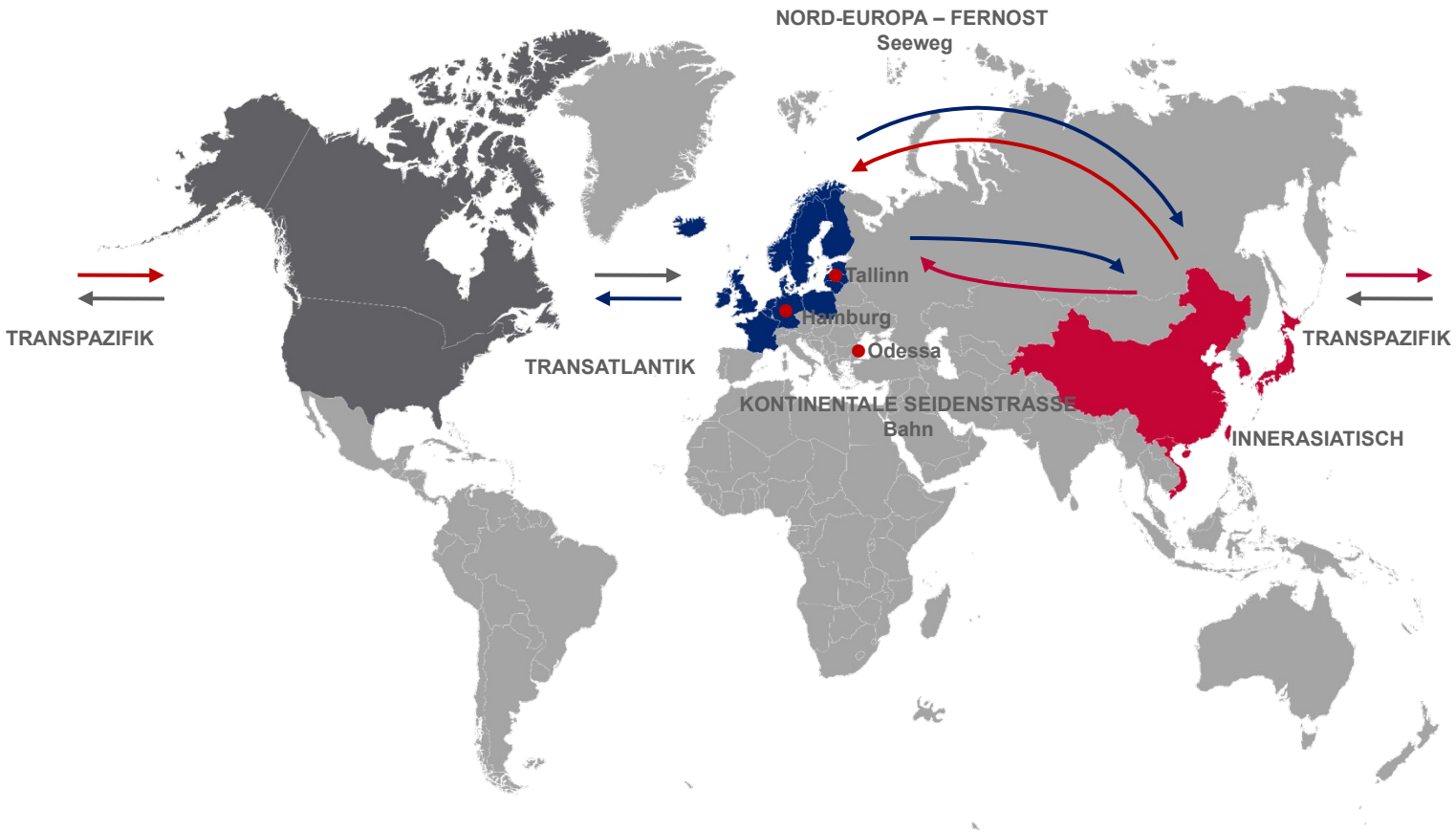
100 % FHH

© Hamburger Hafen und Logistik AG

1. Der logistische und digital innovative Knotenpunkt

HHLA-Hafenlogistik: Strategische Position

- Die **Internationalisierung** wird weiter voranschreiten und die HHLA wird die neuen Transportwege erschließen
- Die **Digitalisierung** eröffnet neue Möglichkeiten und die HHLA profitiert von neuen Produktionsprozessen
- Die **HHLA** wird
  - das bestehende Kerngeschäft stärken;
  - Wachstumsmöglichkeiten entlang der Transportströme der Zukunft nutzen;
  - die Effizienz steigern und nachhaltig wachsen.



HHLA ist der logistische und digital innovative Knotenpunkt entlang der neuen kontinentalen und maritimen Seidenstraße

© Hamburger Hafen und Logistik AG

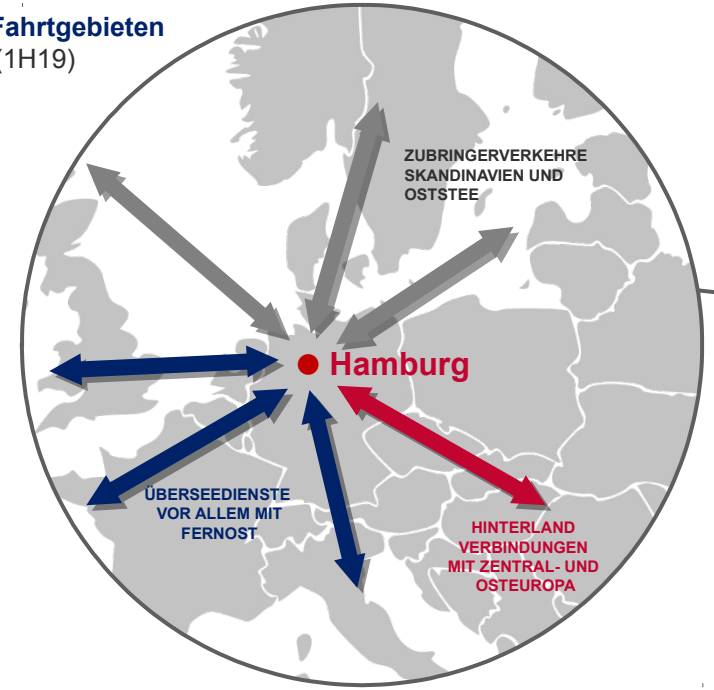
2. Vorteilhafte geografische Lage in einem Markt mit solidem Wachstum

HHLA verbindet Europa mit Asien

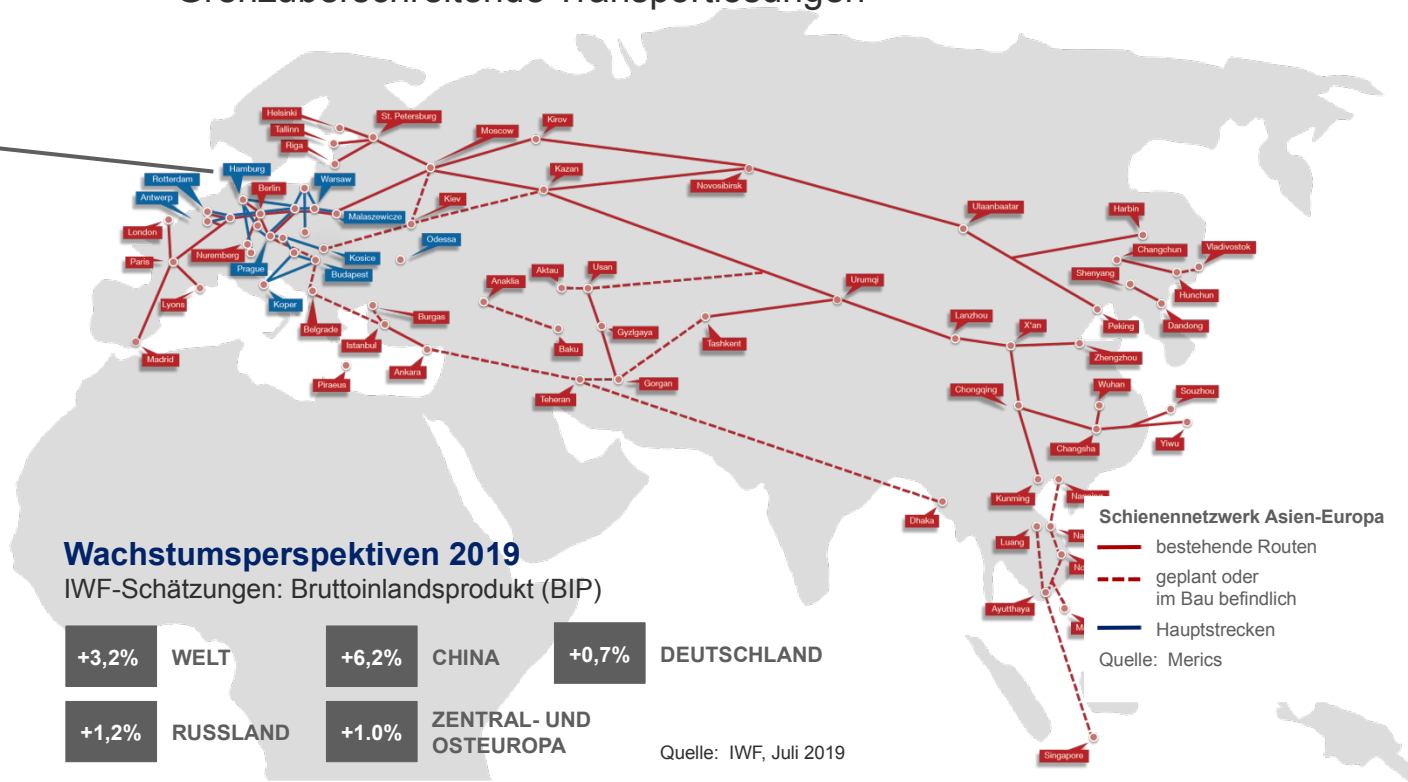
Containerumschlag nach Fahrtgebieten
HHLA im Hamburger Hafen (1H19)

53%	ASIEN / FERNOST
12%	OSTSEE
10%	SKANDINAVIEN
10%	NORDAMERIKA
5%	KONTINENTALEUROPA UK / IRLAND
4%	SÜDAMERIKA
2%	AFRIKA
4%	ÜBRIGE

Quelle: HHLA



- Dichtes Knoten- & Schienennetz im Westen der neuen Seidenstraße
- Eigene Flotte von Eisenbahnwaggons und Lokomotiven
- Grenzüberschreitende Transportlösungen



Wachstumsperspektiven 2019
IWF-Schätzungen: Bruttoinlandsprodukt (BIP)

+3,2%	WELT	+6,2%	CHINA	+0,7%	DEUTSCHLAND
+1,2%	RUSSLAND	+1.0%	ZENTRAL- UND OSTEUROPA		

Quelle: IWF, Juli 2019

- Deutschlands größte Logistikdrehscheibe
- Marktführer im Hamburger Hafen
- Hervorragende Hinterlandverbindungen
- Europas größter Eisenbahnhafen mit dichtem Schienennetz

HHLA ist der logistische und digital innovative Knotenpunkt entlang der neuen kontinentalen und maritimen Seidenstraße

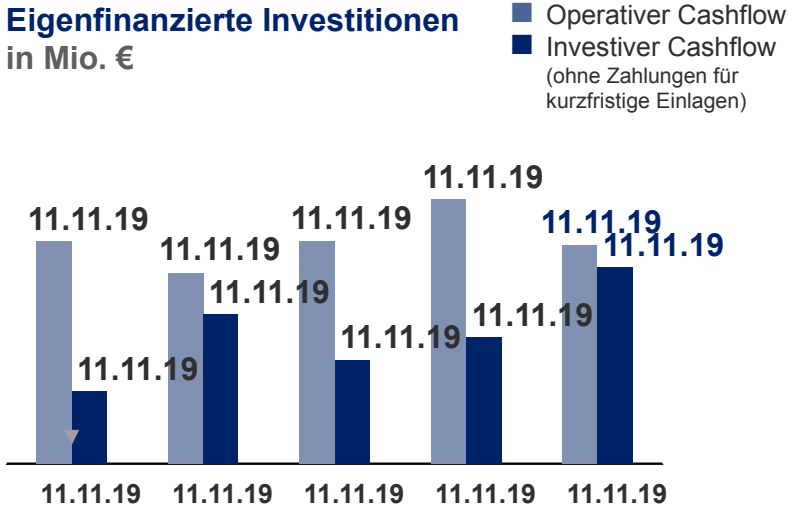
© Hamburger Hafen und Logistik AG

3. Gut investierte Anlagenbasis

Containerumschlag und -transport mit modernster Technologie

- Modernste Technologie, innovative IT-Systeme und hoher Automatisierungsgrad
- Drei vollständig ausgestattete Liegeplätze bereits in Betrieb für Containerschiffe der jüngsten Generation (sogenannte Mega-Carrier) an den Containerterminals Burchardkai (CTB) und Tollerort (CTT)
- Ausbau weiterer automatisierter Blocklager-Kapazitäten am CTB
- Containerbahnhöfe an allen Standorten, Beladung von 740m-Ganzzügen möglich
- Optimierte Verkehrssteuerung für verbesserten Warentransport und Terminalzugang

Eigenfinanzierte Investitionen
in Mio. €

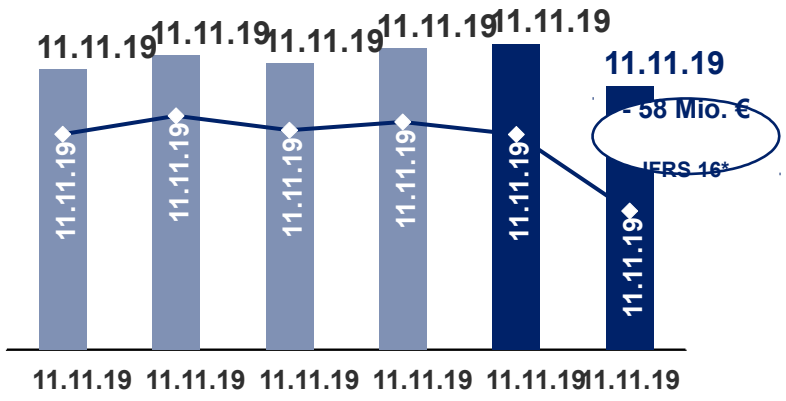


© Hamburger Hafen und Logistik AG

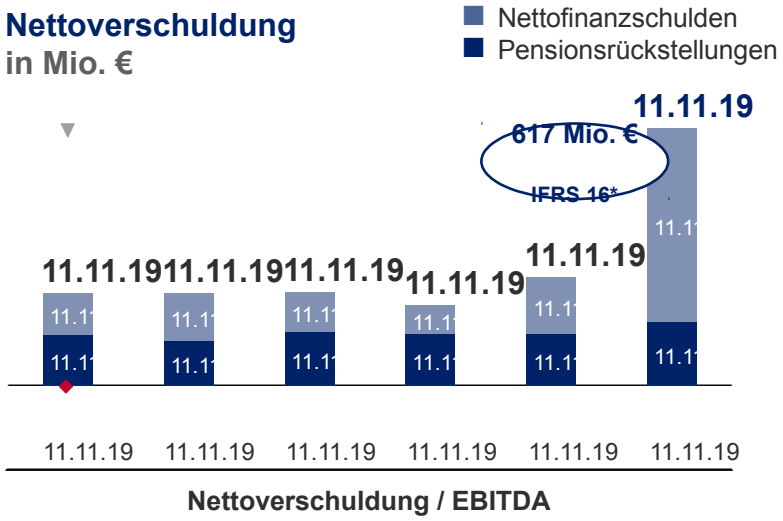
4. Solides finanzielles Fundament mit starken Cashflows

Stabile Leistungsindikatoren

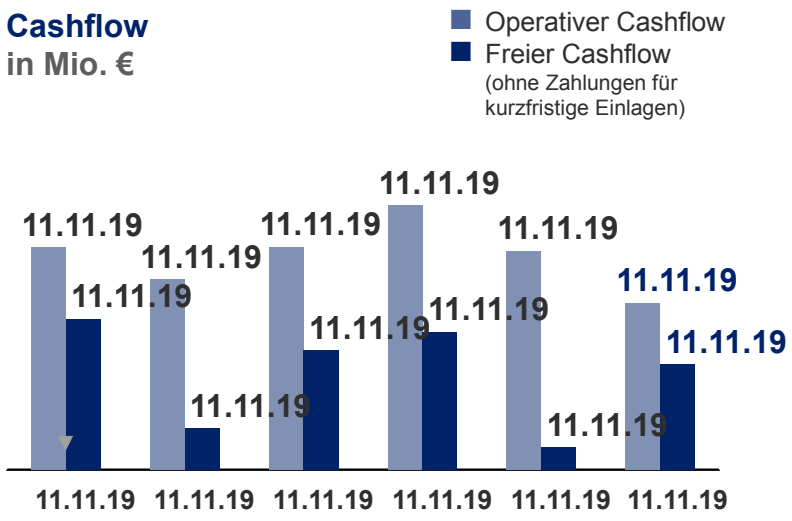
Eigenkapital / Eigenkapitalquote
in Mio. €



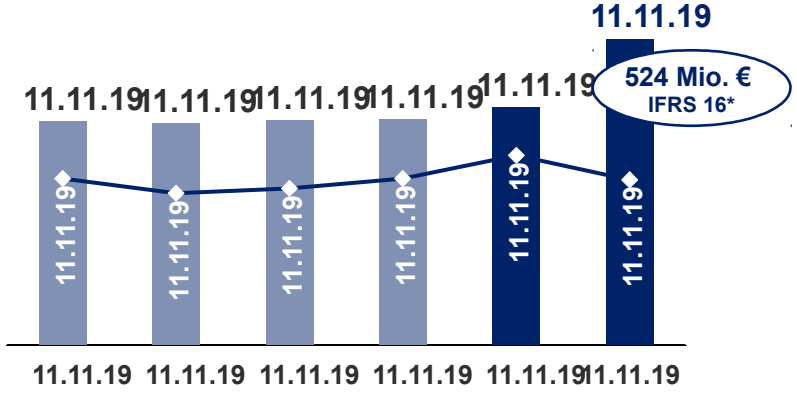
Nettoverschuldung
in Mio. €



Cashflow
in Mio. €

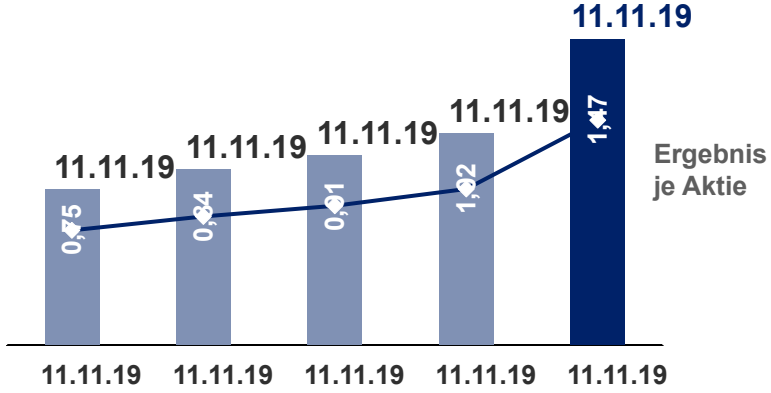


Ø Betriebsvermögen / ROCE
in Mio. €

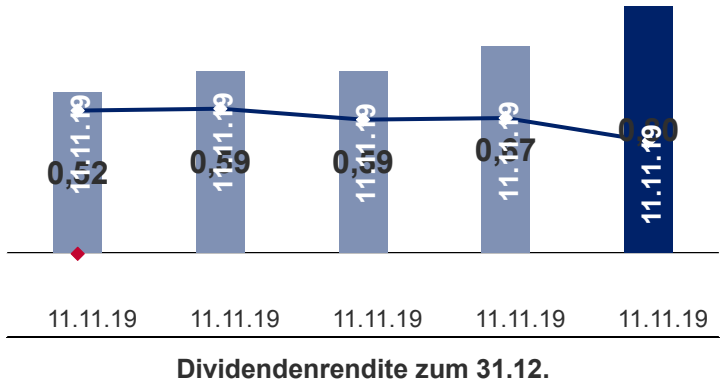


*per 1. Januar 2019

Jahresüberschuss nach Anteilen Dritter / EPS
in Mio. € / in €



Dividende / Ausschüttungsquote
in €



© Hamburger Hafen und Logistik AG

Prognose für 2019 bestätigt

Teilkonzern Hafenlogistik

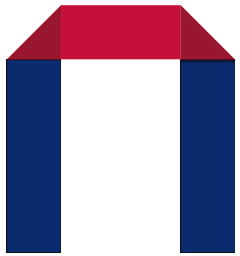
	2018	Prognose 2019
Containerumschlag	7.336 Tsd. TEU	Leichter Anstieg ggü. Vorjahr
Containertransport	1.480 Tsd. TEU	Leichter Anstieg ggü. Vorjahr
Umsatzerlöse	1.258,5 Mio. €	Leichter Anstieg ggü. Vorjahr
EBIT	188,4 Mio. €	Deutlicher Anstieg ggü. Vorjahr*
EBIT Segment Container	131,6 Mio. €	im Bereich des Vorjahres
EBIT Segment Intermodal	89,1 Mio. €	Deutlicher Anstieg
Investitionen	132,9 Mio. €	im Bereich von 200 Mio. €**

* im Wesentlichen aufgrund von Änderungen in der Rechnungslegung (IFRS 16)
** im Wesentlichen für den Teilkonzern Hafenlogistik

© Hamburger Hafen und Logistik AG

Wachstum und Effizienz als Leitprinzipien

Strategische Ausrichtung wird nachhaltiges Wachstum ermöglichen



→ **Mittelfristige Ziele** um Wachstum und Effizienzsteigerungen zu sichern

- **Investitionen von rund 800 Mio. € bis 2022 für organisches Wachstum**
- **Investitionen aus eigenen Mitteln und Free Cashflow**
- **Anorganisches Wachstum für positiven Wertbeitrag**
- **Nettoverschuldung / EBITDA auf Investment-Grade-Level**
- **Dividendenpolitik mit einer Ausschüttung von 50-70% des Jahresüberschusses**

→ Langfristige Ziele

- **Starke Marktposition erreichen**
- **Intelligente Investitions- und Effizienzprogramme**
- **Neue Geschäftsfelder entwickeln**
- **EBIT 2025 von 300 Mio. €***

* Basierend auf aktuellen Annahmen und Schätzungen; Fortschritte bei der Fahrrinnenanpassung der Elbe vorausgesetzt

© Hamburger Hafen und Logistik AG

Fahrrinnenanpassung der Elbe

Realisierung hat begonnen

Planfest-stellungs-verfahren	Haupt-verhandlung	EuGH entscheidet über Auslegung der EU-Wasser-rahmenrichtline	Entscheidung des BVerwG	Planergänzungs-verfahren abgeschlossen	Beginn der Arbeiten
Sep 2006 – Apr 2012 ✓	Juli 2014 ✓	1 Juli 2015 ✓	9 Feb 2017 ✓	23. August 2018 ✓	23. Juli 2019
Wasser-straßen und Schifffahrts-amt (WSA)	Bundes-verwaltungs-gericht (BVG)	Europäischer Gerichtshof	BVG	WSA	

Dividend yield per 31.12.

Dividend yield per 31.12.

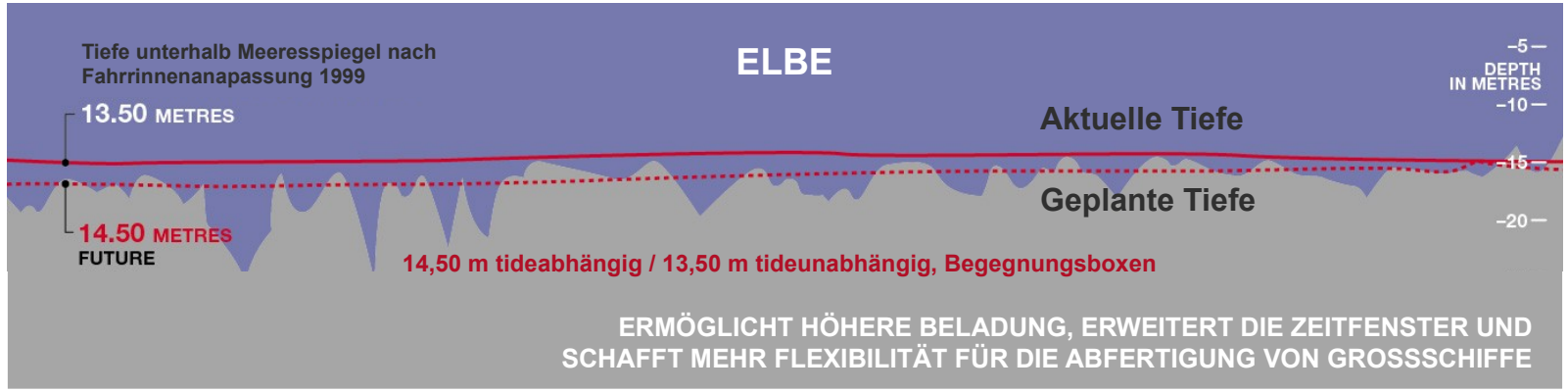
„Mit dem heutigen Planergänzungsbeschluss schaffen wir Baurecht für die Fahrrinnen-anpassung, die den Hamburger Hafen international deutlich wettbewerbsfähiger macht."

Dr. Peter Tschentscher, Erster Bürgermeister von Hamburg, 23. August 2018

„Die Elbvertiefung ist das bestgeprüfte und meistbegutachtete Infrastrukturvorhaben in Deutschland."

Andreas Scheuer, Bundesminister für Verkehr und digitale Infrastruktur, 23. August 2018

Anpassung der Fahrrinne



Die Baggerarbeiten sollen im Jahr 2021 abgeschlossen sein.

Wasserstraßen- und Schifffahrtsamt Hamburg

© Hamburger Hafen und Logistik AG

6. Umweltschutz und Nachhaltigkeit

Nachhaltiges Management im Geschäftsmodell verankert

- Ökologische und hocheffiziente Transportkette verbindet Hafen und Hinterland
- CTA ist weltweit das erste zertifizierte klimaneutrale Containerterminal
- Alle großen operativen Gesellschaften nach DIN 5001 (Energiemanagement) zertifiziert
- **HHLA Pure**: klimaneutraler Umschlag und Transport vom Hafen bis ins Hinterland
  - Weitgehende Elektrifizierung und Einsatz von Ökostrom auf den Terminals
  - Transport durch Metrans mit CO_2-optimiertem Zug- und Wagenmaterial (z.B. Einsatz von Hybrid-Lokomotiven im Schwerlast- Rangieren oder Nutzung von Containertragwagen, die um 30 % leichter sind als herkömmliche)
  - Aktuell nicht vermeidbare CO_2-Emissionen werden durch zertifizierte Entwicklungsprojekte nach höchstem internationalen Gold-Standard kompensiert
  - Komplette Umstellung der AGV-Flotte am CTA auf B-AGV bis 2022
  - Zertifizierung der klimaneutralen Dienstleistung durch TÜV Nord

Reduktion der **spezifische CO_2-Emissionen** um

31,7 % seit 2008

> 4 Mio. €

pro Jahr für Aus- und Weiterbildung

> 670 Mio. €

Nettowertschöpfung

© Hamburger Hafen und Logistik AG