

## Kapitalflussrechnung HHLA-Konzern

| in T€                                                                                                                                                                              | Konzernanhang Tz. | 2020             | 2019             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>1. Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                                                                                     |                   |                  |                  |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)                                                                                                                                             |                   | 123.565          | 221.237          |
| Zu- und Abschreibungen auf nicht finanzielle langfristige Vermögenswerte                                                                                                           |                   | 165.832          | 161.388          |
| Zunahme (+), Abnahme (-) der Rückstellungen                                                                                                                                        |                   | 47.245           | 393              |
| Gewinne (-), Verluste (+) aus Anlageabgängen                                                                                                                                       |                   | 185              | - 6.043          |
| Zunahme (-), Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind |                   | - 1.962          | 12.385           |
| Zunahme (+), Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       |                   | 1.108            | 1.466            |
| Einzahlungen aus Zinsen                                                                                                                                                            |                   | 5.503            | 2.842            |
| Auszahlungen für Zinsen                                                                                                                                                            |                   | - 28.414         | - 30.008         |
| Gezahlte Ertragsteuern                                                                                                                                                             |                   | - 21.347         | - 43.596         |
| Währungskursbedingte und sonstige Effekte                                                                                                                                          |                   | - 505            | 2.601            |
| <b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                                                                                        |                   | <b>291.210</b>   | <b>322.665</b>   |
| <b>2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                                   |                   |                  |                  |
| Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                            |                   | 1.051            | 9.878            |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                                            |                   | - 174.657        | - 169.208        |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte                                                                                                                      | 22.               | - 7.955          | - 9.961          |
| Auszahlungen für Investitionen in nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen                                                                                                  |                   | - 785            | 0                |
| Einzahlungen aus Abgängen von langfristigen finanziellen Vermögenswerten                                                                                                           |                   | 45               | 0                |
| Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten (inklusive erworbener Finanzmittel)                                        |                   | 0                | - 2.007          |
| Einzahlungen (+), Auszahlungen (-) für kurzfristige Einlagen                                                                                                                       |                   | 5.000            | - 22.550         |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                                      |                   | <b>- 177.301</b> | <b>- 193.848</b> |
| <b>3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                                  |                   |                  |                  |
| Auszahlungen für Kosten der Kapitalbeschaffung                                                                                                                                     |                   | - 499            | 0                |
| An Aktionäre des Mutterunternehmens gezahlte Dividende                                                                                                                             | 21.               | - 29.549         | - 61.719         |
| An nicht beherrschende Anteilinhaber gezahlte Dividende/<br>Ausgleichsverpflichtung                                                                                                |                   | - 36.197         | - 29.661         |
| Tilgung von Leasingverbindlichkeiten                                                                                                                                               |                   | - 47.461         | - 45.799         |
| Auszahlungen für die Tilgung von (Finanz-)Krediten                                                                                                                                 |                   | - 37.211         | - 39.733         |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                                     |                   | <b>- 150.917</b> | <b>- 176.912</b> |
| <b>4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>                                                                                                                                    |                   |                  |                  |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensummen 1. – 3.)                                                                                                        |                   | - 37.008         | - 48.096         |
| Währungskursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds                                                                                                                           |                   | - 2.167          | 2.129            |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode                                                                                                                                            |                   | 208.022          | 253.989          |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>                                                                                                                                       | 43.               | <b>168.847</b>   | <b>208.022</b>   |

## Kapitalflussrechnung HHLA-Teilkonzerne

| in T€; Teilkonzern Hafenlogistik und Teilkonzern Immobilien;<br>Anlage zum Konzernanhang                                                                                           | 2020<br>Konzern  | 2020<br>Hafenlogistik | 2020<br>Immobilien | 2020<br>Konsolidierung |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| <b>1. Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                                                                                     |                  |                       |                    |                        |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)                                                                                                                                             | 123.565          | 110.295               | 12.919             | 352                    |
| Zu- und Abschreibungen auf nicht finanzielle langfristige Vermögenswerte                                                                                                           | 165.832          | 159.137               | 7.047              | - 352                  |
| Zunahme (+), Abnahme (-) der Rückstellungen                                                                                                                                        | 47.245           | 47.382                | - 137              |                        |
| Gewinne (-), Verluste (+) aus Anlageabgängen                                                                                                                                       | 185              | 185                   | 0                  |                        |
| Zunahme (-), Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | - 1.962          | - 244                 | - 1.486            | - 232                  |
| Zunahme (+), Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | 1.108            | - 3.654               | 4.530              | 232                    |
| Einzahlungen aus Zinsen                                                                                                                                                            | 5.503            | 5.596                 | 31                 | - 124                  |
| Auszahlungen für Zinsen                                                                                                                                                            | - 28.414         | - 25.844              | - 2.694            | 124                    |
| Gezahlte Ertragsteuern                                                                                                                                                             | - 21.347         | - 20.923              | - 424              |                        |
| Währungskursbedingte und sonstige Effekte                                                                                                                                          | - 505            | - 505                 | 0                  |                        |
| <b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                                                                                        | <b>291.210</b>   | <b>271.424</b>        | <b>19.786</b>      | <b>0</b>               |
| <b>2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                                   |                  |                       |                    |                        |
| Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                            | 1.051            | 715                   | 336                |                        |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                                            | - 174.657        | - 157.009             | - 17.648           |                        |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte                                                                                                                      | - 7.955          | - 7.946               | - 9                |                        |
| Auszahlungen für Investitionen in nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen                                                                                                  | - 785            | - 785                 | 0                  |                        |
| Einzahlungen aus Abgängen von langfristigen finanziellen Vermögenswerten                                                                                                           | 45               | 45                    | 0                  |                        |
| Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten (inklusive erworbener Finanzmittel)                                        | 0                | 0                     | 0                  |                        |
| Einzahlungen (+), Auszahlungen (-) für kurzfristige Einlagen                                                                                                                       | 5.000            | 5.000                 | 0                  |                        |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                                      | <b>- 177.301</b> | <b>- 159.980</b>      | <b>- 17.321</b>    | <b>0</b>               |
| <b>3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                                  |                  |                       |                    |                        |
| Auszahlungen für Kosten der Kapitalbeschaffung                                                                                                                                     | - 499            | - 499                 | 0                  |                        |
| An Aktionäre des Mutterunternehmens gezahlte Dividende                                                                                                                             | - 29.549         | - 23.870              | - 5.679            |                        |
| An nicht beherrschende Anteilsinhaber gezahlte Dividende/Ausgleichsverpflichtung                                                                                                   | - 36.197         | - 36.197              | 0                  |                        |
| Tilgung von Leasingverbindlichkeiten                                                                                                                                               | - 47.461         | - 41.414              | - 6.047            |                        |
| Auszahlungen für die Tilgung von (Finanz-)Krediten                                                                                                                                 | - 37.211         | - 33.284              | - 3.927            |                        |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                                     | <b>- 150.917</b> | <b>- 135.264</b>      | <b>- 15.653</b>    | <b>0</b>               |
| <b>4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>                                                                                                                                    |                  |                       |                    |                        |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensummen 1. – 3.)                                                                                                        | - 37.008         | - 23.820              | - 13.188           |                        |
| Währungskursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds                                                                                                                           | - 2.167          | - 2.167               | 0                  |                        |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode                                                                                                                                            | 208.022          | 187.240               | 20.782             |                        |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>                                                                                                                                       | <b>168.847</b>   | <b>161.253</b>        | <b>7.594</b>       | <b>0</b>               |

## Kapitalflussrechnung HHLA-Teilkonzerne

| in T€; Teilkonzern Hafenlogistik und Teilkonzern Immobilien;<br>Anlage zum Konzernanhang                                                                                           | 2019<br>Konzern  | 2019<br>Hafenlogistik | 2019<br>Immobilien | 2019<br>Konsolidierung |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| <b>1. Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                                                                                     |                  |                       |                    |                        |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)                                                                                                                                             | 221.237          | 204.425               | 16.467             | 345                    |
| Zu- und Abschreibungen auf nicht finanzielle langfristige Vermögenswerte                                                                                                           | 161.388          | 154.300               | 7.433              | - 345                  |
| Zunahme (+), Abnahme (-) der Rückstellungen                                                                                                                                        | 393              | 414                   | - 21               |                        |
| Gewinne (-), Verluste (+) aus Anlageabgängen                                                                                                                                       | - 6.043          | - 6.043               | 0                  |                        |
| Zunahme (-), Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind | 12.385           | 10.985                | 969                | 431                    |
| Zunahme (+), Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind       | 1.466            | 1.347                 | 550                | - 431                  |
| Einzahlungen aus Zinsen                                                                                                                                                            | 2.842            | 2.950                 | 35                 | - 143                  |
| Auszahlungen für Zinsen                                                                                                                                                            | - 30.008         | - 27.231              | - 2.920            | 143                    |
| Gezahlte Ertragsteuern                                                                                                                                                             | - 43.596         | - 40.752              | - 2.844            |                        |
| Währungskursbedingte und sonstige Effekte                                                                                                                                          | 2.601            | 2.602                 | - 1                |                        |
| <b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>                                                                                                                                        | <b>322.665</b>   | <b>302.997</b>        | <b>19.668</b>      | <b>0</b>               |
| <b>2. Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                                   |                  |                       |                    |                        |
| Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                            | 9.878            | 9.876                 | 2                  |                        |
| Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien                                                                            | - 169.208        | - 161.760             | - 7.448            |                        |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte                                                                                                                      | - 9.961          | - 9.925               | - 36               |                        |
| Auszahlungen für Investitionen in nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen                                                                                                  | 0                | 0                     | 0                  |                        |
| Einzahlungen aus Abgängen von langfristigen finanziellen Vermögenswerten                                                                                                           | 0                | 0                     | 0                  |                        |
| Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen an konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten (inklusive erworbener Finanzmittel)                                        | - 2.007          | - 2.007               | 0                  |                        |
| Einzahlungen (+), Auszahlungen (-) für kurzfristige Einlagen                                                                                                                       | - 22.550         | - 22.550              | 0                  |                        |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>                                                                                                                                      | <b>- 193.848</b> | <b>- 186.366</b>      | <b>- 7.482</b>     | <b>0</b>               |
| <b>3. Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                                  |                  |                       |                    |                        |
| Auszahlungen für Kosten der Kapitalbeschaffung                                                                                                                                     | 0                | 0                     | 0                  |                        |
| An Aktionäre des Mutterunternehmens gezahlte Dividende                                                                                                                             | - 61.719         | - 56.040              | - 5.679            |                        |
| An nicht beherrschende Anteilsinhaber gezahlte Dividende/<br>Ausgleichsverpflichtung                                                                                               | - 29.661         | - 29.661              | 0                  |                        |
| Tilgung von Leasingverbindlichkeiten                                                                                                                                               | - 45.799         | - 42.873              | - 2.926            |                        |
| Auszahlungen für die Tilgung von (Finanz-)Krediten                                                                                                                                 | - 39.733         | - 35.806              | - 3.927            |                        |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                                                                                                                     | <b>- 176.912</b> | <b>- 164.380</b>      | <b>- 12.532</b>    | <b>0</b>               |
| <b>4. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>                                                                                                                                    |                  |                       |                    |                        |
| Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensummen 1. – 3.)                                                                                                        | - 48.096         | - 47.751              | - 345              | 0                      |
| Währungskursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds                                                                                                                           | 2.129            | 2.129                 | 0                  |                        |
| Finanzmittelfonds am Anfang der Periode                                                                                                                                            | 253.989          | 232.862               | 21.127             |                        |
| <b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>                                                                                                                                       | <b>208.022</b>   | <b>187.240</b>        | <b>20.782</b>      | <b>0</b>               |