

ÖSTERREICHISCHE POST

H1 2013

INVESTORENPRÄSENTATION

Georg Pölzl/CEO, Walter Oblin/CFO
Wien, 7. August 2013

**WENN'S WIRKLICH
WICHTIG IST, DANN
LIEBER MIT DER POST.**



1. Highlights und Überblick

2. Konzernergebnis im Detail

3. Ausblick 2013



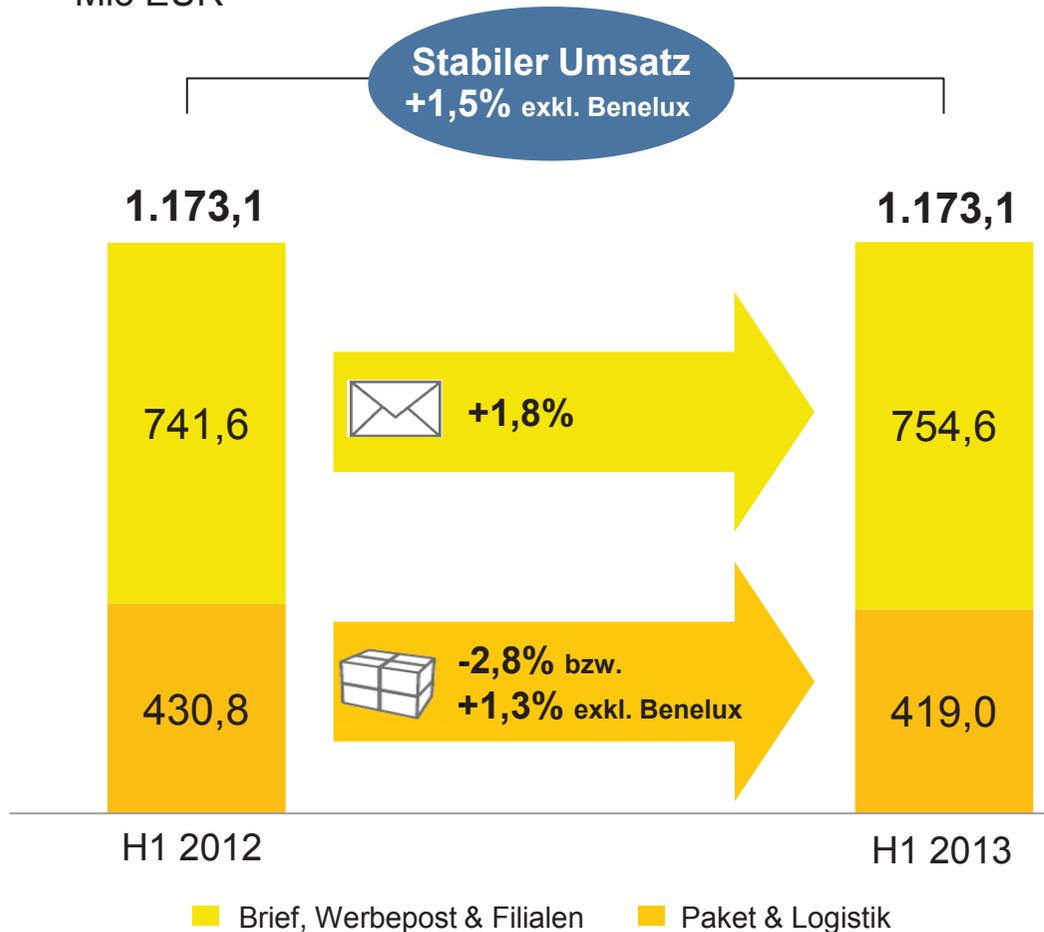
HIGHLIGHTS H1 2013

1 Marktumfeld		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zufriedenstellendes Briefgeschäft in Österreich mit positiven Sondereffekten durch Wahlen ▪ Österreichischer Paketmarkt zeigt robustes Wachstum ▪ Internationales Paketgeschäft mit starkem Wettbewerb
2 Umsatz		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Umsatzanstieg um +1,5% (exkl. Benelux) ▪ Leichtes Wachstum im Brief- als auch Paketbereich
3 Ergebnis		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Weiterer EBIT-Anstieg um 3,9% auf 98,4 Mio EUR ▪ Effizienzsteigerung und Verbesserung der Kostenstruktur
4 Expansion		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Einstieg in den türkischen Paketmarkt ▪ Übernahme von 25%-Anteil an Aras Kargo
5 Ausblick		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ausblick für 2013 bestätigt ▪ Stabile bis leicht positive Umsatzentwicklung ▪ Weitere Ergebnisverbesserung angestrebt

STABILER KONZERN-UMSATZ IN H1 2013

Umsatzentwicklung

Mio EUR



Konzern-Umsatz:

Anstieg H1 um 1,5% exkl. Benelux
(Q2 2013: +1,7%)



Brief, Werbepost & Filialen:

Umsatzanstieg durch Akquisitionen und positive Sondereffekte von 1,8% in H1
(Q2 2013: +2,0%)



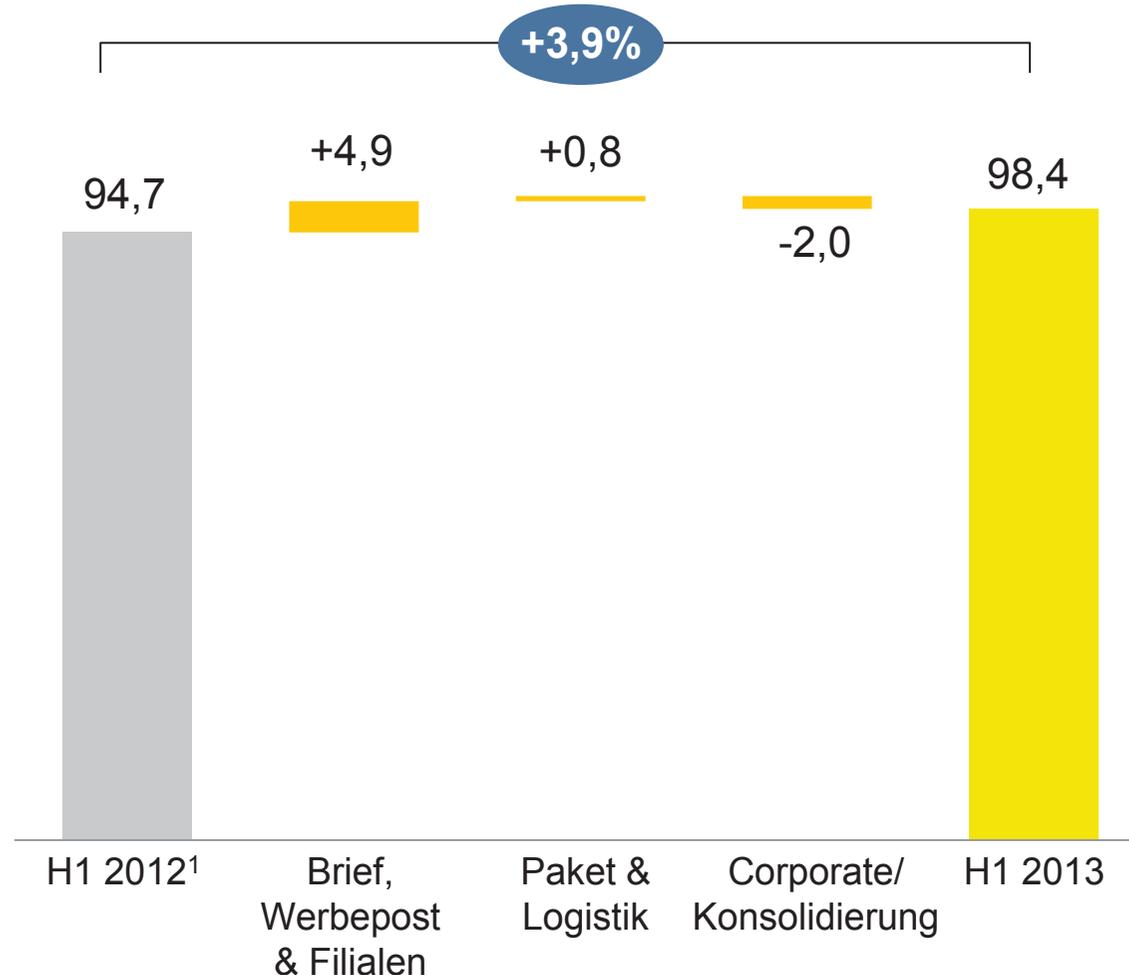
Paket & Logistik:

Leichte Umsatzsteigerung von 1,3% als Mix aus Wachstum in Österreich und CEE bei Rückgang in Deutschland
(Q2 2013: +1,6%)



KONZERN-EBIT MIT PLUS VON 3,9%: STEIGERUNGEN IN BEIDEN OPERATIVEN DIVISIONEN

Ergebnisentwicklung Mio EUR



Konzern-EBIT:

Anstieg um 3,9% auf 98,4 Mio EUR in H1 2013 (Q2 2013: +6,2%)



Brief, Werbepost & Filialen:

Ergebnisverbesserung durch Kostendisziplin und positive Umsatzeffekte in 2013



Paket & Logistik:

Leichte Ergebnisverbesserung getragen durch gute Performance in Österreich, Fortsetzung des internationalen Effizienzsteigerungsprogramms

¹) Aufgrund vorzeitiger Anwendung IAS 19 (revised) Werte 2012 angepasst



STRATEGISCHE MEILENSTEINE IM 1. HALBJAHR 2013

1. VERTEIDIGUNG DER MARKTFÜHRERSCHAFT IM KERNGESCHÄFT

- ➔ Gute Entwicklung im nationalen Brief- und Paketgeschäft

2. WACHSTUM IN DEFINIERTEN MÄRKTEN

- ➔ Einstieg in den türkischen Paketmarkt
- ➔ Restrukturierung und Pharma-Healthcare-Fokus Deutschland

3. EFFIZIENZSTEIGERUNG UND FLEXIBILISIERUNG DER KOSTENSTRUKTUR

- ➔ Strukturwandel im Kerngeschäft

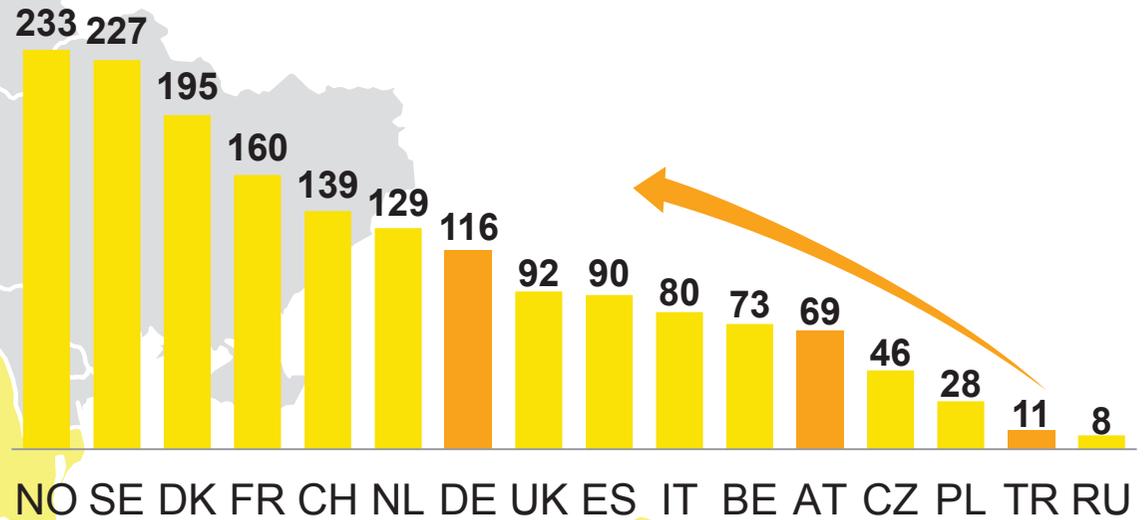
4. KUNDENORIENTIERUNG UND INNOVATION

- ➔ Selbstbedienungslösungen werden ausgebaut

AUSWEITUNG DES STRATEGISCHEN FOOTPRINTS DURCH BETEILIGUNG IN DER TÜRKEI



Paketmärkte im Vergleich
(Paketumsatz/Einwohner in EUR)



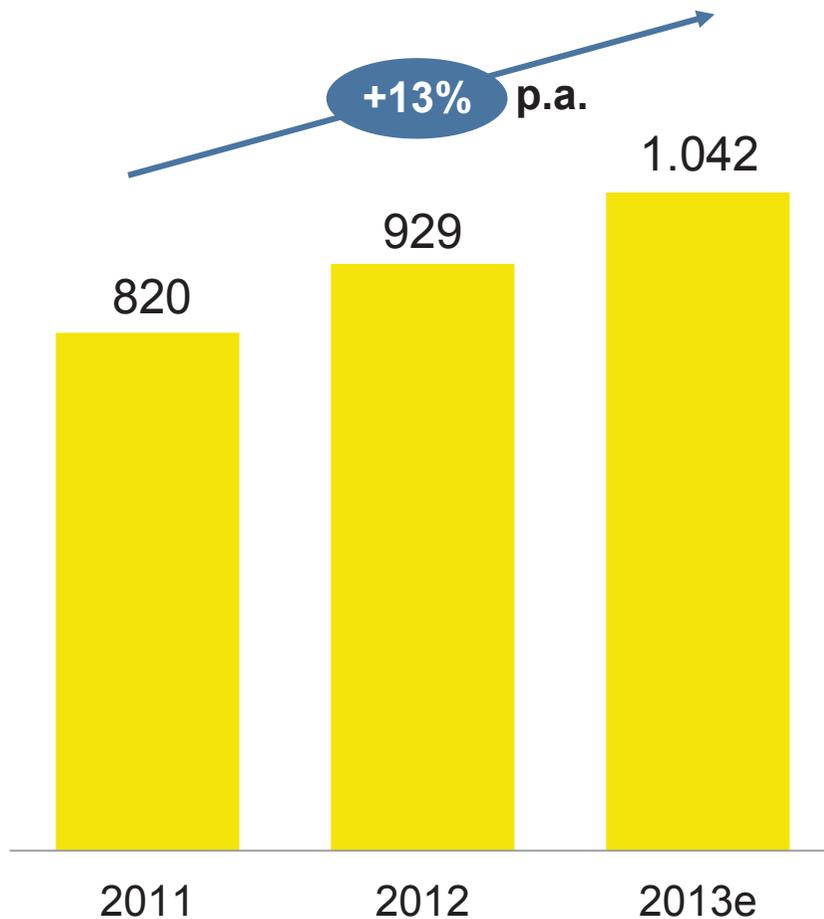
Quelle: AT Kearney

Großes Wachstumspotenzial des türkischen Paketmarktes

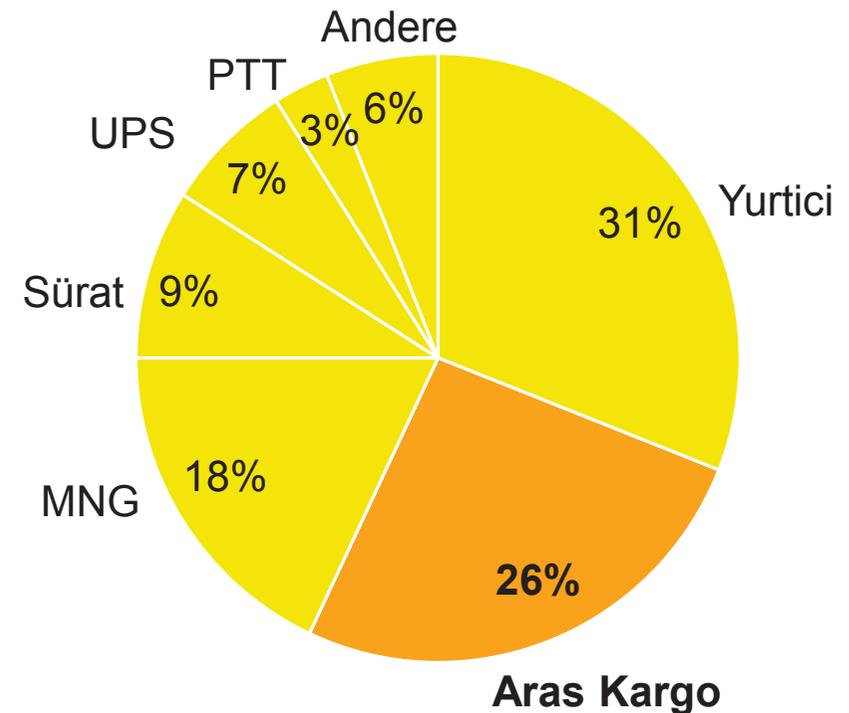


STETIGES WACHSTUM AM TÜRKISCHEN PAKETMARKT

Türkischer Paketmarkt (in Mio EUR)



Marktverteilung 2012 (%)

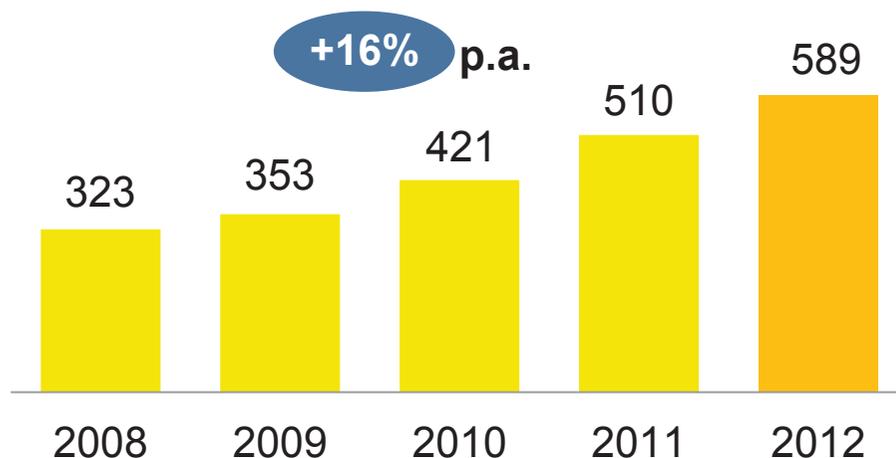


Quelle: KEP Research

ARAS KARGO – FACTS & FIGURES



Umsatz (Mio TRY)



- **Transportvolumen 2012**
 - 46 Mio Pakete, 32 Mio Dokumente
 - 75% des Umsatzes B2B/B2C (über 5.000 Businesskunden)
 - Privatkundenpakete mit 25% Wachstum in 2011 und 2012

- **Qualitätsanbieter** mit ausgezeichnetem Service-Level
 - 2.600 Fahrzeuge
 - 800 Shops landesweit
 - 5.400 angestellte Mitarbeiter

- **Umsatz 2012**
589 Mio TRY / **250 Mio EUR**

- **Profitabilität**
EBITDA-Marge von **>10%**



BETEILIGUNG AN ARAS KARGO

Übernahme eines 25%-Anteils an Aras Kargo

1

- 20% von Is Private Equity und 5% von der Gründerfamilie Aras
- Closing nach kartellrechtlicher Genehmigung per 30. Juli 2013
- At equity Konsolidierung ab August 2013

2

Kaufpreis für den 25% Anteil: 125 Mio TRY (ca. 49 Mio EUR)

3

Vereinbarung einer **CALL Option** der Österreichischen Post zum Erwerb von weiteren 50% der Unternehmensanteile von der Gründerfamilie Aras im Jahr 2016 auf Basis der Unternehmenskennzahlen 2015/2016

Next steps:

4

- Besetzung der Gremien durch die Österreichische Post (CFO, Board of Directors)
- Start des Integrationsprojektes mit Fokus auf Finanz, Recht, Organisation
- Erweiterung der Integration in den Bereichen Wachstumsstrategie, IT, Einkauf etc.

PAKET & LOGISTIK DEUTSCHLAND: RESTRUKTURIERUNG UND FOKUSSIERUNG

RESTRUKTURIERUNG



FOKUSSIERUNG



Weiterführung der Restrukturierung

- Insourcing von Leistungen im Kerngeschäft (Distributionsgesellschaften München, Bergkirchen und Nürnberg)
- Verschlankung der Unternehmensstruktur und Kostenoptimierungen Overhead

Vertiefung Wachstumsmarkt Pharma/Healthcare

- Konzernweite Pharma-Initiative basierend auf EU-Richtlinie „GDP“
- Neues Pharma-Logistikzentrum Alzenau
- Aufbau internationaler Partnerschaften in der temperaturgeführten Logistik
- Vertiefung der Wertschöpfung in der Direktbelieferung von Apotheken



STRUKTURWANDEL IM KERNGESCHÄFT: FLEXIBLE UND EFFIZIENTE ORGANISATION



**Rund 19.000 Mitarbeiter
im Kerngeschäft in
Österreich**

- **Effizienzsteigerungsprogramm** in der Brieflogistik zeigt positive Effekte
- Bereits **3.500** Mitarbeiter im **neuen Kollektivvertrag**
- Stetige **Verbesserung der Logistikprozesse** benötigt **Flexibilität** der Organisation



1

Post-Arbeitsmarkt
Qualifizierung für
neue Tätigkeiten
innerhalb und
außerhalb der Post



2

Fluktuation
Sozialpläne
Abfertigungen
Pensionierungen



3

**Post-Mitarbeiter in
den Bundesdienst
(derzeit 370 MA)**

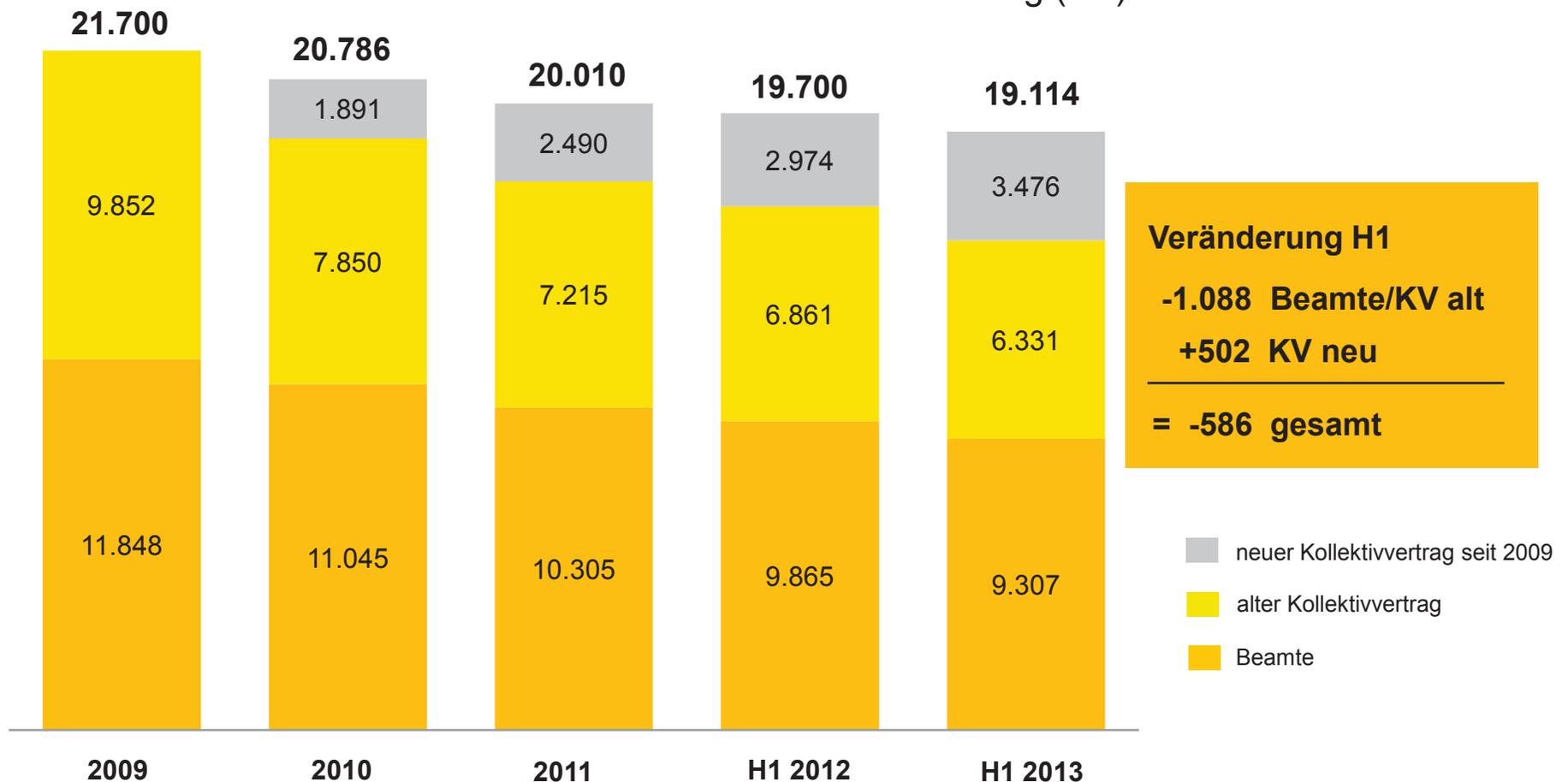
**Weiterführung
des Programmes
vereinbart**



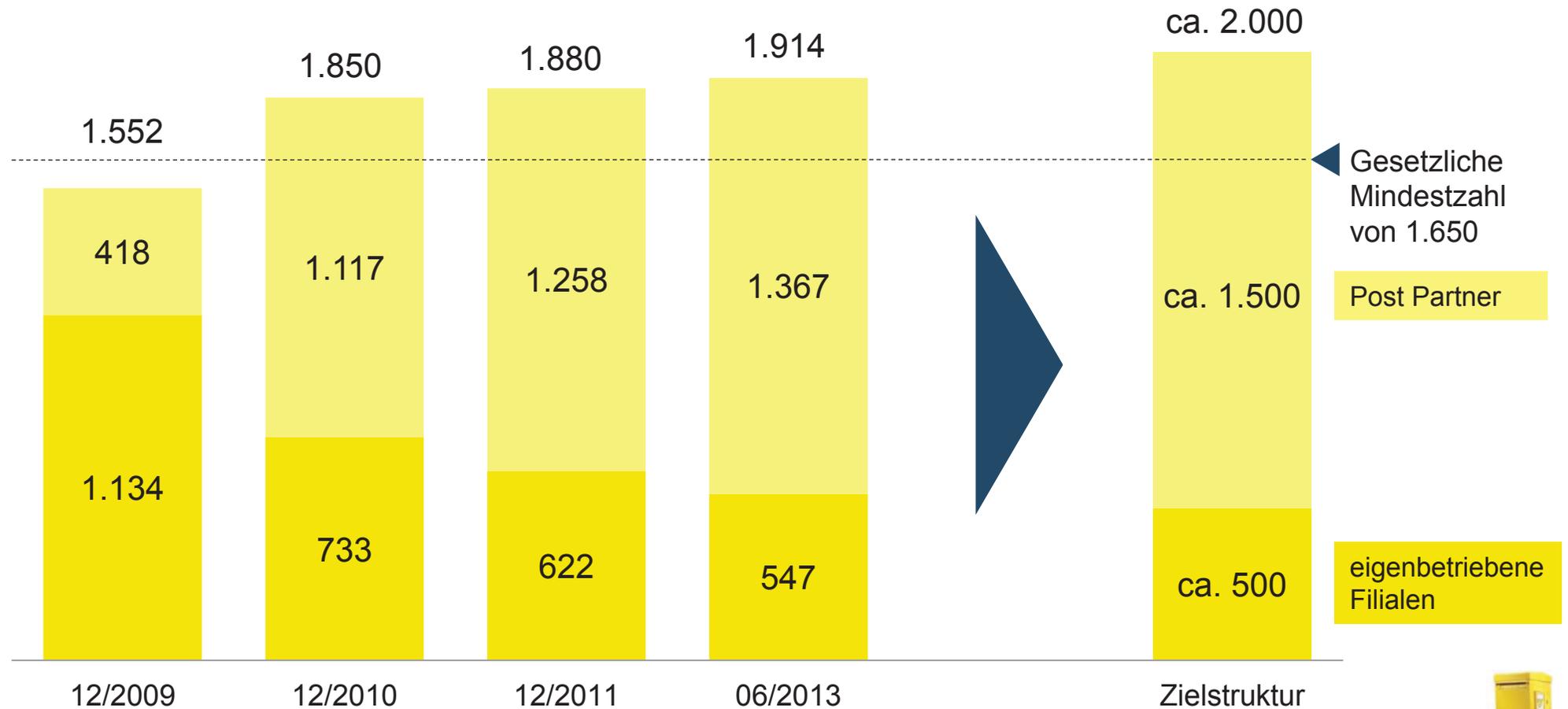
STRUKTURWANDEL IM KERNGESCHÄFT: OPTIMIERUNG DES PERSONALMIX

Vollzeitkräfte im Kerngeschäft in Österreich (aktives Personal, Periodendurchschnitt)

- Veränderung im Personalmix
- Bereits über 18% der Mitarbeiter im neuen Kollektivvertrag (KV)



STRUKTURWANDEL IM FILIALNETZ: VERBESSERUNG DER SERVICE- UND KOSTENSTRUKTUR



1. Highlights und Überblick

2. Konzernergebnis im Detail

3. Ausblick 2013



FINANZKENNZAHLEN H1 2013 IM ÜBERBLICK

	H1 2012 ¹	H1 2013	
1 Umsatz	1.173,1	1.173,1	Stabiler Umsatz im Halbjahresvergleich, Umsatzplus von 1,5% exkl. Benelux
2 EBITDA-Marge	11,5%	11,9%	Positive Umsatzeffekte und Kostendisziplin
3 EBIT-Marge	8,1%	8,4%	Weitere Steigerung der Profitabilität
4 Ergebnis/Aktie	1,08	1,12	Ergebnis pro Aktie um 4,5% verbessert
5 Cashflow aus dem Ergebnis	148,5	154,5	Cashflow leicht über dem Niveau des Vorjahres
6 Eigenkapitalquote	40,7%	41,0%	Stabil hohe Eigenkapitalquote und geringe Finanzverbindlichkeiten

1) Aufgrund vorzeitiger Anwendung IAS 19 (revised) Werte 2012 angepasst

KENNZAHLEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio EUR	H1 2012 ¹	H1 2013	Veränderung		Q2 2012 ¹	Q2 2013	
			%	absolut			
Umsatzerlöse	1.173,1	1.173,1	0,0%	0,0	567,4	570,2	
Umsatz exkl. Benelux	1.155,9	1.173,1	1,5%	17,3	560,9	570,2	Umsatzplus von 1,5%
Materialaufwand/bez. Leistungen	-379,5	-372,4	-1,9%	-7,1	-188,6	-185,2	
Personalaufwand	-547,0	-550,6	0,6%	3,5	-265,2	-270,3	Stabiler Personalaufwand
Sonstige Aufwendungen	-142,4	-141,0	-1,0%	-1,4	-73,0	-69,9	
Ergebnis at equity Konsolidierung	-2,0	-3,3	-62,8%	-1,3	0,6	-1,6	
EBITDA	135,4	139,9	3,3%	4,5	57,0	59,9	
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>11,5%</i>	<i>11,9%</i>	-	-	<i>10,0%</i>	<i>10,5%</i>	
Abschreibung	-40,6	-41,5	2,1%	0,9	-20,6	-21,3	
EBIT	94,7	98,4	3,9%	3,7	36,4	38,6	
<i>EBIT-Marge</i>	<i>8,1%</i>	<i>8,4%</i>	-	-	<i>6,4%</i>	<i>6,8%</i>	Weitere Verbesserung der Profitabilität
EBT (Ergebnis vor Steuern)	93,8	96,4	2,8%	2,6	35,6	37,6	
Ertragsteuern	-21,2	-20,0	-5,8%	-1,2	-6,3	-7,8	
Periodenergebnis	72,6	76,5	5,2%	3,8	29,4	29,8	

1) Aufgrund vorzeitiger Anwendung IAS 19 (revised) Werte 2012 angepasst

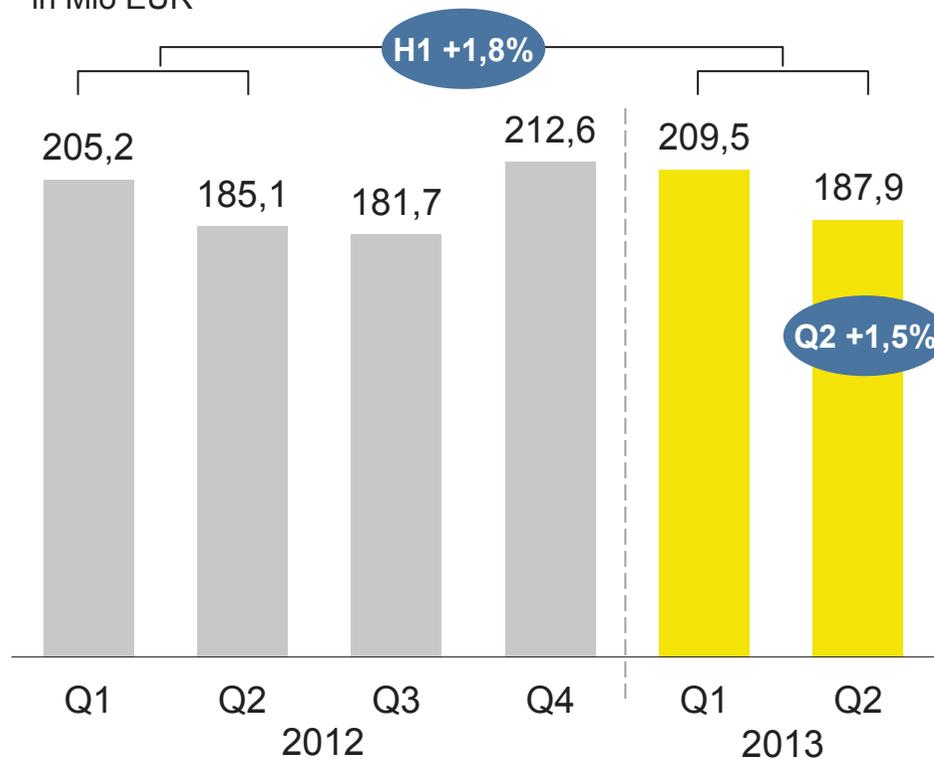
DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: UMSATZTRENDS H1 2013

Briefpost & Mail-Solutions

Positive Umsatzeffekte von **ca. 15 Mio EUR**:

- Konsolidierung neuer Gesellschaften CEE
- Landtagswahlen und Volksbefragungen
- Weitere Zuwächse im Bereich Mail-Solutions

in Mio EUR



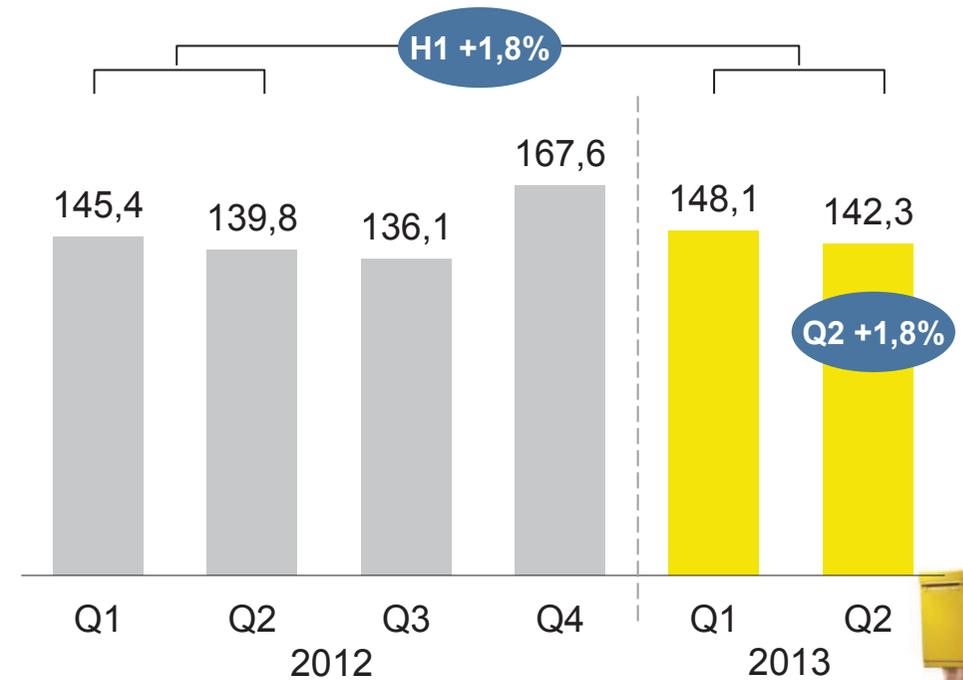
Werbe- und Medienpost

Positive Umsatzeffekte von **ca. 12 Mio EUR**:

- Konsolidierung neuer Gesellschaften CEE
- Zahlreiche Wahlen in Österreich

Schwache Konjunktur führt zu gedämpftem Werbemarkt

in Mio EUR



DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: KENNZAHLEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio EUR	H1 2012 ¹	H1 2013	Veränderung		Q2 2012 ¹	Q2 2013
			%	absolut		
Umsatz (Außenumsatz)	741,6	754,6	1,8%	13,0	356,6	363,7
▪ Briefpost & Mail-Solutions	390,3	397,4	1,8%	7,1	185,1	187,9
▪ Werbepost	213,6	219,7	2,8%	6,1	104,0	106,9
▪ Medienpost	71,6	70,7	-1,2%	-0,9	35,9	35,4
▪ Filialdienstleistungen	66,1	66,8	1,1%	0,7	31,7	33,5
Gesamtumsatz ²	775,2	791,2	2,1%	15,9	373,4	381,6
EBITDA	152,2	157,4	3,4%	5,2	68,3	71,1
<i>EBITDA-Marge³</i>	<i>19,6%</i>	<i>19,9%</i>	-	-	<i>18,3%</i>	<i>18,6%</i>
Abschreibung	-15,2	-15,5	2,0%	0,3	-7,7	-8,2
EBIT	137,0	141,9	3,6%	4,9	60,6	62,9
<i>EBIT-Marge³</i>	<i>17,7%</i>	<i>17,9%</i>	-	-	<i>16,2%</i>	<i>16,5%</i>

Umsatzanstieg von 1,8% durch Akquisitionen und positive Sondereffekte

Weitere Ergebnisverbesserung

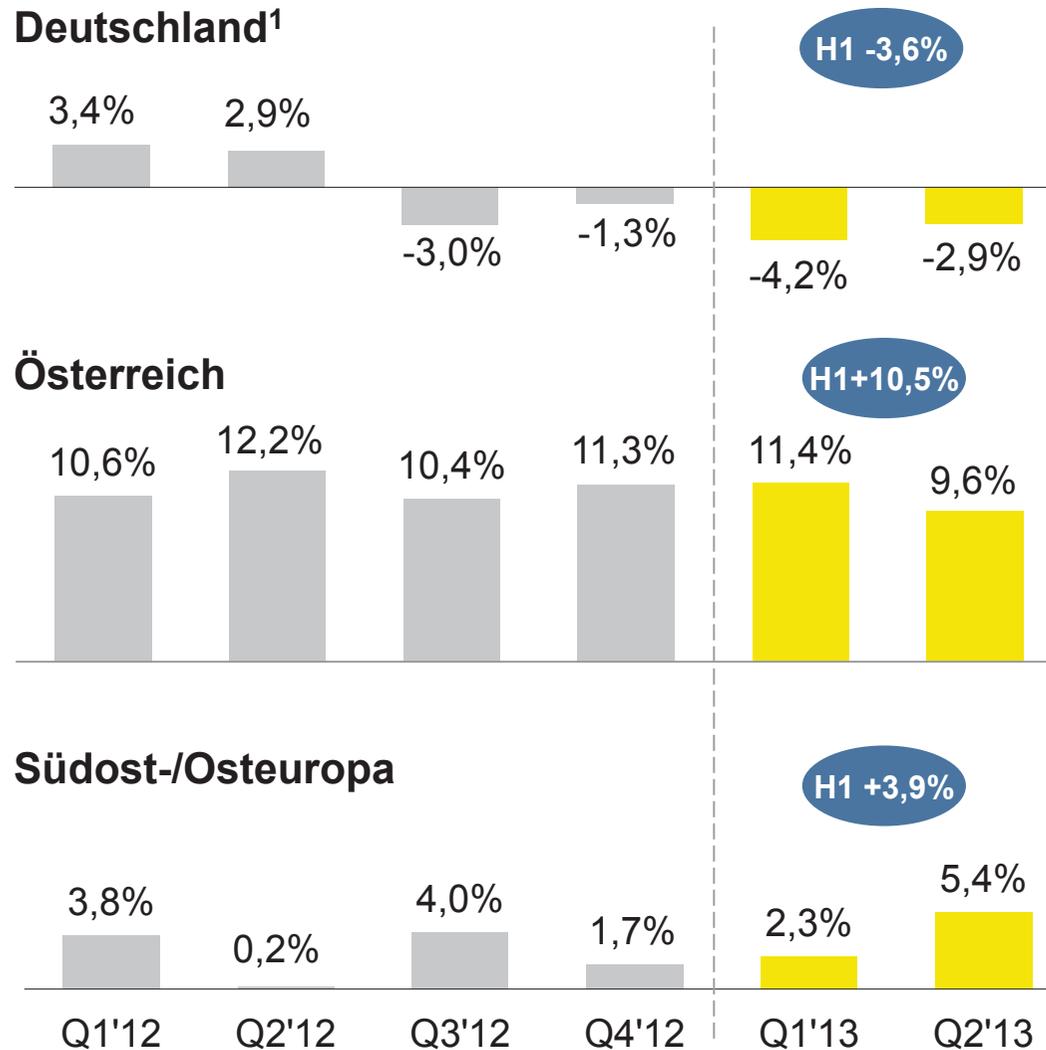
1) Aufgrund vorzeitiger Anwendung IAS 19 (revised) Werte 2012 angepasst

2) Außenumsatz plus Innenumsatz

3) EBIT und EBITDA bezogen auf Gesamtumsatz



DIVISION PAKET & LOGISTIK: UMSATZTRENDS H1 2013



Deutschland:

Umsatzrückgang durch starken Wettbewerb und Fokus auf Profitabilität

Österreich:

Wachstumsimpulse durch Online-Shopping und Marktanteilssteigerung bei Business-Kunden

Südost-/Osteuropa:

Solides Wachstum jedoch weiterhin spürbarer Preisdruck

1) Umsatzentwicklung exkl. Tochtergesellschaften Benelux



DIVISION PAKET & LOGISTIK: KENNZAHLEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio EUR	H1 2012 ¹	H1 2013	Veränderung		Q2 2012 ¹	Q2 2013	
			%	absolut			
Umsatz (Außenumsatz)	430,8	419,0	-2,8%	-11,9	210,1	206,9	Umsatzplus von 1,3%
Umsatz exkl. Benelux	413,6	419,0	1,3%	5,4	203,6	206,9	
▪ Paket Premium	329,5	314,3	-4,6%	-15,2	160,1	155,4	
▪ Paket Standard	86,5	89,6	3,5%	3,0	42,9	43,7	
▪ Paket Sonstige Leistungen	14,9	15,1	1,9%	0,3	7,1	7,8	
Gesamtumsatz ²	435,3	423,0	-2,8%	-12,4	212,2	208,8	EBIT-Marge von über 3% für Gesamtjahr 2013 angepeilt
EBITDA	22,3	22,5	1,1%	0,2	9,3	10,1	
<i>EBITDA-Marge³</i>	<i>5,1%</i>	<i>5,3%</i>	-	-	<i>4,4%</i>	<i>4,8%</i>	
Abschreibung	-10,7	-10,1	-4,9%	-0,5	-5,4	-5,1	
EBIT	11,6	12,4	6,6%	0,8	3,8	5,0	
<i>EBIT-Marge³</i>	<i>2,7%</i>	<i>2,9%</i>	-	-	<i>1,8%</i>	<i>2,4%</i>	

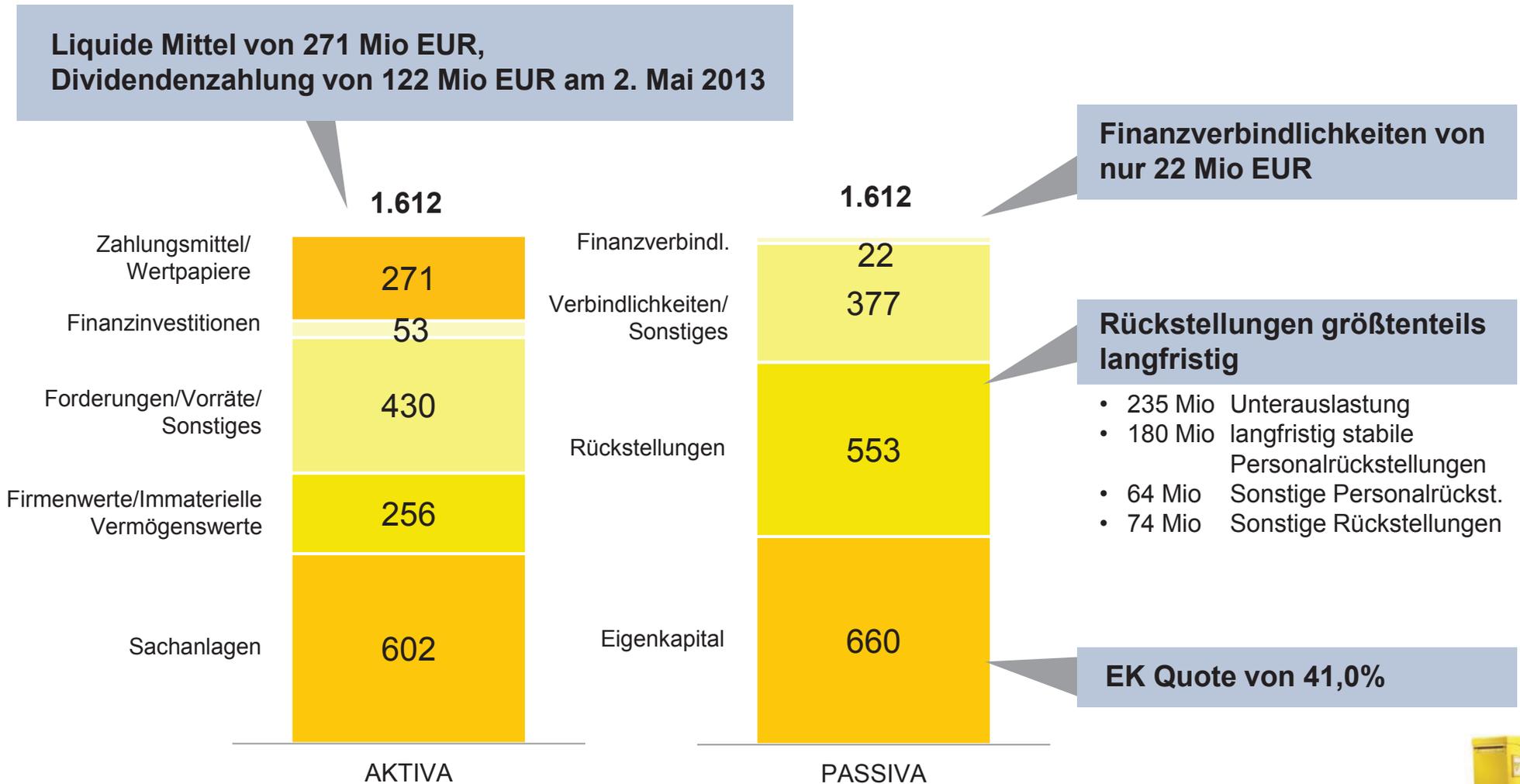
1) Aufgrund vorzeitiger Anwendung IAS 19 (revised) Werte 2012 angepasst

2) Außenumsatz plus Innenumsatz

3) EBIT und EBITDA bezogen auf Gesamtumsatz



BILANZSTRUKTUR MIT HOHEM CASH-BESTAND

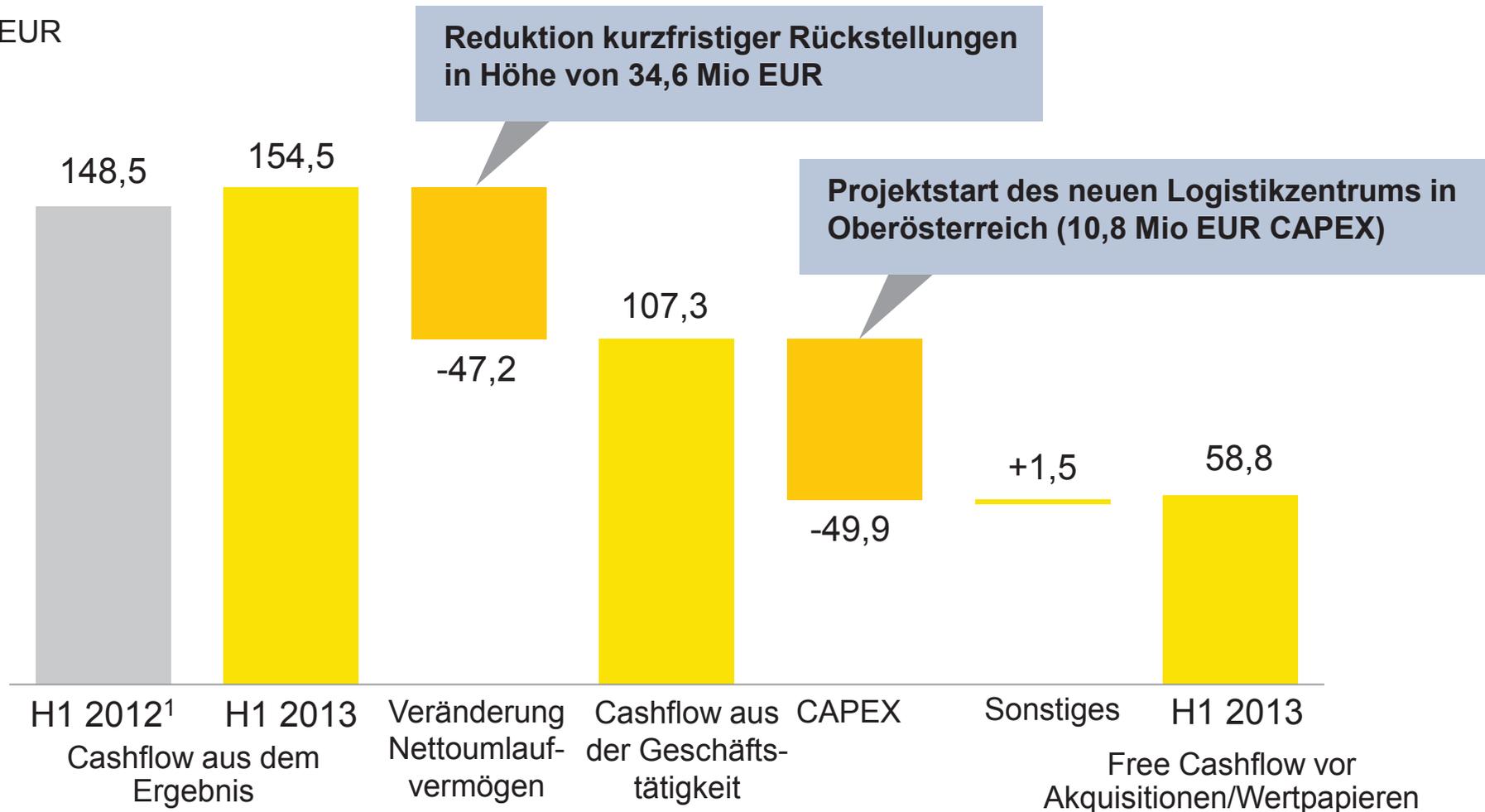


Bilanz per 30.06.2013, in Mio EUR



SOLIDER CASHFLOW

Mio EUR



1) Aufgrund vorzeitiger Anwendung IAS 19 (revised) Werte 2012 angepasst

Adaptierte Cashflow-Darstellung 2012: Neutralisierung der Reklassifikation von langfristigen Rückstellungen in kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten. Somit erfolgt nunmehr der Ausweis von Bildung/Auflösung langfristiger Rückstellungen im Cashflow aus dem Ergebnis, deren Verbrauch im Nettoumlaufvermögen. Reported Cashflow aus dem Ergebnis H1 2012: 112,3 Mio EUR.



NEUES LOGISTIKZENTRUM IN OBERÖSTERREICH



Facts & Figures:

- Standort Allhaming mit idealer Verkehrsanbindung
- **82.000 m²** Grundstücksfläche
- Kapazität pro Tag:  **1,6 Mio Briefe**
 **100.000 Pakete**

Inbetriebnahme:
September 2014 geplant

Investitionsvolumen:
ca. **50 Mio EUR**



1. Highlights und Überblick

2. Konzernergebnis im Detail

3. Ausblick 2013



AUSBLICK 2013 WIRD BESTÄTIGT

Marktumfeld	<ul style="list-style-type: none">▪ Weiterhin elektronische Substitution bei adressierten Briefen, gedämpfte Entwicklung bei Werbepost geprägt von schwacher Konjunktur, Impulse durch Wahlen 2013▪ Wachstum bei Privat-Paketkunden, anhaltende Wettbewerbsintensität bei Business-Paketkunden
Umsatz	<ul style="list-style-type: none">▪ Stabile bis leicht positive Umsatzentwicklung für 2013 erwartet
Kosten & Investitionen	<ul style="list-style-type: none">▪ Automatisierung, Effizienzsteigerung und Strukturverbesserung; CAPEX 2013 von etwa 90 Mio EUR▪ Selektive Akquisitionspolitik: Fokus auf Wachstumsmärkte sowie auf Festigung und Vertiefung des Kerngeschäfts in Österreich
Ergebnis	<ul style="list-style-type: none">▪ Auch weiterhin EBITDA-Marge in 10–12% Bandbreite▪ EBIT-Verbesserung 2013 wird angestrebt

KONTAKT

Österreichische Post AG

Investor Relations

Haidingergasse 1, 1030 Wien

Website: www.post.at/ir

E-Mail: investor@post.at

Telefon: +43 57767-30401

Fax: +43 57767-30409

Finanzkalender 2013

07.08.2013 Halbjahresfinanzbericht 2013

14.11.2013 Zwischenbericht 1.-3. Quartal

Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf den derzeitigen Überzeugungen und Annahmen des Managements der Österreichischen Post beruhen, die dieses im guten Glauben zum Ausdruck gebracht hat und die nach seiner Meinung angemessen sind. Diese Aussagen sind durch Ausdrücke wie "Erwartung", "Ziel" und ähnliche Ausdrücke sowie durch ihren Kontext erkennbar. Zukunftsgerichtete Aussagen umfassen bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten und andere Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die finanzielle Situation, die Leistung oder die Erfolge der Österreichischen Post oder die Ergebnisse der Postbranche im Allgemeinen wesentlich von den Ergebnissen, der finanziellen Situation, der Leistung oder dem Erfolg abweichen, die von solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit prognostiziert wurden. Angesichts dieser Risiken, Unsicherheiten und anderen Faktoren werden die Empfänger dieses Dokuments davor gewarnt, sich im Übermaß auf solche zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen. Die Österreichische Post lehnt jede Verpflichtung ab, diese zukunftsgerichteten Aussagen in Reaktion auf zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen zu aktualisieren.

Österreichische Post AG | Rechtsform: Aktiengesellschaft | Sitz in politischer Gemeinde Wien |
FN 180219d des Handelsgerichtes Wien

Diese Präsentation kann rechtlich geschützte und vertrauliche Informationen enthalten und ist urheber-rechtlich geschützt. Die Verwendung, Weitergabe oder Vervielfältigung dieser Präsentation zur Gänze bzw. auszugsweise ist ausschließlich mit der Genehmigung der/des Verfasserin/Verfassers gestattet.





**WENN'S WIRKLICH
WICHTIG IST, DANN
LIEBER MIT DER POST.**

www.post.at

