

ÖSTERREICHISCHE POST

INVESTORENPRÄSENTATION H1 2016

Georg Pölzl/CEO, Walter Oblin/CFO
Wien, 11. August 2016



1. HIGHLIGHTS UND ÜBERBLICK

2. Strategieumsetzung

3. Konzernergebnis H1 2016

4. Ausblick 2016



H1 2016 IM ÜBERBLICK



BRIEFMARKT ÖSTERREICH

Anhaltend starke E-Substitution
getrieben von Banken und
öffentlichem Sektor



WERBEMARKT ÖSTERREICH

Differenzierte Entwicklung einzelner
Werbekunden



PAKETMARKT ÖSTERREICH

Wachsender Online-Handel;
zunehmender Wettbewerb



PAKETMARKT INTERNATIONAL

Gutes Mengenwachstum bei
Wettbewerbs- und Preisdruck

UMSATZ

- Ausgewiesener Umsatz durch Verkauf trans-o-flex von 1.175,0 Mio EUR auf 1.071,1 Mio EUR reduziert
- Umsatz ohne trans-o-flex um 0,6% verbessert

ERGEBNIS

- EBIT-Steigerung um 2,2% auf 98,6 Mio EUR (+11,7% in Q2)
- Ergebnis durch Zinseffekt bei Personalrückstellungen beeinträchtigt

CASHFLOW

- Anstieg des Cashflows aus Geschäftstätigkeit um 1,6% auf 109,3 Mio EUR

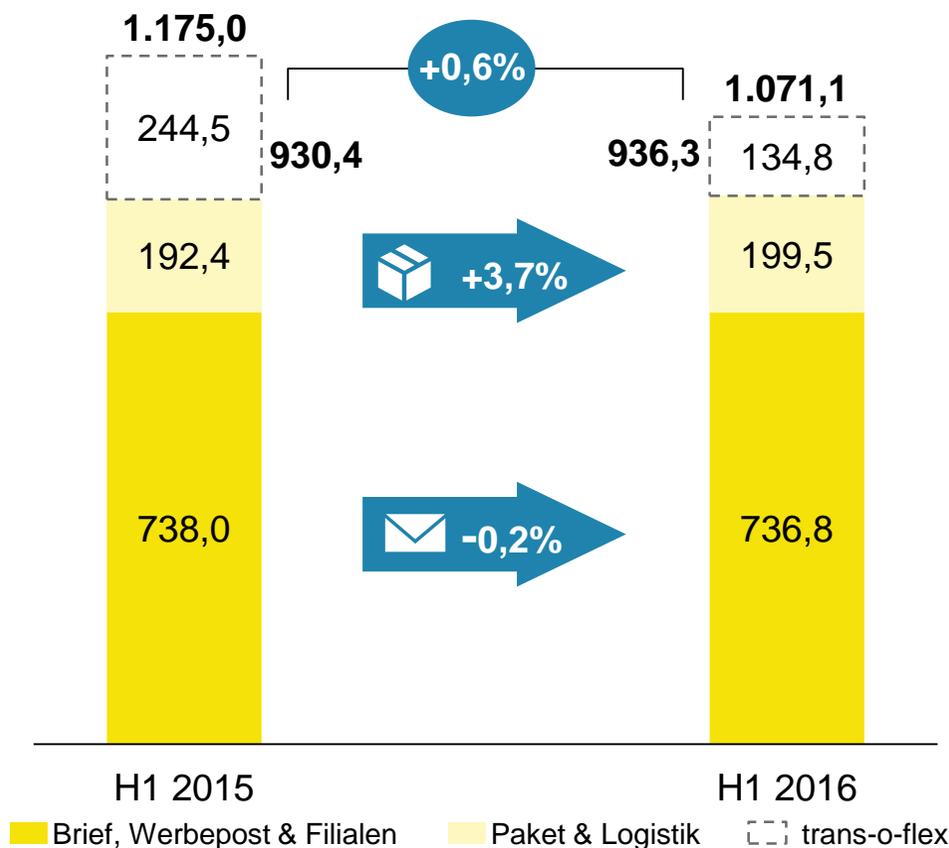
AUSBLICK

- Umsatz von 2,0 Mrd EUR prognostiziert (aktuelles Geschäftsportfolio)
- Stabiles operatives Ergebnis (EBIT) für 2016 als auch 2017 angepeilt

LEICHT VERBESSERTER UMSATZ IM KERNGESCHÄFT

UMSATZENTWICKLUNG

Mio EUR



KONZERN:

- Umsatzentwicklung durch Verkauf trans-o-flex beeinflusst (1.175,0 Mio EUR auf 1.071,1 Mio EUR)
- Umsatz ohne trans-o-flex von 930,4 Mio EUR auf 936,3 Mio EUR um 0,6% verbessert (Q2: +2,3%)

PAKET & LOGISTIK:

- Umsatz im Kerngeschäft um 3,7% in H1 gesteigert (Q2: +4,9%)

BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN:

- Stabiler Umsatz in H1, E-Substitution bei adressierten Briefen anhaltend
- Starker Umsatz in Q2 durch Wahleffekte begünstigt

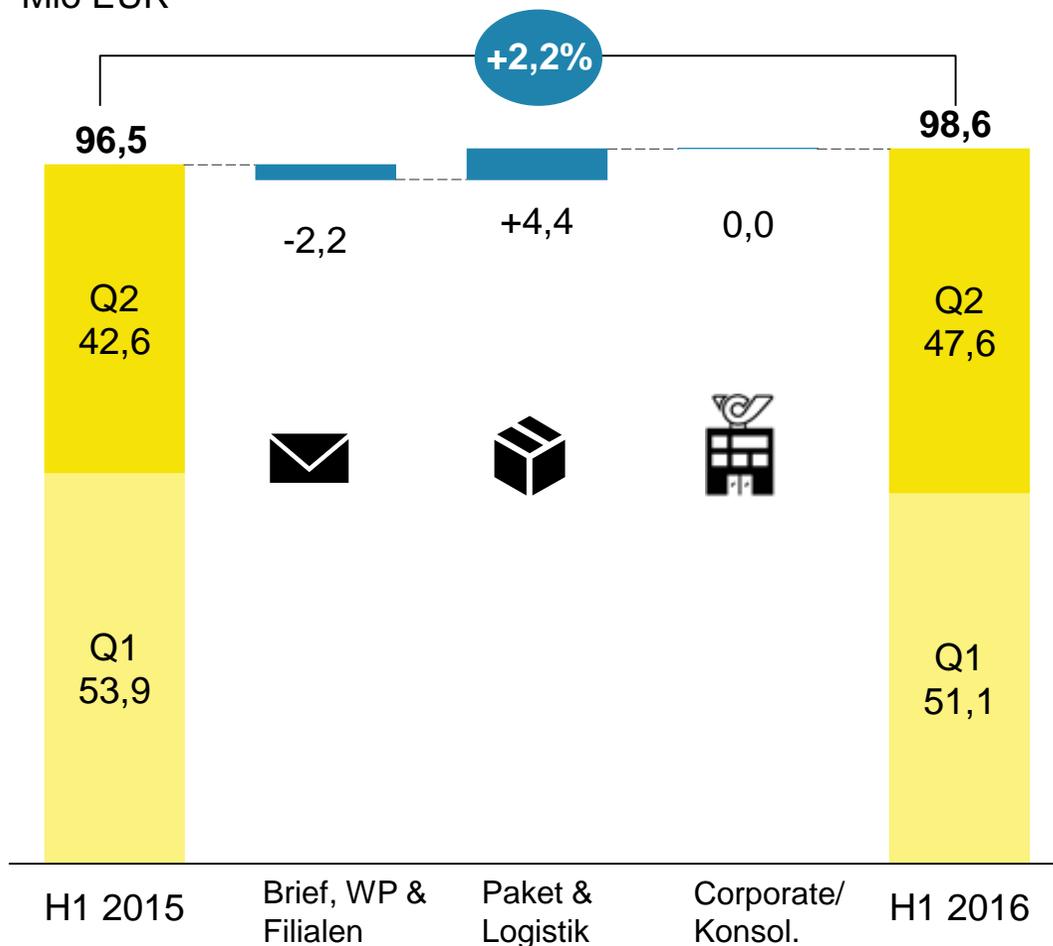
Anmerkung: Anpassung der Darstellung der Umsatzerlöse der Division Paket & Logistik. Erfassung der Exportdienstleistungen nach der Nettomethode (vormals Ausweis in Umsatzerlösen und Aufwand für bez. Leistungen).



GESTEIGERTES EBIT IN H1 2016

EBIT-ENTWICKLUNG

Mio EUR



KONZERN:

- EBIT-Anstieg um 2,2% in H1 (+11,7% in Q2)
- Reduziertes Zinsniveau führte in H1 zu erhöhtem Rückstellungsbedarf von 14,6 Mio EUR

BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN:

- EBIT-Rückgang um 2,2 Mio EUR in H1 (+2,9 Mio EUR in Q2)
- Gute Ergebnislage durch Umsatzentwicklung (Wahlen) bei hoher Kostendisziplin

PAKET & LOGISTIK:

- EBIT-Verbesserung nach Verkauf trans-o-flex um 4,4 Mio EUR in H1 (+3,9 Mio EUR in Q2)

CORPORATE:

- EBIT auf Vorjahresniveau
- EBIT inkludiert negativen Effekt aus Parameteranpassungen bei Personalrückstellungen von 9,9 Mio EUR in H1

1. Highlights und Überblick

2. STRATEGIEUMSETZUNG

3. Konzernergebnis H1 2016

4. Ausblick 2016



KLARE STRATEGISCHE PRIORITÄTEN

1. VERTEIDIGUNG DER MARKT-FÜHRERSCHAFT IM KERNGESCHÄFT

Absicherung der Marktposition im kompetitiven Umfeld



2. PROFITABLES WACHSTUM IN DEFINIERTEN MÄRKTEN

Fokussierung und Performance-Steigerung



3. EFFIZIENZSTEIGERUNG UND FLEXIBILISIERUNG DER KOSTENSTRUKTUR

Logistikinfrastruktur und Prozessoptimierung



4. KUNDENORIENTIERUNG UND INNOVATION

Forcierung von Selbstbedienungslösungen und Serviceverbesserungen

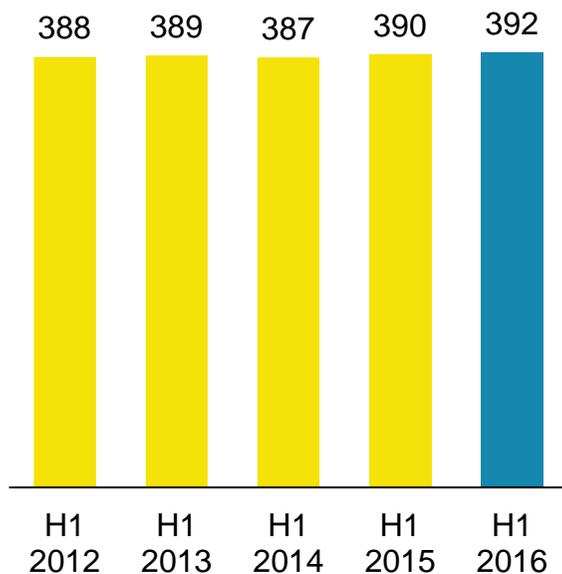


1 STABILES KERNGESCHÄFT IN ÖSTERREICH

BRIEFPOST & MAIL SOLUTIONS

- Stabile Umsatzentwicklung trotz Volumenrückgang
- Internationales Cross Border Geschäft wachsend

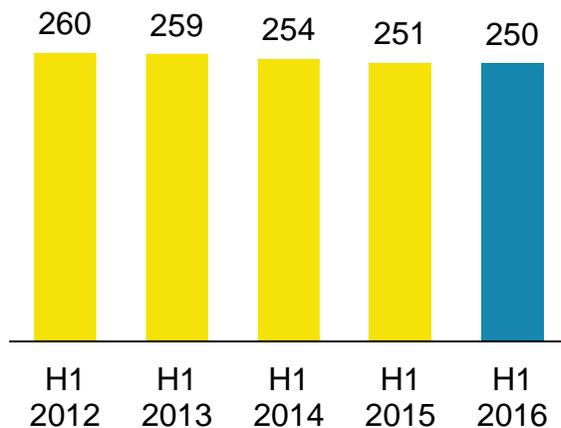
Umsatzerlöse in Mio EUR



WERBE-/MEDIENPOST

- Volatiles, konjunkturell beeinflusstes Geschäftsfeld
- Zuwächse bei unadressierten, Rückgänge bei adressierten Sendungen

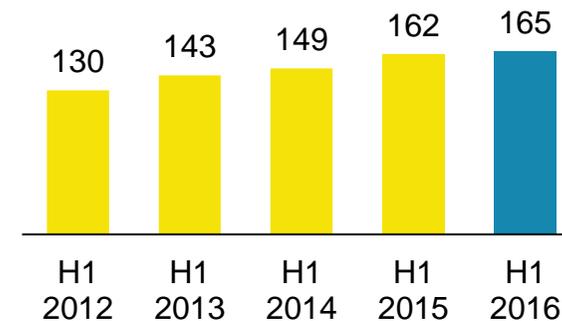
Umsatzerlöse in Mio EUR



PAKET & LOGISTIK

- Volumenanstieg um 1,9% bei verstärktem Wettbewerb
- Nummer 1 bei Serviceangebot und -qualität

Umsatzerlöse in Mio EUR



1

DAS NEUE „PÄCKCHEN“ WIRD ANSPRÜCHEN DES E-COMMERCE GERECHT

Steigende Nachfrage nach einfachen E-Commerce Versandmöglichkeiten



„PÄCKCHEN“

- EINFACH WIE EIN BRIEF
- VERFOLGBAR WIE EIN PAKET



Brief



Päckchen



- ✓ Next-day Lieferung
- ✓ Track & Trace
- ✓ Boxable
- ✓ Sendungen bis 2kg

Paket



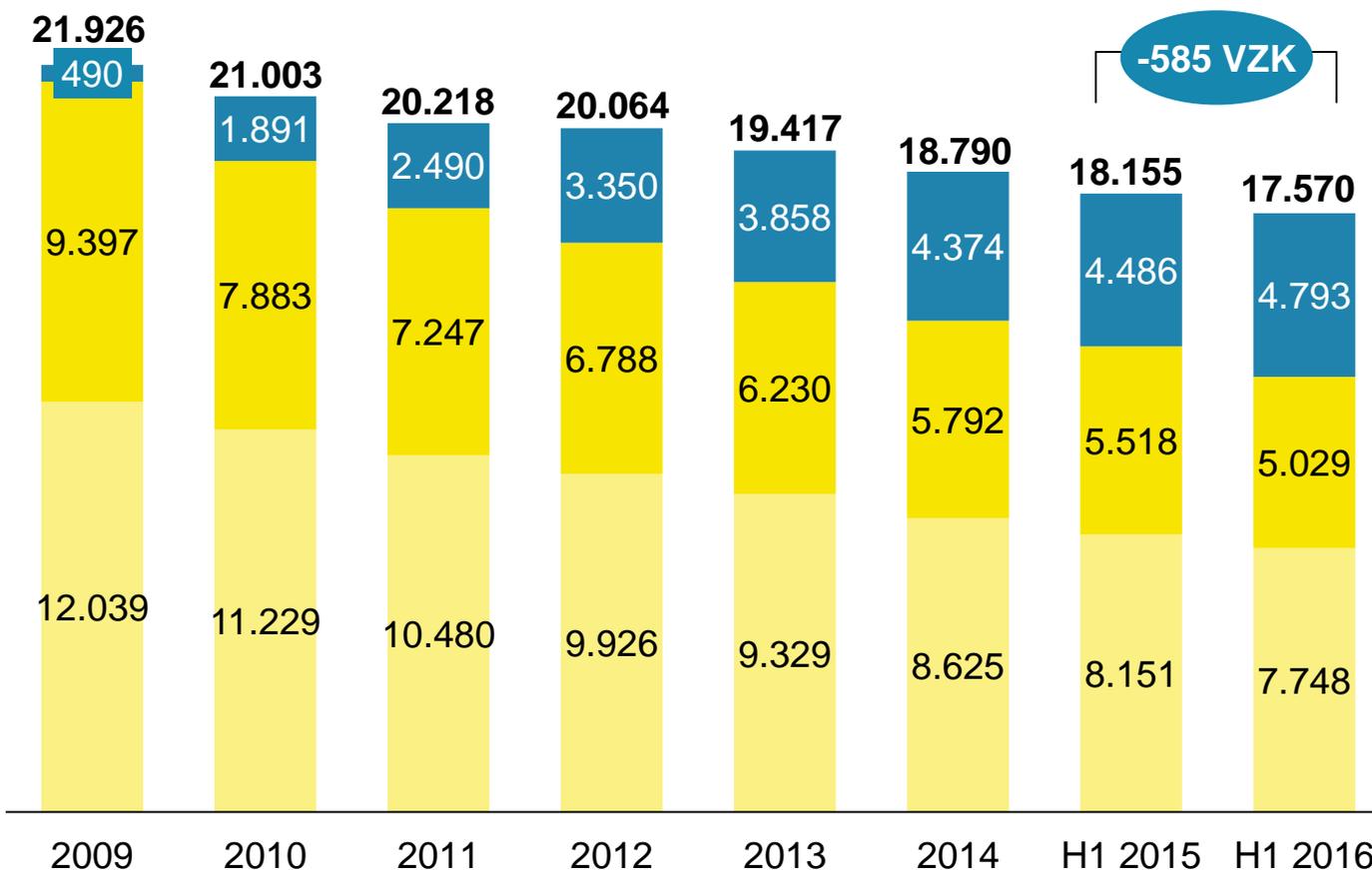
2 WACHSTUM IN DEFINIERTEN MÄRKTEN

AKTIV IN 12 MÄRKTEN – WACHSTUMSFOKUS IM BEREICH PAKET & LOGISTIK



3 PERSONALSTRUKTUR IN ÖSTERREICH

VOLLZEITKRÄFTE IM KERNGESCHÄFT IN ÖSTERREICH (Periodendurchschnitt)



Veränderung H1 2015/H1 2016:

- 403 Beamte
- 489 Mitarbeiter KV alt
- + 307 Mitarbeiter KV neu

- 585 Mitarbeiter**

- Neuer Kollektivvertrag seit 2009
- Alter Kollektivvertrag
- Beamte

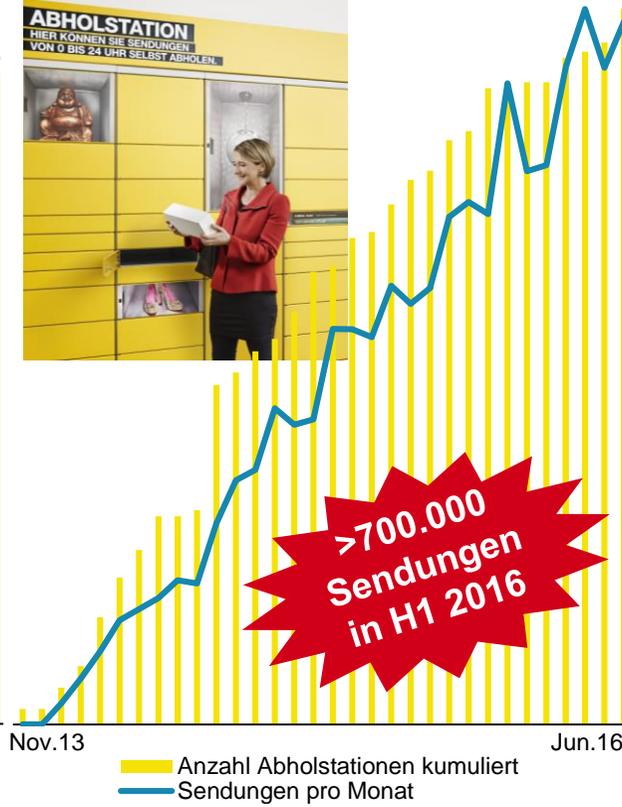
4 NEUE KUNDENLÖSUNGEN WERDEN ANGENOMMEN

INNOVATIVE 24/7 SELF-SERVICE-LÖSUNGEN

16.000 Empfangsboxen



234 Abholstationen



315 Versandboxen



1. Highlights und Überblick

2. Strategieumsetzung

3. KONZERNERGEBNIS H1 2016

4. Ausblick 2016

FINANZKENNZAHLEN H1 2016 IM ÜBERBLICK

	H1 2015 ¹	H1 2016	
Umsatz (Mio EUR)	1.175,0	1.071,1	Umsatz aufgrund Entkonsolidierung trans-o-flex unter dem Vorjahresniveau (-8,8%)
Umsatz ohne trans-o-flex (Mio EUR)	930,4	936,3	Leichter Umsatzanstieg (+0,6%) im Kerngeschäft
EBITDA-Marge	11,9%	12,8%	Verbesserte EBITDA-Marge von 12,8%
EBIT-Marge	8,2%	9,2%	Verbesserte Profitabilität
Ergebnis/Aktie (EUR)	1,14	1,09	Ergebnis pro Aktie leicht unter Vorjahresniveau (positiver Sondereffekt im Vorjahr)
Cashflow (Mio EUR)	107,7	109,3	Anstieg des Cashflow aus der Geschäftstätigkeit
Eigenkapitalquote	40,3%	39,3%	Konservative Bilanzstruktur mit geringer Verschuldung

¹ Anpassung der Darstellung der Umsatzerlöse der Division Paket & Logistik. Erfassung der Exportdienstleistungen nach der Nettomethode (vormals Ausweis in Umsatzerlösen und Aufwand für bez. Leistungen).

KENNZAHLEN DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio EUR	H1 2015 ¹	H1 2016	Veränderung				
			%	abs.	Q2 2015 ¹	Q2 2016	
Umsatzerlöse	1.175,0	1.071,1	-8,8%	-103,9	575,1	478,3	Abgang trans-o-flex, 244,5 Mio EUR in H1 2015 vs. 134,8 Mio EUR in H1 2016
Sonstige betriebliche Erträge	32,8	36,2	10,4%	3,4	16,4	12,7	
Materialaufwand/bez. Leistungen	-360,0	-286,3	20,5%	73,7	-177,5	-103,1	
Personalaufwand	-551,8	-545,3	1,2%	6,5	-270,1	-258,8	Zinsanpassung erhöht Aufwand für Personalrückstellungen um 14,6 Mio EUR (H1 2015: 3,0 Mio EUR)
Sonstige Aufwendungen	-156,0	-139,1	10,8%	16,9	-79,7	-61,9	
Equity-Ergebnis	-0,2	0,6	>100%	0,8	0,4	0,5	
EBITDA	139,7	137,2	-1,8%	-2,6	64,6	67,8	
<i>EBITDA-Marge</i>	11,9%	12,8%	-	-	11,2%	14,2%	
Abschreibungen	-43,2	-38,5	10,8%	4,7	-22,0	-20,2	
EBIT	96,5	98,6	2,2%	2,1	42,6	47,6	
<i>EBIT-Marge</i>	8,2%	9,2%	-	-	7,4%	9,9%	Auflösung des Cross-Border-Leasing führte zu positivem Effekt von 3,3 Mio EUR in Q1 2015
Sonstiges Finanzergebnis	3,4	-0,5	<-100%	-3,9	-0,1	-0,3	
Ertragssteuern	-22,5	-24,4	-8,3%	-1,9	-8,9	-12,2	
Periodenergebnis	77,4	73,8	-4,7%	-3,6	33,6	35,1	

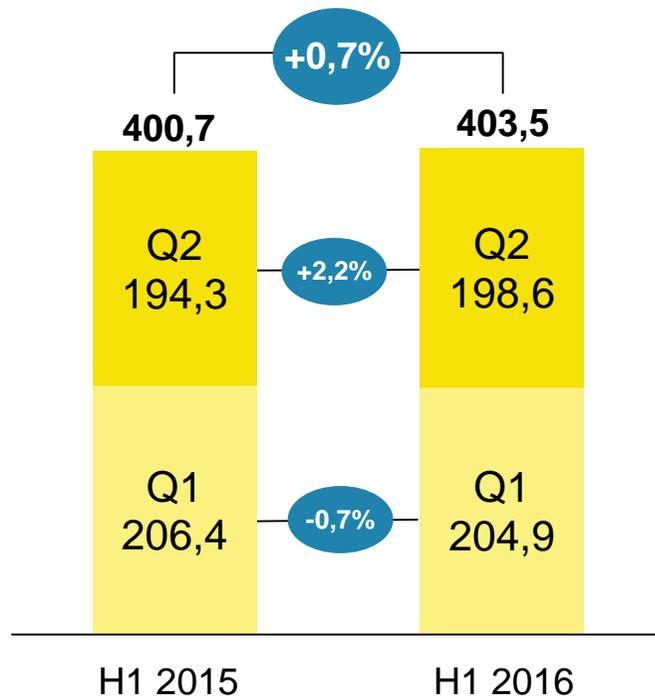
¹ Anpassung der Darstellung der Umsatzerlöse, des Materialaufwands und des Aufwands für bezogene Leistungen der Division Paket & Logistik. Erfassung der Exportdienstleistungen nach der Nettomethode (vormals Ausweis in Umsatzerlösen und Aufwand für bez. Leistungen).



DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: UMSATZENTWICKLUNG H1 2016

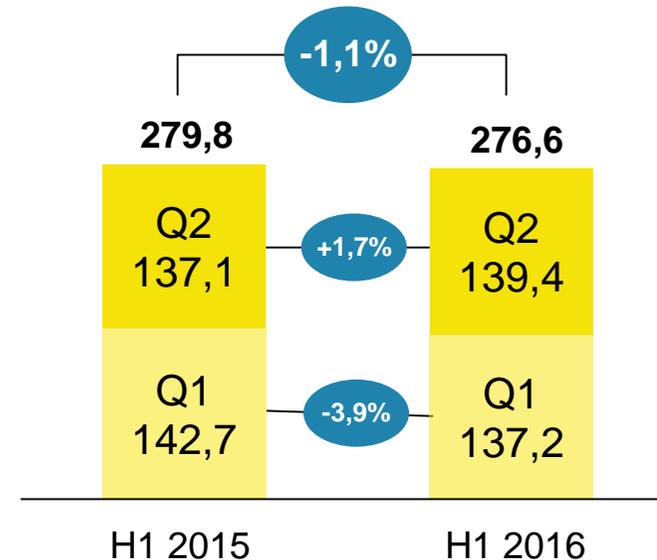
BRIEFPOST & MAIL SOLUTIONS (Mio EUR)

- Rückgang des Briefvolumens von ca. 5%
- Positiver Umsatzbeitrag durch Wahlen in Q2 2016



WERBE-/MEDIENPOST (Mio EUR)

- Zuwächse bei unadressierten Sendungsvolumen (v.a. Handel), Rückgänge im adressierten Bereich
- Positive Effekte durch Wahlen in Q2 in Österreich
- Rückgang in CEE durch Unternehmensverkäufe (-2,8 Mio EUR)





DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio EUR	H1 2015	H1 2016	Veränderung		Q2 2015	Q2 2016	
			%	abs.			
Umsatzerlöse	738,0	736,8	-0,2%	-1,3	360,5	366,3	Positive Wahleffekte von 11,5 Mio EUR in H1 2016 vs. 5,5 Mio EUR in H1 2015
• Briefpost & Mail-Solutions	400,7	403,5	0,7%	2,8	194,3	198,6	
• Werbepost	210,2	206,2	-1,9%	-4,0	101,1	103,3	Positive Entwicklung bei Mobilfunkprodukten kompensiert durch Änderung des Verrechnungsmodells
• Medienpost	69,6	70,4	1,1%	0,8	36,0	36,1	
• Filialdienstleistungen	57,5	56,7	-1,5%	-0,9	29,1	28,3	
Gesamtumsatz ¹	778,4	778,7	0,0%	0,3	380,5	386,9	
Equity-Ergebnis	-0,4	0,1	>100%	0,5	0,0	0,0	
EBITDA	161,4	161,5	0,1%	0,1	76,9	81,8	Wertminderung des Firmenwertes um 2,0 Mio EUR PostMaster Rumänien
EBITDA-Marge ²	20,7%	20,7%	-	-	20,2%	21,1%	
Abschreibung	-16,0	-18,3	-14,2%	-2,3	-8,1	-10,1	
EBIT	145,4	143,2	-1,5%	-2,2	68,8	71,7	Ergebnis getragen von guter Umsatzentwicklung bei anhaltend hoher Kostendisziplin
EBIT-Marge ²	18,7%	18,4%	-	-	18,1%	18,5%	

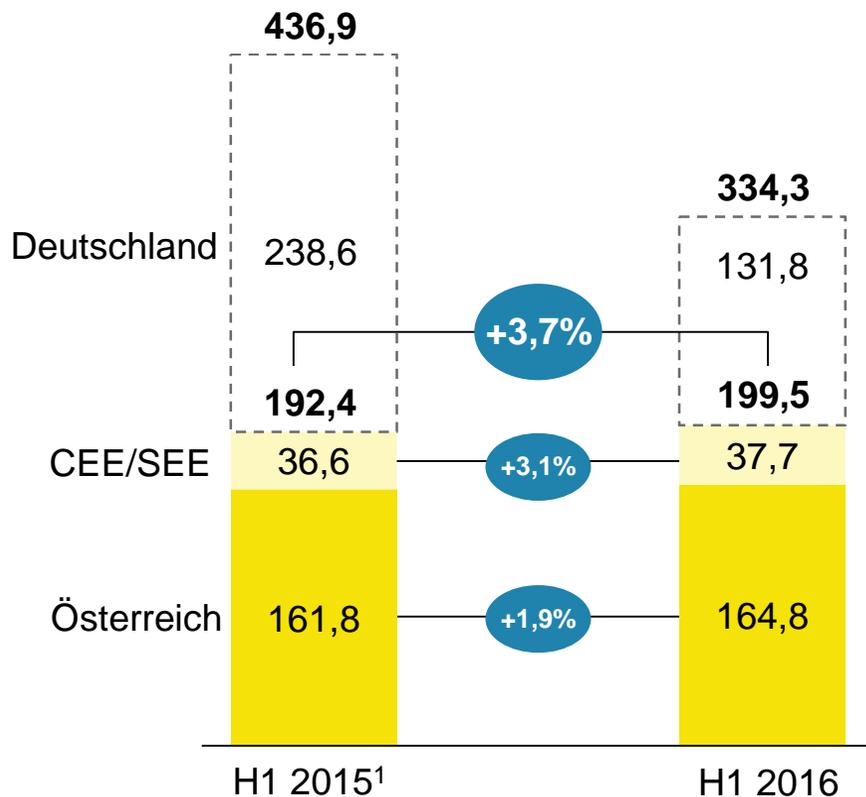
¹ Inkl. Umsatzerlöse mit anderen Segmenten

² EBIT-Marge, EBITDA-Marge: In Bezug auf Gesamtumsatz



DIVISION PAKET & LOGISTIK: UMSATZENTWICKLUNG H1 2016

UMSATZ (Mio EUR)



DIVISION PAKET & LOGISTIK:

- Umsatz in H1 ohne trans-o-flex +3,7% (Q2: +4,9%)

DEUTSCHLAND:

- Verkauf trans-o-flex per 8. April 2016

SÜDOST-/OSTEUROPA: +3,1% (Q2: +4,7%)

- Solides Umsatzwachstum, hoher Preisdruck
- Gute Entwicklung in Ungarn und Kroatien

ÖSTERREICH: +1,9% (Q2: +0,9%)

- Verstärkter Wettbewerb am österreichischen Paketmarkt
- Marktwachstum durch E-Commerce geprägt

¹ Anpassung der Darstellung der Umsatzerlöse. Erfassung der Exportdienstleistungen nach der Nettomethode (vormals Ausweis in Umsatzerlösen und Aufwand für bez. Leistungen).





DIVISION PAKET & LOGISTIK: GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio EUR	H1 2015 ¹	H1 2016	Veränderung		Q2 2015 ¹	Q2 2016	
			%	abs.			
Umsatzerlöse ohne trans-o-flex	192,4	199,5	3,7%	7,1	95,7	100,3	Umsatzrückgang durch Verkauf trans-o-flex; Umsatzanstieg im Kerngeschäft, Trend zu Premium-Paketen
Umsatzerlöse	436,9	334,3	-23,5%	-102,6	214,5	112,1	
• Premium	323,7	227,5	-29,7%	-96,2	158,5	60,6	
• Standard	95,6	90,3	-5,6%	-5,4	47,2	44,2	
• Sonstige Leistungen	17,6	16,6	-5,7%	-1,0	8,8	7,3	
Gesamtumsatz ²	440,7	339,8	-22,9%	-101,1	216,3	114,7	
Equity-Ergebnis	1,6	1,1	-31,1%	-0,5	1,2	0,7	
EBITDA	23,1	22,5	-2,7%	-0,6	10,8	11,9	
<i>EBITDA-Marge³</i>	5,2%	6,6%	-	-	5,0%	10,4%	
Abschreibung	-10,6	-5,6	47,6%	5,1	-5,5	-2,8	
EBIT	12,5	16,9	35,4%	4,4	5,3	9,2	EBIT-Verbesserung nach Verkauf trans-o-flex
<i>EBIT-Marge³</i>	2,8%	5,0%	-	-	2,4%	8,0%	

¹ Anpassung der Darstellung der Umsatzerlöse, des Materialaufwands und des Aufwands für bezogene Leistungen - Erfassung der Exportdienstleistungen nach der Nettomethode (vormals Ausweis in Umsatzerlösen und Aufwand für bez. Leistungen).

² Inkl. Umsatzerlöse mit anderen Segmenten

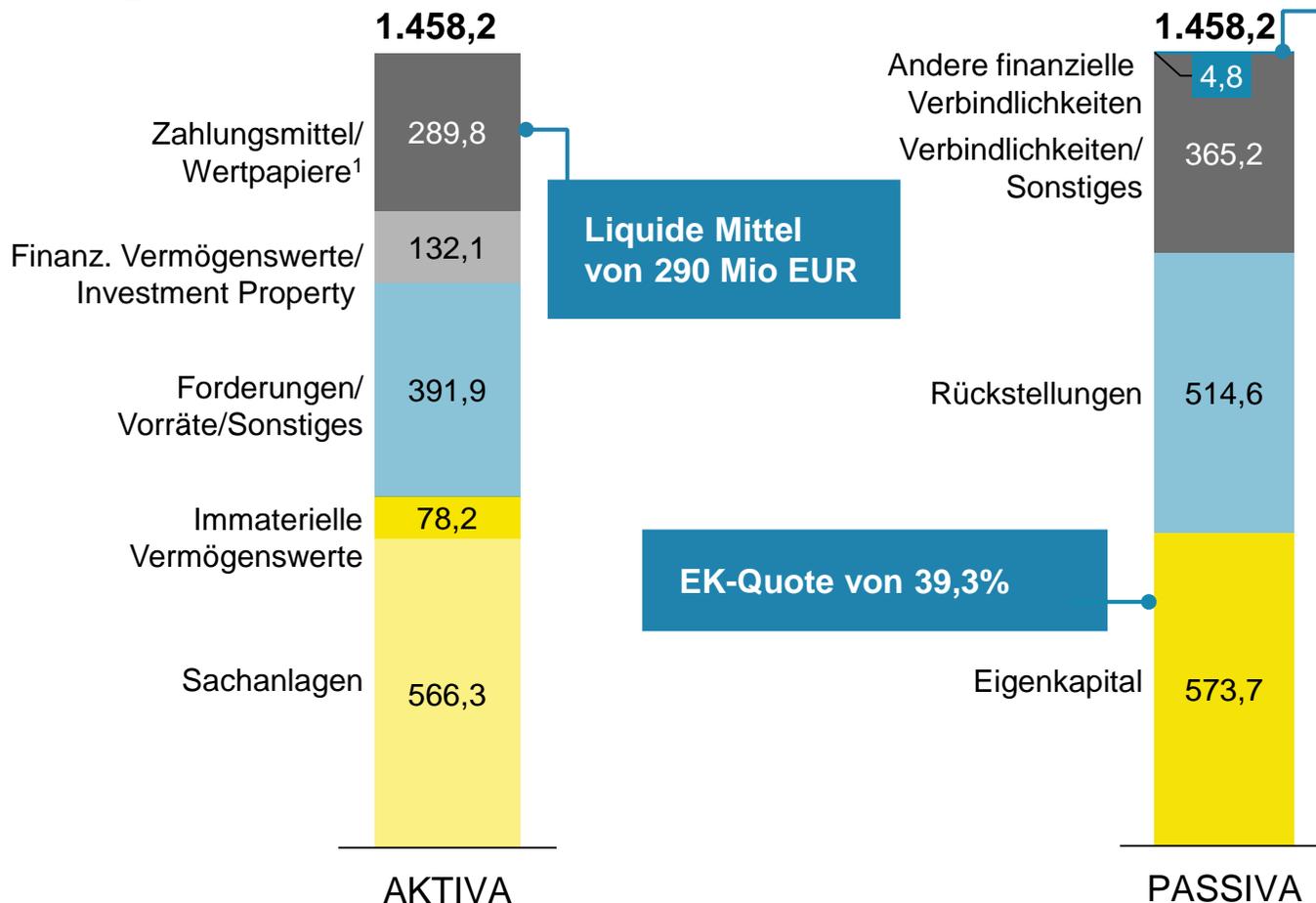
³ EBIT-Marge/EBITDA-Marge: In Bezug auf Gesamtumsatz



SOLIDE BILANZSTRUKTUR

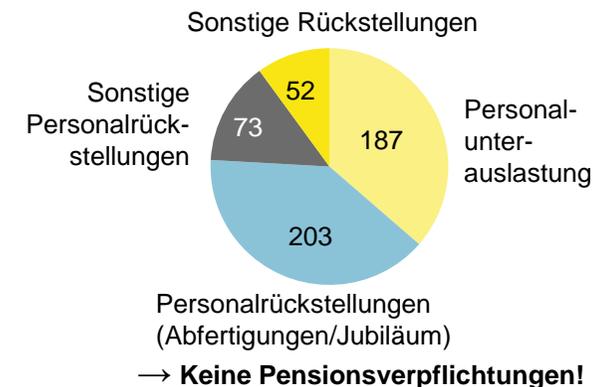
BILANZ PER 30. JUNI 2016

Mio EUR

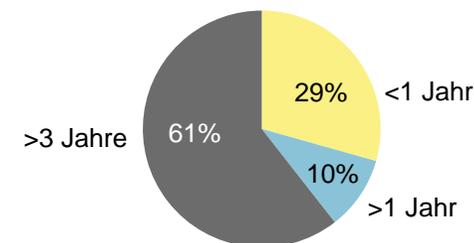


Finanzverbindlichkeiten von nur 5 Mio EUR

Rückstellungsgliederung Mio EUR



Rückstellungen nach Fristigkeit

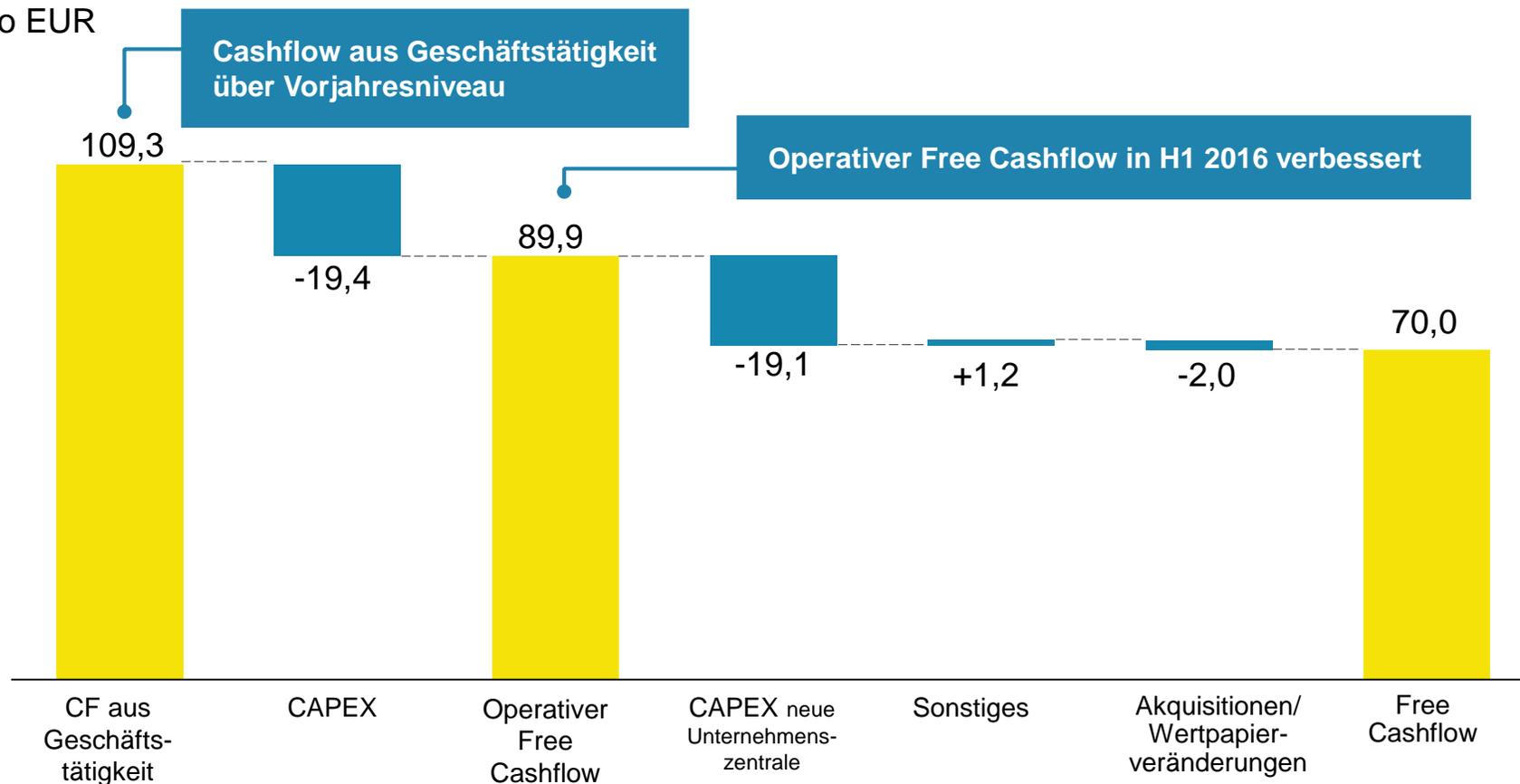


¹ In der Bilanz sind Wertpapiere unter anderen finanziellen Vermögenswerten erfasst.

ROBUSTER CASHFLOW H1 2016

CASHFLOW-ENTWICKLUNG

Mio EUR



	CF aus Geschäftstätigkeit	CAPEX	Operativer Free Cashflow	CAPEX neue Unternehmenszentrale	Sonstiges	Akquisitionen/ Wertpapierveränderungen	Free Cashflow
H1 2015	107,7	-20,9	86,8	-11,1	62,1	-13,3	124,4
H1 2014	95,9	-20,1	75,8	-2,1	-3,2	12,8	83,2



1. Highlights und Überblick

2. Strategieumsetzung

3. Konzernergebnis H1 2016

4. AUSBLICK 2016



AUSBLICK 2016

Marktumfeld

- Kunden im öffentlichen Sektor sowie im Finanzbereich versuchen Sendungsvolumen zu reduzieren, auch für die nächsten Quartale wird mit einem Volumenrückgang von ca. 5% gerechnet
- Werbemarkt mit differenzierten Trends
- Wachsender Paketmarkt mit verstärktem Wettbewerb

Umsatz

- Verkauf und Entkonsolidierung der trans-o-flex per 8. April 2016
- Umsatz 2016 von 2,0 Mrd EUR prognostiziert (aktuelles Geschäftsportfolio)

Kosten & Investitionen

- Stetige Investitionen, Effizienzsteigerungen und Strukturverbesserungen
- Operatives CAPEX¹ in 2016 von 70-80 Mio EUR

Ergebnis

- Ergebnis von der Entwicklung der Brief- und Paketmengen sowie der Realisierung der Effizienzprogramme abhängig
- Operatives Ergebnis (EBIT) 2016 auf dem Niveau des Vorjahres prognostiziert

Ziele 2017

- Ziel für 2017 ist Stabilität auch weiterhin:
Operatives Ergebnis, Investitionsprogramm und Dividendenpolitik

¹ Operatives CAPEX = CAPEX exklusive Investitionen in die neue Unternehmenszentrale



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 2016/2017

11. November 2016 Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2016

09. März 2017 Jahresergebnis 2016

20. April 2017 Hauptversammlung

02./04. Mai 2017 Ex-Tag/Dividendenzahltag

12. Mai 2017 Zwischenbericht 1. Quartal 2017

10. August 2017 Halbjahresfinanzbericht 2017

15. November 2017 Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2017

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 unbekanntes 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 urheberrechtlich geschützt. Die Verwendung, Weitergabe oder Vervielfältigung dieser Präsentation zur Gänze bzw. auszugsweise ist ausschließlich mit der Genehmigung der/des Verfasserin/Verfassers gestattet.



ABHOLSTATION
HIER KÖNNEN SIE SENDUNGEN
VON 0 BIS 24 UHR SELBST ABHOLEN.

WENN'S WIRKLICH WICHTIG IST,
DANN LIEBET MIT DER POST  Post



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