

ÖSTERREICHISCHE POST

INVESTORENPRÄSENTATION H1 2018

Walter Oblin/CFO

Wien, 10. August 2018



1. HIGHLIGHTS UND ÜBERBLICK

2. Strategieumsetzung

3. Konzernergebnis H1 2018

4. Ausblick 2018

HIGHLIGHTS H1 2018



Markt: Basistrends in Österreich halten an: Adressiertes Briefvolumen von etwa -5%; zweistelliges Paketwachstum bei starkem Wettbewerb



Umsatz: Leichter Anstieg im Konzernumsatz in H1 2018 von 0,2%; Rückgang Division Brief, Werbepost & Filialen (-3,7%) durch Paketwachstum (+12,1%) kompensiert



Ergebnis: EBIT-Anstieg um 2,8% auf 105,1 Mio EUR bedingt durch solide Umsatzentwicklung und Kostendisziplin

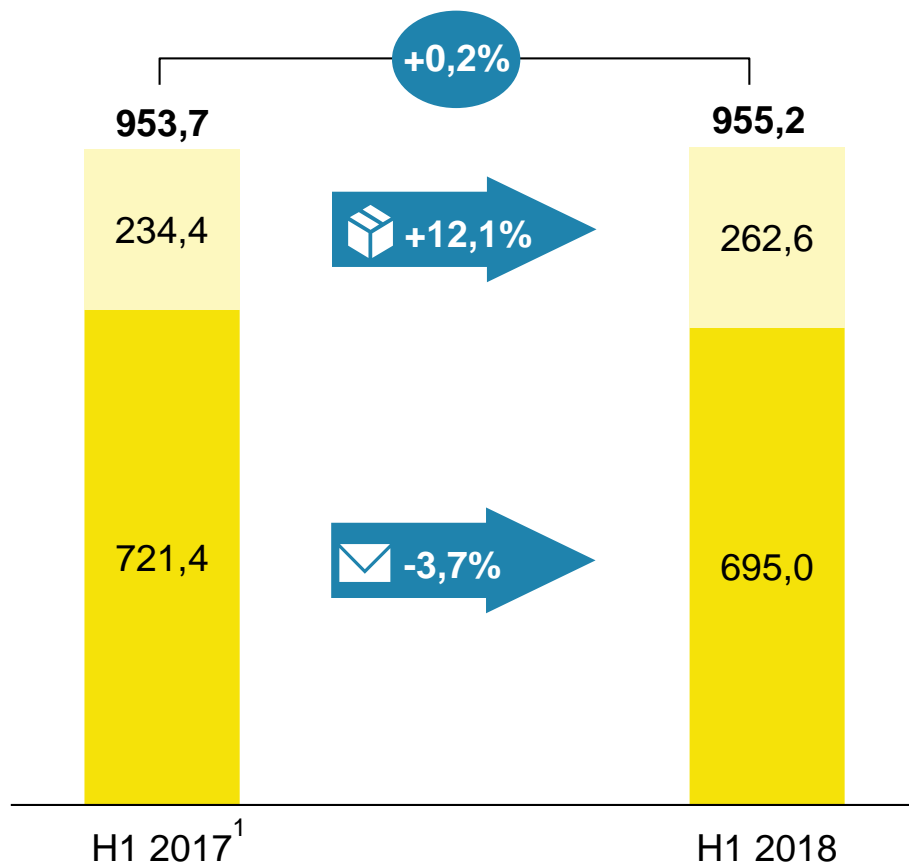


Ausblick 2018: Weiterhin Stabilität im Umsatz und im operativen Ergebnis angepeilt

LEICHT VERBESSERTER UMSATZ DANK PAKETWACHSTUM

UMSATZENTWICKLUNG

Mio EUR



KONZERN: +0,2% (Q2: -0,1%)

- Leichtes Umsatzplus durch starkes Paketwachstum

PAKET & LOGISTIK: +12,1% (Q2: +11,2%)

- Basistrend 2018 in Österreich weiterhin zweistellig
- Zusätzlicher Umsatz durch Segmentwechsel Weber Escal, Kroatien

BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: -3,7% (Q2: -3,8%)

- Basistrend adressiertes Briefvolumen von ca. -5%
- Finanzdienstleistungen BAWAG P.S.K. durch schrittweise Redimensionierung rückläufig

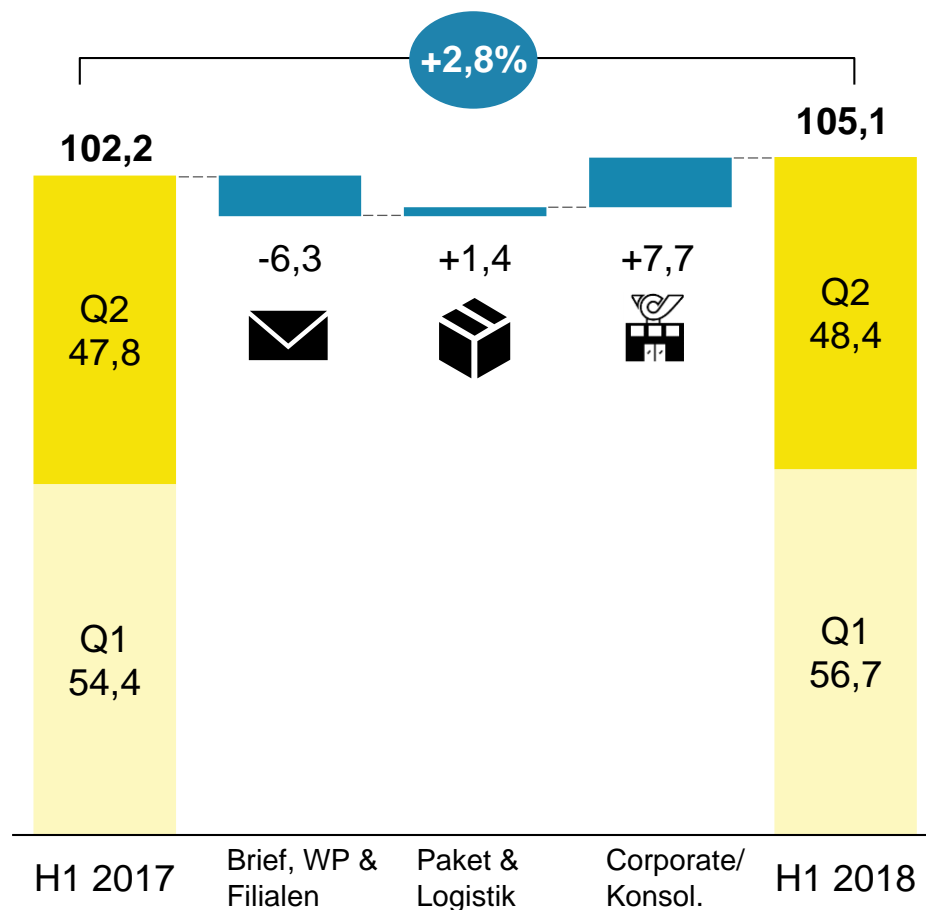
■ Brief, Werbepost & Filialen ■ Paket & Logistik

¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung

VERBESSERTES OPERATIVES ERGEBNIS (EBIT)

EBIT-ENTWICKLUNG

Mio EUR



BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN:

- EBIT-Rückgang von 6,3 Mio EUR in H1 2018 (-5,8 Mio EUR in Q2)
- Bereits aus Q1 2018: Rückstellung Redimensionierung Finanzdienstleistungen (-21,8 Mio EUR) größtenteils kompensiert durch Einmalsertrag in Folge Entflechtung mit BAWAG P.S.K. (+20,1 Mio EUR)

PAKET & LOGISTIK:

- EBIT-Anstieg um 1,4 Mio EUR in H1 2018 bei guter Umsatzentwicklung und intensivem Wettbewerb (-0,1 Mio EUR in Q2)

CORPORATE:

- EBIT um 7,7 Mio EUR in H1 2018 verbessert (+6,4 Mio EUR in Q2)
- Geringerer Aufwendungsbedarf für Sozialplanmodelle

1. Highlights und Überblick

2. STRATEGIEUMSETZUNG

3. Konzernergebnis H1 2018

4. Ausblick 2018

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 BRIEF- & WERBEPOST IN ÖSTERREICH

BRIEFPOST

- Neue Produktstruktur per 1. Juli 2018 am Markt gut angenommen
- Wahlfreiheit für Kunden in der Zustellgeschwindigkeit: Prio, Eco, Eco Business

WERBE-/MEDIENPOST

- Im adressierten Werbevolumen ist Verunsicherung durch Datenschutz-Grundverordnung erkennbar → Post bringt Adress-Update für Versender
- Verlauf unadressierter Werbung abhängig von Branche und Werbeverhalten (Trend zu leichtgewichtigen Sendungen)

NEUE PRODUKTSTRUKTUR PER JULI 2018

	Bisheriges Angebot	PRIO Universaldienst E+1 Tag	ECO Universaldienst E+2/3 Tage	ECO BUSINESS Nicht Universald. E+4/5 Tage
Brief S	0,68	0,80	0,70	0,65
Brief M	1,25	1,35	1,25	1,10
Päckchen S	2,50	2,70	2,50	2,25
Päckchen M	4,00	4,20	4,00	-



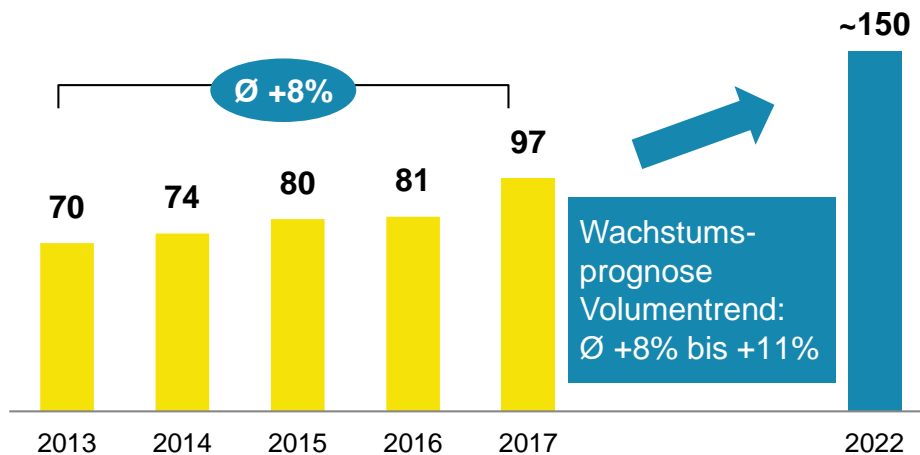
Adressierte Werbung



Unadressierte Werbung

1 PAKET & LOGISTIK GESCHÄFT IN ÖSTERREICH

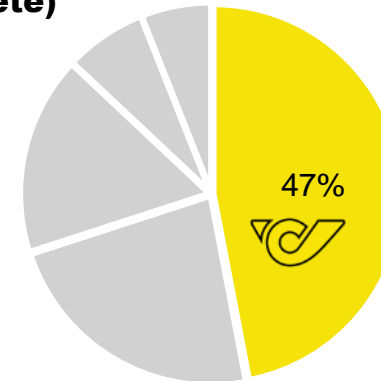
PAKETMENGEN DER ÖSTERREICHISCHEN POST (Mio Pakete)



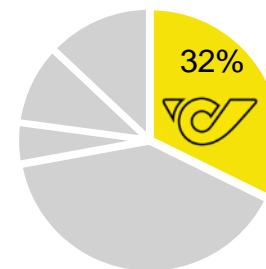
- Weiterhin dynamisches Wachstum
- Mengenprognose: von 97 Mio Pakete 2017 auf ca. 150 Mio Pakete 2022, Jahresentwicklung abhängig von Markt und Eigenzustellung eines Großversenders
- Wachstumsinvestitionen gestartet um höchste Qualitätsstandards und Servicelevel abzusichern

MARKTANTEILE NACH VOLUMEN 2017

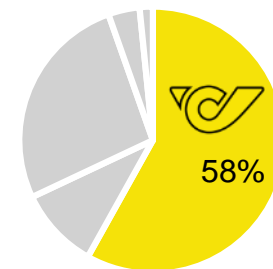
Gesamtmarkt Österreich (209 Mio Pakete)



Business-Pakete (93 Mio B2B)



Privatkunden-Pakete (116 Mio X2C)



Quelle: BRANCHENRADAR.com Marktanalyse GmbH, Februar 2018

2

FILIALNETZ: BASISGESCHÄFT STABIL, REDIMENSIONIERUNG FINANZDIENSTLEISTUNGEN

1.782 POST-GESCHÄFTSSTELLEN

- **38 MIO KUNDENKONTAKTE** p.a. in Postfilialen
- **19 MIO KUNDENKONTAKTE** p.a. bei Post Partnern



DREI PRODUKTGRUPPEN WEITERHIN FIXER BESTANDTEIL DES LEISTUNGSANGEBOTS

POST-PRODUKTE

TELEKOMMUNIKATION & HANDELSWAREN

FINANZDIENSTLEISTUNGEN

Redimensionierung Finanzdienstleistungen

- Schrittweise Entflechtung der Kooperation mit Bankpartner BAWAG P.S.K. im Wesentlichen bis Ende 2019 vereinbart
- Sonderzahlung in Höhe von 107 Mio EUR in Q1 2018 erhalten
- Redimensionierung der Bankberatung gestartet, Schaltertransaktionen unverändert
- Gespräche mit potentiellen nationalen und internationalen Partnern, um weiterhin Finanzdienstleistungen anbieten zu können

2 WACHSTUM IN DEFINIERTEN MÄRKTEN

WACHSTUMSFOKUS AUF PAKET & LOGISTIK

DEUTSCHLAND

Austrian Post International:

- Wachstum im internationalen Briefgeschäft, Umsatz +8% in H1 2018

AEP (50% Anteil, at-equity konsolidiert):

- Joint-Venture im Pharmagroßhandel
- Umsatz H1 2018 über 200 Mio EUR



ÖSTERREICH

- Wertschöpfungstiefe im E-Commerce erhöhen (Systemlogistik, E-Commerce Enabler ACL)

CEE/SEE

Fokussierung auf profitables Wachstum im Paket-Bereich

- Weiter positive organische Volumenentwicklung
- Starker Wettbewerb und Preisdruck
- Rückzug aus Briefgeschäft abgeschlossen

TÜRKEI Aras Kargo (25% Anteil, nicht konsolidiert):

- Operativ: Paketvolumenanstieg H1 2018 >20%, Umsatz H1 2018 von über 120 Mio EUR
- Laufendes Schiedsgerichtsverfahren sowie konstruktive Gespräche hinsichtlich Anteilserhöhung mit Eigentümerfamilie

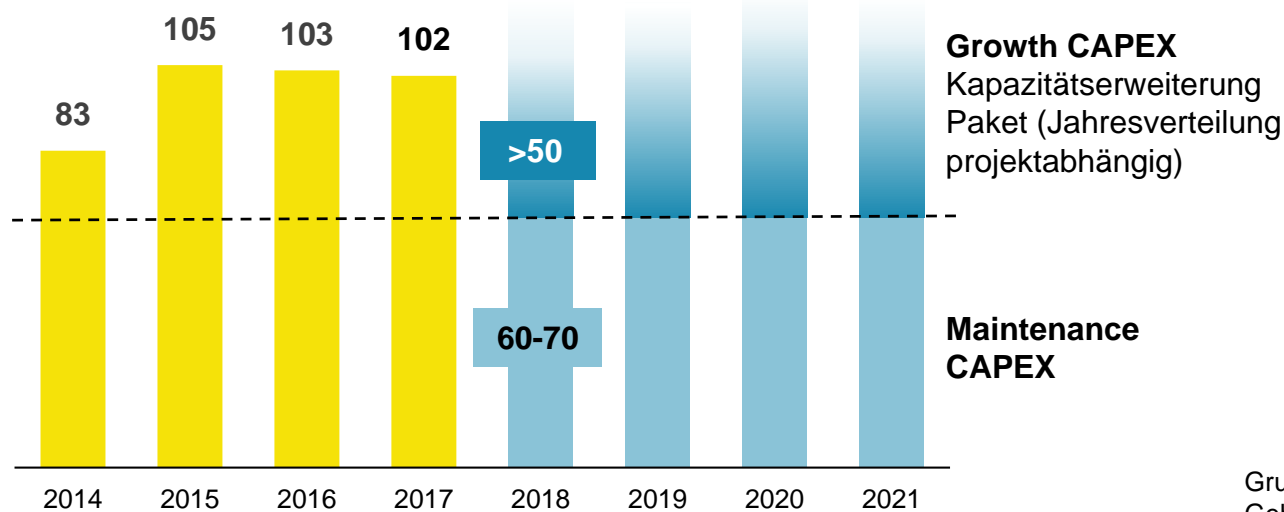
3 KAPAZITÄTS- UND QUALITÄTSSOFFENSIVE

AUSBAU DER PAKETLOGISTIK IN ÖSTERREICH

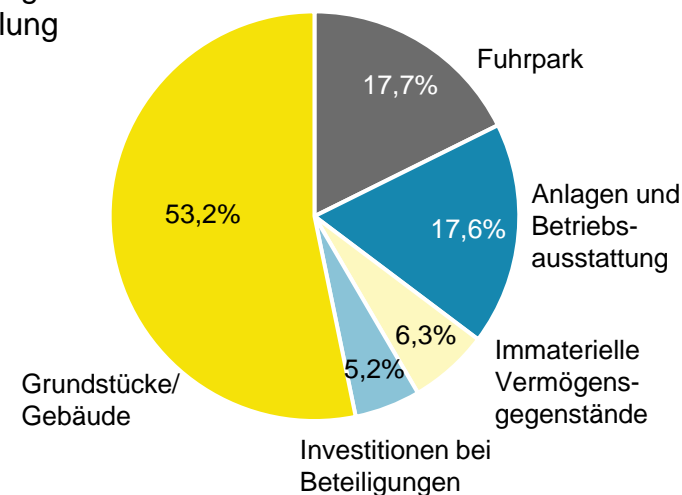
H1 2018:

- 38,2 Mio EUR Maintenance CAPEX und 29,1 Mio EUR Growth CAPEX
- Spatenstich Paketzentrum Hagenbrunn (NÖ) am 10. Juli 2018, Fertigstellung im Sommer 2019 geplant

CAPEX (Mio EUR)¹



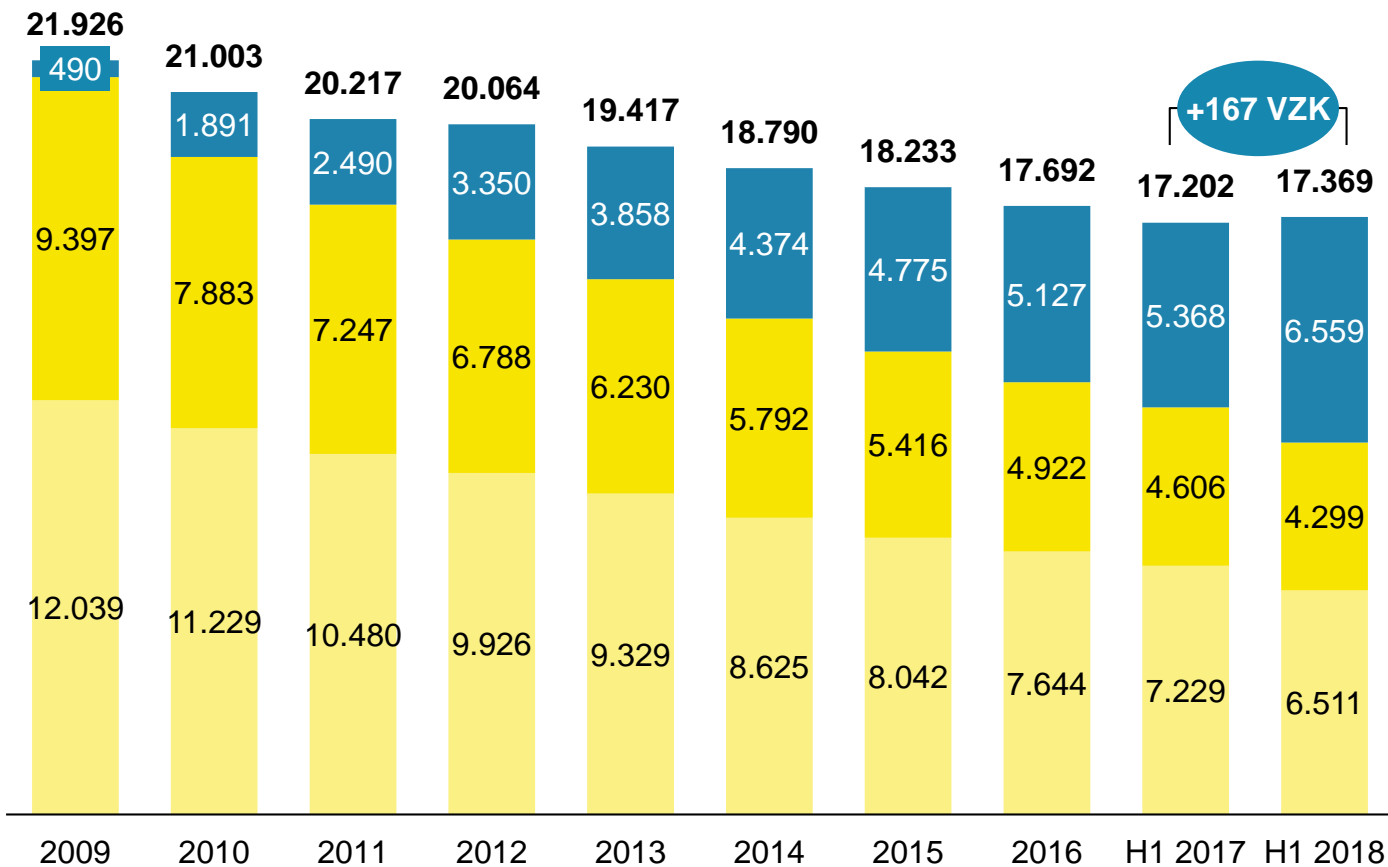
INVESTITIONEN H1 2018



¹ 2014-2017 inklusive CAPEX neue Unternehmenszentrale

3 PERSONALSTRUKTUR IN ÖSTERREICH

VOLLZEITKRÄFTE IM KERNGESCHÄFT IN ÖSTERREICH (Periodendurchschnitt)



Veränderung H1 2017 / H1 2018:

- 718 Beamte
- 307 Mitarbeiter KV alt
- +1.192 Mitarbeiter KV neu

+167 Mitarbeiter

Mittelfristige Tendenz :
Weiterhin struktureller Wandel zu Mitarbeitern im neuen Kollektivvertrag

- Neuer Kollektivvertrag (KV) seit 2009
- Alter Kollektivvertrag
- Beamte

4 SB-KUNDENLÖSUNGEN WERDEN WEITER AUSGEBAUT

28.159 EMPFANGSBOXEN

H1 2018: >1,1 Mio Sendungen



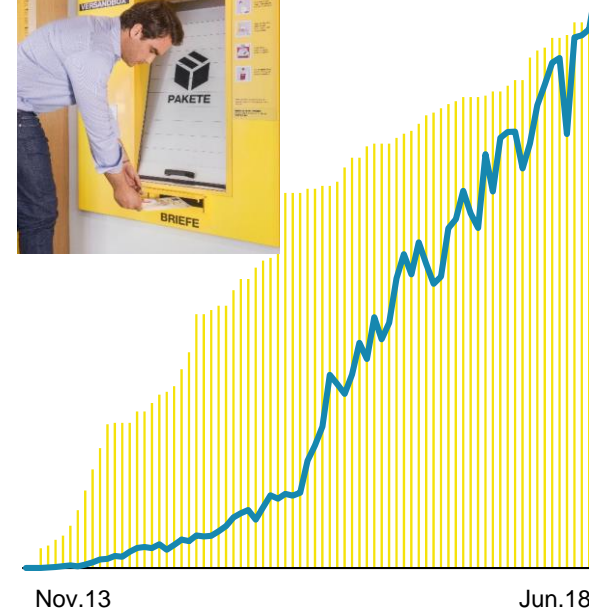
318 ABHOLSTATIONEN

H1 2018: >1,4 Mio Sendungen



391 VERSANDBOXEN

H1 2018: >2,4 Mio Sendungen



■ Anzahl SB-Lösungen
■ Sendungen /Monat

MITTELFRISTIG WIRD DIE ANZAHL DER SB-KUNDENLÖSUNGEN VERDOPPELT

4 NEUE ANGEBOTE FÜR MEHR KUNDENSERVICE

NEUE KOOPERATION MIT LEBENSMITTE LHÄNDLER HOFER

ERRICHTUNG NEUER POST-ABHOLSTATIONEN IN ÖSTERREICH



1. Highlights und Überblick

2. Strategieumsetzung

3. KONZERNERGEBNIS H1 2018

4. Ausblick 2018

FINANZKENNZAHLEN H1 2018 IM ÜBERBLICK

	H1 2017	H1 2018	
Umsatz (Mio EUR)	953,7	955,2	Umsatz leicht über Vorjahresniveau (+0,2%)
EBITDA-Marge	15,0%	15,1%	Stabile EBITDA-Marge von 15,1%
EBIT-Marge	10,7%	11,0%	Gute Profitabilität
Ergebnis/Aktie (EUR)	1,13	1,12	Ergebnis pro Aktie auf Vorjahresniveau
Cashflow (Mio EUR)	108,9	173,4	Cashflow aus Geschäftstätigkeit aufgrund Sonderzahlung BAWAG P.S.K. stark gesteigert
Eigenkapitalquote	42,4%	39,2%	Erhöhtes Eigenkapital; Eigenkapitalquote aufgrund höherer Bilanzsumme niedriger

KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

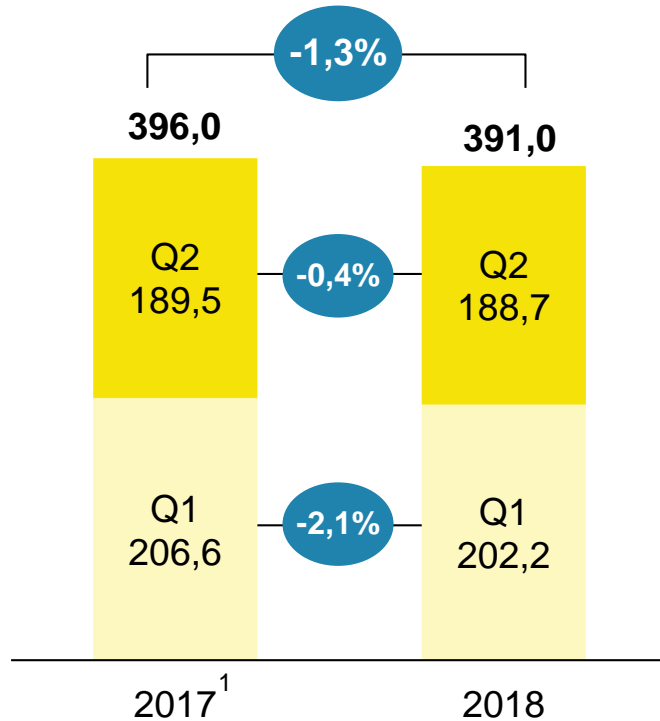
Mio EUR	H1 2017	H1 2018	%	Δ	Q2 2017	Q2 2018	
Umsatzerlöse	953,7	955,2	0,2%	1,6	465,0	464,6	+20,1 Mio EUR Einmalsertrag in Folge Entflechtung BAWAG P.S.K. bereits in Q1
Sonstige betriebliche Erträge	27,7	50,9	83,7%	23,2	13,0	16,3	
Materialaufwand/bezogene Leistungen	-196,3	-206,2	-5,1%	-10,0	-96,4	-102,3	
Personalaufwand	-514,4	-516,5	-0,4%	-2,1	-251,4	-242,5	Rückstellung Redimensionierung Finanzdienstleistungen iHv 21,8 Mio EUR
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-126,7	-137,8	-8,8%	-11,2	-64,4	-67,5	
Equity-Ergebnis	-0,8	-1,3	-69,2%	-0,5	-0,2	-0,7	
EBITDA	143,3	144,3	0,7%	1,0	65,6	67,9	
<i>EBITDA-Marge</i>	15,0%	15,1%	-	-	14,1%	14,6%	
Abschreibungen	-41,1	-39,3	4,5%	1,9	-17,7	-19,5	
EBIT	102,2	105,1	2,8%	2,9	47,8	48,4	
<i>EBIT-Marge</i>	10,7%	11,0%	-	-	10,3%	10,4%	EBIT-Marge auf 11,0% verbessert
Sonstiges Finanzergebnis	-0,1	3,2	>100%	3,3	0,0	1,5	
Ertragssteuern	-25,9	-32,3	-24,9%	-6,4	-12,1	-15,8	Erhöhter Steueraufwand (teilweise aus Vorjahren)
Periodenergebnis	76,2	75,9	-0,4%	-0,3	35,8	34,1	



DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: UMSATZENTWICKLUNG H1 2018

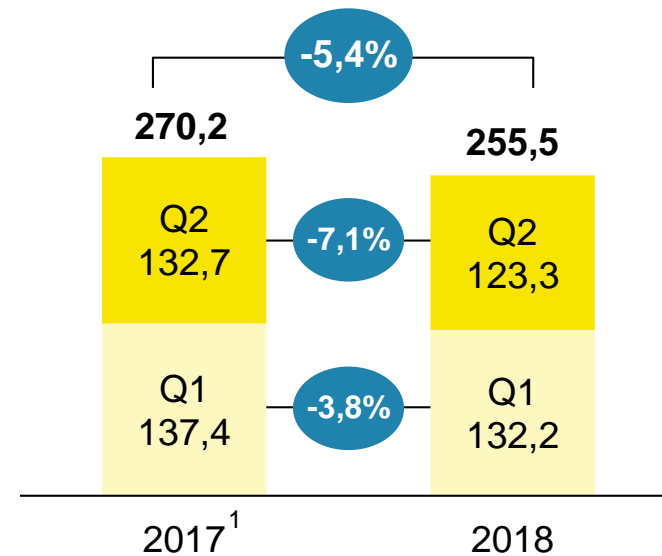
BRIEFPOST & MAIL SOLUTIONS (Mio EUR)

- Rückgang des nationalen Briefvolumens von ca. 5%
- Gute Entwicklung bei Mail Solutions durch div. Zusatzdienstleistungen (+2,6 Mio EUR)
- Wachstum durch vermehrtes internationales E-Commerce Volumen (+6,4 Mio EUR)



WERBE-/MEDIENPOST (Mio EUR)

- Operativer Umsatzrückgang von ca. 2-3%
- Adressierte Sendungen rückläufig (Volumen beeinträchtigt durch Verunsicherung iZd Datenschutz-Grundverordnung)
- Umsatzentfall durch Marktrückzug CEE/SEE sowie veränderter Produktzuordnung (-9,0 Mio EUR)



¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung



DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

Mio EUR	H1 2017 ¹	H1 2018	%	Δ	Q2 2017 ¹	Q2 2018	
Umsatzerlöse	721,4	695,0	-3,7%	-26,4	348,8	335,4	Marktrückzug in CEE/SEE und veränderte Produktzuordnung -9,0 Mio EUR
• Briefpost & Mail-Solutions	396,0	391,0	-1,3%	-5,0	189,5	188,7	
• Werbepost	203,1	190,9	-6,0%	-12,2	97,2	91,0	
• Medienpost	67,1	64,5	-3,8%	-2,5	35,6	32,4	Finanzdienstleistungen gemäß Entflechtungsvereinbarung rückläufig
• Filialdienstleistungen	55,2	48,5	-12,1%	-6,7	26,6	23,4	
Interne Leistungsverrechnung	47,7	53,0	11,1%	5,3	24,7	25,8	Zusatzleistungen durch vermehrte Zustellung von Päckchen und Paketen
Umsatzerlöse gesamt	769,0	748,0	-2,7%	-21,1	373,4	361,2	
EBITDA	158,0	148,5	-6,0%	-9,5	75,9	69,9	
<i>EBITDA-Marge²</i>	<i>20,5%</i>	<i>19,8%</i>	-	-	<i>20,3%</i>	<i>19,3%</i>	
Abschreibungen	-13,0	-9,7	25,2%	3,3	-4,9	-4,7	
EBIT	145,0	138,7	-4,3%	-6,3	71,0	65,1	Ergebnis in Folge Umsatzrückgang um 4,3% unter Vorjahr
<i>EBIT-Marge²</i>	<i>18,9%</i>	<i>18,5%</i>	-	-	<i>19,0%</i>	<i>18,0%</i>	

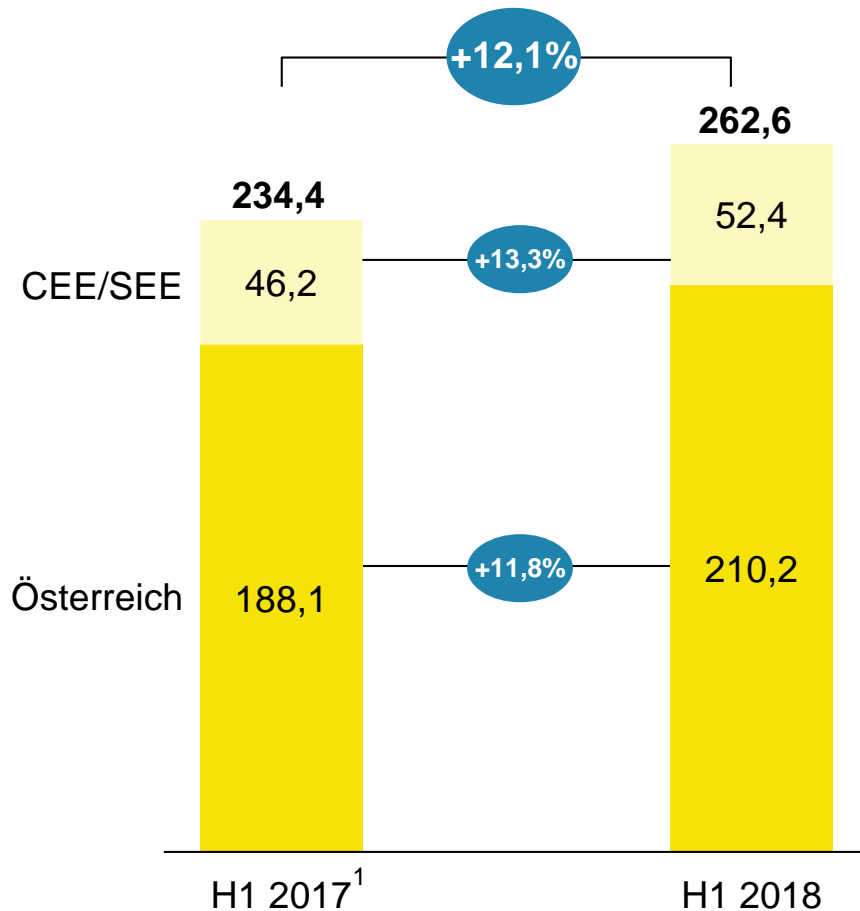
¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung

² EBIT-Marge/EBITDA-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt



DIVISION PAKET & LOGISTIK: UMSATZENTWICKLUNG H1 2018

UMSATZ (Mio EUR)



DIVISION PAKET & LOGISTIK: +12,1% (Q2: +11,2%)

- Organisches Umsatzwachstum in H1 2018 exkl. Segmentwechsel Weber Escal +9,7% (Q2: +8,6%)

SÜDOST-/OSTEUROPA: +13,3% (Q2: +14,2%)

- Stabile operative Umsatzentwicklung bei hohem Preisdruck
- Segmentwechsel der Weber Escal (+5,6 Mio EUR; vormals Division Brief, Werbepost & Filialen)

ÖSTERREICH: +11,8% (Q2: +10,4%)

- Umsatzbasistrend H1 2018 zweistellig; Marktentwicklung getrieben durch gutes Wachstum (insbesondere von Großversendern)
- Vollkonsolidierung E-Commerce Enabler ACL mit 1.11.2017 (+2,8 Mio EUR in H1 2018)

¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung



DIVISION PAKET & LOGISTIK: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

Mio EUR	H1 2017 ¹	H1 2018	%	Δ	Q2 2017 ¹	Q2 2018	
Umsatzerlöse	234,4	262,6	12,1%	28,3	117,3	130,4	+9,7% Umsatzanstieg exklusive Segment- wechsel Weber Escal, Kroatien
• Premium	112,2	123,3	9,9%	11,1	56,9	61,4	
• Standard	104,9	111,8	6,6%	6,9	51,8	54,8	
• Sonstige Leistungen	17,3	27,5	59,3%	10,2	8,6	14,2	Segmentwechsel Weber Escal +5,6 Mio EUR und Vollkonsolidierung ACL +2,8 Mio EUR
Interne Leistungsverrechnung	2,4	2,5	5,6%	0,1	1,1	1,2	
Umsatzerlöse gesamt	236,7	265,2	12,0%	28,4	118,4	131,6	
EBITDA	27,0	25,8	-4,3%	-1,2	12,2	12,2	
<i>EBITDA-Marge²</i>	<i>11,4%</i>	<i>9,7%</i>	-	-	<i>10,3%</i>	<i>9,3%</i>	
Abschreibungen	-8,0	-5,4	32,2%	2,6	-2,7	-2,7	
EBIT	19,0	20,4	7,4%	1,4	9,6	9,5	EBIT-Marge von 7,7% bei hohem Wettbewerbs- und Margendruck
<i>EBIT-Marge²</i>	<i>8,0%</i>	<i>7,7%</i>	-	-	<i>8,1%</i>	<i>7,2%</i>	

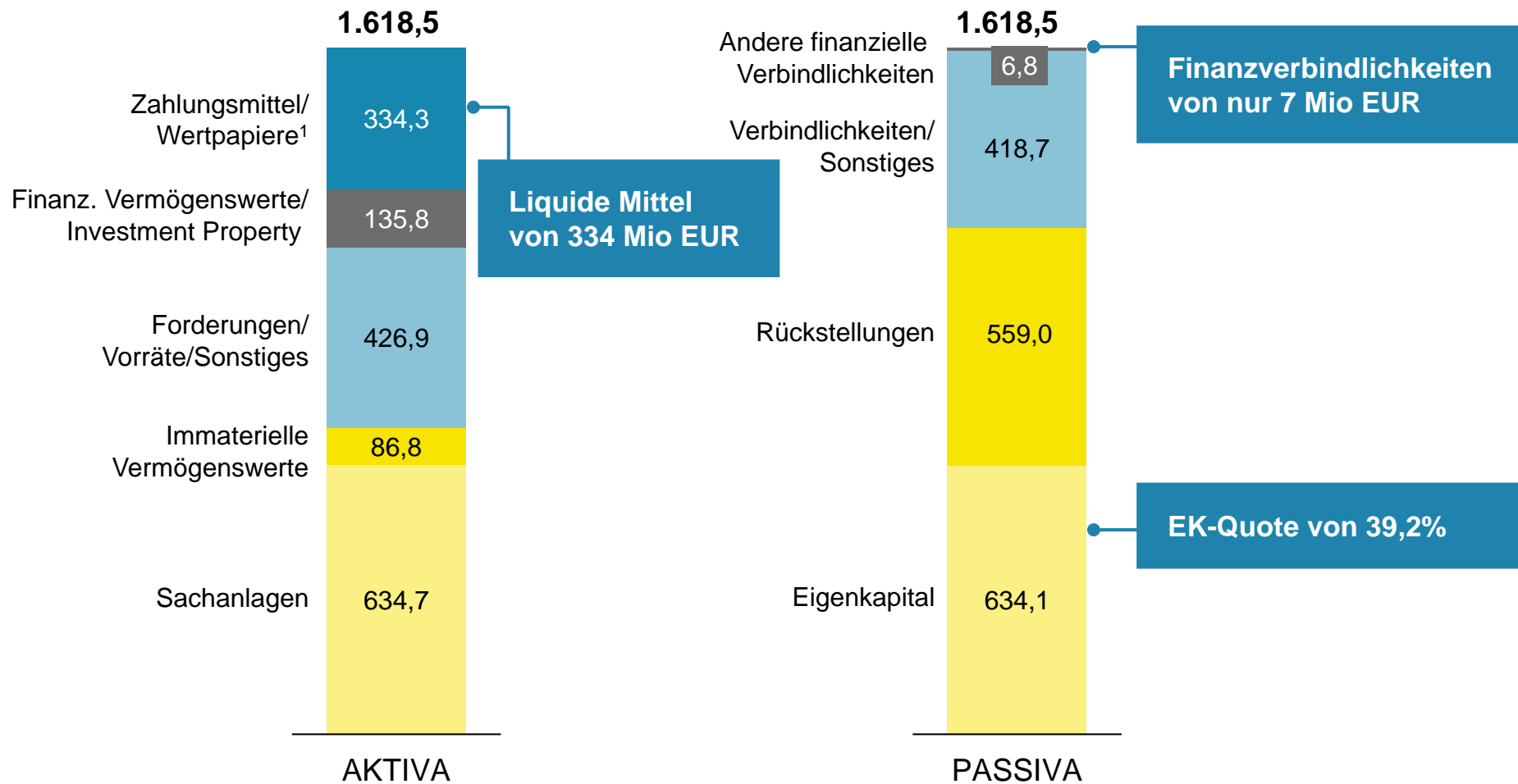
¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung

² EBIT-Marge/EBITDA-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt

SOLIDE BILANZSTRUKTUR

BILANZ PER 30. JUNI 2018

Mio EUR



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

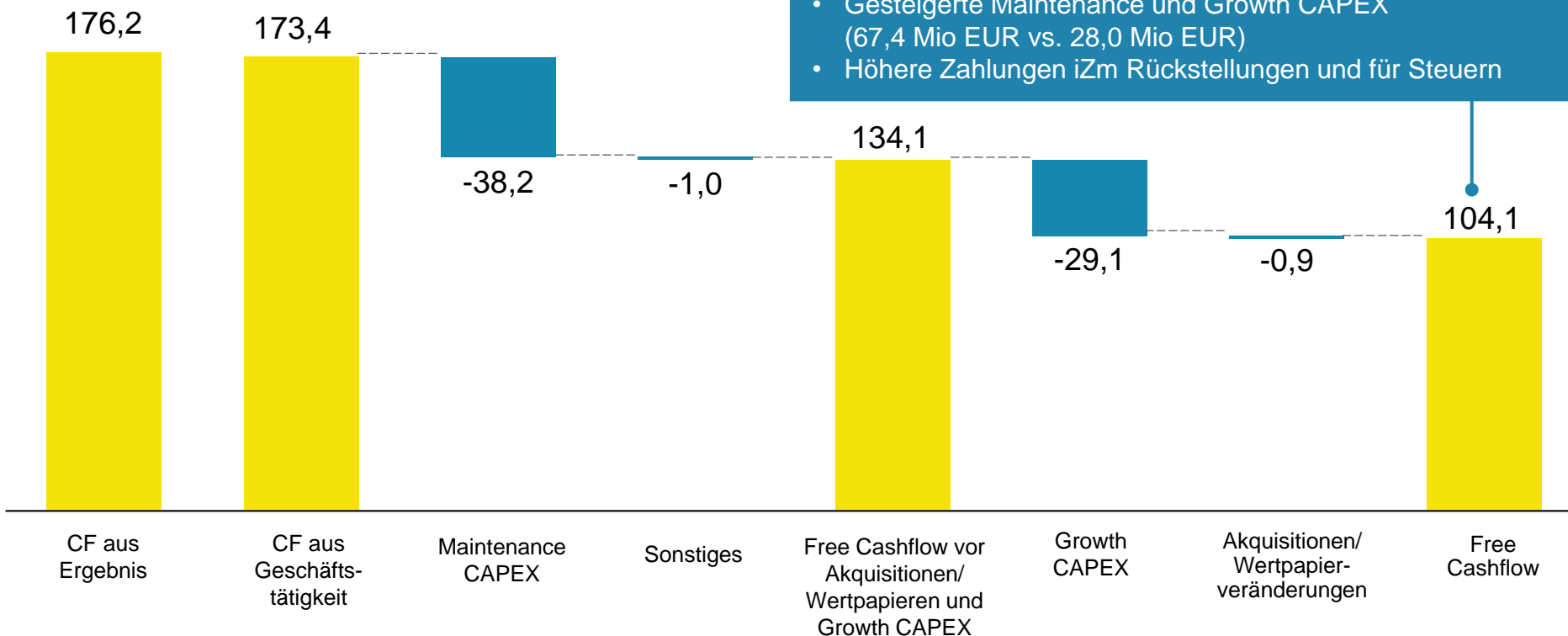
SONDEREFFEKTE IM CASHFLOW H1 2018

CASHFLOW-ENTWICKLUNG

Mio EUR

Free Cashflow durch Sondereffekte beeinflusst:

- BAWAG-Sonderzahlung iHv 107,0 Mio EUR abzüglich der in der Berichtsperiode erbrachten Leistungen iHv 20,5 Mio EUR
- Gesteigerte Maintenance und Growth CAPEX (67,4 Mio EUR vs. 28,0 Mio EUR)
- Höhere Zahlungen iZm Rückstellungen und für Steuern



H1 2017	146,3	108,9	-16,9	+1,1	93,2 ¹	-11,1 ²	-18,1	63,9
---------	-------	-------	-------	------	-------------------	--------------------	-------	------

¹ Free Cashflow vor Akquisitionen/Wertpapieren und CAPEX neue Unternehmenszentrale

² CAPEX neue Unternehmenszentrale

1. Highlights und Überblick

2. Strategieumsetzung

3. Konzernergebnis H1 2018

4. AUSBLICK 2018



AUSBLICK 2018 UNVERÄNDERT

Marktumfeld

- Adressiertes Briefvolumen durch elektronische Substitution mit ca. 5% p.a. rückläufig
- Werbegeschäft volatil und durch Datenschutz-Grundverordnung beeinträchtigt
- Zweistellige Wachstumsraten am österreichischen Paketmarkt; intensiver Wettbewerb und partielle Eigenzustellung eines Großkunden ab Herbst 2018

Umsatz

- **Konzern:** Weiterhin stabile Umsatzentwicklung 2018 erwartet
- **Brief:** Erweiterung des Angebots in der Briefzustellung (E+1 bzw. E+2/3) per 1.7.2018, **Filialnetz:** Anpassung des Finanzdienstleistungsgeschäfts (schrittweise Entflechtung der aktuellen Kooperation bis Ende 2019)
- **Paket:** Wachstum um 10% angepeilt; abhängig von Markt- und Marktanteilsentwicklung

Investitionen

- 60-70 Mio EUR Basis-Investitionen p.a. im Kerngeschäft
- Wachstumsinvestitionen bedingt durch gute Paketmengenentwicklung in den nächsten Jahren (mind. 50 Mio EUR in 2018 um Sortierkapazität so rasch wie möglich zu erweitern, darüber hinaus sind Erweiterungen bzw. Zukäufe von Grundstücken möglich)

Ergebnis

- Ziel ist Stabilität im operativen Ergebnis
- Stetige Prozess- und Strukturoptimierung

KONTAKT

Österreichische Post AG

Investor Relations

Rochusplatz 1, 1030 Wien

Website: www.post.at/ir

E-Mail: investor@post.at

Telefon: +43 57767-30401

Finanzkalender 2018/2019

15. November 2018	Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2018
14. März 2019	Jahresergebnis 2018
11. April 2019	Hauptversammlung
23. April /25. Mai 2019	Ex-Tag/Dividendenzahltag
16. Mai 2019	Zwischenbericht 1. Quartal 2019
09. August 2019	Halbjahresfinanzbericht 2019
14. November 2019	Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2019

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 unbekannt 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.