

ÖSTERREICHISCHE POST

INVESTORENPRÄSENTATION Q1 2018

Georg Pölzl/CEO, Walter Oblin/CFO
Wien, 16. Mai 2018



1. HIGHLIGHTS UND ÜBERBLICK

2. Strategieumsetzung

3. Konzernergebnis Q1 2018

4. Ausblick 2018

HIGHLIGHTS Q1 2018



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



Umsatz: Leichter Anstieg im Konzernumsatz von 0,4%; Brieffrückgang (-3,5%) durch Paketwachstum (+12,9%) mehr als kompensiert



Ergebnis: EBIT-Anstieg um 4,3% auf 56,7 Mio EUR bedingt durch solide Umsatzentwicklung und Kostendisziplin

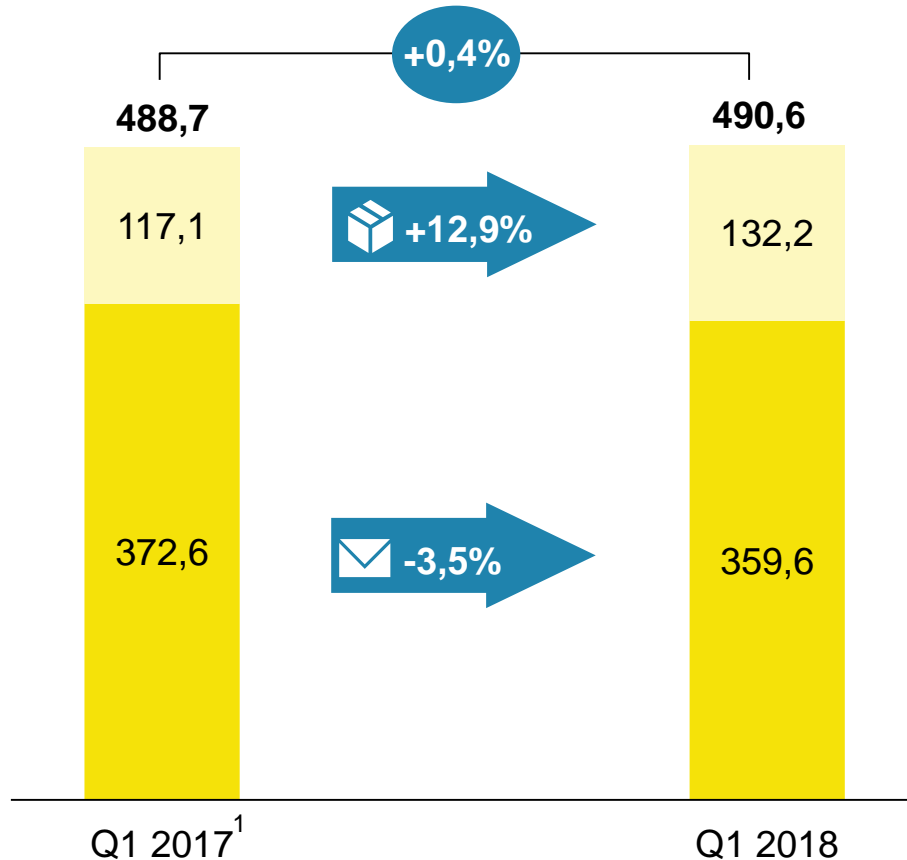


Ausblick 2018: Weiterhin Stabilität im Umsatz und im operativem Ergebnis angepeilt

LEICHT VERBESSERTER UMSATZ DANK PAKETWACHSTUM

UMSATZENTWICKLUNG

Mio EUR



KONZERN: +0,4%

- Leichtes Umsatzplus durch starkes Paketwachstum

PAKET & LOGISTIK: +12,9%

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

BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: -3,5%

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

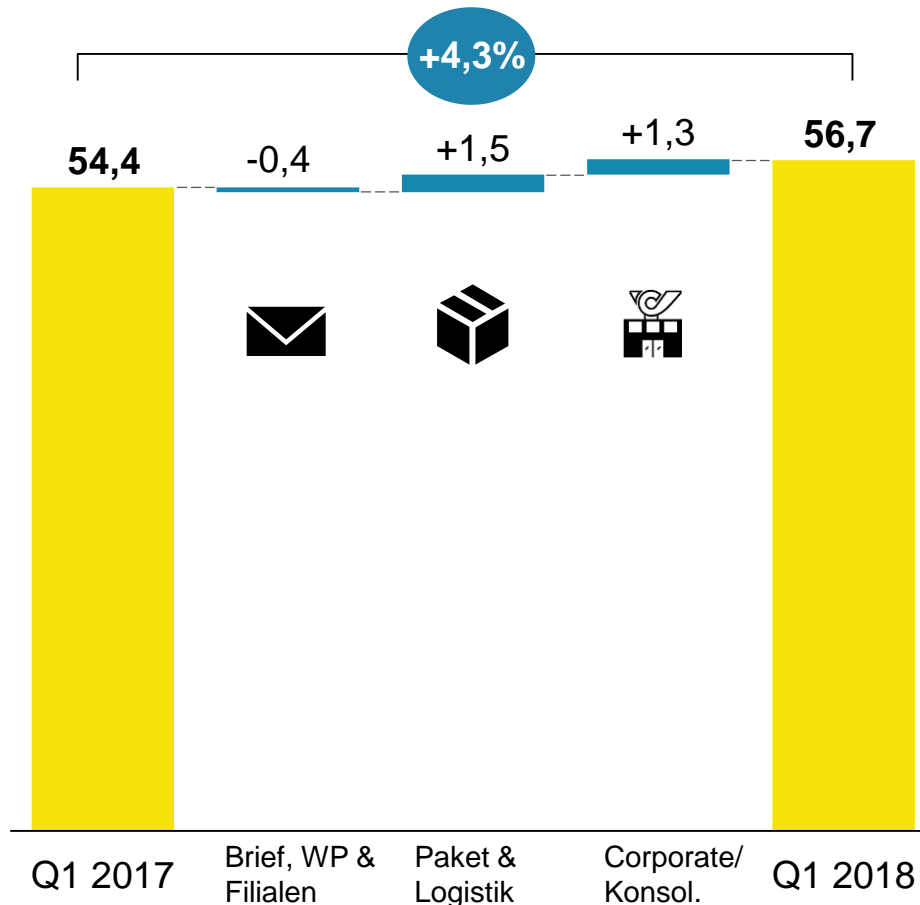
■ Brief, Werbepost & Filialen ■ Paket & Logistik

¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung

VERBESSERTES OPERATIVES ERGEBNIS (EBIT)

EBIT-ENTWICKLUNG

Mio EUR



BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN:

- EBIT-Rückgang von 0,4 Mio EUR in Q1 2018
- Rückstellung Redimensionierung Finanzdienstleistungen (-22,1 Mio EUR) größtenteils kompensiert durch Einmalsertrag in Folge Entflechtung mit BAWAG P.S.K. (+20,1 Mio EUR)

PAKET & LOGISTIK:

- EBIT-Anstieg um 1,5 Mio EUR in Q1 2018 bei guter Umsatzentwicklung und intensivem Wettbewerb

CORPORATE:

- EBIT um 1,3 Mio EUR in Q1 2018 verbessert

1. Highlights und Überblick

2. STRATEGIEUMSETZUNG

3. Konzernergebnis Q1 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

VERÄNDERTE BEDÜRFNISSE IN DER BRIEF- UND PAKETZUSTELLUNG



1

NEUES PRODUKTPORTFOLIO: LEISTUNGSDIFFERENZIERUNG NACH KUNDENWUNSCH

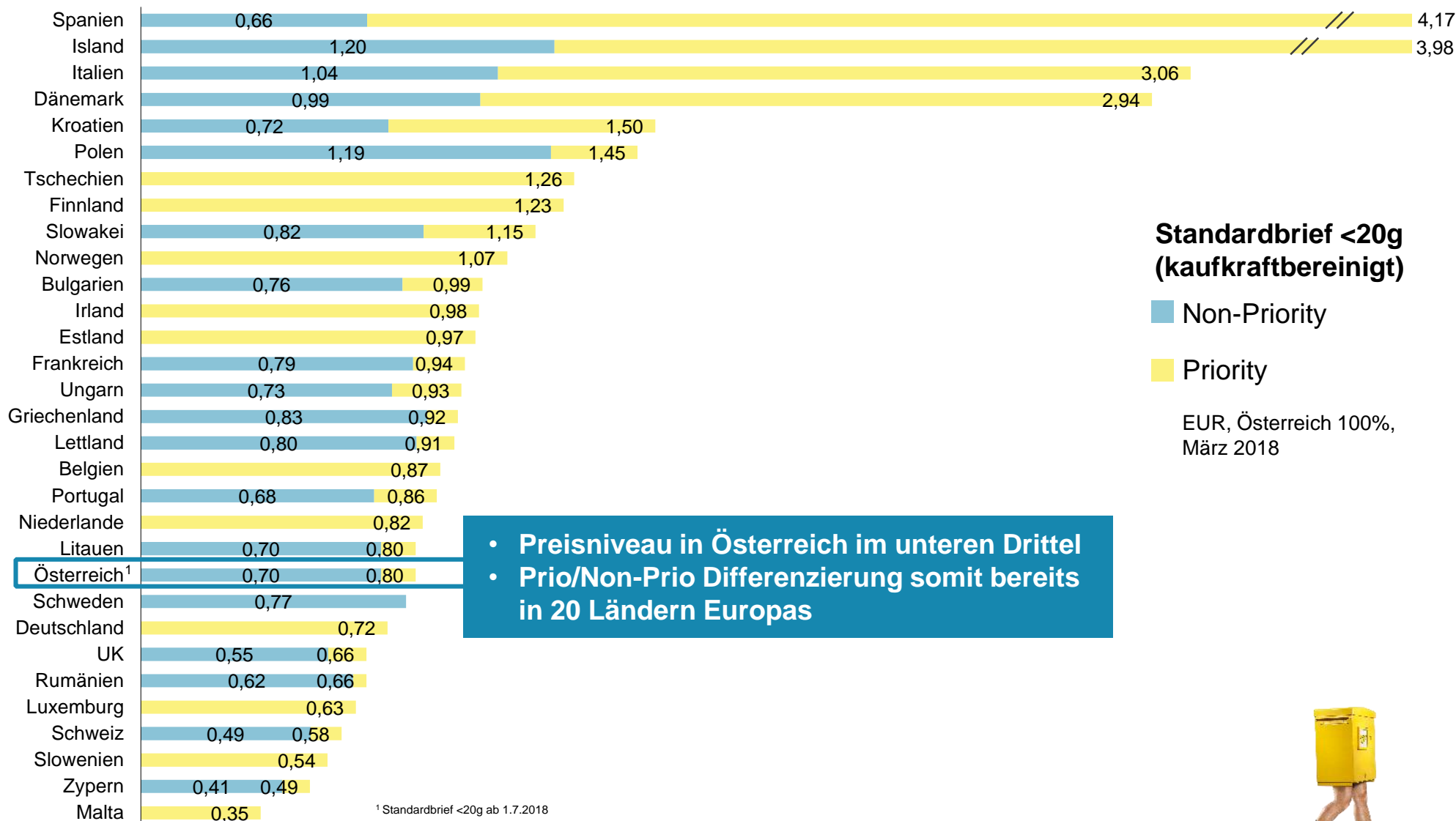
Tarife in EUR



	Bisheriges Angebot	Neues Produktangebot ab 1.7.2018		
		PRIO Universaldienst E+1 Tag	ECO Universaldienst E+2/3 Tage	ECO BUSINESS Nicht Universaldienst E+4/5 Tage
ausgewählte Produkte, Universaldienst				
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	-

1

INTERNATIONALER TREND: PRIORITY UND NON-PRIORITY TARIFE IN EUROPA



E-COMMERCE ON-BOARDING, WAREHOUSING & FULFILLMENT



shöpping.at



- ACL und shöpping.at als E-Commerce-Enabler
- Post Systemlogistik bietet Warehousing und Fulfillment
- Kunden vertrauen auf Leistungen der Post:



olsen



ÖSTERREICHWEITES ZUSTELLSERVICE

GESCHWINDIGKEIT GEMÄSS KUNDENWUNSCH

>> **NEXT DAY**

>> **SAME DAY**

>> **JUST IN TIME**

>> **ABENDZUSTELLUNG**

>> **PAKETUMLEITUNG**



■ Gemeinsame Zustellung von Briefen/Päckchen und Paketen in ganz Österreich

○ Zusätzliche Paketzustellung durch eigene Paketzusteller in Ballungsgebieten

2

FILIALNETZ: BASISGESCHÄFT STABIL, REDIMENSIONIERUNG FINANZDIENSTLEISTUNGEN

1.790 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

- Entgegennahme von Paketen und Briefen
- Umfassendes Beratungsangebot für Postdienstleistungen

TELE-KOMMUNIKATION & HANDELS-WAREN

- Handelswaren und Philatelie stabil
- Telekommunikation mit guter Ertragslage in umkämpften Markt
- Post Energiekostenrechner am Markt etabliert, starke Steigerung mit 36.000 Verträgen p.a.

FINANZ-DIENST-LEISTUNGEN

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 neuen Partnern

2 WACHSTUM IN DEFINIERTEN MÄRKTEN

WACHSTUMSFOKUS AUF PAKET & LOGISTIK

DEUTSCHLAND

Austrian Post International:

- Wachstum im internationalen Briefgeschäft, Umsatz +8,0% in Q1 2018

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

- Joint-Venture im Pharmagroßhandel
- Umsatz Q1 2018 über 100 Mio EUR



CEE/SEE

Fokussierung auf profitables Wachstum im Paket-Bereich

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

ÖSTERREICH

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

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

- Operativ: Paketvolumenanstieg Q1 2018 >16%, Umsatz Q1 2018 von 62 Mio EUR
- Laufendes Schiedsgerichtsverfahren hinsichtlich Anteilsaufstockung; bilaterale Gespräche
- Oberste Priorität: Werterhaltung des Investments



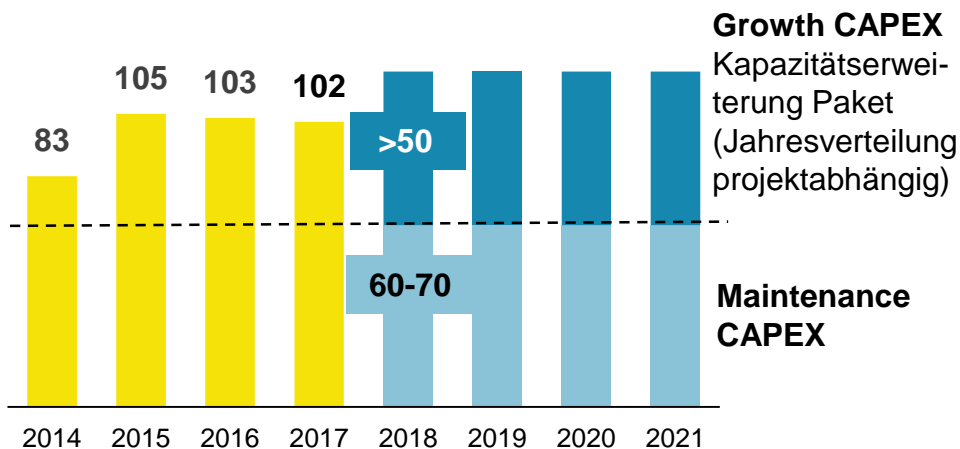
3 KAPAZITÄTS- UND QUALITÄTSOFFENSIVE

AUSBAU DER PAKETLOGISTIK IN ÖSTERREICH VORGEGEHEN

ZIEL 2021:

- Verdoppelung der Sortierleistung auf 100.000 Pakete/Stunde
- Mengenentwicklung von 97 Mio Pakete 2017 auf 150 Mio Pakete, auch im Fall von partieller Eigenzustellung einzelner Großversender

CAPEX (Mio EUR)¹



¹ 2014-2017 inklusive CAPEX neue Unternehmenszentrale

➔ Wachstumsinvestitionen von >50 Mio EUR in 2018

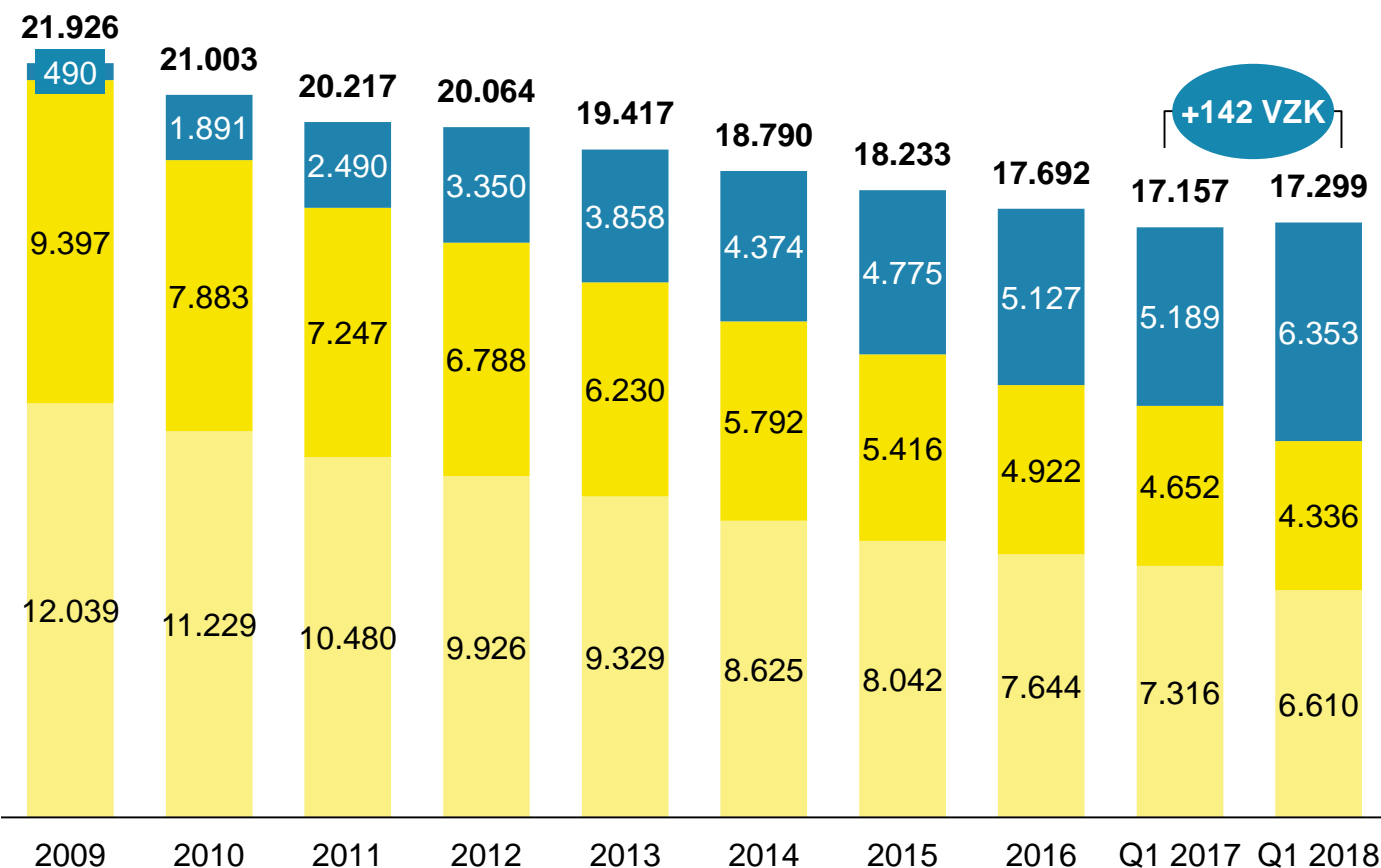


Neues Paketzentrum
Hagenbrunn,
Niederösterreich



3 PERSONALSTRUKTUR IN ÖSTERREICH

VOLLZEITKRÄFTE IM KERNGESCHÄFT IN ÖSTERREICH (Periodendurchschnitt)



Veränderung Q1 2017 / Q1 2018:

–706 Beamte
 –316 Mitarbeiter KV alt
+1.164 Mitarbeiter KV neu
+142 Mitarbeiter

Mittelfristige Tendenz :

Weiterhin struktureller Wandel

Neuer Kollektivvertrag (KV) seit 2009
 Alter Kollektivvertrag
 Beamte

4 SB-KUNDENLÖSUNGEN WERDEN WEITER AUSGEBAUT

25.729 EMPFANGSBOXEN

Q1 2018: >550.000 Sendungen



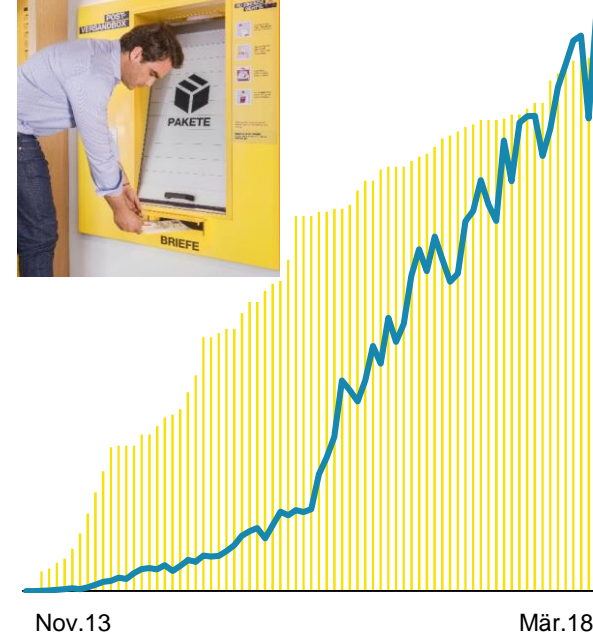
313 ABHOLSTATIONEN

Q1 2018: >686.000 Sendungen



387 VERSANDBOXEN

Q1 2018: >1.138.000 Sendungen



■ Anzahl SB-Lösungen
■ Sendungen /Monat

MITTELFRISTIG WIRD DIE ANZAHL DER SB-KUNDENLÖSUNGEN VERDOPPELT

4 NEUE ANGEBOTE FÜR MEHR KUNDENSERVICE

ABHOLSERVICE



**Ca. 150
Abholungen
pro Woche**

- Abholung vorfrankierter Pakete durch Zusteller
- Persönlich, aus der Post Flexibox oder vom Wunschort
- Online buchbar für 2,50 EUR

SERVICEBEWERTUNG UND SCHADENSMELDUNG IN DER POST APP



**>3.000
Bewertungen
pro Woche**

**95%
zufrieden
oder sehr
zufrieden**

- 4-stufiges Bewertungssystem in der Post App
- Automatischer Feedback-Kanal bei Zustellung
- Unkomplizierte Schadensmeldung

STETE WEITERENTWICKLUNG DES PRODUKT- UND SERVICEANGEBOTS ZUR ERHÖHUNG DES KUNDENNUTZENS

1. Highlights und Überblick

2. Strategieumsetzung

3. KONZERNERGEBNIS Q1 2018

4. Ausblick 2018

FINANZKENNZAHLEN Q1 2018 IM ÜBERBLICK

	Q1 2017	Q1 2018	
Umsatz (Mio EUR)	488,7	490,6	Umsatz leicht über Vorjahresniveau
EBITDA-Marge	15,9%	15,6%	Stabile EBITDA-Marge von 15,6%
EBIT-Marge	11,1%	11,6%	Leicht erhöhte Profitabilität
Ergebnis/Aktie (EUR)	0,60	0,62	Ergebnis pro Aktie über Vorjahr
Cashflow (Mio EUR)	61,8	175,9	Cashflow aus Geschäftstätigkeit aufgrund Sonderzahlung BAWAG P.S.K. über Vorjahr
Eigenkapitalquote	45,1%	42,0%	Erhöhtes Eigenkapital; Eigenkapitalquote aufgrund höherer Bilanzsumme niedriger

KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

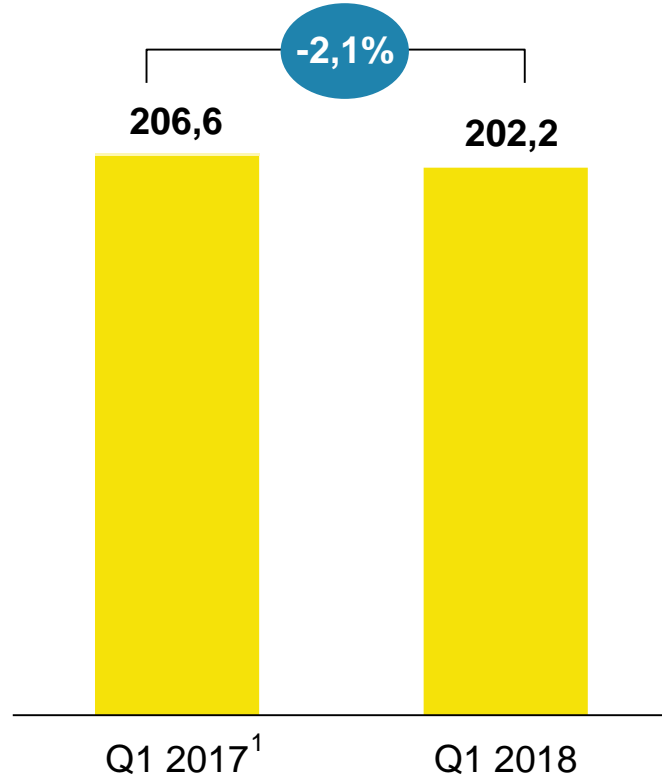
Mio EUR	Q1 2017	Q1 2018	%	Δ	
Umsatzerlöse	488,7	490,6	0,4%	2,0	+20,1 Mio EUR Einmalertrag in Folge Entflechtung BAWAG P.S.K.
Sonstige betriebliche Erträge	14,8	34,6	>100%	19,9	
Materialaufwand/bezogene Leistungen	-99,9	-103,9	-4,0%	-4,0	
Personalaufwand	-263,0	-274,0	-4,2%	-11,0	Rückstellung Redimensionierung Finanzdienstleistungen iHv 22,1 Mio EUR
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-62,3	-70,3	-12,9%	-8,0	
Equity-Ergebnis	-0,5	-0,6	-12,5%	-0,1	
EBITDA	77,7	76,5	-1,6%	-1,3	
<i>EBITDA-Marge</i>	15,9%	15,6%	-	-	
Abschreibungen	-23,4	-19,8	15,5%	3,6	
EBIT	54,4	56,7	4,3%	2,3	
<i>EBIT-Marge</i>	11,1%	11,6%	-	-	EBIT-Marge auf 11,6% verbessert
Sonstiges Finanzergebnis	-0,1	1,7	>100%	1,8	
Ertragssteuern	-13,8	-16,5	-19,7%	-2,7	
Periodenergebnis	40,4	41,8	3,5%	1,4	



DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: UMSATZENTWICKLUNG Q1 2018

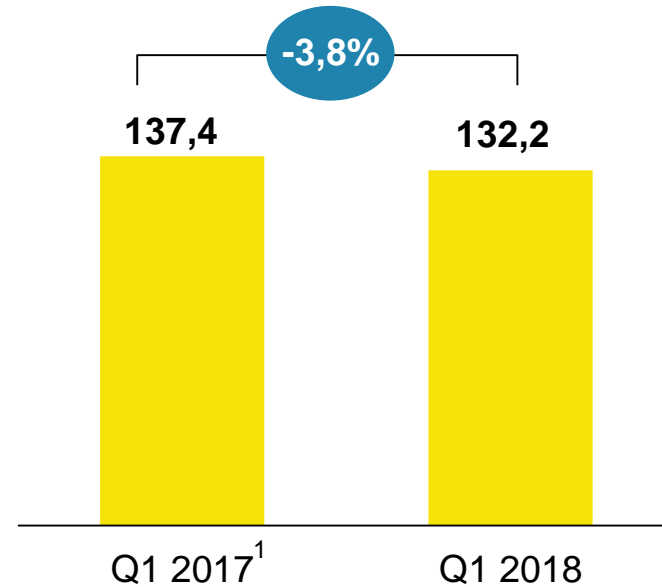
BRIEFPOST & MAIL SOLUTIONS (Mio EUR)

- Rückgang des Briefvolumens von ca. 5%
- Gute Entwicklung bei Mail Solutions und Briefpost International
- Marktrückzug in CEE/SEE (-1,3 Mio EUR)



WERBE-/MEDIENPOST (Mio EUR)

- Saisonaler Effekt: Schwächere Werbephase in Karwoche heuer bereits in Q1 (2017 in Q2)
- Positive Wahleffekte in Q1 2018 (+1,6 Mio EUR)
- Marktrückzug in CEE/SEE (-3,3 Mio EUR)



¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung



DIVISION BRIEF, WERBEPOST & FILIALEN: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

Mio EUR	Q1 2017 ¹	Q1 2018	%	Δ	
Umsatzerlöse	372,6	359,6	-3,5%	-13,0	Umsatzrückgang durch geringere Brief- und Werbevolumen in Q1 2018
• Briefpost & Mail-Solutions	206,6	202,2	-2,1%	-4,3	
• Werbepost	105,9	100,0	-5,6%	-6,0	
• Medienpost	31,5	32,2	2,2%	0,7	Finanzdienstleistungen gemäß Entflechtungsvereinbarung rückläufig
• Filialdienstleistungen	28,6	25,2	-12,0%	-3,4	
Interne Leistungsverrechnung	23,0	27,2	18,2%	4,2	Zusatzleistungen durch vermehrte Zustellung von Päckchen und Paketen
Umsatzerlöse gesamt	395,6	386,8	-2,2%	-8,8	
EBITDA	82,1	78,6	-4,3%	-3,5	
<i>EBITDA-Marge²</i>	20,8%	20,3%	-	-	
Abschreibungen	-8,1	-5,0	38,1%	3,1	
EBIT	74,0	73,6	-0,6%	-0,4	Stabiles EBIT durch Kostendisziplin und Synergieeffekte
<i>EBIT-Marge²</i>	18,7%	19,0%	-	-	

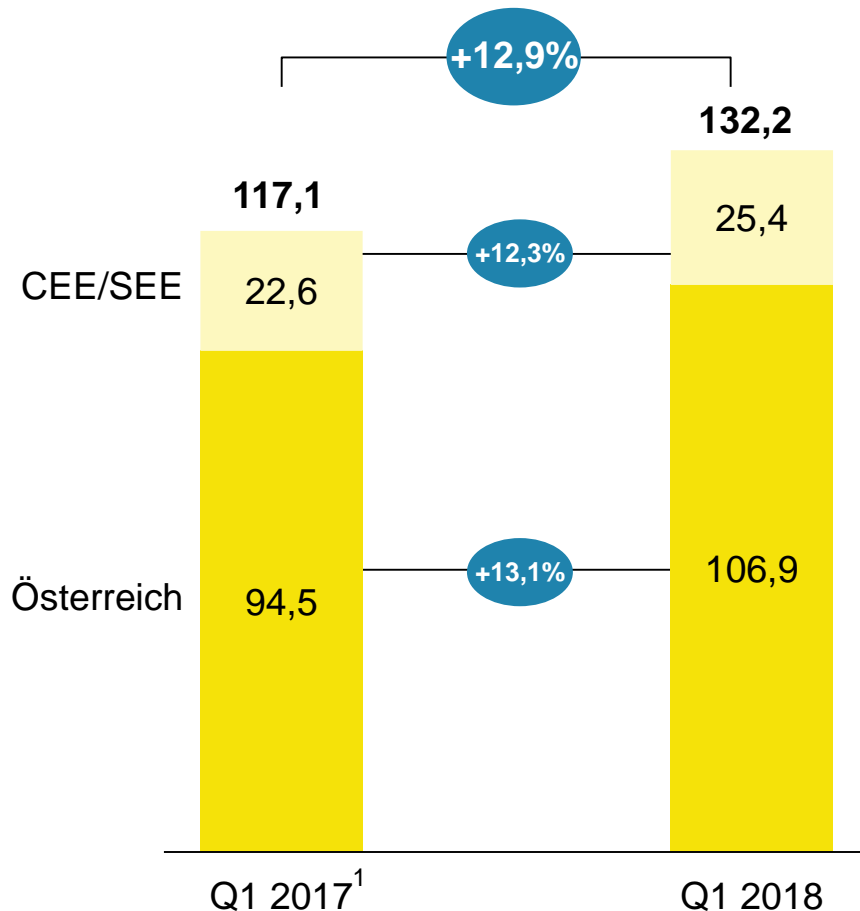
¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung

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



DIVISION PAKET & LOGISTIK: UMSATZENTWICKLUNG Q1 2018

UMSATZ (Mio EUR)



DIVISION PAKET & LOGISTIK: +12,9%

- Organisches Umsatzwachstum in Q1 2018 exkl. Segmentwechsel Weber Escal +10,8%

SÜDOST-/OSTEUROPA: +12,3%

- Segmentwechsel der Weber Escal (+2,6 Mio EUR; vormals Division Brief, Werbepost & Filialen)
- Stabile Umsatzentwicklung bei hohem Preisdruck

ÖSTERREICH: +13,1%

- Umsatzbasistrend Q1 2018 weiterhin zweistellig; Marktwachstum getrieben durch überproportionales Wachstum von Großkunden
- Vollkonsolidierung E-Commerce Enabler ACL mit 1.11.2017

¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung



DIVISION PAKET & LOGISTIK: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

Mio EUR	Q1 2017 ¹	Q1 2018	%	Δ	
Umsatzerlöse	117,1	132,2	12,9%	15,2	+10,8% Umsatzanstieg exklusive Segment- wechsel Weber Escal, Kroatien
• Premium	55,3	61,9	12,1%	6,7	
• Standard	53,1	57,0	7,2%	3,8	
• Sonstige Leistungen	8,7	13,3	53,6%	4,6	Segmentwechsel Weber Escal +2,6 Mio EUR und Vollkonsolidierung ACL +1,3 Mio EUR
Interne Leistungsverrechnung	1,3	1,3	3,1%	0,0	
Umsatzerlöse gesamt	118,4	133,5	12,8%	15,2	
EBITDA	14,7	13,6	-7,7%	-1,1	
<i>EBITDA-Marge²</i>	12,4%	10,2%	-	-	
Abschreibungen	-5,3	-2,7	48,8%	2,6	
EBIT	9,4	10,9	15,6%	1,5	EBIT von 10,9 Mio EUR und EBIT-Marge von 8,1%
<i>EBIT-Marge²</i>	7,9%	8,1%	-	-	

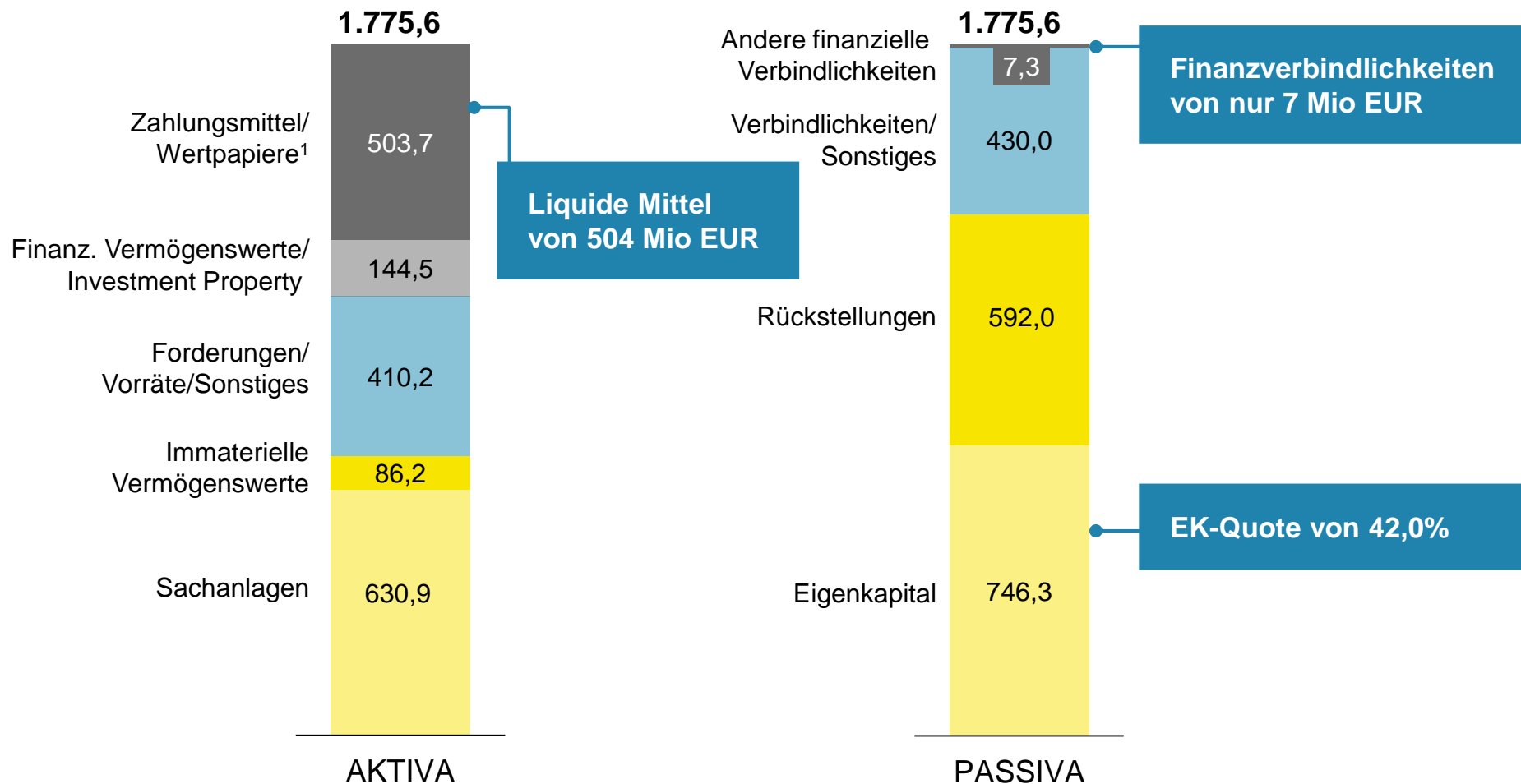
¹ Anpassung der Umsatzerlöse in der Segmentberichterstattung

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

SOLIDE BILANZSTRUKTUR

BILANZ PER 31. MÄRZ 2018

Mio EUR

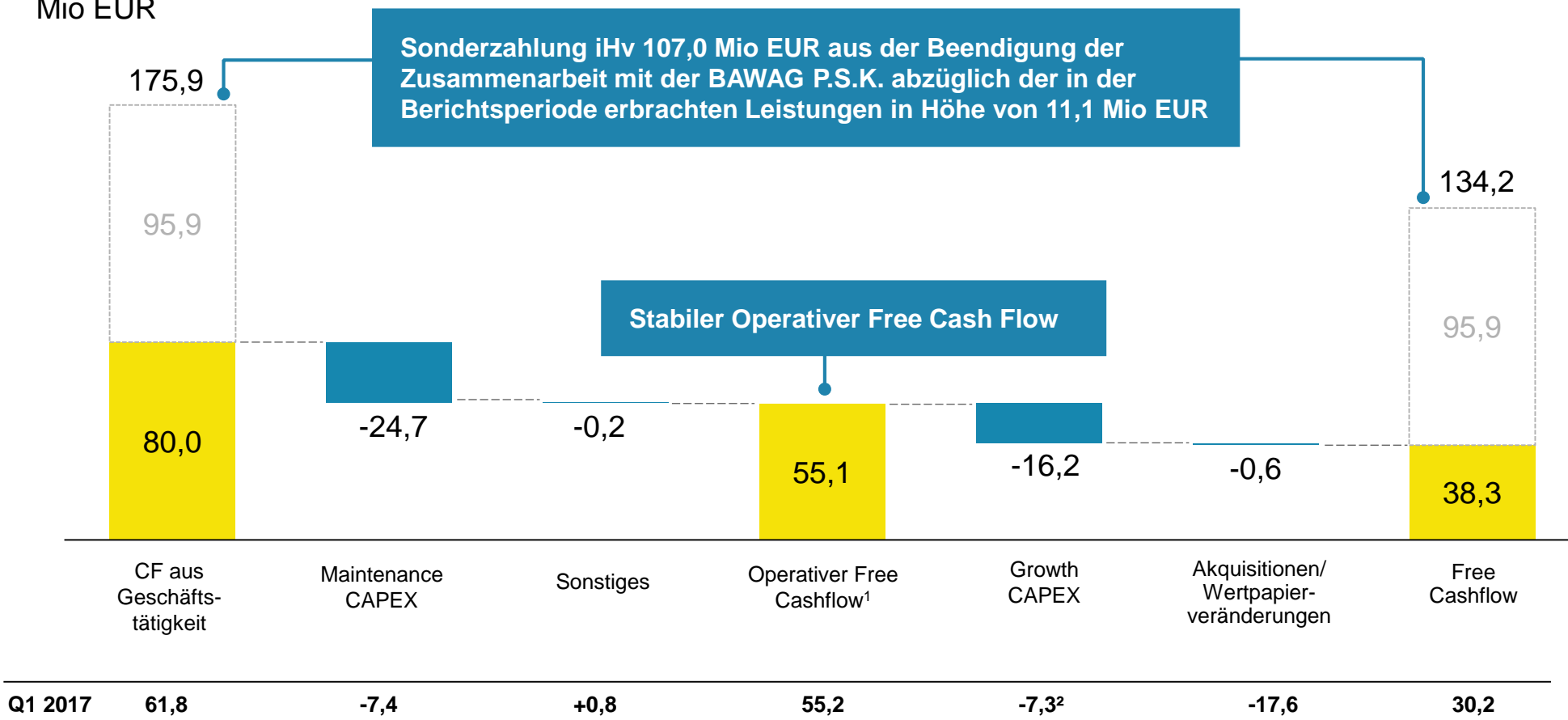


¹ In der Bilanz sind Wertpapiere unter anderen finanziellen Vermögenswerten erfasst.

SONDEREFFEKT IM CASHFLOW Q1 2018

CASHFLOW-ENTWICKLUNG

Mio EUR



¹ Free Cashflow vor Akquisitionen/Wertpapieren und Growth CAPEX; Q1 2018: abzüglich Sondereffekte BAWAG P.S.K. iHv 95,9 Mio EUR

² CAPEX neue Unternehmenszentrale

1. Highlights und Überblick

2. Strategieumsetzung

3. Konzernergebnis Q1 2018

4. AUSBLICK 2018



AUSBLICK 2018

Marktumfeld

- Adressiertes Briefvolumen durch elektronische Substitution mit ca. 5% p.a. rückläufig
- Volatiles Werbegeschäft im Jahresverlauf
- Zweistellige Wachstumsraten am Paketmarkt bei intensivem Wettbewerb

Umsatz

- Konzern: Weiterhin stabile Umsatzentwicklung 2018 erwartet
- Brief: Erweiterung des Leistungsangebots (E+1 bzw. E+2/3) per 1.7.2018, Filialnetz: Neuausrichtung des Finanzdienstleistungsgeschäfts (schrittweise Entflechtung der aktuellen Kooperation im Wesentlichen bis Ende 2019)
- Paket: Wachstum im zweistelligen Bereich angepeilt; abhängig von Markt- und Marktanteilsentwicklung

Investitionen

- 60-70 Mio EUR Basis-Investitionen p.a. im Kerngeschäft
- Wachstumsinvestitionen bedingt durch gute Paketmengen-Entwicklung in den nächsten Jahren (mind. 50 Mio EUR in 2018 um Sortierkapazität so rasch wie möglich zu erweitern)

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

10. August 2018

Halbjahresfinanzbericht 2018

15. November 2018

Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2018

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