

ÖSTERREICHISCHE POST Investorenpräsentation Q1 2024



Walter Oblin, CFO
Wien, 08. Mai 2024



ÖSTERREICHISCHE POST IM ÜBERBLICK



Brief & Werbepost

- Briefpost
- Werbesendungen
- Zeitungen und Magazine

Umsatz 2023:
1.190 Mio EUR



Paket & Logistik

- Pakete und Express
- Fulfillment und Werttransport
- E-Commerce Services

Umsatz 2023:
1.417 Mio EUR



Filiale & Bank

- Filial- und Finanzdienstleistungen
- Kund*innenservices

Umsatz 2023:
169 Mio EUR



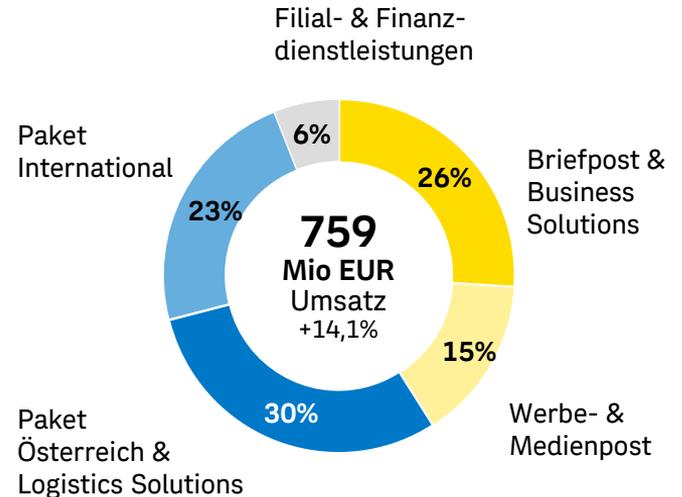
Konzern

Umsatz 2023: 2.741 Mio EUR

EBITDA 2023: 392 Mio EUR

EBIT 2023: 190 Mio EUR

Umsatzmix Q1 2024

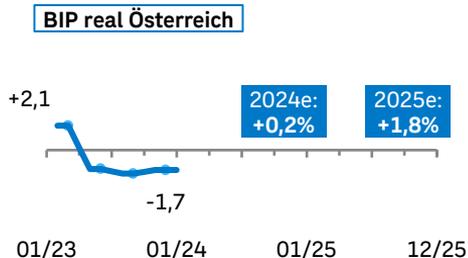
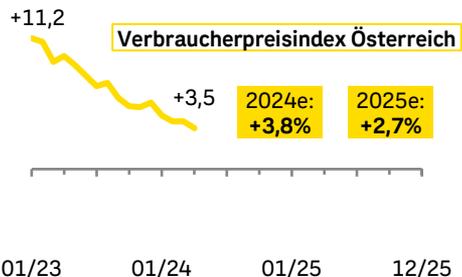


HERAUSFORDERNDES MARKTUMFELD ERFORDERT KONSEQUENTES MANAGEMENT



- Struktureller Rückgang des Volumens an Briefen und Werbesendungen
- Schwache Konjunktur belastet Handel und Kaufkraft der Konsument*innen in Österreich

Veränderung zum Vorjahr (%)



- Verhaltene wirtschaftliches Umfeld
- Volumenwachstum durch gute Marktpositionierung der Post: Österreich +15%, Türkei +6%, CEE/SEE +44%
- Gute Zinslandschaft unterstützt Bankgeschäft



- Preisrealisierung in allen Bereichen hat oberste Priorität
- Kostendisziplin bei zugekauften Leistungen
- Schlanke interne Strukturen und Prozesse
- CAPEX der letzten Jahre ermöglicht das starke Paketwachstum
- Fokus auf IT-Integration bei der bank99

Quelle: Statistik Austria (Stand Mai 2024), Basis 2015=100; Statistik Austria (Stand Februar 2024), WIFO Prognose März 2024

STARKE ENTWICKLUNG TROTZ HERAUSFORDERNDEM UMFELD



Umsatz

758,6 Mio EUR (+14,1%/+10,2% exkl. Paket Türkei)

| | Δ | Q1 2024 |
|--------------------|--------|----------------------|
| Brief & Werbepost | +2,3% | 315,6 Mio EUR |
| Paket & Logistik | +23,2% | 402,9 Mio EUR |
| exkl. Paket Türkei | +16,9% | 284,7 Mio EUR |
| Paket Türkei | +41,4% | 118,2 Mio EUR |
| Filiale & Bank | +26,0% | 47,2 Mio EUR |



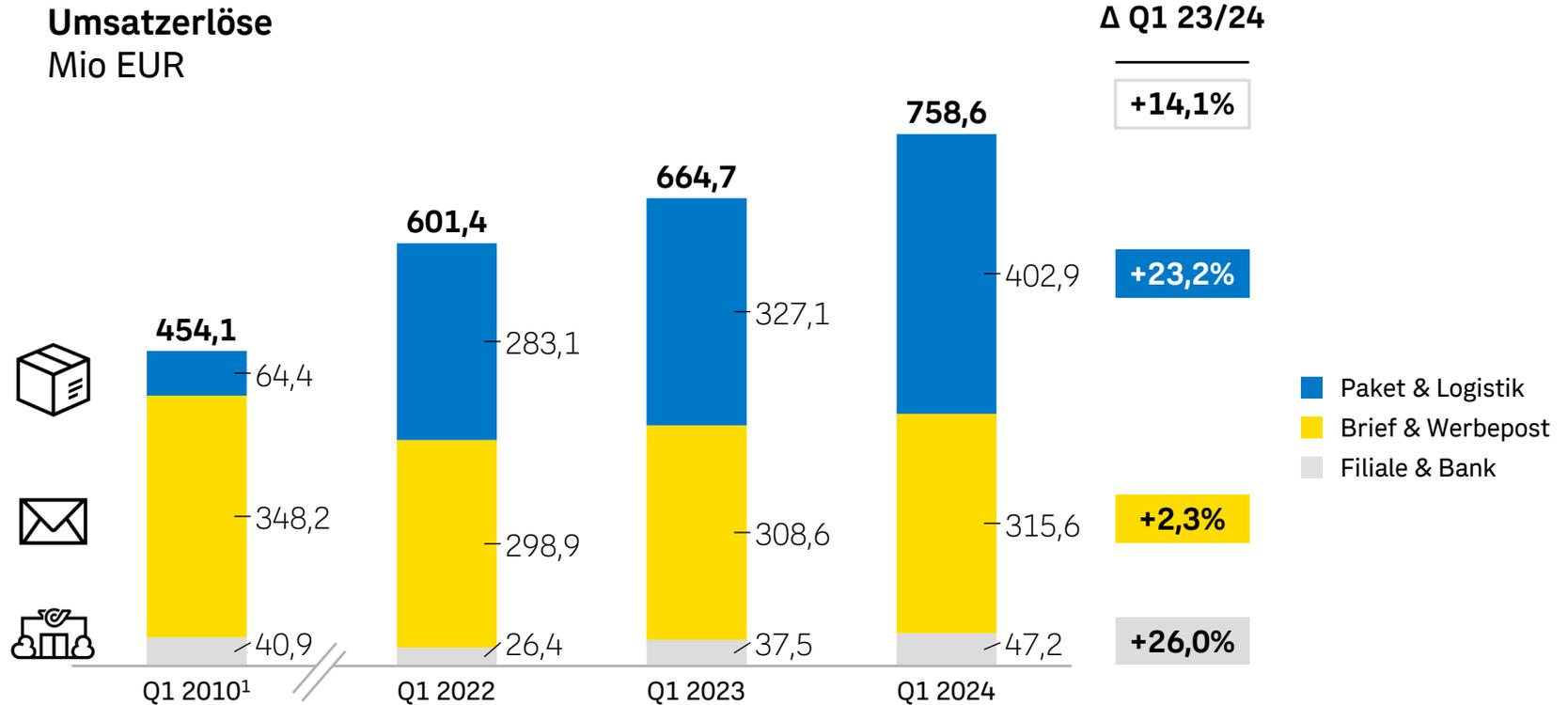
EBIT

52,4 Mio EUR (+11,4%)

| | Q1 2023 | Q1 2024 |
|-------------------|---------|---------|
| EBIT-Marge | 7,1% | 6,9% |
| Brief & Werbepost | 13,2% | 13,4% |
| Paket & Logistik | 5,1% | 6,0% |



STRUKTURVERÄNDERUNG DURCH PAKETWACHSTUM

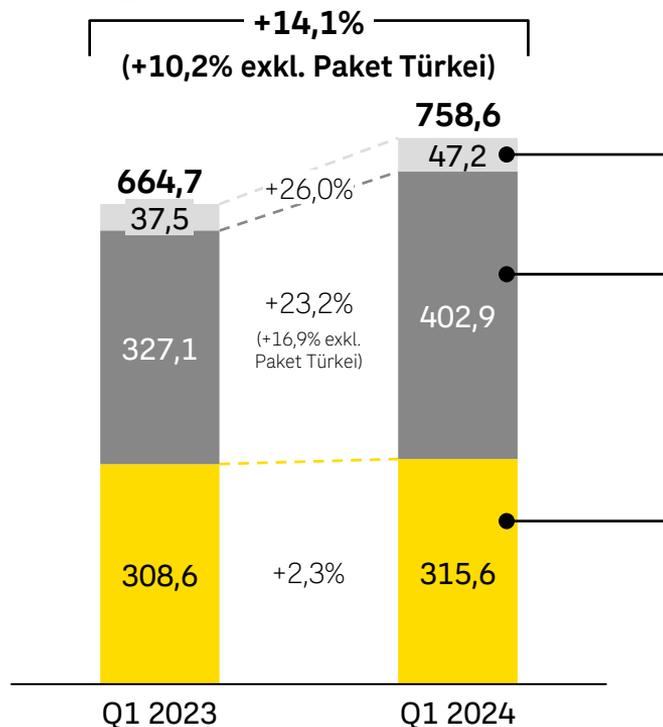


¹ Angepasste Darstellung - ohne trans-o-flex

POSITIVE ENTWICKLUNG DES KONZERNUMSATZES IM ERSTEN QUARTAL

Umsatzentwicklung

Mio EUR



Filiale & Bank

- Zinsumfeld und Kund*innenhochlauf wirken positiv auf den Umsatz
- Anstieg Erträge aus Finanzdienstleistungen auf 37,3 Mio EUR (+35,3%)

Paket & Logistik

- Mengen- und Umsatzwachstum in allen Regionen, verstärkt durch Paketmengen aus Asien
- Wachstum in der Türkei von Inflation und Währungsentwicklung beeinflusst
- Umsatz Paket Österreich +16,4% / Türkei +41,4% / CEE/SEE +27,9%

Brief & Werbepost

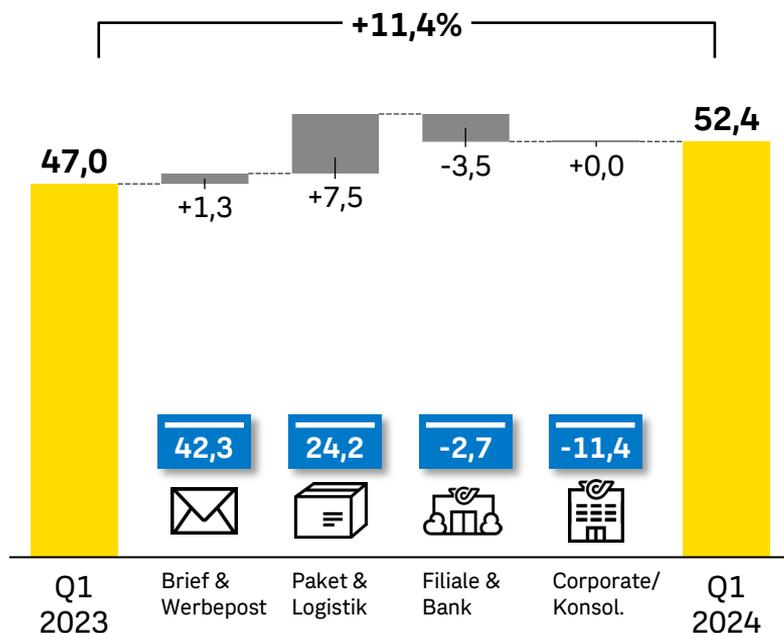
- Brief- und Werbevolumen weiterhin strukturell rückläufig
- Positiv wirkten Produkt- und Preismaßnahmen
- Briefpost & Business Solutions +1,2% auf 200,6 Mio EUR
- Werbe- und Medienpost +4,1% auf 114,9 Mio EUR

KONZERNERGEBNIS Q1 2024 MIT STARKEM BRIEF- UND PAKET-GESCHÄFT



EBIT-Entwicklung

Mio EUR



> Brief & Werbepost

- Rückläufige Mengen durch Preis- und Kostendisziplin kompensiert
- Q1 +3,3% auf 42,3 Mio EUR

> Paket & Logistik

- Positive Ergebnisentwicklung im Segment (Q1 +44,9% auf 24,2 Mio EUR)
- Südost- und Osteuropa durch Volumenanstieg im Ergebnis verbessert
- Starker Ergebnisbeitrag aus der Türkei

> Filiale & Bank

- Weiterhin günstiges Zinsumfeld für Banken
- Q1 wegen erhöhtem IT-Aufwand durch Migration der Kernbankensysteme unter Vorjahr (Q1 von 0,9 Mio EUR auf -2,7 Mio EUR)

STRATEGIE POST: VORWÄRTS IN DIE ZUKUNFT



1 Verteidigung der Marktführerschaft und Profitabilität im Kerngeschäft



Nachhaltigkeit, Diversität und Kund*innenorientierung als Leitlinie für alle Aktivitäten

2 Profitables Wachstum in nahen Märkten

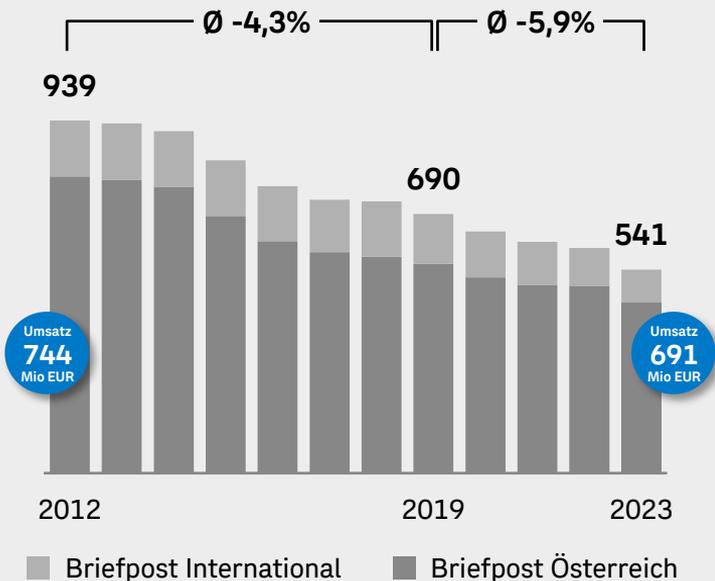


3 Ausbau des Filial- und Digitalangebots für Privatkund*innen und KMU

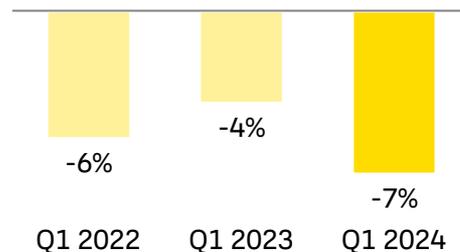
1 BRIEFPOST



Volumen Österreich und International (Mio Sendungen)



Briefvolumen Österreich Q1 2024 (Sendungen bereinigt auf Tagesbasis)

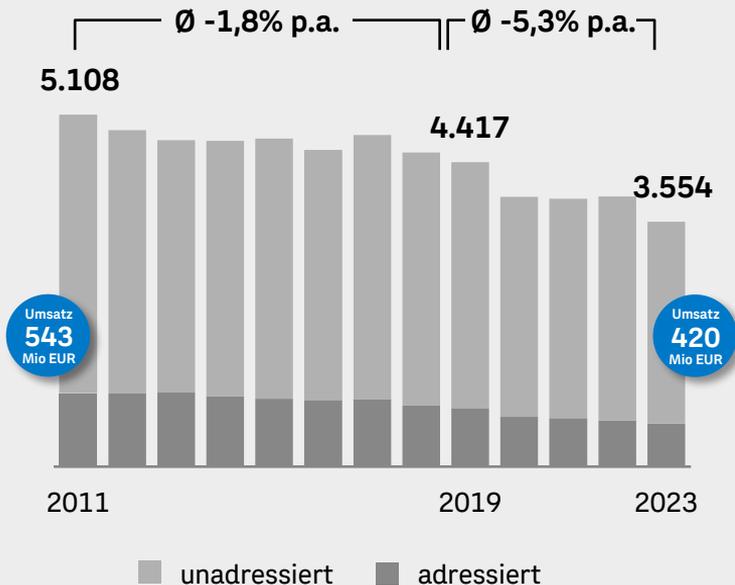


- Briefvolumen in Österreich -7% im Vergleich zum Vorjahr
- Kaum Sonderaussendungen bzw. -effekte in Q1
- Im Jahresverlauf positive Effekte durch Wahlen erwartet

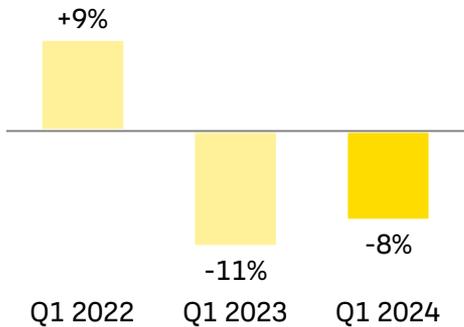
1 WERBE-/MEDIENPOST IN ÖSTERREICH



Volumen (Mio Sendungen)



Werbe-/Medienpostvolumen Q1 2024 (Sendungen bereinigt auf Tagesbasis)

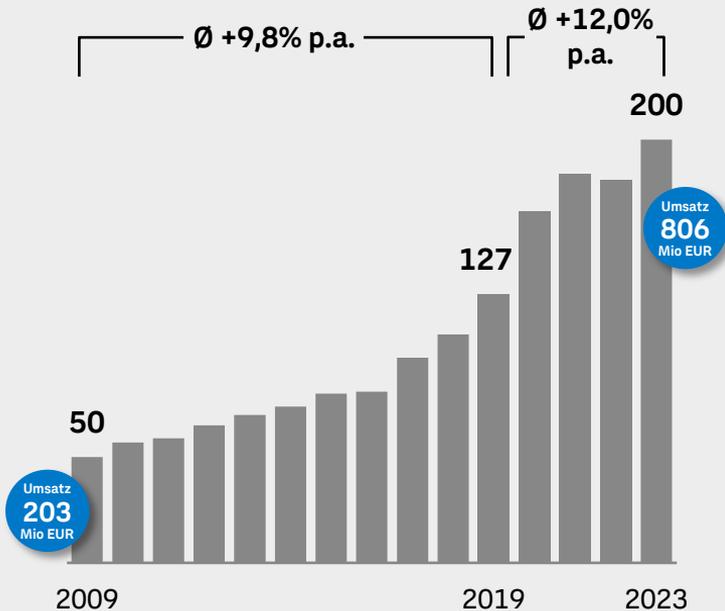


- Rückgang der Werbe- und Medienpost um 8% in Q1 2024 nach -11% in Q1 2023
- Generell rückläufiges Werbe- geschäft durch Strukturbereinigung im Handel feststellbar:
 - Schwierigkeiten in Teilbereichen des Handels (Exit von Marktteilnehmer*innen)
 - Positive Impulse von Lebensmittelhändler*innen

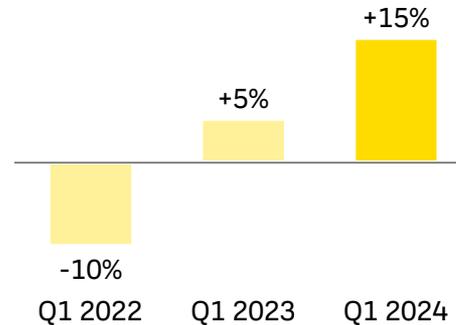
1 PAKETGESCHÄFT IN ÖSTERREICH



Volumen (Mio Sendungen)

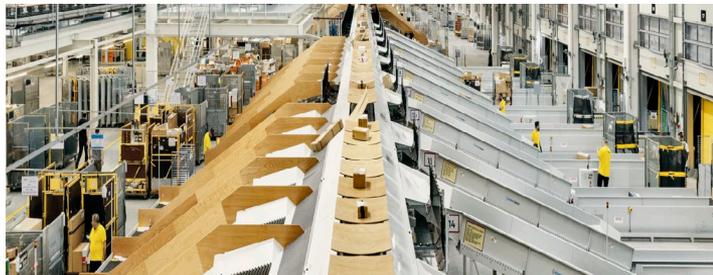


Paketvolumen Q1 2024 (Sendungen bereinigt auf Tagesbasis)

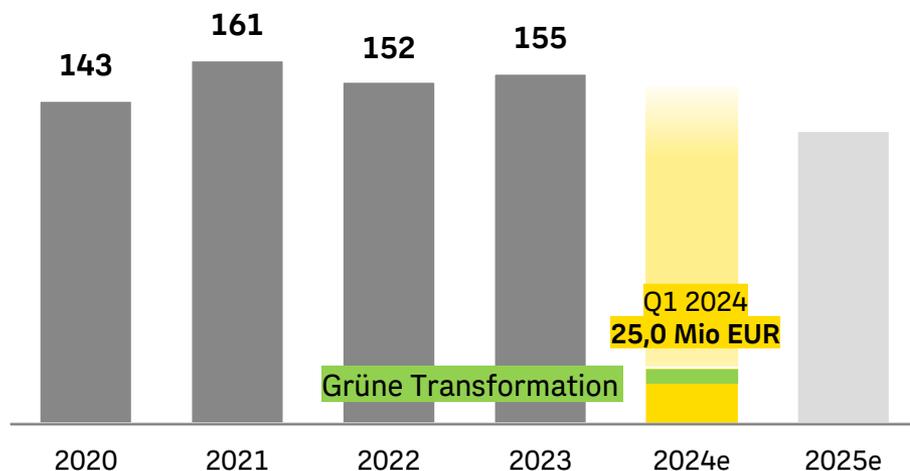


- Paketwachstum in Österreich +15% im Vergleich zum Vorjahr
- Überproportionaler Anstieg der Mengen aus asiatischem Raum
- Hohe Qualität der Österreichischen Post sichert Vertrauen der Kund*innen

1 INVESTITIONEN IN NACHHALTIGE INFRASTRUKTUR



CAPEX (Mio EUR)



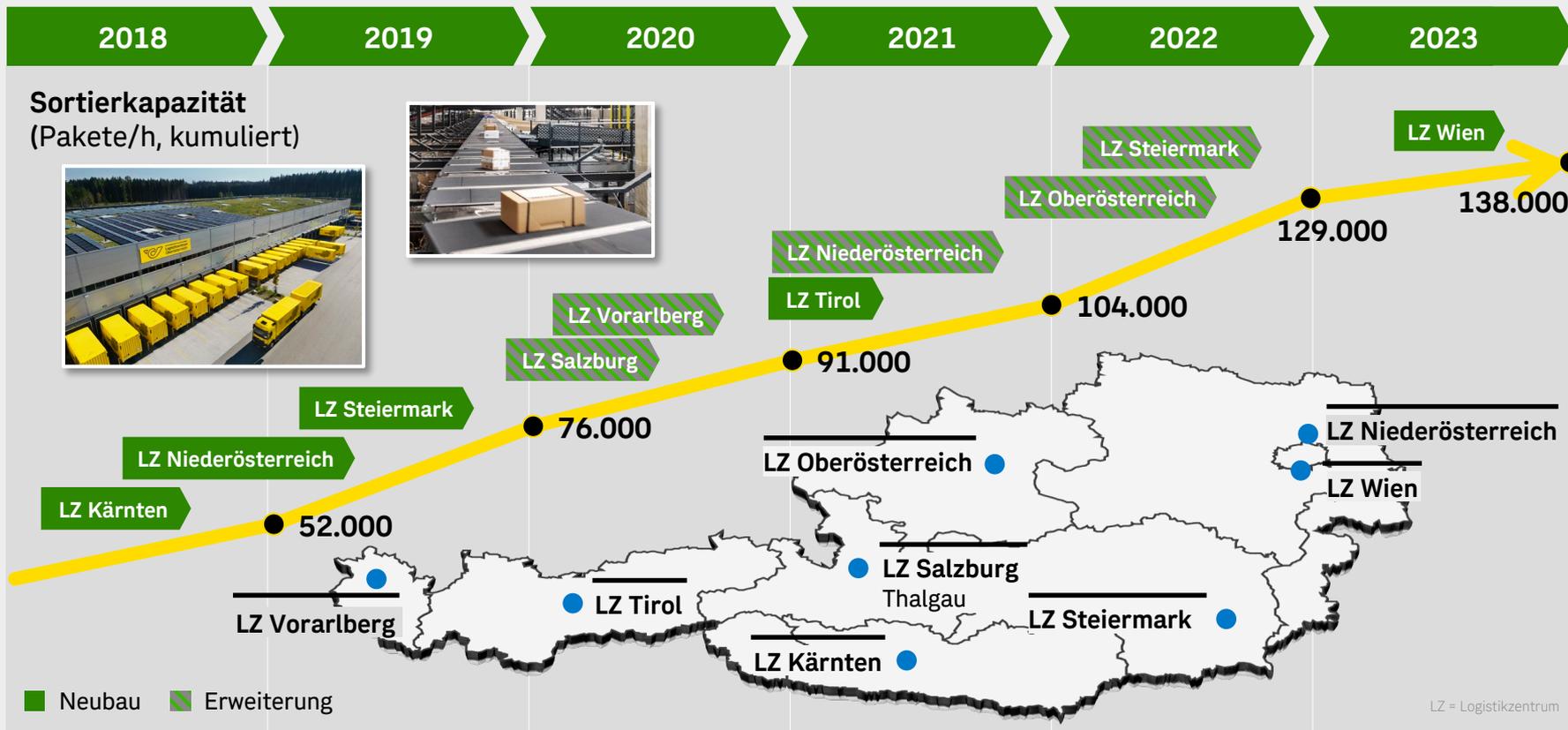
CAPEX Q1 2024

- Maintenance CAPEX von 17,2 Mio EUR
- Growth CAPEX von 7,8 Mio EUR
- Davon 5,6 Mio EUR Investitionen in grüne Transformation (Photovoltaik-Anlagen, E-Mobilität, E-Ladeinfrastruktur)

CAPEX Prognose 2024e

- Erwartung von 140-160 Mio EUR
 - 70-80 Mio EUR Maintenance CAPEX
 - 40-50 Mio EUR Investitionen für grüne Transformation
 - 30 Mio EUR Growth CAPEX

1 AUSBAU DER LOGISTIKINFRASTRUKTUR IN ÖSTERREICH

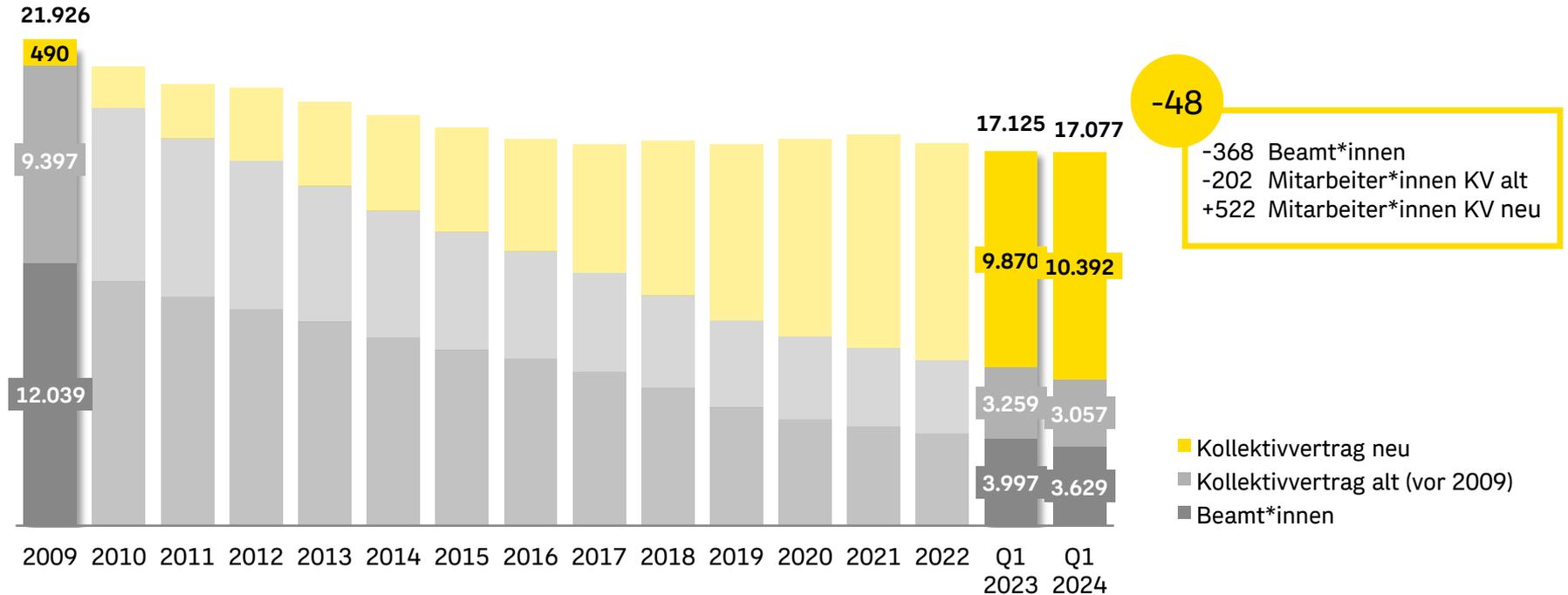


1 PERSONALSTRUKTUR IN ÖSTERREICH

Mitarbeiter*innen im Kerngeschäft in Österreich

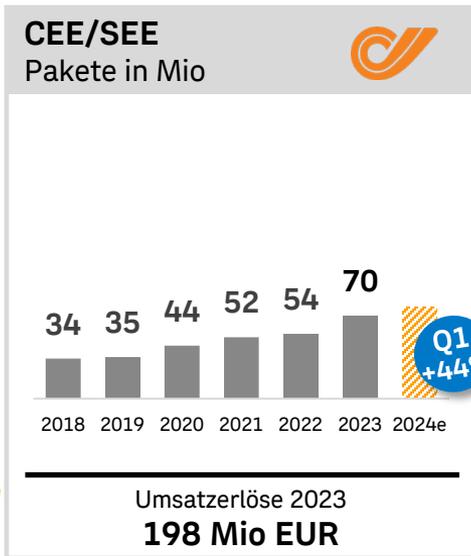
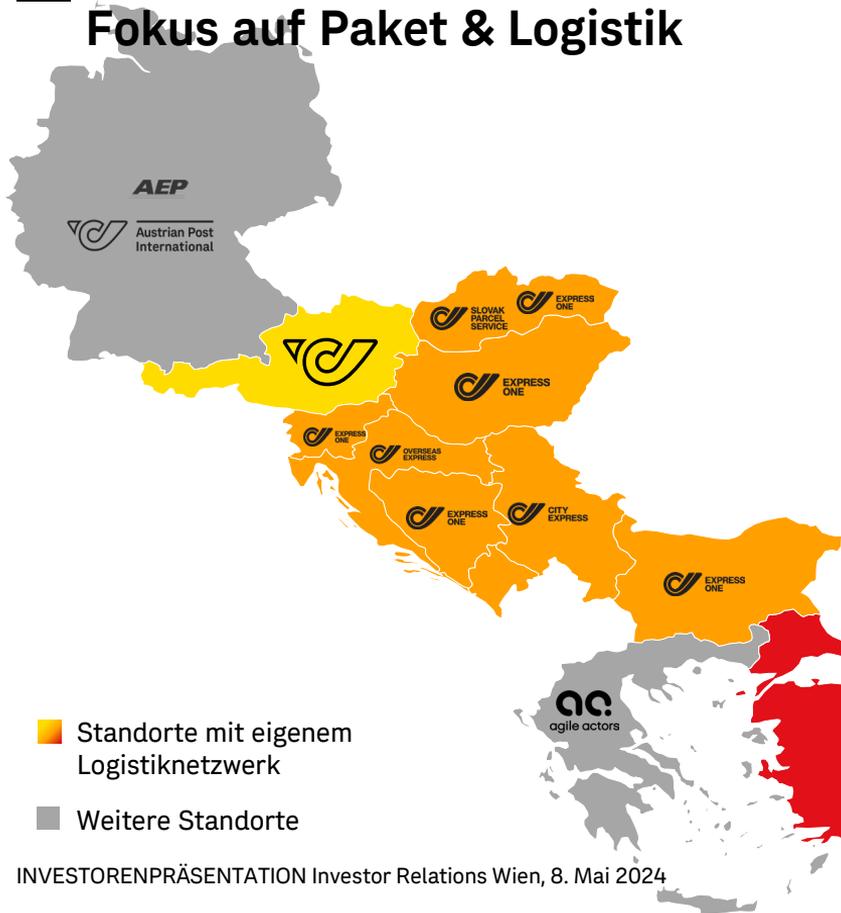


Vollzeitkräfte (Periodendurchschnitt)



2 PROFITABLES WACHSTUM IN NAHEN MÄRKTEN

Fokus auf Paket & Logistik



2 TÜRKEI-GESCHÄFT MIT OPERATIV GUTER ENTWICKLUNG

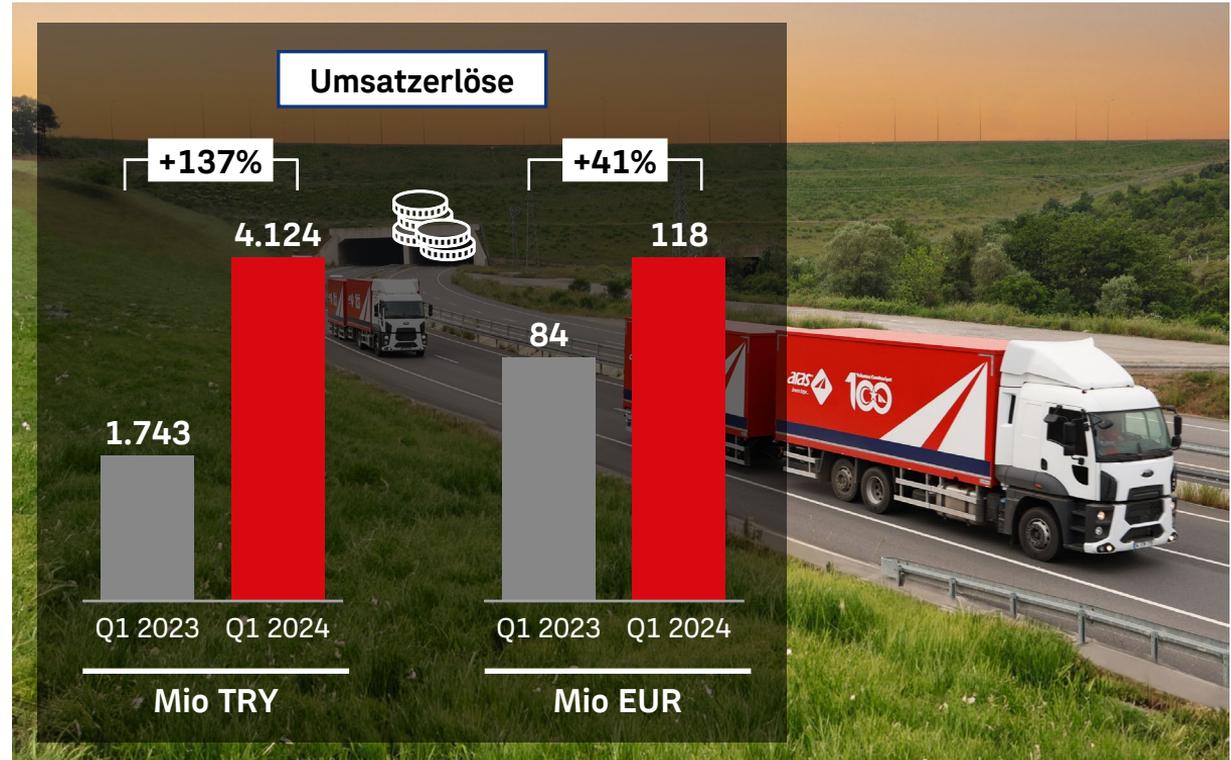
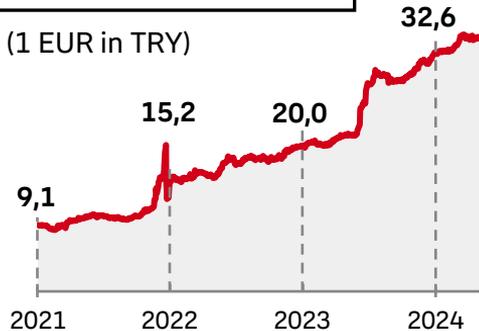


Finanzkennzahlen

- Positive Mengen- (Pakete und Dokumente +6%) und TRY-Umsatzentwicklung (+137%)
- EBIT-Marge über Konzerndurchschnitt
- Cash-Bestand in Bilanz ca. 50% in EUR/USD
- Alle Investitionen und Dividenden durch eigenen Cashflow gedeckt
- Gute Mengenentwicklung in Aserbaidschan

FX-Kurs türkische Lira

(1 EUR in TRY)



3 POSITIVE IMPULSE DURCH VERBESSERTES ZINSUMFELD



31.12.2023 **31.03.2024**



Filial- und Digitalbank



280.000 **Kund*innen
290.000**



3,4 Mrd EUR **Bilanzsumme
3,5 Mrd EUR**

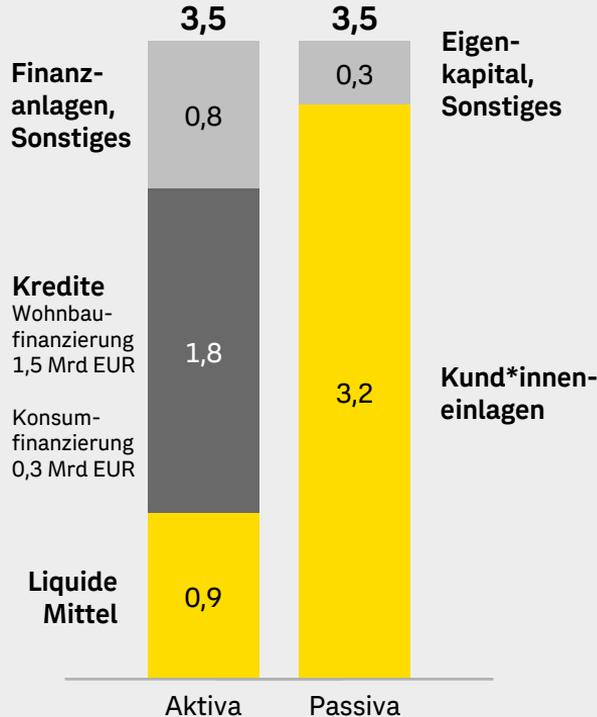


1,8 Mrd EUR **Kreditvolumen
1,8 Mrd EUR**



15,9 Mio EUR **Nettozinsertrag
26,0 Mio EUR**

Bilanz bank99 zum 31.03.2024
Mrd EUR



Top Themen 2024

Migration Kernbankensysteme

- Exit Orange Lion (ING)
- EIN kund*innenführendes System TiGital Accenture
- Optimierung der Prozesse
- Schaffung Omnikanalfähigkeit
- IT-Integration bis Herbst 2024

Produktneuheiten

- Neue Girokontomodelle
- Optimiertes Pricing
- Angebot in Fixsparebereich erweitert
- Neukund*innenaktion mit 3% Zinsen

Wachstum

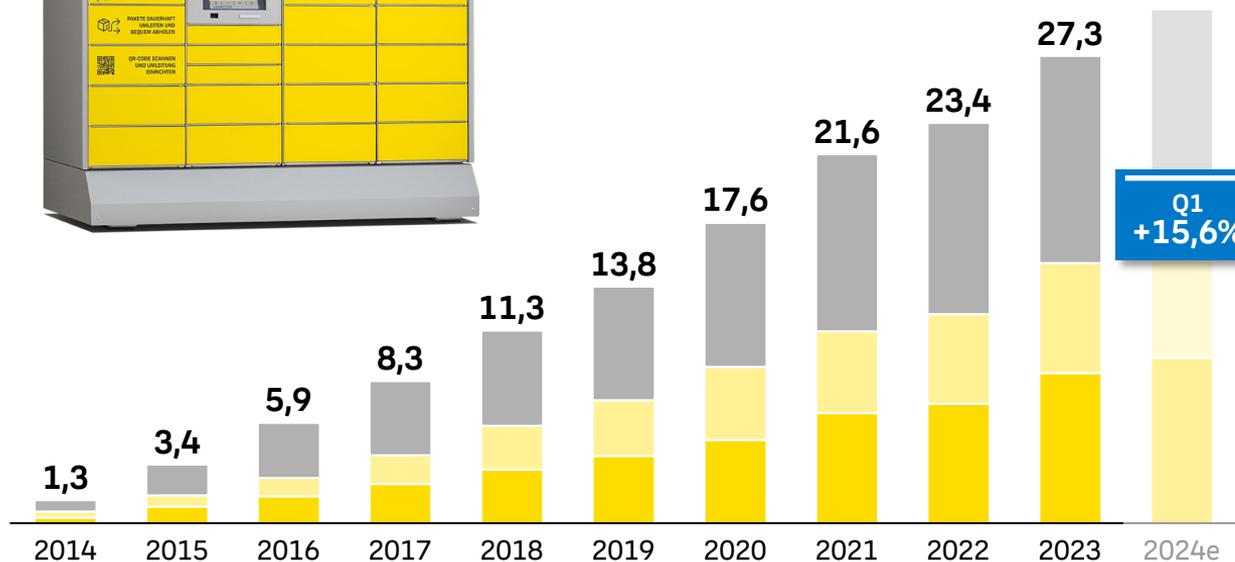
Bekanntnis zu nachhaltiger robuster Kapitalisierung, um weiterhin Wachstum sicherzustellen

3 SB-LÖSUNGEN BEI POST-KUND*INNEN SEHR BELIEBT



Sendungsmengen 24/7 (Mio Stück)

- Erste Meile (Versenden, Retournieren)
- Letzte Meile (Empfangen)



+1.000
STANDORTE 2024/2025



650
Versandgeräte



75.267
Empfangsboxen



114.811
Fächer in Abholstationen

▶ E-LKW AB SOFORT AUF STRASSEN UNTERWEGS



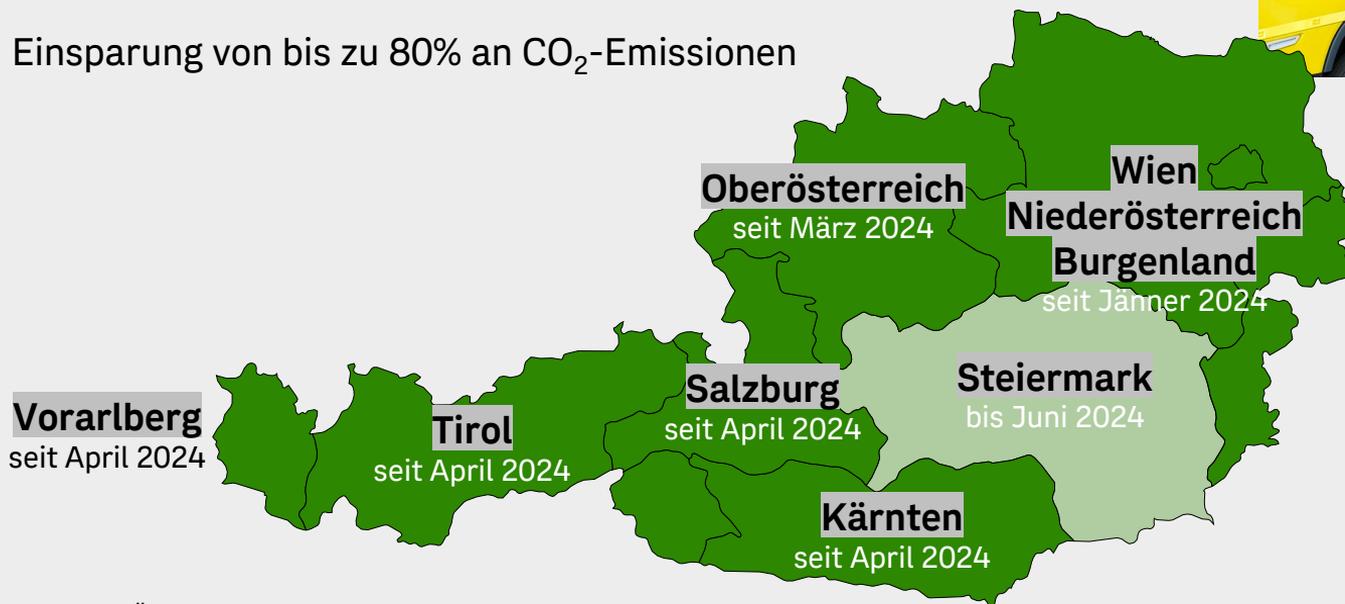
Eckdaten

- 2 E-LKW im Einsatz
- Pendelverkehr zwischen Flughafen Wien-Schwechat und Logistikzentrum Wien
- Investitionskosten: ca. 1 Mio EUR
- Sparen 117 Tonnen CO₂-Emissionen/Jahr

▶ POST BETANKT LKW-FLOTTE MIT FOSSILFREIEM TREIBSTOFF HVO



- Erfolgreicher Testbetrieb mit HVO100 abgeschlossen
- Umstellung der LKW-Flotte von Diesel auf **Hydrotreated Vegetable Oils** bis Mitte 2024 (180 Fahrzeuge)
- Einsparung von bis zu 80% an CO₂-Emissionen



FINANZKENNZAHLEN IM ÜBERBLICK



| | Q1 2023 | Q1 2024 | |
|-------------------------------|---------|--------------|---|
| Umsatzerlöse (Mio EUR) | 664,7 | 758,6 | Umsatzerlöse um 14,1% angestiegen |
| EBITDA-Marge (%) | 14,3 | 13,6 | EBITDA-Marge bei 13,6% |
| EBIT-Marge (%) | 7,1 | 6,9 | EBIT-Marge mit 6,9% leicht unter Vorjahr |
| Ergebnis/Aktie (EUR) | 0,46 | 0,59 | Verbessertes Ergebnis je Aktie von 0,59 EUR |
| Cashflow (Mio EUR) | 75,1 | 72,3 | Operativer Free Cashflow von 72,3 Mio EUR |

KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

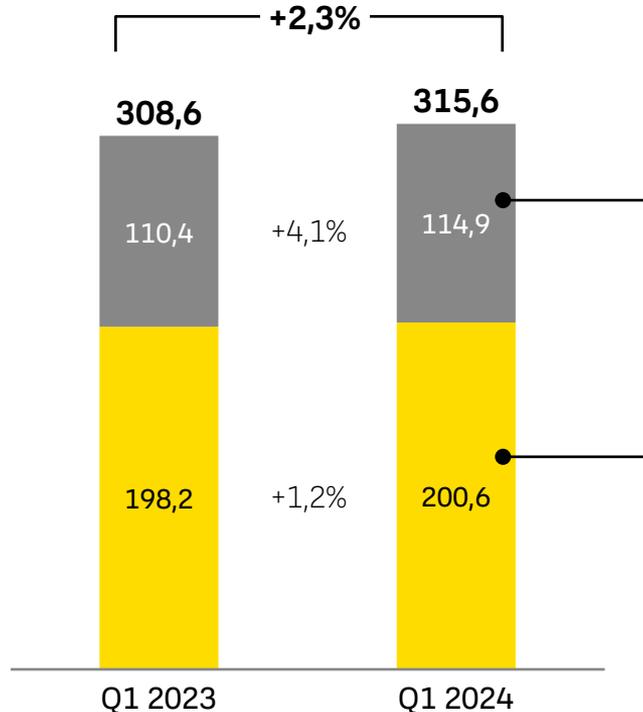


| Mio EUR | Q1 2023 | Q1 2024 | % | Δ | |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|---|
| Umsatzerlöse | 664,7 | 758,6 | 14,1% | 94,0 | Positive Umsatzentwicklung in allen operativen Divisionen: Brief & Werbepost +2,3% Paket & Logistik +23,2% Filiale & Bank +26,0% |
| Sonstige betriebliche Erträge | 18,6 | 23,6 | 26,7% | 5,0 | |
| Materialaufwand/bezogene Leistungen | -197,6 | -224,3 | -13,5% | -26,7 | |
| Aufwand für Finanzdienstleistungen | -1,9 | -11,3 | <-100% | -9,4 | Anstieg der Zinsaufwendungen aus Einlagengeschäft mit bank99-Kund*innen |
| Personalaufwand | -299,8 | -341,9 | -14,0% | -42,1 | Inflation bedingt Steigerung von fixen sowie variablen Aufwendungen (z.B. Transporte) |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -91,3 | -103,8 | -13,7% | -12,5 | |
| Equity-Ergebnis | 0,1 | 0,5 | >100% | 0,5 | |
| Gewinn aus der Nettoposition monetärer Posten | 2,4 | 1,9 | -20,9% | -0,5 | |
| EBITDA | 95,1 | 103,4 | 8,7% | 8,2 | |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>14,3%</i> | <i>13,6%</i> | - | - | |
| Abschreibungen | -48,1 | -51,0 | -6,0% | -2,9 | |
| EBIT | 47,0 | 52,4 | 11,4% | 5,3 | EBIT um 11,4% zu Vorjahr verbessert |
| <i>EBIT-Marge</i> | <i>7,1%</i> | <i>6,9%</i> | - | - | |
| Finanzergebnis | -3,4 | 1,3 | >100% | 4,7 | Bewertungseffekt Finanzparameter Option Aras Kargo |
| Ertragssteuern | -11,6 | -12,0 | -3,4% | -0,4 | |
| Periodenergebnis | 32,0 | 41,6 | 30,1% | 9,6 | Ergebnis je Aktie von 0,59 EUR über Vorjahresniveau |
| Ergebnis je Aktie (EUR) | 0,46 | 0,59 | 28,2% | 0,13 | |

✉ DIVISION BRIEF & WERBEPOST: UMSATZENTWICKLUNG Q1 2024



Umsatzentwicklung Mio EUR



Werbe-/Medienpost

- Positive Umsatzentwicklung trotz weiterhin verhaltenem Werbeumfeld
- Einige Segmente unter Druck (Möbel- und Versandhandel)
- Konsolidierung im stationären Handel hat Auswirkung auf das Werbegeschäft

Briefpost & Business Solutions

- Briefvolumen weiterhin strukturell rückläufig
- Positiv wirkten Produkt- und Preismaßnahmen
- Weiterhin Rückgang internationaler Briefmengen

DIVISION BRIEF & WERBEPOST: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE



| Mio EUR | Q1 2023 | Q1 2024 | % | Δ | |
|----------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------|--|
| Umsatzerlöse | 308,6 | 315,6 | 2,3% | 7,0 | Produkt- und Preisanpassungen kompensieren Mengenrückgang von Briefen |
| • Briefpost & Business Solutions | 198,2 | 200,6 | 1,2% | 2,5 | |
| • Werbepost | 79,2 | 81,4 | 2,8% | 2,2 | |
| • Medienpost | 31,2 | 33,6 | 7,4% | 2,3 | |
| Interne Leistungsverrechnung | 1,1 | 1,0 | -7,5% | -0,1 | |
| Umsatzerlöse gesamt | 309,6 | 316,5 | 2,2% | 6,9 | |
| EBIT | 41,0 | 42,3 | 3,3% | 1,3 | EBIT-Marge von 13,4% über Vorjahresniveau |
| <i>EBIT-Marge¹</i> | <i>13,2%</i> | <i>13,4%</i> | - | - | |

¹ EBIT-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt

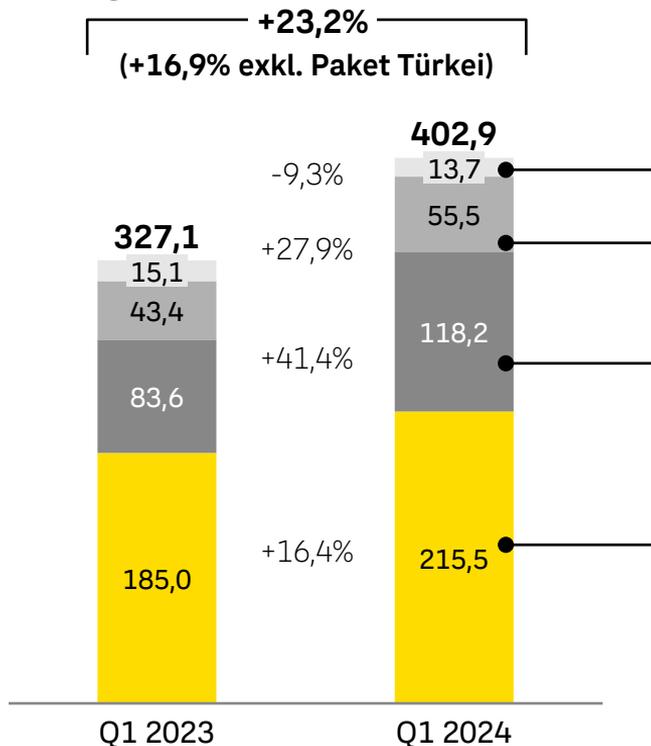


DIVISION PAKET & LOGISTIK: UMSATZENTWICKLUNG Q1 2024



Umsatzentwicklung

Mio EUR



Logistics Solutions/Konsolidierung

- Logistikleistungen konstant
- Negative Konsolidierungseffekte

Paket CEE/SEE

- Umsatz +27,9%
- Starker Anstieg der Mengen aus Asien

Paket Türkei

- Sehr gute Umsatzentwicklung von +41,4%
- Umsatzanstieg durch Inflation und Währungskurs geprägt

Paket Österreich

- Umsatz +16,4%
- Gute Mengenentwicklung wird durch Volumen kleinerer Sendungen aus Asien gestärkt



DIVISION PAKET & LOGISTIK: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE



| Mio EUR | Q1 2023 | Q1 2024 | % | Δ | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|---|
| Umsatzerlöse | 327,1 | 402,9 | 23,2% | 75,8 | Sehr positive Volumen- und Umsatzentwicklung in allen Paket-Regionen |
| • Paket Österreich | 185,0 | 215,5 | 16,4% | 30,4 | |
| • Paket Türkei | 83,6 | 118,2 | 41,4% | 34,6 | Anstieg von Inflation und Wechselkurs geprägt (Hyperinflationbewertung) |
| • Paket CEE/SEE | 43,4 | 55,5 | 27,9% | 12,1 | |
| • Logistics Solutions/Konsolidierung | 15,1 | 13,7 | -9,3% | -1,4 | |
| Interne Leistungsverrechnung | 0,2 | 0,1 | -24,4% | 0,0 | |
| Umsatzerlöse gesamt | 327,3 | 403,0 | 23,1% | 75,7 | |
| EBIT | 16,7 | 24,2 | 44,9% | 7,5 | Ergebnisanstieg durch Umsatzwachstum |
| <i>EBIT-Marge¹</i> | <i>5,1%</i> | <i>6,0%</i> | - | - | |

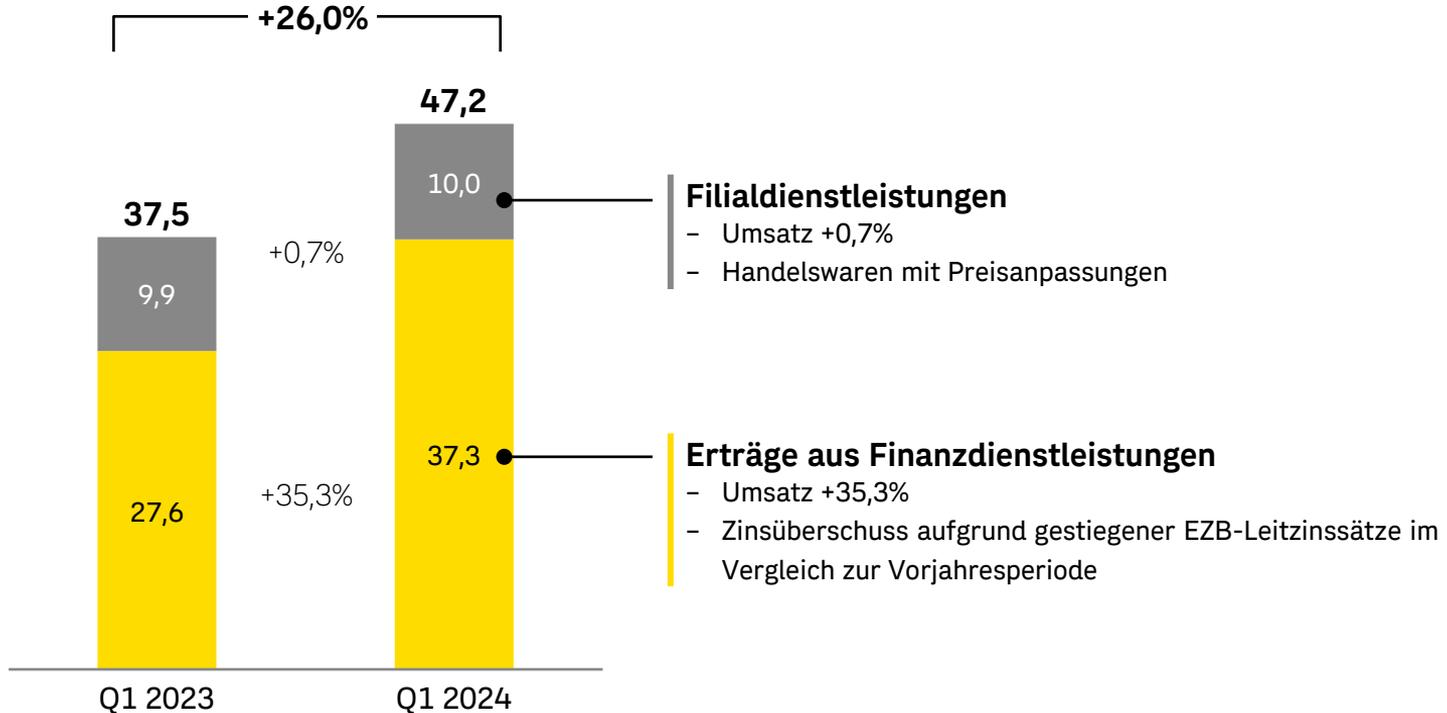
¹ EBIT-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt



DIVISION FILIALE & BANK: UMSATZENTWICKLUNG Q1 2024



Umsatzentwicklung Mio EUR





DIVISION FILIALE & BANK: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

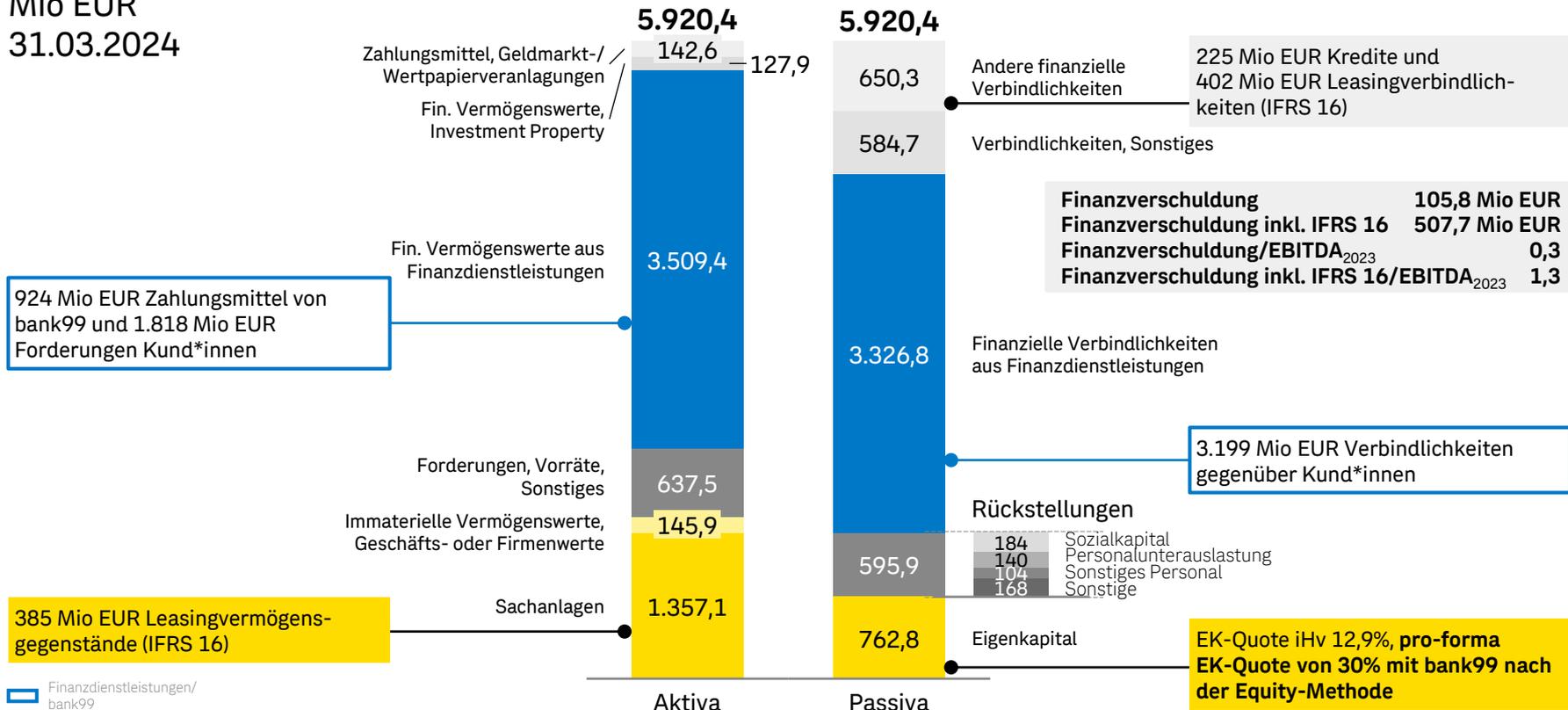


| Mio EUR | Q1 2023 | Q1 2024 | % | Δ | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|------------------|-------------|--|
| Umsatzerlöse | 37,5 | 47,2 | 26,0% | 9,8 | Erträge aus Finanzdienstleistungen weiterhin von höherem Leitzins und Kund*innenwachstum geprägt |
| • Erträge aus Finanzdienstleistungen | 27,6 | 37,3 | 35,3% | 9,7 | |
| • Filialdienstleistungen | 9,9 | 10,0 | 0,7% | 0,1 | |
| Interne Leistungsverrechnung | 47,4 | 50,5 | 6,6% | 3,1 | |
| Umsatzerlöse gesamt | 84,9 | 97,8 | 15,2% | 12,9 | |
| EBIT | 0,9 | -2,7 | <-100% | -3,5 | Ergebnis durch Sonderprojekt Migration der Kernbankensysteme belastet |

SOLIDE BILANZ- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR



Mio EUR
31.03.2024

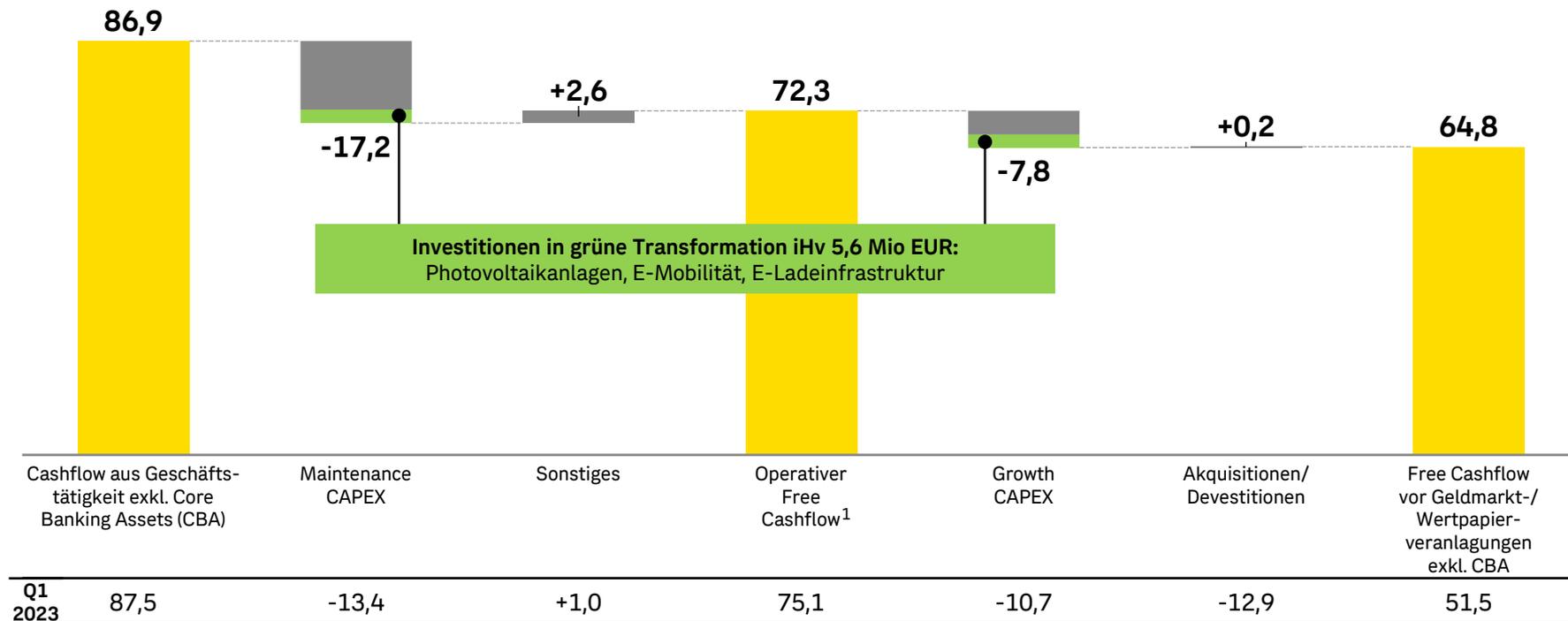


Finanzdienstleistungen/
bank99

OPERATIVER FREE CASHFLOW VON 72 MIO EUR



Mio EUR



¹Free Cashflow vor Akquisitionen/Wertpapieren/Geldmarktveranlagungen, Growth CAPEX und Core Banking Assets (CBA)



Marktumfeld

- Schwache internationale Wachstumsprognosen und beeinträchtigt Kaufverhalten der Konsument*innen
- Reduzierte Brief- und Werbevolumen sowie steigende Paketmengen



Umsatz

- Positive Umsatzentwicklung: Wachstum im mittleren einstelligen Bereich erwartet
 - Brief & Werbepost: von weitgehend stabilem Umsatz auszugehen
 - Paket & Logistik: Umsatzwachstum zumindest im oberen einstelligen Bereich (Wachstum stark vom Wechselkurs der türkischen Lira abhängig)
 - Filiale & Bank: einstellig wachsender Umsatz



Investitionen

- Investitionsbedarf für 2024:
 - 70-80 Mio EUR Maintenance CAPEX
 - 40-50 Mio EUR Grüne Transformation
 - 30 Mio EUR Growth CAPEX



Ergebnis

- Kostendisziplin und Effizienz, um Stabilität sicherzustellen
- EBIT zumindest am Niveau des Vorjahres angepeilt, leichter Anstieg bei stabilem makroökonomischem Umfeld

Österreichische Post AG
Investor Relations
Rochusplatz 1, 1030 Wien
Website: post.at/investor
E-Mail: investor@post.at
Telefon: +43 57767-30400

Finanzkalender 2024
07. August 2024
06. November 2024

Halbjahresbericht 2024
Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2024

Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf den derzeitigen Überzeugungen und Annahmen des Managements der Österreichischen Post beruhen, die diese 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*innen 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 Verfasser*in gestattet.