


# ÖSTERREICHISCHE POST
# Investorenpräsentation
# H1 2026

**Walter Oblin, CEO**
**Barbara Potisk-Eibensteiner, CFO**
Wien, 7. August 2026

# H1 IM ÜBERBLICK: RÜCKGANG IM BRIEFGESCHÄFT, WACHSTUM IM E-COMMERCE

## Herausforderungen

- Kostendruck und Digitalisierung verstärken Briefrückgang
- Reduzierte Werbeausgaben
- Marktdominanz großer E-Commerce Player, harter Wettbewerb in CEE/SEE und Türkei
- Steuern und Abgaben auf Paketsendungen

## Chancen

- Verbreiterung des Dienstleistungsangebots in Österreich (bank99, YELLLOW)
- Starke Marke und Vertriebskanäle
- E-Commerce weiterhin wachsend
- E-Commerce-Fulfillment-Geschäft als umfassendes Service für viele Versender*innen

## Umsatzerlöse

**+3,8% auf 1.544,0 Mio EUR in H1 2026**
**+6,7% auf 773,3 Mio EUR in Q2 2026**

- Wachstumstreiber Division E-Commerce & Logistics (+11,5% in H1 | +16,3% in Q2)
- Umsatzplus trotz beschleunigtem Briefrückgang und Entfall von rund 13 Mio EUR bisheriger Telekom-Vertriebskooperation
- Regulatorisch bedingter Rückgang asiatischer B2C-Mengen in der Türkei (ca. 5%)

## Ergebnis

**Ergebnis in H1 wie erwartet unter Vorjahr**

| | | |
|---|---|---|
| EBITDA | 187,7 Mio EUR | (-11,7 Mio EUR) |
| EBIT | 73,3 Mio EUR | (-20,7 Mio EUR) |

- Reduzierte Briefvolumen
- Umstellung Telekom-Geschäft auf YELLLOW
- Hohe Wettbewerbsintensität in CEE/SEE
- Türkei: Regulatorisch reduzierte Asienmengen

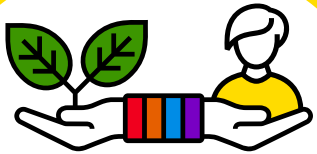
**› Positive Impulse in H2**

# VISION 2030: FÜHRENDE LOGISTIK- & DIENSTLEISTUNGSGRUPPE IM RAUM AT, CEE/SEE UND TR MIT ÜBER 150 MIO KUND*INNEN

1



**MEHR ALS POST IN ÖSTERREICH**
Wesentliche Dienstleistungen des Alltags – Post, Bank, Telko & mehr aus einer Hand



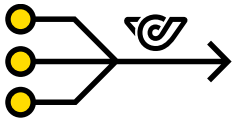
**NACHHALTIGKEIT, KUND*INNENORIENTIERUNG UND UNTERNEHMENSKULTUR** im Zentrum unseres Handelns



2

**INTERNATIONAL STARK IM PAKETGESCHÄFT**
Führende E-Commerce-Partnerin in AT, CEE/SEE, Türkei und darüber hinaus mit über 150 Mio Kund*innen

3



**EINE UNTERNEHMENSGRUPPE – OPERATIV EXZELLENT**
Integrierte Gruppe, mit Fokus auf Effizienz und Technologie

# STRATEGISCHE INITIATIVEN ZEIGEN ERFOLGE

## 1 MEHR ALS POST IN ÖSTERREICH

| | |
|---|---|
| **Ausbau 24/7** auf Rekordniveau | **3.000 Poststellen** |
| **bank99** setzt profitablen Wachstumskurs mit laufenden Produkt-erweiterungen fort | **4 Mio EUR** EBIT H1 2026 |
| Starker Marktstart von **YELLLOW** mit 1. April 2026 | Guter **Kund*innen-hochlauf** |

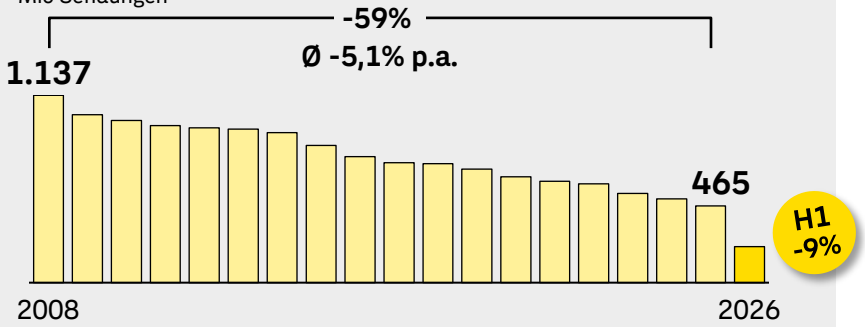
## 2 INTERNATIONAL STARK IM PAKETGESCHÄFT

| | |
|---|---|
| **Paketvolumen** in **Österreich** klar über Markniveau gewachsen | **+9%** |
| **euShipments.com** als wachstumsstarkes Fulfillment-Geschäft im E-Commerce | **60 Mio EUR** Umsatz p.a. |
| Ausbau der Marktpräsenz im serbischen Paketmarkt durch die Akquisition von **D Express** | **36 Mio EUR** Umsatz p.a. |

# 1 STRUKTURWANDEL BEI BRIEF- UND WERBEPOST IN ÖSTERREICH

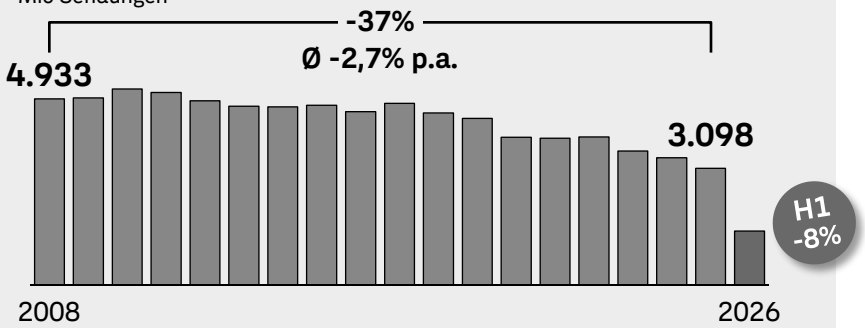
## Briefvolumen

Mio Sendungen



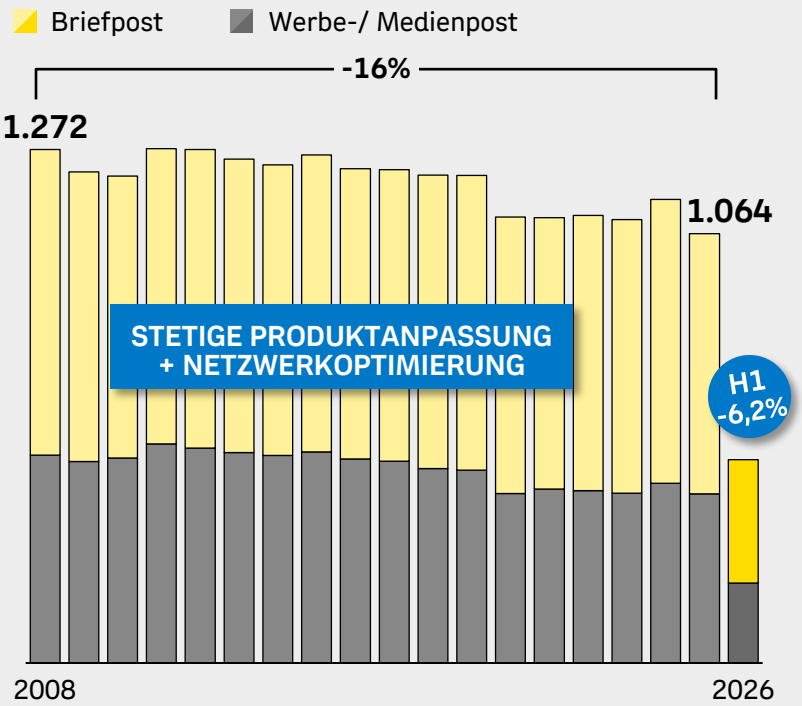

## Werbe-/Medienpostvolumen

Mio Sendungen

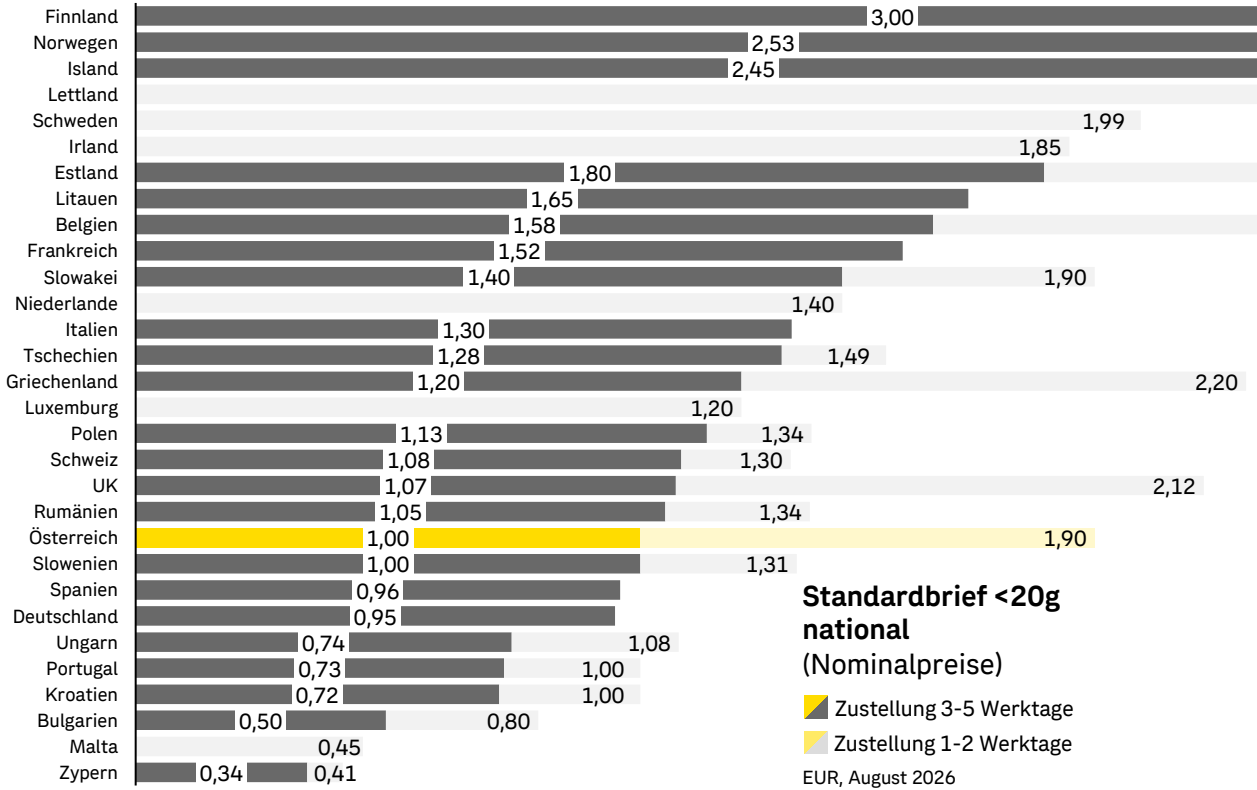



## Umsatzerlöse Brief- und Werbepost

Mio EUR



# 1 PREISANPASSUNG BEIM PREMIUM BRIEF: MODERATES NIVEAU IM EUROPÄISCHEN VERGLEICH




**Standardbrief <20g national**
(Nominalpreise)

Zustellung 3-5 Werktage

Zustellung 1-2 Werktage

EUR, August 2026

seit 1.8.2026

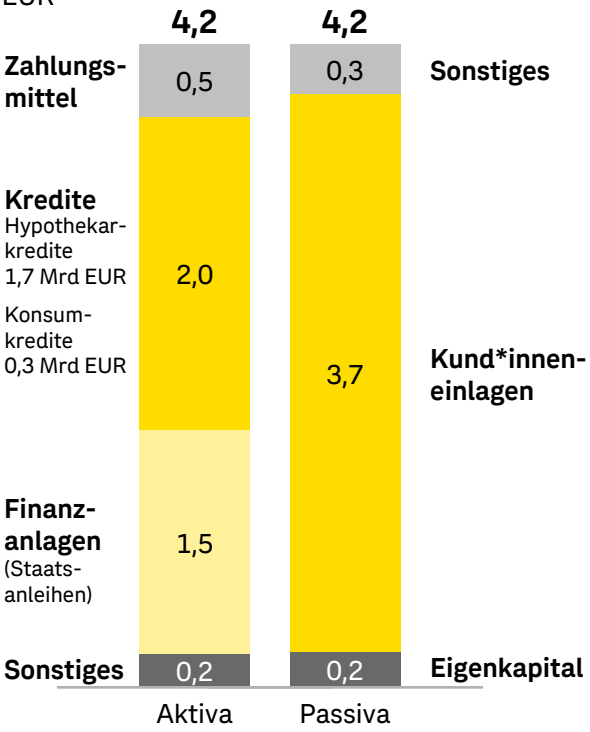
## Neue Premium Tarife

| BRIEF national | Tarife seit 1.5.2025 | Tarife seit 1.8.2026 |
|---|---|---|
| Brief S | 1,00 | - |
| Brief M | 1,55 | - |
| Päckchen S | 3,10 | - |
| Päckchen M | 4,65 | - |
| **PREMIUM** | (+) 0,30 | **(+) 0,90** |
| Premium Brief S | 1,30 | **1,90** |
| Premium Brief M | 1,85 | **2,45** |
| Premium Päck. S | 3,40 | **4,00** |
| Premium Päck. M | 4,95 | **5,55** |

# 1 WEITER POSITIVE ENTWICKLUNG DER BANK99

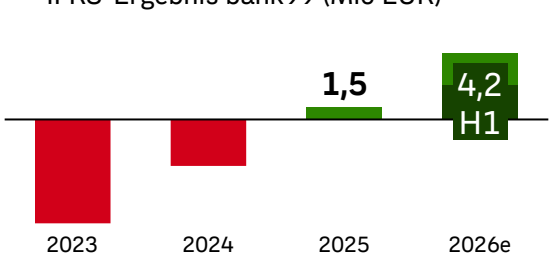
## Bilanz bank99 zum 30.06.2026

Mrd EUR



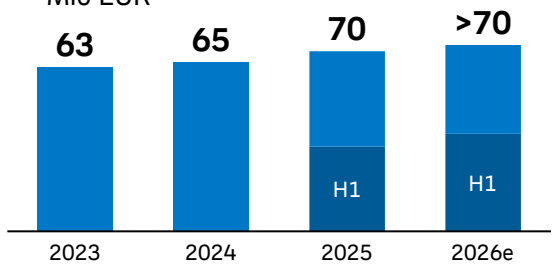

## Positiver Ergebnistrend

IFRS-Ergebnis bank99 (Mio EUR)




## bank99 Zinsergebnis

Mio EUR

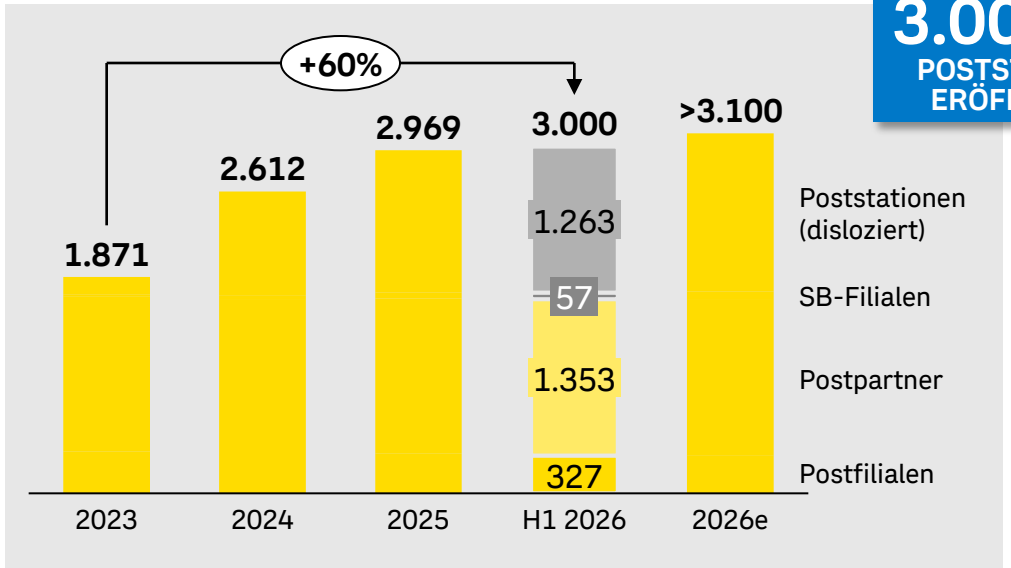



## Next Steps 2026

- Weiterentwicklung des Depotgeschäfts
- Weiterer Ausbau Produktangebot Wohnbaufinanzierung
- Girokonten für KMU ab Q4



# 1 24/7 SERVICES AUF REKORDNIVEAU




**3.000STE POSTSTELLE ERÖFFNET**





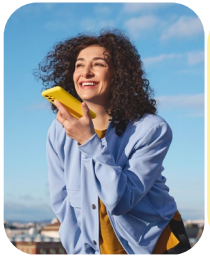





- Bis Ende 2026 >3.100 Poststellen österreichweit
- Ab 2027: jährlich rund 10.000 zusätzliche Abholfächer
- 82% der Österreicher*innen bevorzugen Poststationen als bevorzugte Art zur Abholung
- Umfangreiche Nutzung durch Kund*innen mit +6% Zuwachs an Sendungsmengen in H1 2026

# 1 MOBILFUNK-PAKET YELLOW ERFOLGREICH GESTARTET

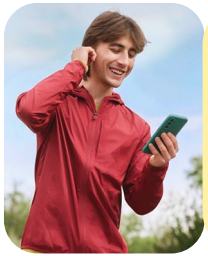


**Sehr guter Kund*innenhochlauf in den ersten Monaten**




**90% der Kund*innen** nutzen Beratung und Service in der Postfiliale



**Attraktives Tarifportfolio** YELLLOW Mobile S als beliebtester Tarif unter Kund*innen

# 2 INTERNATIONALE EXPANSION ERÖFFNET NEUE WACHSTUMS-PERSPEKTIVEN

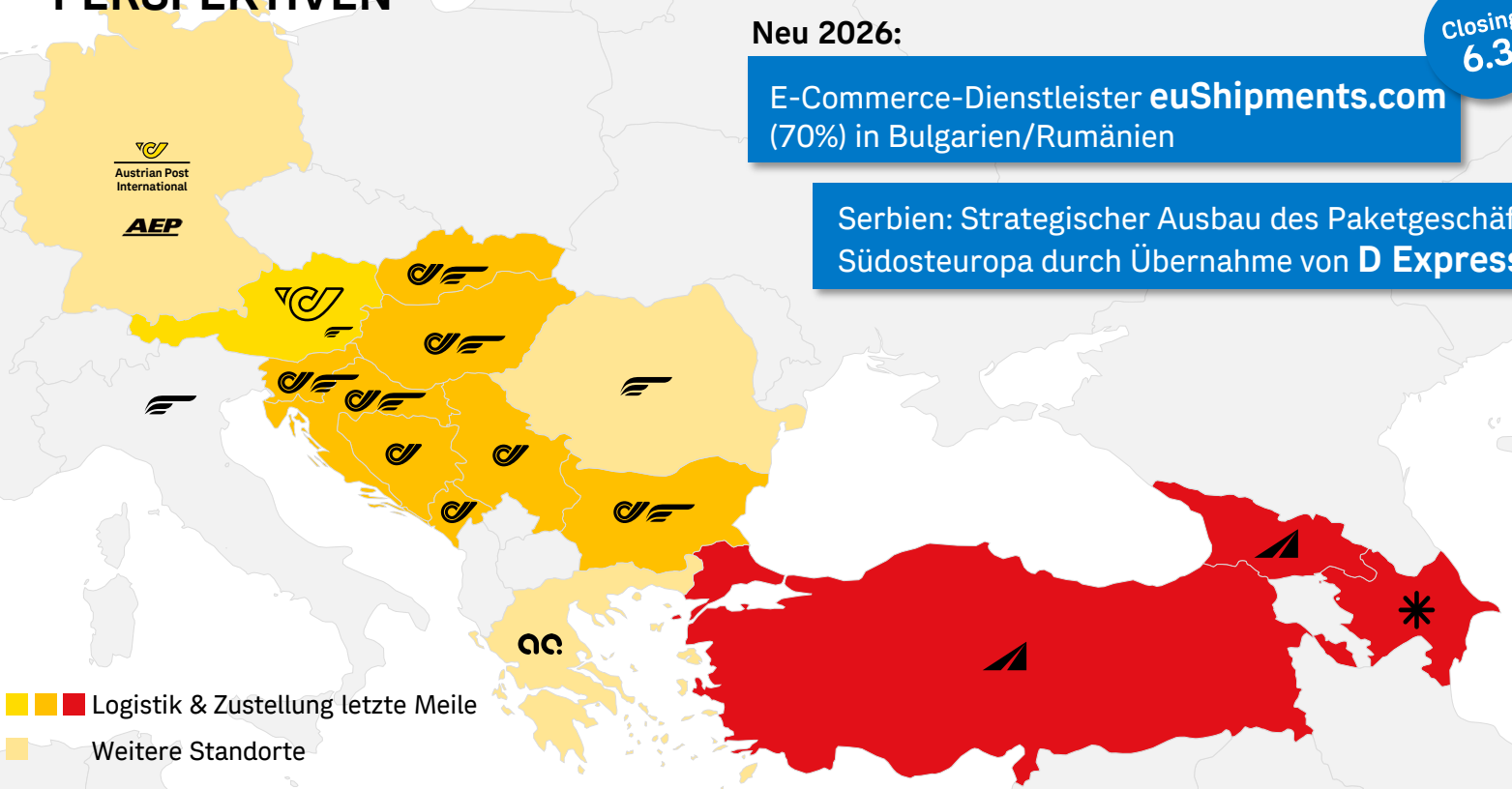
**Neu 2026:**

E-Commerce-Dienstleister **euShipments.com** (70%) in Bulgarien/Rumänien

Closing: 6.3.

Serbien: Strategischer Ausbau des Paketgeschäfts in Südosteuropa durch Übernahme von **D Express**

Signing: 21.7.




Logistik & Zustellung letzte Meile

Weitere Standorte

# E-COMMERCE-WACHSTUM DURCH REGULATORISCHE MAßNAHMEN BEEINTRÄCHTIGT

| | In Kraft seit/ab | Mehrkosten | Info |
|---|---|---|---|
|  | Oktober 2025<br><br>Februar 2026 | | Produktsicherheitsblockaden für gewisse Warengruppen (Schuhe, Spielzeug, Textilien)<br><br>Abschaffung der Zollfreigrenze von 30 EUR |
|  | 1. Juli 2026 | 3 EUR pro Artikel-kategorie | Pauschalzollsatz für Sendungen ≤ 150 EUR aus Nicht-EU-Ländern durch E-Commerce-Plattformen |
|  | 1. Oktober 2026 | 2,40 EUR pro zugestelltes Paket | Paketsteuer für Versandhändler*innen und Plattformen mit einem Umsatz >100 Mio EUR |
|  | 1. November 2026 | 2 EUR pro Artikel-kategorie oder Paket | Bearbeitungsgebühr für Sendungen aus Nicht-EU-Ländern |

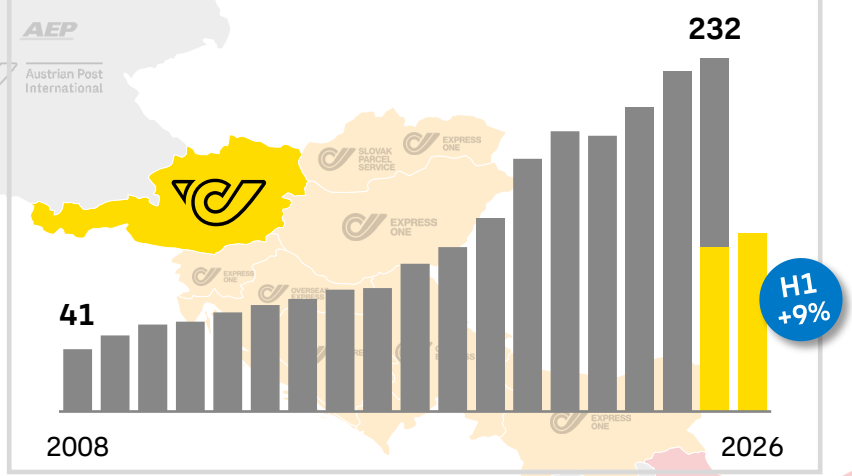
Regulatorische Maßnahmen bringen Volatilität

- Asienmengen im Portfolio <10%
- Belastung von bis zu 3% im Konzernvolumen möglich

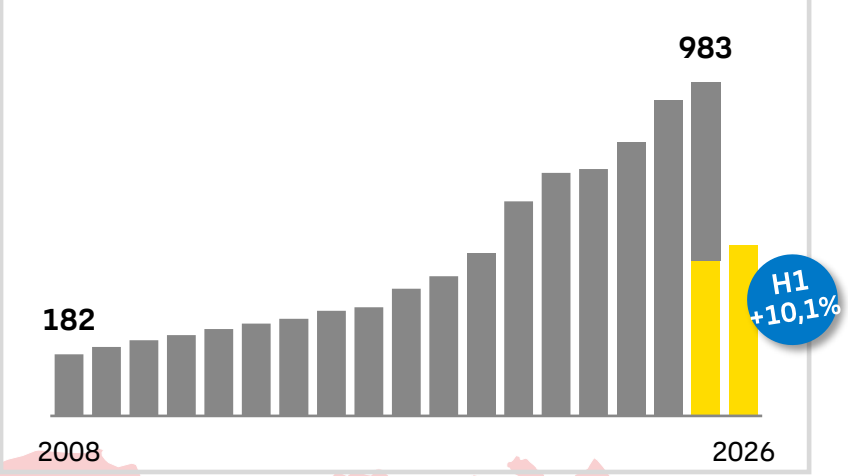
Weiteres Wachstum im E-Commerce

# 2 E-COMMERCE & LOGISTICS: STARKES WACHSTUM IN ÖSTERREICH

**Pakete**
Mio Stück



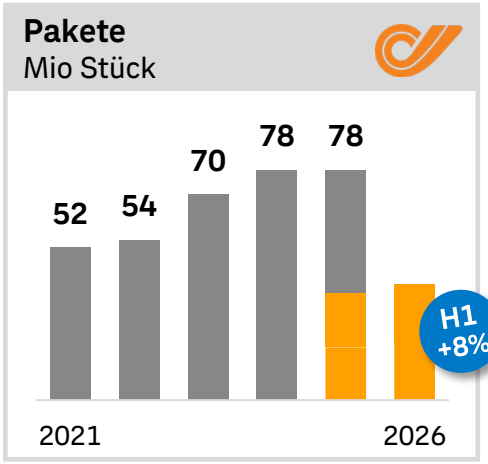

**Umsatzerlöse**
Mio EUR

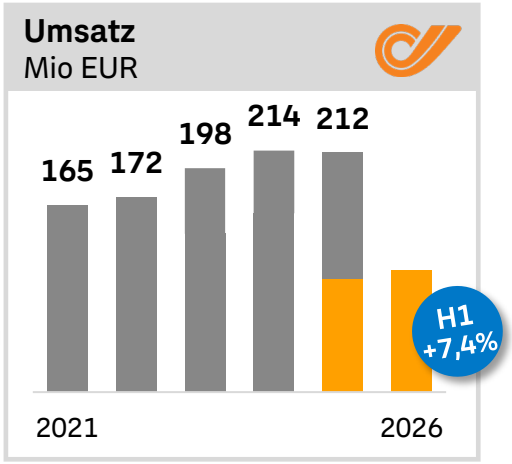



- Starkes Wachstum im H1 mit Marktanteilsgewinn
- Weitere Neukund*innengewinnung in Q2 2026: ahead, eDeals, niceshops sowie asiatische Konsolidierer

# 2 E-COMMERCE & LOGISTICS: PAKETMENGENWACHSTUM IN CEE/SEE



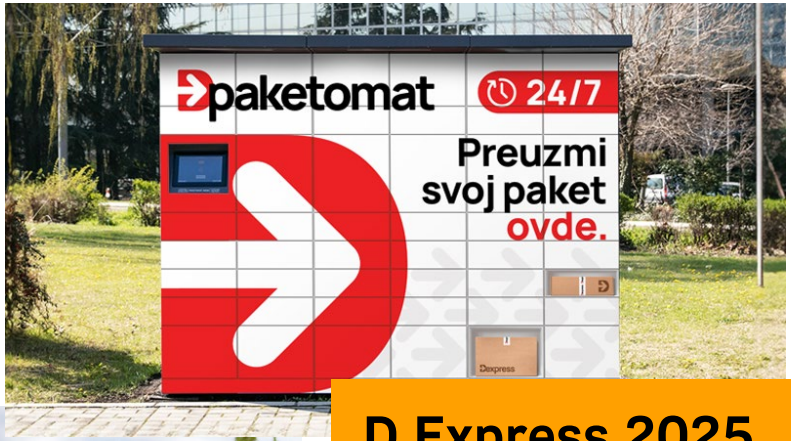




- Gute Volumenentwicklung in den ersten zwei Quartalen (v.a. Slowakei)
- Volatile Entwicklung an Paketen aus Asien (Starker Anstieg in H1 2026)
- Hoher Wettbewerbs- und Margendruck

# 2 STRATEGISCHER AUSBAU DES PAKETGESCHÄFTS IN SÜDOSTEUROPA DURCH ÜBERNAHME VON D EXPRESS PER 21. JULI 2026

- Österreichische Post AG übernimmt 100% des serbischen Paket-dienstleisters D Express
- Zusammenführung mit City Express, der bestehenden Post-Tochter in Serbien
- Stärkung der internationalen Expansionsstrategie und Ausbau der Marktposition in Südosteuropa
- Übernahme von Mitarbeiter*innen, Kund*innenverträgen und Infrastruktur, darunter 1 Logistik-zentrum, 27 Zustellbasen, 35 Paketshops und über 300 Paketstationen







## D Express 2025

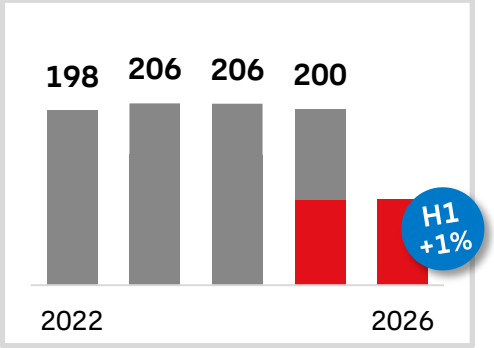
- 14 Millionen Pakete
- 36 Mio EUR Umsatz
- 1.300 Mitarbeiter*innen
- 800 Fahrzeuge

# 2 E-COMMERCE & LOGISTICS: STARKER WETTBEWERB IN DER TÜRKEI

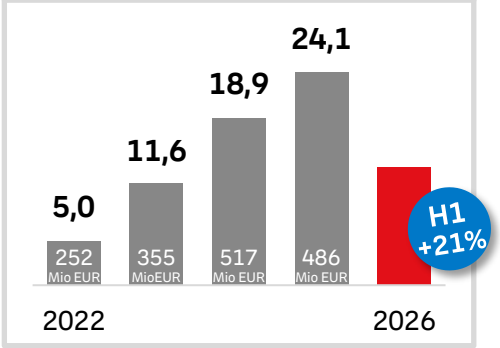
- Inflationsbedingtes Umsatzwachstum setzt sich fort; türkischer Markt bleibt von hoher Wettbewerbsdynamik geprägt
- Umsatz H1 2026 +21% auf 13,3 Mrd TRY gesteigert (in Euro: +6,0% auf 250,7 Mio EUR)
- Regulatorische Beschränkungen für Importe aus Asien führen zu einem Mengenentfall von ca. 5% (aktueller Anteil im Portfolio von 4%)



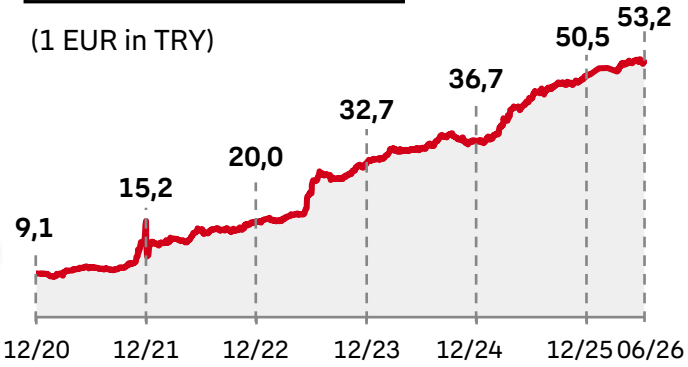

**Pakete & Dokumente**
Mio Stück




**Umsatz**
Mrd TRY



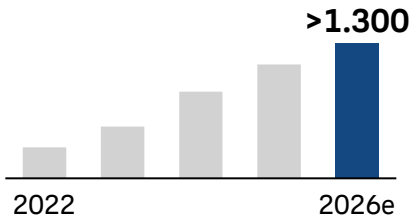

**FX-Kurs türkische Lira**



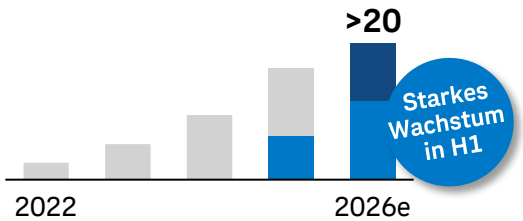
# 2 GROUP LOGISTICS SOLUTIONS: E-COMMERCE-DIENSTLEISTER EUSHIPMENTS.COM MIT STARKER PERFORMANCE

- Seit März 2026 Teil des Österreichischen Post-Konzerns
- Umsatzbeitrag von rund 20 Mio EUR für die ersten 4 Monate bei guter Profitabilität
- Netzwerk erweitert um 3 Länder in H1 2026 (Österreich, Spanien und Italien)

**Aktive Kund*innen** (Anzahl)




**Pakete** (Mio Stück)







**Eine Integration, ein Vertrag – alle Services, alle Destinationen**


Direkte E-Shop Anbindung mit Plattformen


Fulfillment: 10 eigene Waren- und Logistikzentren



Konsolidierung und Versand



Transport und Verrechnung


Retourenmanagement (inkl. Logistik)

# ÖSTERREICHISCHE POST IM ÜBERBLICK

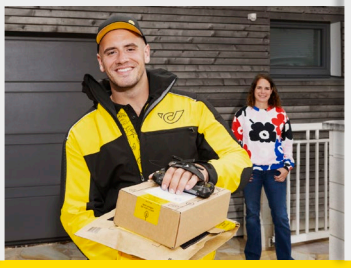
## Brief, Filiale & Services

- Briefpost & Business Solutions
- Werbe- & Medienpost
- Filialleistungen & Telekommunikation



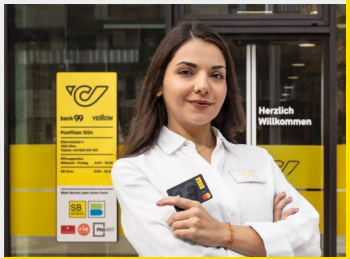
## E-Commerce & Logistics

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



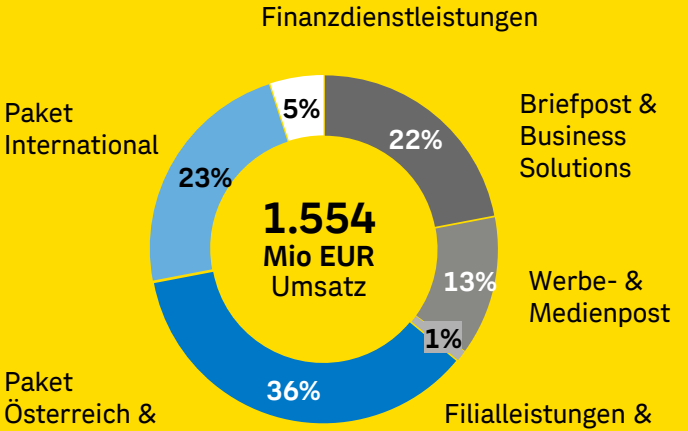
## Bank

- Finanz-dienstleistungen




## Umsatzmix H1 2026

Anteil Paket 59% am Umsatz




Angepasst an die neue Segmentstruktur ab 1.1.2026

# FINANZÜBERBLICK H1 2026

**Umsatz**
**1.544 Mio EUR**

Gute Umsatzentwicklung von +3,8% in H1 2026
+6,7% in Q2 2026

**EBITDA**
**188 Mio EUR**
**EBIT**
**73 Mio EUR**

H1 2026 wie erwartet unter Vorjahr
- EBITDA: -11,7 Mio EUR auf 187,7 Mio EUR
- EBIT: -20,7 Mio EUR auf 73,3 Mio EUR

**Bilanz**
**6,4 Mrd EUR**

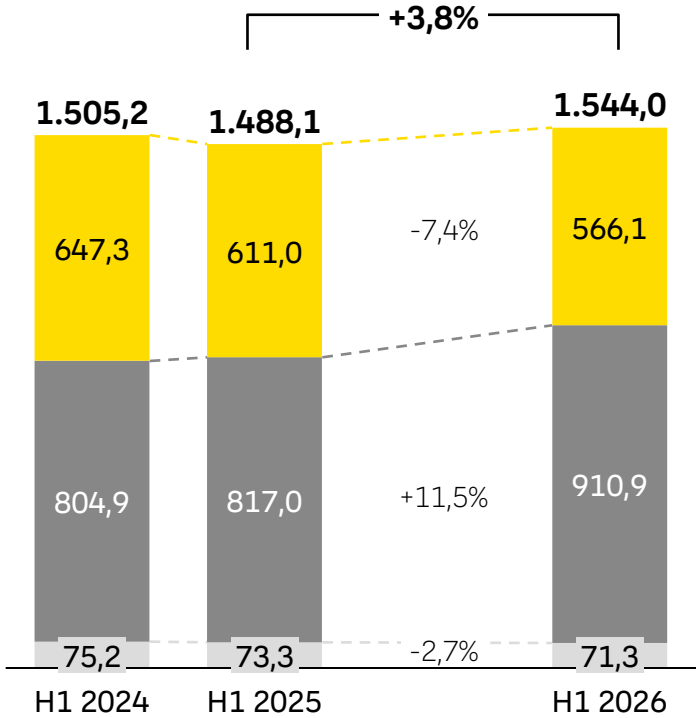
Stabile Bilanz mit geringer Verschuldung
(Finanzverschuldung zu $EBITDA_{12m}$ von 0,6x)
Logistik-Eigenkapitalquote von 24%

**Cashflow**
**117 Mio EUR**

Solider operativer Free Cashflow

# UMSATZ MIT GUTER ENTWICKLUNG: +3,8% AUF 1.544,0 MIO EUR IN H1

**Umsatzentwicklung**
Mio EUR




Angepasst an die neue Segmentstruktur ab 1.1.2026

## Brief, Filiale & Services

- Umsatz H1 2026 um 7,4% unter Vorjahr (Q2 2026 -7,1%)
- Produkt- und Preismaßnahmen konnten Volumenrückgänge bei Briefen und Werbung in H1 2026 nicht kompensieren
- Im Vergleichszeitraum des Vorjahrs waren rund 13 Mio EUR aus der bisherigen Telekom-Vertriebskooperation enthalten

## E-Commerce & Logistics

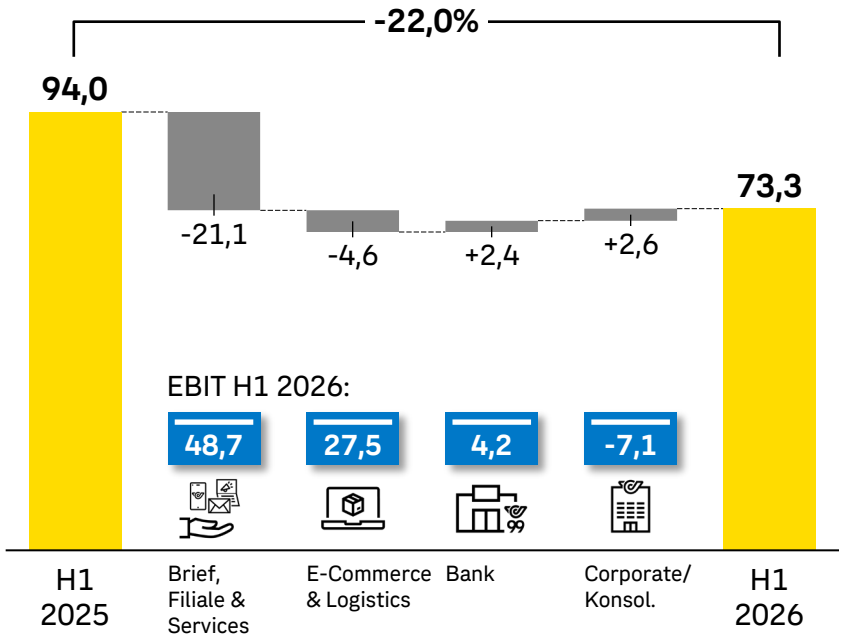
- Umsatzwachstum H1 2026 +11,5% (Q2 2026 +16,3%)
- Österreich +10,1%, Türkei+ +6,3%, CEE/SEE +7,4%
- Group Logistics Solutions +24,7 Mio EUR in H1 2026 (Erstkonsolidierung euShipments.com per 6. März 2026)

## Bank

- Durch geringeren Leitzinssatz leichter Rückgang bei Umsätzen
- Zinsergebnis bank99 (Zinsertrag abzüglich Zinsaufwand) um 14,9% auf 37,7 Mio EUR in H1 2026 angestiegen

# ERGEBNIS DURCH REDUZIERTES BRIEFGESCHÄFT UND TRANSFORMATION IM TELEKOMBEREICH IM H1 2026 UNTER VORJAHR

**EBIT-Entwicklung**
Mio EUR




Angepasst an die neue Segmentstruktur ab 1.1.2026

## Brief, Filiale & Services

- Rückläufiges Brief- und Werbepostgeschäft
- Entfall Telekomerträge aus bisheriger Vertriebskooperation (Mobilfunk-Eigenmarke YELLLOW seit 1. April 2026)

## E-Commerce & Logistics

- Positive Ergebnisentwicklung in Österreich dank guter Mengen- und Preisentwicklung
- Hartes Wettbewerbsumfeld in CEE/SEE bringt negatives Ergebnis
- Regulatorische Maßnahmen in der Türkei beeinflussen Mengenentwicklung und Profitabilität

## Bank

- Ergebnisverbesserung durch gute operative Entwicklung
- Konsequentes Kostenmanagement unterstützt Profitabilität
- Positiver Einmaleffekt

## Corporate

- Verbesserte Ergebnisentwicklung durch Effizienz und Kostendisziplin

# KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

| Mio EUR | H1 2025 | H1 2026 | % | Δ | Q2 2025 | Q2 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Umsatzerlöse** | **1.488,1** | **1.544,0** | **3,8%** | **55,9** | **724,6** | **773,3** |
| Sonstige betriebliche Erträge | 60,1 | 65,3 | 8,7% | 5,2 | 28,1 | 33,3 |
| Materialaufwand/Transporte | -429,5 | -478,3 | -11,4% | -48,8 | -207,5 | -243,4 |
| Aufwand für Finanzdienstleistungen | -22,6 | -17,4 | 22,7% | 5,1 | -9,7 | -8,8 |
| Personalaufwand | -699,0 | -723,2 | -3,5% | -24,1 | -338,8 | -355,4 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -202,8 | -210,1 | -3,6% | -7,3 | -100,2 | -108,0 |
| **EBITDA** | **199,4** | **187,7** | **-5,9%** | **-11,7** | **97,8** | **93,9** |
| *EBITDA-Marge* | *13,4%* | *12,2%* | - | - | *13,5%* | *12,1%* |
| Abschreibungen | -105,4 | -114,4 | -8,6% | -9,0 | -52,2 | -57,4 |
| **EBIT** | **94,0** | **73,3** | **-22,0%** | **-20,7** | **45,6** | **36,5** |
| *EBIT-Marge* | *6,3%* | *4,7%* | - | - | *6,3%* | *4,7%* |
| Finanzergebnis | -1,8 | -32,2 | <-100% | -30,4 | -4,1 | -18,0 |
| *Finanzergebnis exkl. Optionsbewertungen[1]* | *-5,2* | *-10,0* | *-92,6%* | *-4,8* | *-3,1* | *-4,8* |
| Ertragssteuern | -23,8 | -18,3 | 23,2% | 5,5 | -12,7 | -11,0 |
| **Periodenergebnis** | **68,4** | **22,8** | **-66,7%** | **-45,6** | **28,8** | **7,5** |
| Ergebnis je Aktie (EUR) | 0,99 | 0,32 | -67,4% | -0,67 | 0,43 | 0,10 |
| *Ergebnis je Aktie (EUR) exkl. Optionsbewertungen[1]* | 0,94 | 0,65 | -30,6% | -0,29 | 0,44 | 0,30 |

Anstieg der Transportaufwendungen infolge des Mengenwachstums sowie der Erstkonsolidierung der euShipments.com; in Österreich weiterhin hoher Anteil alternativer Energieträger

**Effizienzmaßnahmen wirken Kostenauftrieb entgegen:** Inflationseffekt Gehälter Türkei 12 Mio EUR, Anstieg iHv 11 Mio EUR durch Konsolidierungskreiserweiterung

20% Aras Kargo: Volatiler Bewertungseffekt der Option ergibt –20,0 Mio EUR (+3,4 Mio EUR im Vorjahr = Δ -23,4 Mio EUR) **Wechselkurs spiegelt hohe Inflation nicht wider**

Steuerquote von 44,5% aufgrund steuerlich nicht anerkannter Aufwendungen Optionsbewertung

[1] 20% Put-Option an Aras Kargo, 30% Put-Option an euShipments.com, 20% Put-Option an Agile Actors

# SONDEREFFEKT IM FINANZERGEBNIS: VOLATILE BEWERTUNG DER PUT-OPTIONS-VERBINDLICHKEIT ARAS KARGO

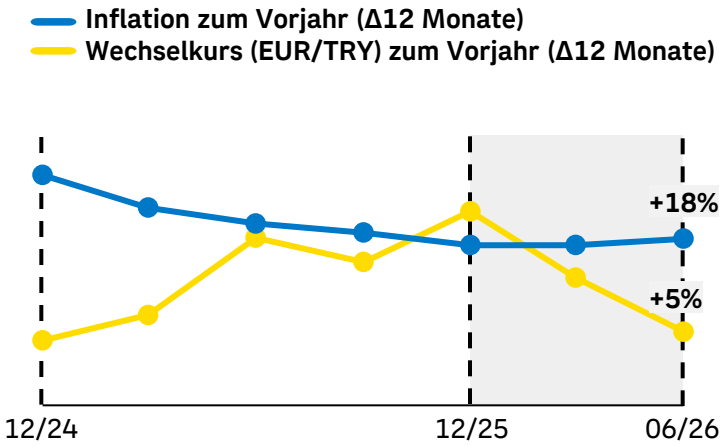
- Hintergrund: Baran Aras hat eine Put-Option Mitte 2035 bzw. 2036 für 20% der Anteile an Aras Kargo, welche laufend bewertet wird (Verbindlichkeit der Österreichischen Post)
- Im Finanzergebnis werden Bewertungsänderungen der Parameter Inflation und Wechselkurs in Zusammenhang mit der Put-Option abgebildet

**Diskrepanz zwischen hoher Inflation und Wechselkursveränderung**

## Bewertung der Put-Options-Verbindlichkeit

| | |
|---|---|
| **Verbindlichkeit zum 31.12.2025** | **68 Mio EUR** |
| Aufwertung durch Schätzungsänderung Inflationserwartung | +18 Mio EUR |
| Abwertung durch FX-Effekt EUR/TRY | -4 Mio EUR |
| Aufwertung durch Zinseffekt | +6 Mio EUR |
| Ergebnis der Optionsbewertung im Finanzergebnis | 20 Mio EUR |
| **Verbindlichkeit zum 30.6.2026** | **88 Mio EUR** |

## Volatile Inflation- und Wechselkursentwicklung



# DIVISION BRIEF, FILIALE & SERVICES: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

| Mio EUR | H1 2025[1] | H1 2026 | % | Δ | Q2 2025[1] | Q2 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Umsatzerlöse** | **611,0** | **566,1** | **-7,4%** | **-44,9** | **297,3** | **276,1** |
| • Briefpost & Business Solutions | 365,5 | 344,6 | -5,7% | -20,9 | 173,9 | 165,9 |
| • Werbe- & Medienpost | 217,2 | 206,4 | -5,0% | -10,8 | 109,2 | 102,6 |
| • Filialleistungen & Telekommunikation | 28,3 | 15,1 | -46,8% | -13,3 | 14,1 | 7,7 |
| Interne Leistungsverrechnung | 30,2 | 31,7 | 5,1% | 1,5 | 14,8 | 15,8 |
| **Umsatzerlöse gesamt** | **641,2** | **597,8** | **-6,8%** | **-43,4** | **312,1** | **291,9** |
| **EBIT** | **69,8** | **48,7** | **-30,3%** | **-21,1** | **32,4** | **21,1** |
| *EBIT-Marge[2]* | *10,9%* | *8,1%* | - | - | *10,4%* | *7,2%* |

[1] Angepasst an die neue Segmentstruktur ab 1.1.2026
[2] EBIT-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt

Umsatzrückgang durch Digitalisierungsbestrebungen bei öffentlichen und privaten Kund*innen; kaum Wahlen in H1 2026

Umsatzrückgang überwiegend im adressierten Bereich

Erträge aus eigenem Telekomgeschäft erst seit Q2 2026; im H1 des Vorjahrs noch rund 13 Mio EUR aus bisheriger Telekom-Vertriebskooperation enthalten

Stärkerer Volumenrückgang und geringe Preiseffekte im Brief sowie Transformation im Telekomgeschäft reduzieren Profitabilität in H1 2026

# DIVISION E-COMMERCE & LOGISTICS: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

| Mio EUR | H1 2025 | H1 2026 | % | Δ | Q2 2025 | Q2 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Umsatzerlöse** | **817,0** | **910,9** | **11,5%** | **93,9** | **398,7** | **463,5** |
| • Österreich | 457,2 | 503,2 | 10,1% | 46,0 | 228,0 | 252,0 |
| • Türkei+ | 240,6 | 255,7 | 6,3% | 15,1 | 109,5 | 128,1 |
| • CEE/SEE | 100,2 | 107,6 | 7,4% | 7,4 | 51,2 | 55,3 |
| • Group Logistics Solutions | 26,7 | 51,4 | 92,4% | 24,7 | 13,7 | 31,6 |
| • Konsolidierung | -7,7 | -7,0 | 9,5% | 0,7 | -3,6 | -3,5 |
| Interne Leistungsverrechnung | 8,9 | 9,1 | 1,9% | 0,2 | 4,5 | 4,5 |
| Umsatzerlöse gesamt | **825,9** | **919,9** | **11,4%** | **94,0** | **403,2** | **468,0** |
| **EBIT** | **32,1** | **27,5** | **-14,3%** | **-4,6** | **13,5** | **15,1** |
| *EBIT-Marge*[1] | *3,9%* | *3,0%* | - | - | *3,4%* | *3,2%* |

[1] EBIT-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt

Paketwachstum in Österreich von 9% deutlich über Marktniveau

Leichtes Mengenwachstum in der Türkei (+1%) trotz verschärfter Importregeln

Gutes Mengenplus in CEE/SEE mit 8% bei hoher Wettbewerbsintensität

Umsatzbeitrag euShipments.com von etwa 20 Mio EUR in vier Monaten

Starker Wettbewerbs- und Margendruck in CEE/SEE und Türkei+

Positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung in Österreich und im E-Commerce-Fulfillment; hoher Wettbewerbs- und Preisdruck in CEE/SEE belasten Ergebnis

# DIVISION BANK: KENNZAHLEN DER ERTRAGSLAGE

| Mio EUR | H1 2025[1] | H1 2026 | % | Δ | Q2 2025[1] | Q2 2026 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Umsatzerlöse** | **73,3** | **71,3** | **-2,7%** | **-2,0** | **35,1** | **36,0** |
| • Erträge aus Finanzdienstleistungen | 73,3 | 71,3 | -2,7% | -2,0 | 35,1 | 36,0 |
| Interne Leistungsverrechnung | 0,0 | 0,0 | n.a. | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| **Umsatzerlöse gesamt** | **73,3** | **71,3** | **-2,7%** | **-2,0** | **35,1** | **36,0** |
| **EBIT** | **1,8** | **4,2** | **>100%** | **2,4** | **2,4** | **1,6** |
| *EBIT-Marge[2]* | *2,5%* | *5,9%* | - | - | *6,8%* | *4,5%* |

Rückgang der Zinserträge aufgrund verringertem Leitzinssatz im Vergleich zum Vorjahr

Gute Ergebnisentwicklung bei schlanker Kostenstruktur; positiver Einmaleffekt

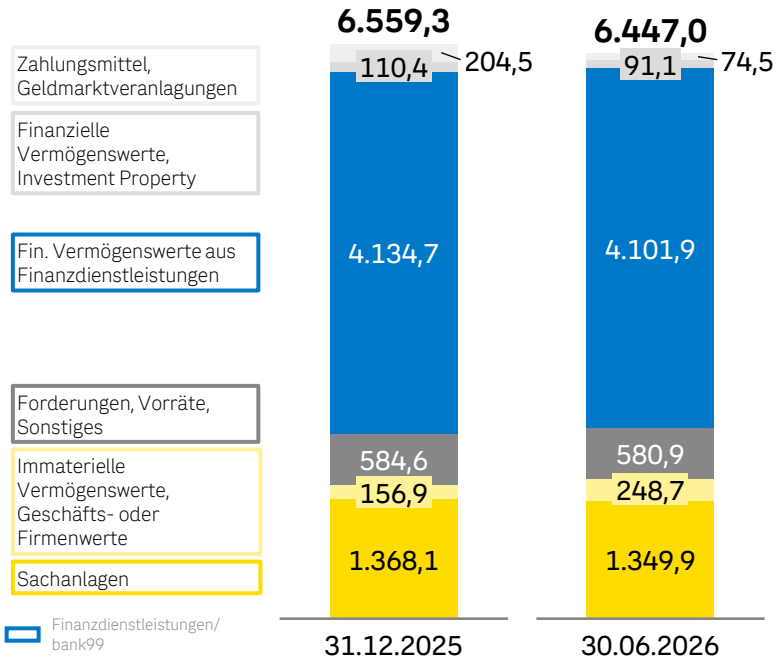
[1] Angepasst an die neue Segmentstruktur ab 1.1.2026
[2] EBIT-Marge: In Bezug auf Umsatzerlöse gesamt

Nach IT-Migration des Kernbankensystems nun auf solidem, profitablem Kurs

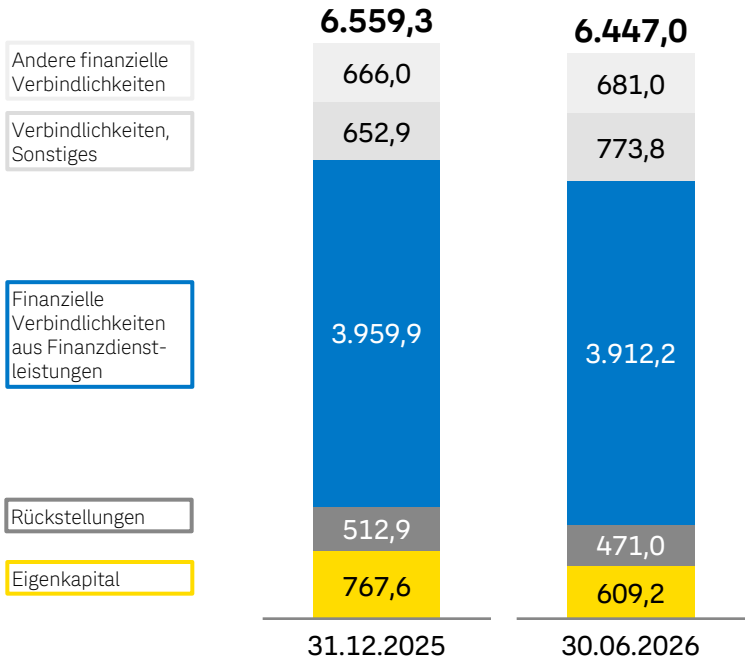
# SOLIDE BILANZ- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR

| | |
|---|---|
| **Finanzverschuldung** | **249,1 Mio EUR** |
| **Finanzverschuldung inkl. IFRS 16** | **606,4 Mio EUR** |
| **Finanzverschuldung/EBITDA$_{12m}$** | **0,6x** |
| **Finanzverschuldung inkl. IFRS 16/EBITDA$_{12m}$** | **1,5x** |

## AKTIVA
Mio EUR

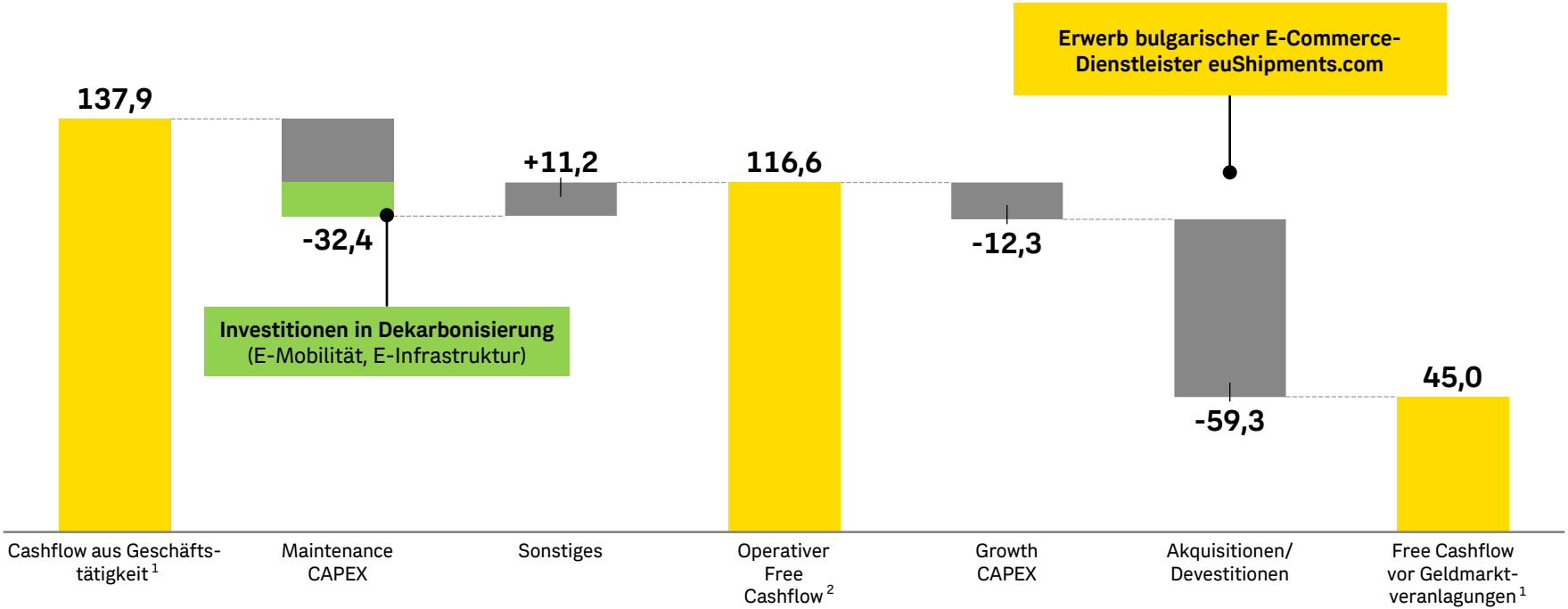



## PASSIVA
Mio EUR



# OPERATIVER FREE CASHFLOW VON 117 MIO EUR IN H1 2026

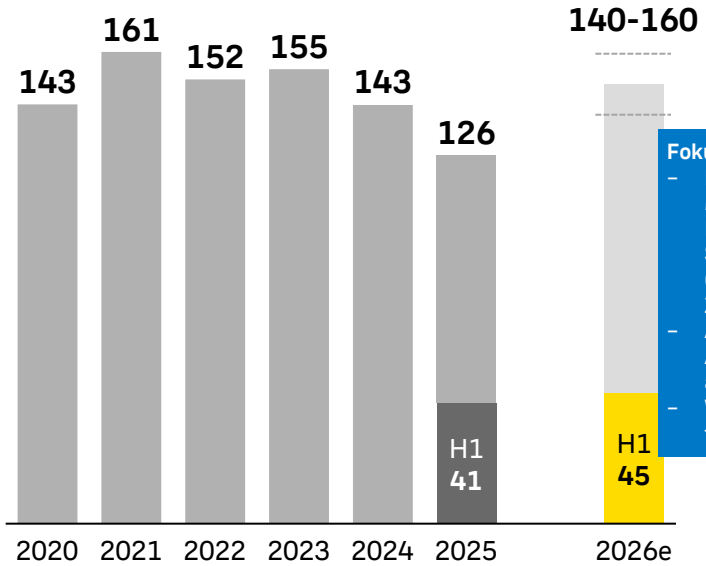
Mio EUR




[1] Vor Core Banking Assets (CBA) und temporären Geldern
[2] Free Cashflow vor Akquisitionen, Geldmarktveranlagungen, Growth CAPEX, Core Banking Assets (CBA) und temporären Geldern

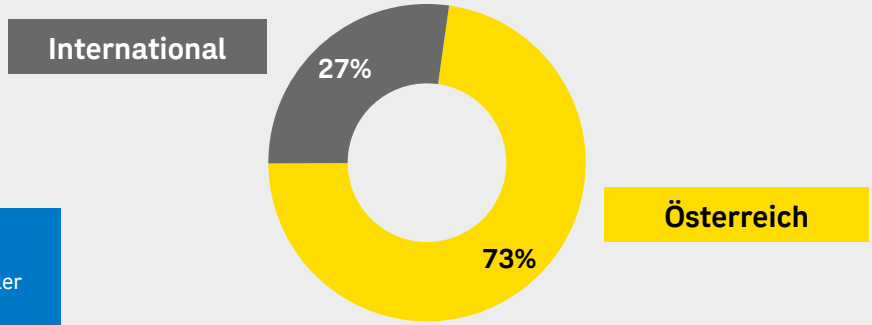
# INVESTITIONSPROGRAMM DER ÖSTERREICHISCHEN POST

**CAPEX Sachanlagen im Mehrjahresvergleich**
Mio EUR




**Fokus 2026/2027:**
- Erweiterung und Modernisierung der Logistikzentren Salzburg, Budapest (Ungarn) und Žilina (Slowakei)
- Automatisierung und Ausbau Paket-automaten in CEE/SEE
- Weitere Elektri-fizierung der Flotte

**Investitionen – Regionalsplit H1 2026[1]**




[1] Kerninvestitionen ohne IFRS 16

# BEREITS 65% $CO_2$-FREIE ZUSTELLUNG AUF DER LETZTEN MEILE IN ÖSTERREICH

## Startschuss für Wien mit Arnold Schwarzenegger

Wien als erste Millionenmetropole weltweit mit 100% $CO_2$-freier Zustellung auf der letzten Meile









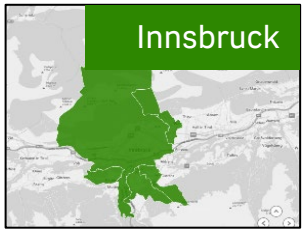
seit Q2 **2026**




seit Q3 **2020**




seit Q1 **2024**




seit Q1 **2024**

# AUSBLICK 2026 (1/2)

## Marktumfeld

**Marktumfeld weiterhin schwierig**
- **Brief**: Volumenrückgang durch verstärkte Digitalisierungsinitiativen wichtiger Kund*innengruppen
- **E-Commerce**: Volumenanstieg bei hartem Wettbewerb, aber Verunsicherung durch zahlreiche Zölle und Gebühren

## Umsatz

- **Konzern**: Leichter Umsatzanstieg 2026 prognostiziert
- **Brief, Filiale & Services:** Umsatzrückgang im mittleren einstelligen Bereich
  - Verstärkter Volumenrückgang durch Digitalisierung
  - Produkt- und Preisanpassungen, insbesondere bei Brief „Premium“ ab 1.8.2026
  - Entfall von ca. 20 Mio EUR in 2026 durch Umstellung bisheriger Telekom-Vertriebskooperation zu Eigenmarke YELLLOW
- **E-Commerce & Logistics:** Umsatzwachstum im oberen einstelligen Bereich
  - Wachstum in allen Regionen prognostiziert
  - Unsicherheit durch regulatorische Einschränkungen internationaler Sendungen (Zölle) – mit gedämpfter Entwicklung in H2 ist zu rechnen
  - Wachstum im Bereich E-Commerce-Fulfillment
- **Bank:** Umsatzerlöse leicht über Niveau des Vorjahrs

# AUSBLICK 2026 (2/2)

## Investitionen

- CAPEX in Sachanlagen für 2026 iHv 140–160 Mio EUR erwartet
- Schwerpunkte: Erweiterung und Modernisierung der Logistikzentren Salzburg, Budapest (Ungarn) und Žilina (Slowakei), Automatisierung und Ausbau Paketautomaten in CEE/SEE sowie weitere Elektrifizierung der Flotte

## Ergebnis

- Basisannahme im EBIT bleibt aufrecht, ein operatives Ergebnis in der Bandbreite der letzten Jahre zu erreichen
- Verbesserungen in H2 2026:
  - Produkt-/Preisanpassungen in Österreich (Brief „Premium“ ab 1.8.2026)
  - Produkt-/Preisanpassungen in der Türkei
  - Impulse durch neue Geschäfte (E-Commerce-Fulfillment)

**Chancen**

- Struktur-/Prozessoptimierung in CEE/SEE und Türkei
- Akquisitionen/Devestitionen
- Gespräche mit Bund zur Klärung strittiger Sozialabgaben der Jahre 1996-2008 (bilanziell vorgesorgt)

**Risiken**

- Verstärkter Briefrückgang von bis zu zehn Prozent
- Paketvolumen sowohl national als auch international durch Zölle und Gebühren wesentlich beeinträchtigt
- Wechselkursrisiko TRY/EUR

# KONTAKT

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

**Finanzkalender 2026/2027**

| | |
|---|---|
| 12. November 2026 | Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2026 |
| 11. März 2027 | Jahresergebnis 2026 |
| 14. April 2027 | Hauptversammlung |
| 23./28. April 2027 | Ex-Tag/Dividendenzahltag |
| 12. Mai 2027 | Zwischenbericht 1. Quartal 2027 |
| 12. August 2027 | Halbjahresbericht 2027 |
| 11. November 2027 | Zwischenbericht 1.-3. Quartal 2027 |

**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.