



# HAUPTVERSAMMLUNG 2015





# AUF DEM WEG ZUR DIGITALEN POSTSTELLE





- Operative Entwicklung des FP-Konzerns
- Erläuterung der Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage
- FP 2020 – Focus – Build - Grow

# DREI WESENTLICHE PUNKTE BESTIMMTEN DAS OPERATIVE GESCHÄFT DER FP



1. Der Fortschritt in unseren Frankiermaschinenmärkten USA, Großbritannien und Italien.
2. Die Stärkung des Vertriebs in Deutschland.
3. Die positive Entwicklung in den Produktbereichen Mail Services und Software.

# POSTBASE – EINE ERFOLGSGESCHICHTE



## PostBase



reddot design award  
winner 2012



Launch PostBase Family...



2014



2015

2012

...USA...  
...Deutschland

...Österreich...

2013

...Großbritannien

...Kanada...

...Italien...

...Niederlande...

...Belgien...

...Dänemark...

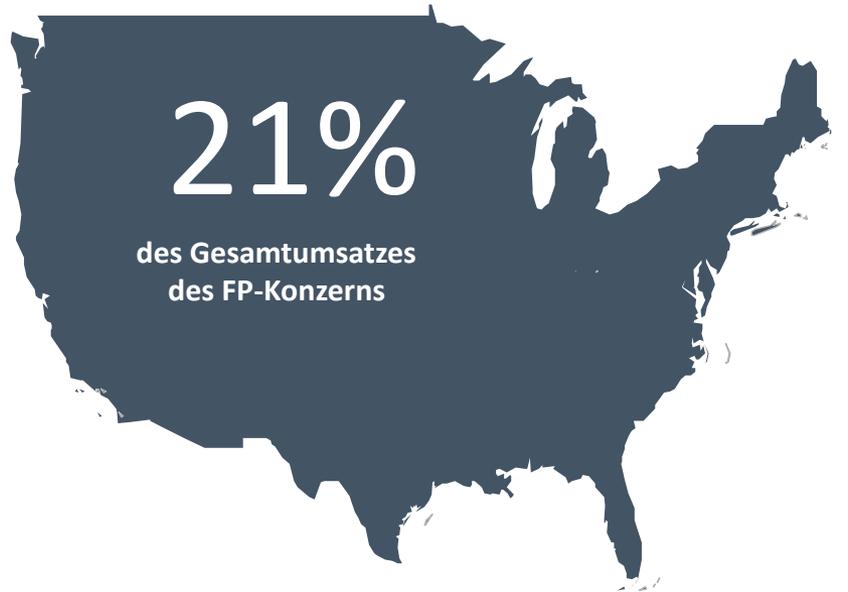
...Frankreich...

...Großbritannien

...USA...

Neue Produktion ...

# USA – ZWEITGRÖßTER FRANKIERMASCHINENMARKT FÜR FP



- Dezertifizierung in den USA wird Ende 2015 auslaufen. **Betroffen sind rund 35.000 FP Frankiermaschinen**
- Nach dem 1. Quartal 2015 sind bereits **mehr als 32.000 PostBase---Systeme neu installiert**

# GROßBRITANNIEN – JETZT GRÖßTER EUROPÄISCHER FRANKIERMASCHINEN MARKT



- Erfolgreiche Incentivierung von Frankiermaschinen durch **Royal Mail**
- Große Nachfrage nach **PostBase**
- Erfolgreiche Einführung **PostBase Mini**
- **Marktanteile auf 10,9 % gestiegen**

# FP-MARKTANTEILE IN ITALIEN DEUTLICH GESTIEGEN



- **Einführung einer modernen IT-Infrastruktur (TDC) in Italien für Frankiermaschinen wird durch Poste Italiane unterstützt**
- **Marktanteil auf mehr als 29 % angestiegen**

# MARKTFÜHRER IN DEUTSCHLAND



- **Marktführer** in Deutschland
- Maßnahmen zur **Stärkung** des **Vertriebs** in Deutschland eingeleitet
- **Fachhandel** entwickelt sich langsamer als geplant
- **Neuausrichtung Kundenservice**
- **Mail Services** und **Software Umsatzwachstums**

# DIE ENTWICKLUNG AM BEISPIEL KÖLN



**Köln**

- November 2014 Vertragsverlängerung
- Oktober 2014 Zugangseröffnung De-Mail
- Mai 2014 Start Pilot elektronische Bildübermittlung
- AG elektronische Bildübermittlung
- Dezember 2013 Registrierung
- November 2013 Aufträge nach freihändiger Vergabe
- Mai 2013 Präsentation der Anbieter
- Stadtinterne Projektgruppe
- BSI Piloten auf der Cebit 2013

# EFFIZIENZVORTEILE - VERBINDUNG ANALOGER UND DIGITALER LÖSUNGEN

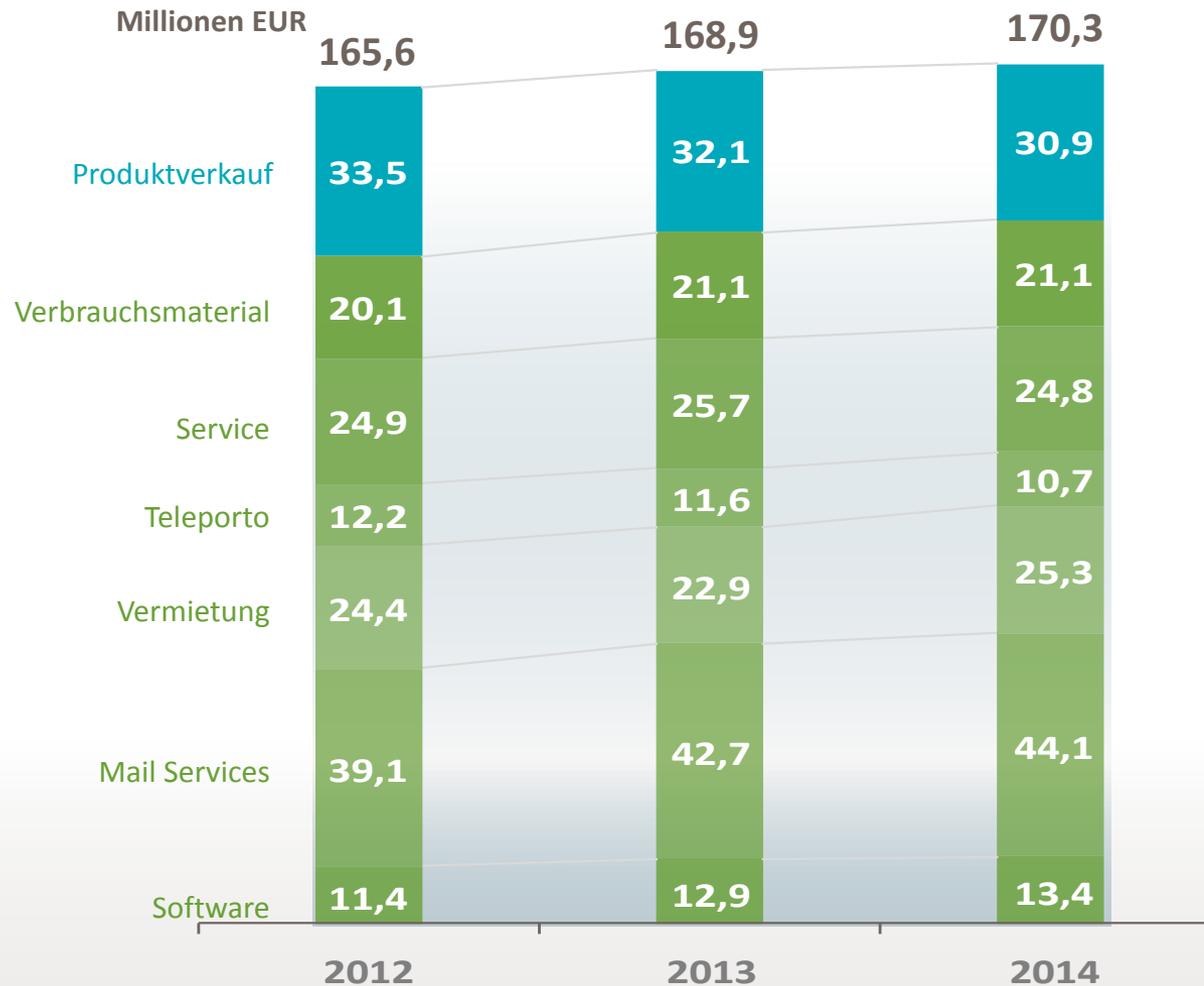


- Aus der Verbindung analoger und digitaler Lösungen für die Post- und Dokumentenverarbeitung ergeben sich erhebliche Effizienzvorteile für Unternehmen und Behörden. **Vorteile, die nach und nach von unseren Kunden erkannt werden.**
- Der **Markt** für die digitale, verschlüsselte, vertrauliche und nachweisbare Kommunikation rund um De-Mail **entwickelt sich** zwar langsam, aber er entwickelt sich.
- **Mit unserer Strategie FP 2020 zeigen wir, wie wir in diesem Bereich noch deutlich weiter wachsen wollen.**



- **Wachstum** in Deutschland und International
- Die **Absicherung** unseres Mietmarktes USA
- Die deutlich **verbesserte Finanzierung**

# UMSATZ ERHÖHTE SICH AUF 170,3 MIO. EURO



## DREI WESENTLICHE PUNKTE



- Im Bereich **Vertrieb International** konnten wir **besonders stark wachsen**.
- Im Bereich Vertrieb **Deutschland** **bewähren sich** weiterhin die neuen Produktbereiche **Mail Services** und **Software**.
- Das **Geschäftsmodell** der Francotyp-Postalia zeigt **unverändert** den **stabilen** und **hohen Anteil** an **wiederkehrenden Umsätzen**.

# FAZIT

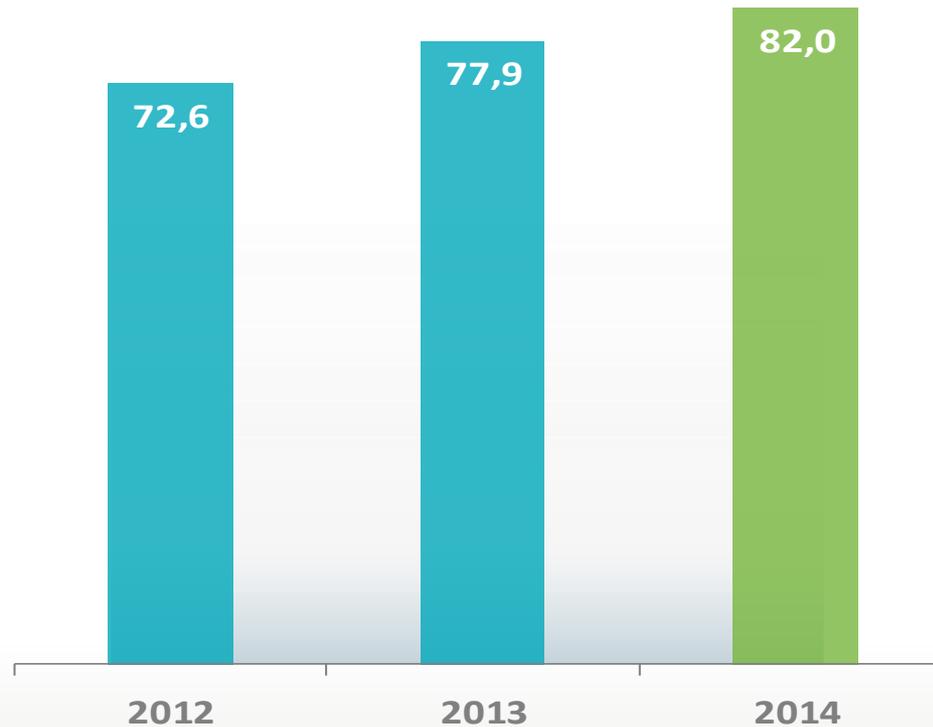


- Es war richtig, in die **PostBase-Familie** zu investieren.
- Es war richtig, in die Märkte **USA, Großbritannien** und **Italien** zu investieren.
- Es war richtig, in die Bereiche **Mail Services** und **Software** zu investieren.

# MATERIALKOSTEN SIND GESTIEGEN



Millionen EUR



# STABILE PERSONALKOSTEN



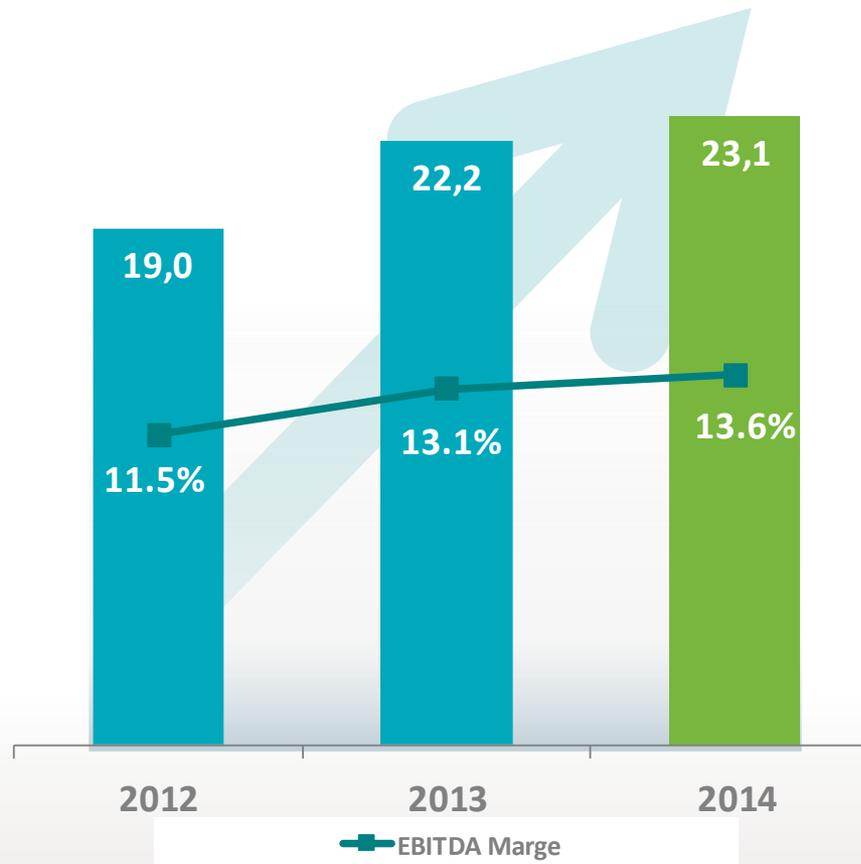
Millionen EUR



# WEITER POSITIVE ENTWICKLUNG DES EBITDA



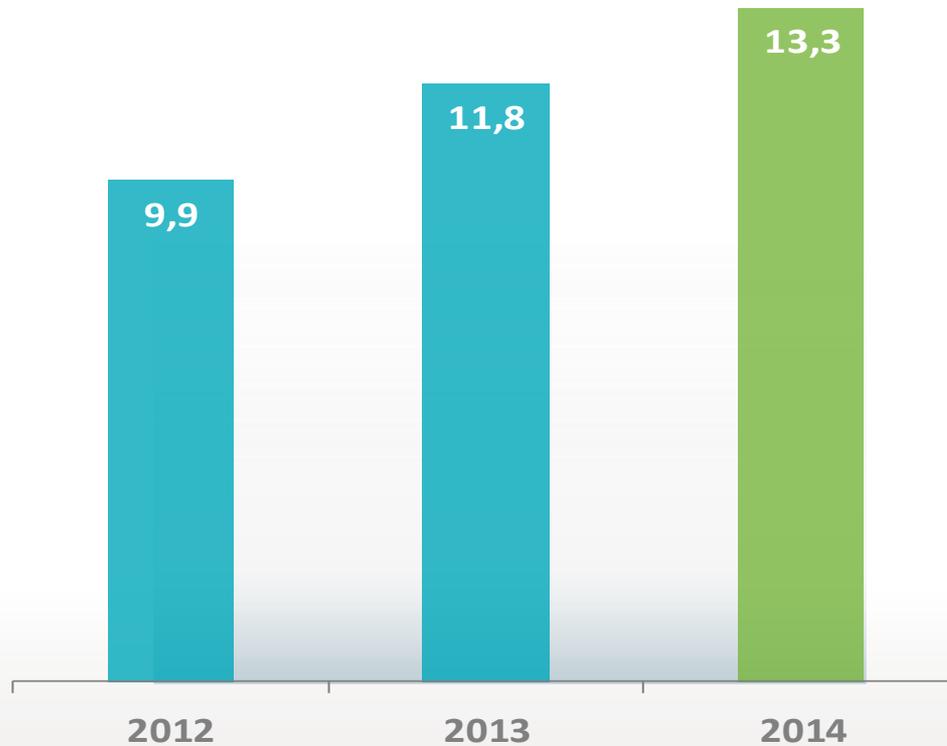
Millionen EUR



# ABSCHREIBUNG STEIGEN WEITERHIN



Millionen EUR

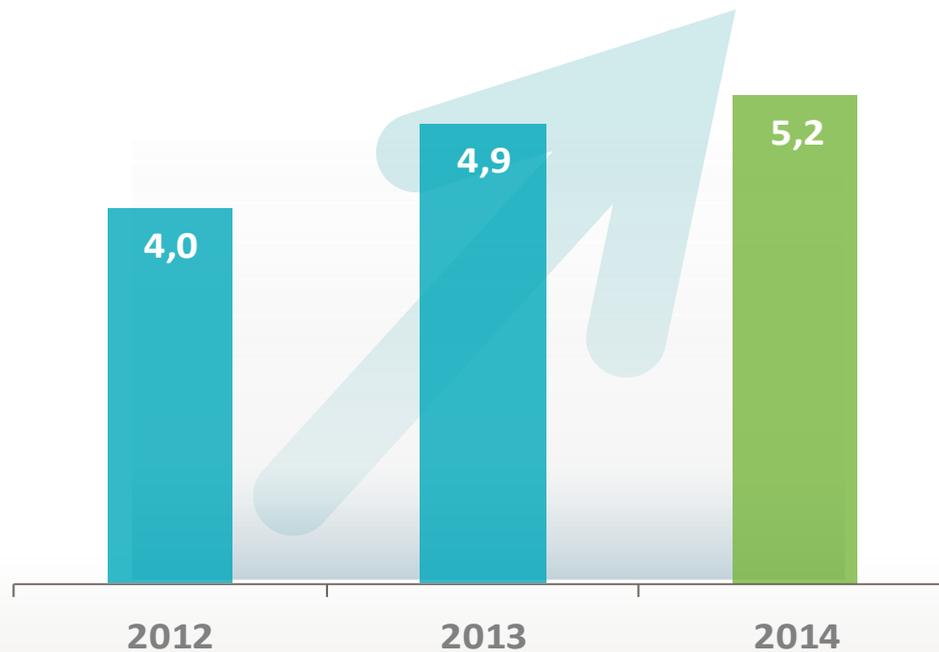


Höhere Abschreibung führten zu leichtem Rückgang des EBIT um 5 % auf 9,8 Mio. €

# KONTINUIERLICHER ANSTIEG DES KONZERNERGEBNISSES



Millionen EUR

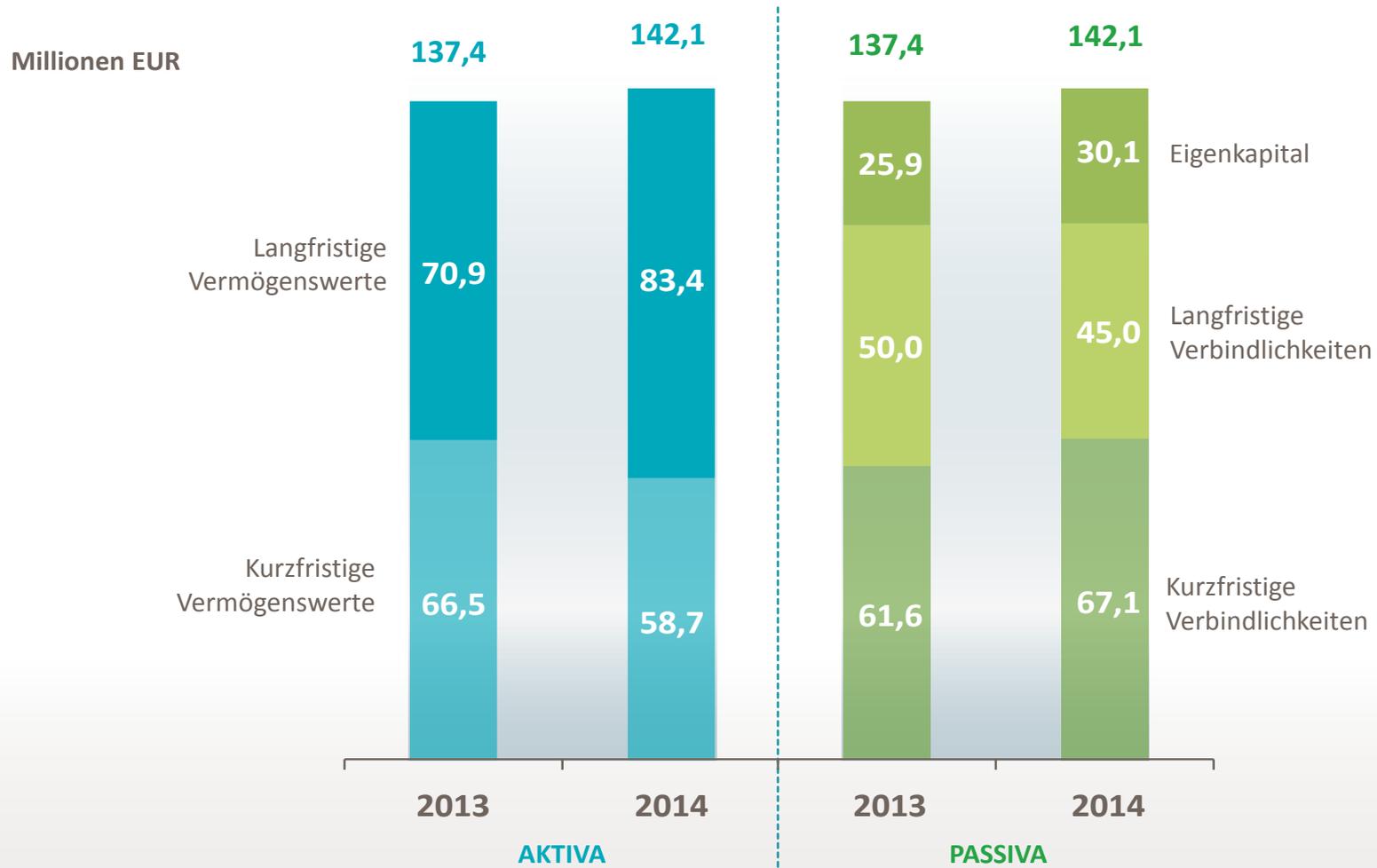


# GEWINNVERWENDUNGSVERSCHLAG

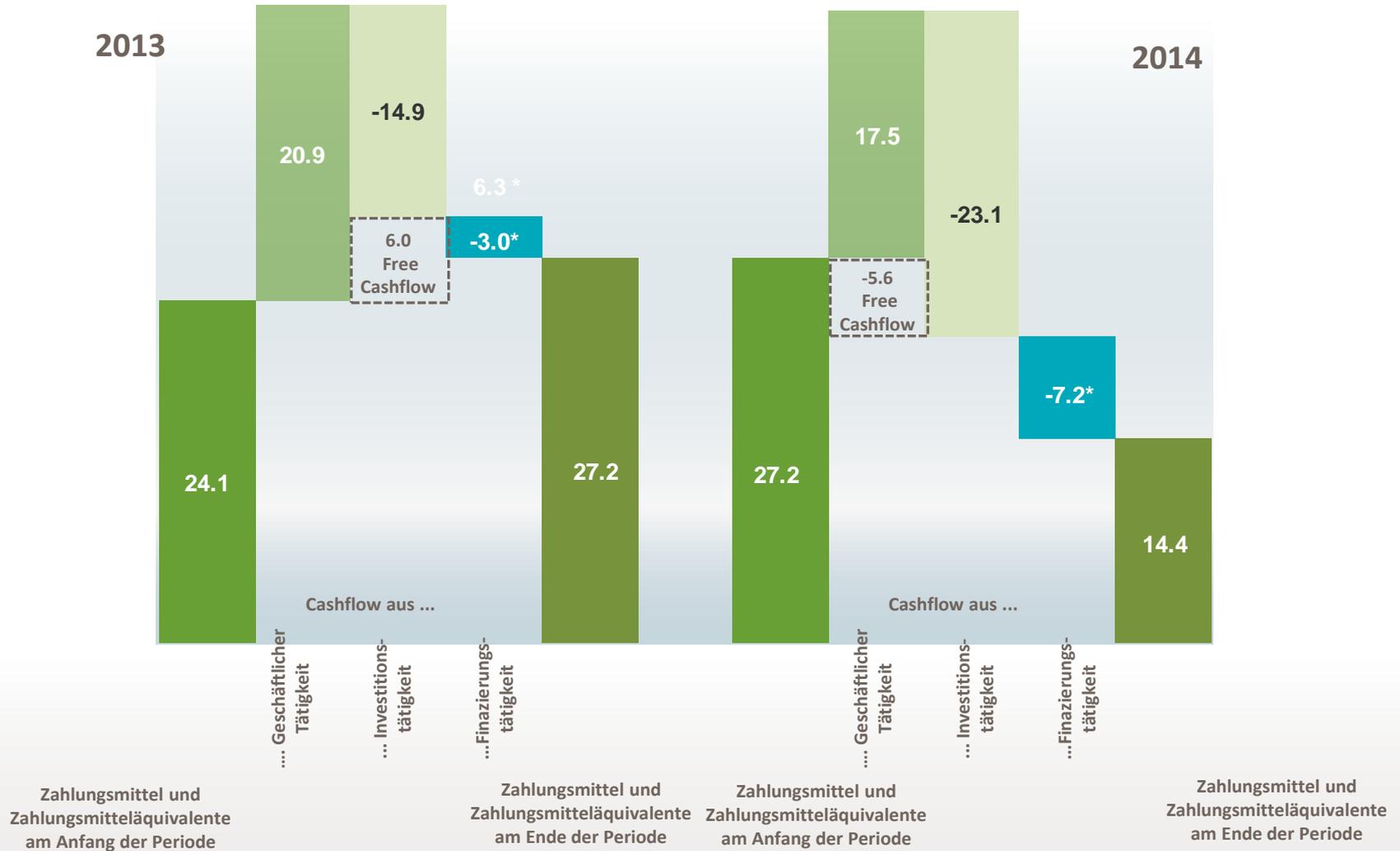


- **Verdoppelung der Dividende** von 0,08 € auf **0,16 €** vor
- **Ausschüttungsquote** von rund **50 %** auf das Konzernergebnis
- **Dividendenrendite** von rund **3,5 %**

# BILANZ

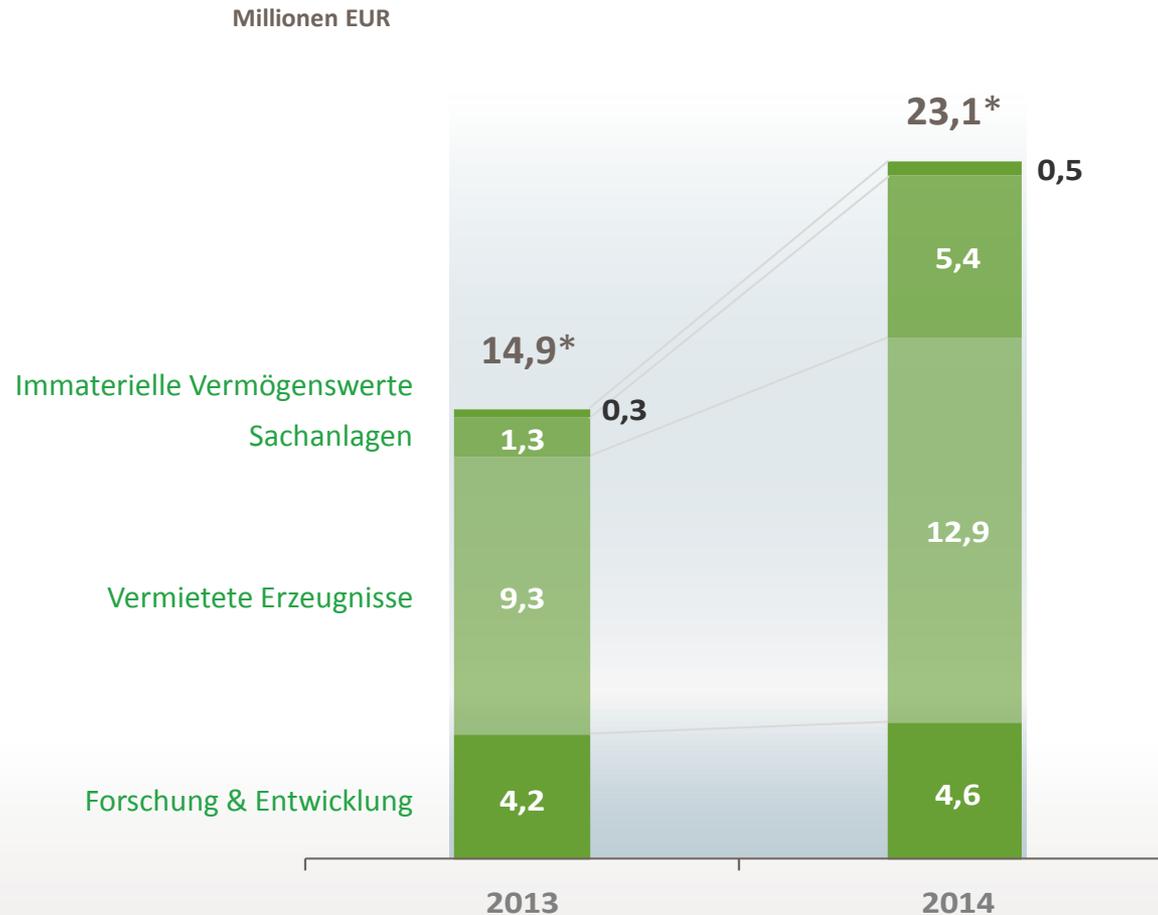


# FREE CASHFLOW DURCH INVESTITIONSTÄTIGKEIT BEEINFLUSST



\* | einschl. Wechselkursbedingter Veränderung Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente 2013: -0,5 Mio. € , 2014: 0,6 Mio. €

# INVESTITIONEN ZUR ABSICHERUNG DES NACHHALTIG PROFITABLEN UMSATZES

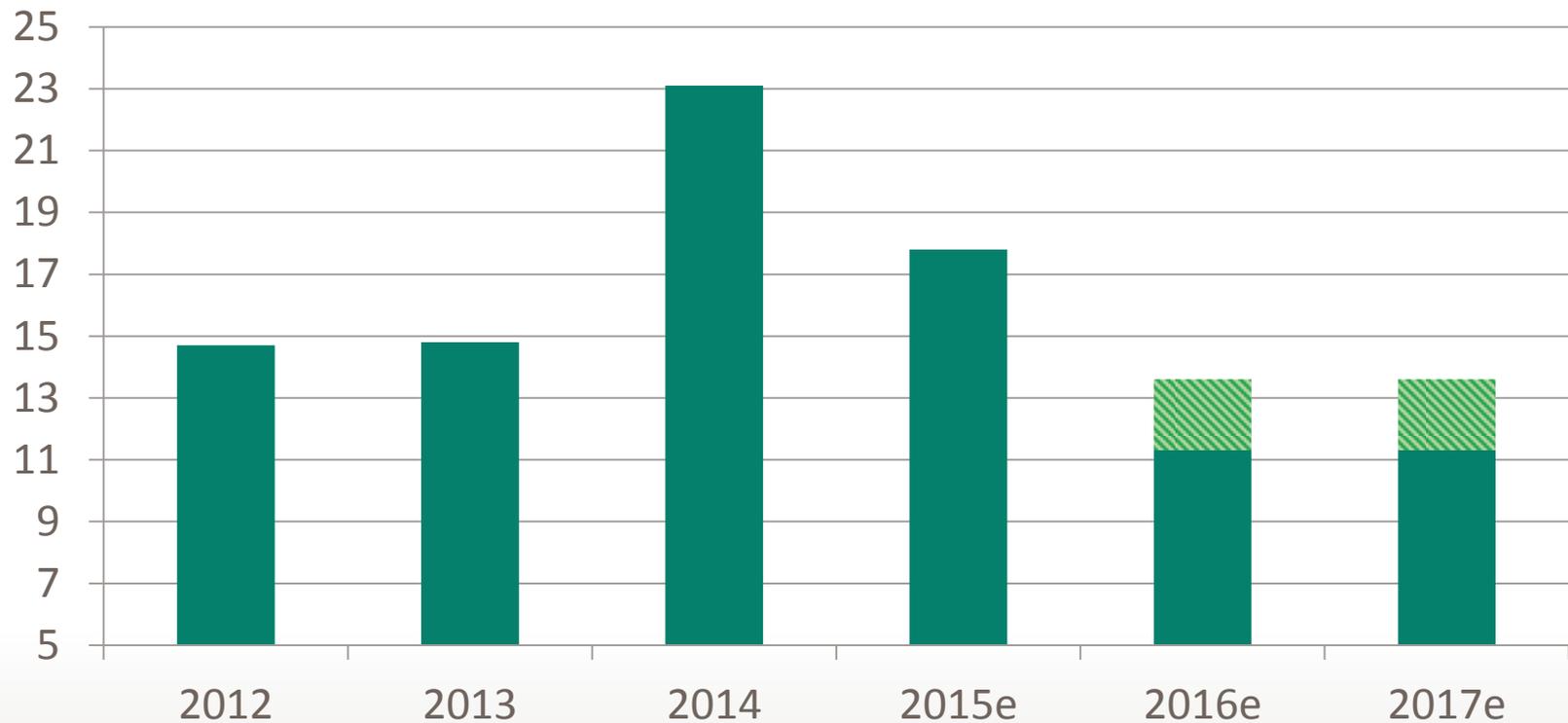


\* einschl. aus Abgängen von Gegenständen des Anlagevermögens

# INVESTITIONSNIVEAU WIRD SIGNIFIKANT SINKEN



## Capex 2012 – 2017e



Nach 2014 wird das Investitionsniveau signifikant sinken.

- Im August letzten Jahres haben wir vermeldet, dass uns durch die Neubewertung der sogenannten Teleporto-Gelder unserer britischen Tochtergesellschaft Francotyp-Postalia Ltd., zusätzliche liquide Mittel zur freien Verfügung stehen.
- Änderungsvertrag mit bestehenden Bankenkonsortium:  
Gesamtvolumen des Konsortialdarlehens um 5 Mio. Euro auf 50 Mio. Euro erhöht und deutliche Verbesserung der bestehenden Konditionen verhandelt

# FP-KONZERN ENTWICKELTE SICH 2014 POSITIV



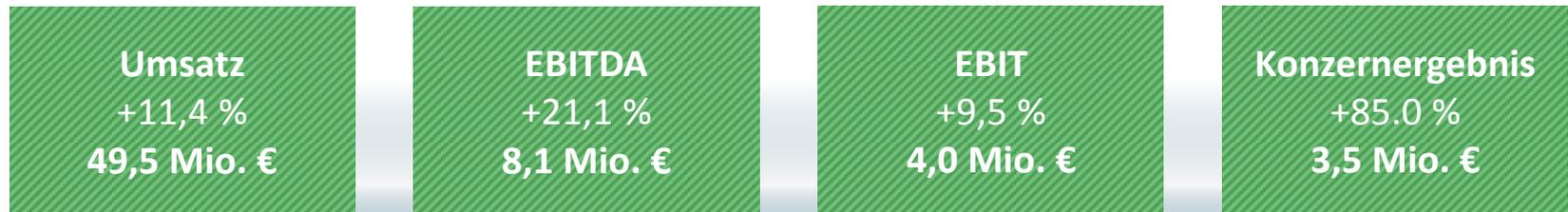
**Umsatz**  
stieg auf  
**170,3 Mio. €**

**EBITDA**  
stieg auf  
**23,1 Mio. €**

**EBIT**  
erreicht  
**9,8 Mio. €**

**Konzernergebnis**  
stieg auf  
**5,2 Mio. €**

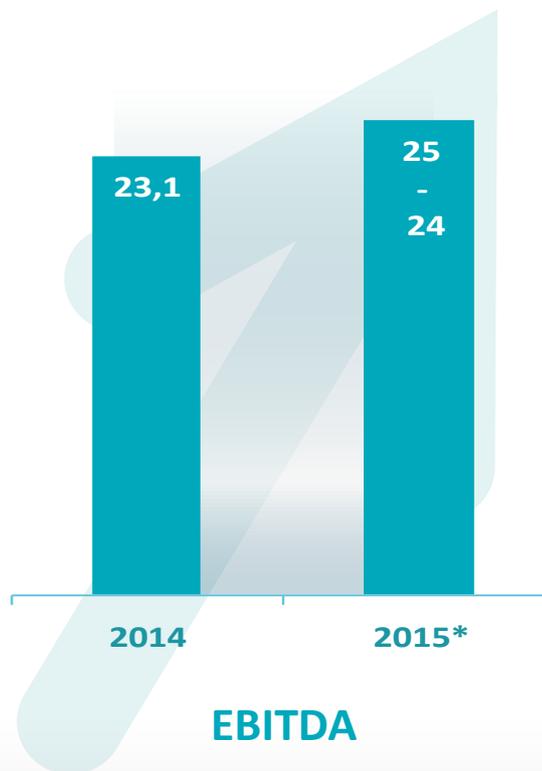
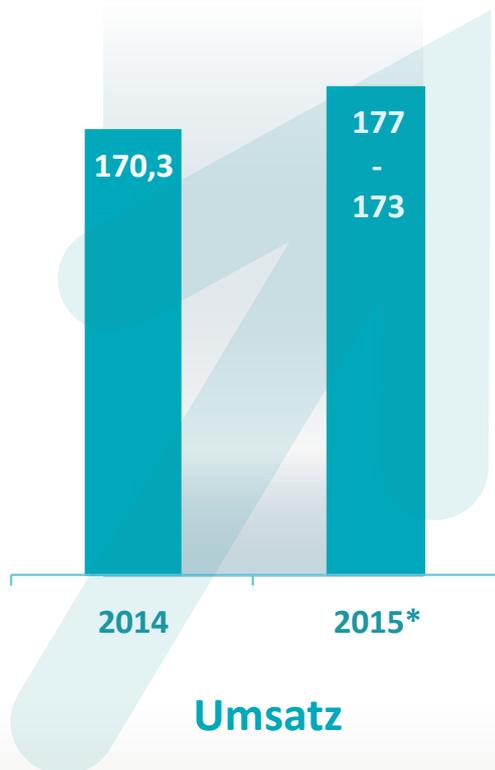
# FP STEIGERT ALLE KENNZAHLEN IM TRADITIONELL STARKEN ERSTEN QUARTAL 2015



# AUSBLICK FÜR 2015



Millionen EUR



**Umsatz**  
erwartet bei  
173 - 177 Mio. €

**EBITDA**  
erwartet bei  
24 - 25 Mio. €

FP erwartet einen  
**signifikant verbesserten**  
und **positiven**  
**Free Cashflow**

\* | Guidance: EBITDA Optimierung Service Deutschland ist nicht enthalten. Zugrundegelegter Wechselkurs: 1,25 Dollar/Euro



# AUF DEM WEG ZUR DIGITALEN POSTSTELLE





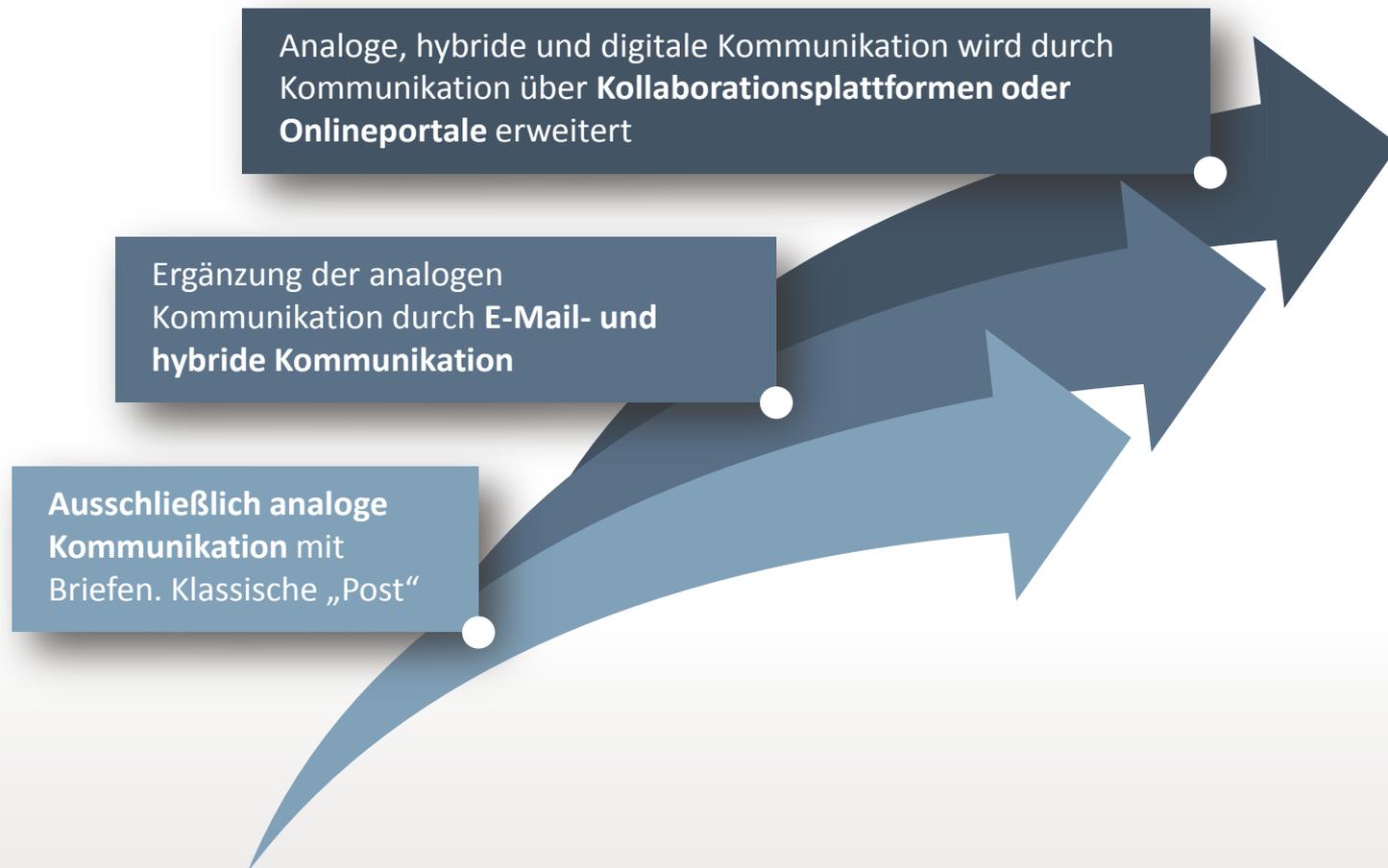
- In welchen **Arbeitswelten** bewegen wir uns?
- Welchen **Veränderungen** unterliegen diese?
- Wie wirkt sich das auf das **Geschäftsmodell** der FP aus?
- Welche **Chancen** ergeben sich daraus?

# DER TREIBER – DIE DIGITALISIERUNG UND DIE »VIERTE INDUSTRIELLE REVOLUTION«

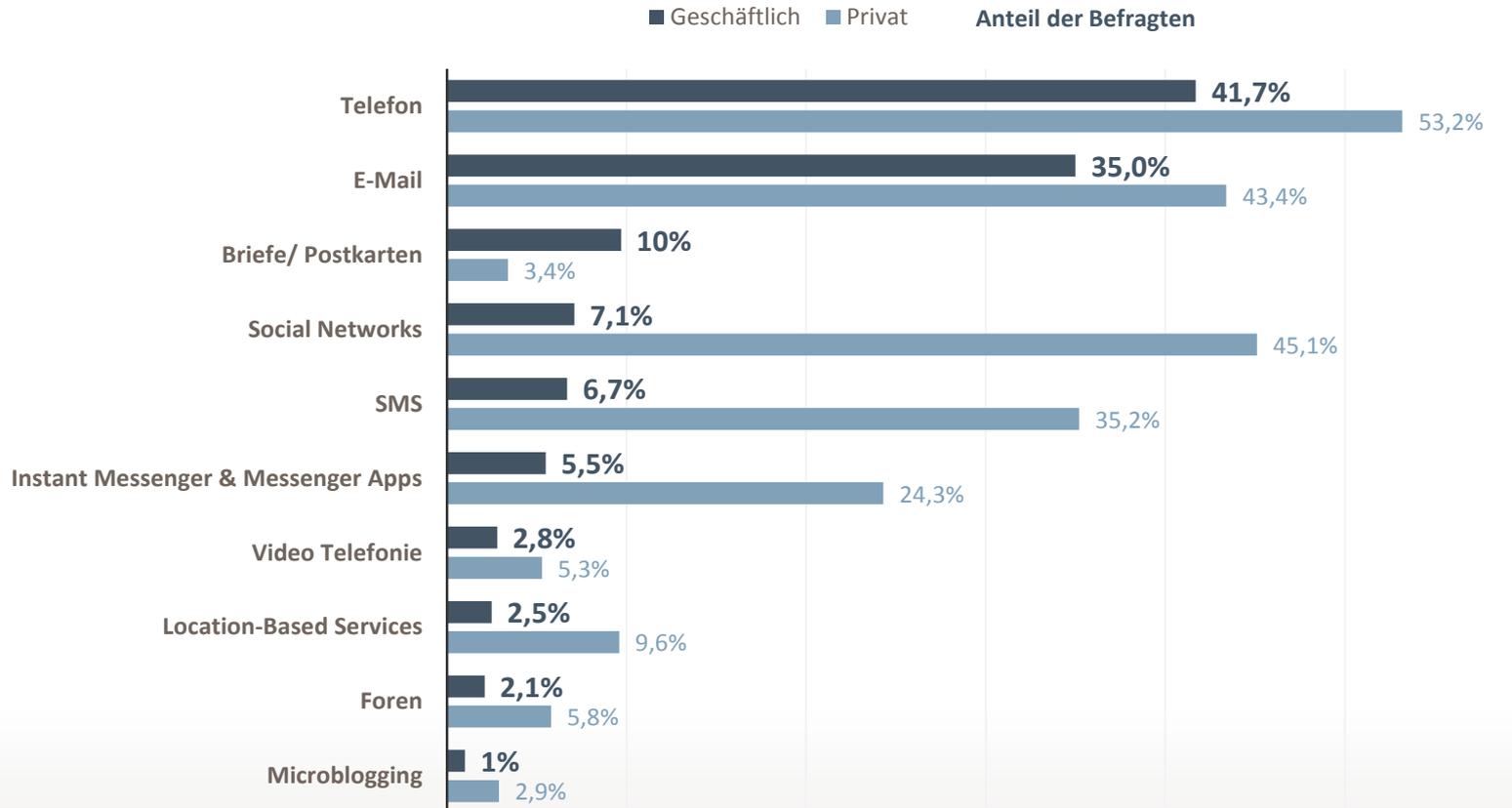


- Jede Stufe der Industrialisierung eröffnet **Wachstums- und Innovationspotenziale**
- Unternehmen können ihre **Leistungs- und Wettbewerbsfähigkeit** deutlich steigern
- Die Speicherung und Verarbeitung digitaler Informationen schafft neue Möglichkeiten in nahezu allen Unternehmensbereichen – insbesondere in der **Kommunikation**

# TRANSFORMATION STATT REVOLUTION – DIE ENTWICKLUNG DER **KOMMUNIKATION**

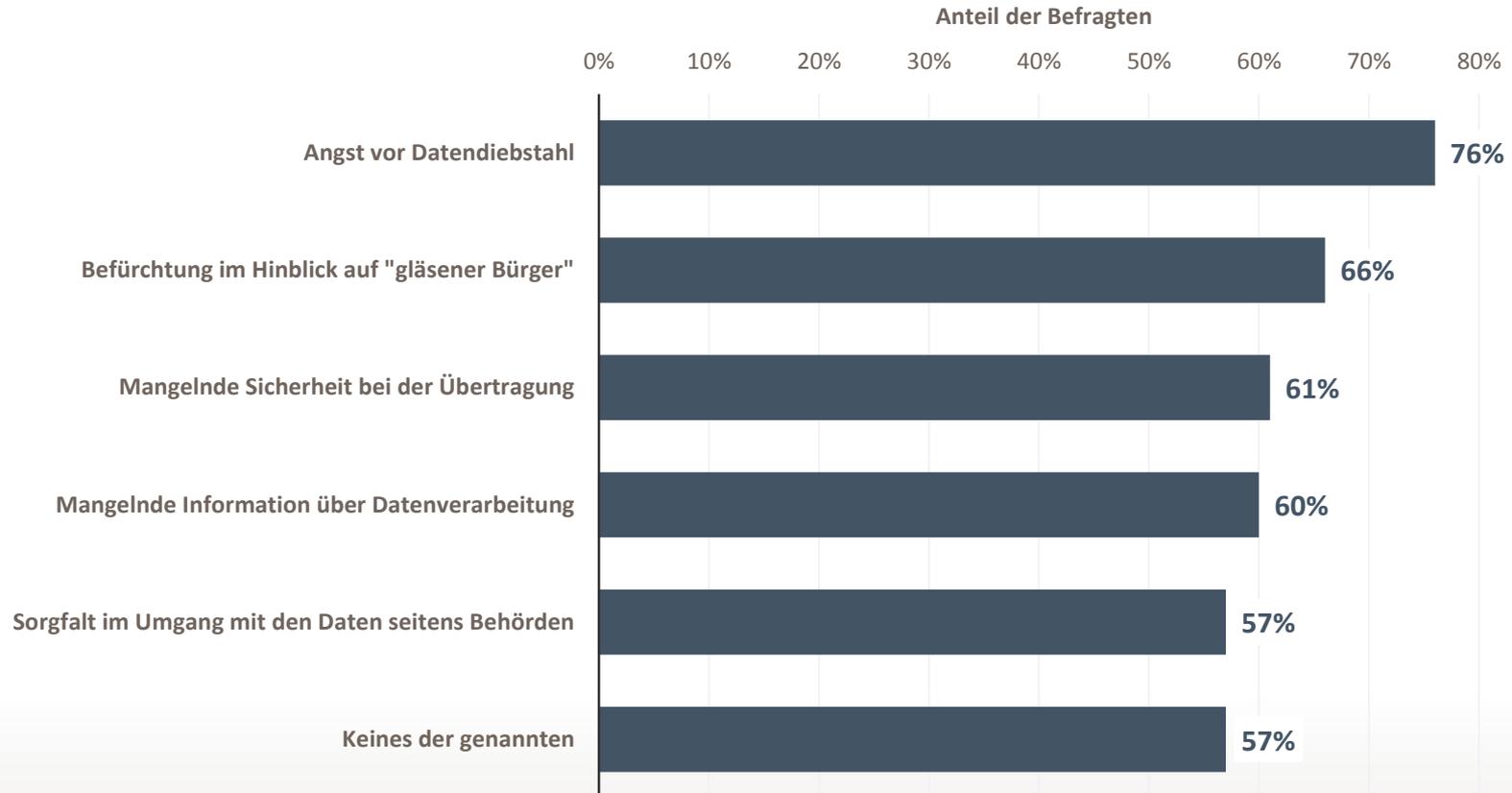


# DIE VIELFALT DER TÄGLICHEN KOMMUNIKATION



**Hinweis:** Europa; ab 14 Jahre; Basis: 1.618 deutsche Verbraucher; Tägliche genutzte Kommunikationskanäle  
**Quelle:** Roland Berger; Uni Münster; ID 5612

# DIE MANGELNDE DATENSICHERHEIT RÜCKT IN DEN VORDERGRUND



**Hinweis:** Deutschland; Juli 2014; 658 Befragte; Befragte mit Bedenken bei Datensicherheit/Datenschutz  
**Quelle:** Initiative D21

# FP ENTWICKELT SICH MIT SEINEN KUNDEN



- **Verändertes Kommunikationsverhalten**

FP begleitet Kunden in die Digitalisierung der Kommunikation

- **Kernthema Sicherheit**

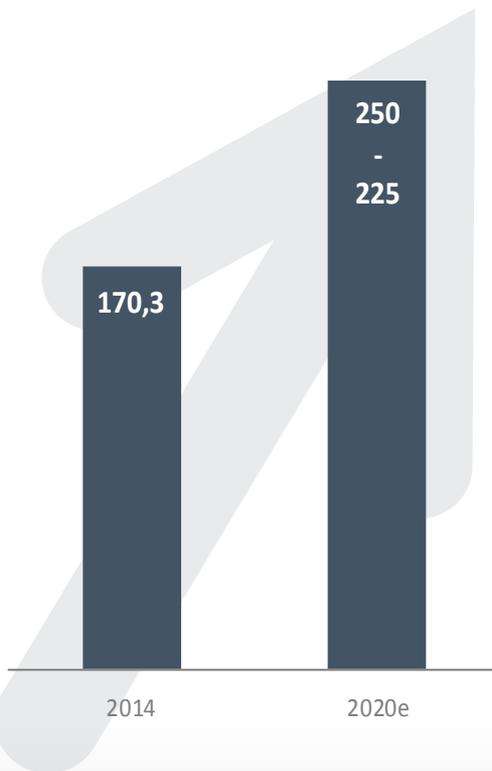
FP bietet sowohl im traditionellen Geschäft als auch in den neuen Geschäftsbereichen IT-Sicherheits-Know-How, von Software-Kryptographie bei Abrechnungsprozessen der Frankiermaschinen bis verschlüsselte Dokumente (De-Mail)

- **Vielfalt der Kommunikation**

FP erweitert kontinuierlich sein Produkt- und Lösungsportfolio rund um Kommunikations- und Dokumentenprozesse – vom Post-/ Dokumenteneingang über die Verarbeitung bis hin zum Post-/ Dokumentenausgang



# FP 2020 – UNTERNEHMENSZIELE



Umsatz in Mio. €



Transformation

mind. 50 %

EBITDA Marge  
von rund  
15 %

Dividende  
Ausschüttungsquote  
35 % - 50 %



# FP 2020 FOCUS



IM KERNGESCHÄFT  
KONZENTRIERT SICH  
FP AUF STABILISIERUNG  
DURCH SICHERUNG  
UND AUSBAU

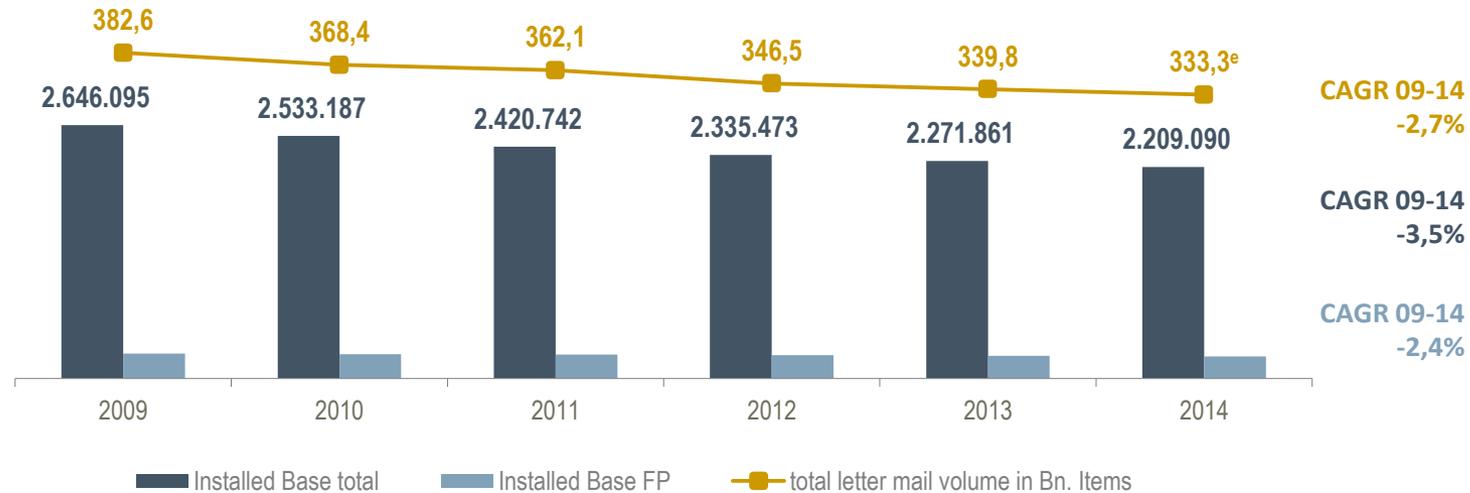
- ✓ **Sicherung der Marktposition** in Deutschland und Österreich; Neuausrichtung des Vertriebs und Steigerung der Profitabilität
- ✓ **Gewinnung Marktanteile/** Installed Base in bestehenden Märkten (USA, UK, Italien) über Stärkung Leasing, Telesales und Dealer Channel
- ✓ **Generierung organischen Wachstums** durch gezielten Ausbau in neuen Märkten (Frankreich, Schweiz, Irland)

# FP BEHAUPTET SICH GUT IN HERAUSFORDERNDEN MÄRKTEN



- **Das Briefvolumen** ist tendenziell leicht rückläufig
- **Der Marktanteil** des FP-Konzerns stieg seit 2009 von 9,9 % auf 10,5 % (2014)

Briefvolumen weltweit und Installed Base Frankiermaschinen



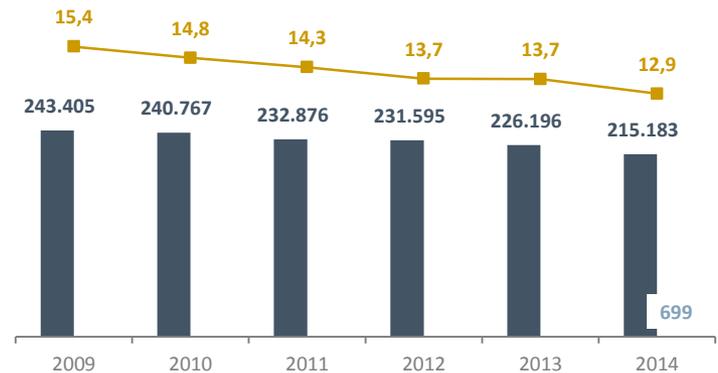
Quelle: Poststatistiken und eigene Annahmen

# FRANKREICH - ATTRAKTIVES MARKTPOTENZIAL FÜR FP



- Neben UK der **größte Markt für Frankiermaschinen** in Europa
- **Hohes pro-Kopf Briefvolumen** mit 234 Sendungen pro Jahr
- La Poste hat weiterhin de-facto **Monopolstellung** und fördert FM als Kundenbindungsinstrument (Rabatte auf FM-Sendungen 4%)
- La Poste fördert den Markteintritt von FP in Frankreich

Frankreich Frankiermaschinenmarkt



Briefvolumen (Mrd.) CAGR 09-14 = -3,5%

FM gesamt CAGR 09-14 = -2,4%

FM FP CAGR 09-14 = -0,1%

Quelle: Poststatistiken und eigene Annahmen

# MARKTCHANCEN FÜR FRANKIERSYSTEME AUCH IN KLEINEN MÄRKTEN – DIE BEISPIELE SCHWEIZ & IRLAND



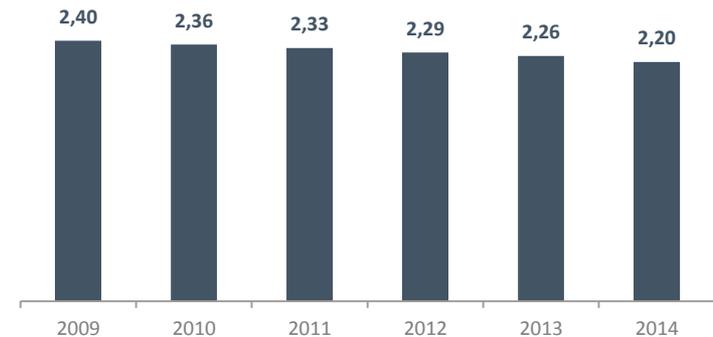
## Schweiz

- Stabiler Briefmarkt
- Swiss Post hat weiterhin Monopolstellung bei Briefsendungen bis 50g
- Hohe Affinität zum Brief (275 Briefe pro Kopf)
- Attraktiver FM-Markt durch **hohes Briefvolumen**
- Gute Markteintrittschancen über bereits im Postgeschäft **etablierten Händler**

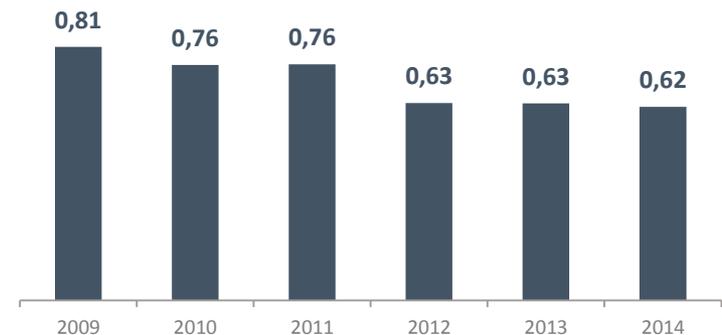
## Irland

- Briefmarkt **stabilisiert sich**
- **Pro Kopf-Briefvolumen 185**
- **Gute Markteintrittschancen** über bereits im Postgeschäft etablierten Händler

Quelle: Poststatistiken und eigene Auswertungen



Briefvolumen in Mrd. Sendungen CAGR 09-14 = -1,7%



Briefvolumen in Mrd. Sendungen CAGR 09-14 = -5,7%

# FOCUS – DIE **ZIELE** AUF EINEN BLICK



- Wir **sichern bzw. wachsen** zwischen 0 % und **2 % pro Jahr** im Kerngeschäft Frankieren
  - Wir erreichen einen **Weltmarktanteil** im Markt für Frankiermaschinen von **>12 %**
  - Wir steigern in **Frankreich den Marktanteil** auf **10 %**
- **Investitionen** (CAPEX) in das Kerngeschäft sinken



# FP 2020 BUILD



FP STÄRKT UND BAUT  
SEINE LÖSUNGSKOM-  
PETENZ IM BEREICH  
SICHERER DIGITALER  
KOMMUNIKATION AUS

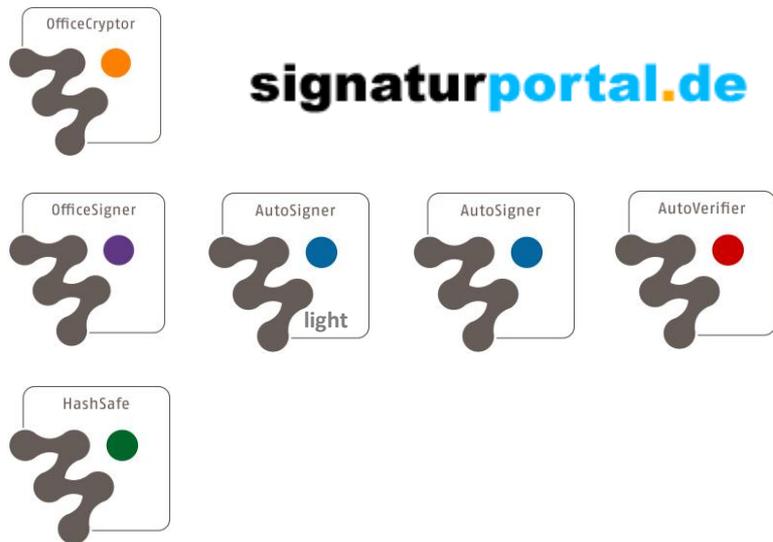
- ✓ Integration der Geschäftsbereiche zur **Schaffung von Mehrwerten**
- ✓ Stärkung und Ausbau **digitaler Lösungen**  
- Verschlüsselung, Archivierung, De-Mail
- ✓ Ausbau des Geschäfts mit **Outsourcing und Konsolidierung** (Inbound/Outbound)
- ✓ Ausbau **Vertrieb und Consulting**

# AKTUELLES PRODUKT- UND LÖSUNGSPORTFOLIO

## DIGITALE KOMMUNIKATION UND OUTSOURCING



### Verschlüsselung, Signatur, Langzeitarchivierung



### Outputmanagement



### De-Mail



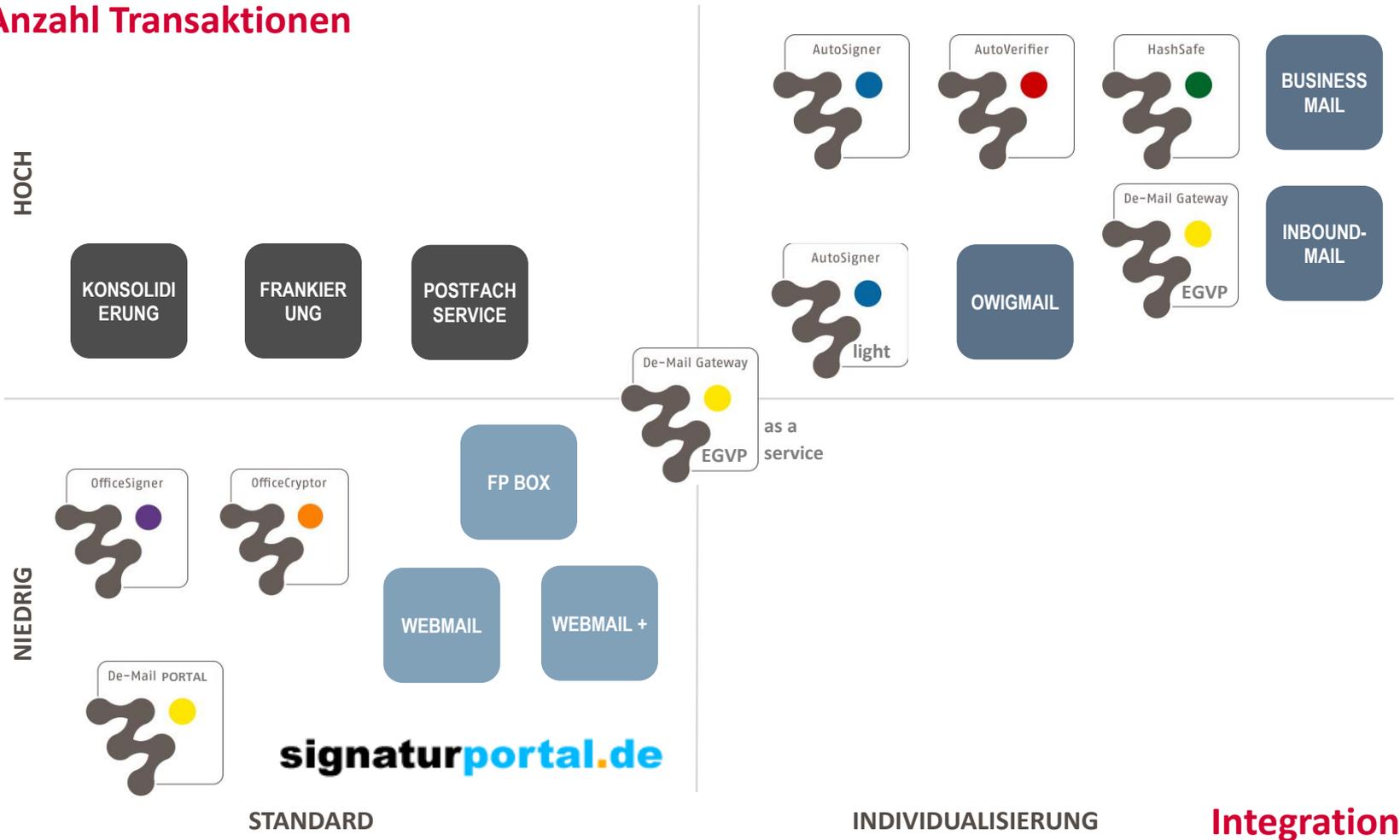
### Inputmanagement



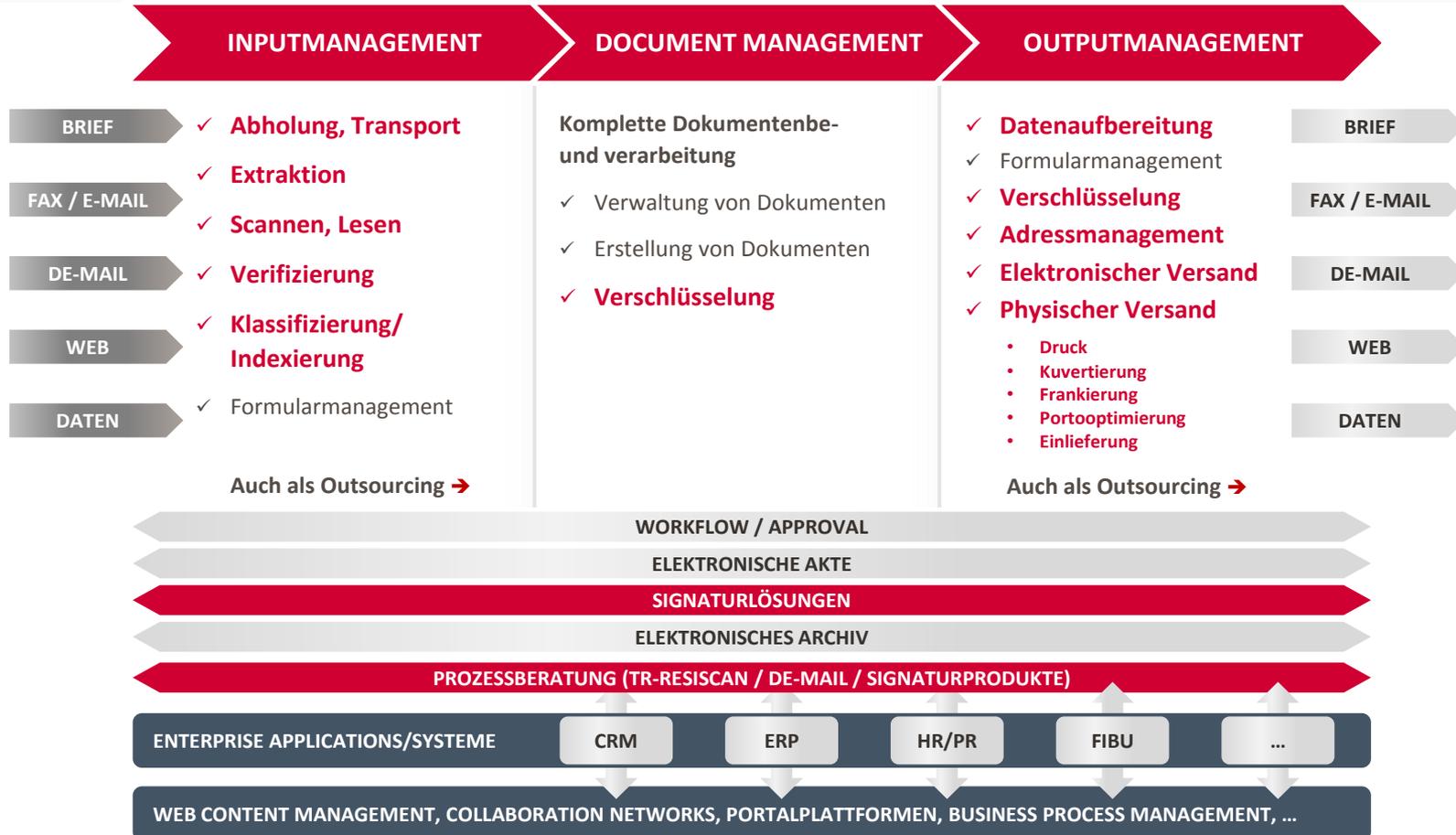
# PRODUKT- UND LÖSUNGSPORTFOLIO BEDARFSORIENTIERT



## Anzahl Transaktionen



# FP HAT PASSENDE LÖSUNGEN FÜR VIELE THEMEN



# DER WEG ZUM INTEGRIERTEN LÖSUNGSVERTRIEB



Eine der ersten  
Initiativen von  
FP 2020

Der Kunde steht im  
Mittelpunkt!

# BUILD – DIE **ZIELE** AUF EINEN BLICK



- **Wir wachsen zwischen 7 % und 10 % pro Jahr** in den neuen Geschäftsfeldern der sicheren digitalen Kommunikation
- Wir streben mit De-Mail einen **Umsatzerlös zwischen 15 und 20 Millionen Euro** mit einer überdurchschnittlichen Marge an



# FP 2020 GROW



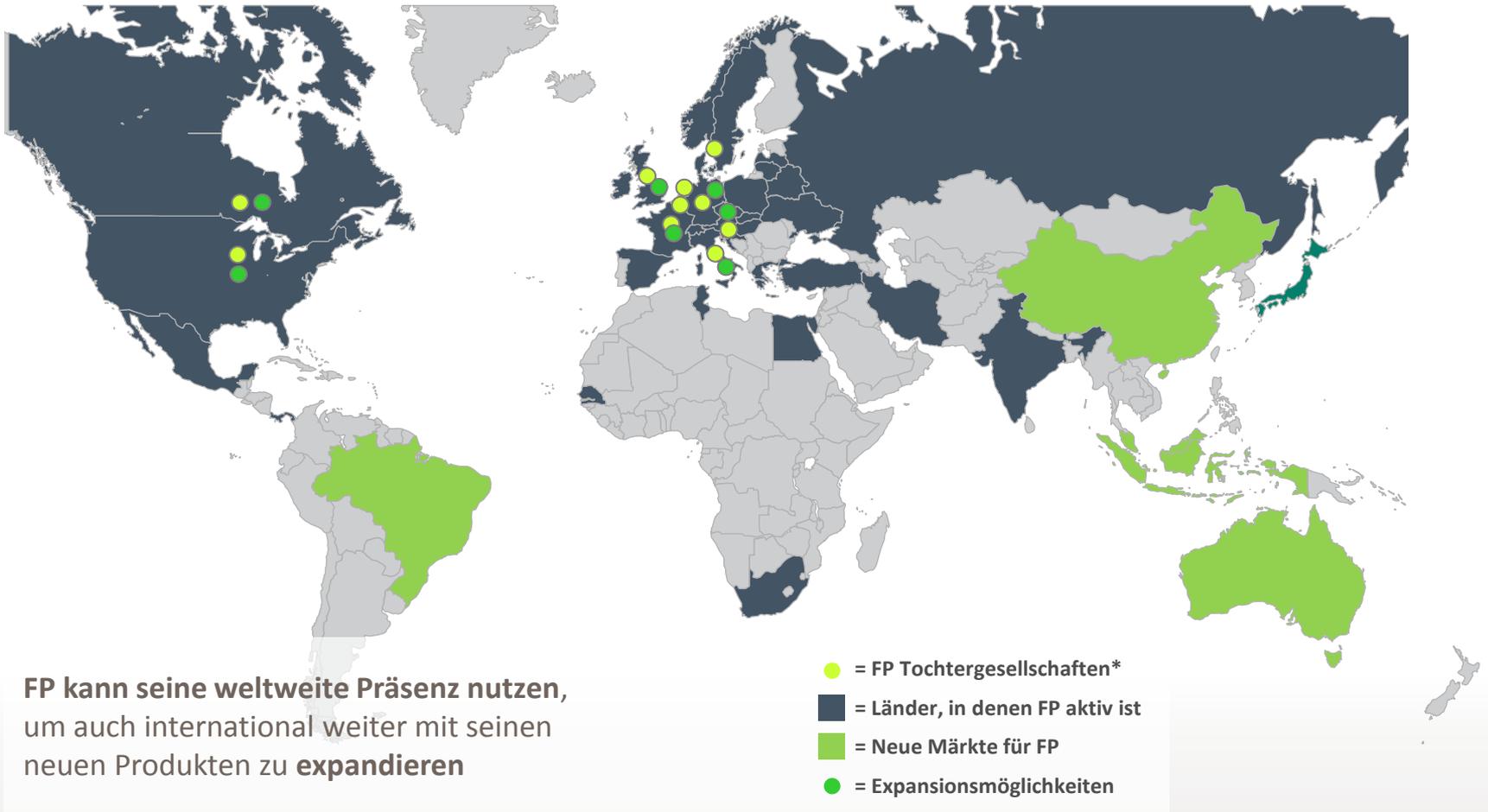
# GROW – ORGANISCHES UND ANORGANISCHES WACHSTUM



## FP EXPANDIERT DURCH ORGANISCHES WACHSTUM UND AKQUISITION

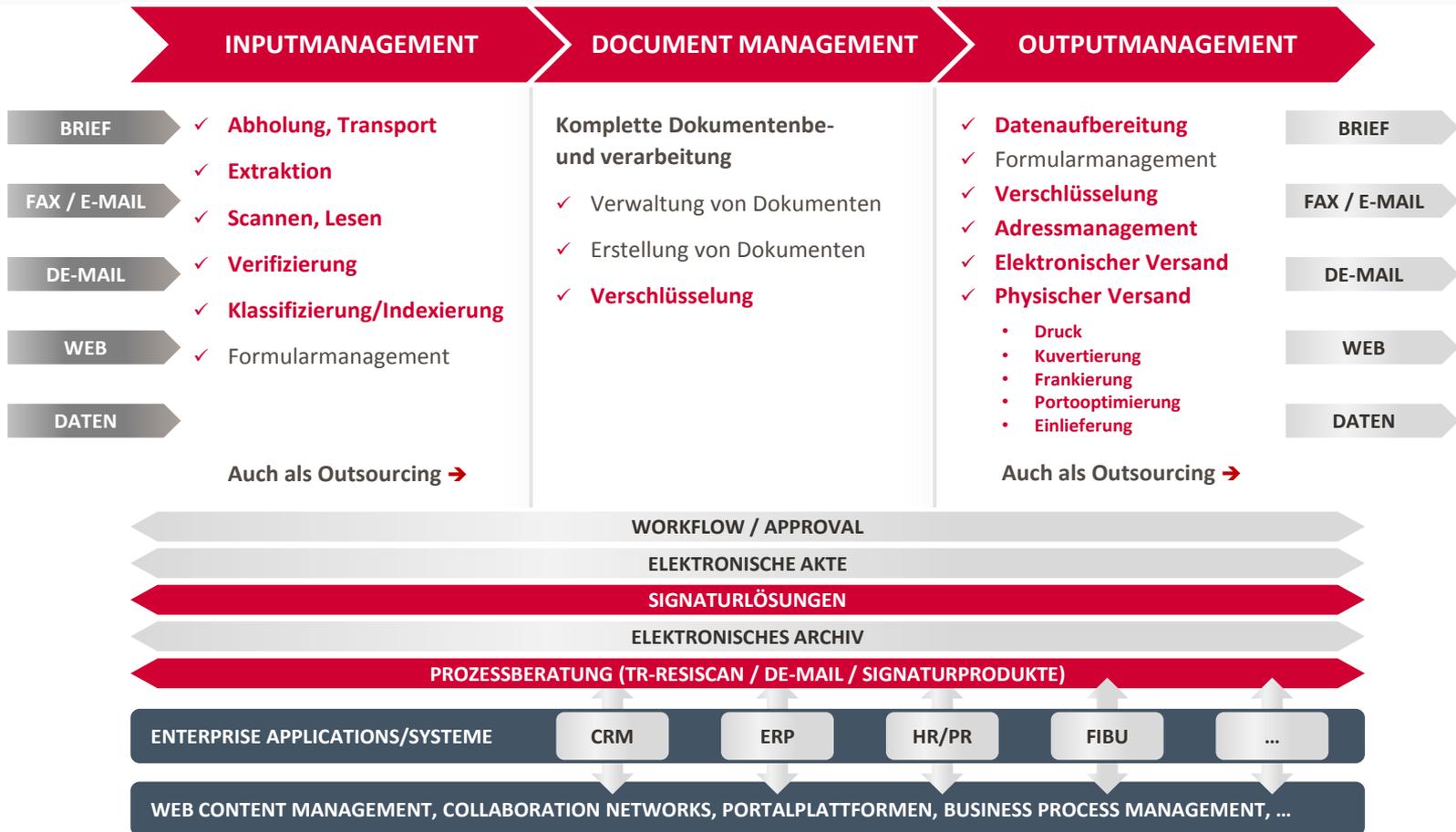
- ✓ **Weiterentwicklung und Transformation** des FP-Konzerns zum integrierten Lösungsanbieter
- ✓ Verstärkte **Internationalisierung**
- ✓ **Akquisition** eines etablierten und profitablen Unternehmens mit einem komplementären Produkt- und Lösungsportfolio

# FP WIRD INTERNATIONAL WEITER EXPANDIEREN



\* Belgien, Deutschland, Frankreich, Großbritannien, Italien, Kanada, Niederlande, Österreich, Schweden, Singapur, USA

# AKQUISITION - PASSENDE ERGÄNZUNG ZUR STRATEGIE FP 2020



# GROW – DIE **ZIELE** AUF EINEN BLICK



- **Transformation des FP-Konzerns** zu einem integrierten Lösungsanbieter für die Digitale Poststelle mit einem Umsatzanteil der **neuen Geschäftsfelder** von mindestens **50 %**
- **Akquisition eines etablierten und profitablen Unternehmens** aus der Kommunikations- und Informationslogistik mit einer **EBITDA-Marge** von rund **15 %**

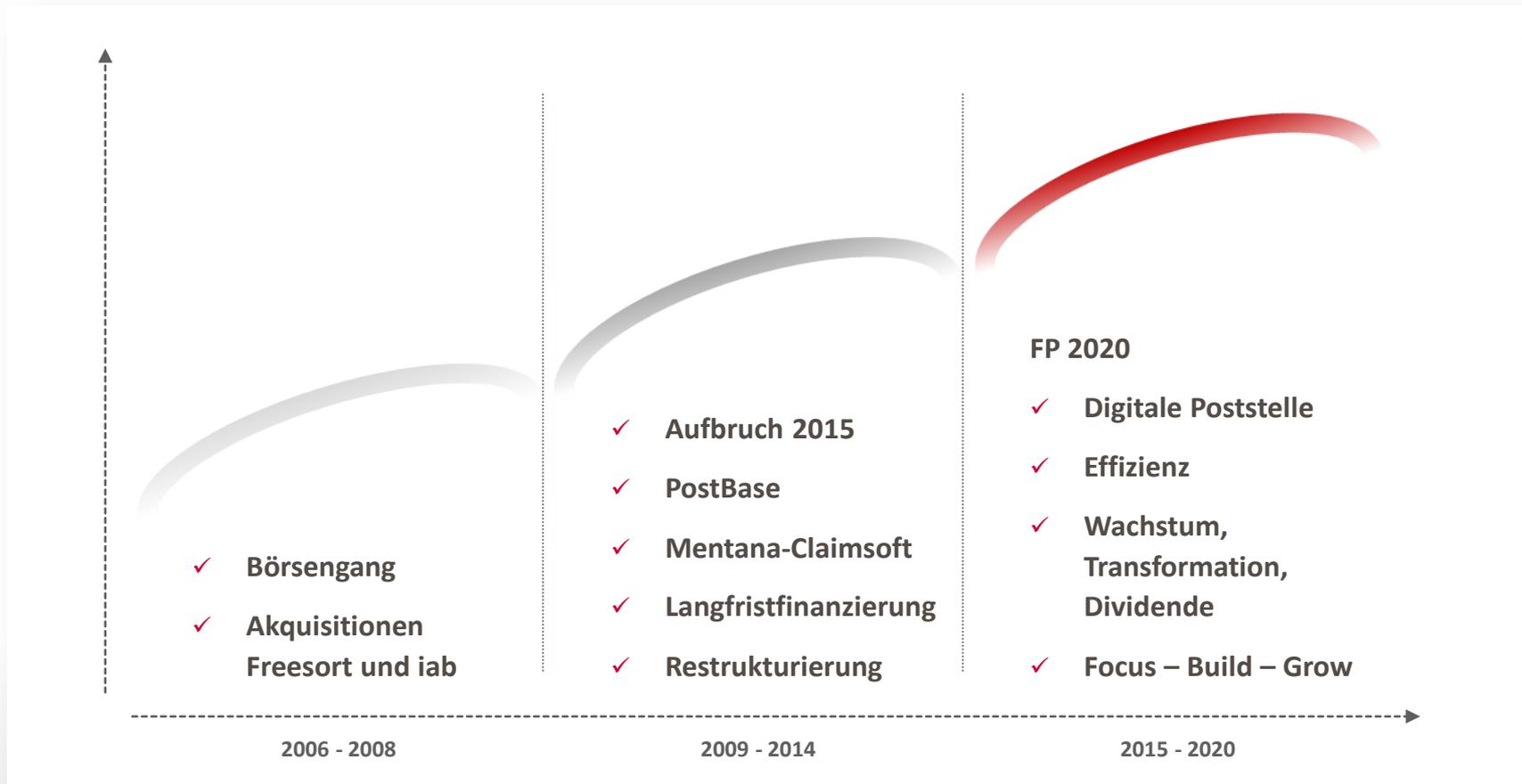


# DAS FAZIT





# DIE NÄCHSTE STUFE DER ENTWICKLUNG



# FP IST SEIT 2009 AUF ERFOLGSKURS ...



<b>Euro Mio.</b>	<b>2009</b>	<b>2014</b>
Umsatz	129,0	170,3
EBITDA	20,6	23,1
Jahresüberschuss	-16,6	5,2
Free Cashflow	9,8	-5,6
Ausschüttungsquote	-	50 %
Börsenkurs in Euro	0,55 (Feb 2009)	4,22 (Feb 2015)

... UND NIMMT BIS 2020 DEUTLICH FAHRT AUF



## Die strategischen Ziele

- FP erzielt einen **Umsatz von 225 bis 250 Millionen Euro** mit einer EBITDA-Marge von rund 15 % und einem deutlich steigenden Free Cashflow
- FP realisiert die **Transformation des FP-Konzerns** zu einem integrierten Lösungsanbieter mit einem Umsatzanteil der neuen Geschäftsfelder von mindestens 50 %
- FP **schüttet 35 % bis 50 % des bereinigten Konzernergebnisses** aus



# TAGESORDNUNGSPUNKTE (STICHPUNKTARTIG)



**TOP 2** – Beschlussfassung über die **Verwendung des Bilanzgewinns**

**TOP 3 und 4** – **Entlastung** von Vorstand und Aufsichtsrat

**TOP 5** – Beschlussfassung über die Zustimmung zur **Änderung des Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrags** mit der Francotyp-Postalia GmbH

**TOP 6** – Beschlussfassung über die **Sitzverlegung**

**TOP 7** – Beschlussfassung über die **Bestellung des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers**

**TOP 8** – Beschlussfassung über die **Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien**

**TOP 9** – Beschlussfassung über die **Schaffung eines Genehmigten Kapital 2015/I**

**TOP 10** – Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstands zur **Ausgabe von Options- oder Wandelschuldverschreibungen, Genussrechten oder Gewinnschuldverschreibung bzw. Kombinationen dieser Instrumente**

**TOP 11** – Beschlussfassung über die Anpassung des Bedingten Kapitals 2010 und die Ermächtigung zur **Gewährung von Bezugsrechten an Führungskräfte und Mitglieder der Geschäftsführung** der Francotyp-Postalia Holding AG oder eines verbundenen Unternehmens

Wir sind der Anbieter für die  
**Digitale Poststelle** unserer Kunden.





# AUF DEM WEG ZUR DIGITALEN POSTSTELLE





# HAUPTVERSAMMLUNG 2015

