

UNITED INTERNET AG

1. Halbjahr 2016

Frankfurt am Main,
11. August 2016



AGENDA

Ralph Dommermuth

Unternehmensentwicklung
Ausblick

Frank Krause

Ergebnisse 1. Halbjahr 2016

UNTERNEHMENSENTWICKLUNG

HIGHLIGHTS 1. HALBJAHR 2016

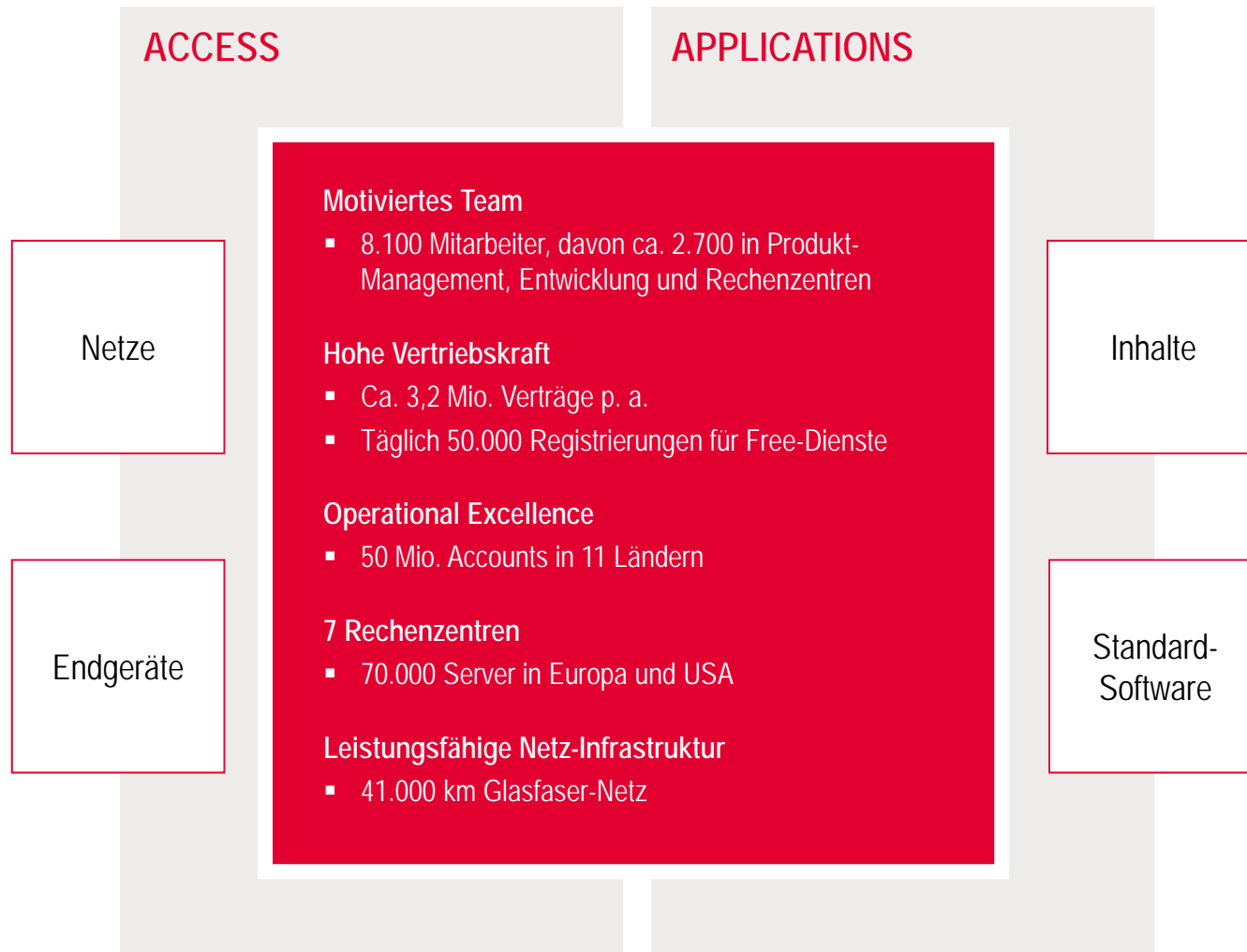
- + 490.000 Kundenverträge auf 16,46 Mio.
- Starkes Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

	1. HJ 2015*	1. HJ 2016	Veränderung
Umsatz	1.823 Mrd. €	1.951 Mrd. €	+ 7,0 %
EBITDA	345,7 Mio. €	400,3 Mio. €	+ 15,8 %
EBIT	236,7 Mio. €	303,4 Mio. €	+ 28,2 %
EPS, operativ	0,82 €	1,00 €	+ 22,0 %
EPS vor PPA, operativ	0,90 €	1,08 €	+ 20,0 %
EPS, inkl. Rocket-Wertminderung	0,82 €	- 0,25 €	
EPS vor PPA, inkl. Rocket-Wertminderung	0,90 €	- 0,17 €	

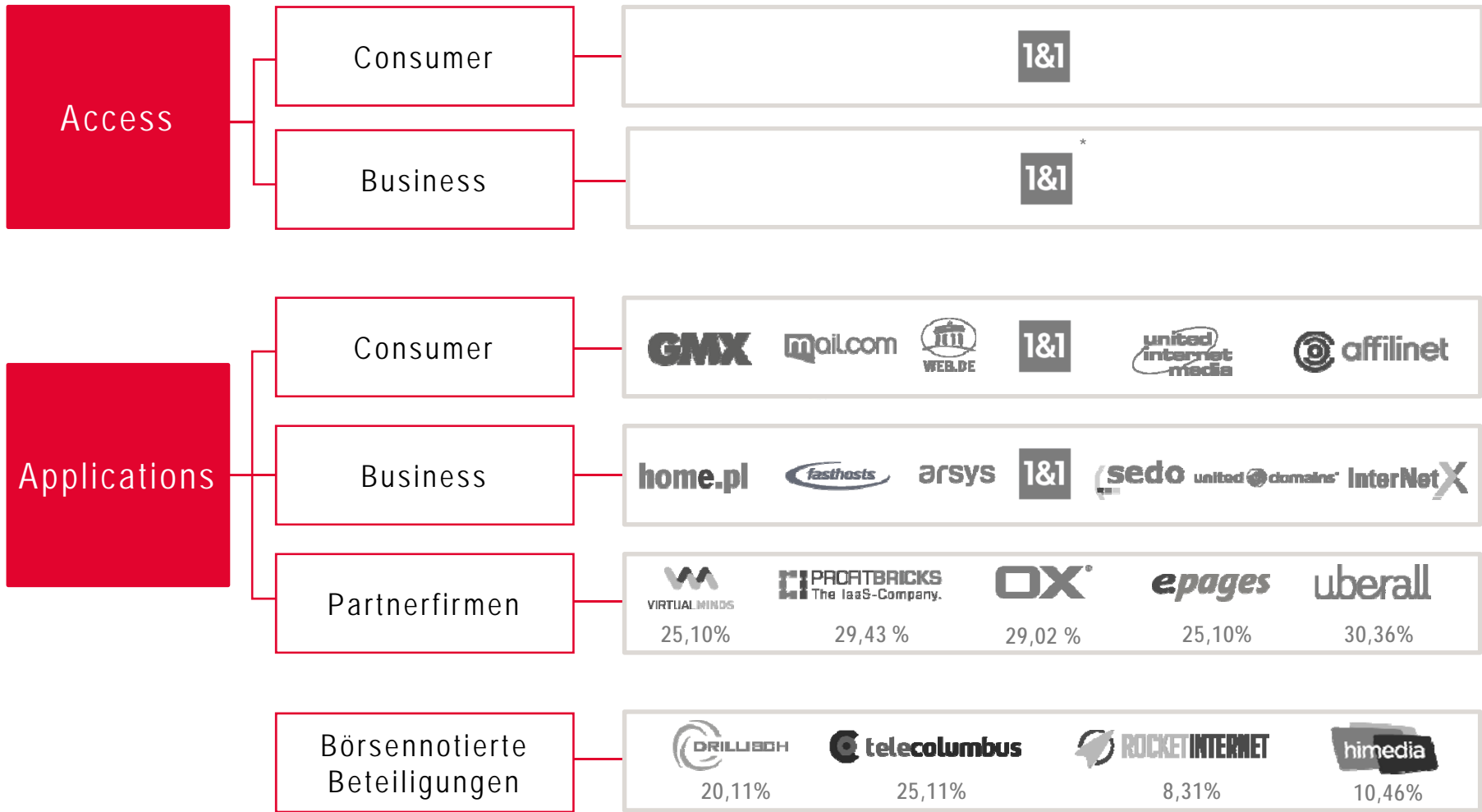
- 254,6 Mio. € nicht-cashwirksame Wertminderung auf Rocket Internet Aktien
- Erwerb von 25,11 % der Tele Columbus AG für 295,4 Mio. €

* Ergebniskennzahlen 1. HJ 2015 ohne Sondereffekte aus dem Verkauf der Goldbach Aktien (EBITDA-, EBIT-Effekt: +5,6 Mio. €; EPS-Effekt: +0,03 €)

2 SEGMENTE: ACCESS & APPLICATIONS



MARKEN & BETEILIGUNGEN



* Umbenennung der Versatel GmbH zum 1. Juli 2016

„ACCESS“ IM 1. HALBJAHR 2016

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

BUSINESS ACCESS

- Zweitgrößtes deutsches Glasfasernetz
- Projektgeschäft und Plug-and-Play-Lösungen (seit 1. Juli 2016) für mittelständische Unternehmen



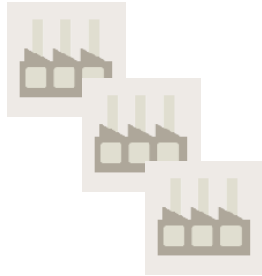
GLASFASER DIREKT

1 GBit/s
IN 250 STÄDTEN

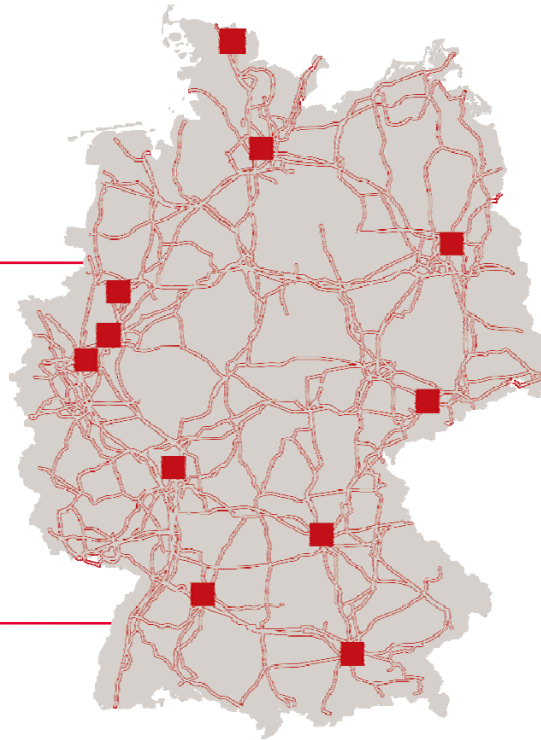
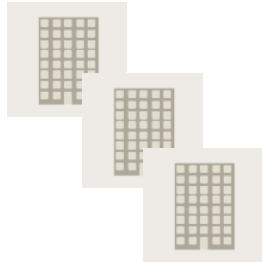
- ✓ Für Firmen
- ✓ Garantierte Bandbreite
- ✓ Direkt ins Gebäude

LEISTUNGSFÄHIGE GLASFASER-INFRASTRUKTUR FÜR GESCHÄFTSKUNDEN

Gewerbe



Behörden



- Glasfasernetz mit 41.373 km Länge (Vorjahr: 40.036 km)
- In 250 deutschen Städten, darunter 19 der 25 größten Städte
- Near-Net-Reichweite: ca. 30 % der deutschen Betriebsstätten > 10 Mitarbeiter
- 6.401 ans Netz angeschlossene Standorte (Vorjahr: 5.927)

CONSUMER ACCESS

- Größter alternativer deutscher DSL-Anbieter
- „Erfinder“ der All-Net-Flat

1&1 DSL
100.000 kBit/s
INTERNET UND TELEFON
19,99 €/Monat*
Sperrpreis für 12 Monate, danach 39,99 €/Monat.

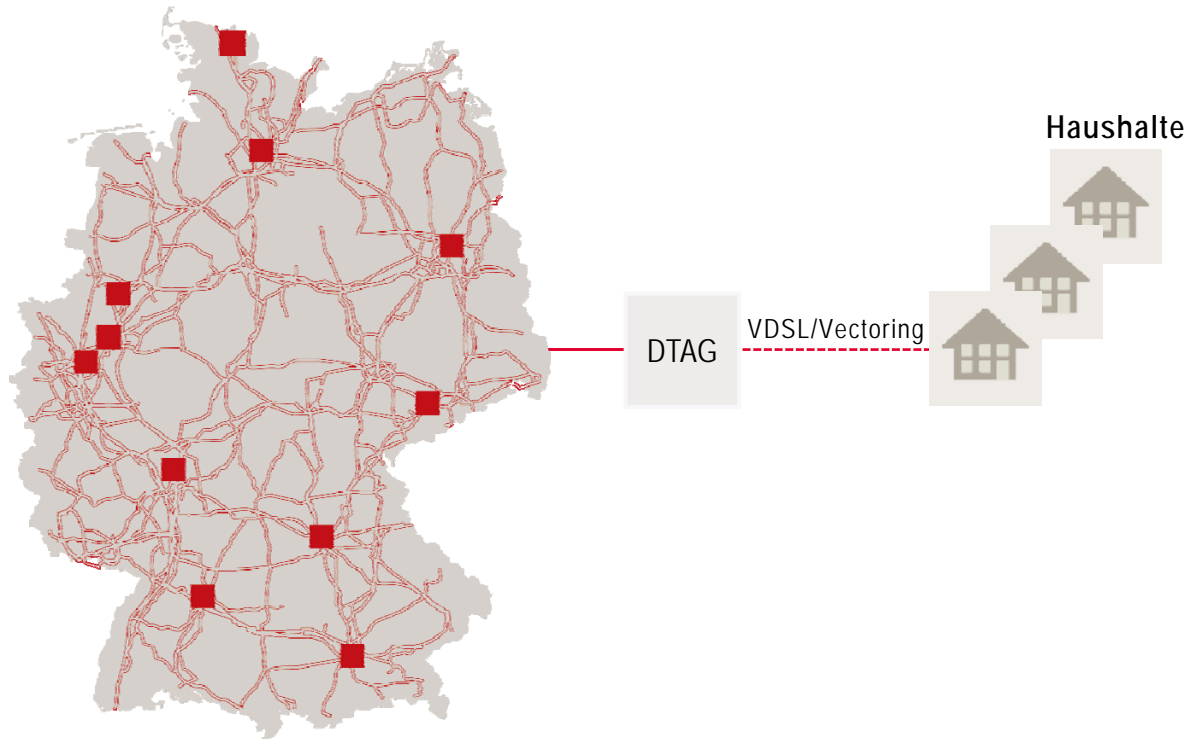
1&1 ALL-NET-FLAT

- ✓ **FLAT** FESTNETZ
- ✓ **FLAT** ALLE HANDY-NETZE
- ✓ **FLAT** INTERNET

D-NETZ

NACH LAYER2 REGULIERUNG*: NETZAUSBAU FÜR PRIVATKUNDEN

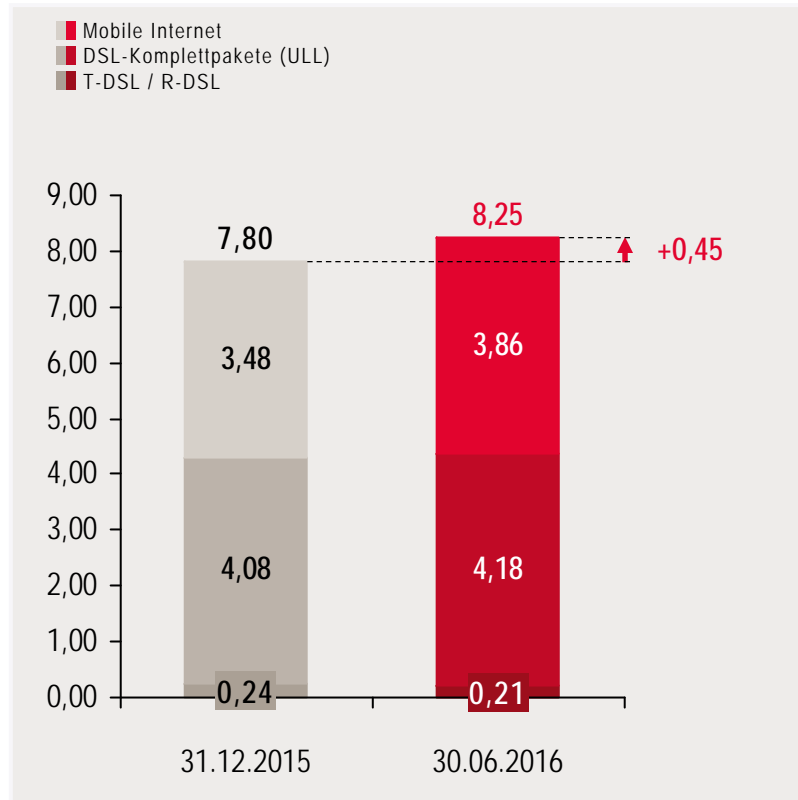
- Sukzessive, kostenoptimierte Erschließung von ca. 500 der 900 BNGs der Deutschen Telekom für VDSL/Vectoring (Layer2) in den nächsten Jahren
- Mittelfristig ca. 70 % von ca. 32 Mio. VDSL-Haushalten (2018) erreichbar, übrige VDSL-Haushalte per Layer3
- Schrittweiser Ersatz der bisherigen ADSL-Vorleistungen in den nächsten Jahren



* Entgeltvorschlag der Bundesnetzagentur am 29. Juni 2016

CONSUMER ACCESS: KUNDENVERTRÄGE

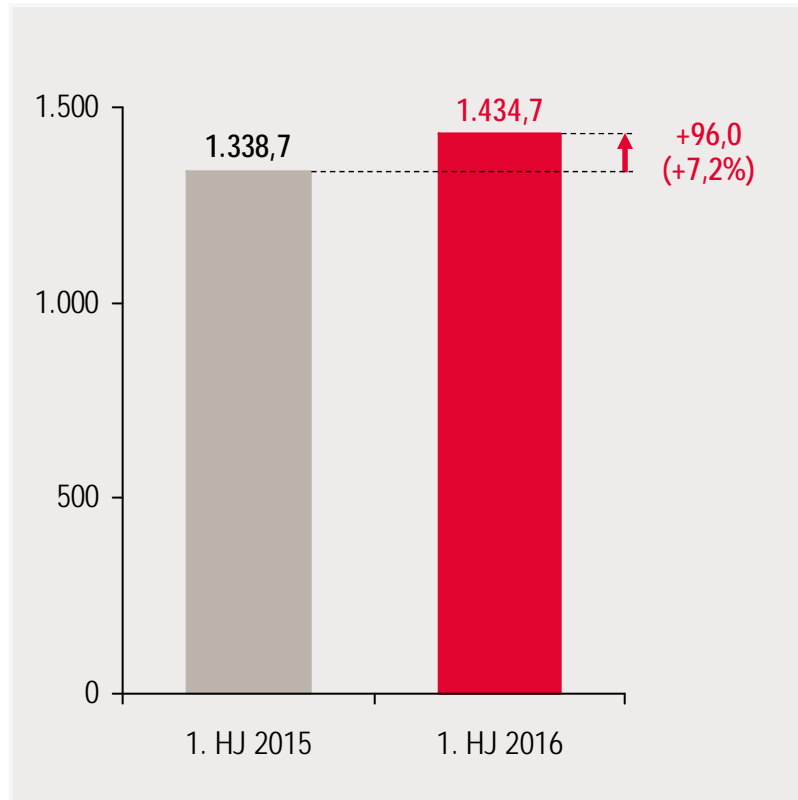
(in Mio.)



- 8,25 Mio. Kundenverträge (+ 450.000), davon
 - 3,86 Mio. Mobile Internet Verträge (+ 380.000)
 - 4,18 Mio. DSL-Komplettpakete (+ 100.000)
 - 0,21 Mio. T-DSL/R-DSL-Zugänge
 - Altgeschäft im Auslauf (- 30.000)

ACCESS: UMSATZ

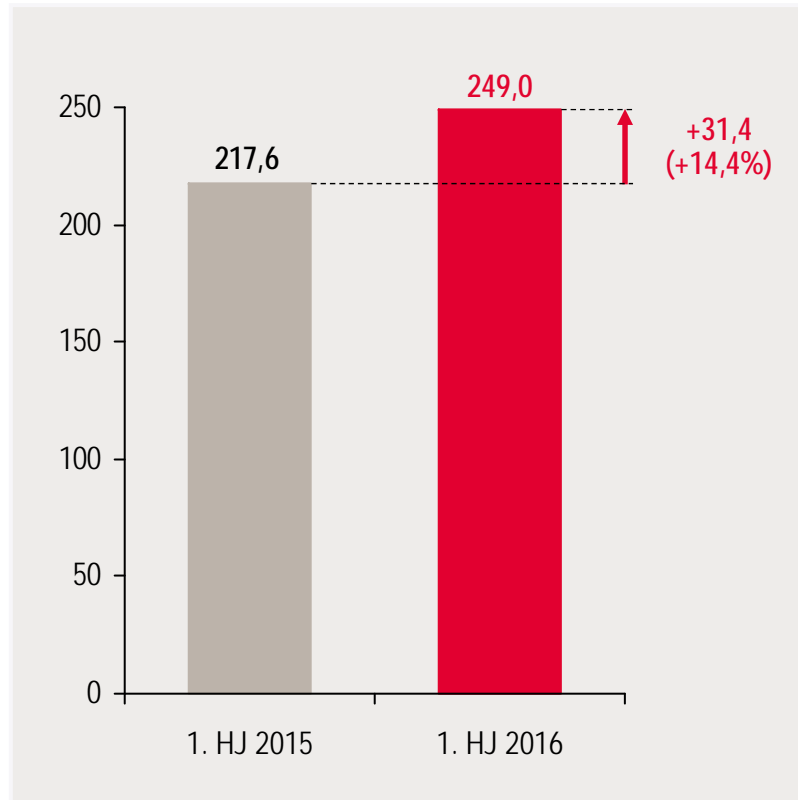
(nach IFRS in Mio. €)



- 1,438 Mrd. € Umsatz (+ 7,2 %)

ACCESS: EBITDA

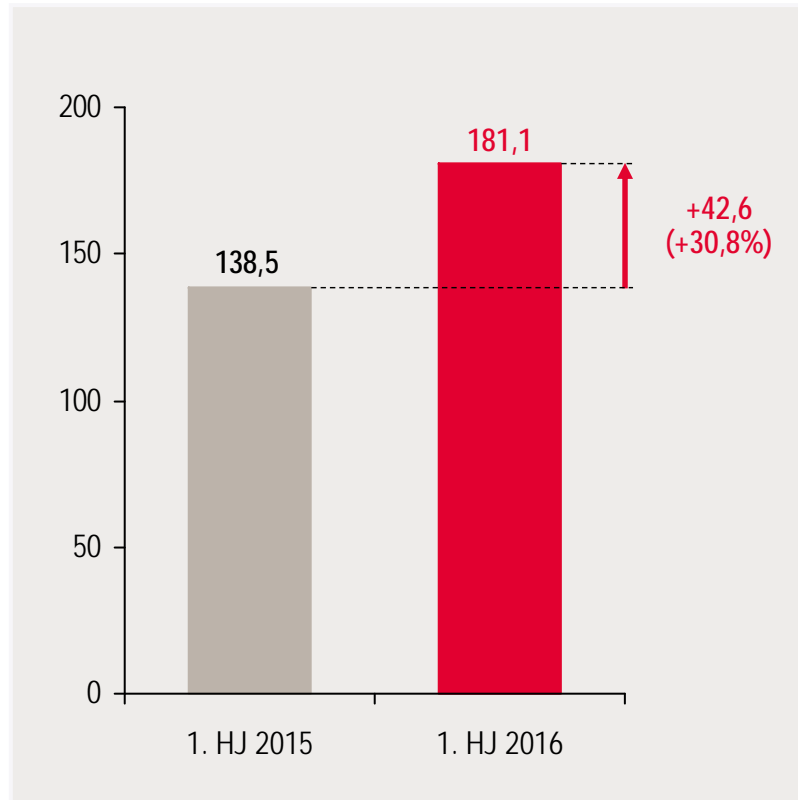
(nach IFRS in Mio. €)



- 249,0 Mio. € EBITDA (+ 14,4 %)
- 17,4 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 16,3 %)

ACCESS: EBIT

(nach IFRS in Mio. €)



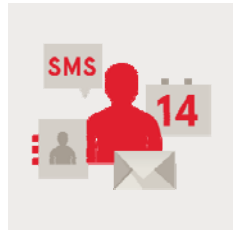
- 181,1 Mio. € EBIT (+ 30,8 %)
- 12,6 % EBIT-Marge (Vorjahr: 10,3 %)

„APPLICATIONS“ IM 1. HALBJAHR 2016

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

CONSUMER APPLICATIONS: VOM E-MAIL-DIENST ZUR ZENTRALE FÜR KOMMUNIKATIONS-, INFORMATIONS- UND IDENTITÄTS-MANAGEMENT



Kommunikation und Organisation
E-Mail, Kalender, Kontakte, SMS, Fax



Online-Office
Texte, Tabellen, Präsentationen



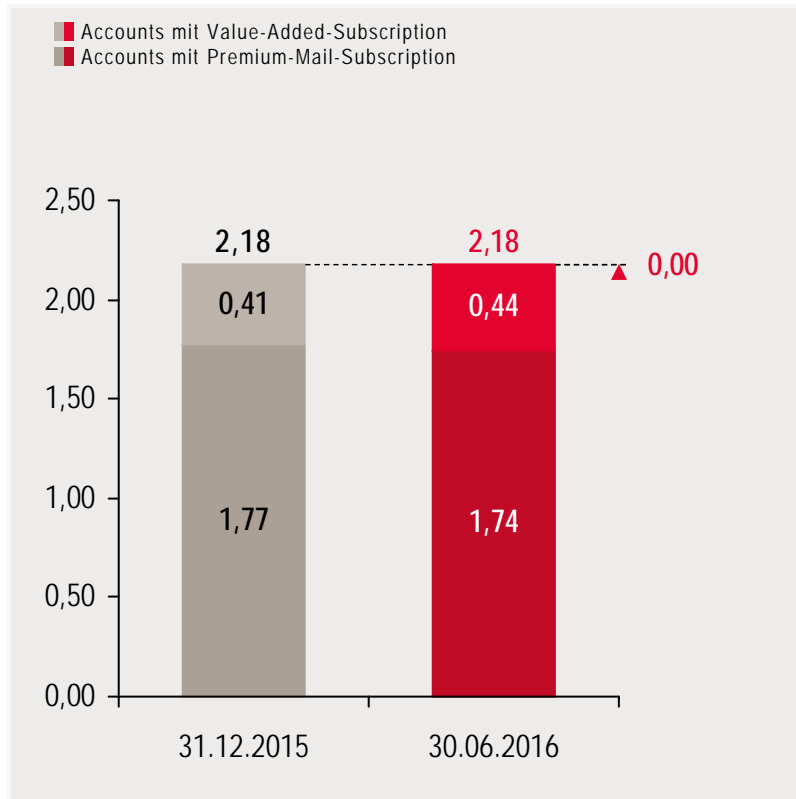
Cloud-Speicher
für Fotos, Filme, Musik und Dokumente



De-Mail
Rechtssichere Kommunikation und Identitäts-Management

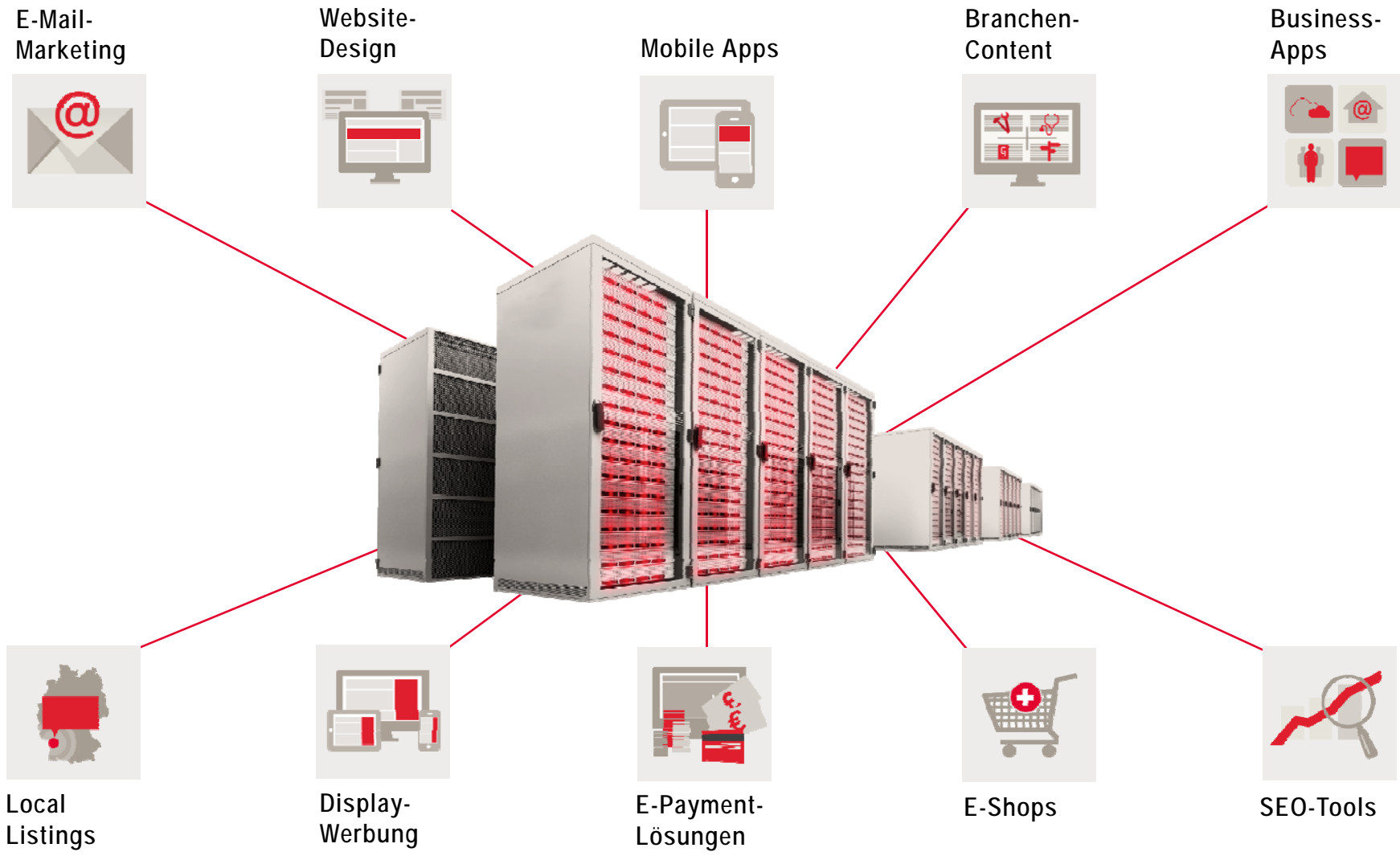
CONSUMER APPLICATIONS: KUNDENVERTRÄGE

(in Mio.)



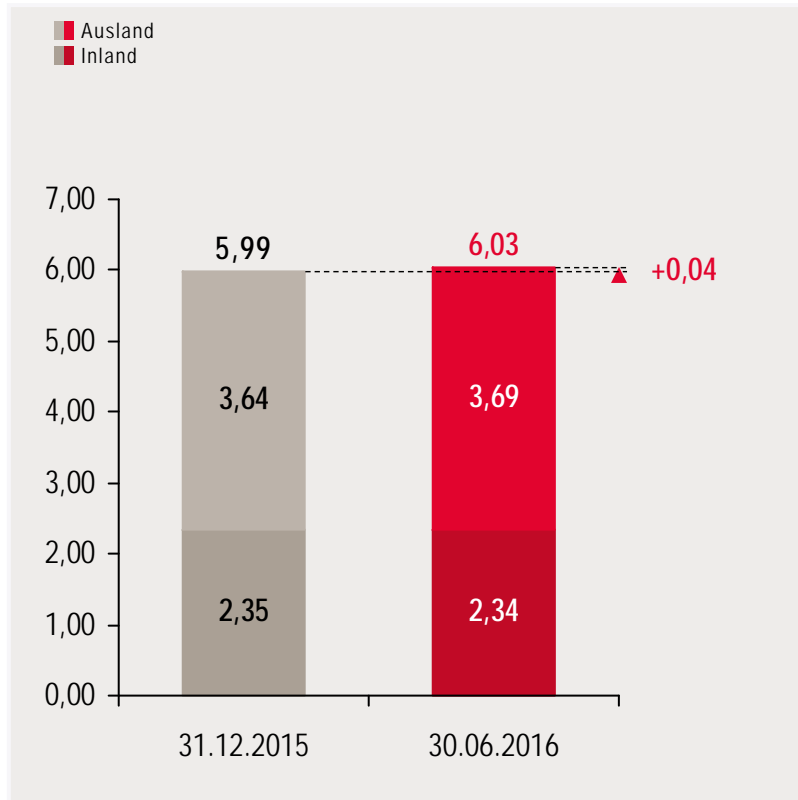
- Vertragsbestand bei Pay-Produkten stabil bei 2,18 Mio.
- Zusätzlich 33,36 Mio. Free-Accounts (+ 210.000), davon
 - 16,7 Mio. mit mobiler Nutzung (+ 800.000)
 - 17,4 Mio. mit Cloud-Speicher (+ 200.000)

BUSINESS APPLICATIONS: VOM WEBHOSTER ZUM E-BUSINESS-LÖSUNGSANBIETER



BUSINESS APPLICATIONS: KUNDENVERTRÄGE

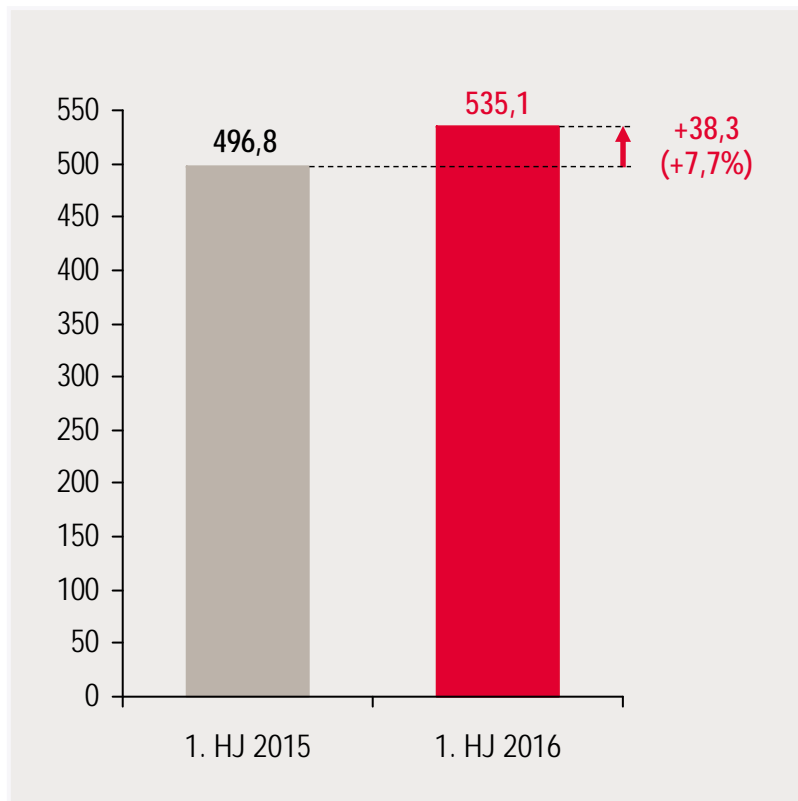
(in Mio.)



- 6,03 Mio. Kundenverträge (+ 40.000)

APPLICATIONS: UMSATZ

(nach IFRS in Mio. €)

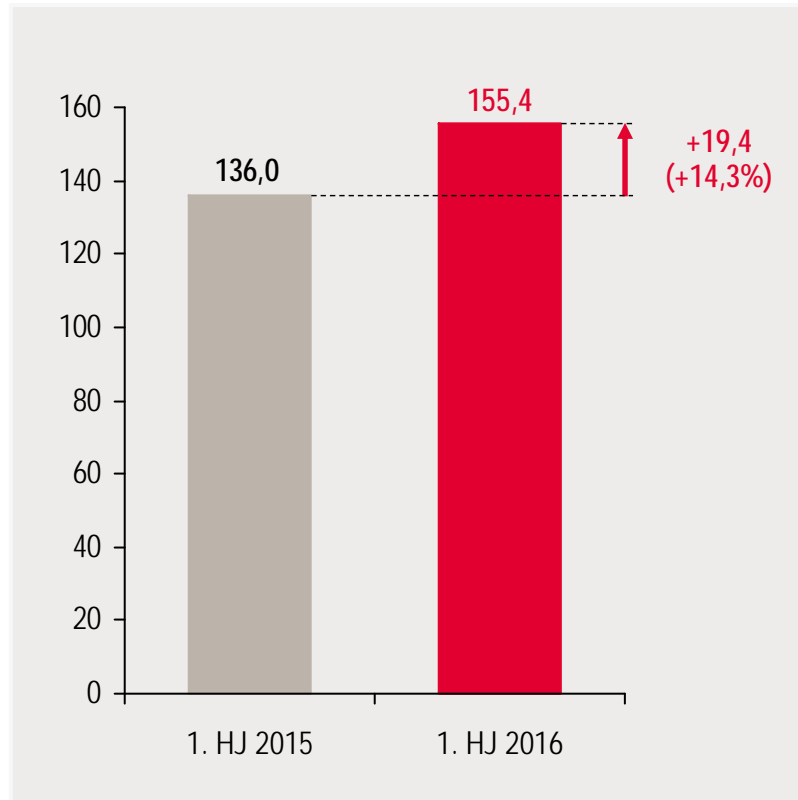


- 535,1 Mio. € Umsatz
(+ 7,7 %; währungsbereinigt + 8,8 %)*
- Konzentration auf hochwertige Kunden
- Ausbau des Bestandskundengeschäfts
- Gute Monetarisierbarkeit der Free-Accounts

* Währungsbereinigt: Der Umsatz wurde aufgrund der hohen Volatilität (im Vorfeld der Brexit-Entscheidung) des Britischen Pfunds (GBP) im 1. Halbjahr 2016 bereinigt.

APPLICATIONS: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)

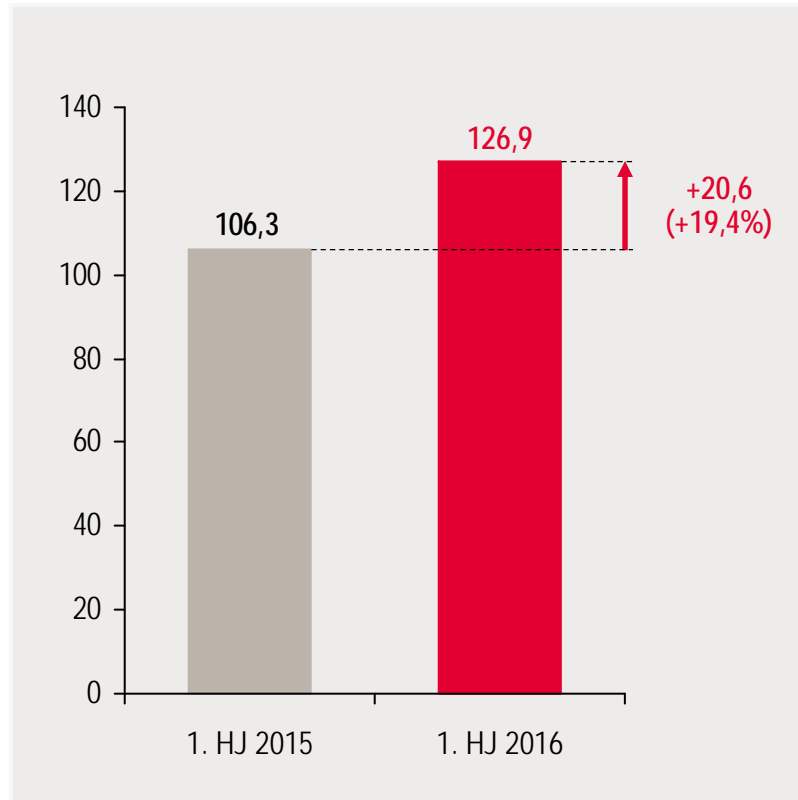


- 155,4 Mio. € EBITDA
(+ 14,3 %; währungsbereinigt + 15,7 %)*
- 29,0 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 27,4 %)

* Währungsbereinigt: Das EBITDA wurde aufgrund der hohen Volatilität (im Vorfeld der Brexit-Entscheidung) des Britischen Pfunds (GBP) im 1. Halbjahr 2016 bereinigt.

APPLICATIONS: EBIT

(nach IFRS in Mio. €)



- 126,9 Mio. € EBIT (+ 19,4 %)
- 23,7 % EBIT-Marge (Vorjahr: 21,4 %)

AUSBLICK

AUSBLICK GESAMTJAHR 2016

- Aufgrund des guten operativen Geschäftsverlaufs im 1. Halbjahr bestätigen wir unsere Prognose; bei der Neukundengewinnung läuft es besser als geplant
 - Ca. 900.000 neue Verträge (+ 100.000)
 - Ca. 4 Mrd. € Umsatz
 - Ca. 850 Mio. € EBITDA

ERGEBNISSE 1. HALBJAHR 2016

KONZERN: KUNDEN, UMSATZ UND ERGEBNIS ZUM 30. JUNI 2016

(Verträge in Mio. / Finanzkennzahlen nach IFRS in Mio. €)

	1. HJ 2015*	1. HJ 2016**	Veränderung
Mobile Internet Verträge	2,99	3,86	+ 0,87 Mio.
DSL Verträge	4,25	4,39	+ 0,14 Mio.
Business Applications Verträge	5,81	6,03	+ 0,22 Mio.
Consumer Applications Verträge	2,16	2,18	+ 0,02 Mio.
Free-Accounts	31,95	33,36	+ 1,41 Mio.
Umsatz	1.823,1	1.951,2	+ 7,0 %
EBITDA	345,7	400,3	+ 15,8 %
EBIT	236,7	303,4	+ 28,2 %
EBT, operativ	233,2	291,9	+ 25,2 %
EPS, operativ (in €)	0,82	1,00	+ 22,0 %
EPS, operativ vor PPA-Abschreibungen (in €)	0,90	1,08	+ 20,0 %

* Ergebniskennzahlen 1. HJ 2015 ohne Sondereffekte aus dem Verkauf der Goldbach Aktien (EBITDA-, EBIT-, EBT-Effekt: +5,6 Mio. €; EPS-Effekt: +0,03 €)

** Ergebniskennzahlen 1. HJ 2016 ohne Sondereffekte aus Abschreibungen auf Finanzanlagen, insbesondere Rocket-Wertminderung (EBT-Effekt: -254,9 Mio. €; EPS-Effekt: -1,25 €)

KONZERN: BILANZ ZUM 30. JUNI 2016 (I)

(nach IFRS in T€)

Vermögenswerte	31.12.2015	30.06.2016	Erläuterungen
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	1.009.228	980.572	▪ Capex: 72,2 M€; Afa: 96,9 M€
Firmenwerte	1.137.795	1.127.806	▪ Leichter Rückgang durch Währungseffekte
Finanzanlagen	917.325	1.014.224	▪ Börsenwerte Hi-Media und Rocket Internet, Buchwerte Drillisch und Tele Columbus sowie 5 weitere strategische Beteiligungen
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	255.505	267.394	▪ Leichter Anstieg durch Geschäftsausweitung
Vorräte, abgegrenzte Aufwendungen (ARAP) und sonstige Vermögenswerte	473.507	558.823	▪ ARAP: 255,1 M€; Vorräte: 49,5 M€; Latente Steueransprüche: 114,5 M€; Steuerrückforderungen: 119,6 M€
Zahlungsmittel	84.261	88.094	
Summe	3.877.621	4.036.913	

KONZERN: BILANZ ZUM 30. JUNI 2016 (II)

(nach IFRS in T€)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2015	30.06.2016	Erläuterungen
Eigenkapital	1.149.758	1.049.537	▪ Eigenkapitalquote: 26,0 % (Vj. 29,7 %)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.536.502	1.869.462	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.781,4 M€ (Vj. 1.452,2 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	399.904	404.931	▪ Leichter Anstieg durch Geschäftsausweitung
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	218.666	139.577	
Sonstige Rückstellungen	60.044	59.452	
Sonstige Verbindlichkeiten	252.855	257.777	▪ Davon langfristig: 90,4 M€ (IRUs / Netzmiete von Versatel)
Abgegrenzte Erlöse (PRAP)	259.892	256.177	
Summe	3.877.621	4.036.913	

KONZERN: CASHFLOW ZUM 30. JUNI 2016

(nach IFRS in T€)

	30.06.2015	30.06.2016	Erläuterungen
Cashflow der betrieblichen Tätigkeit	251.646	305.889	
Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit	158.506	245.599	▪ 2015 ohne KEST-Rückerstattung (326,0 M€); 2016 ohne Ertragssteuerzahlung (100,0 M€)
Nettoauszahlungen im Investitionsbereich	- 518.626	- 328.544	▪ Capex: 72,2 M€ (Vorjahr: 70,7 M€); Beteiligungen: 264,2 M€ (Tele Columbus) (Vorjahr: 417,8 M€ (Drillisch und Rocket))
Free Cashflow*	98.869	174.914	▪ 2015 ohne KEST-Rückerstattung (326,0 M€); 2016 ohne Ertragssteuerzahlung (100,0 M€)

* Free Cashflow ist definiert als Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit, verringert um Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen, zuzüglich Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen

UNITED INTERNET AG

Unsere Erfolgsgeschichte
geht weiter!

