

1. Halbjahr 2015



■ Inhalt

Ralph Dommermuth Unternehmensentwicklung
Ausblick

Frank Krause Ergebnisse 1. Halbjahr 2015

Unternehmens- Entwicklung

■ Highlights 1. Halbjahr 2015

- Kundenwachstum über Plan: + 430.000 Verträge (insgesamt 15,21 Mio.)
- Starkes Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

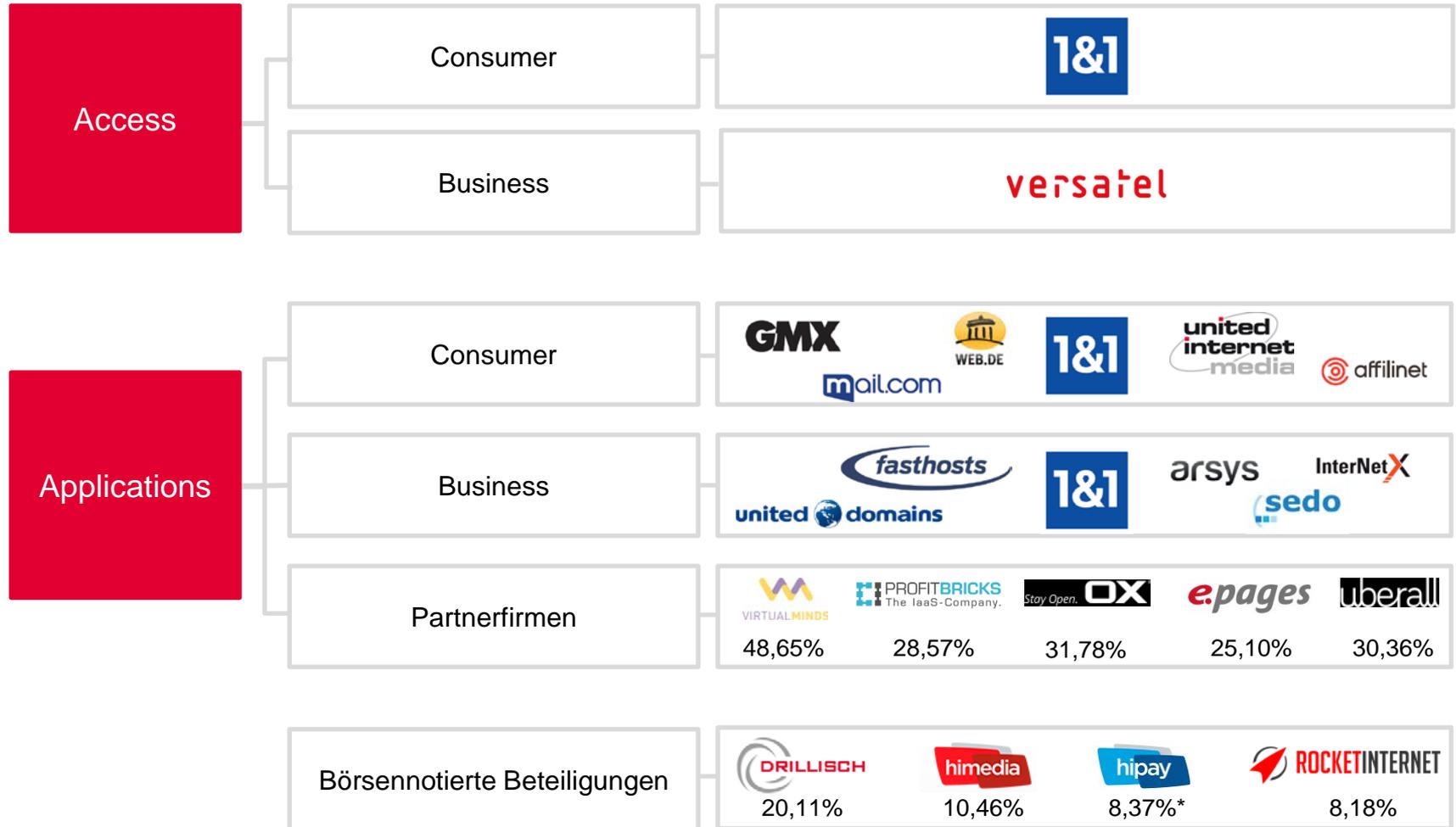
| | 1. HJ 2014 | 1. HJ 2015 | Veränderung |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Umsatz | 1,434 Mrd. € | 1,823 Mrd. € | + 27,2 % |
| EBITDA | 237,6 Mio. € | 351,3 Mio. € | + 47,9 % |
| EBIT | 193,5 Mio. € | 242,3 Mio. € | + 25,2 % |
| EPS | 0,66 € | 0,85 € | + 28,8 % |
| EPS vor PPA-Abschreibungen | 0,68 € | 0,93 € | + 36,8 % |

- Erwerb von 20,11 % der Drillisch AG für 415,8 Mio. €
- Erwerb weiterer 1,2 Mio. Rocket-Aktien im Rahmen einer Kapitalerhöhung für 58,8 Mio. €
- Verkauf der an Goldbach Group gehaltenen Aktien (14,96 %) für 18,2 Mio. €, davon 5,6 Mio. € EBITDA-wirksam

■ 2 Segmente: Access und Applications



■ Marken und Beteiligungen



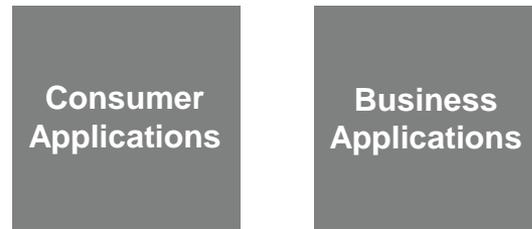
* Spin-off von Hi-Media S.A.

■ „Access“ im 1. Halbjahr 2015

ACCESS



APPLICATIONS



■ Consumer Access: 7,24 Millionen Kundenverträge

- Größter alternativer deutscher DSL-Anbieter mit 4,25 Mio. DSL-Anschlüssen
- 2,99 Mio. Vertragskunden für mobiles Internet

The advertisement is split into two main sections. The left section features a dark blue background with white and yellow text. It reads '1&1 DSL' in large white letters, followed by '100.000 kBit/s' in yellow on a black background. Below that, 'INTERNET UND TELEFON' is written in white, and '19,99 €/Monat*' is in large yellow numbers. A small note says 'Sparpreis für 12 Monate, danach 29,99 €/Monat*'. At the bottom, there is an image of a black DSL modem with yellow lights. A small text box at the bottom left says 'Auf Wunsch dazu gibt es den 1&1 HomeServer*: WLAN-Modem, Telefonanlage und Heimnetzwerk in einem.' The right section has a blue background with the title '1&1 ALL-NET-FLAT' in large white letters. Below the title are three checkmarks in yellow, each followed by 'FLAT' in yellow and a service name in white: 'FESTNETZ', 'ALLE HANDY-NETZE', and 'INTERNET'. At the bottom, there is an image of a smartphone displaying 'D-NETZ' and a bar chart, and several other smartphones are shown in the background.

1&1 DSL
100.000 kBit/s
INTERNET UND TELEFON
19,99 €/Monat*
Sparpreis für 12 Monate, danach 29,99 €/Monat*

Auf Wunsch dazu gibt es den **1&1 HomeServer***:
WLAN-Modem, Telefonanlage und Heimnetzwerk in einem.

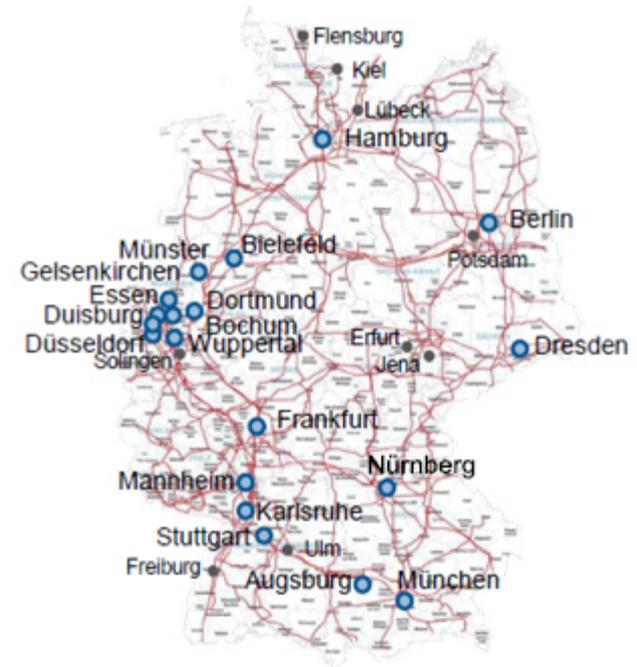
1&1 ALL-NET-FLAT

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

D-NETZ

■ Business Access über Versatel

- Erwerb von Versatel zum 1. Oktober 2014
- Zweitgrößtes deutsches Glasfasernetz, ca. 40.000 km
 - 250 deutsche Städte
 - darunter 19 der 25 größten Städte
- Daten- und Netzwerklösungen für mittelständische Unternehmen sowie Infrastrukturleistungen für Großunternehmen
- 5.900 Standorte ans Netz angeschlossen

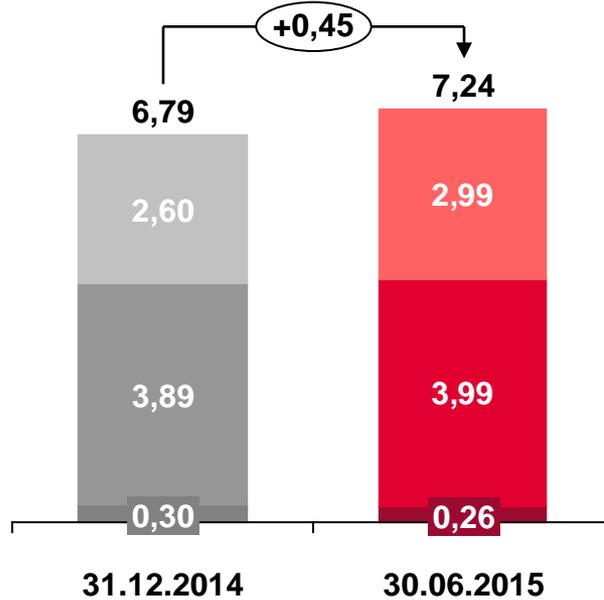


Access: Kundenverträge und Umsatz

Kundenverträge

(in Mio.)

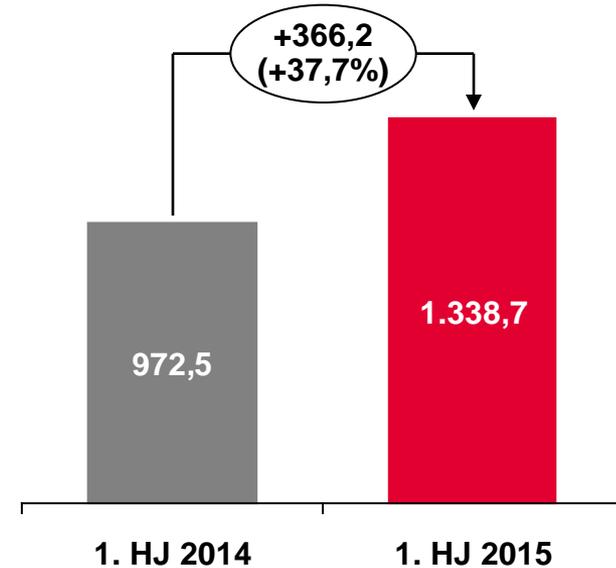
- Mobile Internet
- DSL-Komplettpakete (ULL)
- T-DSL / R-DSL



- + 390.000 Mobile-Internet-Verträge
- + 60.000 DSL-Anschlüsse

Umsatz

(nach IFRS in Mio. €)

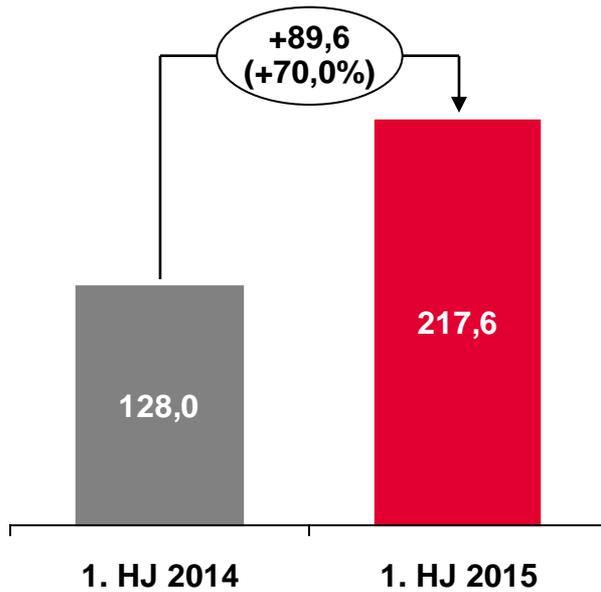


- 259,4 Mio. € Versatel-Umsatz im 1. HJ 2015

■ Access: EBITDA und EBIT

EBITDA

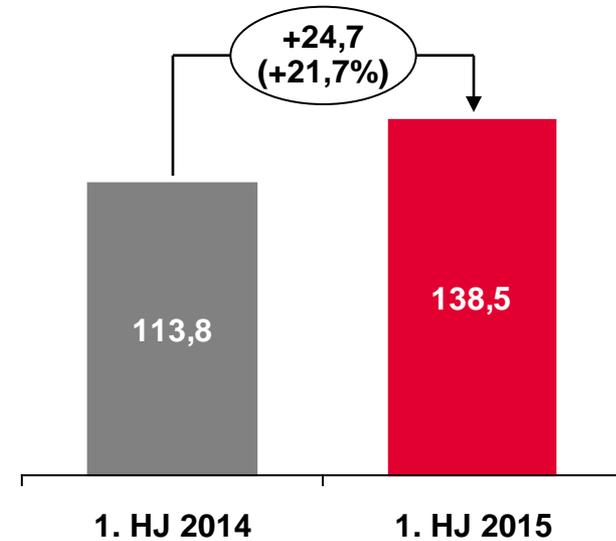
(nach IFRS in Mio. €)



- 67,7 Mio. € Versatel-EBITDA im 1. HJ 2015

EBIT

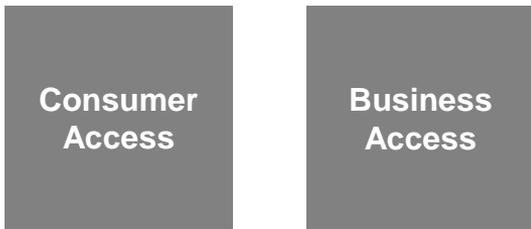
(nach IFRS in Mio. €)



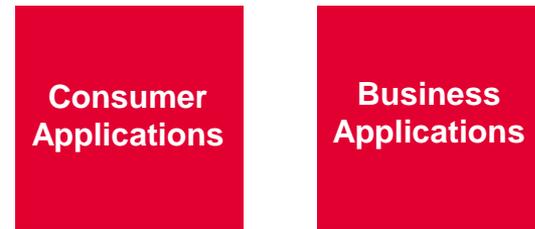
- 2,7 Mio. € Versatel-EBIT im 1. HJ 2015

■ „Applications“ im 1. Halbjahr 2015

ACCESS



APPLICATIONS



■ Consumer Applications: Vom E-Mail-Dienst zur Zentrale für Kommunikations-, Informations- und Identitäts-Management

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



De-Mail
Rechtssichere Kommunikation und Identitäts-Management



Online Office
Texte, Tabellen, Präsentationen



Cloud-Speicher
für Fotos, Filme, Musik und Dokumente



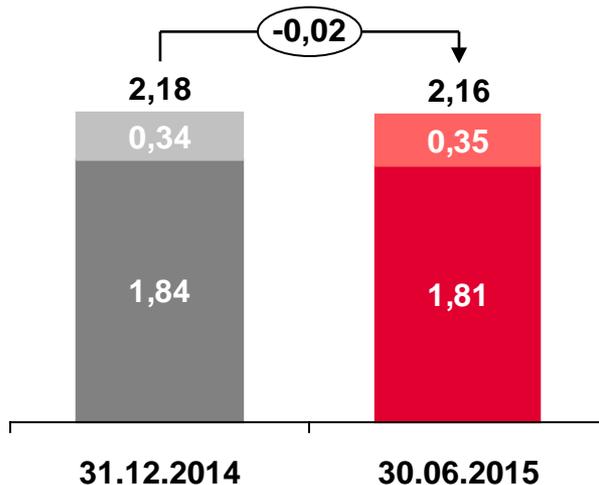
Business Applications: Vom Webhoster zum E-Business Lösungsanbieter



■ Applications: Vertragsentwicklung

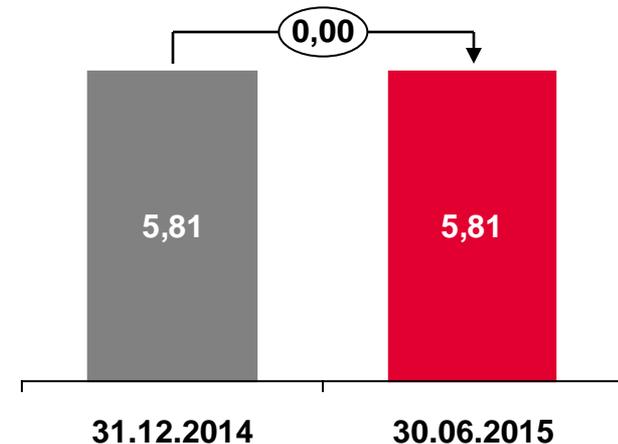
Consumer Applications (Verträge in Mio.)

- Accounts mit Value-Added-Subscription
- Accounts mit Premium-Mail-Subscription



- Limitierte Bewerbung von Pay-Produkten
- Zusätzlich 31,95 Mio. Free Accounts (+0,51 Mio. zum 30.06.2014), davon:
 - 14,4 Mio. mit mobiler Nutzung (+2,2 Mio.)
 - 16,7 Mio. mit Cloud-Speicher (+1,6 Mio.)

Business Applications (Verträge in Mio.)



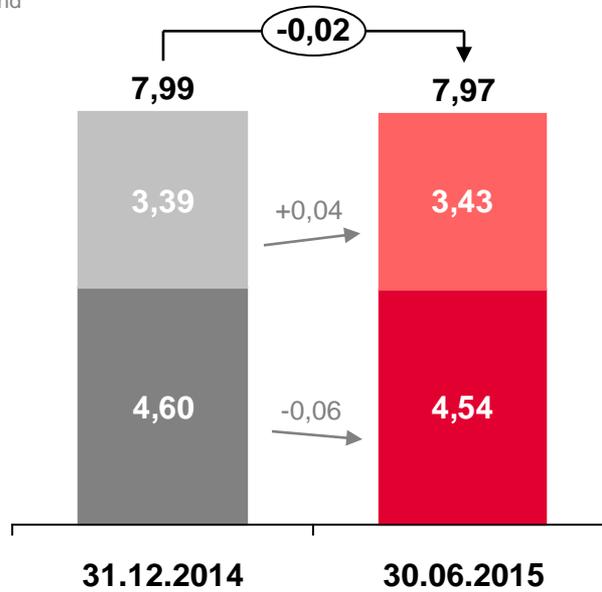
- Schwerpunkt: Ausbau bestehender Kundenverhältnisse

■ Applications: Kundenverträge und Umsatz

Kundenverträge gesamt

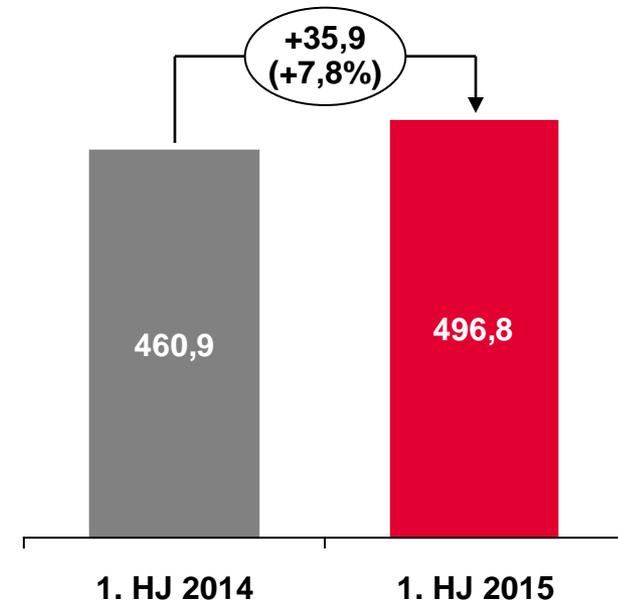
(in Mio.)

■ Ausland
■ Inland



Umsatz

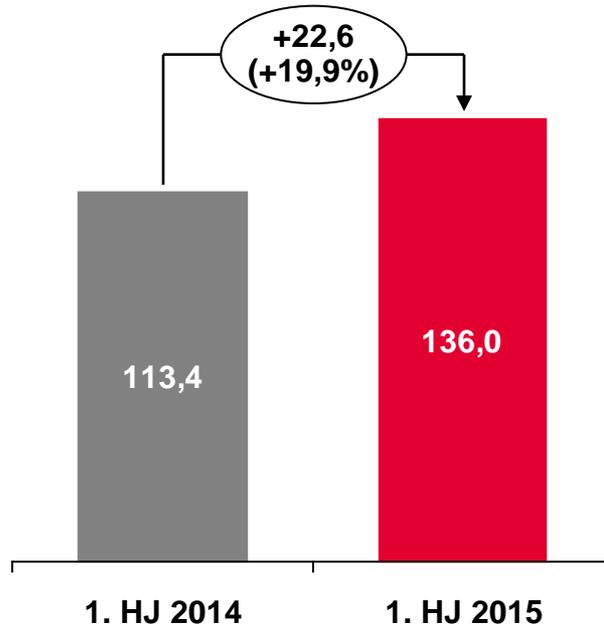
(nach IFRS in Mio. €)



■ Applications: EBITDA und EBIT

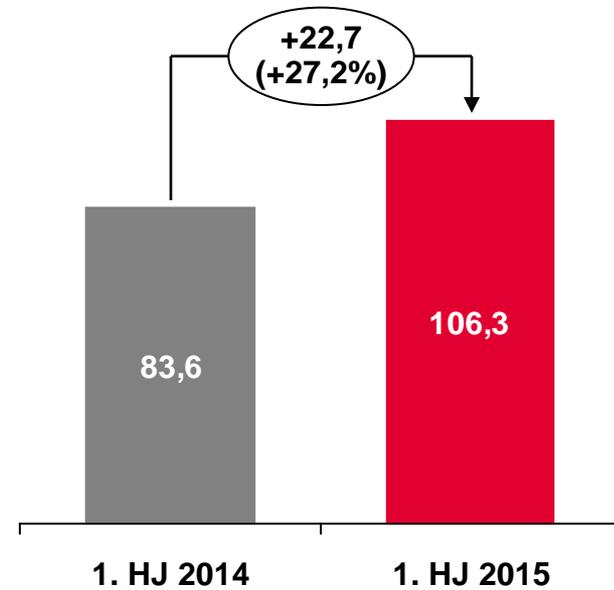
EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



EBIT

(nach IFRS in Mio. €)



Ausblick

■ **Ausblick**

Aufgrund der guten Neukundengewinnung im 1. Halbjahr erhöhen wir unsere Prognose beim Vertragswachstum

- Ca. 880.000 Kundenverträge (bisherige Prognose: 800.000)
- Ca. 20 % Umsatzplus
- Ca. 40 % EBITDA-Steigerung
- Das zusätzliche Kundenwachstum soll im Access-Segment (Mobile Internet) stattfinden
- Im Applications-Segment möchten wir im 2. Halbjahr die Übernahme von home.pl abschließen und mit der Prüfung eines IPOs unserer Business Applications beginnen
- Ende Juni 2015 haben wir vertraglich vereinbart, virtual minds Anteile zu verkaufen und die Beteiligung von 48,65 % auf 25,10 % zu reduzieren; nach Freigabe durch die Kartellbehörden erwarten wir einen Mittelzufluss in Höhe von 13,4 Mio. €, davon 8,0 Mio. € EBITDA-wirksam

**Ergebnisse
1. Halbjahr 2015**

■ Konzern: Kunden, Umsatz und Ergebnis zum 30. Juni 2015

(nach IFRS in Mio. €)

| | 1. HJ 2014 | 1. HJ 2015 | Erläuterungen |
|-----------------------------------|------------|------------|---------------|
| Mobile Internet Verträge | 2,23 | 2,99 | ■ + 0,76 Mio. |
| DSL Verträge | 3,68 | 4,25 | ■ + 0,57 Mio. |
| Business Applications Verträge | 5,77 | 5,81 | ■ + 0,04 Mio. |
| Consumer Applications Verträge | 2,19 | 2,16 | ■ - 0,03 Mio. |
| Free Accounts | 31,44 | 31,95 | ■ + 0,51 Mio. |
| Umsatz | 1.433,6 | 1.823,4 | ■ + 27,2 % |
| EBITDA | 237,6 | 351,3 | ■ + 47,9 % |
| EBIT | 193,5 | 242,3 | ■ + 25,2 % |
| EBT | 186,9 | 238,8 | ■ + 27,8 % |
| EPS (in €) | 0,66 | 0,85 | ■ + 28,8 % |
| EPS vor PPA-Abschreibungen (in €) | 0,68 | 0,93 | ■ + 36,8 % |

■ Konzern: Bilanz zum 30. Juni 2015 (I)

(nach IFRS in T€)

| Vermögenswerte | 31.12.2014 | 30.06.2015 | Erläuterungen: |
|--|------------------|------------------|--|
| Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte | 1.074.776 | 1.040.493 | ▪ Capex: 70,7 M€; Afa: 109,0 M€ |
| Firmenwerte | 977.043 | 984.845 | ▪ Insbesondere aus Währungseffekten |
| Finanzanlagen | 730.219 | 1.048.185 | ▪ Börsenwerte Drillisch, Hi-Media, Hipay und Rocket Internet (995,5 Mio. €) sowie 5 weitere strategische Beteiligungen |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 216.648 | 221.757 | ▪ Infolge Geschäftsausweitung |
| Vorräte, abgegrenzte Aufwendungen (ARAP) und sonstige Vermögenswerte | 623.910 | 354.789 | ▪ ARAP: 187,2 M€; Vorräte: 39,4 M€; Latente Steueransprüche: 90,9 M€ |
| Zahlungsmittel | 50.829 | 67.497 | |
| Summe | 3.673.425 | 3.717.566 | |

■ Konzern: Bilanz zum 30. Juni 2015 (II)

(nach IFRS in T€)

| Schulden und Eigenkapital | 31.12.2014 | 30.06.2015 | Erläuterungen: |
|--|------------------|------------------|--|
| Eigenkapital | 1.204.729 | 1.112.355 | ▪ Eigenkapitalquote: 29,9% (Vj. 32,8%) |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 1.374.002 | 1.552.970 | ▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.485,5 M€ (Vj. 1.323,2 M€) |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 360.334 | 323.137 | |
| Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden | 212.822 | 216.803 | |
| Sonstige Rückstellungen | 48.455 | 45.017 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 238.202 | 223.973 | ▪ Davon langfristig: 95,7 M€ (IRUs / Netzmiete von Versatel) |
| Abgegrenzte Erlöse (PRAP) | 234.881 | 243.311 | |
| Summe | 3.673.425 | 3.717.566 | |

■ Konzern: Cashflow zum 30. Juni 2015

(nach IFRS in T€)

| | 1. HJ 2014 | 1. HJ 2015 | Erläuterungen: |
|--|---------------|---------------|---|
| Cashflow der betrieblichen Tätigkeit | 165.646 | 272.516 | |
| Nettoeinzahlungen betriebliche Tätigkeit | 175.039 | 179.376 | |
| Nettoauszahlungen im Investitionsbereich | -41.557 | -539.496 | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Anstieg insbesondere durch Versatel-Capex, Drillisch-Beteiligung und Kapitalerhöhung Rocket |
| Free Cashflow* | 154.215 | 119.739 | |

* 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

**Unsere
Erfolgsgeschichte
geht weiter!**