

**Geschäftsjahr
2015
&
Ausblick
2016**



■ Inhalt

Ralph Dommermuth Unternehmensentwicklung
Ausblick

Frank Krause Ergebnisse 2015

Unternehmens- Entwicklung

■ Highlights 2015

- Kundenwachstum deutlich über Plan: +1,19 Mio. Verträge (davon +0,93 Mio. organisches Wachstum) auf 15,97 Mio.
- Starkes Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

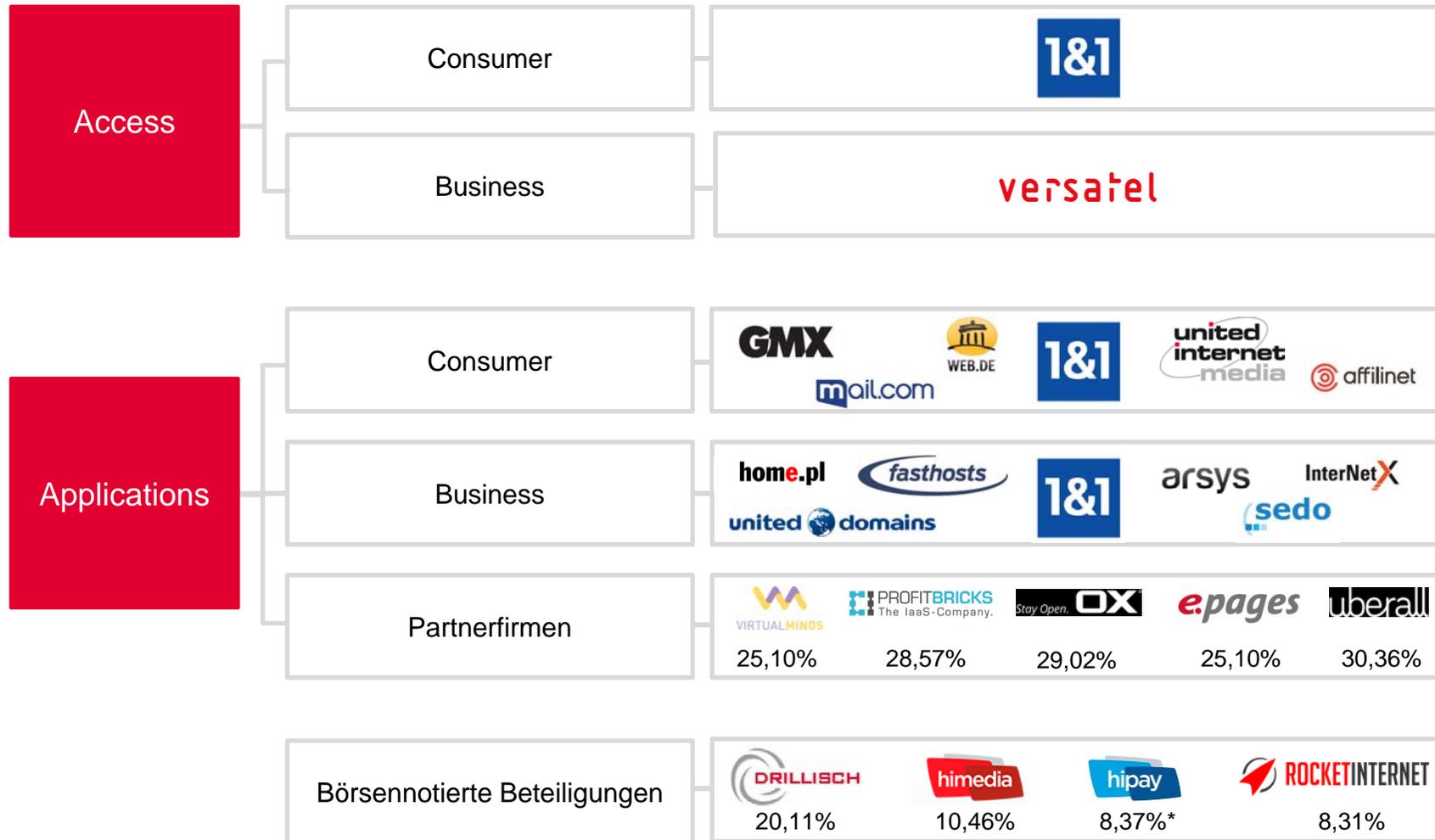
	2014	2015	Veränderung
Umsatz	3,065 Mrd. €	3,716 Mrd. €	+ 21,2 %
EBITDA	551,5 Mio. €	771,2 Mio. €	+ 39,8 %
EBIT	430,6 Mio. €	555,7 Mio. €	+ 29,1 %
EPS	1,46 €	1,80 €	+ 23,3 %
EPS vor PPA-Abschreibungen	1,52 €	1,96 €	+ 28,9 %

- Im Ergebnis enthalten sind Verkaufserlöse von 14,0 Mio. € aus dem Verkauf der Goldbach Aktien sowie dem Teilverkauf von virtual minds Anteilen
- 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. €
- Übernahme von home.pl für 154,5 Mio. €
- Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2015: 0,70 € (Vorjahr: 0,60 €)

■ 2 Segmente: Access und Applications

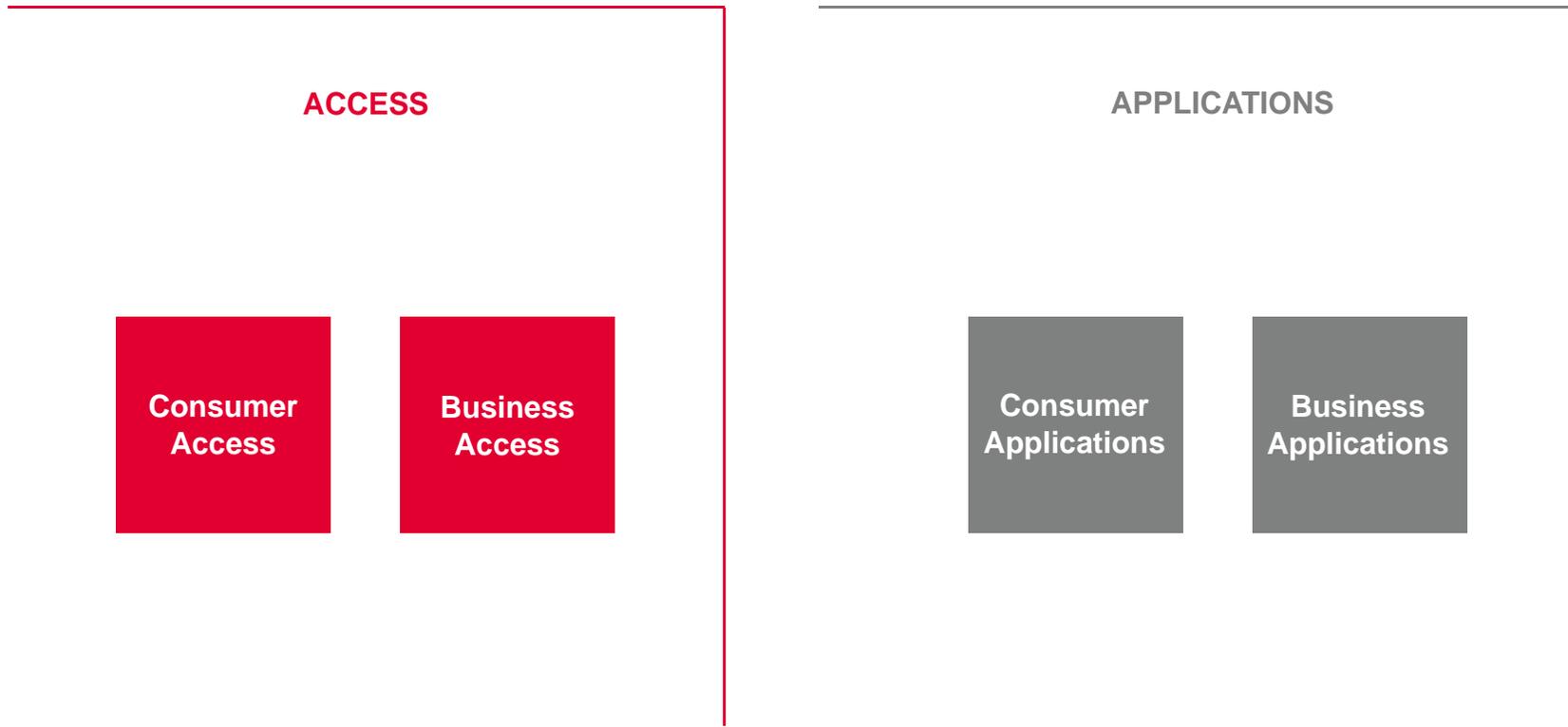


■ Marken und Beteiligungen



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

■ „Access“ im Geschäftsjahr 2015



■ Consumer Access: 7,80 Mio. Kundenverträge

- Größter alternativer deutscher DSL-Anbieter mit 4,32 Mio. DSL-Anschlüssen
- 3,48 Mio. Vertragskunden für mobiles Internet

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

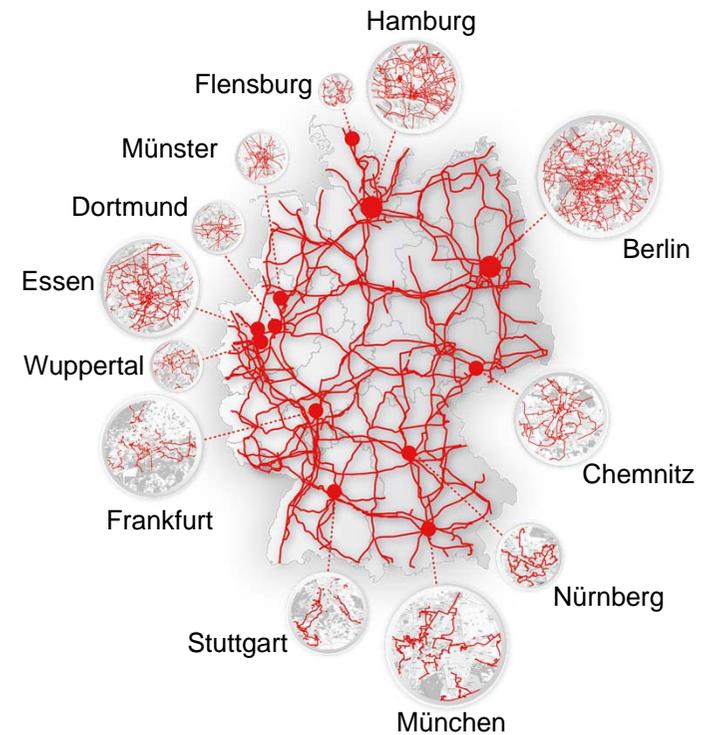
1&1 ALL-NET-FLAT

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

D-NETZ

■ Business Access über Versatel

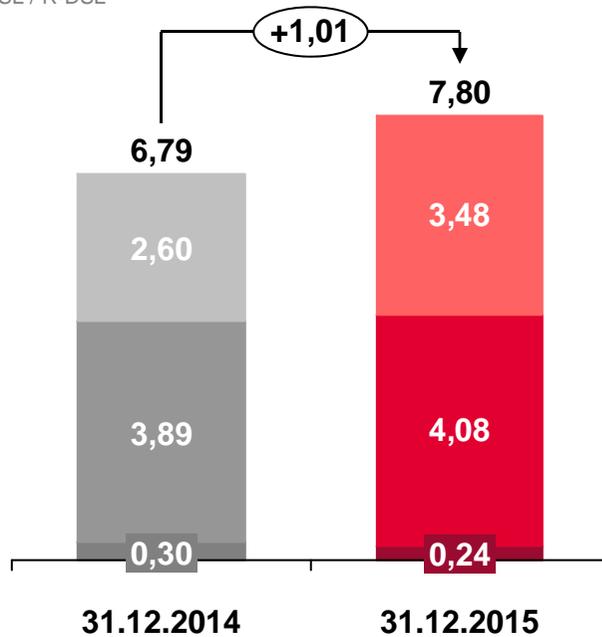
- Daten- und Netzwerklösungen für mittelständische Unternehmen sowie Infrastrukturleistungen für Großunternehmen
- Zweitgrößtes deutsches Glasfasernetz mit 40.825 km Länge (Vorjahr: 39.318 km)
- Netzinfrastruktur in 250 deutschen Städte (Vorjahr: 226), darunter 19 der 25 größten Städte
- 6.212 ans Netz angeschlossene Standorte (Vorjahr: 5.481)



■ Access: Kundenverträge und Umsatz

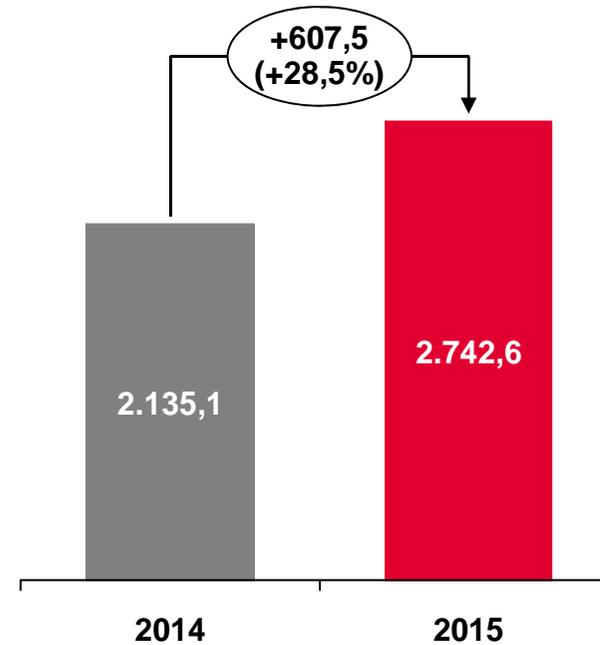
Kundenverträge (in Mio.)

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



- + 880.000 Mobile-Internet-Verträge
- + 190.000 DSL-Anschlüsse (ULL)
- Altgeschäft mit T-DSL-/R-DSL-Zugängen im Auslauf

Umsatz (nach IFRS in Mio. €)

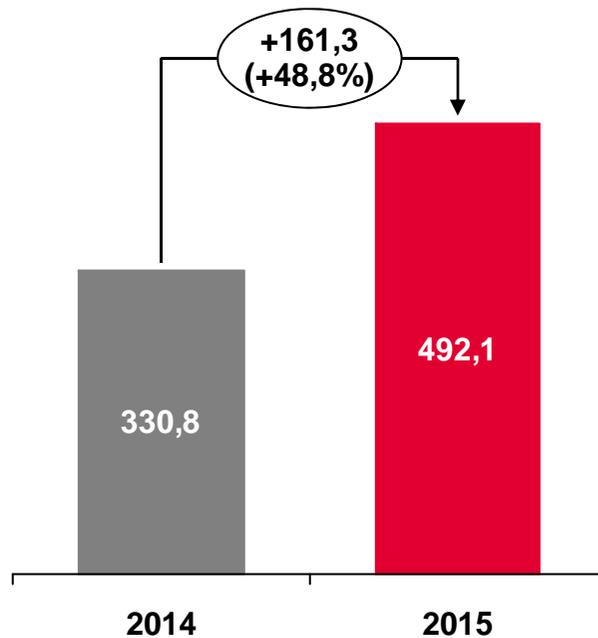


- 517,9 Mio. € Versatel-Umsatz in 2015 (130,6 Mio. € in Q4 2014)

■ Access: EBITDA und EBIT

EBITDA

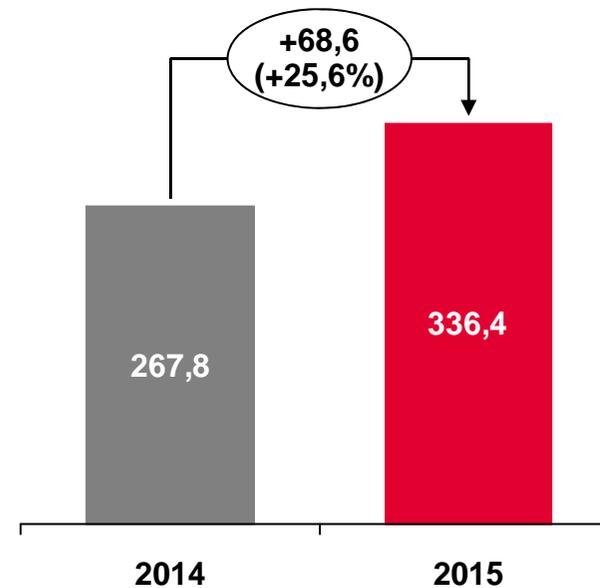
(nach IFRS in Mio. €)



- 146,1 Mio. € Versatel-EBITDA in 2015 (33,3 Mio. € in Q4 2014)
- 17,9 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 15,5 %)

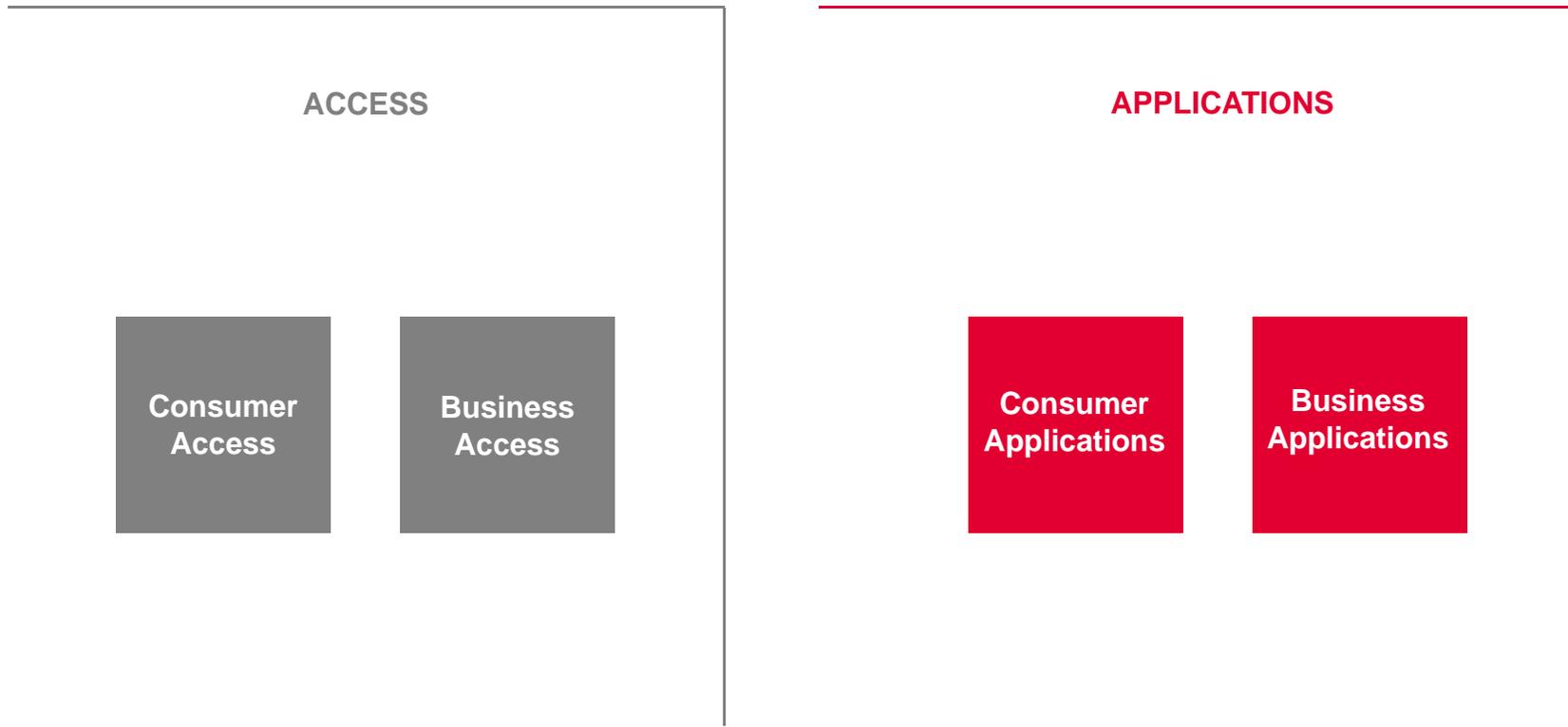
EBIT

(nach IFRS in Mio. €)



- 17,2 Mio. € Versatel-EBIT in 2015 (0,9 Mio. € in Q4 2014)
- 12,3 % EBIT-Marge (Vorjahr: 12,5 %)

■ „Applications“ im Geschäftsjahr 2015



■ 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



GMX

WEB.DE

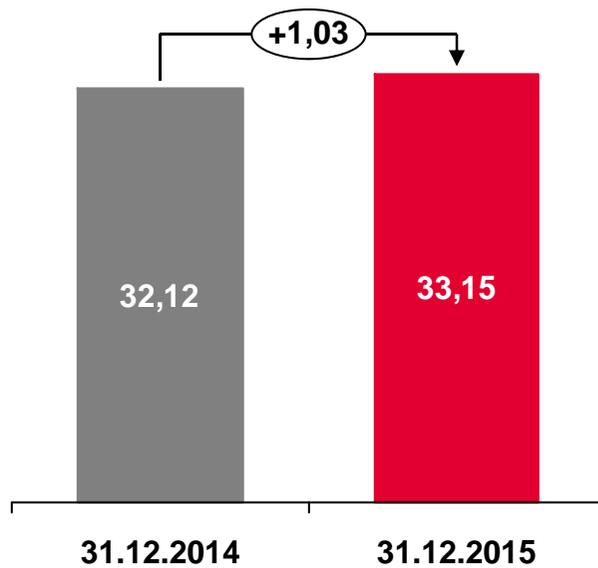
mail.com

■ Business Applications: Vom Webhoster zum E-Business Lösungsanbieter



■ Consumer Applications

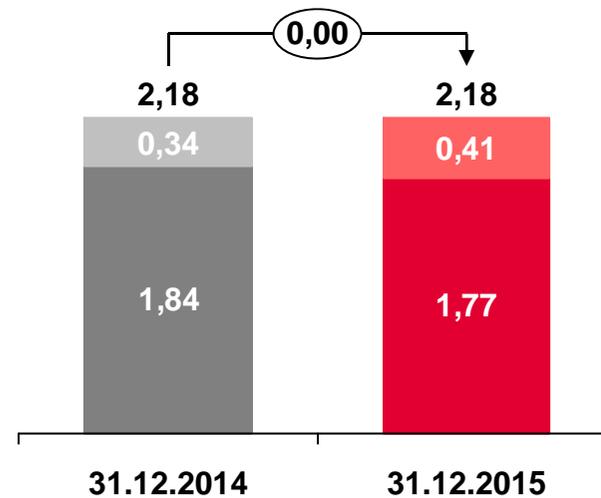
Free Accounts
(in Mio.)



- 15,9 Mio. mit mobiler Nutzung (+2,3 Mio.)
- 17,2 Mio. mit Cloud-Speicher (+1,0 Mio.)

Kundenverträge
(in Mio.)

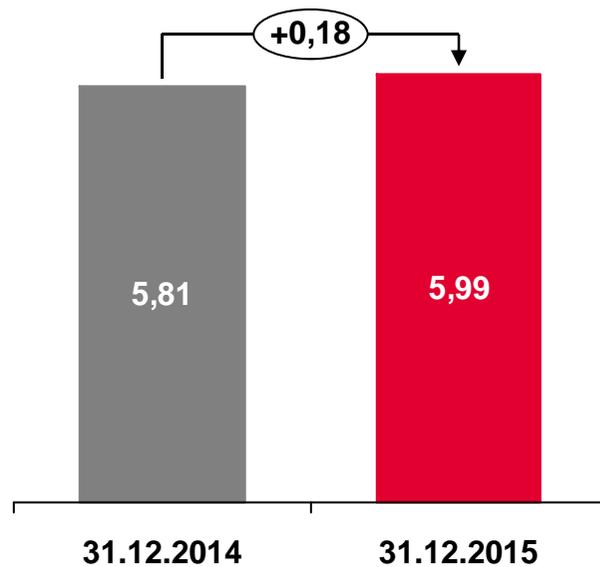
■ Accounts mit Value-Added-Subscription
■ Accounts mit Premium-Mail-Subscription



- Stabiler Vertragsbestand trotz limitierter Bewerbung von Pay-Produkten

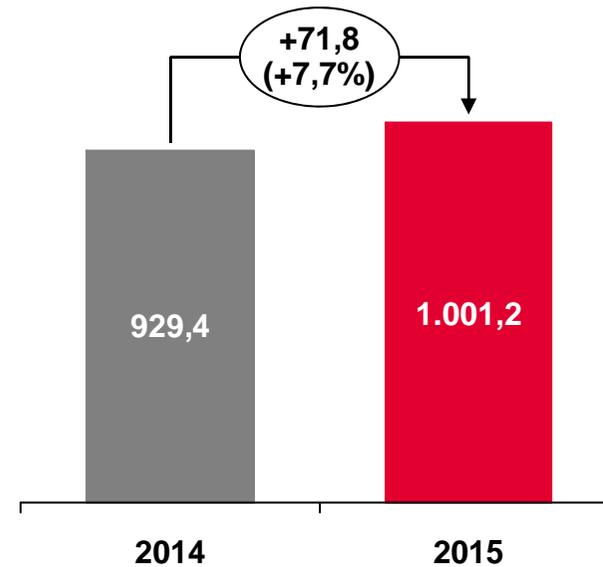
■ Business Applications und Segment-Umsatz

Business Applications
(Verträge in Mio.)



- Organische Vertragsentwicklung
 - -80.000 infolge Preiserhöhung „Domainer“
- Einmaleffekte
 - -80.000 Verträge zusätzlich aus Bereinigung bei „Domainern“ zum Jahresende
 - +340.000 Verträge aus home.pl-Übernahme

Umsatz
(nach IFRS in Mio. €)

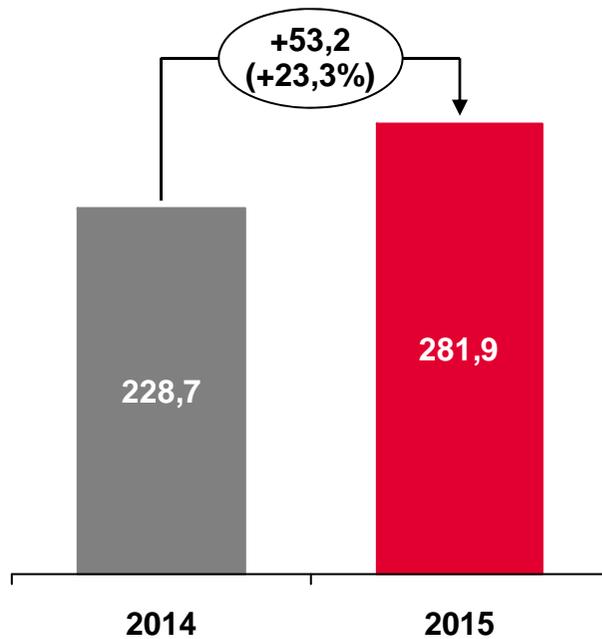


- Erstmals insgesamt 1 Mrd. € Umsatz im Applications-Segment

■ Applications: EBITDA und EBIT

EBITDA

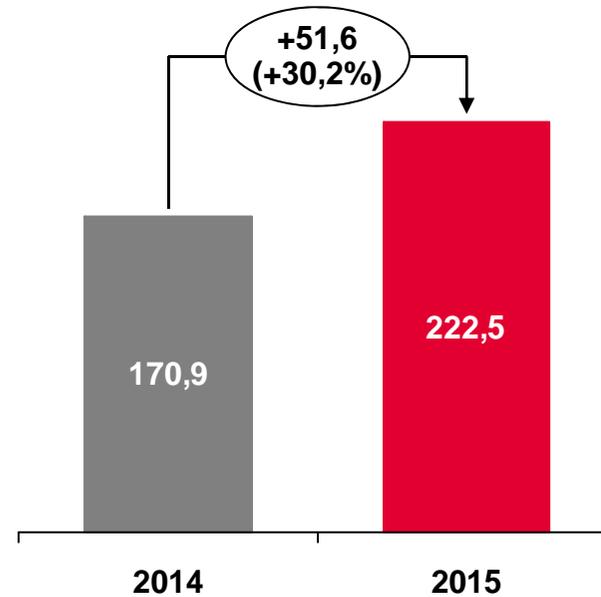
(nach IFRS in Mio. €)



- 28,2 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 24,6 %)

EBIT

(nach IFRS in Mio. €)



- 22,2 % EBIT-Marge (Vorjahr: 18,4 %)

**Ausblick
2016**

■ Fortsetzung des nachhaltigen Wachstums

- Ca. 4 Mrd. € Umsatz
- Ca. 850 Mio. € EBITDA
- Ca. 800.000 neue Verträge

**Ergebnisse
2015**

■ Konzern: Kunden-, Umsatz- und Ergebnisentwicklung 2015

(nach IFRS in Mio. €)

	2014	2015*	Erläuterungen
Mobile Internet Verträge	2,60	3,48	■ + 0,88 Mio.
DSL Verträge	4,19	4,32	■ + 0,13 Mio.
Business Applications Verträge	5,81	5,99	■ + 0,18 Mio.
Consumer Applications Verträge	2,18	2,18	■ + 0,00 Mio.
Free Accounts	32,12	33,15	■ + 1,03 Mio.
Umsatz	3.065,0	3.715,7	■ + 21,2 %
EBITDA	551,5	771,2	■ + 39,8 %
EBIT	430,6	555,7	■ + 29,1 %
EBT	412,9	535,1	■ + 29,6 %
EPS (in €)	1,46	1,80	■ + 23,3 %
EPS vor PPA-Abschreibungen (in €)	1,52	1,96	■ + 28,9 %

* Ergebniskennzahlen inklusive 14,0 Mio.€ Sondereffekte aus dem Verkauf der Goldbach Aktien sowie dem Teilverkauf von virtual minds Anteilen

■ Konzern: Bilanz zum 31. Dezember 2015 (I)

(nach IFRS in T€)

Vermögenswerte	31.12.2014	31.12.2015	Erläuterungen:
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	1.074.776	1.009.228	▪ Capex: 140,4 M€; Afa: 215,5 M€
Firmenwerte	977.043	1.137.795	▪ Anstieg insbesondere durch home.pl-Übernahme
Finanzanlagen	730.219	917.325	▪ Börsenwerte Hi-Media, Hi-Pay und Rocket Internet, Buchwert Drillisch sowie 5 weitere strategische Beteiligungen
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	216.648	255.505	▪ Infolge Geschäftsausweitung
Vorräte, abgegrenzte Aufwendungen (ARAP) und sonstige Vermögenswerte	623.910	473.507	▪ ARAP: 185,1 M€; Vorräte: 42,5 M€; Latente Steueransprüche: 108,5 M€; Steuerrückforderungen: 114,6 M€
Zahlungsmittel	50.829	84.261	
Summe	3.673.425	3.877.621	

■ Konzern: Bilanz zum 31. Dezember 2015 (II)

(nach IFRS in T€)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2014	31.12.2015	Erläuterungen:
Eigenkapital	1.204.729	1.149.758	▪ Eigenkapitalquote: 29,7% (Vj. 32,8%)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.374.002	1.536.502	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.452,2 M€ (Vj. 1.323,2 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	360.334	399.904	▪ Infolge Geschäftsausweitung
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	212.822	218.666	
Sonstige Rückstellungen	48.455	60.044	
Sonstige Verbindlichkeiten	238.202	252.855	▪ Davon langfristig: 95,5 M€ (IRUs / Netzmiete von Versatel)
Abgegrenzte Erlöse (PRAP)	234.881	259.892	
Summe	3.673.425	3.877.621	

■ Konzern: Cashflow zum 31. Dezember 2015

(nach IFRS in T€)

	2014	2015	Erläuterungen:
Cashflow der betrieblichen Tätigkeit	380.563	554.464	
Nettoeinzahlungen betriebliche Tätigkeit	453.997	533.204	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ohne KEST-Zahlung im Vorjahr bzw. -Rückerstattung in 2015
Nettoauszahlungen im Investitionsbereich	-1.349.811	-766.039	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Anstieg insbesondere durch Versatel-Capex, Drillisch-Beteiligung sowie Rocket-Kapitalerhöhung
Free Cashflow*	386.573	400.494	

* 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!**