



Drillisch AG

Herzlich Willkommen zur ordentlichen
Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2015

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Prognosen, mit der die gegenwärtige Einschätzung des Management der Drillisch AG zum Ausdruck kommt. Diese Einschätzungen und Aussagen können Veränderungen bzw. unsicheren Rahmenbedingungen unterliegen, die zum Großteil schwierig zu prognostizieren sind und außerhalb der Kontrolle der Drillisch AG liegen.

Die Drillisch AG hat keine Verpflichtung bei Veränderungen der Rahmenbedingungen der zugrunde liegenden Informationen diese zu veröffentlichen bzw. revidierte Informationen zu veröffentlichen.



Highlights Geschäftsjahr 2015



Finanzbericht 2015



Marktumfeld und Ausblick

Alleinstellungsmerkmale 1990 bis 2030

Die Meilensteine der Alleinstellungsmerkmale von Mobiltelefonen seit den 90er Jahren zeigen die Entwicklung von 2G zu 5G...



1990

2G – 1992

- Sprache
- Text-Nachrichten



2000

3G – 2002

- + Daten
- + Ortungsdienste



2010

4G – 2012

- + Video
- + 3D Grafiken

2020

5G – 2022

- Taktiles Internet
- Umfassendes M2M
- Tbit/s
- „carrier grade“ (Betreiberniveau)
- geschützt und sicher

2030

??

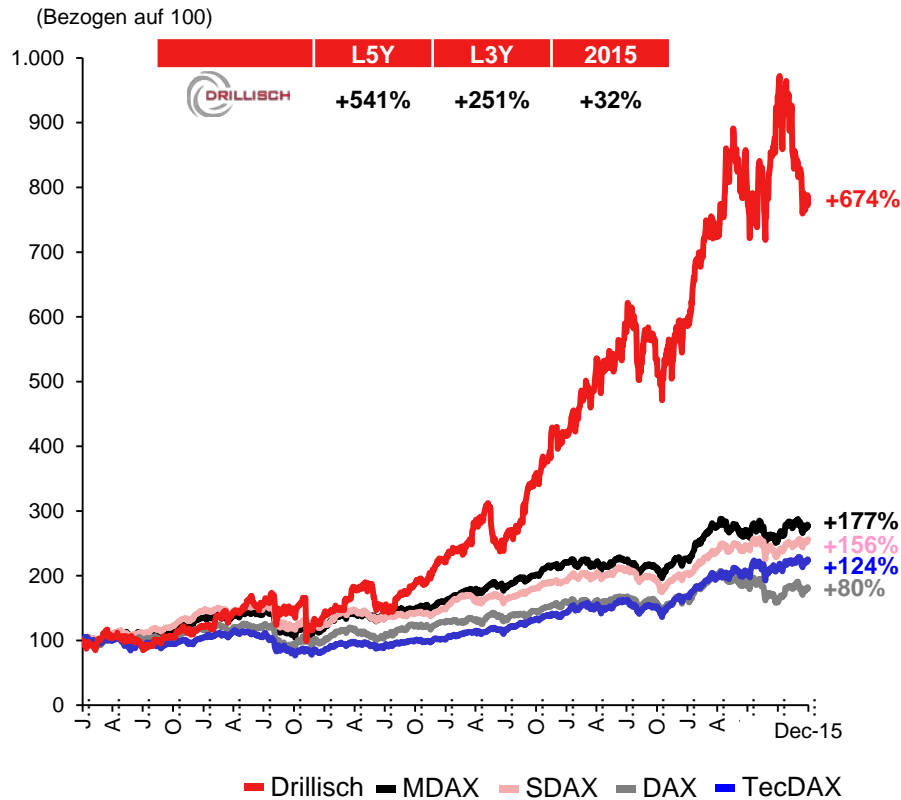
- 6G?
- Radikal neues Endgerät?



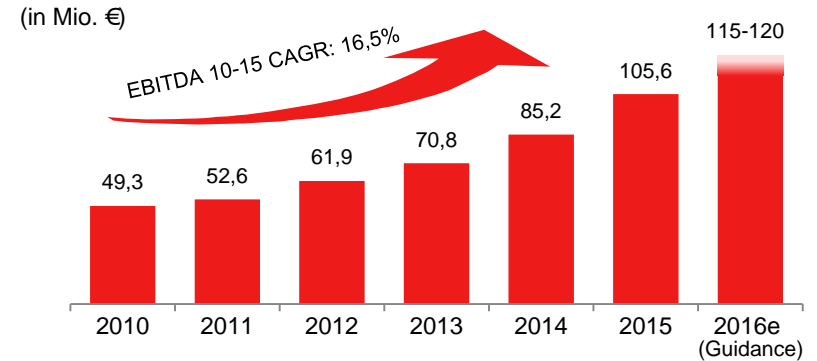
...und die Chancen und Möglichkeiten, die wir für die Drillisch Gruppe nutzen wollen

Die Drillisch Aktie 2010–2015

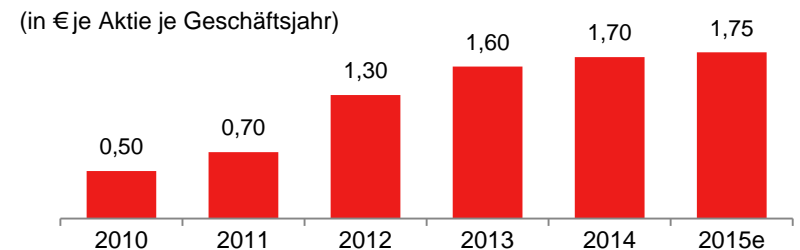
Kontinuierlich bessere Entwicklung als Indizes



EBITDA mit starker Wachstumskurve



Nachhaltige Beteiligung der Aktionäre am Erfolg




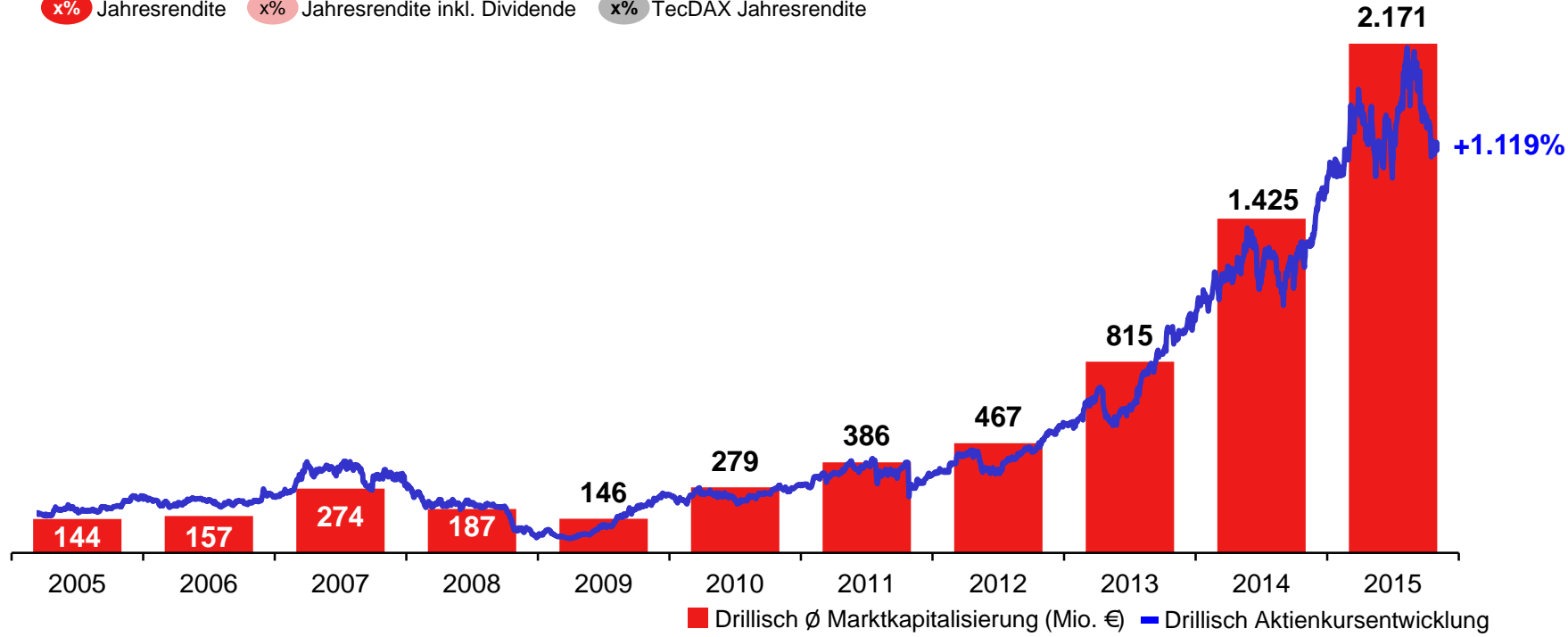
Langfristig signifikante Überperformance der Drillisch Aktie

Quelle: FactSet, 31 December 2015

(1) EBITDA 2015 mit Erlösen aus aufgegebenen Geschäftsbereichen (310 TEUR)

Drillisch Aktienkurs 2005 bis 2015

| | | | | | | | | | | | |
|--|---------------|-----|-------------------------------|-------|----------------------|-----|-------|-----|------|-----|-----|
|  | 27% | 24% | (2%) | (69%) | 192% | 21% | 16% | 52% | 88% | 41% | 32% |
| | 33% | 24% | 0% | (69%) | 209% | 31% | 27% | 70% | 103% | 49% | 38% |
| TecDAX ⁽¹⁾ | 15% | 25% | 28% | (48%) | 56% | 4% | (20%) | 18% | 38% | 18% | 32% |
| | x% | x% | x% | x% | x% | x% | x% | x% | x% | x% | x% |
| | Jahresrendite | | Jahresrendite inkl. Dividende | | TecDAX Jahresrendite | | | | | | |

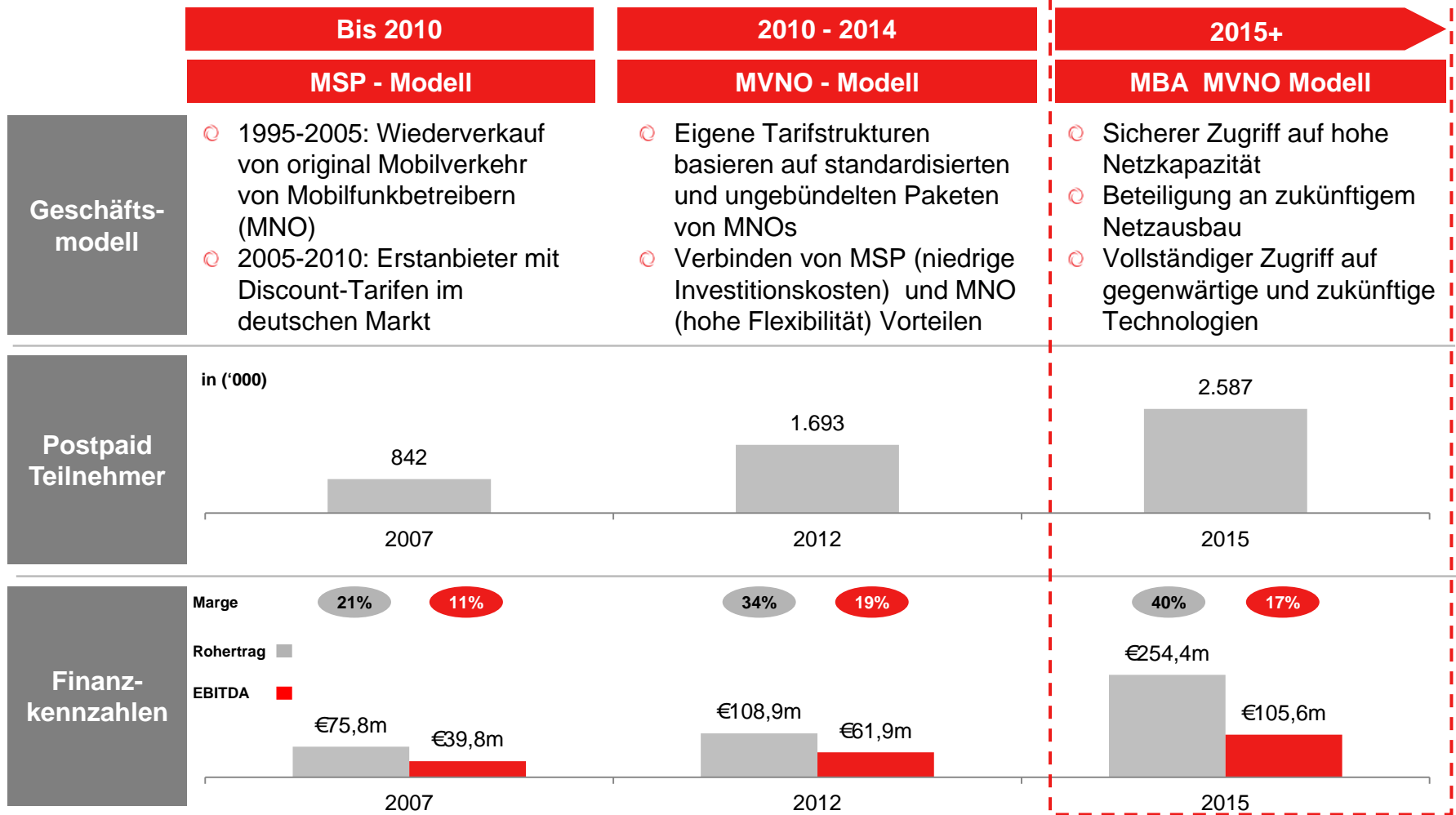


Signifikante Wertsteigerung der Drillisch Aktie seit 2005

Quelle: FactSet

(1) TexDAX Performance Index

Erfolgreiche Weiterentwicklung des Geschäftsmodells



Drillisch hat sein Geschäftsmodell fortlaufend weiterentwickelt – MBA MVNO Vertrag mit TEF DE ist der nächste Schritt

Highlights Geschäftsjahr 2015

Highlights

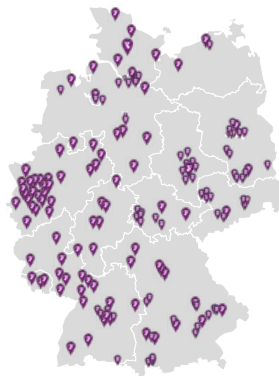
Strategische Weiterentwicklung

Stärkung der Premiummarken



- Ausbau der Premiummarke Online: smartmobil.de
- Aufbau der Premiummarke Offline: yourfone
- Investment in Markenbekanntheit
 - Marketingkosten 2015: 64,5 Millionen Euro
 - Marketingkosten 2014: 14,1 Millionen Euro
- Marketingkampagnen
 - smartmobil.de mit Heino
 - yourfone Motto „Für Dich. Für Sie. Für Alle.“

Ausbau der Offline-Shops



yourfone Shops
FÜR DICH. FÜR SIE. FÜR ALLE.

- Deutschlandweiter Roll-Out
- 102 eigene Shops in allen größeren Städten
- Zusammen mit Partner-Shops gibt es mehr als 200 Shops in 1a-Lagen, wie z. B. Shopping-Center und Einkaufsstrassen
- Neugestaltung und Modernisierung
- Dazu neue Vertriebskooperationen mit namhaften Partnern

Bestes Preis-Leistungs-Verhältnis am deutschen Mobilfunkmarkt

 **Highlights Geschäftsjahr 2015**

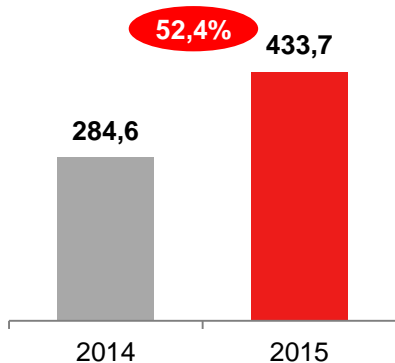
 **Finanzbericht 2015**

 **Marktumfeld und Ausblick**

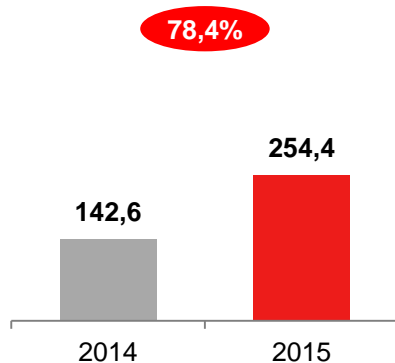
Entwicklung wesentlicher Kennzahlen

GuV (in Mio. €)

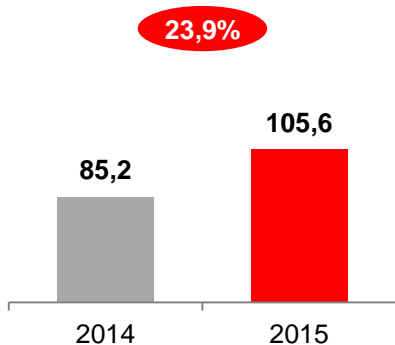
Service Umsatz



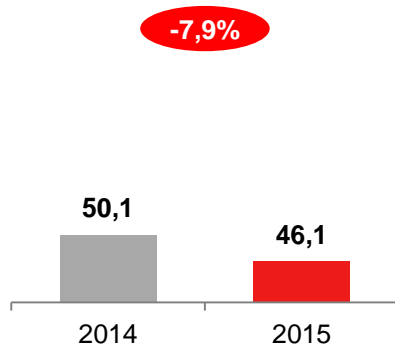
Rohrertrag



EBITDA

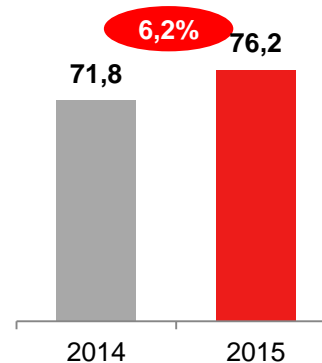


Konzernergebnis

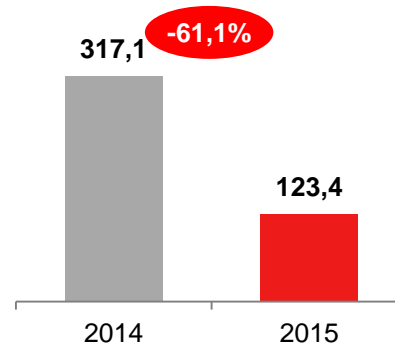


Cash Flow / Bilanz (in Mio. €)

CF aus lfd. G'tätigk.

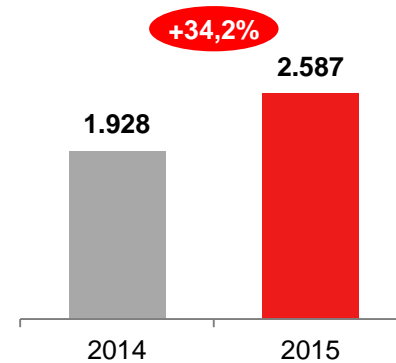


Liquide Mittel

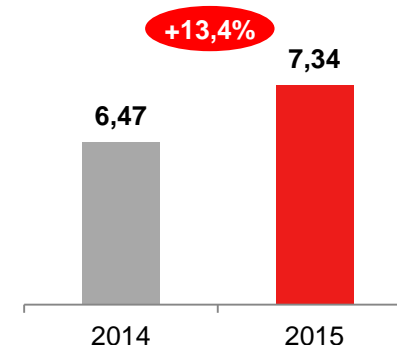


Kunden (in '000)

MVNO-Teilnehmer



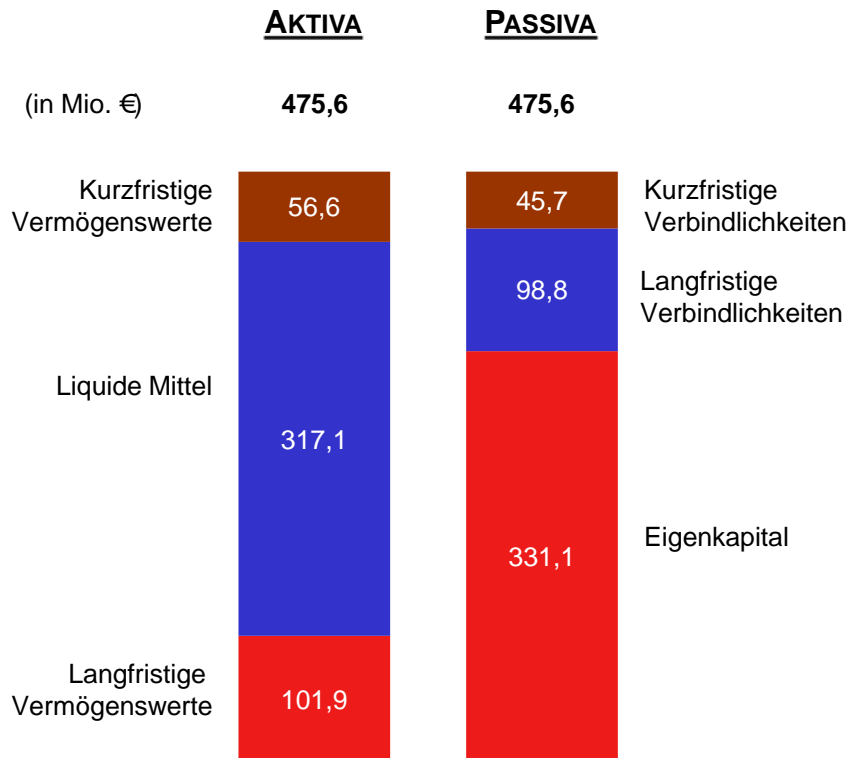
AGPPU



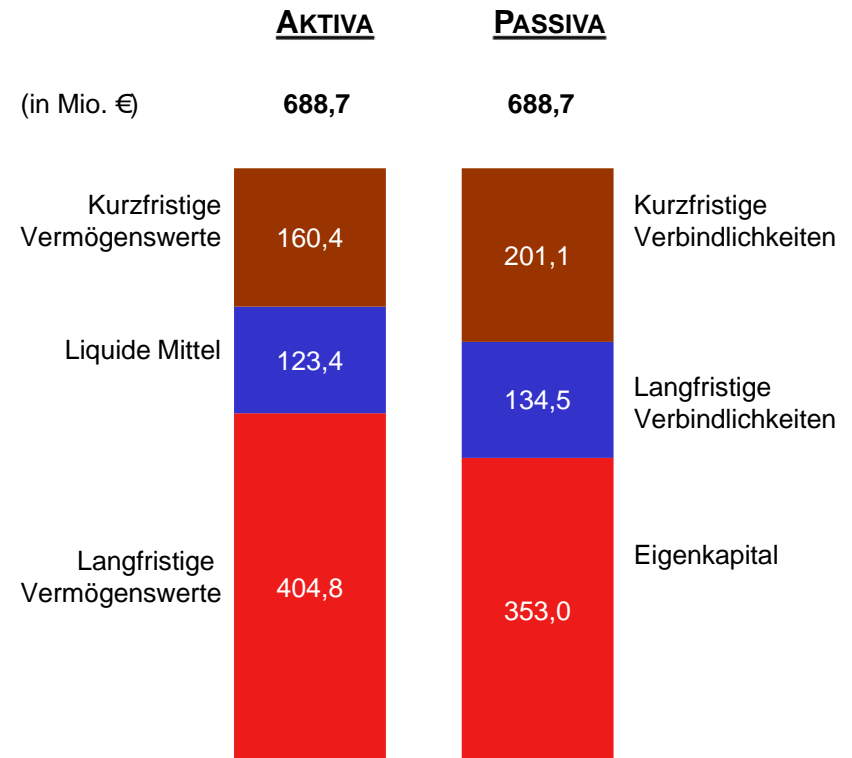
x,x% Jährliche Entwicklung

Bilanz in Mio. Euro

31. Dezember 2014

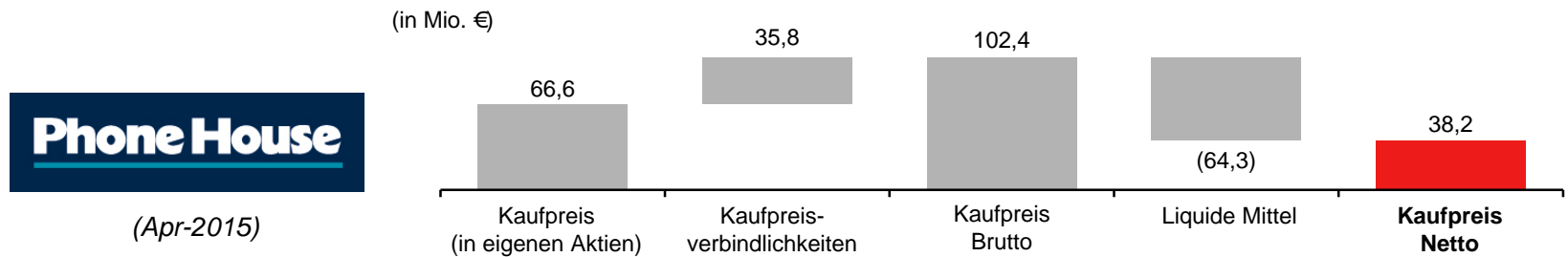
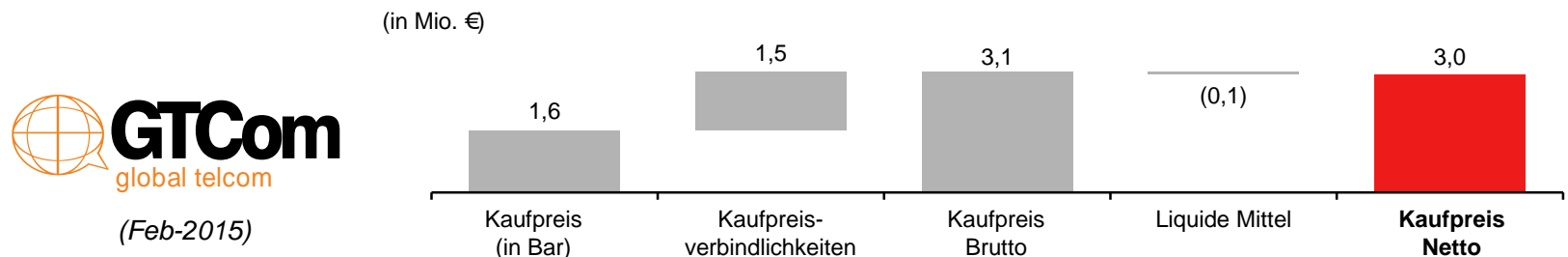
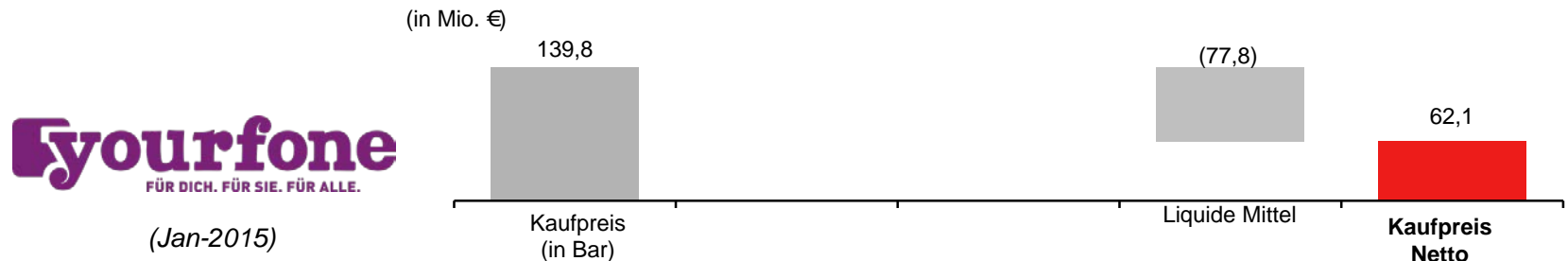


31. Dezember 2015



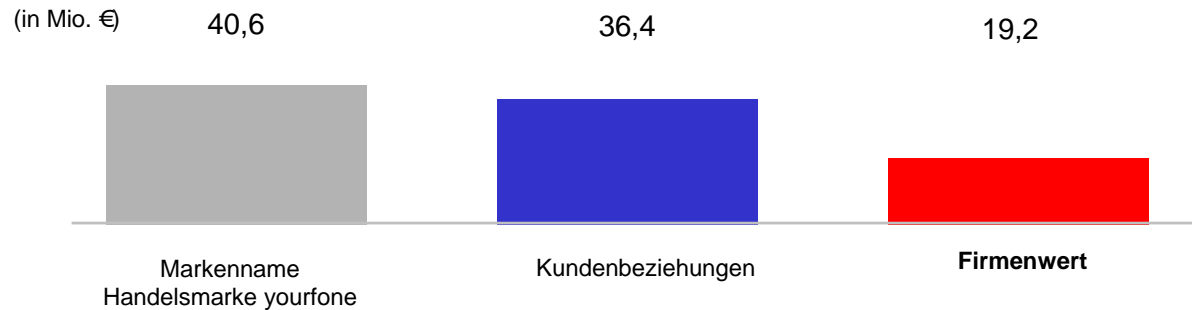
Eigenkapitalquote 51,3% (31.12.2014: 69,6%)

Überblick M&A in 2015

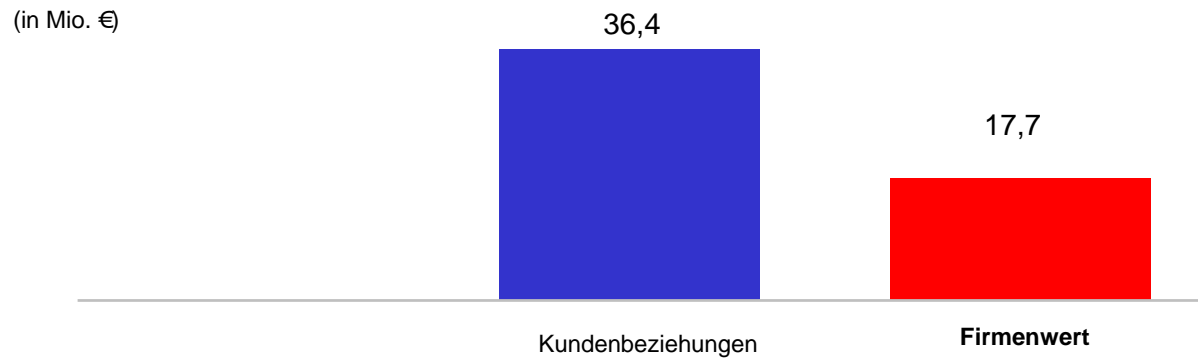


Erfolgreiche Akquisitionen sichern zukünftiges Wachstumspotential

Langfristige Vermögenswerte aus M&A



AfA p.a. 6,1 Mio. Euro über 6 Jahre



AfA p.a. 14,6 Mio. Euro über 2,5 Jahre

Cashflow Entwicklung

| (in Mio. €) | 2014 | 2015 |
|---|--------------|--------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | 71,8 | 76,2 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | (4,8) | (169,2) |
| <i>Davon Capex</i> | (5,3) | (162,7) |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 63,1 | (100,7) |
| <i>Davon Dividenden</i> | (76,8) | (90,4) |
| Liquide Mittel | 317,1 | 123,4 |

- Auszahlungen über 162,7 Mio. Euro für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte
 - davon €150 Mio. vereinbarter Beitrag an TEF D zu den bereits geleisteten und zukünftig noch zu tätigen Investitionen in den Ausbau des LTE-Netzes
- Auszahlungen für Akquisitionen abzüglich erworbener liquider Mittel (7,3 Mio. Euro)
- 2014: Platzierung der eigenen Aktien (139,7 Mio. Euro) und Dividendenzahlung in Höhe von 76,8 Mio. Euro
- 2015: Dividende 90,4 Mio. Euro

Rückgang der liquiden Mittel durch einmalige Investitionen in Netzausbau

Auszug HGB-Einzelabschluss

(in Mio. €)

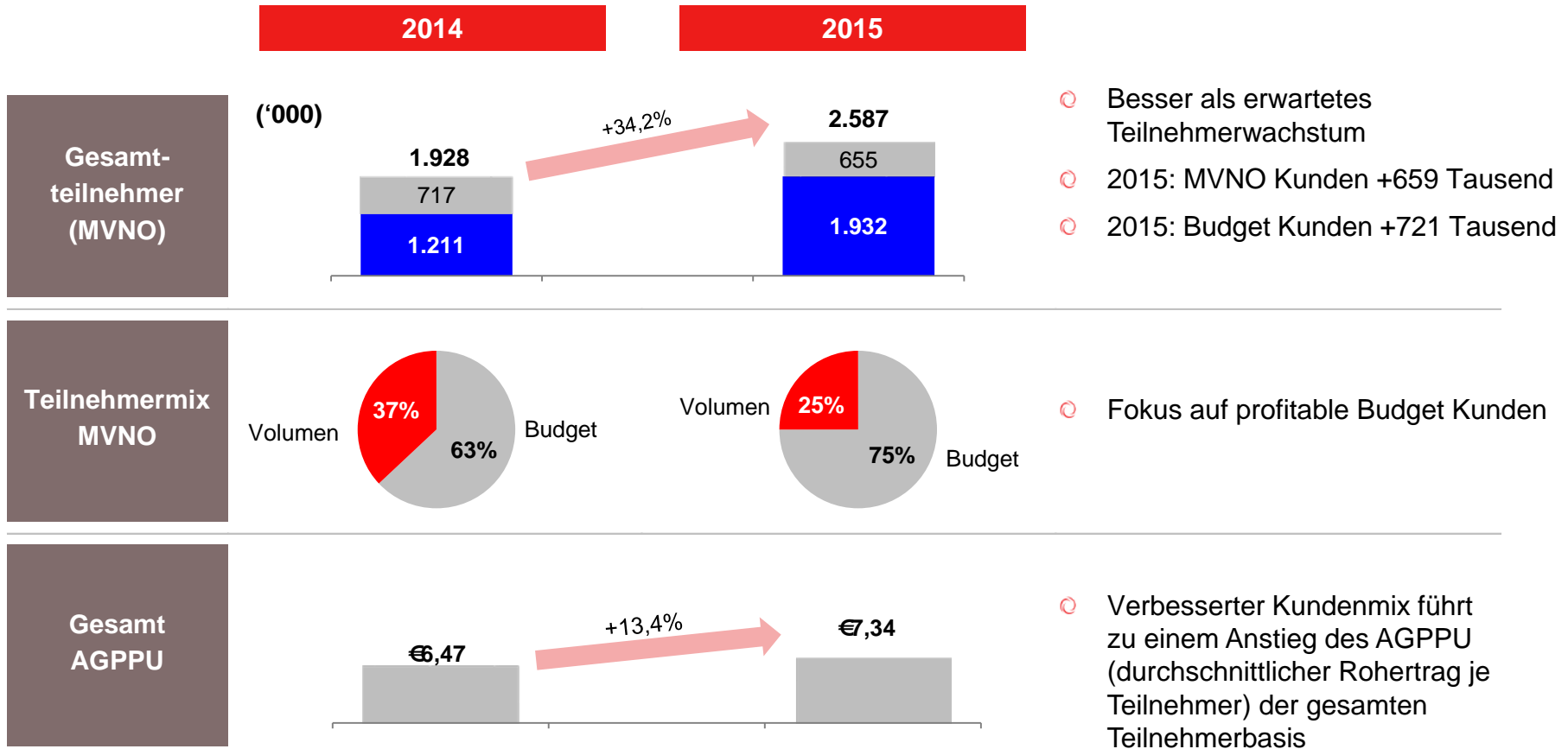
| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|------------------|------------|------------|
| Bilanzsumme | 877,6 | 900,7 |
| Bilanzgewinn | 374,9 | 317,1 |
| | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
| Jahresüberschuss | 29,7 | 32,6 |

 **Highlights Geschäftsjahr 2015**

 **Finanzbericht 2015**

 **Marktumfeld und Ausblick**

Teilnehmerentwicklung und Rohertrag/TN

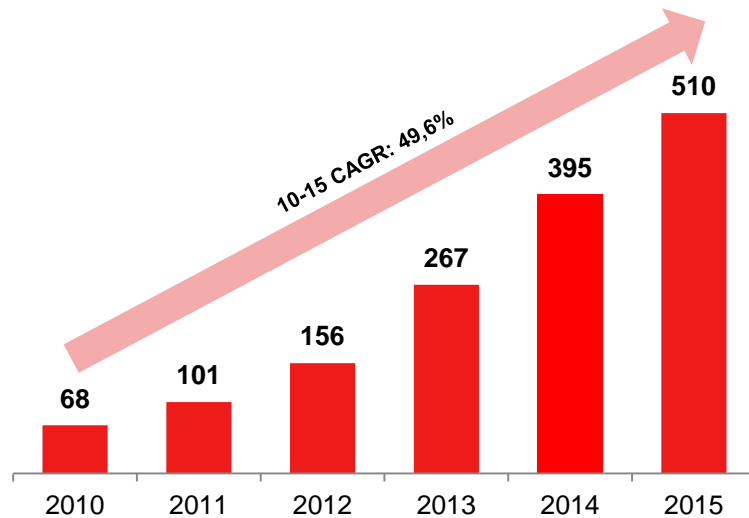


Steigende Profitabilität durch Teilnehmerwachstum und besseren Kundenmix

„Mobiler Datenverkehr“ in Deutschland

Datenvolumen im deutschen Mobilfunk

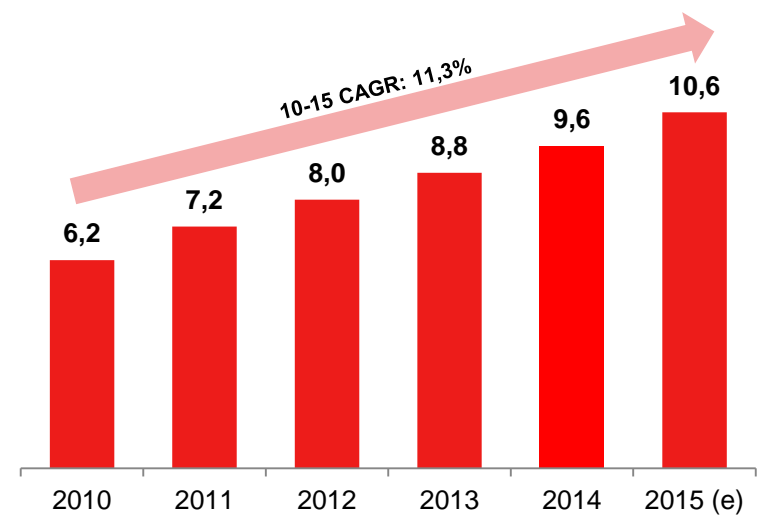
(in Mio. GB)



- Anstieg des Gesamtvolumens in 2014 um rund 48%
- Gesamtvolumen in 2015 um rund 29,1% gestiegen

Umsatz mit mobilen Datendiensten in Deutschland

(in Mrd. €)





- Umsatzanstieg bei mobilen Datendiensten um ca. 9,1% in 2014
- Anstieg des Datenvolumens in 2015 um ca. 10,6%

In den nächsten Jahren wird mit starkem Wachstum gerechnet

Erfolgreich mit Qualität und Transparenz im größten Mobilfunknetz Deutschlands

Online

Offline

|  | Preis ⁽¹⁾ | Datenpaket / Internet Speed | Voice & SMS |  | Preis ⁽¹⁾ | Datenpaket / Internet Speed | Voice & SMS |
|---|--------------------------|-----------------------------|-------------|--|--------------------------|-----------------------------|-------------|
| LTE XS | 7 ⁹⁹ €/Monat | 2 GB LTE 50 Mbit/s | Flat | LTE XS | 7 ⁹⁹ €/Monat | 2 GB LTE 50 Mbit/s | Flat |
| LTE S | 12 ⁹⁹ €/Monat | 4 GB LTE 50 Mbit/s | Flat | LTE S | 12 ⁹⁹ €/Monat | 4 GB LTE 50 Mbit/s | Flat |
| LTE M | 17 ⁹⁹ €/Monat | 5 GB LTE 50 Mbit/s | Flat | LTE M | 17 ⁹⁹ €/Monat | 5 GB LTE 50 Mbit/s | Flat |
| LTE L | 22 ⁹⁹ €/Monat | 6 GB LTE 50 Mbit/s | Flat | LTE L | 22 ⁹⁹ €/Monat | 6 GB LTE 50 Mbit/s | Flat |

... und der einzige MBA MVNO mit den Möglichkeiten eines Netzbetreibers

(1) SIM-only & 24 Monatsvertrag, ab dem 13. Monat erhöhen sich die monatlichen Preise um jeweils 7 €

Qualitätsauszeichnungen in 2015 und 2016

Mehrfache Auszeichnung für Drillisch-Marken

Deutsches Institut für Service-Qualität



- Die Premium Marken smartmobil.de und yourfone belegen Top 3 Plätze in den Kategorien „geringste Beschwerdequote“, „Preise“, „Produkte“ und „Service“

Stiftung Warentest



- Im März 2015 wurden die 5 besten Plätze in 2 Kategorien beim Tarifvergleich durch Stiftung Warentest von Drillisch-Marken belegt
- Auch im Mai 2016 belegt yourfone in der Kategorie „Kundenorientierung“ nachhaltig den besten Platz

Tariftipp.de



- Tariftipp.de wählt smartmobil.de zum Allnet-Anbieter des Jahres 2015

Chip.de



- Chip Hotline-Test 2016: smartmobil.de Testsieger in Erreichbarkeit, yourfone erhält eine Gesamtbewertung von „Oberklasse“

Drillisch Marken überzeugen durch innovative Tarife, beste Preise, ausgezeichneten Service und hohe Kundenzufriedenheit

2016

2017

MVNO
Teilnehmer



(in Mio. €)

EBITDA

115-120

160-170

(in € je Aktie)

Dividende

min. 1,75

min. 1,75

Fortsetzung der Erfolgsgeschichte – Profitables Wachstum auch für 2016 und 2017 geplant



Drillisch AG

Herzlich Willkommen zur ordentlichen
Hauptversammlung über das Geschäftsjahr 2015