



Hauptversammlung

Palmengartenhaus,  
Frankfurt am Main

17. Mai 2018

**Ralph Dommermuth**    Unternehmensentwicklung 2017  
Ausblick

---

**André Driesen**        Ergebnisse Geschäftsjahr 2017  
Aktie und Dividende  
Tagesordnung

---

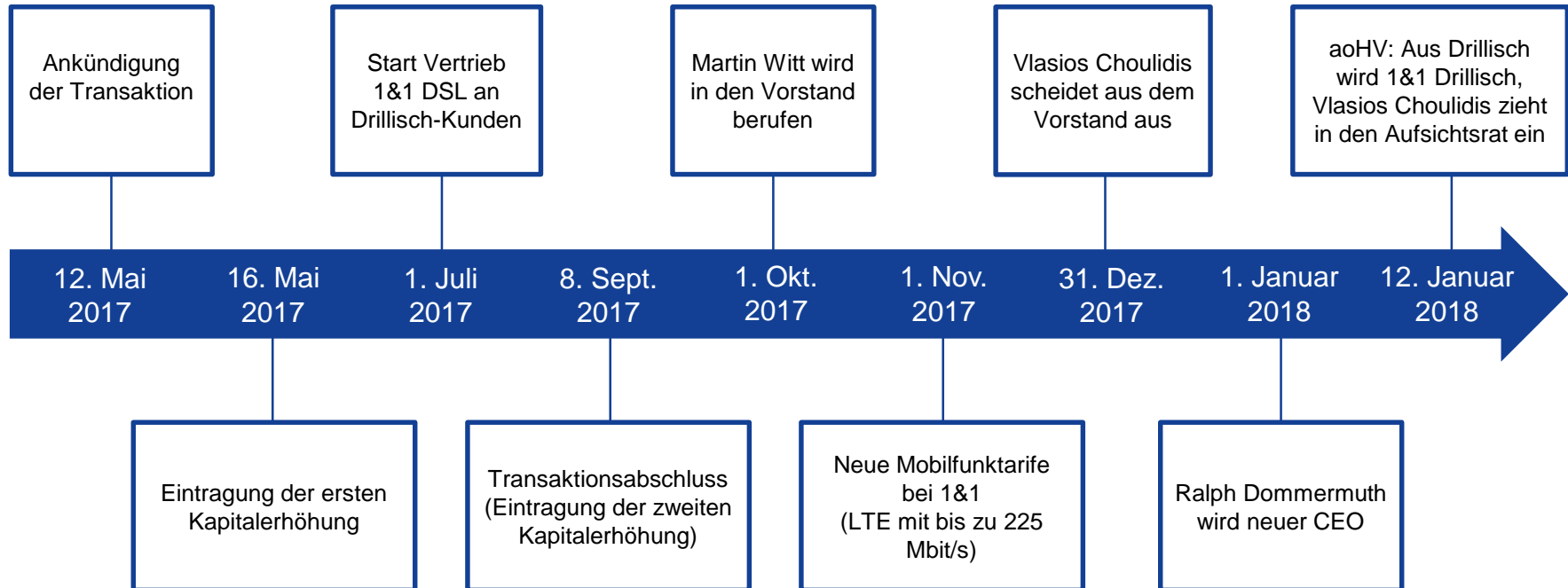
- Unternehmensentwicklung 2017

	2016	2017	Veränderung
Kundenverträge in aktuellen Produktlinien	8,54 Mio.	12,64 Mio.	+4,10 Mio.
Davon Mobile Internet	4,31 Mio.	8,30 Mio.	+3,99 Mio.
Davon DSL / VDSL	4,23 Mio.	4,34 Mio.	+0,11 Mio.
Umsatz	2.430,1 Mio.	2.812,3 Mio.	+15,7%
EBITDA bereinigt <sup>(1)</sup>	387,9 Mio.	532,2 Mio.	+37,2%
<i>Marge</i>	16,0%	18,9%	
EBIT bereinigt <sup>(1)</sup>	379,3 Mio.	468,1 Mio.	+23,4%
<i>Marge</i>	15,6%	16,6%	
Gewinn je Aktie (in Euro)	2,08	2,28	+10,1%

- **Zusammenschluss mit der 1&1 Telecommunication unter dem Dach von United Internet**
- **Fortsetzung der Erfolgsgeschichte mit Investitionen in nachhaltiges profitables Wachstum**

(1) Bereinigt um einmalige Aufwendungen beim Verkauf der yourfone Shop GmbH sowie der Restrukturierung des Händlervertriebs in 2017 von zusammen 28,2 Mio. EUR

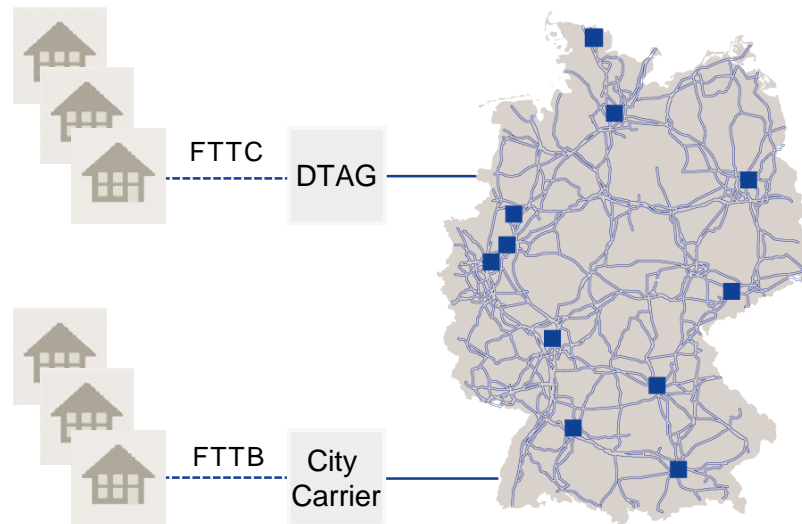
# Highlights 2017 - Entwicklung der 1&1 Drillisch AG



- Größter alternativer DSL-Anbieter mit 4,34 Mio. DSL-Verträgen
- connect-Festnetztest: Sieger 2015, 2. Platz 2016, Sieger 2017



Haushalte



- Schrittweise Migration von ADSL zu VDSL/Vectoring
- Zielinfrastruktur: Letzte Meile über VDSL/Vectoring der Deutsche Telekom (Layer3, parallel Ausbau Layer2-Infrastruktur) sowie über Glasfaser-Anschlüsse regionaler Netze, verknüpft mit dem 1&1 Versatel Netz

- Deutschlands führender MVNO mit 8,30 Millionen Mobilfunk-Verträgen
- Breite Marktabdeckung



- Telefónica-Remedy-Partner mit langfristig garantiertem Zugriff auf bis zu 30 % der Netzkapazität und auf alle Zukunftstechnologien
- Zusätzlich Vorleistungsbezug bei Vodafone

## Ausblick und Q1 2018



## **Synergien aus dem Zusammenschluss heben und Schlagkraft erhöhen**

### **Q4 / 2017**

- Hardware-Einkauf gebündelt
- Mobilfunk-Vorleistungsbezug optimiert

### **Schwerpunkte 2018**

- Einheitliches Management-Team
- Zusammenführung der bisher getrennt operierenden Organisationen
- Straffung des Marken-Portfolios
- Ausbau des Bestandskunden-Marketing
- Verbesserter Retention-Prozess bei den Discount-Marken

## Ca. 1,2 Millionen neue Kundenverträge

- Ca. 30 Millionen Euro höheres Marketingbudget
- Ca. 300 Millionen Euro zusätzliches Investment in Smartphones (Rückfluss über höhere Tarifpreise)
  - Steigerung der Attraktivität des 1&1 Smartphone-Angebots
  - Neue Zielgruppen für WEB.DE / GMX (bisher ohne Hardware)
  - Neue Zielgruppen für die Discount-Marken (bisher ohne Hardware)
  - Reduzierung der Kündigungen
  - Erhöhung der Kündigerrückgewinnungen

## Umsatz

- Ca. 3,7 Milliarden Euro Umsatz (IFRS 15), darin enthalten:
  - + ca. 200 Mio. € Bilanzierung gemäß IFRS 15

## EBITDA

- Ca. 750 Millionen Euro EBITDA (IFRS 15), darin enthalten:
  - – ca. 300 Mio. € zusätzliche Smartphone-Investments
  - + ca. 300 Mio. € Bilanzierung gemäß IFRS 15
  - + ca. 50 Mio. € Synergien aus Zusammenschluss mit 1&1
  - – ca. 30 Mio. € erhöhtes Marketing-Budget
  - Außerdem enthalten: ca. 20 Mio. € One-Offs für Integrationsprojekte

- Kennzahlen 1. Quartal 2018
  - Kundenverträge: +270.000 auf 12,91 Millionen Verträge
  - Umsatz nach IFRS 15: + 44,9 % auf 904,3 Mio. Euro (Pro Forma: + 16,4 % ggü. Q1 2017)
  - EBITDA nach IFRS 15: + 55,1 % auf 165,5 Mio. Euro (Pro Forma: + 16,7 % ggü. Q1 2017)
  - EBIT nach IFRS 15: + 22,5 % auf 127,0 Mio. Euro
  
- Prognose für das Geschäftsjahr 2018 bestätigt

# Ergebnisse Geschäftsjahr 2017

(in Mio. €)	2016	2017	Veränderung
<b>Umsatz</b>	<b>2.430,1</b>	<b>2.812,3</b>	<b>+15,7%</b>
Umsatzkosten	-1.698,7	-1.887,7	-11,1%
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>731,4</b>	<b>924,6</b>	<b>+26,4%</b>
Vertriebskosten	-294,3	-393,7	-33,8%
Verwaltungskosten	-61,6	-74,4	-20,8%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-19,2	-45,1	-134,9%
Sonstige betriebliche Erträge	23,0	28,5	+23,9%
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>379,3</b>	<b>439,9</b>	<b>+16,0%</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-24,7</b>	<b>-8,6</b>	<b>+65,2%</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>354,6</b>	<b>431,3</b>	<b>+21,6%</b>
Steueraufwendungen	-111,7	-120,9	-8,2%
<b>Konzernergebnis aus fortgeführtem Geschäftsbereich</b>	<b>242,9</b>	<b>310,4</b>	<b>+27,8%</b>

31. Dezember 2016

31. Dezember 2017

(in Mio. Euro)

**AKTIVA**

**PASSIVA**

1.843,3

1.843,3

Kurzfristige  
Vermögenswerte  
Liquide Mittel

259,0  
4,6

1.046,7

Kurzfristige  
Verbindlichkeiten

Langfristige  
Vermögenswerte

1.579,7

1.209,4

Langfristige  
Verbindlichkeiten

-412,8

Eigenkapital

(in Mio. Euro)

**AKTIVA**

**PASSIVA**

4.735,7

4.735,7

Kurzfristige  
Vermögenswerte  
Liquide Mittel

506,9  
149,7

Kurzfristige  
Verbindlichkeiten

Langfristige  
Verbindlichkeiten

Langfristige  
Vermögenswerte

4.079,1

3.805,1

Eigenkapital

# Cashflow aus fortgeführtem Geschäftsbereich

(in Mio. €)	2016	2017	Veränderung	Anmerkungen
Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit	65,4	294,1	+349,6%	
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-26,1	9,3	+135,4%	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ €33,1 Mio. Einzahlungen aus der Erstkonsolidierung von Drillisch im Rahmen der Reverse Acquisition Anfang September</li> <li>▪ €15,6 Mio. Auszahlungen – Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen</li> </ul>
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-55,9	-146,0	-161,1%	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ €250 Mio. Auszahlungen – Tilgung von Finanzkrediten</li> <li>▪ €91,8 Mio. Einzahlungen – Auflösung Cashpooling mit der United Internet</li> </ul>
Free Cashflow <sup>(1)</sup>	39,1	278,6	+612,5%	

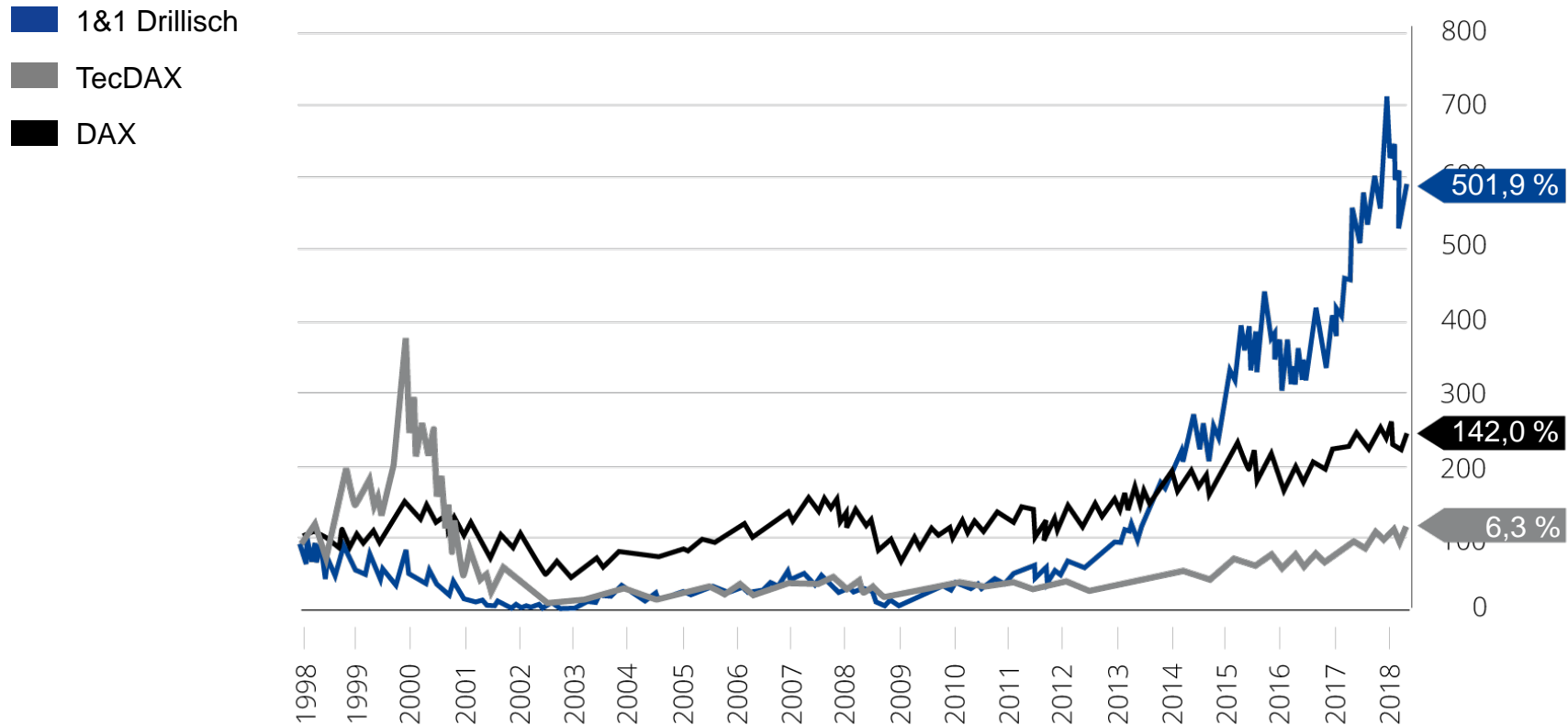
(1) Definition Free Cashflow: Der Free Cashflow errechnet sich aus den (in der Kapitalflussrechnung ausgewiesenen Positionen) Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit aus fortgeführtem Geschäftsbereich, verringert um Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen, zuzüglich Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen.



# Aktie und Dividende

# Wertentwicklung der 1&1 Drillisch-Aktie deutlich besser als DAX und TecDAX\*

## Entwicklung des Aktienkurses der Jahre 1998-2018, indexiert in %



\* Indizes und 1&1 Drillisch-Aktie zeigen hier die um Dividenden bereinigte Performance

- **Aktie**

- Kurs am 31. Dezember 2017: 68,83 Euro (31. Dezember 2016: 40,89 Euro => +68,3 %)

- **Dividende**

- Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung: 1,60 Euro je Aktie (Vorjahr: 1,80 Euro)
- Gesamtausschüttung: 282,8 Millionen Euro (Vorjahr: 98,6 Millionen Euro)
- Das entspricht ca. 91 Prozent des Konzernergebnisses 2017 nach Steuern aus fortgeführtem Geschäftsbereich

(in Mio. €)	31.12.2016	31.12.2017
Bilanzsumme	846,0	6.695,5

Bilanzgewinn	248,6	308,5
--------------	-------	-------

(in Mio. €)	31.12.2016	31.12.2017
Jahresüberschuss	27,4	158,4

- 1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2017**
- 2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**
- 3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands**
- 4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats**
- 5. Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers**
- 6. Wahlen zum Aufsichtsrat**
- 7. Beschlussfassung über die Neufassung von §14 der Satzung betreffend die Aufsichtsratsvergütung**
- 8. Tagesordnungspunkte 8 bis 13 zu EAVs und Beherrschungsverträgen**

Unsere  
Erfolgsgeschichte  
geht weiter!