

UNITED INTERNET AG

Hauptversammlung 2021

Donnerstag, 27. Mai 2021

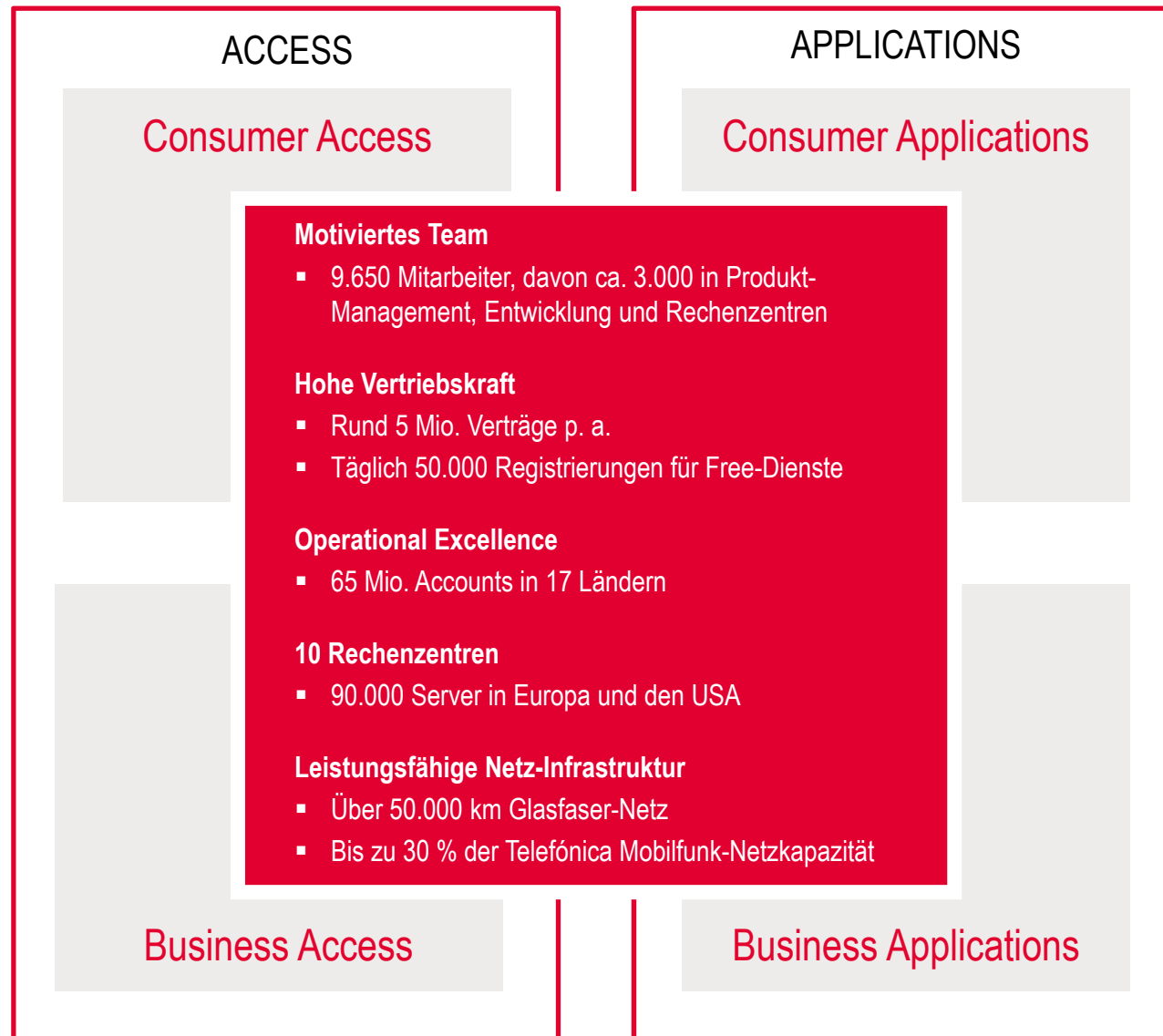
AGENDA

Ralph Dommermuth Unternehmensentwicklung 2020
Ausblick 2021

Martin Mildner Ergebnisse 2020
Tagesordnung
Aktie und Dividende

UNTERNEHMENSENTWICKLUNG 2020

2 GESCHÄFTSBEREICHE: ACCESS & APPLICATIONS



GESCHÄFTSBEREICHE & BETEILIGUNGEN

(Stand: 31. Dezember 2020)



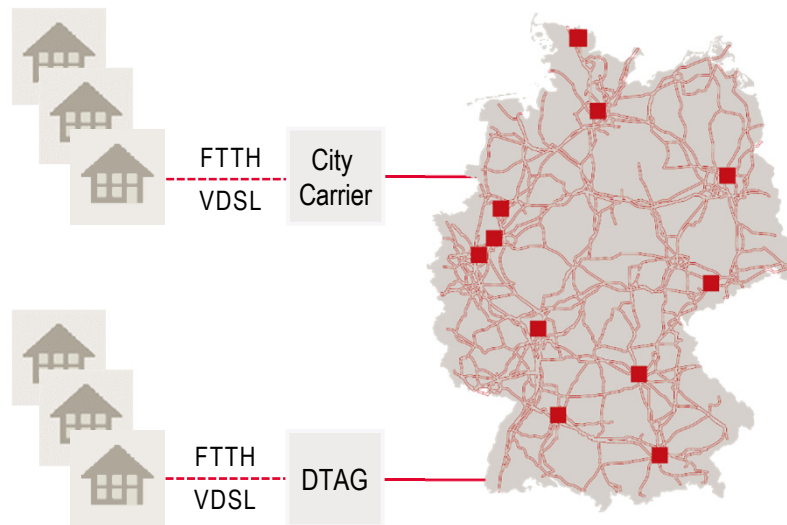
„ACCESS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2020

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

„CONSUMER ACCESS“: FESTNETZ

- 1&1 Drillisch als größter alternativer DSL-Anbieter mit 4,31 Mio. Breitband-Anschlüssen
- VDSL- und FTTH-Komplettpakete inkl. Voice und IP-TV über 1&1 Versatel, dabei letzte Meile über Deutsche Telekom und City Carrier
- Sieger connect-Festnetztest: 2020, 2017 und 2015 (2. Platz in 2018 und 2016)



„CONSUMER ACCESS“: MOBILFUNK

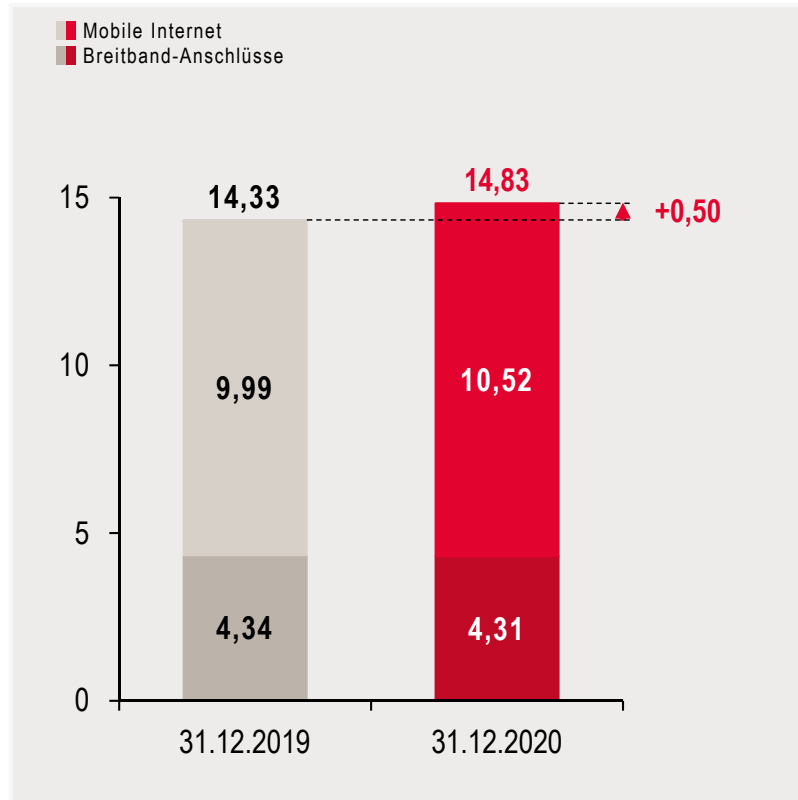
- 1&1 Drillisch ist Deutschlands führender MVNO mit 10,52 Mio. Mobilfunk-Verträgen
- Breite Marktabdeckung



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

„CONSUMER ACCESS“: KUNDENVERTRÄGE

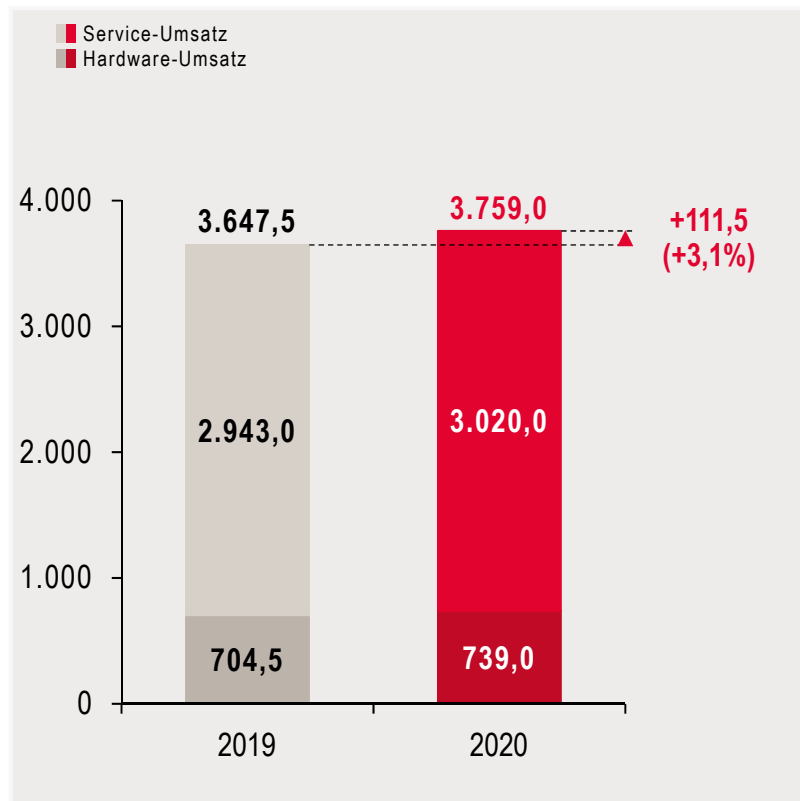
(in Mio.)



- 14,83 Mio. Kundenverträge (+ 500.000)
 - 10,52 Mio. Mobile Internet Verträge (+ 530.000)
 - 4,31 Mio. Breitband-Anschlüsse ADSL / VDSL / FTTH (- 30.000)

„CONSUMER ACCESS“: UMSATZ

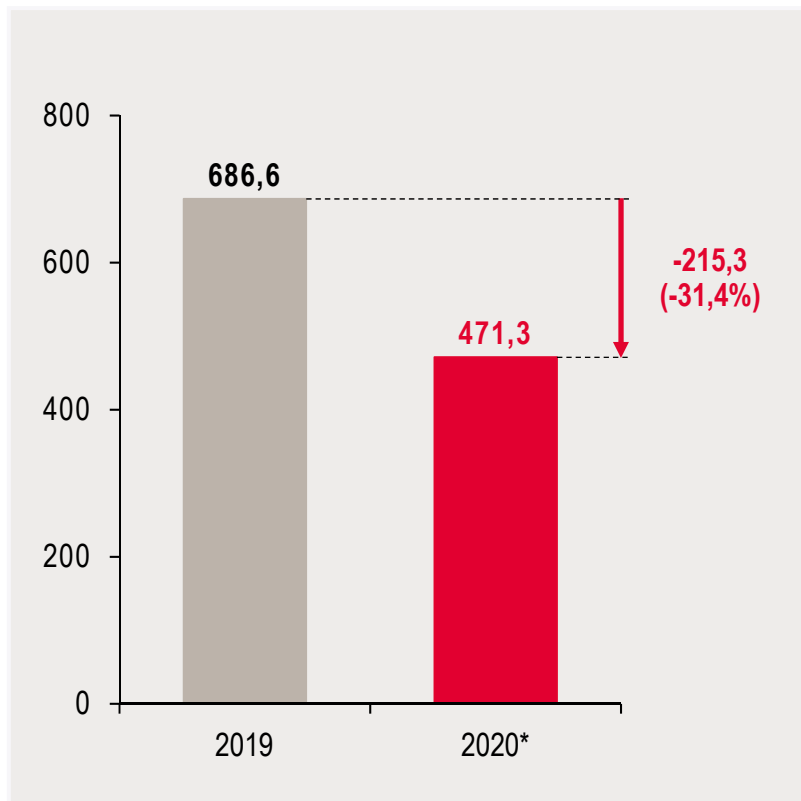
(nach IFRS in Mio. €)



- + 3,1 % Umsatz auf 3,759 Mrd. €
 - + 2,6 % Service-Umsatz auf 3,020 Mrd. €, trotz - 24,1 Mio. € infolge der Coronavirus-Pandemie (insbesondere fehlendes International-Roaming)
 - + 4,9 % Hardware-Umsatz auf 739 Mio. €
- ➔ + 3,7 % vergleichbarer Umsatz – ohne Pandemie-Effekt

„CONSUMER ACCESS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- - 31,4 % EBITDA auf 471,3 Mio. €
 - - 129,9 Mio. € Ausbuchung ungenutzter VDSL-Kontingente
 - - 34,4 Mio. € überhöhte Telefónica-Abrechnung (Ausgleich „periodenfremd“ in 2021)
 - - 25,2 Mio. € infolge der Coronavirus-Pandemie
 - - 13,9 Mio. € aus initialen Kosten für das 5G-Netz (Vorjahr: - 5,7 Mio. €)
 - - 13,7 Mio. € aus Regulierungseffekten
 - - 1,1 Mio. € aus Integrationsprojekten (Vorjahr: - 3,2 Mio. €)
 - 12,5 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 18,8 %)
- ➔ 689,5 Mio. € vergleichbares EBITDA – ohne vorgenannte Effekte (Vorjahr: 695,5 Mio. €)

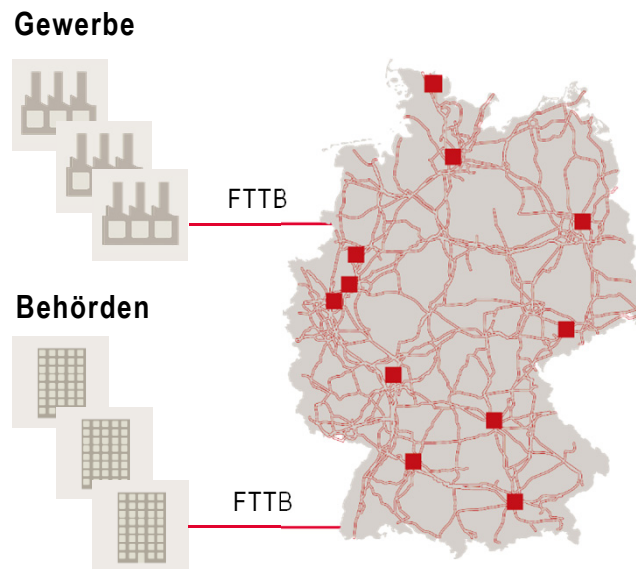
„BUSINESS ACCESS“

- 1&1 Versatel betreibt eines der größten deutschen Glasfasernetze
- Projektgeschäft sowie Plug-and-Play-Lösungen für mittelständische Unternehmen



**GLASFASER
DIREKT**

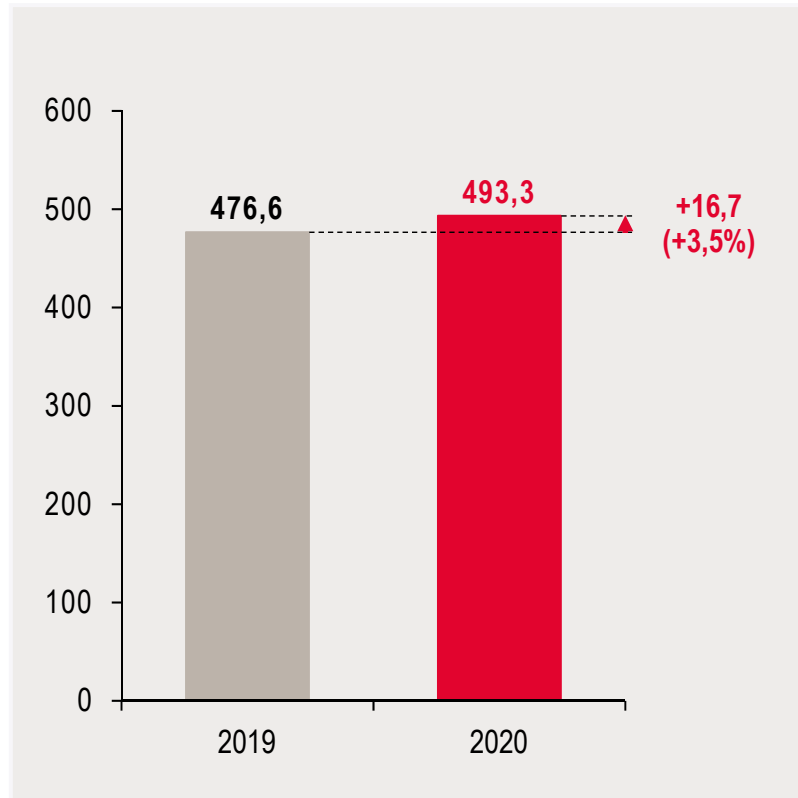
✓ Glasfaser-Anschluss für Firmen!
✓ Garantierte Gigabit-Bandbreite!
✓ Keine Baukosten bis zum Gebäude!



- 50.904 km Glasfasernetz
- In 250 deutschen Städten,
darunter 19 der 25 größten Städte
- 19.836 direkt angeschlossene
Standorte

„BUSINESS ACCESS“: UMSATZ

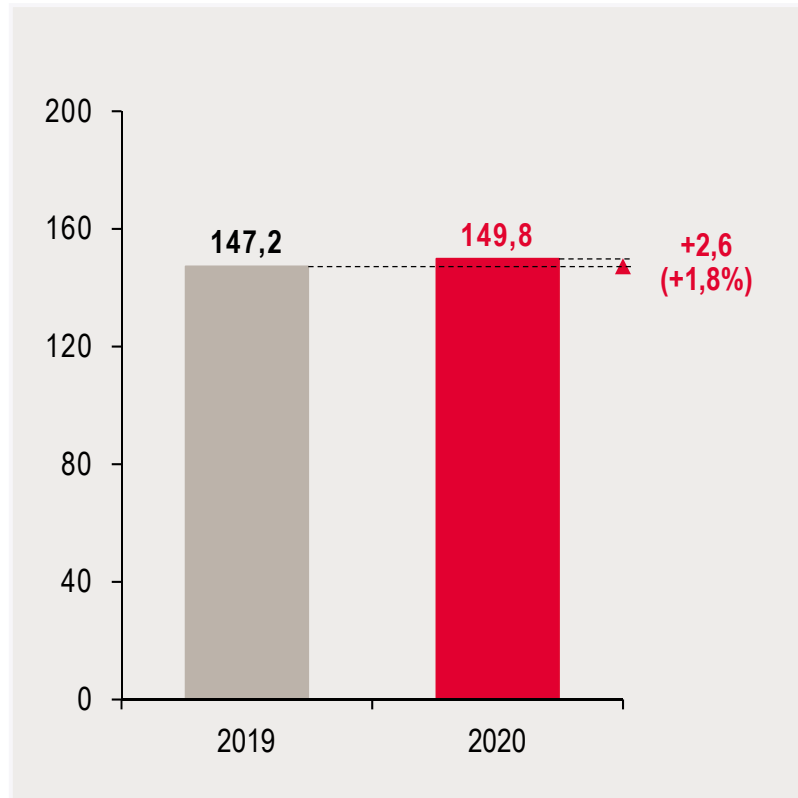
(nach IFRS in Mio. €)



- + 3,5 % Umsatz auf 493,3 Mio. €
 - - 13,5 Mio. € aus 2019 ausgelaufenen Serviceleistungen für von 1&1 Drillisch in 2017 übernommene Breitbandkunden
 - + 3,8 Mio. € aus stärkerem Telefonie-Geschäft infolge der Coronavirus-Pandemie
- ➔ + 6,5 % im Kerngeschäft mit B2B und Wholesale bzw. + 5,7 % ohne Pandemie-Effekt

„BUSINESS ACCESS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



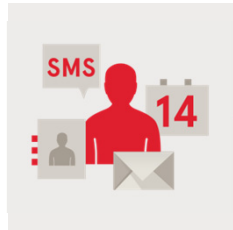
- + 1,8 % EBITDA auf 149,8 Mio. €
 - - 5,0 Mio. € aus 2019 ausgelaufenen Serviceleistungen für von 1&1 Drillisch übernommene Breitbandkunden
 - + 1,6 Mio. € aus stärkerem Telefonie-Geschäft infolge der Coronavirus-Pandemie
- 30,4 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 30,9 %)
- ➔ + 5,3 % im Kerngeschäft mit B2B und Wholesale bzw. + 4,2 % ohne Pandemie-Effekt

„APPLICATIONS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2020

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

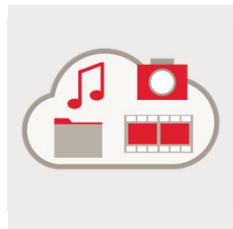
„CONSUMER APPLICATIONS“: VOM E-MAIL-DIENST ZUR ZENTRALE FÜR KOMMUNIKATIONS-, INFORMATIONS- UND IDENTITÄTS-MANAGEMENT



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“: ASSETS

- Mit GMX, WEB.DE und mail.com einer der führenden Anbieter von Consumer Applications
- 34,3 Mio. aktive Accounts allein in Deutschland – über 50 % Marktanteil bei privaten E-Mails

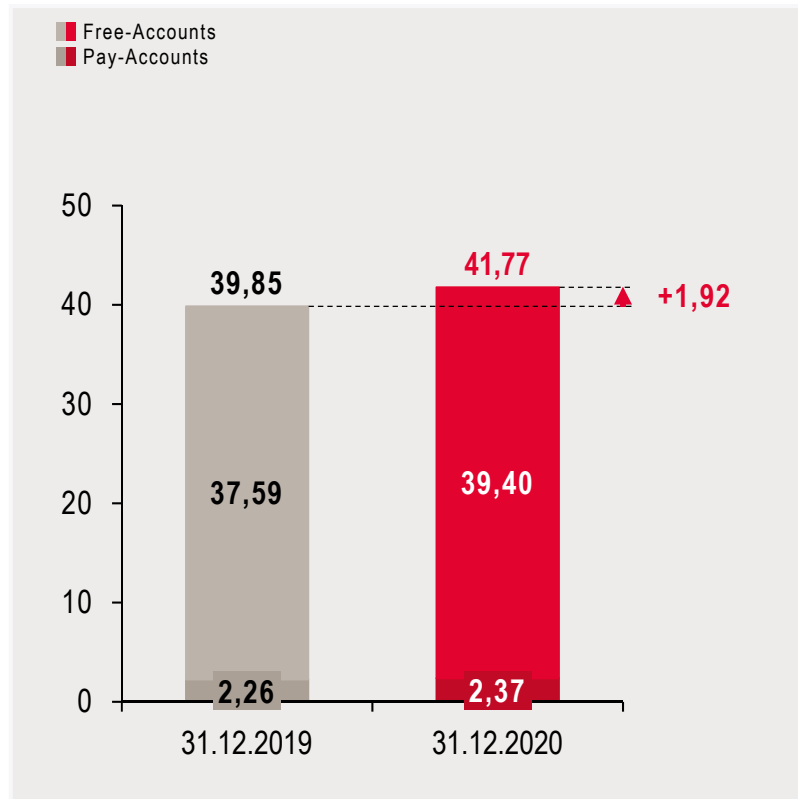
	E-Mail*	eIDAS/ De-Mail	Cloud- Speicher*	Content*	ID
	#1	#1	#2	#1	#3
	#2	–	#1	–	#1
	#3	#2	#8	#3	n.a.
	#4	–	#5	#26	n.a.
	n.a.	–	n.a.	n.a.	#2

- Differenzierung durch Datenschutz und Datensicherheit
- Werbevermarktung über United Internet Media

* E-Mail und Cloud-Speicher: Convios Consulting, repräsentative Umfrage im Auftrag von United Internet, 2020 (privat meistgenutzte E-Mail- bzw. Cloud-Anbieter in Deutschland)
Content: die medienanstalten, MedienVielfaltsMonitor 2020-I, Marktanteile Onlinemedien

„CONSUMER APPLICATIONS“: ACCOUNTS

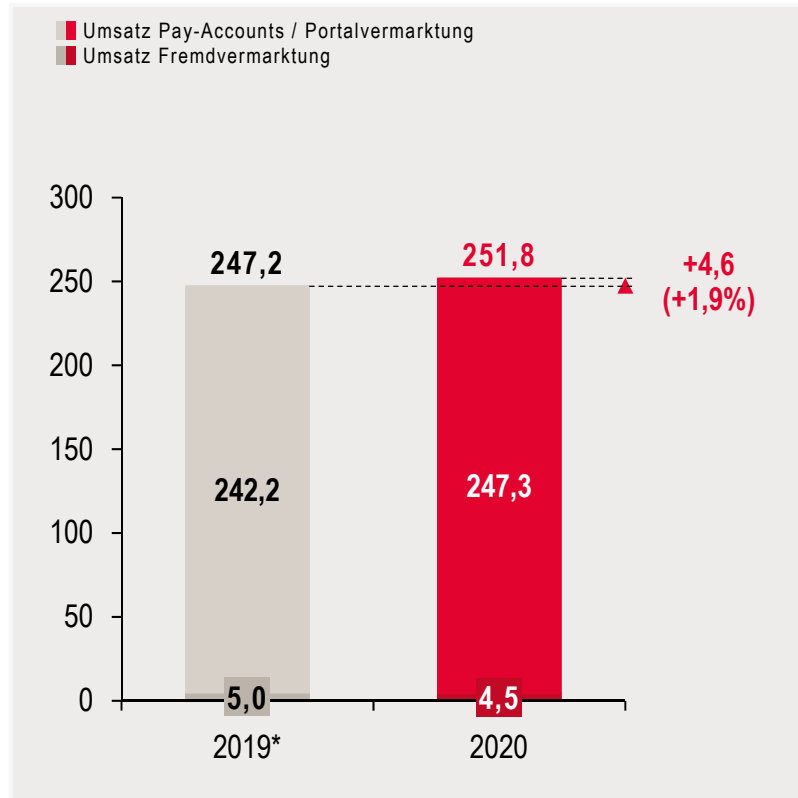
(in Mio.)



- 41,77 Mio. Consumer-Accounts (+ 1.920.000), davon
 - 39,40 Mio. Free-Accounts (+ 1.810.000)
 - 2,37 Mio. Pay-Accounts (+ 110.000)
- 26,7 Mio. mit mobiler Nutzung (+ 2.100.000)
- 20,7 Mio. mit Cloud-Speicher (+ 1.300.000)

„CONSUMER APPLICATIONS“: UMSATZ

(nach IFRS in Mio. €)

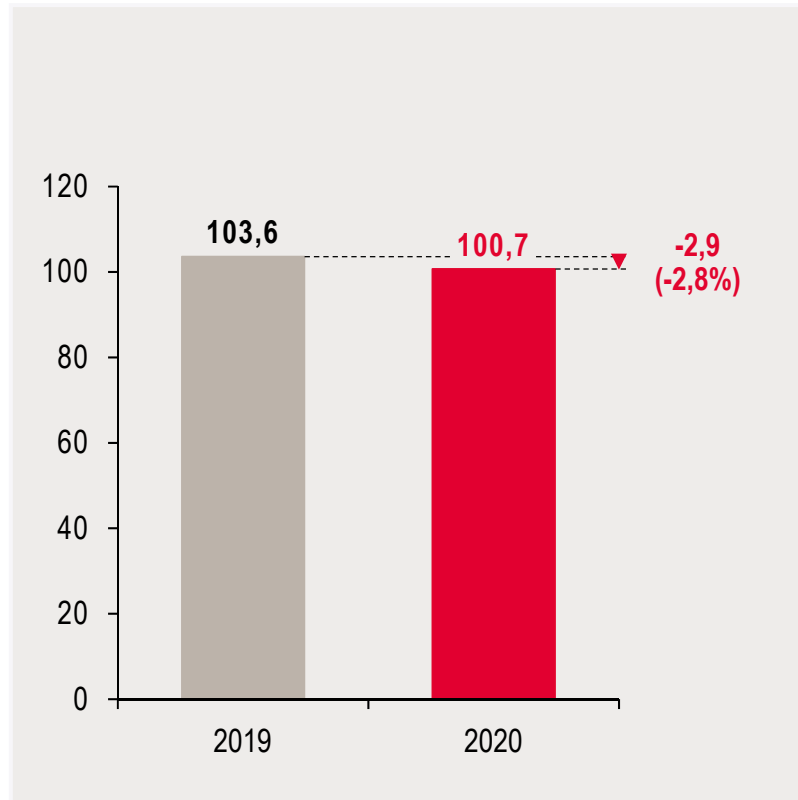


- + 1,9 % Umsatz auf 251,8 Mio. €
- + 2,1 % im Kerngeschäft mit Pay-Accounts und Portalvermarktung
- - 10,0 % im Bereich der margenschwachen Werbefremdvermarktung

* Umsätze 2019 nach Umstellung der Fremdvermarktungsumsätze von Brutto- auf Nettoausweis in 2020; gebuchte Werte in 2019 auf Basis Bruttoausweis: 12,8 Mio. € Fremdumsatz bzw. 255,0 Mio. € Gesamtumsatz

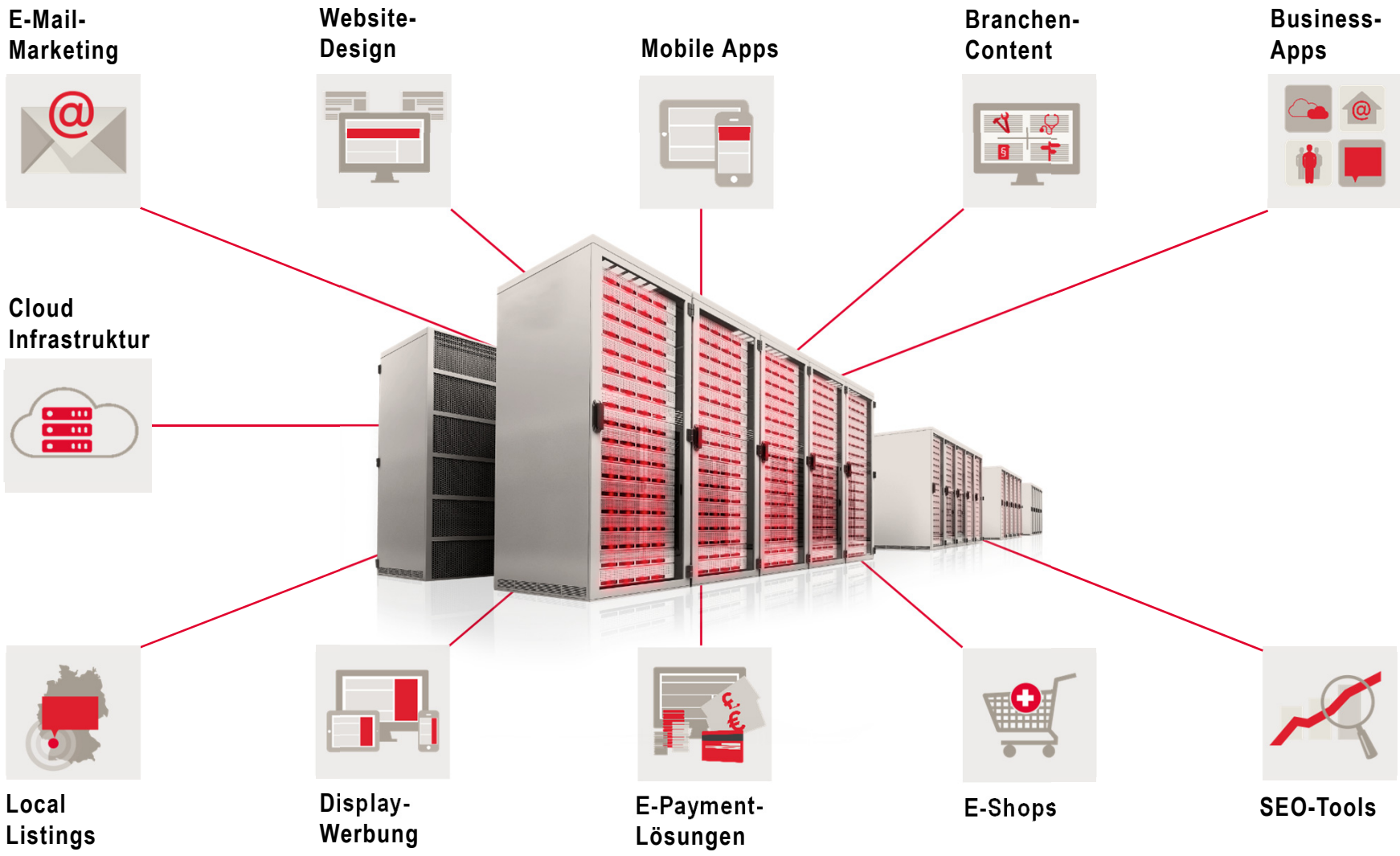
„CONSUMER APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



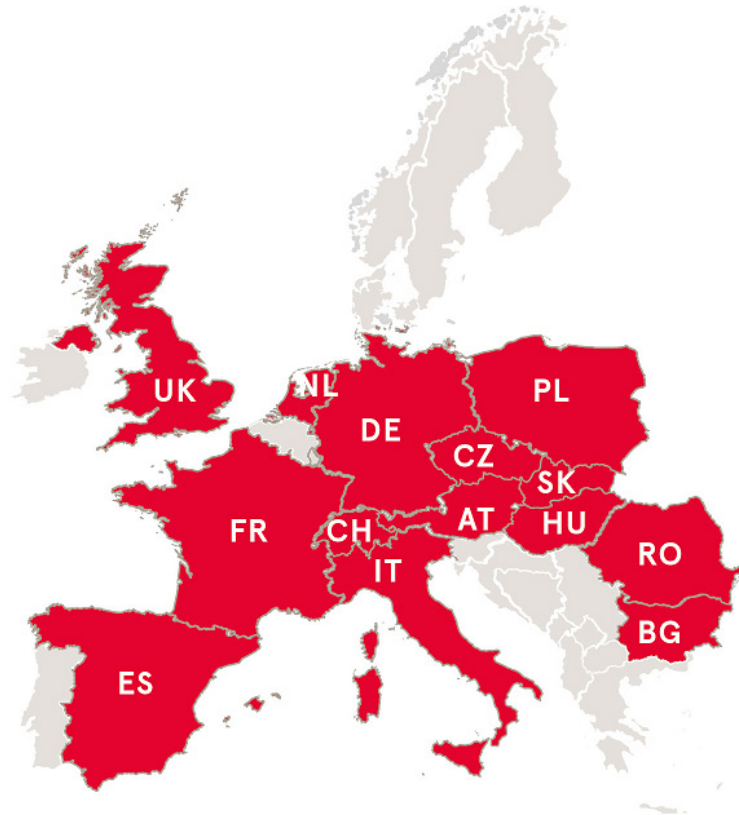
- - 2,8 % EBITDA auf 100,7 Mio. €
- 31,4 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 34,7 %)

BUSINESS APPLICATIONS: IONOS – VOM WEBHOSTER ZUM E-BUSINESS-LÖSUNGSANBIETER



„BUSINESS APPLICATIONS“: IONOS MARKTSTELLUNG

- Führender europäischer Anbieter
- In 17 Ländern aktiv: #1 in Deutschland, Spanien, Polen und Österreich, #2 in UK und Frankreich*

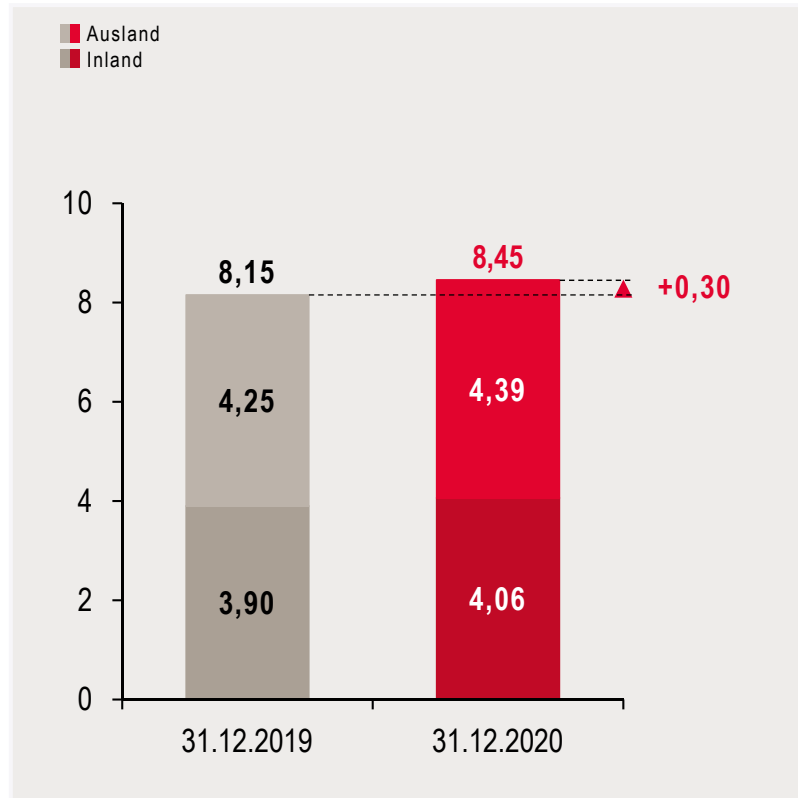


- Breite Produktpalette
- Eigenentwicklungen und Kooperationen mit Entwicklungspartnern
- Leistungsfähige Rechenzentren

* Gemessen an der Anzahl gemanagter Länder-Domains

„BUSINESS APPLICATIONS“: KUNDENVERTRÄGE

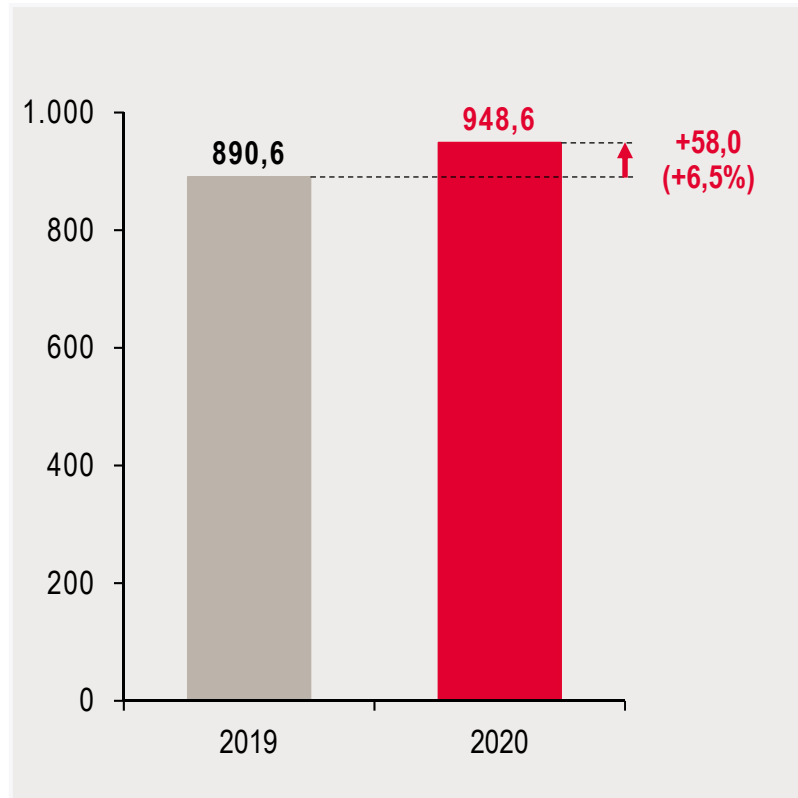
(in Mio.)



- 8,45 Mio. Kundenverträge (+ 300.000)
 - 4,39 Mio. im Ausland (+ 140.000)
 - 4,06 Mio. im Inland (+ 160.000)

„BUSINESS APPLICATIONS“: UMSATZ

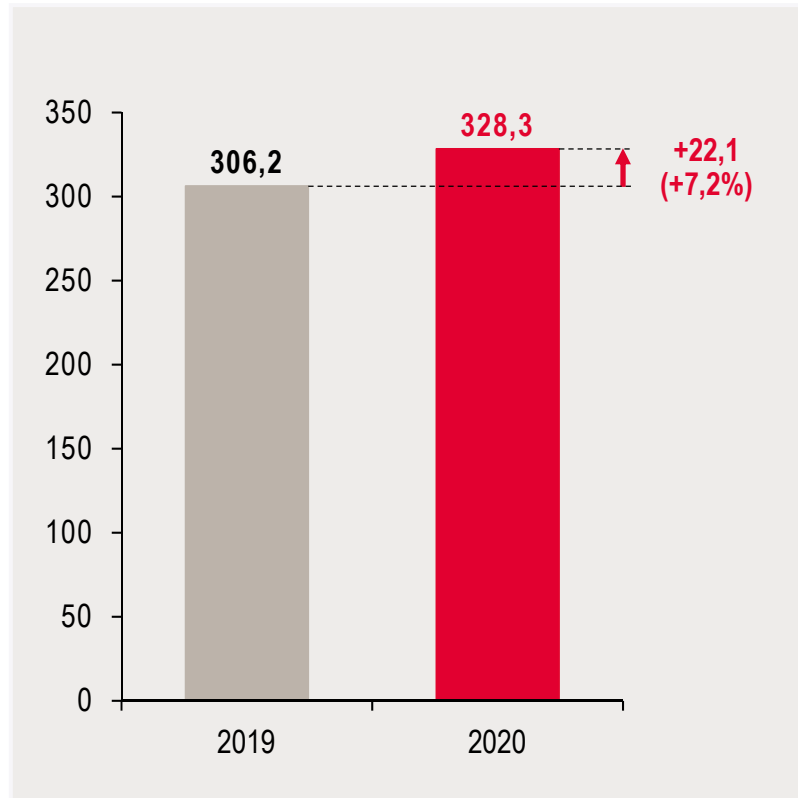
(nach IFRS in Mio. €)



- + 6,5 % Umsatz auf 948,6 Mio. €
 - Kundenwachstum
 - Verstärktes Up- und Cross-Selling
 - Hohes Wachstum bei Cloud-Infrastruktur und Domain-Parking

„BUSINESS APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- + 7,2 % EBITDA auf 328,3 Mio. €
 - Darin enthalten 90,2 Mio. € Marketingausgaben (Vorjahr: 97,0 Mio. €, davon 19,2 Mio. € Rebranding)
- 34,6 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 34,4 %)

KONZERN: KPIs 2020

- + 910.000 Kundenverträge auf 25,65 Mio. Verträge

Umsatz und Ergebniskennzahlen (in Mio. €)	2019	2020	Veränderung
Umsatz	5.194,1	5.367,2	+ 3,3 %
EBITDA*	1.244,2	1.048,9	- 15,7 %
EBIT*	770,2	574,9	- 25,4 %

* 2019 ohne Verkauf virtual minds (EBITDA- und EBIT-Effekt: +21,5 Mio. €) und Markenwert-Zuschreibungen Strato (EBIT-Effekt: +19,4 Mio. €)

AUSBLICK 2021

GUTER START INS NEUE JAHR (I)

1. Quartal 2021

- + 280.000 neue Kundenverträge auf 25,93 Mio.
- + 4,7 % Umsatz auf 1.392 Mrd. €
- + 15,2 % EBITDA auf 346,5 Mio. €, davon 312,1 Mio. operativ (+ 3,8 %) – zuzüglich positiven periodenfremden Ergebniseffekt (34,4 Mio. €)
- + 25,2 % EBIT auf 230,6 Mio. EUR, davon operativ 196,2 Mio. EUR (+ 6,5 %)
- Im operativen EBITDA und EBIT enthalten
 - 7,2 Mio. € initiale Kosten für den Bau des 1&1 Drillisch 5G-Netzes (Vorjahr: - 2,8 Mio. €)
 - 10,1 Mio. € für eine Produkt- und Vertriebsoffensive im IONOS Cloud-Geschäft sowie für die weitere Internationalisierung

GUTER START INS NEUE JAHR (II)

1. Quartal 2021

- Übernahme der we22 AG mit ca. 150 Mitarbeitenden zum 1. Februar 2021
 - we22 entwickelt Software zur Erstellung / Pflege und zum Hosting von Webseiten
 - White-Label-Lösung (CM4all) für andere Internet-Provider wie IONOS und STRATO
 - Service für Kleinunternehmen (Web4Business) im Direktkundengeschäft
- Unterstützung der Fiber-Champion-Strategie von Tele Columbus gemeinsam mit Morgan Stanley Infrastructure Partners (MSI)
 - Freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot für die Tele Columbus Aktien durch die Kublai GmbH (eine Bietergesellschaft von MSI)
 - Nachrichtlich: Nach erfolgreichem Abschluss des Übernahmeangebots im April 2021 hat United Internet ihre Tele Columbus Anteile (29,9 %) in Kublai eingebracht und ihre Beteiligung an Kublai auf 40 % erhöht, die wiederum aktuell rund 94 % aller Tele Columbus Aktien hält

PROGNOSE 2021

- Umsatz: ca. 5,5 Mrd. € (2020: ca. 5,367 Mrd. €)
- EBITDA: ca. 1,22 Mrd. € (2020: ca. 1,048 Mrd. €)
- Im EBITDA 2021 enthalten
 - ca. - 25 Mio. € Effekte aus der Coronavirus-Pandemie (1&1 Drillisch)
 - ca. - 30 Mio. € Anlaufkosten 5G-Netz
 - ca. - 40 Mio. € Produkt- / Vertriebsoffensive mit Schwerpunkten beim Cloud-Geschäft und der weiteren Internationalisierung
- Im EBITDA 2021 nicht enthalten
 - ca. + 34,4 Mio. € positive Effekte aus rückwirkender Preisanpassung MBA MVNO-Vorleistungen („periodenfremd“ aus 2020)

ERGEBNISSE 2020

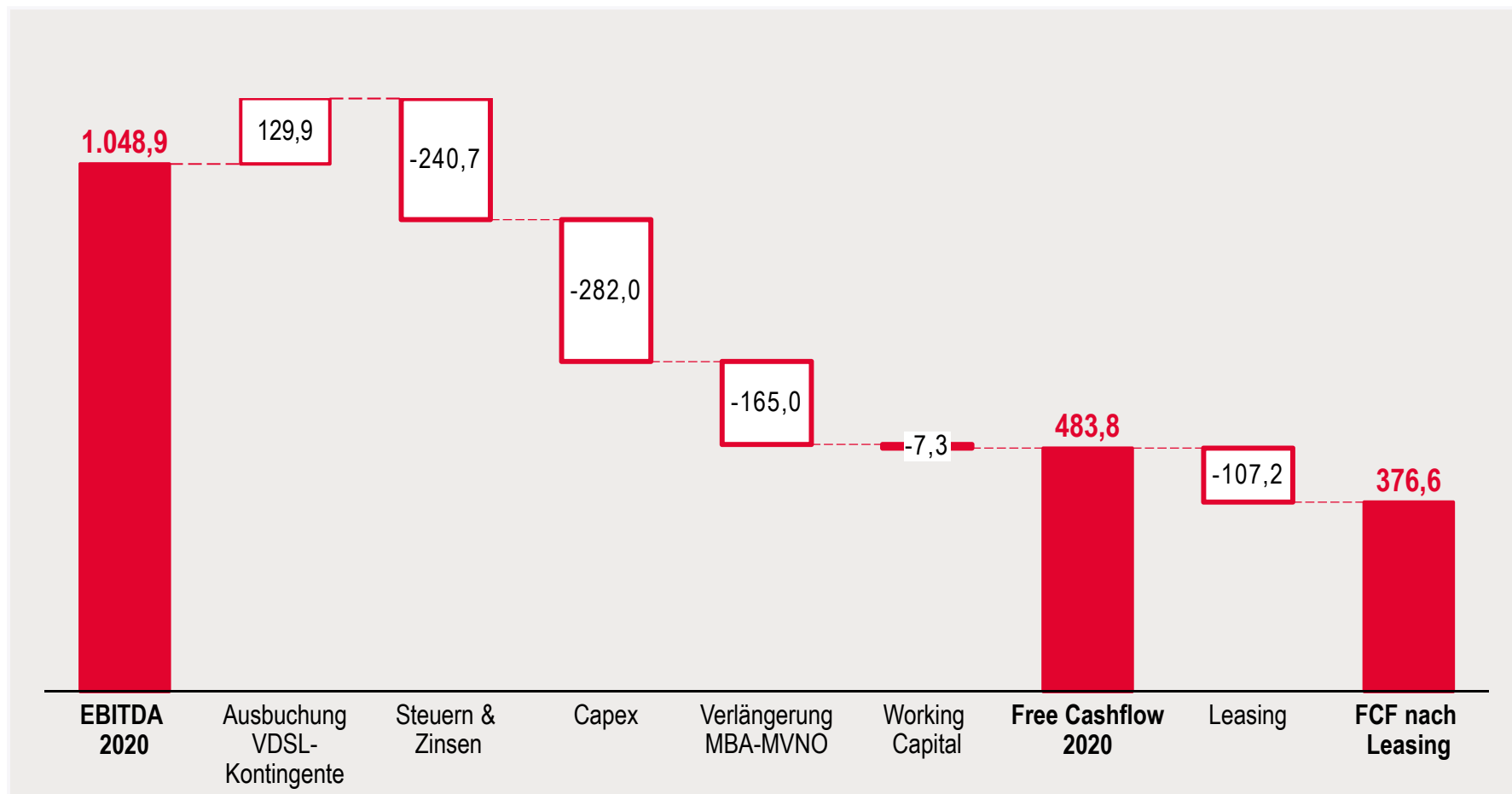
KONZERN: KENNZAHLEN ZUM 31. DEZEMBER 2020

Verträge in Mio. / G&V-Kennzahlen nach IFRS in Mio. €	31.12.2019	31.12.2020	Veränderung
Kostenpflichtige Kundenverträge	24,74	25,65	+ 0,91 Mio.
Werbefinanzierte Free-Accounts	37,59	39,40	+ 1,81 Mio.
Umsatz	5.194,1	5.367,2	+ 3,3 %
EBITDA	1.244,2*	1.048,9	- 15,7 %
EBIT	770,2*	574,9	- 25,4 %
EBT	720,3*	556,2	- 22,8 %
EPS in €	1,88*	1,55	- 17,6 %

* 2019 ohne Verkauf virtual minds (EBITDA-, EBIT- und EBT-Effekt: +21,5 Mio. €; EPS-Effekt: +0,11 €), Markenwert-Zuschreibungen Strato (EBIT- und EBT-Effekt: +19,4 Mio. €; EPS-Effekt: +0,05 €) und Wertaufholungen Tele Columbus (EBT-Effekt: +18,5 Mio. €; EPS-Effekt: +0,09 €)

KONZERN: EBITDA / FREE CASHFLOW BRIDGE ZUM 31. DEZ. 2020

(nach IFRS in Mio. €)



KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020 (I)

(nach IFRS in Mio. €)

Vermögenswerte	31.12.2019	31.12.2020	Erläuterungen
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	3.328,0	3.469,4	▪ Verlängerung MBA MVNO-Vertrag
Firmenwerte	3.616,5	3.609,4	▪ Weitgehend unverändert
Finanzanlagen	286,5	99,5	▪ Insbesondere Umwidmung Tele Columbus und Verkauf Afiliast-Anteile
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	403,7	398,8	▪ Weitgehend unverändert
Vertragsvermögenswerte	682,1	774,1	▪ Fortschreibung Contract Assets
Vorräte und abgegrenzte Aufwendungen	600,6	444,6	▪ Ausbuchung nicht genutzter VDSL- Kontingente
Ertragsteueransprüche und sonstige Vermögenswerte	93,8	179,7	▪ Anstieg insbesondere durch Forderungen gegen Finanzamt
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		124,0	▪ Umwidmung Tele Columbus
Zahlungsmittel	117,6	131,3	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Summe	9.128,8	9.230,8	

KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2020 (II)

(nach IFRS in Mio. €)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2019	31.12.2020	Erläuterungen
Eigenkapital	4.614,7	4.911,2	▪ Eigenkapitalquote: + 2,6 PP auf 53,2 %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.738,4	1.466,1	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.334,8 M€ (31.12.2019: 1.620,8 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	481,6	538,8	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Vertragsverbindlichkeiten	184,8	185,7	▪ Weitgehend unverändert
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	443,5	446,3	▪ Weitgehend unverändert
Sonstige Rückstellungen / sonstige Verbindlichkeiten	1.665,8	1.682,7	▪ Anstieg insbesondere durch neue langfristige Mietverträge (Bürogebäude)
Summe	9.128,8	9.230,8	

TAGESORDNUNG

TAGESORDNUNG

1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2020
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. Beschlussfassung über Nachwahlen zum Aufsichtsrat
7. Beschlussfassung über Billigung des Vergütungssystems des Vorstands
8. Beschlussfassung über die Vergütung des Aufsichtsrats

AKTIE UND DIVIDENDE

▪ Aktie

- Emissionspreis zum 23. März 1998: 1,02 €
- Kurs zum 31. Dezember 2020: 34,43 €
- Kurs zur Hauptversammlung 2021: 34,48 € (Schlusskurs vom 26. Mai 2021)

▪ Dividende

- Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung 2021: unverändert 0,50 € je Aktie
- Gesamtausschüttung: 93,6 Mio. € (Vorjahr: 93,6 Mio. €)
- Ausschüttung entspricht ca. 28,3 % des bereinigten Konzernergebnisses 2020 nach Steuern und Minderheitenanteilen (330,2 Mio. €)

KANDIDATEN FÜR DIE NACHWAHLEN ZUM AUFSICHTSRAT



Stephan Rasch

Geburtsjahr: 1962
Wohnort: Grünwald

Beruflicher Werdegang:

seit 2021 Senior Advisor The Boston Consulting Group GmbH (BCG)
1993 – 2020 Verschiedene Positionen bei BCG, zuletzt Managing Director
und Senior Partner
1990 – 1992 Finanzmanager, Procter & Gamble Deutschland GmbH



Prof. Dr. Andreas Söffing

Geburtsjahr: 1962
Wohnort: Frankfurt am Main

Beruflicher Werdegang:

seit 2013 Partner bei Flick Gocke Schaumburg
seit 2008 Honorarprofessor an der Martin-Luther Universität Halle-Wittenberg
1992 – 2013 Partner bei SJ Berwin (bis 1998 Goutier/Knopf/Tulloch)
1988 – 1992 Wissenschaftlicher Mitarbeiter an der Albertus-Magnus Universität

UNITED INTERNET AG

Hauptversammlung 2021

Donnerstag, 27. Mai 2021