

**Geschäftsjahr
2014
&
Ausblick
2015**



■ Inhalt

Ralph Dommermuth Unternehmensentwicklung 2014
Ausblick 2015

Norbert Lang Ergebnisse 2014

**Unternehmens-
Entwicklung
2014**

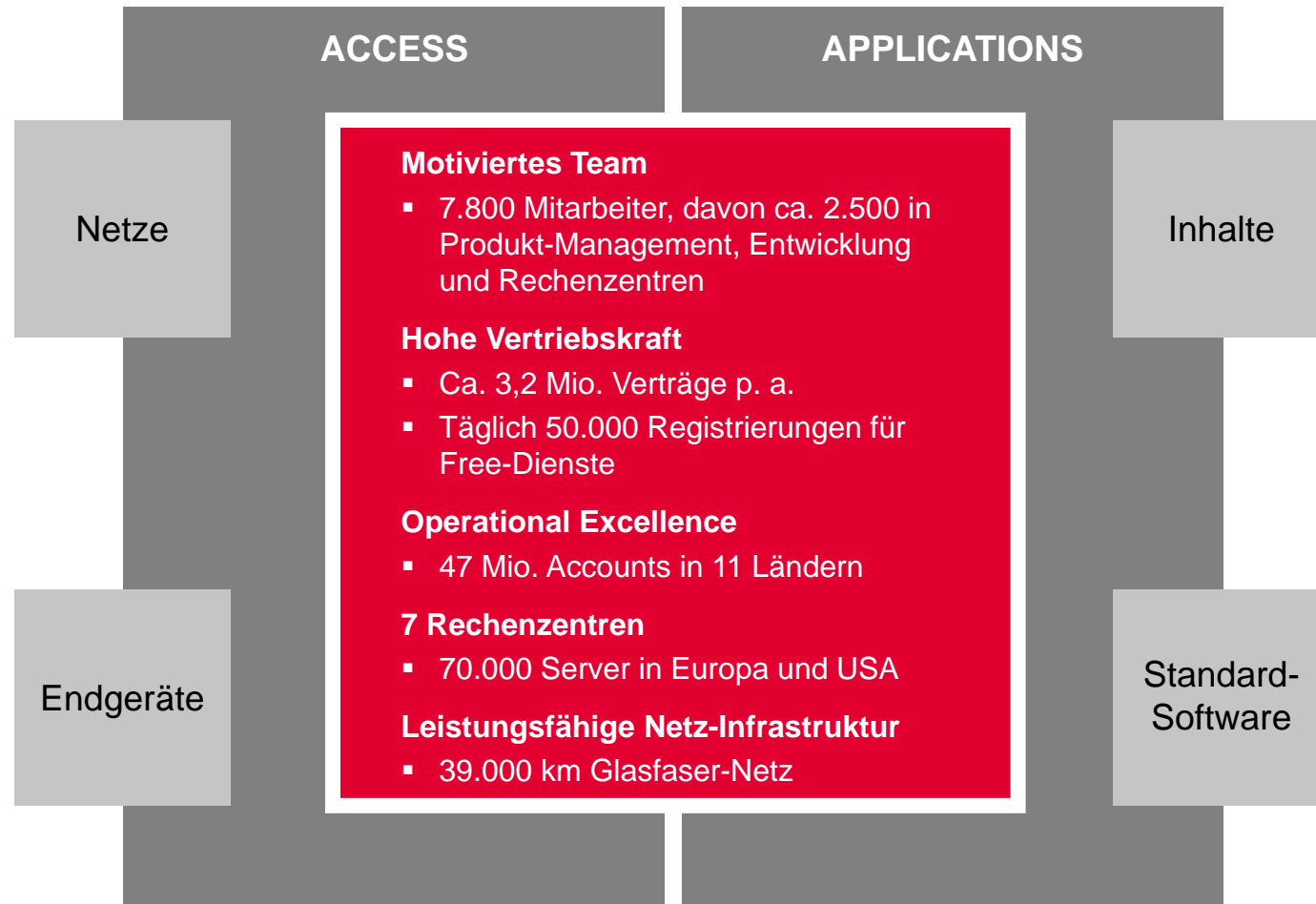
■ Highlights 2014

- Starkes Kundenwachstum: 14,78 Mio.
(+1,33 Mio. Verträge, davon 0,42 Mio. aus der Versatel-Übernahme)
- Beteiligung an Rocket Internet (8,18 % zum Jahresende 2014)
- Gute Finanzkennzahlen

	2013	2014	+ / - zu 2013
Umsatz	2,656 Mrd. €	3,065 Mrd. €	+ 15,4 %
EBITDA	406,9 Mio. €	551,5 Mio. €	+ 35,5 %
EBIT	312,2 Mio. €	430,6 Mio. €	+ 38,8 %
EPS	1,07 €	1,46 €	+ 36,4 %

- Zusätzlich 186,1 Mio. € Einmalerträge aus Versatel-Übernahme und Portfolio-Optimierung bei Beteiligungen (EPS-Effekt: +0,82 €)
- Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2014: 0,60 € je Aktie

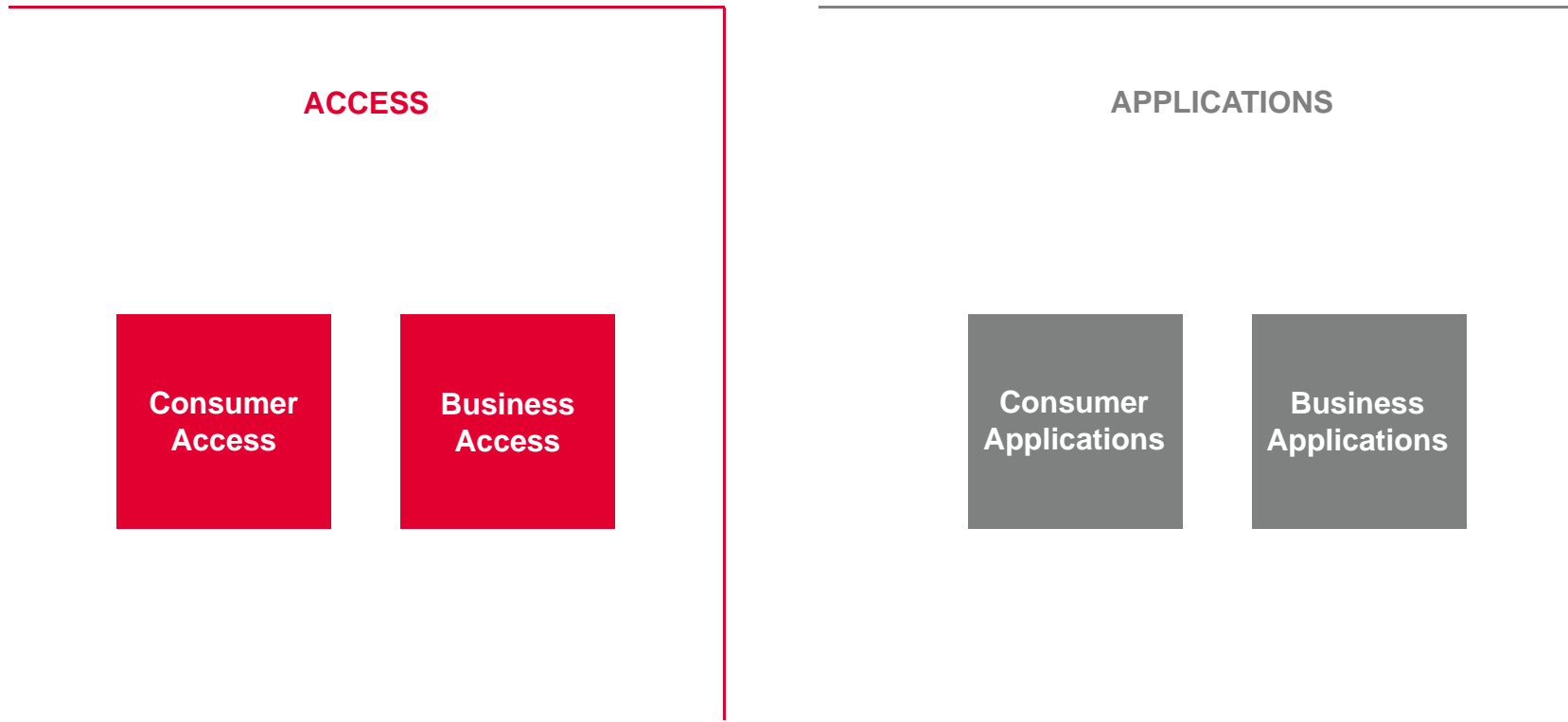
■ 2 Segmente: Access und Applications



■ Marken und Beteiligungen



■ „Access“ im Geschäftsjahr 2014



■ Consumer Access: 6,79 Millionen Kundenverträge

- Größter alternativer deutscher DSL-Anbieter mit 4,19 Mio. DSL-Anschlüssen
- 2,60 Mio. Vertragskunden für mobiles Internet

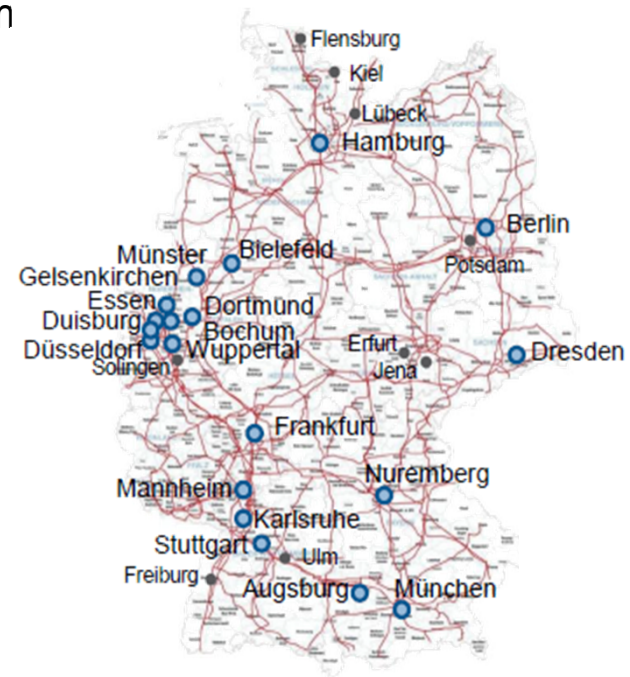
1&1 DSL
TELEFON UND
INTERNET
50.000 kBit/s

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
- Kaufpreis: 593 Mio. € in bar; plus Ablösung von 377 Mio. € Netto-Bankverbindlichkeiten
- Zweitgrößtes deutsches Glasfasernetz, ca. 39.000 km
 - 226 deutsche Städte
 - darunter 19 der 25 größten Städte
- 420.000 DSL-Kunden
- 5.400 an das Netz angeschlossene Standorte

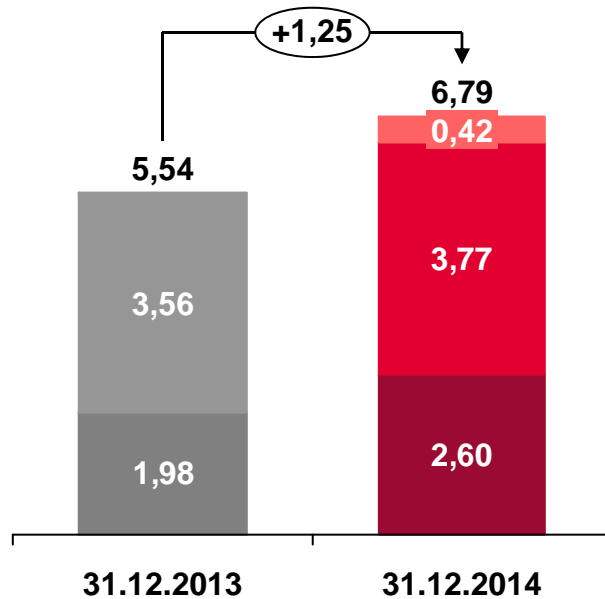


■ Access: Vertrags- und Umsatzwachstum

Kundenverträge

(in Mio.)

- Versatel DSL
- 1&1 DSL
- Mobile Internet

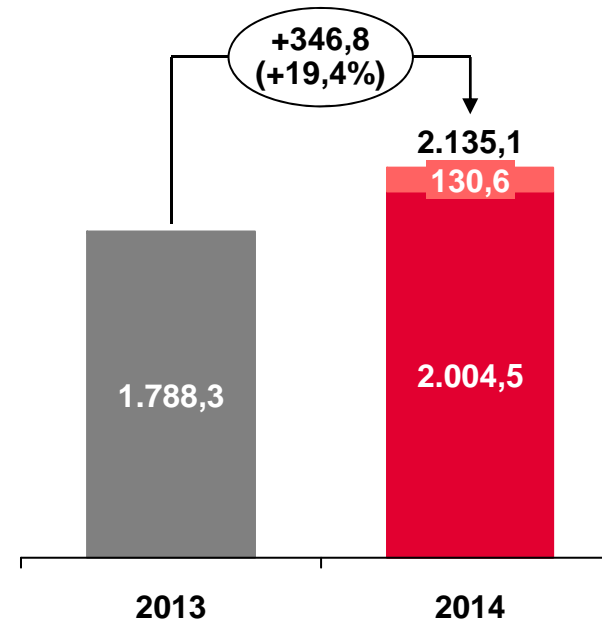


- + 620.000 Mobile-Internet-Verträge
- + 630.000 DSL-Anschlüsse, davon 420.000 aus Versatel-Übernahme

Umsatz

(nach IFRS in Mio. €)

- Versatel
- Bisherige Geschäftsbereiche



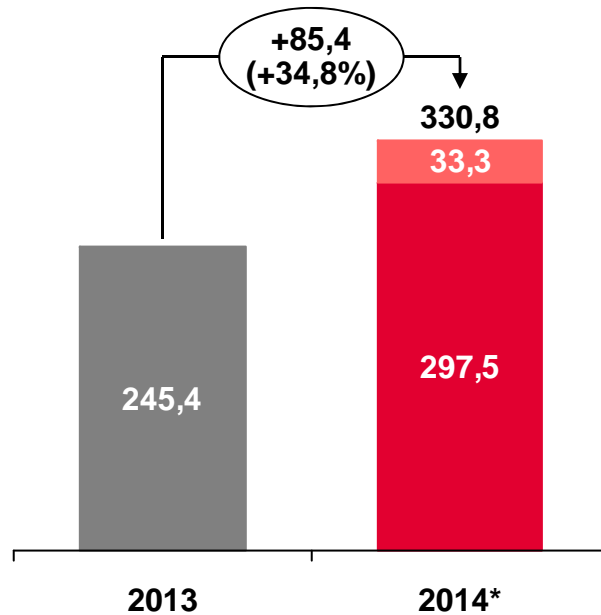
- 130,6 Mio. € Versatel-Umsatz in Q4 2014

■ Access: EBITDA und EBIT

EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)

■ Versatel
■ Bisherige Geschäftsbereiche

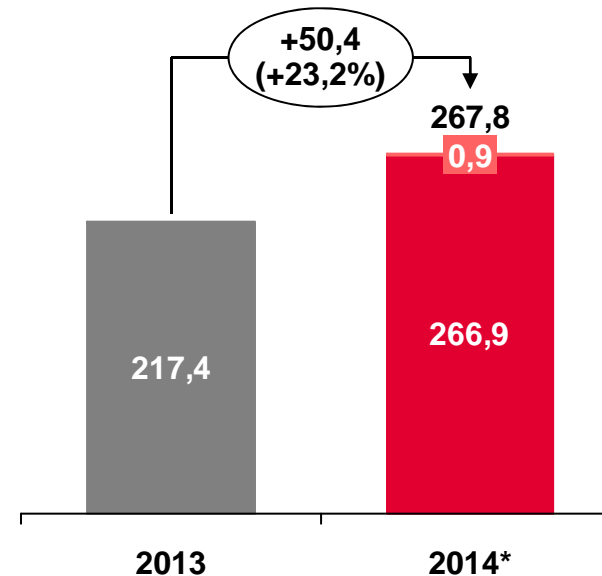


- 33,3 Mio. € Versatel-EBITDA in Q4 2014

EBIT

(nach IFRS in Mio. €)

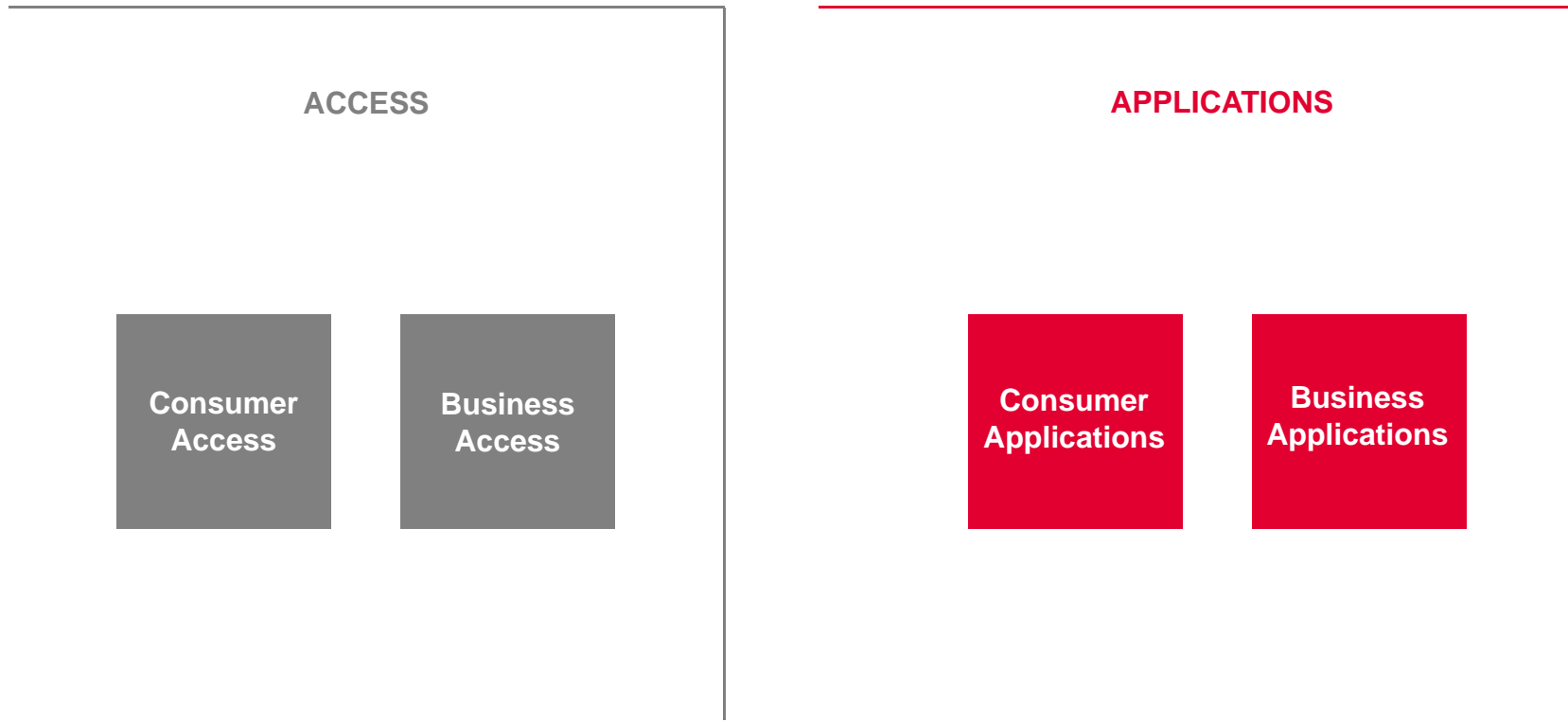
■ Versatel
■ Bisherige Geschäftsbereiche



- 0,9 Mio. € Versatel-EBIT in Q4 2014

* Zusätzlich positive Einmaleffekte aus Versatel-Übernahme (EBITDA- und EBIT-Effekt im Segment: 112,6 Mio. €)

■ „Applications“ im Geschäftsjahr 2014



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

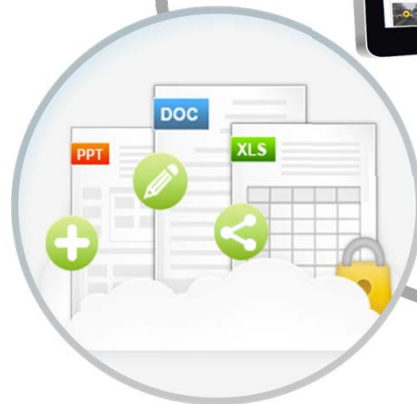
Kommunikation und Organisation
E-Mail, Kalender, Kontakte, SMS, Fax



De-Mail
Rechtssichere Kommunikation und Identitäts-Management



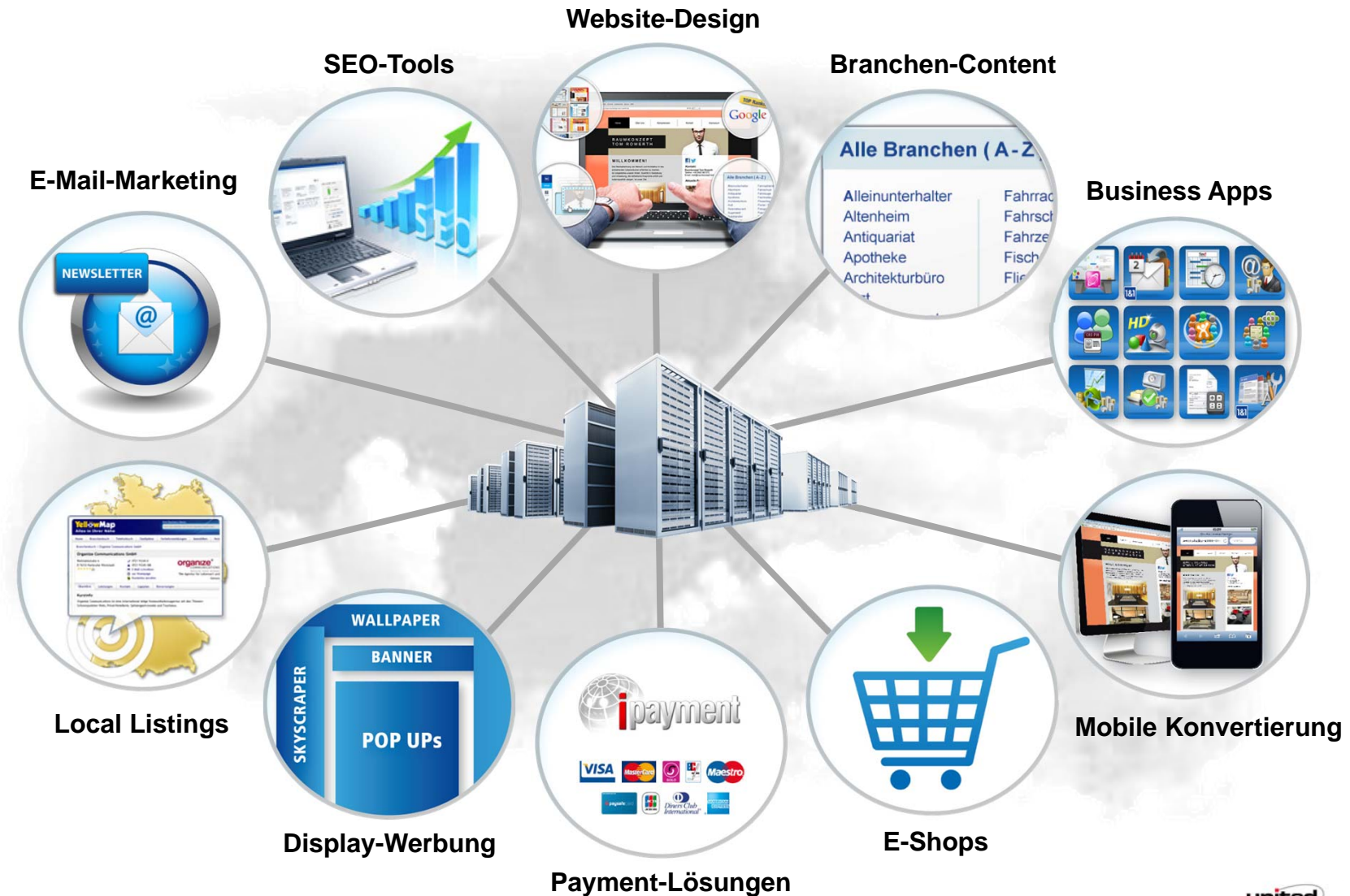
Online Office
Texte, Tabellen, Präsentationen



Cloud-Speicher
für Fotos, Filme, Musik und Dokumente



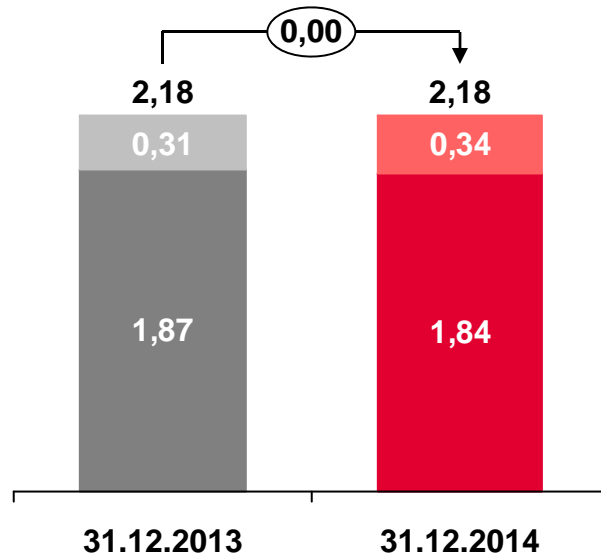
■ Business Applications: Vom Webhoster zum E-Business Lösungsanbieter



■ Applications: Consumer- / Business-Verträge

Consumer Applications (Verträge in Mio.)

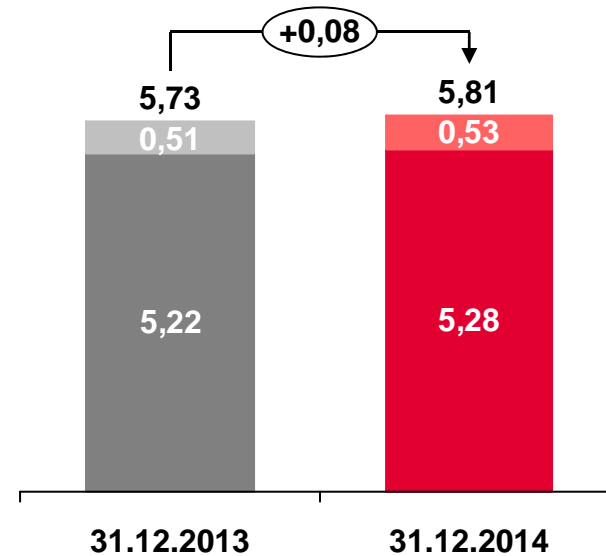
- Accounts mit Value-Added-Subscription
- Accounts mit Premium-Mail-Subscription



- Zusätzlich 0,61 Mio. neue Free Accounts auf insgesamt 32,12 Mio. Davon 13,55 Mio. auch mit mobiler Nutzung und 16,18 Mio. mit Cloud-Speicher.

Business Applications (Verträge in Mio.)

- 1&1 MyWebsite
- Domains, Webhosting, Server, eShops, Tools



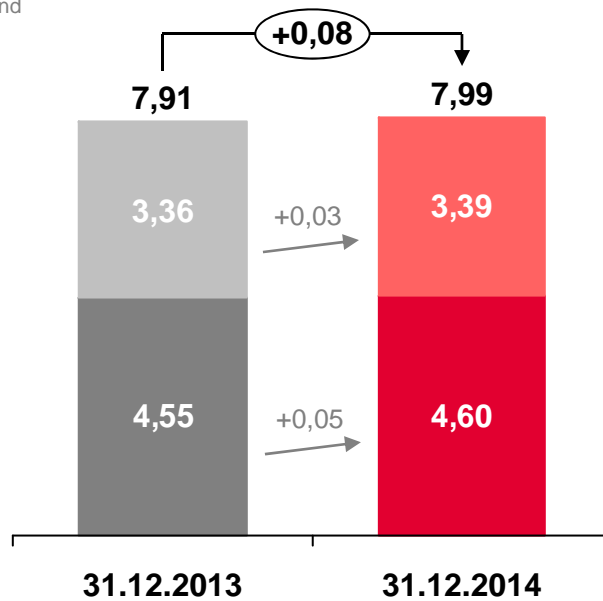
- 340.000 nTLDs an Neu- / Bestandskunden

■ Applications: Vertrags- und Umsatzwachstum

Kundenverträge gesamt

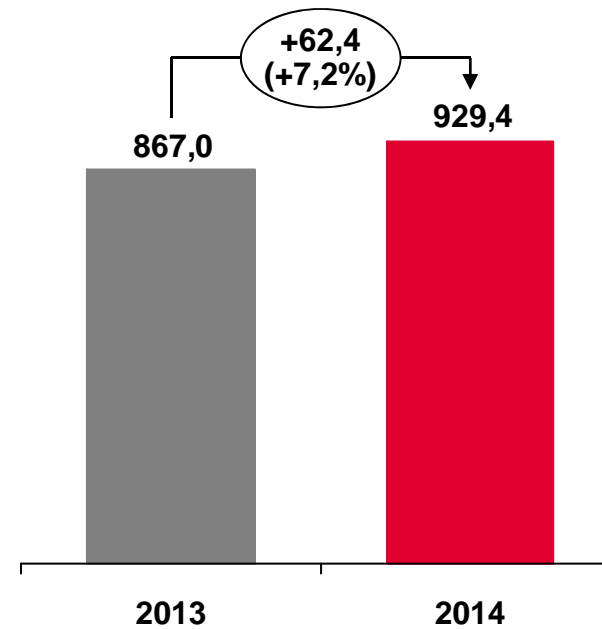
(in Mio.)

■ Ausland
■ Inland



Umsatz

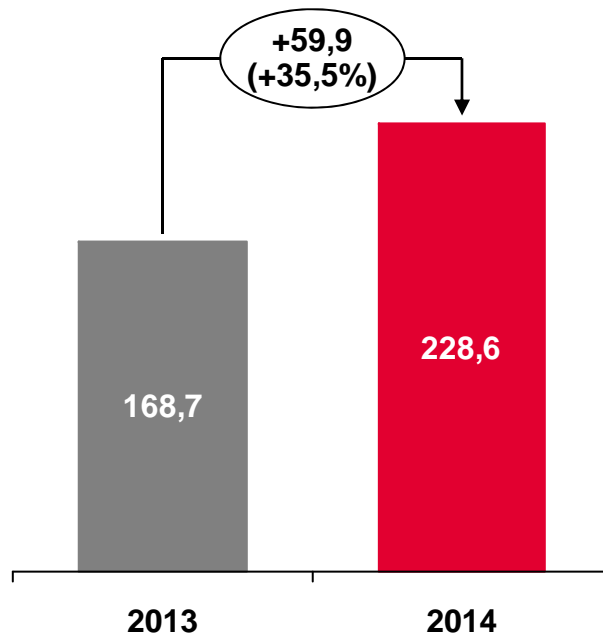
(nach IFRS in Mio. €)



■ Applications: EBITDA und EBIT

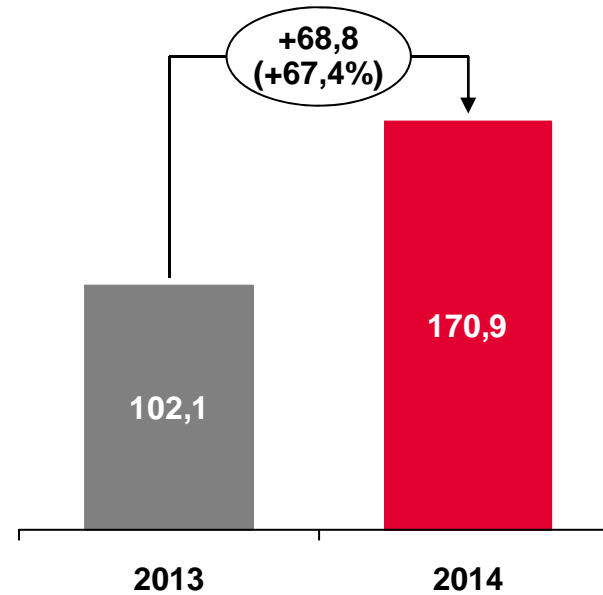
EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



EBIT

(nach IFRS in Mio. €)



- Geringere Anlaufverluste in neuen Geschäftsfeldern (MyWebsite, De-Mail) und Initiativen (E-Mail made in Germany): 47,6 Mio. € in 2014 nach 107,9 Mio. € im Vorjahr

**Ausblick
2015**

■ **Prognose 2015:** **Anhaltendes Wachstum bei Kunden, Umsatz und Ergebnis**

- Ca. 800.000 neue Verträge
- Ca. 20 % Umsatzplus
- Ca. 40 % EBITDA-Steigerung

**Ergebnisse
2014**

■ Konzern: Umsatz- und Ergebnisentwicklung

(nach IFRS in Mio. €)

	2013	2014*	Erläuterungen
Umsatz	2.655,7	3.065,0	■ + 15,4 %
EBITDA aus etablierten Geschäftsfeldern	514,8	599,1	■ + 16,4 %
Anlaufverluste neue Geschäftsfelder (Opex)	-107,9	-47,6	■ – 56,3 %
EBITDA	406,9	551,5	■ + 35,5 %
EBIT	312,2	430,6	■ + 37,9 %
EBT	296,4	412,9	■ + 39,3 %
EPS (in €)	1,07	1,46	■ + 36,4 %

* Ohne positive Einmaleffekte aus Versatel-Übernahme und Portfolio-Optimierung bei Beteiligungen

■ Konzern: Einflussfaktoren im Geschäftsjahr 2014

(nach IFRS in Mio. €)

	Konsolidierung von Versatel	Einmaleffekt aus Versatel-Übernahme	Einmaleffekt aus Portfolio-Optimierung
Umsatz-Effekt	+ 130,6	-	-
EBITDA-Effekt	+ 33,3	+ 112,0	+ 74,1
EBIT-Effekt	+ 0,9	+ 112,0	+ 74,1
EBT-Effekt	- 0,7	+ 91,9	+ 74,1
EPS-Effekt (in €)	- 0,01	+ 0,45	+ 0,37

■ Konzern: Überleitung organisches Wachstum zur GuV

(nach IFRS)

	2013	2014 organisch		2014 organisch inkl. Versatel		2014 organisch inkl. Versatel und inkl. Einmaleffekte	
	Mio. €	Mio. €	+ / -	Mio. €	+ / -	Mio. €	+ / -
Umsatz	2.655,7	2.934,4	10,5%	3.065,0	15,4%	3.065,0	15,4%
EBITDA	406,9	518,2	27,4%	551,5	35,5%	737,6	81,3%
EBIT	312,2	429,7	37,6%	430,6	37,9%	616,7	97,5%
EBT	296,4	413,6	39,5%	412,9	39,3%	578,9	95,3%
EPS	1,07 €	1,47 €	37,4%	1,46 €	36,4%	2,28 €	113,1%

■ Konzern: Bilanz zum 31. Dezember 2014 (I)

(nach IFRS in T€)

Vermögenswerte	31.12.2013	31.12.2014	Erläuterungen:
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	281.253	1.074.776	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Capex: 72,3 M€; Afa: 120,9 M€ ▪ Anstieg durch Versatel-Übernahme: 835,8 M€
Firmenwerte	452.812	977.043	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Anstieg durch Versatel-Übernahme: 509,7 M€
Finanzanlagen	162.866	730.219	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Börsenwerte Goldbach, Hi-media und Rocket Internet (669 M€) sowie 7 weitere strategische Beteiligungen
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	135.524	216.648	
Vorräte, abgegrenzte Aufwendungen (ARAP) und sonstige Vermögenswerte	195.064	623.910	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ARAP: 103,7 M€; Vorräte: 42,6 M€; Latente Steueransprüche: 86,6 M€; Steuerrückforderungen: 377,5 M€
Zahlungsmittel	42.775	50.829	
Summe	1.270.294	3.673.425	

■ Konzern: Bilanz zum 31. Dezember 2014 (II)

(nach IFRS in T€)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2013	31.12.2014	Erläuterungen:
Eigenkapital	307.853	1.204.729	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Eigenkapitalquote: 32,8% (Vj. 24,2%) ▪ Eigene Aktien: 35,3 M€ (Vj. 5,2 M€)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	340.042	1.374.002	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.323,2 M€ (Vj. 297,2 M€) ▪ Versatel-Übernahme: 942,2 M€ ▪ Rocket-Beteiligung: 333,5 M€
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	260.216	360.334	
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	47.672	212.822	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Erstkonsolidierung Versatel (latente Steuerschulden: 40,0 M€) ▪ Steuerrückstellungen: 139,2 M€
Sonstige Rückstellungen	4.672	48.455	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Erstkonsolidierung Versatel (Netzurückbau: 33,5 M€)
Sonstige Verbindlichkeiten	126.142	238.202	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Davon langfristig: 99,2 M€ (IRUs / Netzmiete von Versatel)
Abgegrenzte Erlöse (PRAP)	183.697	234.881	
Summe	1.270.294	3.673.425	

■ Konzern: Cashflow zum 31. Dezember 2014

(nach IFRS in T€)

	2013	2014	Erläuterungen:
Cashflow der betrieblichen Tätigkeit	280.130	380.563	
Nettoeinzahlungen betriebliche Tätigkeit	268.255	453.997	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ohne stichtagsbedingte KEST (335,7 M€)
Nettoauszahlungen im Investitionsbereich	-207.810	-1.349.811	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Capex: 72,3 M€ (Vj. 59,9 M€) ▪ 942,2 M€ für Versatel-Übernahme und 357,8 M€ für Beteiligungen (Vj. 152,8 M€ für Arsys-Übernahme und Beteiligungen)
Free Cashflow*	211.596	386.573	

* 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!**