

**Geschäftsjahr
2015
&
Ausblick
2016**



■ Inhalt

Ralph Dommermuth Unternehmensentwicklung
Ausblick

Frank Krause Ergebnisse 2015

Unternehmens- Entwicklung

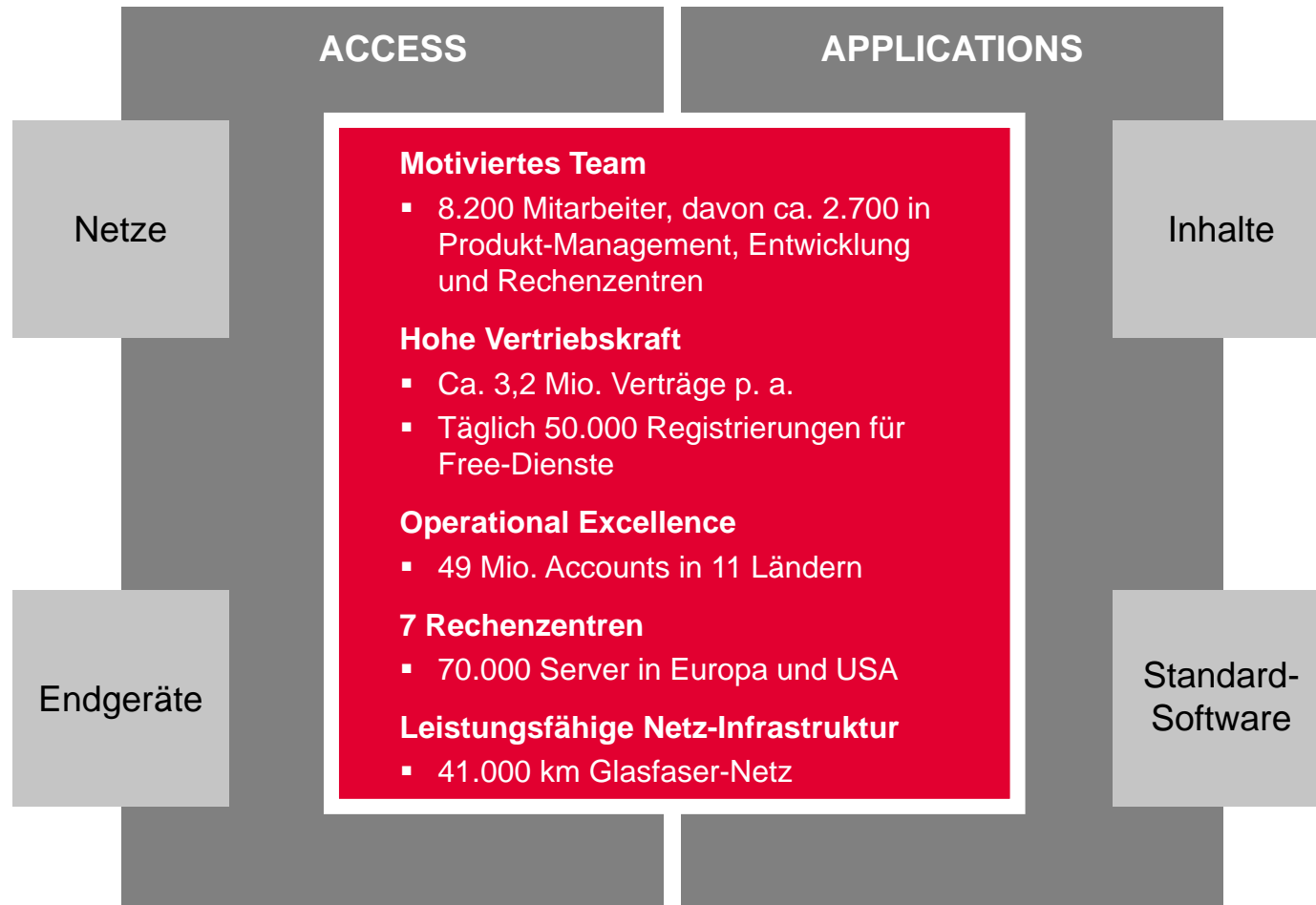
■ Highlights 2015

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

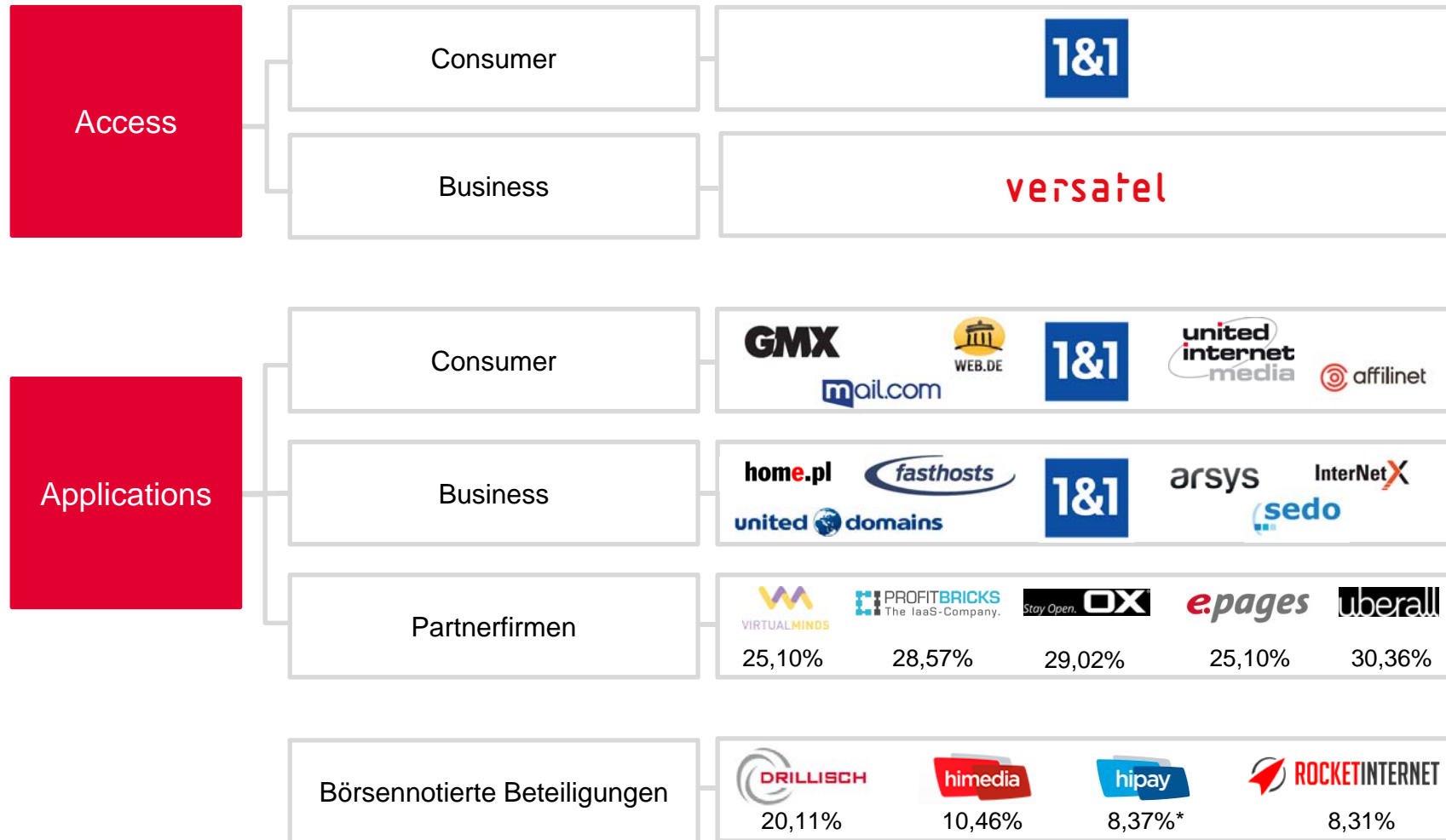
| | 2014 | 2015 | Veränderung |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Umsatz | 3,065 Mrd. € | 3,716 Mrd. € | + 21,2 % |
| EBITDA | 551,5 Mio. € | 771,2 Mio. € | + 39,8 % |
| EBIT | 430,6 Mio. € | 555,7 Mio. € | + 29,1 % |
| EPS | 1,46 € | 1,80 € | + 23,3 % |
| EPS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

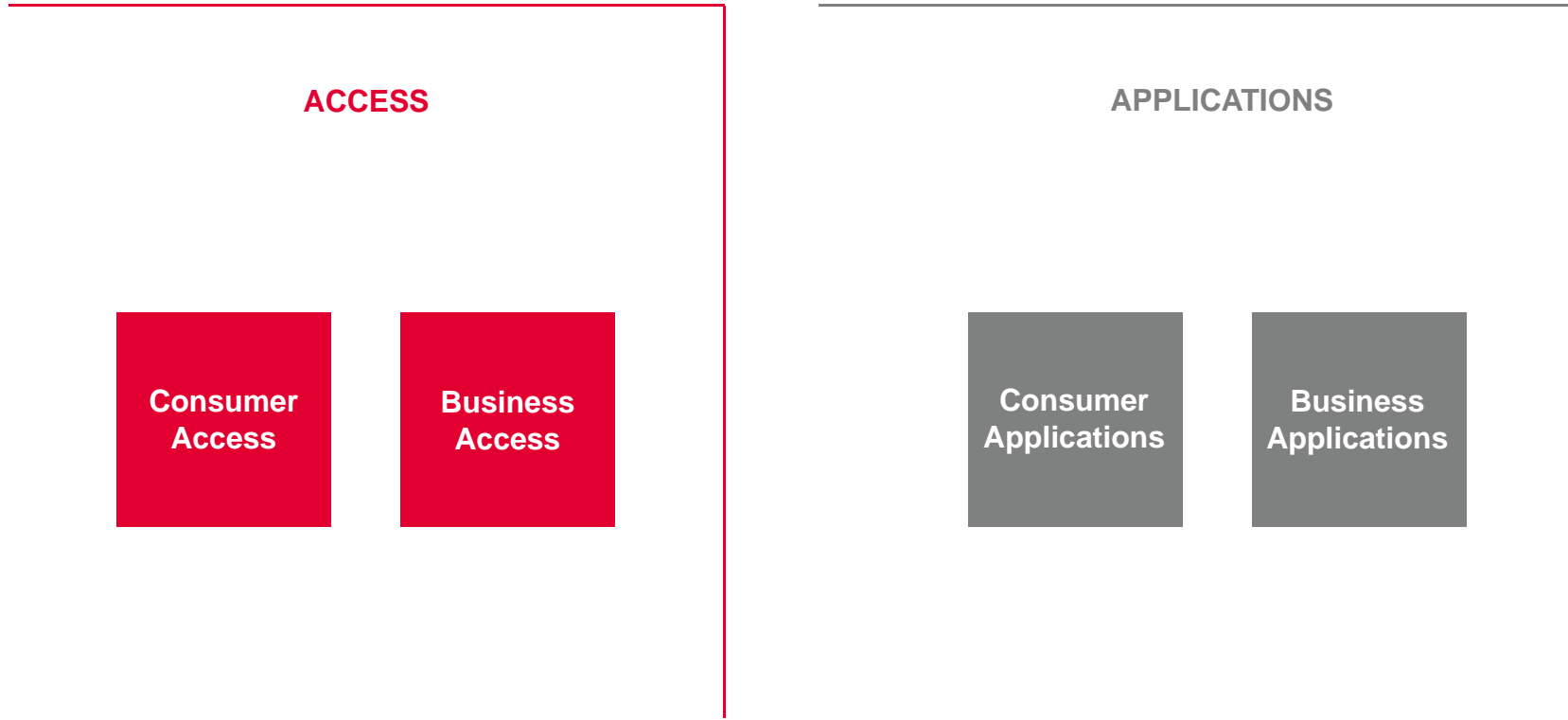


■ Marken und Beteiligungen



* 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.

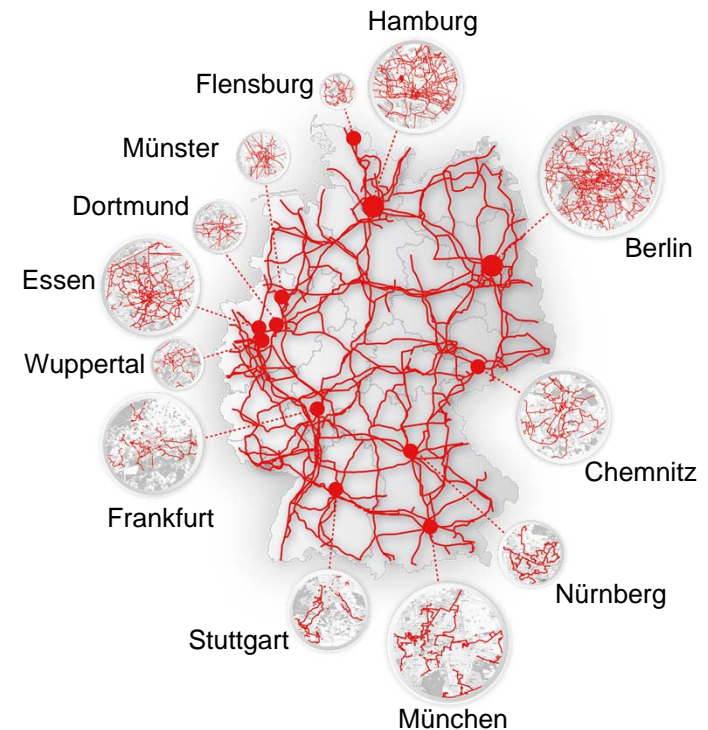
1&1 ALL-NET-FLAT

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

D-NETZ

■ Business Access über Versatel

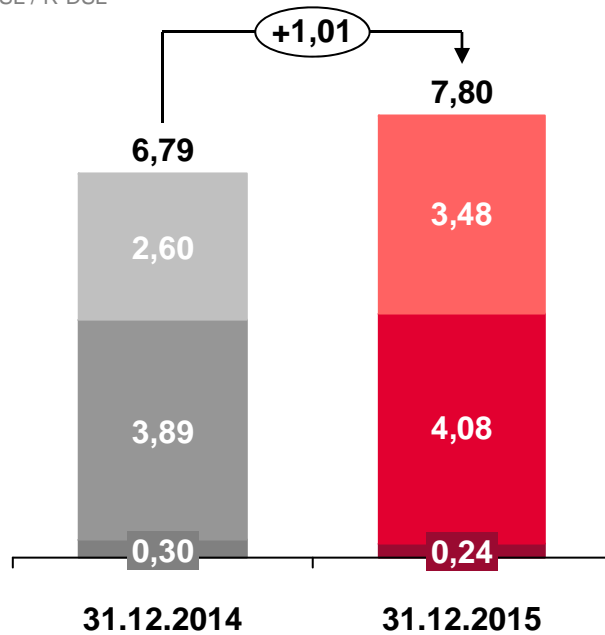
- Daten- und Netzwerklösungen für mittelständische Unternehmen sowie Infrastrukturleistungen für Großunternehmen
- Zweitgrößtes deutsches Glasfasernetz mit 40.825 km Länge (Vorjahr: 39.318 km)
- Netzinfrastruktur in 250 deutschen Städte (Vorjahr: 226), darunter 19 der 25 größten Städte
- 6.212 ans Netz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



■ Access: Kundenverträge und Umsatz

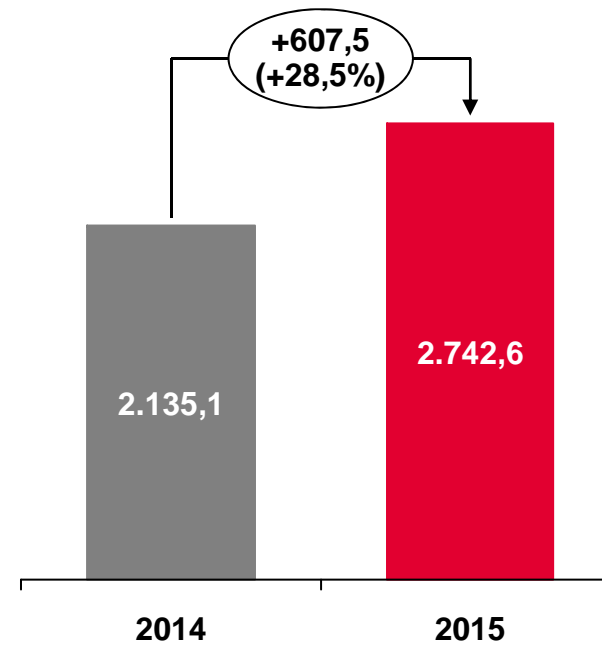
Kundenverträge (in Mio.)

- 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. €)

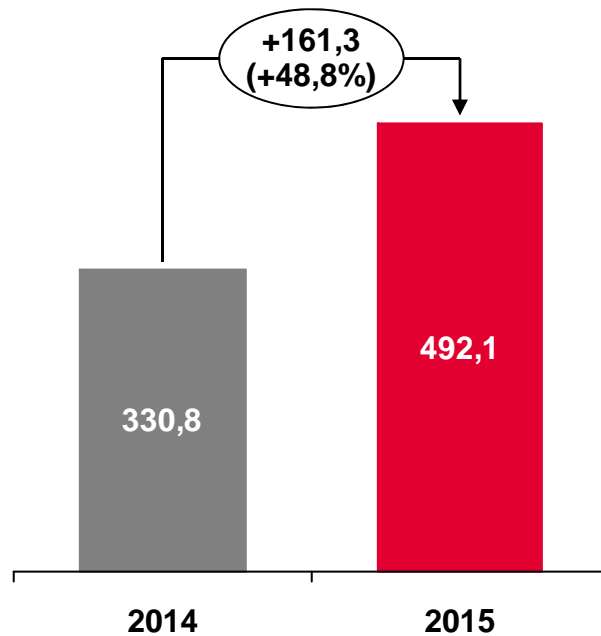


- 517,9 Mio. € Versatel-Umsatz in 2015 (130,6 Mio. € in Q4 2014)

■ Access: EBITDA und EBIT

EBITDA

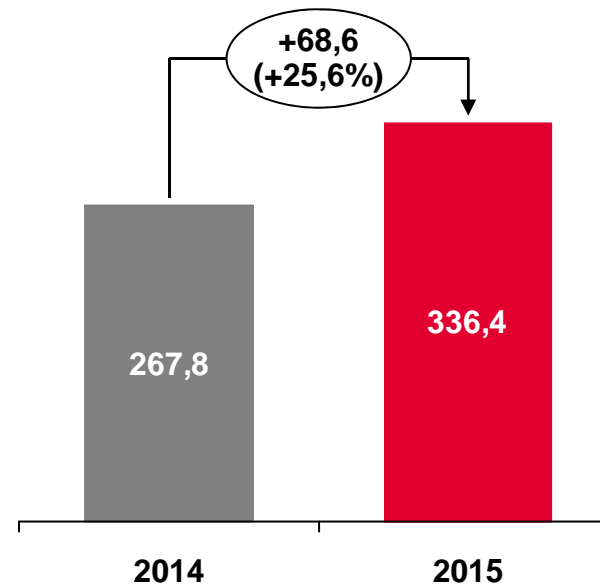
(nach IFRS in Mio. €)



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

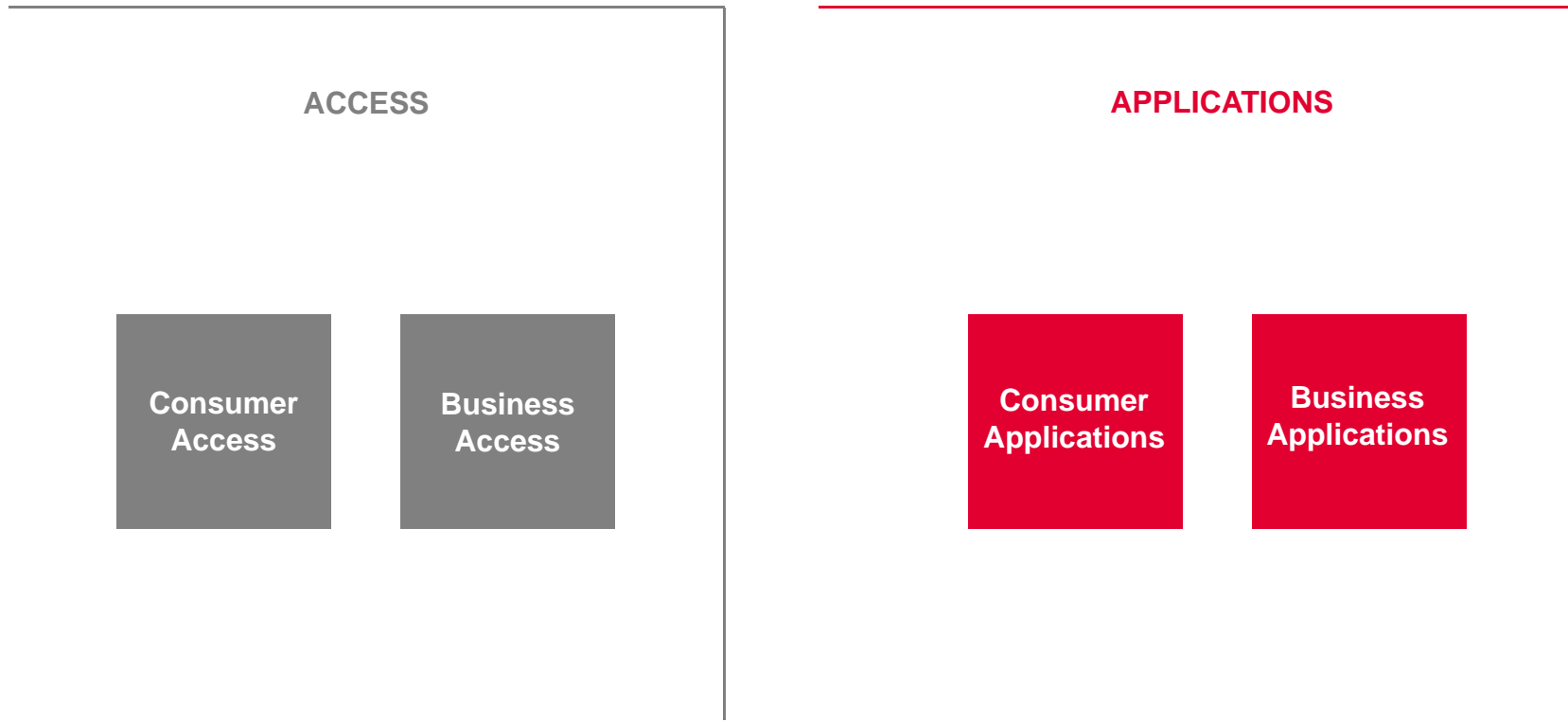
EBIT

(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

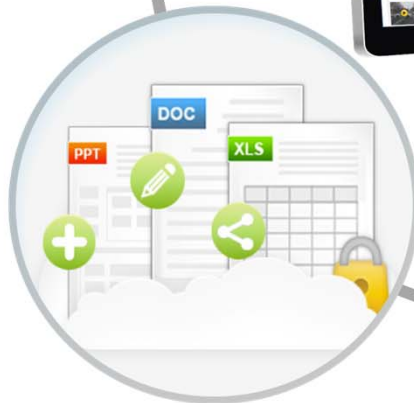
Kommunikation und Organisation
E-Mail, Kalender, Kontakte, SMS, Fax



De-Mail
Rechtssichere Kommunikation und Identitäts-Management



Online Office
Texte, Tabellen, Präsentationen



Cloud-Speicher
für Fotos, Filme, Musik und Dokumente

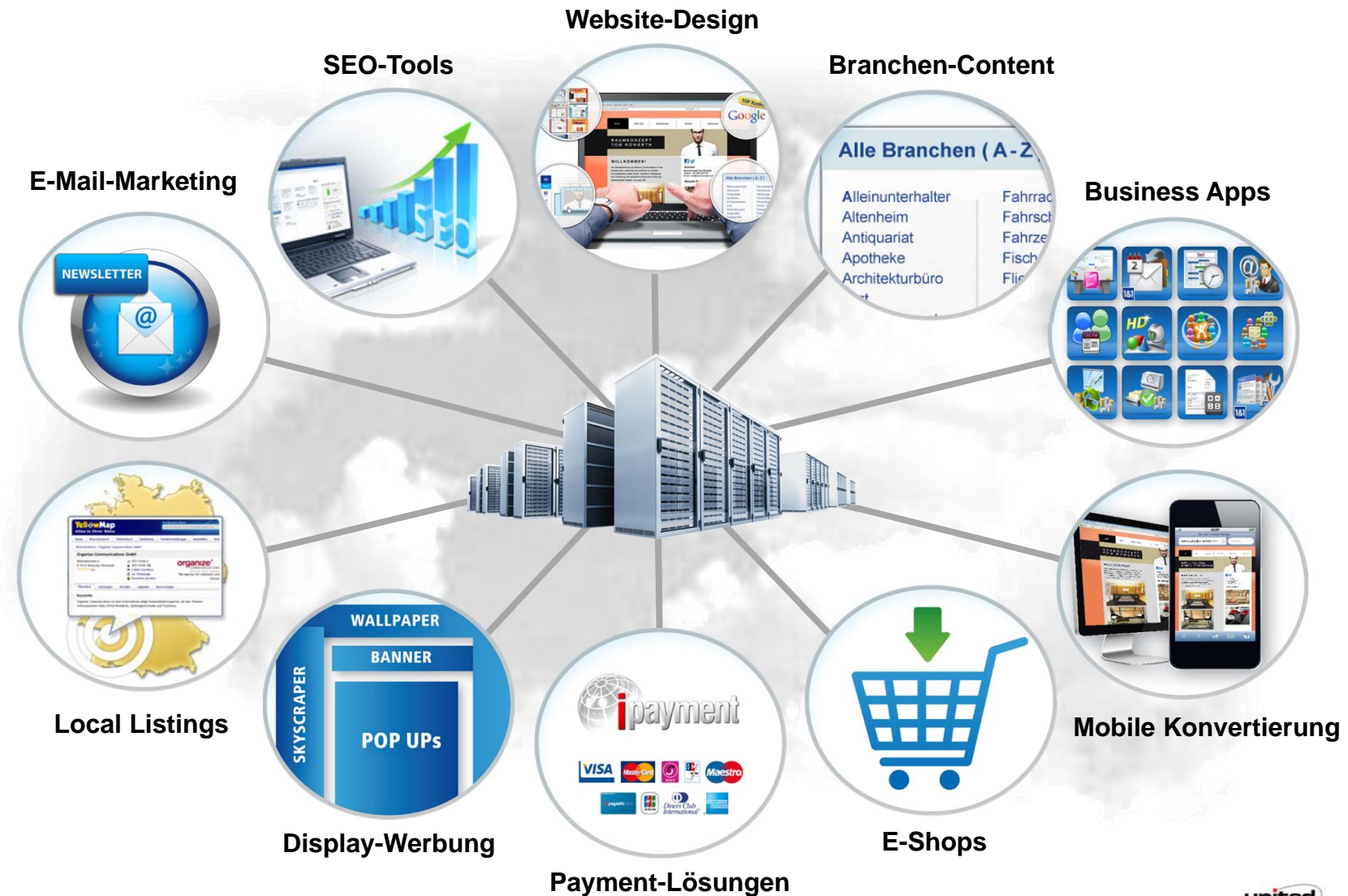


GMX

WEB.DE

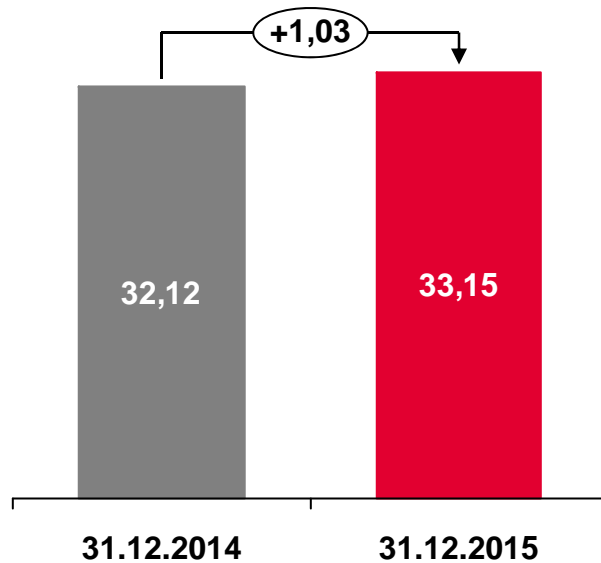
mail.com

■ Business Applications: Vom Webhoster zum E-Business Lösungsanbieter



■ Consumer Applications

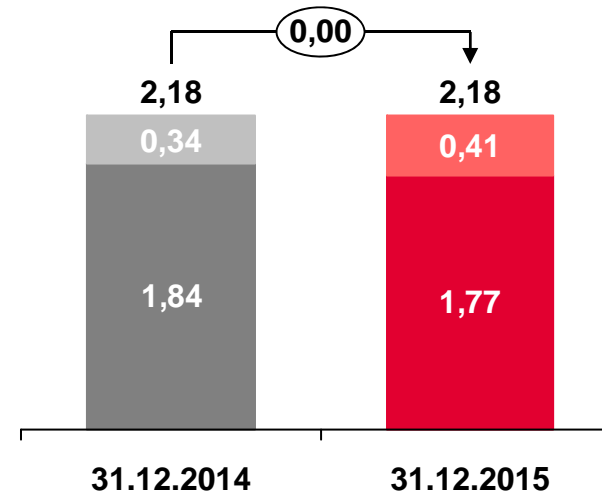
Free Accounts
(in Mio.)



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

Kundenverträge
(in Mio.)

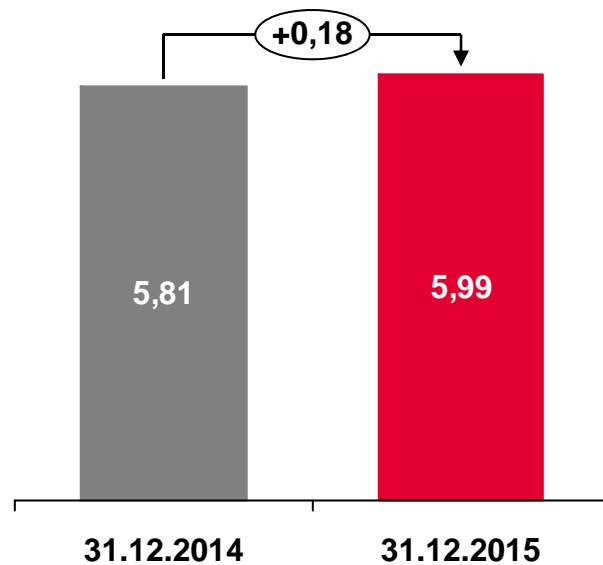
■ Accounts mit Value-Added-Subscription
■ Accounts mit Premium-Mail-Subscription



- Stabiler Vertragsbestand trotz limitierter Bewerbung von Pay-Produkten

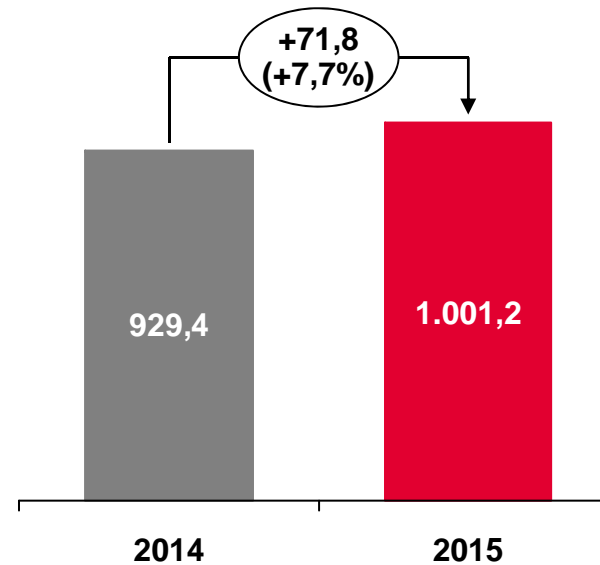
■ Business Applications und Segment-Umsatz

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. €)

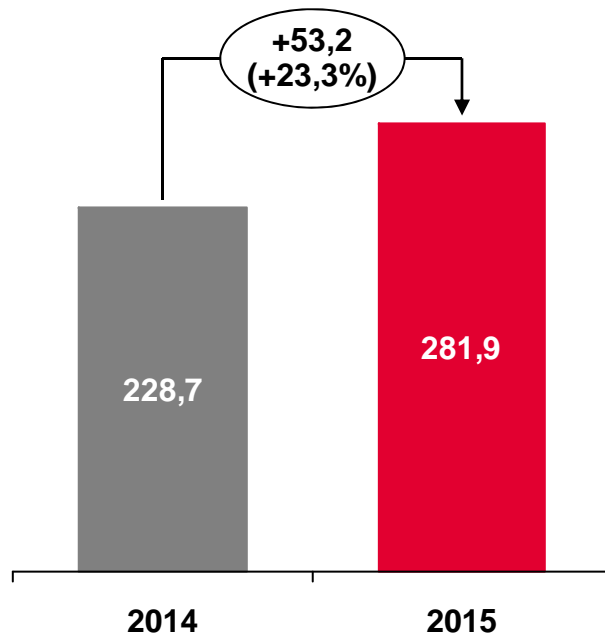


- Erstmals insgesamt 1 Mrd. € Umsatz im Applications-Segment

■ Applications: EBITDA und EBIT

EBITDA

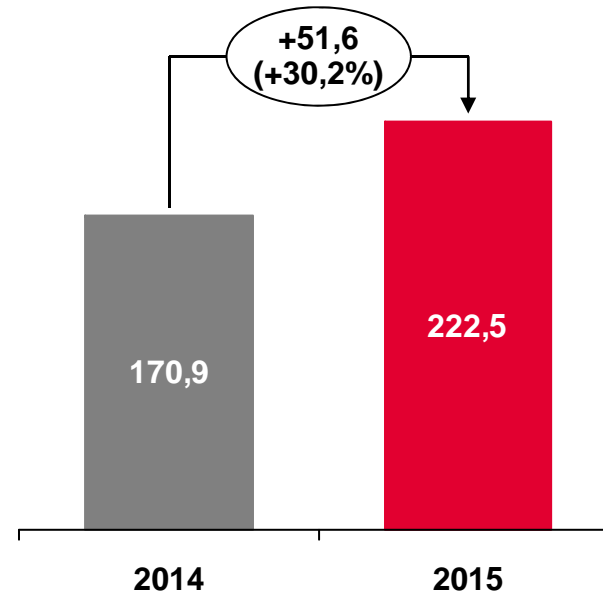
(nach IFRS in Mio. €)



- 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!**