

UNITED INTERNET AG

Hauptversammlung 2020

Mittwoch, 20. Mai 2020

AGENDA

Ralph Dommermuth

Unternehmensentwicklung 2019

Ausblick 2020

Frank Krause

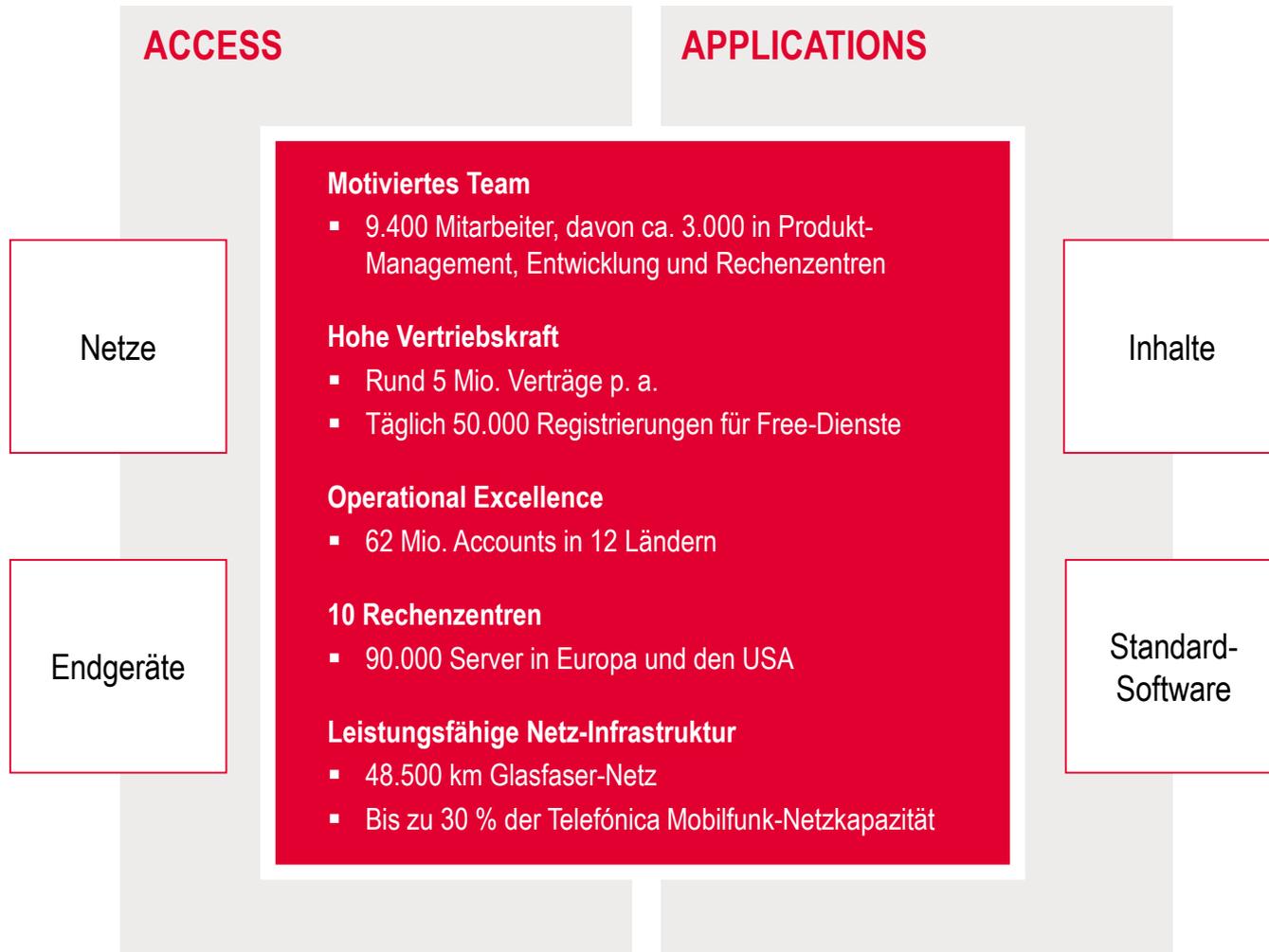
Ergebnisse Geschäftsjahr 2019

Tagesordnung

Aktie und Dividende

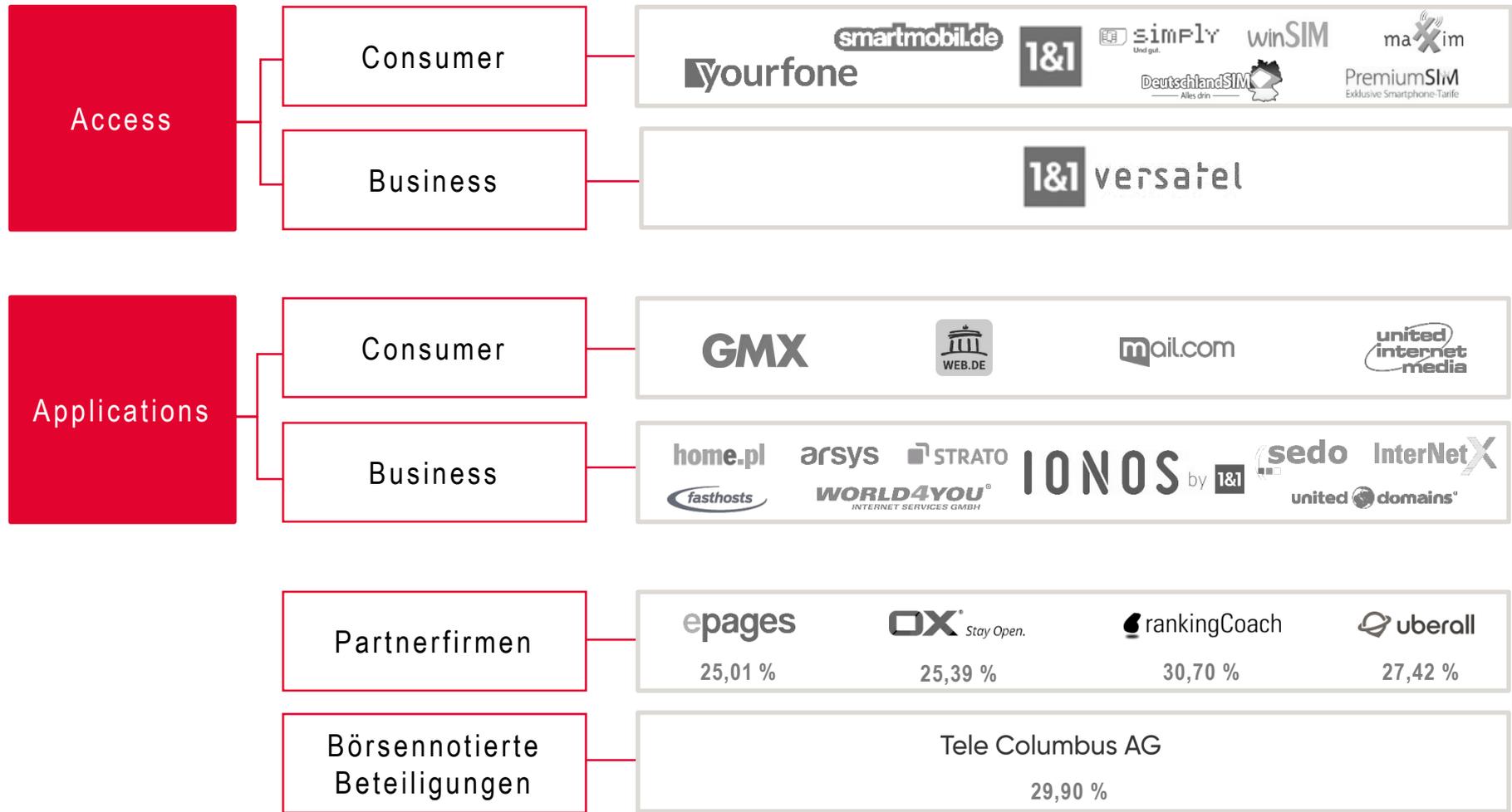
UNTERNEHMENSENTWICKLUNG 2019

2 GESCHÄFTSBEREICHE: ACCESS & APPLICATIONS



GESCHÄFTSBEREICHE & BETEILIGUNGEN

(Stand: 31. Dezember 2019)



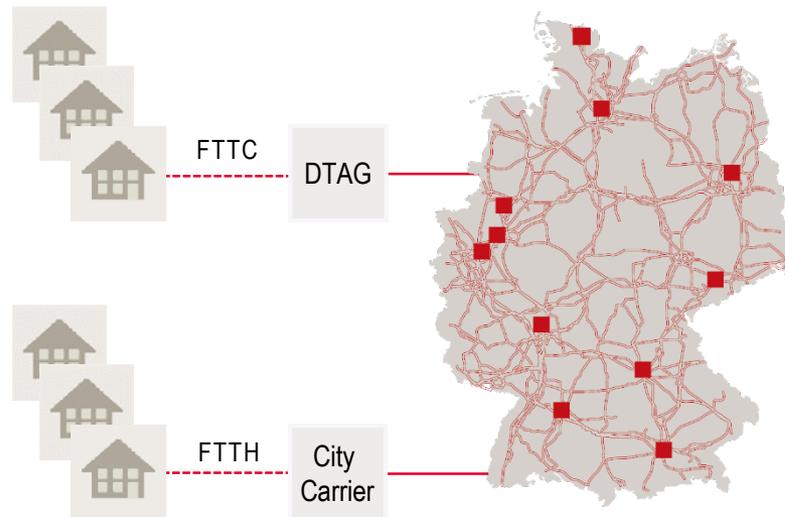
„ACCESS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2019

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

„CONSUMER ACCESS“: FESTNETZ

- Größter alternativer deutscher DSL-Anbieter
- connect-Festnetztest: Sieger 2015, 2. Platz 2016, Sieger 2017, 2. Platz 2018, 3. Platz 2019



Letzte Meile:

- VDSL/Vectoring (FTTC) primär über Layer 2-Infrastruktur der Deutschen Telekom, ansonsten Layer 3
- Glasfaser-Anschlüsse (FTTH) über City Carrier
- ADSL über weitere Netzbetreiber

„CONSUMER ACCESS“: MOBILFUNK

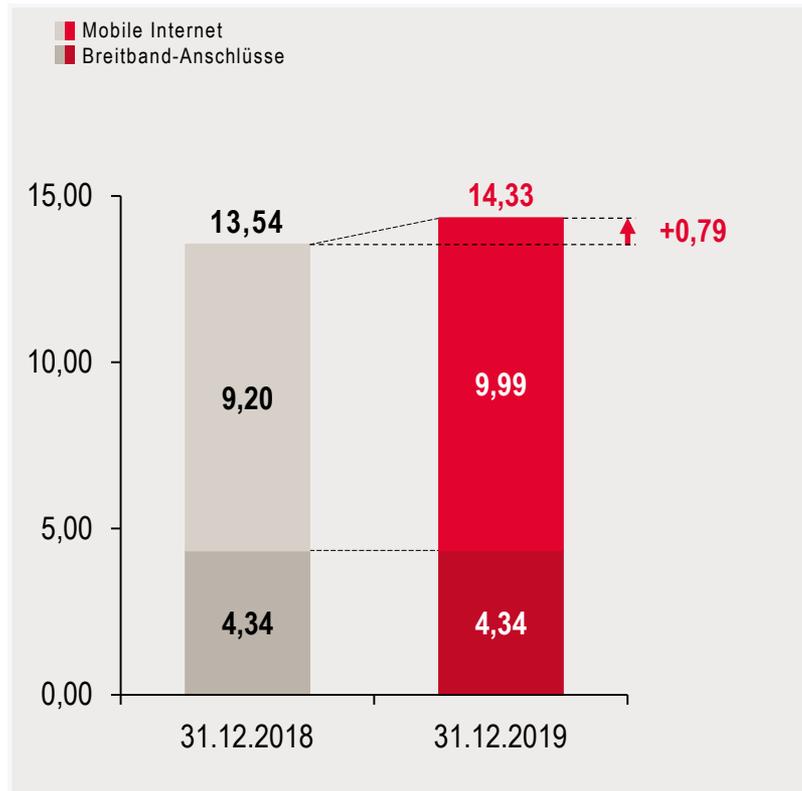
- Deutschlands führender MVNO
- Breite Marktabdeckung



- Telefónica-Remedy-Partner mit langfristig garantiertem Zugriff auf bis zu 30 % der Netzkapazität und auf alle Zukunftstechnologien, inkl. 5G
- Zusätzlich Vorleistungsbezug bei Vodafone

„CONSUMER ACCESS“: KUNDENVERTRÄGE

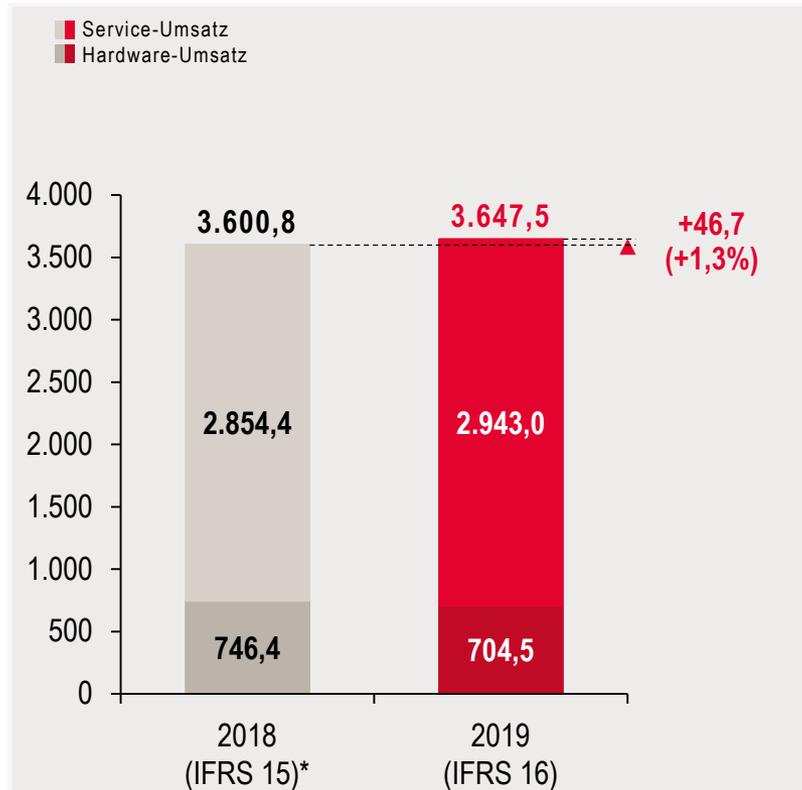
(in Mio.)



- 14,33 Mio. Kundenverträge (+ 790.000)
 - 9,99 Mio. Mobile Internet Verträge (+ 790.000)
 - 4,34 Mio. Breitband-Anschlüsse ADSL / VDSL / FTTH

„CONSUMER ACCESS“: UMSATZ

(nach IFRS in Mio. €)

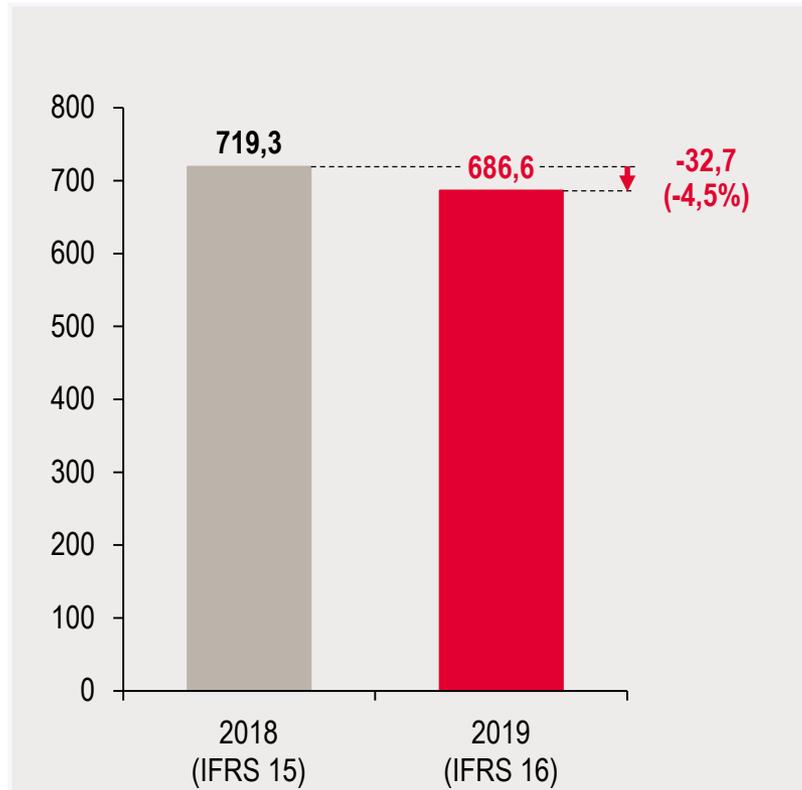


- + 1,3 % Umsatz auf 3.647,5 Mrd. €
- + 3,1 % Service-Umsatz auf 2.943,0 Mio. €
- - 5,6 % (- 41,9 Mio. €) margenschwacher Hardware-Umsatz auf 704,5 Mio. €

* Nach Anpassung des Umsatzausweises 2018 im Segment „Consumer Access“ und somit auch im Gesamtkonzern

„CONSUMER ACCESS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- - 4,5 % EBITDA auf 686,6 Mio. €
 - - 3,2 Mio. € One-Offs aus Drillisch-Integration (Vorjahr: - 25,1 Mio. €)
 - - 5,7 Mio. € aus initialen Kosten für das 5G-Netz
 - - 8,8 Mio. € Regulierung „TAL-Entgelt“ (07/19)
 - - 5,6 Mio. € Regulierung „SMS EU“ (05/19)
 - - 83,1 Mio. € Mehrkosten, nachdem ein zeitlich befristeter Anpassungsmechanismus* eines Vorleistungsvertrags Ende 2018 ausgelaufen ist
 - + 8,2 Mio. € aus IFRS 16
- 18,8 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 20,0 %)

➔ + 5,4 % vergleichbares EBITDA – ohne vorgenannte Effekte

* Entgegen den ursprünglichen Erwartungen konnte die ausgelaufene Regelung im Berichtszeitraum nicht durch eine Preissenkung kompensiert werden

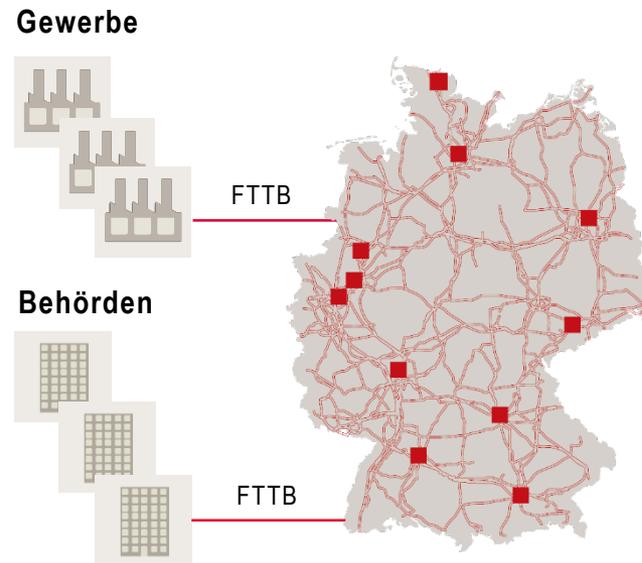
„BUSINESS ACCESS“

- Eines der größten deutschen Glasfasernetze
- Projektgeschäft sowie Plug-and-Play-Lösungen für mittelständische Unternehmen



**GLASFASER
DIREKT**

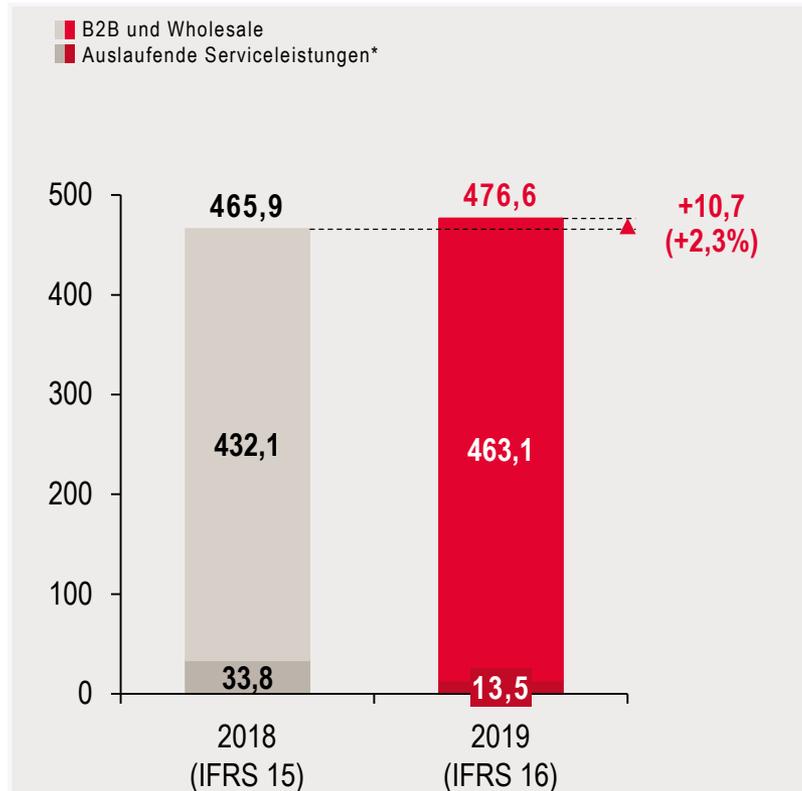
✓ Glasfaser-Anschluss für Firmen!
✓ Garantierte Gigabit-Bandbreite!
✓ Keine Baukosten bis zum Gebäude!



- 48.489 km Glasfasernetz (Vorjahr: 47.013 km)
- In 250 deutschen Städten, darunter 19 der 25 größten Städte
- 17.145 direkt angeschlossene Standorte (Vorjahr: 13.998)

„BUSINESS ACCESS“: UMSATZ

(nach IFRS in Mio. €)

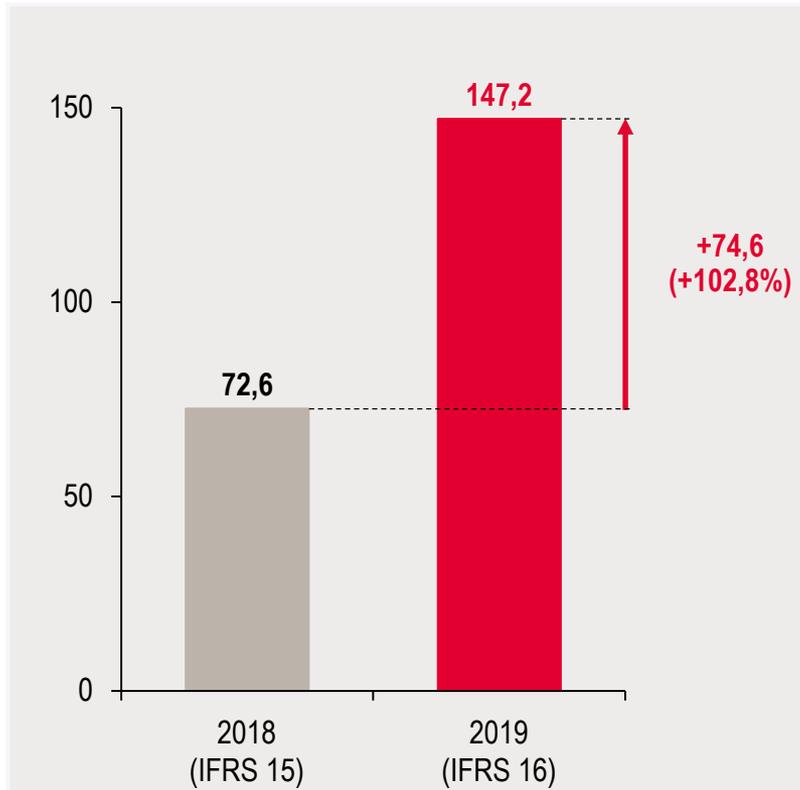


- + 2,3 % Umsatz auf 476,6 Mio. €
- Positive Entwicklung im Kerngeschäft bei B2B und Wholesale (+ 7,2 %)

* Auslaufende Serviceleistungen für die in 2017 von Consumer Access (1&1 Drillisch) übernommenen Breitbandkunden

„BUSINESS ACCESS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- + 102,8 % EBITDA auf 147,2 Mio. €
 - + 59,6 Mio. € aus IFRS 16
- 30,9 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 15,6 %)

➔ + 20,7 % vergleichbares EBITDA – ohne vorgenannten IFRS-16-Effekt

„APPLICATIONS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2019

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

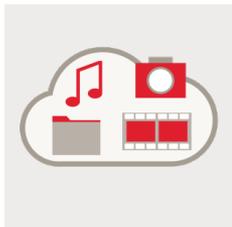
„CONSUMER APPLICATIONS“: VOM E-MAIL-DIENST ZUR ZENTRALE FÜR KOMMUNIKATIONS-, INFORMATIONS- UND IDENTITÄTS-MANAGEMENT



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

- Einer der führenden Anbieter von Consumer Applications
- 32,2 Mio. aktive Nutzer-Accounts in Deutschland – über 50 % Marktanteil bei privaten E-Mails

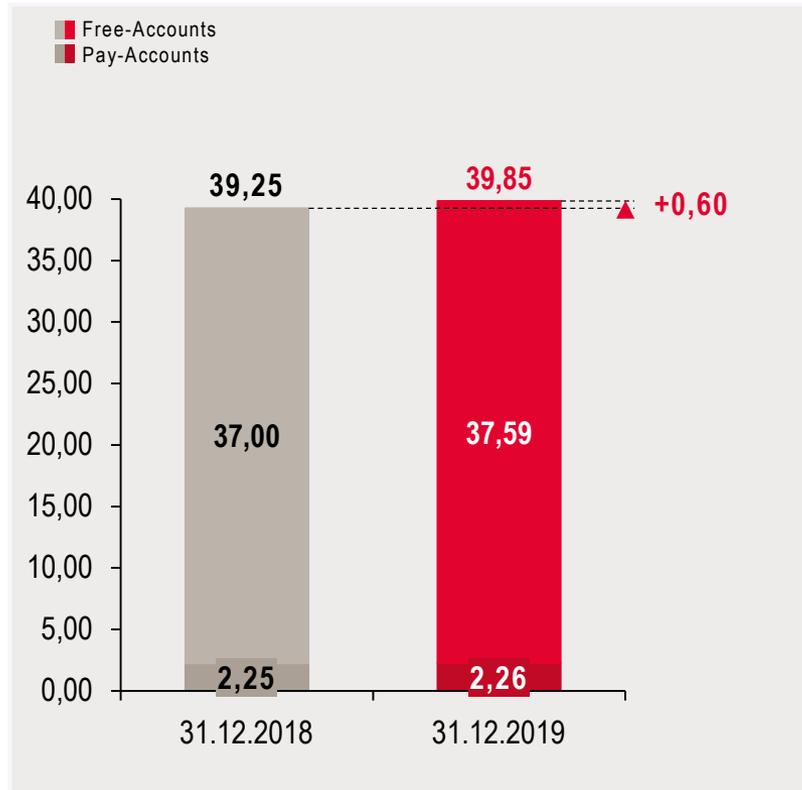
	E-Mail*	eIDAS/ De-Mail	Cloud- Speicher*	Content*	ID
	#1	#1	#3	#1	#3
	#2	–	#1	–	#1
	#3	–	#5	#4	n.a.
	#4	#2	#7	#2	n.a.
	n.a.	–	–	n.a.	#2

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

* E-Mail und Cloud-Speicher: Convios Consulting, repräsentative Umfrage im Auftrag von United Internet, 2019 (privat meistgenutzte E-Mail- bzw. Cloud-Anbieter in Deutschland)
Content: die medienanstalten, MedienVielfaltsMonitor 2019-I, Marktanteile Onlinemedien

„CONSUMER APPLICATIONS“: ACCOUNTS

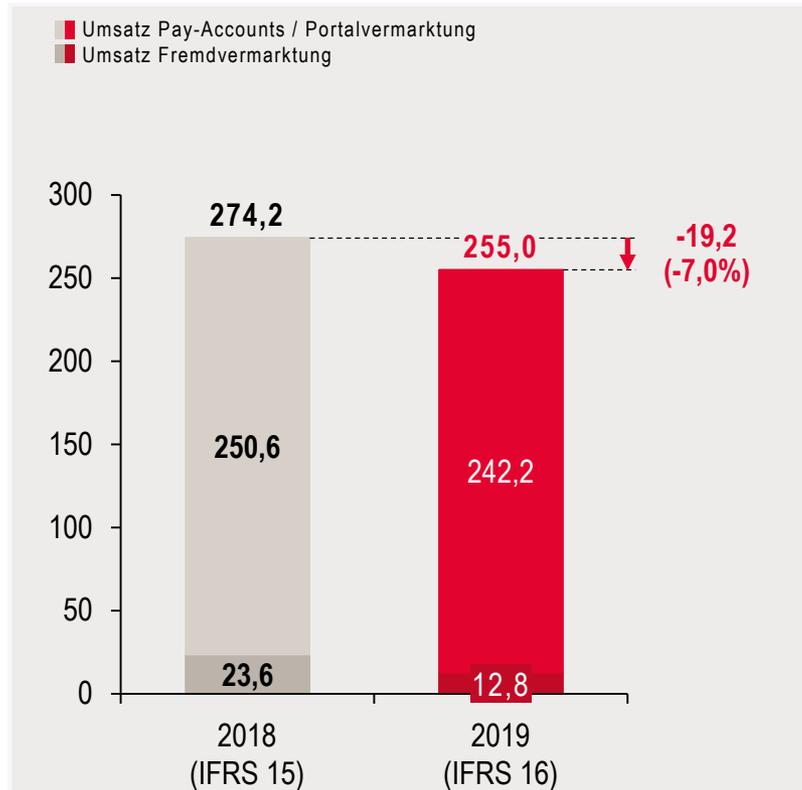
(in Mio.)



- 39,85 Mio. Consumer-Accounts insgesamt (+ 600.000), davon
 - 37,59 Mio. Free-Accounts (+ 590.000)
 - 2,26 Mio. Pay-Accounts (+ 10.000)
- 24,6 Mio. mit mobiler Nutzung (+ 1.900.000)
- 19,4 Mio. mit Cloud-Speicher (+ 900.000)

„CONSUMER APPLICATIONS“: UMSATZ

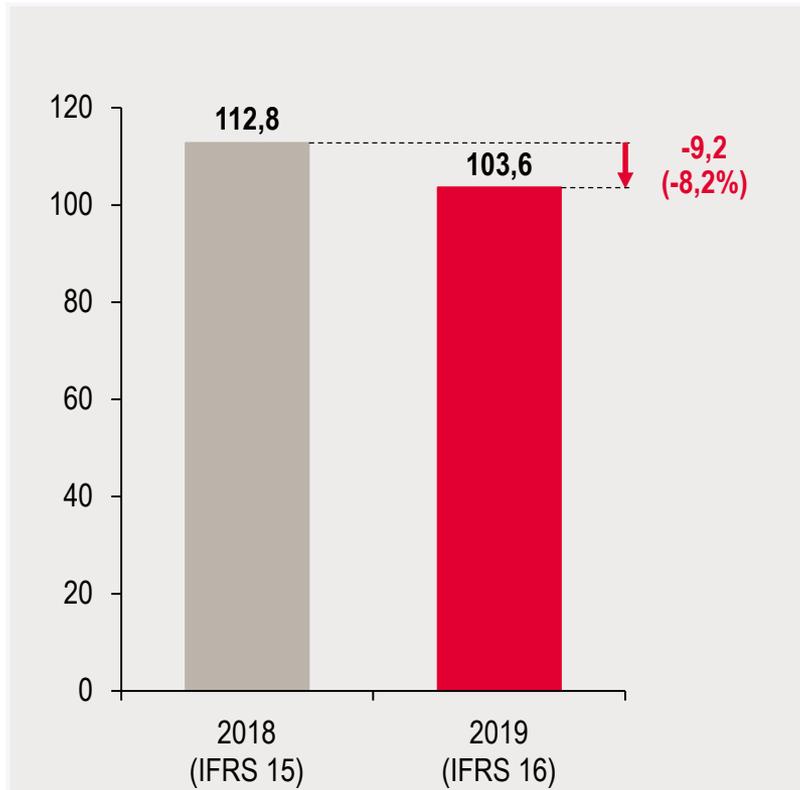
(nach IFRS in Mio. €)



- - 7,0 % Umsatz auf 255,0 Mio. €
 - - 25,4 Mio. € aus Werbeflächen-Reduktion (Vorjahr: - 17,0 Mio. €) im Kerngeschäft
 - - 10,8 Mio. € aus margenschwacher Fremdvermarktung
- gleichbleibender Umsatz – ohne Effekte aus erhöhter Werbeflächen-Reduktion und Fremdvermarktung

„CONSUMER APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



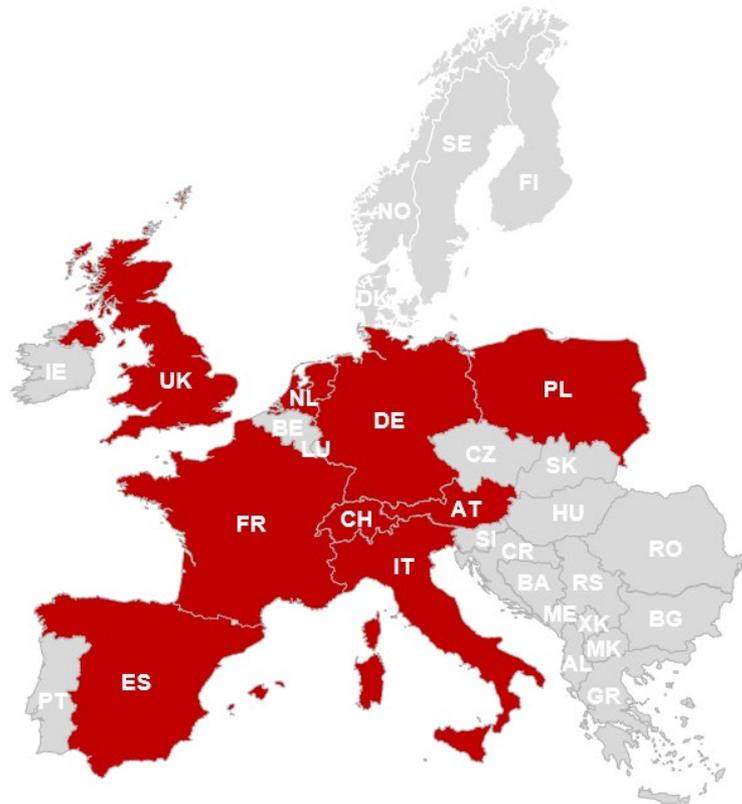
- - 8,2 % EBITDA auf 103,6 Mio. €
 - - 24,3 Mio. € aus Werbeflächen-Reduktion und Aufbau datengetriebener Geschäftsmodelle (Vorjahr: - 15,9 Mio. €)
 - + 4,1 Mio. € aus IFRS 16
- 40,6 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 41,1 %)
- ➔ - 3,8 % vergleichbares EBITDA – ohne Effekte aus erhöhter Werbeflächen-Reduktion und IFRS 16

„BUSINESS APPLICATIONS“: VOM WEBHOSTER ZUM E-BUSINESS-LÖSUNGSANBIETER



„BUSINESS APPLICATIONS“: ASSETS

- Führender europäischer Anbieter
- In 12 Ländern aktiv: #1 in Deutschland, Spanien, Polen und Österreich, #2 in UK und Frankreich*

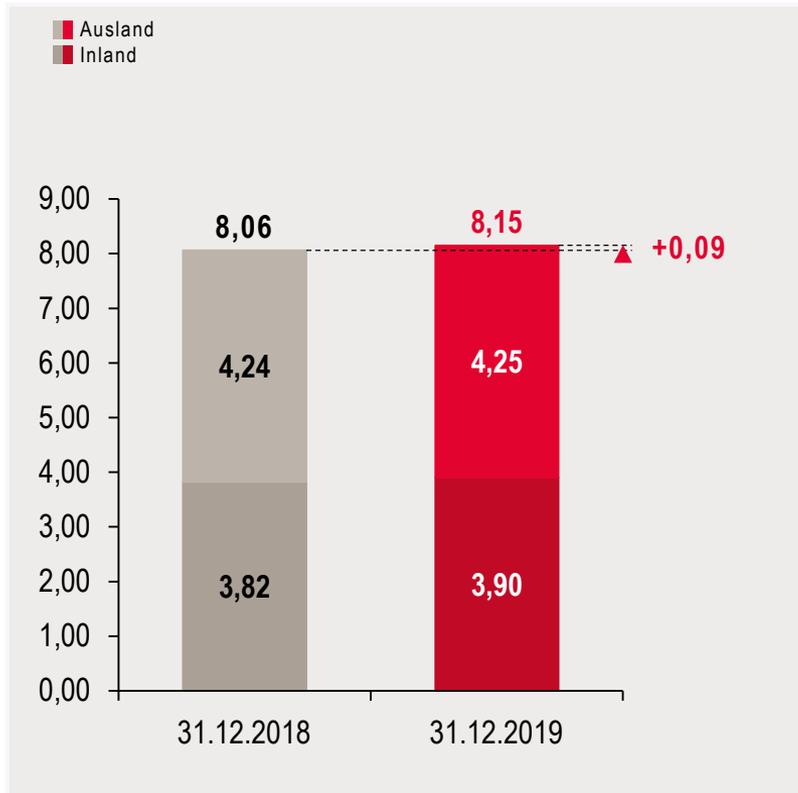


- Breite Produktpalette
- Eigenentwicklungen und Kooperationen mit Entwicklungspartnern
- Leistungsfähige Rechenzentren

* Gemessen an der Anzahl gemanagter Länder-Domains

„BUSINESS APPLICATIONS“: KUNDENVERTRÄGE

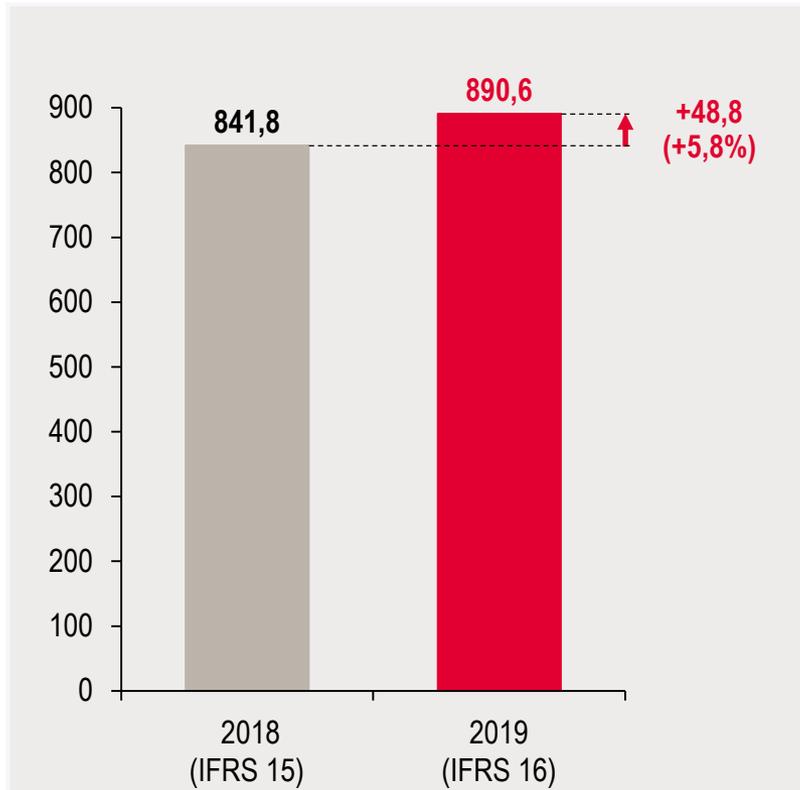
(in Mio.)



- 8,15 Mio. Kundenverträge (+ 90.000)
- 4,25 Mio. im Ausland (+ 10.000)
- 3,90 Mio. im Inland (+ 80.000)

„BUSINESS APPLICATIONS“: UMSATZ

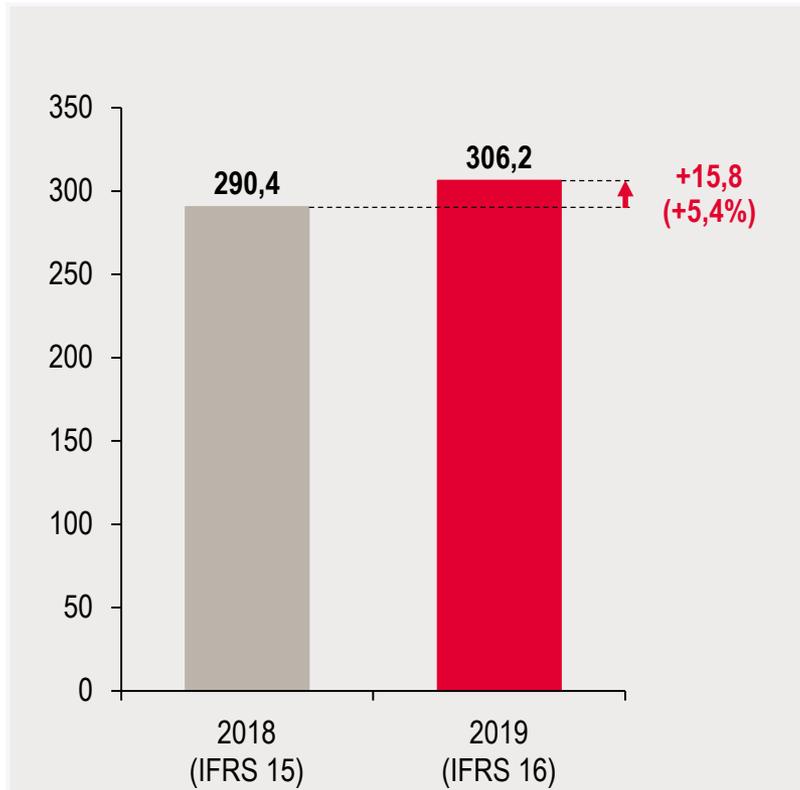
(nach IFRS in Mio. €)



- + 5,8 % Umsatz auf 890,6 Mio. €
- Kundenwachstum
- Up- und Cross-Selling

„BUSINESS APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- + 5,4 % EBITDA auf 306,2 Mio. €
 - - 26,7 Mio. € erhöhte Marketing-Aufwendungen (davon - 19,2 Mio. € One-Offs gegenüber - 16,6 Mio. € One-Offs im Vorjahr)
 - + 13,7 Mio. € aus IFRS 16
- 33,4 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 34,5 %)
- ➔ + 4,0 % vergleichbares EBITDA – ohne Effekte aus erhöhten Marketing-Aufwendungen und IFRS 16

KPIs GESCHÄFTSJAHR 2019

- Gutes Kundenwachstum (+ 890.000 auf 24,74 Mio. Verträge)
- Umsatz und operatives Ergebnis je Aktie steigen leicht

Umsatz und Ergebniskennzahlen (in Mio. €)	2018 (IFRS 15)	2019 (IFRS 16)	Veränderung
Umsatz	5.102,9	5.194,1	+ 1,8 %
EBITDA	1.201,3	1.265,7	+ 5,4 %
EBIT	811,0	811,1	+ 0,0 %
EPS in €	0,94	2,13	+ 126,6 %
EPS vor Sonderfaktoren (in €)	1,96	1,99	+ 1,5 %

- EBITDA-Effekt aus IFRS 16: + 87,0 Mio. € (vergleichbares Wachstum nach IFRS 15: - 1,9 %)
- Sonderfaktoren
 - Wertminderungen Tele Columbus 2018: - 1,02 € EPS
 - Wertaufholungen Tele Columbus 2019: + 0,09 € EPS
 - Markenwert-Zuschreibungen Strato 2019: + 19,4 Mio. € EBIT; + 0,05 € EPS

AUSBLICK 2020

GUTER START INS NEUE JAHR

1. Quartal 2020

- + 170.000 Kundenverträge auf 24,91 Mio. im 1. Quartal 2020
- + 4,1 % Umsatz auf 1.329,4 Mio. € im Vergleich zum Vorjahr
- + 0,4 % EBITDA auf 300,8 Mio. € im Vergleich zum Vorjahr, darin enthalten
 - - 6,9 Mio. € aus Regulierungsentscheidungen (TAL / EU-SMS)
 - - 4,9 Mio. € aus verändertem Nutzungsverhalten in der Coronavirus-Krise
 - - 0,3 Mio. € (Vorjahr: - 2,1 Mio. €) One-Offs aus Integrationsprojekten
 - - 2,8 Mio. € (Vorjahr: - 1,0 Mio. €) initiale Kosten für das eigene 5G-Mobilfunknetz
- ➔ + 4,3 % vergleichbares EBITDA – ohne vorgenannte Effekte

PROGNOSE 2020

- Umsatz und EBITDA in etwa auf Vorjahresniveau
- Konkretisierung im Rahmen der Halbjahresberichterstattung

ERGEBNISSE GESCHÄFTSJAHR 2019

KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZ. 2019 (I)

(nach IFRS in Mio. €)

Vermögenswerte	31.12.2018 (IFRS 15)	01.01.2019 (IFRS 16)	31.12.2019 (IFRS 16)	Erläuterungen (Veränderung zur Eröffnungsbilanz)
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	2.062,6	2.346,8	3.285,6	▪ Capex: 252,8 M€ zzgl. Zugang aus IFRS 16: 96,9 M€; Afa: 474,1 M€; 5G-Frequenzen: 1.070,2 M€
Firmenwerte	3.612,6	3.612,6	3.616,5	▪ Weitgehend unverändert
Finanzanlagen	554,9	554,9	286,5	▪ Rückgang durch Verkauf der Rocket-Anteile
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	409,7	409,7	403,7	▪ Weitgehend unverändert
Vertragsvermögenswerte	595,8	595,8	682,1	▪ Fortschreibung Contract Assets
Vorräte und abgegrenzte Aufwendungen	655,7	645,7	600,6	
Ertragsteueransprüche und sonstige Vermögenswerte	224,4	224,4	93,8	▪ Rückgang der Steueransprüche und der Forderungen gegen Vorleister
Zahlungsmittel	58,1	58,1	117,6	
Summe	8.173,8	8.448,0	9.086,4	

KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZ. 2019 (II)

(nach IFRS in Mio. €)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2018 (IFRS 15)	01.01.2019 (IFRS 16)	31.12.2019 (IFRS 16)	Erläuterungen (Veränderung zur Eröffnungsbilanz)
Eigenkapital	4.521,5	4.521,5	4.614,7	▪ Eigenkapitalquote: 50,8 %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.939,1	1.939,1	1.738,4	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 1.620,8 M€ (12/2018: 1.881,1 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	566,8	562,7	481,6	▪ Rückgang nach geschäftsbedingtem Anstieg im 2. Halbjahr 2018
Vertragsverbindlichkeiten	188,1	188,1	184,8	▪ Weitgehend unverändert
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	577,8	577,8	443,5	▪ Rückgang nach Steuerzahlungen ▪ Verminderung der latenten Steuern infolge von PPA-Abschreibungen
Sonstige Rückstellungen / sonstige Verbindlichkeiten	380,5	658,8	1.623,4	▪ 5G-Frequenzen: 1.008,9 M€
Summe	8.173,8	8.448,0	9.086,4	

KONZERN: KENNZAHLEN 2019

Verträge in Mio. / Finanzkennzahlen nach IFRS in Mio. €	2018 (IFRS 15)	2019 (IFRS 16)	Veränderung
Kostenpflichtige Kundenverträge	23,85	24,74	+ 0,89 Mio.
Werbefinanzierte Free-Accounts	37,00	37,59	+ 0,59 Mio.
Umsatz	5.102,9	5.194,1	+ 1,8 %
EBITDA	1.201,3	1.265,7	+ 5,4 %
EBIT	811,0	811,1	+ 0,0 %
EPS ⁽¹⁾ (in €)	1,96	1,99	+ 1,5 %
Net Debt	- 1.881,1	- 1.620,8	+ 260,3 Mio.
Capex	- 271,8	- 252,8	
Free Cashflow ⁽²⁾	254,6	496,0	+ 241,4 Mio.

⁽¹⁾ EPS ohne Sonderfaktoren: Wertminderungen Tele Columbus 2018 (- 1,02 €); Wertaufholungen Tele Columbus 2019 (+ 0,09 €); Markenwert-Zuschreibungen Strato 2019 (+ 0,05 €)

⁽²⁾ 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 (ohne aperiodische Steuerzahlungen); Free Cashflow 2019 auf Basis IFRS 15, d. h. ohne Effekte aus IFRS-16-Bilanzierung „Leasing“ (+ 111,0 Mio. €)

TAGESORDNUNG

AKTIE UND DIVIDENDE

▪ Aktie

- Emissionspreis zum 23. März 1998: 1,02 €
- Kurs zur Hauptversammlung 2019: 33,09 € (Schlusskurs zum 22. Mai 2019)
- Kurs zum 31. Dezember 2019: 29,28 €
- Kurs zur Hauptversammlung 2020: 36,93 € (Schlusskurs zum 19. Mai 2020)

▪ Dividende

- Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung 2020: 0,50 € je Aktie (Vorjahr: 0,05 €)
- Gesamtausschüttung: 93,6 Mio. € (Vorjahr: 10,0 Mio. €)
- Dies entspricht ca. 23,6 % des bereinigten Konzernergebnisses 2019 nach Steuern und Minderheitenanteilen (396,4 Mio. €)

TAGESORDNUNG (I)

1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2019
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 die Wahlen zum Aufsichtsrat
7. Beschlussfassung über die Vergrößerung des Aufsichtsrats und entsprechende Satzungsänderungen
8. Beschlussfassung über weitere Wahlen zum Aufsichtsrat
9. Beschlussfassung über die Vergütung des Aufsichtsrats

TAGESORDNUNG (II)

10. Beschlussfassung über Satzungsänderungen zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)
11. Beschlussfassung zur Vergrößerung der Flexibilität bei künftigen Hauptversammlungen (Online-Teilnahme, Briefwahl, Präsenzplicht von Aufsichtsratsmitgliedern) und entsprechende Satzungsänderungen
12. Beschlussfassung über die Schaffung der Möglichkeit der Zahlung einer Abschlagsdividende und entsprechende Satzungsänderungen
13. Beschlussfassung über die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2020 und entsprechende Satzungsänderungen
14. Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und Wandelschuldverschreibungen sowie Schaffung eines neuen bedingten Kapitals 2020 und entsprechende Satzungsänderungen
15. Beschlussfassung über Erwerb und Verwendung eigener Aktien sowie Einziehung und Kapitalherabsetzung

UNITED INTERNET AG

Hauptversammlung 2020

Mittwoch, 20. Mai 2020