



Drillisch AG

Unternehmenspräsentation

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Prognosen, mit der die gegenwärtige Einschätzung des Management der Drillisch AG zum Ausdruck kommt. Diese Einschätzungen und Aussagen können Veränderungen bzw. unsicheren Rahmenbedingungen unterliegen, die zum Großteil schwierig zu prognostizieren sind und außerhalb der Kontrolle der Drillisch AG liegen.

Die Drillisch AG hat keine Verpflichtung bei Veränderungen der Rahmenbedingungen die zugrunde liegenden Informationen zu veröffentlichen bzw. revidierte Informationen zu veröffentlichen.

Drillisch AG
Investor Relations
Wilhelm-Röntgen-Straße 1-5
D - 63477 Maintal
Telefon: + 49 (0) 61 81 / 412 218
Internet: www.drillisch.de
E-Mail: ir@drillisch.de




 **Highlights Q1-2015**

 **Marktentwicklung**

 **Finanzkennzahlen**

 **Ausblick**

Highlights Q1-2015

<p>Erwerb von yourfone</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Abschluss des Erwerbs von yourfone im Januar 2015 für 51,4 Mio. €⁽¹⁾  ✓ Etablierte Marke im deutschen Mobilfunkmarkt die weiteres Wachstumspotential bietet
<p>Erwerb von GTCCom</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Anfang Februar 2015 Erwerb von 97,5% an Prepaid Anbieter GTCCom für 1,6 Mio. €⁽¹⁾  ✓ Erweiterung der Vertriebsplattform mit interessanten Kooperationspartnern <div data-bbox="801 715 1621 778" style="text-align: center;">  </div>
<p>Offline Vertrieb</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Aufbau des Offline Vertriebskanals als Basis für weiteren Teilnehmer- und Umsatzanstieg ✓ Auswahl von 301 Shop-Standorten im ersten Halbjahr 2015
<p>Tarifportfolio</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ April 2015: Attraktives Angebot an neuen Paket- und Flat-Tarifen zur europaweiten Nutzung ✓ Oktober 2014: Erfolgreiche Einführung und mehrfache Auszeichnung der neuen LTE und Datentarife⁽²⁾
<p>Erwerb von The Phone House DE</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ April 2015: Erwerb von The Phone House Deutschland, vollzogen am 5. Mai 2015 ✓ Einer der größten Distributoren für Mobilfunk- und Festnetzverträge sowie den dazugehörigen Geräten und Servicedienstleistungen mit rd. 4.800 POS

(1) Finale Ermittlung des Kaufpreises noch nicht vorliegend

(2) Stiftung Warentest Allnet Flat Testsieger (10/14) sowie Stiftung Warentest Finanztest Allnet-LTE Tarife Testsieger (03/15)

Vorteile des MBA MVNO Vertrags

MBA MVNO Vertrag eröffnet neue strategische Möglichkeiten



Zugang zu Netzkapazität

- Zugang bis zu 30% Netzkapazität
- Uneingeschränkter 4G Zugriff mindestens 12 Monate vor anderen Non-MNOs ab dem 1. Juli 2015



Ausbau des Vertriebsnetzes

- Deutliche Steigerung der Vertriebskapazität mit Zugriff auf neue Kundengruppen
- Ausbau des "Best-in-class" Online Vertriebskanals für zusätzliche Kapazitäten
- Erwerb von Shops zum Aufbau des Offline Kanals



Partizipation an Technologie und Netzentwicklung

- Unbegrenzter Zugriff auf alle gegenwärtigen und zukünftigen Technologien (4G, 5G, etc.)
- Möglichkeit, ein Full MVNO sowie ein „MNO Light“ zu werden
- Bei zukünftigen Netzentwicklungen auf Augenhöhe mit Netzbetreibern



Attraktive Bedingungen

- Vertragssicherheit mit attraktiven Konditionen
- Bis zu 15 Jahre garantierter Netzzugang (Vertragslaufzeit von 5 Jahren mit zweimaliger Verlängerungsoption um weitere 5 Jahre)
- Planungssicherheit aufgrund langfristig fixierter Einkaufsbedingungen

MBA MVNO Vereinbarung erlaubt Drillisch, die Preis- und Innovationsführerschaft im Markt für Mobilfunkleistungen auszubauen

Drillisch Marken-Portfolio

Erfolgreich mit innovativen Angeboten und transparenten Produkten

Drillisch Portfolio (Auswahl)

Premiummarken

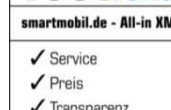
Neu



Mehrmarkenstrategie



Auszeichnungen für Preis und Qualität (Auswahl)



Nachhaltig hoher Standard im Qualitätsmanagement mit externen Audits erneut bestätigt



Mobile Awards 2014: Die Gewinner sind gekürt







Hohe Kundenzufriedenheit und Weiterempfehlungsbereitschaft (bis zu 90%)

LTE Tarifvergleich durch Stiftung Warentest (1)

- Stiftung Warentest hat im Finanztest insgesamt 19 LTE Mobilfunkangebote (2) verglichen
- „Wo bekommen Sie das Highspeed Internet besonders günstig?“
 - „Bei Premium SIM, bei sim.de und bei simply...“
- „Einfache und kostengünstige Nutzung des mobilen Internets wird unserer Meinung nach auch für die kommenden Jahre der Wachstumstreiber unserer Branche sein“

TESTSIEGER

Alle Spitzenpositionen bei LTE

Rang	Marke	Tarif	Preis (€)	Mbits/s / Highspeed Volumen (MB)
1	 PremiumSIM Exklusive Smartphone-Tarife	LTE M	19,95	50 / 2.000
2	 sim.de ...ganz einfach besser!	LTE Zwei	19,95	50 / 2.000
3	 simply Und gut.	LTE M Plus	19,95	50 / 2.000
4	 yourfone.de MEHR FÜR DICH.	LTE M	19,95	50 / 2.000
5	 DeutschlandSIM Alles drin	LTE M	24,95	50 / 2.000

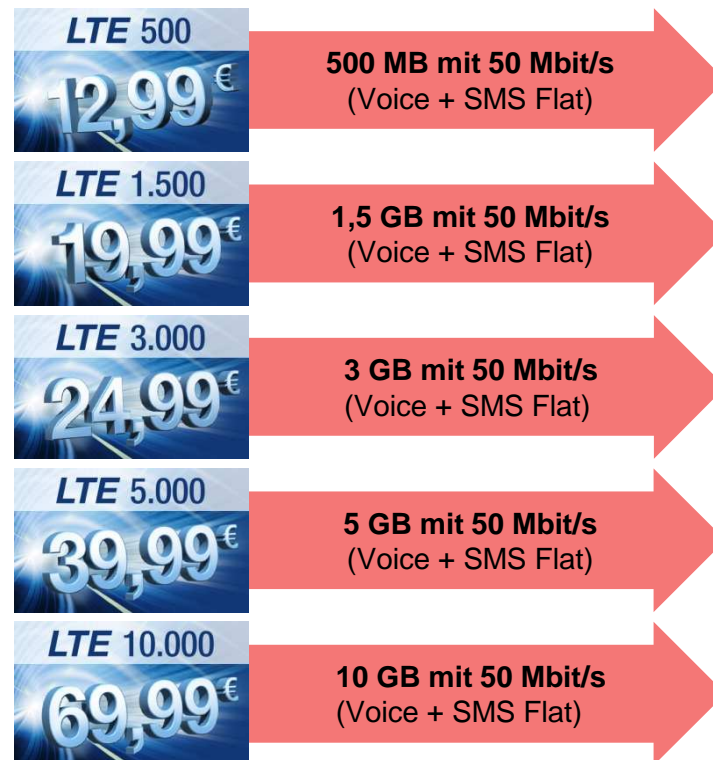
Die fünf besten Plätze wurden beim LTE Tarifvergleich durch Stiftung Warentest von Drillisch Marken belegt

(1) Finanztest Allnet-LTE Tarife 03/15

(2) LTE mit mindestens 50 MBit/s, eine Telefonflat ins deutsche Festnetz und in alle deutschen Mobilfunknetze sowie eine SMS-Flat

Drillisch Produktwelt

Mit 4G Tarifen – heute mit ausgezeichneter Qualität und transparenten Produkten erfolgreich...

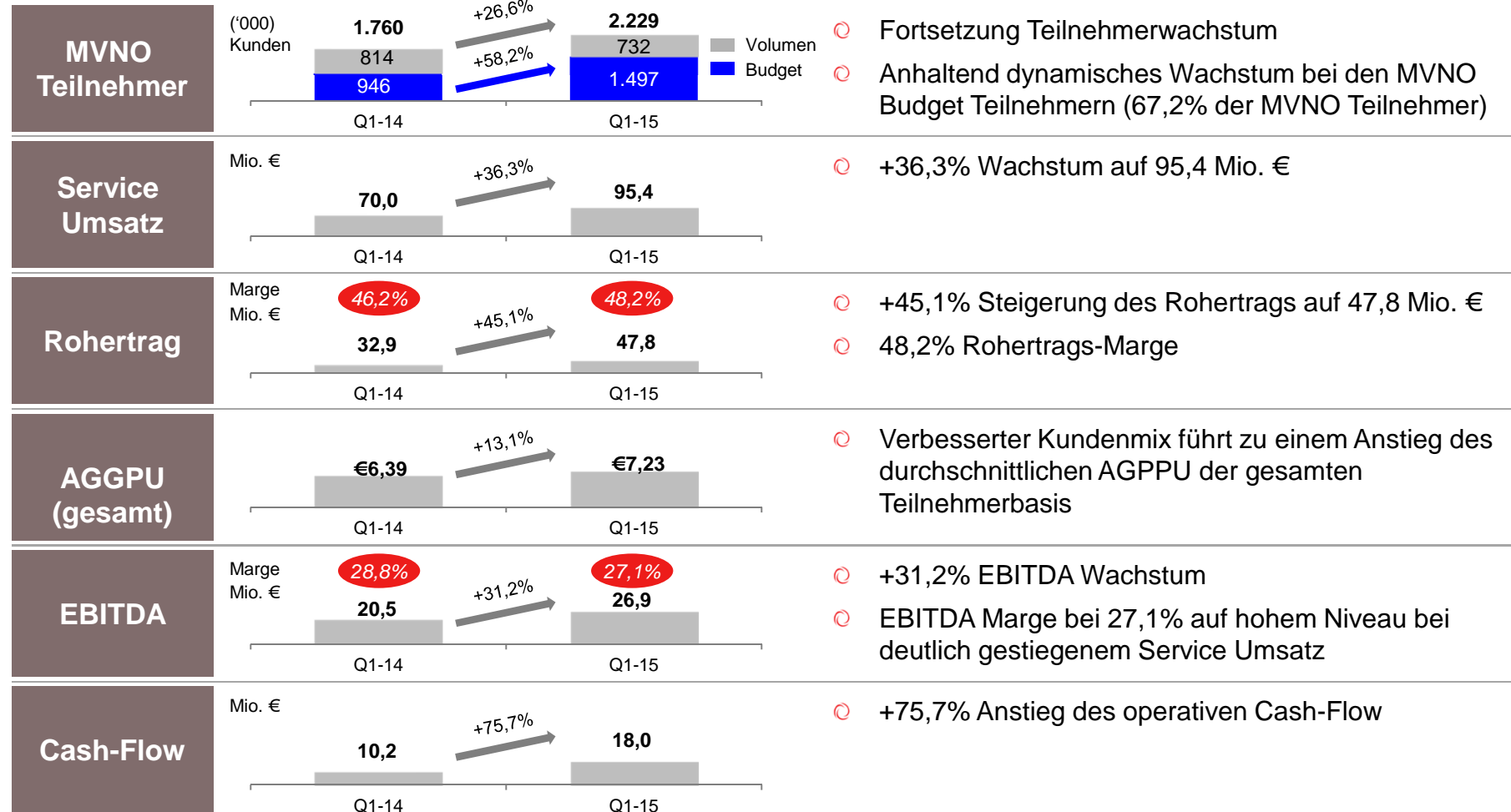


Unsere Wettbewerber mit 4G Produkten*

○	VOD	Smart L	€29,99
○	DTE	Magenta Mobil S	€28,45
○	TEF D	Select	€19,99
○	DTE	Magenta Mobil M	€37,95
○	VOD	Red 1,5 GB	€34,99
○	TEF D	All in M 1 GB	€29,99
○	DTE	Magenta Mobil L	€47,45
○	TEF D	All-in L	€39,99
○	VOD	Red 3 GB	€39,99
○	DTE	Magenta Mobil L Prem	€109,95
○	DTE	Magenta Mobil L Plus	€75,95
○	TEF D	All-in XL	€49,99
○	TEF D	All-in Premium	€79,99

...morgen als einziger MBA MVNO mit den Möglichkeiten eines Netzbetreibers

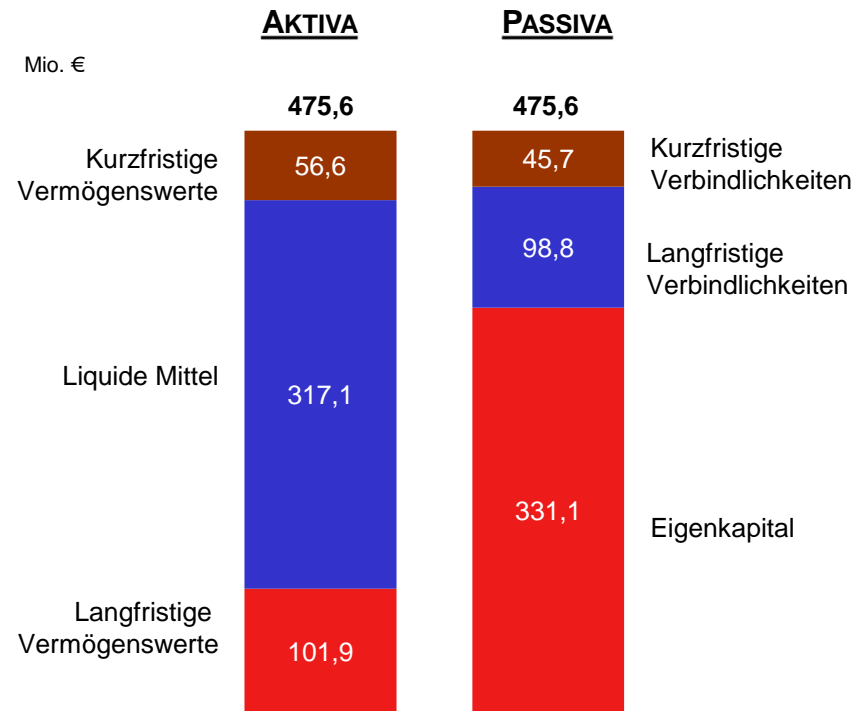
Highlights Zahlen Q1-2015



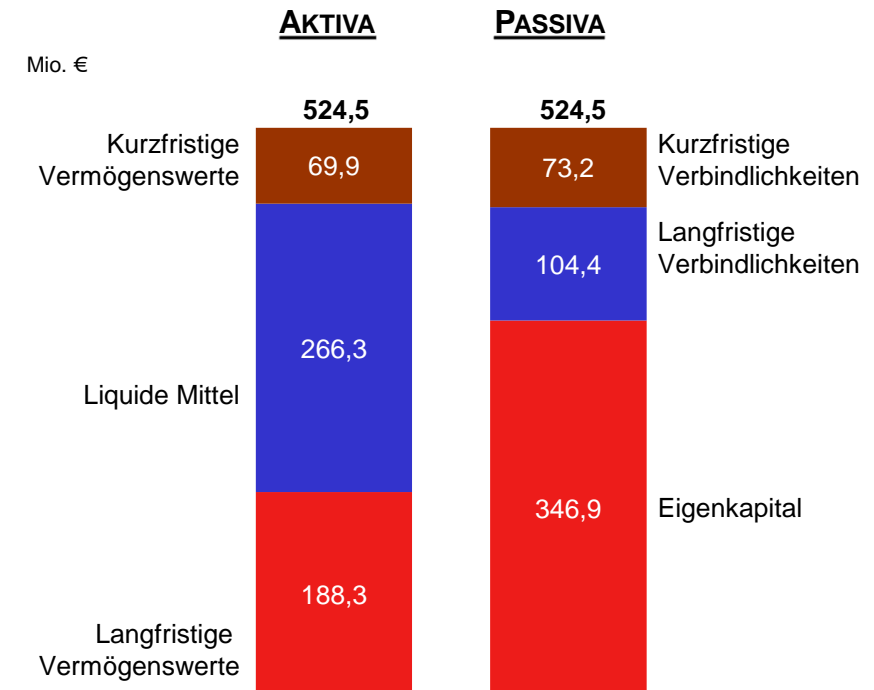
Positive Entwicklung im ersten Quartal 2015

Bilanz in Mio. Euro

31. Dezember 2014



31. März 2015



Eigenkapitalquote beträgt 66,1 Prozent (31.12.2014: 69,9%)

Cashflow Entwicklung

Mio. €	Q1-14	Q1-15
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	10,2	18,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-0,5	-67,8
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-0,2	-0,9
Free Cashflow ⁽¹⁾	9,6	13,2

○ Davon 63,2 Millionen Euro Auszahlungen für Akquisitionen

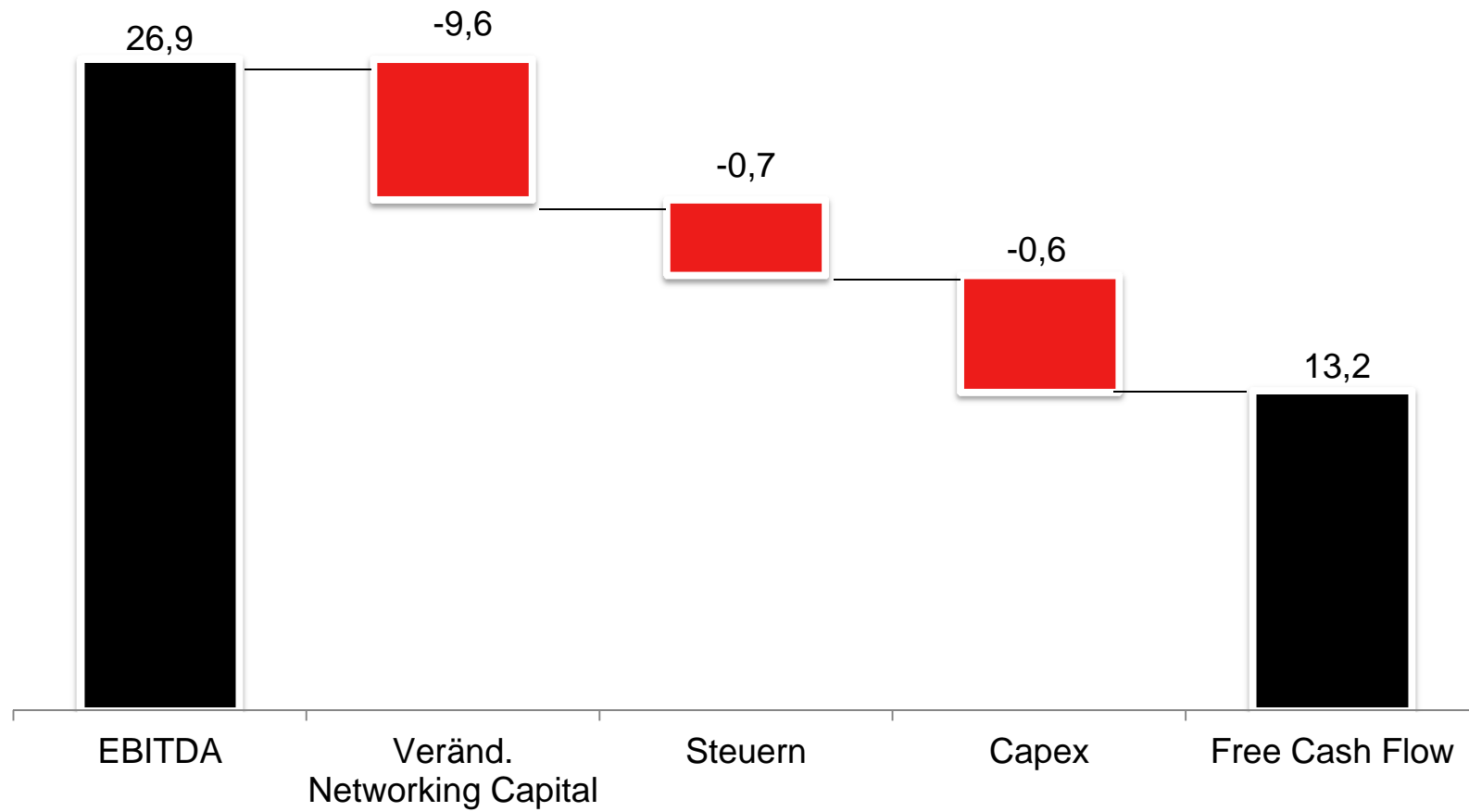
○ Mittelabfluss betrifft im Wesentlichen gezahlte Zinsen

Deutliche Steigerung des Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit

(1) Free Cashflow Definition: Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit ./ Capex

Brücke EBITDA zu FCF

Free Cashflow Brücke Januar – März 2015 in Mio. €

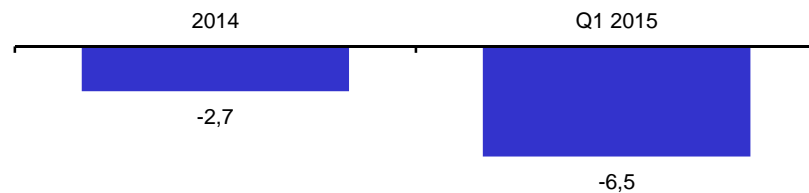


Übersicht Verbindlichkeiten und Liquidität

Entwicklung der Nettofinanzverbindlichkeiten

Mio. €	Q1		
	2014	2015	2014
Bankverbindlichkeiten	0,0	0,0	0,0
Wandelanleihe	88,8	89,4	86,9
Leasing-Verbindlichkeiten	2,1	1,9	1,0
Finanzverbindlichkeiten	90,9	91,4	87,9
Zahlungsmittel u. Zahlungsmitteläquivalente	-317,1	-266,3	-196,5
Nettofinanzverbindlichkeiten	-226,2	-174,9	-108,6
EBITDA	85,2	26,9	20,5

Nettofinanzverbindlichkeiten/ EBITDA

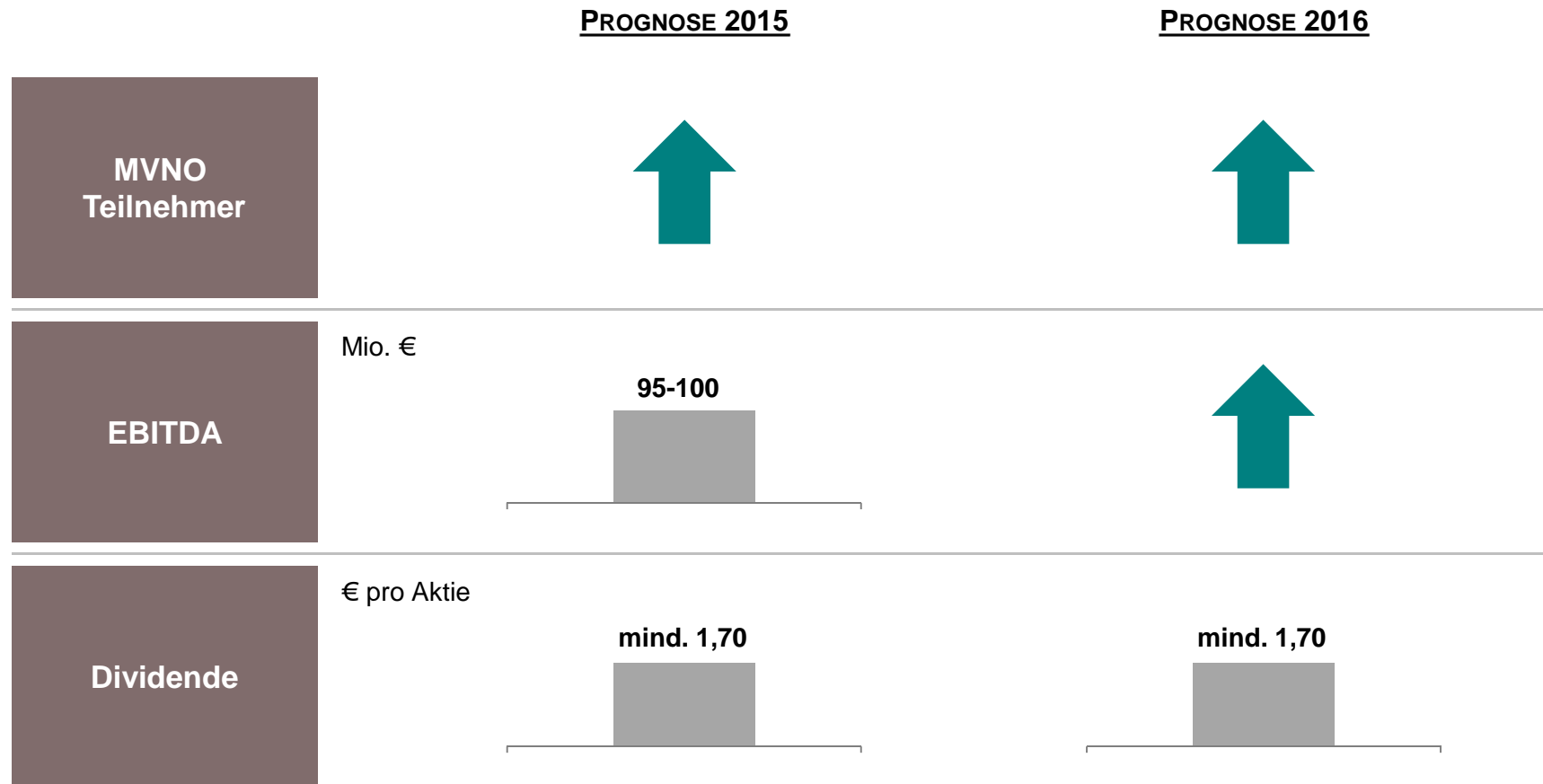


Gesicherte Finanzierung durch vorhandene Liquidität

Mio. €	Q1-2015
Liquide Mittel	266,3
Kreditlinie seit Dezember 2014 (nicht in Anspruch genommen)	Bis zu 100
Upfront Zahlung MBA MVNO Vertrag	-[150]
Dividende 2014	-[90]

- Drillisch verfügt selbst nach der yourfone Akquisition über hohe Liquiditätsreserven um das Wachstum weiter voranzutreiben

Zukünftiges Wachstum finanziert durch Ertragskraft und vorhandene Liquiditätsausstattung



Fortsetzung der Erfolgsgeschichte - Profitables Wachstum auch in 2015 und 2016 geplant

Ausblick & Take Aways



EBITDA Prognose übertroffen und Profitabilität weiter gesteigert



EBITDA Steigerung auch für 2015 und 2016 geplant

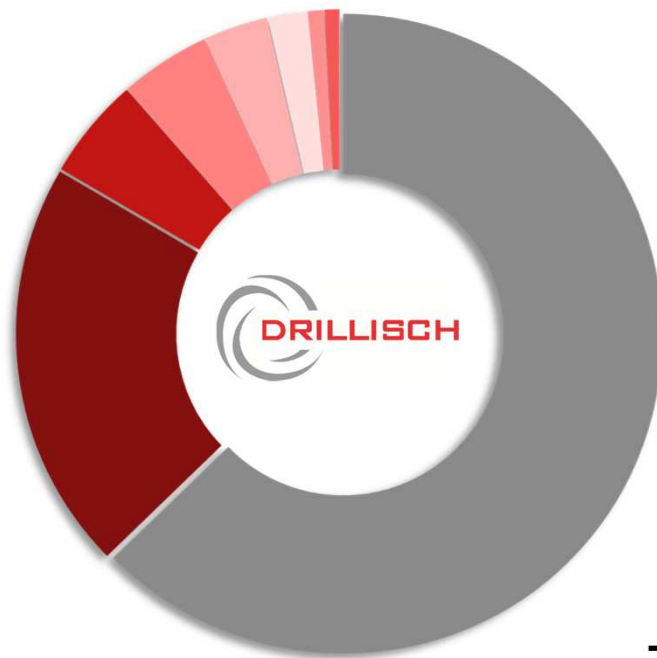


Attraktive Dividendenpolitik - €1,70 für Geschäftsjahr 2014; mind. für 2015 + 2016



Volle finanzielle Flexibilität und Liquidität ermöglichen weiteres Wachstum

Aktionärsstruktur per 12. Mai 2015



Aktionärsstruktur	in %	in Aktien
Free Float	62,72%	33.360.538
United Internet Ventures AG	20,70%	11.012.730
Allianz Global	5,15%	2.737.449
Union Investment Privatfonds	4,58%	2.436.487
Alken Luxemburg	3,25%	1.726.402
M. Brucherseifer	2,03%	1.077.565
P. Choulidis	0,80%	425.000
V. Choulidis	0,75%	400.000
J. Weindl	0,02%	10.439
Dr. H. Lennertz	0,01%	2.407
Total	100,00%	53.189.015

Index Rangliste (TecDAX + Blue Chip Indices Deutschland), April 2015

Index	Marktkap.	Umsatz
TecDAX 30	7	6
Blue Chip Indices Deutschland	64	51

Anhang

EBITDA Prognose vs. erreichtes EBITDA

	EBITDA (bereinigt) Prognose						
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
FY	Positive Entwicklung	Positive Entwicklung	€52 Mio.	€58 Mio.	€67-70 Mio.	(alt: €77-80 Mio.) ↗ €82-85 Mio.	€95-100 Mio.
Q1	€41-42 Mio. ↑	€46 Mio. ↑	✓	✓	✓		
Q2	✓	✓	✓	€60-61 Mio. ↑	Oberes Ende ↑	Oberes Ende ↑	
Q3	€43 Mio. ↑	€48 Mio. ↑	✓	✓	€70 Mio.		
EBITDA (IFRS)	€43,5 Mio.	€49,3 Mio.	€52,6 Mio.	€61,9 Mio.	€70,8 Mio.	€85,2 Mio.	
EBITDA Wachstum (YoY)	7,1%	13,3%	6,7%	17,8%	14,4%	20,3%	~ +[14]%

Vergleich mit Prognose:	Übertroffen ↑	Übertroffen ↑	Übertroffen ↑	Übertroffen ↑	Übertroffen ↑	Übertroffen ↑
-------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Drillisch liefert nachhaltige Profitabilitätssteigerungen (Jährliches EBITDA Wachstum von 14,4% im Zeitraum von 2009-2014), wobei die Prognose bisher stets übertroffen wurde