



DRILLISCH AG

Unternehmenspräsentation
9M 2017

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Prognosen, mit der die gegenwärtige Einschätzung des Managements 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 bzw. revidierte Informationen zu veröffentlichen.

Drillisch AG

Investor Relations

Wilhelm-Röntgen-Straße 1-5

D - 63477 Maintal

Kontakt

Telefon: + 49 (0) 61 81 / 412 218

Internet: www.drillisch.de

E-Mail: ir@drillisch.de

Den Regelungen der IFRS (vgl. IFRS 3 Nr. 6) folgend, ist der Erwerb der Anteile an der 1&1 durch Drillisch als ein umgekehrter Unternehmenserwerb (reverse acquisition) zu beurteilen. Zum Zwecke der Bilanzierung wird unterstellt, dass die 1&1 als wirtschaftlicher Erwerber (economic acquiree) die Anteile an der Drillisch erworben hat. Deshalb erfolgt die Einbeziehung der bisherigen Drillisch-Gruppe als erworbenes Unternehmen in den Konzernabschluss für den Zeitraum ab der Kontrollerlangung nur anteilig.

In dem Bericht zum 30. September 2017 wird das Geschäft der Drillisch daher nur mit einem Monat berücksichtigt. Das Geschäft der 1&1 fließt hingegen mit den gesamten 9-Monats-Werten ein. Dies hat zur Folge, dass die Vergleichbarkeit von Bilanz- und Gesamtergebnisrechnung im Hinblick auf vorangegangene Abschlüsse von Drillisch nicht mehr gegeben ist und zukünftig die Bilanzierungsgrundsätze der 1&1 anzuwenden sind. Als Erwerbszeitpunkt gilt der 8. September 2017, der Tag der Eintragung der Kapitalerhöhung II in das Handelsregister.



Highlights



Finanzkennzahlen



Ausblick

Erfolgreicher Abschluss der Übernahme von 1&1

- Erfolgreicher Abschluss der 1&1 Übernahme am 8. September 2017
- Management Team verstärkt durch Martin Witt seit 1. Oktober 2017
- Integration der 1&1 in die Drillisch-Gruppe erfolgreich gestartet
 - Seit 5. Juli 2017 werden 1&1 Produkte in den Yourfone-Shops angeboten
 - Weitere Synergien ergeben sich aus dem gemeinsamen Hardware-Einkauf
 - Seit November werden 1&1 Mobile-Produkte mit LTEmax mit bis zu (225 Mbit/s) vermarktet (Einkauf im MBA Vertrag)
- Aggregiertes bereinigtes EBITDA: Prognose von €630-640 Mio. für 2017 bestätigt

Drillisch – Die starke vierte Kraft im deutschen Telekommunikationsmarkt

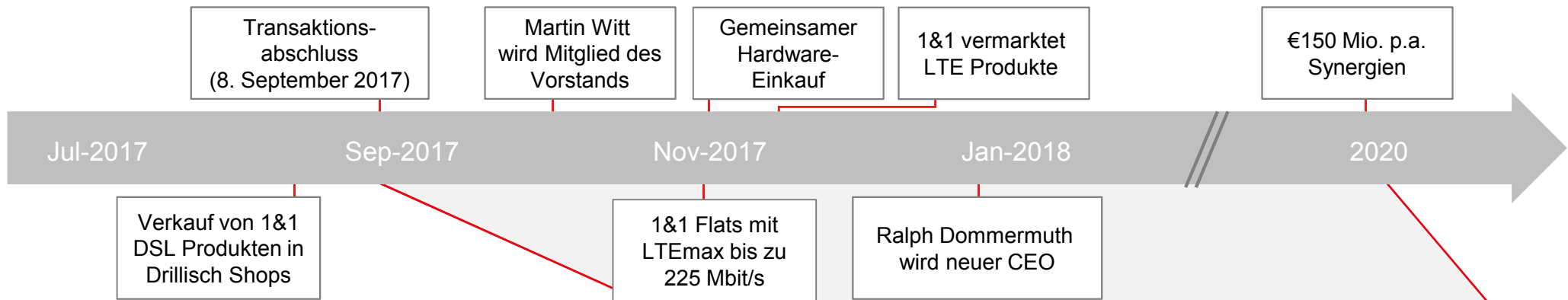
- Ein leistungsstarker Telekommunikations-Komplettanbieter unter dem Dach der United Internet AG
- Mit unbegrenztem Zugriff auf alle gegenwärtigen und zukünftigen Technologien im Netz der TEF D
- Erweiterung des Produktangebots um Konvergenzprodukte (DSL, TV und Content)
- Auf Augenhöhe mit den Netzbetreibern aber mit deutlich geringeren CAPEX Anforderungen

Fortsetzung der erfolgreichen Unternehmensgeschichte durch die Akquisition von 1&1



Highlights
Finanzkennzahlen
Ausblick

Nächste Schritte in der Integration von 1&1

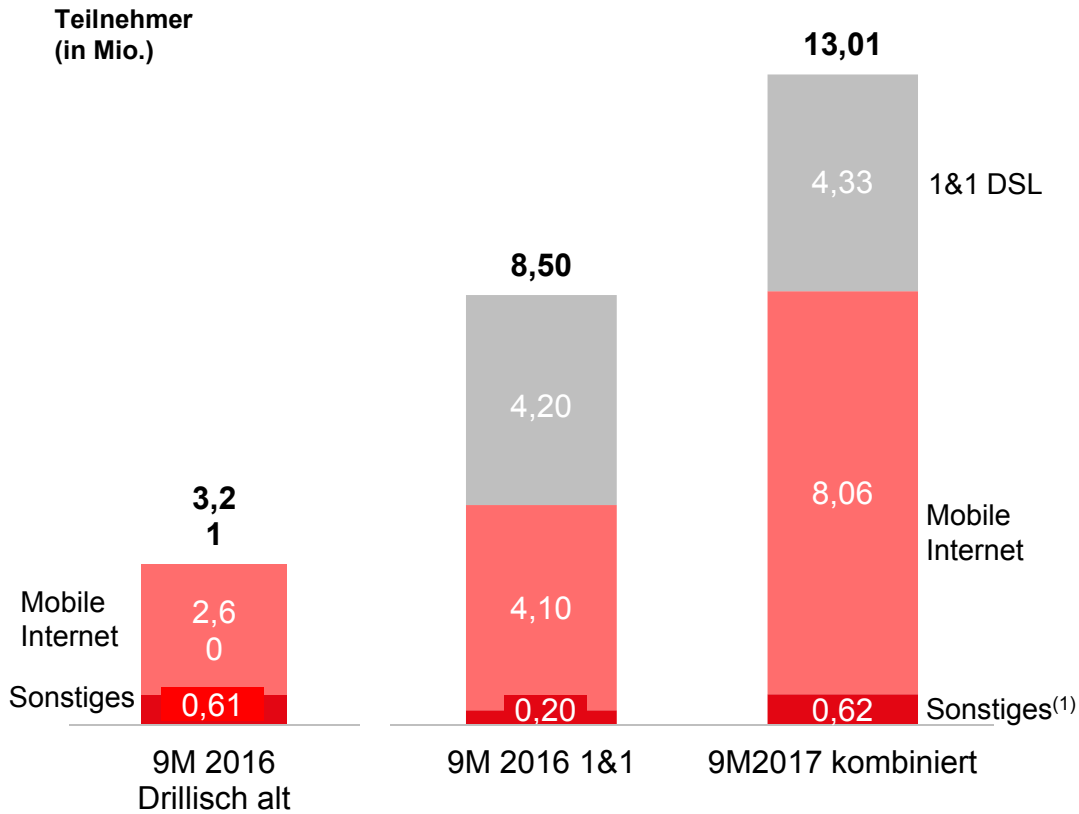


	Drillisch (bis September 2017)	Drillisch (ab September 2017)
Marken	Premium Mobilfunk Marken und etablierte Zweitmarken ⁽¹⁾	Premium Mobilfunk Marken und etablierte Zweitmarken ⁽²⁾
Produkte	Postpaid Prepaid	Postpaid Prepaid DSL Konvergenz (Mobilfunk + DSL)
Wettbewerber		

(1) Einschl. Winsim, Discosurf, Simply, McSim, maxim, DeutschlandSIM, PremiumSIM, DiscoTel, Hello mobil und DiscoPlus.
 (2) Einschl. web.de, GMX, Winsim, Discosurf, Simply, McSim, maxim, DeutschlandSIM, PremiumSIM, DiscoTel, Hello mobil und DiscoPlus.

Drillisch und 1&1 mit jeweils starker Teilnehmerentwicklung

Weiteres Operatives Wachstum- und Effizienzsteigerungspotenzial



Verbesserte Kapazitätsauslastung

Angebot von DSL- und Bundle-Produkten

Kostensynergien (z.B. Einkauf, Marketing)

(1) Volumenbasierte MVNO-Verträge, MSP-Verträge und auslaufende Produktlinien.



Prognose bestätigt

- Drillischs 9M Ergebnis entspricht den Erwartungen
2017 **Stand-Alone** EBITDA Prognose (bereinigt) weiterhin bei €160-170 Mio.
- Kombinierte EBITDA Prognose (bereinigt) €520-€530 Mio.
- Integration der 1&1 in Drillisch erfolgreich gestartet
- Verbesserte Profitabilität durch Teilnehmerwachstum und optimierte Preispolitik



Starke Bilanzstruktur

- Starke Bilanzstruktur bei geringer Verschuldung
- Hohe finanzielle und strategische Flexibilität



Starker Cashflow

- Geringer Investitionsaufwand
- Starkes EBITDA / Free Cashflow Verhältnis
- Angemessene Beteiligung der Aktionäre am Unternehmenserfolg

- Auf Grundlage der anzuwendenden IFRS Regelungen ist der Erwerb der 1&1 durch die Drillisch AG als umgekehrter Unternehmenserwerb zu beurteilen
- Deshalb fließen in die 9-Monats-Zahlen das Ergebnis der 1&1 zu 9 Monaten 2017 ein und das Ergebnis der Drillisch AG ab dem Erwerbszeitpunkt (8. September 2017)
 - Die Vergleichbarkeit von Bilanz- und Gesamtergebnisrechnung im Hinblick auf vorangegangene Abschlüsse von Drillisch nicht mehr gegeben

Finanzkennzahlen der ersten 9 Monate¹

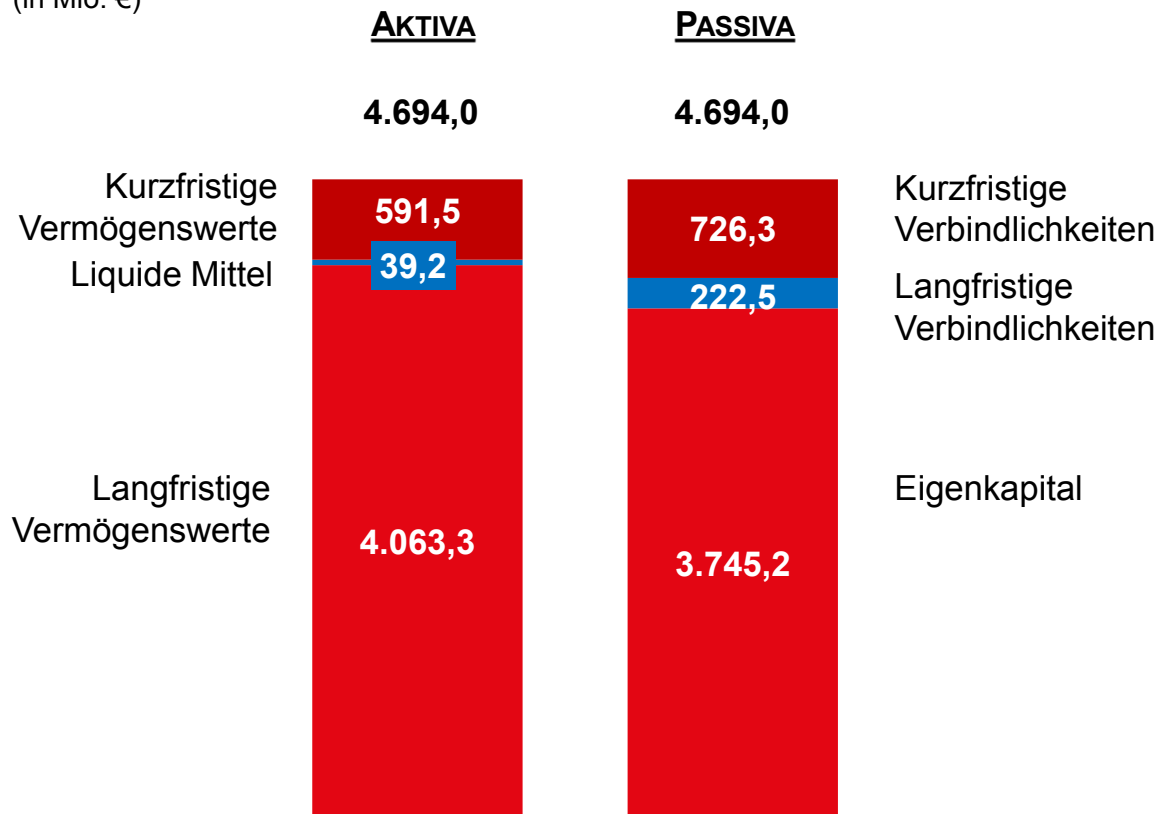
(in Mio. €)	9M 2017	9M 2016
Teilnehmer Gesamt	13,02 Mio.	8,50 Mio.
davon Teilnehmer in aktuellen Produktlinien	12,39 Mio.	8,30 Mio.
Umsatz	1.965,2	1.788,4
EBITDA	352,7	282,9
<i>Marge</i>	17,9%	15,8%
EBIT	328,9	277,0
<i>Marge</i>	16,7%	15,5%
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	299,5	44,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	25,2	(22,8)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(185,9)	(37,8)
Free Cashflow ⁽²⁾	290,9	21,2

(1) Aus fortgeführten Aktivitäten

(2) Definition FCF Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit "minus" Capex.

30. September 2017

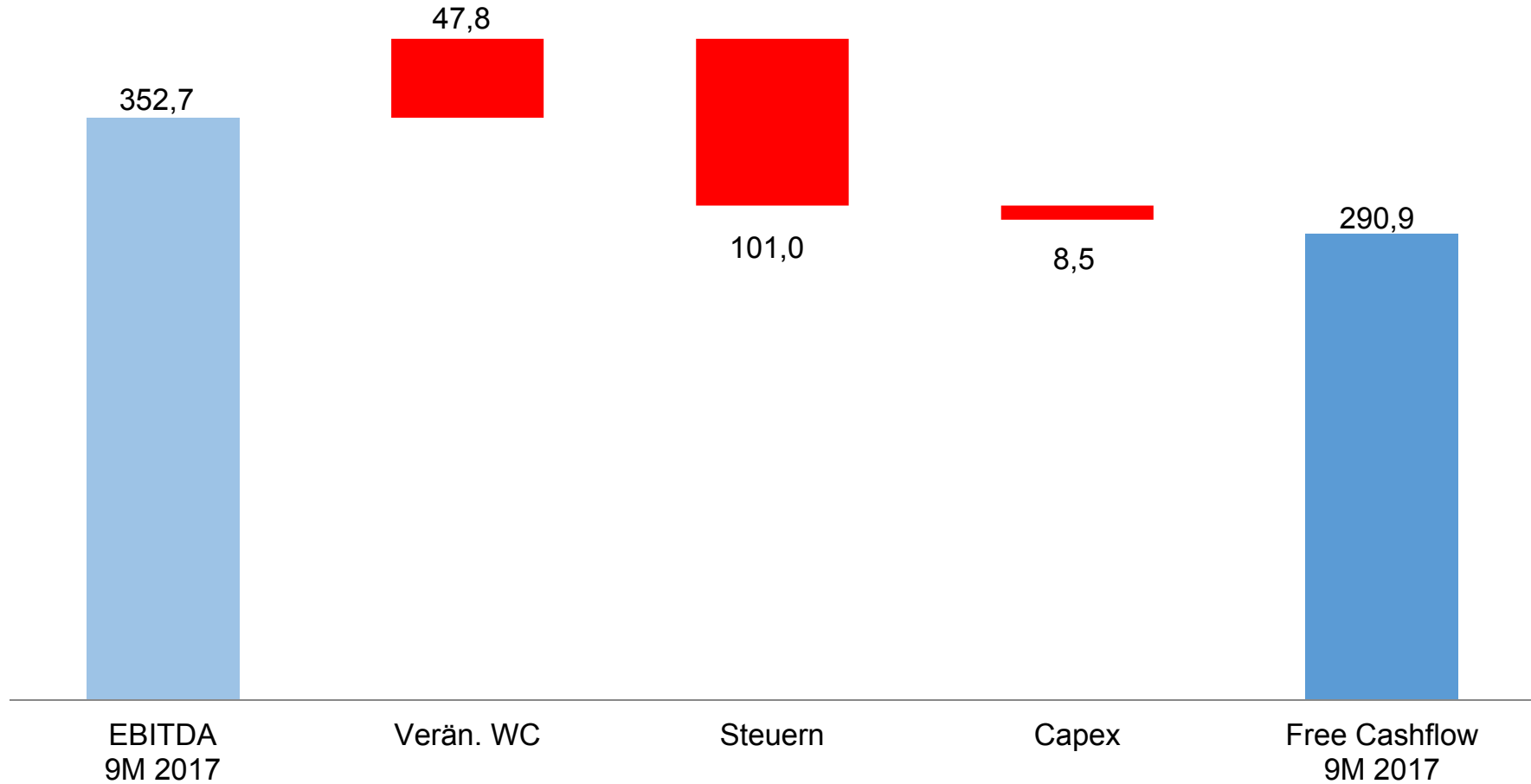
(in Mio. €)



- ✓ 1&1 Übernahme finanziert durch Eigenkapital
- ✓ Geringer Verschuldungsgrad
- ✓ Hohe Eigenkapitalquote erlaubt starke finanzielle Flexibilität

Eigenkapitalquote 79,8%

(in Mio. €)



Starker FCF unterstützt finanzielle Flexibilität und Dividendenpolitik

Schaffung der Nr. 4 im deutschen Telekommunikationsmarkt

- Bestehendes Marken- und Produktportfolio durch die starke Premiummarke 1&1 ergänzt
- Starke Marktstellung im Mobilfunk und DSL Segment (Konvergenz)
- Abdeckung aller Kundensegmente
- Bestes Preis-Leistungs-Verhältnis mit hervorragender Servicequalität
- Führender Online Vertrieb mit weiterer Präsenz im Offline Kanal
- Zugriff auf das zweitgrößte Glasfasernetz Deutschlands (Versatel)

Starke vierte Kraft im deutschen Telekommunikationsmarkt mit nachhaltiger und stärker wachsender Profitabilität

- ✓ Übernahme von 1&1 abgeschlossen – Integration von 1&1 gestartet
- ✓ EBITDA Prognose für kombiniertes Unternehmen von €520-530 Mio.⁽¹⁾
Aggregierte EBITDA Prognose (bereinigt) von Drillisch und 1&1 i.H.v. €630-640 Mio. bestätigt
- ✓ Signifikantes Wachstums- und Effizienzsteigerungspotenzial

(1) EBITDA Prognose 2017 von €520-530 Mio. basierend auf neu angewandter Bilanzierungsmethodik eines umgekehrten Unternehmenserwerbs (siehe Hinweis zu den Finanzkennzahlen). Bisher kommunizierte EBITDA Prognose stand alone von €160-170 Mio. wird ebenfalls bestätigt.



DRILLISCH AG

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!

Drillisch AG | Wilhelm-Röntgen-Straße 1-5 | D – 63744 Maintal

Telefon: + 49 (0) 61 81 / 412 218 | Internet: www.drillisch.de | E-Mail: ir@drillisch.de

Marken der Drillisch AG:

