

UNITED INTERNET AG

Hauptversammlung 2024

**Alte Oper, Frankfurt am Main
17. Mai 2024**



AGENDA

Ralph Dommermuth

Unternehmensentwicklung 2023

Ausblick 2024

Ralf Hartings

Ergebnisse Geschäftsjahr 2023

Tagesordnung

Aktie und Dividende

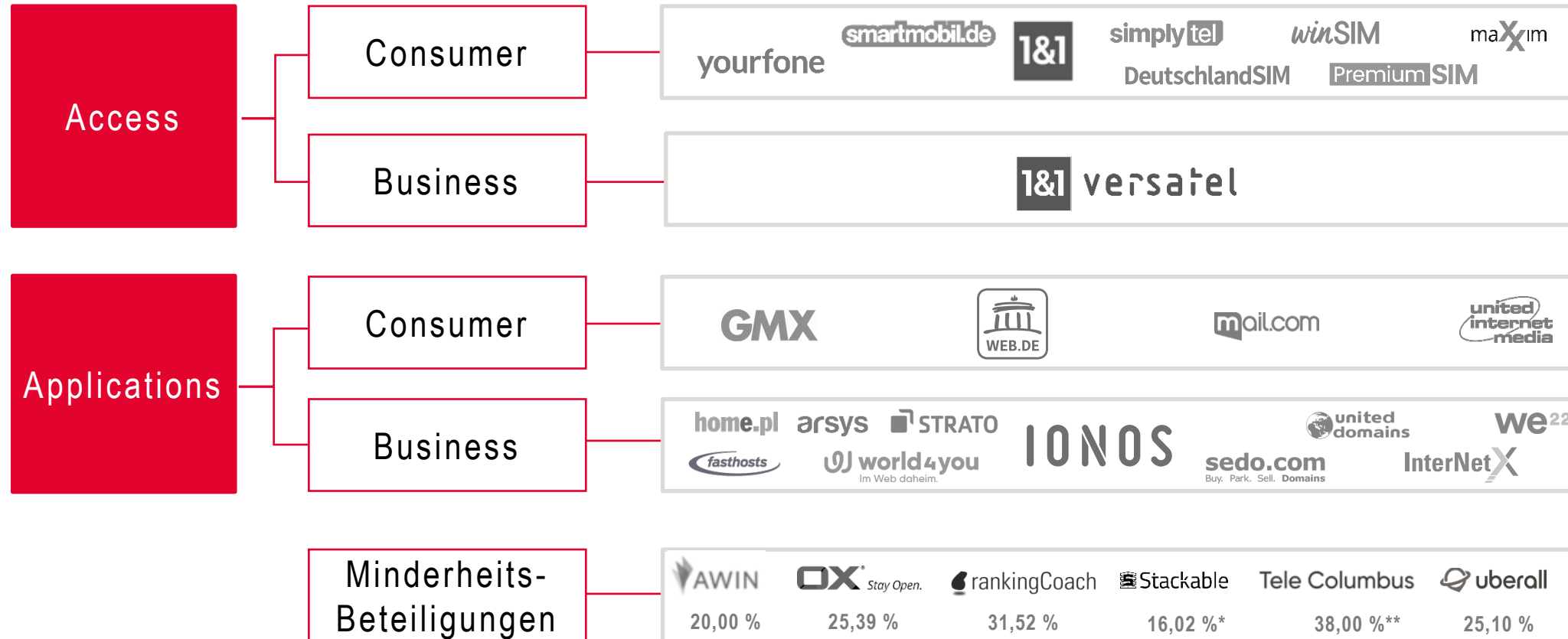
UNTERNEHMENSENTWICKLUNG 2023

2 GESCHÄFTSBEREICHE: ACCESS & APPLICATIONS



GESCHÄFTSBEREICHE & BETEILIGUNGEN

(Stand: 31. Dezember 2023)



* Mittelbar über die 63,84 %-ige Beteiligung an der IONOS Group SE gehalten

** Mittelbar über die 40,00 %-ige Beteiligung an der Kublai GmbH gehalten

„ACCESS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2023

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

„CONSUMER ACCESS“

Festnetz

- 1&1 mit 4,01 Mio. Breitband-Anschlüssen
- VDSL- und FTTH-Komplettpakete inkl. Voice und IP-TV über 1&1 Versatel, dabei letzte Meile über Deutsche Telekom und City Carrier

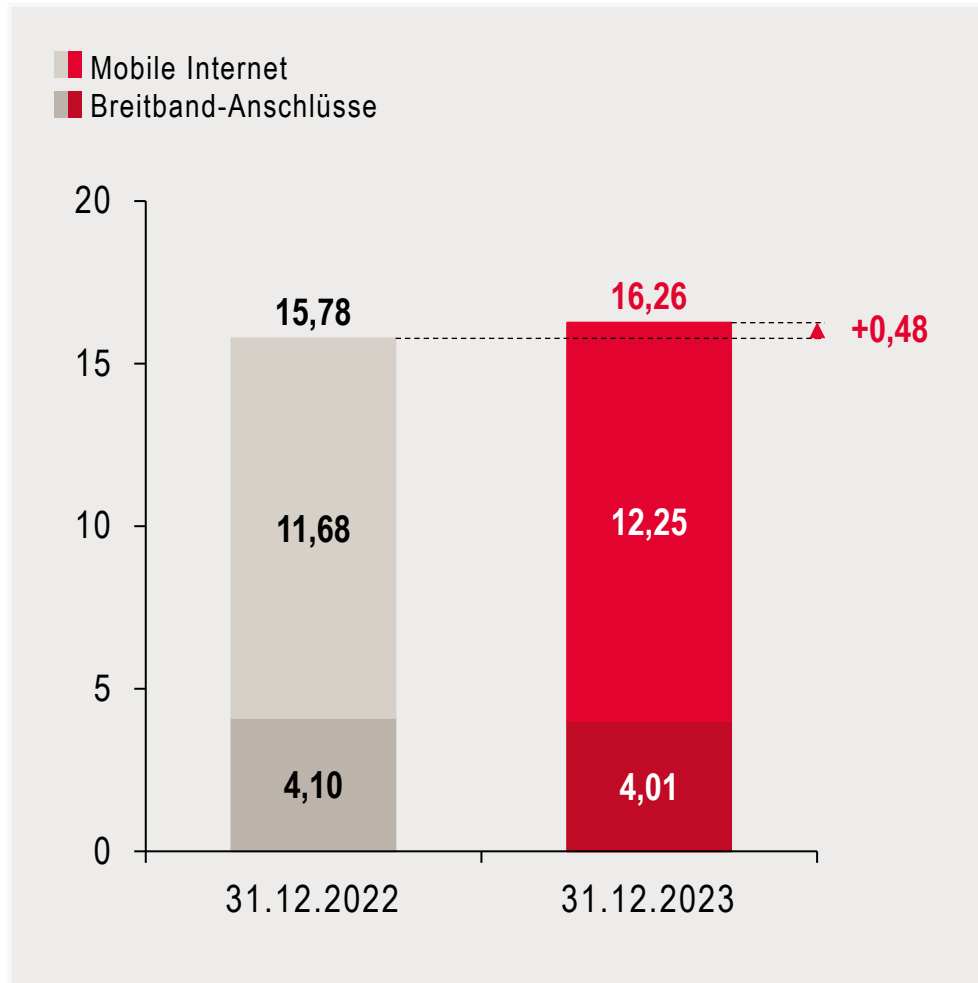
Mobilfunk

- 12,25 Mio. Mobilfunk-Verträge
- Erstes Open RAN in Europa
- Start der mobilen Dienste im 1&1 O-RAN am 8. Dezember 2023; Bestandskunden-Migration aus Wholesale-Verträgen gestartet



„CONSUMER ACCESS“: KUNDENVERTRÄGE

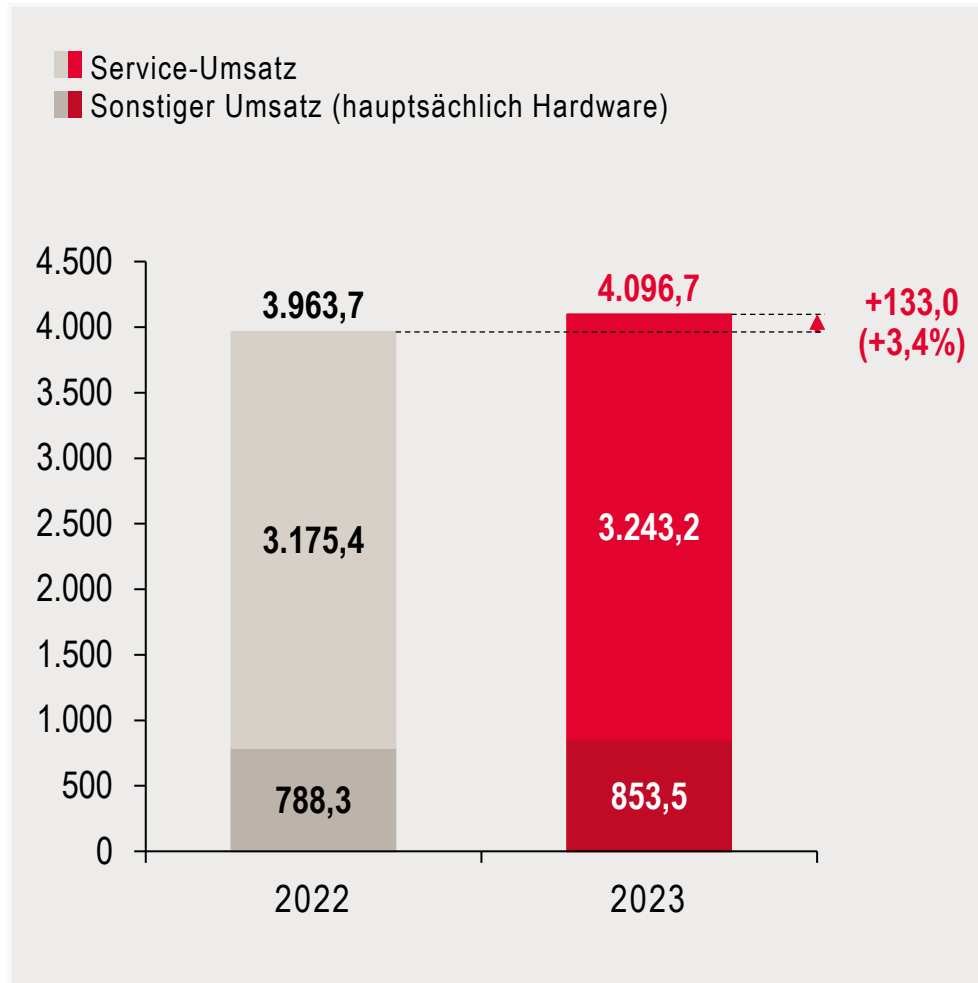
(in Mio.)



- 16,26 Mio. Kundenverträge (+ 480.000)
 - 12,25 Mio. Mobile Internet Verträge (+ 570.000)
 - 4,01 Mio. Breitband-Anschlüsse ADSL / VDSL / FTTH (- 90.000)
- Gute Fortschritte bei der seit Q1/2023 laufenden Migration von ADSL nach VDSL – Stabilisierung der Breitband-Anschlüsse im 4. Quartal

„CONSUMER ACCESS“: UMSATZ

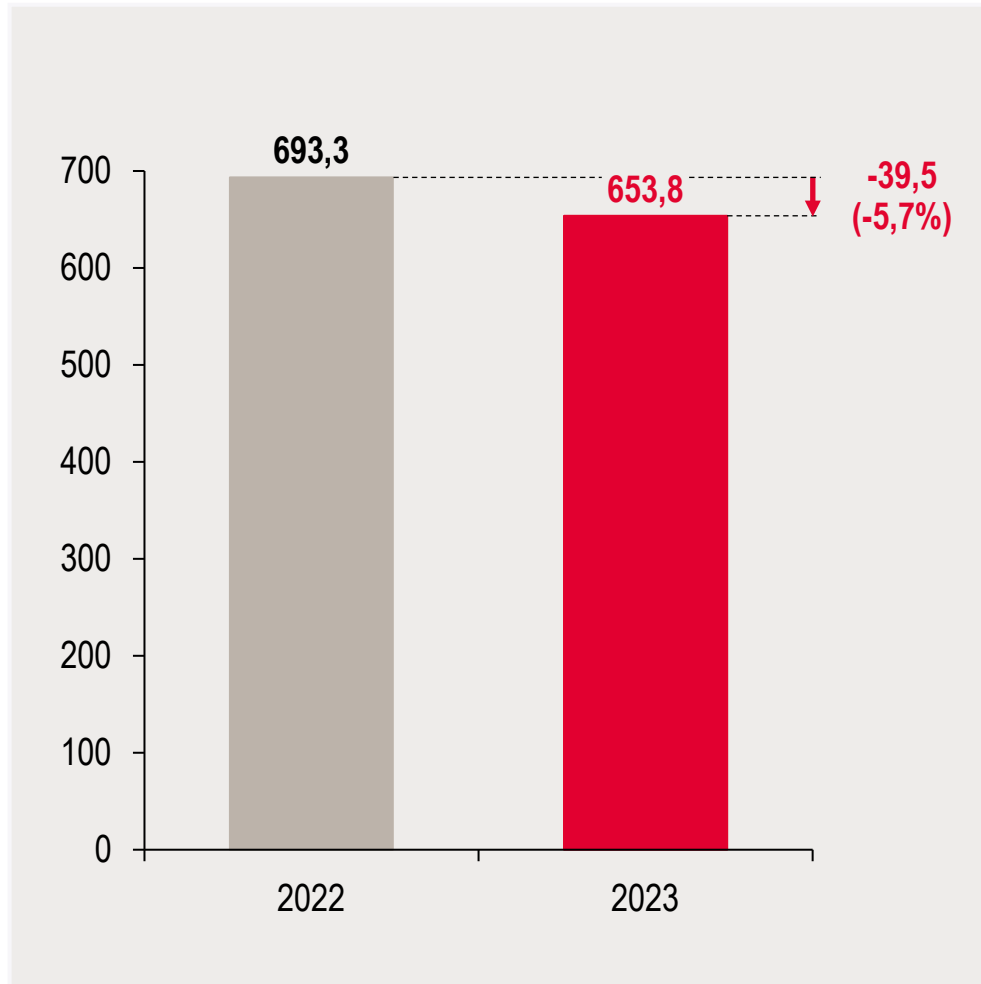
(nach IFRS in Mio. €)



- + 3,4 % Umsatz auf 4,097 Mrd. €
- + 2,1 % Service-Umsatz auf 3,243 Mrd. €
- + 8,3 % Sonstiger Umsatz (insbesondere Smartphones) auf 853,5 Mio. €

„CONSUMER ACCESS“ (I): EBITDA GESAMT

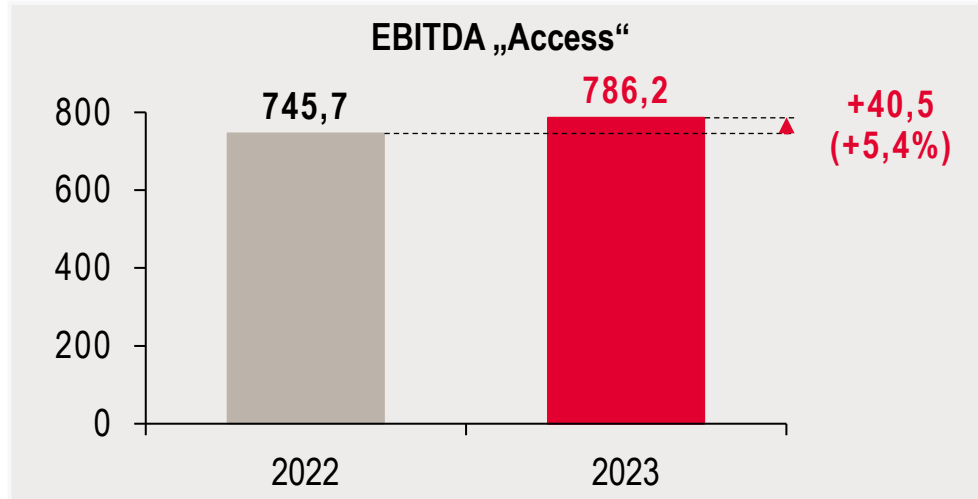
(nach IFRS in Mio. €)



- - 5,7 % EBITDA auf 653,8 Mio. €, darin enthalten
 - - 132,4 Mio. € aus Aufwendungen für den Aufbau des 1&1 Mobilfunknetzes (Vorjahr: - 52,4 Mio. €)
- 16,0 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 17,5 %)

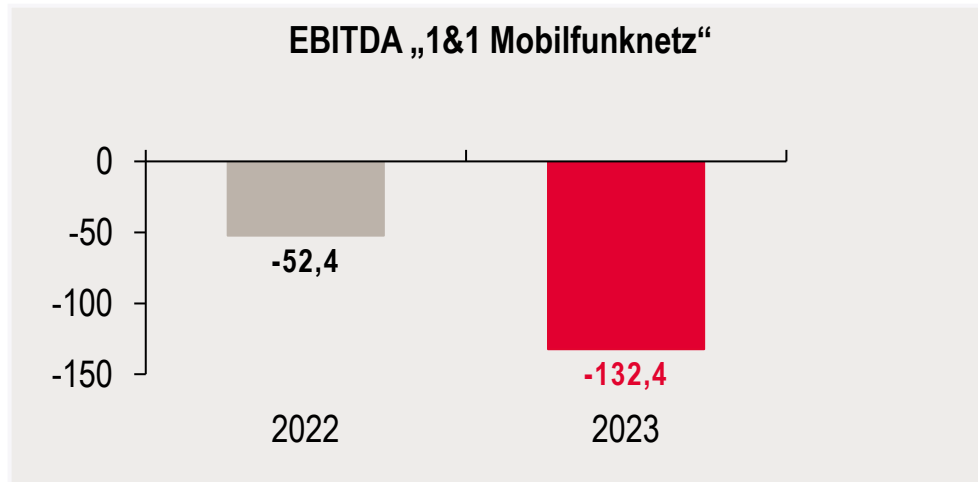
„CONSUMER ACCESS“ (II): EBITDA NACH TEILSEGMENTEN

(nach IFRS in Mio. €)



„Access“

- + 5,4 % EBITDA auf 786,2 Mio. €
- 19,2 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 18,8 %)

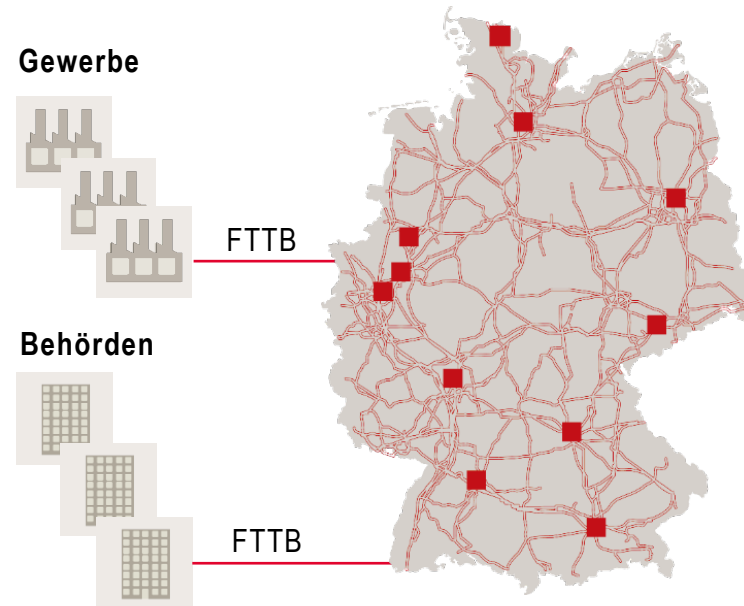


„1&1 Mobilfunknetz“

- - 132,4 Mio. € EBITDA (planmäßige Anlaufkosten)

„BUSINESS ACCESS“

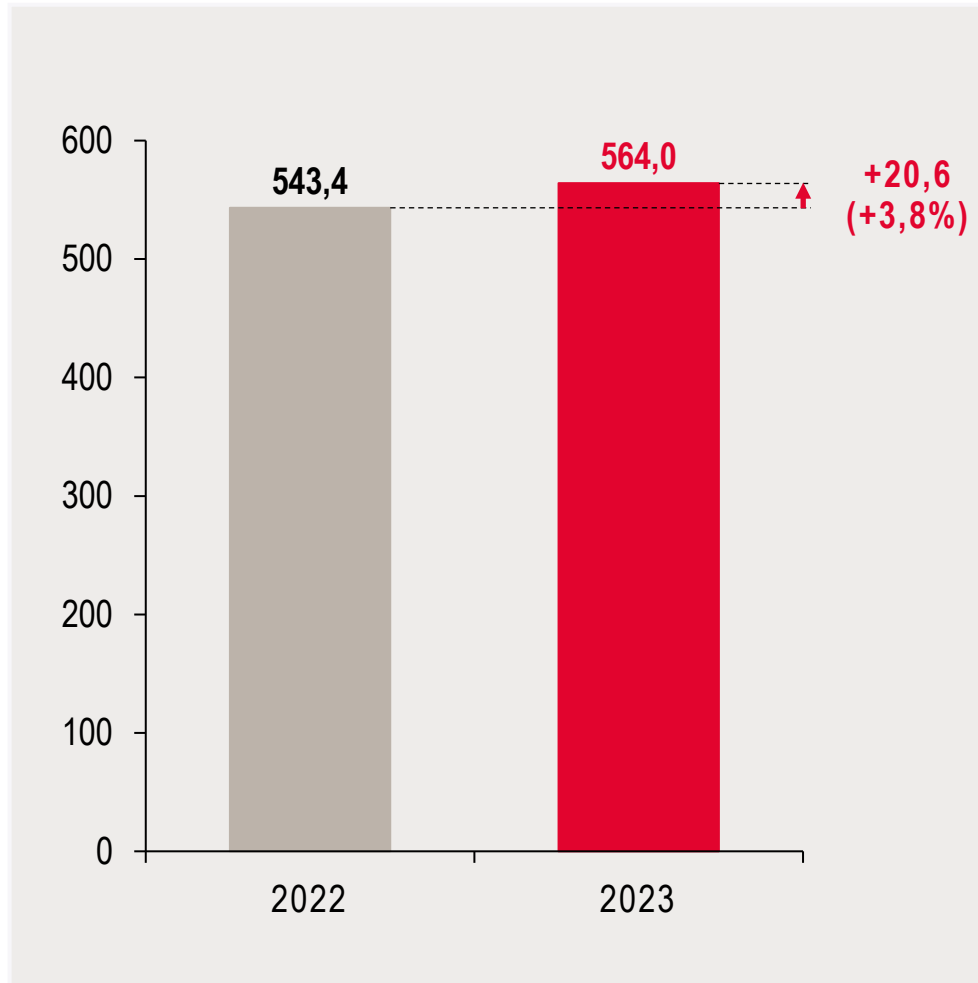
- 1&1 Versatel betreibt eine der größten deutschen Festnetz-Infrastrukturen
- Projektgeschäft sowie Plug-and-Play-Lösungen für mittelständische Unternehmen



- 61.566 km Glasfaser
- In über 350 deutschen Städten, darunter die 25 größten Städte
- 25.626 direkt angeschlossene Standorte

„BUSINESS ACCESS“: UMSATZ

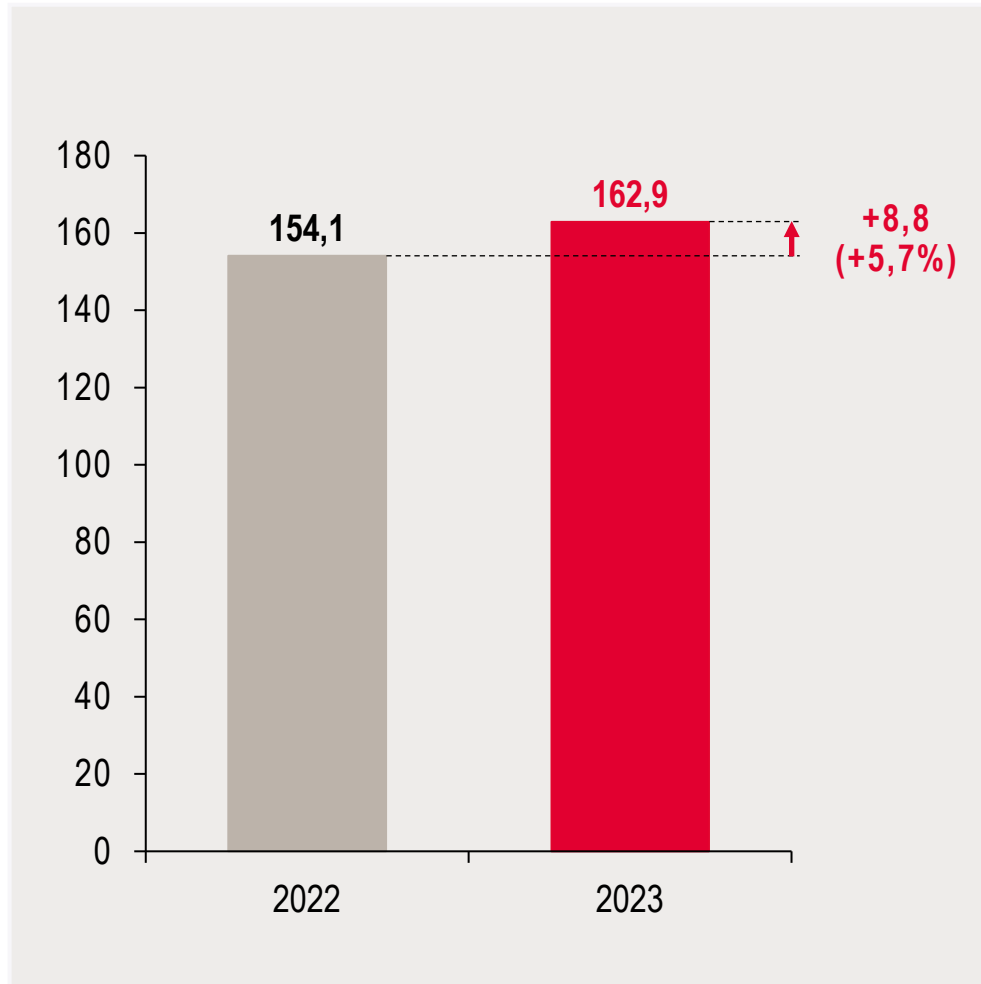
(nach IFRS in Mio. €)



■ + 3,8 % Umsatz auf 564,0 Mio. €

„BUSINESS ACCESS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- + 5,7 % EBITDA auf 162,9 Mio. €
- 28,9 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 28,4 %)

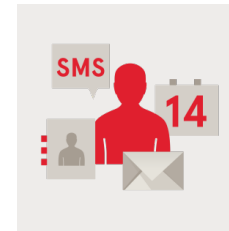
„APPLICATIONS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2023

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

„CONSUMER APPLICATIONS“

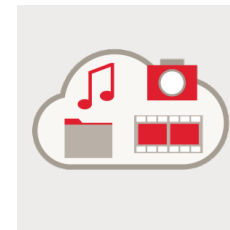
- Mit GMX, WEB.DE und mail.com einer der führenden Anbieter von Consumer Applications
- Breites Produktportfolio für Privatkunden: Personal Information Management (E-Mail, Aufgaben, Termine, Adressen), Cloud Speicher sowie Online Office
- Differenzierung durch Datenschutz-/Sicherheit



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



Online-Office
Texte, Tabellen, Präsentationen



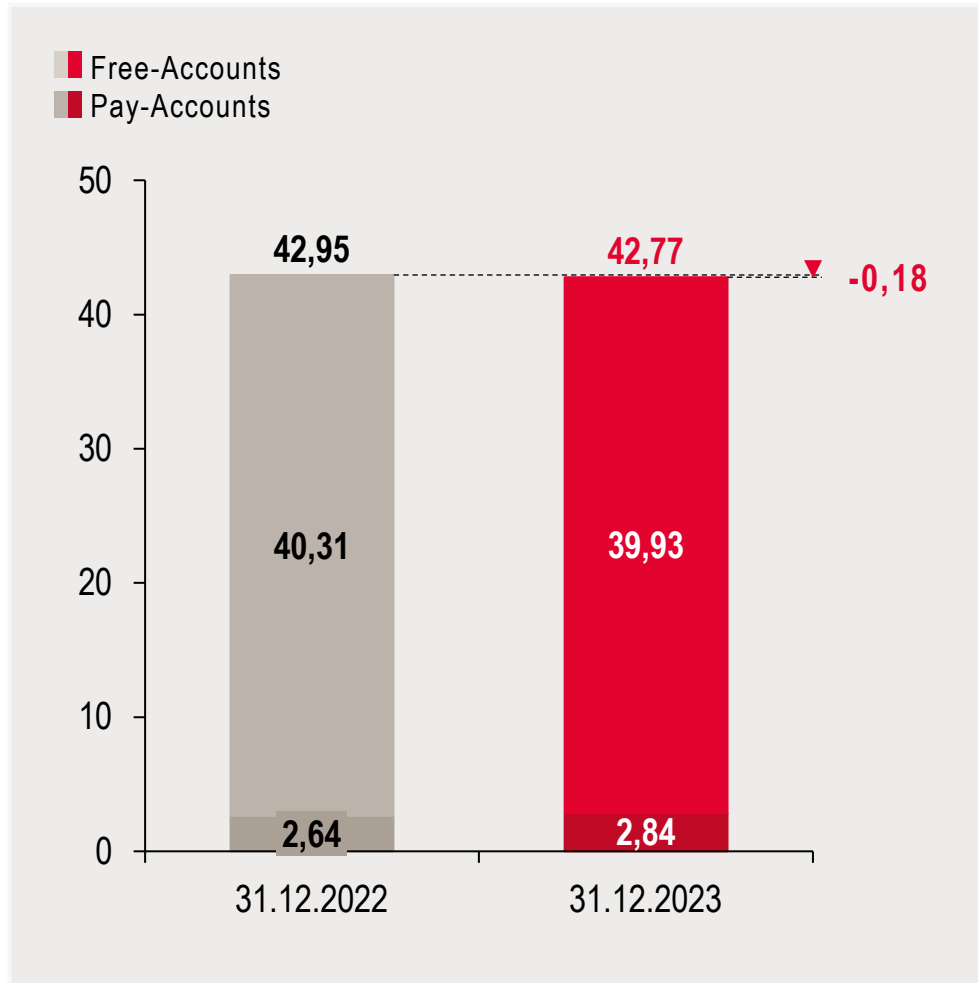
Cloud-Speicher
für Fotos, Filme, Musik und Dokumente



De-Mail
Rechtssichere Kommunikation und Identitäts-Management

„CONSUMER APPLICATIONS“: ACCOUNTS

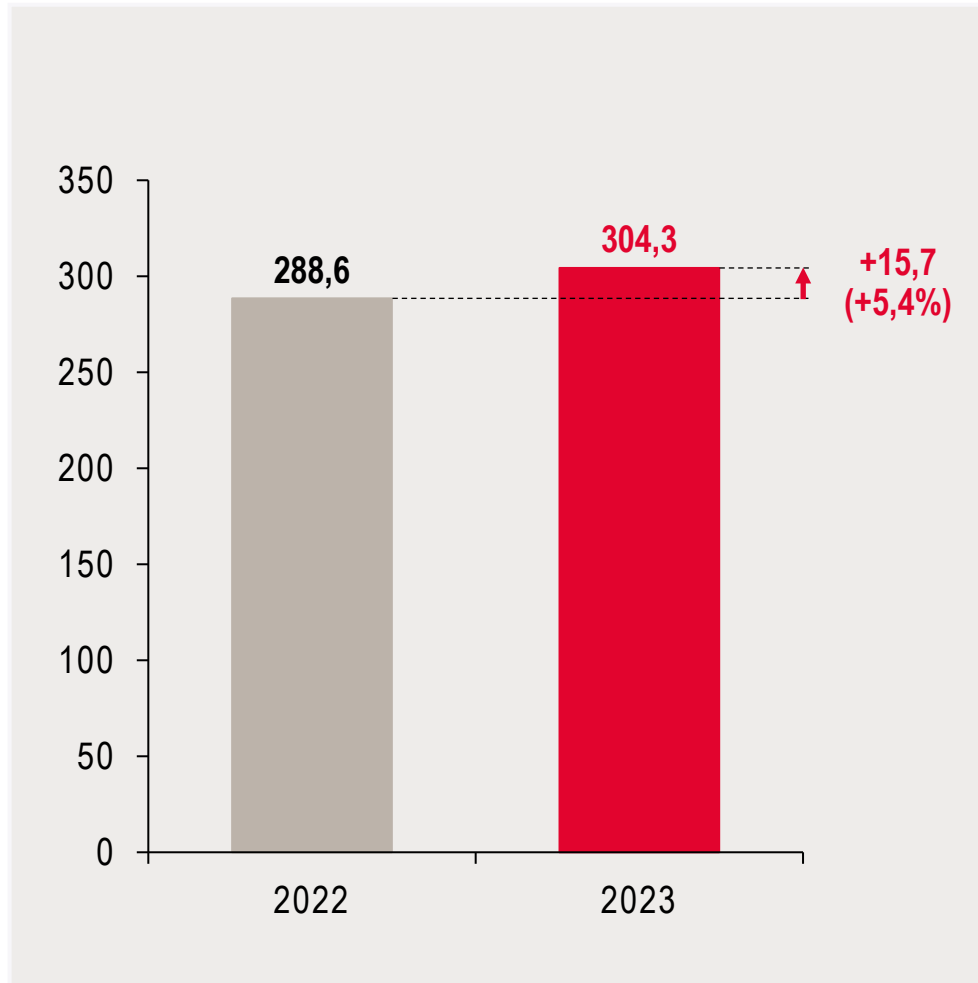
(in Mio.)



- 42,77 Mio. Consumer-Accounts (- 180.000), davon
 - 39,93 Mio. Free-Accounts (- 380.000)
 - 2,84 Mio. Pay-Accounts (+ 200.000)
- 28,5 Mio. mit mobiler Nutzung (+ 500.000)
- 23,0 Mio. mit Cloud-Speicher (+ 600.000)

„CONSUMER APPLICATIONS“: UMSATZ

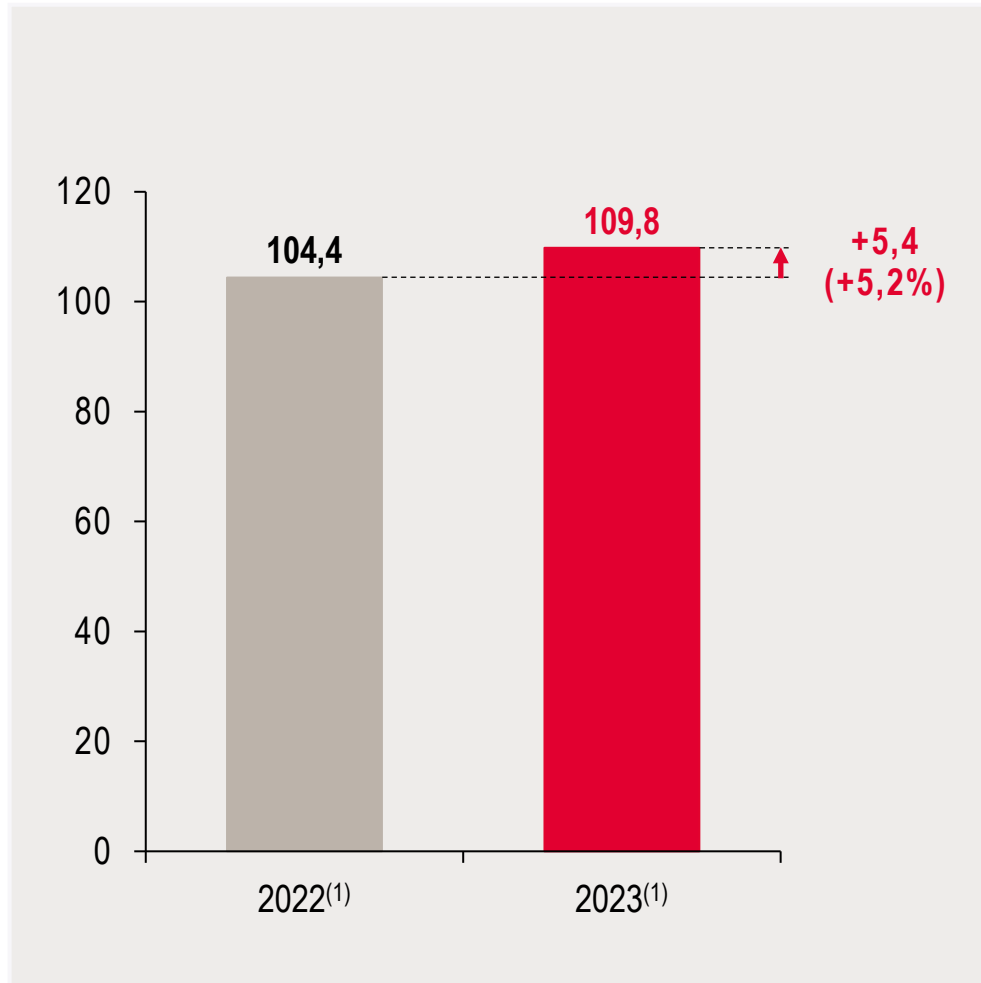
(nach IFRS in Mio. €)



■ + 5,4 % Umsatz auf 304,3 Mio. €

„CONSUMER APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



⁽¹⁾ Bereinigt um Bewertungseffekte aus Derivaten in Höhe von - 6,3 Mio. € (Vorjahr: - 0,5 Mio. €)

- + 5,2 % EBITDA auf 109,8 Mio. €
- 36,1 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 36,2 %)

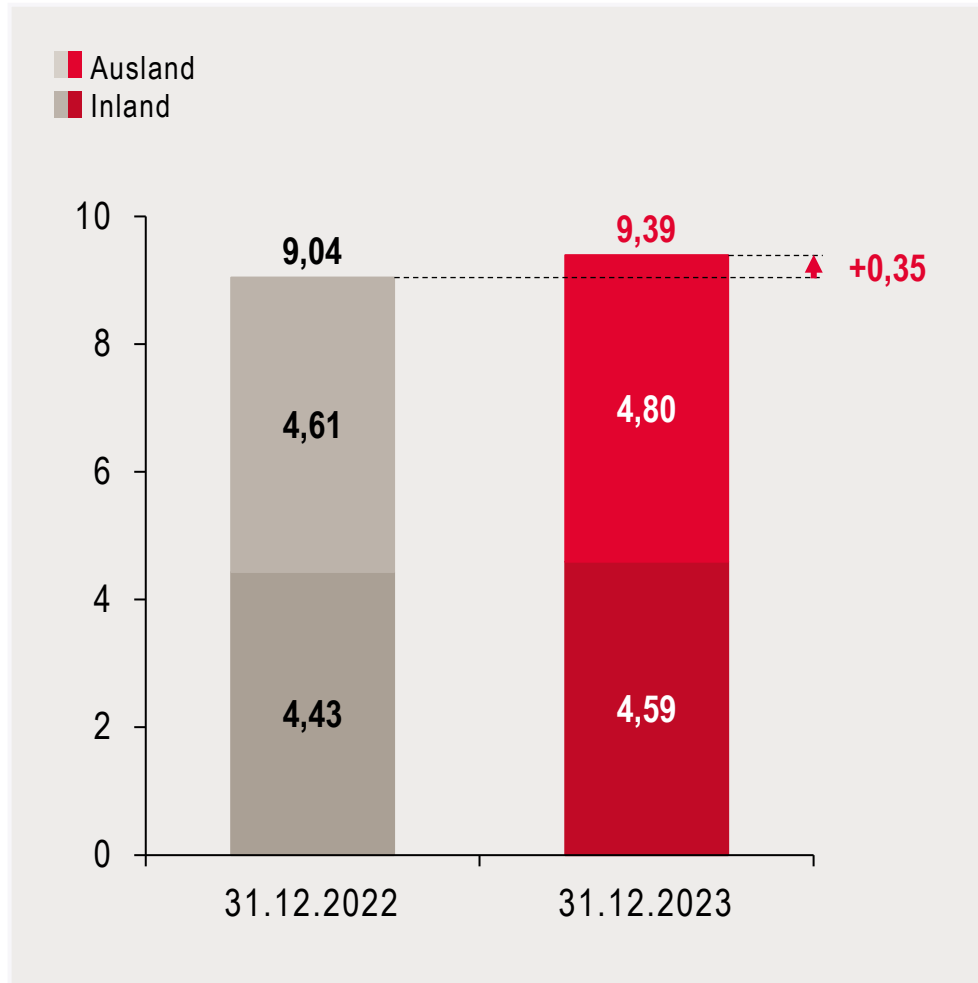
BUSINESS APPLICATIONS

- IONOS als Europas führender Digitalisierungs-Partner für Freiberufler, kleine und mittlere Unternehmen sowie zuverlässiger Cloud Enabler
- Aktiv in 15 europäischen Ländern sowie in den USA, Kanada und Mexiko
- Breite Produktpalette von Web Presence & Productivity bis Cloud-Solutions
- IPO an der Frankfurter Wertpapierbörse am 8. Februar 2023



„BUSINESS APPLICATIONS“: KUNDENVERTRÄGE

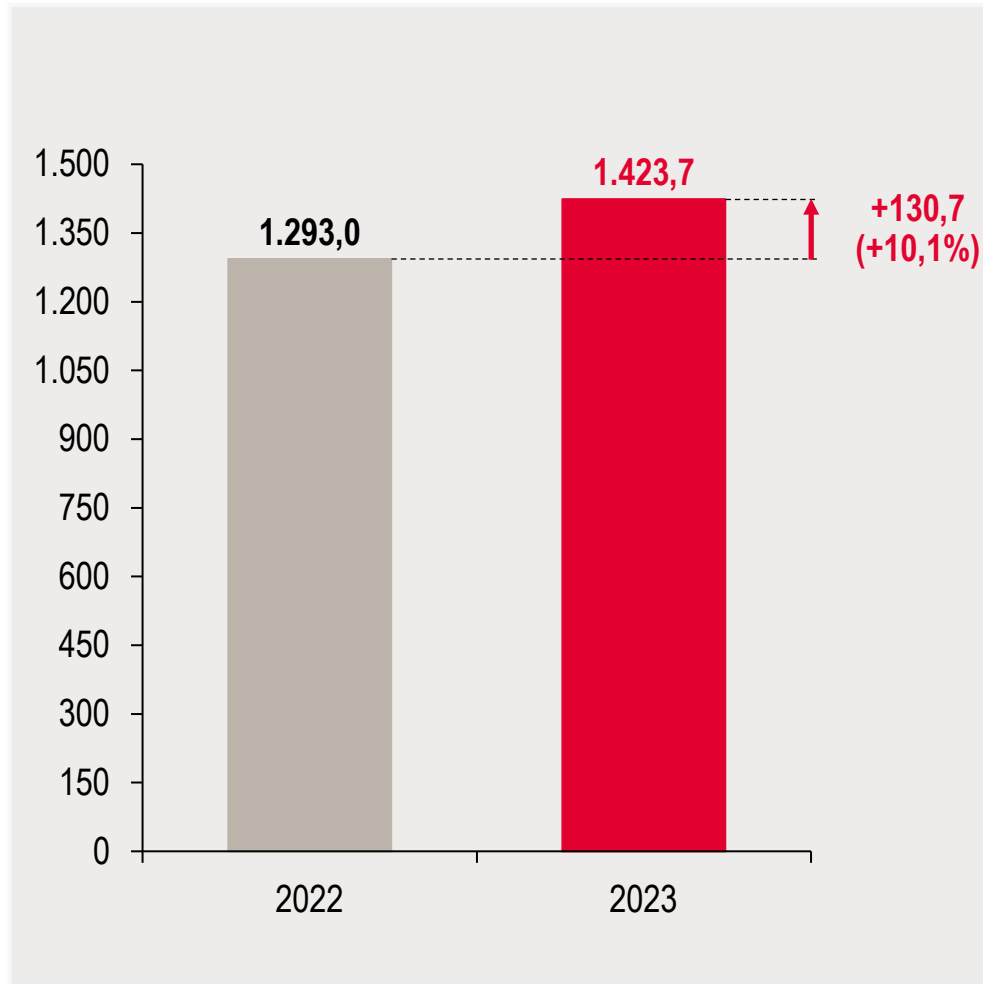
(in Mio.)



- 9,39 Mio. Kundenverträge (+ 350.000)
- 4,80 Mio. im Ausland (+ 190.000)
- 4,59 Mio. im Inland (+ 160.000)

„BUSINESS APPLICATIONS“: UMSATZ

(nach IFRS in Mio. €)

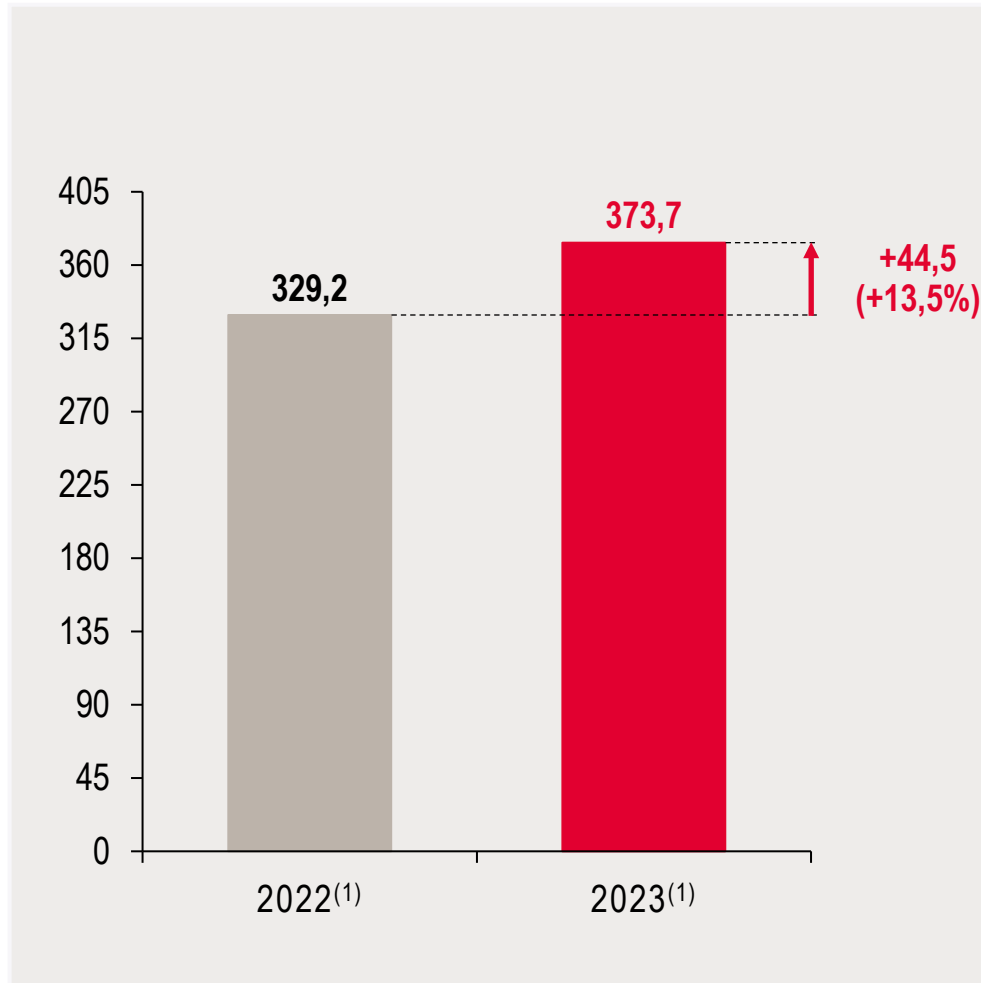


■ + 10,1 % Umsatz auf 1,424 Mrd. €

- Kundenwachstum
- Verstärktes Up- und Cross-Selling
- Gutes Aftermarket-Geschäft

„BUSINESS APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



⁽¹⁾ Bereinigt um IPO-Kosten in Höhe von + 11,7 Mio. € (Vorjahr: - 8,8 Mio. €)

- + 13,5 % EBITDA auf 373,7 Mio. €
- 26,2 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 25,5 %)

KONZERN: KPIs IM GESCHÄFTSJAHR 2023

- + 1,03 Mio. Kundenverträge auf 28,49 Mio. Verträge

Umsatz und Ergebniskennzahlen (in Mio. €)	2022 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	Veränderung
Umsatz	5.915,1	6.213,2	+ 5,0 %
EBITDA	1.271,8	1.300,1	+ 2,2 %
EBIT	790,7	762,0	- 3,6 %
EPS (in €)	2,00	1,41	- 29,5 %

- Im EBITDA 2023 enthalten:

- - 132,4 Mio. € Anlaufkosten für den Aufbau des 1&1 Mobilfunknetzes (Vorjahr: - 52,4 Mio. €)

- Im EBIT 2023 zusätzlich enthalten:

- - 424,1 Mio. € Abschreibungen auf Investitionen (Vorjahr: - 352,8 Mio. €)

- Im EPS 2023 enthalten:

- Geringeres EBIT (EPS-Effekt: - 0,13 €), geringeres At-equity Ergebnis (- 0,16 €) sowie vom gestiegenen Zinsniveau beeinflusstes Finanzergebnis (EPS-Effekt: - 0,30 €)

⁽¹⁾ 2022 exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 0,5 Mio. €; EPS-Effekt: 0,00 €) sowie exkl. IPO-Kosten IONOS (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 8,8 Mio. €; EPS-Effekt: - 0,03 €)

⁽²⁾ 2023 exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 6,3 Mio. €; EPS-Effekt: - 0,03 €) sowie exkl. IPO-Kosten IONOS (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 1,7 Mio. €; EPS-Effekt: - 0,03 €)

AUSBLICK 2024

GUTER START INS GESCHÄFTSJAHR 2024

1. Quartal 2024

- + 200.000 neue Kundenverträge auf 28,65 Mio.
- + 2,2 % Umsatz auf 1,565 Mrd. €, trotz geringerer margenschwacher Hardware-Umsätze (- 29,6 Mio. €)
- + 7,3 % EBITDA auf 342,1 Mio. €, darin enthalten
 - - 23,2 Mio. € plangemäß gestiegene Aufwendungen für das 1&1 Mobilfunknetz
- - 0,8 % EBIT auf 187,0 Mio. €, darin außerdem enthalten
 - - 24,9 Mio. € höhere Abschreibungen insbesondere auf Investitionen in den Ausbau des Glasfasernetzes bei 1&1 Versatel sowie des 1&1 Mobilfunknetzes

⁽¹⁾ Bereinigt um Kundenverträge sowie Umsatz- und Ergebnisbeiträge von „Energy“ und „De-Mail“

PROGNOSE 2024

- Umsatz: ca. 6,5 Mrd. € (2023: 6,213 Mrd. €)
- EBITDA (operativ): ca. 1,42 Mrd. € (2023: 1,300 Mrd. €)
- Cash-CAPEX: 10 – 20% über dem Vorjahreswert (2023: 756 Mio. €), insbesondere für
 - Aufbau des Mobilfunknetzes
 - Erweiterung des Glasfasernetzes in zusätzlichen Ausbaugebieten und zum Anschluss von Mobilfunk-Antennen

ERGEBNISSE GESCHÄFTSJAHR 2023

KONZERN: KENNZAHLEN ZUM 31. DEZEMBER 2023

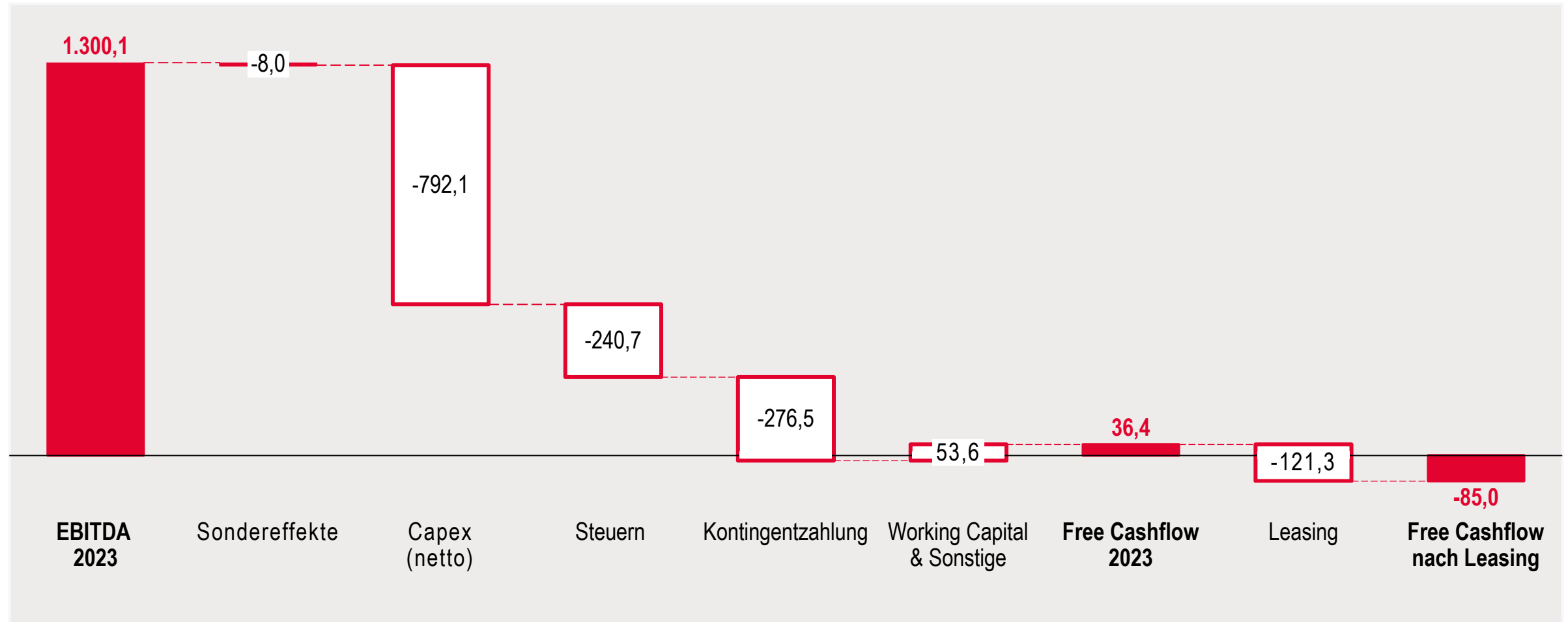
G&V-Kennzahlen nach IFRS in Mio. €	2022 ⁽¹⁾	2023 ⁽²⁾	Veränderung
Kostenpflichtige Kundenverträge (in Mio.)	27,46	28,49	▪ + 1.03 Mio.
Werbefinanzierte Free-Accounts (in Mio.)	40,31	39,93	▪ - 0,38 Mio. (Pay-Accounts: +0,20 Mio.)
Umsatz	5.915,1	6.213,2	▪ + 5,0 %
EBITDA	1.271,8	1.300,1	▪ + 2,2 % trotz - 80,0 M€ plangemäß erhöhter Aufwendungen für den Aufbau des 1&1 Mobilfunknetzes
EBIT	790,7	762,0	▪ - 3,6 % durch - 71,3 M€ höhere Abschreibungen im Zusammenhang mit dem Netzaufbau
Cashflow-Kennzahlen nach IFRS in Mio. €	2022	2023	Erläuterungen
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	1.010,7	1.018,0	▪ Leichter Anstieg trotz geringerem Konzernergebnis
Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit	713,6*	828,5	▪ Inkl. Telekom-Kontingentzahlung (- 276,5 M€) * Vorjahr ohne Phasing-Effekte aus Q4 2021 (- 97,2 M€)
Cashflow aus dem Investitionsbereich	-701,6	-798,2	▪ Rückgang durch höheren Capex (- 797,9 M€; Vj. - 681,4 M€)
Cashflow aus dem Finanzierungsbereich	14,2	-43,6	▪ Rückgang insbesondere durch höheres Zinsniveau

⁽¹⁾ 2022 exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 0,5 Mio. €; EPS-Effekt: 0,00 €) sowie exkl. IPO-Kosten IONOS (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 8,8 Mio. €; EPS-Effekt: - 0,03 €)

⁽²⁾ 2023 exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 6,3 Mio. €; EPS-Effekt: - 0,03 €) sowie exkl. IPO-Kosten IONOS (EBITDA-, EBIT-Effekt: - 1,7 Mio. €; EPS-Effekt: - 0,03 €)

KONZERN: EBITDA / FREE CASHFLOW BRIDGE ZUM 31. DEZEMBER 2023

(nach IFRS in Mio. €)



KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023 (I)

(nach IFRS in Mio. €)

Vermögenswerte	31.12.2022	31.12.2023	Erläuterungen
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	3.880,3	4.406,9	▪ Starker Anstieg durch vermehrte Investitionen im Geschäftsjahr 2023 (primär ins Glasfaser-/Mobilfunknetz)
Firmenwerte	3.623,4	3.628,8	▪ Weitgehend unverändert
Finanzanlagen	440,0	381,6	▪ Rückgang durch verschlechtertes anteiliges Ergebnis von Beteiligungen (Tele Columbus)
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	460,2	543,7	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Vertragsvermögenswerte	865,1	882,7	▪ Fortschreibung Contract Assets
Vorräte und abgegrenzte Aufwendungen	831,6	1.161,7	▪ Anstieg durch Leitungsmieten und Vorauszahlungen an Vorleister (Telekom-Kontingentvertrag)
Ertragsteueransprüche und sonstige Vermögenswerte	217,4	212,5	▪ Weitgehend unverändert
Zahlungsmittel	40,5	27,7	▪ Stichtagsbedingter Rückgang
Summe	10.358,5	11.245,6	

KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2023 (II)

(nach IFRS in Mio. €)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2022	31.12.2023	Erläuterungen
Eigenkapital	5.298,4	5.555,1	▪ Eigenkapitalquote: - 1,8 PP auf 49,4 %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.155,5	2.464,3	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 2.436,6 M€ (31.12.2022: 2.115,0 M€); Anstieg insbesondere durch Telekom-Kontingentzahlung (276,5 M€), Dividendenzahlung (86,4 Mio. M€) und Capex (netto: 792,1 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	565,8	702,6	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Vertragsverbindlichkeiten	188,4	207,7	▪ Weitgehend unverändert
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	362,4	381,0	▪ Weitgehend unverändert
Sonstige Rückstellungen / sonstige Verbindlichkeiten	1.788,0	1.934,9	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Summe	10.358,5	11.245,6	

TAGESORDNUNG

TAGESORDNUNG

1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023
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 Billigung des Vergütungsberichts gemäß § 162 AktG

AKTIE UND DIVIDENDE

■ Aktie

- Emissionspreis am 23. März 1998: 1,02 €
- Kurs zum 31. Dezember 2022: 18,89 €
- Kurs zum 31. Dezember 2023: 23,04 €

■ Dividende

- Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung 2024: unverändert 0,50 € je Aktie
- Gesamtausschüttung: 86,4 Mio. € (Vorjahr: 86,4 Mio. €)
- Ausschüttung entspricht 35,6 % des bereinigten Konzernergebnisses 2023 nach Steuern und Minderheitenanteilen (243,0 Mio. €)

TAGESORDNUNG

1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023
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 Billigung des Vergütungsberichts gemäß § 162 AktG

UNITED INTERNET AG

**Unsere
Erfolgsgeschichte
geht weiter!**

