

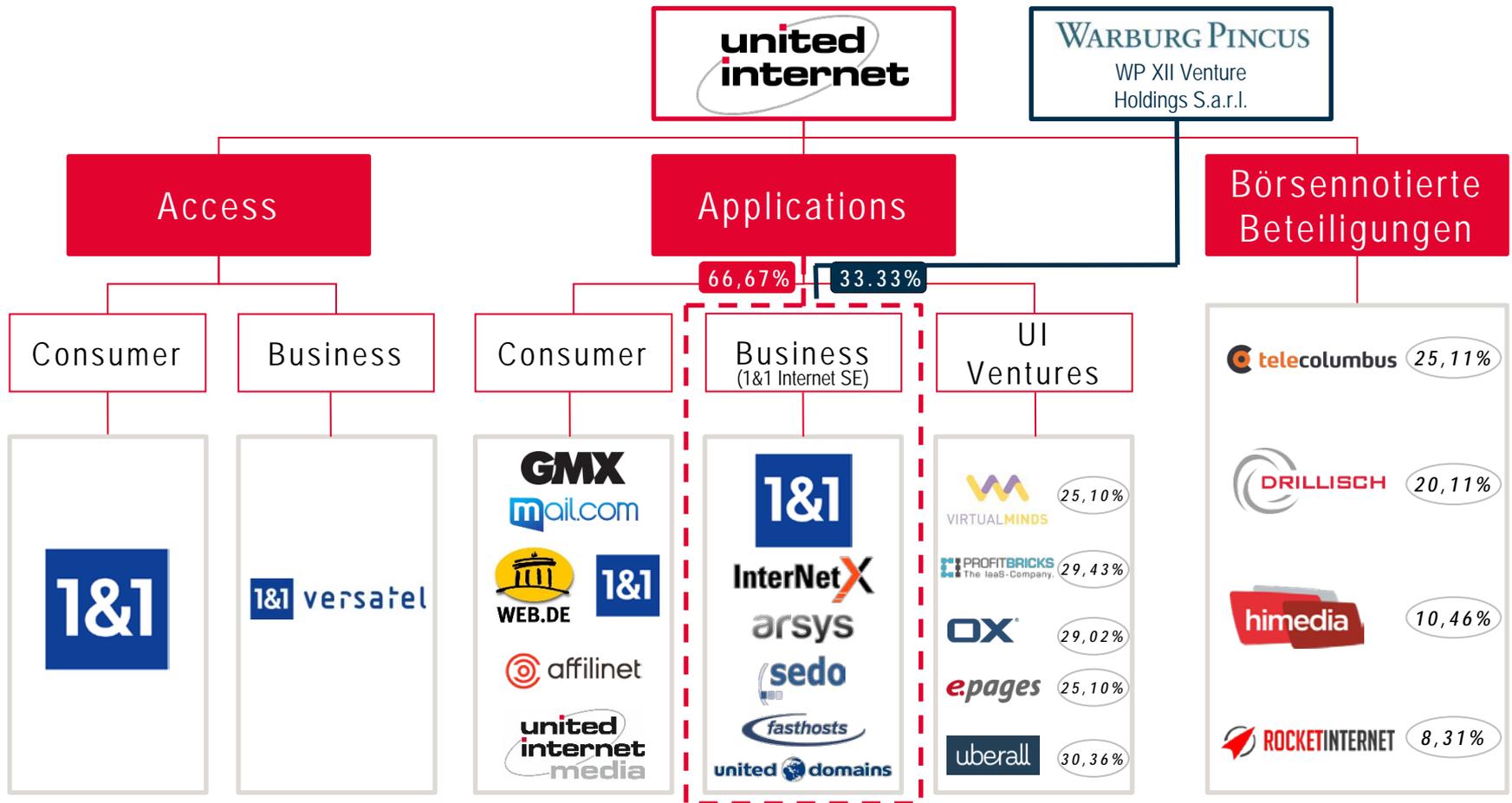
UNITED INTERNET

Business Applications –
Strategische Partnerschaft
mit Warburg Pincus

8. November 2016



DIE 1&1 INTERNET SE INNERHALB DER UNITED INTERNET AG



HIGHLIGHTS DER TRANSAKTION

- **United Internet und WP XII Venture Holdings S.a.r.l., eine Tochtergesellschaft von Private Equity Fonds, die von Warburg Pincus LLC beraten werden (zusammen: „Warburg Pincus“), haben heute eine strategische Partnerschaft in Form einer 33,33 % Beteiligung von Warburg Pincus am Geschäft mit Business Applications („1&1 Internet SE“) von United Internet bekannt gegeben**
 - Unternehmensbewertung in Höhe von 2,55 Mrd. EUR
 - Im Zuge der Transaktionsstruktur gewährt United Internet ein internes Darlehen in einer Gesamthöhe von 1,2 Mrd. EUR zu marktüblichen Konditionen für vergleichbare Unternehmen
 - Für die 33,33 % Beteiligung von Warburg Pincus wurde ein Kaufpreis von bis zu 450 Mio. EUR vereinbart
 - Eine erste Zahlung in Höhe von ca. 334 Mio. EUR wird im 1. Halbjahr 2017 erwartet
 - Weitere Zahlungen von bis zu 116 Mio. EUR werden zu späteren Zeitpunkten – in Abhängigkeit von der Erreichung bestimmter Performance-Ziele und Wechselkursbewegungen – gezahlt
 - René Obermann (Managing Director, Warburg Pincus International LLC) wird dem Aufsichtsrat der 1&1 Internet SE nach Abschluss der Transaktion beitreten
 - Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt der Freigabe durch die zuständigen Kartellbehörden

STRATEGISCHE VORTEILE DER TRANSAKTION

1

Erfahrung von WP

- Tiefgreifende und globale Branchenerfahrung in Hosting-, Online- und relevanten Softwaresektoren
 - Aktive Aufsichtsrat- und Ausschussmitglieder
 - Zugang zu führenden Branchenexperten

2

Ausbau des Produktangebots

- Gemeinsamer Ausbau des führenden Produktangebots der 1&1 Internet SE in den bestehenden Märkten
 - #1 in Deutschland, Spanien und Polen
 - #2 in Frankreich und Großbritannien
 - Gute Marktpositionen in Mexiko, Österreich, Italien und USA

3

Investition in zukünftiges Wachstum

- Weitere Investitionen in das Produktportfolio zur Beschleunigung des organischen Wachstums
- Gemeinsame Bewertung von Effizienzverbesserungen und Konsolidierung bestehender Technologieplattformen
- Weiterer Ausbau und Wachstum mit Cloud-basierten Produkten und Dienstleistungen

4

M&A Konsolidierungsplattform

- Plattform zur Konsolidierung des fragmentierten europäischen Webhosting-Markts mittels M&A
- Kontinuierliche Beobachtung von Marktentwicklungen und Beurteilung potentieller Akquisitionsziele

5

Gemeinsame Evaluierung eines potentiellen IPOs

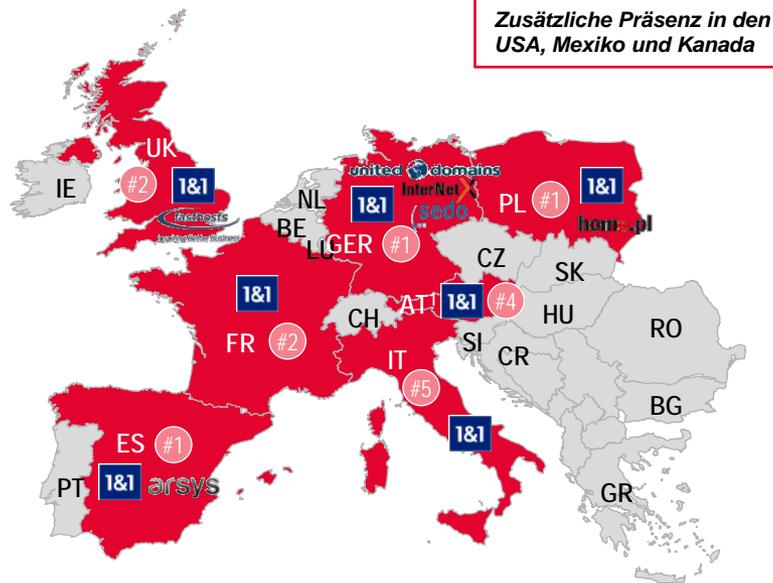
- Die Transaktion bietet 1&1 Internet SE Flexibilität im Hinblick auf zukünftige strategische Optionen, einschließlich eines potentiellen Börsengangs in den kommenden Jahren

1&1 ALS EUROPÄISCHER MARKTFÜHRER

Komplementäre Marken



Internationale Präsenz



¹ Österreich über Deutschland

■ 1&1 Internet SE Präsenz

● # Marktposition

5 Pressekonferenz

Assets

Führende Webhosting-Marken in Europa mit internationaler Präsenz in den USA, Kanada und Mexiko

Umfangreiches Produktportfolio

7 Rechenzentren und 70.000 Servern

Ca. 6 Millionen Kundenverträge

Produktportfolio

Webhosting



Website Builder



eCommerce



VPS



Dedicated Server



Cloud Server



Domains



Productivity



OX[®]

Online Marketing



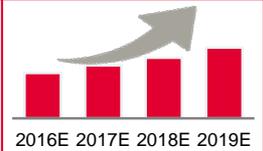
8. November 2016

united
internet

ATTRAKTIVES ORGANISCHES UND ANORGANISCHES WACHSTUMS-POTENTIAL IM EUROPÄISCHEN WEBHOSTING MARKT



- 33 Millionen SMBs (< 20 FTEs) benötigen einen vertrauenswürdigen Partner



- Begleitung der digitalen Transformation von SMBs: von digitalem Marketing bis zu Back-Office Anwendungen



- Vergrößerung der Kundenbasis und Steigerung der Kundenwertigkeit durch Ausbau des Dienstleistungsangebots, durch nachfragebasiertes Up- und Cross-Selling sowie durch ständige Verbesserungen der Kundenzufriedenheit



- Weitere Konsolidierung des fragmentierten europäischen Webhosting-Marktes mittels M&A



- Weltweit führendes Private Equity-Unternehmen mit Fokus auf Wachstumsfinanzierung
- 50-jährige Erfolgsgeschichte in Private Equity mit einem Investitionsvolumen von mehr als 58 Mrd. USD und Investitionen in über 760 Unternehmen in mehr als 40 Ländern
- 13 Investitionen in Deutschland in den vergangenen 15 Jahren
- Globale Erfahrung in der Technologie-, Medien- und Telekommunikationsbranche mit einem Gesamt-Investitionsvolumen von über 13 Mrd. USD
- Weitere Informationen unter www.warburgpincus.com

Unsere Erfolgsgeschichte
geht weiter!

