

UNITED INTERNET AG

**Hauptversammlung
2023**

**Alte Oper, Frankfurt am Main
17. Mai 2023**



AGENDA

Ralph Dommermuth

Unternehmensentwicklung 2022

Ausblick 2023

Ralf Hartings

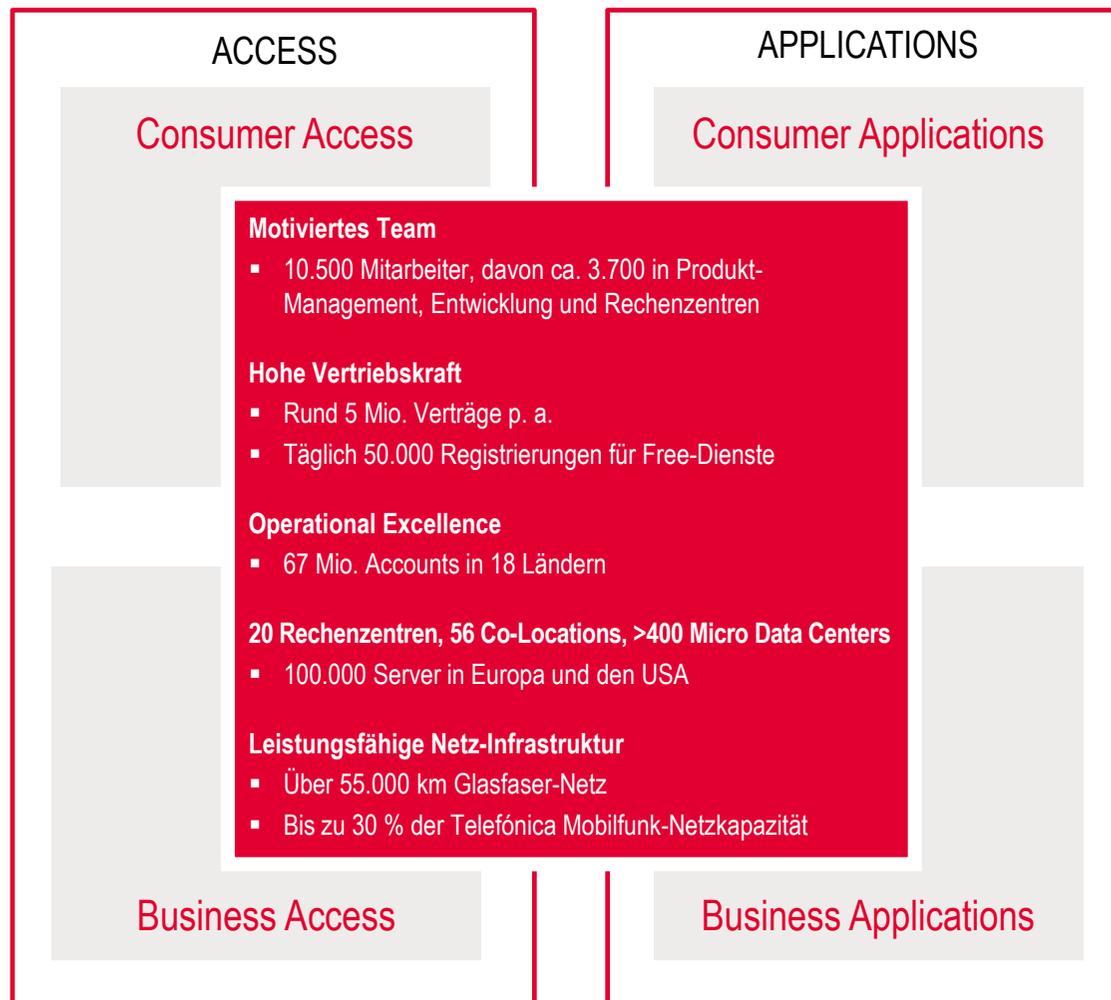
Ergebnisse Geschäftsjahr 2022

Tagesordnung

Aktie und Dividende

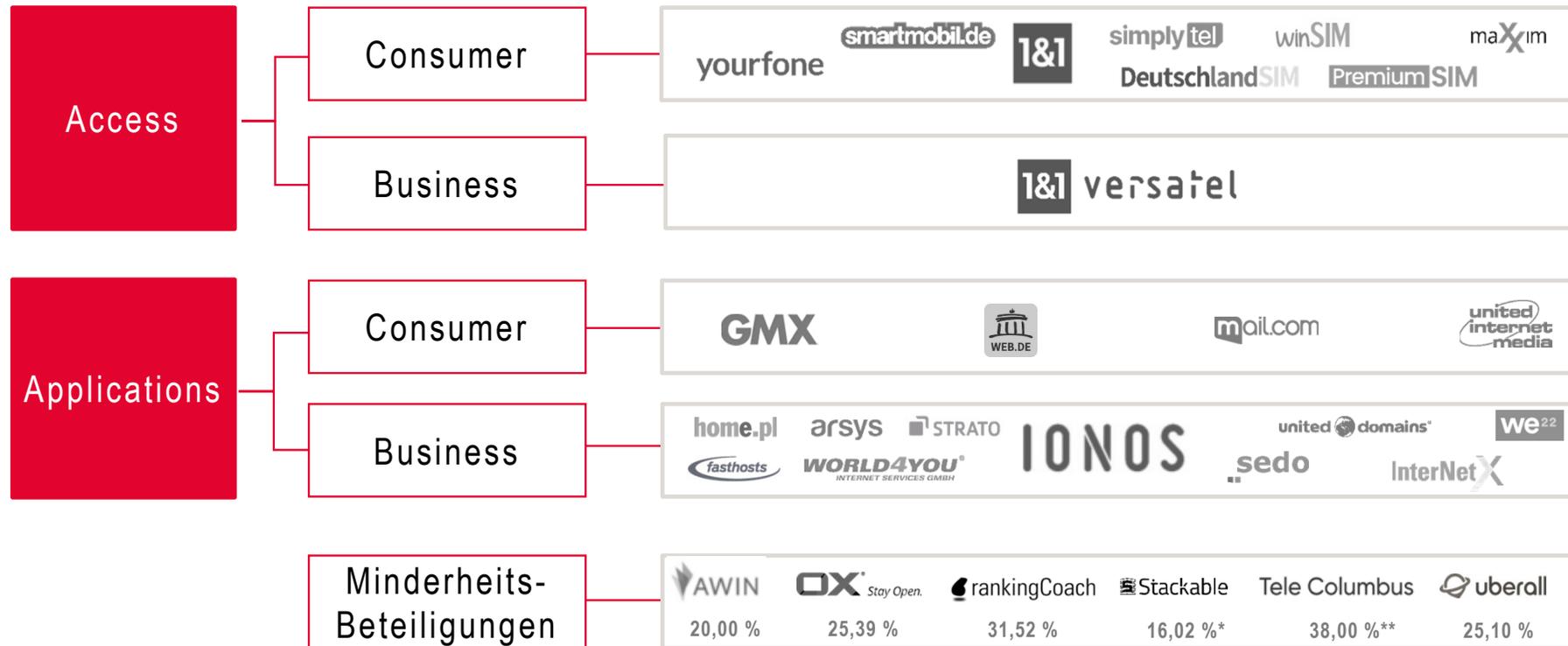
UNTERNEHMENSENTWICKLUNG 2022

2 GESCHÄFTSBEREICHE: ACCESS & APPLICATIONS



GESCHÄFTSBEREICHE & BETEILIGUNGEN

(Stand: 31. Dezember 2022)



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

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

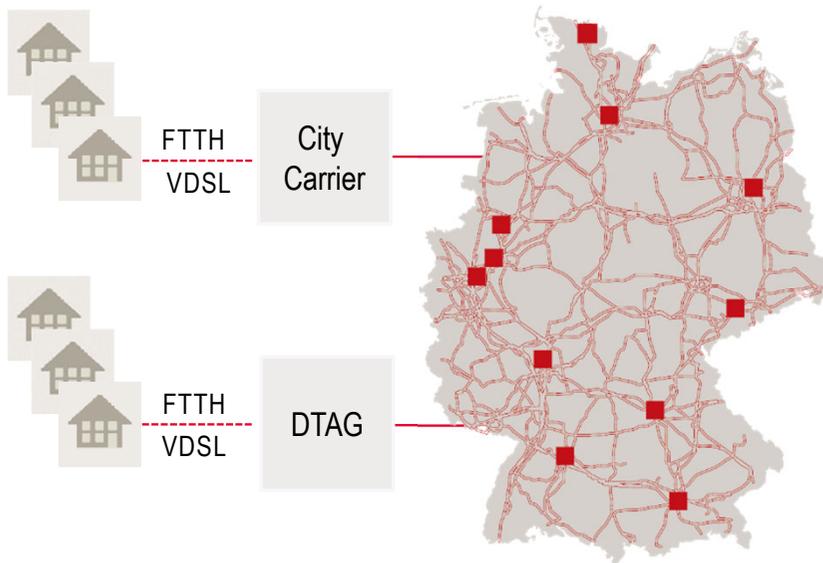
„ACCESS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2022

- CONSUMER ACCESS
- BUSINESS ACCESS

- CONSUMER APPLICATIONS
- BUSINESS APPLICATIONS

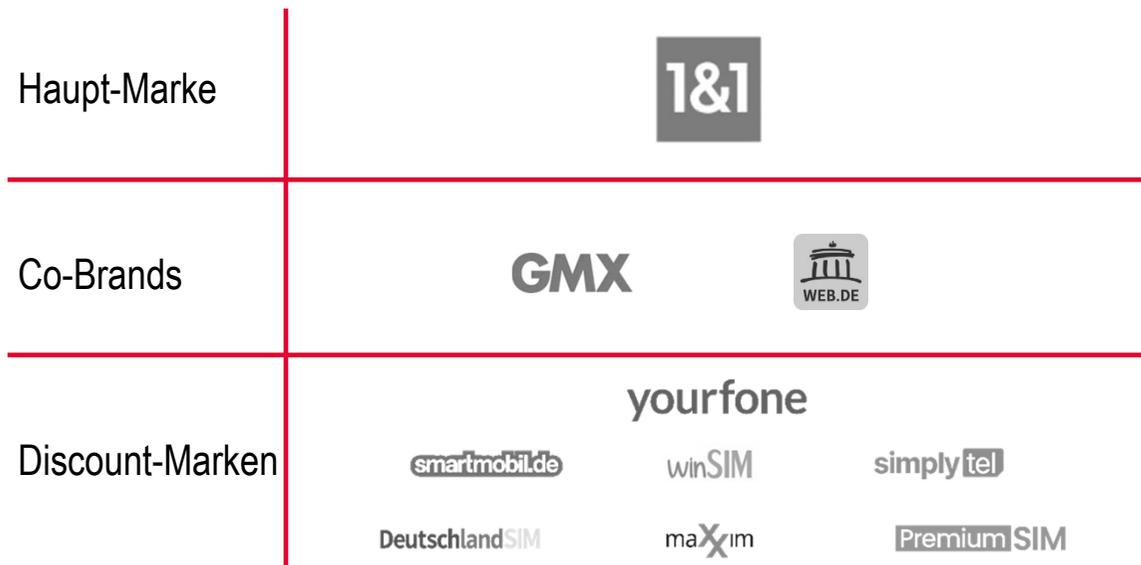
„CONSUMER ACCESS“: FESTNETZ

- 1&1 als größter alternativer DSL-Anbieter mit 4,10 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
- Regelmäßige Siege beim connect-Festnetztest: 2020, 2017 und 2015 (2. Platz in 2022, 2021, 2018 und 2016)



„CONSUMER ACCESS“: MOBILFUNK

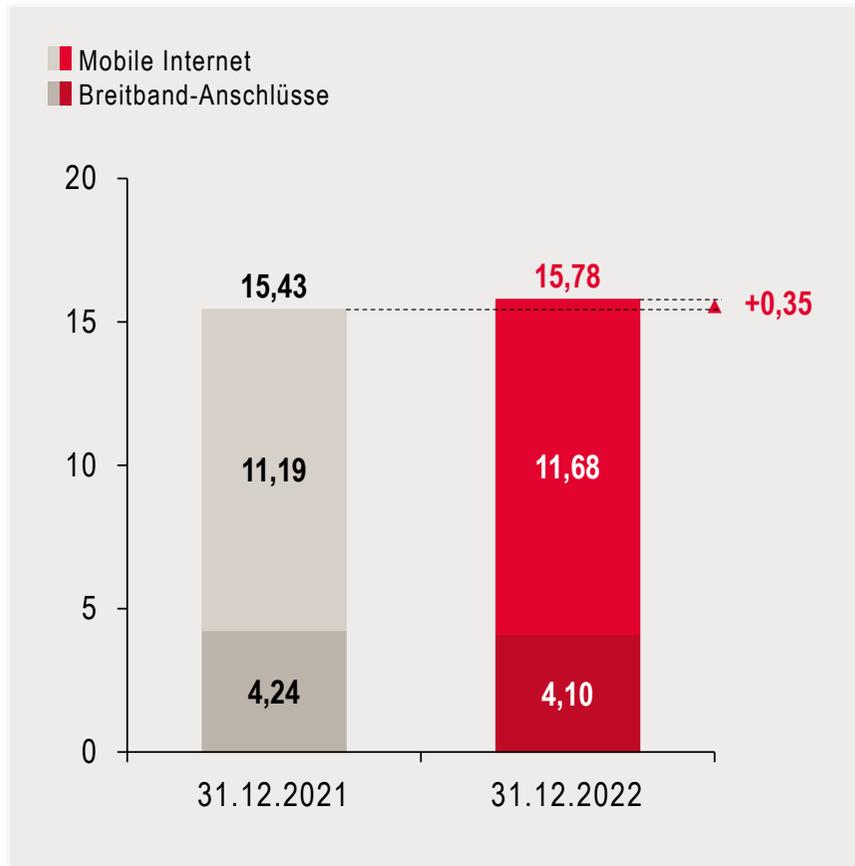
- 1&1 ist Deutschlands führender MVNO mit 11,68 Mio. Mobilfunk-Verträgen
- Breite Marktabdeckung – zielgruppenspezifische Ansprache der relevanten Segmente
- Regelmäßige Siege bei Kundenzufriedenheits-Studien



- Aufbau eines leistungsfähigen 5G Netzes
- Bis zum Netzstart MVNO-Vorleistungsbezug bei Telefónica und Vodafone

„CONSUMER ACCESS“: KUNDENVERTRÄGE

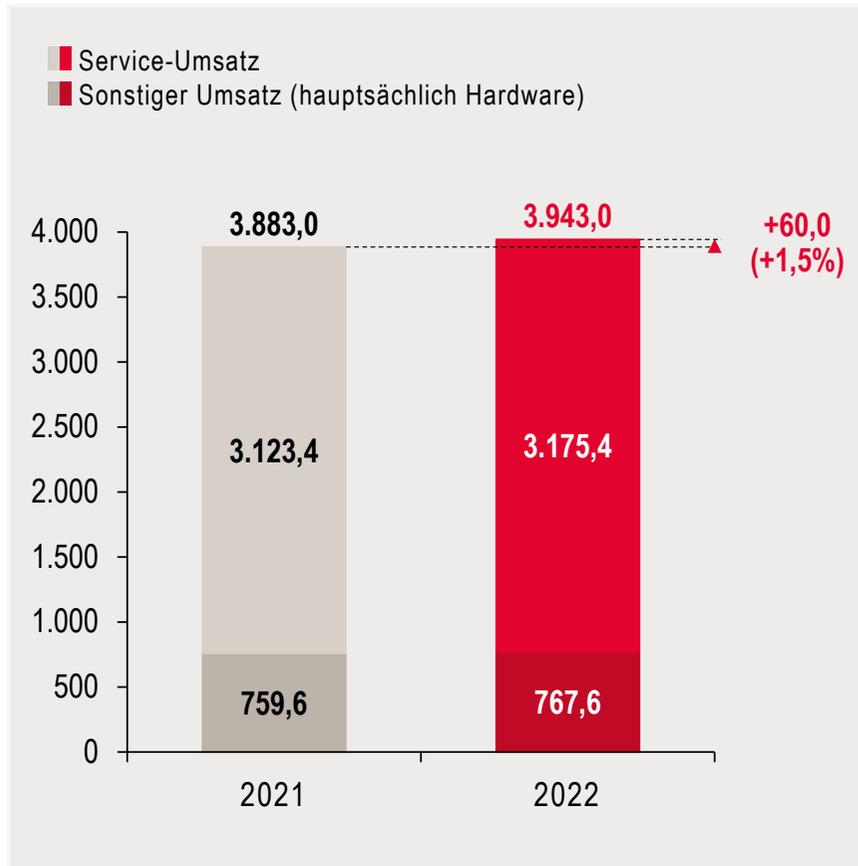
(in Mio.)



- 15,78 Mio. Kundenverträge (+ 350.000)
 - 11,68 Mio. Mobile Internet Verträge (+ 490.000 Verträge, davon + 650.000 operativ sowie - 160.000 TKG-Effekt)
 - 4,10 Mio. Breitband-Anschlüsse ADSL / VDSL / FTTH (- 140.000 Verträge, davon - 50.000 operativ sowie - 90.000 TKG-Effekt)

„CONSUMER ACCESS“: UMSATZ

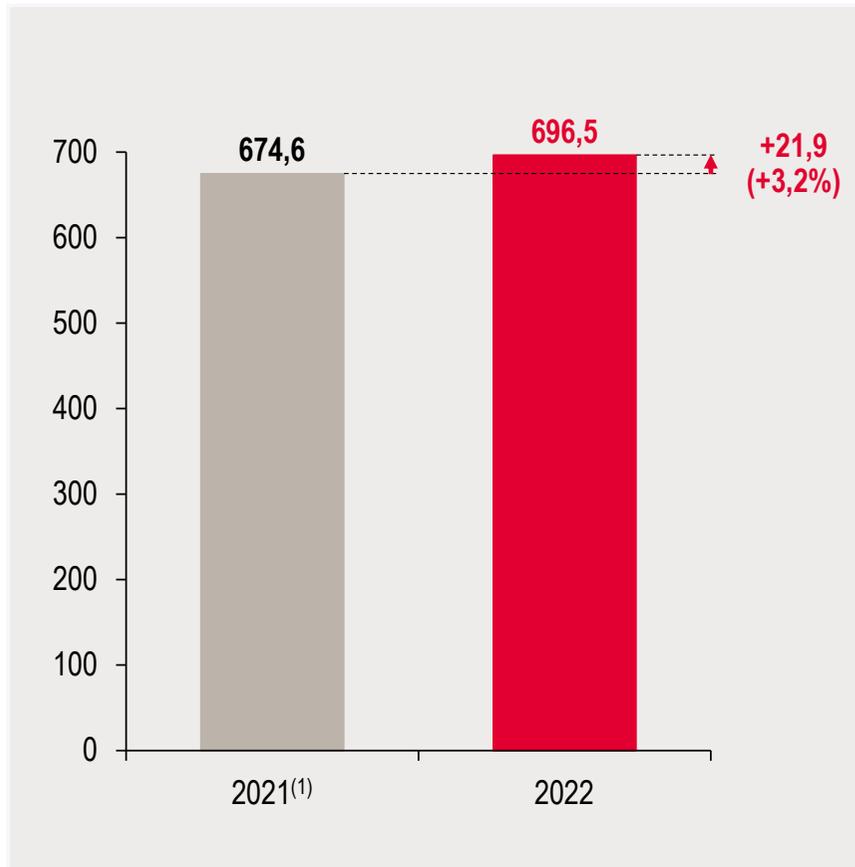
(nach IFRS in Mio. €)



- + 1,5 % Umsatz auf 3,943 Mrd. €
- + 1,7 % Service-Umsatz auf 3.175 Mrd. €
- + 1,1 % Sonstiger Umsatz (insbesondere Smartphones) auf 767,6 Mio. €

„CONSUMER ACCESS“ (I): EBITDA GESAMT

(nach IFRS in Mio. €)

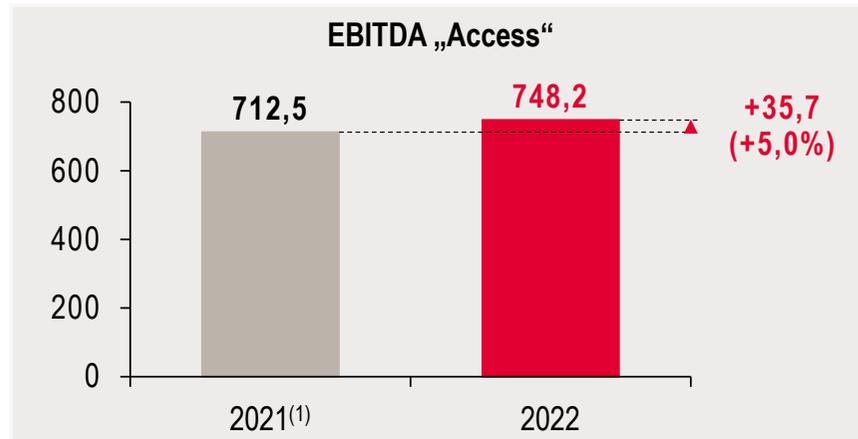


⁽¹⁾ Bereinigt um periodenfremden Ertrag in Höhe von 39,4 Mio. €

- + 3,2 % EBITDA auf 696,5 Mio. €, darin enthalten
 - - 0,9 Mio. € höhere Stromkosten
- 17,7 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 17,4 %)

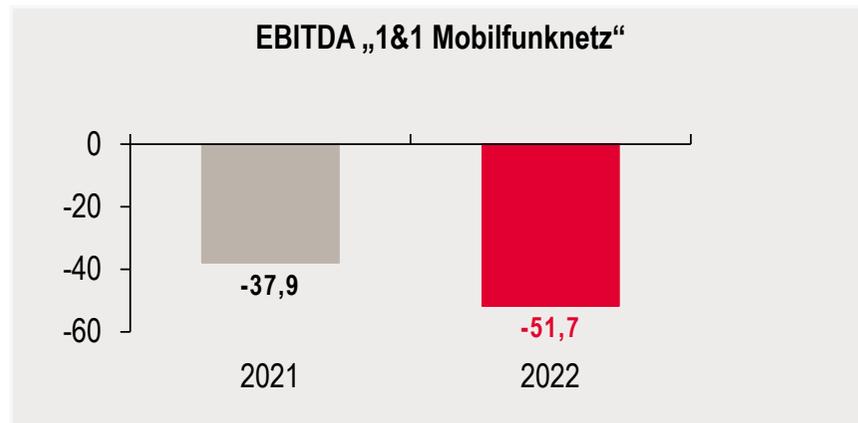
„CONSUMER ACCESS“ (II): EBITDA NACH TEILSEGMENTEN

(nach IFRS in Mio. €)



„Access“

- + 5,0 % EBITDA auf 748,2 Mio. €
- 19,0 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 18,3 %)



„1&1 Mobilfunknetz“

- - 51,7 Mio. € EBITDA aus Anlaufkosten des 1&1 Mobilfunknetzes

⁽¹⁾ Bereinigt um periodenfremden Ertrag in Höhe von 39,4 Mio. €

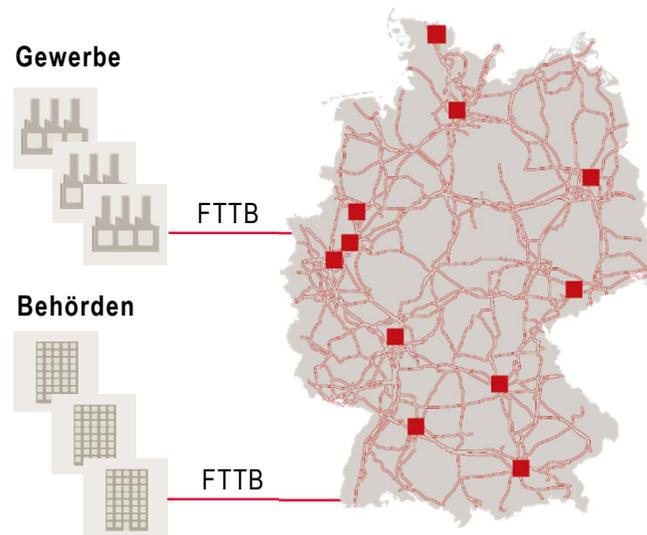
„BUSINESS ACCESS“

- 1&1 Versatel betreibt eines der größten deutschen Glasfasernetze
- Projektgeschäft sowie Plug-and-Play-Lösungen für mittelständische Unternehmen



**GLASFASER
DIREKT**

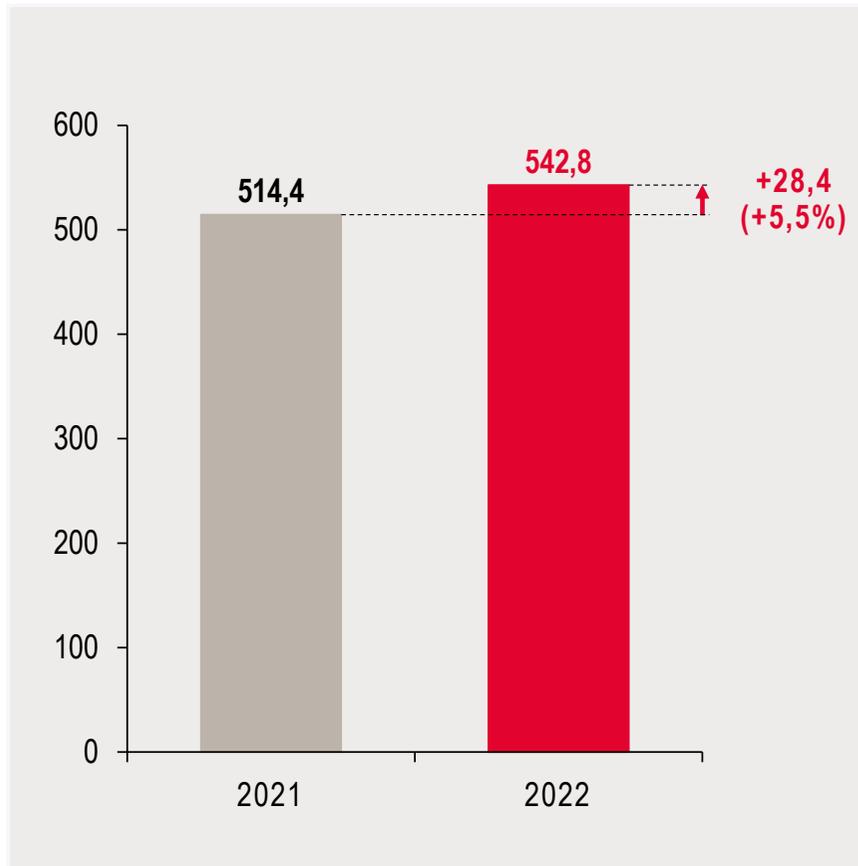
✓ Glasfaser-Anschluss für Firmen!
✓ Garantierte Gigabit-Bandbreite!
✓ Keine Baukosten bis zum Gebäude!



- 55.459 km Glasfasernetz
- In 350 deutschen Städten, darunter 20 der 25 größten Städte
- 23.464 direkt angeschlossene Standorte

„BUSINESS ACCESS“: UMSATZ

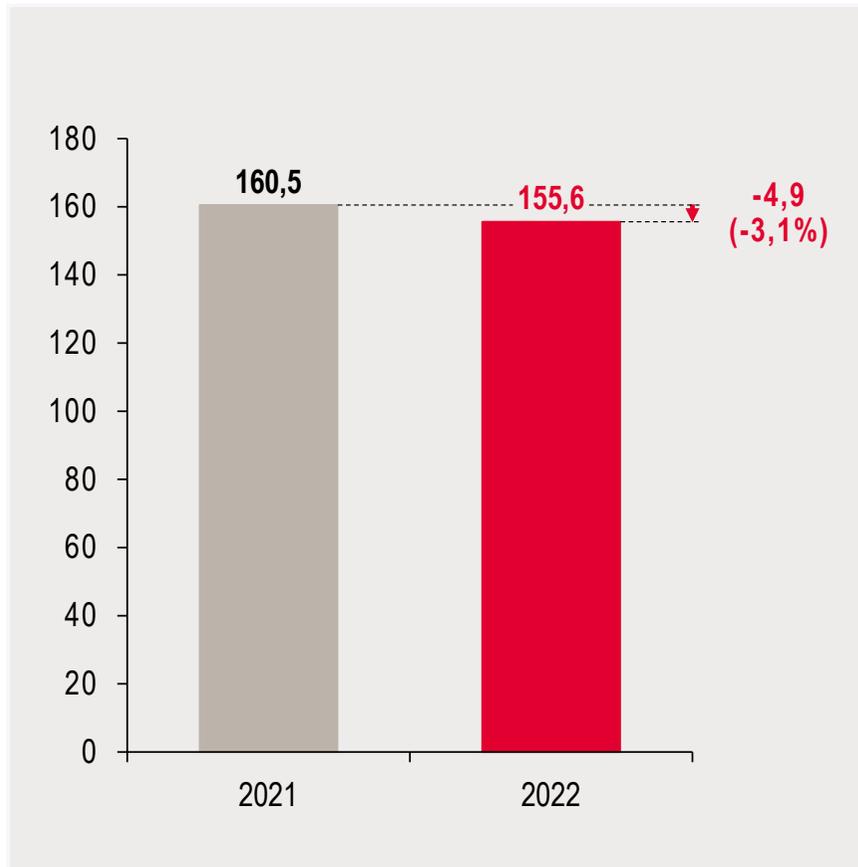
(nach IFRS in Mio. €)



- + 5,5 % Umsatz auf 542,8 Mio. €, darin enthalten
 - - 6,1 Mio. € negative Regulierungseffekte
 - ➔ + 6,7 % vergleichbarer Umsatz

„BUSINESS ACCESS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- - 3,1 % EBITDA auf 155,6 Mio. €, darin enthalten
 - - 8,0 Mio. € Anlaufkosten beim Bau der Infrastruktur für das 1&1 Mobilfunknetz
 - - 2,3 Mio. € One-Off SDH-Migration
 - - 2,1 Mio. € höhere Stromkosten
- ➔ + 4,7 % vergleichbares EBITDA
- 28,7 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 31,2 %)

„APPLICATIONS“ IM GESCHÄFTSJAHR 2022

- 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



Cloud-Speicher

für Fotos, Filme, Musik und Dokumente



Online-Office

Texte, Tabellen, Präsentationen



De-Mail

Rechtsichere Kommunikation und Identitäts-Management

„CONSUMER APPLICATIONS“: ASSETS

- Mit GMX, WEB.DE und mail.com einer der führenden Anbieter von Consumer Applications
- 35,2 Mio. aktive Accounts allein in Deutschland – über 50 % Marktanteil bei privaten E-Mails

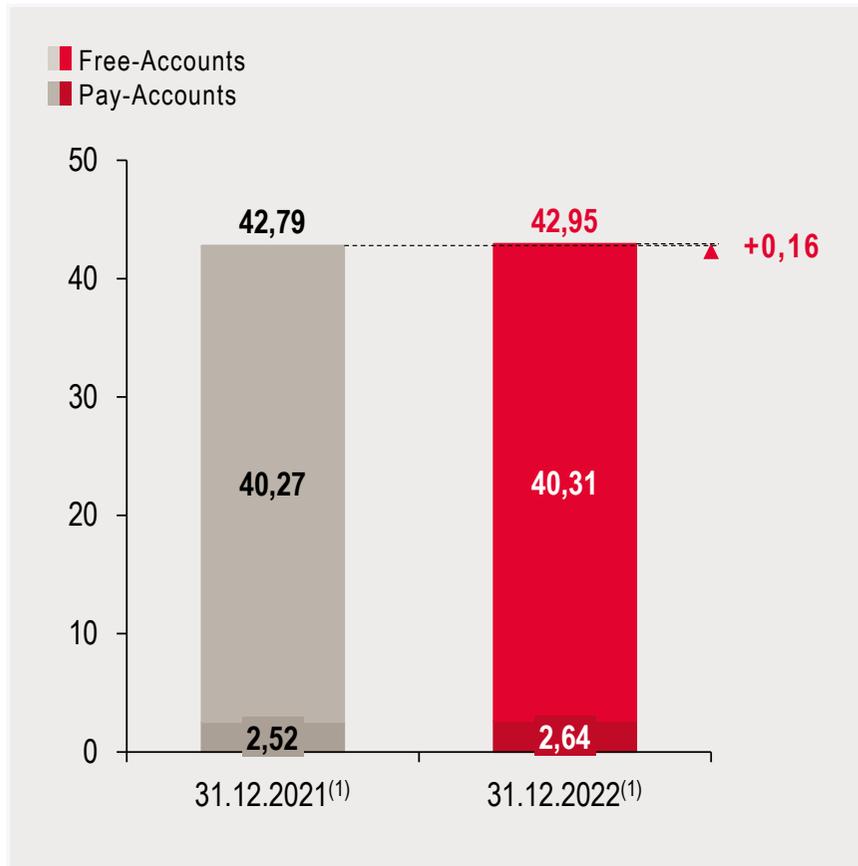
	E-Mail*	eIDAS/ De-Mail	Cloud- Speicher*	Content*	ID
	#1	#1	#2	#1	#2
	#2	–	#1	–	#1
	#3	–	#5	#2	n.a.
	#4	–	#7	#3	n.a.
	n.a.	–	n.a.	n.a.	#5

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

* E-Mail und Cloud-Speicher: Convios Consulting, repräsentative Umfrage im Auftrag von United Internet, 2022 (privat meistgenutzte E-Mail- bzw. Cloud-Anbieter in Deutschland)
Content: die medienanstalten, MedienVielfaltsMonitor 2022-I, Marktanteile Onlinemedien

„CONSUMER APPLICATIONS“: ACCOUNTS

(in Mio.)

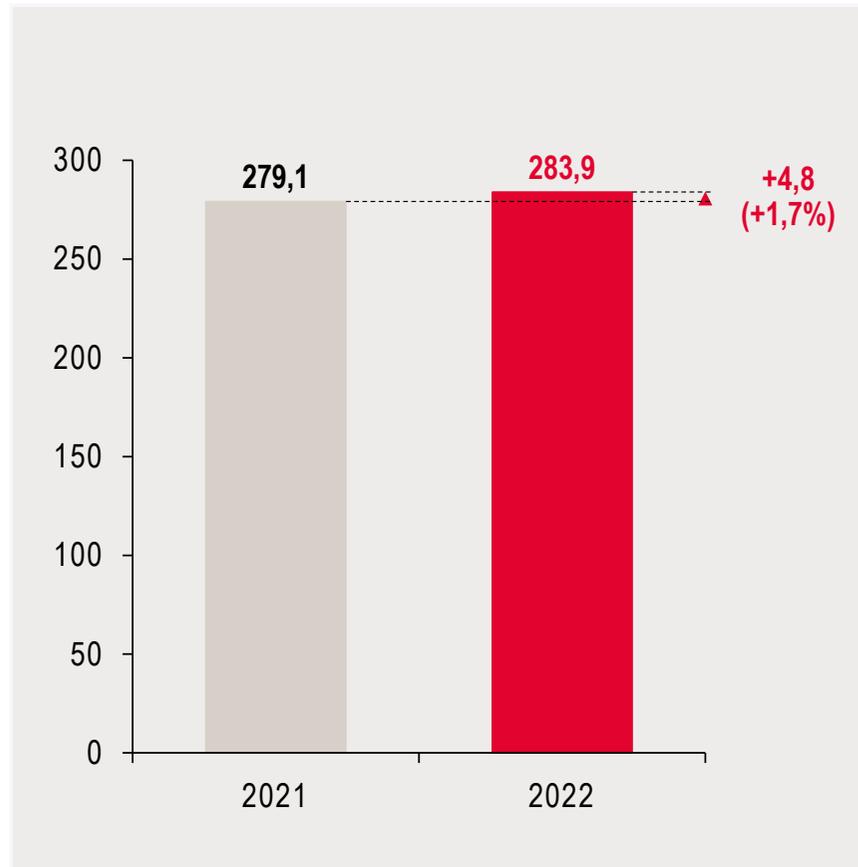


- 42,95 Mio. Consumer-Accounts (+ 160.000), davon
 - 40,31 Mio. Free-Accounts (+ 40.000)
 - 2,64 Mio. Pay-Accounts (+ 120.000)
- 28,0 Mio. mit mobiler Nutzung (+ 300.000)
- 22,4 Mio. mit Cloud-Speicher (+ 600.000)

⁽¹⁾ Pay-Accounts inkl. 0,11 Mio. App-Store-Verträge (Vorjahr: 0,05 Mio.), die bislang bei Free-Accounts ausgewiesen wurden

„CONSUMER APPLICATIONS“: UMSATZ

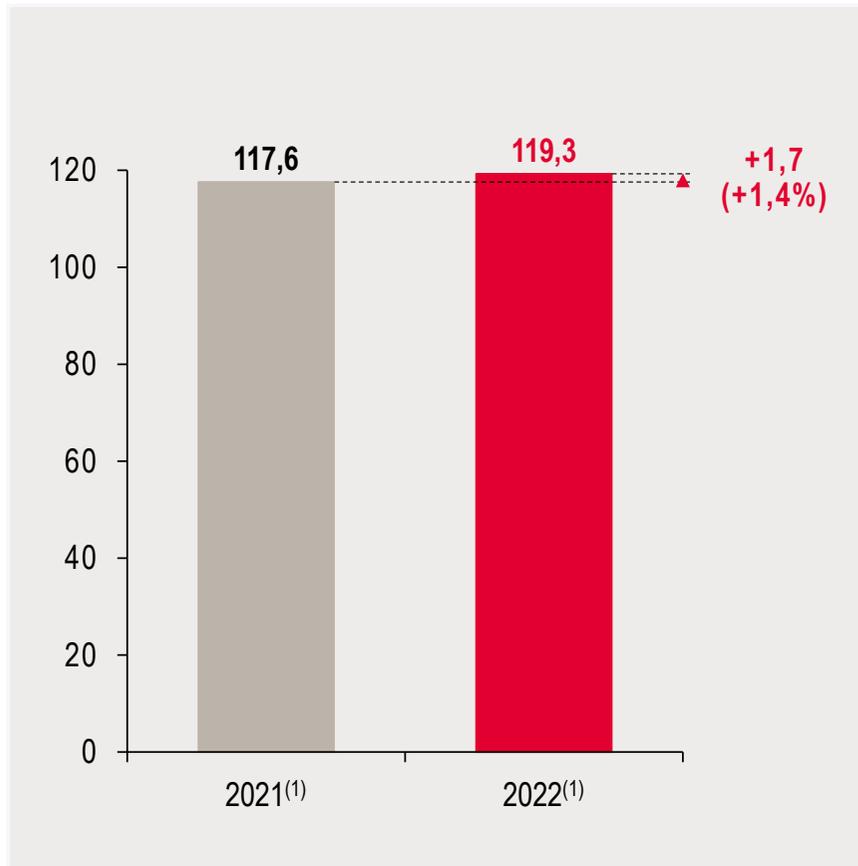
(nach IFRS in Mio. €)



- + 1,7 % Umsatz auf 283,9 Mio. €
- Unterjährige Umsatzentwicklung zeigt ab dem 2. Quartal Zurückhaltung bei Werbetreibenden
 - + 7,5 % in Q1 2022
 - + 1,5 % in Q2 2022
 - + 3,0 % in Q3 2022
 - - 3,9 % in Q4 2022

„CONSUMER APPLICATIONS“: EBITDA

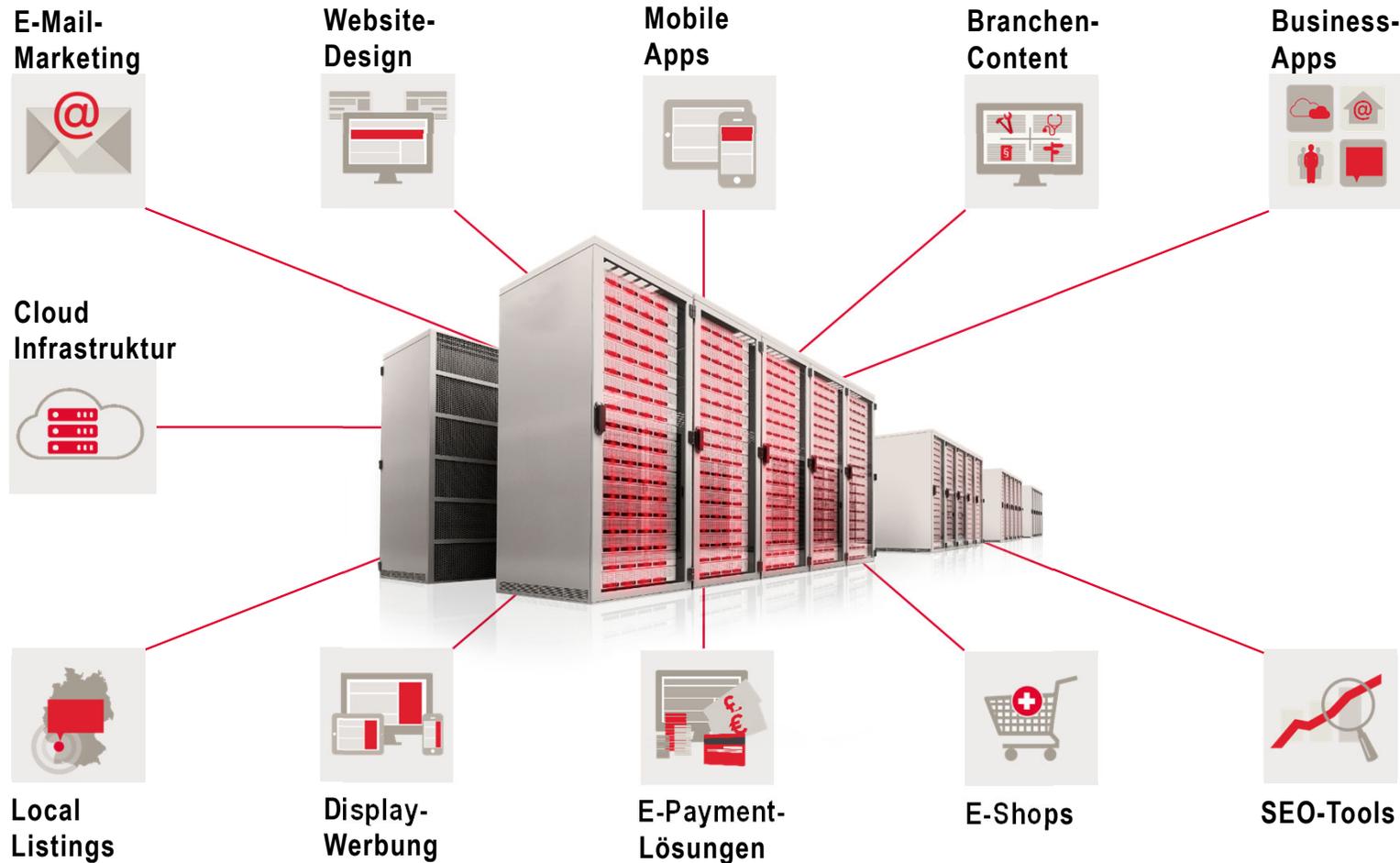
(nach IFRS in Mio. €)



⁽¹⁾ Bereinigt um Bewertungseffekte aus Derivaten in Höhe von -0,5 Mio. € (Vorjahr: + 4,9 Mio. €)

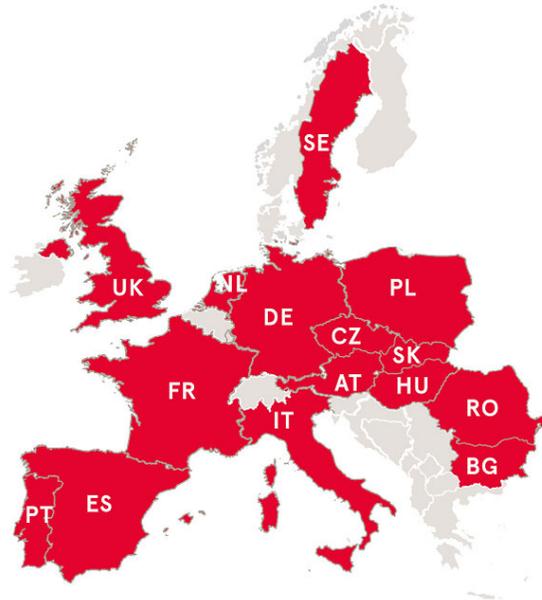
- + 1,4 % EBITDA auf 119,3 Mio. €, darin enthalten
 - - 3,5 Mio. € höhere Stromkosten
 - ➔ + 4,4 % vergleichbares EBITDA
- 42,0 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 42,1 %)

BUSINESS APPLICATIONS: IONOS – VOM WEBHOSTER ZUM E-BUSINESS-LÖSUNGSANBIETER



„BUSINESS APPLICATIONS“: IONOS MARKTSTELLUNG

- Börsennotiert seit dem 8. Februar 2023
- Führender europäischer Anbieter
- In 18 Ländern aktiv: #1 in Deutschland, Spanien, Polen und Österreich, #2 in UK und Frankreich*

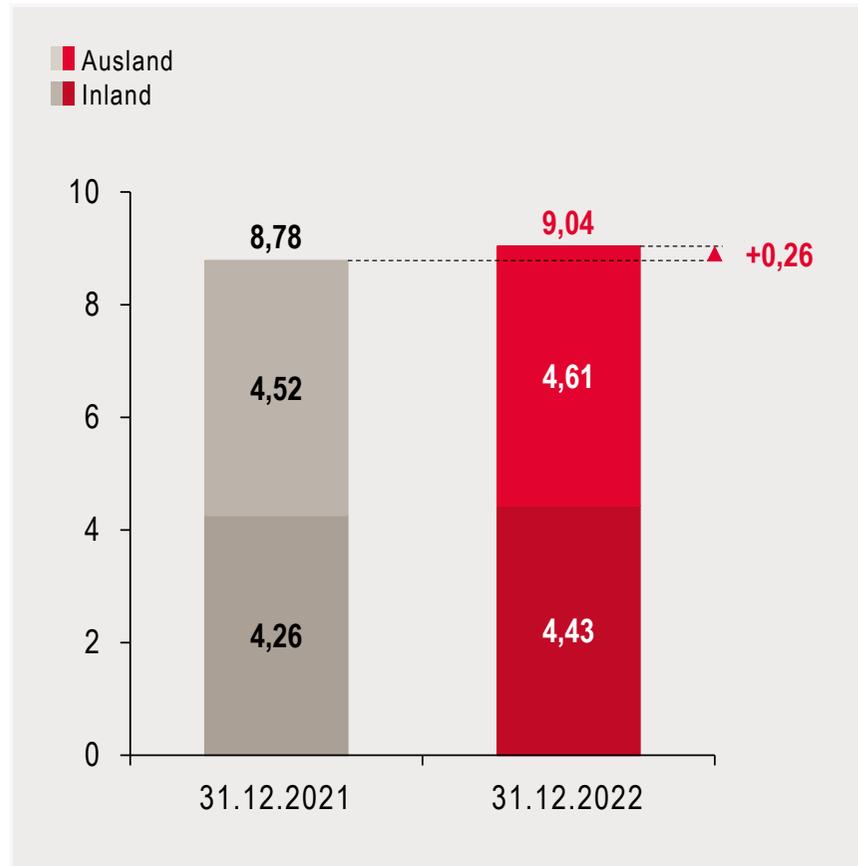


- Breite Produktpalette von Web Presence & Productivity bis Cloud-Solutions
- Eigenentwicklungen und Kooperationen mit Entwicklungspartnern
- Leistungsfähige Rechenzentren

* Gemessen an der Anzahl gemanagter Länder-Domains

„BUSINESS APPLICATIONS“: KUNDENVERTRÄGE

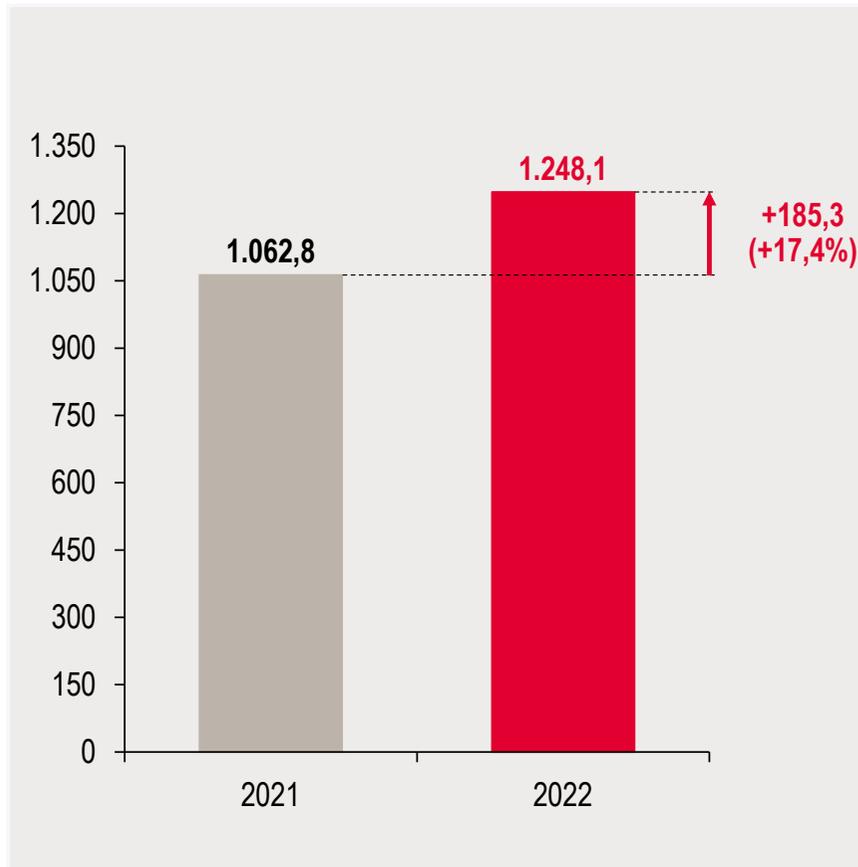
(in Mio.)



- 9,04 Mio. Kundenverträge (+ 260.000)
- 4,61 Mio. im Ausland (+ 90.000)
- 4,43 Mio. im Inland (+ 170.000)

„BUSINESS APPLICATIONS“: UMSATZ

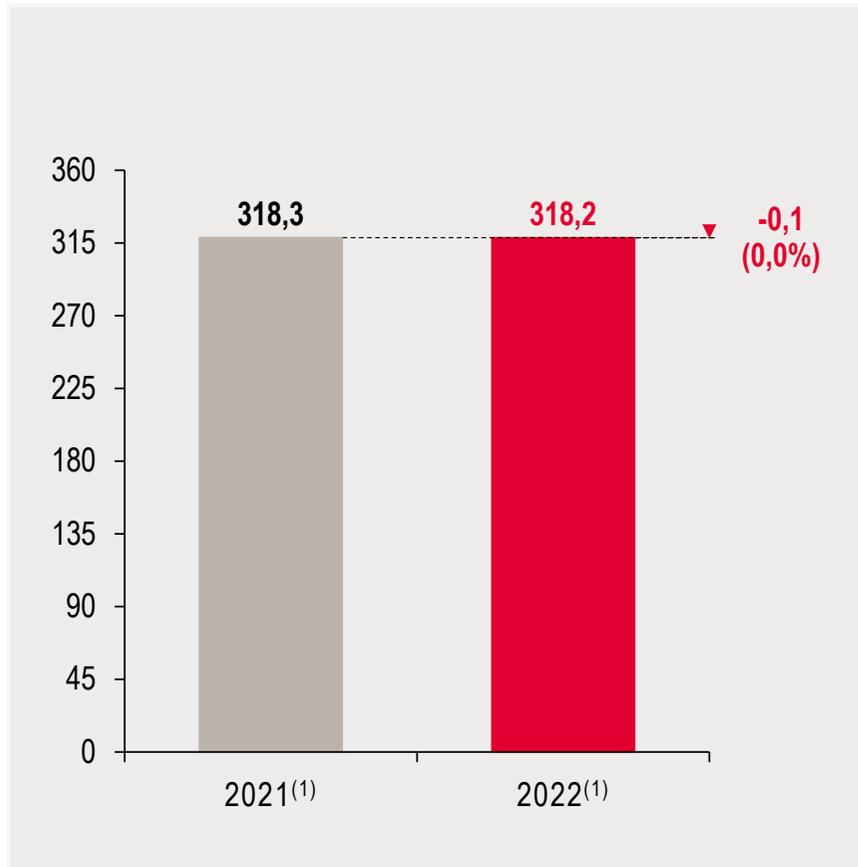
(nach IFRS in Mio. €)



- + 17,4 % Umsatz auf 1,248 Mrd. €
 - Kundenwachstum
 - Verstärktes Up- und Cross-Selling
 - Starkes Wachstum im Aftermarket-Geschäft (Domain-Handelsplattform/Parking bei Sedo)
- + 7,5 % Umsatz ohne Aftermarket-Geschäft

„BUSINESS APPLICATIONS“: EBITDA

(nach IFRS in Mio. €)



- EBITDA (ohne IPO-Kosten⁽¹⁾) nahezu unverändert bei 318,2 Mio. €, darin enthalten
 - - 32,4 Mio. € zusätzliche Marketingaufwendungen
 - - 15,9 Mio. € höhere Stromkosten
 - ➔ + 15,1 % vergleichbares EBITDA
- 25,5 % EBITDA-Marge (Vorjahr: 29,9 %)

⁽¹⁾ IPO-Kosten: - 8,8 Mio. € (Vorjahr: - 3,0 Mio. €)

KONZERN: KPIs IM GESCHÄFTSJAHR 2022

- + 730.000 Kundenverträge auf 27,46 Mio. Verträge

Umsatz und Ergebniskennzahlen (in Mio. €)	2021 ⁽¹⁾	2022 ⁽²⁾	Veränderung
Umsatz	5.646,2	5.915,1	+ 4,8 %
EBITDA	1.262,4	1.271,8	+ 0,7 %
EBIT	788,6	790,7	+ 0,3 %
EBT	732,0	720,8	- 1,5 %
EPS (in €)	2,11	2,00	- 5,2 %
EPS vor PPA (in €)	2,52	2,38	- 5,6 %

- Im EBT und EPS des Geschäftsjahres 2022 enthalten

- Niedrigeres Finanzergebnis u. a. durch Folgebewertung Finanzderivate (EBT-Auswirkung: -6,9 Mio. €; EPS: -0,05 €)
- Niedrigeres at-equity Ergebnis u. a. durch das für 12 Monate (Vorjahr: 8 Monate) anteilig zuzurechnende negative Ergebnis der Kublai GmbH / Tele Columbus (EBT-Auswirkung: -10,1 Mio. €; EPS: -0,06 €)

⁽¹⁾ 2021 exkl. eines periodenfremden positiven Ergebniseffekts aus 2020 (EBITDA-, EBIT- und EBT-Effekt: +39,4 Mio. €; EPS-Effekt: 0,11 €), exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA-, EBIT- und EBT-Effekt: +4,9 Mio. €; EPS-Effekt: +0,02 €) sowie exkl. IPO-Kosten IONOS (EBITDA-, EBIT- und EBT-Effekt: -3,0 Mio. €; EPS-Effekt: -0,01 €)

⁽²⁾ 2022 exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA-, EBIT- und EBT-Effekt: -0,5 Mio. €; EPS-Effekt: 0,00 €) sowie exkl. IPO-Kosten IONOS (EBITDA-, EBIT- und EBT-Effekt: -8,8 Mio. €; EPS-Effekt: -0,03 €)

AUSBLICK 2023

GUTER START INS GESCHÄFTSJAHR 2023

1. Quartal 2023

- + 240.000 neue Kundenverträge auf 27,70 Mio.
- + 6,6 % Umsatz auf 1,538 Mrd. €
- - 3,4 % EBITDA auf 319,0 Mio. €, darin enthalten
 - - 19,2 Mio. € Aufwendungen für das 1&1 Mobilfunknetz (Vorjahr: - 8,3 Mio. €)
 - - 9,9 Mio. € vorgezogene Marketingausgaben bei IONOS infolge unterjährig anders gestalteter Kampagnenplanung
- - 10,2 % EBIT auf 188,9 Mio. €, darin außerdem enthalten
 - - 13 Mio. € höhere Abschreibungen auf Investitionen in den Ausbau des Glasfasernetzes bei 1&1 Versatel und den Aufbau des 1&1 Mobilfunknetzes; diesen – vor allem durch die Inbetriebnahme des Mobilfunknetzes seit Dezember 2022 – gestiegenen Abschreibungen sollen plangemäß ab Q4 2023 Kosteneinsparungen bei Vorleistungen gegenüberstehen

PROGNOSE 2023

- Umsatz: ca. 6,2 Mrd. € (2022: 5,915 Mrd. €)
- EBITDA (ohne Derivate und IONOS IPO) auf Vorjahresniveau (2022: 1,272 Mrd. €), darin enthalten
 - Ca. 120 Mio. € (Vorjahr: 52 Mio. €) für Anlaufkosten des 1&1 Mobilfunknetzes
- CAPEX: ca. 800 Mio. € (2022: 681,4 Mio. €), insbesondere für
 - Aufbau des Mobilfunknetzes
 - Glasfasernetz-Erweiterung zur Versorgung zusätzlicher Ausbauggebiete und zum Anschluss von Mobilfunk-Antennen

ERGEBNISSE GESCHÄFTSJAHR 2022

KONZERN: KENNZAHLEN ZUM 31. DEZEMBER 2022

G&V-Kennzahlen nach IFRS in Mio. €	2021 ⁽¹⁾	2022 ⁽²⁾	Veränderung
Kostenpflichtige Kundenverträge	26,73 Mio.	27,46 Mio.	▪ + 730.000
Werbefinanzierte Free-Accounts	40,27 Mio.	40,31 Mio.	▪ + 40.000
Umsatz	5.646,2	5.915,1	▪ + 4,8 %
EBITDA	1.262,4	1.271,8	▪ + 0,7 %
EBIT	788,6	790,7	▪ + 0,3 %

Cashflow-Kennzahlen nach IFRS in Mio. €	31.12.2021	31.12.2022	Erläuterungen
Capex	-289,8	-681,4	▪ Starker Anstieg durch 5G-Netzaufbau und Glasfaserausbau

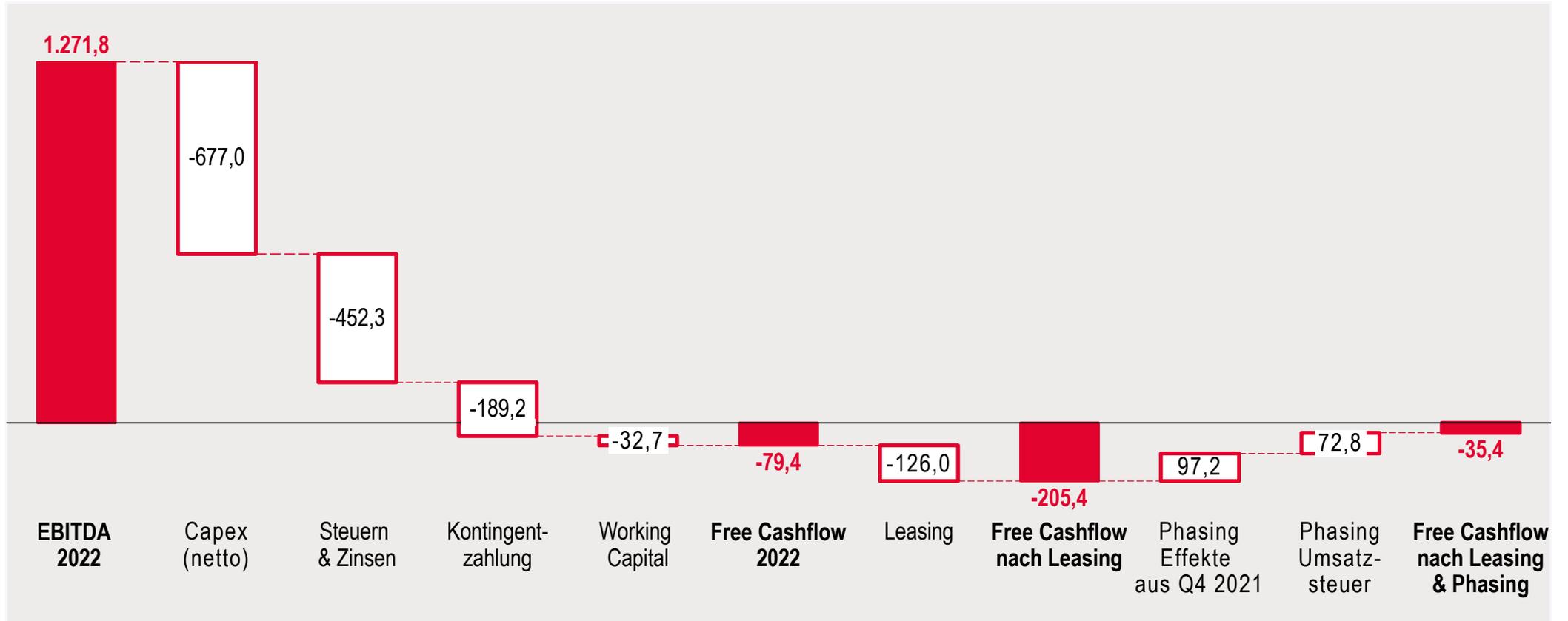
Bilanz-Kennzahlen nach IFRS in Mio. €	31.12.2021	31.12.2022	Erläuterungen
Bankverbindlichkeiten	1.822,7	2.155,5	▪ Netto: 2.115,0 Mio. € (Vorjahr: 1.712,6 Mio. €)
Eigenkapital	4.923,2	5.298,4	▪ Eigenkapitalquote: 51,2 % (Vorjahr: 50,9 %)

⁽¹⁾ 2021 exkl. eines periodenfremden Ergebniseffekts (EBITDA- und EBIT-Effekt: +39,4 Mio. €), eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA- und EBIT-Effekt: +4,9 Mio. € sowie IPO-Kosten IONOS (EBITDA- und EBIT-Effekt: -3,0 Mio. €)

⁽²⁾ 2022 exkl. eines Bewertungseffekts aus Derivaten (EBITDA- und EBIT-Effekt: -0,5 Mio. €) sowie IPO-Kosten IONOS (EBITDA- und EBIT-Effekt: -8,8 Mio. €)

KONZERN: EBITDA / FREE CASHFLOW BRIDGE ZUM 31. DEZEMBER 2022

(nach IFRS in Mio. €)



KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2022 (I)

(nach IFRS in Mio. €)

Vermögenswerte	31.12.2021	31.12.2022	Erläuterungen
Sachanlagen / immaterielle Vermögenswerte	3.439,1	3.880,3	▪ Anstieg durch vermehrte Investitionen im Geschäftsjahr 2022 (insbesondere 5G Mobilfunknetz)
Firmenwerte	3.627,8	3.623,4	▪ Weitgehend unverändert
Finanzanlagen	443,2	440,0	▪ Rückgang durch Einbeziehung des anteiligen Ergebnisses der Kublai GmbH (Tele Columbus)
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	427,7	460,2	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Vertragsvermögenswerte	825,7	865,1	▪ Fortschreibung Contract Assets
Vorräte und abgegrenzte Aufwendungen	598,2	831,6	▪ Anstieg durch Leitungsmieten und Zahlungen an Vorleister
Ertragsteueransprüche und sonstige Vermögenswerte	197,3	217,4	▪ Weitgehend unverändert
Zahlungsmittel	110,1	40,5	▪ Stichtagsbedingter Rückgang
Summe	9.669,1	10.358,5	

KONZERN: BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2022 (II)

(nach IFRS in Mio. €)

Schulden und Eigenkapital	31.12.2021	31.12.2022	Erläuterungen
Eigenkapital	4.923,2	5.298,4	▪ Eigenkapitalquote: + 0,3 PP auf 51,2 %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.822,7	2.155,5	▪ Bankverbindlichkeiten (netto): 2.115,0 M€ (31.12.2021: 1.712,6 M€)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	585,9	565,8	▪ Stichtagsbedingter Rückgang
Vertragsverbindlichkeiten	190,0	188,4	▪ Weitgehend unverändert
Steuerrückstellungen und latente Steuerschulden	348,9	362,4	▪ Stichtagsbedingter Anstieg
Sonstige Rückstellungen / sonstige Verbindlichkeiten	1.798,4	1.788,0	▪ Weitgehend unverändert
Summe	9.669,1	10.358,5	

TAGESORDNUNG

TAGESORDNUNG (I)

1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022
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 2021: 34,94 €
 - Kurs zum 31. Dezember 2022: 18,89 €

- **Dividende**
 - Dividendenvorschlag an die Hauptversammlung 2023: unverändert 0,50 € je Aktie
 - Gesamtausschüttung: 86,4 Mio. € (Vorjahr: 93,4 Mio. €)
 - Ausschüttung entspricht 23,1 % des bereinigten Konzernergebnisses 2022 nach Steuern und Minderheitenanteilen (374,1 Mio. €)

TAGESORDNUNG (I)

1. Jahresabschluss und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022
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

TAGESORDNUNG (II)

7. Beschlussfassung über die Billigung des Systems zur Vergütung der Vorstandsmitglieder
8. Beschlussfassung über die Nachwahl zum Aufsichtsrat
9. Beschlussfassung über die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2023 und entsprechende Satzungsänderungen
10. Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und Wandelschuldverschreibungen sowie Schaffung eines neuen bedingten Kapitals 2023 und entsprechende Satzungsänderungen
11. Beschlussfassung über Erwerb und Verwendung eigener Aktien sowie Einziehung und Kapitalherabsetzung
12. Beschlussfassung über die Einfügung eines neuen § 15a in die Satzung

NACHWAHL ZUM AUFSICHTSRAT (VORSCHLAG DES AUFSICHTSRATS)



Prof. Dr. Franca Ruhwedel

Geburtsjahr 1973
Wohnort Duisburg

Beruflicher Werdegang:

Seit 09/2013 Hochschule Rhein-Waal, Kamp-Lintfort – Professorin für Finance & Accounting
09/2007 – 08/2013 FOM Hochschule, Essen – Professorin für Rechnungswesen & Controlling
10/2005 – 09/2007 thyssenkrupp AG, Düsseldorf – Corporate Mergers & Acquisitions
02/2004 – 09/2005 thyssenkrupp Steel AG, Duisburg – Corporate Development / M&A

Aktuelle Mitgliedschaften in Aufsichtsräten / vergleichbaren Kontrollgremien:

thyssenkrupp nucera AG & Co. KGaA, Dortmund – Vorsitzende des Prüfungsausschusses
National-Bank Aktiengesellschaft, Essen – Mitglied des Prüfungsausschusses
MGI - Media and Games Invest SE, Stockholm – Vorsitzende des Prüfungsausschusses

TAGESORDNUNG (II)

7. Beschlussfassung über die Billigung des Systems zur Vergütung der Vorstandsmitglieder
8. Beschlussfassung über die Nachwahl zum Aufsichtsrat
9. Beschlussfassung über die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2023 und entsprechende Satzungsänderungen
10. Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und Wandelschuldverschreibungen sowie Schaffung eines neuen bedingten Kapitals 2023 und entsprechende Satzungsänderungen
11. Beschlussfassung über Erwerb und Verwendung eigener Aktien sowie Einziehung und Kapitalherabsetzung
12. Beschlussfassung über die Einfügung eines neuen § 15a in die Satzung

UNITED INTERNET AG

**Hauptversammlung
2023**

**Alte Oper, Frankfurt am Main
17. Mai 2023**

