

# DRILLISCH AG

---

Unternehmenspräsentation  
Q1-2017

**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](http://www.drillisch.de)

E-Mail: [ir@drillisch.de](mailto:ir@drillisch.de)



Highlights



Finanzkennzahlen



Ausblick

## Q1 2017 – Erfolgreicher Start in das neue Geschäftsjahr

- Verbesserung der maßgeblichen Indikatoren gegenüber dem Vorjahreszeitraum
  - Budget Teilnehmerwachstum +46,1 Prozent auf 3,068 Millionen (Q1-16: 2,1 Millionen)
  - EBITDA Wachstum + 46,4 Prozent auf 35,1 Millionen Euro (Q1-16: 24,0 Millionen)
  - EBITDA Marge 23,0 Prozent (Q1-16: 13,8 Prozent)
- Anpassung des Tarifportfolio im Vorfeld der regulatorischen Änderungen (Roaming, Juni 2017)
  - Nationale Tarife für Kunden, die nicht in das Ausland reisen, mit einem deutlichen Preisvorteil
  - Internationale Tarife mit Europa Paket und zusätzlichen Ländern wie Norwegen, Schweiz uvm.

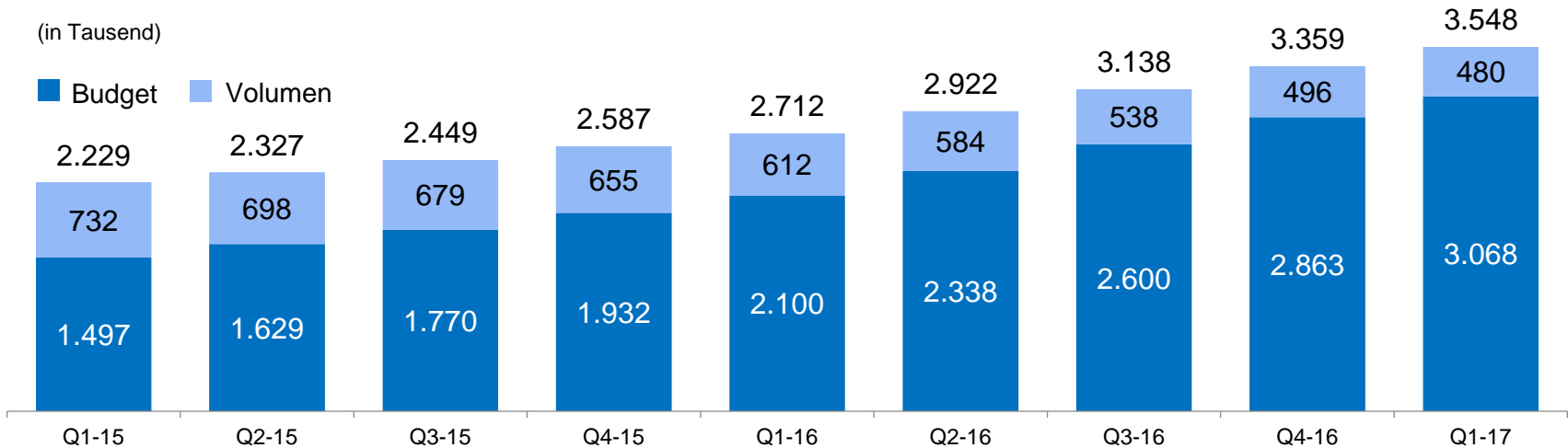
## 2017 und weiter - Einziger MVNO auf Augenhöhe mit den Netzbetreibern

- EBITDA-Prognose 2017 in Höhe von 160-170 Millionen Euro bestätigt (2016: 120,2 Millionen Euro)
- Uneingeschränkter Zugriff auf gegenwärtige und zukünftige Technologien im Netz der TEF D
- Drillisch kann wie ein Netzbetreiber agieren, ohne selbst in erheblichem Umfang in den Ausbau der Netze investieren zu müssen

## Fokus auf MVNO-Teilnehmerentwicklung

(in Tausend)

■ Budget ■ Volumen

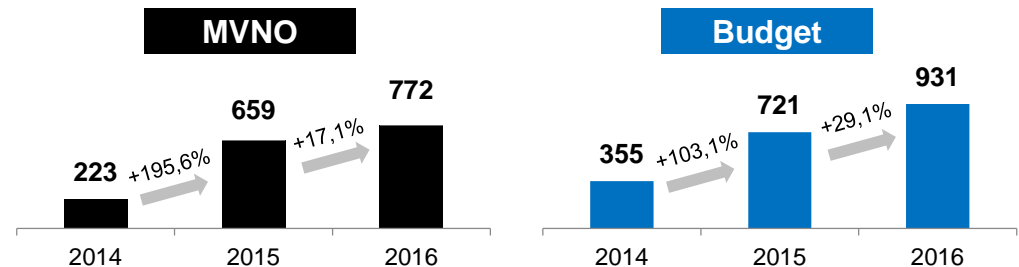


**Nachhaltig gute  
Teilnehmerentwicklung**

MVNO	+138T	+125T	+210T	+216T	+221T	+189T
Budget	+162T	+168T	+238T	+262T	+263T	+205T

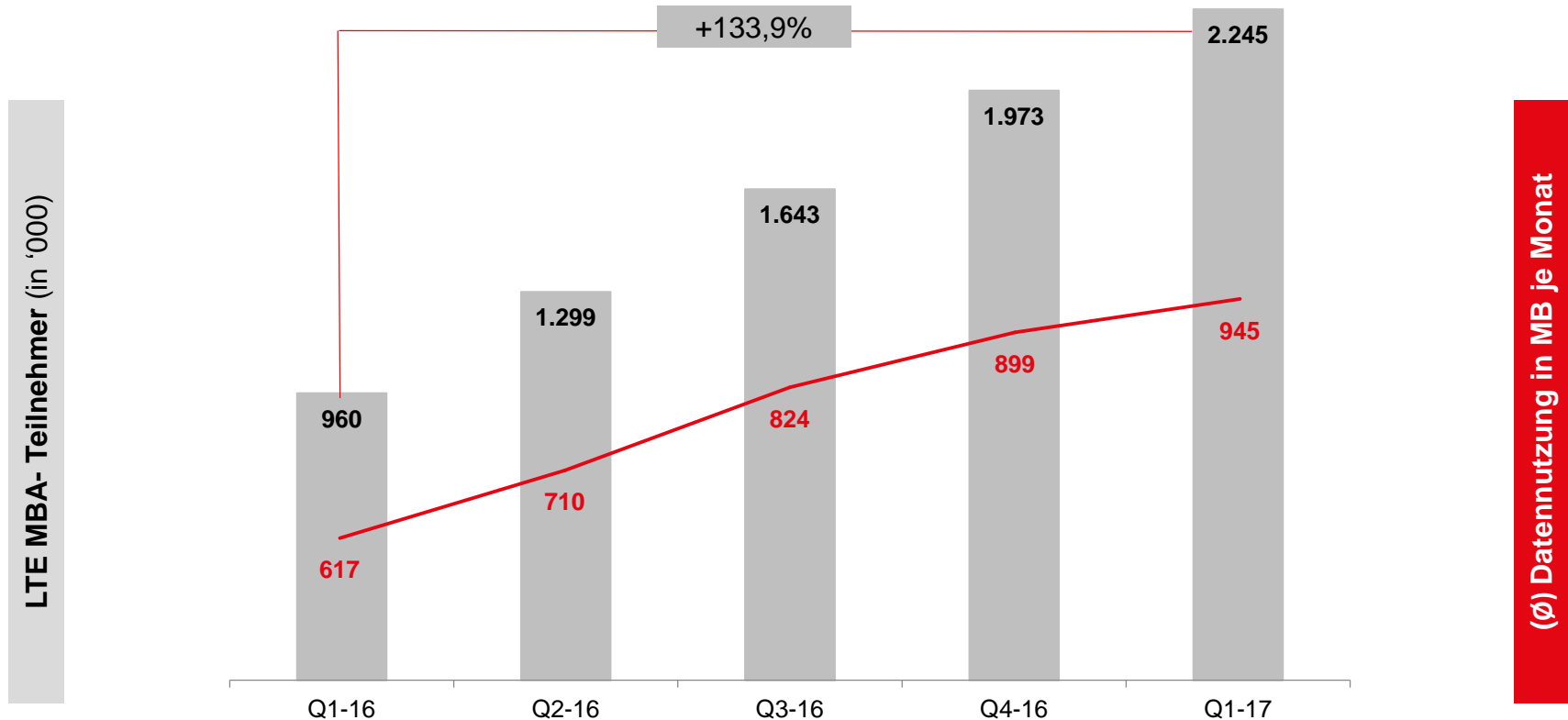
2014 bis 2016:

Dynamische und nachhaltige Net Add Trends



**Dynamisches und nachhaltiges Kundenwachstum – besonders bei den Budget Teilnehmern**

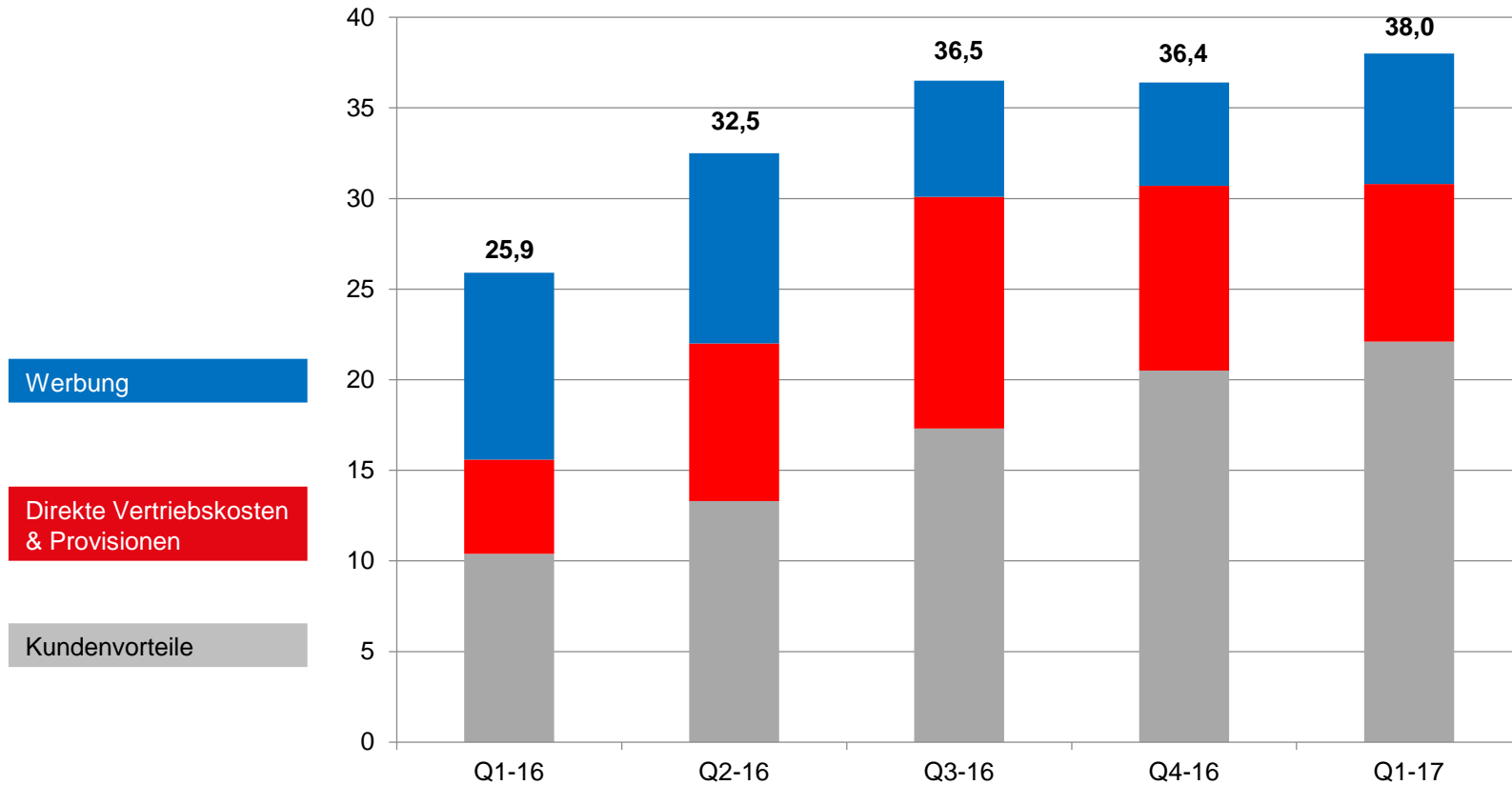
## LTE Teilnehmer: Bestand und Datennutzung



Anhaltendes Wachstum bei der LTE-Teilnehmerzahl und der Nutzung in MB/ Monat

## Nachhaltige Investitionen in das Kundenwachstum

(in Mio. Euro)

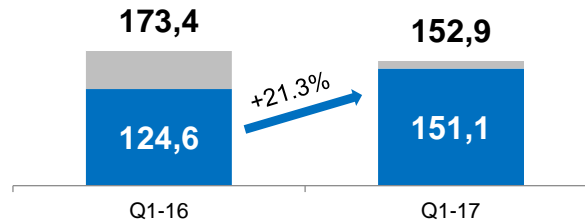


Ausgewogener Mix aus Werbung , Provisionen und Kundenvorteilen

# Highlights Q1 2017 vs. Q1 2016

## Umsatz

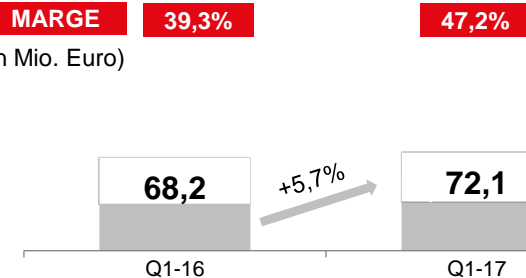
(in Mio. Euro)



- Service Revenue +21,3 Prozent auf 151,1 Millionen Euro
- MBA Service Umsatz (inklusive der Kundenvorteile) +49,5 Prozent auf 134,9 Millionen Euro
- Bereinigt um die Kundenvorteile (=Vertriebskosten) ist der MBA Service Umsatz um 41,3 Prozent auf 112,8 Millionen Euro gestiegen

## Rohertrag

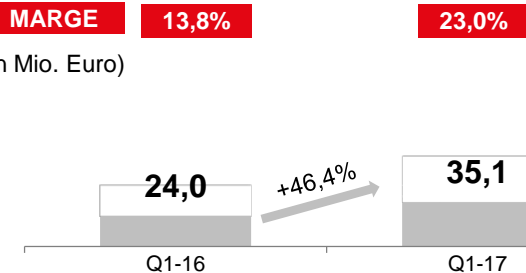
(in Mio. Euro)



- Anstieg des Rohertrags durch wachsende Teilnehmerzahl und qualitative Verbesserung des Tarifmixes
- Investment in zukünftiges Wachstum durch die Verlagerung allgemeiner Markenwerbung hin zu direkten und rohertrags-wirksamen Aufwendungen zur Neukundengewinnung

## EBITDA

(in Mio. Euro)



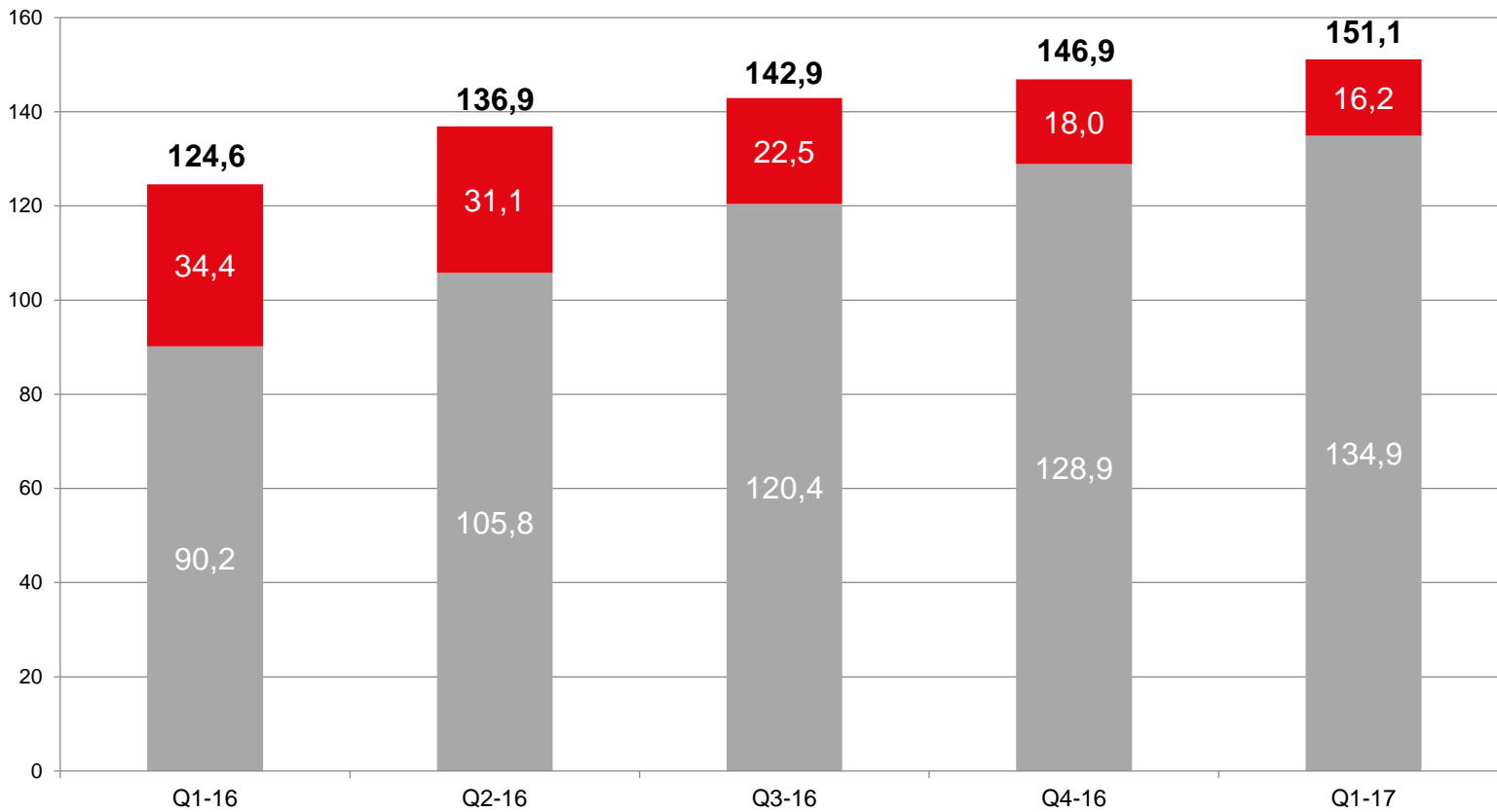
- Segment Online 36,8 Millionen Euro (Q1-16: €27,5 Mio.)
- Segment Offline - 0,6 Millionen Euro (Q1-16: € - 2,4 Mio.)

Gute Entwicklung im ersten Quartal 2017 – Prognose 2017 bestätigt

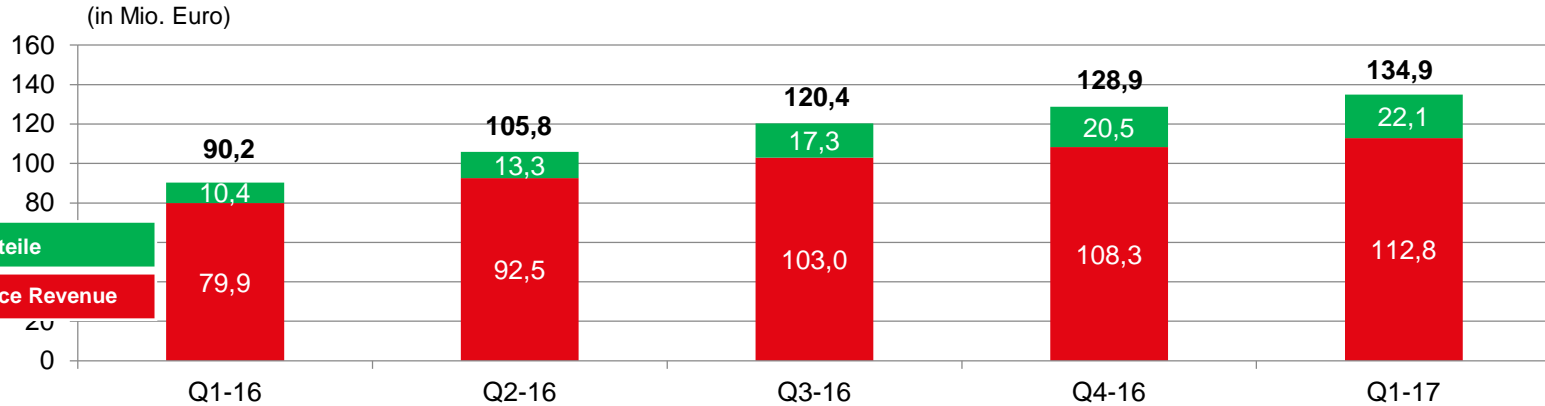


**Vodafone (MVNO) + MSP**
**MBA**

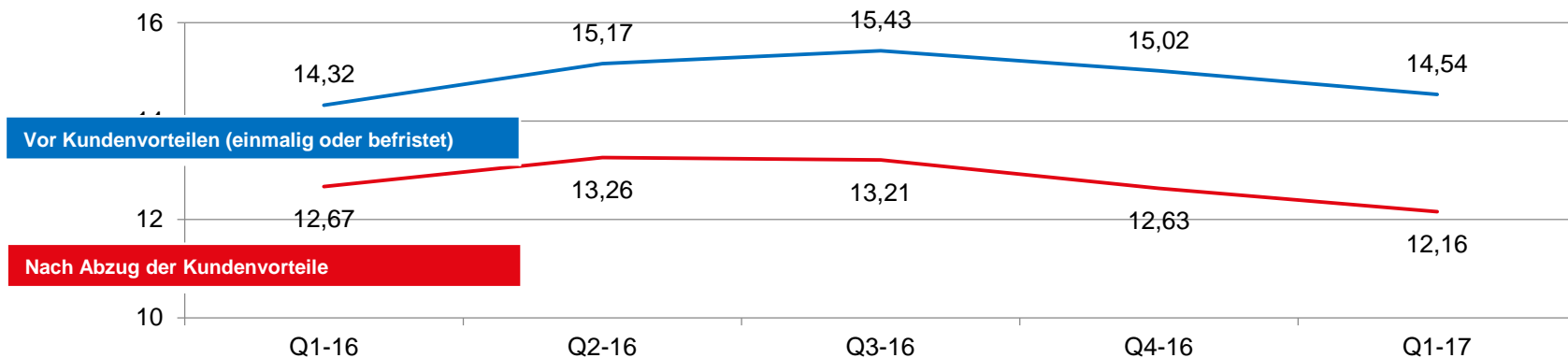
(in Mio. Euro)


**Kontinuierlich steigende MBA-Service-Revenues**

## MBA Service Revenue Brutto/Netto <sup>1</sup>



## Umsatz pro MBA Kunde in €/Monat



(1) Brutto -> vor Kundenvorteilen  
 Netto -> nach Abzug von Kundenvorteilen

## 31. Dezember 2016

## 31. März 2017

(in Mio. Euro)

### AKTIVA

### PASSIVA

**595,2**

**595,2**

Vermögensw. d.  
Veräußerungsgr.  
Kurzfristige  
Vermögenswerte

**17,0**

**107,7**

Liquide Mittel

**92,8**

Langfristige  
Vermögenswerte

**377,7**

Schulden der  
Veräußerungsgr.

**16,6**

**153,7**

Kurzfristige  
Verbindlichkeiten

Langfristige  
Verbindlichkeiten

**141,5**

Eigenkapital

**283,4**

(in Mio. Euro)

### AKTIVA

### PASSIVA

**582,2**

**582,2**

Kurzfristige  
Vermögenswerte

**118,0**

Liquide Mittel

**99,8**

Langfristige  
Vermögenswerte

**364,4**

Kurzfristige  
Verbindlichkeiten

**144,9**

Langfristige  
Verbindlichkeiten

**138,6**

Eigenkapital

**298,7**

**Eigenkapitalquote 51,3% (31.12.2016: 47,6%)**

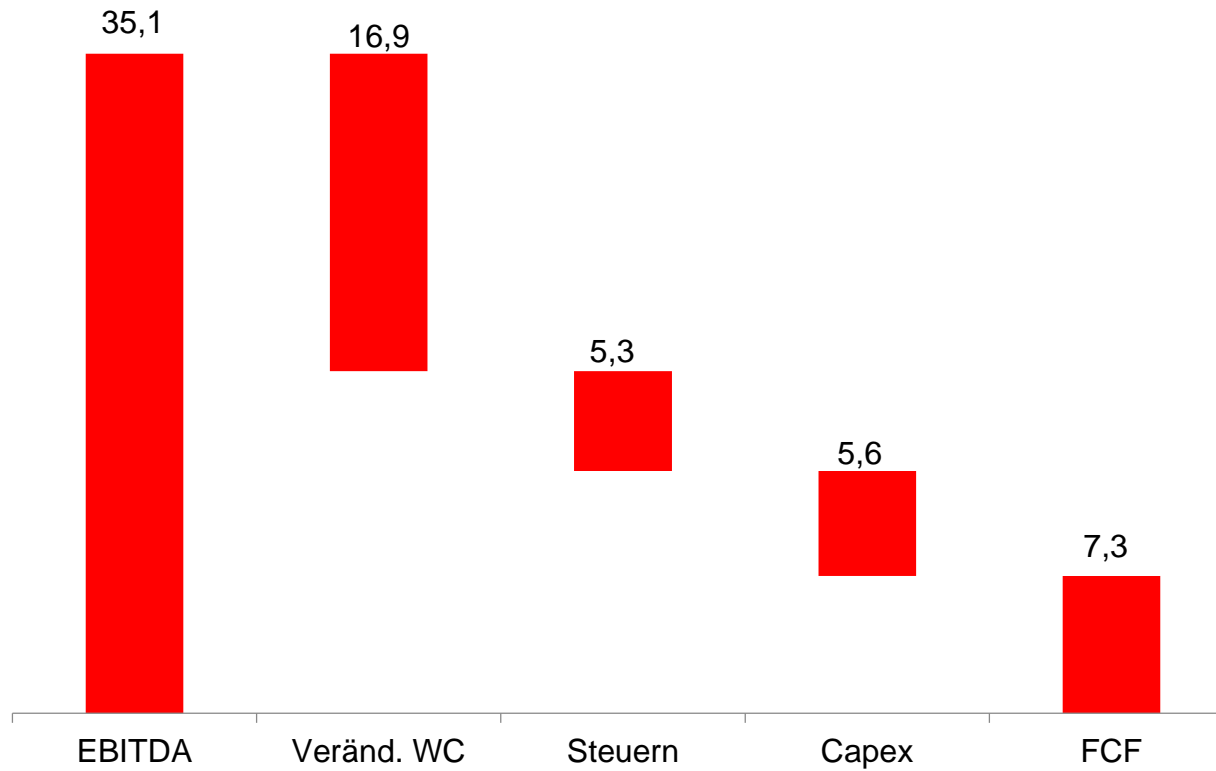
# Cashflow Entwicklung

(in Mio. Euro)	Q1-2016	Q1-2017
Cashflow aus lfd. Geschäftstätigkeit	(10,3)	12,8
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(2,5)	(5,4)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(47,9)	(0,4)
Free Cashflow <sup>(1)</sup>	(11,5)	7,3

- 5,6 Millionen Euro Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte
- 0,2 Millionen Euro erhaltene Zinsen
- Im Vorjahreszeitraum inklusive der Auszahlungen in Höhe von 47,6 Millionen Euro in der Position Veränderung der Sonstigen Finanziellen Verbindlichkeiten

# FCFlow Brücke Q1 2017

(in Mio. Euro)



# Ausblick und Takeaways

**Mit einem guten Start in das neue  
Geschäftsjahr...**

**Im Jahresvergleich:**

**+ 30,8% MVNO Teilnehmer auf 3,548 Mio.**

**+ 46,1% Budget Teilnehmer auf 3,068 Mio.**

**Zum Schlussquartal 2016:**

**+ 5,6% MVNO Teilnehmer**

**+ 7,2% Budget Teilnehmer**

**Im Jahresvergleich:**

**+46,4% EBITDA auf 35,1 Millionen Euro**

**Dividendenvorschlag in Höhe von 1,80 Euro  
je gewinnberechtigter Aktie (HV am 18. Mai 2017)**

**...und bestätigten Prognosen**

**Anhaltendes Teilnehmer- und  
Service Umsatzwachstum**

**EBITDA Prognose 2017:  
+ ~40% auf 160-170 Millionen Euro  
Back-End-Loaded**

**Nachhaltige attraktive Share Holder Value Politik**



# 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](http://www.drillisch.de) | E-Mail: [ir@drillisch.de](mailto:ir@drillisch.de)

Marken der Drillisch AG: **smartmobil.de** **yourfone**

