



März 2017

DRILLISCH AG



Unternehmenspräsentation

Über das Geschäftsjahr 2016

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 61 81 / 412 218

Internet: www.drillisch.de

Email: ir@drillisch.de



Highlights



Finanzkennzahlen



Ausblick



Highlights

Finanzkennzahlen

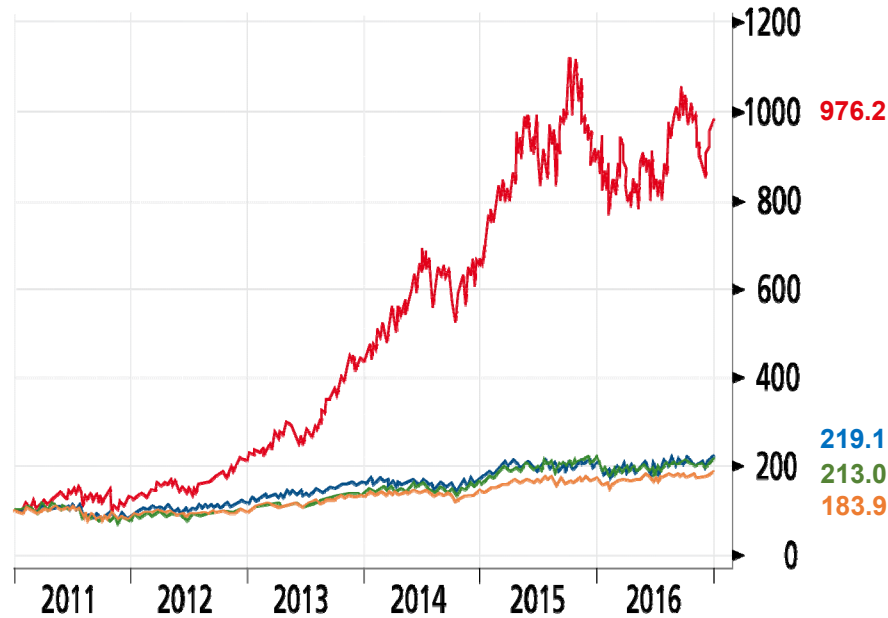
Ausblick

Die Drillisch Aktie 2011 - 2016

Kontinuierlich bessere Entwicklung als Indizes

(bezogen auf 100)

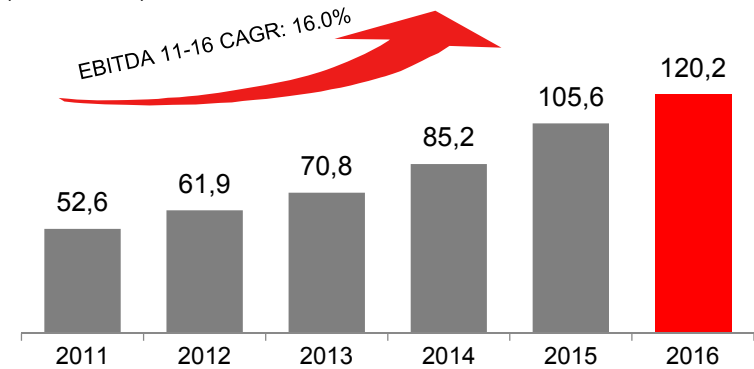
Bloomberg	L5Y	L3Y	L1Y
	+687,0%	+125,3%	+9,5%



■ Drillisch ■ MDax ■ TecDAX ■ SDAX

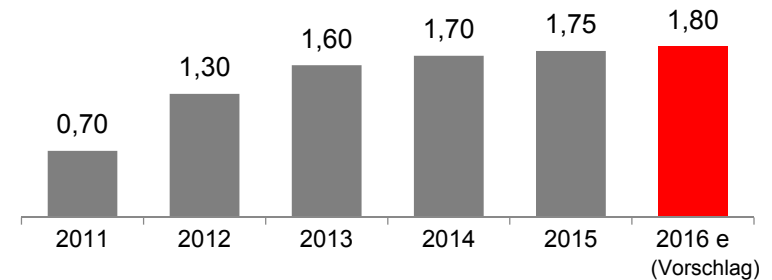
EBITDA mit starker Wachstumskurve

(in Mio. Euro)



Nachhaltige Beteiligung der Aktionäre am Erfolg

(in Euro je Aktie je Geschäftsjahr)



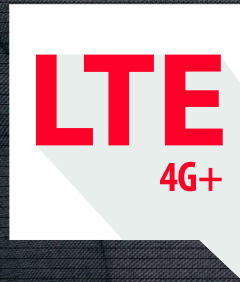
Langfristiger Shareholder Value Ansatz



- **2016 – Fortsetzung der erfolgreichen Unternehmensgeschichte**
 - Verbesserung der maßgeblichen Indikatoren
 - EBITDA -Prognose 2016 leicht übertroffen
 - Fortsetzung attraktiver und nachhaltiger Share Holder Value Politik
 - Achte Dividendenerhöhung in Folge
- **2017 und weiter - Einziger MVNO auf Augenhöhe mit den Netzbetreibern**
 - EBITDA-Prognose 2017 bestätigt
 - Uneingeschränkter Zugriff auf gegenwärtige und zukünftige Technologien im Netz der TEF D
 - Nachhaltig geringere Capex-Verpflichtung als Netzbetreiber
 - Bekannte regulatorische Änderungen (z.B. EU-Roaming) sind eingeplant

Fortsetzung der erfolgreichen Unternehmensgeschichte

IM PREMIUM SEGMENT MIT BIS ZU 10 GIGABYTE



Mit bis zu
225 MBit/s

**BESTES PREIS-LEISTUNGS-VERHÄLTNIS
IM GRÖSSTEN NETZ DEUTSCHLANDS.**



FLAT
in alle dt.
Mobilfunk-
netze

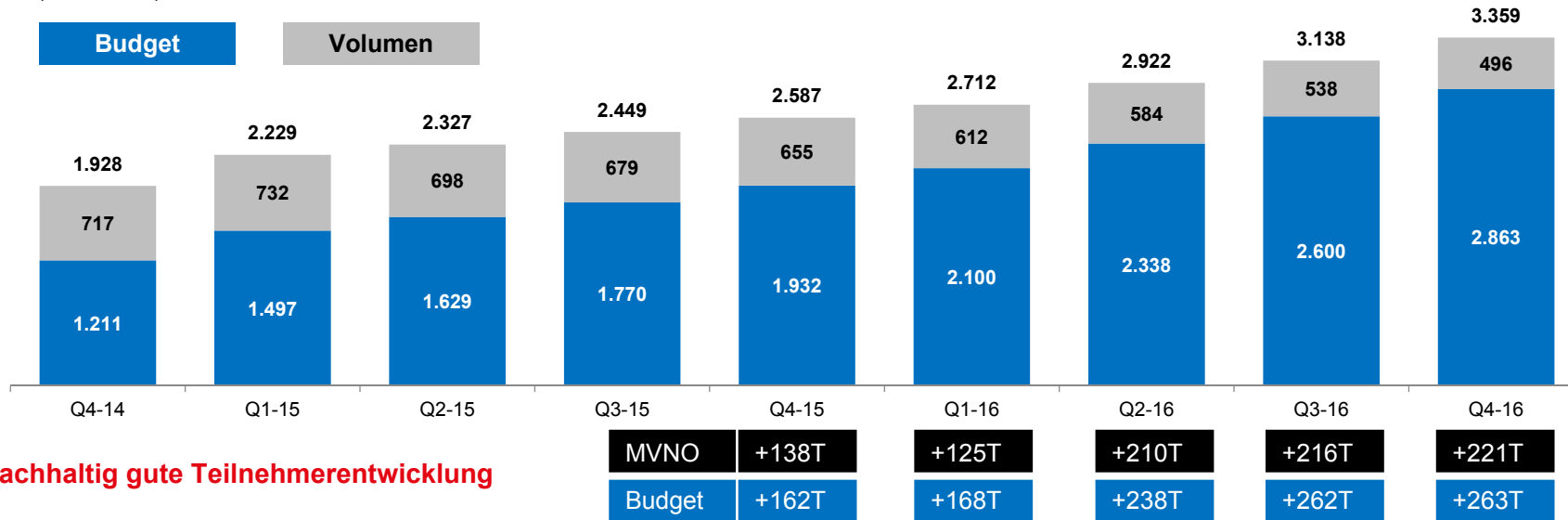
FLAT
ins dt.
Festnetz

Ab 6,99 € mtl.

Mobilfunkmarkt Deutschland - Bestes Preis-Leistungs-Verhältnis im größten Mobilfunknetz

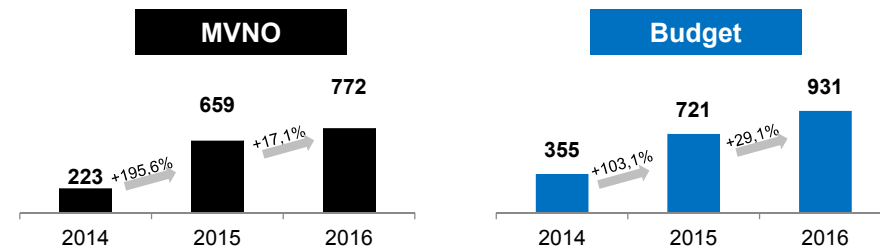
Fokus auf MVNO-Teilnehmerentwicklung

(in Tausend)



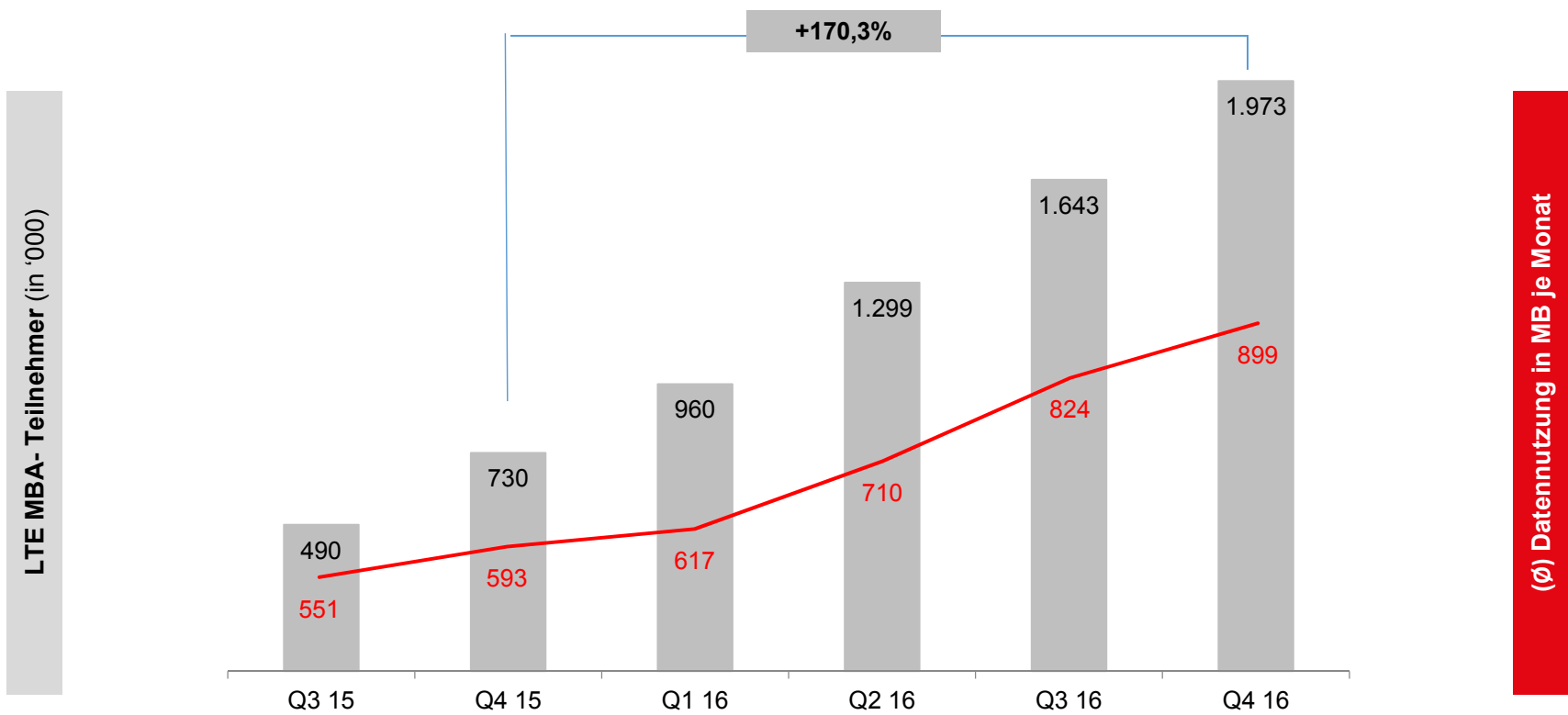
Nachhaltig gute Teilnehmerentwicklung

2014 bis 2016:
- Dynamische und nachhaltige Net Add Trends



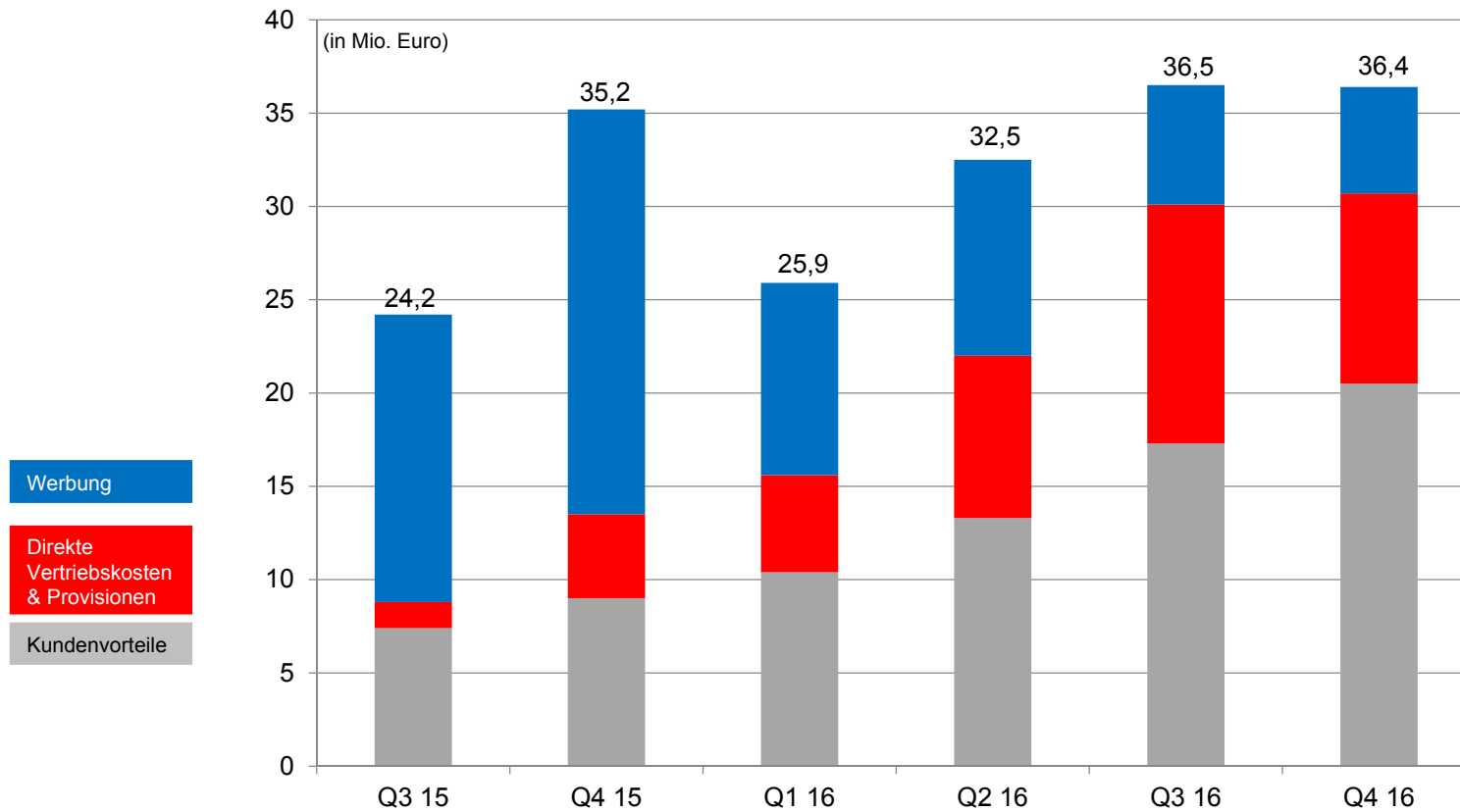
Dynamisches und nachhaltiges Kundenwachstum – besonders bei den Budget Teilnehmern

LTE Teilnehmer: Bestand und Datennutzung



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

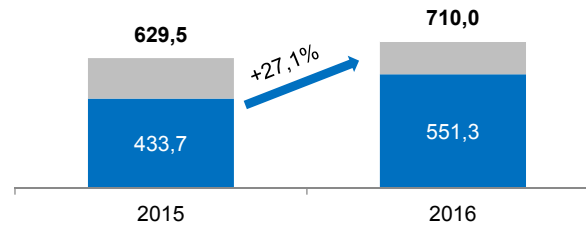
Investitionen in Kundenwachstum



Gesamtkosten in 2016 gestiegen

Umsatz

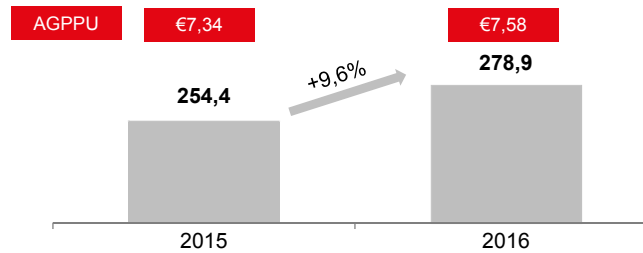
(in Mio. Euro)



- Umsatzanstieg um 12,8% auf 710,0 Millionen Euro
- Deutlich stärkerer Anstieg des Service Umsatz um 27,1% auf 551,3 Millionen Euro

Rohertrag

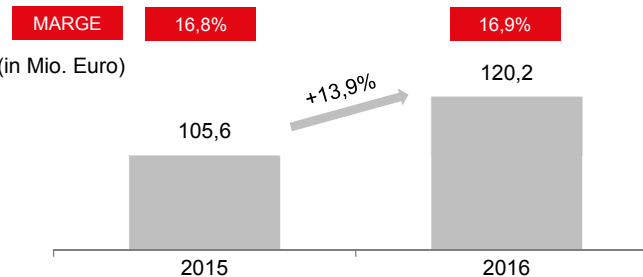
(in Mio. Euro)



- Anstieg des Rohertrags um 9,6% oder 24,5 Millionen Euro
- AGPPU (blended) +3,3% auf 7,58 Euro

EBITDA

(in Mio. Euro)



- EBITDA übertrifft Prognose von 115-120 Millionen Euro
- Wachstum um 13,9%

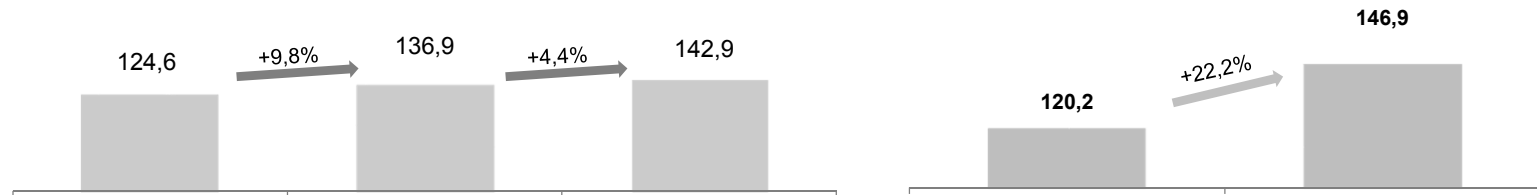
Sehr gute Entwicklung im Geschäftsjahr 2016 – Alle Ziele erreicht oder übertroffen

Kontinuierlicher Anstieg auf Quartalsbasis

Q1-2016 Q2-2016 Q3-2016 Q4-2015 Q4-2016

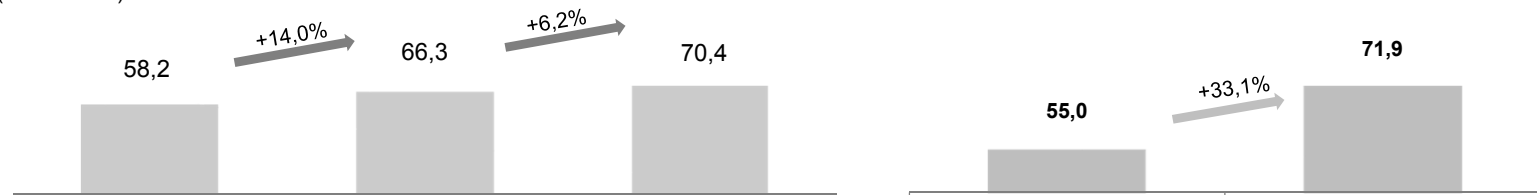
Service Umsatz

(in Mio. Euro)



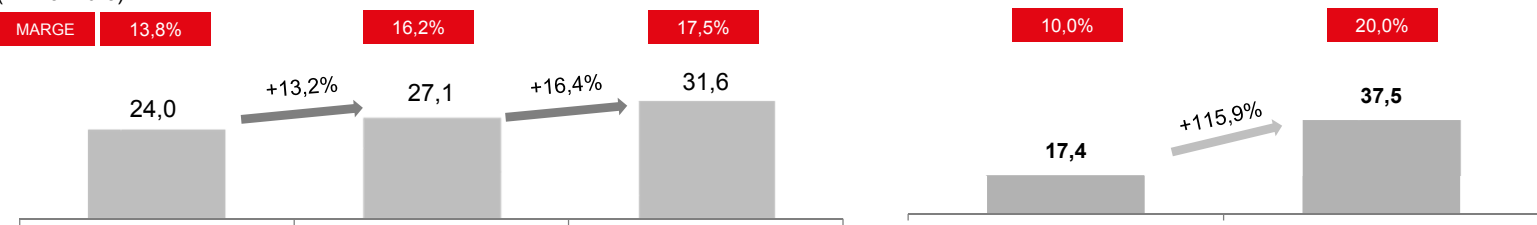
Rohrertrag MVNO-TN

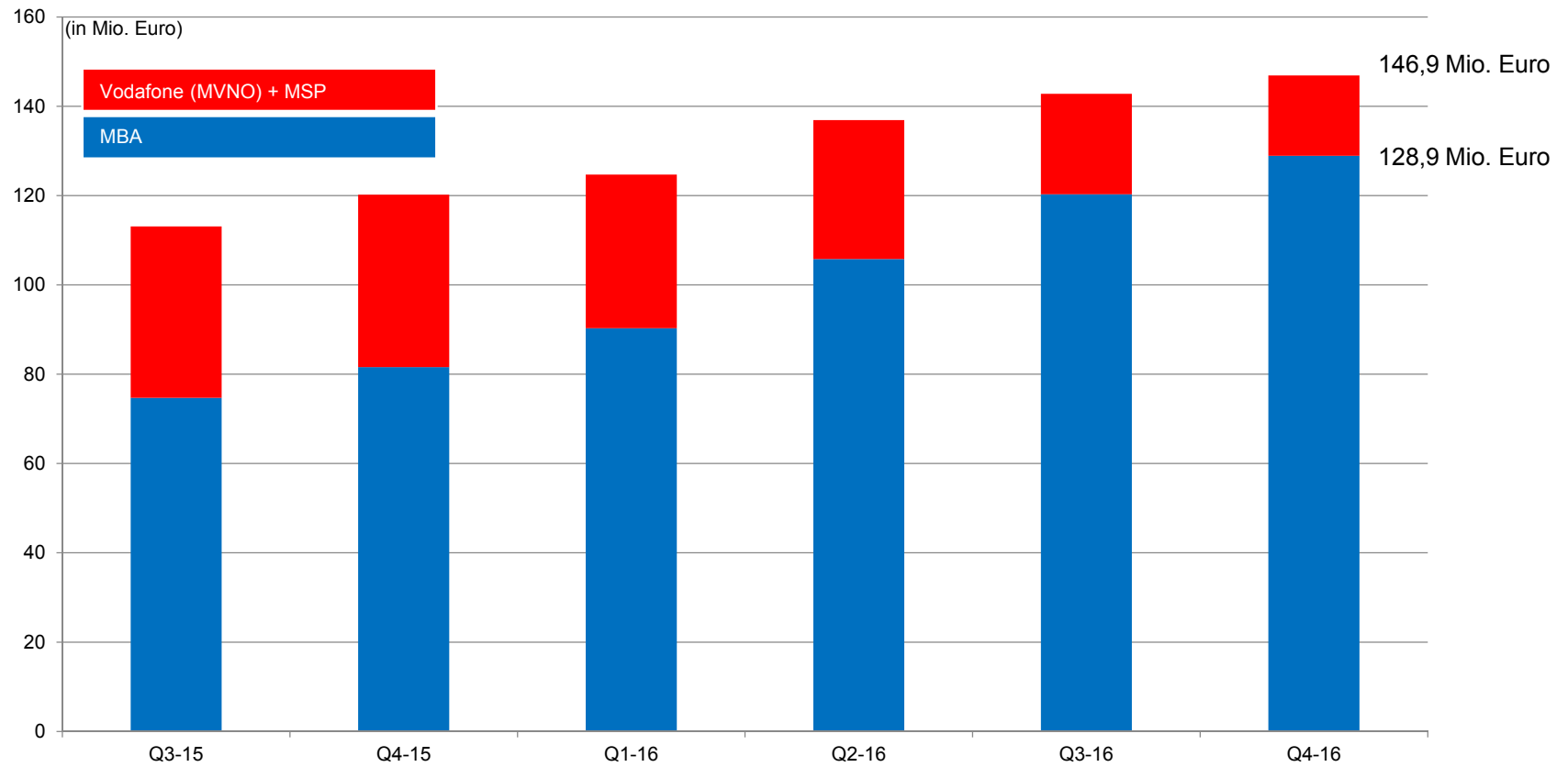
(in Mio. Euro)



EBITDA

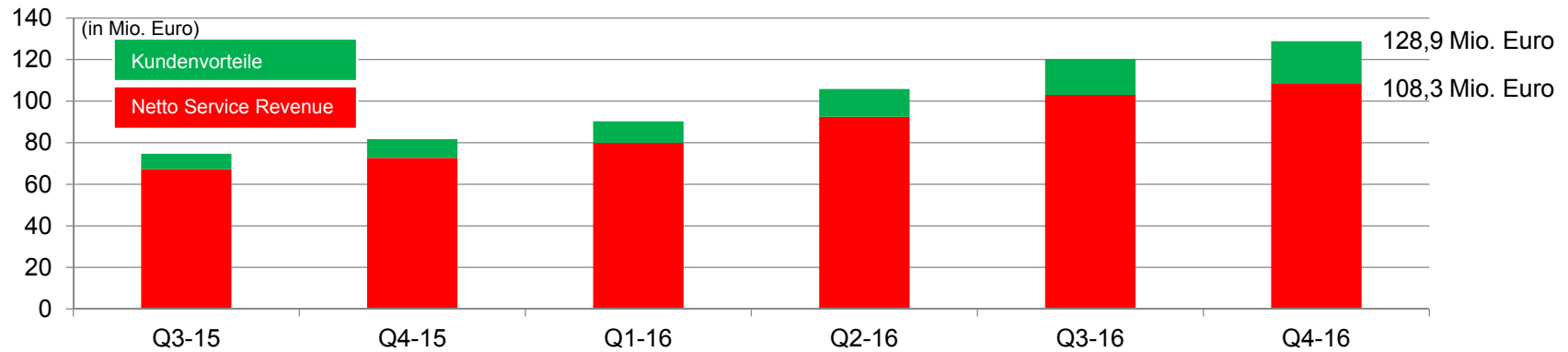
(in Mio. Euro)



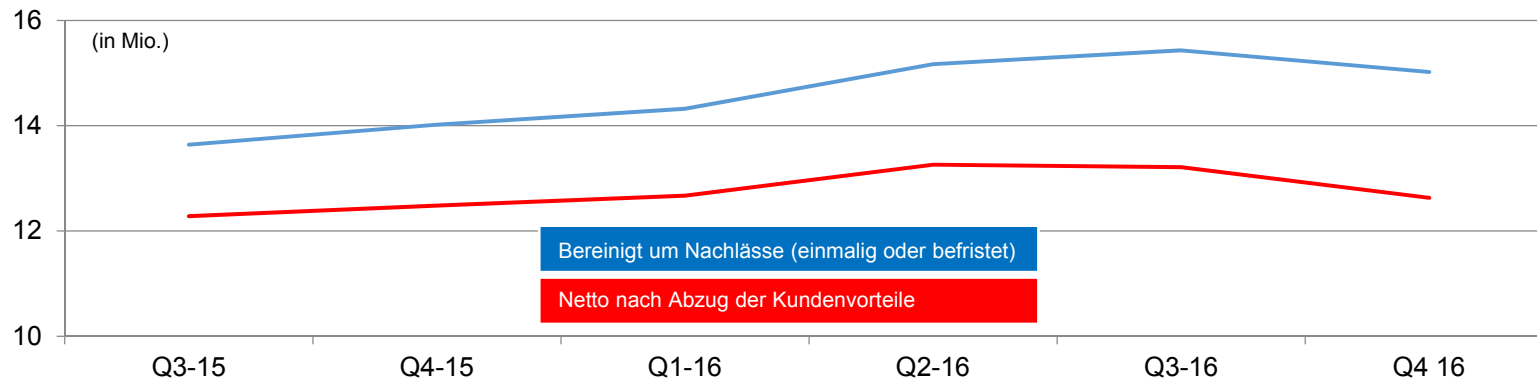


MBA-Service-Revenues steigen dynamisch

MBA Service Revenue Brutto/Netto



Umsatz pro MBA Kunde



- **Restrukturierung Phone House**

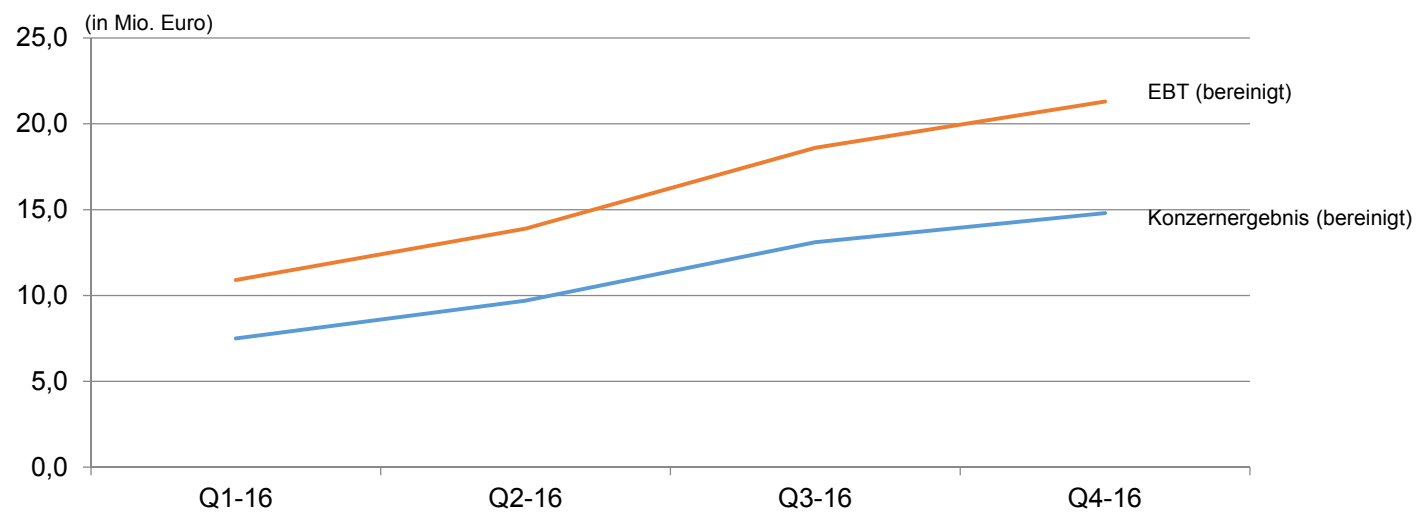
- Verkauf des Vermittlungsgeschäfts (inkl. Netzbetreiberverträge), das nicht zum MBA MVNO Kerngeschäft gehört
- Kernkompetenzen werden im Haus behalten
 - Hardwareeinkauf, Betreuung der Shop-Standorte sowie Zugang zu den Vertriebswegen

- **Bilanzielle Auswirkung** dieser Restrukturierung: Δ **-18,7 Mio. Euro**

- Nicht liquiditätswirksame Wertminderung des Firmenwertes: **9,2 Mio. Euro**
- Nicht liquiditätswirksamer Mehraufwand aus Ertragssteuern und der Auflösung bzw. dem unterbliebenen Ansatz aktiver latenter Steuern: **9,5 Mio. Euro**
- Konzernergebnis unbereinigt: 26,4 Millionen Euro (2015: 46,1 Mio. Euro)
um Phone House Effekte bereinigtes Konzernergebnis 45,1 Mio. Euro

Restrukturierung Phone House – Kernkompetenzen bleiben Drillisch erhalten

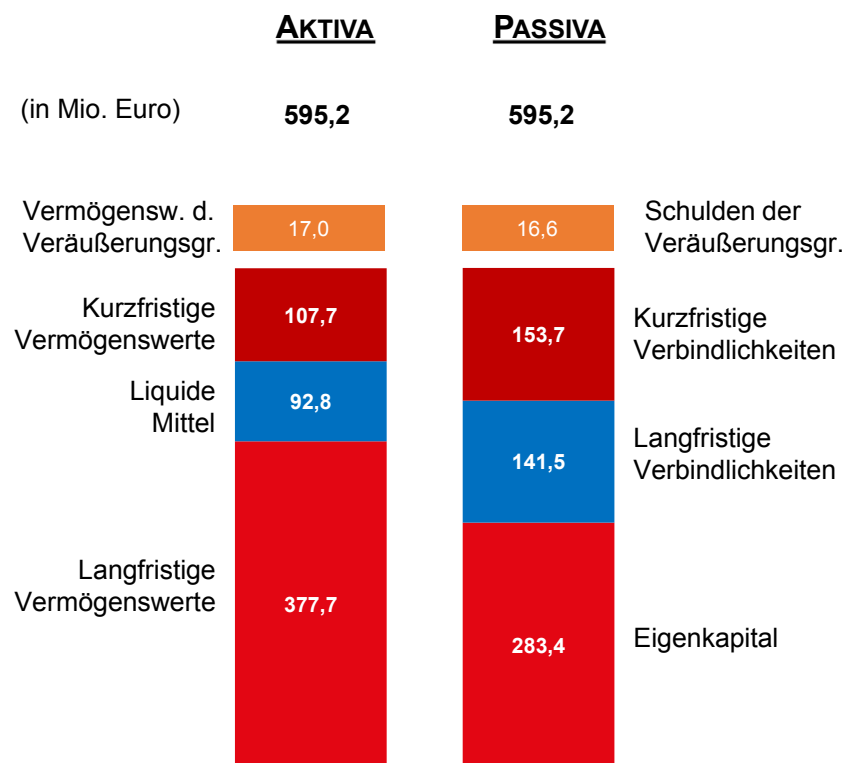
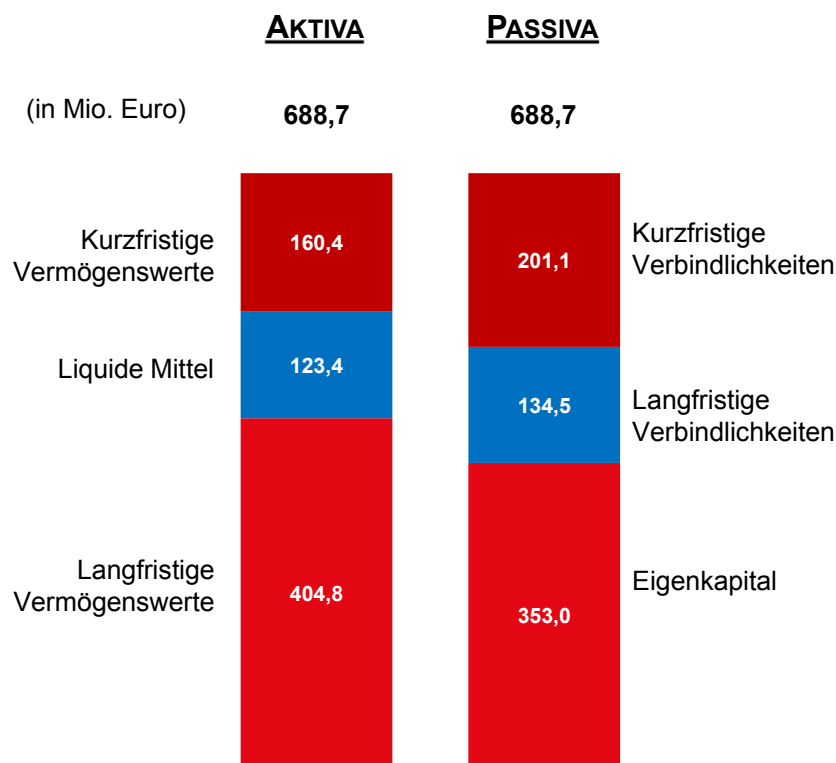
	Q1 16	Q2 16	Q3 16	Q4 16	2016	2015
EBT in Mio. €	10,9	13,9	18,6	12,1	55,6	66,1
EBT in Mio. € - bereinigt	10,9	13,9	18,6	21,3	64,8	66,1
Konzern-Ergebnis in Mio. €	7,5	9,7	13,1	-3,9	26,4	46,1
Konzern-Ergebnis in Mio. € - bereinigt	7,5	9,7	13,1	14,8	45,1	46,1



Kontinuierliche Steigerung aus dem operativen Geschäft

31. Dezember 2015

31. Dezember 2016



Eigenkapitalquote 47,6% (31.12.2015: 51,3%)



Highlights

Finanzkennzahlen

Ausblick

Cashflow Entwicklung

(in Mio. Euro)	2015	2016	
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	76.2	80.5	
Cashflow aus Investitionstätigkeit	(169.2)	(24.5)	<ul style="list-style-type: none"> • 19,5 Millionen Euro: Auszahlungen für Akquisitionen im Rahmen bedingter Kaufpreisverbindlichkeiten aus dem Erwerb der Phone House sowie der GTCOM
Davon Capex	(162.7)	(5.8)	<ul style="list-style-type: none"> • 5,8 Millionen Euro: Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(100.7)	(86,6)	<ul style="list-style-type: none"> • Dividendenzahlung im Mai 2016: -95,8 Millionen Euro
Davon Dividenden	(90.4)	(95.8)	<ul style="list-style-type: none"> • Der Rest ist der Saldo aus der Aufnahme von Finanzkrediten sowie der Rückführung von Sonstigen Finanziellen Verbindlichkeiten (+9,2 Millionen Euro)
Free Cashflow ⁽¹⁾	(86.5)	74,7	
Liquide Mittel am Ende der Periode	123,4	92,8	

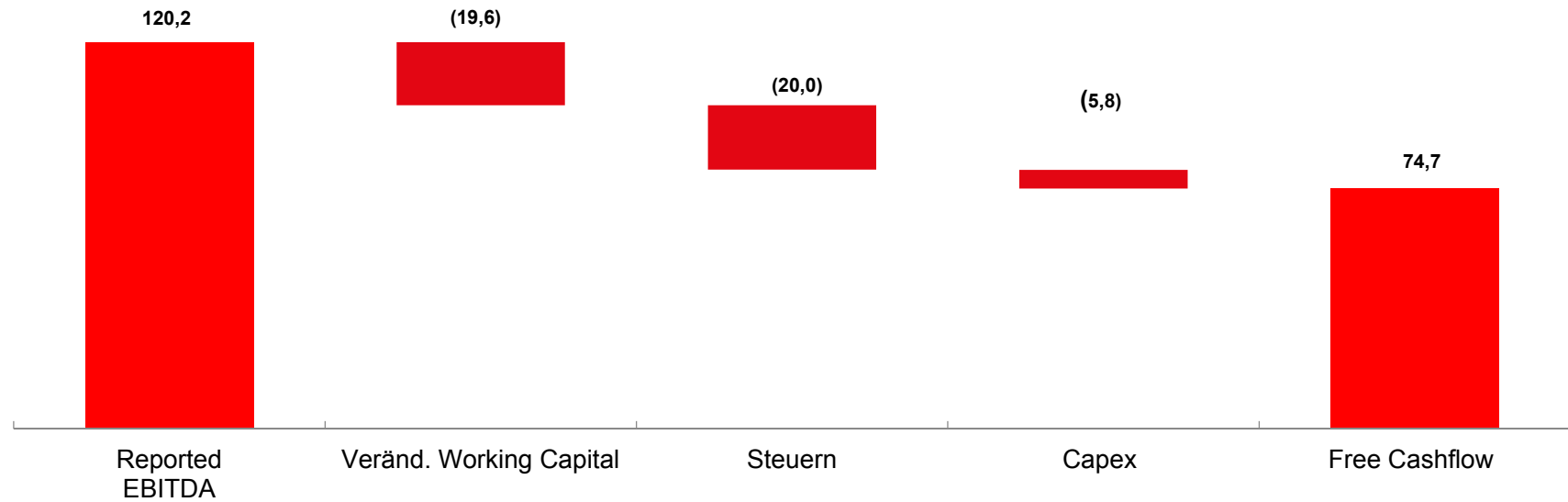
FCF im Geschäftsjahr 2016 im Vergleich zu 2015 zurück auf Wachstumskurs

(1) Definition FCF Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit "minus" Capex



Highlights
Finanzkennzahlen
Ausblick

Free-Cash-Flow Brücke 2016 (in Mio. Euro)



Drillisch hat in 2016 ihre Ziele übertroffen...

✓ + 772T MVNO Teilnehmer; + 931T Budget Kunden

✓ EBITDA 2016 +13,9% auf 120,2 Millionen Euro

✓ Dividendenvorschlag in Höhe von 1,80 Euro je gewinnberechtigter Aktie

...und bestätigt die Prognose 2017

Anhaltendes Teilnehmer- und Umsatzwachstum

EBITDA Prognose 2017 160-170 Millionen Euro bestätigt

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 | E-Mail: ir@drillisch.de

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

