

Telefonica

Deutschland

Telefónica Deutschland Holding AG Ordentliche Hauptversammlung 2019

München, 21. Mai 2019



So stark wie nie zuvor

So stark wie nie zuvor

Umsatz¹ um 0,9% gesteigert

OIBDA² um 5,3% verbessert

Connect Test-Ergebnis um 23% verbessert

Kundendienst mehrfach ausgezeichnet

Zuhause in einem hoch attraktiven Markt mit Perspektive

BIP-Wachstum 2019/20¹: +0,9% / +1,4%

Kaufkraft² 50% über EU-Schnitt

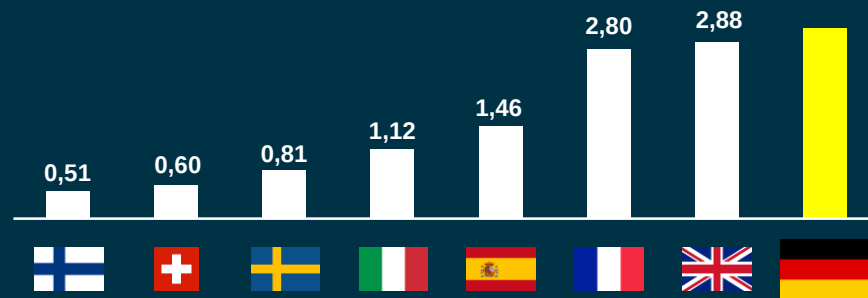
Niedrige Arbeitslosenquote: 3,4%

Mobiles Datenwachstum 2018-2023³

+380%

Umsatzstärkster 5G-Markt 2023⁴

2,91
Mrd. € Umsatz



¹ Quelle: IMF.

² Quelle: Bundesnetzagentur, Stand Ende 2018.

³ Quelle: Analysys Mason. Erwarteter Anstieg des Datenverbrauchs auf 11,4 Mio.Terabyte bis 2023.

⁴ Quelle: Analysys Mason. Prognosen bis 2023; beinhaltet Verdrängung älterer Technologien.



MOBILITÄT DER ZUKUNFT

INDUSTRIE 4.0

The image is a composite background for a presentation. It features a person's hands in a blue business suit holding a tablet. The tablet screen shows a complex industrial dashboard with various charts, graphs, and data points. In the background, there is a blurred industrial setting with a robotic arm and bright sparks emanating from a point of contact, suggesting a welding or grinding process. The overall color palette is dominated by blues and greys, with a warm orange glow from the sparks.

VERBRAUCHERANWENDUNGEN

A hand is holding a tablet computer. The screen displays a blue-themed user interface for a smart home system. At the top, the text 'INTELLIGENTHOME' is visible next to a toggle switch. Below this, there are several circular icons representing different smart home functions: a padlock, a lightbulb, a music note, and a key. A finger is touching one of the icons. The background is blurred, showing what appears to be a door handle.

Auf dem Weg zum Mobile Customer and Digital Champion

Beste Voraussetzungen für das Netz der Zukunft

Infrastruktur

Mobil

5G-ready



3G/4G

Bis zu 225 Mbit/s



Festnetz

Kabel¹

Bis zu 300 Mbit/s



VDSL

Mehr als 250 Mbit/s



Unser Ansatz

Infrastrukturangebot
erfolgreich vervollständigt

Bestens positioniert als
Vollsortimenter

Voll auf Kurs zum Mobile
Customer and Digital
Champion

Starke Marken mit deutlichen Wachstumschancen

>80%
eigene Kunden

~20%
Diensteanbieter &
virtuelle Netzbetreiber

FIRMENKUNDEN

O₂

1&1 DRILLIECH

mobilcom
debitel

MARKT-
ANTEIL

UMSATZ/
KUNDE

ABWANDERUNGSRATE

PRIVATKUNDEN

Massenmarkt

O₂

Diskont

Blau

Wiederverkäufer &
ethnische Segmente¹

ALDI TALK

ay yıldız

ortel
MOBILE

Netto

Telefonica
Deutschland



Wir bauen das größte und modernste Netz Deutschlands

Erfolge 2018

~95%

Breitband-
Abdeckung

6.700

Zusätzliche
LTE-Stationen



>5,5 Mio.

Menschen neu mit LTE
verbunden

~50.000 km

neu mit LTE abgedeckt

„Netzqualität für Kunden stark verbessert –
Sprung um fast eine ganze Wertungsnote“



„Guter Empfang, hohes Surftempo und
insgesamt deutlich verbesserte Netzqualität“



„Quantensprung für das O₂ Netz,
umfangreiche Qualitätsverbesserungen“



Telefonica

Deutschland

Public – Nicht vertraulich

12

Eine klare Strategie für die Transformation



Digital4Growth schafft Mehrwert für Aktionäre



**~600 Mio. Euro
brutto OIBDA Effekte
bis 2022**



**Profitables
nachhaltiges
Wachstum**



**Attraktive
Aktionärs-
Vergütung**

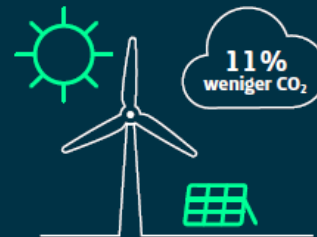
Wir übernehmen gesellschaftliche Verantwortung

Verantwortlich wirtschaften



Leben in der digitalen Welt stärken

Umwelt und Klima schützen



Wir haben alle Ziele für 2018 erreicht

Umsatzerlöse¹

„Weitgehend unverändert“



OIBDA¹

„Leicht positiv“



Investitionsquote

„Ca. 12-13%“



Dividende

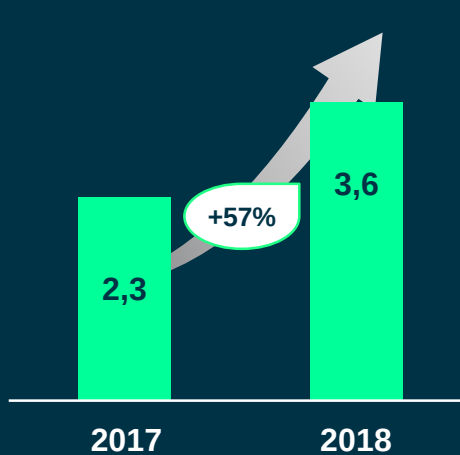


Vertragskundenzahl und Datennutzung steigen deutlich

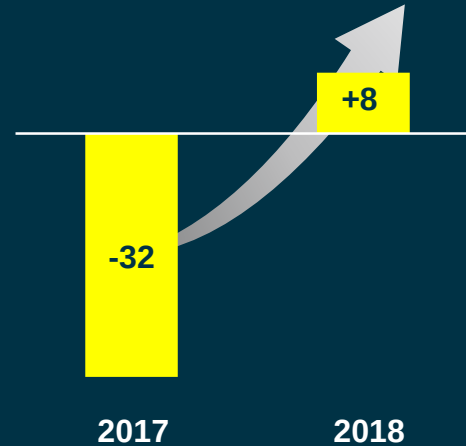
Vertragskunden¹
(in Mio.)



Datenkonsum²
(in GB)



Retail-DSL-Anschlussentwicklung³
(in Tsd.)



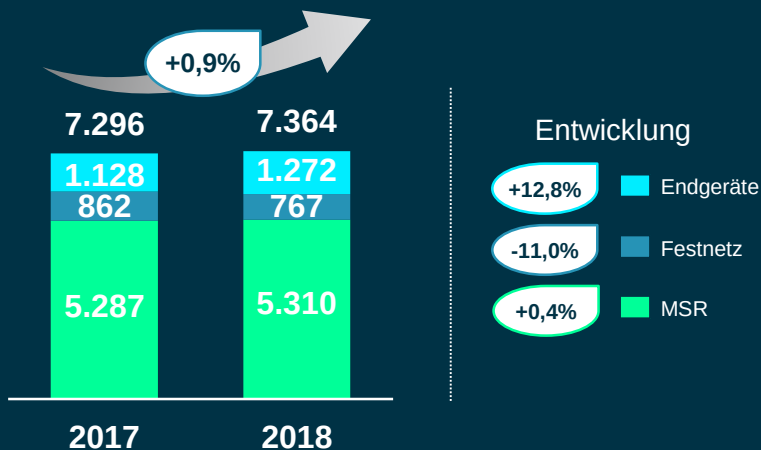
¹ Vertragskundenanschlüsse auf Basis von Deaktivierung nach 6 Monaten Inaktivität.

² Durchschnittlicher Datenkonsum von O₂ LTE-Kunden pro Monat.

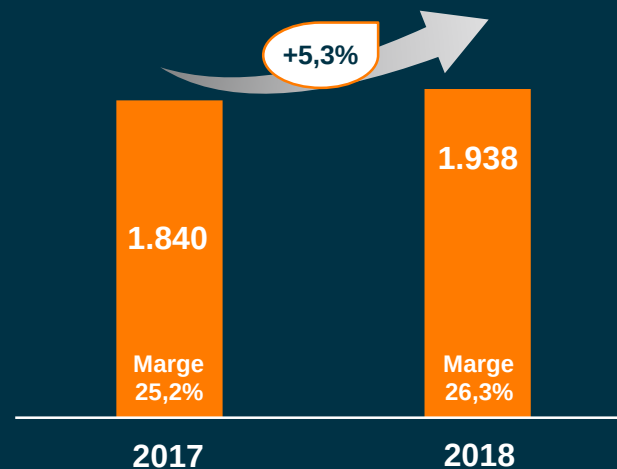
³ Rückgang/Anstieg der Retail-DSL Anschlüsse gegenüber Vorjahr.

Wir liefern profitables Wachstum

Umsatzerlöse^{1,2} (in Mio. €)



OIBDA^{1,3} (in Mio. €)



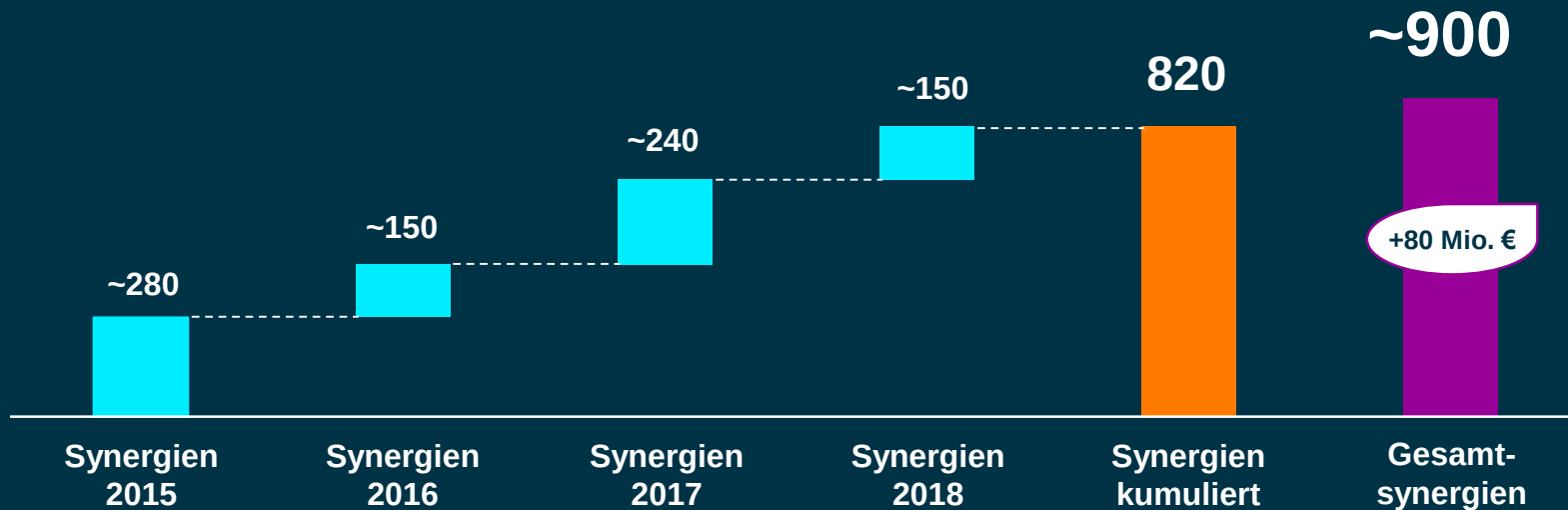
¹ Werte für 2017 nach IAS 18, Werte für 2018 nach IFRS 15.

² Bereinigt um Regulierungseffekte.

³ Bereinigt um Sondereffekte und Regulierungseffekte.

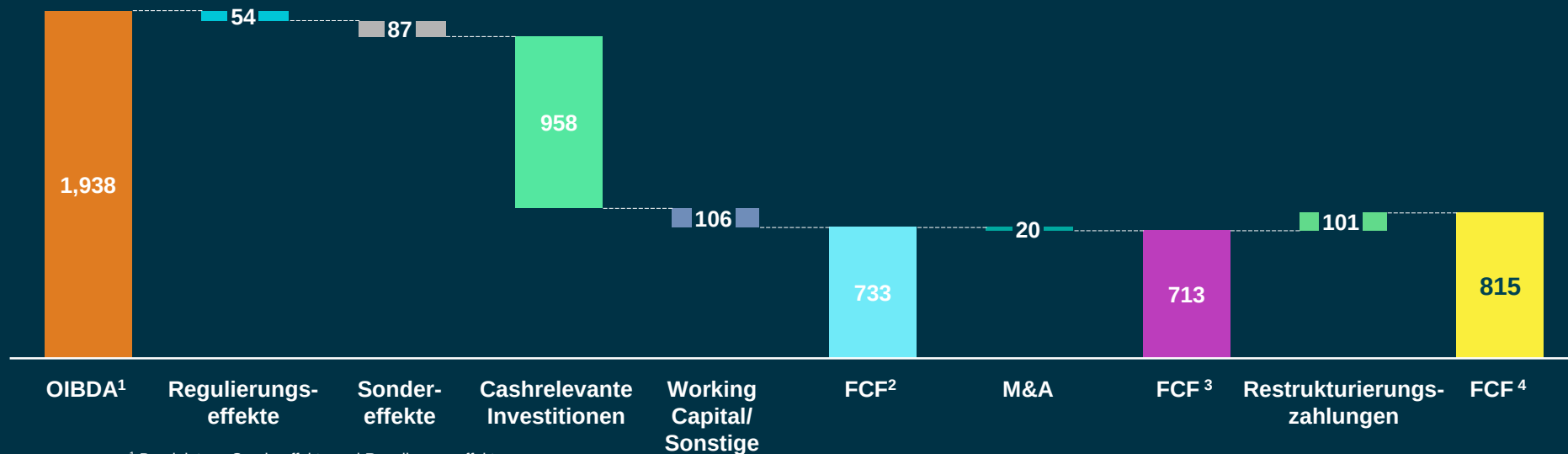
Synergieziel bereits zu 90% erreicht

Operating Cashflow-Synergien aus der Fusion mit E-Plus
(in Mio. €)



Free Cash Flow weiter stark

Free Cash Flow (FCF)
(in Mio. €)



¹ Bereinigt um Sondereffekte und Regulierungseffekte.

² FCF vor Zahlungen für Dividenden und Zahlung für Spektrum.

³ FCF vor Zahlungen für Dividenden, Zahlungen für Spektrum und Desinvestitionen.

⁴ FCF vor Zahlungen für Dividenden, Zahlungen für Spektrum, Desinvestitionen und Restrukturierungszahlungen.

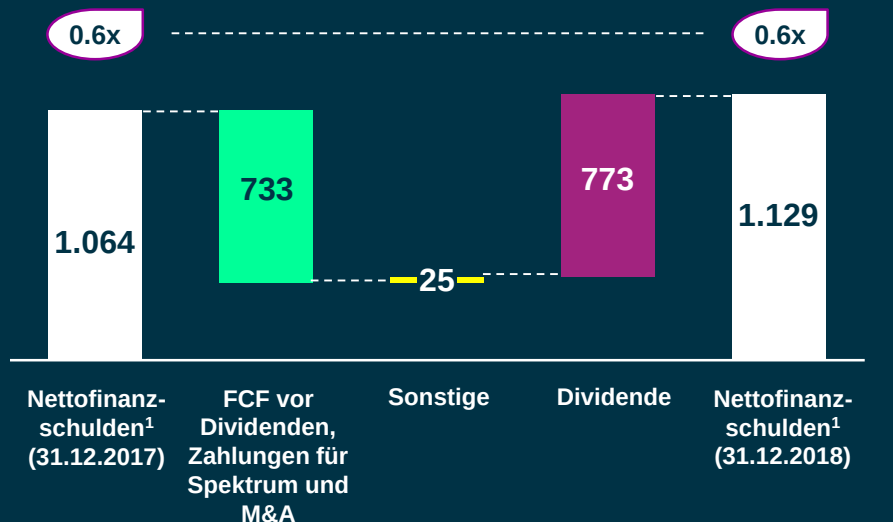
Telefonica

Deutschland

Public – Nicht vertraulich

Bilanz lässt Raum für Investitionen

Nettofinanzverbindlichkeiten (in Mio. €)



Erfolgreiche Refinanzierung

2018

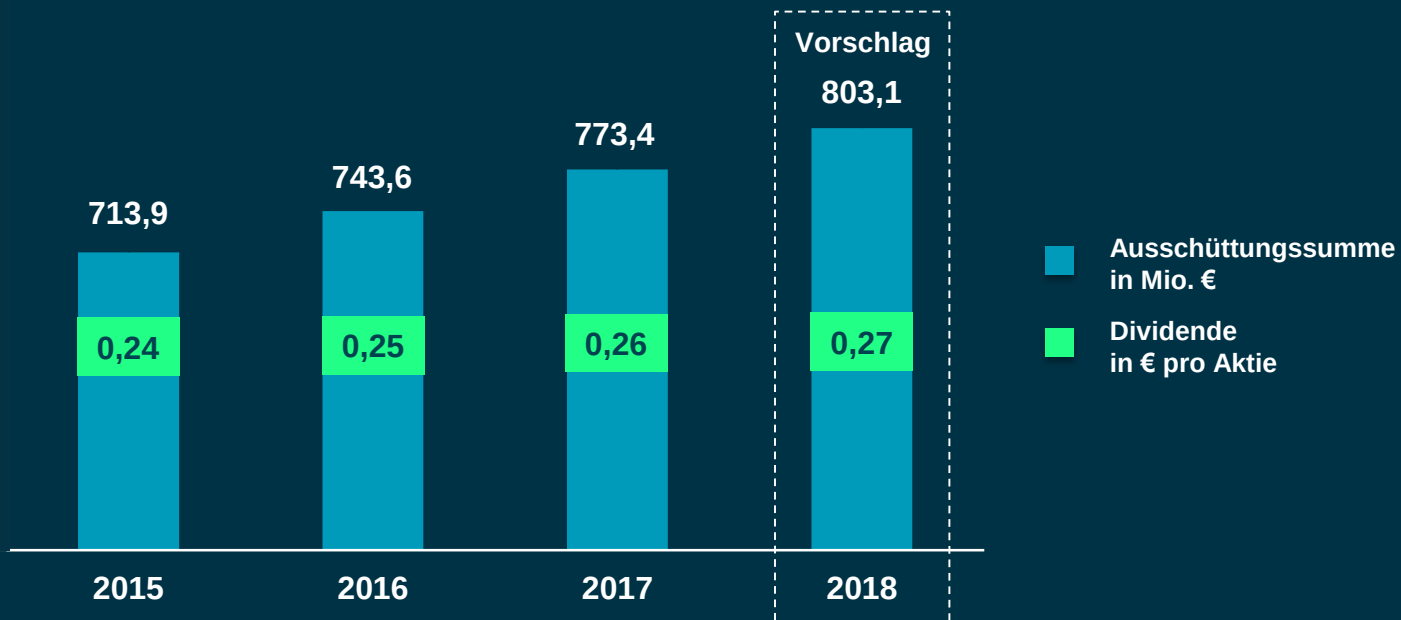
250 Mio. € Blockchain Schuldschein ✓

600 Mio. € 7-jährige Anleihe ✓

2019

360 Mio. € Schuldscheintransaktion ✓

Wir halten unser Dividendenversprechen



Ziele 2019 fest im Blick

	Basis 2018		2019
Umsatzerlöse:	7,32 Mrd. €	▶	weitgehend unverändert¹
OIBDA²:	1,88 Mrd. €	▶	w. unverändert bis leicht positiv³
Investitionsquote⁴:	13,2%	▶	ca. 13-14%

¹ Exklusive Regulierungseffekte i.H.v. 60-70 Mio. €.

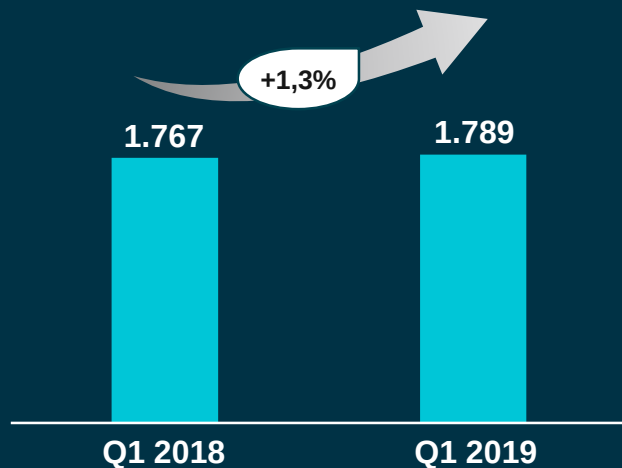
² Bereinigt um Sondereffekte

³ Vor Sondereffekten und exklusive Regulierungseffekte i.H.v. 40-50 Mio. €

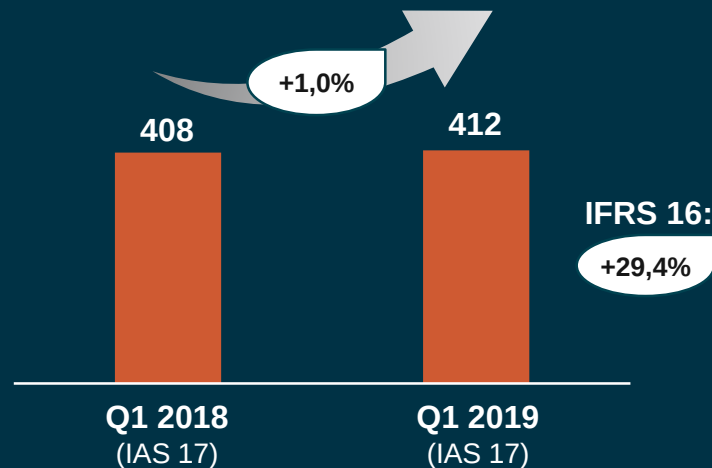
⁴ CapEx/Umsatzerlöse exkl. Investitionen in Mobilfunkfrequenzlizenzen.

Solide Basis für erfolgreiches 2019

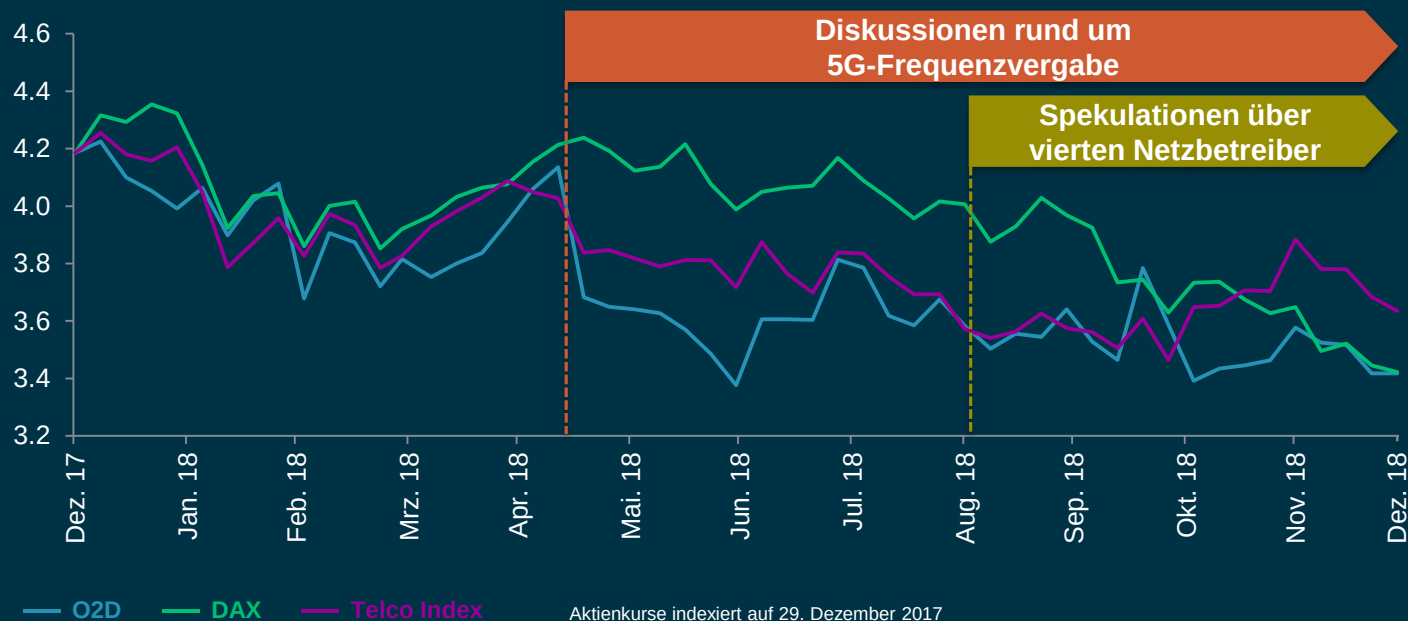
Umsatzerlöse¹
(in Mio. €)



OIBDA bereinigt um Sondereffekte²
(in Mio. €)



Aktienkurs von äußeren Entwicklungen getrieben



Tagesordnungspunkt 7: Bedingtes Kapital 2019/I

**Bedingtes Kapital 2014/I: Nutzungsoption im Februar 2019
ausgelaufen (ungenutzt)**

**Neues Bedingtes Kapital 2019/I im gleichen Umfang
(~19% des Grundkapitals) vorgeschlagen**

Reiner Vorratsbeschluss für finanzielle Flexibilität



So stark wie nie zuvor

Telefonica

Deutschland

