



Ordentliche (virtuelle) Hauptversammlung der Telefónica Deutschland Holding AG am 20. Mai 2021

2020: Klare Strategie, erfolgreiche Umsetzung

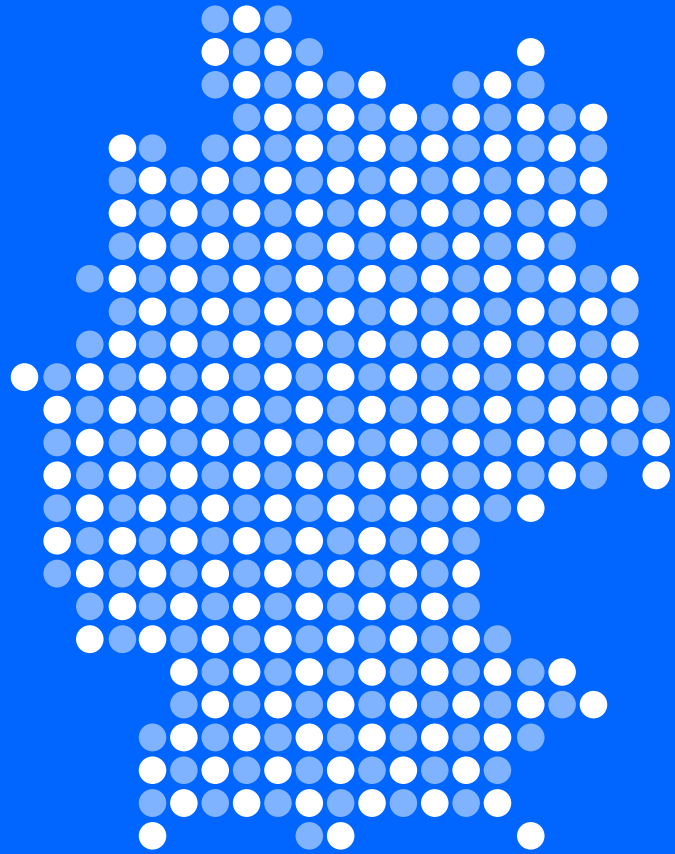
Wachstum & Profitabilität	+1,8% Umsatzerlöse ✓	+0,2% OIBDA ✓	14,5% Investitionsquote ✓	0,18 € / Aktie Dividendenvorschlag ✓
Customer Experience & Digitalisierung	+1,0 Mio. Netto Mobilfunk-Vertragskunden ✓	-2,5%-Punkte Historisch niedrige Churn-Rate ✓	+8 Punkte NPS Vertragskunden/Eigenmarken ✓	
Grundlage	Gleichwertige Qualität im Mobilfunknetz ✓	Größter Festnetz-Footprint ✓	Langfristige Wholesale-Partnerschaften ✓	

Wir verbinden in Zeiten des Abstands

Willkommen
im sehr guten
Netz von O₂



**Jeder Zweite in Deutschland
nutzt unser Netz**



Unser unternehmerischer und gesellschaftlicher Beitrag



**Wir demokratisieren
den Zugang zu einer
nachhaltigen digitalen
Zukunft, um einen
besseren Alltag für
alle zu schaffen.**



Kunde im Fokus



Future of Work

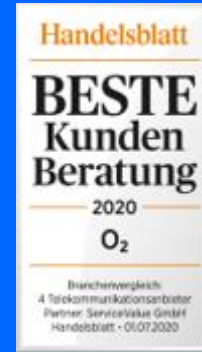


Digitalisierung



Nachhaltigkeit

Anerkennung für unsere außerordentlichen Leistungen in allen Bereichen



ESG – Teil unser DNA

Gesellschaftliches Wohlergehen unterstützen

Unterstützung für Kunden und Gemeinden

Höchst belastbare Netze

Anonyme Mobilfunkdaten für die Regierung im Kampf gegen COVID-19

Eine grüne Zukunft aufbauen

Kohlenstoffarmes Wirtschaften & digitale Innovation

96% Nutzung erneuerbarer Energien

-71% Energie pro Dateneinheit (GWh/Petabyte)

Mit gutem Beispiel vorangehen

Inklusive, faire & ethische Geschäftsführung

Frauen in hochrangigen Führungspositionen
28% in 2020 (inkl. Bloomberg GEI)

Top-Bewertungen in führenden ESG-Ratings

Deutscher Markt mittelfristig weiter mit günstiger Prognose

BRUTTOINLANDSPRODUKT¹
(in %, preisbereinigt)



VERBRAUCHERAUSGABEN¹
(in Mrd. Euro)



ARBEITSLOSENQUOTE¹
(in %)



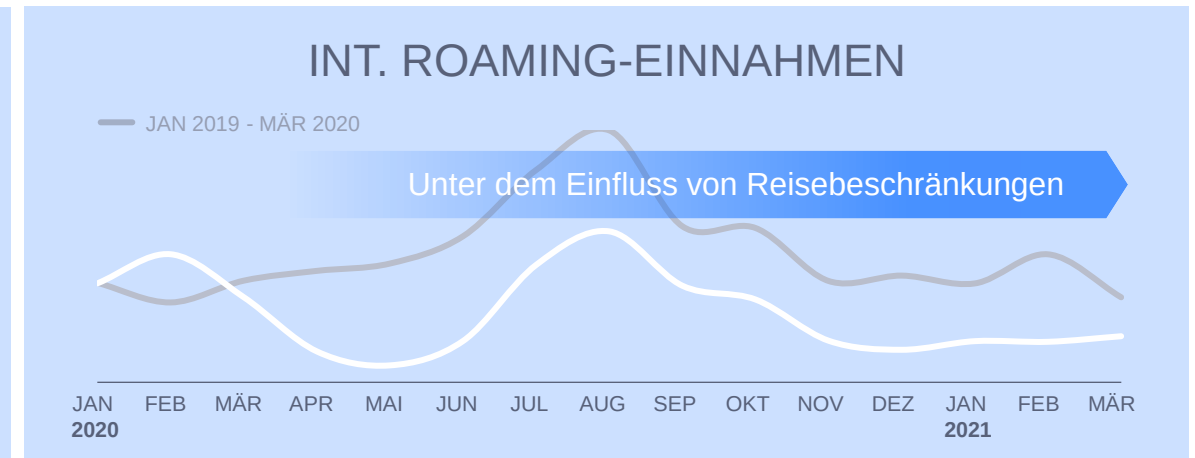
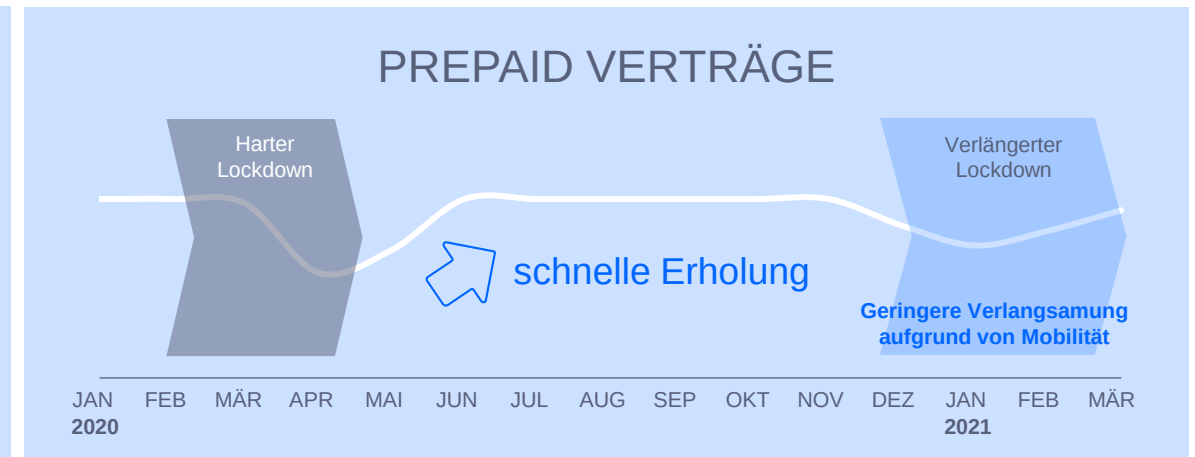
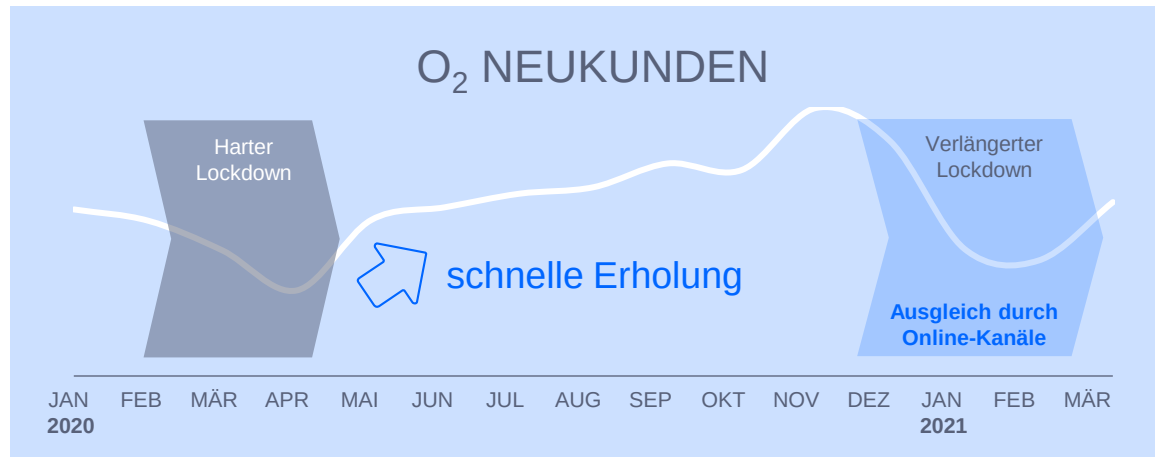
GESCHÄFTSKLIMAINDEX²
(2015 = 100, um Saisonalitäten bereinigt)



¹ Gemeinschaftsdiagnose der führenden Wirtschaftsinstitute

² ifo (bis zum 05/2021), Prognose von tradingeconomics.com

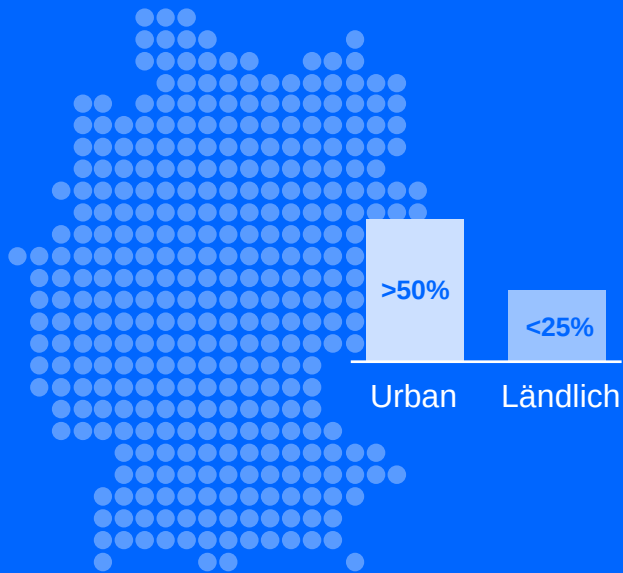
Widerstandsfähiges Geschäftsmodell, nicht immun gegen Covid-19-Effekte



Gezielte Investitionen als Schlüssel zur Nutzung von Wachstumschancen

Chance

Kundenverteilung
im Mobilfunk



Beschleunigter 4G/5G Roll-out

Angeglichene
Netzqualität

5G
4G

Vollständige 4G-Abdeckung

99%-ige Abdeckung der Bevölkerung

5G-Start in den 15 größten Städten

Ziel einer 5G-Abdeckung von >30% bis 2021,
~50% bis 2022 & vollständige Abdeckung bis 2025

Umsätze steigern

Bessere Performance
als der Markt



Mobiles Wachstum

Marktanteilsgewinne auf dem Land &
Stärkung der Position in Städten



Intelligente Bündelung (inkl. FMS)

Wertsteigerung & Reduzierung des Churns

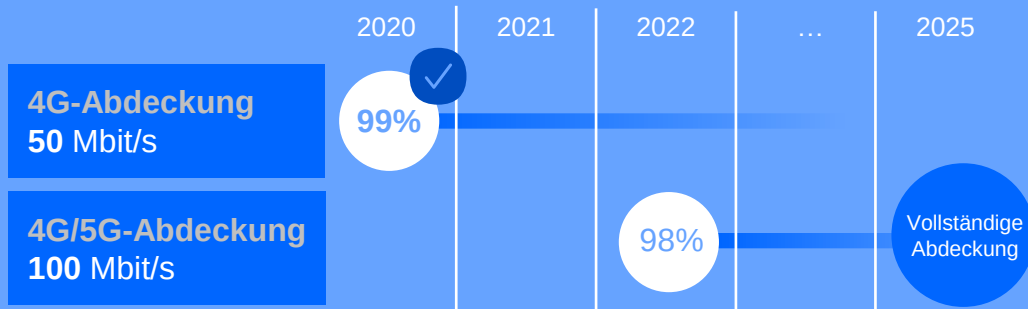


Angriff im B2B-Bereich

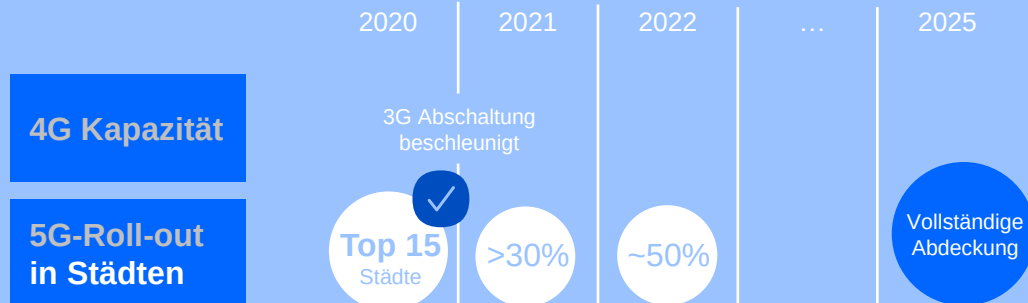
Ziel eines fairen KMU-Anteils

Gleichwertige Qualität des Mobilfunknetzes erreicht

Ländliche Abdeckung erhöhen

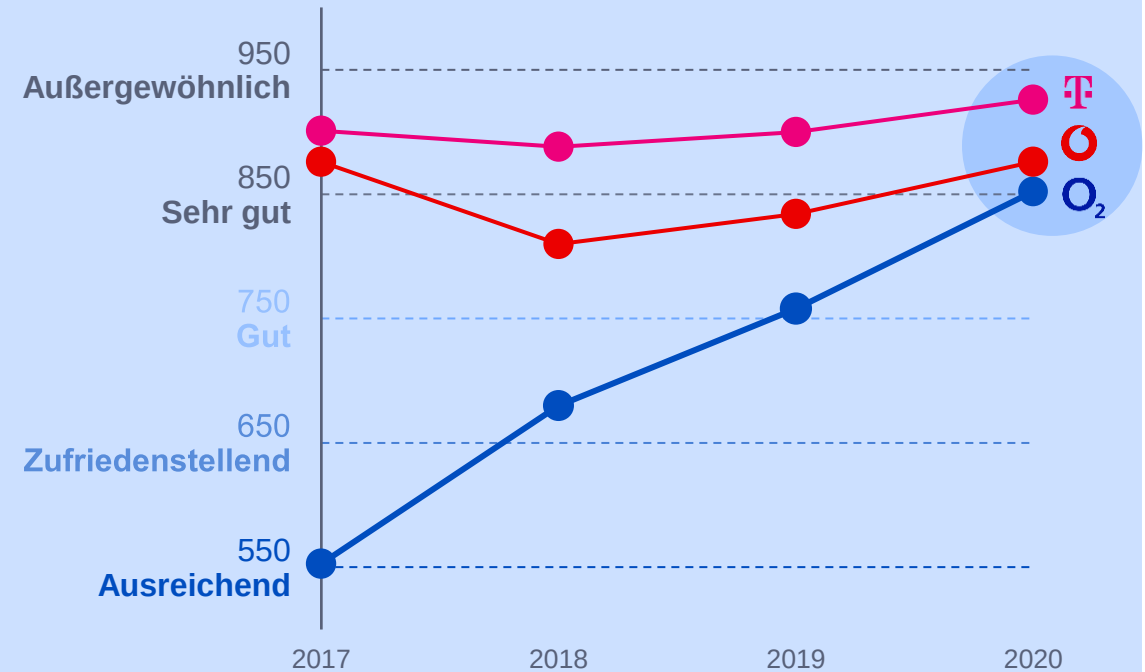


Ausbau von Kapazitäten in Städten beschleunigen



Angleichung der Netzwerkqualität

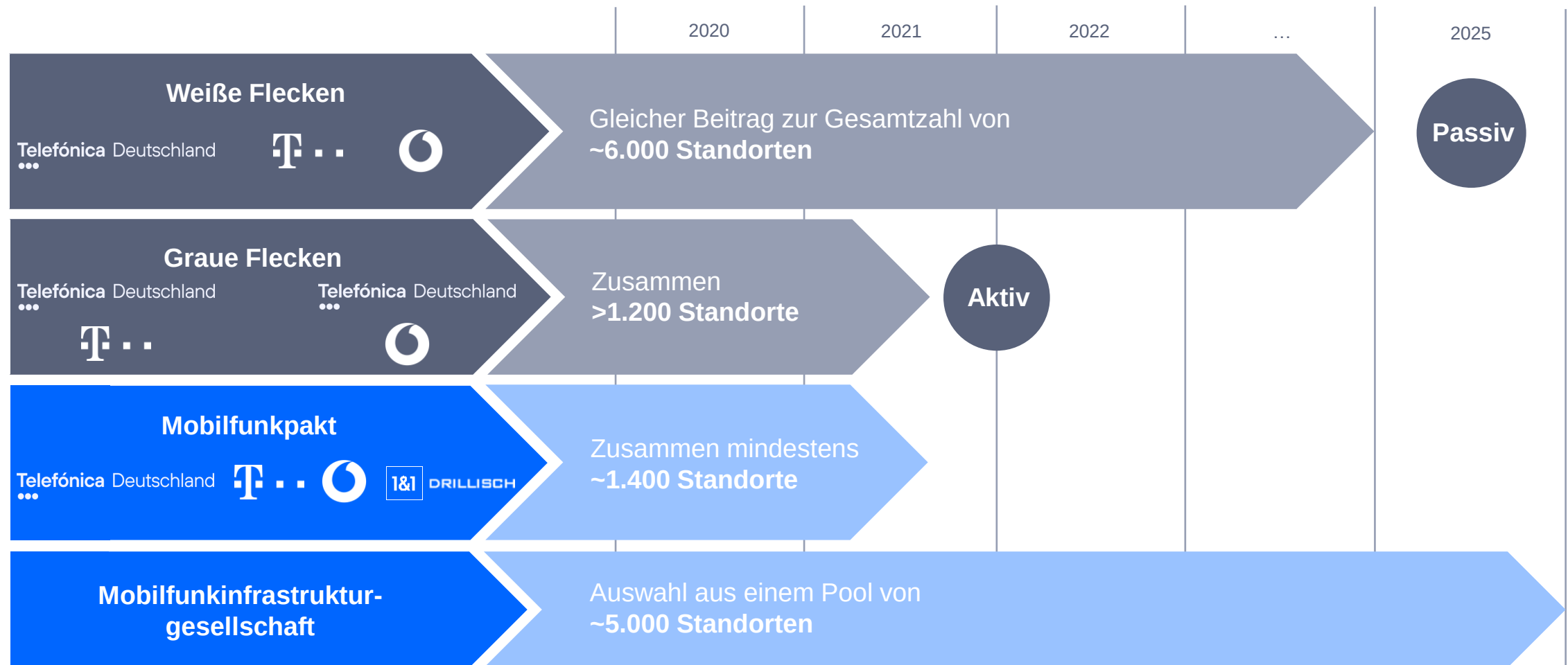
connect



**5G im Oktober 2020
gelauncht**

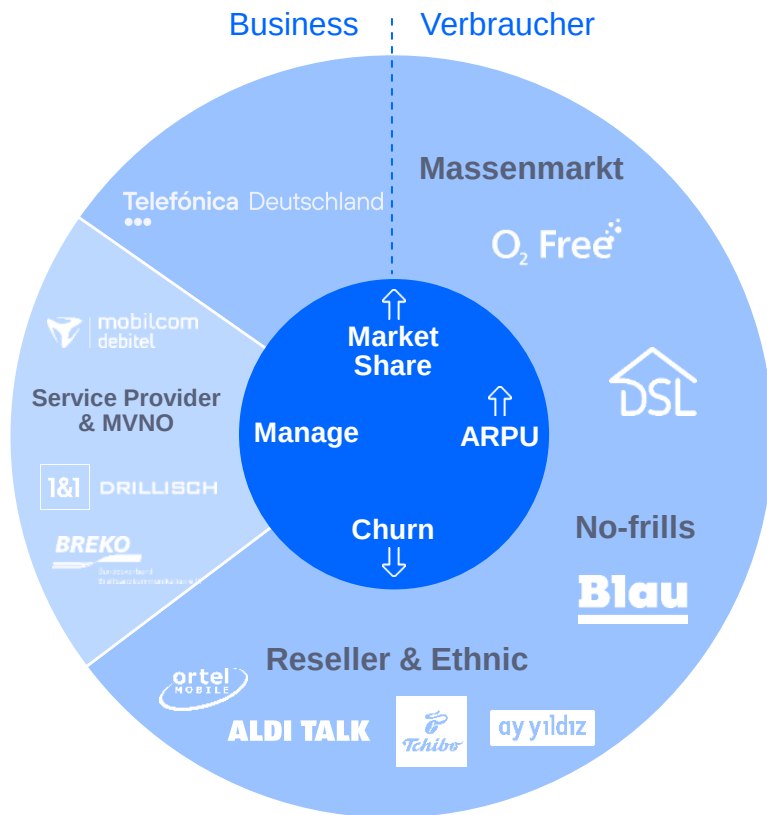


Kooperative Lösungen für zusätzliche ländliche Netzabdeckung



Noch stärkere Kundenorientierung treibt Wachstumsdynamik im Mobilfunk

Nachhaltiger Fokus auf den eigenen Kundenstamm



Eigener
Kundenstamm
~80%



Starke Kundenentwicklung
+1,0 Mio. Mobilfunkvertragskunden



**Historisch niedrige Kunden-
abwanderungsrate** -2,5%-p. bei
Eigenmarken Mobilfunk-Vertragskunden

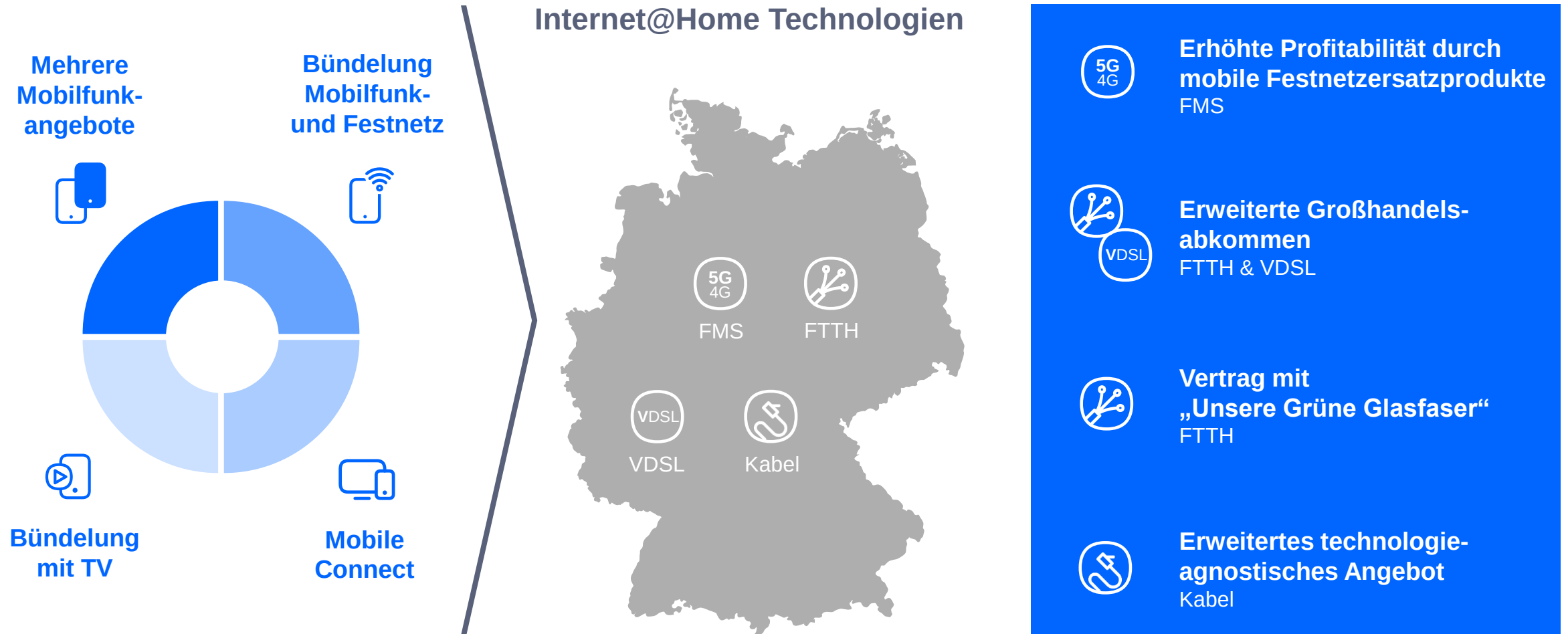


Starke gestiegene Kundenzufriedenheit
Weiterempfehlungsrate (Net Promoter Score) +8 Punkte



Auf Wachstumskurs
Umsatzentwicklung +1,8%

Smarte Bündelprodukte auf Basis der größten Festnetzabdeckung



Wachstumschancen bei Industriekunden vor allem im KMU-Segment

Go-2-Market-Strategie

Verbesserte
Markenbekanntheit

Preisgekrönter
Kundenservice

Profitables
Kundenwachstum

Radikale kommerzielle Verschiebung

Agiler Ansatz in der Kundengewinnung

Schritt für Schritt in der
Kundenbindung

Direktes
Online-Angebot

Kernportfolio-Fokus

Optimiertes Tarifportfolio
inkl. unbegrenzt 5G

SD WAN und
p5G

Personalisierter
Service

Digitalisierungs-Portfolio

Deutscher Markt
Erwartung für 2022

Cloud¹
12,7 Mrd. €

IoT²
1,8 Mrd. €

Security³
6,5Mrd €

¹ Gartner (Pure Cloud & Cloud comms) & Global Data (Cloud Networking) Forecasts; Expert assessment

² Internet of Things (Gartner); Team analysis

³ Mercados Seguridad 2020-22 Telefónica; Team analysis; Expert assessment

Zuversichtlicher Ausblick 2022 und große Ambitionen für 2025

AUSBLICK 2022



Kumuliertes
Umsatzwachstum
von **≥5%**



Kontinuierliche
Margenverbesserung



Investitionen von bis zu **17-18%** des Umsatzes p.a.
Normalisierung Ende 2022

AMBITIONEN 2025



Bundesweites
5G-Netz



Beliebtester
Arbeitgeber
im Markt



Klimaneutral bis 2025

Zusage einer attraktiven Aktionärsvergütung

Wir haben 2020 alle Ziele erreicht

7,5 Mrd. €

Umsatzerlöse

2,3 Mrd. €

OIBDA¹

14,5%

Investitionsquote

0,18 € / Aktie

für das Geschäftsjahr 2020

Dividendenvorschlag

Ausblick 2020:
Unverändert bis
leicht positiv



Ausblick 2020:
Weitgehend unverändert
bis leicht positiv



Ausblick 2020:
< 17-18%



**Anhebung und Verlängerung
der Dividenden-Untergrenze**

0,17 € /
Aktie

Bisherige
Dividenden-Untergrenze
bis 2022



0,18 € /
Aktie

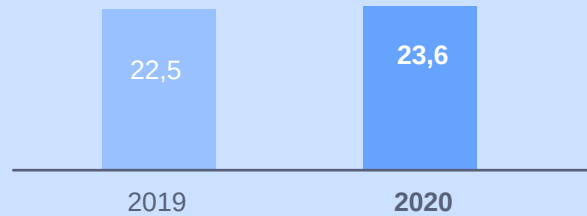
Dividenden-
Untergrenze
bis 2023

¹ Betriebsergebnis vor Abschreibungen und bereinigt um Sondereffekte

Kundenwachstum und Datenkonsum legen weiter zu

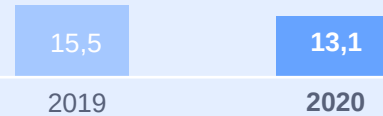
Mobilfunkvertragskunden (in Mio.)

+1,0 Mio.



Abwanderungsrate O₂ Vertragskunden (annualisiert in %)

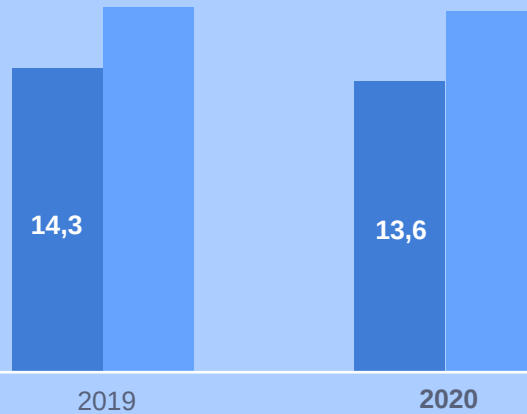
-2,5%-p.



Postpaid ARPU (in €)

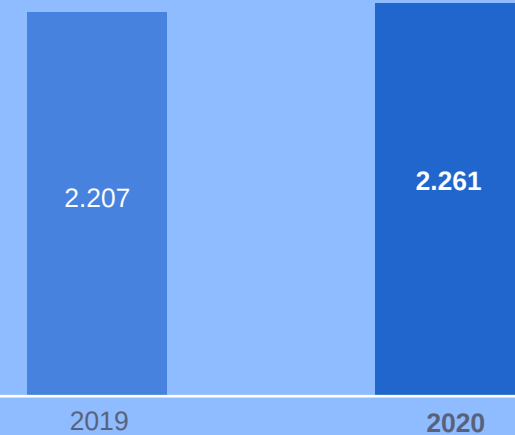
+0,1%¹

■ Postpaid ARPU ex M2M
■ Postpaid ARPU der Eigenmarken



Festnetzkunden (in Tsd.)

+55 Tsd.



¹ Wachstumsrate des Eigenmarken Postpaid ARPU gegenüber Vorjahr exklusive Covid-19 bedingtem Roamingumsatzverlust

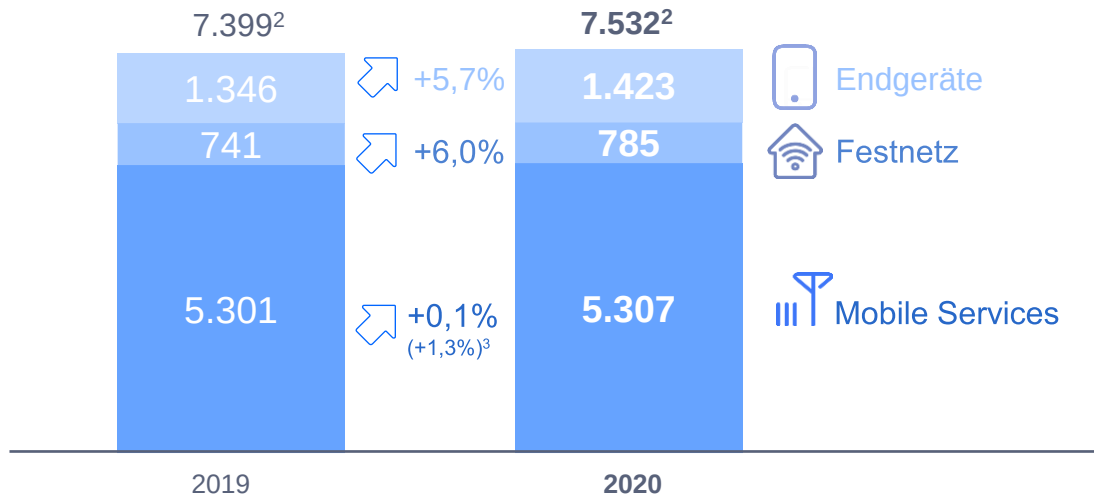
Umsatz und Betriebsergebnis erneut gesteigert

Umsatzerlöse (in Mio. €)



+1,8%

(+2,8%)²

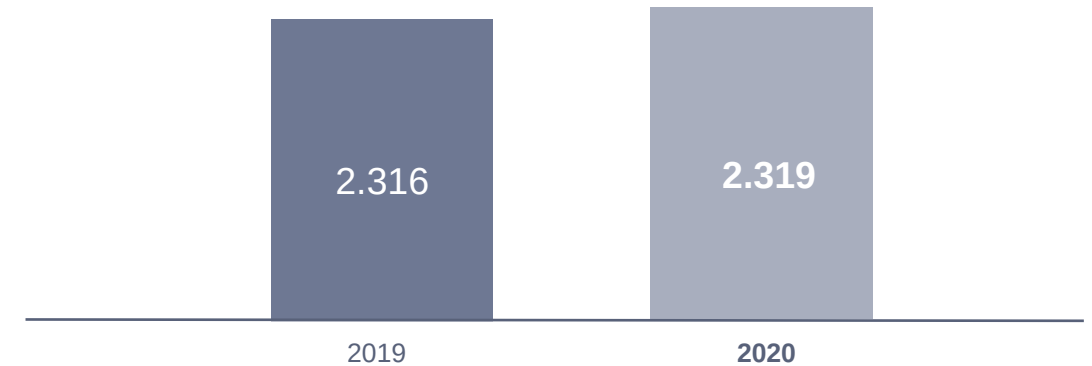


OIBDA¹-Wachstum (in Mio. €)



+0,2%

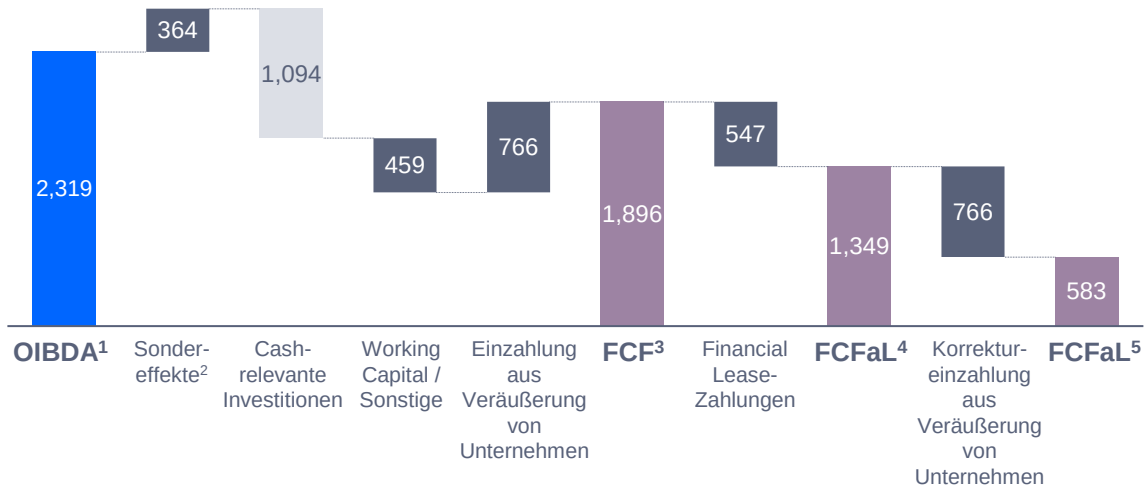
(+2,7%)²



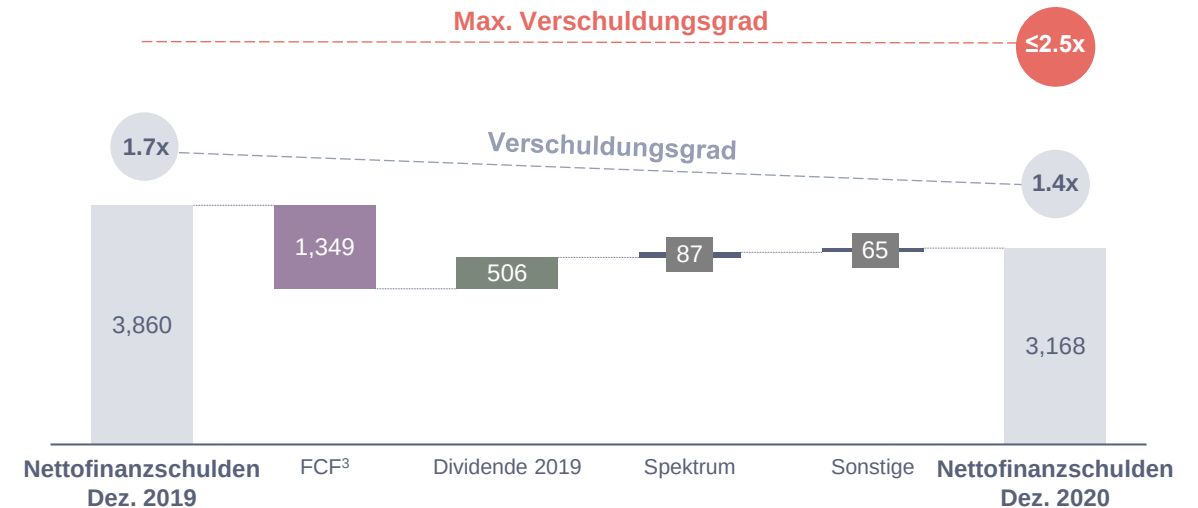
¹ Betriebsergebnis vor Abschreibungen und bereinigt um Sondereffekte; ² Geschäftsjahr 2019 enthielt 11 Mio. € sonstige Umsatzerlöse, das Geschäftsjahr 2020 enthielt 17 Mio. € sonstige Umsatzerlöse; ³ exklusive COVID-19 Effekte in den Umsatzerlösen i.H.v. 72 Mio. € und im OIBDA i.H.v. 58 Mio. €

Starker Free Cash Flow und geringer Verschuldungsgrad

Free Cash Flow (FCF) (in Mio. €)



Nettofinanzschulden (in Mio. €)



¹ Betriebsergebnis vor Abschreibungen und bereinigt um Sondereffekte ; ² 407m€ Verkauf Dachstandorte, 38m€ Restrukturierung, 9m€ Veräußerungsverluste Spektrumlizenzen Verkauf, 4m€ Veräußerungsgewinne

³ FCF vor Zahlungen für Dividenden und Zahlungen für Spektrum; ⁴ FCF vor Zahlungen für Dividenden, Zahlungen für Spektrum und nach IFRS16 Financial Lease-Zahlungen ;

⁵ FCF vor Zahlungen für Dividenden, Zahlungen für Spektrum und nach IFRS16 Financial Lease-Zahlungen bereinigt um Einzahlung aus Veräußerung von Dachstandorte

Komfortable Liquiditätsausstattung ermöglicht Anleiherückzahlung 2021 aus Barmitteln

Finanzierungs- und Ratingüberblick

2020 450 Mio. €
EIB-Darlehen (vollendet, finale Tranche)

2021 500 Mio. €
Rückzahlung von Anleihe

2020 ESG-Rating von Sustainalytics
von **19,3** auf **16,4** verbessert

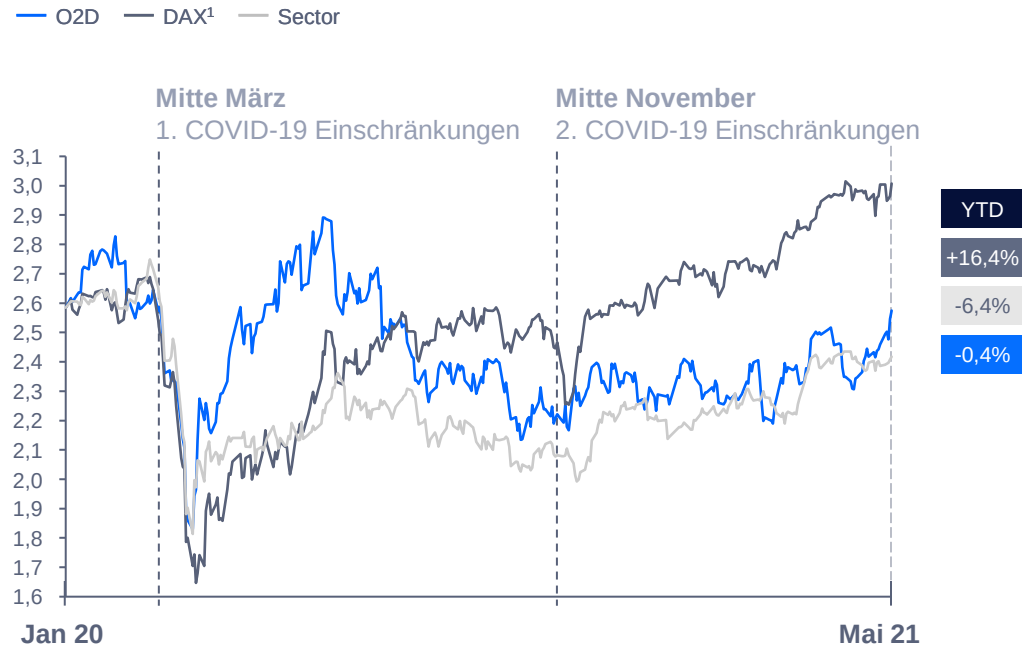
2021 **BBB** Rating und stabiler Ausblick bestätigt
durch Fitch

Liquiditätsausstattung zum 31. Dezember 2020 (in Mio. €)



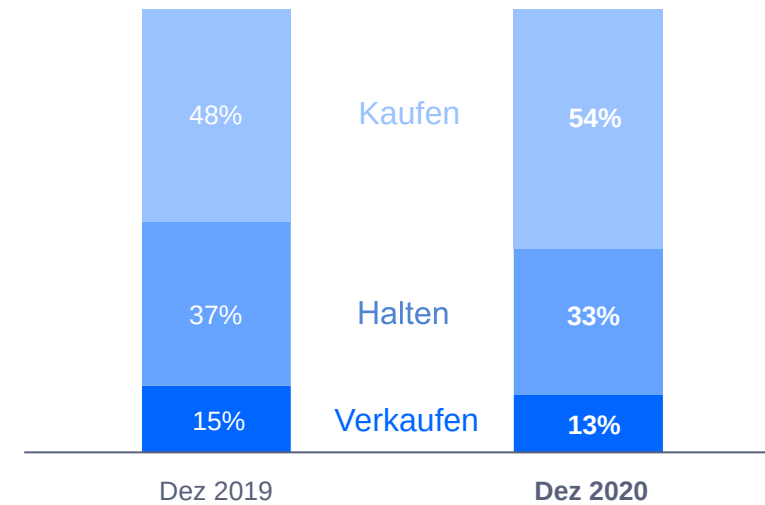
Unsere Aktie – Danke für Ihr Vertrauen in volatilen Zeiten

Entwicklung Aktienkurs (Jan 2020 – 14. Mai 2021)



Positive Entwicklung Analystenempfehlungen (in %)

 **54%** Kaufempfehlung



¹ Aktienkurs indexiert auf O2D zum 01.01.2020

Zuversichtlicher Ausblick für das Geschäftsjahr 21 aufgrund starker operativer und finanzieller Performance in GJ 20

	2020	2021	Mittelfristig bis 2022
Umsatzerlöse	7,532 Mrd. €	Unverändert bis leicht positiv	Kumuliertes Umsatzwachstum von ≥5%
OIBDA¹	2,319 Mrd. €	Weitgehend unverändert bis leicht positiv	Kontinuierliche Margenverbesserung
Investitionsquote	14,5%	17-18%	Wachstumsorientiertes Investitionsprogramm C/S –Spitze 17-18% in 2021 Normalisierung Ende 2022
Aktionärsvergütung		Anhebung der Dividenden-Untergrenze	
0,18 € / Aktie		0,18 € / Aktie bis 2023	

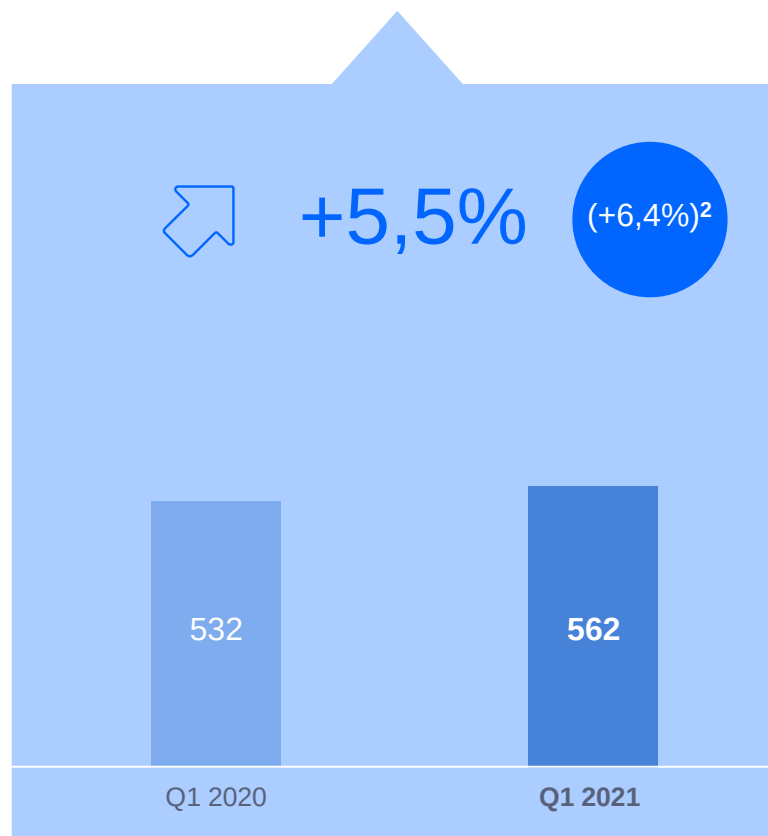
¹ Betriebsergebnis vor Abschreibungen und bereinigt um Sondereffekte

Q1 2021: Vielversprechender Start ins neue Geschäftsjahr trotz COVID-19

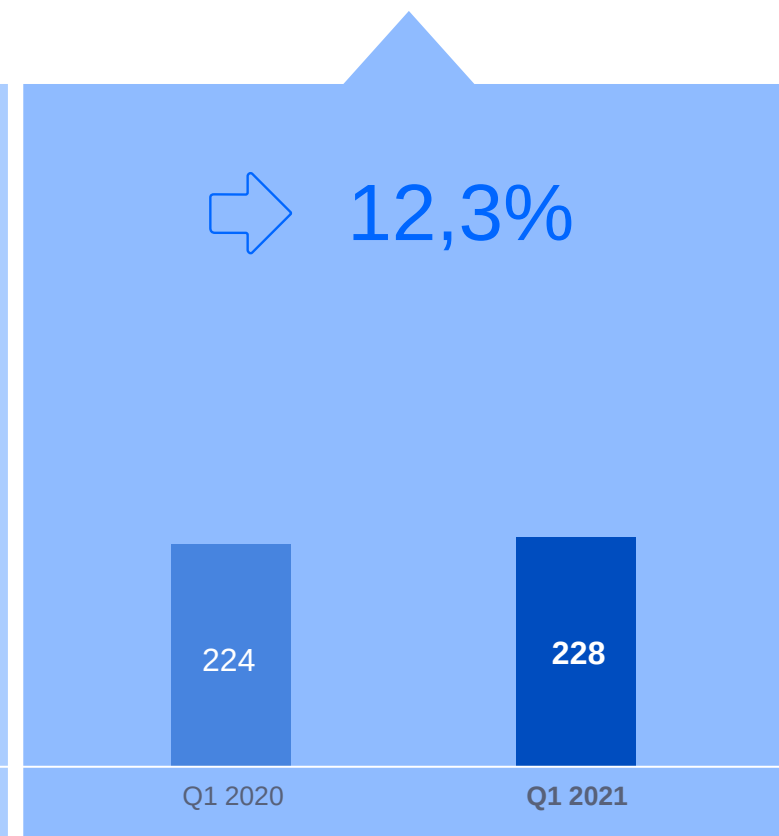
Umsatzerlöse
(in Mio. €)



OIBDA¹
(in Mio. €)



Investitionsquote
(in % / Capex in Mio. €)



¹ Betriebsergebnis vor Abschreibungen und bereinigt um Sondereffekte; ² exklusive COVID-19 Effekte in den Umsatzerlösen i.H.v. 16 Mio. € und im OIBDA i.H.v. 6 Mio. €

Tagesordnungspunkt 9: **Genehmigtes Kapital 2021/I**

Genehmigtes Kapital 2016/1: Nutzungsoption im Mai 2021 **ausgelaufen** (ungenutzt)

Neues genehmigtes Kapital 2021/1 im gleichen Umfang **vorgeschlagen**

Reiner Vorratsbeschluss für finanzielle Flexibilität

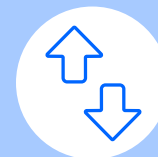
Unser Plan für 2021: Momentum nutzen in allen Geschäftsbereichen



Weitere Verbesserung
unserer **Netzqualität**



**Dynamisches
Wachstum**
bei Industrie-
kunden



Digitale Transformation
unseres Unternehmens



Gewinnen von **Marktanteilen**
im ländlichen Raum



Intensivierte Vermarktung von
smarten Bündelprodukten

Ausblick 2021

Mittelfrist-Ausblick 2022

Ambitionen 2025



**Wir demokratisieren
den Zugang zu einer
nachhaltigen digitalen
Zukunft, um einen
besseren Alltag für
alle zu schaffen.**

