

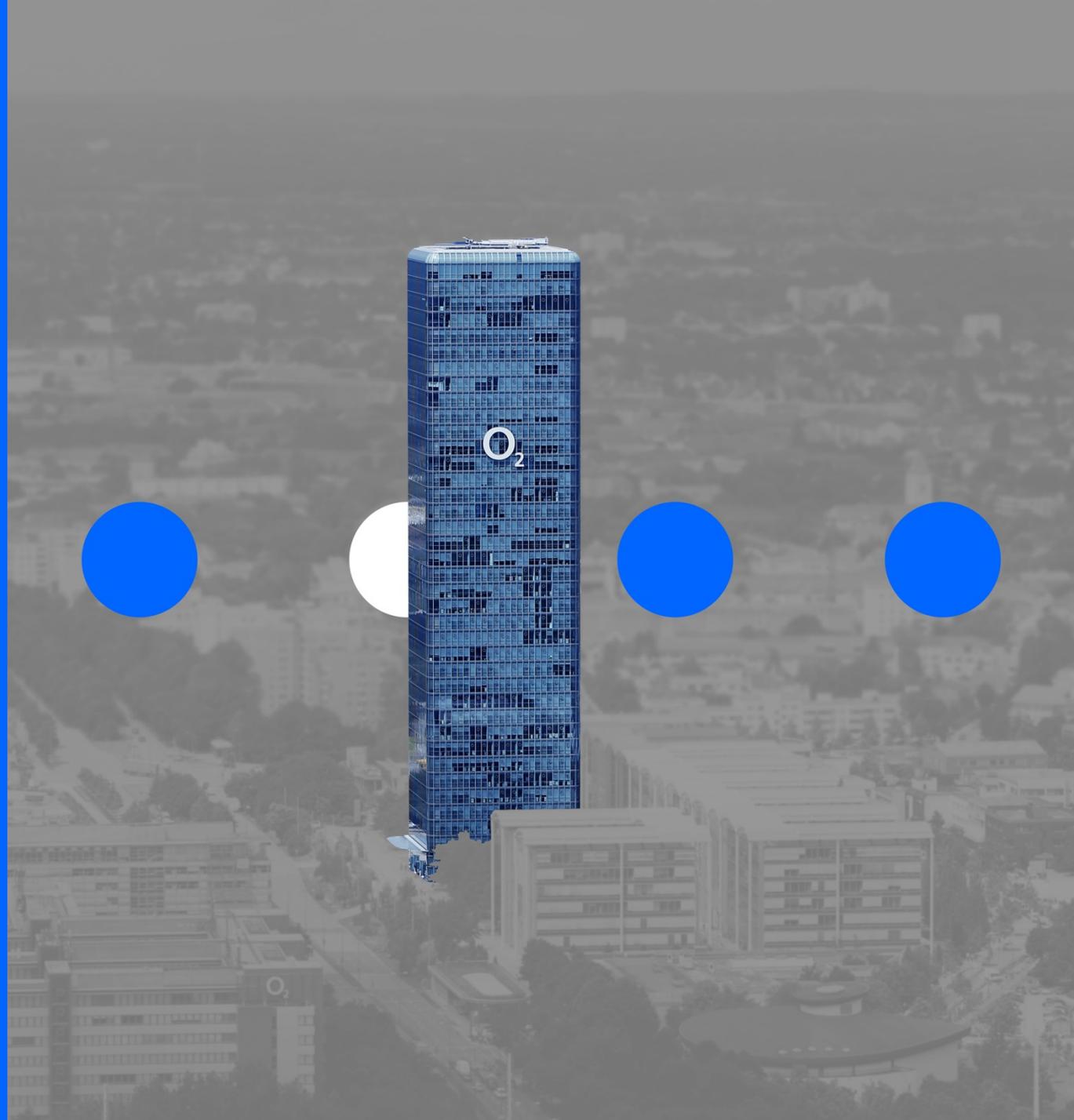
Telefónica Deutschland
•••

Bericht des Vorstands

Nach unserem Rekordjahr 2021:
Auf dem Weg zur besten
O₂ Telefónica aller Zeiten

Markus Haas
CEO

Markus Rolle
CFO





Klare Strategie

Umsätze steigern und stärker als der Markt wachsen

Sehr gutes Netz.

Wachstum im Mobilfunk.
 Attacke in B2B.
 Smarte Bundles.

Mittelfristiger Ausblick

2020 - 2022 | Ergebnisse nach 2 Jahren



Umsatz

Kumuliertes Wachstum $\geq 5\%$



Marge

Anhaltende Verbesserungen⁶



Investitionsquote C/S

C/S-Spitze in 2021 –
 Normalisierung per Jahresende 2022

⁶ Bereinigt um Sondereffekte & ex. C19 Einflüsse

Rekordjahr. Rekordzahlen.

+1,5 Mio

Mobilfunk-
 verträge¹

+2,6%³

+3,1%

Umsatz

16,5%

Investitions-
 quote C/S

0,18

Euro Dividende
 pro Aktie

0,9%

O₂ Churn²

+1,8%⁴

+3,9%

OIBDA⁵

Ausgezeichnet

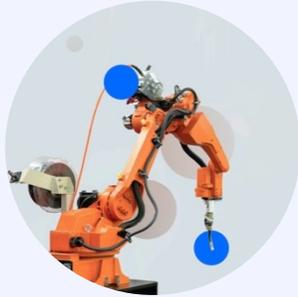
Netz, Service &
 Vertrieb

¹ Postpaid ohne M2M ² O₂ Postpaid ³ Bereinigt um einmalige Sondereinflüsse

⁴ Ohne Berücksichtigung einmaliger Sonderfaktoren und ohne erhaltenen Sozialversicherungsleistungen

⁵ Bereinigt um einmalige Sondereinflüsse

Digitalisierung



Klimaschutz



Für unsere Mitarbeiter:innen,
Kund:innen und die Gesellschaft

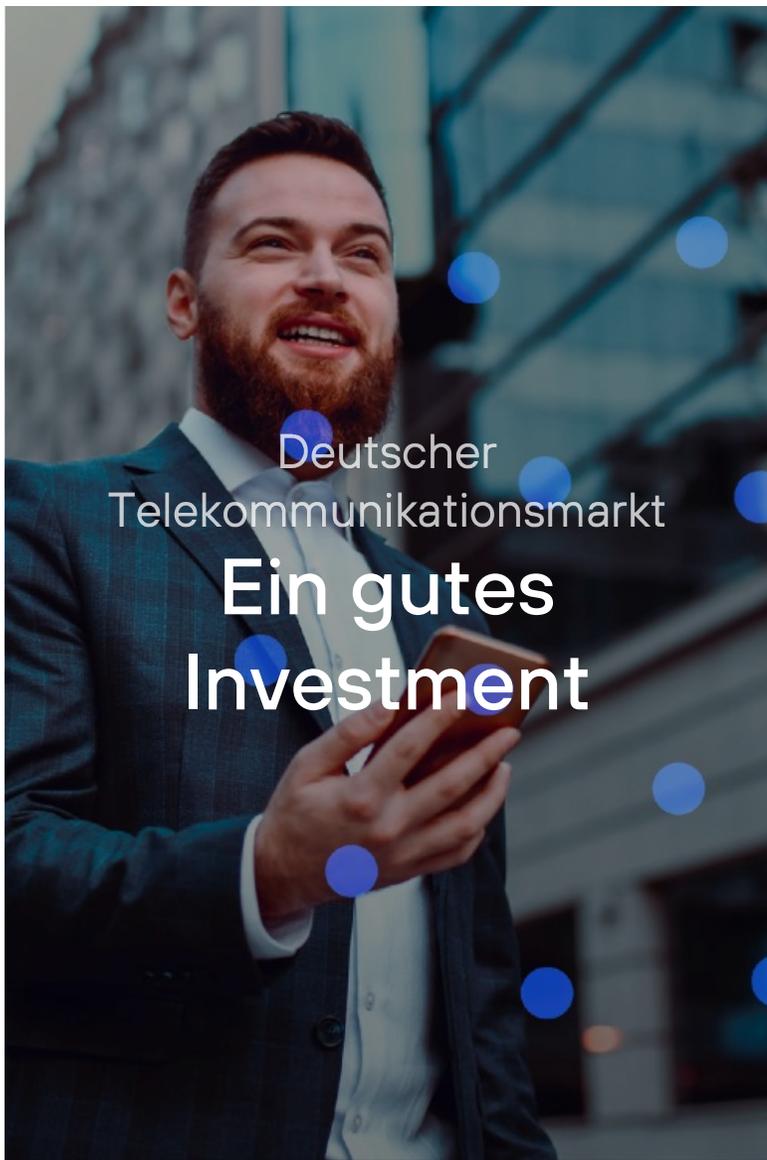
**Wir übernehmen
Verantwortung**

Corona-Pandemie



Flutkatastrophe



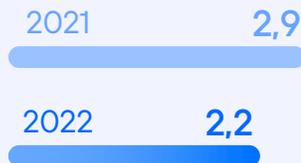


Deutscher
Telekommunikationsmarkt

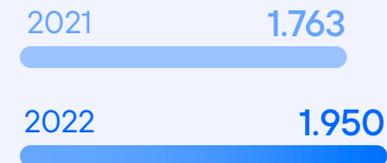
Ein gutes
Investment

Wirtschaftsstandort Deutschland

Bruttoinlandsprodukt
Zuwachs in %, preisbereinigt

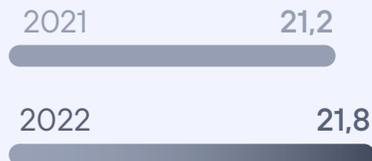


Verbraucher:innenausgaben
in Mrd €

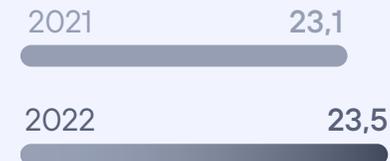


Telekommunikationsmarkt Deutschland

Umsatzentwicklung
Mobilfunkservices
in Mrd €



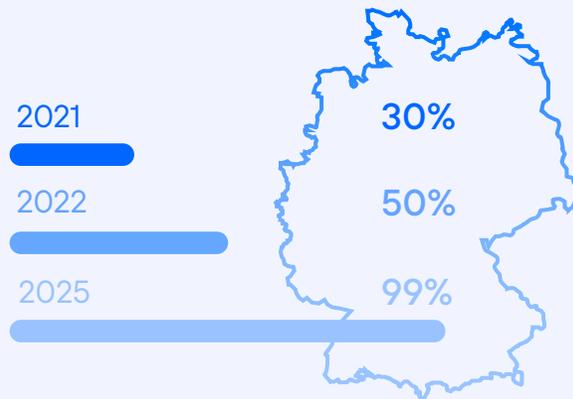
Umsatzentwicklung
Festnetzservices
in Mrd €



Quellen: Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz (27.04.22), Gemeinschaftsprognose (15.04.22), Analysys Mason

Mehr 5G für Deutschland

Abdeckung in % der Bevölkerung



Rekordjahr 2021

Unser sehr gutes Netz
wächst so schnell
wie nie zuvor

Kooperativer Netzausbau

inkl. langfristigem National Roaming Abkommen



Weißen Flecken
bis zu 6.000 neue
Standorte bis 2024



Graue Flecken
bis zu 2.000 neue
Standorte in 2022

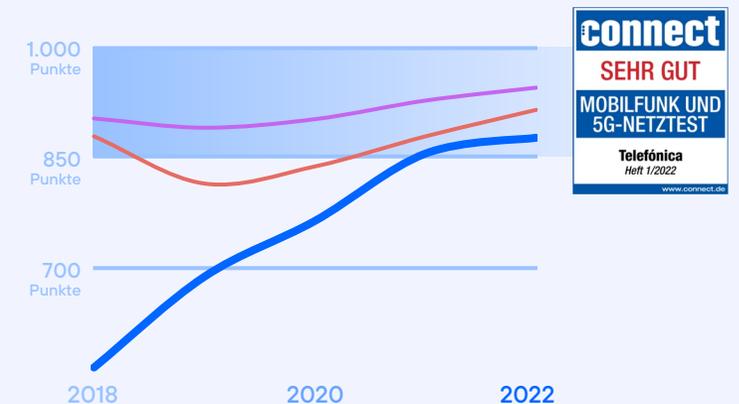
99%

4G Breitband-Abdeckung

Abschaltung 3G-Netz

Auf Augenhöhe mit dem Wettbewerb

Connect Netztest 2018 – 2022



Vertrauensbeweis:
Unsere Kund:innen sind
so zufrieden und treu
wie nie zuvor



Kund:innenzufriedenheit
(NPS) erreicht Höchstwerte

0,9%

Abwanderungsrate
O₂ Postpaid 2021
auf historisch niedrigem Niveau

Rekordjahr 2021



O₂ can do - Wachstum
bei Privatkund:innen
auf Rekordniveau

20 Jahre O₂

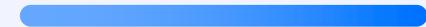
Starkes Momentum für
Kernmarke O₂

Netto-Neukund:innenzuwachs

2020



2021



3x

Ausgezeichnete Qualität



Spricht für sich

Größte Geschäftskund:innen-Kampagne



Bestleistung für unsere Business-Kund:innen



Rekordjahr 2021



Starke Zahlen. Starke Referenz-Kund:innen.



Referenzkund:innen
(Auswahl)

+12%
Umsatz

>80%
Digitale Service-Umsätze
SD WAN, Cloud, private 5G, IoT

-13%
Abwanderungsrate

Weltoffen

Führungsrolle im Ethno-Segment

LEBARA



Preisverdächtig



ALDI TALK

Rekordjahr 2021



Ausbau unserer Führungsposition im Partner-Business

Sichere Ergebnisbeiträge

Langfristiges National Roaming Abkommen



Das flächendeckendste Angebot für das Internet zu Hause

Langfristiger Zugang zu allen Festnetzinfrastrukturen gesichert



Responsible Business Plan 2025

Digital, Nachhaltig, Vernetzt



Verantwortungsvolle
Unternehmensführung



Das grünste Netzwerk



Teilhabe in der digitalen Welt



Digitale Arbeitswelt



Nachhaltige Lebensstile

Environment Umwelt & Klima schützen

100%
erneuerbare
Energien

-20 Kilotonnen
CO₂-Ausstoß
in 2021

Governance Verantwortlich wirtschaften

~30% Frauen in
Führungspositionen

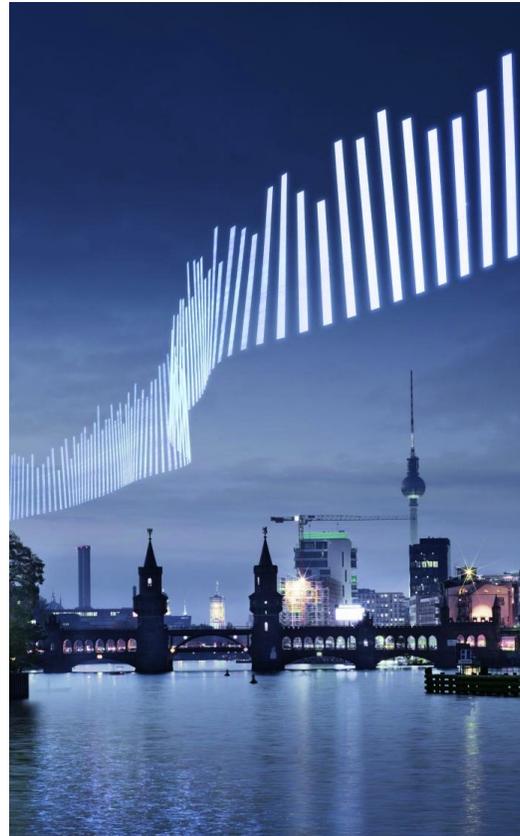
Wir sind bestens für die EU-Taxonomie aufgestellt

Social Teilhabe an der digitalisierten Welt stärken

Über 6 Mio Menschen
mit digitalen Inklusionsangeboten erreicht

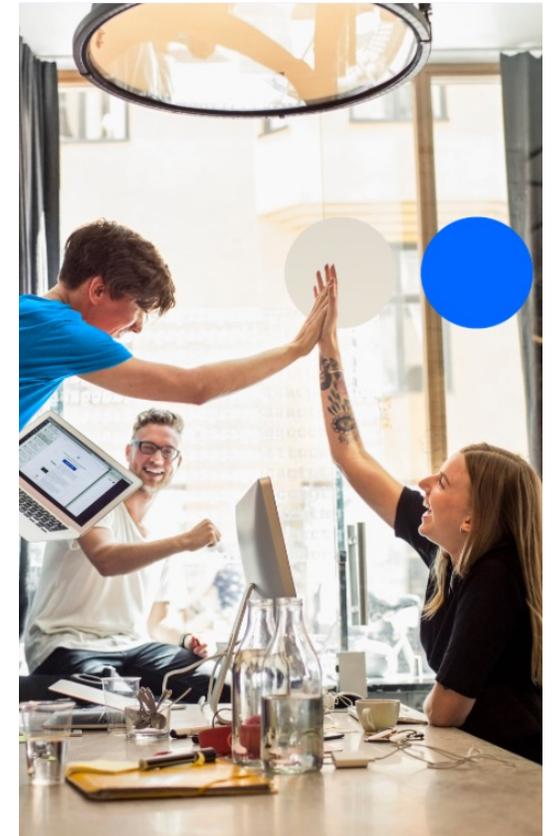
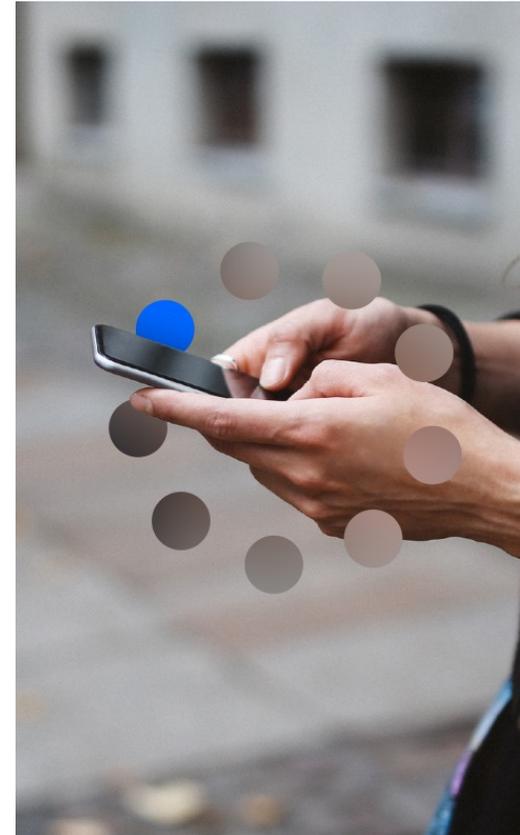
Führend im ESG-Umfeld bei namenhaften Ratings

Ambition 2024
Die beste
O₂ Telefónica
aller Zeiten



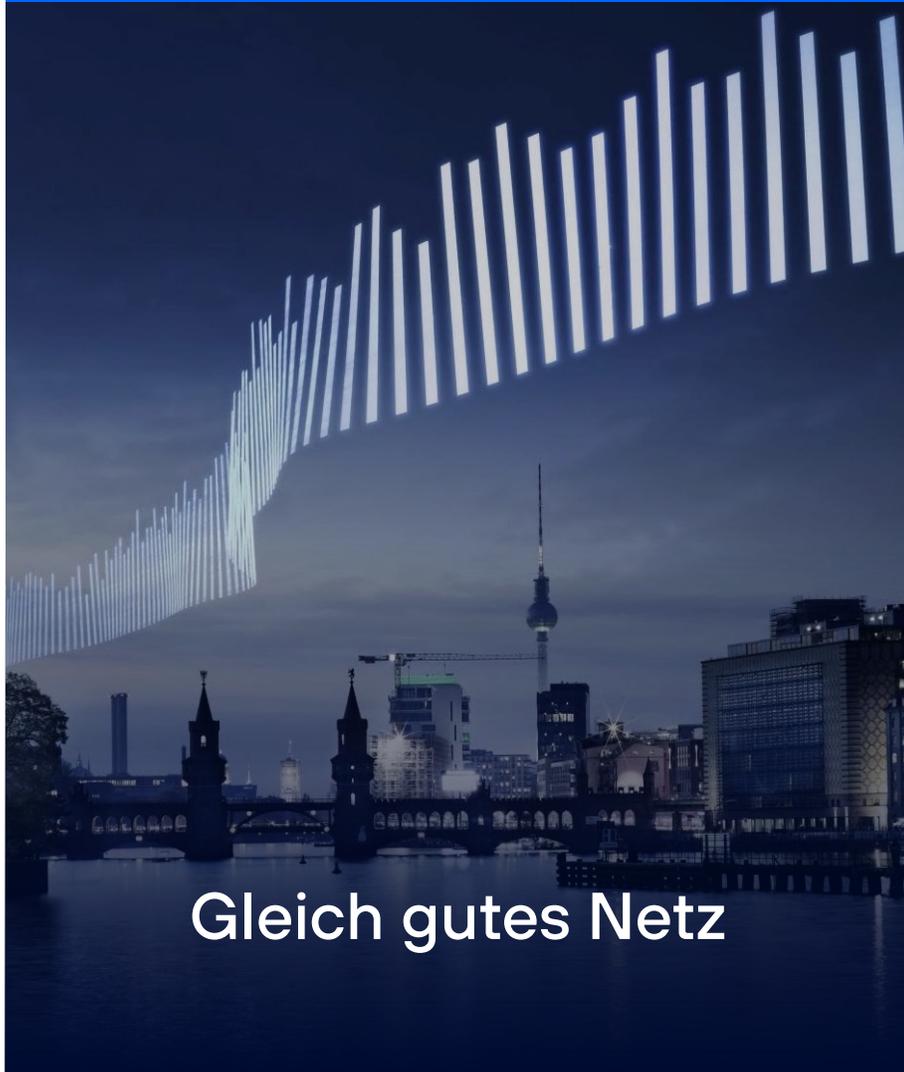
Gleich gutes Netz

Marktanteile
steigern



Digitale
Transformation

Die beste O₂ Telefónica aller Zeiten



Gleich gutes Netz

Führungsrolle
bei OpenRAN



Netto CO₂-neutral
bis 2025



Flächendeckendes
5G-Netz bis 2025

"Sehr gut"
im Connect Test
als Maßstab

Die beste O₂ Telefónica aller Zeiten



Marktanteile steigern



Weiteres Wachstum
im ländlichen Umfeld

Mit eigenen
Kund:innen wachsen

Kontinuierliche Steigerung
der Kund:innenloyalität



Stärke
Haushaltsdurchdringung
Mobilfunk, Internet zu Hause,
TV & Services

Die beste O₂ Telefónica aller Zeiten



Digitale Transformation

Gestaltung eines
attraktiven, hybriden
Arbeitsumfelds



Effizienzgewinne durch
modernste Infrastruktur &
Prozesse in der Cloud



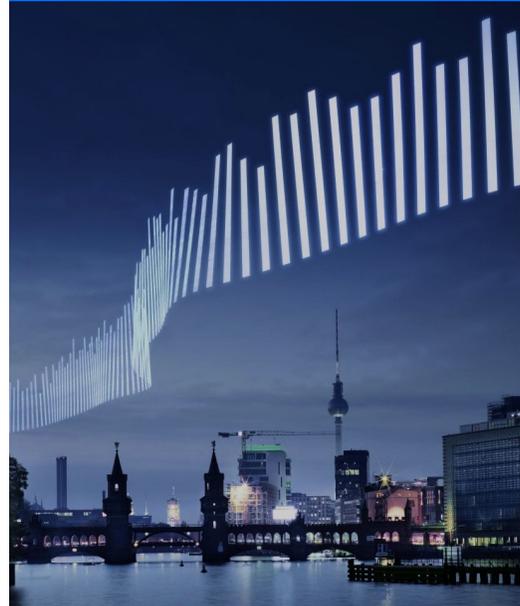
Kontinuierliche
Investitionen in unsere
Mitarbeiter:innen & ihre
digitalen Fähigkeiten

Bestmögliche Online- und
Offline-Erfahrung
für unsere Kund:innen

Fundament gelegt

Die beste O₂ Telefónica aller Zeiten bis 2024

Gleich gutes Netz



Flächendeckendes
5G-Netz.

Netto CO₂-neutral.

Führend bei OpenRAN.

„Sehr gut“ im Connect Netztest.

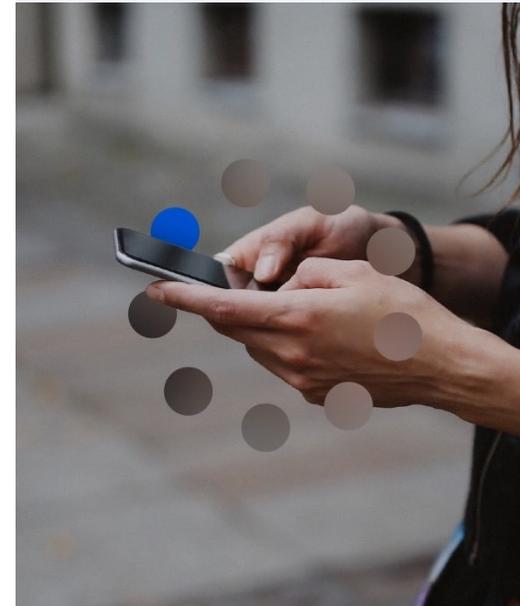
Marktanteile steigern

Wachstum im
ländlichen Umfeld.

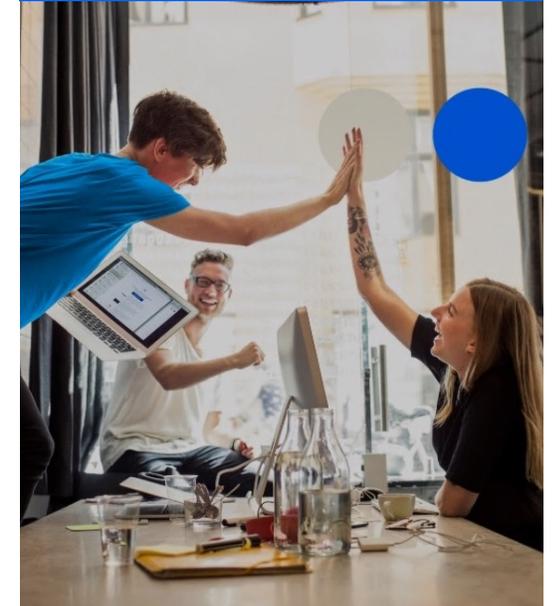
Kontinuierlich steigende
Loyalität.

Wachstum mit
eigenen Kund:innen.

Stärkere Haushalts-
durchdringung.



Digitale Transformation



Attraktives, hybrides
Arbeitsumfeld.

Modernste Cloud-Infrastruktur.

Beste Online- & Offline-
Kund:innenerfahrung.

Investitionen in unsere
Mitarbeiter:innen.

Ausblick
**Wir tragen das
Momentum unseres
Rekordjahres in
die Zukunft**

Ergebnisse 2021

Umsatz
+3,1%

OIBDA¹
+3,9%

Investitionsquote
16,5%

Ausblick 2022

Umsatz

Niedriges einstelliges %-Wachstum
inkl. negativer Regulierungseffekte iHv EUR 70-80 Mio

OIBDA¹

Niedriges einstelliges %-Wachstum
mit Margen-Ausweitung
inkl. negativer Regulierungseffekte iHv EUR 15-20 Mio

Investitionsquote
14-15%

Geschäftsjahr 2021
Dividendenvorschlag

0,18
EUR/Aktie

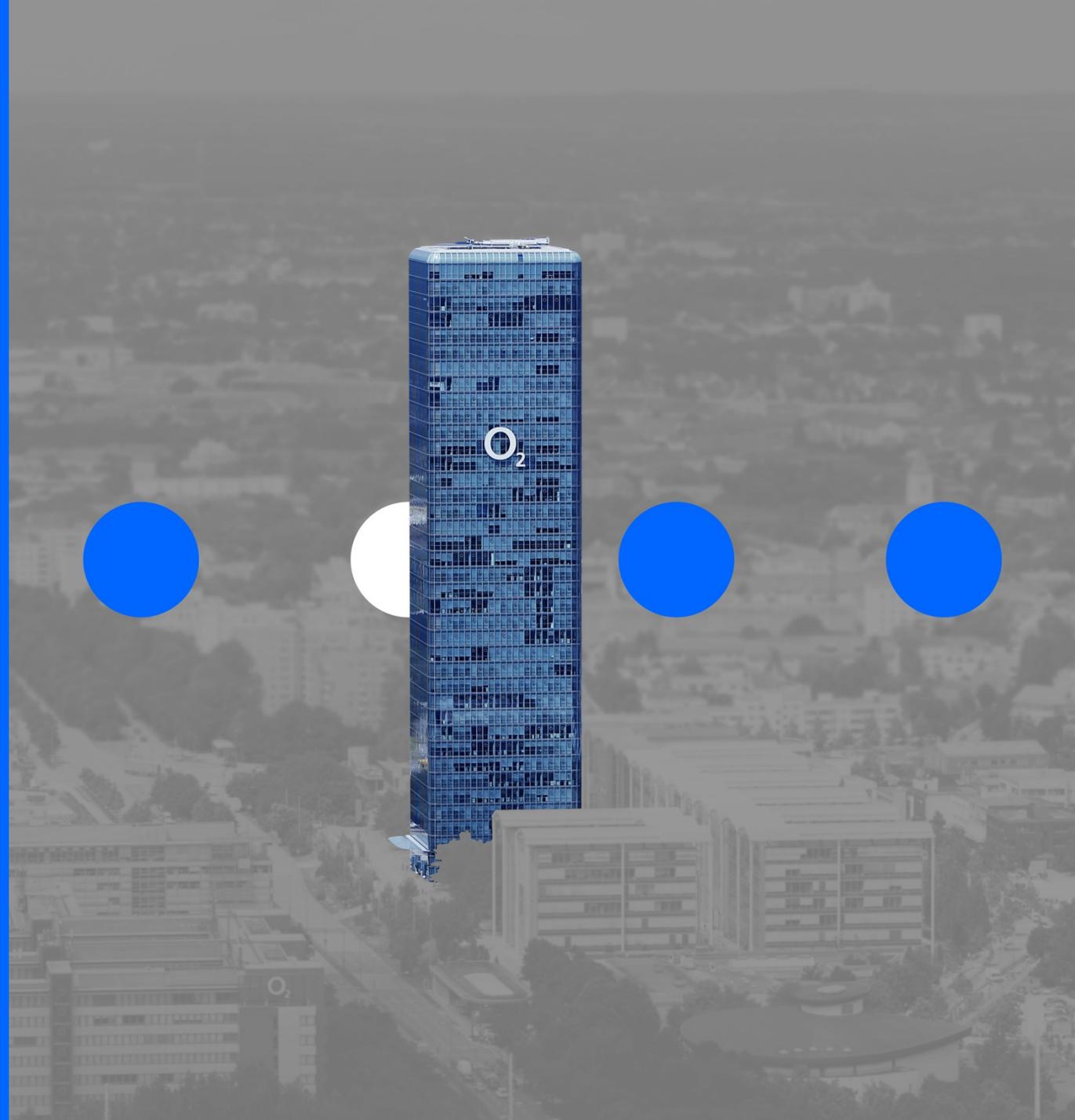
¹ Bereinigt um Sondereffekte

Kennzahlen- entwicklung

Operative & finanzielle Performance 2021

Markus Rolle

CFO



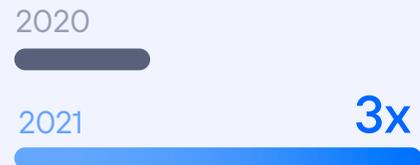
Mobilfunkvertragskund:innen in Mio

+1,5 Mio¹



¹exklusive 203k M2M

Starkes Momentum für Kernmarke O₂ Netto-Neukund:innenzuwachs



Rekordjahr 2021 Kund:innen

Getrieben durch nachhaltiges
Momentum mit O₂ Free Produkten

**Wachstum bei
Privatkund:innen
auf Rekordniveau**

O₂ Postpaid ARPU in €



Festnetzvertragskund:innen in Tausend

+1 Tsd



Umsätze in Mio €

+3,1%



Aufteilung nach Kategorie

Mobilfunkdienste	Endgeräte	Festnetz
5.307	1.423	785
5.492	1.450	814

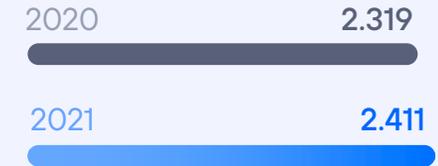
Rekordjahr 2021 Finanzen

Momentum im Mobilfunk und Erfolg
unseres O₂ Free Tarifportfolios

**Profitables
Umsatzwachstum**

OIBDA¹ in Mio €

+3,9%



¹ Bereinigt um Sondereffekte

Investitionen in Mio €

16,5% Investitionsquote



Rekordjahr 2021
Finanzen

Stabile Verschuldung
auf niedrigem Niveau
sowie starker
Free Cashflow

Free Cashflow in Mio €



¹ Bereinigt um Sondereffekte ² FCF vor Zahlungen für Dividenden, Zahlungen für Spektrum und nach IFRS16 Financial Lease-Zahlungen bereinigt um Einzahlung aus Veräußerung von Dachstandorten

Stabiler Verschuldungsgrad von 1,3x

Nettofinanzschulden in Mio €



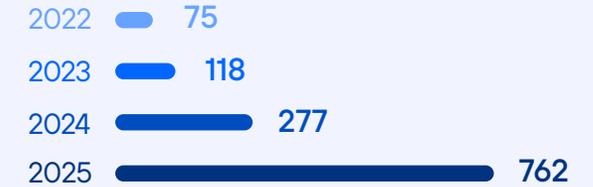
Rekordjahr 2021
Finanzierung & Liquidität

Komfortable Liquiditäts-
ausstattung ermöglicht
Anleiherückzahlung
2021 aus Barmitteln

BBB-Rating und
stabiler Ausblick
durch Fitch bestätigt

BBB

Fälligkeiten
Fälligkeiten in Mio €, exklusive nicht-gezogener Kreditlinien



ESG-Rating von Sustainalytics
von 16,4 auf 12,4 verbessert
Reduzierung der Bereit-
stellungsgebühren beim
ESG-Konsortialkredit in 6-stelliger
Höhe über die Restlaufzeit



Vorzeitige Kreditlinien-
rückzahlung

Liquiditätsausstattung
zum 31. Dezember 2021



Entwicklung Aktienkurs

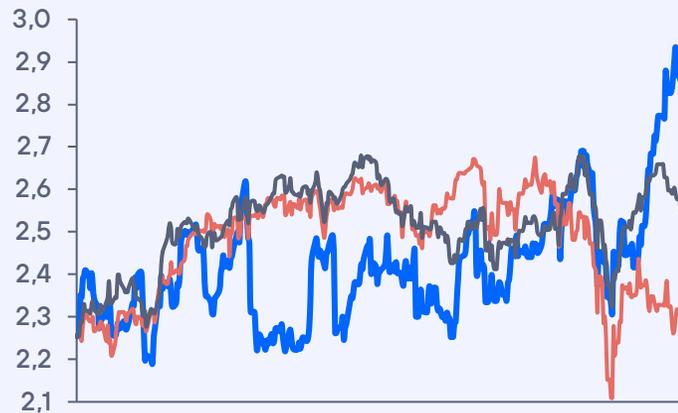
Januar 2021 – Mai 2022

O2D +30,6%

DAX +2,3%

Sector +14,9%

O2D adj. divi
+38,6%



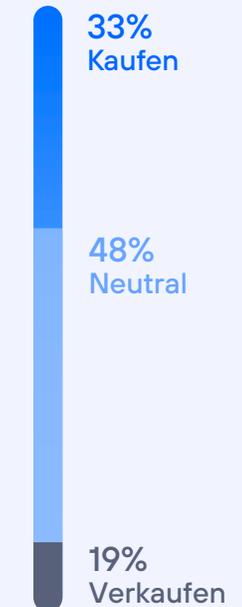
— O2D — DAX — Sector

Rekordjahr 2021
Unsere Aktie

Danke für Ihr Vertrauen
in unsere Aktie in
volatilen Zeiten

Analyst:innenempfehlungen

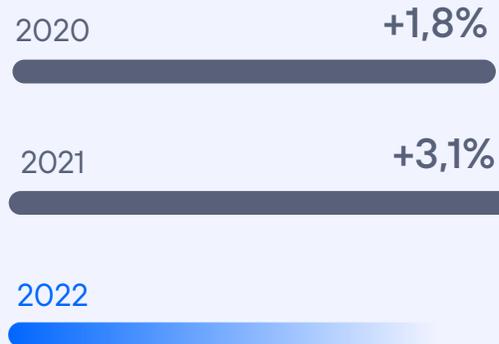
Stand 12.05.2022



Mai
2022

Umsätze

„Kumuliertes
Wachstum $\geq 5\%$ “

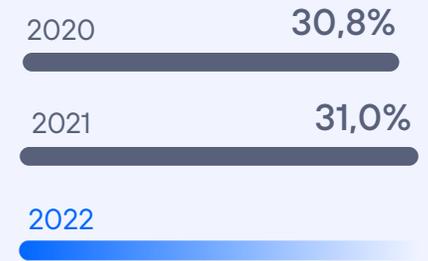


Finanzen

Auf bestem Weg
unseren mittel-
fristigen Ausblick
zu erreichen

OIBDA¹

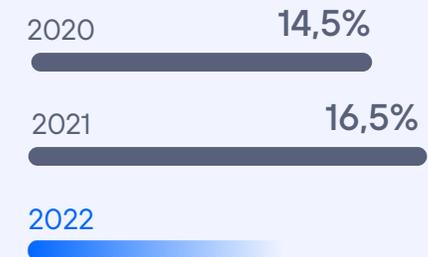
„Anhaltende Margenverbesserungen“



¹ Bereinigt um Sondereffekte

Investitionsquote

„Spitze im GJ21, Normalisierung per Ende GJ22“





Rekordjahr 2021

**Starkes Wachstums-
momentum in 2021
als Basis für unseren
zuversichtlichen
Ausblick 2022**

Ergebnisse 2021

(Ausblick 2021)

Umsatz

+3,1% | EUR 7.765 Mio

(Leicht positiv)

OIBDA¹

+3,9% | EUR 2.411 Mio

(Wachstum im niedrigen, mittleren
einstelligen Prozentbereich)

Investitionsquote

16,5%

(<17 - 18%)

Ausblick 2022

Umsatz

Niedriges einstelliges %-Wachstum
inkl. negativer Regulierungseffekte iHv EUR 70-80 Mio

OIBDA¹

Niedriges einstelliges %-Wachstum
mit Margen-Ausweitung
inkl. negativer Regulierungseffekte iHv EUR 15-20 Mio

Investitionsquote

14-15%

Geschäftsjahr 2021
Dividendenvorschlag

0,18

EUR/Aktie

Entspricht der Dividendenuntergrenze 2021 bis 2023

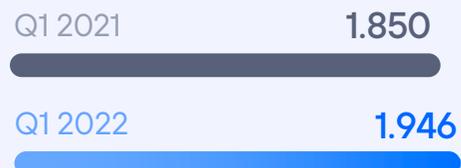
¹ Bereinigt um Sondereffekte

Gewonnene Mobilfunkvertragskund:innen in Tausend



Umsätze in Mio €

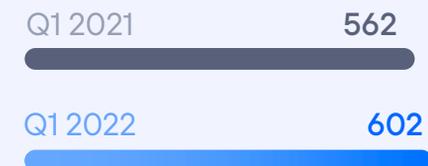
+5,2%



Starker Start ins neue Geschäftsjahr Ergebnisse Q1 2022

OIBDA¹ in Mio €

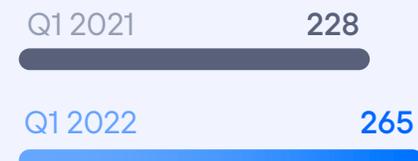
+7,2%



¹ Bereinigt um Sondereffekte

Investitionen in Mio €

13,6% Investitionsquote





Tagesordnungspunkt 9
**Ermächtigung zum
Aktienrückkauf**



**Ermächtigung zum Aktienrückkauf:
Ungenutzt am 18. Mai 2021
ausgelaufen**



**Neue Ermächtigung zum
Aktienrückkauf im gleichen
Umfang vorgeschlagen**
Vorratsbeschluss für
finanzielle Flexibilität



Profitables Umsatzwachstum
über Marktniveau



Größte
Technologie-
vielfalt für
das Internet
zu Hause

Preis-
Leistungs-
Champion
im Mobilfunk



Danke für Ihr Vertrauen
Wir schaffen nachhaltige Werte
für alle Stakeholder



Führend bei Kund:innen-
und Mitarbeiter:innen-
Zufriedenheit

Konsequente digitale
Transformation



Ausbalanciertes
Regulierungsumfeld
zum Vorteil der
Verbraucher:innen

Gleich gutes Netz
wie der Wettbewerb

