

MÜNCHEN, 3. November 2021

**Zwischenmitteilung für Januar bis September 2021**

**Upgrade Ausblick GJ21 aufgrund stetigen operativen & finanziellen Momentums**

- **Starke Zugkraft des O<sub>2</sub> Free Portfolios treibt Postpaid Nettozugänge in Q3 21 auf +415 Tsd. – +59% ggü. VJ**
- **Umsatzwachstum in Q3 21 von +5,1% ggü. VJ maßgeblich getrieben durch beschleunigtes MSR-Wachstums von +4,4% ggü. VJ infolge der anhaltenden Geschäftsdynamik**
- **OIBDA<sup>1</sup> mit kontinuierlichem Wachstum von +3,0% ggü. VJ in Q3 21, das Umsatzwachstum, realisierte Effizienzsteigerungen und effektives Kostenmanagement abbildet**
- **Investitionsquote von 14,2% in 9M 21 – planmäßige Umsetzung des Programms "Investitionen für Wachstum" mit Investitionsschwerpunkt im zweiten Halbjahr und Fokus auf Effizienz**
- **Upgrade des Ausblicks für GJ21: OIBDA<sup>1</sup> auf "Wachstum im niedrigen mittleren einstelligen Prozentbereich" und Investitionsquote auf "<17-18%"**

**Operatives Ergebnis**

In einem rationalen deutschen Telekommunikationsmarkt erzielte Telefónica Deutschland getrieben von der starken Zugkraft des O<sub>2</sub> Free-Portfolios ein anhaltendes Geschäftsmomentum, zu dem alle Kanäle beigetragen haben.

Die anhaltende operative und finanzielle Performance von Telefónica Deutschland zeigt den beständigen Fokus des Unternehmens auf profitables Wachstum, begleitet durch die erfolgreiche Marketingkampagne, "Willkommen im sehr guten Netz von O<sub>2</sub>". Die Kampagne bewirbt die aufgrund von starken Erweiterungen von Netzabdeckung und -kapazität erreichte Mobilfunknetzqualität auf Augenhöhe mit dem Wettbewerb, unterstützt durch das zeitlich begrenzte verfügbare Angebot einer "Ein-Monats-Test-SIM".

Telefónica Deutschland baut ihre Wholesale-Partnerschaften mit Lebara als prominentem Neuzugang aus. Seit 2010 ist der internationale Mobilfunkanbieter Lebara bereits im deutschen Markt vertreten und dort als Anbieter von mobilen Sprach- und Datendiensten für ‚Global Citizens‘ etabliert.

Das Unternehmen setzt sein Programm "Investitionen für Wachstum" planmäßig mit Investitionsschwerpunkt im zweiten Halbjahr um. Im Mittelpunkt stehen die Erhöhung der Netzabdeckung im ländlichen Raum sowie der Kapazitätsausbau. Das moderne und energieeffiziente 5G-Netz ist nun in ~115 Städten mit ca. 3,3 Tsd. Antennen auf dem 3,6-GHz-Spektrum in Betrieb. Das Netz erreichte im jüngsten Opensignal-Test die höchsten 5G-Downloadgeschwindigkeiten aller deutschen Netze. Weiterhin wurde das O<sub>2</sub>-Netz im jüngsten Test des Magazins SMARTPHONE mit der Note "sehr gut" bewertet, was auf die starke Performance in Städten und die massive Netzausbauoffensive in ländlichen Gebieten im vergangenen Jahr zurückzuführen ist.

<sup>1</sup> Bereinigt um Sondereffekte. In Q3 21 beinhalten die Sondereffekte vor allem einen Veräußerungsgewinn in Höhe von +262 Mio. EUR im Zusammenhang mit der Ausgliederung und dem Verkauf des Betriebs der letzten Tranche passiver Infrastruktur von ~4 Tsd. Mobilfunkstandorten an Telxius sowie +2 Mio. EUR an Restrukturierungsaufwendungen und anderen Sondereffekten. In Q3 20 enthielten die Sondereffekte den Veräußerungsgewinn im Zusammenhang mit der Übertragung der ersten Tranche passiver Infrastruktur von ~6 Tsd. Mobilfunkstandorten an Telxius in Höhe von +407 Mio. EUR und Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von -26 Mio. EUR.

Ein Jahr nach der Ankündigung, bis 2025 Netto-Null CO<sub>2</sub>-Emissionen anzustreben, treibt Telefónica Deutschland seine ESG-Strategie im Rahmen des Responsible Business Plan 2025 kontinuierlich voran. Dieser unterstützt die Sustainable Development Goals 2025 der Vereinten Nationen und enthält spezifische Ziele für alle Geschäftsbereiche, die es dem Management ermöglichen, die Fortschritte seiner Nachhaltigkeitsstrategie zu verfolgen. Telefónica Deutschland baut eine grünere Zukunft, indem es seinen eigenen CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und den seiner Kunden durch digitale Innovationen reduziert. Das Unternehmen unterstützt die Gesellschaft durch die Entwicklung neuer Arbeitsweisen und die Förderung von Zukunftskompetenzen für die Gesellschaft und für seine eigenen Mitarbeiter.

## Mobilfunk

Die Nettozugänge im **Mobile Postpaid** stiegen um +59% ggü. VJ auf +415 Tsd. in Q3 21 (+261 Tsd. in Q3 20; +1 Mio. in 9M 21 ggü. +608 Tsd. in 9M 20), angetrieben von der anhaltenden Zugkraft des O<sub>2</sub> Free Portfolios und einem soliden Beitrag von Partnermarken.

**M2M** verzeichnete +40 Tsd. Nettozugänge in Q3 21 (+47 Tsd. in Q3 20; und +164 Tsd. sowohl in 9M 21 als auch in 9M 20).

**Mobile Prepaid** verbuchte -104 Tsd. Nettoabgänge in Q3 21 (+208 Tsd. Nettozugänge in Q3 21; -122 Tsd. in 9M 21 gegenüber -566 Tsd. in 9M 20), da sich der Trend der Migration von Prepaid zu Postpaid fortsetzte in Kombination mit der erwarteten Rückbuchung von umsatzneutralen Reaktivierung von SIM-Karten im letzten Quartal.

Die **Kundenabwanderung der Marke O<sub>2</sub>** blieb mit 1,0% in Q3 21 (unverändert ggü. VJ) und 0,9% in 9M 21 (Verbesserung um 0,2%-Punkte ggü. VJ) weiterhin auf niedrigem Niveau.

Zum Ende von Q3 21, verzeichnete Telefónica Deutschland 45,3 Mio. **Mobilfunkanschlüsse** (+2,9% ggü. VJ), davon 24,6 Mio. **Postpaid-Anschlüsse ohne M2M** (+6,2% ggü. VJ auf 54,3% der gesamten Mobilfunkanschlüsse), die Anzahl der **M2M-Anschlüsse** lag bei 1,6 Mio. und die **Prepaid-Kundenbasis** bei 19,2 Mio..

Der O<sub>2</sub> **Postpaid-ARPU** verbesserte sich weiter und verzeichnete in Q3 21 ein Wachstum von +0,9% ggü. VJ und in 9M 21 von +0,1% ggü. VJ. Der **Prepaid-ARPU** verbesserte sich in Q3 21 auf 6,6 EUR, +3,2% ggü. VJ.

## Festnetz

Die Zahl der **Festnetz-Breitbandkunden** erreichte 2,3 Mio. Anschlüsse zum Ende von 9M 21 (+0,2% ggü. VJ), wobei die **VDSL-Basis** ein anhaltendes Wachstum von +3,5% im Jahresvergleich auf 1,8 Mio. Zugänge verzeichnete (der Anteil an der Festnetz-Breitbandkundenbasis blieb bei 81%).

Die **Nettozugänge im Festnetz** kehrten mit der Wiederöffnung der O<sub>2</sub> Shops im Juni auf den Wachstumskurs zurück und verzeichneten +2 Tsd. Nettozugänge in Q3 21 (-6 Tsd. Nettoabgänge in 9M 21), eine sequenzielle Verbesserung in 2021 in einem auf Hochgeschwindigkeits-Festnetzanschlüsse fokussierten Markt, einschließlich einer anhaltend starken Kundennachfrage nach Festnetz-Ersatzprodukten (FMS). Die VDSL-Nachfrage blieb mit +7 Tsd. Nettozugängen in Q3 21 (+26 Tsd. Nettozugänge in 9M 21) weiterhin stabil.

Die **Abwanderung im Festnetz** blieb unverändert ggü. VJ sowohl in Q3 21 als auch in 9M 21 auf dem niedrigen Niveau von 0,9%.

Der **ARPU im Festnetz-Breitbandgeschäft** stieg aufgrund des steigenden VDSL-Kundenanteils weiter an und lag in Q3 21 bei 24,3 EUR, was einem Wachstum von +2,5% ggü. VJ entspricht (+1,6% auf 24,1 EUR in 9M 21).

## Finanzergebnis

Die **Umsatzerlöse stiegen in Q3 21 um +5,1% ggü. VJ auf 1.967 Mio. EUR** (+3,7% ggü. VJ auf 5.711 Mio. EUR in 9M 21; bereinigt<sup>2</sup> +2,9% ggü. VJ), vor allem aufgrund des beschleunigten Wachstums der Umsatzerlöse aus Mobilfunkdienstleistungen, das die anhaltende Geschäftsdynamik widerspiegelt.

Die **Umsätze aus Mobilfunkdienstleistungen<sup>3</sup> (MSR) verzeichneten in Q3 21 ein Wachstum um +4,4% ggü. VJ auf 1.421 Mio. EUR** (4.098 Mio. EUR in 9M 21, +3,8% ggü. VJ; bereinigt<sup>2</sup> +2,8% ggü. VJ), angetrieben von einer starken Geschäftsentwicklung der Eigenmarken, wobei der O<sub>2</sub> Postpaid ARPU in Q3 21 weiter anstieg und das Partnergeschäft einen soliden Beitrag lieferte. Die **Umsatzerlöse mit Endgeräten** stiegen in Q3 21 **um +9,0% ggü. VJ auf 339 Mio. EUR** (+3,3% ggü. VJ auf 1.004 Mio. EUR in 9M 21), da hochwertige Mobiltelefone weiterhin beliebt waren, unterstützt durch deren Einführungszyklen.

Die **Umsatzerlöse im Festnetzgeschäft** setzten ihren Wachstumskurs fort und **stiegen in Q3 21 um +2,8% ggü. VJ auf 203 Mio. EUR** (+3,4% auf 603 Mio. EUR in 9M 21), was hauptsächlich auf das Wachstum der VDSL-Kundenbasis zurückzuführen ist.

Die **sonstigen Erträge** beliefen sich auf 294 Mio. EUR in Q3 21 und 352 Mio. EUR in 9M 21 einschließlich eines Veräußerungsgewinns in Höhe von +262 Mio. EUR im Zusammenhang mit der Ausgliederung und dem Verkauf der letzten Tranche von ~4 Tsd. Mobilfunkstandorten mit passiver Infrastruktur an Telxius (439 Mio. EUR in Q3 20 und 496 Mio. EUR in 9M 20<sup>4</sup>).

Die **betrieblichen Aufwendungen** enthielten Restrukturierungsaufwendungen und andere Sondereffekte in Höhe von +2 Mio. EUR (-26 Mio. EUR in Q3 20) und stiegen im Q3 21 um **+3,7% ggü. VJ auf 1.385 Mio. EUR** (+2,0% ggü. VJ auf 4.029 Mio. EUR in 9M 21).

- Der **Materialaufwand** belief sich in Q3 21 auf 619 Mio. EUR und stieg damit im Jahresvergleich um +4,6% (+0,2% ggü. VJ auf 1.765 Mio. EUR in 9M 21), wobei die positiven Auswirkungen der MTR-Absenkung (von 0,78 EUR auf 0,70 EUR ab 1. Juli 21) den höheren Wareneinsatz für Hardware und die nutzungsbedingten höheren Kosten für Daten-Roaming innerhalb der EU nur teilweise ausgleichen konnten. Der Wareneinsatz für Hardware und der Materialaufwand für Konnektivität beliefen sich in 9M 21 auf 54% bzw. 43% des gesamten Materialaufwands.
- Der **Personalaufwand** sank in Q3 21 um -13,6% ggü. VJ auf 145 Mio. EUR vor allem aufgrund von im Jahresvergleich niedrigeren Restrukturierungsaufwendungen (-1 Mio. EUR in Q3 21 ggü. -24 Mio. EUR in Q3 20). In 9M 21 sank der Personalaufwand ggü. VJ um -6,5% auf 431 Mio. EUR, da die inflationsbedingten Gehaltserhöhungen ab 1. Dezember 2020 durch eine gesunkene FTE-Basis und die zuvor erwähnte Entwicklung der Restrukturierungsaufwendungen (-4 Mio. EUR in 9M 21 ggü. -25 Mio. EUR in 9M 20) kompensiert wurden.

<sup>2</sup> Bereinigt um einmalige Sondereinflüsse. Einmalige Sondereinflüsse betragen +14 Mio. EUR in Q2 21 und -25 Mio. EUR in Q2 20.

<sup>3</sup> Umsätze aus Mobilfunkdienstleistungen beinhalten Grundgebühren und die von Kunden entrichteten Gebühren für die Nutzung von Sprachdiensten, SMS und mobile Daten. Weiterhin sind die Zugangs- und Zusammenschaltungsentgelte sowie weitere Entgelte enthalten, die andere Anbieter für die Nutzung des Netzes von Telefónica Deutschland bezahlen.

<sup>4</sup> Einschließlich des Veräußerungsgewinns im Zusammenhang mit der Ausgliederung und dem Verkauf der ersten Tranche von ~6 Tsd. Mobilfunkstandorten mit passiver Infrastruktur an Telxius in Höhe von +407 Mio. EUR.

- Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen**<sup>5</sup> stiegen in Q3 21 um +7,7% ggü. VJ auf 622 Mio. EUR und in 9M 21 um +6,2% ggü. VJ auf 1.834 Mio. EUR (einschließlich Restrukturierungsaufwendungen und anderer Sondereffekte von +2 Mio. EUR bzw. -12 Mio. EUR in Q3 21 und 9M 21 gegenüber -2 Mio. EUR bzw. -1 Mio. EUR in den Vorjahreszeiträumen). Das Ergebnis in Q3 21 spiegelt anhaltende Effizienzsteigerungen wider, gegenläufig wirken sich die kommerziellen Aktivitäten, die geplante Verschiebung der Marketingausgaben sowie ein gewisser inflationsbedingter Kostendruck aus. Im Zeitraum Januar bis September blieben die kommerziellen Kosten (67% der sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Q3 21) im Jahresvergleich weitgehend stabil, was den Mix der oben genannten Effekte widerspiegelt. Die nicht-kommerziellen Kosten machten 31% der sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Q3 21 aus. Die Gruppengebühren beliefen sich auf 9 Mio. EUR in Q3 21 und 24 Mio. EUR in 9M 21.

Das **OIBDA**<sup>6</sup> wuchs in Q3 21 um +3,0% ggü. VJ auf 613 Mio. EUR (9M 21 +6,3% auf 1.786 Mio. EUR, bereinigtes<sup>7</sup> Wachstum +3,3% ggü. VJ), was auf den Umsatzmix mit beschleunigtem MSR-Wachstum inkl. höherer Neukunden-ARPUs und fortgesetzte Effizienzmaßnahmen, z.B. die kontinuierliche Steuerung des Channel-Mix und die Optimierung und Digitalisierung des Kundenservice, zurückzuführen ist. Gegenläufig wirkten sich die geplante Verschiebung der Marketingeinsparungen aus Q1 21, der EU/Nicht-EU-Roaming-Mix und ein gewisser inflationsbedingter Kostendruck aus. Die OIBDA-Marge<sup>6</sup> lag in Q3 21 bei 31,2% (31,3% in 9M 21), ein Rückgang um -0,6%-Punkte ggü. VJ in Q3 21 und eine Verbesserung um +0,8%-Punkte ggü. VJ in 9M 21, was die zuvor genannten Effekte widerspiegelt.

Die **Abschreibungen** beliefen sich in 9M 21 auf insgesamt 1.777 Mio. EUR, ein Anstieg von +4,5% ggü. VJ. Der Anstieg der Abschreibungen ist auf eine Kombination der auf das Jahresende 21 vorgezogenen 3G-Abschaltung, die weitere Netzmodernisierung und höherer Abschreibungen auf Nutzungsrechte an Vermögenswerten zurückzuführen, gegenläufig wirkte sich das Auslaufen der Nutzungsdauer der UMTS-Lizenzen zum Jahresende 2020 aus.

Die **operativen Erträge** beliefen sich in 9M 21 auf +256 Mio. EUR, unterstützt durch einen Kapitalgewinn von +262 Mio. EUR im Zusammenhang mit der Ausgliederung und dem Verkauf der letzten Tranche der mobilen Infrastruktur von ~4 Tsd. Mobilfunkstandorten an Telxius (+354 Mio. EUR in 9M 20 einschließlich +401 Mio. EUR Kapitalgewinne im Zusammenhang mit dem Verkauf von Vermögenswerten).

Die **Nettofinanzaufwendungen** beliefen sich auf -48 Mio. EUR in 9M 21 gegenüber -49 Mio. EUR in 9M 20.

Die **Ertragsteuern** beliefen sich in 9M 21 auf -62 Mio. EUR (+22 Mio. EUR in 9M 20).

Das **Periodenergebnis** belief sich auf +143 Mio. EUR in 9M 21 gegenüber +328 Mio. EUR in 9M 20.

Die **Investitionen (CapEx)**<sup>8</sup> stiegen um +20,4% ggü. VJ und beliefen sich in Q3 21 auf 303 Mio. EUR (+11,6% ggü. VJ auf 810 Mio. EUR in 9M 21) mit einer Investitionsquote von 15,4% (14,2% in 9M 21). Der Investitionsschwerpunkt liegt im zweiten Halbjahr. Telefónica Deutschland setzt sein Programm "Investitionen für Wachstum" planmäßig und mit Fokus auf Effizienz bei den Ausgaben um, um werthaltige Umsatz- und OIBDA-Wachstumschancen zu realisieren.

<sup>5</sup> Sonstige Aufwendungen beinhalten Wertminderungsaufwendungen gemäß IFRS 9 in Höhe von 19 Mio. EUR in Q3 21 und 52 Mio. EUR in 9M 21 (gegenüber 20 Mio. EUR und 59 Mio. EUR in den entsprechenden Zeiträumen des Jahres 2020).

<sup>6</sup> Bereinigt um Sondereffekte. In Q3 21 beliefen sich die Sondereffekte auf +264 Mio. EUR (+247 Mio. EUR in 9M 21), davon ein Veräußerungsgewinn von +262 Mio. EUR im Zusammenhang mit der Ausgliederung und dem Verkauf des Betriebs der letzten Tranche passiver Infrastruktur von ~4 Tsd. Mobilfunkstandorten an Telxius sowie +2 Mio. EUR an Restrukturierungsaufwendungen und anderen Sondereffekten (-15 Mio. EUR in 9M 21). In Q3 20 enthielten die Sondereffekte den Veräußerungsgewinn im Zusammenhang mit der Übertragung der ersten Tranche passiver Infrastruktur von ~6 Tsd. Mobilfunkstandorten an Telxius in Höhe von +407 Mio. EUR sowie Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von -26 Mio. EUR (+401 Mio. EUR Gewinn aus dem Verkauf von Vermögenswerten und -26 Mio. EUR Restrukturierungsaufwendungen in 9M 20).

<sup>7</sup> Ohne Berücksichtigung einmaliger Sonderfaktoren und ohne enthaltenen Sozialversicherungsleistungen. Einmalige Sondereffekte betragen +12 Mio. EUR in Q2 21 und -25 Mio. EUR in Q2 20.

<sup>8</sup> Ohne Zugänge aus Unternehmenszusammenschlüssen und aus aktivierten Finanzierungsleasingverträgen (Nutzungsrechte an Vermögenswerten).

Der **operative Cashflow** (OIBDA minus CapEx<sup>8</sup>) verringerte sich ggü. VJ um -8,0% und erreichte 1.223 Mio. EUR in 9M 21. Ohne Berücksichtigung von Sondereffekten belief sich der operative Cashflow in 9M 21 auf 976 Mio. EUR, ein Anstieg von +2,3% ggü. VJ.

Der **Free Cashflow (FCF)**<sup>9</sup> belief sich in den ersten 9M 21 auf 1.180 Mio. EUR (695 Mio. EUR in 9M 20) und enthielt 536 Mio. EUR Erlöse hauptsächlich aus dem zuvor erwähnten Verkauf von Vermögenswerten an Telxius. Die Leasingzahlungen, hauptsächlich für Mietleitungen und Antennenstandorte, beliefen sich 9M 2021 auf -474 Mio. EUR (-429 Mio. EUR in 9M 20). Infolgedessen erhöhte sich der FCFaL in 9M 21 einschließlich der vorgenannten Effekte auf +706 Mio. EUR im Vergleich zu +266 Mio. EUR in 9M 20.

Die Entwicklung des **Umlaufvermögens (Working Capital)** war in 9M 21 mit -258 Mio. EUR negativ. Diese Entwicklung ist hauptsächlich auf einen Rückgang der Investitionsverbindlichkeiten (-154 Mio. EUR), höhere Vorauszahlungen (-34 Mio. EUR), Netto-Restrukturierungseffekte (+5 Mio. EUR) sowie sonstige Veränderungen des Umlaufvermögens in Höhe von -75 Mio. EUR zurückzuführen. Letztere beinhalten die Entwicklung der Netto-Forderungen von +21 Mio. EUR (beispielsweise Factoring), die durch andere Bewegungen des Umlaufvermögens, insbesondere einen Rückgang der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten (-66 Mio. EUR), überkompensiert wurden.

Die **konsolidierten Nettofinanzverschuldung**<sup>10</sup> belief sich zum 30. September 2021 auf 3.380 Mio. EUR. Darin enthalten sind die Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von 535 Mio. EUR im Mai sowie ein Nettoanstieg der Leasingverbindlichkeiten um 479 Mio. EUR durch die Bilanzierung nach IFRS 16 infolge der bereits erwähnten Übertragung der passiven Infrastruktur von ca. 4.000 Mobilfunkstandorten an Telxius sowie reguläre Vertragsverlängerungen. Der resultierende Verschuldungsgrad von 1,4x<sup>11</sup> blieb deutlich unter dem vom Unternehmen selbst definierten Zielwert von 2,5x oder darunter. Der Spielraum im Hinblick auf das BBB-Rating (mit stabilem Ausblick) des Unternehmens von Fitch bleibt damit komfortabel.

## Finanzausblick 2021

Telefónica Deutschland erzielte in 9M 21 in einem rationalen Marktumfeld ein anhaltendes operatives und finanzielles Momentum, unterstützt durch die fokussierte Umsetzung des Programms "Investitionen für Wachstum" des Unternehmens, das Früchte trägt. Die erfolgreiche Marketingkampagne des Unternehmens "Willkommen im sehr guten Netz von O<sub>2</sub>" bewirbt die Mobilfunknetzqualität auf Augenhöhe mit dem Wettbewerb. Das zeitlich begrenzte Angebot "Ein-Monats-Test-SIM" verstärkt die anhaltende Zugkraft des O<sub>2</sub> Free Portfolios nach der schrittweisen Öffnung der deutschen Wirtschaft gegen Ende des ersten Halbjahres 2021. Die Abwanderungsraten bei der Marke O<sub>2</sub> blieben auf einem historischen Tiefstand und die Performance der Partnermarken war solide.

Infolge der anhaltenden Fokussierung von Telefónica Deutschland auf profitables Wachstum verzeichnete das Unternehmen auch eine gute finanzielle Performance, wobei sich das MSR-Wachstum trotz einiger verbleibender Reisebeschränkungen, die das Roaming immer noch einschränken, und eines gewissen Gegenwinds durch die seit dem 1. Juli 2021 geltende MTR-Absenkung beschleunigte.

<sup>9</sup> Der Free Cashflow vor Dividenden und Spektrumszahlungen (FCF) ist definiert als die Summe des Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit und des Cashflows aus Investitionstätigkeit und wurde exklusive der geleisteten Zahlungen für die Investitionen in Spektrum sowie exklusive der damit verbundenen geleisteten Zinszahlungen berechnet.

<sup>10</sup> Nettofinanzschulden beinhalten kurz- und langfristige zinstragende finanzielle Vermögenswerte und zinstragende Verbindlichkeiten sowie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, jedoch keine Zahlungen für Mobilfunkfrequenzen.

<sup>11</sup> Der Verschuldungsgrad ist definiert als Nettofinanzschulden geteilt durch das um Sondereffekte bereinigte OIBDA der letzten zwölf Monate.

Gleichzeitig setzt Telefónica Deutschland seinen Weg der digitalen Transformation fort, um sein Geschäftsmodell "einfacher, schneller und besser" zu machen und vom Umsatzwachstum sowie von Effizienzsteigerungen zu profitieren. Telefónica Deutschland legt Wert auf nachhaltiges Wachstum und hat sich im Rahmen seiner ESG-Ziele verpflichtet, bis spätestens 2025 Netto-Null-Emissionen zu erreichen.

Vor diesem Hintergrund hebt Telefónica Deutschland seinen Ausblick für das um Sondereffekte bereinigte OIBDA für das Geschäftsjahr 2021 auf ein "Wachstum im niedrigen mittleren einstelligen Prozentbereich" ggü. VJ an.

Die Investitionen des Unternehmens sehen einen Schwerpunkt im zweiten Halbjahr 2021 vor, Telefónica Deutschland setzt sein netzorientiertes Programm "Investitionen für Wachstum" plangemäß um. Ein Jahr nach dem Start ist das O<sub>2</sub> 5G-Netz in ~115 Städten in Betrieb und Telefónica Deutschland ist auf dem besten Weg, sein Ziel einer 30-prozentigen Bevölkerungsabdeckung in Deutschland bis Ende 2021 und einer landesweiten Abdeckung bis 2025 zu erreichen. Infolge effizienterer Investitionsausgaben wird das erwartete Verhältnis von Investitionen zu Umsatz im GJ21 auf < 17-18% gesenkt.

Die Annahmen von Telefónica Deutschland beruhen auf weitgehend unveränderten gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen, der aktuellen Wettbewerbsdynamik und den bestehenden Wholesale-Beziehungen. Gleichzeitig beobachtet und analysiert das Management kontinuierlich die weiteren C-19 Entwicklungen.

	<b>Referenzwert 2020</b>	<b>Bisheriger Ausblick 2021</b>	<b>9M 2021 (Entwicklung ggü. VJ)</b>	<b>Aktualisierter Ausblick 2021</b>
<b>Umsatzerlöse</b>	7.532 Mio. EUR	Leicht positiv ggü. Vorjahr	5.711 Mio. EUR (+3,7%) <sup>12</sup>	Leicht positiv ggü. Vorjahr
<b>OIBDA</b> <small>bereinigt um Sondereffekte</small>	2.319 Mio. EUR	Leicht positiv ggü. Vorjahr	1.786 Mio. EUR (+6,3%) <sup>13</sup>	<b>Wachstum im niedrigen mittleren einsteiligen Prozentbereich</b> ggü. Vorjahr
<b>Investitionsquote</b>	14,5%	17-18%	14,2%	<b>&lt; 17-18%</b>

[Link zu Datentabellen](#)

### **Weitere Informationen**

Telefónica Deutschland Holding AG  
Investor Relations  
Georg-Brauchle-Ring 50  
80992 München

<sup>12</sup> Enthält Unterstützung durch einmalige Sondereinflüsse in Höhe von -25 Mio. EUR und +14 Mio. EUR in 9M 2020 bzw. 9M 2021.

<sup>13</sup> Enthält Unterstützung durch einmalige Sondereinflüsse in Höhe von -25 Mio. EUR und +12 Mio. EUR in 9M 2020 bzw. 9M 2021 sowie erhaltene Sozialversicherungsleistungen.

Christian Kern, Director Investor Relations; (m) +49 179 9000 208

Marion Polzer, CIRO, Head of Investor Relations; (m) +49 176 7290 1221

Eugen Albrecht, CIRO, Senior Investor Relations Officer; (m) +49 176 3147 5260

(t) +49 89 2442 1010

[ir-deutschland@telefonica.com](mailto:ir-deutschland@telefonica.com)

[www.telefonica.de/investor-relations](http://www.telefonica.de/investor-relations)

## Haftungsausschluss:

Dieses Dokument enthält Aussagen, die zukunftsgerichtete Aussagen und Erwartungen über die Telefónica Deutschland Holding AG (im Folgenden "das Unternehmen" oder "Telefónica Deutschland") darstellen, welche die gegenwärtigen Ansichten und Annahmen des Managements von Telefónica Deutschland in Bezug auf zukünftige Ereignisse widerspiegeln, einschließlich finanzieller Prognosen und Schätzungen und der ihnen zugrunde liegenden Annahmen, Aussagen zu Plänen, Zielen und Erwartungen, die sich u.a. auf die Absichten, Überzeugungen oder aktuellen Aussichten des Kundenstamms, Schätzungen u.a. zum zukünftigen Wachstum in den verschiedenen Geschäftsbereichen und dem globalen Geschäft, Marktanteilen, Finanzergebnissen und anderen Aspekten der Tätigkeit und Situation des Unternehmens beziehen können. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf aktuellen Plänen, Schätzungen und Prognosen. Die zukunftsgerichteten Aussagen in diesem Dokument können in einigen Fällen durch die Verwendung von Worten wie "erwartet", "antizipiert", "beabsichtigt", "glaubt" und ähnlichen Formulierungen oder deren Verneinung oder durch den zukunftsgerichteten Charakter von Diskussionen über Strategien, Pläne oder Absichten identifiziert werden. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen sind naturgemäß keine Garantie für zukünftige Leistungen und unterliegen Risiken und Unsicherheiten, von denen die meisten schwer vorhersehbar sind und die im Allgemeinen außerhalb der Kontrolle von Telefónica Deutschland liegen, sowie anderen wichtigen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Entwicklungen oder Ergebnisse wesentlich von denen abweichen, die in den in die Zukunft gerichteten Aussagen des Unternehmens zum Ausdruck gebracht oder impliziert wurden. Zu diesen Risiken und Unwägbarkeiten gehören diejenigen, die in den von Telefónica Deutschland bei den zuständigen Wertpapieraufsichtsbehörden und insbesondere bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) eingereichten Dokumenten zur vollständigen Offenlegung erörtert oder genannt werden. Das Unternehmen bietet keine Gewähr, dass seine Erwartungen oder Ziele erreicht werden.

Analysten und Investoren sowie alle anderen Personen oder Einrichtungen, die Entscheidungen treffen oder Stellungnahmen zu den von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien/Wertpapieren erstellen oder veröffentlichen müssen, werden davor gewarnt, sich in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen, die nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments Gültigkeit haben. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse können nicht als Richtschnur für künftige Ergebnisse herangezogen werden.

Sofern nicht durch geltendes Recht vorgeschrieben, übernimmt Telefónica Deutschland keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu überarbeiten, um Ereignisse und Umstände nach dem Datum dieser Präsentation zu berücksichtigen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Änderungen im Geschäft oder in der Strategie von Telefónica Deutschland oder um das Eintreten unvorhergesehener Ereignisse zu berücksichtigen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Finanzinformationen und Meinungen sind ungeprüft und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Dieses Dokument enthält zusammengefasste Informationen oder Informationen, die nicht geprüft wurden. In diesem Sinne sind diese Informationen vorbehaltlich und in Verbindung mit allen anderen öffentlich zugänglichen Informationen zu lesen, einschließlich, falls erforderlich, aller von Telefónica Deutschland veröffentlichten umfassenderen Offenlegungsdokumente.

Weder das Unternehmen, noch seine Tochtergesellschaften oder verbundenen Unternehmen, noch seine leitenden Angestellten, Direktoren, Mitarbeiter, Berater, Vertreter oder Bevollmächtigten haften für Verluste, die direkt oder indirekt aus der Nutzung dieses Dokuments, seines Inhalts oder anderweitig in Verbindung mit diesem Dokument entstehen.

Dieses Dokument oder die darin enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf, zur Zeichnung, zum Verkauf oder zum Umtausch von Aktien/Wertpapieren des Unternehmens dar, noch sind sie Bestandteil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung, noch stellen sie eine Beratung oder Empfehlung in Bezug auf diese Aktien/Wertpapiere dar. Dieses Dokument oder ein Teil davon darf nicht als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung gleich welcher Art dienen oder als verlässlich angesehen werden.

Diese schriftlichen Unterlagen stellen insbesondere kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten, Kanada, Australien, Südafrika und Japan dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nicht angeboten oder verkauft werden, es sei denn, sie sind nach dem US Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung registriert oder davon ausgenommen. Es werden keine Gelder, Wertpapiere oder andere Gegenleistungen von Personen innerhalb der Vereinigten Staaten erbeten und werden, falls sie als Antwort auf die in diesen schriftlichen Unterlagen enthaltenen Informationen gesendet werden, nicht angenommen.