



Herzlich willkommen zur ecotel Hauptversammlung

Düsseldorf, 03. Juli 2020

ecotel communication ag





Markus Hendrich
Vorstand



Vorstellung Markus Hendrich (CDO)

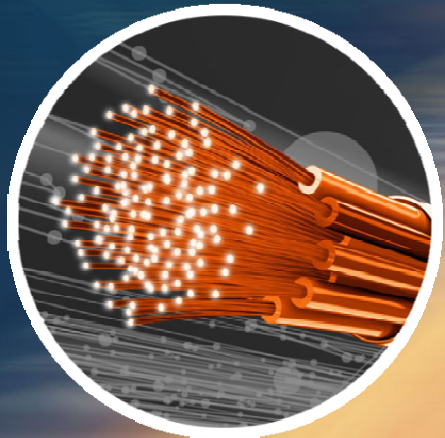
- ▶ **Seit 2001** in der **ITK-Industrie** aktiv
- ▶ Technik, Planung, Forschung und Entwicklung von bundesweiten Telekommunikationsnetzen
- ▶ Nach dem berufsbegleitenden Studium der Wirtschaftspsychologie seit 2008 in **verschiedenen Management-Positionen** bei der QSC AG und der Plusnet GmbH
- ▶ **Bis 30.06.2020** als **Geschäftsführer** für Technologie, Produktmanagement, Marketing und Personal bei **Plusnet**

Neue Aufstellung des ecotel Vorstandes

- ▶ **Peter Zils** wird weiterhin für Strategie, Wholesale, Finance, Investor Relations und HR verantwortlich sein.
- ▶ **Achim Theis** ist weiterhin für Vertrieb, Marketing sowie das Key Account Management verantwortlich.
- ▶ **Markus Hendrich** wird zukünftig die Bereiche Technik und Operations sowie das neue Ressort Digitalisierung verantworten.



Was uns bewegt



Gigabit-Gesellschaft
Industrie 4.0 FTTH FTTB
Super-Vectoring Multi-Carrier Koaxialkabel
Infrastruktur

Glasfaserausbau



Sie können auf uns zählen!

Auch in außergewöhnlichen Zeiten.

Welche Maßnahmen haben wir während der Pandemie eingeleitet (intern/extern)?



Business Continuity Management

- Absicherung des ecotel Betriebs
- Absicherung unserer Kunden mit kritischer Infrastruktur (Krankenhäuser, Apotheken, Versicherungen, Banken, etc.)



Präventivmaßnahmen

- Home-Office für Mitarbeiter
- Implementierung eines Krisenstabs
- Hygieneregeln für Mitarbeiter und Lieferanten



Partnerunterstützung

- Flexible Lösungen für die Vermarktung
- Finanzielle Absicherung (Provisionen)
- Enge Betreuung durch zusätzliche Web-Meetings

Unsere flexiblen Lösungen für systemrelevante Kunden:



Kurzfristige Erhöhung von SIP-Sprachkanälen



Home-Office Lösungen (z.B. ecotel @home)



Kurzfristige Bandbreiten-Upgrades für Ethernet-Produkte



Digitale Meetings mit ecotel Web-Konferenz-Lösungen



Holger Hommes
Chief Financial Officer, Prokurist

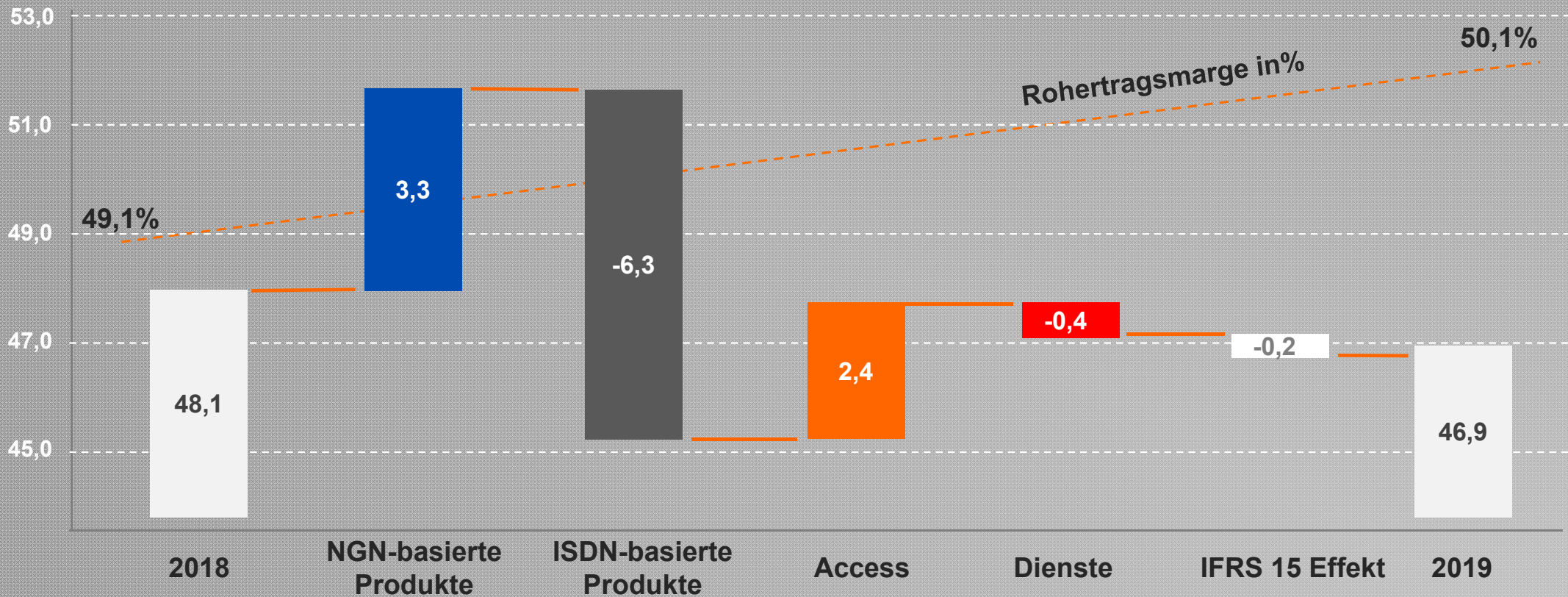
Tagesordnung



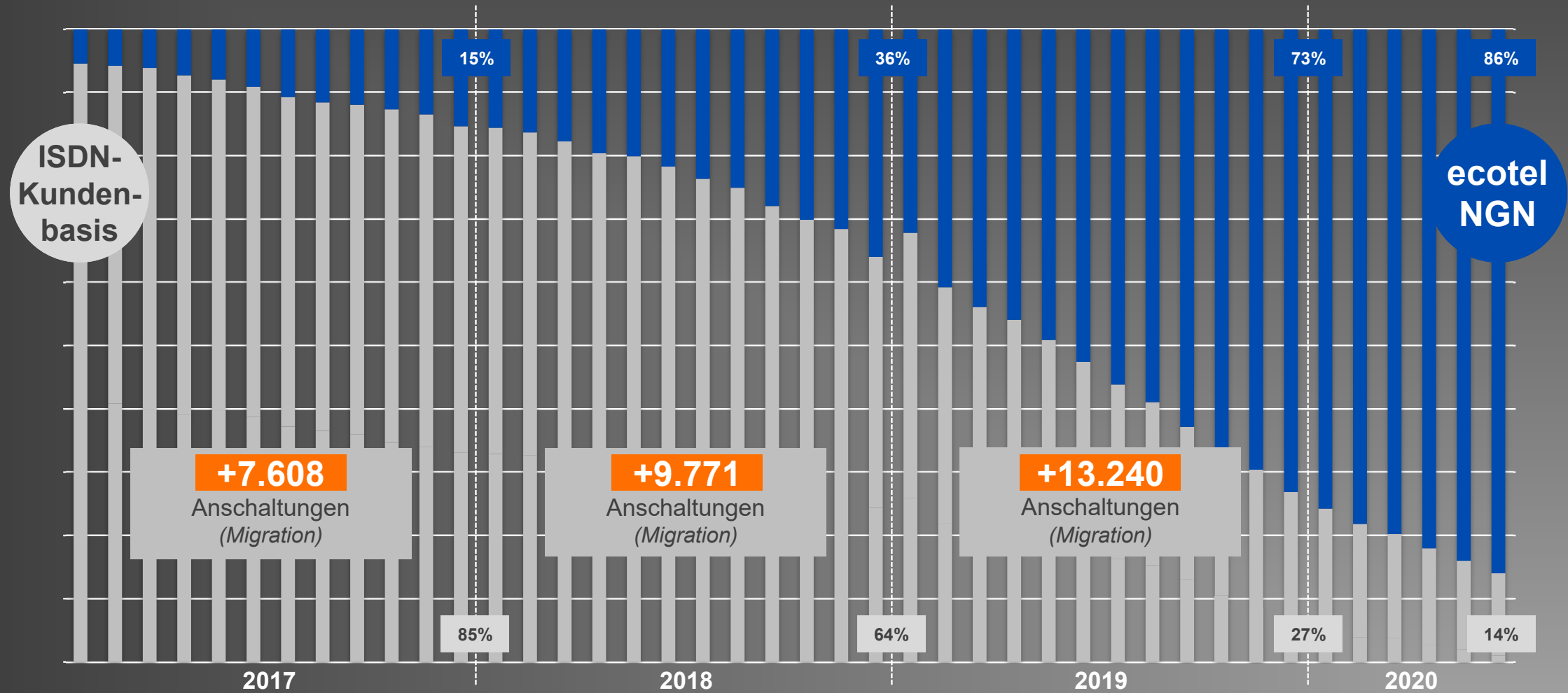
- Top 1:** Vorlage der Abschlüsse 2019
- Top 2:** Verwendung des Bilanzgewinns
- Top 3:** Entlastung des Vorstandes
- Top 4:** Entlastung des Aufsichtsrates
- Top 5:** Wahl des Abschlussprüfers 2020
- Top 6:** Satzungsänderung § 13 Abs 1

Wesentliche Kennzahlen [Mio. EUR]	2017	2018	2019	Prognose	
Umsatzerlöse	120,6	98,9	82,8		
ecotel Geschäftskunden	47,6	48,1	46,9	48 bis 50	✓
ecotel Wholesale	55,8	32,9	15,4		
easybell	15,2	15,9	18,6	15 bis 17	✓
nacamar	2,0	1,9	1,9	2 bis 3	✓
Rohhertrag	29,9	31,9	33,6		
ecotel Geschäftskunden	22,7	23,6	23,8	Steigerung	✓
ecotel Wholesale	0,4	0,4	0,4		
easybell	5,9	6,9	8,3		
nacamar	0,9	1,0	1,1		
EBITDA	7,0	7,5	8,8	8 bis 9	✓
Konzernüberschuss	0,5	0,5	-0,2		
Free Cash-Flow	-0,8	0,9	3,6		
davon Investitionen	-5,0	-5,8	-6,4		
Nettofinanzvermögen	1,2	0,4	1,0		
Eigenkapitalquote in%	53,9	52,0	39,0		
Mitarbeiter zum 31.12.	239	264	261		

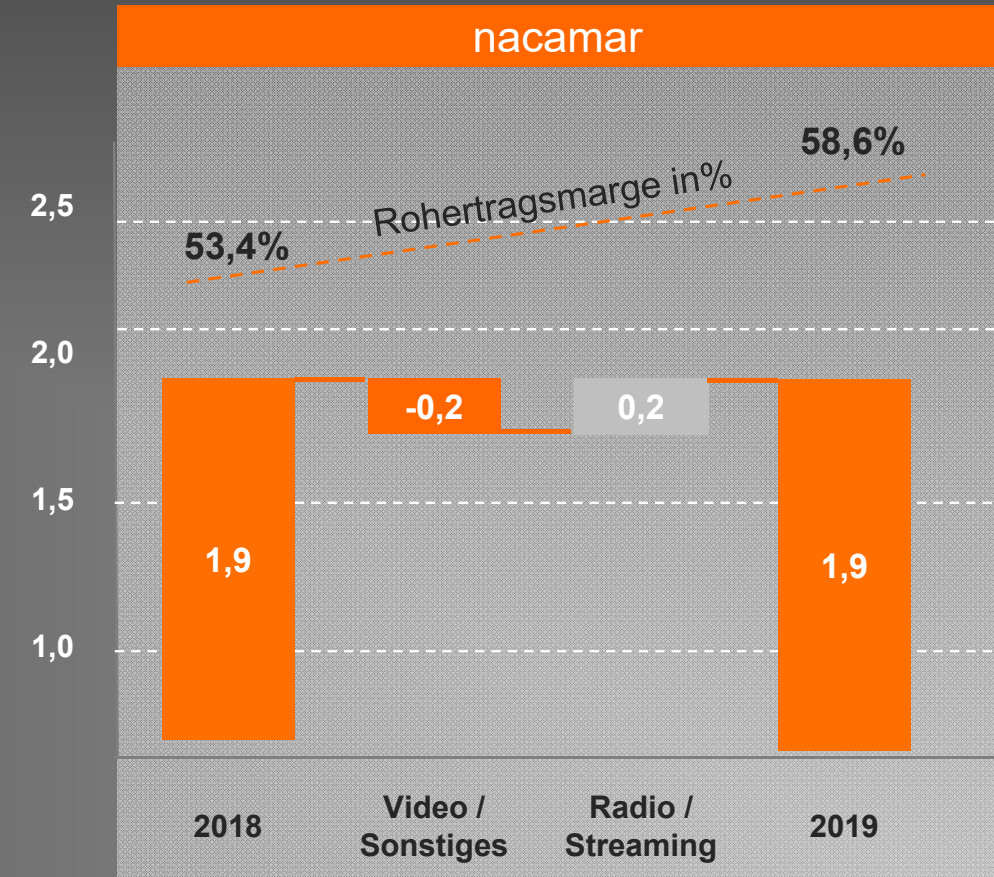
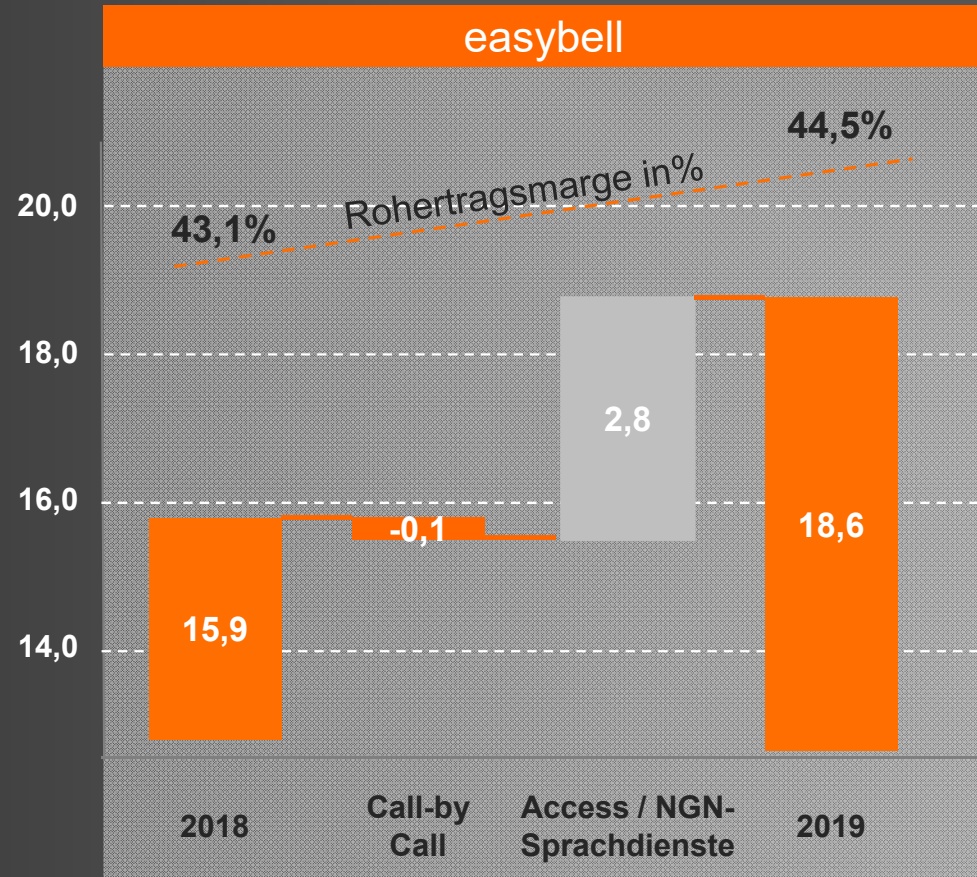
ecotel Geschäftskunden



ISDN-Migration



Entwicklung der Segmente



Wesentliche Kennzahlen [Mio. EUR]	2019	2020 *
Umsatzerlöse Konzern	82,8	
ecotel Geschäftskunden	46,9	46 – 49
easybell	18,6	20 – 21
nacamar	1,9	1,5 – 2,5
Rohertragsmarge ecotel Geschäftskunden	50,7 %	Leichte Steigerung
EBITDA Konzern	8,8	8,5 – 10,5
ecotel Geschäftskunden	4,3	4 – 5
easybell	4,0	4 – 5
nacamar	0,4	0,2 – 0,5

Wesentliche Treiber in 2020:

- ▶ Erfolgreiche Vermarktung von NGN-Sprachprodukten
- ▶ Weiteres Wachstum im Access-Bereich
- ▶ Zugriff auf wettbewerbsfähige Vorleistungsprodukte (Glas, Kabel, Kupfer)
- ▶ Erfolgreiche technische Umstellung von VDSL-Anschlüssen auf alternative Anbieter
- ▶ Erfolgreiche Umstellung der Ethernet-Breitbandverbindungen auf die neue technische Plattform der Deutschen Telekom oder zu alternativen Anbietern

* Prognosewerte

Start ins Jahr 2020

Wesentliche Kennzahlen [Mio. EUR]	Q1 2018	Q1 2019	Q1 2020
Umsatzerlöse	19,6	19,6	19,7
ecotel Geschäftskunden	11,9	11,9	11,5
ecotel Wholesale	3,2	2,9	2,7
easybell	4,0	4,3	5,0
nacamar	0,5	0,5	0,5
Rohhertrag	7,6	8,2	8,6
ecotel Geschäftskunden	5,8	5,9	5,8
ecotel Wholesale	0,1	0,1	0,1
easybell	1,5	1,9	2,3
nacamar	0,2	0,3	0,3
EBITDA	1,8	2,4	2,5
Konzernergebnis	0,1	0,1	0,1
Free Cash-Flow	0,4	0,2	-1,2
davon Investitionen	-1,3	-1,6	-1,6
Nettofinanzvermögen	0,6	0,2	-0,5
Eigenkapitalquote in%	53,7	44,1	42,2

- ▶ Der Start in 2020 ist planmäßig verlaufen. Die Migration der Telekom-basierten ISDN-Anschlüsse konnte in Q1 2020 erfolgreich abgeschlossen werden
- ▶ Prognose für 2020 auch vor dem Hintergrund der Covid-19-Pandemie bestätigt
- ▶ Als Telekommunikationsunternehmen trägt ecotel einen wichtigen Teil dazu bei, den Betrieb der Kunden aufrecht zu erhalten
- ▶ Wir versorgen u.a. Krankenhäuser, Pflegeheime und Ärzte, Apothekengroßhändler und Drogeriemarkt-ketten, Banken und Versicherungen

Verwendung des Bilanzgewinns

Aktionärsvergütung	2012-15	2016	2017	2018	2019	2020
Aktienrückkäufe (TEUR)	1.587					
Bardividende (TEUR)	562	807	807	456	456	0
~ Vergütung / Aktie (EUR)	Ø 0,15	0,23	0,23	0,13	0,13	0,00

- Die Transformation des Geschäfts von ISDN zu All-IP und vor allem der hohe Umstellungsaufwand (interne und externe Kosten) im Jahr 2019 für die Umstellung der Telekom-basierten ISDN-Anschlüsse hat zu einem negativen Konzernergebnis geführt.
- Auch wenn die Covid-19-Pandemie bis heute keine wesentlichen Ergebnis- bzw. Cashflow-Belastungen zeigen, sind die wirtschaftlichen Auswirkungen für die nächsten Monate nicht verlässlich vorhersehbar.

Vorstand und Aufsichtsrat haben gemeinsam beschlossen, für das **Jahr 2019 keine Dividende** auszuschütten. Dies entspricht auch der kommunizierten Finanzstrategie, wonach die **finanzielle Stabilität nicht gefährdet** werden darf.

- ▶ Seit dem Jahr 2018 wird die **Jahres- und Konzernabschlussprüfung** durch **EBNER STOLZ** durchgeführt.
- ▶ **Aufsichtsrat** und **Vorstand** schlagen vor, auch für das Jahr 2020 **EBNER STOLZ** zum Jahres- und Konzernabschlussprüfer zu bestellen.



- ▶ Änderung auf Basis des ARUG II – Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie
 - ▶ Einführung des Begriffs des „Letztintermediärs“ (§ 123 Abs. 4 und § 67c Abs. 3 AktG)
- ➔ Mit dieser Satzungsänderung erfolgt eine redaktionelle Anpassung an diese Gesetzgebung



Mirko Mach

stellv. Aufsichtsratsvorsitzender

- ▶ Nach 120a AktG bestimmt die Hauptversammlung bei wesentlichen Änderungen über die Billigung des Vergütungssystems der Vorstände
- ▶ Neue Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Codex wurden bereits jetzt umgesetzt
- ▶ Einheitliches Vergütungssystem für alle 3 Vorstände
- ▶ Neue Bestandteile
 - ▶ Feste Grundvergütung
 - ▶ Kurzfristige variable Vergütung, gemessen an persönlichen Zielvorgaben
 - ▶ Langfristig orientierte Vergütung in Form von Aktienoptionen

- ▶ Daraus ergeben sich folgende Vergütungsansprüche der Vorstände

In EUR	Grundvergütung	Kurzfristiger Ziel- erreichungs- bonus (bei Zielerreichung von 100%)	Langfristige Vergütungs- komponente		Gesamt (Summe aller drei Komponenten)	
			Aktien- optionen (bei Ausübung zum Höchst- betrag von EUR 49,00)	Unternehmens bezogener Ziel- erreichungsbonus (bei Zielerreichung von 100%)	Aktien- optionen (bei Ausübung zum Höchstbetrag von EUR 49,00)	Unter- nehmens- bezogener Ziel- erreichungsbonus (bei Ziel- erreichung von 100%)
CEO	350.000,00	50.000,00	866.995,50 ¹⁾	100.000,00	1.266.995,50 ¹⁾	500.000,00
CSO	250.000,00	40.000,00	736.953,00 ¹⁾	85.000,00	1.026.953,00 ¹⁾	375.000,00
CDO	200.000,00	40.000,00	736.953,00 ¹⁾	85.000,00	976.953,00 ¹⁾	325.000,00

Die Einführung des neuen Aktienoptionsprogramms der Gesellschaft macht es notwendig, folgende Beschlüsse zu fassen:

- ▶ Volumenmäßige Reduktion der Ermächtigung aus dem Jahr 2017 zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen von 30.000.000 EUR um 6.000.000 auf 24.000.000 EUR
- ▶ Volumenmäßige Reduzierung des bedingten Kapitals 2017 von 1.755.000 EUR um 351.000 EUR auf 1.404.000 EUR
- ▶ Ermächtigung des Vorstands und Aufsichtsrats bis zum Ablauf des 02. Juli 2024 bis zu 351.000 Bezugsrechte auf insgesamt bis zu 351.000 Stückaktien (Aktienoptionsplan 2020) auszugeben.
- ▶ Erfolgsziele
 - Prozentual bessere Entwicklung als der TecDax
 - Aktienkurs steigt um mindestens 20%

Ready for *future*

