

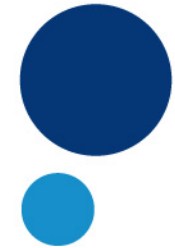
Ordentliche Hauptversammlung der telegate AG

München,
29. Juni 2011

telegate[•]

11880.com
Da werden Sie gehalten.

klickTel 
Find people and places.



Überblick Geschäftsjahr 2010 & Strategie 2011 ff.

Dr. Andreas Albath

Vorstandsvorsitzender, telegate AG

“telegate entwickelt sich von einem
Telefonauskunftsanbieter zu einem ...

... Lokale-Suche-Spezialisten und Vermarktungspartner für KMU”



Meilensteine 2010 – Nutzer/B2C

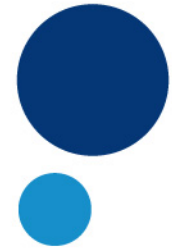
Operative Meilensteine im B2C-Produktmanagement

- Online/Mobile: Social-Media-Integration
 - Implementierung der neuen Bewertungs-Funktion “Wer kennt die Besten” in Web- und Online-Plattformen
 - Verknüpfung mit Facebook
- Mobile Apps
 - Starkes Wachstum auf allen Smartphone-Plattformen (rd. 900.000 Downloads)
 - Mobile Partnerschaften: z. B. Integration der 11880- und klickTel Such-Technologie in Vodafone Smartphones oder Nokia Ovi Maps



- ➔ **280 Mio. Suchanfragen über alle telegate Kanäle (+ 18%)**
➔ **Mehr Reichweite für B2B-Kunden!**

Meilensteine 2010 – Nutzer/B2C

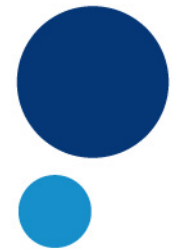


- **Starke Auskunftsmarke und bekannteste Telefonnummer Deutschlands****
Die 11 88 0* ist mit rund 54 % ungestütztem Bekanntheitsgrad die bekannteste Telefonnummer Deutschlands**. Die gestützte Markenbekanntheit beträgt über 80%.
- **Marktführende Telefonauskunft:**
Rund 40 % Marktanteil in Deutschland
- **Social Media-Integration:** Erfolgreiche 11 88 0 Facebook-Fanpage mit konstant wachsender Community (> 5.000 Fans)
- **Leistungsportfolio, u. a.:**
 - Telefonnummern, Adressen, SMS-Auskunft
 - Comfort-Services (standortbezogene Dienste, Veranstaltungen u. v. m.)
 - Auslandsauskunft

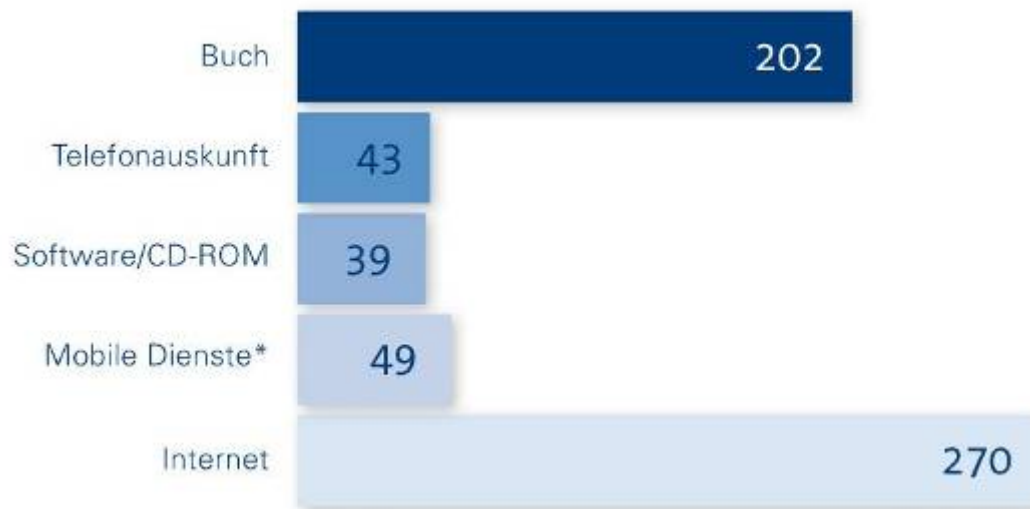
* 1,99 EUR/Min. aus dem Festnetz der Deutschen Telekom. Aus dem Mobilfunknetz können ggf. abweichende Preise gelten. Preis einer SMS-Anfrage nur 1,99 € (VF D2 Anteil 0,12 €) im Inland

** Mit Ausnahme der Telefonnummern „110“ und „112“

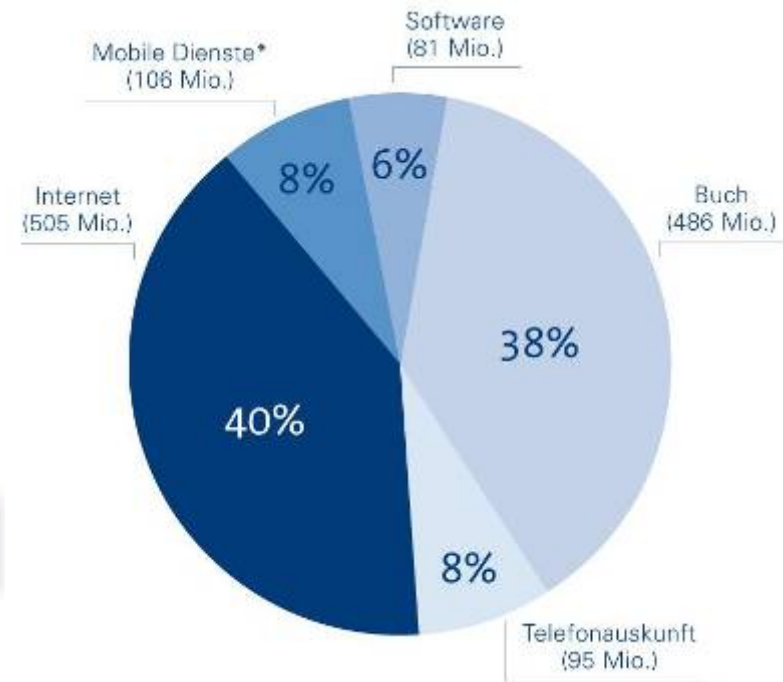
Nutzer suchen online und zunehmend mobil



Branchensuche in Deutschland
603 Mio. Suchanfragen p. a.



Lokale Suche gesamt
1,3 Mrd. Suchanfragen p. a.

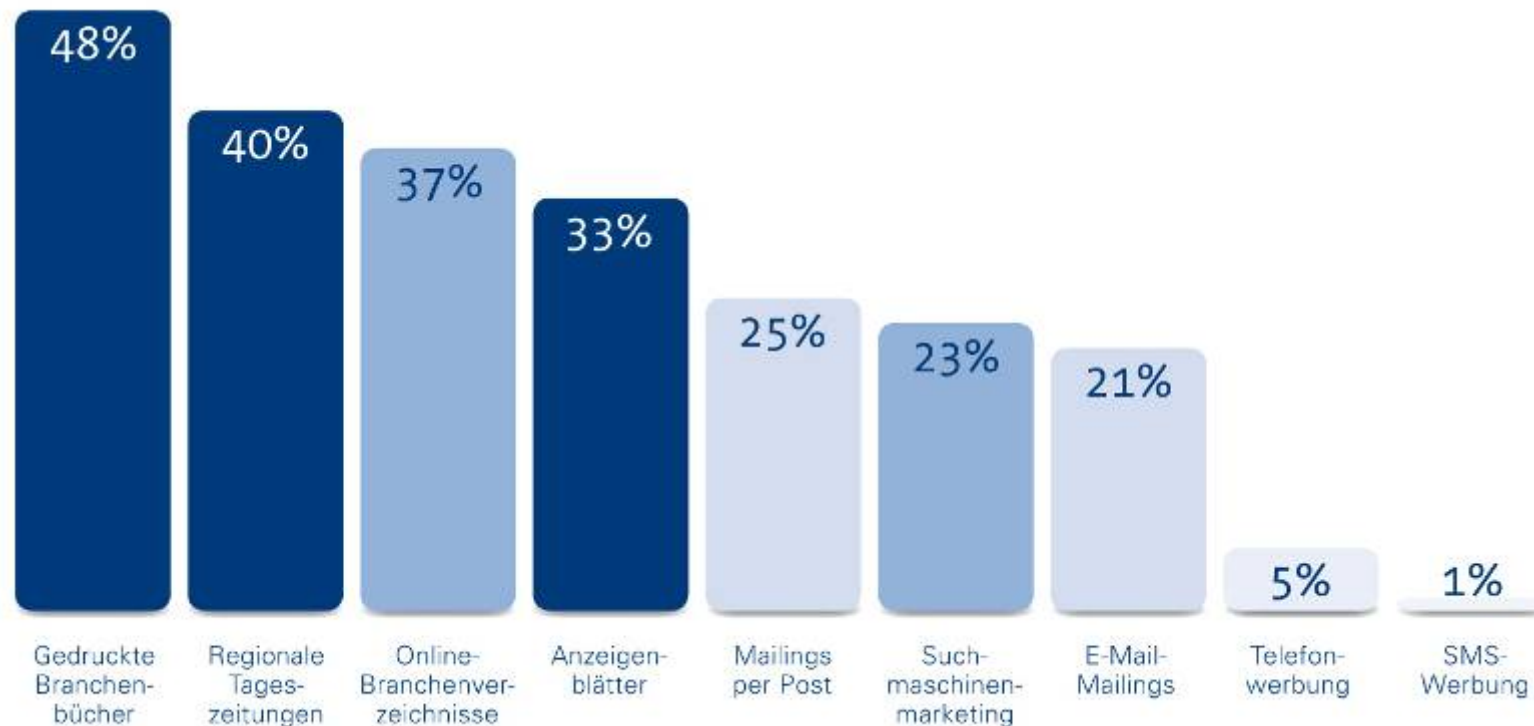
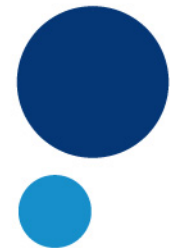


➔ Das Web dominiert – das klassische gedruckte Telefon- und Branchenbuch ist rückläufig – die mobile Auskunft kommt

*z.B. SMS/WAP/Apps

Quelle: GfK/psyma-Studie "Mittelstand und Werbung" im Auftrag der telegate AG, Oktober 2010

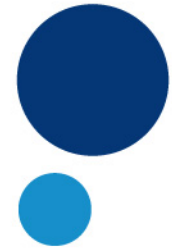
Aber: der Mittelstand wirbt noch am Kunden vorbei



- ➔ 75 % deutscher KMU setzen zur Kundenansprache auf tradierte Printmedien
= KMU sind nicht im digitalen Zeitalter angekommen!

Quelle: GfK/psyma-Studie "Mittelstand und Werbung" im Auftrag der telegate AG, Oktober 2010

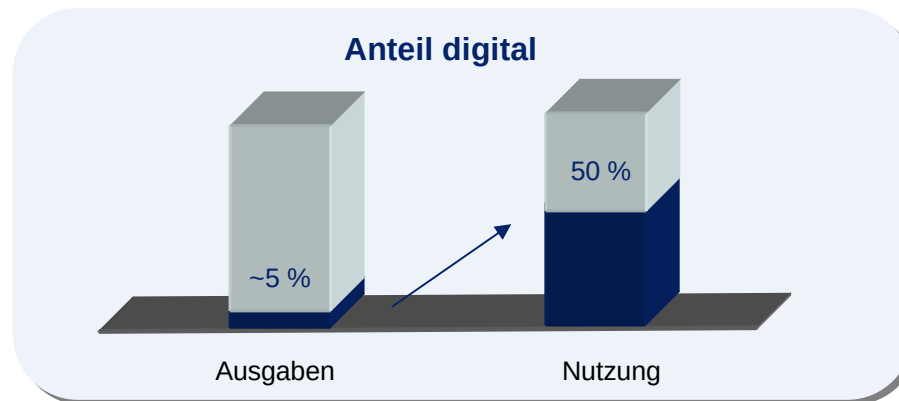
Großes Potenzial für digitale Werbung in Deutschland im lokalen Umfeld



Prognose: Lokal Werbetreibende/KMU werden mittelfristig dort werben, wo Ihre Kunden heute suchen ...

Marktpotenzial

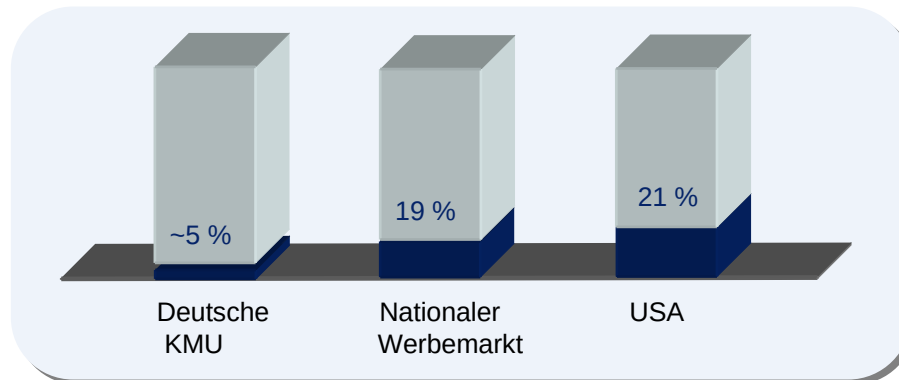
1,5-2,0 Mio. KMU,
6 Mrd. EUR brutto



Marktpotenzial

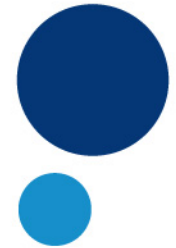
Ø1.000-5.000
EUR/KMU
3,5-5,0 Mrd. EUR

... und werden der Entwicklung im nationalen Online-Markt und US-KMU-Online-Markt folgen

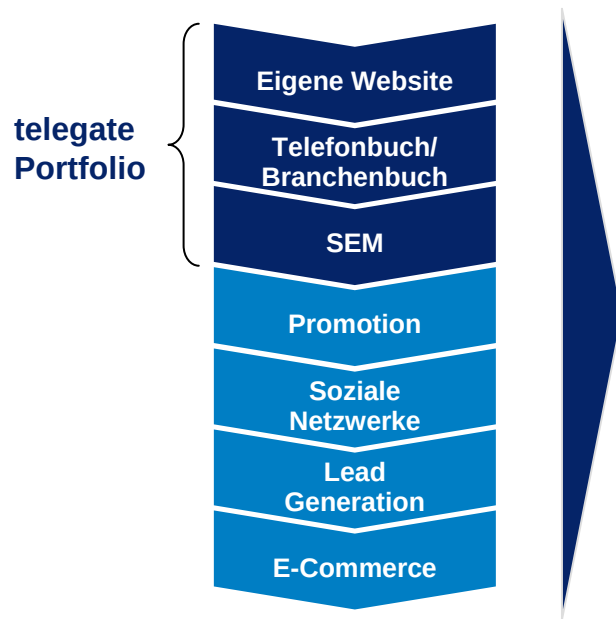


* Sources: telegate Analyse, BIA Kelsey local commerce monitor Welle XIII (Aug.'09), OVK Online Report 2011/01

telegate MEDIA: Vermarktungspartner für den Mittelstand



Die "digitale Spielwiese"
für kleine und mittelständische
Unternehmen bietet großes
Potenzial für telegate

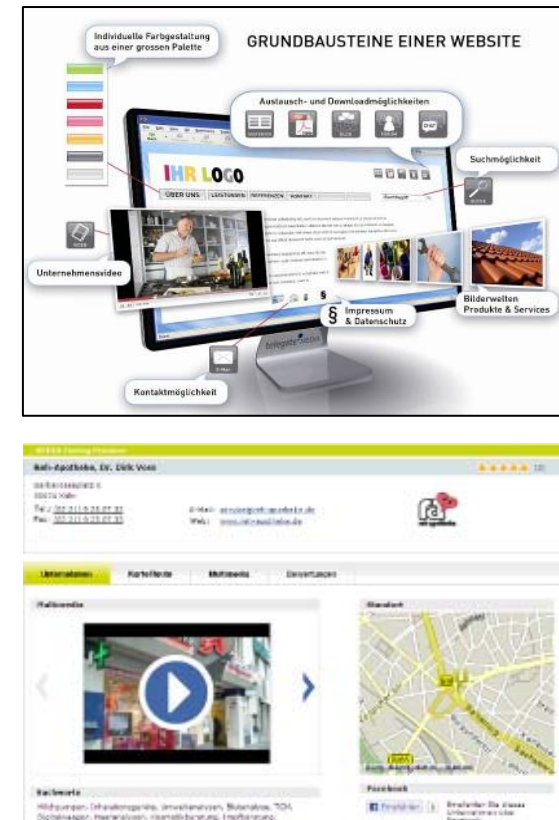


* 1,99 EUR/Min. aus dem Festnetz der Deutschen Telekom. Aus dem Mobilfunknetz können ggf. abweichende Preise gelten. Preis einer SMS-Anfrage nur 1,99 € (VF D2 Anteil 0,12 €) im Inland

Meilensteine 2010 – Werbevertrieb/B2B

Operative Meilensteine im B2B-Werbevertrieb

- Ausbau Produkt-Portfolio
 - **Firmen-Webseiten** – neues Produkt „firmenWEBSITE“: Kreation, SEO, Hosting
 - **Firmen-Video-Clips for KMU** – gebündelt im Premium-Online-Brancheneintrag und vermarktet über YouTube
- Vertriebsorganisation
 - **Aufbau Vertriebsmannschaft** – Telesales und Außendienst weitgehend abgeschlossen
 - **Abdeckung** – aller wichtigen Vertriebsregionen Deutschlands

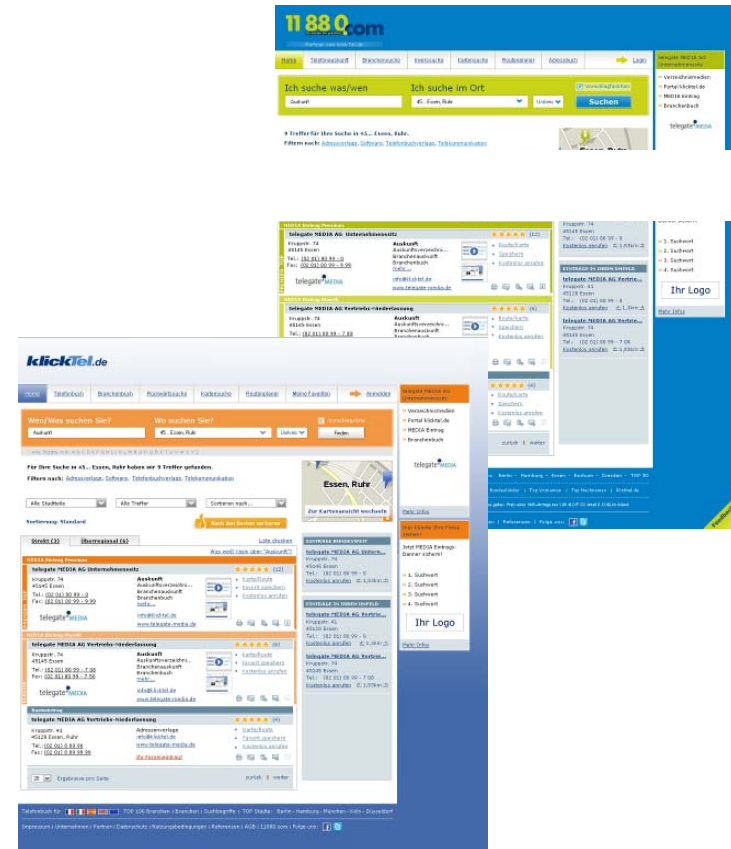


➔ “One-stop-Shopping-Angebot” für telegate MEDIA Werbekunden

Meilensteine 2010 – Werbevertrieb/B2B

Finanzielle Meilensteine im Media-Geschäft:

- **Konzern-Umsatzentwicklung**
Organisches Wachstum: +27% (2009: +8 %)
- **Anteil Media-Geschäft am Konzernumsatz**
25 % in 2010 (2009: 18 %).



➔ **Starkes Umsatzwachstum**

➔ **Treiber: Größere Vertriebsmannschaft, Erweiterung Produkt-Portfolio**

Datenkostenklagen: große Fortschritte

Rückforderungsklagen

OLG Düsseldorf: 3 Urteile zugunsten von telegate:

- Deutsche Telekom zur Rückzahlung von insgesamt 94 Mio. Euro inklusive Zinsen an telegate verurteilt
- telegate erhält > 90 % der Forderungen zugesprochen
- Revision in allen Verfahren nicht zugelassen

Nächste Schritte:

- 3 Urteile sind noch nicht rechtskräftig – Deutsche Telekom hat angekündigt, Nichtzulassungsbeschwerde (Revision) einzulegen
- Rechtliche Finalisierung der Verfahren könnte 6 bis 12 Monate dauern
- Erwarteter Mittelzufluss: rd. 50 Mio. Euro

94 Mio. Euro inkl. Zinsen

Schadensersatzklage

Verfahrensstatus:

- Rückenwind durch Urteile in Rückforderungsklagen
- 1. Instanz: Zweite mündliche Anhörung im Februar 2008 bestätigt Rechtsposition von telegate
- Verfahren ruht bis zur finalen Entscheidung in den Rückforderungsklagen

> 100 Mio. Euro inkl. Zinsen

Ausblick 2011

- **Ausbau Produkt-Portfolio:** für Werbekunden
- **Steigerung Kundenbindung:**
Werbeeffizienznachweis über neue Datenbank für Kunden – Roll-out: Q3
- **Re-Organisation Vertriebsorganisation in Neukunden- und Bestandskundenbereich & Re-Design aller Vertriebsprozesse**
- **Partner von ONLINE MOTOR DEUTSCHLAND –**
Brancheninitiative von Google, um KMU Weg in digitale Werbewelt zu erleichtern
- **SMS Connect:** Start neuer Vermittlungsdienst für Mobilfunknummern – vorauss. Ende 2011



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

telegate AG
Fraunhoferstr. 12 a
82152 Martinsried bei München

Telefon 089/8954-0
Fax 089/8954-1010

Folgen Sie uns auf



telegate 

11880.com
Da werden Sie gehalten.

klickTel 
Find people and places.

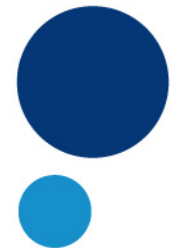


Jahresabschluss 2010 & Q1 2011 & Ausblick Geschäftsjahr 2011

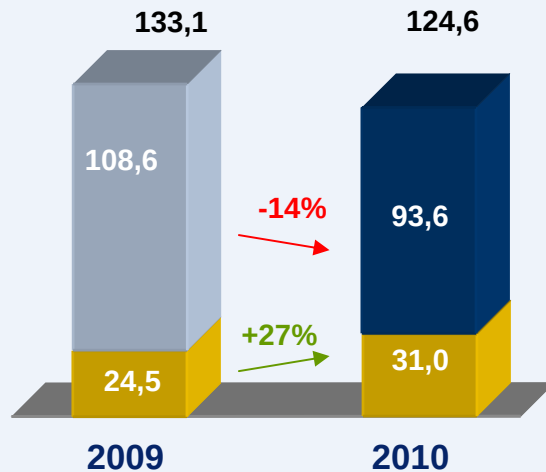
Ralf Grüßhaber

Finanzvorstand, telegate AG

Gewinnmargen: beeinflusst von Investments in die Transformation zu einem Lokale-Suche-Spezialisten



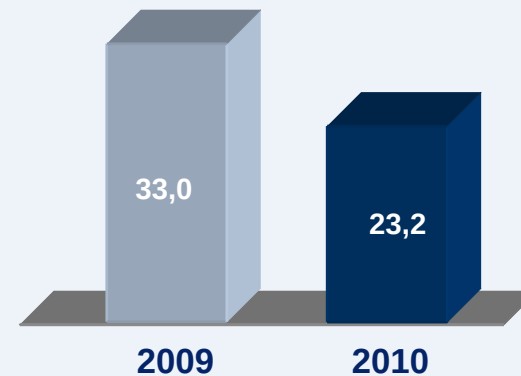
Konzernumsatz (in Mio. €)



■ Umsatz MEDIA
■ Umsatz Auskunftslösungen (AKL)

Anhaltender Umsatzrückgang im GB AKL konnte teilweise durch das Umsatzwachstum im GB Media kompensiert werden. Investitionen im Media-Bereich resultieren bei gestiegenen Vertriebskosten in einem 27-prozentigen Umsatzwachstum

Konzern-EBITDA (in Mio. €)*



* Vor Sondereffekten

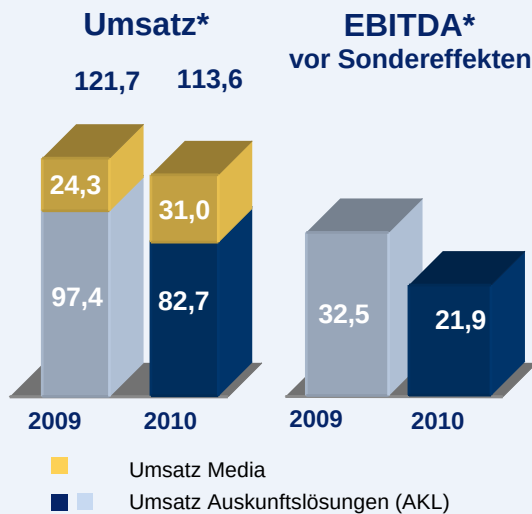
Umsatzrückgang und Margenrückgang im hochmargigen AKL-Bereich → Sinkende Profitabilität

Anpassung der Kostenstruktur an mittelfristige Anforderungen → Höhere Vertriebskosten bei niedrigeren strukturellen Kosten

Deutschland: Sichtbare Fortschritte bei der Transformation

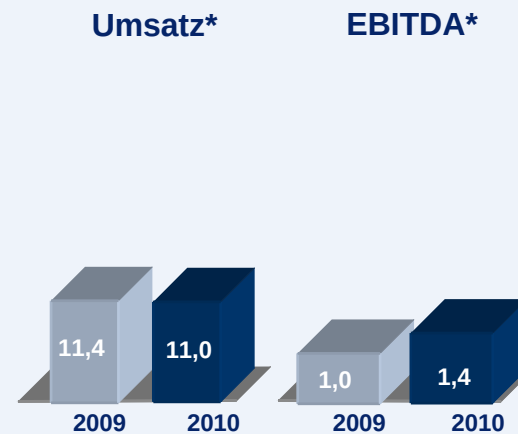
Spanien: Stabilisierung im klassischen Auskunftsmarkt

Deutschland/Österreich



- Media: Deutlicher Umsatzanstieg von + 27 %
- AKL: Anhaltender Marktrückgang im klassischen Geschäft konnte nur teilweise durch höheren Umsatz/Anrufer abgeschwächt werden

Spanien



- Kompensation niedrigeres Anruf-Volumen durch höheren Umsatz/Anrufer
- Starker Fokus auf Kosten-Management → Höhere Profitabilität als im Vorjahr. Mittelfristig wird Ertragsentwicklung jedoch von Basistrend beeinflusst sein

* in Mio. €

Freier cash-flow: Geringerer Cash flow des 1. Halbjahres im 2. Halbjahr wie prognostiziert aufgeholt

Operativer cash flow (m€)



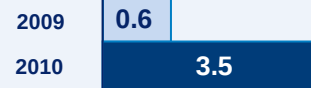
- Niedrigere operative Profitabilität (EBITDA) im Jahr 2010
- Bedeutend niedrigere Ertragssteuerzahlungen als in 2010 auch aufgrund von zeitlichen Effekten von 2009/2010

Cash flow aus Investitionen (CAPEX) (m€)



- Verminderung von Working Capital im Zuge der Vollendung der Integration von klickTel AG

Cash flow aus Investitionen (M&A) (m€)



- 2010: Veräußerung des italienischen Geschäftes
- 2009: Veräußerung des französischen Geschäftes

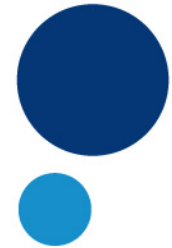
Cash flow aus Finanzierung (m€)



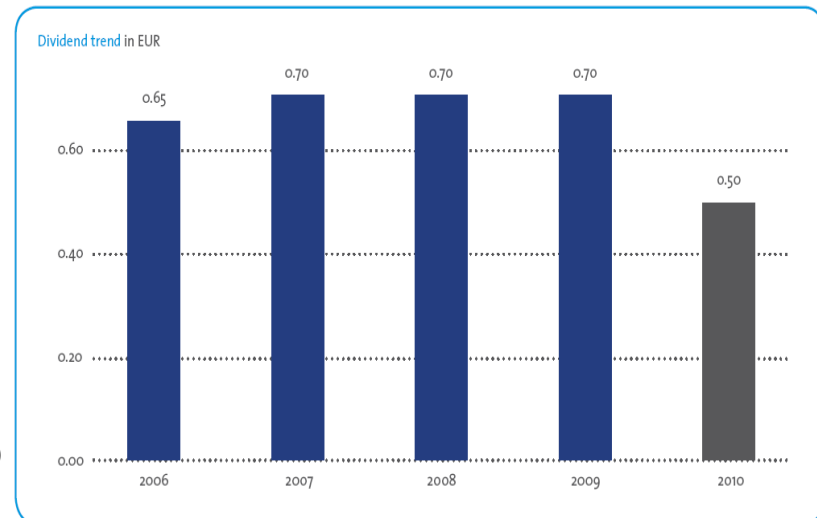
- 2009: Auszahlungen überwiegend für Dividendenzahlungen
- 2010: Aktienrückkaufprogramm & Dividendenzahlungen

- Net Financial Position von 48.8 m€ (31.12.10) gegen 59.9 m€ (31.12.09): Dividendenzahlung und Aktienrückkaufprogramm in Höhe von ca. ~ 30 m€ gegen FCF- Generierung

Cash-Ausschüttung an telegate Anteilseigner



- **Aktienrückkaufprogramm (14,9 Mio. Euro):**
Maßnahme in 2010 zur Optimierung der Bilanzstruktur
- **Dividendenausschüttung (14,9 Mio. Euro):**
in 2010 für Geschäftsjahr 2009
- **Rekord-Gesamtausschüttung (29,7 Mio. Euro) an die Aktionäre in 2010**
- **Niedrigerer Dividendenvorschlag (0,50 Euro statt 0,70 Euro):**
Resultat aus: gesunkener Profitabilität und geringeren erwirtschafteten freien Mitteln in 2010, geringere Cash-Prognose für 2011 – in Kombination mit einer weiterhin hohen Netto-Liquidität
- **Attraktive Dividendenrendite: rund 6%**
(auf Basis des aktuellen Aktienkurses)



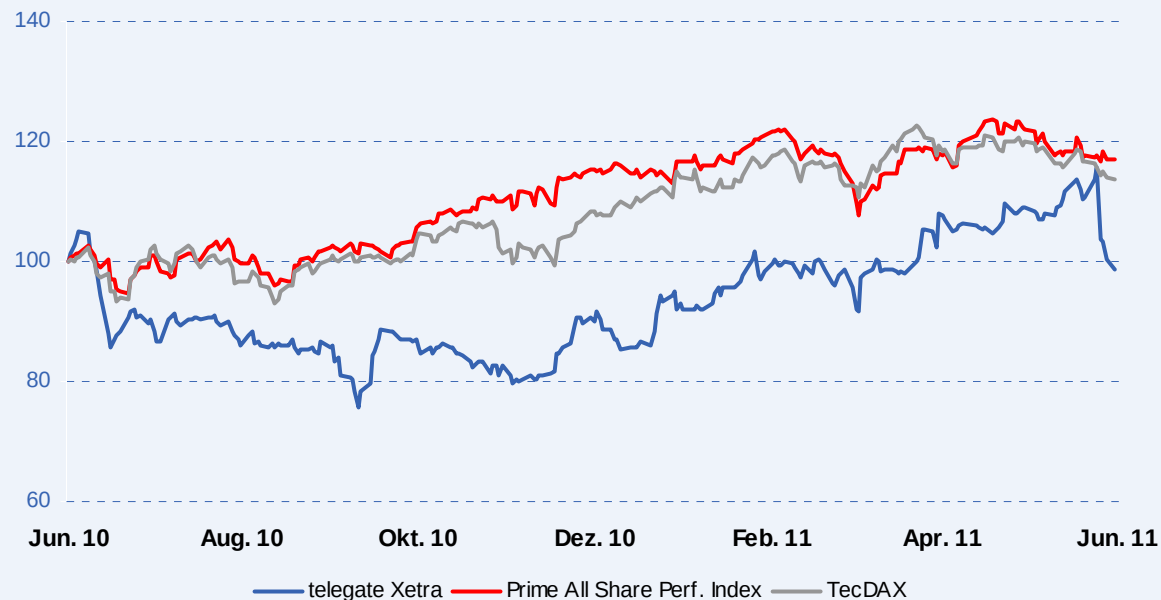
Geschäftstransformation und Datenkostenklagen als Treiber für den Unternehmenswert

Marktkapitalisierung, Stand Mai 2010

→ 196m Euro

Marktkapitalisierung, Stand Mai 2011

→ 171m Euro



Coverage Aktienkursziele

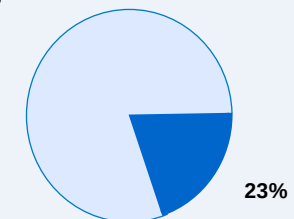
- Silvia Quandt
- Hauck & Aufhäuser

under review
8.50 Euro hold

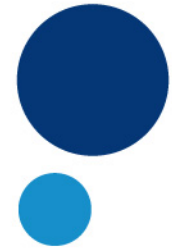
Shareholder Struktur

- Seat Pagine Gialle, IT
- Free Float

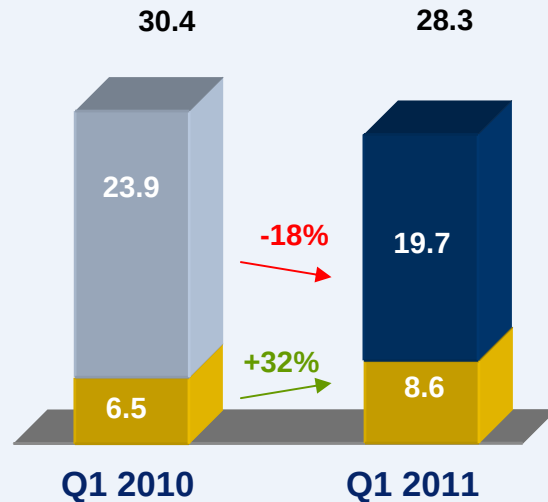
77%



Q1: Marge noch beeinflusst von Investitionen, um das Unternehmen zu einem Anbieter für “Lokale Suche” zu transformieren



Umsatz (in m€)

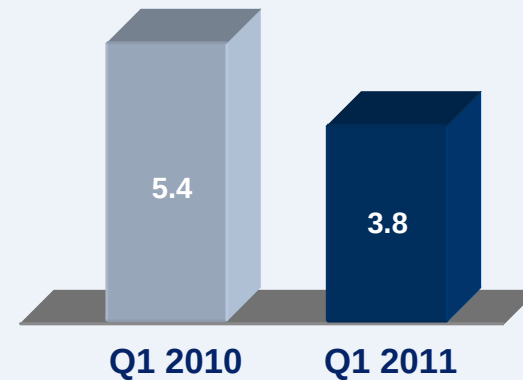


■ Umsatz Media
■ Umsatz Auskunftslosungen

Erhebliche Steigerung beim Mediageschäft vs. Rückgang im Bereich Auskunftslosungen.

Trend analog 2010.

EBITDA (in m€)*

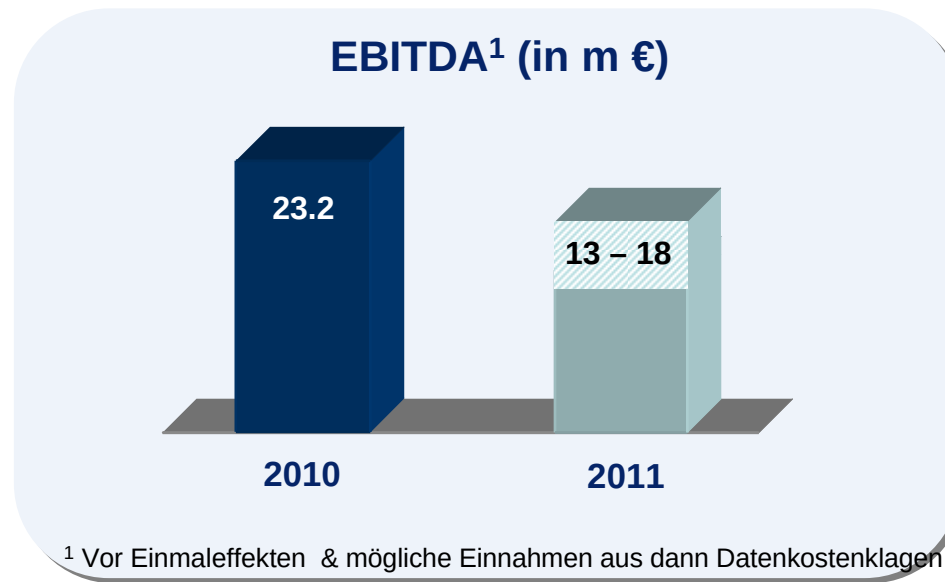


Geringere Profitabilität nach Umsatzrückgang und Verringerung des margenstarken Auskunftsgeschäftes.

Mittelfristig: Höhere Vertriebseffizienz und verbesserte Kundenbindung, zusammen mit der Reduzierung struktureller Kosten wird zu stabilen Profit führen.

*Vor Einmaleffekten

Ergebnisprognose 2011



- Profitabilität im 1. Quartal ganz im Rahmen der jährlichen Ergebnisprognose
- Profitabilität 2011 ist von laufenden Investitionen beeinflusst, die dazu dienen das Unternehmen zu einem Anbieter für “Lokale Suche” zu transformieren
→ Ertragswachstum im Bereich Media kann den Rückgang im Bereich Auskunftslösungen noch nicht kompensieren.
- Für das Jahr 2012 erwarten wir eine Stabilisierung der Profitabilität

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

telegate AG
Fraunhoferstr. 12 a
82152 Martinsried bei München

Telefon 089/8954-0
Fax 089/8954-1010

Folgen Sie uns auf



telegate 

11880.com
Da werden Sie gehalten.

klickTel 
Find people and places.