



EuroTeleSites

Hauptversammlung 2024 EuroTeleSites AG

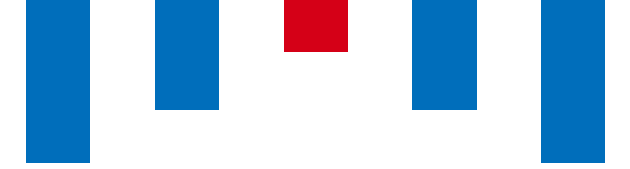
25. Juni 2024





1. Tagesordnungspunkt

Bericht über das Geschäftsjahr 2023



Mitglieder des Aufsichtsrats der EuroTeleSites AG



Barbara Potisk-Eibensteiner
Vorsitzende



Oscar Von Hauske Solís
Stv. Vorsitzender



Elisabetta Castiglioni
Mitglied



Santiago Dawson Lemus
Mitglied



Roxana Flores Alexanderson
Mitglied



Daniel Hajj Slim
Mitglied



Edith Hlawati
Mitglied



Ernesto Leyva Pedrosa
Mitglied



Elisabeth Muhr
Mitglied



Ana Simic
Mitglied

Anwesenheiten bei den Aufsichtsratssitzungen und Ausschüssen

	Aufsichtsrat	Prüfungsausschuss	Vergütungsausschuss
Barbara Potisk-Eibensteiner	4/4	2/2	
Oscar Von Hauske Solís	4/4	2/2	3/3
Elisabetta Castiglioni	4/4	2/2	
Santiago Dawson Lemus	4/4	2/2	
Roxana Flores Alexanderson	4/4		3/3
Daniel Hajj Slim	3/4		
Edith Hlawati	4/4		3/3
Ernesto Leyva Pedrosa	4/4	2/2	
Elisabeth Muhr	4/4	2/2	
Ana Simic	4/4		

Bericht des Vorstands von EuroTeleSites über das Geschäftsjahr 2023 (22. September – 31. Dezember 2023)



Ivo Ivanovski

**EuroTeleSites
Generaldirektor**

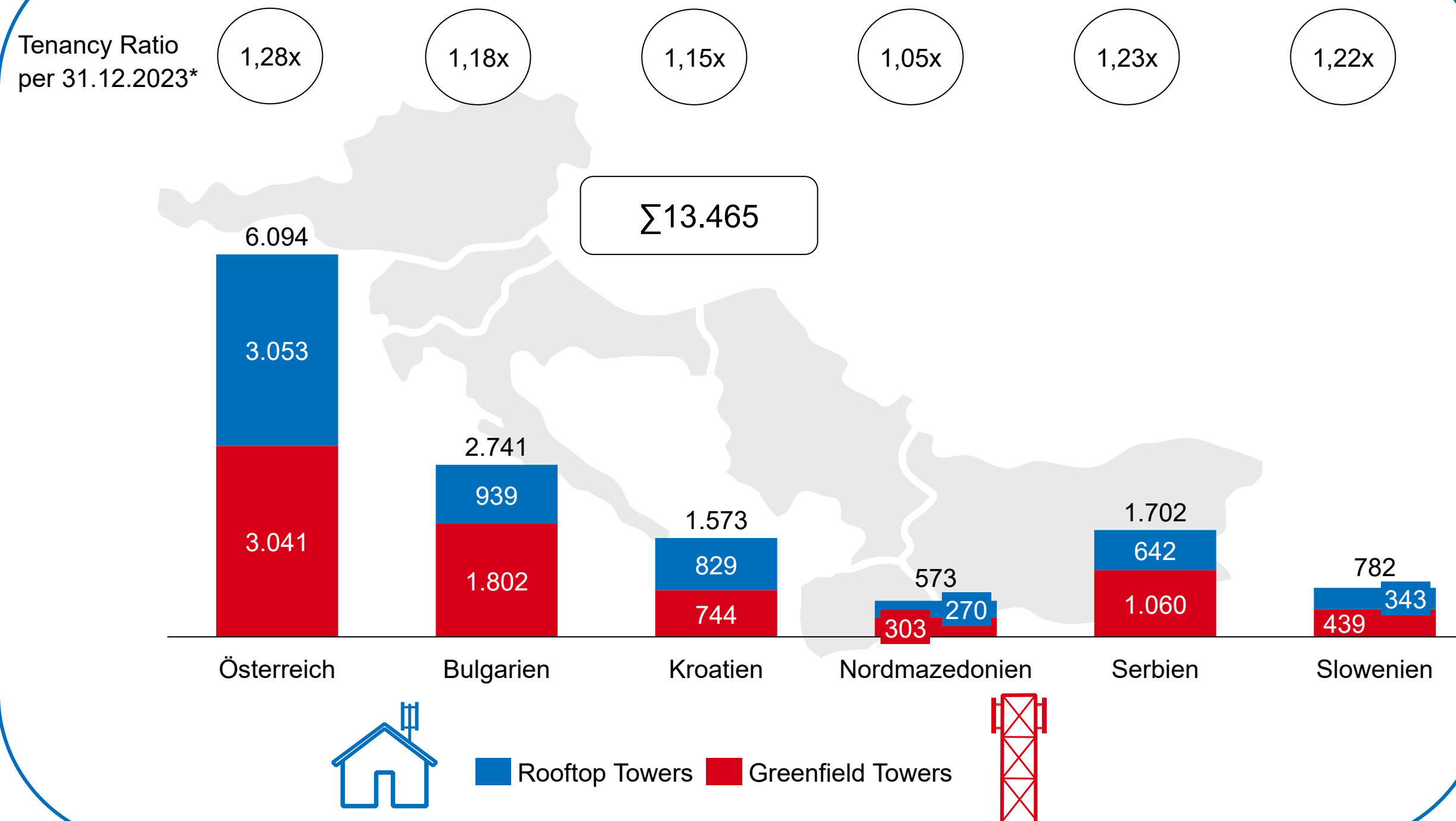


Lars Mosdorf

**EuroTeleSites
Finanzvorstand**

Unsere Infrastruktur erstreckt sich vom Bodensee bis zum Schwarzen Meer über sechs Länder mit weiterem Wachstumspotenzial in der Region

- Wir legen Wert auf Effizienz und exzellente Ausführung
- Wir streben nach Wachstumsbeschleunigung
- Wir verbessern laufend unser stabiles Geschäftsmodell
- Wir steigern den Wert für unsere Aktionär:innen
- Wir sind eine diverse Gruppe von Menschen aus zehn Nationen, die in sechs Ländern arbeiten
- Alle unsere Aktivitäten sind von Nachhaltigkeit geprägt
- Wir sind 165 Vollzeitmitarbeiter
- Hauptquartier: Wien, Österreich
- Ratings: Baa2 (Moody's); BBB- (Fitch)



Unser Weg hierher

- Seit dem 22. September 2023 notiert EuroTeleSites AG mit 166.125.000 Aktien an der Wiener Börse
- Telekom Austria AG Aktionäre erhielten 1 Aktie der EuroTeleSites AG für jeweils 4 Aktien der Telekom Austria AG

22. September 2023:

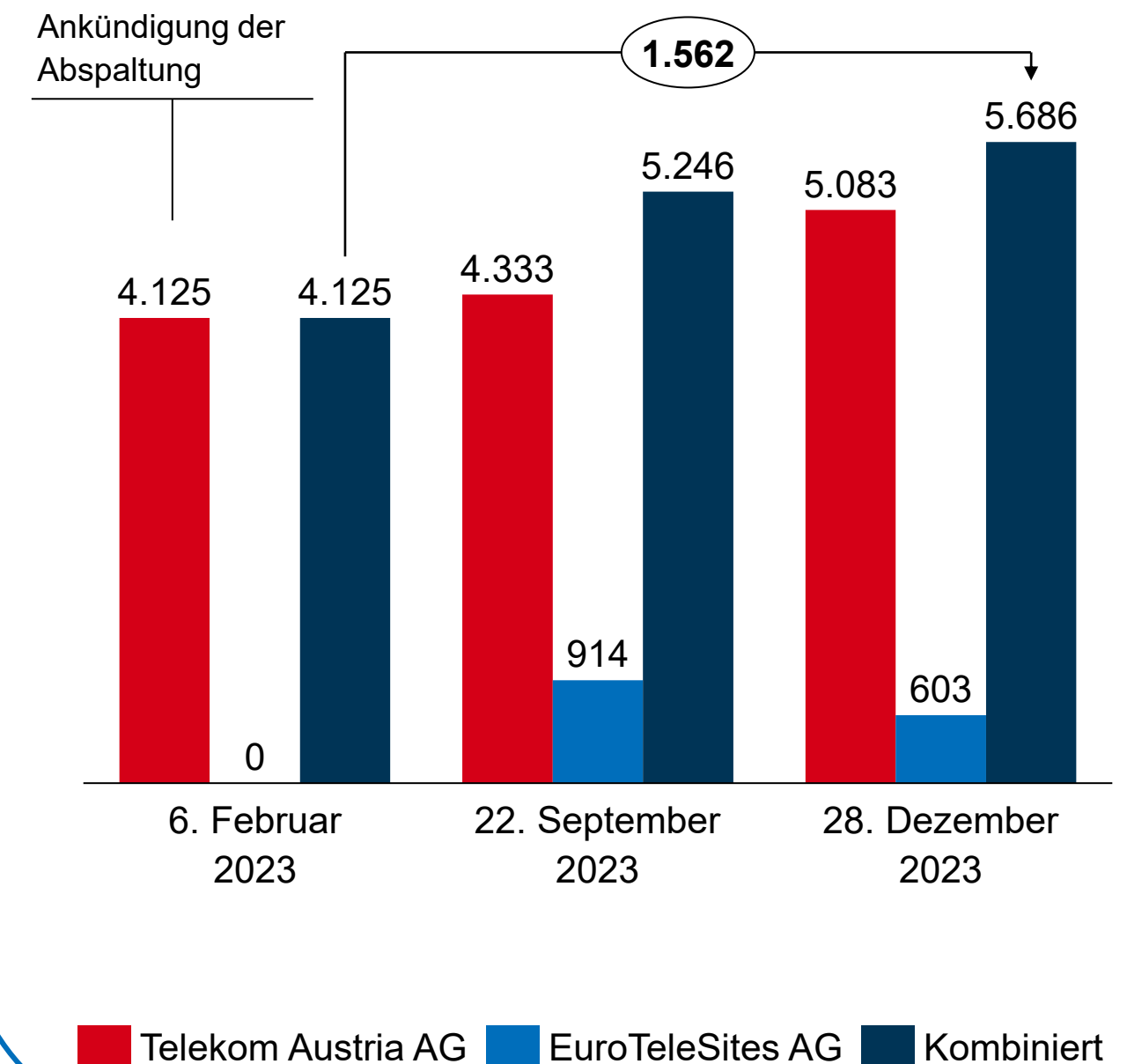
- Erste Transaktion bei 4,31 EUR pro Aktie
- Schlusskurs des Tages bei 5,50 EUR pro Aktie
- Schluss Marktkapitalisierung bei ~914 Mio. EUR

- Am 21. September 2023 war der Telekom Austria AG Schlusskurs bei 6,44 EUR pro Aktie
- Am 22. September 2023 war der Telekom Austria AG Schlusskurs bei 6,52 EUR pro Aktie - Plus von 1,36%

- Seit der Ankündigung der Abspaltung wurden ~1,5 Mrd. EUR gemeinsame Marktkapitalisierung von Telekom Austria AG und EuroTeleSites für die Aktionär:innen aufgedeckt

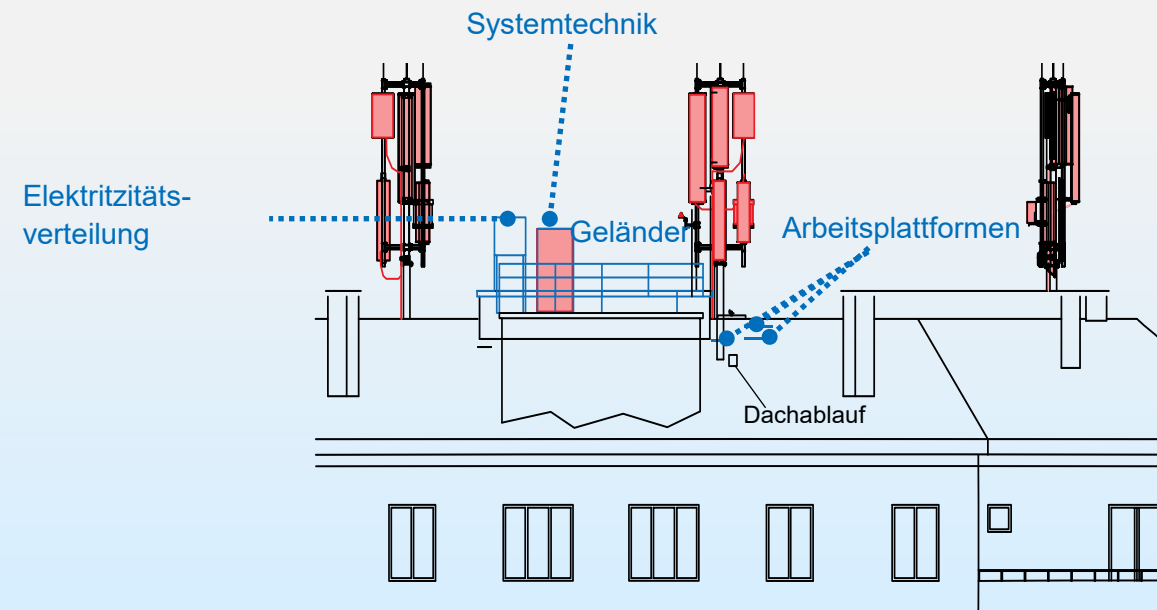
Entwicklung Marktkapitalisierung

(Mio. EUR)



EuroTeleSites betreibt Mobilfunkmasten – die passive Infrastruktur

Beispiel: Rooftop



Kerndienstleistungen



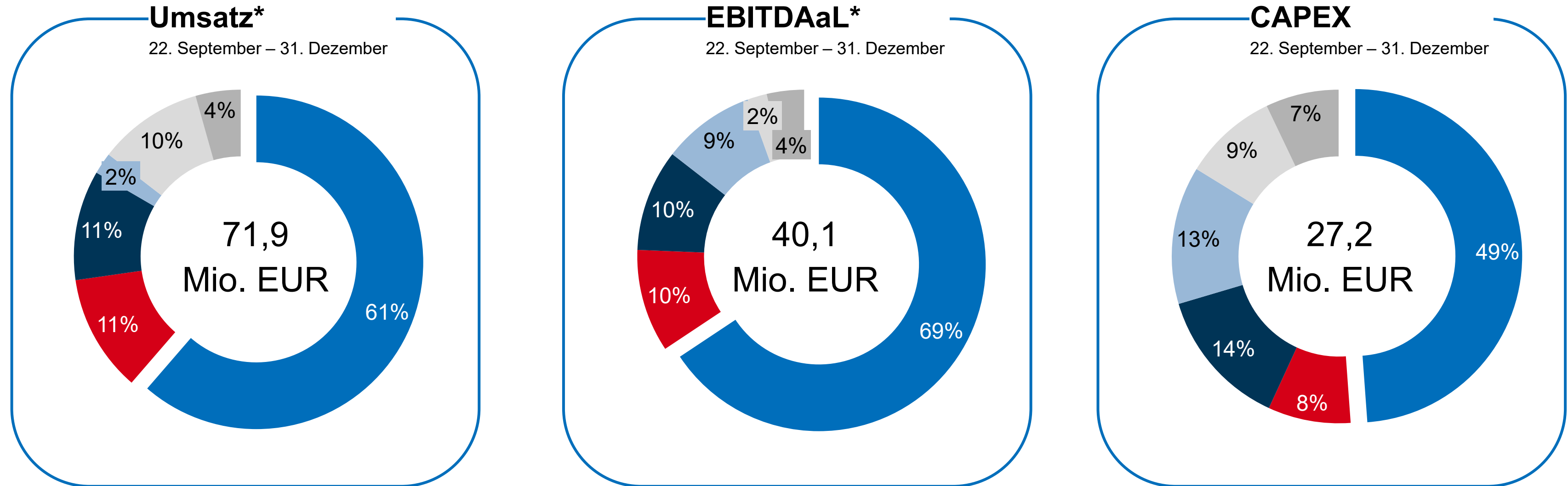
Zusatzleistungen



Beispiel: Greenfield



In Österreich, Bulgarien und Kroatien befinden sich die größten operativ tätigen Ländereinheiten von EuroTeleSites

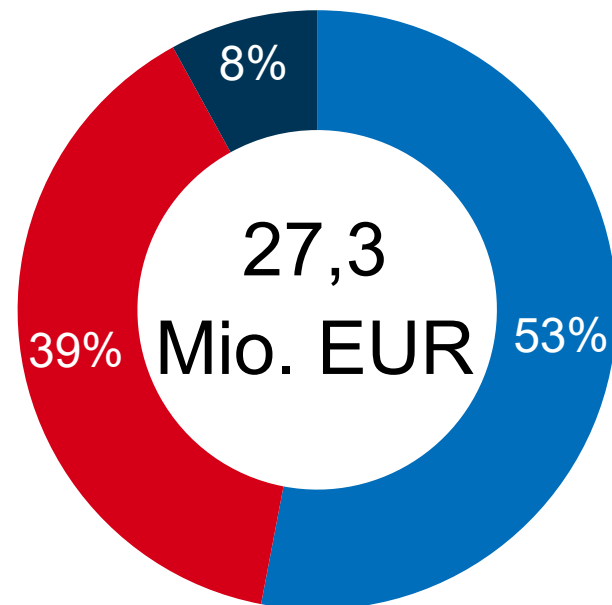


■ Österreich
 ■ Bulgarien
 ■ Kroatien
 ■ Nordmazedonien
 ■ Serbien
 ■ Slowenien

240 neue Funktürme im EuroTeleSites Portfolio im 2. HJ 2023

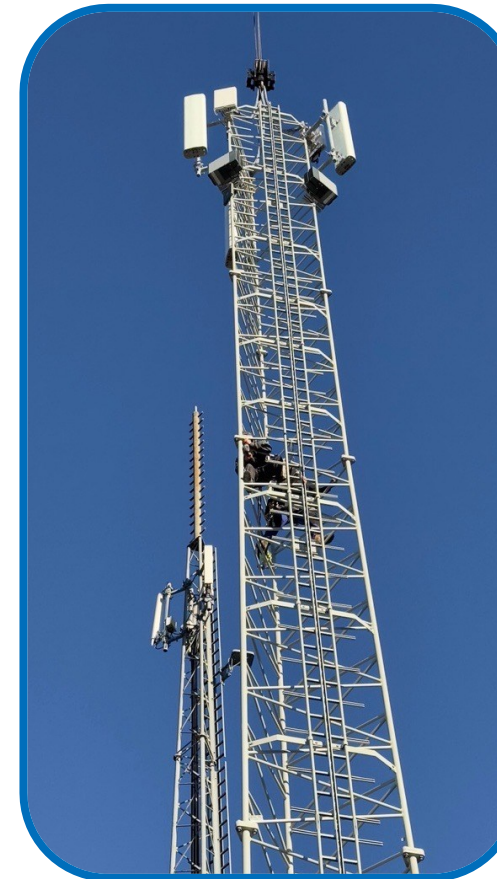
CAPEX*

22. September – 31. Dezember



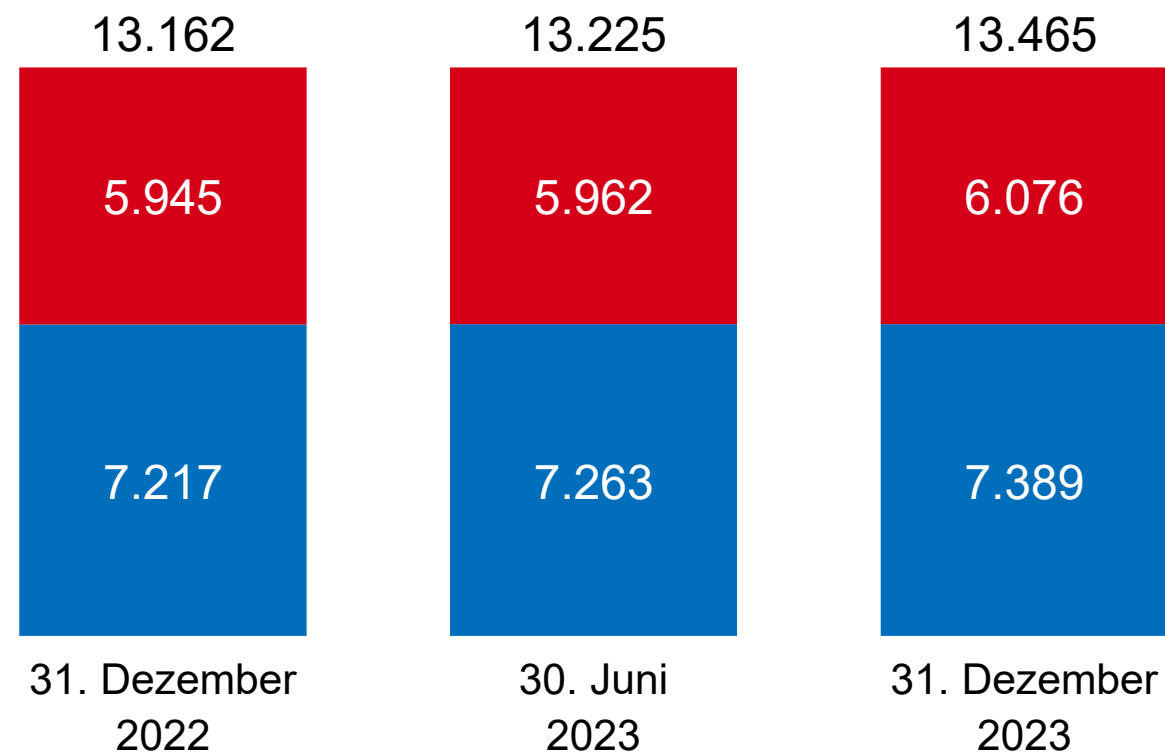
- 5G Modernisierungen
- Neue Standorte/Roll-out
- Wartung

- CAPEX ist aufgrund des Konjunkturzyklus im Allgemeinen im vierten Quartal am stärksten. Im 2. HJ 2023 wurden 122 Standorte fertig gestellt und 118 Standorte kamen durch den Asset Deal mit A1 hinzu.
- 306 Solarpaneele in Serbien produzierten im Jahr 2023 1.700 Megawattstunden Strom (das entspricht ~20 % des Verbrauchs vor Ort).
- 5G Upgrades ermöglichen Funkturminfrastruktur auch für andere Mieter.

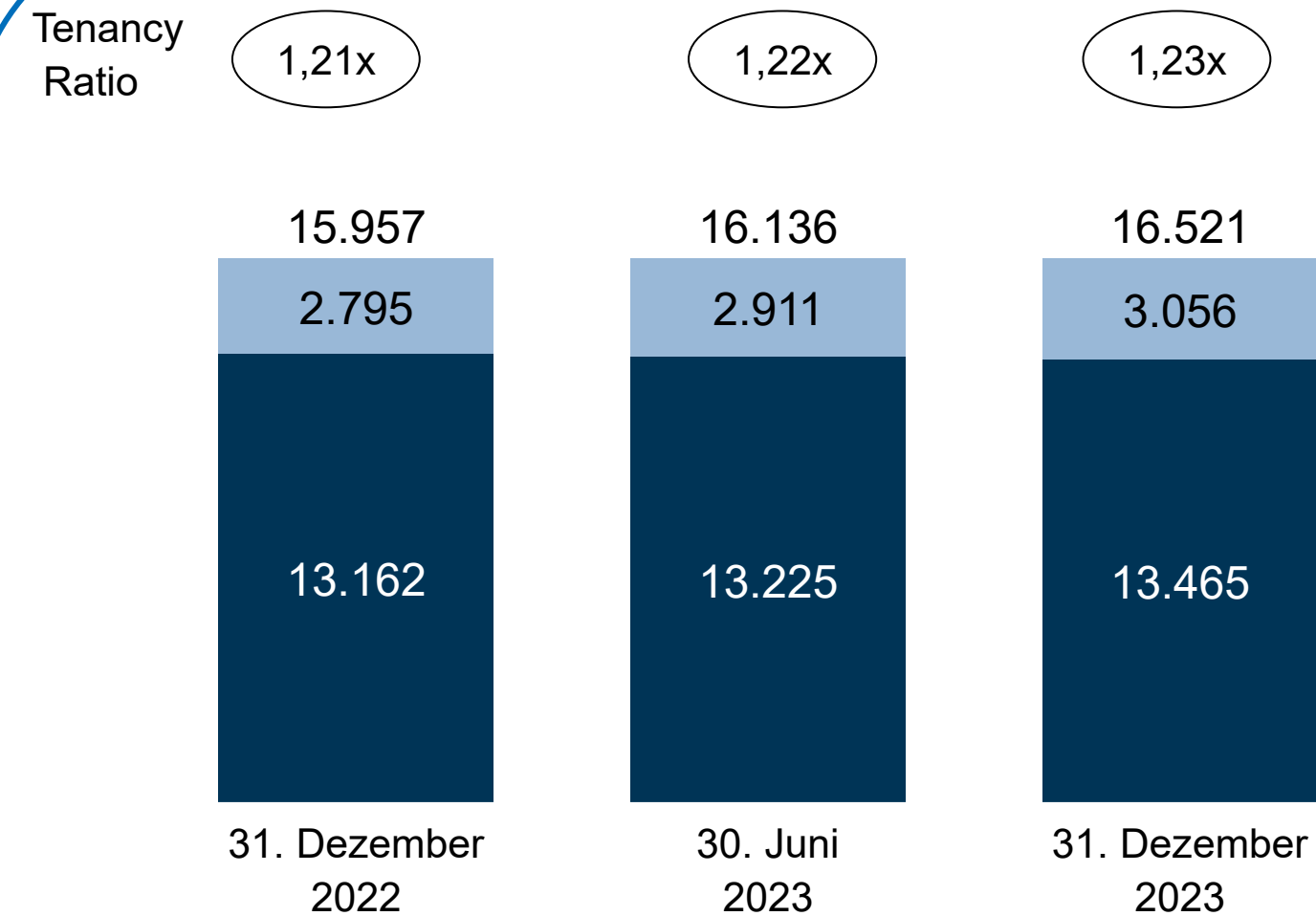


EuroTeleSites betreibt 13.465 strategisch gelegene Standorte in Zentral- und Osteuropa

Macro Towers Entwicklung



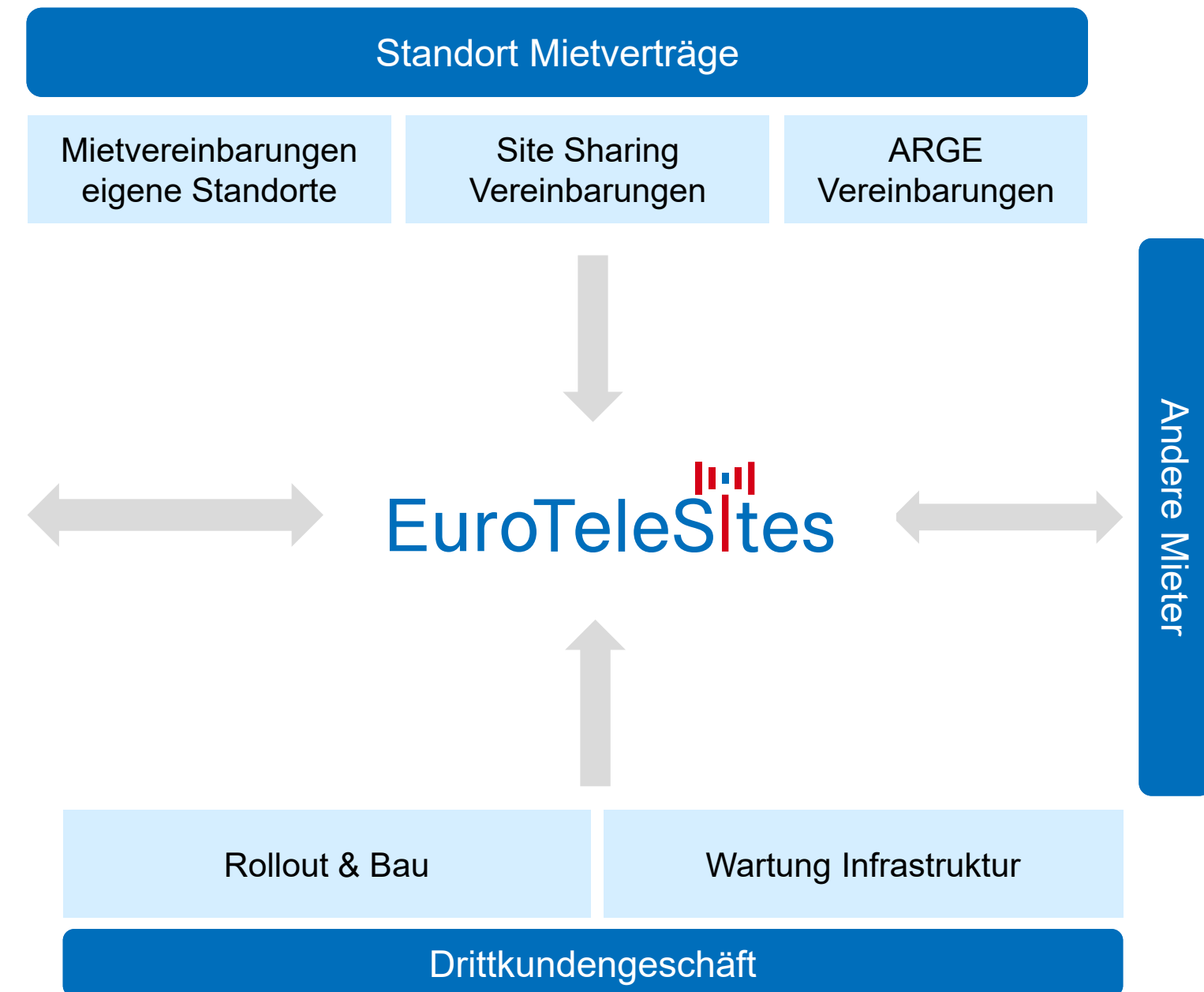
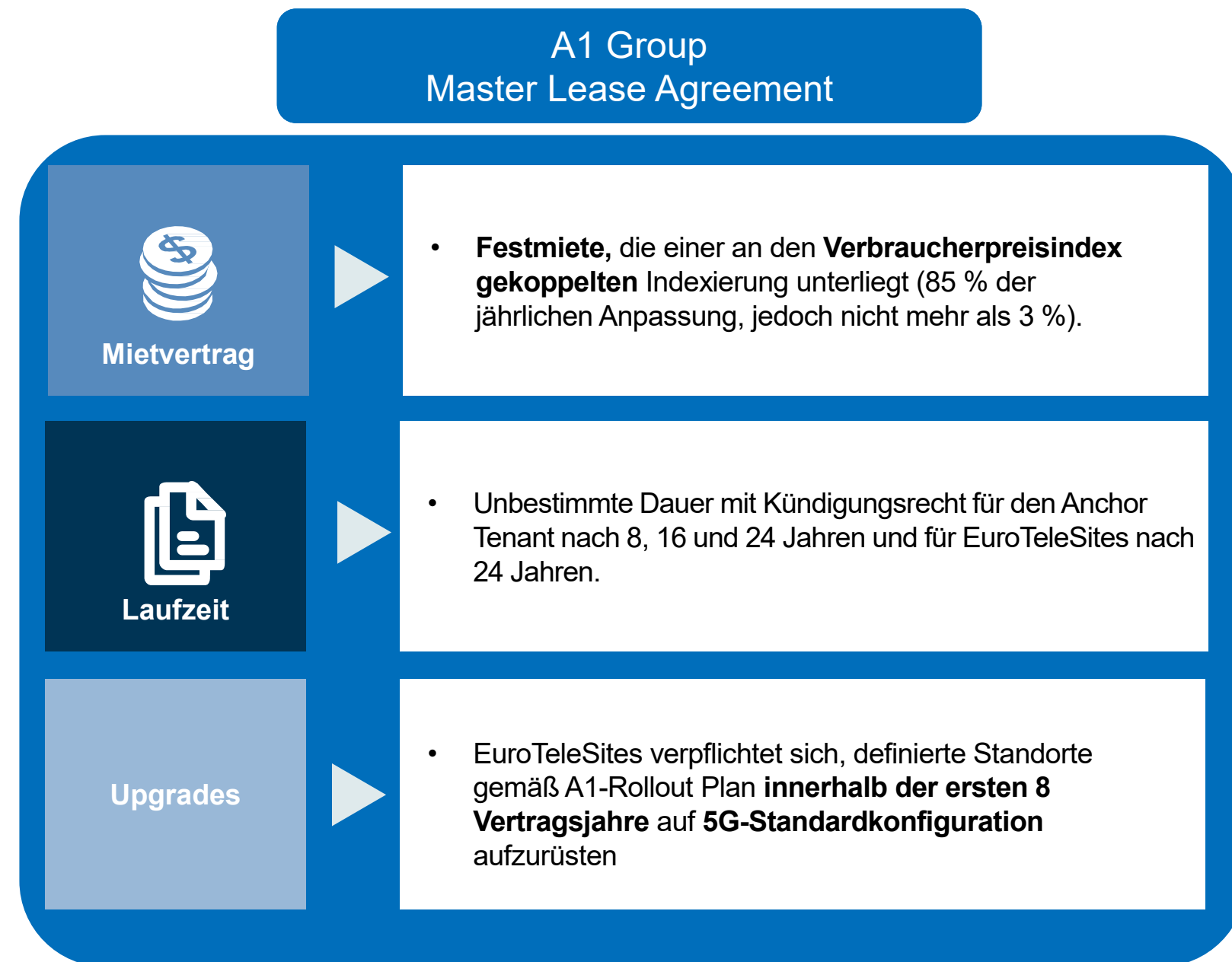
Mieter Entwicklung



Anchor Tenant

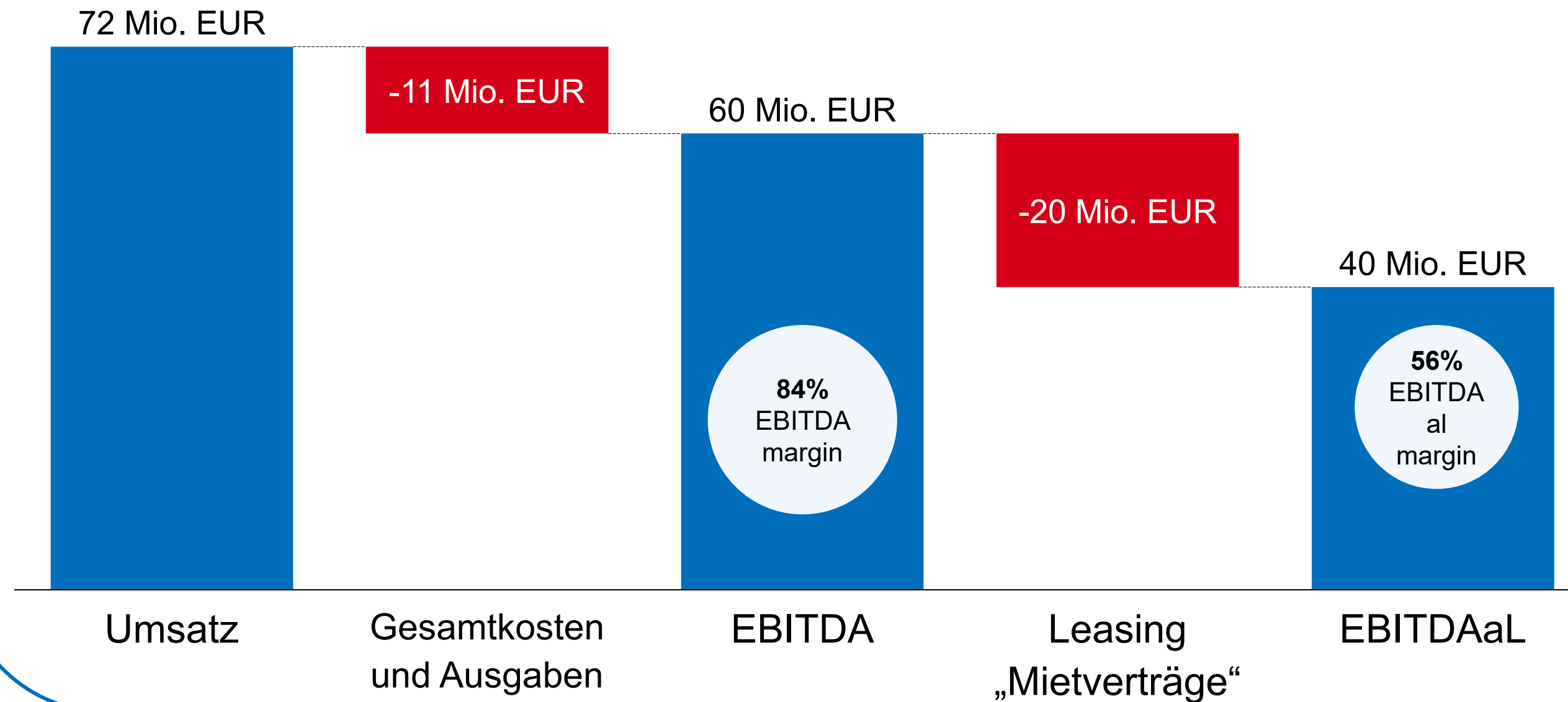
Dritkundengeschäft

Klare Struktur für die Zusammenarbeit mit A1 und das Drittkundengeschäft



Hohe Profitabilität mit einer ‚EBITDA after Lease‘ Marge von 56%

Konzern Gewinn und Verlustrechnung (22. September – 31. Dezember)



Freie Cashflows werden in den ersten Jahren zur Reduktion des Verschuldungsgrades eingesetzt

Liquidität

- EuroTeleSites hat sich verpflichtet, eine umsichtige Finanzpolitik mit Schwerpunkt auf dem Liquiditätsrisikomanagement zu verfolgen
- Schulden in Höhe von 1 Milliarde € werden durch einen Mix an Instrumenten finanziert:
 - 500 Mio. EUR endfälliges Darlehen mit einer Laufzeit von 5 Jahren, das am 9. Juni 2023 abgeschlossen und am 21. Juli 2023 in Anspruch genommen wurde. Der Zinssatz basiert auf dem EURIBOR zuzüglich einer anwendbaren Marge
 - 500 Mio. EUR 5-jährige Anleihe, ausgegeben am 13. Juli 2023 zu 5,25%
- Obwohl das Unternehmen – aufgrund der Natur des Funkturmgeschäfts – vorhersehbare und stabile Cashflows hat, wurde eine Betriebsmittelkredit (RCF) in Höhe von 75 Mio. EUR abgeschlossen, die als Liquiditätsreserve dient

Schulden & Dividenden Politik

- EuroTeleSites hat ein Investment Grade Rating und hat sich zur Beibehaltung verpflichtet
 - Rating Baa2 von Moody's und BBB- von Fitch⁽¹⁾
- Investitionen und Dividendenpolitik sind danach ausgerichtet, dieses Investment Grade Profil zu unterstützen
- Zur Schuldenreduktion: keine Dividende in den ersten vier Jahre
- Nettoverschuldungsgrad⁽²⁾ von ca. 7,3x vor IFRS für 2023 und ca. 5x mittelfristig

EuroTeleSites Group Gewinn und Verlust (GuV)

Währung: TEUR

22. September –
31. Dezember 2023

Umsatzerlöse		71.916
Kosten zur Erbringung von Dienstleistungen	-	9.023
Vertriebs-, allgemeine und Verwaltungsaufwendungen	-	2.302
Sonstige Aufwendungen	-	159
Gesamte Kosten und Aufwendungen	-	11.485
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibung – EBITDA		60.431
Leasing (Abschreibung Nutzungsrechte)	-	15.862
Abschreibung	-	14.112
Betriebsergebnis – EBIT		30.457
Zinsaufwand Leasing	-	4.485
Zinsertrag		601
Zinsaufwand	-	15.919
Sonstiges Finanzergebnis	-	426
Wechselkursdifferenzen, netto	-	1
Finanzergebnis	-	20.230
Ergebnis vor Steuern – EBT		10.227
Ertragsteuer	-	2.296
Jahresergebnis		7.931

Bilanz – Aktiva: Neubewertung der Funktürme führte zu einem Anstieg der Vermögenswerte

Währung: TEUR	22. September 2023	31. Dezember 2023
Kurzfristige Vermögenswerte		
Liquide Mittel	1.032.880	21.026
Forderungen abzüglich Wertberichtigungen	2.911	9.627
Forderungen an nahestehende Unternehmen	45.712	23.295
Forderungen aus Ertragsteuern	90	119
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte abzüglich Wertberichtigungen	1.615	2.085
Kurzfristige Vermögenswerte gesamt	1.083.209	56.153
Langfristige Vermögenswerte		
Sachanlagen	239.530	1.303.444
Nutzungsrechte	401.118	392.166
Immaterielle Vermögenswerte	584	565
Firmenwert	209.075	209.076
Aktive latente Steuern	8.552	-
Sonstige langfristige Vermögenswerte	1.979	1.811
Langfristige Vermögenswerte gesamt	860.838	1.907.062
VERMÖGENSWERTE GESAMT	1.944.047	1.963.215

Kommentare:

- Verringerung der liquiden Mittel aufgrund der Zahlung von 1 Milliarde Euro an die A1 Group
- Anstieg der Sachanlagen aufgrund der Neubewertung

Bilanz – Passiva

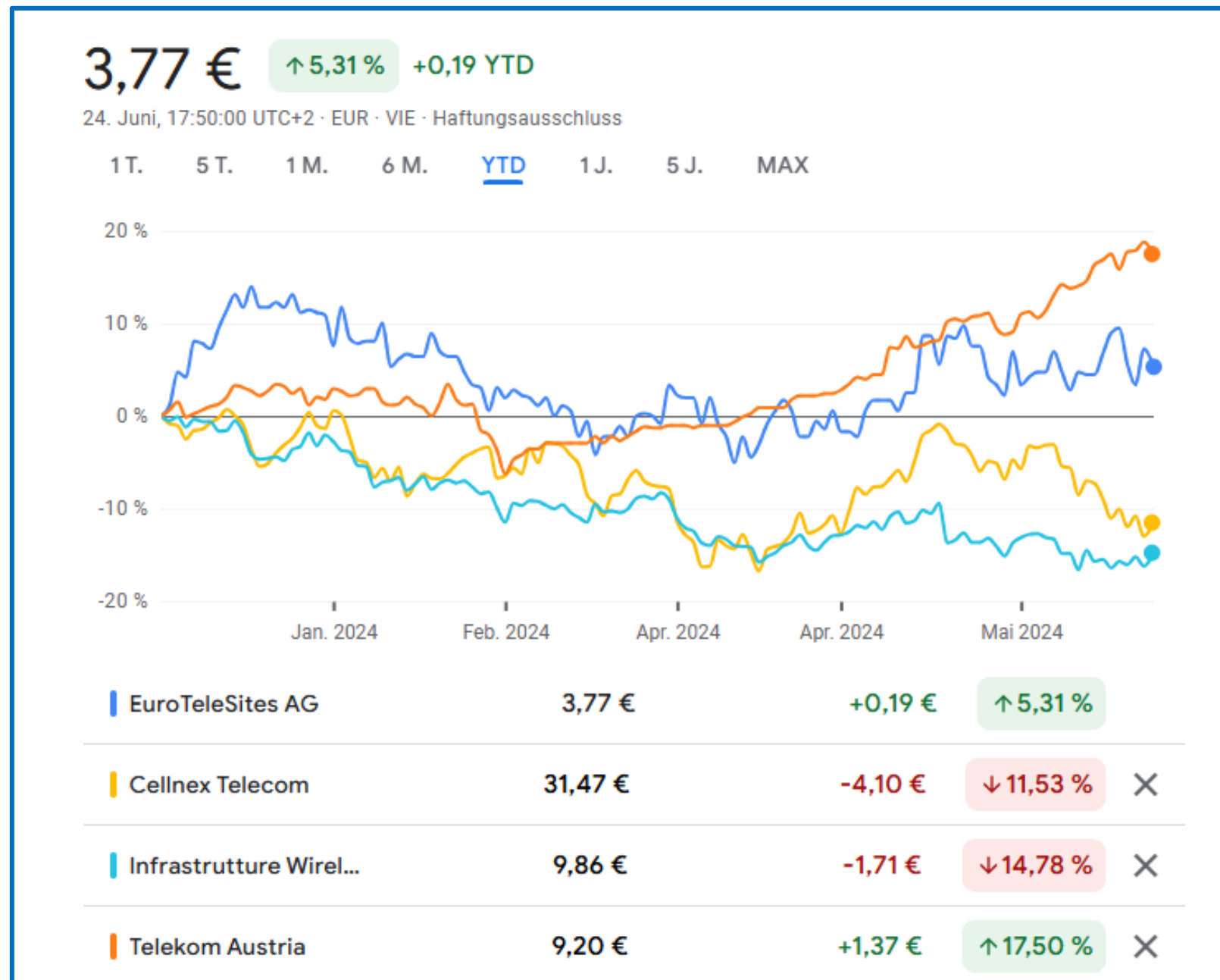
Währung: TEUR	22. September 2023	31. Dezember 2023
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	-	-
Kurzfristige Leasingverbindlichkeiten	48.810	49.378
Verbindlichkeiten	32.927	47.472
Kurzfristige Rückstellungen	480	862
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	2.644	2.755
Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen	1.067.637	19.721
Kurzfristige Schulden gesamt	1.152.498	120.189
Langfristige Schulden		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	994.587	994.895
Langfristige Leasingverbindlichkeiten	338.881	336.971
Passive latente Steuern	-	213.331
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	-	-
Stilllegung von Vermögenswerten	98.978	61.772
Personalrückstellungen	1.529	1.983
Langfristige Schulden gesamt	1.433.975	1.608.953
Eigenkapital		
Grundkapital	166.125	166.125
Kapitalrücklagen	- 808.550	- 808.550
Gewinnrücklagen	0	16.799
Rücklagen aus dem sonstigen Ergebnis (OCI)	-	859.699
Auf die Eigentümer der Muttergesellschaft entfallendes Eigenkapital	- 642.425	234.073
Nicht beherrschende Anteile	-	-
Eigenkapital gesamt	- 642.425	234.073
SCHULDEN UND EIGENKAPITAL GESAMT	1.944.047	1.963.215

Kommentare:

- Positive Entwicklung des Verschuldungsgrads durch höheren Umsatz und EBITDA
- Zum Jahresende betrug der Leverage 7,3x

Steigender Aktienkurs seit Anfang 2024

Entwicklung des Aktienkurses








Kommentare

- EuroTeleSites notiert im ATX-Prime
- Investment-Grade-Rating durch Moody's und Fitch
- Hohe Umsatztransparenz und vorhersehbare Cashflows bringen Stabilität
- EuroTeleSites erhält positives Feedback der Investoren für die Unternehmensentwicklung und den Business Plan

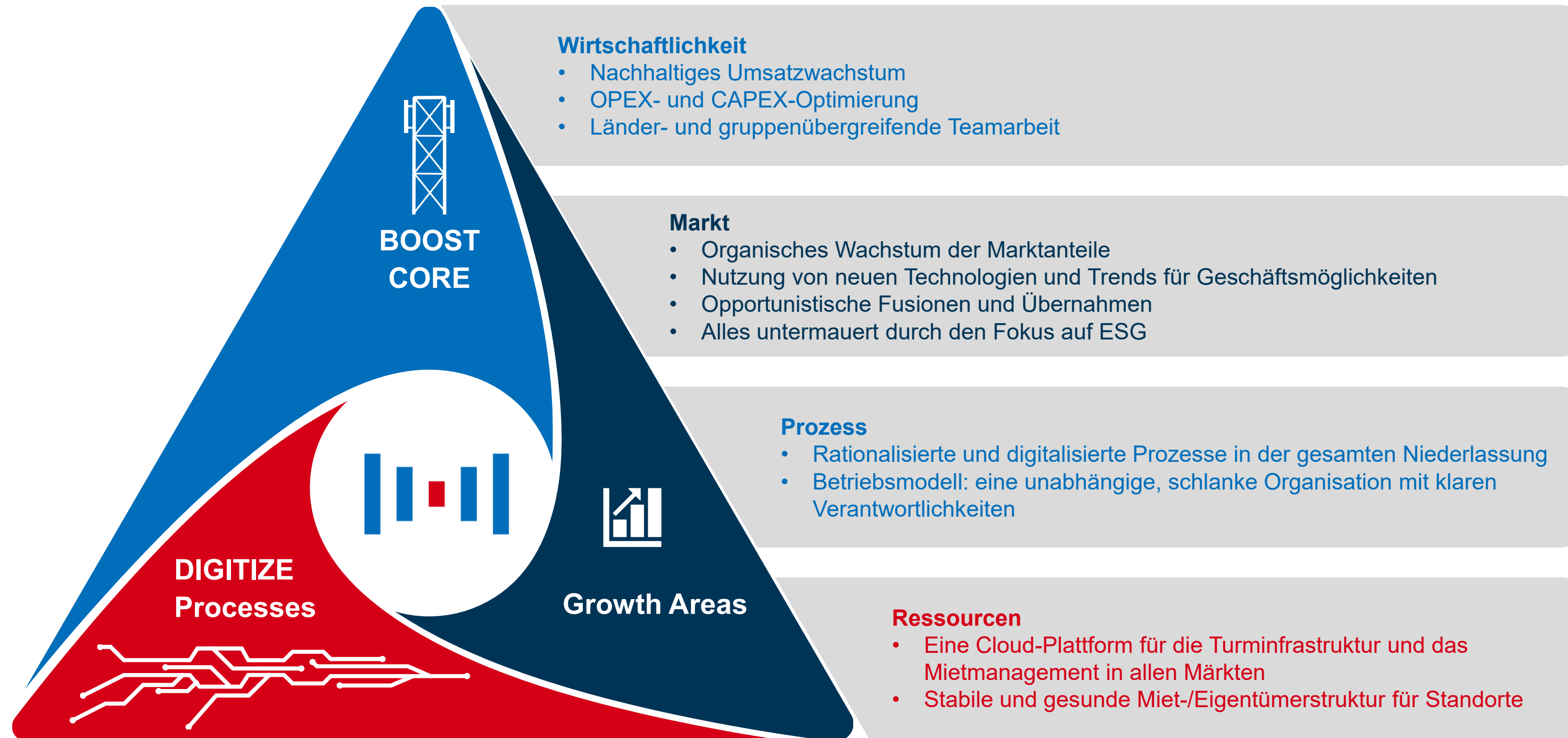
Institute per Juni 2024	Rating	Preis
Barclays	Übergewichtung	5,0 Euro
Raiffeisen Bank	Kaufen	5,2 Euro
Erste Group	Kaufen	5,38 Euro

EuroTeleSites bereitet CSRD-Implementierung vor und setzt auf weitere Entwicklung der ESG-Initiativen entsprechend der Geschäftstätigkeit

Umwelt-, Sozial- und Governance-Prioritäten Strategie wird weiterentwickelt

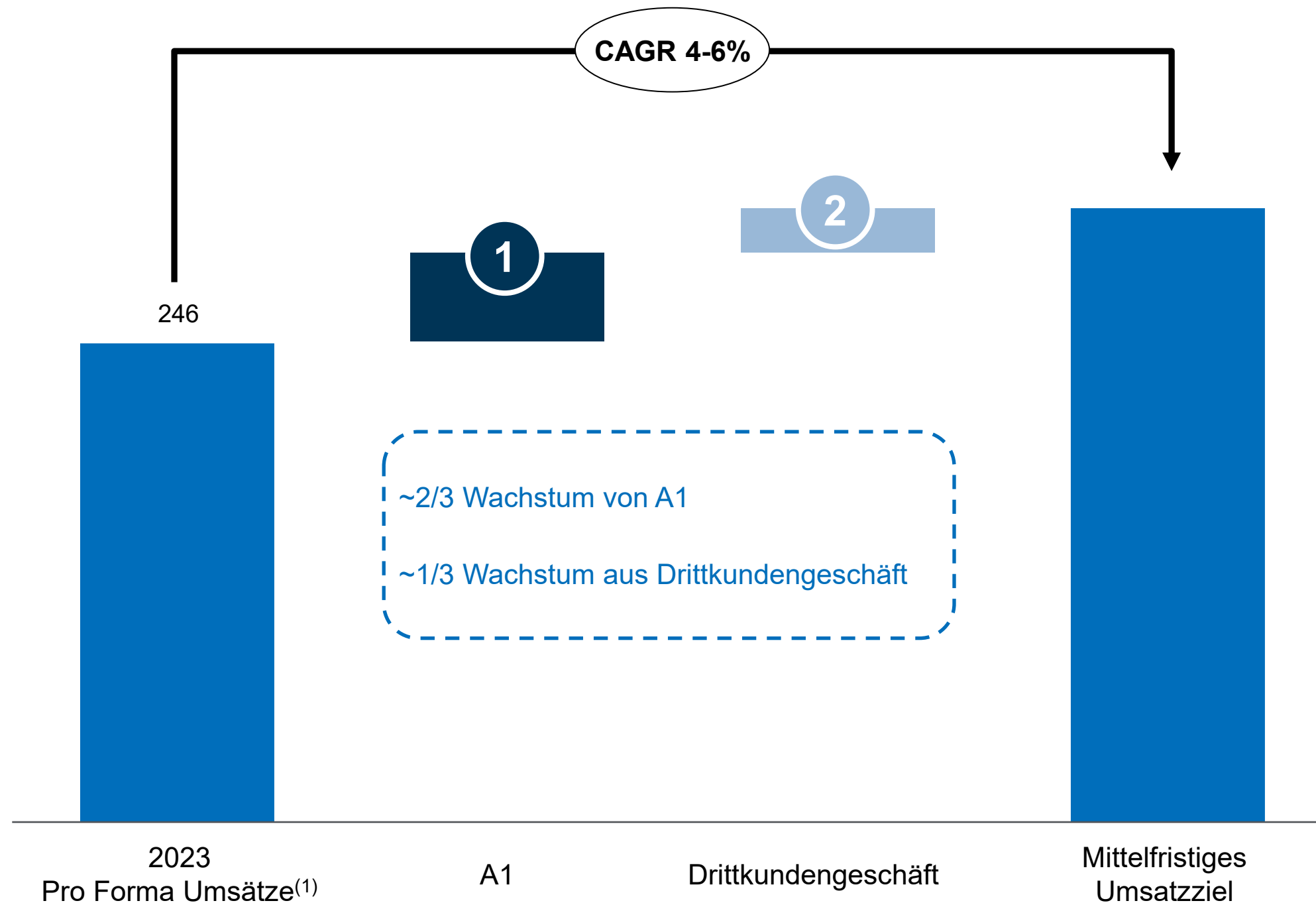
 Ökologie	<ul style="list-style-type: none">▪ Der operative Betrieb von EuroTeleSites stößt geringe CO2 Emissionen aus▪ Reduzierung der Umweltbelastung durch gemeinsame Nutzung von Infrastruktur
 Lieferkette	<ul style="list-style-type: none">▪ Förderung der Lieferkettentransparenz und der verantwortungsbewussten Dokumentation▪ Zusammenarbeit mit Lieferanten und Stakeholdern, um nachhaltige Ergebnisse zu erzielen▪ Durchsetzung höherer Lieferantenstandards entlang der Wertschöpfungskette
 HR und Diversity	<ul style="list-style-type: none">▪ Mitarbeitende in unterschiedlichen Funktionen und zehn Nationalitäten arbeiten in sechs Ländern und in verschiedenen Sprachen zusammen▪ Funktionsübergreifende Zusammenarbeit und Wissensaustausch
 Governance	<ul style="list-style-type: none">▪ Hochkarätiger Aufsichtsrat bestehend aus zehn Mitgliedern▪ Das Management-Team mit umfassender Expertise führt das Tagesgeschäft▪ Gut definierter Vertragsrahmen (Master Lease Agreement), der die Interaktionen mit A1 regelt
 Arbeitssicherheit	<ul style="list-style-type: none">▪ Regelmäßige Risikobewertung▪ Schulung zu Gesundheits- und Sicherheitsverfahren▪ Sicherheitsausrüstung und -ressourcen

EuroTeleSites setzt auf Wachstumschancen und Effizienzsteigerungen



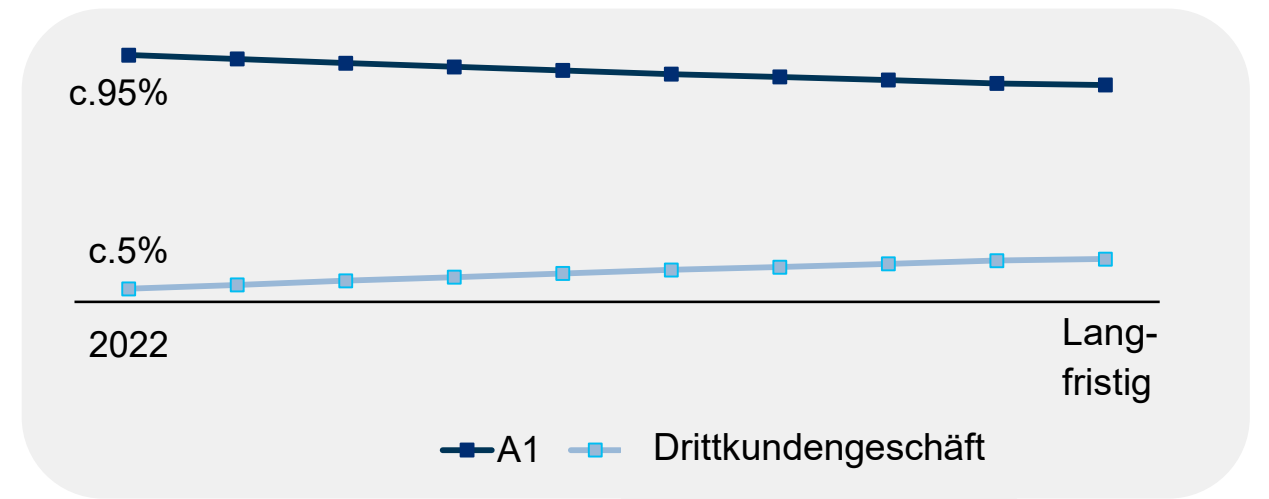
Solider Wachstumskurs, angetrieben von A1 und Drittkundengeschäft

Umsatz
(In Mio. EUR)



Langfristige Ziele

Umsatzbeitrag durch Mieter: Zunehmende Diversifizierung



1 Anchor Tenant A1

- + Zusätzliche ~1.000 neue Built-to-Suit Standorte
- + Netzwerkverdichtung und Ausdehnung der Abdeckung
- + 5G Modernisierungen

2 Drittkundengeschäft

- + Zusätzliche 1.200 bis 1.500 neue Mietverträge
- + Neue MNOs als Mieter

Guidance 2024 und mittelfristig

Operative Guidance 2024

Weiterer Ausbau der
Tenancy Ratio

Entwicklung Non-MNO
Geschäftsmöglichkeiten

Entwicklung ESG-Strategie und
Aufbereitung CSRD-Compliance

Einführung einer Software
für die Asset Verwaltung

Finanz Guidance 2024

~5% Umsatzwachstum mit
positivem Free Cash Flow

CAPEX ca.
~20% des Umsatzes

Jahresergebnis = Entschuldung

Beibehaltung Investment Ratings

Finanz Guidance mittelfristig (unverändert)

4-6% CAGR Umsatzwachstum

Steigerung der EBITDA Marge

Jährlicher CAPEX von
durchschnittlich ca. ~20% des
Umsatzes

Keine Dividende für die ersten vier
Jahre zur Erreichung des
Verschuldungsgrades von ~5x



2. Tagesordnungspunkt

Entlastung der Mitglieder des Vorstands



Entlastung der Mitglieder des Vorstands

Mitglieder des Vorstands

- Ivo Ivanovski
- Lars Mosdorf

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, den Mitgliedern des Vorstands für das Geschäftsjahr 2023 die Entlastung zu erteilen.



3. Tagesordnungspunkt

Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats



Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats

Mitglieder des Aufsichtsrats

- Barbara Potisk-Eibensteiner
- Oscar Von Hauske Solís
- Elisabetta Castiglioni
- Santiago Dawson Lemus
- Roxana Flores Alexanderson
- Daniel Hajj Slim
- Edith Hlawati
- Ernesto Leyva Pedrosa
- Elisabeth Muhr
- Ana Simic

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, den Mitgliedern des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023 die Entlastung zu erteilen.



4. Tagesordnungspunkt

Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers



Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers

Auf Basis der Empfehlung und in Übereinstimmung mit der Präferenz des Prüfungsausschusses schlägt der Aufsichtsrat vor, Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien zum Abschlussprüfer des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses der EuroTeleSites AG für das Geschäftsjahr 2024 zu bestellen.

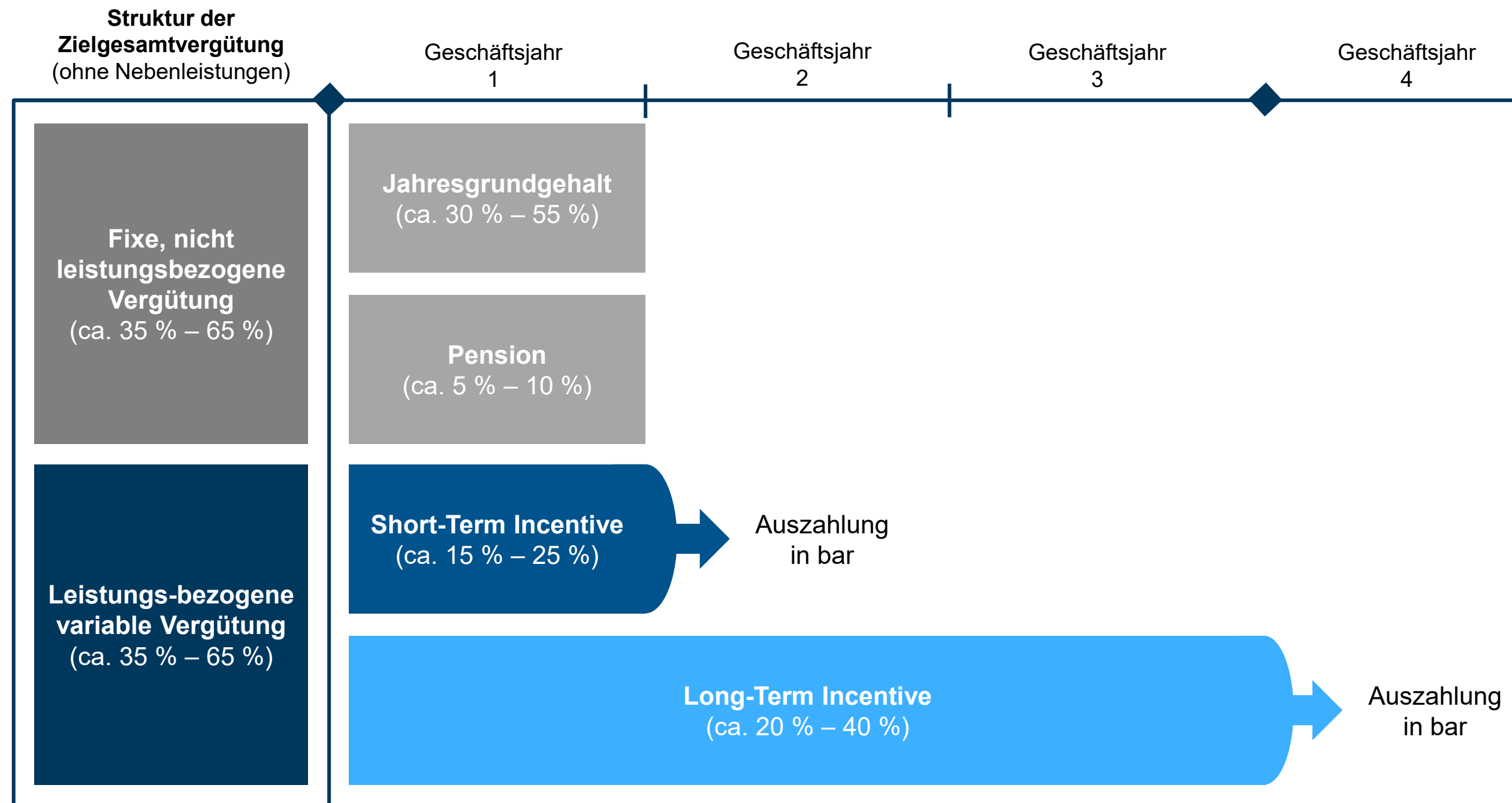
Basierend auf den im Rahmen des Auswahlverfahrens betreffend den Abschlussprüfer und den Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2024 nach Artikel 16 Abs. 3 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 eingegangenen Angeboten und nach deren Bewertung anhand von transparenten und diskriminierungsfreien Auswahlkriterien, hat der Prüfungsausschuss dem Aufsichtsrat die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien und die PwC Österreich GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Wien, für die genannten Prüfungsleistungen empfohlen, wobei er eine begründete Präferenz für die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien, als bestgereichte Anbieterin erklärt hat. Der Prüfungsausschuss hat in seiner Empfehlung an den Aufsichtsrat erklärt, dass diese frei von ungebührlicher Einflussnahme durch Dritte ist und ihm keine Klausel der in Artikel 16 Abs. 6 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 genannten Art auferlegt wurde.



5. Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Vergütungspolitik

Struktur der Vorstandsvergütung





6. Tagesordnungspunkt

Festsetzung der Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats



Festsetzung der Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023 wie folgt festzusetzen, wobei die Mitglieder des Aufsichtsrats die genannten Beträge jeweils anteilig für den Zeitraum 22. September bis 31. Dezember 2023 erhalten sollen.

Vergütung für	in Höhe von EUR
Vorsitz im Aufsichtsrat	25.000
Stellvertretender Vorsitz im Aufsichtsrat	20.000
Jedes weitere Mitglied des Aufsichtsrats	15.000
Vorsitz eines Ausschusses	9.000
Mitglied eines Ausschusses	7.000

Generaldebatte



Abstimmung



Danke für Ihre Teilnahme!