



EuroTeleSites

Hauptversammlung 2025

EuroTeleSites AG

4. Juni 2025



1. Tagesordnungspunkt

Bericht über das Geschäftsjahr 2024

Mitglieder des Aufsichtsrats der EuroTeleSites AG

Kapitalvertreter



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

Arbeitnehmervertreter



Helmut Stemeseder



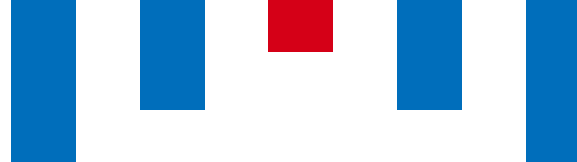
Tatjana Martic



Mate Topic



Lukas Schwarz



Anwesenheiten bei den Aufsichtsratssitzungen und Ausschüssen

	Aufsichtsrat	Prüfungs- ausschuss	Vergütungs- ausschuss
Barbara Potisk-Eibensteiner	5/5	4/4	
Oscar Von Hauske Solís	4/5	4/4	3/4
Elisabetta Castiglioni	5/5	4/4	
Santiago Dawson Lemus	5/5	4/4	
Roxana Flores Alexanderson	5/5		4/4
Daniel Hajj Slim	5/5		
Edith Hlawati	5/5		4/4
Ernesto Leyva Pedrosa	5/5	4/4	
Elisabeth Muhr	5/5	4/4	
Ana Simic	5/5		

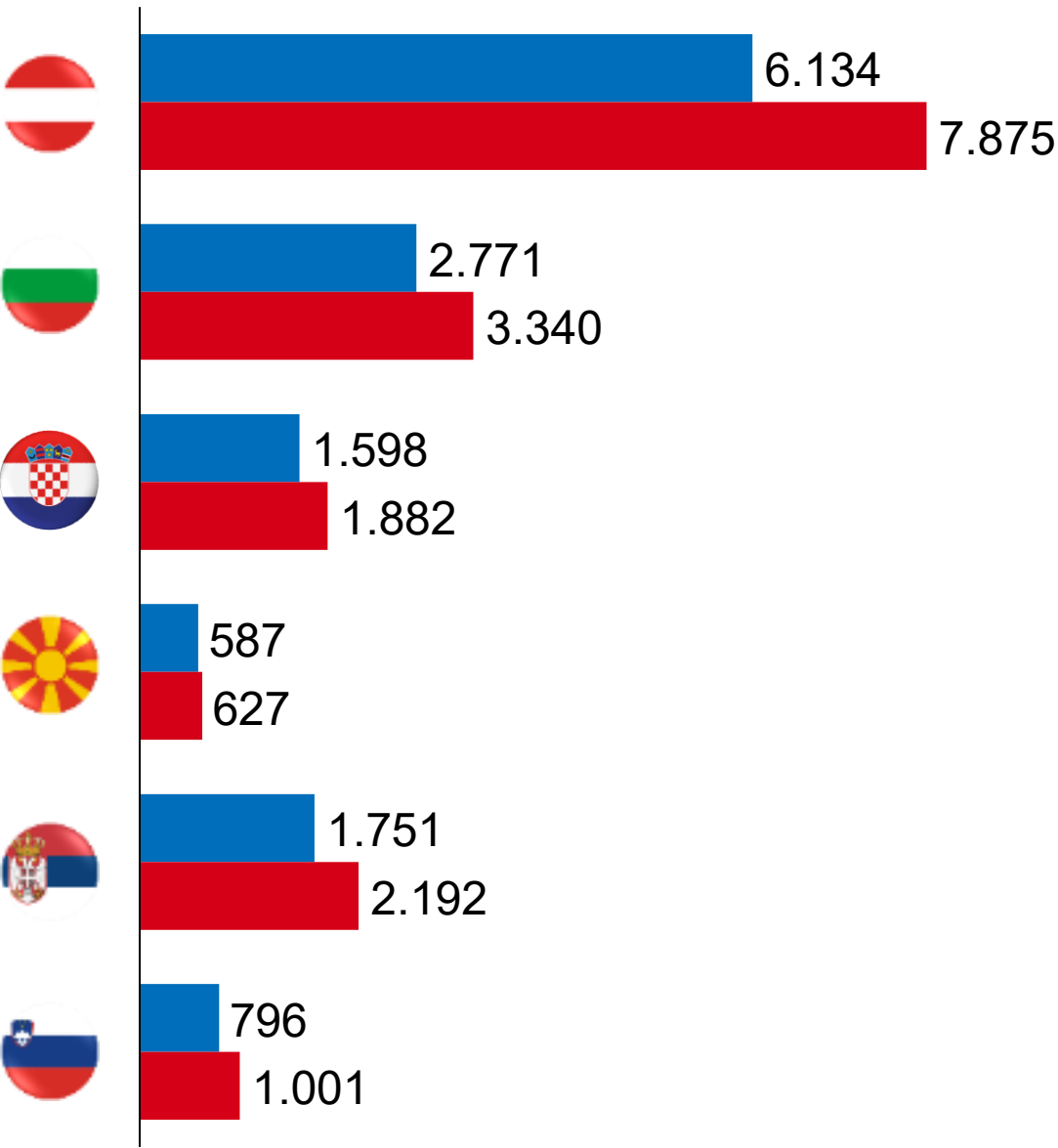
Präsentation des Vorstands

Bitte setzen Sie für Englisch Ihre
Kopfhörer auf

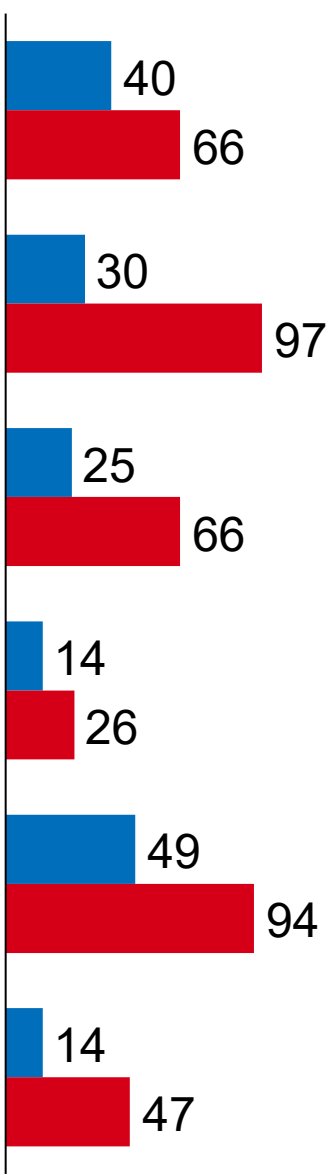


EuroTeleSites Infrastruktur und Mieterbasis wachsen stetig weiter – und reichen vom Bodensee bis zum Schwarzen Meer

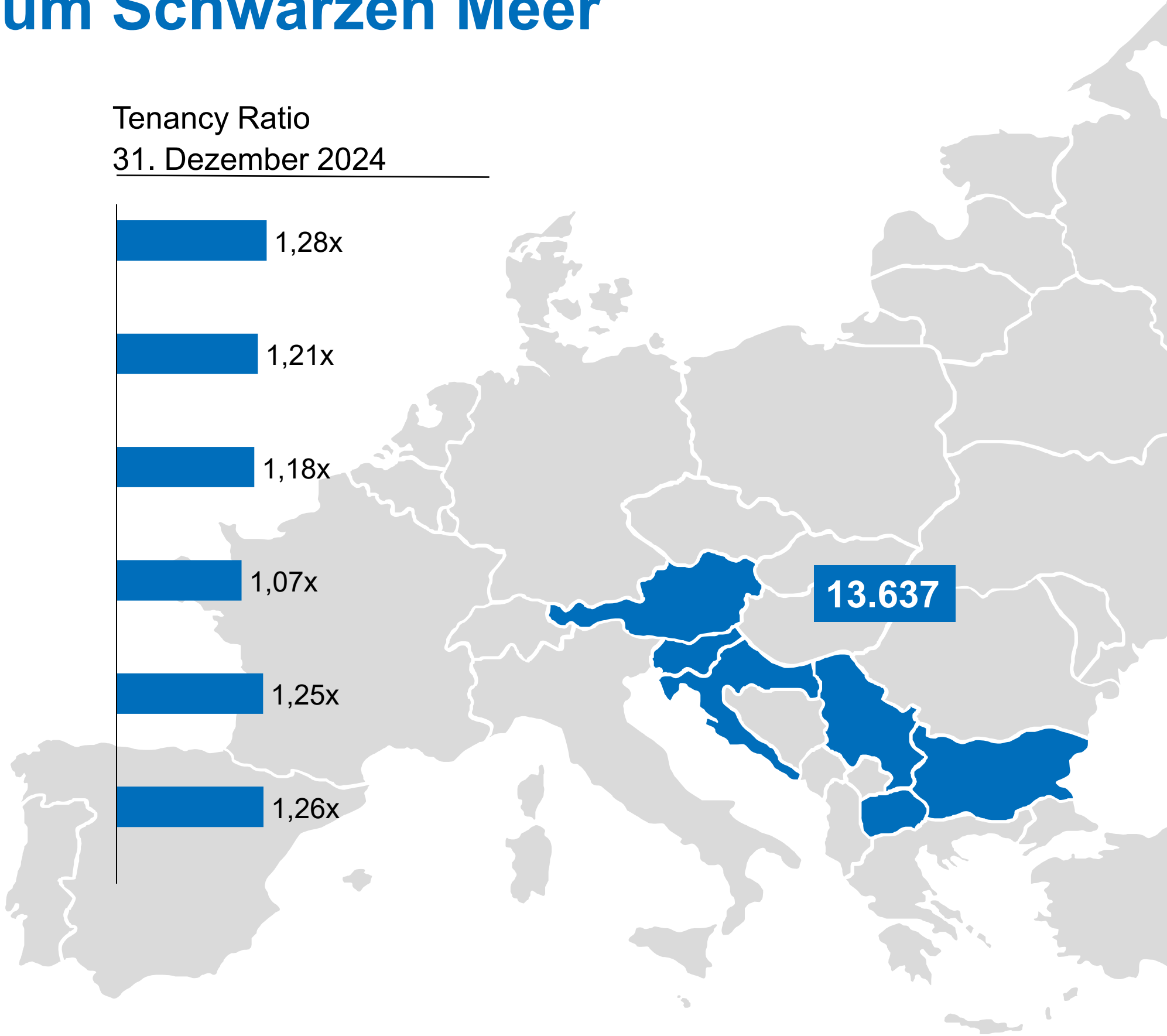
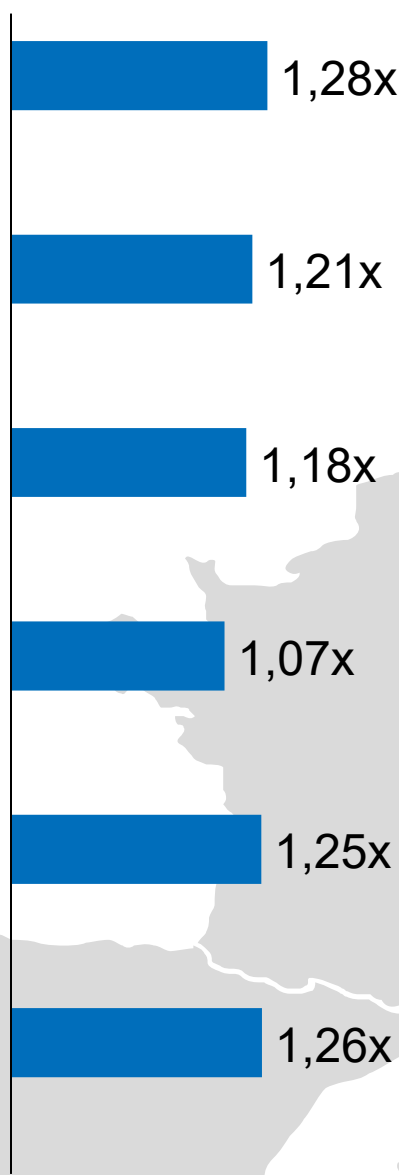
Gesamtanzahl der Standorte
31. Dezember 2024



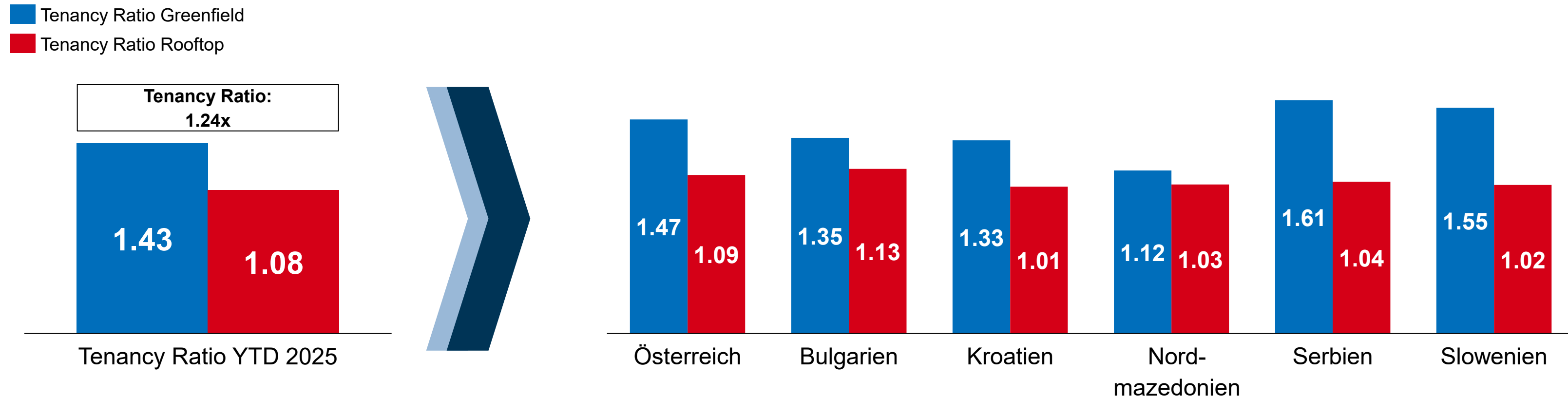
Net Adds
2024



Tenancy Ratio
31. Dezember 2024



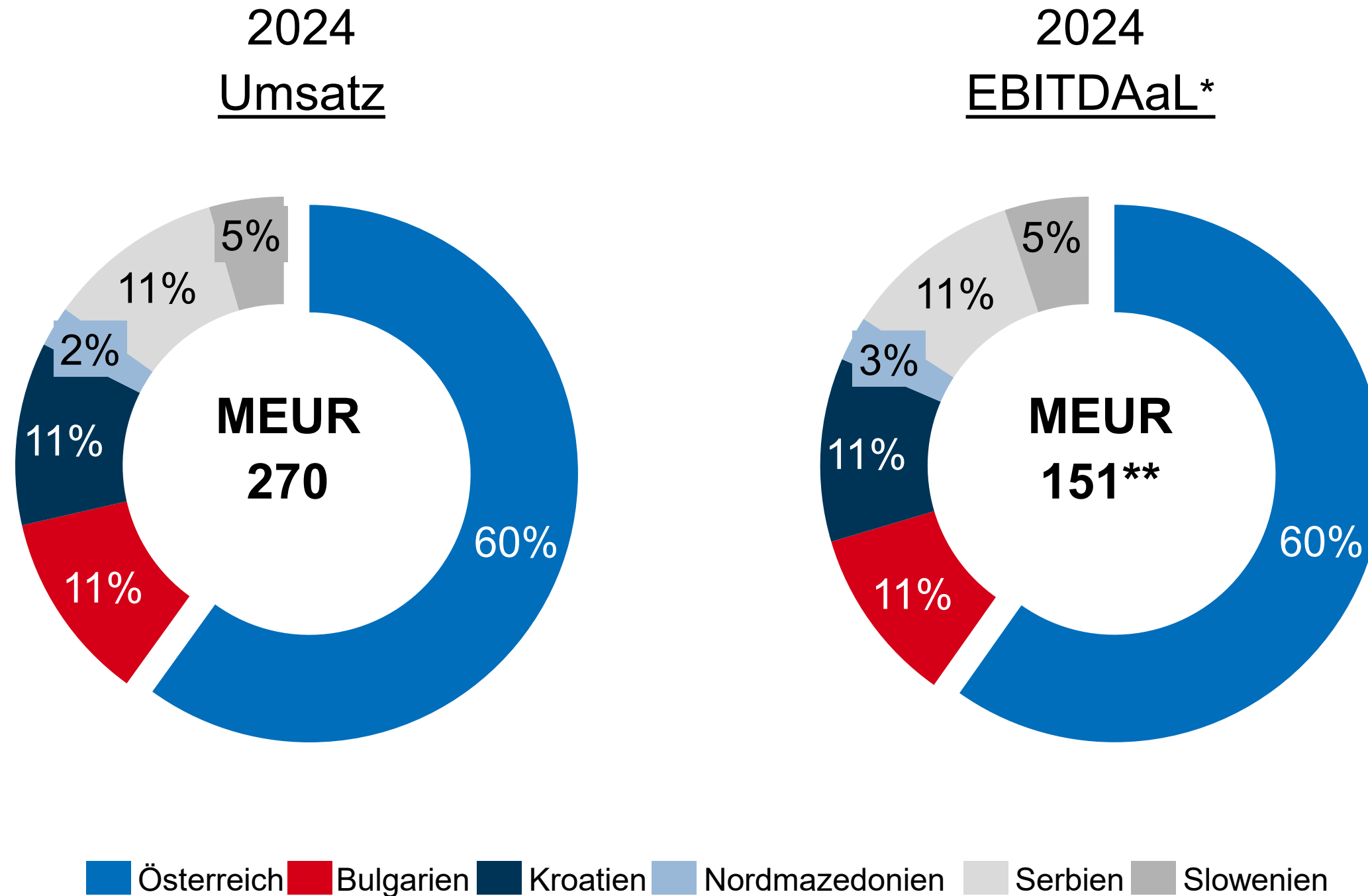
Aktuelle Entwicklung der Tenancy Ratio in allen EuroTeleSites Märkten – aufgeteilt in Rooftop- und Greenfield-Standorten



- Greenfield-Standorte bieten hohes Vermietungspotenzial, da sie für mehrere Mieter konzipiert sind
- Rooftop-Standorte in urbanen Gebieten sind oft auf Einzelmietler beschränkt, gewinnen aber strategisch an Bedeutung
- Mit fortschreitender Netzverdichtung werden sie entscheidend für den effizienten Einsatz kompakter Hochfrequenzantennen und die Konnektivität der nächsten Generation

EuroTeleSites Länderverteilung

Österreich ist die größte Einheit, gefolgt von Bulgarien und Kroatien



Klare Struktur für die Zusammenarbeit mit dem Anchor Tenant A1

Mietvertrag „Master Lease Agreement“

- Gemischte Fixmiete, indexiert gemäß Verbraucherpreisindex (85% der jährlichen lokalen Anpassung, jedoch nicht mehr als 3%)

Laufzeit

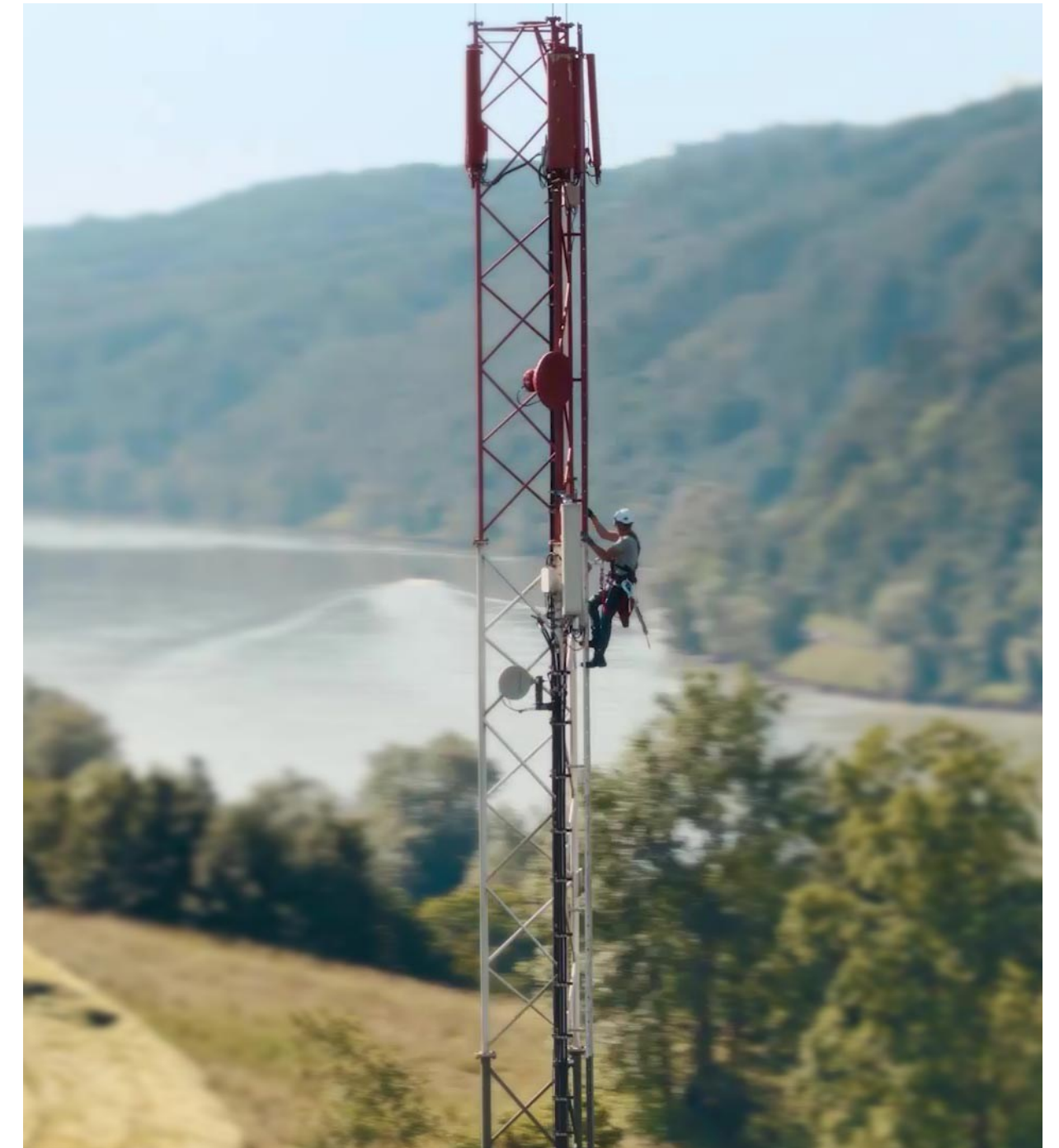
- Unbefristete Laufzeit mit Kündigungsrecht für den Anchor Tenant nach 8, 16 und 24 Jahren sowie für EuroTeleSites nach 24 Jahren

Verpflichtende Upgrades

- EuroTeleSites ist verpflichtet, definierte Standorte gemäß dem Rollout-Plan von A1 innerhalb der ersten 8 Vertragsjahre auf eine Standardkonfiguration aufzurüsten

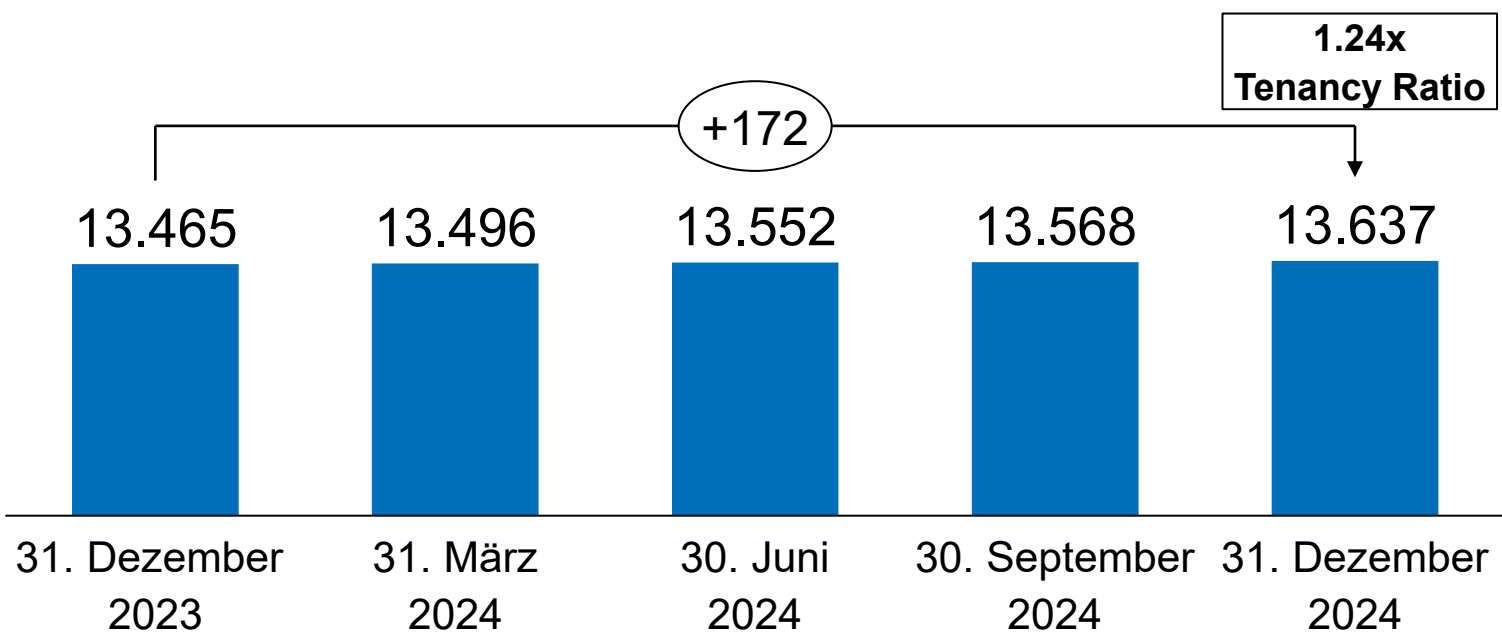
Rollout neuer Standorte

- Ziel ist der Bau von rund 200 neuen Standorten pro Jahr bis 2028

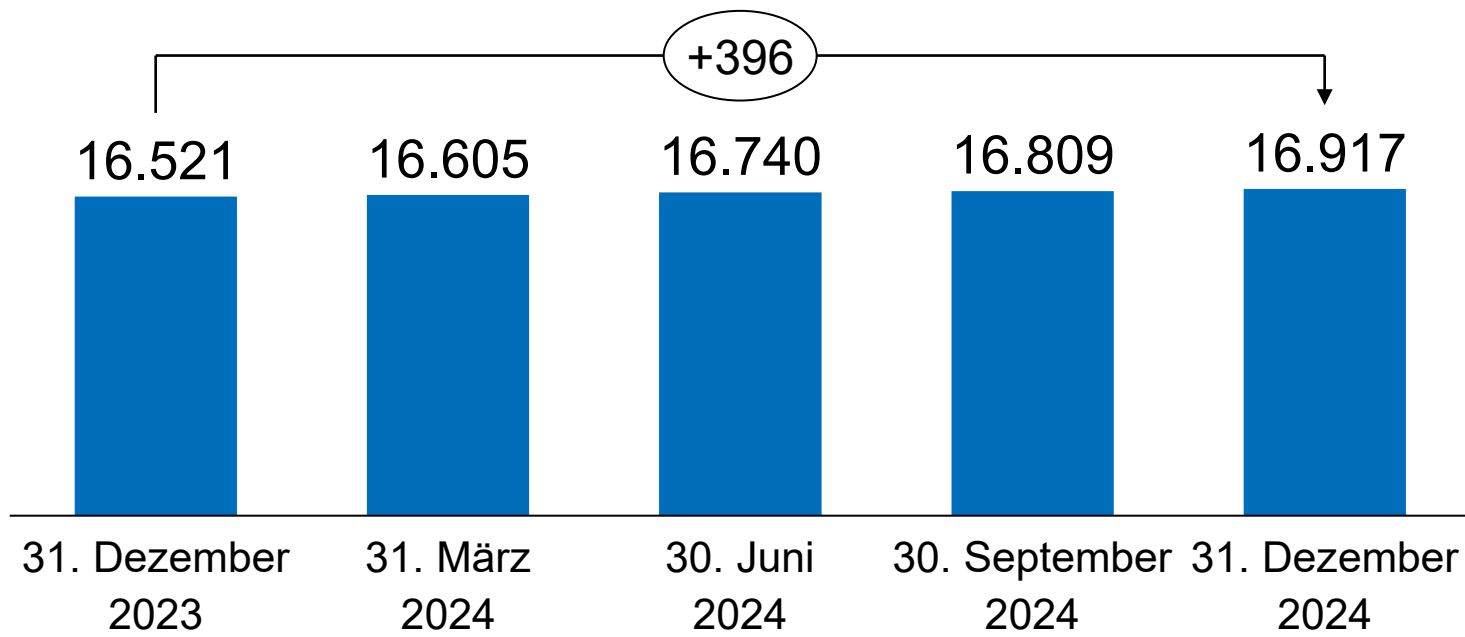


229 neue Standorte und 57 Rückbauten führen zu 172 Nettozugängen. Ergibt insgesamt 13.637 Standorte

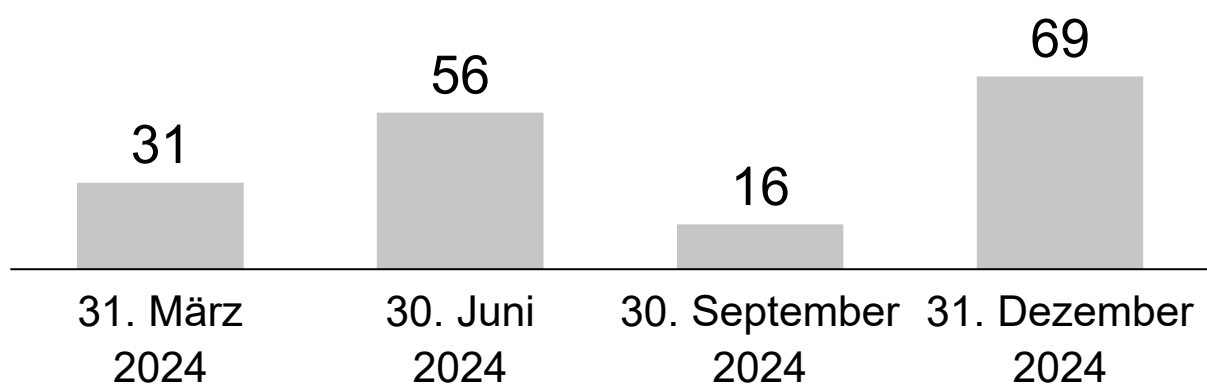
Gesamtzahl der Standorte



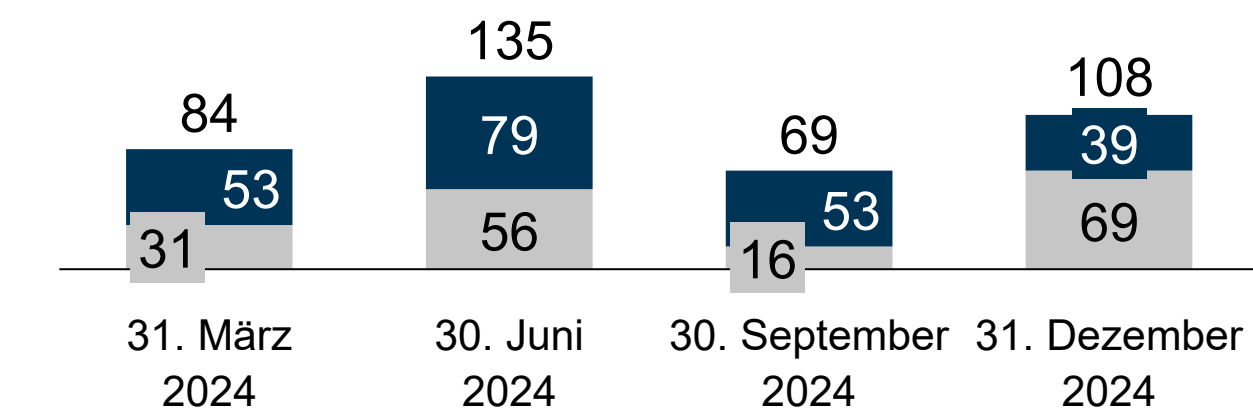
Gesamtzahl der Mieter



Net Adds



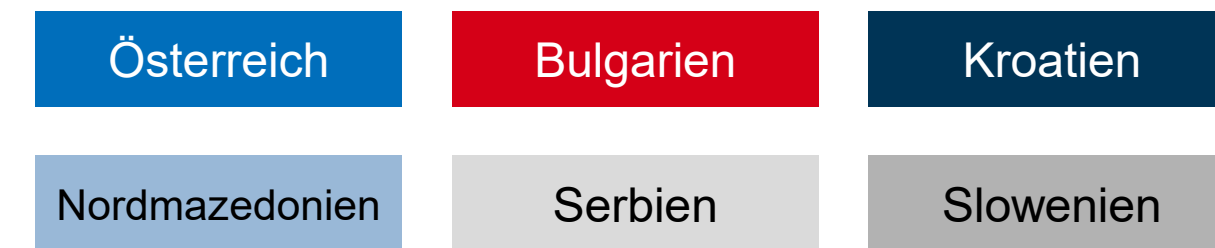
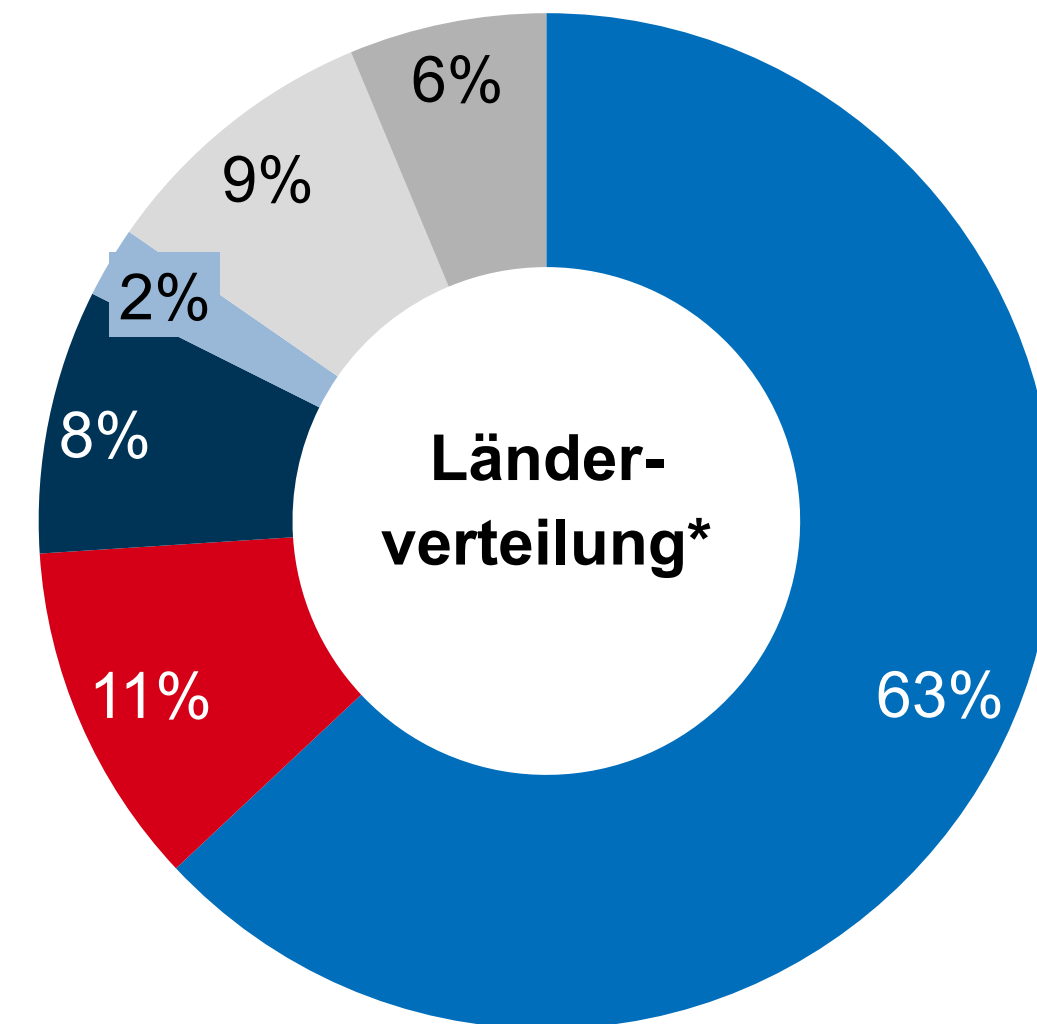
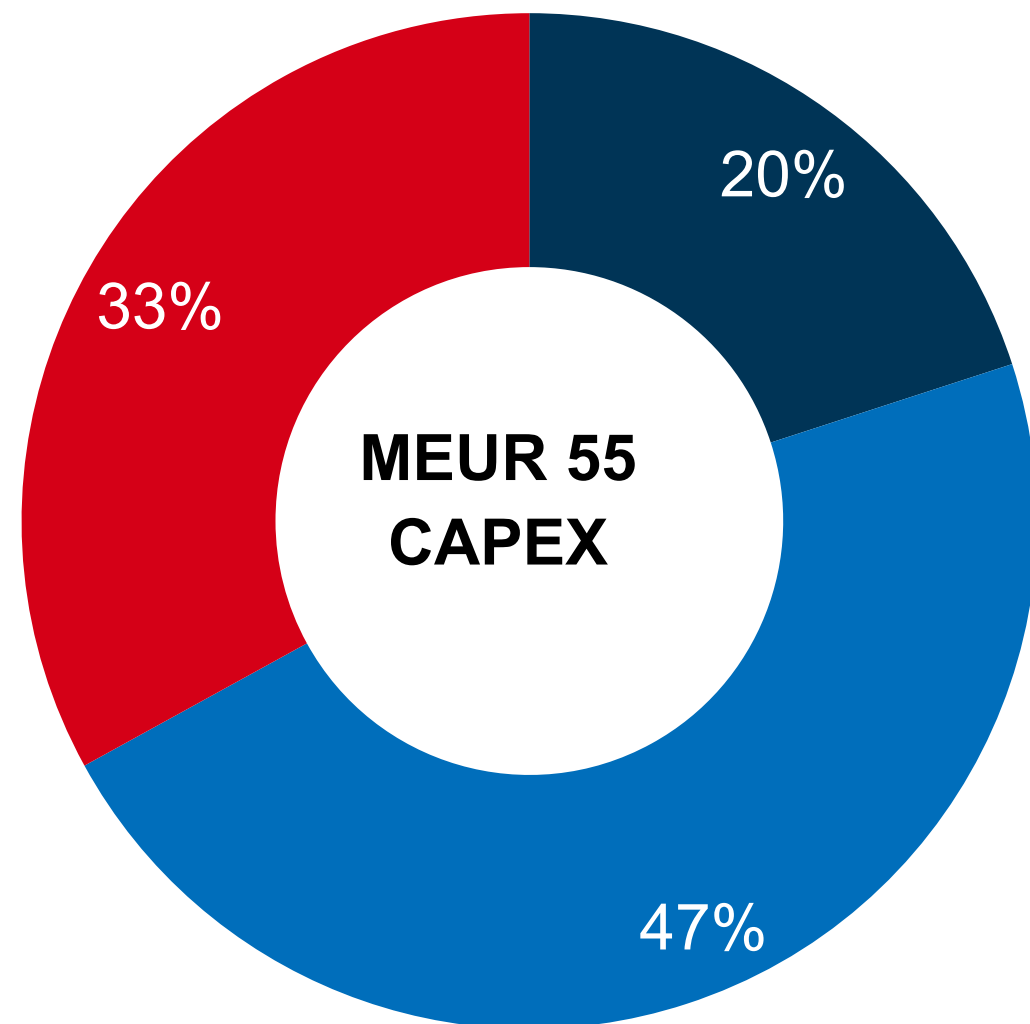
Neue Mietverhältnisse



Anchor Tenant

Drittmietler

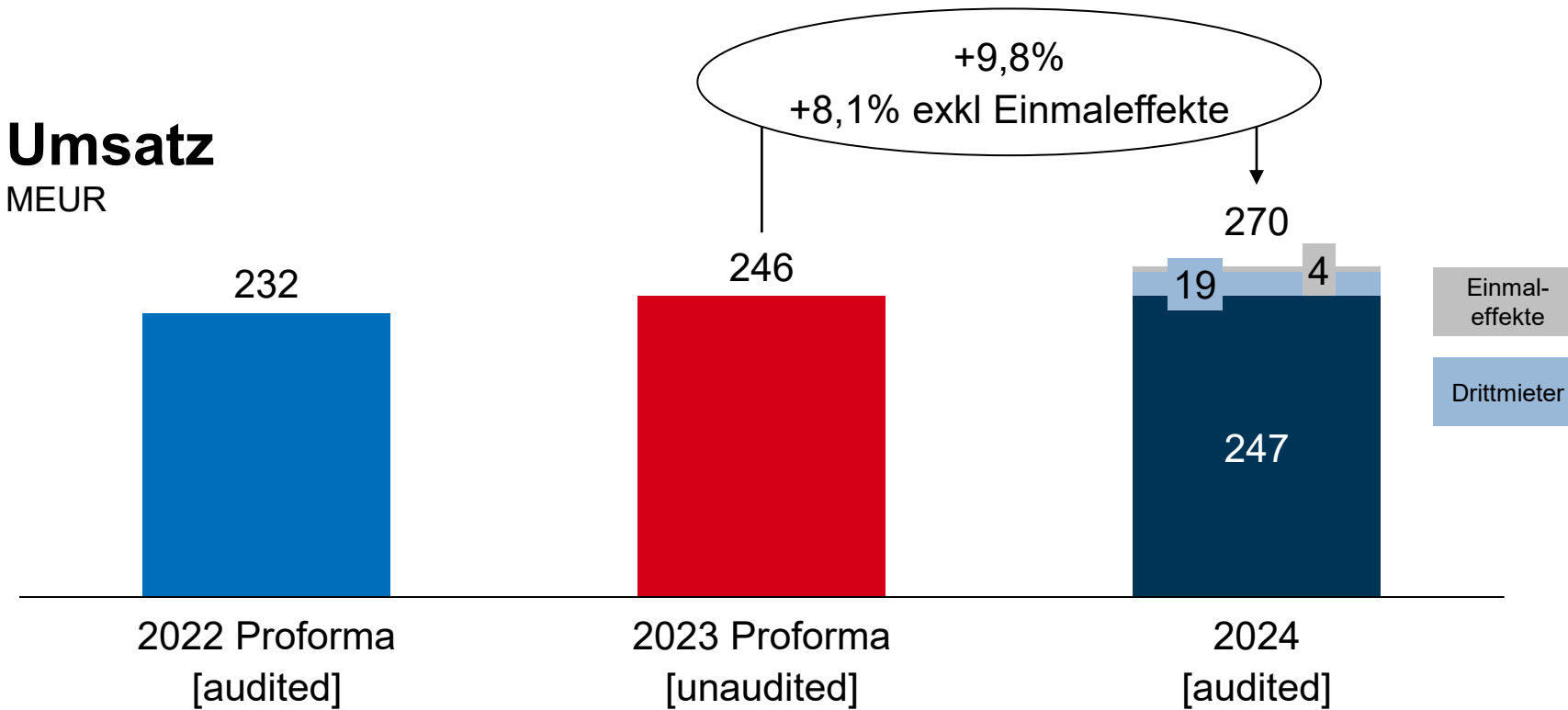
47% des CAPEX entfallen auf verpflichtende Upgrades, wobei der größte Anteil in Österreich liegt



EuroTeleSites erfüllt Wachstumserwartungen in 2024

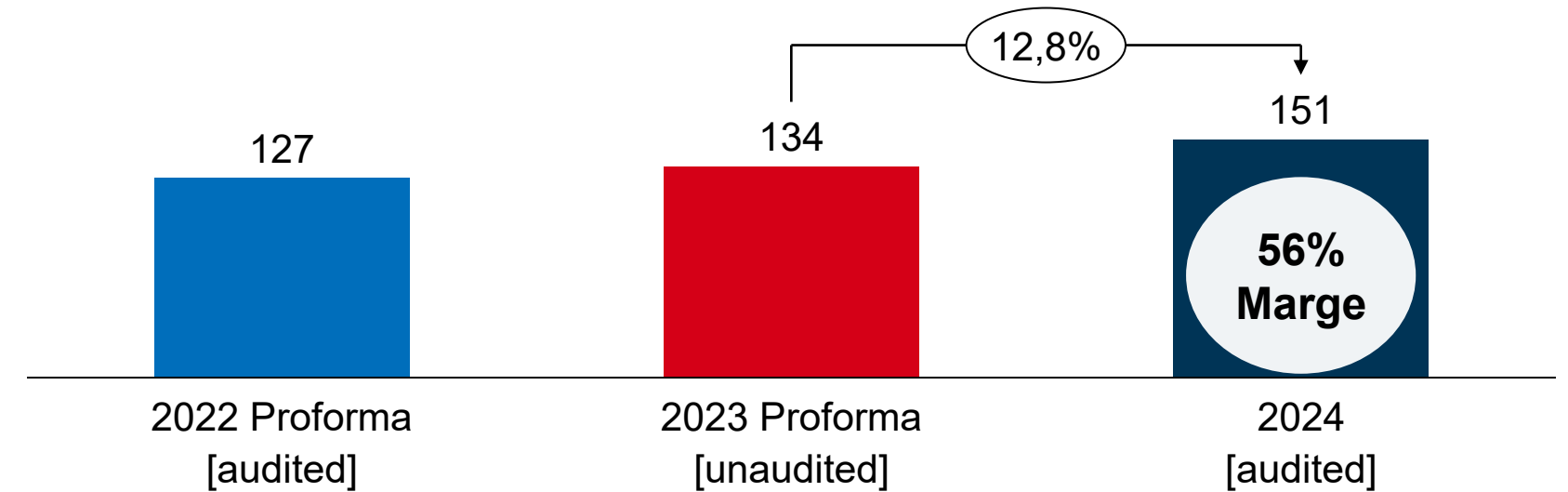
Umsatz

MEUR



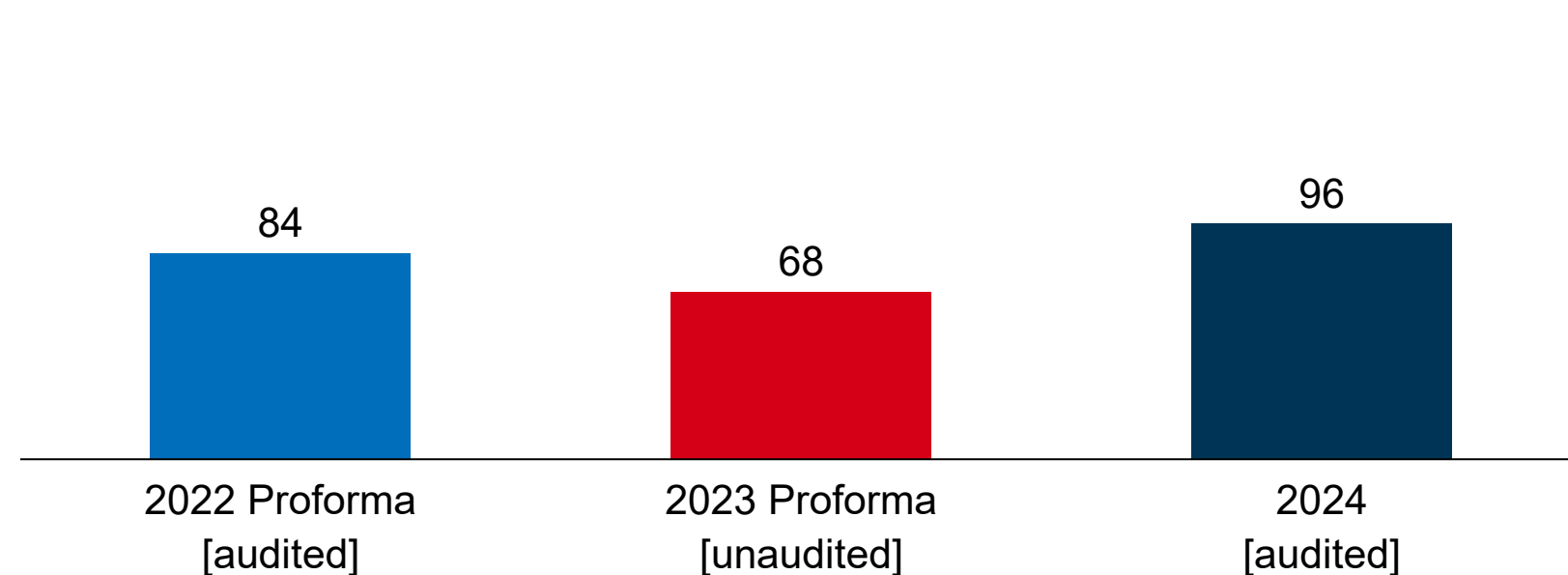
EBITDAaL

MEUR



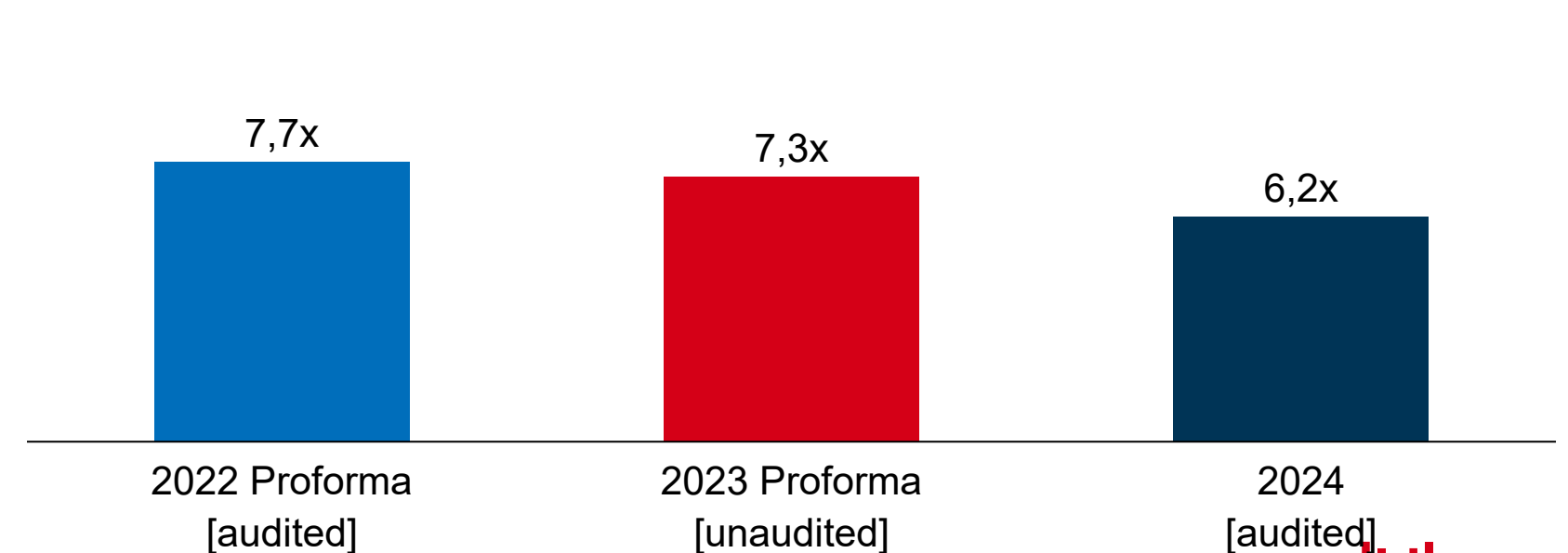
Free Cash Flow*

MEUR



Verschuldungsgrad

(Schulden ohne Leasingverbindlichkeiten/EBITDAaL)



EuroTeleSites digitalisiert ihre internen Prozesse

Asset-Management Software

- Sitetracker

Finanzplanungstool

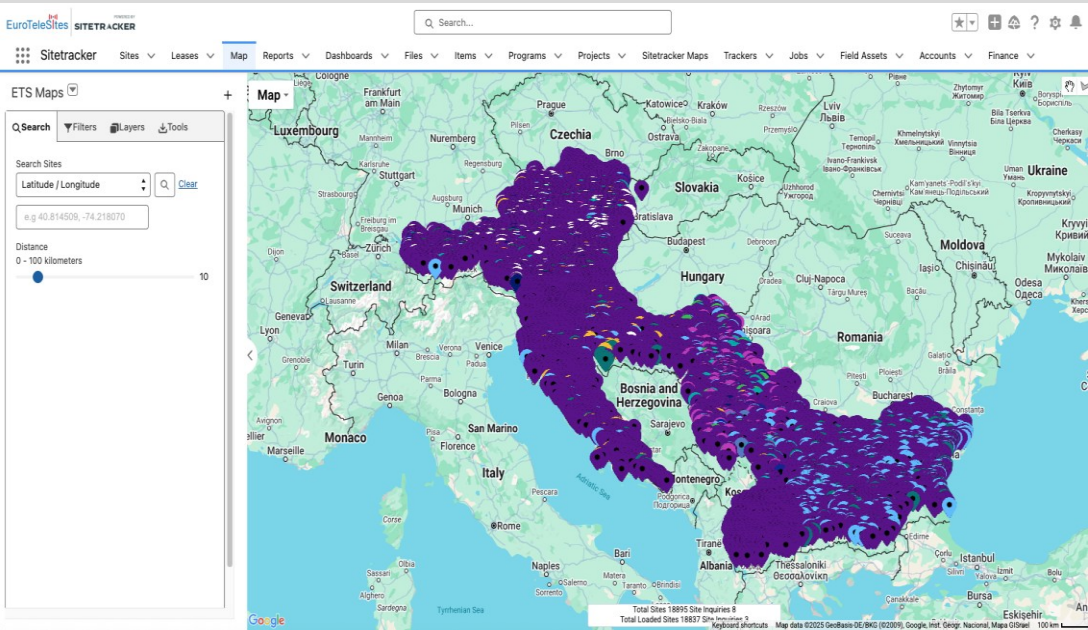
- Farseer

HR-Plattform

- HiBob

KI-Tool für Vertragsmanagement

- Deep Reader

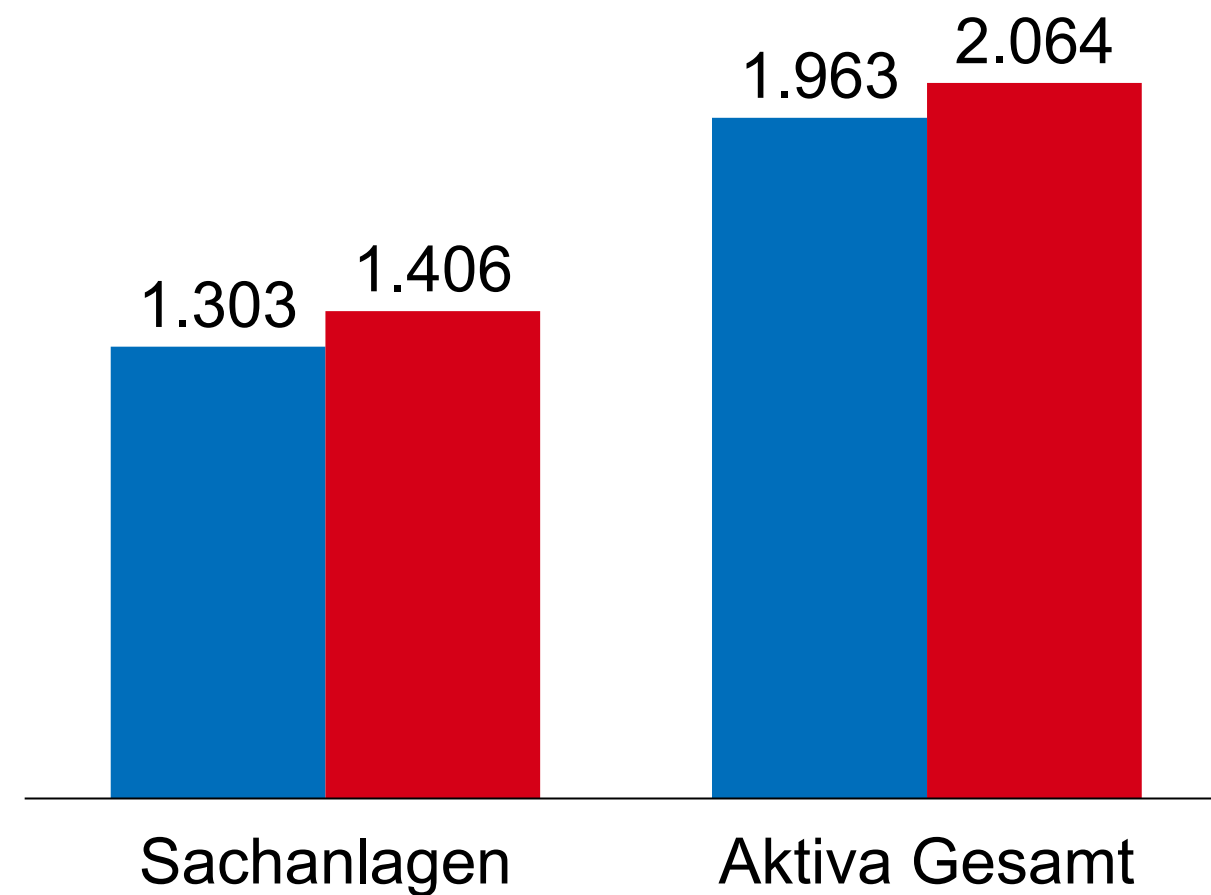


EuroTeleSites verfügt über eine Bilanzsumme von 2 Milliarden EUR.

Der Nettogewinn wird, wie kommuniziert, zur Schuldenreduktion verwendet

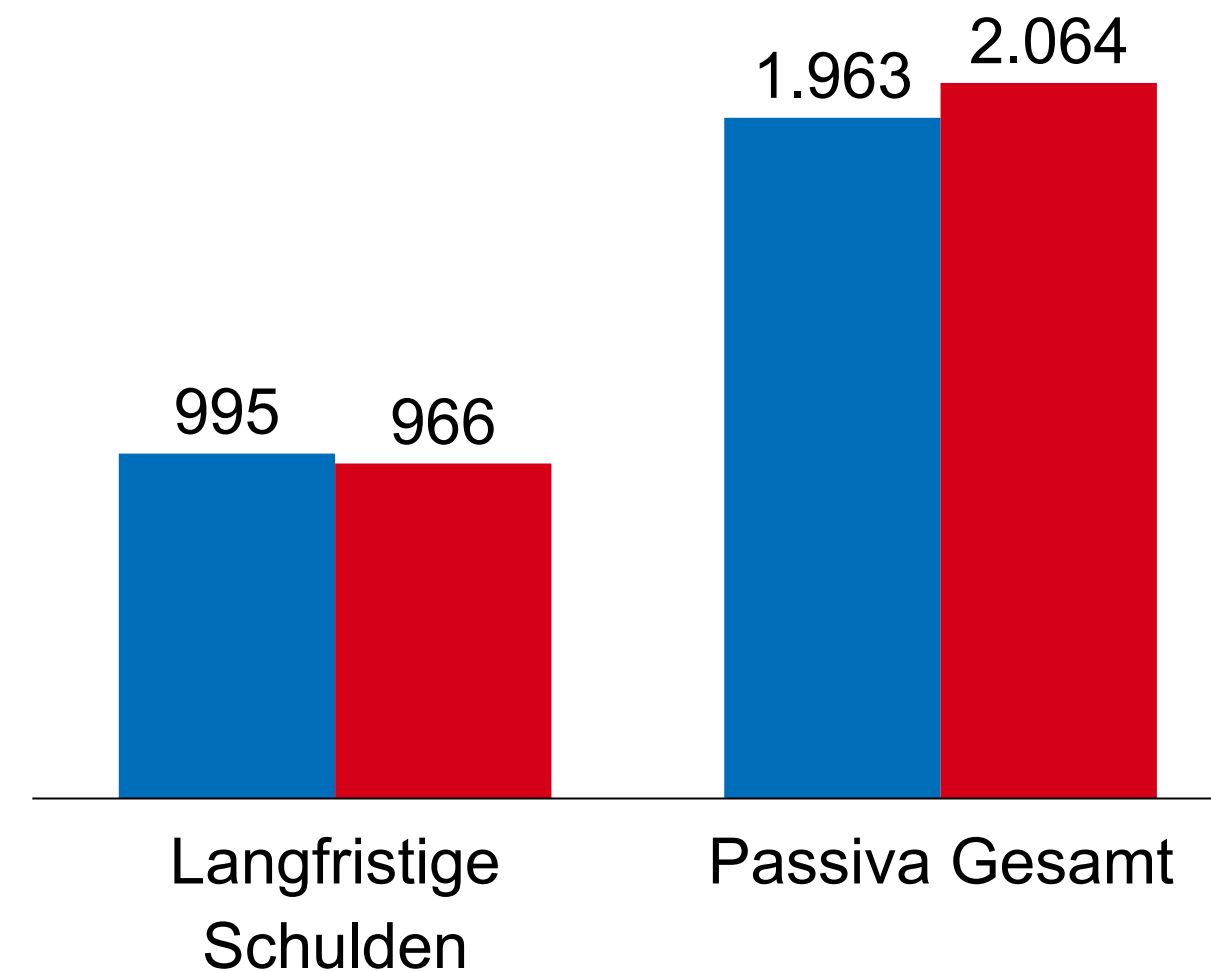
Vermögenswerte

zum 31. Dezember (in MEUR)



Schulden und Eigenkapital

zum 31. Dezember (in MEUR)



2023

2024

~29% Kursanstieg im Jahr 2024 entspricht einem Zuwachs der Marktkapitalisierung von rund MEUR 178

— EuroTeleSites AG (AT0000000ETS9, EUR, Letzter) A: 5,14 H: 5,22 T: 4,56 S: 4,60
🕒 22.12.2023 - 29.04.2025 (1T | ein Jahr | Datenpunkte: 341 | DLY)



Institut (Stand Mai 2025)	Rating	Preis
Erste Group	Buy	5,9 Euro (vorher 5,4 Euro)
Barclays beendet Coverage im Mai 2025	Overweight	6,0 Euro (vorher 5,0 Euro)

Kommentare

- MEUR 178 Zuwachs an Marktkapitalisierung im Jahr 2024
- In 9 Roadshows und Investorenkontakten wurden über 70 Bestands- und potenzielle Investoren angesprochen
- EuroTeleSites erhält positive Rückmeldungen von Investoren für die strategische Unternehmensentwicklung und die effektive Umsetzung des Geschäftsplans

Ausblick für 2025 und mittelfristige Perspektive

OPERATIVER AUSBLICK 2025

Steigerung der Umsätze
mit Drittmietern

Nettozuwachs von
~200 Makro-Standorten

Weiterentwicklung der
ESG-Strategie

Fortsetzung der Implementierung
der Asset-Management-Software

FINANZIELLER AUSBLICK 2025

Umsatzwachstum von ~4%*,
nachdem das Umsatzwachstum
2024 bei 8,1% lag

CAPEX
~20% des Umsatzes

Jahresergebnis
=
Schuldenabbau

Beibehaltung des Investment-
Grade-Rating von
Moody's und Fitch

FINANZIELLER AUSBLICK MITTELFRISTIG

Umsatzwachstum von
3-5% CAGR

Beibehaltung hoher Margen

Beibehaltung eines
durchschnittlichen jährlichen
CAPEX von ~20% Umsatz

Keine Dividende in nächster Zeit
geplant, Ziel: Verschuldung ~5x
(GJ24: 6,2x)

EuroTeleSites verfügt über starke ESG-Standards und setzt sich weiterhin für deren kontinuierliche Weiterentwicklung ein

Governance

- EuroTeleSites ist nicht zur Berichterstattung nach ESRS verpflichtet
- Dennoch ist ESG ein integraler Bestandteil, der kontinuierlich weiterentwickelt wird

Belegschaft

- 182 Mitarbeitende mit 12 Nationalitäten
- 38% weibliche, 62% männliche Mitarbeitende
- 26% Frauen in Führungspositionen
- Keine wesentlichen Arbeitsunfälle
- Mobiles Arbeiten ist in allen Ländern möglich



Verhaltenskodex & Compliance

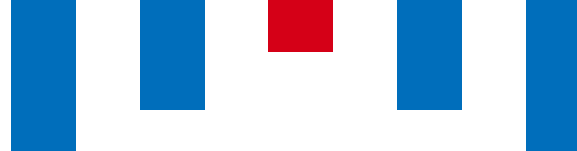
- Konzernweit implementiert
- Keine Verstöße im vergangenen Jahr gemeldet
- Verpflichtende konzernweite Schulungen

Lieferkettenrichtlinie

- ESG-Kriterien in die Lieferantenauswahl integriert
- Lieferanten-Verhaltenskodex entwickelt und implementiert

Umwelt

- Generell niedriger Energieverbrauch
- Eigene Energieerzeugung an Greenfield-Standorten für unsere Mieter
- Büros und Warnlichter in Österreich werden zu 100% mit erneuerbarem Strom betrieben



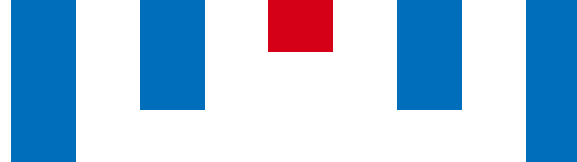
Abstimmungen

- 2 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2024
- 3 Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024
- 4 Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2025
- 5 Beschlussfassung über den Vergütungsbericht
- 6 Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024
- 7 Wahlen in den Aufsichtsrat
- 8 Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in den §§ 13, 15 und 18



2. Tagesordnungspunkt

Entlastung der Mitglieder des Vorstands



Entlastung der Mitglieder des Vorstands

Mitglieder des Vorstands

- Ivo Ivanovski
- Lars Mosdorf

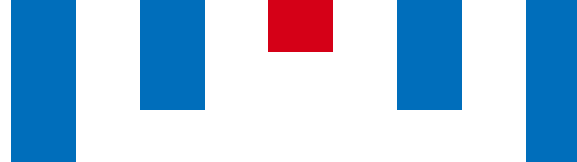
Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Sämtlichen im Geschäftsjahr 2024 amtierenden Mitgliedern des Vorstands wird für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024 die Entlastung erteilt.



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

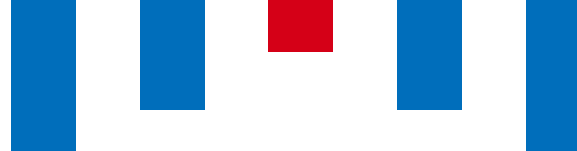
Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Sämtlichen im Geschäftsjahr 2024 amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats wird für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024 die Entlastung erteilt.



4. Tagesordnungspunkt

Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2025



Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2025

Der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlägt vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

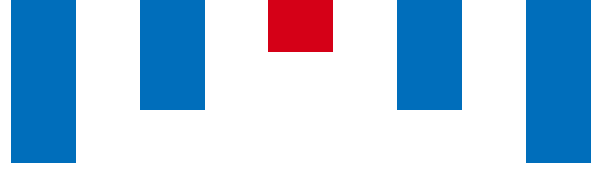
Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059d), Wien, wird zum Abschlussprüfer des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses sowie, soweit sich dies auf Grund der gesetzlichen Vorschriften für das Geschäftsjahr 2025 ergibt, auch zum Prüfer des Nachhaltigkeitsberichts 2025 bestellt.

Basierend auf den im Rahmen des Auswahlverfahrens betreffend den Abschlussprüfer und den Konzernabschlussprüfer sowie den Prüfer des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2025 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 Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Wien, und die PwC Österreich GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Wien, für die genannten Prüfungsleistungen empfohlen, wobei er eine begründete Präferenz für die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, 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 den Vergütungsbericht



Beschlussfassung über den Vergütungsbericht

Der Vorstand und der Aufsichtsrat einer börsennotierten Gesellschaft haben gemäß § 78c AktG in Verbindung mit § 98a AktG einen klaren und verständlichen Vergütungsbericht über die Vergütung der Vorstandsmitglieder und der Aufsichtsratsmitglieder zu erstellen. Der Vergütungsbericht für das letzte Geschäftsjahr ist der Hauptversammlung zur Abstimmung vorzulegen. Die Abstimmung hat empfehlenden Charakter.

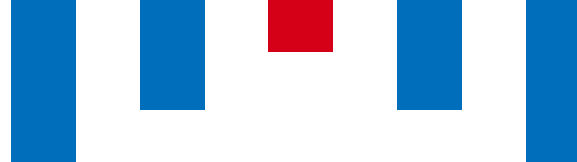
Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Der Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2024, wie dieser auf der im Firmenbuch eingetragenen Internetseite zugänglich gemacht wird, wird beschlossen.



6. Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024



Festsetzung der Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats

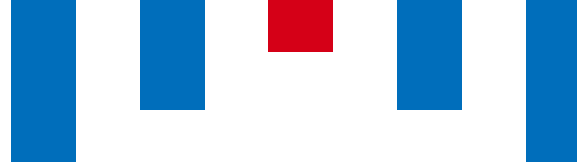
Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024 wie folgt festzusetzen:

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



7. Tagesordnungspunkt

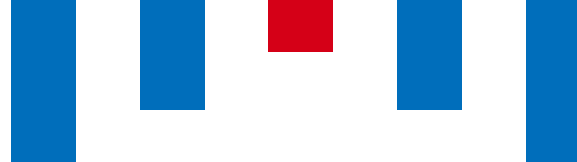
Wahlen in den Aufsichtsrat



Wahlen in den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlägt vor, die Hauptversammlung möge folgende Beschlüsse fassen:

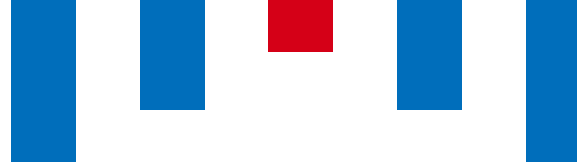
- *Frau Dr. Elisabetta Castiglioni wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2027 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Herr Santiago Dawson Lemus wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2025 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Frau Roxana Flores Alexanderson wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2026 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Herr Dr. Stefan Fürnsinn wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2027 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*



Wahlen in den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlägt vor, die Hauptversammlung möge folgende Beschlüsse fassen:

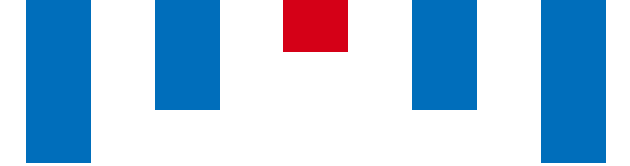
- *Herr Daniel Hajj Slim wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2027 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Frau Dr. Edith Hlawati wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2026 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Herr Ernesto Leyva Pedrosa wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2025 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Frau DI Elisabeth Muhr wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2026 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*



Wahlen in den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlägt vor, die Hauptversammlung möge folgende Beschlüsse fassen:

- *Frau Mag. Ana Simic wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2026 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*
- *Herr Oscar Von Hauske Solís wird mit Wirkung ab Beendigung dieser ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende jener Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2027 beschließt, in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt.*



Kandidat:innen für die Wahlen in den Aufsichtsrat



Elisabetta Castiglioni



Santiago Dawson Lemus



Roxana Flores Alexanderson



Stefan Fürnsinn



Daniel Hajj Slim



Edith Hlawati



Ernesto Leyva Pedrosa



Elisabeth Muhr



Ana Simic

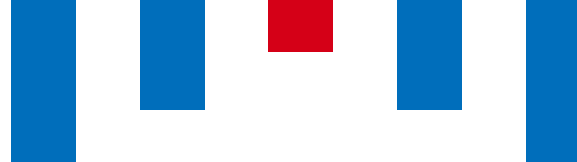


Oscar Von Hauske Solís



8. Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in den §§ 13, 15 und 18



Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in den §§ 13, 15 und 18

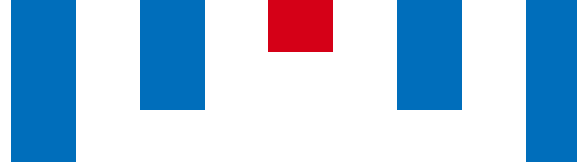
Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Die Satzung wird in § 13 Absatz (1) so geändert, dass der zweite Satz ersatzlos entfällt.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Die Satzung wird in § 15 in der Überschrift so geändert, dass diese lautet:

Hauptversammlungen – Einberufung, Ort, Abhaltung



Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in den §§ 13, 15 und 18

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

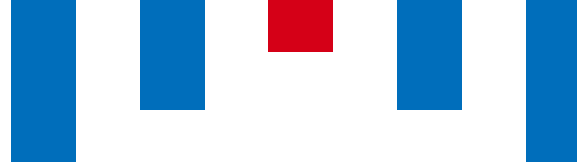
Die Bestimmungen der Absätze (4) bis (7) des § 15 der Satzung werden neu gefasst, sodass diese lauten:

(4) Das einberufende Organ ist mit Zustimmung des Aufsichtsrates ermächtigt, gemäß den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Durchführung virtueller Gesellschafterversammlungen (VirtGesG) und der Satzung der Gesellschaft jeweils einzeln für Hauptversammlungen der Gesellschaft, die bis zum 31.12.2028 stattfinden, vorzusehen, dass die Hauptversammlung als virtuelle Hauptversammlung, das heißt ohne physische Anwesenheit der Teilnehmer, durchgeführt werden kann. Die Bestimmungen der Absätze (4) bis (7) des § 15 der Satzung sind bis 31.12.2028 befristet.

(5) Das einberufende Organ entscheidet über die Form der Durchführung, das heißt, ob die Hauptversammlung (i) mit physischer Anwesenheit der Teilnehmer oder (ii) ohne physische Anwesenheit der Teilnehmer, entweder als einfache virtuelle Hauptversammlung oder als moderierte virtuelle Hauptversammlung, oder (iii) als Hauptversammlung, bei der sich die einzelnen Teilnehmer zwischen einer physischen und einer virtuellen Teilnahme entscheiden können (hybride Hauptversammlung), durchgeführt wird. Die organisatorischen und technischen Festlegungen für eine virtuelle oder hybride Hauptversammlung sind, sofern nicht abweichende gesetzliche oder satzungsmäßige Regelungen bestehen, jeweils vom einberufenden Organ zu treffen.

(6) Das einberufende Organ ist ermächtigt vorzusehen, dass Hauptversammlungen öffentlich übertragen werden (§ 5 Abs 5 VirtGesG).

(7) Das einberufende Organ ist ermächtigt vorzusehen, dass die Aktionäre ihre Stimmen schon bis zu einem festzusetzenden Zeitpunkt vor der Hauptversammlung auf elektronischem Weg abgeben können. Die betreffenden Aktionäre können ihre Stimmabgabe bis zur Abstimmung in der virtuellen oder hybriden Hauptversammlung widerrufen und allenfalls neu abstimmen. Im Übrigen gilt § 126 AktG sinngemäß.



Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in den §§ 13, 15 und 18

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Die Satzung wird in § 18 in der Überschrift so geändert, dass diese lautet:

Vorsitz und Leitung

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der EuroTeleSites AG schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

Die Satzung wird in § 18 so geändert, dass Absatz (3) ersatzlos gestrichen wird.

Generaldebatte

Abstimmung



Danke für Ihre Teilnahme!