

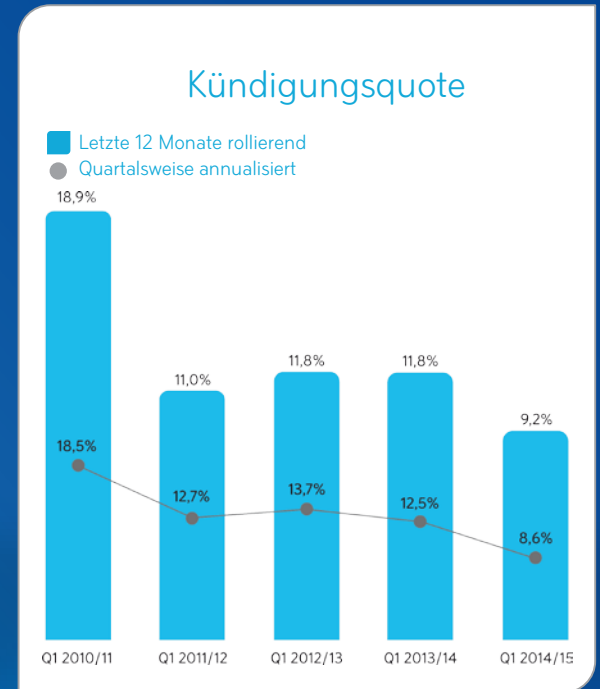
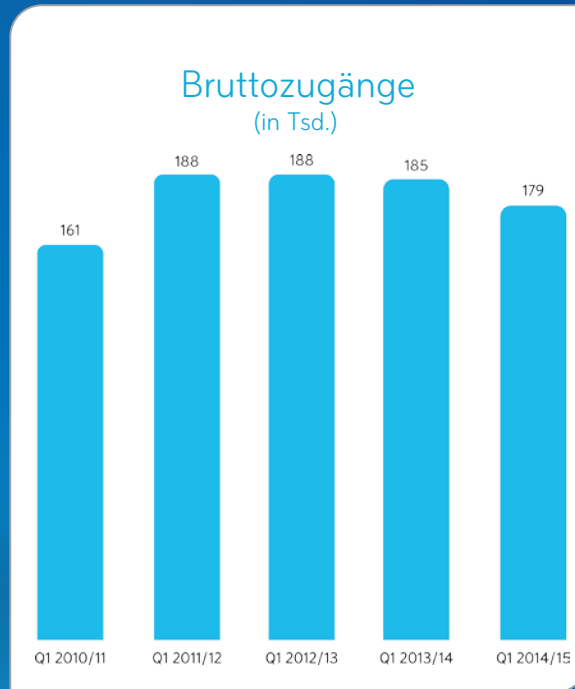
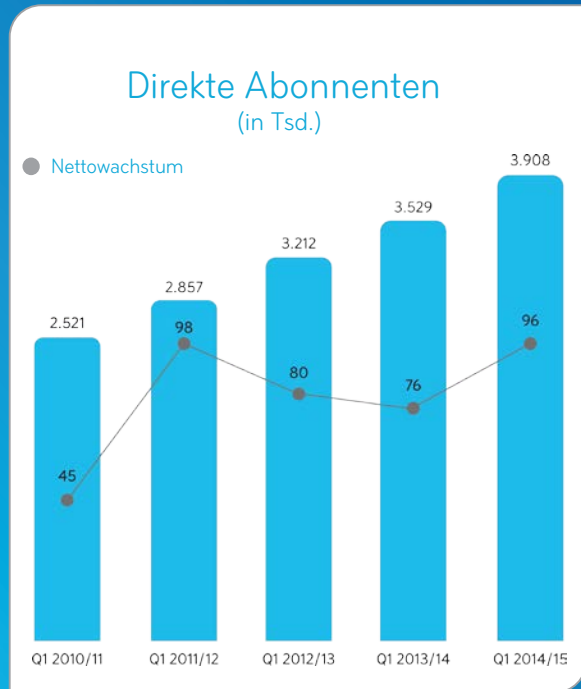


sky

Sky Deutschland
Vorläufiges Quartalsergebnis Q1 2014/15

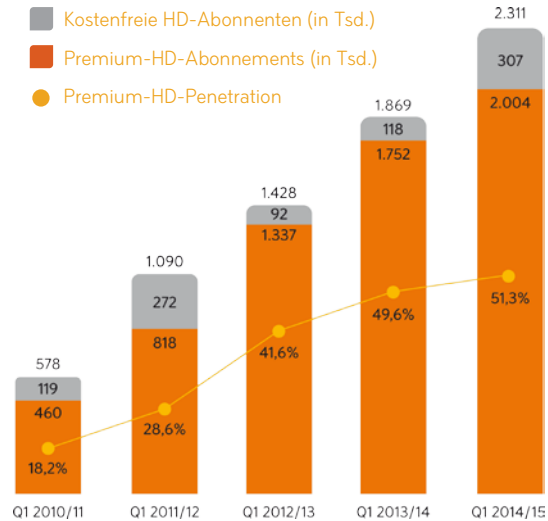
3. November 2014

Starkes Kundenwachstum, hohe Kundenzufriedenheit

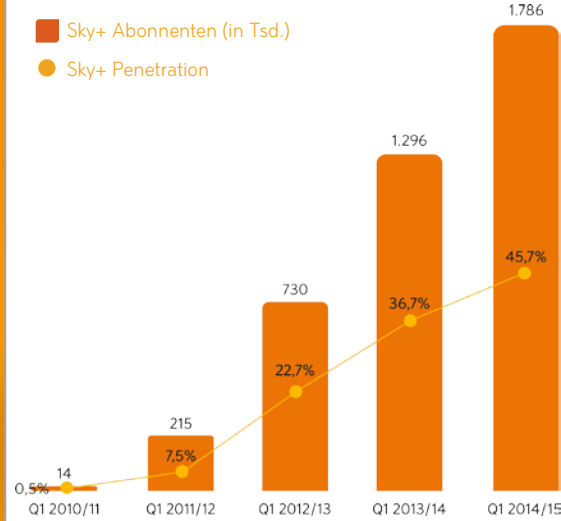


HD, Sky+ und Sky Zweitkarte

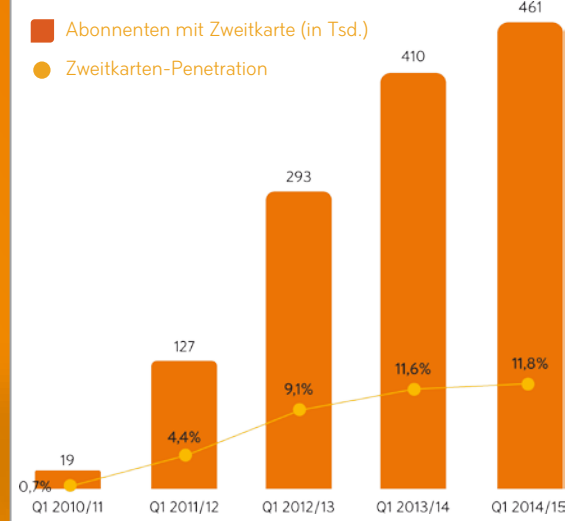
HD-Abonnenten (zum Quartalsende)



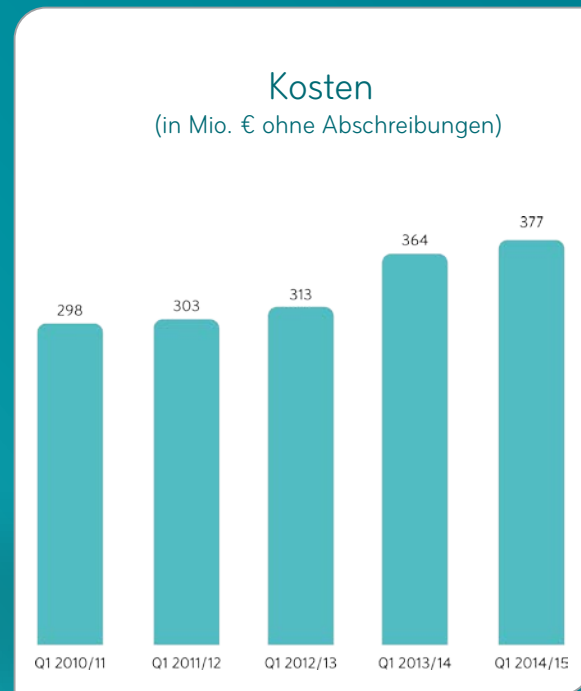
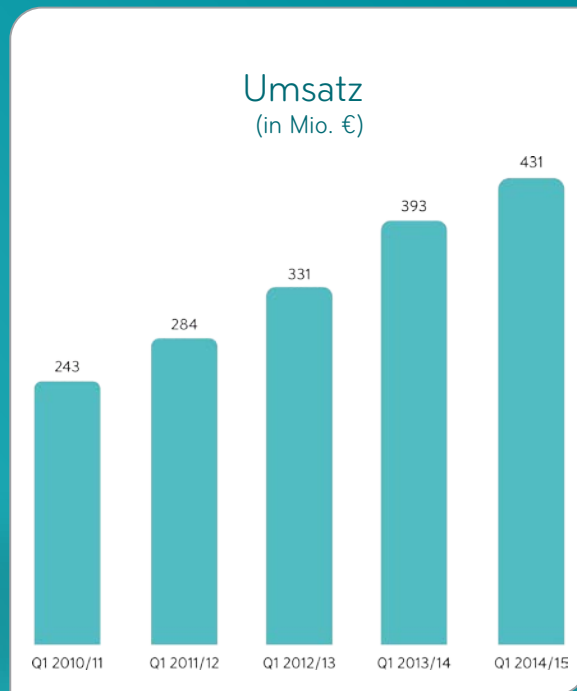
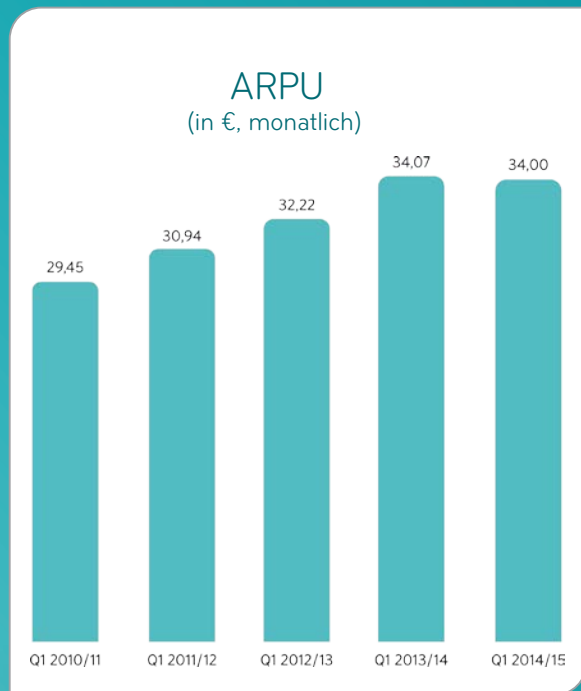
Sky+ Abonnenten (zum Quartalsende)



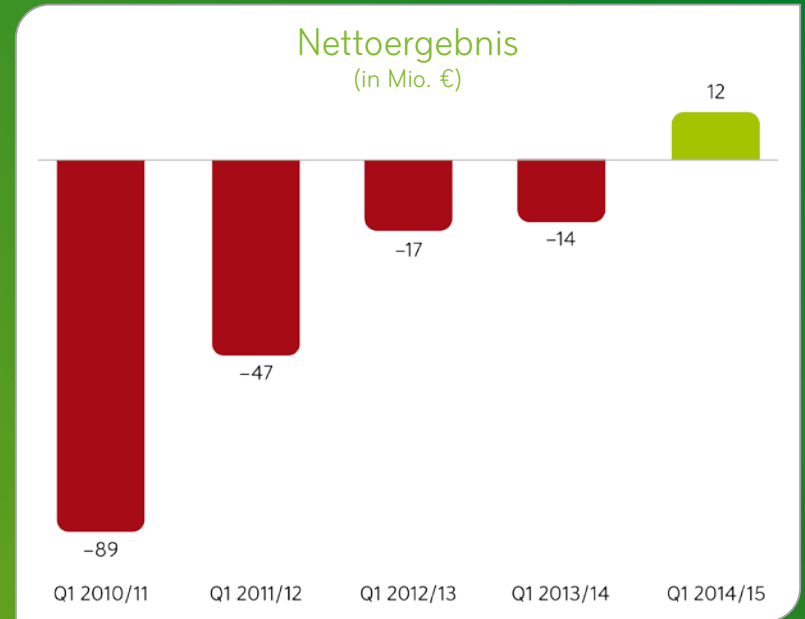
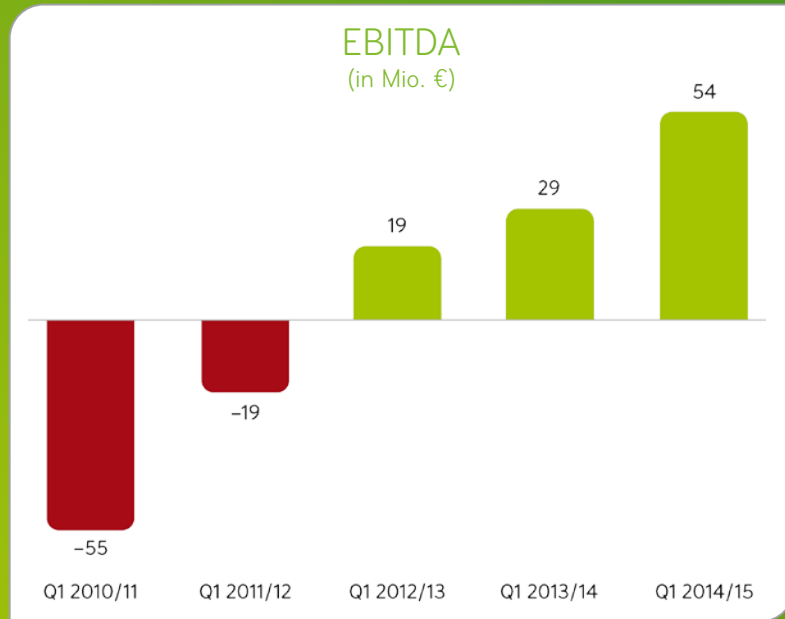
Abonnenten mit Zweitkarte (zum Quartalsende)



ARPU, Umsatz und Kosten



EBITDA, Nettoergebnis und Ausblick



Für das Geschäftsjahr 2014/15 erwartet Sky ein Netto-Abonnentenwachstum zwischen 400.000 und 450.000 und ein positives EBITDA auf Jahresbasis zwischen 80 und 110 Mio. € sowie eine weiter hohe Steigerung des Gesamtumsatzes.

Cashflow

- Cashflow Q1 2014/15: -44 Mio. €
 - -19 Mio. € Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit
 - -19 Mio. € Cashflow aus Investitionstätigkeit
 - -7 Mio. € Cashflow aus Finanzierungstätigkeit
- Nettoverschuldung 484 Mio. €* (beinhaltet noch 163 Mio. € im Bezug auf die Wandelschuldverschreibung, welche am 29. Oktober 2014 ausgeübt wurde)
- Liquiditätsrahmen 151 Mio. €*

Kontinuierliche Innovationen

2013



07/13

Neuer Sky Guide auf Sky Go mit Mobile Record

07/13

Alle Live-Spiele der Bundesliga auch über 3G/4G



10/13

Sky Sport News HD App auf Android



01/14

Sky Home – individueller Startbildschirm



Snap für das iPhone



08/14

Sky Go/Snap „Bookmarking“-Funktion „Zuletzt gesehen“-Funktion

05/14

Erfolgreiche Live-Übertragung eines Fußballspiels in



Markteinführung



Sky On Demand

12/14

Markteinführung



Sky Online

10/14



Einführung der Sky HD Fan Zone

08/13



Sky+ 2 TB

03/13



snap by sky

Die neue Online-Videothek von Sky

12/13

Sky Sport News HD App



2014



Snap für Android

03/14

Sky Go kostenlos

04/14

Integration Snap in Sky Go



Sky Go

Sky Go Re-Design

More to come

Bis 90 HD-Sender



Sky HD

11/14

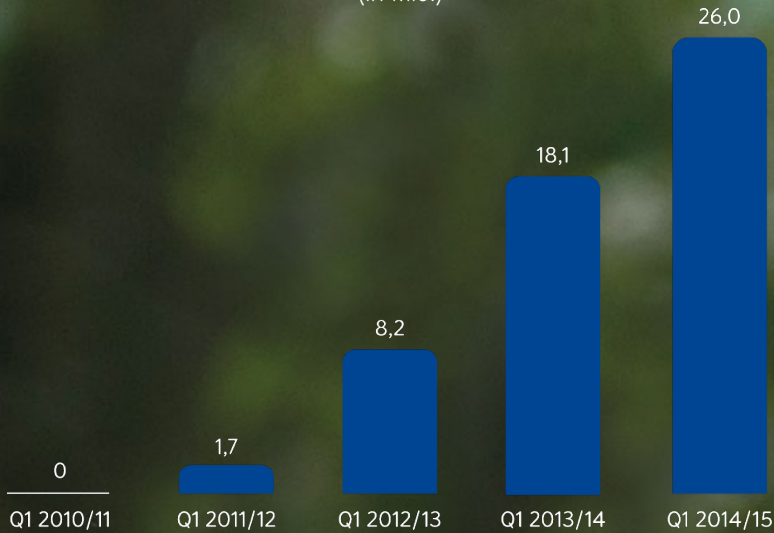
06/14



Sky Go

Sky Go Kunden-Logins*

(in Mio.)



* Sky Go startete im April 2011

Sky On Demand



Sky On Demand



Sky Online – Leichter, flexibler und sofortiger Zugang zu Sky

- Verfügbar über Internet, iOS und Smart-TVs
- Sky Online Starter: 9,99 €/Monat, beinhaltet 9 lineare Sender, Sky Sport News HD und Snap
- Sky Online Film: 19,99 €/Monat, bietet die besten Filme und Serien von Sky Cinema, Sky Atlantic und Disney Cinemagic – bis zu ein Jahr vor der Erstausrahlung im Free-TV und anderen Online-Anbietern
- Sky Online Supersport Tagesticket: 19,99 €, einen Tag lang unbegrenzten Zugriff auf das gesamte exklusive Sportangebot von Sky
- Völlig flexibel: monatlich kündbar



Snap by Sky



- Seit August für nur 3,99 €/Monat sowohl als eigenständiges Angebot als auch für bestehende Sky Kunden verfügbar
- Snap Extra Option mit Offline-Modus und Nutzung auf zwei Geräten für 6,99 €/Monat
- Snap bietet mehr als 5.000 Titel, darunter komplette Staffeln und exklusive Hits von HBO



Wichtige Programminhalte gesichert

- Mehrjährige Verlängerung und Erweiterung der bestehenden Vereinbarung mit HBO – alle neuen Premium-HBO-Produktionen zuerst und exklusiv auf Sky Atlantic HD, sowie auf Sky Go und Sky Anytime
- Warner Bros.: frühzeitige Erweiterung der exklusiven Vereinbarung
- Turner Broadcasting und Tele München Gruppe: Erweiterung der langfristigen Vereinbarung



Bahnbrechende Partnerschaften

- Sky Deutschland, X Filme, ARD und Beta Film kooperieren bei der Produktion der deutschsprachigen Qualitätskrimiserie „Babylon Berlin“
- Sky Deutschland, BSkyB und Canal+ kooperieren bei der Produktion „The Last Panthers“
- Damit treibt Sky sein Engagement in der fiktionalen Eigenproduktion weiter voran, welche mit „100 Code“ und „Diabolik“ ihren Anfang nahm



100  CODE



How to train your dragon 2 © © 2014 DreamWorks Animation, L.L.C. All rights reserved.

Wachstum durch kontinuierlich steigende Attraktivität



Anhang

Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf gegenwärtigen, nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzungen und Annahmen des Managements der Sky Deutschland AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die Ertragslage, Profitabilität, Wertentwicklung oder das Ergebnis der Sky Deutschland AG oder der Erfolg der Medienindustrie wesentlich von derjenigen Ertragslage, Profitabilität, Wertentwicklung oder demjenigen Ergebnis abweichen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden.

In Anbetracht der Risiken und Ungewissheiten sowie anderer Faktoren sollten sich die Leser dieser Präsentation nicht in einem unverhältnismäßigen Ausmaß auf solche Aussagen verlassen.

Die Sky Deutschland AG übernimmt keine Verpflichtung, derartige zukunftsgerichtete Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse und Entwicklungen anzupassen.

Aggregierte jährliche Abonnenntenentwicklung und Ergebnisse:

Bei den Gesamtjahreszahlen handelt es sich um aggregierte Quartalszahlen, die von unserem Abschlussprüfer weder testiert noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen wurden. Sie sollen im Zuge der Umstellung des Geschäftsjahres der Sky Deutschland AG lediglich eine hinreichende Vergleichbarkeit mit vergangenen Geschäftsperioden ermöglichen. Zum 1. Juli 2014 hat Sky sein Geschäftsjahr auf den Zeitraum Juli bis Juni geändert.

Abonnentenentwicklung – Quartalsübersicht

in Tsd.	Q1 2014/15	Q4 2013/14	Q3 2013/14	Q2 2013/14	Q1 2013/14
Direkte Abonnenten zu Beginn	3.813	3.731	3.667	3.529	3.453
Bruttozugänge	179	154	145	244	185
Kündigungen	-83	-72	-81	-106	-109
Nettozugänge	96	82	64	138	76
Direkte Abonnenten zum Ende	3.908	3.813	3.731	3.667	3.529
Sky Welt HD-Abonnenten	3.106	2.974	2.834	2.713	2.572
Premium-HD-Abonnenten	2.004	1.900	1.851	1.799	1.752
Premium-HD-Penetration (in %)	51,3	49,8	49,6	49,1	49,6
Premium-HD-Abonnenten, inklusive kostenfreiem HD-Angebot	2.311	2.236	2.106	2.025	1.869
Premium-HD-Penetration, inklusive kostenfreiem HD-Angebot (in %)	59,1	58,6	56,4	55,2	53,0
Sky+ Abonnenten	1.786	1.681	1.576	1.480	1.296
Sky+ Penetration (in %)	45,7	44,1	42,2	40,4	36,7
Sky Zweitkarte Abonnenten	461	451	443	429	410
Sky Zweitkarte Penetration (in %)	11,8	11,8	11,9	11,7	11,6
Programm-ARPU (in €, monatlich)	34,00	34,59	34,58	34,56	34,07
Kündigungsquote (in %, quartalsweise annualisiert)	8,6	7,7	8,8	11,8	12,5
Kündigungsquote (in %, letzte 12 Monate rollierend)	9,2	10,1	10,6	11,2	11,8
Wholesale-Abonnenten zum Ende	155	213	258	268	280

Abonnentenentwicklung – Jahresvergleich

in Tsd.	Q1 2014/15	Q1 2013/14	Abw. (absolut)	Abw. (in %)	FY ⁽¹⁾ 2013/14	FY ⁽¹⁾ 2012/13	Abw. (absolut)	Abw. (in %)
Direkte Abonnenten zu Beginn	3.813	3.453	360	10,4	3.453	3.132	321	10,2
Bruttozugänge	179	185	-6	-3,1	728	717	11	1,5
Kündigungen	-83	-109	26	23,6	-368	-396	28	7,0
Nettozugänge	96	76	20	26,2	360	321	39	12,0
Direkte Abonnenten zum Ende	3.908	3.529	379	10,8	3.813	3.453	360	10,4
Sky Welt HD-Abonnenten	3.106	2.572	533	20,7	2.974	2.477	497	20,1
Premium-HD-Abonnenten	2.004	1.752	252	14,4	1.900	1.697	203	12,0
Premium-HD-Penetration (in %)	51,3	49,6	1,6	-	49,8	49,1	0,7	-
Premium-HD-Abonnenten, inklusive kostenfreiem HD-Angebot	2.311	1.869	442	23,6	2.236	1.760	475	27,0
Premium-HD-Penetration, inklusive kostenfreiem HD-Angebot (in %)	59,1	53,0	6,2	-	58,6	51,0	7,7	-
Sky+ Abonnenten	1.786	1.296	490	37,8	1.681	1.171	511	43,6
Sky+ Penetration (in %)	45,7	36,7	9,0	-	44,1	33,9	10,2	-
Sky Zweitkarte Abonnenten	461	410	50	12,3	451	393	58	14,9
Sky Zweitkarte Penetration (in %)	11,8	11,6	0,2	-	11,8	11,4	0,5	-
Programm-ARPU (in €, monatlich)	34,00	34,07	-0,07	-0,2	34,52	33,24	1,28	3,9
Kündigungsquote (in %, quartalsweise annualisiert)	8,6	12,5	-3,9	-	10,1	12,0	-1,9	-
Kündigungsquote (in %, letzte 12 Monate rollierend)	9,2	11,8	-2,6	-	10,1	12,0	-1,9	-
Wholesale-Abonnenten zum Ende	155	280	-125	-44,5	213	124	88	71,0

Aufgrund von Rundungsdifferenzen können einzelne Summen und Werte abweichen.

(1) Bei den Gesamtjahreszahlen handelt es sich um aggregierte Quartalszahlen, die von unserem Abschlussprüfer weder getestet noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen wurden. Sie sollen im Zuge der Umstellung des Geschäftsjahres der Sky Deutschland AG lediglich eine hinreichende Vergleichbarkeit mit vergangenen Geschäftsperioden ermöglichen. Zum 1. Juli 2014 hat Sky sein Geschäftsjahr auf den Zeitraum Juli bis Juni geändert.

Umsätze und Kosten

in Mio. €	Q1 2014/15	Q1 2013/14	Abw. (absolut)	Abw. (in %)	FY ⁽¹⁾ 2013/14	FY ⁽¹⁾ 2012/13	Abw. (absolut)	Abw. (in %)
Umsatzerlöse								
Programm	393,7	356,8	37,0	10,4	1.504,9	1.313,4	191,5	14,6
Hardware	7,7	7,9	-0,3	-3,5	32,4	38,2	-5,7	-15,0
Wholesale	3,5	7,5	-4,1	-54,1	28,0	12,8	15,1	>100
Werbung	11,3	9,7	1,6	16,3	45,6	34,9	10,7	30,6
Sonstige Erlöse	15,2	10,8	4,4	40,7	44,4	28,3	16,2	57,2
Gesamt	431,3	392,7	38,6	9,8	1.655,3	1.427,5	227,8	16,0
Kosten (inkl. Abschreibungen)								
Programm	212,3	205,4	6,9	3,3	965,8	813,8	152,0	18,7
Technik	47,9	40,8	7,1	17,3	181,4	171,5	9,8	5,7
Hardware	24,4	22,1	2,3	10,4	91,5	80,7	10,7	13,3
Kundenservice und sonstige Umsatzkosten	27,2	25,7	1,5	5,7	100,9	89,5	11,4	12,8
Vertriebskosten	61,4	61,1	0,2	0,4	252,7	227,2	25,5	11,2
Allgemeine Verwaltungskosten	32,9	34,9	-2,0	-5,8	141,3	119,9	21,4	17,8
Sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen	-3,5	-3,9	0,5	12,1	-10,2	-6,3	-4,0	-63,9
Gesamt	402,5	386,1	16,4	4,2	1.723,3	1.496,4	226,9	15,2
Enthaltene Abschreibungen	25,6	22,6	3,0	13,2	96,8	81,6	15,3	18,7
Kosten (ohne Abschreibungen)	376,9	363,5	13,4	3,7	1.626,5	1.414,9	211,6	15,0
EBITDA	54,4	29,2	25,2	86,3	28,8	12,7	16,2	>100

Aufgrund von Rundungsdifferenzen können einzelne Summen und Werte abweichen.

(1) Bei den Gesamtjahreszahlen handelt es sich um aggregierte Quartalszahlen, die von unserem Abschlussprüfer weder testiert noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen wurden. Sie sollen im Zuge der Umstellung des Geschäftsjahres der Sky Deutschland AG lediglich eine hinreichende Vergleichbarkeit mit vergangenen Geschäftsperioden ermöglichen. Zum 1. Juli 2014 hat Sky sein Geschäftsjahr auf den Zeitraum Juli bis Juni geändert.

Ergebnisse

in Mio. €	Q1 2014/15	Q1 2013/14	Abw. (absolut)	Abw. (in %)	FY ⁽¹⁾ 2013/14	FY ⁽¹⁾ 2012/13	Abw. (absolut)	Abw. (in %)
Umsatzerlöse	431,3	392,7	38,6	9,8	1.655,3	1.427,5	227,8	16,0
Operative Kosten	376,9	363,5	13,4	3,7	1.626,5	1.414,9	211,6	15,0
EBITDA	54,4	29,2	25,2	86,3	28,8	12,7	16,2	>100
Abschreibungen	25,6	22,6	3,0	13,2	96,8	81,6	15,3	18,7
Abschreibungen auf Abonnentenstamm	0,3	0,3	0,0	0,0	1,4	1,4	0,0	0,0
EBIT	28,5	6,3	22,2	>100	-69,4	-70,3	0,9	1,3
Finanzergebnis	-15,2	-18,8	3,6	19,0	-73,9	-65,8	-8,0	-12,2
Ergebnis vor Steuern	13,2	-12,5	25,8	>100	-143,2	-136,1	-7,1	-5,2
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-0,9	-1,7	0,8	46,2	-7,3	-8,1	0,9	10,6
Periodenergebnis	12,3	-14,2	26,6	>100	-150,5	-144,2	-6,2	-4,3

Aufgrund von Rundungsdifferenzen können einzelne Summen und Werte abweichen.

(1) Bei den Gesamtjahreszahlen handelt es sich um aggregierte Quartalszahlen, die von unserem Abschlussprüfer weder testiert noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen wurden. Sie sollen im Zuge der Umstellung des Geschäftsjahres der Sky Deutschland AG lediglich eine hinreichende Vergleichbarkeit mit vergangenen Geschäftsperioden ermöglichen. Zum 1. Juli 2014 hat Sky sein Geschäftsjahr auf den Zeitraum Juli bis Juni geändert.

Cashflow und Netto-Verschuldung

in Mio. €	Q1 2014/15	Q1 2013/14	FY ⁽¹⁾ 2013/14	FY ⁽¹⁾ 2012/13
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-18,6	0,1	71,9	44,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-18,5	-22,3	-108,3	-176,5
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-7,3	-15,6	-20,5	299,1
Cashflow	-44,4	-37,8	-56,9	166,9

in Mio. €	30.09.2014	30.09.2013	30.06.2014	31.12.2013
Flüssige Mittel	78,7	142,3	123,2	180,1
Netto-Verschuldung	483,5	350,4	425,4	303,1

Aufgrund von Rundungsdifferenzen können einzelne Summen und Werte abweichen.

(1) Bei den Gesamtjahreszahlen handelt es sich um aggregierte Quartalszahlen, die von unserem Abschlussprüfer weder testiert noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen wurden. Sie sollen im Zuge der Umstellung des Geschäftsjahres der Sky Deutschland AG lediglich eine hinreichende Vergleichbarkeit mit vergangenen Geschäftsperioden ermöglichen. Zum 1. Juli 2014 hat Sky sein Geschäftsjahr auf den Zeitraum Juli bis Juni geändert.

