



SCOUT 24

Hauptversammlung Scout24 AG

www.scout24.com
München | 21. Juni 2018

Disclaimer

Dieses Dokument wurde erstellt von der Scout24 AG (die „Gesellschaft“ und zusammen mit ihren direkten und indirekten Tochtergesellschaften „der Konzern“) und stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf irgendwelcher Wertpapiere dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind sorgfältig ermittelt worden. Es wird jedoch keine Haftung irgendeiner Art übernommen für die hierin enthaltenen Informationen und/oder ihre Vollständigkeit. Die Gesellschaft, ihre Organmitglieder, Führungskräfte und Mitarbeiter und sonstige Personen geben keine Garantie oder Zusicherung, weder ausdrücklich noch konkludent, für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen ab und jegliche Haftung für jeglichen Schaden oder Verlust, der direkt oder indirekt aus dem Gebrauch dieser Informationen oder daraus in anderer Weise abgeleiteter Meinungen resultiert, ist ausgeschlossen. Das Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen spiegeln die derzeitigen Erwartungen und Planungen der Gesellschaft bzw. des Senior Managements der Gesellschaft in Bezug auf künftige Ereignisse wider und basieren auf Informationen, die dem Management zum gegenwärtigen Zeitpunkt zur Verfügung stehen. Solche in die Zukunft gerichteten Aussagen unterliegen naturgemäß Risiken, Ungewissheiten, Annahmen und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse einschließlich der Finanzlage und der Profitabilität der Gesellschaft wesentlich von denjenigen abweichen, und auch negativer ausfallen können als diejenigen, die in diesen Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden. Zu diesen Faktoren gehören insbesondere Veränderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Lage und der Wettbewerbssituation. Darüber hinaus können die Entwicklungen auf den Finanzmärkten und Wechselkursschwankungen sowie nationale und internationale Gesetzesänderungen, insbesondere in Bezug auf steuerliche Regelungen, sowie andere Faktoren einen Einfluss auf die zukünftigen Ergebnisse und Entwicklungen der Gesellschaft haben. Aussagen, die in diesem Dokument enthalten sind, die sich auf vergangene Entwicklungen oder Aktivitäten beziehen, dürfen nicht als Zusicherung verstanden werden, dass diese Entwicklungen oder Aktivitäten in Zukunft andauern oder fortgesetzt werden. Die Gesellschaft übernimmt keine wie auch immer geartete Verpflichtung, irgendwelche Informationen (einschließlich der in die Zukunft gerichteten Aussagen), die in diesem Dokument enthalten sind, zu aktualisieren oder zu korrigieren, sei es als Ergebnis neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus sonstigen Gründen. In die Zukunft gerichteten Aussagen und Darstellungen, die sich lediglich auf den Zeitpunkt dieses Dokuments beziehen, sollten Sie nicht über Gebühr vertrauen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können jederzeit geändert, revidiert oder aktualisiert werden. Scout24 verwendet zur Erläuterung der Ertragskennzahlen auch alternative Leistungskennzahlen, die nicht nach IFRS definiert sind. Diese sollten nicht isoliert, sondern als ergänzende Information betrachtet werden. Sondereinflüsse, die für die Ermittlung einiger alternativer Leistungskennzahlen verwendet werden, resultieren aus der Integration erworbener Unternehmen, Restrukturierungen, außerplanmäßigen Abschreibungen, dem Veräußerungsergebnis bei Devestitionen und Beteiligungsverkäufen sowie sonstigen Aufwendungen und Erträgen außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs von Scout24. Die von Scout24 verwendeten alternativen Leistungskennzahlen sind im Kapitel „Glossar“ des Scout24 Geschäftsberichts 2017 definiert, der unter www.scout24.com/finanzberichte öffentlich verfügbar ist. Aufgrund von Rundungsdifferenzen ist es möglich, dass bei der Summierung der in diesem Bericht veröffentlichten Einzelpositionen Unterschiede zu den angegebenen Summen auftreten und aus diesem Grund auch Prozentsätze nicht die genaue Entwicklung der absoluten Zahlen widerspiegeln.

Informationen zu den Quartalskennzahlen wurden keiner prüferischen Durchsicht unterzogen und sind somit vorläufig.

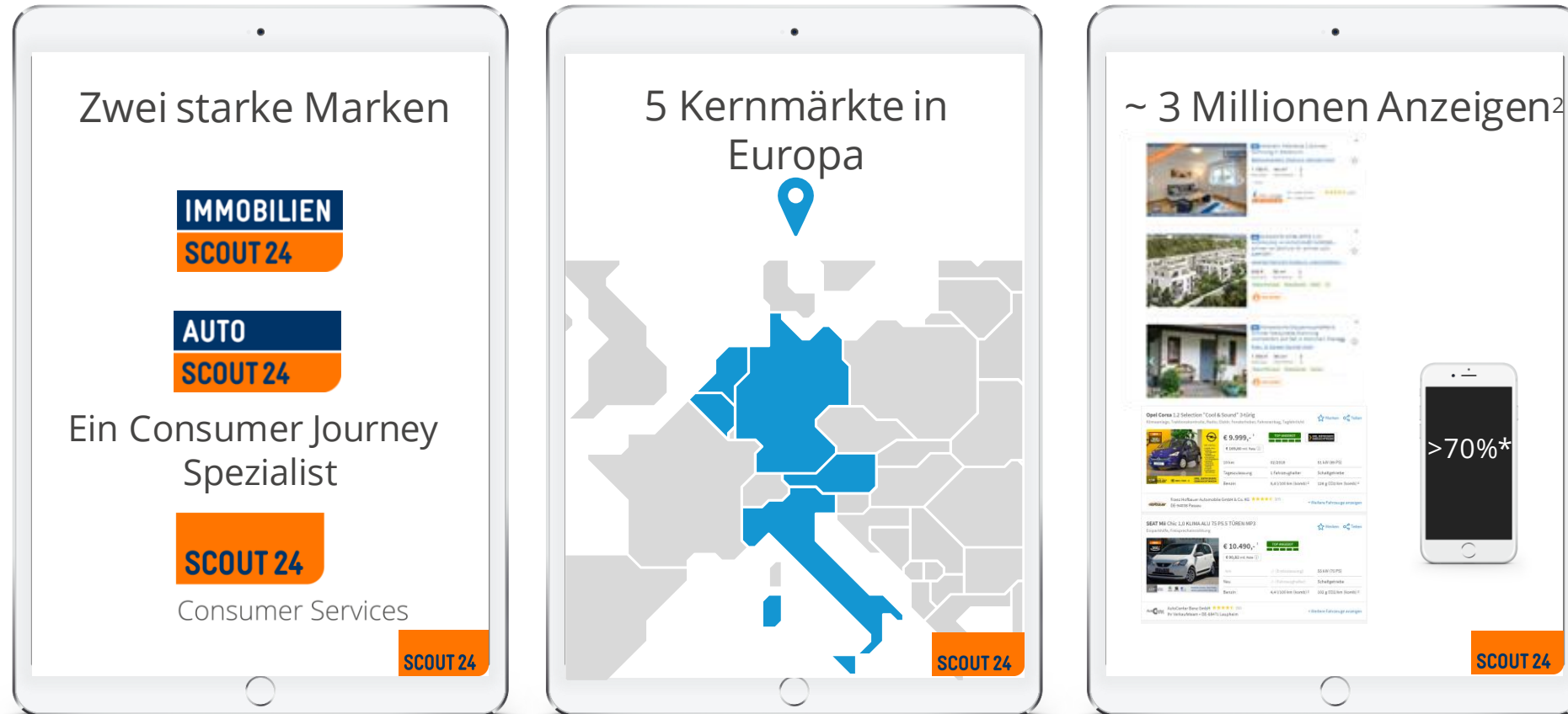
Tagesordnung Scout24 AG Hauptversammlung 2018

1. Vorlage des Jahresabschlusses 2017
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Entlastung des Vorstands für 2017
4. Entlastung des Aufsichtsrats für 2017
5. Wahl des Abschlussprüfers
6. Wahlen von Aufsichtsratsmitgliedern
7. Satzungsänderung Zusammensetzung Aufsichtsrat
8. Satzungsänderung Aufsichtsratsvergütung
9. Satzungsänderung Unternehmensgegenstand
10. Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und Wandelschuldverschreibungen

„Verbraucher und Kunden fordern mehr Funktionalität,
mehr Personalisierung und mehr Relevanz um Ihre
Entscheidungen schnell, effizient und effektiv zu
treffen“

Scout24 Gruppe

Ein führender digitaler Marktplatz in Deutschland und Europa für Immobilien und Automobile¹



Quellen:

*) Mehr als 70% der Nutzer greifen mobil auf unsere Seiten zu; Mangementeinschätzung;

1) Managementeinschätzung; Führende Marktposition für Immobilienanzeigen in Deutschland gemessen an der Anzahl der Anzeigen und Traffic und eine führende Position in Europa (Belgien, Luxemburg, Italien, Österreich) für Automobilanzeigen, basierend auf Anzahl der Anzeigen und Traffic; Dezember 2017

2) Aktive Anzeigen; Managementeinschätzung; Dezember 2017

Aus dem Kleinanzeigenportal wird ein Marktnetzwerk

Zugang zu Produkten und Dienstleistungen am Puls der Zeit



Unser Ziel ist es die Consumer Journey zu digitalisieren

Unsere Entwicklung vom reinen Anzeigenportal zum Marktnetzwerk





”

Bitte vorn anstellen

Neu: Unsere Premium-Mitgliedschaft

Das Inserieren, Suchen und Finden von Immobilien ist erst der Anfang auf dem Weg in das neue Zuhause. ImmobilienScout24 bietet Suchenden seit 2017 erstmals die Premium-Mitgliedschaft, mit der sie sich digital um ihre Wunschimmobilie bewerben können. Der Vorteil im Vergleich zur analogen Bewerbung: Sie sparen Zeit, da ImmobilienScout24 alle Dokumente für sie erstellt, und stehen als Premium-Bewerber ganz oben auf der Liste der Interessenten.



”

Klare Sicht auf Autopreise

Neu:
Unsere Preisbewertung

AutoScout24 bietet Autokäufern mit seinem innovativen Algorithmus maximale Preistransparenz: Die Preisbewertung zeigt auf einen Blick das Preis-Leistungs-Verhältnis eines Angebots. In die Berechnung fließen Daten aus mehr als zehn Millionen Angeboten ein.



” In sieben Tagen zum neuen Geschäftsstandort

Unsere neue Gewerbeflächensuche

ImmobilienScout24 hat das Geschäft im Gewerbesegment ausgebaut und eine neue Plattform speziell für Gewerbeflächen geschaffen. Entstanden ist eine Produktwelt, die ihresgleichen sucht – und mit 110.000 gelisteten Gewerbeobjekten die größte Auswahl bietet.



”

Alles dreht sich um

Neu: AutoScout360°

AutoScout24 erschließt Nutzern und Händlern die dritte Dimension für noch mehr Transparenz beim Autokauf: AutoScout360 bringt den Rundumblick!

Mit der zukunftsweisenden Technologie ermöglicht der Innovationsführer via 360-Grad-Aufnahmen eine umfassende Innen- und Außenansicht des Fahrzeugs.

So schafft Virtual Reality nicht nur ein emotionales Sucherlebnis, sondern auch zusätzliche Sicherheit beim Autokauf.

Operative Highlights im Jahr 2017

Scout24 konnte seine Beliebtheit bei Nutzer und Geschäftspartner wieder unter Beweis stellen

~3 Mio.

Anzeigen aktiv¹

+160 Mio.

Seitenbesuche¹

>70%

Mobile Nutzung¹

+1

Mehr Kernmärkte in Europa: Österreich¹

Exklusive Produkte

AutoScout24 360-Grad
ImmobilienScout24
Gewerbesuche

Marke des Jahres

ImmobilienScout24²

Platz #1

AutoScout24 App³

1,8x

Anzeigenvorsprung
ImmobilienScout24¹

0,9x

Anzeigenabstand
AutoScout24 DE⁴

1,9x

Anzeigenvorsprung
AutoScout24 BE⁴

1,3x

Anzeigenvorsprung
AutoScout24 NL⁴

1,5x

Anzeigenvorsprung
AutoScout24 IT⁴

Quellen:

1) Managementeinschätzung;

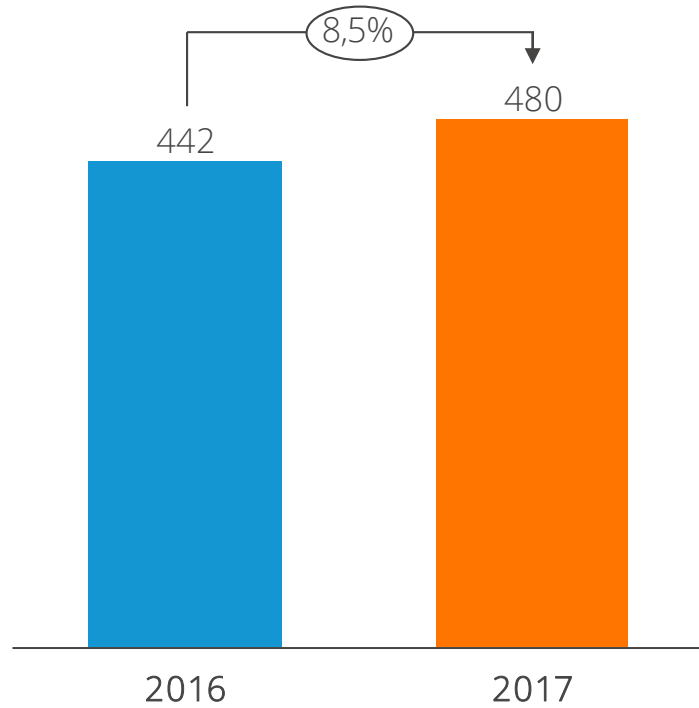
2) YouGov BrandIndex, „Marke des Jahres“ in Kooperation mit dem Handelsblatt, Oktober 2017

3) „Kundenfreundlichste Apps 2017“ Kategorie „Autobörsen“; ServiceValue im Auftrag von Focus-Money, März 2017

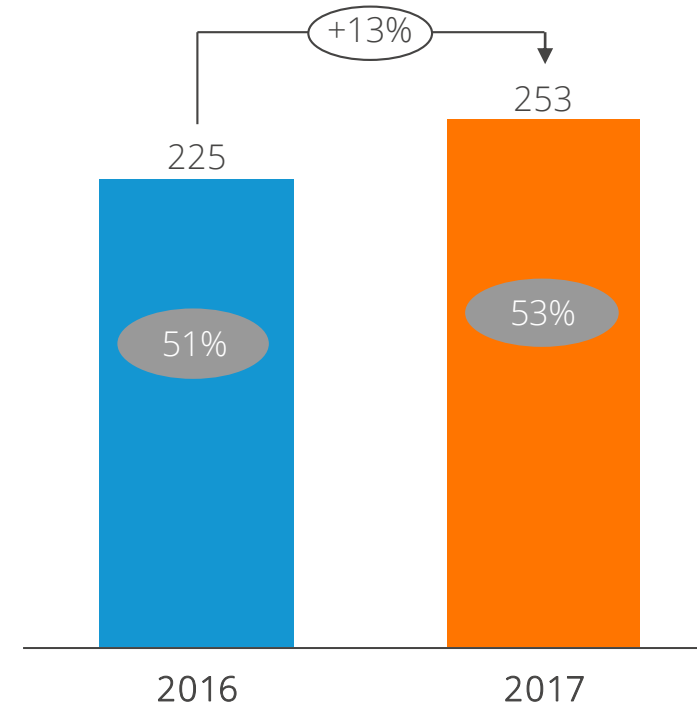
4) Managementeinschätzung, Basierend auf Händlerlistings, Dezember 2017

Finanzkennzahlen Konzern Geschäftsjahr 2017

Erneut starkes, organisches Umsatzwachstum sowie hohe, nachhaltige Ertragskraft



Konzernumsatz (in Mio. €)



Konzern-EBITDA (in Mio. €) aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit¹

XX% EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit¹

1) EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit entspricht dem EBITDA bereinigt um nicht-operative und Sondereffekte; die EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit eines Segments ist definiert als das EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit im Verhältnis zu den externen Umsatzerlösen des jeweiligen Segments.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (1/2)

(in Millionen €)	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016 (angepasst*)
Umsatzerlöse	479,8	442,1
Aktivierete Eigenleistung	15,1	11,7
Sonstige betriebliche Erlöse	1,1	2,6
Gesamtleistung	495,9	456,4
Personalaufwand	-116,9	-112,0
Marketingaufwand	-54,1	-50,6
IT Aufwand	-17,0	-16,2
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-75,1	-70,8
Betriebsergebnis vor Abschreibung (EBITDA)	232,8	206,8

*) Zur Erhöhung der Transparenz erfolgte zum 1. Januar 2017 eine Umgliederung von Wartungskosten von den Sonstigen betrieblichen Aufwendungen zum IT Aufwand. Die vorgenannte Umgliederung stellt eine freiwillige Änderung von Bilanzierungs-, Bewertungs- und Ausweismethoden im Sinne des IAS 8.14b dar. Um die Vergleichbarkeit zu der Vorjahresperiode zu gewährleisten, wurden die entsprechenden Werte rückwirkend angepasst.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (2/2)

(In Millionen €)	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016 (angepasst*)
Betriebsergebnis vor Abschreibung (EBITDA)	232,8	206,8
Abschreibungen	-56,8	-65,5
Betriebsergebnis (EBIT)	175,9	141,3
Finanzergebnis	-10,4	-42,8
Ergebnis vor Ertragsteuern	165,5	98,5
Ertragsteuern	-54,6	- 31,6
Ergebnis nach Steuern	110,9	66,9
Ergebnis je Aktie (€) unverwässert	1,03	0,62
Ergebnis je Aktie (€) verwässert	1,03	0,62

*) Zur Erhöhung der Transparenz erfolgte zum 1. Januar 2017 eine Umgliederung von Wartungskosten von den Sonstigen betrieblichen Aufwendungen zum IT Aufwand. Die vorgenannte Umgliederung stellt eine freiwillige Änderung von Bilanzierungs-, Bewertungs- und Ausweismethoden im Sinne des IAS 8.14b dar. Um die Vergleichbarkeit zu der Vorjahresperiode zu gewährleisten, wurden die entsprechenden Werte rückwirkend angepasst.

Überleitungsrechnung

EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit zu EBITDA

(in Millionen €)	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016
EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit	252,8	224,5
Nicht-operative Effekte	-20,0	- 17,8
darin Personalaufwand	-14,0	-15,3
darin Kosten im Rahmen von M&A Aktivitäten	-4,2	-3,3
darin sonstige nicht-operative Kosten	-1,8	0,8
EBITDA	232,8	206,8

Konzern-Bilanz: Aktiva

(in Millionen €)	31.12.2017	31.12.2016
Kurzfristige Vermögenswerte	115,3	96,2
Langfristige Vermögenswerte	2.025,2	2.034,7
Geschäfts- oder Firmenwert	836,7	816,2
Marken	984,6	983,5
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	188,9	217,6
Sachanlagen	8,2	9,9
Beteiligungen an at-Equity bilanzierten Unternehmen	1,1	1,7
Finanzielle Vermögenswerte	1,0	0,5
Aktive latente Steuern	2,3	3,5
Sonstige Vermögenswerte	2,5	1,8
Bilanzsumme	2.140,5	2.130,9

Konzern-Bilanz: Passiva

(in Millionen €)	31.12.2017	31.12.2016
Kurzfristige Verbindlichkeiten	159,2	112,3
Langfristige Verbindlichkeiten	915,8	1.027,8
Finanzielle Verbindlichkeiten	538,0	645,5
Pensionen und sonstige Rücklagen	0,5	0,4
Sonstige Rückstellungen	3,6	0,6
Ertragsteuerverbindlichkeiten	0,1	0,0
Passive latente Steuern	371,5	378,6
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	2,1	2,6
Eigenkapital	1.065,5	990,8
Bilanzsumme	2.140,5	2.130,9

Konzern-Kapitalflussrechnung

(in Millionen €)	01.01. – 31.12.2017	01.01. – 31.12.2016
Ergebnis nach Steuern	110,9	66,9
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	164,2	154,9
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-43,5	- 48,8
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-107,5	- 133,3
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes	0,0	0,0
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13,2	- 27,2
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang	43,4	70,6
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende	56,7	43,4

Hohe Cash-Generierung mit klaren Prioritäten

Re-Investition in Wachstum

Gezielte M&A Aktivitäten zur Stärkung der Marktposition und Ausbau des Dienstleistungsangebots

Rückzahlung an Aktionäre

Nachhaltige Dividendenpolitik für Beteiligung der Aktionäre am Erfolg

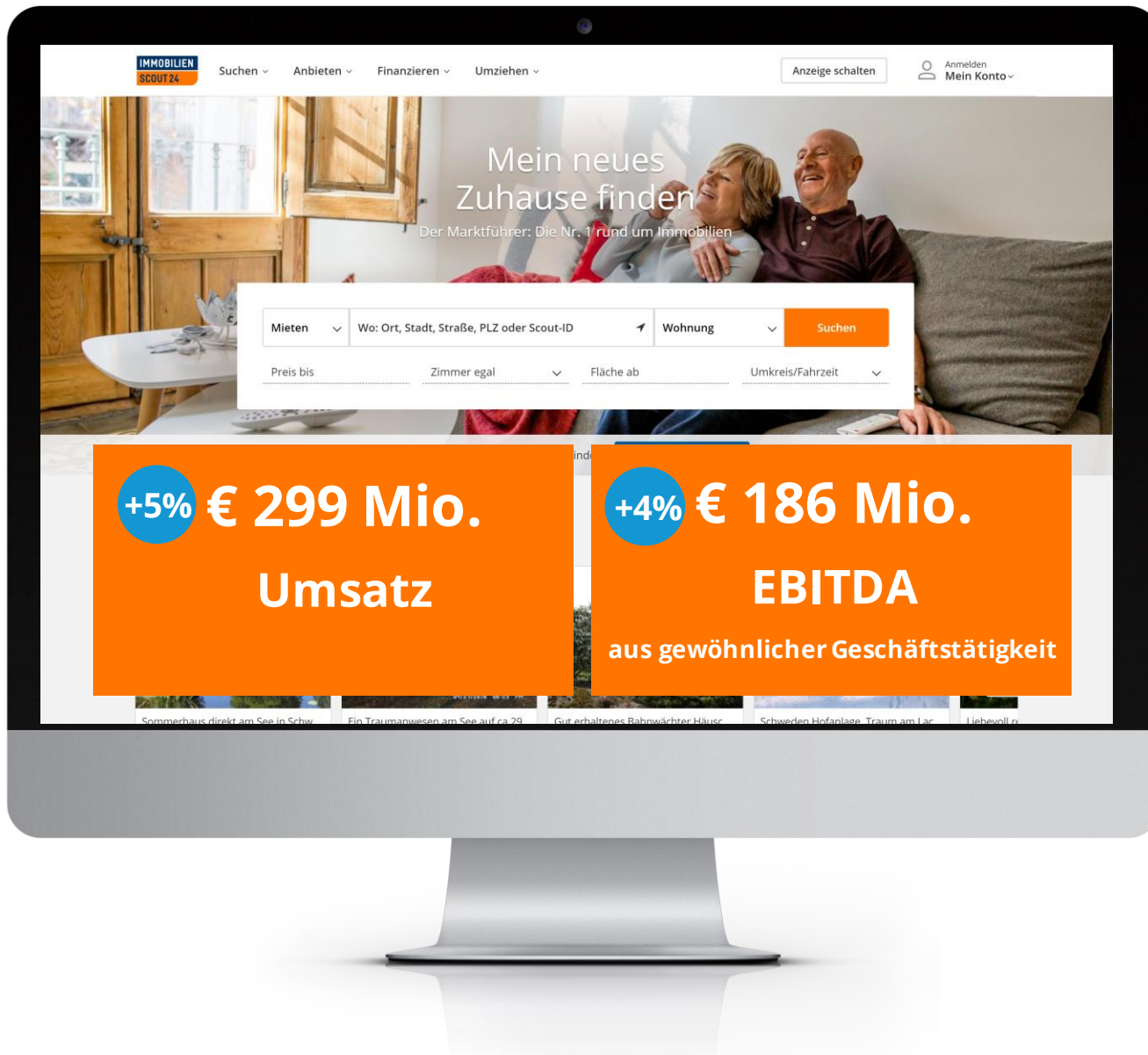
Dividenden-
vorschlag
€0,56/Aktie

Schulden weiter zurückführen

Zielkorridor Verschuldungsgrad zwischen 1,5x bis 1,0x

Das Jahr 2017 ImmobilienScout24

- Anzahl der Partner Mitte 2017 stabilisiert
- Gute Kundenrückgewinnungs- und Neuakquise-Raten
- Vertriebsteam weiter gestärkt
- Anzeigenvorsprung gegenüber Wettbewerb weiter gesteigert
- Maßgeschneiderte Produktinnovationen für Partner und Nutzer erfolgreich eingeführt
- EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit bei 62%
- Prognose für 2017 voll erfüllt



Das Jahr 2017 AutoScout24

- Marktposition in Europa weiter gestärkt und in Österreich ausgebaut
- Händlerbasis trotz hoher Marktdurchdringung erweitert
- Kundenvorteile im Vergleich zum Wettbewerb geschaffen
- Marketing-Power Produktwelt erweitert mit der Einführung der 360-Grad Funktion
- EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit von rund 50%
- Prognose für 2017 voll erfüllt

+15% € 175 Mio.
Umsatz

+34% € 86 Mio.
EBITDA
aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit



Scout24 baut weiteres Geschäftsfeld auf

€ 80 Mio.
Umsatzbeitrag
in
2017

Scout24 Consumer Services:
Mittelfristig +100 Mio. Euro Umsatzpotential

Wir sehen weiteres Umsatzpotential in angrenzenden Geschäftsbereichen außerhalb des klassischen Anzeigengeschäfts:

- Immobilienfinanzierung ✓
- Automobilfinanzierung →💡
- Premium-Dienstleistungen für Nutzer ✓
- Display-Werbeanzeigen ✓

Neue Rechnungslegungsvorschriften ab 2018

IFRS 9, IFRS 15, IFRS 16 finden ab 01.01.2018 Anwendung in der Berichterstattung der Scout24 AG

**IFRS
9**

Finanzinstrumente

**IFRS
15**

Umsatzerlöse aus Verträgen
mit Kunden

**IFRS
16**

Leasing

Jahreszahlen 2017 werden für IFRS 15
entsprechend rückwirkend angepasst

Wesentliche Kennzahlen Q1 2018

(in Millionen €)	Q1 2018	Q1 2017*	(+/-)
Außenumsätze	123,4	111,9	10,3%
IS24	60,5	57,1	6,0%
AS24	42,2	36,3	16,1%
CS	20,7	18,4	12,6%
EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit¹	63,7	56,5	12,7%
IS24	39,6	38,1	3,8%
AS24	18,9	14,8	28,1%
CS	6,7	6,2	7,6%
EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit¹	51,6%	50,5%	1,1pp
IS24	65,4%	66,8%	-1,4pp
AS24	44,9%	40,7%	4,2pp
CS	32,3%	33,8%	-1,5pp
EBITDA²	60,8	53,3	14,1%
Investitionen (bereinigt)³	8,0	4,1	95,3%
Cash Contribution⁴	55,7³	52,4	6,3%
Cash Conversion⁵	88%³	93%	-5pp

*)Die folgende Änderung wurde im Vergleich zu den berichteten Zahlen für 2017 vorgenommen: IFRS 15 wurde per 1. Januar 2018 angewendet und die Zahlen für 2017 wurden rückwirkend angepasst

1) EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit entspricht dem EBITDA bereinigt um nicht-operative und Sondereffekte; die EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit eines Segments ist definiert als das EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit im Verhältnis zu den externen Umsatzerlösen des jeweiligen Segments. 2) EBITDA wird definiert als Ergebnis vor Netto-Finanzierungsaufwand, Ertragsteuern, Abschreibungen, Wertberichtigungen und den Ergebnissen aus den Veräußerungen von Tochterunternehmen. 3) Die Investitionen (bereinigt) beinhalten nicht die Investitionen, die aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS 16 im Geschäftsjahr 2018 angefallen sind. Die Investitionen aus der Erstanwendung von IFRS 16 belaufen sich im ersten Quartal 2018 auf 41,0 Millionen Euro. 4) Cash Contribution ist definiert als EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit vermindert um Investitionen. 5) Cash Conversion bezeichnet die Cash Contribution im Verhältnis zum Konzern-EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit.

Ausblick Gesamtjahr 2018 [Angeglichen an IFRS Änderung]

Auf Kurs die Jahresziele 2018 zu erreichen

Angeglichen
für IFRS 15
& IFRS 16

Umsatz

ImmobilienScout24	4,0% bis 6,0% Wachstum
AutoScout24	Mindestens €180,5m (entspricht ca. 14% Wachstum)
Scout24 Consumer Services	Rund €87,0m (entspricht ca. 12% Wachstum)
Scout24 Group	9,0% bis 11,0% Wachstum

EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit

ImmobilienScout24	Mindestens 68,0%
AutoScout24	Rund 52,0%
Scout24 Consumer Services	Steigerung mindestens um 1 Prozenpunkt
Scout24 Group	Zwischen 56,0% und 57,5%

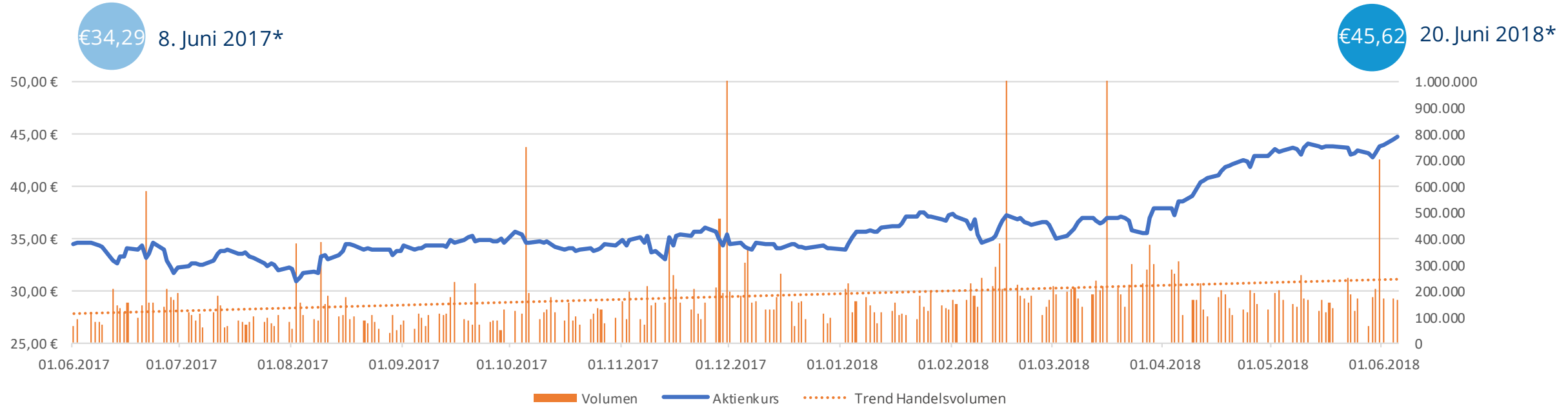
- ✓ Angeglichene Prognose spiegelt Anpassungen aufgrund der veränderten Rechnungslegungsvorschriften wider
- ✓ Keine Anpassung des operativen Wachstumsprofils in Umsatz sowie EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit

Entwicklung des Aktienkurses Scout24 AG

Erhöhung des Streubesitzes mit positiven Einfluss auf Liquidität und Dynamik des Handelsvolumens

HV 2017

HV 2018



MDAX

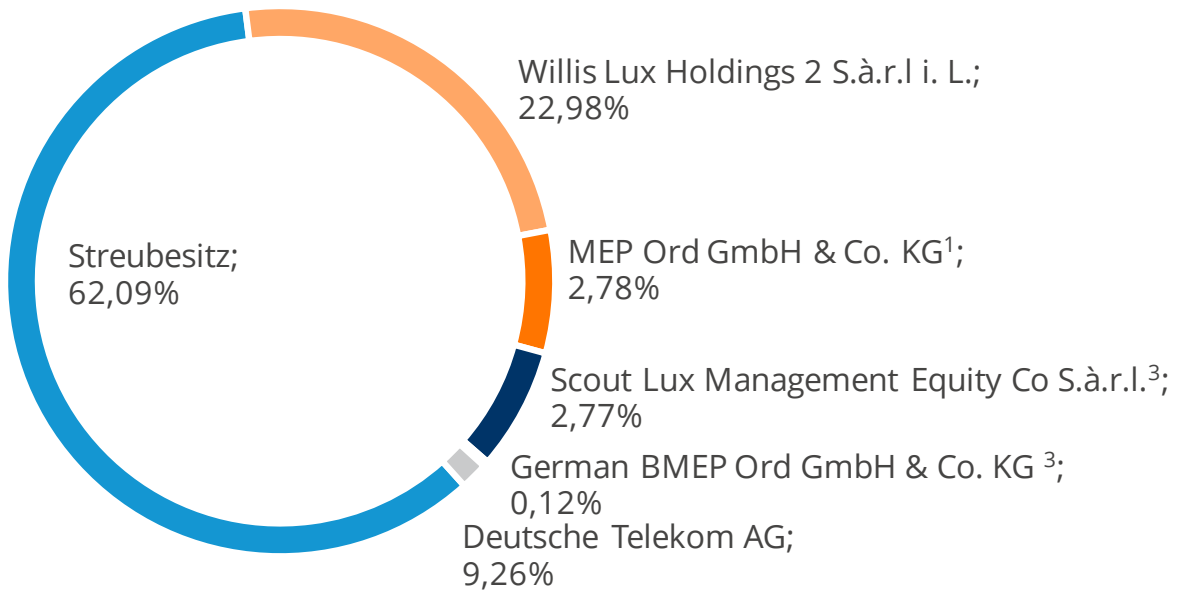
- Aufstieg der Scout24 Aktie in den Mid-Cap-Aktienindex „MDAX“ am 18. Juni 2018
- Scout24 AG nun unter den größten 80 börsennotierten Gesellschaften in Deutschland

*) Auf Schlusskursbasis

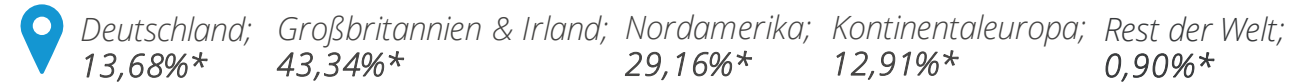
Aktionärsstruktur Scout24 AG

Erhöhung des Streubesitzes auf nahezu 100%

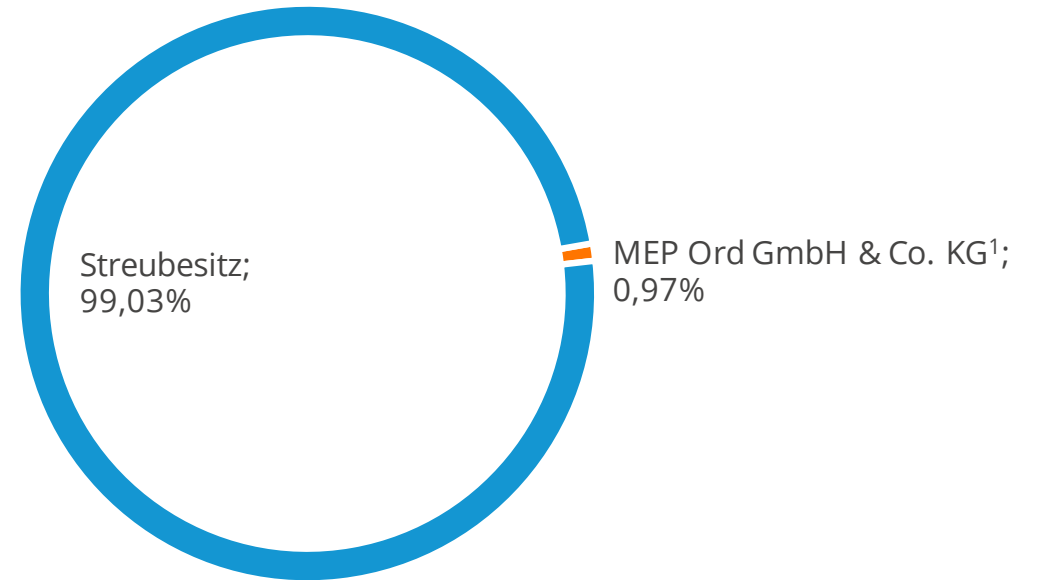
HV 2017



HV 2018



* Regionaler Anteil am Streubesitz



1) Investitionsvehikel für bestimmte gegenwärtige und frühere Führungskräfte des Konzerns (Kommanditisten)

Quelle: *Shareholder ID März 2018

2) Mittelbar gehalten von Willis Lux Holdings 2 S.à.r.l. in Liquidation (70%) und von Deutsche Telekom (30%); auch

Kommanditist der German BMEP Ord GmbH & Co. KG

3) Investitionsvehikel für bestimmte Aufsichtsratsmitglieder der Scout24 AG (Kommanditisten)

Tagesordnung Scout24 AG Hauptversammlung 2018

1. Vorlage des Jahresabschlusses 2017
2. Verwendung des Bilanzgewinns
3. Entlastung des Vorstands für 2017
4. Entlastung des Aufsichtsrats für 2017
5. Wahl des Abschlussprüfers
6. Wahlen von Aufsichtsratsmitgliedern
7. Satzungsänderung Zusammensetzung Aufsichtsrat
8. Satzungsänderung Aufsichtsratsvergütung
9. Satzungsänderung Unternehmensgegenstand
10. Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und Wandelschuldverschreibungen



SCOUT 24

Hauptversammlung Scout24 AG

www.scout24.com
München | 21. Juni 2018