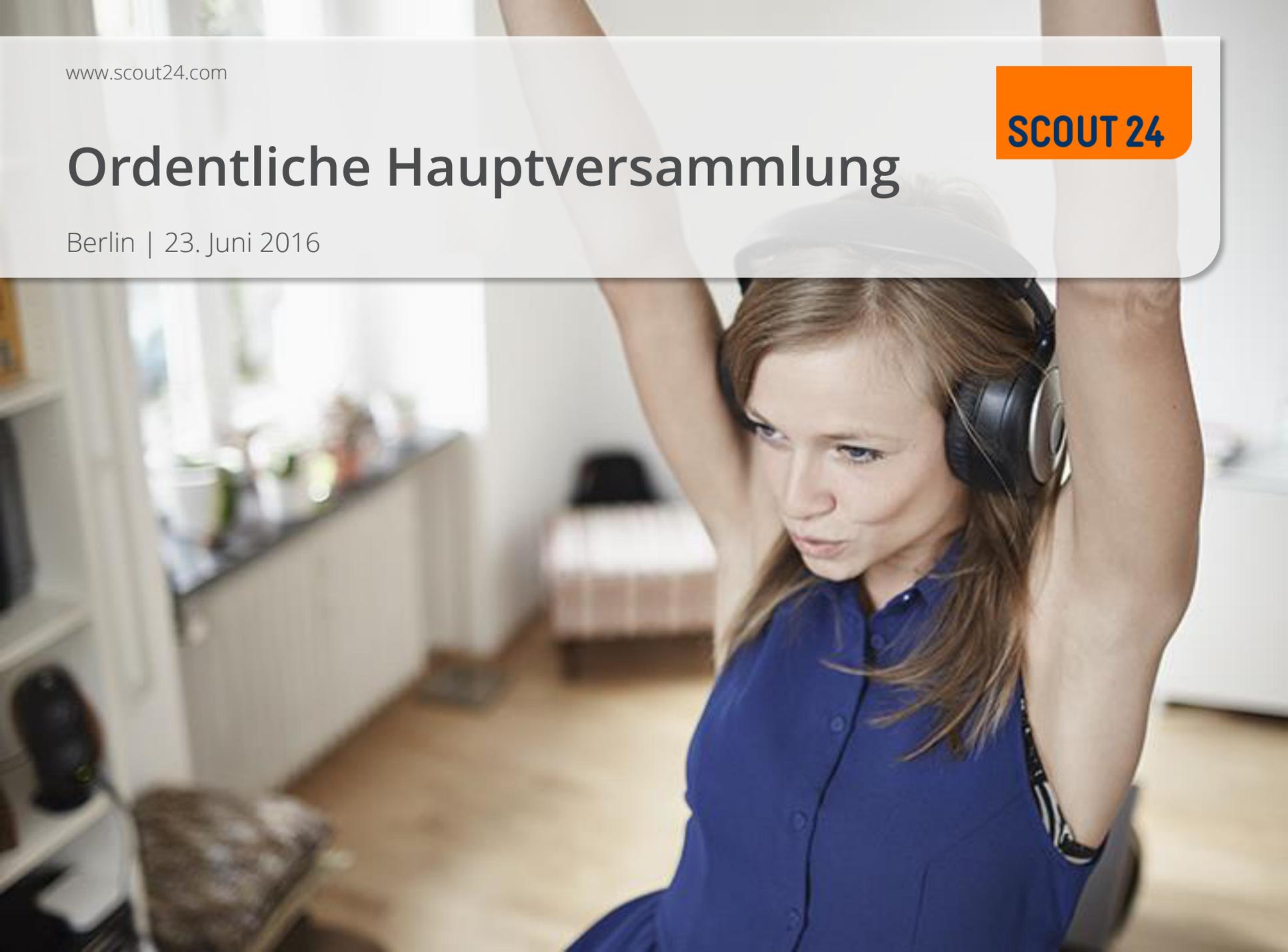


[www.scout24.com](http://www.scout24.com)

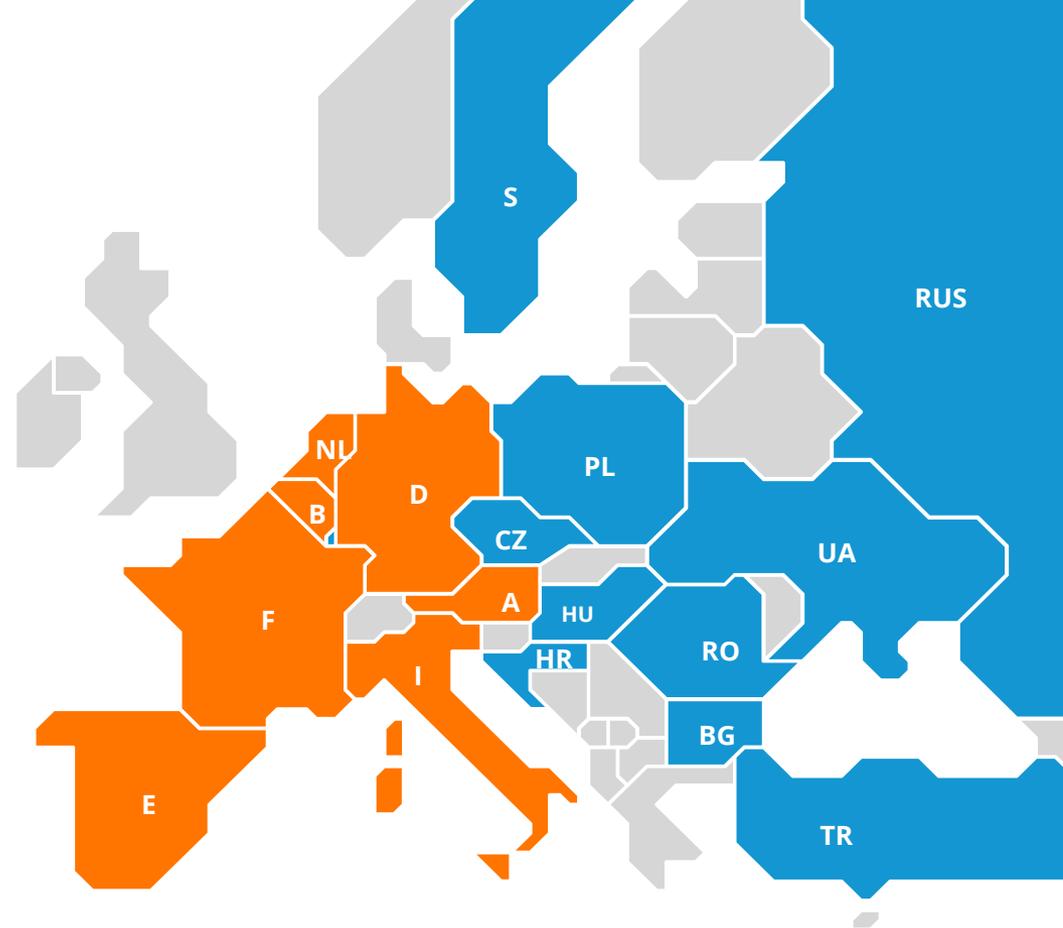
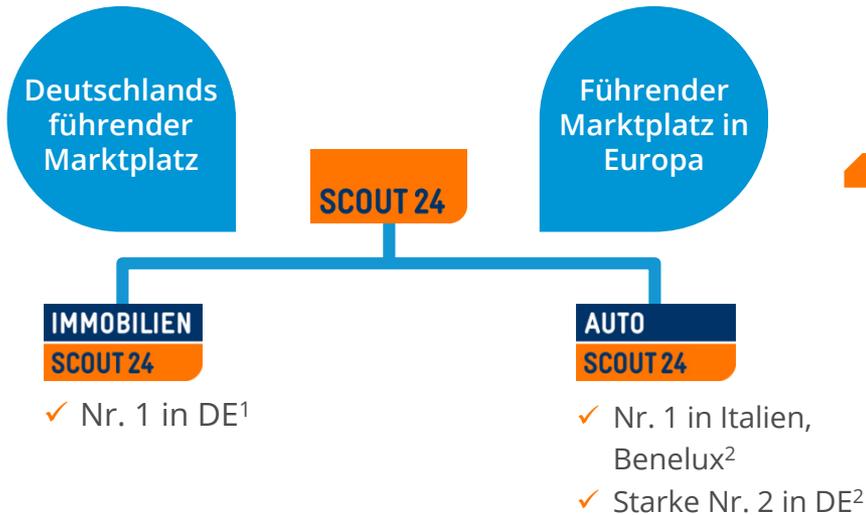
**SCOUT 24**

# Ordentliche Hauptversammlung

Berlin | 23. Juni 2016



# Zwei führende Marktplätze unter einem Dach



■ Lokale Präsenz  
■ Lokale Sprachversionen

\* inklusive regionalen Sprachversionen unseres Marktplatzes in 11 Ländern.

1) Gemessen an der Zahl der Anzeigen; basierend auf Schätzungen des Vorstands

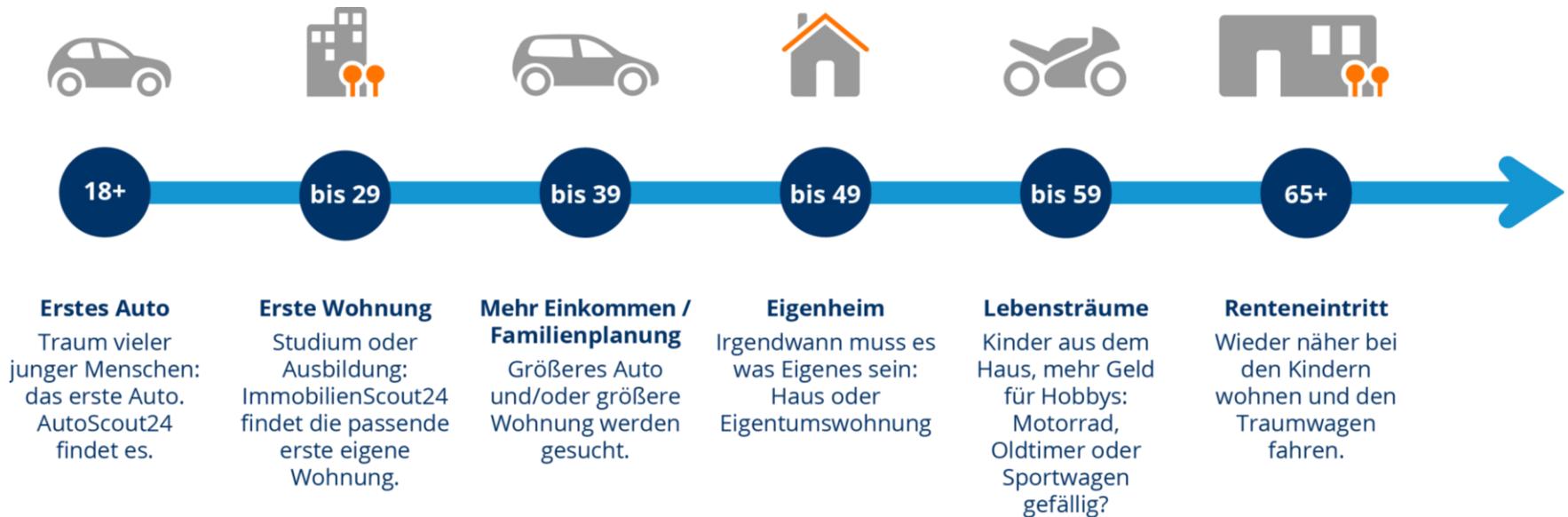
2) Gemessen an der Zahl der Anzeigen; im Vergleich zu regionalen Wettbewerbern in den jeweiligen Automärkten; Autobiz (Dezember 2015)

» Ein Haus zu finden und ein Auto zu kaufen sind wichtige Erlebnisse im Leben eines Menschen. Scout24 bietet digitale Marktplätze, die Menschen dabei unterstützen, ihre Träume von einer Immobilie oder einem Auto zu realisieren – einfach, effizient und stressfrei.

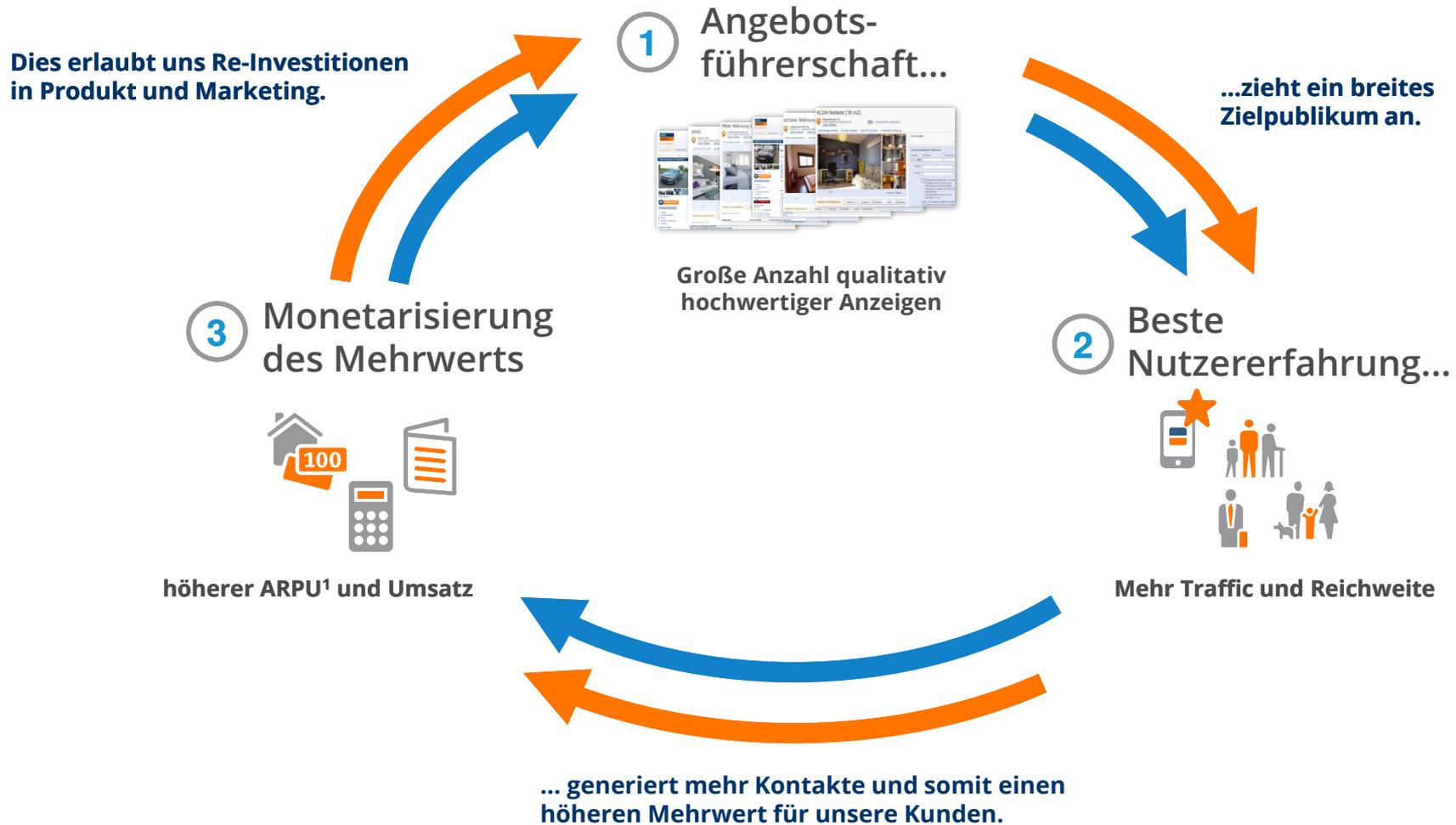


# Der richtige Partner

## für alle lebensverändernden Momente



# Unser Wachstumspfad



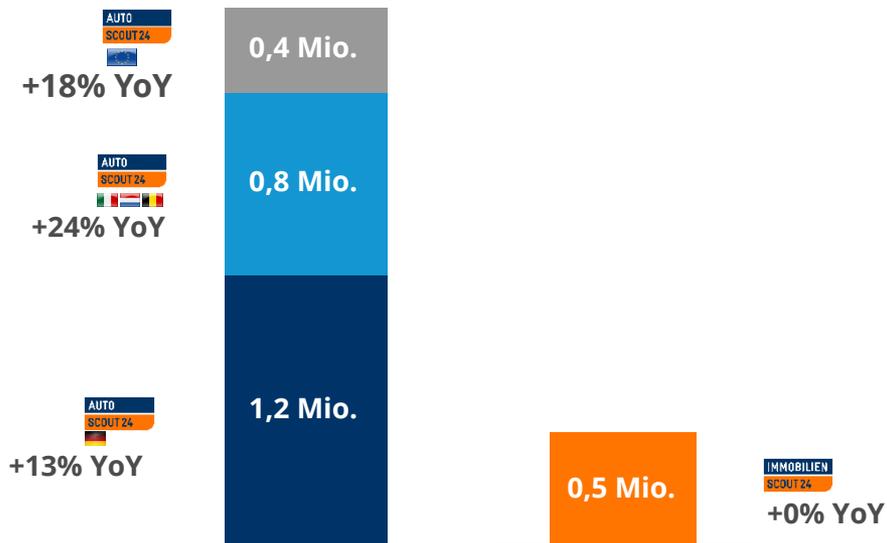
1) ARPU = Durchschnittlicher Erlös pro Makler bzw. Autohändler

# Weiteres Wachstumspotenzial

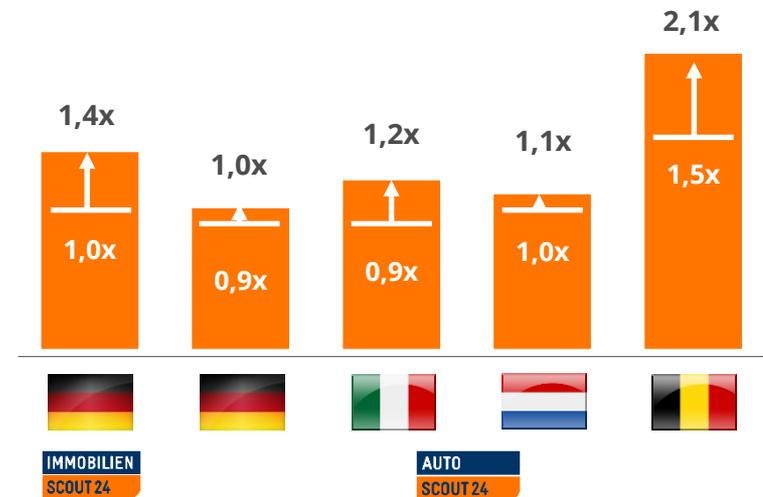


# Operative Highlights 2015

## Rekord Anzeigenvolumen



Knapp 3 Millionen aktive Anzeigen  
zum Ende Dezember 2015



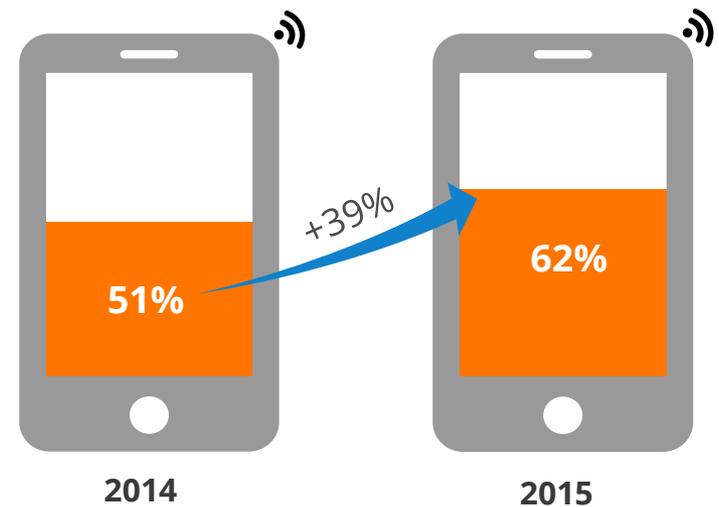
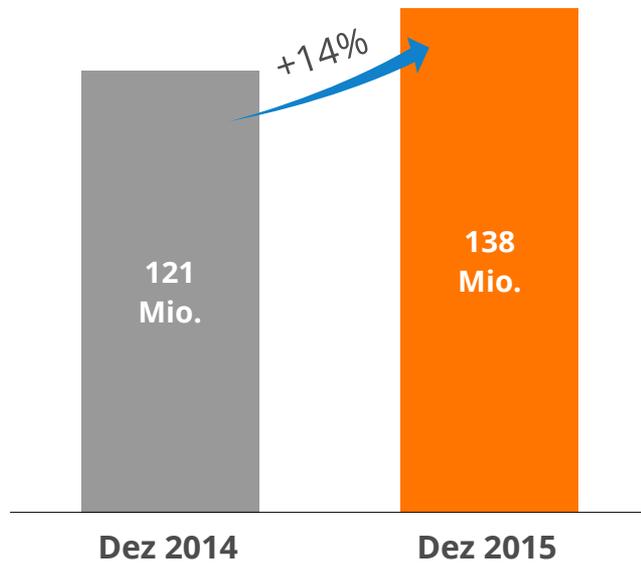
Wir bauen unser marktführenden  
Positionen weiter aus<sup>1</sup>

Quelle: Schätzungen des Vorstands, Autobiz (Dezember 2015)

1) Basierend auf Anzahl an Anzeigen im Vergleich zum nächsten Wettbewerber

# Operative Highlights 2015

## Rekord Traffic-Volumen



Besuche der Kernplattformen um 14% gewachsen

6 von 10 Nutzern greifen mobil zu

# Rückblick und Ziele

## Was wir erreicht haben

Einführung neuer Produktmodelle bei IS24 und AS24 ✓

Ausbau unserer Marktpositionen in Bezug auf Anzeigenbestand ✓

Erhöhung des Anteils an mobilen Zugriffen auf unser Angebot ✓

## Woran wir arbeiten

Verstärkung der Nutzung unserer Sichtbarkeitsprodukte mit dem Ziel der Erhöhung des ARPU<sup>1</sup>

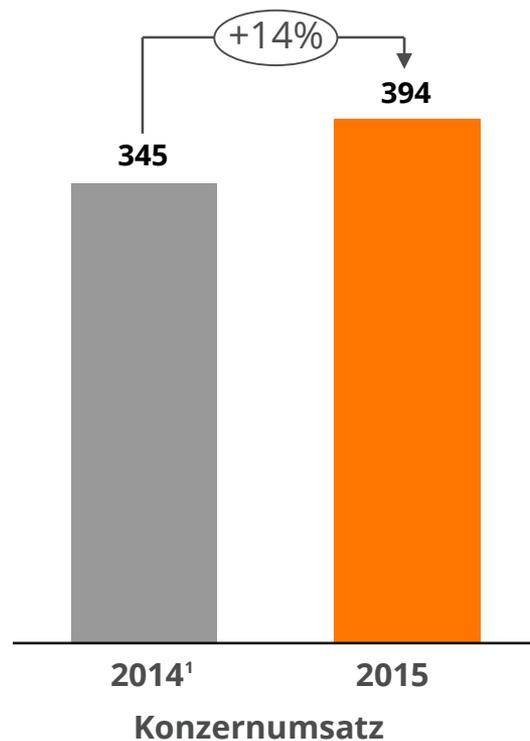
Einsatz intelligenter Preis- und Produktmodelle zur Optimierung des Preis-Leistungsverhältnisses und des Anzeigenbestands

Konsistente und permanente Umsetzung unserer "mobile first" Strategie

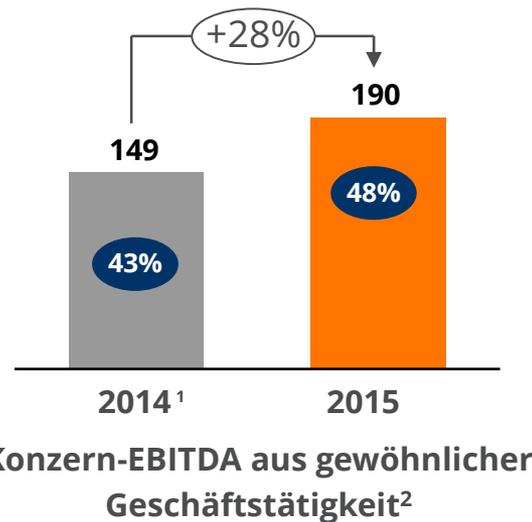
1) ARPU = Durchschnittlicher Erlös pro Makler bzw. Autohändler

# Finanzkennzahlen

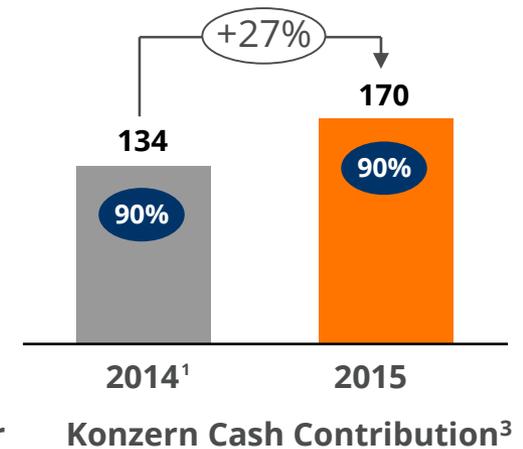
Starkes organisches Umsatzwachstum...



...und signifikante operative Hebel...



...generieren solide & planbare Cashflows



● EBITDA-Marge aus gew. Geschäftstätigkeit

● Cash Conversion<sup>3</sup>

Hinweis: Alle Zahlenangaben in Millionen €.

- Um vor dem Hintergrund der komplexen Finanzhistorie einen sinnvollen Jahresvergleich unter Berücksichtigung der Geschäftsentwicklung und Lage der Scout24 zu gewährleisten, beziehen sich Teile des Berichts auf den Zeitraum vom 01. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014. Diese Daten wurden als Summe der Finanzinformationen aus dem Konzernabschluss der Scout24-Holding für den Zeitraum vom 01. Januar 2014 bis 31. März 2014 sowie der Finanzinformationen aus dem Konzernabschluss der Asa NewCo für den Zeitraum vom 01. April bis 31. Dezember 2014 ermittelt.
- 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.
- Cash Contribution ist definiert als EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit vermindert um Investitionen. Cash Conversion bezeichnet die Cash Contribution im Verhältnis zum Konzern-EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit.

# Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

(in Millionen €)	01.01. 2015 - 31.12.2015	01.04.2014 - 31.12.2014
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>393,6</b>	<b>262,9</b>
Umsatzkosten	- 43,4	- 40,2
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>350,2</b>	<b>222,6</b>
Betriebsaufwendungen	- 248,9	- 214,0
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>101,3</b>	<b>8,6</b>
Finanzergebnis	- 22,4	- 31,1
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>78,9</b>	<b>- 22,5</b>
Ertragsteuern	- 22,0	1,3
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	-	1,0
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>56,9</b>	<b>- 20,2</b>
<b>Ergebnis je Aktie (€)</b>	<b>0,56</b>	<b>- 1,20</b>

# Überleitungsrechnung

(in Millionen €)	01.01. 2015 - 31.12.2015	01.04.2014 - 31.12.2014
<b>EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>189,6</b>	<b>115,2</b>
Nicht-operative Effekte	- 22,6	-56,7
<b>EBITDA</b>	<b>166,9</b>	<b>58,6</b>
Abschreibungen und Wertminderungen	- 65,6	- 50,1
Ergebnis aus dem Verkauf von Tochterunternehmen	-	0,1
Ergebnis aus at-Equity bilanzierten Unternehmen	- 0,8	- 1,9
Ertrag aus dem Verkauf von Beteiligungen an at-Equity bilanzierten Unternehmen	22,1	-
Sonstiges Finanzergebnis	- 43,7	- 29,2
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>78,9</b>	<b>- 22,5</b>
Ertragsteuern	- 22,0	1,3
Ergebnis aus nicht fortgeführten Aktivitäten	-	1,0
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>56,9</b>	<b>- 20,2</b>
<b>Ergebnis je Aktie (€)</b>	<b>0,56</b>	<b>- 1,20</b>

# Konzern-Bilanz 1/2

<b>Aktiva</b> (in Millionen €)	31.12.2015	31.12.2014
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>117,7</b>	<b>67,7</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	70,6	21,4
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	37,8	35,1
Finanzielle Vermögenswerte	0,3	1,9
Ertragsteuerforderungen	0,3	0,5
Sonstige Vermögenswerte	8,6	8,8
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>2.055,5</b>	<b>2.127,4</b>
Geschäfts- oder Firmenwert	787,3	783,5
Marken	983,7	982,7
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	259,5	294,5
Sachanlagen	13,0	17,1
Beteiligungen an at-Equity bilanzierten Unternehmen	1,6	38,2
Finanzielle Vermögenswerte	0,8	3,3
Aktive latente Steuern	6,7	6,2
Sonstige Vermögenswerte	2,9	1,9
<b>Bilanzsumme</b>	<b>2.173,2</b>	<b>2.195,1</b>

# Konzern-Bilanz 2/2

<b>Passiva</b> (in Millionen €)	31.12.2015	31.12.2014
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>86,9</b>	<b>90,2</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	25,6	32,4
Ertragsteuerverbindlichkeiten	15,3	15,0
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	46,0	42,8
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>1.165,0</b>	<b>1.044,7</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten	767,9	636,6
Passive latente Steuern	393,0	402,6
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	4,1	5,5
<b>Eigenkapital</b>	<b>921,3</b>	<b>1.060,2</b>
Gezeichnetes Kapital	107,6	2,0
Kapitalrücklage	424,1	304,1
Aus Kapitalrücklage zugewiesenes Kapital	800,0	800,0
Gewinnrücklage	-412,2	-48,2
Sonstige Rücklage	1,1	1,0
Nicht beherrschende Anteile	0,7	1,3
<b>Bilanzsumme</b>	<b>2.173,2</b>	<b>2.195,1</b>

# Konzern-Kapitalflussrechnung

(in Millionen €)	01.01. 2015 - 31.12.2015	01.04.2014 - 31.12.2014
<b>Ergebnis fortgeführter Aktivitäten</b>	<b>56,9</b>	<b>- 21,2</b>
<b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit fortgeführter Aktivitäten</b>	<b>124,5</b>	<b>66,1</b>
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit fortgeführter Aktivitäten</b>	<b>36,2</b>	<b>- 38,6</b>
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit fortgeführter Aktivitäten</b>	<b>- 111,6</b>	<b>- 38,4</b>
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes	0,2	0,0
<b>Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>49,2</b>	<b>- 10,8</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenanfang	21,4	32,2
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Periodenende</b>	<b>70,6</b>	<b>21,4</b>

# Wesentliche Kennzahlen Q1 2016

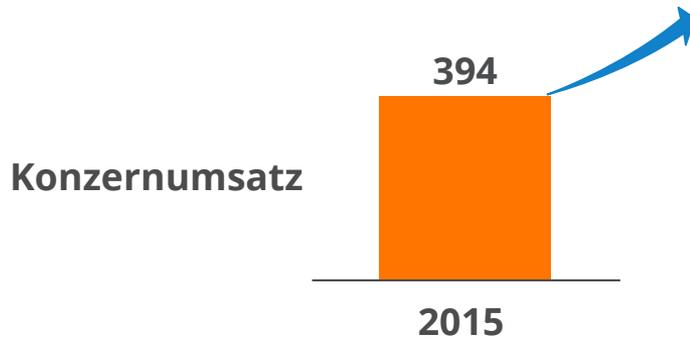
(in Millionen €)	Q1 2016	Q1 2015	+/-
<b>Außenumsätze</b>	<b>104,7</b>	<b>92,7</b>	<b>12,9%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>48,0</b>	<b>41,1</b>	<b>16,8%</b>
<b>EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>51,6</b>	<b>45,7</b>	<b>12,8%</b>
<b>EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit</b>	<b>49,3%</b>	<b>49,3%</b>	<b>0,0pp</b>
<b>Investitionen</b>	<b>4,9</b>	<b>3,9</b>	<b>23,4%</b>
<b>Cash Contribution</b>	<b>46,7</b>	<b>41,8</b>	<b>11,8%</b>

# Ausblick Gesamtjahr 2016

## Außenumsätze

---

(in Millionen €)

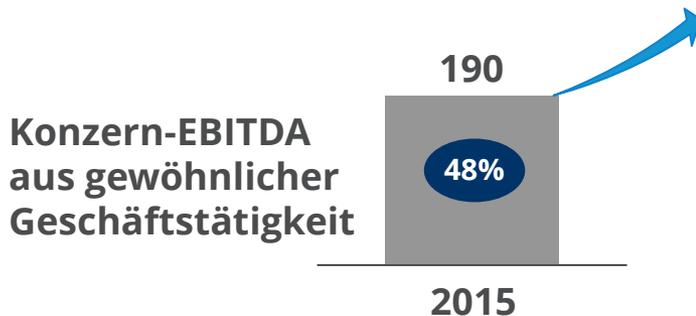


Erwarteter Anstieg des Konzernumsatzes im **niedrigen zweistelligen** Prozentbereich

## EBITDA aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit

---

(in Millionen €)



Die EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit wird im Konzern zwischen **49,5 bis 50,5%** erwartet

● EBITDA-Marge aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit

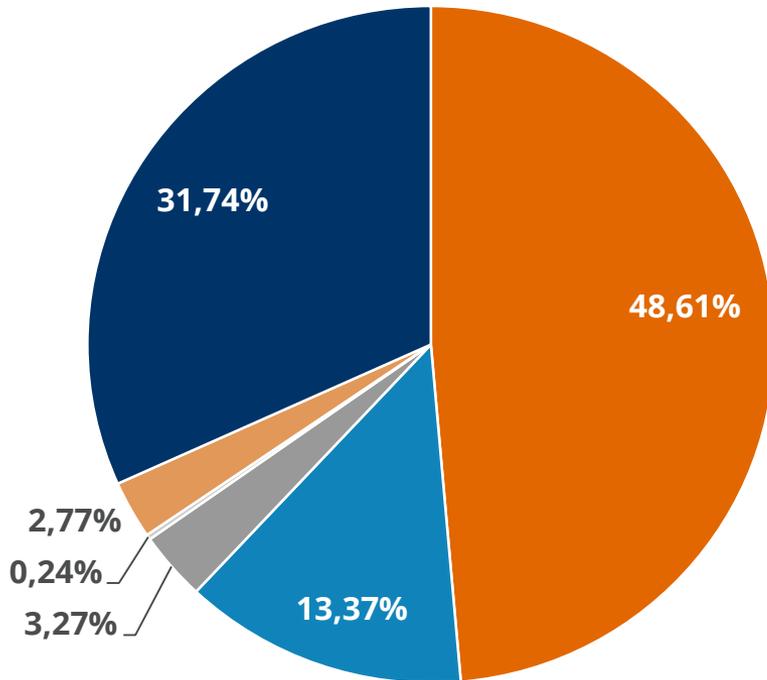
# Unser Börsengang

Platzierungsvolumen (nach Ausübung der Greenshoe Option am 30.10.2015)	EUR 228,0 Mio. (7.600.000 Aktien) aus Kapitalerhöhung EUR 780,0 Mio. (26.000.000 Aktien) aus Altbesitz
Grundkapital nach IPO	107.600.000 Euro
Zeichnungsfrist	21.09.2015 – 30.09.2015
Preisspanne	26,50 – 33,00 Euro
Erster Handelstag	1. Oktober 2015
Zeichnungspreis	30,00 Euro
Erster Kurs	30,75 Euro
Marktkapitalisierung (Zeichnungspreis)	3.228,0 Millionen Euro
Streubesitz nach IPO	31,7%
Joint Global Coordinators und Joint Bookrunners	Credit Suisse, Goldman Sachs International
Joint Bookrunners	Barclays, Jefferies, Morgan Stanley

⇒ **SDAX-Aufnahme am 21. Dezember 2015**

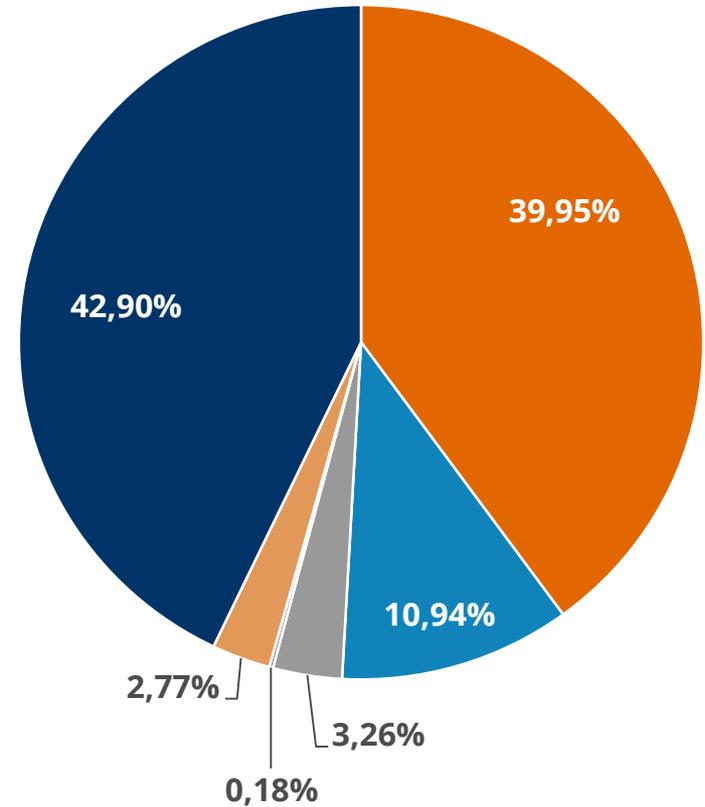
# Aktionärsstruktur

31.12.2015



- Willis Lux Holdings 2 S. à r.l.
- MEP Ord GmbH & Co. KG
- Scout Lux Management Equity Co. KG

aktuell



- Deutsche Telekom AG
- German BMEP Ord GmbH & Co. KG
- Streubesitz

# Kursverlauf (indexiert)

