



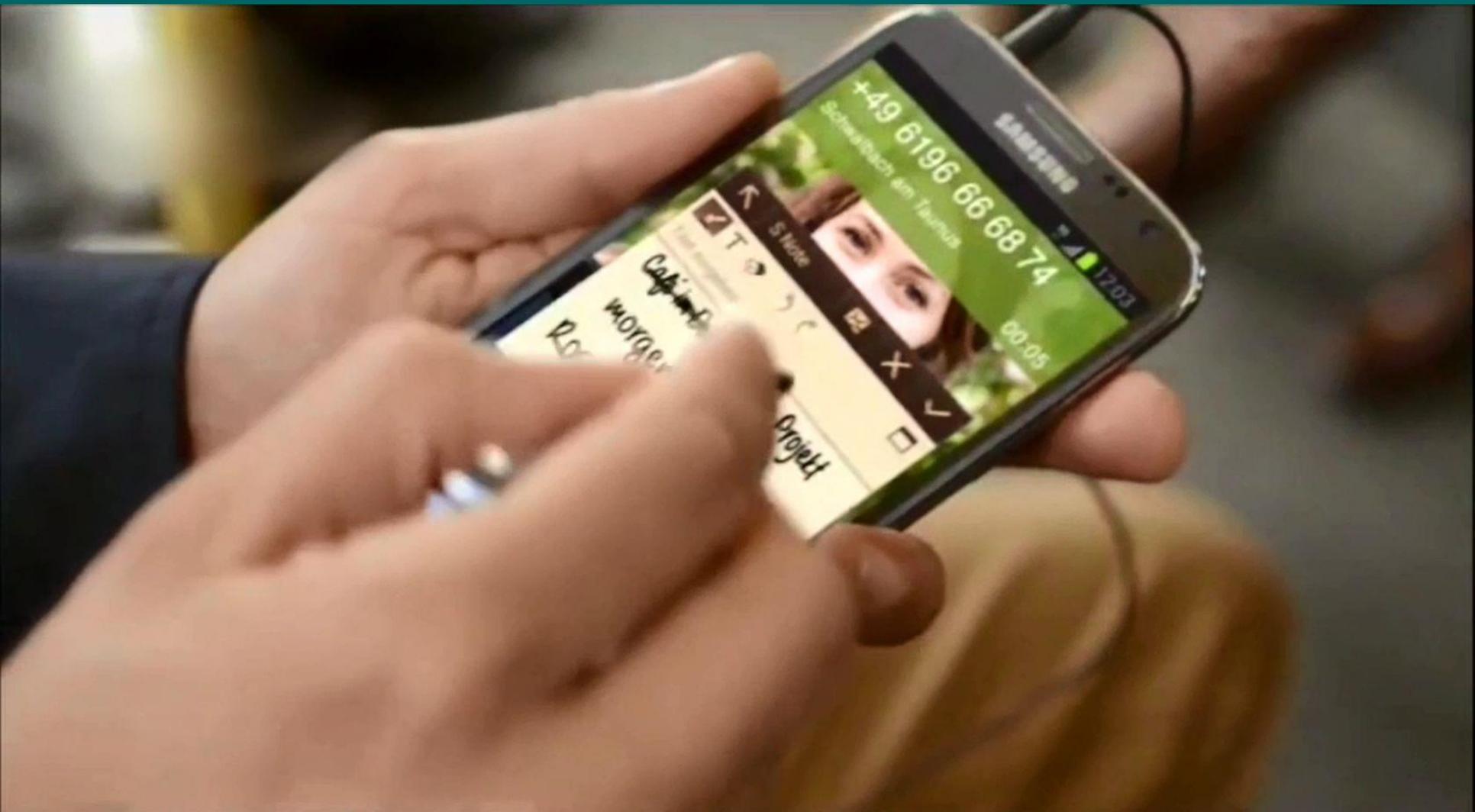
XING AG

**ORDENTLICHE
HAUPTVERSAMMLUNG**

3. Juni 2015

XING 

DR. THOMAS VOLLMOELLER



INGO CHU

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN 2014

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN Q1 2015

BESCHLUSSVORSCHLÄGE

AKTIENKURSENTWICKLUNG

- ALLE STRATEGISCHEN MEILENSTEINE ERREICHT
- UMSATZ WÄCHST UM 20 % AUF 101 MIO. €;
UMSATZWACHSTUM BESCHLEUNIGT SICH
- EBITDA STEIGT UM 30 % AUF 31,6 MIO. €; MARGE STEIGT
- OPERATIVER CASHFLOW STEIGT UM 44 % AUF 34,2 MIO. €
- SEHR GUTES 1. QUARTAL 2015
- VORSCHLAG DIVIDENDE: 0,92 €

2014: UMSATZ 101,4 MIO. €; EBITDA 31,6 MIO. €

	2014	2013	2014 vs. 2013	2014 vs. 2013
	Abs.	Abs.	Abs.	Rel.
Umsatz ¹	101,4	84,8	16,6	20 %
Kosten	-69,8	-60,5	-9,3	-15 %
EBITDA ohne kununu Earn-Out	31,6	24,3	7,3	30 %
Marge ohne kununu Earn-Out	31 %	29 %	+2 %	+2 %
Nicht-operative Kosten für kununu Earn-Out	-2,4	-1,5	-1,1	-62 %
EBITDA inkl. kununu Earn-Out	29,2	22,8	6,4	28 %
Abschreibungen (inkl. PPA)	-8,6	-8,5	-0,1	-2 %
Finanzergebnis	-0,0	0,1	-0,1	N/A
Steuern	-7,3	-5,3	-2,0	-37 %
Nettoergebnis	13,2	9,1	4,1	45 %
Nettoergebnis ohne kununu Earn-Out	15,7	10,5	5,2	49 %

(1) Einschließlich sonstige betriebliche Erträge

(2) Exkl. Impairment von XING Events i.H.v. 7,5 Mio. € (-0,5 Mio. € Steuereffekt)

Rundungsdifferenzen möglich

Impairment von XING EVENTS-Geschäft 2014: 7,5 Mio. €

- Kein Einfluss auf Konzernstrategie
- Kein Einfluss auf Cash-Flows

MARGENVERBESSERUNG IN DEN KERNSEGMENTEN

		Segment EBITDA	Marge	YoY Trend
Network / Premium	 	39,5 Mio. €	64 % ³⁾	
E-Recruiting ¹⁾		17,3 Mio. € ¹⁾ 14,9 Mio. € ²⁾	53 % ^{1) 4)} 45 % ²⁾	
Events		-2,1 Mio. €	N/A	
Tech, Central Services & Sonstige		-23,0 Mio. €	N/A	N/A
Gesamt EBITDA exkl. kununu Earn-out		31,6 Mio. €	31 %	

1) Ohne kununu Earn-out

2) Mit Kununu Earn-out

3) 2013: 63%

4) 2013: 45%

BESCHLEUNIGUNG DES ORGANISCHEN WACHSTUMS IM NETWORK- / PREMIUM- UND E-RECRUITING-SEGMENT

Network / Premium
in Mio. €



E-Recruiting
in Mio. €



Events
in Mio. €



12 %

39 %

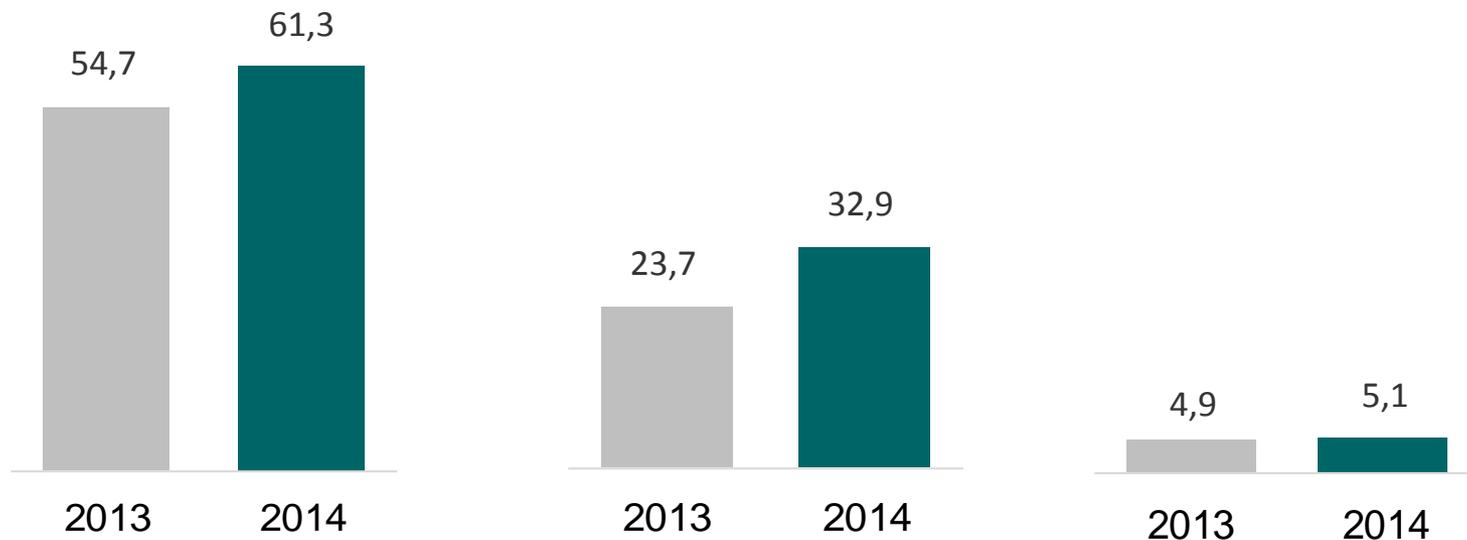
3 %

Wachstumsrate 2013 YoY

6 %

19 % (organisch)¹

26 %



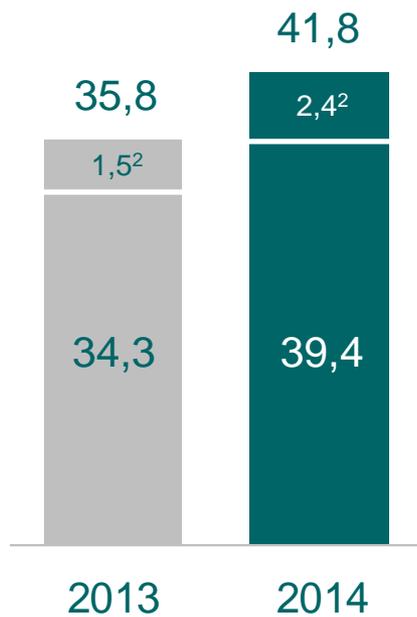
- Nettowachstum zahlende Mitglieder 2014: 28.000
- Nettowachstum zahlende Mitglieder ohne Kündigungen aufgrund durchgeführter Preiserhöhungen im Bestand: 38.000 (+58 % YoY)

PERSONAL IST UNSER WICHTIGSTES ASSET

Personal

in Mio. €
in % vom Umsatz

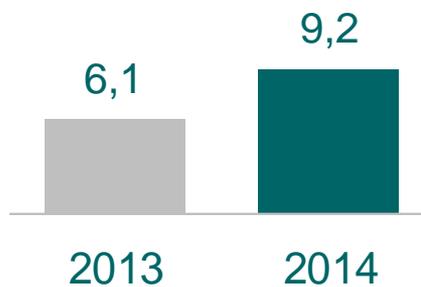
15 %¹



Marketing

in Mio. €
in % vom Umsatz

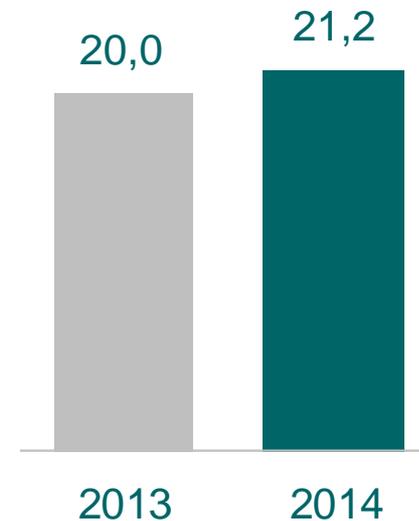
49 %



Sonstige

in Mio. €
in % vom Umsatz

6 %



¹) Personalkostenwachstum ohne kununu Earn-Out Effekt

²) kununu Earn-Out

OPERATIVER CASHFLOW: +44 % AUF 34 MIO. €

	2014	2013	2014 vs. 2013	2014 vs. 2013
	Abs.	Abs.	Abs.	Rel.
EBITDA	29,2	22,8	6,4	28 %
Zinsen / Steuern & kununu Earn-Out	-1,5	-3,3	1,8	55 %
Veränderung Net Working Capital	6,5	4,3	2,2	52 %
Operativer Cashflow exkl. Event-Veranstalter-Cash	34,2	23,8	10,4	44 %
Investitionen	-12,1	-10,5	-1,6	16 %
Akquisitionen	-0,9	-2,9	2,0	68 %
Kapitalbeschaffung inkl. Transaktion eigener Aktien	0,0	2,7	-2,7	-99 %
Free Cashflow exkl. Ausschüttungen und Event-Veranstalter-Cash	21,2	13,1	8,1	62 %
Dividende	-3,5	-3,1	-0,4	-12 %
Kapitalrückgewähr	-20,0	0,0	-20,0	N/A
Free Cashflow exkl. Event-Veranstalter-Cash	-2,2	10,0	-12,2	-122 %
Effekte Event-Veranstalter-Cash	0,4	0,2	0,2	110 %
Free Cashflow inkl. Event-Veranstalter-Cash	-1,8	10,2	-12,0	-117 %

Rundungsdifferenzen möglich

BILANZSTRUKTUR

In Mio. € [Exkl. Event-Veranstalter Cash und NWC]	2014	2013	2014 vs. 2013
	Abs.	Abs.	Abs.
AKTIVA	104,1	108,6	+4,4
Operative Vermögensgegenstände	35,6	29,9	+5,7
Akquisitionen	4,0	11,2	-7,2
Ertragsteuern (Ford. & latent)	0,5	1,3	-0,8
Liquide Mittel	64,0	66,2	-2,2
PASSIVA	104,1	108,6	+4,4
Eigenkapital	43,4	60,6	-17,2
Erlösabgrenzung	38,1	31,5	+6,6
Verbindlichkeiten	17,0	13,0	+4,0
Ertragsteuern (Verb. & latent)	5,6	3,6	+2,0

Operatives Vermögen	35,6 Mio. €
Erlösabgrenzung	-38,1 Mio. €
Verbindlichkeiten	-17,0 Mio. €
Investiertes Kapital exkl. Liquide Mittel	-19,5 Mio. €

Rundungsdifferenzen möglich

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN 2014

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN Q1 2015

BESCHLUSSVORSCHLÄGE

AKTIENKURSENTWICKLUNG

FORTSETZUNG DES STARKEN WACHSTUMS

	Q1/15	Q1/14	Q1/15 vs. Q1/14	Q4/14	Q1/15 vs. Q4/14
	Abs.	Abs.	%	Abs.	%
Umsatz ¹	29,3	22,8	29 %	28,3	4 %
Kosten	-21,0	-18,7	-12 %	-18,0	-17 %
EBITDA ohne kununu Earn-Out	8,2	4,5	83 %	10,2	-20 %
Marge ohne kununu Earn-Out	28 %	20 %	8 %	36 %	-8 %
Nicht-operative Kosten für kununu Earn-Out	0,0	-0,5	N/A	-0,7	N/A
EBITDA inkl. kununu Earn-Out	8,2	4,0	105 %	9,6	-14 %
Abschreibungen (inkl. PPA)	-2,1	2,2	-3 %	-2,2 ²	-4 %
Finanzergebnis	0,0	0,0	N/A	0,0	N/A
Steuern	-2,0	-0,8	-158 %	-2,5 ²	22 %
Nettoergebnis inkl. Kununu Earn-Out ²	4,1	1,0	295 %	4,8	-14 %
Nettoergebnis ohne kununu Earn-Out ²	4,1	1,6	164 %	5,5	-25 %

Umsatz und EBITDA beeinflusst durch 1,1 Mio. € Erträge aus Währungskursdifferenzen
EBITDA beeinflusst durch 1,7 Mio. € Ausgaben für TV-Kampagne (Q1/14: 2,7 Mio. €)

Rundungsdifferenzen möglich

(1) Inkl. Sonstige betriebliche Erträge

(2) Ohne Impairment von XING Events i.H.v. 7,5 Mio. € (-0,5 Mio. € Steuereffekt)

ANHALTENDE BESCHLEUNIGUNG DES WACHSTUMS IM KERNSEGMENT NETWORK / PREMIUM

Network / Premium
in Mio. €



E-Recruiting
in Mio. €



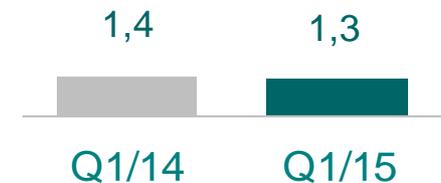
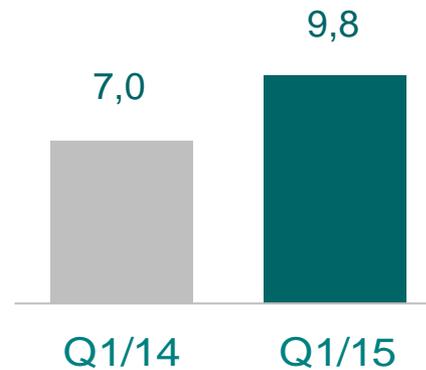
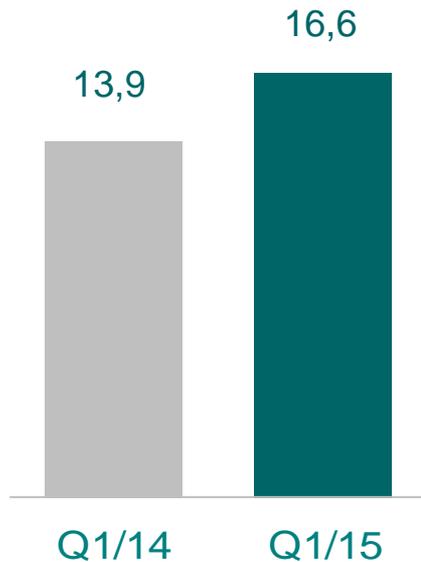
Events
in Mio. €



Wachstumsrate Q1/14 YoY 8 %

33 %

34 %



Rundungsdifferenzen möglich

OPERATIVER CASHFLOW: 14 MIO. €

	Q1/15	Q1/14	Q1/15 vs. Q1/14	Q4/14	Q1/15 vs. Q4/14
	Abs.	Abs.	Abs.	Abs.	Abs.
EBITDA	8,2	4,0	4,2	9,6	-1,4
Zinsen / Steuern & kununu Earn-Out	-1,2	-0,2	-1,0	-0,4	-0,8
Veränderung Net Working Capital	7,0	3,8	3,2	0,6	6,4
Operativer Cashflow exkl. Event-Veranstalter-Cash	14,0	7,6	6,4	9,8	4,2
Investitionen	-2,7	-2,3	-0,4	-3,6	0,9
Akquisitionen	-5,0	0,0	-5,0	0,0	-5,0
Free Cashflow exkl. Event-Veranstalter-Cash	6,3	5,3	1,0	6,1	0,2
Effekte Event-Veranstalter-Cash	2,1	3,6	-1,5	-2,7	4,8
Free Cashflow inkl. Event-Veranstalter Cash	8,4	9,0	-0,5	3,5	4,9

Rundungsdifferenzen möglich

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN 2014

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN Q1 2015

BESCHLUSSVORSCHLÄGE

AKTIENKURSENTWICKLUNG

- TOP 2: Verwendung Bilanzgewinn
- TOP 3: Entlastung Mitglieder des Vorstands
- TOP 4: Entlastung Mitglieder des Aufsichtsrats
- TOP 5: Wahl Abschlussprüfer Geschäftsjahr 2015
- TOP 6: Genehmigtes Kapital 2015

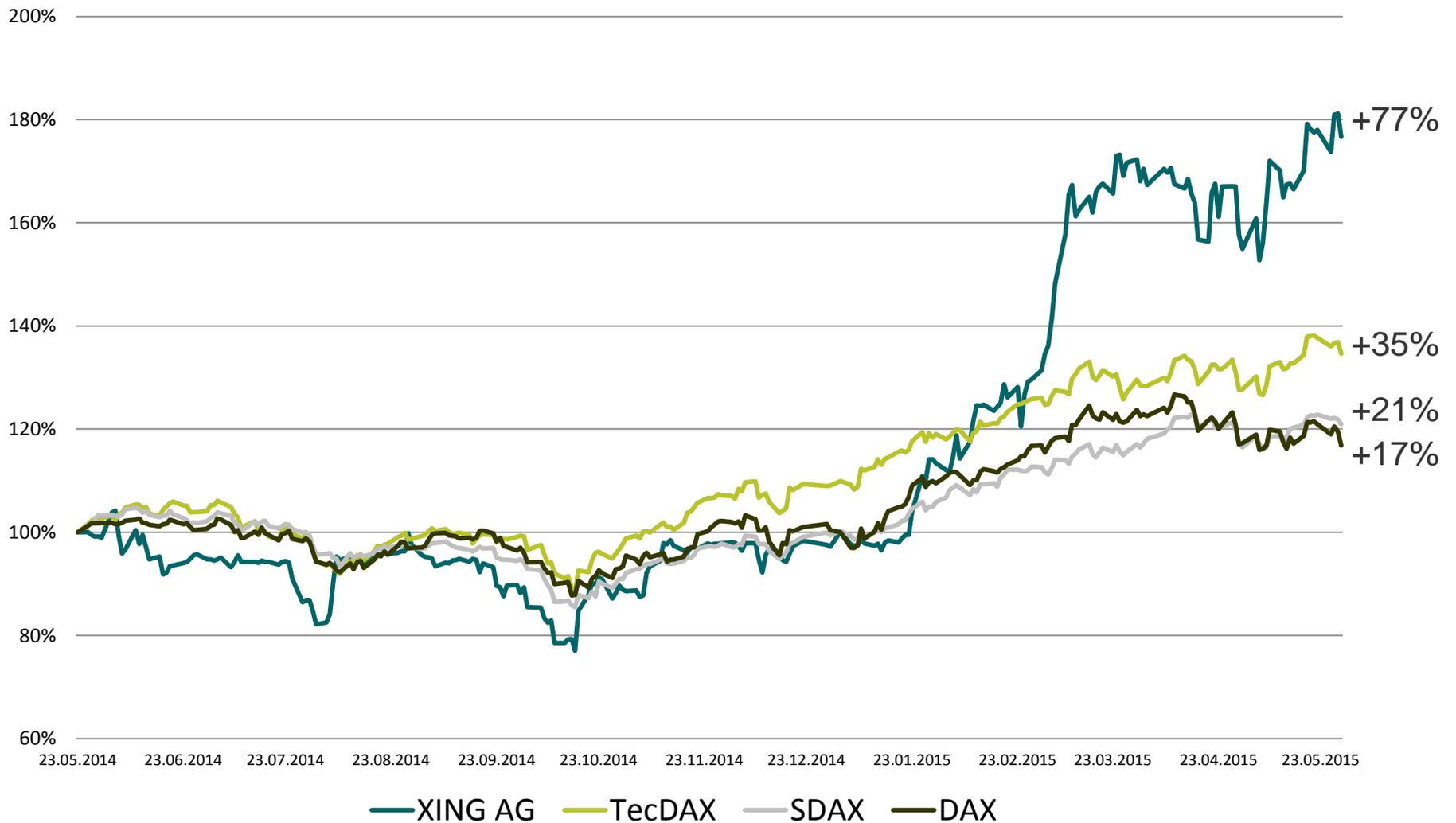
VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN 2014

VORSTELLUNG DER GESCHÄFTSZAHLEN Q1 2015

BESCHLUSSVORSCHLÄGE

AKTIENKURSENTWICKLUNG

AKTIENKURSENTWICKLUNG SEIT HV 2014





XING AG

**ORDENTLICHE
HAUPTVERSAMMLUNG**

3. Juni 2015