



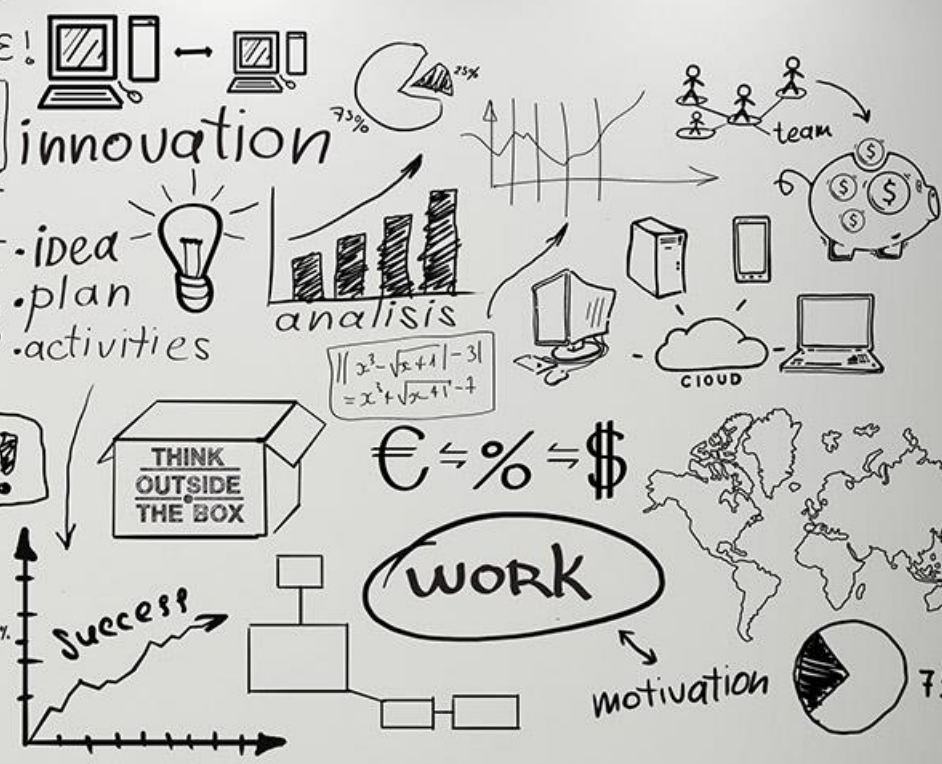
11880 Solutions AG

Analystenpräsentation, Ergebnisse 3. Quartal 2018
15. November 2018

Diese Präsentation beinhaltet “in die Zukunft gerichtete Aussagen” bezüglich der 11880 Solutions AG (11880 Solutions) einschließlich Stellungnahmen, Schätzungen und Prognosen zur Finanzsituation von 11880 Solutions, Geschäftsstrategie, Plänen und Zielen des Managements und zukünftiger Entwicklungen. Solche, in die Zukunft gerichtete Aussagen beinhalten bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten und weitere wichtige Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Erträge und Leistungen der 11880 Solutions deutlich von den zukünftigen Ergebnissen, Erträgen und Leistungen abweichen, die mit den in die Zukunft gerichteten Aussagen angedeutet wurden. Diese in die Zukunft gerichtete Aussagen sprechen nur für den Tag dieser Präsentation und basieren auf zahlreichen Annahmen, die sich als wahr oder unwahr herausstellen können.

Obwohl alle erforderliche Sorgfalt darauf verwendet wurde, dass die genannten Informationen und Fakten korrekt und die geäußerten Meinungen und Erwartungen plausibel und angemessen sind, übernimmt 11880 Solutions keinerlei Zusicherung oder Gewähr (weder ausdrücklich noch implizit), dass die Informationen oder Erwartungen plausibel, vollständig, korrekt, angemessen oder zutreffend sind. Die Informationen in dieser Präsentation sind vorbehaltlich von kurzfristigen Änderungen, sie können unvollständig oder gekürzt sein und können ggf. nicht alle wesentlichen Informationen zu 11880 Solutions enthalten. 11880 Solutions übernimmt keinerlei Verpflichtung, die in dieser Präsentation genannten und in die Zukunft gerichteten Aussagen oder andere Informationen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren, sei es als Ergebnis von neuen Informationen oder zukünftigen Ereignissen oder aus sonstigen Gründen.

- ## TOP 5 Investor Relations

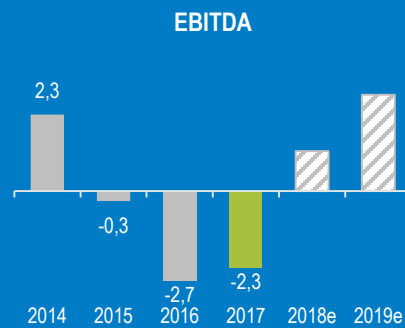
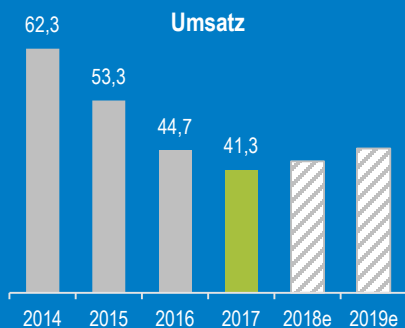


Die 11880 Solutions AG (11880 SAG) ist einer der größten deutschen Anbieter für regionale Werbung und Telefonauskunft.



30.000+ Kunden

600 Mitarbeiter



Segmente

Auskunft
14,4 mEUR



Digital
26,9 mEUR



Das gesamte Produktportfolio der 11880.com wird seit 2015 kontinuierlich erfolgreich weiterentwickelt.



 Branchenbuch			Bewertungen Ziel: Internationaler Roll-Out	
 Fachportale (Vertikale)			Eintragservice	
 Webseiten Social Media			Google AdWords	
 Stellenanzeigen			Bannerwerbung	
 Daten Software			CC-Drittgeschäft Auskunft Sekretariatservice	

Agenda

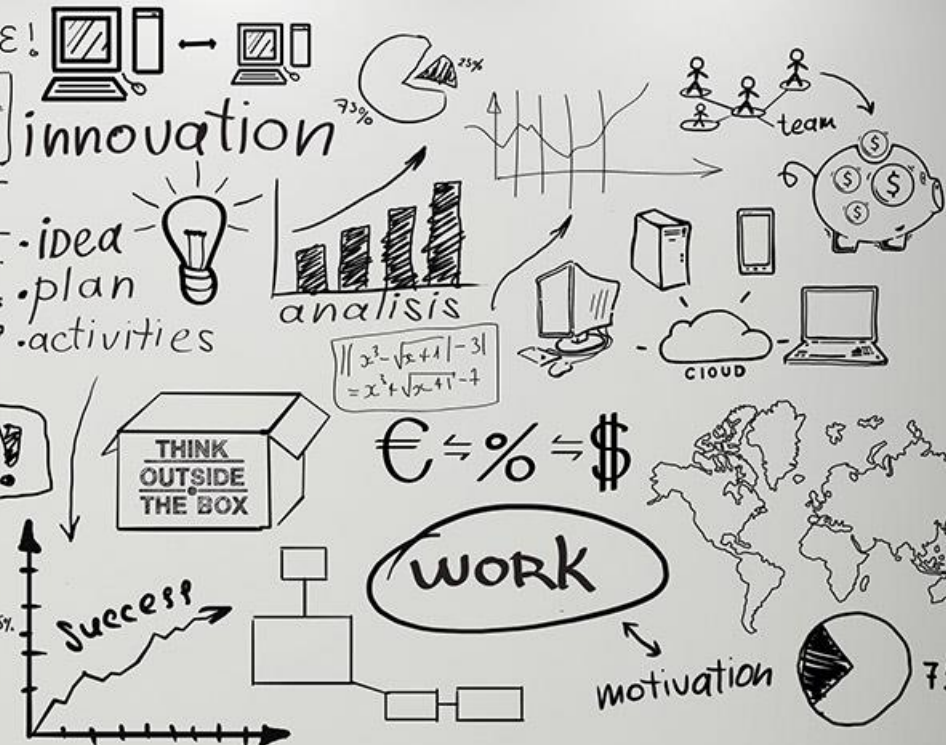
TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

► TOP 2 Finanzkennzahlen Q3 2018

TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

TOP 4 Ausblick

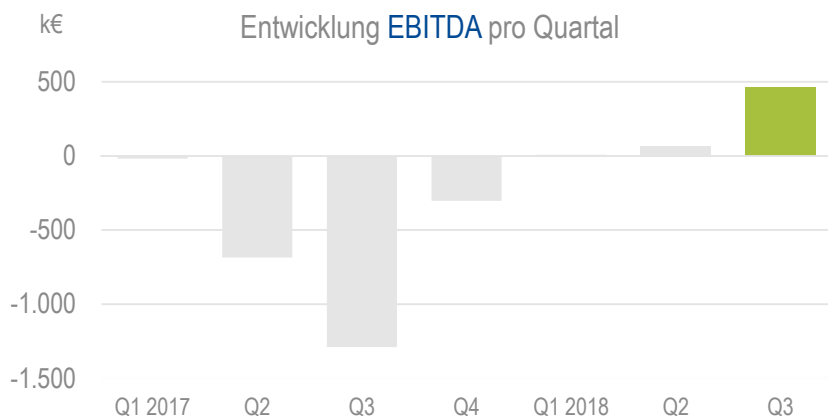
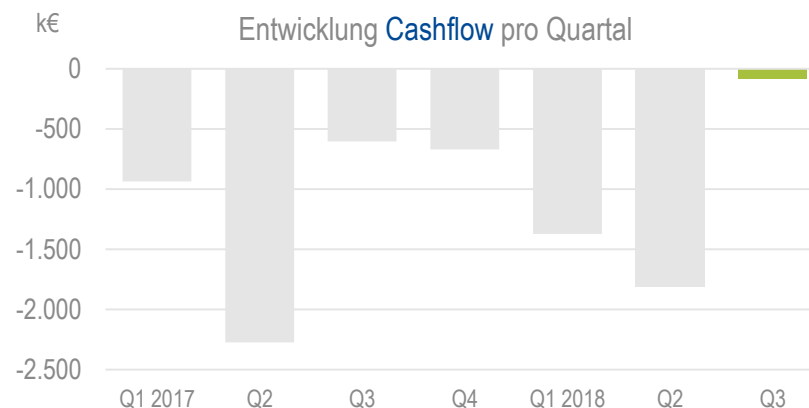
TOP 5 Investor Relations



Das konsequente Verfolgen der 2015 initiierten Strategie reüssiert: Umsatz, EBITDA und Periodenergebnis liegen zum Teil deutlich über Vorjahr!

11880 Solutions Gruppe (m€)	9M 2018 IST	9M 2017 IST	%		
Umsatzerlöse Auskunftsgeschäft	9,3	10,8	-14%	▼	Bekannte und geplante Degeneration des Auskunftsgeschäfts, teilweise kompensiert durch Drittgeschäft
Umsatzerlöse Digitalgeschäft	22,3	19,9	12%	▲	Strategische Neuausrichtung zeigt Wirkung. Umsatz in jedem Quartal 2018 besser als im Vergleichsquarter des Vorjahres; dies erstmals seit 2009
Umsatzerlöse	31,6	30,7	+3%	▲	
Umsatzkosten	-19,0	-19,1	+1%	►	
Bruttomarge	12,6	11,6	-	►	
%	40%	38%	-		Personalmaßnahmen zeigen Wirkung! Personalkosten unter Vorjahr.
Personalkosten, Verwaltung	-7,4	-8,3	+11%	▲	
Abschreibungen	-3,9	-5,9	+34%	▲	
Allg. Verwaltungskosten inkl. Werbung	-4,6	-5,3	+13%	▲	Einsparungen insbesondere bei Forderungsverlusten sowie bei Miet- und Lizenzkosten
Sonstige Erträge/Aufwendungen	-0,1	0,0	-		
Finanzergebnis und Steuern	0,2	0,3	-33%	▲	
Periodenergebnis	-3,2	-7,6	+58%	▲	
EBITDA	0,5	-2,0	-	▲	
Cash Flow	-3,3	-3,8	+13%	►	Jeweils 1. Halbjahr durch Auszahlungen für Personalmaßnahmen sowie Bonuszahlungen beeinflusst; Q3 2018: Mio. € -0,1 ggü. Q3 2017 Mio. € -0,6; damit deutliche Verbesserung im 3. Quartal gegenüber Vorjahr!
Cash-Bestand	2,7	6,7	-	▼	

Die Trends in den Bereichen Umsatz, EBITDA und Cashflow zeigen eine nachhaltige Verbesserung der Unternehmenssituation

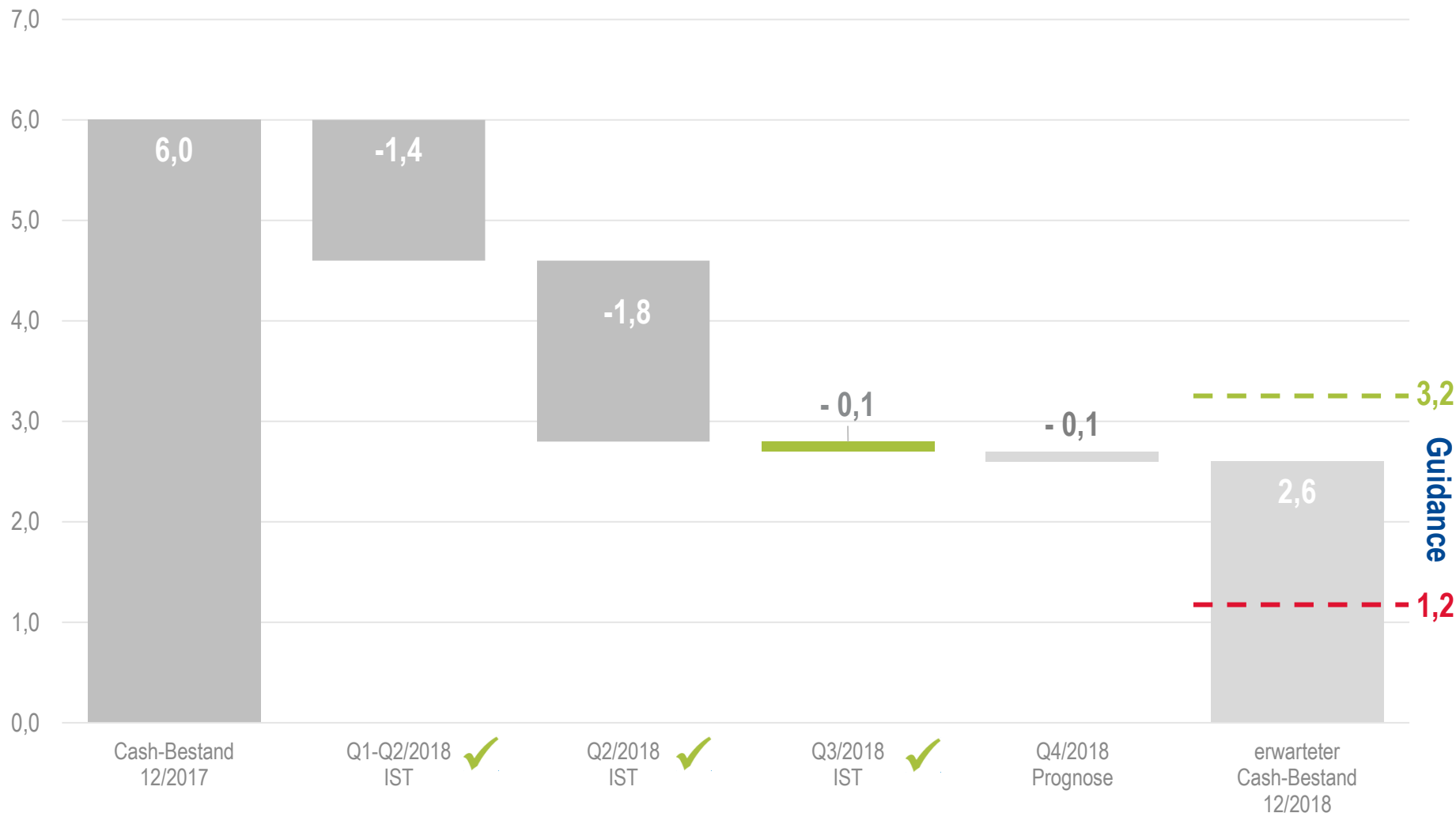


Umsatz: Im 3. Quartal k€ 489 über Vorquartal und k€ 461 über Q3 des Vorjahres. In Q4 erwarten wir in Summe erneut einen Anstieg ggü. Q3 und Vergleichsquartal des Vorjahres.

Cashflow: Q2 enthielt noch Effekte aus Bonus- und Abfindungszahlungen aus 2017; Q3 noch leicht negativ, wir werden innerhalb der Bandbreite der Guidance zum Jahresende abschließen

EBITDA: Die Erwartungen eines positiven EBITDA wurden im Q3 2018 mit einer Höhe von € 0,5 Mio. (nach 0,0 in Q1 und 0,1 in Q2) erreicht. Auch im Q4 2018 erwarten wir ein positives EBITDA.

Der Cashflow im Q3 2018 (Mio. € - 0,1) bestätigt die Guidance; zum Jahresende wird ein Cashflow am oberen Ende der Bandbreite der Guidance erwartet.



Agenda

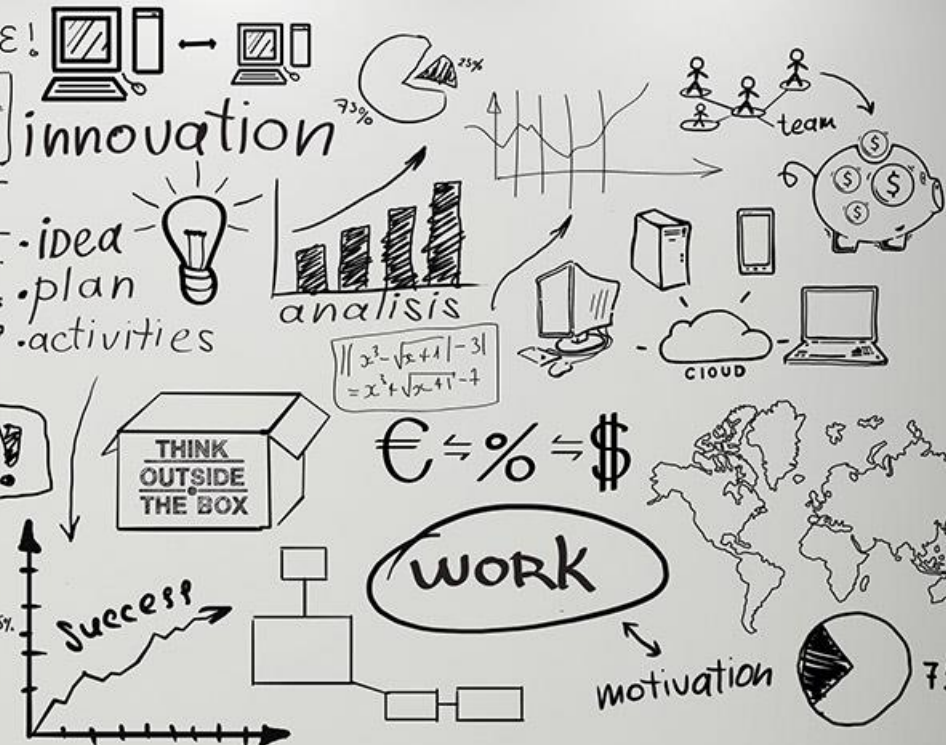
TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

TOP 2 Finanzkennzahlen Q3 2018

► TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

TOP 4 Ausblick

TOP 5 Investor Relations



Alle prognostizierten Ziele der ersten drei Quartale wurden erreicht. Der positive Trend der Entwicklung des Unternehmens hält unvermindert an.

- ✓ Die **Gesamtentwicklung der Gruppe der ersten 9 Monate ist sehr gut**. Der Bereich **Digital** ist aktuell leicht **über Plan** und kann die Umsatzverluste durch das abgeschwächte Call Volumen im Auskunftsbereich (erstmalig in einem Geschäftsjahr) überkompensieren.
- ✓ Umsatzrückgang im Auskunftsbereich wird durch **Performance-Optimierungen** und weiteres CC-Drittgeschäft teilweise kompensiert. **Verträge mit Großkunden laufen erfolgreich und werden im nächsten Jahr fortgeführt bzw. ausgedehnt.**
- ✓ Das Kundenwachstum im **Digitalsegment** wird unvermindert fortgeführt. Anfang 11/2018 waren **über 30.000 zahlende Kunden unter Vertrag!** Alle S&D KPIs verlaufen analog Budget oder leicht darüber.
- ✓ Die **Traffic-Entwicklung ist weit über den Erwartungen**. Relevante Mitbewerber wurden mit 11880.com und werkenntdenbesten.de überholt.
- ✓ Der **Umzug aller Essener Einheiten** in einen gemeinsamen Standort wurde **erfolgreich** durchgeführt.
- ✓ Bzgl. neuer **strategischer Partnerschaften** werden fortlaufend Gespräche geführt.

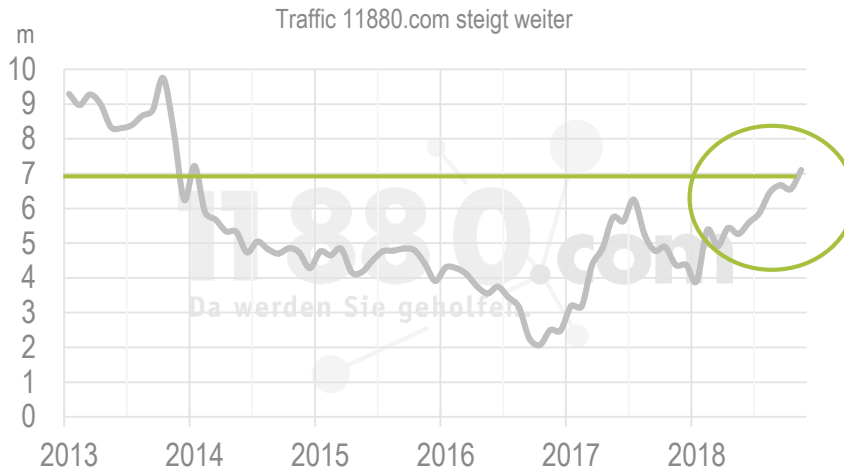
Alle Sales KPIs entwickeln sich weiterhin analog oder besser als Vorjahr, bei ungebremstem Kundenwachstum.

	9M 2018 IST	9M 2017 IST	Kommentare
Umsatz* Media (Neukunden)	€ 5,7 Mio.	€ 4,6 Mio. (+24%)	Umsatzentwicklung im Neukundengeschäft deutlich über Vorjahr!
Umsatz* Media (Bestandskunden)	€ 16,0 Mio.	€ 14,3 Mio. (+12%)	Der Umsatz im Bestandskundengeschäft ebenfalls deutlich über Vorjahr!
Umsatz* Media (Gesamt)	€ 21,7 Mio.	€ 18,9 Mio. (+15%)	In Summe liegt der „unabgegrenzte“ Umsatz über Vorjahr und auf Planniveau
Kunden	29.667	24.720 (+20%)	Starkes Kundenwachstum. Kundenbestand deutlich über Vorjahr
Ø** Abschlussquote TS	2,9%	3,6% (-19%)	Abschlussquote weiterhin ca. 3% (neue Vertriebsstrategien zur Skalierung wurden eingeführt)
Ø** Neukunden ARPA	€ 728	€ 688 (+6%)	Neukunden ARPA über Vorjahr, eingeschlagene Strategie wird weiter verfolgt.
Ø** Gesamtkunden ARPA	€ 928	€ 1.018 (-9%)	ARPA Gesamtkunden zeigt weiterhin den Strategie-Schwenk hin zu einem Produktmix mit attraktiveren Preis-Leistungs-Verhältnis und erheblich geringerem Churn Risiko.
Ø** Umsatz pro TS/FTE	€ 6.525	€ 6.241 (+5%)	Weiterhin ausergewöhnliche Vertriebs-Performance pro FTE

* unabgegrenzt

** Durchschnitt

Unseren Portalen gelingt eine enorme Traffic-Entwicklung. 11880.com durchbricht die 7-Mio-Marke, werkenntdenbesten.de wird zeitnah 1,5 Mio. Visits erreichen.

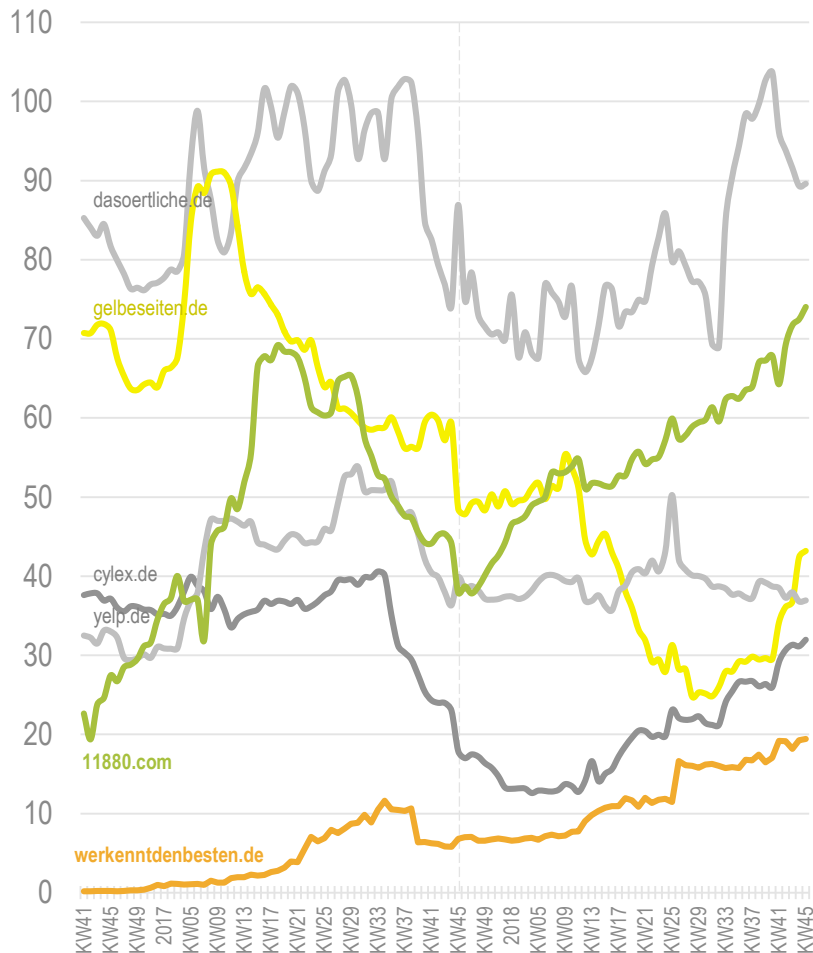


- Der Marken-Relaunch und die komplette Erneuerung der 11880.com haben den Portal-Traffic im Jahr 2015/2016 belastet.
- Durch starke Konzentration auf SEO-Maßnahmen zeigt sich seit Ende 2016 eine sehr positive Entwicklung auf dem Branchenbuch.
- Verbraucher haben die 11880.com zum **besten Branchenverzeichnis 2017 und 2018** gewählt, entsprechend gut sind die User-Signale.
- Die Besucherzahlen auf den Fachportalen und werkenntdenBesten.de wächst stetig.

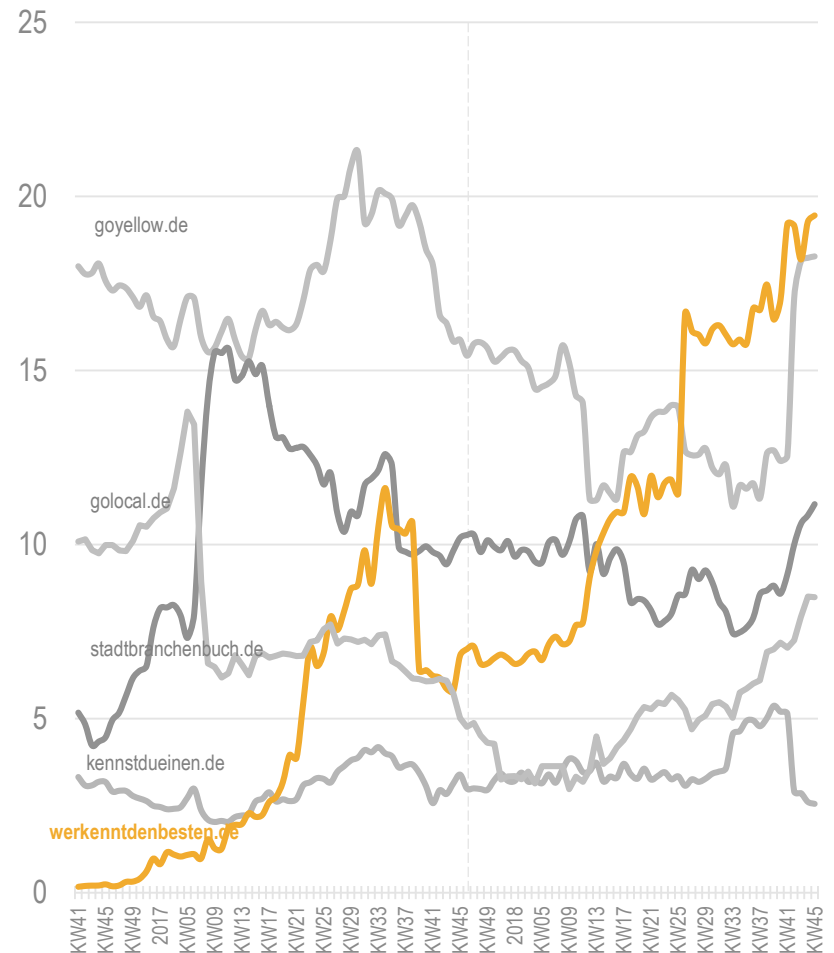


Auf Sistrix-Basis sind wir weiterhin vor unserem Hauptmitbewerber "Gelbe Seiten",
werkenntdenbesten.de schließt stetig zu den nächsten Konkurrenten auf.

Sistrix Sichtbarkeitsindex 11880.com



Sistrix Sichtbarkeitsindex werkenntdenBesten.de



Die Lead-Beschaffung ist seit Monaten stabil, es werden ca. 20.000 Anfragen nach Dienstleistungen pro Monat generiert.

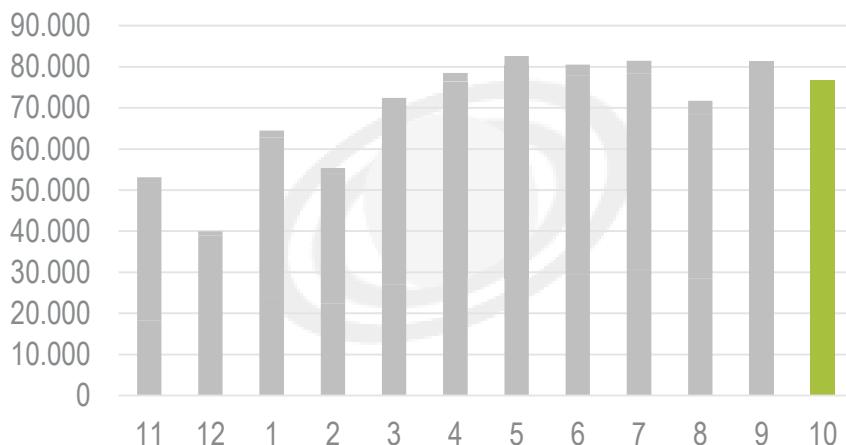
Eingehende Anfragen / Leads



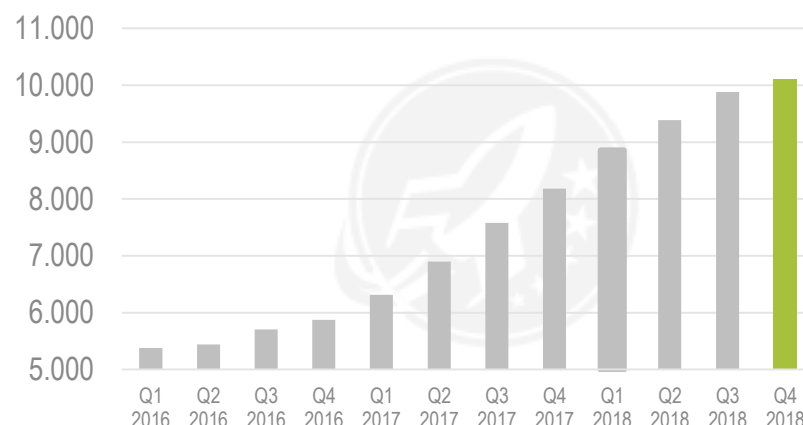
- Über die gestarteten Branchen-Fachportale (Verticals) und das Portal 11880.com können momentan monatlich ca. **20.000 konkrete Anfragen (Leads)** nach Dienstleistungen generiert werden.
- Die eingehenden Anfragen werden **kostenfrei und unverbindlich an Bestandskunden (primär) und Nicht-Kunden (sekundär)** verteilt – teilweise mehrfach.
- Aktuell werden bereits über **70.000 Leads angenommen (>29.000 von Bestandskunden!)**.
- Unternehmen, die bereits von der Lead-Verteilung profitiert haben, können mit einer **überraschend hohen Abschlussquote (~3%)** zu neuen Kunden konvertiert werden.

✓ **Die Skalierung funktioniert!**

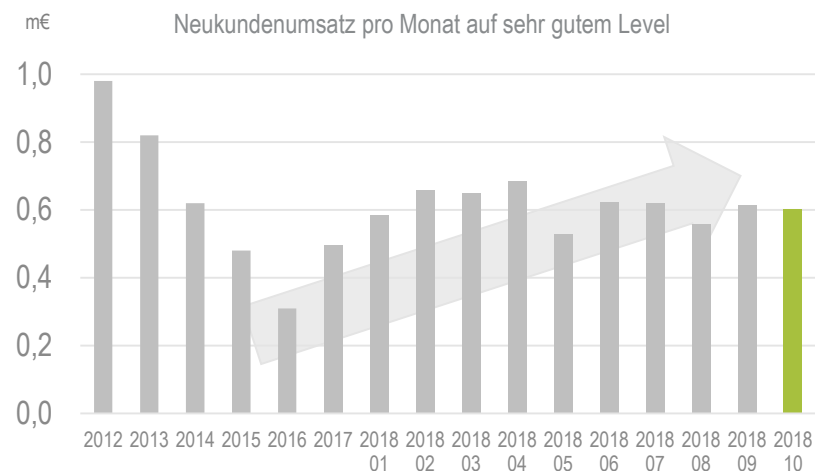
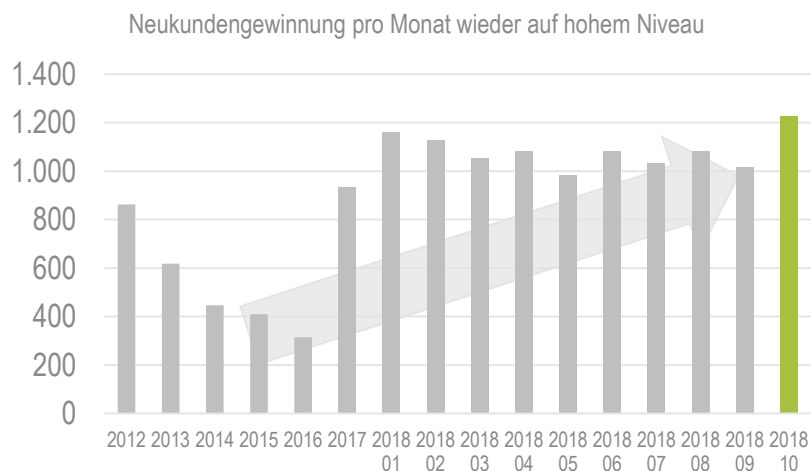
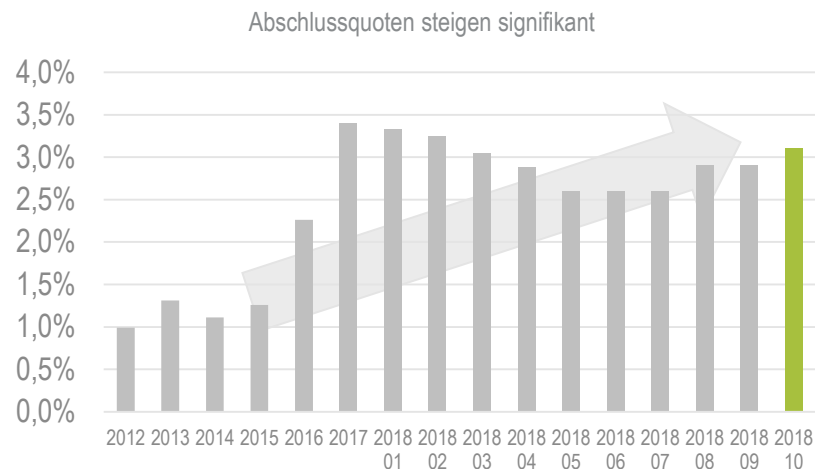
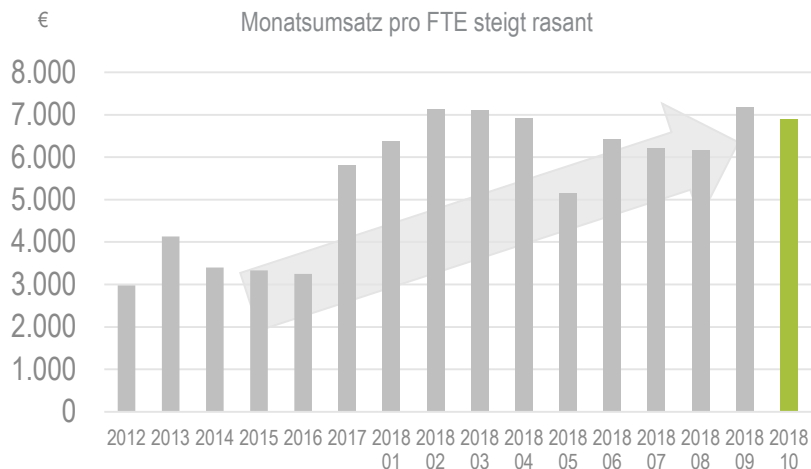
Angenommene Anfragen



Kundenbestand Fachportalbranchen

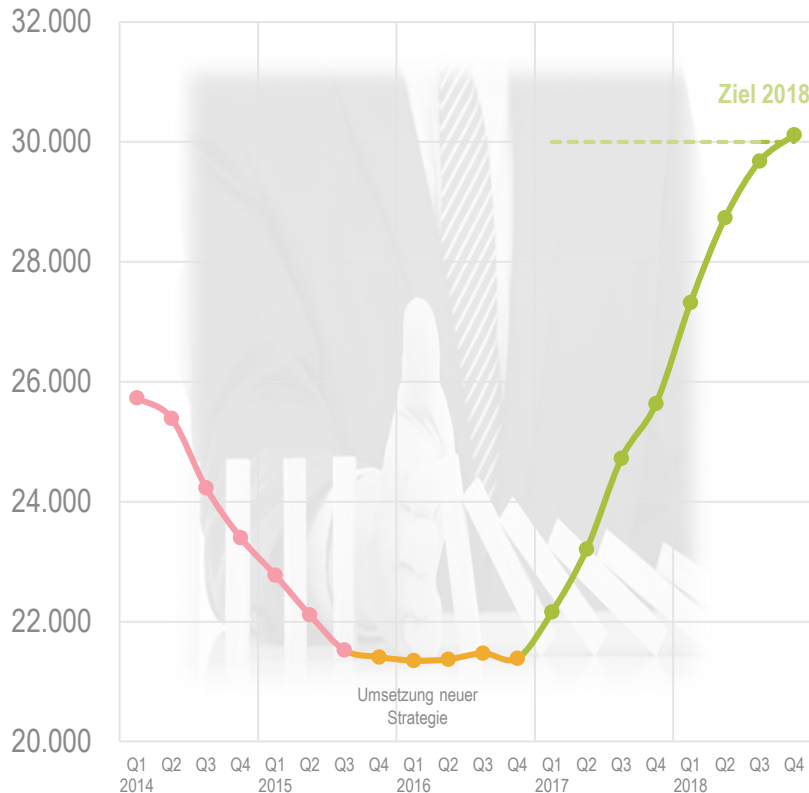


Ein Vergleich stellt dar, wie erfolgreich die aktuelle Strategie das Unternehmen jetzt schon und – viel wichtiger – für die Zukunft ausgerichtet hat.



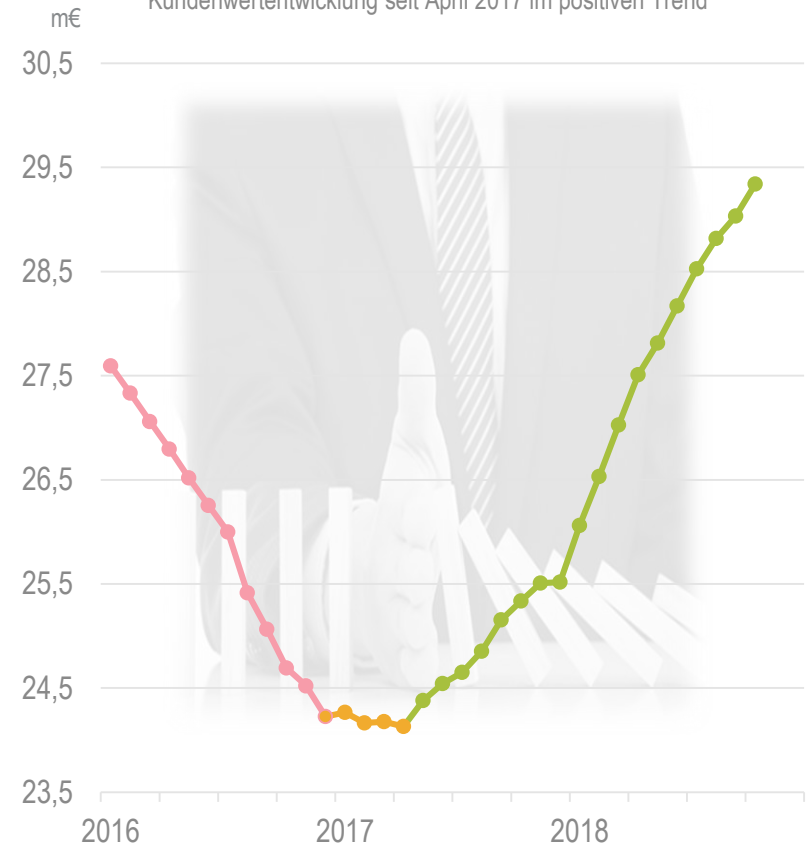
Das Kundenwachstum geht ungebremsst weiter. In den ersten drei Quartalen 2018 konnten netto rund 4.000 neue Kunden gewonnen werden.

Kundenzuwachs weit über den Erwartungen



Seit 2017 werden wieder signifikant Kunden hinzugewonnen. Ziel für 2018 waren 30.000 Kunden. Dieses Ziel wurde bereits Ende Oktober 2018 erreicht.

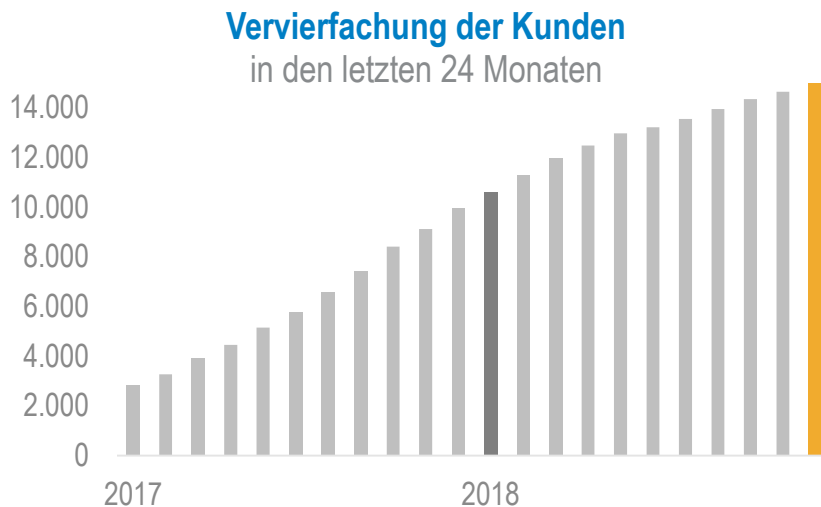
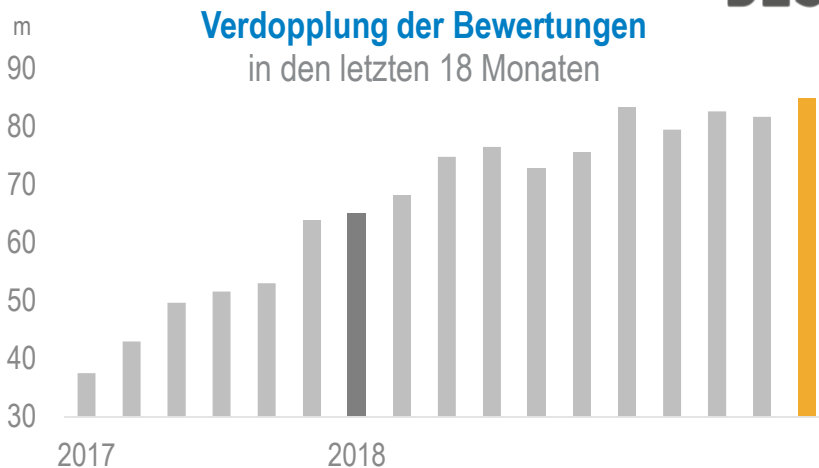
Kundenwertentwicklung seit April 2017 im positiven Trend



Der Gesamtkundenwert steigt signifikant und ist deutlich über den Erwartungen.

werkenntdenBesten.de entwickelt sich hervorragend. Bewertungen > 80 Mio., Top 10 Rankings bei Google >6.000, Kunden ~15.000, Umsatzbeitrag liegt bei ca. 0,7 Mio. €

wer kennt den
BESTEN



- Die Entwicklung des Portals werkenntdenbesten.de ist **weit über den internen Erwartungen**
- Anzahl Bewertungen, Traffic, Google-Top-Platzierungen, Anzahl Kunden **steigen signifikant** ohne Werbemaßnahmen
- Im Jahr 2018 wird mit einem **direkten Umsatz von ca. 150-200 k€** (wkdB-Produkte und Bannerwerbung) und **indirekten Umsätzen von ca. 500 k€** (Response und Leads) gerechnet.
- Im **nächsten Jahr** werden diese **Umsätze** sich mit großer Wahrscheinlichkeit **verdoppeln** lassen.
- Eine **iOS-App für werkenntdenBESTEN.de** mit neuen Augmented Reality Features steht kurz vor dem Start.

Agenda

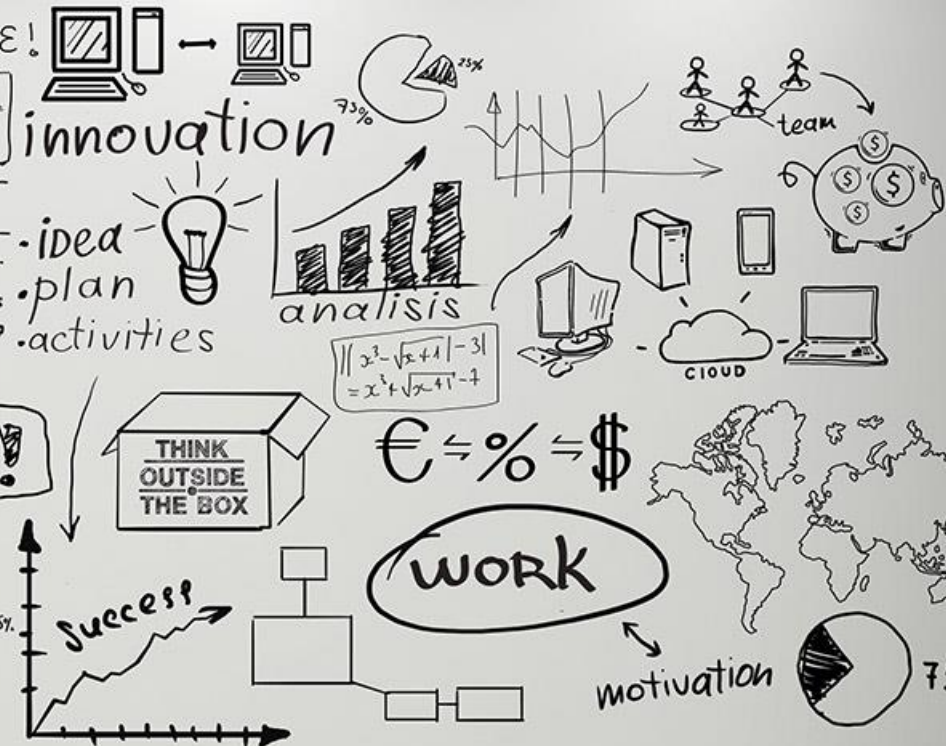
TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

TOP 2 Finanzkennzahlen Q3 2018

TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

► TOP 4 Ausblick

TOP 5 Investor Relations



Das GJ 2018 wird erfolgreich abgeschlossen. Aktuell befindet sich das Unternehmen in Budgetphase 2019.

✓ Das vierte Quartal wird analog zur Planung verlaufen, sodass das Gesamtjahr **innerhalb der ausgegebenen Guidance abgeschlossen wird.**

✓ Das **Projekt „Jobs“** wird bis zum Jahresende gestartet und feinjustiert.
✓ Das neue Fachportal „**RedlightGuide.com**“ wurde **Anfang November „silently“** gelauncht. Der aktive Vertrieb wird vorbereitet. Erste Prognosen werden 2019 möglich sein.

✓ Im kommenden Geschäftsjahr wird weiterhin **konsolidiert**, die **dedizierte Monetarisierung einzelner Vertikale** wird gezielt vorbereitet.

✓ Im **Auskunfts-Bereich** wird 2019 verstärkt der **externe CC Markt penetriert**, Fokussierung auf Kunden, die bereit sind, hohe Qualität zu vergüten.

✓ Wir werden 2018 mit einem **positiven EBITDA** abschließen; diese Entwicklung wird sich in den Jahren 2019 und 2020 fortsetzen. **Spätestens 2020 erwarten wir einen positiven Cashflow.**

Agenda

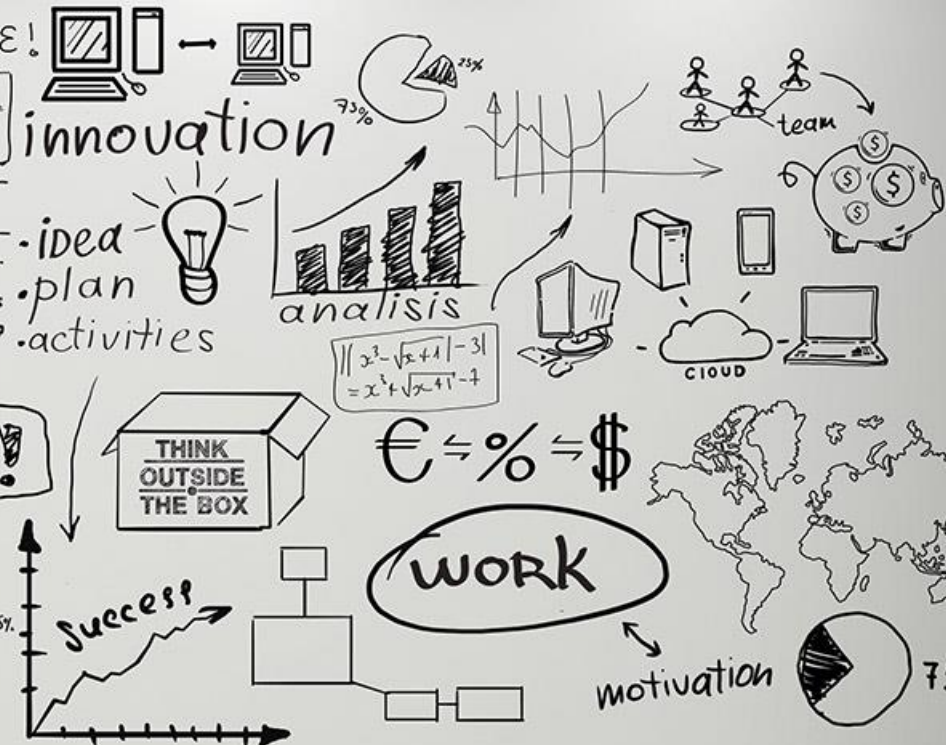
TOP 1 11880 Solutions AG auf einen Blick

TOP 2 Finanzkennzahlen Q2 2018

TOP 3 Aktuelle Geschäftsentwicklung

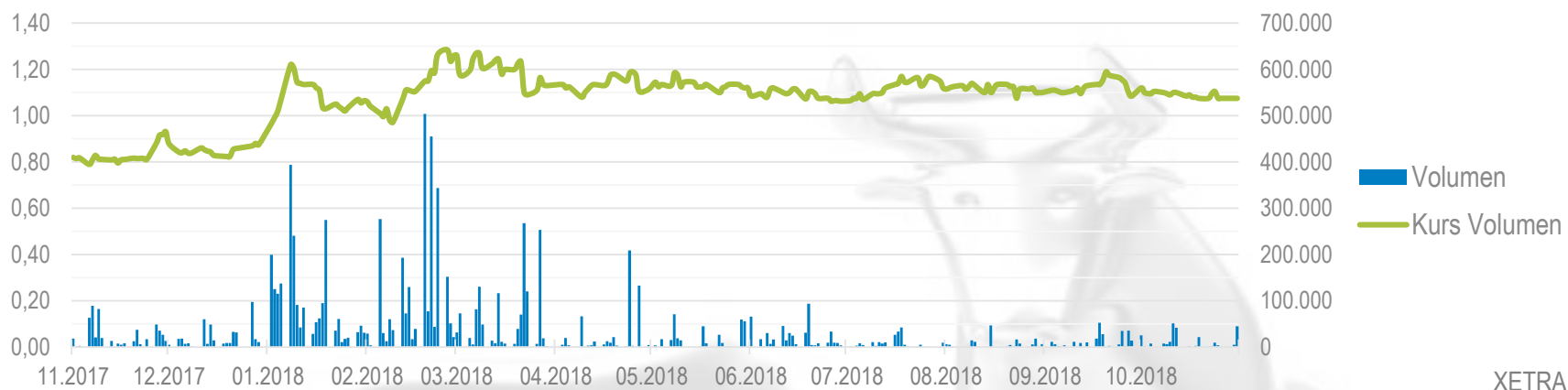
TOP 4 Ausblick

▶ TOP 5 Investor Relations

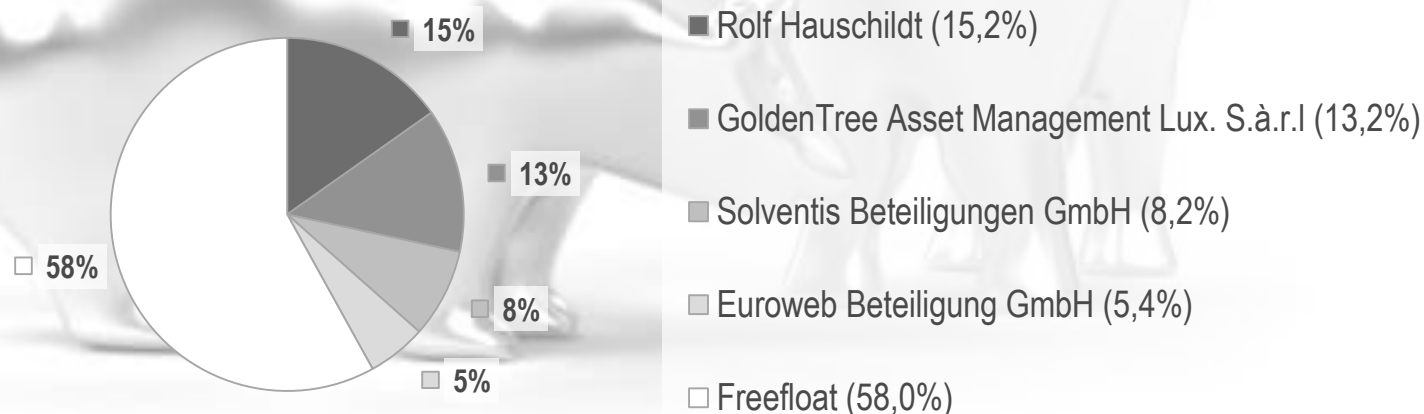


In einem aktuell schwierigen Marktumfeld pendelt der 11880-Aktienkurs stabil zwischen 1,10 € und 1,20 € bei vergleichsweise geringem Handelsvolumen. Keine Änderungen in der Aktionärsstruktur.

Entwicklung des Aktienkurses der 11880 Solutions AG



Anteilseignerstruktur



Q+A

11880 Solutions AG

Vorstand |

Christian Maar

Investor Relations |

Anja Meyer

11880 Solutions AG

Hohenzollernstraße 24
45128 Essen
Deutschland

Tel. | +49 (0) 201-8099-188

Fax | +49 (0) 201-8099-999

Email | investor.relations@11880.com

Homepage | www.11880.com

Finanzkalender

15. November 2018 |

Veröffentlichung der Zwischenmitteilung zum Q3 2018

27. November 2018 |

Eigenkapitalforum 2018

11. Dezember 2018 |

Münchener Kapitalmarkt Konferenz



Christian Maar (CEO)

11880 Solutions AG
Hohenzollernstraße 24
45128 Essen
Deutschland





Backup

Konzern Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS)

11880 Solutions Gruppe (T€)	9M 2018	9M 2017
Umsatzerlöse	31.613	30.703
Umsatzkosten	-17.848	-19.694
Bruttoergebnis vom Umsatz	13.765	11.009
Vertriebskosten	-10.030	-11.430
Allgemeine Verwaltungskosten	-7.005	-7.460
Sonstige betriebliche Erträge	1	5
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-95	-1
Betriebsergebnis	-3.364	-7.877
Finanzergebnis	277	127
Periodenergebnis vor Steuern	-3.087	-7.750
Ertragsteuern	-96	189
Periodenergebnis	-3.183	-7.561

Konzernbilanz (IFRS)

11880 Solutions Gruppe (T€)	30.09.2018	31.12.2017
Aktiva		
Zahlungsmittel (inkl. verpfändeter Mittel)	1.006	708
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.847	9.684
Ertragssteuerforderungen	110	97
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.743	5.302
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	120	149
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.153	1.966
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	12.979	17.906
Geschäfts- oder Firmenwert	3.489	3.489
Immaterielle Vermögenswerte	4.095	3.555
Sachanlagen	1.010	1.166
Sonstige langfristige Vermögenswerte und latente Steuern	79	30
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	8.673	8.240
Aktiva, gesamt	21.652	26.146
Passiva		
Kurzfristige Verbindlichkeiten	10.172	11.407
Langfristige Verbindlichkeiten und latente Steuern	862	787
Verbindlichkeiten, gesamt	11.034	12.194
Eigenkapital	10.618	13.952
Passiva, gesamt	21.652	26.146

Konzern-Kapitalflussrechnung (IFRS)

11880 Solutions Gruppe (T€)	9M 2018	9M 2017
Periodenergebnis vor Steuern	-3.087	-7.750
Anpassungen für Abschreibungen und Wertminderungen	3.897	5.884
Anpassungen für Zinserträge/Zinsaufwendungen & Ergebnisse aus Wertpapierverkäufen	-277	-130
Sonstige Anpassungen	-684	-1.580
Veränderung des Nettoumlaufvermögens	269	1.130
Erstattete und gezahlte Ertragsteuern	31	51
Zahlungsmittelabfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	149	-2.395
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte, Kundenverträge und das Sachanlagevermögen abzgl. Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	-3.289	-1.640
Erwerb/Veräußerung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	3.627	4.007
Erhaltene Zinsen	0	105
Zahlungsmittelzufluss aus Investitionstätigkeit	338	2.472
Auszahlungen für Sicherheitsleistungen	-91	-185
Gezahlte Zinsen	-7	-8
Zahlungsmittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit	-98	-193
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (inkl. verpfändeter Mittel)	389	-119
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode (inkl. verpfändeter Mittel)	523	801
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode (inkl. verpfändeter Mittel)	912	682
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente (inkl. verpfändeter Mittel) sowie kurzfristige erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete fin. Vermögenswerte am Ende der Periode	2.749	6.495