ProSiebenSat.1 wins General Atlantic as partner for its Commerce unit NuCom Group[:de]PROSIEBENSAT.1 GEWINNT GENERAL ATLANTIC ALS PARTNER FÜR IHRE COMMERCE-SÄULE NUCOM GROUP

Global growth investor General Atlantic to acquire 25.1% of the shares in NuCom Group

The transaction is based on an enterprise value of EUR 1.8 billion

The partnership should accelerate the profitable growth of the Commerce business and drive further expansion

First joint transactions: NuCom Group acquires outstanding minority interests in Verivox, Parship Elite Group, and SilverTours GmbH (billiger-mietwagen.de)[:de]Weltweiter Wachstumsinvestor General Atlantic übernimmt 25,1% der Anteile an der NuCom Group

Der Transaktion liegt ein Firmenwert von 1,8 Mrd Euro zugrunde

Partnerschaft soll profitables Wachstum des Commerce-Geschäfts beschleunigen und weitere Expansion vorantreiben

Erste gemeinsame Transaktionen: NuCom Group übernimmt ausstehende Minderheitsanteile von Verivox, Parship Elite Group und SilverTours GmbH (billiger-mietwagen.de)

Munich, Germany[:de]Munich - February 22, 2018

ProSiebenSat.1 Group, one of the largest independent media companies in Europe, is entering a long-term partnership with General Atlantic, a leading global growth equity firm, to help drive the strategic development of its Commerce business. ProSiebenSat.1 Group formed NuCom Group on January 1, 2018, which will unite ten strategic investments from its Commerce business – including Verivox, Parship Elite Group and Jochen Schweizer mydays Group. General Atlantic's investment will give it a 25.1 percent stake in NuCom Group, based on an enterprise value of EUR 1.8 billion.

NuCom Group will benefit from the broad TV reach of ProSiebenSat.1 Group and from mutual synergies – for instance, in the field of data and technology. With General Atlantic as a partner, ProSiebenSat.1 will develop NuCom Group into a leading European omnichannel platform for consumer services and lifestyle brands. The Executive Board of NuCom Group consists of Claas van Delden, Dr. Florian Tappeiner and Dr. Dirk Schmelzer.

This new partnership underlines the growth objectives pursued by ProSiebenSat.1 for the Commerce segment. Drawing on 37 years of experience investing in global growth companies, General Atlantic has deep expertise in the Internet & Technology sector. The two companies have already cooperated on the joint acquisition of KäuferPortal in 2016 and are now further expanding this collaboration.

Thomas Ebeling, CEO of ProSiebenSat.1 Media SE, says: “With General Atlantic, we have found the perfect partner for our commerce business and kicked off the expansion of our portfolio and the further acceleration of growth in this area. As I come to the end of my time at ProSiebenSat.1, this transaction is an important milestone for me.”

Conrad Albert, Deputy Chairman of the Executive Board of ProSiebenSat.1 Media SE and Group General Counsel: “Within six years we developed a unique portfolio of market leading companies. In 2017, the Commerce business delivered another year of growth, contributing to more than 30 percent in revenue growth. The new partnership with General Atlantic is an important anchor point for the success of our three-pillar strategy.”

Dr. Jan Kemper, CFO of ProSiebenSat.1 Media SE and Member of the Executive Board for Commerce: “With General Atlantic, we have found an ideal partner for NuCom Group. Together, we will drive the profitable growth of NuCom Group even further and develop the company into a leading Commerce provider in Europe. I look forward to accompanying NuCom Group on this journey.”

Jörn Nikolay, Managing Director and Head of General Atlantic Germany: “The impressive revenue and earnings development of NuCom Group over the past years speak to the quality of the business model. ProSiebenSat.1 has done successful pioneer work here and has built a portfolio with strong growth potential. We will bring our long-time, global expertise in the strategic development of growth companies into this partnership and will contribute to the profitable growth of NuCom Group.”

First joint transactions
In a first joint transaction, NuCom Group is acquiring the shares held by Oakley Capital and other shareholders in Verivox and Parship Elite Group, whereby the share ownership increases to almost 100 percent and around 94 percent, respectively. In addition, NuCom Group is also acquiring the outstanding minority interests in SilverTours GmbH (billiger-mietwagen) and will own 100 percent of the company once the transaction is complete. With these acquisitions, ProSiebenSat.1 and General Atlantic demonstrate the strategic orientation for NuCom Group: ownership and control of the Commerce businesses will be streamlined and consolidated. The goal of NuCom is also to utilize the strength of ProSiebenSat.1 Group through the combination of reach, own data, collaborations, and various distribution channels even more for building brands.

The transaction with General Atlantic is subject to approval by the responsible antitrust authorities. JP Morgan acted as the financial advisor to ProSiebenSat.1. Goldman Sachs acted as the financial advisor to General Atlantic.

About NuCom Group

In NuCom Group, ProSiebenSat.1 is uniting the Commerce business of the Group. The investment portfolio of NuCom Group consists of companies that are leading in their segments. These include Amorelie, billiger-mietwagen.de, Flaconi, Jochen Schweizer mydays Holding, KäuferPortal, moebel.de, Parship Elite Group, Stylight, Verivox and Windstar Medical. NuCom Group generated more than 650 million Euro revenues in 2017. Through the combination of the organic growth of the investments and other strategic acquisitions, NuCom Group is planning to become a leading European omnichannel platform for consumer services & lifestyle brands.
https://nucom.group/

About ProSiebenSat.1

ProSiebenSat.1 Group is one of the most successful independent media companies in Europe with a strong presence in the TV and digital markets. Free TV financed by advertising is the core business of the Group. The station family comprising SAT.1, ProSieben, kabel eins, sixx, SAT.1 Gold, ProSieben MAXX, and kabel eins Doku is the Number 1 in the German audience and TV advertising markets. The Group has tapped into an additional attractive business area through the distribution of its television channels in HD quality. At the same time, the Group successfully networks the wide reach of its TV business with a strong digital unit. Already today, ProSiebenSat.1 is Germany’s leading video marketer on the Internet and with maxdome or Studio71 one of the most successful providers of digital entertainment. ProSiebenSat.1 has also built up a successful e-commerce business of digital platforms in recent years, which is now one of the Group’s most important growth drivers. This

broadcasting, digital entertainment and commerce portfolio is supplemented by Red Arrow, an international production and distribution network. The headquarters of ProSiebenSat.1 are in Unterföhring near Munich. The entity was founded in October 2000 and today employs a workforce of around 6,000 people. The ProSiebenSat.1 share has been listed in the leading DAX index since March 2016.
www.prosiebensat1.com

About General Atlantic

General Atlantic is a leading global growth equity firm providing capital and strategic support for growth companies. Established in 1980, General Atlantic combines a collaborative global approach, sector specific expertise, a long-term investment horizon and a deep understanding of growth drivers to partner with great entrepreneurs and management teams to build exceptional businesses worldwide. General Atlantic has more than 110 investment professionals based in New York, Amsterdam, Beijing, Greenwich, Hong Kong, London, Mexico City, Mumbai, Munich, Palo Alto, São Paulo, Shanghai, and Singapore.
www.generalatlantic.com

Forward Looking Statements
This release contains "forward-looking statements" regarding ProSiebenSat.1 Media SE ("ProSiebenSat.1") or ProSiebenSat.1 Group, including opinions, estimates and projections regarding ProSiebenSat.1's or ProSiebenSat.1 Group's financial position, business strategy, plans and objectives of management and future operations. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors that could cause the actual results, performance or achievements of ProSiebenSat.1 or ProSiebenSat.1 Group to be materially different from future results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. These forward-looking statements speak only as of the date of this presentation and are based on numerous assumptions which may or may not prove to be correct.

No representation or warranty, expressed or implied, is made by ProSiebenSat.1 with respect to the fairness, completeness, correctness, reasonableness or accuracy of any information and opinions contained herein. The information in this presentation is subject to change without notice, it may be incomplete or condensed, and it may not contain all material information concerning ProSiebenSat.1 or ProSiebenSat.1 Group. ProSiebenSat.1 undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking or other information stated herein, whether as a result of new information, future events or otherwise.[:de]Die ProSiebenSat.1 Group treibt die strategische Weiterentwicklung ihres Commerce-Geschäfts voran und schließt mit General Atlantic, einem weltweit führenden Wachstumskapitalinvestor, eine langfristige Partnerschaft. General Atlantic beteiligt sich mit 25,1 Prozent an der NCG – NuCom Group. Der Transaktion liegt ein Unternehmenswert von 1,8 Mrd Euro zugrunde. In der zum 01. Januar 2018 gegründeten NuCom Group bündelt ProSiebenSat.1 derzeit zehn strategische Beteiligungen an überwiegend digitalen Commerce-Plattformen, darunter Verivox, Parship Elite Group und Jochen Schweizer mydays Group. Die Unternehmen profitieren von der hohen TV-Reichweite des Mutterkonzerns sowie gegenseitigen Synergien, beispielsweise im Bereich Data und Technologie, und wachsen auf dieser Basis kontinuierlich. Mit General Atlantic als Partner stellt ProSiebenSat.1 die Weichen für die Weiterentwicklung der NuCom Group zu einer führenden europäischen Omnichannel-Plattform für Consumer Services und Lifestyle Brands. Der Vorstand der NuCom Group setzt sich aus Claas van Delden, Dr. Florian Tappeiner und Dr. Dirk Schmelzer zusammen.

Diese neue Partnerschaft unterstreicht die von ProSiebenSat.1 verfolgten Wachstumsziele für das Commerce-Segment. General Atlantic zeichnet eine über 37-jährige Expertise als strategischer Investor in globale Unternehmen im Internet- und Technologiesektor aus. Darüber hinaus verfügt General Atlantic über ein weltweites Netzwerk. Beide Unternehmen kooperierten bereits bei der gemeinsamen Akquisition von KäuferPortal im Jahr 2016 und bauen diese Zusammenarbeit nun weiter aus.

Thomas Ebeling, Vorstandsvorsitzender der ProSiebenSat.1 Media SE: „Mit General Atlantic haben wir den perfekten Partner für unser Commerce-Geschäft gefunden und den Startschuss für den Portfolioausbau sowie die weitere Beschleunigung des Wachstums in diesem Bereich gegeben. Zum Abschluss meiner Zeit bei ProSiebenSat.1 ist diese Transaktion für mich ein wichtiger Meilenstein."

Conrad Albert, stellvertretender Vorstandsvorsitzender der ProSiebenSat.1 Media SE und General Counsel: „Innerhalb von sechs Jahren haben wir ein einzigartiges Portfolio marktführender Unternehmen zusammengestellt. Auch 2017 war das Commerce-Geschäft unser wichtigster Wachstumstreiber mit über 30 Prozent Umsatzanstieg. Die neu geschlossene Partnerschaft mit General Atlantic ist ein wichtiger Ankerpunkt für den Erfolg unserer Drei-Säulen-Strategie."

Dr. Jan Kemper, Finanzvorstand der ProSiebenSat.1 Media SE und Vorstand für Commerce: „Mit General Atlantic haben wir einen idealen Partner für die NuCom Group gefunden. Zusammen werden wir das profitable Wachstum der NuCom Group noch stärker forcieren und das Unternehmen zu einem führenden Commerce-Anbieter in Europa entwickeln. Ich freue mich, die NuCom Group auf diesem Weg zu begleiten."

Jörn Nikolay, Managing Director und Deutschlandchef von General Atlantic: „Die beeindruckende Umsatz- und Ergebnisentwicklung der NuCom Group in den vergangenen Jahren zeigt, wie zukunftsweisend das Geschäftsmodell ist. ProSiebenSat.1 hat hier erfolgreiche Pionierarbeit geleistet und ein Portfolio mit starkem Wachstumspotenzial aufgebaut. Wir werden unsere langjährige, globale Expertise bei der strategischen Entwicklung von Wachstumsunternehmen in diese Partnerschaft einbringen und dazu beitragen, das profitable Wachstum der NuCom Group gemeinsam fortzuschreiben."

Erste gemeinsame Transaktionen
In einer ersten gemeinsamen Transaktion übernimmt die NuCom Group von Oakley Capital und weiteren Investoren gehaltenene Anteile an Verivox und der Parship Elite Group, wodurch sich der Anteilsbesitz auf knapp 100 Prozent bzw. rund 94 Prozent erhöht. Darüber hinaus erwirbt die NuCom Group die restlichen Minderheitsanteile an der SilverTours GmbH (billiger-mietwagen.de) und besitzt damit 100 Prozent an dem Unternehmen. Mit diesen gemeinsamen Übernahmen zeigen ProSiebenSat.1 und General Atlantic bereits die strategische Ausrichtung der kommenden Jahre auf: Eigentümer- und Kontrollstrukturen sollen vereinfacht sowie die Ertragsbasis konsolidiert werden. Ziel ist zudem, die besondere Stärke der ProSiebenSat.1 Group durch das Zusammenspiel von Reichweite, eigenen Daten, Kooperationen und vielfältigen Vertriebskanälen noch intensiver für den Aufbau von Marken zu nutzen.

Die Vereinbarung steht unter Vorbehalt der Genehmigung durch die zuständigen Kartellbehörden. ProSiebenSat.1 wurde durch JP Morgan beraten, General Atlantic von Goldman Sachs.

Über NuCom Group

In der NuCom Group bündelt ProSiebenSat.1 das Commerce-Geschäft des Konzerns. Das Beteiligungs-Portfolio der NuCom Group besteht aus Unternehmen und Marken, die in ihren Segmenten marktführend sind. Dazu zählen Amorelie, billiger-mietwagen.de, Flaconi, Jochen Schweizer mydays Group, KäuferPortal, moebel.de, Parship Elite Group, Stylight, Verivox und Windstar Medical. Die NuCom Group erzielte im Jahr 2017 über 650 Mio Euro Umsatz. Durch eine Kombination aus organischem Wachstum der Beteiligungen und weiteren strategischen Akquisitionen beabsichtigt die NuCom Group, zur führenden europäischen Omnichannel-Plattform im Bereich Consumer Services & Lifestyle Brands zu werden.

Startseite

Über ProSiebenSat.1

Die ProSiebenSat.1 Group zählt zu den erfolgreichsten unabhängigen Medienunternehmen in Europa mit einer starken Präsenz im TV- und Digitalmarkt. Werbefinanziertes Free-TV ist das Kerngeschäft der Gruppe. Die Senderfamilie um SAT.1, ProSieben, kabel eins, sixx, SAT.1 Gold, ProSieben MAXX und kabel eins Doku ist die Nummer 1 im deutschen Zuschauer- und TV-Werbemarkt. Über die HD-Distribution ihrer Fernsehsender hat sich die Gruppe ein zusätzliches attraktives Geschäftsfeld erschlossen. Gleichzeitig vernetzt der Konzern sein reichweitenstarkes TV-Geschäft erfolgreich mit seiner Digitalsparte: Schon heute ist ProSiebenSat.1 auch im

Internet Deutschlands führender Bewegtbild-Vermarkter und einer der erfolgreichsten Anbieter für digitales Entertainment mit maxdome oder Studio71. ProSiebenSat.1 hat in den vergangenen Jahren zudem ein erfolgreiches E-Commerce-Geschäft aus digitalen Plattformen aufgebaut, das inzwischen einer der wichtigsten Wachstumstreiber ist. Dieses Broadcasting, Digital Entertainment und Commerce-Portfolio komplettiert das internationale Produktions- und Vertriebsnetzwerk Red Arrow Studios. Hauptsitz von ProSiebenSat.1 ist Unterföhring bei München. Das Unternehmen wurde im Oktober 2000 gegründet und beschäftigt heute rund 6.000 Mitarbeiter. Die ProSiebenSat.1-Aktie ist seit März 2016 im Leitindex DAX notiert.
www.prosiebensat1.com

Über General Atlantic

General Atlantic ist ein weltweit führender Wachstumskapitalinvestor, der Kapital und strategische Unterstützung für Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial zur Verfügung stellt. Gegründet 1980, verbindet das Unternehmen einen kooperativen globalen Ansatz, branchenspezifische Expertise, einen langfristigen Investment-Horizont, ein tiefes Verständnis für Wachstumstreiber und die Partnerschaft mit herausragenden Management-Teams, um weltweit außergewöhnliche Geschäftsmodelle zu schaffen. Zum Team von General Atlantic gehören mehr als 110 Investment-Professionals in New York, Amsterdam, Peking, Greenwich, Hongkong, London, Mexiko-Stadt, Mumbai, München, Palo Alto, São Paulo, Shanghai und Singapur.
www.generalatlantic.com

Media Contacts

ProSiebenSat.1 & NCG – NuCom Group[:de]ProSiebenSat. 1 & NCG - NuCom Group
Stefanie Rupp-Menedetter, Group Spokeswoman[:de]Stefanie Rupp-Mededetter, Group Spokeswoman
+49 (89) 95 07-2598[:de]+49 (89) 95 07-2598
Stefanie.Rupp@ProSiebenSat1.com[:de]Stefanie.Rupp@ProSienbenSat1.com

ProSiebenSat.1 & NCG – NuCom Group[:de]ProSiebenSat.1 & NCG - NuCom Group
Marcus Prosch, Head of Communication Sales & Digital[:de]Marcus Prosch, Head of Communication Sales & Digital
+49 (89) 95 07-2598 [:de]+49 (89) 95 07-2598
Marcus.Prosch@prosiebensat1.com[:de]marcus.prosch@prosiebensat1.com

Perfect Game Communications for General Atlantic [:de]Perfect Game Communications for General Atlantic
Susanne Jahrreiss [:de]Susanne Jahrreiss
+49 (0) 89 30 90 52 950 [:de]+49 (0) 89 30 90 52 950
sja@perfect-game.de[:de]sja@perfect-game.de

Edelman for General Atlantic[:de]Edelman for General Atlantic
Erin Smith[:de]Erin Smith
+1-646-558-2751 [:de]+1-646-558-2751
media@generalatlantic.com[:de]media@generalatlantic.com