

Scaling the Global RegTech

Halbjahresbericht 2020



» Über die EQS Group «

Die **EQS Group** ist ein internationaler Anbieter von regulatorischen Technologien (**RegTech**) in den Bereichen **Corporate Compliance** und **Investor Relations**. Mehrere tausend Unternehmen weltweit schaffen mit der EQS Group Vertrauen, indem sie komplexe Compliance-Anforderungen erfüllen, Risiken minimieren und transparent mit Stakeholdern kommunizieren.

Die Produkte der EQS Group sind in der **cloudbasierten** Software **EQS COCKPIT** gebündelt. Damit lassen sich Compliance-Workflows in den Bereichen Hinweisgeber-schutz und Case Management, Richtlinienmanagement, Insiderlistenverwaltung und Meldepflichten professionell steuern. Börsennotierte Unternehmen nutzen

zudem ein globales Newswire, Investor Targeting und Kontaktmanagement, IR Webseiten, digitale Berichte und Webcasts für eine effiziente und sichere Investorenkommunikation.

Die EQS Group wurde im Jahr 2000 in München gegründet. Heute ist der Konzern mit **über 350 Mitarbeitenden** in den **wichtigsten Finanzmetropolen der Welt** vertreten.

» Wichtige Kennzahlen (IFRS) «

Ertragskennzahlen	H1 2020	H1 2019	+/-
Umsatz*	18.454	15.206	21%
EBITDA	2.996	150	>100%
EBIT	1.004	-2.023	>100%
Konzernergebnis	117	-2.450	>100%
Vermögenskennzahlen	30.6.2020	31.12.2019	+/-
Bilanzsumme	50.657	49.935	1%
Eigenkapital	26.273	26.107	1%
Eigenkapitalquote (%)	52%	52%	-
Liquide Mittel	2.003	1.184	69%
Mitarbeiter Konzern*	H1 2020	H1 2019	+/-
Periodendurchschnitt	357	368	-3%
Personalaufwand	10.411	10.416	0%
	30.6.2020	30.6.2019	+/-
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,09	-1,64	>100%
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	126,30	94,70	25%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in TEUR (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG

**Operating Leverage:
Umsatz* wächst
in H1 2020 um 21%**

Op. Aufwendungen -2%*

Neues **IR COCKPIT:**

445 neue

SaaS-Verträge

(bis 30.6.2020)

€2,94 Mio.

Neu akquirierter **ARR**

(+126%)

EBITDA erhöht sich auf

€ 3,0 Mio.

(H1 2019: TEUR -107*)

Umsatz im Segment

Compliance

erhöht sich um

+16%*

Umsatz im Segment

Investor Relations

erhöht sich um

+28%*

151

SAAS-Neukunden

(H1 2019: 166)

**pro forma ohne ARIVA.DE AG*

» Our Purpose «

We at EQS believe that **radical transparency** and **compliance** create the most important corporate capital:

TRUST

» As pioneers in digitization of corporate workflows our true passion is to make Investor Relations, Communications and Corporate Compliance Officers

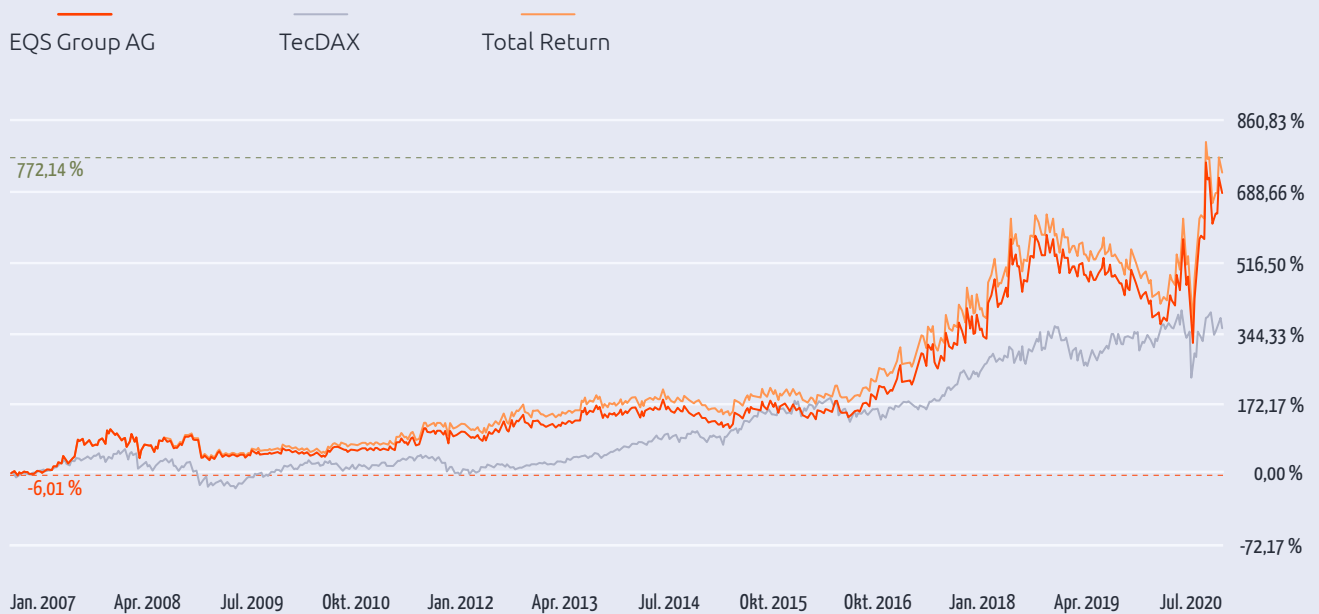
BETTER IN CREATING TRUST.«

» Inhaltsverzeichnis «

Über die EQS Group	2
Wichtige Kennzahlen (IFRS)	2
Highlights H1 2020	3
Our Purpose	4
Inhaltsverzeichnis	5
Investor Relations	6
Konzernstruktur	7
Umsatzentwicklung H1 2020	8
Segmentumsätze	9
Geographische Umsätze	11
Aufwandsentwicklung	12
Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage	13
Outlook 2020	14
CRM & Mailing	15
Investors	16
Integrity Line	17
Policy Manager	18
Approval Manager	19
Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2020	20
Konzernbilanz zum 30.6.2020	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2020	22
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2020	23
Finanzkalender der EQS Group AG	24
Börsendaten der EQS Group AG	24
Unsere Prinzipien für Erfolg	25
Werte, die uns leiten	26
Unsere Vision	27
Impressum	28

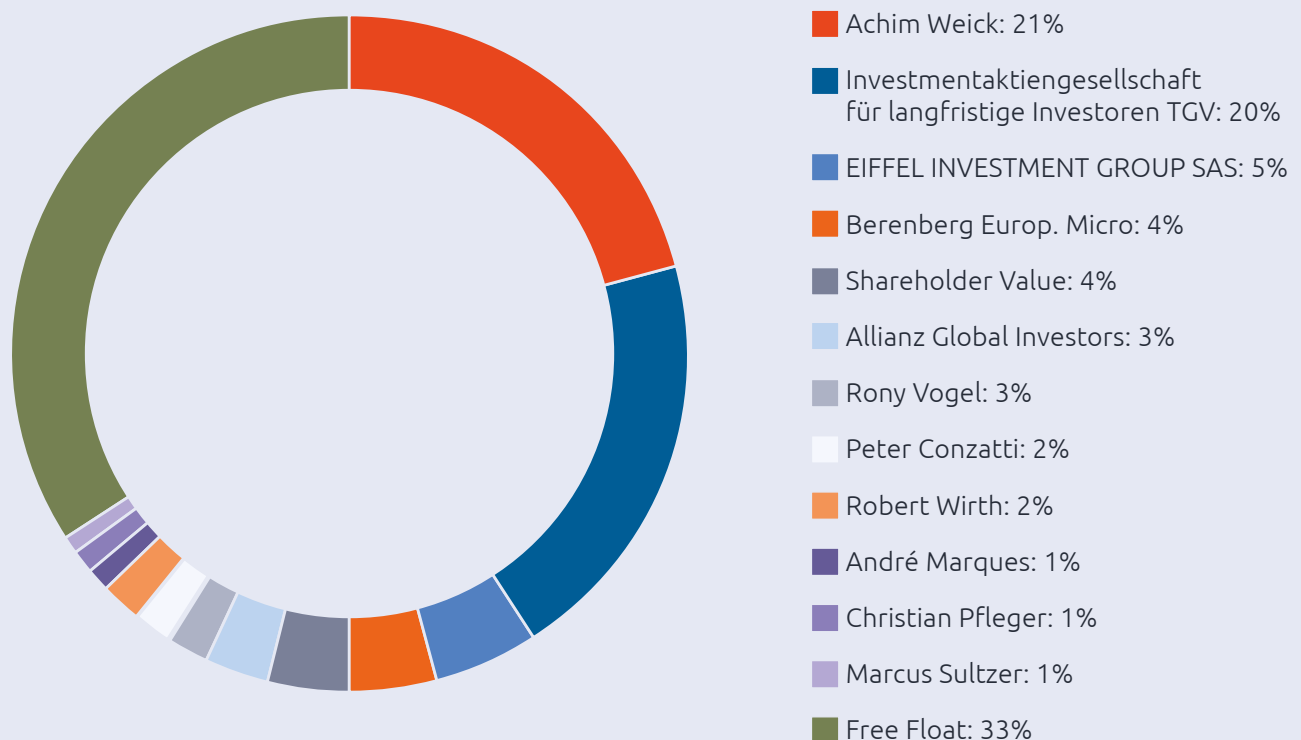
» Aktienperformance seit IPO «

(Stand 3.8.2020)



» Aktionärsstruktur EQS Group AG «

(Stand: 4.8.2020)



Ausgewiesen wird: Institutionelle Investoren > 3% und Vorstände sowie Aufsichtsräte



» Konzernstruktur «

Konzern

EQS Group AG
(gegr. 2000)

- Deutschland
- Österreich

gegr. 2006

EQS GROUP AG

- Schweiz

gegr. 2007

**EQS Financial
Markets & Media GmbH**

- Deutschland
- Österreich
- Schweiz

gegr. 2008

EquityStory RS, LLC

- Russland

gegr. 2013

EQS Asia Ltd.
(EQS TodayIR)

- SAR Hongkong
- China

gegr. 2013

**EQS Web
Technologies Pvt. Ltd.**

- Indien

gegr. 2015

EQS Group Ltd.

- UK

gegr. 2015

EQS Group Inc.

- USA

gegr. 2017

EQS Group SAS

- Frankreich

» Umsatzentwicklung H1 2020 «

Mit unserer strategischen Ausweitung der Geschäftsfelder auf Compliance und dem Ausbau zum Technologieunternehmen mit Erlösen aus **Software-as-a-Service (SaaS)** haben wir zusätzliche Steuerungskennzahlen zur Geschäftsentwicklung und damit auch im Berichtswesen eingeführt.

Im Vordergrund steht dabei der **Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse (RR-Quote)**, welcher die Umsatzqualität und das Skalierungspotenzial aufzeigt. Entscheidend für die Wachstumsdynamik ist dabei das vertraglich **neu abgeschlossene wiederkehrende Geschäftsvolumen (ARR)** sowie die **Anzahl an Neu- und Gesamtkunden** in der Berichtsperiode.

Bedingt durch den **Verkauf unserer Tochtergesellschaft ARIVA.DE AG** und der damit verbundenen **Entkonsolidierung der Gesellschaft zum 1.7.2019** berichten wir neben den regulären Umsatzzahlen auch die um die ARIVA.DE AG bereinigten Umsätze im Vorjahr. Dies ermöglicht einen besseren Vergleich zum vorherigen Geschäftsjahr. Aus der Veräußerung der ARIVA.DE AG wurde in Q2 2020 ein Earn-out Ertrag in Höhe von TEUR 246 erzielt.

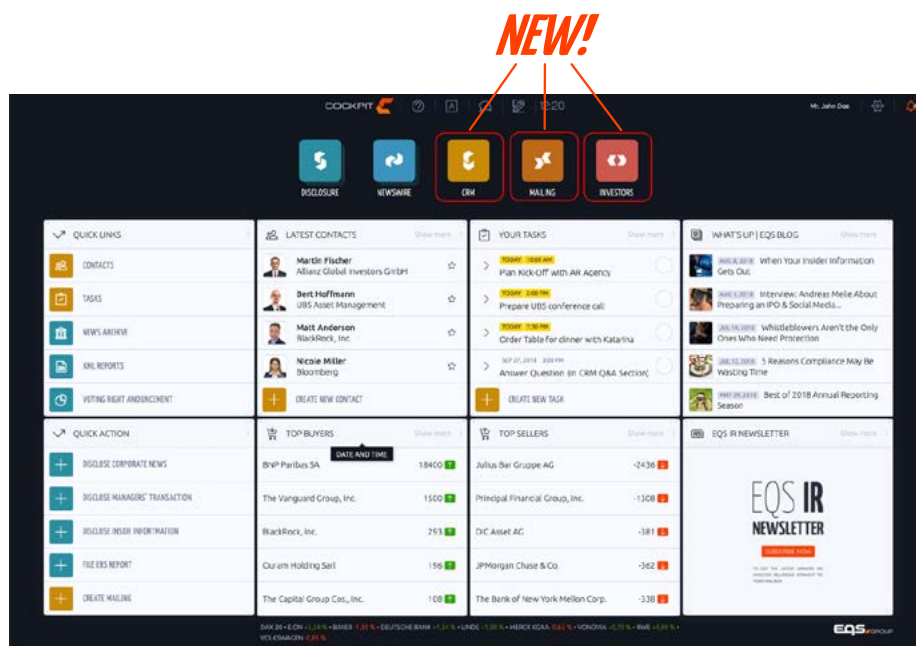
Die **bereinigten Konzernumsatzerlöse stiegen** im ersten Halbjahr 2020 um **+21%** auf **€ 18,45 Mio.** (Vorjahr: € 15,21 Mio.) und lagen damit leicht oberhalb des Prognosekorridors für das Gesamtjahr 2020 (+15% bis +20%). Das Wachstum ist insbesondere auf die **erstmalig verbuchten Zusatzumsätze** aus dem **neuen IR COCKPIT** inklusive der Apps CRM (Customer-Relationship-Management), Investors und Mailing sowie auf einen **starken Anstieg**

von Audio- und Video-Webcasts und einem **höheren Nachrichtenvolumen** infolge der **COVID-19-Pandemie** zurückzuführen. Die **Umsatzerlöse gemäß IFRS**, und damit unter Berücksichtigung der ARIVA.DE AG im ersten Halbjahr 2019, gingen um **-1%** zurück.

Der in H1 2020 **hinzugewonnene ARR** war mit **€ 2,94 Mio.** deutlich über dem Vorjahr (€ 1,30 Mio.) und lag damit leicht über unserer Erwartung. Bezogen auf die **wiederkehrenden Umsatzerlöse** im ersten Halbjahr von **€ 14,1 Mio.** lag das **ARR-Wachstum** bei **+21%**. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz lag mit **79%** in **Q2 2020** ebenfalls auf einem hohen Niveau (Q2 2019: 78%).

Damit einhergehend konnten wir im ersten Halbjahr **151 SaaS-Kunden hinzugewinnen**. So liegen wir beim Kundenwachstum im Rahmen der aktualisierten Erwartung für 2020 (300-350 Neukunden). Die Gesamtkundenanzahl stieg damit auf **2.541** unter Berücksichtigung einer Churn Rate von 6%.

In der Produktentwicklung stand in H1 2020 der Ausbau der Compliance-Lösungen **Policy Manager** und **Approval Manager** und die Verbesserung der bestehenden Apps im **neuen IR COCKPIT** im Vordergrund. So wurden **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **TEUR 868** aktiviert und damit in deutlich geringerem Umfang als noch im ersten Halbjahr 2019 (€ 1,67 Mio.). Mit der Einführung dieser neuen Cloudprodukte ist eine Ausweitung der Subskriptionserlöse und eine weitere Steigerung des Anteils wiederkehrender Umsätze verbunden.



» Segmentumsätze «

Wir haben unser Produktangebot entsprechend unserer Märkte in die zwei Segmente **Compliance** und **Investor Relations** untergliedert.

Das Segment **Compliance** umfasst alle Produkte zur **Erfüllung einer gesetzlichen bzw. regulatorischen Pflicht**. Dies beinhaltet neben den **bewährten Bestandsprodukten** Meldepflichten im Nachrichtsbereich (Disclosure), der Einreichung beim Bundesanzeiger (Filing) und LEI auch die **neuen SaaS-Produkte** zur Umsetzung von Compliance-Aufgaben wie Insider Manager, Integrity Line, Policy Manager und Approval Manager. Aufgrund einheitlicher Anforderungen für alle Kunden werden in diesem Bereich ausschließlich Cloudlösungen angeboten.

Das Segment **Investor Relations** beinhaltet die Produkte im Bereich der freiwilligen **Investoren- und Unternehmenskommunikation sowie Investorendaten**. Zu den **Bestandsprodukten** Newswire, Websites, Webcasts und Media sind neu hinzugekommen die **SaaS-Produkte** Investors, CRM und Mailing.

Compliance

Investor Relations

Cloud
(SaaS)



Disclosure



Integrity Line



Policy



Insider



Approval



Newswire



CRM

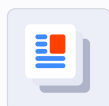


Mailing

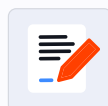


Investors

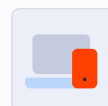
Service



Filings



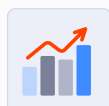
LEI



Websites



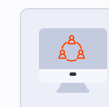
Webcasts



Tools



Reports



Virtual AGM



Media

Im **Segment Compliance** erzielten wir in H1 2020 eine um den Verkauf der ARIVA.DE AG **bereinigte Umsatzsteigerung** von **+16%** auf **€9,42 Mio.** (Vorjahr: €8,16 Mio.*) und lagen damit am oberen Ende der Prognose. Dabei konnte sowohl das Bestandsgeschäft für **Meldepflichten, XML** und **LEI** zulegen, als auch unsere SaaS-Apps **Integrity Line** und **Insider Manager**. **Gemäß IFRS** lag der Umsatz um **-2%** niedriger als im Vorjahr.

Die Anzahl der **SaaS-Kunden** stieg im ersten Halbjahr um **63** auf insgesamt **1.343 Kunden**. Die Neukunden wurden vor allem in den Märkten Deutschland, Frankreich, Schweiz und UK gewonnen. Wenngleich sich die neuen Kunden für Compliance-Lösungen noch nicht voll im Umsatzwachstum niederschlagen, so erhöht sich hierdurch der Umsatzvortrag auf die kommenden Quartale.

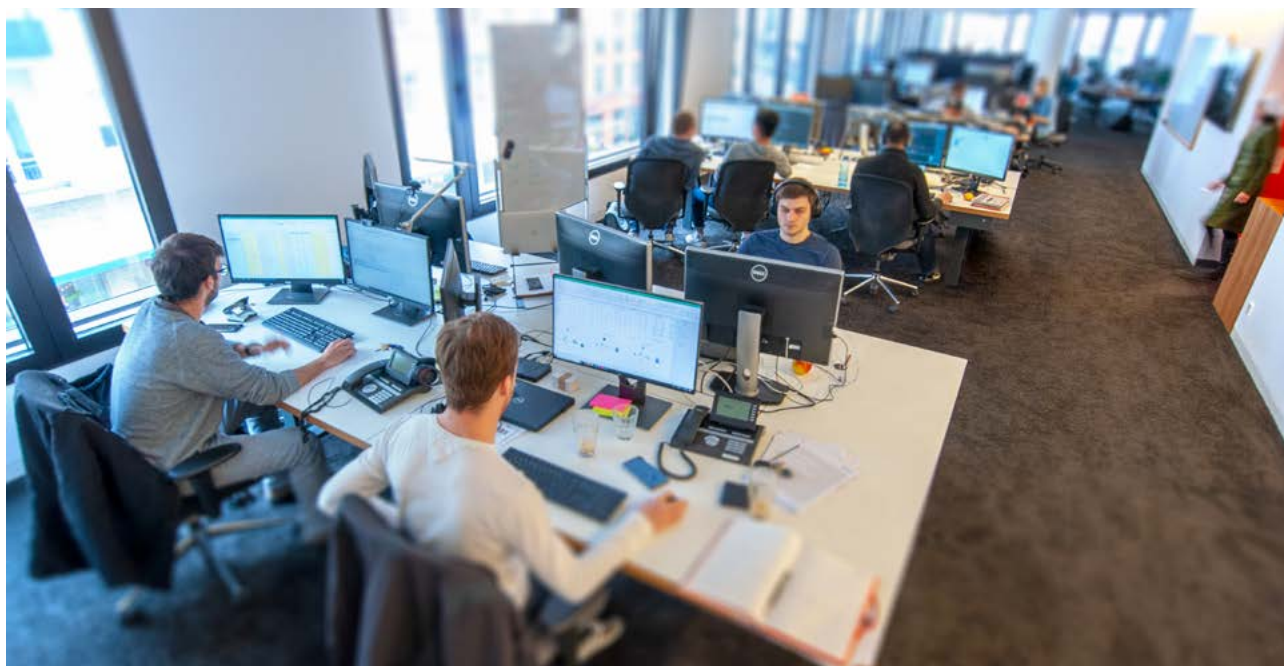
Im Segment **Investor Relations** konnte die SaaS-Kundenzahl in H1 2020 gegenüber Jahresende um **20** auf

2.192 gesteigert werden. Der geringe Nettozuwachs ist insbesondere auf eine höhere Anzahl inaktiver Kunden (Newswire, Filings) zurückzuführen.

Die **Segmenterlöse** gingen infolge der **Entkonsolidierung** der **ARIVA.DE AG zum 1.7.2019** um **-1%** auf **€ 9,03 Mio.** (Vorjahr: € 9,11 Mio.) zurück. **Bereinigt*** lag das Umsatzwachstum bei +28% und damit oberhalb der gesteckten Ziele. Ursächlich hierfür war eine erhöhte Nachfrage nach digitalen Services, wie beispielsweise Audio- und Video-Webcasts, aufgrund der COVID-19-Pandemie sowie nennenswerte Mehrerlöse durch die Bereitstellung des neuen IR COCKPITS. Der **verbuchte Umsatz** mit den **neuen Software-Apps** im IR COCKPIT lag bei **€ 1,35 Mio.** Bis zum Ende des ersten Halbjahres konnten wir mit insgesamt **445 Unternehmen SaaS-Verträge für das neue COCKPIT** unterzeichnen.

<i>Segmente H1 2020</i>	<i>Compliance</i>	<i>ggü. Vj.</i>	<i>Investor Relations</i>	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz Cloud	€ 5,54 Mio.	19%*	€ 3,42 Mio.	50%*
Umsatz Service	€ 3,88 Mio.	11%	€ 5,61 Mio.	18%*
SaaS-Kunden (ehemals "Konzerne")	1.343	11%	2.192	4%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.329	2%		

* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



» Geographische Umsätze «

Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete in H1 2020 einen **bereinigten* Anstieg der Umsatzerlöse** um **+20%** auf **€ 12,89 Mio.** und lag damit **leicht über unseren Erwartungen**. Der starke Anstieg von Audio- und Video-Webcasts und ein höheres Nachrichtenvolumen als Folge der **COVID-19-Pandemie** führte zu zusätzlichen, nicht geplanten Erlösen. Gleichzeitig konnten nennenswerte Mehrerlöse durch die Bereitstellung des neuen IR COCKPITS und der damit verbundenen Unterzeichnung zusätzlicher SaaS-Verträge realisiert werden. Bis Ende Juni wurden bereits **Verträge mit 358 Kunden geschlossen**. Wir gehen davon aus, dass im Jahresverlauf 2020 alle Kunden in Deutschland auf das neue IR COCKPIT umgestellt werden.

Ausland

Unser **Auslandsgeschäft** erzielte im ersten Halbjahr 2020 einen **Umsatzanstieg** von **+24%** auf **€ 5,57 Mio.** (Vorjahr: € 4,50 Mio.) und lag damit, aus den gleichen Gründen wie im Inland, leicht über unserer Erwartung. Im Ausland wurden bis zum 30.6.2020 mit **87 Kunden Verträge** für das neue IR COCKPIT geschlossen. In H1 2020 konnten unsere Auslandsgesellschaften **103 SaaS-Kunden** hinzugewinnen.

Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Kundenabgänge auf annualisierter Basis um weitere **119** Unternehmen auf **1.286** zu. Die annualisierte Churn Rate war mit 7% höher als in Deutschland. Diese hohe

Im ersten Halbjahr 2020 konnten in Deutschland **48 SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden.

Die **Kundenanzahl** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um **53** auf **1.255** unter Berücksichtigung von 52 Kundenabgängen (annualisierte Churn Rate: 4%). Dabei handelt es sich in der Regel nicht um Kündigungen, sondern vor allem um Kunden, die seit 12 Monaten inaktiv waren und beispielweise keine Mitteilungen über das alte IR COCKPIT versendet oder Ihren Finanzbericht später eingereicht haben.

Churn Rate ist auf einen aktiven Verzicht auf unprofitable Projekte in Asien sowie auf inaktive IR-Kunden in den neuen Märkten UK und USA zurückzuführen.

Sämtliche Auslandsstandorte konnten ihre Umsätze steigern, davon Frankreich, UK und die USA deutlich zweistellig.

Infolge der Veräußerung der ARIVA.DE AG legte zudem der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen auf **30%** (H1 2019: 24%) zu.

<i>Geographischer Markt</i>	<i>Inland</i>	<i>ggü. Vj.</i>	<i>Ausland</i>	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz H1 2020	€ 12,89 Mio.	20%*	€ 5,57 Mio.	24%
SaaS-Kunden	1.255	4%	1.286	10%

* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG

» Aufwandsentwicklung «

Die **Operativen Aufwendungen** (bezogene Leistungen, Personalaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen), reduzierten sich im ersten Halbjahr infolge der Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG zum 1.7.2019 deutlich um **-18%** auf **€ 16,71 Mio.** (H1 2019: € 20,48 Mio.). Auch **bereinigt** um die Aufwendungen der **ARIVA.DE AG** im Vorjahr reduzierte sich der Aufwand leicht um **-2%**. Der geringere Aufwand ist auf die Fertigstellung der neuen Apps für das IR COCKPIT und dem damit verbundenen Auslaufen des Investitionsprogramms „EQS Cloud 2020“ zurückzuführen.

Die größte Aufwandsposition, die **Personalaufwendungen**, reduzierte sich im ersten Halbjahr 2020 um **-19%** auf **€ 10,41 Mio.** (Vorjahr: € 12,93 Mio.). Im Quartalsdurchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 357 Mitarbeiter (H1 2019: 468). **Bereinigt*** war der Personalaufwand **nahezu unverändert** und lag damit **unter Plan**.

Infolge der Fertigstellung der neuen Apps für das IR COCKPIT wurden seit dem zweiten Quartal 2019 sukzessive Freelancerkapazitäten abgebaut. Gleichzeitig führte die gestiegene Nachfrage nach Webcastlösungen zu einem deutlichen Anstieg der **Bezogenen Leistungen (bereinigt)** in diesem Bereich. In Summe waren diese **nahezu unverändert** zum Vorjahr und lagen bei **€ 3,28 Mio.** (€ 3,29 Mio.*).

Die **Sonstigen Betrieblichen Aufwendungen (bereinigt)** sanken infolge der hohen Kostendisziplin um **-12%** auf **€ 3,02 Mio.** (€ 3,43 Mio.*) und waren damit deutlich geringer als erwartet. So fielen insbesondere die Marketing- und Vertriebsaufwendungen geringer aus als geplant.

Das **EBITDA** sprang mit Einsetzen des **operating Leverage** auf **€ 3,00 Mio.** (TEUR -107*). Infolgedessen wurde auch die EBITDA-Prognose für 2020 nach oben angepasst. Bereinigt um die Effekte aus IFRS 16 liegt das EBITDA für H1 2020 bei € 2,02 Mio. (TEUR -763).

Die **Abschreibungen (bereinigt*)** erhöhten sich um **+24%** auf **€ 1,99 Mio.** (H1 2019: € 1,61 Mio.*). Dies ist vor allem auf die **Fertigstellung der neuen Apps für das IR COCKPIT** und der damit verbundenen erstmaligen Abschreibung der entsprechenden Aktivierten Eigenleistung zurückzuführen. Im ersten Halbjahr wurden insgesamt Aktivierte Eigenleistungen in Höhe von TEUR 410 abgeschrieben. Weitere Abschreibungen auf Leasingverbindlichkeiten (IFRS 16) wurden in Höhe von

TEUR 928 vorgenommen sowie auf akquirierte Kundenstämme in Höhe von TEUR 328. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben.

Das **EBIT** lag bei **€ 1,00 Mio.** und verbesserte sich damit deutlich gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum (€ -1,71 Mio.*). Im **Finanzergebnis** führten positive Wechselkurseffekte unter gleichzeitiger Berücksichtigung des Nettozinsaufwands (TEUR 81), davon TEUR 56 durch IFRS 16, zu einem Ertrag von **TEUR 24** (H1 2019: Aufwand von TEUR -58*). Das Ergebnis vor Steuern lag entsprechend bei € 1,03 Mio. (€ -1,77 Mio.*).

Passive latente Steuern führten zu einem überproportionalen Steueraufwand in Höhe von TEUR -911 (H1 2019: TEUR -360*). Im Ergebnis wurde in den ersten sechs Monaten wieder ein **Jahresüberschuss** in Höhe von **TEUR 117** (H1 2019: € -2,13 Mio.*) ausgewiesen.

* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



» Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage «

Die **Bilanzsumme** stieg bedingt durch saisonal höhere Vorauszahlungen zum Stichtag 30.6.2020 um **+1%** auf **€ 50,66 Mio.** (31.12.2019: € 49,93 Mio.) leicht an.

Infolge der regulären Abschreibung auf das **Sachanlagevermögen** gemäß IFRS 16 (TEUR 928) reduzierte sich dieses zum Bilanzstichtag auf **€ 7,85 Mio.** (31.12.2019: € 8,84 Mio.). Die **Immateriellen Vermögenswerte stiegen infolge der Aktivierung der neuen Apps** geringfügig auf **€ 32,23 Mio.** (31.12.2019: € 32,01 Mio.). In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.6.2020 von € 6,45 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie gekaufte Software (Integrity Line) und selbsterstellte Software in Höhe von € 7,89 Mio. enthalten.

Im Vergleich zum Vorjahr lagen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** zum Stichtag um **-14%** niedriger bei **€ 3,74 Mio.** (30.6.2019: € 4,34 Mio.). Der Rückgang ist insbesondere auf die Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG zum 1.7.2019 zurückzuführen. Eine nennenswerte Auswirkung der wirtschaftlichen Folgen durch die COVID-19-Pandemie auf die Zahlungseingänge gab es bis dato nicht.

Die **Sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von **€ 1,60 Mio.** (31.12.2019: € 1,02 Mio.) bestehen unter anderem aus Rechnungsvorauszahlungen, welche zu Jahresbeginn in der Regel höher ausfallen.

Infolge des Jahresüberschusses im ersten Halbjahr erhöhte sich der **Bilanzgewinn** zum 30.6.2020 auf **€ 6,64 Mio.** (31.12.2019: € 6,53 Mio.). Das **Eigenkapital** stieg entsprechend auf **€ 26,27 Mio.** (31.12.2019: € 26,11 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** lag unverändert gegenüber dem Jahresende bei **52%** (31.12.2019: 52%).

Die **Rückstellungen** sanken infolge von geleisteten Bonuszahlungen auf **€ 1,54 Mio.** (31.12.2019: € 1,77 Mio.). Aufgrund des überdurchschnittlichen Anstiegs der Kundenvorauszahlungen für unsere neuen Apps stiegen die **Sonstigen Verbindlichkeiten** um **+52%** auf **€ 6,61 Mio.**

Die **Nettofinanzverbindlichkeiten** (Finanzschulden, abzüglich Zahlungsmittel und kurzfristig gehaltene Wertpapiere) sanken durch die positive Cashflow-entwicklung und die reguläre Tilgung zum 30.6.2020 auf **€ 10,49 Mio.** (31.12.2019: € 13,47 Mio.). **Bereinigt um die Verbindlichkeiten aus IFRS 16** (€ 6,83 Mio.) lagen die **Nettofinanzverbindlichkeiten** bei **€ 3,66 Mio.** und somit **deutlich niedriger** als noch zum Jahresende 2019 (€ 5,76 Mio.). In den Finanzverbindlichkeiten enthalten sind auch vertraglich zugesicherte Betriebsmittellinien in Höhe von € 3,00 Mio., wovon € 1,83 Mio. im Rahmen von Mietavalen und Bankkonten mit Negativsaldo genutzt wurden.

Daneben bestanden zum 30.6.2020 **Liquide Mittel** von **€ 2,00 Mio.** (31.12.2019: € 1,18 Mio.). Die **besicherte verzinsliche Forderung** gegenüber dem Käufer der ARIVA.DE AG in Höhe von **€ 2 Mio.** wurde vorzeitig zu Ende Juli 2020 getilgt. Weiterhin besteht die **Zusage für ein KfW-Darlehen (COVID-19) in Höhe von 2 Mio.**, das im Falle einer Verschlechterung der Zahlungseingänge oder höherer Zahlungsausfälle abgerufen werden könnte. Sämtliche Darlehen sind in Euro notiert.

Aufgrund des noch geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (20% bis 30%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird auf **Wechselkursicherungsgeschäfte** verzichtet.

Zur **Steuerung der Liquidität** bedient sich der Konzern einer Kurzfristliquiditätsplanung sowie einer rollierenden Mehrjahresliquiditätsplanung. Daneben planen die Tochtergesellschaften ihre Liquidität in Abstimmung mit der Muttergesellschaft.

New-ARR

€ 4,5 Mio. - € 5,5 Mio.

15%-20%*
UMSATZWACHSTUM

300-350
neue SaaS-Kunden

Stabiler

Net
Promoter
Score

Gleichbleibend

HOHE

Mitarbeiter-
zufriedenheit

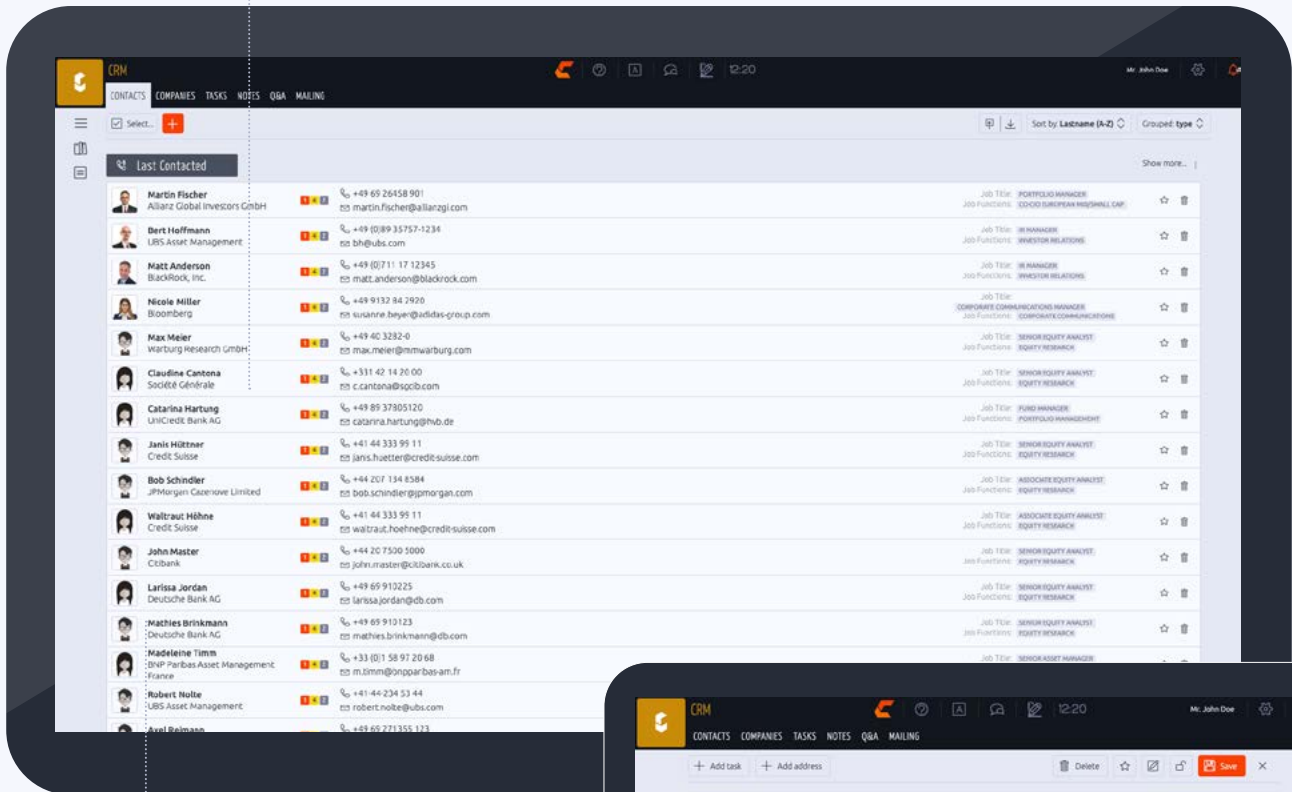
€4,0 Mio. bis €5,0 Mio.

EBITDA

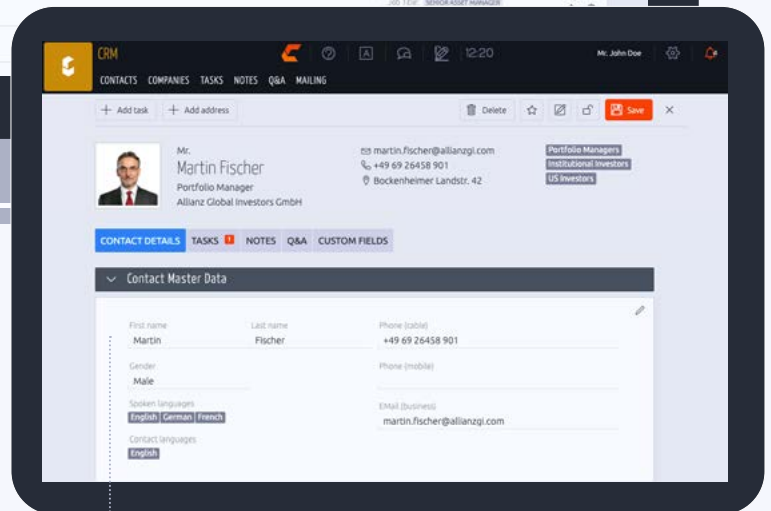
**pro forma ohne ARIVA.DE AG*

» CRM & Mailing «

Speziell für Investor Relations
entwickeltes (CRM) im neuen
IR COCKPIT



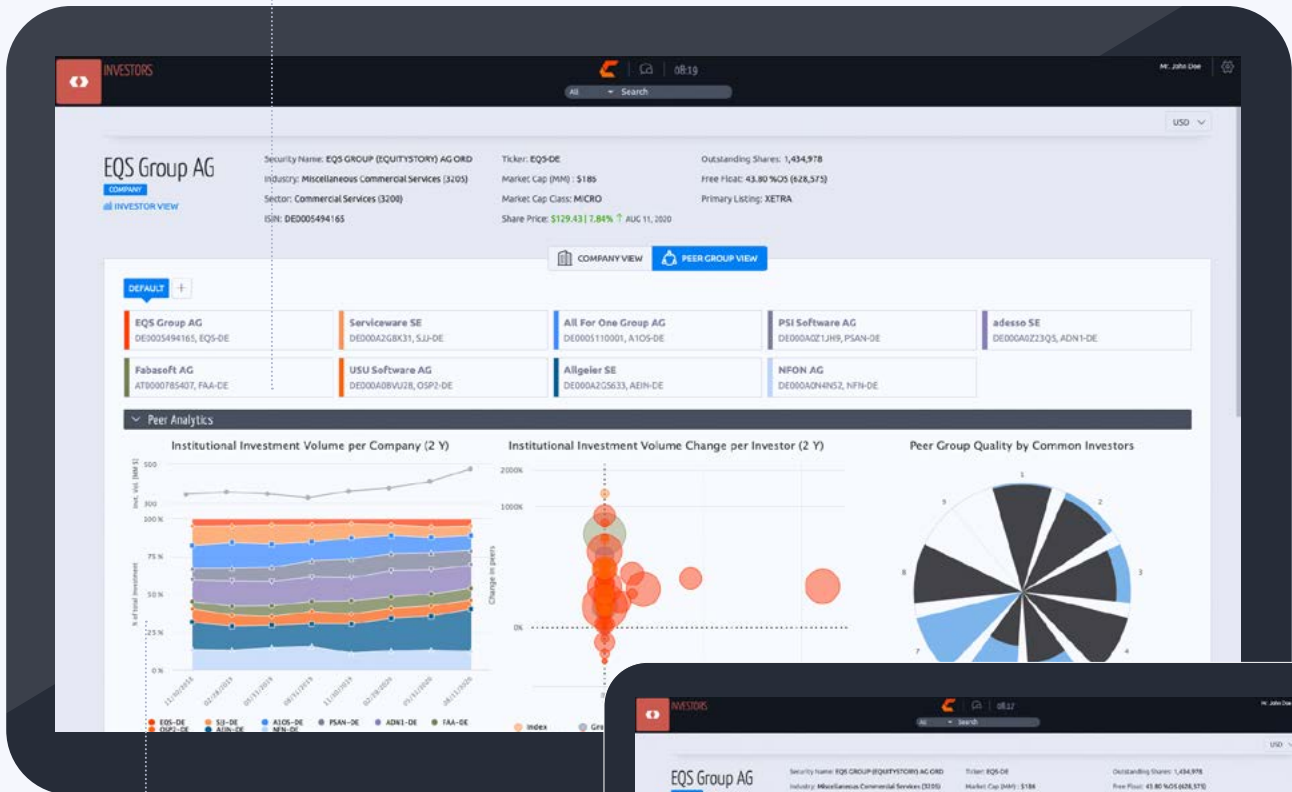
Vollintegrierte Mailing-
Lösung zur Aussendung
relevanter Informationen an
bestehende und potentielle
Investoren



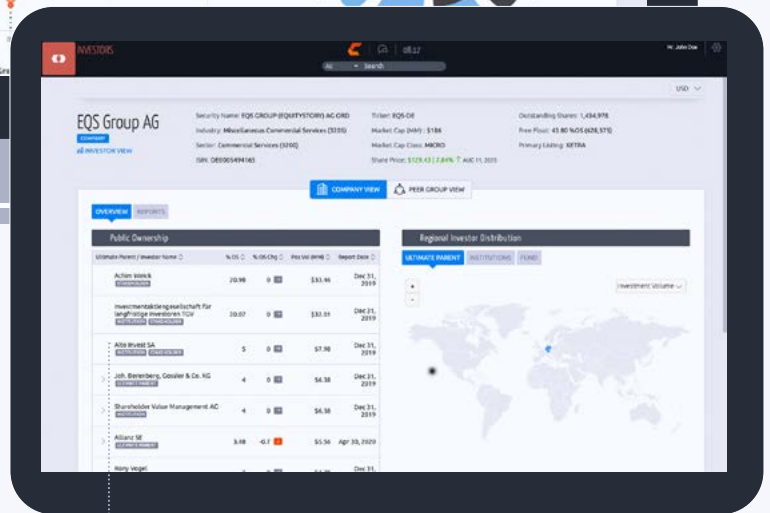
Management bestehender und
potentieller Investoren und den
dazugehörigen Informationen
inklusive Status- und
Taskmanagement

» Investors «

**Vollständige Investorendaten
zum eigenen Unternehmen
sowie zu Peers – Vollintegriert
im neuen IR COCKPIT**



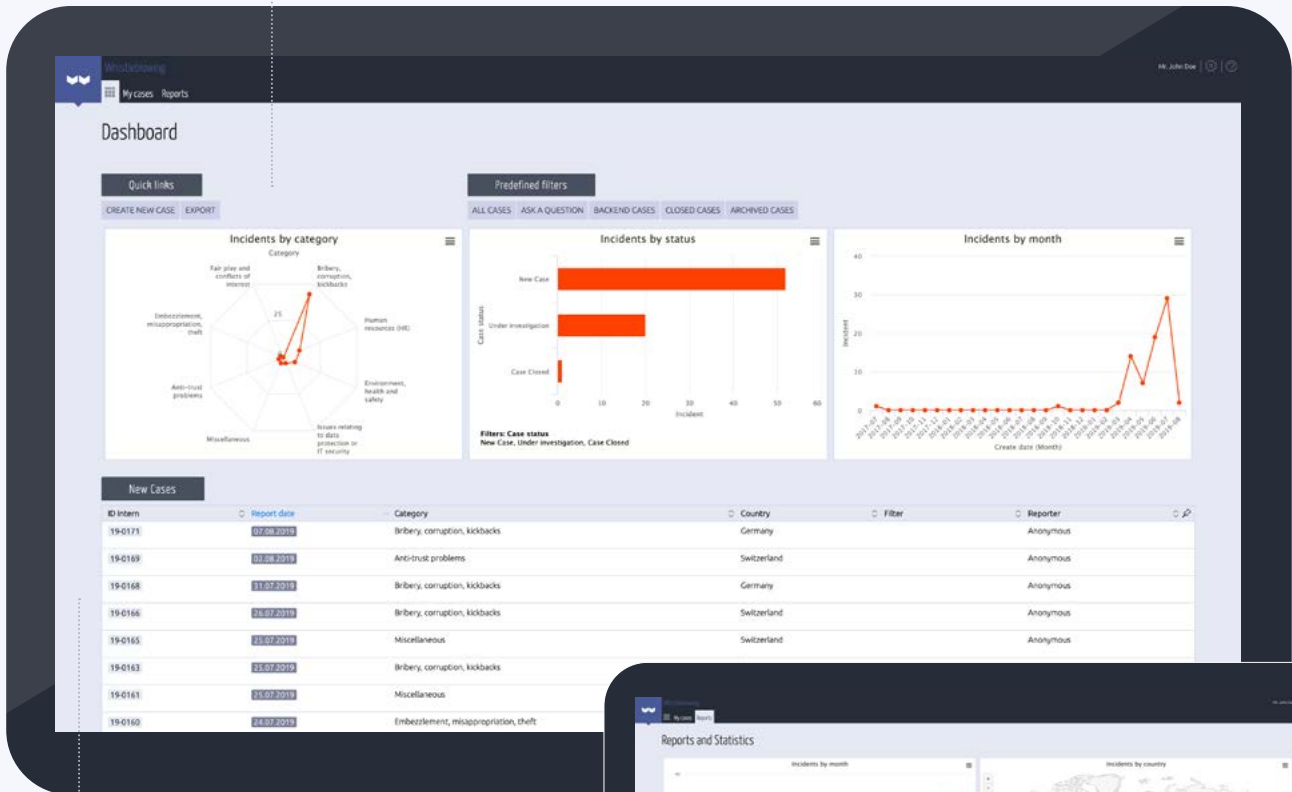
**Umfassende Übersichten
sowie Berichte für das interne
und externe Reporting**



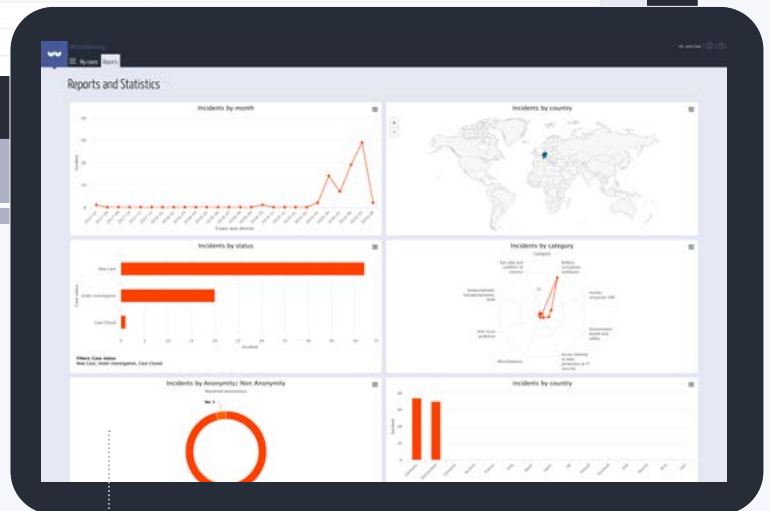
**Investorendaten und
-kontakte auf Fonds- und
Individuallevel**

» Integrity Line «

Hinweisgebersystem für Best practice Compliance



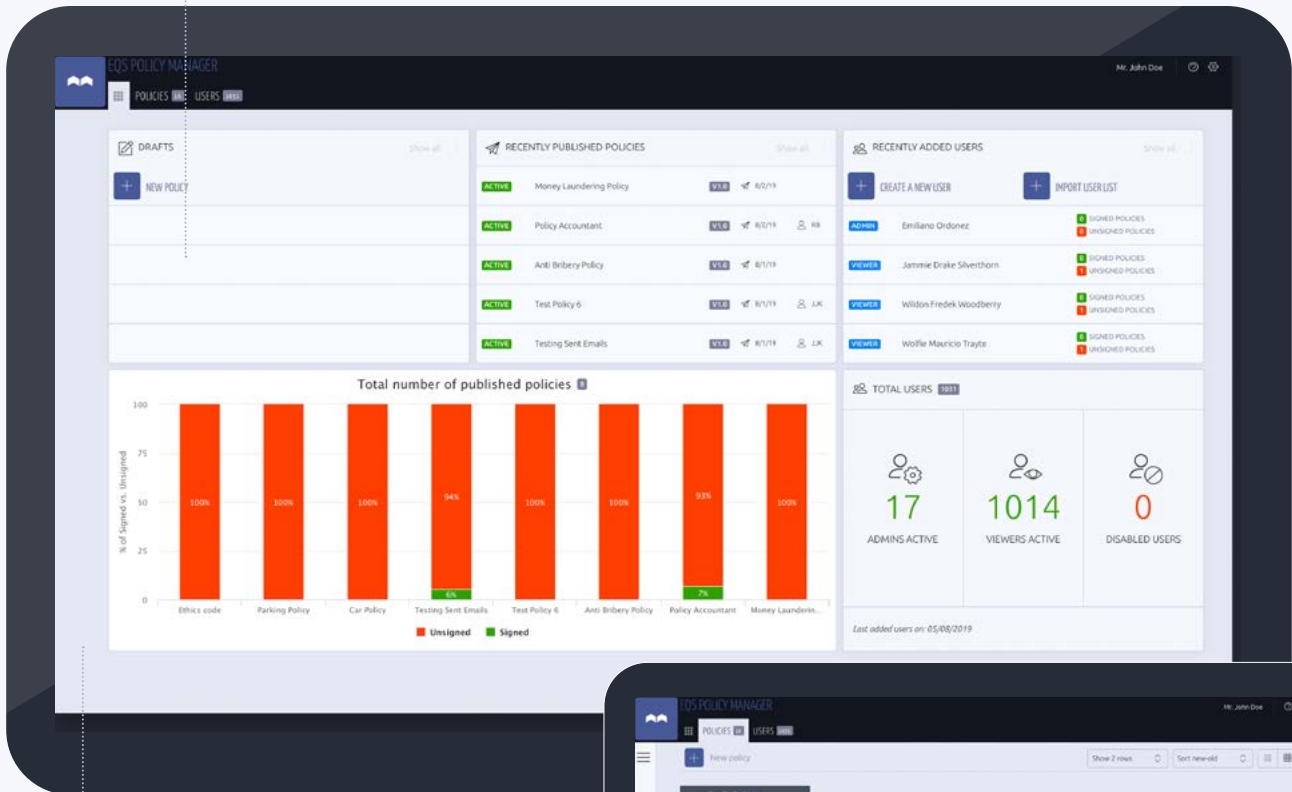
Umfassendes Case Management, individuelle Dashboards und vielfältige Reportingmöglichkeiten



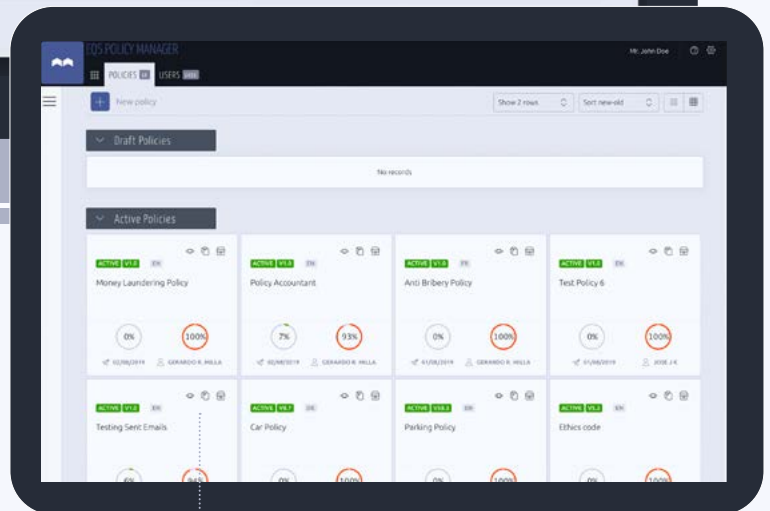
Realtime Controlling für aktive Compliance

» Policy Manager «

**Workflowlösung zur digitalen
Verwaltung von Unternehmens-
richtlinien – Vollintegriert in das
Compliance COCKPIT**



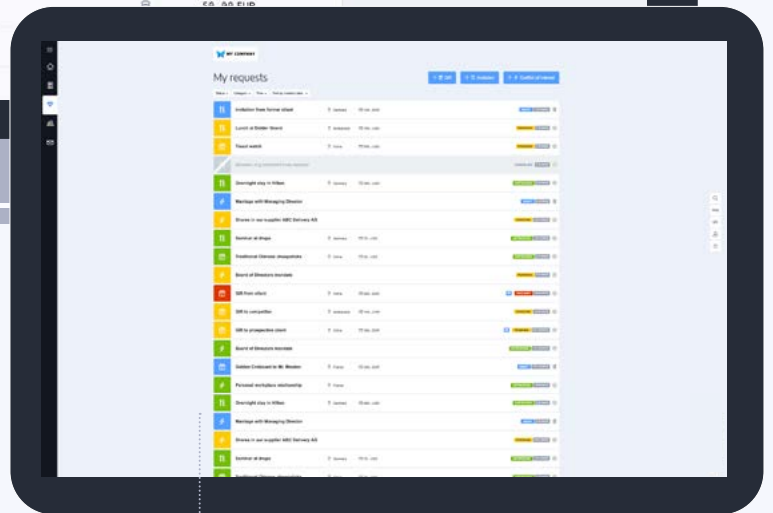
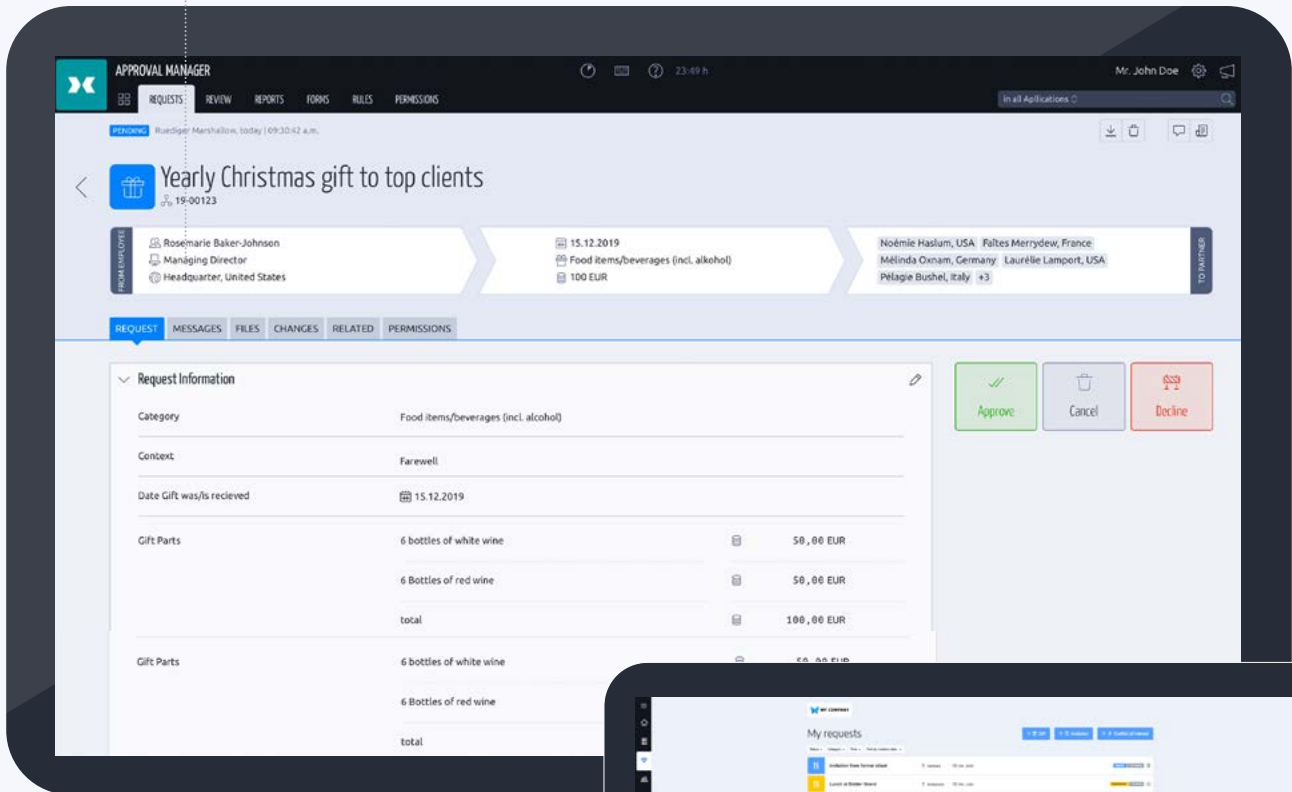
**Individuelle Dashboards
und vielfältige Reporting-
möglichkeiten**



**Laufendes Monitoring des
Life Cycles von Policies**

» Approval Manager «

Workflowlösung zur digitalen Verwaltung von Gifts und Hospitality – Vollintegriert in das Compliance COCKPIT



Laufendes Monitoring und Management der Sachverhalte

» Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.6.2020 «

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebener Geschäftsbereich		Konzern Gesamt	
	H1 2020 EUR	H1 2019 EUR	H1 2020 EUR	H1 2019 EUR	H1 2020 EUR	H1 2019 EUR
Umsatzerlöse	18.454.498	15.205.647	-	3.497.165	18.454.498	18.702.812
Sonstige Erträge	383.470	202.016	-	62.553	383.470	264.569
Aktivierete Eigenleistungen	867.732	1.620.708	-	46.824	867.732	1.667.532
Bezogene Leistungen	-3.276.987	-3.289.010	-	-467.396	-3.276.987	-3.756.406
Personalaufwendungen	-10.410.777	-10.416.451	-	-2.509.074	-10.410.777	-12.925.525
Sonstige Aufwendungen	-3.021.967	-3.429.420	-	-373.257	-3.021.967	-3.802.677
EBITDA	2.995.969	-106.510	-	256.814	2.995.969	150.307
Abschreibungen	-1.991.876	-1.605.686	-	-567.473	-1.991.876	-2.173.159
Operatives Ergebnis (EBIT)	1.004.093	-1.712.196	-	-310.659	1.004.093	-2.022.852
Zinserträge	59.292	9.491	-	13.305	59.292	22.796
Zinsaufwendungen	-140.082	-137.175	-	-26.478	-140.082	-163.653
Sonstige finanzielle Erträge	105.111	69.342	-	0	105.111	69.342
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0	0	-	-381	0	-381
Ergebnis vor Steuern (EBT)	1.028.414	-1.770.538	-	-324.213	1.028.414	-2.094.749
Ertragsteuern	-911.360	-360.350	-	4.835	-911.360	-355.515
Konzernergebnis	117.054	-2.130.888	-	-319.378	117.054	-2.450.264
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	134.609	-2.114.163	-	-237.079	134.609	-2.351.242
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-17.553	-16.725	-	-82.299	-17.553	-99.022
Posten, die unter bestimmten Be- dingungen zukünftig in die Konzern- Gesamtergebnisrechnung umgeglie- dert werden						
Fremdwährungsdifferenzen	3.178	62.162	-	0	3.178	62.162
Wertanpassungen IAS 19	-20.380	0	-	0	-20.380	0
Sonstiges Ergebnis	-17.202	62.162	-	0	-17.202	62.162
Gesamtergebnis	99.853	-2.068.726	-	-319.378	99.853	-2.388.102
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	73.565	-2.044.078	-	-237.079	73.565	-2.281.156
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	26.288	-24.648	-	-82.299	26.288	-106.946
Ergebnis je Aktie des auf Gesellschafter des Mutter- unternehmens - unverwässert und verwässert	0,09	-1,47	-	-0,17	0,09	-1,64

» Konzernbilanz zum 30.6.2020 «

Vermögenswerte

	30.6.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Langfristig gebundene Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	14.344.327	14.252.788
Geschäfts-oder Firmenwert	17.890.003	17.755.693
Sachanlagen	7.853.051	8.837.621
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	860.515	2.721.018
Sonstige langfristige Vermögenswerte	371.590	274.115
	41.319.485	43.841.236
Kurzfristig gebundene Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.739.432	3.764.878
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	54.719	75.975
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	17.921	48.559
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	2.298.261	271.967
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.224.254	748.699
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.003.252	1.183.641
	9.337.838	6.093.718
Summe Vermögen	50.657.323	49.934.954

Eigenkapital und Schulden

	30.6.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	1.434.978	1.434.978
Eigene Anteile	0	-1.850
Kapitalrücklage	17.973.079	17.904.382
Bilanzgewinn	6.644.168	6.534.411
Fremdwährungsdifferenzen	272.355	269.177
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-51.721	-34.168
	26.272.859	26.106.930
Langfristige Schulden		
Langfristige Rückstellungen	599.791	590.500
Langfristige finanzielle Schulden	6.528.530	7.480.865
Latente Steuerschulden	1.909.996	1.166.286
	9.038.317	9.237.651
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	942.623	1.180.513
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.669.450	1.847.855
Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden	45.310	0
Kurzfristige finanzielle Schulden	5.960.255	7.173.134
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	123.353	45.657
Sonstige kurzfristige Schulden	6.605.156	4.343.214
	15.346.147	14.590.372
Summe Eigenkapital und Schulden	50.657.323	49.934.954

» Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2020 «

	H1 2020 TEUR	H1 2019 TEUR
Konzernergebnis	117	-2.450
+ Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	911	355
+ Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	140	164
- Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-59	-23
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	-1
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (Vj. Erträge)	1.281	-41
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.992	2.173
- Abnahme der Rückstellungen	-700	-789
-/+ Zunahme (Vj. Abnahme) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-580	120
+ Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.212	1.514
- Gezahlte Zinsen	-135	-175
+ Erhaltene Zinsen	59	19
- Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-83	-106
= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	4.155	760
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-135	-187
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-870	-1.704
- Auszahlungen aus finanziellen Vermögenswerten	-200	0
+ Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	30	28
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-1.175	-1.863
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-18	-24
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	193	4.932
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-1.484	-3.138
+ Einzahlung aus der Aufnahme von Finanzierungsleasing	0	275
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-922	-1.010
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.231	1.035
= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	749	-68
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.184	1.308
+ Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	70	40
= Finanzmittelfonds am Ende der Periode	2.003	1.280

» Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2020 «

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Bilanz- gewinn TEUR	Fremdwährungs- differenzen TEUR	Davon entfallen auf die Gesell- schafter des Mutterunterneh- mens TEUR	Nicht beherrschende Gesellschafter TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 31.12.2018	1.435	0	17.955	8.037	279	27.706	419	28.125
Veränderung eigene Anteile	0	-2	-272	0	0	-274	0	-274
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	0	0	126	0	0	126	0	126
Entkonsolidierung Tochter- gesellschaft ARIVA.DE AG	0	0	0	-212	0	-212	-333	-545
Gesamtergebnis 2019	0	0	0	-1.291	0	-1.291	-120	-1.411
Sonstiges Ergebnis 2019	0	0	95	0	-10	85	0	85
Stand 31.12.2019	1.435	-2	17.904	6.534	269	26.140	-34	26.106
Veränderung eigene Anteile	0	2	23	0	0	25	0	25
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	0	0	66	0	0	66	0	66
Anpassung Gewinnvortrag Vorjahr TU	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Gesamtergebnis 6M 2020	0	0	0	134	0	134	-18	116
Sonstiges Ergebnis 6M 2020	0	0	-20	0	3	-17	0	-17
Stand 30.6.2020	1.435	0	17.973	6.644	272	26.324	-52	26.273

» Finanzkalender der EQS Group AG «

14.8.2020	Veröffentlichung Halbjahresabschluss
13.11.2020	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)

» Börsendaten der EQS Group AG «

Aktie	EQS Group AG
Wertpapierkennnummer	549416
ISIN	DE0005494165
Börsenkürzel	EQS
Aktienart	Namensaktien
Branche	RegTech
Erstnotiz	8.6.2006
Börsenlisting	Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München
Marktsegment	Scale
Sitz der Gesellschaft	München
Anzahl der Aktien	1.434.978 Stück
Höhe des Grundkapitals	1.434.978 Euro
Designated Sponsor	Baader Bank AG, Unterschleißheim

» Unsere Prinzipien für Erfolg «



Put the client first
(company, result)



Be ambitious and
humble



Challenge decisions,
but once they're
made, commit wholly
to them



Have integrity and
demand it from others



Confront brutal facts,
yet never lose faith



Take responsibility for
poor results
("look in the mirror")



Give praise for good
results ("look out of the
window")



Make mistakes, but learn
from them ("fail well")



Support and develop your
team members



Lead by example

Um die EQS-Werte zu leben, setzen wir auf 10 Prinzipien für eine erfolgreiche Zusammenarbeit

» Werte, die uns leiten «



Team spirit

We have empathy and support/respect each other



Passion

We love what we do and are driven to achieve



Transparency

We are open-minded and actively share information



Trust

We are honest, trust each other and value a flat hierarchy



Ownership

We think/act like owners and take responsibility for our tasks

EQS Group is the
LEADING
EUROPEAN
CLOUD PROVIDER
FOR CORPORATE COMPLIANCE
& GLOBAL INVESTOR RELATIONS
SOLUTIONS



**EQS Group 2025*

We deliver the



- to minimize risks by complying with **local regulations**,
- to reach stakeholders **globally** and
- to **save time** and **money** by managing workflows digitally

Registergericht:
Amtsgericht München

Registernummer:
HRB 131048

Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß § 27a
Umsatzsteuergesetz:
DE208208257

Copyright:
© 2020 EQS Group AG. All rights reserved.

Konzept & Design, Redaktion und Realisierung:
EQS Group AG

Bildmaterial:
© EQS Group AG - All rights reserved.

Impressum:

EQS Group AG
Karlstraße 47
80333 München

Tel.: +49 (0) 89 21 02 98-0
Fax: +49 (0) 89 21 02 98-49
E-Mail: ir@eqs.com

Vorstand:

Achim Weick, Gründer und CEO
Christian Pflieger, COO
André Silvério Marques, CFO
Marcus Sultzer, CRO