

Building a Global REG Tech

Neunmonatsbericht 2019



» 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 **cloud-basierten** Software **EQS COCKPIT** gebündelt. Damit lassen sich Compliance-Workflows in den Bereichen Hinweisgeber-schutz und Case Management, Richtlinien-Management, 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 (pro forma ohne ARIVA)	Q3 2019	Q3 2018	+/-
Umsatz	7.880	6.832	15%
Gesamtaufwendungen	8.838	8.753	1%
EBITDA*	499	-521	>+100%
EBITA (bereinigt um IFRS 16)*	41	-521	>+100%
EBIT	-316	-969	67%
Konzernergebnis	1.728	-2.146	>+100%
Vermögenskennzahlen	30.09.19	31.12.18	+/-
Bilanzsumme	50.066	48.170	4%
Eigenkapital	26.871	28.312	-5%
Eigenkapitalquote (%)	54%	59%	-
Liquide Mittel	889	1.308	-32%
Mitarbeiter Konzern (pro forma ohne ARIVA)	Q3 2019	Q3 2018	+/-
Periodendurchschnitt	364	346	5%
Personalaufwand	4.780	4.347	10%
Pro forma ohne ARIVA	Q3 2019	Q3 2018	+/-
Ergebnis je Aktie in EUR	1,21	-1,50	>+100%
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	87	108	-19%

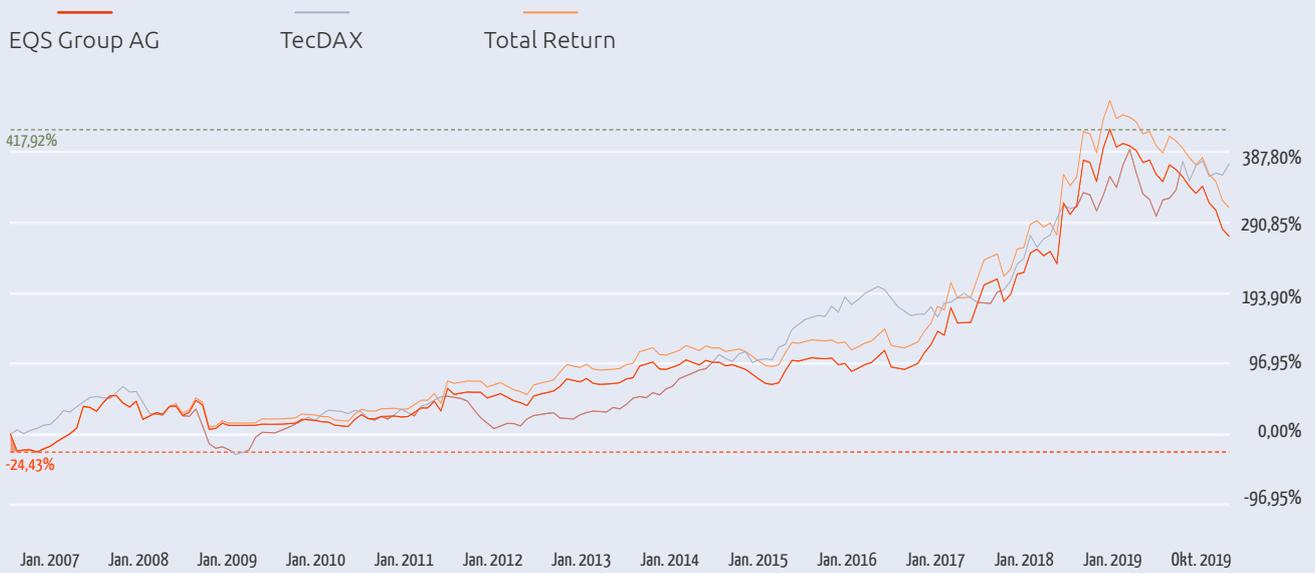
Alle Angaben ohne Bezeichnung in TEUR (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

* Vergleichbarkeit eingeschränkt infolge wesentlicher Bilanzierungsänderungen von Leasingverbindlichkeiten (IFRS 16) zum 1.1.2019

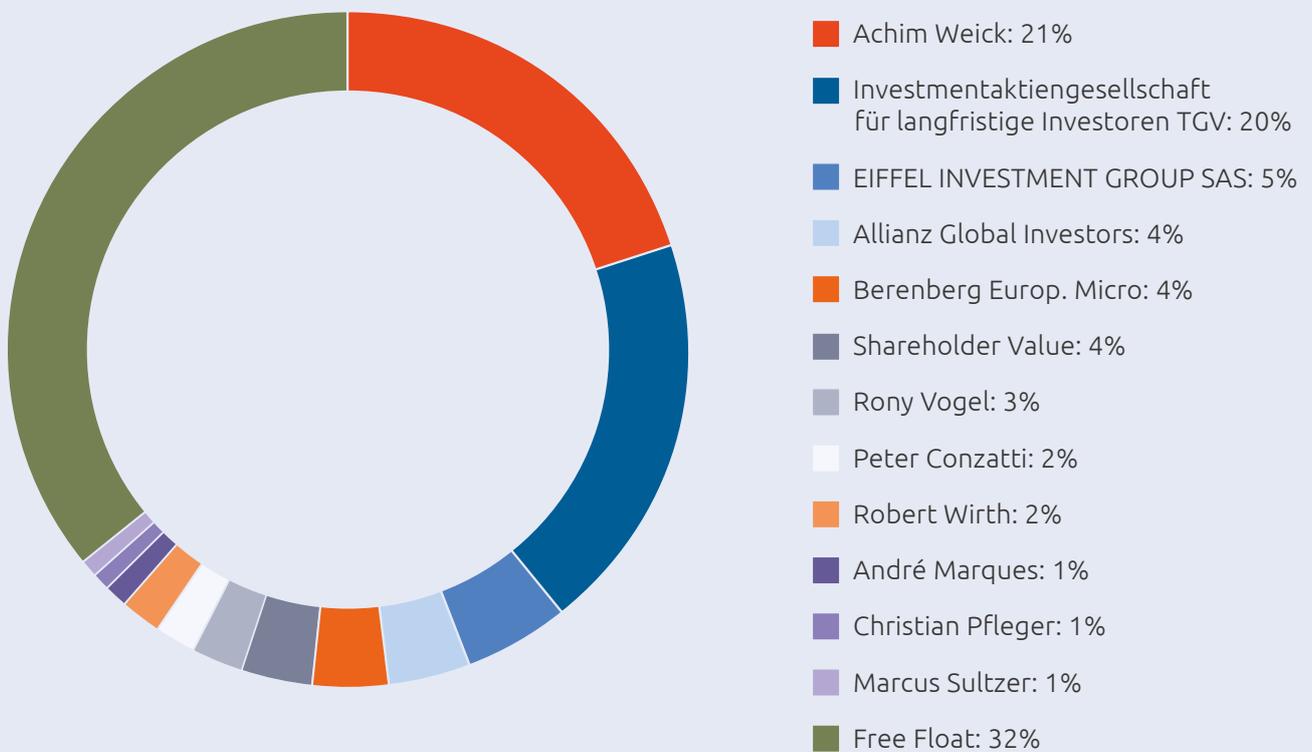
» Purpose «

» As pioneers in digitization of corporate workflows our true passion is to make Investor Relations, Communications and Corporate Compliance Officers **BETTER IN CREATING TRUST.** «

» Aktienperformance seit IPO «



Aktionärsstruktur EQS Group AG:



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



» Konzernstruktur «

Konzern

EQS Group AG

 Deutschland
 Österreich

100%

EQS GROUP AG

 Schweiz

100%

EquityStory RS, LLC

 Russland

100%

EQS Asia Ltd. (EQS TodayIR)

 SAR Hongkong
 China

100%

EQS Group Ltd.

 UK

100%

EQS Group Inc.

 USA

100%

EQS Group SAS

 Frankreich

100%

EQS Web Technologies Pvt. Ltd.

 Indien

100%

EQS Financial Markets & Media GmbH

 Deutschland
 Österreich
 Schweiz

» Highlights 9M 2019 «

Trendwende:

Umsatz* wächst in Q3 2019

um 15 %

Gesamtaufwendungen* nur um +1%

New **COCKPIT**:
127 neue
SaaS-Verträge

In 9M 2019

Neu akquirierter ARR von
€ 2,18 Mio.

9M Umsatz **+3%**
wächst auf

bei einem EBITDA von
TEUR 649

Umsatz im Segment

Compliance

erhöht sich um

+22%*

Umsatz im Segment

Investor Relations

erhöht sich um

+1%*

236

NEUKUNDEN „KONZERNE“

in 9M 2019

**pro forma ohne ARIVA.DE AG*

» Umsatzentwicklung 9M 2019 «

Mit unserer strategischen Ausweitung der Geschäftsfelder und dem Ausbau zum Technologieunternehmen mit Erlösen aus **Software-as-a-Service (SaaS)** haben wir neue 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 (Neu-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 ab Q3 2019 neben den regulären Umsatzzahlen auch die um ARIVA bereinigten Umsätze. Dies ermöglicht einen besseren Vergleich zum Vorjahr.

Die **Konzernumsatzerlöse** erhöhten sich in den ersten neun Monaten 2019 um **+3%** auf **€ 26,58 Mio.** (€ 25,90 Mio.).

Bereinigt um die zum 1.7.2019 veräußerte Tochtergesellschaft ARIVA.DE AG stieg der Umsatz um **+12%**. Erwartungsgemäß beschleunigte sich das Umsatzwachstum in Q3 2019 (+15%) gegenüber Q1 (+11%) und Q2 (+11%), lag jedoch **unter unseren Erwartungen**.

Grund hierfür ist die **Verzögerung** der Fertigstellung der neuen Module **CRM (Customer-Relationship-Management)** und **Mailing** im COCKPIT und des **Policy Managers** und damit verbunden die verspätete Realisierung nennenswerter Mehrerlöse von September 2019 an. Gleichzeitig konnte dies infolge **ausbleibender Börsengänge, geringerer Erlöse beim XML-Einreichungsservice** sowie **längerer Verkaufsprozesse bei Integrity Line** nicht anderweitig kompensiert werden.

Auch der in den ersten neun Monaten 2019 **neu hinzugekommene ARR** liegt mit **€ 2,18 Mio.** unterhalb unserer Erwartung. Aufgrund der bestehenden Cloudlösungen liegt der prozentuale Anteil wiederkehrender Umsätze mit **84%** in Q3 2019 jedoch bereits auf einem sehr hohen Niveau (Q3 2018: 81%). In den ersten neun Monaten 2019 konnten wir zudem weitere **236 Konzernkunden** gewinnen und liegen damit unter Plan. Die Gesamtkundenzahl stieg auf 2.405 unter Berücksichtigung einer Churn Rate von 1,4%.

In Q3 2019 wurden die fehlenden Funktionalitäten bei den neuen **COCKPIT-Modulen CRM** und **Mailing** fertig gestellt. Insgesamt wurden in den ersten neun Monaten **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **€ 2,27 Mio.** (€ 2,84 Mio.) **aktiviert**. Mit der Einführung dieser neuen Cloudprodukte ist eine Ausweitung der Subskriptionserlöse und eine weitere Steigerung des Anteils wiederkehrender Umsätze verbunden.



» Segmentumsätze «

Im **Segment Compliance** erzielten wir nach neun Monaten 2019 eine Umsatzsteigerung von **+12%** auf **€ 14,10 Mio.** (€ 12,54 Mio.) und lagen damit unter unseren Erwartungen. **Bereinigt** um ARIVA betrug die Steigerung **+22%**. Während unser **Kerngeschäft** im Bereich **Konzerne** trotz IPO-Flaute durch einen Anstieg des Meldevolumens sowie durch die Compliance-Module Insider Manager und Integrity Line um **+32%** sowie **LEI** um **+64%** zulegen konnte, war das Umsatzwachstum bei **XML** mit **+2%** geringer als erwartet. Für Q4 2019 erwarten wir für den XML-Einreichungsservice ein stärkeres Wachstum.

Die Anzahl Konzernkunden stieg in **Q3 2019** um **30** auf insgesamt **1.236 Kunden**. Auch wenn 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 **Konzernkundenzahl** in Q3 2019 gegenüber Q2 2019 um **29** auf **2.132** gesteigert werden. Dies ist auf den deutlichen Neukundenzuwachs in Deutschland, UK und USA zurückzuführen. Dennoch gingen die **Segmenterlöse** infolge der Entkonsolidierung von ARIVA zum 1.7.2019, um **-7%** auf **€ 12,48 Mio.** (€ 13,36 Mio.) zurück. **Bereinigt** um ARIVA lag das Umsatzwachstum bei **+1%**. Im Bereich Konzerne erwarten wir in Deutschland in Q4 2019 aufgrund der sukzessiven **Migration der Kunden** auf das **neue COCKPIT** ein höheres Wachstum. Aktuell haben bereits **127 Unternehmen** Verträge für das neue COCKPIT unterzeichnet.

Segmente 9M 2019	Compliance	Änd. ggü. Vj.	Investor Relations	Änd. ggü. Vj.
Umsatz Konzerne	€ 7,02 Mio.	32%	€ 10,41 Mio.	1%
Konzernkunden	1.236	13%	2.132	5%
Umsatz XML	€ 4,34 Mio.	2%		
XML-Kunden (Jahresbasis)	4.013	-3%		
Umsatz LEI	€ 1,31 Mio.	64%		
LEI-Kunden	36.062	82%		
Umsatz ARIVA*	€ 1,43 Mio.	-34%	€ 2,07 Mio.	-33%
ARIVA Kunden	19	0%	69	1%
Gesamtumsatz	€ 14,10 Mio.	12%	€ 12,48 Mio.	-7%

*Entkonsolidierung ab 1.7.2019

» Geografische Expansion «

Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete in den ersten neun Monaten 2019 einen leichten Umsatzrückgang von **-2%** auf **€ 19,97 Mio.** (€ 20,35 Mio.), bedingt durch die Veräußerung der ARIVA.DE AG zum 1.7.2019. **Bereinigt** um die Umsätze von ARIVA lag der Umsatzanstieg bei **+9%**. In **Q3 2019** konnten in Deutschland **25 Konzernkunden** (ohne Einzelkunden LEI-Service & XML-Service) hinzugewonnen werden. Die **Kundenanzahl** erhöhte sich gegenüber Q2 2019 um 15 auf **1.217**, unter Berücksichtigung von 10 Kundenabgängen (Churn Rate: 0,8%). Dabei handelt es sich nicht um Kündigungen, sondern vor allem um Kunden, die seit 12 Monaten inaktiv waren und z.B. keine Mitteilungen über das COCKPIT versendet haben.

Die **EQS Group AG** steigerte ihre Umsätze in den ersten neun Monaten um +9% auf € 16,22 Mio. (€ 14,86 Mio.). Nach einem geringen Anstieg von +7% im ersten Halbjahr 2019, konnte in **Q3 2019** mit **+14%** wieder eine zweistellige Umsatzsteigerung erzielt werden. Grund hierfür ist insbesondere die **Verzögerung** der Fertigstellung der neuen Module **CRM (Customer-Relationship-Management) und Mailing** im COCKPIT und des **Policy Managers** und damit verbunden die verspätete Realisierung nennenswerter Mehrerlöse hieraus ab September 2019. Mit der Bereitstellung im September 2019 wurden in **Deutschland** bis dato bereits **96 Kundenverträge** für das neue COCKPIT abgeschlossen. Bis 2020 sollen alle Kunden in Deutschland neue Verträge unterzeichnet haben.

Ausland

Unser **Auslandsgeschäft** weist in den ersten neun Monaten 2019 einen **Umsatzanstieg** von **+19%** auf **€ 6,61 Mio.** (€ 5,55 Mio.) auf und lag damit im Rahmen unserer Erwartungen. In **Q3 2019** konnten unsere Auslandsgesellschaften **45 Konzernkunden** hinzugewinnen. Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Kundenabgänge um weitere 21 Unternehmen auf **1.188** zu. Die Churn Rate lag mit 2,0% in Q3 2019 etwas höher als in Deutschland. Sämtliche Auslandsstandorte mit Ausnahme von Hongkong konnten ihre Umsätze in den ersten neun Monaten 2019 zweistellig steigern, wengleich Frankreich und USA noch von einer niedrigen Basis aus. In Hongkong kam es dagegen zu einem leichten Umsatzrückgang.

Geographischer Markt	Inland	Änd. ggü. Vj.	Ausland	Änd. ggü. Vj.
Umsatz 9M 2019*	€ 16,47 Mio.	9%	€ 6,61 Mio.	19%
Konzernkunden	1.217	6%	1.188	13%

*pro forma ohne ARIVA.DE AG

» Aufwandsentwicklung «

Infolge einer **Änderung der IFRS-Bilanzierungsrichtlinie von Leasingverträgen (IFRS 16)** zum **1.1.2019** und der damit verbundenen Aktivierung unserer langfristigen Mietverträge kommt es zu einer Änderung bei Aufwandsbestimmung und -ausweis in der Berichtsperiode. So reduzieren sich die sonstigen betrieblichen Aufwendungen (9M 2019: € -1,37 Mio.) wohingegen die Abschreibungen (9M 2019: € +1,34 Mio.) sowie geringfügig der Finanzaufwand (9M 2019: TEUR +87) steigen. In Summe ergeben sich nur leicht höhere operative Aufwendungen, jedoch hat die Änderung **wesentliche Auswirkungen** auf unsere Kennzahl **EBITDA**, weswegen wir diese zusätzlich bereinigt ausweisen.

Die **Operativen Aufwendungen**, darunter bezogene Leistungen, Personalaufwand, Abschreibungen und sonstige betriebliche Aufwendungen, lagen nach neun Monaten 2019 nahezu unverändert bei **€ 31,50 Mio.** (€ 31,39 Mio.) und entwickelten sich damit **unterproportional zum Umsatz**. Maßgeblich für die unterproportionale Aufwandsentwicklung in den ersten neun Monaten 2019 war der sukzessive Abbau von Freelancern infolge der Fertigstellung der neuen COCKPIT-Module. In Q3 2019 setzte sich damit die Entwicklung des zweiten Quartals fort. Auch in Q4 2019 wird dieser Trend anhalten, womit **2019 den Wendepunkt** in Bezug auf die **Aufwandsentwicklung** markiert.

Die größte Aufwandsposition, die **Personalaufwendungen**, stieg um **+6%** auf **€ 17,71 Mio.** (€ 16,73 Mio.) und damit erwartungsgemäß überproportional zur Gesamtleistung. Im Neunmonatsdurchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 434 Mitarbeiter (9M 2018: 439). Der Anstieg des Personalaufwands ist in erster Linie auf den Ausbau des Entwicklungszentrums in München bis Mitte 2019 sowie auf die Umlage der Jahresboni auf das Festgehalt in Deutschland zurückzuführen. Für das zweite Halbjahr ergibt sich infolge der Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG dagegen ein zweistelliger Rückgang. Auch bereinigt um ARIVA ist der Anstieg in H2 2019 deutlich geringer als im ersten Halbjahr.

Mit Fertigstellung der neuen Module und dem damit verbundenen sukzessiven Abbau von Freelancern reduzierten sich die **Bezogenen Leistungen** um **-4%** auf **€ 5,26 Mio.** (€ 5,47 Mio.). Diese wurden verstärkt ab dem zweiten Quartal 2018 aufgebaut, wodurch sich in Q1 2019 durch den Basiseffekt der deutliche Anstieg ergab. Seit Q2 2019 sind die Bezogenen Leistungen kontinuierlich gesunken.

Die **Sonstigen Betrieblichen Aufwendungen** gingen um **-26%** auf **€ 5,54 Mio.** (€ 7,49 Mio.) zurück. Einerseits ist dies auf die Effekte aus IFRS 16 (€ -1,37 Mio.) sowie die Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG zurückzuführen. Andererseits führte der Wegfall einmaliger Leistungen für Beratung und Recruiting zu einem Rückgang. Das **EBITDA** stieg infolgedessen auf **TEUR 649** (TEUR -672). **Bereinigt** um die **Effekte aus IFRS 16** liegt das **EBITDA** für **9M 2019** bei **TEUR -722** und für **Q3 2019** ist es mit **TEUR 41** (TEUR -622) wieder positiv.

Die **Abschreibungen** erhöhten sich durch die Berücksichtigung der erstmalig aktivierten Leasingverträge (IFRS 16) um **+75%** auf **€ 2,99 Mio.** (€ 1,70 Mio.). Bereinigt um den Effekt aus IFRS 16 (€ 1,34 Mio.) ergab sich bedingt durch die Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG ein leichter Rückgang von -4%. Sämtliche erworbenen Kundestämme werden planmäßig abgeschrieben. Das **EBIT** lag infolgedessen bei **€ -2,34 Mio.** und damit auf **Vorjahresniveau** (€ -2,37 Mio.).

Infolge der Veräußerung der ARIVA.DE AG wurde im **Finanzergebnis** ein außerordentlicher Ertrag in Höhe von € 2,27 Mio. verbucht. Unter Berücksichtigung des Nettozinsaufwands (TEUR 200) ergibt sich so ein Beitrag von **€ 2,23 Mio.** (€ 1,06 Mio.). Das Ergebnis vor Steuern lag entsprechend bei TEUR -107 (€ -1,32 Mio.). Passive latente Steuern führten zusätzlich zu einem Steueraufwand in Höhe von TEUR -615 (TEUR -970). Der **Jahresfehlbetrag** fiel mit **TEUR -722** damit deutlich niedriger aus als im Vorjahr (€ -2,29 Mio.).

» Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage «

Die **Bilanzsumme** ist infolge einer Änderung der IFRS-Bilanzierungsrichtlinie von Leasingverträgen (IFRS 16) zum 1.1.2019 und der damit verbundenen Aktivierung unserer langfristigen Mietverträge nach neun Monaten trotz Veräußerung der ARIVA.DE AG auf **€ 50,07 Mio.** (31.12.2018: € 48,17 Mio.) angestiegen. Die Aktivierung der Leasingverträge führte zu einer Erhöhung des **Sachanlagevermögens** zum 30.9.2019 auf **€ 8,62 Mio.** (31.12.2018: € 2,24 Mio.).

Gegenüber dem Vorjahresende sanken die **Immateriellen Vermögenswerte** infolge der Veräußerung der ARIVA.DE AG deutlich von € 37,29 Mio. auf **€ 33,68 Mio.** In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.9.2019 von € 6,91 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie gekaufte Software (Integrity Line) und selbsterstellte Software in Höhe von € 7,38 Mio. enthalten. Sämtliche durch die Kapitalkonsolidierung entstandenen Geschäfts- oder Firmenwerte der akquirierten Unternehmen wurden zu 100% aktiviert.

Im Vergleich zum 30.09.2018 lagen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** zum Stichtag um **-17%** niedriger bei **€ 2,81 Mio.** (€ 3,37 Mio.). Der Rückgang ist insbesondere auf die Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG zum 1.7.2019 zurückzuführen. Gleichzeitig steigt mit den neu entwickelten Cloudprodukten der Anteil an Vorauszahlungen. Die **Liquiden Mittel** lagen zum 30.9.2019 bei **TEUR 889** (31.12.2018: € 1,31 Mio.).

Infolge des Jahresfehlbetrags und der Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG sank der **Bilanzgewinn** zum 30.9.2019 auf **€ 7,28 Mio.** (€ 8,10 Mio.). Das **Eigenkapital** reduzierte sich auf **€ 26,87 Mio.** (31.12.2018: € 28,31 Mio.). Die **Nettofinanzverbindlichkeiten** (Finanzschulden, abzüglich Zahlungsmittel und kurzfristig gehaltene Wertpapiere) stiegen zum 30.9.2019 auf € 12,95 Mio. (31.12.2018: € 9,13 Mio.) an. Die Aufnahme der langfristigen Mietverpflichtungen in die Finanzschulden infolge der Änderung der IFRS-Bilanzierungsrichtlinie von Leasingverträgen (IFRS 16) zum 1.1.2019 erhöhte die Nettofinanzverbindlichkeiten gegenüber dem Jahresende. Gleichzeitig führte die Rückführung von Bankdarlehen im Zuge der Veräußerung der ARIVA.DE AG zu einem signifikanten Rückgang der Finanzschulden. **Bereinigt um** die Effekte aus **IFRS 16** (€ 7,37 Mio.) lagen die **Nettofinanzverbindlichkeiten** bei **€ 5,58 Mio.** und damit deutlich niedriger als zum Jahresende.

Die **Eigenkapitalquote** sank infolge der Bilanzverlängerung auf **54%** (31.12.2018: 59%). Der Konzern verfügt zum Stichtag über vertraglich zugesicherte Betriebsmittellinien in Höhe von € 3,0 Mio., wovon € 1,35 Mio. im Rahmen von Mietavalen und Bankkonten mit Negativsaldo genutzt wurden.

Aufgrund des noch geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (15% bis 20%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird gegenwärtig auf **Wechselkursicherungsgeschäfte verzichtet.**



» Prognosebericht «

Die **verspätete Fertigstellung von einzelnen CRM- und Mailing-Funktionen im COCKPIT** und beim **Policy Manager** führte zu einer Verschiebung des Onboardings der Kunden auf die neue Plattform und damit verbunden zu **geringeren Umsatzsteigerungen als geplant**. Dies konnte unter den Vorzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur und damit einhergehend **ausbleibenden Börsengängen** bislang nicht anderweitig kompensiert werden. **Geringere Erlöse** bei XML-Einreichungen sowie **längere Verkaufsprozesse bei Integrity Line** belasten zusätzlich.

Infolgedessen erwartet der Vorstand für 2019 jetzt einen bereinigten Umsatzanstieg von **+10% bis +15%** (vorher +18% bis +25%) auf **€ 31,7 Mio. bis € 33,1 Mio. (vorher: € 34,0 Mio. bis € 36,0 Mio.)**. Dies entspricht einem berichteten **Umsatz von € 35,2 Mio. bis € 36,6 Mio.** (vorher: € 37,5 Mio. bis € 39,5 Mio.). Für die erstmals eingeführte Kennzahl **Neu-ARR**, die das vertraglich neu abgeschlossene wiederkehrende Geschäftsvolumen beziffert, erwarten wir für 2019 nun ein Volumen von **€ 3,2 Mio. bis € 3,6 Mio.** (vorher € 4 Mio.) bei **310 - 350 Neukunden** (vorher bis zu 400) im Bereich **Konzerne**.

Aufgrund von geringeren sonstigen betrieblichen Aufwendungen in Höhe von rund **€ 1,8 Mio.** durch die **Effekte aus IFRS 16** planen wir nun mit einem **EBITDA** von **€ 2,3 Mio. bis € 3,3 Mio.** (vorher: € 2,8 Mio. bis € 3,8 Mio.). **Bereinigt** um die Effekte aus IFRS 16 erwarten wir ein **EBITDA** für 2019 **zwischen € 0,5 Mio. und € 1,5 Mio.** (vorher: € 1,0 Mio. bis € 2,0 Mio.).

Neben den finanziellen Leistungsindikatoren messen wir die **nichtfinanziellen Leistungsindikatoren** Kunden- und Mitarbeiterzufriedenheit. Für 2019 erwarten wir eine **gleichbleibend hohe Mitarbeiterzufriedenheit** (2018: **4,20 von 5** erreichbaren Stufen). Für die **Kundenzufriedenheit** gemessen am Net Promoter Score erwarten wir für 2019 einen **stabil hohen Wert** (2018: +38 auf einer Skala von +100 bis -100 bei 414 Teilnehmern).

Infolge unserer Investitionen und ohne Berücksichtigung der Umsätze der veräußerten ARIVA.DE AG planen wir mit Blick auf die **Siebenjahresperiode** von **2019 bis 2025** ein durchschnittliches jährliches Umsatzwachstum (**CAGR**) von **+18% bis +20%**. Dies führt aufgrund des skalierbaren Geschäfts zu einem überdurchschnittlichen jährlichen **EBITDA-Anstieg** und damit **in 2025** zu **EBITDA-Margen** von **mindestens +30%**.

Die EQS Group wird weiterhin den Grundsatz einer konservativen und risikobewussten Treasury-Politik verfolgen. Kapitalerhöhungen oder die Aufnahme von Fremdkapital werden nur für den Fall von Akquisitionen oder strategischen Investitionen in Betracht gezogen.

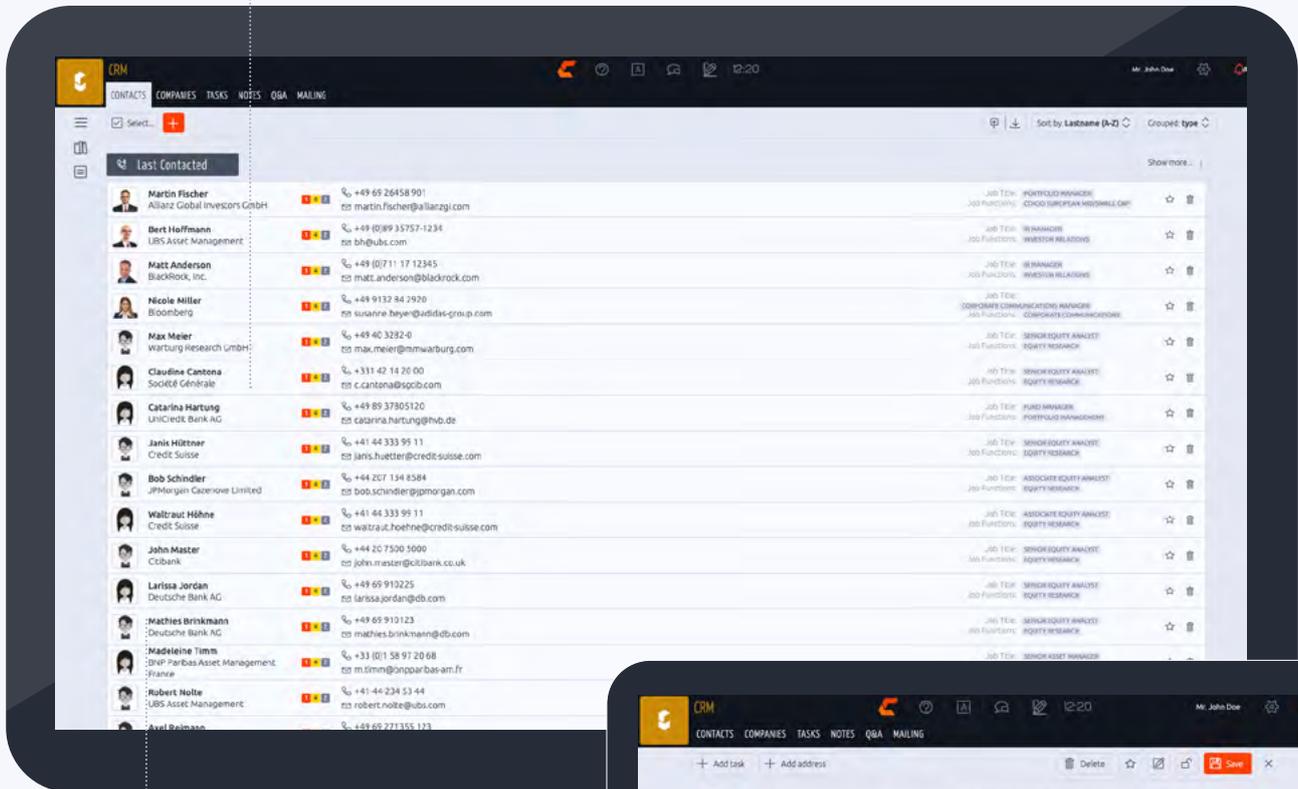
* pro forma ohne ARIVA.DE AG

** bereinigt um Effekte aus IFRS 16

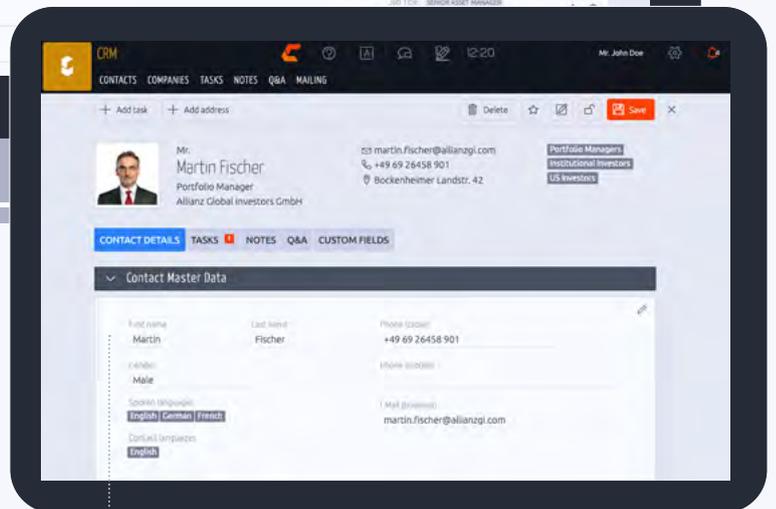


» CRM & Mailing «

Speziell für Investor Relations
entwickeltes (CRM) – Vollintegriert
im neuen COCKPIT



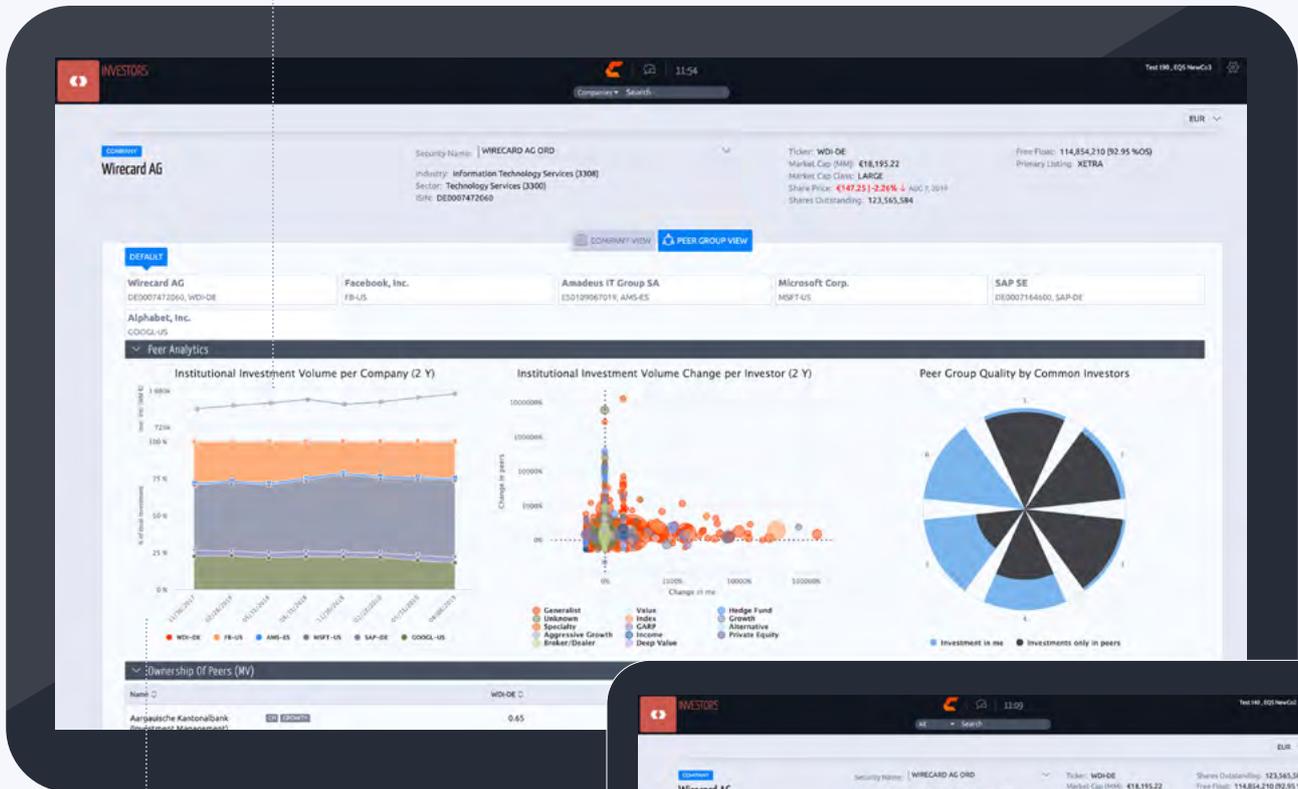
Vollintegrierte Mailing-
Lösung zur Aussendung
relevanter Informationen an
bestehende und potentielle
Investoren



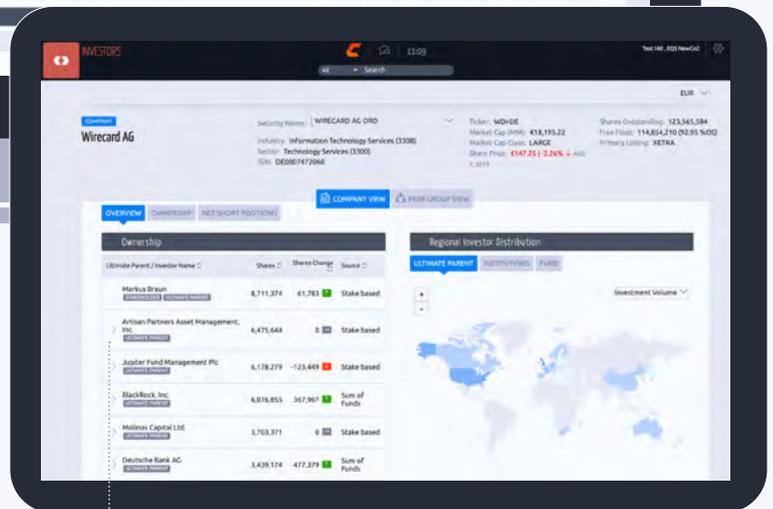
Management bestehender und
potentieller Investoren und den
dazugehörigen Informationen
inklusive Status- und
Taskmanagement

» Investors «

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



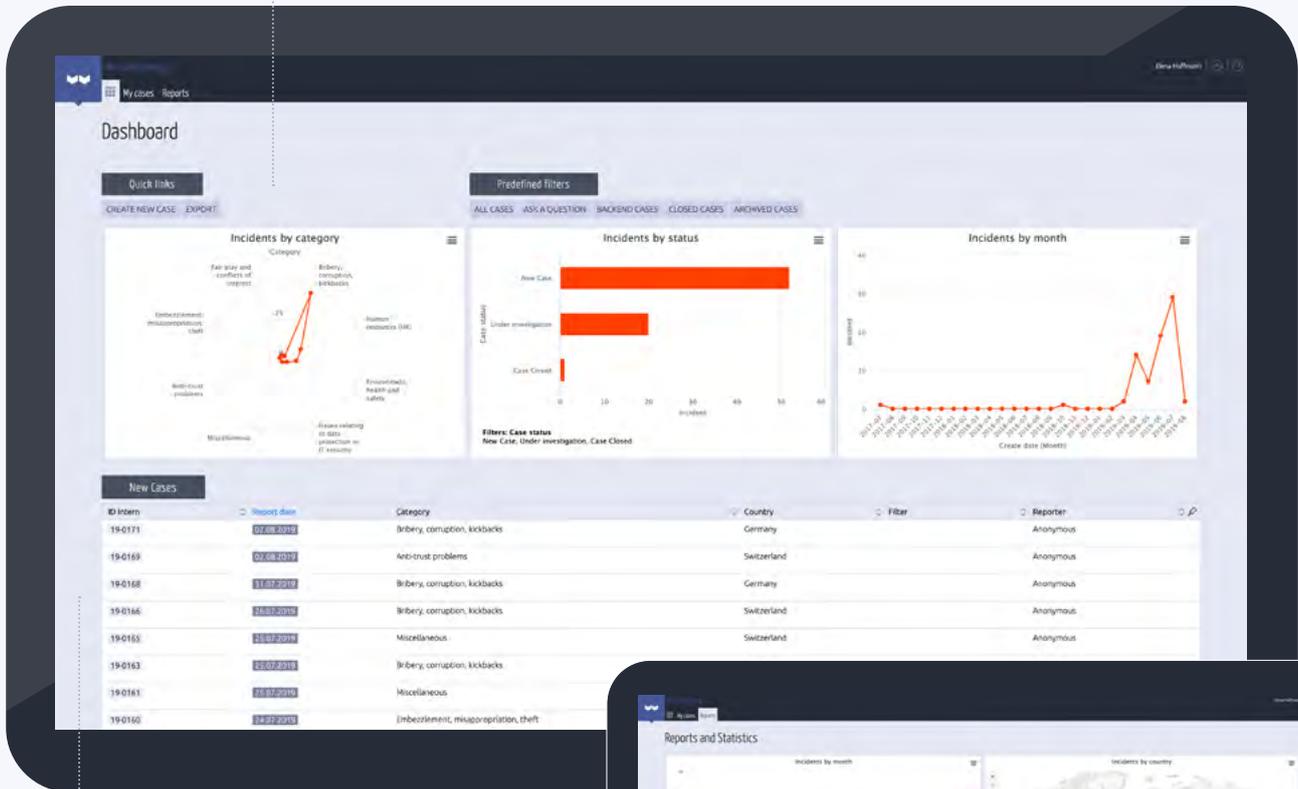
**Umfassende Übersichten
sowie Berichte für das interne
und externe Reporting**



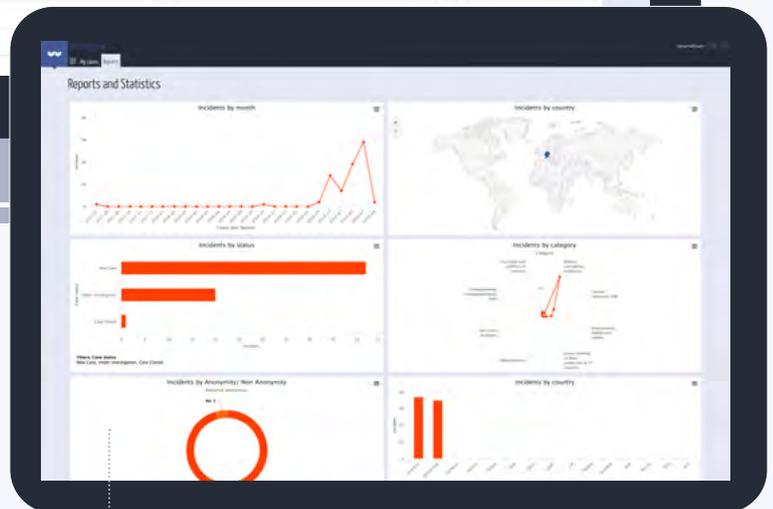
**Investorendaten und
-kontakte auf Fonds- und
Individuallevel**

» Integrity Line «

**Markführendes
Hinweisgebersystem für
Best-practise Compliance**



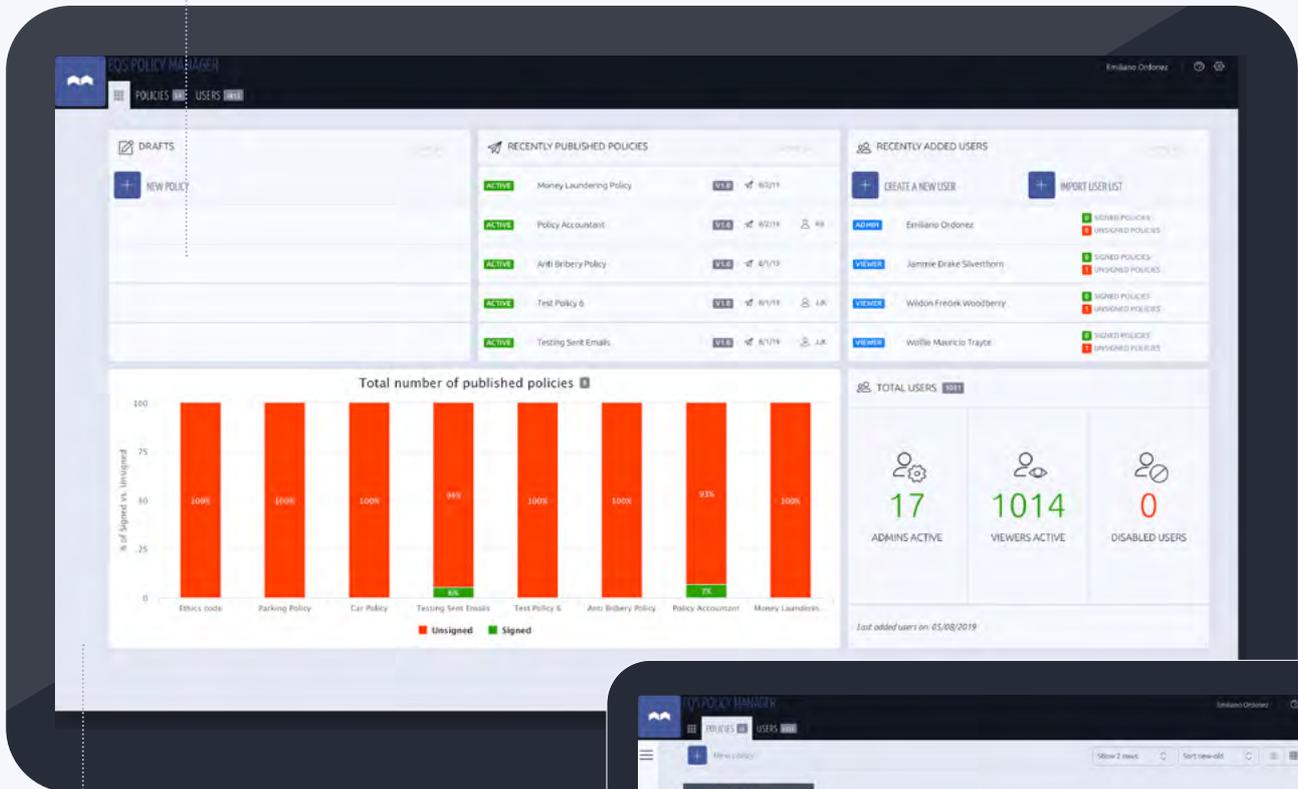
**Umfassendes Case
Management, individuelle
Dashboards und vielfältige
Reportingmöglichkeiten**



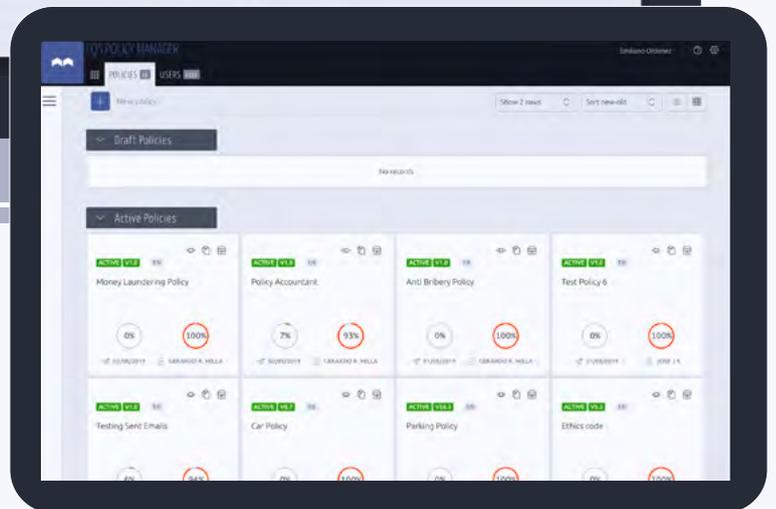
**Realtime Controlling für
aktive Compliance**

» 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**

» Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1.2019 bis 30.9.2019 «

	9M 2019 EUR	9M 2018 EUR
Umsatzerlöse	26.583.305	25.897.827
Sonstige Erträge	308.489	272.430
Aktivierete Eigenleistungen	2.265.578	2.840.154
Bezogene Leistungen	-5.263.184	-5.465.098
Personalaufwendungen	-17.705.766	-16.730.835
Sonstige Aufwendungen	-5.539.370	-7.486.599
EBITDA	649.052	-672.122
Abschreibungen	-2.987.848	-1.702.692
Operatives Ergebnis (EBIT)	-2.338.796	-2.374.814
Zinserträge	47.813	14.507
Zinsaufwendungen	-247.362	-123.930
Erträge aus Beteiligungen	0	36.903
Sonstige finanzielle Erträge	2.431.605	1.130.019
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-106.740	-1.317.315
Ertragsteuern	-615.256	-969.904
Konzernergebnis	-721.996	-2.287.218
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	-613.318	-2.112.012
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-108.677	-175.206
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden		
Fremdwährungsdifferenzen	5.158	-41.361
Marktbewertung available-for-sale-Wertpapiere	0	-1.296.910
Sonstiges Ergebnis	5.158	-1.338.271
Gesamtergebnis	-716.837	-3.625.489
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	-590.131	-3.450.440
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-126.707	-175.049
Ergebnis je Aktie - unverwässert und verwässert	-0,43	-1,59

» Pro forma Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ohne ARIVA.DE AG) 9M 2019 «

	9M 2019 EUR	9M 2018 EUR
Umsatzerlöse	23.086.140	20.641.390
Sonstige Erträge	245.935	324.766
Aktivierete Eigenleistungen	2.218.754	2.334.401
Bezogene Leistungen	-4.795.789	-4.779.053
Personalaufwendungen	-15.196.692	-12.872.130
Sonstige Aufwendungen	-5.166.114	-6.276.974
EBITDA	392.234	-627.601
Abschreibungen	-2.420.375	-1.256.182
Operatives Ergebnis (EBIT)	-2.028.141	-1.883.783
Zinserträge	34.508	10.817
Zinsaufwendungen	-220.884	-97.413
Erträge aus Beteiligungen	0	36.903
Sonstige finanzielle Erträge	2.431.986	1.130.528
Ergebnis vor Steuern (EBT)	217.469	-802.949
Ertragsteuern	-620.091	-816.121
Konzernergebnis	-402.621	-1.619.069

» Pro forma Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ohne ARIVA.DE AG) Q3 2019 «

	Q3 2019 EUR	Q3 2018 EUR
Umsatzerlöse	7.880.493	6.831.507
Sonstige Erträge	43.919	53.195
Aktivierete Eigenleistungen	598.046	899.262
Bezogene Leistungen	-1.506.778	-1.892.874
Personalaufwendungen	-4.780.241	-4.346.849
Sonstige Aufwendungen	-1.736.693	-2.064.990
EBITDA	498.745	-520.751
Abschreibungen	-814.689	-448.559
Operatives Ergebnis (EBIT)	-315.943	-969.310
Zinserträge	25.017	4.029
Zinsaufwendungen	-83.709	-33.227
Erträge aus Beteiligungen	0	12.819
Sonstige finanzielle Erträge (Vj. Aufwendungen)	2.362.644	-915.679
Ergebnis vor Steuern (EBT)	1.988.009	-1.901.368
Ertragsteuern	-259.741	-244.592
Konzernergebnis	1.728.268	-2.145.959

» Konzernbilanz zum 30.9.2019 «

Vermögenswerte

	30.9.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Langfristig gebundene Vermögenswerte		
Immaterielle Anlagen	14.293.968	16.673.777
Geschäfts- oder Firmenwert	19.390.617	20.619.383
Sachanlagen	8.618.261	2.241.024
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	723.315	1.350.005
Sonstige langfristige Vermögenswerte	13.726	35.361
	43.039.886	40.919.550
Kurzfristig gebundene Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.813.060	4.921.752
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	76.705	108.722
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	51.414	62.031
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	308.768	245.110
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	2.886.581	604.738
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	889.425	1.307.718
	7.025.954	7.250.070
Summe Vermögen	50.065.840	48.169.620

Eigenkapital und Schulden

	30.9.2019 EUR	31.12.2018 EUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	1.434.978	1.434.978
Eigene Anteile	-1.850	0
Kapitalrücklage	17.880.130	18.062.276
Bilanzgewinn	7.280.149	8.100.672
Fremdwährungsdifferenzen	299.269	294.111
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-21.901	419.688
	26.870.775	28.311.725
Langfristige Schulden		
Langfristige Rückstellungen	164.018	162.818
Langfristige finanzielle Schulden	6.729.653	3.475.101
Sonstige langfristige Schulden	0	212.077
Latente Steuerschulden	1.496.157	1.677.959
	8.389.828	5.527.956
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	1.139.793	1.888.271
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.451.301	1.471.988
Kurzfristige finanzielle Schulden	7.113.120	6.960.746
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	51.390	129.491
Sonstige kurzfristige Schulden	5.049.632	3.879.443
	14.805.236	14.329.939
Summe Eigenkapital und Schulden	50.065.840	48.169.620

» Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1.2019 bis 30.9.2019 «

	9M 2019 TEUR	9M 2018 TEUR
Konzernergebnis	-722	-2.287
+ Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	615	970
+ Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	247	124
- Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-48	-15
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-1	0
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Konsolidierungskreises	-2.267	0
- Sonstige zahlungsunwirksame Erträge	-568	-755
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.988	1.703
- Abnahme der Rückstellungen	-658	-141
-/+ Zunahme (Vj. Abnahme), der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind (ohne Steuern vom Einkommen und vom Ertrag)	-14	937
+ Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind (ohne Steuern vom Einkommen und vom Ertrag)	2.499	2.216
- Gezahlte Zinsen	-202	-123
+ Erhaltene Zinsen	23	14
- Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-191	-110
= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	1.701	2.533
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	275	-
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-400	-694
+ Einzahlungen aus Abgängen des Sachanlagevermögens	1	4
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-2.308	-2.907
- Auszahlungen für Investitionen in finanzielle Vermögenswerte	0	-18
+ Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	33	45
- Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	0	-5.035
+ Einzahlungen aus entkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	4.888	0
- Auszahlungen aus bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten	-1.370	-595
+ Erhaltene Dividenden	0	37
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	844	-9.163
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-133	-
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter	-269	-151
+ Einzahlungen aus der Begebung und der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	3.949	5.120
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-5.416	-3.357
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasing	-1.285	-116
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-3.021	1.496
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-141	-
+ Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-476	-5.134
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.308	6.374
+ Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	57	46
= Finanzmittelfonds am Ende der Periode	889	1.286

» Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung 1.1.2019 bis 30.9.2019 «

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Bilanz- gewinn TEUR	Fremdwäh- rungs- differenzen TEUR	Bewertung auf Available- for-sale-Wert- papiere TEUR	Davon ent- fallen auf die Gesellschafter des Mutterun- ternehmens TEUR	Nicht beherrschende Gesellschafter TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 31.12.2017	1.435	-1	18.096	6.301	313	1.297	27.441	1.922	29.363
Veränderung eigene Anteile	0	1	-152	0	0	0	-151	0	-151
Anteilsbasierte Vergütung	0	0	118	0	0	0	118	0	118
Andienungsrecht mit nicht beherrschenden Anteilseig- nern	0	0	0	726	0	0	726	-1.483	-757
Entkonsolidierung Toch- tergesellschaft in Dubai	0	0	0	-8	0	0	-8	0	-8
Gesamtergebnis 2018	0	0	0	1.082	-19	-1.297	-234	-20	-254
Stand 31.12.2018	1.435	0	18.062	8.101	294	0	27.892	419	28.311
Veränderung eigene Anteile	0	-2	3	0	0	0	1	0	1
Anteilsbasierte Vergütung	0	0	-185	0	0	0	-185	0	-185
Entkonsolidierung Toch- tergesellschaft ARIVA.DE AG	0	0	0	-207	0	0	-207	-333	-540
Gesamtergebnis 9M 2019	0	0	0	-613	5	0	-608	-108	-716
Stand 30.09.2019	1.435	-2	17.880	7.281	299	0	26.893	-22	26.871



» Finanzkalender der EQS Group AG «

15.11.2019	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)
25.11.2019	Eigenkapitalforum
3.4.2020	Veröffentlichung Geschäftsbericht
15.5.2020	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1)
15.5.2020	Hauptversammlung
14.8.2020	Veröffentlichung Halbjahresabschluss
17.11.2020	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

» Unsere Vision «

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:
© 2019 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