

# Scaling the Global RegTech

Quartalsbericht Q1 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 **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) «

<b>Ertragskennzahlen</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>+/-</b>
Bereinigter Umsatz*	<b>8.350</b>	6.890	21%
EBITDA	<b>799</b>	-443	>+100%
EBIT	<b>-195</b>	-1.518	87%
Konzernergebnis	<b>-255</b>	-1.889	87%
<b>Vermögenskennzahlen</b>	<b>31.3.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>+/-</b>
Bilanzsumme	<b>50.717</b>	49.935	2%
Eigenkapital	<b>25.735</b>	26.107	-1%
Eigenkapitalquote (%)	<b>51%</b>	52%	-
Liquide Mittel	<b>1.294</b>	1.184	9%
<b>Mitarbeiter Konzern*</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>+/-</b>
Periodendurchschnitt	<b>363</b>	369	-2%
Personalaufwand	<b>5.174</b>	5.065	2%
	<b>31.3.2020</b>	<b>31.3.2019</b>	<b>+/-</b>
Ergebnis je Aktie (EUR)	<b>-0,17</b>	-1,25	86%
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	<b>90,40</b>	102,00	-13%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in TEUR (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG

## » Highlights Q1 2020 «

**Operating Leverage:**  
**Umsatz\* wächst**  
in 2020 um 21%  
**Op. Aufwendungen\* (-3%)**

New **COCKPIT:**  
**312 neue**  
SaaS-Verträge  
(akkumuliert)

**€1,36 Mio.**  
Neu akquirierter **ARR**  
(+88%)

EBITDA erhöht sich auf  
**TEUR 799**  
(Q1 2019: TEUR -428\*)

Umsatz im Segment

**Compliance**

erhöht sich um

**+21%\***

Umsatz im Segment

**Investor Relations**

erhöht sich um

**+21%\***

**64**  
**SAAS-NEUKUNDEN**  
(Q1 2019: 95)

*\*pro forma ohne ARIVA.DE AG*

## » 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

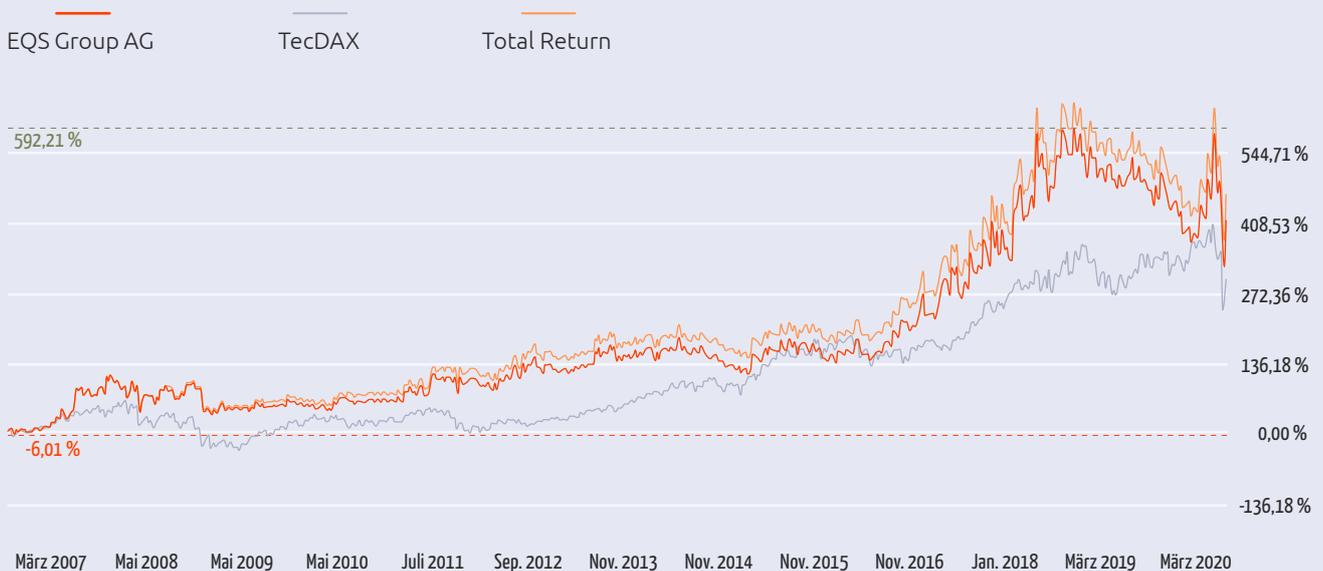
**BETTER IN CREATING TRUST.«**

# » Inhaltsverzeichnis «

..... Wichtige Kennzahlen (IFRS)	2
..... Highlights Q1 2020	3
..... Purpose	4
..... Inhaltsverzeichnis	5
..... Investor Relations	6
..... Aktienperformance seit IPO (Stand 31.3.2020)	6
..... Konzernstruktur	7
..... Umsatzentwicklung Q1 2020	8
..... Segmentumsätze	9
..... Geographische Umsätze	10
..... 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	20
..... Konzernbilanz	21
..... Konzern-Kapitalflussrechnung	22
..... Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	23
..... Finanzkalender	24
..... Börsendaten	24
..... Unsere Prinzipien für Erfolg	25
..... Werte, die uns leiten	26
..... Unsere Vision	27
..... Impressum	28

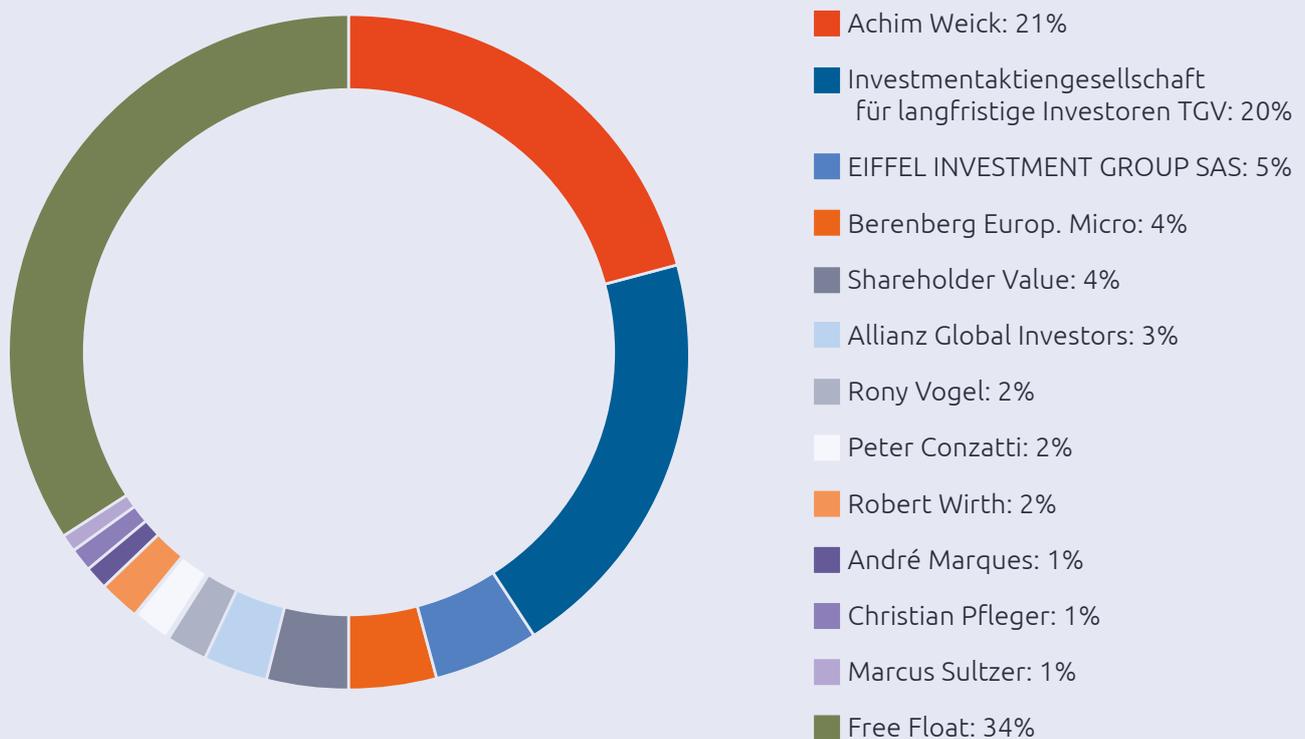
# » Aktienperformance seit IPO «

(Stand 31.3.2020)



# » Aktionärsstruktur EQS Group AG «

(Stand: 11.5.2020)



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. 2009

**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. 2017

**EQS Group Inc.**

 USA

gegr. 2017

**EQS Group SAS**

 Frankreich

# » Umsatzentwicklung Q1 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 Geschäftsjahr.

Die **bereinigten Konzernumsatzerlöse stiegen** in Q1 2020 um **+21%** auf **€ 8,35 Mio.** (Vorjahr: € 6,89 Mio.) und lagen damit leicht oberhalb der Erwartung für das Gesamtjahr 2020 (+10% bis +20%). Das Wachstum ist zum einen auf die **erstmalig verbuchten Zusatzzsätze** mit dem **neuen COCKPIT** inklusive der Module CRM (Customer-Relationship-Management),

Investors und Mailing zurückzuführen. Zum anderen ist es die Folge eines **starken Anstiegs von Audio- und Video-Webcasts** und einem **höheren Nachrichtenvolumen** aufgrund der Auswirkungen der **COVID-19-Pandemie** auf die Wirtschaft. Die **Umsatzerlöse gemäß IFRS** unter Berücksichtigung der ARIVA.DE AG im ersten Quartal 2019 gingen um **-2%** zurück.

Der in Q1 2020 **hinzugewonnene ARR** liegt mit **€ 1,36 Mio.** deutlich über dem Vorjahr (TEUR 723). Aufgrund der bestehenden Cloudlösungen lag der prozentuale **Anteil wiederkehrender Umsätze** mit **74%** in Q1 2020 weiter auf einem hohen Niveau (Q1 2019: 76%). Ebenso konnten wir weitere **64 SaaS-Kunden gewinnen**. Auch wenn das Kundenwachstum im Jahresverlauf sukzessive zunehmen wird, liegen wir aktuell noch unter der Erwartung. Die Gesamtkundenzahl stieg damit auf **2.499** unter Berücksichtigung einer Churn Rate von 5%.

In Q1 2020 wurden die Compliance-Lösungen **Policy Manager** und **Approval Manager** weiterentwickelt und an den bestehenden Modulen im **neuen COCKPIT** gearbeitet. So wurden **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **TEUR 464** aktiviert und damit in deutlich geringerem Umfang als noch in Q1 2019 (TEUR 915). 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 Nachrichtbereich (Disclosure), die 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 Segment ausschließlich Cloud-Lösungen angeboten.

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

## Compliance

## Investor Relations

### License

Disclosure Integrity Line Policy

Insider Approval

Newswire CRM Mailing

Investors

### Service

Filings LEI

Websites Webcasts Tools

Reports AGM

Im **Segment Compliance** erzielten wir in Q1 2020 eine Umsatzsteigerung von **+2%** auf **€ 4,19 Mio.** (Vorjahr: € 4,10 Mio.). **Bereinigt\*** betrug die Umsatzsteigerung dagegen **+21%** und lag damit im Rahmen der Erwartung. Dabei konnte unser Bestandsgeschäft bei **Meldepflichten** und **XML** sowie **LEI** deutlich zweistellig zulegen, während unsere neuen SaaS-Module ein geringeres Wachstum verzeichneten.

Die Anzahl der **SaaS-Kunden** stieg im ersten Quartal um **25** auf insgesamt **1.305 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.

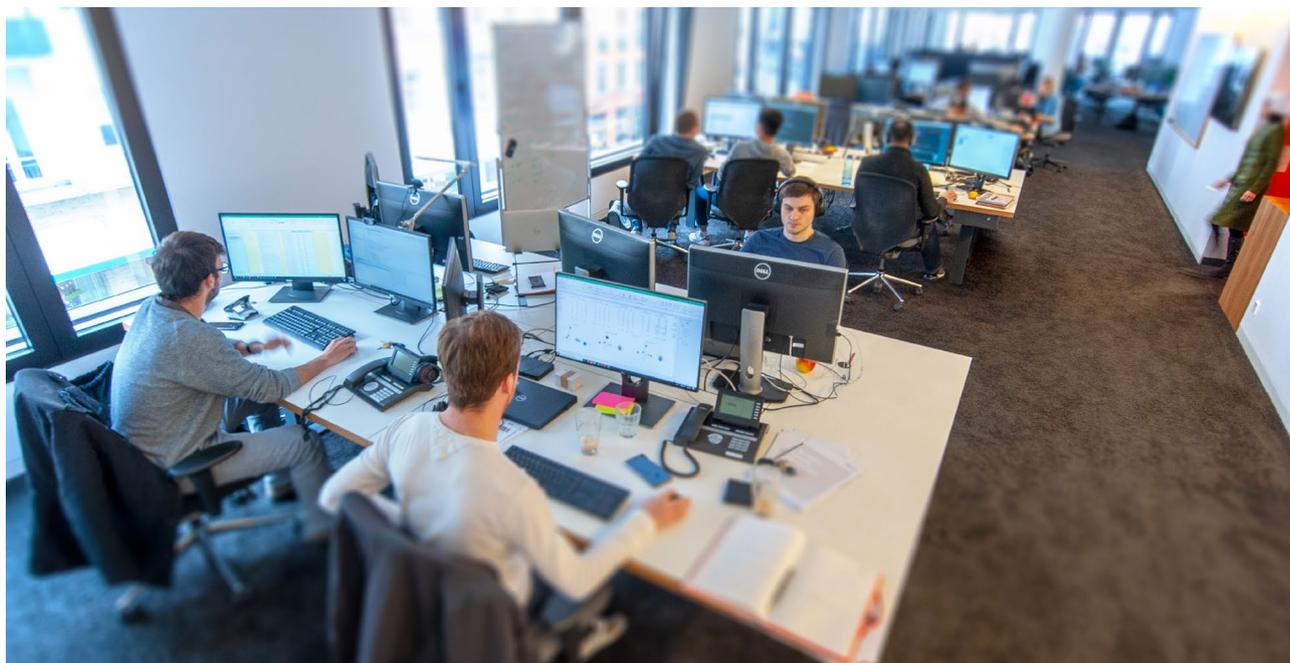
Im **Segment Investor Relations** konnte die SaaS-Kundenzahl in Q1 2020 gegenüber Jahresende um **5** auf **2.177**

gesteigert werden. Der geringe Nettozuwachs ist insbesondere auf eine höhere Anzahl inaktiver Kunden (News, Filings) im alten COCKPIT zurückzuführen.

Die **Segmenterlöse** gingen infolge der **Entkonsolidierung** der **ARIVA.DE AG zum 1.7.2019** um **-6%** auf **€ 4,16 Mio.** (Vorjahr: € 4,44 Mio.) zurück. **Bereinigt\*** lag das Umsatzwachstum bei **+21%** und damit oberhalb der gesteckten Ziele. Dies ist die Folge einer höheren Nachfrage nach digitalen Lösungen wie Webcasts aufgrund der Auswirkungen aus der **COVID-19-Pandemie** auf die Wirtschaft sowie nennenswerter Mehrerlöse durch die Bereitstellung des neuen COCKPITS. Der **verbuchte Umsatz** mit den **neuen Software-Modulen** im IR COCKPIT lag bei **TEUR 592**. Bis zum Ende des ersten Quartals konnten wir mit insgesamt **312 Unternehmen SaaS-Verträge für das neue COCKPIT** unterzeichnen.

Segmente Q1 2020	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Lizenz	€ 2,67 Mio.	18%	€ 1,67 Mio.	42%
Umsatz Service	€ 1,52 Mio.	27%	€ 2,49 Mio.	11%
SaaS-Kunden (ehemals "Konzerne")	1.305	12%	2.177	5%
XML-Kunden (Jahresbasis)	4.409	1%		

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



# » Geographische Umsätze «

## Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete in Q1 2020 einen **bereinigten\* Anstieg der Umsatzerlöse** um **+21%** auf **€ 5,67 Mio.** und lag damit **leicht über unseren Erwartungen**. Der starke Anstieg von Audio- und Video-Webcasts und ein höheres Nachrichtenvolumen als Folge der Auswirkungen aus der **COVID-19-Pandemie** auf die Wirtschaft führte zu zusätzlichen nicht geplanten Erlösen. Gleichzeitig konnten nennenswerte Mehrerlöse durch die Bereitstellung des neuen COCKPITS und der damit verbundenen Unterzeichnung zusätzlicher SaaS-Verträge realisiert werden. Bis Ende März wurden bereits **Verträge mit 250 Kunden geschlossen**. Wir gehen davon aus, dass im Jahresverlauf 2020 alle Kunden in Deutschland auf das neue COCKPIT umgestellt werden.

In Q1 2020 konnten in Deutschland **19 SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI-Service & XML-Service) **hinzugewonnen** werden.

Die **Kundenanzahl** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um **59** auf **1.246**, unter Berücksichtigung von 44 Kundenabgängen (annualisierte Churn Rate: 3%). 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 COCKPIT versendet oder Ihren Finanzbericht später eingereicht haben.

## Ausland

Unser **Auslandsgeschäft** erzielte in Q1 2020 einen **Umsatzanstieg** von **+22%** auf **€ 2,68 Mio.** (Vorjahr: € 2,19 Mio.) und lag damit, aus den gleichen Gründen wie im Inland, leicht über unserer Erwartung. In Q1 2020 konnten unsere Auslandsgesellschaften **45 SaaS-Kunden** hinzugewinnen.

Sämtliche Auslandsstandorte konnten ihre Umsätze steigern, davon Frankreich, Russland, UK und die USA deutlich zweistellig. Bis auf Frankreich und die USA arbeiteten alle Standorte operativ profitabel (EBITDA).

Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Kundenabgänge um weitere **111** Unternehmen auf **1.253** zu. Die annualisierte Churn Rate war mit 6% höher als in Deutschland. Die hohe 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.

Infolge der Veräußerung der ARIVA.DE AG legte zudem der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen deutlich auf **32%** (Q1 2019:25%) zu.

<i>Geographischer Markt</i>	<i>Inland</i>	<i>ggü. Vj.</i>	<i>Ausland</i>	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz Q1 2020	€ 5,67 Mio.	21%*	€ 2,68 Mio.	22%
SaaS-Kunden (ehemals "Konzerne")	1.246	5%	1.253	10%

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG

## » Aufwandsentwicklung «

Die **Operativen Aufwendungen** (bezogene Leistungen, Personalaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen), reduzierten sich im ersten Quartal infolge der Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG zum 1.7.2019 deutlich um **-20%** auf **€ 8,09 Mio.** (Q1 2019: € 10,09 Mio.). Auch **bereinigt** um die Aufwendungen der **ARIVA.DE AG** im Vorjahr reduzierte sich der Aufwand leicht um **-3%**. Der geringere Aufwand ist auf die Fertigstellung der neuen Module für das IR COCKPIT und dem damit verbundenen Auslaufen des Investitionsprogramms „EQS Cloud 2020“ zurückzuführen.

Die größte Aufwandsposition, die **Personalaufwendungen**, reduzierte sich im ersten Quartal 2020 um **-19%** auf **€ 5,17 Mio.** (Vorjahr: € 6,42 Mio.). Im Quartalsdurchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 363 Mitarbeiter (Q1 2019: 474). **Bereinigt\*** stieg der Personalaufwand nur leicht um **+2%** und lag damit im Rahmen der Erwartungen.

Infolge der Fertigstellung der neuen Module für das IR COCKPIT wurden seit dem zweiten Quartal 2019 auch sukzessive Freelancerkapazitäten abgebaut. Dadurch reduzierten sich die **Bezogenen Leistungen (bereinigt)** deutlich um **-21%** auf **€ 1,28 Mio.** (€ 1,63 Mio.\*).

Die **Sonstigen Betrieblichen Aufwendungen (bereinigt)** stiegen lediglich um **+1%** auf **€ 1,63 Mio.** (€ 1,61 Mio.\*) und damit geringer als erwartet. So fielen insbesondere die Marketing- und Vertriebsaufwendungen geringer aus als geplant.

Das **EBITDA** stieg mit Einsetzen des **operating Leverage** auf **TEUR 799** (TEUR -428\*). Bereinigt um die Effekte aus IFRS 16 liegt das EBITDA für Q1 2020 bei TEUR 310 (TEUR -889).

Die **Abschreibungen (bereinigt)** erhöhten sich deutlich um **+25%** auf **TEUR 994** (Q1 2019: TEUR 794\*). Dies ist vor allem auf die **Fertigstellung der neuen Module für das IR COCKPIT** und der damit verbundenen erstmaligen Abschreibung der entsprechenden Aktivierten Eigenleistung zurückzuführen. Im ersten Quartal wurden insgesamt Aktivierte Eigenleistungen in Höhe von TEUR 206 abgeschrieben. Weitere Abschreibungen auf Leasingverbindlichkeiten (IFRS 16) wurden in Höhe von TEUR 464 vorgenommen sowie auf akquirierte Kundenstämme in Höhe von TEUR 165. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben.

Das **EBIT** lag bei **TEUR -195** und verbesserte sich damit deutlich gegenüber dem Vorjahresquartal (€ -1,22 Mio.\*). Im **Finanzergebnis** führten positive Wechselkurseffekte unter gleichzeitiger Berücksichtigung des Nettozinsaufwands (TEUR 44), davon TEUR 27 durch IFRS 16, zu einem Ertrag von **TEUR 343** (Q1 2019: TEUR 150\*). Das Ergebnis vor Steuern lag entsprechend bei TEUR 148 (€ -1,07 Mio.\*).

Passive latente Steuern führten zu einem Steueraufwand in Höhe von TEUR -403 (Q1 2019: TEUR -512\*). Der **Jahresfehlbetrag** reduzierte sich durch die positive Geschäftsentwicklung entsprechend auf **TEUR -255** (Q1 2019: € -1,58 Mio.\*).

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



## » Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage «

Die **Bilanzsumme** stieg bedingt durch saisonell höhere Vorauszahlungen zum Stichtag 31.3.2020 um **+2%** auf **€ 50,72 Mio.** (31.12.2019: € 49,93 Mio.) leicht an.

Infolge der regulären Abschreibung auf das Sachanlagevermögen gemäß IFRS 16 (TEUR 464) reduzierte sich das **Sachanlagevermögen** zum Bilanzstichtag auf **€ 8,29 Mio.** (31.12.2019: € 8,84 Mio.). Die **Immateriellen Vermögenswerte stiegen infolge der Aktivierung des neuen COCKPIT auf € 32,43 Mio.** (31.12.2019: € 32,01 Mio.) an. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 31.3.2020 von € 6,67 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie gekaufte Software (Integrity Line) und selbsterstellte Software in Höhe von € 7,75 Mio enthalten.

Im Vergleich zum Vorjahr lagen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** zum Stichtag um **-14%** niedriger bei **€ 3,84 Mio.** (31.3.2019: € 4,44 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 sehen wir aktuell nicht.

Die **Sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von **€ 1,57 Mio.** (31.12.2019: € 1,02 Mio.) bestehen unter anderem aus Rechnungsvorauszahlungen, welche zu Jahresbeginn in der Regel höher ausfallen.

Infolge des Jahresfehlbetrags im ersten Quartal sank der **Bilanzgewinn** zum 31.3.2020 auf **€ 6,26 Mio.** (31.12.2019: € 6,53 Mio.). Das **Eigenkapital** reduzierte sich entsprechend auf **€ 25,73 Mio.** (31.12.2019: € 26,11 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** sank damit leicht gegenüber dem Jahresende auf **51%** (31.12.2019: 52%).

Die **Rückstellungen** lagen nahezu unverändert bei **€ 1,73 Mio.** (31.12.2019: € 1,77 Mio.). Infolge des überdurchschnittlichen Anstiegs der Kundenvorauszahlungen für unsere neuen Softwaremodule stiegen die **Sonstigen Verbindlichkeiten** um **+37%** auf **€ 5,93 Mio.**

Die **Nettofinanzverbindlichkeiten** (Finanzschulden, abzüglich Zahlungsmittel und kurzfristig gehaltene Wertpapiere) sanken durch reguläre Tilgung zum 31.3.2020 auf € 12,41 Mio. (31.12.2019: € 13,47 Mio.). **Bereinigt um die Verbindlichkeiten aus IFRS 16** (€ 7,19 Mio.) lagen die **Nettofinanzverbindlichkeiten** bei **€ 5,22 Mio.** und somit **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 € 2,55 Mio. im Rahmen von Mietavalen und Bankkonten mit Negativsaldo genutzt wurden. Zudem besteht die **Zusage für ein KfW-Darlehen (COVID-19)**, das im Falle einer Verschlechterung der Zahlungseingänge oder höherer Zahlungsausfälle abgerufen werden kann.

Gleichzeitig bestanden zum 31.3.2020 **Liquide Mittel** von **€ 1,29 Mio.** (31.12.2019: € 1,18 Mio.). Zusätzlich hält die EQS Group AG eine **besicherte verzinsliche Forderung** gegenüber dem Käufer der ARIVA.DE AG in Höhe von **€ 2 Mio.** 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 **Wechselkurssicherungsgeschäfte 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.

**Neu-ARR**  
€ 4,5 Mio. - € 5,5 Mio.

10%-20%\*  
**UMSATZWACHSTUM**

**320-400**  
neue SaaS-Kunden

Stabiler  
**Net**  
Promoter  
Score

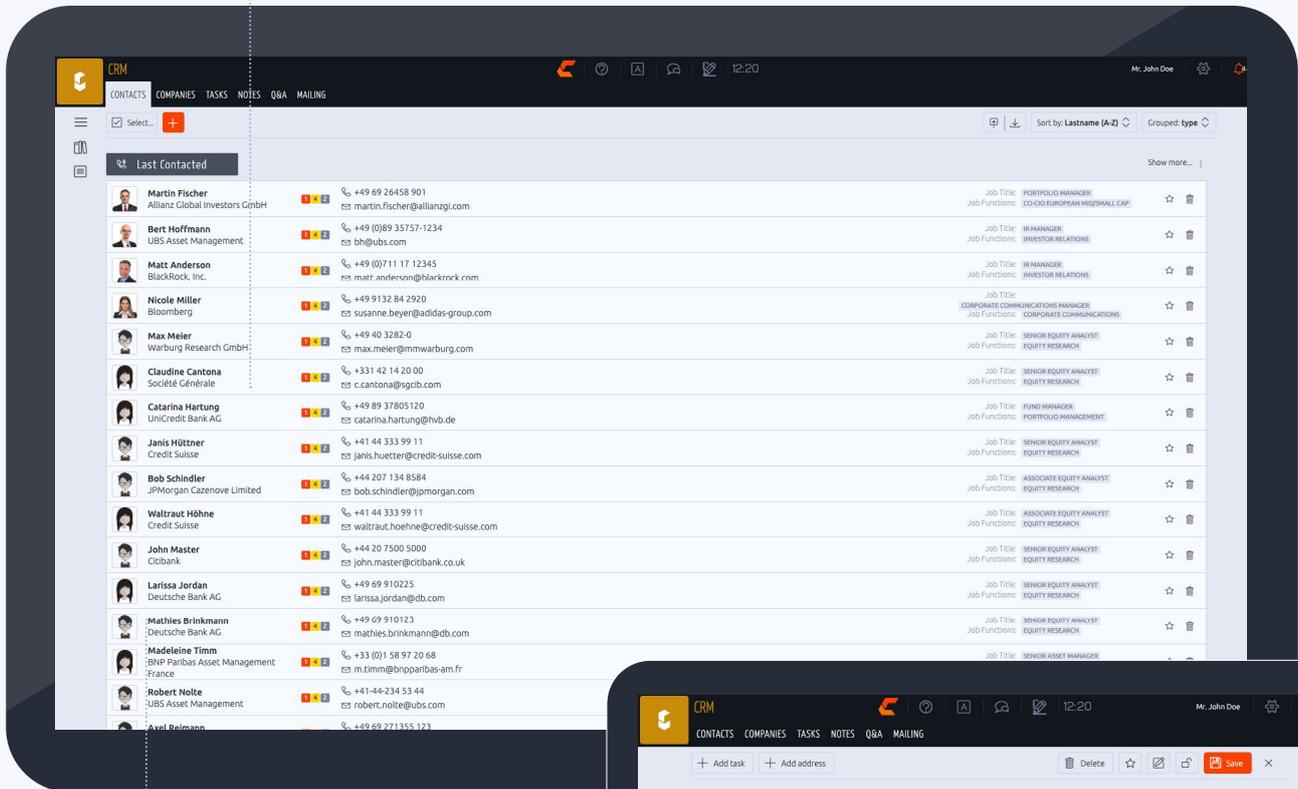
Gleichbleibend  
**HOHE** Mitarbeiter-  
zufriedenheit

€3,5 Mio. bis €4,5 Mio.  
**EBITDA**

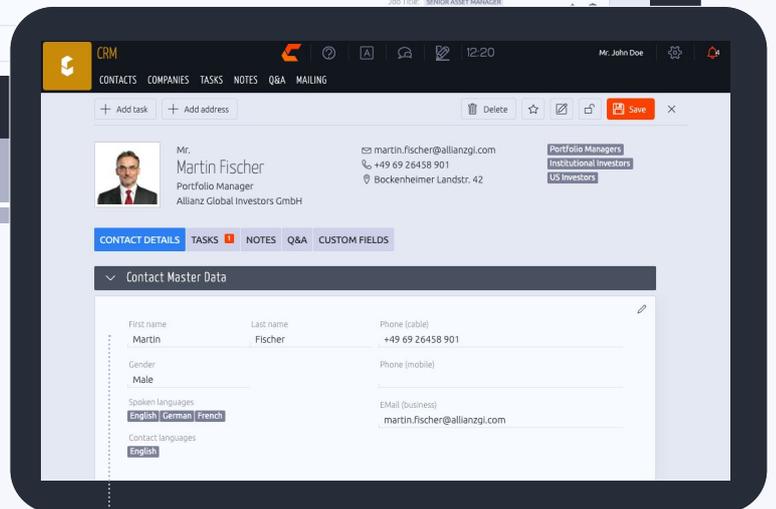
*\*pro forma ohne ARIVA.DE AG*

# » CRM & Mailing «

Speziell für Investor Relations  
entwickeltes (CRM) im neuen  
COCKPIT



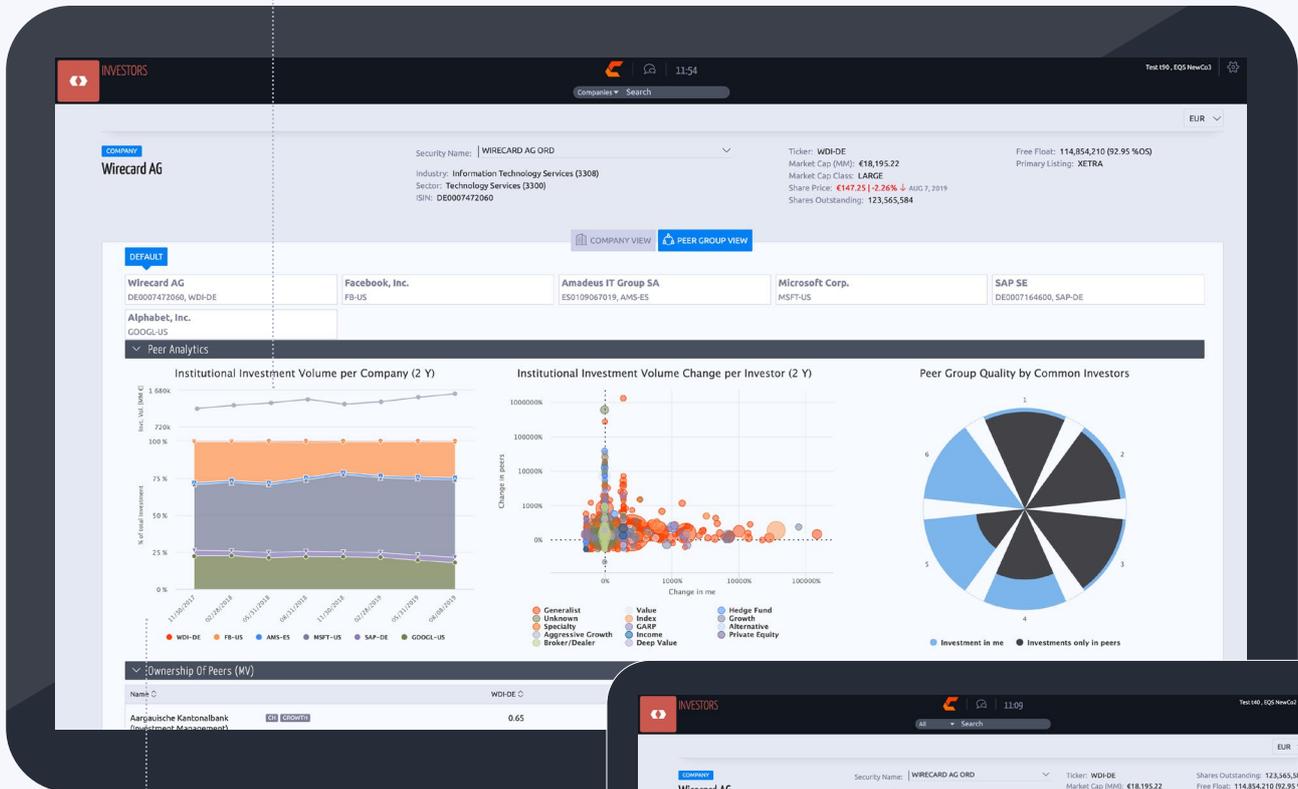
Vollintegrierte Mailing-  
Lösung zur Aussendung  
relevanter Informationen an  
bestehende und potentielle  
Investoren



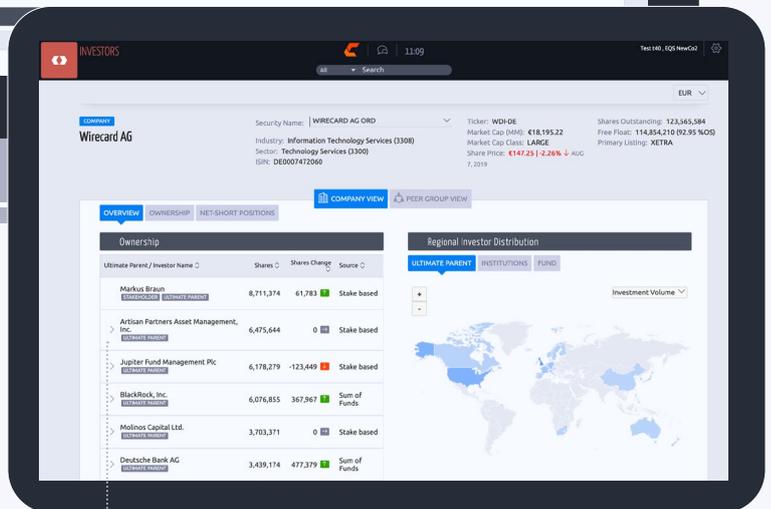
Management bestehender und  
potentieller Investoren und den  
dazugehörigen Informationen  
inklusive Status- und  
Taskmanagement

# » Investors «

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



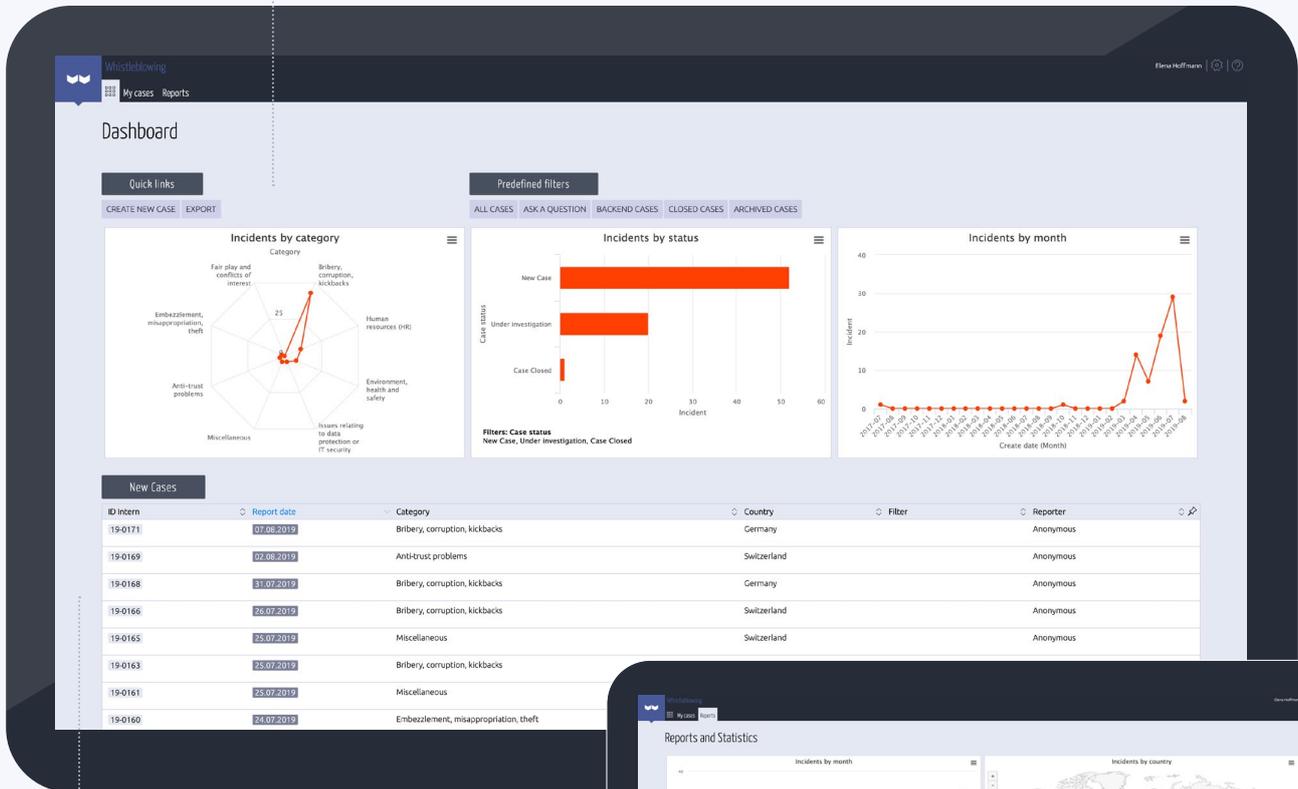
**Umfassende Übersichten  
sowie Berichte für das interne  
und externe Reporting**



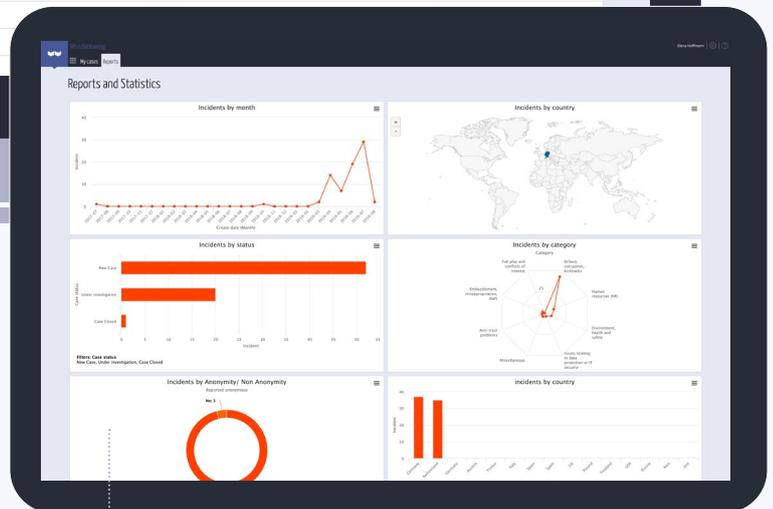
**Investorendaten und  
-kontakte auf Fonds- und  
Individuallevel**

# » Integrity Line «

**Markführendes  
Hinweisgebersystem für  
Best-practise Compliance**



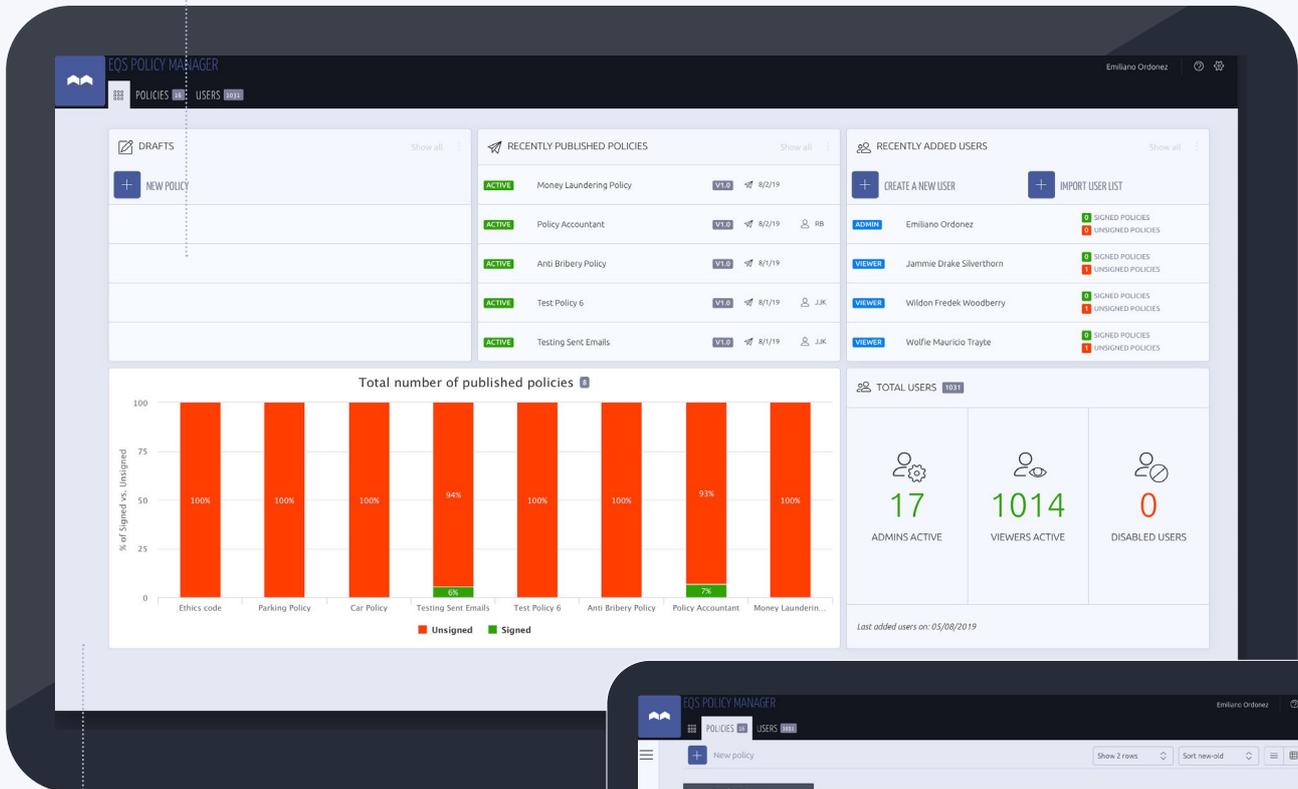
**Umfassendes Case  
Management, individuelle  
Dashboards und vielfältige  
Reportingmöglichkeiten**



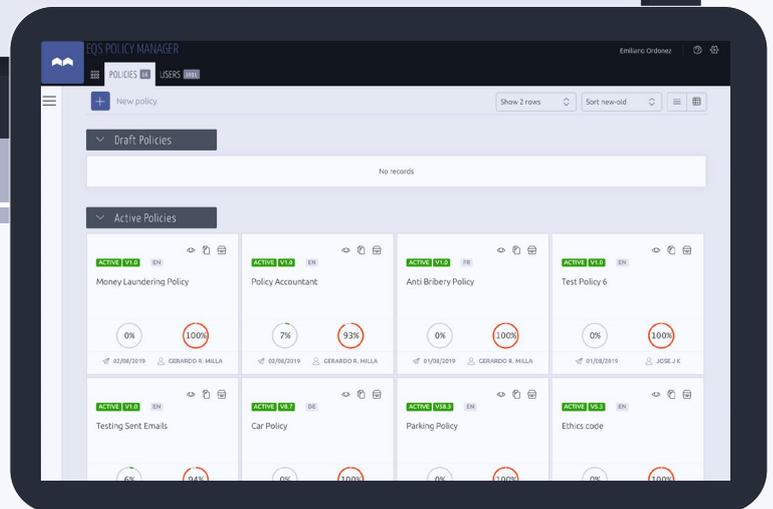
**Realtime Controlling für  
aktive Compliance**

# » Policy Manager «

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



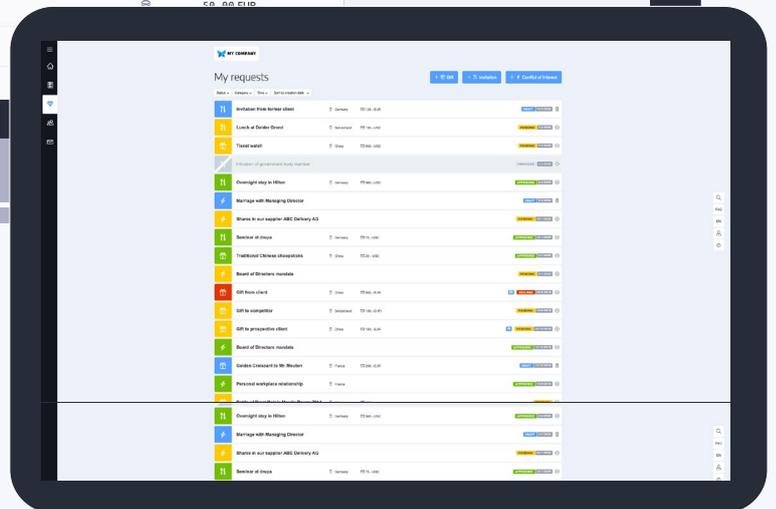
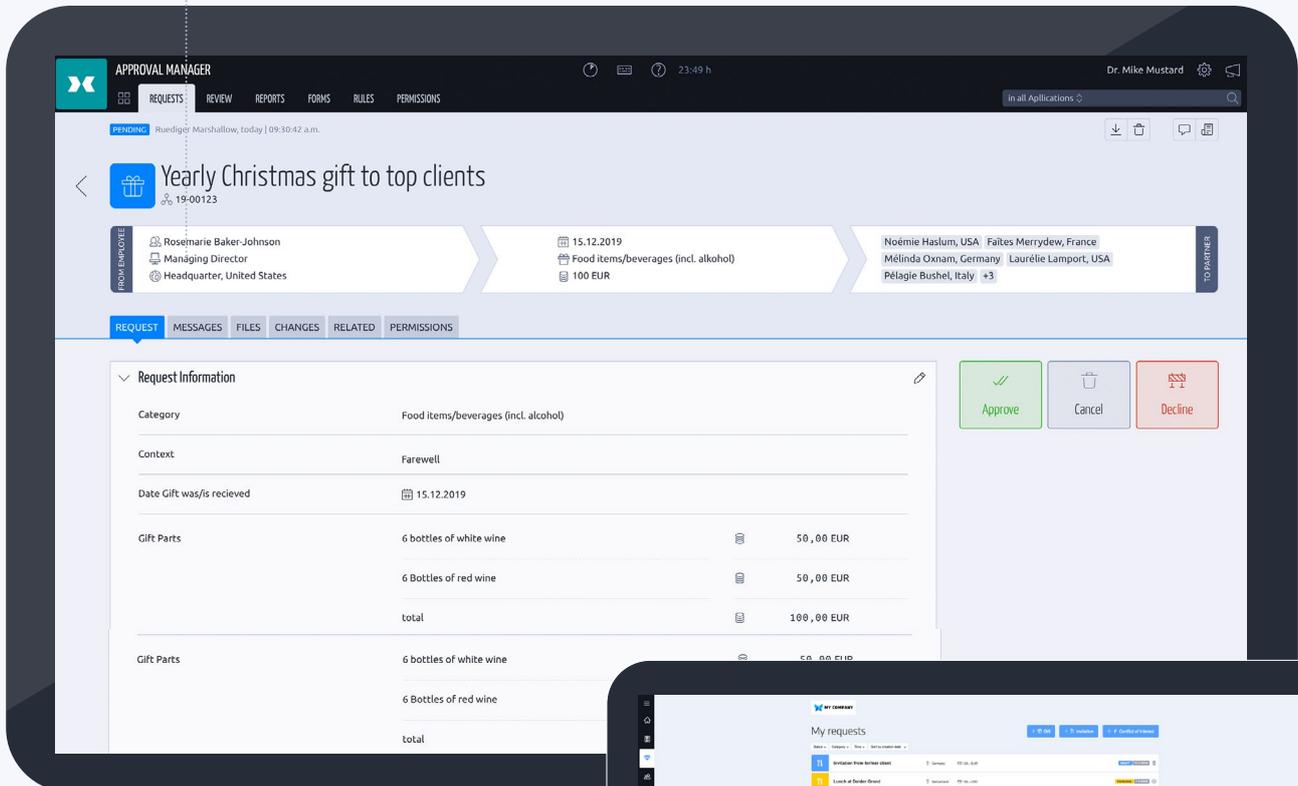
**Individuelle Dashboards  
und vielfältige Reporting-  
möglichkeiten**



**Laufendes Monitoring des  
Life Cycles von Policies**

# » 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 31.3.2020 «

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebener Geschäftsbereich		Konzern Gesamt	
	Q1 2020 EUR	Q1 2019 EUR	Q1 2020 EUR	Q1 2019 EUR	Q1 2020 EUR	Q1 2019 EUR
Umsatzerlöse	8.350.282	6.889.759	-	1.647.400	8.350.282	8.537.158
Sonstige Erträge	70.486	111.023	-	81.476	70.486	192.499
Aktivierete Eigenleistungen	463.701	875.734	-	39.184	463.701	914.918
Bezogene Leistungen	-1.278.736	-1.625.954	-	-224.833	-1.278.736	-1.850.787
Personalaufwendungen	-5.174.436	-5.065.326	-	-1.356.301	-5.174.436	-6.421.627
Sonstige Aufwendungen	-1.632.514	-1.613.459	-	-202.149	-1.632.514	-1.815.608
<b>EBITDA</b>	<b>798.783</b>	<b>-428.224</b>	<b>-</b>	<b>-15.224</b>	<b>798.783</b>	<b>-443.448</b>
Abschreibungen	-993.856	-793.680	-	-280.644	-993.856	-1.074.324
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>-195.073</b>	<b>-1.221.904</b>	<b>-</b>	<b>-295.869</b>	<b>-195.073</b>	<b>-1.517.772</b>
Zinserträge	29.002	4.849	-	12.279	29.002	17.128
Zinsaufwendungen	-72.989	-56.624	-	-11.971	-72.989	-68.595
Sonstige finanzielle Erträge	387.035	202.224	-	0	387.035	202.224
Ergebnis vor Steuern (EBT)	147.975	-1.071.455	-	-295.561	147.975	-1.367.015
Ertragsteuern	-402.683	-511.737	-	-9.941	-402.683	-521.678
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-254.707</b>	<b>-1.583.192</b>	<b>-</b>	<b>-305.502</b>	<b>-254.707</b>	<b>-1.888.692</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	-244.757	-1.578.069	-	-216.964	-244.757	-1.795.031
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-9.950	-5.123	-	-88.539	-9.950	-93.662
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgliedert werden						
Fremdwährungsdifferenzen	-105.538	-4.946	-	0	-105.538	-4.946
Wertanpassungen IAS 19	-20.545	0	-	0	-20.545	0
Sonstiges Ergebnis	-126.083	-4.946	-	0	-126.083	-4.946
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-380.790</b>	<b>-1.588.138</b>	<b>-</b>	<b>-305.502</b>	<b>-380.790</b>	<b>-1.893.639</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	-370.840	-1.583.106	-	-216.964	-370.840	-1.800.067
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-9.950	-5.032	-	-88.539	-9.950	-93.571
Ergebnis je Aktie des auf Gesellschafter des Mutter- unternehmens - unverwässert und verwässert	-0,17	-1,10	-	-0,15	-0,17	-1,25

## » Konzernbilanz zum 31.3.2020 «

### Vermögenswerte

	31.3.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>Langfristig gebundene Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	14.420.515	14.252.788
Geschäfts-oder Firmenwert	18.012.149	17.755.693
Sachanlagen	8.289.095	8.837.621
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	2.792.975	2.721.018
Sonstige langfristige Vermögenswerte	301.517	274.115
	<b>43.816.251</b>	<b>43.841.236</b>
<b>Kurzfristig gebundene Vermögenswerte</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.837.613	3.764.878
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	186.093	75.975
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	26.800	48.559
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	290.432	271.967
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.266.036	748.699
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.294.206	1.183.641
	<b>6.901.180</b>	<b>6.093.718</b>
<b>Summe Vermögen</b>	<b>50.717.431</b>	<b>49.934.954</b>

### Eigenkapital und Schulden

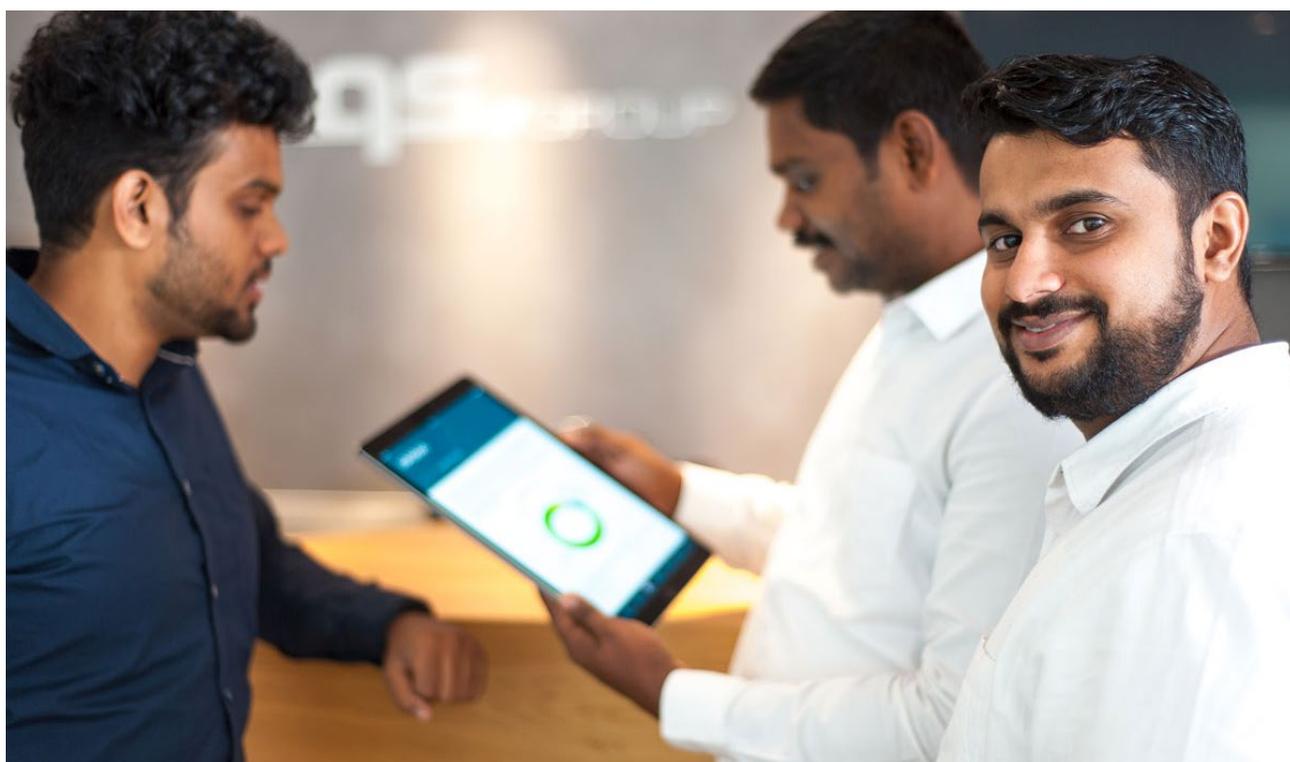
	31.3.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	1.434.978	1.434.978
Eigene Anteile	-255	-1.850
Kapitalrücklage	17.915.654	17.904.382
Bilanzgewinn	6.264.825	6.534.411
Fremdwährungsdifferenzen	163.639	269.177
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-44.118	-34.168
	<b>25.734.723</b>	<b>26.106.930</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Rückstellungen	601.555	590.500
Langfristige finanzielle Schulden	6.943.338	7.480.865
Latente Steuerschulden	1.513.697	1.166.286
	<b>9.058.590</b>	<b>9.237.651</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Rückstellungen	1.133.242	1.180.513
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.017.237	1.847.855
Kurzfristige finanzielle Schulden	6.762.313	7.173.134
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	79.077	45.657
Sonstige kurzfristige Schulden	5.932.248	4.343.214
	<b>15.924.118</b>	<b>14.590.372</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>50.717.431</b>	<b>49.934.954</b>

## » Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.3.2020 «

	Q1 2020 TEUR	Q1 2019 TEUR
Konzernergebnis	-255	-1.889
+ Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	403	522
+ Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	73	69
- Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-29	-17
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	-1
- Sonstige zahlungsunwirksame Erträge	-231	-26
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	994	1.074
- Abnahme der Rückstellungen	-5	-211
- Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-896	-305
+ Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.501	2.546
- Gezahlte Zinsen	-47	-68
+ Erhaltene Zinsen	30	15
- Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-25	-123
<b>= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>	<b>1.513</b>	<b>1.586</b>
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-58	-131
+ Einzahlungen aus Abgängen des Sachanlagevermögens	0	13
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-464	-929
- Auszahlungen aus finanziellen Vermögenswerten	-100	0
+ Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	5	16
<b>= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-617</b>	<b>-1.031</b>
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-25	-122
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	29	2.442
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-372	-2.722
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-462	-539
<b>= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-830</b>	<b>-941</b>
<b>= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>66</b>	<b>-386</b>
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.184	1.308
+ Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	44	27
<b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>1.294</b>	<b>949</b>

## » Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2020 «

	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
<b>Stand 31.12.2018</b>	<b>1.435</b>	<b>0</b>	<b>17.955</b>	<b>8.037</b>	<b>279</b>	<b>27.706</b>	<b>419</b>	<b>28.125</b>
Veränderung eigene Anteile	0	-2	-272	0	0	-274	0	-274
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	126	0	0	126	0	126
Entkonsolidierung Tochtergesellschaft 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
<b>Stand 31.12.2019</b>	<b>1.435</b>	<b>-2</b>	<b>17.904</b>	<b>6.534</b>	<b>269</b>	<b>26.140</b>	<b>-34</b>	<b>26.106</b>
Veränderung eigene Anteile	0	2	-2	0	0	0	0	0
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	34	0	0	34	0	34
Anpassung Gewinn- vortrag Vorjahr TU	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Gesamtergebnis Q1 2020	0	0	0	-245	0	-245	-10	-255
Sonstiges Ergebnis Q1 2020	0	0	-20	0	-105	-125	0	-125
<b>Stand 31.3.2020</b>	<b>1.435</b>	<b>0</b>	<b>17.916</b>	<b>6.265</b>	<b>164</b>	<b>25.780</b>	<b>-44</b>	<b>25.736</b>



## » Finanzkalender der EQS Group AG «

15.5.2020	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1)
17.7.2020	Hauptversammlung
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](mailto:ir@eqs.com)

Vorstand:

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