

# Scaling the Global RegTech

Neunmonatsbericht 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) «

<b>Ertragskennzahlen*</b>	<b>9M 2020</b>	<b>9M 2019</b>	<b>+/-</b>
Bereinigter Umsatz	27.621	23.086	20%
EBITDA	4.295	392	>100%
EBIT	1.331	-2.028	>100%
Konzernergebnis	-444	-403	-10%
Operativer Cash Flow	6.276	1.426	>100%
<b>Vermögenskennzahlen</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>+/-</b>
Bilanzsumme	47.412	49.935	-5%
Eigenkapital	25.766	26.107	-1%
Eigenkapitalquote (%)	54%	52%	-
Liquide Mittel	2.402	1.184	>100%
<b>Mitarbeiter Konzern*</b>	<b>9M 2020</b>	<b>9M 2019</b>	<b>+/-</b>
Periodendurchschnitt	359	364	-1%
Personalaufwand	15.273	15.197	1%
	<b>30.9.2020</b>	<b>30.9.2019</b>	<b>+/-</b>
Ergebnis je Aktie (EUR)	-0,30	-0,43	30%
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	162,00	87,00	86%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in TEUR (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG

## » Highlights 9M 2020 «



\*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

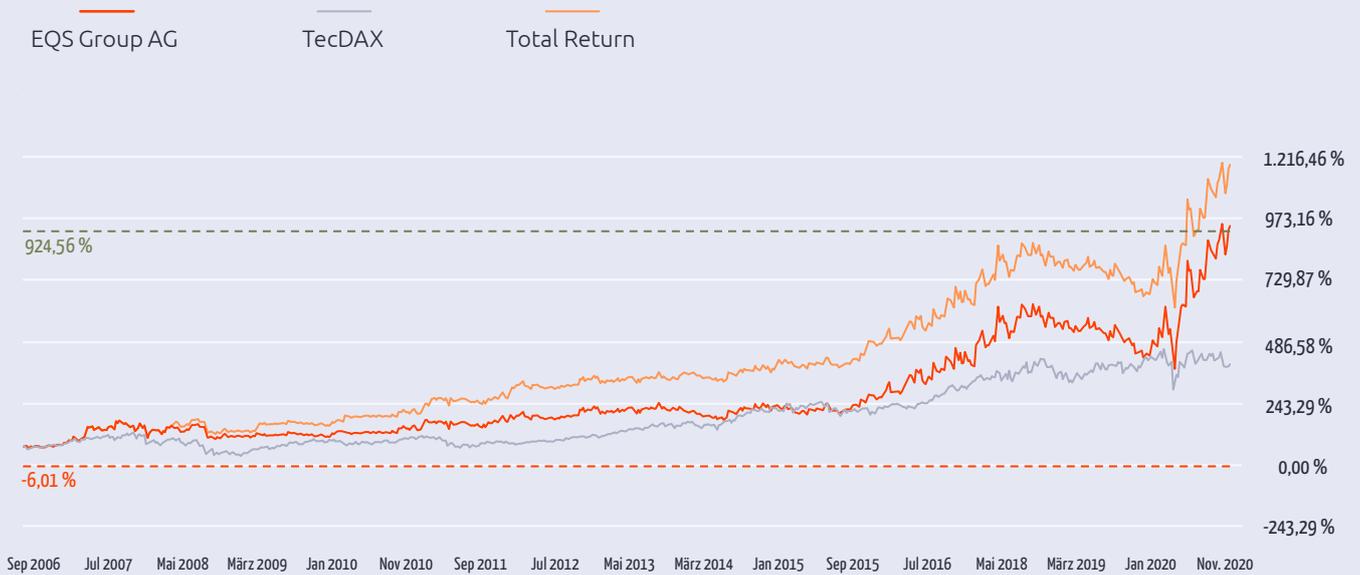
**BETTER IN CREATING TRUST.«**

# » Inhaltsverzeichnis «

Über die EQS Group .....	2
Wichtige Kennzahlen (IFRS) .....	2
Highlights 9M 2020 .....	3
Our Purpose .....	4
Aktienperformance seit IPO .....	6
Aktionärsstruktur EQS Group AG .....	6
Konzernstruktur .....	7
Umsatzentwicklung 9M 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 30.9.2020 .....	20
Konzernbilanz zum 30.9.2020 .....	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.9.2020 .....	22
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.9.2020 .....	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 2025 .....	27
Impressum.....	28

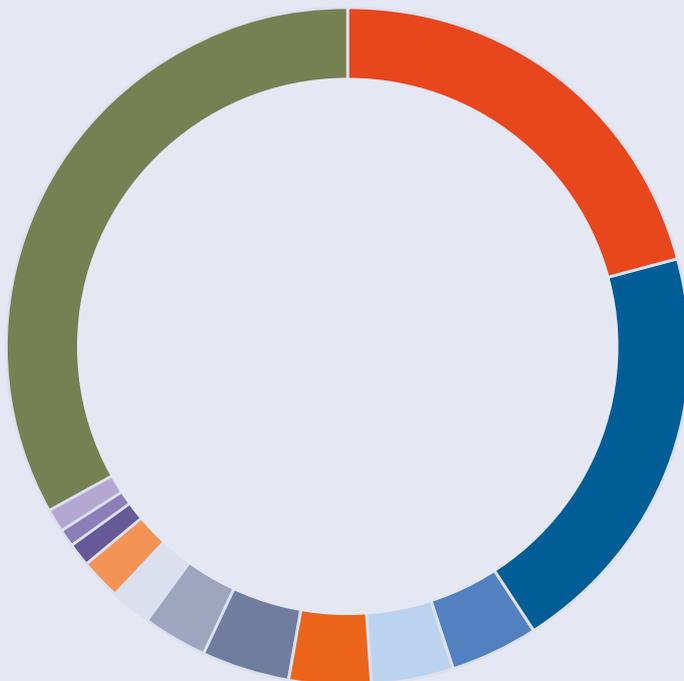
# » Aktienperformance seit IPO «

(Stand 3.11.2020)



# » Aktionärsstruktur EQS Group AG «

(Stand: 3.11.2020)



- Achim Weick: 21%
- Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV: 20%
- EIFFEL INVESTMENT GROUP SAS: 4%
- Berenberg Europ. Micro: 4%
- Shareholder Value: 4%
- Allianz Global Investors: 3%
- Rony Vogel: 3%
- Peter Conzatti: 2%
- Robert Wirth: 2%
- André Marques: 1%
- Christian Pflieger: 1%
- Marcus Sultzer: 1%
- Free Float: 34%

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 9M 2020 «

Mit unserer strategischen Ausweitung der Geschäftsfelder auf Compliance und dem Ausbau zum Technologieunternehmen mit Erlösen aus **Software-as-a-Service (SaaS)-Produkten** 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.

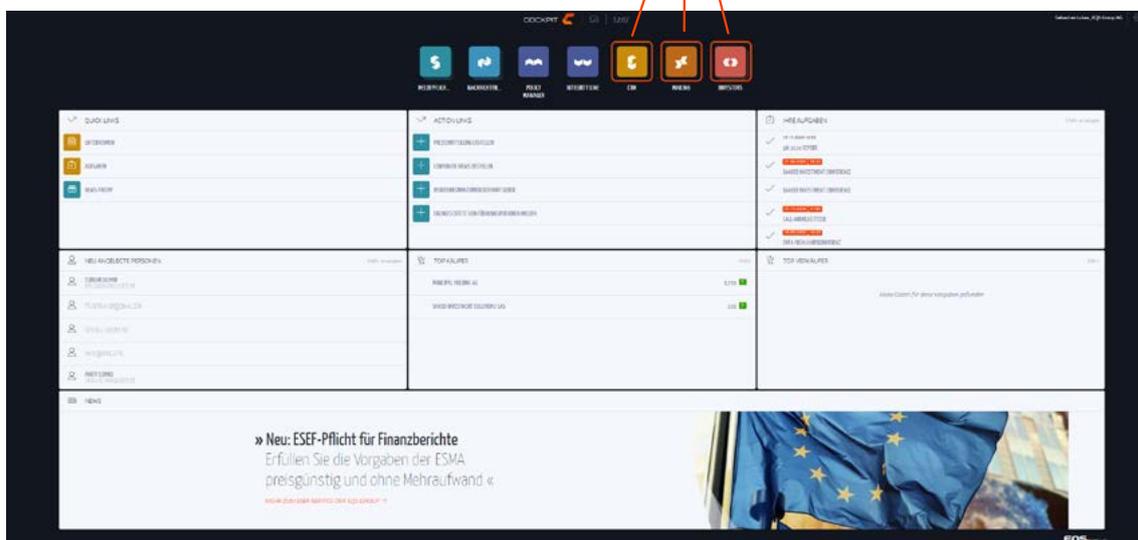
Die **bereinigten Konzernumsatzerlöse stiegen** in den ersten neun Monaten 2020 um **+20%** auf **€ 27,62 Mio.** (9M 2019: € 23,09 Mio.) und lagen damit am oberen Ende des Prognosekorridors für das Gesamtjahr 2020 (+15% bis +20%). Das Wachstum ist insbesondere auf die **erstmalig verbuchten Zusatzumsätze** aus dem **neuen IR COCKPIT** inklusive der Applikationen CRM (Customer-Relationship-Management), Investors und Mailing sowie auf einen **starken Anstieg von Audio- und Video-Webcasts** sowie einem **temporär höheren Nachrichtenvolumen** infolge der **COVID-19-Pandemie** zurückzuführen. Die Umsatzerlöse gemäß IFRS, und damit unter Berücksichtigung der ARIVA.DE AG im ersten Halbjahr 2019, erhöhten sich um +4%.

Der in 9M 2020 **hinzugewonnene ARR** war mit **€ 4,03 Mio.** deutlich über dem Vorjahr (€ 2,18 Mio.) und lag damit im Rahmen unserer Erwartung. Bezogen auf die **wiederkehrenden Umsatzerlöse** von Januar bis September von **€ 21,78 Mio.** lag das **ARR-Wachstum** bei **+19%**. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz lag mit **84%** in **Q3 2020** ebenfalls auf einem hohen Niveau (Q3 2019: 84%).

Damit einhergehend konnten wir in den ersten neun Monaten **209 SaaS-Kunden** hinzugewinnen. So liegen wir beim Kundenwachstum noch unter der Erwartung für das Geschäftsjahr 2020 (300-350 Neukunden). Die Gesamtkundenzahl stieg damit auf **2.516** unter Berücksichtigung einer annualisierten Churn Rate von 8%. Der Rückgang ist auch Folge der Migration auf das neue COCKPIT. Gleichzeitig haben aber bereits 93% der deutschen Kunden aus dem regulierten Markt den Vertrag für das neue COCKPIT unterschrieben.

In der Produktentwicklung stand der Ausbau der Compliance-Lösungen **Policy Manager** und **Approval Manager** sowie die Verbesserung der bestehenden Applikationen im **neuen IR COCKPIT** im Vordergrund. So wurden **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **€ 1,28 Mio.** aktiviert und damit in deutlich geringerem Umfang als noch in den ersten neun Monaten 2019 (€ 2,27 Mio.). Mit der Einführung dieser neuen Cloudprodukte ist eine Ausweitung der Subskriptionserlöse und eine weitere Steigerung des Anteils wiederkehrender Umsätze verbunden.

**NEW!**



## » Segmentumsätze «

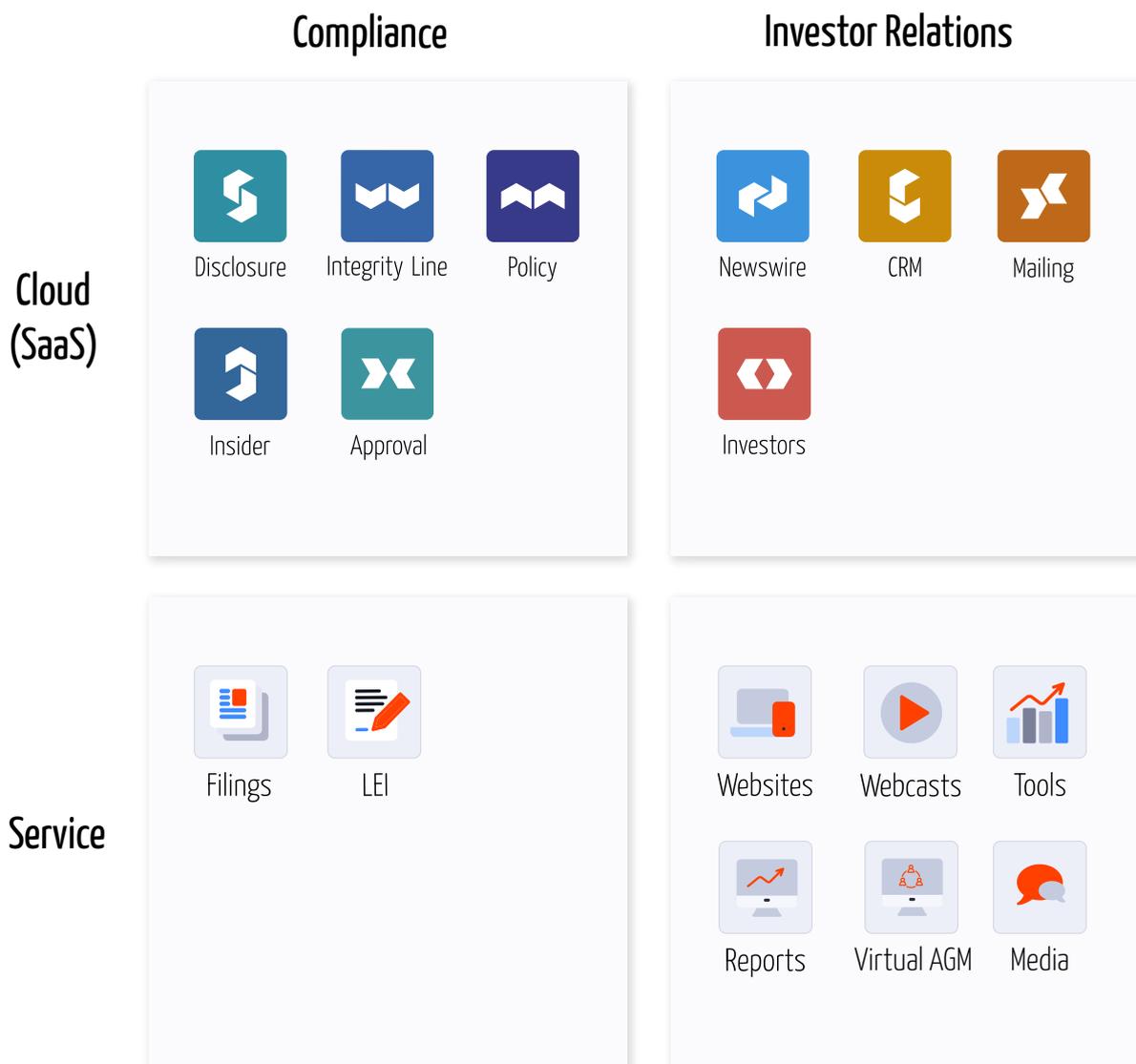
Die Zusammenfassung unseres Produktangebots in die zwei Segmente **Compliance** und **Investor Relations** erfolgt entsprechend unserer vertrieblichen Märkte.

Das **Segment Compliance** umfasst alle Produkte zur **Erfüllung einer regulatorischen Pflicht**. Dies beinhaltet die **SaaS-Lösungen** Meldepflichten im Nachrichtsbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, Policy Manager und Approval Manager, die in der **Cloud-Plattform COCKPIT** zusammengefasst sind. Daneben gibt es mit Filings (XML, XBRL) und LEI weitere Services unter Einbindung externer Software. Da viele Kunden im Bereich Filings nicht das COCKPIT nutzen, werden diese Kunden separat ausgewiesen.

Das **Segment Investor Relations** beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen **Investoren- und Unternehmenskommunikation**. In der **Cloud-Plattform COCKPIT** sind die **SaaS-Lösungen** Newswire, Investors (Investorrendaten), CRM und Mailing gebündelt. Außerhalb der Plattform gibt es weitere Services wie Websites, Tools, Reports, Webcasts, Virtual AGM und Media.

Im Segment **Compliance** erzielten wir in den ersten neun Monaten 2020 eine, um den Verkauf der ARIVA.DE AG **bereinigte, Umsatzsteigerung** von **+12%** auf **€ 14,19 Mio.** (9M 2019: € 12,67 Mio.\*) und lagen damit im Rahmen der Prognose. Dabei konnte sowohl das Bestandsgeschäft für **Meldepflichten, XML** und **LEI** zulegen, als auch unsere SaaS-Applikationen **Integrity Line** und **Insider Manager**. Gemäß IFRS lag der Umsatz um +1% über dem Vorjahr.

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



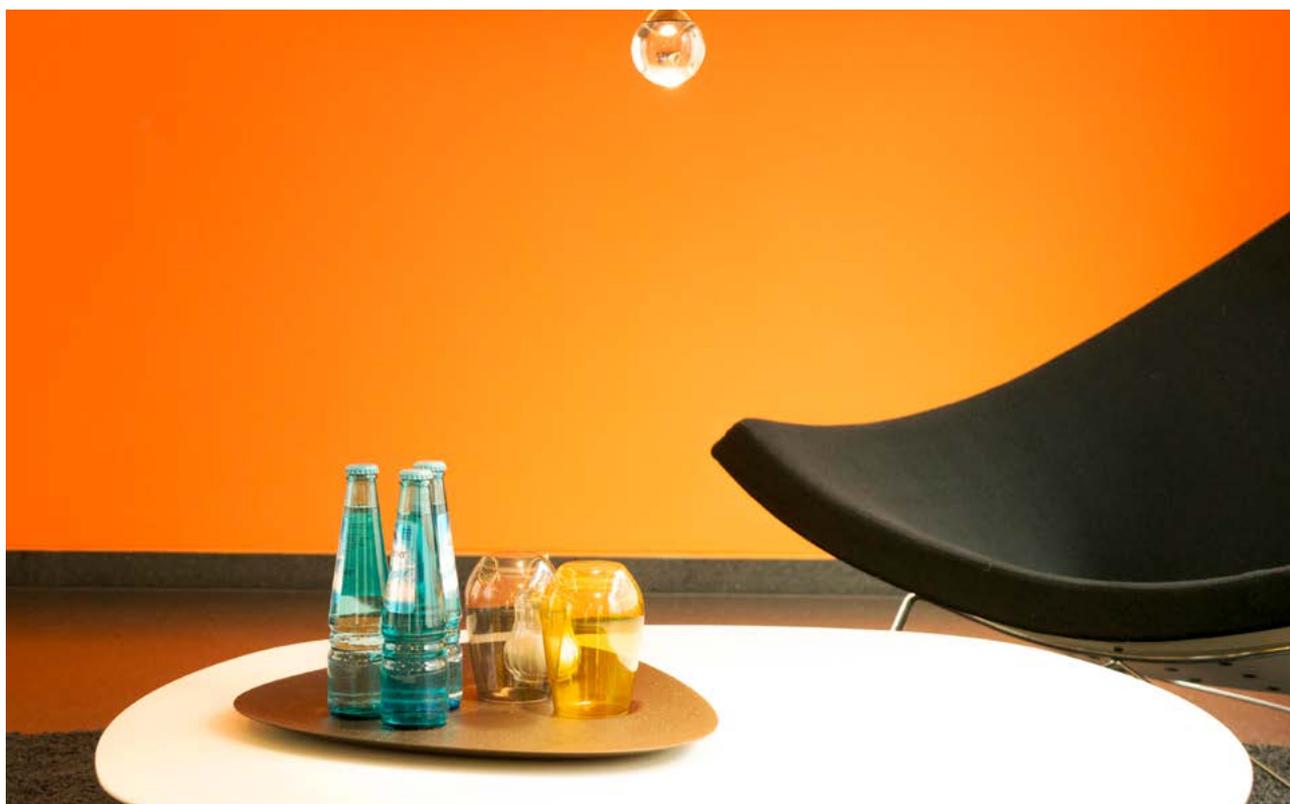
Die Anzahl der **SaaS-Kunden** stieg nach neun Monaten um **46** auf insgesamt **1.326 Kunden**. Die Neukunden wurden vor allem in den Märkten Deutschland, Frankreich, Schweiz und UK gewonnen. Wenngleich sich die neuen Kunden für Compliance-Lösungen noch nicht voll im Umsatzwachstum niederschlagen, so erhöht sich hierdurch der Umsatzvortrag auf die kommenden Quartale.

Im Segment **Investor Relations** sank die SaaS-Kundenzahl in 9M 2020 gegenüber J.Jahresende um **-37** auf **2.135**. Die Kundenzahl ging auch infolge der Migration auf das neue COCKPIT zurück. Bis dato haben jedoch bereits 93% aller Kunden aus dem regulierten Markt in Deutschland einen neuen Vertrag unterzeichnet.

Die **bereinigten Segmenterlöse** stiegen um **+29%\*** (IFRS: +8%) auf **€ 13,43 Mio.** und lagen damit oberhalb der gesteckten Ziele. Ursächlich hierfür war eine erhöhte Nachfrage nach digitalen Services aufgrund der COVID-19-Pandemie, wie Webcasts, während die Mehrerlöse durch die Bereitstellung des neuen IR COCKPITS planmäßig erzielt wurden. Der verbuchte **Umsatz** mit den **neuen Software-Applikationen** im IR COCKPIT lag bei **€ 2,28 Mio.** Bis Ende September 2020 konnten wir mit insgesamt **530 Unternehmen SaaS-Verträge** für das neue COCKPIT unterzeichnen.

<i>Segmente 9M 2020</i>	<i>Compliance</i>	<i>ggü. Vj.</i>	<i>Investor Relations</i>	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz Cloud	€ 8,08 Mio.	16%*	€ 5,70 Mio.	50%*
Umsatz Service	€ 6,11 Mio.	8%	€ 7,73 Mio.	16%*
SaaS-Kunden (ehemals "Konzerne")	1.326	7%	2.135	0%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.217	5%	-	-

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



# » Geographische Umsätze «

## Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete nach neun Monaten 2020 einen **bereinigten Anstieg der Umsatzerlöse** um **+18%\*** auf **€ 19,51 Mio.** und lag damit **am oberen Ende unserer Erwartung**. Die starke Zunahme 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 September wurden bereits **Verträge mit 411 Kunden geschlossen**, was 93% des regulierten Marktes entspricht. Wir gehen davon aus, dass im Jahresverlauf 2020 alle unsere Kunden in Deutschland auf das neue IR COCKPIT umgestellt werden.

In den ersten neun Monaten 2020 konnten in Deutschland **69 SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden. Die **Kundenanzahl** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahreszeitraum um **11** auf **1.228** unter Berücksichtigung einer annualisierten Churn Rate von 7%. Dabei handelt es sich sowohl um Kunden, die den neuen Vertrag nicht unterzeichnet haben, als auch um inaktive Kunden, welche unsere Produkte in den letzten 12 Monaten nicht genutzt haben.

## Ausland

Unser **Auslandsgeschäft** erzielte nach neun Monaten 2020 einen **Umsatzanstieg** von **+23%** auf **€ 8,11 Mio.** (9M 2019: € 6,61 Mio.) und lag damit aufgrund einer höheren Webcastnachfrage infolge der COVID-19-Pandemie leicht über unserer Erwartung. Im Ausland wurden bis zum 30.9.2020 **119 Verträge** für das **neue IR COCKPIT** geschlossen.

Rate war mit 8% geringfügig höher als in Deutschland und ist auf einen aktiven Verzicht auf unprofitable Projekte in Asien sowie auf inaktive IR-Kunden in den Märkten UK und USA zurückzuführen. Sämtliche Auslandsstandorte konnten ihre Umsätze steigern, davon Asien, Frankreich, UK und die USA deutlich zweistellig.

In den ersten neun Monaten 2020 konnten unsere Auslandsgesellschaften **138 SaaS-Kunden** hinzugewinnen. Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Kundenabgänge auf annualisierter Basis um weitere **100** Unternehmen auf **1.288** zu. Die annualisierte Churn

Rate war mit 8% geringfügig höher als in Deutschland und ist auf einen aktiven Verzicht auf unprofitable Projekte in Asien sowie auf inaktive IR-Kunden in den Märkten UK und USA zurückzuführen. Sämtliche Auslandsstandorte konnten ihre Umsätze steigern, davon Asien, Frankreich, UK und die USA deutlich zweistellig.

Infolge der Veräußerung der ARIVA.DE AG legte zudem der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen auf **29%** (9M 2019: 25%) zu.

### Geographische Märkte 9M 2020

	Inland	ggü. Vj.	Ausland	ggü. Vj.
Umsatz	€ 19,51 Mio.	18%*	€ 8,11 Mio.	23%
SaaS-Kunden	1.228	1%	1.288	8%

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG

## » Aufwandsentwicklung «

Die **Operativen Aufwendungen** (Bezogene Leistungen, Personalaufwand und Sonstige Betriebliche Aufwendungen), reduzierten sich in den ersten neun Monaten 2020 infolge der Entkonsolidierung der ARIVA.DE AG zum 1.7.2019 deutlich um **-12%** auf **€ 25,06 Mio.** (9M 2019: € 28,51 Mio.). **Bereinigt** um die Aufwendungen der **ARIVA.DE AG** im Vorjahr **reduzierte sich** der Aufwand **leicht**. Der geringere Aufwand ist auf die Fertigstellung der neuen Applikationen für das IR COCKPIT und dem damit verbundenen Auslaufen des Investitionsprogramms „EQS Cloud 2020“ zurückzuführen.

Die größte Aufwandsposition, die **Personalaufwendungen**, reduzierte sich in 9M 2020 um **-14%** auf **€ 15,27 Mio.** (9M 2019: € 17,71 Mio.). Im Durchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 359 Mitarbeiter (9M 2019: 434). **Bereinigt\*** war der Personalaufwand **nahezu unverändert** und lag damit **unter Plan**.

Infolge der Fertigstellung der neuen Applikationen 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 stiegen diese **um +4%** zum Vorjahr und lagen bei **€ 4,99 Mio.** (9M 2019: € 4,80 Mio.\*).

Die **Sonstigen Betrieblichen Aufwendungen (bereinigt)** sanken infolge der Kostendisziplin um **-7%** auf **€ 4,81 Mio.** (9M 2019: € 5,17 Mio.\*). So fielen insbesondere die Marketing- und Vertriebsaufwendungen geringer aus als geplant. Die Aufwendungen in Marketing und Vertrieb werden mit Blick auf das anstehende Inkrafttreten der europäischen Hinweisgeberrichtlinie in den kommenden Quartalen sukzessive hochgefahren und daher deutlich steigen.

Das **EBITDA** sprang mit Einsetzen des **operating Leverage** auf **€ 4,30 Mio.** (9M 2019: TEUR 392\*). Infolgedessen wurde der Zielkorridor der EBITDA-Prognose für FY 2020 (€ 4,0 Mio. - € 5,0 Mio.) erreicht. Bereinigt um die Effekte aus IFRS 16 liegt das EBITDA für die ersten neun Monate 2020 bei € 2,84 Mio. (9M 2019: TEUR -722).

Die **Abschreibungen (bereinigt)** erhöhten sich um **+22%** auf **€ 2,96 Mio.** (9M 2019: € 2,42 Mio.\*). Dies ist vor allem auf die **Fertigstellung der neuen Applikationen für das IR COCKPIT** und der damit verbundenen erstmaligen Abschreibung der entsprechenden Aktivierten

Eigenleistungen zurückzuführen. In den ersten neun Monaten wurden insgesamt Aktivierter Eigenleistungen in Höhe von TEUR 614 abgeschrieben. Weitere Abschreibungen erfolgten auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von € 1,38 Mio. sowie auf akquirierte Kundenstämme und erworbene Software in Höhe von TEUR 631. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben.

Das **EBIT** lag bei **€ 1,33 Mio.** und verbesserte sich damit deutlich gegenüber dem Vorjahresvergleichszeitraum (9M 2019: € -2,03 Mio.\*).

Im **Finanzergebnis** führten negative Wechselkurseffekte unter gleichzeitiger Berücksichtigung des Nettozinsaufwands (TEUR 112), davon TEUR 86 durch IFRS 16, zu einem Aufwand von **TEUR -369**, während im Vorjahr ein Ertrag von € 2,27 Mio. aus der Veräußerung der ARIVA.DE AG verbucht werden konnte. Das Ergebnis vor Steuern lag entsprechend bei TEUR 962 (9M 2019: TEUR 217\*).

Passive latente Steuern führten zu einem überproportionalen Steueraufwand in Höhe von € -1,41 Mio. (9M 2019: TEUR -620\*). Im Ergebnis wurde in den ersten neun Monaten ein **Jahresfehlbetrag** in Höhe von **TEUR -444** (9M 2019: TEUR -403\*) ausgewiesen.

\* Bereinigt um den Verkauf der ARIVA.DE AG



## » Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage «

Die **Bilanzsumme** sank durch die Rückführung von Finanzverbindlichkeiten zum Stichtag 30.9.2020 um **-5%** auf **€ 47,41 Mio.** (31.12.2019: € 49,93 Mio.).

Infolge der regulären Abschreibung auf das **Sachanlagevermögen** gemäß IFRS 16 (€ 1,38 Mio.) reduzierte sich dieses zum Bilanzstichtag auf **€ 7,48 Mio.** (31.12.2019: € 8,84 Mio.). Die **Immateriellen Vermögenswerte** lagen nahezu unverändert bei **€ 31,89 Mio.** (31.12.2019: € 32,01 Mio.). In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.9.2020 von € 6,18 Mio., die über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie gekaufte Software (Integrity Line) und selbsterstellte Software in Höhe von € 8,05 Mio. enthalten.

Im Vergleich zum Vorjahr stiegen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** deutlich unterproportional zum Umsatz um **+6%** auf **€ 2,98 Mio.** (30.9.2019: € 2,81 Mio.). Dies ist auf einen Anstieg der Kundenvorauszahlungen zurückzuführen. Ebenso gab es keine nennenswerten Auswirkungen der wirtschaftlichen Folgen durch die COVID-19-Pandemie auf die Zahlungsengänge.

Die **Sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von **€ 1,37 Mio.** (31.12.2019: € 1,02 Mio.) bestehen unter anderem aus Rechnungsvorauszahlungen, welche in der Regel höher ausfallen als zum Jahresende.

Infolge des Jahresfehlbetrags in den ersten neun Monaten reduzierte sich der **Bilanzgewinn** zum 30.9.2020 auf **€ 6,08 Mio.** (31.12.2019: € 6,53 Mio.). Das **Eigenkapital** sank entsprechend auf **€ 25,77 Mio.** (31.12.2019: € 26,11 Mio.).

Die **Rückstellungen** lagen nahezu unverändert bei **€ 1,70 Mio.** (31.12.2019: € 1,77 Mio.). Aufgrund des überdurchschnittlichen Anstiegs der Kundenvorauszahlungen für unsere neuen Applikationen stiegen die **Sonstigen Verbindlichkeiten** um **+51%** auf **€ 6,57 Mio.** (31.12.2019: € 4,34 Mio.).

Die **Nettofinanzverbindlichkeiten** (Finanzschulden, abzüglich Zahlungsmittel und kurzfristig gehaltene Wertpapiere) halbierten sich durch die positive Cashflow-entwicklung, die **vorzeitige Rückzahlung** der Kaufpreisforderung durch den Käufer der ARIVA.DE AG in Höhe von **€ 2,00 Mio.** und der regulären Tilgung von Bankverbindlichkeiten zum 30.9.2020 auf **€ 7,00 Mio.** (31.12.2019: € 13,47 Mio.). **Bereinigt um die Verbindlichkeiten aus IFRS 16** (€ 6,50 Mio.) lagen die **Nettofinanzverbindlichkeiten** bei **TEUR 503** und somit **deutlich niedriger** als noch zum Jahresende 2019 (€ 5,76 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** verbesserte sich entsprechend gegenüber dem Jahresende auf **54%** (31.12.2019: 52%).

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. Zum 30.9.2020 bestanden **Liquide Mittel** von **€ 2,40 Mio.** (31.12.2019: € 1,18 Mio.). Zum Stichtag wurden € 1,52 Mio. von insgesamt € 3,00 Mio. vertraglich zugesicherten Betriebsmittellinien genutzt. 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.

## » Outlook 2020 «

Neu ARR  
**€4,5 - 5,5 Mio.**



EBITDA

**€4,0 - 5,0 Mio.**



Neue SaaS Kunden

**300 - 350**



Umsatzwachstum

**15% - 20%\***



Net Promoter Score

**Stabil**



Mitarbeiterzufriedenheit

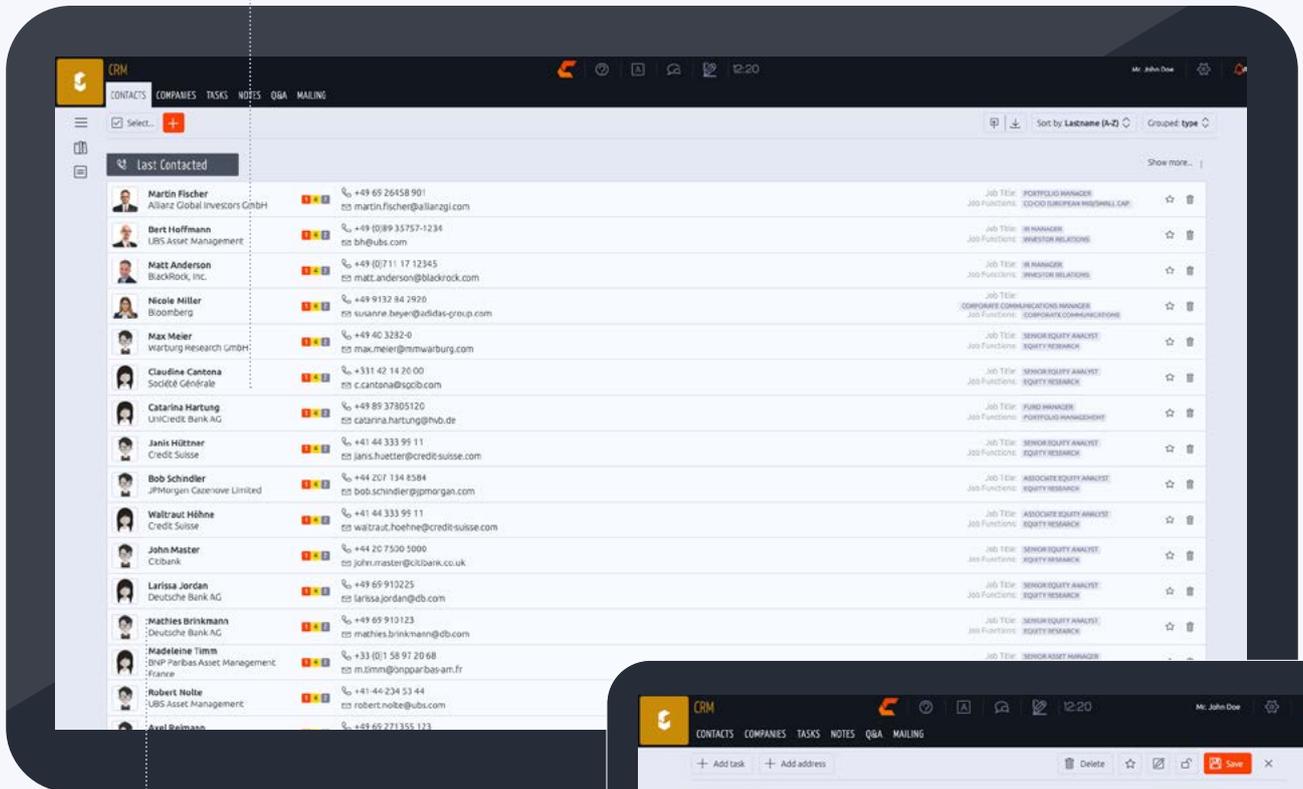
**Gleichbleibend hoch**



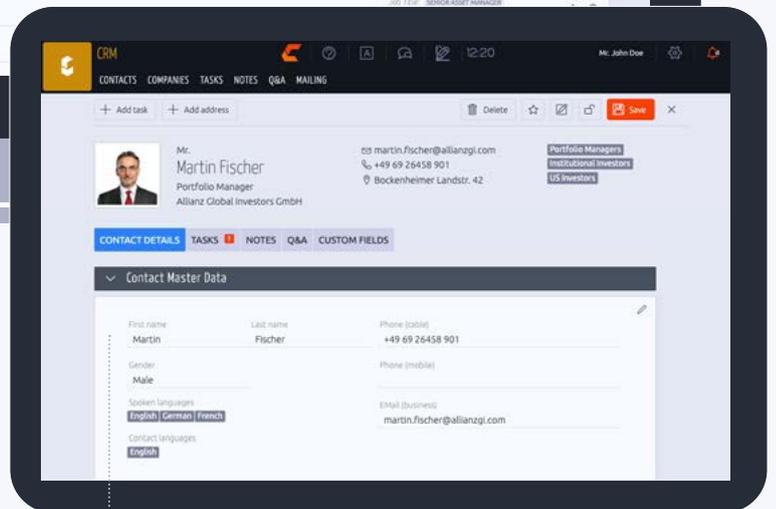
*\*pro forma ohne ARIVA.DE AG*

# » CRM & Mailing «

**Speziell für Investor Relations  
entwickeltes Customer-Relations-  
hip-Management (CRM) im neuen  
IR COCKPIT**



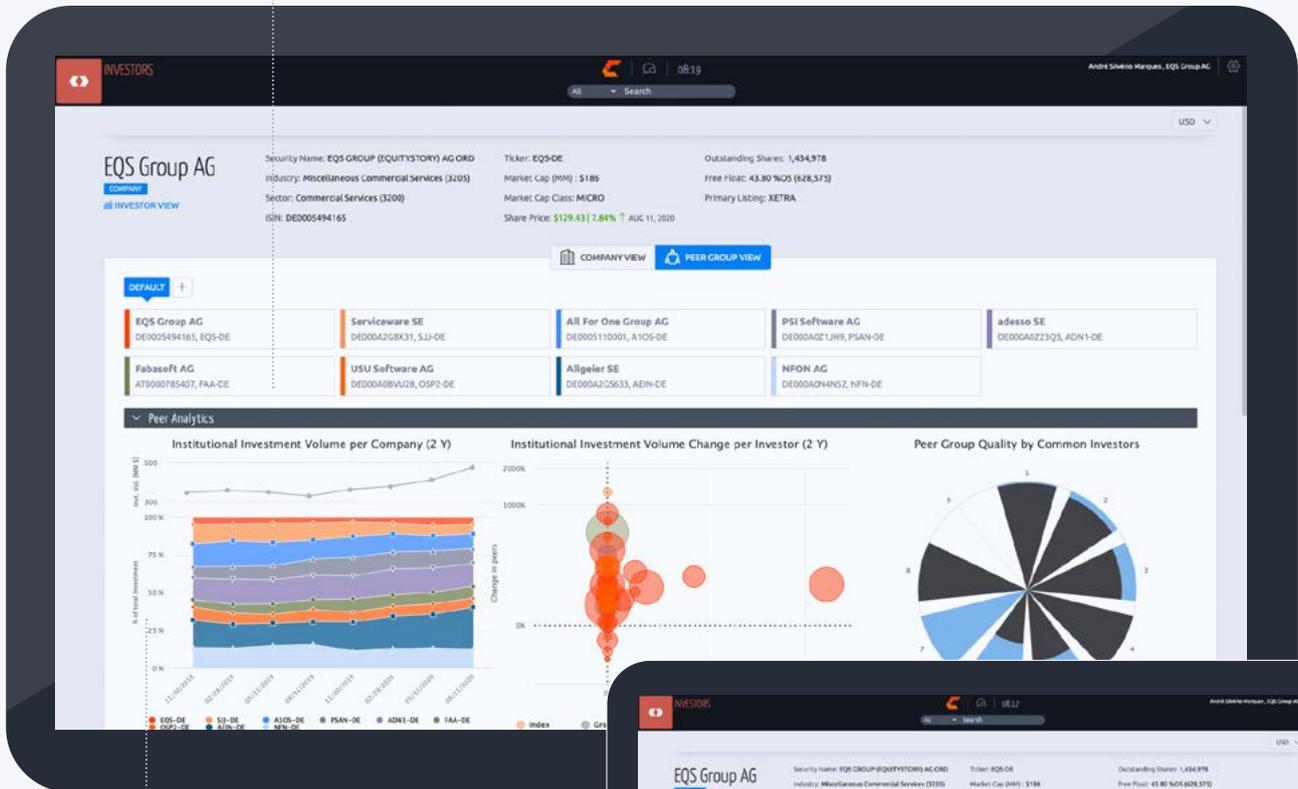
**Vollintegrierte Mailing-  
Lösung zur Aussendung  
relevanter Informationen an  
bestehende und potentielle  
Investoren**



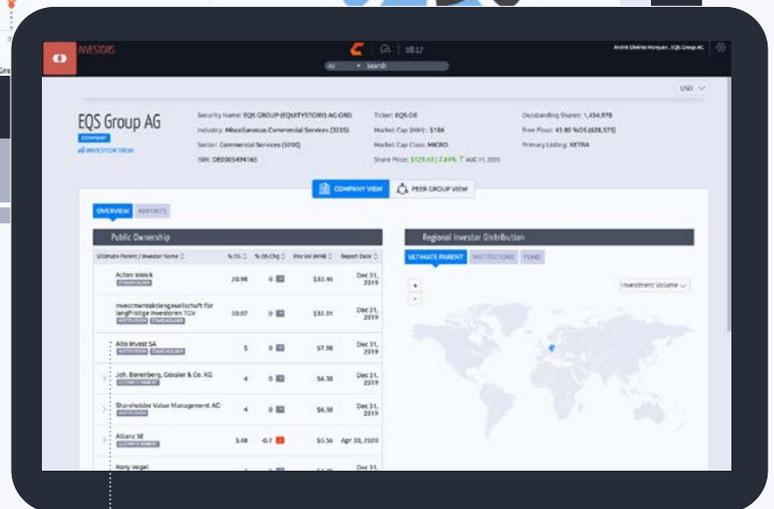
**Management bestehender und  
potentieller Investoren sowie den  
dazugehörigen Informationen  
inklusive Status- und  
Taskmanagement**

# » Investors «

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



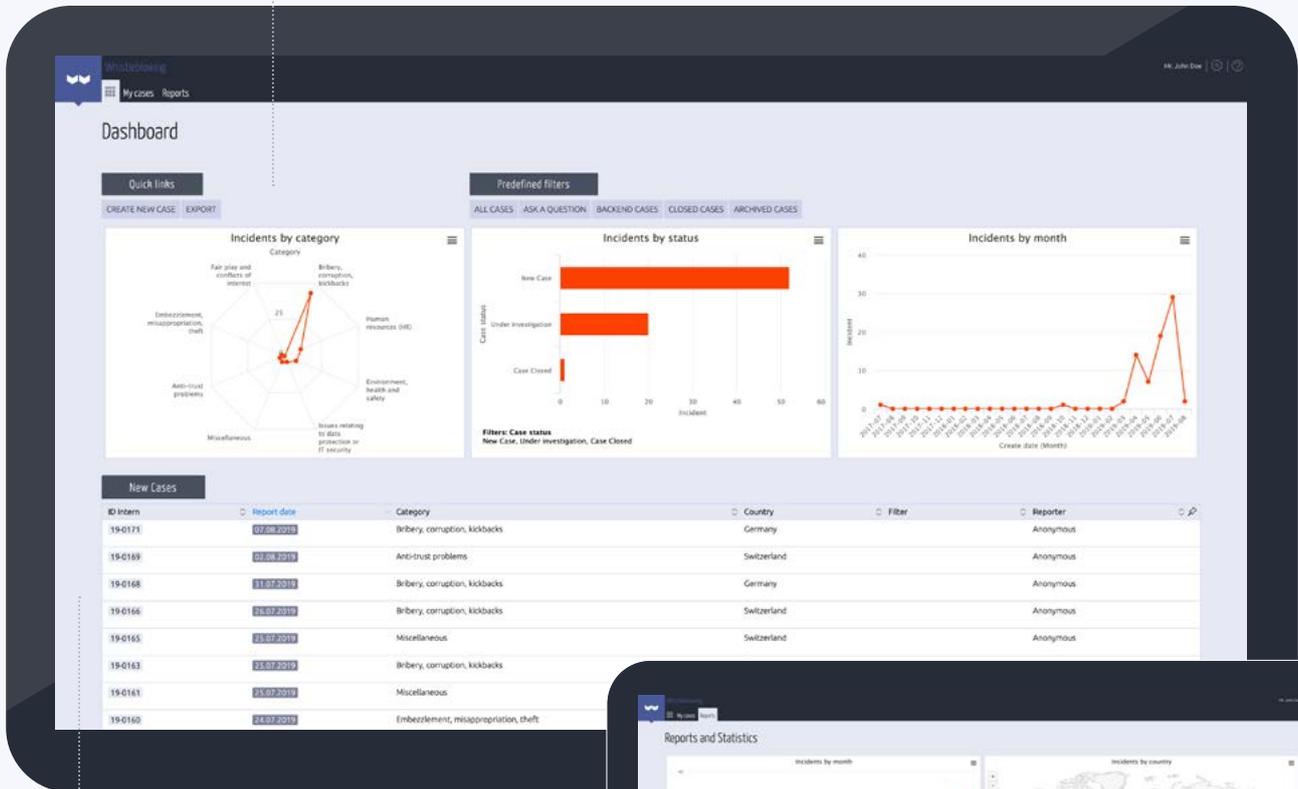
**Umfassende Übersichten  
sowie Berichte für das interne  
und externe Reporting**



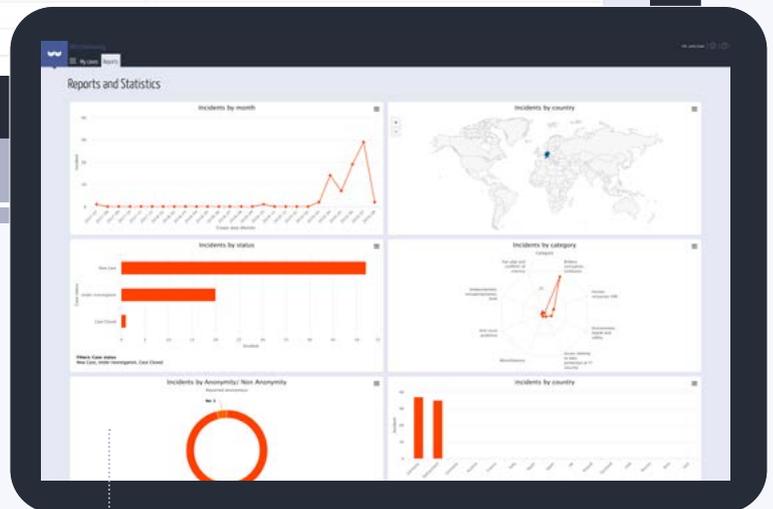
**Investorendaten und  
-kontakte auf Fonds- und  
Individuallevel**

# » Integrity Line «

Hinweisgebersystem für Best Practice Compliance



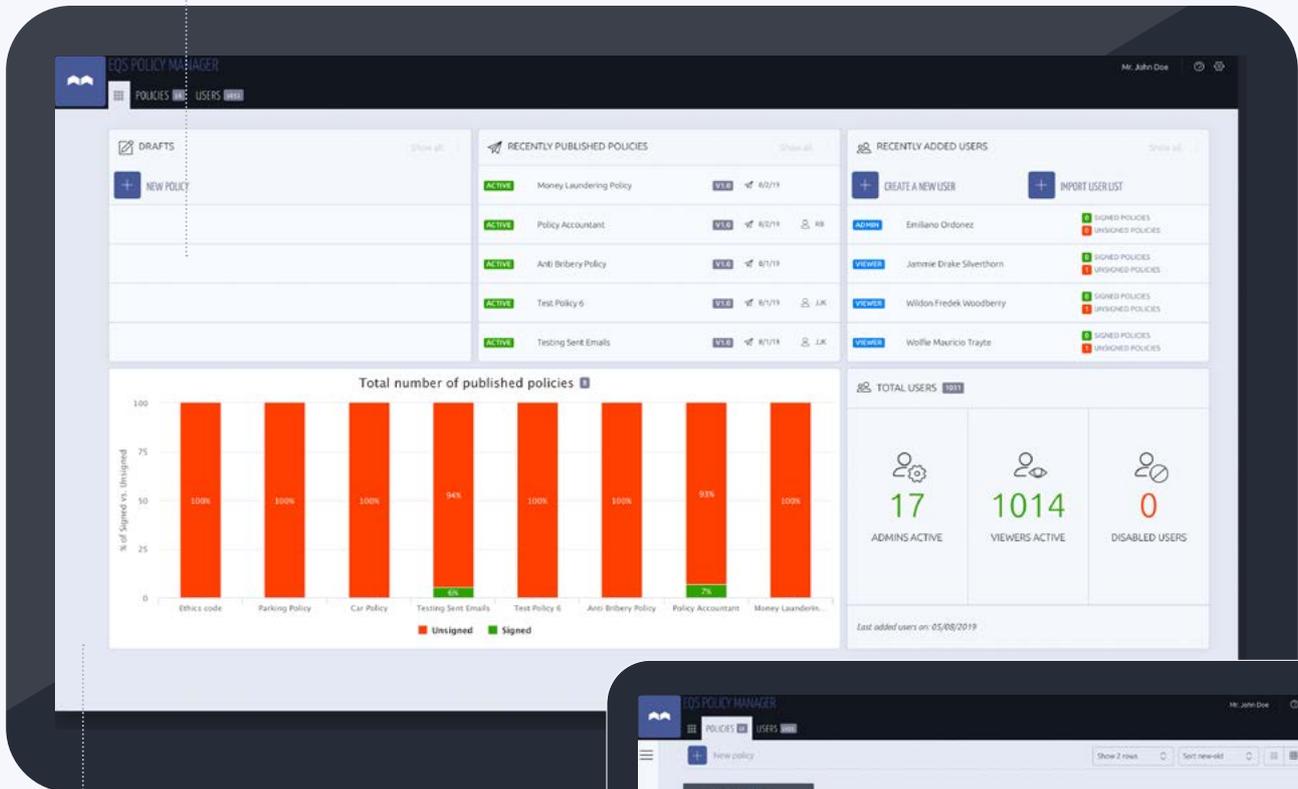
Umfassendes Case Management, individuelle Dashboards und vielfältige Reportingmöglichkeiten



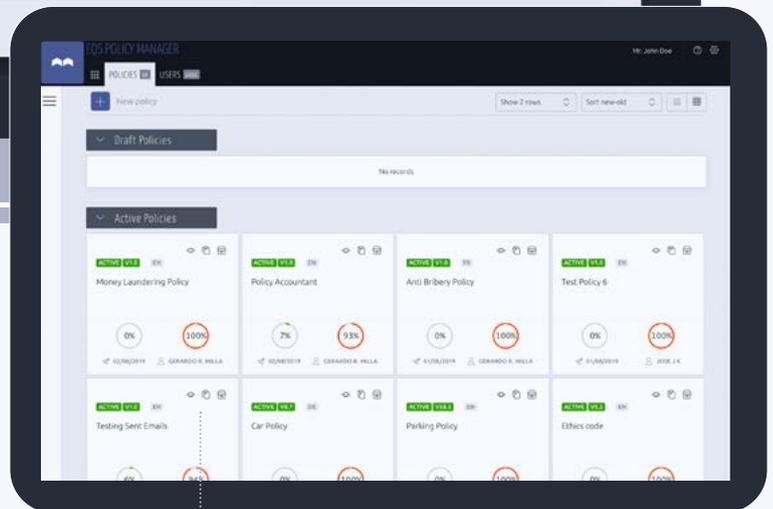
Realtime Controlling für aktive Compliance

# » 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**



## » Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 30.9.2020 «

	Fortzuführende Geschäftsbereiche		Aufgegebener Geschäftsbereich		Konzern Gesamt	
	9M 2020 EUR	9M 2019 EUR	9M 2020 EUR	9M 2019 EUR	9M 2020 EUR	9M 2019 EUR
Umsatzerlöse	27.620.772	23.086.140	-	3.497.165	27.620.772	26.583.305
Sonstige Erträge	462.496	245.936	-	62.553	462.496	308.489
Aktivierete Eigenleistungen	1.276.574	2.218.754	-	46.824	1.276.574	2.265.578
Bezogene Leistungen	-4.986.616	-4.795.789	-	-467.396	-4.986.616	-5.263.185
Personalaufwendungen	-15.272.892	-15.196.692	-	-2.509.074	-15.272.892	-17.705.766
Sonstige Aufwendungen	-4.805.157	-5.166.114	-	-373.257	-4.805.157	-5.539.371
<b>EBITDA</b>	<b>4.295.177</b>	<b>392.235</b>	<b>-</b>	<b>256.814</b>	<b>4.295.177</b>	<b>649.052</b>
Abschreibungen	-2.964.046	-2.420.375	-	-567.473	-2.964.046	-2.987.848
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>1.331.132</b>	<b>-2.028.140</b>	<b>-</b>	<b>-310.659</b>	<b>1.331.132</b>	<b>-2.338.796</b>
Zinserträge	102.693	34.508	-	13.305	102.693	47.813
Zinsaufwendungen	-214.329	-220.884	-	-26.478	-214.329	-247.362
Sonstige finanzielle Erträge	0	2.431.987	-	0	0	2.431.987
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-257.129	0	-	-381	-257.129	-381
Ergebnis vor Steuern (EBT)	962.367	217.471	-	-324.213	962.367	-106.740
Ertragsteuern	-1.406.051	-620.091	-	4.835	-1.406.051	-615.256
<b>Konzernergebnis</b>	<b>-443.683</b>	<b>-402.620</b>	<b>-</b>	<b>-319.378</b>	<b>-443.683</b>	<b>-721.996</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	-427.663	-376.239	-	-237.079	-427.663	-613.319
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-16.019	-26.381	-	-82.299	-16.019	-108.677
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgliedert werden						
Fremdwährungsdifferenzen	24.031	5.158	-	0	24.031	5.158
Wertanpassungen IAS 19 inkl. Währungsdifferenz	-18.969	0	-	0	-18.969	0
Sonstiges Ergebnis	5.062	5.158	-	0	5.062	5.158
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-438.621</b>	<b>-397.462</b>	<b>-</b>	<b>-319.378</b>	<b>-438.621</b>	<b>-716.837</b>
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens	-422.580	-353.054	-	-237.079	-422.580	-590.131
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter	-16.041	-44.408	-	-82.299	-16.041	-126.707
Ergebnis je Aktie des auf Gesellschafter des Mutterunternehmens - unverwässert und verwässert*	-0,30	-0,26	-	-0,17	-0,30	-0,43

\*basierend auf 1,43 Mio. Aktien

## » Konzernbilanz zum 30.9.2020 «

### Vermögenswerte

	30.9.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>Langfristig gebundene Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	14.230.740	14.252.788
Geschäfts-oder Firmenwert	17.658.583	17.755.693
Sachanlagen	7.482.225	8.837.621
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	942.723	2.721.018
Sonstige langfristige Vermögenswerte	290.189	274.115
	<b>40.604.459</b>	<b>43.841.236</b>
<b>Kurzfristig gebundene Vermögenswerte</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.977.793	3.764.878
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	62.810	75.975
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	23.338	48.559
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	261.344	271.967
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.079.901	748.699
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.402.237	1.183.641
	<b>6.807.423</b>	<b>6.093.718</b>
<b>Summe Vermögen</b>	<b>47.411.882</b>	<b>49.934.954</b>

### Eigenkapital und Schulden

	30.9.2020 EUR	31.12.2019 EUR
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	1.434.978	1.434.978
Eigene Anteile	0	-1.850
Kapitalrücklage	18.006.036	17.904.382
Bilanzgewinn	6.082.345	6.534.411
Fremdwährungsdifferenzen	293.208	269.177
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-50.187	-34.168
	<b>25.766.380</b>	<b>26.106.930</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Rückstellungen	593.613	590.500
Langfristige finanzielle Schulden	6.124.506	7.480.865
Latente Steuerschulden	2.432.634	1.166.286
	<b>9.150.753</b>	<b>9.237.651</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Rückstellungen	1.109.926	1.180.513
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.469.102	1.847.855
Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden	61.000	0
Kurzfristige finanzielle Schulden	3.277.041	7.173.134
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	10.101	45.657
Sonstige kurzfristige Schulden	6.567.579	4.343.214
	<b>12.494.749</b>	<b>14.590.372</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>47.411.882</b>	<b>49.934.954</b>

## » Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.9.2020 «

	9M 2020 TEUR	9M 2019 TEUR
Konzernergebnis	-444	-722
+ Erfolgswirksam erfasster Ertragsteueraufwand	1.406	615
+ Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	214	247
- Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-103	-48
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	-1
- Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Konsolidierungskreises	0	-2.267
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (Vj. Erträge)	1.457	-568
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.964	2.988
- Abnahme der Rückstellungen	-733	-658
- Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1	-14
+ Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.769	2.499
- Gezahlte Zinsen	-177	-202
+ Erhaltene Zinsen	99	23
- Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-175	-191
= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	6.276	1.701
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	275
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-196	-400
+ Einzahlungen aus Abgängen des Sachanlagevermögens	0	1
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-1.277	-2.308
- Auszahlungen aus finanziellen Vermögenswerten	-300	0
+ Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	36	33
+ Einzahlungen aus entkonsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	2.246	4.888
- Auszahlungen aus bedingten Kaufpreisverbindlichkeiten	0	-1.370
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	509	844
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	-133
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-1	-269
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	226	3.949
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-4.265	-5.416
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-1.362	-1.285
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-5.402	-3.021
davon aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-	-141
= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	1.383	-476
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	1.184	1.308
-/+ Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-165	57
<b>= Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>2.402</b>	<b>889</b>

## » Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.9.2020 «

	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 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
<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	23	0	0	25	0	25
Anteilsbasierte Vergütung für Mitarbeiter	0	0	99	0	0	99	0	99
Anpassung Gewinnvortrag Vorjahr TU	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Gesamtergebnis 9M 2020	0	0	0	-428	0	-428	-16	-444
Sonstiges Ergebnis 9M 2020	0	0	-20	0	24	4	0	4
<b>Stand 30.9.2020</b>	<b>1.435</b>	<b>0</b>	<b>18.006</b>	<b>6.082</b>	<b>293</b>	<b>25.816</b>	<b>-50</b>	<b>25.766</b>

## » Finanzkalender der EQS Group AG «

13.11.2020	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3)
16.11.2020	Eigenkapitalforum
9.12.2020	Münchener Kapitalmarktkonferenz
31.3.2021	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2020

## » Börsendaten der EQS Group AG «

Aktie	<b>EQS Group AG</b>
Wertpapierkennnummer	<b>549416</b>
ISIN	<b>DE0005494165</b>
Börsenkürzel	<b>EQS</b>
Aktienart	<b>Namensaktien</b>
Branche	<b>RegTech</b>
Erstnotiz	<b>8.6.2006</b>
Börsenlisting	<b>Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München</b>
Marktsegment	<b>Scale</b>
Sitz der Gesellschaft	<b>München</b>
Anzahl der Aktien	<b>7.174.890 Stück</b>
Höhe des Grundkapitals	<b>7.174.890 Euro</b>
Designated Sponsor	<b>Baader Bank AG, Unterschleißheim</b>

# » Unsere Prinzipien für Erfolg «

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



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

# » 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**



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

Vorstand:

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