

Willkommen zur Hauptversammlung 2019

GoingPublic Media AG

GoingPublic Media AG

Hauptversammlung am 16.09.2019

Markus Rieger, Vorstand

Auf einen Blick

GoingPublic Media AG

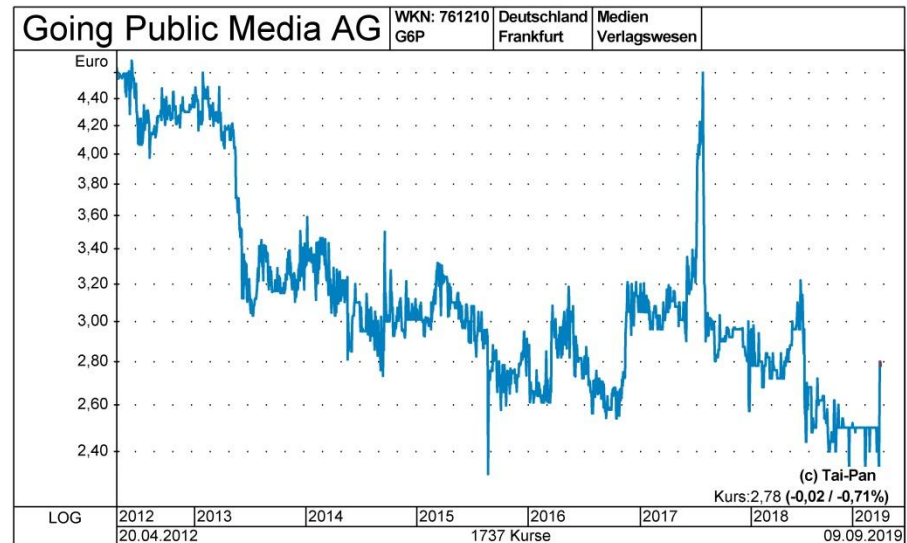
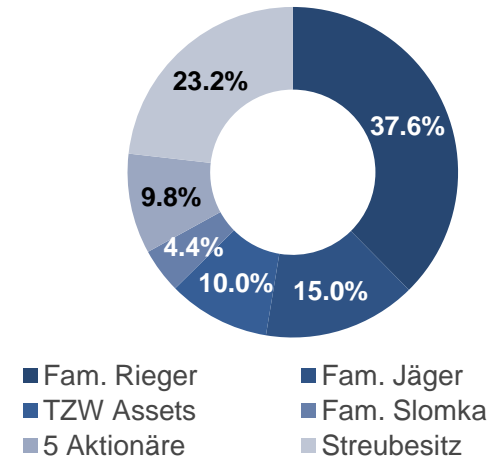
Das Unternehmen

- 22 Mitarbeiter
- Standorte: München, Frankfurt
- Tochtergesellschaften/Beteiligungen:
BondGuide Media GmbH (25%)
China Investment Media GmbH (100%)

Die Aktie

- Market Cap: ca. 2,43 Mio. EUR
- Kurs 13.09.2019: 2,82 EUR
- Performance 2019: +4,4 %

Anteilseigner



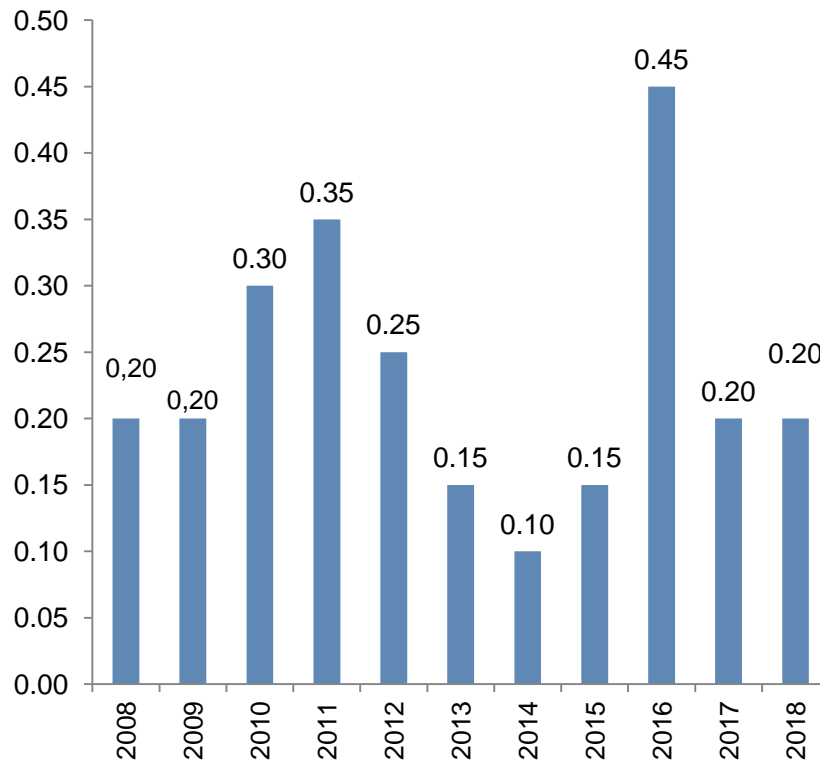
Geschäftszahlen 2018

GoingPublic Media AG und Konzern

Position	2018	Vorjahreswert	Veränderung
Umsatz (AG)	2,82 Mio. Euro	2,83 Mio. Euro	-0,6%
Umsatz (Konzern)	3,3 Mio. Euro	3,35 Mio. Euro	-1,5%
Ergebnis (Konzern-JÜ vor St.)	+53 TEUR	+10 TEUR	
Ergebnis (Konzern-JÜ)	+28 TEUR	- 14 TEUR	
EBITDA	+123 TEUR	+81 TEUR	+51,9%
Bilanzsumme	1.619 TEUR	1.835 TEUR	-11,8%
Eigenkapital	1.340 TEUR	1.477 TEUR	-9,3%
Eigenkapitalquote	82,8%	80,5%	-3,3%
Liquide Mittel 31.12. (Konzern)	717 TEUR	885 TEUR	-19,0%
Dividende	20 Cent je Aktie	20 Cent je Aktie	+/-0%

Dividende

Entwicklung in EUR (Basis: 900.000 Aktien)



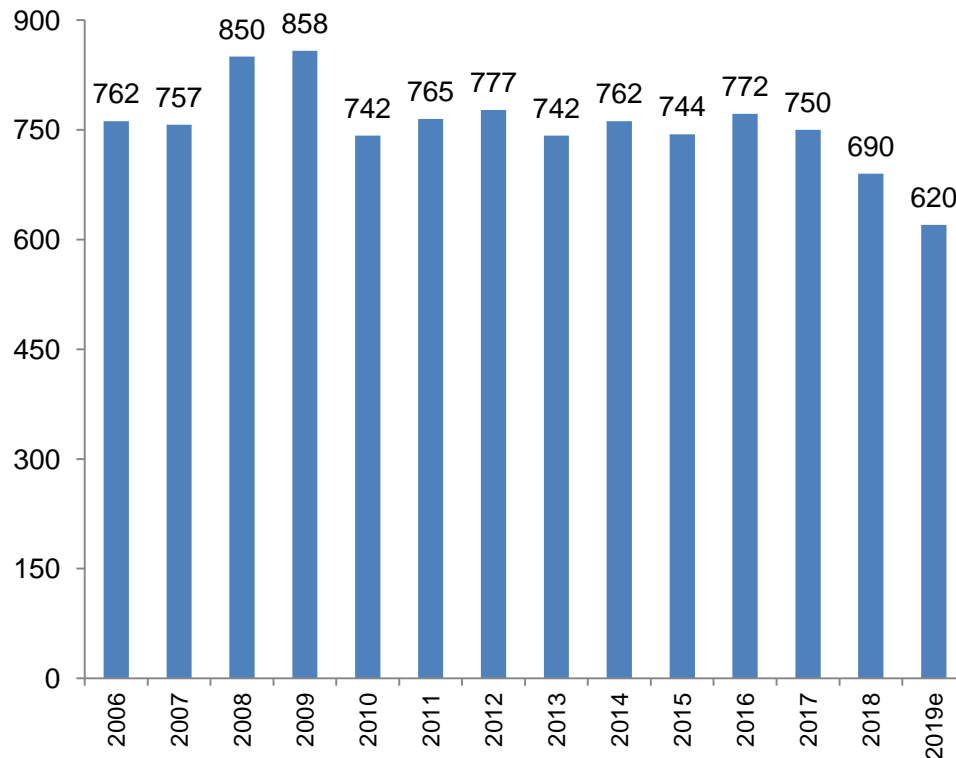
- Kumulierte Dividende
2008-2018: 2,55 € je Aktie
bzw. 2,295 Mio. €
- Durchschnittliche Dividende
2008-2018e: 0,23 Euro
- Ziel: Nachhaltige Dividendenzahlung aus
operativen Erträgen
- Noch nicht ausgeschütteter Bilanzgewinn
nach Dividendenzahlung Juni 2018: 310
TEUR

Geschäftszahlen 2018

	2018		2017		Veränderung	
	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %
VC Magazin	694	20,2%	750	21,4%	-56	-7,5%
Smart Investor Media	627	18,2%	673	19,2%	-46	-6,8%
Unternehmeredition	565	16,4%	595	17,0%	-30	-5,0%
Kapitalmarktmedien						
GoingPublic Magazin	483	14,0%	420	12,0%	+63	+15,0%
Plattform Life Sciences	302	8,8%	272	7,8%	+30	+11,0%
HV Magazin	110	3,2%	114	3,3%	-4	-3,5%
M&A Medien						
M&A REVIEW/BM&A	271	7,9%	250	7,1%	+21	+8,4%
M&A China/Deutshl.	202	5,9%	208	5,9%	-6	-2,9%
Services	150	4,4%	183	5,2%	-33	-18,0%
Sonstiges	38	1,1%	40	1,1%	-2	-5,0%
Umsatzerlöse	3.442	100,00%	3.505	100,00%	-63	-1,8 %

Geschäftsentwicklung 2018/2019e

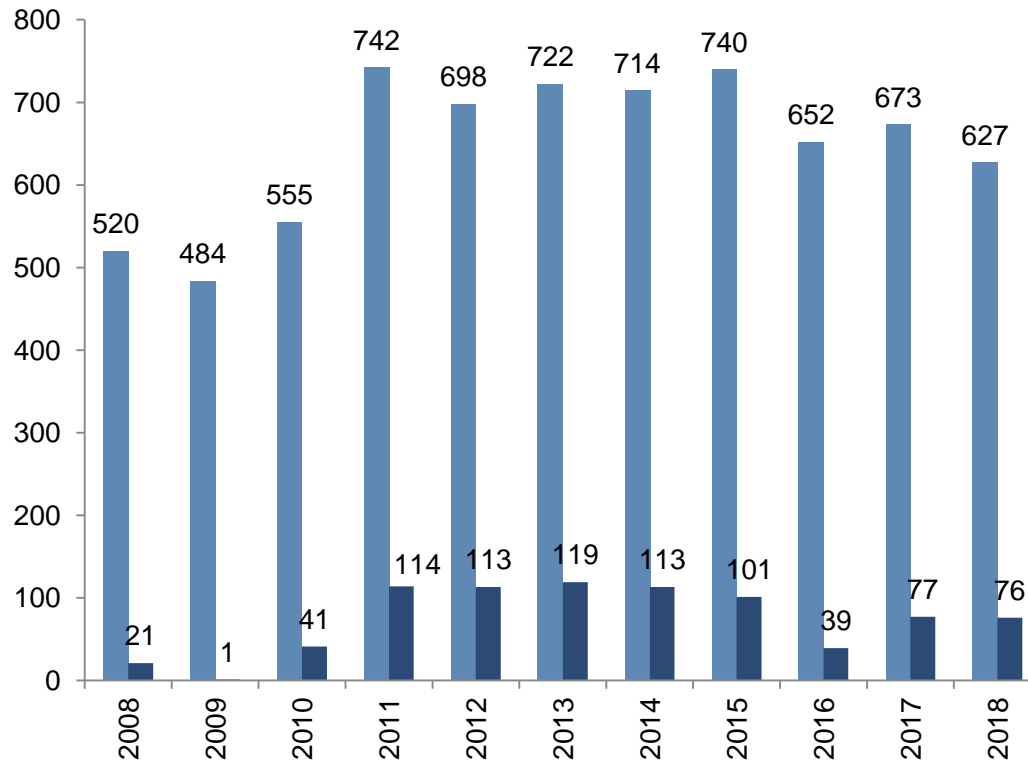
VentureCapital Magazin (Umsatz in TEUR)



- Konstante Umsatzentwicklung über 12 Jahre (2006-2017), kein Wachstum
- Umsatzeinbruch 2018/2019
- Umbau zur cross-medialen Plattform unterentwickelt / nicht gelungen
- Attraktives Marktumfeld (Gründerklima, funktionierende Frühphasenfinanzierung, steigende Wertschätzung für junge Unternehmen und Innovation insgesamt)
- Potenzial für Wachstum prinzipiell vorhanden

Geschäftsentwicklung 2018

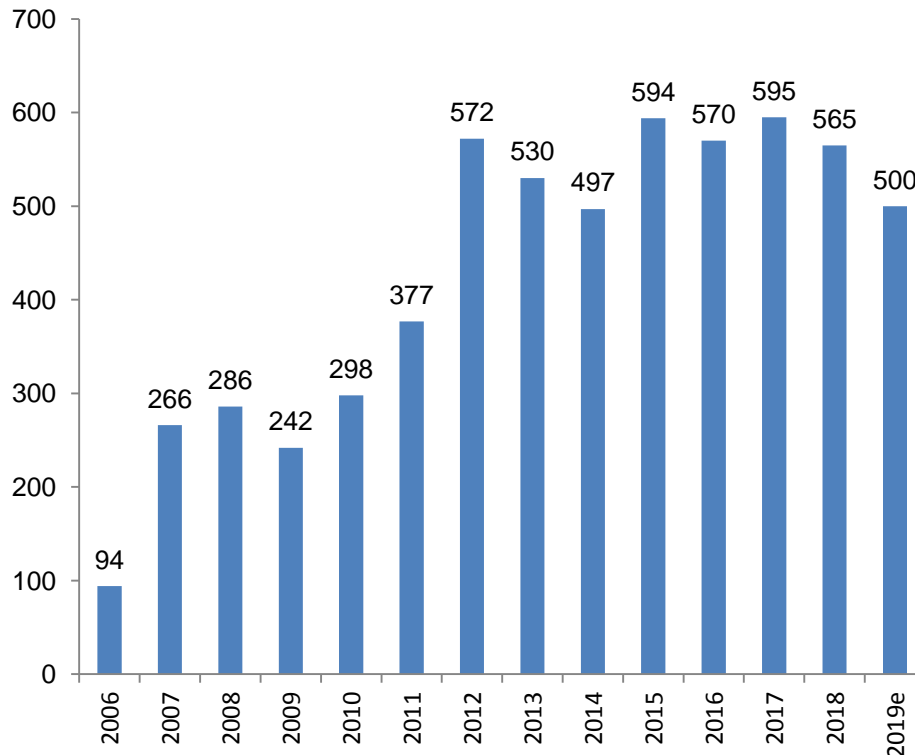
Smart Investor Media GmbH (Umsatz/Ergebnis vor Steuern, in TEUR)



- Konstantes Ergebnis 2018 trotz Umsatzrückgang um rund 7 %
- Weiter leicht rückläufige Abo-Basis
- Leicht wachsendes Dienstleistungsgeschäft
- Keine wesentlich neuen Erlösmodelle geplant
- Jubiläum (15 Jahre) im Mai 2018
- Unverändertes Marktumfeld

Geschäftsentwicklung 2018/2019e

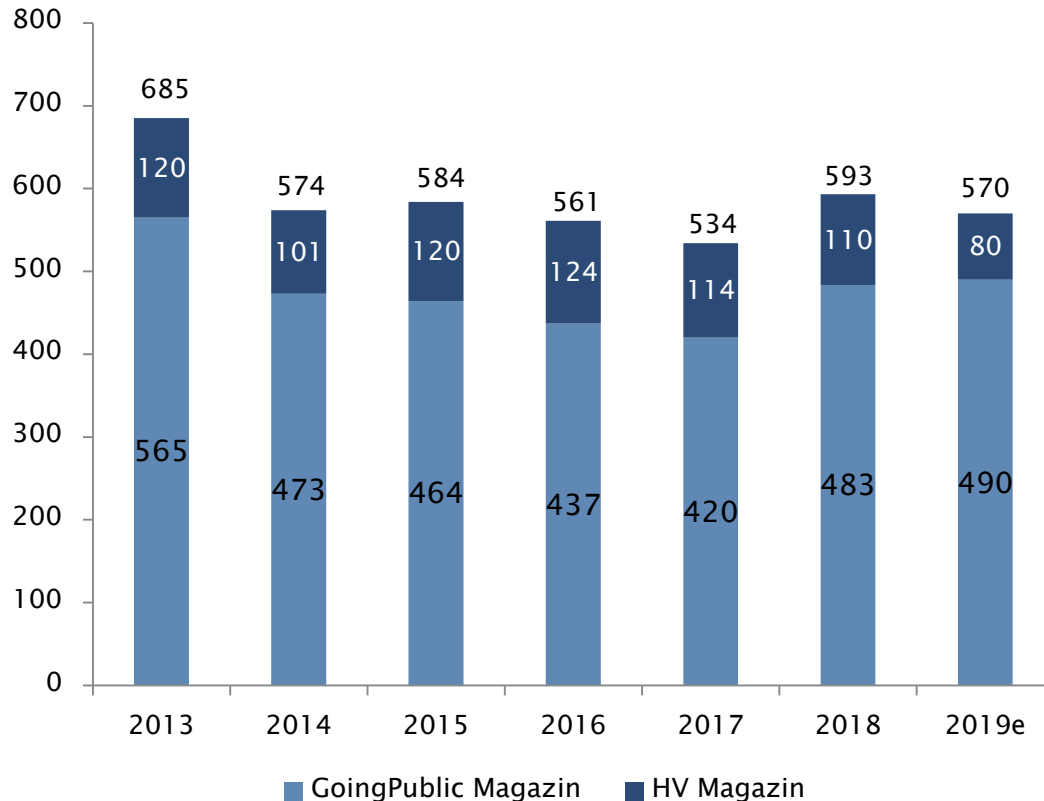
Unternehmeredition (Umsatz in TEUR)



- Umsatzrückgang 2018 um rund 5 %
- Im Unternehmensbereich seit 2016 enthalten: FuS (Zeitschrift für Familienunternehmen und Strategie)
- Stabilität bei Jahrespartner-Erlösen, rückläufiges Anzeigengeschäft, praktisch keine Abo-Erlöse
- Wettbewerbsintensives Umfeld
- Notwendigkeit der Neupositionierung

Geschäftsentwicklung 2018/2019e

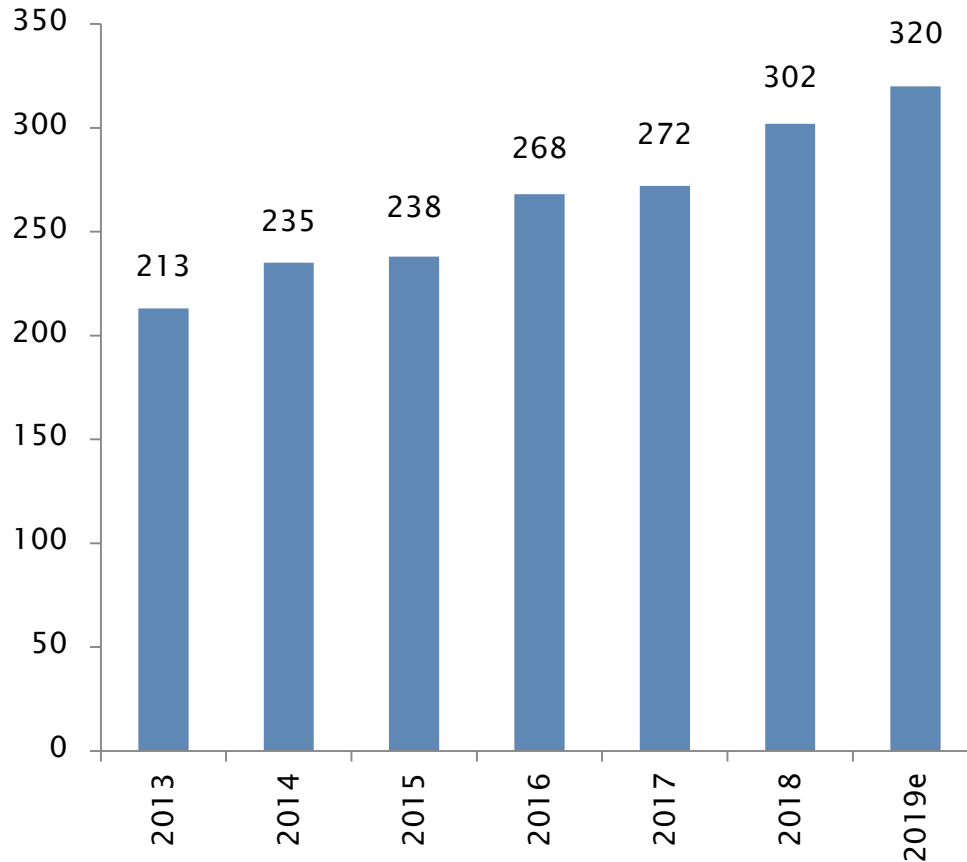
GoingPublic Magazin & HV Magazin (Umsatz in TEUR)



- Erster Umsatzzuwachs GoingPublic Magazin/HV Magazin (=Kapitalmarktmedien ieS) seit 2013
- Guter IPO-Markt 2018
- Etablierung der Eventreihe „HV DIALOG“
- Relative Alleinstellung im Kapitalmarktbereich

Geschäftsentwicklung 2018/2019e

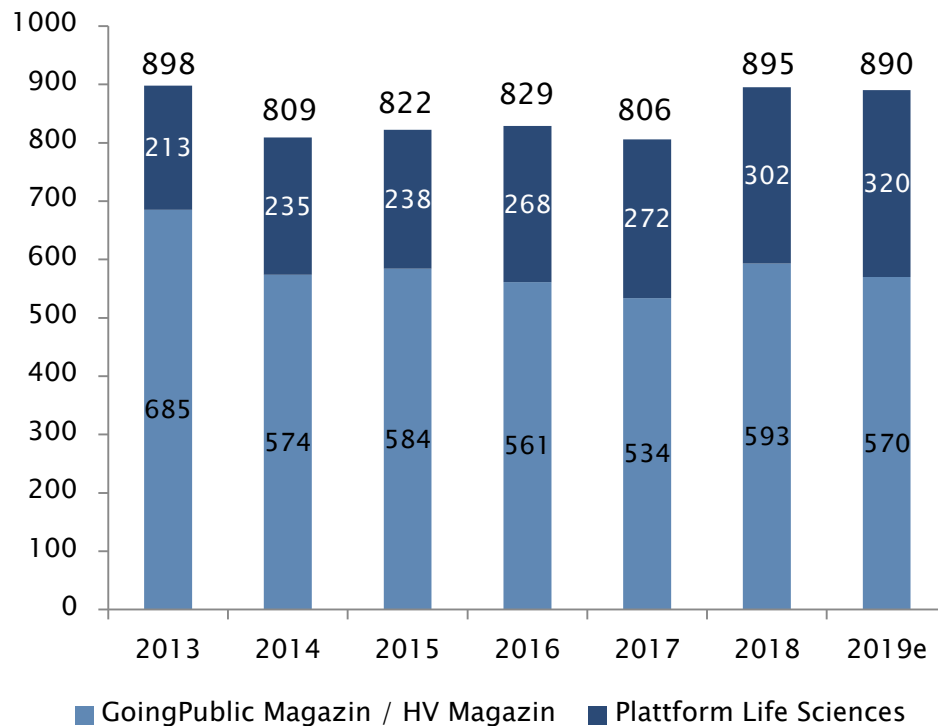
Plattform Life Sciences (Umsatz in TEUR)



- Kontinuierliches Umsatzwachstum
- Etablierung des „Jahrespartner-Modells“
- Neues Eventformat „Biotech Investors Day“
- Weitere Eventaktivitäten in Planung
- Wachstumspotenzial weiterhin vorhanden
- Positives Marktumfeld

Geschäftsentwicklung 2018/2019e

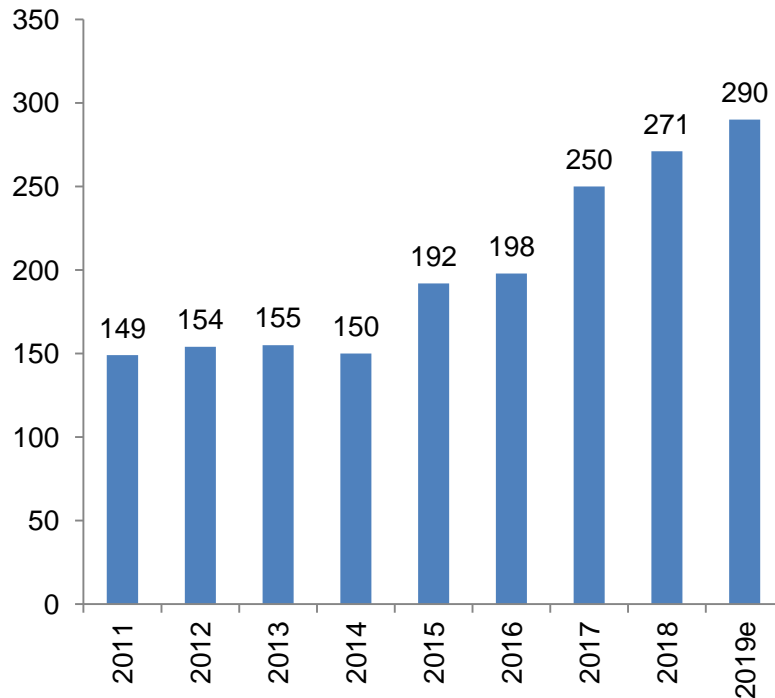
GoingPublic Magazin / HV Magazin & Plattform Life Sciences (Umsatz in TEUR)



- Relative Konstanz Kapitalmarktmedien & Life Sciences über Jahre hinweg
- Kontinuierliches Umsatzwachstum der Plattform Life Sciences
- Guter IPO-Markt 2018
- Relative Alleinstellung im Kapitalmarktbereich

Geschäftsentwicklung 2018/2019e

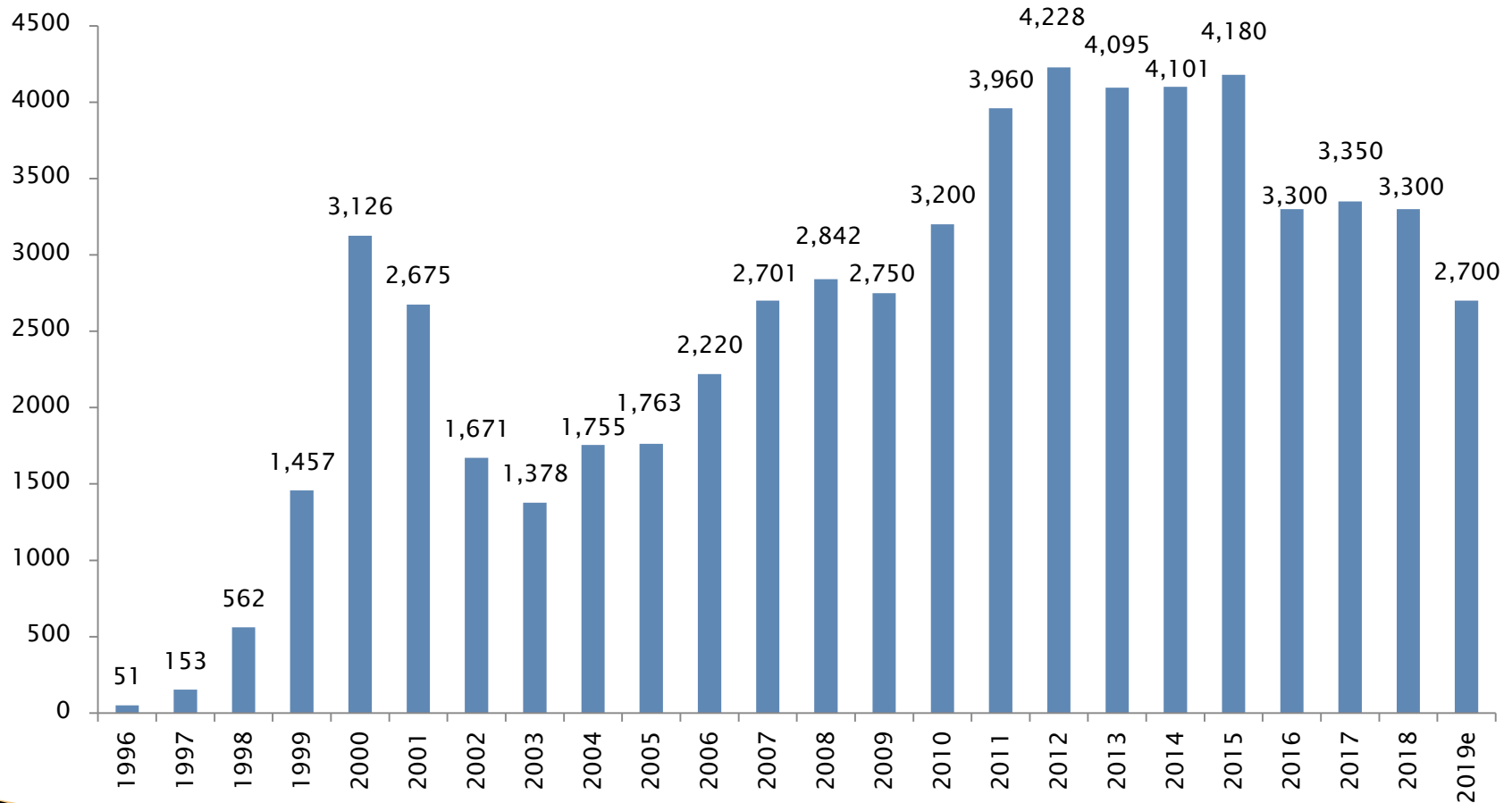
M&A REVIEW / Services Bundesverband M&A



- Geschäftsbesorgung für Bundesverband M&A seit 2015
- Eventformat „M&A Night“ seit 2017 (www.ma-night.de)
- M&A = Thema mit Link zu fast allen Medien
- Abtrennung China-Geschäft durch Ausgliederung in eigene GmbH, Loslösung China-Geschäft von Fokus „M&A“

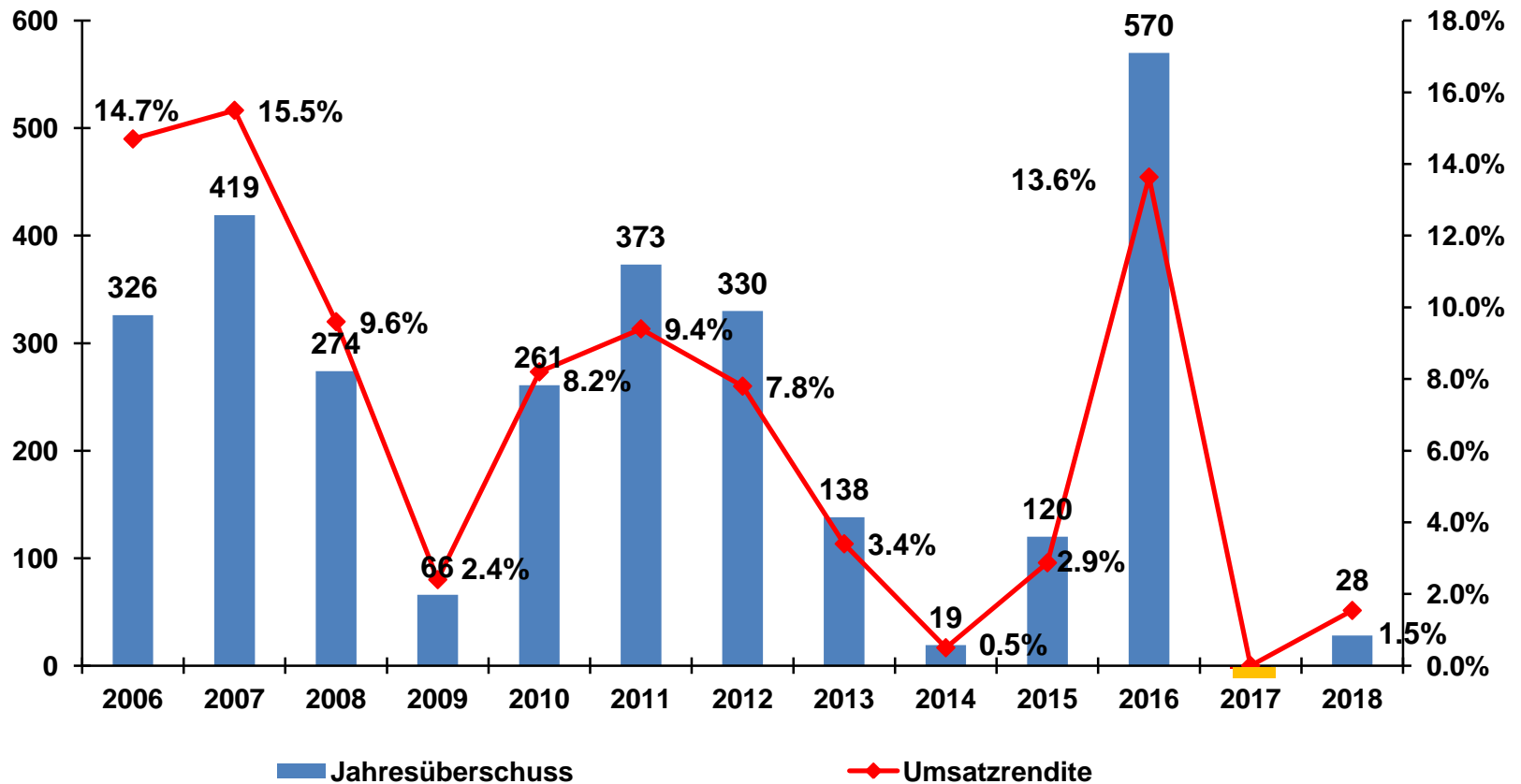
Geschäftszahlen 2018/2019e

Umsatzentwicklung 1996-2019e (Konzern) in TEUR



Geschäftszahlen 2018

Jahresüberschuss 2006-2018 (Konzern) in TEUR



Geschäftszahlen 2018 – Fazit

- Ergebnisverbesserung und schwarze Zahlen erreicht trotz leichtem Umsatzrückgang
- Profitabilität weiter schwach
- Umsatzrückgang VC Magazin / Unternehmeredition (-86 TEUR, -6,4 %)
- Umsatzanstieg Kapitalmarkt / Life Sciences (+89 TEUR, +11,0 %)
- Kaum neue Erlösquellen, rückläufige Dienstleistungserlöse
- Ausgliederung China-Aktivitäten in die China Investment Media GmbH vollzogen
- GoingPublic Media muss sich „neu erfinden“!

Plattformen/Marken

GoingPublic
Magazin

22 Jahre

VentureCapital
Magazin

19 Jahre

hvmagazin

16 Jahre

Plattform
Life Sciences

4 Jahre

Unternehmer
Edition

13 Jahre

M&AREVIEW
MERGERS & ACQUISITIONS • Beteiligungen • Allianzen • Restrukturierungen • Directinvest • Private Equity

30 Jahre

FuS

5 Jahre

Beteiligungen:

Smart Investor

16 Jahre

Investment Plattform China/Deutschland



5 Jahre

BONDGUIDE
Die Plattform für Unternehmensanleihen

8 Jahre

Halbjahreszahlen 2019 (1.1.-30.6.)

GoingPublic Media / China Investment Media

Position	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	Veränderung
Umsatz (AG)*	1.130 TEUR	1.152 TEUR	-1,9%
Ergebnis (AG)*	-96 TEUR	-153 TEUR	
EBIT (AG)*	-96 TEUR	-154 TEUR	
EBITDA (AG)*	-68 TEUR	-113 TEUR	

China Investment Media GmbH

Umsatz	106 TEUR	---
Ergebnis nach St. (Konz.)	-19 TEUR	---

* Zahlen inkl. 100 TEUR Kaufpreis für Assets China Investment Media

Geschäftsjahr 2019 - Ausblick

- Enttäuschende Halbjahreszahlen (weiterer Umsatz- und Ergebnisrückgang)
- Entwicklung der Unternehmensbereiche setzt sich in etwa fort (Rückgänge VC Magazin/Unternehmeredition, Zuwachs Life Sciences, Stabilität bei Kapitalmarktmedien), China-Tochter noch in den roten Zahlen
- 2. Halbjahr wie immer besser als erstes Halbjahr, operatives Ergebnis für das Gesamtjahr leicht negativ bis ausgeglichen
- Verkauf Smart Investor Media-Anteile eröffnet neue Handlungsspielräume
- „Neu-Erfindung“ GoingPublic Media 2020ff. im Fokus

Ziele

- Nachhaltiger Unternehmenserfolg / Unternehmenswert
- EBIT in Höhe der alten Bestwerte (300-450 T€)
- Nachhaltige Dividendenzahlung aus operativem Ergebnis

Wie?

- Plattform-Ansatz der bestehenden Medien über cross-mediale Aufstellung: Print – Online – Event – Netzwerk – Service
- Weiterhin aktive Portfolio-Arbeit
- Neue(s) Geschäftsmodell(e) / Monetarisierung des Netzwerks

Aktive Portfolioarbeit I

Verkauf BondGuide / Beteiligung „BondGuide Media GmbH“ (2015)



Gründe für die Veräußerung

- Größe des Geschäftsbereichs
- Mangelnde Wachstumsperspektiven
- Zukunftsfähigkeit des Modells „Mittelstandsanleihen“ (?)
- Zu hohe Investitionen bei Geschäftsmodellwechsel
- Bindung der Schlüsselperson

Chancen

- Fortlaufende Dienstleistungserlöse
- Umsatzbeteiligung
- Unternehmensbeteiligung (25 %)

Aktive Portfolioarbeit II

Veräußerung der STIFTUNG Media-Anteile an die FAZ Gruppe (2016)



Daten & Fakten

- Anteilsveräußerung im Dezember 2016
- Attraktiver Verkaufspreis
- Entstandener Gewinn praktisch steuerfrei (Share Deal)
- Sonderausschüttung/Dividende

Motivation

- Trennung von einem zu 98 % Werbe-/Sponsoring-finanzierten Geschäftsmodell
- Rückbesinnung/Konzentration auf Corporate Finance

Aktive Portfolioarbeit III

China-Aktivitäten / Gründung China Investment Media GmbH (2018/2019)



Ausgliederung/eigene Gesellschaft

- Gründung der China Investment Media GmbH
- 100 % Tochter von GoingPublic Media
- Einbringung aller China-Aktivitäten und Assets
- Ziel: Wachstum und nachhaltige Profitabilität

Agenda 2019/2020

- Medien-Plattform (Basis-Geschäft):
Umbenennung von „M&A China/Deutschland“
zu „Investment Plattform China/Deutschland“
- Website-Relaunch
- Events
- Ausbau Dienstleistungsaktivitäten
- Kapitalisierung
- Teamaufbau
- Büro/Niederlassung in China

Aktive Portfolioarbeit IV

Veräußerung der Smart Investor Media-Anteile an Wallstreet:Online (2019)



Daten & Fakten

- Anteilsveräußerung (90%) im August 2019
- Attraktiver Verkaufspreis (900.000 Euro)
- Entstandener Gewinn fast steuerfrei (Share Deal)
- Mögliche Sonderausschüttung/Dividende

Motivation

- Trennung von Geschäftsbereich ohne Wachstum
- Rückläufige Abo-Basis
- Rückbesinnung/Konzentration auf Corporate Finance
- Erhalt der Gesellschaft als Dienstleistungskunde
- Schaffung von Gestaltungsspielräumen

6 Gründe für die Aktie

1. Nachhaltige Dividendenzahlung
2. Ertragsverbesserung durch Fokussierung
3. Phantasie durch aktive Portfolioarbeit
4. Klare Zielvorgabe(n)
5. Erweiterte Handlungsspielräume durch Veräußerung der Smart Investor-Anteile
6. Neubewertung durch neue(s) Geschäftsmodell(e)