

GoingPublic Media AG

m:access Fachkonferenz am 15. Juli 2021

Markus Rieger, Vorstand

Auf einen Blick

GoingPublic Media AG

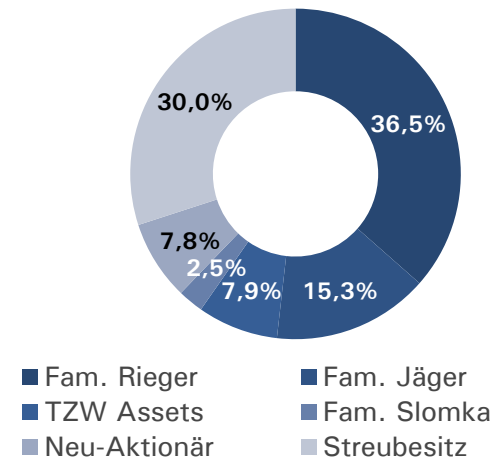
Das Unternehmen

- 12 Mitarbeiter
- Standorte: München, Frankfurt
- Tochtergesellschaften/Beteiligungen:
BondGuide Media GmbH (25%)
China Investment Media GmbH (70%)

Die Aktie

- Market Cap: 2,36 Mio. EUR
- Kurs 14.07.2021: 2,62 EUR
- Performance 2021: +0,0%

Aktionärsstruktur, April 2021



Quelle: OnVista

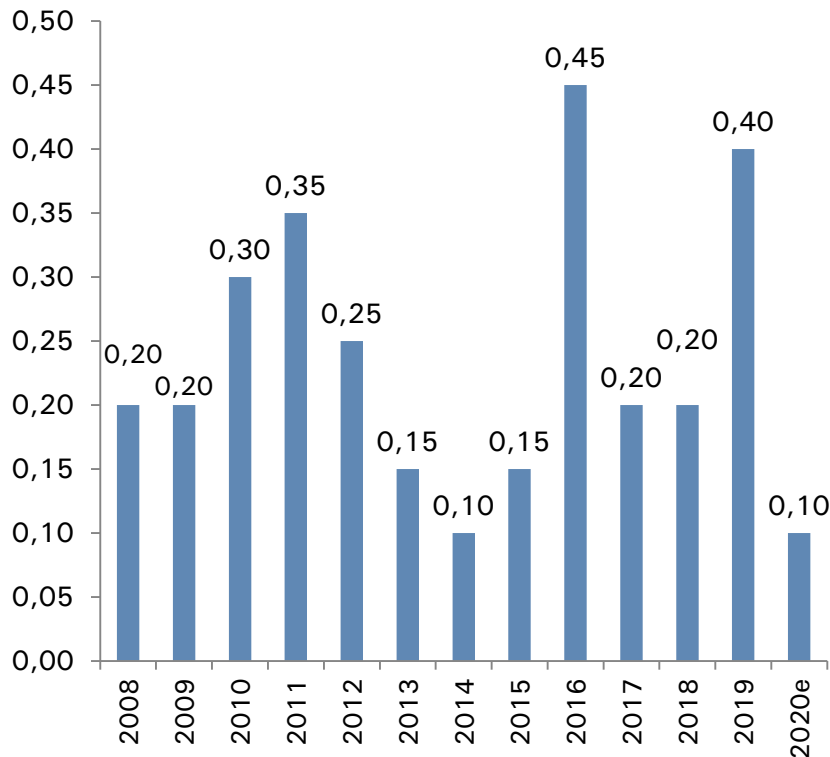
Geschäftszahlen 2020

GoingPublic Media AG

Position	2020	2019	Veränderung
Umsatz	1,97 Mio. Euro	2,40 Mio. Euro	-18,1%
Ergebnis	-84 TEUR	+ 427 TEUR	
EBITDA	-48 TEUR	+ 477 TEUR	
Bilanzsumme	1.306 TEUR	1.881 TEUR	-30,6%
Eigenkapital	1.142 TEUR	1.586 TEUR	-28,0%
Eigenkapitalquote	87,4%	84,3%	+ 3,7%
Liquide Mittel 31.12.	715 TEUR	1,2 Mio. EUR	-40,4%
Dividende	10 Cent je Aktie	40 Cent je Aktie	-75,0%

Dividende

Entwicklung in EUR (Basis: 900.000 Aktien)



- Kumulierte Dividende
2008-2020: 3,05 € je Aktie
bzw. 2,745 Mio. €
- Durchschnittliche Dividende
2008-2020e: ca. 0,23 Euro
- Ziel: Nachhaltige Dividendenzahlung
aus operativen Erträgen
- Noch nicht ausgeschütteter
Bilanzgewinn nach Dividendenzahlung
Mai 2021: 22 TEUR

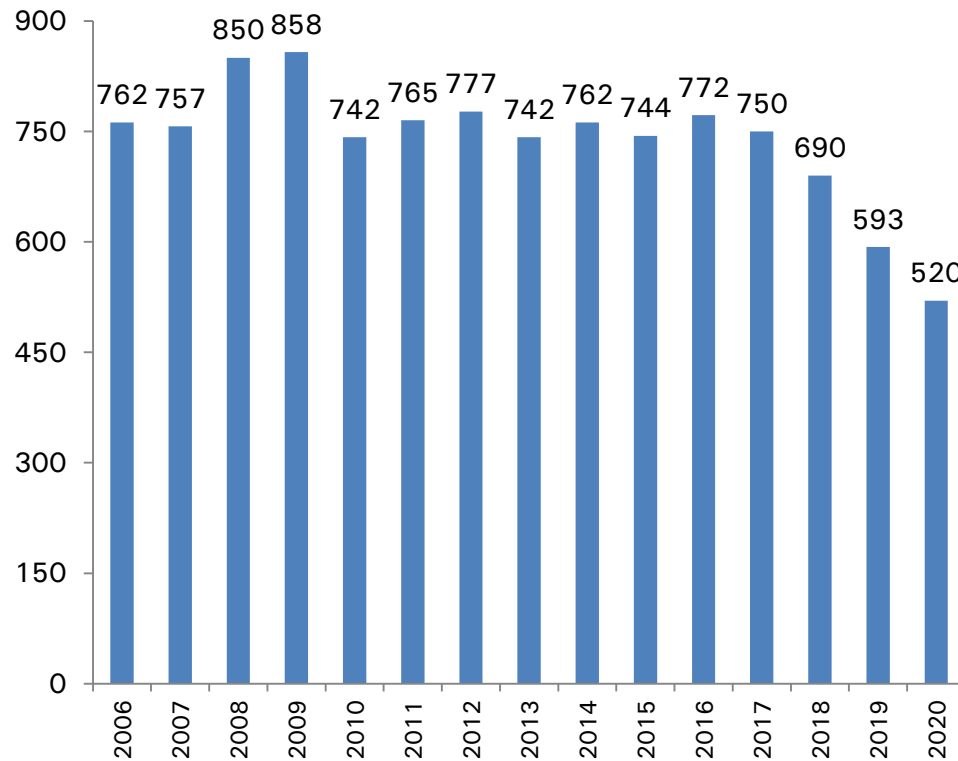
Geschäftszahlen 2020

(nach Bereichen)

	2020		2019		Veränderung	
	TEUR	in %	TEUR	in %	TEUR	in %
VC Magazin	520	22,8%	593	20,2%	-73	-12,3%
Unternehmeredition	420	16,3%	426	16,4%	-6	-1,4%
Kapitalmarktmedien						
GoingPublic Magazin	404	18,5%	483	14,0%	-79	-16,4%
Plattform Life Sciences	322	12,8%	334	8,8%	-12	-3,6%
HV Magazin	84	3,8%	100	3,2%	-16	-16,0%
M&A Medien						
M&A REVIEW/BM&A	66	10,1%	264	7,9%	-198	-75,0%
Investment Plattf. China	139	7,8%	203	5,9%	-64	-31,5%
Services	126	6,4%	166	4,4%	-40	-24,1%
Sonstiges	25	1,4%	37	1,1%	-12	-32,4%
Umsatzerlöse	2.106	100,0%	2.606	100,0%	-500	-19,2 %

Geschäftsentwicklung 2020

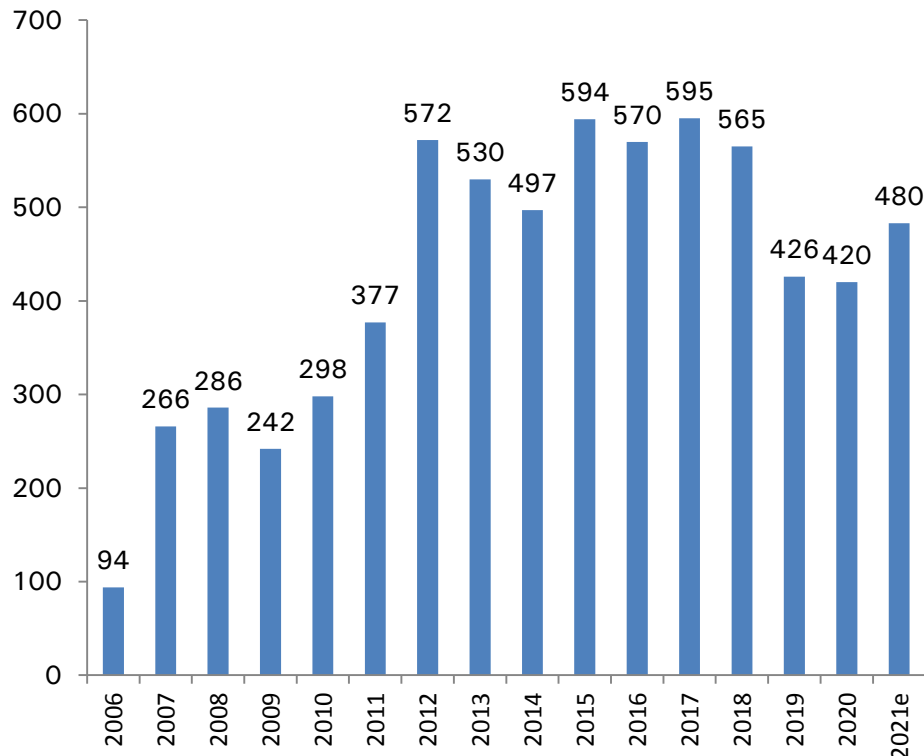
VentureCapital Magazin (Umsatz in TEUR)



- Umsatzkonstanz über 12 Jahre (2006-2017)
- Umsatzeinbruch seit 2018
- Umbau zur cross-medialen Plattform unterentwickelt/noch nicht gelungen, personelle Wechsel
- Potenziale weiter vorhanden, u.a. positives Gründerklima, funktionierende Frühphasenfinanzierung, steigende Wertschätzung für junge Unternehmen
- Veräußerung zum 31.3./1.4.2021

Geschäftsentwicklung 2020/2021e

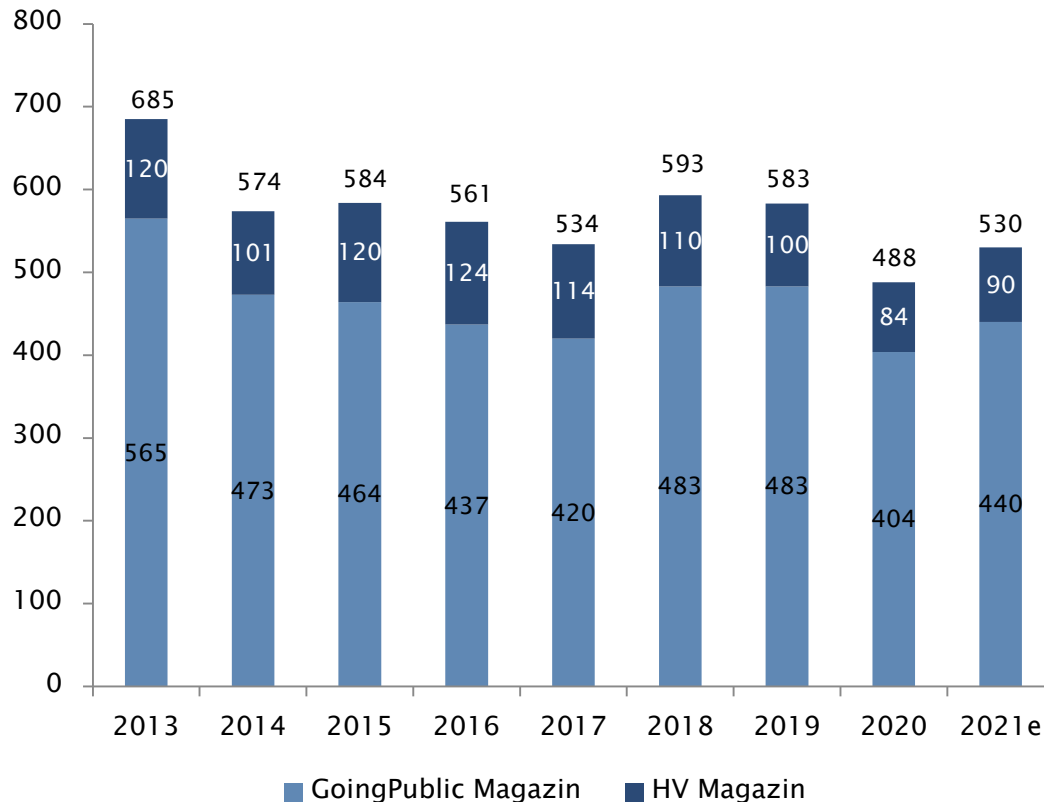
Unternehmeredition (inkl. FuS, Umsatz in TEUR)



- Umsatzstabilisierung 2020 trotz Corona und Reduktion Magazin
- Erste Erfolge durch Geschäftsmodell-Änderung
- Erwartung von Umsatzanstieg > 10 % für 2021
- Weiter hoher Stellenwert für „Change Management“
- FuS Umsatzanteil ca. 8 %
- Wettbewerbsintensives Umfeld

Geschäftsentwicklung 2020/2021e

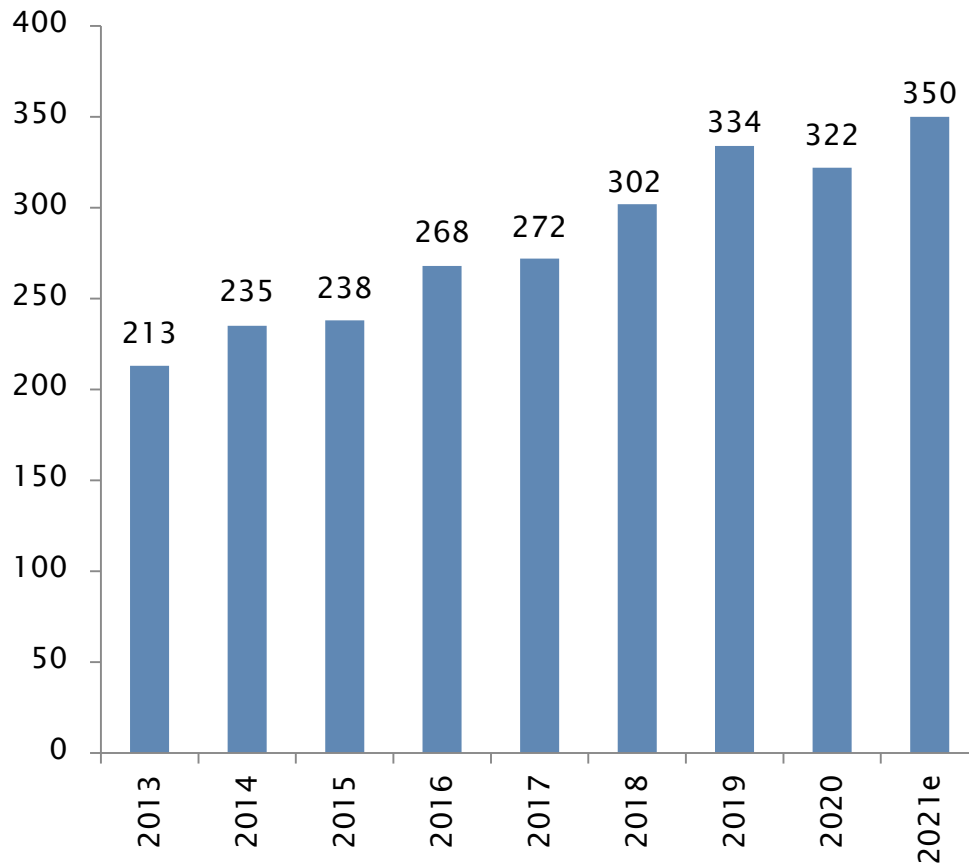
Kapitalmarkt (GoingPublic & HV Magazin, Umsatz in TEUR)



- 2013-2019: Relative Umsatzstabilität
- 2020: Corona-bedingter Umsatzrückgang (ca. 16%)
- Schwacher IPO-Markt 2020; Aufschwung 2021
- Relative Alleinstellung im Kapitalmarktbereich
- Ziel: Entwicklung neuer Erlösmodelle

Geschäftsentwicklung 2020/2021e

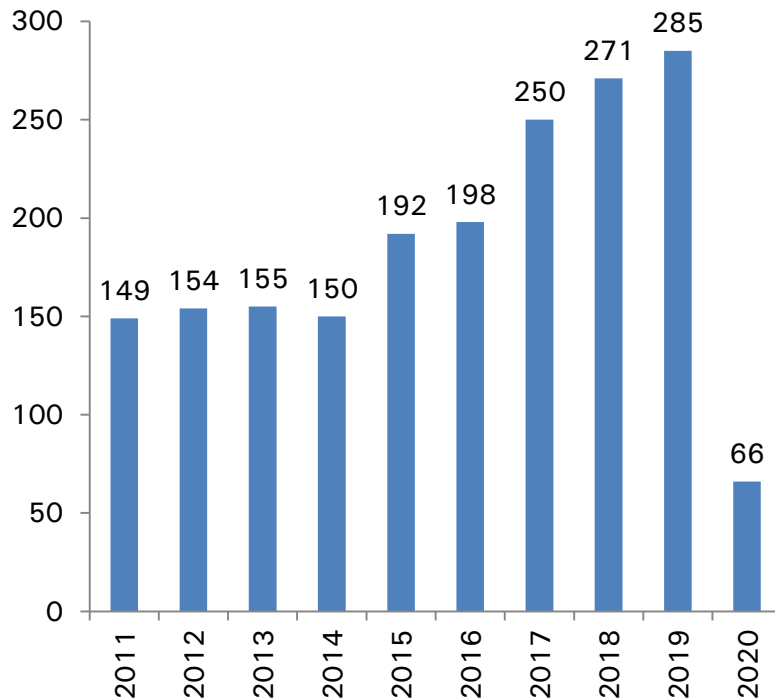
Plattform Life Sciences (Umsatz in TEUR)



- Kontinuierliches Wachstum seit 2013
- Etablierung des Jahrespartner-Modells seit 2018
- NEU: Finance Day als Live-Sendung im Oktober 2020
<https://www.goingpublic.de/finance-day-2020/>
- Wachstumspotenzial weiterhin vorhanden / positives Marktumfeld
- Profiteur der COVID-19 Krise

Geschäftsentwicklung 2020

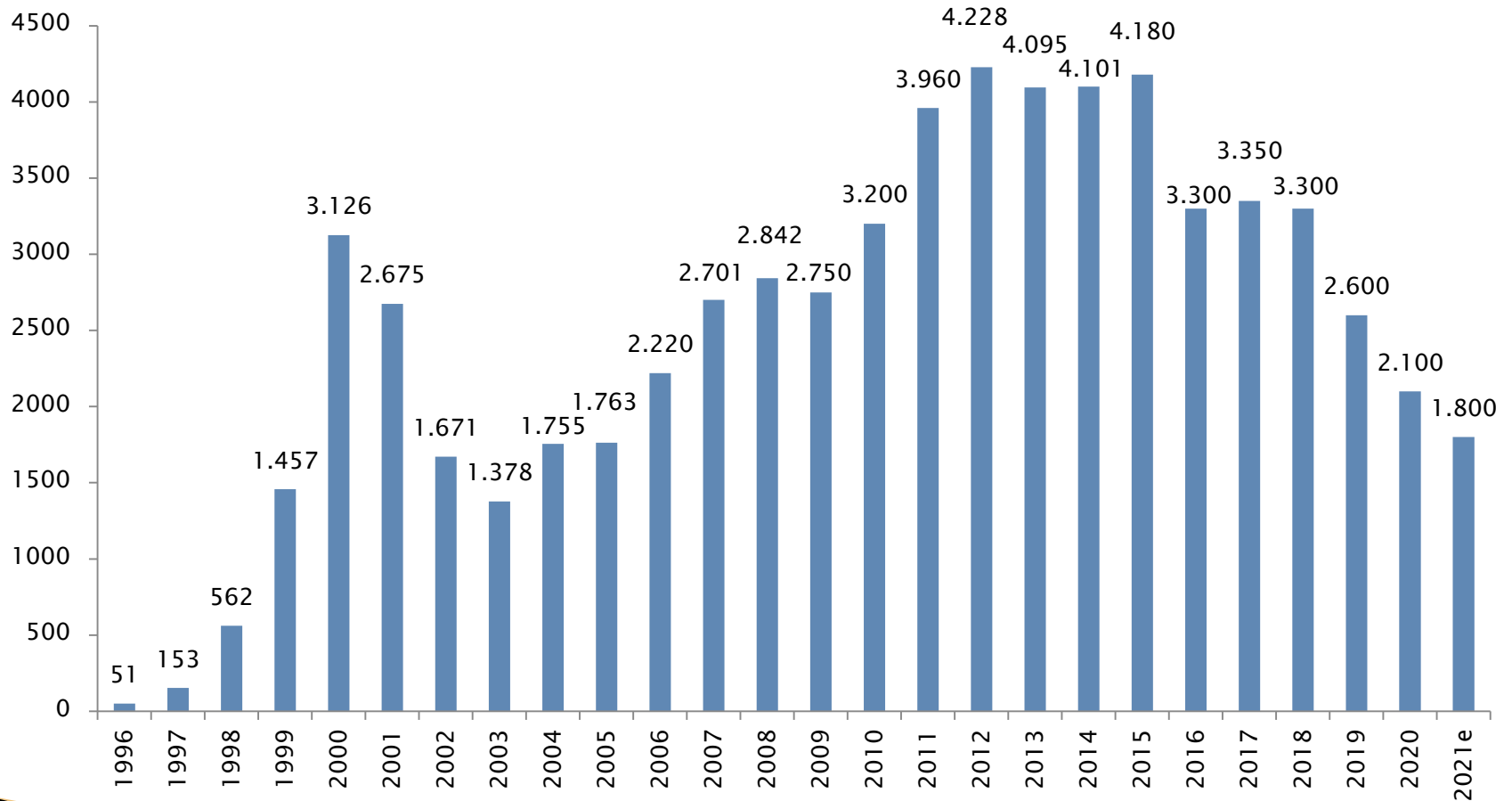
M&A REVIEW / Services Bundesverband M&A



- Geschäftsbesorgung für Bundesverband M&A seit 2015, Vertragsbeendigung zum 31.12.2020
- Eventformat „M&A Night“ 2017-2019 (www.ma-night.de)
- Veräußerung der M&A REVIEW im Dezember 2019
- Trennung China-Geschäft durch Ausgliederung in eigene GmbH, Loslösung China von Fokus „M&A“
- M&A bleibt wichtiges Fokusthema!

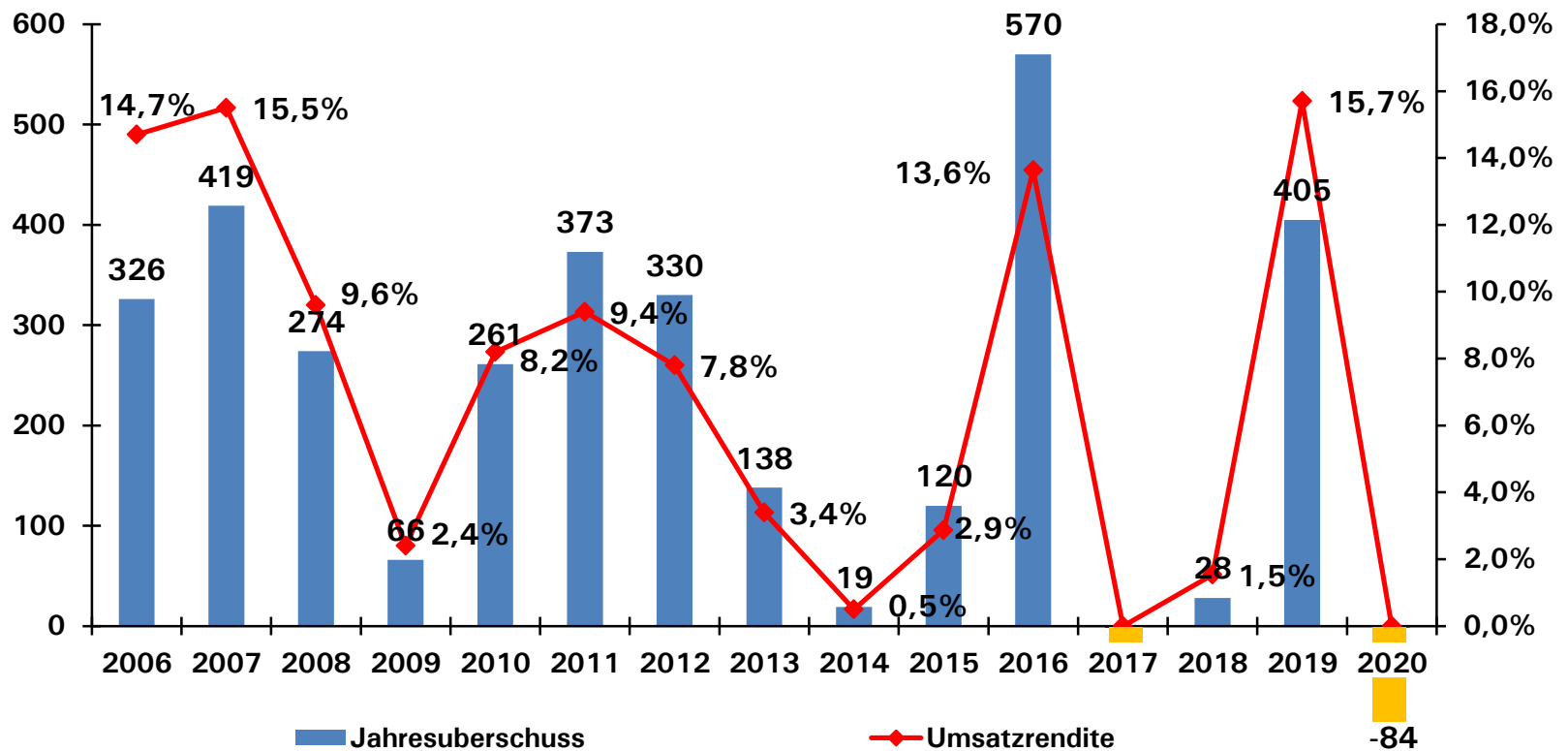
Geschäftszahlen 2020/2021e

Umsatzentwicklung 1996-2021e (Konzern) in TEUR



Geschäftszahlen 2020

Jahresüberschuss 2006-2020 (Konzern) in TEUR



Geschäftszahlen 2020 – Fazit

- Erster Jahresfehlbetrag seit 2004
- Starkes zweites Halbjahr nach katastrophalem ersten Halbjahr
- Umsatzrückgang bereinigt um M&A REVIEW bei nur -10,5%
- Wesentliche Rückgänge: VC Magazin, Kapitalmarktmedien, China
- Angesichts Corona-Pandemie zufriedenstellendes Ergebnis
- Halbierung des operativen Verlusts gegenüber dem Vorjahr
- Erste Skaleneffekte durch Digitalisierung des Rechnungswesens
- Wichtiges Jahr in Bezug auf die strategische Neuaufstellung
- Positiver Ausblick 2021

Zahlen erstes Halbjahr 2021 (1.1.-30.6.)

GoingPublic Media AG / China Investment Media GmbH

Position	1.1.-30.6.2021	1.1.-30.6.2020	Veränderung
Umsatz	723 TEUR	788 TEUR	-8,2%
Ergebnis	+318 TEUR	-181 TEUR	
EBIT	+318 TEUR	-181 TEUR	
EBITDA	+333 TEUR	-163 TEUR	
Flüssige Mittel	1.070 TEUR		
China Investment Media GmbH			
Gesamtleistung	20 TEUR	45 TEUR	-66,7%
EBITDA	-25 TEUR	-14 TEUR	
Flüssige Mittel	65 TEUR		

Geschäftsjahr 2021 - Ausblick

- Starke operative Ergebnisverbesserung im 1. Halbjahr 2021
- Erfolgreicher Verkauf des Geschäftsbereichs VentureCapital Magazin zum 31.3./1.4.2021
- Erwartung von Umsatzanstieg (bestehende Bereiche) sowie positivem Jahresergebnis
- Freiräume durch Digitalisierung des Rechnungswesens, frühen Jahresabschluss („Fast Close“) und zeitnahes Reporting
- Fortschritte bei der Transformation zu einem neuen, fokussierten Geschäftsmodell

Plattformen/Marken 2021

Beteiligungen:

 <p>GoingPublic Magazin</p>	24 Jahre	 <p>hvmagazin</p>	18 Jahre	 <p>Investment Plattform China/Deutschland</p>	7 Jahre
 <p>Unternehmer Edition</p>	15 Jahre	 <p>FuS</p>	10 Jahre	 <p>BONDGUIDE Die Plattform für Unternehmensanleihen</p>	10 Jahre
 <p>Plattform Life Sciences</p>	6 Jahre				

Ziele

- Nachhaltiger Unternehmenserfolg / Unternehmenswert
- EBIT > 300 TEUR, nachhaltige Dividendenzahlung aus operativem Ergebnis
- Fokussiertes, nachhaltig profitables Geschäftsmodell

Wie?

- Plattform-Ansatz der bestehenden Medien über cross-mediale Aufstellung: Print – Online – Event – Netzwerk – Service
- Aktive Portfolio-Arbeit
- Monetarisierung des Netzwerks, u.a. über aktive Geschäftsanbahnung in Unternehmensfinanzierung, Unternehmensverkauf, Kapitalmarktgeschäft und Vermögensanlage

Unternehmer

— Edition

Finanzierung - Nachfolge - Vermögen

Neupositionierung **Unternehmeredition**

Änderungen im Überblick

Re-Fokussierung auf Corporate Finance

Neuer Untertitel: „Finanzierung – Nachfolge –
Vermögen“

Unternehmer
————— *Edition*

Finanzierung – Nachfolge – Vermögen



Reduktion der regulären Ausgaben – Aufwertung des Online-Portals



Starker Fokus auf Online-Portal...



BREAKING NEWS | [Wirtschaftslehre: Was geht das Label 'Präsident'?](#)



CORONA-SPECIAL



...und LinkedIn-Präsenz

The screenshot shows a LinkedIn profile for 'Unternehmeredition'. The profile banner features a network of glowing green lines over a bridge at night. The profile name is 'Unternehmeredition' with a checkmark and 'Folgen' (Follow) button. Below the name, it says 'Verlagswesen · München · 91 Follower' and 'Finanzierung – Nachfolge – Vermögen'. A 'Zur Website' button is visible. The 'Info' section contains the text: 'Unter dem Motto „Know-how für den Mittelstand“ widmet sich die Unternehmeredition gezielt den strategischen Kernthemen von Familienunternehmen: Finanzierung – Nachfolge – Verm... mehr anzeigen'. Below this is an 'Alle anzeigen' button. The 'Anzeigen' (Posts) section shows a post from 'Unternehmeredition' with 91 followers, dated 11 hours ago, with the text: 'Corporate Finance nach Corona – die Serie, Teil 11: Lockdown – dann vermeintliche Entspannung und nun Lockdown-Light – die Unternehmen in Deutschland haben es gerade nicht leicht. De ... mehr anzeigen'. The right sidebar includes a 'Sales & Marketing Blog' subscription button and a 'GoingPublic Media AG' follower button.

LinkedIn navigation bar: Start, Ihr Netzwerk, Jobs, Nachrichten, Mitteilungen, Sie, Mehr, 1 Monat gratis testen

Advertisement: Landingpages erstellen - Marketing Kampagnen schneller starten. Webinar Sitefinity CMS am 26.11. Anzeige ...

Profile: **Unternehmeredition** ✓ Folgen ...
Verlagswesen · München · 91 Follower
Finanzierung – Nachfolge – Vermögen
Zur Website

Info: Unter dem Motto „Know-how für den Mittelstand“ widmet sich die Unternehmeredition gezielt den strategischen Kernthemen von Familienunternehmen: Finanzierung – Nachfolge – Verm... mehr anzeigen
Alle anzeigen

Sortieren nach: Beliebteste

Post: **Unternehmeredition** 91 Follower 11 Std. •
Corporate Finance nach Corona – die Serie, Teil 11: Lockdown – dann vermeintliche Entspannung und nun Lockdown-Light – die Unternehmen in Deutschland haben es gerade nicht leicht. De ... mehr anzeigen

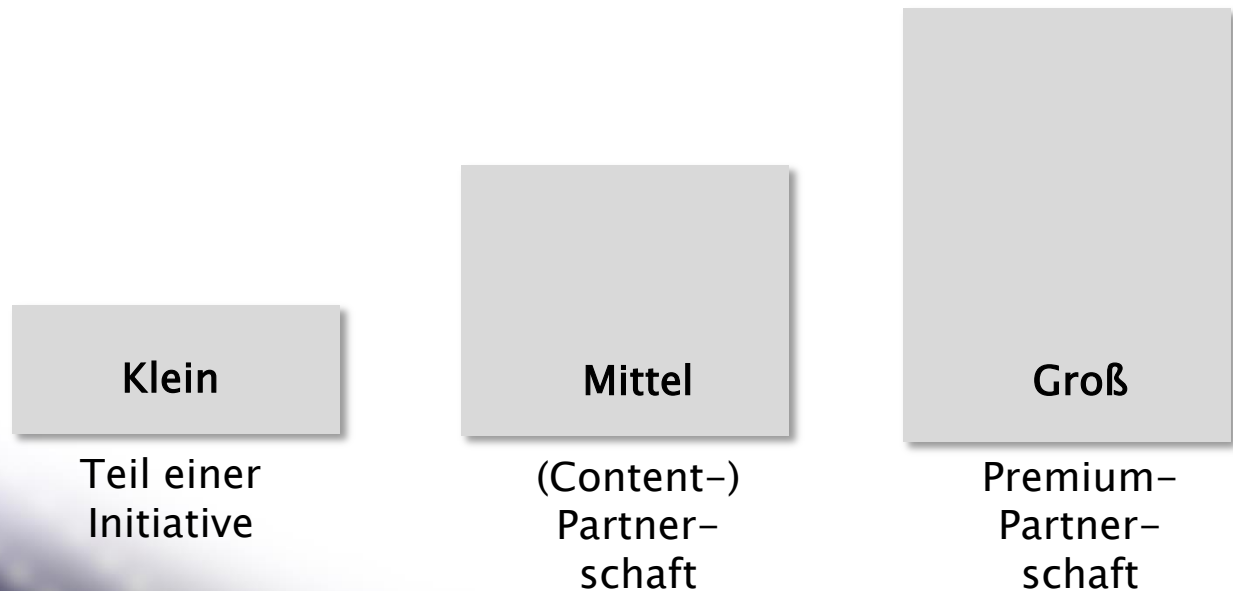
Abonnieren Sie unseren Sales & Marketing Blog
Abonnieren

Ebenfalls angesehen: **GoingPublic Media AG** Verlagswesen 14 Kontakte ✓ Follower

Einstellung des aktiven „Anzeigenverkaufs“



Angebot von drei Partnering-Varianten, ganzjährig & cross-medial



Ziel: Revolvierende Kunden-Engagements

(Mehrjährige Laufzeiten, möglichst mit automatischen Verlängerungsoptionen)

2020 2021 2022 ...

Aus Jahrespartnern werden Premium-Partner.

Know-how für den Mittelstand

MAGAZIN – ONLINE – EVENT – NETZWERK

Jahrespartner 2019
 Jahrespartner im Netz: www.unternehmeredition.de/jahrespartner



Brückenbauer für den Mittelstand

(E-)MAGAZIN – ONLINE – EVENT – NETZWERK

Unsere Mission: Familienunternehmen sind das Rückgrat der deutschen Wirtschaft. Wir bieten als Plattform Lösungen, Netzwerke und Wissen für die Unternehmensfinanzierung. Wir tragen bei zur Lösung der Nachfolgeproblematik im Mittelstand. Wir stehen für den Erhalt von Unternehmensvermögen für nachfolgende Generationen. Wir sind **Brückenbauer** für Unternehmer. Und wir verbinden Menschen.

Premium-Partner 2021
www.unternehmeredition.de/premium-partner

Es entsteht das Unternehmergeitendition *Netzwerk*.

Unternehmergeitendition *Netzwerk*

Finanzierung – Nachfolge – Vermögen

Vom Medium zum Brückenbauer: Die cross-mediale Plattform Unternehmergeitendition ist das Bindeglied zwischen inhabergeführten Unternehmen und ihren Partnern.

Be part of it!

www.unternehmergeitendition.de/netzwerk

by **GoingPublicMedia**
Enabling Corporate Finance. Securing Wealth. Connecting People.





Einbettung in neuen GoingPublic Media-Claim

by

GoingPublic*Media*

Enabling Corporate Finance. Securing Wealth. Connecting People.

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
- Zum Start 100 % GoingPublic Media
- Einbringung aller China-Aktivitäten und Assets

Meilensteine 2020/2021

- Medien-Plattform (Basis-Geschäft):
Umbenennung von „M&A China/Deutschland“
zu „Investment Plattform China/Deutschland“
- Website-Relaunch
- Kapitalerhöhung im Dez. 2020: Volumen 103
TEUR, 5 Gesellschafter mit je 6 % des
Stammkapitals, GP Media-Anteil bei 70 %
- Neuaufbau und Neupositionierung 2021ff.

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

Aktive Portfolioarbeit V

Veräußerung der M&A REVIEW an M&A Media Services (2019)



Daten & Fakten

- Asset Deal im Dezember 2019
- Charakter eines Management Buy-Out, Käufer: M&A Media Services GmbH (Stefan Schneider)
- Bewertung in etwa zum Einstiegspreis 2011

Motivation

- Erwartungen des Investments aus 2011 unerfüllt
- Rückläufige Abo-Basis, stagnierende Erlöse
- Geschäftsbereich zu klein
- Weitere Fokussierung auf Kerngeschäft/-marken
- Erwerber = besserer Eigentümer
- Schaffung weiterer Gestaltungsspielräume

Aktive Portfolioarbeit VI

Veräußerung Geschäftsbereich VentureCapital Magazin (2021)



Daten & Fakten

- Asset Deal zum 31.3./1.4.2021
- Käufer: brutkasten Mediengruppe, Wien

Motivation

- Rückläufige Erlöse und rückläufige Margen
- Transformation vom Magazin zur crossmedialen Plattform nicht gelungen
- Weitere Fokussierung auf weniger Marken
- Erwerber = besserer Eigentümer
- Schaffung weiterer Gestaltungsspielräume für Geschäftsmodell und Kostenseite/Admin
- Attraktiver Verkaufspreis trotz widrigem Umfeld

6 Gründe für die Aktie

1. Nachhaltige Dividendenzahlung
2. Deutlich verbesserte operative Ertragsperspektiven
3. Phantasie durch aktive Portfolioarbeit
4. Klare Ziele
5. Hohe Liquiditätsreserven
6. Neubewertung durch Transformation zu einem fokussierten Geschäftsmodell 2021ff.