



# GESCHÄFTSBERICHT 2020

DÜSSELDORF CLIQ DIGITAL AG

## CLIQ im Zentrum einer boomenden Branche!

WACHSTUMSRATEN DER WICHTIGSTEN MEDIEN- UND UNTERHALTUNGSSEGMENTE CAGR 2020-2027

Hörbücher	+24.4%
Filme/Serien	+20.4%
Musik	+17.8%
Spiele	+12.9%

# 1. GESCHÄFTSZAHLEN 2020

CLIQ erzielt im Jahr 2020 eine Steigerung des Aktienkurses um **von +472%**



CLIQ wird in weitere Regionen expandieren!

MÄRZ 2021



## CLIQs Erfolgsfaktoren:

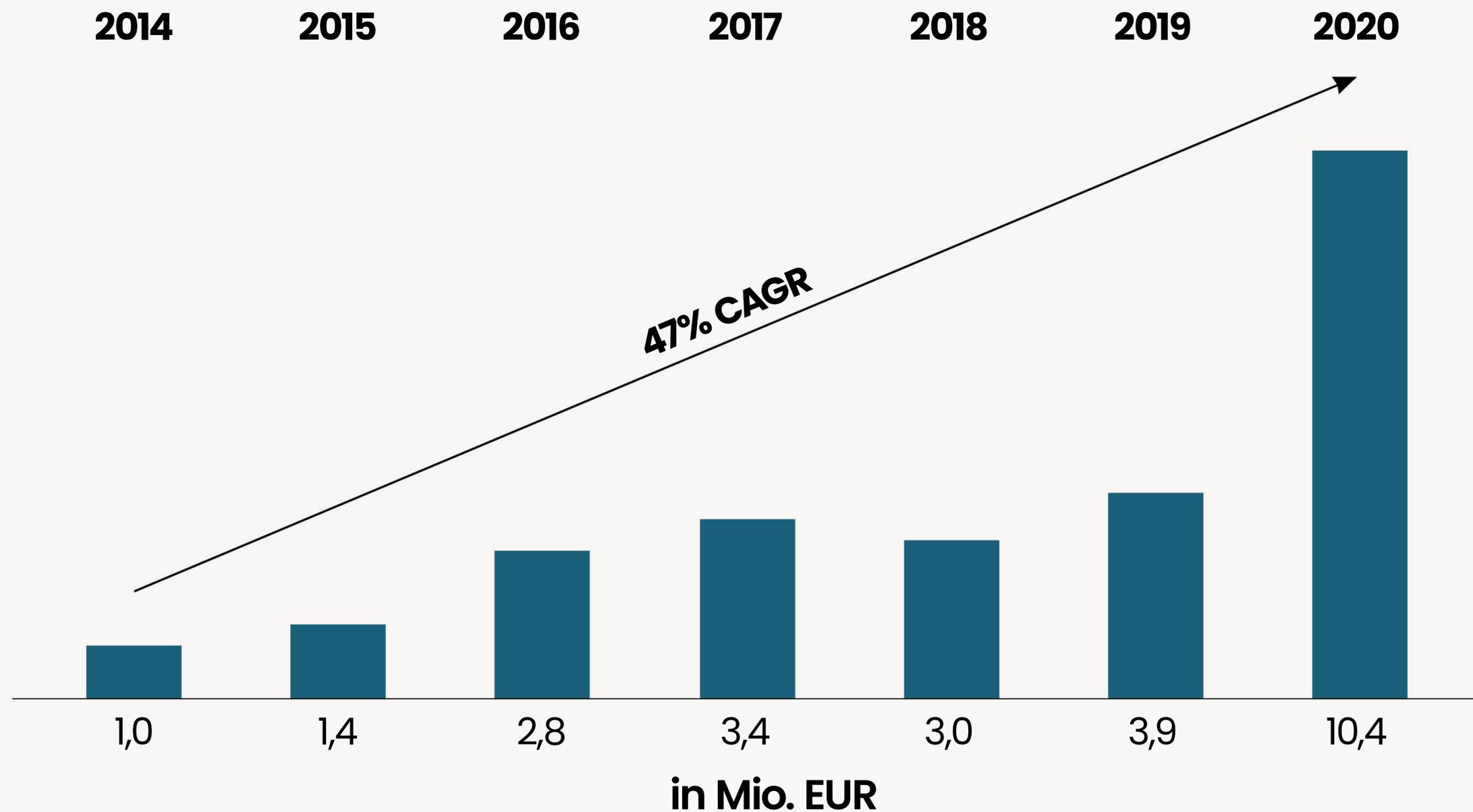
- Direct-Medieneinkauf
- Starker internationaler Auftritt
- Dividendenzahler
- Innovation: ALL IN ONE Streaming-Portal

CLIQ geht global!

Nutzerfreundlichkeit und Kundenzufriedenheit

MÄRZ 2021

## 03 KONZERNERGEBNIS



- Das Konzernergebnis stieg im Vergleich zum Vorjahr um 168% auf 10,4 Mio. EUR
- Gemäß der Dividendenpolitik des Unternehmens (40% Ausschüttungsquote) wird auf der nächsten Hauptversammlung die Ausschüttung einer Dividende je Aktie von 0,46 EUR vorgeschlagen
- Die Dividendenrendite beträgt auf Basis des Schlusskurses am 30. Dezember 2020 2,8%

## 04 HYPE VENTURES B.V. | ERWERB VON MINDERHEITSANTEILEN ( 1 )

### TRANSAKTION:

Erwerb der restlichen Anteile (20%) an Hype Ventures B.V., einer in Amsterdam ansässigen Konzerngesellschaft, die Mitgliedern weltweit Streaming-Unterhaltungsdienste anbietet

### BEGRÜNDUNG:

- Größere operative Flexibilität erreichen
- Verbesserung der Corporate Governance
- Wesentliche Effizienzverbesserungen realisieren
- Nachhaltig deutlich höheres EPS und Konzernergebnis generieren

### GEGENLEISTUNG:

- 320.000 neue, auf den Inhaber lautende Stückaktien, die ausschließlich an die Verkäufer ausgegeben werden
  - Ausgabe wird voraussichtlich im Mai 2021 abgeschlossen sein
  - Lock-up-Period-Vereinbarung
  - Dividendenberechtigung ab 1. Januar 2021
- EUR 6 Millionen fester Barbetrag
- ca. EUR 0,8 Millionen Earn-Out (zahlbar in bar über 2 Jahre)

# 05 HYPE VENTURES B.V. | ERWERB VON MINDERHEITSAnteilen ( 2 )

## AUSWIRKUNGEN:

- Erhöhung des Grundkapitals auf EUR 6.508.714,00
- Ausgabe von neuen Aktien gegen Sacheinlage der restlichen Anteile an der Hype Ventures B.V. unter teilweiser Ausnutzung des bestehenden genehmigten Kapitals 2019
- Künftig ca. 30% höheres EPS: pro-forma GJ 2020 bei EUR 1,50 (EUR 1,16 berichtet)  
[Konzernergebnis: EUR 9,7 Mio. (EUR 7,2 Mio. berichtet)]
- Rudy Robin wird Teil des operativen Managementteams von CLIQ sein und weiterhin die französische Landesgesellschaft leiten

## GJ 2020

in TEUR	berichtet	pro-forma	Veränderung	Veränderung
KONZERNERGEBNIS Zurechenbar zu:	10.425,2	10.425	0	0%
<b>Eigentümer des Unternehmens</b>	<b>7.159,1</b>	<b>9.738</b>	<b>2.579</b>	<b>36%</b>
Minderheitenanteile	3.266,1	687	-2.579	-79%
<b>Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>1,16</b>	<b>1,50</b>	<b>0,34</b>	<b>29%</b>

# 06 FINANZKENNZAHLEN

Mio. EUR	GJ 2018	GJ 2019	GJ 2020	Δ GJ19/20
Bruttoumsatzerlöse	58,2	63,1	107,0	+69%
Marketingsausgaben	18,8	22,2	34,2	+54%
EBITDA	3,9	5,8	15,9	+177%
EBITDA-Marge	7%	9%	15%	+6%p
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,35	0,36	1,16	+222%
Dividende je Aktie (in EUR)	-	0,28	0,46*	+64%

	Q4 2019	Q4 2020	Δ Q419/20
	18,2	30,1	+65%
	5,8	8,0	+38%
	2,0	5,1	+153%
	11%	17%	+6%p
	0,11	0,35	+214%

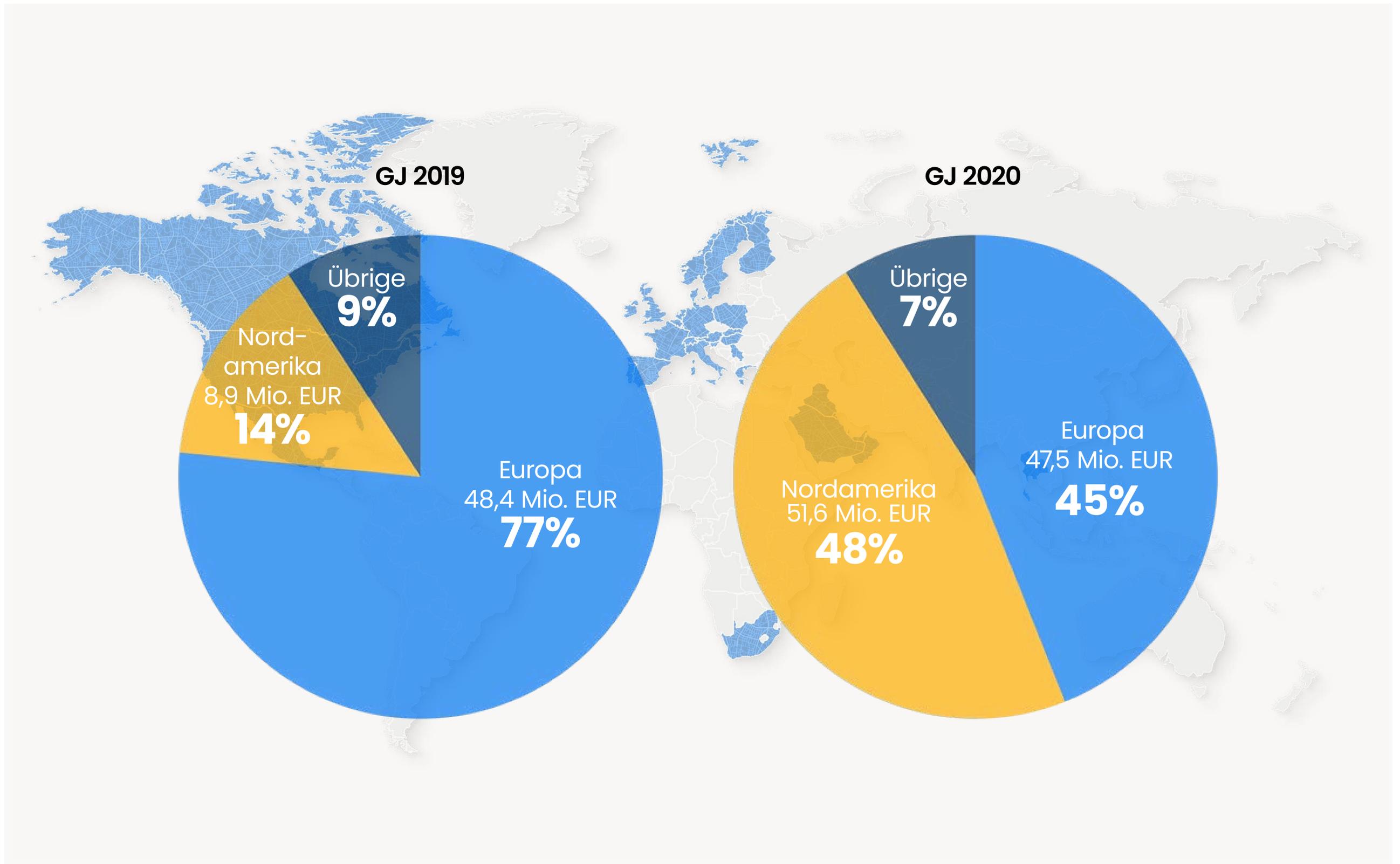
CLIQ-	1,36x	1,51x	1,68x
Kundenbasiswert	24	26	35

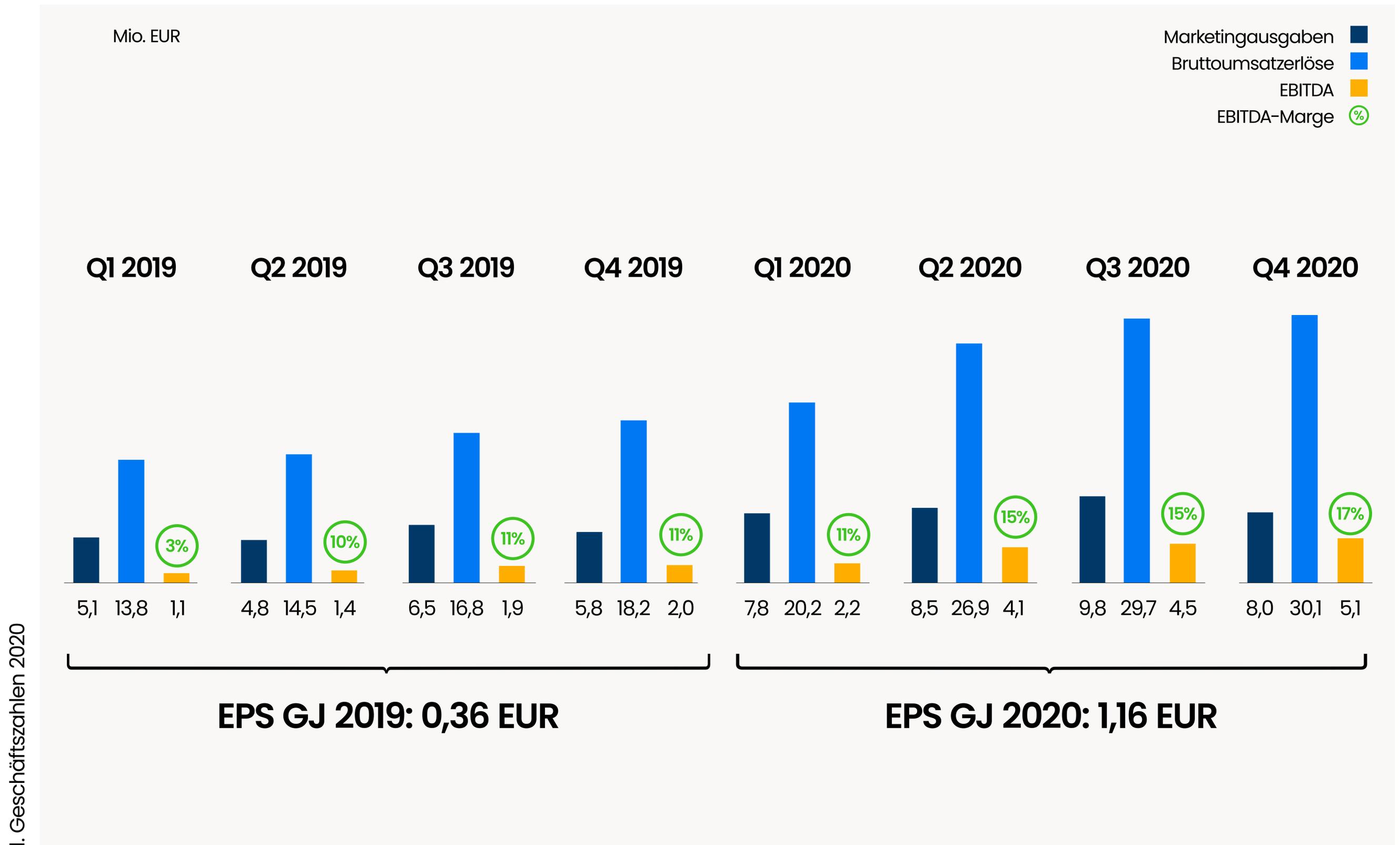
\*vorbehaltlich der Genehmigung durch die HV

## Highlights:

- 2020 war ein bahnbrechendes Jahr für CLIQ mit strukturellem Wachstum
- Alle Unternehmensziele deutlich übertroffen: Bruttoumsatzerlöse +69%, EBITDA +177%
- Operative Verbesserungen im Medieneinkauf, neue Inhalte und Ausrollung des Portals
- EBITDA-Marge verbessert sich auf 15% (17% in Q4)
- 1,16 EUR Ergebnis je Aktie (+222%)

# 07 BRUTTOUMSATZERLÖSE NACH REGION





# 09 FINANZLAGE UND CASHFLOW

Mio. EUR	Zum 31.12.2019	Zum 31.12.2020	Δ
Bank- und Kassenguthaben	0,7	4,9	4,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-10,3	-4,0	5,8
<b>Netto-Zahlungsmittel und -Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-9,6</b>	<b>0,9</b>	<b>10,5</b>

Mio. EUR	GJ 2019	GJ 2020	Δ
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	2,5	14,8	12,3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-0,4	-0,7	-0,3
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-5,0	-3,6	1,4
<b>Freier Cashflow</b>	<b>-2,9</b>	<b>10,5</b>	<b>13,4</b>

- Netto-Cash-Position in Höhe von EUR 0,9 Millionen zum 31.12.2020
- Mehr als EUR 10 Millionen freier Cashflow erwirtschaftet (nach EUR 2 Millionen Dividendenausschüttung)
- Konsortialkredit in Höhe von EUR 13,5 Millionen verfügbar (2-2,9% Zinssatz p.a.)

# 10 BILANZ

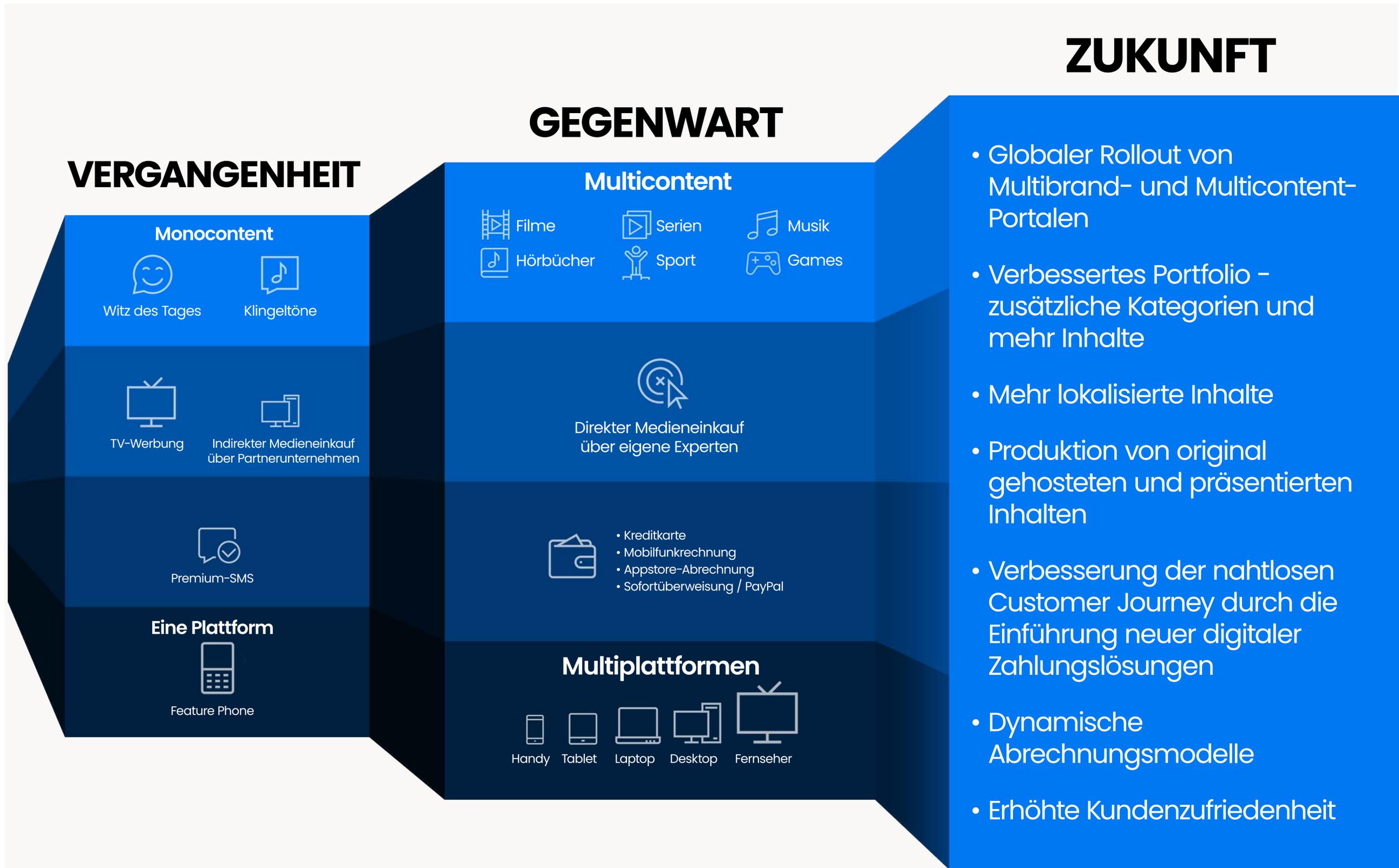
AKTIVA			PASSIVA		
Mio. EUR	31.12.2019	31.12.2020		31.12.2019	31.12.2020
(Im)materielle Vermögenswerte	49,5	50,8	Eigenkapital	46,7	55,6
Andere langfristige Vermögenswerte	3,4	4,4	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9,9	3,8
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8,2	9,1	Andere langfristige Verbindlichkeiten	2,8	4,7
Andere kurzfristige Vermögenswerte	6,3	7,8	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2,0	2,0
Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente	0,7	4,9	Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	6,7	10,9
<b>Konzernbilanzsumme</b>	<b>68,1</b>	<b>77,0</b>	<b>Konzernbilanzsumme</b>	<b>68,1</b>	<b>77,0</b>

\* Die Bankverbindlichkeiten beinhalten aktivierte Finanzverbindlichkeiten in Höhe von EUR 0,2 Millionen. Die Höhe der tatsächlichen Bankverbindlichkeiten beläuft sich auf EUR 4,0 Millionen



## 2. STRATEGIE

# 12 ENTWICKLUNG VON CLIQ

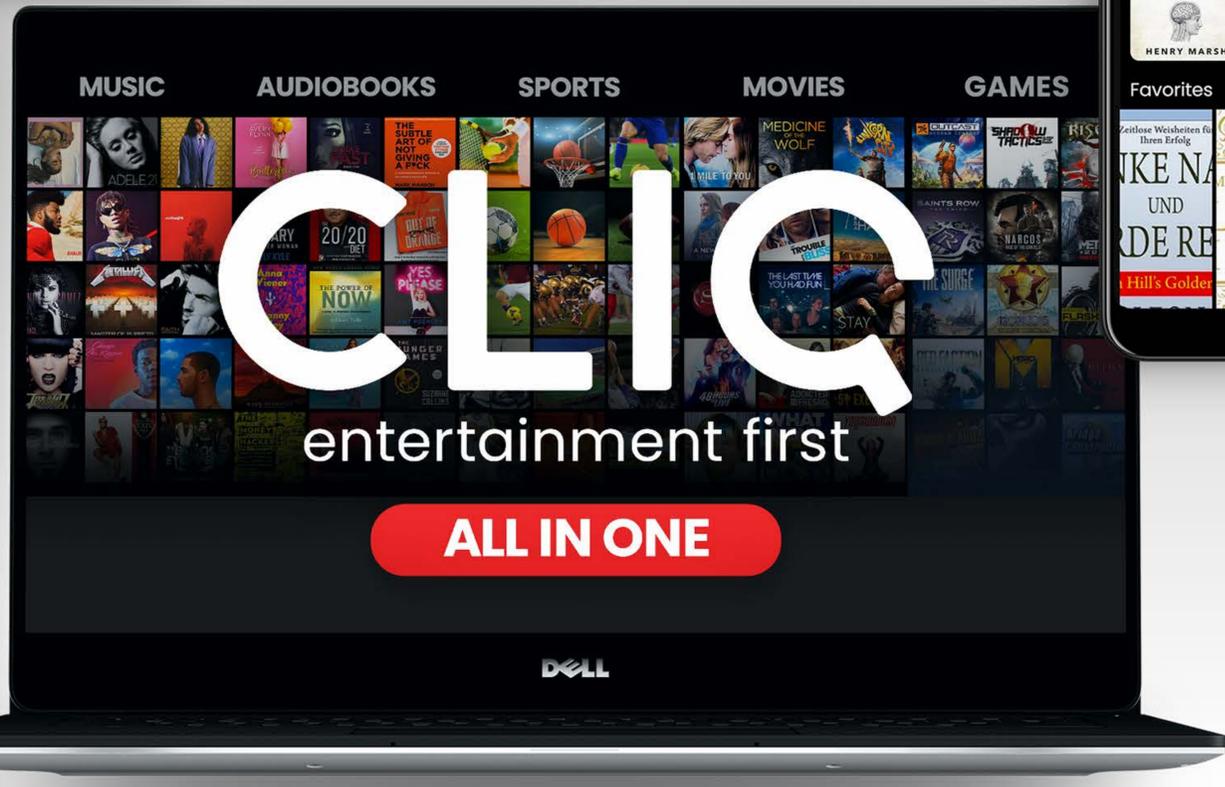
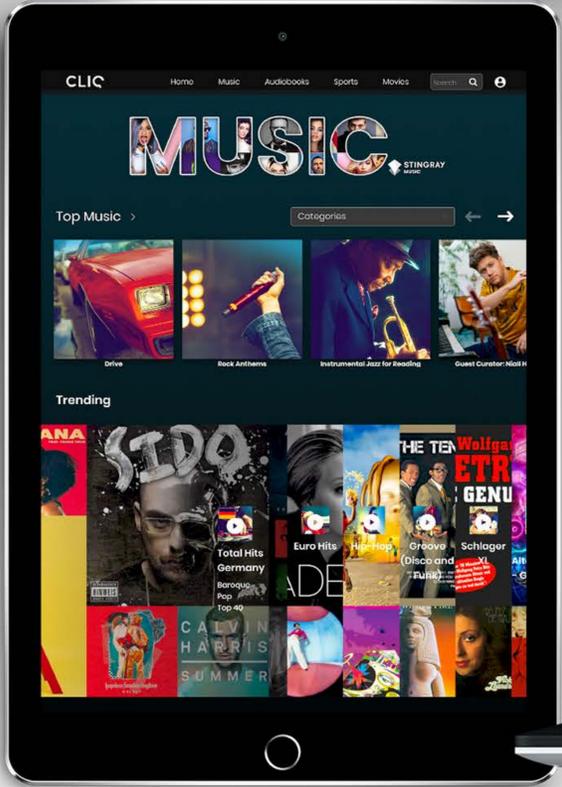
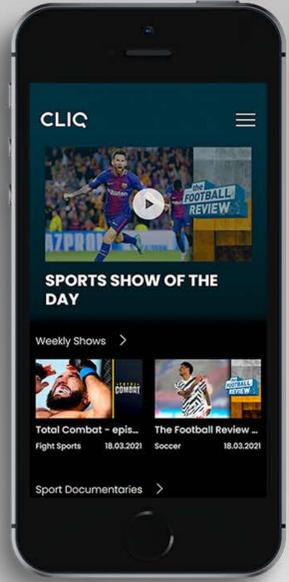
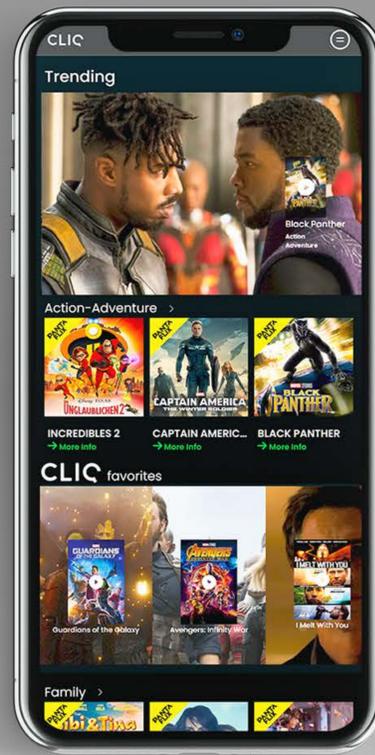
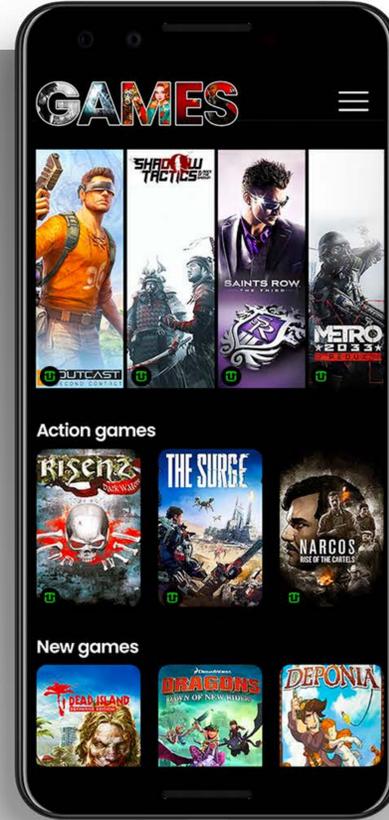


2. Strategie

# MULTIBRAND-PORTALE | MULTICONTENT FÜR ALLE

One-Stop-Shop:  
Unbegrenzter Zugang zu einer riesigen Auswahl an Streaming-Inhalten wie Filmen, Musik, Sport, Hörbüchern und Games.

Mitglieder in über 30 Ländern haben Zugriff auf unser Content-Portal

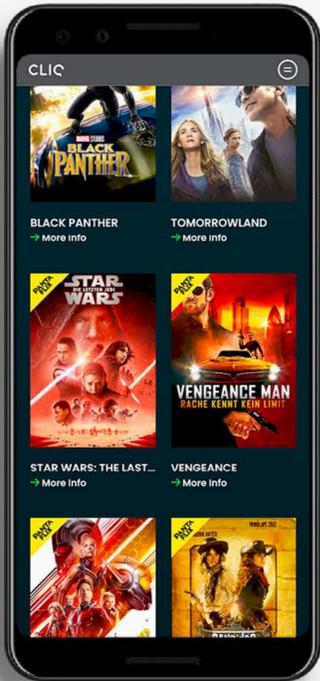


2. Strategie



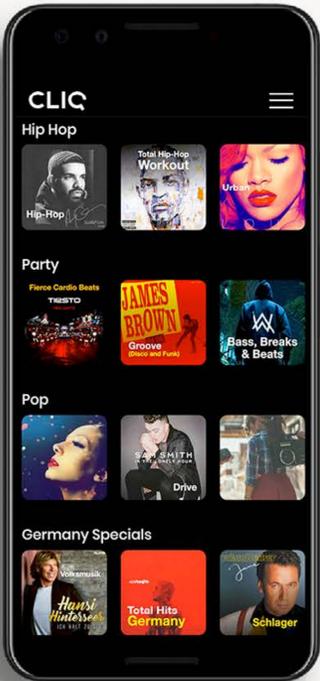
## EIN PORTAL FÜR FÜNF KATEGORIEN

### FILME



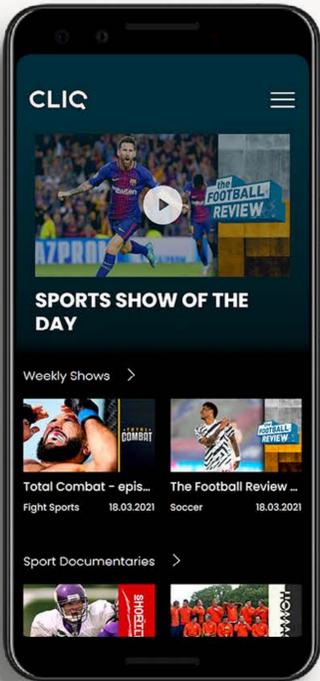
- Überarbeitete Bibliothek mit über 1.000 ausgewählten Filmen
- Hollywood-Blockbuster, internationale sowie lokale Kinofilme und TV-Serien
- Alle relevanten Genres und Filmunterhaltung für die ganze Familie

### MUSIK



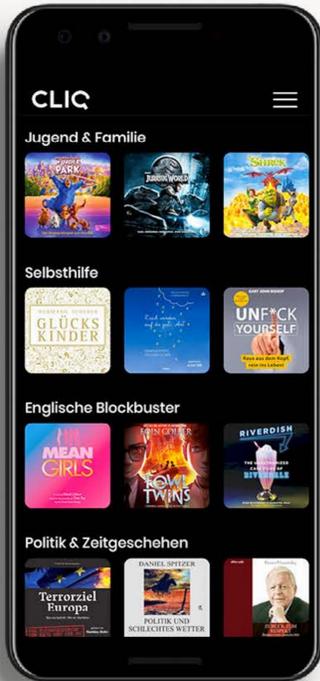
- Hunderte von thematisch kuratierten Wiedergabelisten
- Globaler Musikkatalog, der sowohl große internationale Künstler als auch Nachwuchskünstler enthält

### SPORT



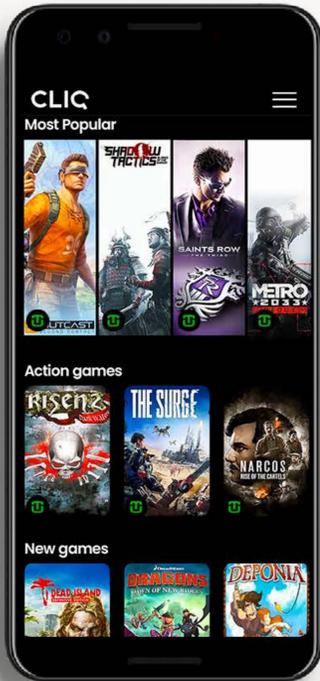
- Aktuelle, hochwertige Programme zu den beliebtesten Sportarten und ihren führenden Ligen, z. B. Premier League, Bundesliga, Champions League, NBA, MMA, NFL und Formel 1
- Neueste Nachrichten, Highlights, Interviews und Hintergrundinformationen zu allen relevanten Sportarten

### HÖRBÜCHER



- Über 150.000 Premium-Hörbücher
- Inhalte in über 10 Sprachen

### GAMES



- Ständig aktualisierter Katalog mit >1.200 Premium-Games
- Unbegrenztes Spielen von hochwertigen Titeln führender Publisher und Indie-Games über alle Genres hinweg
- Breiter Mix aus Core & Casual Games für alle Altersgruppen und alle Geschlechter

z.B. 14,99 EUR PRO MONAT

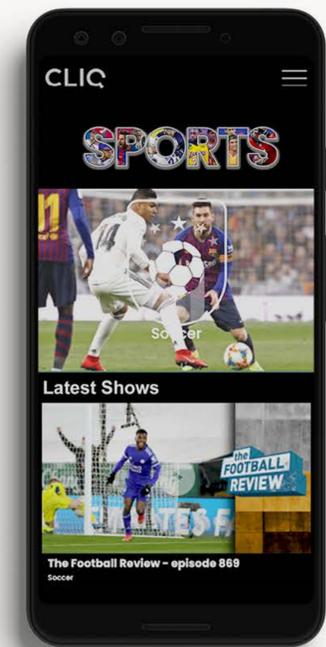
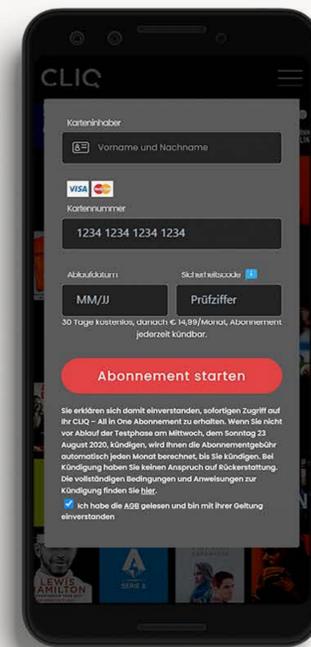
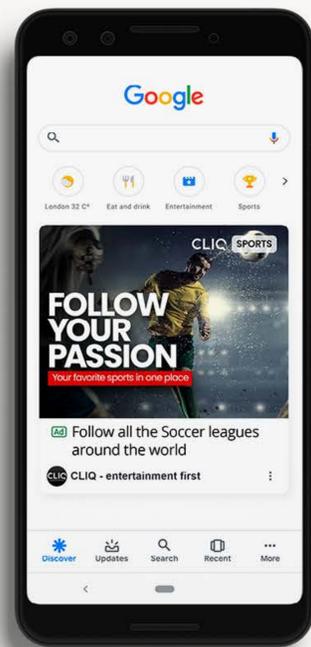


**CLIQ**  
**ALL IN ONE**

- MOVIES
- MUSIC
- AUDIOBOOKS
- SPORTS
- GAMES

# 3. MARKETING





I: DIREKTMARKETING

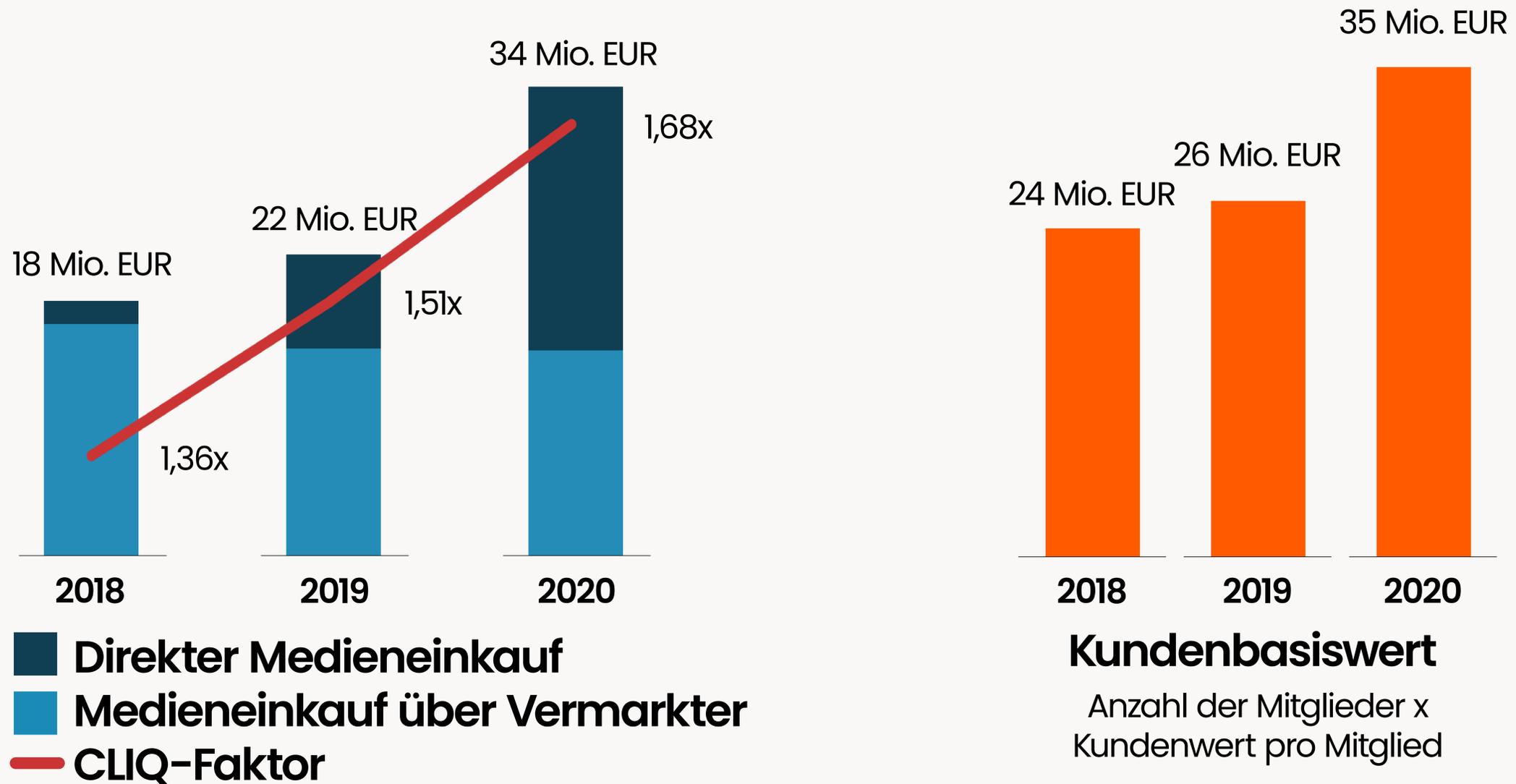
II: ZAHLUNGSMÖGLICHKEITEN

III: ZUGANG ZU DEN INHALTEN

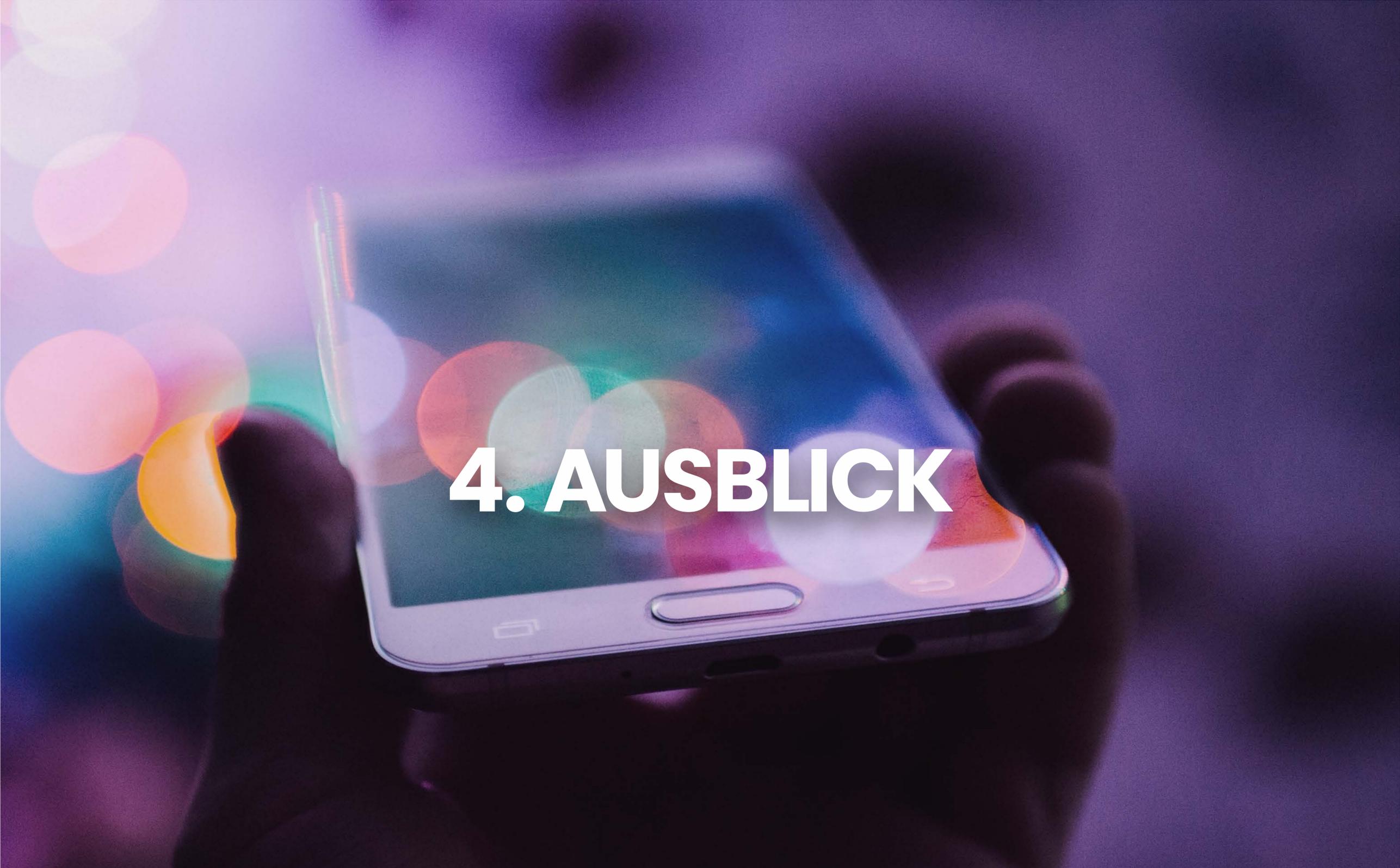
## CLIQs Mitgliedergewinnung erfolgt über Direktmarketing in:

- Suchmaschinen (z.B. Google, Bing)
- Social Media (z.B. Facebook, Instagram)
- Große Herausgeber
- Weitere Kanäle

# 17 MEHR MARKETING, MEHR MITGLIEDER, MEHR UMSATZ



- Die Profitabilität der Marketingausgaben wird auf täglicher Basis überwacht (großer Wettbewerbsvorteil)
- Die Marketingaufwendungen korrelieren mit den zukünftigen Umsätzen, da CLIQ'S Medieneinkauf leistungsbezogen gesteuert wird
- CLIQ's Business Intelligence-Abteilung ist in der Lage, den Kundenbasiswert unter Berücksichtigung anfallender Kosten für weitere Dienstleister präzise auf Basis historischer und aktueller Trends zu kalkulieren

A hand holding a smartphone, with the screen displaying a colorful bokeh pattern. The background is dark with out-of-focus lights in shades of purple, blue, and pink. The text "4. AUSBLICK" is overlaid on the screen in white, bold, sans-serif font.

# 4. AUSBLICK

**\$414Mrd.**

(vormals \$255 Mrd.)

**Globale  
Umsatzprognose  
für digitale  
Medien in 2025**

Statista Digital Market Outlook 2020 (Update March 2021)

**Wachstumsraten der Großen Medien- und Unterhaltungssegmente  
CAGR 2020-2027**



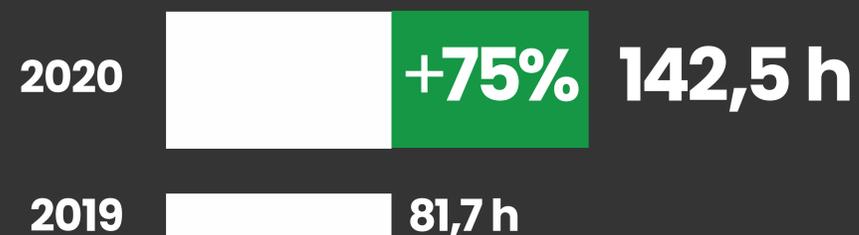
Grand Review Research – Market Analysis Report, June 2020

**1,1 Mrd.**

**Globale Streaming  
Konten bis 2021  
(+174% seit 2017)**

GlobalData: Internet TV – Thematic Research 2020

**Zeit, die mit Video-Streaming  
verbraucht wurde vor COVID-19**



The Nielsen Audience Report August 2020; First quarter y/y comparison U.S.A.

**Zielsetzung:** Nachhaltiges Umsatzwachstum in bestehenden und neuen Regionen

**Fokus:** Kundenzufriedenheit und Brand Equity

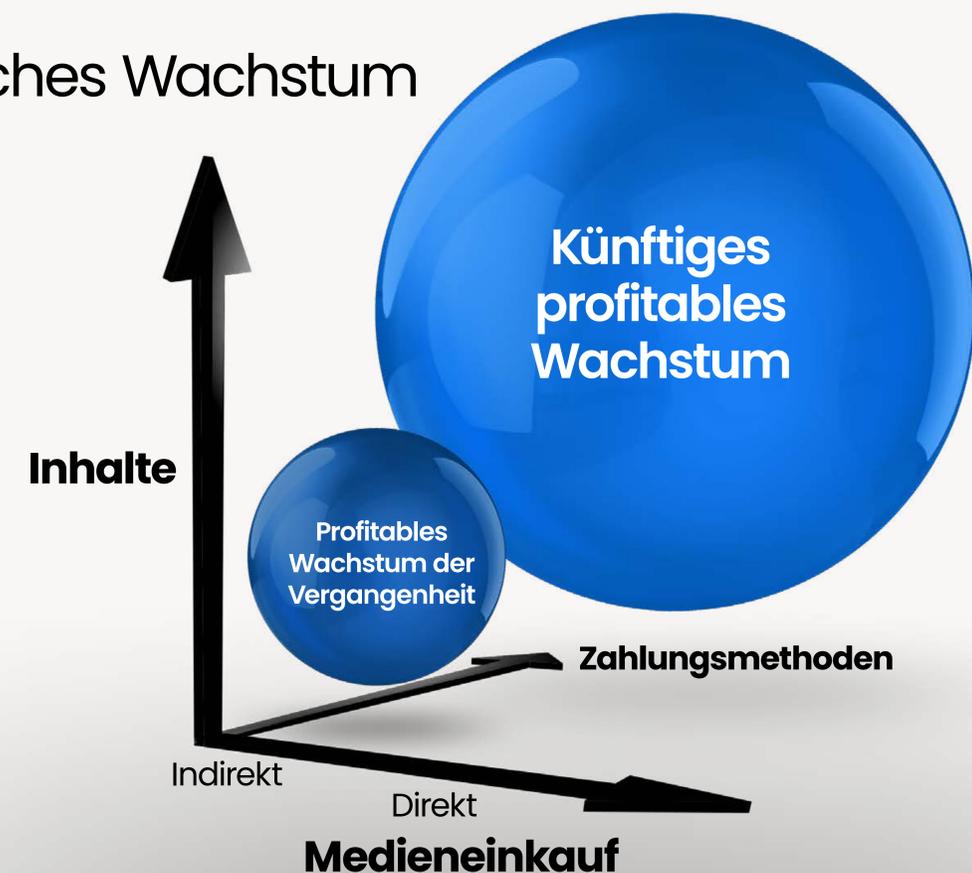
**Kompetenz:** Steigerung der Conversions mit Direktmarketing

**Produktportfolio:** Verbesserung der Inhalte und Erweiterung der Kategorien

**M&A:** Opportunistischer Ansatz für nicht-organisches Wachstum

**Wachstumstreiber:** Direkter Medieneinkauf

**Dividende:** Attraktive 40% Ausschüttungsquote



## Marktentwicklung

- Starkes Marktwachstum für Streaming-Unterhaltungsdienste
- Verbesserte Technologien
- Wachsende Nachfrage nach kostengünstigen Streaming-Diensten
- Konsum von Inhalten auf Abruf
- Gesellschaftliche & Verhaltensänderungen in Bezug auf digitale Unterhaltung
- Neue, innovative Produkte

## Geschäftsentwicklung

- Mehr Marketing durch eigenes Medieneinkaufsteam
- Zusätzliche Zahlungsmethoden
- Ergänzende Zukäufe (Content & Streaming Entertainment Services)
- Verbesserung und Erweiterung von Inhalten
- Neue Zielgruppen durch neue (lokalisierte) Inhaltskategorien
- All-in-One-Portal-Rollout in neue Geografien
- Höhere Umsatzdichte in bestehenden Regionen & Ländern

## 22 AUSBLICK

	2020	2021e
Bruttoumsatz	107 Mio. EUR	<b>≥ 140 Mio. EUR</b>
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	16 Mio. EUR	<b>~ 22 Mio. EUR</b>
EBITDA-Marge	15%	<b>~ 16%</b>
Marketingausgaben	34 Mio. EUR	<b>~ 46 Mio. EUR</b>
CLIQ-Faktor	1,68x	<b>~ 1,60x</b>

- Umsatzwachstumstreiber: Medieneinkauf und Content-Erweiterung
- Profitables, organisches Wachstum in allen Regionen prognostiziert
- Skalierbares Geschäftsmodell
- Mehr Marketing, mehr Mitglieder, mehr Umsatz
- Organisches Expansionsprogramm mit unserem All-in-One-Portal (Start in neuen Territorien)

# 23 FRAGEN UND ANTWORTEN



**Ben Bos**  
Mitglied des Vorstands



Diese Präsentation dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine öffentliche Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der CLIQ Digital AG dar. Weder diese Präsentation noch ein anderer Inhalt dieser Präsentation stellt die Grundlage für den Abschluss eines Vertrages oder einer sonstigen Verpflichtung der CLIQ Digital AG dar. Diese Präsentation dient ausschließlich der Information der Aktionäre der CLIQ Digital AG und darf weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, d.h. Aussagen, die sich auf den zukünftigen Geschäftsverlauf Geschäftsverlauf und die zukünftige finanzielle Entwicklung der CLIQ Digital AG und ihrer Gruppe (CLIQ Digital) sowie zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen im Zusammenhang mit CLIQ Digital. Solche Aussagen beruhen auf den aktuellen Erwartungen und bestimmten Annahmen der Unternehmensleitung von CLIQ Digital, von denen viele außerhalb des Einflussbereich von CLIQ Digital liegen, und unterliegen daher einer Vielzahl von Risiken, Ungewissheiten und Faktoren die in Veröffentlichungen, insbesondere im Risikobericht, der Teil des Lageberichts ist, aufgeführt sind des Jahres- und Konzernabschlusses 2020, aufgeführt sind, aber nicht auf solche beschränkt sind. Sollte sich eines dieser Risiken oder Ungewissheiten eintreten, oder sollten die zugrunde liegenden Erwartungen nicht eintreffen oder Annahmen nicht korrekt sein, können die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen und Erfolge von CLIQ Digital (sowohl negativ als auch positiv) wesentlich von denen abweichen, die ausdrücklich oder implizit in der zukunftsgerichteten Aussage enthalten sind. CLIQ Digital ist nicht verpflichtet sich nicht und beabsichtigt nicht, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder sie in einem anderen als dem erwarteten Ergebnis zu korrigieren.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in dieser Präsentation und anderen von CLIQ Digital veröffentlichten Dokumenten Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in dieser Präsentation und anderen von CLIQ Digital veröffentlichten Dokumenten nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen. Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Die Verteilung dieses Dokuments in anderen Rechtsordnungen kann gesetzlich eingeschränkt sein und Personen, in deren Personen, in deren Besitz dieses Dokument gelangt, sollten sich dieser Beschränkungen bewusst sein und sie einhalten. Jedes Versäumnis Die Nichteinhaltung dieser Beschränkungen kann einen Verstoß gegen die geltenden Wertpapiergesetze darstellen.

Hinweis: Im Zweifelsfall ist die englische Version maßgebend.