

MUSIC

AUDIOBOOKS

SPORTS

MOVIES



CLIQ Digital AG – Hauptversammlung
Düsseldorf, 21. August 2020



Ein digitales Lifestyle Unternehmen,
welches Konsumenten weltweit
Streaming Entertainment Services anbietet

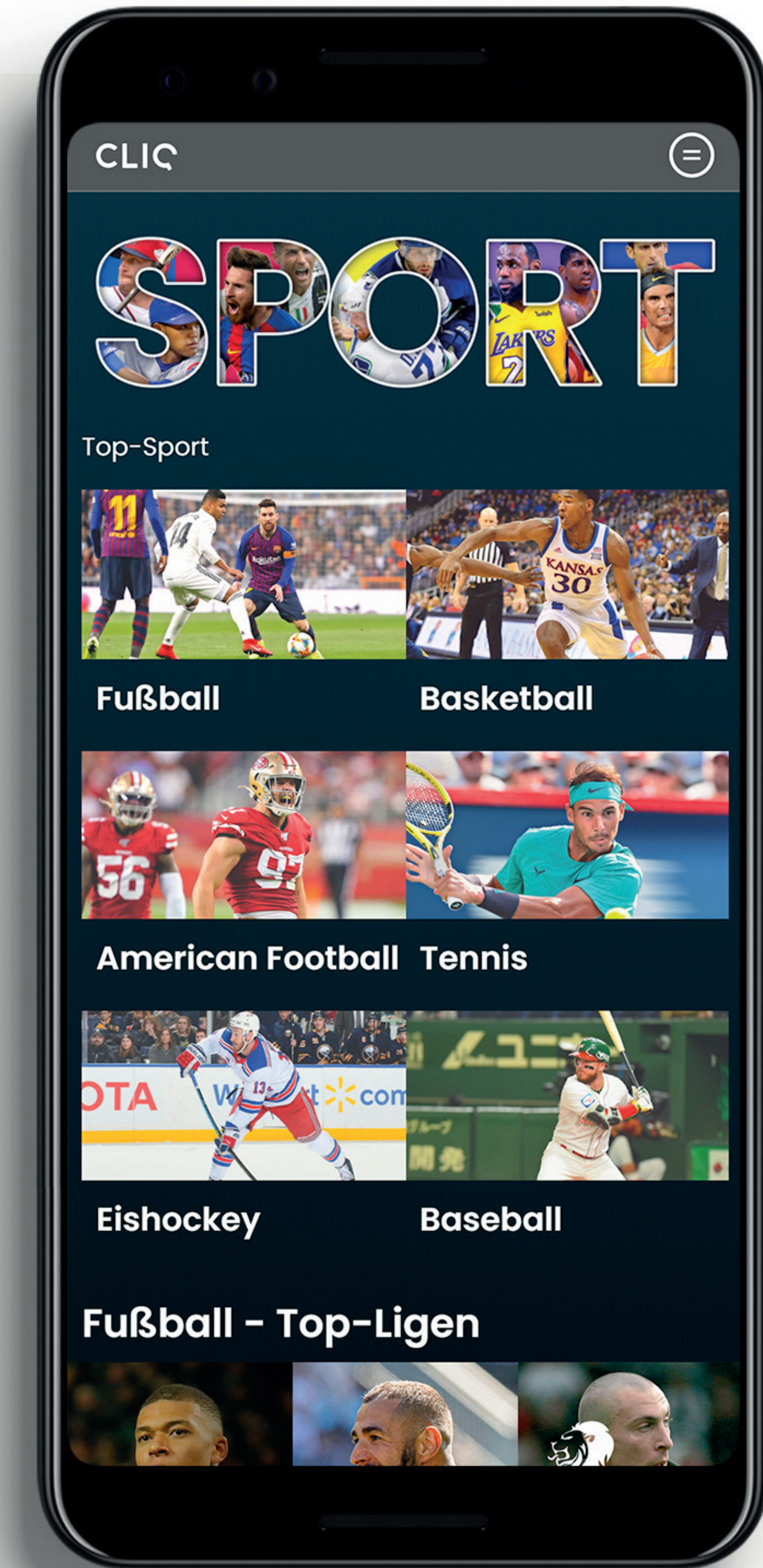
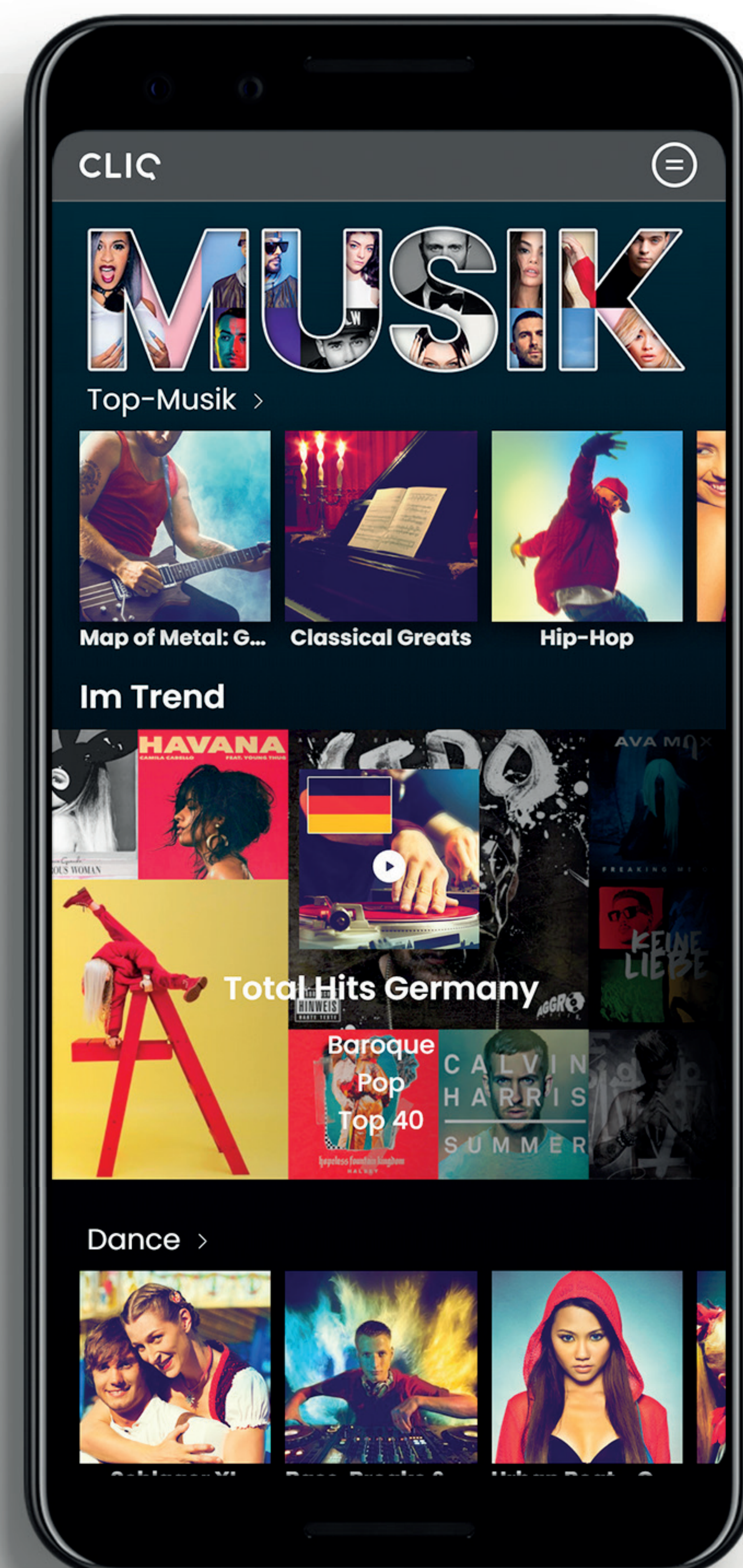
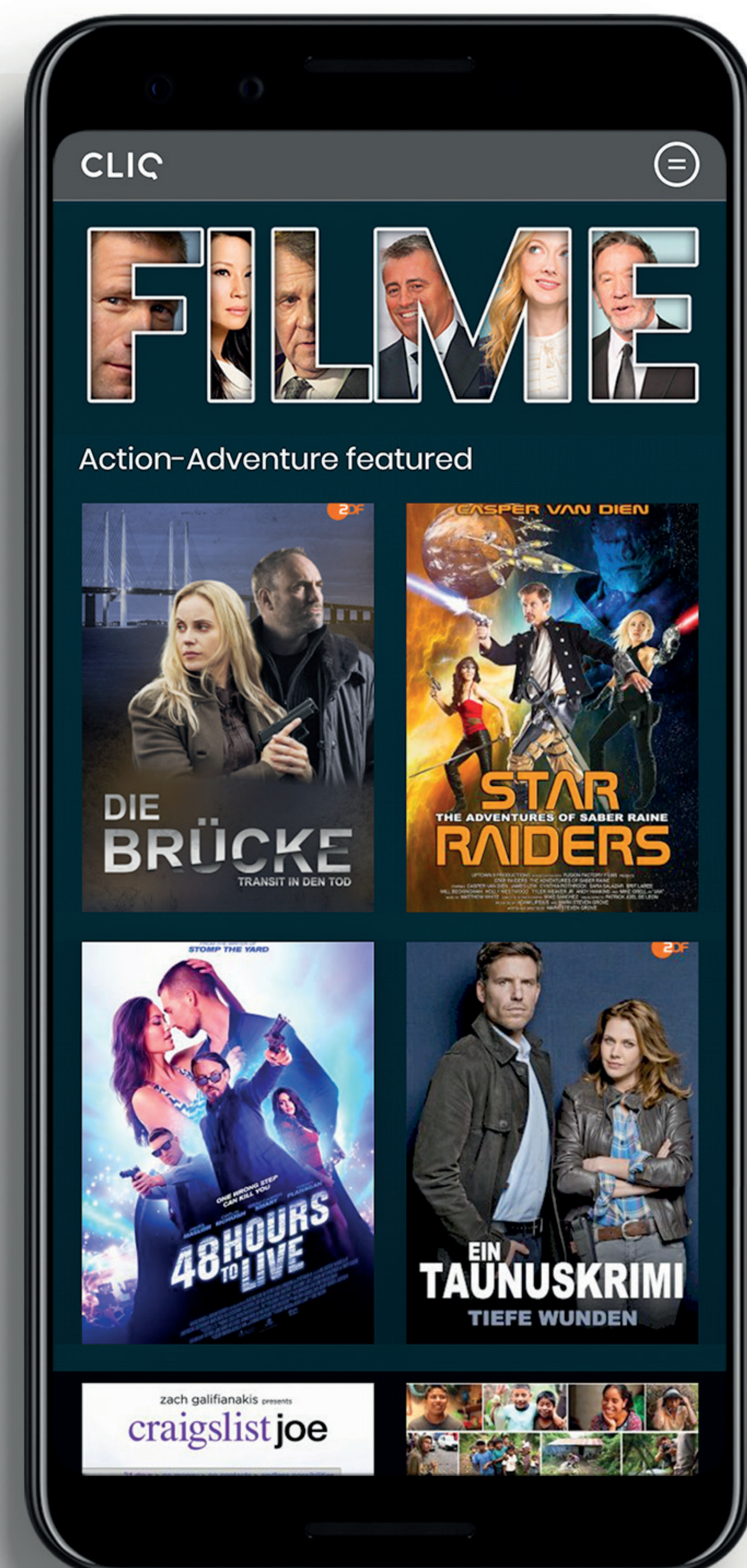
03 PRODUKTE

Unbegrenzten Zugang zu einer großen Sammlung an Filmen, Musik, Sport und Hörbüchern



CLIQ DIGITAL

04 PRODUKTE

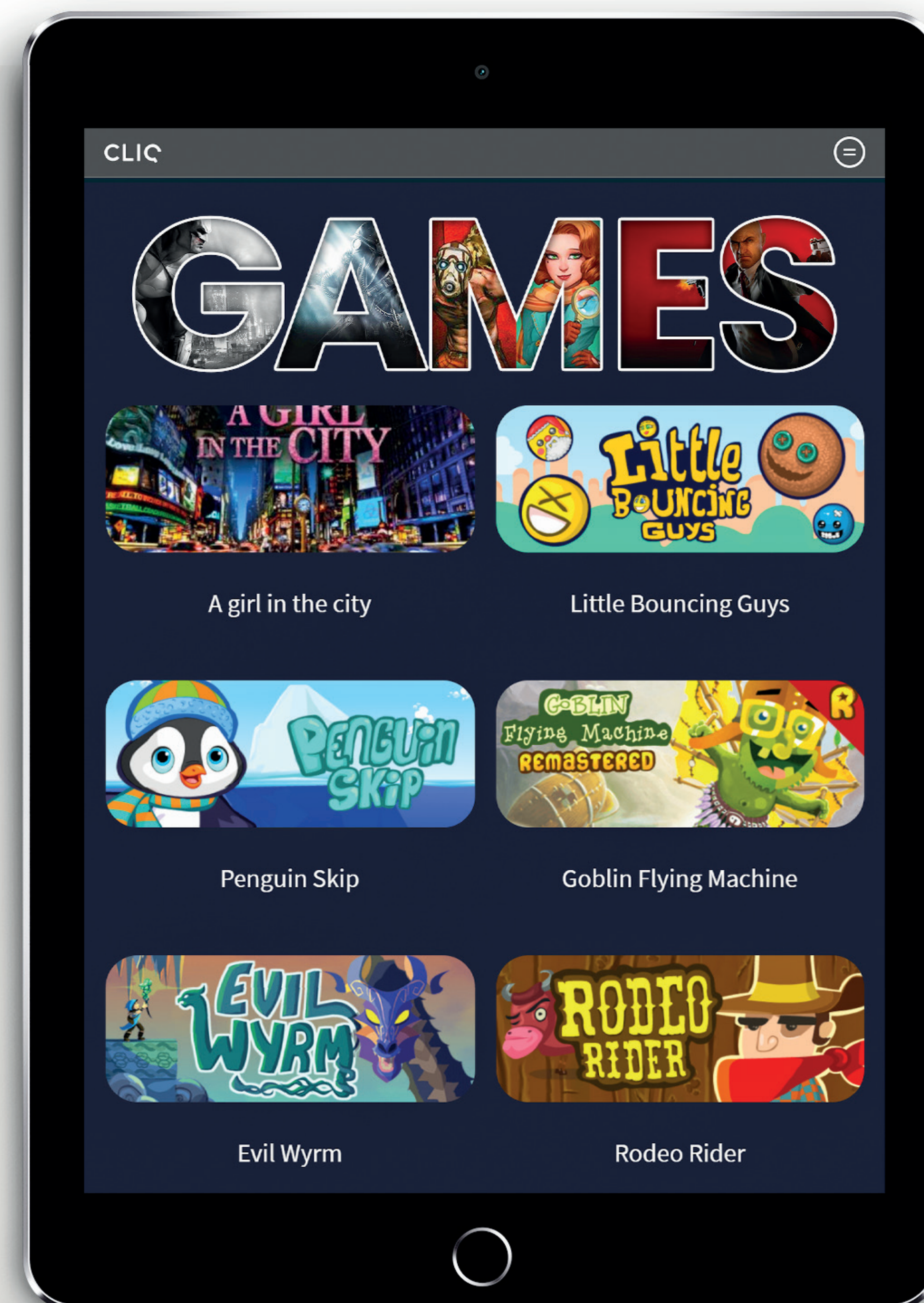
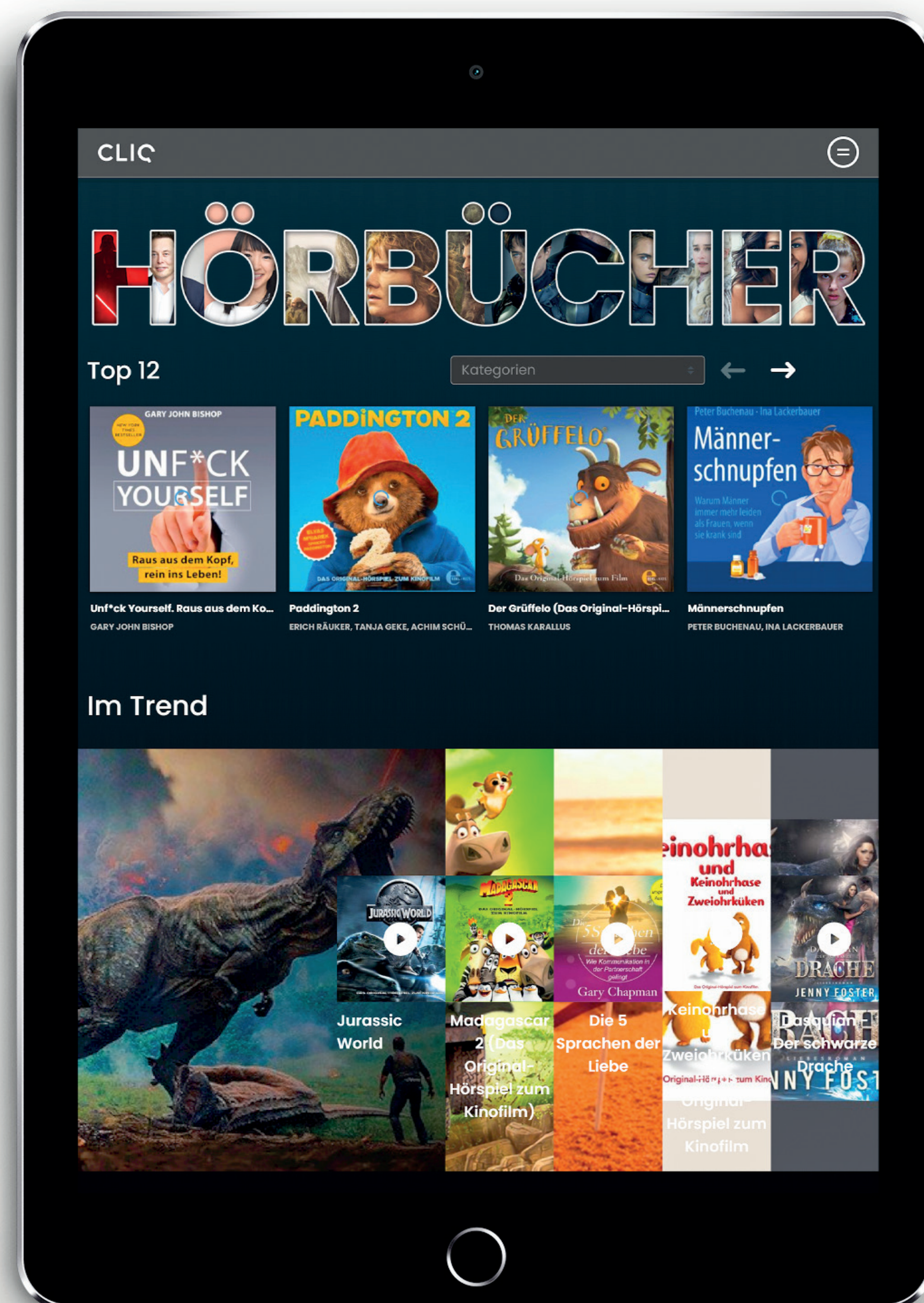


Eine Plattform für Filme, Musik, Sport und Hörbücher

- Unbegrenztes Streaming
- Für alle Geräte verfügbar
- HD-Qualität

- Playlists verschiedener Künstler und Genres

- Match-Highlight-Videos
 - La Liga (Spanien)
 - Ligue 1 (Frankreich)
 - Serie A (Italien)

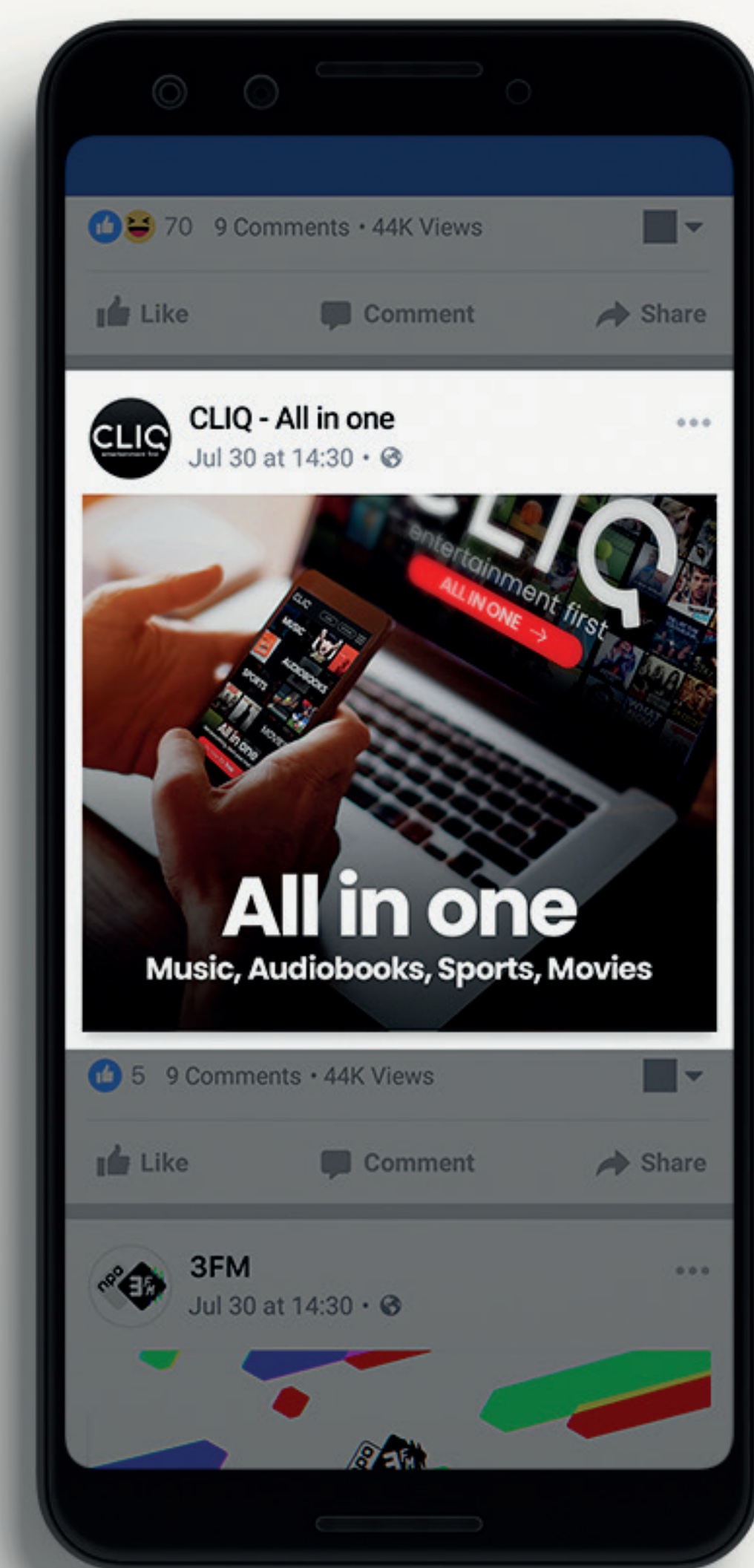


Eine Plattform für Filme, Musik, Sport und Hörbücher

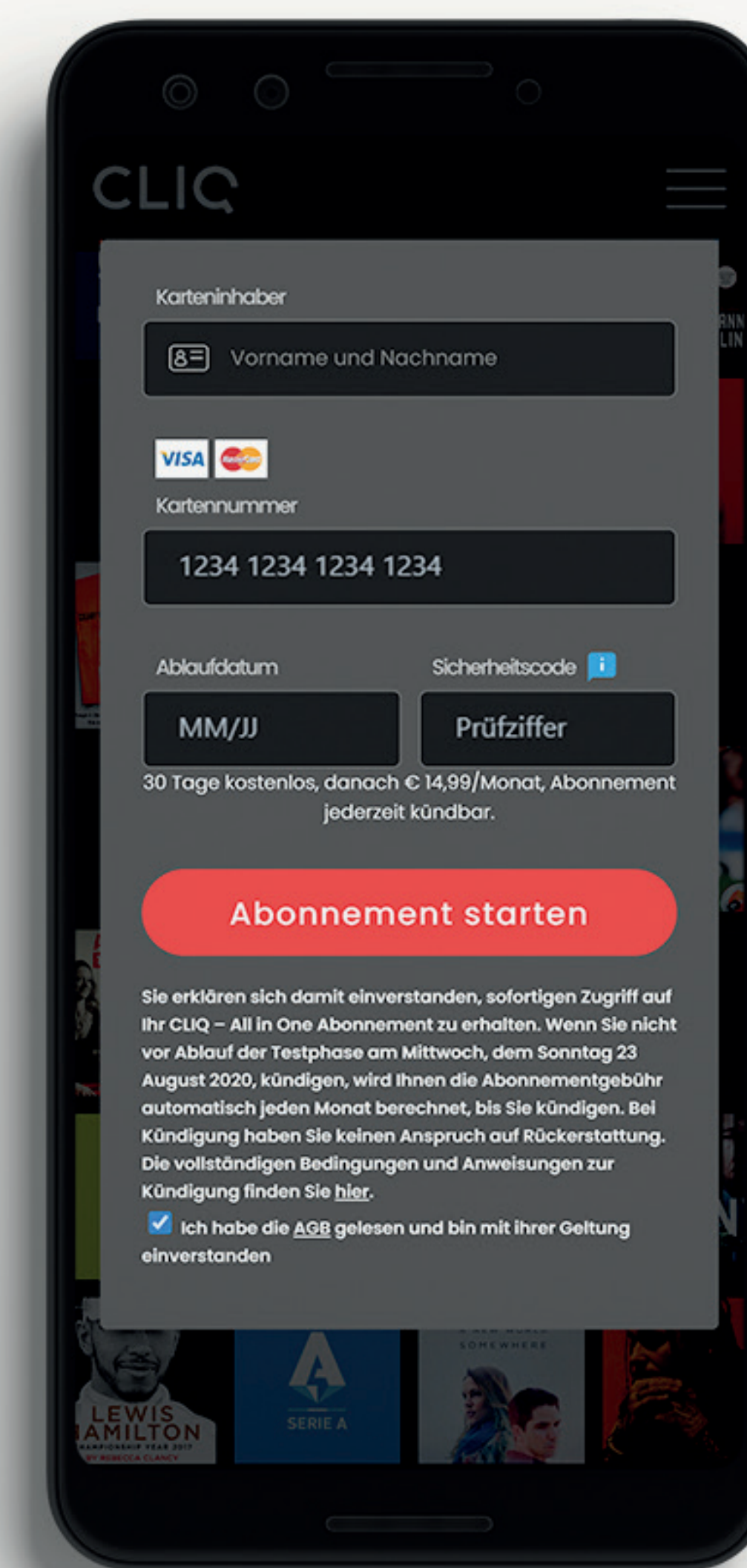
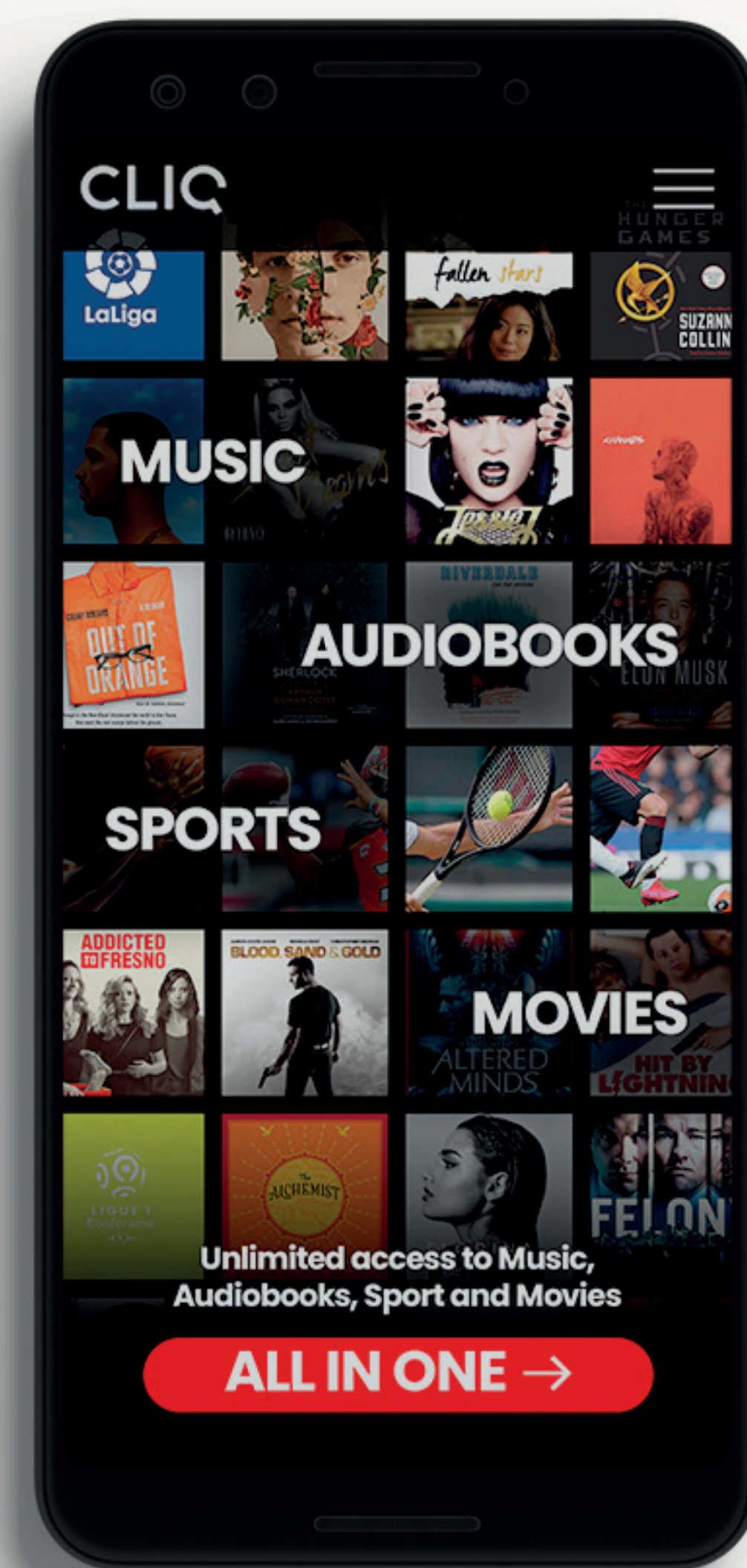
- Über 150.000 Hörbücher

- Verfügbar ab Q4, im „All In One“-Store
- Hochqualitative Games
- Spezielle Games für featured Phones
- Games für alle Gerätetypen

06 MARKETING MODELL | KUNDEN-AKQUISE

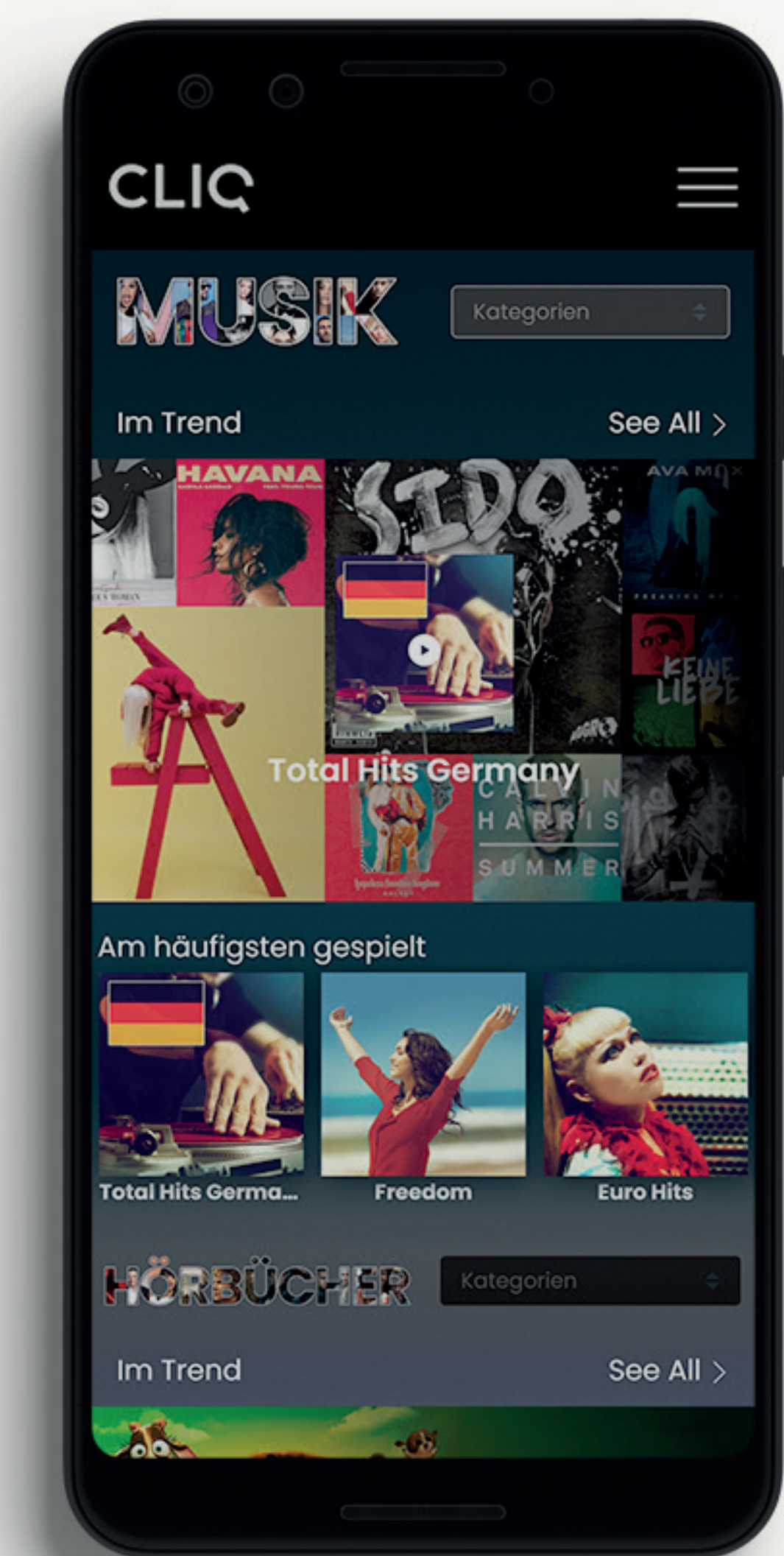
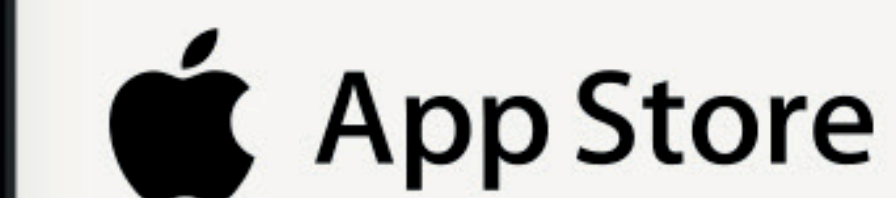


I: MARKETING



PREMIUM SMS

DIRECT CARRIER BILLING

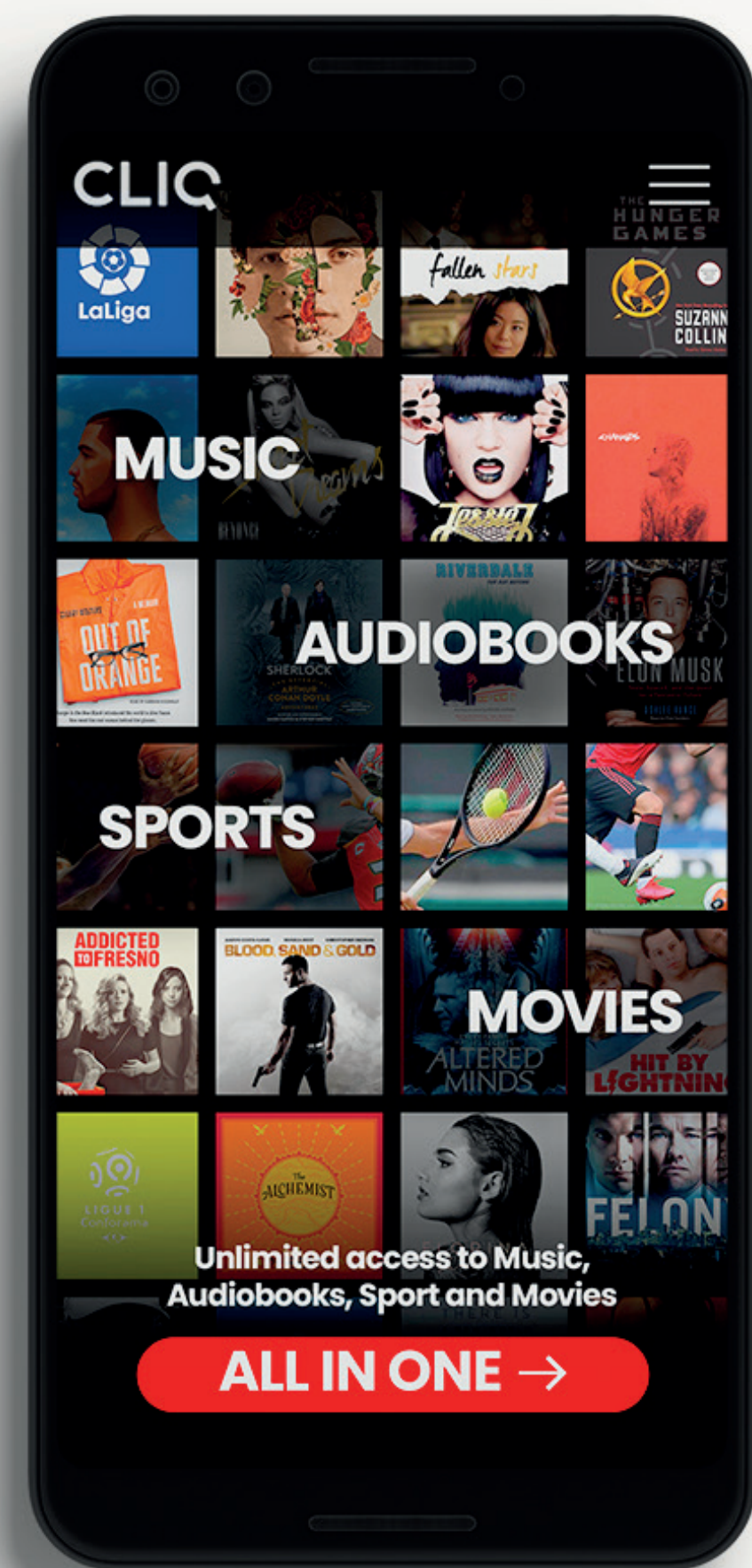


III: ZUGRIFF AUF CONTENT

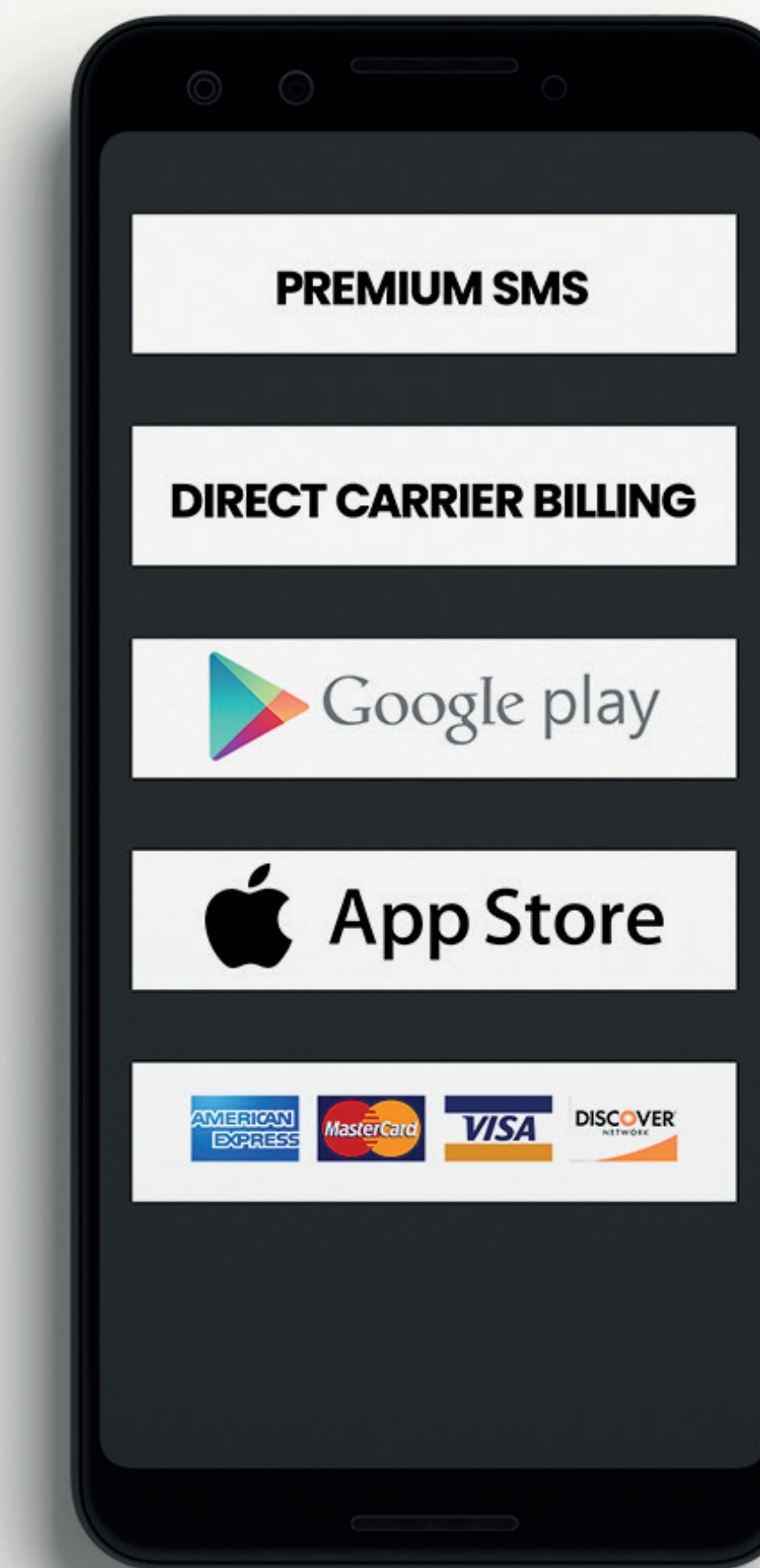
CLIQ's Werbemaßnahmen beruhen auf Direct Marketing (impulse marketing)

Die Kunden-Akquise findet statt via:

- Google
- Social media (Facebook)
- Affiliate marketing
- Big publishers

1 Werbung**CPA²**

Kosten für Kundengewinnung
€10,00

2 Bezahlung**ARPU³**

Umsatz pro Kunde
 6-Monats-Umsatz **€16,40**

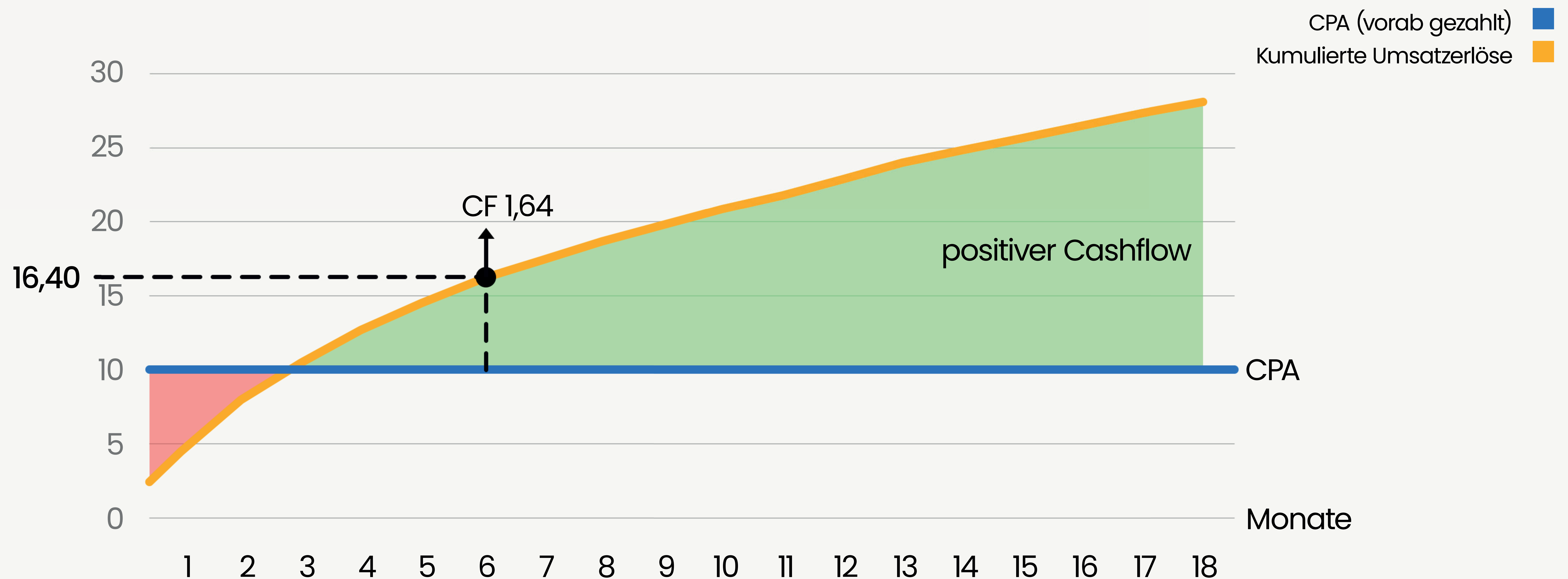
$$\frac{\text{2 6-Monats-Umsatz: €16,40}}{\text{1 CPA: €10,00}} = 1,64^1$$

- Jeder für Marketing eingesetzte €1,00 Euro konvertiert innerhalb von 6 Monaten zu Einnahmen von €1,64
- CLIQ kann innerhalb weniger Minuten nach der Umstellung prognostizieren, ob ein Kundensegment profitabel ist oder nicht

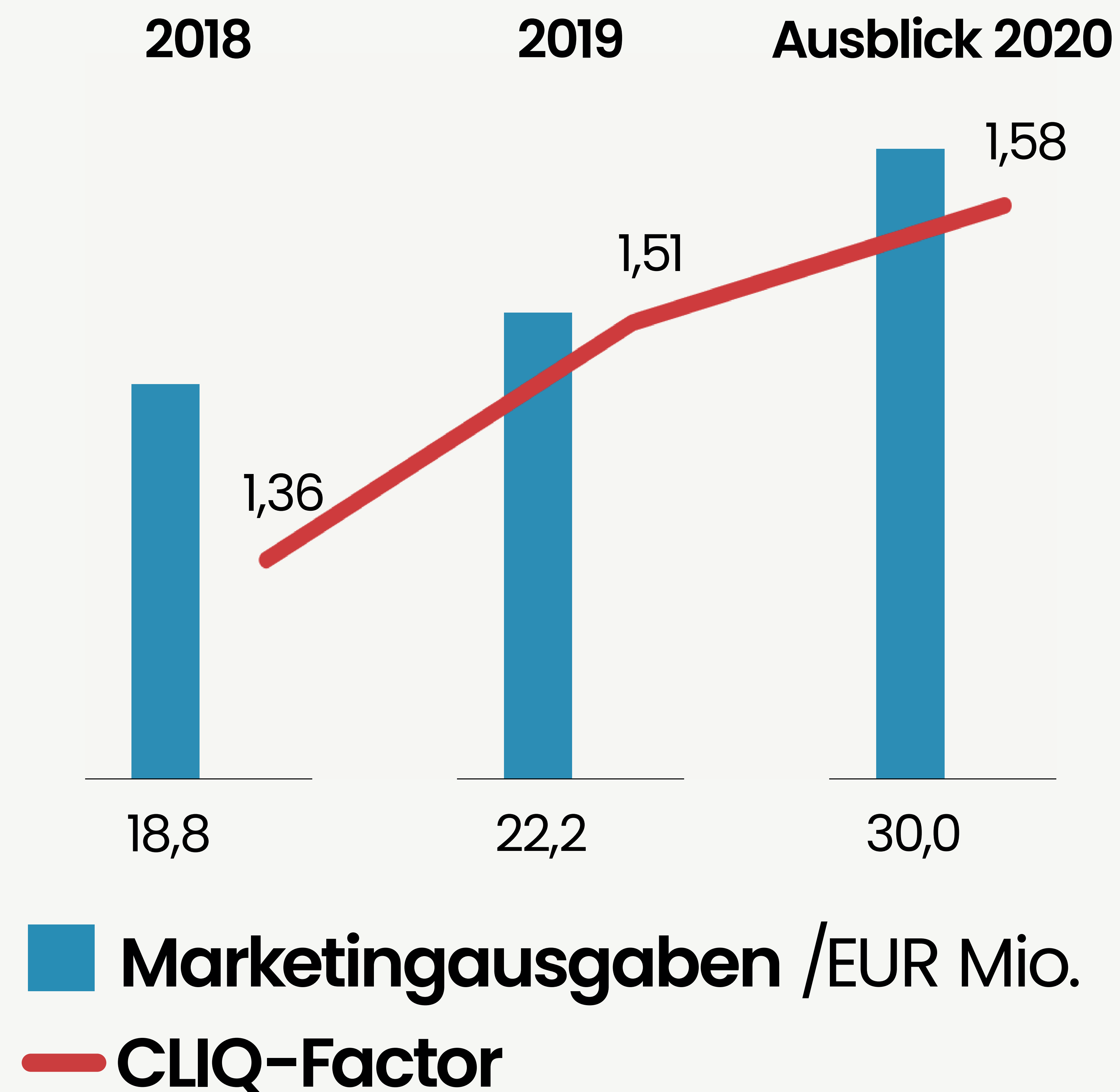
¹ Stets geschätzt

² Kosten pro (member) Akquise

³ Durchschnittlicher Umsatz pro member



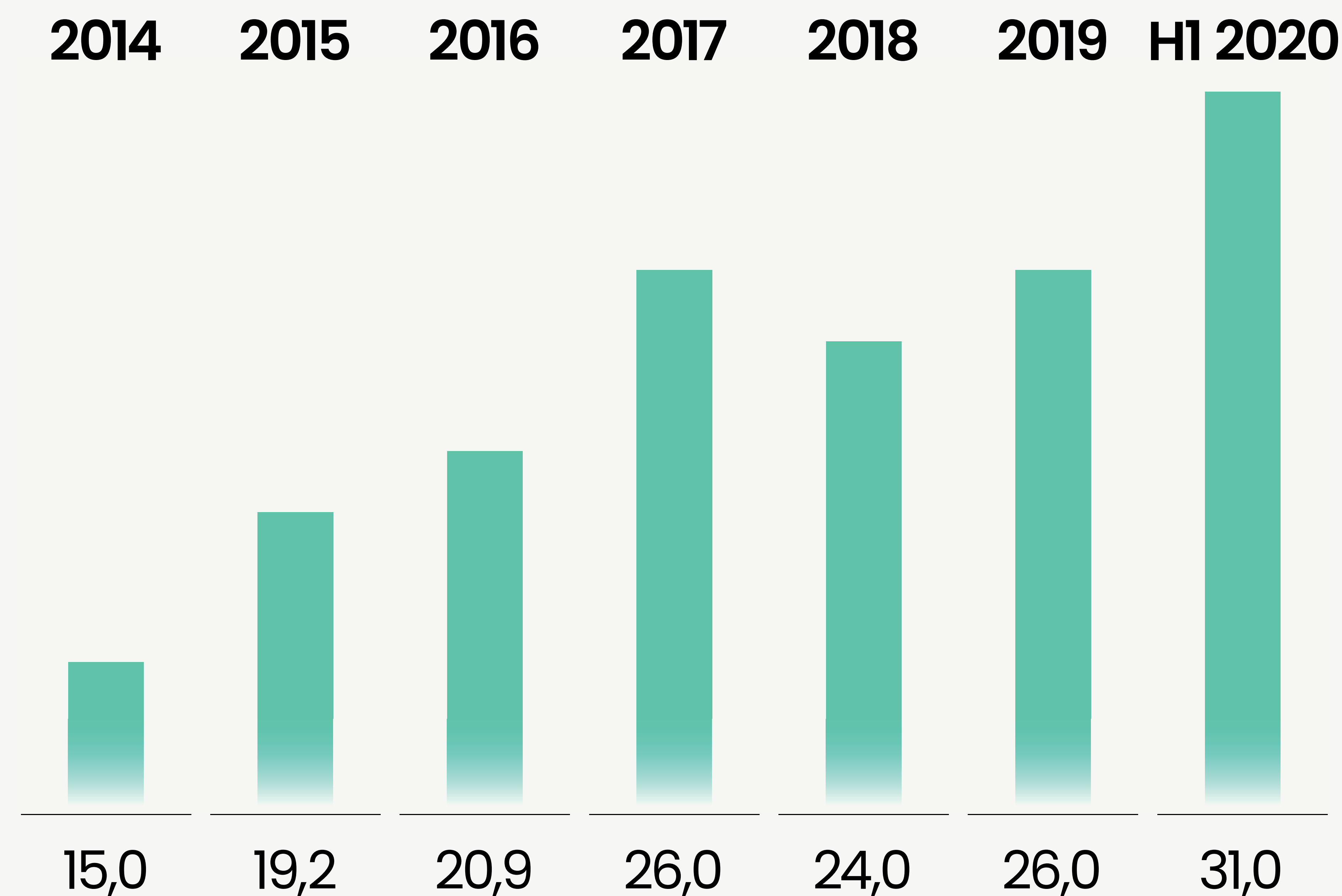
- Der CLIQ-Faktor basiert auf den ersten 6-Monats-Umsatzerlösen
- Members werden kontinuierlich Einnahmen generieren, auch nach den 6 Monate ihrer Anmeldung



Je mehr Marketing, desto mehr Members, desto mehr Umsatz

- Da CLIQ "Performance-based" bezahlt, sind die Marketingausgaben direkt mit (zukünftigen) Umsatz verknüpft

10 KPI | KUNDENBASISWERT



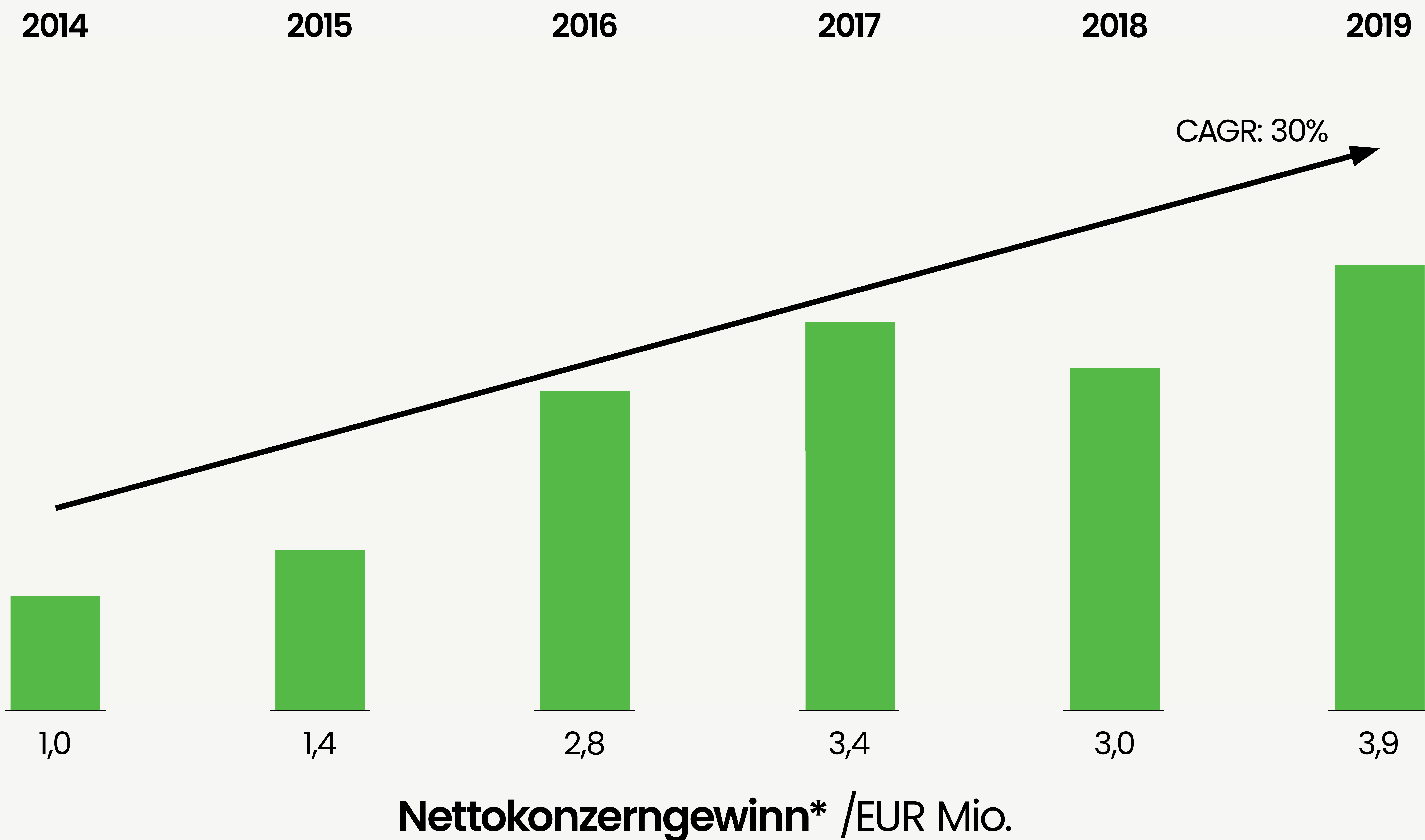
Kundenbasiswert¹ /EUR Mio.

Anzahl der Member X verbleibender lifetime value pro Member

- Der Kundenbasiswert ist nicht in der Bilanz enthalten (außenbilanzielle Position)
- Die Business Intelligence-Abteilung von CLIQ kann den Kundenbasiswert anhand zeitlicher Daten und Trends genau berechnen

¹ Nach Abzug von Zahlungsdienstleisterkosten

NETTOKONZERNGEWINN ENTWICKLUNG



* vor Minderheiten

1. CLIQ bietet eine breite Palette von Streaming- und Unterhaltungsdiensten, wie z.B. Filmen etc., an
2. Produkte werden im „All In One“-Paket angeboten
3. Direkt an Verbraucher in über 30 Ländern
4. Das Geschäftsmodell basiert auf Direct Response Marketing
5. Der Umsatz wird über alle gängigen Zahlungslösungen eingenommen
6. CLIQ bezieht Produkte weltweit. Alle Produkte sind lizenziert. CLIQ zahlt eine Gebühr pro Nutzung oder pro Member
7. Innovative datengesteuertes Monitoring (Big Data) ermöglicht profitable Conversions
8. Wichtigste KPI's
 - Umsatzerlöse
 - Marketingausgaben
 - CLIQ-Faktor
 - Kundenbasiswert
9. CAGR von 30% seit 2014

13 STRATEGIE

- Umsatzwachstum in bestehenden und neuen Märkten
- Contentportfolio erweitern
- Fokus auf direkten Medieneinkauf – Google/Facebook/Affiliate Marketing
- Anorganisches Wachstum

14 DIE AKTIE



Analyst	Empfehlung	Zielpreis	Datum
	 BUY	€ 19,00	19 August 2020
	 BUY	€ 18,00	19 August 2020
HAUCK & AUFHÄUSER	 BUY	€ 20,00	16 Juli 2020
	 BUY	€ 16,00	7 Juli 2020

1. CLIQ operiert in einem wachsenden Markt
2. Steigende Nachfrage nach Streaming-Inhalten
3. CLIQ bietet eine breite Palette von Streaming-Unterhaltungsdiensten in mehreren Ländern an und ist einer der wenigen Anbieter mit „All In One“ Konzept (Filme, Musik, Hörbücher, Sport) mit attraktivem Preis/Leistungsverhältnis
4. Ein positiver Cashflow erlaubt es CLIQ, künftig eine Dividende von 40% auf das Nettoergebnis zu zahlen
5. Geringe Validierung im Vergleich zur Peer Group (mehrere Research Analysen)
6. Einzigartige proprietäre Big-Data-Analyse und Business Intelligence
7. Erfahrenes Management Team

FINANZEN UND GESCHÄFTSENTWICKLUNG

Mai 2019

Hauptversammlung

Neue Finanzierungsvereinbarung mit einer Syndizierung von Commerzbank und Postbank mit einer maximalen Fazilität von 13,5 Mio. EUR unterzeichnet

Oktober 2019

Gründung CLIQ UK Holding B.V.

November 2019

Abschluss der Transaktion der zusätzlichen 29% der Anteile von Red27Mobile Ltd.

Dezember 2019

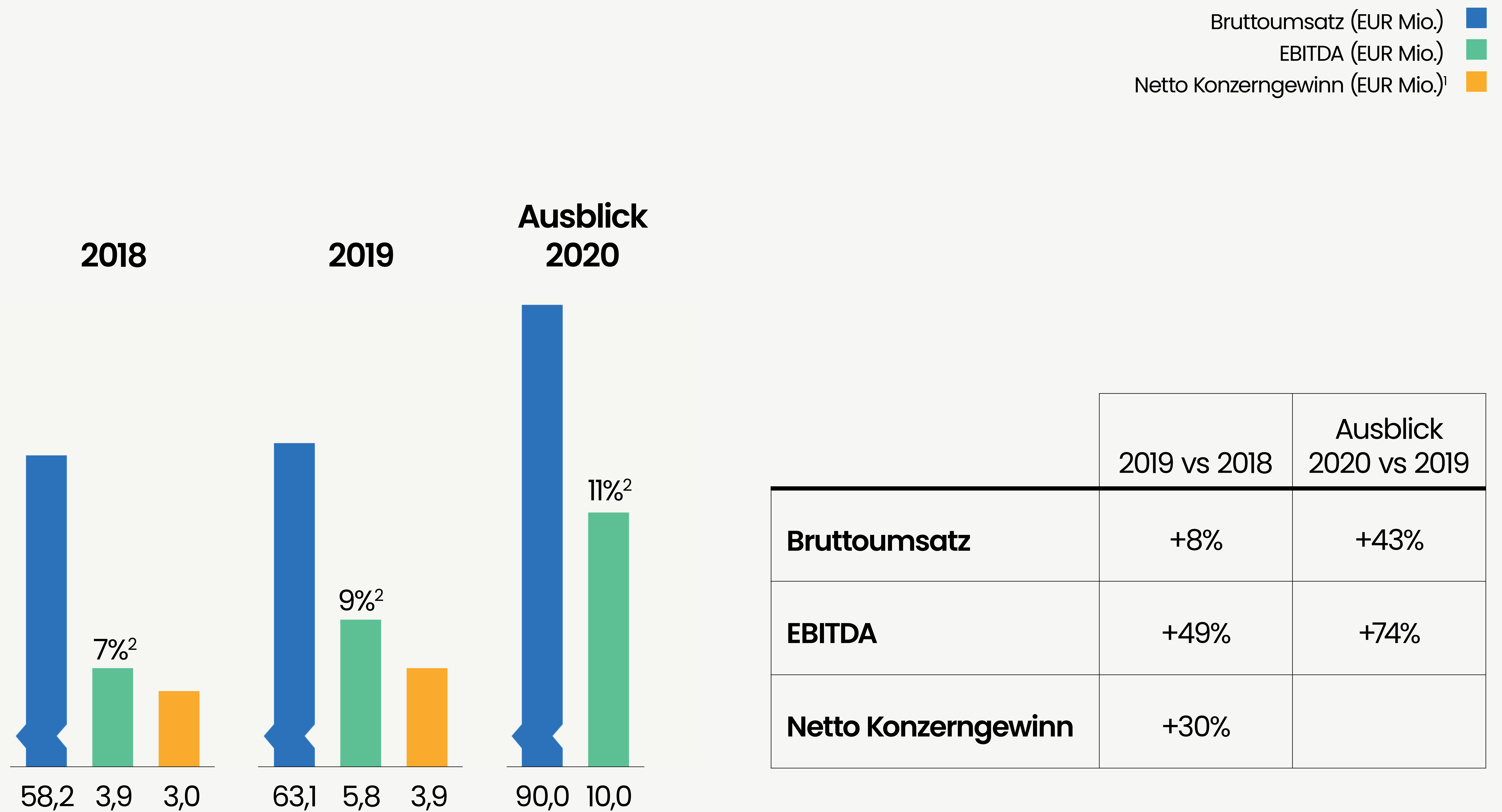
100% Erwerb der Aktien Hypecode S.A.S., von unserer französischen Tochtergesellschaft (80%), zur Optimierung des französischen Geschäftsbetriebs

Gründung Luboka Media Ltd, Zweck: Media Buy

Juni 2020

Dividend Vorschlag EUR 0.28 pro Anteil

18 KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (IFRS)

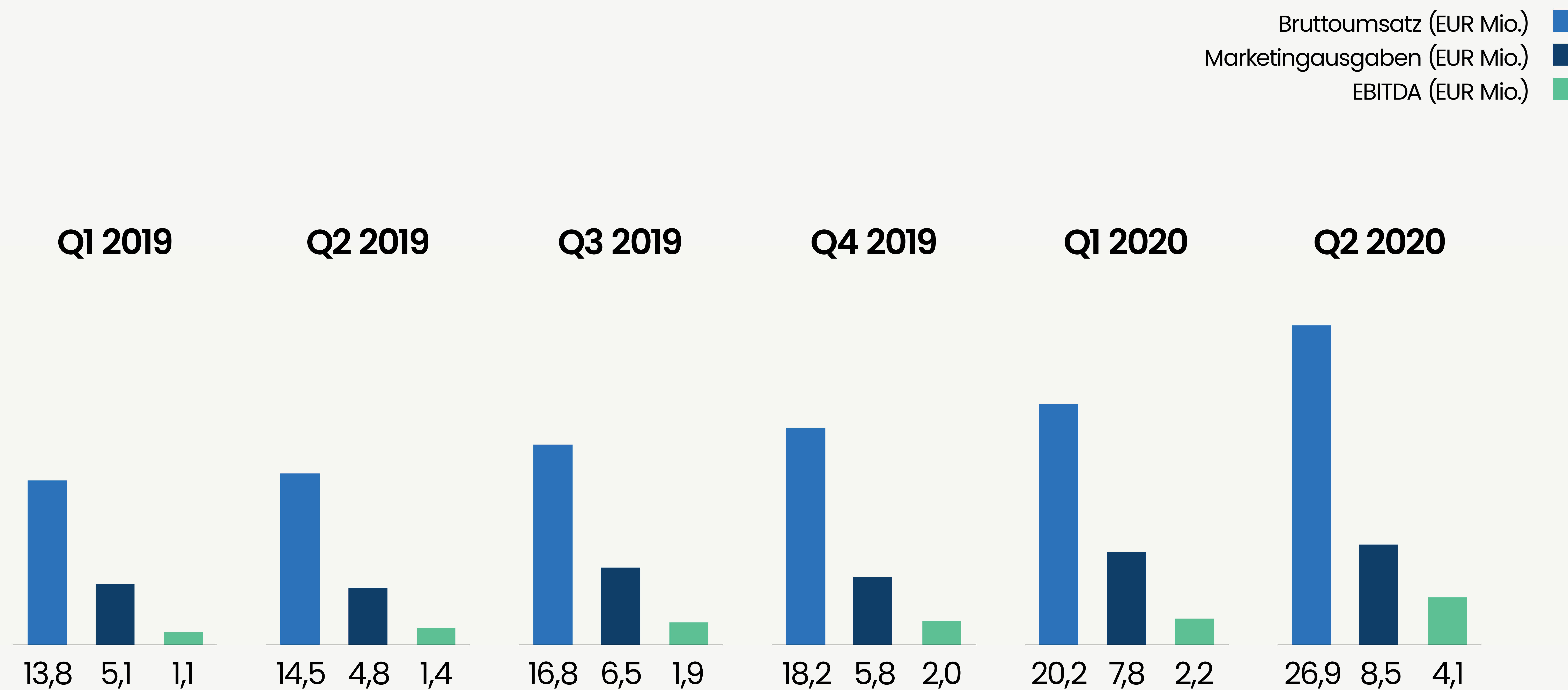


¹ vor Minderheitenanteile
² EBITDA als % vom Bruttoumsatz

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (IFRS)

(EUR in Tausend)

	2019	2018
Bruttoumsatzerlöse	63.139	58.207
Umsatzanteil Dritte	-18.871	-19.137
Nicht aktivierte Marketingaufwendungen	-1.959	-2.838
Abschreibungen auf Vertragsvermögenswerte	-19.323	-16.052
Übrige Umsatzkosten	-4.190	-4.027
Umsatzkosten	-44.343	-42.054
Bruttogewinn	18.796	16.153
Personalaufwand	-8.511	-8.435
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.887	-3.687
Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vermögenswerte	-647	-175
EBITDA	5.751	3.856
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte, auf Sachanlagen und auf Umlaufvermögen	-980	-872
EBIT	4.771	2.984
Finanzergebnis	-907	377
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	27	-368
Konzernergebnis	3.891	2.993
Ergebnisanteil der Minderheitenanteile	-1.679	-838
Ergebnisanteil der Eigentümer des Unternehmens	2.212	2.155
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,36	0,35



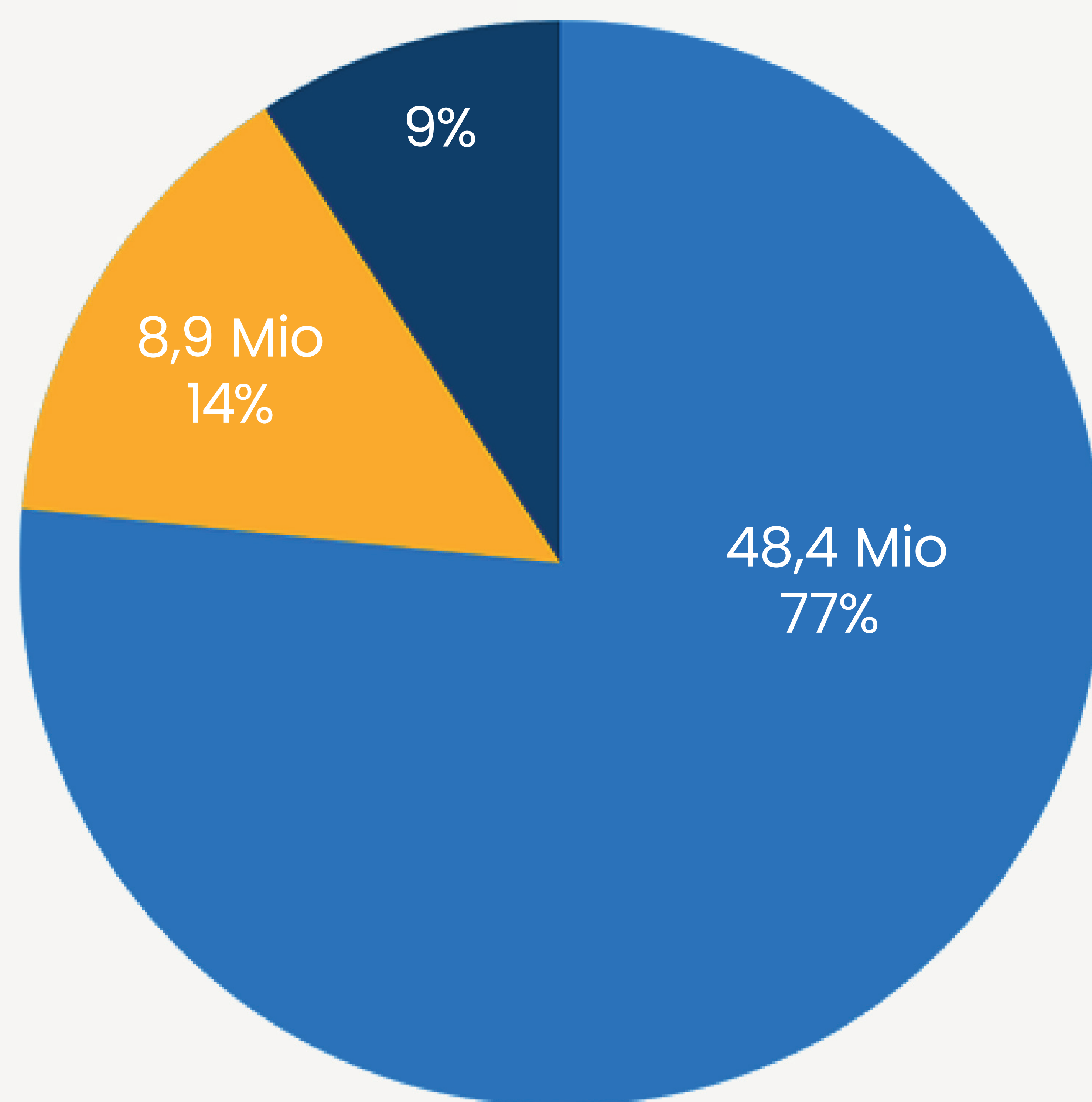
EBITDA beinahe vervierfacht Q1 2019 vs Q2 2020

EPS* FY 2019 EUR 0.36 EPS H1 2020 EUR 0.49

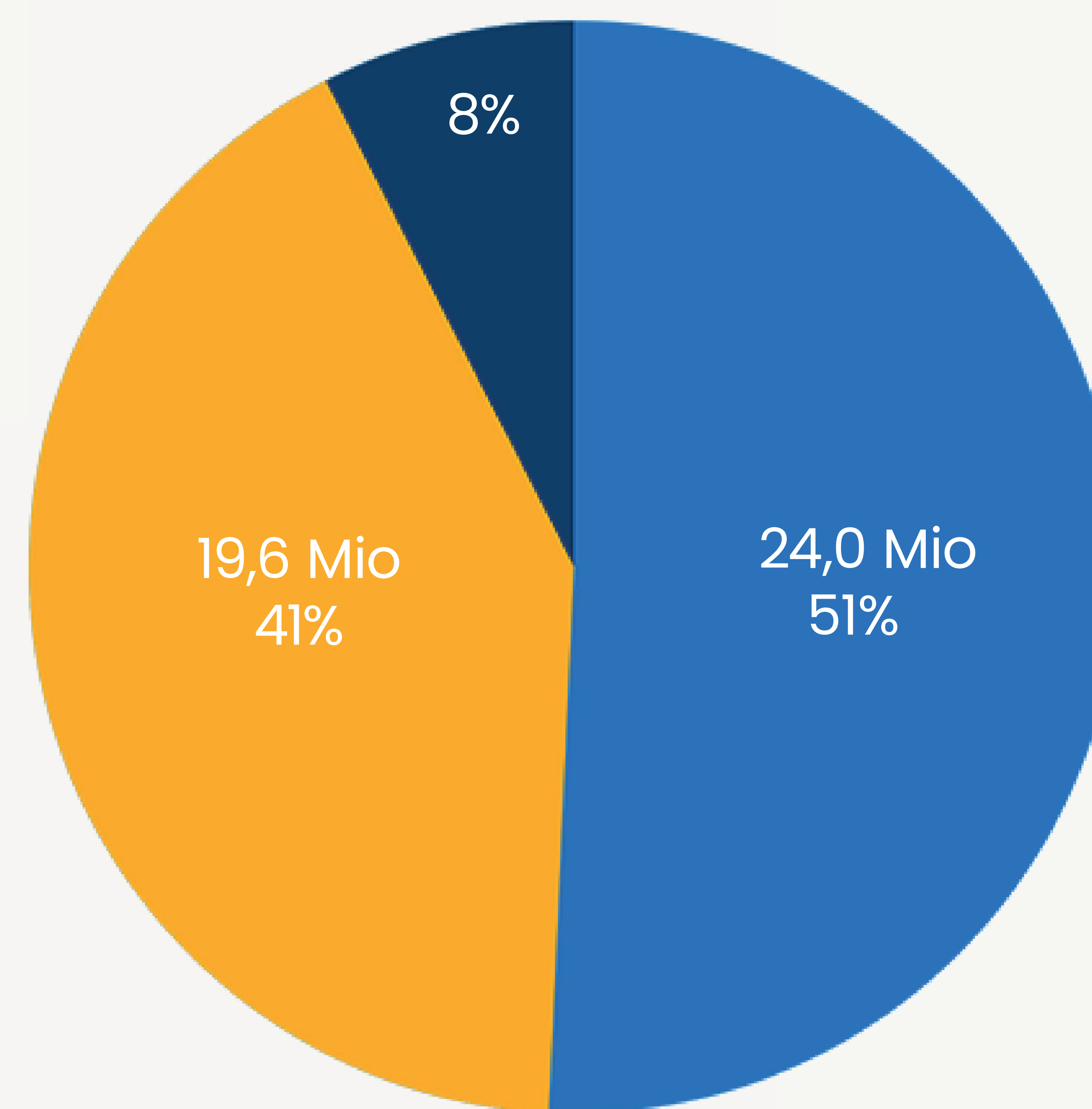
* Unverwässertes Ergebnis je Aktie

Europa ■
Nordamerika ■
andere ■

FY 2019



HY1 2020



22 KONZERN-BILANZ (IFRS)

(EUR in Tausend)

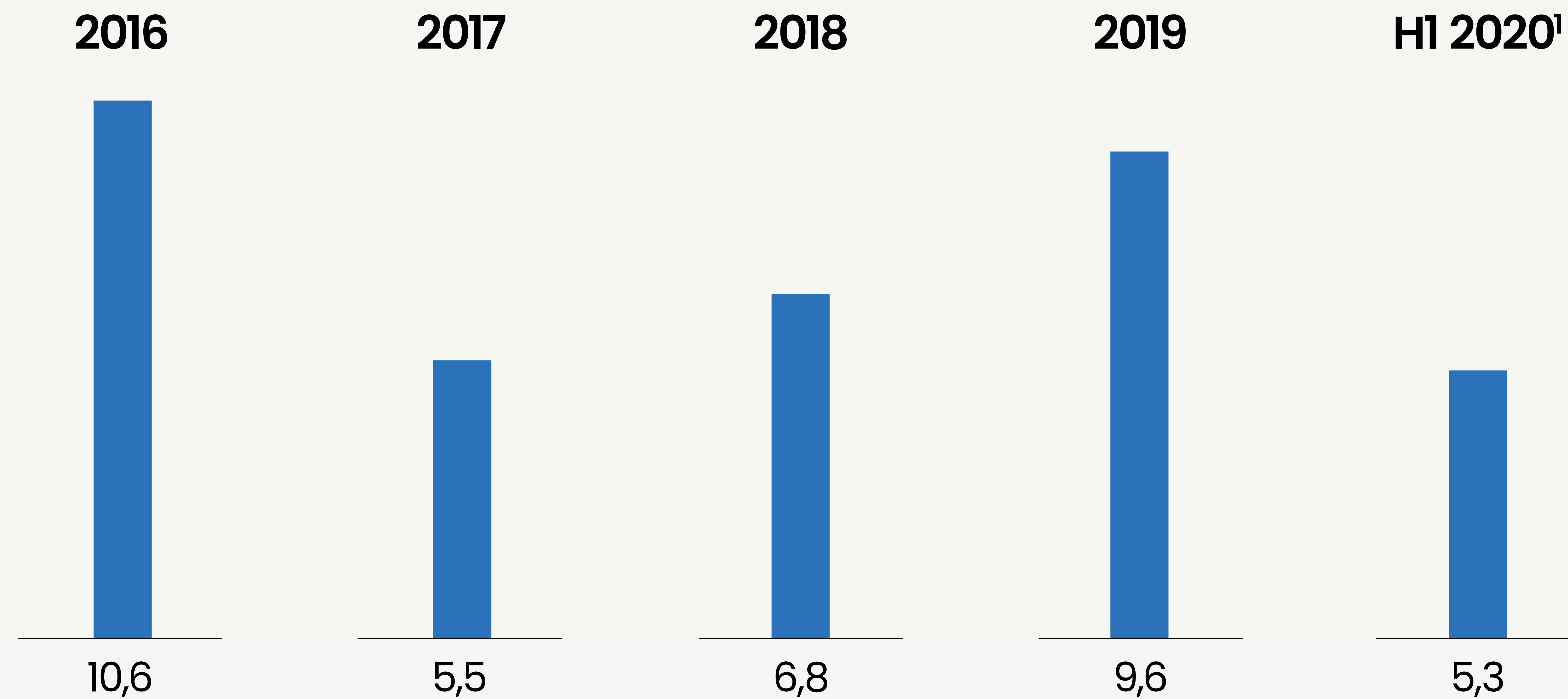
AKTIVA	2019	2018	Passiva	2019	2018
Geschäfts- oder Firmenwerte	48.114	47.878	Eigenkapital	46.698	47.784
Sonstige Immaterielle Vermögenswerte	713	907			
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	677	1.286	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	2.639	2.002
Vertragsvermögenswerte	5.846	4.846	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.937	8.090
Aktive latente Steuern	3.119	1.759	Passive latente Steuern	1.239	895
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.209	6.518	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.010	2.273
Forderungen aus Ertragssteuer	54	440	Verbindlichkeiten aus Ertragssteuern	1.079	1.161
Sonstige Vermögenswerte	639	761	Sonstige Verbindlichkeiten	4.504	3.522
Zahlungsmittel- und Zahlungsmitteläquivalente	735	1.332			
Summe aktiva	68.106	65.727	Summe passiva	68.106	65.727

23 KONZERN KAPITALFLUSSRECHUNG (IFRS)

(EUR in Tausend)

	2019	2018
Netto-Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	2.499	3.844
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	-396	-1.477
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4.954	-3.605
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-2.851	-1.238
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Jahres	-6.758	-5.506
Freier Zahlungsmittelfluss	-2.851	-1.238
Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf den Saldo der in Fremdwährung gehaltenen Zahlungsmittel	31	-14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Jahres	-9.578	-6.758
Bankverbindlichkeiten	-10.313	-8.090
Kassenbestand und Bankguthaben	735	1.332
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Jahres	-9.578	-6.758

24 NETTOVERSCHULDUNG



Nettoverschuldung /EUR Mio.

Verschuldungsgrad (Nettoverschuldung / EBITDA) 0,5 per 30/6/2020

¹ Schulden H1 2020 wurden durch den Gebrauch des EBITDA der letzten 12 Monate kalkuliert

Diese Präsentation dient nur zu Informationszwecken und stellt kein öffentliches Angebot zum Kauf oder Verkauf und keine öffentliche Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren der CLIQ Digital AG dar. Weder diese Präsentation noch irgendwelche Inhalte dieser Präsentation stellen die Basis für einen Vertragsabschluss oder sonstige Verpflichtungen der CLIQ Digital AG dar. Diese Präsentation dient nur zur Information der Aktionäre der CLIQ Digital AG und darf weder als Ganzes noch in Teilen vervielfältigt oder an andere Personen weitergegeben werden.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, d.h. Aussagen, die sich auf den künftigen Geschäftsverlauf und künftige finanzielle Leistungen der CLIQ Digital AG und ihres Konzerns (CLIQ Digital) sowie auf künftige CLIQ Digital betreffende Vorgänge oder Entwicklungen beziehen. Solche Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Erwartungen und bestimmten Annahmen des Managements von CLIQ Digital, von denen zahlreiche außerhalb des Einflussbereichs von CLIQ Digital liegen. Sie unterliegen daher einer Vielzahl von Risiken, Ungewissheiten und Faktoren, die in Veröffentlichungen – insbesondere im Risikobericht, der Teil des Lageberichts zum Jahres- und Konzernabschluss 2019 ist – beschrieben werden, sich aber nicht auf solche beschränken. Sollten sich eines oder mehrere dieser Risiken oder Ungewissheiten realisieren oder sollte es sich erweisen, dass die zugrunde liegenden Erwartungen nicht eintreten beziehungsweise Annahmen nicht korrekt waren, können die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungen und Erfolge von CLIQ Digital (sowohl negativ als auch positiv) wesentlich von denjenigen Ergebnissen abweichen, die ausdrücklich oder implizit in der zukunftsgerichteten Aussage genannt worden sind. CLIQ Digital übernimmt keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder bei einer anderen als der erwarteten Entwicklung zu korrigieren.

Diese Präsentation enthält – in IFRS nicht genau definierte – ergänzende Finanzkennzahlen, die sogenannte Non-GAAP Measures sind oder sein können. Für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von CLIQ Digital sollten diese ergänzenden Finanzkennzahlen nicht isoliert oder als Alternative zu den im Konzernabschluss dargestellten und im Einklang mit IFRS ermittelten Finanzkennzahlen herangezogen werden. Andere Unternehmen, die Finanzkennzahlen mit einer ähnlichen Bezeichnung verwenden oder berichten, können diese anders berechnen.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in dieser Präsentation und in 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.

Die Verbreitung dieser Präsentation in anderen Ländern könnte gesetzeswidrig sein und Personen, die dieses Dokument erhalten, sollten sich über diese Einschränkungen informieren und sie einhalten. Eine Nichteinhaltung dieser Einschränkungen kann gegen anwendbare Vorschriften des Kapitalmarktrechts verstoßen.

- Top 1.** Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der Cliq Digital AG und des gebilligten Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2019, des Lageberichts für den Konzern sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2019
- TOP 2.** Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns für das Geschäftsjahr 2019
- TOP 3.** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2019
- TOP 4.** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2019
- TOP 5.** Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2020
- TOP 6.** Wahl der Aufsichtsratsmitglieder
- TOP 7.** Beschlussfassung über die Aufhebung des Beschlusses über das Aktienoptionsprogramm 2017, über eine neue Ermächtigung zur Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands der Cliq Digital AG oder an Mitglieder der Geschäftsführungen verbundener Unternehmen (Aktienoptionsprogramm 2020) und über die Neufassung des bedingten Kapitals 2017/II sowie über eine entsprechende Satzungsänderung
- TOP 8.** Satzungsänderung im Hinblick auf die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder

VIELEN DANK

Ben Bos

Susan Hoffmeister

/

b.bos@cliqdigital.com

sh@crossalliance.de

ANLAGEN



Luc Voncken

49 Jahre (1970)

2012 bis heute : CLIQ Digital AG (CEO)
2010 – 2012 : CLIQ B.V.
2003 – 2010 : Gründer und CEO von Blink International B.V. (Vorgänger von CLIQ)



Ben Bos

58 Jahre (1962)

2014 bis heute : Mitglied des Vorstands
2000 – 2014 : Unabhängiger M&A Berater / Berater des Vorstands
1993 – 2000 : Arcade Entertainment Holdings (Leiter Finanzabteilung) / ID&T (CEO)

Aufsichtsrat

Dr. Mathias Schlichting (Vorsitzender)

Karel Tempelaar

Niels Walboomers