



# GoingPublic Media AG – 10. M:access Analystenkonferenz

München, 22. Oktober 2008

Markus Rieger, Vorstand

**GoingPublicMedia**

AKTIENGESELLSCHAFT

- 1. Geschäftszahlen 2007/2008**
- 2. Neuerscheinungen & News 2008**
- 3. Marktumfeld & Erwartungen 2008/2009**
- 4. Exkurs: „DIE STIFTUNG“**
- 5. Ziele, Aktie und Ausblick**



## 1. Geschäftszahlen 2007/2008

- Kennzahlen GoingPublic Media AG
- Umsatzverteilung nach Bereichen
- Umsatzverteilung im Zeitablauf
- Zahlen im Konzern/Zahlen Smart Investor Media GmbH/9-Monats-Zahlen zum 30.9.2008
- Umsatz- und Ergebnisentwicklung 1998-2008e
- Entwicklung des Eigenkapitals u.a.

## GoingPublic Media AG - Einzelabschluss

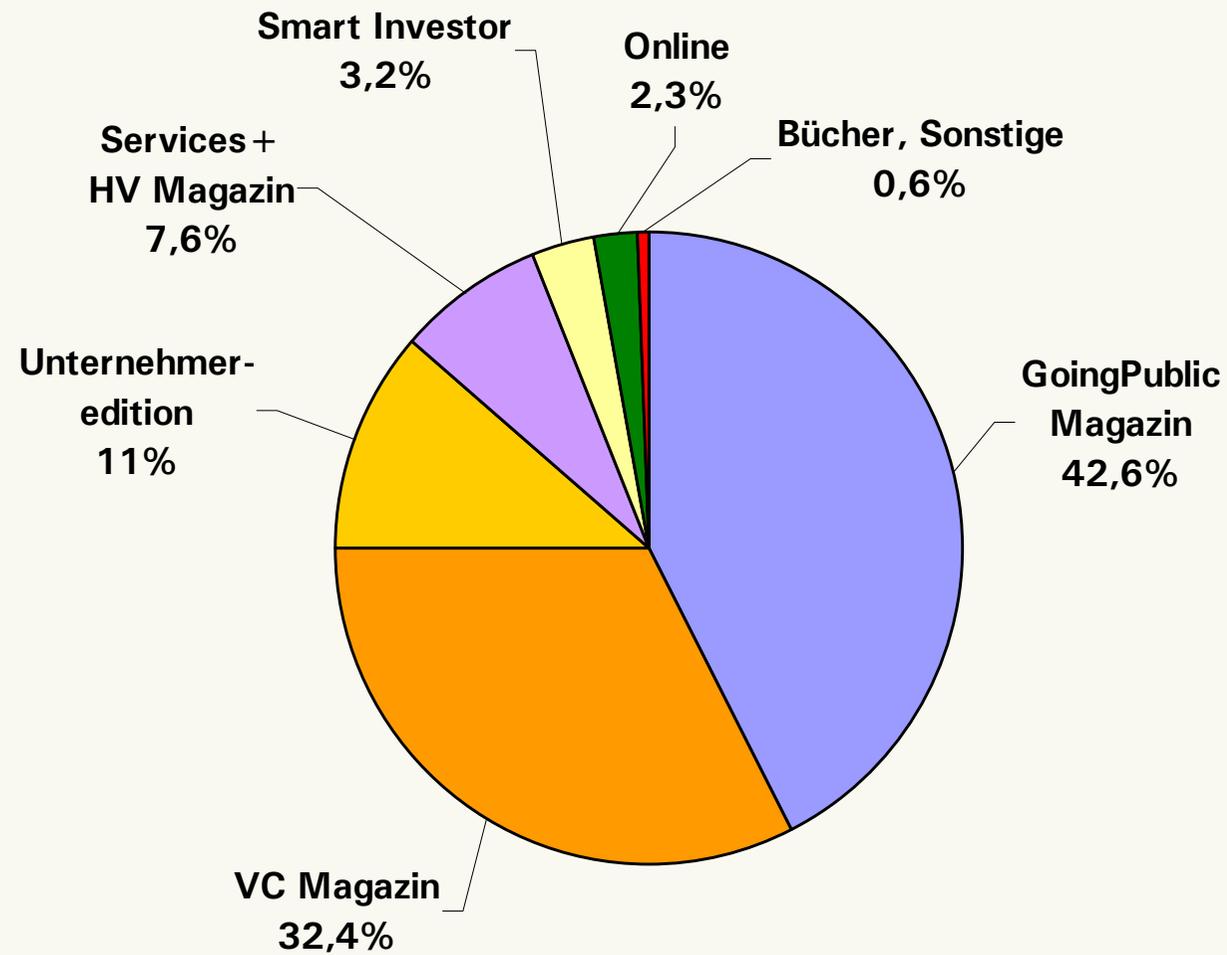
- Umsatz: 2,354 Mio. Euro (+ 19,7 %)
- Ergebnis: 403 TEUR (Vj. 208 TEUR)
- Bereinigtes Ergebnis: 403 TEUR (Vj. 328 TEUR)
- Bilanzsumme: 1.362 TEUR (Vj. 959 TEUR)
- Eigenkapital: 1.026 TEUR (Vj. 623 TEUR)
- Eigenkapitalquote: 75,3 % (Vj. 65,0 %)
- Flüssige Mittel: 790 TEUR (Vj. 516 TEUR)

# Umsatz nach Bereichen

	Ums. 04	Ums. 05	Ums. 06	Ums. 07	+/- in %
<b>GoingPublic Magazin</b>	562	631	849	996	17,3%
<b>VC Magazin</b>	729	696	762	757	-0,7%
<b>Unternehmeredition</b>	-	-	94	266	183,0%
<b>Services + HV Magazin</b>	79	105	117	178	52,1%
<b>Smart Investor</b>	93	48	61	74	21,3%
<b>Online</b>	27	34	51	53	3,9%
<b>Bücher, Sonstige</b>	26	16	33	30	-9,1%

Umsatz in Tsd. Euro

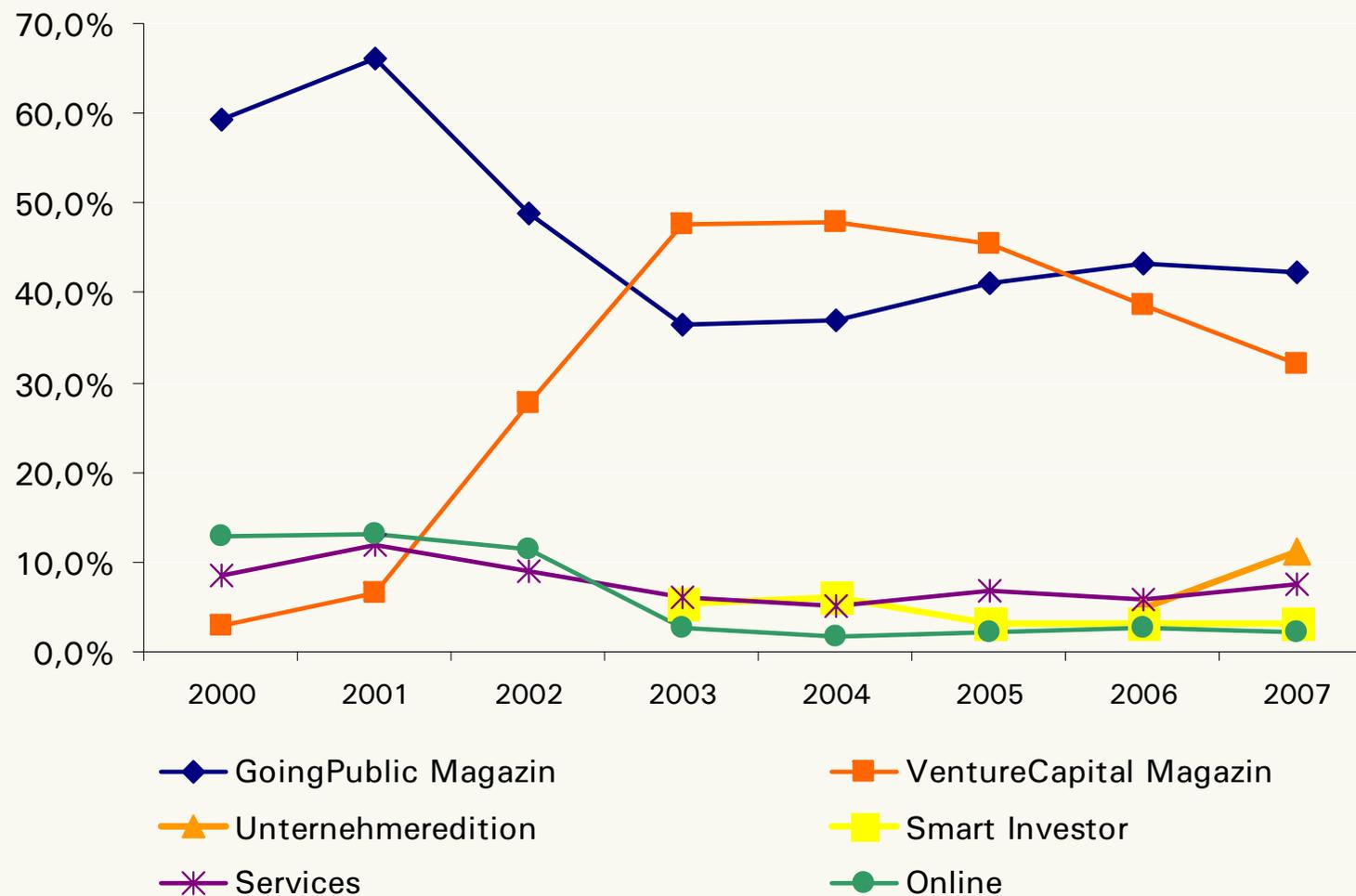
# Umsatz nach Bereichen



# Umsatzverteilung im Zeitablauf

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT

## Entwicklung der Umsatzanteile in Prozent



## GoingPublic Media AG – Zahlen im Konzern

- Umsatz: 2,70 Mio. Euro (Vj. 2,22 Mio., + 21,6 %)
- Ergebnis: 417 TEUR (Vj. 206 TEUR)
- Bilanzsumme: 1.392 TEUR (Vj. 927 TEUR)
- Eigenkapital: 934 TEUR (Vj. 504 TEUR)
- Eigenkapitalquote: 67,1 % (Vj. 54,4 %)
- Flüssige Mittel: 826 TEUR (Vj. 580 TEUR)

## Smart Investor Media GmbH

- Umsatz: 449,1 TEUR (Vj. 385,0 TEUR)
- Ergebnis: 29,1 TEUR (Vj. -3,0 TEUR)
- Bilanzsumme: 181,2 TEUR (Vj. 113,0 TEUR)
- Eigenkapital: 53,9 TEUR (Vj. 24,7 TEUR)
- Eigenkapitalquote: 30,0 % (Vj. 21,3 %)
- Flüssige Mittel (31.12.): 136,2 TEUR (Vj. 64,0)

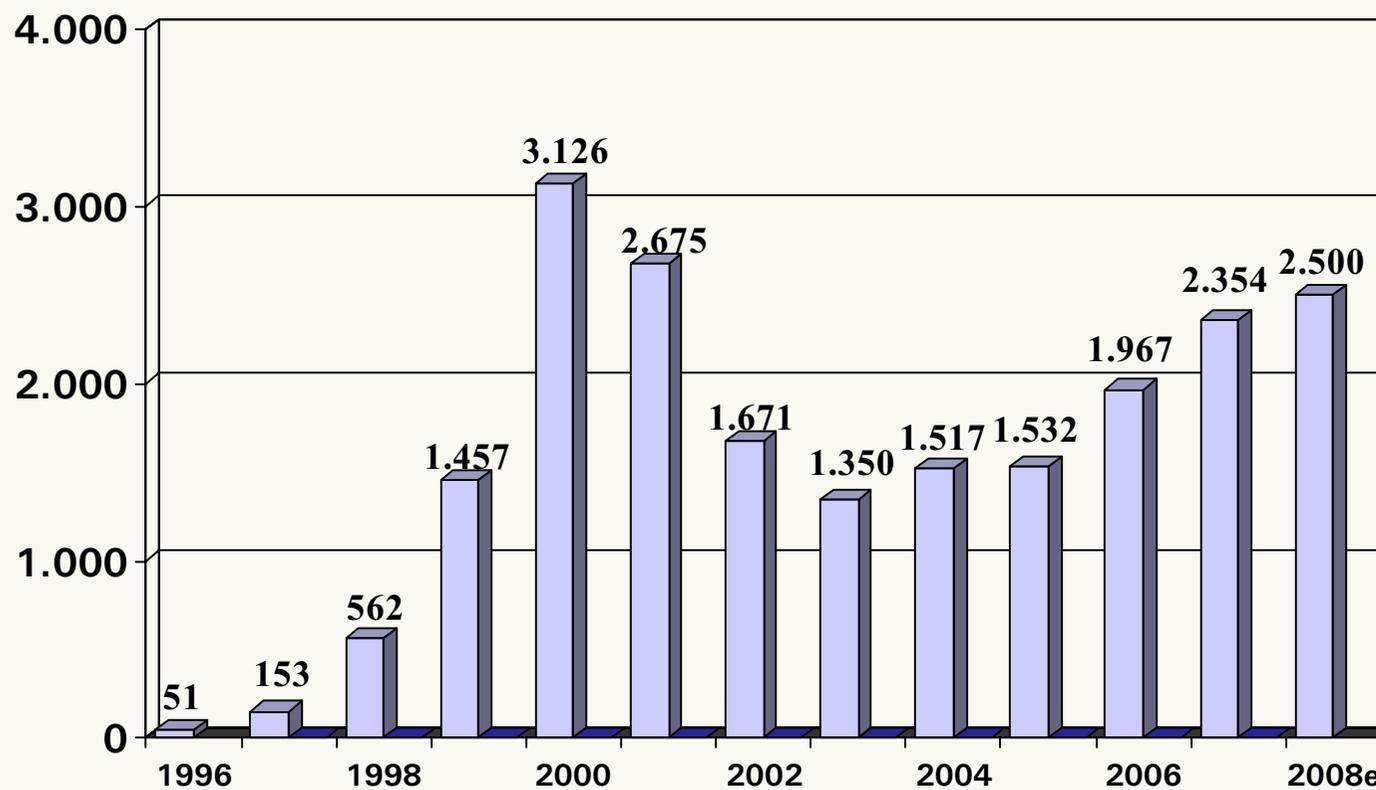
## GoingPublic Media AG – Zahlen zum 30.9.08

- Umsatz: 1,85 Mio. Euro (Vj. 1,75 Mio., + 5,6 %)
- Ergebnis: 315 TEUR (Vj. 342 TEUR, - 8,0 %)
- Umsatzrendite: 17,0 % (Vj. 19,5 %)
- Eigenkapital: 1.341 TEUR (Vj. 966 TEUR)
- Flüssige Mittel: 760 TEUR (Vj. 730 TEUR)
- Smart Investor Media: Umsatz- und Ergebniszuwachs

# Umsatzentwicklung 1996-2008e

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT

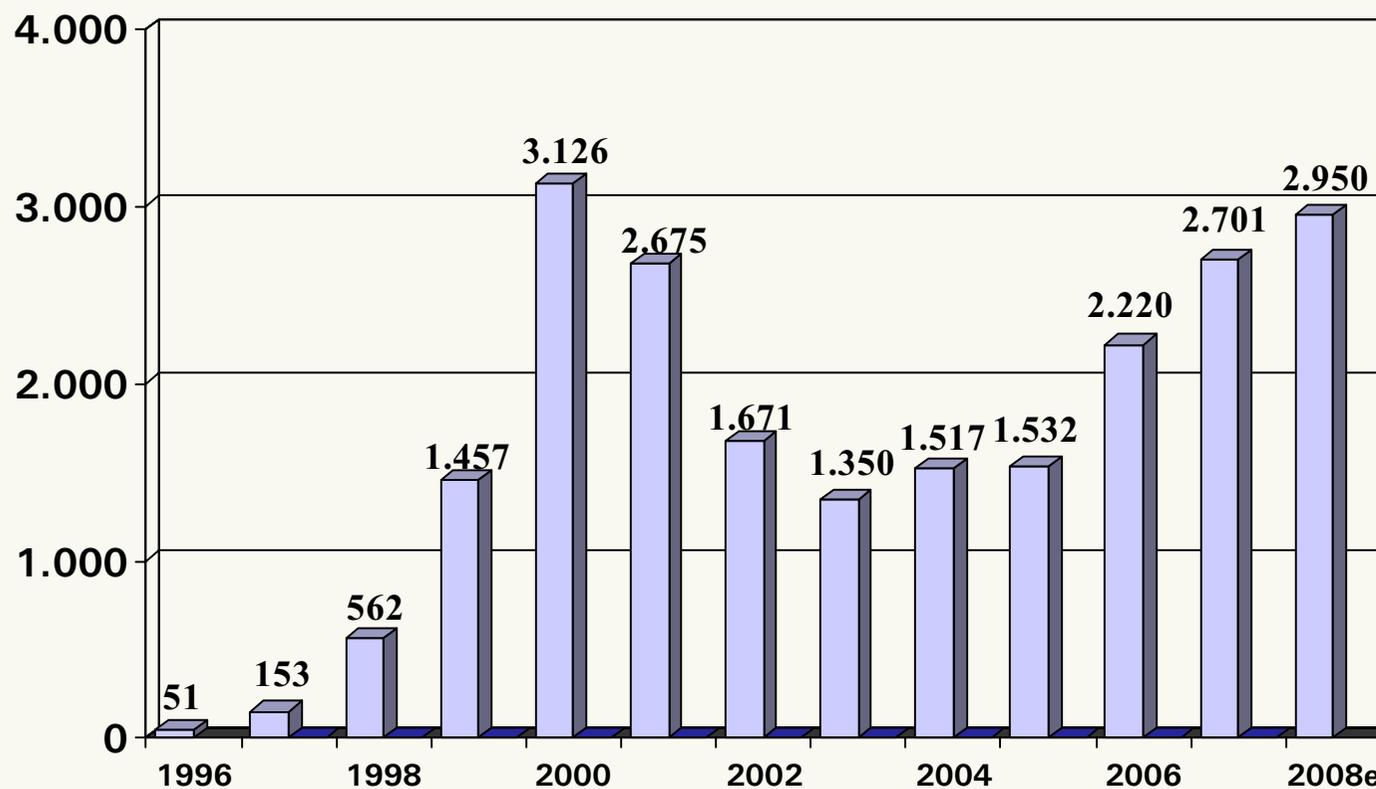
in TEUR



# Umsatzentwicklung (Konzern)

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT

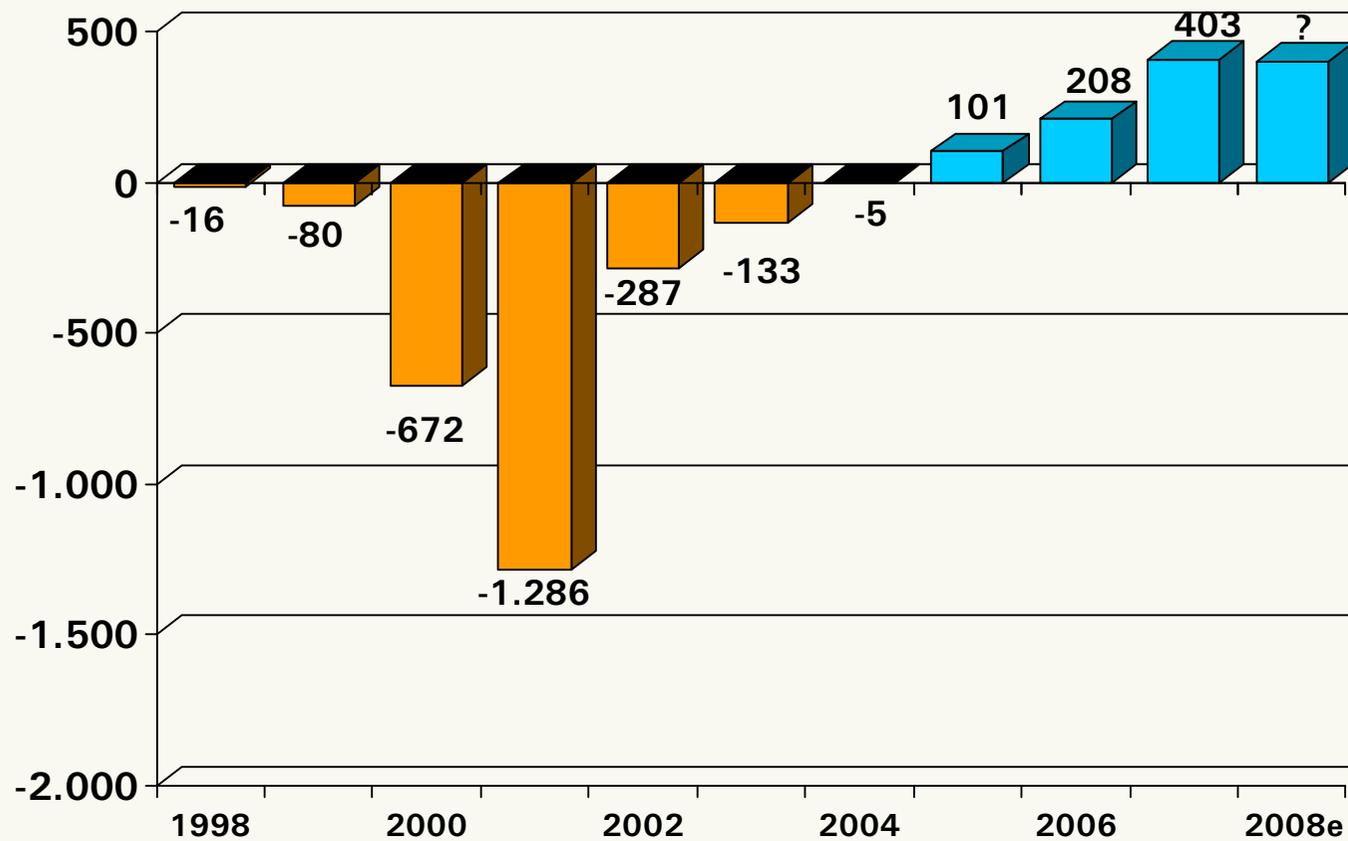
in TEUR



# Ergebnisentwicklung 1998-2008e

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT

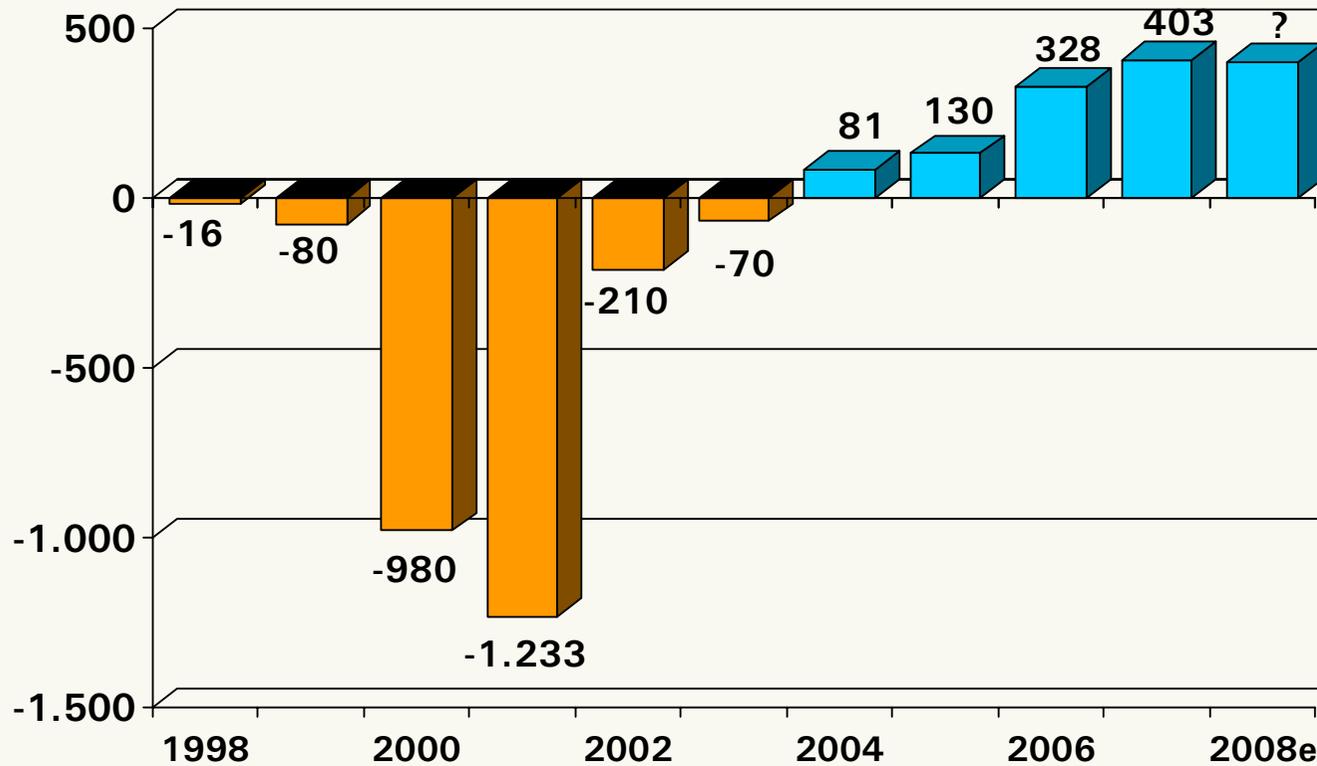
in TEUR



# Als-ob-Ergebnis 1998-2008e\*

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT

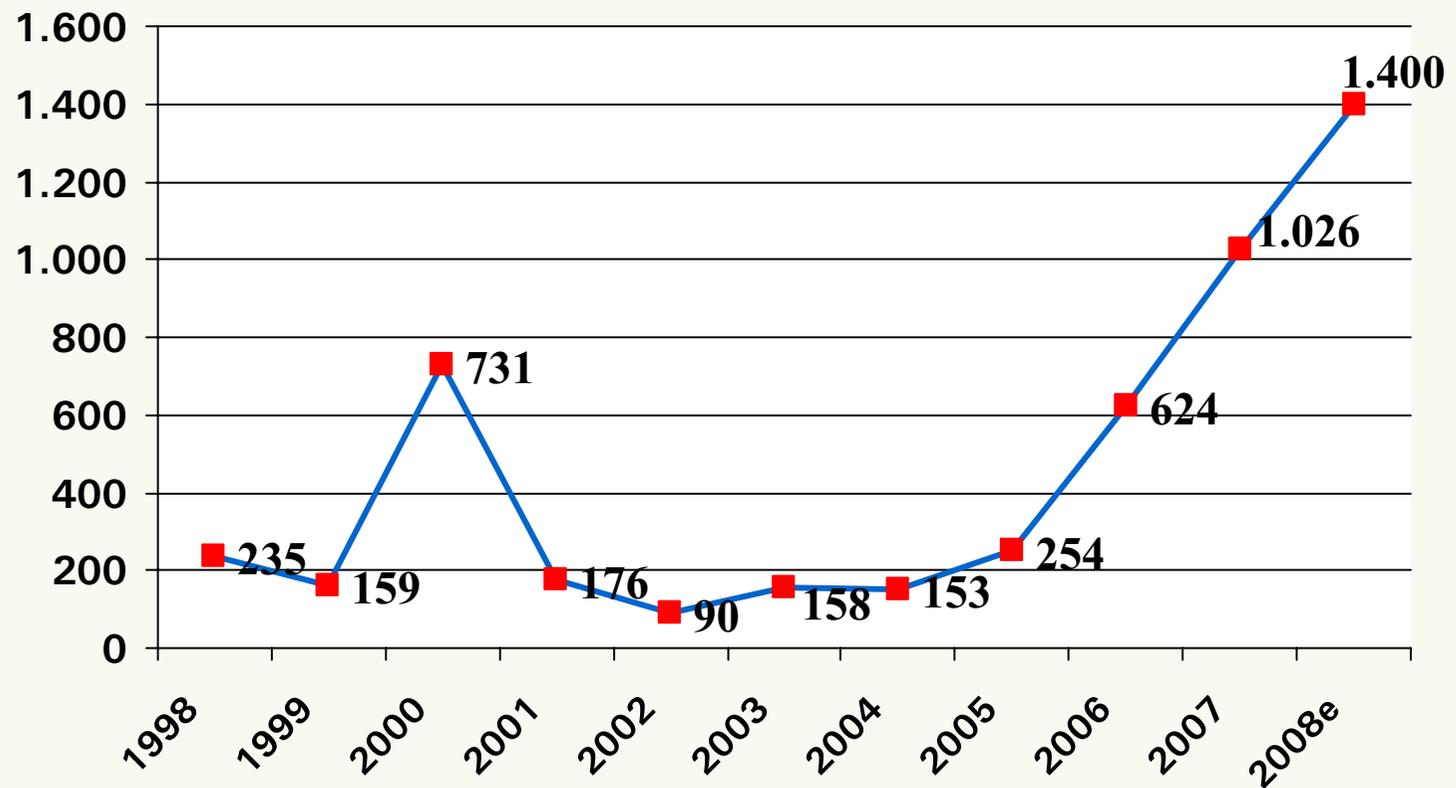
in TEUR



\*Ex Gegengeschäfte, Aufwendungen für die Ingangsetzung und Erweiterung des Geschäftsbetriebs, Besserungsscheine, Listingkosten

# Eigenkapital 1998-2008e

in TEUR



## 2. Neuerscheinungen & News 2008

- Überblick
- „Die Stiftung“
- InvestorRelations.de
- Finanzplatz-Report
- Unternehmeredition
- Magazin-Sonderausgaben 2008
- Zeitschriften-/Markenportfolio 2008

## Überblick

- Umzug nach München zum 1.1.08
- Erwerb der Zeitschrift „Die Stiftung“
- Übernahme von InvestorRelations.de
- Branchenschwerpunkte 2008/2009 u.a. „Cleantech“ (Sonne, Wind, Wasser, Biomasse etc.)
- Weiterer Auf-/Ausbau Unternehmeredition
- Corporate Publishing-Auftrag „Finanzplatz-Report“

## NEU: „Die Stiftung“

- Gründung „Die Stiftung“ Media GmbH
- Beteiligungsquote 75 %
- Erwerb der Zeitschrift „Die Stiftung“
- Das Magazin für Stiftungswesen und Private Wealth
- Zielgruppe: Vorstände & Entscheider von Stiftungen, beratende Berufe, „Community“
- Erscheinungsweise (2008): 4 x jährlich



## NEU: InvestorRelations.de



- „Das Portal für Finanzkommunikation“
- Website + InvestorRelations.de-Newsletter
- Einziger deutschsprachiger Newsletter für Investor Relations-Verantwortliche – seit 1999!
- Sinnvolle Ergänzung zu GoingPublic Magazin & HV Magazin
- Relaunch geplant
- Stand-alone Ertragspotenzial vorhanden?

## Seit Mitte 2007: Finanzplatz-Report

- Herausgeber: Deutsches Aktieninstitut
- Anspruch: Sprachrohr des deutschen Kapitalmarktes, v.a. ins Ausland (EU-Parlamentarier etc.)
- Deutsch/englisch
- Erscheinungsweise: 6 x p.a.
- Auflage: 10.000, 1/3 Ausland
- Kunden: Porsche, Bayer, Allianz, Lufthansa, Deutsche Post...

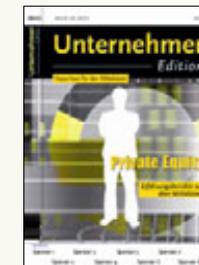


- „Corporate Finance & Private Equity Guide“ (8. Jg.)
- „Börsennotierte Bet.gesellschaften“ (3. Jg.)
- „Kapitalmarktrecht“ (4. Jg.)
- „G-REITs“ (3. Jg.)
- „Tech-Guide“ (4. Jg.)
- **NEU:** „Solartechnologie“
- „Biotechnologie“ (10. Jg.)
- „Start-up“ (4. Jg.)



## Ausgaben 2008

- Mittelstandsfinanzierung 2008
- Mezzanine 2008
- Private Equity – Beteiligungskapital aus Unternehmenssicht
- **NEU:** Restrukturierung/Turnaround
- Internationalisierung – Chancen in China & Indien



# Marken-Portfolio 2008

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT

GoingPublic  
— Magazin

VentureCapital  
— Magazin

Smart Investor  
Das Magazin für den kritischen Anleger

HV MAGAZIN  
Themen & Trends  
rund um die Hauptversammlung

Unternehmer  
— Edition

DIE  
STIFTUNG  
Magazin für das Stiftungswesen und Private Wealth

GoingPublic  
— Online

GoingPublic  
— Services

 InvestorRelations.de  
das fachportal für finanzkommunikation

### **3. Marktumfeld & Erwartungen 2008/2009**

- Kapitalmarkt
- Private Equity/M&A
- Mittelstand
- Werbemarkt (für GoingPublic Media)
- Ergebnisrelevante Faktoren 2008/2009

## Kapitalmarkt

- Bankenkrise
- Finanzmarktkrise
- Rezession(sgefahr)
- Schwacher (fehlender) IPO-Markt
- Eingetrübte Perspektiven des G-REIT
- Investorenzurückhaltung, insb. bei Small-/Mid Caps

## Private Equity/M&A

- LBO-Markt nicht mehr intakt
- Mid Cap-Transaktionen bis Jahresmitte 2008 noch auf „normalem Niveau“
- Fundraising bis Jahresmitte ok, derzeit Zurückhaltung
- Interessante Unternehmensbewertungen
- Wachsender Bereich „Restrukturierung“
- Winter 2008: Venture Capital-Markt relativ intakt, Buyout-Markt problematisch, Distressed „hip“

## Mittelstand (Stand: 27. Juni 2008)

- Keine Auswirkungen der Bankenkrise erkennbar
- Stabilität & Optimismus
- Voranschreiten der Globalisierung
- Wachsende Offenheit für „alternative“ Formen der Unternehmensfinanzierung

**Stand Oktober 2008: Eingetrübtes Stimmungsbild....**



## Werbemarkt (in Bezug auf GoingPublic Media)

- Zurückhaltung der (großen) Banken
- Weiter wachsendes Interesse der beratenden Berufe
- Insgesamt weitgehende Stabilität
- Wachsende Bedeutung der Erschließung neuer Zielgruppen
- Festigung der Stellung im Wettbewerb
- Aussichtsreiche Nischenkonzepte und -medien

## Ergebnisrelevante Faktoren 2008

- Leicht steigende Kosten
- Werbezurückhaltung des Bankensektors
- Trends mit Risiken, „Sättigung“ im Kerngeschäft
- + Ausbau Dienstleistungsgeschäft („Finanzplatz“ u.a.)
- + Wachstumssegment „Mittelstand“
- + Gefestigte Marktstellung, neue Standbeine und Erlösquellen

## 4. Exkurs: DIE STIFTUNG

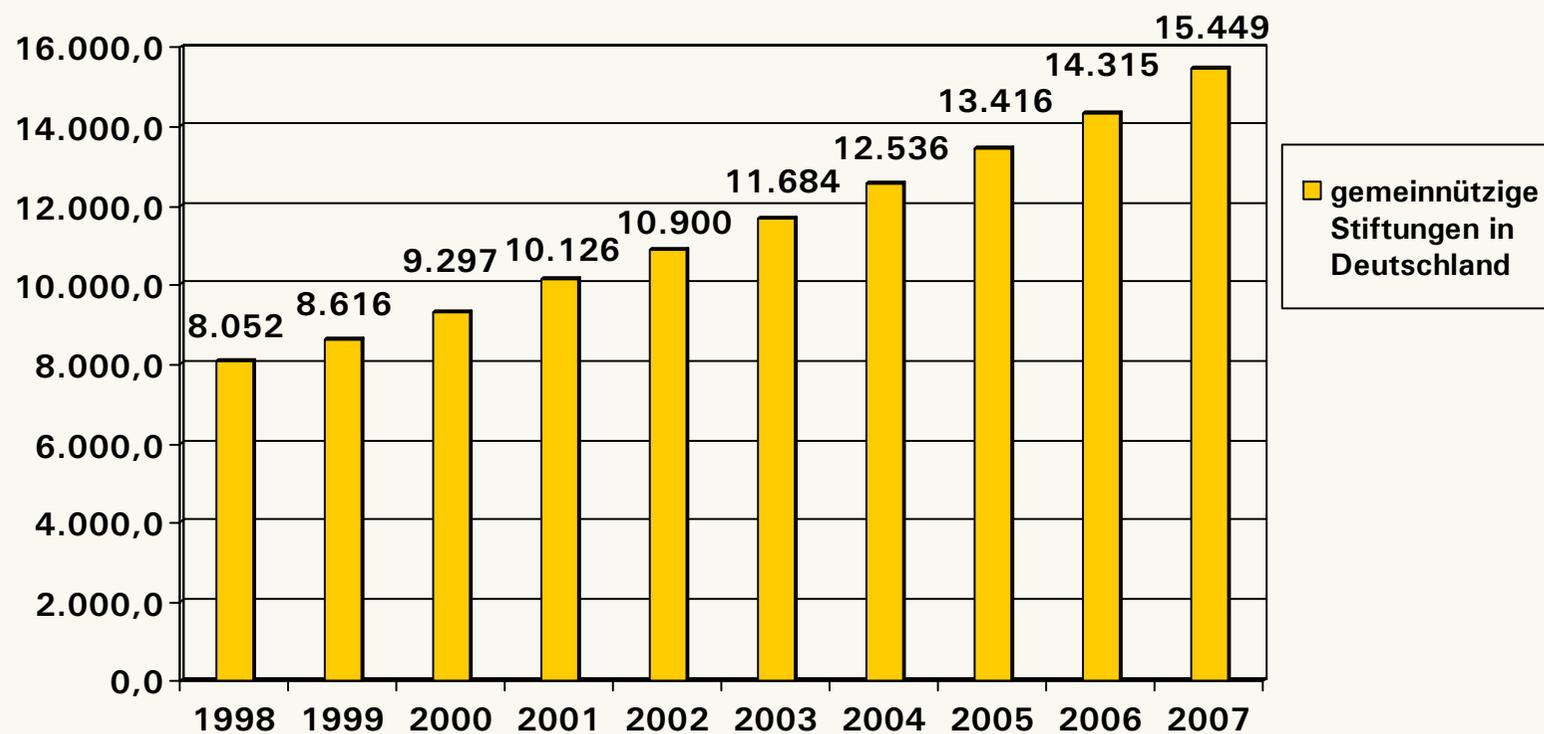
- Boom am deutschen Stiftungsmarkt
- Hintergrund des Gründungsbooms
- DIE STIFTUNG: Gut für KAGs, gut für Stiftungen



## Boom am deutschen Stiftungsmarkt

- **15.500 Stiftungen** in Deutschland (Ende 2007) verwalten ein Vermögen von **100 Milliarden Euro**
- Die Hälfte (7.400) aller deutschen Stiftungen wurde in den vergangenen zehn Jahren gegründet.
- Allein im Jahr 2007 wurden 1.134 Stiftungen gegründet.

## Stiftungsboom in Zahlen



**Hintergrund:** "Gesetz zur weiteren Stärkung des bürgerschaftlichen Engagements"  
(zum 01.01.2007)

**Erweiterter Katalog gemeinnütziger Zwecke:**

**Sonderausgabenabzug (Vermögensstockspenden)**

- bisher: 307.000 Euro im Gründungsjahr einer Stiftung
- jetzt: 1 Mio. Euro, unabhängig vom Gründungsdatum

**Spendenabzug (Spenden, die verausgabt werden)**

- bisher: 5 oder 10 % der Jahreseinkünfte des Spenders, je nach Stiftungszweck
- jetzt: einheitlich 20 % der Jahreseinkünfte des Spenders

**Zeitschrift DIE STIFTUNG:  
Wichtig für Stiftungen, wichtig für KAGs**

**Das Magazin DIE STIFTUNG bietet ...**

... für Anzeigenkunden (Banken und  
Vermögensdienstleister):

**Zugang zum boomenden Stiftungsmarkt**

... für Leser (Stiftungen):

**Know-how in Sachen Vermögensanlage und  
Stiftungswesen**

## **DIE STIFTUNG: Gut für Stiftungen, gut für KAGs (Fortsetzung)**

### **Repräsentative Umfrage vom Februar 2008:**

- Die Hälfte der deutschen Stiftungen verwaltet ihr Geld noch selbst.
- 40 Prozent der Stiftungen schätzen ihre Kenntnisse zur Vermögensanlage als "mittel" oder "gering" ein.
- Durchschnittlicher Vermögensertrag von Stiftungen über die Jahre 2006 und 2007: 4,4 Prozent.

## **DIE STIFTUNG:** reichweitenstärkstes Magazin für Stiftungswesen im deutschsprachigen Europa

<b>Magazin</b>	<b>Herausgeber</b>	<b>Auflage</b>	<b>Abo p.a.</b>	<b>ETs/p.a.</b>	<b>1/1-Seitenpreis farbig</b>
Die Stiftung	„Die Stiftung“ Media GmbH	17.000	29,90 € (frei für gemeinnützige Organisationen)	4x	8.250 €
Stiftung & Sponsoring	Stiftung & Sponsoring	5.000	126,80 €	6x	1.990 €
Stiftungswelt	Bundes- verband	4.500	kostenlos für Mitglieder	4x	1.800 €
Fundraiser Magazin	MediaVista KG, Dresden	4.000	16,90 €	4x	990 €
Der Stifter	Financial Gates	evtl. ab Ende 2008			

## Anzeigenkunden – eine Auswahl

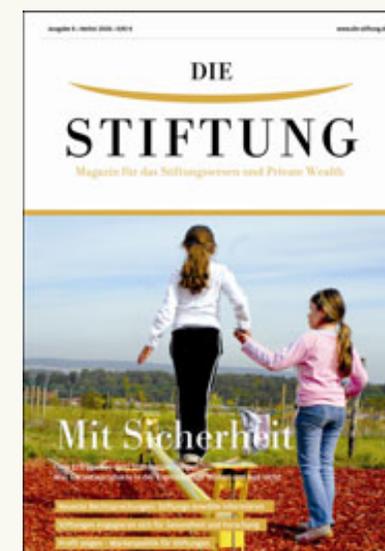


## Key Facts DIE STIFTUNG

<b>Gründung</b>	Sommer 2006
<b>Bedeutung</b>	reichweitenstärkstes unabhängiges Magazin für das Stiftungswesen im deutschsprachigen Europa
<b>Auflage</b>	17.000 Exemplare (D: 14.000 , A: 1.800, CH: 1.000 Ex.), 4x p.a.
<b>Umfang</b>	80 Seiten Inhalt + 4 Seiten Umschlag, Klebebindung, A4
<b>Zielgruppe</b>	Finanzentscheider und Vorstände von Stiftungen
<b>Werbeformen</b>	Anzeigen, Advertorials, Beilagen, Kooperationen, Sonderwerbeformen
<b>Homepage</b>	<a href="http://www.die-stiftung.de">www.die-stiftung.de</a>

## DIE STIFTUNG – Herausforderungen 2009

- Veränderung des Geschäfts-/Erlösmodells
- Aufbau Event-Geschäft
- Business Development
- Personalaufbau
- Break-even/Schwarze Zahlen 2009



## 5. Ziele, Aktie & Ausblick

- Ziele im Überblick
- GoingPublic Media – die Aktie
- Finanzkalender 2008
- 10 Gründe für die GoingPublic Media-Aktie

- Umsatzsteigerung durchschnittlich 10 % + x p.a.
- Ergebnisorientiertes Wachstum
- Dividendenfähigkeit
- Konsolidierung im Stammgeschäft
- Perspektiven Smart Investor & DIE STIFTUNG
- Ausbau „Unternehmerpublikation“
- Screening Kooperationen, Geschäftsfelder, M&A

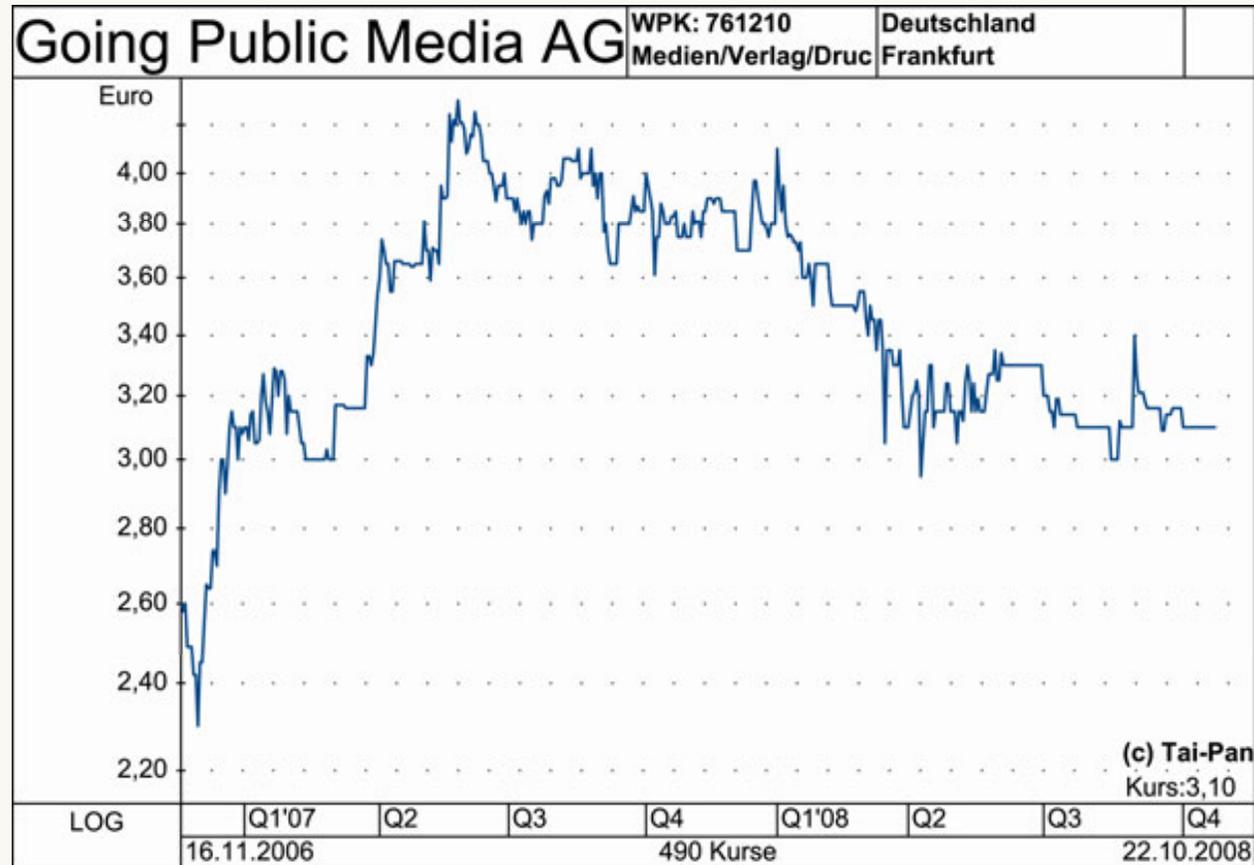
- Listing-Zeitpunkt: 16. November 2006
- Erstnotiz: 2,60 Euro
- Kurs 21. Okt. 2008: 3,10 Euro
- Performance 2008: -17,3 %
- Performance 12 Monate: -18,4 %
- Performance (seit Listing): + 19,2 %



- ca. 125 Aktionäre (vs. 70 zum Listing-Zeitpunkt)
- Namensaktien
- Designated Sponsoring/Xetra-Handel Anfang 2007
- Handelsvolumen durchschn. 1.500-2.000 Stück/Tag
- M:access-Teilnehmer seit 1. September 2008
- Aktionärsstruktur: Strascheg 37%, Rieger 20%, Birkert 5%, ca. 8 weitere Aktionäre 20%, Streubesitz ca. 18%

# GoingPublic Media – die Aktie

GoingPublicMedia  
AKTIENGESELLSCHAFT



- Market Cap: 2,8 Mio. Euro
- Free-Float: ca. 18 % (je nach Definition)

- 27. Juni: Hauptversammlung 2008
- 27. August: Halbjahreszahlen 2008
- 22. Oktober: 9-Monats-Zahlen + Ausblick
- 10.-12. November: Deutsches Eigenkapitalforum
- Nov./Dez. Ausblick 2009
- 9./10. Dezember: VI. MKK in München
- März 2009: Vorläufige Jahreszahlen 2008

# 10 Gründe für die Aktie

- Margenstärke (Umsatzrendite 15-20 %)
- Ergebniswachstum > Umsatzwachstum
- Hoher Free Cash-Flow
- Hoher Bestand an flüssigen Mitteln („Kriegskasse“)
- Mehrheitsbeteiligung Smart Investor: Break-even erreicht, konservativer Bilanzansatz
- Dividende in Aussicht gestellt
- Konservatives Geschäftskonzept + Wachstum = ?
- Wachstumspotenzial DIE STIFTUNG/Stiftungsmarkt
- Wachsender „Deal Flow“ im Bereich M&A
- Aktie günstig bewertet

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**