

Building a Global RegTech

Quartalsbericht Q1 2021



» Über die EQS Group «

Die **EQS Group** ist ein internationaler Anbieter von regulatorischen Technologien (**RegTech**) in den Bereichen **Corporate Compliance** und **Investor Relations**. Mehrere tausend Unternehmen weltweit schaffen mit der EQS Group Vertrauen, indem sie komplexe Compliance-Anforderungen erfüllen, Risiken minimieren und transparent mit Stakeholdern kommunizieren.

Die Produkte der EQS Group sind in der **cloud-basierten** Software **EQS COCKPIT** gebündelt. Damit lassen sich Compliance-Workflows in den Bereichen Hinweisgeberschutz und Case Management, Richtlinien-Management, Genehmigungsprozesse, Insiderlistenverwaltung und Meldepflichten professionell steuern.

Börsennotierte Unternehmen nutzen zudem ein globales Newswire, Investor Targeting und Kontaktmanagement, IR Webseiten, digitale Berichte und Webcasts für eine effiziente und sichere Investorenkommunikation.

Die EQS Group wurde im Jahr 2000 in München gegründet. Heute ist der Konzern mit **450 Mitarbeitenden** in den **wichtigsten Finanzmetropolen der Welt** vertreten.

» Kennzahlen «

Ertragskennzahlen	3M 2021	3M 2020	+/-
Umsatz	10.549	8.350	26%
EBITDA clean*	1.225	799	53%
EBITDA	309	799	-61%
EBIT	-967	-195	>-100%
Konzernergebnis	-926	656	>-100% **
Operativer Cash Flow	879	1.513	-42%
Vermögenskennzahlen	31.3.2021	31.12.2020	+/-
Bilanzsumme	83.371	49.935	67%
Eigenkapital	46.264	25.177	84%
Eigenkapitalquote (%)	55%	50%	-
Liquide Mittel	20.553	1.184	>100%
Mitarbeiter Konzern	3M 2021	3M 2020	+/-
Periodendurchschnitt	455	363	25%
Personalaufwand	7.045	5.174	36%
	31.3.2021	31.3.2020	+/-
Ergebnis je Aktie (EUR) ***	-0,11	0,09	>-100% **
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	255,77	90,40	>100%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in TEUR (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

* EBITDA bereinigt um Zusatzaufwendungen für Marketing und Vertrieb

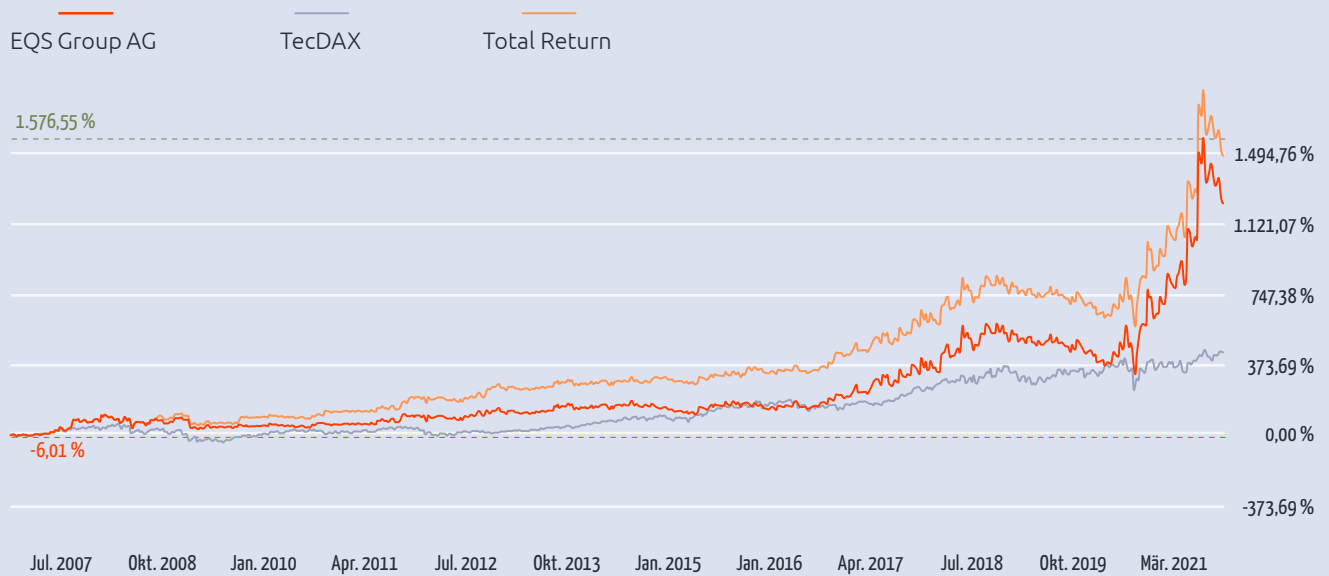
** Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. "Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" (2.4 Änderung der Vorjahreszahlen) in unserem Geschäftsbericht 2020

*** Vorjahreszahl aufgrund des Aktiensplits in 2020 zur besseren Vergleichbarkeit angepasst

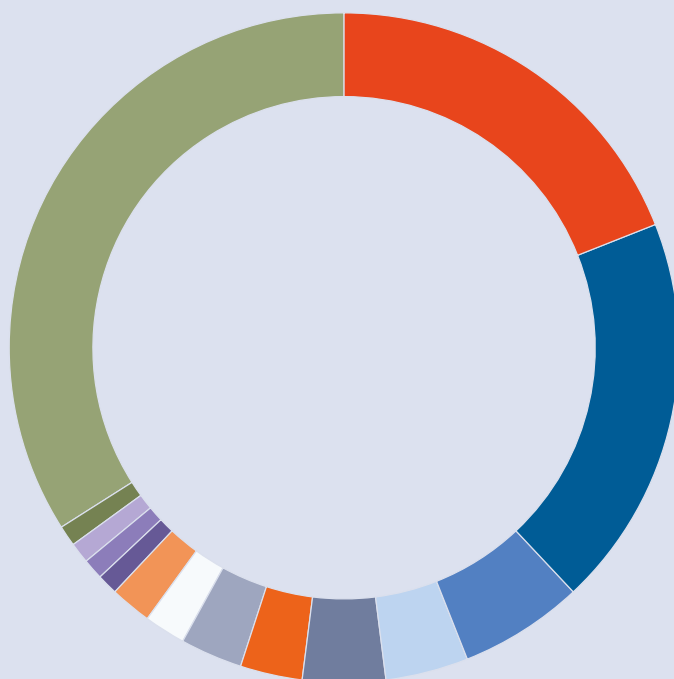
» Inhaltsverzeichnis «

Über die EQS Group	2
Kennzahlen	2
Inhaltsverzeichnis	3
Highlights Q1 2021	6
Konzernstruktur	7
Konzernlagebericht	8
Ertragslage	10
Segmentumsätze	11
Geographische Umsätze	12
Aufwandsentwicklung	15
Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage	16
Ausblick 2021	17
Konzernabschluss	19
Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.3.2021	20
Konzernbilanz zum 31.3.2021	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.3.2021	22
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2021	23
Finanzkalender der EQS Group AG	24
Börsendaten der EQS Group AG	24
Impressum	25

» Aktienperformance seit IPO «



» Aktionärsstruktur EQS Group AG «



- Achim Weick: 19%
- Investmentaktiengesellschaft für langfristige Investoren TGV: 19%
- Danske Bank A/S: 6%
- Berenberg Europ. Micro: 4%
- DZ Privatbank S.A.: 4%
- EIFFEL INVESTMENT GROUP SAS: 3%
- Allianz Global Investors: 3%
- Rony Vogel: 2%
- Robert Wirth: 2%
- Peter Conzatti: 1%
- Christian Pflieger: 1%
- André Marques: 1%
- Marcus Sultzer: 1%
- Free Float: 34%

Ausgewiesen wird: Institutionelle Investoren > 3% und Vorstände sowie Aufsichtsräte

» Werte, die uns leiten «



Team spirit

We have empathy and support/respect each other



Passion

We love what we do and are driven to achieve



Transparency

We are open-minded and actively share information



Trust

We are honest, trust each other and value a flat hierarchy



Ownership

We think/act like owners and take responsibility for our tasks

» Highlights Q1 2021 «

Neue SaaS-Kunden

158



Neu ARR

€ 1,44 Mio.



New IR COCKPIT

738
SaaS Verträge



SaaS-Kunden

3.260
(+672)*



Umsatz
COMPLIANCE
+35%*

INVESTOR RELATIONS
+17%



EBITDA

T€ 309



**inklusive Got Ethics A/S und C2S2 GmbH*



» Konzernstruktur «

Konzern

EQS Group AG
(seit 2000)

Deutschland
 Österreich

seit 2006

EQS GROUP AG

Schweiz

seit 2007

**EQS Financial
Markets & Media GmbH**

Deutschland
 Österreich
 Schweiz

seit 2008

EquityStory RS, LLC

Russland

seit 2013

EQS Asia Ltd.
(EQS TodayIR)

SAR Hongkong
 China

seit 2013

**EQS Web
Technologies Pvt. Ltd.**

Indien

seit 2015

EQS Group Ltd.

UK

seit 2015

EQS Group Inc.

USA

seit 2017

EQS Group SAS

Frankreich
 Belgien
 Niederlande
 Luxemburg

seit 2021

EQS Group A/S

Dänemark
 Finnland
 Norwegen
 Schweden

seit 2021

EQS Group S.R.L.

Italien

seit 2021

C2S2 GmbH

Deutschland

KONZERNLAGEBERICHT



» Our Purpose «

» As pioneers in digitization of corporate workflows our true passion is to make Investor Relations, Communications and Corporate Compliance Officers

BETTER IN CREATING TRUST. «

» Ertragslage «

Mit unserer strategischen Ausweitung der Geschäftsfelder auf Compliance und dem Ausbau zum Technologieunternehmen mit Erlösen aus **Software-as-a-Service (SaaS)-Produkten** haben wir zusätzliche Steuerungskennzahlen zur Geschäftsentwicklung und damit auch im Berichtswesen eingeführt.

Im Vordergrund steht dabei der **Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse (RR-Quote)**, welcher die Umsatzqualität und das Skalierungspotenzial aufzeigt. Entscheidend für die Wachstumsdynamik ist dabei das vertraglich **neu** abgeschlossene wiederkehrende jährliche Geschäftsvolumen (**ARR**) sowie die **Anzahl an Neu- und Gesamtkunden** in der Berichtsperiode.

Der Trend zu weiter **steigenden Regulierungen im Bereich Compliance** für Unternehmen und Organisationen konkretisiert sich in der Umsetzung der **europäischen Hinweisgeberrichtlinie im Dezember 2021**. Um die EQS Group hierfür optimal zu positionieren wurde in Q4 2020 ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Got Ethics A/S, Dänemark**, einem führenden SaaS-Anbieter von digitalen Hinweisgeber-systemen, unterzeichnet. Der Anteilserwerb wurde mit Zahlung des Basiskaufpreises im Januar 2021 wirksam und wird entsprechend **ab 1.1.2021 bilanziert**. Ebenso wurde im Dezember 2020 ein Beteiligungsvertrag sowie ein Optionsvertrag auf die restlichen Anteile an der **C2S2 GmbH, Bonn**, einem innovativen SaaS-Anbieter für Policy Management, unterzeichnet. Dieser wurde im Januar 2021 durch die Zahlung des Kaufpreises wirksam und die Option im April ausgeübt. Infolge der bereits vorhandenen Kontrollmöglichkeit durch die Option wird die C2S2 GmbH gemäß IFRS ebenfalls **ab 1.1.2021 bilanziert**.

Die **Konzernumsatzerlöse** stiegen im **ersten Quartal 2021** um **+26%** auf **€ 10,55 Mio.** (31.03.2020: € 8,35 Mio.) und lagen damit im Prognosekorridor für das Gesamtjahr 2021 (+20% bis +30%). Dabei profitierten wir, auch bedingt durch die **Akquisitionen Got Ethics A/S und C2S2 GmbH** (Umsatzbeiträge in Summe von T€ 728), von deutlichen Umsatzsteigerungen im Bereich **Compliance Produkte**, von Wachstumsimpulsen aus der neuen **ESEF-Regulierung** (erstmalige Einreichungspflicht von Finanzberichten bei börsennotierten Unternehmen im April 2021) bei den **Compliance Services** sowie von der planmäßigen **Migration** bestehender Kunden auf das **neue IR COCKPIT**.

Bei der in 2021 für uns wichtigsten Kenngröße, den **Neukunden**, konnten wir mit **158 SaaS-Kunden** (Vorjahr: 64) erwartungsgemäß deutlich zulegen und liegen damit im Plan für unser Gesamtjahresziel (1.500 bis 2.000). Mit Blick auf die Umsetzung der EU-Hinweisgeberrichtlinie im Dezember 2021 erwarten wir eine sukzessive Beschleunigung des Neukundenwachstums im Jahresverlauf. Ebenso erhöhte die Akquisition der Got Ethics A/S die Kundenbasis deutlich. Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg auf **3.260**. Die annualisierte **Churn Rate** reduzierte sich auf **6%** nachdem weitere Kunden den SaaS-Lizenzvertrag für das neue IR COCKPIT unterzeichnet haben.

Der in Q1 2021 **neu hinzugewonnene ARR** war mit **€ 1,44 Mio.** leicht über dem Vorjahr (€ 1,36 Mio.) und bestätigt unsere Erwartung für das Gesamtjahr 2021 (>=€6,0Mio.). Bezogen auf die **wiederkehrenden Umsatzerlöse** in Q1 2021 von **€ 8,67 Mio.** lag das **Wachstum des ARR** bei **+17%**, was dem organischen Umsatzwachstum entspricht. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg mit den Akquisitionen deutlich auf **82%** an (Vorjahr: 74%).

In der Produktentwicklung stand auch in Q1 2021 der Ausbau der Compliance-Lösungen **Policy Manager** und **Approval Manager** sowie die Verbesserung der bestehenden Applikationen im **neuen IR COCKPIT** im Vordergrund. Es wurden **Entwicklungsleistungen** in Höhe von **T€ 599** aktiviert (Vorjahr: T€ 464). Mit der Einführung neuer Cloudprodukte ist eine Ausweitung der Subskriptionserlöse und eine weitere Steigerung des Anteils wiederkehrender Umsätze verbunden.

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** des Gesamtkonzerns fielen in Q1 2021 mit **T€ 327** (Vorjahr: T€ 70) höher aus als im Vorjahr. Dies ist vor allem auf die Auflösung einer Rückstellung (T€ 229) nach Beilegung eines Rechtsstreits mit einem ehemaligen Geschäftsführer einer Tochtergesellschaft im Ausland zurückzuführen.

» Segmentumsätze «

Die Zusammenfassung unseres Produktangebots in die zwei Segmente **Compliance** und **Investor Relations** erfolgt entsprechend der vertrieblichen Märkte.

Das **Segment Compliance** umfasst alle Produkte zur **Erfüllung einer regulatorischen Pflicht**. Dies beinhaltet die **Cloud-Produkte** Meldepflichten im Nachrichtbereich (Disclosure), Insider Manager, Integrity Line, Policy Manager und Approval Manager sowie seit Q1 2021 Rulebook, die in der **Cloud-Plattform COCKPIT** zusammengefasst werden. Zusätzlich stellen wir mit dem Bereich Filings (XML, XBRL) und LEI weitere **Cloud-Services** zur Verfügung. Da viele Kunden hier nicht zwangsläufig das COCKPIT nutzen, werden diese separat ausgewiesen.

Das **Segment Investor Relations (IR)** beinhaltet das Angebot im Bereich der freiwilligen **Investoren- und Unternehmenskommunikation**. In der **Cloud-Plattform COCKPIT** sind die **Cloud-Produkte** Newswire, Investors (Investorendaten), CRM und Mailing gebündelt. Außerhalb der Plattform gibt es weitere **Cloud-Services** wie Websites, Tools, Reports, Webcasts, Virtual AGM und Media.

Im **Segment Compliance** erhöhte sich in Q1 2021 die **Kundenbasis** durch die beiden Akquisitionen im Bereich Compliance Cloud-Produkte um **665** auf insgesamt **2.019 SaaS-Kunden**. Neben **572 Kunden** durch die **Übernahme der Got Ethics A/S** und der **C2S2 GmbH**, konnten **73 Neukunden für Hinweisgebersysteme** hinzugewonnen werden. Dies entspricht nahezu der Gesamtzahl

an Neukunden in 2020 in diesem Produktbereich. Damit liegen wir **im Plan für 2021**. Mit Blick auf die nationale Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie im Dezember 2021 gehen wir von einem **sukzessiven Anstieg der Neukunden in den nächsten Quartalen** aus.

Infolgedessen lag im Segment Compliance die **Umsatzsteigerung** bei **+35%** auf **€ 5,67 Mio.** (Vorjahr: € 4,19 Mio.) und damit im Rahmen der Prognose (+30% bis +40%). Neben dem planmäßigen Wachstum bei **Compliance Cloud-Produkten** kam es bei Filingservices durch die neue ESEF-Regulierung und einer stärker als erwarteten Nachfrage beim LEI-Vergabeservice auch zu einem deutlichen Wachstum im Bereich **Compliance Cloud-Services**.

Im Segment **Investor Relations** erhöhten sich die Umsatzerlöse um **+17%** auf **€ 4,88 Mio.** und waren damit am oberen Ende des Planungskorridors (8% bis 18%). Hauptgrund ist die **erfolgreiche Migration** bestehender Kunden auf das **neue IR COCKPIT**. Bis Q1 2021 konnten wir mit insgesamt **738 Unternehmen SaaS-Verträge** für das neue IR COCKPIT unterzeichnen. Der **verbuchte SaaS-Umsatz** lag bei **€ 1,09 Mio.**, was einem Plus von 84% gegenüber Q1 2020 entspricht. Zusätzlich profitierten wir bei den **IR Cloud-Services** von einer weiterhin hohen Nachfrage nach digitalen Lösungen wie Webcasts. Die **SaaS-Kundenzahl** erhöhte sich in Q1 2021 um **13** auf **2.167**.

Segmente Q1 2021	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud-Produkte	€ 3,53 Mio.	32%	€ 2,20 Mio.	32%
Umsatz Cloud-Service	€ 2,14 Mio.	41%	€ 2,68 Mio.	8%
SaaS-Kunden (ehemals "Konzerne")	2.019	55%	2.167	0%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.454	1%		

» Geographische Umsätze «

Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete im Gesamtkonzern in Q1 2021 einen Umsatzanstieg von **+22%** auf **€ 6,92 Mio.** und lag damit **über unserer Erwartung**. Dabei profitierten wir, auch bedingt durch die Akquisitionen, von Umsatzsteigerungen im Bereich **Compliance COCKPIT**, einem starken Neukundengeschäft im Bereich Filing (ESEF) und LEI bei den **Compliance Cloud-Services** sowie von der planmäßigen Migration bestehender Kunden auf das neue **IR COCKPIT**.

In Q1 2021 konnten in Deutschland **55 SaaS-Kunden** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden, was einem deutlichen Anstieg gegenüber Q1 2020 (19) entspricht. Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Übernahme der C2S2 GmbH auf **1.297** zu. Die Churn Rate beträgt 8%. Bis zum 31.03.2021 wurden **23 Kunden** im Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen.

Our Mission

We deliver the

**BEST
DIGITAL
SOLUTIONS**

- to minimize risks by complying with **local regulations**,
- to reach stakeholders **globally** and
- to **save time** and **money** by managing workflows digitally

Ausland

Bedingt durch die Akquisition der Got Ethics A/S erzielte unser **Auslandsgeschäft** in Q1 2021 erwartungsgemäß einen deutlichen **Umsatzanstieg** von **+35%** auf **€ 3,62 Mio.** (Vorjahr: € 2,68 Mio.). Das organische Wachstum lag bei +12% und damit noch unter unseren Erwartungen. Dagegen konnten im Ausland bis zum 31.3.2021 bereits **50 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen werden, womit die Neukundengewinnung im Plan liegt.

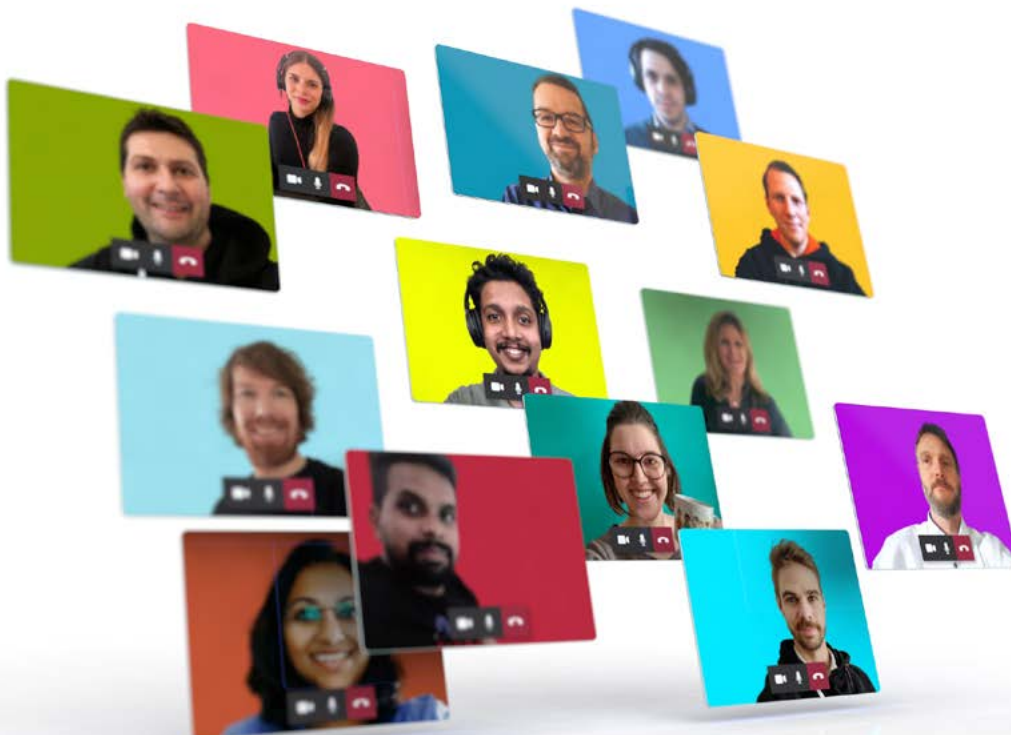
In **Q1 2021** konnten unsere Auslandsgesellschaften **103 SaaS-Kunden** hinzugewinnen. Dies entspricht einer Steigerung von >+100% im Vergleich zu Q1 2020.

Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der mit Übernahme der Got Ethics A/S hinzugekommenen Kunden (565) deutlich um **+57%** auf **1.963** zu. Dem liegt eine annualisierte Churn Rate von 6% zugrunde.

Infolge der Akquisition der Got Ethics A/S zum 1.1.2021 stieg auch der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen in Q1 2021 auf **34%** (Vorjahr: 32%).

Geographischer Markt Q1 2021

	<i>Inland</i>	<i>ggü. Vj.</i>	<i>Ausland</i>	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz	€ 6,92 Mio.	22%	€ 3,62 Mio.	35%
SaaS-Kunden	1.297	4%	1.963	57%



» Unsere Prinzipien für Erfolg «



Put the client first
(company, result)



Be ambitious and
humble



Challenge decisions,
but once they're
made, commit wholly
to them



Have integrity and
demand it from others



Confront brutal facts,
yet never lose faith



Take responsibility for
poor results
("look in the mirror")



Give praise for good
results ("look out of the
window")



Make mistakes, but learn
from them ("fail well")



Support and develop your
team members



Lead by example

Um die EQS-Werte zu leben, setzen wir auf 10 Prinzipien für eine erfolgreiche Zusammenarbeit

» Aufwandsentwicklung «

Die **operativen Aufwendungen des Konzerns** (bezogene Leistungen, Personalaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen), erhöhten sich im ersten Quartal 2021 um **+38%** auf **€ 11,17 Mio.** (Vorjahr: € 8,09 Mio.). Der im Vergleich zum Umsatz überproportionale Anstieg des Aufwands ist auf umfassende **Investitionen in Marketing und Vertrieb** mit Blick auf die Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie im Dezember 2021 zurückzuführen.

Die größte Aufwandsposition des Gesamtkonzerns, der **Personalaufwand**, erhöhte sich um **+36%** auf **€ 7,05 Mio.** (Vorjahr: € 5,17 Mio.). Im Durchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 455 Mitarbeiter (Vorjahr: 363). So kamen gegenüber dem Vorjahr allein 38 Mitarbeiter in den Bereichen Marketing, Vertrieb und Kundenbetreuung hinzu.

Für unseren ESEF-Filingservice beziehen wir Fremdleistungen welche im ersten Quartal zu einem deutlichen Anstieg der **bezogenen Leistungen** führten. In Summe stiegen diese um **+66%** auf **€ 2,12 Mio.** (Vorjahr: € 1,27 Mio.). Da es hier eine Saisonalität (Einreichungsfrist 30.4.2021) gibt, wird der Anstieg im Jahresverlauf abflachen.

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** stiegen um **+23%** auf **€ 2,00 Mio.** (Vorjahr: € 1,63 Mio.) und damit unterproportional zum Umsatzwachstum. Die Ausgaben für Online Marketing und Vertriebsunterstützung werden mit Blick auf die anstehende Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie jedoch in 2021 sukzessive erhöht.

Das **EBITDA** nach IFRS reduzierte sich infolgedessen auf **T€ 309** (Vorjahr: T€ 799) und liegt damit im Rahmen unserer Erwartungen für das erste Quartal. Bereinigt um die zusätzlichen Marketing- und Vertriebsaufwendungen (T€ 916) lag das **EBITDA (clean)** bei **€ 1,23 Mio.** Für das Gesamtjahr 2021 wird ein EBITDA nach IFRS von € 1 Mio. bis € 2 Mio. erwartet.

Die **Abschreibungen** stiegen akquisitionsbedingt um **+28%** auf **€ 1,28 Mio.** (Vorjahr: T€ 994). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 203, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von T€ 412 sowie auf akquirierte Kundenstämme und erworbene Software in Höhe von T€ 547. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben.

Entsprechend reduzierte sich das **EBIT** gegenüber dem Vorjahr auf **T€ -967** (Vorjahr: € -195).

Im **Finanzergebnis** führten negative Wechselkurseffekte (T€ -59) unter gleichzeitiger Berücksichtigung des Nettozinsaufwands (T€ -79), davon T€ -27 durch IFRS 16, zu einem Aufwand von **T€ -138** (Vorjahr: T€ 343). Das Ergebnis vor Steuern lag bei € -1,11 Mio. (Vorjahr: T€ 148).

Die Bildung latenter Steuern führte zu einem Steuerertrag in Höhe von T€ 179 (Vorjahr: T€ 508*). So wurde im Konzernergebnis in Q1 2021 ein **Jahresfehlbetrag** in Höhe von **T€ -926** (Vorjahr: Jahresüberschuss von T€ 656*) ausgewiesen.

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. "Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" (2.4 Änderung der Vorjahreszahlen) in unserem Geschäftsbericht 2020

» Entwicklung der Vermögens- und Finanzlage «

Die **Bilanzsumme** stieg infolge der Akquisitionen von Got Ethics A/S und C2S2 GmbH sowie einer Kapitalerhöhung im Februar 2021 zum Stichtag deutlich um **+47%** auf **€ 83,37 Mio.** (31.12.2020: € 56,53 Mio.).

Infolge der regulären Abschreibung auf das **Sachanlagevermögen** gemäß IFRS 16 reduzierte sich die Position zum 31.3.2021 auf **€ 7,04 Mio.** (31.12.2020: € 7,22 Mio.).

Gegenüber dem Jahresende erhöhten sich die **Immateriellen Vermögenswerte** infolge der erstmaligen Konsolidierung der akquirierten Got Ethics A/S und der C2S2 GmbH auf **€ 48,30 Mio.** (31.12.2020: € 31,02 Mio.) **deutlich**. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 31.3.2021 von € 8,40 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlauzeit von 15 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie gekaufte Software und selbsterstellte Software in Höhe von € 10,70 Mio. enthalten.

Im Vergleich zum Vorjahr stiegen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** deutlich unterproportional zum Umsatz um **+11%** auf **€ 4,28 Mio.** (31.3.2020: € 3,84 Mio.). Dies ist auf einen Anstieg der Kundenvorauszahlungen zurückzuführen. Ebenso gab es keine nennenswerten Auswirkungen der wirtschaftlichen Folgen durch die COVID-19-Pandemie auf die Zahlungseingänge. Die **sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von **€ 2,02 Mio.** (31.12.2020: € 1,37 Mio.) erhöhten sich, unter anderem, infolge höherer Rechnungsvorauszahlungen.

Das **Eigenkapital** stieg durch die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage zum 31.03.2021 um **+40%** auf **€ 46,26 Mio.** (31.12.2020: € 32,94 Mio.). Der **Bilanzgewinn** reduzierte sich infolge des Jahresfehlbetrags auf **€ 3,83 Mio.** (31.12.2020: € 4,71 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** nahm aufgrund der Neukreditaufnahme für den Kauf der Got Ethics A/S zum Bilanzstichtag auf **55%** (31.12.2020: 58%) ab. Bedingt durch die Ausübung der Option zum Kauf der restlichen Anteile an der C2S2 GmbH nach dem 31.3.2021 werden zum Stichtag noch Minderheiten in Höhe von T€ 64 im Eigenkapital ausgewiesen.

Durch die Kapitalerhöhung bestehen zum Stichtag **Liquide Mittel** in Höhe von **€ 20,55 Mio.** (31.12.2020: € 12,07 Mio.). Die **Finanzverbindlichkeiten** stiegen, bedingt durch die Darlehensaufnahme für den Kauf der Got Ethics A/S, auf **€ 20,85 Mio.** (31.12.2020: € 10,92 Mio.). Entsprechend besteht zum 31.3.2021 eine **Nettoverschuldung** (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) von **T€ 299** (31.12.2020: Nettoliquidität von € 1,16 Mio.). **Bereinigt** um die **Verbindlichkeiten aus Leasing** von **€ 5,85 Mio.** lag die **Nettoliquidität** bei **€ 5,55 Mio.** (31.12.2020: Nettoliquidität von € 7,28 Mio.). Die **passiven latenten Steuern** stiegen ebenfalls durch die aktivierten Eigenleistungen deutlich auf **€ 3,50 Mio.** (31.12.2020: € 2,52 Mio.).

Bedingt durch die gute Liquiditätsausstattung wurden **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** schneller als im Vorjahr zurückgeführt. So reduzierten sich diese um **-20%** auf **€ 1,32 Mio.** (31.12.2020: € 1,65 Mio.). Die **Rückstellungen** gingen im selben Zuge um **-12%** auf **€ 2,67 Mio.** (31.12.2020: € 3,04 Mio.) zurück. Darin sind zum Stichtag Rückstellungen für ausstehende Rechnungen von T€ 933 enthalten. Höhere Kundenvorauszahlungen sowie die Erstkonsolidierung der akquirierten Gesellschaften führten wiederum zu einem Anstieg der **sonstigen Verbindlichkeiten** von **+59%** auf **€ 8,41 Mio.** (31.12.2020: € 5,30 Mio.).

Aufgrund des geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (30% bis 35%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, DKK, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird auf **Wechselkurssicherungsgeschäfte** verzichtet. Zur **Steuerung der Liquidität** bedient sich der Konzern einer Kurzfristliquiditätsplanung sowie einer rollierenden Mehrjahresliquiditätsplanung. Daneben planen die Tochtergesellschaften ihre Liquidität in Abstimmung mit der Muttergesellschaft.

» Ausblick 2021 «

Neukunden SaaS
1.500 - 2.000



Umsatzwachstum
20% - 30%*



Neu ARR
€ 6 Mio.



EBITDA
€ 1,0 Mio. - € 2,0 Mio.



Net Promoter Score
Stabil



Mitarbeiterzufriedenheit
Gleichbleibend hoch



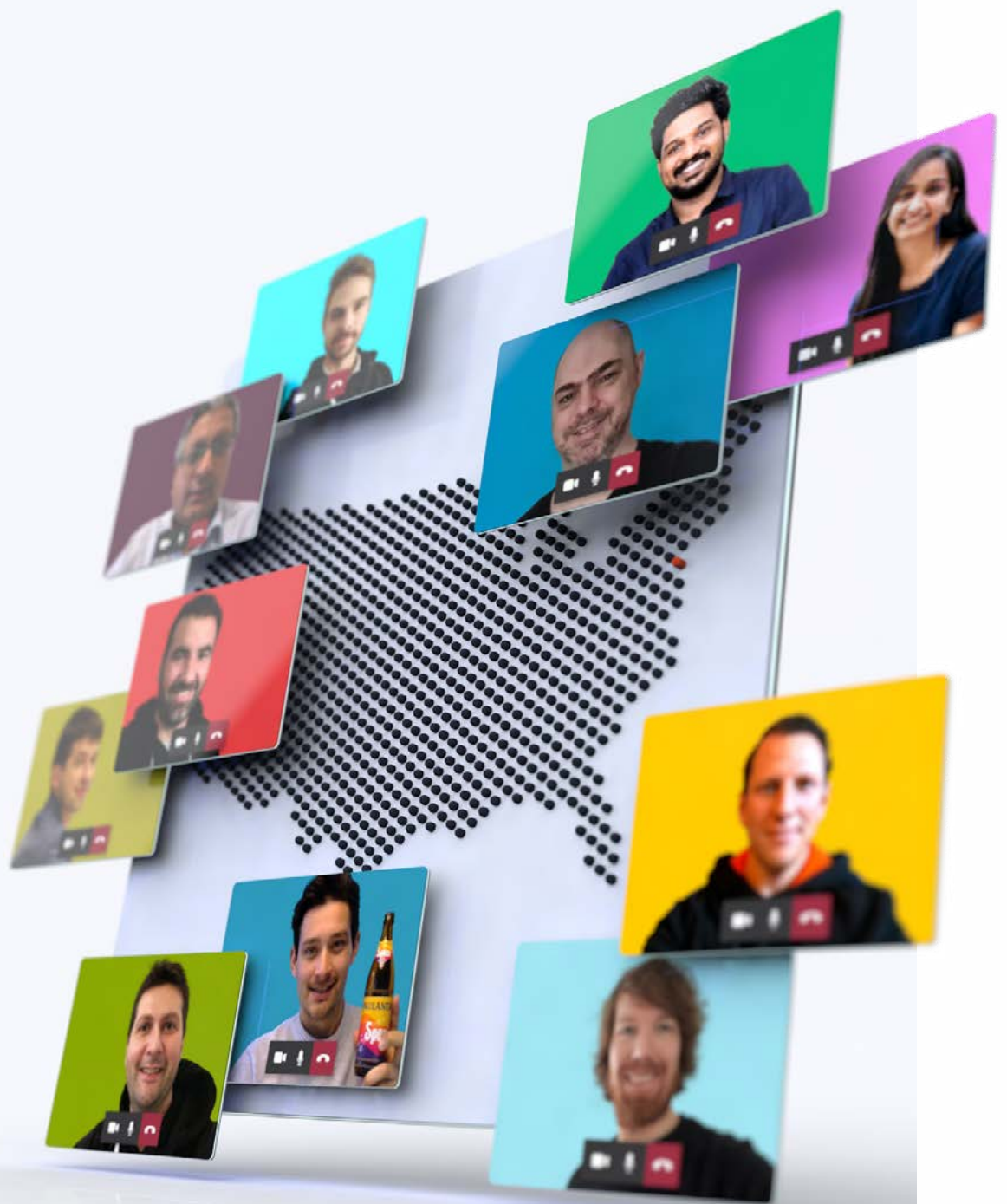
** inkl. der erstmalig konsolidierten Got Ethics A/S und C2S2 GmbH*

EQS Group is the
LEADING
EUROPEAN
CLOUD PROVIDER
FOR CORPORATE COMPLIANCE
& GLOBAL INVESTOR RELATIONS
SOLUTIONS



**EQS Group 2025*

KONZERNABSCHLUSS



» Konzern-Gesamtergebnisrechnung vom 1.1. bis 31.3.2021 «

	3M 2021 EUR	3M 2020 EUR
Umsatzerlöse	10.548.974	8.350.282
Sonstige Erträge	327.081	70.486
Aktivierete Eigenleistungen	599.032	463.701
Bezogene Leistungen	-2.117.775	-1.278.736
Personalaufwendungen	-7.045.046	-5.174.436
Sonstige Aufwendungen	-2.002.980	-1.632.514
EBITDA	309.287	798.783
Abschreibungen	-1.276.574	-993.856
Operatives Ergebnis (EBIT)	-967.288	-195.073
Zinserträge	3.776	29.002
Zinsaufwendungen	-82.603	-72.989
Sonstige finanzielle Aufwendungen/Erträge	-59.316	387.035
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-1.105.430	147.975
Ertragsteuern	179.397	508.437 *
Konzernergebnis	-926.033	656.413 *
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-861.934	666.363 *
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-64.098	-9.950
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgegliedert werden:		
Fremdwährungsdifferenzen	45.207	-105.073 *
Wertanpassungen IAS 19	0	-19.425 *
Sonstiges Ergebnis	45.207	-124.498 *
Gesamtergebnis	-880.826	531.915 *
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-816.745	541.865 *
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-64.081	-9.950
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend (unverwässert und verwässert)	-0,11	0,09 **

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. "Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" (2.4 Änderung der Vorjahreszahlen) in unserem Geschäftsbericht 2020

** Vorjahreszahl aufgrund des Aktiensplit zur besseren Vergleichbarkeit angepasst

» Konzernbilanz zum 31.3.2021 «

Vermögenswerte

	31.3.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Langfristig gebundene Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	19.094.695	14.118.018
Geschäfts- oder Firmenwert	29.203.335	16.898.283
Sachanlagen	7.039.971	7.215.884
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	908.352	732.863
Sonstige langfristige Vermögenswerte	481.418	481.683
	56.727.771	39.446.730
Kurzfristig gebundene Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.278.582	3.923.150
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	69.292	25.864
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	28.651	31.817
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	180.052	138.363
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.534.075	892.586
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20.553.072	12.074.462
	26.643.724	17.086.241
Summe Vermögen	83.371.495	56.532.971

Eigenkapital und Schulden

	31.3.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	7.882.251	7.524.890
Eigene Anteile	-504	-7.361
Kapitalrücklage	34.517.006	20.667.300
Bilanzgewinn	3.830.590	4.706.320
Fremdwährungsdifferenzen	98.290	53.083
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-64.069	12
	46.263.564	32.944.243
Langfristige Schulden		
Langfristige Rückstellungen	1.033.772	1.050.881
Langfristige finanzielle Schulden	17.070.235	7.641.043
Latente Steuerschulden	3.501.994	2.516.219
	21.606.001	11.208.143
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	1.632.937	1.990.433
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.321.675	1.650.656
Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden	160.900	109.300
Kurzfristige finanzielle Schulden	3.782.261	3.275.962
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	193.563	55.947
Sonstige kurzfristige Schulden	8.410.594	5.298.287
	15.501.930	12.380.586
Summe Eigenkapital und Schulden	83.371.495	56.532.971

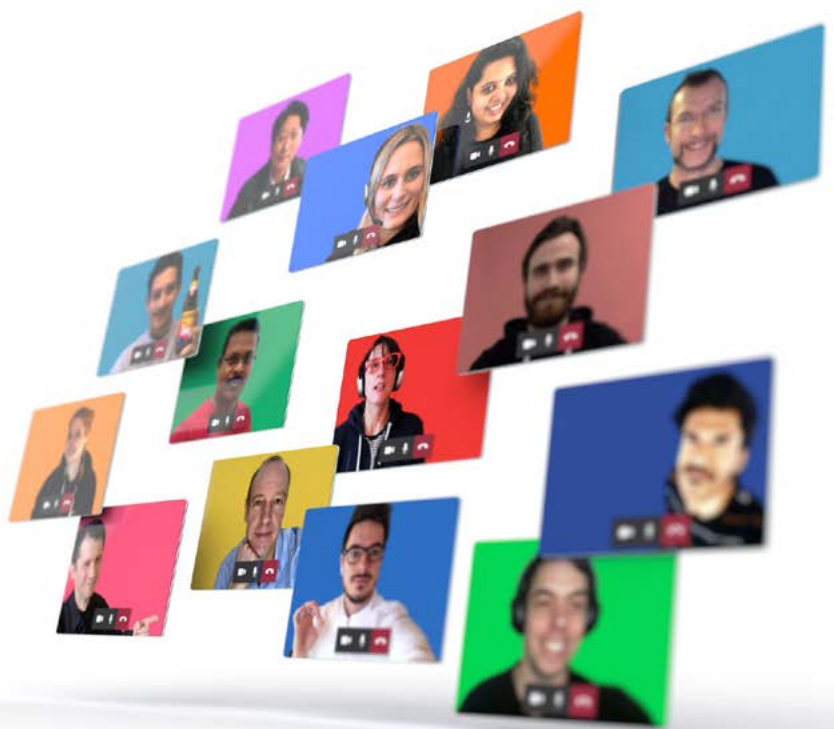
» Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 31.3.2021 «

	3M 2021 TEUR	3M 2020 TEUR
Konzernergebnis	-926	656 *
-/+ Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-179	403
+ Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	83	73
- Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-4	-29
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	1.393	-1.142 *
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	1.276	994
- Veränderung der Rückstellungen	-1.267	-5
- Veränderung der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-365	-896
+ Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	979	1.501
- Gezahlte Zinsen	-80	-47
+ Erhaltene Zinsen	2	30
- Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-33	-25
= Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	879	1.513
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-153	-58
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-612	-464
- Auszahlung aus Zugängen der finanziellen Vermögenswerte	-155	-100
+ Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	12	5
- Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-10.513	0
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-11.421	-617
- Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-366	-25
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	13.861	0
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	7.032	29
- Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-1.152	-372
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-423	-462
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	18.952	-830
= Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	8.410	66
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	12.074	1.184
+ Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	69	44
= Finanzmittelfonds am Ende der Periode	20.553	1.294

* Vorjahreszahlen angepasst. Wir verweisen auf den Gliederungspunkt 2. „Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ (2.4 Änderungen der Vorjahreszahlen) in unserem Geschäftsbericht 2020

» Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 31.3.2021 «

	Gezeichnetes Kapital TEUR	Eigene Anteile TEUR	Kapital- rücklage TEUR	Bilanz- gewinn TEUR	Fremdwährungs- differenzen TEUR	Davon entfallen auf die Gesell- schafter des Mutterunterneh- mens TEUR	Nicht beherrschende Gesellschafter TEUR	Summe Eigenkapital TEUR
Stand 31.12.2019	1.435	-2	17.899	5.610	269	25.211	-35	25.176
Kapitalerhöhung	6.090	0	3.010	-14	0	9.086	0	9.086
Veränderung eigene Anteile	0	-5	-165	0	0	-170	0	-170
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	132	0	0	132	0	132
Anpassung Gewinn- vortrag Vorjahr TU	0	0	0	-24	0	-24	0	-24
Konzernergebnis 2020	0	0	0	-866	0	-866	35	-831
Sonstiges Ergebnis 2020	0	0	-209	0	-216	-425	0	-425
Stand 31.12.2020	7.525	-7	20.667	4.706	53	32.944	0	32.944
Kapitalerhöhung	357	0	13.222	-14	0	13.565	0	13.565
Veränderung eigene Anteile	0	6	-84	0	0	-77	0	-77
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	53	0	0	53	0	53
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen	0	0	655	-2	0	652	0	652
Anpassung Gewinn- vortrag Vorjahr TU	0	0	0	4	0	4	0	4
Konzernergebnis 3M 2021	0	0	0	-862	0	-862	-64	-926
Sonstiges Ergebnis 3M 2021	0	0	4	0	45	49	0	49
Stand 31.3.2021	7.882	-1	34.517	3.832	98	46.328	-64	46.264



» Finanzkalender der EQS Group AG «

14.5.2021	Hauptversammlung 2021
14.5.2021	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 3M
17. – 19.5.2021	Frühlingskonferenz
10.6.2021	Quirin Champions Konferenz
13.8.2021	Veröffentlichung Halbjahresabschluss
20. – 24.9.2021	Baader Investment Conference
12.11.2021	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 9M
22. – 24.11.2021	Deutsches Eigenkapitalforum
07. – 08.12.2021	mkk – Münchner Kapitalmarkt Konferenz

» Börsendaten der EQS Group AG «

Aktie	EQS Group AG
Wertpapierkennnummer	549416
ISIN	DE0005494165
Börsenkürzel	EQS
Aktienart	Namensaktien
Branche	RegTech
Erstnotiz	8.6.2006
Börsenlisting	Open Market, Frankfurter Wertpapierbörse m:access, Börse München
Marktsegment	Scale
Sitz der Gesellschaft	München
Anzahl der Aktien	7.882.251 Stück
Höhe des Grundkapitals	7.882.251 Euro
Designated Sponsor	Baader Bank AG, Unterschleißheim

Registergericht:
Amtsgericht München

Registernummer:
HRB 131048

Umsatzsteuer-Identifikationsnummer gemäß § 27a
Umsatzsteuergesetz:
DE208208257

Copyright:
© 2021 EQS Group AG. All rights reserved.

Konzept & Design, Redaktion und Realisierung:
EQS Group AG

Bildmaterial:
© EQS Group AG - All rights reserved.

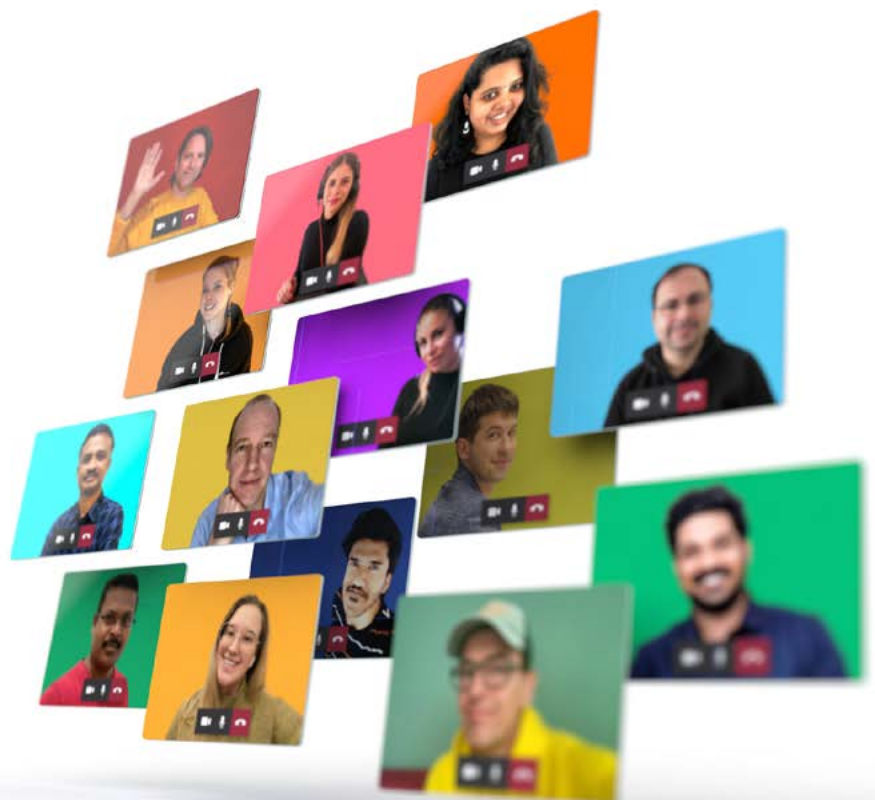
Impressum:

EQS Group AG
Karlstraße 47
80333 München

Tel.: +49 (0) 89 444 430-000
Fax: +49 (0) 89 444 430-049
E-Mail: ir@eqs.com

Vorstand:

Achim Weick, Gründer und CEO
Christian Pflieger, COO
André Silvério Marques, CFO
Marcus Sultzer, CRO



EQS Group AG
Karlstraße 47
80333 München
Tel +49 (0) 89 444 430-000
Fax +49 (0) 89 444 430-049
info@eqs.com
www.eqs.com