

Building a Global RegTech

Halbjahresbericht 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-Arbeitsschritte in den Bereichen Hinweisgeberschutz und Fallbearbeitung, Richtlinienmanagement, Genehmigungsprozesse, Geschäftspartnermanagement, Insiderlistenverwaltung, und Meldepflichten profes-

sionell 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 über **550 Mitarbeitenden** in den **wichtigsten Finanzmetropolen der Welt** vertreten.

» Kennzahlen «

Ertragskennzahlen	H1 2021	H1 2020	+/-
Umsatz	22.528	18.454	22%
EBITDA	1.326	2.996	-56%
EBIT	-1.246	1.004	>-100%
Konzernergebnis*	-1.325	1.028	>-100%
Operativer Cash Flow**	423	4.231	-90%
Vermögenskennzahlen	30.6.2021	31.12.2020	+/-
Bilanzsumme	82.142	56.533	45%
Eigenkapital	45.812	32.944	39%
Eigenkapitalquote (%)	56%	58%	-
Liquide Mittel	14.404	12.074	19%
Mitarbeiter Konzern	H1 2021	H1 2020	+/-
Periodendurchschnitt	457	357	28%
Personalaufwand	14.333	10.411	38%
	30.6.2021	30.6.2020	+/-
Ergebnis je Aktie (EUR) ***	-0,17	0,15	>-100%
Marktkapitalisierung (Mio. EUR)	325,30	126,30	>100%

Alle Angaben ohne Bezeichnung in TEUR (mit Ausnahme Mitarbeiterzahl)

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

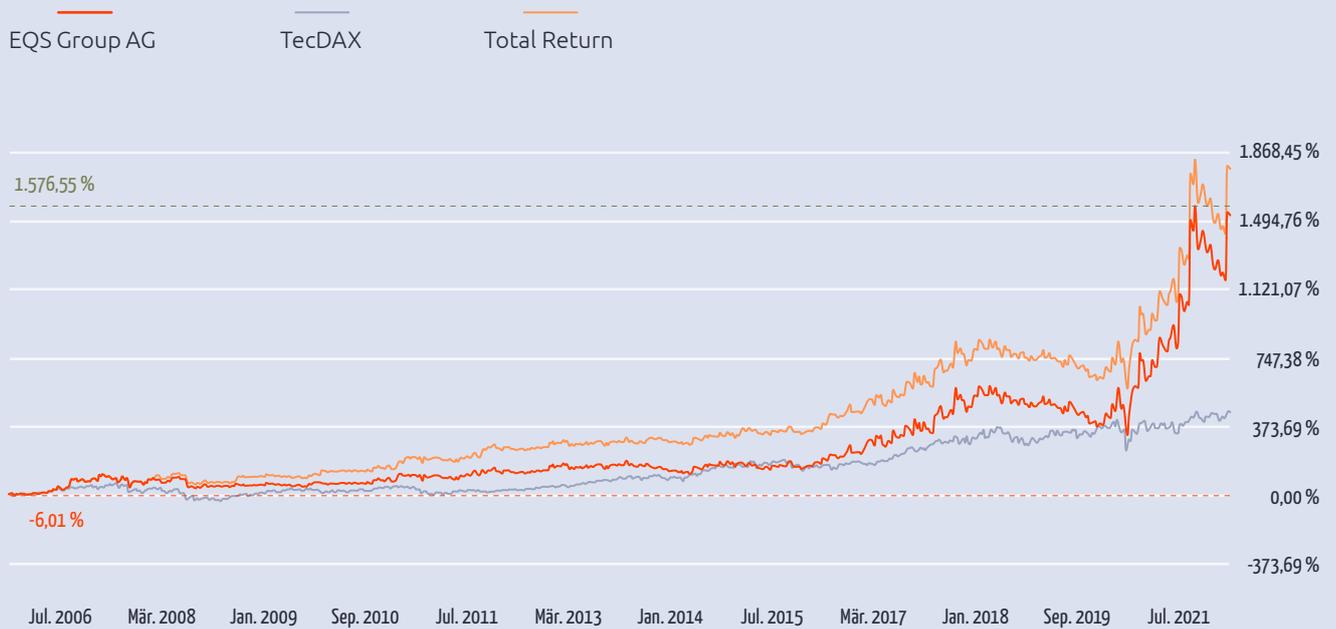
** Im Interesse einer besseren Darstellung der Finanzlage wird ab 2021 das Zinsergebnis im Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst

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

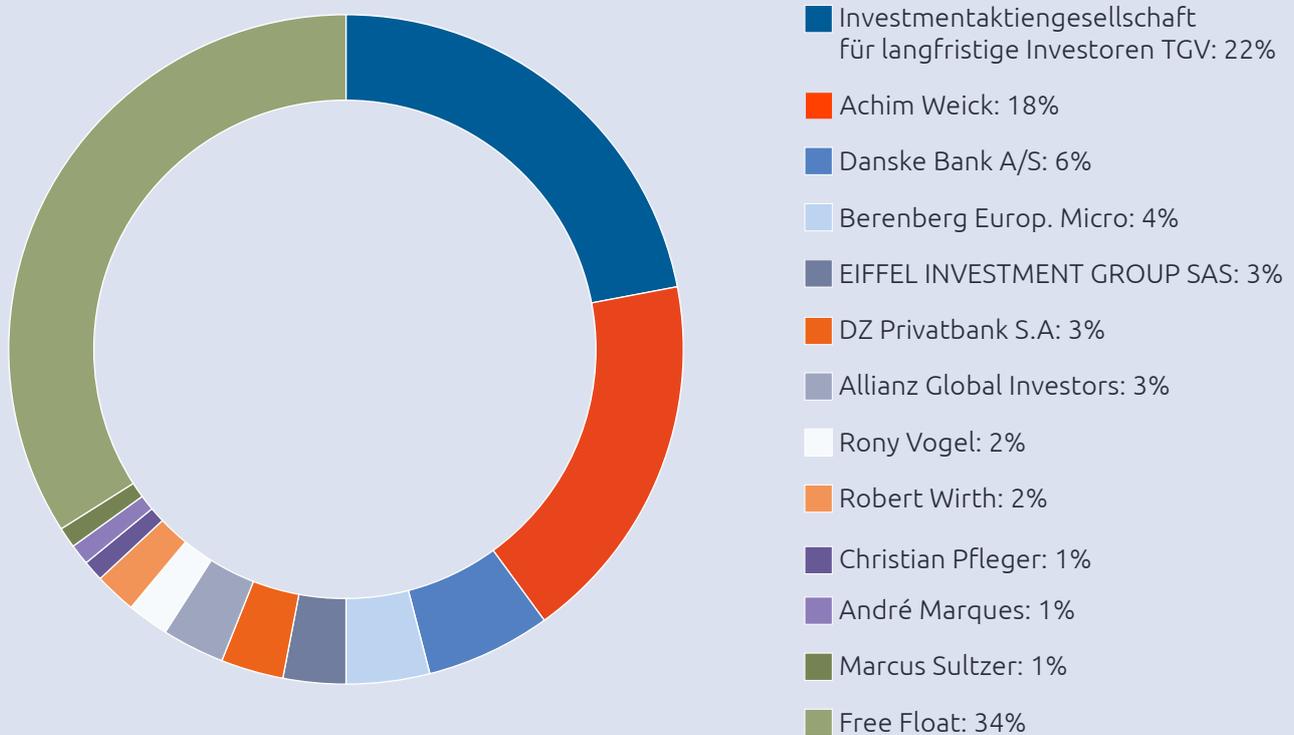
» Inhaltsverzeichnis «

Über die EQS Group	2
Kennzahlen	2
Inhaltsverzeichnis	3
Investor Relations	4
Highlights H1 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 30.6.2021	20
Konzernbilanz zum 30.6.2021	21
Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2021	22
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2021	23
Finanzkalender der EQS Group AG	24
Börsendaten der EQS Group AG	24
Impressum.....	25

» Aktienperformance seit IPO «



» Aktionärsstruktur EQS Group AG «



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 H1 2021 «

Neue SaaS-Kunden*

367



Neu ARR*

€ 4,25 Mio.



New IR COCKPIT

809

SaaS Verträge



SaaS-Kunden

3.386
(+798)**



Umsatz
COMPLIANCE
+33%

INVESTOR RELATIONS
+10%



EBITDA

€ 1,33 Mio.



* inklusive Business Keeper GmbH

** inklusive Got Ethics A/S & C2S2 GmbH



» Konzernstruktur «

Konzern

EQS Group AG
(seit 2000)

Deutschland
 Österreich

seit 2013

EQS Asia Ltd.
(EQS TodayIR)

SAR Hongkong
 China

seit 2017

EQS Group SAS

Frankreich
 Belgien
 Niederlande
 Luxemburg

seit 2021

C2S2 GmbH

Deutschland

seit 2006

EQS GROUP AG

Schweiz

seit 2013

EQS Web Technologies Pvt. Ltd.

Indien

seit 2021

EQS Group A/S

Dänemark
 Finnland
 Norwegen
 Schweden

seit 2021

EQS Group doo

Serbien

seit 2007

EQS Financial Markets & Media GmbH

Deutschland
 Österreich
 Schweiz

seit 2015

EQS Group Ltd.

UK

seit 2021

EQS Group S.R.L.

Italien

ab 3.7.2021

EQS Group GmbH Österreich

Österreich

seit 2008

EquityStory RS, LLC

Russland

seit 2015

EQS Group Inc.

USA

ab 14.7.2021

Business Keeper GmbH (ICS Group GmbH)

Deutschland
 Österreich
 Frankreich
 Spanien
 Portugal

KONZERNLAGEBERICHT



» 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 «

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 und die führende Marktposition zu erreichen, haben wir uns entschieden, durch Akquisitionen auch anorganisch zu wachsen. So wurde bereits im vierten Quartal 2020 ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Got Ethics A/S**, Dänemark, ebenfalls SaaS-Anbieter von digitalen Hinweisgebersystemen, unterzeichnet. Der Anteilserwerb wurde mit Zahlung des Basiskaufpreises im Januar 2021 wirksam und wird entsprechend **ab 1.1.2021 bilanziert**. Am 11.6.2021 wurde zudem ein Kaufvertrag über 100% der Anteile an der **Business Keeper GmbH, Berlin**, dem deutschen Marktführer für digitale Hinweisgebersysteme, unterzeichnet. Die Business Keeper GmbH wird **ab 14. Juli 2021 bilanziert**.

Weiter 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 2021 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 Halbjahr 2021** um **+22%** auf **€ 22,53 Mio.** (Vorjahr: € 18,45 Mio.) und lagen damit im Prognosekorridor für das Gesamtjahr 2021. Dabei profitierten wir, auch bedingt durch die **Akquisitionen der Got Ethics A/S und C2S2 GmbH** (Umsatzbeiträge in Summe von € 1,42 Mio.), 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 **367 SaaS-Kunden**, davon 321 von der EQS Group AG und 46 von der Business Keeper GmbH (Vorjahr: 151), erwartungsgemäß deutlich zulegen und liegen damit auch im Plan für unser Gesamtjahresziel. Mit Blick auf die Umsetzung der EU-Hinweisgeberrichtlinie im Dezember 2021 erwarten wir eine deutliche Beschleunigung des Neukundenwachstums

im zweiten Halbjahr. Ebenso erhöhte die Akquisition der Got Ethics A/S die Kundenbasis deutlich. Die **Gesamtzahl der Kunden** stieg auf **3.386**. Die annualisierte **Churn Rate** reduzierte sich auf **6%** nachdem weitere Kunden den SaaS-Lizenzvertrag für das neue IR COCKPIT unterzeichnet haben.

Der in H1 2021 **neu hinzugewonnene ARR** lag bei **€ 4,25 Mio.**, davon € 2,78 Mio. von der EQS Group AG und € 1,47 Mio. von der Business Keeper GmbH (Vorjahr: € 2,94 Mio.). Mit Ankündigung der Akquisition der Business Keeper GmbH wurde die Erwartung für das Gesamtjahr 2021 mindestens € 9,0 Mio. Neu-ARR erhöht.

Bezogen auf die **wiederkehrenden Umsatzerlöse** in H1 2021 von **€ 18,66 Mio.** lag das **Wachstum des ARR** (nur EQS Group AG) bei **+15%**, was dem organischen Umsatzwachstum entspricht. Der Anteil wiederkehrender Umsatzerlöse am Gesamtumsatz stieg mit den Akquisitionen deutlich auf **83%** an (Vorjahr: 79%).

In der Produktentwicklung stand auch in H1 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 **€ 1,20 Mio.** aktiviert (Vorjahr: T€ 868). 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 H1 2021 mit **T€ 542** (Vorjahr: T€ 383) 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 sowie dem Erlass eines staatlichen Aufbaukredits in den USA 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 2021, Rulebook und Third Party Manager, 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 H1 2021 die **Kundenbasis** durch die beiden Akquisitionen im Bereich Compliance Cloud-Produkte um **765** auf insgesamt **2.119 SaaS-Kunden***. Neben **572 Kunden** durch die **Übernahme** der **Got Ethics A/S** und der **C2S2 GmbH**, konnten **217 Neukunden für Hinweisgebersysteme**, davon 162 bei der EQS Group AG und 55 bei der Business Keeper GmbH hinzugewonnen werden.

Dies entspricht in diesem Produktbereich einer Verdoppelung der Zahl an Neukunden gegenüber dem gesamten Jahr 2020. Damit liegen wir **im Plan für 2021**. Mit Blick auf die nationale Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie im Dezember 2021 gehen wir von einem **deutlichen Anstieg der Neukunden im zweiten Halbjahr** aus.

Infolge der Neukundengewinne stieg im Segment Compliance der **Umsatz** um **+33%** auf **€ 12,55 Mio.** (Vorjahr: € 9,42 Mio.) und lag 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 **+10%** auf **€ 9,98 Mio.** und lagen damit ebenfalls im Planungskorridor (8% bis 18%). Die **erfolgreiche Migration** bestehender Kunden auf das **neue IR COCKPIT** lieferte dabei deutliche Wachstumsimpulse. Bis 30.6.2021 konnten wir mit insgesamt **809 Unternehmen SaaS-Verträge** für das neue IR COCKPIT unterzeichnen. Der **verbuchte SaaS-Umsatz** lag bei **€ 2,38 Mio.**, was einem Plus von 76% gegenüber H1 2020 entspricht. Während wir bei den **IR Cloud-Services** von einem Anstieg der Börsengänge (**IPO**) profitierten, ging der Umsatz mit virtuellen Hauptversammlungen zurück. Die **SaaS-Kundenzahl** erhöhte sich in H1 2021 um **99** auf **2.253**.

Segmente H1 2021	Compliance	ggü. Vj.	Investor Relations	ggü. Vj.
Umsatz Cloud-Produkte	€ 7,13 Mio.	29%	€ 4,56 Mio.	33%
Umsatz Cloud-Service	€ 5,41 Mio.	40%	€ 5,42 Mio.	-3%
SaaS-Kunden (ehemals "Konzerne")*	2.119	58%	2.253	3%
Filing-Kunden (Jahresbasis)	4.379	1%		

*ohne Business Keeper GmbH

» Geographische Umsätze «

Inland

Das **Inlandsgeschäft** verzeichnete im Gesamtkonzern in H1 2021 einen Umsatzanstieg von **+19%** auf **€ 15,38 Mio.** und lag damit **leicht 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 H1 2021 konnten in Deutschland **126 SaaS-Kunden*** (ohne Einzelkunden LEI & Filing) **hinzugewonnen** werden, was einem deutlichen Anstieg gegenüber H1 2020 (48) entspricht. Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der Übernahme der C2S2 GmbH auf **1.358** zu. Die Churn Rate beträgt 7%. Bis zum 30.6.2021 wurden **55 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** im ersten Halbjahr 2021 erwartungsgemäß einen deutlichen **Umsatzanstieg** von **+28%** auf **€ 7,15 Mio.** (Vorjahr: € 5,57 Mio.). Das organische Wachstum lag bei +8% und damit unter unseren Erwartungen. Dies liegt in erster Linie an den noch zu niedrigen Durchschnittsverkaufspreisen. Dagegen konnten im Ausland bis zum 30.6.2021 bereits **107 neue Kunden** für den Bereich **Hinweisgebersysteme** gewonnen werden, womit die Neukundengewinnung im Plan liegt.

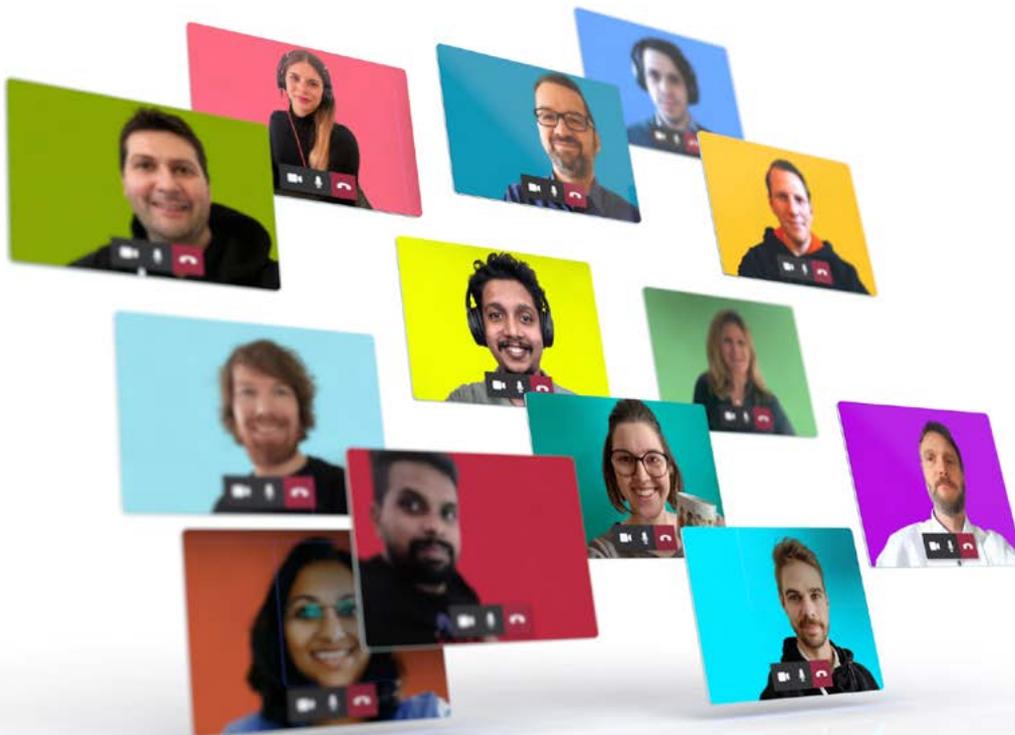
In **H1 2021** konnten unsere Auslandsgesellschaften **195 SaaS-Kunden** hinzugewinnen. Dies entspricht einer

Steigerung von nahezu 100% im Vergleich zum ersten Halbjahr 2020 (103). Die **Kundenanzahl** legte unter Berücksichtigung der mit Übernahme der Got Ethics A/S hinzugekommenen Kunden (565) deutlich um **+58%** auf **2.028** zu. Dem liegt eine annualisierte Churn Rate von 5% zugrunde. Infolge der Akquisition der Got Ethics A/S zum 1.1.2021 stieg auch der **Auslandsanteil** an den Umsatzerlösen in H1 2021 auf **32%** (Vorjahr: 30%).

Geographischer Markt H1 2021

	Inland	<i>ggü. Vj.</i>	Ausland	<i>ggü. Vj.</i>
Umsatz	€ 15,38 Mio.	19%	€ 7,15 Mio.	28%
SaaS-Kunden*	1.358	8%	2.028	58%

*ohne Business Keeper GmbH



» 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 Halbjahr 2021 um **+37%** auf **€ 22,94 Mio.** (Vorjahr: € 16,71 Mio.). Der im Vergleich zum Umsatz überproportionale Anstieg des Aufwands ist auf die **Akquisitionen** (Erstkonsolidierung Got Ethics und C2S2 zum 1.1.2021) **sowie** 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 **+38%** auf **€ 14,33 Mio.** (Vorjahr: € 10,41 Mio.). Im Durchschnitt beschäftigte der Konzern weltweit 457 Mitarbeiter (Vorjahr: 357). Infolge der Übernahme der Business Keeper GmbH steigt die Mitarbeiteranzahl im dritten Quartal auf über 550 Mitarbeiter.

Für unseren ESEF-Filingsservice beziehen wir Fremdleistungen welche in H1 2021 zu einem deutlichen Anstieg der **bezogenen Leistungen** führten. Gleichzeitig sanken die Fremdleistungen für virtuelle Hauptversammlungen infolge der gesunkenen Nachfrage im zweiten Quartal. In Summe stiegen die bezogenen Leistungen in H1 2021 um **+21%** auf **€ 3,98 Mio.** (Vorjahr: € 3,29 Mio.).

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** stiegen um **+54%** auf **€ 4,62 Mio.** (Vorjahr: € 3,01 Mio.) und damit überproportional zum Umsatzwachstum. Neben dem geplanten Anstieg der **Ausgaben für Online Marketing und Vertriebsunterstützung**, mit Blick auf die anstehende Umsetzung der europäischen Hinweisgeberrichtlinie, führte insbesondere die Akquisition der Business Keeper GmbH zu einem **außerordentlichen Beratungsaufwand** von T€ 400.

Das **EBITDA** gemäß IFRS reduzierte sich infolge der Investitionen auf **€ 1,33 Mio.** (Vorjahr: € 3,00 Mio.), liegt damit jedoch am oberen Ende unserer Erwartungen für das erste Halbjahr. Bereinigt um die zusätzlichen Marketing-

und Vertriebsaufwendungen (€ 1,93 Mio.) lag das **EBITDA clean** bei **€ 3,26 Mio.** Infolge der Konsolidierung der Business Keeper GmbH ab Q3 2021 wird die Erwartung für das **EBITDA** gemäß IFRS für 2021 auf € 2 Mio. bis € 3 Mio. erhöht.

Die **Abschreibungen** stiegen akquisitionsbedingt um **+29%** auf **€ 2,57 Mio.** (Vorjahr: € 1,99 Mio.). Darin enthalten sind Abschreibungen auf aktivierte Eigenleistungen in Höhe von T€ 419, auf Nutzungsrechte (IFRS 16) in Höhe von T€ 829 sowie auf akquirierte Kundenstämme und erworbene Software in Höhe von € 1,09 Mio. Sämtliche erworbenen Kundenstämme wurden planmäßig abgeschrieben.

Entsprechend reduzierte sich das **EBIT** gegenüber dem Vorjahr auf **€ -1,25 Mio.** (Vorjahr: € 1,00 Mio.).

Im **Finanzergebnis** führten negative Wechselkurseffekte (T€ -44) unter gleichzeitiger Berücksichtigung des Nettozinsaufwands (T€ -188), davon T€ -50 durch IFRS 16, zu einem Aufwand von **T€ -232** (Vorjahr: Ertrag von T€ 24). Das Ergebnis vor Steuern lag bei € -1,48 Mio. (Vorjahr: € 1,03 Mio.).

Die Bildung latenter Steuern führte zu einem Steuerertrag in Höhe von T€ 153 (Vorjahr: T€ 0*). So wurde im Konzernergebnis in H1 2021 ein **Jahresfehlbetrag** in Höhe von **€ -1,32 Mio.** (Vorjahr: Jahresüberschuss von € 1,03 Mio.*) 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 **+45%** auf **€ 82,14 Mio.** (31.12.2020: € 56,53 Mio.).

Infolge der regulären Abschreibung auf das **Sachanlagevermögen** gemäß IFRS 16 reduzierte sich die Position im ersten Halbjahr auf **€ 6,55 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 **€ 51,87 Mio.** (31.12.2020: € 31,02 Mio.) deutlich. In den immateriellen Vermögenswerten sind akquirierte Kundenstämme mit einem Buchwert zum 30.6.2021 von € 8,20 Mio., welche über eine jeweilige Gesamtlaufzeit von 15 Jahren linear abgeschrieben werden, sowie gekaufte Software und selbsterstellte Software in Höhe von € 10,79 Mio. enthalten.

Im Vergleich zum Vorjahr stiegen die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** deutlich zum Umsatz um **+61%** auf **€ 6,02 Mio.** (30.6.2020: € 3,74 Mio.). Dies ist insbesondere auf die erstmalige Abrechnung der ESEF-Filing-Umsätze in Deutschland (Erhöhung der offenen Posten um € 1,41 Mio.) und der Migration auf das neue COCKPIT in der Schweiz zurückzuführen (Erhöhung der offenen Posten um T€ 495). Beides stellen Einmal-effekte dar. Die Forderungen wurden zudem im Juli bereits größtenteils von den Kunden beglichen, weswegen die Position im dritten Quartal deutlich sinken wird. Dagegen gab es keine nennenswerten Auswirkungen von wirtschaftlichen Folgen durch die COVID-19-Pandemie auf die Zahlungseingänge.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** in Höhe von **€ 2,19 Mio.** (31.12.2020: € 1,37 Mio.) erhöhten sich infolge höherer Rechnungsvorauszahlungen.

Das **Eigenkapital** stieg durch die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage zum 30.6.2021 um **+39%** auf **€ 45,81 Mio.** (31.12.2020: € 32,94 Mio.). Der **Bilanzgewinn** reduzierte sich infolge des Jahresfehlbetrags auf **€ 3,34 Mio.** (31.12.2020: € 4,71 Mio.). Die **Eigenkapitalquote** nahm aufgrund der Neukreditaufnahme für den Kauf der Got Ethics A/S zum Bilanzstichtag auf **56%** (31.12.2020: 58%) ab.

Im Zuge der Übernahme der Business Keeper GmbH wurden eine weitere **Kapitalerhöhung (€ 22,42 Mio.)** durchgeführt und ein zusätzliches **Bankdarlehen (€ 50,00 Mio.)** aufgenommen, welches **ab dem dritten Quartal vollständig bilanziert** wird.

Zum Stichtag bestehen **Liquide Mittel** in Höhe von **€ 14,40 Mio.** (31.12.2020: € 12,07 Mio.). Die **Finanzverbindlichkeiten** stiegen, bedingt durch die Darlehensaufnahme für den Kauf der Got Ethics A/S, auf **€ 19,78 Mio.** (31.12.2020: € 10,92 Mio.). Entsprechend besteht zum 30.6.2021 eine **Nettoverschuldung** (liquide Mittel abzüglich Finanzschulden) von **€ 5,38 Mio.** (31.12.2020: Nettoliquidität von € 1,16 Mio.). **Bereinigt** um die **Verbindlichkeiten aus Leasing** von **€ 5,39 Mio.** lag die **Nettoliquidität** bei **T€ 11** (31.12.2020: Nettoliquidität von € 7,28 Mio.). Die **passiven latenten Steuern** stiegen durch die aktivierten Eigenleistungen deutlich auf **€ 3,44 Mio.** (31.12.2020: € 2,52 Mio.).

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** lagen zum 30.6.2021 nahezu unverändert bei **€ 1,74 Mio.** (30.6.2020: € 1,67 Mio.). Die **Rückstellungen** gingen gegenüber dem Jahresende um **-24%** auf **€ 2,32 Mio.** (31.12.2020: € 3,04 Mio.) zurück. Höhere Kundenvorauszahlungen sowie die Erstkonsolidierung der akquirierten Gesellschaften führten wiederum zu einem Anstieg der **sonstigen Verbindlichkeiten** von **+66%** auf **€ 8,81 Mio.** (31.12.2020: € 5,30 Mio.).

Aufgrund des geringen Umfangs an Fremdwährungsumsätzen (~30%), welche überwiegend in Hartwährungen (CHF, DKK, GBP, HKD, USD) anfallen und zum Teil von gegenläufigen Entwicklungen geprägt sind, wird auf **Wechselkursicherungsgeschäfte 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
1.750 – 2.250



Umsatzwachstum

30 – 40%



Neu ARR

€ 9 Mio.



EBITDA
€ 2,0 Mio. – 3,0 Mio.



Net Promoter Score
Stabil



Mitarbeiterzufriedenheit
Gleichbleibend hoch



**mit Akquisition der Business Keeper GmbH wurde der Ausblick für 2021 erhöht*

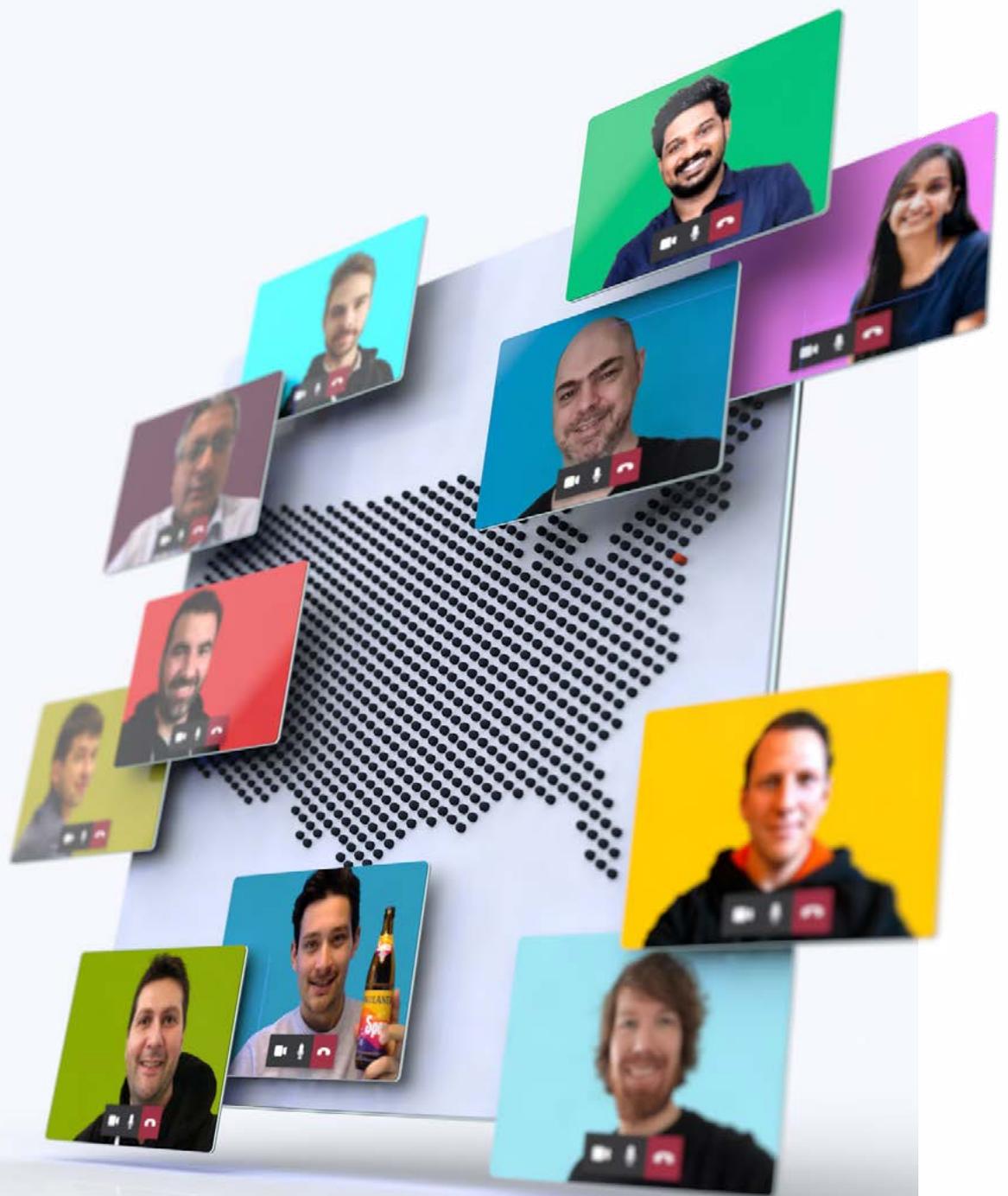
» Unser Ziel «

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 30.6.2021 «

	H1 2021 EUR	H1 2020 EUR
Umsatzerlöse	22.527.541	18.454.498
Sonstige Erträge	542.462	383.470
Aktivierete Eigenleistungen	1.195.676	867.732
Bezogene Leistungen	-3.984.943	-3.290.061
Personalaufwendungen	-14.332.900	-10.410.777
Sonstige Aufwendungen	-4.621.987	-3.008.894
EBITDA	1.325.851	2.995.969
Abschreibungen	-2.571.726	-1.991.876
Operatives Ergebnis (EBIT)	-1.245.876	1.004.093
Zinserträge	8.942	59.292
Zinsaufwendungen	-196.702	-140.082
Sonstige finanzielle Aufwendungen/Erträge	-44.348	105.111
Ergebnis vor Steuern (EBT)	-1.477.984	1.028.414
Ertragsteuern	153.284	-40 *
Konzernergebnis	-1.324.700	1.028.374 *
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.320.485	1.045.927 *
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-4.215	-17.553
Posten, die unter bestimmten Bedingungen zukünftig in die Konzern-Gesamtergebnisrechnung umgegliedert werden:		
Fremdwährungsdifferenzen	32.750	3.701 *
Wertanpassungen IAS 19	0	-19.285 *
Sonstiges Ergebnis	32.750	-15.584 *
Gesamtergebnis	-1.291.951	1.012.790 *
- davon auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend	-1.287.741	986.502 *
- davon auf nicht beherrschende Gesellschafter entfallend	-4.209	26.288
Ergebnis je Aktie, auf Gesellschafter des Mutterunternehmens entfallend (unverwässert und verwässert)	-0,17	0,15 **

* 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 30.6.2021 «

Vermögenswerte

	30.6.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Langfristig gebundene Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	18.995.382	14.118.018
Geschäfts- oder Firmenwert	32.874.948	16.898.283
Sachanlagen	6.547.583	7.215.884
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	866.340	732.863
Sonstige langfristige Vermögenswerte	493.911	481.683
	59.778.165	39.446.730
Kurzfristig gebundene Vermögenswerte		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.017.885	3.923.150
Fertigungsaufträge mit aktivischem Saldo gegen Kunden	56.910	25.864
Ansprüche aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	17.524	31.817
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	172.684	138.363
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.694.708	892.586
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14.404.434	12.074.462
	22.364.143	17.086.241
Summe Vermögen	82.142.308	56.532.971

Eigenkapital und Schulden

	30.6.2021 EUR	31.12.2020 EUR
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	8.472.251	7.524.890
Eigene Anteile	-416	-7.361
Kapitalrücklage	33.914.466	20.667.300
Bilanzgewinn	3.343.831	4.706.320
Fremdwährungsdifferenzen	85.833	53.083
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter	-4.198	12
	45.811.767	32.944.243
Langfristige Schulden		
Langfristige Rückstellungen	1.035.359	1.050.881
Langfristige finanzielle Schulden	14.205.460	7.641.043
Latente Steuerschulden	3.441.498	2.516.219
	18.682.316	11.208.143
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Rückstellungen	1.280.707	1.990.433
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.741.008	1.650.656
Fertigungsaufträge mit passivischem Saldo gegenüber Kunden	131.300	109.300
Kurzfristige finanzielle Schulden	5.575.262	3.275.962
Verpflichtungen aus Steuern vom Einkommen und Ertrag	114.668	55.947
Sonstige kurzfristige Schulden	8.805.280	5.298.287
	17.648.225	12.380.586
Summe Eigenkapital und Schulden	82.142.308	56.532.971

» Konzern-Kapitalflussrechnung vom 1.1. bis 30.6.2021 «

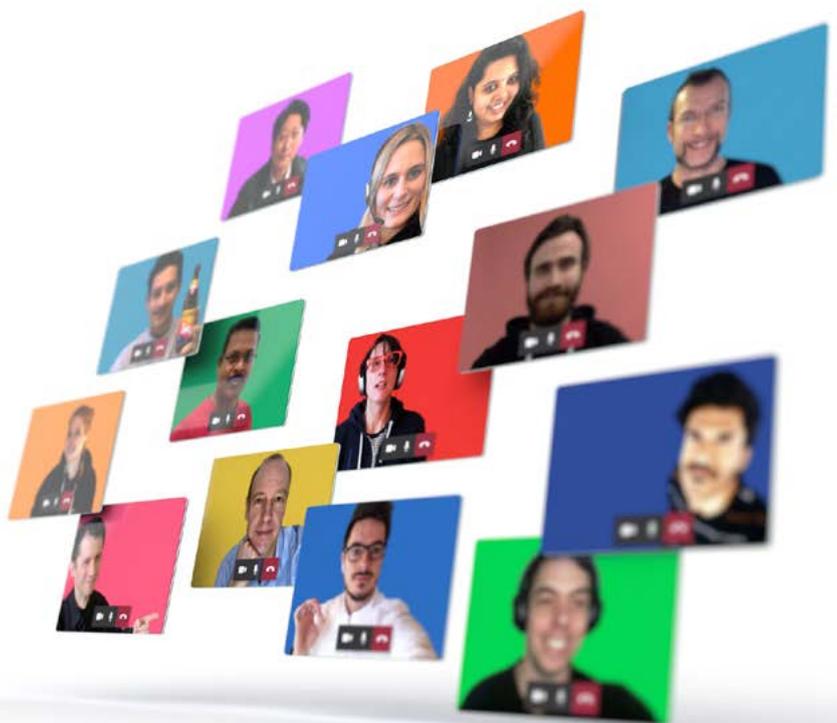
	H1 2021 TEUR	H1 2020 TEUR
Konzernergebnis	-1.325	1.028 *
Erfolgswirksam erfasste Ertragsteuern	-153	0 *
Erfolgswirksam erfasster Zinsaufwand	197	140
Erfolgswirksam erfasster Zinsertrag	-9	-59
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen	1.309	1.281
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	2.572	1.992
Veränderung der Rückstellungen	-1.610	-700
Veränderung der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.573	-580
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.092	1.212
Gezahlte Zinsen	0	0 **
Erhaltene Zinsen	0	0 **
Gezahlte Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-77	-83
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	423	4.231 **
Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-222	-135
Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-1.266	-870
Auszahlung aus Zugängen der finanziellen Vermögenswerte	-155	-200
Einzahlungen aus Abgängen der finanziellen Vermögenswerte	26	30
Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen und sonstigen Geschäftseinheiten	-14.749	0
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-16.366	-1.175
Auszahlungen an Unternehmenseigner und Minderheitsgesellschafter (Dividenden, Erwerb eigener Anteile, Eigenkapitalrückzahlungen, andere Ausschüttungen)	-360	-18
Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen (Kapitalerhöhungen, Verkauf eigener Anteile)	14.439	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	7.022	193
Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-1.658	-1.484
Gezahlte Zinsen	-526	-135 **
Erhaltene Zinsen	6	59 **
Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen	139	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzierungsleasingverbindlichkeiten	-851	-922
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	18.211	-2.307 **
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	2.268	749
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	12.074	1.184
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	62	70
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	14.404	2.003

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

** Im Interesse einer besseren Darstellung der Finanzlage wird ab 2021 das Zinsergebnis im Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst

» Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung vom 1.1. bis 30.6.2021 «

	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	947	0	13.222	-14	0	14.155	0	14.155
Veränderung eigene Anteile	0	7	-84	0	0	-77	0	-77
Anteilsbasierte Vergü- tung für Mitarbeiter	0	0	109	0	0	109	0	109
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen	0	0	0	-32	0	-32	0	-32
Anpassung Gewinnvor- trag Vorjahr TU	0	0	0	4	0	4	0	4
Konzernergebnis H1 2021	0	0	0	-1.320	0	-1.320	-4	-1.324
Sonstiges Ergebnis H1 2021	0	0	0	0	33	33	0	33
Stand 30.6.2021	8.472	0	33.914	3.344	86	45.816	-4	45.812



» Finanzkalender der EQS Group AG «

13.8.2021	Veröffentlichung Halbjahresabschluss
20. – 24.9.2021	Baader Investment Conference
12.11.2021	Veröffentlichung Quartalsmitteilung 9M
22. – 24.11.2021	Deutsches Eigenkapitalforum
7. – 8.12.2021	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	8.472.251 Stück
Höhe des Grundkapitals	8.472.251 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:
© 2021 EQS Group AG - All rights reserved.

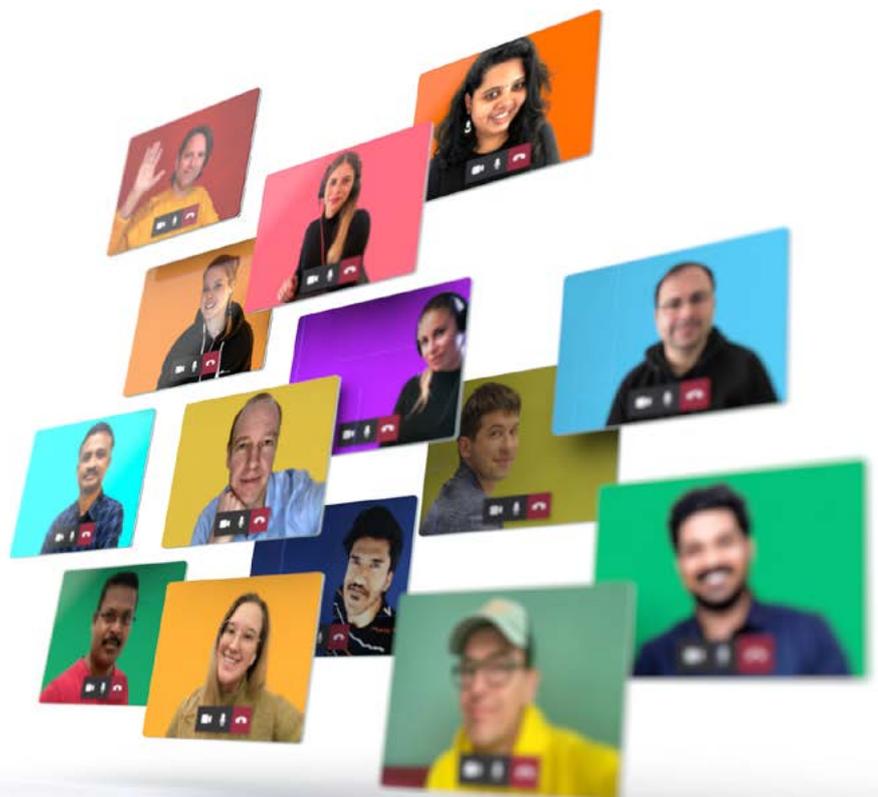
Impressum:

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