



# EINZELABSCHLUSS

BERLIN 2017



# EINZELABSCHLUSS

BERLIN 2017

## HELLOFRESH SE, BERLIN | BILANZ ZUM 31. DEZEMBER 2017

Aktiva			31. Dezember 2016
	EUR	EUR	EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>			
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	3.542.879,14		1.404.891,00
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	877.285,68		227.903,00
3. Anlagen im Bau	208.979,03		0,00
		<b>4.629.143,85</b>	<b>1.632.794,00</b>
<b>II. Sachanlagen</b>			
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.029.995,25		617.188,00
		<b>1.029.995,25</b>	<b>617.188,00</b>
<b>III. Finanzanlagen</b>			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	7.078.064,87		3.274.752,42
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	265.986.336,61		226.792.103,77
3. Sonstige Ausleihungen	303.062,32		0,00
		<b>273.367.463,80</b>	<b>230.066.856,19</b>
		<b>279.026.602,90</b>	<b>232.316.838,19</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	19.611.240,40		0,00
2. Sonstige Vermögensgegenstände	3.154.501,00		1.068.981,24
		<b>22.765.741,40</b>	<b>1.068.981,24</b>
<b>II. Wertpapiere</b>			
Sonstige Wertpapiere	0,00		2.559.372,77
		<b>0,00</b>	<b>2.559.372,77</b>
<b>III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten</b>		294.528.749,37	36.662.075,28
		<b>317.294.490,77</b>	<b>40.290.429,29</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		781.662,78	248.738,94
		<b>597.102.756,45</b>	<b>272.856.006,42</b>

Passiva			31. Dezember 2016
	EUR	EUR	EUR
<b>A. Eigenkapital</b>			
<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	160.987.210,00		126.983.480,00
Eigene Anteile	-692.109,00		-692.109,00
		<b>160.295.101,00</b>	<b>126.291.371,00</b>
<b>II. Kapitalrücklage</b>		445.022.760,22	107.777.236,97
<b>III. Bilanzverlust</b>		-50.410.349,91	-21.289.191,99
		<b>554.907.511,31</b>	<b>212.779.415,98</b>
<b>Zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlagen</b>			
		0,00	1.652.412,00
<b>C. Rückstellungen</b>			
<b>Sonstige Rückstellungen</b>		<b>5.237.580,42</b>	<b>9.843.824,75</b>
<b>D. Verbindlichkeiten</b>			
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	30.189.893,19		20.208.888,89
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.213.707,78		805.029,62
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.082.448,11		360.757,59
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00		26.848.611,11
5. Sonstige Verbindlichkeiten	471.615,64		357.066,48
davon aus Steuern EUR 49.510,00 (Vj. EUR 185.864,75)			
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 34,61 (Vj. EUR 0,00)			
		<b>36.957.664,72</b>	<b>48.580.353,69</b>
		<b>597.102.756,45</b>	<b>272.856.006,42</b>

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR 2017**

			31. Dezember 2016
	EUR	EUR	EUR
Umsatzerlöse	47.091.007,54		40.145.351,05
Aufwendungen für zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachte Leistungen	46.356.958,10		39.101.463,96
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>734.049,44</b>	<b>1.043.887,09</b>
Allgemeine Verwaltungskosten	33.820.274,75		9.657.069,77
Sonstige betriebliche Erträge	7.278.842,62		5.489.025,57
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.327.347,74		2.559.557,75
davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 1.327.320,89 (Vj. EUR 2.365.530,85)			
		<b>-27.134.730,43</b>	<b>-5.683.714,86</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	5.499.494,77		
davon aus verbundenen Unternehmen EUR 4.056.567,16 (Vj. EUR 2.438.417,96)			2.502.503,05
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	7.436.412,26		2.878.844,93
		<b>-1.936.917,49</b>	<b>-376.341,88</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		49.510,00	0,00
Ergebnis nach Steuern		-29.121.157,92	-6.060.056,74
Sonstige Steuern		0,00	124,00
<b>Jahresfehlbetrag</b>		<b>-29.121.157,92</b>	<b>-6.060.180,74</b>
Verlustvortrag aus dem Vorjahr		-21.289.191,99	-15.229.011,25
<b>Bilanzverlust</b>		<b>-50.410.349,91</b>	<b>-21.289.191,99</b>

### Allgemeine Angaben

Die HelloFresh SE (im Folgenden „die Gesellschaft“ oder „HelloFresh“) hat ihre Rechtsform mit Wirkung zum 14. Dezember 2016 von einer Aktiengesellschaft nach deutschem Recht in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europea oder “SE”) gewechselt. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 182382 B eingetragen. Die Gesellschaft hat ihren Hauptsitz in der Saarbrücker Straße 37a, 10405 Berlin.

Der vorliegende Jahresabschluss wurde gemäß §§ 242 ff. und 264 ff. HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des AktG i. V. m. Art. 61 EU-VO 2157/2001 aufgestellt. Es gelten die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften. Bei der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Umsatzkostenverfahren nach § 275 Abs. 3 HGB angewendet.

Der Jahresabschluss wurde in Euro aufgestellt.

Die HelloFresh SE als oberstes Mutterunternehmen stellt zum 31. Dezember 2017 einen Konzernabschluss nach IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, auf.

Der Jahresabschluss und der zusammengefasste Lagebericht in Anwendung von § 315 Absatz 5 HGB für das Geschäftsjahr 2017 werden mit dem Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im Bundesanzeiger bekannt gegeben.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Für die Aufstellung des Jahresabschlusses waren unverändert die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend.

Das Aktivierungswahlrecht des § 248 Abs. 2 HGB zur Aktivierung **selbst geschaffener immaterieller Vermögensgegenstände** wird ausgeübt und die aktivierten Vermögensgegenstände um planmäßige Abschreibungen vermindert. Die Abschreibung erfolgt linear über die wirtschaftliche Nutzungsdauer von drei Jahren. In den Herstellungskosten selbst geschaffener immaterieller Vermögensgegenstände sind Einzelkosten einbezogen.

Das **Sachanlagevermögen** ist zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und wird, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert. Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens werden nach Maßgabe der voraussichtlichen Nutzungsdauer abgeschrieben. Alle Anlagegüter werden linear abgeschrieben. Geringwertige Anlagegüter bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 410,00 sind im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben bzw. als Aufwand erfasst worden; ihr sofortiger Abgang wurde unterstellt. Die Abschreibungen auf Zugänge des Sachanlagevermögens werden im Übrigen zeitanteilig vorgenommen.

Bei den **Finanzanlagen** werden die Anteilsrechte zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren beizulegenden Werten und die Ausleihungen grundsätzlich zum Nennwert oder niedrigeren beizulegendem Zeitwert angesetzt.

**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** sind zum Nennwert angesetzt. Allen risikobehafteten Posten ist durch die Bildung angemessener Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen; das allgemeine Kreditrisiko ist durch pauschale Abschläge berücksichtigt.

Der rechnerische Wert von erworbenen **eigenen Anteilen** wird von dem Posten „Gezeichnetes Kapital“ abgesetzt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem rechnerischen Wert und den Anschaffungskosten der eigenen Anteile wird mit den frei verfügbaren Rücklagen verrechnet. Aufwendungen, die Anschaffungsnebenkosten sind, werden als Aufwand des Geschäftsjahres erfasst.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle ungewissen Verbindlichkeiten. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags (d. h. einschließlich zukünftiger Kosten- und Preissteigerungen) angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden, sofern vorhanden, abgezinst.

Die Gesellschaft hat Führungskräften Optionen gewährt, welche die Begünstigten nach dem Ableisten einer bestimmten Dienstzeit zum Erwerb von Anteilen der Gesellschaft berechtigen (sogenannte anteilsbasierte Vergütung mit Ausgleich in Eigenkapital-instrumenten). In welcher Weise solche Vergütungsgeschäfte während des Erdienungs-zeitraums abzubilden sind, ist im HGB nicht explizit geregelt. Eine bilanzielle Erfassung der anteilsbasierten Vergütung mit Ausgleich in Eigenkapitalinstrumenten ist unterblieben, da es sich hier ausschließlich um Vermögensverschiebungen auf der Gesellschafterebene handelt; eine Erfassung als Personalaufwand analog IFRS 2 erfolgt daher nicht. Im Falle der Absicht oder faktischen Verpflichtung virtuelle Optionsrechte durch Barausgleich zu bedienen, werden diese hingegen unter Berücksichtigung des auf das Geschäftsjahr entfallenden Personalaufwands durch Bildung einer sonstigen Rückstellung bilanziert.

Für die Ermittlung **latenter Steuern** aufgrund von temporären oder quasi-permanenten Differenzen zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen oder aufgrund steuerlicher Verlustvorträge werden diese mit den unternehmensindividuellen Steuersätzen im Zeitpunkt des Abbaus der Differenzen bewertet und die Beträge der sich ergebenden Steuerbe- und -entlastung nicht abgezinst. Aktive und passive Steuerlatenzen werden verrechnet ausgewiesen. Die Aktivierung eines Überhangs latenter Steuern unterbleibt in Ausübung des dafür bestehenden Ansatzwahlrechts.

**Verbindlichkeiten** sind zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Auf **fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten** wurden grundsätzlich mit dem Devisenkassamittelkurs zum Abschlussstichtag umgerechnet. Bei einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurde dabei das Realisationsprinzip (§ 252 Abs. 1 Nr. 4 Halbsatz 2 HGB) und das Anschaffungskostenprinzip (§ 253 Abs. 1 Satz 1 HGB) beachtet.

## Erläuterungen zur Bilanz

### Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibungen im Anlagenspiegel (Anlage zum Anhang) dargestellt. Im Geschäftsjahr 2017 wurden Eigenleistungen in Form von Personalaufwand für die Entwicklung von Software in Höhe von TEUR 3.962 als immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert.

## Angaben zum Anteilsbesitz

	Währung	Beteiligung	Eigenkapital	Ergebnis
		%	in TEUR	in TEUR
<b>Inland</b>				
HelloFresh Deutschland Management GmbH, Berlin	EUR	100.0	25	-41.7
HelloFresh Deutschland SE & Co. KG, Berlin	EUR	100.0	-27,811	-27,770
HelloFresh Deutschland Produktions SE & Co. KG., Berlin	EUR	100.0	-	-1
<b>Ausland</b>				
HelloFresh Benelux B.V., Amsterdam, Niederlande	EUR	100.0	-3,718	-1.9
Grocery Delivery E-Services UK Ltd., London, England	GBP	100.0	-31,723	-29,197
Grocery Delivery E-Services Australia Pty Ltd., Sydney, Australien	AUD	100.0	-13,283	-11,868
Grocery Delivery E-Services USA Inc., New York, USA	USD	100.0	-110,258	-108,130
HelloFresh Suisse AG, Zürich, Schweiz	CHF	99.1	584	-1.31
HelloFresh Canada Inc., Toronto, Ontario, Canada	CAD	97.1	218	-1.10
Cool Delivery B.V.	EUR	100	-5.13	-4.19

Die Angaben zum Eigenkapital und dem Jahresergebnis der Gesellschaften sind den Abschlüssen der jeweiligen nationalen Rechnungslegungsvorschriften zum 31. Dezember 2016 entnommen. Die 100 prozentige Beteiligung der Gesellschaft an der HelloFresh Deutschland SE & Co. KG, Berlin, sowie der HelloFresh Deutschland Produktions SE & Co. KG, Berlin, ergibt sich unter Berücksichtigung der treuhänderisch für die Gesellschaft gehaltenen Kommanditanteile.

In Bezug auf Beteiligungen, die für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der HelloFresh SE von untergeordneter Bedeutung sind, wurde auf die entsprechenden Angaben unter Bezug auf § 286 Abs. 3 Nr. 1 HGB verzichtet.

Die **Ausleihungen** an verbundene Unternehmen dienen der Finanzierung dieser verbundenen Unternehmen. In Höhe von TEUR 260.505 betreffen diese Ausleihungen Darlehen an verbundene Unternehmen, die zu 2,0 % p. a. verzinst und für die Länder Deutschland, United Kingdom, Niederlande und Australien mit Rangrücktritt erklärt sind. Darüber hinaus sind Forderungen aus Leistungen an verbundene Unternehmen in Höhe von TEUR 5.481 in den Ausleihungen enthalten. Die zentral erbrachten Dienstleistungen der Muttergesellschaft werden verursachungsgerecht an die verbundenen Unternehmen weiter berechnet. Der Ausweis erfolgt unter den Ausleihungen im Anlagevermögen, da diese der langfristigen Finanzierung der Tochtergesellschaften dienen sollen und sukzessive durch Darlehen ersetzt werden.

Die **Forderungen gegen verbundene Unternehmen** enthalten im Wesentlichen Finanzforderungen aus dem konzernweiten Liquiditätsmanagement.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** beinhalten im Wesentlichen hinterlegte Kautionen oder verfügungsbeschränkte finanzielle Mittel in Höhe von TEUR 2.514.

Die **Guthaben bei Kreditinstituten** enthalten (TEUR 127.918) Termingelder, für welche die Laufzeit weniger als 3 Monaten beträgt.

## Eigenkapital

Zum 31. Dezember 2017 beträgt das eingezahlte Grundkapital EUR 160.987.210,00 (2016: EUR 126.983.480,00), davon hält die Gesellschaft Aktien mit einem Nominalwert i. H. v. insgesamt EUR 692.109,00 als eigene Aktien (2016: 692.109 Aktien zu je EUR 1,00 (nominal)). Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital bis zum 10. Oktober 2022 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu insgesamt EUR 54.262.715,00 durch Ausgabe von bis zu insgesamt 54.262.715 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Genehmigtes Kapital 2017/I) und um bis zu insgesamt EUR 11.443.203,00 durch Ausgabe von bis zu insgesamt 11.443.203 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Genehmigtes Kapital 2017/II) zu erhöhen. Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 64.694.704,00 durch Ausgabe von bis zu 64.694.704 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2017/II), um die Gewährung von Aktien bei der Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten oder die Erfüllung von Wandlungs- oder Optionsverpflichtungen gegenüber den Inhabern oder Gläubigern von Anleihen, Wandelschuldverschreibungen, Genussrechte und / oder Ertragsschuldverschreibungen zu gewährleisten. Das Grundkapital der Gesellschaft ist darüber hinaus um bis zu EUR 1.869.672,00 durch Ausgabe von bis zu 1.869.672 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2017/III). Das Bedingte Kapital 2017/III dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft zur wahlweisen Bedienung von unter dem virtuellen Aktienprogramm der Gesellschaft (VSOP 2016) gewährten virtuellen Aktienoptionen an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen. Zum 31. Dezember 2017 beträgt das ausgegebene und genehmigte Aktienkapital einschließlich des bedingten Kapitals EUR 293.257.504,00 (2016: EUR 252.081.584,00)

Alle ausgegebenen und ausstehenden Aktien sind zum 31. Dezember 2017 und 2016 voll eingezahlt. Die Aktien haben keinen Nennwert.

Zum 31. Dezember 2017 waren 15.166.090 an Arbeitnehmer und Mitglieder der Geschäftsführung ausgegebene Bezugsrechte, inklusive virtueller Optionen, ausstehend.

Die eigenen Anteile werden offen von dem Posten des gezeichneten Kapitals abgesetzt. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem rechnerischen Wert (Nennbetrag) in Höhe von EUR 692.109,00 und den Anschaffungskosten eigener Aktien (EUR 10.000.916,00) wird mit den frei verfügbaren Kapitalrücklagen verrechnet. Anschaffungsnebenkosten werden als Aufwand des Geschäftsjahres berücksichtigt.

Am 29. Dezember 2016 hat die Gesellschaft eine neue Investment- und Gesellschaftervereinbarung über eine zusätzliche Finanzierung in Höhe von EUR 85,7 Millionen abgeschlossen. Zum 31. Dezember 2016 waren davon EUR 1,7 Millionen eingezahlt und in der Bilanz als zur Durchführung der beschlossenen Kapitalerhöhung geleistete Einlagen ausgewiesen. Die weiteren Einzahlungen sind im Januar 2017 eingegangen und die Ausgabe der neuen Anteile erfolgte am 13. Januar 2017.

Im Weiteren wurde im Rahmen des Börsengangs am 2. November 2017 sowie der nachfolgenden Ausübung der Greenshoe Option das Stammkapital der Gesellschaft um EUR 27,9 Mio. erhöht. Der Kapitalrücklage wurden in diesem Zusammenhang EUR 257,7 Mio. zugeführt; Transaktionskosten wurden als Aufwand des Geschäftsjahres erfasst

Der **Bilanzverlust** resultiert aus dem Jahresfehlbetrag des abgelaufenen Geschäftsjahres sowie dem Vortrag aus dem vergangenen Geschäftsjahr.

Zum Bilanzstichtag beträgt der Gesamtbetrag, der gem. § 268 Abs. 8 HGB der **Ausschüttungssperre** unterliegt, TEUR 2.155. Dieser Betrag ergibt sich aus dem Buchwert der selbst geschaffenen immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens zum 31. Dezember 2017 von TEUR 3.543 abzüglich der hierauf entfallenden latenten Steuern von TEUR 1.386. Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgte unter Annahme eines Steuersatzes von 30,2 %.

Die **sonstigen Rückstellungen** betreffen in Höhe von TEUR 660 personalbezogene Verpflichtungen für nicht in 2017 genommene Urlaubstage und Boni. Weiterhin betreffen die sonstigen Rückstellungen im Wesentlichen noch nicht abgerechnete Marketingleistungen (TEUR 2.306), sonstige ausstehende Rechnungen (TEUR 1.487) und Abschluss- und Prüfungskosten des Einzel- und Konzernabschlusses (TEUR 524).

### Verbindlichkeitspiegel zum 31. Dezember 2017

	31 Dez 2017				31 Dez 2016			
	bis 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	über 5 Jahre EUR	Gesamt EUR	bis 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	über 5 Jahre EUR	Gesamt EUR
Verbindlichkeiten ggü Kreditinstituten	189,893	30,000,000	0	30,189,893	208,889	20,000,000	0	20,208,889
Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	4,213,708	0	0	4,213,708	805,030	0	0	805,03
Verbindlichkeiten ggü verbundenen Unternehmen	2,082,448	0	0	2,082,448	360,758	0	0	360,758
Verbindlichkeiten ggü Unternehmen mit den ein Beteiligungsver- hältnis besteht	0	0	0	0	0	26,848,611	0	26,848,611
Sonstige Verbindlichkeiten	471,616	0	0	471,616	357,066	0	0	357,066
	<b>6,957,665</b>	<b>30,000,000</b>	<b>0</b>	<b>36,957,665</b>	<b>1,731,743</b>	<b>46,848,611</b>	<b>0</b>	<b>48,580,354</b>

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** sind durch die Verpfändung bzw. Sicherungsübereignung von gewerblichen Schutzrechten und Anteilen an Tochtergesellschaften besichert.

Der Berechnung **latenter Steuern** wurde ein zum Vorjahr unveränderter kombinierter Ertragsteuersatz von 30,2 % zugrunde gelegt. Die aktiven latenten Steuern resultierten im Wesentlichen aus temporären Differenzen auf Fremdwährungspositionen und steuerlichen Verlustvorträgen.

### Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag bestanden folgende Haftungsverhältnisse:

TEUR	31 Dez 2017	31 Dez 2016
Bürgschaften	14.600	13.300
Gewährleistungsverträge	11.682	12.950
Haftungsverhältnisse	26.282	26.250

Eine Inanspruchnahme aus den genannten Haftungsverhältnissen wird aufgrund des bisherigen Zahlungsverhaltens des Begünstigten und unter Berücksichtigung bis zum Aufstellungszeitpunkt gewonnene Erkenntnisse als nicht wahrscheinlich eingeschätzt.

## Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Neben den Haftungsverhältnissen bestehen in Höhe von TEUR 3.129 sonstige finanzielle Verpflichtungen aus Mietverträgen. Die Mietverträge enden zwischen 2018 und 2020.

## Erläuterungen zu einzelnen Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 47.091 betreffen Erlöse aus Dienstleistungen gegenüber den verbundenen Unternehmen. Davon betrafen EUR 4,0 Mio. das Inland, EUR 13,3 Mio. das EU Ausland und EUR 29,8 Mio. das Nicht-EU Ausland.

In den Aufwendungen für zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen ist Materialaufwand in Höhe von TEUR 40.838 enthalten, der sich ausschließlich auf bezogene Leistungen bezieht. Der Personalaufwand beträgt TEUR 16.238 und setzt sich zusammen aus Löhnen und Gehältern in Höhe von TEUR 13.213 sowie sozialen Abgaben in Höhe von TEUR 3.024.

## Finanzergebnis

Das Finanzergebnis umfasst im Wesentlichen TEUR 3.752 aus Zinsaufwendungen aus Darlehen, TEUR 3.206 Aufwendungen aus Währungsumrechnungen, TEUR 4.057 Zinserträge aus Ausleihungen an verbundene Unternehmen sowie außergewöhnliche Erträge im Zusammenhang mit Stabilisierungsmaßnahmen in Höhe von TEUR 1.215.

## Außergewöhnliche Erträge

In den sonstigen betrieblichen Erträgen wurden Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen für in bar auszugleichende virtuelle Optionsrechte (TEUR 5.640) erfasst.

## Sonstige Angaben

Die Gesellschaft stellt als oberstes Mutterunternehmen den Konzernabschluss für den größten und kleinsten Kreis von Unternehmen auf. Dieser Konzernabschluss wird gemäß § 325 Abs. 3 HGB offengelegt und ist im elektronischen Bundesanzeiger unter <http://www.unternehmensregister.de> einsehbar.

Im Geschäftsjahr 2017 beschäftigte die Gesellschaft durchschnittlich 273 Mitarbeiter. Davon waren 189 Mitarbeiter männlich und 84 Mitarbeiter weiblich.

## Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

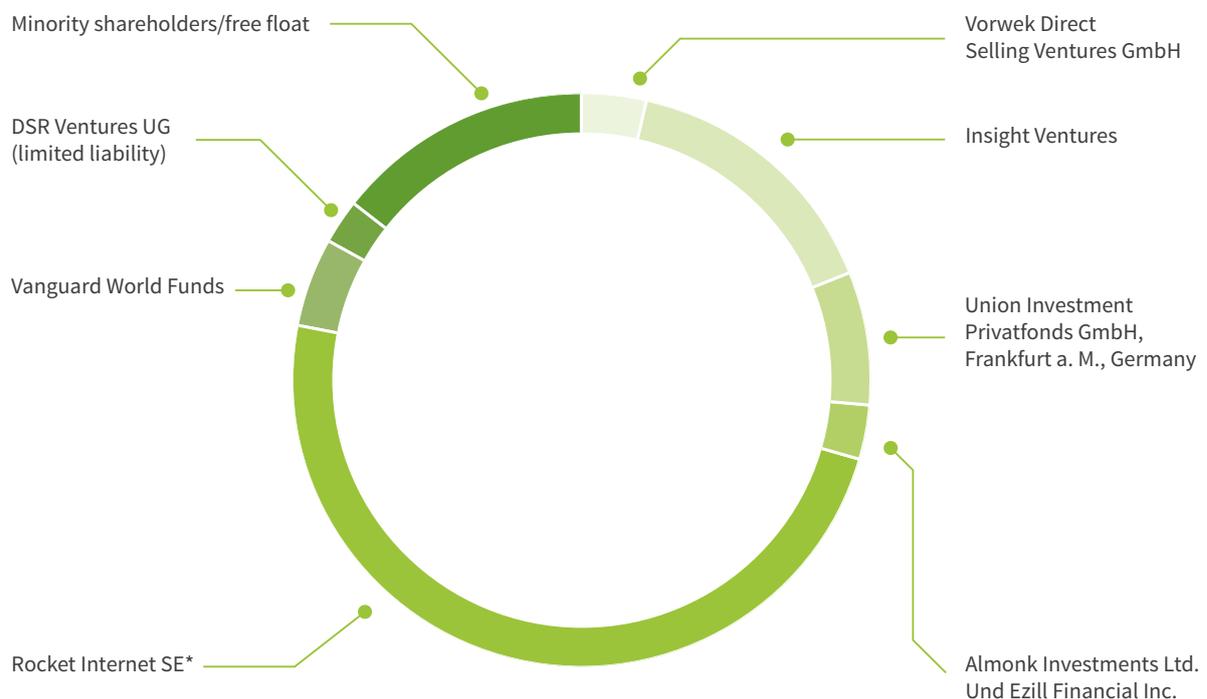
Es wurden folgende wesentliche Geschäfte zu marktüblichen Konditionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen durchgeführt, die nicht Geschäfte mit und zwischen mittel- oder unmittelbar in 100-prozentigem Anteilsbesitz stehenden in einen Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen betreffen. Am 21. November 2017 erfolgte die Rückzahlung einer Darlehensfazilität in Höhe von EUR 27,5 Millionen.

Art des Geschäfts	Art der Beziehung		
	Gesellschafter TEUR	Tochter unternehmen EUR k	Personen in Schlüsselposition EUR k
Bezug von Dienstleistungen	100	-	-
Einzahlung von Eigenkapital in Tochterunternehmen	-	4.026	-

### Angaben nach § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG

Die angegebenen Aktien bzw. Stimmrechte entsprechen grundsätzlich den zuletzt von den Aktionären gemeldeten Beteiligungen nach §§ 21, 22 WpHG (Wertpapierhandelsgesetz). Zu beachten ist, dass die Beteiligungshöhe sich seitdem ohne Entstehen einer Meldepflicht der Aktionäre gegenüber der HelloFresh SE innerhalb der jeweiligen Schwellenwerte geändert haben könnte. Die in der untenstehenden Grafik angegebenen Prozentsätze beziehen sich jeweils auf das Grundkapital der HelloFresh SE am 31. Dezember 2017 in Höhe von EUR 160.987.210,00.

### Aktionär Struktur zum 31. Dezember 2017



\*Dieser Anteil berücksichtigt die 7.478.803 Aktien, die von Rocket Internet SE, mittelbar über die Bambino 53, V VG (haftungsbeschränkt) hält (4.65%)

Die Anteile von Insight Ventures enthalten ausweislich der zugrunde liegenden Stimmrechtsmitteilung nur die Aktien, die von der HF Main Insight S.à r.l. und der HF Del Insight S.à r.l. gehalten werden. Die Aktien der HF Main Insight S.à r.l. werden der Insight Venture Partners VIII, L.P. zugerechnet. Die Aktien der HF Del Insight S.à r.l.

werden der Insight Venture Partners (Delaware) VIII, L.P. zugerechnet. Die Aktien der Insight Venture Partners VIII, L.P. und der Insight Venture Partners (Delaware) VIII, L.P. werden über eine Kette von Tochterunternehmen (Insight Venture Associates VIII, L.P.; Insight Venture Associates VIII, Ltd.; Insight Holdings Group LLC) Jeff Horing als wirtschaftlich Berechtigten zugerechnet.

Die Anteile der Union Investment Privatfonds GmbH werden dieser nach § 22 WpHG in Höhe von 4.833.200 Aktien zugerechnet. Bei den verbleibenden 400.000 Aktien handelt es sich um eine Wertpapierleihe.

Die Anteile der Rocket Internet SE setzen sich aus den 70.523.600 Aktien, die die Rocket Internet SE direkt hält (§ 21 WpHG) und den 7.478.803 Aktien zusammen, die der Rocket Internet SE über ihre 100 %-ige Tochter, der Bambino 53. V V UG (haftungsbeschränkt) zugerechnet werden (§ 22 WpHG).

Die wirtschaftlichen Berechtigten der Anteile von Almonk Investments Ltd. und Ezill Financial Inc. sind Dmitry Falkovich und Albert Avdolyan und werden diesen jeweils über eine Kette von Tochterunternehmen zugerechnet; bei Dmitry Falkovich über die Phenomen Ventures LP und die Phenomen Ventures Management und bei Albert Avdolyan über die Phenomen Ventures LP und die Vusoll Investments Inc.

Die Anteile der Vorwerk Direct Selling Ventures GmbH werden über eine Kette von Tochterunternehmen (Vorwerk & Co. Eins GmbH; Aug. Mittelstein Scheid & Söhne GmbH) der Vorwerk & Co. KG zugerechnet.

Wirtschaftlich Berechtigter der Anteile der DSR Ventures UG (haftungsbeschränkt) ist Dominik Sebastian Richter. Die DSR Ventures UG (haftungsbeschränkt) hält 763.264 Aktien direkt an der HelloFresh SE und 3.307.547 Aktien über die Bambino 53. V V UG (haftungsbeschränkt). Die zuletzt genannten Aktien, die über die Bambino 53. V V UG (haftungsbeschränkt) gehalten werden, sind daher auch in der Stimmrechtsmitteilung der Rocket Internet SE und damit in dem dort ausgewiesenen Anteil enthalten.

Andere Anteilsinhaber/Streubesitz bezieht sich auch die Beteiligungen an der HelloFresh SE von weniger als 3 %.

## Organe der Gesellschaft

### Vorstand

**Dominik S. Richter**, CEO der HelloFresh Gruppe Vorsitzender

**Thomas W. Griesel**, COO der HelloFresh Gruppe

**Christian Gaertner**, CFO der HelloFresh Gruppe

**Tobias Hartmann**, CSO der HelloFresh Gruppe und President North America (seit 23.08.2017)

### Aufsichtsrat

**Jeffrey Lieberman**, Geschäftsführer Insight Venture Partners, Vorsitzender

**Oliver Samwer**, CEO Rocket Internet SE, Stellvertretender Vorsitzender

**John H. Rittenhouse**, CEO Cavallino Capital, LLC

**Derek Zissman**, Vorsitzender des Prüfungsausschusses

**Dmitry Falkovich**, Founder Phenomen Ventures

**Ursula Radeke-Pietsch**, Global Head of Corporate Finance & Group Treasury, Siemens Gamesa Renewable Energy

**Ugo Arzani**, Head of Retail and Consumer Department, Qatar Investment Authority

### **Mitgliedschaften Vorstand**

**Dominik S. Richter** - DSR Ventures UG (managing director), Tripmonkey GmbH (managing director)

**Thomas W. Griesel** - TWG Ventures GmbH (managing director)

**Tobias Hartmann** - DCT Industrial Trust Inc (board member)

### **Gesamtbezüge des Vorstands und Vergütungen des Aufsichtsrats**

Für das Geschäftsjahr 2017 betragen die Gesamtbezüge der Mitglieder des Vorstands der HelloFresh SE TEUR 786. Darüber hinaus wurde dem Vorstand eine anteilsbasierte Vergütungskomponente gewährt. Der Wert wurde mit TEUR 5.267 ermittelt. Die Bezüge des Aufsichtsrats beliefen sich auf TEUR 78.

### **Gewährte Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats**

Es wurden keine Kredite oder Vorschüsse an Mitglieder des Vorstands oder des Aufsichtsrats gewährt.

Haftungsverhältnisse zugunsten von Aufsichtsratsmitgliedern bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

### **Honorare des Abschlussprüfers**

Das für das Geschäftsjahr berechnete Honorar des Abschlussprüfers braucht nicht angegeben zu werden, da es in die Angaben im Konzernabschluss der HelloFresh SE einbezogen wird.

### **Ereignisse nach der Berichtsperiode**

Am 20. März 2018 wurde eine Vereinbarung unterzeichnet, der zufolge die HelloFresh Gruppe 100 % von Green Chef Corporation, USA übernehmen soll, einer US-amerikanischen Gesellschaft, die organische Kochboxen anbietet. Green Chef beschäftigt 600 Arbeitnehmer, hat 2 Produktionszentren und wird in Bezug auf den Umsatz 2018 voraussichtlich weniger als 10 % des US-Geschäftes von HelloFresh ausmachen.

### **Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex**

Die HelloFresh SE hat den Aktionären die von Vorstand und Aufsichtsrat abgegebene Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex nach § 161 AktG auf den Internetseiten der Gesellschaft unter [ir.hellofreshgroup.com](http://ir.hellofreshgroup.com) dauerhaft zugänglich gemacht. Die Entsprechenserklärung ist ebenfalls im Geschäftsbericht 2017 abgedruckt.

## Ergebnisverwendung

Der Vorstand schlägt in Übereinstimmung mit dem Aufsichtsrat vor, den Bilanzverlust von EUR 50.410.349,91 auf neue Rechnung vorzutragen.

Berlin, 20. März 2018

The Management Board

HelloFresh SE

---

(Ort) (Datum) Dominik S. Richter

---

(Ort) (Datum) Thomas W. Giesel

---

(Ort) (Datum) Christian Gärtner

---

(Ort) (Datum) Tobias Hartmann

## Entwicklung des Anlagevermögens 2017

	Anschaffungs- und Herstellungskosten			Kumulierte Abschreibungen			Buchwerte	Buchwerte
	01.01.2017 EUR	Zugänge EUR	31.12.2017 EUR	01.01.2017 EUR	Zugänge EUR	31.12.2017 EUR	31.12.2017 EUR	31.12.2016 EUR
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>								
Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	1.865.514,68	3.961.630,58	5.827.145,26	460.623,68	1.823.642,44	2.284.266,12	3.542.879,14	1.404.891,00
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	309.202,20	833.172,84	1.142.375,04	81.299,20	183.790,16	265.089,36	877.285,68	227.903,00
Anlagen im Bau	0,00	208.979,03	208.979,03	0,00	0,00	0,00	208.979,03	0,00
	<b>2.174.716,88</b>	<b>5.003.782,45</b>	<b>7.178.499,33</b>	<b>541.922,88</b>	<b>2.007.432,60</b>	<b>2.549.355,48</b>	<b>4.629.143,85</b>	<b>1.632.794,00</b>
<b>Sachanlagen</b>								
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	858.702,40	707.514,56	1.566.216,96	241.514,40	294.707,31	536.221,71	1.029.995,25	617.188,00
	<b>858.702,40</b>	<b>707.514,56</b>	<b>1.566.216,96</b>	<b>241.514,40</b>	<b>294.707,31</b>	<b>536.221,71</b>	<b>1.029.995,25</b>	<b>617.188,00</b>
<b>Finanzanlagen</b>								
Anteile an verbundenen Unternehmen	3.274.752,42	3.803.312,45	7.078.064,87	0,00	0,00	0,00	7.078.064,87	3.274.752,42
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	226.792.103,77	39.194.232,84	265.986.336,61	0,00	0,00	0,00	265.986.336,61	226.792.103,77
Sonstige Ausleihungen	0,00	303.062,32	303.062,32	0,00	0,00	0,00	303.062,32	0,00
	<b>230.066.856,19</b>	<b>43.300.607,61</b>	<b>273.367.463,80</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>273.367.463,80</b>	<b>230.066.856,19</b>
	<b>233.100.275,47</b>	<b>49.011.904,62</b>	<b>282.112.180,09</b>	<b>783.437,28</b>	<b>2.302.139,91</b>	<b>3.085.577,19</b>	<b>279.026.602,90</b>	<b>232.316.838,19</b>

HelloFresh SE  
Saarbrücker Strasse 37a  
10405 Berlin

[HelloFreshgroup.com](https://www.HelloFreshgroup.com)

