

I. SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. – Introduction and Warnings

Name and international securities identification number (ISIN) of the securities – This prospectus (the “**Prospectus**”) relates to 11,492,043 ordinary registered shares with no-par value (*Stückaktien*) of The Social Chain AG currently issued with the International Securities Identification Number (“**ISIN**”) DE000A1YC996 (the “**Existing Shares**”) and 2,855,000 ordinary registered shares with no-par value (*Stückaktien*) of The Social Chain AG from a capital increase against contributions in kind resolved by the management board on October 19, 2021, and approved by the supervisory board on the same day, utilizing the authorized capital resolved by the Company’s ordinary shareholders’ meeting on July 30, 2021 together with the exclusion of subscription rights (the “**New Shares**”).

Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier (LEI) – The issuer of the shares is The Social Chain AG (hereinafter, “**TSC AG**”, the “**Company**” and, together with its fully consolidated subsidiaries, “**we**”, “**us**”, “**our**”, the “**Group**” or “**TSC**”), with its registered office at Gormannstraße 22, 10119 Berlin, Federal Republic of Germany (“**Germany**”), (telephone: +49 (0)30 208 4840-10; website: www.socialchain.com) with legal entity identifier (“**LEI**”) 529900ZARRZWUT1YO213. It is registered in the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Charlottenburg, Germany, under docket number HRB 128790 B.

Identity and contact details of the person asking for admission to trading on a regulated market, including its legal entity identifier (LEI) – The Company and Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, Germany (telephone: +49 (0)40 350 600), LEI 529900UC2OD7II24Z667, (“**Berenberg**”) will ask for admission of the Company’s shares to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard).

Identity and contact details of the competent authority approving the Prospectus and date of the approval of the Prospectus – On November 11, 2021, the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany, telephone +49 (0)228 4108 0, website: www.bafin.de, approved this Prospectus.

Warnings – *This summary should be read as an introduction to this Prospectus. Investors should base any decision to invest in the shares on a consideration of this Prospectus as a whole. Investors in the shares may lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating this Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have prepared this summary, including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of this Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of this Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the shares.*

B. – Key Information on the Issuer

B.1 – Who is the Issuer of the Securities?

Issuer Information – The Company has its registered seat in Berlin, Germany, and the LEI 529900ZARRZWUT1YO213. The Company is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated in Germany and governed by the laws of Germany.

Principal Activities – Our business model is based on the combination of a social media business unit (offering agency services and media production as well as organizing live events) and a social commerce business unit (distributing direct-to-consumer brands through e-commerce) under one roof allowing us to develop brands through social media marketing and thereby turning reach into sales. In our social commerce business unit, we sell our own direct-to-consumer brands, offering a wide range of more than 3,000 products focused on the three verticals (a term we use for the business areas within our social commerce business unit) of food, home & living, and beauty & health. Our social media business unit focuses on agency services and media production for third party customers as well as the organization of live events. In our social media business unit, we have developed online and offline channels that provide access to more than 80 million followers (as of August 31, 2021) from highly attractive consumer groups, and we deliver campaigns for what we believe to be some of the largest brands in the world as their social media agency.

On October 19, 2021, the Group, DS Holding GmbH, Stapelfeld (“**DS Holding**”) and the DS Holding shareholders as of that time entered into an agreement concerning the contribution of all shares in DS Holding to the Group. The contribution is expected to be effected in December 2021. In exchange for the contribution of their DS Holding shares, the former DS Holding shareholders will receive a total of €100.281 million in cash as well as 2,855,000 newly issued shares in the Group, corresponding to 24.84% of the Group’s share capital immediately before the contribution and the assumption of a liability of the former DS Holding shareholders by the Company in an amount of €4,080 thousand.

We consider the acquisition of DS Holding to be a landmark in our growth path which adds a large variety of complementary products to our existing social commerce portfolio, significantly broadening our addressed and addressable markets. DS Holding is an internationally operating brand and trading company with currently more than 4,000 non-food consumer goods in the verticals of kitchen, household, Do-it-yourself (DIY), garden, personal care, healthcare, sport, fitness & textile. One of its best known brands is the German barbecue manufacturer LANDMANN.

Controlling Shareholder – As of the date of this Prospectus, Dr. Georg Kofler holds 47.55% of the shares in the Company indirectly through the companies Gruppe Georg Kofler GmbH, FORTUNA Beteiligungsgesellschaft mbH, Dacapo S.à r.l. and DA CAPO Vermögensverwaltung GmbH, all of which are under the control of Dr. Georg Kofler.

Management Board – The members of the management board of the Company are Wanja S. Oberhof (chief executive officer), Christian Senitz (chief financial officer). Ralf Dümmel is expected to be appointed as chief product officer following completion of the acquisition of DS Holding.

Statutory Auditors – For the fiscal year ended December 31, 2018, the Company’s auditor was Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Germany. For the fiscal years ended December 31, 2019 and December 31, 2020, the Company’s auditor was Deloitte GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin Office, Kurfürstendamm 23, 10719 Berlin, Germany. For the fiscal year ending December 31, 2021, RSM GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Office Frankfurt am Main, Ulmenstraße 37-39, 60325 Frankfurt am Main, Germany has been appointed as statutory auditor.

B.2 – What is the Key Financial Information regarding the Issuer?

Selected Financial Information of the Group

The audited consolidated financial statements of the Group as of and for the financial years ended December 31, 2020 were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (“**IFRS**”) and the additional requirements of German commercial law pursuant to Section 315e para. 1 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*). The audited consolidated financial statements of the Group as of and for the financial years ended December 31, 2018 and December 31, 2019 were prepared in accordance with the generally accepted accounting principles of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch* (“**HGB**”)). The unaudited condensed consolidated interim financial statements of the Company as of and for the six-month period ended June 30, 2021, were prepared in accordance with IFRS on interim financial reporting (IAS 34).

Unless indicated otherwise, all financial information presented in the tables below is shown in millions of Euro (in € million). Certain financial information, including percentages, has been rounded according to established commercial standards. As a result, rounded figures in the tables included below may not add up to the aggregate amounts in such tables (sum totals or subtotals), which are calculated based on unrounded figures. Financial information presented in parentheses denotes the negative of such number presented. A dash (“–”) signifies that there is no relevant figure, while a zero (“0” or “0.0”) indicates that the relevant figure is available but has been rounded to, or equals, zero.

The Group emerged in October 2019 from the contribution of the former The Social Chain Group AG (“**TSCG AG**”) and its investment companies into Lumaland AG. Subsequently, Lumaland AG was renamed The Social Chain AG. The acquisition was completed by contributing the shares in TSCG AG into Lumaland AG by way of contribution in kind. The comparability of the historical financial information is limited due to a large number of acquisitions effected during the periods under review. In addition, the consolidated financial statements for the years up to 2019 were prepared in accordance with local GAAP (HGB), while the consolidated financial information from 2020 onwards have been prepared in accordance with IFRS. Further, the consolidated financial statements according to local GAAP (HGB) represent the group and its formation from the perspective of Lumaland AG, while the consolidated financial statements according to IFRS reflect the group and its formation from the perspective of TSCG AG, i.e., as if TSCG AG had acquired Lumaland AG (reverse acquisition).

Due to the corporate contribution of The Social Chain Group AG as of October 9, 2019, the fiscal year ended December 31, 2019 is the first reporting period in which the Group existed in its current form under the name “The Social Chain AG” and the companies contributed to the Group are only included pro rata temporis for those periods during which they have been part of the Group. The consolidated statement of profit and loss of the consolidated financial statements for the fiscal year ended December 31, 2019 include the new The Social Chain AG (formerly Lumaland AG) for twelve months and The Social Chain Group AG and its investment companies for three months.

Selected Data from the Consolidated Statement of Profit or Loss Prepared in Accordance with IFRS

| | For the fiscal year ended December 31, | | For the six-month period ended June 30, | |
|--|---|---------------|--|--------------|
| | 2019 | 2020 | 2020 | 2021 |
| | (audited) (in € million) | | (unaudited) (in € million) | |
| Revenues | 35.5 | 130.3 | 69.2 | 160.1 |
| Increase or decrease of finished goods and work in progress | 0.0 | (0.0) | (0.4) | 1.8 |
| Other operating income | 1.2 | 7.8 | 6.2 | 1.5 |
| Material expenses | (20.7) | (67.7) | (39.9) | (109.6) |
| Personnel expenses | (18.3) | (32.0) | (12.6) | (19.2) |
| Net impairment loss on trade receivables and contract assets | (1.6) | (0.4) | (0.1) | 0.0 |
| Other operating expenses | (12.9) | (45.9) | (24.7) | (39.8) |
| Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA) | (16.8) | (8.0) | (2.3) | (5.3) |
| Depreciation and amortization expenses | (6.2) | (15.5) | (3.2) | (3.6) |
| Earnings before interest and taxes (EBIT) | (22.9) | (23.5) | (5.5) | (8.9) |
| Interest and similar income | 0.4 | 2.0 | 0.3 | 10.6 |
| Interest and similar expenses | (4.7) | (5.1) | (2.6) | (7.9) |
| Share of profit of equity-accounted investees | (0.4) | (0.0) | 0.0 | (0.0) |
| Income before income tax expense | (27.6) | (26.5) | (7.9) | (6.2) |
| Income tax expense/benefit | 0.1 | 0.8 | 0.9 | (2.5) |
| Income after income tax expense | (27.5) | (25.7) | (7.0) | (8.7) |

Selected Data from the Consolidated Statement of Profit or Loss Prepared in Accordance with the Generally Accepted Accounting Principles of the German Commercial Code (HGB)

| | For the fiscal year ended December 31, | |
|--|---|---------------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (audited) (in € million) | |
| Revenue | 46.1 | 50.7 |
| Increase/decrease in finished goods and work in progress | 0.0 | 0.0 |
| Other operating income | 0.3 | 1.3 |
| Cost of materials | (22.3) | (25.7) |
| <i>Thereof:</i> | | |
| Cost of purchased merchandise | (22.3) | (20.5) |
| Cost of purchased services | (0.0) | (5.2) |
| Personnel expenses | (6.3) | (12.2) |
| <i>Thereof:</i> | | |
| Wages and salaries | (5.3) | (10.6) |
| Social security, post-employment and other employee benefit costs .. | (1.0) | (1.6) |
| Amortization and write-downs of intangible fixed assets and depreciation and write-downs of property, plant and equipment | (2.0) | (5.5) |
| Other operating expenses | (21.0) | (25.2) |
| Share of net loss from associates | 0.0 | (0.2) |
| Other interest and similar income | 0.0 | 0.0 |
| Amortization and write-downs of long-term financial assets | 0.0 | (3.4) |
| Interest and similar expenses | (0.5) | (0.8) |
| Result from ordinary activities | (5.7) | (21.0) |
| Income taxes | 0.1 | 0.1 |
| Earnings after taxes | (5.6) | (20.9) |
| Other taxes | (0.1) | (0.0) |
| Consolidated loss for the period | (5.7) | (21.0) |
| Non-controlling interest | 0.0 | 0.3 |
| Consolidated accumulated losses brought forward | (1.4) | (7.1) |
| Consolidated net accumulated losses | (7.1) | (27.8) |

Selected Data from the Consolidated Balance Sheet Prepared in Accordance with IFRS

| | As of December 31, | | As of |
|------------------------------------|-----------------------------|-------|-------------------------------|
| | 2019 | 2020 | June 30, |
| | (audited) (in € million) | | (unaudited) (in € million) |
| Non-current assets | 137.6 | 153.2 | 163.8 |
| Current assets | 35.5 | 51.4 | 97.1 |
| Total assets | 173.1 | 204.5 | 260.9 |
| Total equity | 90.0 | 98.7 | 97.8 |
| Non-current liabilities | 23.5 | 35.8 | 74.6 |
| Current liabilities | 59.6 | 70.1 | 88.6 |
| Total equity and liabilities | 173.1 | 204.5 | 260.9 |

Selected Data from the Consolidated Balance Sheet Prepared in Accordance with the Generally Accepted Principles of the German Commercial Code (HGB)

| | As of December 31, | |
|------------------------------------|-----------------------------|-------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (audited) (in € million) | |
| Fixed Assets | 17.8 | 124.5 |
| Current Assets | 7.6 | 27.0 |
| Total assets | 25.5 | 152.5 |
| Consolidated equity | 4.8 | 97.5 |
| Liabilities | 20.0 | 45.6 |
| Total equity and liabilities | 25.5 | 152.5 |

Selected Data from the Consolidated Statement of Cash Flows Prepared in Accordance with IFRS

| | For the fiscal year ended December 31, | | For the six-month period ended June 30, | |
|--|---|--------|--|--------|
| | 2019 | 2020 | 2020 | 2021 |
| | (audited) (in € million) | | (unaudited) (in € million) | |
| Net cash flow from operating activities | (10.3) | (24.7) | (0.7) | (33.0) |
| Net cash flow from investing activities | 0.3 | (6.1) | (0.8) | (1.7) |
| Net cash flow from financing activities | 15.5 | 33.5 | 14.7 | 36.2 |
| Cash and cash equivalents at end of the period | 6.8 | 9.4 | 19.9 | 10.9 |

Selected Data from the Consolidated Statement of Cash Flows Prepared in Accordance with the Generally Accepted Accounting Principles of the German Commercial Code (HGB)

| | For the fiscal year ended December 31, | |
|---|--|--------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (audited) (in € million) | |
| Cash flow from operating activities | (2.6) | (13.3) |
| Cash flow from investing activities | (0.1) | 0.6 |
| Cash flow from financing activities | 2.5 | 16.3 |
| Cash funds at end of the period | 0.5 | 6.3 |

(1) To enhance comparability, certain items of the balance sheet and the statement of profit and loss have been reclassified in audited consolidated financial statements of the Group as of and for the fiscal year ended December 31, 2019 and their prior-year values have been restated. Accordingly, in order to show comparable numbers, financial information as of and for the fiscal year ended December 31, 2018 has been taken from the audited consolidated financial statements of the Group as of and for the fiscal year ended December 31, 2019.

Pro Forma Financial Information

Selected Data from the Pro Forma Balance Sheet as of June 30, 2021

| | The Social Chain AG | DS Holding GmbH | Total | Pro Forma Adjust- ments | Total |
|---|------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | A | B | C=A+B | D | E=C+D |
| (in € thousand) | | | | | |
| ASSETS | | | | | |
| Non-current assets | 163,848 | 90,130 | 253,978 | 187,213 | 441,191 |
| Current assets | 97,083 | 161,867 | 258,950 | 14,389 | 273,340 |
| Total assets | 260,931 | 251,997 | 512,928 | 201,602 | 714,530 |
| EQUITY AND LIABILITIES | | | | | |
| Equity attributable to owners | 95,201 | 64,022 | 159,223 | 114,142 | 273,366 |
| Total Equity | 97,756 | 66,804 | 164,560 | 111,388 | 275,949 |
| Non-current liabilities | 74,600 | 80,123 | 154,723 | 85,992 | 240,715 |
| Current liabilities | 88,575 | 105,070 | 193,645 | 4,221 | 197,866 |
| Total equity and liabilities | 260,931 | 251,997 | 512,928 | 201,602 | 714,530 |

Selected Data from the Pro Forma Statement of Profit or Loss for the six-month period from January 1, 2021 to June 30, 2021

| | The Social Chain AG | DS Holding GmbH | Total | Pro Forma Adjust- ments | Total |
|--|------------------------|--------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| | A | B | C=A+B | D | E=C+D |
| (in € thousand) | | | | | |
| Revenues | 160,106 | 181,223 | 341,329 | - | 341,329 |
| Increases or decreases of finished goods and work in progress | 1,765 | - | 1,765 | - | 1,765 |
| Other operating income | 1,499 | 3,435 | 4,934 | - | 4,934 |
| Material expenses | (109,572) | (147,056) | (256,628) | - | (256,628) |
| Personnel expenses | (19,213) | (14,424) | (33,637) | - | (33,637) |
| Net impairment loss on financial and contract assets | 0 | (121) | (121) | - | (121) |
| Other operating expenses | (39,844) | (5,723) | (45,567) | - | (45,567) |
| EBITDA | (5,259) | 17,333 | 12,074 | - | 12,074 |
| Depreciation and amortization expenses | (3,622) | (2,098) | (5,720) | (5,702) | (11,422) |
| EBIT | (8,881) | 15,235 | 6,354 | (5,702) | 652 |
| Income after income tax expense | (8,694) | 21,468 | 12,775 | (4,724) | 8,051 |
| Thereof attributable to: | | | | | |
| Owners of parent company | (8,811) | 19,763 | 10,952 | (3,043) | 7,910 |
| Non-Controlling interests | 117 | 1,705 | 1,823 | (1,681) | 141 |

B.3 – What are the Key Risks that are Specific to the Issuer?

- Our efforts to retain existing customers and acquire new customers in both our social commerce and our social media business unit may not be successful, which could prevent us from maintaining or increasing our revenue.
- We face intense competition, which may intensify even further as existing competitors expand their operations and new financially stronger competitors enter the market. If we are not successful in competing against such competitors, it could harm our business and results of operations.
- The continuing COVID-19 pandemic, or the outbreak of other epidemics or pandemics, could have a material adverse effect on our revenue and supply chain, particularly as they relate / it relates to the organization of live events in our social media business unit.
- Failure to manage our growth effectively, including through improvements in our operations, financial controls and reporting procedures, could have a material adverse effect on our business, results of operations, financial condition and prospects.

- In connection with our acquisitions of companies in the past, we may not have adequately identified, assessed or avoided potential transactional risks, the materialization of which could have a material adverse effect on our business, results of operations and financial condition.
- We have in the past made and in the future may make acquisitions and investments, which could divert management's attention, result in operating difficulties and otherwise disrupt our operations and adversely affect our business, results of operations and financial condition.
- We rely on search engines and social networking websites to attract a portion of our customers. If we are not able to generate traffic to our websites through search engines and social networking websites, our ability to attract new customers and increase our revenues may be impaired.
- We may be negatively affected by the market dominance of social media platforms and changes in their algorithms and terms and conditions and any inability to understand and react to such changes promptly could adversely affect our business and results of operations.
- We rely on email and other social networking and messaging services in our marketing efforts, and restrictions on sending emails or messages, delays in their delivery, adverse actions by third parties or a declining use of social networking and messaging services could adversely affect our business.
- Our contemplated results and benefits from the envisaged acquisition of the DS Holding may not be met and the expected business development may not be achieved.
- Our business may be negatively affected by privacy-related regulation, particular by the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 (including as it forms part of the law of England and Wales, Scotland and Northern Ireland by virtue of the U.K.-European Union Withdrawal Act 2018, the U.K. Data Protection Act 2018), as these provisions could interfere with our strategy to collect and use personal data for our marketing.
- As a result of the admission to trading of our shares in the regulated market, we will face additional regulatory and administrative requirements, including the obligation to issue quarterly group statements and other disclosure obligations. The additional regulatory and administrative burdens which we will be subject to as a result of the admission to trading of our shares in the regulated market could have an adverse impact on our business, results of operations and financial condition.
- We may be subject to litigation proceedings in connection with mergers, acquisitions – such as in the case of the Company's ongoing litigation with certain minority shareholders of KoRo Handels GmbH about the exercise of a put option – or other corporate transactions or measures, which could harm our business and results of operations.

C. – Key Information on the Securities

C.1 – What are the Main Features of the Securities?

The Prospectus relates to the Existing Shares and the New Shares, the latter as part of the consideration for the acquisition of DS Holding from a capital increase against contributions in kind resolved by the management board on October 19, 2021, with the approval of the supervisory board on the same day, utilizing the authorized capital resolved by the Company's ordinary shareholders' meeting on July 30, 2021 together with the exclusion of subscription rights, each such share representing a notional value of €1.00 and with full dividend rights from January 1, 2021.

Number and Nature of Shares – As of the date of this Prospectus, 11,492,043 shares of the Company are outstanding and 2,855,000 shares of the Company will be issued, the latter as part of the consideration for the acquisition of DS Holding from a capital increase against contributions in kind resolved by the management board on October 19, 2021, with the approval of the supervisory board on the same day, utilizing the authorized capital resolved by the Company's ordinary shareholders' meeting on July 30, 2021 together with the exclusion of subscription rights. All shares are ordinary registered shares with no par value (*Stückaktien*), each such share representing a notional value of €1.00.

ISIN and Denomination – The ISIN of the shares is DE000A1YC996 and the shares are denominated in euros.

Rights Attached to the Shares and Transferability – All shares carry full dividend rights from January 1, 2021. Each share carries one vote at the Company's shareholders' meeting. The shares are subordinated to all other securities and claims in case of an insolvency of the Company and are freely transferable in accordance with the legal requirements for registered shares.

Dividend Policy – The Company does not intend to pay dividends for the foreseeable future. Any determination to pay dividends will be made in accordance with applicable laws, and will depend upon, among other factors, our results of operations, financial condition, contractual restrictions and capital requirements.

C.2 – Where will the Securities be traded?

As of the date of this prospectus, 11,492,043 ordinary registered shares with no par value (*Stückaktien*), each with a notional value of €1.00 and with full dividend rights from January 1, 2021 are admitted to trading on the Open Market of the Düsseldorf Stock Exchange.

The Company together with Berenberg has applied for the admission of the Existing Shares and will apply for the admission of the New Shares to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard) respectively on October 29, 2021 regarding the Existing Shares and in December 2021 regarding the New Shares.

C.3 – What are the Key Risks that are Specific to the Securities?

- Based on a decision of the management of the Company, the Company does not intend to pay any dividends in the foreseeable future.
- Capitalization measures, such as the capital increase resolved by the management board on October 19, 2021, and approved by the supervisory board on the same day through the issuance of 2,855,000 new shares and the planned capital increase through the issuance of 1,145,000 new shares, could substantially dilute the interests of our existing shareholders.

D. – Key Information on the Offer of the Securities and the Admission to Trading

D.1 – Under which Conditions and Timetable can I invest in this Security?

Admission to Trading and Closing – The approval for admission to trading is expected to be announced on or about November 12, 2021 regarding the Existing Shares and in December 2021 regarding the New Shares. Commencement of trading of the Existing Shares on the regulated market segment (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurt Wertpapierbörse*) is expected to take place on or about November 12, 2021 and of the New Shares in December 2021.

Total Expenses – The costs related to the listing of the Existing and the New Shares on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) (the “**Listing**”) are expected to total approximately €2.3 million.

D.2 – Who is the Offeror and the Person asking for Admission to Trading?

Admission to Trading – The Company, together with Berenberg, has applied for the admission of the Existing Shares and will apply for the admission of the New Shares to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) and, simultaneously, to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (*Prime Standard*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) respectively on October 29, 2021 regarding the Existing Shares and in December 2021 regarding the New Shares. Trading in the Company’s shares on the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) is expected to commence on November 12, 2021 or in December 2021, respectively.

D.3 – Why is this Prospectus being Produced?

Reason for the Listing – The Company intends to pursue the Listing to gain better access to the capital markets.

Material Conflicts of Interest – Berenberg has entered into a listing agreement with the Company in connection with the Listing. Berenberg is advising the Company on the Listing and is coordinating the Listing process. Berenberg will receive a customary fixed commission for such services.

Furthermore, Berenberg or its affiliates have, and may from time to time in the future continue to have, business relations with members of the Group or may perform services for members of the Group in the ordinary course of business.

Other than the interests described above, there are no conflicts of interest with respect to the Listing.

II. PROSPEKTZUSAMMENFASSUNG

A. – Einleitung mit Warnhinweisen

Bezeichnung und internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere – Dieser Prospekt (der „**Prospekt**“) bezieht sich auf 11.492.043 derzeit ausgegebene auf den Namen lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien) der The Social Chain AG mit der internationalen Wertpapier-Identifikationsnummer („**ISIN**“) DE000A1YC996 („**Bestehende Aktien**“) sowie auf 2.855.000 auf den Namen lautende Stammaktien ohne Nennwert (Stückaktien) der The Social Chain AG aus einer vom Vorstand am 19. Oktober 2021 beschlossenen und vom Aufsichtsrat am selben Tag genehmigten Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen unter Ausnutzung des von der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 30. Juli 2021 beschlossenen genehmigten Kapitals und unter Ausschluss der Bezugsrechte („**Neue Aktien**“).

Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich der Rechtsträgererkennung (LEI) – Die Emittentin der Aktien ist The Social Chain AG (im Folgenden die „**TSC AG**“, die „**Gesellschaft**“ und zusammen mit ihren vollkonsolidierten Tochtergesellschaften „**wir**“, „**uns**“, „**unsere**“, die „**Gruppe**“ oder „**TSC**“), mit eingetragenem Sitz in der Gormannstraße 22, 10119 Berlin, Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“), (Telefon: +49 (0)30 208 4840-10; Website: www.socialchain.com), Rechtsträgererkennung („**LEI**“) 529900ZARRZWUT1YO213, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg, Deutschland, unter der HRB 128790 B.

Identität und Kontaktdaten der die Zulassung zum Handel an einem Regulierten Markt beantragenden Person, einschließlich der Rechtsträgererkennung (LEI) – Die Gesellschaft und Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, Deutschland (Telefon: +49 (0)40 350 600), LEI 529900UC2OD7II24Z667 („**Berenberg**“) werden die Zulassung zum Handel der Aktien der Gesellschaft am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und zugleich zum Teilbereich des regulierten Marktes mit zusätzlichen Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) beantragen.

Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt und Datum der Billigung des Prospekts – Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, Telefon +49 (0)228 4108 0, Website: www.bafin.de, hat diesen Prospekt am 11. November 2021 gebilligt.

Warnhinweise – Diese Zusammenfassung sollte als Prospektinleitung verstanden werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die Aktien zu investieren, auf diesen Prospekt als Ganzes stützen. Die Anleger könnten ihr gesamtes angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Aktien für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

B. – Basisinformationen über die Emittentin

B.1 – Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Angaben zur Emittentin – Die Gesellschaft hat ihren eingetragenen Sitz in Berlin, Deutschland, und die LEI 529900ZARRZWUT1YO213. Die Gesellschaft ist eine in Deutschland gegründete und deutschem Recht unterliegende Aktiengesellschaft.

Haupttätigkeiten – Unser Geschäftsmodell besteht in der Kombination eines Social-Media-Geschäftsbereichs (in dem wir Agenturleistungen und Medienproduktionen anbieten sowie Live-Events organisieren) sowie eines Social-Commerce-Geschäftsbereichs (in dem wir Direct-to-Consumer-Marken im Wege des E-Commerce vertreiben) unter einem Dach. Dies ermöglicht es uns, Marken durch Social Media Marketing zu entwickeln und so Umsatz durch Reichweite zu generieren. In unserem Social-Commerce-Geschäftsbereich vertreiben wir unsere eigenen Direct-to-Consumer-Marken und bieten eine breite Palette von mehr als 3.000 Produkten an, die sich auf die drei Vertikalbereiche (eine Bezeichnung, die wir für die Geschäftsfelder innerhalb unseres Social-Commerce-Geschäftsbereichs verwenden) food, home & living sowie beauty & health konzentrieren. Unser Social Media-Geschäftsbereich konzentriert sich auf Agenturleistungen und Medienproduktion für Drittkunden sowie die Organisation von Live-Events. In unserem Social-Media-Geschäftsbereich haben wir Online- und Offline-Kanäle entwickelt, die Zugang zu mehr als 80 Millionen Followern (zum 31. August 2021) aus hochattraktiven Kundengruppen bieten und liefern Kampagnen für einige der aus unserer Sicht größten Marken der Welt als deren Social-Media-Agentur.

Am 19. Oktober, 2021 schlossen die Gesellschaft, die DS Holding GmbH, Stapelfeld („**DS Holding**“) und die damaligen Gesellschafter der DS Holding einen Vertrag über die Einbringung aller Anteile an der DS Holding in die Gesellschaft. Die Einbringung wird für den Dezember 2021 erwartet. Im Gegenzug für die Einbringung ihrer DS Holding-Anteile sollen die ehemaligen DS Holding-Gesellschafter insgesamt €100,281 Mio. in bar sowie 2.855.000 neu ausgegebene Aktien der Gesellschaft erhalten, was im Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts 24,84 % des Grundkapitals der Gesellschaft unmittelbar vor der Einbringung entspricht und die Übernahme einer Verbindlichkeit der ehemaligen DS Holding-Gesellschafter durch die Gesellschaft in Höhe von € 4.080 Tausend. Wir betrachten die Übernahme der DS Holding als einen Meilenstein auf unserem Wachstumspfad, der unser bestehendes Social-Commerce-Portfolio um eine Vielzahl komplementärer Produkte ergänzt und unsere adressierten und adressierbaren Märkte deutlich erweitert. Die DS Holding ist ein international tätiges Marken- und Handelsunternehmen mit derzeit mehr als 4.000 Non-Food-Konsumgüter. Die DS Holding entwickelt, vermarktet und vertreibt eigene Produkte und Marken und ist ein bedeutender Lieferant von Produkten in den Bereichen Küche, Haushalt, Do-it-yourself (DIY), Garten, Körperpflege, Gesundheit, Sport, Fitness und Textilien. Eine ihrer bekanntesten Marken ist der deutsche Grillhersteller LANDMANN.

Beherrschende Anteilseigner – Zum Datum dieses Prospekts hält Dr. Georg Kofler 47,55% der Aktien der Gesellschaft mittelbar über die Gesellschaften Gruppe Georg Kofler GmbH, FORTUNA Beteiligungsgesellschaft mbH, Dacapo S.à r.l. und DA CAPO Vermögensverwaltung GmbH, die sämtlich unter der Kontrolle von Dr. Georg Kofler stehen.

Vorstand – Die Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind Wanja S. Oberhof (Vorstandsvorsitzender) und Christian Senitz (Finanzvorstand). Ralf Dümmel wird voraussichtlich nach Abschluss der Akquisition der DS Holding als Produktvorstand bestellt werden.

Abschlussprüfer – Abschlussprüfer der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2018 geendete Geschäftsjahr war Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Deutschland. Abschlussprüfer der Gesellschaft für die zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2020 geendeten Geschäftsjahre war die Deloitte GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Büro Berlin, Kurfürstendamm 23, 10719 Berlin, Deutschland. Für das zum 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr wurde die RSM GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Büro Frankfurt am Main, Ulmenstraße 37-39, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland zum Abschlussprüfer bestellt.

B.2 – Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Ausgewählte Konzernfinanzinformationen der Gruppe

Der geprüfte Konzernabschluss der Gruppe für das zum 31. Dezember 2020 geendete Geschäftsjahr wurde erstellt in Übereinstimmung mit den von der Europäischen Union umgesetzten International Financial Reporting Standards („**IFRS**“) und den zusätzlichen Anforderungen des deutschen Handelsrechts gemäß § 315e Abs. 1 HGB. Der geprüfte Konzernabschluss der Gruppe für das zum 31. Dezember 2018 und das zum 31. Dezember 2019 geendete Geschäftsjahr wurde erstellt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung des deutschen Handelsgesetzbuches („**HGB**“). Der verkürzte Konzernzwischenabschluss der Gesellschaft zum 30. Juni 2021 und für den zum 30. Juni 2021 geendeten Sechsmonatszeitraum wurde erstellt in Übereinstimmung mit IFRS in Bezug auf Konzernzwischenberichterstattung (IAS 34).

Die in den untenstehenden Tabellen aufgeführten Finanzinformationen werden in Millionen Euro (€ Mio.) angegeben, soweit nicht anders angegeben. Bestimmte Finanzinformationen, einschließlich Prozentsätze, wurden kaufmännisch gerundet. Daher entsprechen die gerundeten Zahlen in den untenstehenden Tabellen möglicherweise nicht in allen Fällen den Gesamtwerten (Summen oder Zwischensummen) in diesen Tabellen, die auf Basis ungerundeter Zahlen berechnet werden. Bei in Klammern angegebenen Finanzinformationen handelt es sich um den negativen Wert der dargestellten Zahlen. Ein Gedankenstrich („-“) indiziert, dass die jeweilige Zahl nicht verfügbar ist, während eine Null („0“ oder „0,0“) bedeutet, dass die jeweilige Zahl verfügbar ist, jedoch Null beträgt oder auf Null gerundet wurde.

Die Gruppe ist im Oktober 2019 aus der Einbringung der früheren The Social Chain Group AG („**TSCG AG**“) und ihrer Beteiligungsgesellschaften in die Lumaland AG hervorgegangen. In der Folge wurde die Lumaland AG in The Social Chain AG umbenannt. Die Übernahme erfolgte durch Einbringung der Aktien der TSCG AG in die Lumaland AG im Wege der Sacheinlage.

Die Vergleichbarkeit der historischen Finanzinformationen ist aufgrund einer Vielzahl von Akquisitionen, die in den Berichtszeiträumen getätigt wurden, eingeschränkt. Darüber hinaus wurden die Konzernabschlüsse für die Jahre bis 2019 nach den Rechnungslegungsvorschriften des HGB erstellt, während die konsolidierten Finanzinformationen ab 2020 nach den IFRS erstellt wurden. Ferner stellt der Konzernabschluss nach HGB den Konzern und seine Entstehung aus Sicht der Lumaland AG dar, während der Konzernabschluss nach IFRS den Konzern und seine Entstehung aus Sicht der TSCG AG darstellt, d.h. so, als hätte die TSCG AG die Lumaland AG erworben (Reverse Acquisition).

Aufgrund der gesellschaftsrechtlichen Einbringung der The Social Chain Group AG zum 9. Oktober 2019 ist das zum 31. Dezember 2019 geendete Geschäftsjahr die erste Berichtsperiode, in der die Gruppe in ihrer jetzigen Form unter dem Namen „The Social Chain AG“ bestand. Die in die Gruppe eingebrachten Gesellschaften werden nur zeitanteilig einbezogen für Zeiträume, in denen sie Teil der Gruppe waren. In der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzernabschlusses für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr sind die neue The Social Chain AG (vormals Lumaland AG) mit zwölf Monaten und die The Social Chain Group AG und ihre Beteiligungsgesellschaften mit drei Monaten enthalten.

Ausgewählte Daten aus der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Erstellt nach IFRS

| | Für das zum 31. Dezember geendete Geschäftsjahr | | Für den zum 30. Juni geendeten Sechsmonatszeitraum | |
|---|--|---------------|---|--------------|
| | 2019 | 2020 | 2020 | 2021 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | | (ungeprüft) (in € Mio.) | |
| Umsatzerlöse | 35,5 | 130,3 | 69,2 | 160,1 |
| Bestandsveränderungen | 0,0 | (0,0) | (0,4) | 1,8 |
| Sonstige Erträge..... | 1,2 | 7,8 | 6,2 | 1,5 |
| Materialaufwand..... | (20,7) | (67,7) | (39,9) | (109,6) |
| Personalaufwand..... | (18,3) | (32,0) | (12,6) | (19,2) |
| Nettowertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten | (1,6) | (0,4) | (0,1) | 0,0 |
| Sonstige Aufwendungen..... | (12,9) | (45,9) | (24,7) | (39,8) |
| Ergebnis vor Abschreibungen, Ertragssteuern und Zinsen (EBITDA) | (16,8) | (8,0) | (2,3) | (5,3) |
| Abschreibungen | (6,2) | (15,5) | (3,2) | (3,6) |
| Ergebnis vor Ertragssteuern und Zinsen (EBIT) .. | (22,9) | (23,5) | (5,5) | (8,9) |
| Finanzerträge | 0,4 | 2,0 | 0,3 | 10,6 |
| Finanzaufwendungen..... | (4,7) | (5,1) | (2,6) | (7,9) |
| Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen | (0,4) | (0,0) | 0,0 | (0,0) |
| Ergebnis vor Steuern..... | (27,6) | (26,5) | (7,9) | (6,2) |
| Ertragssteuern | 0,1 | 0,8 | 0,9 | (2,5) |
| Konzernergebnis..... | (27,5) | (25,7) | (7,0) | (8,7) |

Ausgewählte Daten aus der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Erstellt nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen des HGB

| | Für das zum 31. Dezember geendete Geschäftsjahr | |
|--|--|---------------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | |
| Umsatzerlöse | 46,1 | 50,7 |
| Bestandsveränderungen | 0,0 | 0,0 |
| Sonstige Erträge..... | 0,3 | 1,3 |
| Materialaufwand..... | (22,3) | (25,7) |
| <i>Davon:</i> | | |
| Aufwand für bezogene Waren | (22,3) | (20,5) |
| Aufwand für bezogene Dienstleistungen | (0,0) | (5,2) |
| Personalaufwand..... | (6,3) | (12,2) |
| <i>Davon:</i> | | |
| Löhne und Gehälter..... | (5,3) | (10,6) |
| Soziale Abgaben, Aufwendungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und sonstige Personalaufwendungen | (1,0) | (1,6) |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | (2,0) | (5,5) |
| Sonstige Aufwendungen..... | (21,0) | (25,2) |
| Anteil am Nettoverlust von assoziierten Unternehmen | 0,0 | (0,2) |
| Finanzerträge | 0,0 | 0,0 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf langfristige Finanzanlagen | 0,0 | (3,4) |
| Finanzaufwendungen..... | (0,5) | (0,8) |
| Ergebnis aus der Geschäftstätigkeit..... | (5,7) | (21,0) |

| | Für das zum 31. Dezember geendete Geschäftsjahr | |
|---|--|---------------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | |
| Ertragssteuern | 0,1 | 0,1 |
| Ergebnis nach Steuern | (5,6) | (20,9) |
| Sonstige Steuern | (0,1) | (0,0) |
| Konzernverlust | (5,7) | (21,0) |
| Nicht beherrschende Anteile | 0,0 | 0,3 |
| Konzernverlustvortrag | (1,4) | (7,1) |
| Konsolidierter Bilanzverlust | (7,1) | (27,8) |

Ausgewählte Daten aus der Konzernbilanz, Erstellt nach IFRS

| | Zum 31. Dezember | | Zum 30. Juni |
|-----------------------------------|--------------------------|-------|----------------------------|
| | 2019 | 2020 | 2021 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | | (ungeprüft) (in € Mio.) |
| Langfristige Vermögenswerte | 137,6 | 153,2 | 163,8 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 35,5 | 51,4 | 97,1 |
| Summe Aktiva | 173,1 | 204,5 | 260,9 |
| Summe Eigenkapital | 90,0 | 98,7 | 97,8 |
| Langfristige Schulden | 23,5 | 35,8 | 74,6 |
| Kurzfristige Schulden | 59,6 | 70,1 | 88,6 |
| Summe Passiva | 173,1 | 204,5 | 260,9 |

Ausgewählte Daten aus der Konzernbilanz, Erstellt nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen des HGB

| | Zum 31. Dezember | |
|-----------------------------------|--------------------------|-------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | |
| Anlagevermögen | 17,8 | 124,5 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 7,6 | 27,0 |
| Summe Aktiva | 25,5 | 152,5 |
| Konsolidiertes Eigenkapital | 4,8 | 97,5 |
| Schulden | 20,0 | 45,6 |
| Summe Passiva | 25,5 | 152,5 |

Ausgewählte Daten aus der Konzern-Kapitalflussrechnung, Erstellt nach IFRS

| | Für das zum 31. Dezember geendete Geschäftsjahr | | Für den zum 30. Juni geendeten Sechsmonatszeitraum | |
|---|--|--------|---|--------|
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | | (ungeprüft) (in € Mio.) | |
| Netto-Cashflows aus operativer Tätigkeit | (10,3) | (24,7) | (0,7) | (33,0) |
| Netto-Cashflows aus der Investitionstätigkeit | 0,3 | (6,1) | (0,8) | (1,7) |
| Netto-Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit .. | 15,5 | 33,5 | 14,7 | 36,2 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | 6,8 | 9,4 | 19,9 | 10,9 |

Ausgewählte Daten aus der Konzern-Kapitalflussrechnung, Erstellt nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen des HGB

| | Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr | |
|---|---|--------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | |
| Cashflows aus operativer Tätigkeit | (2,6) | (13,3) |
| Cashflows aus der Investitionstätigkeit | (0,1) | 0,6 |

| | Für das zum 31. Dezember endende Geschäftsjahr | |
|--|---|------|
| | 2018 ⁽¹⁾ | 2019 |
| | (geprüft) (in € Mio.) | |
| Cashflows aus der Finanzierungstätigkeit | 2,5 | 16,3 |
| Finanzmittelfonds am Ende der Periode | 0,5 | 6,3 |

(1) Zur Verbesserung der Vergleichbarkeit wurden bestimmte Positionen in der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung im geprüften Konzernabschluss der Gruppe zum 31. Dezember 2019 und für das zum 31. Dezember 2019 geendete Geschäftsjahr umgebucht und ihre Vorjahreswerte wurden neu gefasst. Um vergleichbare Zahlen aufzuzeigen, wurden Finanzinformationen zum 31. Dezember 2018 und für das zum 31. Dezember 2018 geendete Geschäftsjahr dem geprüften Konzernabschluss der Gruppe zum 31. Dezember 2019 und für das zum 31. Dezember 2019 geendete Geschäftsjahr entnommen.

Pro Forma Finanzinformationen

Ausgewählte Daten aus der Pro Forma Bilanz zum 30. Juni 2021

| | The Social Chain AG | DS Holding GmbH | Total | Pro Forma Anpas- sungen | Gesamt |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | A | B | C=A+B | D | E=C+D |
| | (in € Tsd.) | | | | |
| AKTIVA | | | | | |
| Langfristige Vermögenswerte | 163.848 | 90.130 | 253.978 | 187.213 | 441.191 |
| Umlaufvermögen | 97.083 | 161.867 | 258.950 | 14.389 | 273.340 |
| Aktiva gesamt | 260.931 | 251.997 | 512.928 | 201.602 | 714.530 |
| PASSIVA | | | | | |
| Auf die Anteilseigner entfallendes | | | | | |
| Eigenkapital | 95.201 | 64.022 | 159.223 | 114.142 | 273.366 |
| Eigenkapital gesamt | 97.756 | 66.804 | 164.560 | 111.388 | 275.949 |
| Langfristige Verbindlichkeiten | 74.600 | 80.123 | 154.723 | 85.992 | 240.715 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | 88.575 | 105.070 | 193.645 | 4.221 | 197.866 |
| Passiva gesamt | 260.931 | 251.997 | 512.928 | 201.602 | 714.530 |

Ausgewählte Daten aus der Pro Forma-Gewinn- und Verlustrechnung für den Sechsmonatszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021

| | The Social Chain AG | DS Holding GmbH | Total | Pro Forma Anpas- sungen | Gesamt |
|---|------------------------|--------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| | A | B | C=A+B | D | E=C+D |
| | (in € Tsd.) | | | | |
| Umsatz | 160.106 | 181.223 | 341.329 | - | 341.329 |
| Erhöhungen oder Verminderungen des Bestands an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen | 1.765 | - | 1.765 | - | 1.765 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 1.499 | 3.435 | 4.934 | - | 4.934 |
| Materialkosten | (109.572) | (147.056) | (256.628) | - | (256.628) |
| Personalkosten | (19.213) | (14.424) | (33.637) | - | (33.637) |
| Netto-Wertminderungsaufwand für finanzielle Vermögenswerte und Vertragsvermögen | 0 | (121) | (121) | - | (121) |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | (39.844) | (5.723) | (45.567) | - | (45.567) |
| EBITDA | (5.259) | 17.333 | 12.074 | - | 12.074 |
| Abschreibungen | (3.622) | (2.098) | (5.720) | (5.702) | (11.422) |
| EBIT | (8.881) | 15.235 | 6.354 | (5.702) | 652 |
| Ergebnis nach Ertragsteuern | (8.694) | 21.468 | 12.775 | (4.724) | 8.051 |
| Davon entfallen auf: | | | | | |
| Anteilseigner des Mutterunternehmens | (8.811) | 19.763 | 10.952 | (3.043) | 7.910 |
| Nicht beherrschende Anteile | 117 | 1.705 | 1.823 | (1.681) | 141 |

B.3 – Welche sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

- Unsere Bemühungen, bestehende Kunden zu halten und neue Kunden sowohl in unserem Social-Commerce- als auch in unserem Social-Media-Geschäftsbereich zu gewinnen, könnten nicht erfolgreich sein, was uns daran hindern könnte, unseren Umsatz zu halten oder zu steigern.
- Wir sind einem intensiven Wettbewerb ausgesetzt, der sich noch verschärfen könnte, wenn bestehende Wettbewerber ihre Geschäftstätigkeit ausweiten und neue, finanziell stärkere Wettbewerber in den Markt eintreten. Wenn wir im Wettbewerb mit solchen Konkurrenten nicht erfolgreich sind, könnte dies unserem Geschäft und unseren Betriebsergebnissen schaden.
- Die anhaltende COVID-19-Pandemie oder der Ausbruch anderer Epidemien oder Pandemien könnte erhebliche negative Auswirkungen auf unseren Umsatz und unsere Lieferkette haben, insbesondere in Bezug auf die Organisation von Live-Events in unserem Social-Media-Geschäftsbereich.
- Sollte es uns nicht gelingen, unser Wachstum wirksam zu steuern, insbesondere durch Verbesserungen unserer Betriebsabläufe, Finanzkontrollen und Rechnungslegungsverfahren, könnte dies erhebliche nachteilige Auswirkungen auf unsere Geschäftstätigkeit, unsere Betriebsergebnisse, unsere Finanzlage und unsere Aussichten haben.
- Im Zusammenhang mit unseren in der Vergangenheit vorgenommenen Unternehmensakquisitionen haben wir möglicherweise potenzielle Transaktionsrisiken nicht angemessen identifiziert, bewertet oder vermieden, deren Eintreten erhebliche nachteilige Auswirkungen auf unsere Geschäftstätigkeit, unsere Betriebsergebnisse und unsere Finanzlage haben könnte.
- Wir haben in der Vergangenheit Akquisitionen und Investitionen getätigt und könnten solche auch in der Zukunft tätigen, welche die Aufmerksamkeit des Managements ablenken, zu betrieblichen Schwierigkeiten führen und unseren Betrieb anderweitig stören und sich nachteilig auf unser Geschäft, unsere Betriebsergebnisse und unsere finanzielle Lage auswirken könnten.
- Wir sind auf Suchmaschinen und Websites sozialer Netzwerke angewiesen, um einen Teil unserer Kunden zu gewinnen. Wenn wir nicht in der Lage sind, über Suchmaschinen und soziale Netzwerke die Besucherzahlen auf unsere Websites zu steigern, könnte unsere Fähigkeit, neue Kunden zu gewinnen und unsere Umsätze zu steigern, beeinträchtigt werden.
- Die Marktdominanz von Social-Media-Plattformen und Änderungen ihrer Algorithmen und Geschäftsbedingungen könnten sich negativ auf uns auswirken und jedes Unvermögen, solche Änderungen zu verstehen und hierauf kurzfristig zu reagieren, könnte sich negativ auf unser Geschäft und unsere Betriebsergebnisse auswirken.
- Wir sind bei unseren Marketingbemühungen auf E-Mails und andere soziale Netzwerke und Messaging-Dienste angewiesen. In diesem Rahmen auftretende Einschränkungen beim Versand von E-Mails oder Nachrichten, Verzögerungen bei der Zustellung, nachteilige Maßnahmen Dritter oder eine rückläufige Nutzung von sozialen Netzwerken und Messaging-Diensten könnten sich negativ auf unser Geschäft auswirken.
- Die von uns mit dem geplanten Erwerb der DS Holding angestrebten Ergebnisse und Vorteile könnten nicht erreicht werden, und die erwartete Geschäftsentwicklung könnte nicht eintreten.
- Unser Geschäft kann durch datenschutzrechtliche Vorschriften negativ beeinflusst werden, insbesondere durch die Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679 (einschließlich des U.K.-European Union Withdrawal Act 2018, dem U.K. Data Protection Act 2018, der Teil des Rechts von England und Wales, Schottland und Nordirland ist), da diese Vorschriften unsere Strategie beeinträchtigen könnten, persönliche Daten für unser Marketing zu sammeln.
- Infolge der Zulassung unserer Aktien zum Handel im regulierten Markt werden wir mit zusätzlichen regulatorischen und administrativen Anforderungen konfrontiert, einschließlich der Verpflichtung, vierteljährliche Konzernberichte zu veröffentlichen und andere Offenlegungspflichten zu erfüllen, welche sich nachteilig auf unsere Geschäfts-, Betriebs- und Finanzlage auswirken könnten.
- Wir können Gerichtsverfahren ausgesetzt sein im Zusammenhang mit Fusionen, Akquisitionen – wie im Fall des bestehenden Verfahrens zwischen der Gesellschaft und einigen Minderheitsgesellschaftern der KoRo Handels GmbH über die Ausübung einer Put-Option - oder anderen Unternehmenstransaktionen oder –maßnahmen, die unser Geschäft sowie unsere Ertragslage schädigen könnten.

C. – Basisinformationen über die Wertpapiere

C.1 – Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Der Prospekt bezieht sich auf die Bestehenden Aktien und die Neuen Aktien, letztere als Teil der Gegenleistung für den Erwerb der DS Holding aus einer am 19. Oktober 2021 vom Vorstand beschlossenen, mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom selben Tag, genehmigten Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen unter Ausnutzung des von der Hauptversammlung der Gesellschaft am 30. Juli 2021 beschlossenen genehmigten Kapitals, jede dieser Aktien mit einem rechnerischen Anteil von je 1,00 € und mit voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2021.

Anzahl und Art der Aktien – Zum Datum dieses Prospekts sind 11.492.043 Aktien der Gesellschaft ausgegeben und 2.855.000 Aktien der Gesellschaft werden ausgegeben, letztere als Teil der Gegenleistung für den Erwerb der DS Holding aus einer am 19. Oktober 2021 vom Vorstand beschlossenen, mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom selben Tag, genehmigten Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen unter Ausnutzung des von der Hauptversammlung der Gesellschaft am 30. Juli 2021 beschlossenen genehmigten Kapitals. Alle Aktien sind Namensaktien (Stückaktien) mit einem Nominalwert von je €1,00.

ISIN und Währung – Die ISIN der Aktien lautet DE000A1YC996 und die Aktien sind in Euro denominated.

Mit den Aktien verbundene Rechte und Übertragbarkeit – Alle Aktien sind voll dividendenberechtigt ab dem 1. Januar 2021. Jede Aktie gewährt eine Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft. Die Aktien sind gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig im Falle einer Insolvenz der Gesellschaft und nach den gesetzlichen Bestimmungen für Namensaktien frei übertragbar.

Dividendenpolitik – Die Gesellschaft beabsichtigt auf absehbare Zeit nicht, Dividenden zu zahlen. Eine Dividendenzahlung erfolgt in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und hängt unter anderem von unserer Ertrags- und Finanzlage und unseren vertraglichen Beschränkungen sowie Kapitalanforderungen ab.

C.2 – Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Datum dieses Prospekts sind 11.492.043 auf den Namen lautende Stammaktien ohne Nennwert mit einem rechnerischen Anteil von je € 1,00 und voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2021 in den Handel im Freiverkehr der Börse Düsseldorf einbezogen.

Die Gesellschaft hat am 29. Oktober 2021 zusammen mit Berenberg die Zulassung der Bestehenden Aktien zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) der Frankfurter Wertpapierbörse beantragt und wird im Dezember 2021 die Zulassung der Neuen Aktien beantragen.

C.3 – Welche sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Die Gesellschaft beabsichtigt aufgrund einer Entscheidung der Geschäftsleitung der Gesellschaft nicht, in absehbarer Zeit Dividenden auszuschütten.
- Kapitalisierungsmaßnahmen wie die am 19. Oktober 2021 mit Beschluss des Vorstands und Zustimmung des Aufsichtsrats vom selben Tag beschlossene Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 2.855.000 neuen Aktien sowie die geplante Kapitalerhöhung durch Ausgabe von 1.145.000 neuen Aktien könnten die Beteiligungen unserer bestehenden Aktionäre erheblich verwässern.

D. – Basisinformationen über das Angebot der Wertpapiere und die Zulassung zum Handel

D.1 – Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Zulassung zum Handel und Vollzug – Die Zulassung zum Handel wird bezüglich der Bestehenden Aktien voraussichtlich am oder um den 12. November 2021 und bezüglich der Neuen Aktien voraussichtlich im Dezember 2021 bekannt gegeben. Die Aufnahme des Handels der Bestehenden Aktien der Gesellschaft im regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse wird voraussichtlich am oder um den 12. November 2021 und der Neuen Aktien voraussichtlich im Dezember 2021 erfolgen.

Gesamtkosten – Die im Zusammenhang mit der Börsennotierung der Bestehenden und der Neuen Aktien im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (die „**Börsennotierung**“) erwarteten Kosten belaufen sich auf insgesamt ca. €2,3 Millionen.

D.2 – Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Zulassung zum Handel – Die Gesellschaft hat am 29. Oktober 2021 zusammen mit Berenberg die Zulassung der Bestehenden Aktien zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig zum

Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) der Frankfurter Wertpapierbörse beantragt und wird im Dezember 2021 die Zulassung der Neuen Aktien beantragen. Der Handel der Aktien der Gesellschaft an der Frankfurter Wertpapierbörse wird voraussichtlich am 12. November 2021 bzw. im Dezember 2021 beginnen.

D.3 – Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Gründe für die Börsennotierung – Die Gesellschaft beabsichtigt die Börsennotierung zu verfolgen, um einen besseren Zugang zu den Kapitalmärkten zu erhalten.

Wesentliche Interessenkonflikte – Berenberg hat mit der Gesellschaft anlässlich der Börsennotierung eine Notierungsvereinbarung geschlossen. Berenberg berät die Gesellschaft bezüglich der Börsennotierung und koordiniert den Prozess der Börsennotierung. Berenberg wird eine marktübliche feste Provision für diese Leistungen erhalten.

Des Weiteren standen Berenberg oder deren verbundene Unternehmen in Geschäftsbeziehungen zu Mitgliedern der Gruppe und werden möglicherweise auch zukünftig in Geschäftsbeziehungen zu Mitgliedern der Gruppe stehen und Leistungen für Mitglieder der Gruppe im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs erbringen.

Außer den vorstehend beschriebenen Interessen bestehen keine Interessenkonflikte im Hinblick auf die Börsennotierung.