



The Social Chain AG[©]

KONZERN- QUARTALSMITTEILUNG

FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR BIS 30. SEPTEMBER 2021



Fotos © Martin Joppen

Inhaltsübersicht

1. Marktumfeld	5
2. Umsatzentwicklung der TSC AG Gruppe	5
3. Wichtige operative Ereignisse in der Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2021 ...	5
4. Wesentliche Leistungsindikatoren	6
5. Wesentliche Ereignisse nach dem Quartalsstichtag	9
6. Ausblick Gesamtjahr 2021	10



Foto © Carl-Wilhelm-Clasen Gruppe, The Social Chain AG

1. Marktumfeld

Gemäß den Statistiken des Bundesverbands E-Commerce und Versandhandel (bevh) sind die Umsätze im E-Commerce mit Waren in Deutschland, dem wichtigsten Markt der The Social Chain AG (im folgendem „TSC AG“ bzw. „TSC AG Gruppe“), von EUR 24.141 Mrd. in Q2 2021 um 8,1 % auf EUR 22.194 Mrd. in Q3 2021 zurückgegangen. Das dritte Quartal gilt saisonal bedingt als schwächstes Quartal im E-Commerce. Zudem ist auch die schrittweise Wiederbelebung des öffentlichen Lebens in Q3 2021 ursächlich für den Rückgang gegenüber Q2 2021. Im Vergleich zu Q3 2020 (EUR 19.329 Mrd.) sind die Umsatzerlöse des Sektors hingegen um 14,3 % gewachsen. Es ist damit das wachstumsstärkste dritte Quartal seit fünf Jahren.

(Quellen: www.bevh.org/presse/pressemitteilungen/details/e-commerce-mit-staerkstem-wachstum-im-dritten-quartal-seit-2017.html; www.bevh.org/presse/pressemitteilungen/details/onlinehandel-mit-waren-waechst-im-ersten-halbjahr-2021-um-232-prozent.html)

2. Umsatzentwicklung der TSC AG Gruppe

Die TSC AG setzt ihr starkes Wachstum in Q3 2021 weiter fort, wobei analog zum Gesamtmarkt das dritte Quartal ein vergleichsweise moderates Quartal im Vergleich zu den beiden ersten Quartalen war. Insgesamt erzielte die TSC AG im Zeitraum 1. Januar 2021 bis 30. September 2021 Umsatzerlöse in Höhe von EUR 216,1 Mio. Dies entspricht einer Steigerung von 137,4 % im Vergleich zu den Vorjahresumsatzerlöse, wobei der Erwerb der Carl-Wilhelm-Clasen Gruppe im Dezember 2020 sowie andere Zukäufe rund ein Drittel zu dieser Steigerung beitragen.

3. Wichtige operative Ereignisse in der Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2021

Insbesondere das Vertical „Food Chain“ der TSC AG Gruppe, u.a. mit den Gesellschaften KoRo Handels GmbH („KoRo“), Berlin und der Carl-Wilhelm-Clasen Gruppe (u.a. „Clasen Bio“), Schwarzenbek, wächst sowohl im 3. Quartal als auch im YTD-Vergleich weiterhin überdurchschnittlich, mit einem Umsatzwachstum von +57,8 % auf EUR 84,6 Mio. im Vergleich zum pro forma Umsatz in den ersten neun Monaten 2020.

Die Minderheitsgesellschafter der KoRo Handels GmbH, Berlin, haben am 5. Juli 2021 das Angebot der TSC AG, ihre sämtlichen Geschäftsanteile an der KoRo Handels GmbH an die TSC AG zu veräußern, angenommen. Nach den vertraglichen Regelungen berechnet sich der Put-Optionskaufpreis auf Basis einer von der Gesellschafterversammlung beschlossenen Unternehmensplanung und ist jeweils hälftig in Bar und in Aktien zu zahlen. Beide Parteien befinden sich aktuell in Verhandlungen zur Ermittlung des finalen Kaufpreises. Eine mögliche Option wäre auch eine Rücknahme der Optionsausübung durch die Minderheitsgesellschafter der KoRo Handels GmbH. Vor diesem Hintergrund kann zum derzeitigen Zeitpunkt noch kein rechtlicher Vollzug des Anteilskaufs berichtet werden. In der Konzernbilanz zum 30. September 2021 werden Kaufpreisverbindlichkeiten in Höhe des im Rahmen des Konzernhalbjahresabschlusses zum 30. Juni 2021 ermittelten Fair Values der zu dem Stichtag noch bilanzierten Put-Option (EUR 4,2 Mio.) ausgewiesen. Seitens der Put-Optionsberechtigten wird von einem deutlich höheren Put-Optionspreis ausgegangen.

Die zur Clasen Gruppe gehörende LGR Nuss & Trockenfrucht Veredelungs GmbH & Co. KG, Schwarzbek, hat im dritten Quartal Investitionen in die beschlossene Erweiterung ihrer Produktion um eine zweite Produktionslinie vorgenommen, im Wesentlichen die Anmietung eines neuen Produktionsstandortes sowie den Erwerb erster technischer Anlagen. Die vollständige Inbetriebnahme wird für Anfang 2022 erwartet.

4. Wesentliche Leistungsindikatoren

Umsatzerlöse, Bruttomarge, EBITDA und bereinigtes EBITDA

in TEUR	01.01. – 30.09.2021	01.01. – 30.09.2020
Umsatzerlöse	216.068	91.011
Bruttomarge ¹⁾ (absolut)	73.862	41.328
Bruttomarge ¹⁾ (in % der Umsatzerlöse)	34,2%	45,4%
Ergebnis vor Abschreibungen, Ertragsteuern und Zinsen (EBITDA)	-10.658	-3.602
Ergebnis vor Abschreibungen, Ertragsteuern und Zinsen (EBITDA) - Marge	-4,9%	-4,0%
Adjustierung	7.965	4.108
Bereinigtes Ergebnis vor Abschreibungen, Ertragsteuern und Zinsen (EBITDA)	-2.693	506

¹⁾ Die Bruttomarge entspricht den Umsatzerlösen zzgl. Bestandveränderungen und abzgl. Materialaufwand.

Net Working Capital

in TEUR	30.09.2021	30.09.2020
Net Working Capital¹⁾	31.849	1.133

¹⁾ Das Net Working Capital entspricht den kurzfristigen Vermögenswerten abzgl. der kurzfristigen Verbindlichkeiten ohne Ausleihungen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Anleihen und Verbindlichkeiten aus Put Optionen.

Nettoverschuldung

in TEUR	30.09.2021	30.09.2020
Nettofinanzverschuldung (kurzfristig)¹⁾	28.525	33.845
Gesamtverschuldung²⁾	93.922	41.120

¹⁾ Die Nettofinanzverschuldung (kurzfristig) entspricht den kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten abzgl. der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und der kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte.

²⁾ Die Gesamtverschuldung entspricht der Nettofinanzverschuldung (kurzfristig) zzgl. der langfristigen Finanzverbindlichkeiten, der langfristigen Rückstellungen und der sonstigen langfristigen nicht-finanziellen Verbindlichkeiten.

Mitarbeiterentwicklung

Zum 30. September 2021 beschäftigte die TSC AG insgesamt 851 Mitarbeiter.





5. Wesentliche Ereignisse nach dem Quartalsstichtag

Akquisition DS Gruppe

Die TSC AG hat sich am 19. Oktober 2021 mit den derzeitigen Anteilseignern auf den Erwerb sämtlicher Anteile an der DS Gruppe durch die TSC AG geeinigt („Signing“). Der Kaufpreis beträgt EUR 220,5 Mio. und setzt sich aus einer Barkomponente von EUR 100 Mio. und einer Aktienkomponente von EUR 120,5 Mio. (2,855 Mio. Aktien) zusammen.

Die DS Gruppe ist ein international agierendes Marken- und Handelsunternehmen mit derzeit über 4.000 Produkten. Der übernommene Teilkonzern beschäftigt insgesamt 550 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Wanja S. Oberhof, CEO und Mitbegründer der TSC AG, sagte zu der Transaktion: „Mit der Akquisition der DS Gruppe bauen wir eine Social-Commerce-Plattform im internationalen Maßstab. Wir werden in Europa und den USA künftig signifikant wachsen. Das umfassende Marken- und Produktportfolio der DS Gruppe ist prädestiniert für die Direktvermarktung an Endkunden über Social Commerce. Gleichzeitig stärken die vielfältigen Vertriebswege der DS Gruppe die Absatzchancen der bestehenden Social-Chain-Eigenmarken.“

Auf Basis der Integration der DS Gruppe erwartet die TSC AG erhebliches Wachstum: Es wird bereits für das Geschäftsjahr 2023 ein Gesamtumsatz von mehr als einer Milliarde angepeilt. Zudem werden durch die Akquisition in den ersten drei Jahren nach der Übernahme EBIDTA-wirksame Synergieeffekte von insgesamt EUR 40 Mio. bis EUR 50 Mio. erwartet.

Auf pro forma Basis ergeben sich für die ersten neun Monate zum 30. September 2021 für TSC AG Gruppe inklusive der DS Gruppe folgende Leistungsindikatoren:

Umsatzerlöse, Bruttomarge und EBITDA

in TEUR	01.01. – 30.09.2021
Umsatzerlöse	478.625
Bruttomarge ¹⁾ (absolut)	148.466
Bruttomarge ¹⁾ (in % der Umsatzerlöse)	31,0%
Ergebnis vor Abschreibungen, Ertragsteuern und Zinsen (EBITDA)	11.077
Ergebnis vor Abschreibungen, Ertragsteuern und Zinsen (EBITDA) - Marge	2,3%

¹⁾ Die Bruttomarge entspricht den Umsatzerlösen zzgl. Bestandveränderungen und abzgl. Materialaufwand.

Aufgrund der Akquisition der DS Gruppe wird erwartet, dass die Mitarbeiterzahl zum 31. Dezember 2021 auf über 1.400 Mitarbeiter ansteigen wird.

Uplisting Prime Standard

Die TSC AG hat am 12. November 2021 erfolgreich das Uplisting im Prime Standard der Frankfurter Börse vollzogen und wird unter der WKN: A1YC99, ISIN DE000A1YC996 geführt.

Gemäß Wanja S. Oberhof „gründet die Notierung der Social Chain AG im Premium-Segment der deutschen Leitbörse auf dem Wachstum und innovativem Geschäftsmodell der TSC AG und stellt einen zukunftsweisenden Schritt für die Unternehmensgruppe und deren Aktionäre dar.“

Mit dem Listing im Premium-Segment der deutschen Leitbörse legt die Social Chain AG den Grundstein für ihre weitere Expansion im Zukunftsmarkt Social Commerce. Social Commerce spielt durch die tiefe Integration von Social Media und E-Commerce eine herausragende Rolle in der Produkt- und Markenwelt der Zukunft.

Der Erstausgabekurs lag bei EUR 54,00 und bedeutet somit eine Marktkapitalisierung in Höhe von nahezu EUR 620 Mio.

6. Ausblick Gesamtjahr 2021

Geplante Kapitalerhöhungen in Q4/2021

Wie bereits bekannt gegeben, besteht die von der TSC AG an die Gesellschafter der DS Holding GmbH zu erbringende Gegenleistung aus 2,855 Mio. neuen Aktien und einer Barkomponente von EUR 100 Mio.

Für die im Rahmen der Übernahme der DS Holding GmbH durch die TSC AG vereinbarte anteilige Kaufpreisbegleichung in Aktien, wird eine Sachkapitalerhöhung bestehend aus 2,855 Millionen neuer Aktien der TSC AG aus dem genehmigtem Kapital in Q4/2021 anvisiert, so dass die Zahl der ausgegebenen TSC AG Aktien von 11,453 Millionen auf 14,308 Millionen Stücke steigen wird.

Die Barkomponente des Kaufpreises soll aus einer Kombination von Fremd- und Eigenkapital finanziert werden. Das Eigenkapital zur teilweisen Finanzierung der Barkomponente soll im Weg eines beschleunigten Platzierungsverfahrens aufgebracht werden. Die neuen Aktien sollen ausschließlich institutionellen Investoren angeboten werden. Das Bezugsrecht der bestehenden TSC Aktionäre soll dabei ausgeschlossen werden.

Performance Q4 2021

Mit der Übernahme der DS Gruppe erwartet die TSC AG im Geschäftsjahr 2021 einen Gesamtumsatz in Höhe von EUR 620 Mio. (pro forma-konsolidiert).

Governance

Im Rahmen der Umsetzung der DS Transaktion wird auch das Management der SCAG erweitert, um der deutlich größeren Unternehmensgruppe Rechnung zu tragen. Der bisherige Gesellschafter-Geschäftsführer der DS Gruppe, Ralf Dümmel, soll zukünftig langfristig in den Vorstand berufen werden und vor alle operativen Bereiche als Chief Product Officer (CPO) verantworten.





The Social Chain AG[©]

WKN: A1YC99

ISIN: DE000A1YC996

SYMBOL: PU11

KONTAKT:

IR@SOCIALCHAIN.COM
PRESS@SOCIALCHAIN.COM
WWW.SOCIALCHAIN.COM

THE SOCIAL CHAIN AG
GORMANNSTRASSE 22, 10119 BERLIN

Disclaimer

Der Quartalsbericht enthält Informationen über Zukunftsszenarien, die auf aktuellen Managementannahmen und Prognosen beruhen. Eine Reihe bekannter und unbekannter Risiken, Ungewissheiten und anderer Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage und die Entwicklung des Unternehmens erheblich von solchen Prognosen abweichen. Die TSC AG übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Bericht enthaltenen Informationen und Zukunftsaussagen zu aktualisieren, soweit keine gesetzliche Veröffentlichungspflicht besteht.

Die Finanzzahlen wurden im Einklang mit den internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, erstellt. Die vorliegende Quartalsmitteilung stellt jedoch keinen Zwischenbericht im Sinne des internationalen Rechnungslegungsstandards IAS 34 dar.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem und anderen Dokumenten nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.