

Raydius GmbH
Frankfurt am Main
Handelsregister Amtsgericht Frankfurt am Main (HRB 112033)

Zwischenbilanz zum 31. Januar 2020

Aktiva	31.01.2020 EUR	31.01.2019 EUR	Passiva	31.01.2020 EUR	31.01.2019 EUR
A. Umlaufvermögen			A. Eigenkapital		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände darunter gegen Gesellschafter (EUR 0,00; Vorjahr EUR 158.714,75)	355,701.23	158,714.75	I. Gezeichnetes Kapital	25,000.00	25,000.00
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	193,130.72	25,000.00	II. Verlustvortrag	-2,500.00	-2,500.00
B. Rechnungsabgrenzungsposten	6,250.00	0.00	III. Jahresüberschuß	18,153.19	0.00
			B. Rückstellungen	40,653.19	22,500.00
			C. Verbindlichkeiten	27,500.00	49,451.34
				486,928.76	111,763.41
Summe Aktiva	<u>555,081.95</u>	<u>183,714.75</u>	Summe Passiva	<u>555,081.95</u>	<u>183,714.75</u>

Raydius GmbH
Frankfurt am Main
Handelsregister Amtsgericht Frankfurt am Main (HRB 112033)

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 31. Mai 2019 bis 31. Januar 2020

	01.06.2019	01.01.2019
	- 31.01.2020	- 31.01.2019
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	377,030.02	0.00
2. Sonstige betriebliche Erträge	581,313.89	144,564.66
3. Materialaufwand	-422,980.67	0.00
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-509,709.46	-144,564.66
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-0.59	0.00
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-7,500.00	0.00
Jahresüberschuss	18,153.19	0.00

Eigenkapitalspiegel (HGB) zum Zwischenabschluss 31.01.2020

	Gezeichnetes Kapital				Bilanzgewinn	Eigenkapital gesamt
	Geschäftsguthaben	Stille Beteiligungen	Ergebnisrücklagen			
	EUR	EUR	EUR	EUR		
Eigenkapital zum 31.12.2018	25,000.00	0.00	0.00	-2,500.00	22,500.00	
Netto - Kapitalveränderungen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Gezahlte Dividenden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Jahresergebnis	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Eigenkapital zum 31.01.2019	25,000.00	0.00	0.00	-2,500.00	22,500.00	
Netto - Kapitalveränderungen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Gezahlte Dividenden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Jahresergebnis	0.00	0.00	0.00	18,153.19	18,153.19	
Eigenkapital zum 31.01.2020	25,000.00	0.00	0.00	15,653.19	40,653.19	

Kapitalflussrechnung (HGB) gemäß DRS 21 zum Zwischenabschluss 31.01.2020

Nr.	Position	2020 EUR	Vorjahr EUR
1	Periodenergebnis (Jahresüberschuss/-fehlbetrag)	18,153.19	0.00
2	+/- Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	0.00	0.00
3	+/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen	-29,451.34	11,451.34
4	+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0.00	0.00
5	+/- Abnahme / Zunahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-203,236.48	-123,214.75
6	+/- Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	375,165.35	111,763.41
7	+/- Verlust / Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögen	0.00	0.00
8	+/- Zinsaufwendungen/Zinserträge	0.59	0.00
9	- Sonstige Beteiligungserträge	0.00	0.00
10	+/- Aufwendungen / Erträge von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
11	+/- Ertragsteueraufwand/-ertrag	7,500.00	0.00
12	+ Einzahlungen im Zusammenhang mit Erträgen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
13	- Auszahlungen im Zusammenhang mit Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
14	-/+ Ertragsteuerzahlungen	0.00	0.00
15	= Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (operative cash flow)	168,131.31	0.00
16	Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	0.00	0.00
17	- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	0.00	0.00
18	+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0.00	0.00
19	- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	0.00	0.00
20	+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Finanzanlagevermögens	0.00	0.00
21	- Auszahlungen aus Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0.00	0.00
22	+ Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis	0.00	0.00
23	- Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis	0.00	0.00
24	+ Einzahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0.00	0.00
25	- Auszahlungen aufgrund von Finanzmittelanlagen im Rahmen der kurzfristigen Finanzdisposition	0.00	0.00
26	+ Einzahlungen im Zusammenhang mit Erträgen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
27	- Auszahlungen im Zusammenhang mit Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
28	+ Erhaltene Zinsen	0.00	0.00
29	+ Erhaltene Dividenden	0.00	0.00
30	= Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit (investive cash flow)	0.00	0.00
31	Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von Gesellschaftern des MU	0.00	0.00
32	+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen von anderen Gesellschaftern	0.00	0.00
33	- Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an Gesellschafter des MU	0.00	0.00
34	- Auszahlungen aus Eigenkapitalherabsetzungen an andere Gesellschafter	0.00	0.00
35	+ Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen und der Aufnahme von (Finanz-)Krediten	0.00	0.00
36	- Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und (Finanz-)Krediten	0.00	0.00
37	+ Einzahlungen aus erhaltenen Zuschüssen/Zuwendungen	0.00	0.00
38	+ Einzahlungen im Zusammenhang mit Erträgen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
39	- Auszahlungen im Zusammenhang mit Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0.00	0.00
40	- Gezahlte Zinsen	-0.59	0.00
41	- Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des MU	0.00	0.00
42	- Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	0.00	0.00
43	= Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit (finance cash flow)	-0.59	0.00
44	Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	168,130.72	0.00
45	+/- Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0.00	0.00
46	+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	25,000.00	25,000.00
47	= Finanzmittelfonds am Ende der Periode (financial funds at the end of the period)	193,130.72	25,000.00

Anhang für den Zwischenabschluss 31. Januar 2020 der Raydius GmbH

A. Grundlegende Angaben zum Unternehmen und zur Bilanzierung

Registerdaten zum Unternehmen und Gliederung

Der Jahresabschluss der Raydius GmbH, Frankfurt am Main (Amtsgericht Frankfurt am Main, HRB 112033) wurde nach den Vorschriften der §§ 242 ff. HGB unter Beachtung der ergänzenden Bestimmungen für Kapitalgesellschaften (§§ 264 ff. HGB) sowie des GmbHG aufgestellt. Der Jahresabschluss besteht gemäß Prospektverordnung (Verordnung (EU) 2017/1129) in Verbindung mit der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 aus Bilanz, Gewinn und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, Eigenkapitalpiegel und Anhang.

Gegenstand des Unternehmens ist die Begebung von Wertpapieren, insbesondere strukturierten Produkten.

Am Stammkapital der Raydius GmbH i. H. v. TEUR 25 ist alleinig die Market Data Limited beteiligt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wurde durch die Gesellschafterversammlung am 24. Mai 2019 geändert und ein Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Mai 2019 wurde gebildet. Das reguläre Geschäftsjahr umfasst den Zeitraum 1. Juni bis 31. Mai. Die Berichtsperiode für den Zwischenabschluss erstreckt sich vom 1. Juni 2019 bis 31. Januar 2020. Die Vergleichsperiode erstreckt sich vom 01. Januar 2019 bis zum 31. Januar 2019. Aus diesem Grund ist die Vergleichbarkeit zwischen der Berichtsperiode und der Vergleichsperiode nicht gegeben.

Die Gesellschaft weist zum Abschlussstichtag die Größenmerkmale einer Kleinstkapitalgesellschaft gem. § 267a Abs. 1 HGB auf. Von den größenabhängigen Erleichterungen der §§ 266, 274a, 276, 288 sowie 326 HGB wurde kein Gebrauch gemacht. Von den Aufstellungserleichterungen gemäß § 266 Abs. 1 Satz 3 HGB für kleine Kapitalgesellschaften wurde durch eine verkürzte Bilanz Gebrauch gemacht.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert.

Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Guthaben bei Kreditinstituten, Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen werden mit ihrem Nennbetrag angesetzt. Wertberichtigungen waren nicht erforderlich.

Sonstige Rückstellungen werden i. H. des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags passiviert. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr liegen nicht vor.

Die Verbindlichkeiten werden mit den Erfüllungsbeträgen angesetzt. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestehen nicht.

Geschäftsvorfälle in fremder Währung werden zum jeweiligen Tageskurs eingebucht.

Latente Steuern gemäß § 274 HGB werden nicht gebildet.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden gegenüber dem Vorjahr nicht geändert.

B. Erläuterungen zur Bilanz

1. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände i. H. v. TEUR 356 (Vorjahr TEUR 159) enthalten Forderungen i. H. v. TEUR 346 (Vorjahr TEUR 159) gegen verbundene Unternehmen. Im Berichtszeitraum handelt sich dabei um Forderungen aus der Begebung von Wertpapieren. Im Vorjahr handelt es sich um Forderungen für angefallene Kosten, welche aufgrund von einer Kostenübernahmeerklärung vom Gesellschafter erstattet werden. Darüber hinaus bestehen Forderungen im Zusammenhang mit Ansprüchen auf Erstattung oder Anrechnung von Steuern i. H. v. TEUR 10 (Vorjahr TEUR 0). Es bestehen keine Forderungen mit einer Fälligkeit über einem Jahr.

2. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks

Die Guthaben bei Kreditinstituten belaufen sich auf TEUR 193 (Vorjahr TEUR 25).

3. Eigenkapital

Im Eigenkapital ist der Verlustvortrag i. H. v. TEUR 3 (Vorjahr TEUR 3) enthalten. Das gezeichnete Kapital wurde vollständig einbezahlt.

4. Rückstellungen

Die Rückstellungen i. H. v. TEUR 28 (Vorjahr TEUR 49) bestehen für Prüfungskosten i. H. v. TEUR 20 (Vorjahr TEUR 0) und i. H. v. TEUR 8 (Vorjahr TEUR 0) für Steuerrückstellungen. Die Rückstellungen im Vorjahr bestehen für ausstehende Rechnungen von Dienstleistern.

5. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten i. H. v. TEUR 487 (Vorjahr TEUR 112) bestehen im Wesentlichen gegenüber verbundenen Unternehmen i. H. v. TEUR 467 (Vorjahr TEUR 22). Im Vorjahr bestehen Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen i. H. v. TEUR 90.

C. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse i. H. v. TEUR 377 (Vorjahr TEUR 0) resultieren ausschließlich aus der Begebung von Wertpapieren.

Sonstige betriebliche Erträge i. H. v. TEUR 581 (Vorjahr TEUR 144) resultieren ausschließlich aus Kostenübernahmeerklärungen von verbundenen Unternehmen, darunter sind Forderungen gegen Gesellschafter i. H. v. TEUR 42 (Vorjahr TEUR 144).

Materialaufwand i. H. v. TEUR 423 (Vorjahr TEUR 0) besteht aus Aufwendungen für erhaltene Dienstleistungen.

Sonstige betriebliche Aufwendungen i. H. v. TEUR 510 (Vorjahr TEUR 144) bestehen im Wesentlichen

aus Aufwendungen aus der Absicherungsvereinbarung mit verbundenen Unternehmen i. H. v. TEUR 377 (Vorjahr TEUR 0). Im Vorjahr bestehen die sonstigen betrieblichen Aufwendungen i. H. v. TEUR 128 aus Beratungskosten.

D. Sonstige Angaben

1. Anzahl der Mitarbeiter

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr waren durchschnittlich 0 Arbeitnehmer beschäftigt.

2. Mitglieder der Geschäftsführung

Herr Michael John Clarke, von 24.09.2018 bis 02.04.2020.

Herr Richard Heading, von 03.04.2020 bis heute.

Herr Matthew Brief, von 03.04.2020 bis heute.

Die Mitglieder der Geschäftsführung haben für Ihre Tätigkeit weder Bezüge erhalten noch wurden ihnen Darlehen gewährt.

3. Angaben zum Mutterunternehmen

Mutterunternehmen i. S. d. § 285 Nr. 14a HGB ist das Unternehmen Market Data Limited mit Sitz in Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, London, Vereinigtes Königreich, eingetragen im Companies House unter 05022252.

Die Raydius GmbH wird in den Konzernabschluss der IG Group Holdings plc einbezogen, die den Konzernabschluss für den größten und für den kleinsten Kreis von Unternehmen aufstellt. Der Konzernabschluss ist im englischen Handelsregister (Companies House) unter der Nummer 04677092 einsehbar.

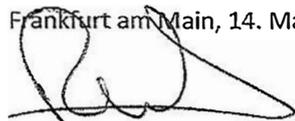
4. Haftungsverhältnisse

Zum Abschlussstichtag bestanden keine Haftungsverhältnisse.

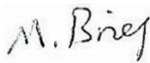
5. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Sonstigen finanzielle Verpflichtungen nach § 285 Nr. 3a HGB bestehen nicht.

Frankfurt am Main, 14. Mai 2020



Richard Heading
(Geschäftsführer)



Matthew Brief
(Geschäftsführer)

Raydius GmbH
Frankfurt am Main
 Commercial register local court Frankfurt am Main (HRB 112033)

Interim Balance Sheet as of 31. January 2020

Assets	31.01.2020 EUR	31.01.2019 EUR	Liabilities	31.01.2020 EUR	31.01.2019 EUR
A. Current Assets			A. Equity capital		
I. Receivables and other assets thereof from shareholders (EUR 0.00; prior year EUR 158,714.75)	355,701.23	158,714.75	I. Subscribed capital	25,000.00	25,000.00
II. Cash balance, Bundesbank balance, Deposits with banks and Cheques	193,130.72	25,000.00	II. Loss carried forward	-2,500.00	-2,500.00
B. Accrued items	6,250.00	0.00	III. Net profit for the year	18,153.19	0.00
			B. Provisions	40,653.19	22,500.00
			C. Liabilities	27,500.00	49,451.34
				486,928.76	111,763.41
Total assets	<u>555,081.95</u>	<u>183,714.75</u>	Total liabilities	<u>555,081.95</u>	<u>183,714.75</u>

Raydius GmbH
Frankfurt am Main
Commercial register local court Frankfurt am Main (HRB 112033)

Profit and loss statement for the period from 31. May 2019 to 31. January 2020

	01.06.2019	01.01.2019
	- 31.01.2020	- 31.05.2019
	EUR	EUR
1. Revenue	377,030.02	0.00
2. Other operational income	581,313.89	144,564.66
3. Material expenses	-422,980.67	0.00
4. Other operational expenses	-509,709.46	-144,564.66
5. Interest and similar expenses	-0.59	0.00
6. Taxes on income and profit	-7,500.00	0.00
Net profit for the year	18,153.19	0.00

Statement of changes in equity (HGB) for Interim financial statement 31.01.2020

	Subscribed capital				Balance sheet profit	Total Equity capital
	Share capital	Silent partnerships	Capital reserves			
	EUR	EUR	EUR	EUR		
Equity capital as of 31.12.2018	25,000.00	0.00	0.00	-2,500.00	22,500.00	
Net change in capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Dividends paid	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Annual result	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Equity capital as of 31.01.2019	25,000.00	0.00	0.00	-2,500.00	22,500.00	
Net change in capital	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Dividends paid	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Annual result	0.00	0.00	0.00	18,153.19	18,153.19	
Equity capital as of 31.01.2020	25,000.00	0.00	0.00	15,653.19	40,653.19	

Cash flow statement (HGB) according to DRS 21 for interim financial statement 31.01.2020

No.	Position	2020 EUR	Prior year EUR
1	Net income	18,153.19	0.00
2	+/- Depreciation / Appreciation on non-current assets	0.00	0.00
3	+/- Increase / Decline in provisions	-31,750.00	13,750.00
4	+/- Other non-cash expenses/income	0.00	0.00
5	+/- Decrease / Increase of inventories, trade receivables as well as other assets, which are not allocated to investment or financing activities	-310,171.88	-16,279.35
6	+/- Increase / Decrease of trade payables as well as other liabilities, which are not allocated to investment or financing activities	484,399.41	2,529.35
7	+/- Loss / Profit from the disposal of noncurrent assets	0.00	0.00
8	+/- Interest expenses/Interest income	0.59	0.00
9	- Other income from investments	0.00	0.00
10	+/- Expenses / Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
11	+/- Income tax expense / credit	7,500.00	0.00
12	+ Cash inflows in connection with Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
13	- Cash outflows in connection with Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
14	-/+ Outgoing / Incoming payments for income tax	0.00	0.00
15	= Cash flow from operating activities	168,131.31	0.00
16	Cash inflows from disposal of intangible assets	0.00	0.00
17	- Cash outflows for investments in intangible assets	0.00	0.00
18	+ Cash inflows from disposal of tangible fixed assets	0.00	0.00
19	- Cash outflows for investments in tangible fixed assets	0.00	0.00
20	+ Cash inflows from disposal of financial assets	0.00	0.00
21	- Cash outflows for investments in financial assets	0.00	0.00
22	+ Cash inflows from disposals from consolidation group	0.00	0.00
23	- Cash outflows for additions to the consolidation group	0.00	0.00
24	+ Cash inflows based on financial assets within the scope of short-term financial planning	0.00	0.00
25	- Cash outflows based on financial assets within the scope of short-term financial planning	0.00	0.00
26	+ Cash inflows in connection with Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
27	- Cash outflows in connection with Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
28	+ Interest received	0.00	0.00
29	+ Dividends received	0.00	0.00
30	= Cash flow from investing activities	0.00	0.00
31	Cash inflows from increase in equity capital by the shareholders of the parent company	0.00	0.00
32	+ Cash inflows from increase in equity capital by other shareholders	0.00	0.00
33	- Cash outflows from decrease in equity capital by the shareholders of the parent company	0.00	0.00
34	- Cash outflows from decrease in equity capital by other shareholders	0.00	0.00
35	+ Cash inflows from issuing bonds and raising (financial) loans	0.00	0.00
36	- Cash outflows for repayment of bonds and (financial) loans	0.00	0.00
37	+ Cash inflows from received grants/subsidies	0.00	0.00
38	+ Cash inflows in connection with Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
39	- Cash outflows in connection with Income from exceptional size or exceptional importance	0.00	0.00
40	- Interest paid	-0.59	0.00
41	- Dividends paid to shareholders of the parent company	0.00	0.00
42	- Dividends paid to other shareholders	0.00	0.00
43	= Cash flow from financing activities	-0.59	0.00
44	Change in financial funds	168,130.72	0.00
45	+/- Exchange rate and valuation related changes of the financial funds	0.00	0.00
46	+ Financial funds in the beginning of the period	25,000.00	25,000.00
47	= Financial funds at the end of the period	193,130.72	25,000.00

Notes for the interim financial statement 31. January 2020 of Raydius GmbH

A. Basic information about the company and financial accounting

Register data about the company and structure

The interim financial statement of Raydius GmbH, Frankfurt am Main (Local court Frankfurt am Main, HRB 112033) were prepared according to the principles set out in §§ 242 et seq. HGB taking into account the supplementary provisions for limited liability companies (§§ 264 et seq. HGB) as well as the Limited Liability Companies Act (GmbHG). The interim financial statement consists according to Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129) in connection with the Delegated Regulation (EU) 2019/980 of balance sheet, profit and loss statement, cash flow statement, equity change statement and notes.

The object of the company is the issuance of securities, in particular structured products.

The share capital of Raydius GmbH in the amount of TEUR 25 is solely held by Market Data Limited.

The financial year of the company was changed by the general meeting on the 24. May 2019 and a short financial year from 1. January 2019 to 31. May 2019 was built. The reporting period for the interim financial statement is from 1. June 2019 to 31. May 2020. The comparison period is from 01. January 2019 to 31. January 2019. For this reason no real comparison between the reporting period and the comparison period can be made.

The company shows at the balance sheet date size characteristics of a micro limited liability company according to Section 267a para. 1 HGB. No use was made of the size-related reliefs stated in §§ 266, 274a, 276, 288 as well as 326 HGB. The relief according to Section §§266 para. 1 sent. 3 HGB for small limited liability companies was used by creating an abridged balance sheet.

The profit and loss statement was structured according to the nature of expense method.

Information about the accounting and valuation methods

Bank balances, receivables and other assets are each stated at nominal value. No value adjustments were required.

Other provisions have been formed according to reasonable commercial assessment with the amount to be paid. Provisions with a term of more than one year do not exist.

Liabilities are recognized with their settlement value. Liabilities with a term of more than one year do not exist.

Foreign currency transactions are converted using the valid daily exchange rate.

Deferred taxes in accordance with Section 274 HGB are not recognized.

The accounting and valuation principles were not changes compared to last year.

B. Notes on the balance sheet

1. Receivables and other assets

The receivables and other assets in the amount of TEUR 356 (prior year TEUR 159) include receivables in the amount of TEUR 346 (prior year TEUR 159) from affiliated companies. In the reporting period the receivables consist of claims from the issuance of securities. In the prior year these are claims for costs incurred which are reimbursed by the shareholder based on a declaration of assumption of costs. Furthermore receivables exist in connection with claims for refund or credit of tax in the amount of TEUR 10 (prior year TEUR 0). Receivables with a term of more than one year do not exist.

2. Cash balance, Bundesbank balance, Deposits with banks and Cheques

The bank balance amounts to TEUR 193 (prior year TEUR 25)

3. Equity

In the equity the loss carried forward from the previous year is included in the amount of TEUR 3 (prior year TEUR 3). The subscribed capital was fully paid.

4. Provisions

The provisions in the amount of TEUR 28 (prior year TEUR 49) were built for audit costs in the amount of TEUR 20 (prior year TEUR 0) and for tax provisions in the amount of TEUR 8 (prior year TEUR 0). The provision in the prior year were built for outstanding invoices for already received services.

5. Liabilities

Liabilities in the amount of TEUR 487 (prior year TEUR 112) mainly exist towards affiliated companies in the amount of TEUR 467 (prior year TEUR 22). In the prior year trade payables exist in the amount of TEUR 90.

C. Notes on the income statement

Revenue in the amount of TEUR 377 (prior year 0) exclusively results from the issuance of securities.

Other operating income in the amount of TEUR 581 (prior year TEUR 144) results solely from cost assumption declarations from affiliated companies, thereof from the cost assumption declaration from the shareholder in the amount of TEUR 42 (prior year TEUR 144).

Cost of materials in the amount of TEUR 423 (previous year TEUR 0) consists of expenses for services received.

Other operating expenses in the amount of TEUR 510 (prior year TEUR 144) essentially consist of expenses from the hedging agreement with affiliated companies in the amount of TEUR 377 (prior year TEUR 0). The other operating expenses of the prior year consist of consultancy costs in the amount of TEUR 128.

D. Other information

1. Number of employees

In the last financial year in average 0 employees were employed.

2. Managing Directors

Mr. Michael John Clarke, from 24.09.2018 to 02.04.2020.

Mr. Richard Heading, from 03.04.2020 to date.

Mr. Matthew Brief, von 03.04.2020 to date.

The members of the management did not receive any remuneration and no loans were granted.

3. Information on the parent company

The parent company according to Section 285 No. 14a HGB is Market Data Limited with its seat in Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, London, United Kingdom, registered with the Companies House under 05022252.

Raydius GmbH is included in the consolidated financial statements of IG Group Holdings plc, which prepares the consolidated financial statements for the largest and the smallest group of companies. The consolidated financial statements can be viewed in the English Companies Register under number 04677092.

4. Contingent liabilities

There were no contingent liabilities as of the reporting date.

5. Other financial commitments

Other financial commitments as defined by Section 285 No. 3a HGB do not exist.

Frankfurt am Main, 14. May 2020

Richard Heading
(Managing Director)

Matthew Brief
(Managing Director)