

**Jahresabschluss für das Geschäftsjahr  
vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022**

**Raydius GmbH**  
**Frankfurt am Main**  
**Handelsregister Amtsgericht Frankfurt am Main (HRB 112033)**  
**Bilanz zum 31. Mai 2022**

Aktiva	31.05.2022 EUR	31.05.2021 EUR	Passiva	31.05.2022 EUR	31.05.2021 EUR
<b>A A. Umlaufvermögen</b>			<b>A Eigenkapital</b>		
I I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.063.353,50	1.397.942,17	I Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	223.098,96	703.084,45	II Gewinnvortrag	90.776,17	45.272,15
<b>B B. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	6.789,84	2.662,08	III Jahresfehlbetrag (Vorjahr: Jahresüberschuss)	-401,58	45.504,02
				115.374,59	115.776,17
			<b>B Rückstellungen</b>		
			I Steuerrückstellungen	56.714,96	43.730,00
			II Sonstige Rückstellungen	350.167,67	198.004,86
				406.882,63	241.734,86
			<b>C Verbindlichkeiten</b>	1.770.985,08	1.746.177,67
<b>Summe Aktiva</b>	<b>2.293.242,30</b>	<b>2.103.688,70</b>	<b>Summe Passiva</b>	<b>2.293.242,30</b>	<b>2.103.688,70</b>

## Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

	01.06.2021 - 31.05.2022	01.06.2020 - 31.05.2021
	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse	14.190.733,86	8.182.621,49
2. Sonstige betriebliche Erträge	1.047.913,18	987.912,85
3. Materialaufwand	-15.221.675,14	-9.101.691,73
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-729,18	-3,22
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.659,71	-5,00
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-12.984,59	-23.330,37
<b>7. Jahresfehlbetrag (Vorjahr: Jahresüberschuss)</b>	<b>-401,58</b>	<b>45.504,02</b>
8. (+)Gewinnvortrag / (-) Verlusvortrag	90.776,17	45.272,15
<b>9. (+) Bilanzgewinn / (-) Bilanzverlust</b>	<b>90.374,59</b>	<b>90.776,17</b>

## Kapitalflussrechnung (HGB) gemäß DRS 21 zum Jahresabschluss 31.05.2022

No.	Position	2022 EUR	2021 EUR
1	Periodenergebnis (Jahresüberschuss/-fehlbetrag)	-401,58	45.504,02
2 +/-	Abschreibungen / Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	0,00	0,00
3 +/-	Zunahme / Abnahme der Rückstellungen	152.163,18	88.671,16
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	-669.539,09	-427.240,05
6 +/-	Zunahme / Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	24.807,41	600.496,76
7 +/-	Verlust / Gewinn aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0,00	0,00
8 +/-	Zinsaufwendungen/Zinserträge	3.659,71	5,00
9 -	Sonstige Beteiligungserträge	0,00	0,00
10 +/-	Aufwendungen / Erträge von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung	0,00	0,00
11 +/-	Ertragsteueraufwand/-ertrag	12.984,59	23.330,37
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
<b>15 =</b>	<b>Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit (operative cash flow)</b>	<b>-476.325,78</b>	<b>330.767,26</b>
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
<b>30 =</b>	<b>Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit (investive cash flow)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	0,00	0,00
39 -	Auszahlungen im Zusammenhang mit Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung	0,00	0,00
40 -	Gezahlte Zinsen	-3.659,71	-5,00
41 -	Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des MU	0,00	0,00
42 -	Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	0,00	0,00
<b>43 =</b>	<b>Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit (finance cash flow)</b>	<b>-3.659,71</b>	<b>-5,00</b>
44	Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	-479.985,49	330.762,26
45 +/-	Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0,00	0,00
46 +/-	Konsolidierungskreisbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	0,00	0,00
47 +	Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	703.084,45	372.322,19
<b>48 =</b>	<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode (financial funds at the end of the period)</b>	<b>223.098,96</b>	<b>703.084,45</b>

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

**Eigenkapitalveränderungsrechnung (HGB) gemäß DRS 22 zum Jahresabschluss 31.05.2022**

	Gezeichnetes Kapital	(+ Bilanzgewinn / (-) Bilanzverlust	Eigenkapital gesamt
	EUR	EUR	EUR
<b>Eigenkapital zum 31.05.2020</b>	25.000,00	45.272,15	70.272,15
Netto - Kapitalveränderungen	0,00	0,00	0,00
Gezahlte Dividenden	0,00	0,00	0,00
Jahresergebnis	0,00	45.504,02	45.504,02
<b>Eigenkapital zum 31.05.2021</b>	<b>25.000,00</b>	<b>90.776,17</b>	<b>115.776,17</b>
Netto - Kapitalveränderungen	0,00	0,00	0,00
Gezahlte Dividenden	0,00	0,00	0,00
Jahresergebnis	0,00	-401,58	-401,58
<b>Eigenkapital zum 31.05.2022</b>	<b>25.000,00</b>	<b>90.374,59</b>	<b>115.374,59</b>

## **Anhang für das Geschäftsjahr 2022 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, Eigenkapitalveränderungsrechnung und Anhang.

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

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

Das Geschäftsjahr umfasst den Zeitraum 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022.

Die Gesellschaft weist zum Abschlussstichtag die Größenmerkmale einer kleinen Kapitalgesellschaft gem. § 267 Abs. 1 HGB auf. Von den größenabhängigen Erleichterungen der §§ 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**

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

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

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten ist gemäß § 250 Abs. 1 HGB gebildet.

Das Eigenkapital ist zum Nennwert bilanziert.

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. Die sonstigen Verbindlichkeiten aus den emittierten Turbo Warrants werden unverändert zu ihrem Emissionswert bilanziert. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr bestehen nicht.

Geschäftsvorfälle in fremder Währung werden zum jeweiligen Tageskurs eingebucht.

## **B. Erläuterungen zur Bilanz**

### **1. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände i. H. v. TEUR 2.063 (Vorjahr TEUR 1.398) bestehen ausschließlich gegen verbundene Unternehmen.

Im Berichtszeitraum handelt es sich im Wesentlichen um Forderungen aus der Begebung von Wertpapieren (Turbo Warrants) i. H. v. TEUR 1.771 (Vorjahr TEUR 1.295) und Forderungen aufgrund einer Kostenübernahmevereinbarung mit Brightpool<sup>1</sup> i. H. v. TEUR 251 (Vorjahr TEUR 63). Forderungen aus der Begebung von Turbo Warrants bestehen gegen Brightpool<sup>1</sup> und führen aufgrund des abgeschlossenen Service Hedge Agreements zu keinem Zeitpunkt zu Einzahlungen. Es bestehen keine Forderungen mit einer Fälligkeit von über einem Jahr.

### **2. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks**

Die Guthaben bei Kreditinstituten belaufen sich auf TEUR 223 (Vorjahr TEUR 703).

### **3. Aktive Rechnungsabgrenzungsposten**

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten i. H. v. TEUR 7 (Vorjahr TEUR 3) resultiert aus vorausgezahlten Gebühren, welche im Zusammenhang mit der Begebung von Wertpapieren stehen.

### **4. Eigenkapital**

Im Eigenkapital i. H. v. TEUR 115 (Vorjahr TEUR 116) ist der Gewinnvortrag i. H. v. TEUR 91 (Vorjahr Verlustvortrag TEUR 45), der Jahresverlust i. H. v. TEUR 1 (Vorjahr Jahresüberschuss TEUR 46) und das im Vergleich zum Vorjahr unverändert volleingezahlte gezeichnete Kapital i. H. v. TEUR 25 enthalten. Für Raydius besteht eine Patronatserklärung der Muttergesellschaft Market Data Limited (siehe D 6.).

### **5. Rückstellungen**

Die sonstigen Rückstellungen i. H. v. TEUR 350 (Vorjahr TEUR 198) bestehen im Wesentlichen für ausstehende Rechnungen von Dienstleistern i. H. v. TEUR 242 (Vorjahr TEUR 173), Rechnungen von Regulierungsbehörden i. H. v. TEUR 41 (Vorjahr TEUR 0) und Prüfungskosten i. H. v. TEUR 17 (Vorjahr TEUR 15).

### **6. Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten i. H. v. TEUR 1.771 (Vorjahr TEUR 1.746) bestehen gegenüber den Inhabern der begebenen Wertpapiere i. H. v. TEUR 1.771 (Vorjahr TEUR 1.295). Im Vorjahr bestehen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen i. H. v. TEUR 451.

Die Verbindlichkeiten gegenüber den Inhabern der begebenen Wertpapiere i. H. v. TEUR 1.771 (Vorjahr TEUR 1.295) sind zusammen mit dem Absicherungsvertrag in eine Bewertungseinheit gefasst.

---

<sup>1</sup> Brightpool Limited, Limassol, Zypern

## **7. Bilanzierung nach einer einzigen Bewertungseinheit (§254 HGB)**

Das Service Hedge Agreement regelt, dass Brightpool<sup>1</sup> für alle Verbindlichkeiten von Raydius, welche aus den Turbo Warrants entstehen, entsteht und diese begleicht. Raydius verpflichtet sich im Gegenzug zur Zahlung des Emissionswertes der Turbo Warrants. Dies führt regelmäßig zur Tilgung der Forderungen gegen Brightpool<sup>1</sup>.

Der Absicherungsvertrag deckt die möglichen Risiken vollständig ab. Die Höhe des abgesicherten Risikos zum Stichtag beläuft sich auf TEUR 22 (Vorjahr TEUR 39).

Die Bewertungseinheit ist gemäß § 254 gebildet und wurde nach der Einfrierungsmethode bilanziell abgebildet.

## **C. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **1. Umsatzerlöse**

Umsatzerlöse i. H. v. TEUR 14.191 (Vorjahr TEUR 8.183) resultieren ausschließlich aus der Begebung von Wertpapieren und stellen realisierte Nettoergebnisse dar.

### **2. Sonstige betriebliche Erträge**

Sonstige betriebliche Erträge i. H. v. TEUR 1.048 (Vorjahr TEUR 988) resultieren ausschließlich aus Kostenübernahmeerklärungen<sup>2</sup> von verbundenen Unternehmen.

### **3. Materialaufwand**

Materialaufwand i. H. v. TEUR 15.222 (Vorjahr TEUR 9.102) resultiert aus der Auskehrung der realisierten Nettoergebnisse aus einem Absicherungsvertrag im Zusammenhang mit emittierten Wertpapieren i. H. v. TEUR 14.193 (Vorjahr TEUR 8.183) und aus Aufwendungen für erhaltene Dienstleistungen i. H. v. TEUR 1.029 (Vorjahr TEUR 919), darunter sind Aufwendungen für die Begebung von Wertpapieren und die Erstellung der dazugehörigen notwendigen elektronischen Unterlagen i. H. v. TEUR 618 (Vorjahr TEUR 584), Rechtsberatung im Zusammenhang mit der Erstellung des Wertpapierprospekts i. H. v. TEUR 174 (Vorjahr TEUR 125), Gebühren der Regulierungsbehörden i. H. v. TEUR 131 (Vorjahr TEUR 114) und nicht abziehbare Vorsteuer i. H. v. TEUR 106 (Vorjahr TEUR 96).

### **4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag i. H. v. TEUR 13 (Vorjahr TEUR 23) resultieren aus der Bildung von Steuerrückstellungen für Körperschaftsteuer, Solidaritätszuschlag und Gewerbesteuer.

---

<sup>1</sup> Brightpool Limited, Limassol, Zypern

<sup>2</sup> Ab August 2019 gilt das Service Hedge Agreement mit Brightpool Ltd., welches eine Kostenübernahmevereinbarung beinhaltet.

## **D. Sonstige Angaben**

### **1. Anzahl der Mitarbeiter**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr waren weiterhin keine Arbeitnehmer beschäftigt.

### **2. Mitglieder der Geschäftsführung**

Herr Richard Heading, bestellt am 03.04.2020 und ausgeschieden am 17.09.2021.

Herr Matthew Brief, bestellt am 03.04.2020 und ausgeschieden am 17.09.2021.

Herr Kypros Zoumidou, bestellt am 15.09.2021 und ausgeschieden am 31.12.2021.

Herr Nicos Demetriades, bestellt am 15.09.2021.

Frau Yiota Aristedes, bestellt am 01.01.2022.

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.

Das oberste Mutterunternehmen und beherrschende Unternehmen ist IG Group Holdings PLC, ein an der Londoner Börse notiertes Unternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich (Registrierungsnummer 04677092).

Das oberste Mutterunternehmen, das den Konzernabschluss für den größten Kreis von Unternehmen aufstellt, ist die IG Group Holdings PLC. Der Konzernabschluss ist auf ihrer Website verfügbar. Market Data Ltd. ist das direkte Mutterunternehmen, das den konsolidierten Abschluss für den kleinsten Kreis von Unternehmen aufstellt.

### **4. Haftungsverhältnisse**

Zum Abschlussstichtag bestanden keine Haftungsverhältnisse.

### **5. Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

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

### **6. Patronatserklärung**

Die Muttergesellschaft Market Data Limited hat eine Patronatserklärung für die Raydius GmbH (Raydius) abgegeben und garantiert damit für den Fall, dass Raydius Verluste erleidet und in Folge dessen seinen finanziellen Verpflichtungen nicht fristgerecht nachkommen kann unverzüglich und auf Anfrage das Kapital der Raydius um den Betrag der erlittenen Verluste zu erhöhen. Die Patronatserklärung ist nicht zeitlich begrenzt.

### **7. Nachtragsbericht**

Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Bilanzstichtag 31.05.2022 nicht eingetreten.

Frankfurt am Main, 14 November 2022

Raydius GmbH

Frankfurt am Main

Die Geschäftsführer

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive 'Y' followed by a horizontal line and a loop.

Yiota Aristedes

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized 'N' followed by several vertical strokes and a horizontal line.

Nicos Demetriades

**BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Raydius GmbH, Frankfurt am Main

*Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresabschluss der Raydius GmbH, Frankfurt am Main, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Mai 2022, der Gewinn- und Verlustrechnung, der Kapitalflussrechnung und der Eigenkapitalveränderungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Mai 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses geführt hat.

*Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss*

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist,

sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen

angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Gesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. November 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Kay Böhm  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Atton  
ppa. Muriel Atton  
Wirtschaftsprüfer



## **Annual Financial Statements**

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

Balance as of 31. May 2022

	31.05.2022	31.05.2021		31.05.2022	31.05.2021
	EUR	EUR		EUR	EUR
<b>A Current Assets</b>			<b>A Equity capital</b>		
I Receivables and other assets	2.063.353,50	1.397.942,17	I Subscribed capital	25.000,00	25.000,00
II Cash on hand, Bundersbank balances and bank balances and checks	223.098,96	703.084,45	II Profit carried forward (previous year: Loss carried forward)	90.776,17	45.272,15
<b>B Prepaid expenses</b>	6.789,84	2.662,08	III Net profit/(loss) for the year	-401,58	45.504,02
				115.374,59	115.776,17
			<b>B Accruals</b>		
			I Tax provisions	56.714,96	43.730,00
			II Other provisions	350.167,67	198.004,86
				406.882,63	241.734,86
			<b>C Liabilities</b>	1.770.985,08	1.746.177,67
<b>Total assets</b>	<b>2.293.242,30</b>	<b>2.103.688,70</b>	<b>Total Liabilities</b>	<b>2.293.242,30</b>	<b>2.103.688,70</b>

## Profit and loss statement for the period from 1. June 2021 to 31. May 2022

	01.06.2021 - 31.05.2022	01.06.2020 - 31.05.2021
	EUR	EUR
1. Revenue	14.190.733,86	8.182.621,49
2. Other income	1.047.913,18	987.912,85
3. Material expenses	-15.221.675,14	-9.101.691,73
4. Other operational expenses	-729,18	-3,22
5. Interest and similar expenses	-3.659,71	-5,00
6. Taxes on income and profit	-12.984,59	-23.330,37
<b>7. (Loss)/Profit for the year</b>	<b>-401,58</b>	<b>45.504,02</b>
8. Profit/ (Loss) carried forward	90.776,17	45.272,15
<b>9. Balance sheet profit/(loss)</b>	<b>90.374,59</b>	<b>90.776,17</b>

## Cash flow statement (HGB) according to DRS 21 for financial statement 31.05.2022

No.	Position	2022 EUR	2021 EUR
1	Net (loss)/income	-401,58	45.504,02
2 +/-	Depreciation / Appreciation on non-current assets	0,00	0,00
3 +/-	Increase / Decline in provisions	152.163,18	88.671,16
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	-669.539,09	-427.240,05
6 +/-	Increase / Decrease of trade payables as well as other liabilities, which are not allocated to investment or financing activities	24.807,41	600.496,76
7 +/-	Loss / Profit from the disposal of noncurrent assets	0,00	0,00
8 +/-	Interest expenses/Interest income	3.659,71	5,00
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	12.984,59	23.330,37
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
<b>15 =</b>	<b>Cash flow from operating activities (operative cash flow)</b>	<b>-476.325,78</b>	<b>330.767,26</b>
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
<b>30 =</b>	<b>Cash flow from investing activities (investive cash flow)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	-3.659,71	-5,00
41 -	Dividends paid to shareholders of the parent company	0,00	0,00
42 -	Dividends paid to other shareholders	0,00	0,00
<b>43 =</b>	<b>Cash flow from financing activities (finance cash flow)</b>	<b>-3.659,71</b>	<b>-5,00</b>
44 +/-	Change in financial funds	-479.985,49	330.762,26
45 +/-	Exchange rate and valuation related changes of the financial funds	0,00	0,00
46 +	Consolidation-related changes in financial funds	0,00	0,00
47	Financial funds in the beginning of the period	703.084,45	372.322,19
<b>48 =</b>	<b>Financial funds at the end of the period</b>	<b>223.098,96</b>	<b>703.084,45</b>

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

**Statement of changes in equity (HGB) according to DRS 22 for financial statement 31.05.2022**

	Subscribed capital	Retained earnings/(losses)	Total Equity Capital
	EUR	EUR	EUR
<b>Equity capital as 31.05.2020</b>	<b>25.000,00</b>	<b>45.272,15</b>	<b>70.272,15</b>
Net change in capital	0,00	0,00	0,00
Dividends paid	0,00	0,00	0,00
Annual result	0,00	45.504,02	45.504,02
<b>Equity capital as 31.05.2021</b>	<b>25.000,00</b>	<b>90.776,17</b>	<b>115.776,17</b>
Net change in capital	0,00	0,00	0,00
Dividends paid	0,00	0,00	0,00
Annual result	0,00	-401,58	-401,58
<b>Equity capital as 31.05.2022</b>	<b>25.000,00</b>	<b>90.374,59</b>	<b>115.374,59</b>

## **Notes to the financial statement 2022 of Raydius GmbH**

### **A. Basic information about the company and financial accounting**

#### **Register data about the company and structure**

The financial statement of Raydius GmbH ("the Company"), 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 Commercial Code ("GmbHG"). The 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 principal activity of the Company is the issuance of securities, in particular structured products.

The subscribed capital of the Company in the amount of TEUR 25 is wholly owned by Market Data Limited.

The financial year covers the period from 1 June 2021 to 31 May 2022.

The Company shows at the balance sheet date size characteristics of a small limited liability company according to Section 267 para. 1 HGB. No use was made of the size-related reliefs stated in §§ 274a, 276, 288 and 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**

The accounting and valuation methods were not changed from the previous year.

Bank balances, receivables and other assets are each stated at nominal value. No depreciation and/or write offs were performed during the year.

The prepaid expenses on asset side were built according to § 250 para. 1 of the HGB.

The equity capital is stated at nominal value.

Provisions have been formed according to the best estimate of the expected amount to be paid. There are no non-current provisions with payment terms of more than one year.

Liabilities are recognized with their settlement value. Other liabilities resulting from the issued turbo warrants are recognized unchanged with their issue value. Liabilities with payment terms of more than one year are not applicable.

Foreign currency transactions are converted using the daily exchange rate and balances are retranslated monthly.

## **B. Notes on the balance sheet**

### **1. Receivables and other assets**

The receivables and other assets in the amount of TEUR 2,063 (Prior Year ("PY") TEUR 1,398) relate solely from receivables from related companies.

During the current period, receivables from related parties mainly include the amount receivable from the issuance of securities (turbo warrants) in the amount of TEUR 1,771 (PY TEUR 1,295) and receivable from the cost transfer agreement with a related party Brightpool Limited, with a carrying amount of TEUR 251 (TEUR 63). Receivable from the issuance of the turbo warrants is due from Brightpool Limited, a company under common control incorporated in Cyprus. Based on the service hedge agreement no physical payments are required by Brightpool Limited. There are no receivables with a maturity of more than one year.

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

The bank balance amounts to TEUR 223 (PY TEUR 703).

### **3. Prepaid expenses**

The prepaid expenses in the amount of TEUR 7 (PY TEUR 3) results from prepaid fees relating to the issuance of the turbo warrants.

### **4. Equity capital**

Equity capital with a carrying amount of TEUR 115 (PY TEUR 116) is made up from the profit carried forward from previous year in the amount of TEUR 91 (PY TEUR 45), the loss of TEUR 1 (PY Profit TEUR 46) and the unchanged from prior year and fully paid subscribed capital of TEUR 25. The parent company has issued a guarantee deed for Raydius (please see D 6.).

### **5. Accruals**

Other provisions with a carrying amount of TEUR 350 (PY TEUR 198) consist mainly of other accounts payable amounting to TEUR 242 (PY TEUR 173), regulatory fees amounting to TEUR 41 (PY TEUR 0), and audit fees amounting to TEUR 17 (PY TEUR 15).

### **6. Liabilities**

Liabilities with a carrying amount of TEUR 1,771 (PY TEUR 1,746) consist of the amount due to the holders of the turbo warrants amounting to TEUR 1,771 (PY TEUR 1,295). In the previous year liabilities in the amount of TEUR 451 were due to related companies.

The liabilities to the holders of the issued securities in the amount of TEUR 1,771 (PY TEUR 1,295) are combined with the hedging contract in a single valuation unit.

## **7. Accounting according to single valuation unit (§254 HGB)**

The service hedge agreement stipulates that Brightpool Limited is liable for and settles all of the Company's liabilities arising from the turbo warrants and in return, the Company undertakes to pay the issuance value of the turbo warrants. The above arrangement leads to the netting off of the receivable balance from Brightpool Ltd.

The hedging contract, therefore fully covers the possible risks. The hedged risk amount on the reporting date is TEUR 22 (PY TEUR 39).

The valuation unit was built according to § 254 HGB and was shown in the balance sheet according to the freezing method.

## **C. Notes on the income statement**

### **1. Revenue**

Revenue amounting to TEUR 14,191 (PY TEUR 8,183) is made of revenue deriving exclusively from the issuance of the turbo warrants and represents realised gains.

### **2. Other operating income**

Other operating income amounting to TEUR 1,048 (PY TEUR 988) results exclusively from the transfer pricing agreement<sup>1</sup> with a related party for the absorption of all the operating costs of the Company.

### **3. Material expenses**

Material expenses amounting to TEUR 15,222 (PY TEUR 9,102) results from the distribution of the net realised results based on the hedging contract in connection with the issued turbo warrants for an amount of TEUR 14,193 (PY TEUR 8,183) and from other expenses for services received amounting to TEUR 1,029 (PY TEUR 919), including mainly expenses for the issuance of securities and the preparation of the necessary electronic documents in the amount of TEUR 618 (PY TEUR 584), legal and other professional services received amounting to TEUR 174 (PY TEUR 125), regulator fees amounting to TEUR 131 (PY TEUR 114) and non-recoverable indirect tax amounting to TEUR 106 (PY TEUR 96).

### **4. Taxes on income**

Taxes on income amounts to TEUR 13 (PY TEUR 23) and relates to tax provisions for corporate income tax, solidarity surcharge and trade tax.

## **D. Other information**

### **1. Number of employees**

No employees were employed by the Company in either the current or prior financial year.

---

<sup>1</sup> From August 2019, the Service Hedge Agreement with Brightpool Ltd applies, which includes cost coverage from Brightpool Ltd on a cost plus basis.

## **2. Directors**

Mr. Richard Heading, appointed on 03.04.2020 and resigned on 17.09.2021.

Mr. Matthew Brief, appointed on 03.04.2020 and resigned on 17.09.2021.

Mr. Kypros Zoumidou, appointed on 15.09.2021 and resigned on 31.12.2021.

Mr. Nicos Demetriades, appointed on 15.09.2021.

Mrs. Yiota Aristedes, appointed on 01.01.2022.

The members of the management did not receive any remuneration during the current year and no loans were granted to any of them.

## **3. Information on the parent company**

The parent company according to Section 285 No. 14a HGB is Market Data Limited, a company registered in the United Kingdom (registration number 05022252), with its registered address at Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, London, United Kingdom.

The ultimately parent undertaking and controlling party is IG Group Holdings PLC, a company listed on the London Stock Exchange and incorporated in the United Kingdom (registration number 04677092).

The ultimate parent entity which prepares the consolidated financial statements of the largest group of companies of which the Company forms part as a subsidiary, is IG Group Holdings PLC, and its consolidated financial statements are available on its website. Market Data Ltd, is the parent entity which prepares the consolidated financial statements of the smallest group of companies of which the Company forms parts as a subsidiary.

## **4. Contingent liabilities**

There were no contingent liabilities as at the end of the current financial year.

## **5. Other financial commitments**

There are no other financial commitments as defined by Section 285 No. 3a of the HGB.

## **6. Deed of guarantee**

The parent company has issued a guarantee deed for the Company, guaranteeing to transfer to the Company the necessary funds to allow for the Company to meet its financial obligations as soon as they fall due in case the Company does not possess the necessary funds. The deed is not limited in time.

## **7. Subsequent events**

No events of particular significance occurred after the balance sheet date of 31 May 2022.

Frankfurt am Main, 14 November 2022

Raydius GmbH

Frankfurt am Main

The Managing Directors

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized capital letter 'A' followed by a horizontal line and a small flourish.

Yiota Aristedes

A handwritten signature in black ink, featuring a large, stylized capital letter 'N' followed by several loops and a horizontal line.

Nicos Demetriades

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To Raydius GmbH, Frankfurt am Main

### *Audit Opinion*

We have audited the annual financial statements of Raydius GmbH, Frankfurt am Main, which comprise the balance sheet as at 31 May 2022, the statement of profit and loss, cash flow statement and statement of changes in equity for the financial year from 1 June 2021 to 31 May 2022 and notes to the financial statements, including the presentation of the recognition and measurement policies.

In our opinion, on the basis of the knowledge obtained in the audit, the accompanying annual financial statements comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law and give a true and fair view of the assets, liabilities and financial position of the Company as at 31 May 2022 and of its financial performance for the financial year from 1 June 2021 to 31 May 2022 in compliance with German Legally Required Accounting Principles.

Pursuant to § [Article] 322 Abs. [paragraph] 3 Satz [sentence] 1 HGB [Handelsgesetzbuch: German Commercial Code], we declare that our audit has not led to any reservations relating to the legal compliance of the annual financial statements.

### *Basis for the Audit Opinion*

We conducted our audit of the annual financial statements in accordance with § 317 HGB in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW). Our responsibilities under those requirements and principles are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with the requirements of German commercial and professional law, and we have fulfilled our other German professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the annual financial statements.

### *Responsibilities of the Executive Directors for the Annual Financial Statements*

The executive directors are responsible for the preparation of the annual financial statements that comply, in all material respects, with the requirements of German commercial law, and that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles. In addition, the executive directors are responsible for such internal control as they, in accordance with German Legally Required Accounting Principles, have determined necessary to

enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, the executive directors are responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern. They also have the responsibility for disclosing, as applicable, matters related to going concern. In addition, they are responsible for financial reporting based on the going concern basis of accounting, provided no actual or legal circumstances conflict therewith.

#### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Annual Financial Statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, as well as to issue an auditor's report that includes our audit opinion on the annual financial statements.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with § 317 HGB and in compliance with German Generally Accepted Standards for Financial Statement Audits promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) will always detect a material misstatement. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements.

We exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal controls.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit of the annual financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an audit opinion on the effectiveness of this system of the Company.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used by the executive directors and the reasonableness of estimates made by the executive directors and related disclosures.
- Conclude on the appropriateness of the executive directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in the auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our audit opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future

events or conditions may cause the Company to cease to be able to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements present the underlying transactions and events in a manner that the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and financial performance of the Company in compliance with German Legally Required Accounting Principles.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Frankfurt am Main, 15 November 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(sgd. Kay Böhm)  
Wirtschaftsprüfer  
(German Public Auditor)

(sgd. ppa. Muriel Atton)  
Wirtschaftsprüfer  
(German Public Auditor)