

Halbjahresbericht 2022

Swiss GAAP FER



MATADOR
Secondary Private Equity AG

ZAHLEN UND FAKTEN

Firmenprofil

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ ist eine Private Equity Beteiligungsgesellschaft. Sie ermöglicht ihren Aktionären den Zugang zu ansonsten zugangsbeschränkten Secondary Private Equity Investments (im Zwischenabschluss als „Fonds“ bezeichnet) und verbindet die hervorragenden Renditechancen dieser Assetklasse mit den Vorteilen einer liquiden Aktienanlage.

Renommierte Partner und Manager mit langjähriger Erfahrung und exzellentem Trackrecord bilden die Basis für das Portfolio der Matador Secondary Private Equity AG¹. Der Standort Schweiz bietet dafür optimale Voraussetzungen.

Bei der Überprüfung und Auswahl der Investments sind wir uns der grossen Verantwortung gegenüber unseren Aktionären bewusst: Der langfristige Erfolg unserer Aktionäre ist der Massstab unseres Handelns. Ein Ziel, das wir sowohl durch die Qualität unserer Investments als auch durch Zuverlässigkeit, Transparenz und Nachhaltigkeit zu erreichen suchen.

Private Equity

Private Equity ist Eigenkapital, das Unternehmen von Investoren zur Verfügung gestellt wird. Im Gegensatz zur klassischen Kreditvergabe durch Banken, beteiligt sich ein Investor direkt an den Unternehmen, um deren Entwicklung zu fördern: Gute unternehmerische Ideen müssen gefördert werden. Neben einer guten Idee, Know-how und einer gesunden Portion unternehmerischem Talent, benötigen Unternehmen vor allem auch finanzielle Unterstützung, um ihre unternehmerischen Ziele erreichen zu können. Private Equity bietet sich dafür bestens an.

Kursinformationen per 30.06.2022

| | | |
|--|-------------|--------------------------|
| Schlusskurs pro Aktie: | | 4.25 CHF/Aktie: BX Swiss |
| Wechselkurs USD/CHF: | | 0.95524 |
| Wechselkurs EUR/CHF: | | 0.99826 |
| Anzahl ausstehender Inhaberaktien | à 1.00 CHF: | 14'540'250 |
| Anzahl ausstehender Namenaktien | à 0.10 CHF: | 3'000'000 |
| Marktkapitalisierung Inhaberaktien BX Swiss: | | 61'796'063 CHF* |
| ISIN / WKN: | | CH0042797206 / A0Q3W8 |
| Symbol: | | SQL |

*nur Inhaberaktien sind kotiert: 4.25 CHF x 14'540'250 Stück.

www.matador-secondary-private-equity.com

INHALT

Halbjahresbericht

| | |
|---------------------------------------|----------|
| Bericht des Verwaltungsrats | Seite 4 |
| Managementreport | Seite 5 |
| ESG - Environmental Social Governance | Seite 9 |
| Corporate Governance | Seite 10 |

Zwischenabschluss

| | |
|------------------------------|----------|
| Bilanz | Seite 13 |
| Erfolgsrechnung | Seite 14 |
| Geldflussrechnung | Seite 15 |
| Eigenkapitalnachweis | Seite 16 |
| Anhang zum Zwischenabschluss | Seite 17 |

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Sehr geehrte Aktionäre,

das erste Halbjahr 2022 war geprägt von massiven Veränderungen an den Kapitalmärkten. Neben dem Thema COVID-19 kam nun der Krieg in der Ukraine hinzu, die Wiederkehr der Inflation und der Zinswende in den USA und Europa. Gerade in diesem Umfeld möchte ich Ihr Augenmerk auf Secondary Private Equity richten: Secondary Private Equity kann gerade in Zeiten von Marktverwerfungen eine hervorragende Möglichkeit darstellen, qualitativ hochwertige Privat Equity Assets mit hohem Discount zu äusserst attraktiven Konditionen zu erwerben, um so den Grundstein für hervorragende kommenden Jahre zu legen.

Im ersten Halbjahr 2022 erzielte die Matador Secondary Private Equity AG¹ ein Ergebnis in Höhe von 7.5 Mio. CHF und die Bilanzsumme stieg auf 83 Mio. CHF.

Portfolio-Performance

Die Entwicklung des Nettoinventarwerts war positiv. Das Portfolio profitierte insbesondere von seinem US-Exposure, mehreren Börsengängen und Bewertungsgewinnen. Die Matador Secondary Private Equity AG¹ erhielt im Berichtszeitraum Ausschüttungen in Höhe von 4.6 Mio. CHF.

Investitionstätigkeit

Aufgrund der massiven Veränderungen an den Kapitalmärkten, ausgelöst durch den Krieg in der Ukraine, wurde die Investitionstätigkeit in neue Fonds komplett zurückgefahren: Die Matador Secondary Private Equity AG¹ hat keine neue Investitionen abgeschlossen. Die im zweiten Halbjahr zu erwartenden und dann besser zu kalkulierenden Einstiegschancen sollen dann, wie schon während der Corona Pandemie zuvor verstärkt genutzt werden.

Zum Aktionärskreis der Matador Secondary Private Equity AG¹ zählen Family Offices, Banken, Vermögensverwalter, Fonds und Stiftungen. Der Verwaltungsrat selbst ist grösster Aktionär der Matador Secondary Private Equity AG¹. Private Equity ist als renditestarker Stabilitätsanker aus keinem guten und breit diversifizierten Portfolio mehr wegzudenken. Die aktuellen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen werden die Kapitalmärkte weiterhin schwankungsintensiv halten und der Matador Secondary Private Equity AG¹ so immer wieder hervorragende Investmentchancen im Rahmen von Secondary Private Equity Transaktionen ermöglichen. Der Ausblick für das 2. Halbjahr ist sicherlich weiter schwierig und wird von Unsicherheit und Volatilität geprägt sein. Wir denken aber in dem neuen und sich ständig weiter veränderten Umfeld mit unseren aktuellen Investments hervorragend für die kommende Jahre positioniert zu sein.

Für das in uns gesetzte Vertrauen danken wir allen Aktionären und Partnern herzlich.

Der Verwaltungsrat

Dr. Florian Dillinger, Präsident des Verwaltungsrates

MANAGEMENTREPORT

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ erzielte per 30.06.2022 ein um Währungseffekte bereinigtes Ergebnis in Höhe von 6'312'572 CHF. Der Aktienkurs der Gesellschaft stand am 30.06.2022 bei 4.25 CHF pro Inhaberaktie an der Berner Börse (BX Swiss).

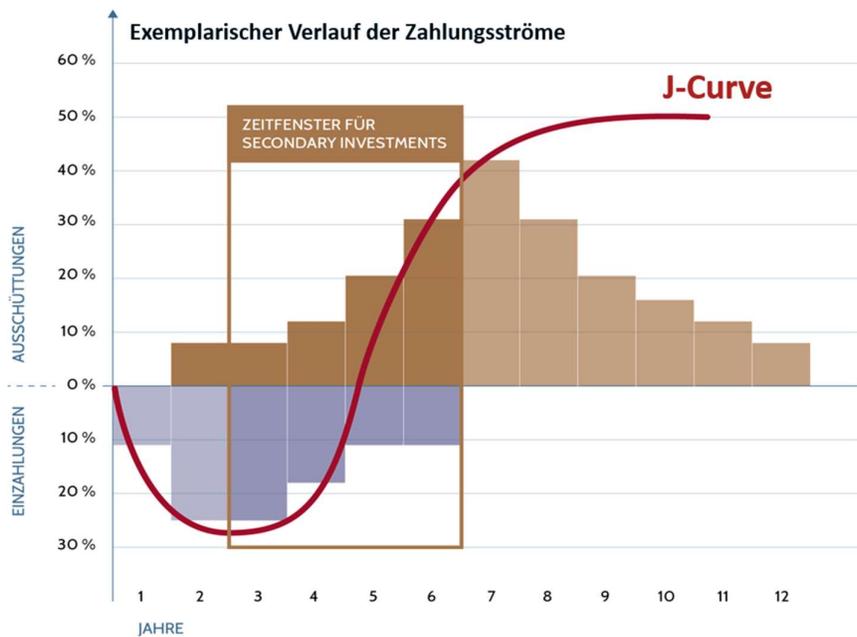
Das Private Equity Portfolio (Fonds) konnte weiter ausgebaut und noch breiter diversifiziert werden – Buchwerte per 30.06.2022:

- Fonds (Private Equity Fonds) 66'374'299 CHF
- Wertschriften (kurzfristig) 3'401'531 CHF
- Private Debt (kurzfristig) 1'766'122 CHF
- Forderungen aus Finanzgeschäften (kurzfristig) 366'945 CHF
- Flüssige Mittel & übrige kurzfristige Forderungen 4'783'043 CHF

Secondary Private Equity

Optimaler Einstiegspunkt: Einstieg in der profitablen Phase

Secondary Private Equity Portfolios sind optimaler Weise bereits ab dem Kaufzeitpunkt Cash-Flow positiv.



Im laufenden Geschäftsjahr konnte die Matador Secondary Private Equity AG¹ Erträge aus Private Equity Anlagen (Fonds), Beteiligungen, Wertschriften, Wertanpassungen von Anlagen sowie Zinserträgen erzielen. Bezüglich zukünftiger Neuinvestments werden wir unsere erfolgreiche Strategie beibehalten und weiter in Secondary Private Equity investieren. Um die Liquidität der Gesellschaft langfristig zu sichern, hat die Matador Secondary Private Equity AG¹ in der Vergleichsperiode eine Anleihe im Umfang von 20 Mio. EUR auf den Markt gebracht, welche vollständig

gezeichnet wurde (vgl. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten des Anhanges). Die Sicherung einer nachhaltigen Finanzierung der Gesellschaft hat höchste Priorität.

Private Equity Marktkommentar

Robuster Markt

Private Equity hat sich trotz wirtschaftlicher Unsicherheit als stabil und sehr widerstandsfähig erwiesen - wie sich auch schon in der Finanzkrise 2008 und der Covid-Pandemie gezeigt hat. Während beider Ereignisse boten Private Equity gestützte Unternehmen grössere Wachstumschancen als viele Konkurrenten und lieferten die von Investoren gewünschten Renditen ab. Die Investoren haben aus der Vergangenheit gelernt, dass diejenigen, die geduldig sind und in der Krise investieren, in den Jahren nach der Krise höhere Renditen erzielen. Das bisherige Ergebnis 2022 der Matador Secondary Private Equity AG¹ bestätigt das.

Wettbewerb/Preise

Es scheint, als würde sich die Geschichte in gewissem Masse wiederholen. Wir beobachten heute ein Käuferverhalten, das sich eng an das Muster anlehnt, das wir zu Beginn der Covid-Pandemie gesehen haben. Das Hauptmerkmal ist der Rückzug der grössten und erfahrensten Käufer. Viele dieser Gruppen haben ihre Investitionen in Private Equity verlangsamt, in der Überzeugung, dass sich später im Jahr bessere sekundäre Gelegenheiten ergeben werden. Genau wie in den Anfangstagen von Covid hat dies das Feld für kleinere, mittelgrosse Käufer – wie die Matador - weit offen gelassen, die mit viel weniger Wettbewerb operieren.

Der Sekundärmarkt ist in den letzten Jahren gewachsen und hat sich weiterentwickelt: Der Verkauf einzelner Fonds und kleinerer Portfolios floriert in diesem schwierigen Umfeld. Dies erklärt zum Teil auch, warum die Preise in diesem Marktsegment tendenziell hoch bleiben.

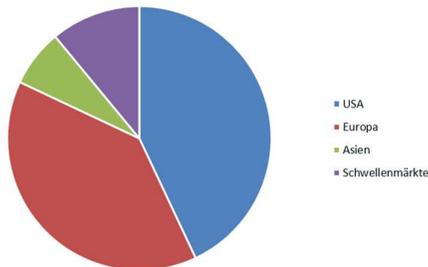
Inflation

Der Krieg in der Ukraine, Covid-19 und eine straffere Geldpolitik der Fed sorgen für weiterhin unsicherere Aussichten. Auf lange Sicht sind die Auswirkungen einer sich verändernden Welt auf Investitionen dennoch tiefgreifend. Wir vermuten, dass sowohl die Anleger als auch die politischen Entscheidungsträger lernen müssen, mit der Inflation zu leben, da die Zentralbanken nicht viel daran ändern können, wenn die Inflation von langfristigen Anpassungen an eine sich verändernde Welt angetrieben wird wie zum Beispiel dem ökologischen Wandel. Das liegt daran, dass Covid-19 sowie geopolitische Unsicherheiten zu einer schnelleren Verlagerung hin zur Energie- und Produktionsautarkie führen, die sich inflationär auswirken können. Das bedeutet, dass die Inflation, auch wenn sie sich abschwächen dürfte, vermutlich nicht so niedrig sein wird, wie in den letzten zehn Jahren vor der Pandemie, welche von Sparmassnahmen und Bilanzsanierungen geprägt waren.

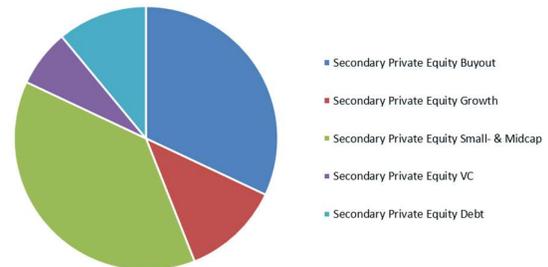
Breite Diversifikation

USA und Europa (insbesondere Nordeuropa) sind die geografischen Investitionsschwerpunkte der Matador Secondary Private Equity AG¹.

Geografische Allokation



Private Equity Portfolio nach Investmentphase



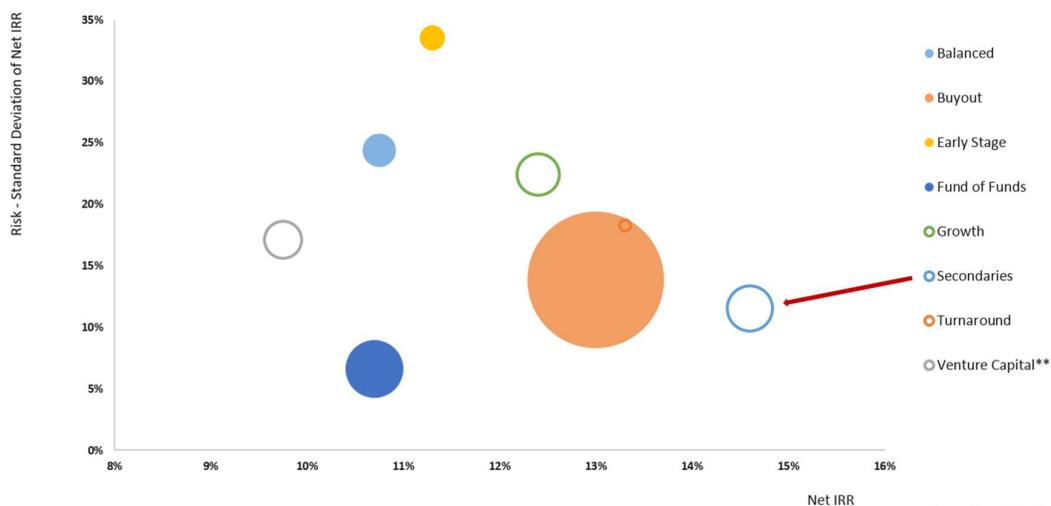
Portfolio

Unsere Private Equity Fonds (im Zwischenabschluss „Fonds“ bezeichnet) entwickelten sich 2022 sehr gut und wir erhielten erfreulich hohe Ausschüttungen. Auch waren zahlreiche Cash Calls zu leisten und der Portfolioausbau schreitet zügig voran. Wir rechnen weiterhin mit einer positiven Entwicklung sowie einem deutlichen Anstieg der Bewertungen unserer Private Equity Investments in 2022. Diversifikation und Risikominimierung stehen neben zweistelligen Renditeerwartungen klar im Vordergrund.

Optimales Chancen/Risiko Verhältnis

Secondary Private Equity Portfolios sind beim Kauf bekannt und können vorab ausgiebig geprüft werden und bieten dadurch nachweislich hervorragende Renditechancen bei geringem Risiko. Secondary Private Equity bietet sowohl unter dem Aspekt der Wertentwicklung als auch unter dem Gesichtspunkt des Risikomanagements ein hervorragendes Chancen/Risiko Verhältnis.

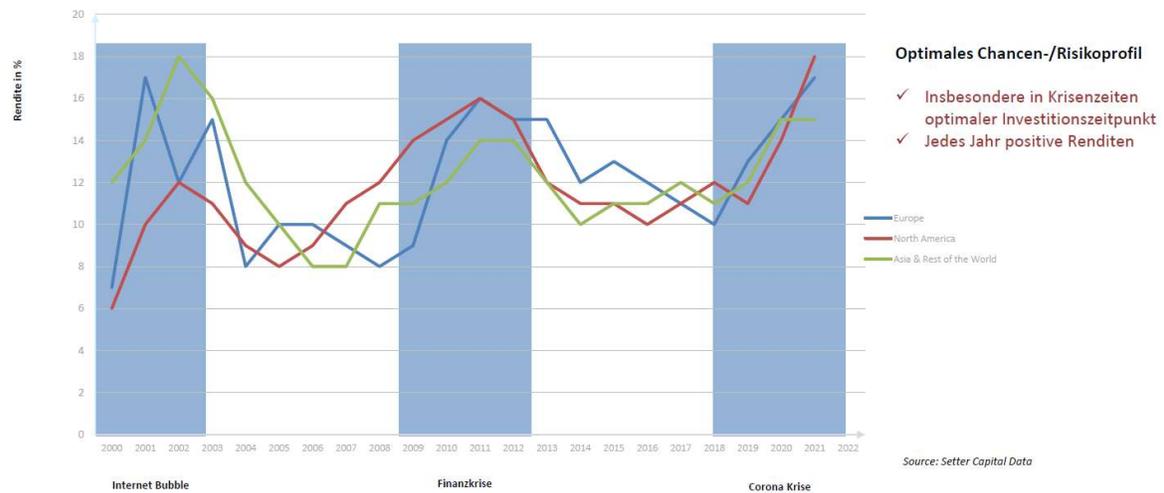
Risk/Return-Map: Ø Zehnjahresrenditen



Source: Preqin Pro Data

Sehr stabiles und krisensicheres Investment

Secondary Private Equity Fonds weisen seit dem Jahr 2000 in allen Vintage Jahren positive Renditen aus – auch in Krisenzeiten.



Anleihen, Wertschriften und Private Debt Anlagen, welche als kurzfristig verfügbare Liquiditätsanlage in der Krise dienten, wurden reduziert und in Secondary Private Equity investiert.

ESG - ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE

Präambel & Umfang

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ ist davon überzeugt, dass die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Überlegungen (ESG) in unseren Investmentprozess unser Ziel unterstützt, nachhaltig hohe Renditen zu erzielen. Wir bemühen uns, die Principles for Responsible Investment (PRI) bei unseren Investmentaktivitäten umzusetzen. Obwohl ein Grossteil unserer Investitionen im Sekundärmarkt erfolgt, wo wir Eigentumsanteile an zahlreichen Partnerschaften und hunderten von zugrunde liegenden Unternehmen übernehmen, werden wir unseren Einfluss bei den Fondsmanagern nutzen, um Best Practices zu fördern, wo dies möglich ist. Wir sind uns bewusst, dass Fragen der sozialen Verantwortung von Unternehmen und der Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind und nehmen unsere Pflicht gegenüber den von uns betreuten Investoren ernst.

Investitionsanalyse & Due Diligence

Wir erkennen an, dass ESG-Überlegungen zunehmend wesentliche Risiken und Chancen offenlegen, die das Potenzial haben, den Net Asset Value zu beeinflussen. Wir sind bestrebt, während unseres Due-Diligence-Prozesses ein umfassendes Bewusstsein für diese Themen zu entwickeln. Wir halten uns an die höchsten Standards und sind bestrebt in zugrunde liegende Fonds zu investieren, die sich zu Wohlverhaltensstandards verpflichten, wozu mindestens die Einhaltung aller geltenden lokalen und internationalen Gesetze und Vorschriften gehört. Darüber hinaus investieren wir bevorzugt in Fonds, die über die Mindeststandards hinausgehende Prinzipien, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Themen wie Umwelt (z. B. Verschmutzung und Abfall), Soziales (z. B. Arbeitsgesetze, Gesundheit und Sicherheit, Menschenrechte) und Governance (z. B. Bekämpfung von Bestechung und Korruption, Ethik, Rechnungslegung), umsetzen. Der Due Diligence-Prozess der Matador Secondary Private Equity AG¹ zielt darauf ab, ein Verständnis für die Chancen und Risiken von Investitionen zu entwickeln. Die Daten werden durch die Überprüfung von Fondsberichten, direkte Interaktion mit Fondsmanagern, Marktforschung und die Nutzung von Matadors Netzwerk von Marktexperten gesammelt. Es ist das Ziel der Matador Secondary Private Equity AG¹ während dieses Prozesses Informationen zu ESG-Überlegungen zu sammeln. Fonds- und Investmentmanager werden aufgefordert, während unseres Diligence-Prozesses Informationen zu ihren ESG-Richtlinien zu liefern.

Eigentümerschaft

Während der Eigentümerschaft der Anlagen überwachen wir die ESG-Fortschritte unserer zugrunde liegenden Fonds, um sicherzustellen, dass die Interessen unserer Aktionäre gut geschützt sind. Wenn wir von einem bedeutenden ESG-Thema erfahren, welches aktive Aufmerksamkeit erfordert, arbeiten wir mit dem zugrunde liegenden Fonds zusammen, um zu verstehen, wie sie die Situation angehen. Wo immer möglich nutzen wir unseren Einfluss, um ESG-Themen und -Bedenken anzusprechen.

Governance

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ fördert die systematische Überprüfung von ESG-Themen auf höchster Ebene während des Investmentzyklus. Der Verwaltungsrat der Matador Secondary Private Equity AG¹ beaufsichtigt die ESG-Politik, die Performance und das Reporting und ist dafür verantwortlich, die Umsetzung der ESG-Politik zu steuern und die weitere ESG-Integration in die Investmentprozesse voranzutreiben.

CORPORATE GOVERNANCE

Statuten

Die Statuten der Gesellschaft entsprechen Schweizer Recht und können auf der Homepage der Matador Secondary Private Equity AG¹ abgerufen werden: www.matador-secondary-private-equity.com

Kapitalstruktur

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 14'840'250 CHF und ist eingeteilt in 14'540'250 Inhaberaktien zu je 1.00 CHF (in Worten: Franken ein) Nennwert und 3'000'000 Namenaktien zu je 10 Rappen (in Worten: Rappen zehn) Nennwert. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert. Der Besitz einer Aktie schliesst automatisch die Anerkennung der jeweiligen Statuten der Gesellschaft mit ein.

Genehmigtes Kapital

Per 30.06.2022 steht ein genehmigtes Kapital in Höhe von 7'420'125 CHF zur Verfügung.

Geschäftsmodell und Aktionariat

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft mit Sitz in der Schweiz. Das Geschäftsfeld bezieht sich auf Secondary Private Equity Investments. Ihr Portfolio ist breit diversifiziert nach Branchen, Regionen und Wirtschaftszyklen. Matador Secondary Private Equity AG¹ eröffnet ihren Aktionären alle Vorteile eines Private Equity Investments. Und sogar noch mehr: Private Equity sind Unternehmensbeteiligungen, die nicht an der Börse gehandelt werden. Das macht sie unter anderem zu krisensicheren Sachwerten, die nachweislich überdurchschnittliche Renditen erzielen. Die Matador Secondary Private Equity AG¹ investiert in diesem Segment und eröffnet Investoren mit dieser Aktie neue Chancen.

Matador Secondary Private Equity AG investiert in Secondary Private Equity - was heisst das genau?

Private Equity Investments sind ausserbörslich gehandelte Unternehmensbeteiligungen. Möchte ein Investor seine bestehende Private Equity Beteiligung vorzeitig verkaufen, um das Portfolio umzustrukturieren oder Liquidität zu gewinnen, so geht das nur über den Zweitmarkt, dem sogenannten Secondary Markt. Und genau hier investiert die Matador Secondary Private Equity AG¹: In Secondary Private Equity.

Drei grundlegende Vorteile von Secondary Private Equity

- Cash Flow positiver Einstieg Unternehmen befinden sich bereits in einer profitablen Phase.
- Kein Blindpool Risiko Das übernommene Portfolio ist bekannt und wird vorab ausgiebig geprüft.
- Chancen/Risiko-Verhältnis Secondary Private Equity bietet nachweislich ein optimales Chancen/Risiko-Verhältnis.

Investieren mit den Besten

Der Private Equity Markt wird von Anlegern als ein Investment mit vergleichsweise hohen Renditen geschätzt. Doch die Eintrittsbarrieren sind hoch. Unter 5 Mio. USD ist eine Private Equity Beteiligung normalerweise kaum möglich. Hinzu kommt, dass diese Investition in der Regel für mindestens 10 Jahre gebunden ist. Mit einer Aktie der Matador Secondary Private Equity AG¹ können unsere Aktionäre an einem breitgestreuten Private Equity Portfolio mit einem beliebigen Investitionsvolumen partizipieren.

Liquides Investment

Statt einer Kapitalbindung von mehreren Jahren ist die Matador Secondary Private Equity AG¹ Aktie ein depotfähiges, liquides Wertpapier mit täglicher Bewertung und Handelbarkeit.

Diversifikation

Investition in ein breit über Branchen, Regionen und Wirtschaftszyklen diversifiziertes Portfolio. Regionale Schwerpunkte unserer Investitionen sind Europa und USA.

Management

Die langjährige Erfahrung unseres Verwaltungsrats, unserer Beiräte und Partner baut auf ein Netzwerk zu den renommiertesten Private Equity Managern. Der Verwaltungsrat selbst ist grösster Aktionär der Matador Secondary Private Equity AG¹.

Aktionariat

In der Berichtsperiode hat sich die Investorengruppe rund um den Verwaltungsrat der Gesellschaft aufgelöst. Von den insgesamt 14'540'250 Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG¹ werden per 30.06.2022 8'500'385 Inhaberaktien von den Mitgliedern der ehemaligen Investorengruppe gehalten. 5'061'777 Inhaberaktien befinden sich im Streu- und 978'088 im Eigenbesitz.

Von den insgesamt 3'000'000 Namenaktien der Matador Secondary Private Equity AG¹ werden per 30.06.2022 3'000'000 Namenaktien vom Verwaltungsratspräsidenten Herrn Dr. Florian Dillinger gehalten.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat die oberste Entscheidungsgewalt und ist verantwortlich für die Politik und Leitung des Unternehmens. Der Verwaltungsrat bestimmt die strategische Ausrichtung, die Rechnungslegung, die Organisation und die Finanzpolitik, die von der Gesellschaft einzuhalten sind. Der Verwaltungsrat ist ferner für die Ernennung der Mitglieder des Managements und zeichnungsberechtigten Führungskräfte der Gesellschaft zuständig und überwacht die Führung und

Anlageentscheidungen der Gesellschaft. Zudem ist er für die Vorbereitung des Geschäftsberichts und der Generalversammlung sowie die Durchsetzung der Aktionärsbeschlüsse verantwortlich. Der Verwaltungsrat kann die Verantwortung des laufenden Geschäfts an die von ihm kontrollierte Geschäftsleitung übertragen. Der Verwaltungsrat genehmigt sämtliche Vergütungen auf Vorschlag seines Präsidenten.

Verwaltungsratsmitglieder

- Dr. Florian Dillinger, Präsident des Verwaltungsrats
- Dr. Robert Ettlin, Mitglied des Verwaltungsrats

Entschädigungen des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden für Ihre Mitarbeit für das Geschäftsjahr 2022 wie folgt entschädigt: 30'000 CHF für den Präsidenten, 20'000 CHF für die Mitglieder.

Sitzungen des Verwaltungsrats / Generalversammlung

Der Verwaltungsrat versammelt sich in der Regel viermal jährlich. Bei Bedarf werden kurzfristig weitere Sitzungen einberufen. Der Verwaltungsrat entscheidet mittels Mehrheitsbeschlusses. Die Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2021 fand am 14. April 2022 statt.

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2022 nach Swiss GAAP FER

| BILANZ | Anhang: | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| | | CHF | CHF |
| AKTIVEN | | | |
| Umlaufvermögen | | | |
| Flüssige Mittel | | 1'123'336 | 1'600'329 |
| Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs | 1 / 25 | 3'401'531 | 3'567'132 |
| Forderungen aus Finanzgeschäften | 2 | 366'945 | 2'812'093 |
| Übrige kurzfristige Forderungen | 3 | 3'659'707 | 5'094'952 |
| Private Debt | 4 | 1'766'122 | 2'245'816 |
| Aktive Rechnungsabgrenzungen | | 65'146 | 132'017 |
| Total Umlaufvermögen | | 10'382'787 | 15'452'339 |
| Anlagevermögen | | | |
| Finanzanlagen | | | |
| - Fonds | 5 / 23 | 66'374'299 | 52'054'948 |
| - Aktive latente Ertragssteuern | 5 / 10 | 588'001 | 349'469 |
| Beteiligungen | 5 | 5'250'972 | 5'295'380 |
| Sachanlagen | 6 | 465 | 743 |
| Immaterielle Anlagen | 6 | 5'053 | 7'236 |
| Total Anlagevermögen | | 72'218'790 | 57'707'776 |
| Total Aktiven | | 82'601'577 | 73'160'116 |
| PASSIVEN | | | |
| Kurzfristiges Fremdkapital | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 7 | 53'731 | 44'919 |
| Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 8 | 153'410 | 41'034 |
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | 9 | 312'353 | 720'410 |
| Kurzfristige Rückstellungen | 10 | 430'209 | 138'105 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 9 | 262'662 | 151'041 |
| Total kurzfristiges Fremdkapital | | 1'212'364 | 1'095'508 |
| Langfristiges Fremdkapital | | | |
| Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 11 | 22'773'499 | 23'224'538 |
| Passive latente Ertragssteuern | 10 | 2'323'397 | 1'371'101 |
| Total langfristiges Fremdkapital | | 25'096'896 | 24'595'638 |
| Total Fremdkapital | | 26'309'260 | 25'691'146 |
| Eigenkapital | | | |
| Aktienkapital | 12 | 14'840'250 | 14'840'250 |
| Kapitalreserven | | 27'221'315 | 27'618'848 |
| Gewinnreserven | | 10'643'211 | 3'377'609 |
| Eigene Aktien | 13 / 23 | -3'935'736 | -5'633'341 |
| Periodenergebnis | | 7'523'276 | 7'265'603 |
| Total Eigenkapital | | 56'292'317 | 47'468'969 |
| Total Passiven | | 82'601'577 | 73'160'116 |

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2022 nach Swiss GAAP FER

| ERFOLGSRECHNUNG | Anhang: | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
|--|---------|-------------------|------------------|
| | | -30.06.2022 | -30.06.2021 |
| | | CHF | CHF |
| Erfolg Fonds | 14 | 8'868'361 | 4'318'072 |
| Erfolg Beteiligungen | | -107'344 | -414'593 |
| Erfolg Wertschriften | 15 | 32'908 | 51'007 |
| Währungserfolg | 16 | 1'210'704 | 738'488 |
| Übriger Finanzertrag | 17 | 218'031 | 386'029 |
| Übriger Finanzaufwand | 18 | -493'333 | -466'248 |
| Aufwand Dritteleistungen | 11 | -3'000 | -327'930 |
| Total Finanzgeschäftserfolg | | 9'726'327 | 4'284'825 |
| TOTAL NETTOERFOLG | | 9'726'327 | 4'284'825 |
| Raumaufwand | | -9'000 | -9'000 |
| Fahrzeug- und Transportaufwand | | -31'171 | -4'684 |
| Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen | | -5'095 | -3'893 |
| Verwaltungs- und Informatikaufwand | | -128'141 | -108'813 |
| Werbeaufwand | | -16'824 | -11'133 |
| Sonstiger betrieblicher Aufwand | 19 | -1'249'798 | -601'389 |
| Total übriger betrieblicher Aufwand | | -1'440'030 | -738'912 |
| BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ABSCHREIBUNGEN, WERTBERICHTIGUNGEN UND STEUERN | | 8'286'298 | 3'545'913 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen von Sachanlagen und immateriellen Anlagen | 6 | -2'461 | -2'461 |
| Total Abschreibungen und Wertberichtigungen | | -2'461 | -2'461 |
| Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand | 20 | -30'283 | -14'502 |
| Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag | 20 | 21'005 | 2'366 |
| Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg | | -9'278 | -12'136 |
| BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR STEUERN | | 8'274'559 | 3'531'315 |
| Latente Ertragssteuern | 10 | -751'282 | -418'950 |
| Total Ertragssteuern | | -751'282 | -418'950 |
| PERIODENERGEBNIS | | 7'523'276 | 3'112'365 |
| Ergebnis pro Aktie in Rp.: | 21 | | |
| Inhaberaktien (à 100 Rp.) | | | |
| - Unverwässertes Ergebnis pro Aktie | | 55.61 | 24.50 |
| - Verwässertes Ergebnis pro Aktie | | 50.70 | 23.68 |
| Namenaktien (à 10 Rp.) | | | |
| - Unverwässertes Ergebnis pro Aktie | | 5.56 | 2.45 |
| - Verwässertes Ergebnis pro Aktie | | 5.07 | 2.37 |

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2022 nach Swiss GAAP FER

| GELDFLUSSRECHNUNG | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| | -30.06.2022 | -30.06.2021 |
| | CHF | CHF |
| Geldfluss aus Betriebstätigkeit | | |
| + / - Periodenergebnis | 7'523'276 | 3'112'365 |
| Aufrechnung von fondsneutralen Aufwendungen und Erträgen | | |
| + / - Abschreibungen und Wertberichtigungen | -10'346'654 | -1'312'714 |
| + / - Veränderung fondsunwirksame Rückstellungen | 754'309 | 418'950 |
| + / - Verlust/Gewinn aus Abgängen des Anlagevermögens | - | 414'593 |
| Total fondsneutrale Aufwendungen und Erträge | -9'592'345 | -479'171 |
| Veränderung des Nettoumlaufvermögens | | |
| + / - Veränderung kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs | 5'225 | - |
| + / - Veränderung Forderungen aus Finanzgeschäften | 2'445'148 | -4'917'298 |
| + / - Veränderung übrige kurzfristige Forderungen | -1'237'671 | 107'118 |
| + / - Veränderung Private Debt (kurzfristig) | 479'695 | -2'704'981 |
| + / - Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen | 66'871 | 1'072 |
| + / - Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8'811 | 28'240 |
| + / - Veränderung kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 12'762 | 12'551 |
| + / - Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten | -408'057 | 2'709'851 |
| + / - Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen | 111'621 | -44'101 |
| Total Veränderung des Nettoumlaufvermögens | 1'484'405 | -4'807'547 |
| Total Geldfluss aus Betriebstätigkeit | -584'664 | -2'174'353 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | | |
| - Investitionen Finanzanlagen | -7'147'808 | -7'299'670 |
| + Devestitionen Finanzanlagen | 5'276'742 | 1'646'991 |
| Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit | -1'871'065 | -5'652'680 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | | |
| + / - Veränderung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten | 404'289 | - |
| + Einzahlungen aus Aufnahme von Anleihen | - | 10'918'000 |
| + Kapitalerhöhung | - | 123'439 |
| + / - Verkauf/Kauf von eigenen Aktien | 1'474'834 | 5'132'504 |
| Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | 1'879'122 | 16'173'943 |
| Total Geldfluss | -576'607 | 8'346'910 |
| Bestand Netto-flüssige Mittel per 1.1 | 1'600'329 | -4'218'876 |
| - davon flüssige Mittel | 1'600'329 | 1'187'349 |
| - davon kurzfristige Bankverbindlichkeiten | - | -5'406'225 |
| Bestand Netto-flüssige Mittel per 30.06 | 1'023'722 | 4'128'035 |
| - davon flüssige Mittel | 1'123'336 | 4'128'050 |
| - davon kurzfristige Bankverbindlichkeiten | -99'614 | -15 |
| Veränderung Netto-flüssige Mittel | -576'607 | 8'346'910 |

Nicht liquiditätswirksame Transaktionen

In der Berichts- und Vergleichsperiode gab es nachfolgende wesentliche nicht liquiditätswirksame Transaktionen:

- Transaktionen mit nahestehenden Gesellschaften und Personen, vgl. Ziffer 22 dieses Anhanges.
- Eigenkapitalveränderungen, vgl. den Eigenkapitalnachweis (Vermerk: *).
- Verrechnung von langfristigen Verbindlichkeiten, vgl. Ziffer 11 (Vermerk: **) dieses Anhanges.

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2022 nach Swiss GAAP FER

Eigenkapitalnachweis

| CHF | Aktien- kapital | Kapital- reserven | ** Gewinn- reserven | Eigene Aktien | Total |
|---------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Stand 01.01.2021 | 12'833'525 | 21'977'898 | 3'377'609 | -1'586'625 | 36'602'407 |
| Periodenergebnis | - | - | 7'265'603 | - | 7'265'603 |
| Erwerb eigener Aktien | - | - | - | -14'538'005 | -14'538'005 |
| Verkauf eigener Aktien | - | -288'298 | - | 10'491'290 | 10'202'992 |
| Verkauf Optionen eigener Aktien | - | 281'366 | - | - | 281'366 *** |
| Kapitalerhöhung | 2'006'725 | 5'647'882 | - | - | 7'654'607 * |
| Stand 31.12.2021 | 14'840'250 | 27'618'848 | 10'643'211 | -5'633'341 | 47'468'969 |
| Stand 01.01.2022 | 14'840'250 | 27'618'848 | 10'643'211 | -5'633'341 | 47'468'969 |
| Periodenergebnis | - | - | 7'523'276 | - | 7'523'276 |
| Erwerb eigener Aktien | - | -105'429 | - | -2'538'615 | -2'644'044 |
| Verkauf eigener Aktien | - | - | - | 4'236'219 | 4'236'219 |
| Erwerb Optionen eigener Aktien | - | -292'104 | - | - | -292'104 *** |
| Stand 30.06.2022 | 14'840'250 | 27'221'315 | 18'166'488 | -3'935'736 | 56'292'317 |

* In dieser Position enthalten sind in der Vergleichsperiode 106.6 TCHF steuerbereinigte Eigenkapitaltransaktionskosten der Kapitalerhöhungen die zulasten der Kapitalreserven verbucht wurden sowie die Zeichnung eigener Aktien bei Kapitalerhöhungen im Umfang von 7'433.2 TCHF, welche nicht geldwirksam sind.

** Die oben aufgeführte Spalte "Gewinnreserven" setzt sich aus den beiden Bilanzpositionen "Gewinnreserven" zuzüglich "Periodenergebnis" zusammen.

*** Für Details zu dieser Position wird auf Ziffer 13 dieses Anhangs verwiesen.

a) Zusätzliche Angaben zu den Reserven

In den Gewinnreserven (vgl. ** oben) sind gesetzliche Reserven von 50'000 CHF (Vergleichsperiode: 50'000 CHF) und in den Kapitalreserven gesetzliche Reserven von 7'370'125 CHF (Vergleichsperiode: 7'370'125 CHF) enthalten (die beiden vorgenannten Positionen ergeben gemeinsam 50% des Aktienkapitals), die nicht ausschüttbar sind. Des Weiteren sind zusätzliche, aufgrund des Bestandes an eigenen Aktien, wiederum in den Kapitalreserven noch 3'935'736 CHF (Vergleichsperiode: 5'633'341 CHF) nicht ausschüttbare Reserven enthalten. Insgesamt liegen somit nicht ausschüttbare gesetzliche Reserven von 11'355'861 CHF (Vergleichsperiode: 13'053'466 CHF) vor.

b) Zusätzliche Angaben zu den eigenen Aktien, inkl. Optionsgeschäften auf eigenen Aktien

Für weitergehende Angaben zu den eigenen Aktien wird auf die Ziffer 13 dieses Anhangs verwiesen.

Anhang zum Zwischenabschluss 2022

Unternehmensinformationen

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ ist eine Schweizer Gesellschaft mit Sitz in Sarnen (OW) mit dem Ziel, ihre Beteiligungen strategisch zu koordinieren, zu führen und zu entwickeln. Schwerpunkt sind dabei Secondary Private Equity Investments (im Zwischenabschluss als „Fonds“ bezeichnet). Das Unternehmen ermöglicht ihren Aktionären den Zugang zu der Assetklasse Private Equity und verbindet dabei die hervorragenden Renditechancen dieser Assetklasse mit den Vorteilen einer liquiden Aktienanlage.

Rechnungslegungsgrundsätze

Grundlagen der Rechnungslegung

Der vorliegende Abschluss hat zum Ziel, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (True & Fair View) der Matador Secondary Private Equity AG¹ wiederzugeben. Die Rechnungslegung der Matador Secondary Private Equity AG¹ entspricht dem gesamten Regelwerk der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER). Swiss GAAP FER 31 „Ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen“ wurde im vorliegenden Zwischenabschluss ebenfalls umgesetzt.

Rundungen

Aufgrund von Rundung können Totale mehr oder weniger als 100% der Summe ihrer Teile betragen.

Kritische buchhalterische Annahmen und Schätzungen

Bei der Ausarbeitung des vorliegenden Abschlusses trifft das Management Schätzungen und Annahmen, welche sich auf den ausgewiesenen Wert von Aktiven und Passiven und die Veröffentlichung von Eventualverbindlichkeiten für die in der Berichtsperiode angegebenen Erträge und Aufwände auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsanwendungen

Darstellung und Gliederung

Die Gliederung der Erfolgsrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren, wobei die Darstellung der Finanzbranche angepasst wurde, indem der Erfolg aus Finanzgeschäften als Kerngeschäft der Matador Secondary Private Equity AG¹ dem betrieblichen Ergebnis vorangestellt wird.

Bewertungsgrundlagen

Die Bewertungsgrundsätze der einzelnen Bilanzpositionen orientieren sich in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER an folgenden Bewertungsgrundlagen:

- Historische Anschaffungs- oder Herstellkosten (Historical Cost) beziehungsweise
- Aktuelle Werte (Fair Value)

Die Bewertung hat innerhalb der einzelnen Bilanzpositionen einheitlich zu erfolgen. Für die Bewertung sachlich zusammenhängender Einzelpositionen ist in jedem Fall von einer einheitlichen Bewertungsgrundlage auszugehen. Abweichungen von der für eine Bilanzposition gewählten Bewertungsgrundlage sind möglich, sofern sie sachlich begründet und im Anhang offengelegt sind.

Bewertungsgrundsätze

Flüssige Mittel

Flüssige Mittel beinhalten Sichtguthaben, Call-Gelder und kurzfristige, liquide Festgeldanlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von bis zu drei Monaten, die problemlos in Barmittel konvertiert werden können und ein unwesentliches Risiko einer Wertveränderung beinhalten. Die flüssigen Mittel werden zum Nominalwert ausgewiesen.

Wertschriften des Umlauf- und Anlagevermögens

Wertschriften werden zu aktuellen Werten bewertet. Sollte kein aktueller Wert vorliegen, so werden Wertschriften ausnahmsweise zu Anschaffungswerten abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bewertet.

Forderungen

Forderungen aus Finanzgeschäften und übrige kurzfristige Forderungen werden zum Nominalwert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Pauschalwertberichtigungen sind nicht vorgesehen. Verzinsliche Forderungen werden nur bis zu einem Zinssatz unterhalb 8% p.a. unter dieser Position zusammengefasst (bei höherem Zinssatz – vgl. Private Debt).

Private Debt des Umlauf- und Anlagevermögens

Unter diesen Positionen werden Darlehen/Forderungen bilanziert, die zu mindestens 8% p.a. verzinst werden. Deren Bewertung erfolgt gleich wie die der Forderungen (vgl. oben).

Fonds

Unter den Finanzanlagen als Fonds werden die Private Equity Anlagen bilanziert. Die Bewertung erfolgt nach dem Net Asset Fair Value, basierend auf der zuletzt verfügbaren Berichterstattung der Fondsmanager (Primary Partner). Sofern zum Bilanzstichtag noch keine Berichterstattung der Fondsmanager vorliegt (Neuaufnahme kurz vor Bilanzstichtag), werden die Einzahlungen abzüglich potenzieller Auszahlungen als Net Asset Fair Value herangezogen. Bei Investitionen in Fonds werden in den Anschaffungskosten enthaltene Management Fees aktiviert und bei der Überprüfung der Bewertung zum Bilanzstichtag neu bewertet.

Langfristige Forderungen

Langfristige Darlehensforderungen werden zum Nominalwert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Verzinsliche langfristige Forderungen werden nur bis zu einem Zinssatz von maximal 8% p.a. unter dieser Position zusammengefasst (bei höherem Zinssatz – vgl. Private Debt).

Beteiligungen

Als Beteiligung gelten Anteile am Kapital und/oder Stimmrechtsanteil anderer Organisationen von mindestens 20 Prozent. Alle Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten abzüglich allfällig notwendiger Wertberichtigungen bewertet.

Sachanlagen

In den Sachanlagen sind derzeit lediglich EDV-Anlagen aufgeführt. Die Sachanlagen werden zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Abschreibungen erfasst. Die Abschreibungen erfolgen linear bzw. systematisch ab Beginn der Nutzung über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer, in der Regel über maximal fünf Jahre.

Immaterielle Anlagen

Immaterielle Anlagen umfassen derzeit aktivierte Drittkosten in Verbindung mit dem Internetauftritt. Die immateriellen Anlagen werden zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Abschreibungen erfasst. Die Abschreibungen erfolgen linear bzw. systematisch ab Beginn der Nutzung über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer, in der Regel über maximal fünf Jahre. Selbst erarbeitete immaterielle Anlagen werden dem Periodenergebnis belastet.

Wertberichtigungen

Bei allen Aktiven wird auf jeden Bilanzstichtag geprüft, ob Anzeichen dafür bestehen, dass der Buchwert des Aktivums den erzielbaren Wert (der höhere Wert von Marktwert und Nutzwert) übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert (Wertbeeinträchtigung – sog. Impairment), wobei die Wertbeeinträchtigung dem Periodenergebnis belastet wird.

Rückstellungen und übrige Verbindlichkeiten

Rückstellungen stellen rechtliche oder faktische Verpflichtungen dar und werden auf Basis der wahrscheinlichen Mittelabflüsse bewertet. Übrige Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert bewertet.

Anleihen

Anleihen werden zu Nominalwerten bewertet. Emissionskosten und Vermittlungsprovisionen bei Herausgabe von Anleihen werden unter den übrigen Finanzanlagen aktiviert, sofern die Laufzeit der betreffenden Anleihe definiert oder verlässlich planbar ist. Dies ist in der Regel dann der Fall, wenn die Laufzeit > als 5 Jahre beträgt. Die Abschreibungen erfolgen linear bzw. systematisch über die vereinbarte respektive geplante Laufzeit. Bei Laufzeiten < 5 Jahren oder nicht definierten Laufzeiten werden die Emissionskosten direkt der Erfolgsrechnung belastet.

Eigene Aktien

Eigene Aktien werden im Erwerbszeitpunkt zu den Anschaffungskosten erfasst. Der Bestand an eigenen Aktien wird als Minusposten im Eigenkapital ausgewiesen und stellt eine separate Eigenkapitalkomponente dar. Bei späterer Wiederveräußerung der eigenen Aktien wird der Mehr- oder Mindererlös als Zugang bzw. Reduktion der Kapitalreserven erfasst, abzüglich des Steuereffektes. Die Ausbuchung solch eines Verkaufes erfolgt anhand der durchschnittlichen Anschaffungskosten (vgl. Ziffer 13 dieses Anhangs). Optionen auf eigenen Aktien werden erst im Zeitpunkt der effektiven Ausübung verbucht, bis zu diesem Zeitpunkt werden diese als Ausserbilanzgeschäfte angesehen.

Latente Ertragssteuern (aktive und passive latente Ertragssteuern)

Da zwischen dem handelsrechtlichen Einzelabschluss und dem Jahresabschluss nach Swiss GAAP FER Bewertungsdifferenzen bestehen, werden darauf latente Steuern berechnet und bilanziert.

Für die Berechnung der passiven latenten Steuern kommt ein Steuersatz von 9.01% (Vergleichsperiode: 9.01%) vor Steuern zur Anwendung. Bilanziert werden diese passiven latenten Steuern unter der Position „Passive latente Ertragsteuern“ (vgl. Ziffer 10 dieses Anhangs).

Aktive latente Ertragssteuern auf steuerlichen Verlustvorträgen werden unter den Finanzanlagen bilanziert, sofern wahrscheinlich ist, dass sie in Zukunft mit steuerlichen Gewinnen verrechnet bzw. realisiert werden können. Die Berechnung der Aktivierungsbeträge wird mittels Anwendung der erwarteten Steuersätze (vor Steuern) vorgenommen. Dieser ist für die direkte Bundessteuer: 7.83% (Vergleichsperiode: 7.83%). Bei den Kantons- und Gemeindesteuern: 1.38% (Vergleichsperiode: 1.38%).

Eventualverbindlichkeiten / Ausserbilanzgeschäfte / schwebende Geschäfte

Eventualverbindlichkeiten bzw. -forderungen werden nur angegeben, sofern die Möglichkeit eines Ressourcenabflusses bzw. -zuflusses mit wirtschaftlichem Nutzen für nicht unwahrscheinlich angesehen wird.

Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen werden auf jeden Bilanzstichtag bewertet und offengelegt (vgl. Ziffer 23 dieses Anhangs). Wenn Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen zu einem Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss führen und dieser Mittelabfluss wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet. In der Matador Secondary Private Equity AG¹ werden einzig derivative Finanzinstrumente auf eigene Aktien eingesetzt.

Transaktionen mit Nahestehenden

Die Transaktionen mit Nahestehenden beschränken sich auf die Verzinsung zu marktüblichen Konditionen und auf Wertpapierhandel, der im Anhang separat ausgewiesen wird (vgl. Ziffer 22 dieses Anhanges). Von Nahestehenden bezogene Dienstleistungen werden zu Marktpreisen vergütet.

Käufe von Unternehmen

Bei Unternehmensakquisitionen wird nach der sogenannten Erwerbsmethode vorgegangen: in einem ersten Schritt wird der Kaufpreis ermittelt. Davon abgezogen wird der Wert der übernommenen Nettoaktiven. Hierbei werden die vorstehend erläuterten Bewertungsgrundsätze angewendet. Eine allfällige positive Differenz stellt Goodwill dar, wird unter den immateriellen Anlagen ausgewiesen und diese über fünf Jahre abgeschrieben, in begründeten Fällen über 20 Jahre. Resultiert eine negative Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem aktuellen Wert der übernommenen Nettoaktiven, so wird in einem ersten Schritt die Bewertung nochmals überprüft. Verbleibt die negative Differenz (sog. Bargain Purchase), so wird diese als ausserordentlicher Erlös in der Erfolgsrechnung der Erwerbsperiode ausgewiesen, abzüglich allfällig zuzurechnender Transaktionskosten.

Innerer Wert der Aktie (NAV)

Der innere Wert je Aktie wird durch Division der in der Bilanz ausgewiesenen Netto-Aktiven (=Eigenkapital) durch die Zahl der zum Berichtszeitpunkt ausstehenden Aktien berechnet.

Ergebnis pro Aktien (EPS)

Das unverwässerte Ergebnis pro Aktie wird mittels Division des auf die Aktionäre entfallenden Ergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der während der Berichtsperiode ausstehenden Aktien ermittelt. Dabei wird die gewichtete durchschnittliche Anzahl der von der Matador Secondary Private Equity AG¹ gehaltenen eigenen Aktien von den ausgegebenen Aktien abgezogen. Verwässernde Effekte wie ausstehende Optionen werden in einem zweiten Schritt separat berechnet (vgl. Ziffer 21 dieses Anhanges).

Die Berechnung erfolgt auf der Basis des jeweiligen Nennwertes der entsprechenden Aktientitel (Namenaktien à 10 Rp. / Inhaberaktien à 100 Rp.).

Segmentberichterstattung

Auf eine Segmentberichterstattung nach Swiss GAAP FER 31 Ziff. 8 wird verzichtet, da die Unternehmenssteuerung weder nach geografischen Märkten noch nach Geschäftsbereichen aufgegliedert ist. Zudem erfolgt die Führung der Gesellschaft zentral durch den Verwaltungsrat.

Als Investmentgesellschaft ist die Führung des Portfolios an Finanzanlagen (vgl. Ziffer 5 dieses Anhanges) massgeblich. Die Finanzanlagen als Produkte sind wirtschaftlich ähnlich und bilden in sich keine einzelnen Segmente.

Das oberste Leitungsorgan führt die Unternehmung primär aufgrund von gesamtheitlichen Einschätzungen zur Marktentwicklung. Der Investitionsschwerpunkt liegt auf Real Assets: Private Equity, Infrastruktur und Real Estate.

Pensionskassenverbindlichkeiten

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ zahlte in der Berichtsperiode wie auch in der Vergleichsperiode keine mit der Pensionskasse zu versichernden Leistungen aus.

Erläuterungen zu Positionen des Zwischenabschluss 2022

Ziffer 1. Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| REA Anleihe, DE000A2G9G80* | 3'401'531 | 3'567'132 |
| Total kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs | 3'401'531 | 3'567'132 |

* Der Emittent dieser Anleihe ist eine nahestehende Partei.

Ziffer 2. Forderungen aus Finanzgeschäften

a) Totalbetrag

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| Gegenüber Dritten | - | 11'000 |
| Gegenüber Nahestehenden | 366'945 | 2'801'093 |
| Total Forderungen aus Finanzgeschäften | 366'945 | 2'812'093 |

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| MG Trust GmbH & Co. KG | 366'945 | 2'801'093 |
| Total Forderungen aus Finanzgeschäften gegenüber Nahestehenden | 366'945 | 2'801'093 |

Ziffer 3. Übrige kurzfristige Forderungen

a) Totalbetrag

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| Gegenüber Dritten | 97'184 | 145'382 |
| Gegenüber Nahestehenden | 3'562'522 | 4'949'570 |
| Total übrige kurzfristige Forderungen | 3'659'707 | 5'094'952 |

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH | 308'635 | 225'105 |
| ELF Partners Group AG | 3'251'365 | 4'719'618 |
| Ettlin + Partner AG | 2'522 | 4'847 |
| Total übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Nahestehenden | 3'562'522 | 4'949'570 |

Ziffer 4. Private Debt (kurzfristig)

a) Totalbetrag

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| Gegenüber Dritten* | - | 414'128 |
| Gegenüber Nahestehenden* | 1'766'122 | 1'831'688 |
| Total Private Debt (kurzfristig) | 1'766'122 | 2'245'816 |

* Aufgelaufene Zinsen auf den Private Debt werden unter übrige kurzfristige Forderungen bilanziert.

(vgl. Ziffer 3 dieses Anhangs).

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH | 1'766'122 | 1'831'688 |
| Total private Debt gegenüber Nahestehenden | 1'766'122 | 1'831'688 |

(- Ab hier wurde diese Seite absichtlich leer gelassen -)

Ziffer 5. Anlagevermögen-Portfolio per 30.06.2022 / Finanzanlagen- und Beteiligungsspiegel

a) Finanzanlagen- und Beteiligungsspiegel der Berichtsperiode bis zum 30.06.2022

| Finanzanlagen (Alle Werte in 1'000 CHF) | Anlagekosten | | | | | | | | | | | Abschreibungen/ Wertberichtigungen | | | | | Netto - Buchwert |
|---|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|---------------------|
| | 01.01. 2022 | Umglieder- ung | Kauf Beteiligung | Tausch- geschäfte | Delta Währung | Latenter Zins | Capital Calls | Distri- bution | Verkäufe/ Zinsen | Bildung / Auflösung | 30.06. 2022 | 01.01. 2022 | Delta Währung | Delta Abs./WB | Umglieder- ung | 30.06. 2022 | |
| Alpha Russia & CIS Secondary | 127 | - | - | - | 6 | - | - | -8 | - | - | 125 | 101 | 6 | -48 | - | 60 | 185 |
| Capital Dynamics Global Secondary III | 46 | - | - | - | 2 | - | - | -21 | - | - | 26 | 79 | 4 | -5 | - | 79 | 104 |
| Capital Dynamics Champion Ventures VII | -208 | - | - | - | -11 | - | - | -58 | - | - | -277 | 882 | 40 | 23 | - | 945 | 668 |
| Capital Dynamics Global Secondary IV | 514 | - | - | - | -14 | - | - | -81 | - | - | 419 | 793 | -32 | 77 | - | 837 | 1'256 |
| Capital Dynamics Global Secondary V | 4'461 | - | - | - | -156 | - | 356 | -504 | - | - | 4'158 | 1'512 | -146 | 2'015 | - | 3'382 | 7'540 |
| Cipio Secondary Direct VI | 575 | - | - | - | -21 | - | - | - | - | - | 555 | -333 | 10 | 39 | - | -283 | 272 |
| Wellington Ventures III Life Science | 587 | - | - | - | -21 | - | - | - | - | - | 566 | -218 | 9 | -27 | - | -236 | 330 |
| Wellington Ventures IV Life Science | 437 | - | - | - | -16 | - | - | - | - | - | 421 | 1'156 | -39 | -57 | - | 1'061 | 1'482 |
| AXA Early Secondary V | 80 | - | - | - | 3 | - | 9 | -88 | - | - | 3 | 419 | 18 | 51 | - | 487 | 490 |
| AXA Secondary VI | -692 | - | - | - | -33 | - | 10 | -19 | - | - | -734 | 1'105 | 50 | 36 | - | 1'191 | 457 |
| AXA Secondary VIII | 1'683 | - | - | - | 74 | - | 109 | -121 | - | - | 1'745 | 1'093 | 39 | 335 | - | 1'467 | 3'211 |
| ASF Peace Co-Invest | 5'346 | - | - | - | 242 | - | 114 | -398 | - | - | 5'304 | 2'187 | 91 | 301 | - | 2'579 | 7'882 |
| Finatem IV | 484 | - | - | - | -18 | - | 20 | - | - | - | 485 | 179 | -6 | -10 | - | 163 | 648 |
| eQ Secondary II | 1'959 | - | - | - | -53 | - | - | -365 | - | - | 1'541 | 1'001 | -43 | 153 | - | 1'111 | 2'653 |
| eQ Secondary III | 2'297 | - | - | - | -82 | - | - | - | - | - | 2'215 | 673 | -32 | 176 | - | 817 | 3'032 |
| RCP direct III | 3'226 | - | - | - | 150 | - | - | - | - | - | 3'376 | 936 | 19 | 691 | - | 1'646 | 5'022 |
| RCP SOF III | 2'670 | - | - | - | 134 | - | 1'512 | -1'759 | - | - | 2'558 | 2'824 | 91 | 1'117 | - | 4'033 | 6'590 |
| RCP Fund XIII | 643 | - | - | - | 29 | - | 174 | -29 | - | - | 818 | 129 | 1 | 132 | - | 262 | 1'080 |
| RCP SOF III Overage | 5'568 | - | - | - | 259 | - | 707 | -707 | - | - | 5'827 | 1'393 | 14 | 1'408 | - | 2'815 | 8'642 |
| KVC Secondaries Fund II | 2'782 | - | - | - | 131 | - | 3'094 | -427 | - | - | 5'581 | - | -81 | 2'250 | - | 2'169 | 7'749 |
| RCP Direct IV EU SCSp | 1'004 | - | - | - | 47 | - | - | - | - | - | 1'051 | - | 2 | -45 | - | -43 | 1'008 |
| RCP SOF IV EU SCSp | 91 | - | - | - | -18 | - | 1'932 | - | - | - | 2'006 | - | -3 | 87 | - | 84 | 2'090 |
| Greenspring GVCS V Fund | 2'464 | - | - | - | 145 | - | 1'212 | - | - | - | 3'821 | - | -6 | 167 | - | 161 | 3'982 |
| Total Fonds | 36'145 | - | - | - | 779 | - | 9'250 | -4'585 | - | - | 41'589 | 15'910 | 7 | 8'868 | - | 24'785 | 66'374 |
| Aktive latente Ertragssteuern | 349 | - | - | - | - | - | - | - | - | 239 | 588 | - | - | - | - | - | 588 |
| Total aktive latente Ertragssteuern | 349 | - | - | - | - | - | - | - | - | 239 | 588 | - | - | - | - | - | 588 |
| Total Finanzanlagen | 36'494 | - | - | - | 779 | - | 9'250 | -4'585 | - | 239 | 42'177 | 15'910 | 7 | 8'868 | - | 24'785 | 66'962 |
| Beteiligungen (Alle Werte in 1'000 CHF) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ELF Partners Group GmbH, CH | 5'295 | - | 122 | - | - | - | - | - | - | -166 | 5'251 | - | - | - | - | - | 5'251 |
| Total Beteiligungen | 5'295 | - | 122 | - | - | - | - | - | - | -166 | 5'251 | - | - | - | - | - | 5'251 |

b) Finanzanlagenspiegel der Vergleichsperiode

| Finanzanlagen (Alle Werte in 1'000 CHF) | Anlagekosten | | | | | | | | | | | Abschreibungen/ Wertberichtigungen | | | | | Netto - Buchwert | |
|---|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|---------------------|--|
| | 01.01. 2021 | Umglieder- ung | Kauf Beteiligung | Tausch- geschäfte | Delta Währung | Latenter Zins | Capital Calls | Distri- bution | Verkäufe/ Zinsen | Bildung / Auflösung | 31.12. 2021 | 01.01. 2021 | Delta Währung | Delta Abs./WB | Umglieder- ung | 31.12. 2021 | 31.12. 2021 | |
| Alpha Russia & CIS Secondary | 183 | - | - | - | 6 | - | - | -62 | - | - | 127 | -64 | -3 | 169 | - | 101 | 228 | |
| Capital Dynamics Global Secondary III | 97 | - | - | - | 3 | - | - | -55 | - | - | 46 | 85 | 3 | -9 | - | 79 | 125 | |
| Capital Dynamics Champion Ventures VII | 12 | - | - | - | 3 | - | - | -223 | - | - | -208 | 406 | 9 | 467 | - | 882 | 675 | |
| Capital Dynamics Global Secondary IV | 828 | - | - | - | -23 | - | - | -291 | - | - | 514 | 503 | -36 | 326 | - | 793 | 1'306 | |
| Capital Dynamics Global Secondary V | 3'490 | - | - | -3'490 | -266 | - | 5'180 | -453 | - | - | 4'461 | 698 | -98 | 913 | - | 1'512 | 5'973 | |
| Cipio Secondary Direct VI | 610 | - | - | - | -26 | - | - | -9 | - | - | 575 | -365 | 15 | 18 | - | -333 | 243 | |
| Wellington Ventures III Life Science | 661 | - | - | - | -26 | - | - | -47 | - | - | 587 | -250 | 13 | 19 | - | -218 | 369 | |
| Wellington Ventures IV Life Science | 457 | - | - | - | -20 | - | - | - | - | - | 437 | 634 | -42 | 565 | - | 1'156 | 1'593 | |
| AXA Early Secondary V | 282 | - | - | - | 13 | - | 26 | -240 | - | - | 80 | 227 | 6 | 186 | - | 419 | 499 | |
| AXA Secondary VI | -516 | - | - | - | -18 | - | 28 | -187 | - | - | -692 | 870 | 28 | 207 | - | 1'105 | 412 | |
| AXA Secondary VIII | 893 | - | - | - | 20 | - | 1'061 | -291 | - | - | 1'683 | 177 | -4 | 920 | - | 1'093 | 2'776 | |
| ASF Peace Co-Invest | 4'774 | - | - | - | 159 | - | 414 | - | - | - | 5'346 | 642 | 6 | 1'539 | - | 2'187 | 7'533 | |
| Finatem IV | 470 | - | - | - | -22 | - | 36 | - | - | - | 484 | 131 | -9 | 57 | - | 179 | 662 | |
| eQ Secondary II | 2'917 | - | - | - | -80 | - | 286 | -1'164 | - | - | 1'959 | 1'362 | -21 | -340 | - | 1'001 | 2'961 | |
| eQ Secondary III | 271 | - | - | - | -113 | - | 2'996 | -856 | - | - | 2'297 | - | -43 | 716 | - | 673 | 2'970 | |
| RCP direct III | 2'406 | - | - | - | 77 | - | 1'033 | -291 | - | - | 3'226 | 147 | -5 | 794 | - | 936 | 4'161 | |
| RCP SOF III | 2'226 | - | - | - | 67 | - | 1'901 | -1'524 | - | - | 2'670 | 627 | -8 | 2'206 | - | 2'824 | 5'494 | |
| RCP Fund XIII | 357 | - | - | - | 8 | - | 326 | -48 | - | - | 643 | 53 | 1 | 75 | - | 129 | 772 | |
| RCP SOF III Overage | 971 | - | - | - | -32 | - | 5'423 | -794 | - | - | 5'568 | - | -18 | 1'410 | - | 1'393 | 6'960 | |
| KVC Secondaries Fund II | - | - | - | - | -61 | - | 4'718 | - | -1'876 | - | 2'782 | - | - | - | - | - | 2'782 | |
| RCP Direct IV EU SCSp | - | - | - | - | -20 | - | 1'024 | - | - | - | 1'004 | - | - | - | - | - | 1'004 | |
| RCP SOF IV EU SCSp | - | - | - | - | -1 | - | 92 | - | - | - | 91 | - | - | - | - | - | 91 | |
| Greenspring GVCS V Fund | - | - | - | - | -52 | - | 2'516 | - | - | - | 2'464 | - | - | - | - | - | 2'464 | |
| Total Fonds | 21'389 | - | - | -3'490 | -402 | - | 27'061 | -6'536 | -1'876 | - | 36'145 | 5'884 | -209 | 10'235 | - | 15'910 | 52'055 | |
| Aktive latente Ertragssteuern | 229 | - | - | - | - | - | - | - | - | 121 | 349 | - | - | - | - | - | 349 | |
| Total aktive latente Ertragssteuern | 229 | - | - | - | - | - | - | - | - | 121 | 349 | - | - | - | - | - | 349 | |
| Total Finanzanlagen | 21'617 | - | - | -3'490 | -402 | - | 27'061 | -6'536 | -1'876 | 121 | 36'494 | 5'884 | -209 | 10'235 | - | 15'910 | 52'404 | |
| Beteiligungen (Alle Werte in 1'000 CHF) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| WR Wohnraum AG, DE | 8'240 | - | - | - | - | - | - | -8'240 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| ELF Partners Group GmbH, CH | 5'661 | - | 54 | - | - | - | - | -420 | - | - | 5'295 | - | - | - | - | - | 5'295 | |
| Total Beteiligungen | 13'901 | - | 54 | - | - | - | - | -8'660 | - | - | 5'295 | - | - | - | - | - | 5'295 | |

Bedeutende Finanzanlagen, Wertschriften und Beteiligungen werden nachfolgend detaillierter erläutert:

Fonds - Private Equity Anlagen

Alpha R & CIS Secondary Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ sich als Limited Partner beim **Alpha R & CIS Secondary Fund** im Betrag von 500'000 USD. Alpha Associates ist ein unabhängiger Private Equity Dachfondsmanager und Berater mit Sitz in Zürich. Alpha Associates verwaltet global diversifizierte und geographisch fokussierte Private Equity Dachfonds und Private Equity Accounts für einen internationalen Kreis hoch reputabler, institutioneller und privater Kunden. Die massgeschneiderten Private Equity Investitionsprogramme (Managed Accounts) adressieren die spezifischen Bedürfnisse institutioneller Investoren. Das Angebot umfasst das gesamte Spektrum von Private Equity Management- und Beratungsdienstleistungen, von der Portfolioallokation über die Due Diligence bis zur Verhandlung der rechtlichen Bedingungen, Strukturierung und Abwicklung von Investitionen, sowie sorgfältiges Portfolio- und Risikomanagement und massgeschneidertes Reporting. Das Alpha Team hat seit 1999 in mehr als 300 Private Equity Fonds weltweit und über sämtliche Strategien hinweg investiert, einschliesslich Buyout, Venture, Distressed, Mezzanin und Infrastruktur. So können maximale risiko-adjustierte Renditen erreicht werden. Der Track Record belegt dies. Das eigens entwickelte Software-System SIROS ist eine umfassende Private Equity Datenbank und ein unentbehrliches Instrument für eine massgeschneiderte Investitionsplanung, die detaillierte Analyse von Private Equity Portfolios und ein effektives Risikomanagement.

Capital Dynamics

Capital Dynamics ist ein unabhängiger, auf Private Assets spezialisierter Vermögensverwalter. Dies umfasst Private Equity sowie Clean Energy und Infrastruktur. Capital Dynamics verwaltet die Investments durch eine Bandbreite an Produkten und Opportunitäten: Individuelle Anlageprogramme (Separate Accounts), Investmentfonds und strukturierte Private Equity Produkte. Capital Dynamics besitzt im Moment nach eigenen Angaben rund 20 Milliarden USD Assets under Management. Capital Dynamics Investmenterfahrung geht bis auf das Jahr 1988 zurück. Das Senior Investmentteam verfügt im Durchschnitt über mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung im Bereich Private Equity. Investiert wird lokal von den Standorten in London, New York, Zug, Tokio, Hongkong, Silicon Valley, Sao Paulo, München, Birmingham (UK) und Brisbane.

- **Capital Dynamics Global Secondary III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global Secondary III Fund im Betrag von 1'000'000 USD.

- **Capital Dynamics Global Secondary IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global Secondary IV Fund im Betrag von 2'000'000 EUR.

- **Capital Dynamics Global Secondary V Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global Secondary V Fund im Betrag von 7'500'000 EUR.

- **Capital Dynamics Champion Ventures VII Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Champion Ventures VII Fund im Betrag von 300'000 USD.

CIPIO Secondary Direct VI Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim **CIPIO Secondary Direct VI Fund** im Betrag von 1'000'000 EUR. Cipro Partners wurde 2003 in München gegründet und ist eine der weltweit führenden Private Equity Gesellschaften, die sich auf den Erwerb von direkten Zweitmarktanteilen (Secondary Direct) spezialisiert hat. Die Gesellschaft erwirbt ganze Portfolios von anderen Private Equity Fonds und fokussiert dabei besonders die Bereiche Venture Capital sowie Small- und Mid Cap Buyouts. Im Laufe der erfolgreichen Unternehmensgeschichte hat Cipro bereits über 50 Firmen mit einem Wert von mehreren hundert Millionen USD erworben.

Wellington Partners

Wellington Partners ist eine paneuropäische Venture-Capital-Firma mit Büros in London, München, Zürich und Palo Alto und einem Fondsvolumen von rund 800 Mio. EUR. Wellington Partners investiert europaweit in privates Beteiligungskapital in der Gründungs- und Wachstumsphase, insbesondere in den Bereichen digitale Medien, Cleantech und Life Sciences. 1991 gründete Rolf Christof Dienst Wellington Partners, nachdem er bereits in den 1980er Jahren mit TVM Capital eine der ersten und bis heute grössten deutschen Venture-Capital Firmen aufgebaut hatte. 1998 startete Wellington Partners seinen ersten Fonds.

- **Wellington Ventures III Life Science Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Wellington Partners Ventures III Life Science Fund im Betrag von 817'594 EUR.

- **Wellington Ventures IV Life Science Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Wellington Partners Ventures IV Life Science Fund im Betrag von 1'000'000 EUR.

ARDIAN

Ardian ist eine unabhängige Private Equity Beteiligungsgesellschaft, die von Dominique Senequier gegründet wurde und von ihr geleitet wird. Die 1996 durch den Versicherungskonzern Axa gegründete Beteiligungsgesellschaft (Private Equity) verwaltete 2013 in Europa, Nordamerika und Asien Vermögenswerte in Höhe von 47 Milliarden USD und leistet Beratungsdienste. Ardian unterhält ein weltweites Netzwerk von über 300 Mitarbeitern an zehn Standorten in Peking, Frankfurt, Jersey, London, Luxemburg, Mailand, New York, Paris, Singapur und Zürich. Das Unternehmen kooperiert mit 300 Anlegern und mit einer Vielzahl unterschiedlicher Fonds, die sämtliche Anlageklassen abdecken, darunter Dachfonds (Primary, Early Secondary und Secondary), Direct Funds,

einschliesslich Infrastrukturfonds sowie Fonds mit Schwerpunkt auf Small und Mid Market Enterprise Capital, Innovation & Growth, Co-Investment und Private Debt.

- **AXA Early Secondary V Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Early Secondary V Fund im Betrag von 1'000'000 USD.

- **AXA Secondary VI Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Secondary VI Fund im Betrag von 3'000'000 USD.

- **AXA Secondary VIII Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Secondary VIII Fund im Betrag von 5'000'000 USD.

- **ASF Peace Co-Invest Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim ASF Peace Co-Invest Fund im Betrag von 10'000'000 USD.

Finatem IV Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim **Finatem IV Fund** im Betrag von 1'000'000 EUR. Finatem investiert in mittelständische Unternehmen und begleitet diese bei der Umsetzung ihrer Wachstumsstrategie. Als unabhängige, partnergeführte Beteiligungsgesellschaft mit Sitz in Frankfurt investiert Finatem über Mehrheitsbeteiligungen in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten bzw. Know-how in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Der Fokus liegt auf mittelständischen Unternehmen aus traditionellen Branchen mit einem Jahresumsatz zwischen 20 Mio. und 125 Mio. EUR und einem klaren Wachstumspotenzial. Mit seiner umfangreichen industriellen Erfahrung und dem internationalen Netzwerk als Mitbegründer der führenden Private Equity Allianz "Alliance for Global Growth" ist Finatem ein verlässlicher Partner für seine Portfoliogesellschaften und unterstützt sie den Herausforderungen der Marktglobalisierung zu begegnen.

eQ Asset Management

Die eQ Group ist ein an der Börse notiertes finnisches Unternehmen mit dem Fokus auf Asset Management und Corporate Finance. Das Unternehmen ist im März 2011 durch den Zusammenschluss der drei Firmen Amanda Capital Plc., Advium Corporate Finance Ltd. und eQ Asset Management Group entstanden. Die drei Unternehmen haben in ihrem Angebotspektrum keine Überschneidungen aufgewiesen und sich daher komplementär ergänzt. Im November 2012 hat die eQ Group Plc. die Asset Management-Aktivitäten von ICE Capital übernommen und seine Assets under Management damit deutlich steigern können. Im vierten Quartal des Jahres 2017 beliefen sich die Assets under Management der eQ Group auf 8.4 Milliarden EUR. Damit ist eQ Asset Management einer der grössten unabhängigen Vermögensverwalter in Finnland. Die Private Equity Aktivitäten bilden einen wichtigen Eckpfeiler für das Geschäft von eQ Plc. und belaufen sich inzwischen auf ein Volumen von 5.0 Milliarden EUR. Die eQ Group

beschäftigt insgesamt etwa 80 Finanzexperten. Bei eQ Asset Management sind 64 Mitarbeiter beschäftigt. eQ Asset Management wird von Mikko Koskimies geführt. Der Private Equity Bereich von eQ Asset Management wird im Kern von sieben Investment Managern gebildet. Dieser Geschäftsbereich wird von Staffan Jåfs geführt.

- **eQ Secondary II Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim eQ Secondary II Fund im Betrag von 5'000'000 EUR.

- **eQ Secondary III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim eQ Secondary III Fund im Betrag von 5'000'000 EUR.

RCP Advisors

Die Wurzeln von RCP Advisors mit Sitz in Chicago gehen auf das Jahr 2001 zurück. Insgesamt verwaltet RCP Advisors rund 3.5 Milliarden USD im klassischen Dachfonds-Segment sowie eine weitere Milliarde USD, die ausschliesslich für Secondaries oder Co-Investments im Lower-/Middle Market bestimmt sind. Das Team von RCP Advisors wird von 45 Mitarbeitern gebildet, denen das sieben Mitglieder umfassende Investment Committee vorsteht. Dem Investment Committee gehören die Partner Tom Danis, Jeff Gehl, Charles Huebner, Jon Madorsky, Fritz Souder sowie Dave McCoy und Alex Abell an. Die Management Gesellschaft zu 100 Prozent im Besitz der Partner.

- **RCP direct III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct III Fund im Betrag von 4'500'000 USD.

- **RCP SOF III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF III Fund im Betrag von 7'500'000 USD.

- **RCP III Overage Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP III Overage Fund im Betrag von 10'000'000 USD.

- **RCP XIII Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP XIII Fund im Betrag von 1'500'000 USD.

- **RCP direct IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct IV Fund im Betrag von 5'000'000 USD.

- **RCP SOF IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF IV Fund im Betrag von 10'000'000 USD.

Greenspring Associates

Greenspring Associates ist eine Risikokapitalgesellschaft, die hauptsächlich in den Bereichen Informationstechnologie, Biotechnologie, Gesundheitswesen und Telekommunikation investiert. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Owings Mills, Maryland und unterhält ein Büro in Palo Alto, Kalifornien. Das Unternehmen wird von zwei geschäftsführenden Gesellschaftern, C. Ashton Newhall und James "Jim" Lim, sowie den Gesellschaftern Hunter Somerville, John Avirett und Seyonne Kang und dem Chief Operating Officer Eric Thompson geleitet. Greenspring Associates ist auf Risikokapitalfonds sowie Direkt- und Sekundärinvestitionen spezialisiert, bietet aber auch massgeschneiderte Lösungen im Auftrag grosser Institutionen an. 2020 verwaltete das Unternehmen über 10 Milliarden USD an verwalteten Vermögenswerten.

- **Greenspring GVCS V Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Greenspring GVCS V Fund im Betrag von 10'000'000 USD.

Knightsbridge Advisers

Knightsbridge Advisers widmet sich seit mehr als drei Jahrzehnten dem Aufbau eines der besten Risikokapitalportfolios der Branche und bietet institutionellen Anlegern Zugang zu erstklassigen Risikokapitalanlagen. Das Unternehmen wurde 1983 in London gegründet, um im Auftrag von Investoren in einzelne Risikokapitalpartnerschaften zu investieren. Im Jahr 1989 legte Knightsbridge einen der ersten Risikokapital-Dachfonds auf. Seitdem konzentriert sich Knightsbridge auf Dachfonds und separat verwaltete Konten für Primär-, Sekundär- und opportunistische Investitionen in Risikokapital. Knightsbridge Advisers LLC ist ein bei der SEC registrierter Anlageberater.

- **Knightsbridge KVCS II Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Knightsbridge KVCS II Fund im Betrag von 7'500'000 USD.

Beteiligungen

WR Wohnraum AG

Die WR Wohnraum AG investierte in reale Sachwerte und wurde von der Matador Secondary Private Equity AG¹ zur Anlage und Schaffung von Liquidität genutzt. Der bereits begonnene Abbau und Verkauf dieser Beteiligung wurde in der Vergleichsperiode vollständig abgeschlossen.

ELF Partners Group AG

Die ELF Partners Group AG erbringt Dienstleistungen im Finanzbereich und vereinnahmt Lizenzeinnahmen. Die ELF Partners Group AG hat in der Berichtsperiode eine Kapitalerhöhung durchgeführt. Die Matador Secondary Private Equity AG¹ hat an dieser Kapitalerhöhung nicht partizipiert und ihre Bezugsrechte nicht ausgeübt. Die Beteiligungsquote (Stimm- und Anteilsrecht) an der ELF Partners Group AG beläuft sich per Stichtag auf 30.55% (Vergleichsperiode: 42.01%).

Hinweis bezüglich der Bewertung der Finanzanlagen

Im vorliegenden Abschluss sind nebst den Private Equity Fonds nicht kotierte Kapitalanlagen zum Net Asset Fair Value von 5'250'972 CHF (Vergleichsperiode: 5'295'380 CHF) bilanziert. Aufgrund der mit der Bewertung solcher Kapitalanlagen verbundenen Unsicherheiten und der Absenz eines liquiden Marktes, könnten diese Net Asset Fair Value von deren realisierbaren Werten abweichen, wobei die Abweichung wesentlich sein könnte. Die Net Asset Fair Value dieser Kapitalanlagen wurden vom Verwaltungsrat ermittelt, wie dies in den Rechnungslegungsgrundsätzen definiert ist.

Ziffer 6. Sachanlagenspiegel und Spiegel der immateriellen Anlagen

a) Sachanlagenspiegel und Spiegel der immateriellen Anlagen der Berichtsperiode bis zum 30.06.2022

| Sachanlagen und immaterielle Anlagen (Alle Werte in 1'000 CHF) | Brutto - Buchwert | | Brutto - Buchwert vor WB | | Abschreibungen/ Wertberichtigungen | Netto - Buchwert 30.06.2022 |
|--|----------------------|----------|-----------------------------|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 01.01.2022 | Zukäufe | 30.06.2022 | | | |
| Sachanlagen | | | | | | |
| EDV-Anlagen | - | - | - | - | - | - |
| Total Sachanlagen | - | - | - | - | - | - |
| Immaterielle Anlagen | | | | | | |
| Webseite | 8 | - | 8 | -3 | -3 | 5 |
| Total immaterielle Anlagen | 8 | - | 8 | -3 | -3 | 5 |

b) Sachanlagenspiegel und Spiegel der immateriellen Anlagen der Vergleichsperiode

| Sachanlagen und immaterielle Anlagen (Alle Werte in 1'000 CHF) | Brutto - Buchwert | | Brutto - Buchwert vor WB | | Abschreibungen/ Wertberichtigungen | Netto - Buchwert 31.12.2021 |
|--|----------------------|----------|-----------------------------|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 01.01.2021 | Zukäufe | 31.12.2021 | | | |
| Sachanlagen | | | | | | |
| EDV-Anlagen | 1 | - | 1 | -1 | -1 | - |
| Total Sachanlagen | 1 | - | 1 | -1 | -1 | - |
| Immaterielle Anlagen | | | | | | |
| Webseite | 12 | - | 12 | -4 | -4 | 8 |
| Total immaterielle Anlagen | 12 | - | 12 | -4 | -4 | 8 |

Ziffer 7. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

a) Totalbetrag

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Gegenüber Dritten | 22'001 | 9'015 |
| Gegenüber Nahestehenden | 31'729 | 35'904 |
| Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 53'731 | 44'919 |

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Gegenüber Aktionären mit Organtätigkeit | 31'729 | 35'904 |
| Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Nahestehenden | 31'729 | 35'904 |

Ziffer 8. Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

a) Totalbetrag

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 | Fälligkeit | Zinsen |
|--|----------------|---------------|-------------|--------|
| Credit Suisse Bankkonto | 99'614 | - | kurzfristig | 8.90% |
| Subtotal Dritte | 99'614 | - | | |
| Nahestehende | 53'796 | 41'034 | kurzfristig | 2.50% |
| Total kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 153'410 | 41'034 | | |

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Gegenüber Aktionären mit Organtätigkeit | 53'796 | 41'034 |
| Total kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden | 53'796 | 41'034 |

Ziffer 9. Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten: | 312'353 | 720'410 |
| - gegenüber Dritten | 312'353 | 720'410 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen: | 262'662 | 151'041 |
| - davon passive Rechnungsabgrenzungen | 262'662 | 151'041 |
| Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten, Steuerrückstellungen für laufende Ertragssteuern und passive Rechnungsabgrenzung | 575'015 | 871'450 |

Bei den übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten handelt es sich um stichtagsbezogene, aufgelaufene, kurzfristige Zinsschulden auf den langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten (vgl. Ziffer 11 dieses Anhangs). Die passive Rechnungsabgrenzung besteht im Wesentlichen aus abgegrenzten Drittkosten.

Ziffer 10. Rückstellungsspiegel

a) Rückstellungsspiegel der Berichtsperiode bis zum 30.06.2022

| Rückstellungen (Alle Werte in 1'000 CHF) | 01.01.2022 | Bildung | Auflösung | 30.06.2022 |
|---|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Kurzfristige Rückstellungen | | | | |
| Kurzfristige Rückstellungen | 138 | 292 | - | 430 |
| Total kurzfristige Rückstellungen | 138 | 292 | - | 430 |
| Langfristige Rückstellungen | | | | |
| Passive latente Ertragssteuern* | 1'371 | 952 | - | 2'323 |
| Total langfristige Rückstellungen | 1'371 | 952 | - | 2'323 |
| Total Rückstellungen | 1'509 | 1'244 | - | 2'754 |

b) Rückstellungsspiegel der Vergleichsperiode

| Rückstellungen (Alle Werte in 1'000 CHF) | 01.01.2021 | Bildung | Auflösung | 31.12.2021 |
|---|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Kurzfristige Rückstellungen | | | | |
| Kurzfristige Rückstellungen | 419 | -281 | - | 138 |
| Total kurzfristige Rückstellungen | 419 | -281 | - | 138 |
| Langfristige Rückstellungen | | | | |
| Passive latente Ertragssteuern* | 547 | 824 | - | 1'371 |
| Total langfristige Rückstellungen | 547 | 824 | - | 1'371 |
| Total Rückstellungen | 967 | 543 | - | 1'509 |

* Die gemäss Spiegelinformation angegebenen Bildungen werden nur zum Teil über die Erfolgsrechnung direkt gebildet. Der Steuereffekt aus Handelsgewinnen/-verlusten mit eigenen Aktien sowie aufgrund von Eigenkapitaltransaktionskosten werden direkt im Eigenkapital (unter der Position Kapitalreserven) erfasst (Berichtsperiode: -37.5 TCHF / Vergleichsperiode: -47.2 TCHF).

Die passiven latenten Ertragssteuern resultieren aus den Bewertungsdifferenzen der Finanzanlagen zum handelsrechtlichen Einzelabschluss und weiteren Effekten. Da die Gesellschaft (bis Ende 2019) privilegiert besteuert wurde (Holdingprivileg) und noch über Verlustvorträge verfügt (vgl. nachfolgender Abschnitt), die mit künftigen Gewinnen verrechnet werden können, liegt der gewichtete, durchschnittlich angewendete Steuersatz auf dem ordentlichen Ergebnis bei 9.01% (Vergleichsperiode: 9.01%) vor Steuern. Eine minimale Steuer wird zudem auf dem Kapital erhoben werden.

Die kurzfristigen Rückstellungen wurden im Zusammenhang mit Optionsgeschäften auf eigenen Aktien gebildet (vgl. Ziffer 13 dieses Anhanges).

Es existiert ein Bestand an nicht genutzten Verlustvorträgen, die mit zukünftigen Gewinnen verrechnet werden können.

| Bestand der Verlustvorträge Verrechenbar mit folgenden direkten Steuern: | Verrechenbar bis Jahr: | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------------------|----------------------|----------------------|
| | | Wert in 1'000 CHF | Wert in 1'000 CHF |
| Direkte Bundessteuer | 2022 | 772 | 772 |
| | 2026 | 1'634 | 1'634 |
| | 2027 | 850 | 850 |
| | 2028 | 1'285 | 1'285 |
| | 2029 | 2'725 | - |
| Total Verlustvorträge direkte Bundessteuer | | 7'266 | 4'541 |
| Kantons- und Gemeindesteuern | 2027 | 850 | 850 |
| | 2028 | 1'285 | 1'285 |
| | 2029 | 2'725 | - |
| Total Verlustvorträge Kantons- und Gemeindesteuern | | 4'861 | 2'136 |

Die latenten Ertragssteuern für Verlustvorträge werden unter den Finanzanlagen bilanziert. Für die Besteuerung ist die handelsrechtliche Jahresrechnung nach schweizerischem Obligationenrecht (OR) massgebend und nicht der vorliegende Bericht nach Swiss GAAP FER.

Ziffer 11. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

a) Totalbetrag

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 | Fälligkeit | Zinsen* |
|--|-------------------|-------------------|-------------|-------------|
| Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 22'773'499 | 23'224'538 | | |
| - davon fällig innerhalb von 1 bis 5 Jahren | 2'808'299 | 2'518'138 | langfristig | 3.6% / 3.9% |
| - davon fällig nach 5 Jahren** | 19'965'200 | 20'706'400 | langfristig | 3.75% |
| Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten | 22'773'499 | 23'224'538 | | |

* Aufgelaufene Zinsen, die innert 12 Monaten ab Bilanzstichtag fällig werden, werden als kurzfristig bilanziert (vgl. Ziffer 9 dieses Anhangs).

** In dieser Position ist die in der Vergleichsperiode neu emittierte und voll gezeichnete Anleihe im Umfang von 19'965'200 CHF (Vergleichsperiode: 20'706'400 CHF) enthalten. Die Anleihe wurde dabei mit den bisherigen langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten verrechnet, womit die Differenz als Geldzufluss eingenommen werden konnte. Die Anleihe wurde dabei unter den nebenan aufgeführten Bedingungen ausgegeben. In der Vergleichsperiode wurde die Vermittlungsprovision von 327'930 CHF im Zusammenhang mit der Ausgabe der Anleihe direkt der Erfolgsrechnung belastet. Bei der Gegenpartei handelt es sich um eine nahestehende Partei.

| Bezeichnung: | EUR-Anleihe "Matador 2021" |
|---------------------------|---|
| Emittentin: | Matador Partners Group AG |
| ISIN Nr.: | DE000A286064 |
| Wertpapierart: | Anleihe nach deutschem Recht |
| Emissionsvolumen | 20'000'000 EUR |
| Stückelung: | 1'000 EUR |
| Währung: | EUR |
| Verbriefung: | Globalurkunde |
| Endfälligkeit / Laufzeit: | unbeschränkt |
| Emissionspreis: | 100% |
| Wandelpreis: | n/a |
| Emissionstag: | 01.02.2021 |
| Verzinsung: | 3.75% p.a. (ACT/360) |
| Zinszahlungstage: | jeweils 01.02. eines jeden Jahres, erstmalig per 01.02.2022 |
| Massgebliches Recht: | Bundesrepublik Deutschland |

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
| keine | - | - |
| Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden | - | - |

Als Sicherheiten für die oben aufgeführten Darlehen wurde ein Depotguthaben verpfändet sowie ein notarielles Schuldanerkenntnis und eine selbstschuldnerische Höchstbetragsbürgschaft des Hauptaktionärs abgegeben.

Ziffer 12. Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft belief sich am 30.06.2022 auf 14'840'250 CHF (Vergleichsperiode: 14'840'250 CHF), bestehend aus 14'540'250 Inhaberaktien (Vergleichsperiode: 14'540'250 Inhaberaktien) zu einem Nominalwert von je 1.00 CHF und 3'000'000 Namenaktien (Vergleichsperiode: 3'000'000 Namenaktien) zu einem Nominalwert von je 10 Rappen. Sämtliche ausgegebenen Aktien wurden voll einbezahlt. Jede Aktie berechtigt den Inhaber zur Teilnahme an der Ausschüttung von Dividenden und Kapital. Per 30.06.2022 hat die Gesellschaft genehmigtes Kapital in Höhe von 7'420'125 CHF (Vergleichsperiode: 3'836'475 CHF) ausstehend.

Ziffer 13. Eigene Aktien

| | 01.01.2022 | | 01.01.2021 |
|--|--------------------|------------------|--------------------|
| | -30.06.2022 | | -31.12.2021 |
| | Anzahl | Wert in | Anzahl |
| | | 1'000 CHF | |
| Eigene Aktien zu Beginn der Berichtsperiode | 1'453'996 | 5'633 | 445'285 |
| Erwerb eigener Aktien | 669'962 | 2'539 | 4'494'653 |
| Veräusserung eigener Aktien | -1'145'870 | -4'236 | -3'485'942 |
| Eigene Aktien am Ende der Berichtsperiode | 978'088 | 3'936 | 1'453'996 |
| | | | 5'633 |

Die Gesellschaft verfügte per Bilanzstichtag über 978'088 eigene Inhaberaktien (Vergleichsperiode: 1'453'996) mit einem Nennwert von je 1.00 CHF, welche hauptsächlich zur Andienung der Ausübungsansprüche aus Optionsverträgen reserviert sind. Die gesamten Anschaffungskosten belaufen sich auf 3'936 TCHF (Vergleichsperiode: 5'633 TCHF) und sind im Eigenkapitalnachweis separat ausgewiesen.

Die Käufe in der aktuellen Berichtsperiode wurden zum durchschnittlichen Transaktionspreis (Netto-Marktwert) pro Inhaberaktie von 3.79 CHF (Vergleichsperiode: 3.23 CHF) getätigt. Die Verkäufe konnten zum durchschnittlichen Transaktionspreis bzw. Netto-Marktwert pro Inhaberaktie von 3.70 CHF (Vergleichsperiode: 3.01 CHF) realisiert werden. Die Ausbuchung erfolgte anhand der durchschnittlichen Anschaffungskosten der eigenen Aktien.

Es besteht eine Rückkaufverpflichtung zu eigenen Aktien. Eine nahestehende Partei hält per Stichtag ein Verkaufsrecht von insgesamt 775'000 Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG¹ (Vergleichsperiode: 0). Das Verkaufsrecht läuft bis zum 31.05.2025 und die nahestehende Partei hat das Recht, die Inhaberaktien zu einem Verkaufspreis von 4.91 CHF pro Aktie der Matador Secondary Private Equity AG¹ zu verkaufen. Der Verwaltungsrat schätzt die Ausübung als unwahrscheinlich ein (vgl. Ziffer 23 dieses Anhanges).

Des Weiteren bestehen Verpflichtungen im Zusammenhang mit eigenen Aktien aus Optionsgeschäften. Dritte halten per Stichtag Optionsrechte für den Erwerb von insgesamt 2'366'000 Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG¹ (Vergleichsperiode: 1'816'000). Die Optionen laufen bis zum 30.09.2022, 30.10.2022, 30.11.2022, 31.12.2023 oder 30.06.2025 (Vergleichsperiode: bis zum 30.06.2022, 30.09.2022, 30.10.2022 oder 30.11.2022) und die Gegenparteien haben das Recht, die Inhaberaktien zu einem Ausübungspreis von durchschnittlich 4.18 CHF pro Aktie (Vergleichsperiode: 3.73 CHF) von der Matador Secondary Private Equity AG¹ zu erwerben. Für die Optionsrechte, welche überwiegend wahrscheinlich ausgeübt werden (insgesamt für 1'091'000 Inhaberaktien [Vergleichsperiode: 1'316'000 Inhaberaktien]), wurden Rückstellungen in der Position „kurzfristige Rückstellungen“ gebildet (vgl. Ziffer 10 dieses Anhangs). Für die restlichen Optionen (d.h. für 1'275'000 Inhaberaktien [Vergleichsperiode: 500'000 Inhaberaktien]), für welche die Ausübung eher unwahrscheinlich ist, besteht eine Eventualverbindlichkeit (vgl. Ziffer 23 dieses Anhangs).

Weder im Berichts- noch im Vorjahr wurden eigene Aktien im Zusammenhang mit aktienbezogenen Vergütungen ausgegeben (vgl. Ziffer 26 dieses Anhangs).

Ziffer 14. Erfolg Fonds

| CHF | 01.01.2022 -30.06.2022 | 01.01.2021 -30.06.2021 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Positive Wertanpassungen Fonds (unrealisiert) | 9'058'373 | 5'203'398 |
| Negative Wertanpassungen Fonds (unrealisiert) | -190'012 | -885'327 |
| Total Erfolg Fonds | 8'868'361 | 4'318'072 |

Ziffer 15. Erfolg Wertschriften

| CHF | 01.01.2022 -30.06.2022 | 01.01.2021 -30.06.2021 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Verkaufserfolg Wertschriften | -24 | -38'309 |
| Zinserträge Wertschriften | 67'476 | 108'641 |
| Wertanpassung Wertschriften | -34'544 | -19'325 |
| Total Erfolg Wertschriften | 32'908 | 51'007 |

Ziffer 16. Fremdwährungskurse und Währungserfolg

Folgende Wechselkurse wurden zum Bilanzstichtag für die wichtigsten Fremdwährungen angewendet:

| CHF | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------|------------|------------|
| 1 USD | 0.95524 | 0.91275 |
| 1 EUR | 0.99826 | 1.03532 |

Aus der Währungsumrechnung erfolgte ein Nettoeffekt von 1'211 TCHF (Vergleichsperiode: 738 TCHF), welcher im Wesentlichen aufgrund der Umrechnung von in EUR und USD gehaltenen Nettoaktiven entstanden ist.

Die Position Währungserfolg setzt sich wie folgt zusammen:

| CHF | 01.01.2022 -30.06.2022 | 01.01.2021 -30.06.2021 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Währungsgewinne | 2'520'402 | 1'959'906 |
| Währungsverluste | -1'309'698 | -1'221'419 |
| Total Währungserfolg | 1'210'704 | 738'488 |

Ziffer 17. Übriger Finanzertrag

| CHF | 01.01.2022 -30.06.2022 | 01.01.2021 -30.06.2021 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zinsertrag von Dritten | 1'975 | 197'587 |
| Zinsertrag von Nahestehenden | 216'056 | 188'442 |
| Total übriger Finanzertrag | 218'031 | 386'029 |

Ziffer 18. Übriger Finanzaufwand

| CHF | 01.01.2022 -30.06.2022 | 01.01.2021 -30.06.2021 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zinsaufwand von Dritten | -456'687 | -365'194 |
| Zinsaufwand von Nahestehenden | -2'452 | -33'620 |
| Transaktionskosten und Bankgebühren | -34'194 | -67'434 |
| Total übriger Finanzaufwand | -493'333 | -466'248 |

Ziffer 19. Sonstiger betrieblicher Aufwand

| CHF | 01.01.2022 -30.06.2022 | 01.01.2021 -30.06.2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Lizenzgebühren * | -1'063'408 | -597'717 |
| Weiterer sonstiger betrieblicher Aufwand | -186'390 | -3'673 |
| Total sonstiger betrieblicher Aufwand | -1'249'798 | -601'389 |

* Die vertraglich vereinbarten halbjährlich fälligen Lizenzgebühren für die Markenrechte „Matador“ werden von einer Beteiligung (ELF Partners Group AG) gehalten (vgl. Ziffer 26 dieses Anhangs).

Ziffer 20. Ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Positionen in der Erfolgsrechnung

| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
|--|---------------|---------------|
| | -30.06.2022 | -30.06.2021 |
| Aufwand (CHF) | | |
| Zinsaufwand aus Vorjahren | 16'105 | - |
| Mehraufwand aus Vorjahren | 14'178 | 12'118 |
| Steueraufwand aus Vorjahren | - | 2'230 |
| Übriger a.o. Aufwand | - | 155 |
| Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand | 30'283 | 14'502 |
| Ertrag (CHF) | | |
| Auflösung von nicht mehr benötigten Rückstellungen | 17'005 | - |
| Sonstiger Minderaufwand aus Vorjahren | 4'000 | 2'366 |
| Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag | 21'005 | 2'366 |

Ziffer 21. Ergebnis pro Aktie

| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| | -30.06.2022 | -30.06.2021 |
| a) Unverwässertes Ergebnis pro Aktie | | |
| Anzahl ausgegebener Aktiennennwert per Bilanzstichtag | 14'840'250 | 14'133'572 |
| <u>./. Anzahl Aktiennennwert im Eigenbestand Bilanzstichtag</u> | <u>-978'088</u> | <u>-315'680</u> |
| Anzahl ausstehender Aktiennennwert per Bilanzstichtag | 13'862'162 | 13'817'892 |
| Gewichteter Durchschnitt des ausstehenden Aktiennennwerts | 13'528'859 | 12'705'525 |
| Jahresergebnis | 7'523'276 | 3'112'365 |
| Unverwässertes Ergebnis pro Aktie in Rp.: | | |
| Unverwässertes Ergebnis pro Inhaberaktie (à 100 Rp.) | 55.61 | 24.50 |
| Unverwässertes Ergebnis pro Namenaktie (à 10 Rp.) | 5.56 | 2.45 |
| b) Verwässertes Ergebnis pro Aktie | | |
| Gewichteter Durchschnitt des ausstehenden Aktiennennwerts - unverwässert (wie oben) | 13'528'859 | 12'705'525 |
| + Anzahl potenzieller Aktiennennwert aus ausstehenden Optionen auf im Eigenbestand gehaltenen eigenen Aktien | 1'311'391 | 438'566 |
| Gewichteter Durchschnitt des potenziellen Aktiennennwerts - verwässert | 14'840'250 | 13'144'091 |
| Jahresergebnis, nach Berücksichtigung von verwässernden Effekten | 7'523'276 | 3'112'365 |
| Verwässertes Ergebnis pro Aktie in Rp.: | | |
| Verwässertes Ergebnis pro Inhaberaktie (à 100 Rp.) | 50.70 | 23.68 |
| Verwässertes Ergebnis pro Namenaktie (à 10 Rp.) | 5.07 | 2.37 |

Ziffer 22. Transaktionen mit nahestehenden Gesellschaften und Personen

Nahestehende Gesellschaften und Personen sind Gesellschaften und Personen, welche direkt oder indirekt die Möglichkeit haben, die andere Partei zu kontrollieren oder finanzielle und operative Entscheide bedeutend zu beeinflussen. Nahestehende Gesellschaften und Personen sind Dr. Florian Dillinger und Dr. Robert Ettlín sowie die von diesen Personen kontrollierten resp. beeinflussten Gesellschaften resp. Personen.

In der Berichtsperiode wurden mit Nahestehenden Darlehen ausgegeben bzw. zurückbezahlt und weitere Wertschriften getauscht sowie Transaktionen getätigt. All diese Transaktionen erfolgten zum Marktwert. Es erfolgten in der Berichtsperiode und in der Vergleichsperiode die nachfolgenden wesentlichen weiteren Transaktionen mit nahestehenden Parteien:

| Betrag CHF | GJ | Beschreibung |
|------------|------|--|
| 1'750'000 | 2021 | Einem Aktionär wurde ein kurzfristiges Darlehen zu Marktkonditionen (Sicherheiten wurden vereinbart) gewährt. Per Bilanzstichtag wurde das Darlehen mehrheitlich getilgt. |
| 20'000'000 | 2021 | Es wurde eine neue Anleihe ausgegeben, welche vollständig von einer nahestehenden Partei gezeichnet wurde. Dabei wurde die Hälfte der Anleihe durch Verrechnung mit bestehenden Darlehensschulden ggü. derselben Partei liberiert. |
| 2'735'756 | 2021 | Ein Aktionär hat sein Optionsrecht aus einem bereits abgewickelten Kaufvertrag ausgeübt. Und so ein Paket an eigenen Aktien erworben. |
| 2'770'160 | 2021 | Ein Aktionär hat sein Optionsrecht aus einem bereits abgewickelten Kaufvertrag ausgeübt und so ein Paket an eigenen Aktien sowie weitere Beteiligungsrechte erworben. Darüber hinaus hat er wiederum eine Option zugeteilt erhalten. |
| 1'400'000 | 2021 | Einer nahestehenden Partei wurde ein kurzfristiges Darlehen gewährt. Im Zeitpunkt der Erstellung dieses Jahresabschlusses war das Darlehen inkl. Zinsen bereits getilgt worden. |
| 1'220'477 | 2021 | An einen Aktionär wurden Wertschriften verkauft. Der Kaufpreis wurde durch die Einlieferung von eigenen Aktien im selben Wertvolumen beglichen. |
| 5'745'194 | 2021 | Einem Aktionär wurde ein Wertschriftenpaket, bestehend aus eigenen Aktien und Beteiligungsrechten, veräussert sowie ein Optionsrecht für einen weiteren Erwerb gewährt. |
| 1'287'011 | 2021 | Von einer Beteiligung wurden eigene Aktien abgekauft. Der Kaufpreis wurde mit der bestehenden Schuld der Beteiligung verrechnet. |
| 1'429'644 | 2021 | Von einem Aktionär wurde ein Wertschriftenpaket gegen eigene Aktien der Gesellschaft eingetauscht. |
| 8'239'700 | 2021 | Einem Aktionär wurde ein Wertschriftenpaket, bestehend aus eigenen Aktien und Beteiligungsrechten, veräussert sowie ein Optionsrecht für einen weiteren Erwerb gewährt. |
| 2'363'002 | 2021 | Einem Aktionär wurde ein Commitment an einer Private Equity Anlage verkauft. |
| 2'872'597 | 2021 | Einen Teil eines Wertschriftenpakets, bestehend aus eigenen Aktien und Beteiligungsrechten sowie Optionsrechten, wurde mit einem Aktionär rückgängig gemacht. |
| 1'562'329 | 2021 | Einem Aktionär gewährtes Darlehen inkl. Zinsen wurde vollständig getilgt. |

| | | |
|-----------|------|--|
| 2'855'034 | 2022 | Ein Aktionär hat sein Optionsrecht aus einem bereits abgewickelten Kaufvertrag ausgeübt und so ein Paket an eigenen Aktien und Aktien an einer Beteiligung erworben. |
| 2'136'798 | 2022 | Einer Beteiligung wurde eine Forderung gegenüber einem Aktionär verkauft. Der Kaufpreis wurde mit der bestehenden Schuld der Beteiligung verrechnet. |
| 2'060'000 | 2022 | Von einer Beteiligung wurden eigene Aktien abgekauft. Der Kaufpreis wurde mit der bestehenden Schuld der Beteiligung verrechnet. |
| 707'472 | 2022 | Einem Aktionär wurden eigene Aktien verkauft. |

Ziffer 23. Zusagen, unvorhergesehene Ereignisse und andere nicht bilanzierte Transaktionen (Ausserbilanzgeschäfte)

a) Transaktionen im Zusammenhang mit Fonds

Capital Dynamics Global Secondary V Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Secondary V Fund im Betrag von 7'500'000 EUR. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 10% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 2'166'585 EUR | 2'809'985 EUR |

AXA Early Secondary V Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Early Secondary V Fund im Betrag von 1'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------|-------------|
| 135'065 USD | 115'502 USD |

AXA Secondary VI Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Secondary VI Fund im Betrag von 3'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------|-------------|
| 274'461 USD | 328'587 USD |

AXA Secondary VIII Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Secondary VIII Fund im Betrag von 5'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 15% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 2'410'829 USD | 2'520'422 USD |

ASF Peace Co-Invest Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim ASF Peace Co-Invest Fund im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 4'135'853 USD | 4'287'410 USD |

Finatem IV Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Finatem IV Fund im Betrag von 1'000'000 EUR. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 1% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|------------|------------|
| 16'587 EUR | 22'273 EUR |

eQ Secondary III Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim eQ Secondary III Fund im Betrag von 5'000'000 EUR. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 10% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 2'000'000 EUR | 2'000'000 EUR |

RCP direct III Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct III Fund im Betrag von 4'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------|-------------|
| 645'757 USD | 877'606 USD |

RCP SOF III Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF III Fund im Betrag von 7'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 1'003'341 USD | 2'348'828 USD |

RCP XIII Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP XIII Fund im Betrag von 1'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 15% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|-------------|-------------|
| 528'195 USD | 708'833 USD |

RCP III Overage

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP III Overage Fund im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 10% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 2'479'345 USD | 3'239'854 USD |

RCP direct IV Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct IV Fund im Betrag von 5'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 65% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 4'400'000 USD | 4'400'000 USD |

RCP SOF IV Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF IV Fund im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 55% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 7'900'000 USD | 9'900'000 USD |

Greenspring GVCS V Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Greenspring GVCS II Fund im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 40% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 6'000'000 USD | 7'300'000 USD |

Knightsbridge KVCS II Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG¹ verpflichtete sich als Limited Partner beim Knightsbridge KVCS II Fund im Betrag von 7'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 15% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

| 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---------------|---------------|
| 1'350'000 USD | 4'575'000 USD |

b) Transaktionen im Zusammenhang mit eigenen Aktien (Optionsgeschäften, Rückkaufverpflichtung)

Es bestehen noch Eventualverbindlichkeiten und ein Ausserbilanzgeschäft aus „unwahrscheinlichen“ Optionsgeschäften resp. Rückkaufverpflichtung mit eigenen Aktien (vgl. Ziffer 13 dieses Anhangs).

Ziffer 24. Operative Leasingverpflichtungen

Der Bestand an nicht bilanzierten, operativen Leasingverpflichtungen beträgt per 30.06.2022 Total 44'722 CHF (Vergleichsperiode: 0 CHF).

Ziffer 25. Zur Sicherung eigener Verpflichtungen belastete Aktiven

Unter der Position „kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs“ sind Wertpapiere aufgeführt, die als Sicherheiten für eigene Verbindlichkeiten dienen (Depotwerte im Bankdepot der Gabler Saliter Bank: 3.3 Mio. CHF / Vergleichsperiode: 3.4 Mio. CHF).

Ziffer 26. Vergütungen, Beteiligungen, Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Die Vergütung des Verwaltungsrats obliegt der Entscheidung der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat genehmigt die Vergütung der Geschäftsleitung auf Vorschlag des Präsidenten. Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat die oberste Entscheidungsgewalt und ist verantwortlich für die Politik und Leitung des Unternehmens. Der Verwaltungsrat bestimmt die strategische Ausrichtung, die Rechnungslegung, die Organisation und die Finanzpolitik, die von der Gesellschaft einzuhalten sind.

Die Verwaltungsräte werden für ihre Mitarbeit mit 30'000 CHF für den Präsidenten und 20'000 CHF für die Mitglieder (Vergleichsperiode: Präsident 30'000 CHF / Mitglieder 20'000 CHF) pro Jahr entschädigt. Für die operative Geschäftsleitung wurde im Berichts- und Vorjahr kein Lohn vergütet. Für die zwei Beiräte der Gesellschaft wurde eine Entschädigung von 5'990 CHF (Vergleichsperiode: 0 CHF) entrichtet. Gegenüber einer Gesellschaft (ELF Partners Group AG, Sarnen), die vom Präsidenten des Verwaltungsrats kontrolliert wird, sind per Bilanzstichtag insgesamt Darlehen, zu marktkonformen Konditionen, im Umfang von 3.25 Mio. CHF (Vergleichsperiode: 4.72 Mio. CHF) noch ausstehend. Des Weiteren wurden an die vorgenannte nahe stehende Partei Lizenzgebühren für Markenrechte im Umfang 1'063'408 CHF (Vergleichsperiode: 597'717 CHF) ausgerichtet (vgl. Ziffer 19 dieses Anhangs).

Ziffer 27. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die Einfluss auf die Buchwerte der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen. Der Halbjahresbericht inkl. Zwischenabschluss wurde durch den Verwaltungsrat am 19. August 2022 genehmigt.

* * *



MATADOR
Secondary Private Equity AG

Matador Secondary Private Equity AG

Grundacher 5

CH-6060 Sarnen

Tel.: +41 41 662 10 62

Email: office@matador-partners-group.com

Web: www.matador-secondary-private-equity.com