

# 1 SUMMARY OF THE PROSPECTUS

## 1.1 Introduction and Warnings

This prospectus (the "**Prospectus**") relates to

- the public offering in the Federal Republic of Germany ("**Germany**") of 24,150,000 shares ("**Offer Shares**") of IONOS Group SE, a European company (*Societas Europaea, SE*) with its registered office at Elgendorfer Str. 57, 56410 Montabaur, Germany, Legal Entity Identifier ("**LEI**") 391200NQNTF0AP2MP438 (formerly IONOS TopCo SE, 1&1 IONOS TopCo SE and 1&1 Internet TopCo SE, hereinafter also the "**Issuer**" or the "**Company**", and together with its direct and indirect subsidiaries, "**IONOS Group**", "**Group**", "**IONOS**", "**we**", "**our**" and "**us**"). The Offer Shares comprise (i) 15,771,000 Offer Shares from the holdings of United Internet AG (the "**UI Secondary Shares**"), (ii) 5,229,000 Offer Shares from the holdings of WP XII Venture Holdings II SCSp (the "**WP Secondary Shares**", and together with the UI Secondary Shares, the "**Secondary Shares**"); and (iii) 3,150,000 Offer Shares to cover potential over-allotments, thereof 2,365,650 Offer Shares from the holdings of United Internet AG (the "**UI Over-Allotment Shares**") and 784,350 Offer Shares from the holdings of WP XII Venture Holdings SCSp (the "**WP Over-Allotment Shares**" and, together with the UI Over-Allotment Shares, the "**Over-Allotment Shares**"), in each case of (i), (ii) and (iii), including shares from the Pre-IPO Capital Increase; and
- the admission to trading on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard) of the Frankfurt Stock Exchange of (a) the 360,001 existing shares of the Company as of the date of the Prospectus (including one preference share which shall be converted to one ordinary registered share according to a resolution by an extraordinary shareholders' meeting of the Company held on January 26, 2023, which is expected to be registered with the Company's Commercial Register on February 1, 2023) as well as (b) the 139,639,999 shares from a capital increase out of the Company's reserves (*Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln*) resolved by an extraordinary shareholders' meeting of the Company on January 26, 2023 and expected to be registered with the Company's Commercial Register on February 1, 2023 ("**Pre-IPO Capital Increase**").

The International Securities Identification Number ("**ISIN**") of the Company's shares is DE000A3E00M1.

The Offer Shares will be offered by J.P. Morgan SE, Taunustor 1, TaunusTurm, 60310 Frankfurt am Main, Germany, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 ("**J.P. Morgan**"), Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, Germany, LEI 529900UC2OD7II24Z667 ("**Berenberg**"), Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany, LEI 7LWTFZYICNSX8D621K86 ("**Deutsche Bank**"), BNP PARIBAS, 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France, LEI R0MUWSFPU8MPRO8K5P83 ("**BNP PARIBAS**"), and together with J.P. Morgan, Berenberg and Deutsche Bank, the "**Joint Global Coordinators**", Barclays Bank Ireland PLC, One Molesworth Street, Dublin 2, Ireland, D02 RF29, LEI 2G5BKIC2CB69PRJH1W31 ("**Barclays**"), Goldman Sachs Bank Europe SE, Marienurm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, Germany, LEI 8IBZUGJ7JPLH368JE346 ("**Goldman Sachs**", and, together with Barclays, the "**Bookrunners**" and, together with the Joint Global Coordinators, the "**Joint Bookrunners**", COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Germany, LEI 851WYGNLUQLFZBSYGB56 ("**COMMERZBANK**"), DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Germany, LEI 529900HNOAA1KXQJUQ27 ("**DZ BANK**"), Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Germany, LEI B81CK4ESI35472RHJ606 ("**LBBW**" and, together with COMMERZBANK and DZ BANK, the "**Co-Lead Managers**" and, together with the Joint Bookrunners, the "**Underwriters**").

The Company and Berenberg will apply for the admission to trading of the Company's shares.

The Company and the Underwriters assume responsibility for the contents of the Prospectus pursuant to Section 8 of the German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*) as well as Article 11 para. 1 of the Regulation (EU) 2017/1129.

The Prospectus is dated January 27, 2023 and has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, "BaFin"*) as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129 on that date. BaFin can be contacted at Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany, by telephone +49 228 4108-0, or via its website: [www.bafin.de](http://www.bafin.de).

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

## 1.2 Key Information on the Issuer

### 1.2.1 Who is the issuer of the securities?

The legal name of the issuer is "IONOS Group SE". The Issuer is incorporated in Germany as a European company (*Societas Europaea, SE*) and governed by German law subject to the EU regulations on European companies, in particular the provisions of Council Regulation (EC) No. 2157/2001, as amended from time to time. The Company's domicile is Montabaur, Germany, and it is registered with the Commercial Register (*Handelsregister*) of the Local Court (*Amtsgericht*) of Montabaur under HRB 25386. The

Company can be contacted at its business address: Elgendorfer Str.57, 56410 Montabaur, Germany, by telephone: +49 721 170 5522, or via its website [www.ionos-group.com](http://www.ionos-group.com). The Company's LEI is 391200NQNTF0AP2MP438.

#### 1.2.1.1 *Principal activities of the Issuer*

IONOS, headquartered in Germany, is an international digitalization partner and sees itself as a trusted cloud enabler, with a comprehensive product portfolio in its business areas for Web Presence & Productivity as well as Cloud Solutions, supported by customer care and infrastructure, primarily addressing small and medium-sized businesses ("**SMBs**"), but also individual users (e.g., freelance professionals) and larger enterprise customers. In our Web Presence & Productivity business area, we offer both "do-it-yourself" and "do-it-for-me" as well as professional design solutions for web presence (e.g., domain registration, web hosting, website builders) and additional productivity products and services (e.g., ecommerce applications, email and Office applications, dedicated servers as well as value added services such as search engine optimization, business apps and storage and security solutions). Our Cloud Solutions offering comprises both public cloud and private cloud solutions.

We host approximately 22 million domains in our own regional data centers in Europe and the United States of America ("**United States**" or "**USA**") (as of September 30, 2022). IONOS is the European market leader in web hosting in terms of the number of domains hosted (approximately 11.6 million in Europe as of September 30, 2022, according to data published by HostSens, which is the commercial name of Viberti Unip LDA, a Portuguese company offering market analysis and planning tools and data for companies in the web hosting market on a subscription-based basis) on the number of national top-level domains for European countries hosted by different hosting companies), serving 18 countries in Europe and North America, including focus markets in Germany, the United Kingdom, Spain, France and Poland, but also a strong presence in other markets such as Austria and the Netherlands. We have approximately 6.0 million customers and manage approximately 8.9 million customer contracts worldwide, thereof approximately 7.9 million in Europe (as of September 30, 2022). In fiscal year 2021, the Group had total revenue (revenue from contracts with customers and revenue from contracts with related parties) of € 1,103.3 million and an Adjusted EBITDA of € 355.2 million.

As of September 30, 2022, IONOS employed 4,239 employees (based on headcount) in nine countries in which the Group has operations or offices.

IONOS Group SE is the holding and management company of the IONOS Group.

#### 1.2.1.2 *Major shareholders*

As of the date of the Prospectus and prior to the offering of the Offer Shares and the implementation of the Pre-IPO Capital Increase, United Internet AG, Montabaur, Germany ("**United Internet AG**") holds 75.1% of the share capital of the Company, namely 270,360 ordinary registered shares and one preference registered share (which an extraordinary shareholders' meeting of the Company held on January 26, 2023 resolved to convert into one ordinary registered share, expected to be registered with the Company's Commercial Register on February 1, 2023). The remaining 24.9% of the Company's share capital as of the date of the Prospectus, namely 89,640 ordinary registered shares, are held by WP XII Venture Holdings II SCSp, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**Luxembourg**") (together with United Internet AG, the "**Selling Shareholders**" and each a "**Selling Shareholder**"). WP XII Venture Holdings II SCSp is a Luxembourg partnership which is 55% indirectly held by private equity funds managed by Warburg Pincus LLC, a New York limited liability company.

Immediately upon registration of the Pre-IPO Capital Increase out of the Company's reserves (which is expected to occur on February 1, 2023), the Selling Shareholders will receive the new shares to be issued in the Pre-IPO Capital Increase *pro rata* to their existing shareholdings in the Company, so that United Internet AG will hold 105,140,097 shares in the Company and WP XII Venture Holdings II SCSp will hold 34,859,903 shares in the Company prior to the completion of the offering of the Offer Shares. Therefore, the Secondary Shares and the Over-Allotment Shares (both as defined in "1.4.1.1 *Scope and terms of the Offering; allotment; stabilization and greenshoe*") offered in the course of the offering of the Offer Shares from the holdings of the Selling Shareholders will comprise shares of the Company existing at the date of the Prospectus and shares from the Pre-IPO Capital Increase.

#### 1.2.1.3 *Management Board*

The Company's management board (*Vorstand*) consists of two members: Achim Weiss, who acts as Chief Executive Officer (CEO) and Britta Schmidt, who acts as Chief Financial Officer (CFO).

#### 1.2.1.4 *Statutory auditors*

For the fiscal years ended December 31, 2021, December 31, 2020 and December 31, 2019, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Germany, through its Eschborn/Frankfurt am Main office, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn, Germany ("**EY**"), was appointed as statutory auditor of the Company. In the general meeting of the Company which took place on August 31, 2022, PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Germany, through its Düsseldorf office, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf, Germany ("**PwC**"), has been elected and appointed by the supervisory board of the Company as statutory auditor of the Company's consolidated financial statements for the fiscal year ending December 31, 2022.

### 1.2.2 **What is the key financial information regarding the issuer?**

The audited consolidated financial statements of the Company as of and for the fiscal years ended December 31, 2021 (the "**Audited Consolidated Financial Statements 2021**"), 2020 (the "**Audited Consolidated Financial Statements 2020**") and 2019 (the "**Audited Consolidated Financial Statements 2019**") (together, the "**Audited Consolidated Financial Statements**") were prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union ("**IFRS**") and the additional requirements of German commercial law pursuant to Section 315e para. 1 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch* – "**HGB**"). The unaudited condensed consolidated interim financial statements of the Company as of and for the nine-month period ended September 30, 2022 (the "**Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements**") were prepared in accordance with IFRS applicable to interim financial reporting (IAS 34).

In this summary of the Prospectus, where financial information is presented as "audited" in tables, this means that it was taken from the Audited Consolidated Financial Statements. Where financial information is presented in tables as "unaudited", this indicates that the financial information has not been taken from the Audited Consolidated Financial Statements but has been taken either from the Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements, or from the Company's accounting records or internal management reporting system, or has been calculated based on figures from the above-mentioned sources.

#### 1.2.2.1 Key financial information from the consolidated statement of comprehensive income

(in € thousand, except percentages)	For the Fiscal Year Ended December 31,			For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2021	2020	2019	2022	2021
	(audited, unless otherwise indicated)			(unaudited)	
Revenue from contracts with customers.....	1,059,990	944,373	886,963	917,479	771,783
Revenue from contracts with related parties.....	43,307	43,908	37,058	36,160	31,364
Total revenue <sup>1)</sup> .....	1,103,297*	988,281*	924,021*	953,639	803,147
Revenue from contracts with customers growth <sup>2)</sup> .....	12.2%*	6.5%*	–	18.9%	n/a
Net income.....	61,938	75,990	54,248	77,954	57,400

\* Unaudited

<sup>1)</sup> We define total revenue as revenue from contracts with customers and revenue from contracts with related parties. Total revenue is not a line item taken from the consolidated statement of comprehensive income of the Company, but rather a key performance indicator used by the Company.

<sup>2)</sup> Growth shown refers to year on year/period on period.

#### 1.2.2.2 Key financial information from the consolidated statement of financial position

(in € thousand)	As of December 31,			As of September 30,
	2021	2020	2019	2022
	(audited)			(unaudited)
Total assets.....	1,471,668	1,488,536	1,499,934	1,543,054
Total equity.....	(231,708)	(326,166)	(430,376)	(153,025)

#### 1.2.2.3 Key financial information from the consolidated cash flow statement

(in € thousand)	For the Fiscal Year Ended December 31,			For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2021	2020	2019	2022	2021
	(audited)			(unaudited)	
Cash flow from operating activities.....	200,547	166,625	167,029	154,313	150,559
Cash flow from investing activities.....	(88,591)	36,678	(129,779)	(86,568)	(64,308)
Cash flow from financing activities.....	(170,083)	(136,248)	(44,047)	(77,009)	(140,081)

#### 1.2.2.4 Selected key performance indicators

(in € thousand, except percentages)	As of and for the Fiscal Year Ended December 31,			As of and for the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2021	2020	2019	2022	2021
	(unaudited, unless otherwise indicated)			(unaudited)	
Total revenue growth <sup>1)</sup> .....	11.6%	7.0%	–	18.7%	n/a
EBITDA <sup>2)</sup> .....	326,301*	340,257*	319,446*	258,857	250,186
EBITDA Margin <sup>3),10)</sup> .....	29.6%	34.4%	34.6%	27.1%	31.2%
Adjusted EBITDA <sup>4)</sup> .....	355,176*	355,102*	329,797*	275,754	270,350
Adjusted EBITDA Margin <sup>5),10)</sup> .....	32.2%	35.9%	35.7%	28.9%	33.7%
Total capital expenditures <sup>6)</sup> .....	150,559	111,822	72,352	126,549	77,722
Adjusted Cash Contribution <sup>7)</sup> .....	317,898	310,328	283,089	245,069	243,300
Cash Conversion Rate <sup>8)</sup> .....	89.5%	87.4%	85.8%	88.9%	90.0%
Net Debt (as of the respective reporting date) <sup>9)</sup> .....	1,255,585	1,326,747	1,492,957	1,205,024	n/a

\* Audited

<sup>1)</sup> Growth shown refers to year on year/period on period.

<sup>2)</sup> We define EBITDA as the Group's earnings before income taxes, share of the profit or loss of associates accounted for using the equity method, finance costs and finance income, and depreciation and amortization. EBITDA is calculated as operating result, plus amortization and depreciation as well as impairment of intangible assets and property, plant and equipment, less write-ups of intangible assets, where applicable.

<sup>3)</sup> We define EBITDA Margin as the ratio of EBITDA to total revenue.

<sup>4)</sup> We define Adjusted EBITDA as the Group's EBITDA adjusted for either non-recurring items or non-operating items. These adjustment items are the following: (i) adjustment for long-term incentive plans, which includes the cost of employee stock ownership programs; (ii) adjustment for stand-alone activities, which includes costs of preparing the spin-off of the IONOS Group from the United Internet group and the establishment of the IONOS Group as an independent group (primarily costs of the billing carve-out project (separation from the billing systems of 1&1 Telecommunication SE)); (iii) adjustment for IPO costs, which includes external costs incurred in connection with the initial public offering of the Company; (iv) adjustment for certain consulting fees incurred for one-off projects, such as

reorganization measures; and (v) adjustment for certain severance payments, which includes expenses related to reorganization and restructuring measures, primarily consisting of severance payments and other personnel-related costs.

5) We define Adjusted EBITDA Margin as the ratio of Adjusted EBITDA to total revenue.

6) We define total capital expenditures as the sum of additions to intangible assets and additions to property, plant and equipment; we categorize total capital expenditures into maintenance capital expenditures, which include capital expenditures for replacements and in the ordinary course of business, and growth capital expenditures, which include all capital expenditures that are not maintenance capital expenditures.

7) We define Adjusted Cash Contribution as Adjusted EBITDA less maintenance capital expenditures (excl. additions to right-of-use assets).

8) We define Cash Conversion Rate as Adjusted Cash Contribution divided by Adjusted EBITDA.

9) We define Net Debt as the sum of non-current liabilities to related parties, current liabilities to related parties, and current liabilities due to banks less receivables from related parties and cash and cash equivalents.

10) In the Audited Consolidated Financial Statements 2021, EBITDA Margin and Adjusted EBITDA Margin were presented as calculated as the ratio of EBITDA and Adjusted EBITDA, as applicable, to revenue from contracts with customers. We have decided to report EBITDA Margin and Adjusted EBITDA Margin for fiscal year 2022 and going forward calculated on the basis of total revenue. EBITDA Margin and Adjusted EBITDA Margin presented in this Prospectus for the fiscal years 2021, 2020 and 2019 have been recalculated based on the new definition applicable from fiscal year 2022 on the basis of total revenue to reflect our operations as an independent group.

The above key performance indicators are not defined by IFRS or any other generally accepted accounting principles, and such items should not be considered as an alternative to the historical financial results or other indicators of our results of operations and financial position based on IFRS financial measures.

### 1.2.3 What are the key risks that are specific to the issuer?

An investment in the Company's shares is subject to a number of risks. The following risks are key risks specific to us:

- A cybersecurity incident could impact our ability to provide services to our customers and could negatively affect our reputation and may expose us to liability.
- The markets in which we operate are highly competitive, and if we fail to deliver advanced software solutions and adapt our offering to respond to customer needs, our business, financial position, and results of operations could be harmed.
- We may fail to comply with increasingly fast evolving privacy, cloud and other data related laws and regulations and the cost of compliance may increase substantially.
- Our results of operations are exposed to currency exchange rate fluctuations, in particular regarding the exchange rates of the U.S. dollar, the British pound sterling and the Polish zloty to the euro, which could result in losses or introduce volatility in our earnings.
- We depend on our ability to attract and retain customers and increase our sales to new and existing customers, and our business would be harmed if demand for our products and services were to decline or if the rate at which customers terminate or fail to renew their subscriptions were to increase.
- System failures and outages and other operational problems relating to our IT systems, including data processing centers and servers, could significantly disrupt our business.
- We depend on suppliers, service providers and other partners, including development partners, to deliver hardware and software, in particular domains and licenses, and rely on third-party software, including open source solutions, in order to operate successfully.
- If we fail to attract and retain highly qualified managerial staff and skilled personnel, including developers and sales staff, or if our business expertise becomes available to competitors, we may not be able to meet our strategic objectives and grow our business.
- Our customers consist mainly of small and medium-sized businesses, but we also have larger enterprises and public sector organizations as customers, in particular in our Cloud Solutions business area. We are exposed to credit risks, in particular with respect to trade receivables arising from our business with large customers, and may need to write off or write down receivables if our contractual partners are unable to meet their obligations. In addition, our largely automated processes may offer opportunities to fraudsters, and we may have to write off or write down receivables due to fraud, credit card and other online payment chargebacks. Due to the nature of the products and services offered, in addition to the high number of customers (approximately 6.0 million as of September 30, 2022), there is a high risk that the number of non-payers and fraudsters may increase.
- We rely on the success, continuance and integrity of our partnerships, including in relation to product development and innovation. In this context, we face risks such as breach of contract, termination of a partnership or conflicts with a partner, the potential loss of know-how to a partner or endangerment of a project through unforeseen events.
- Our business and results of operations could be affected by the regulatory frameworks in different ways, for example if we were unable to obtain or maintain required authorizations and certifications or if we failed to comply with our obligations. Regulatory requirements such as the annual consultation and control by the German Network Agency (*Bundesnetzagentur*) and a bi-annual ISO recertification process with respect to the areas considered as "critical infrastructure", carried out by external auditors and the results of which are provided to the German Federal Office for Information Security (*Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik*) and compliance with various U.S. federal and state data privacy and cybersecurity laws and regulations, as well as other regulations (e.g., on accessibility of websites for disabled persons, which requires complex technical adaptations to ensure compliance) in the United States are examples of regulatory areas that are critical for our business. Any actual or perceived non-compliance with any such laws or regulations may result in adverse effects on our business, including regulatory actions, litigation, fines, damages or reputational harm.
- The benefits from a change of the behavior of our target customers during the COVID-19 pandemic may not be sustainable in the mid to long-term and other effects of the COVID-19 pandemic, including governmental measures taken in response to it, may have an adverse impact on our business in the future.

- If we fail to migrate and roll out a uniform billing system at IONOS as planned, our processes may be disrupted and our results of operations may be negatively affected.

## 1.3 Key Information on the Securities

### 1.3.1 What are the main features of the securities?

The Prospectus relates to ordinary registered shares with no par value (*auf den Namen lautende Stückaktien*), each such share representing a notional value of € 1.00 in the share capital and carrying full dividend rights as from January 1, 2022, with the ISIN: DE000A3E00M1. As of the date of the Prospectus, 360,000 of the existing shares of the Company are ordinary registered shares of the same class, denominated in euro, and there is one existing preference registered share, also denominated in euro, with no par value, which an extraordinary shareholders' meeting held on January 26, 2023 resolved to convert into one ordinary registered share; this resolution is expected to be registered with the Commercial Register on February 1, 2023. The shares from the Pre-IPO Capital Increase shall be shares of the same class and denominated in euro.

Each of the shares of the Company shall entitle the shareholder to one vote at the general shareholders' meeting of the Company. The currently existing preference share shall be converted into an ordinary registered share with one vote at the general shareholders' meeting upon registration of the conversion resolution with the Commercial Register on February 1, 2023. Upon such conversion of the existing preference share into an ordinary share, voting rights will not be restricted and will be the same for all of the Company's shareholders. The shares are subordinated to all other securities and claims in case of an insolvency of the Company. All of the shares entitle the shareholders to a share of any distributable liquidation proceeds or insolvency surpluses at the ratio of their proportion in the share capital. Subject to the registration of the amendments to the Company's Articles of Association resolved on January 26, 2023 by the extraordinary shareholders' meeting of the Company, which amendments are expected to be registered with the Commercial Register of the Local Court of Montabaur, Germany, on February 1, 2023, and further subject to customary lock-up commitments as well as selling restrictions applicable to international sales, the shares are freely transferable in accordance with the legal requirements for registered shares (*Namensaktien*). The Company and the Selling Shareholders have committed to lock-up undertakings for a period of 180 days each.

### 1.3.2 Where will the securities be traded?

The Company will apply for admission of its shares (including the shares from the Pre-IPO Capital Increase) to trading on the regulated market (*regulierter Markt*) of the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) with simultaneous admission to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard).

### 1.3.3 What are the key risks that are specific to the securities?

The following risks are key risks specific to the Company's shares:

- The shares of the Company have not been publicly traded, and there can be no assurance that a liquid trading market for the shares will develop or can be maintained over time. Hence, in particular, the price and trading volume of the shares could fluctuate significantly, also as a result of a potential decline of the share price and trading volume of United Internet AG shares, and investors could lose all or part of their investment.
- The Company's ability to pay dividends depends, among other things, on the Group's results of operations, financial investment needs, the availability of distributable profit and on its overall financial position. Any of these factors, including the ability of the Company's operating subsidiaries to generate income and transfer profits, may restrict the Company's ability to pay dividends.

## 1.4 Key Information on the Offer of Securities to the Public and the Admission to Trading on a Regulated Market

### 1.4.1 Under which conditions and timetable can I invest in this security?

#### 1.4.1.1 Scope and terms of the Offering; allotment; stabilization and greenshoe

The public offering relates to (i) 15,771,000 UI Secondary Shares, (ii) 5,229,000 WP Secondary Shares; (iii) 2,365,650 UI Over-Allotment Shares and (iv) 784,350 WP Over-Allotment Shares.

The "**Offering**" of the Offer Shares consists of an initial public offering in Germany and private placements in certain jurisdictions outside of Germany. In the United States, the Offer Shares will be offered and sold only to certain qualified institutional buyers as defined in and in reliance on Rule 144A under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). Outside of the United States, the Offer Shares will be offered and sold only in "offshore transactions" within the meaning of, and in reliance on, Regulation S under the Securities Act. The shares of the Company, including the Offer Shares, have not been, and will not be, registered under the Securities Act or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States, and may not be offered, sold or otherwise transferred to or within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with any applicable securities laws of any state or other jurisdiction of the United States.

The anticipated timetable for the Offering, which may be extended or shortened and remains subject to change, is as follows:

January 27, 2023.....	Approval of the Prospectus by BaFin; publication of the approved Prospectus on the website of IONOS Group SE ( <a href="https://www.ionos-group.com/investor-relations/ipo.html">https://www.ionos-group.com/investor-relations/ipo.html</a> )
	Application for admission of the Company's shares to trading on the regulated market segment ( <i>regulierter Markt</i> ) of the Frankfurt Stock Exchange ( <i>Frankfurter Wertpapierbörse</i> ) and, simultaneously, to the sub-segment of the regulated market with additional post-admission obligations (Prime Standard)

January 30, 2023.....	Commencement of the period during which investors can submit purchase orders for the Offer Shares (the "Offer Period")
February 1, 2023.....	Expected registration of the implementation of the Pre-IPO Capital Increase with the Commercial Register
February 7, 2023.....	Close of the Offer Period for private investors (natural persons) at 12:00 noon (Central European Time, "CET") and for institutional investors at 2:00 pm CET; determination and publication of the final offer price ("Offer Price") and the final number of shares allocated  Expected decision on admission to trading to be issued by the Frankfurt Stock Exchange
February 8, 2023.....	Commencement of trading in the Company's shares on the regulated market segment of the Frankfurt Stock Exchange and on the sub-segment thereof with additional post-admission obligations (Prime Standard)
On or about February 10, 2023 .	Book-entry delivery of the Offer Shares against payment of the Offer Price (settlement and closing)

The price range within which purchase orders may be placed is from € 18.50 to € 22.50 per Offer Share (the "Price Range"). The Selling Shareholders reserve the right, after consultation with the Joint Global Coordinators, to increase or decrease the total number of Offer Shares, to increase or decrease the upper and/or lower limit of the Price Range and/or to extend or shorten the Offer Period.

Private investors in Germany will be able to place their order through one of the following banks: Berenberg, Deutsche Bank (including maxblue), BNP PARIBAS (including Consorsbank and DAB BNP Paribas), COMMERZBANK (including comdirect), DZ Bank and Cooperative Banks of Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken, LBBW, BW Bank and at savings banks of Deutsche Sparkassen/S-Finanzgruppe (including S Broker). Orders placed by private investors through other banks that the syndicate banks and their specified affiliates, as listed above, will be subject to the discretionary allocation process and hence may receive smaller allocations on a relative basis, if any. If a private investor does not have any relationship with one of the relevant banks or their specified affiliates listed above, the private investor may be required to open a securities account and a cash account.

The Offer Price and the final number of Offer Shares to be placed will be determined jointly by the Selling Shareholders and the Joint Global Coordinators on behalf of the Underwriters once the Offer Period has expired on the basis of the submitted purchase orders. The allotment of Offer Shares to retail investors and institutional investors will be decided by the Selling Shareholders after consultation with the Joint Global Coordinators. The allotment to retail investors in the public offering in Germany will be compatible with the "Principles for the Allotment of Share Issues to Private Investors" (*Grundsätze für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger*) issued by the German Commission of Stock Exchange Experts (*Börsensachverständigenkommission*) on June 7, 2000.

In connection with the placement of the Offer Shares, J.P. Morgan, or persons acting on its behalf, will act as stabilization manager and may, in accordance with legal requirements, take stabilization measures to support the market price of the shares of the Company during a period ending no later than 30 calendar days after the date of the commencement of trading of the shares on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange – which is expected to be on February 8, 2023 – and thereby counteract any selling pressure. The number of Over-Allotment Shares which may be allotted must not exceed 15% of the total number of Secondary Shares placed with investors. The stabilization manager is under no obligation to take any stabilization measures. Under the possible stabilization measures, investors may, in addition to the Secondary Shares, be allotted Over-Allotment Shares. In connection with potential over-allotments, United Internet AG (for the UI Over-Allotment Shares) and WP XII Venture Holdings SCSp (for the WP Over-Allotment Shares) have granted the Joint Global Coordinators an option to acquire all or part of the allotted Over-Allotment Shares against payment of the Offer Price less agreed fees and commissions ("**Greenshoe Option**", and any such Over-Allotment Shares purchased upon exercise of the Greenshoe Option, the "**Greenshoe Shares**").

#### 1.4.1.2 Dilution

The Offering comprises only shares of the Company from the holdings of the Selling Shareholders (*i.e.*, the current shareholders of the Company), including the shares from the Pre-IPO Capital Increase, which will be allocated, upon registration of the implementation of the Pre-IPO Capital Increase with the Company's Commercial Register, expected to occur on February 1, 2023, to the Selling Shareholders *pro rata* to their current shareholdings in the Company.

As of September 30, 2022, the net asset value attributable to the shareholders of the Company in its consolidated statement of financial position based on the Unaudited Condensed Consolidated Interim Financial Statements of the Company as of and for the nine-month period ended September 30, 2022, calculated as total assets less total liabilities, amounted to € -153.0 million, and would amount to € -425.1 per share based on 360,001 outstanding shares immediately prior to the Offering (and prior to the registration of the implementation of the Pre-IPO Capital Increase). After completion of the Offering, the net asset value attributable to the shareholders as of September 30, 2022, would amount to € -1.09 per share, based on 140,000,000 outstanding shares after registration of the implementation of the Pre-IPO Capital Increase. Thus, the amount by which the Offer Price of € 20.50 (based on the mid-point of the Price Range) exceeds the net asset value per share would be € 21.59 (immediate dilution 105.3% for investors acquiring Offer Shares in the Offering).

#### 1.4.1.3 Expenses

The costs related to the Offering of the Offer Shares and the admission to trading of the shares of the Company on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange (including the costs relating to the process for the admission to trading of the Company's Shares on the Frankfurt Stock Exchange) are expected to total approximately € 33.9 million, assuming a full placement of 21,000,000 Secondary Shares at the mid-point of the Price Range, full placement of 3,150,000 Over-Allotment Shares at the mid-point of the Price Range, full exercise of the Greenshoe Option, and payment in full of discretionary Underwriters' fees. These costs will be borne by the Selling Shareholders.

Investors will not be charged expenses by the Company, the Selling Shareholders or the Underwriters (in their capacity as underwriters). Investors may, however, have to bear customary transaction and handling fees charged by their brokers or other financial institutions through which they hold their securities.

## 1.4.2 Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

The Offering will be made by the Underwriters. J.P. Morgan is incorporated and operating under the laws of Germany; Berenberg is incorporated and operating under the laws of Germany; Deutsche Bank is incorporated and operating under the laws of Germany; BNP PARIBAS is incorporated and operating under the laws of France; Barclays is registered in Ireland and operating under the laws of Ireland; Goldman Sachs is incorporated and operating under the laws of Germany; COMMERZBANK is incorporated and operating under the laws of Germany; DZ BANK is incorporated and operating under the laws of Germany; and LBBW is incorporated and operating under the laws of Germany.

The Company, together with Berenberg, who is acting as admission applicant (*Zulassungsantragsteller*) within the meaning of Section 2 no. 7 of the German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*), will apply for admission to trading of the Company's shares.

## 1.4.3 Why is this prospectus being produced?

### 1.4.3.1 *Reasons for the Offering and the admission to trading*

The Company intends to achieve better access to the capital markets with the intended admission to trading (and the subsequent listing) of its shares. The Selling Shareholders intend to partially divest their respective shareholding in the Company in connection with the Offering.

The Company and the Selling Shareholders believe that the admission to trading (and the subsequent listing) of the shares will provide a number of benefits to the Group, including enhanced brand visibility and recognition and increased flexibility and ability to support and develop the Group's business through organic growth and selective acquisitions.

### 1.4.3.2 *Use and estimated net amounts of the proceeds*

The Company will not receive any proceeds from the sale of the Offer Shares.

Assuming in each case full placement of the Offer Shares (including all Over-Allotment Shares) at the mid-point of the Price Range, a full exercise of the Greenshoe Option, and payment in full of discretionary fees to the Underwriters, the net proceeds to the Selling Shareholders from the sale of the Secondary Shares and from the sale of the Greenshoe Shares are estimated to amount, in the aggregate, to approximately € 461.2 million.

### 1.4.3.3 *Underwriting Agreement*

The Company, the Selling Shareholders and the Underwriters have entered into an underwriting agreement dated January 27, 2023 (the "**Underwriting Agreement**") in relation to the coordination, structuring, and implementation of the Offering. In the Underwriting Agreement, the Underwriters agreed to purchase the Offer Shares and to sell such shares as part of the Offering to investors, such obligation being subject to various conditions, including, among other things, the execution of a pricing agreement, and the receipt of customary confirmations and legal opinions satisfactory to the Underwriters.

### 1.4.3.4 *Material conflicts of interest pertaining to the offer and the admission to trading*

The Underwriters will receive a commission from the Selling Shareholders upon successful completion of the Offering. In addition, Berenberg has been appointed to act as designated sponsor and as admission applicant (*Zulassungsantragsteller*) within the meaning of Section 2 no. 7 of the German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*). As a result of these contractual relationships, the Underwriters have a financial interest in the successful completion of the Offering.

Furthermore, in connection with the Offering, each of the Underwriters and any of their respective affiliates, acting as an investor for their own account, may acquire shares in the Offering and in that capacity may retain, purchase or sell for its own account such shares or related investments and may offer or sell such shares or other investments otherwise than in connection with the Offering. In addition, certain of the Underwriters or their affiliates may enter into financing arrangements (including swaps or contracts for difference) with investors in connection with which such Underwriters (or their affiliates) may from time to time acquire, hold or dispose of shares in the Company. None of the Underwriters intends to disclose the extent of any such investment or transaction otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligation to do so or as disclosed in the Prospectus.

The Selling Shareholders will receive the proceeds from the sale of the Secondary Shares and from the potential sale of Greenshoe Shares to the extent that the Greenshoe Option is exercised, in each case less commissions in connection thereto. Accordingly, the Selling Shareholders have an interest in the successful completion of the Offering.

Certain members of the supervisory board of the Company are members of the governing bodies of, or have certain relationships with, United Internet AG and certain other (indirect) shareholders of the Company or affiliates of such (indirect) shareholders. Accordingly, the interests of such persons with respect to the Offering and admission of the Company's shares to trading on the Frankfurt Stock Exchange may not be aligned with those of the Company or the Company's other shareholders, which constitutes a potential conflict of interest.

Some parts of the variable remuneration paid to Mr. Mildner (also in relation to other tasks for the United Internet group) were and are linked to the success of the United Internet group. Moreover, employees have purchased common shares in United Internet AG at a reduced price. These persons may therefore have an economic interest in the Offering. The CEO of the Company, Mr. Weiss, and the CFO of the Company, Ms. Schmidt, have both received, as participants of a management incentive program of the Company, units that will vest on the first day of trading of the Company's shares on the Frankfurt Stock Exchange. In addition, the term and compensation of both members of the management board of the Company are dependent on the successful implementation of the Offering. Therefore, Mr. Weiss and Ms. Schmidt have an interest in the successful completion of the Offering and the commencement of trading of the Company's shares.

## 2 ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

### (GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS)

#### 2.1 Einleitung und Warnhinweise

Dieser Prospekt (der "**Prospekt**") bezieht sich auf

- das öffentliche Angebot von 24.150.000 Aktien (die "**Angebotsaktien**") der IONOS Group SE, einer Europäischen Gesellschaft (*Societas Europaea* (SE)) mit Sitz in Elgendorfer Str. 57, 56410 Montabaur, Bundesrepublik Deutschland ("**Deutschland**"), Rechtsträgerkennung (*Legal Entity Identifier* – "**LEI**") 391200NQNTF0AP2MP438 (vormals IONOS TopCo SE, 1&1 IONOS TopCo SE und 1&1 Internet TopCo SE, im Folgenden auch der "**Emittent**" oder die "**Gesellschaft**", und gemeinsam mit ihren direkten und indirekten Tochtergesellschaften, "**IONOS-Gruppe**", "**Gruppe**", "**IONOS**", "**wir**", "**unser**" und "**uns**") in Deutschland. Die Angebotsaktien beinhalten (i) 15.771.000 Angebotsaktien aus der Beteiligung der United Internet AG (die "**UI Sekundäraktien**"), (ii) 5.229.000 Angebotsaktien aus der Beteiligung der WP XII Venture Holdings II SCSp (die "**WP Sekundäraktien**", und, zusammen mit den UI Sekundäraktien, die "**Sekundäraktien**"); und (iii) 3.150.000 Angebotsaktien zur Abdeckung potenzieller Mehrzuteilungen, davon 2.365.650 Angebotsaktien aus der Beteiligung der United Internet AG (die "**UI Mehrzuteilungsaktien**") und 784.350 Angebotsaktien aus der Beteiligung der WP XII Venture Holdings SCSp (die "**WP Mehrzuteilungsaktien**" und, zusammen mit den UI Mehrzuteilungsaktien, die "**Mehrzuteilungsaktien**"), in jedem der Fälle (i), (ii) und (iii) einschließlich der Aktien aus der Pre-IPO-Kapitalerhöhung; und
- die Zulassung zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zu dessen Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) (a) der zum Datum des Prospekts bestehenden 360.001 Aktien der Gesellschaft (einschließlich einer Vorzugsaktie, die in eine auf den Namen lautende Stammaktie umgewandelt wird gemäß einem Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft vom 26. Januar 2023, der voraussichtlich am 1. Februar 2023 in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen werden soll) sowie (b) der 139.639.999 Aktien aus einer Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, die von einer außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 26. Januar 2023 beschlossen und voraussichtlich am 1. Februar 2023 in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen wird (die "**Pre-IPO-Kapitalerhöhung**").

Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (International Securities Identification Number – "**ISIN**") der Aktien der Gesellschaft lautet DE000A3E00M1.

Die Angebotsaktien werden von J.P. Morgan SE, Taunustor 1, TaunusTurm, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 549300ZK53CNGEEI6A29 ("**J.P. Morgan**"), Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Neuer Jungfernstieg 20, 20354 Hamburg, Deutschland, LEI 529900UC2OD7II24Z667 ("**Berenberg**"), Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 7LTWFZYICNSX8D621K86 ("**Deutsche Bank**"), BNP PARIBAS, 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, Frankreich, LEI R0MUWSFPU8MPRO8K5P83 ("**BNP PARIBAS**", und, zusammen mit J.P. Morgan, Berenberg und Deutsche Bank, die "**Joint Global Coordinators**"), Barclays Bank Ireland PLC, One Molesworth Street, Dublin 2, Irland, D02 RF29, LEI 2G5BKIC2CB69PRJH1W31 ("**Barclays**"), Goldman Sachs Bank Europe SE, Marieturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 8IBZUGJ7JPLH368JE346 ("**Goldman Sachs**", und, zusammen mit Barclays, die "**Bookrunners**" sowie zusammen mit den Joint Global Coordinators die "**Joint Bookrunners**"), COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz), 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 851WYGNLUQLFZBSYGB56 ("**COMMERZBANK**"), DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland, LEI 529900HNOAA1KXQJUQ27 ("**DZ BANK**"), Landesbank Baden-Württemberg, Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart, Deutschland, LEI B81CK4ESI35472RHJ606 ("**LBBW**", und, zusammen mit COMMERZBANK und DZ BANK, die "**Co-Lead Managers**" und, zusammen mit den Joint Bookrunners, die "**Konsortialbanken**") angeboten.

Die Gesellschaft und Berenberg werden die Zulassung zum Handel der Aktien der Gesellschaft beantragen.

Die Gesellschaft und die Konsortialbanken übernehmen Verantwortung für den Inhalt des Prospekts gemäß § 8 des Wertpapierprospektgesetzes sowie Artikel 11 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2017/1129.

Der Prospekt datiert vom 27. Januar 2023 und wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**") als zuständiger Behörde gemäß Verordnung (EU) 2017/1129 an diesem Tag gebilligt. Die BaFin ist erreichbar unter Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland, telefonisch unter +49 228 4108-0, oder über ihre Website: [www.bafin.de](http://www.bafin.de).

*Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Prospekt verstanden werden. Bei jeder Entscheidung, in die Aktien der Gesellschaft zu investieren, sollte sich der Anleger auf den Prospekt als Ganzes stützen. Anleger können das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in Wertpapiere der Gesellschaft für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.*



## 2.2 Basisinformationen über die Emittentin

### 2.2.1 Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die Firma der Emittentin lautet "IONOS Group SE". Die Emittentin ist als eine Europäische Gesellschaft (*Societas Europaea, SE*) in Deutschland gegründet und unterliegt deutschem Recht vorbehaltlich der EU-Verordnungen über Europäische Gesellschaften, insbesondere der Bestimmungen der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates in ihrer jeweils gültigen Fassung. Der Sitz der Gesellschaft ist Montabaur, Deutschland, und sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Montabaur unter HRB 25386 eingetragen. Die Gesellschaft kann unter ihrer Geschäftsadresse: Elgendorfer Str. 57, 56410 Montabaur, Deutschland, telefonisch unter: +49 721 170 5522, oder über ihre Website [www.ionos-group.com](http://www.ionos-group.com) kontaktiert werden. Die LEI der Gesellschaft lautet 391200NQNTF0AP2MP438.

#### 2.2.1.1 Haupttätigkeiten der Emittentin

IONOS, mit Hauptsitz in Deutschland, ist ein international agierender Digitalisierungspartner und sieht sich als ein zuverlässiger Cloud-Enabler mit einem umfassenden Produktportfolio, das, unterstützt von Kundenbetreuung und Infrastruktur, sowohl ihre Geschäftsfelder Webpräsenz und Produktivität als auch Cloud-Lösungen umfasst, und richtet sich in erster Linie an kleine und mittlere Unternehmen ("**SMB**"), aber auch an Einzelanwender (z. B. Freiberufler) und größere Unternehmenskunden. In unserem Geschäftsfeld Webpräsenz und Produktivität bieten wir sowohl "mach-es-selbst"- als auch "mach-es-für-mich"- sowie professionelle Design-Lösungen für Webpräsenz an (z.B. Domainregistrierung, Webhosting, Website-Building) und zusätzliche Produktivitätsprodukte und -dienste (z.B. Ecommerce-Applikationen, E-Mail- and Büro-Applikationen, dedizierte Server sowie Zusatzdienste wie etwa Suchmaschinenoptimierung, Geschäftsapplikationen und Speicher- und Sicherungslösungen). Unser Cloud-Lösungen Angebot umfasst sowohl öffentliche Cloud- als auch private Cloud-Lösungen.

Wir hosten ca. 22 Millionen Domains in unseren eigenen regionalen Rechenzentren in Europa und den Vereinigten Staaten von Amerika ("**Vereinigte Staaten**" oder "**USA**") (Stand: 30. September 2022). IONOS ist der europäische Marktführer im Webhosting in Bezug auf die Anzahl der gehosteten Domains (ca. 11,6 Millionen in Europa zum 30. September 2022, basierend auf von HostSens (der Handelsname von Viberti Unip LDA, einem portugiesischen Unternehmen, das Marktanalyse- und Planungsinstrumente sowie Daten für Unternehmen auf dem Webhosting-Markt auf Abonnementbasis anbietet) veröffentlichten Informationen über die Anzahl von nationalen *Top-Level Domains für europäische Länder*, die von verschiedenen Hosting-Unternehmen gehostet werden), mit Aktivitäten in 18 Ländern in Europa und Nordamerika, einschließlich Schwerpunktmärkten in Deutschland, im Vereinigten Königreich, in Spanien, Frankreich und Polen, aber auch einer starken Präsenz in anderen Märkten wie Österreich und den Niederlanden. Wir haben etwa 6,0 Millionen Kunden und verwalten weltweit etwa 8,9 Millionen Kundenverträge, davon etwa 7,9 Millionen in Europa (Stand: 30. September 2022). Im Geschäftsjahr 2021 erzielte die Gruppe Gesamtumsatzerlöse (Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden und Erlöse mit nahestehenden Unternehmen) in Höhe von € 1.103,3 Mio. und ein bereinigtes EBITDA von € 355,2 Mio.

Zum 30. September 2022 beschäftigte IONOS 4.239 Arbeitnehmer (nach Anzahl der Köpfe) in neun Ländern, in denen die Gruppe Betriebsaktivitäten oder Büros hat.

Die IONOS Group SE ist die Holding- und Managementgesellschaft der IONOS-Gruppe.

#### 2.2.1.2 Hauptanteilseigner

Zum Datum des Prospekts und vor dem Angebot der Angebotsaktien der Gesellschaft und der Durchführung der Pre-IPO-Kapitalerhöhung, werden 75,1% der bestehenden Aktien der Gesellschaft von United Internet AG, Montabaur, Deutschland ("**United Internet AG**"), gehalten, nämlich 270.360 Namensaktien und eine Vorzugsaktie (die nach dem Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 26. Januar 2023 in eine Namensaktie umzuwandeln ist, der voraussichtlich am 1. Februar in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen wird). Die verbleibenden 24,9% der Aktien der Gesellschaft zum Datum des Prospekts, nämlich 89.640 Namensaktien, werden gehalten von WP XII Venture Holdings II SCSp, Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("**Luxemburg**") (zusammen mit United Internet AG, die "**Abgebenden Aktionäre**" und jeweils ein "**Abgebender Aktionär**"). WP XII Venture Holdings II SCSp ist eine luxemburgische Partnerschaft, die zu 55% indirekt von Private-Equity-Fonds gehalten wird, die von Warburg Pincus LLC, einer in New York ansässigen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*Limited Liability Company*), verwaltet werden.

Unmittelbar nach Eintragung der Pre-IPO-Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (voraussichtlich am 1. Februar 2023) erhalten die Abgebenden Aktionäre die im Rahmen der Pre-IPO-Kapitalerhöhung auszugebenden neuen Aktien anteilig zu ihrem bestehenden Anteilsbesitz an der Gesellschaft, so dass die United Internet AG 105.140.097 Aktien an der Gesellschaft und WP XII Venture Holdings II SCSp 34.859.903 Aktien an der Gesellschaft vor Abschluss des Angebots halten werden. Die Sekundäraktien und die Mehrzuteilungsaktien (beide definiert unter "**2.4.1.1 Konditionen und Bedingungen des Angebots; Zuteilung; Stabilisierungsmaßnahmen und Greenshoe-Option**"), die im Rahmen des Angebots aus dem Bestand der Abgebenden Aktionäre angeboten werden, setzen sich daher aus den zum Datum des Prospekts bestehenden Aktien der Gesellschaft und den Aktien aus der Pre-IPO-Kapitalerhöhung zusammen.

#### 2.2.1.3 Vorstand

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus zwei Mitgliedern: Achim Weiß, Chief Executive Officer (CEO), und Britta Schmidt, Chief Financial Officer (CFO, *Finanzvorstand*).

#### 2.2.1.4 Abschlussprüfer

Für die zum 31. Dezember 2021, 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 endenden Geschäftsjahre wurde die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Deutschland, Standort Eschborn/Frankfurt, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn, Deutschland ("**EY**"), zum gesetzlichen Abschlussprüfer der Gesellschaft bestellt. In der Hauptversammlung der Gesellschaft, die am 31. August 2022 stattfand, wurde PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Deutschland, Standort Düsseldorf, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf, Deutschland ("**PwC**"), als gesetzlicher

Abschlussprüfer des Konzernabschlusses der Gesellschaft für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewählt und durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft bestellt.

## 2.2.2 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die geprüften Konzernabschlüsse der Gesellschaft für die zum 31. Dezember 2021 (der "**Geprüfte Konzernabschluss 2021**"), 2020 (der "**Geprüfte Konzernabschluss 2020**") und 2019 (der "**Geprüfte Konzernabschluss 2019**") endenden Geschäftsjahre (zusammen die "**Geprüften Konzernabschlüsse**") wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind ("**IFRS**"), und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 Handelsgesetzbuch ("**HGB**") anzuwendenden deutschen handelsrechtlichen Vorschriften erstellt. Der ungeprüfte verkürzte Konzernzwischenabschluss der Gesellschaft für den zum 30. September 2022 endenden Neunmonatszeitraum (der "**Ungeprüfte Verkürzte Konzernzwischenabschluss**") wurde in Übereinstimmung mit den für die Zwischenberichterstattung anwendbaren IFRS (IAS 34) erstellt.

Soweit in der Zusammenfassung des Prospekts Finanzinformationen in Tabellen als "geprüft" bezeichnet sind, bedeutet dies, dass sie den Geprüften Konzernabschlüssen entnommen wurden. Wenn Finanzinformationen in Tabellen als "ungeprüft" bezeichnet werden, bedeutet dies, dass die Finanzinformationen nicht den Geprüften Konzernabschlüssen entnommen wurden, sondern entweder dem Ungeprüften Verkürzten Konzernzwischenabschluss oder der Buchhaltung bzw. dem internen Berichtswesen der Gesellschaft entnommen wurden oder auf Grundlage von Zahlen aus den vorgenannten Quellen berechnet wurden.

### 2.2.2.1 Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern-Gesamtergebnisrechnung

	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember			Für den Neunmonatszeitraum zum 30. September	
	2021	2020	2019	2022	2021
<b>(in Tausend Euro, außer bei Prozentangaben)</b>	<b>(geprüft, soweit nicht anders angegeben)</b>			<b>(ungeprüft)</b>	
Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden .....	1.059.990	944.373	886.963	917.479	771.783
Erlöse mit nahestehenden Unternehmen .....	43.307	43.908	37.058	36.160	31.364
Gesamtumsatzerlöse <sup>1)</sup> .....	1.103.297*	988.281*	924.021*	953.639	803.147
Wachstum der Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden <sup>2)</sup> .....	12,2%*	6,5%*	–	18,9%	n/a
Konzernergebnis .....	61.938	75.990	54.248	77.954	57.400

\* Ungeprüft

<sup>1)</sup> Wir definieren Gesamtumsatzerlöse als die Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden und Erlöse mit nahestehenden Unternehmen. Die Gesamtumsatzerlöse sind kein Posten in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft, sondern eine von der Gesellschaft verwendete Leistungskennzahl.

<sup>2)</sup> Wachstum wird gezeigt im Jahres-/Periodenvergleich.

### 2.2.2.2 Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzernbilanz

	Zum 31. Dezember			Zum 30. September
	2021	2020	2019	2022
<b>(in Tausend Euro)</b>	<b>(geprüft)</b>			<b>(ungeprüft)</b>
Summe Vermögenswerte .....	1.471.668	1.488.536	1.499.934	1.543.054
Summe Eigenkapital .....	(231.708)	(326.166)	(430.376)	(153.025)

### 2.2.2.3 Wesentliche Finanzinformationen aus der Konzern-Kapitalflussrechnung

	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember			Für den Neunmonatszeitraum zum 30. September	
	2021	2020	2019	2022	2021
<b>(in Tausend Euro)</b>	<b>(geprüft)</b>			<b>(ungeprüft)</b>	
Nettoeinzahlungen der betrieblichen Tätigkeit .....	200.547	166.625	167.029	154.313	150.559
Nettoeinzahlungen/-auszahlungen im Investitionsbereich .....	(88.591)	36.678	(129.779)	(86.568)	(64.308)
Nettoauszahlungen im Finanzierungsbereich .....	(170.083)	(136.248)	(44.047)	(77.009)	(140.081)

### 2.2.2.4 Ausgewählte Leistungskennzahlen

	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember			Für den Neunmonatszeitraum zum 30. September	
	2021	2020	2019	2022	2021
<b>(in Tausend Euro, außer bei Prozentangaben)</b>	<b>(ungeprüft, soweit nicht anders angegeben)</b>			<b>(ungeprüft)</b>	

(in Tausend Euro, außer bei Prozentangaben)	Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember			Für den Neunmonatszeitraum zum 30. September	
	2021	2020	2019	2022	2021
	(ungeprüft, soweit nicht anders angegeben)			(ungeprüft)	
Gesamtumsatzwachstum <sup>1)</sup> .....	11,6%	7,0%	–	18,7%	n/a
EBITDA <sup>2)</sup> .....	326.301*	340.257*	319.446*	258.857	250.186
EBITDA Marge <sup>3), 10)</sup> .....	29,6%	34,4%	34,6%	27,1%	31,2%
Bereinigtes EBITDA <sup>4)</sup> .....	355.176*	355.102*	329.797*	275.754	270.350
Bereinigte EBITDA Marge <sup>5), 10)</sup> .....	32,2%	35,9%	35,7%	28,9%	33,7%
Gesamtinvestitionsausgaben <sup>6)</sup> .....	150.559	111.822	72.352	126.549	77.722
Bereinigte Cash Contribution <sup>7)</sup> .....	317.898	310.328	283.089	245.069	243.300
Cash Conversion Rate <sup>8)</sup> .....	89,5%	87,4%	85,8%	88,9%	90,0%
Nettoverschuldung (zum jeweiligen Berichtsstichtag) <sup>9)</sup> .....	1.255.585	1.326.747	1.492.957	1,205,024	n/a

\* Geprüft

<sup>1)</sup> Wachstum wird gezeigt im Jahres-/Periodenvergleich.

<sup>2)</sup> Wir definieren das EBITDA als das Ergebnis der Gruppe vor Steueraufwendungen, Ergebnis aus at-equity bilanzierten Unternehmen, Finanzierungsaufwendungen und Finanzerträgen sowie Abschreibungen. Das EBITDA errechnet sich aus dem Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit, zuzüglich Abschreibungen und Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen, gegebenenfalls abzüglich Zuschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte.

<sup>3)</sup> Wir definieren die EBITDA Marge als Verhältnis von EBITDA zu Gesamtumsatzerlösen.

<sup>4)</sup> Wir definieren das Bereinigte EBITDA als das EBITDA der Gruppe, bereinigt um einmalige oder nicht-operative Posten. Diese Bereinigungsposten sind die folgenden: (i) Bereinigung um langfristige Incentive-Pläne, die die Kosten für Mitarbeiterbeteiligungsprogramme beinhalten; (ii) Bereinigung um Stand-alone-Aktivitäten, die die Kosten für die Vorbereitung der Trennung der IONOS-Gruppe aus der United Internet-Gruppe und die Etablierung der IONOS-Gruppe als eigenständige Gruppe beinhalten (im Wesentlichen Kosten des Billing-Carve-Out-Projekts (Trennung von den Abrechnungssystemen der 1&1 Telecommunication SE)); (iii) Bereinigung um IPO-Kosten, die externe Kosten im Zusammenhang mit dem Börsengang der Gesellschaft beinhalten; (iv) Bereinigung um bestimmte Beratungskosten, die für einmalige Projekte, wie z. B. Reorganisationsmaßnahmen, angefallen sind und (v) Bereinigung um bestimmte Abfindungszahlungen, die Aufwendungen im Zusammenhang mit Reorganisations- und Restrukturierungsmaßnahmen beinhalten, die hauptsächlich aus Abfindungszahlungen und anderen personalbezogenen Kosten bestehen.

<sup>5)</sup> Wir definieren die Bereinigte EBITDA Marge als das Verhältnis von Bereinigtes EBITDA zu Gesamtumsatzerlösen.

<sup>6)</sup> Wir definieren die Gesamtinvestitionsausgaben als die Summe der Zugänge zu den immateriellen Vermögenswerten und zu den Sachanlagen; wir unterteilen die Gesamtinvestitionsausgaben in Investitionsausgaben in die Instandhaltung, die Ersatzinvestitionen und Investitionen im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit umfassen, sowie in Wachstumsinvestitionsausgaben, die alle Investitionsausgaben umfassen, die keine Investitionsausgaben in die Instandhaltung sind.

<sup>7)</sup> Wir definieren die Bereinigte Cash Contribution als bereinigtes EBITDA abzüglich der Investitionsausgaben in die Instandhaltung (exkl. Zugänge zu Nutzungsrechten).

<sup>8)</sup> Wir definieren die Cash Conversion Rate als Bereinigte Cash Contribution geteilt durch Bereinigtes EBITDA.

<sup>9)</sup> Wir definieren die Nettoverschuldung als die Summe der langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen, der kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und der kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten abzüglich der Forderungen gegen nahestehende Unternehmen und der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

<sup>10)</sup> Im Geprüften Konzernabschluss 2021 wurden die EBITDA Marge und die Bereinigte EBITDA Marge dargestellt als Verhältnis von EBITDA bzw. Bereinigte EBITDA zu Umsatzerlösen aus Verträgen mit Kunden. Wir haben beschlossen, die EBITDA Marge und die Bereinigte EBITDA Marge für das Geschäftsjahr 2022 und in Zukunft auf der Grundlage der Gesamtumsatzerlöse zu berechnen. Die EBITDA Marge und die Bereinigte EBITDA Marge, die wir in diesem Prospekt für die Geschäftsjahre 2021, 2020 und 2019 angeben, wurden basierend auf der neuen, ab dem Geschäftsjahr 2022 geltenden Definition auf Grundlage der Gesamtumsatzerlöse neu berechnet, um unsere Geschäftstätigkeit als unabhängiger Konzern widerzuspiegeln.

Die oben genannten ausgewählten Leistungskennzahlen sind nicht nach IFRS oder anderen generell anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen definiert und sollten nicht als Alternative zu den historischen Finanzergebnissen oder anderen Indikatoren für unsere Geschäftsergebnisse und unsere Finanzlage auf der Grundlage von IFRS-Finanzkennzahlen betrachtet werden.

## 2.2.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Eine Investition in die Aktien der Gesellschaft unterliegt einer Reihe von Risiken. Die folgenden Risiken sind für uns wesentliche, spezifische Risiken:

- Ein Cybersicherheits-Vorfall könnte unsere Fähigkeit beeinträchtigen, unseren Kunden Dienstleistungen bereitzustellen, und sich negativ auf unserem Ruf auswirken sowie uns möglicherweise einer Haftung aussetzen.
- Die Märkte, in denen wir tätig sind, sind stark umkämpft, und wenn es uns nicht gelingt, hochentwickelte Softwarelösungen anzubieten und unser Angebot an die Kundenbedürfnisse anzupassen, könnte unsere Geschäfts- und Finanzlage und die Geschäftsergebnisse beeinträchtigt werden.
- Wir könnten es versäumen, die sich immer schneller entwickelnden Datenschutz-, Cloud- und anderen datenbezogenen Gesetze und Vorschriften einzuhalten, und die Kosten für die Einhaltung der Vorschriften könnten erheblich steigen.
- Unsere Geschäftsergebnisse sind Wechselkursschwankungen ausgesetzt, insbesondere in Bezug auf den Wechselkurs des US-Dollars, des britischen Pfunds und des polnischen Zloty zum Euro, was zu Verlusten oder zu einer Volatilität unserer Erträge führen könnte.
- Wir sind von unserer Fähigkeit abhängig, Kunden anzuziehen und zu halten und unsere Umsatzerlöse mit neuen und bestehenden Kunden zu erhöhen, und unsere Geschäftstätigkeit würde darunter leiden, wenn die Nachfrage nach unseren Produkten und Dienstleistungen zurückgehen oder wenn die Zahl der Kunden, die ihre Abonnements kündigen oder nicht verlängern, steigen würde.
- Systemfehler und -ausfälle sowie andere betriebliche Probleme im Zusammenhang mit unseren IT-Systemen, einschließlich Rechenzentren und Servern, könnten unser Geschäft erheblich stören.

- Wir sind von Lieferanten, Dienstleistern und anderen Partnern, einschließlich Entwicklungspartnern, abhängig, um Hardware und Software, insbesondere Domains und Lizenzen, zu liefern, und sind auf Software von Drittanbietern, einschließlich Open-Source-Lösungen, angewiesen, um erfolgreich arbeiten zu können.
- Wenn es uns nicht gelingt, hochqualifizierte Führungskräfte und Fachkräfte, einschließlich Entwickler und Vertriebsmitarbeiter, zu gewinnen und zu halten, oder wenn unser geschäftliches Know-how für Wettbewerber verfügbar wird, sind wir möglicherweise nicht in der Lage, unsere strategischen Ziele zu erreichen und unser Geschäft auszubauen.
- Unsere Kunden sind hauptsächlich kleine und mittlere Unternehmen, aber auch größere Unternehmen und Organisationen des öffentlichen Sektors zählen zu unseren Kunden, insbesondere in unserem Geschäftsbereich für Cloud-Lösungen. Wir sind Kreditrisiken ausgesetzt, insbesondere in Bezug auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die sich aus unserem Geschäft mit Großkunden ergeben, und müssen möglicherweise Forderungen abschreiben oder wertberichtigen, wenn unsere Vertragspartner ihren Verpflichtungen nicht nachkommen. Darüber hinaus können unsere weitgehend automatisierten Prozesse Betrugsmöglichkeiten eröffnen, und wir müssen möglicherweise Forderungen aufgrund von Betrug, Kreditkarten- und anderen Online-Zahlungsrückbuchungen abschreiben oder abwerten. Aufgrund der Art der angebotenen Produkte und Dienstleistungen sowie der hohen Anzahl der Kunden (ca. 6.0 Millionen zum 30. September 2022) besteht ein hohes Risiko, dass die Zahl der Nichtzahler und Betrüger steigt.
- Wir sind auf den Erfolg, den Fortbestand und die Integrität unserer Partnerschaften angewiesen, auch in Bezug auf Produktentwicklung und Innovation. In diesem Zusammenhang sind wir Risiken wie Vertragsbruch, Beendigung einer Partnerschaft oder Konflikten mit einem Partner, dem möglichen Verlust von Know-how an einen Partner oder der Gefährdung eines Projekts durch unvorhergesehene Ereignisse ausgesetzt.
- Unsere Geschäftstätigkeit und unsere Geschäftsergebnisse könnten durch die regulatorischen Rahmenbedingungen auf unterschiedliche Weise beeinträchtigt werden, beispielsweise, wenn wir nicht in der Lage wären, die erforderlichen Genehmigungen und Zertifizierungen zu erhalten oder aufrechtzuerhalten, oder wenn wir unseren Verpflichtungen nicht nachkommen würden. Regulatorische Anforderungen, wie die jährliche Konsultation und Kontrolle durch die deutsche Bundesnetzagentur und ein halbjährliches ISO-Rezertifizierungsverfahren in Bezug auf die als "kritische Infrastruktur" eingestuft Bereiche, das von externen Prüfern durchgeführt wird und dessen Ergebnisse dem Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik zur Verfügung gestellt werden, sowie die Einhaltung verschiedener Datenschutz- und Cybersicherheitsgesetze und -vorschriften auf Bundes- und Landesebene in den USA sowie anderer Vorschriften (z. B., über die Zugänglichkeit von Websites für Behinderte, die komplexe technische Anpassungen erfordert, um die Einhaltung zu gewährleisten) in den Vereinigten Staaten sind Beispiele für regulatorische Bereiche, die für unsere Geschäftstätigkeit von Bedeutung sind. Jede tatsächliche oder vermeintliche Nichteinhaltung solcher Gesetze oder Vorschriften kann sich nachteilig auf unsere Geschäftstätigkeit auswirken, einschließlich behördlicher Maßnahmen, Rechtsstreitigkeiten, Geldbußen, Schadenersatz oder Rufschädigung.
- Die Vorteile, die sich aus dem veränderten Verhalten unserer Zielkunden während der COVID-19-Pandemie ergeben, sind möglicherweise nicht von Dauer, sondern klingen mittel- bis langfristig, ab. Andere Auswirkungen der COVID-19-Pandemie, einschließlich der als Reaktion darauf ergriffenen staatlichen Maßnahmen, können sich in Zukunft nachteilig auf unsere Geschäftstätigkeit auswirken.
- Sollte es uns nicht wie geplant gelingen, ein einheitliches Abrechnungssystem bei IONOS zu migrieren und einzuführen, könnten unsere Prozesse gestört und unsere Geschäftsergebnisse negativ beeinflusst werden.

## **2.3 Basisinformationen über die Wertpapiere**

### **2.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

Der Prospekt bezieht sich auf Namensaktien ohne Nennwert (*auf den Namen lautende Stückaktien*), jeweils mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Gesellschaft von je € 1,00 und voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2022 mit der ISIN: DE000A3E00M1. Zum Datum des Prospekts sind 360.000 aller bestehenden Aktien der Gesellschaft auf Euro lautende Namens-Stammaktien derselben Gattung, und es gibt eine bestehende, ebenfalls auf Euro lautende Namens-Vorzugsaktie ohne Nennwert, deren Umwandlung in eine Namens-Stammaktie von einer außerordentlichen Hauptversammlung am 26. Januar 2023 beschlossen wurde; dieser Beschluss wird voraussichtlich am 1. Februar 2023 in das Handelsregister eingetragen. Die Aktien aus der Pre-IPO-Kapitalerhöhung werden dieser gleichen Gattung und in Euro denominated sein.

Jede Aktie der Gesellschaft soll den Aktionär zu einer Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft berechtigen. Die derzeit bestehende Vorzugsaktie wird mit Eintragung des Umwandlungsbeschlusses in das Handelsregister am 1. Februar 2023 in eine Namensstammaktie mit einem Stimmrecht in der Hauptversammlung umgewandelt. Mit der Umwandlung der einen bestehenden Vorzugsaktie in eine Stammaktie wird das Stimmrecht nicht eingeschränkt und für alle Aktionäre der Gesellschaft gleich sein. Die Aktien sind im Falle einer Insolvenz der Gesellschaft gegenüber allen anderen Wertpapieren und Forderungen nachrangig. Alle Aktien der Gesellschaft berechtigen die Aktionäre zu einem Anteil an einem ausschüttbaren Liquidationserlös oder Insolvenzüberschuss im Verhältnis ihres Anteils am Grundkapital. Vorbehaltlich der Eintragung der von der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 26. Januar 2023 beschlossenen Satzungsänderungen, die voraussichtlich am 1. Februar 2023 in das Handelsregister des Amtsgerichts Montabaur, Deutschland, eingetragen werden, und vorbehaltlich üblicher Lock-up-Verpflichtungen sowie Verkaufsbeschränkungen für internationale Verkäufe sind die Aktien der Gesellschaft nach den gesetzlichen Bestimmungen für Namensaktien frei übertragbar. Die Gesellschaft und die Abgebenden Aktionäre sind Lock-up-Verpflichtungen jeweils für einen Zeitraum von 180 Tagen eingegangen.

### **2.3.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Die Gesellschaft wird die Zulassung ihrer Aktien (einschließlich der Aktien aus der Pre-IPO-Kapitalerhöhung) zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zu dessen Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard) beantragen.

### 2.3.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Die folgenden Risiken sind zentrale Risiken, die für die Aktien der Gesellschaft spezifisch sind:

- Die Aktien der Gesellschaft wurden nicht öffentlich gehandelt, und es kann nicht gewährleistet werden, dass sich ein liquider Handelsmarkt für die Aktien der Gesellschaft entwickeln wird oder auf Dauer aufrechterhalten werden kann. Daher können insbesondere der Aktienkurs und das Handelsvolumen der Aktien der Gesellschaft erheblich schwanken, auch als Folge eines möglichen Rückgangs des Aktienkurses und des Handelsvolumens der Aktien der United Internet AG, und Anleger können ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren.
- Die Fähigkeit der Gesellschaft, Dividenden zu zahlen, hängt unter anderem von der Ertragslage des Konzerns, dem Bedarf an Finanzinvestitionen, der Verfügbarkeit eines ausschüttungsfähigen Bilanzgewinns und ihrer allgemeinen Finanzlage ab. Jeder dieser Faktoren, einschließlich der Fähigkeit der aktiv geschäftstätigen Tochtergesellschaften der Gesellschaft, Erträge zu erwirtschaften und Gewinne abzuführen, kann die Fähigkeit der Gesellschaft zur Ausschüttung von Dividenden einschränken.

## 2.4 Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

### 2.4.1 Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

#### 2.4.1.1 Konditionen und Bedingungen des Angebots; Zuteilung; Stabilisierungsmaßnahmen und Greenshoe-Option

Das öffentliche Angebot besteht aus (i) 15.771.000 UI Sekundäraktien, (ii) 5.229.000 WP Sekundäraktien; (iii) 2.365.650 UI Mehrzuteilungsaktien und (iv) 784.350 WP Mehrzuteilungsaktien.

Das "**Angebot**" der Angebotsaktien besteht aus einem öffentlichen Angebot in Deutschland und Privatplatzierungen in bestimmten Jurisdiktionen außerhalb von Deutschland. In den Vereinigten Staaten werden die Angebotsaktien nur an qualifizierte institutionelle Käufer im Sinne und auf der Grundlage von Rule 144A des U.S. Securities Act von 1933, in der jeweils gültigen Fassung (der "**Securities Act**") angeboten und verkauft. Außerhalb der Vereinigten Staaten werden die Angebotsaktien nur im Rahmen von Offshore-Transaktionen ("*offshore transactions*") im Sinne der und auf der Grundlage von Regulation S des Securities Act angeboten und verkauft. Die Aktien der Gesellschaft, einschließlich der Angebotsaktien, wurden und werden nicht gemäß dem Securities Act oder den Wertpapiergesetzen irgendeines Bundesstaats oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten registriert und dürfen nicht in die oder innerhalb der Vereinigten Staaten angeboten, verkauft oder anderweitig übertragen werden, außer gemäß einer Ausnahme von den Registrierungsanforderungen des Securities Act oder im Rahmen einer Transaktion, die nicht den Registrierungsanforderungen des Securities Act unterliegt und in Übereinstimmung mit den geltenden Wertpapiergesetzen irgendeines Bundesstaats oder einer anderen Jurisdiktion der Vereinigten Staaten.

Der voraussichtliche Zeitplan für das Angebot, das verlängert oder verkürzt werden kann und Änderungen vorbehalten bleibt, sieht wie folgt aus:

27. Januar 2023 .....	Billigung des Prospekts durch die BaFin; Veröffentlichung des gebilligten Prospekts auf der Website der IONOS Group SE ( <a href="https://www.ionos-group.com/investor-relations/ipo.html">https://www.ionos-group.com/investor-relations/ipo.html</a> ) Antrag auf Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel im regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse und gleichzeitig zum Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard)
30. Januar 2023 .....	Beginn des Zeitraums, in dem Anleger Kaufaufträge für die Angebotsaktien abgeben können (der " <b>Angebotszeitraum</b> ")
1. Februar 2023.....	Voraussichtliche Eintragung der Durchführung der Pre-IPO-Kapitalerhöhung in das Handelsregister
7. Februar 2023.....	Ende des Angebotszeitraums um 12:00 Uhr (Mitteleuropäische Zeit, " <b>MEZ</b> ") für Privatanleger (natürliche Personen) und um 14:00 Uhr (MEZ) für institutionelle Anleger; Festlegung und Veröffentlichung des finalen Angebotspreises (" <b>Angebotspreis</b> ") und der endgültigen Anzahl der zuteilbaren Aktien Voraussichtliche Zulassungsentscheidung durch die Frankfurter Wertpapierbörse
8. Februar 2023.....	Aufnahme des Handels der Aktien der Gesellschaft im regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse und in dessen Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (Prime Standard)
Am oder um den 10. Februar 2023.....	Buchmäßige Lieferung der Angebotsaktien gegen Zahlung des Angebotspreises (Abwicklung und Vollzug)

Die Preisspanne, innerhalb derer Kaufangebote abgegeben werden können, liegt zwischen € 18,50 und € 22,50 pro Angebotsaktie (die "**Preisspanne**"). Die Abgebenden Aktionäre behalten sich das Recht vor, nach Absprache mit den Joint Global Coordinators, die Gesamtzahl der Angebotsaktien zu erhöhen oder herabzusetzen, die Ober- und/oder Untergrenze der Preisspanne zu erhöhen oder zu senken und/oder den Angebotszeitraum zu verlängern oder zu verkürzen.

Privatanleger in Deutschland können ihren Auftrag über eine der folgenden Banken erteilen: Berenberg, Deutsche Bank (einschließlich maxblue), BNP PARIBAS (einschließlich Consorsbank und DAB BNP Paribas), COMMERZBANK (einschließlich comdirect), DZ Bank und Genossenschaftsbanken der Genossenschaftliche FinanzGruppe Volksbanken Raiffeisenbanken, Volks- und Raiffeisenbanken, LBBW, BW-Bank und bei Sparkassen der Deutschen Sparkassen/S-Finanzgruppe (einschließlich S Broker). Aufträge, die von Privatanlegern über andere Banken als die Konsortialbanken und deren oben genannten verbundenen Unternehmen erteilt werden, unterliegen dem diskretionären Zuteilungsprozess und können daher, wenn überhaupt, kleinere Zuteilungen auf relativer Basis erhalten. Wenn ein Privatanleger keine Beziehung zu einer der betreffenden Banken oder deren oben genannten verbundenen Unternehmen unterhält, muss der Privatanleger möglicherweise ein Wertpapierkonto und ein Geldkonto eröffnen.

Der Angebotspreis und die endgültige Anzahl der zu platzierenden Angebotsaktien werden von den Abgebenden Aktionären und den Joint Global Coordinators im Auftrag der Konsortialbanken nach Ablauf der Angebotsfrist auf der Grundlage der eingereichten Kaufangebote gemeinsam festgelegt. Über die Zuteilung von Angebotsaktien an Privatanleger und institutionelle Investoren entscheiden die Abgebenden Aktionäre nach Rücksprache mit den Joint Global Coordinators. Die Zuteilung an Privatanleger im Rahmen des öffentlichen Angebots in Deutschland erfolgt im Einklang mit den "Grundsätzen für die Zuteilung von Aktienemissionen an Privatanleger", die von der Börsensachverständigenkommission am 7. Juni 2000 herausgegeben wurden.

Im Zusammenhang mit der Platzierung der Angebotsaktien wird J.P. Morgan oder von ihr beauftragte Personen als Stabilisierungsmanager tätig und kann in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorgaben Stabilisierungsmaßnahmen ergreifen, um den Kurs der Aktien der Gesellschaft während eines Zeitraums, der spätestens 30 Kalendertage nach Handelsbeginn der Aktien der Gesellschaft am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse – der voraussichtlich am 8. Februar 2023 sein wird – endet, zu stützen und dadurch einem etwaigen Verkaufsdruck entgegenzuwirken. Die Anzahl der Mehrzuteilungsaktien, die zugeteilt werden können, darf 15% der Gesamtzahl der den Investoren zugeteilten Sekundäraktien nicht überschreiten. Der Stabilisierungsmanager ist nicht verpflichtet, Stabilisierungsmaßnahmen zu ergreifen. Im Rahmen der möglichen Stabilisierungsmaßnahmen können Anlegern zusätzlich zu den Sekundäraktien Mehrzuteilungsaktien zugeteilt werden. Im Zusammenhang mit möglichen Mehrzuteilungen haben United Internet AG (für die UI Mehrzuteilungsaktien) und WP XII Venture Holdings SCSp (für die WP Mehrzuteilungsaktien) den Joint Global Coordinators eine Option gewährt, alle oder einen Teil der zugeteilten Mehrzuteilungsaktien gegen Zahlung des Angebotspreises abzüglich vereinbarter Provisionen zu erwerben ("**Greenshoe-Option**", und alle bei Ausübung der Greenshoe-Option erworbenen Mehrzuteilungsaktien, die "**Greenshoe-Aktien**").

#### 2.4.1.2 Verwässerung

Das Angebot beinhaltet nur Angebotsaktien der Gesellschaft aus der Beteiligung der Abgebenden Aktionäre (d.h. der bestehenden Aktionäre der Gesellschaft), einschließlich der Aktien aus der Pre-IPO-Kapitalerhöhung, die nach der Eintragung der Pre-IPO-Kapitalerhöhung im Handelsregister der Gesellschaft, welche voraussichtlich am 1. Februar 2023 erfolgen soll, den Abgebenden Aktionären *pro rata* ihrer aktuellen Beteiligung an der Gesellschaft zugeteilt werden.

Zum 30. September 2022 betrug der den Aktionären der Gesellschaft zuzurechnende Nettovermögenswert, auf der Grundlage der in dem Ungeprüften Verkürzten Konzernzwischenabschluss zum und für den zum 30. September 2022 endenden Neunmonatszeitraum der Gesellschaft enthaltenen Konzernbilanz, berechnet als Summe der Vermögenswerte abzüglich der Summe der Schulden, € -153,0 Mio., was € -425,1 je Aktie basierend auf 360.001 ausstehenden Aktien unmittelbar vor dem Angebot (und vor der Eintragung der Durchführung der Pre-IPO-Kapitalerhöhung) entspricht. Nach Abschluss des Angebots würde der den Aktionären zum 30. September 2022 zurechenbare Nettovermögenswert nach Abschluss des Angebots € -1,09 pro Aktie betragen, basierend auf 140.000.000 ausstehenden Aktien nach Eintragung der Durchführung der Pre-IPO-Kapitalerhöhung. Der Betrag, um den der Angebotspreis von € 20,50 (basierend auf dem Mittelwert der Preisspanne) den Nettovermögenswert pro Aktie übersteigt, würde somit € 21,59 betragen (unmittelbare Verwässerung 105,3% für Anleger, die Angebotsaktien im Rahmen des Angebots erwerben).

#### 2.4.1.3 Kosten

Die Kosten im Zusammenhang mit dem Angebot der Angebotsaktien und der Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (einschließlich der Kosten im Zusammenhang mit dem Verfahren für die Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse) werden voraussichtlich ca. € 33,9 Mio. betragen, unter der Annahme einer vollständigen Platzierung von 21.000.000 Sekundäraktien zum Mittelwert der Preisspanne, der vollständigen Platzierung von 3.150.000 Mehrzuteilungsaktien zum Mittelwert der Preisspanne, der vollständigen Ausübung der Greenshoe-Option sowie der vollständigen Zahlung der Ermessensgebühr der Konsortialbanken. Die Kosten werden von den Abgebenden Aktionären getragen.

Den Anlegern werden von der Gesellschaft, dem Abgebenden Aktionär oder den Konsortialbanken (in ihrer Eigenschaft als Konsortialbanken) keine Kosten in Rechnung gestellt. Die Anleger können jedoch die üblichen Transaktions- und Bearbeitungsgebühren zu tragen haben, die von ihren Brokern oder anderen Finanzinstituten, über die sie ihre Wertpapiere halten, erhoben werden.

### 2.4.2 Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Das Angebot wird von den Konsortialbanken unterbreitet. J.P. Morgan ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig; Berenberg ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig; Deutsche Bank ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig; BNP PARIBAS ist in Frankreich gegründet und nach französischem Recht tätig; Barclays mit Sitz in Irland ist in Irland gegründet und nach irischem Recht tätig; Goldman Sachs ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig; COMMERZBANK ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig; DZ BANK ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig; und LBBW ist in Deutschland gegründet und nach deutschem Recht tätig.

Die Gesellschaft wird gemeinsam mit Berenberg, die als Zulassungsantragsteller im Sinne von § 2 Nr. 7 Wertpapierprospektgesetz handelt, die Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel beantragen.

### 2.4.3 Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

#### 2.4.3.1 Gründe für das Angebot und die Zulassung zum Handel

Die Gesellschaft beabsichtigt, mit der beabsichtigten Zulassung zum Handel (sowie der nachfolgenden Börsennotierung) Ihrer Aktien einen besseren Zugang zu den Kapitalmärkten zu erhalten. Die Abgebenden Aktionäre beabsichtigen, ihre jeweilige Beteiligung an der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Angebot teilweise zu veräußern.

Die Gesellschaft und die Abgebenden Aktionäre sind der Ansicht, dass die Zulassung zum Handel (sowie der nachfolgenden Börsennotierung) der Aktien der Gruppe eine Reihe von Vorteilen bringen wird, einschließlich einer verbesserten Sichtbarkeit und Anerkennung der Marke und einer erhöhten Flexibilität und Fähigkeit, das Geschäft der Gruppe durch organisches Wachstum und selektive Akquisitionen zu unterstützen und zu entwickeln.

#### 2.4.3.2 Zweckbestimmung und geschätzter Nettobetrag der Erlöse

Die Gesellschaft wird keine Erlöse aus dem Verkauf der Angebotsaktien erhalten.

Jeweils unter der Annahme einer vollständigen Platzierung der Angebotsaktien (einschließlich aller Mehrzuteilungsaktien) zum Mittelwert der Preisspanne, der vollständigen Ausübung der Greenshoe-Option, sowie der vollständigen Zahlung der Ermessensgebühr an die Konsortialbanken wird geschätzt, dass der Nettoerlös der Abgebenden Aktionäre aus dem Verkauf der Sekundäraktien und aus dem Verkauf der Greenshoe-Aktien insgesamt ca. € 461,2 Mio. betragen wird.

#### 2.4.3.3 Übernahmevertrag

Die Gesellschaft, die Abgebenden Aktionäre und die Konsortialbanken haben am 27. Januar 2023 einen Übernahmevertrag (der "**Übernahmevertrag**") betreffend die Koordinierung, Strukturierung und Durchführung des Angebots abgeschlossen. Im Übernahmevertrag haben sich die Konsortialbanken verpflichtet, die Angebotsaktien zu erwerben und im Rahmen des Angebots an Investoren zu verkaufen, wobei diese Verpflichtung an verschiedene Bedingungen geknüpft ist, unter anderem an den Abschluss einer Preisvereinbarung, sowie den Erhalt üblicher Bestätigungen und Rechtsgutachten, die für die Konsortialbanken zufriedenstellend sind.

#### 2.4.3.4 Wesentlichste Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel

Die Konsortialbanken erhalten bei erfolgreichem Abschluss des Angebots eine Provision von den Abgebenden Aktionären. Darüber hinaus wurde Berenberg als Designated Sponsor und als Zulassungsantragsteller im Sinne von § 2 Nr. 7 Wertpapierprospektgesetz bestellt. Aufgrund dieser vertraglichen Beziehungen haben die Konsortialbanken ein finanzielles Interesse an einem erfolgreichen Abschluss des Angebots.

Darüber hinaus kann im Zusammenhang mit dem Angebot jede der Konsortialbanken und jedes ihrer jeweiligen verbundenen Unternehmen, das als Anleger auf eigene Rechnung handelt, Aktien im Rahmen des Angebots erwerben und in dieser Eigenschaft solche Aktien oder damit verbundene Anlagen für eigene Rechnung behalten, kaufen oder verkaufen und solche Aktien oder andere Anlagen auf andere Weise als im Zusammenhang mit dem Angebot anbieten oder verkaufen. Des Weiteren können bestimmte der Konsortialbanken oder ihre verbundenen Unternehmen Finanzierungsvereinbarungen (einschließlich Swaps oder Differenzkontrakte) mit Investoren abschließen, in deren Zusammenhang diese Konsortialbanken (oder ihre verbundenen Unternehmen) von Zeit zu Zeit Aktien der Gesellschaft erwerben, halten oder veräußern können. Keine der Konsortialbanken beabsichtigt, den Umfang solcher Anlagen oder Transaktionen offenzulegen, es sei denn, dies geschieht in Übereinstimmung mit einer gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Verpflichtung oder wie im Prospekt offengelegt.

Der Verkaufserlös aus dem Verkauf der Sekundäraktien und aus dem potenziellen Verkauf von Greenshoe-Aktien, soweit die Greenshoe-Option ausgeübt wird, wird den Abgebenden Aktionären zufließen, jeweils abzüglich der entsprechenden Provision. Dementsprechend haben die Abgebenden Aktionäre ein Interesse am erfolgreichen Abschluss des Angebots.

Bestimmte Mitglieder des Aufsichtsrats der Gesellschaft sind Mitglieder eines Führungsgremiums, oder haben bestimmte Beziehungen mit, der United Internet AG und einiger/n anderer/n (indirekter/n) Aktionäre(n) der Gesellschaft oder mit verbundener/n Unternehmen solcher (indirekten) Aktionäre. Daher können die Interessen dieser Personen in Bezug auf das Angebot und die Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse ggf. nicht mit denen der Gesellschaft oder der anderen Aktionäre der Gesellschaft übereinstimmen, was einen potenziellen Interessenkonflikt darstellt.

Ein Teil der variablen Vergütung, die an Herrn Mildner (auch in Bezug auf andere Aufgaben innerhalb der United Internet-Gruppe) gezahlt wurde, war und ist an den Erfolg der United Internet-Gruppe gekoppelt. Außerdem haben Mitarbeiter Stammaktien der United Internet AG zu einem reduzierten Preis erworben. Diese Personen können daher ein wirtschaftliches Interesse an dem Angebot haben. Herr Weiß, der Vorstandsvorsitzende der Gesellschaft, und Frau Schmidt, die CFO der Gesellschaft, haben beide, als Teilnehmer eines Management-Incentive-Programms der Gesellschaft, Einheiten erhalten, die am ersten Tag des Handels der Aktien der Gesellschaft an der Frankfurter Wertpapierbörse unverfallbar werden. Zudem hängt die Dauer der Bestellung und die Vergütung der beiden Vorstandsmitglieder der Gesellschaft von der erfolgreichen Umsetzung des Angebots ab. Daher haben Herr Weiß und Frau Schmidt ein Interesse am erfolgreichen Abschluss des Angebots und der Aufnahme des Handels mit den Aktien der Gesellschaft.