

Weitere Beteiligungsaktivitäten und Investments der tokentus investment AG in 2023

Das Geschäftsjahr 2023 der tokentus investment AG war beeinflusst durch eine bis August 2023 sehr hohe Inflation - die sich erst dann langsam abschwächte (um im Dezember wiederum etwas anzusteigen), aber auf Jahressicht bei 5,9 % gelegen hatte -, einer damit einhergehenden Kaufzurückhaltung der Verbraucher sowie einer zurückhaltenden Investitionsneigung der Unternehmen. Hinzu kamen die stark gestiegenen EZB-Leitzinsen (beginnend am 08.02.2023 mit 3 %, am 22.03.2023 mit 3,5 %, am 10.05.2023 mit 3,75 %, am 21.06.2023 mit 4 %, am 02.08.2023 mit 4,25 % und endend am 20.09.2023 mit 4,5 %), was zusammen mit den bereits genannten Faktoren direkte Auswirkungen auf die (klassischen) Kapitalmärkte und auch auf den Blockchain- und Krypto-Markt, der sich nicht entkoppeln konnte, hatte. Es kam in 2023 zu starken Schwankungen in den Unternehmensentwicklungen bis hin zu Insolvenzen großer Unternehmen, wie beispielsweise Peek & Cloppenburg, Düsseldorf, oder Gerry Weber, Halle, im Einzelhandel (z. B. Real GmbH, Mönchengladbach) und bei Krankenhäusern (St. Vincenz-Krankenhaus GmbH, Paderborn, oder die Imland-Kliniken in Eckernförde und Rendsburg), aber auch im Krypto-Markt, wie beispielsweise bei der Krypto-Börse Genesis oder Fintech Fabit sowie auch im Bankensektor (Credit Suisse).

Im Geschäftsjahr 2023 wurden insgesamt sieben neue Beteiligungen und Finanzanlagen sowie Fondsbeteiligungen gezeichnet und Krypto-Coins bzw. -Token erworben.

Bis zum 31.12.2023 konnten drei neue Beteiligungen (Transak USA LLC, Delaware, BL Research Limited, London, und Intract Tech PTE LTD, Singapur), eine Beteiligung in ein SPV Special Purpose Vehicle (SwissBorg Community AG, Baar, - mittelbar in die SBorg SA, Lausanne), ein erneutes Investment in eine bereits bestehende Beteiligung (Nayms Limited, London), eine Fondsbeteiligung (Hydra Ventures, Cayman Islands) eingegangen, ein Wandeldarlehensvertrag, mit welchem auch in Eigenkapital gewandelt werden kann (Playground NY Inc., New York), ein Wandeldarlehensvertrag, mit welchem auch in Token gewandelt werden kann [HOPR AI Inc. ("Jiritsu"), Edison, New Jersey] abgeschlossen und Krypto-Coins (XRP-Coins von Ripple Labs) erworben werden.

Im Geschäftsjahr 2023 hat es keine Kapitalerhöhungen oder sonstige Kapitalmaßnahmen gegeben.

In der ersten Präsenz-Hauptversammlung vom 11.07.2023 [seit Listing an verschiedenen Börsen im 3. Quartal 2021 (ab dem 03.08.2021)] wurden alle 6 Tagesordnungspunkte mit überwältigender Mehrheit im Sinne und auf Basis der Vorschläge der Verwaltung beschlossen. Darunter befanden sich neben der Beschlussfassung über die Wahlen zum Aufsichtsrat sowie die Wahl eines Ersatzmitglieds auch fünf Satzungsänderungsanträge, die allesamt am 04.08.2023 in das Handelsregister beim Amtsgericht Frankfurt am Main eingetragen wurden.

Im Geschäftsjahr 2023 war der Aufsichtsrat auch in die kontinuierliche Erweiterung des Beteiligungsportfolios - inklusive abschlägiger Entscheidungen für bestimmte Engagements zusammen mit dem Vorstand - eingebunden.

Besondere Aufmerksamkeit widmete der Aufsichtsrat der kontinuierlichen Weiterentwicklung der Unternehmensstrategie und der Unternehmensplanung. Insbesondere stand der Vorstand in den Sitzungen des Aufsichtsrates und außerhalb solcher zur Erörterung und zur Beantwortung der vom Aufsichtsrat gestellten Fragen zur Verfügung.

Geschäftsvorgängen, die der Zustimmung des Aufsichtsrates bedurften oder dem Aufsichtsrat zur Entscheidung vorgelegt wurden, stimmte der Aufsichtsrat nach Prüfung und Beratung zu. Der Aufsichtsrat ließ sich darüber hinaus auch außerhalb der Sitzungen regelmäßig vom Vorstand über aktuelle Themen informieren.

Mitglieder des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat bestand im Geschäftsjahr 2023 (zunächst mit 4 Mitgliedern und ab 11.07.2023 mit 3 Mitgliedern) aus Herrn Reinhard Schuhmann (Vorsitzender bis zum 11.07.2023), Herrn Rupertus Rothenhäuser (stellvertretender Vorsitzender), Herrn Michael Kollmann (Vorsitzender ab 11.07.2023) und Herrn Dietrich Böke. Ersatzmitglied war und ist Herr Metin Dogan (ab 11.07.2023).

Die amtierenden Aufsichtsratsmitglieder sind für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über ihre Entlastung für das Geschäftsjahr 2025 beschließt, in den Aufsichtsrat gewählt.

Überwachung und Beratung des Vorstands bei der Geschäftsführung

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr 2023 die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahrgenommen, den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens überwacht und regelmäßig beraten und sich von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung durch den Vorstand überzeugt. Der Aufsichtsrat war in alle wesentlichen Entscheidungen, die für das Unternehmen von besonderer Bedeutung waren, unmittelbar eingebunden. Er hat diese ausführlich erörtert und den Vorstand beratend begleitet.

Im Geschäftsjahr fanden

- 3 Präsenzsitzungen des Aufsichtsrats und
- 2 Sitzungen im Rahmen von Zoom-Videokonferenzen

unter Teilnahme des Vorstands statt.

1. Aufsichtsratssitzung vom 27.02.2023

Es wurde unter Beisein des Vorstands

- das Protokoll der Sitzung vom 12.12.2022 genehmigt,
- über den Zeitplan des Jahresabschlusses per 31.12.2022 und des Zwischenabschlusses per 30.06.2023 gesprochen und über das Format der Hauptversammlung (virtuell oder hybrid oder Präsenz) diskutiert,
- über die wesentlichen Entwicklungen und Aktivitäten der tokentus investment AG durch den Vorstand berichtet,
- über den Aktienkurs und die Aktionärsstruktur diskutiert,
- über das Strategiepapier des Vorstands vom 22.07.2022 gesprochen und über den Stand der Umsetzung informiert,
- durch den Vorstand über weitere geplante Investments, geplante Messebesuche, den für den 18.04.2023 terminierten Portfolio Day und die Marketingaktivitäten berichtet,
- durch den Vorstand über den Stand und die geplanten Vorhaben zur Verbreiterung der Aktionärsbasis durch Erschließung neuer Aktionärsgruppen berichtet,
- durch den Vorstand ein Update zum Status der Gesamtinvestments der tokentus investment AG gegeben, ein Status zu den Investmentaktivitäten mitgeteilt sowie über den Dealflow und die Portfolioentwicklung berichtet,
- ein Update zur Finanzplanung und Personalentwicklung (im weitesten Sinne unter Einbeziehung des Advisory Boards) gegeben und
- über den Stand der Umsetzung des CIP Carried Interest Programs berichtet.

2. Virtuelle Aufsichtsratssitzung vom 22.05.2023

Es wurde unter Beisein des Vorstands

- das Protokoll der Sitzung vom 27.02.2023 genehmigt,
- durch den Vorstand der Jahresabschluss per 31.12.2022 erläutert und der Prüfungsbericht des gewählten Abschlussprüfers dem Aufsichtsrat übergeben,
- über besondere Vorkommnisse (Investmententscheidungen), über außergewöhnliche Entwicklungen (inklusive ausgesendeter Pressemitteilungen), über den stattgefundenen Portfolio Day am 18.04.2023 sowie von Messebesuchen berichtet,

- durch den Vorstand über die Vorbereitungen und den Stand der Hauptversammlung am 11.07.2023 berichtet und der Entwurf des Einladungstextes zur Hauptversammlung inklusive Beschlussvorschlägen dem Aufsichtsrat vorgestellt,
- über den Verlauf des Aktienkurses und die Aktionärsentwicklung durch den Vorstand berichtet,
- über die Marketing-Kampagne für den Retail-Markt durch den Vorstand informiert,
- durch den Vorstand über den Stand und die Ergebnisse der Gespräche zur Verbreiterung der Aktionärsbasis durch Erschließung neuer Aktionärsgruppen berichtet,
- eine Einschätzung der Marktentwicklung durch den Vorstand abgegeben,
- durch den Vorstand ein Update zum Status der Gesamtinvestments der tokentus investment AG gegeben, ein Status zu den Investmentaktivitäten mitgeteilt sowie über den Dealfow und die Portfolioentwicklung berichtet,
- ein Update zur Finanzplanung und Personalentwicklung gegeben und
- über den Stand der Umsetzung des CIP Carried Interest Programs sowie der weiteren diesbezüglichen Planungen berichtet.

3. Virtuelle Aufsichtsratssitzung vom 25.05.2023

Es wurden unter Beisein des Vorstands Beschlüsse gefasst über

- die Feststellung des Jahresabschlusses der tokentus investment AG zum 31.12.2022,
- den Bericht des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung betreffend das Geschäftsjahr 2022,
- die Abhaltung einer Präsenz-Hauptversammlung,
- sonstige Erleichterungen nach COVMG und
- die Tagesordnungspunkte und die jeweiligen Beschlussvorschläge des Aufsichtsrats für die auf den 11.07.2023 terminierte Hauptversammlung.

4. Konstituierende Aufsichtsratssitzung vom 11.07.2023

In dieser wurde im Nachgang zur stattgefundenen Hauptversammlung Herr Michael Kollmann als Vorsitzender des Aufsichtsrats und Herr Rupertus Rothenhäuser als stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender gewählt.

5. Aufsichtsratssitzung vom 21.11.2023

Es wurde unter Beisein des Vorstands

- das Protokoll der Sitzung vom 22.05.2023 genehmigt,
- über die Umsetzung der Marketing-Kampagne, Investmententscheidungen, ausgesandte Pressemitteilungen sowie geplante Messebesuche bei der tokentus investment AG im Zeitraum vom Mai 2023 bis November 2023 informiert,
- ein Update über die Financials (für Juni bis Oktober 2023), die Umsetzung der Maßnahmen zur Kostenreduzierung sowie Geldanlagen gegeben,
- über den Verlauf des Aktienkurses und die Aktionärsentwicklung durch den Vorstand sowie die Ansprachen von potenziellen Investoren berichtet,
- durch den Vorstand ein Update zum Status der Gesamtinvestments der tokentus investment AG gegeben, ein Status zu den Investmentaktivitäten mitgeteilt sowie über die Deal Pipeline und die Portfolioentwicklung berichtet,
- über den Verkauf von Qredo-Token sowie die Wandlung eines Wandeldarlehens in Eigenkapital bei einer nationalen Beteiligung diskutiert,
- über den Verlauf und die Wirkungen der verschiedenen Marketing-Kampagnen durch den Vorstand informiert und mit dem Aufsichtsrat diskutiert,
- über den Messe-Plan 2024 sowie die geplante Teilnahme an der Pflichtveranstaltung im m:access im Juli 2024 berichtet,
- über den Stand des Fertigstellungsgrades der Homepage berichtet,
- über den Stand der Umsetzung des CIP Carried Interest Programs sowie der weiteren diesbezüglichen Planungen berichtet,
- ein Beschluss gefasst über die Änderung von Arbeitsverträgen mit einem Mitarbeiter und einer Mitarbeiterin sowie die Änderung der Art eines Beschäftigungsverhältnisses mit einer Mitarbeiterin,
- durch den Vorstand ein Update zu den strategischen Planungen 2023/2024/2025 gegeben und die geplante (strategische) Aufstellung der tokentus investment AG für 2024 und 2025 vorgestellt und im Aufsichtsrat diskutiert,
- über Hedging-Maßnahmen (punktuell oder weitreichender) des Portfolios gesprochen und
- das Budget 2023 (Planung) mit dem BWA-Verlauf (Ist-Zahlen 2023) verglichen und das Budget 2024 (Planung) beschlossen.

Im Januar 2023 war auf Basis einer Zielerreichungsmatrix eine Entscheidung über eine Bonuszahlung für den Vorstand getroffen worden.

Darüber hinaus hatte es eine Vielzahl von Conference Calls, an denen der Aufsichtsrat und der Vorstand teilgenommen hatten und in denen keine Beschlussfassungen, aber Beratungsempfehlungen für den Vorstand ausgesprochen wurden oder Kontrolle ausgeübt wurde, gegeben.

Auch grundsätzliche Fragen der Unternehmensplanung und Geschäftspolitik sowie die Erörterung von Interessenskonflikten waren Gegenstand der Besprechungen mit dem Vorstand.

Vorstand und Aufsichtsrat haben sich über die strategische Ausrichtung des Unternehmens abgestimmt und in regelmäßigen Abständen den Stand der Umsetzung der strategischen Initiativen erörtert.

In alle Entscheidungen, die für das Unternehmen von strategischer Bedeutung waren, war der Aufsichtsrat eingebunden. Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat in schriftlichen und mündlichen Berichten. Gegenstand und Umfang der Berichterstattung des Vorstands entsprachen den vom Aufsichtsrat jeweils gestellten Anforderungen.

Der Aufsichtsrat ließ sich im Geschäftsjahr 2023, auch außerhalb der stattgefundenen Aufsichtsratsitzungen, kontinuierlich über die aktuelle Lage des Unternehmens, den Geschäftsverlauf, über wichtige Geschäftsvorfälle und relevante Veränderungen unterrichten.

Feststellung des Jahresabschlusses

Der Jahresabschluss nebst Anhang wurde allen Mitgliedern des Aufsichtsrats ausgehändigt. Dieser wurde in der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats vom 24.05.2024 unter Beisein des von der ordentlichen Hauptversammlung vom 11.07.2023 für das Geschäftsjahr 2023 bestellten Abschlussprüfers, Wirtschaftsprüfer Harald Lauber, ausführlich besprochen und erörtert.

Nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung am 24.05.2024 erhebt der Aufsichtsrat keine Einwendungen gegen den Jahresabschluss der tokentus investment AG zum 31.12.2023. Er billigt den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss, der damit festgestellt ist.

Wir danken dem Vorstand der tokentus investment AG für die geleistete Arbeit und seinen Einsatz im Geschäftsjahr 2023.

Für die Herausforderungen im neuen Geschäftsjahr wünschen wir dem Vorstand und den Mitarbeitern der tokentus investment AG weiterhin viel Erfolg.



tokentus investment AG
Bericht des Aufsichtsrates **2023**

- Seite 7 von 7 -

Gelnhausen, 24.05.2024

Für den Aufsichtsrat

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Michael Kollmann
Aufsichtsratsvorsitzender