



# **Testatsexemplar**

**tokentus investment AG  
Frankfurt am Main**

**Jahresabschluss  
zum 31. Dezember 2023**



## INHALTSVERZEICHNIS

### **JAHRESABSCHLUSS ZUM 31.12.2023**

Bilanz  
Gewinn- und Verlustrechnung  
Anhang

### **Anlage 1**

Blatt 1 - 2  
Blatt 3 - 4  
Blatt 5 - 19

### **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

### **Anlage 2**

# **Testatsexemplar**

**tokentus investment AG  
Frankfurt am Main**

## **ANLAGE 1**

**JAHRESABSCHLUSS ZUM 31.12.2023**

## Bilanz zum 31.12.2023

## tokenus investment AG, Frankfurt am Main

## AKTIVA

## PASSIVA

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			I. Gezeichnetes Kapital	8.430.750,00	8.430.750,00
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähn- liche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	68.013,00	94.423,00	II. Kapitalrücklage	7.226.941,67	7.226.941,67
II. Sachanlagen			III. Bilanzverlust	6.656.131,76-	4.320.239,37-
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.673,00	3.222,00	- davon Verlustvortrag EUR -4.320.239,37 (EUR -2.049.576,67)		
III. Finanzanlagen			Summe Eigenkapital	9.001.559,91	11.337.452,30
1. Beteiligungen	3.982.983,57	3.797.371,21	<b>B. Rückstellungen</b>		
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	673.247,62	697.152,66	1. sonstige Rückstellungen	124.988,01	260.062,18
	4.656.231,19	4.494.523,87	<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
Summe Anlagevermögen	4.725.917,19	4.592.168,87	1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	22.536,88	9.623,15
<b>B. Umlaufvermögen</b>			- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 22.536,88 (EUR 9.623,15)		
I. Forderungen und sonstige Vermögens- gegenstände			2. sonstige Verbindlichkeiten	55.987,15	25.508,96
1. sonstige Vermögensgegenstände	779.410,77	676.022,58	- davon aus Steuern EUR 12.706,19 (EUR 15.053,96)		
Übertrag	5.505.327,96	5.268.191,45	Übertrag	78.524,03	35.132,11
				9.126.547,92	11.597.514,48

## Bilanz zum 31.12.2023

## tokenus investment AG, Frankfurt am Main

## AKTIVA

## PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		5.505.327,96	5.268.191,45	Übertrag	78.524,03	9.126.547,92	11.597.514,48
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		3.693.096,88	6.356.740,09	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 55.987,15 (EUR 25.508,96)			35.132,11
Summe Umlaufvermögen		4.472.507,65	7.032.762,67			78.524,03	35.132,11
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		6.647,11	7.715,05				
		<b>9.205.071,95</b>	<b>11.632.646,59</b>			<b>9.205.071,95</b>	<b>11.632.646,59</b>

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024



## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

## tokentus investment AG, Frankfurt am Main

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. sonstige betriebliche Erträge			
a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens	91.030,00		0,00
b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	3.413,13		4.052,87
c) übrige sonstige betriebliche Erträge	67,53		1.312,21
- davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 67,52 (EUR 4,33)			
		94.510,66	5.365,08
2. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für bezogene Leistungen		50.190,75-	84.729,39-
3. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	438.662,32-		445.510,96-
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	37.322,99-		44.358,92-
		475.985,31-	489.869,88-
4. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		48.189,00-	34.185,00-
5. sonstige betriebliche Aufwendungen			
a) Raumkosten	6.402,20-		7.851,23-
b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	3.037,16-		2.829,24-
c) Reparaturen und Instandhaltungen	4.980,15-		0,00
d) Fahrzeugkosten	0,00		920,44-
e) Werbe- und Reisekosten	102.625,57-		83.777,99-
f) Kosten der Warenabgabe	5.355,00-		0,00
g) verschiedene betriebliche Kosten	324.765,12-		385.502,79-
h) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	29.574,94-		3.636,00-
i) übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	22.729,03-		12.019,09-
- davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR -21.497,76 (EUR -452,92)			
		499.469,17-	496.536,78-
6. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens		35.224,84	20.000,00
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		21.702,10	1.887,15
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		1.413.495,76-	1.190.719,24-
- davon außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen EUR -1.413.495,76 (EUR -1.190.719,24)			
Übertrag		2.335.892,39-	2.268.788,06-

## Gewinn- und Verlustrechnung vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

## tokentus investment AG, Frankfurt am Main

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		2.335.892,39-	2.268.788,06-
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		0,00	389,10-
<b>10. Ergebnis nach Steuern</b>		<b>2.335.892,39-</b>	<b>2.269.177,16-</b>
11. sonstige Steuern		0,00	1.485,54-
<b>12. Jahresfehlbetrag</b>		<b>2.335.892,39-</b>	<b>2.270.662,70-</b>
13. Verlustvortrag aus dem Vorjahr		4.320.239,37-	2.049.576,67-
<b>14. Bilanzverlust</b>		<b>6.656.131,76-</b>	<b>4.320.239,37-</b>

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2024



tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

## Anhang

### 1. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss der tokentus investment AG wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs in der durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) geänderten Fassung erstellt.

Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des Aktiengesetzes zu beachten.

Angaben, die wahlweise in der Bilanz, in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im Anhang gemacht werden können, sind insgesamt im Anhang aufgeführt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Nach den in § 267a HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine Kleinstkapitalgesellschaft.

Auf die Erstellung eines Lageberichtes wurde verzichtet.

#### 1.1 Angaben zur Identifikation der Gesellschaft laut Registergericht

Firmenname laut Registergericht: tokentus investment AG

Firmensitz laut Registergericht: Frankfurt am Main

Registereintrag: Handelsregister

Registergericht: Frankfurt am Main

Register-Nr.: HRB 117369

#### 1.2 Angabe und Begründung der gegenüber dem Vorjahr abweichenden Form der Darstellung

Die Form des Jahresabschlusses ist gegenüber dem Vorjahr im Wesentlichen unverändert.

#### 1.3 Angabe und Erläuterung von nicht vergleichbaren Vorjahreszahlen

Der Jahresabschluss enthält keine Posten, deren Werte mit den Vorjahreszahlen nicht vergleichbar sind.

#### 1.4 Angabe und Erläuterung angepasster Vorjahreszahlen

Der Jahresabschluss enthält keine Posten, deren Vorjahreszahlen angepasst wurden, um die Vergleichbarkeit herzustellen.

## **2. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

### **2.1 Bilanzpositionen**

#### **Anlagevermögen**

Erworbene immaterielle Anlagewerte wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen.

Bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens bis zu einem Wert von netto EUR 800,00 wurden im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben.

Die Finanzanlagen wurden wie folgt angesetzt und bewertet:

- Beteiligungen zu Anschaffungskosten (inkl. Anschaffungsnebenkosten)
- sonstige Wertpapiere zu Anschaffungskosten (inkl. Anschaffungsnebenkosten)

Soweit erforderlich, wurde der am Bilanzstichtag vorliegende niedrigere Wert angesetzt.

#### **Umlaufvermögen**

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sind nicht vorhanden.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände wurden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Sonstige Vermögensgegenstände, Kassenbestände und Guthaben bei Kreditinstituten sind mit ihren Nominalwerten angesetzt.

#### **Eigenkapital**

Das Grundkapital ist zum Nennwert bilanziert.

Daneben bestehen durch Bareinlagen geleistete Kapitalrücklagen.

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

## **Rückstellungen**

Die sonstigen Rückstellungen wurden in vernünftiger kaufmännischer Höhe für alle weiteren ungewissen Verbindlichkeiten gebildet. Dabei wurden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden gem. § 253 Abs. 2 S. 1 HGB mit dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinsen der letzten 7 Jahre abgezinst.

## **Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

## **Umrechnung von Fremdwährungsposten**

Der Jahresabschluss enthält auf fremde Währung lautende Sachverhalte (Beteiligungen, Finanzanlagen und Token), die in Euro umgerechnet wurden.

## **Einbeziehung von Zinsen für Fremdkapital in die Herstellungskosten**

Es sind keine Herstellungskosten angefallen.

## **Bewertungseinheiten und Verbrauchsfolgeverfahren**

Es wurden keine Bewertungseinheiten gebildet.

Es wurde kein Verbrauchsfolgeverfahren angewendet.

## **2.2 Gegenüber dem Vorjahr abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Ein grundlegender Wechsel von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Vorjahr fand nicht statt.

## **3. Angaben zu den Ausweismethoden**

Abweichungen von der Darstellung gegenüber dem Jahresabschluss per 31.12.2022 (Gliederung der Bilanz- und Gewinn- und Verlustrechnung) gibt es keine.

#### **4. Angaben zur Vermittlung eines besseren Einblicks in die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage**

Der Vorstand der tokentus investment AG hat am 11.04.2024 beschlossen, eine per 31.12.2023 nicht zahlungswirksame außerplanmäßige und vollständige Abschreibung auf die Beteiligungen an der Trality GmbH, Österreich, und an der Qredo Ltd., UK, vorzunehmen.

Die nicht zahlungswirksame Ergebnisbelastung für den Jahresabschluss der Gesellschaft per 31.12.2023 beträgt ca. EUR 1,4 Mio.

Gründe für die Abschreibung sind die Insolvenzanmeldung der Trality GmbH und die Einstellung der Geschäftstätigkeit der Qredo Ltd..

#### **5. Angaben zur Bilanz**

##### **5.1 Mitzugehörigkeitsvermerke**

Einzelne Sachverhalte können im vorliegenden Gliederungsschema mehreren Bilanzposten zugeordnet werden. Im Jahresabschluss per 31.12.2023 sind keine solchen Posten enthalten.

##### **5.2 Ausweis der nach § 265 Abs. 7 Nr. 1 und 2 HGB zusammengefassten Posten**

Posten, die einen Betrag enthalten, der zur Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes nicht erheblich sind, können gem. § 265 Abs. 7 Nr. 1 HGB zusammengefasst werden.

Zur Vergrößerung der Klarheit der Darstellung können in der Bilanz einzelne Posten des Gliederungsschemas in § 266 HGB zusammengefasst werden (§ 265 Abs. 7 Nr. 2 HGB).

Von beiden Wahlrechten wurde kein Gebrauch gemacht.

##### **5.3 Anlagevermögen**

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist dem Anlagenspiegel zu entnehmen.

**ANLAGENSPIEGEL** zum 31. Dezember 2023

tokentus investment AG, 60329 Frankfurt am Main

	Anschaffungs-, Herstellungskosten 01.01.2023 EUR	Zugänge Abgänge- EUR	Umbuchungen EUR	kumulierte Abschreibungen 31.12.2023 EUR	Abschreibungen Zuschreibungen- vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 EUR	Buchwert 31.12.2023 EUR	Buchwert 31.12.2022 EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>							
I. Immaterielle Vermögensgegenstände							
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an sol- chen Rechten und Werten	133.421,25	20.230,00		85.638,25	46.640,00	68.013,00	94.423,00
<b>Summe Immaterielle Vermögensgegen- stände</b>	<b>133.421,25</b>	<b>20.230,00</b>		<b>85.638,25</b>	<b>46.640,00</b>	<b>68.013,00</b>	<b>94.423,00</b>
II. Sachanlagen							
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	5.539,07			3.866,07	1.549,00	1.673,00	3.222,00
<b>Summe Sachanlagen</b>	<b>5.539,07</b>			<b>3.866,07</b>	<b>1.549,00</b>	<b>1.673,00</b>	<b>3.222,00</b>
III. Finanzanlagen							
1. Beteiligungen	4.988.090,45	1.599.108,12	0,00	2.604.215,00	1.413.495,76	3.982.983,57	3.797.371,21
2. Wertpapiere des Anlagevermögens	697.152,66	16.621,00		0,00		673.247,62	697.152,66
		40.526,04-					
<b>Summe Finanzanlagen</b>	<b>5.685.243,11</b>	<b>1.615.729,12</b>	<b>0,00</b>	<b>2.604.215,00</b>	<b>1.413.495,76</b>	<b>4.656.231,19</b>	<b>4.494.523,87</b>
		<b>40.526,04-</b>					
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>5.824.203,43</b>	<b>1.635.959,12</b>	<b>0,00</b>	<b>2.693.719,32</b>	<b>1.461.684,76</b>	<b>4.725.917,19</b>	<b>4.592.168,87</b>
		<b>40.526,04-</b>					

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

### Angaben zu den Finanzanlagen

Die Beteiligungen an der Trality GmbH, Österreich, und an der Qredo Ltd., UK, wurden aufgrund der aktuellen Entwicklungen vollständig abgeschrieben.

Das Jahresergebnis wurde in Höhe von EUR 1.413.495,76 belastet.

In den Wertpapieren des Anlagevermögens sind vier Wandeldarlehen mit einem Wert von EUR 616.889,86 und zwei Token mit einem Wert von EUR 56.357,76 enthalten.

Die vier vorgenannten Wandeldarlehen können in Eigenkapitalanteile der Darlehensnehmer umgewandelt werden.

Bei den zwei Token handelt es sich um sogenannte Utility Token.

### 5.4 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

#### Angaben zu Forderungen mit einer Restlaufzeit größer einem Jahr

Art der Forderung zum 31.12.2023	Gesamtbetrag EUR	davon mit einer Restlaufzeit	
		kleiner 1 Jahr EUR	größer 1 Jahr EUR
sonstige Vermögensgegenstände	779.410,77	779.410,77	0,00
<b>Summe</b>	<b>779.410,77</b>	<b>779.410,77</b>	<b>0,00</b>

In den sonstigen Vermögensgegenständen ist eine Tokenart enthalten, dessen Qualifizierung noch nicht feststeht.

Guthaben in Krypto-Währungen werden unter den sonstigen Vermögensgegenständen ausgewiesen.

Ein Darlehen, welches ursprünglich als Wandeldarlehen ausgegeben wurde, ist über den 31.12.2023 hinaus längstens bis zum 30.12.2024 befristet worden und beträgt jetzt noch T€ 400.

Eine Umwandlung in Eigenkapitalanteile ist bei Vorliegen bestimmter Ereignisse vertraglich vereinbart worden (Pflichtwandeldarlehen).

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

### **Angaben zur Forderungen gegen Gesellschafter**

Es bestehen keine Forderungen gegen Gesellschafter.

## **5.5 Eigenkapital**

### **Angaben über die Gattung der Aktien**

Das Grundkapital von EUR 8.430.750,00 ist eingeteilt in 8.430.750 Stück auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien. Diese sind nicht vinkuliert.

### **Angaben über das genehmigte Kapital**

Es besteht ein infolge der Eintragung in das Handelsregister wirksam gewordenenes Genehmigtes Kapital wie folgt:

3.5 Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 05.07.2026 (einschließlich) durch Ausgabe von bis zu Stück 1.593.000 neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen ein- oder mehrmalig ganz oder in Teilbeträgen, jedoch höchstens um bis zu insgesamt EUR 1.593.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021 / I). Die neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien sind vorbehaltlich des nachfolgend Genannten den Aktionären zum Bezug anzubieten. Die neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien können auch einem Kreditinstitut oder mehreren Kreditinstituten oder einem nach § 53 Absatz 1 Satz 1 oder § 53b Absatz 1 Satz 1 oder Absatz 7 des Gesetzes über das Kreditwesen tätigen Unternehmen zur Übernahme angeboten werden mit der Verpflichtung, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht).

Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- (a) für Spitzenbeträge,
- (b) (unbesetzt),
- (c) zur Gewährung von neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien gegen Einbringung von Sacheinlagen insbesondere im Rahmen von Zusammenschlüssen mit Unternehmen oder im Rahmen des Erwerbs von Unternehmen oder Unternehmensbeteiligungen - einschließlich der Erhöhung von bestehenden Beteiligungen -, wobei der Erwerb eines Unternehmens oder einer Unternehmensbeteiligung nur dann erfolgen darf, wenn der Gegenstand des Zielunternehmens im Wesentlichen im Rahmen des Unternehmensgegenstands der

tokenus investment AG, Frankfurt am Main

---

Gesellschaft gemäß § 2 (Gegenstand des Unternehmens) Ziffer 2.1, Ziffer 2.2 und Ziffer 2.3 der Satzung oder der Erwerb des Unternehmens oder der Unternehmensbeteiligung im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft, bzw. im Rahmen der Einbringung einer Darlehensforderung bezüglich eines der Gesellschaft gewährten Darlehens (soweit die rechtlichen Voraussetzungen hierfür gegeben sind), liegt,

- (d) bis zu einem Betrag von insgesamt EUR 25.000,00 zum Zwecke der Ausgabe an Mitarbeiter der Gesellschaft (Mitarbeiteraktien).

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates den Inhalt der jeweiligen Aktienrechte, die sonstigen Bedingungen der Aktienaussgabe sowie die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2021 / I festzulegen.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2021 / I zu ändern und, falls das Genehmigte Kapital 2021 / I bis zum 05.07.2026 nicht oder nicht vollständig ausgenutzt sein sollte, nach Fristablauf der Ermächtigung anzupassen.

3.10 Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 04.07.2027 (einschließlich) durch Ausgabe von bis zu Stück 2.622.375 neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen ein- oder mehrmalig ganz oder in Teilbeträgen, jedoch höchstens um bis zu insgesamt EUR 2.622.375,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2022 / I). Die neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien sind vorbehaltlich des nachfolgend Genannten den Aktionären zum Bezug anzubieten. Die neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien können auch einem Kreditinstitut oder mehreren Kreditinstituten oder einem nach § 53 Absatz 1 Satz 1 oder § 53b Absatz 1 Satz 1 oder Absatz 7 des Gesetzes über das Kreditwesen tätigen Unternehmen zur Übernahme angeboten werden mit der Verpflichtung, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht).

Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- (a) für Spitzenbeträge,
- (b) wenn die Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen erfolgt und der auf die neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien, für die das Bezugsrecht ausgeschlossen wird, insgesamt entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals 10 % weder des im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch des im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung vorhandenen Grundkapitals übersteigt und der Ausgabebetrag der neuen auf

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien den Börsenpreis der bereits (börsen-)notierten auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien gleicher Gattung und Ausstattung zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabebetrags nicht wesentlich im Sinne der §§ 203 Absatz 1 und 2, 186 Absatz 3 Satz 4 AktG unterschreitet. Auf diese Begrenzung auf 10 % des Grundkapitals sind diejenigen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung im Rahmen einer sonstigen Kapitalerhöhung unter Ausschluss des Bezugsrechts in direkter oder entsprechender Anwendung des § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden. Ferner sind auf diese Begrenzung von 10 % des Grundkapitals diejenigen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung von der Gesellschaft unter Ausschluss des Bezugsrechts in direkter oder indirekter Anwendung des § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert werden,

(c) zur Gewährung von neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien gegen Einbringung von Sacheinlagen, insbesondere im Rahmen von Zusammenschlüssen mit Unternehmen oder im Rahmen des Erwerbs von Unternehmen oder Unternehmensbeteiligungen - einschließlich der Erhöhung von bestehenden Beteiligungen -, wobei der Erwerb eines Unternehmens oder einer Unternehmensbeteiligung nur dann erfolgen darf, wenn der Gegenstand des Zielunternehmens im Wesentlichen im Rahmen des Unternehmensgegenstands der Gesellschaft gemäß § 2 (Gegenstand des Unternehmens) Ziffer 2.1, Ziffer 2.2 und Ziffer 2.3 der Satzung oder der Erwerb des Unternehmens oder der Unternehmensbeteiligung im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft, bzw. im Rahmen der Einbringung einer Darlehensforderung bezüglich eines der Gesellschaft gewährten Darlehens (soweit die rechtlichen Voraussetzungen hierfür gegeben sind), liegt.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates den Inhalt der jeweiligen Aktienrechte, die sonstigen Bedingungen der Aktienausgabe sowie die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2022 / I festzulegen.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2022 / I zu ändern und, falls das Genehmigte Kapital 2022 / I bis zum 04.07.2027 nicht oder nicht vollständig ausgenutzt sein sollte, nach Fristablauf der Ermächtigung anzupassen.

Darüberhinaus hatte die Hauptversammlung vom 06.07.2021 ein weiteres Genehmigtes Kapital 2021 / II in Höhe von EUR 4 Mio. beschlossen, welches bislang noch nicht in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen worden ist und deswegen bislang nicht ausgenutzt wurde.

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

### **Weitere Angaben zu § 160 AktG**

Weder die Gesellschaft selbst noch ein abhängiges oder im Mehrheitsbesitz der Gesellschaft stehendes Unternehmen oder ein Anderer (für Rechnung der Gesellschaft oder eines abhängigen oder eines im Mehrheitsbesitz der Gesellschaft stehenden Unternehmens) haben eigene Aktien erworben oder als Pfand genommen.

Die Hauptversammlung vom 06.07.2021 hatte ein bis zum 31.08.2022 befristetes Aktienoptionsprogramm 2021 beschlossen, das zur Ausgabe von bis zu Stück 250.000 Optionen ermächtigt und zum Bezug von bis zu Stück 250.000 auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien der Gesellschaft berechtigt. Bislang sind Stück 250.000 Optionsrechte ausgegeben worden, davon Stück 75.000 Optionsrechte für Mitarbeiter der Gesellschaft und Stück 175.000 Optionsrechte für den Vorstand der Gesellschaft. Gleichzeitig wurde ein Bedingtes Kapital 2021/II in Höhe von bis zu EUR 250.000,00 durch Ausgabe von bis zu Stück 250.000 neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien der Gesellschaft geschaffen und in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen.

Die Hauptversammlung vom 06.07.2021 hatte eine Ermächtigung zur Ausgabe von Optionsschuldverschreibungen, Wandelschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombination dieser Instrumente) mit der Möglichkeit des Bezugsrechtsausschlusses in Höhe von bis zu EUR 1.741.250,00 durch Ausgabe von bis zu Stück 1.741.250 neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien der Gesellschaft beschlossen. Gleichzeitig wurde ein Bedingtes Kapital 2021/I in Höhe von bis zu EUR 1.741.250,00 durch Ausgabe von bis zu Stück 1.741.250 neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien der Gesellschaft geschaffen und in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen.

Die Hauptversammlung vom 05.07.2022 hatte ein bis zum 31.08.2024 befristetes Aktienoptionsprogramm 2022 beschlossen, das zur Ausgabe von bis zu Stück 350.000 Optionen ermächtigt und zum Bezug von bis zu Stück 350.000 auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien der Gesellschaft berechtigt. Bislang sind Stück 250.000 Optionsrechte ausgegeben worden, davon Stück 75.000 Optionsrechte für Mitarbeiter der Gesellschaft und Stück 175.000 Optionsrechte für den Vorstand der Gesellschaft. Gleichzeitig wurde ein Bedingtes Kapital 2022/I in Höhe von bis zu EUR 350.000,00 durch Ausgabe von bis zu Stück 350.000 neuen auf den Namen lautenden nennwertlosen Stückaktien der Gesellschaft geschaffen und in das Handelsregister der Gesellschaft eingetragen.

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

### Entwicklung der Kapitalrücklagen

Im Jahr 2019 wurden EUR 5.231,67 in die freie Kapitalrücklage eingezahlt.

Bei der Ausgabe neuer Anteile wurden bislang insgesamt EUR 7.221.710,00 über den Nennbetrag eingezahlt und in die Kapitalrücklage eingestellt.

### Gewinn-/Verlustvortrag bei teilweiser oder vollständiger Ergebnisverwendung

Der Bilanzgewinn/-verlust entwickelte sich wie folgt:

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	-2.335.892,39	-2.270.662,70
Gewinn-/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	-4.320.239,37	-2.049.576,67
Entnahmen aus der Kapitalrücklage	0,00	0,00
Entnahmen aus Gewinnrücklagen	0,00	0,00
Einstellung in Gewinnrücklagen	0,00	0,00
<b>Bilanzgewinn/-verlust</b>	<b>-6.656.131,76</b>	<b>-4.320.239,37</b>

Aufgrund des Bilanzverlustes ist eine Beschlussfassung über die Verwendung des Ergebnisses nicht erforderlich. Der Bilanzverlust wird auf neue Rechnung vorgetragen.

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

## 5.6 Angaben und Erläuterungen zu Rückstellungen

Art der Rückstellung	Stand zum 31.12.2023 EUR	Stand zum 31.12.2022 EUR	Änderung ggü. d. Vorjahr in EUR %	
<b>Sonstige Rückstellungen</b>	<b>124.988,01</b>	<b>260.062,18</b>	<b>-135.074,17</b>	<b>-51,9</b>
Rückstellung für Personalkosten	58.180,00	56.150,00	2.030,00	3,6
Urlaubsrückstellungen	1.446,73	18.490,88	-17.044,15	-92,2
Sonstige Rückstellungen	37.001,28	149.676,30	-112.675,02	-75,3
Rückstellung für Abschlusskosten	28.360,00	35.745,00	-7.385,00	-20,7
<b>Rückstellungen gesamt</b>	<b>124.988,01</b>	<b>260.062,18</b>	<b>-135.074,17</b>	<b>-51,9</b>

Steuerrückstellungen waren aufgrund des Jahresfehlbetrages nicht zu bilden.

Die Rückstellungen für Personalkosten enthalten vereinbarte Boni für das abgelaufene Geschäftsjahr 2023, die erst im Geschäftsjahr 2024 ausgezahlt werden.

Im Posten sonstige Rückstellungen sind Kosten für noch nicht abgerechnete Rechts- und Beratungsleistungen in Höhe von ca. T€ 16 enthalten.

## 5.7 Verbindlichkeiten

### Restlaufzeiten und Sicherungsrechte

Art der Verbindlichkeit zum 31.12.2023	Gesamtbetrag EUR	davon mit einer Restlaufzeit		
		kleiner 1 J. EUR	1 bis 5 J. EUR	größer 5 J. EUR
aus Lieferungen und Leistungen	22.536,88	22.536,88	0,00	0,00
sonstige Verbindlichkeiten	55.987,15	55.987,15	0,00	0,00
<b>Summe</b>	<b>78.524,03</b>	<b>78.524,03</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Der Gesamtbetrag der bilanzierten Verbindlichkeiten, die durch Pfandrechte oder ähnliche Rechte gesichert sind, beträgt EUR 0,00.

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

## **5.8 Haftungsverhältnisse aus nicht bilanzierten Verbindlichkeiten gemäß § 251 HGB**

Neben den in der Bilanz aufgeführten Verbindlichkeiten sind im Berichtsjahr keine weiteren Haftungsverhältnisse zu vermerken.

## **5.9 Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Neben den in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten bestehen keine weiteren finanziellen Verpflichtungen.

## **6. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung**

### **6.1 Aufgliederung der Umsatzerlöse**

Die Gesellschaft hat keine Umsätze erzielt.

Eine Aufgliederung nach Tätigkeitsbereichen oder geografischen Märkten entfällt.

### **6.2 Außerplanmäßige Abschreibungen auf das Anlagevermögen**

Es wurden Teilwertabschreibungen auf Beteiligung vorgenommen. Der Aufwand dafür beträgt EUR 1.413.495,76.

### **6.3 Erläuterung der Erträge und Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung**

Erträge / Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung sind im Geschäftsjahr 2023 nicht angefallen.

### **6.4 Erläuterung periodenfremder Aufwendungen und Erträge**

Periodenfremde Erträge und Aufwendungen sind im Berichtszeitraum nicht angefallen.

tokentus investment AG, Frankfurt am Main

---

## 7. Sonstige Angaben

### 7.1 Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahrs beschäftigten Arbeitnehmer

Während des Geschäftsjahres 2023 waren durchschnittlich 4 Arbeitnehmer (inkl. Vorstand) als Angestellte beschäftigt.

### 7.2 Namen der Mitglieder der Unternehmensorgane

#### Namen der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrates

Während des Berichtszeitraumes gehörten die folgenden Personen dem Vorstand an:

Oliver Michel, Rödermark                      ausgeübter Beruf: Vorstand

Der Aufsichtsrat bestand im Geschäftsjahr 2023 (zunächst 4 Mitglieder und ab 11.07.2023 3 Mitglieder) 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 ist Herr Metin Dogan (ab 11.07.2023).

Rupertus Rothenhäuser, Bad                      ausgeübter Beruf: Mitglied des Verwaltungsrates bei der RDH Services  
Homburg v.d.Höhe                                      AG, Zug (Schweiz),  
Vorsitzender der Geschäftsleitung bei der BXM  
Holdings AG, Zug (Schweiz),  
Mitglied des Verwaltungsrates bei der BXM Link AG,  
Zug (Schweiz),  
Mitglied des Verwaltungsrates bei der BXM  
Operations AG, Zug (Schweiz),  
Mitglied des Verwaltungsrates bei der BXM Custody  
AG, Zug (Schweiz),  
Geschäftsführer der Swanlane Advisors GmbH, Bad  
Homburg v.d.Höhe

Michael Kollmann, Gelnhausen                      ausgeübter Beruf: kaufmännischer Angestellter bei der Commerzbank  
AG, Frankfurt am Main

Reinhard Schuhmann, München                      ausgeübter Beruf: Geschäftsführer der bridging4success  
(bis 11.07.2023)                                      Unternehmensberatung UG (haftungsbeschränkt),  
München

Dietrich Böke, Rödermark                      ausgeübter Beruf: Technischer Direktor bei der Controlware GmbH in  
Dietzenbach



## **Testatsexemplar**

**tokentus investment AG  
Frankfurt am Main**

## **ANLAGE 2**

**BESTÄTIGUNGSVERMERK  
DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**



## **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die tokentus investment AG, Frankfurt am Main

### **Prüfungsurteil**

- 1 *Ich habe den Jahresabschluss der tokentus investment AG – bestehend aus der Bilanz zum 31.12.2023 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2023 sowie dem Anhang - geprüft.*
- 2 *Nach meiner Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Inanspruchnahme der Erleichterung für Kleinstkapitalgesellschaften gemäß § 264 Abs. 1 Satz 5 HGB ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31.12.2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 01.01. bis zum 31.12.2023.*
- 3 *Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erkläre ich, dass meine Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses geführt hat.*

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

- 4 *Ich habe meine Prüfung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Meine Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ meines Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben.*
- 5 *Ich bin von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und habe meine sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.*
- 6 *Ich bin der Auffassung, dass die von mir erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für mein Prüfungsurteil zum Jahresabschluss zu dienen.*

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss**

- 7 *Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Inanspruchnahme der Erleichterung für Kleinstkapitalgesellschaften gemäß § 264 Abs. 1 Satz 5 HGB ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.*

- 
- 8 *Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.*
- 9 *Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.*

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

- 10 *Meine Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der mein Prüfungsurteil zum Jahresabschluss beinhaltet.*
- 11 *Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.*
- 12 *Die Webseite des Instituts der Wirtschaftsprüfer (IDW) enthält unter [www.idw.de/idw/verlautbarungen/bestaetigungsvermerk/1-v2-hgb-ja-non-pie](http://www.idw.de/idw/verlautbarungen/bestaetigungsvermerk/1-v2-hgb-ja-non-pie) eine weitergehende Beschreibung der Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses. Diese Beschreibung ist Bestandteil meines Bestätigungsvermerks.*

Frankfurt am Main  
02. Mai 2024

  
Lauber  
Wirtschaftsprüfer

