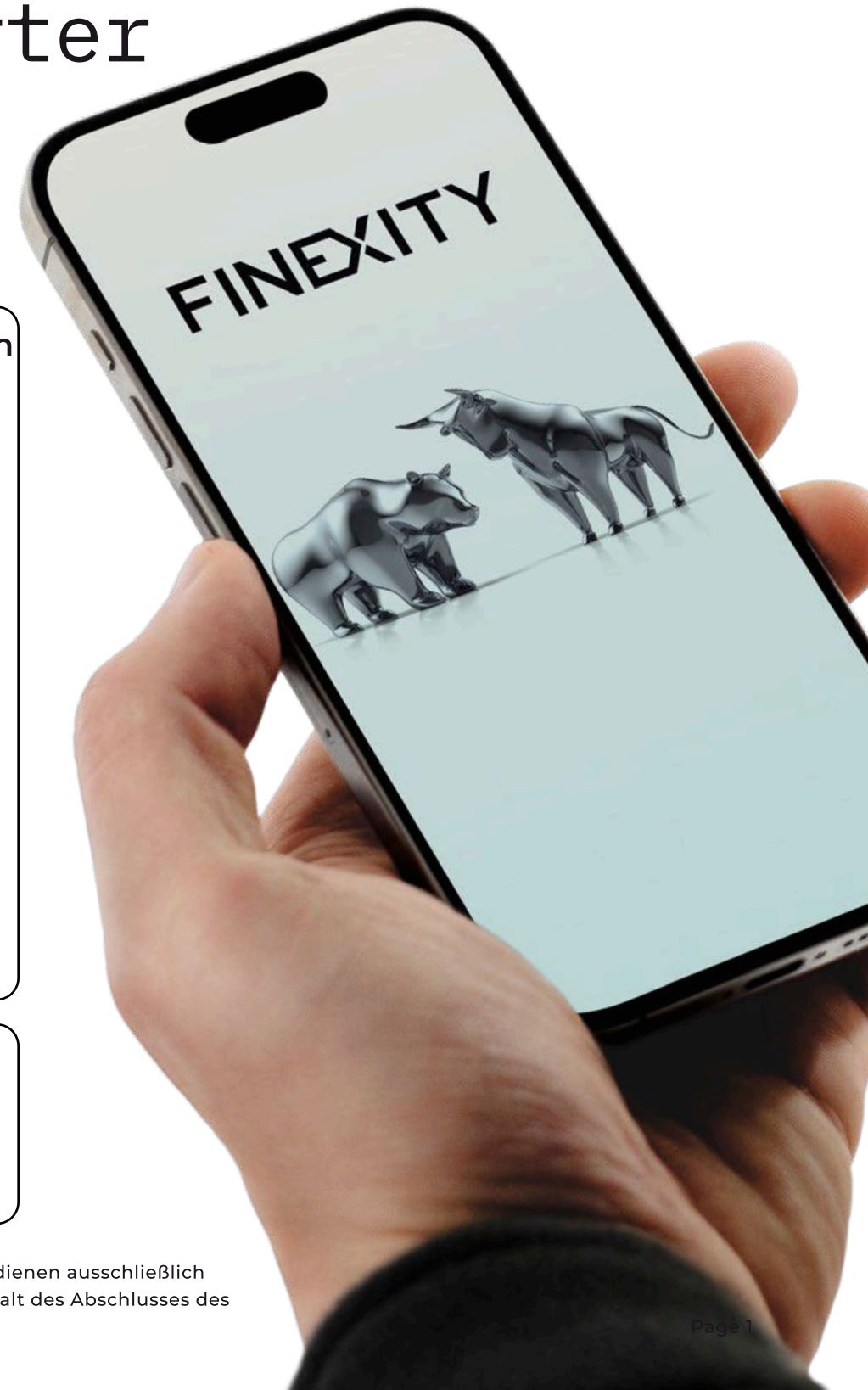











FINEXITY



# Re-Inventing Capital Markets

# Die FINEXITY Group: Börsennotierter Infrastrukturanbieter für tokenisierte Kapitalmärkte



 <b>JUNI 2018</b> Gründung	 <b>27 Mio. EUR</b> Wachstumskapital <sup>1</sup>	<b>Konzerngesellschaften</b>	
 <b>250+</b> Gelistete Anleihen	 <b>4</b> Assetklassen		
 <b>84,000</b> Registrierte Anleger (pro-forma) <sup>2</sup>	 <b>5</b> Standorte		
 <b>Capital Markets</b> Enabler Business Unit	 <b>Exchange</b> Driver Business Unit		
 <b>ETR: FXT</b> Frankfurt (Xetra), München	<b>Rechts- partner</b>		
			

<sup>1</sup> Gesamtes Eigen- und Fremdkapital, das der Finexity AG und ihrer 100%igen Tochtergesellschaft Crowdli AG zur Verfügung gestellt wurde.

<sup>2</sup> Diese beinhalten alle registrierten Investoren sämtlicher Handelspartner sowie jene der Effecta GmbH. Die Zahlen sind Pro-forma-Werte, ungeprüft und dienen ausschließlich Illustrationszwecken, um die potenzielle gemeinsame Marktposition darzustellen. Der Erwerb von 90,1 % der Effecta GmbH steht derzeit unter dem Vorbehalt des Abschlusses des Inhaberkontrollverfahrens.

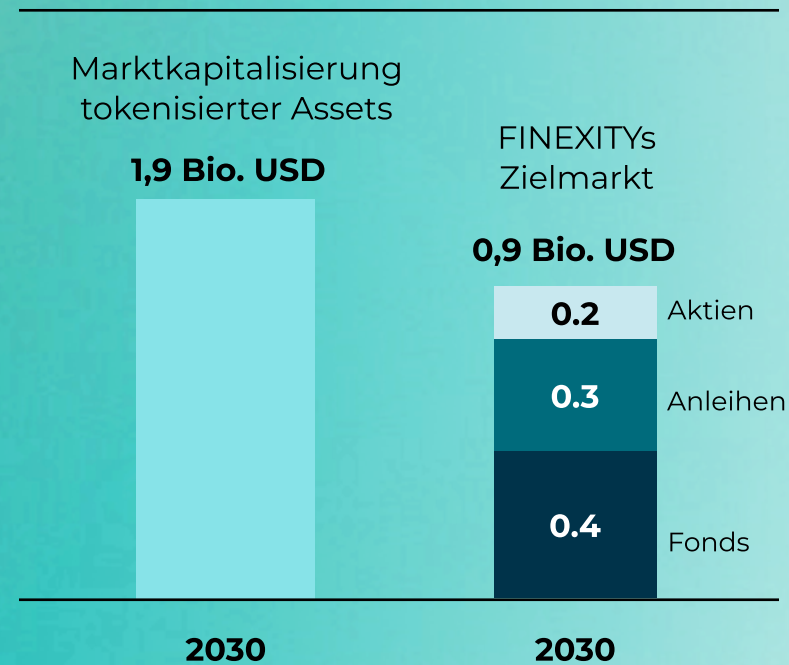
OUR AMBITION

# Building the leading Exchange for Tokenised Securities

- 📄 Überführung unseres OTC-Marktplatzes in ein reguliertes DLT-MTF- und Abwicklungssystem, um institutionellen Zugang zu ermöglichen und Effizienzgewinne in Milliardenhöhe in den europäischen Kapitalmärkten zu realisieren.
- 🔄 Fokus auf Private Markets als Einstiegssegment aufgrund ihres erheblichen Potenzials für Effizienzsteigerungen, verbesserten Liquiditätszugang und digitale Marktintegration.
- 🚀 Positionierung als First Mover im Bereich der Marktinfrastruktur seit 2020 in einem Markt für tokenisierte Wertpapiere, für den bis 2030 ein Volumen im Billionen-Euro-Bereich prognostiziert wird.

# Tokenisierte Wertpapiere transformieren die Kapitalmärkte – eine billionenschwere Chance

## Marktgröße 2030



McKinsey schätzt, dass der Gesamtwert tokenisierter Vermögenswerte bis zum Jahr 2030 ein Volumen von 1,9 Bio. USD erreichen wird (Basisszenario)<sup>1</sup>. Innerhalb des regulatorischen und technologischen Rahmens von FINEXITY wird der relevante Markt für tokenisierte Aktien, Anleihen und Fonds auf rund 900 Mrd. USD geschätzt

<sup>1</sup>McKinsey: From ripples to waves: The transformational power of tokenizing assets (Juni 2024)

## Wachstumstreiber

Die dynamische Expansion tokenisierter Wertpapiere wird durch institutionelle Akzeptanz, regulatorische Fortschritte und strukturelle Effizienzgewinne vorangetrieben

### Institutionelle Akzeptanz steigt

Der Ausbau der Infrastruktur und die steigende institutionelle Nachfrage treiben tokenisierte Wertpapiere voran.

### Regulatorische Sicherheit in Europa

eWpG, DLT-Pilotregime und MiCA ermöglichen skalierbare Emissionen und effizienten Handel.

### Tokenisierte Wertpapiere und Echtzeit-Abwicklung

Automatisierter T+0-Handel und Abwicklung mit integrierter Compliance.

## Aktueller Markt (Auswahl)

Tokenisierte Wertpapiere sind zu einem strategischen Schwerpunkt für relevante Akteure am Kapitalmarkt geworden – von Börsen und Banken bis hin zu digitalen Plattformanbietern.

### Traditionelle Börsen / MTFs



### Banken & institutionelle Initiativen



### DLT (Distributed Ledger Technologie)

#### Handelsplätze



# Jährliche Einsparungen von bis zu 4,6 Mrd. EUR durch Tokenisierung erwartet



## Clearing

Traditionelle Märkte sind auf zentrale Gegenparteien und mehrschichtige Intermediärsstrukturen angewiesen, während eine blockchainbasierte Validierung die Komplexität der Abwicklung sowie die damit verbundenen Kosten erheblich reduzieren kann.

### Mittelfristiges Einsparpotential

**(30 %)**  
bis zu 200 Mio. EUR



## Settlement

Während traditionelle Wertpapiermärkte in der Regel auf T+1- oder T+2-Basis abwickeln, ermöglichen tokenisierte Wertpapiere eine nahezu Echtzeit-Abwicklung nach dem Prinzip Delivery-versus-Payment und reduzieren damit erheblich das Gegenparteien- und operationelle Risiko.

**(6 %)**  
bis zu 90 Mio. EUR



## Custody

In traditionellen Märkten wird das Eigentum an Vermögenswerten über mehrstufige Verwahrungsketten geführt, während tokenisierte Vermögenswerte direkt auf einem sicheren, verteilten Ledger erfasst werden können.

**(3 %)**  
bis zu 500 Mio. EUR



## Asset Servicing

Während das klassische Asset Servicing auf manuellen Prozessen und mehreren Intermediären basiert, ermöglicht die Tokenisierung ein automatisiertes Lifecycle-Management durch programmierbare Smart Contracts.

**(gering)**  
gering



## Risk Premium

Im Vergleich zu traditionellen Marktstrukturen, die durch Abwicklungsverzögerungen und Gegenparteirisiken geprägt sind, kann eine tokenisierte Infrastruktur strukturelle Risiken eliminieren und Risikoprämien reduzieren.

**(30 %)**  
bis zu 900 Mio. EUR



### Langfristiges Einsparpotential

**(100 %)**  
bis zu 700 Mio. EUR

**(20 %)**  
bis zu 300 Mio. EUR

**(10 %)**  
bis zu 1.700 Mio. EUR

**(40 %)**  
bis zu 10 Mio. EUR

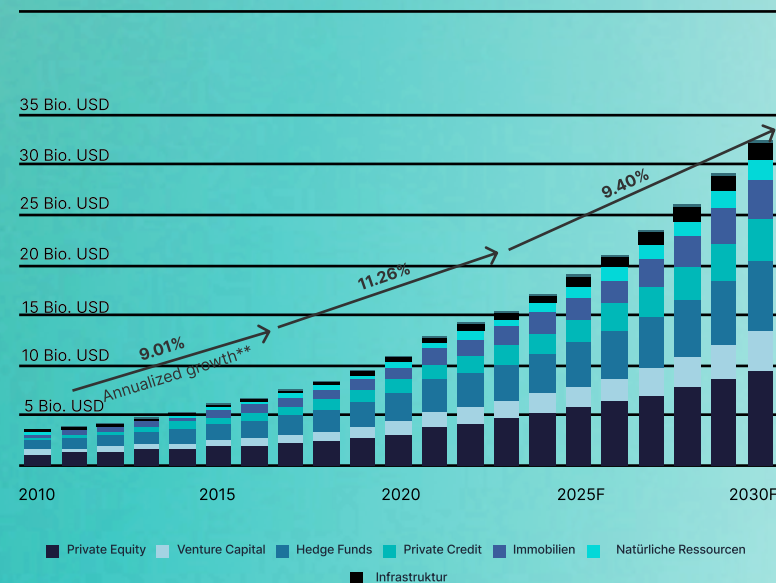
**(100 %)**  
bis zu 1.900 Mio. EUR

Die Tokenisierung bietet Einsparungen bei den Handelskosten von bis zu 4,6 Mrd. EUR bis zum Jahr 2030<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Roland Berger 2021, Tokenization: The future of financial markets?

# Private Markets sind eine der am schnellsten wachsenden Assetklassen

## Marktgröße



Preqin (BlackRock) prognostiziert, dass die globalen Private Markets bis 2030 ein verwaltetes Vermögen (AUM) von ca. 32 Bio. USD erreichen werden, was Private Equity, Private Credit, Immobilien, Infrastruktur und andere alternative Anlageklassen umfasst.

## Treiber

Die Expansion der Private Markets wird durch strukturelle Portfolioumschichtungen, die steigende Nachfrage nach Alternative Investments und anhaltende Liquiditätslücken vorangetrieben.

### Private Markets als Kernallokation

Zukünftige Portfolios könnten sich in Richtung einer 50/30/20-Aufteilung verschieben – Aktien, Anleihen und Private Markets (Larry Fink, 2025).

### Strukturelle Verschiebung von öffentlichen zu privaten Märkten

Die Kapitalbildung findet zunehmend außerhalb öffentlicher Börsen statt.

### Liquidität und Zugang begrenzt

Die Sekundärmärkte sind fragmentiert, was eine Nachfrage nach skalierbaren digitalen Lösungen schafft.

## Aktueller Markt (Auswahl)

Das Ökosystem der Private Markets wird größer, wobei sich die Akteure auf die Generierung von Vermögenswerten, den Zugang für Investoren oder digitale Privatmarktplattformen konzentrieren.

### Alternative Asset Managers

KKR

Blackstone

APOLLO

Schroders capital

Allianz Global Investors

PARTNERS GROUP

### Digitale Private Market-Plattformen

Moonfare

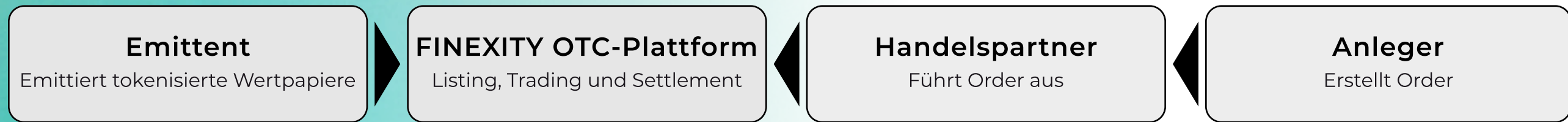
LIQID

ADDX

SECURITIZE

FINEXITY agiert an der Schnittstelle von zwei schnell wachsenden Kapitalmarktsegmenten – tokenisierte Wertpapiere und Private Markets, wo die Tokenisierung voraussichtlich ihr größtes Potential entfalten wird.

# Diversifizierte Einnahmequellen von FINEXITY entlang der Wertschöpfungskette tokenisierter Wertpapiere

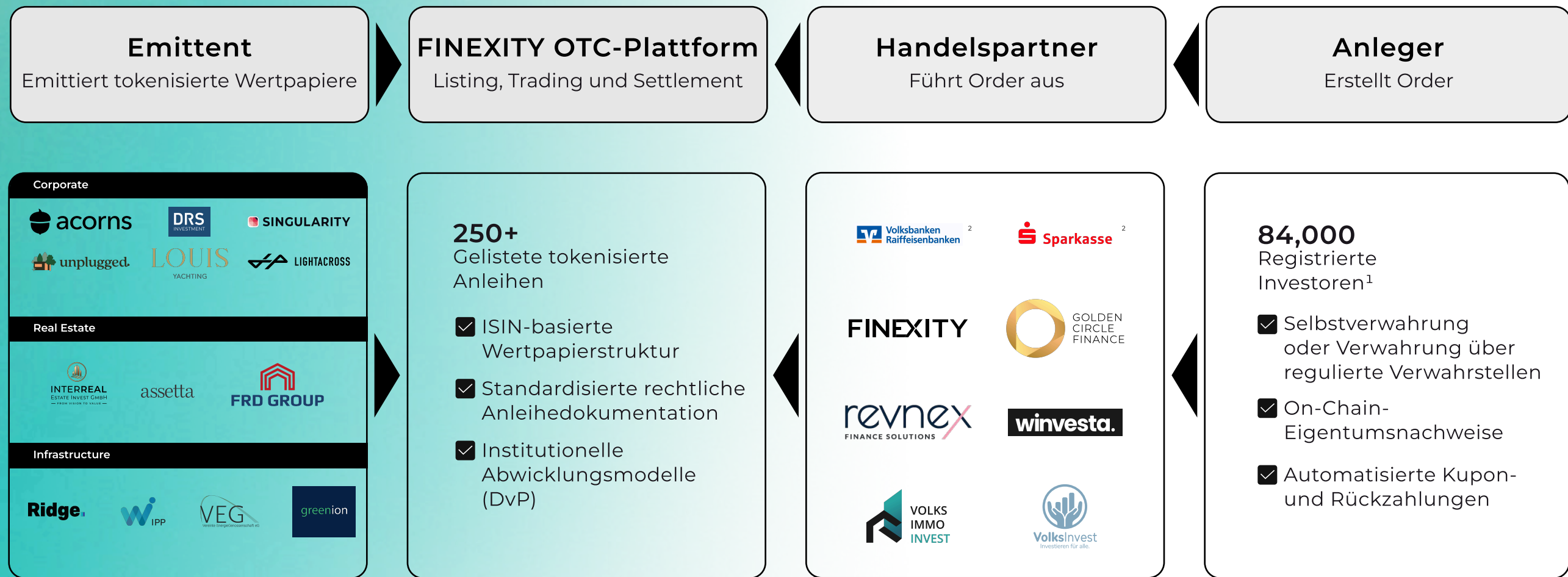


## Umsatzströme nach Geschäftsbereichen

Geschäftsbereich	Umsatzströme	Umsatzströme	Umsatzströme
<b>Capital Markets</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Beratungs- und Strukturierungsgebühren</li> <li>✓ Performance-Gebühren<sup>1</sup></li> <li>✓ Asset Management-Gebühren<sup>1</sup></li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Syndizierungsgebühren</li> <li>✓ Platzierungsgebühren</li> </ul>
<b>Exchange</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Digitale Zeichnungsprozesse</li> </ul> <p> <input type="checkbox"/> Einmalige Gebühren    <input checked="" type="checkbox"/> Jährliche / wiederkehrende Gebühren         </p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Onboarding-Gebühren</li> <li>✓ Listing-Gebühren</li> <li>✓ Tokenisierungsgebühren</li> <li>✓ Emissionsgebühren</li> <li>✓ Produktwartungsgebühren</li> <li>✓ Registerführungsgebühren</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Haftungsdachgebühren<sup>2</sup></li> <li>✓ Tech-Infrastrukturgebühren<sup>2</sup></li> </ul>

<sup>1</sup> Sofern die FINEXITY Group eine Eigenkapitalbeteiligung am Emittenten hält  
<sup>2</sup> Angeboten über das Wertpapierinstitut Effecta GmbH im Sinne des Wertpapierinstitutsgesetzes (WpIG)

# Bewährter OTC-Handelsplatz mit einem etablierten und skalierbaren Target Operating Model



**i** Hinweis: Lediglich eine Auswahl von Emittenten.

**i** <sup>1</sup> Diese umfassen alle registrierten Anleger sämtlicher Handelspartner sowie jene der Effecta GmbH. Bei den Zahlen handelt es sich um Pro-forma-Angaben, die ungeprüft sind und ausschließlich der Veranschaulichung der potenziellen gemeinsamen Marktposition dienen. Der Erwerb von 90,1 % der Effecta GmbH steht derzeit unter dem Vorbehalt des Abschlusses des Inhaberkontrollverfahrens.

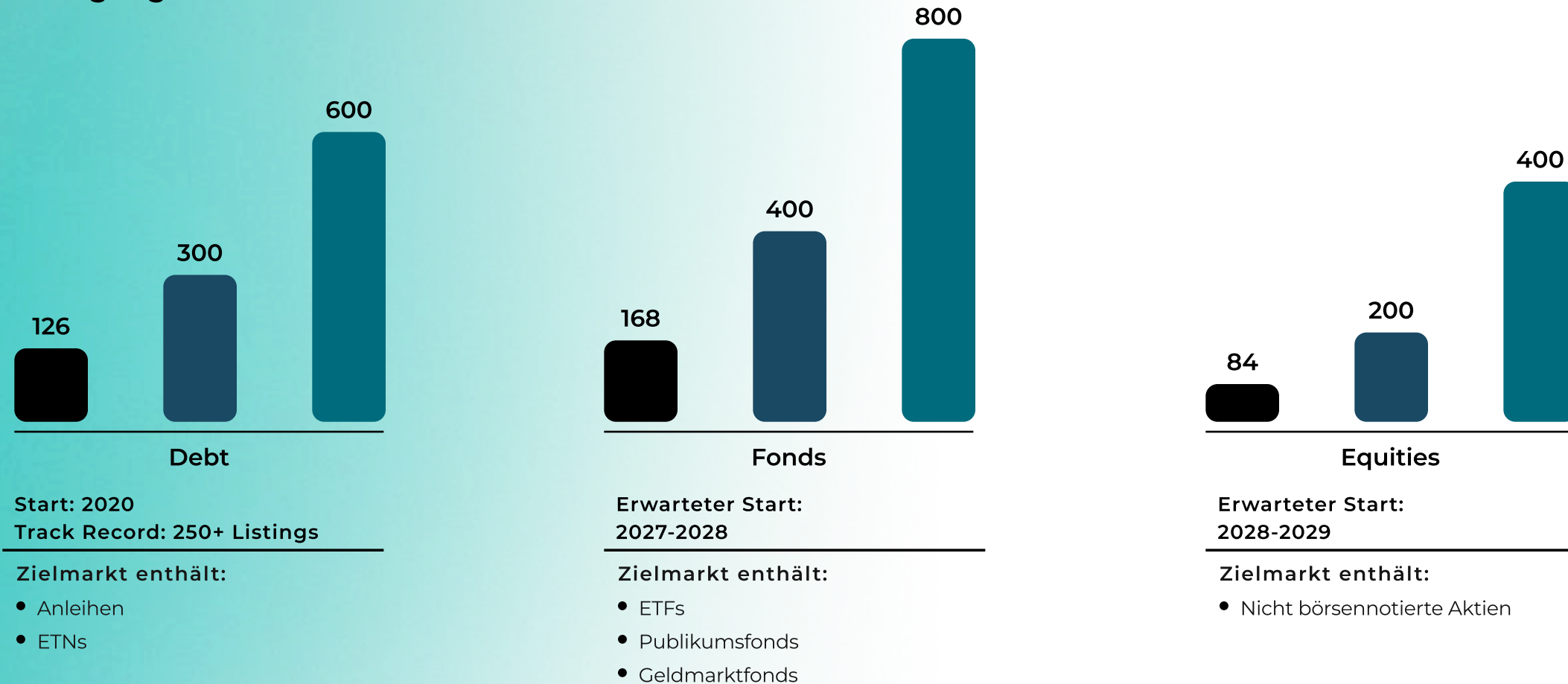
<sup>2</sup> Sowohl im Verbund der Sparkassen als auch in dem der Volksbanken hat FINEXITY jeweils einen führenden Partner gewonnen, um den verbundweiten Roll-out voranzutreiben.

# Die Erfolgsformel: Wir bauen einen tokenisierten Kapitalmarkt von Grund auf



# 1 Definierte Multi-Asset-Roll-out-Strategie zur Liquiditätssteigerung und zur Förderung skalierbarer Handelsvolumina

Für FINEXITY zugängliches tokenisiertes Marktvolumen bis 2030 in Mrd. USD<sup>1</sup>

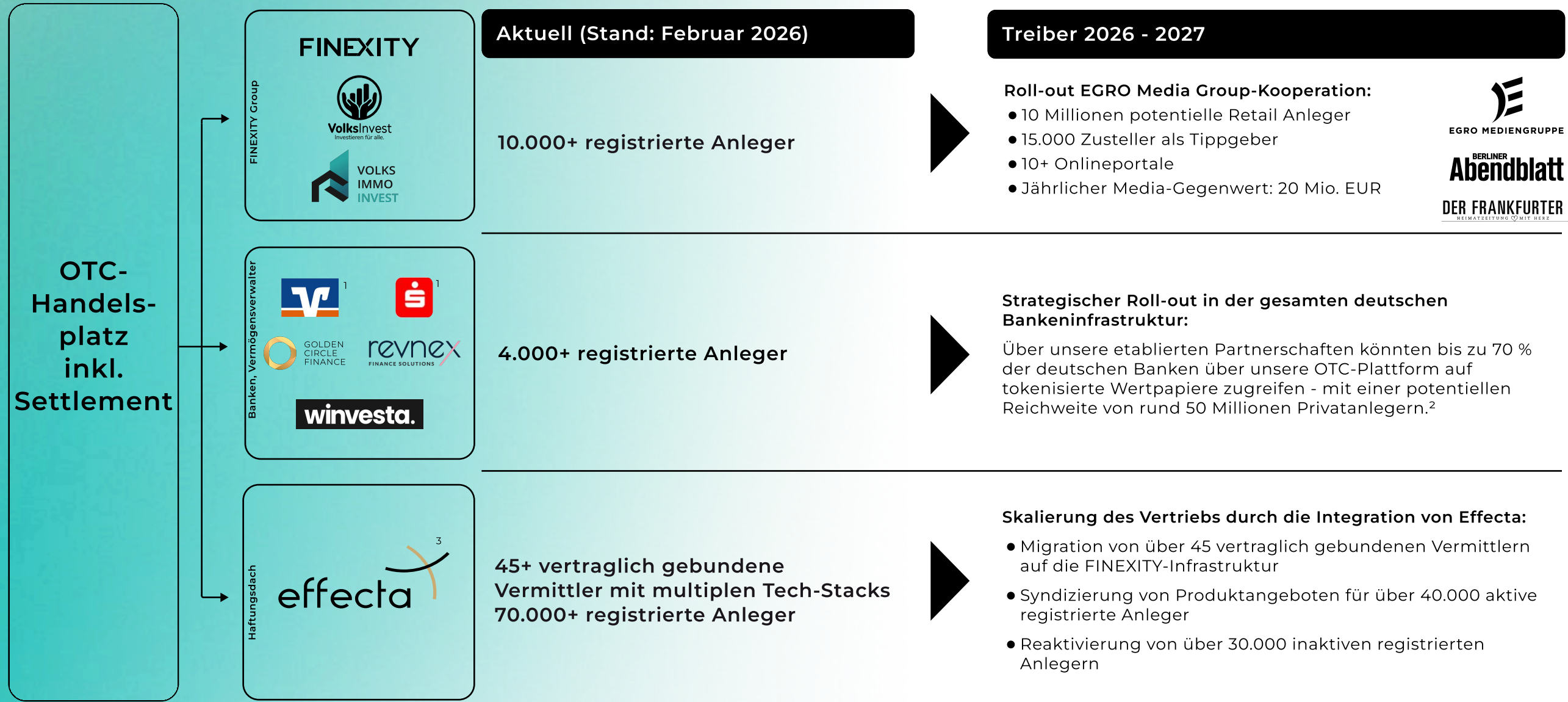


■ Pessimistisches Szenario ■ Basisszenario ■ Optimistisches Szenario

<sup>1</sup>McKinsey: From ripples to waves: The transformational power of tokenizing assets (Juni 2024). Der Zielmarkt umfasst die oben genannten Finanzinstrumente.

2

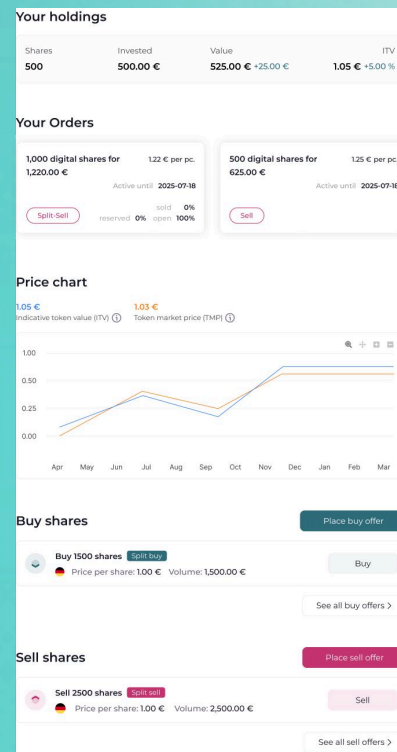
# FINEXITY orchestriert den Primärmarktvertrieb sowie die Sekundärmarktliquidität über eine Vielzahl von Kanälen



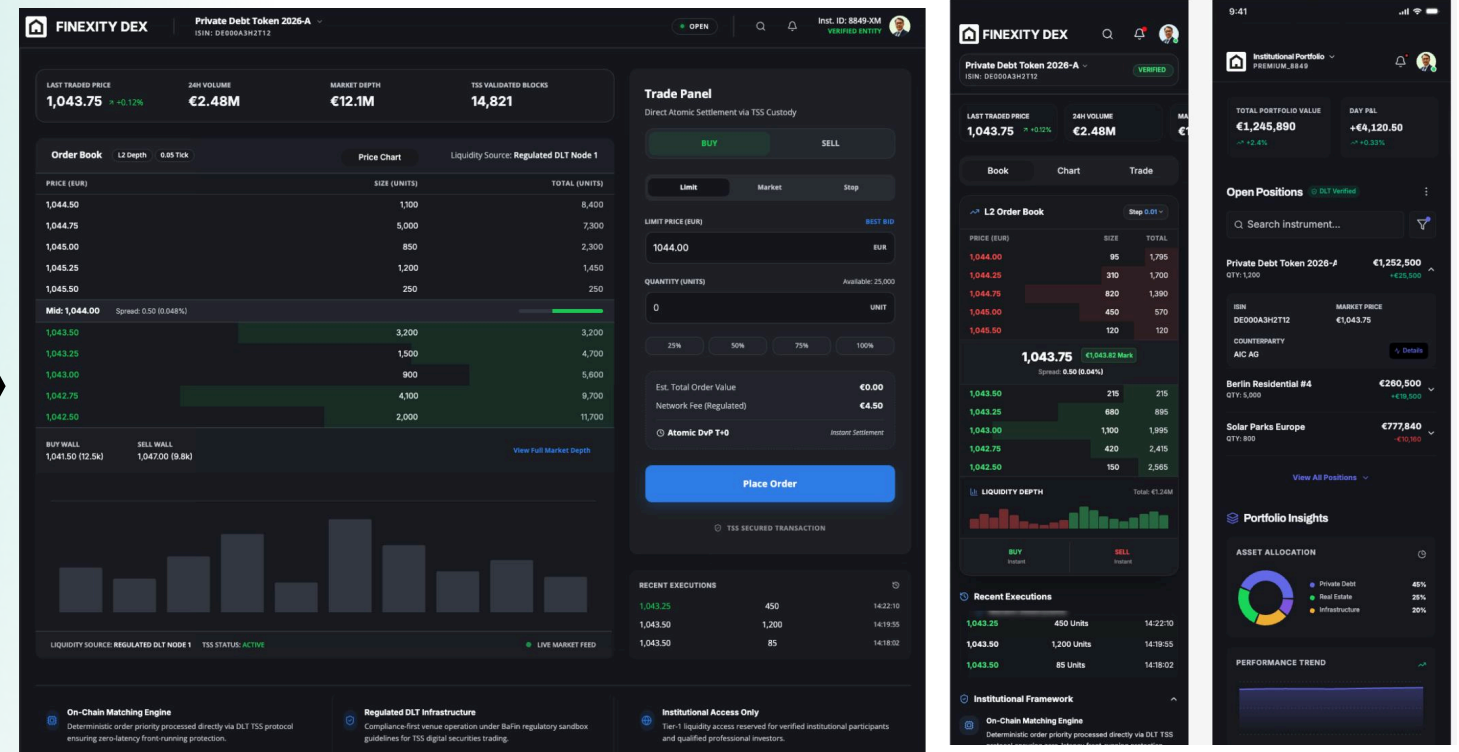
<sup>1</sup> Sowohl im Verbund der Sparkassen als auch in dem der Volksbanken hat FINEXITY jeweils einen führenden Partner gewonnen, um den verbundweiten Roll-out voranzutreiben.  
<sup>2</sup> Schätzung auf Basis der von den Bankengruppen veröffentlichten Zahlen.  
<sup>3</sup> Die Übernahme von 90,1 % der Effecta GmbH steht derzeit unter dem Vorbehalt des Abschlusses des Inhaberkontrollverfahrens.

# 3 Entwicklung vom OTC-Marktplatz hin zu einer pan-europäischen DLT-basierten Börseninfrastruktur

## OTC-Handelsplatz inkl. Settlement



## DLT Trading and Settlement System (DLT-TSS)



- ✓ Start im Jahr 2021 als Europas erster Sekundärmarkt für tokenisierte Wertpapiere
- ✓ Betrieb als OTC-Handelsplatz im „Bulletin Board“-Stil
- ✓ Etablierter Track Record mit wiederkehrender Handelsaktivität und Reinvestitionsströmen
- ✓ Dient als Fundament für den Übergang in eine regulierte DLT-basierte Börseninfrastruktur

- ✓ Voll reguliertes DLT-MTF und Abwicklungssystem unter dem EU DLT Pilot Regime plus Kryptowertpapierregister
- ✓ Atomares Delivery-versus-Payment (DvP) ermöglicht Echtzeit-Abwicklung bei minimiertem Kontrahentenrisiko
- ✓ Integriertes On-Chain-Register für Rechtssicherheit und lückenlose Prüfbarkeit
- ✓ Institutionelle Infrastruktur für Aktien, Anleihen und Fonds

# 4

## Eigene Infrastruktur: Millionen-Investitionen über die gesamte Wertschöpfungskette hinweg

### OTC-Handelsplatz inkl. Settlement

Proprietäre OTC-Handelsplattform, die Emittenten, Handelspartner und Anleger verbindet und Zugang zu tokenisierten Private Markets-Wertpapieren wie Private Equity, Private Credit, Real Estate, Infrastruktur bietet.

**Aktiv seit: 2020**

### Handelspartner SaaS

Ganzheitliche Anlagevermittlung (MiFID II), Kundenbeziehung, Integration in das Kernbankensystem oder Online-Banking (Sparkassen) auf Abruf.

**Aktiv seit: 2023**

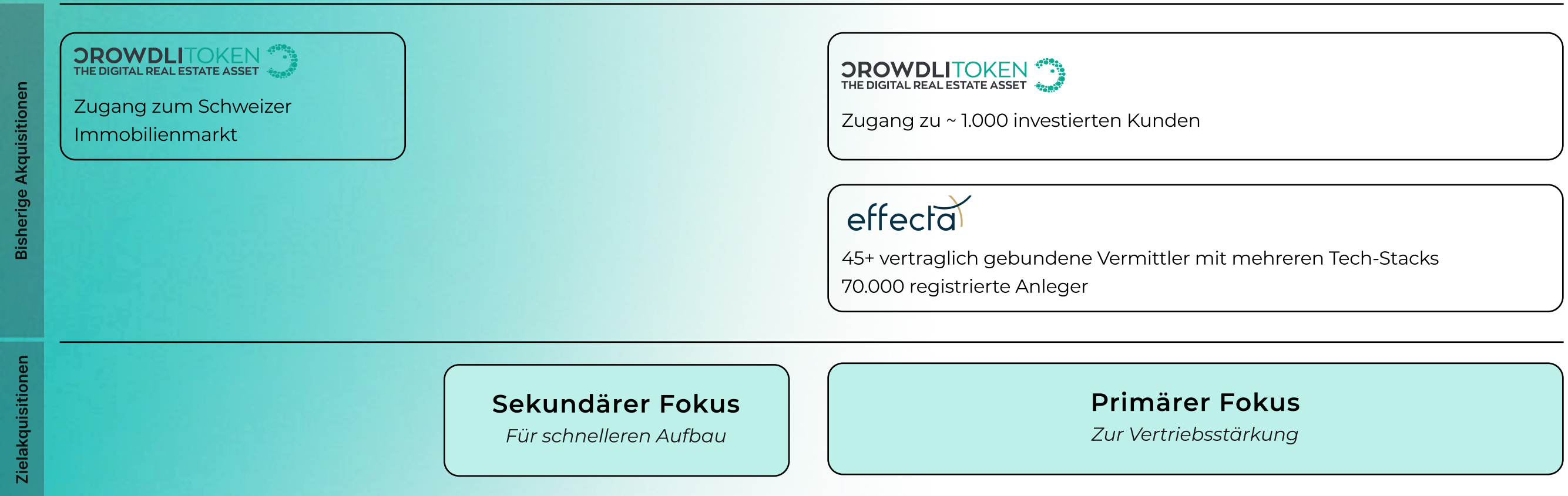
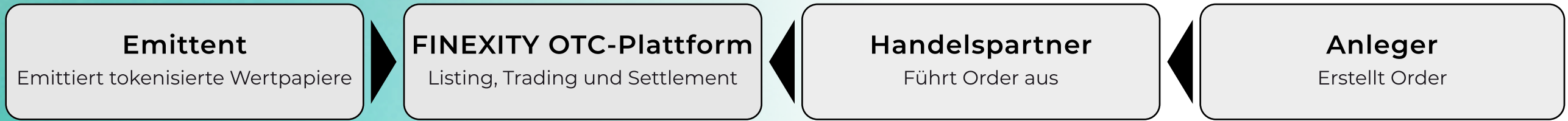
### Zeichnungsbox für Einzelprodukte

Integrierte digitale Zeichnungs- und CRM-Technologie für MiFID II-konforme Zeichnungsprozesse sowie Zeichnungen über das Emittentenprivileg für einzelne Produkte.

**Erwarteter Marktstart: Q2 2026**

5

# Expansion entlang der Wertschöpfungskette durch gezielte Akquisitionen











# FINEXITY Case Studies: Transaktionsprozess

		Beratung und Strukturierung ▶	Syndizierung und Primärmarkt-Platzierung ▶	Registerführung, Tokenisierung und Lieferung in das Wallet ▶	OTC Listing, Sekundärmarkt und Asset Servicing ▶	Asset Management
<b>FINEXITY als:</b>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Transaktionsstrukturierung und Definition des wirtschaftlichen Rahmens</li> <li>• Rechtliche, regulatorische und Dokumentations-Koordination</li> <li>• Einrichtung des Emissions-, Governance- und Ausführungsrahmens</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Erstellung von Marketingmaterialien sowie Ansprachestrategien für Investoren</li> <li>• Investorenansprache und Steuerung des Bookbuilding</li> <li>• Zuteilung und Transaktionsabschluss</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Einrichtung und Verwaltung des Wertpapierregisters</li> <li>• Emission und Tokenisierung in Übereinstimmung mit den regulatorischen Anforderungen</li> <li>• Abwicklung und Allokation in die Investor-Wallets (Delivery-versus-Payment)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zulassung zum OTC-Handel und Marktkoordination</li> <li>• Überwachung des Handelsrahmens und Koordination der Markt-Compliance</li> <li>• Überwachung von Corporate Actions, Kuponzahlungen und Rückzahlungen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Laufendes Performance-Monitoring und Risikomanagement</li> <li>• Strategische Asset-Optimierung und Wertschöpfung</li> <li>• Anleger-Reporting und Exit-Management</li> </ul>
Buy-Side	Emittent	✓	✓	✓	✓	✓
	Equity Partner und Lead Manager	✓	✓	✓	✓	
Sell-Side	Lead Manager	✓	✓	✓	✓	
	OTC-Infrastruktur			✓	✓	

▶ **FINEXITY betreibt die Infrastruktur und generiert eigenen Traffic über sein Netzwerk, um einen tokenisierten Kapitalmarkt aufzubauen. Wir warten nicht auf Liquidität. Wir schaffen sie, indem wir Transaktionen innerhalb unseres eigenen Ökosystems originieren, strukturieren und platzieren.**

# FINEXITY Case Studies: Track Record

	Transaktions-Track Record als:	Kunden:	Deal Partner <sup>1</sup> :	Gesamtvolumen des Deals <sup>2</sup> :	Deal-Beschreibung:	Wie FINEXITY profitiert und warum wir diese Strukturen anbieten:
Buy-Side	Emittent			~ 3 Mio. USD	Pre-IPO Secondary – Acorns Grow Incorporated (FinTech im Wert von über 2 Mrd. USD)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Erstes Angebot auf der aufgebauten OTC-Plattform</li> <li>• Nutzung einer starken Deal-Pipeline</li> <li>• Höchstes Umsatzpotential</li> </ul>
	Equity Partner und Lead Manager		n/a	~ 17 Mio. USD	Ultra-Prime-Villenenwicklungen, Mallorca, Spanien (über 30 Mio. USD kombinierter erwarteter Exit über vier Projekte)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Förderung von Listings auf der OTC-Plattform</li> <li>• Stärkere Angleichung der Interessen</li> <li>• Erweitertes Umsatzpotential durch Carry</li> </ul>
Sell-Side	Lead Manager		 	~ 35 Mio. USD	Prime-Wohnimmobilienprojekt – 44 Einheiten in sechs Gebäuden, Marbella, Spanien (55 Mio. USD erwarteter Exit)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Förderung von Listings auf der OTC-Plattform</li> <li>• Verbesserte Emittentenbeziehungen</li> </ul>
	OTC-Infrastruktur	 Die Sparkasse Bremen		~ 1,5 Mio. USD	Energy-Contracting-Plattform für die Entwicklung und den Betrieb von PV- und E-Mobilitäts-Infrastruktur für Immobilien	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Skalierbarstes Angebot im gesamten Produktsortiment</li> <li>• Skalierbares Wachstum ohne Ausführungsrisiko des Kapitalmarkts</li> </ul>

<sup>1</sup> Die Verwendung von Logos Dritter dient nur zu Referenzzwecken, um die Beteiligung an Transaktionen anzuzeigen. Es wird keine Billigung, Sponsoring oder formelle Partnerschaft impliziert

<sup>2</sup> Das Gesamtvolumen des Deals spiegelt das aggregierte Transaktionsvolumen wider, einschließlich des von allen beteiligten Parteien eingesetzten Kapitals, und nicht ausschließlich den von FINEXITY arrangierten oder verwalteten Anteil

# FINEXITY Group Finanzprognose

GuV Prognose	2024 (pro-forma)	Kurzfristige Prognose (bis zu 3 Jahre)	Mittelfristige Prognose (3–5 Jahre)
Gesamtumsatz	7 Mio. EUR	> 10 Mio. EUR	> 70 Mio. EUR
Umsatz: Exchange	4,9 Mio EUR	60 - 70 %	70 - 80 %
Umsatz: Capital Markets	2,1 Mio EUR	30 - 40 %	20 - 30 %
EBITDA/EBITDA-Marge	(1,7) Mio. EUR	Negativ	25 - 30 %
Implizierter Marktanteil <sup>1</sup>	n/a	n/a	0,3 %

Die Pro-forma-Finanzinformationen für das Geschäftsjahr 2024 werden bereitgestellt, um Anlegern eine transparente und anschauliche Sicht auf das potentielle Finanzprofil der FINEXITY Group zu geben – unter der Annahme der vollständigen Integration jüngster und geplanter Akquisitionen.

Sämtliche konzerninternen Umsätze und Transaktionen wurden eliminiert.

## Umfang der Pro-forma-Konsolidierung

- FINEXITY – umfasst Finexity AG, Finexity Invest GmbH, Finexity Services GmbH, Finexity Middle East Consulting LLC und Finexity Middle East Holding Ltd., jeweils mit Geschäftsjahresende 31. Dezember.
- Effecta GmbH – Geschäftsjahresende 30. September. Für Pro-forma-Zwecke wurde das GJ 2024 auf Ganzjahresbasis konsolidiert, nach Eliminierung von Intercompany-Beziehungen. Die Zahlen stellen eine hypothetische Pro-forma-GuV dar und dienen ausschließlich Illustrationszwecken.
- Crowdli AG – Geschäftsjahresende 31. Dezember. Auch wenn Crowdli keine direkten operativen Umsätze generiert, leistet es strategischen Wertbeitrag durch seinen Emittenten mit Fokus auf Immobilien-Assets.

## Behandlung der Transaktionen

- Effecta GmbH – Übernahmevertrag über 90,10 % unterzeichnet am 19. August 2025; Konsolidierung vorbehaltlich des Inhaberkontrollverfahrens
- Crowdli AG – Akquisition abgeschlossen am 17. Januar 2025
- Für Präsentationszwecke wird angenommen, dass sowohl Effecta als auch Crowdli seit dem 1. Januar 2024 voll integriert sind

## Prüfung & Compliance

- Nur die gesetzlichen Jahresabschlüsse der Finexity AG und der Effecta GmbH wurden geprüft
- Alle übrigen Daten sind ungeprüfte Management-Informationen, die zu Illustrationszwecken aufbereitet wurden
- Die Zahlen stellen keine tatsächlichen Konzernabschlüsse dar und sind weder Prognosen noch eine Orientierung für Vorhersagen oder zukunftsgerichtete Aussagen

## Investorenleitfaden

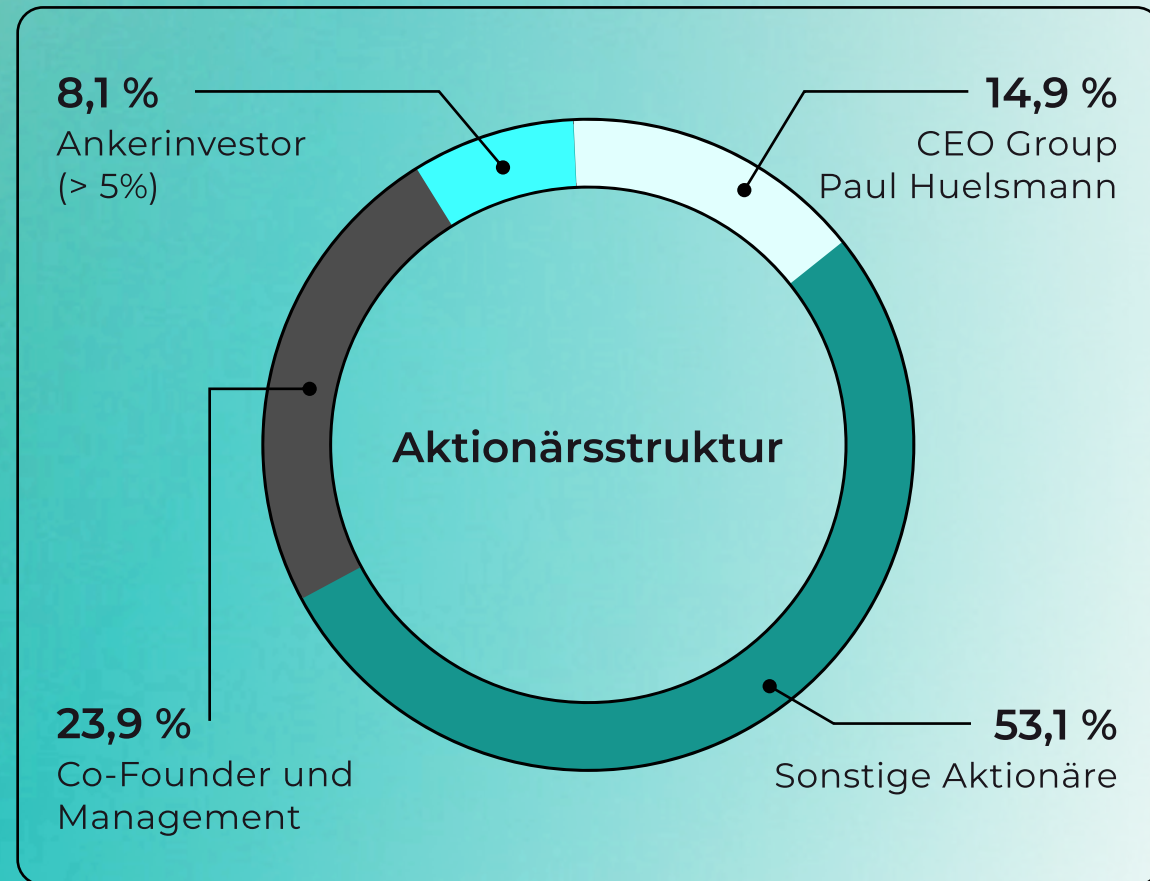
Diese Pro-Forma-Informationen bieten einen konsistenten Rahmen zur Beurteilung:


- des Umfangs und der Größenordnung der FINEXITY Group auf vollständig integrierter Basis
- der Wachstumskurve der Gruppe unter einer erweiterten Struktur

Hinweis: Tatsächliche Ergebnisse können aufgrund regulatorischer Genehmigungen, bilanzierungstechnischer Behandlung, Stichtagsunterschieden oder Marktbedingungen erheblich abweichen. Diese Informationen dienen ausschließlich der Transparenzsteigerung und stellen keine Anlageberatung oder ein Angebot zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren dar.

<sup>1</sup> McKinsey (McKinsey: From ripples to waves: The transformational power of tokenizing assets (Juni 2024)) schätzt den Gesamtwert tokenisierter Vermögenswerte bis 2030 auf 1,9 Bio. USD (Basisszenario) Innerhalb des regulatorischen und technologischen Rahmens von FINEXITY wird der relevante Markt für tokenisierte Aktien, Anleihen und Fonds auf ca. 900 Mrd. USD geschätzt. Basierend auf diesen 900 Mrd. USD liegt der implizierte mittelfristige Marktanteil bei etwa 0,3 %.

# Gründer und Management halten bedeutenden Aktienanteil



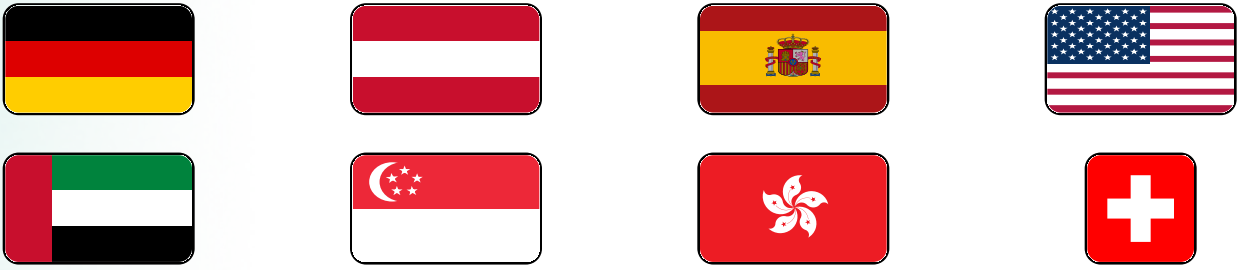
 **1.234.670**  
Gesamtzahl der Aktien

 **100 +**  
Anzahl der strategischen Aktionäre

 **30 Monate**  
Gründer & Management Lock-up<sup>1</sup>

 **24 Monate**  
Ankerinvestor Lock-up<sup>2</sup>

**Globale Investorenbasis**



<sup>1</sup>Die von den Mitgliedern des Vorstands unmittelbar gehaltenen Aktien sowie die von ihnen über kontrollierte Gesellschaften gehaltenen Aktien unterliegen einer Lock-up-Verpflichtung von 30 Monaten bis zum 04.03.2028  
<sup>2</sup>Strategische Aktionäre, Business Angels und VC-Gesellschaften haben sich ebenfalls zu einer Lock-up von 24 Monaten für den Großteil ihrer Aktien verpflichtet bis zum 04.09.2027

# Management Team mit starker Expertise in Banking, M&A, Tech & Private Markets



**Paul Huelsmann**

CEO FINEXITY Group  
Managing Director Capital Markets

- 7+ Jahre Erfahrung als CEO der FINEXITY Group
- Akkreditierter Finanzberater; B.Sc. Warwick; M&A und Controlling-Hintergrund, Mitglied des Börsenrates der Börse München
- Ehemaliger Co-Leiter eines internationalen Start-up-Incubators



**Sotheby's**  
INSTITUTE OF ART



**Michael Ost**

Deputy-CEO FINEXITY Group  
Managing Director Exchange

- 32+ Jahre Erfahrung Deutsche Bank Gruppe
- Ehemaliger stellvertretender Vorstandsvorsitzender, BHW Bausparkasse AG, Hameln
- Ehemaliger Leiter Privatkunden Deutschland, Deutsche Bank AG, Frankfurt



**Tim Janssen**

CTO  
FINEXITY Group

- 7+ Jahre Erfahrung im Senior Management und als CTO FINEXITY Group
- Software Ingenieur und Blockchain Enthusiast
- Experte in Tokenisierung, Handels-, Settlement und Payment-Lösungen



**Zhengyu Sindra Hu**

CFO  
FINEXITY Group

- 20 Jahre Erfahrung im Investment Banking und Private Equity
- Globale Koordinatorin von IPOs im Prime Standard in Frankfurt am Main
- 10+ internationale Transaktionen mit einem Gesamtwert von über 1 Mrd. EUR.



# Warum FINEXITY – Ein skalierbares und nachhaltiges Geschäftsmodell

## Bewährtes Geschäftsmodell (Bottom-up)



Über 250 Emissionen von mehr als 50 Emittenten und sechs aktive Handelspartner, darunter zwei Enterprise-Kunden (Kreditinstitute), bilden die Grundlage des Geschäfts. Weiteres Wachstum erwartet durch die Übernahme der Effecta GmbH<sup>1</sup>.

## Rentabilität ergänzt Skalierbarkeit



Profitables Capital Markets-Geschäft (ohne Anrechnung Service Center-Gesamtbetriebskosten) wird durch skalierbare, margenstarke SaaS-Exchange-Lösungen für Banken und Vermögensverwalter/Anlagevermittler ergänzt, um das zukünftige Wachstum voranzutreiben.

## Billionen-Dollar-Marktchance



Mit einem erwarteten Marktvolumen tokenisierter Vermögenswerte von über 1,9 Bio. USD bis 2030 entwickeln sich digitale Wertpapiere von einer Nische zu einer zentralen Kapitalmarktinfrastruktur. Diese strukturelle Transformation eröffnet skalierbare Erlösquellen und erhebliches langfristiges Wachstumspotential für frühe Infrastrukturanbieter.

## Lokal handeln, global denken, anorganisch wachsen



Mit Niederlassungen in Deutschland, der Schweiz und den VAE haben wir weltweit an Emissionen gearbeitet und betreuen über 84.000 registrierte Anleger (pro-forma) in Deutschland. M&A-Expertise ermöglicht es uns, von einem sich konsolidierenden Markt zu profitieren.

## Starke Interessengleichheit zwischen Gründern und Aktionären



Die Gründer und das Management halten mehr als 40 % des Unternehmens; die Mitglieder des Vorstands oder von ihnen kontrollierte Unternehmen unterliegen einer Lock-up von 30 Monaten.

## Management mit langjähriger Erfahrung



Erfahrene Führungskräfte aus den Bereichen Bankwesen, Tech, Start-ups und M&A mit bedeutenden Erfolgen in ihrer Karriere und einem ausgeprägten Netzwerk ermöglichen eine schnellere Skalierung.

<sup>1</sup> Der Erwerb der Effecta GmbH ist noch von der Durchführung des Inhaberkontrollverfahrens abhängig.

# Thinking Global: Unsere internationale Präsenz

Hamburg (HQ)



Holzdammm 28-32  
20099 Hamburg  
Deutschland

Frauenfeld



Juchstrasse 44  
8500 Frauenfeld  
Schweiz

Liechtenstein



Austrasse 15  
9495 Triesen  
Liechtenstein

Abu Dhabi



Al Maqam Tower  
Abu Dhabi  
Vereinigte Arabische  
Emirate

Dubai



Churchill Tower  
Dubai  
Vereinigte Arabische  
Emirate

Bereit für den  
nächsten  
Wachstumsschritt

**FINEXITY**

Building the leading  
Exchange for  
Tokenised Securities

# Kontakt



**Paul Huelsmann**

CEO FINEXITY Group  
Managing Director Capital Markets

[paul.huelsmann@finexity.com](mailto:paul.huelsmann@finexity.com)



**Michael Ost**

Deputy-CEO FINEXITY Group  
Managing Director Exchange

[michael.ost@finexity.com](mailto:michael.ost@finexity.com)

# Haftungsausschluss / Rechtlicher Hinweis

Diese Unternehmenspräsentation sowie die hierin enthaltenen Informationen werden auf der Website der Finexity AG (die „Gesellschaft“), Hamburg, Deutschland, ausschließlich zu allgemeinen Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Sie stellen weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der FINEXITY AG in Deutschland oder einer anderen Jurisdiktion dar und sind auch nicht als solches auszulegen, insbesondere nicht in Jurisdiktionen, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung verboten oder nicht genehmigt ist. Potenziellen Investoren wird geraten, sich über derartige Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Werbung für ein öffentliches Angebot von Wertpapieren dar, insbesondere nicht im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 (Prospektverordnung).

Für die Zwecke dieser Präsentation bezeichnet „registrierte Anleger“ diejenigen Anleger, die den Registrierungsprozess ordnungsgemäß abgeschlossen und ein Konto auf der Plattform des jeweiligen Handelspartners erstellt haben – unabhängig davon, ob bereits eine Investitionstransaktion durchgeführt wurde.

Die in dieser Präsentation dargestellten Finanzkennzahlen sind – soweit sie sich auf FINEXITY ohne die Effecta GmbH beziehen – ungeprüft konsolidierte Zahlen aus dem Rechnungswesen der Emittentin. Soweit Zahlen Pro Forma Angaben bzw. unter Einschluss der Effecta GmbH sind stellen diese eine hypothetische Situation dar, als wenn der derzeit laufende Erwerb einer Beteiligung an der Effecta GmbH (der noch unter dem Vorbehalt eines Inhaberkontrollverfahrens steht) bereits zum 1. Januar 2024 wirksam vollzogen worden wäre. Dabei wurde die Effecta GmbH mit 100 % ihres Umsatzes konsolidiert; der Gewinnanteil des Minderheitsgesellschafters (9,90 %) wird als Non-Controlling Interest ausgewiesen. Sämtliche internen Umsätze zwischen der FINEXITY Group, der Effecta GmbH und der 100%-igen Tochtergesellschaft Finexity Invest GmbH wurden eliminiert, um Doppelzählungen zu vermeiden.

Die Pro-Forma-Zahlen sind nicht testiert, sie dienen ausschließlich der Illustration der wirtschaftlichen Lage der konsolidierten Gruppe und stellen weder eine verbindliche Prognose noch Guidance dar. Aufgrund des abweichenden Geschäftsjahres der Effecta GmbH (01.10.2023–30.09.2024) stimmen die dargestellten Zeiträume nicht exakt mit dem Kalenderjahr der FINEXITY Group überein.

Soweit gesetzlich zulässig, schließt die Gesellschaft ausdrücklich jegliche Haftung für den Inhalt dieses Dokuments aus. Dies gilt insbesondere für zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen beruhen auf aktuellen Plänen, Schätzungen, Annahmen und Prognosen des Managements der Gesellschaft. Sie basieren auf gegenwärtigen Erwartungen und beinhalten eine Reihe bekannter und unbekannter Risiken, Unsicherheiten und anderer Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Aktivitäten, Leistungen oder Erfolge der Gesellschaft oder ihrer Branche wesentlich von den in solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit genannten zukünftigen Ergebnissen, Aktivitäten, Leistungen oder Erfolgen abweichen. Sie sollten sich nicht in unangemessener Weise auf zukunftsgerichtete Aussagen verlassen, und die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen, die hierin gemacht werden, aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus sonstigen Gründen zu aktualisieren oder zu revidieren. Ebenso wird die Gesellschaft keine anderen in diesem Dokument enthaltenen Informationen aktualisieren.

Diese Unternehmenspräsentation sowie die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Beratung dar und begründen keinerlei Rechtsverhältnis mit der Gesellschaft, wie etwa ein Mandatsoder Auftragsverhältnis. Jede Investitions- oder Transaktionsentscheidung in Bezug auf Wertpapiere der Gesellschaft sollte auf einer unabhängigen Prüfung durch den Investor und einer solchen professionellen Beratung, wie sie der Investor für angemessen hält, beruhen. Potenzielle Investoren, die Wertpapiere der Gesellschaft von Dritten, insbesondere über den Kapitalmarkt, erwerben, können sich nicht darauf verlassen, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen noch aktuell, richtig oder vollständig sind.

Jede Verletzung der in diesem Haftungsausschluss beschriebenen Beschränkungen kann einen Verstoß gegen Wertpapiergesetze bestimmter Jurisdiktionen, insbesondere der Vereinigten Staaten, darstellen.

Stand: 17. März 2026