



**FINEXITY**

---

## **INVESTOREN PRÄSENTATION**

Paul Huelmann (CEO)  
Michael Ost (Senior Advisor)

MKK 2024 | 24. April 2024 | München

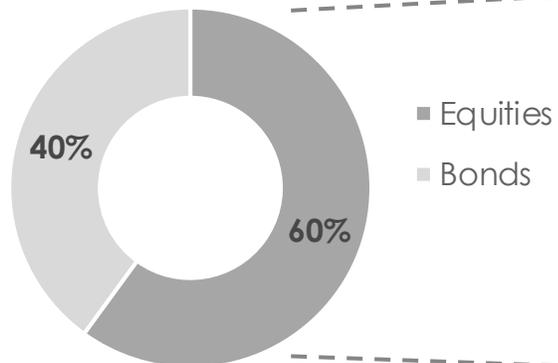
# AGENDA

---

1. FINEXITY AG – RÜCKBLICK
2. DAS PERFEKTE MOMENTUM ZUR WEITERENTWICKLUNG UNSERES ERPROBTEN GESCHÄFTSMODELLS
3. DER FINEXITY HANDELSPLATZ – WIN-WIN-WIN-SITUATION FÜR
  - EMITTENTEN
  - HANDELSPARTNER
  - ANLEGER
4. MARKTPOTENZIAL
5. UNSERE ROADMAP
6. FINANZPLANUNG
7. UNSER TEAM
8. AKTUELLE BETEILIGUNGSMÖGLICHKEITEN

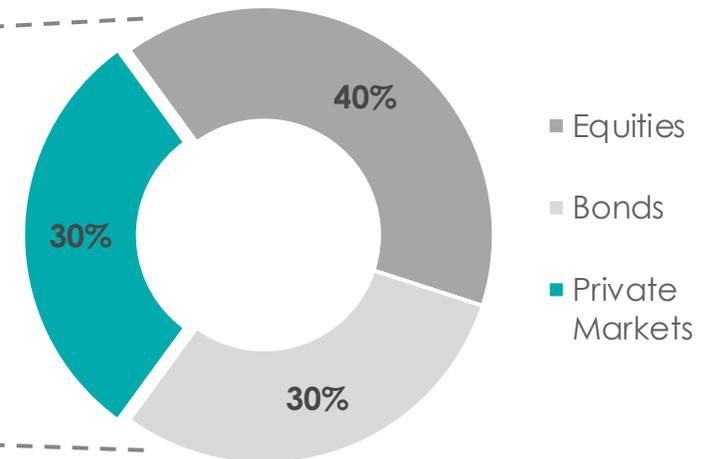
# UNSER WARUM: WIR MÖCHTEN JEDEM ANLEGER WELTWEIT ÜBER EINEN REGULIERTEN HANDELSPLATZ ZUGANG ZU PRIVATMARKTINVESTITIONEN VERSCHAFFEN

## Traditionelles Portfolio Harry Markowitz (1952)



Erwartete Rendite  
**1.50 %\***

## Um Privatmarktinvestitionen ergänzt Portfolio



Erwartete Rendite  
**4.30 %\***

\* Marktdaten hierzu befinden sich im Anhang 2.

# MIT FINEXITY 1.0 HABEN WIR U.A. DURCH ERFOLGREICHE STRUKTURIERUNG UND DEM VERTRIEB VON KOMPLEXEN KAPITALANLAGEN EIN ÖKOSYSTEM FÜR TOKENISIERTE PRIVATMARKTINVESTITIONEN ETABLIERT

## MEILENSTEINE UNSERER ENTWICKLUNG

- 2018 ● Gründung der FINEXITY AG.
- 2019 ● Erfolgreiche Abstimmung des Geschäftsmodells mit der BaFin und Start eines eigenen Investment-Brokerage-Marktplatzes für tokenisierte Wertpapiere als vertraglich gebundener Vermittler (nach WpIG) unter einem Haftungsdach.
- 2020 ● Erfolgreiche Finanzierung und Tokenisierung des ersten Wohnimmobilienprojekts in Hamburg.  
Aufnahme weiterer Assetklassen, um Anlegern ein breites Angebot zur Verfügung zu stellen („Multi-Asset-Approach“).
- 2021 ● Start des Sekundärmarktes als Europas erster OTC-Markt für tokenisierte Kapitalanlagen.
- 2022 ● Einführung des ersten White-Label-Handelspartners.
- 2023 ● Vollendung der strategischen Ausgliederung und Beginn der globalen Expansion in die Vereinigten Arabischen Emirate.

## DARAUF SIND WIR STOLZ

**160+**  
LISTINGS  
HANDELSPLATZ

**10+**  
HANDELSPARTNER

**10.000+**  
REGISTRIERTE  
NUTZER

### Unsere Partner (Auswahl):

### Unsere Märkte:

Unternehmen	Immobilien	Infrastruktur	Collectibles

# MIT FINEXITY 2.0 HELFEN WIR, AKTUELLE HERAUSFORDERUNGEN ZU MEISTERN, AN DER (REGIONALEN) ENTWICKLUNG TEILZUHABEN UND IN PROJEKTE ZU INVESTIEREN, DIE VORHER NUR INSTITUTIONELLEN INVESTOREN ZUGÄNGLICH WAREN



## Dynamische gesellschaftliche Herausforderungen...

- Hohe **Inflation**
- **Demographischer** Wandel
- Bezahlbarer **Wohnraum**
- Bekämpfung des **Klimawandels**
- Demokratische Grundwerte wie **Freiheit, Toleranz, Solidarität** werden nicht mehr als selbstverständlich wahrgenommen



## ...treffen auf verändertes Kundenverhalten.

- Gesellschaftliche Umbrüche erzeugen **neuen Blick auf Realität** und **neue Lebensentwürfe**
- „Angst“ vor **sozialem Abstieg**
- „Emotionale“ Anlagemöglichkeiten mit **guten Renditen & verbesserter Liquidität** (außerdem Skepsis hinsichtlich Einstieg wegen Höchststände Indizes)
- **Moderne digitale Lösungen** müssen in den Alltag der Kunden integriert werden und jederzeit über ein **Smartphone** verfügbar sein



## Tokenisierung ermöglicht Anleger und Emittenten zusammenzubringen, wodurch...

- **Geringere Kapitalanforderungen** im Vergleich zu den sonst sehr hohen Eigenkapitalanforderungen
- **Kosten** können durch Tokenisierung signifikant **gesenkt werden** (– 80 %\*)
- Durch regulierten Handelsplatz wird **verbesserte Liquidität** erreicht
- **Mehr Transparenz** durch Verringerung von Informationsasymmetrien

## FINEXITY HANDELSPLATZ



## ... die Umsetzung von (regionalen) Zukunftsprojekten gesichert wird, die den Zusammenhalt stärken.

- Investitionen mit **sozialen & wirtschaftlichen Mehrwerten**, z.B. in Immobilien, soziale Einrichtungen, Renewables, Kunst etc.
- (Regionale) **Zukunftsprojekte** können durch Privatanleger vor Ort und/oder von außerhalb finanziert werden
- Investitionen erzeugen **hohe Emotionalität**
- **Zusammenarbeit** Politik / regionale Banken / Sparkassen / Gesellschaft wird gestärkt
- „Aus der Region für die Region“



## ... Anleger am Erfolg von Projekten teilhaben können, der vorher nur institutionellen Investoren vorbehalten war.

- Privatmarktinvestitionen in Anlageklassen wie Private Equity, Immobilien, Infrastruktur und Collectibles haben im Durchschnitt **höhere Renditen** als Investitionen auf öffentlichen Märkten
- **Diversifizierung** mit Privatmarktinvestitionen erhöht die **Resilienz der Portfolien**

# UNSERE VISION: JEDEM ANLEGER PRIVATMARKTINVESTITIONEN MIT HÖHEREN RENDITEERWARTUNGEN ZUGÄNGLICH ZU MACHEN, IN DEM WIR DIE BLOCKCHAIN-TECHNOLOGIE NUTZEN UND EINEN REGULIERTEN HANDELSPLATZ (DLT-TSS) BETREIBEN

Unser Handelsplatz ermöglicht ein gesünderes Finanzsystem, indem er eine Win-Win-Win-Situation für alle Beteiligten schafft:

160+ LISTINGS  
HANDELSPLATZ

**Emittenten (SPVs/Fonds)** von digitalen Wertpapieren (Security Token, künftig auch Kryptowertpapieren) profitieren vom Zugang zu Handelspartnern und Anlegern (schnellere Mittelbeschaffung) und niedrigeren Gebühren für die Asset-Verwaltung (- 40 %\*).



ERPROBT

Bestehendes Ökosystem für tokenisierte Privatmarktinvestitionen liefert Grundlage für:

Regulierten Handelsplatz (DLT-TSS) für Unternehmensfinanzierung, Immobilien, Infrastruktur & Collectibles.

IM AUFBAU

10+ HANDELS-  
PARTNER

**Handelspartner (Banken/**

**Vermögensverwalter)** haben über

- eine White-Label-Lösung (erprobt) oder
  - eine API (coming soon)
- Zugang zu vorqualifizierten Privatmarktinvestitionen (mit attraktiver Vergütung von  $\emptyset$  6,00 %), um neue Anleger (Kunden) zu gewinnen, bestehende zu binden und gleichzeitig krisenresilientere Portfolios aufzubauen.

10.000+ NUTZER

**Anleger (Privat/Professionell)** erhalten Zugang zu Privatmarktinvestitionen mit geringeren Kapitalanforderungen, verbesserter Liquidität, niedrigeren Kosten (- 80 %\*) und mehr Transparenz – per App von überall und zu jeder Zeit.

# FÜR FINEXITY 2.0 WURDE DIE BASIS DURCH PROGRESSIVE REGULIERUNG GESCHAFFEN

## 1. VERBRIEFUNG VON WERTPAPIEREN

### MANTEL UND BOGEN (MINDESTENS SEIT 1774)

Urkunde (Mantel) und Kupons (Bogen) gegen deren Vorlage bspw. Ausschüttung ausgezahlt wurde.

### GLOBALURKUNDE (SEIT CA. 1972)

Registerführung über Zentralverwahrer. Auszahlung und Ausschüttung über depotführende Stelle.

### ELEKTRONISCHES WERTPAPIER (SEIT JUNI 2021 MÖGLICH)

Zentrale, datenbankbasierte Registerführung mit optionaler direkter Ausschüttung an Kunden

### KRYPTOWERTPAPIER (SEIT JUNI 2021 MÖGLICH)

Dezentrale, datenbankbasierte Registerführung, welche zukünftig die Ausschüttung automatisch durch CBDC (Digitales Zentralbankgeld) in Echtzeit vornehmen kann.

## 2. MARKTINFRASTRUKTUR

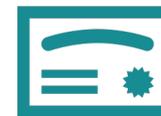
### DLT\* Pilot Regime (ESMA)

DLT MTF  
(Handel)

DLT TSS  
(Handel &  
Abwicklung)

DLT SS  
(Abwicklung)

**BaFin Erlaubnis**



Wertpapierfirma



Marktbetreiber



Zentralverwahrer

\* DLT = Distributed Ledger Technologie / Blockchain Technologie

# „DA DLT GRUNDSÄTZLICH DIREKTE TRANSAKTIONEN OHNE INTERMEDIÄRE ERMÖGLICHT, WIRD IHR DISRUPTIVES POTENZIAL BEIGEMESSEN“ (BUNDESBANK BERICHT SEP. 2017)

HANDELSFORM

CHARAKTERISTIKA

TREIBER

## PARKETTHANDEL

- Nach 1820 stellte der Parketthandel die **älteste Handelsinfrastruktur** im deutschen Wertpapiermarkt dar.
- Handel mit Schuldscheinen und Anleihen in speziellen Börsengebäuden durch **persönliche Anwesenheit** der Marktteilnehmer.
- Börsenmakler (Skontroführer) und Börsenhändler schließen durch **gegenseitiges Zurufen** Börsengeschäfte ab: Verkäufer ruft dem Käufer (oder umgekehrt) den Preis laut zu – nach Übereinkunft („verkauft!“) und Notieren der Händlernummer ist Handel abgeschlossen.
- Das erste deutsche Börsengesetz vom Juni 1896 schrieb noch für lange Zeit **zwingend das Parkett als Handelsort** vor.

## COMPUTERHANDEL

- 1997 führte die Deutsche Börse mit **Xetra** eine neue Handelsplattform ein, die eigenständig den Börsenpreis auf Grundlage vorliegender Aufträge ermittelte und die Notwendigkeit von **Teilnehmern vor Ort sowie Maklern und Skontroführern überflüssig** machte.
- Trotz anfänglicher Skepsis **setzte sich der Computerhandel schnell durch**, da er von Anfang an **reibungslos** funktionierte und der Handel **transparent** und auch **schneller** war.
- Xetra machte Frankfurt innerhalb von 25 Jahren im Jahr 2022 zum **führenden Handelsplatz in Deutschland** mit täglich durchschnittlich 1 Mio. Orders und einem Marktanteil von etwa 80 % am täglichen Orderbuchumsatz der deutschen Handelsplätze.
- **Bis 2007** hatten europäische Börsen ein **regionales Monopol**. Heutzutage konkurrieren **in der EU 480 multilaterale Handelsplätze um Aktienorders**.

## DLT-HANDEL

- Es wird **keine zentrale Instanz** benötigt. Die Daten werden mit einem kryptographischen Verfahren verknüpft und an **alle Teilnehmer verteilt**. So entsteht eine unveränderliche **dezentrale Datenhaltung**.
- Um das verteilte Kontenbuch bei allen Teilnehmern identisch zu erweitern, wird ein **Abstimmungs- und Validierungsprozess** wie z.B. Proof-of-Work, Proof-of-Stake etc. genutzt.
- Ein von den Teilnehmern gewollter **Wertübertrag, kann an die Erfüllung bestimmter vordefinierter Kriterien gekoppelt sein**. Die automatische Prüfung solcher Bedingungen und anschließende eigständige Ausführung des Transfers durch einen Algorithmus werden häufig als **Smart Contract** bezeichnet.
- DLT ermöglicht so einen direkten elektronischen Transfer zwischen Teilnehmern **ohne Intermediäre**.
- So kann technisch die **Wertpapierabwicklung in wenigen Schritten zusammengefasst werden**. Bei übereinstimmender Erklärung zweier Beteiligten auf dem DLT kann der Eintrag in das verteilte Kontobuch als Handelsabschluss, Clearing, Abwicklung und Buchhaltung zugleich interpretiert werden.

*Automatisierung durch Computersysteme treibt die Entwicklungen im Bereich der elektronischen Handelssysteme voran.*

*Weiterentwicklung des Internets zum Web3 treibt die Entwicklungen im Bereich der dezentral gelagerten Infrastrukturen (DLT-Technologie) voran.*

# EFFIZIENZGEWINNE DURCH DEN EINSATZ EINER VERTEILTEN DATENBANK (BLOCKCHAIN) ZUR AUSGABE, ÜBERTRAGUNG UND VERWALTUNG VON TOKENISIERTEN WERTPAPIEREN

## Traditioneller Finanzsektor

Manueller, nicht automatisierter Prozess, fehlende Standardisierung und Intermediäre.

Hohe Transaktionskosten, schlechte Datenqualität und fragmentierte Liquidität.

Verlängerter Abwicklungszeitraum, siloartige Datenstrukturen und lange Lieferketten.

Siloartige Datenstrukturen und aufwändiger Prozess für Maintenance und Nachweis Eigentumsverhältnisse.

Manuelle Prozesse für Buchung von Kupons und Zahlung bei Fälligkeit. Komplexe Verarbeitung von Kapitalmaßnahmen.



## DLT Marktinfrastruktur

Register für Wertpapiere und Fonds bei Emittenten / Wertpapierregisterführer und Möglichkeit der Echtzeit-Emission.

Automatisierung der Handelsausführung und niedrigere Transaktionskosten bei geringem Kreditrisiko.

Höhere Effizienz bei Abwicklung und Clearing durch unmittelbares Matching, weniger Intermediäre und weniger manuelle Prozesse.

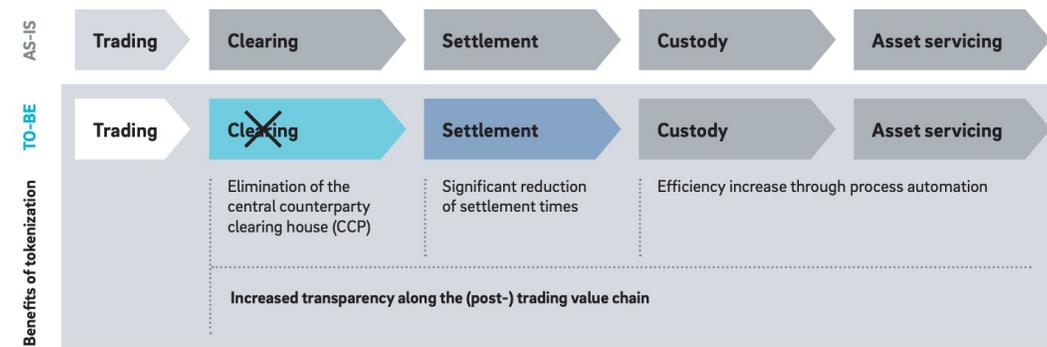
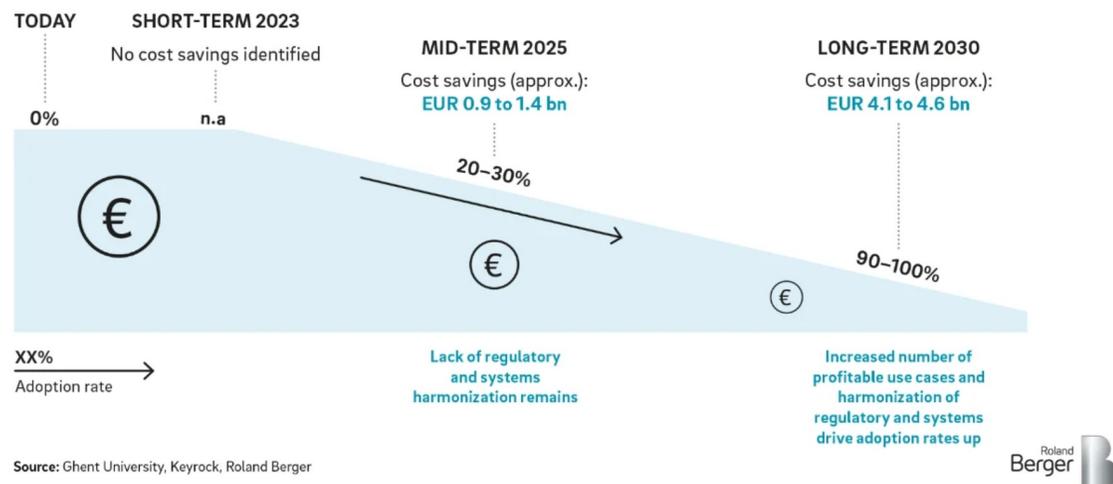
Eine einzige, unveränderliche Datenbank und weniger Intermediäre.

Smart Contracts zur automatischen Auslösung von Ereignissen. Übertragung von Vermögenswerten in Echtzeit.

# LAUT EINER ROLAND BERGER STUDIE ERMÖGLICHT DIE TOKENISIERUNG EIN EINSARPOTENTIAL VON BIS ZU 4,6 MILLIARDE EURO

**Tokenization offers total cost savings of up to EUR 4.6 billion by 2030, provided adoption rates are high**

## Impact of tokenization adoption on trading costs



Mid-term potential savings	Clearing	Settlement	Custody	Asset servicing	Price of risk
Up to...	200 m	90 m	500 m	negligible	600 m
Represents a decrease in current costs of...	30%	6%	3%	negligible	30%

Long-term potential savings	Clearing	Settlement	Custody	Asset servicing	Price of risk
Up to...	700 m	300 m	1,700 m	10 m	1,900 m
Represents a decrease in current costs of...	100%	20%	10%	40%	100%

# AUS WEITERENTWICKELTER DLT-TECHNOLOGIE, BAFIN-ERLAUBNIS UND BEWÄHRTEM ÖKOSYSTEM WIRD DER REGULIERTE HANDELSPLATZ FÜR PRIVATMARKTINVESTITIONEN

## DISTRIBUTED-LEDGER-TECHNOLOGIE (DLT)

### Die Anwendung der transformativen Distributed-Ledger-Technologie (DLT) im Finanzsektor bietet die Möglichkeit, Effizienzen im Handels- und Nachhandelsbereich zu realisieren:

- Die Tokenisierung von Finanzinstrumenten ermöglicht die **digitale Darstellung von Finanzinstrumenten** auf Distributed Ledgern und **erleichtert die Emission, Speicherung und Übertragung** dieser.
- Durch den Einsatz der DLT kann der **Handel und die Abwicklung** auf nahezu Echtzeit **beschleunigt** und beide Tätigkeiten **kombiniert werden**. Dadurch lassen sich die Handels- und Nachhandelstätigkeiten zusammenlegen und höhere **Effizienzen erreichen**.

ONGOING

## BAFIN-ERLAUBNIS

### Funktionierendes Target Operating Model (TOM) als Basis für BaFin-Erlaubnis zum Betrieb eines DLT-Handelsplatzes (DLT-TSS):

- Erlaubnis zum Betrieb eines Handelsplatzes unter dem **DLT Pilot Regime**, das die Grundlage für den **Handel und die Abwicklung** von **DLT-basierten Wertpapieren** in der EU regelt.
- DLT-TSS** kombiniert die Tätigkeit eines Handelssystems (DLT-MTF) mit denen eines Abwicklungssystem (DLT-SS) und ermöglicht somit Handel und Abwicklung **aus einer Hand**.
- Zum Betrieb eines DLT-TSS ist eine organisatorische Aufstellung **analog einer Gesamtbankensteuerung** erforderlich (Markt und Marktfolge).

IM AUFBAU

## BEWÄHRTES ÖKOSYSTEM

### Ökosystem für tokenisierte Privatmarktinvestitionen unter Einbindung von Emittenten, Handelspartnern und Anlegern:

- Betrieb eines **eigenen Investment-Brokerage-Marktplatzes** für tokenisierte Wertpapiere im Bereich der Privatmarktinvestitionen als vertraglich gebundener Vermittler seit 2019. Erweiterung des Marktplatzes um einen Sekundärmarkt (OTC) im Jahr 2021.
- Somit mehrjährige Erfahrung in der **Strukturierung und im Vertrieb** von tokenisierten Privatmarktinvestitionen (über 160 Handelsplatz Listings bisher).
- Angebot einer **White-Label-Lösung** für die Integration weiterer Handelspartner ins Ökosystem.

ERPROBT

Effizienzen  
+  
Sicherheit  
+  
Erfahrung

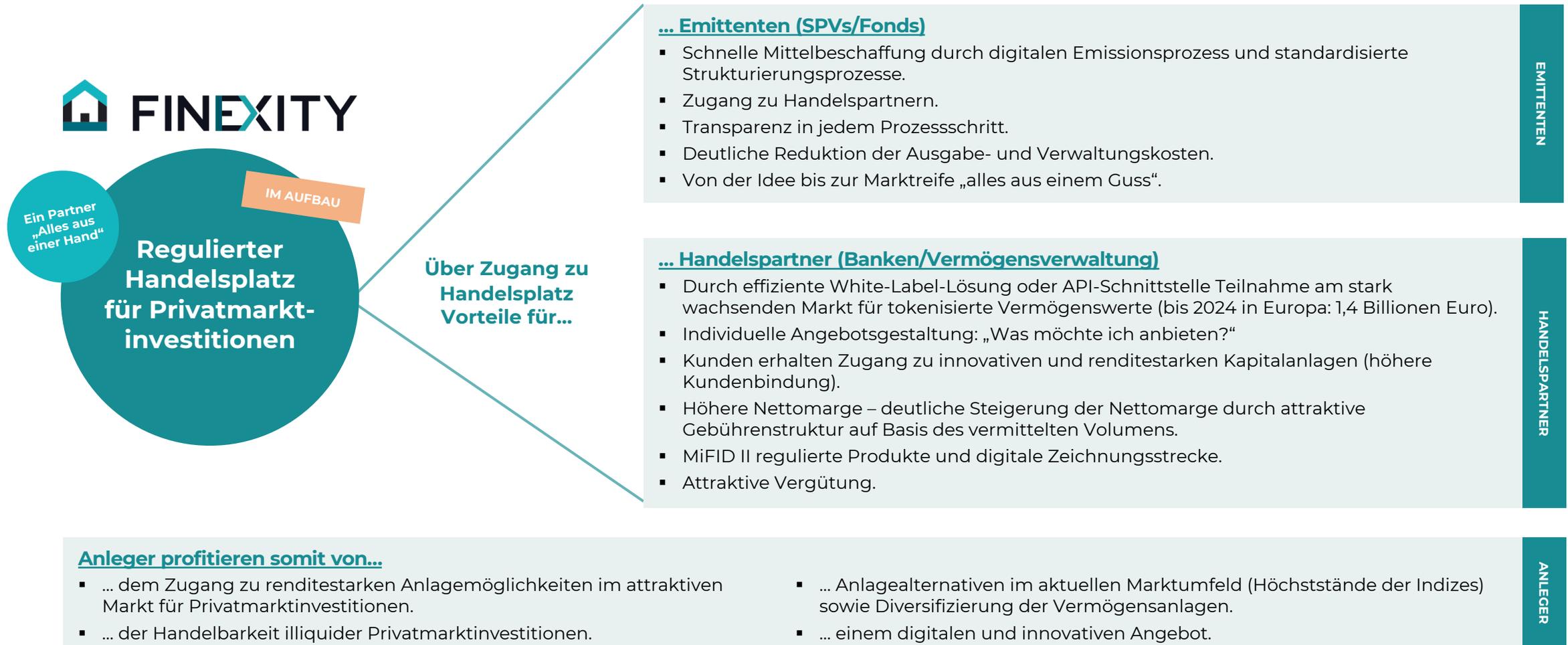


Regulierter  
Handelsplatz  
für Privatmarkt-  
investitionen

IM AUFBAU

≈ 4 Mrd.  
Listing-  
Volumen  
bis 2028  
geplant

# DER REGULIERTE FINEXITY HANDELSPLATZ FÜR PRIVATMARKTINVESTITIONEN SCHAFFT EINE WIN-WIN-WIN-SITUATION FÜR EMITTENTEN, HANDELSPARTNER UND ANLEGER



# ANGESICHTS STEIGENDEN INTERESSES PRIVATER ANLEGER AM PRIVATMARKT FOKUSSIEREN SICH EMITTENTEN VERSTÄRKT AUF DIESE. DAS SCHAFFT EIN ERHEBLICHES POTENZIAL.

## EMITTENTEN

Einige der größten Fonds der Branche konzentrieren sich verstärkt darauf, **Privatanlegern den Zugang zu ihren Fonds zu erleichtern**. Viele von ihnen haben explizit das Ziel, das **verwaltete Vermögen der Privatanleger zu erhöhen**.

### Blackstone

Blackstone sieht Potenzial für eine Ausweitung des Retail-Kapitals von **200 auf 500 Mrd. USD**.

### KKR

KKR geht davon aus, dass zwischen **30 und 50 % des in den nächsten Jahren neu aufgenommenen Kapitals** aus dem Private Wealth Channel stammen wird.

### APOLLO

Apollo will zwischen 2022 und 2026 kumulativ **50 Mrd. USD Privatkundenkapital** aufnehmen.



Regulierter  
Handelsplatz  
für Privatmarkt-  
investitionen

≈ 4 Mrd.  
Listing-  
Volumen  
bis 2028  
geplant

## ANLEGER

**Privatanleger** fühlen sich zunehmend von **Privatmarktinvestitionen angezogen**, da sie nach neuen Diversifizierungsmöglichkeiten und höheren Renditen suchen als sie auf den traditionellen Märkten erzielen können.

"Die Fondsmanager sehen bei **nicht-institutionellen Anlegern einen globalen Kapitalpool von 45 Billionen Dollar** und eine relativ unerschlossene Geldquelle. Aktuell liegt der Anteil der Privatanleger an Privatmärkten bei 5–6 Prozent."

– McKinsey Global Private Markets Review 2023

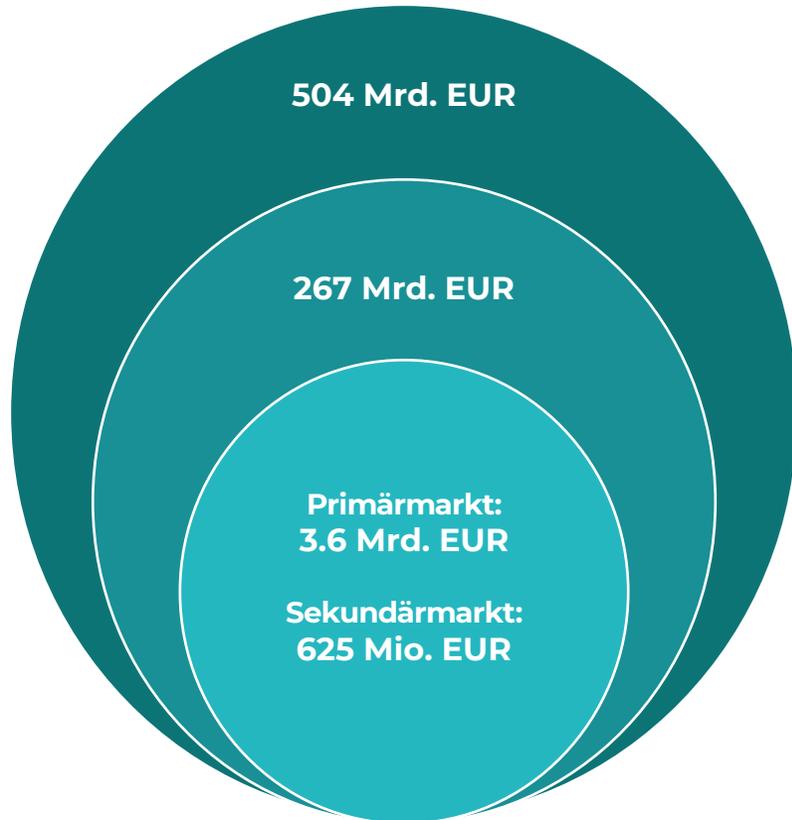
"Die Nachfrage nach Privatmarktinvestitionen **von Affluents** (\$250k–\$1m) wird bis 2024 von **14 % auf 32 %** und die Nachfrage von **HNWIs** (\$1m–\$4.9m) von **29 % auf 46 %** steigen."

– EY Global Wealth Research Bericht 2021

"Es wird erwartet, dass das in alternative Anlagen investierte Privatvermögen zwischen 2022 und 2032 jährlich um 12 % wächst."

– Bain Global Private Equity Report 2023

## EINE BISHER UNERSCHLOSSENE MILLIARDEN-DOLLAR-MARKTCHANCE



### TAM

Summe der von nicht-institutionellen Anlegern weltweit gehaltenen tokenisierten Privatmarkt-Wertpapiere bis 2027.

### SAM

Summe der von HNWI und vermögenden Privatpersonen weltweit gehaltenen tokenisierten Privatmarkt-Wertpapiere bis 2027.

### SOM

**Primärmarkt:** Summe der über die FINEXITY-Infrastrukturpartner emittierten und vermittelten Privatmarkt-Wertpapiere bis 2027.

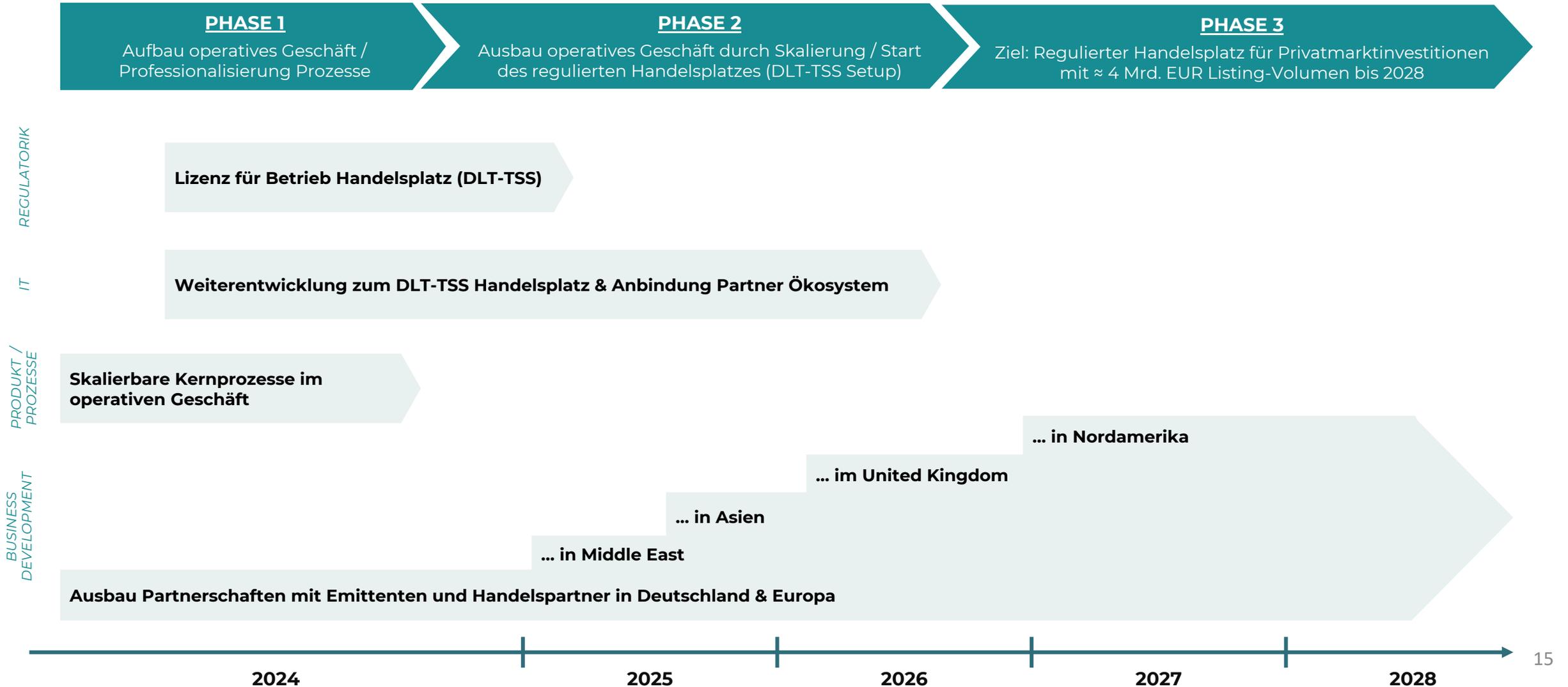
**Sekundärmarkt:** Summe der über den FINEXITY-Handelsplatz gehandelten Privatmarkt-Wertpapiere bis 2027.

### EINE MILLIARDEN-DOLLAR-CHANCE

Selbst mit einem sehr realistischen Marktanteil kann ein sehr profitabler Handelsplatz betrieben und global skaliert werden. Wir haben bereits gezeigt, dass wir diejenigen sind, die dies dank unserer:

- Partnerschaften und zahlender Kunden
- Technischen Infrastruktur
- Management Team

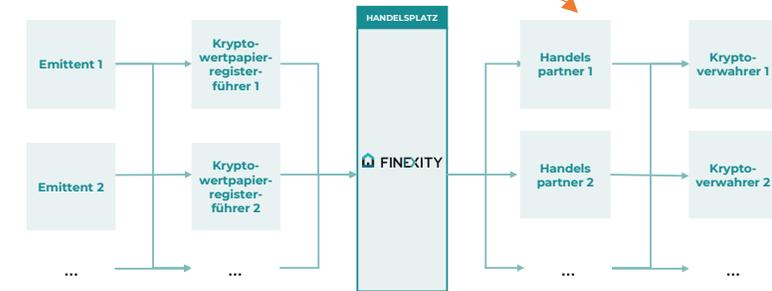
# MIT KLAREN MEILENSTEINEN BAUEN WIR UNSER GESDCHÄFT IN EUROPA AUS, PROFESSIONALISIEREN UNSERE PROZESSE UND SKALIEREN WELTWEIT



# MIT EINEM STANDARDISIERTEN PROZESS WOLLEN WIR (GROß-)BANKEN MIT WENIG AUFWAND FÜR DEN PARTNER IN EINEM ZWEI-PHASEN-MODELL AKQUIRIEREN...

## PHASE 1: INVESTMENT BROKER (ANLAGEVERMITTLER)

## PHASE 2: HANDELSPARTNER



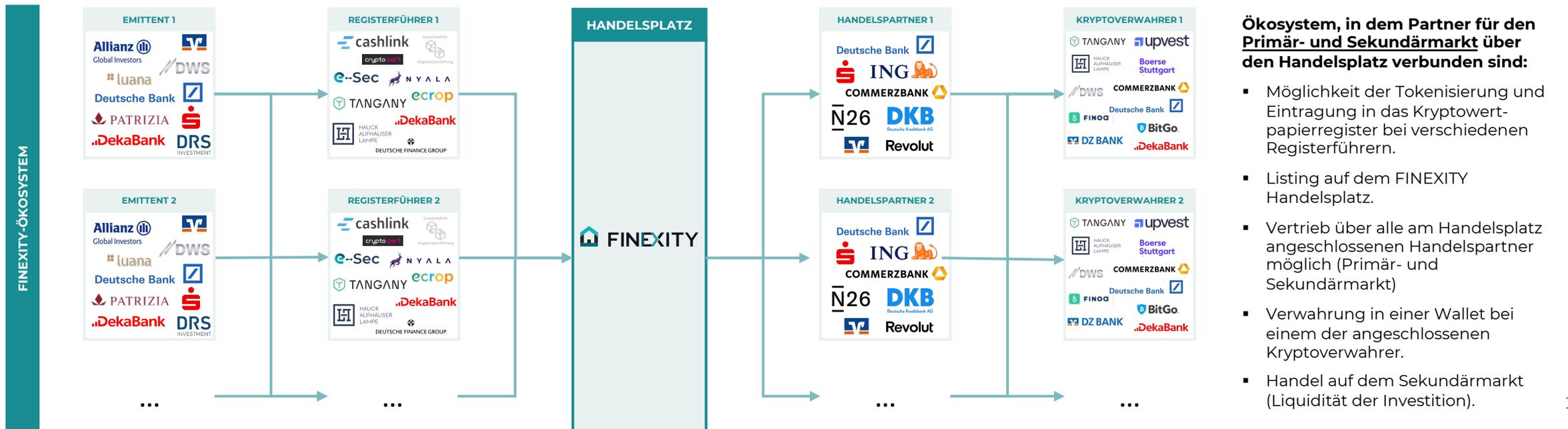
<b>TECHNOLOGIE</b>	White-Label unter eigener Brand	White-Label White-Label unter eigener Brand API
<b>PRODUKTE</b>	Eigene Produkte (z.B. regionale Projekte) Optional: Weitere Privatmarktinvestitionen	Alle auf dem Handelsplatz gehandelten Privatmarktinvestitionen
<b>ZEITRAUM</b>	Bis zu 12 – 24 Monate	Nach 12– 24 Monaten
<b>Vorteile</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Schnelles standardisiertes Onboarding und Aufsetzen eines White-Label-Marktplatzes (&lt; 6 Wochen)</li> <li>▪ Schnelle Monetarisierung</li> <li>▪ Fokus auf erste eigene Produkte plus Zugang zu Co-Listing Möglichkeiten über FINEXITY Plattform</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ First-Mover Advantage bei Anbindung an den FINEXITY Handelsplatz für Privatmarktinvestitionen</li> <li>▪ Über FINEXITY Handelsplatz Zugang zu weiteren Kryptowertpapier-Registerführern, anderen Handelspartner und Kryptoverwahrern</li> </ul>

# ... UND STELLEN SICHER, DASS WIR IN UNSER ÖKOYSTEM ALLE RELEVANTEN PARTNER DER BANKEN INTEGRIEREN



**Insel-Lösung für den Primärmarkt bei der „Case-by-Case“ verschiedene Leistungen angeboten werden:**

- Tokenisierung und Eintragung in ein Kryptowertpapierregister über einen Registerführer.
- Vertrieb über einen einzelnen Handelspartner.
- Verwahrung in einer Wallet bei einem Kryptoverwahrer.



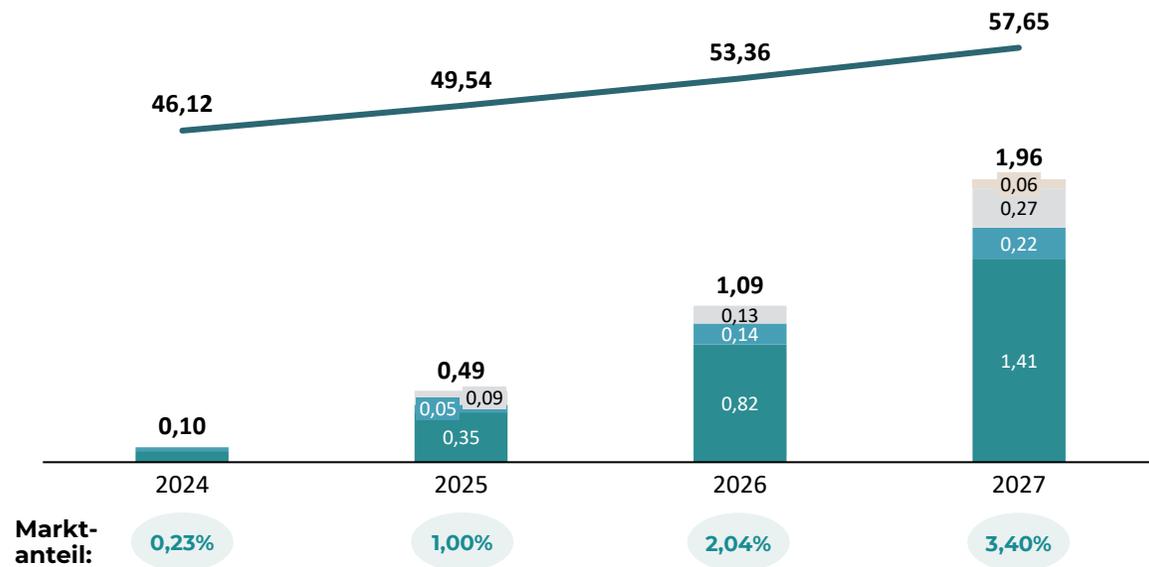
**Ökosystem, in dem Partner für den Primär- und Sekundärmarkt über den Handelsplatz verbunden sind:**

- Möglichkeit der Tokenisierung und Eintragung in das Kryptowertpapierregister bei verschiedenen Registerführern.
- Listing auf dem FINEXITY Handelsplatz.
- Vertrieb über alle am Handelsplatz angeschlossenen Handelspartner möglich (Primär- und Sekundärmarkt)
- Verwahrung in einer Wallet bei einem der angeschlossenen Kryptoverwahrer.
- Handel auf dem Sekundärmarkt (Liquidität der Investition).

# MIT NUR KLEINEM ANTEIL AM TOKENISIERTEN GESAMTVOLUMEN WELTWEIT WIRD FINEXITY 2026 PROFITABEL UND EINEN GEWINN VON ÜBER 15 MIO. EUR ERREICHEN

## Tokenisiertes Volumen: Weltweit vs. FINEXITY

in Mrd. EUR

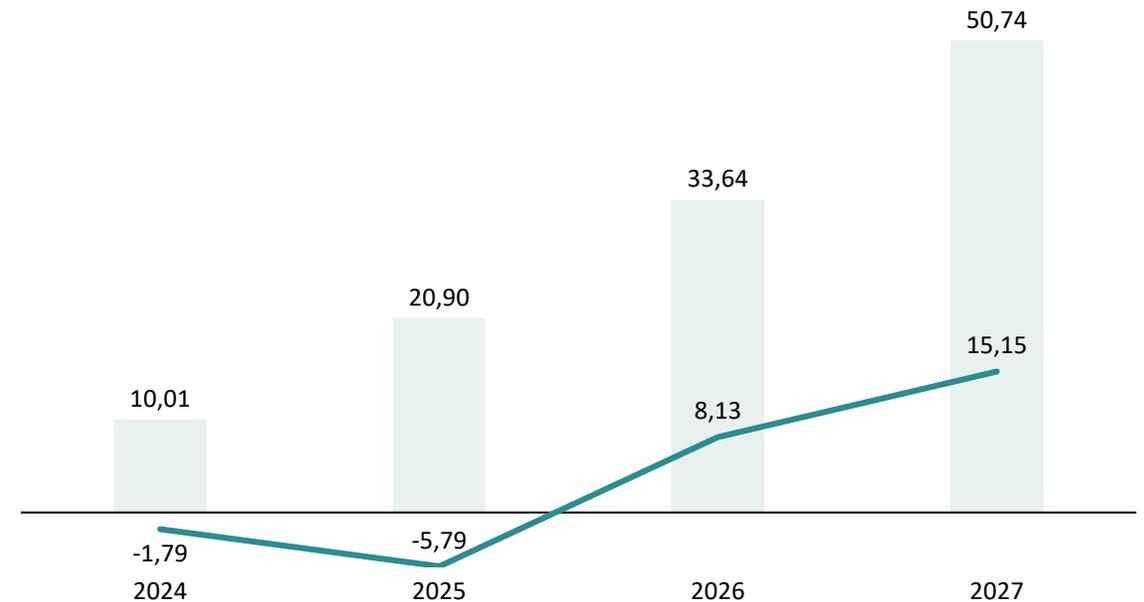


- Im Jahr 2027 möchte FINEXITY ein tokenisiertes Gesamtvolumen von 1,83 Mrd. EUR erreichen. Dazu strebt FINEXITY lediglich einen **Marktanteil von 3,40 %** am globalen Volumen an.
- Um diese Volumenziele zu erreichen, verfolgt FINEXITY **einen klaren Expansionsplan**: Middle East (2024), APAC (2025), UK (2026), Nordamerika (2027).

— Tokenisiertes Volumen weltweit 
 ■ FINEXITY - Middle East 
 ■ FINEXITY - Nordamerika 
 ■ FINEXITY - Europa 
 ■ FINEXITY - APAC

## Umsatz & Gewinn FINEXITY (weltweit)

in Mio. EUR



- Ab dem Jahr **2026** strebt FINEXITY an **profitabel** zu sein.
- Dabei erfolgt die Skalierung über den **Fokus auf externe Emittenten und Handelspartner**, die an den FINEXITY Handelsplatz angeschlossen werden, statt wie bisher den Fokus auf die Strukturierung und Vermittlung eigener Wertpapiere zu legen.

■ Umsatz FINEXITY 
 — Gewinn FINEXITY

## DAS MANAGEMENTTEAM

### Ein starkes, ehrgeiziges und diverses Managementteam, das...

- Zugang zu qualifizierten Emittenten und Handelspartnern hat
- es versteht, Finanzinstrumente zu strukturieren
- eine der weltweit führenden, tokenbasierten Infrastrukturen aufgebaut hat
- Private Market Investitionen für alle zugänglich machen möchte!

#### Frühere Arbeitgeber (Auswahl):



### Paul Huelsmann

**CEO  
FINEXITY AG**

Akkreditierter Finanzberater; BSc Warwick; M&A/ Controlling-Hintergrund  
Ex-Co-Leiter eines internationalen Start-up-Inkubators



### Tim Janssen

**CTO/CBO  
FINEXITY AG**

Software Ingenieur & Blockchain Enthusiast  
Experte in Tokenisierung, Trading, Settlement und Payment Solutions



### Michael Ost

**Senior Advisor**

Ehemaliger Stellvertretender Vorstandsvorsitzender BHW Bausparkasse AG  
Ehemaliger Leiter Privatkunden Deutschland, Deutsche Bank Frankfurt



### David Keller-May

**MD  
FINEXITY Invest GmbH**

4+ Jahre Erfahrung in der Strategieberatung (Payments und Private Equity)  
BSc und MSc von LMU München



### Oliver Becker

**Head of Growth  
(Trading Partners)**

Ehemaliger stellvertr. Direktor, Prokurist und Leiter Akquisitionsmanagement, Bethmann Bank AG  
Ehemaliger-Senior Manager, Prokurist, Leiter BD, BDO AG



### Fritz Lux

**Head of Sales (Retail and Professional Clients)**

Ehemaliger Leiter des Geschäftsbereichs Rhein Asset Management S.A.  
Akkreditierter Spezialist für Finanzanlagen

# AUFSICHTSRAT, BEIRAT UND AKTIONÄRE (AUSZUG)

Unser Netzwerk ist der Schlüssel zum Erfolg. Unsere Berater und Aktionäre unterstützen uns mit ihrer langjährigen Erfahrung und ihrem einzigartigen Netzwerk.



**Andreas Huelsmann**

CVO Golden Circle Finance /  
Ex-MD Privatbanken (mehrere)



**Christian Weber**

Gründer Postera Capital /  
Ex-CFO General Electric



**Dr. Franz-Josef Lerdo**

Gründer Dr. Lerdo & Partner Family Office /  
Ex-CEO Dresdner Bank (CH)



**Zhengyu Hu**

Geschäftsführerin ACA Capital Partners /  
Ex-Investment Partner Triton Partners



**Moritz Schildt**

Gründer CoiniX /  
CEO NordIX AG



**Prof. Dr. Ulf Schneider**

Ex-CFO Schering AG Europa & Lateinamerika /  
Ex-Executive Advisor Parexel



**Marc Kloepfel**

Gründer der Kloepfel Group /  
Ex-CEO Kloepfel Consulting



**Christian Wenzel**

COO Golden Circle Finance /  
Ex-Leiter der Unternehmensstrategie comdirect



## WIR BEFINDEN UNS AKTUELL IN EINER KAPITALMAßNAHME UND HABEN GROßE SCHRITTE DIESES JAHR VOR. WERDEN SIE NOCH PRE-IPO TEIL VON FINEXITY

### WANDELDARLEHEN

<b>GESAMTVOLUMEN</b>	Bis zu 3 Mio. EUR
<b>WANDLUNGSRECHT</b>	Ausschließliches Wandlungsrecht seitens des Darlehensgebers.
<b>WANDLUNG</b>	Bei qualifizierter Kapitalerhöhung entscheidet der Darlehensgeber, ob die nominale Darlehenssumme plus aller angefallenen Zinsen zu einem Discount des Aktienpreises gewandelt werden soll.
<b>LAUFZEIT BEI NICHT-WANDLUNG</b>	24 Monate nach Entscheidung der „Nichtwandlung“ durch Darlehensgeber + max. 2 x 6 Monate Verlängerung seitens der Emittentin.

	<b>BETEILIGUNGSSUMME</b>	<b>ZINS P.A.</b>	<b>DISCOUNT IN QUALIFIZIRTER RUNDE</b>
<b>Kategorie 1</b>	25.000 – 99.999 EUR	6 %	10 %
<b>Kategorie 2</b>	100.000 – 199.999 EUR	7 %	12,5 %
<b>Kategorie 3</b>	Ab 200.000 EUR	8 %	15 %

### EIGENKAPITAL

**Sprechen Sie uns an!**

# VIELEN DANK UND WIR FREUEN UNS AUF UNSEREN AUSTAUSCH!



**PAUL HUELSMANN**  
CEO

paul.huelsmann@finexity.com

+49 178 54 66 202 (bevorzugt)

+971 58 584 5882

**HAMBURG**

Holzdammm 28-32

20099 Hamburg

Deutschland

**MICHAEL OST**  
SENIOR ADVISOR

michael.ost@finexity.com

+49 160 43 22 429



**DUBAI**

The OPUS by Omniyat

Al Amal St - Business Bay - Dubai

United Arab Emirates

**ABU DHABI**

Al Maqam Tower

Abu Dhabi

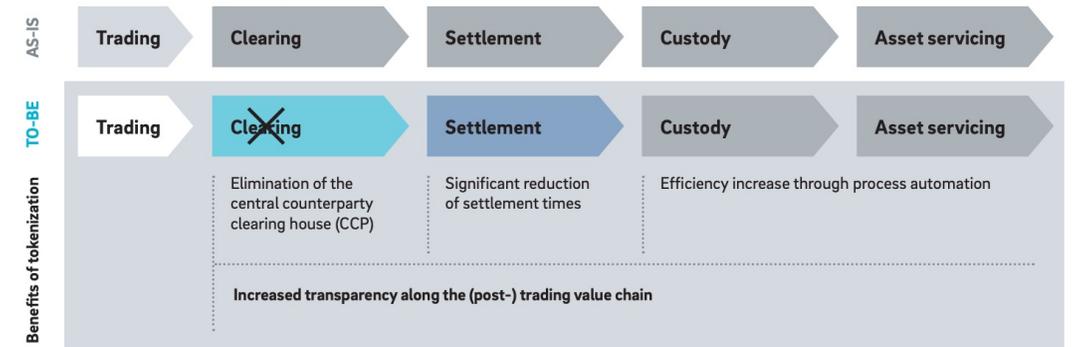
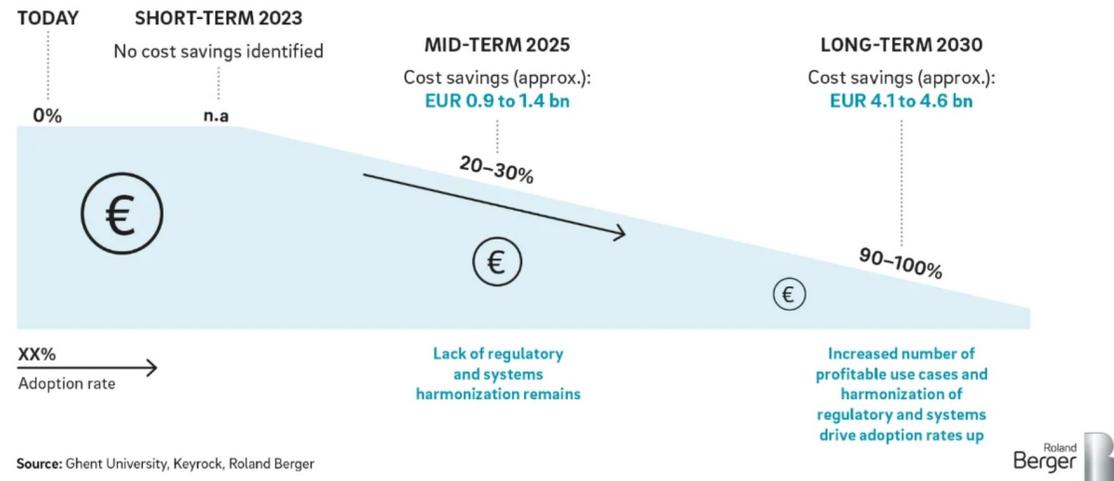
United Arab Emirates

# ANHANG

# ANHANG 1: ROLAND BERGER 2021, TOKENIZATION: THE FUTURE OF FINANCIAL MARKETS?

## Tokenization offers total cost savings of up to EUR 4.6 billion by 2030, provided adoption rates are high

### Impact of tokenization adoption on trading costs



Mid-term potential savings	Clearing	Settlement	Custody	Asset servicing	Price of risk
Up to...	200 m	90 m	500 m	negligible	600 m
Represents a decrease in current costs of...	30%	6%	3%	negligible	30%

Long-term potential savings	Clearing	Settlement	Custody	Asset servicing	Price of risk
Up to...	700 m	300 m	1,700 m	10 m	1,900 m
Represents a decrease in current costs of...	100%	20%	10%	40%	100%

## ANHANG 2: KKR 2022, Regime Change: Enhancing the ‘Traditional’ Portfolio, 2022

Das "60/40"-Modell mit Private Markets übertrifft das traditionelle "60/40"-Modell auf Basis einer risikobereinigten nominalen Rendite in allen Bereichen

	All Periods		High Inflation		Low Inflation	
	60/40	40/30/30	60/40	40/30/30	60/40	40/30/30
<b>Return</b>	9.3%	9.6%	1.5%	4.3%	11.0%	10.5%
<b>Volatility</b>	12.7%	9.6%	12.5%	8.8%	11.5%	9.1%
<b>Sharpe Ratio</b>	0.73	1.00	0.12	0.49	0.96	1.16

Modellierung der Portfoliorenditen und der Volatilität anhand der jährlichen Gesamterträge von 1928 bis 2021 für den S&P500, von 1978 bis 2021 für Immobilien, von 2004 bis 2021 für Infrastruktur, von 1928 bis 2021 für Anleihen und von 1987 bis 2021 für private Kredite. Geht von einer kontinuierlichen Neugewichtung der Portfolios aus. US-Aktien werden anhand des SP500-Index modelliert. Anleihen werden anhand einer Mischung aus 50 % US T.Bond und 50 % Baa Corp Bond Jahresrenditen modelliert, die von Professor Damodaran (NYU Stern) historisch berechnet wurden. Immobilien, modelliert anhand des NCREIF Property Levered Index. Private Infrastruktur, modelliert anhand des Burgiss Infrastructure Index. Private Credit wird anhand des Burgiss Private Credit All Index modelliert.