

Halbjahresbericht 2023

Swiss GAAP FER



MATADOR
Secondary Private Equity AG

ZAHLEN UND FAKTEN

Firmenprofil

Die Matador Secondary Private Equity AG ist eine Private Equity Beteiligungsgesellschaft. Sie ermöglicht ihren Aktionären den Zugang zu ansonsten zugangsbeschränkten Secondary Private Equity Investments (im Zwischenabschluss als „Fonds“ bezeichnet) und verbindet die hervorragenden Renditechancen dieser Assetklasse mit den Vorteilen einer liquiden Aktienanlage.

Renommierte Partner und Manager mit langjähriger Erfahrung und exzellentem Trackrecord bilden die Basis für das Portfolio der Matador Secondary Private Equity AG. Der Standort Schweiz bietet dafür optimale Voraussetzungen.

Bei der Überprüfung und Auswahl der Investments sind wir uns der grossen Verantwortung gegenüber unseren Aktionären bewusst: Der langfristige Erfolg unserer Aktionäre ist der Massstab unseres Handelns. Ein Ziel, das wir sowohl durch die Qualität unserer Investments als auch durch Zuverlässigkeit, Transparenz und Nachhaltigkeit zu erreichen suchen.

Private Equity

Private Equity ist Eigenkapital, das Unternehmen von Investoren zur Verfügung gestellt wird. Im Gegensatz zur klassischen Kreditvergabe durch Banken, beteiligt sich ein Investor direkt an den Unternehmen, um deren Entwicklung zu fördern: Gute unternehmerische Ideen müssen gefördert werden. Neben einer guten Idee, Know-how und einer gesunden Portion unternehmerischem Talent, benötigen Unternehmen vor allem auch finanzielle Unterstützung, um ihre unternehmerischen Ziele erreichen zu können. Private Equity bietet sich dafür bestens an.

Kursinformationen per 30.06.2023

Schlusskurs pro Aktie:		4.35 CHF/Aktie: BX Swiss
Wechselkurs USD/CHF:		0.89748
Wechselkurs EUR/CHF:		0.97686
Anzahl ausstehender Inhaberaktien	à 1.00 CHF:	14'995'742
Anzahl ausstehender Namenaktien	à 0.10 CHF:	3'000'000
Marktkapitalisierung Inhaberaktien BX Swiss:		65'231'478 CHF*
ISIN / WKN:		CH0042797206 / A0Q3W8
Symbol:		SQL

*nur Inhaberaktien sind kotiert: 4.35 CHF x 14'995'742 Stück.

www.matador-secondary-private-equity.com

INHALT

Halbjahresbericht

Bericht des Verwaltungsrats	Seite 4
Managementreport	Seite 5
ESG - Environmental Social Governance	Seite 9
Corporate Governance	Seite 11

Zwischenabschluss

Bilanz	Seite 14
Erfolgsrechnung	Seite 15
Geldflussrechnung	Seite 16
Eigenkapitalnachweis	Seite 17
Anhang zum Zwischenabschluss	Seite 18

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre, meine Damen und Herren,

das erste Halbjahr 2023 war weiterhin von massiven Veränderungen an den Kapitalmärkten geprägt. Neben dem Thema Ukraine waren Inflation und Zinserhöhungen in den USA und Europa das grosse Thema. Aktien, Anleihen, Immobilien, Kryptowährungen und auch Private Equity unterlagen hohen Marktschwankungen. Gerade in einem solchen Umfeld möchten wir Ihr Augenmerk auf Secondary Private Equity richten: Secondary Private Equity kann in Zeiten von solch massiven Marktverwerfungen eine hervorragende Möglichkeit darstellen, um qualitativ hochwertige Privat Equity Assets mit zusätzlich hohem Discount zu äusserst attraktiven Konditionen zu erwerben. Die Performance der letzten Jahre zeigt, dass Secondary Investments in schwierigen Zeiten immer den Grundstein für eine überaus erfolgreiche Entwicklung in den darauffolgenden Jahren gelegt haben. Auf Grund dessen erwartet die Matador Secondary Private Equity AG auch in diesem schwierigen Jahr erneut ein erfolgreiches Geschäftsjahr 2023.

Trotz der enormen Marktverwerfungen seit Ende 2021 (bis zu -30% im Private Equity Markt), hat die Matador Secondary Private Equity AG in diesem Jahr bislang ein ausgeglichenes und im Geschäftsjahr 2022 ein deutlich positives Ergebnis erzielt – mit zuletzt wieder ansteigenden Bewertungen und Rückflüssen. Das lässt positiv in die Zukunft blicken: Die Marktkorrekturen sind bislang mehr oder weniger spurlos an der Matador Secondary Private Equity AG vorbeigegangen und das Portfolio ist hervorragend für die kommenden Jahre positioniert.

Investitionstätigkeit

Wie geplant hat die Matador Secondary Private Equity AG die in 2023 erwarteten und besser zu kalkulierenden Einstiegschancen verstärkt genutzt und zwei Secondary Commitments in Höhe von 15 Mio. USD erworben respektive zugesagt. Weitere Transaktionen sind geplant. Ausserdem konnte im ersten Quartal 2023 die Anteile am ASF PEACE Fonds erfolgreich veräussert werden. Zum Aktionärskreis der Matador Secondary Private Equity AG zählen unter andern Family Offices, Banken, Vermögensverwalter, Fonds und Stiftungen. Der Verwaltungsrat selbst ist grösster Aktionär der Gesellschaft und hat somit die 1:1 gleichen Interessen wie alle Aktionäre: Die Erzielung einer hohen Rendite bei überschaubarem Risiko. Private Equity ist als renditestarker Stabilitätsanker aus keinem guten und breit diversifizierten Portfolio mehr wegzudenken. Die aktuellen wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen werden die Kapitalmärkte weiterhin schwankungsintensiv halten und der Matador Secondary Private Equity AG so immer wieder hervorragende Investmentchancen im Rahmen von Secondary Private Equity Transaktionen ermöglichen. Der Ausblick für das gesamte Geschäftsjahr 2023 bessert sich – wird aber weiterhin von Unsicherheit und Volatilität geprägt sein.

Für das in uns gesetzte Vertrauen danken wir allen Aktionären und Partnern herzlich.

Der Verwaltungsrat

MANAGEMENTREPORT

Die Matador Secondary Private Equity AG erzielte per 30.06.2023 ein um Währungseffekte bereinigtes Ergebnis in Höhe von -26'750 CHF. Der Aktienkurs der Gesellschaft stand am 30.06.2023 bei 4.35 CHF pro Inhaberaktie an der Berner Börse (BX Swiss).

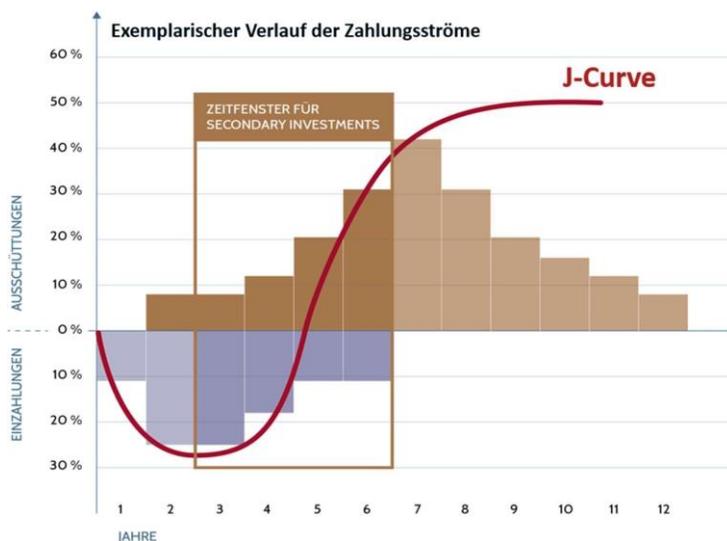
Das Private Equity Portfolio (Fonds) konnte weiter ausgebaut und noch breiter diversifiziert werden – Buchwerte per 30.06.2023:

- Private Equity Fonds 63'282'145 CHF
- Beteiligungen 16'699'499 CHF
- Wertschriften (kurzfristig) 3'419'840 CHF
- Private Debt (kurzfristig) 3'116'183 CHF
- Forderungen aus Finanzgeschäften (kurzfristig) 1'339'273 CHF
- Flüssige Mittel 161'935 CHF
- Übrige kurzfristige Forderungen 1'058'403 CHF

Secondary Private Equity

Optimaler Einstiegspunkt: Einstieg in der profitablen Phase

Secondary Private Equity Portfolios sind optimaler Weise bereits ab dem Kaufzeitpunkt Cash-Flow positiv.



Im laufenden Geschäftsjahr konnte die Matador Secondary Private Equity AG Erträge aus Private Equity Anlagen (Fonds), Beteiligungen, Wertschriften, Wertanpassungen von Anlagen sowie Zinserträgen erzielen. Bezüglich zukünftiger Neuinvestments werden wir unsere erfolgreiche Strategie beibehalten und weiter in Secondary Private Equity investieren. Um die Liquidität der Gesellschaft langfristig zu sichern, hat die Matador Secondary Private Equity AG eine Anleihe auf den Markt gebracht und in der Berichtsperiode im Umfang von 5 Mio. EUR auf 30 Mio. EUR

aufgestockt (vgl. Ziffer 11 des Anhanges). Die Sicherung einer nachhaltigen Finanzierung der Gesellschaft hat höchste Priorität.

Private Equity Marktkommentar

Robuster Markt

Private Equity hat sich trotz wirtschaftlicher Unsicherheit als sehr stabil und widerstandsfähig erwiesen – so wie es sich auch schon in der Finanzkrise 2008 und der Covid-Pandemie gezeigt hat. Während beider Ereignisse boten Private Equity gestützte Unternehmen grössere Wachstumschancen als viele Konkurrenten und lieferten die von Investoren gewünschten Renditen ab. Die Investoren haben aus der Vergangenheit gelernt, dass diejenigen, die geduldig sind und in der Krise investieren, während und in den Jahren nach der Krise die höchsten Renditen erzielen. Die Ergebnisse der Matador Secondary Private Equity AG haben dies immer wieder bestätigt.

Wettbewerb/Preise

Es scheint, als würde sich die Geschichte in gewissem Masse wiederholen. Wir beobachten heute ein Investorenverhalten, das sich eng an das Muster anlehnt, das wir zu Beginn der Covid-Pandemie gesehen haben. Das Hauptmerkmal ist der Rückzug der grössten und erfahrensten Käufer. Viele dieser Gruppen haben ihre Investitionstätigkeit deutlich verlangsamt, in der Überzeugung, dass sich später bessere Gelegenheiten ergeben werden. Viele müssen auch ihr Portfolio umstrukturieren und verkaufen. Genau wie in den Anfangstagen von Covid hat dies das Feld für Secondary Private Equity Investoren wie für die Matador Secondary Private Equity AG weit offengelassen, die jetzt mit viel weniger Wettbewerb operieren. Der Sekundärmarkt ist in den letzten Jahren gewachsen und hat sich weiterentwickelt. Der Verkauf einzelner Fonds und Portfolios floriert in diesem schwierigen Umfeld und der Deal Flow der Matador Secondary Private Equity AG ist enorm hoch, so dass nur die vielversprechendsten Investments ausgewählt werden können.

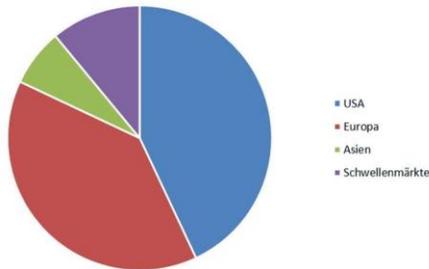
Inflation

Der Krieg in der Ukraine und die straffere Geldpolitik sorgen für weiterhin unsicherere Aussichten. Auf lange Sicht werden die Auswirkungen der sich verändernden Welt auf Investitionen tiefgreifend sein. Investoren als auch politische Entscheidungsträger werden lernen müssen (vorübergehend) mit einer höheren Inflation zu leben, da die Zentralbanken nicht viel daran ändern können, wenn die Inflation von langfristigen Anpassungen an eine sich verändernde Welt angetrieben wird – wie zum Beispiel dem ökonomischen, ökologischen und geopolitischen Wandel. Das bedeutet, dass die Inflation, auch wenn sie sich bereits wieder abschwächt, und somit auch die Zinsen vermutlich noch eine Zeit lang etwas höher (auch wenn sie demnächst wieder fallen werden) und nicht so niedrig wie in den Jahren vor 2022 sein werden.

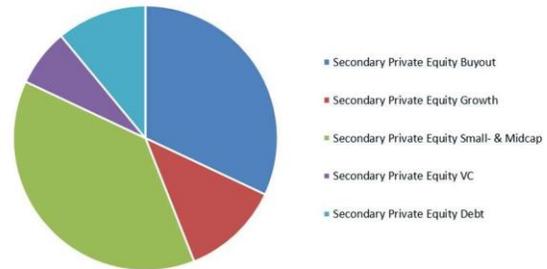
Breite Diversifikation

USA und Europa (insbesondere Nordeuropa) sind die geografischen Investitionsschwerpunkte der Matador Secondary Private Equity AG.

Geografische Allokation



Private Equity Portfolio nach Investmentphase



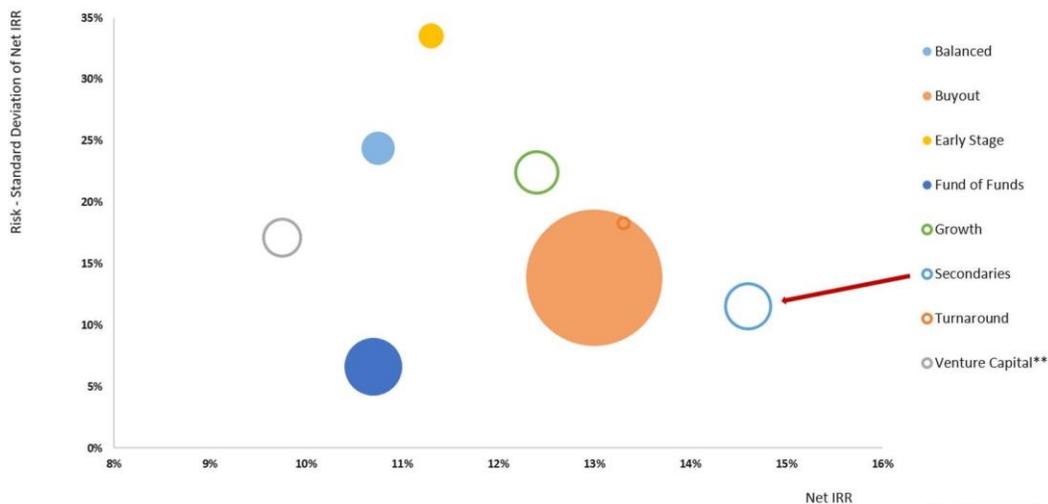
Portfolio

Unsere Private Equity Fonds (im Zwischenabschluss „Fonds“ bezeichnet) entwickelten sich in 2023 gut und wir erhielten erfreulich hohe Ausschüttungen. Auch waren zahlreiche Cash Calls zu leisten und der Portfolioausbau schreitet zügig voran. Wir rechnen weiterhin mit einer positiven Entwicklung sowie einem Anstieg der Bewertungen unserer Private Equity Investments in 2023. Diversifikation und Risikominimierung stehen neben zweistelligen Renditeerwartungen klar im Vordergrund.

Optimales Chancen/Risiko Verhältnis

Secondary Private Equity Portfolios sind beim Kauf bekannt und können vorab ausgiebig geprüft werden und bieten dadurch nachweislich hervorragende Renditechancen bei geringem Risiko. Secondary Private Equity bietet sowohl unter dem Aspekt der Wertentwicklung als auch unter dem Gesichtspunkt des Risikomanagements ein hervorragendes Chancen/Risiko Verhältnis.

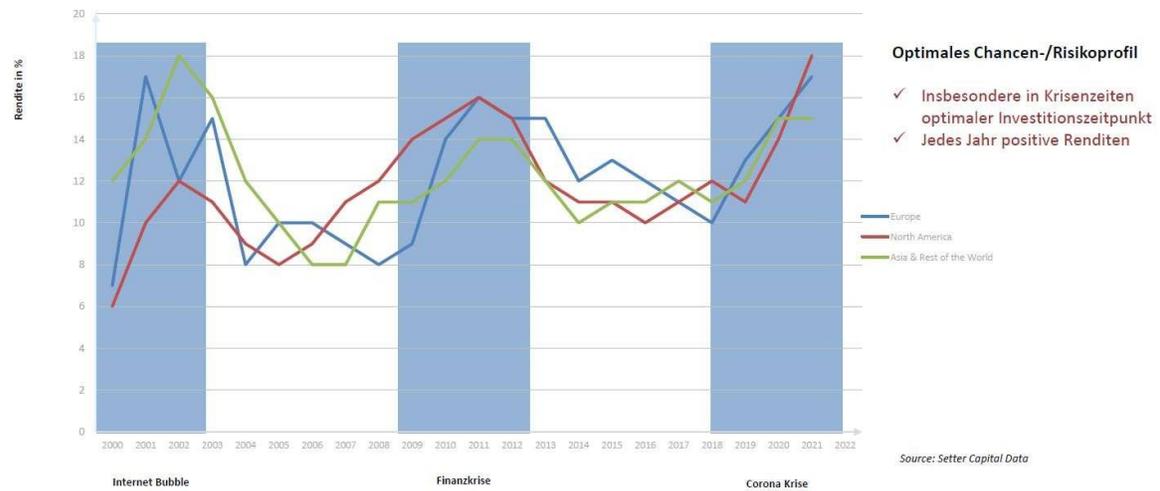
Risk/Return-Map: Ø Zehnjahresrenditen



Source: Preqin Pro Data

Sehr stabiles und krisensicheres Investment

Secondary Private Equity Fonds weisen seit dem Jahr 2000 in allen Vintage Jahren positive Renditen aus – auch in Krisenzeiten.



Anleihen, Wertschriften und Private Debt Anlagen, welche als kurzfristig verfügbare Liquiditätsanlage in der Krise dienten, wurden reduziert und in Secondary Private Equity investiert.

ESG - ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE

Präambel & Umfang

Die Matador Secondary Private Equity AG ist davon überzeugt, dass die Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Überlegungen (ESG) in unseren Investmentprozess unser Ziel unterstützt, nachhaltig hohe Renditen zu erzielen. Wir bemühen uns, die Principles for Responsible Investment (PRI) bei unseren Investmentaktivitäten umzusetzen. Obwohl ein Grossteil unserer Investitionen im Sekundärmarkt erfolgt, wo wir Eigentumsanteile an zahlreichen Partnerschaften und hunderten von zugrunde liegenden Unternehmen übernehmen, werden wir unseren Einfluss bei den Fondsmanagern nutzen, um Best Practices zu fördern, wo dies möglich ist. Wir sind uns bewusst, dass Fragen der sozialen Verantwortung von Unternehmen und der Nachhaltigkeit von wesentlicher Bedeutung sind und nehmen unsere Pflicht gegenüber den von uns betreuten Investoren ernst.

Investitionsanalyse & Due Diligence

Wir erkennen an, dass ESG-Überlegungen zunehmend wesentliche Risiken und Chancen offenlegen, die das Potenzial haben, den Net Asset Value zu beeinflussen. Wir sind bestrebt, während unseres Due-Diligence-Prozesses ein umfassendes Bewusstsein für diese Themen zu entwickeln. Wir halten uns an die höchsten Standards und sind bestrebt in zugrunde liegende Fonds zu investieren, die sich zu Wohlverhaltensstandards verpflichten, wozu mindestens die Einhaltung aller geltenden lokalen und internationalen Gesetze und Vorschriften gehört. Darüber hinaus investieren wir bevorzugt in Fonds, die über die Mindeststandards hinausgehende Prinzipien, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Themen wie Umwelt (z. B. Verschmutzung und Abfall), Soziales (z. B. Arbeitsgesetze, Gesundheit und Sicherheit, Menschenrechte) und Governance (z. B. Bekämpfung von Bestechung und Korruption, Ethik, Rechnungslegung), umsetzen. Der Due Diligence-Prozess der Matador Secondary Private Equity AG zielt darauf ab, ein Verständnis für die Chancen und Risiken von Investitionen zu entwickeln. Die Daten werden durch die Überprüfung von Fondsberichten, direkte Interaktion mit Fondsmanagern, Marktforschung und die Nutzung von Matadors Netzwerk von Marktexperten gesammelt. Es ist das Ziel der Matador Secondary Private Equity AG während dieses Prozesses Informationen zu ESG-Überlegungen zu sammeln. Fonds- und Investmentmanager werden aufgefordert, während unseres Diligence-Prozesses Informationen zu ihren ESG-Richtlinien zu liefern.

Eigentümerschaft

Während der Eigentümerschaft der Anlagen überwachen wir die ESG-Fortschritte unserer zugrunde liegenden Fonds, um sicherzustellen, dass die Interessen unserer Aktionäre gut geschützt sind. Wenn wir von einem bedeutenden ESG-Thema erfahren, welches aktive Aufmerksamkeit erfordert, arbeiten wir mit dem zugrunde liegenden Fonds zusammen, um zu verstehen, wie sie die Situation angehen. Wo immer möglich nutzen wir unseren Einfluss, um ESG-Themen und -Bedenken anzusprechen.

Governance

Die Matador Secondary Private Equity AG fördert die systematische Überprüfung von ESG-Themen auf höchster Ebene während des Investmentzyklus. Der Verwaltungsrat der Matador Secondary Private Equity AG beaufsichtigt

die ESG-Politik, die Performance und das Reporting und ist dafür verantwortlich, die Umsetzung der ESG-Politik zu steuern und die weitere ESG-Integration in die Investmentprozesse voranzutreiben.

CORPORATE GOVERNANCE

Statuten

Die Statuten der Gesellschaft entsprechen Schweizer Recht und können auf der Homepage der Matador Secondary Private Equity AG abgerufen werden: www.matador-secondary-private-equity.com

Kapitalstruktur

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt 15'295'742 CHF und ist eingeteilt in 14'995'742 Inhaberaktien zu je 1.00 CHF (in Worten: Franken ein) Nennwert und 3'000'000 Namenaktien zu je 10 Rappen (in Worten: Rappen zehn) Nennwert. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert. Der Besitz einer Aktie schliesst automatisch die Anerkennung der jeweiligen Statuten der Gesellschaft mit ein.

Genehmigtes Kapital

Per 30.06.2023 steht ein genehmigtes Kapital in Höhe von 6'964'633 CHF zur Verfügung.

Geschäftsmodell und Aktionariat

Die Matador Secondary Private Equity AG ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft mit Sitz in der Schweiz. Das Geschäftsfeld bezieht sich auf Secondary Private Equity Investments. Ihr Portfolio ist breit diversifiziert nach Branchen, Regionen und Wirtschaftszyklen. Matador Secondary Private Equity AG eröffnet ihren Aktionären alle Vorteile eines Private Equity Investments. Und sogar noch mehr: Private Equity sind Unternehmensbeteiligungen, die nicht an der Börse gehandelt werden. Das macht sie unter anderem zu krisensicheren Sachwerten, die nachweislich überdurchschnittliche Renditen erzielen. Die Matador Secondary Private Equity AG investiert in diesem Segment und eröffnet Investoren mit dieser Aktie neue Chancen.

Matador Secondary Private Equity AG investiert in Secondary Private Equity - was heisst das genau?

Private Equity Investments sind ausserbörslich gehandelte Unternehmensbeteiligungen. Möchte ein Investor seine bestehende Private Equity Beteiligung vorzeitig verkaufen, um das Portfolio umzustrukturieren oder Liquidität zu gewinnen, so geht das nur über den Zweitmarkt, dem sogenannten Secondary Markt. Und genau hier investiert die Matador Secondary Private Equity AG: In Secondary Private Equity.

Drei grundlegende Vorteile von Secondary Private Equity

- Cash Flow positiver Einstieg Unternehmen befinden sich bereits in einer profitablen Phase.
- Kein Blindpool Risiko Das übernommene Portfolio ist bekannt und wird vorab ausgiebig geprüft.
- Chancen/Risiko-Verhältnis Secondary Private Equity bietet nachweislich ein optimales Chancen/Risiko-Verhältnis.

Investieren mit den Besten

Der Private Equity Markt wird von Anlegern als ein Investment mit vergleichsweise hohen Renditen geschätzt. Doch die Eintrittsbarrieren sind hoch. Unter 10 Mio. USD ist eine Private Equity Beteiligung normalerweise kaum möglich.

Hinzu kommt, dass diese Investition in der Regel für mindestens 10 Jahre gebunden ist. Mit einer Aktie der Matador Secondary Private Equity AG können unsere Aktionäre an einem breitgestreuten Private Equity Portfolio mit einem beliebigen Investitionsvolumen partizipieren.

Liquides Investment

Statt einer Kapitalbindung von mehreren Jahren ist die Matador Secondary Private Equity AG Aktie ein depotfähiges, liquides Wertpapier mit täglicher Bewertung und Handelbarkeit.

Diversifikation

Investition in ein breit über Branchen, Regionen und Wirtschaftszyklen diversifiziertes Portfolio. Regionale Schwerpunkte unserer Investitionen sind Europa und USA.

Management

Die langjährige Erfahrung unseres Verwaltungsrats, unserer Beiräte und Partner baut auf ein Netzwerk zu den renommiertesten Private Equity Managern. Der Verwaltungsrat selbst ist grösster Aktionär der Matador Secondary Private Equity AG.

Aktionariat

Von den insgesamt 14'995'742 Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG werden per 30.06.2023 8'270'900 Inhaberaktien von nahestehenden Personen gehalten. 5'796'643 Inhaberaktien befinden sich im Streu- und 928'199 im Eigenbesitz.

Von den insgesamt 3'000'000 Namenaktien der Matador Secondary Private Equity AG werden per 30.06.2023 3'000'000 Namenaktien vom Verwaltungsratspräsidenten Herrn Dr. Florian Dillinger gehalten.

Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat die oberste Entscheidungsgewalt und ist verantwortlich für die Politik und Leitung des Unternehmens. Der Verwaltungsrat bestimmt die strategische Ausrichtung, die Rechnungslegung, die Organisation und die Finanzpolitik, die von der Gesellschaft einzuhalten sind. Der Verwaltungsrat ist ferner für die Ernennung der Mitglieder des Managements und zeichnungsberechtigten Führungskräfte der Gesellschaft zuständig und überwacht die Führung und Anlageentscheidungen der Gesellschaft. Zudem ist er für die Vorbereitung des Geschäftsberichts und der Generalversammlung sowie die Durchsetzung der Aktionärsbeschlüsse verantwortlich. Der Verwaltungsrat kann die Verantwortung des laufenden Geschäfts an die von ihm kontrollierte Geschäftsleitung übertragen. Der Verwaltungsrat genehmigt sämtliche Vergütungen innerhalb des von der Generalversammlung genehmigten Gesamtbetrages gemäss Vergütungsbericht.

Verwaltungsratsmitglieder

- Dr. Florian Dillinger, Präsident des Verwaltungsrats
- Dr. Robert Ettl, Mitglied des Verwaltungsrats

Entschädigungen des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden für Ihre Mitarbeit für das Geschäftsjahr 2023 wie folgt entschädigt: 30'000 CHF für den Präsidenten, 30'000 CHF für die Mitglieder.

Sitzungen des Verwaltungsrats / Generalversammlung

Der Verwaltungsrat versammelt sich in der Regel viermal jährlich. Bei Bedarf werden kurzfristig weitere Sitzungen einberufen. Der Verwaltungsrat entscheidet mittels Mehrheitsbeschlusses. Die Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2022 fand am 26. Mai 2023 statt.

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2023 nach Swiss GAAP FER

BILANZ	Anhang:	30.06.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
AKTIVEN			
Umlaufvermögen			
Flüssige Mittel		161'935	582'556
Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	1 / 25	3'419'840	3'371'068
Forderungen aus Finanzgeschäften	2	1'339'273	1'336'528
Übrige kurzfristige Forderungen	3	1'058'403	5'741'950
Private Debt	4	3'116'183	1'750'305
Aktive Rechnungsabgrenzungen		9'077	126'004
Total Umlaufvermögen		9'104'711	12'908'411
Anlagevermögen			
Finanzanlagen			
- Fonds	5 / 23	63'282'145	67'273'347
- Aktive latente Ertragssteuern	5 / 10	656'970	683'603
Beteiligungen	5	16'699'499	5'715'159
Sachanlagen	6	-	145
Immaterielle Anlagen	6	1'057	2'875
Total Anlagevermögen		80'639'671	73'675'129
Total Aktiven		89'744'383	86'583'540
PASSIVEN			
Kurzfristiges Fremdkapital			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7	55'130	32'152
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	8	1'766'265	2'534'214
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	9	1'043'523	844'484
Kurzfristige Rückstellungen	10	-	390'800
Passive Rechnungsabgrenzungen	9	422'532	513'737
Total kurzfristiges Fremdkapital		3'287'450	4'315'387
Langfristiges Fremdkapital			
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	11	29'305'800	24'733'000
Passive latente Ertragssteuern	10	2'080'203	2'198'492
Total langfristiges Fremdkapital		31'386'003	26'931'492
Total Fremdkapital		34'673'453	31'246'879
Eigenkapital			
Aktienkapital	12	15'295'742	15'295'742
Kapitalreserven		28'937'786	28'777'290
Gewinnreserven		15'942'730	10'643'211
Eigene Aktien	13 / 23	-3'929'807	-4'679'101
Jahresergebnis		-1'175'522	5'299'519
Total Eigenkapital		55'070'930	55'336'661
Total Passiven		89'744'383	86'583'540

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2023 nach Swiss GAAP FER

ERFOLGSRECHNUNG	Anhang:	01.01.2023	01.01.2022
		-30.06.2023	-30.06.2022
		CHF	CHF
Erfolg Fonds	14	800'340	8'868'361
Erfolg Beteiligungen		-80'081	-107'344
Erfolg Wertschriften	15	159'661	32'908
Währungserfolg	16	-1'148'772	1'210'704
Übriger Finanzertrag	17	207'734	218'031
Übriger Finanzaufwand	18	-667'802	-493'333
Aufwand Dritteleistungen		-133'399	-3'000
Total Finanzgeschäftserfolg		-862'319	9'726'327
TOTAL NETTOERFOLG		-862'319	9'726'327
Raumaufwand		-9'000	-9'000
Fahrzeug- und Transportaufwand		-5'642	-31'171
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen		-2'738	-5'095
Verwaltungs- und Informatikaufwand		-141'074	-128'141
Werbeaufwand		-11'439	-16'824
Sonstiger betrieblicher Aufwand	19	-215'016	-1'249'798
Total übriger betrieblicher Aufwand		-384'908	-1'440'030
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR ABSCHREIBUNGEN, WERTBERICHTIGUNGEN UND STEUERN		-1'247'227	8'286'298
Abschreibungen und Wertberichtigungen von Sachanlagen und immateriellen Anlagen	6	-1'963	-2'461
Total Abschreibungen und Wertberichtigungen		-1'963	-2'461
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	20	-37'366	-30'283
Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	20	750	21'005
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Erfolg		-36'616	-9'278
BETRIEBLICHES ERGEBNIS VOR STEUERN		-1'285'806	8'274'559
Latente Ertragssteuern	10	110'283	-751'282
Total Ertragssteuern		110'283	-751'282
JAHRESERGEBNIS		-1'175'522	7'523'276
Ergebnis pro Aktie in Rp.:	21		
Inhaberaktien (à 100 Rp.)			
- Unverwässertes Ergebnis pro Aktie		-8.13	55.61
- Verwässertes Ergebnis pro Aktie		-7.69	50.70
Namenaktien (à 10 Rp.)			
- Unverwässertes Ergebnis pro Aktie		-0.81	5.56
- Verwässertes Ergebnis pro Aktie		-0.77	5.07

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2023 nach Swiss GAAP FER

GELDFLUSSRECHNUNG

	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
	CHF	CHF
Geldfluss aus Betriebstätigkeit		
+ / - Jahresergebnis	-1'175'522	7'523'276
Aufrechnung von fondsneutralen Aufwendungen und Erträgen		
+ / - Abschreibungen und Wertberichtigungen	-593'371	-10'346'654
+ / - Veränderung fondsunwirksame Rückstellungen	26'633	754'309
Total fondsneutrale Aufwendungen und Erträge	-566'738	-9'592'345
Veränderung des Nettoumlaufvermögens		
+ / - Veränderung kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	-3'192'934	5'225
+ / - Veränderung Forderungen aus Finanzgeschäften	-2'745	2'445'148
+ / - Veränderung übrige kurzfristige Forderungen	-9'094'284	-1'237'671
+ / - Veränderung Private Debt (kurzfristig)	384'427	479'695
+ / - Veränderung aktive Rechnungsabgrenzungen	116'928	66'871
+ / - Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	22'978	8'811
+ / - Veränderung kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	7'507'375	12'762
+ / - Veränderung übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	199'039	-408'057
+ / - Veränderung passive Rechnungsabgrenzungen	-91'205	111'621
Total Veränderung des Nettoumlaufvermögens	-4'150'422	1'484'405
Total Geldfluss aus Betriebstätigkeit	-5'892'682	-584'664
Geldfluss aus Investitionstätigkeit		
- Investitionen Finanzanlagen	-4'232'655	-7'147'808
+ Devestitionen Finanzanlagen	8'698'682	5'276'742
Total Geldfluss aus Investitionstätigkeit	4'466'026	-1'871'066
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit		
+ / - Veränderung von langfristigen Finanzverbindlichkeiten	-2'242'597	404'289
+ Einzahlungen aus Aufnahme von Anleihen	4'981'000	-
+ / - Verkauf/Kauf von eigenen Aktien	739'618	1'474'834
Total Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	3'478'021	1'879'123
Total Geldfluss	2'051'365	-576'607
Bestand Netto-flüssige Mittel per 1.1	-1'889'430	1'600'329
- davon flüssige Mittel	582'556	1'600'329
- davon kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-2'471'986	-
Bestand Netto-flüssige Mittel per 30.06	161'935	1'023'722
- davon flüssige Mittel	161'935	1'123'336
- davon kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	-99'614
Veränderung Netto-flüssige Mittel	2'051'365	-576'607

Nicht liquiditätswirksame Transaktionen

In der Berichts- und/oder Vergleichsperiode gab es nachfolgende wesentliche nicht liquiditätswirksame Transaktionen:

- Transaktionen mit nahestehenden Gesellschaften und Personen, vgl. Ziffer 22 dieses Anhanges.
- Eigenkapitalveränderungen, vgl. den Eigenkapitalnachweis (Vermerk: *).

MATADOR SECONDARY PRIVATE EQUITY AG – Zwischenabschluss 2023 nach Swiss GAAP FER

Eigenkapitalnachweis

CHF	Aktien- kapital	Kapital- reserven	** Gewinn- reserven	Eigene Aktien	Total
Stand 01.01.2022	14'840'250	27'618'848	10'643'211	-5'633'341	47'468'969
Jahresergebnis	-	-	5'299'519	-	5'299'519
Erwerb eigener Aktien	-	-	-	-6'101'406	-6'101'406
Verkauf eigener Aktien	-	-29'825	-	7'055'645	7'025'820
Verkauf Optionen eigener Aktien	-	-256'246	-	-	-256'246 ***
Kapitalerhöhung	455'492	1'444'513	-	-	1'900'005 *
Stand 31.12.2022	15'295'742	28'777'290	15'942'730	-4'679'101	55'336'661
Stand 01.01.2023	15'295'742	28'777'290	15'942'730	-4'679'101	55'336'661
Jahresergebnis	-	-	-1'175'522	-	-1'175'522
Erwerb eigener Aktien	-	-	-	-1'641'075	-1'641'075
Verkauf eigener Aktien	-	-195'093	-	2'390'370	2'195'277
Verkauf Optionen eigener Aktien	-	355'589	-	-	355'589 ***
Stand 30.06.2023	15'295'742	28'937'786	14'767'208	-3'929'807	55'070'930

* In dieser Position enthalten sind in der Vergleichsperiode 35.8 TCHF steuerbereinigte Eigenkapitaltransaktionskosten der Kapitalerhöhungen die zulasten der Kapitalreserven verbucht wurden sowie die Zeichnung eigener Aktien bei Kapitalerhöhungen im Umfang von 1'700 TCHF, welche nicht geldwirksam sind.

** Die oben aufgeführte Spalte "Gewinnreserven" setzt sich aus den beiden Bilanzpositionen "Gewinnreserven" zuzüglich "Jahresergebnis" zusammen.

*** Für Details zu dieser Position wird auf Ziffer 13 dieses Anhangs verwiesen.

a) Zusätzliche Angaben zu den Reserven

In den Gewinnreserven (vgl. ** oben) sind gesetzliche Reserven von 50'000 CHF (Vergleichsperiode: 50'000 CHF) und in den Kapitalreserven gesetzliche Reserven von 7'597'871 CHF (Vergleichsperiode: 7'597'871 CHF) enthalten (die beiden vorgenannten Positionen ergeben gemeinsam 50% des Aktienkapitals), die nicht ausschüttbar sind. Des Weiteren sind zusätzliche, aufgrund des Bestandes an eigenen Aktien, wiederum in den Kapitalreserven noch 3'929'807 CHF (Vergleichsperiode: 4'679'101 CHF) nicht ausschüttbare Reserven enthalten. Insgesamt liegen somit nicht ausschüttbare gesetzliche Reserven von 11'577'678 CHF (Vergleichsperiode: 12'326'972 CHF) vor.

b) Zusätzliche Angaben zu den eigenen Aktien, inkl. Optionsgeschäften auf eigenen Aktien

Für weitergehende Angaben zu den eigenen Aktien wird auf die Ziffer 13 dieses Anhangs verwiesen.

ANHANG ZUM ZWISCHENABSCHLUSS 2023

Unternehmensinformationen

Die Matador Secondary Private Equity AG ist eine Schweizer Gesellschaft mit Sitz in Sarnen (OW) mit dem Ziel, ihre Beteiligungen strategisch zu koordinieren, zu führen und zu entwickeln. Schwerpunkt sind dabei Secondary Private Equity Investments (im Zwischenabschluss als „Fonds“ bezeichnet). Das Unternehmen ermöglicht ihren Aktionären den Zugang zu der Assetklasse Private Equity und verbindet dabei die hervorragenden Renditechancen dieser Assetklasse mit den Vorteilen einer liquiden Aktienanlage.

Rechnungslegungsgrundsätze

Grundlagen der Rechnungslegung

Der vorliegende Abschluss hat zum Ziel, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (True & Fair View) der Matador Secondary Private Equity AG wiederzugeben. Die Rechnungslegung der Matador Secondary Private Equity AG entspricht dem gesamten Regelwerk der Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER). Swiss GAAP FER 31 „Ergänzende Fachempfehlung für kotierte Unternehmen“ wurde im vorliegenden Zwischenabschluss ebenfalls umgesetzt.

Rundungen

Aufgrund von Rundung können Totale mehr oder weniger als 100% der Summe ihrer Teile betragen.

Kritische buchhalterische Annahmen und Schätzungen

Bei der Ausarbeitung des vorliegenden Abschlusses trifft das Management Schätzungen und Annahmen, welche sich auf den ausgewiesenen Wert von Aktiven und Passiven und die Veröffentlichung von Eventualverbindlichkeiten für die in der Berichtsperiode angegebenen Erträge und Aufwände auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsanwendungen

Darstellung und Gliederung

Die Gliederung der Erfolgsrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren, wobei die Darstellung der Finanzbranche angepasst wurde, indem der Erfolg aus Finanzgeschäften als Kerngeschäft der Matador Secondary Private Equity AG dem betrieblichen Ergebnis vorangestellt wird.

Bewertungsgrundlagen

Die Bewertungsgrundsätze der einzelnen Bilanzpositionen orientieren sich in Übereinstimmung mit Swiss GAAP FER an folgenden Bewertungsgrundlagen:

- Historische Anschaffungs- oder Herstellkosten (Historical Cost) beziehungsweise
- Aktuelle Werte (Fair Value)

Die Bewertung hat innerhalb der einzelnen Bilanzpositionen einheitlich zu erfolgen. Für die Bewertung sachlich zusammenhängender Einzelpositionen ist in jedem Fall von einer einheitlichen Bewertungsgrundlage auszugehen. Abweichungen von der für eine Bilanzposition gewählten Bewertungsgrundlage sind möglich, sofern sie sachlich begründet und im Anhang offengelegt sind.

Bewertungsgrundsätze

Flüssige Mittel

Flüssige Mittel beinhalten Sichtguthaben, Call-Gelder und kurzfristige, liquide Festgeldanlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von bis zu drei Monaten, die problemlos in Barmittel konvertiert werden können und ein unwesentliches Risiko einer Wertveränderung beinhalten. Die flüssigen Mittel werden zum Nominalwert ausgewiesen.

Wertschriften des Umlauf- und Anlagevermögens

Wertschriften werden zu aktuellen Werten bewertet. Sollte kein aktueller Wert vorliegen, so werden Wertschriften ausnahmsweise zu Anschaffungswerten abzüglich notwendiger Wertberichtigungen bewertet.

Forderungen

Forderungen aus Finanzgeschäften und übrige kurzfristige Forderungen werden zum Nominalwert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Pauschalwertberichtigungen sind nicht vorgesehen. Verzinsliche Forderungen werden nur bis zu einem Zinssatz unterhalb 8% p.a. unter dieser Position zusammengefasst (bei höherem Zinssatz – vgl. Private Debt).

Private Debt des Umlauf- und Anlagevermögens

Unter diesen Positionen werden Darlehen/Forderungen bilanziert, die zu mindestens 8% p.a. verzinst werden. Deren Bewertung erfolgt gleich wie die der Forderungen (vgl. oben).

Fonds

Unter den Finanzanlagen als Fonds werden die Private Equity Anlagen bilanziert. Die Bewertung erfolgt nach dem Net Asset Fair Value, basierend auf der zuletzt verfügbaren Berichterstattung der Fondsmanager (Primary Partner). Sofern zum Bilanzstichtag noch keine Berichterstattung der Fondsmanager vorliegt (Neuaufnahme kurz vor Bilanzstichtag), werden die Einzahlungen abzüglich potenzieller Auszahlungen als Net Asset Fair Value herangezogen. Bei Investitionen in Fonds werden in den Anschaffungskosten enthaltene Management Fees aktiviert und bei der Überprüfung der Bewertung zum Bilanzstichtag neu bewertet.

Langfristige Forderungen

Langfristige Darlehensforderungen werden zum Nominalwert abzüglich betriebswirtschaftlich notwendiger Einzelwertberichtigungen ausgewiesen. Verzinsliche langfristige Forderungen werden nur bis zu einem Zinssatz von maximal 8% p.a. unter dieser Position zusammengefasst (bei höherem Zinssatz – vgl. Private Debt).

Beteiligungen

Als Beteiligung gelten Anteile am Kapital und/oder Stimmrechtsanteil anderer Organisationen von mindestens 20 Prozent. Alle Beteiligungen werden zu Anschaffungskosten abzüglich allfällig notwendiger Wertberichtigungen bewertet.

Sachanlagen

In den Sachanlagen sind derzeit lediglich EDV-Anlagen aufgeführt. Die Sachanlagen werden zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Abschreibungen erfasst. Die Abschreibungen erfolgen linear bzw. systematisch ab Beginn der Nutzung über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer, in der Regel über maximal fünf Jahre.

Immaterielle Anlagen

Immaterielle Anlagen umfassen derzeit aktivierte Drittkosten in Verbindung mit dem Internetauftritt. Die immateriellen Anlagen werden zum Anschaffungswert abzüglich notwendiger Abschreibungen erfasst. Die Abschreibungen erfolgen linear bzw. systematisch ab Beginn der Nutzung über eine vorsichtig geschätzte Nutzungsdauer, in der Regel über maximal fünf Jahre. Selbst erarbeitete immaterielle Anlagen werden dem Jahresergebnis belastet.

Wertberichtigungen

Bei allen Aktiven wird auf jeden Bilanzstichtag geprüft, ob Anzeichen dafür bestehen, dass der Buchwert des Aktivums den erzielbaren Wert (der höhere Wert von Marktwert und Nutzwert) übersteigt. Falls eine Wertbeeinträchtigung vorliegt, wird der Buchwert auf den erzielbaren Wert reduziert (Wertbeeinträchtigung – sog. Impairment), wobei die Wertbeeinträchtigung dem Jahresergebnis belastet wird.

Rückstellungen und übrige Verbindlichkeiten

Rückstellungen stellen rechtliche oder faktische Verpflichtungen dar und werden auf Basis der wahrscheinlichen Mittelabflüsse bewertet. Übrige Verbindlichkeiten werden zum Nominalwert bewertet.

Anleihen

Anleihen werden zu Nominalwerten bewertet. Emissionskosten und Vermittlungsprovisionen bei Herausgabe von Anleihen werden der Erfolgsrechnung belastet. Eine Aktivierung unter den übrigen Finanzanlagen ist dann zu prüfen, wenn die Laufzeit der betreffenden Anleihe definiert oder verlässlich planbar ist. Dies ist in der Regel bei definierten Laufzeiten von > als 5 Jahre der Fall. Die Abschreibungen erfolgen in diesem Fall linear bzw. systematisch über die vereinbarte respektive geplante Laufzeit.

Eigene Aktien

Eigene Aktien werden im Erwerbszeitpunkt zu den Anschaffungskosten erfasst. Der Bestand an eigenen Aktien wird als Minusposten im Eigenkapital ausgewiesen und stellt eine separate Eigenkapitalkomponente dar. Bei späterer Wiederveräußerung der eigenen Aktien wird der Mehr- oder Mindererlös als Zugang bzw. Reduktion der Kapitalreserven erfasst, abzüglich des Steuereffektes. Die Ausbuchung eines solchen Verkaufs erfolgt anhand der durchschnittlichen Anschaffungskosten (vgl. Ziffer 13 dieses Anhangs). Optionen auf eigenen Aktien werden erst im Zeitpunkt der effektiven Ausübung verbucht, bis zu diesem Zeitpunkt werden diese als Ausserbilanzgeschäfte angesehen.

Latente Ertragssteuern (aktive und passive latente Ertragssteuern)

Da zwischen dem handelsrechtlichen Einzelabschluss und dem Jahresabschluss nach Swiss GAAP FER Bewertungsdifferenzen bestehen, werden darauf latente Steuern berechnet und bilanziert.

Für die Berechnung der passiven latenten Steuern kommt ein Steuersatz von 9.01% (Vergleichsperiode: 9.01%) vor Steuern zur Anwendung. Bilanziert werden diese passiven latenten Steuern unter der Position „Passive latente Ertragsteuern“ (vgl. Ziffer 10 dieses Anhangs).

Aktive latente Ertragssteuern auf steuerlichen Verlustvorträgen werden unter den Finanzanlagen bilanziert, sofern wahrscheinlich ist, dass sie in Zukunft mit steuerlichen Gewinnen verrechnet bzw. realisiert werden können. Die Berechnung der Aktivierungsbeträge wird mittels Anwendung der erwarteten Steuersätze (vor Steuern) vorgenommen. Dieser ist für die direkte Bundessteuer: 7.83% (Vergleichsperiode: 7.83%). Bei den Kantons- und Gemeindesteuern: 1.38% (Vergleichsperiode: 1.38%).

Eventualverbindlichkeiten / Ausserbilanzgeschäfte / schwebende Geschäfte

Eventualverbindlichkeiten bzw. -forderungen werden nur angegeben, sofern die Möglichkeit eines Ressourcenabflusses bzw. -zuflusses mit wirtschaftlichem Nutzen für nicht unwahrscheinlich angesehen wird.

Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen werden auf jeden Bilanzstichtag bewertet und offengelegt (vgl. Ziffer 23 dieses Anhangs). Wenn Eventualverbindlichkeiten und weitere nicht zu bilanzierende Verpflichtungen zu einem Mittelabfluss ohne nutzbaren Mittelzufluss führen und dieser Mittelabfluss

wahrscheinlich und abschätzbar ist, wird eine Rückstellung gebildet. In der Matador Secondary Private Equity AG werden einzig derivative Finanzinstrumente auf eigene Aktien eingesetzt.

Transaktionen mit Nahestehenden

Die Transaktionen mit Nahestehenden beschränken sich auf die Verzinsung zu marktüblichen Konditionen und auf Wertpapierhandel, der im Anhang separat ausgewiesen wird (vgl. Ziffer 22 dieses Anhanges). Von Nahestehenden bezogene Dienstleistungen werden zu Marktpreisen vergütet.

Käufe von Unternehmen

Bei Unternehmensakquisitionen wird nach der sogenannten Erwerbsmethode vorgegangen: in einem ersten Schritt wird der Kaufpreis ermittelt. Davon abgezogen wird der Wert der übernommenen Nettoaktiven. Hierbei werden die vorstehend erläuterten Bewertungsgrundsätze angewendet. Eine allfällige positive Differenz stellt Goodwill dar, wird unter den immateriellen Anlagen ausgewiesen und diese über fünf Jahre abgeschrieben, in begründeten Fällen über 20 Jahre. Resultiert eine negative Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem aktuellen Wert der übernommenen Nettoaktiven, so wird in einem ersten Schritt die Bewertung nochmals überprüft. Verbleibt die negative Differenz (sog. Bargain Purchase), so wird diese als ausserordentlicher Erlös in der Erfolgsrechnung der Erwerbsperiode ausgewiesen, abzüglich allfällig zuzurechnender Transaktionskosten.

Innerer Wert der Aktie (NAV)

Der innere Wert je Aktie wird durch Division der in der Bilanz ausgewiesenen Netto-Aktiven (=Eigenkapital) durch die Zahl der zum Berichtszeitpunkt ausstehenden Aktien berechnet.

Ergebnis pro Aktien (EPS)

Das unverwässerte Ergebnis pro Aktie wird mittels Division des auf die Aktionäre entfallenden Ergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der während der Berichtsperiode ausstehenden Aktien ermittelt. Dabei wird die gewichtete durchschnittliche Anzahl der von der Matador Secondary Private Equity AG gehaltenen eigenen Aktien von den ausgegebenen Aktien abgezogen. Verwässernde Effekte wie ausstehende Optionen werden in einem zweiten Schritt separat berechnet (vgl. Ziffer 21 dieses Anhanges).

Die Berechnung erfolgt auf der Basis des jeweiligen Nennwertes der entsprechenden Aktientitel (Namenaktien à 10 Rp. / Inhaberaktien à 100 Rp.).

Segmentberichterstattung

Auf eine Segmentberichterstattung nach Swiss GAAP FER 31 Ziff. 8 wird verzichtet, da die Unternehmenssteuerung weder nach geografischen Märkten noch nach Geschäftsbereichen aufgegliedert ist. Zudem erfolgt die Führung der Gesellschaft zentral durch den Verwaltungsrat.

Als Investmentgesellschaft ist die Führung des Portfolios an Finanzanlagen (vgl. Ziffer 5 dieses Anhangs) massgeblich. Die Finanzanlagen als Produkte sind wirtschaftlich ähnlich und bilden in sich keine einzelnen Segmente. Das oberste Leitungsorgan führt die Unternehmung primär aufgrund von gesamtheitlichen Einschätzungen zur Marktentwicklung. Der Investitionsschwerpunkt liegt auf Real Assets: Private Equity, Infrastruktur und Real Estate.

Pensionskassenverbindlichkeiten

Die Matador Secondary Private Equity AG zahlte in der Berichtsperiode wie auch in der Vergleichsperiode keine mit der Pensionskasse zu versichernden Leistungen aus.

Erläuterungen zu Positionen des Zwischenabschluss 2023

Ziffer 1. Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs

CHF	30.06.2023	31.12.2022
REA Anleihe, DE000A2G9G80*	-	3'371'068
Private Equity Holding AG, CH0006089921	1'400'000	-
Partners Group Holding AG, CH0024608827	2'019'840	-
Total kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	3'419'840	3'371'068

* Der Emittent dieser Anleihe ist eine nahestehende Partei.

Ziffer 2. Forderungen aus Finanzgeschäften

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Gegenüber Dritten	42'982	1'121'351
Gegenüber Nahestehenden	1'296'291	215'177
Total Forderungen aus Finanzgeschäften	1'339'273	1'336'528

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH	1'296'291	-
Ira Biedermann	-	215'177
Total Forderungen aus Finanzgeschäften gegenüber Nahestehenden	1'296'291	215'177

Ziffer 3. Übrige kurzfristige Forderungen

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Gegenüber Dritten	49'478	839
Gegenüber Nahestehenden	1'008'926	5'741'110
Total übrige kurzfristige Forderungen	1'058'403	5'741'950

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH	19'621	-
ELF Partners Group AG	-	5'741'110
Gegenüber Aktionären mit Organtätigkeit	396'619	-
Molkerei Gropper GmbH & Co. KG	585'620	-
WR Wohnraum AG	7'066	-
Total übrige kurzfristige Forderungen gegenüber Nahestehenden	1'008'926	5'741'110

Ziffer 4. Private Debt (kurzfristig)

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Gegenüber Dritten	87'917	1'750'305
Gegenüber Nahestehenden	3'028'266	-
Total Private Debt (kurzfristig)*	3'116'183	1'750'305

* Aufgelaufene Zinsen auf den Private Debt werden unter übrige kurzfristige Forderungen bilanziert.
(vgl. Ziffer 3 dieses Anhangs).

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Real Estate & Asset Beteiligungs GmbH	1'074'546	-
WR Wohnraum AG	1'953'720	-
Total private Debt gegenüber Nahestehenden	3'028'266	-

(- Ab hier wurde diese Seite absichtlich leer gelassen -)

Ziffer 5. Anlagevermögen-Portfolio per 30.06.2023 / Finanzanlagen- und Beteiligungsspiegel

a) Finanzanlagen- und Beteiligungsspiegel der Berichtsperiode bis zum 30.06.2023

Finanzanlagen (Alle Werte in 1'000 CHF)	Anlagekosten											Abschreibungen/ Wertberichtigungen					Netto - Buchwert	
	01.01. 2023	Umglieder- ung	Kauf Beteiligung	Tausch- geschäfte	Delta Währung	Latenter Zins	Capital Calls	Distri- bution	Verkäufe/ Zinsen	Bildung / Auflösung	30.06. 2023	01.01. 2023	Delta Währung	Delta Abs./WB	Realisierter Ver- äusserungs- verlust	30.06. 2023	30.06. 2023	
Alpha Russia & CIS Secondary	121	-	-	-	-3	-	-	-3	-	-	114	-55	2	4	-	-49	65	
Capital Dynamics Global Secondary III	7	-	-	-	-0	-	-	-	-	7	54	-2	-	-	53	60		
Capital Dynamics Champion Ventures VII	-331	-	-	-	10	-	-	-13	-	-334	770	-22	-20	-	727	393		
Capital Dynamics Global Secondary IV	359	-	-	-	-4	-	-	-41	-	314	963	-12	-127	-	824	1'138		
Capital Dynamics Global Secondary V	4'121	-	-	-	-54	-	418	-250	-	4'236	4'303	-54	-414	-	3'834	8'070		
Cipio Secondary Direct VI	550	-	-	-	-7	-	-	-	-	543	-308	4	-13	-	-318	225		
Wellington Ventures III Life Science	561	-	-	-	-7	-	-	-	-	554	-243	3	-5	-	-245	309		
Wellington Ventures IV Life Science	418	-	-	-	-6	-	20	-	-	432	820	-10	-106	-	704	1'136		
ARDIAN Early Secondary V (vormals AXA)	-61	-	-	-	3	-	6	-35	-	-88	516	-15	3	-	505	417		
ARDIAN Secondary VI (vormals AXA)	-710	-	-	-	21	-	22	-22	-	-689	1'103	-32	-3	-	1'068	379		
ARDIAN Secondary VIII (vormals AXA)	1'868	-	-	-	-53	-	148	-197	-	1'766	1'096	-32	123	-	1'187	2'953		
ASF Peace Co-Invest	4'912	-	-	-	54	-	123	-	-6'436	-1'346	2'264	26	-	-943	1'346	0		
Finatem IV	511	-	-	-	-7	-	15	-5	-	514	176	-2	23	-	197	710		
eQ Secondary II	1'330	-	-	-	-13	-	100	-248	-	1'168	1'108	-14	-74	-	1'020	2'188		
eQ Secondary III	2'079	-	-	-	-36	-	501	-100	-	2'444	997	-13	-104	-	881	3'324		
RCP direct III	2'574	-	-	-	-69	-	132	-305	-	2'333	2'144	-62	359	-	2'441	4'774		
RCP SOF III	2'216	-	-	-	-64	-	47	-103	-	2'096	3'885	-113	575	-	4'347	6'443		
RCP Fund XIII	861	-	-	-	-30	-	169	-36	-	965	319	-9	77	-	387	1'352		
RCP SOF III Overage	6'577	-	-	-	-192	-	-	-	-	6'385	2'348	-68	966	-	3'245	9'630		
KVC Secondaries Fund II	6'163	-	-	-	-188	-	479	-	-	6'455	1'835	-53	-373	-	1'408	7'863		
RCP Direct IV EU SCSp	1'664	-	-	-	-73	-	473	-	-	2'064	77	-2	227	-	302	2'366		
RCP SOF IV EU SCSp	2'681	-	-	-	-78	-	-	-	-	2'603	206	-6	36	-	237	2'839		
StepStone SVCS V Fund (vormals Greenspring)	4'067	-	-	-	-140	-	643	-	-	4'571	356	-10	-84	-	262	4'834		
Capital Dynamics Global Secondary VI	-	-	-	-	-6	-	1'105	-	-	1'099	-	-	715	-	715	1'814		
Total Fonds	42'538	-	-	-	-940	-	4'402	-1'358	-6'436	-	38'206	24'735	-500	1'784	-943	25'076	63'282	
Aktive latente Ertragssteuern	684	-	-	-	-	-	-	-	-27	657	-	-	-	-	-	657		
Total aktive latente Ertragssteuern	684	-	-	-	-	-	-	-	-27	657	-	-	-	-	-	657		
Total Finanzanlagen	43'222	-	-	-	-940	-	4'402	-1'358	-6'436	-27	38'863	24'735	-500	1'784	-943	25'076	63'939	
Beteiligungen																		
(Alle Werte in 1'000 CHF)																		
WR Wohnraum AG, DE	-	-	7'277	4'022	-	-	-	-	-	-	11'298	-	-	-	-	11'298		
ELF Partners Group GmbH, CH	5'715	-	-	-	-	-	-	-	-314	-	5'401	-	-	-	-	5'401		
Total Beteiligungen	5'715	-	7'277	4'022	-	-	-	-	-314	-	16'699	-	-	-	-	16'699		

b) Finanzanlagenspiegel der Vergleichsperiode

Finanzanlagen (Alle Werte in 1'000 CHF)	Anlagekosten										Abschreibungen/ Wertberichtigungen					Netto - Buchwert	
	01.01. 2022	Umglieder- ung	Kauf Beteiligung	Tausch- geschäfte	Delta Währung	Latenter Zins	Capital Calls	Distrib- ution	Verkäufe/ Zinsen	Bildung / Auflösung	31.12. 2022	01.01. 2022	Delta Währung	Delta Abs./WB	Umglieder- ung		31.12. 2022
Alpha Russia & CIS Secondary	127	-	-	-	2	-	-	-8	-	-	121	101	12	-168	-	55	66
Capital Dynamics Global Secondary III	46	-	-	-	2	-	-	-40	-	-	7	79	3	-28	-	54	62
Capital Dynamics Champion Ventures VII	-208	-	-	-	2	-	-	-126	-	-	-331	882	19	-131	-	770	439
Capital Dynamics Global Secondary IV	514	-	-	-	-16	-	-	-139	-	-	359	793	-40	210	-	963	1'322
Capital Dynamics Global Secondary V	4'461	-	-	-	-193	-	356	-504	-	-	4'121	1'512	-182	2'973	-	4'303	8'424
Cipio Secondary Direct VI	575	-	-	-	-26	-	-	-	-	-	550	-333	13	12	-	308	242
Wellington Ventures III Life Science	587	-	-	-	-26	-	-	-	-	-	561	-218	11	-36	-	243	318
Wellington Ventures IV Life Science	437	-	-	-	-19	-	-	-	-	-	418	1'156	-47	-289	-	820	1'238
AXA Early Secondary V	80	-	-	-	7	-	20	-168	-	-	-61	419	-1	99	-	516	455
AXA Secondary VI	-692	-	-	-	-9	-	15	-24	-	-	-710	1'105	15	-16	-	1'103	393
ARDIAN Secondary VIII (vormals AXA Second	1'683	-	-	-	5	-	434	-254	-	-	1'868	1'093	13	-10	-	1'096	2'964
ASF Peace Co-Invest	5'346	-	-	-	83	-	416	-933	-	-	4'912	2'187	23	54	-	2'264	7'176
Finatem IV	484	-	-	-	-23	-	50	-	-	-	511	179	-8	5	-	176	687
eQ Secondary II	1'959	-	-	-	-69	-	194	-756	-	-	1'330	1'001	-53	160	-	1'108	2'438
eQ Secondary III	2'297	-	-	-	-103	-	476	-591	-	-	2'079	673	-41	365	-	997	3'076
RCP direct III	3'226	-	-	-	82	-	235	-969	-	-	2'574	936	-71	1'279	-	2'144	4'718
RCP SOF III	2'670	-	-	-	67	-	1'932	-2'453	-	-	2'216	2'824	-38	1'098	-	3'885	6'101
RCP Fund XIII	643	-	-	-	-2	-	373	-153	-	-	861	129	-12	202	-	319	1'180
RCP SOF III Overage	5'568	-	-	-	10	-	2'073	-1'074	-	-	6'577	1'393	-52	1'007	-	2'348	8'924
KVC Secondaries Fund II	2'782	-	-	-	-95	-	3'903	-427	-	-	6'163	-	-134	1'968	-	1'835	7'998
RCP Direct IV EU SCSp	1'004	-	-	-	-29	-	689	-	-	-	1'664	-	-5	82	-	77	1'741
RCP SOF IV EU SCSp	91	-	-	-	-126	-	2'715	-	-	-	2'681	-	-14	220	-	206	2'887
Greenspring GVCS V Fund	2'464	-	-	-	-0	-	1'603	-	-	-	4'067	-	-24	381	-	356	4'424
Total Fonds	36'145	-	-	-	-475	-	15'486	-8'618	-	-	42'538	15'910	-611	9'436	-	24'735	67'273
Aktive latente Ertragssteuern	349	-	-	-	-	-	-	-	-	334	684	-	-	-	-	-	684
Total aktive latente Ertragssteuern	349	-	-	-	-	-	-	-	-	334	684	-	-	-	-	-	684
Total Finanzanlagen	36'494	-	-	-	-475	-	15'486	-8'618	-	334	43'222	15'910	-611	9'436	-	24'735	67'957
Beteiligungen (Alle Werte in 1'000 CHF)																	
ELF Partners Group GmbH, CH	5'295	-	586	-	-	-	-	-	-166	-	5'715	-	-	-	-	-	5'715
Total Beteiligungen	5'295	-	586	-	-	-	-	-	-166	-	5'715	-	-	-	-	-	5'715

Bedeutende Finanzanlagen, Wertschriften und Beteiligungen werden nachfolgend detaillierter erläutert:

Fonds - Private Equity Anlagen

Alpha Associates

Alpha Associates ist ein unabhängiger Private Equity Dachfondsmanager und Berater mit Sitz in Zürich. Alpha Associates verwaltet global diversifizierte und geographisch fokussierte Private Equity Dachfonds und Private Equity Accounts für einen internationalen Kreis hoch reputabler, institutioneller und privater Kunden. Die massgeschneiderten Private Equity Investitionsprogramme (Managed Accounts) adressieren die spezifischen Bedürfnisse institutioneller Investoren. Das Angebot umfasst das gesamte Spektrum von Private Equity Management- und Beratungsdienstleistungen, von der Portfolioallokation über die Due Diligence bis zur Verhandlung der rechtlichen Bedingungen, Strukturierung und Abwicklung von Investitionen, sowie sorgfältiges Portfolio- und Risikomanagement und massgeschneidertes Reporting. Das Alpha Team hat seit 1999 in mehr als 300 Private Equity Fonds weltweit und über sämtliche Strategien hinweg investiert, einschliesslich Buyout, Venture, Distressed, Mezzanin und Infrastruktur. So können maximale risiko-adjustierte Renditen erreicht werden. Der Track Record belegt dies. Das eigens entwickelte Software-System SIROS ist eine umfassende Private Equity Datenbank und ein unentbehrliches Instrument für eine massgeschneiderte Investitionsplanung, die detaillierte Analyse von Private Equity Portfolios und ein effektives Risikomanagement.

- **Alpha R&CIS Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Alpha R&CIS Fund im Betrag von 500'000 USD.

Capital Dynamics

Capital Dynamics ist ein unabhängiger, auf Private Assets spezialisierter Vermögensverwalter. Dies umfasst Private Equity sowie Clean Energy und Infrastruktur. Capital Dynamics verwaltet die Investments durch eine Bandbreite an Produkten und Opportunitäten: Individuelle Anlageprogramme (Separate Accounts), Investmentfonds und strukturierte Private Equity Produkte. Capital Dynamics besitzt im Moment nach eigenen Angaben rund 13 Milliarden USD Assets under Management. Capital Dynamics Investmenterfahrung geht bis auf das Jahr 1988 zurück. Das Senior Investmentteam verfügt im Durchschnitt über mehr als 20 Jahre Investmenterfahrung im Bereich Private Equity und beschäftigt weltweit etwa 160 Mitarbeiter in 14 Niederlassungen in Europa, dem Nahen Osten, Nordamerika und Asien.

- **Capital Dynamics Global Secondary III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global Secondary III Fund im Betrag von 1'000'000 USD.

- **Capital Dynamics Global Secondary IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global Secondary IV Fund im Betrag von 2'000'000 EUR.

- **Capital Dynamics Global Secondary V Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global Secondary V Fund im Betrag von 7'500'000 EUR.

- **Capital Dynamics Champion Ventures VII Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Champion Ventures VII Fund im Betrag von 300'000 USD.

- **Capital Dynamics Global VI Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Global VI Fund im Betrag von 7'500'000 USD.

CIPIO Partners

Cipio Partners wurde 2003 gegründet und unterstützt seit 20 Jahren europäische Technologieunternehmen in der Wachstumsphase. Cipio Partners bietet Wachstumskapital und Minderheits-Buyout-Lösungen für Unternehmen, die aus der Venture-Phase herausgewachsen sind und einen starken Partner brauchen, um sie zu einem erfolgreichen Exit zu führen. Cipio stellt nicht nur neues Kapital zur Verfügung, sondern verfügt auch über grosse Erfahrung in der Strukturierung komplexer Transaktionen, einschliesslich Liquidität für passive Anteilseigner und Unterstützung bei der Schaffung von Ausstiegsmöglichkeiten für finanzielle und strategische Käufer oder öffentliche Notierungen.

- **CIPIO Secondary Direct VI Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim CIPIO Secondary Direct VI Fund im Betrag von 1'000'000 EUR.

Wellington Partners

Wellington Partners ist eine paneuropäische Venture-Capital-Firma mit Büros in London, München, Zürich und Palo Alto und einem Fondsvolumen von rund 800 Mio. EUR. Wellington Partners investiert europaweit in privates Beteiligungskapital in der Gründungs- und Wachstumsphase, insbesondere in den Bereichen digitale Medien, Cleantech und Life Sciences. 1991 gründete Rolf Christof Dienst Wellington Partners, nachdem er bereits in den 1980er Jahren mit TVM Capital eine der ersten und bis heute grössten deutschen Venture-Capital Firmen aufgebaut hatte. 1998 startete Wellington Partners seinen ersten Fonds.

- **Wellington Ventures III Life Science Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Wellington Partners Ventures III Life Science Fund im Betrag von 817'594 EUR.

- **Wellington Ventures IV Life Science Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Wellington Partners Ventures IV Life Science Fund im Betrag von 1'000'000 EUR.

ARDIAN

Die 1996 durch den Versicherungskonzern Axa unter Leitung von Dominique Senequier gegründete Beteiligungsgesellschaft verwaltete 2020 in Europa, Nordamerika und Asien Vermögenswerte in Höhe von 103 Mrd. USD. Ardian hat über 700 Mitarbeiter in Paris und in vierzehn weiteren Büros (darunter Peking, Frankfurt am Main, London, Mailand, Madrid, New York City, San Francisco, Singapur und Zürich). Das Unternehmen verwaltet die Anlagen von über 1.000 Investoren und betreut eine Vielzahl unterschiedlicher Fonds, die sämtliche Anlageklassen abdecken, darunter Dachfonds (Primary, Early Secondary und Secondary) sowie Infrastrukturfonds und Fonds mit Schwerpunkt auf Small und Mid Market Enterprise Capital, Innovation & Growth, Co-Investment und Private Debt. Im September 2013 gab die AXA Private Equity die Trennung von der Axa-Gruppe und den Auftritt unter dem neuen Namen Ardian bekannt.

- **ARDIAN Early Secondary V Fund (vormals AXA Early Secondary V Fund)**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Early Secondary V Fund im Betrag von 1'000'000 USD.

- **ARDIAN Secondary VI Fund (vormals AXA Secondary VI Fund)**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim AXA Secondary VI Fund im Betrag von 3'000'000 USD.

- **ARDIAN Secondary VIII (vormals AXA Secondary VIII Fund)**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim ARDIAN Secondary VIII (vormals AXA Secondary VIII Fund) Fund im Betrag von 5'000'000 USD.

Finatem

Finatem investiert in mittelständische Unternehmen und begleitet diese bei der Umsetzung ihrer Wachstumsstrategie. Als unabhängige, partnergeführte Beteiligungsgesellschaft mit Sitz in Frankfurt investiert Finatem über Mehrheitsbeteiligungen in Unternehmen mit Geschäftsaktivitäten bzw. Know-how in Deutschland, Österreich und der Schweiz. Der Fokus liegt auf Unternehmen des kleineren Mittelstands mit einem Jahresumsatz zwischen 10 Mio. EUR und 50 Mio. EUR bzw. einem EBITDA zwischen 2 Mio. EUR und 6 Mio. EUR. Typische Beteiligungsanlässe sind Nachfolgeregelungen, Konzern-Spin-Offs sowie wachstumsbedingte Folgeinvestitionen. Mit seiner umfangreichen industriellen Erfahrung und dem internationalen Netzwerk als Mitbegründer der führenden Private Equity Allianz "Alliance for Global Growth" ist Finatem ein verlässlicher Partner für seine Portfoliogesellschaften und unterstützt sie den Herausforderungen der Marktglobalisierung zu begegnen.

- **Finatem IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Finatem IV Fund im Betrag von 1'000'000 EUR.

eQ Group

Die eQ Group ist ein finnisches Unternehmen mit dem Fokus auf Asset Management und Corporate Finance. Das Unternehmen ist im März 2011 durch den Zusammenschluss der drei Firmen Amanda Capital Plc., Advium Corporate Finance Ltd. und eQ Asset Management Group entstanden. Die drei Unternehmen haben in ihrem Angebotsspektrum keine Überschneidungen aufgewiesen und sich daher komplementär ergänzt. Im November 2012 hat die eQ Group Plc. die Asset Management-Aktivitäten von ICE Capital übernommen und seine Assets unter Management damit deutlich steigern können. Die eQ Asset Management ist einer der grössten unabhängigen Vermögensverwalter in Finnland. Die Private Equity Aktivitäten bilden einen wichtigen Eckpfeiler für das Geschäft von eQ Plc. und belaufen sich inzwischen auf ein Volumen von 5 Milliarden EUR. Die eQ Group beschäftigt insgesamt etwa 80 Finanzexperten. Bei eQ Asset Management sind 64 Mitarbeiter beschäftigt. eQ Asset Management wird von Mikko Koskimies geführt. Der Private Equity Bereich von eQ Asset Management wird im Kern von sieben Investment Managern gebildet. Dieser Geschäftsbereich wird von Staffan Jåfs geführt.

- **eQ Secondary II Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim eQ Secondary II Fund im Betrag von 5'000'000 EUR.

- **eQ Secondary III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim eQ Secondary III Fund im Betrag von 5'000'000 EUR.

RCP Advisors

Die 2001 gegründete RCP Advisors ist eine Private-Equity-Investmentgesellschaft, die Zugang zu nordamerikanischen Private-Equity-Fondsmanagern des unteren Mittelstands bietet, und zwar in erster Linie über Dachfonds, Sekundärfonds, Ko-Investitionsfonds sowie private Kreditlösungen über ihre Tochtergesellschaft Five Points Credit. Darüber hinaus bietet RCP Advisors Beratungs- und Forschungsdienstleistungen an. RCP Advisors hat seinen Hauptsitz in Chicago, Illinois, und weitere Niederlassungen in Dallas, Texas und Bethesda, Maryland.

Die Marktkenntnis von RCP, der Investitionsprozess und die langjährigen Beziehungen innerhalb der Private-Equity-Gemeinschaft sind ein wesentlicher Faktor für den Zugang zu den nach Ansicht von RCP erfolgreichsten Fondsmanagern und deren Auswahl. Mit mehr als 13,1 Milliarden Dollar an zugesagtem Kapital und 54 Fachleuten ist RCP einer der grössten, erfahrensten und angesehensten Fondssponsoren, der sich auf das untere mittlere Marktsegment des nordamerikanischen Private-Equity-Marktes konzentriert.

- **RCP direct III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct III Fund im Betrag von 4'500'000 USD.

- **RCP SOF III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF III Fund im Betrag von 7'500'000 USD.

- **RCP III Overage Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP III Overage Fund im Betrag von 10'000'000 USD.

- **RCP XIII Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP XIII Fund im Betrag von 1'500'000 USD.

- **RCP direct IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct IV Fund im Betrag von 5'000'000 USD.

- **RCP SOF IV Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF IV Fund im Betrag von 10'000'000 USD.

StepStone (vormals Greenspring Associates)

StepStone ist eine Risikokapitalgesellschaft, die hauptsächlich in den Bereichen Informationstechnologie, Biotechnologie, Gesundheitswesen und Telekommunikation investiert. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Owings Mills, Maryland und unterhält ein Büro in Palo Alto, Kalifornien. Das Unternehmen wird von zwei geschäftsführenden Gesellschaftern, C. Ashton Newhall und James "Jim" Lim, sowie den Gesellschaftern Hunter Somerville, John Avirett und Seyonne Kang und dem Chief Operating Officer Eric Thompson geleitet. StepStone Associates ist auf Risikokapitalfonds sowie Direkt- und Sekundärinvestitionen spezialisiert, bietet aber auch massgeschneiderte Lösungen im Auftrag grosser Institutionen an. 2020 verwaltete das Unternehmen über 10 Milliarden USD an verwalteten Vermögenswerten.

- **StepStone SVCS V Fund (vormals Greenspring GVCS V Fund)**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim StepStone SVCS V Fund (vormals Greenspring GVCS V Fund) im Betrag von 10'000'000 USD.

Knightsbridge Advisers

Knightsbridge Advisers widmet sich seit mehr als drei Jahrzehnten dem Aufbau eines der besten Risikokapitalportfolios der Branche und bietet institutionellen Anlegern Zugang zu erstklassigen Risikokapitalanlagen. Das Unternehmen wurde 1983 in London gegründet, um im Auftrag von Investoren in einzelne Risikokapitalpartnerschaften zu investieren. Im Jahr 1989 legte Knightsbridge einen der ersten Risikokapital-Dachfonds auf. Seitdem konzentriert sich Knightsbridge auf Dachfonds und separat verwaltete Konten für Primär-,

Sekundär- und opportunistische Investitionen in Risikokapital. Knightsbridge Advisers LLC ist ein bei der SEC registrierter Anlageberater.

- **Knightsbridge KVCS II Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Knightsbridge KVCS II Fund im Betrag von 7'500'000 USD.

- **Knightsbridge KVCS III Fund**

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Knightsbridge KVCS III Fund im Betrag von 7'500'000 USD. Die Zusage erfolgte im zweiten Quartal 2023, aber noch kein Geldabruf.

Beteiligungen

ELF Partners Group AG

Die ELF Partners Group AG erbringt Dienstleistungen im Finanzbereich und vereinnahmt Lizenzeinnahmen. Die ELF Partners Group AG hat in der Vergleichsperiode eine Kapitalerhöhung durchgeführt. Die Matador Secondary Private Equity AG hatte an dieser Kapitalerhöhung nicht partizipiert und ihre Bezugsrechte nicht ausgeübt. Die Beteiligungsquote (Stimm- und Anteilsrecht) an der ELF Partners Group AG beläuft sich per Stichtag auf 36.13% (Vergleichsperiode: 38.23%).

WR Wohnraum AG

Die WR Wohnraum AG optimiert vorhandenen Wohnraum und bewirtschaftet ihn effizient. Die Beteiligungsquote (Stimm- und Anteilsrecht) an der WR Wohnraum AG beläuft sich per Stichtag auf 29.99% (Vergleichsperiode: 0%). 350'000 Anteile werden per Leihe an eine nahestehende Partei übertragen (zum Marktwert).

Hinweis bezüglich der Bewertung der Finanzanlagen

Im vorliegenden Abschluss sind nebst den Private Equity Fonds nicht kotierte Kapitalanlagen zum Net Asset Fair Value von 16'699'499 CHF (Vergleichsperiode: 5'715'159 CHF) bilanziert. Aufgrund der mit der Bewertung solcher Kapitalanlagen verbundenen Unsicherheiten und der Absenz eines liquiden Marktes, könnten diese Net Asset Fair Value von deren realisierbaren Werten abweichen, wobei die Abweichung wesentlich sein könnte. Die Net Asset Fair Value dieser Kapitalanlagen wurden vom Verwaltungsrat ermittelt, wie dies in den Rechnungslegungsgrundsätzen definiert ist.

Ziffer 6. Sachanlagenspiegel und Spiegel der immateriellen Anlagen

a) Sachanlagenspiegel und Spiegel der immateriellen Anlagen der Berichtsperiode bis zum 30.06.2023

Sachanlagen und immaterielle Anlagen (Alle Werte in 1'000 CHF)	Brutto - Buchwert		Brutto - Buchwert vor WB		Netto - Buchwert	
	01.01.2023	Zukäufe	30.06.2023	Abschreibungen/ Wertberichtigungen	30.06.2023	
Sachanlagen						
EDV-Anlagen	-	-	-	-	-	-
Total Sachanlagen	-	-	-	-	-	-
Immaterielle Anlagen						
Webseite	3	-	3	-2	1	
Total immaterielle Anlagen	3	-	3	-2	1	

b) Sachanlagenspiegel und Spiegel der immateriellen Anlagen der Vergleichsperiode

Sachanlagen und immaterielle Anlagen (Alle Werte in 1'000 CHF)	Brutto - Buchwert		Brutto - Buchwert vor WB		Netto - Buchwert	
	01.01.2022	Zukäufe	31.12.2022	Abschreibungen/ Wertberichtigungen	31.12.2022	
Sachanlagen						
EDV-Anlagen	-	-	-	-	-	-
Total Sachanlagen	-	-	-	-	-	-
Immaterielle Anlagen						
Webseite	8	-	8	-5	3	
Total immaterielle Anlagen	8	-	8	-5	3	

Ziffer 7. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Gegenüber Dritten	6'532	29'061
Gegenüber Nahestehenden	48'597	3'091
Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	55'130	32'152

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Gegenüber Aktionären mit Organtätigkeit	42'229	3'091
Gegenüber Revisionsstelle	6'368	-
Total Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Nahestehenden	48'597	3'091

Ziffer 8. Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022	Fälligkeit	Zinsen
Gabler Saliter Privatbank Kontokorrentkredit*	-	988'006	kurzfristig	5.35%
Gabler Saliter Privatbank Darlehen*	-	1'483'980	kurzfristig	5.65%
Subtotal Dritte	-	2'471'986		
Nahestehende	1'766'265	62'228	kurzfristig	2.50%
Total kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	1'766'265	2'534'214		

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Gegenüber Aktionären mit Organtätigkeit	-	62'228
ELF Partners Group AG	-	-
Total kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden	1'766'265	62'228

* Als Sicherheiten für die oben aufgeführten Verbindlichkeiten wurde ein Depotguthaben verpfändet sowie ein notarielles Schuldanerkenntnis und eine selbstschuldnerische Höchstbetragsbürgschaft des Hauptaktionärs abgegeben.

Ziffer 9. Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungen

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten:	1'043'523	844'484
- gegenüber Dritten	585'620	844'484
- gegenüber Nahestehenden	457'903	-
Passive Rechnungsabgrenzungen:	422'532	513'737
- davon passive Rechnungsabgrenzungen	422'532	513'737
	1'466'055	
Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten, Steuerrückstellungen für laufende Ertragssteuern und passive Rechnungsabgrenzung		1'358'221

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Molkerei Gropper GmbH & Co. KG	-	-
Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten, Steuerrückstellungen für laufende Ertragssteuern und passive Rechnungsabgrenzung gegenüber Nahestehenden	457'903	-

Bei den übrigen kurzfristigen Verbindlichkeiten handelt es sich im Wesentlichen um stichtagsbezogene, aufgelaufene, kurzfristige Zinsschulden auf den langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten (vgl. Ziffer 11 dieses Anhangs) und Verrechnungssteuerschulden. Die passiven Rechnungsabgrenzungen bestehen im Wesentlichen aus abgegrenzten Drittkosten.

Ziffer 10. Rückstellungsspiegel

a) Rückstellungsspiegel der Berichtsperiode bis zum 30.06.2023

Rückstellungen (Alle Werte in 1'000 CHF)	01.01.2023	Bildung	Auflösung	30.06.2023
Kurzfristige Rückstellungen				
Kurzfristige Rückstellungen	391	-391	-	-
Total kurzfristige Rückstellungen	391	-391	-	-
Langfristige Rückstellungen				
Passive latente Ertragssteuern*	2'198	-118	-	2'080
Total langfristige Rückstellungen	2'198	-118	-	2'080
Total Rückstellungen	2'589	-509	-	2'080

b) Rückstellungsspiegel der Vergleichsperiode

Rückstellungen (Alle Werte in 1'000 CHF)	01.01.2022	Bildung	Auflösung	31.12.2022
Kurzfristige Rückstellungen				
Kurzfristige Rückstellungen	138	253	-	391
Total kurzfristige Rückstellungen	138	253	-	391
Langfristige Rückstellungen				
Passive latente Ertragssteuern*	1'371	827	-	2'198
Total langfristige Rückstellungen	1'371	827	-	2'198
Total Rückstellungen	1'509	1'080	-	2'589

* Die gemäss Spiegelinformation angegebenen Bildungen werden nur zum Teil über die Erfolgsrechnung direkt gebildet. Der Steuereffekt aus Handelsgewinnen/-verlusten mit eigenen Aktien sowie aufgrund von Eigenkapitaltransaktionskosten werden direkt im Eigenkapital (unter der Position Kapitalreserven) erfasst (Berichtsperiode: 18.6 TCHF / Vergleichsperiode: -30.6 TCHF).

Die passiven latenten Ertragssteuern resultieren aus den Bewertungsdifferenzen der Finanzanlagen zum handelsrechtlichen Einzelabschluss und weiteren Effekten. Da die Gesellschaft (bis Ende 2019) privilegiert besteuert wurde (Holdingprivileg) und noch über Verlustvorträge verfügt (vgl. nachfolgender Abschnitt), die mit künftigen Gewinnen verrechnet werden können, liegt der gewichtete, durchschnittlich angewendete Steuersatz auf dem ordentlichen Ergebnis bei 9.01% (Vergleichsperiode: 9.01%) vor Steuern. Eine minimale Steuer wird zudem auf dem Kapital erhoben werden.

Die kurzfristigen Rückstellungen wurden im Zusammenhang mit Optionsgeschäften auf eigenen Aktien gebildet (vgl. Ziffer 13 dieses Anhanges).

Es existiert ein Bestand an nicht genutzten Verlustvorträgen, die mit zukünftigen Gewinnen verrechnet werden können.

Bestand der Verlustvorträge Verrechenbar mit folgenden direkten Steuern:	Verrechenbar bis Jahr:	30.06.2023	31.12.2022
		Wert in 1'000 CHF	Wert in 1'000 CHF
Direkte Bundessteuer	2026	1'429	1'634
	2027	850	850
	2028	1'285	1'285
	2029	3'708	3'708
Total Verlustvorträge direkte Bundessteuer		7'272	7'477
Kantons- und Gemeindesteuern	2027	645	850
	2028	1'285	1'285
	2029	3'708	3'708
Total Verlustvorträge Kantons- und Gemeindesteuern		5'638	5'844

Die latenten Ertragssteuern für Verlustvorträge werden unter den Finanzanlagen bilanziert. Für die Besteuerung ist die handelsrechtliche Jahresrechnung nach schweizerischem Obligationenrecht (OR) massgebend und nicht der vorliegende Bericht nach Swiss GAAP FER.

Ziffer 11. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

a) Totalbetrag

CHF	30.06.2023	31.12.2022 Fälligkeit	Zinsen*
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	29'305'800	24'733'000	
- davon fällig nach 5 Jahren**	29'305'800	24'733'000 langfristig	3.75%
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	29'305'800	24'733'000	

* Aufgelaufene Zinsen, die innert 12 Monaten ab Bilanzstichtag fällig werden, werden als kurzfristig bilanziert (vgl.

Ziffer 9 dieses Anhanges).

** Diese Position umfasst die Anleihe im Umfang von 29'305'800 CHF (Vergleichsperiode: 24'733'000 CHF). Die Anleihe wird unter den nebenan aufgeführten Bedingungen ausgegeben.

Bezeichnung:	EUR-Anleihe "Matador 2021"
Emittentin:	Matador Secondary Private Equity AG
ISIN Nr.:	DE000A286064
Wertpapierart:	Anleihe nach deutschem Recht
Emissionsvolumen:	20'000'000 EUR
Stückelung:	1'000 EUR
Währung:	EUR
Verbriefung:	Globalurkunde
Endfälligkeit / Laufzeit:	unbeschränkt
Emissionspreis:	100%
Wandelpreis:	n/a
Emissionstag:	01.02.2021
2. Zeichnung per 01.07.2022:	5'000'000 EUR
3. Zeichnung per 01.02.2023:	5'000'000 EUR
Verzinsung:	3.75% p.a. (ACT/360)
Zinszahlungstage:	jeweils 01.02. eines jeden Jahres, erstmalig per 01.02.2022
Massgebliches Recht:	Bundesrepublik Deutschland

b) Aufgliederung der nahestehenden Parteien

CHF	30.06.2023	31.12.2022
Molkerei Gropper GmbH & Co. KG	29'305'800	24'733'000
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden	29'305'800	24'733'000

Ziffer 12. Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft belief sich am 30.06.2023 auf 15'295'742 CHF (Vergleichsperiode: 15'295'742 CHF), bestehend aus 14'995'742 Inhaberaktien (Vergleichsperiode: 14'995'742 Inhaberaktien) zu einem Nominalwert von je 1.00 CHF und 3'000'000 Namenaktien (Vergleichsperiode: 3'000'000 Namenaktien) zu einem Nominalwert von je 10 Rappen. Sämtliche ausgegebenen Aktien wurden voll einbezahlt. Jede Aktie berechtigt den Inhaber zur Teilnahme an der Ausschüttung von Dividenden und Kapital. Per 30.06.2023 hat die Gesellschaft genehmigtes Kapital in Höhe von 6'964'633 CHF (Vergleichsperiode: 6'964'633 CHF) ausstehend.

Ziffer 13. Eigene Aktien

	01.01.2023		01.01.2022	
	-30.06.2023		-31.12.2022	
	Anzahl	Wert in	Anzahl	
		1'000 CHF		
			Wert in	
			1'000 CHF	
Eigene Aktien zu Beginn der Berichtsperiode	1'120'402	4'679	1'453'996	5'633
Erwerb eigener Aktien	377'763	1'641	1'494'176	6'101
Veräusserung eigener Aktien	-569'966	-2'390	-1'827'770	-7'056
Eigene Aktien am Ende der Berichtsperiode	928'199	3'930	1'120'402	4'679

Die Gesellschaft verfügte per Bilanzstichtag über 928'199 eigene Inhaberaktien (Vergleichsperiode: 1'120'402) mit einem Nennwert von je 1.00 CHF, welche hauptsächlich zur Andienung der Ausübungsansprüche aus Optionsverträgen reserviert sind. Die gesamten Anschaffungskosten belaufen sich auf 3'930 TCHF (Vergleichsperiode: 4'679 TCHF) und sind im Eigenkapitalnachweis separat ausgewiesen.

Die Käufe in der aktuellen Berichtsperiode wurden zum durchschnittlichen Transaktionspreis (Netto-Marktwert) pro Inhaberaktie von 4.34 CHF (Vergleichsperiode: 4.08 CHF) getätigt. Die Verkäufe konnten zum durchschnittlichen Transaktionspreis bzw. Netto-Marktwert pro Inhaberaktie von 4.19 CHF (Vergleichsperiode: 3.86 CHF) realisiert werden. Die Ausbuchung erfolgte anhand der durchschnittlichen Anschaffungskosten der eigenen Aktien.

Es bestehen Rückkaufverpflichtungen zu eigenen Aktien. Dritte halten per Stichtag Verkaufsrechte von insgesamt 541'500 Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG (Vergleichsperiode: 0) und eine nahestehende Partei hält per Stichtag ein Verkaufsrecht von insgesamt 775'000 Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG (Vergleichsperiode: 775'000). Die Verkaufsrechte laufen bis zum 31.05.2025, 31.07.2025 und 30.11.2025. Die Parteien haben das Recht, die Inhaberaktien zu einem Verkaufspreis von durchschnittlich 4.94 CHF pro Aktie (Vergleichsperiode 4.95 CHF) der Matador Secondary Private Equity AG zu verkaufen. Der Verwaltungsrat schätzt die Ausübung als unwahrscheinlich ein (vgl. Ziffer 23 dieses Anhanges).

Des Weiteren bestehen Verpflichtungen im Zusammenhang mit eigenen Aktien aus Optionsgeschäften. Dritte halten per Stichtag Optionsrechte für den Erwerb von insgesamt 750'000 (Vergleichsperiode: 225'000) und nahestehende Personen von insgesamt 1'775'000 (Vergleichsperiode: 1'275'000) Inhaberaktien der Matador Secondary Private Equity AG. Die Optionen laufen bis zum 30.11.2023, 31.12.2023, 30.06.2024, 30.06.2025 oder 31.07.2025 und die Gegenparteien haben das Recht, die Inhaberaktien zu einem Ausübungspreis von durchschnittlich 4.42 CHF pro Aktie (Vergleichsperiode: 4.12 CHF) von der Matador Secondary Private Equity AG zu erwerben. Für die Optionsrechte, welche überwiegend wahrscheinlich ausgeübt werden (insgesamt für 0 Inhaberaktien [Vergleichsperiode: 725'000 Inhaberaktien]), wurden Rückstellungen in der Position „kurzfristige Rückstellungen“ gebildet (vgl. Ziffer 10 dieses Anhangs). Für die restlichen Optionen (d.h. für 2'525'000 Inhaberaktien [Vergleichsperiode: 775'00 Inhaberaktien]), für welche die Ausübung eher unwahrscheinlich ist, besteht eine Eventualverbindlichkeit (vgl. Ziffer 23 dieses Anhangs).

Weder im Berichts- noch im Vorjahr wurden eigene Aktien im Zusammenhang mit aktienbezogenen Vergütungen ausgegeben (vgl. Ziffer 26 dieses Anhangs).

Ziffer 14. Erfolg Fonds

CHF	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022
Positive Wertanpassungen Fonds (unrealisiert)	3'109'230	9'058'373
Negative Wertanpassungen Fonds (unrealisiert)	-1'325'069	-190'012
Erträge aus Verkauf Private Equity Anlagen	-983'821	-
Total Erfolg Fonds	800'340	8'868'361

Ziffer 15. Erfolg Wertschriften

CHF	01.01.2023 -30.06.2023	01.01.2022 -30.06.2022
Verkaufserfolg Wertschriften	197'798	-24
Zinserträge Wertschriften	128'133	67'476
Wertanpassung Wertschriften	-166'270	-34'544
Total Erfolg Wertschriften	159'661	32'908

Ziffer 16. Fremdwährungskurse und Währungserfolg

Folgende Wechselkurse wurden zum Bilanzstichtag für die wichtigsten Fremdwährungen angewendet:

CHF	30.06.2023	31.12.2022
1 USD	0.89748	0.92443
1 EUR	0.97686	0.98932

Aus der Währungsumrechnung erfolgte ein Nettoeffekt von -1'149 TCHF (Vergleichsperiode: 1'211 TCHF), welcher im Wesentlichen aufgrund der Umrechnung von in EUR und USD gehaltenen Nettoaktiven entstanden ist.

Die Position Währungserfolg setzt sich wie folgt zusammen:

CHF	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Währungsgewinne	675'292	2'520'402
Währungsverluste	-1'824'064	-1'309'698
Total Währungserfolg	-1'148'772	1'210'704

Ziffer 17. Übriger Finanzertrag

CHF	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Zinsertrag von Dritten	138'238	1'975
Zinsertrag von Nahestehenden	66'362	216'056
Übriger Finanzertrag von Nahestehenden	3'134	-
Total übriger Finanzertrag	207'734	218'031

Ziffer 18. Übriger Finanzaufwand

CHF	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Zinsaufwand von Dritten	-24'737	-456'687
Zinsaufwand von Nahestehenden	-564'355	-2'452
Transaktionskosten und Bankgebühren	-78'710	-34'194
Total übriger Finanzaufwand	-667'802	-493'333

Ziffer 19. Sonstiger betrieblicher Aufwand

CHF	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Lizenzgebühren *	-187'731	-1'063'408
Weiterer sonstiger betrieblicher Aufwand	-27'285	-186'390
Total sonstiger betrieblicher Aufwand	-215'016	-1'249'798

* Die vertraglich vereinbarten halbjährlich fälligen Lizenzgebühren für die Markenrechte „Matador“ werden von einer Beteiligung (ELF Partners Group AG) gehalten (vgl. Ziffer 26 dieses Anhangs).

Ziffer 20. Ausserordentliche, einmalige oder periodenfremde Positionen in der Erfolgsrechnung

Aufwand (CHF)	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Zinsaufwand aus Vorjahren	-	16'105
Mehraufwand aus Vorjahren	16'001	14'178
Steuerrückstellung aus Vorjahren	21'364	-
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand	37'366	30'283
Ertrag (CHF)	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Auflösung von nicht mehr benötigten Rückstellungen	-	17'005
Sonstiger Minderaufwand aus Vorjahren	750	4'000
Total ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag	750	21'005

Ziffer 21. Ergebnis pro Aktie

	01.01.2023	01.01.2022
a) Unverwässertes Ergebnis pro Aktie	-30.06.2023	-30.06.2022
Anzahl ausgegebener Aktiennennwert per Bilanzstichtag	15'295'742	14'840'250
./. Anzahl Aktiennennwert im Eigenbestand Bilanzstichtag	-928'199	-978'088
Anzahl ausstehender Aktiennennwert per Bilanzstichtag	14'367'543	13'862'162
Gewichteter Durchschnitt des ausstehenden Aktiennennwerts	14'455'190	13'528'859
Jahresergebnis	-1'175'522	7'523'276
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie in Rp.:		
Unverwässertes Ergebnis pro Inhaberaktie (à 100 Rp.)	-8.13	55.61
Unverwässertes Ergebnis pro Namenaktie (à 10 Rp.)	-0.81	5.56
b) Verwässertes Ergebnis pro Aktie	01.01.2023	01.01.2022
	-30.06.2023	-30.06.2022
Gewichteter Durchschnitt des ausstehenden Aktiennennwerts - unverwässert (wie oben)	14'455'190	13'528'859
+ Anzahl potenzieller Aktiennennwert aus ausstehenden Optionen auf im Eigenbestand gehaltenen eigenen Aktien	840'552	1'311'391
Gewichteter Durchschnitt des potenziellen Aktiennennwerts - verwässert	15'295'742	14'840'250
Jahresergebnis, nach Berücksichtigung von verwässernden Effekten	-1'175'522	7'523'276
Verwässertes Ergebnis pro Aktie in Rp.:		
Verwässertes Ergebnis pro Inhaberaktie (à 100 Rp.)	-7.69	50.70
Verwässertes Ergebnis pro Namenaktie (à 10 Rp.)	-0.77	5.07

Ziffer 22. Transaktionen mit nahestehenden Gesellschaften und Personen

Nahestehende Gesellschaften und Personen sind Gesellschaften und Personen, welche direkt oder indirekt die Möglichkeit haben, die andere Partei zu kontrollieren oder finanzielle und operative Entscheide bedeutend zu beeinflussen. Nahestehende Gesellschaften und Personen sind Dr. Florian Dillinger und Dr. Robert Ettlin sowie die von diesen Personen kontrollierten resp. beeinflussten Gesellschaften resp. Personen.

In der Berichtsperiode wurden mit Nahestehenden Darlehen ausgegeben bzw. zurückbezahlt und weitere Wertschriften getauscht sowie Transaktionen getätigt. All diese Transaktionen erfolgten zum Marktwert. Es erfolgten in der Berichtsperiode und in der Vergleichsperiode die nachfolgenden wesentlichen weiteren Transaktionen mit nahestehenden Parteien:

2'855'034	2022	Ein Aktionär hat sein Optionsrecht aus einem bereits abgewickelten Kaufvertrag ausgeübt und so ein Paket an eigenen Aktien und Aktien an einer Beteiligung erworben.
2'136'798	2022	Einer Beteiligung wurde eine Forderung gegenüber einem Aktionär verkauft. Der Kaufpreis wurde mit der bestehenden Schuld der Beteiligung verrechnet.
2'060'000	2022	Von einer Beteiligung wurden eigene Aktien abgekauft. Der Kaufpreis wurde mit der bestehenden Schuld der Beteiligung verrechnet.
707'472	2022	Einem Aktionär wurden eigene Aktien verkauft.
2'580'000	2022	Einer Beteiligung wurden eigene Aktien verkauft. Der Kaufpreis wurde mit der bestehenden Schuld der Beteiligung verrechnet.
5'203'500	2022	Die bestehende Anleihe wurde aufgestockt und vollständig von einer nahestehenden Partei gezeichnet.
1'892'780	2023	Einem Aktionär wurden eigene Aktien verkauft.
4'981'000	2023	Die bestehende Anleihe wurde weiter aufgestockt und vollständig von einer nahestehenden Partei gezeichnet.
7'276'500	2023	Von einer Beteiligung wurde eine Beteiligung abgekauft. Der Kaufpreis wurde mit dem bestehenden Kontokorrent verrechnet.
1'975'400	2023	Einer Beteiligung wurde ein kurzfristiges Darlehen gewährt.
3'088'220	2023	Einer nahestehenden Partei wurde ein kurzfristiges Darlehen gewährt.

Ziffer 23. Zusagen, unvorhergesehene Ereignisse und andere nicht bilanzierte Transaktionen (Ausserbilanzgeschäfte)

a) Transaktionen im Zusammenhang mit Fonds

Capital Dynamics Global Secondary V Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Secondary V Fund im Betrag von 7'500'000 EUR. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 10% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
2'084'425 EUR	2'166'585 EUR

ARDIAN Secondary VIII (vormals AXA Secondary VIII Fund)

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim ARDIAN Secondary VIII (vormals AXA Secondary VIII Fund) im Betrag von 5'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten

aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
1'923'000 USD	2'081'701 USD

eQ Secondary III Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim eQ Secondary III Fund im Betrag von 5'000'000 EUR. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
1'014'500 EUR	1'514'706 EUR

RCP SOF III Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF III Fund im Betrag von 7'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
363'000 USD	410'250 USD

RCP XIII Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP XIII Fund im Betrag von 1'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 10% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
150'900 USD	375'465 USD

RCP III Overage

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP III Overage Fund im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 5% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
1'090'000 USD	1'104'510 USD

RCP direct IV Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP direct IV Fund im Betrag von 5'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 30% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
2'700'000 USD	3'700'000 USD

RCP SOF IV Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim RCP SOF IV Fund im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 50% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
7'100'000 USD	7'100'000 USD

StepStone SVCS V Fund (vormals Greenspring GVCS V Fund)

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim StepStone SVCS V Fund (vormals Greenspring GVCS II Fund) im Betrag von 10'000'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 35% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
4'907'000 USD	5'600'000 USD

Knightsbridge KVCS II Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Knightsbridge KVCS II Fund im Betrag von 7'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag in der Vergleichsperiode bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments.

30.06.2023	31.12.2022
n.a. USD	525'000 USD

Knightsbridge KVCS III Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Knightsbridge KVCS III Fund im Betrag von 7'500'000 USD. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 100% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
7'500'000 USD	n.a. USD

Capital Dynamics Global Secondary VI Fund

Die Matador Secondary Private Equity AG verpflichtete sich als Limited Partner beim Capital Dynamics Secondary V Fund im Betrag von 7'500'000 EUR. Zum Bilanzstichtag bestanden Eventualverbindlichkeiten aus noch nicht geleisteten Capital Calls des Commitments. Netto sind derzeit noch etwa 50% des Commitments als Cash Calls zu erwarten.

30.06.2023	31.12.2022
6'275'250 EUR	n.a. EUR

b) Transaktionen im Zusammenhang mit eigenen Aktien (Optionsgeschäften, Rückkaufverpflichtungen)

Es bestehen noch Eventualverbindlichkeiten und Ausserbilanzgeschäfte aus „unwahrscheinlichen“ Optionsgeschäften resp. Rückkaufverpflichtungen mit eigenen Aktien (vgl. Ziffer 13 dieses Anhangs).

Ziffer 24. Operative Leasingverpflichtungen

Der Bestand an nicht bilanzierten, operativen Leasingverpflichtungen beträgt per 30.06.2023 Total 27'352 CHF (Vergleichsperiode: 44'722 CHF).

Ziffer 25. Zur Sicherung eigener Verpflichtungen belastete Aktiven

Unter der Position „kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs“ waren Wertpapiere aufgeführt, die als Sicherheiten für eigene Verbindlichkeiten dienten (Depotwerte im Bankdepot der Gabler Saliter Bank: Vergleichsperiode: 3.2 Mio. CHF).

Ziffer 26. Vergütungen, Beteiligungen, Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Die Vergütung des Verwaltungsrats obliegt der Entscheidung der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat genehmigt die Vergütung der Geschäftsleitung auf Vorschlag des Präsidenten. Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Der Verwaltungsrat hat die oberste Entscheidungsgewalt und ist verantwortlich für die Politik und Leitung des Unternehmens. Der Verwaltungsrat bestimmt die strategische Ausrichtung, die Rechnungslegung, die Organisation und die Finanzpolitik, die von der Gesellschaft einzuhalten sind.

Die Verwaltungsräte werden für ihre Mitarbeit mit 30'000 CHF für den Präsidenten und 30'000 CHF für die Mitglieder (Vergleichsperiode: Präsident 30'000 CHF / Mitglieder 30'000 CHF) pro Jahr entschädigt. Für die operative Geschäftsleitung wurde im Berichts- und Vorjahr kein Lohn vergütet. Für die zwei Beiräte der Gesellschaft wurde im Berichtsjahr keine Entschädigung vergütet (Vergleichsperiode: 0 CHF). Gegenüber einer Gesellschaft (ELF Partners Group AG, Sarnen), die indirekt vom Präsidenten des Verwaltungsrats kontrolliert wird, waren in der Vergleichsperiode insgesamt Darlehen, zu marktkonformen Konditionen, im Umfang von 5.74 Mio. CHF noch ausstehend. Des Weiteren wurden an die vorgenannte nahestehende Partei Lizenzgebühren für Markenrechte im Umfang 187'731 CHF (Vergleichsperiode: 1'063'408 CHF) ausgerichtet (vgl. Ziffer 19 dieses Anhangs).

Ziffer 27. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es bestehen keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die Einfluss auf die Buchwerte der ausgewiesenen Aktiven oder Verbindlichkeiten haben oder an dieser Stelle offengelegt werden müssen. Der Halbjahresbericht inkl. Zwischenabschluss wurde durch den Verwaltungsrat am 31. August 2023 genehmigt.

* * *



MATADOR
Secondary Private Equity AG

Matador Secondary Private Equity AG

Grundacher 5

CH-6060 Sarnen

Tel.: +41 41 662 10 62

Email: office@matador-secondary-private-equity.com

Web: www.matador-secondary-private-equity.com