

**BERICHT DES AUFSICHTSRATES  
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2024**

Sehr geehrte Aktionäre,

der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Der Aufsichtsrat hat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten und seine Tätigkeit eingehend überwacht. In erkennbar wesentlichen Entscheidungen von grundlegender Bedeutung war der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden. Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat regelmäßig sowohl schriftlich als auch mündlich und umfassend über die Unternehmensplanung, die strategische Weiterentwicklung sowie die aktuelle Lage der Gesellschaft und über die laufenden Rechtsstreitigkeiten. Die strategische Ausrichtung des Unternehmens wurde besprochen und mit dem Aufsichtsrat abgestimmt.

Die für das Unternehmen bedeutenden Geschäftsvorgänge hat der Aufsichtsrat auf Basis der Berichte des Vorstands ausführlich erörtert. Zusätzlich zu den persönlichen Kontakten mit einzelnen Aufsichtsratsmitgliedern unterrichtete der Vorstand das gesamte Gremium regelmäßig über die Entwicklung der Geschäftstätigkeit sowie über die Liquiditätssituation der Gesellschaft und des Konzerns.

**Entwicklung im Geschäftsjahr 2024**

Der vorliegende Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2024 weist einen Jahresüberschuss in Höhe von TEUR 1.544 aus sowie ein Eigenkapital in Höhe von TEUR 1.623. Der Jahresüberschuss beruht auf der Veräußerung von Anteilen an der Matica Fintec S.p.A. an die Konzernobergesellschaft Matica Technologies Group SA zum Ausgleich konzerninterner Darlehen, die die Matica Technologies Group SA in Vorjahren an die DISO Verwaltungs AG zur Finanzierung ihrer Geschäftstätigkeit ausgereicht hatte. Die Rückzahlung in Geld oder Anteilen an der Matica Fintec S.p.A. zum 31. Dezember 2024 wurde in einem Darlehensvertrag geregelt. Der Überschuss ist in der Differenz zwischen dem Veräußerungspreis der Anteile und ihrem Buchwert begründet.

Die Hauptversammlung der DISO Verwaltungs AG am 26. Januar 2024 hat dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags (BGAV) zwischen der DISO Verwaltungs AG als beherrschter Gesellschaft und der Matica Technologies Group S.A. als herrschender Gesellschaft zugestimmt. Der Vertrag wurde im Anschluss an die Hauptversammlung von beiden Parteien unterzeichnet. Durch den Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag zwischen der DISO Verwaltungs AG und der Matica Technologies Group SA wird das Eigenkapital der DISO Verwaltungs AG mittelfristig erhalten und der Bestand der Gesellschaft gesichert.

Minderheitsaktionäre haben vor dem Oberlandesgericht Stuttgart gegen das Wirksamwerden des Vertrags geklagt. Daraufhin hat die DISO bei demselben Gericht ein Freigabeverfahren begehrt, dem das Gericht am 24. Juli 2024 stattgegeben hat. Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag wurde am 13. November 2024 im Handelsregister München, HRB 220428, eingetragen und ist damit wirksam.

Die Interessen der Minderheitsaktionäre sind entweder durch jährlich wiederkehrende Ausgleichszahlungen oder durch eine angemessene Abfindung geschützt.

## **Sitzungen und Schwerpunkte**

Im Geschäftsjahr 2024 tagte der Aufsichtsrat in drei Sitzungen, die jeweils als Video- oder Telefonkonferenz stattfanden. Zur Vorbereitung der Sitzungen wurden jeweils rechtzeitig umfassende Darstellungen des Vorstands einschließlich der Beschlussvorlagen und weiteren Informationen an die Aufsichtsratsmitglieder versandt.

Auf Basis dieser und weiterer vom Aufsichtsrat angeforderter Informationen, in- und außerhalb der Sitzungen, konnte der Aufsichtsrat seiner Überwachungsaufgabe umfassend nachkommen.

Neben der Geschäftstätigkeit war die Liquiditätslage der Gesellschaft, die laufenden Rechtsstreitigkeiten, das Freigabeverfahren für den Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag sowie Themen im Zusammenhang mit der im Januar 2024 stattgefundenen Hauptversammlung Schwerpunkte der Beratungen.

Außerhalb der Aufsichtsratssitzungen stand der Aufsichtsratsvorsitzende in engem Kontakt mit dem Vorstand und lies sich regelmäßig über aktuelle Geschäftsentwicklungen und -Überlegungen informieren.

## **Änderungen im Aufsichtsrat und Vorstand**

Der bisherige Vorsitzende des Aufsichtsrats, Herr Andreas Rudolf, hat sein Amt zur Hauptversammlung im Januar 2024 niedergelegt. Die Hauptversammlung der DISO Verwaltungs AG am 26. Januar 2024 wählte Herrn Fabrizio Armone, wohnhaft in Como, Italien, zum neuen Mitglied des Aufsichtsrats. Der Aufsichtsrat hat in der Sitzung am 09. Februar 2024 Herrn Fabrizio Armone zu seinem Vorsitzenden gewählt.

Im Nachgang zur Hauptversammlung vom 26. Januar 2024 haben Minderheitsaktionäre vor dem Landgericht Stuttgart Klage gegen alle Beschlüsse der Hauptversammlung erhoben, darunter auch die Wahl von Herrn Armone zum Mitglied des Aufsichtsrats. Das Landgericht Stuttgart hat diesen Punkt der Klage, nebst anderen, in seiner Entscheidung am 4. Februar 2025 abgewiesen. Beide Parteien haben gegen das Urteil des Landgerichts Stuttgart Berufung eingelegt. Die Entscheidung des Landgerichts Stuttgart über die Berufungen ist zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts noch ausstehend.

## **Ausschüsse des Aufsichtsrates**

Auf die Bildung von Ausschüssen wird auch weiterhin aufgrund der überschaubaren Größe des Aufsichtsrats verzichtet.

## **Prüferische Durchsicht des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2024**

Der Vorstand hat im Dezember 2024 die Menold Bezler GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft mit Sitz in Stuttgart, mit der prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses der DISO Verwaltungs AG für das Geschäftsjahr 2024 beauftragt. Die Prüfungsgesellschaft hat den Jahresabschluss der DISO Verwaltungs AG für das Geschäftsjahr 2024 prüferisch durchgesehen und ihren Bericht mit der folgenden Schlussfolgerung abgeschlossen: „Auf der Grundlage unserer prüferischen

Durchsicht nach ISRE 2400 (Revised) sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der Jahresabschluss in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt worden ist oder ein unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht vermittelt.“

Aufgrund der im Dezember 2024 erfolgten Veräußerung von Anteilen an der Matica Fintec S.p.A. verfügte die DISO Verwaltungs AG zum 31. Dezember 2024 nicht mehr über die Mehrheit an der Matica Fintec S.p.A. und hat deshalb für das Geschäftsjahr 2024 keinen Konzernabschluss erstellt.

Mit dem Abschluss und der Eintragung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags zwischen der DISO Verwaltungs AG als beherrschter Gesellschaft und der Matica Technologies Group SA als herrschender Gesellschaft im Geschäftsjahr 2024 erlischt nach § 312 AktG die Verpflichtung der DISO Verwaltungs AG zur Erstellung eines Abhängigkeitsberichts ab dem Geschäftsjahr 2024.

Für die Bilanzsitzung am 19. März 2025 wurden den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Jahresabschluss und der Bericht des Abschlussprüfers so rechtzeitig übersandt, dass die Mitglieder des Aufsichtsrats die Unterlagen angemessen durchsehen und prüfen konnten. An der Bilanzsitzung am 19. März 2025 hat der Abschlussprüfer teilgenommen und ausführlich über die prüferische Durchsicht und wesentliche Ergebnisse seiner Arbeit berichtet. Zudem stand er den Mitgliedern des Aufsichtsrats für ergänzende Auskünfte zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat nach eigener Prüfung dem Ergebnis des Abschlussprüfers zugestimmt; Einwendungen wurden nicht erhoben. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung durch den Aufsichtsrat hat dieser den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss in der Bilanzsitzung am 19. März 2025 gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss der DISO Verwaltungs AG für das Geschäftsjahr 2024 festgestellt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand des Unternehmens für ihr Engagement im Jahr 2023. Unser ausdrücklicher Dank gilt in besonderem Masse allen Aktionären, die durch ihre Investition Vertrauen in das Unternehmen dokumentieren.

München, im März 2025

  
Fabrizio Arnone  
Vorsitzender des Aufsichtsrats