

LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

CEO-Talk 1. Hj. 2025

29. August 2025

Dipl.-Ing. Achim Plate, CEO

Hamburg

München

Frankfurt

Berlin



Premium Wealth Specialist mit innovativen und nachhaltigen Lösungen in 3 Segmenten

Adhoc / Corporate News
der LAIQON AG am
25.08.2025

9,75 Mrd. Euro

Assets Under Management

20 Mrd. Euro

Assets Under Consulting

3.700+

White Label Kunden

24.000+

Direktkunden

179

Mitarbeitende

9,75

Mrd. EUR AuM*

Asset Management

7,39

Wealth Management

1,65

Digital Wealth

0,71

LAIQON

Leading

Wir sind ein innovativer Premium Wealth Specialist für nachhaltige Wealth-Lösungen.

Artificial Intelligence

Wir nutzen KI für nutzerzentrierte digitale Wealth-Lösungen und der Unterstützung im Asset Management.

Intelligence Quotient

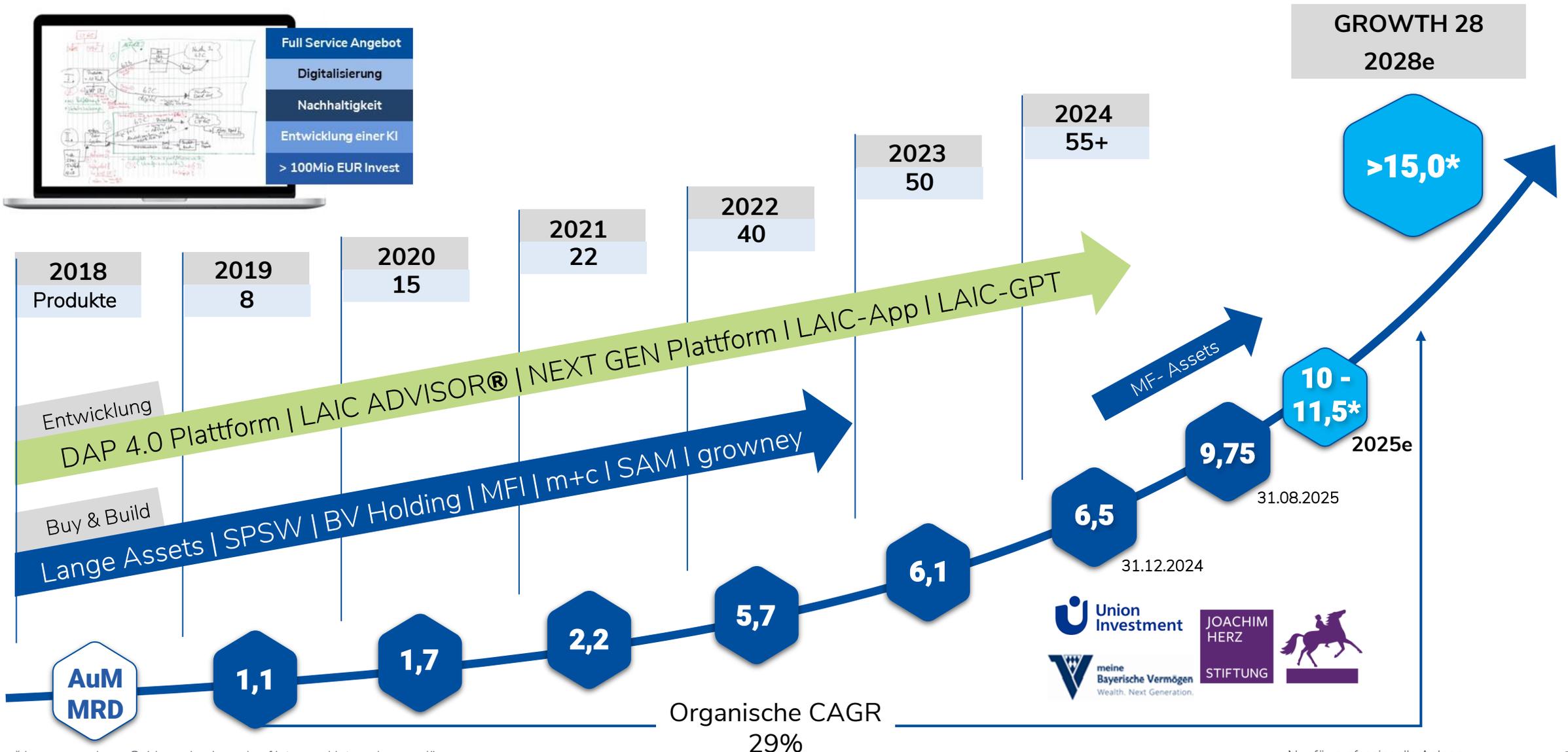
Wir verfügen über langjähriges Expertenwissen in der Digitalisierung und im Asset- und Wealth Management.

ONline

Wir bieten ein exzellentes und persönliches Serviceangebot mit großer UX und Always-on.



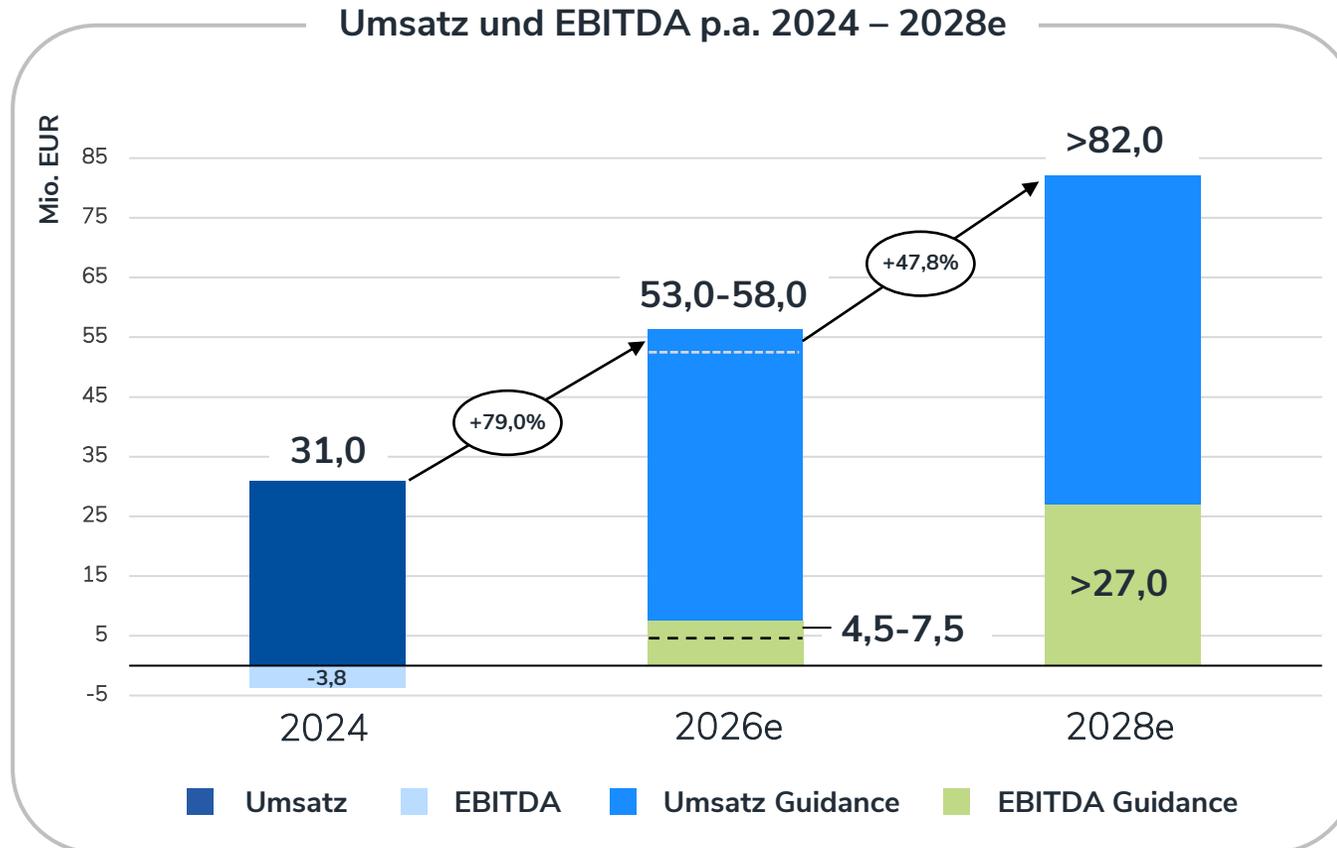
Guidance: 2025 und GROWTH 28 auf über 15.0 Mrd. EUR AuM bis 2028



* herausgegebene Guidance basierend auf internen Unternehmensplänen.



Guidance: Organisches Wachstum LAIQON 2026 und 2028



GJ 2026e:

- > 53,0-58,0 Mio. EUR Umsatz*
Überproportional in H2 2026e
- > 4,5-7,5 Mio. EUR EBITDA
Performance Fee analog zu 2024/25e

GJ 2028e:

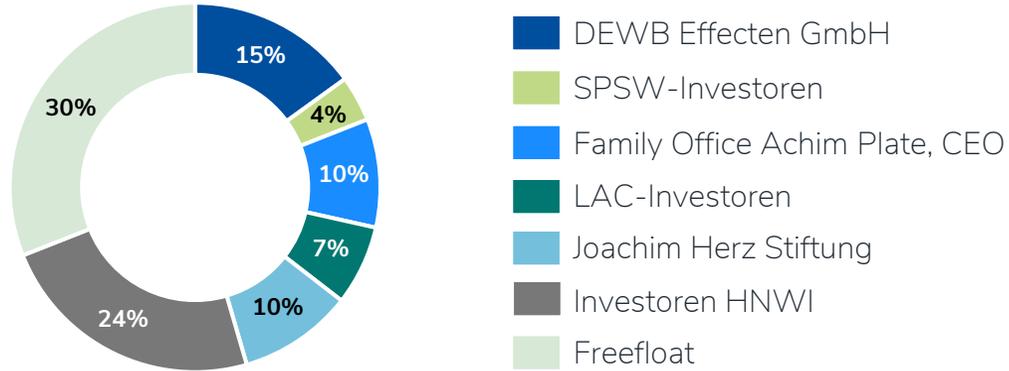
- > Über 15 Mrd. EUR AuM
- > Über 82,0 Mio. EUR Umsatz*
Überproportional in H2 2028e
- > Über 27,0 Mio. EUR EBITDA
Unter Berücksichtigung Performance Fee

Für das GJ 2026e erwartet LAIQON die Dividendenfähigkeit (Beschluss HV 2027)



Investorenfakten im Überblick

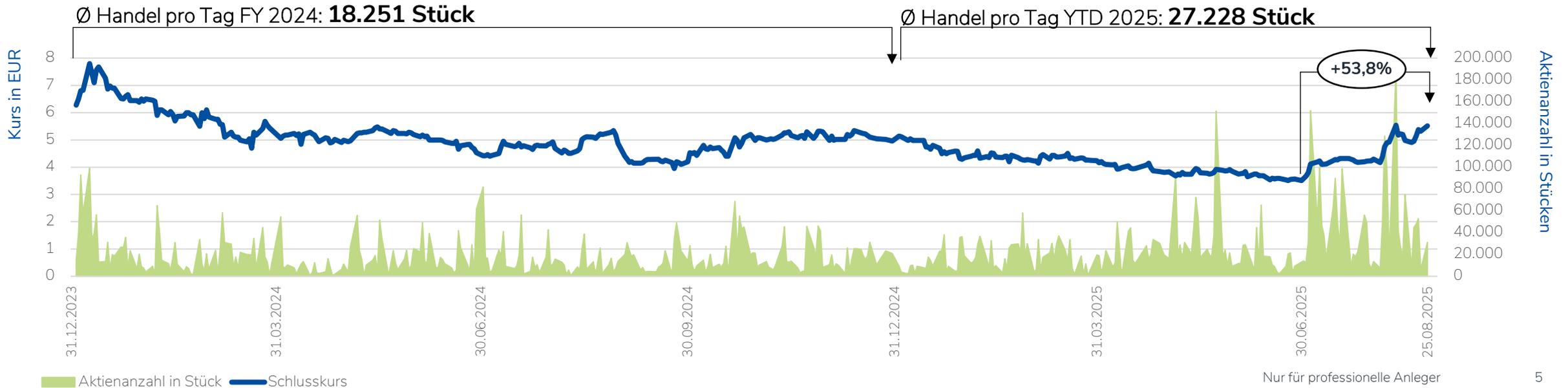
Aktionärsstruktur

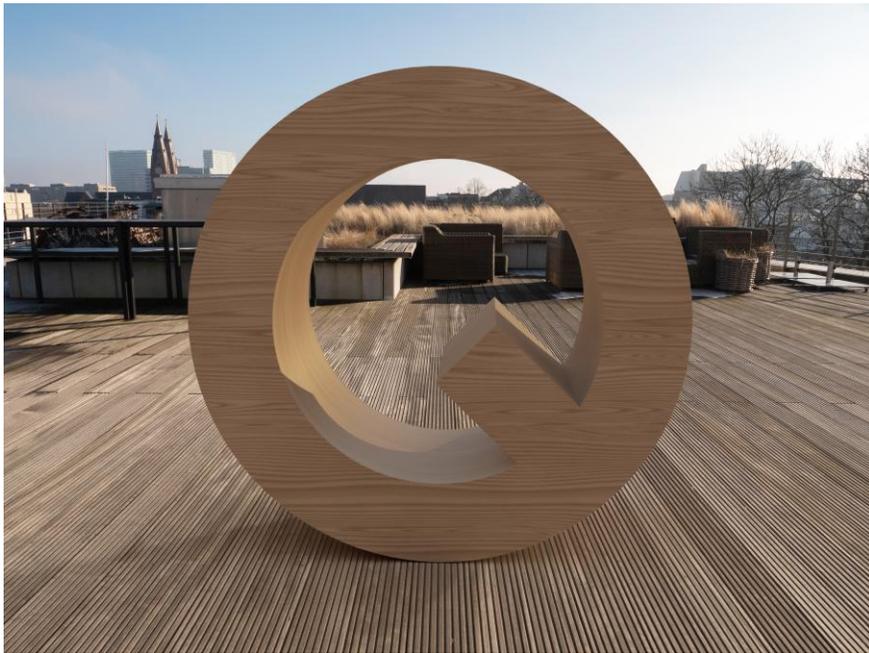


Aktienstammdaten

- LQAG
- WKN A12UP2
- ISIN DE000A12UP29
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 21.139.818 Aktien

Aktienkurs seit Januar 2024





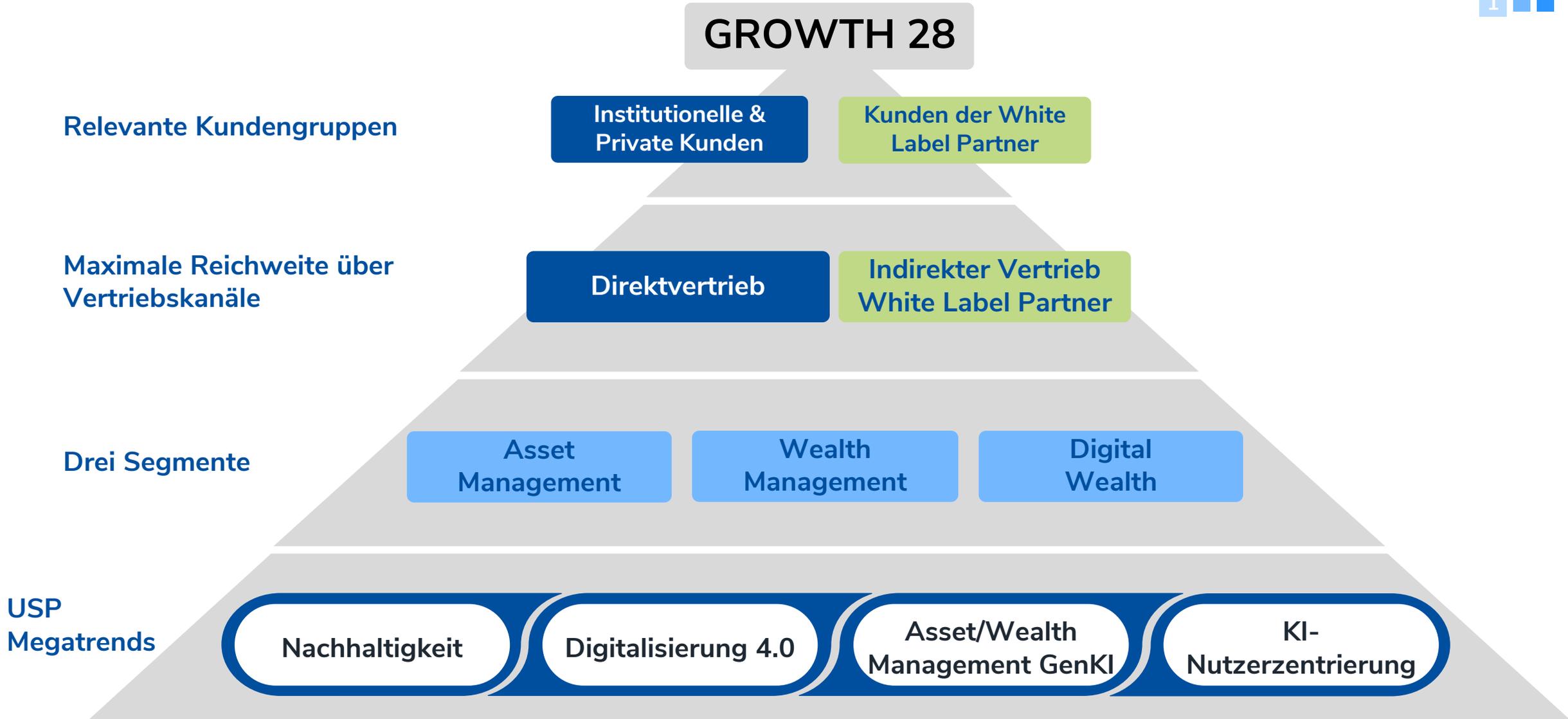
01. Geschäftsmodell und Wachstumsstrategie GROWTH 28

02. Highlights und Geschäftsentwicklung im 1. Halbjahr 2025

03. Ausblick und Guidance Geschäftsjahre 2026 und 2028



Mit GROWTH 28 nächste Phase des Wachstums eingeleitet





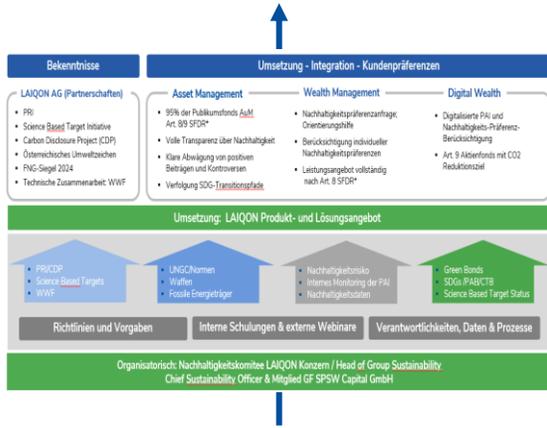
Erweiterung der Megatrends: Asset/Wealth Management GenKI auf Basis eigener LAIQON-Lösungen für mehr Transparenz und Stetigkeit in der Performance

Nachhaltigkeit

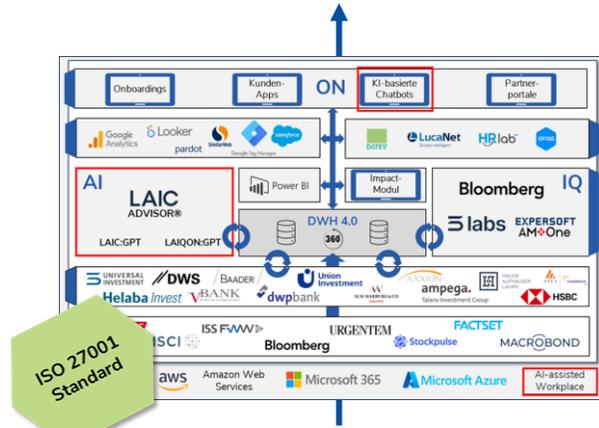
Digitalisierung 4.0

Asset/Wealth Management GenKI

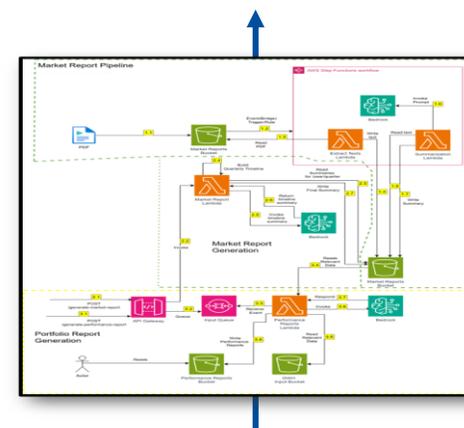
KI-Nutzerzentrierung



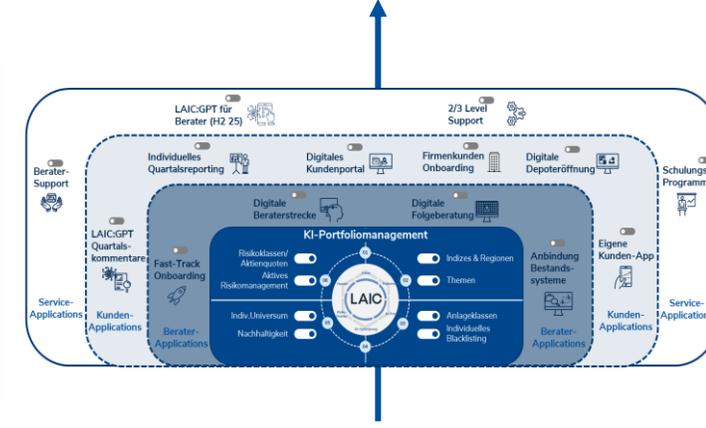
- ✓ Konzernweite Umsetzung
- ✓ Klare ESG-Ziele bis 2030
- ✓ **Integration ESG-Partnerstrategien**



- ✓ API-Cloud-Struktur
- ✓ Hohe Prozessqualität mit ISO 27001
- ✓ **White Label Integration zu Partnern**



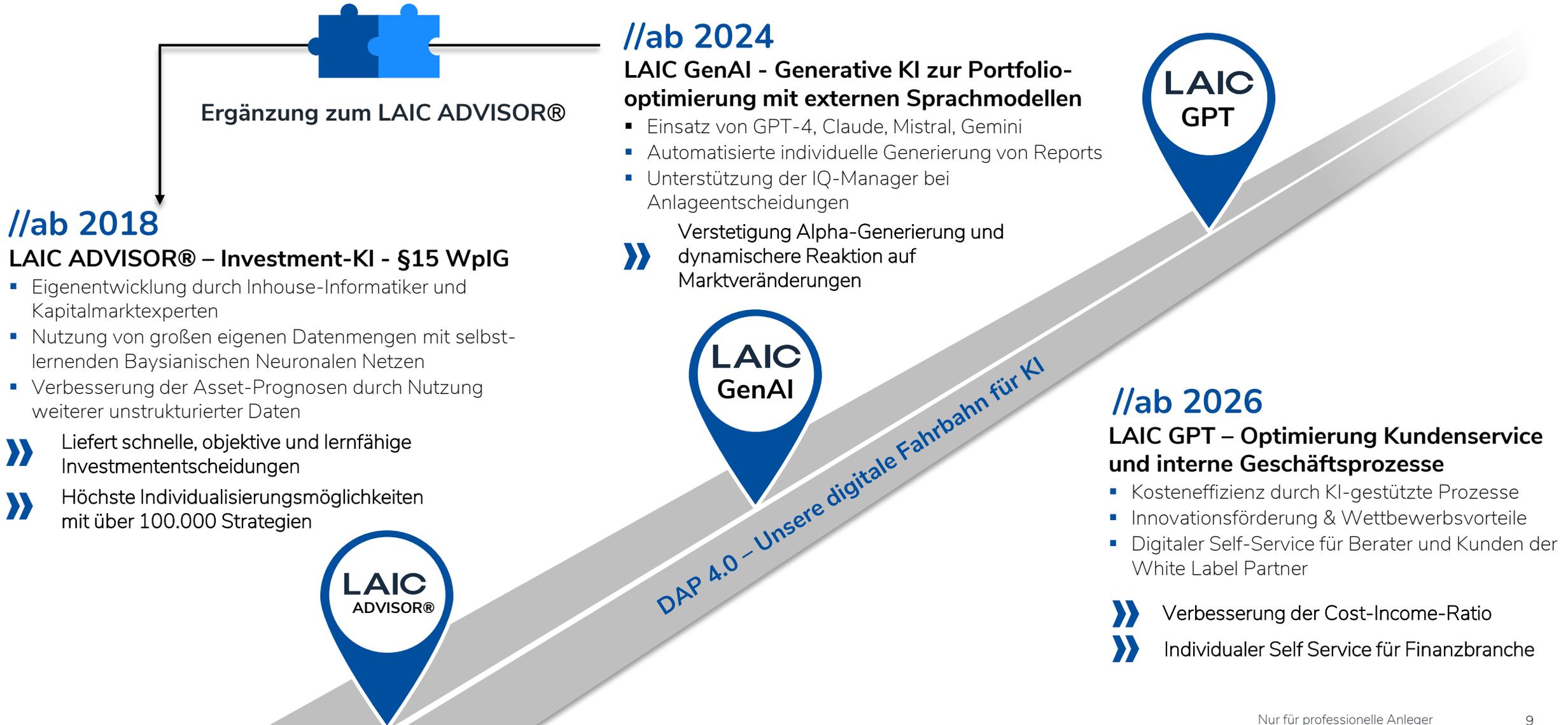
- ✓ **KI – Unterstützung aktiver Fondsmanager + VV-Berater**
- ✓ **IQB – Lösungen ab Q3/25**
- ✓ **Generative KI LAIQON-Lösungen**



- ✓ **LAIC NextGen Wealth Plattform**
- ✓ VV mit Kunden-individualisierung
- ✓ **White Label Partner-Lösungen**



LAIQON: Erfahrung mit eigener digitaler Plattform und KI-Lösungen als USP





Nutzen der Digitalisierung und KI – für Anleger und Investoren und Aktionäre



Performance der Kapitalanlagen

KI-gestützte Alpha-Generierung
auch durch Unterstützung IQ-Asset
Management



Qualitätsanbieter im
Marktvergleich



Lösungen für Kunden

Individualisierung zur höheren
Kundenzentrierung und -zufriedenheit

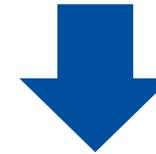


Kundenbindung



Effizienz der Prozesse

Operative Exzellenz durch KI-Unterstützung
und Skalierung im Konzern



Verbesserung der CIR* auf ca. 50%

- LAIQON steht für Wealth. Next Generation. Als Vermögenstrehänder der Kunden
- LAIQON schafft einen steigenden Unternehmenswert für die Aktionäre als führendes KI- Unternehmen in der Finanzbranche



Die wesentlichen Treiber des Wachstums GROWTH 28

1

Full-Service Strategie

- Breites Lösungsangebot
- Erbgeneration
- Finanzintermediäre
- Depot A Anlagen
- White Label Partner
- Fonds
- AI Active ETF



2

Internationale Expansion

- Europäische Vertriebspartner Fonds
- Europäische White Label Partner
- Massenprodukt EU mit AI Active ETF



3

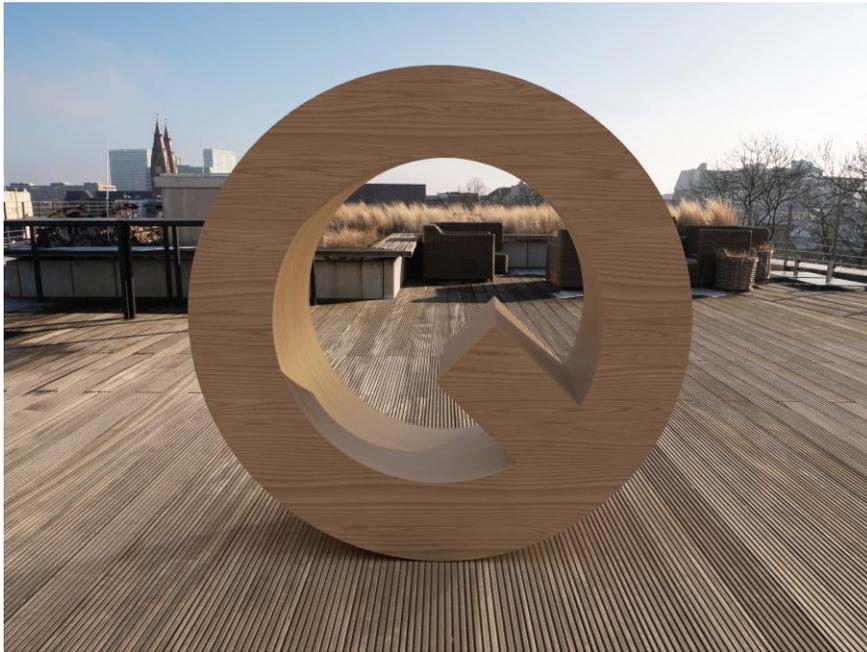
Übernahmen

- Selektive Nutzung von M&A-Chancen entlang LAIQONs strategischer Positionierung
- Übernahme von Asset und Wealth Management Teams
- Neue Minderheit- Joint Venture
- Branchenkonsolidierung



Status 2025: Zentrale Meilensteine nach 6 Jahren erfolgreich strategietreu umgesetzt





01. Geschäftsmodell und Wachstumsstrategie GROWTH 28
- 02. Highlights und Geschäftsentwicklung im 1. Halbjahr 2025**
03. Ausblick und Guidance Geschäftsjahre 2026 und 2028



Highlights H1 2025 – heute

1

Erfolgreicher Rollout White Label-Partnerschaft mit Union Investment

- 80+ Banken als Partner bei WertAnlage
- 500+ Berater

2

Übernahme MainFirst Fondsmanager-Team und Ausbau der AuM

- AuM steigen auf 7,03 Mrd. EUR zum 30.06.25
- Mit Übernahme Fondsmanager Team von MainFirst AuM bei 9,75 Mrd. EUR

3

Fördergelder für Forschungsprojekte

- Bis zu 4,0 Mio. EUR Zusagen für Fördermittel zur Entwicklung von Plattform-Technologie erhalten
- Fortsetzung der Investitionen in KI- und IT-Technologie

4

Verbesserung Finanzkennzahlen H1 25

- Erlöse steigen um 13,6% auf 17,6 Mio. EUR
- EBITDA verbessert um +2,1 Mio. EUR auf -0,8 Mio. EUR



White Label Partnerschaft mit Union Investment und mVBRB Rosenheim

Individualisierte KI-basierte Fondsvermögensverwaltung auf Basis des LAIC ADVISOR® für gehobene Privatkunden der Volks- und Raiffeisenbanken



- Top 2 Asset Manager: 511 Mrd. EUR AuM (Stand 06/2025)
- Über 600 Volks- und Raiffeisenbanken der Genossenschaftlichen FinanzGruppe

- Top 9 VRB in Deutschland (Stand 04/2025)
- 350.000 Kunden
- 24 Mrd. EUR betreutes Kundenvolumen

ca. 200 Mio. EUR AuM
knapp 1.000 Kunden

Stand August 2025



White Label-Lösung WertAnlage/meine Bayerische Vermögen

- Modulare KI-Vermögensverwaltung zur Erweiterung des Produktangebotes unserer Partner
- DAP 4.0 und Applikationen von LAIQON zur Abdeckung der gesamten digitalen Wertschöpfungskette
- Modernste digitale Beratungstrecken und transparentes individuelles Reporting
- Über 5.000 unterschiedliche Anlagestrategien mit einer Vielzahl von Individualisierungen durch Kunden
- Hohe Zufriedenheit bei Partnern und deren Endkunden

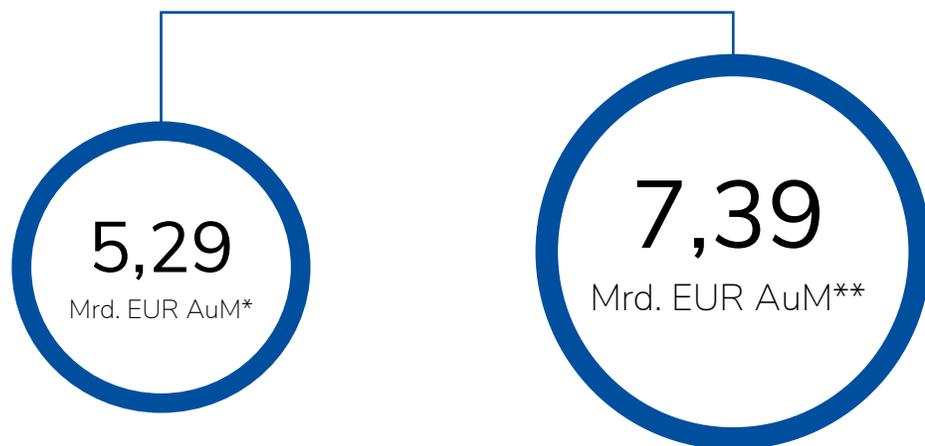




Übernahme von 2,1 Mrd. EUR AuM im Segment Asset Management

+ 2,1 Mrd. EUR AuM

- Davon 1,0 Mrd. EUR in vier Publikumsfonds
- davon 1,1 Mrd. EUR in acht Aktien-, Renten-, und Multi Asset-Spezialfonds



► Übernahme der Fonds/Spezialmandate in Q3 25

Ganzjahreseffekt Übernahme:

Brutto rund 14 Mio. EUR(e) Umsatz

Transaktion

- Teilbetriebsübergang MainFirst Global Equities/Absolute Return Multi Asset-Team zu LAIQON
- Erwerb der MainFirst Affiliated Funds Managers (Switzerland) AG in Zürich im Juli 2025

Strategischer Mehrwert

- Expansion in den Schweizer Markt
- Zugang zum Vertriebskanal Benelux mit etablierten Partnern
- Kunden aus Italien, Spanien, Frankreich

Expansion des institutionellen LAIQON-Angebotes

- Neue skalierbare Investmentstrategien ergänzen bewährte maßgeschneiderte Mandatskompetenz
- Komplementäre Fondsstrategien der Publikumsfonds bei Assetklassen, Regionen und Investmentstilen
- Wachstumspotenziale durch übernommene Spezialfonds in vier Kundensegmenten

Finanzierung

- Anleihe LAIQON 2025/30 mit 5,5% Nominalzins

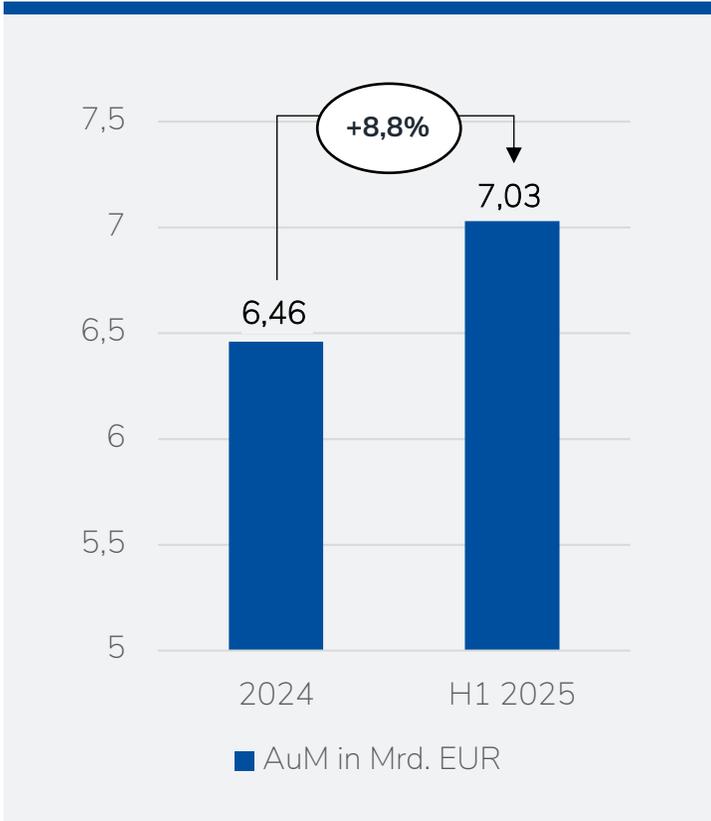
* AuM Entwicklung bis zum 25.08.2025 organisch

** AuM Entwicklung bis zum 25.08.2025 inkl. Übernahme MainFirst Fondsmanager Team mit wirtschaftlicher Wirkung ab 01.08.25.

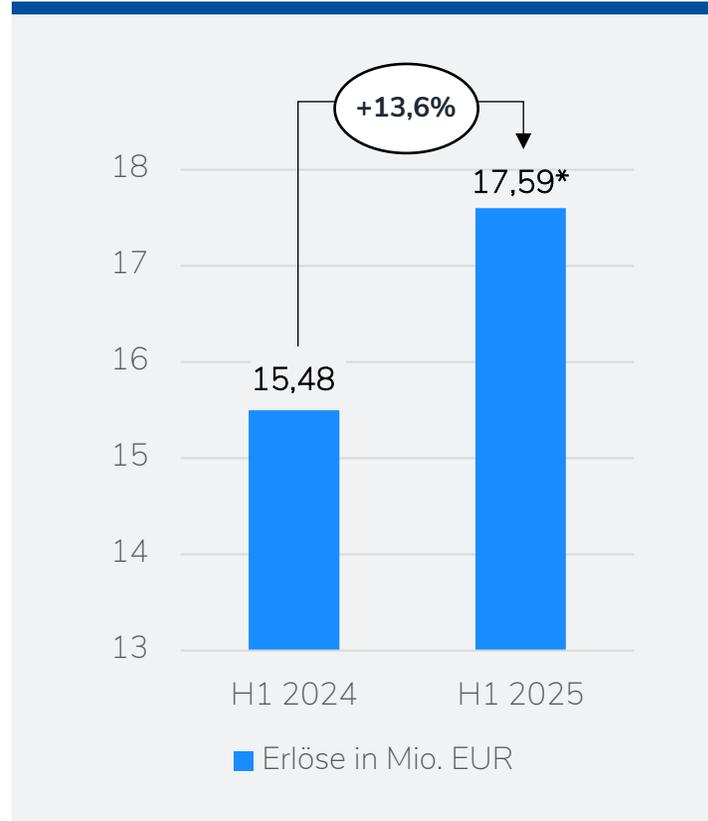


Die wichtigsten Finanzkennzahlen H1 2025(e) im Vergleich

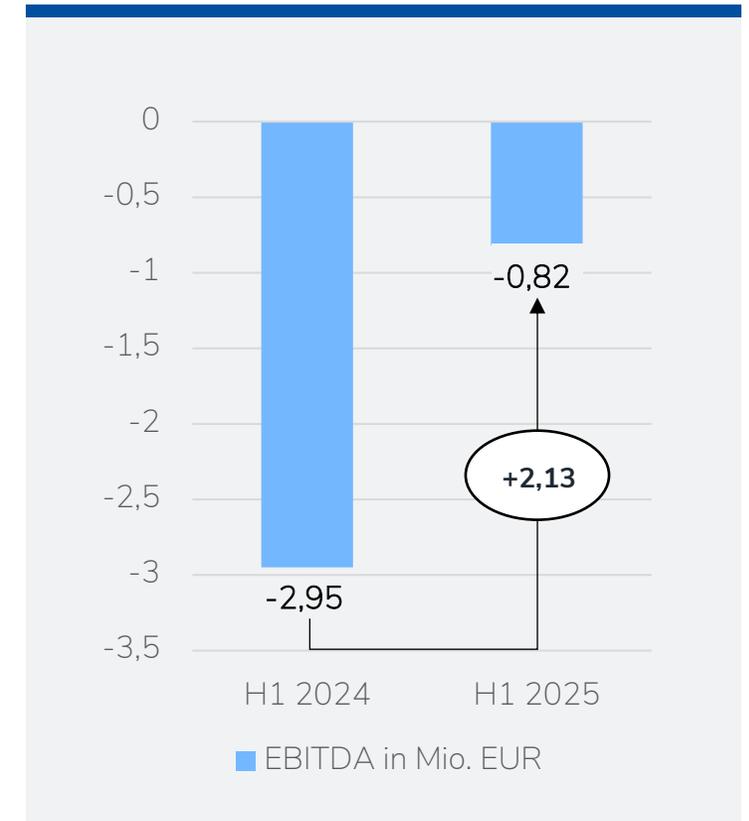
AuM in Mrd. EUR



Erlöse in Mio. EUR



EBITDA in Mio. EUR



LAIQON verzeichnete im 1. Hj. 2025(e) ein deutliches Wachstum in allen zentralen Finanzkennzahlen – ein klarer Trend in Richtung nachhaltiger Ergebnisverbesserung

* Die Erlöse H1 2025 enthalten eine Forschungszulage i.H.v. 2,8 Mio. EUR.

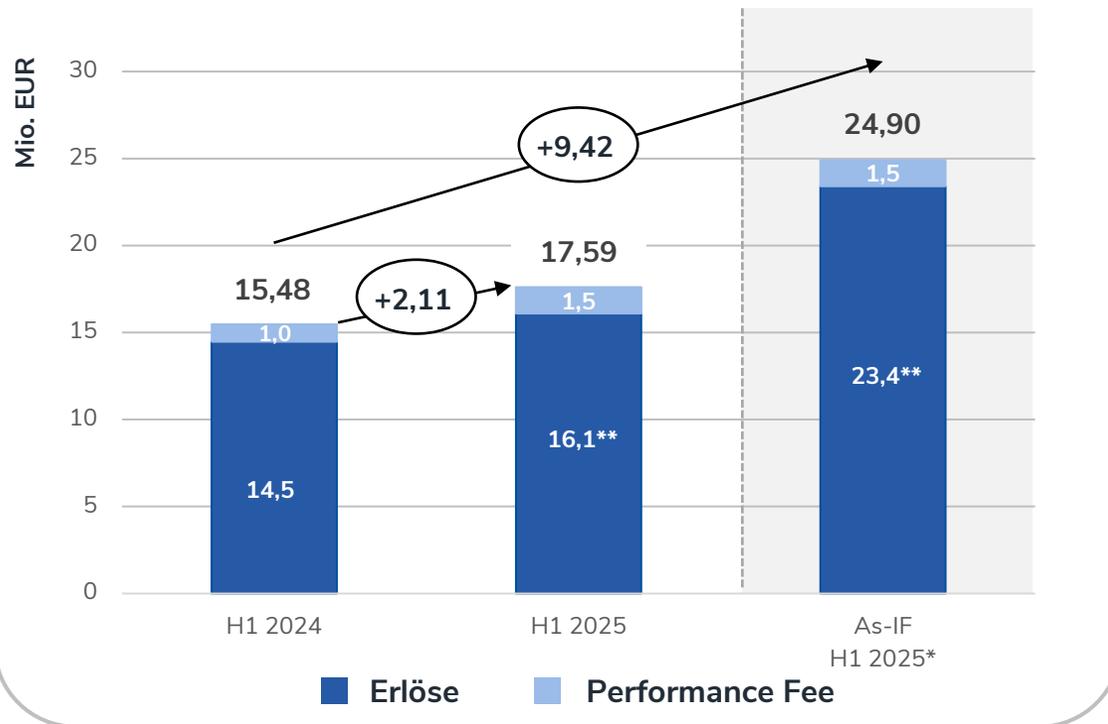


Steigerung der Erlöse führt zu deutlicher EBITDA-Verbesserung ggü. H1 2024

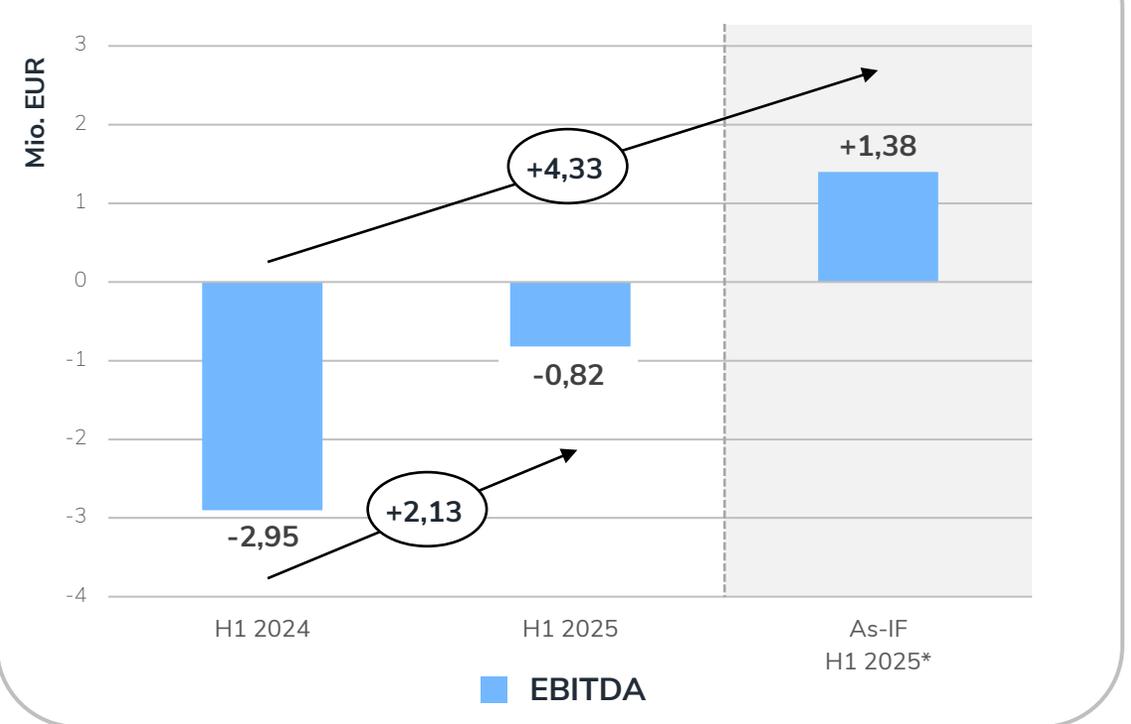
(inkl. as-if-Betrachtung mit Übernahme Fondsmanager Team)



Erlöse im Halbjahresvergleich 2024 - 2025



EBITDA im Halbjahresvergleich 2024 - 2025



- Anstieg der Erlöse um 13,6% im 1. Hj. 2025
- 60,7% Anstieg der Erlöse mit der as-if Berücksichtigung der Übernahme im 1. Hj. 2025

- EBITDA Verbesserung im 1. Hj. 2025 um 2,1 Mio. EUR trotz Aufwendungen in Übernahme FM-Team MainFirst
- Bei as-if Betrachtung der Übernahme 1. Hj. 2025: EBITDA Steigerung um 4,3 Mio. EUR

* as-if-Betrachtung berücksichtigt die Effekte der Akquisition des MainFirst Fondsmanager-Teams

** Die dargestellten Erlöse beinhalten eine Forschungszulage i.H.v. 2,8 Mio. EUR



Bilanzüberblick nach IFRS 2023 - H1 2025 (e)

	In TEUR	H1 2025	%	FY 2024	%	FY 2023	%
AKTIVA	Langfristige Vermögenswerte	107.919	85%	109.294	81%	107.611	84%
	Kurzfristige Vermögenswerte	19.380	15%	25.560	19%	19.830	16%
	- davon Zahlungsmittel	5.326	4%	13.653	10%	7.139	6%
	SUMME VERMÖGENSWERTE	127.299	100%	134.854	100%	127.441	100%
PASSIVA	Eigenkapital	77.925	61%	81.015	60%	54.677	43%
	Langfristige Schulden	32.523	26%	41.080	31%	53.561	42%
	Kurzfristige Schulden	16.851	13%	12.759	9%	19.202	15%
	SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	127.299	100%	134.854	100%	127.441	100%



01. Geschäftsmodell und Wachstumsstrategie GROWTH 28
02. Highlights und Geschäftsentwicklung im 1. Halbjahr 2025
- 03. Ausblick und Guidance Geschäftsjahre 2026 und 2028**



Erwartungen für das 2. Halbjahr 2025

» Integration Fondsmanager Team MainFirst

- Sukzessive Übernahme der Publikumsfonds und Spezialmandate von MainFirst
- Integration der MainFirst-Fonds auf die LAIQON DAP 4.0 Plattform
- Anpassung Marken- und Produktnamen in Q1 2026
- Aktiver Vertriebsstart durch LAIQON Solutions GmbH

» White Label Partnerschaften

- Ausbau weiterer White Label Partnerschaften
- Aktuelle Gespräche über Produkte und Lösungen mit potenziellen Top-Adressen der Finanz-Branche
- Gespräche/Workshops mit Versicherungen
- Neue potentielle Zielkunden in der Schweiz

» Erster LAIQON-AI Active ETF mit einem der TOP 5 ETF-Anbieter in Europa

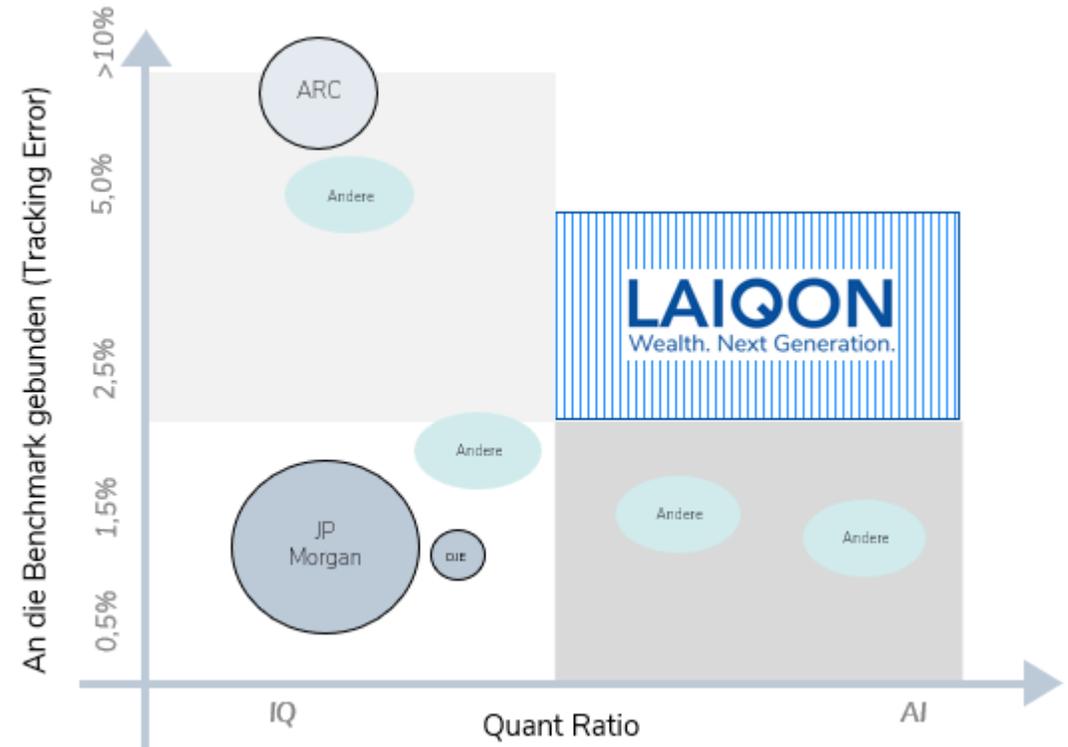
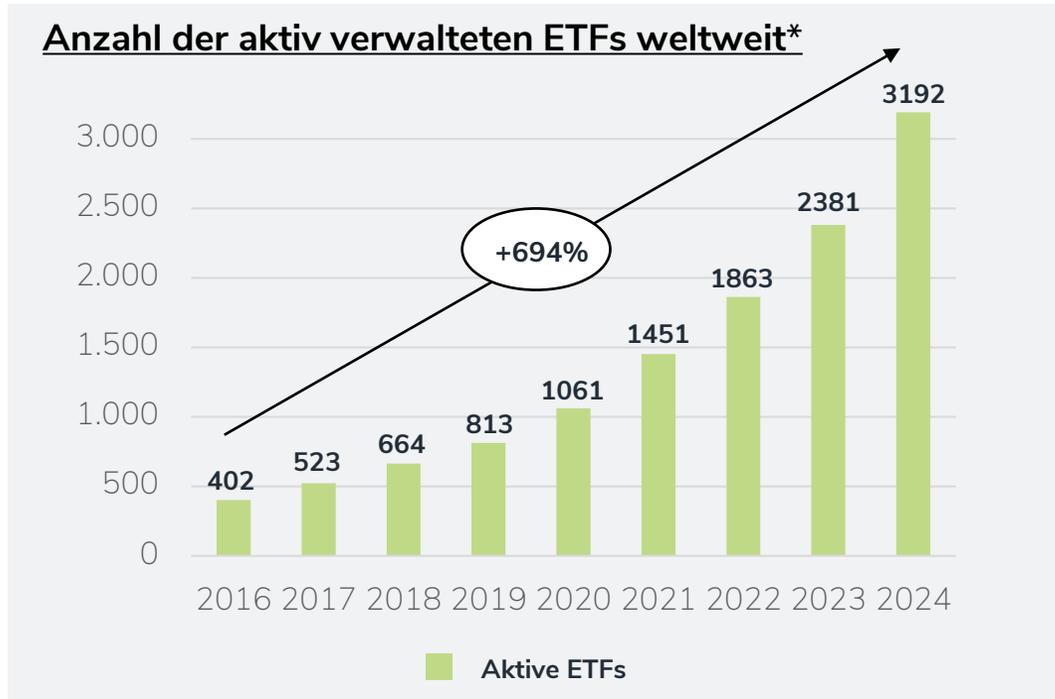
- LAIQON-AI ETF als aktive Lösungen mit Alpha
- Konzeption und Strukturierung: Aktives Management (tägliche Berechnung) und Management by AI-Anlageprozess mit Outperformance-Potenzial
- Vereinbarung eines LOI, Vertriebsstart Q4/25

» Finanzen

- Realisierung von Skaleneffekten zur weiteren Steigerung der Profitabilität
- Kostensenkungsprogramm Fit for Future 2025/26
- Konsequente Optimierung der Deckungsbeiträge
- Neuer Bereichsvorstand Finanzen ab 01.01.2026



LAIQON-AI Managed Europe Equity ETF in Kooperation mit Top 5 ETF-Anbieter

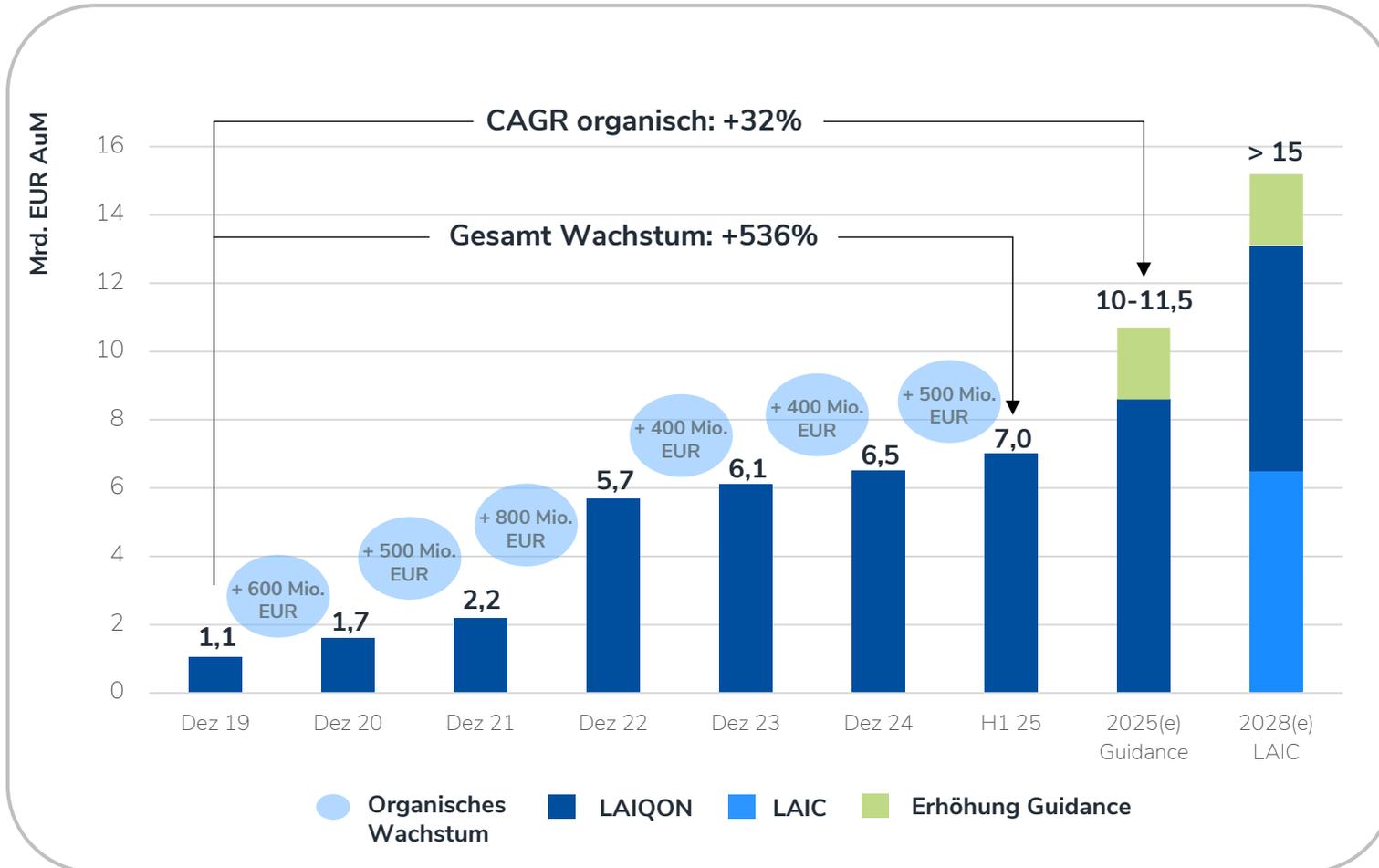


ETF-Eckdaten

- Name: LAIQON – AI Managed Europe Equity UCITS ETF Acc.
- Start: Dezember 2025e
- Fondstyp: UCITS-konformer, aktiv gemanagter ETF
- Anlageregion: Europa
- Top 5 Anbieter:
 - Blackrock (iShares)
 - Vanguard
 - Amundi
 - DWS (Xtrackers)
 - State Street (SPDR)



Guidance: Organisches Wachstum AuM LAIQON bis 2025 und GROWTH 28



GROWTH 28

Wachstumsambitionen entsprechen einem organischen AuM CAGR 26e-28e von 12%

Konzern

- ✓ 32% organisches AuM-CAGR seit 2020 bis 2025(e)
- ✓ 19% organisches AuM-CAGR seit 2024 bis 2025(e)
- ✓ AuM-Wachstum seit 2020 bis 2025(e) gleichmäßig verteilt – je 4,8 Mrd. EUR organisch und anorganisch

LAIC

- ✓ AuM 2028(e) von ca. 5,5 – 6,5 Mrd. EUR durch alle LAIC-Lösungen und Partnerschaften erwartet



Steigerung der aktuellen Margen in allen Segmenten durch Premium Positionierung

Asset Management

- Aktive Aktienfonds
- Aktive Mischfonds
- Aktive Rentenfonds
- Aktiver Hedgefonds
- Institutionelle Strategien
- Aktive Spezialmandate

7,39

Mrd. EUR AuM**

Marge auf AuM*: 0,2%-1,6%

Wealth Management

- 360°-Individualmandate
- Family Office-Mandate
- PVV-Strategie (Premium Vermögensverwaltung)

1,65

Mrd. EUR AuM**

Marge auf AuM*: 0,4%-1,0%

Digital Wealth

- LAIC-KI White Label Partnerlösung
- LAIC-KI Mischfonds
- LAIC-KI Aktienfonds
- LAIC-KI VV und Spezialmandate
- growney-ETF Depot
- growney-Tages- und Festgeld

0,71

Mrd. EUR AuM**

Marge auf AuM*: 0,4%-1,2%



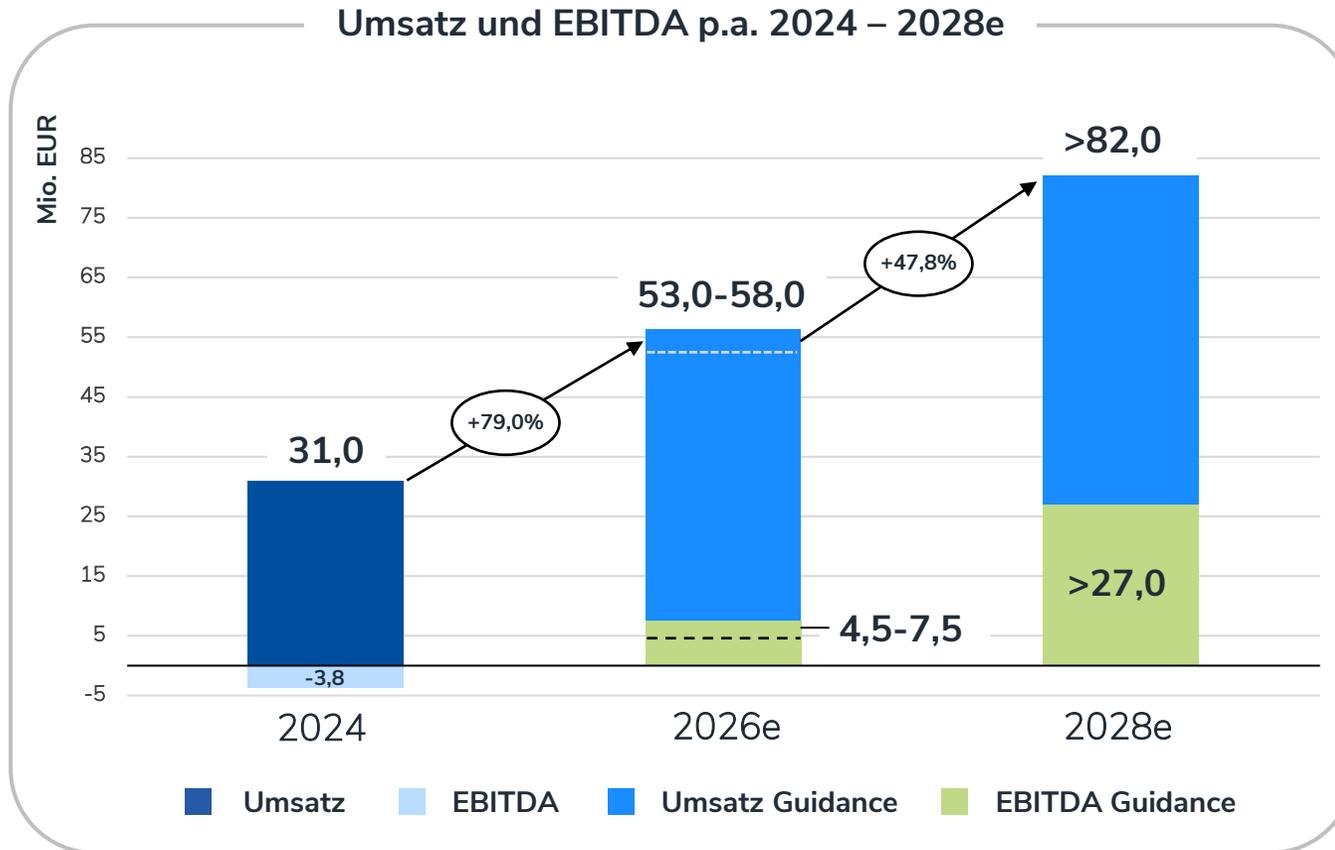
Performance Fees in allen Segmenten

Ziel:

Konsequente Verbesserung der Deckungsbeiträge aller Produkte. Verkauf über Qualität und nicht über Preis.



Guidance: Organisches Wachstum LAIQON 2026 und 2028



GJ 2026e:

- > 53,0-58,0 Mio. EUR Umsatz*
Überproportional in H2 2026e
- > 4,5-7,5 Mio. EUR EBITDA
Performance Fee analog zu 2024/25e

GJ 2028e:

- > Über 15 Mrd. EUR AuM
- > Über 82,0 Mio. EUR Umsatz*
Überproportional in H2 2028e
- > Über 27,0 Mio. EUR EBITDA
Unter Berücksichtigung Performance Fee

Für das GJ 2026e erwartet LAIQON die Dividendenfähigkeit (Beschluss HV 2027)



LAIQON Aktie: Der Markt beginnt die LAIQON- Story (wieder) zu entdecken

Früh in die Trends im Asset/ Wealth Management investiert



- 130+ Mio. EUR in Digitalisierung, KI und Buy&Build investiert
- Megatrends Digitalisierung und KI bereits 2018 erkannt

- Wachstumsstrategie konsequent umgesetzt
- Gewinnung von großen White Label Partnern bestätigt LAIQON-USPs

Gute Bilanzqualität H1 2025 und strategische Flexibilität



- EK-Quote Konzern bei 61%
- Leverage Finanzierung für Übernahme Assets mit 5,5% p.a.

- CEO und Ankeraktionäre mit ca. 60% des Grundkapitals
- Liquide Mittel im Konzern bei 5,7 Mio. EUR

Wachstumsstrategie greift



- Union Investment/WertAnlage: 80 Banken mit über 500 Beratern angeschlossen
- Kooperation mit mVBRB weiter ausgebaut

- Ausgezeichnete Marktresonanz: Starke White Label-Pipeline aufgebaut
- Dynamisches AuM-Wachstum auf aktuell knapp 10 Mrd. EUR

Übernahme von ca. 2,1 Mrd. EUR AuM



- Guidance GROWTH 25 steigt auf 10 – 11,5 Mrd. EUR
- EBITDA (as-if) positiv in H1 2025
- Guidance für 2026 mit deutlichem Umsatz/EBITDA Wachstum

- Strategische Ergänzung des LAIQON Fonds-Portfolios um: Global Equities, Megatrends Asia, Absolute Return sowie Spezialmandate und Top Fondsmanager Team

Potenzial für Wertsteigerung der Aktie



- "Hidden Reserves" in Nutzungswerten
- Verlustvorträge der Vorjahre von knapp EUR 90 Mio.
- Stark gestiegenes Handelsvolumen

- GROWTH 28: 2026-2028 CAGR 12 % auf > 15 Mrd. EUR AuM und über 82 Mio. EUR Umsatz und über 27 Mio. EUR EBITDA
- Ziel der Dividendenfähigkeit ab dem GJ 2026

**Herzlichen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!**

LAIQON AG

An der Alster 42 · 20099 Hamburg
Tel. +49 (0)40 325678-0 · Fax -99
www.laiqon.ag

