



LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

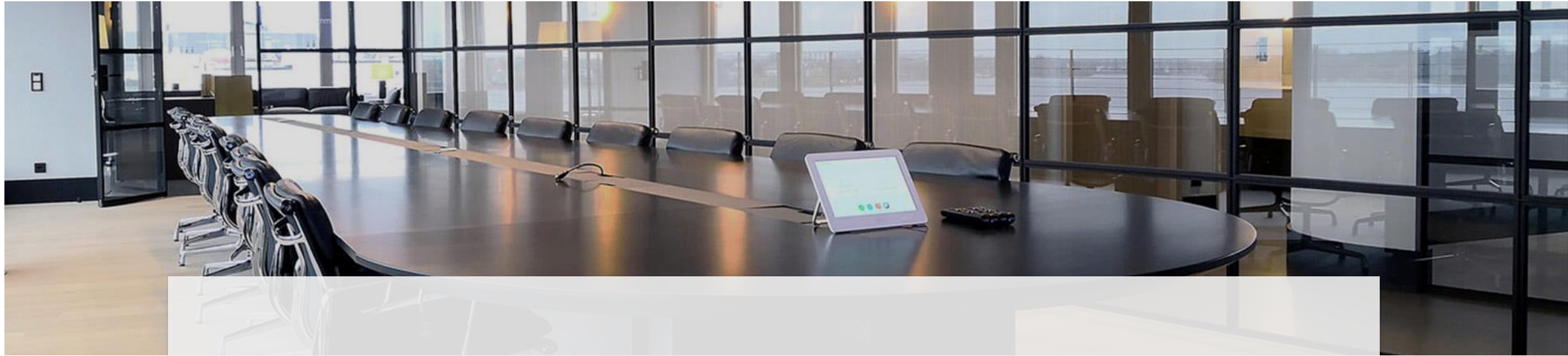
Unternehmenspräsentation

Hamburg

München

Frankfurt

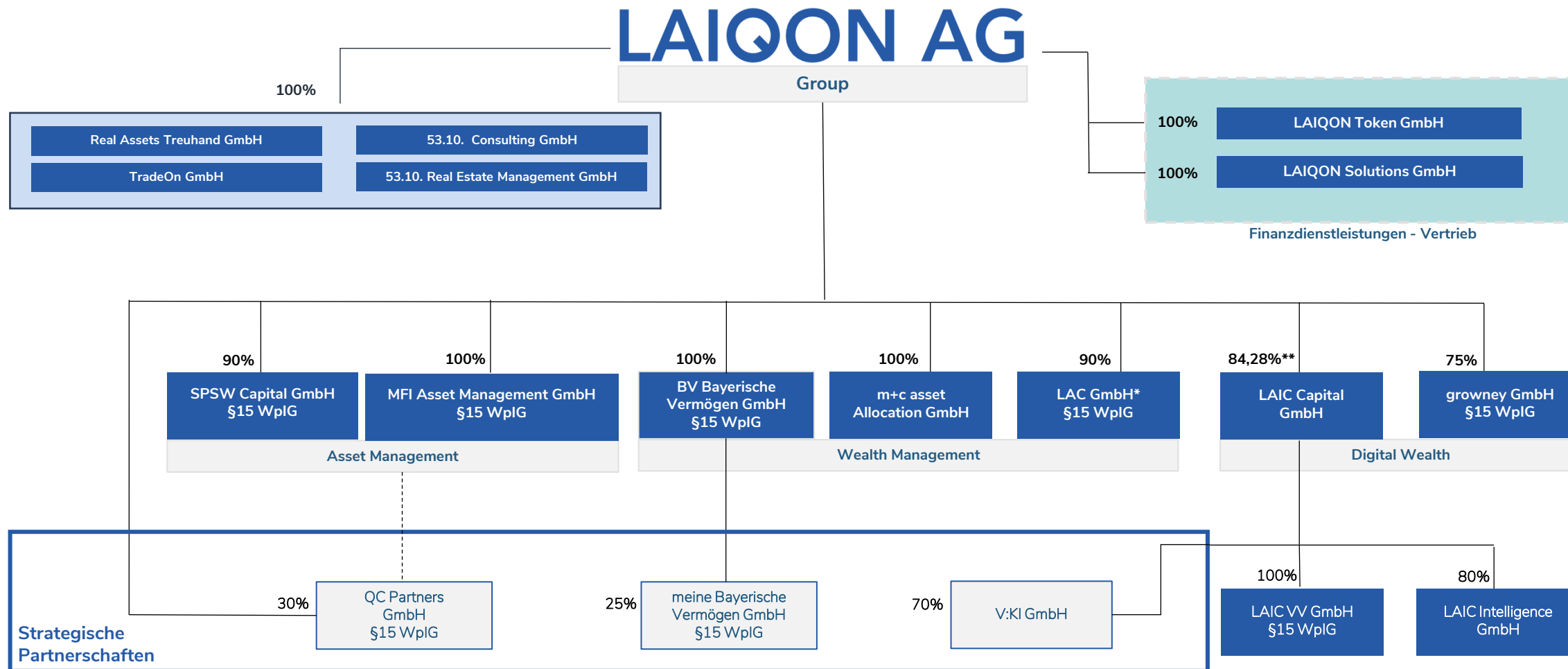
Berlin



LAIQON AG im Überblick



Konzernstruktur mit Segmenten 2024 mit Akquisitionen

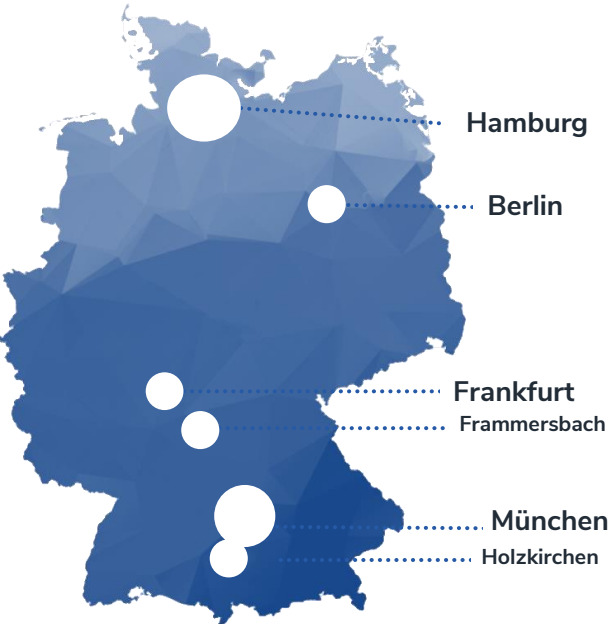


* Lange Assets & Consulting GmbH

** nach aktueller Platzierung LAIC-Token 21/24



Wealth Management Spezialist: Wealth. Next Generation.



Historie
1995-2022:

WealthTech
Ab 2018:

Akquisitionen
2019-2022:

Wealth. Next Generation.
Ab 2023:

Lloyd Fonds AG
VERMÖGEN. NEXT GENERATION.

LAIC¹
INVEST SMART. DIGITAL.

LAIQON SPSW
Capital

LAIQON BV
Bayerische Vermögen

LAIQON LANGE
Assets & Consulting

LAIQON MFI
Asset Management

growney

LAIQON AG
Wealth. Next Generation.

L
Leading

AI
Artificial Intelligence

IQ
Intelligence Quotient

ON
ONline

Wir sind eine innovative Wealth Management-Factory für nachhaltige Wealth-Lösungen.

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

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

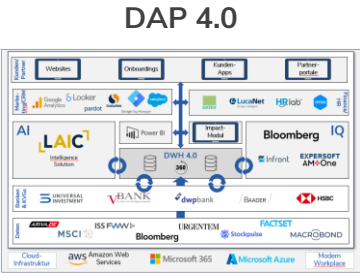
Wir bieten ein exzellentes Serviceangebot mit großer UX und Always-on.

Impact

german brand award 24 winner



Umsetzung Megatrends seit 2018



Digitalisierung 4.0

KI- Nutzerzentrierung

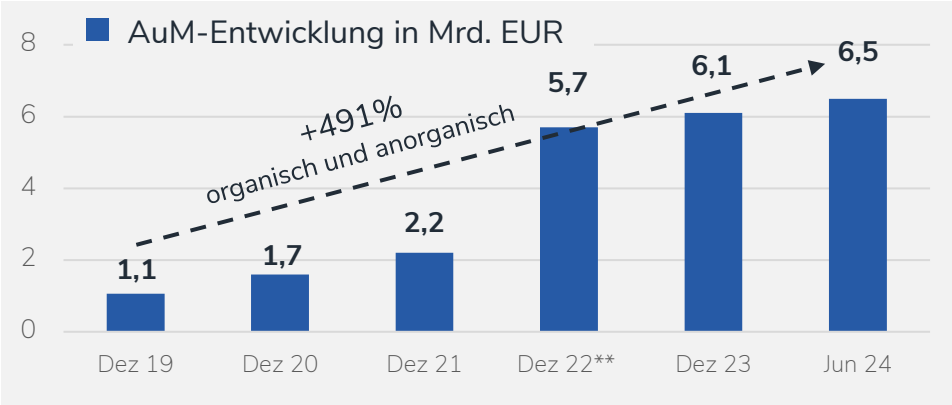
Nachhaltigkeit





Wachstum und Segmente

Vorstand	Dipl.-Ing. Achim Plate (CEO), Stefan Mayerhofer (CWO)		
Mitarbeiter*	> 190	Marktkapitalisierung*	ca. 86 Mio. EUR
AuM (Liquid Assets)	6,5 Mrd. EUR	Anzahl Aktien ca.	19 Mio. Aktien
Marktsegment	Scale		



Asset Management	Wealth Management	Digital Wealth	Group
IQ-Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien - Über 1.000 Kunden - ca. 25 Publikumsfonds > 50 Spezialmandate	IQ-Umsetzung individueller Vermögensziele 2.500 Kunden 360° individualisierte Lösungen	KI-individualisierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne 15.000 Kunden mit ETF-Plänen 100% personalisierte KI-Lösungen	AG als technologische und vertriebliche Plattform - Strategie inkl. Nachhaltigkeit - Finanzen - Marketing/Vertrieb - Compliance/Legal - DAP 4.0

*Stand 28.06.2024.
**AuM-Stand: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH/Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH.



Summary: Asset Management Spezialist LAIQON

Verwaltetes Gesamtvermögen 6,5 Mrd. EUR

IQ



Mrd. EUR
AuM*

Asset Management

LAIQON SPSW
Capital

LAIQON MFI
Asset Management



Mrd. EUR
AuM*

Wealth Management

LAIQON BV
Bayerische Vermögen

LAIQON LANGE
Assets & Consulting

Wachstumstreiber IQ- Erfahrungen in Publikumsfonds, Spezialmandaten und individueller Vermögensverwaltung

AI



Mrd. EUR
AuM*

Digital Wealth

LAIC¹ growney
INVEST SMART. DIGITAL.

Wachstumstreiber KI mit Whitelabel-Strategie

Wealth. Next Generation.

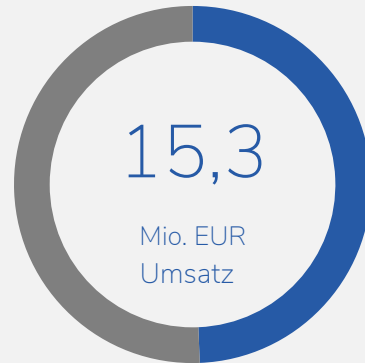
Innovation mit Tradition und Kundenzentrierung mit modernster UX zur Geldanlage für individuellste Ziele



Umsatz und Margen auf Segmentebene 2023

Asset Management

- Aktive Aktienfonds
- Aktive Mischfonds
- Aktive Rentenfonds
- Aktiver Hedgefonds
- VV- und Institutionelle Fonds
- Aktive Spezialmandate

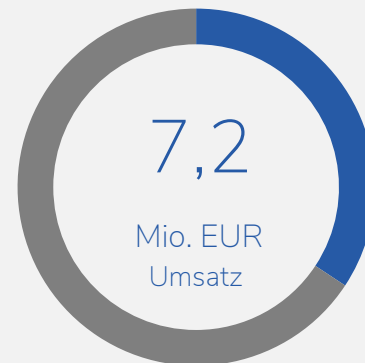


LAIQON SPSW LAIQON MFI
Capital Asset Management

▪ Marge auf AuM* 0,7%-1,6% 0,2%-0,6%

Wealth Management

- 360°-Individualmandate
- Family Office-Mandate
- PVV-Strategie (Premium Vermögensverwaltung)
- m+c Asset Allocation Beratung



LAIQON BV LAIQON LANGE
Bayerische Vermögen Assets & Consulting

▪ Marge auf AuM* 0,6%-1,0%

Digital Wealth

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



LAIC⁷ growney
INVEST SMART. DIGITAL.

▪ Marge auf AuM* 0,4%-1,2%

Group

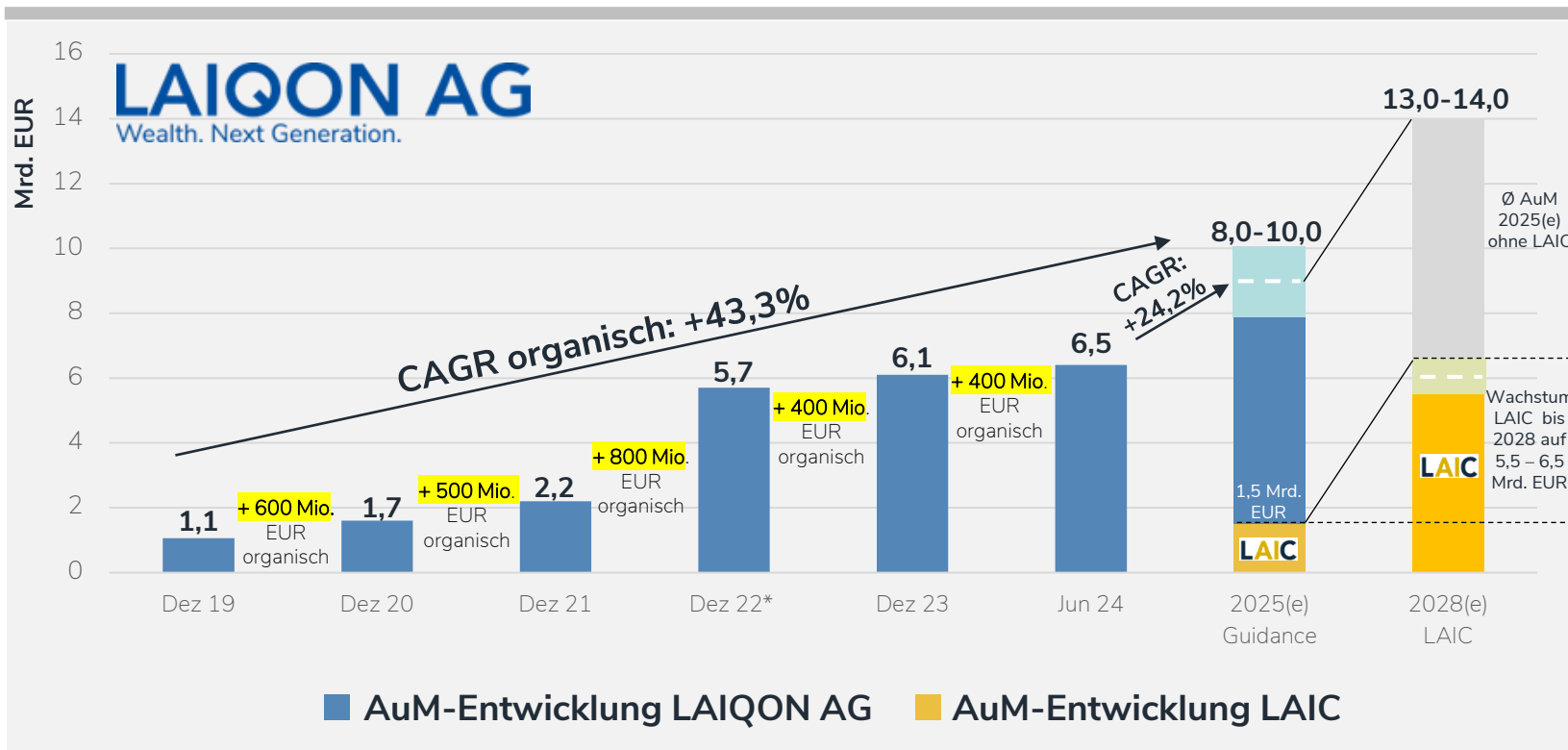
- Finanzen/Controlling/IR
- Personal
- IT
- Sales
- Tokenisierungsprojekte



LAIQON SOLUTIONS



GROWTH 25: Mittelfrist-Guidance LAIQON bis 2025(e) und LAIC bis 2028(e)



Summary:

Konzern

- ✓ 491% anorganisches und organisches Wachstum seit Dezember 2019
- ✓ 43,3% organisches AuM-CAGR seit Dezember 2019
- ✓ GROWTH 25 EBITDA Ziel > 45%**

LAIC

- ✓ 86% erwartetes organisches AuM-CAGR 2025(e) – 2028(e)
- ✓ AuM 2028(e) von ca. 5,5 – 6,5 Mrd. EUR durch alle LAIC-Lösungen und Partnerschaften erwartet

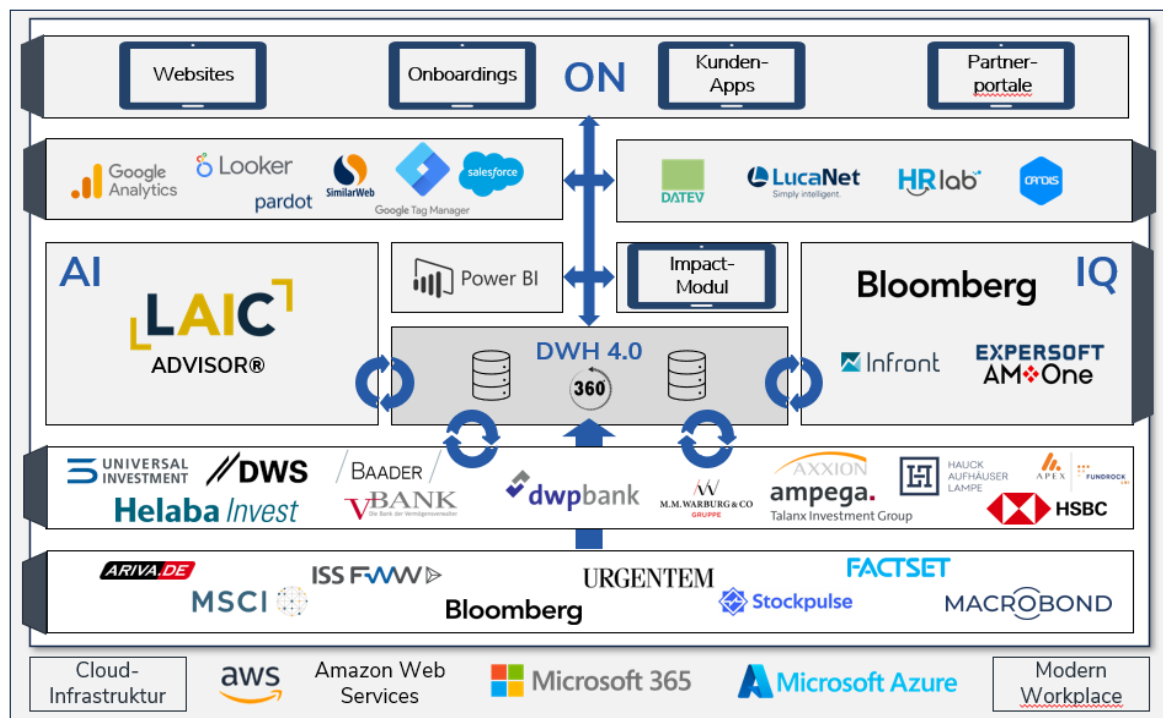
*AuM-Stand: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH/ Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH.

** Erwartet. unter Berücksichtigung der durchschnittlichen historisch erwirtschafteten Performance-Fees.

Guidance GROWTH 25 erfordert organisches AuM-CAGR 2024-2025(e) von 24,2%

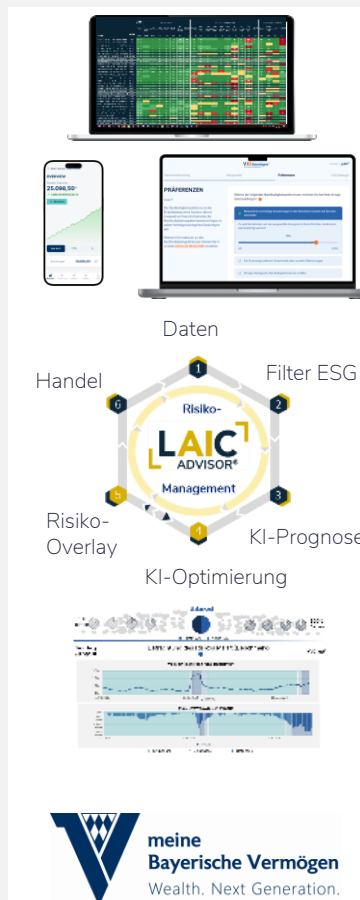


Digitalisierung: DAP 4.0 zur konzernweiten Integration auch für Partner



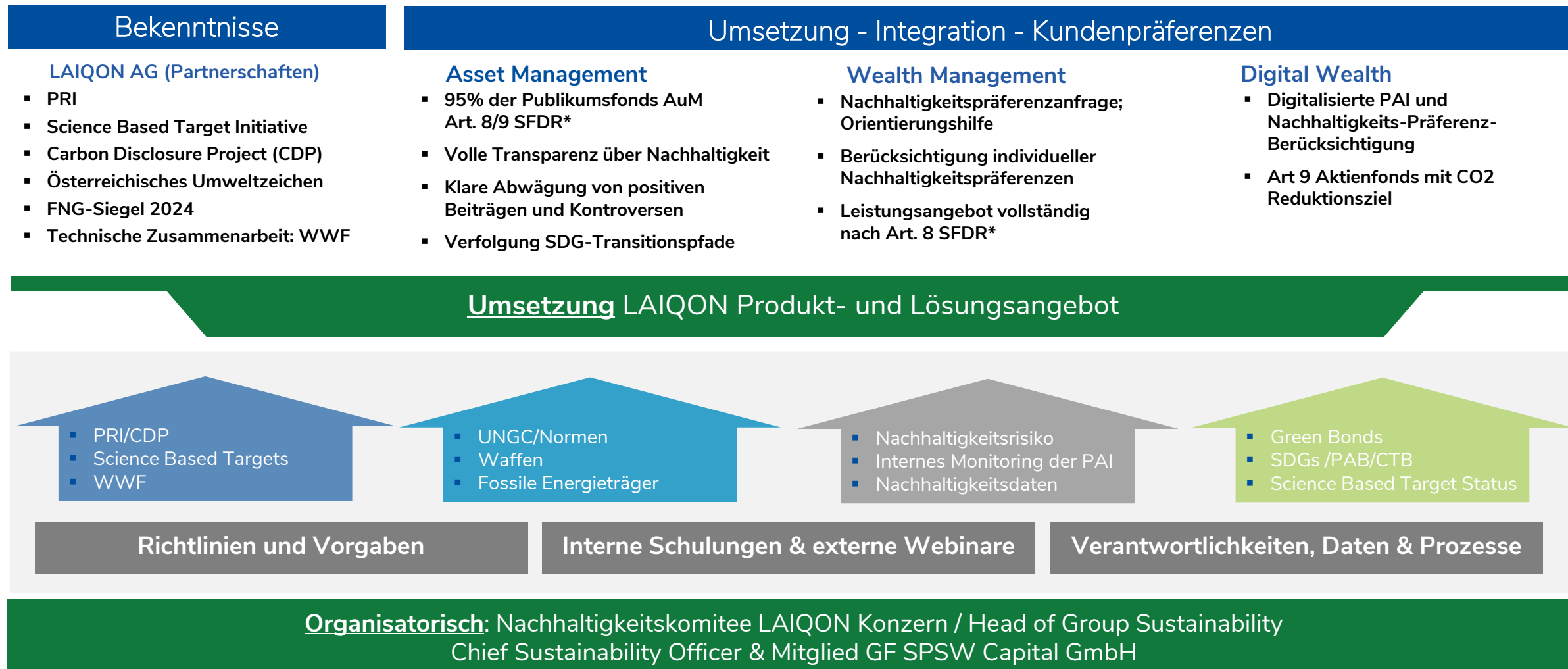
- ✓ API-Schnittstellen
- ✓ Vollständig Cloudbasiert
- ✓ Hohe Prozessqualität
- ✓ Eigene Programmierer
- ✓ Hohe Security-Standards
- ✓ >20 Jahre Datenhistorie

- ✓ Über 60 Partner und Softwarelösungen
- ✓ Moderne UX mit eigener App
- ✓ DWH 4.0 mit LQ-Datenuniversum
- ✓ Mehr als 25.000 Assets/Indizes
- ✓ 360 Grad-Sicht Assets und Kunden
- ✓ LAIC ADVISOR®-KI
- ✓ Datenanalysen mit LAIC-KI
- ✓ Grundlage für Nachhaltigkeitsanalysen
- ✓ Individualisiertes Risikomanagement
- ✓ Onboarding Strecken mit hoher UX
- ✓ Detailliertes Reporting und Analysen
- ✓ LAIQON Inside-White-Label Partnering





Umsetzung **Nachhaltigkeit**: Integration - Transformation - Wirkung



* SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; Verordnung EU 2019/2088 des EUROPÄISCHEN PARLAMENTS und des RATES vom 27.11.2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.



Nachhaltigkeit: Priorisierung im gesamten Produktportfolio - Art. 8/9

Nachhaltiges Investitionsziel = **ausschließlich** nachhaltige Investitionen. Ausnahme Derivate zur Absicherung und Barmittel zur Liquidität (max. 20% der AuM)

Quote nachhaltige Investitionen

Art. 8R**

LF - AI Defensive Multi Asset	LF - AI Balanced Multi Asset	LF - AI Dynamic Multi Asset
LF - MFI R+	LF - MMT PPV	LF - EHC
Mandate/ Spezialfonds	Growney growgreen	LAIC - KI VV
BV PVV	Individuelle VV	

PAI* Berücksichtigung durch IQ und KI

Art. 8U**

LF - WHC	LF - ADO	LF - SYO
	Mandate/ Spezialfonds	

Mind. 10% nachhaltige Investitionen über Green Bonds, SBTi**** oder SDG***

Art. 9U**

LF - GMAS	LF - GDW
LF - GEIO	Mandate/ Spezialfonds
LF - AI Impact Equity EU	LF - AI Impact Equity US

Mind. 80% nachhaltige Investitionen: Schwerpunkte SDGs*** Transformation, PAB*****

Quartärlische PAI Ermittlung, Identifikation und Priorisierung fest verankert in internen Prozessen (zentrales Monitoring)

Unternehmensebene: PRI, SBTi, Nachhaltigkeitsmindeststandards (über Regulatorik hinaus), Kontroversen-Radar

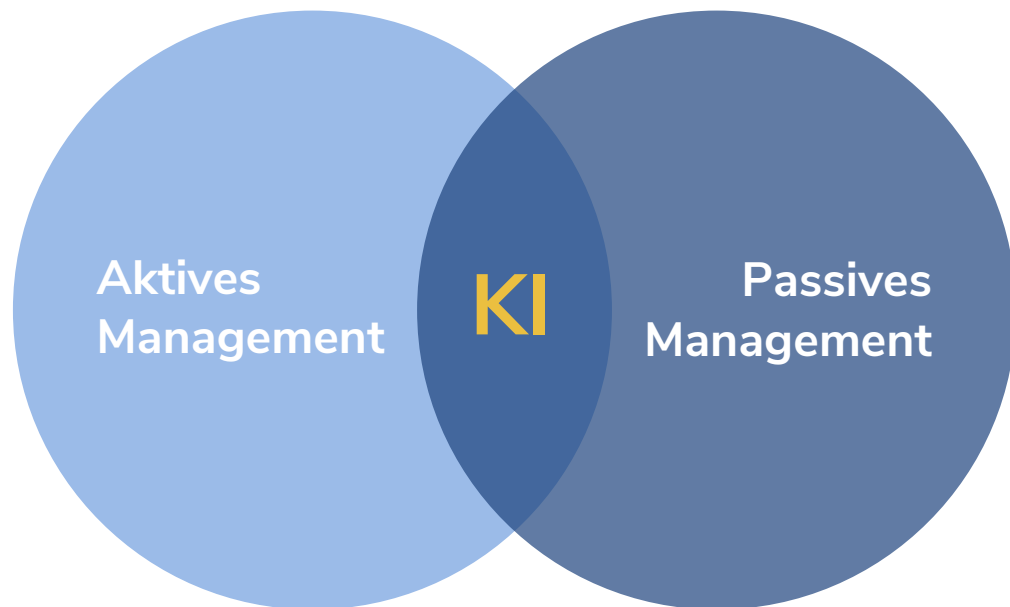
LF - AVS

Lösungsfamilien – bestehend beispielsweise aus Risikoklassen und Nachhaltigkeitsbedürfnissen.

*PAI: Principal Adverse Impact Indicators; Negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. **Art. 8/9 Offenlegungsverordnung SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; EU- Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor.***SDG: Sustainable Development Goals (SDGs); 17 globale Ziele für nachhaltige Entwicklung der Agenda 2030. ****SBTi: Science Based Targets initiative; Initiative, die sich für die Reduktion von Treibhausgasen auf Basis von wissenschaftlich berechneten Zielvorgaben einsetzt. *****PAB: Paris Aligned Benchmark; Zielt darauf ab, nicht nur Unternehmen zu identifizieren, die bislang Vorreiter in Sachen Klimaschutz sind, sondern auch jene zu finden, die mit dem Klimawandel einhergehende Chancen in Zukunft nutzen werden.



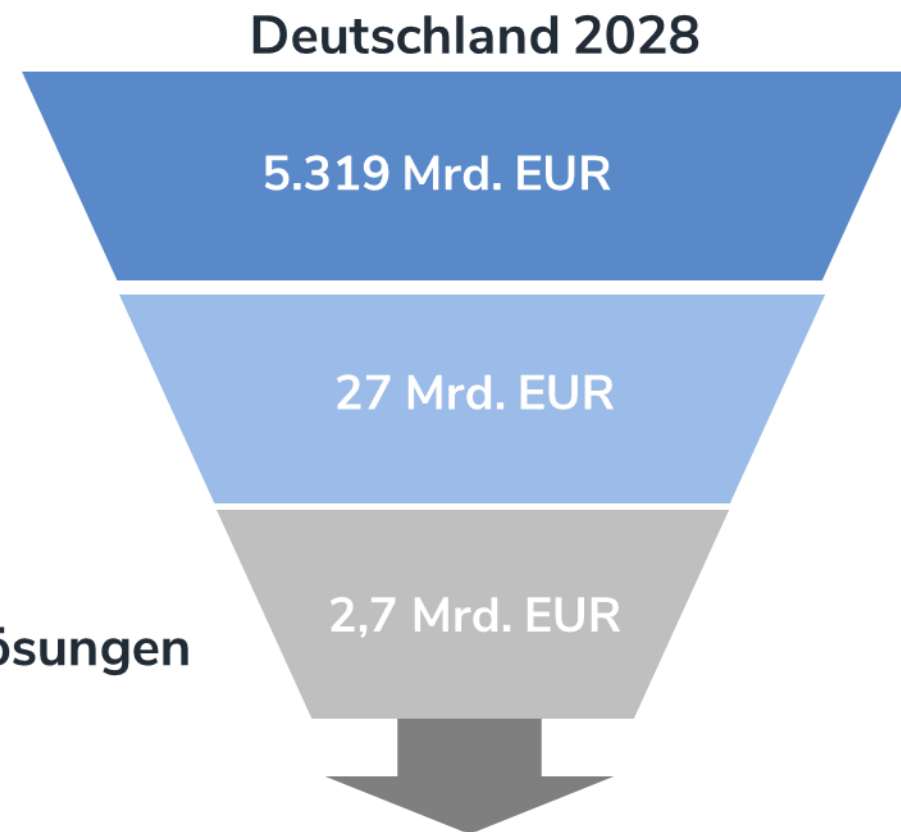
Wachstumsmarkt KI im Asset Management



AuM*

Fee p.a.

Fee p.a.
aus KI-Lösungen



Künstliche Intelligenz in der Finanzanlage **CAGR 24% p.a.** ggü. **8,6% CAGR** im traditionellen Asset Management

Quelle: BVI Investmentstatistik: Annahmen: 0,5% Management Fee, AI Anteil: circa 10% des TAM; 2024 investment management outlook | Deloitte Insights: Annahmen 1% Management Fee, AI-Anteil ca. 10%

*Statista: Assets under Management in 2028 setzen sich zusammen aus Publikumsfonds, Spezialfonds und Private Banking



KI-Nutzerzentrierung: LAIC als organisches WealthTech der LAIQON





Top-Management Prioritäten 2024

- AuM-Gewinn über alle Geschäftsfelder und Produktgruppen hinweg
- Verbesserte Kosteneffizienz in allen Teilbereichen
- Produktstart der Union Investment-Kooperation
- Segment Asset Management als Cash-Cow
- Weiterentwicklung LAIQON Vermögen 2.0
- Wachstum/Produktinnovationen growney
- Zukunftsweisende Konzern-Zielstruktur

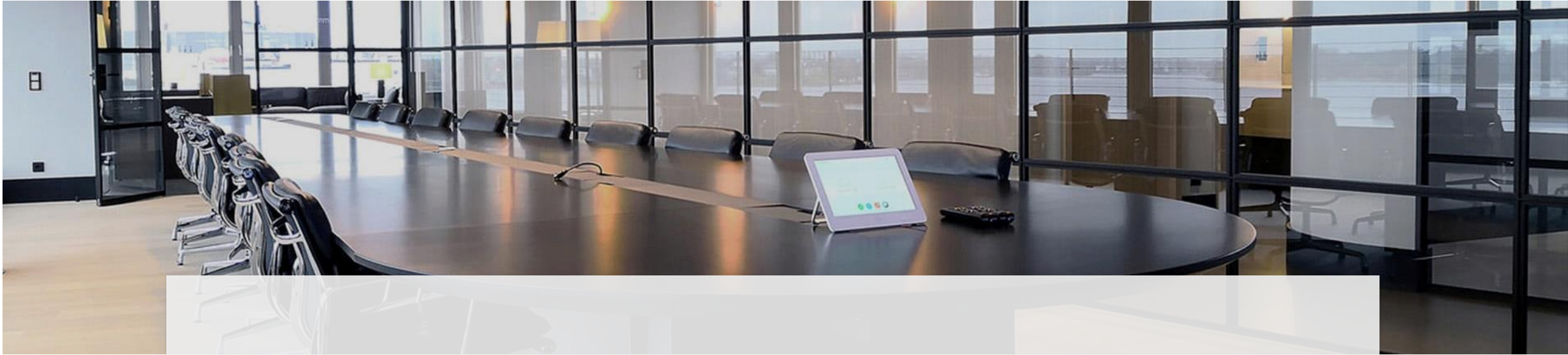
AuM-Gewinnung

Effizienzsteigerung

UI-Produktstart

Verbesserung
Produktqualität

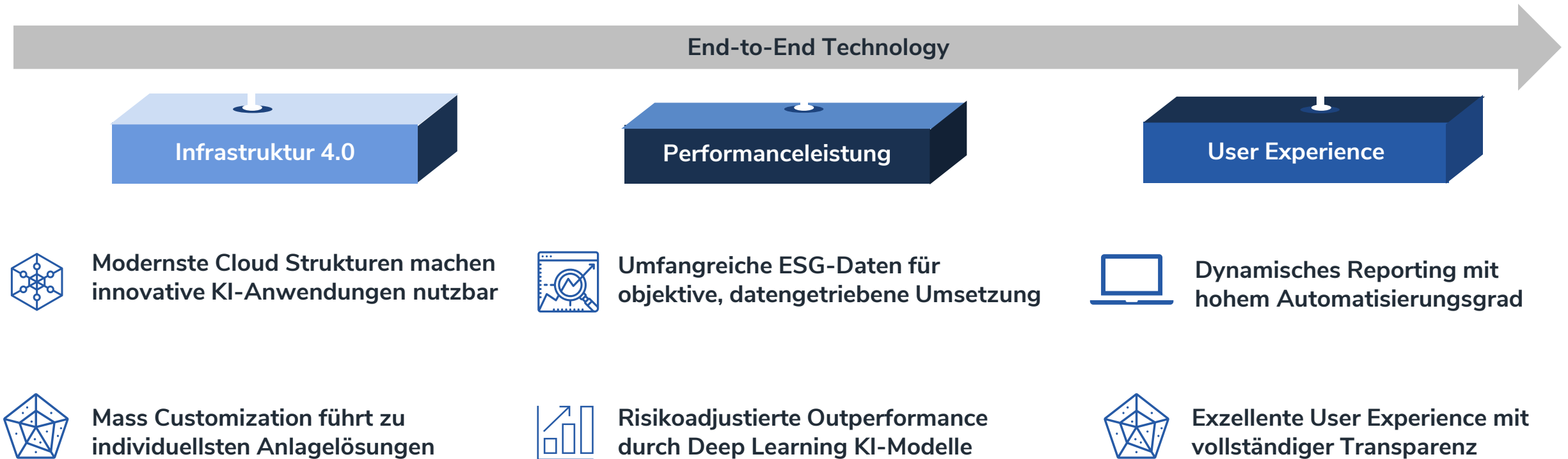
Konzern-Zielstruktur



WealthTech LAIC



LAIC - KI-Asset Management und Technologie Anbieter für White Label Partner



LAIC steht für **Next Generation KI-Asset Management 4.0**
Abbildung der kompletten technologischen Wertschöpfungskette vom Asset Management bis zur UX



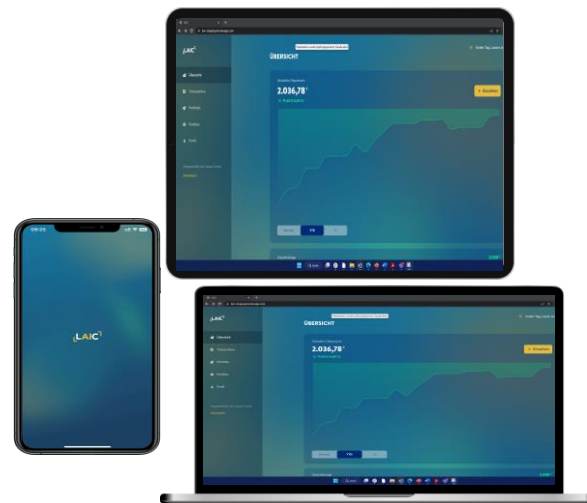
LAIC: Individuelles KI-Assetmanagement mit tiefer Digitalisierungskompetenz

LAIC ADVISOR®



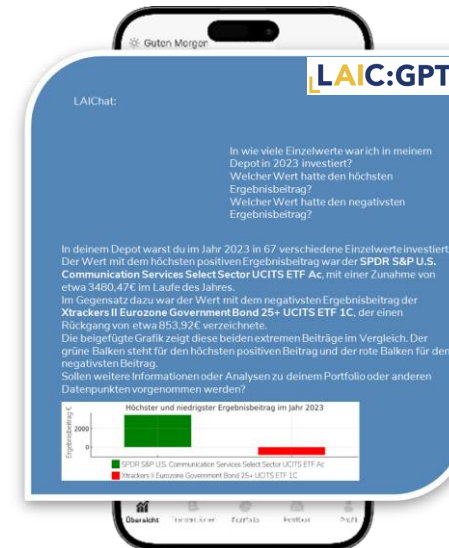
KI-Assetmanagement

LAIC-App



UX-Applikationen

LAIC:GPT



Self-Service Excellence

Individualstrategien mit KI-Nutzerzentrierung
White-Label-Partnerschaften mit tiefer Integration der Systeme
Skalierbarkeit durch Cloud-Strategie



LAIC ADVISOR®: Hochleistungs-KI ermöglicht maßgeschneiderte Asset-Management-Lösungen

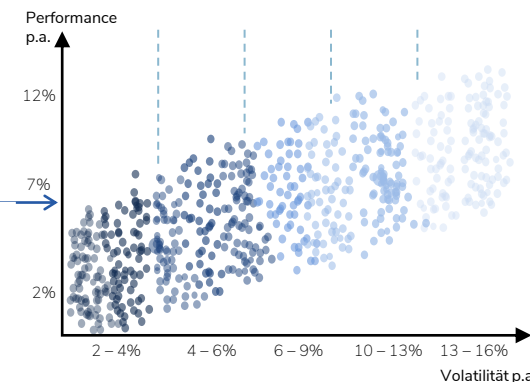
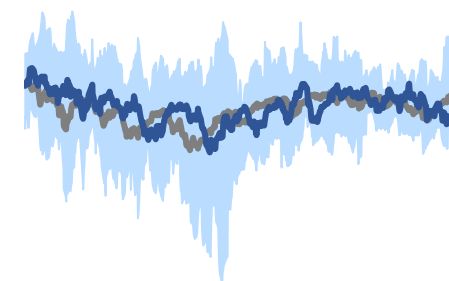
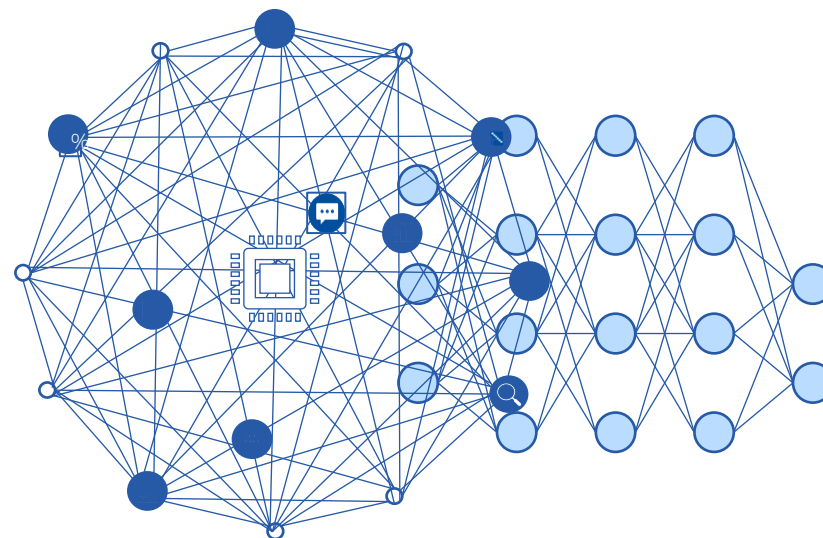
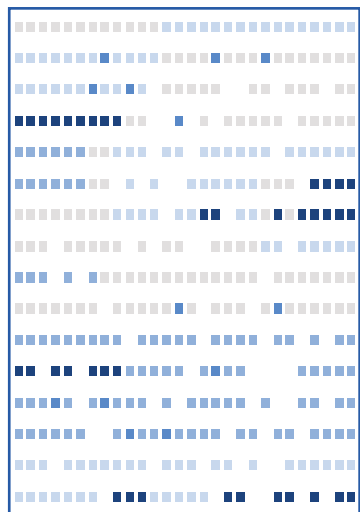


Umfangreiches
Datenuniversum

Trainieren von großen Daten durch selbstlernende
Bayesianische Neuronale Netze

Hohe Prognosefähigkeit
für Einzelwerte

Individuelle
Portfoliokonstruktion



> 125 Mio. Datenpunkte
täglich

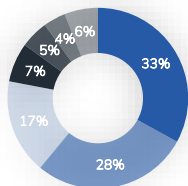
>70.000: Analyse der
Wertpapiere täglich

Umfangreiche Deep
Learning Modelle

> 60 Tage: Hohe Prognosegüte
für Renditen und Risiken

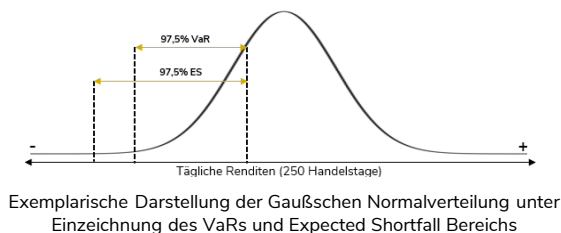
> 1 Mio. individuelle KI-
Portfoliolösungen

LAIC ADVISOR® für B2C und B2I



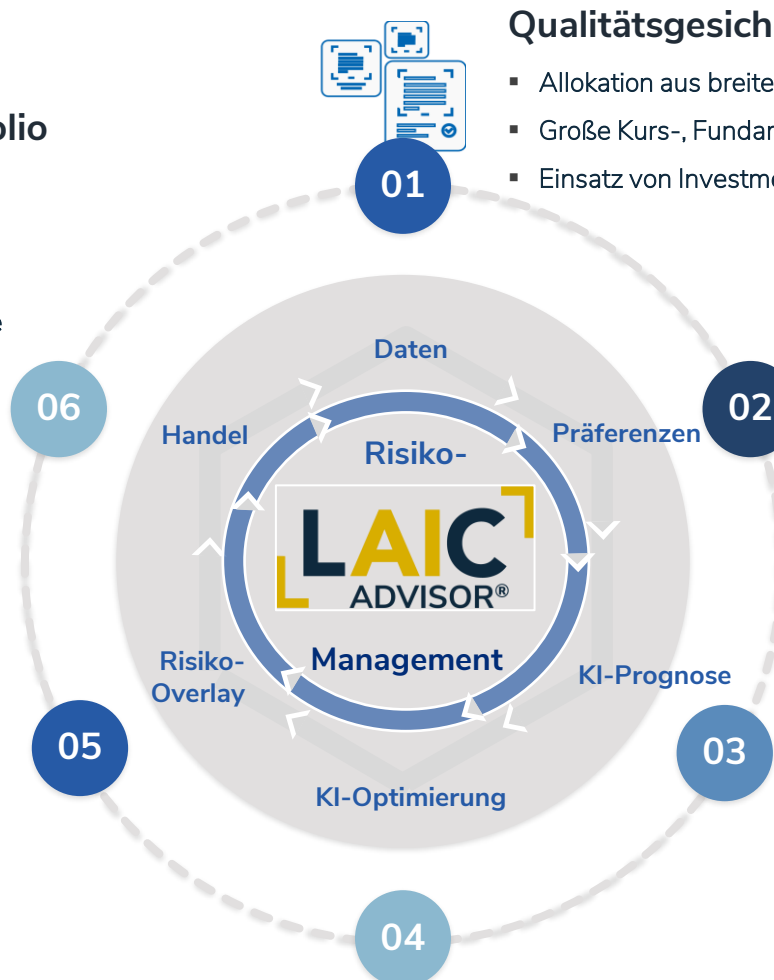
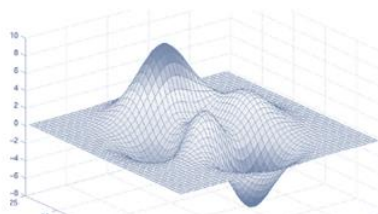
Optimales Risiko-Chancen Portfolio

- Individuelle Anbindung Depotbanken
- Automatisierte Ordergenerierung
- KI-optimiertes Handelsverhalten
- Menschliche Orderüberprüfung und -aufgabe



Tagesaktuelle Überwachung

- Übergeordnetes, unabhängiges Risiko-Cockpit
- Überwachung von Extremwerten in allen Daten In- und Outputs
- Absicherungen bei Extremereignissen jederzeit möglich



Qualitätsgesicherte umfangreiche Datenhaltung

- Allokation aus breitem Investmentuniversum
- Große Kurs-, Fundamental-, ESG- und NLP-Datenbank
- Einsatz von Investmentfonds, ETFs und Aktien möglich

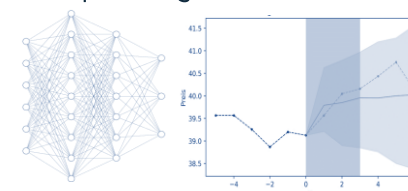


Individuelle Allokation durch Präferenzen

- Festlegung strategische und taktische Asset Allokation
- Berücksichtigung regulatorischer Einschränkungen
- Berücksichtigung individueller Nebenbedingungen
- 100% Nachhaltigkeit möglich

Schätzung der Renditeverteilung

- Zerlegung der Kurse in Renditeerklärende Faktoren
- Faktor-Prognosen (Assetklasse, Länder, Sektoren...) mittels Bayesianisch Neuronaler Netze
- Alpha-Prognosen bei Fondsmanagern



Portfoliokonstruktion

- Optimierung im Mehrperiodenmodell
- Berücksichtigung der Handelskosten



UX- Applikationen: Lösungen für White Label Partnerschaften bis zum Endkunden



Kunden-Onboarding



Whitelabeling Design



DAP 4.0 – Anbindung (CRM)



Automatisiertes Mailing



KYC & Dynamische Vertragsdokumente



Partner-Service



Zentrale Kunden- und Vertragsdaten



Dokumentenmanagement



Reports und Dashboards



Automatisierte Prozesse



Self-Service Kunden-App



Ein- und Auszahlungen/Interaktion



Nutzer- und Zugangsverwaltung



API (lesend und schreibend)



Postbox Feature

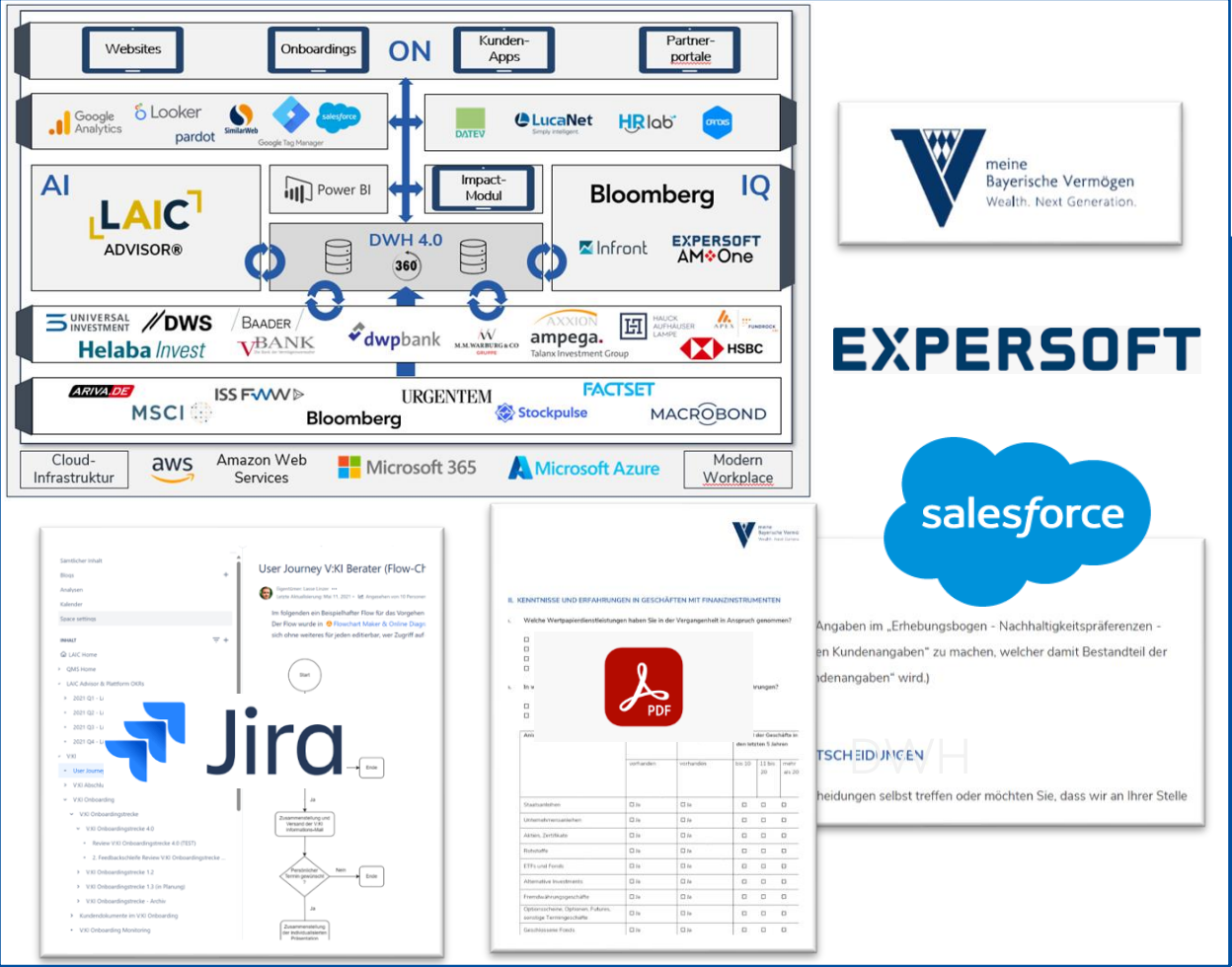
LAIC:GPT





LAIC:GPT Exzellente und skalierbare Kundenbetreuung

Datenbespeisung LAIC:GPT durch DAP 4.0



- LAIC:GPT kennt Partner, LAIC, Depots ...
- Liefert individuelle, kontextbezogene Antworten
- Hat aktuelle Kursdaten und Asset-Informationen
- Kennt die Verträge
- Nutzt die vorhandenen Daten aus eigener IT-Infrastruktur



LAIC:GPT als Lösung für individuelle (Depot-) Fragen des Kunden



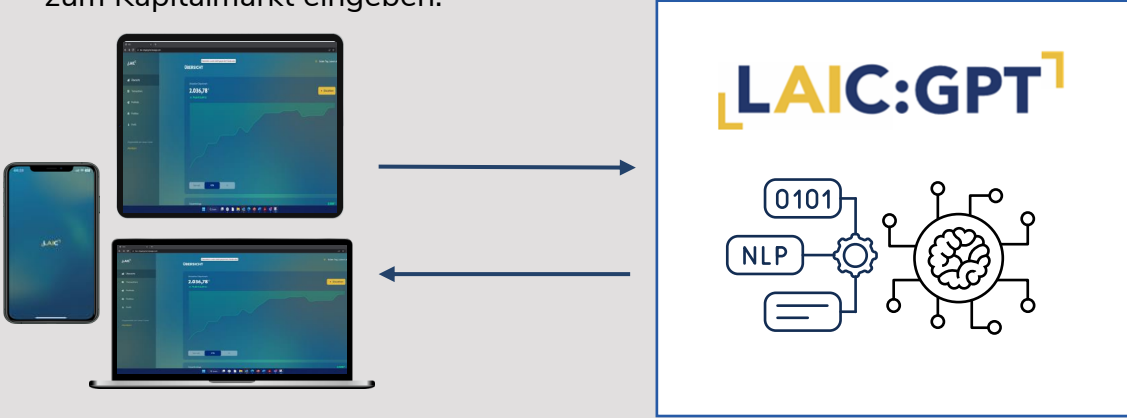
Nutzung über LAIC Portal/ App

LAIC:GPT Self-Service Excellence in der Finanzwelt

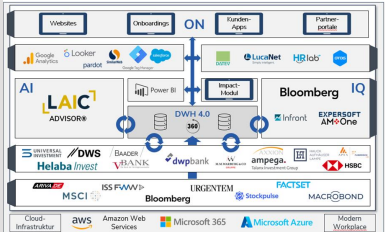
LAIC:GPT ist eine KI-Service-Lösung mit der Kapitalmarkt-, sowie individuelle Depotfragen direkt beantwortet werden.
Für Berater und für Endkunden.
Alle Daten der DAP 4.0 können genutzt werden.

Über die LAIC-App/ LAIC-Portal kann der Kunde LAIC:GPT öffnen und eine individuelle Frage zu seinem Depot oder zum Kapitalmarkt eingeben.

LAIC:GPT liefert dem Kunden umgehend die Antwort inkl. Visualisierung.



DAP 4.0 als Enabler für exzellente und skalierbare Kundenbetreuung



LAIC:GPT⁷

LAIC:GPT

Hallo Max, wie kann ich dir weiterhelfen?

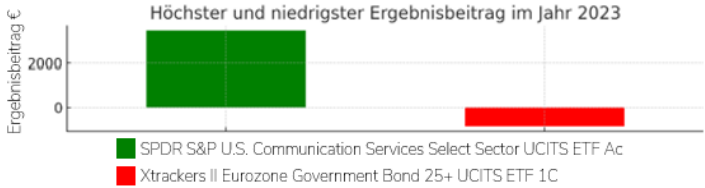
Ich:

In wie viele Einzelwerte war ich in meinem Depot in 2023 investiert?
Welcher Wert hatte den höchsten Ergebnisbeitrag?
Welcher Wert hatte den negativsten Ergebnisbeitrag?

LAIC:GPT

In deinem Depot warst du im Jahr 2023 in 67 verschiedene Einzelwerte investiert. Der Wert mit dem höchsten positiven Ergebnisbeitrag war der **SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF Ac**, mit einer Zunahme von etwa 3480,47€ im Laufe des Jahres. Im Gegensatz dazu war der Wert mit dem negativsten Ergebnisbeitrag der **Xtrackers II Eurozone Government Bond 25+ UCITS ETF 1C**, der einen Rückgang von etwa 853,92€ verzeichnete. Die beigefügte Grafik zeigt diese beiden extremen Beiträge im Vergleich. Der grüne Balken steht für den höchsten positiven Beitrag und der rote Balken für den negativsten Beitrag. Sollen weitere Informationen oder Analysen zu deinem Portfolio oder anderen Datenpunkten vorgenommen werden?

Höchster und niedrigster Ergebnisbeitrag im Jahr 2023



ETF	Ergebnisbeitrag €
SPDR S&P U.S. Communication Services Select Sector UCITS ETF Ac	3480,47
Xtrackers II Eurozone Government Bond 25+ UCITS ETF 1C	-853,92

Obersicht

Transaktionen

Portfolio

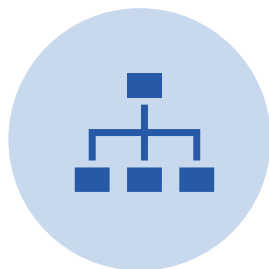
Postbox

Profil



LAIC: KI-Asset Manager und kein isolierter Technologieanbieter

Kernprodukte



LAIC-Whitelabel Partnerlösungen

Vollumfängliches Whitelabel Angebot im Baukastensystem **beliebig skalierbar**, vom Onboarding bis zum Reporting mit **hoher UX**



LAIC- Fonds

Breite Fondspalette mit eigenen Investmentfonds, weiterer Ausbau der Fondspalette geplant, **Direkter Einsatz** im Partnergeschäft



LAIC-individuelle Aktien Vermögensverwaltung

Hoch individualisierte Aktien
Vermögensverwaltung als exklusive Lösung für spitze Zielgruppe für LAIC-Endkunden ab Anlage von 500.000 EUR

Marge ca. **0,3%-0,5%** der AuM

Marge ca. **0,7%-0,9%** der AuM

Marge ca. **0,8%-1,0%** der AuM



White Label Kooperation Union Investment als Game Changer

Starke Marktpositionierung mit hoher Vertriebskraft als künftiger Wachstumstreiber für LAIC



Platz 3
der größten deutschen Asset Manager
441 Mrd. US-Dollar AuM

- ✓ Kooperationsvertrag Dez 2023
- ✓ Vertriebsstart Okt. 2024



Einführung Individualisierte Fondsvermögensverwaltung für gehobene Betreuungskunden mit LAIC in 2024



Beeindruckende Vertriebsstärke durch Zugriff auf über 500 Banken der gesamten Genossenschaftlichen FinanzGruppe



Einkauf der KI- und UX-Lösungen von LAIC zur Nutzung für die bestehende Infrastruktur der Volks- und Raiffeisenbanken

Akquise-/Strategiepapier

WertAnlage - individuelle Fondsvermögensverwaltung





Joint Venture meine Bayerische Vermögen GmbH als Beispiel für die Leistungsfähigkeit der LAIQON



Skalierung in 2024

Projektaufbau und Projektstart in 2023

Digital & Persönlich: Online-Plattform für transparente Portfolio-Übersicht und direkter Kontakt zu Ihrem Berater.

Nachhaltig & weitsichtig Werte schaffen: Verantwortungsvolles Investieren mit Blick auf die Zukunft.

Innovativ & Individuell: Zukunftsweisende Vermögensstrategien dank fortschrittlichster Technologie.

Regional & Wirkungsvoll: Vernetzung und Investition in regionale Projekte für nachhaltigen Wohlstand.

Stabil & Zuverlässig. Bewährte Expertise und solide Partnerschaften für Ihre Vermögenssicherheit.

Die meine Bayerische Vermögen steht für ...

- ... einen modernen Ansatz der Vermögensverwaltung, der menschliche Expertise und aktuellste Technologie vereint.
- Unser Ziel:** Nachhaltigen Wohlstand schaffen, der den Unterschied macht – individuell, transparent und verlässlich.

Joint Venture meine Bayerische Vermögen GmbH



mBV – Premium KI VV

mBV – Premium KI VV Plus

mBV – Premium VV Klassik

mBV – Premium VV Klassik Plus

mBV – Premium VV Klassik Plus Anleihen

ab 100 TEUR

ab 300 TEUR

ab 300 TEUR

Anteilsgesetz

Präferenzen

Kennntnisse & Erfahrung

Finanzielle Situation

Erweiterte Präferenzen

MBV Strategie

KENNTNISSE & ERFABUNG

3 von 9

Wie viele Geschäfte haben Sie in den folgenden Anlageklassen in den letzten 5 Jahren getätigt?

Aktien und Zertifikate

Keine 0 20+

ETFs und Fonds

Keine 3 20+

Optionschancen, Optionen, Futures, sonstige Termingeschäfte

Keine 2 20+

Weiter

PRÄFERENZEN

2 von 9

Sollen nachhaltige Kriterien in Ihrer Anlage berücksichtigt werden?

Ja, ich möchte, dass Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt werden.

Nein, ich möchte keine Nachhaltigkeitskriterien abgeben.

Weiter



- 1 | Rosenheim

Kufsteiner Straße 12 | 83026
Hauptsitz
- 2 | München

Ottostraße 6 | 80333
Bürostandort mVBRB

Oberanger 43 | 80331
Bürostandort LAIQON AG
- 3 | Prien am Chiemsee

Bahnstraße 7 | 83209
Bürostandort mVBRB



Produkte

Legal/Compliance

Personal

Marketing/Webseite

IT inkl. Salesforce & Expersoft

Standorte/Büros

Onboarding



meine Bayerische Vermögen

Wealth. Next Generation.

Auch die mVBRB-Mitarbeiter werden Ende Oktober geschult

Rahmenbedingungen Schulungen

Schulung mVBRB-Mitarbeiter

Schulung mVBRB-Mitarbeiter



Nachhaltig & weitsichtig Werte schaffen

Wealth. Next Generation.

Die meiste Bayerische Vermögen konzentriert sich auf einjährige Werte eine innovative 360° Vermögensverwaltung mit nachhaltigen Investitionsoptionen und integriertem Impact Network.

360° Vermögensverwaltungsleistungen im Überblick

Unser regionales Erfolgsdreh für Ihr Vermögen

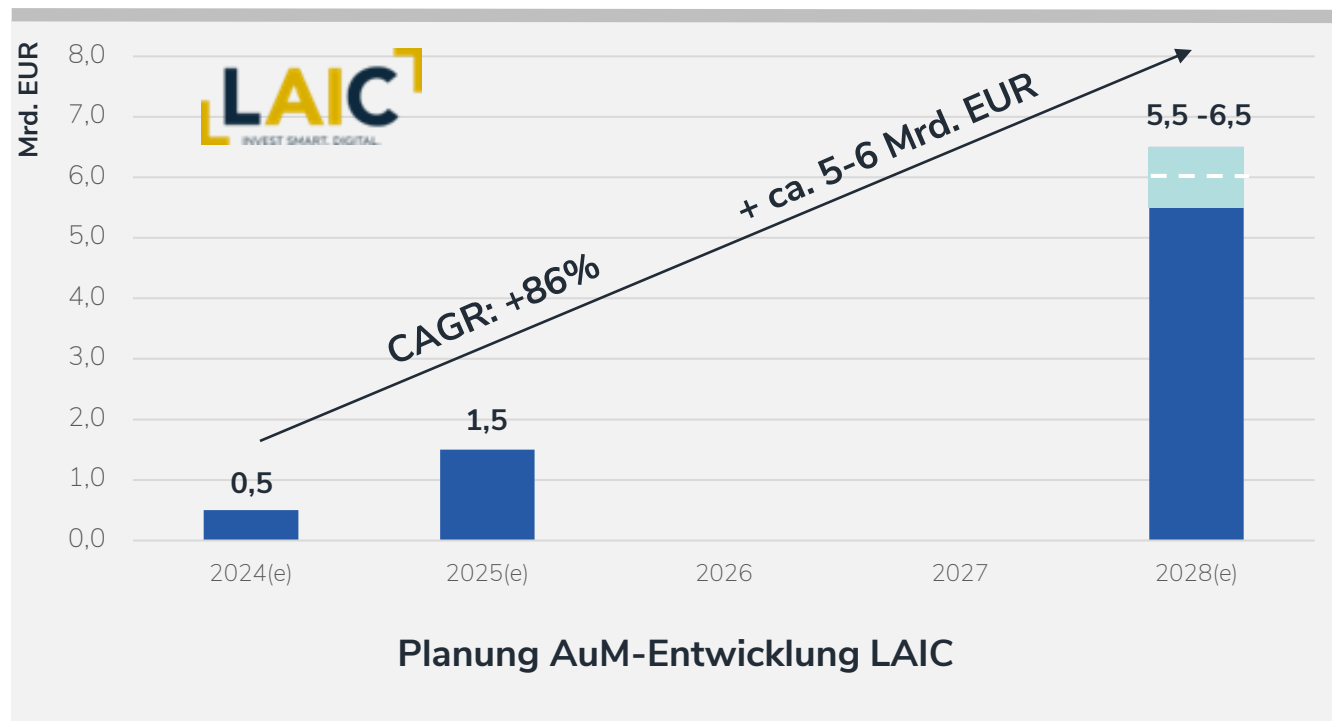
Impact Network

Unser regionales Erfolgsdreh für Ihr Vermögen

mBV – Premium VV Klassik	mBV – Premium VV Klassik Plus	mBV – Premium KI VV	mBV – Premium KI VV Plus
ab 100.000 € • Fonds (Aktien/Fonds) • ETFs (Aktien/Fonds) • Zertifikate • Cash • Immobilien • Kunst • Commodities	ab 300.000 € • Fonds (Aktien/Fonds) • ETFs (Aktien/Fonds) • Zertifikate • Cash • Immobilien • Kunst • Commodities	ab 100.000 € • Aktien (Einzelaktien) • Zertifikate • Cash • Immobilien • Kunst • Commodities	ab 300.000 € • Aktien (Einzelaktien) • Zertifikate • Cash • Immobilien • Kunst • Commodities



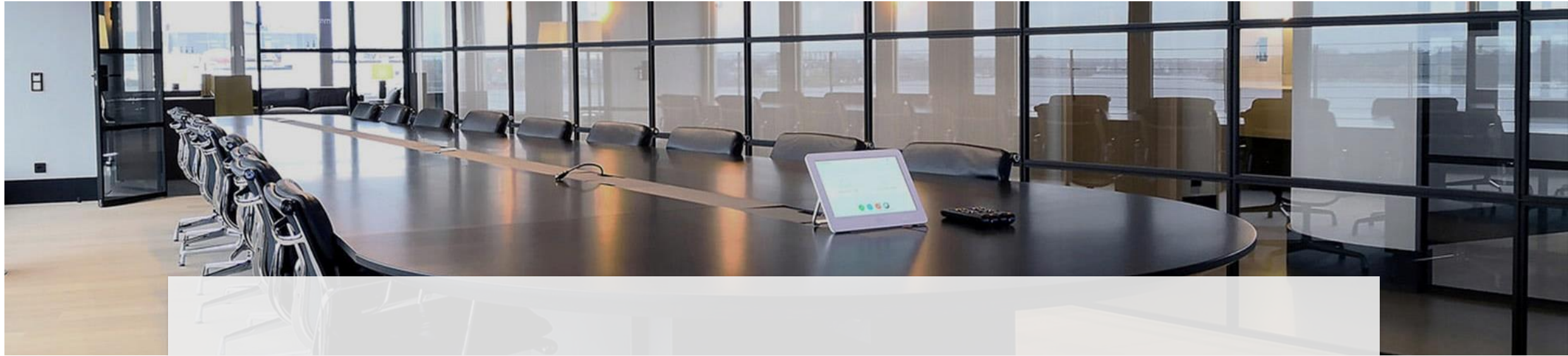
LAIC AuM-Planung 2028(e): Qualität LAIC ADVISOR® und White-Label-Partnerschaften



Summary: LAIC 2028(e):

- ✓ 46% historisches organisches AuM-CAGR 2020 – 2023(e)
- ✓ 86% erwartetes organisches AuM-CAGR 2025(e) – 2028(e)
- ✓ AuM 2028(e) von ca. 5,5 – 6,5 Mrd. EUR durch alle LAIC-Lösungen und Partnerschaften erwartet

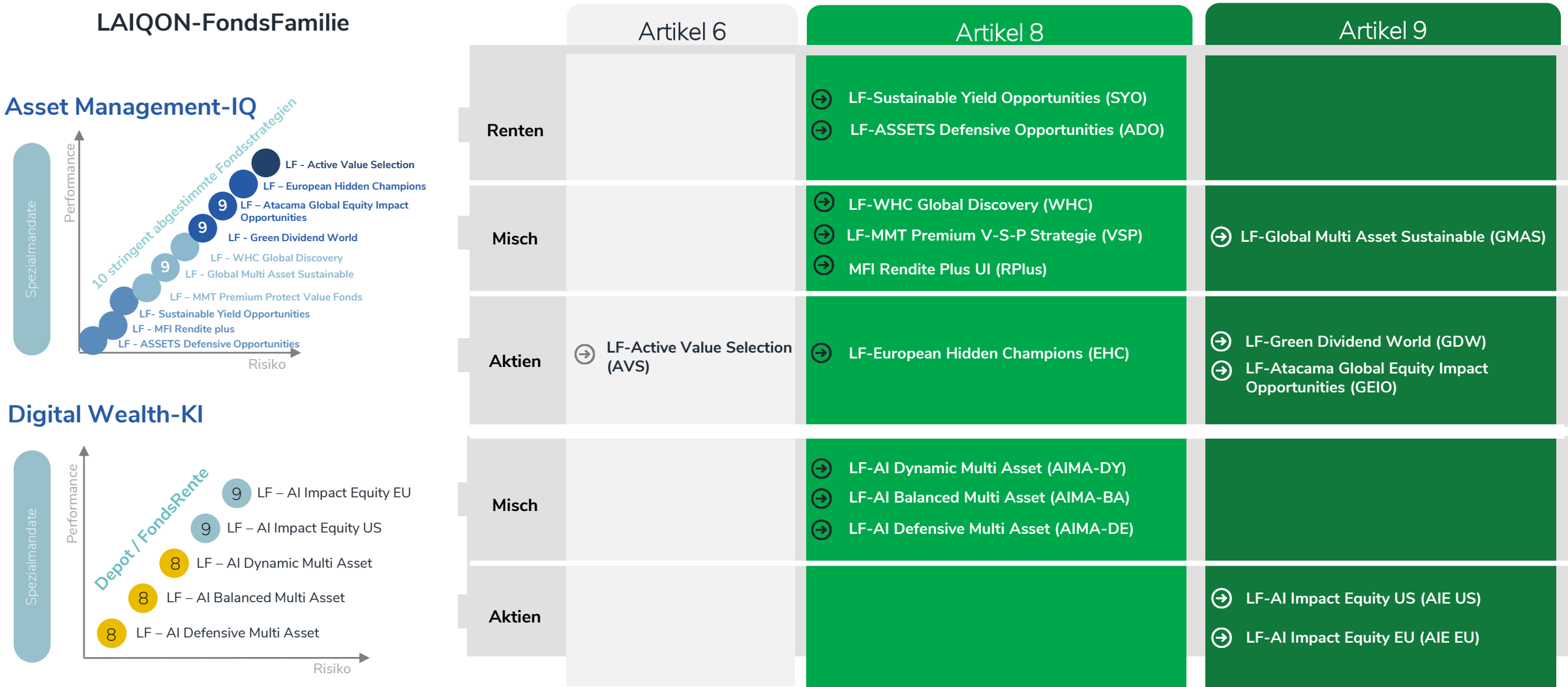
WealthTech LAIC wird Wachstums- und Bewertungstreiber der LAIQON AG



LF-Produkte und Vertrieb

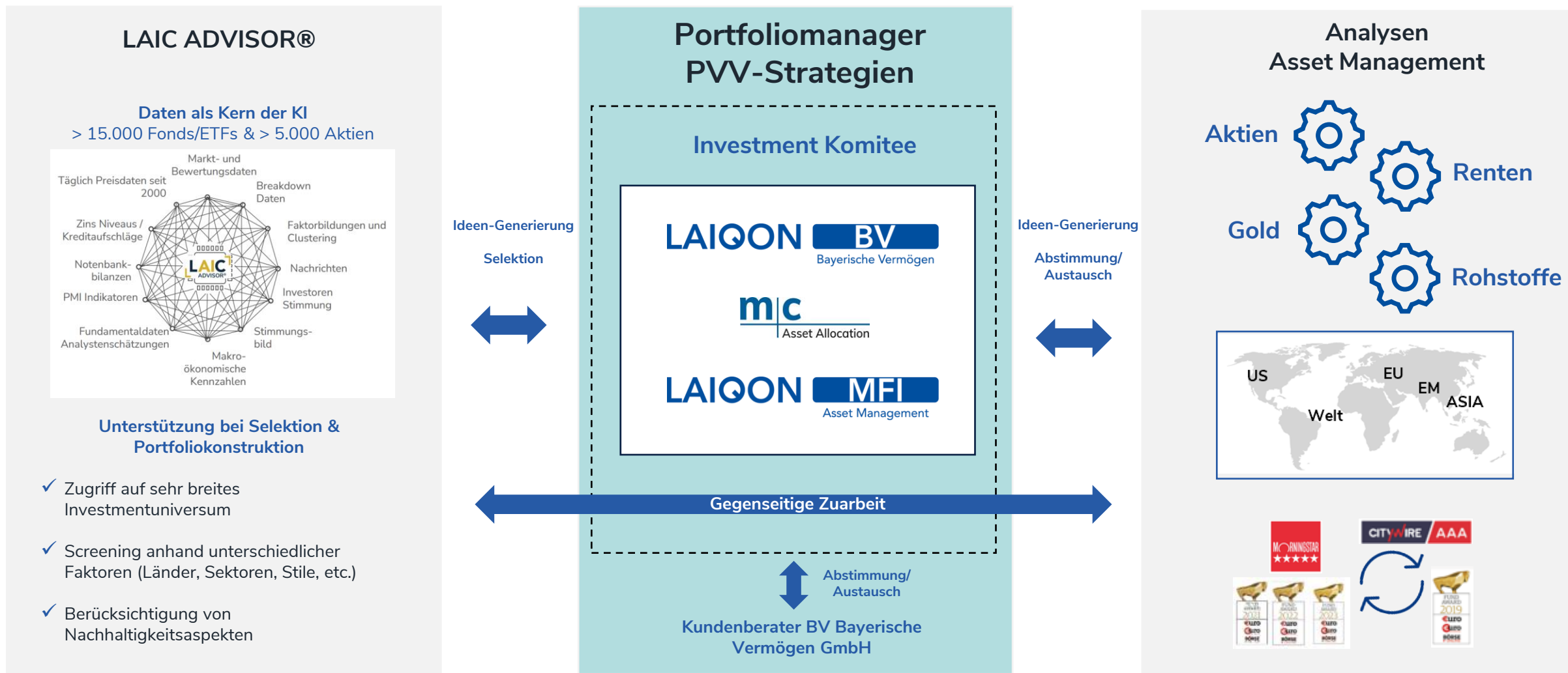


LAIQON FondsFamilie mit 15 Fonds und Nachhaltigkeitsklassifizierung



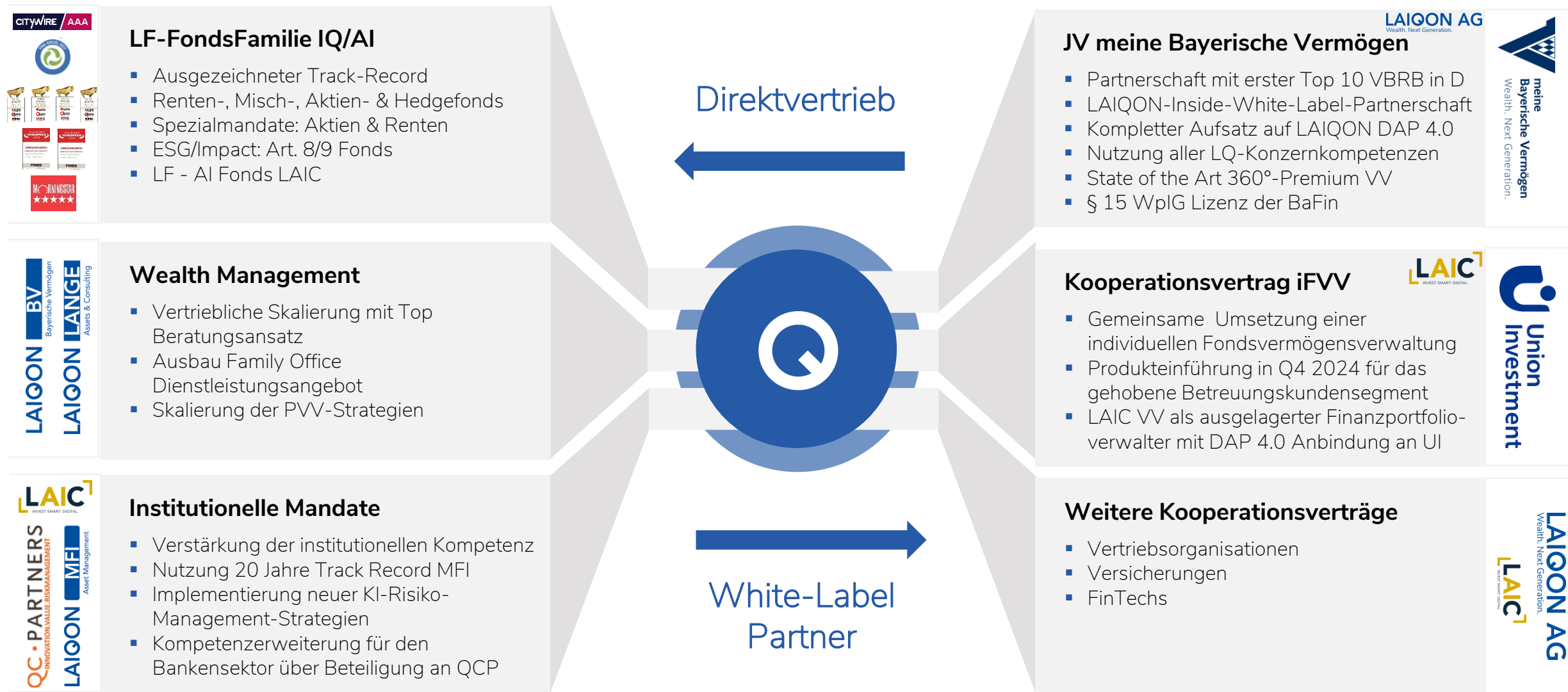


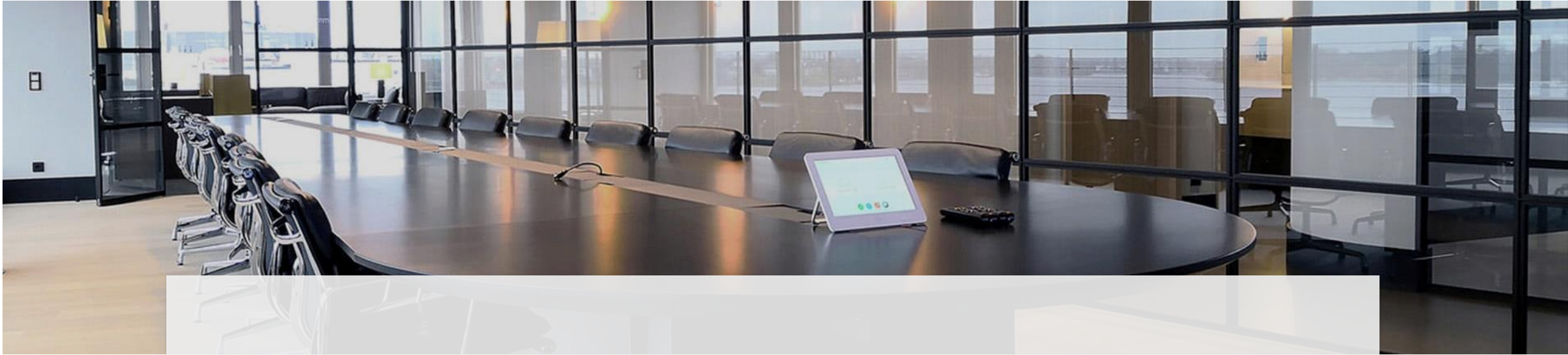
All in one: Standardisierte Vermögensverwaltung PVV (mit Datenunterstützung)





Vertriebsstrategie zur Skalierung mit Direktvertrieb und White-Label Partnern

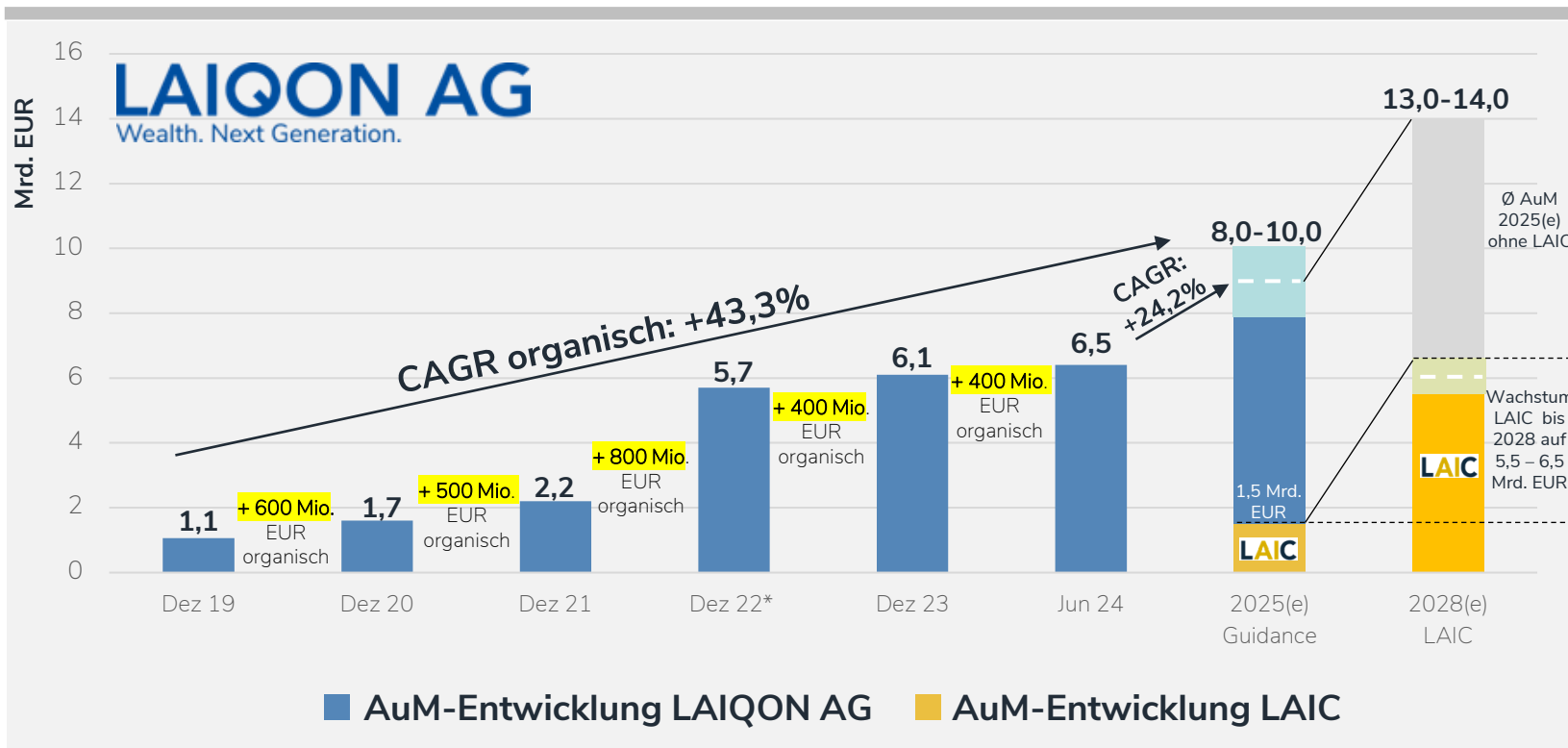




Finanzen



GROWTH 25: Mittelfrist-Guidance LAIQON bis 2025(e) und LAIC bis 2028(e)



Summary:

Konzern

- ✓ 491% anorganisches und organisches Wachstum seit Dezember 2019
- ✓ 43,3% organisches AuM-CAGR seit Dezember 2019
- ✓ GROWTH 25 EBITDA Ziel > 45%**

LAIC

- ✓ 86% erwartetes organisches AuM-CAGR 2025(e) – 2028(e)
- ✓ AuM 2028(e) von ca. 5,5 – 6,5 Mrd. EUR durch alle LAIC-Lösungen und Partnerschaften erwartet

*AuM-Stand: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH/ Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH.

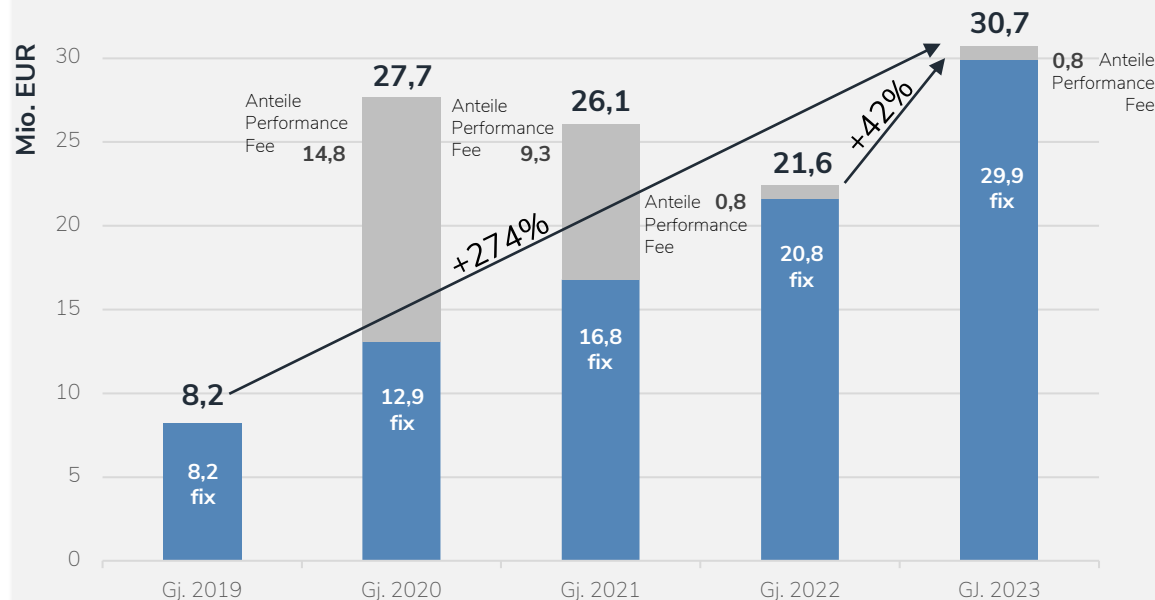
** Erwartet. unter Berücksichtigung der durchschnittlichen historisch erwirtschafteten Performance-Fees.

Guidance GROWTH 25 erfordert organisches AuM-CAGR 2024-2025(e) von 24,2%



Umsatzerlöse 2023 im Vergleich zu Vorperioden

Entwicklung: Umsatz 2019 – 2023



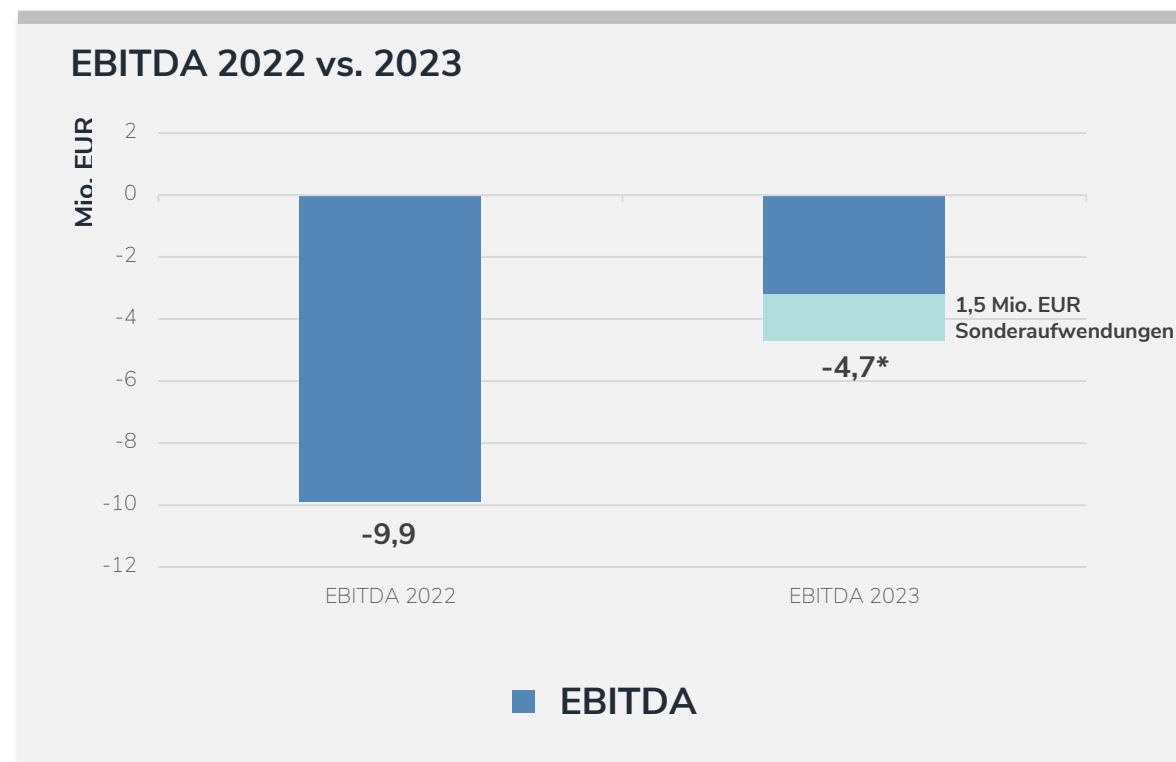
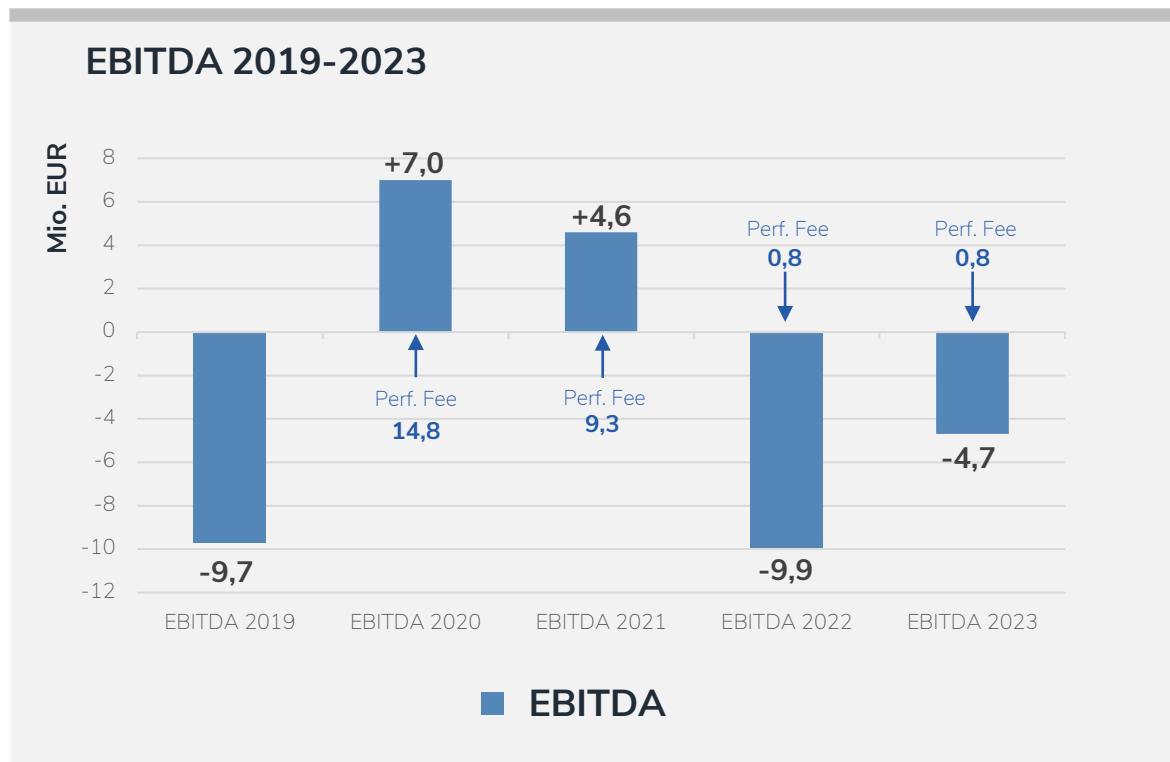
Summary:

- ✓ 30,7 Mio. EUR Umsatzerlöse deutlich über Vorjahresniveau von 21,6 Mio. EUR (42% Anstieg)
- ✓ 274% Wachstum der Umsatzerlöse seit 12/2019
- ✓ Performance Fees in 2023 von ca. 0,8 Mio. EUR vereinnahmt (2022: 0,8 Mio. EUR)

Anstieg fixer Umsatzerlöse des LAIQON-Konzerns mit einer CAGR von 38% ab 2019



EBITDA 2023 im Vergleich zu Vorperioden



*Sonderaufwendungen in 2023 von ca. -1,5 Mio. EUR

AuM-Skalierung führt trotz Sonderaufwendungen zu deutlicher EBITDA Verbesserung



Bilanzüberblick 2021 - 2023

AKTIVA

In TEUR	2023 FY	%	2022 FY	%	2021 FY	%
Langfristige Vermögenswerte	124.797	86%	117.483	84%	83.977	72%
Kurzfristige Vermögenswerte	19.830	14%	22.359	16%	32.984	28%
- davon Zahlungsmittel*	7.139	5%	10.375	7%	16.331	14%
SUMME VERMÖGENSWERTE	144.628	100%	139.841	100%	116.961	100%

PASSIVA

Eigenkapital	54.677	38%	72.088	52%	48.362	41%
Langfristige Schulden	70.749	49%	44.881	32%	39.978	34%
Kurzfristige Schulden	19.202	13%	22.872	16%	28.622	24%
SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	144.628	100%	139.841	100%	116.961	100%

* und Zahlungsmitteläquivalente.



Gewinn- & Verlustrechnung 2021 - 2023

GuV in TEUR	2023	%	2022	%	2021	%
Umsatzerlöse	30.746	100%	21.575	100%	26.122	100%
Materialaufwand	-5.941	-19%	-3.665	-17%	-2.702	-10%
Personalaufwand	-20.226	-66%	-17.113	-79%	-11.341	-43%
Abschreibungen und Wertminderungen	-6.386	-21%	-4.711	-22%	-3.938	-15%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-8.658	-28%	-11.024	-51%	-7.796	-30%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-614	-2%	281	1%	327	1%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	-11.079	-36%	-14.657	-68%	672	3%
Finanzergebnis	-8.889	-29%	-1.630	-8%	5.747	22%
Ergebnis vor Steuern	-19.968	-65%	-16.288	-76%	6.419	25%
Ertragssteuern/Latente Steuern	7.094	23%	5.747	27%	213	1%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	-12.874	-42%	-10.541	-49%	6.632	25%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-552	-2%	-376	-2%	1.481	5%
Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-12.322	-40%	-10.165	-47%	5.151	20%



Performance Fees LF-Fonds aktuelle Rückstellung

Fund	AuM (€m)	Cut-off date	Highwater-mark* (EUR)	Performance Fee	Preis EUR (R-tranche)	Performance bis zur Highwater-mark*	Aktuelle Perf. Fee Rückstellung im NAV (EUR)*
LF-European Hidden Champion	44,6	30. Jun	-	20,0%	71,4	-	
LF-Green Dividend World	58,8	31. Dez	-	15,0%	59,3	-	
LF-Atacama Global Equity Impact Opp.	4,0	30. Jun	-	15,0%	948,7	-	
LF-WHC Global Discovery	396,5	31. Dez	131,7	20,0%	119,4	10,3%	
LF-Global Multi Asset Sustainable	71,1	31. Mrz	88,1	15,0%	83,2	5,8%	
LF-Sustainable Yield Opportunities	210,3	30. Jun	49,2	15,0%	48,6	>HWM	375.115
LF-ASSET Defensive Opportunities	68,8	30. Jun	88,7	20,0%	88,8	>HWM	47.686
LF-Active Value Selection	55,7	30. Jun	519,6	15,0%	528,5	>HWM	110.977
LF-MMT Premium Protect Value Fonds	15,6	31. Dez	108,5	10,0%	104,5	3,8%	
LF-AI Defensive Multi Asset	15,8	31. Mai	53,0	7,5%	54,2	>HWM	125
LF-AI Balanced Multi Asset	1,5	31. Mai	54,6	7,5%	54,7	>HWM	212
LF-AI Dynamic Multi Asset	4,7	31. Mai	59,0	7,5%	62,7	>HWM	2.116
LF-AI Impact Equity US	7,7	31. Mai	67,5	7,5%	69,0	>HWM	13.065
Summe:	955,6						549.296

* zum Datum 30.06.2024

Bilanzanalyse 2023



AKTIVA	2023 FY
In EUR Tausend	
Langfristige Vermögenswerte	124.797
Sachanlagen	13.202
- davon Nutzungsrechte	① 10.397
- davon Sonstige	2.805
Immaterielle Vermögenswerte	87.214
- davon erworbene Kundenstämme	② 48.333
- davon Goodwill	34.288
- davon Sonstige	4.594
Sonstige Finanzanlagen und Forderungen	1.967
Aktive latente Steuern	22.415
Summe langfristige Vermögenswerte	124.797
Kurzfristige Vermögenswerte	19.830
Sonstige Forderungen	12.691
- davon Zahlungsmittel	7.139
Summe kurzfristige Vermögenswerte	19.830
SUMME VERMÖGENSWERTE	144.627

PASSIVA	2023 FY
In EUR Tausend	
Langfristige Schulden	53.259
- davon Wandelschuldverschreibung	③ 26.509
- davon Leasing	9.119
- davon KP-Verbindlichkeiten inkl. Option	9.919
- davon Token-AG-Ausweis	④ 5.993
- davon Sonstige	1.720
Passive latente Steuern	17.681
Summe langfristige Schulden	70.940
Kurzfristige Schulden	19.672
- davon Leasing	1.590
- davon KP-Verbindlichkeiten	6.558
- davon Sonstige	11.524
Summe kurzfristige Schulden	19.673
SUMME VERMÖGENSWERTE	144.627

- ① Aktivierter Nutzungsrechte aus Miete und Leasing
- ② Im Rahmen von Akquisitionen erworbene Kundenstämme
- ③ Wandelschuldverschreibungen 24/27/28
- ④ Die Position resultiert aus der Tokenisierung von 9,75 % der Anteile an der LAIC Capital GmbH über die in den Konzernabschluss einbezogene LAIC AIF Token GmbH & Co. KG. Da es sich bei den Kommanditanteilen um kündbare Finanzinstrumente handelt, sind diese im IFRS-Konzernabschluss als langfristiges Fremdkapital auszuweisen. Jedoch stellt dies keine zahlungswirksame Verbindlichkeit dar.



Erwartete Abschreibungen (nach aktueller Unternehmensplanung)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash- wirksam
auf Nutzungsrechte IFRS	① -1.889	-1.830	-1.630	-1.581	-1.560	✓
auf sonstige Sachanlagen	-618	-546	-457	-378	-373	✗
auf Kundenstamm / PPA Assets	② -3.212	-3.309	-3.055	-2.527	-2.527	✗
auf sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	③ -668	-694	-846	-817	-569	✓
Abschreibungen gesamt	-6.386	-6.379	-5.988	-5.303	-5.029	

- ① Nutzungsrechte IFRS:
- Lineare planbare Abschreibung aus Leasing- und Mietverträgen mit langer Laufzeit
- ② Kundenstamm/Nicht zahlungswirksame lineare Abschreibung der aktivierten Kundenbeziehungen aus Akquisitionen
- Laufzeit auf Basis der geschätzten Kundenbindungsdauer zum Akquisitionszeitpunkt
 - Keine Berücksichtigung von neu geschaffenen Kundenbeziehungen
 - Potenzial zur Bildung von stillen Reserven bei weitestgehend konstanten Kundenbeziehungen
- ③ Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände:
- Insbesondere basierend auf der anteiligen Aktivierung der Personalkosten der LAIC Intelligence sowie der Entwicklung von LAIC-Onboarding-Strecken und Portalen



Erwartetes Finanzergebnis 1/2 (nach aktueller Unternehmensplanung)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash- wirksam
Beteiligungserträge	① 1.699	-	-	200	300	✓
Sonstige Finanzerträge	② 126	37	-	-	-	✓
Zinsaufwand Kaufpreis- Verbindlichkeit	③ -5.345	-2.193	-1.483	-2.389	-11	✓
...						

- ① Beteiligungserträge: Einmalige Schlussauszahlungen aus Asset-Verkäufen in den Beteiligungsgesellschaften
- ② Sonstige Finanzerträge: Teilweise zahlungswirksame Steuererstattungen sowie IFRS-Bewertungseffekte
- ③ Kaufpreisverbindlichkeiten:
- Zinsaufwand aus der Barwertentwicklung der Kaufpreisverbindlichkeiten aus bisherigen Akquisitionen, zahlungswirksam erst bei tatsächlicher Auszahlung
 - Restbetrag der ausstehenden Kaufpreisverbindlichkeiten stark abnehmend
 - Zum Stichtag bilanzierte Kaufpreisverbindlichkeiten entsprechen dem Barwert der erwarteten Zahlung (vgl. Folie 40), starke Abnahme der Volatilität der Prognose im Vergleich zum Akquisitionszeitpunkt
 - Ab 2027 fallen keine Kaufpreiszahlungen mehr an



Erwartetes Finanzergebnis 2/2 (nach aktueller Unternehmensplanung)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cashwirksam 2024ff
Zinsaufwand Wandelschuldverschreibung	④ -1.781	-2.447	-2.274	-2.327	-1.988	
davon zahlungswirksam	-1.321	-1.845	-1.725	-1.725	-1.454	✓
davon Aufzinsung EK-Anteil	-363	-475	-413	-413	-331	✗
davon Aufzinsung ARAP- Anteil (Nebenkosten der WSV)	-97	-127	-136	-189	-203	✗
Zinsaufwand IFRS 16	⑤ -579	-557	-465	-383	-314	✓
Zinsaufwand LAIC Token	⑥ -1.805	-	-	-	-	✗
Sonstiger Finanzaufwand	⑦ -1.204	-181	-183	-150	-150	✓
Finanzergebnis gesamt	-8.889	-5.341	-4.405	-5.049	-2.163	

- ④ Zinsaufwand Wandelschuldverschreibung:
 - Zahlungswirksamer Zinsaufwand in Höhe der festgelegten Coupon-Zinsen, mit Reduktionspotential bei Wandlungen (20/24 5,5%; 23/27 6,5%; 23/28 7,0%)
- ⑤ Zinsaufwand IFRS 16: Relativ konstanter Zinsaufwand aus bilanzierten Miet- und Leasingverhältnissen mit langen Laufzeiten
- ⑥ LAIC-Token:
 - Nicht zahlungswirksamer Bewertungseffekt aus der nach IFRS vorgegebenen Abbildung der tokenisierten KG-Anteile am WealthTech LAIC als Fremdkapital (Verweis auf Bilanzfolie)
 - Aufzinsung entsteht durch Wertsteigerung von LAIC
 - In 2024: Entkonsolidierung der KVGs der LAIC-Token Spezial AIFs und somit Eliminierung des Zinsaufwandes ab 2024.
- ⑦ Sonstiger Finanzaufwand: In 2023 nur teilweise zahlungswirksam; über 700 TEUR reiner Bewertungseffekt durch den Verkauf des Bestandsgeschäfts



Erwartetes Steuerergebnis (nach aktueller Unternehmensplanung)

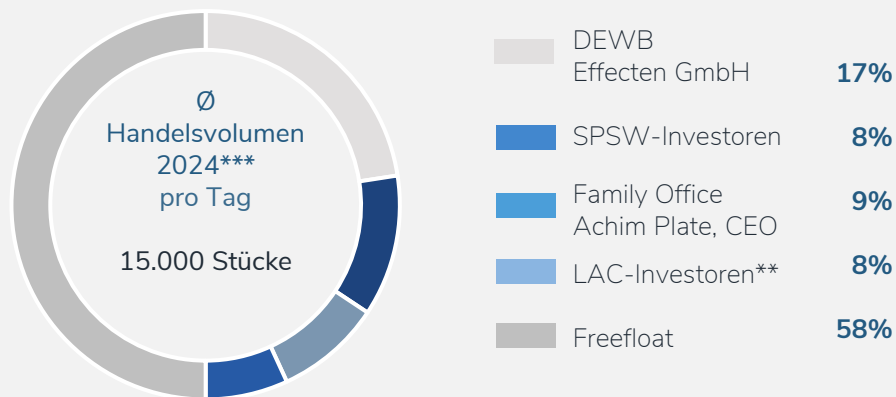
In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash- wirksam
Laufende Ertragsteuern	① 312	-105	-209	-1.035	-2.072	✓
Latente Steuern:						
davon auf PPA-Assets	② 2.795	1.300	1.217	1.138	851	✗
davon auf Verlustvorträge	③ 3.824	5.653	1.888	-2.177	-6.088	✗
davon Sonstige	161	-	-	-	-	✗
Steuerergebnis gesamt	7.094	6.848	2.896	-2.074	-7.309	

- ① Laufende Ertragsteuern:
- 2023: Im Wesentlichen positiver Effekt durch die Auflösung von Steuerrückstellungen.
 - Keine wesentliche Ertragssteuerbelastung vor 2026 zu erwarten.
- ② PPA-Assets:
- Ertragswirksamer Abbau der passiven latenten Steuern, die im Rahmen von Akquisitionen gebildet wurden.
 - Ermittlung auf Basis der linearen Abschreibungen.
- ③ Verlustvorträge:
- Aktive latente Steuern auf Verlustvorträge.
 - Aufgrund der zugrunde liegenden Konzernplanung mit einem Planungshorizont von fünf Jahren, werden zukünftige Konzerngewinne durch die Nutzung der Verlustvorträge steuerlich begünstigt.
 - Erfolgswirksamer Abbau, sobald Verlustvorträge (teilweise) aufgebraucht werden.
 - Nutzung maximaler Verlustvorträge für die Berechnung der aktiven latenten Steuern ist im Jahr 2025 geplant.



Die Aktie

Aktionärsstruktur*:



- *ca. Angaben. Aktionäre von Unternehmen, deren Aktien im Scale-Segment (Open Market) der Frankfurter Wertpapierbörse notieren, unterliegen nicht der Stimmrechtsmitteilung nach WpHG. Die Darstellung der Aktionärsstruktur erfolgt daher nach bester Kenntnis der Gesellschaft und vollständig ohne Gewähr für die Richtigkeit und Aktualität. Stand: Juli 2024.

- ** Lange Assets & Consulting GmbH.

- *** Bloomberg: (YTD) , Aggregiert aus diversen deutschen Börsenplätzen und Tradegate

Aktienstammdaten:

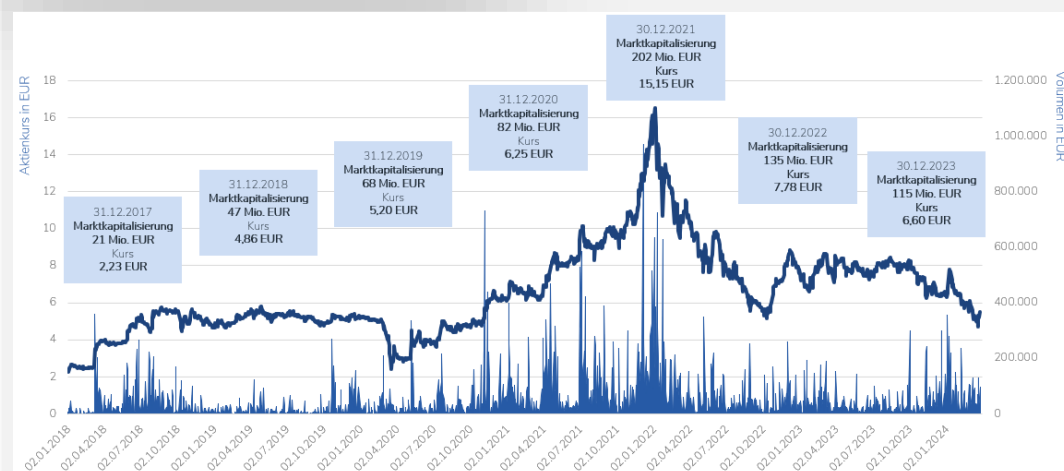
- LQAG, WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 19.039.818 Aktien

Marktkapitalisierung

- 15.07.2024: 90,6 Mio. EUR
- 31.12.2023: 115,4 Mio. EUR
- 31.12.2022: 135,1 Mio. EUR
- 31.12.2021: 202,8 Mio. EUR
- 31.12.2020: 82,2 Mio. EUR
- 31.12.2019: 68,3 Mio. EUR
- 31.12.2018: 47,3 Mio. EUR
- 31.12.2017: 21,0 Mio. EUR

Research

- SMC Research – PT 13,00 EUR
- Alster Research – PT 10,50 EUR
- NuWays/Hauck & Aufhäuser – PT 8,70 EUR
- Baader Bank – PT 10,00 EUR





Rechtliche Hinweise

Die vorliegende Unternehmenspräsentation soll lediglich einen Überblick über die Strategie GROWTH 25 der LAIQON AG geben. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis von eigenen Schätzungen, Prognosen und Annahmen, die wir für diese Präsentation für wichtig erachten, zusammengestellt. Diese Unternehmenspräsentation enthält ausgewählte Informationen und erhebt daher keinen Anspruch auf Vollständigkeit und ist daher nicht als Wertpapierprospekt oder prospektgleiches Dokument zu verstehen. Es wird keine (auch keine vorvertragliche) Haftung dafür übernommen, dass die eigens von uns getroffenen Schätzungen, Prognosen und/oder Annahmen zutreffend sind und/oder auch künftig eintreffen werden. Jegliche Haftung für tatsächlich unrichtige beziehungsweise missverständliche Angaben und Äußerungen oder für den nicht wie erwartet erfolgenden Eintritt von angenommenen rechtlichen oder tatsächlichen Umständen, Schätzungen, Prognosen und/oder Annahmen, insbesondere von wirtschaftlichen Entwicklungen, ist ebenfalls ausgeschlossen. Etwaige Performanceergebnisse, Schätzungen oder Prognosen der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dieses Informationsdokument keine Beratung, Finanzanalyse oder sonstige Empfehlung durch die LAIQON AG und/oder ihre Tochtergesellschaften darstellt und nicht als eine solche Beratung oder Empfehlung, insbesondere nicht als individuelle Anlageempfehlung von Finanzinstrumenten und/oder Empfehlung einer bestimmten Finanzdienstleistung, verstanden werden darf.

Die vorliegende Unternehmenspräsentation stellt zudem kein Angebot dar, insbesondere kein öffentliches Angebot zum Verkauf oder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Erwerb, Kauf oder zur Zeichnung von Schuldverschreibungen, Aktien oder sonstigen Wertpapieren oder vom LAIQON-Konzern aufgelegter Anlageprodukte.

Die in diesem Dokument erwähnten Wertpapiere sind und werden weder gemäß dem United States Securities Act von 1933 (der „Securities Act“) noch nach dem Wertpapierrecht von Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika registriert und dürfen in die sowie innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika oder an oder für Rechnung oder zugunsten einer U.S.-Person (wie in Regulation S unter dem Securities Act definiert) weder angeboten noch ausgeübt, verkauft, verpfändet, übertragen oder dorthin geliefert werden (weder direkt noch indirekt), es sei denn, dies erfolgt nach einer entsprechenden Registrierung oder aufgrund einer Ausnahme bzw. Befreiung von den Registrierungserfordernissen des Securities Act oder in einer nicht den Registrierungserfordernissen des Securities Act unterliegenden Transaktion und in jedem Fall im Einklang mit geltendem Wertpapierrecht der jeweiligen Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika.

Herzlichen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!