



# LAIQON AG

Wealth. Next Generation.



## Unternehmenspräsentation

August 2024

Hamburg



München

Frankfurt

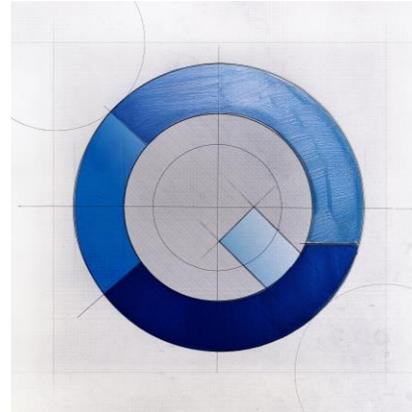


Berlin

# Agenda



02  
USP-Megatrends



04  
Finanzen

01  
Überblick  
LAIQON



03  
Use Cases



# Wir bedienen Kunden in der DACH-Region als Premium Wealth Spezialist mit innovativen und nachhaltigen Lösungen zum Vermögensaufbau

## LAIQON

### Leading

Wir sind ein innovativer Premium Wealth Spezialist 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.



## LAIQON AG

Assets under Management über die gesamte Gruppe, davon



## Asset Management

Spezialist für Publikumsfonds und Spezialmandate mit aktiven Alpha-Strategien von erfahrenen Managern



## Wealth Management

Umsetzung individueller Vermögensziele durch standardisierte oder individualisierte VV-Lösungen sowie Family Office Angebot



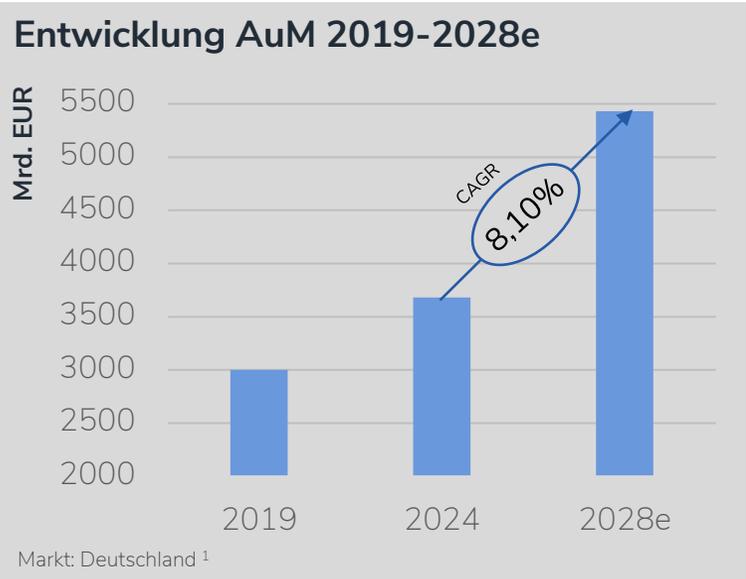
## Digital Wealth

KI-individualisierte Anlagelösungen und KI-Fonds sowie ETF (KI) Sparpläne als Wachstumstreiber



# Drei Wachstumsmärkte mit hohem Potenzial und steigenden Kundenansprüchen

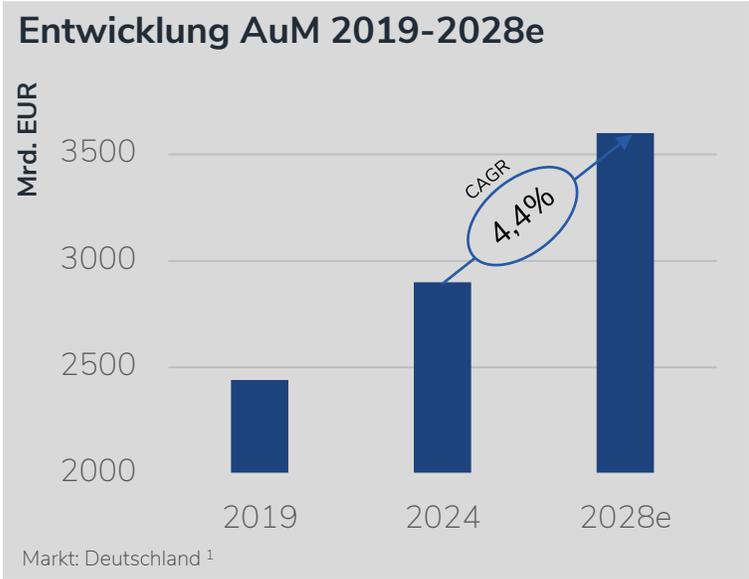
## Asset Management - Markt



 **Zuflüsse in ETFs:** AuM deutscher ETFs von Mai 2023 bis Mai 2024 mit einer **CAGR von 32%<sup>2</sup>**

 Mehr als **700 Mrd. EUR AuM** in 2024 in Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen<sup>3</sup>, Anstieg von **108%** gegenüber 2021

## Wealth Management - Markt



 Starkes erwartetes Wachstum der **Vermögen** insb. von den **HNWIs<sup>4</sup>**

 Liquidies Vermögen stieg in 2021 um 15,4%, dass der **HNWIs** sogar um **19,5%<sup>4</sup>**

## Digital Wealth - Markt

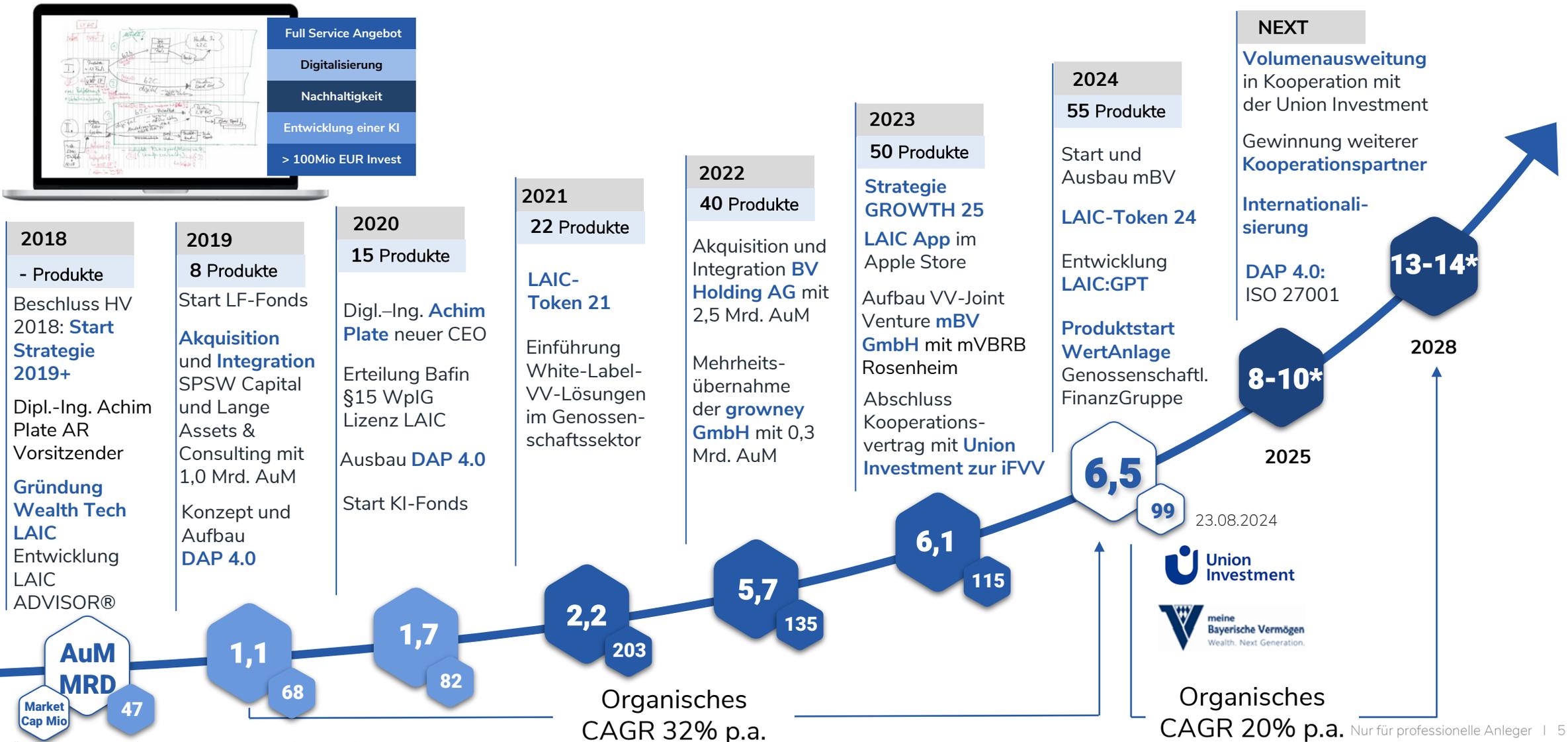


 2028 voraussichtlich **2,7 Mrd. EUR** der Management Fees aus KI-Lösungen<sup>7</sup>

 Einsatz von KI im globalen Asset Management mit einer **CAGR von 24%** bis 2032<sup>5</sup>

<sup>1</sup> Schreiber Capital Consult (2024, 25. Juli). Konsolidierung in der Vermögensverwaltung in DACH und LUX. <sup>2</sup> Extra ETF(2024, Mai) Marktbericht Mai 2024.(<https://extraetf.com/>). <sup>3</sup> Nachhaltigkeitsmerkmale gemäß EU-Offenlegungsverordnung, Quelle: BVI Fokus Nachhaltigkeit per 2. Quartal 2024. <sup>4</sup> Market Research(2022). Germany Wealth Management - Market Sizing and Opportunities to 2026.(<https://www.marketresearch.com/>). <sup>5</sup> Global Market Insights(2022). Künstliche Intelligenz (KI) in Asset Management Market Size <sup>6</sup> Nur für professionelle Anleger | <sup>4</sup> Digital Wealth AI-Anteil 10% AuMs Wealth Management. <sup>7</sup> BVI Investmentstatistik: Annahmen: 0,5% Management Fee, AI Anteil: circa 10% des TAM; 2024 investment management outlook | Deloitte Insights: Annahmen 1%

# Beschleunigung der AuM-Wachstumsstrategie mit Effizienzsteigerungen nach einer stringenten Aufbauleistung in den letzten 5 Jahren



\* Herausgegebene Guidance, basierend auf internen Unternehmensplänen.

# Der Q-Weg zum Kunden ist das Ziel

## Kundenanzahl und AuM



## Kundengruppen



## 2 Vertriebswege zum Kunden



## Lösungen/Produkte



## USP-Megatrends





# Unsere Lösungen sind auf die Kundenbedürfnisse der drei Wachstumsmärkte abgestimmt

## Anzahl betreuter LQ-Direktkunden und Margen

### Asset Management

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



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

### Wealth Management

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



Marge auf AuM\* 0,5%-1,0%

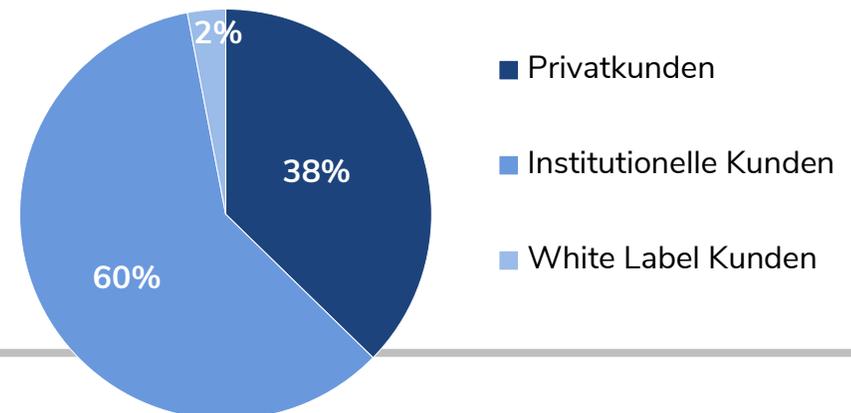
### Digital Wealth

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



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

### AuM-Verteilung auf die drei Hauptkundengruppen



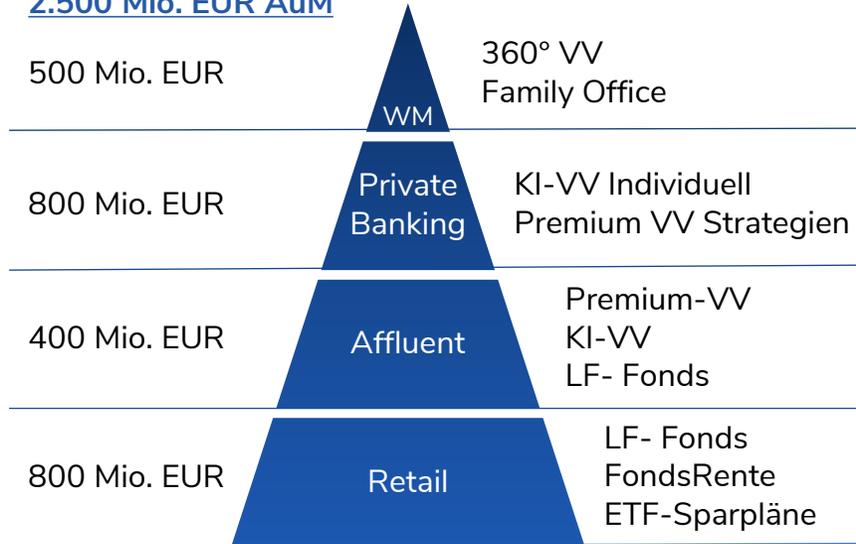
\* Bruttomargen ohne Performance Fees



# Premium Wealth Specialist mit Lösungen für die breit diversifizierte eigene LQ-Direktkundenbasis

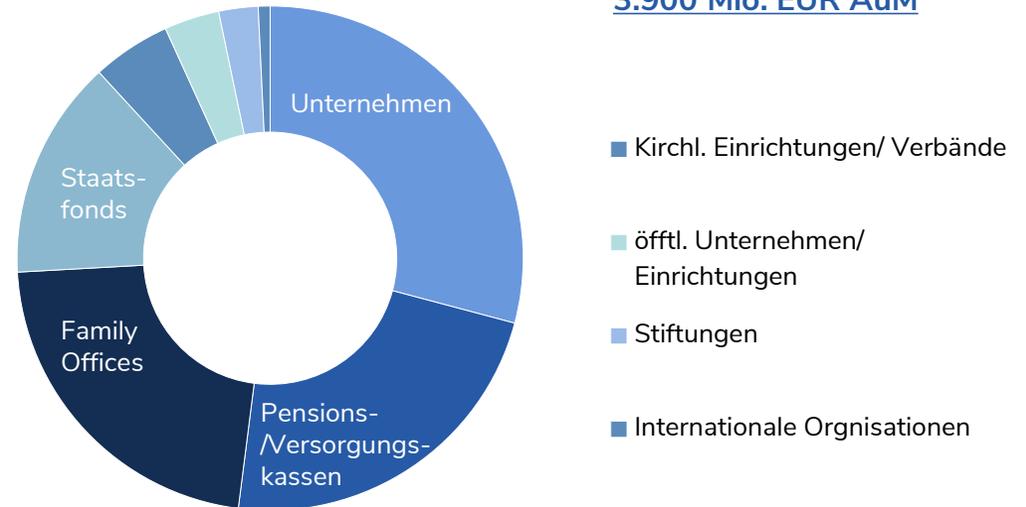
## Privatkunden

2.500 Mio. EUR AuM



## Institutionelle Kunden

3.900 Mio. EUR AuM

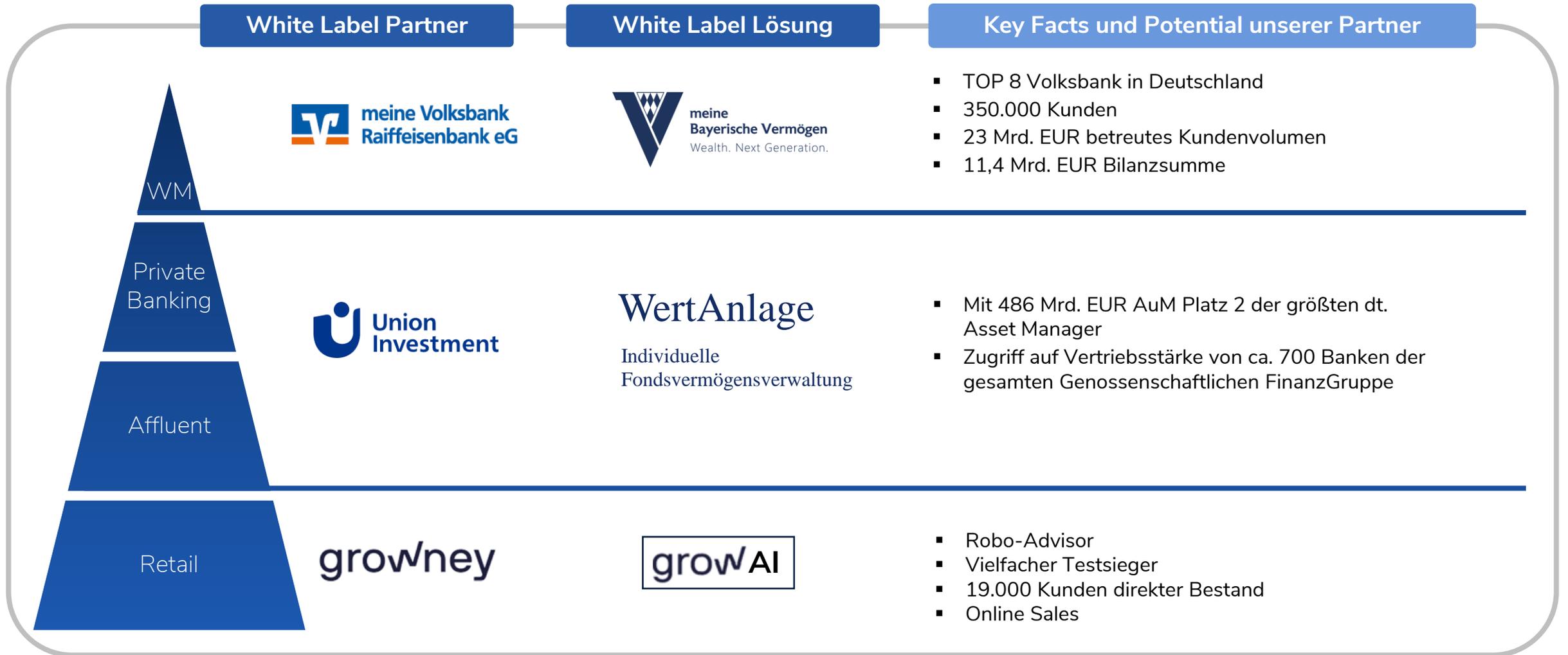


- > 20 Fonds – Aktive und KI gesteuerte Investmentfonds
- 360° Individualmandate und Family Office-Mandate
- Premium-Vermögensverwaltung standardisiert
- KI-Vermögensverwaltung individualisiert
- ETF-Sparpläne und Festgeld

- Maßgeschneiderte Investmentlösungen
- Spezialfonds
- Asset Allocation Beratung
- 30 Jahre Track Record



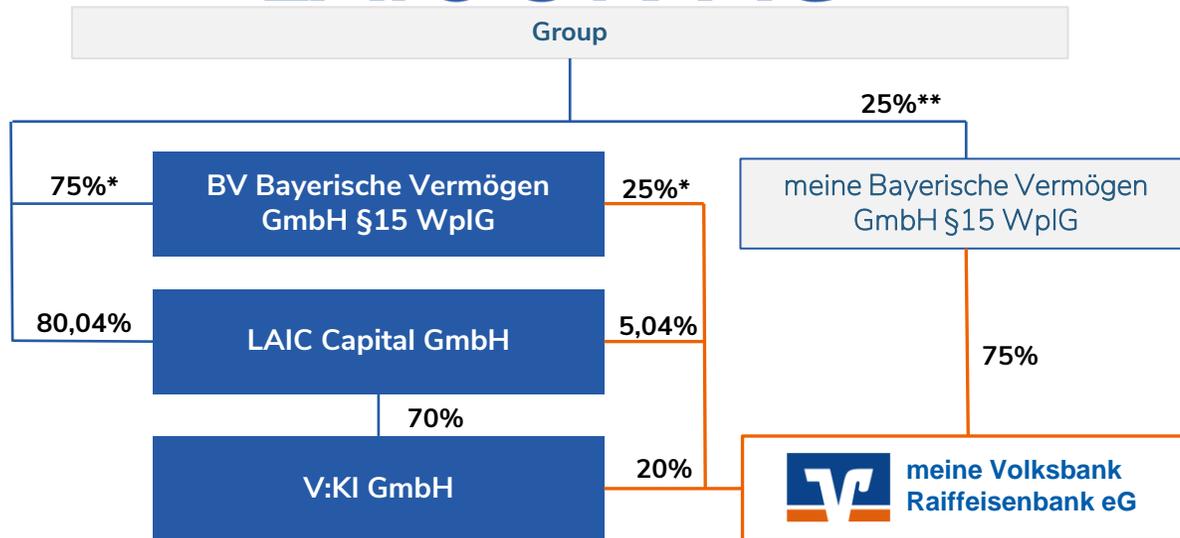
# Lösungen als Premium Wealth Spezialist für die Kunden unserer White Label Partner





# Strategische Partnerschaft mit der mVBRB Rosenheim

## LAIQON AG



### Partner-Beteiligungen

#### LAIC Capital GmbH

- 14,92% Token 21 und 24
- 5,04% mVBRB Rosenheim
- 80,04% LAIQON AG

#### meine Bayerische Vermögen GmbH

- 75% mVBRB Rosenheim
- 25% LAIQON AG

#### BV Bayerische Vermögen GmbH

- 25% mVBRB Rosenheim
- 75% LAIQON AG

#### V:KI GmbH

- 20% mVBRB Rosenheim
- 10% Ihre Volksbank eG
- 70% LAIC Capital GmbH

> Vertiefung der strategischen Partnerschaft zur gemeinsamen Gewinnung von Marktanteilen in der Region Oberbayern

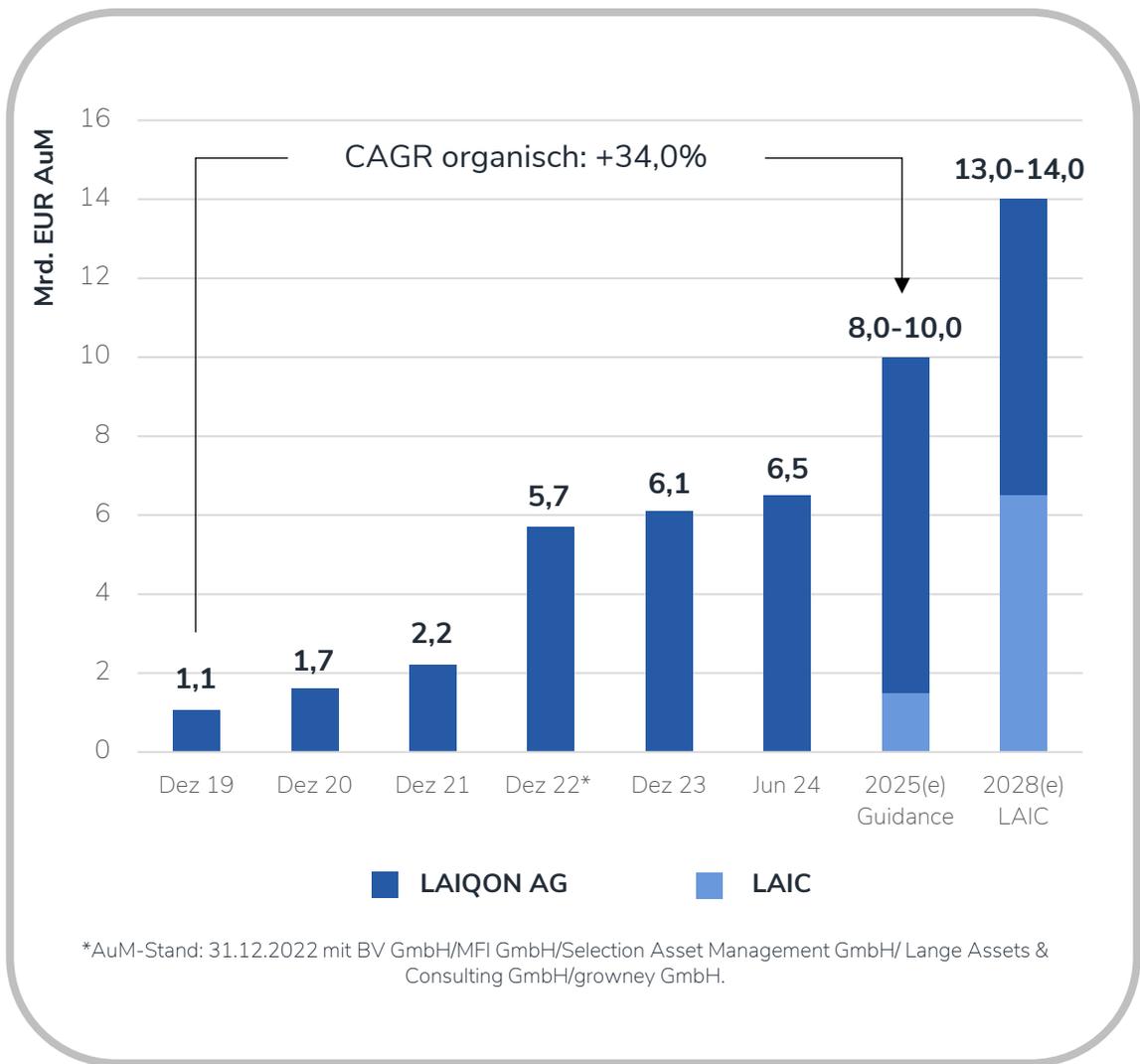
> Nutzung der innovativen KI-Vermögensverwaltungslösungen in der mBV

\* Im Rahmen eines Letter of Intent gab die mVBRB ihre Absicht bekannt, eine 25%ige Beteiligung an der BV Bayerische Vermögen GmbH („BV GmbH“) einzugehen.

\*\* Die Übertragung der mBV an die LAIQON AG erfolgt im Rahmen des zuvor genannten LoI. Bisher war die mBV eine Tochtergesellschaft der BV GmbH. Mit der Beteiligung der mVBRB an der BV GmbH wird sich diese Struktur ändern.



# Das Proof-of-Concept der stringenten Aufbauleistung stärkt unseren Track Record und fördert unsere Mittelfristziele



## Track Record

- ✓ 491% anorganisches und organisches Wachstum seit 2019
- ✓ 34,0% organisches AuM-CAGR 2019-2025(e)

## GROWTH 25 - Guidance (LAIQON AG)

- ✓ 2025(e): 8-10 Mrd. EUR AuM
- ✓ EBITDA Zielmarge: ca. 45% bis 2025(e)\*\*

## Mittelfristziele (LAIC-Teilkonzern)

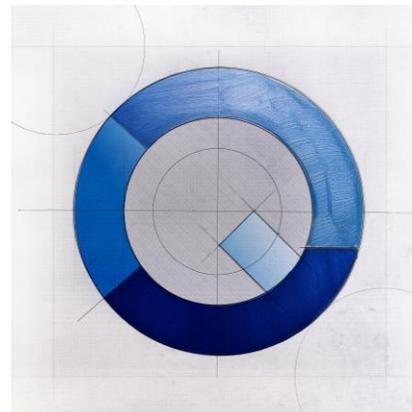
- ✓ 2025(e): 1.5 Mrd. EUR AuM, nach 0,5 Mrd. EUR in 2024(e)
- ✓ 2028(e): 5,5 – 6,5 Mrd. EUR AuM durch alle LAIC-Lösungen und Partnerschaften erwartet - 59% CAGR 2025(e)– 2028(e)

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

# Agenda



02  
USP-Megatrends



04  
Finanzen

01  
Überblick  
LAIQON



03  
Use Cases

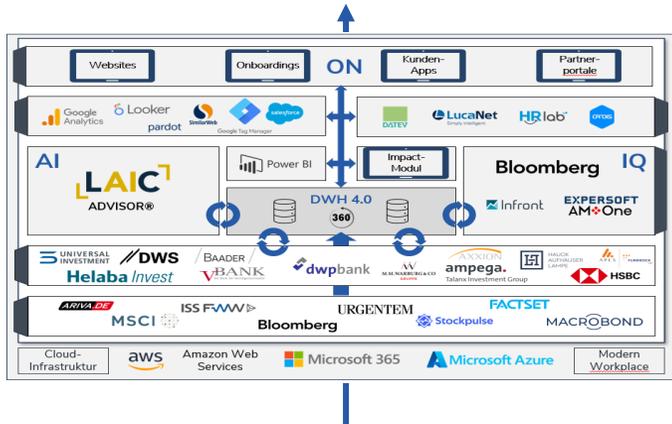


# Innovative Umsetzung der drei Megatrends der Finanzbranche als Basis für den USP der LAIQON zum Nutzen der Kunden

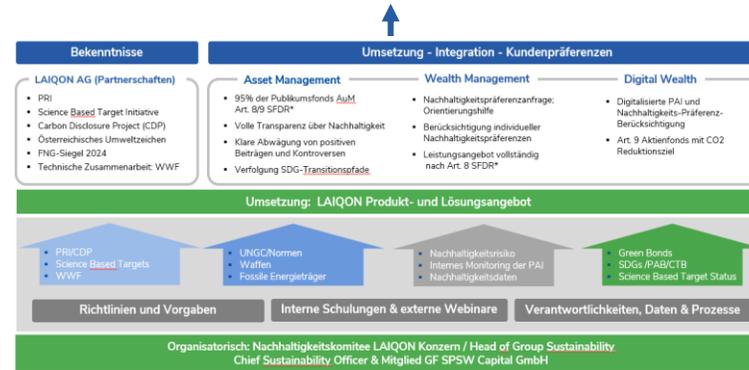
## Digitalisierung 4.0

## Nachhaltigkeit

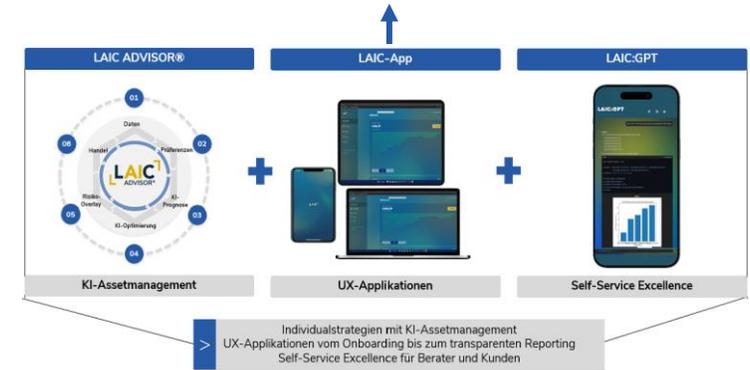
## KI- Nutzerzentrierung



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



- ✓ Konzernweite Umsetzung
- ✓ Klare Ziele bis 2025
- ✓ Diverse Initiativen

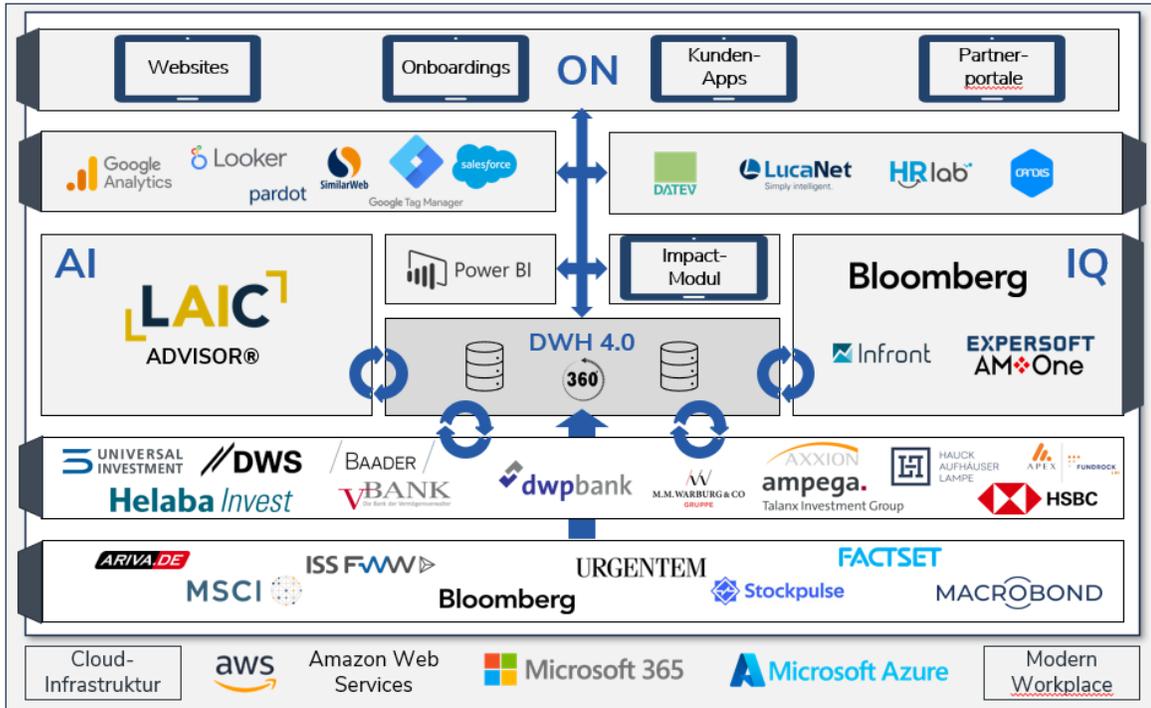


- ✓ Eigene KI-ADVISOR® - Entwicklung
- ✓ Lösungen mit Kunden-Individualisierung
- ✓ UX-Applikationen zum Endkunden



# Aufbau der DAP 4.0 als digitale, integrierte Konzernplattform und für White Label Partner

## Digitalisierung 4.0



- ✓ API-Schnittstellen
- ✓ Vollständig Cloudbasiert
- ✓ Hohe Prozessqualität
- ✓ Eigene Programmierer
- ✓ Hohe Security-Standards
- ✓ >30 Jahre Datenhistorie

- ✓ Über 60 Partner und 35 Softwarelösungen
- ✓ Moderne UX mit eigener App
- ✓ DWH 4.0 mit LQ-Datenuniversum

- ✓ 360 Grad-Sicht Assets und Kunden
- ✓ LAIC ADVISOR®-KI
- ✓ Datenanalysen mit LAIC-KI
- ✓ > 25.000 Assets/Indizes

### Digital Asset Plattform 4.0

- ✓ Grundlage für Nachhaltigkeitsanalysen
- ✓ Individualisiertes Risikomanagement

- ✓ Onboarding Strecken mit hoher UX
- ✓ Detailliertes Reporting und Analysen
- ✓ LAIQON Inside-White-Label Partnering



# Umsetzung im nachhaltigen Investieren über Integration - Transformation - Wirkung

## Nachhaltigkeit

### Bekanntnisse

#### LAIQON AG (Partnerschaften)

- PRI
- Science Based Target Initiative
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- Österreichisches Umweltzeichen
- FNG-Siegel 2024
- Technische Zusammenarbeit: WWF

### Umsetzung - Integration - Kundenpräferenzen

#### Asset Management

- 95% der Publikumsfonds AuM Art. 8/9 SFDR\*
- Volle Transparenz über Nachhaltigkeit
- Klare Abwägung von positiven Beiträgen und Kontroversen
- Verfolgung SDG-Transitionsfade

#### Wealth Management

- Nachhaltigkeitspräferenzanfrage; Orientierungshilfe
- Berücksichtigung individueller Nachhaltigkeitspräferenzen
- Leistungsangebot vollständig nach Art. 8 SFDR\* abbildbar

#### Digital Wealth

- Digitalisierte PAI und Nachhaltigkeits-Präferenz-Berücksichtigung
- Art. 9 Aktienfonds mit CO2 Reduktionsziel

### Umsetzung: LAIQON Produkt- und Lösungsangebot

- PRI/CDP
- Science Based Targets
- WWF

- UNGC/Normen
- Waffen
- Fossile Energieträger

- Nachhaltigkeitsrisiko
- Internes Monitoring der PAI
- Nachhaltigkeitsdaten

- Green Bonds
- SDGs /PAB/CTB
- Science Based Target Status

Richtlinien und Vorgaben

Interne Schulungen & externe Webinare

Verantwortlichkeiten, Daten & Prozesse

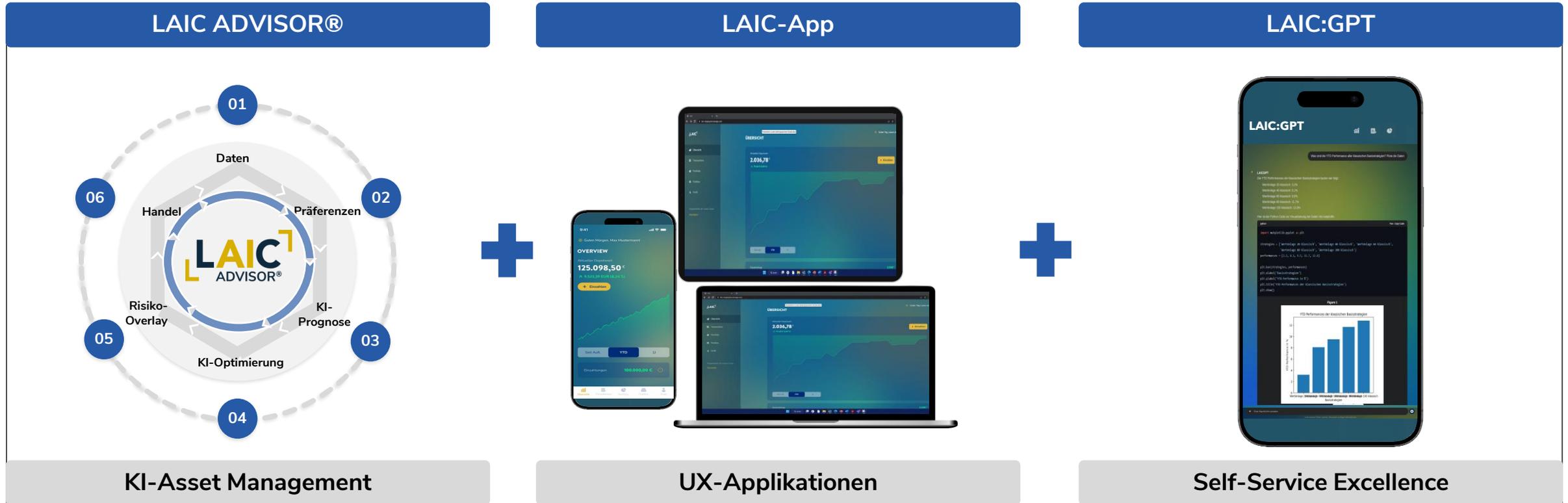
Organisatorisch: Nachhaltigkeitskomitee LAIQON Konzern / Head of Group Sustainability  
Chief Sustainability Officer & Mitglied GF SPSW Capital GmbH

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



# KI-Nutzerzentrierung für individuellste Kundenziele mit hoher UX und Transparenz

## KI-Nutzerzentrierung



> Individualstrategien mit KI-Asset Management  
UX-Applikationen vom Onboarding bis zum transparenten Reporting  
Self-Service Excellence für Berater und Kunden



# KI-ADVISOR® der WealthTech Tochter LAIC mit Track Record seit 2020

## Optimales Risiko-Chancen Portfolio

- Individuelle Anbindung Depotbanken
- Finaler Anlagevorschlag durch LAIC ADVISOR®
- Menschliche Orderüberprüfung und -freigabe durch Portfoliomanagement

## Tagesaktuelle Überwachung

- Inhärentes Risikomanagement in den Prognosen
- Explizite individuelle Risikosteuerung
- Absicherungen bei Extremereignissen jederzeit möglich

## Portfoliokonstruktion

- Bildung von unkorrelierten Portfolios im Mehrperiodenmodell
- Berücksichtigung Kundenpräferenzen
- Berücksichtigung der Handelskosten

## Qualitätsgesicherte umfangreiche Datenhaltung

- Allokation aus > 12.000 Investmentfonds, > 3.000 ETFs und. ca. 5.000 Aktien
- Große Kurs-, Makro-, ESG- und NLP-Datenbank
- Festlegung von individuellen Universen möglich

## Individuelle Allokation durch Präferenzen

- Umsetzung individueller Anlagekonzepte
- Berücksichtigung von individuellen Themen
- Umsetzung individueller Nachhaltigkeitskonzepte

## Schätzung der Renditeverteilung

- Nutzung Bayesianisch neuronaler Netze
- Tägliche Prognose von Renditen, Risiken und Unsicherheit
- Selbstlernende, dynamische Einschätzung von Wertpapieren



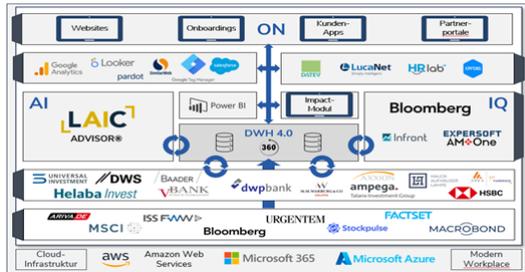


# Breites nachhaltiges Lösungsangebot für Private- und institutionelle Kunden durch Innovationskraft und langer Erfahrung aufgebaut

## Digital Wealth

### White Label AuM Partner

Vollumfängliches White Label Angebot mit **Asset- und KI-Wealth Management** Lösungen beliebig skalierbar, vom Onboarding bis zum Reporting mit hoher UX in **App** und **LAIC:GPT**



Tiefe IT-Integration und Digitalisierung über DAP 4.0

## Asset Management

### Fonds/Spezialmandate

Spezialist für Publikumsfonds und Spezialmandate mit **aktiven Alpha-Strategien** von erfahrenen Managern im Direktvertrieb und Partnergeschäft



Langjährige ausgezeichnete Alpha-Generierung und Prozessoptimierung mit DAP 4.0

## Wealth Management

### Vermögensverwaltung

Umsetzung **individueller Vermögensziele** durch standardisierte oder individualisierte VV-Lösungen sowie **Family Office** Leistungen

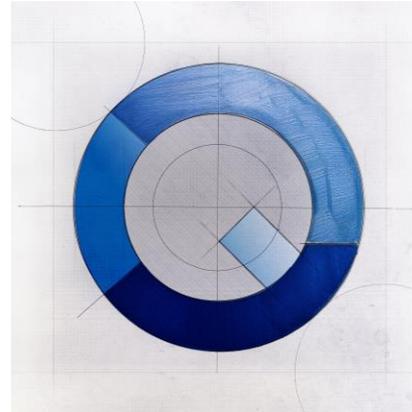


Erfahrung in der Beratung individueller Vermögensziele

# Agenda



02  
USP-Megatrends



04  
Finanzen

01  
Überblick  
LAIQON



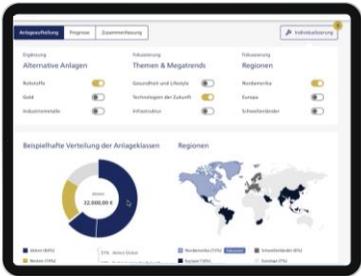
03  
Use Cases





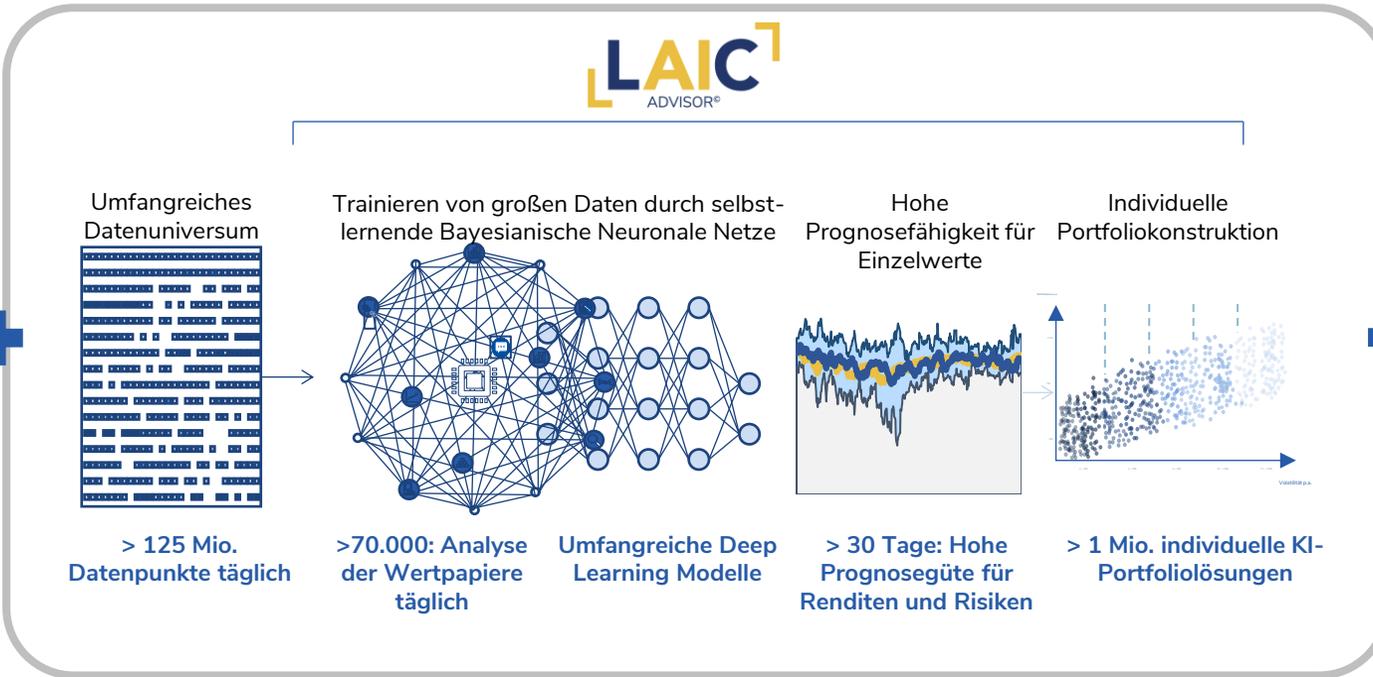
# Hoch skalierbare White Label-Partnerlösungen mit tiefer System-Integration für etablierte Finanzunternehmen

## Onboardingstrecken



- Whitelabeling Design
- DAP 4.0 – Anbindung (CRM)
- Automatisiertes Mailing
- KYC & Dynamische Vertragsdokumente

## KI-Portfoliomanagement



## Partner Service & Kunden App



- Ein- & Auszahlungen/Interaktion, Dokumentenmanagement
- Zentrale Nutzer- und Zugangsverwaltung
- Reports und Dashboards
- API
- Eigene GPT für Kundenanfragen

### White Label Partner Ansatz

Lieferung der gesamten digitalen Wertschöpfungskette vom Onboarding bis zum Reporting und KI-Asset Management

# Kooperation Union Investment - Erfolgreiche Umsetzung des White Label Partner Ansatzes in der iFVV WertAnlage



**Union Investment**

**Platz 2**  
der größten deutschen Asset Manager

**>486 Mrd. EUR AuM**

- ✓ Kooperationsvertrag Dez 2023
- ✓ Vertriebsstart Okt. 2024



Einführung Individualisierte Fondsvermögensverwaltung für gehobene Betreuungskunden mit LAIC im Oktober 2024



Beeindruckende Vertriebsstärke durch Zugriff auf ca. 700 Banken der gesamten Genossenschaftlichen FinanzGruppe



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

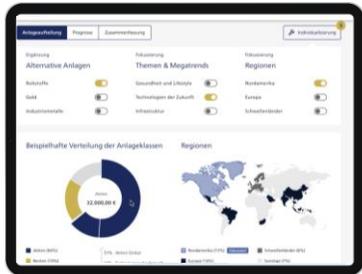


WertAnlage als **einzigartige Fondsvermögensverwaltung** in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe eröffnet neue Möglichkeiten in der Geldanlage.



# Unser White Label Partner Ansatz kombiniert individuelle KI-Asset Management Lösungen mit unserer umfassenden Digitalisierungscompetenz in der iFVV WertAnlage

## Onboardingstrecken



- Design maßgeblich von UI vorgegeben, gespiegeltes UI-Service-Portal
- 2 Onboardingstrecken
- Expressmodus 1 Eingabemaske, 5 Abfragen bis Angebot
- Gesprächsmodus 3 Eingabemasken bis Angebot

## KI-Portfoliomanagement



### Technologie Partner

Anbindung & Schnittstellenmanagement



- Komplette Verbundintegration
- Tägliche Übermittlung Trades

### Aktive Steuerung der Portfolien



Nutzung Drittfonds, Union- und LAIC- Fonds

- Fonds
- ETCs
- ETFs

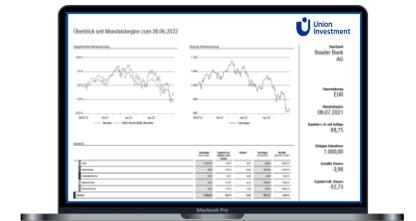
### Nutzerzentrierung & Individualisierung

Risikostrategien ●●●●●

- Regionen
- Alternative Investments
- Themen

- Nordamerika
- Europa
- Schwellenländer
- Rohstoffe
- Gold
- Industriemetalle
- Gesundheit und Lifestyle
- Technologien der Zukunft
- Infrastruktur
- Klima und neue Energien

## Partner Service & Kunden App



LAIC: Lieferung der gesamten digitalen Wertschöpfungskette vom Onboarding bis zum Reporting

# Use Case: UX-Applikation LAIC:App



## Produkt



### LAIC Vermögensverwaltung 4+

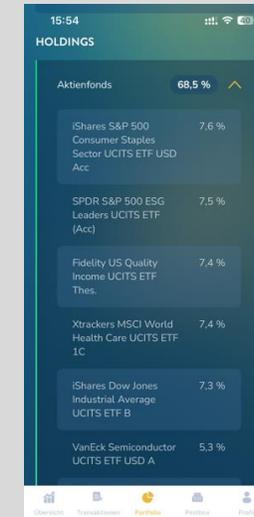
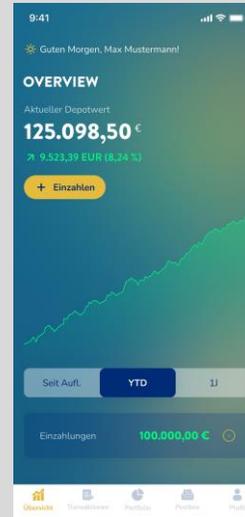
Robo Advisor - Next Generation

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

★★★★★ 5,0 - 3 Bewertungen

Gratis

## Interface



## Kernfunktionen

- **Übersicht zur Allokation** von Anlageklassen und Holdings
- **Darstellung Transaktionen** und monatliche Zusammenfassung der Transaktionen
- Integration einer **Postbox**
- **Zugang zum Kundenservice** sowie zu Unterlagen und Berichten
- **Einfacher Abschlussprozess**, zur Ermittlung individueller Präferenzen und Strategie
- Vollständig **White Label** fähig
- Sichere Möglichkeit der Ein- und Auszahlungen
- **DAP 4.0 – Anbindung (CRM)**

# Use Case: UX-Applikation LAIC:GPT

## Produkt

# LAIC:GPT

## Interface



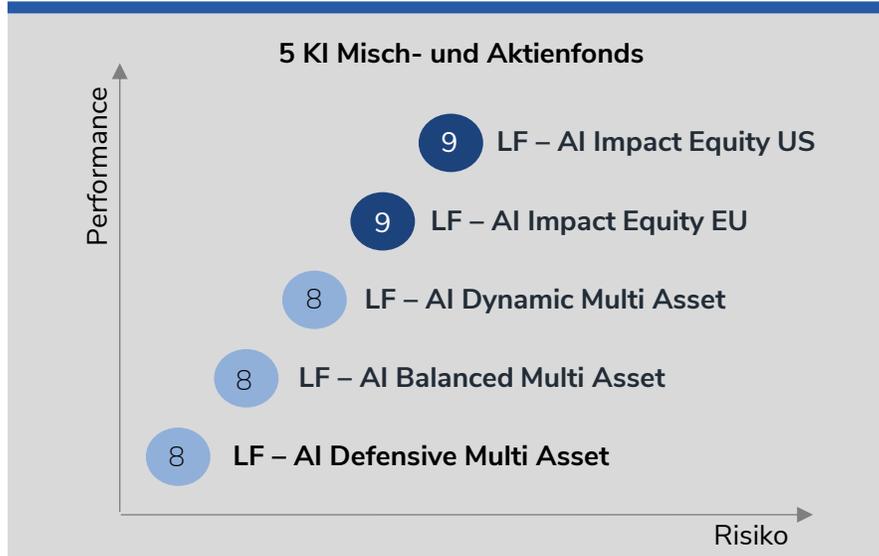
## Kernfunktionen

- **KI-Service-Lösung** mit der Kapitalmarkt-, sowie individuelle Depotfragen direkt beantwortet werden
- Für Berater und Endkunden
- Alle Daten der **DAP 4.0** können genutzt werden
- LAIC:GPT liefert dem Kunden umgehend **Antwort inkl. Visualisierung**
- DAP 4.0 als Enabler für **exzellente** und **skalierbare** Kundenbetreuung
- Berater gewinnt mehr Zeit für persönliche Kundenbindung
- Entlastung der Fachbereiche zu **produktspezifischen Fragen**
- Lieferung von guter **Qualität** mit **erhöhter Geschwindigkeit**

# Use Case: Digital Wealth AI Fonds

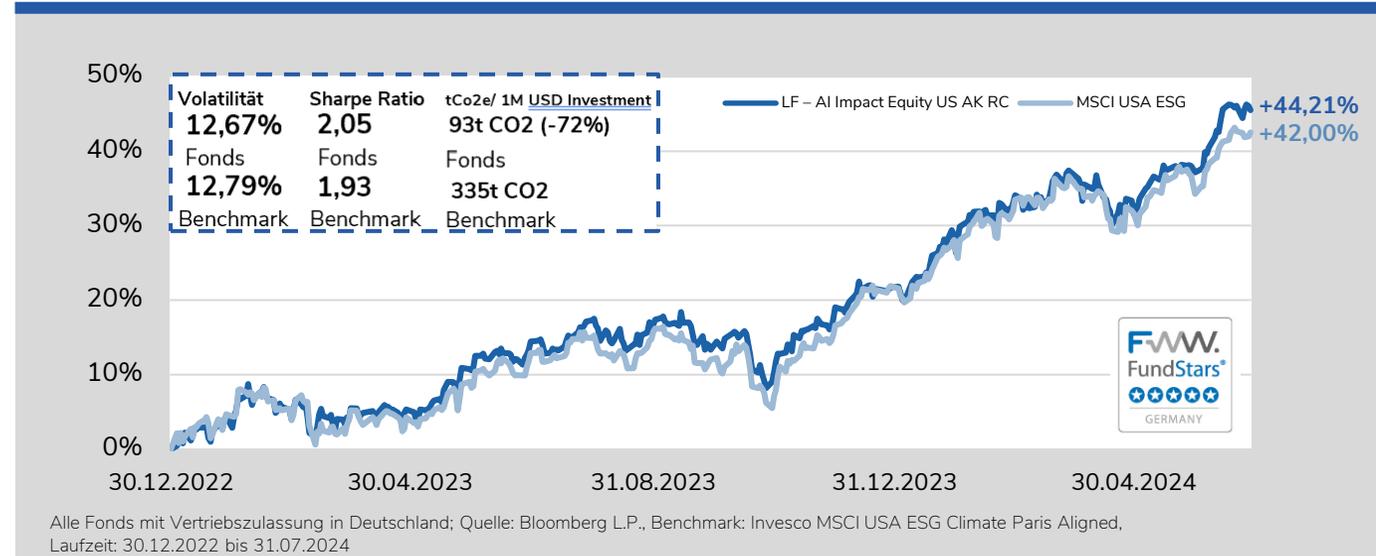


## Produkt



## Performance: LF – AI Impact Equity US AK RC

Artikel 9 SFDR

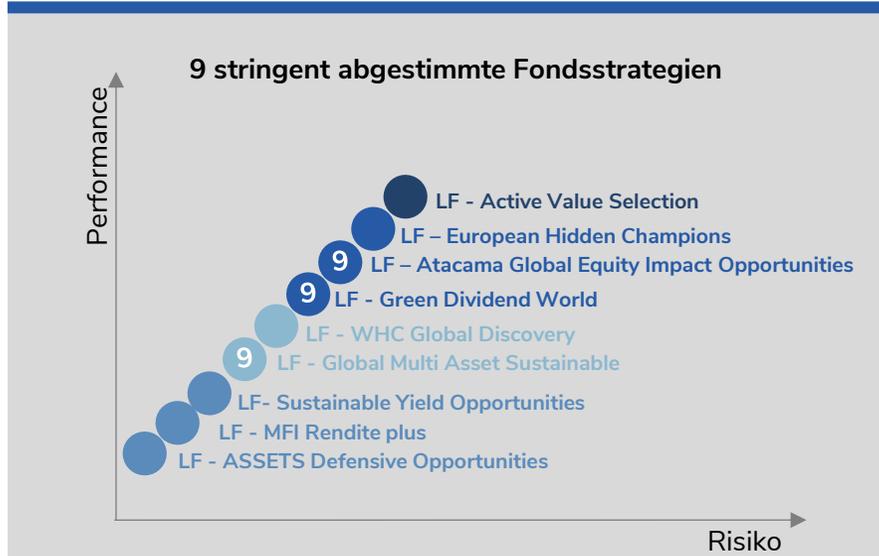


## Fondsstrategien

- **Mischfonds** mit globalem ETF-Universum aus Aktien- und Renten-ETFs
- Artikel 8 – Berücksichtigung der **ESG-Kriterien**
- **Absolute Return** – Renditemaximierung unter Einhaltung einer festgelegten Volatilität
- Top Down – Ansatz mit Fokus auf dem **Gesamtmarktumfeld**
- Reine **Aktienfonds** mit Allokation von Einzeltiteln
- Artikel 9 Paris Aligned – Expliziter **Fokus** auf **nachhaltigen Investments**
- **Relative Return** – Fokus auf Outperformance der ausgewählten Benchmark
- Bottom Up – Ansatz mit ausgiebiger Analyse der **Einzelunternehmen**

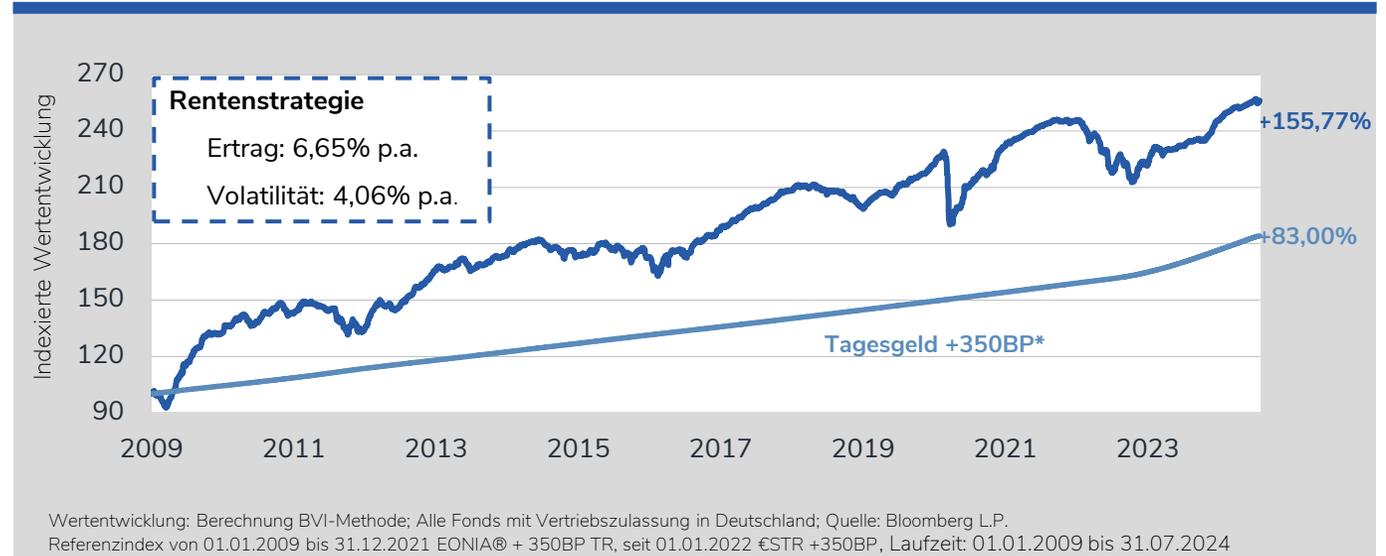
# Use Case: Asset Management IQ Fonds

## Produkt



## Performance: LF-Sustainable Yield Opportunities

Artikel 8 SFDR



## Fondsstrategien

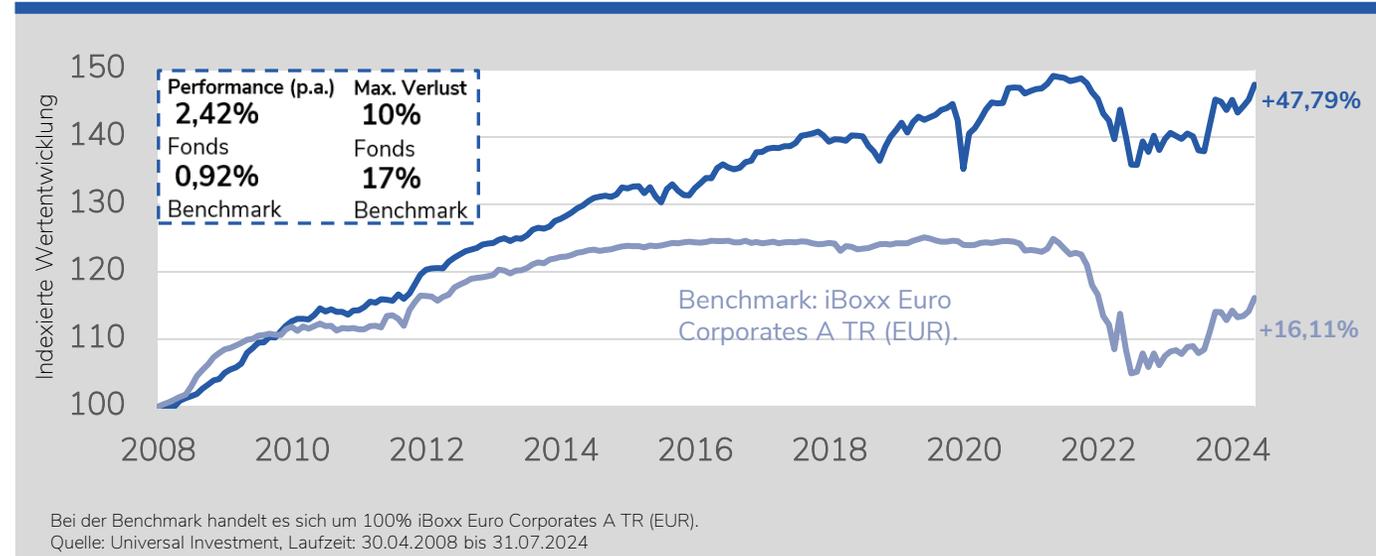
- Aktives Fondsmanagement – Unabhängiger Bottom-Up Ansatz
- Opportunitäten – Attraktives Chance-Risiko-Profil
- **Absolute Return** – Renditemaximierung unter Einhaltung einer festgelegten Volatilität
- **Fokussierung** – Konzentrierte Portfolien mit hohen Gewichtungen der Top-10
- Expliziter Fokus auf nachhaltigen Investments, FNG-Siegel
- Artikel 9 – LF-GDW, LF-GMAS und LF-Atacama (Fonds teilw. Paris Aligned)
- Aktive Interaktionen mit dem Management der Portfoliounternehmen
- Ausnutzung ineffizienter Bewertungen von **Small- und Mid-Cap-Unternehmen**

# Use Case: Asset Management Spezialmandate

## Produkt



## Performance: Anleihestrategie eines institutionellen Mandates



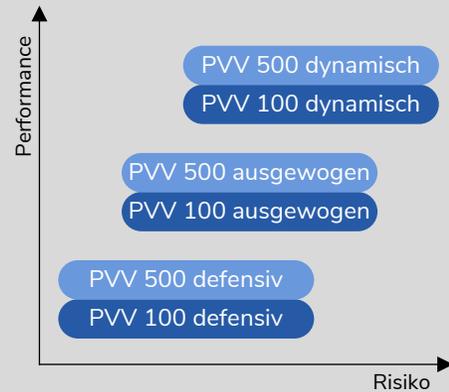
## Individualisierte Insti-Mandate

- **Schwerpunkt:** Betreuung institutioneller Anleger über Spezialfonds und Mandate
- Durch unsere **asymmetrischen Investmentansätze** generieren wir langfristig „Überperformance“ bei **niedrigerem Risiko**
- 10 **erfahrene Portfoliomanager** mit durchschnittlich über 20 Jahren Berufserfahrung
- Vollständige Kundenzufriedenheit durch **direkte Kommunikation** zwischen Kunden und Fondsmanager
- Ausschließliche Konzentration auf die **Ziele des Kunden**
- Vollständige **Unabhängigkeit** von anderen Produkthanbietern
- Kooperation mit 10 Kapitalverwaltungsgesellschaften und 12 Depotbanken

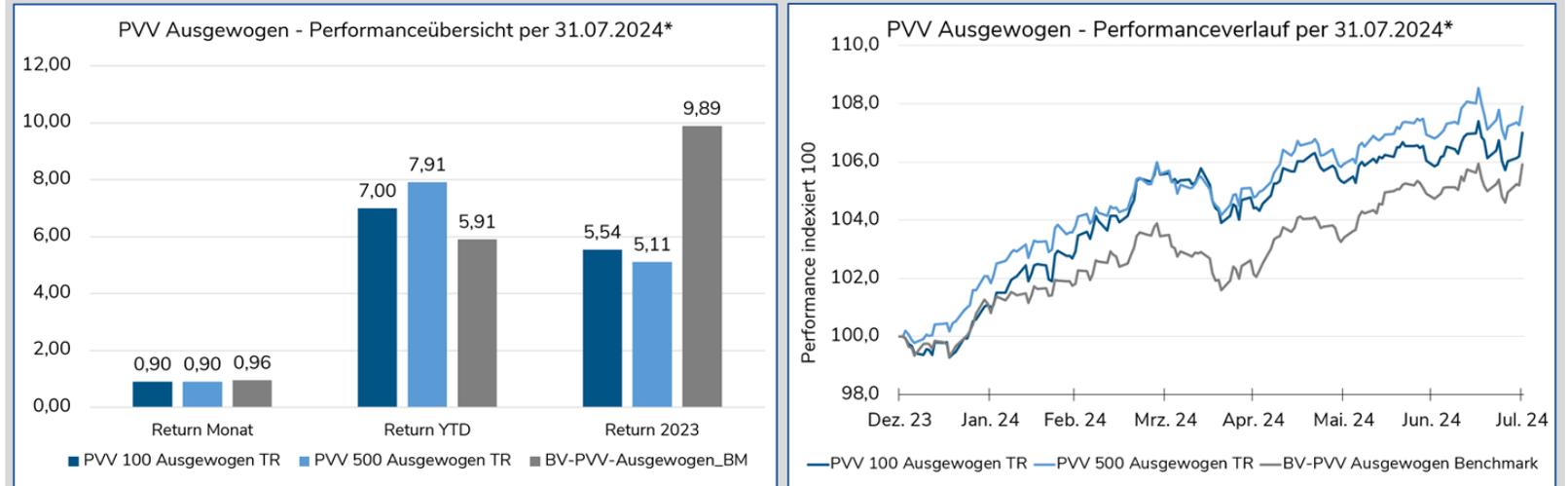


# Use Case: Wealth Management PVV

## Produkt



## Performance: PVV-Ausgewogen



\* YTD-Performance nach Gebühren i.H.v. 0,875% ; 2023-Performance nach Gebühren i.H.v. 1,75%

## Standardisierte Strategien

- Regelbasierter und strukturierter Investitionsprozess
- Strategische und taktische **Anlageentscheidungen** auf Basis von Indikatoren und **frei von Emotionen**
- **Unterstützung durch hauseigene KI** in der Portfoliozusammensetzung & -optimierung
- **Persönliche Betreuung** und aussagekräftiges Reporting
- **Erfahrenes Portfoliomanagement** im Austausch mit Fondsmanagern
- **Aktives Management**, inkl. intensiver Beobachtung & Analyse der globalen Kapitalmärkte
- Kontinuierliches **Risikomanagement durch Indikatoren-Set** und Portfoliosteuerung
- Berücksichtigung von **Nachhaltigkeitsaspekten**

# Zukünftige Trends im Asset und Wealth Management als Basis für LAIQON: Wealth. Next Generation.

## Trends Asset & Wealth Management

## Umsetzung LAIQON



### „Digitalisierung“:

- KI und Daten getriebene Investmententscheidungen<sup>1</sup>
- Zunehmende Automatisierung<sup>1</sup>



LAIC ADVISOR®, LAIC:GPT, hohe UX durch Onboarding- & Beratungsstrecke, sowie eigener App



### „Personalisierte Services“:

Nachfrage nach relevanter Personalisierung wächst<sup>1</sup>



LAIC ADVISOR® ermittelt aus >60.000 Kombinationsmöglichkeiten die optimale Anlagestrategie nach individuellen Kundenbedürfnissen



### „ESG-Investments“:

Nachhaltige und ethische Investitionsmöglichkeiten<sup>3</sup>



13 nachhaltige Publikumsfonds gem. Art. 8/9 SFDR und eigen entwickeltes „Impact Modul“ zur Nachhaltigkeitsanalyse



### „Anleihen und Aktien im Fokus“:

Kapitalzuflüsse in Anleihen & Aktien durch höhere Zinsen<sup>2</sup>



Breite Angebotspalette an Produkten in den Assetklassen Aktien-, Misch- und Rentenfonds



### „Großer Vermögenstransfer“:

Baby-Boomer-Generation überträgt riesige Vermögenswerte<sup>3</sup>



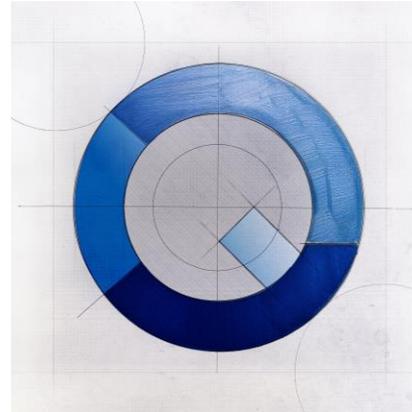
Breite Aufstellung LAIQON als Wealth Management Spezialist

<sup>1</sup> Ralf Brenner. (2024). Asset Management Trends in Germany 2024. <sup>2</sup> Bankinghub. (2024, März). Asset Management Studie: Trends + Erfolgsfaktoren für ein langfristig profitables Geschäft.(<https://bankinghub.de>)  
<sup>3</sup> Ernst & Young. (2024, April). 2024 EY Global Wealth Management Industry Report.([ey-gl-global-wealth-mgmt-industry-report-04-2024.pdf](https://www.ey.com/en-de/wealth-management/industry-reports/2024-ey-global-wealth-management-industry-report-04-2024.pdf)).

# Agenda



02  
USP-Megatrends



04  
Finanzen

01  
Überblick  
LAIQON



03  
Use Cases





## Top-Management Prioritäten

- **AuM-Gewinn** über alle Geschäftsfelder hinweg
- Verbesserte **Kosteneffizienz** in allen Teilbereichen
- Produktstart der **Union Investment-Kooperation**
- Segment Asset Management als **Cash-Cow ausbauen**
- Wachstum/Produktinnovationen **growney 2.0 mit KI**
- **Gewinnung weiterer White-Label Partner**

AuM-Gewinnung

Profitabilität durch Skalierung

UI-Produktstart

## Investment Highlights

1. **Schnell wachsender**, unabhängiger Vermögensverwalter und Asset Manager im deutschen Markt mit hoher Innovationskraft
2. Fokus auf die Megatrends: **Digitalisierung, Nachhaltigkeit und KI-Nutzerzentrierung**
3. Digitaler Vorreiter mit erstklassiger "Digital Asset Plattform 4.0" bildet die Grundlage des enormen **Skalierungs- und Synergiepotentials**
4. Kooperation mit **Union Investment als "Proof-of-Concept"** und als Vorbild für weitere White-Label Partnerschaften
5. Interdisziplinäres Management-Team mit starkem **Track-Record** und "**Skin-in-the-game**"



# Status Quo des LAIQON Konzerns - wesentliche Finanzkennzahlen der Analysten

4

## Ertrags- und Bilanzkennzahlen

Jahr	2023**	2024E*	2025E*	2026E*
EPS	-94ct	-22ct	2ct	22ct
Eigenkapitalquote	38%	41%	42%	44%
Verschuldungsgrad	161%	146%	140%	128%

## Gewinn- und Verlustrechnung

Jahr	2023**	2024E*	2025E*	2026E*
Umsatz	28,3	34,3	42,9	55,6
EBITDA	-7,3	-2,3	4,2	13,3
EBITDA Marge	-25,9%	-6,6%	9,7%	23,9%

## Cash Flow

Jahr	2023	2024E*	2025E*	2026E*
Operativer Cashflow	-10,7	-1,1	3,8	10,1
Free Cashflow	-12,1	-2,4	0,4	7,1

## Gewinn- und Verlustrechnung

- Starkes Umsatzwachstum mit einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate von etwa 24%.
- Starke finanzielle Position mit einer soliden Eigenkapitalquote und einem moderaten Verschuldungsgrad.
- Prognosen für Umsatz, EBITDA und Cashflows implizieren ein starkes Wachstum und eine Verbesserung der operativen Effizienz.
- Der signifikante Anstieg des EBITDA zeigt eine starke Verbesserung der operativen Rentabilität. Die Verbesserung wird durch AuM-Skalierung und Kosteneffizienz erzielt.

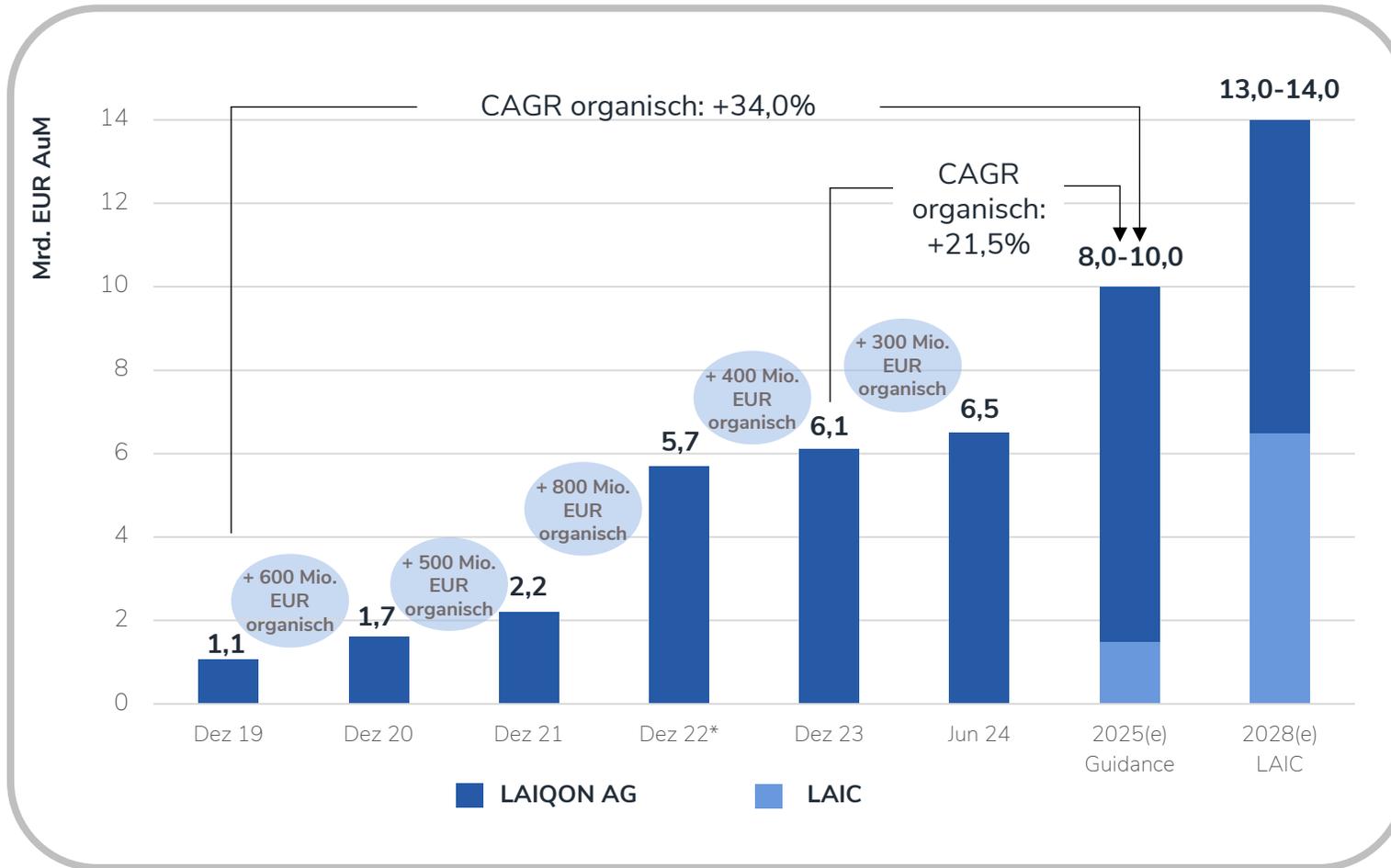
- Operativer Cash Flow: Anwachsende Liquidität aus dem Kerngeschäft erwartet
- Free Cash Flow: Verfügbare Liquidität für angestrebtes Wachstum und Dividenden

\* Mittelwert der Analystenschätzungen; vergleiche Folie: „Die Aktie“

\*\* Die Kennzahlen wurden um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023 bereinigt. Dabei wurde das Geschäft mit geschlossenen Fonds veräußert, mit Ausnahme der aktiven Immobilienfonds.



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



GROWTH 25 erfordert organisches AuM-CAGR 2023-2025(e) von 21,5%

## Konzern

- ✓ 491% anorganisches und organisches Wachstum seit Dezember 2019
- ✓ 34% organisches AuM-CAGR seit Dezember 2019 bis 2025(e)
- ✓ GROWTH 25 EBITDA Ziel > 45%\*\*

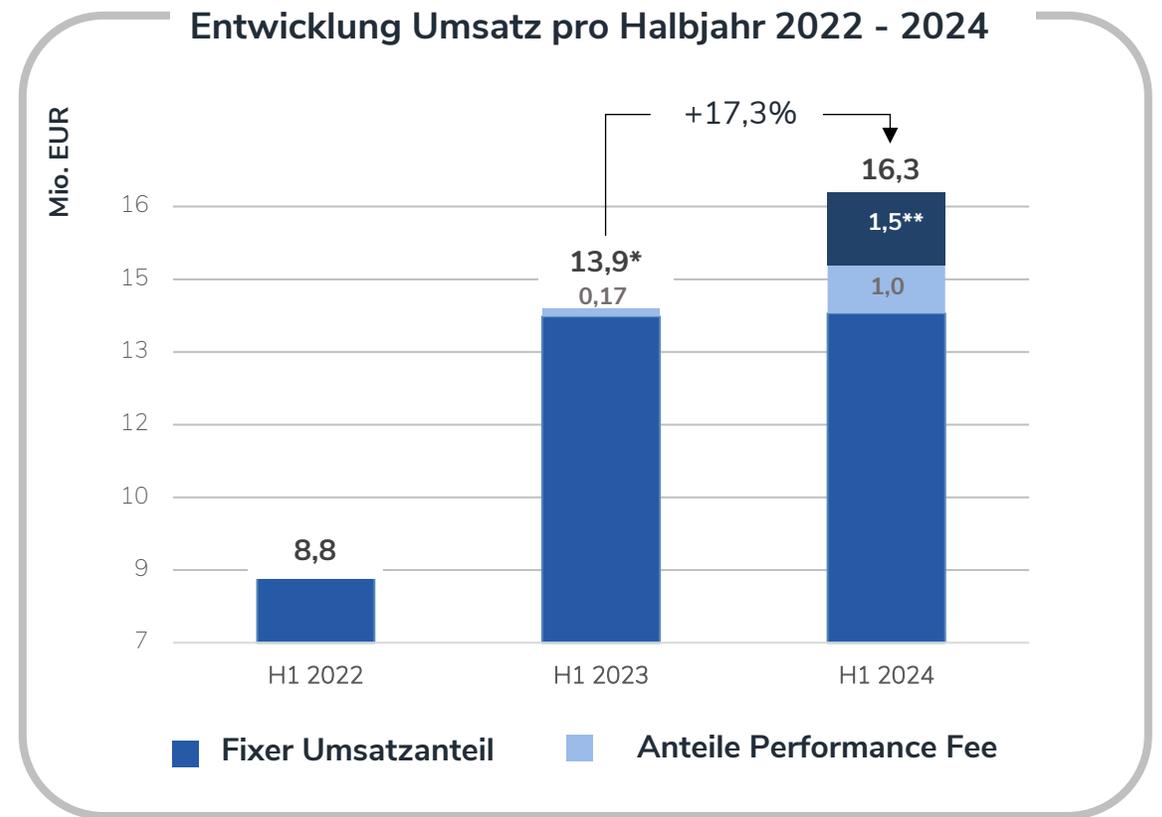
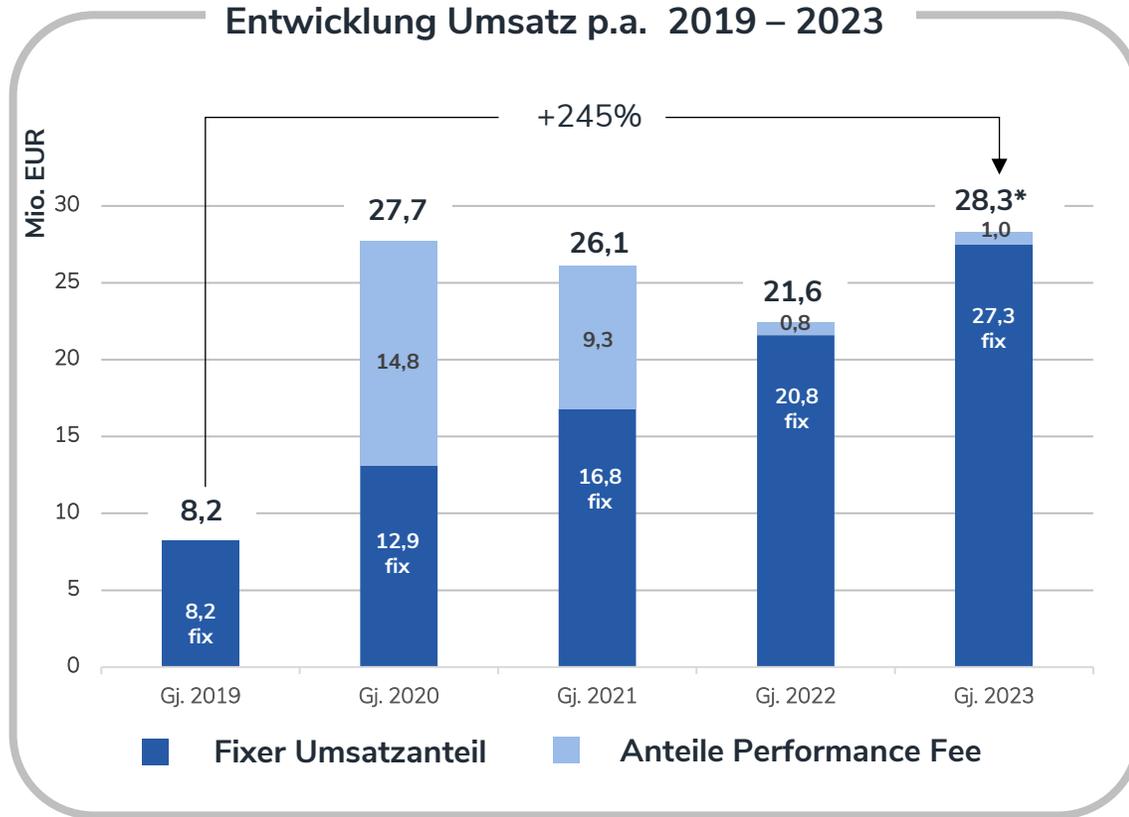
## LAIC

- ✓ 59,0% 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.



# Umsatzerlöse im Vergleich zu Vorperioden (H1 / 2023 bereinigt um Abverkauf Bestandsgeschäft in 12/23)



**Anstieg fixer Umsatzerlöse des LAIQON-Konzerns mit einer CAGR von 35% ab 2019**

\* Die Kennzahlen wurden um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023 bereinigt. Dabei wurde das Geschäft mit geschlossenen Fonds veräußert, mit Ausnahme der aktiven Immobilienfonds.

\*\* Umsatzrealisierungen für Leistungen im 1. Hj. 2024 erst in 08/2024 vereinbart, daher nicht in H1 2024 reported.



# Performance Fees LF-Fonds zum H1 2024

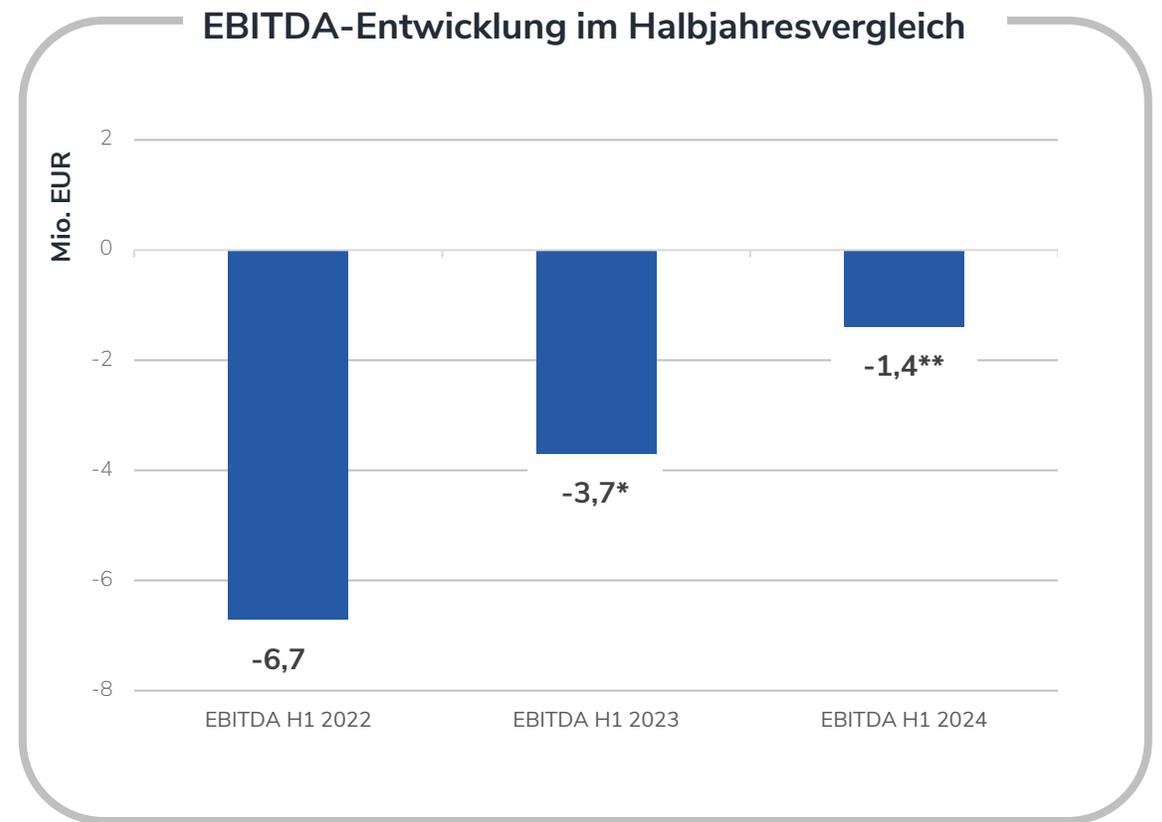
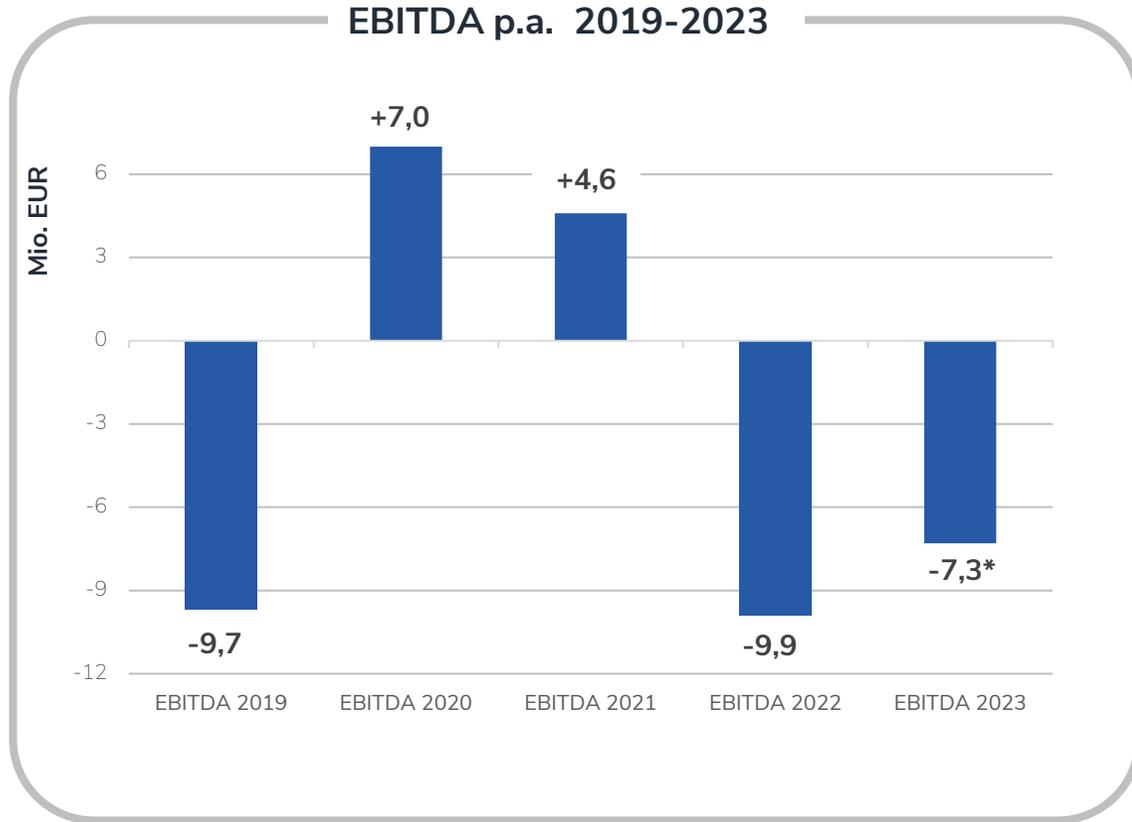
4

Fonds	AuM (€m)	Stichtag	Highwater- mark* (EUR)	Performance Fee	Performance bis zur Highwater- mark*	Erhaltene Performance Fee (EUR)*
LF-European Hidden Champion	44	30. Jun	-	20,0%	-	
LF-Green Dividend World	58	31. Dez	-	15,0%	-	
LF-Atacama Global Equity Impact Opp.	4	30. Jun	-	15,0%	-	
LF-WHC Global Discovery	396	31. Dez	131,7	20,0%	10,3%	
LF-Global Multi Asset Sustainable	71	31. Mrz	88,1	15,0%	5,8%	
LF-Sustainable Yield Opportunities	210	30. Jun	49,2	15,0%	>HWM	377.239
LF-ASSET Defensive Opportunities	68	30. Jun	88,7	20,0%	>HWM	47.619
LF-Active Value Selection	55	30. Jun	519,6	15,0%	>HWM	145.375
LF-MMT Premium Protect Value Fonds	15	31. Dez	108,5	10,0%	3,8%	
LF-AI Defensive Multi Asset	15	31. Mai	53,0	7,5%	>HWM	125
LF-AI Balanced Multi Asset	1	31. Mai	54,6	7,5%	>HWM	212
LF-AI Dynamic Multi Asset	4	31. Mai	59,0	7,5%	>HWM	2.116
LF-AI Impact Equity US	7	31. Mai	67,5	7,5%	>HWM	13.065
<b>Performance Fees anderer Mandate</b>	<b>96</b>					<b>159.000</b>
<b>Performance Fees der Vermögensverwaltung</b>	<b>1.203</b>					<b>231.000</b>
<b>Summe gesamt:</b>	<b>2.254</b>					<b>975.751</b>

\* zum Datum 30.06.2024



# EBITDA H1 2024 im Vergleich zu Vorperioden (H1 / 2023 bereinigt um Abverkauf Bestandsgeschäft in 12/23)



**EBITDA Verbesserung durch Kosteneffizienz und Skalierung**

\* Die Kennzahlen wurden um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023 bereinigt. Dabei wurde das Geschäft mit geschlossenen Fonds veräußert, mit Ausnahme der aktiven Immobilienfonds.

\*\* Umsatzrealisierungen für Leistungen im 1. Hj. 2024 erst in 08/2024 vereinbart, daher nicht in H1 2024 reported.



# Gewinn- & Verlustrechnung H1 2022 – H1 2024 (H1/H2 2023 bereinigt um Abverkauf Bestandsgeschäft in 12/23)

4

GuV in TEUR	H1 2024	%	H2 2023*	%	H1 2023*	%	H1 2022	%
Umsatzerlöse	16.267**	100,0%	14.418	100,0%	13.899	100,0%	8.849	100,0%
Materialaufwand	-2.428	-14,9%	-3.057	-21,2%	-2.469	-17,8%	-1.599	-18,1%
Personalaufwand	-10.135	-62,3%	-9.446	-65,5%	-10.779	-77,6%	-7.883	-89,1%
Sonstige betriebliche Erträge	709	4,4%	901	6,2%	2.791	20,1%	418	4,7%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.859	-36,0%	-6.415	-44,5%	-7.135	-51,3%	-6.750	-76,3%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	0,0%	-58	-0,4%	0,00	0,0%	281	3,2%
<b>EBITDA</b>	<b>-1.447</b>	<b>-8,9%</b>	<b>-3.658</b>	<b>-25,4%</b>	<b>-3.694</b>	<b>-26,6%</b>	<b>-6.684</b>	<b>-75,5%</b>
Abschreibungen und Wertminderungen	-3.160	-19,4%	-3.169	-22,0%	-3.217	-23,1%	-2.204	-24,9%
<b>Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)</b>	<b>-4.607</b>	<b>-28,3%</b>	<b>-6.826</b>	<b>-47,3%</b>	<b>-6.911</b>	<b>-49,7%</b>	<b>-8.888</b>	<b>-100,4%</b>
Finanzergebnis	-1.143	-7,0%	-8.867	-61,5%	-982	-7,1%	123	1,4%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-5.749</b>	<b>-35,3%</b>	<b>-15.693</b>	<b>-108,8%</b>	<b>-7.893</b>	<b>-56,8%</b>	<b>-8.765</b>	<b>-99,1%</b>
Ertragssteuern/Latente Steuern	3.504	21,5%	4.507	31,3%	2.586	18,6%	2.114	23,9%
<b>Konzernjahresergebnis vor Minderheiten</b>	<b>-2.246</b>	<b>-13,8%</b>	<b>-11.188</b>	<b>-77,6%</b>	<b>-5.306</b>	<b>-38,2%</b>	<b>-6.651</b>	<b>-75,2%</b>
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	59	0,4%	362	2,5%	189	1,4%	-131	-1,5%
<b>Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis</b>	<b>-2.186</b>	<b>-13,4%</b>	<b>-10.825</b>	<b>-75,1%</b>	<b>-5.117</b>	<b>-36,8%</b>	<b>-6.782</b>	<b>-76,6%</b>

\* Die Kennzahlen wurden um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023 bereinigt. Dabei wurde das Geschäft mit geschlossenen Fonds veräußert, mit Ausnahme der aktiven Immobilienfonds.

\*\* Umsatzrealisierungen für Leistungen im 1. Hj. 2024 erst in 08/2024 vereinbart, daher nicht in H1 2024 reported.



## Bilanzüberblick nach IFRS 2022 - H1 2024 (As-IF Token Entkonsolidierung)

	In TEUR	H1 2024	%	FY 2023	%	FY 2022	%
AKTIVA	Langfristige Vermögenswerte	126.652	87%	124.797	86%	117.483	84%
	Kurzfristige Vermögenswerte	19.035	13%	19.830	14%	22.359	16%
	- davon Zahlungsmittel	4.321	3%	7.139	5%	10.375	7%
	<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>145.687</b>	<b>100%</b>	<b>144.628</b>	<b>100%</b>	<b>139.841</b>	<b>100%</b>
PASSIVA	Eigenkapital	71.122*	48%	54.677	38%	72.088	52%
	Langfristige Schulden	58.901*	43%	70.749	49%	44.881	32%
	Kurzfristige Schulden	15.664	9%	19.202	13%	22.872	16%
	<b>SUMME EIGENKAPITAL &amp; SCHULDEN</b>	<b>145.687</b>	<b>100%</b>	<b>144.628</b>	<b>100%</b>	<b>139.841</b>	<b>100%</b>

\* Reduktion der langfristigen Schulden und Erhöhung des Eigenkapitals durch die Entkonsolidierung der aus den LAIC-Token Spezial-AIFs resultierenden Position in Höhe von 10 Mio. Euro ab Ende 2024 geplant. Dies führt zu einer Verbesserung der Eigenkapitalquote von 41 % auf 48 % und Berücksichtigung der vorgenannten Umsatzbereinigung.



# Bilanzanalyse H1 2024 (IFRS) (As-IF Token Entkonsolidierung)

4

AKTIVA	H1 2024
<b>In EUR Tausend</b>	
Langfristige Vermögenswerte	126.652
Sachanlagen	12.472
- davon Nutzungsrechte	① 9.937
- davon Sonstige	2.534
Immaterielle Vermögenswerte	85.679
- davon erworbene Kundenstämme	② 46.958
- davon Goodwill	34.288
- davon Sonstige	4.434
Sonstige Finanzanlagen und Forderungen	2.928
Aktive latente Steuern	25.573
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>126.652</b>
Kurzfristige Vermögenswerte	19.035
- davon sonstige Forderungen	14.714
- davon Zahlungsmittel	4.321
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>19.035</b>
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>145.687</b>

PASSIVA	H1 2024
<b>In EUR Tausend</b>	
<b>Eigenkapital</b>	④ 71.122
- davon Minderheitenanteile	-611
Langfristige Schulden	58.900
- davon Wandelschuldverschreibung	③ 23.855
- davon Leasing	8.652
- davon KP-Verbindlichkeiten inkl. Option	8.301
- davon Token-AG-Ausweis	④ –
- davon Sonstige	903
Passive latente Steuern	17.189
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>58.900</b>
Kurzfristige Schulden	15.665
- davon Leasing	1.636
- davon KP-Verbindlichkeiten	4.382
- davon Sonstige	9.647
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>15.665</b>
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>145.687</b>

- ① Aktivierete Nutzungsrechte aus Miete und Leasing
- ② Im Rahmen von Akquisitionen erworbene Kundenstämme
- ③ Wandelschuldverschreibungen 27/28
- ④ Reduktion der langfristigen Schulden und Erhöhung des Eigenkapitals durch die Entkonsolidierung der aus den LAIC-Token Spezial-AIFs resultierenden Position in Höhe von 10 Mio. Euro ab Ende 2024.

Die 10 Mio. Euro folgen aus der Tokenisierung von 14,92 % der Anteile an der LAIC Capital GmbH über die in den Konzernabschluss einbezogene LAIC AIF Token GmbH & Co. KG.



# Kaufpreiskraten/Akquisitionen

In Mio EUR	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025	FY 2026
<b>Gesamte Kapitalmaßnahmen kumuliert*</b>	4,5	28,6	33,7	38,7	65,5	90,5	103,5	103,5	103,5
<b>Kaufpreiskraten*</b>		24,0	11,2	11,3	38,0	8,6	2,3	2,7	10,5
<b>Kumulierte Kaufpreiskraten</b>		24,0	35,5	46,5	84,5	93,1	95,5	98,1	108,6
<b>Kaufpreiskraten anteilig</b>		22%	32%	43%	78%	86%	88%	90%	100%

→ Finanzierung Kaufpreiskraten durch Kapitalmaßnahmen

<b>Akquisition:</b>			  	
<b>Jahr der Akquisition:</b>	2019	2019	2022	2022
<b>100% Beteiligung ab:</b>	2026	2024	2022	75%

\* Die Zeitpunktangaben der Kapitalmaßnahmen beziehen sich auf den Monat der Umsetzung. Die Kaufpreiskraten sind gemäß ihres Bilanzierungszeitpunktes angegeben und nicht nach dem tatsächlichen Cashflow.



# Operative Kosten Analyse

4

GuV in TEUR	2022	%	2023	%	Zukunft %
Nettoumsatz	17.909	100%	24.804	100%	
Personalaufwand	-17.113	-95%	-20.226	-81%	
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-11.024	-61%	-8.658	-35%	
IT-Kosten, Systeme & Daten	ca. -3 Mio.	-18%	ca. -3,5 Mio.	-14%	
Beratungskosten	ca. -4 Mio.	-25%	ca. -2,9Mio.	-12%	
Marketingkosten	ca. -0,8 Mio.	-5%	ca. -1 Mio.	-4%	
Sales	ca. -0,9 Mio.	-5%	ca. -0,5 Mio.	-2%	
....					
<b>Gesamte operative Kosten</b>	<b>-28.136</b>	<b>-130%</b>	<b>-28.883</b>	<b>-116%</b>	

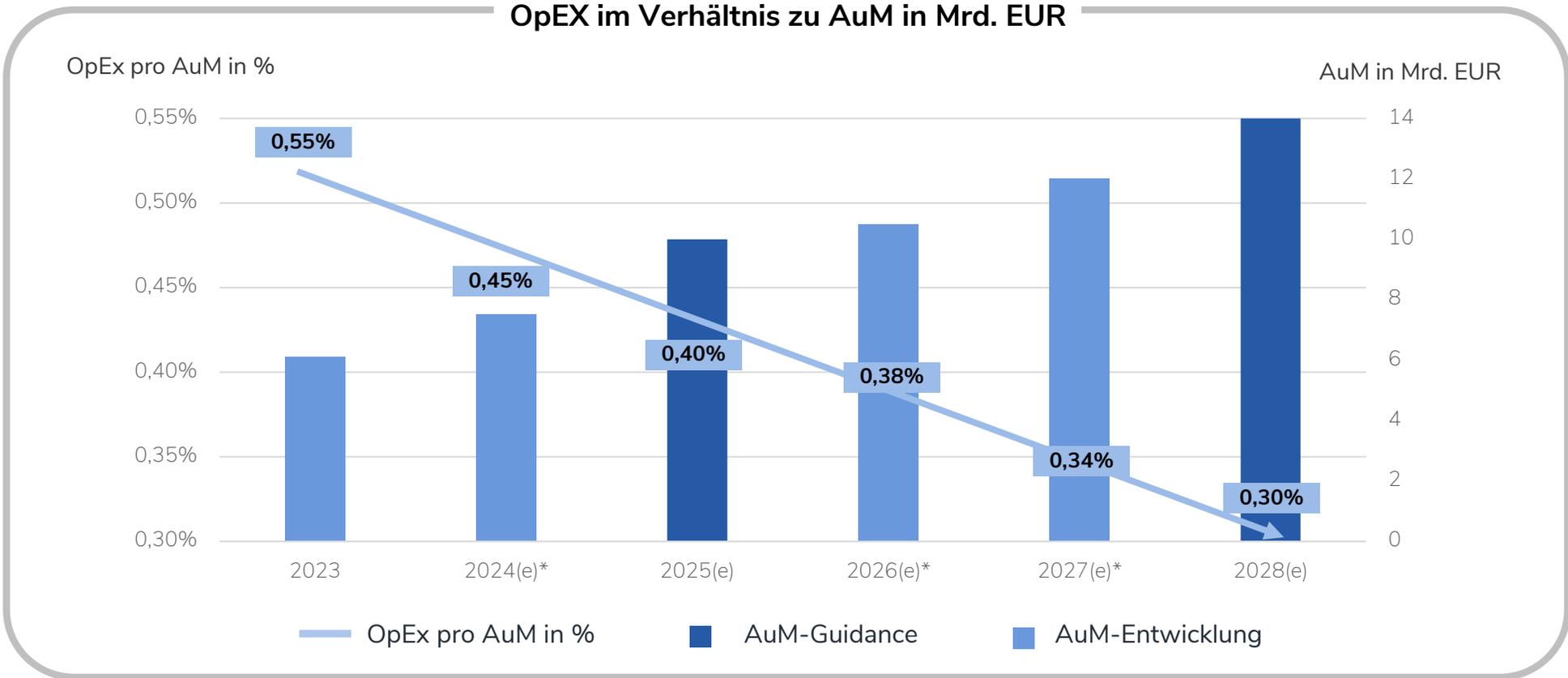
Deutliche Senkung des OpEx-Umsatz-Anteils von 2022 auf 2023 (reflektiert abnehmenden Aufbaukosten für LAIC)

Zukünftig signifikante Senkung des operativen Kosten-Anteils am Umsatz

OpEX: Operative Ausgaben inkludieren Personalkosten und sonstige betriebliche Aufwendungen (Marketingkosten, Rechts und Beratungskoten, Sales, etc.)



# Mit Skalierung werden die OpEx/AuM sinken



Durch die Skalierung der AuM sinken die generellen Betriebskosten von 0,55% pro AuM auf 0,30% in 2028

OpEX: Operative Ausgaben inkludieren Personalkosten und sonstige betriebliche Aufwendungen (Marketingkosten, Rechts und Beratungskoten, Sales, etc.)

\* Mittelwert der Analystenschätzungen; vergleiche Folie: „Die Aktie“.



## Erwartete Abschreibungen (nach aktuellen Analystenschätzungen)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash-wirksam
auf Nutzungsrechte IFRS	① -1.889	➡	➡	➡	➡	✓
auf sonstige Sachanlagen	-618	➡	↘	↘	↘	✗
auf Kundenstamm / PPA Assets	② -3.212	➡	➡	↘	↘	✗
auf sonstige immaterielle Vermögensgegenstände	③ -668	➡	↗	↗	➡	✗
<b>Abschreibungen gesamt</b>	<b>-6.386</b>	<b>-6,6*</b>	<b>-6,5*</b>	<b>-6,3*</b>	<b>-6,5*</b>	

- ① **Nutzungsrechte IFRS:**  
- Lineare Abschreibung aus Leasing- und Mietverträgen mit langer Laufzeit
- ② **Kundenstamm/ PPA:**  
- Lineare Abschreibung der immateriellen Vermögenswerte aus dem Erwerb der Unternehmen SPSW Capital, Lange Asset & Consulting, growney und BV-Gruppe  
- Laufzeit auf Basis der geschätzten Kundenbindungsdauer zum Akquisitionszeitpunkt (keine Berücksichtigung neuer 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

### Legende

- Pfeil hoch: Betragsmäßige Steigerung
- Pfeil runter: Betragsmäßige Reduktion
- Blau: Neutraler oder negativer Effekt auf Profitabilität
- Grün: Positiver Effekt auf Profitabilität

\* Mittelwert der Analystenschätzungen..



# Erwartetes Finanzergebnis 1/2 (nach aktuellen Analystenschätzungen)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash-wirksam
Beteiligungserträge	① 1.699	-	-			✓
Sonstige Finanzerträge	126	-	-	-	-	✓
Zinsaufwand Kaufpreis-Verbindlichkeit	② -5.345					✓
...						

①

### Beteiligungserträge:

- Einmalige Schlussauszahlungen aus Asset-Verkäufen in den Beteiligungsgesellschaften

②

### Kaufpreisverbindlichkeiten:

- Zum Stichtag bilanzierte Kaufpreisverbindlichkeiten entsprechen dem Barwert der erwarteten Zahlung für bisherige Akquisitionen
- Zahlungswirksam erst bei tatsächlicher Auszahlung
- Restbetrag der ausstehenden Kaufpreisverbindlichkeiten stark abnehmend, ebenso wie die Volatilität der Prognose im Vergleich zum Zeitpunkt der Akquisition
- Ab 2027 fallen keine Kaufpreiszahlungen mehr an

### Legende

Pfeil hoch:	Betragsmäßige Steigerung
Pfeil runter:	Betragsmäßige Reduktion
Blau:	Neutraler oder negativer Effekt auf Profitabilität
Grün:	Positiver Effekt auf Profitabilität



## Erwartetes Finanzergebnis 2/2 (nach aktuellen Analystenschätzungen)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash-wirksam
Zinsaufwand Wandelschuldverschreibung	④ -1.781					
davon zahlungswirksam	-1.321					✓
davon Aufzinsung	-460					x
Zinsaufwand IFRS 16	⑤ -579					✓
Zinsaufwand LAIC Token	⑥ -1.805	-	-	-	-	x
Sonstiger Finanzaufwand	⑦ -1.204					✓
<b>Finanzergebnis gesamt</b>	<b>-8.889</b>	<b>-4,7*</b>	<b>-4.6*</b>	<b>-4.7*</b>	<b>-3.7*</b>	

- ④ **Zinsaufwand Wandelschuldverschreibung:**  
- Zahlungswirksamer Zinsaufwand in Höhe der festgelegten Coupon-Zinsen, mit Reduktionspotential bei Wandlungen (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  
- Entkonsolidierung der KVGs der LAIC-Token Spezial AIFs ab Ende 2024.
- ⑦ **Sonstiger Finanzaufwand:**  
- In 2023 nur teilweise zahlungswirksam; über 700 TEUR reiner Bewertungseffekt durch den Verkauf des Bestandsgeschäfts

### Legende

- Pfeil hoch: Betragsmäßige Steigerung
- Pfeil runter: Betragsmäßige Reduktion
- Blau: Neutraler oder negativer Effekt auf Profitabilität
- Grün: Positiver Effekt auf Profitabilität



# Erwartetes Steuerergebnis (nach aktuellen Analystenschätzungen)

In EUR Tausend	2023	2024E	2025E	2026E	2027E	Cash-wirksam
Laufende Ertragsteuern	① 312					✓
<b>Latente Steuern:</b>						
davon auf PPA-Assets	② 2.795					x
davon auf Verlustvorträge	③ 3.824					x
davon Sonstige	161	-	-	-	-	x
<b>Steuerergebnis gesamt</b>	<b>7.094</b>	<b>3,8*</b>	<b>0,8*</b>	<b>-1.2*</b>	<b>-1.4*</b>	

- 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.

## Legende

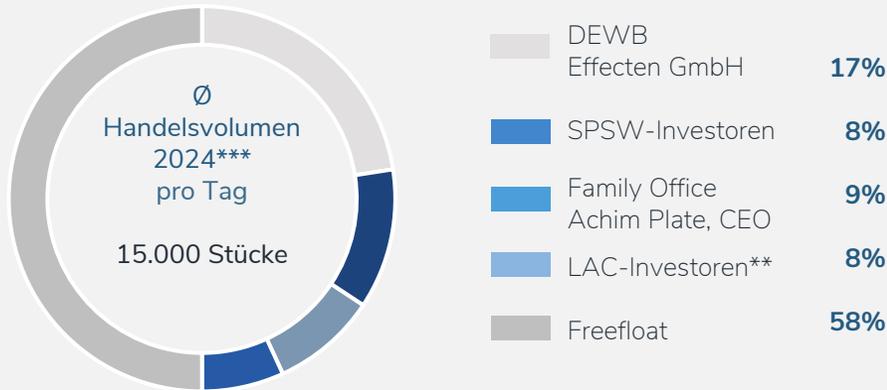
- Pfeil hoch: Betragsmäßige Steigerung
- Pfeil runter: Betragsmäßige Reduktion
- Blau: Neutraler oder negativer Effekt auf Profitabilität
- Grün: Positiver Effekt auf Profitabilität

\* Mittelwert der Analystenschätzungen.

# 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 deutschen Börsenplätzen; XETRA und Tradegate.

## Aktienstammdaten:

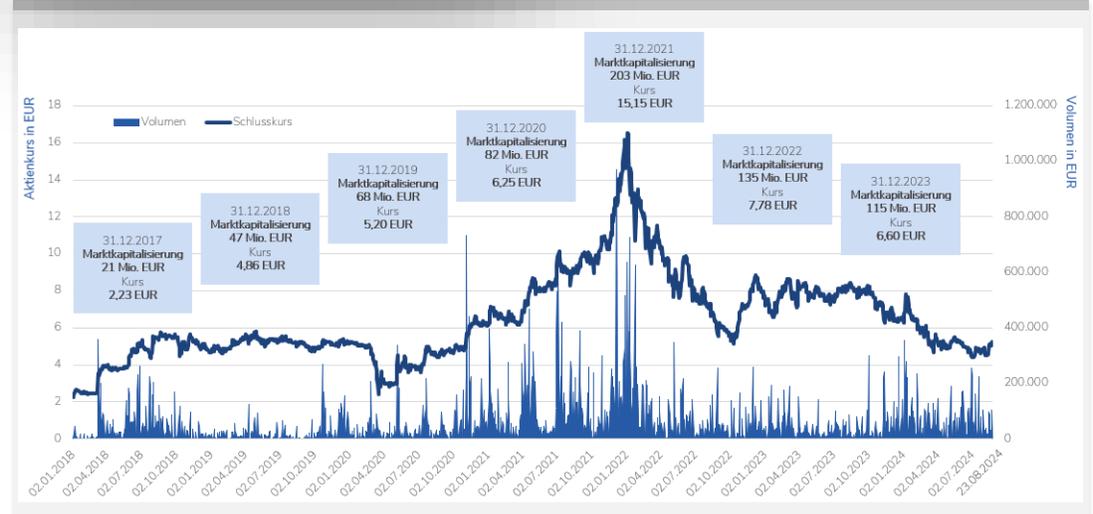
- LQAG, WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 19.039.818 Aktien

## Marktkapitalisierung

- 23.08.2024: 99,0 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 11,70 EUR
- NuWays – PT 9,10 EUR
- Baader Bank – PT 10,00 EUR
- First Berlin – PT 9,80 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!**

**LAIQON AG**

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

