

The background of the slide is a collage of four vertical panels, each showing an aerial view of a major German city. From left to right: Hamburg, featuring the spire of St. Nikolai Church and the Binnenalster; Munich, showing the large roof of St. Peter's Church and the Isar river; Frankfurt, displaying a dense modern skyscraper skyline; and Berlin, with the prominent Fernsehturm (TV Tower) and the city's urban layout.

LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Unternehmenspräsentation

Q2 2025

Hamburg

München

Frankfurt

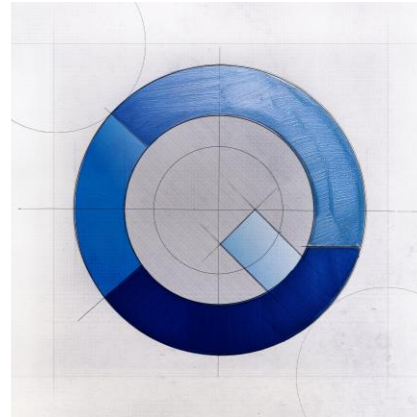
Berlin



Agenda



02
USP-Megatrends



04
Finanzen

01
Überblick
LAIQON



03
Use Cases





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.



german
brand
award
24
winner



WirtschaftsWoche
BESTE
Vermögens-
verwalter
2025
MFI Asset Management
Kategorie: Defensiv
im Top-402 Fonds
Ausgabe 12/2025



FUND
AWARD
2025



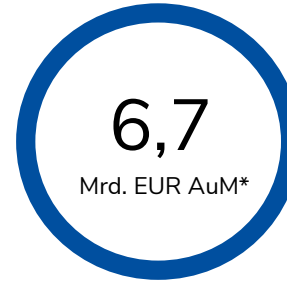
BÖRSE
ONLINE
Euro
Sonntag
euro



EURO
FONDS
NOTE 1



MORNINGSTAR
★★★★★



LAIQON AG

Assets under Management über die gesamte Gruppe

Asset Management

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

Wealth Management

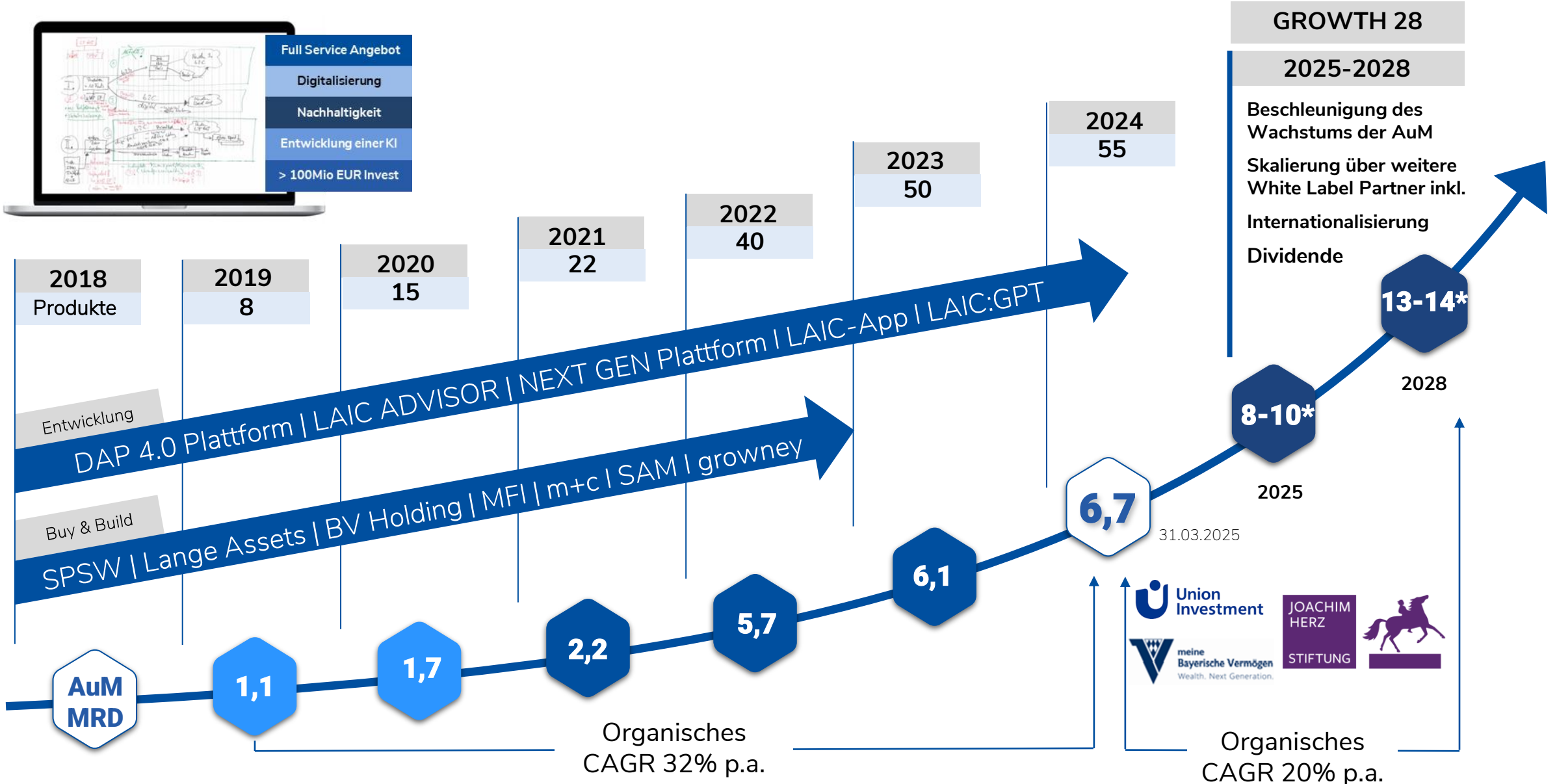
Umsetzung individueller Vermögensziele durch standardisierte oder individualisierte VV-Lösungen sowie Family Office Angebot

Digital Wealth

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



Seit 2018 Wachstumsstrategie konsequent umgesetzt – Skalierung zu GROWTH 28



* Herausgegebene Guidance, basierend auf internen Unternehmensplänen.



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

Asset Management

Publikumsfonds



Spezialist für **Publikumsfonds** mit **aktiven Alpha-Strategien** von erfahrenen Managern mit unterschiedlichen Investmentstilen

Spezialfonds, Mandate & White Label Fonds



Modulares System für **maßgeschneiderte** Lösungen in **Spezialfonds, Mandate und White Label Fonds**,
Erstinvestitionen bereits ab moderaten Volumina möglich, umfangreiche Anbindung an Kapitalverwaltungsgesellschaften

Research Institute



Aktive und ganzheitliche Betreuung institutioneller Kunden. **Consulting für strategische (OCIO) oder taktische Asset Allokation** (Marktresearch), **Monitoring** und **Manager Selektion**

Wealth Management

Vermögensverwaltung Kooperation



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

Digital Wealth

White Label Partner



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

6,7 Mrd. EUR

Assets under Management

> 23.000

Direktkunden

20 Mrd. EUR

Assets under Consulting

> 3.000

White Label-Endkunden

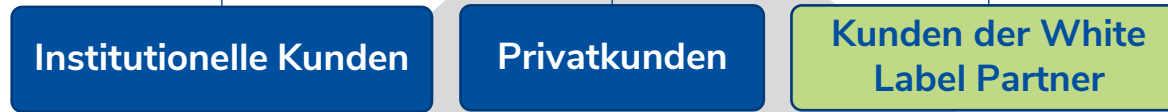


Vermögensstrehänder für Kunden

Kundenanzahl und AuM



Kundengruppen



2 Vertriebswege zum Kunden



Segmente



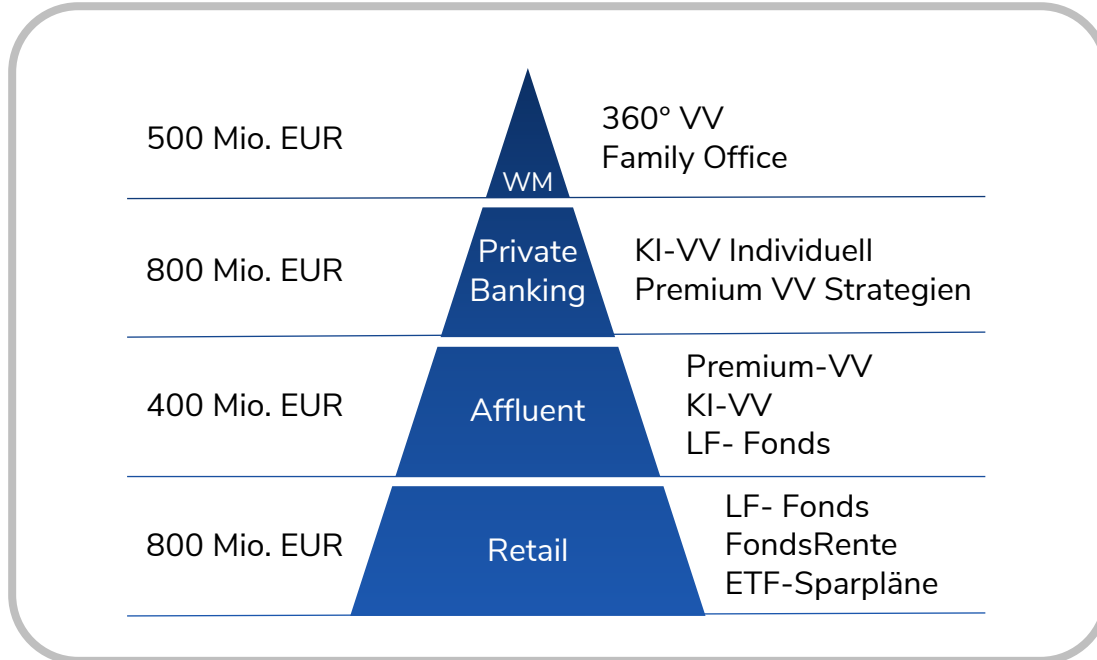
USP-Megatrends



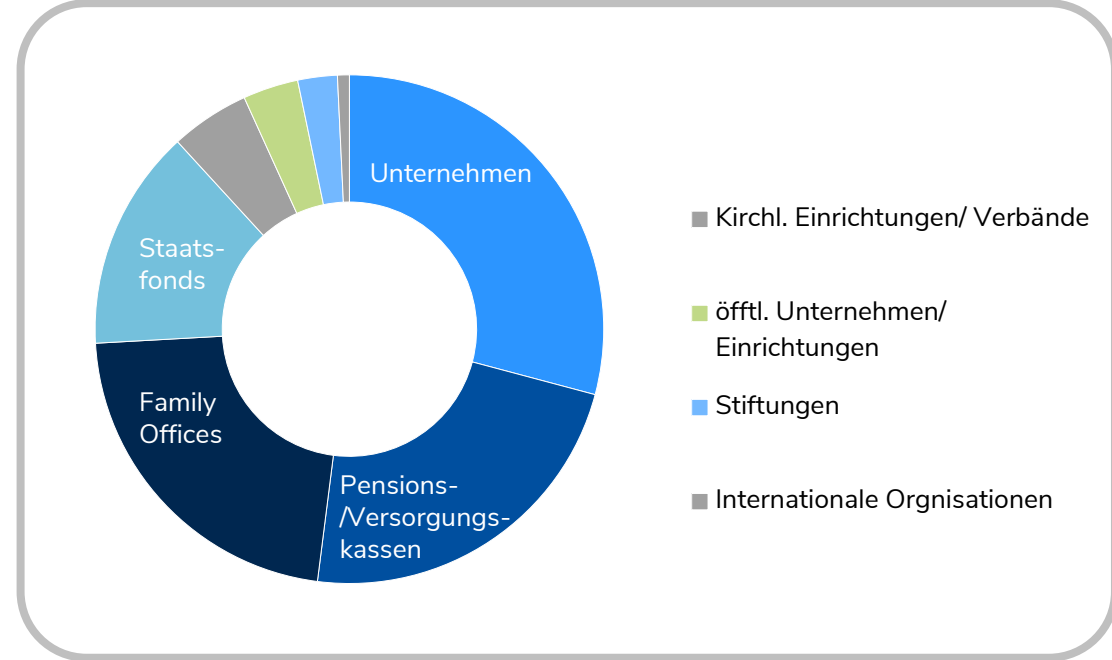


Premium Wealth Specialist mit Lösungen für die breit diversifizierte eigene LQ-Direktkundenbasis

Privatkunden



Institutionelle Kunden



- > 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

White Label Partner



WM

Private
Banking

Affluent

Retail

growney

White Label Lösung



WertAnlage

Individuelle
Fondsvermögensverwaltung

growAI

Key Facts und Potential unserer Partner

- TOP 8 Volksbank in Deutschland
- 350.000 Kunden
- 24 Mrd. EUR betreutes Kundenvolumen
- 11,4 Mrd. EUR Bilanzsumme

- Mit 504 Mrd. EUR AuM Platz 2 der größten dt. Asset Manager
- Vertriebsstärke von ca. 700 Banken der gesamten Genossenschaftlichen FinanzGruppe

- Robo-Advisor
- Vielfacher Testsieger
- 19.000 Kunden direkter Bestand
- Online Sales



Highlights im Geschäftsjahr 2024

1**Steigerung aller wesentlichen
Finanzkennzahlen**

- ▶ AuM 2024 +6,6% auf EUR 6,5 Mrd. / + 200 Mio. EUR bis 31.03.25
- ▶ In H2/24 ohne Einmaleffekt im Aufwand (EUR 0,7 Mio.) nahezu EBITDA-Break-Even erreicht

2**Bilanzqualität deutlich verbessert und
neuen Ankerinvestor gewonnen**

- ▶ Eigenkapital um insgesamt EUR 26,3 Mio. gestärkt, EK-Quote Konzern steigt auf 60,1 %
- ▶ Joachim Herz Stiftung beteiligt sich mit knapp 10%
- ▶ Nettofinanzschulden sinken auf EUR 9,7 Mio.

3**Hohe "Hidden Reserves" aufgebaut**

- ▶ Token-Finanzierung des LAIC Teilkonzerns auf einer Bewertung von EUR 65 Mio. (Mai 2024)
- ▶ Verlustvorträge Konzern in Höhe von knapp EUR 90 Mio.
- ▶ Impairment-Test zeigt hohe stille Reserven der Beteiligungen von knapp EUR 40 Mio.

4**Klare Positionierung von LAIC
abgeschlossen**

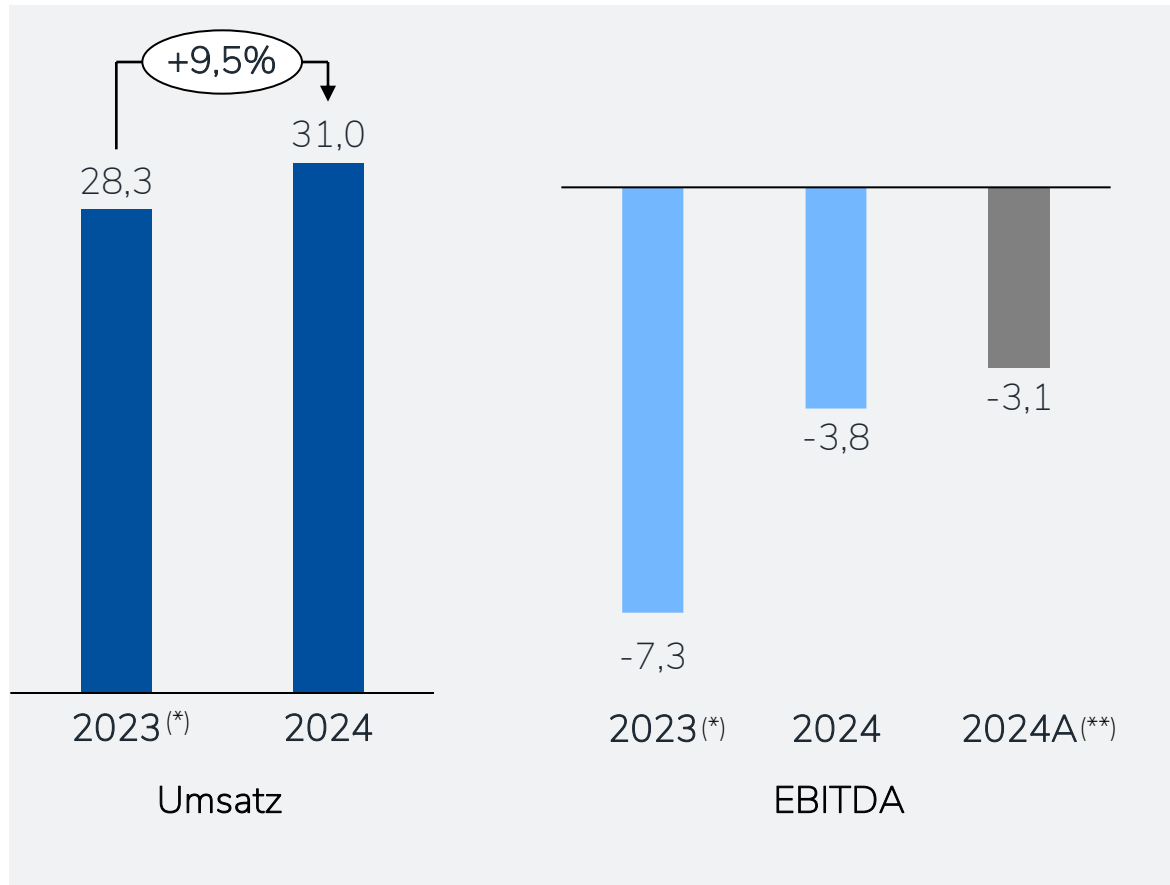
- ▶ Rollout-Start „WertAnlage“ zusammen mit der Union Investment erfolgreich im Zeitplan ab Oktober 2024 umgesetzt
- ▶ Vertiefung der Partnerschaft mit der mVBRB Rosenheim
- ▶ Aufbau der LAIC NextGen Wealth Plattform



Highlights im Geschäftsjahr 2024: Steigerung aller wesentlichen Finanzkennzahlen

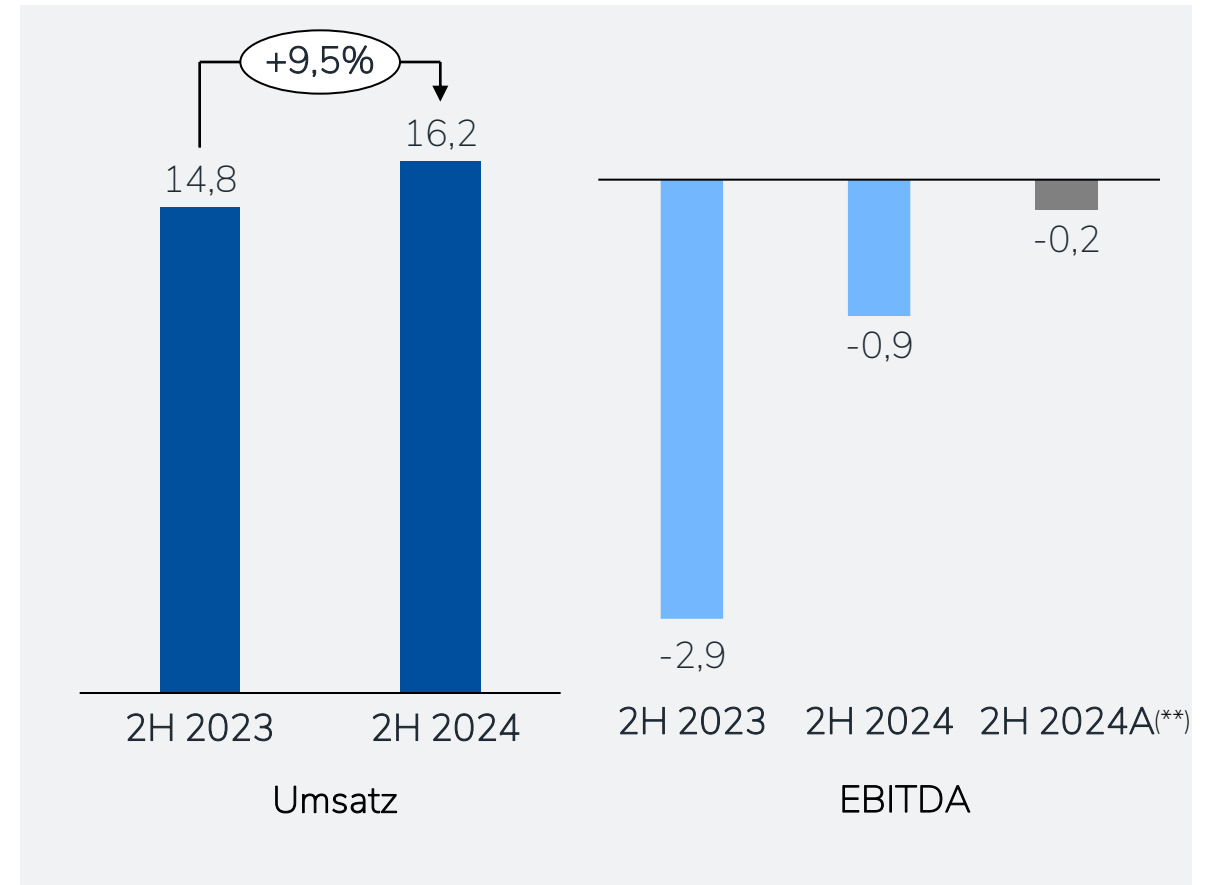
Umsatz und EBITDA GJ 2024 in EUR Mio.

Steigende AuM treiben Umsatzwachstum sowie deutliche Ergebnisverbesserung



Umsatz und EBITDA H2 2024 : in EUR Mio.

Starkes Umsatzwachstum führt nahezu zu Break-Even beim EBITDA



(*) Bereinigt um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023

(**) Bereinigt um einmaligen Restrukturierungsaufwand im Vertrieb in Höhe von EUR 0,7 Mio.



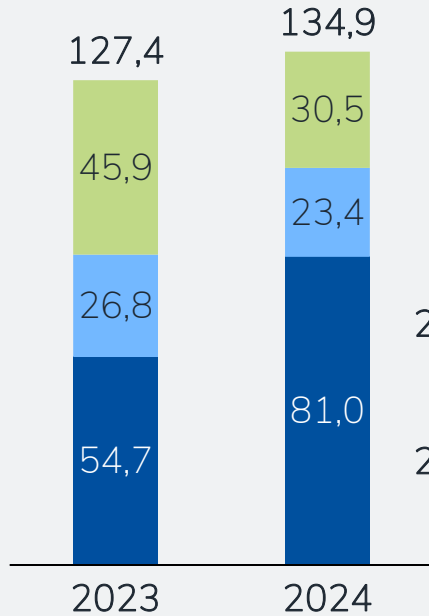
Highlights im Geschäftsjahr 2024: Bilanzqualität deutlich erhöht

2023 vs. 2024

Eigenkapital-Quote erhöht sich auf 60,1 %

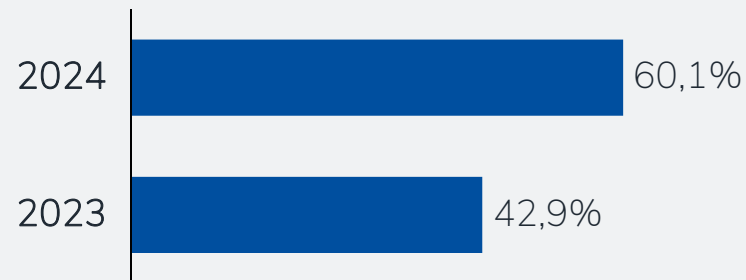
Bilanzsumme & Eigenkapital

In EUR Mio.



- Sonstige Schulden
- Wandelanleihe
- Eigenkapital

EK-Quote

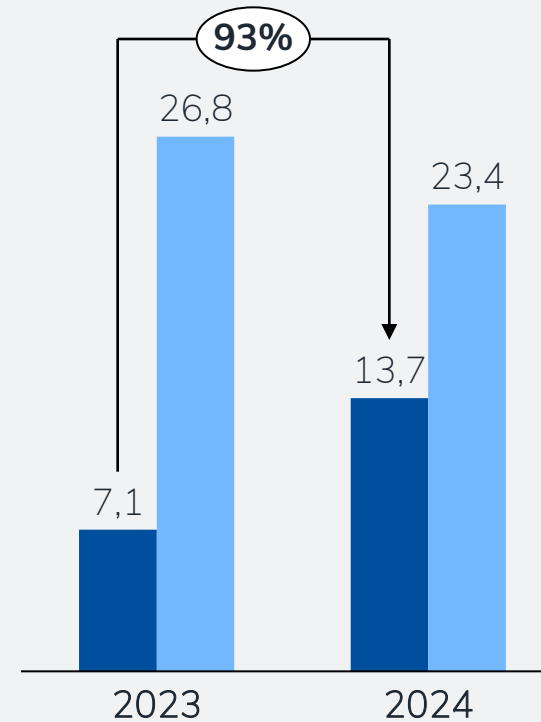


2023 vs. 2024

Nettoverschuldung um EUR 10,0 Mio. reduziert

Wandelanleihe & Liquide Mittel

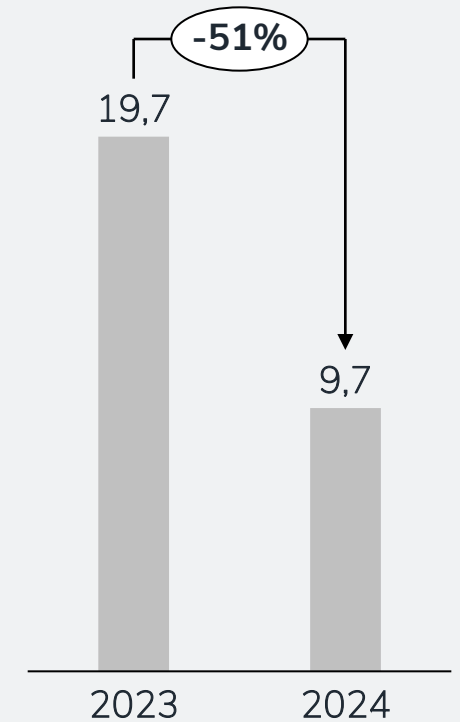
In EUR Mio.



- Liquide Mittel
- Wandelanleihe

Nettoverschuldung

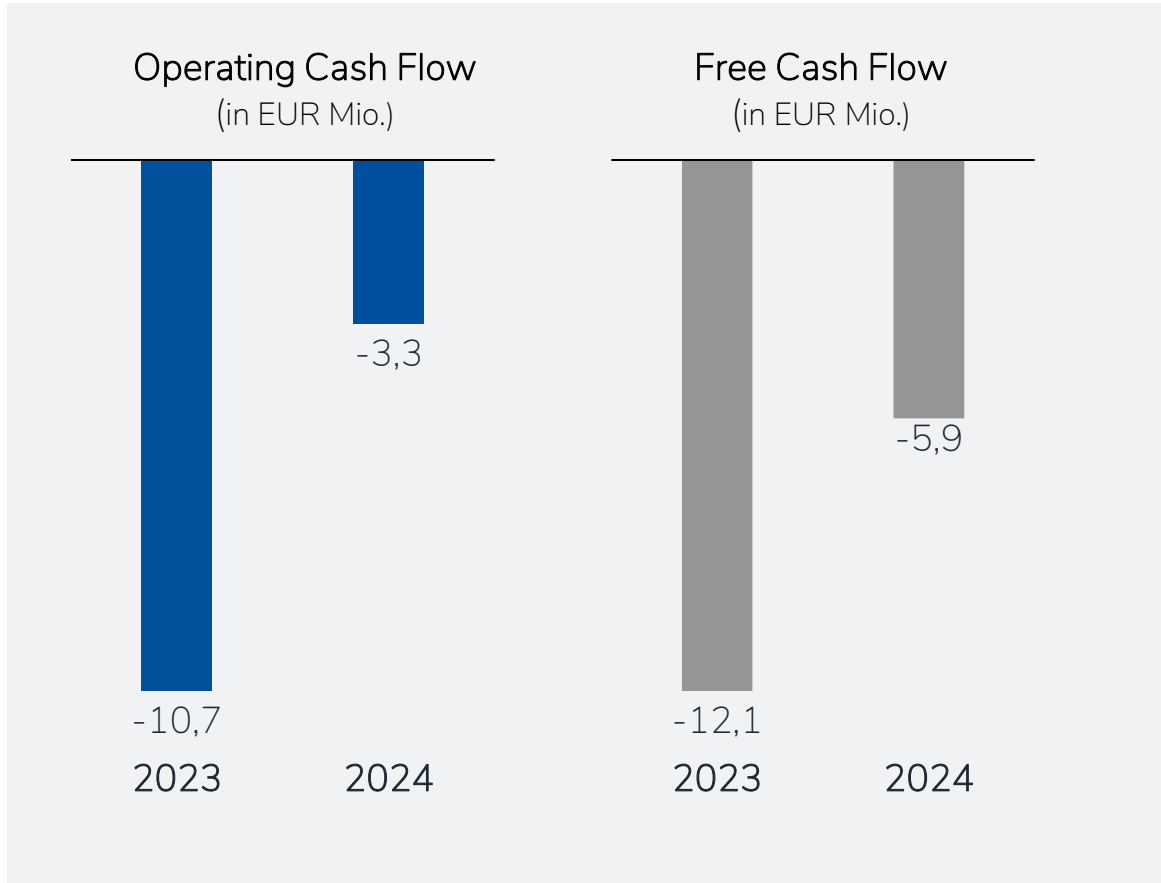
In EUR Mio.



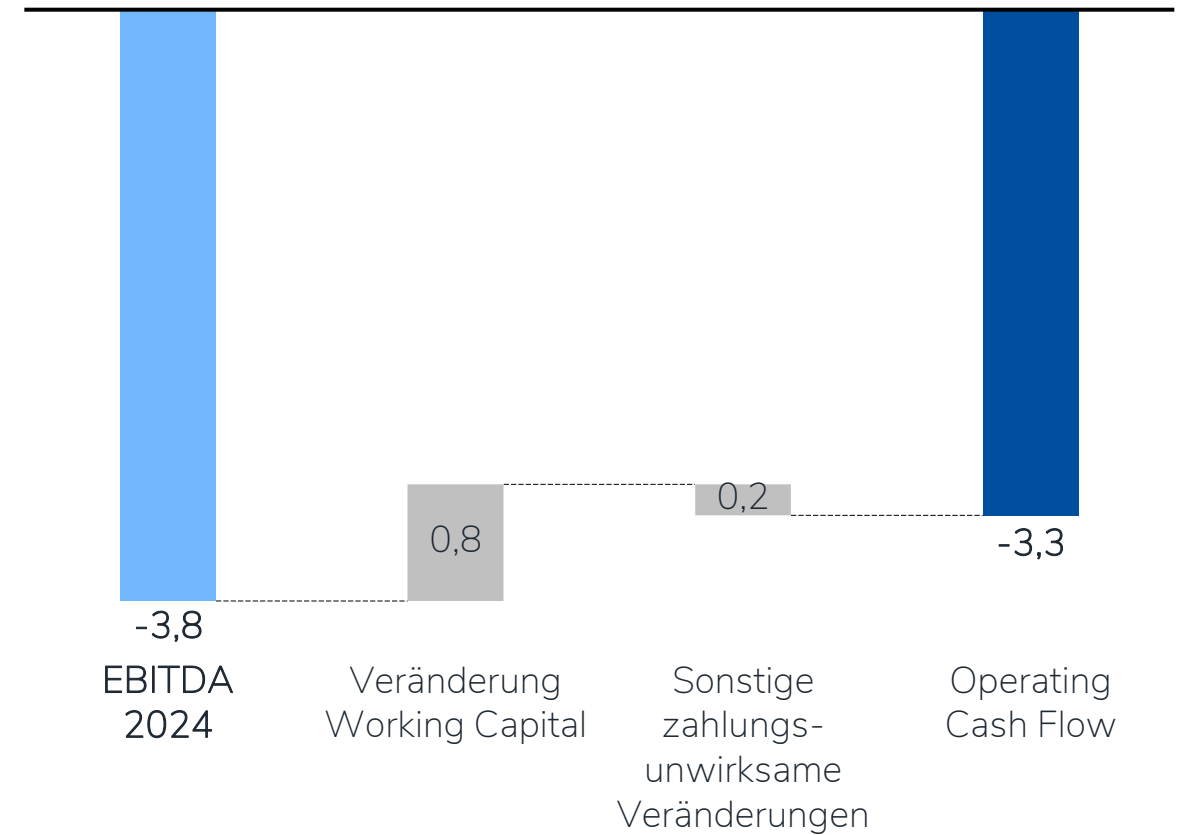


Highlights im Geschäftsjahr 2024: Free Cashflow verbessert sich um EUR 6,2 Mio.

Operating Cash Flow und Free Cash Flow in EUR Mio.



EBITDA 2024 – Operating Cash Flow - Brücke in EUR Mio.

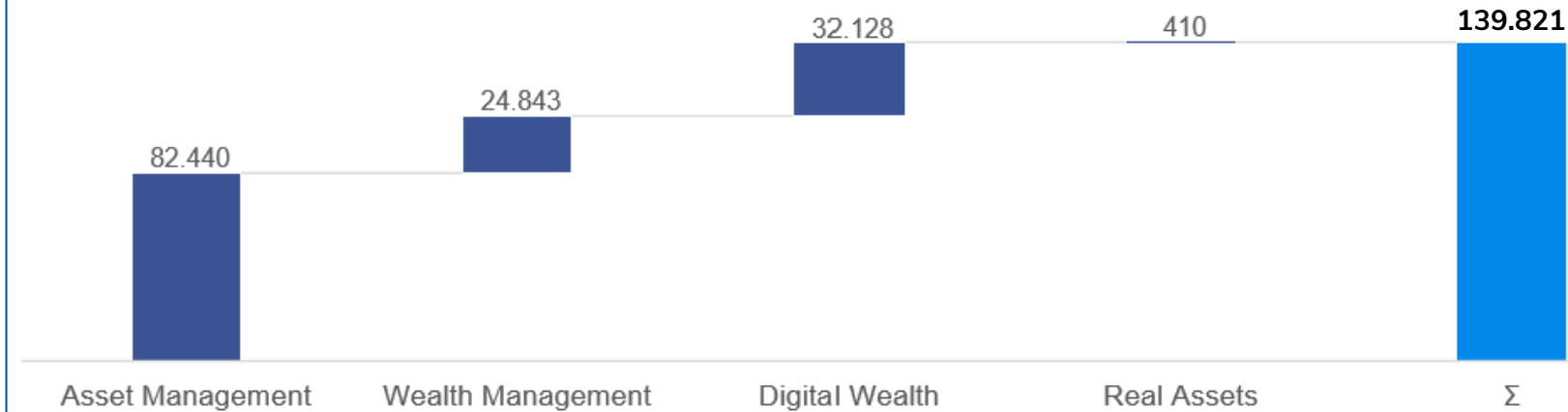




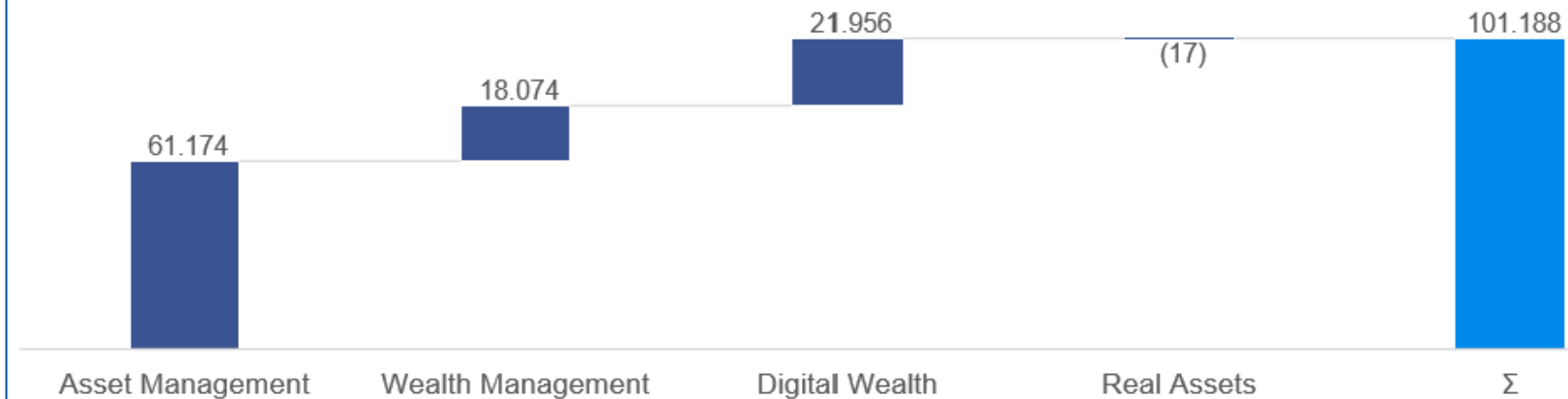
IAS 36 Goodwill Impairment-Test

Angaben in Tsd. €

Nutzungswert pro CGU / Gruppe von CGUs



Buchwert pro CGU / Gruppe von CGUs



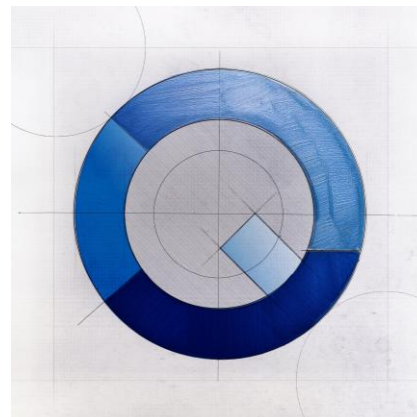
- Der im Rahmen des Konzernabschlusses durchgeführte Werthaltigkeitstest nach IFRS ergab einen Nutzungswert der drei operativen Geschäftssegmente (Buchwerte und Gemeinkosten des Geschäftssegment LAIQON-Gruppe umgelegt) von 139 Mio. EUR.
- Dieser Nutzungswert liegt ca. 54 % oberhalb der aktuellen Marktkapitalisierung der LAIQON AG in Höhe von rund 90 Mio. EUR.



Agenda



02
USP-Megatrends

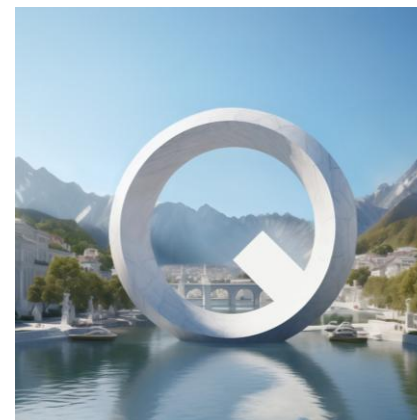


04
Finanzen

01
Überblick
LAIQON



03
Use Cases



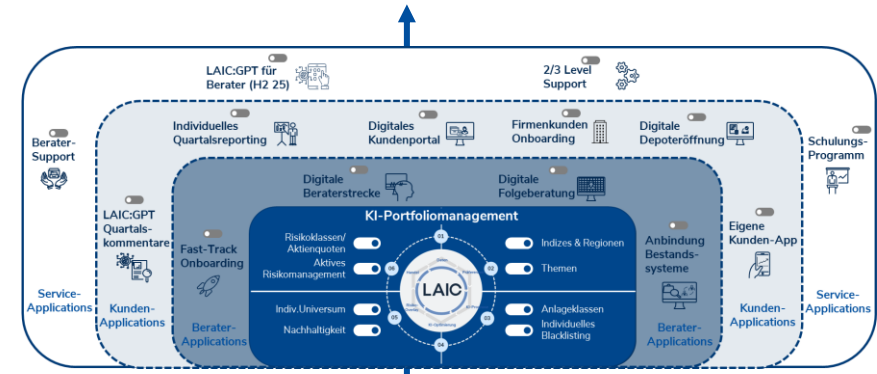
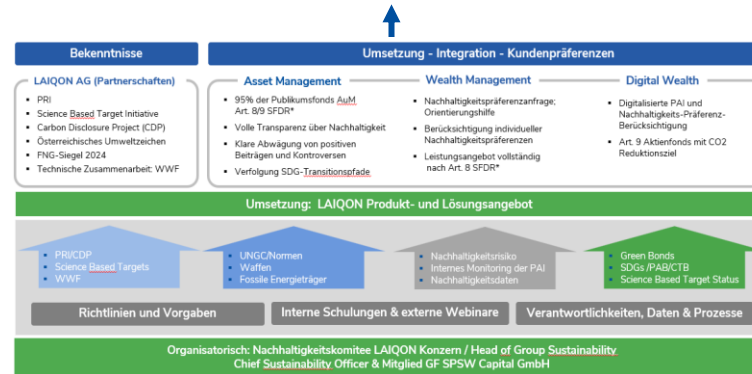
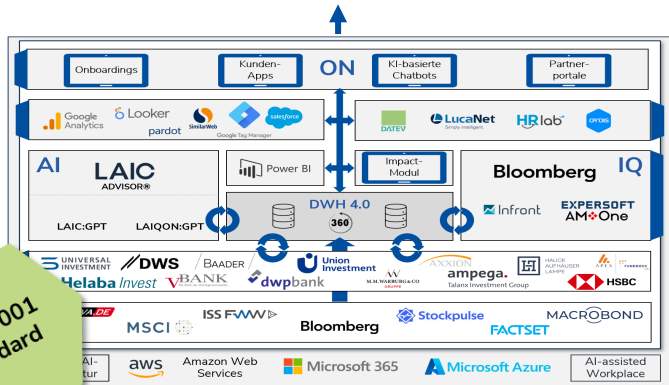


USP: Portfolio- und Asset Management sowie eine tiefe digitale Kompetenz als Full Service Anbieter für White Label Partner mit UX- Verständnis für Endkunden

Digitalisierung 4.0

Nachhaltigkeit

KI-Nutzerzentrierung



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

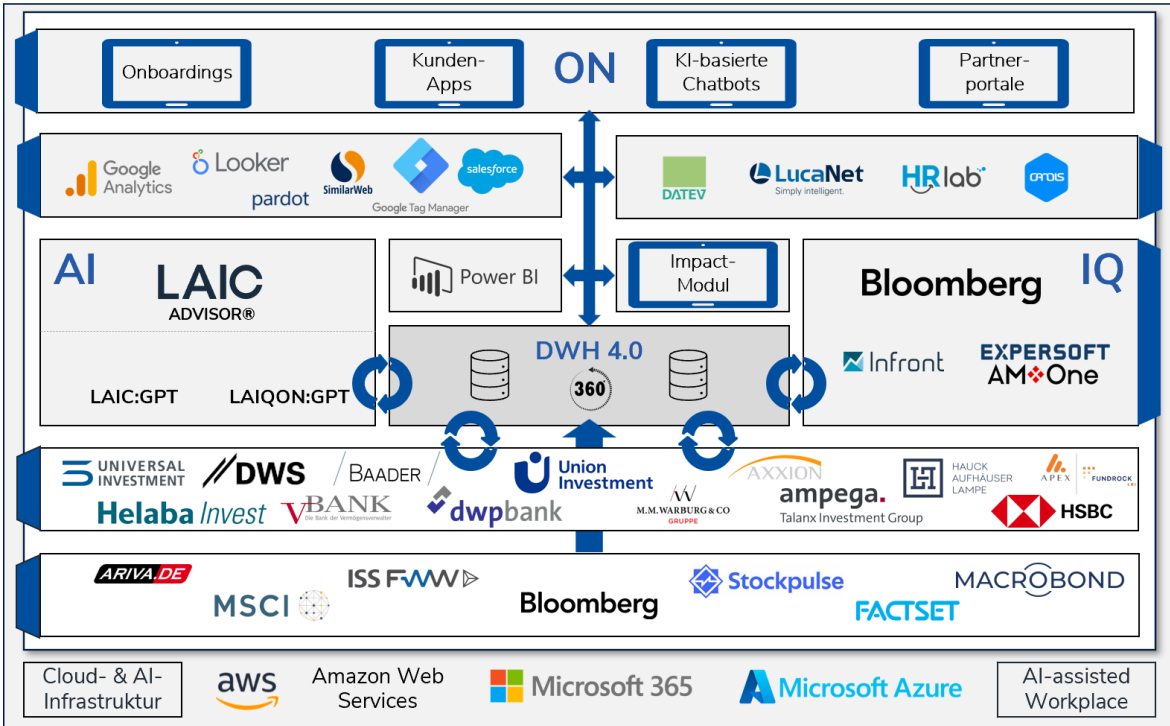
- ✓ Konzernweite Umsetzung
- ✓ Klare ESG-Ziele bis 2030
- ✓ Integration ESG- Partnerstrategien

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



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
- ✓ LAIC NextGen Wealth Plattform



Umsetzung im nachhaltigen Investieren über Integration - Transformation - Wirkung

Nachhaltigkeit

Bekanntnisse

LAIQON AG (Partnerschaften)

- PRI-Unterzeichner seit 2019
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- FNG-Siegel 2025
- Österreichisches Umweltzeichen
- Early user: Dataland

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

- Nachhaltigkeitspräferenzabfrage; 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 / FNG
- Unternehmensdialoge
- Regulatorische Vorgaben

- 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

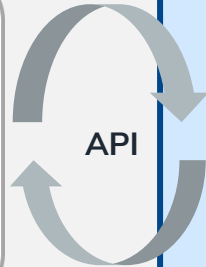
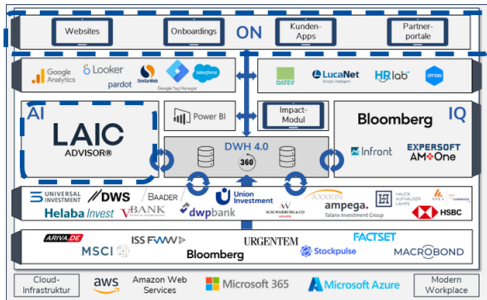
* SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation; Verordnung EU 2019/2088 des EUROPÄISCHEN PARLAMENTS und des RATES vom 27.11.2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.



KI-Nutzerzentrierung für individuellste Kundenziele

KI-Nutzerzentrierung

DAP 4.0



1 Customizing White Label Partner

Eigene Depotbank	<input checked="" type="checkbox"/>	Referenzkonto	<input checked="" type="checkbox"/>
Etabliertes PMS	<input checked="" type="checkbox"/>	Datenaustausch	<input checked="" type="checkbox"/>
Handel	<input checked="" type="checkbox"/>	Masterstrategien	<input checked="" type="checkbox"/>
Kundensegment	<input type="checkbox"/>	IT-Betrieb	<input type="checkbox"/>
Nachhaltigkeit	<input type="checkbox"/>	Auslagerungsverhältnis	<input type="checkbox"/>

LAIC NextGen Wealth Plattform

KI-Nutzerzentrierung

2 KI-Portfoliomanagement

Risikoklassen/ Aktienquoten	<input type="checkbox"/>	Indizes & Regionen	<input type="checkbox"/>
Aktives Risikomanagement	<input type="checkbox"/>	Themen	<input type="checkbox"/>
Indiv. Universum	<input type="checkbox"/>	Anlageklassen	<input type="checkbox"/>
Nachhaltigkeit	<input type="checkbox"/>	Individuelles Blacklisting	<input type="checkbox"/>

3 Applications

LAIC:GPT für Berater (H2 25)

2/3 Level Support

Service-Applications: Berater-Support, Kunden-Applications, Service-Applications

Applications: Individuelles Quartalsreporting, Digitales Kundenportal, Firmenkunden Onboarding, Digitale Depotöffnung, Schulungs-Programm, Digitale Beraterstrecke, Digitale Folgeberatung, Eigene Kunden-App, Anbindung Bestands-systeme, Kunden-Applications, Berater-Applications, Fast-Track Onboarding, LAIC:GPT Quartals-kommentare



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

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

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



Individuelle Allokation durch Präferenzen

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

Schätzung der Renditeverteilung

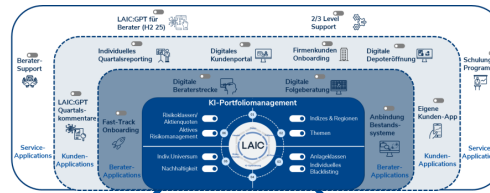
- Nutzung neuronaler Netze erweitert um Wahrscheinlichkeitsfunktionen
- Tägliche Prognose von Renditen, Risiken und Unsicherheit
- Selbstlernende, dynamische Einschätzung von Wertpapieren



Klare Positionierung LAIC: KI-Portfolio Manager und kein isolierter Technologieanbieter

Whitelabel Angebot über **NextGen Wealth Plattform** für individuelle **KI-VV Lösungen und Applications**

AI – B2B White Label



Direkter Einsatz im Partnergeschäft

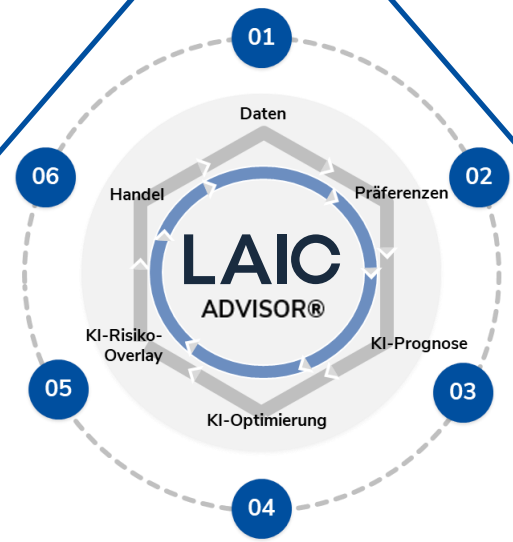
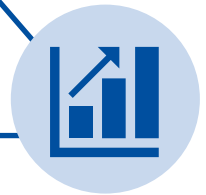
AI – Lösungen

KI **individuelle Mandatslösungen & Spezialmandate**



AI – Products

KI-Fonds & **aktive KI-ETFs** für Vertriebe und Direktentscheider

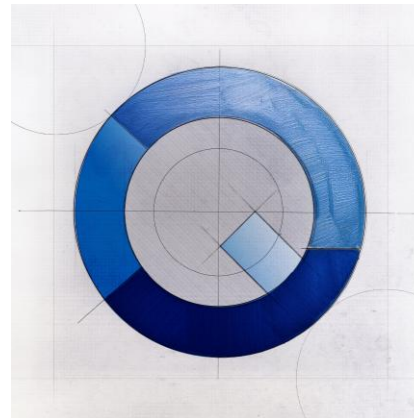




Agenda



02
USP-Megatrends



04
Finanzen

01
Überblick
LAIQON



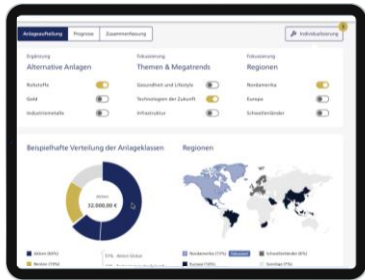
03
Use Cases





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

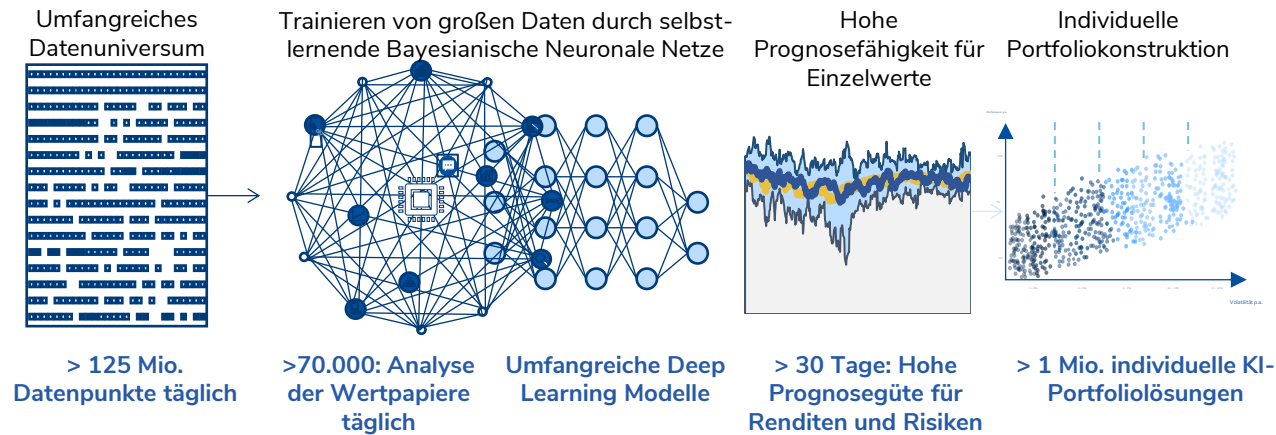
Onboardingstrecken



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

KI-Portfoliomanagement

LAIC
ADVISOR®



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

>504 Mrd. EUR AuM (Stand 12/2024)

- ✓ Kooperationsvertrag Dez 2023
- ✓ Start Pilotphase erfolgt 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.

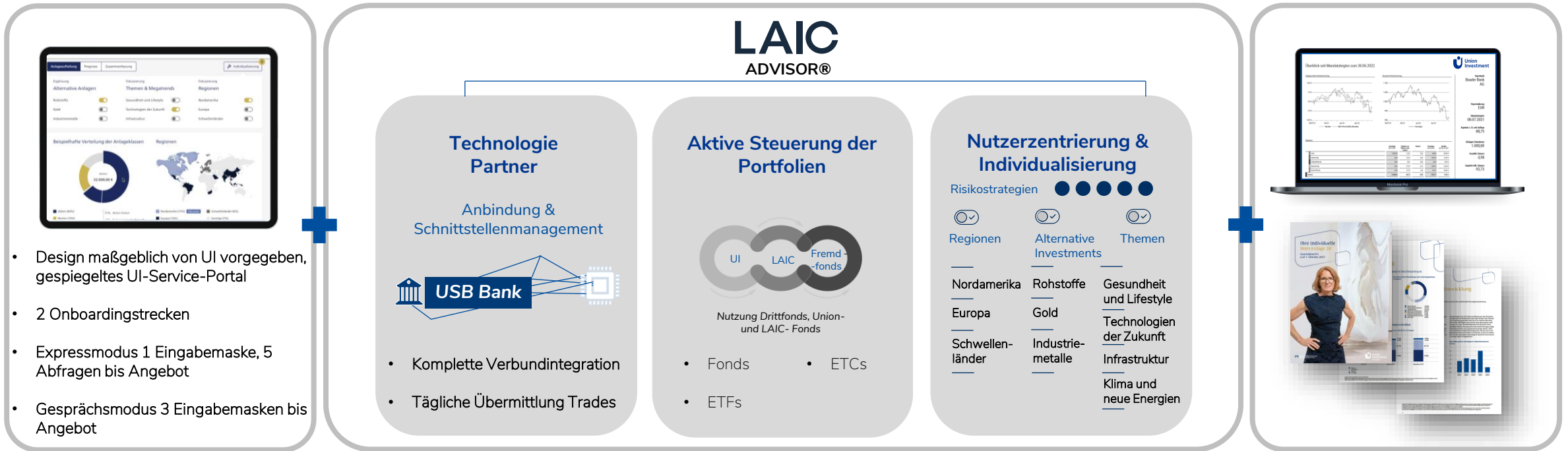


Unser White Label Partner Ansatz kombiniert individuelle KI-Asset Management Lösungen mit unserer umfassenden Digitalisierungskompetenz in der iFVV WertAnlage

Onboardingstrecken

KI-Portfoliomanagement

Partner Service & Kunden App

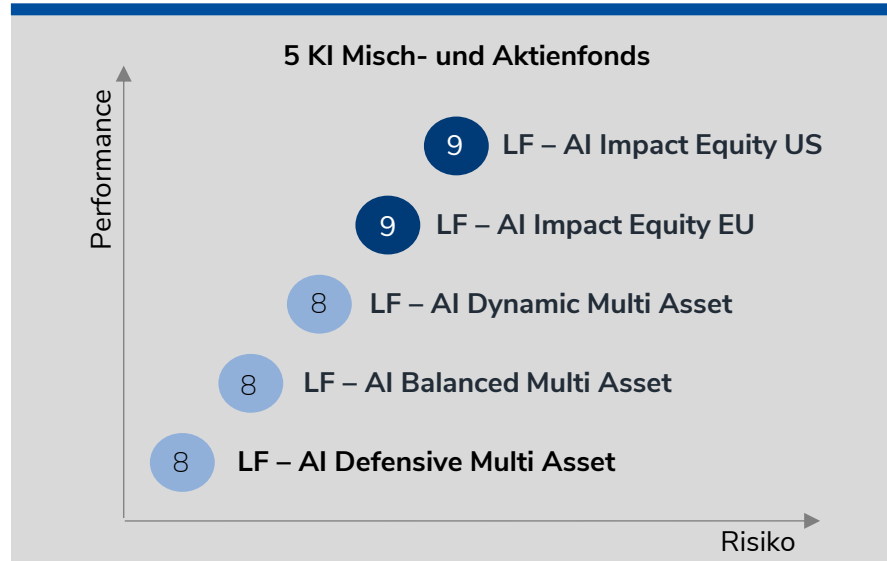


LAIC: Lieferung der gesamten digitalen Wertschöpfungskette vom Onboarding bis zum Reporting



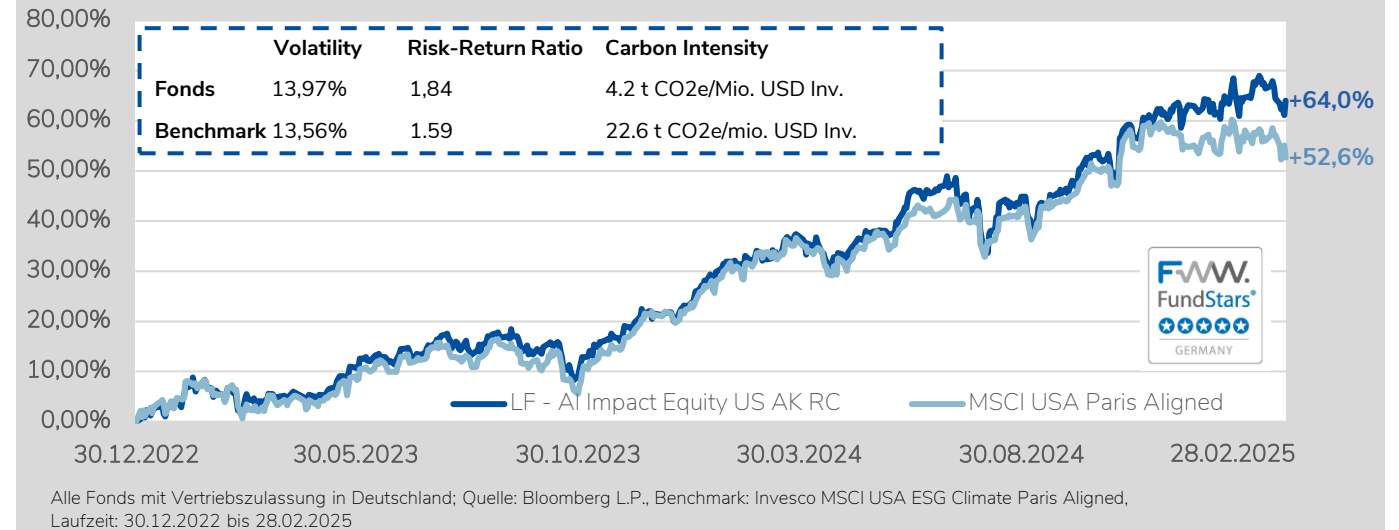
Use Case: Digital Wealth AI Fonds

Produkt



Performance: LF – AI Impact Equity US AK RC

Artikel 9 SFDR



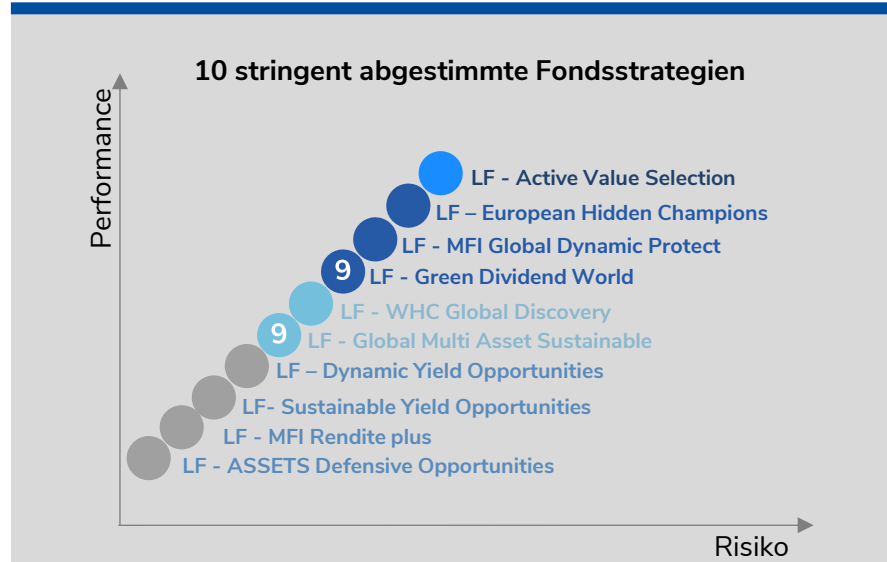
Fondsstrategien

- **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**



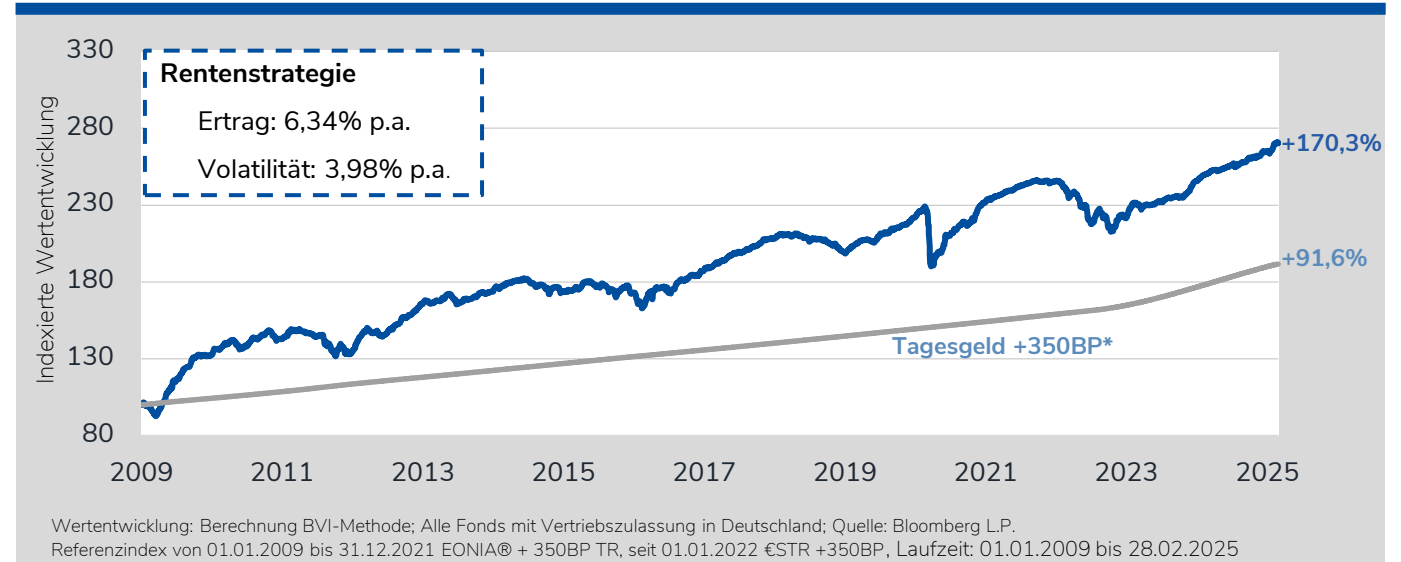
Use Case: Asset Management IQ Fonds

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**

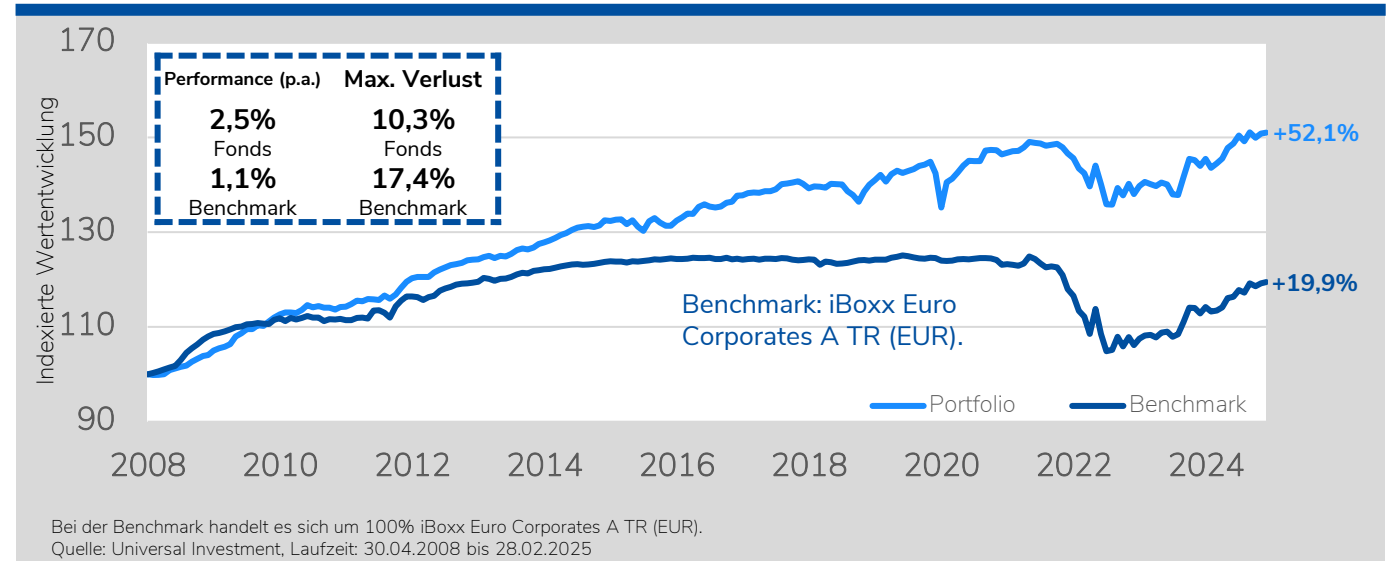


Use Case: Asset Management Spezialmandate

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 Produktanbietern
- Kooperation mit 10 Kapitalverwaltungsgesellschaften und 12 Depotbanken



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 Investmententscheidungen¹
- Zunehmende Automatisierung¹



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



„Personalisierte Services“:

Nachfrage nach relevanter Personalisierung wächst¹



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



„ESG-Investments“:

Nachhaltige und ethische Investitionsmöglichkeiten³



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 Zinsen²



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



„Großer Vermögenstransfer“:

Baby-Boomer-Generation überträgt riesige Vermögenswerte³



Breite Aufstellung LAIQON als **Wealth Management Spezialist**

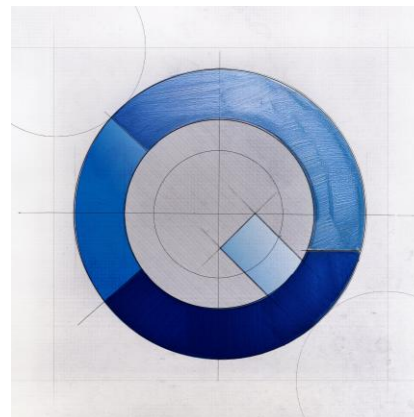
¹ Ralf Brenner. (2024). Asset Management Trends in Germany 2024. ² Bankinghub. (2024, März). Asset Management Studie: Trends + Erfolgsfaktoren für ein langfristig profitables Geschäft. (<https://bankinghub.de>)

³ Ernst & Young. (2024, April). 2024 EY Global Wealth Management Industry Report. (ey-gl-global-wealth-mgmt-industry-report-04-2024.pdf).

Agenda



02
USP-Megatrends

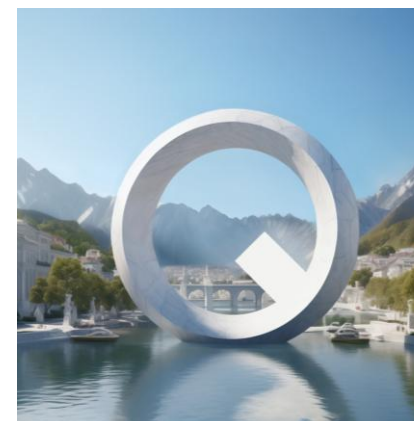


04
Finanzen

01
Überblick
LAIQON



03
Use Cases





Status Quo des LAIQON Konzerns - wesentliche Finanzkennzahlen der Analysten

Gewinn- und Verlustrechnung

Jahr	2023**	2024E*	2025E*	2026E*
Umsatz	28,3	32,7	40,5	52,1
Umsatzwachstum yoy	42%	7%	23%	28%
EBITDA	-7,3	-4,4	2,9	11,1
EBITDA Marge	-25,9%	-13,5%	7,2%	21,3%

- Ein starkes Umsatzwachstum, gekennzeichnet durch eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate im zweistelligen Prozentbereich.
- Der signifikante Anstieg des EBITDA zeigt eine starke Verbesserung der operativen Rentabilität. Die Verbesserung wird durch AuM-Skalierung und Kosteneffizienz erzielt.

Ertragskennzahlen

Jahr	2023	2024E*	2025E*	2026E*
Operativer Cashflow	-10,7	-7,7	-0,5	4,8
EPS	-94ct	-38ct	-20ct	5ct

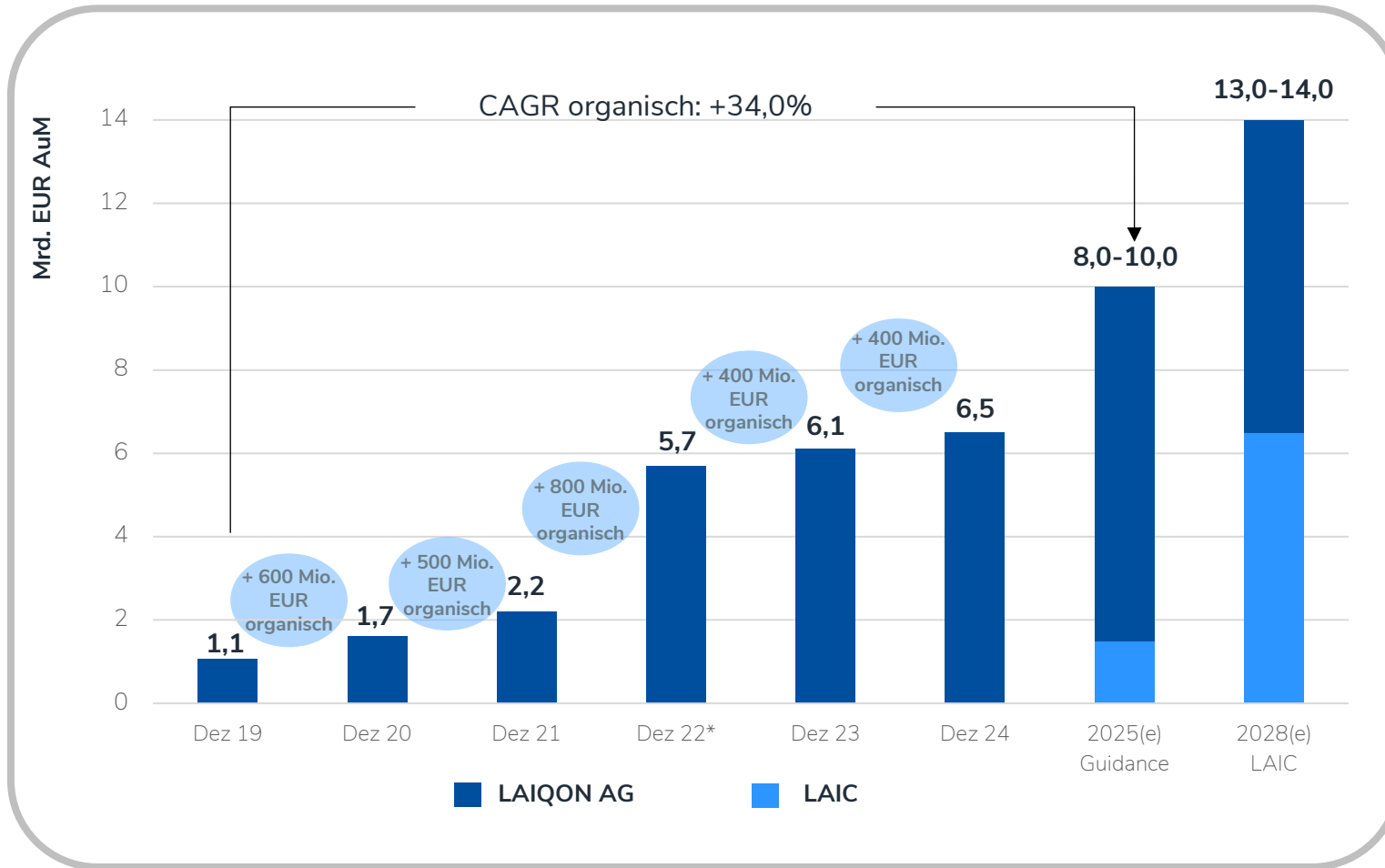
- Operativer Cashflow: Ab 2025 wird das operative Geschäft ausreichend Cashflows generieren, um alle laufenden Betriebskosten und Verpflichtungen eigenständig zu decken.
- EPS: Stetige Verbesserung des Ergebnisses je Aktie, sodass bis 2026 der positive Bereich erreicht wird.
- Prognosen für Umsatz, EBITDA und Cashflows implizieren ein starkes Wachstum und eine Verbesserung der operativen Effizienz.

* 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

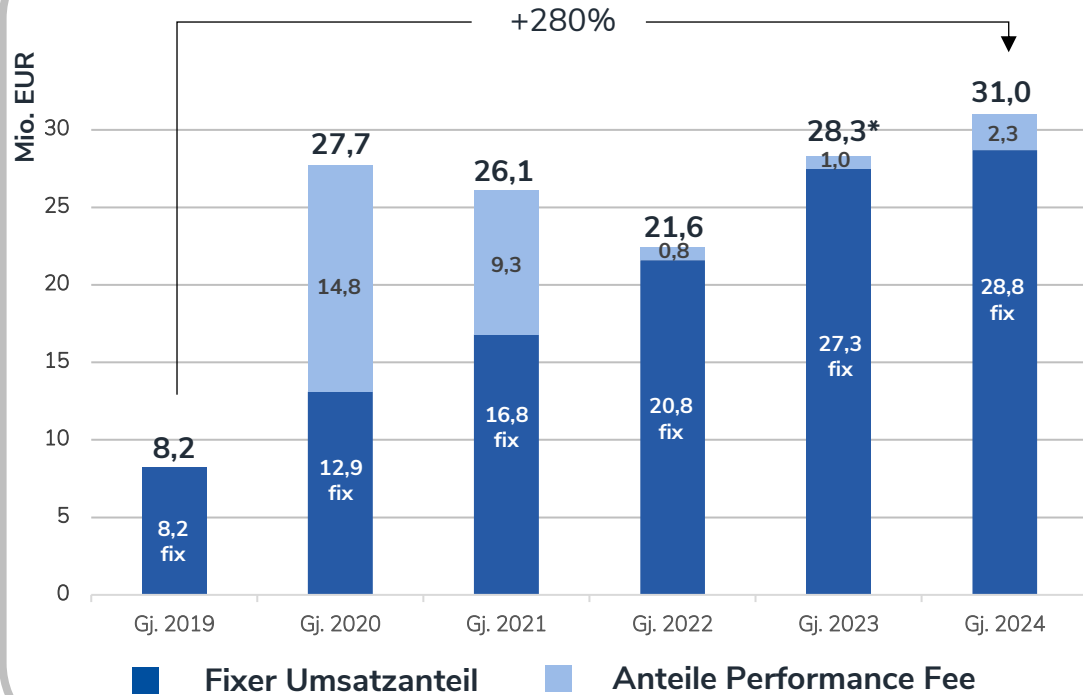
* AuM-Stand: 31.12.2022 mit BV GmbH/MFI GmbH/Selection Asset Management GmbH/ Lange Assets & Consulting GmbH/growney GmbH.

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

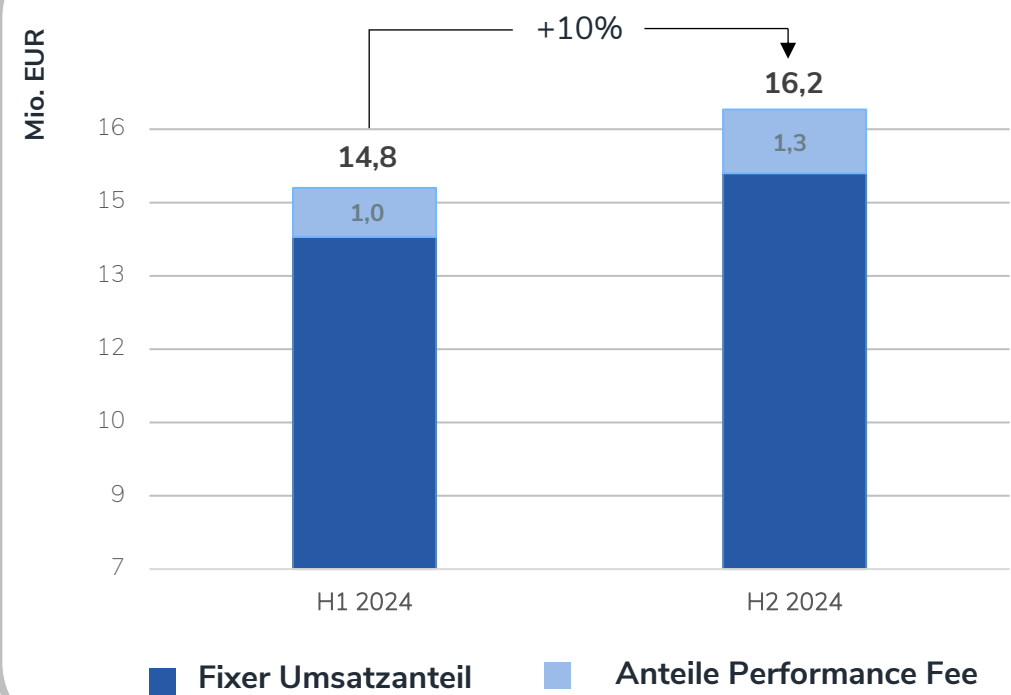


Umsatzerlöse 2024 im Vergleich zu Vorperioden

Entwicklung Umsatz p.a. 2019 – 2024



Entwicklung Umsatz pro Halbjahr 2024



Anstieg fixer Umsatzerlöse des LAIQON-Konzerns seit 2019

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



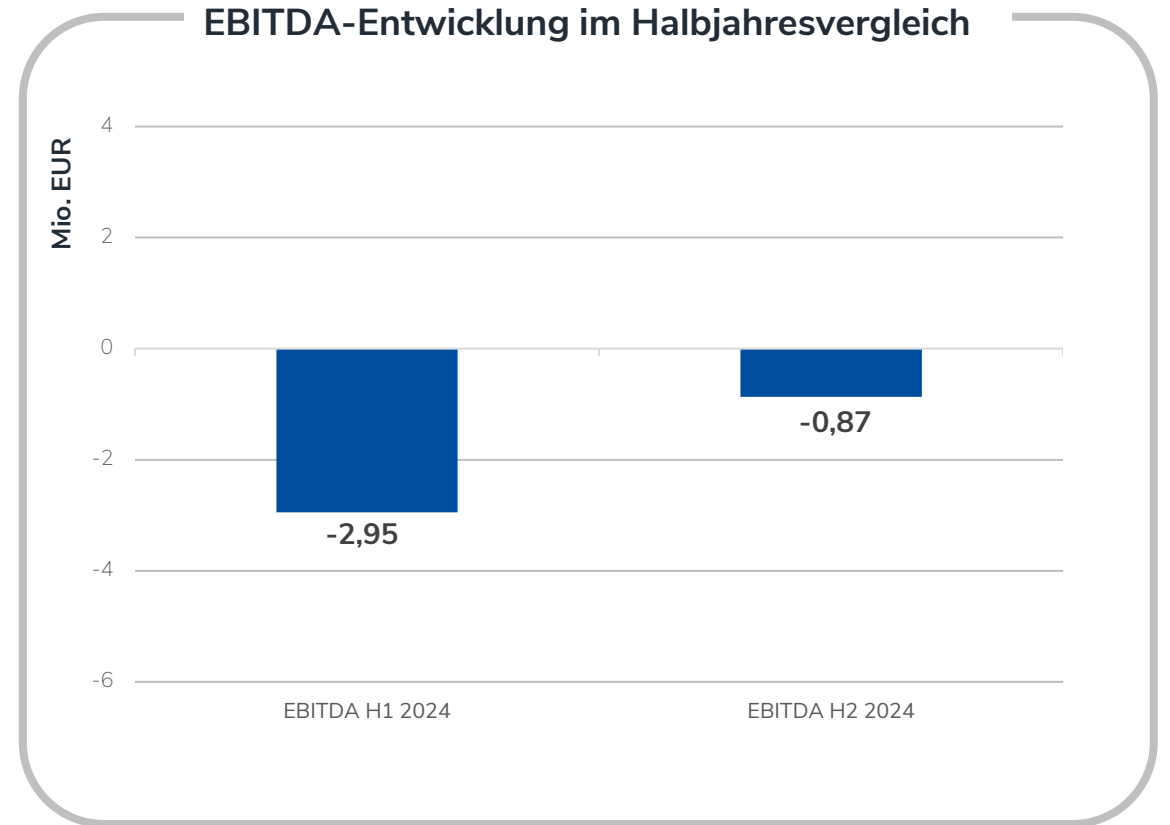
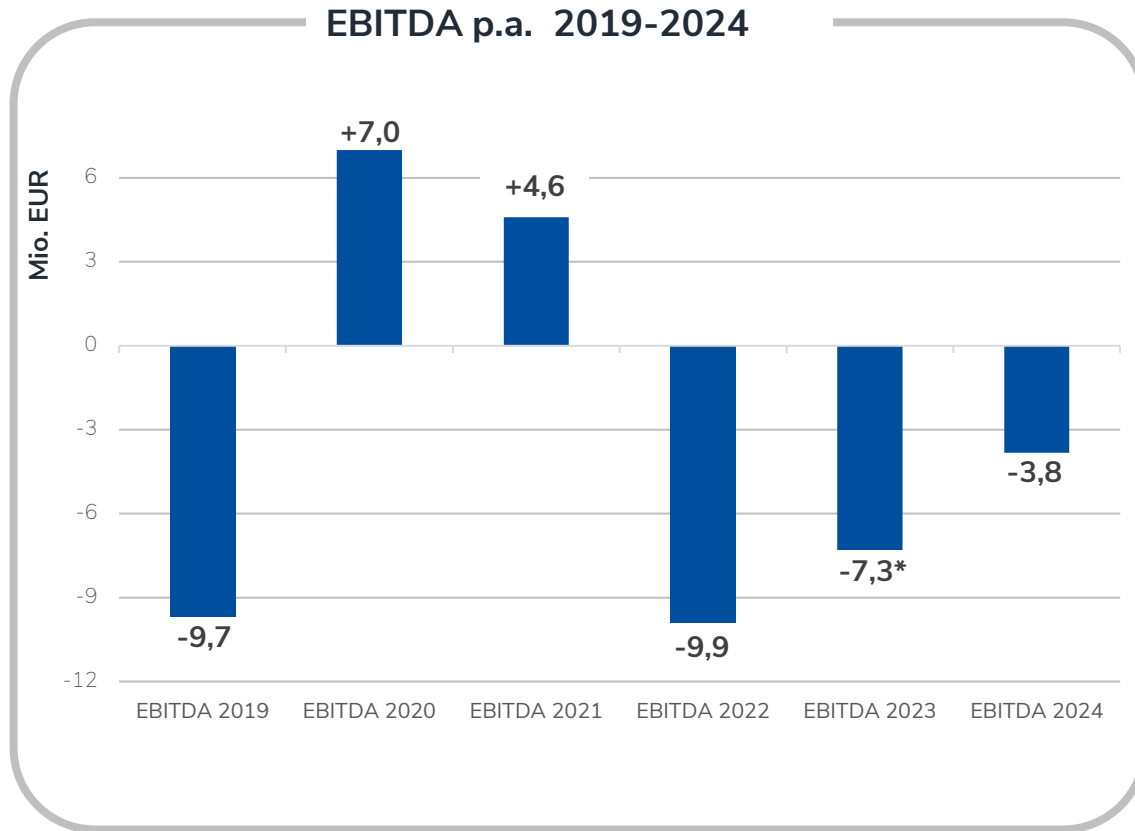
Performance Fees 2024

Fonds	AuM (€m)*	Stichtag	Highwater- mark (EUR)	Performance Fee	Performance bis zur Highwater- mark	Erhaltene Performance Fee 2024 (TEUR)*
LF-European Hidden Champion	30	30. Jun	-	20,0%	-	
LF-Green Dividend World	50	31. Dez	-	15,0%	-	
LF-WHC Global Discovery	348	31. Dez	129,91	20,0%	12,1%	
LF-Global Multi Asset Sustainable	58	31. Mrz	85,58	15,0%	0,2%	
LF-Sustainable Yield Opportunities	224	30. Jun	48,60	15,0%	>HWM	377
LF-ASSET Defensive Opportunities	71	30. Jun	87,97	20,0%	>HWM	48
LF-Active Value Selection	46	30. Jun	528,53	15,0%	<HWM	145
LF-MMT Premium Protect Value Fonds	16	31. Dez	111,93	10,0%	>HWM	68
LF-AI Defensive Multi Asset	17	31. Mai	53,77	7,5%	>HWM	2
LF-AI Balanced Multi Asset	2	31. Mai	54,88	7,5%	>HWM	
LF-AI Dynamic Multi Asset	5	31. Mai	61,09	7,5%	>HWM	
LF-AI Impact Equity US	9	31. Mai	66,28	7,5%	>HWM	13
Performance Fees anderer Mandate	130					720
Performance Fees der Vermögensverwaltung	1.264					881
Summe gesamt:	2.270					2.254

* zum Datum 31.12.2024



EBITDA 2024 im Vergleich zu Vorperioden



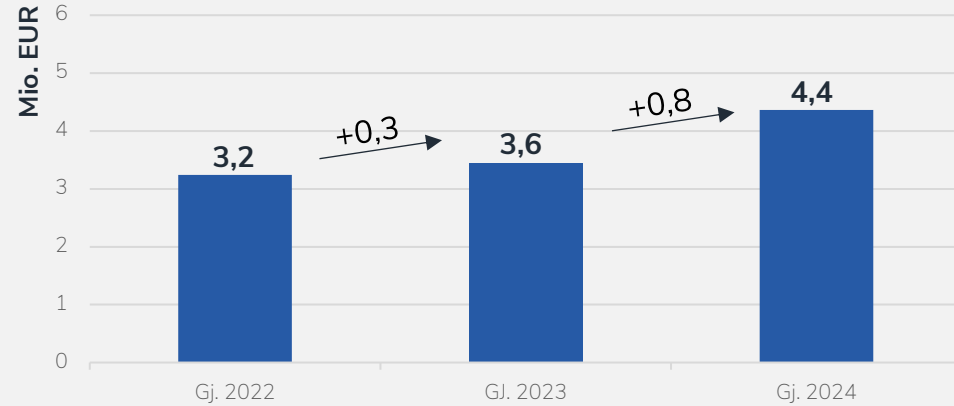
EBITDA Verbesserung im H2 24 ggü. H1 24 um 2,08 Mio. EUR führt zu einem gesamt EBITDA von -3,8 Mio. EUR in 2024.

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

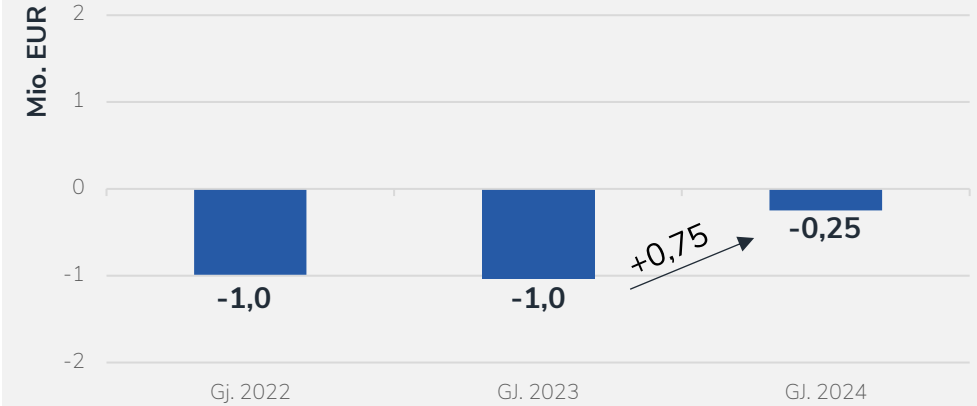


EBITDA 2024 Segmente im Vergleich zu Vorperioden

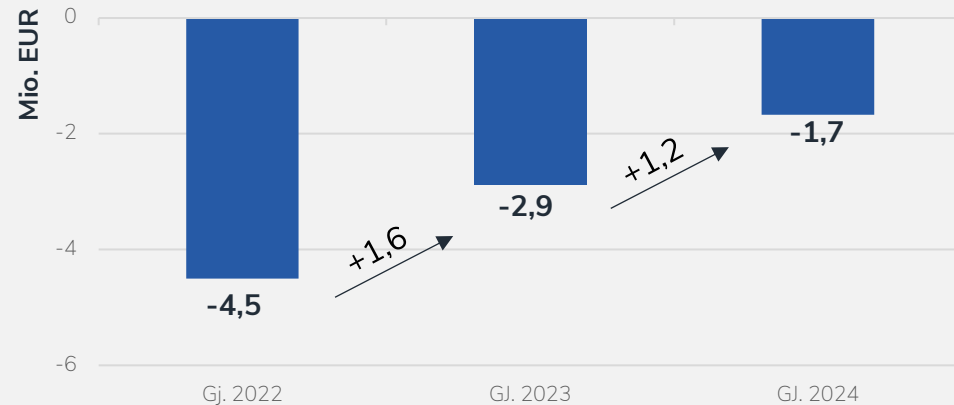
EBITDA im Segment Asset Management 2022 – 2024



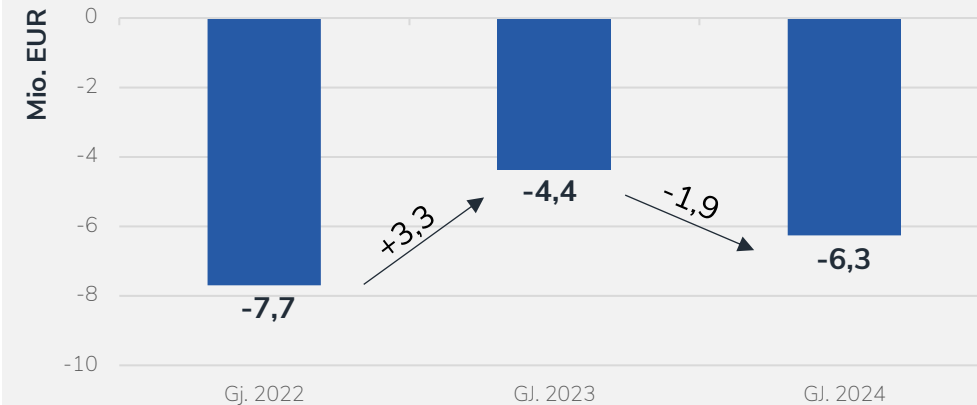
EBITDA im Segment Wealth Management 2022 – 2024



EBITDA im Segment Digital Wealth 2022 – 2024



EBITDA im Segment Group 2022 – 2024





Gewinn- & Verlustrechnung 2022 – 2024

GuV in TEUR	2024	%	2023*	%	2022	%
Umsatzerlöse	31.003	100,0%	28.317	100,0%	21.575	100,0%
Bezogene Leistungen	-4.640	-15,0%	-5.526	-19,5%	-3.665	-17,0%
Personalaufwand	-19.908	-64,2%	-20.225	-71,4%	-17.113	-79,2%
Sonstige betriebliche Erträge	1.744	5,6%	3.692	13,0%	3.100	14,4%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.017	-38,8%	-13.550	-47,9%	-14.124	-65,5%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-	0,0%	-58	-0,2%	281	1,3%
EBITDA	-3.818	-12,3%	-7.352	-26,0%	-9.946	-46,1%
Abschreibungen und Wertminderungen	-6.489	-20,9%	-6.386	-22,6%	-4.711	-21,8%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	-10.307	-33,2%	-13.737	-48,5%	-14.657	-67,9%
Finanzergebnis	-2.512	-8,1%	-9.849	-34,8%	-1.630	-7,6%
Ergebnis vor Steuern	-12.819	-41,3%	-23.586	-83,3%	-16.288	-75,6%
Ertragssteuern/Latente Steuern	4.863	15,7%	7.093	25,0%	5.747	26,6%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	-7.956	-25,7%	-16.494	-58,2%	-10.541	-48,9%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	325	1,0%	551	1,9%	376	1,7%
Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-7.631	-24,6%	-15.942	-56,3%	-10.165	-47,1%

* 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.



Bilanzüberblick nach IFRS 2022 - 2024

	In TEUR	2024	%	FY 2023	%	FY 2022	%
AKTIVA	Langfristige Vermögenswerte	109.294	81%	107.611	84%	117.483	84%
	Kurzfristige Vermögenswerte	25.560	19%	19.830	16%	22.359	16%
	- davon Zahlungsmittel	13.653	10%	7.139	6%	10.375	7%
	SUMME VERMÖGENSWERTE	134.854	100%	127.441	100%	139.841	100%
PASSIVA	Eigenkapital	81.015	60%	54.677	43%	72.088	52%
	Langfristige Schulden	41.080	30%	53.561	42%	44.881	32%
	Kurzfristige Schulden	12.759	10%	19.202	15%	22.872	16%
	SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	134.854	100%	127.441	100%	139.841	100%



Bilanzanalyse 2024 (IFRS)

AKTIVA	2024
In EUR Tausend	
Langfristige Vermögenswerte	109.294
Sachanlagen	11.569
- davon Nutzungsrechte	① 9.219
- davon Sonstige	2.350
Immaterielle Vermögenswerte	85.920
- davon erworbene Kundenstämme	② 47.462
- davon Goodwill	34.288
- davon Sonstige	4.170
Sonstige Finanzanlagen und Forderungen	1.907
Aktive latente Steuern	9.898
Summe langfristige Vermögenswerte	109.294
Kurzfristige Vermögenswerte	25.560
- davon sonstige Forderungen	11.907
- davon Zahlungsmittel	13.653
Summe kurzfristige Vermögenswerte	25.560
SUMME AKTIVA	134.854

PASSIVA	2024
In EUR Tausend	
Eigenkapital	81.015
- davon Minderheitenanteile	④ 8.888
Langfristige Schulden	41.080
- davon Wandelschuldverschreibung	③ 23.062
- davon Leasing	8.012
- davon KP-Verbindlichkeiten inkl. Option	9.136
- davon Token-AG-Ausweis	④ –
- davon Sonstige	800
Passive latente Steuern	70
Summe langfristige Schulden	41.080
Kurzfristige Schulden	12.759
- davon Leasing	1.637
- davon KP-Verbindlichkeiten	1.526
- davon Sonstige	9.596
Summe kurzfristige Schulden	12.759
SUMME PASSIVA	134.854

- ① Aktivierte 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 ca. 10 Mio. EUR.



Kaufpreiskursen/Akquisitionen und Kapitalmaßnahmen 2018-2024 zu einem durchschnittlichen Aktienkurs von 7,23€*

In Mio EUR	FY 2018	FY 2019	FY 2020	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025	FY 2026
Gesamte Kapitalmaßnahmen kumuliert**	4,5	28,6	33,7	38,7	65,5	90,5	116,1	116,1	116,1
Kaufpreiskursen**		24,0	11,2	11,3	38,0	8,6	2,3	2,7	10,5
Kumulierte Kaufpreiskursen		24,0	35,5	46,5	84,5	93,1	95,5	98,1	108,6
Kaufpreiskursen anteilig		22%	32%	43%	78%	86%	88%	90%	100%

→ Finanzierung Kaufpreiskursen durch Kapitalmaßnahmen

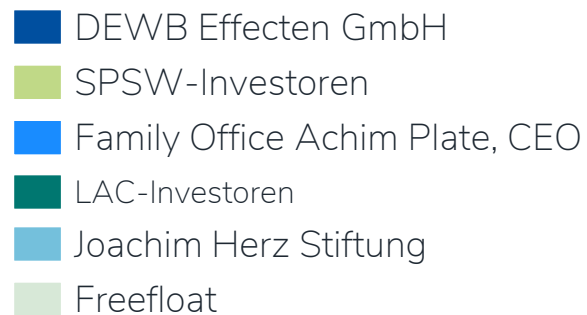
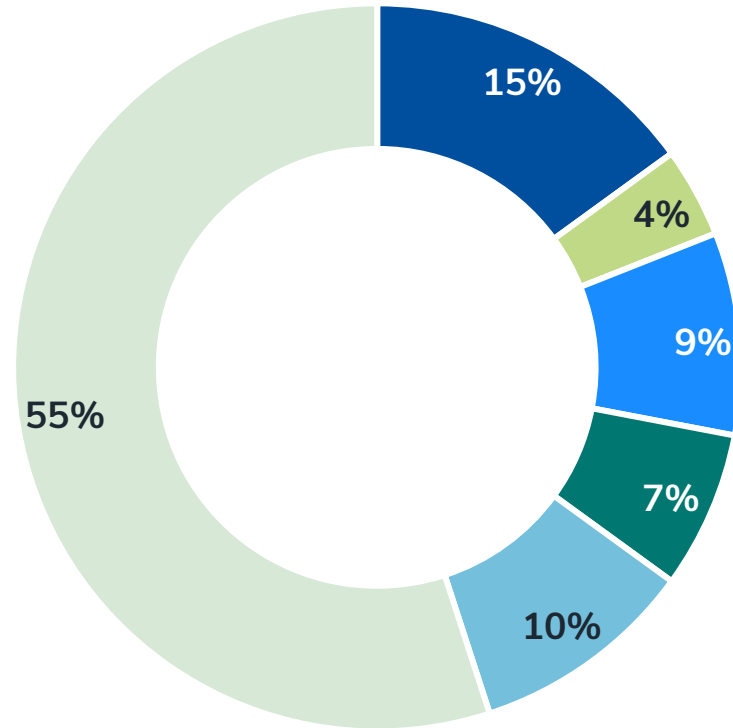
Akquisition:	LAIGON SPSW Capital	LAIGON LANGE Assets & Consulting	LAIGON BV Bayerische Vermögen LAIGON MFI Asset Management m c Asset Allocation	grow/ney
Jahr der Akquisition:	2019	2019	2022	2022
100% Beteiligung ab:	2026	2024	2022	75%

* Berechnung auf Basis aller Kapitalmaßnahmen, die zur Erhöhung des Grundkapitals führten, und unter Berücksichtigung der zukünftigen Umwandlungen der WSV 2023/27 und 2023/28.

** Die Zeitpunktangaben der Kapitalmaßnahmen beziehen sich auf den Monat der Umsetzung. Die Kaufpreiskursen sind gemäß ihres Bilanzierungszeitpunktes angegeben und nicht nach dem tatsächlichen Cashflow. Nur für professionelle Anleger



Aktionärsstruktur, Aktiendaten und Finanzkalender



Aktienstammdaten

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

Finanzkalender 2025

31. März:	Geschäftsbericht 2024
04. April:	Investoren-Konferenz, CEO-Call
12. Mai:	Frühjahrskonferenz
28. August:	Ordentliche HV (Präsenz)
29. August:	Halbjahresbericht 2025 u. Investoren-Konferenz, CEO-Call



LAIQON Aktie: Reasons to Invest - jetzt



Umsetzung der Investitionen von EUR 130 Mio. für USP

- Investitionen in Technik, Mitarbeiter, Vertrieb
- Megatrend Digitalisierung und KI bereits 2018 erkannt
- Wachstumsstrategie durchfinanziert und umgesetzt
- Management mit Skin in the Game



Bilanzqualität und Finanzkennzahlen deutlich verbessert

- EK-Quote Konzern bei 60%
- Nettoverschuldung auf unter EUR 10 Mio. gesenkt
- Joachim Herz Stiftung als Ankerinvestor gewonnen



Maßgeschneiderte Produkte für individuelle Kundenlösungen

- Entwicklung LAIC NextGen Wealth Plattform
- WertAnlage mit Union Investment als Proof of Concept
- Individuelle Lösungen für White Label Anbieter
- Weitere White Label Partner in Verhandlung



Skalierbares Wachstum für GROWTH 28

- Starker Anstieg der AuM durch White Label-Produkte und Vertriebsoffensive im Asset Management
- Personalaufbau Senior Sales LQ- Solutions umgesetzt
- Neue Produktkategorien (KI-ETF) für NEO- Vertriebswege
- Internationalisierung über Partnerschaften



Potenzial für Wertsteigerung und Aktie

- "Hidden Reserves" in Nutzungswerten
- Verlustvorträge der Vorjahre von knapp EUR 90 Mio.
- Wachstumsambition für AuM GROWTH 28 von 20 % p.a. auf EUR 13-14 Mrd. bis 2028
- Dividendenfähigkeit für das Jahr 2026 als Ziel



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.com

