



LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Unternehmenspräsentation

Q4 2025

Hamburg

München

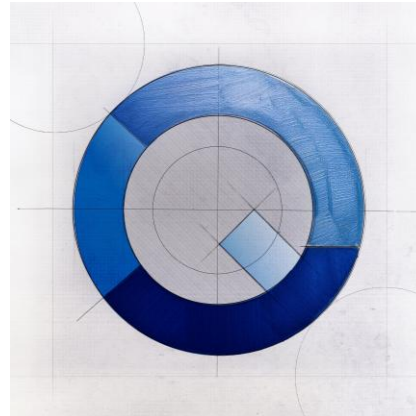
Frankfurt

Berlin



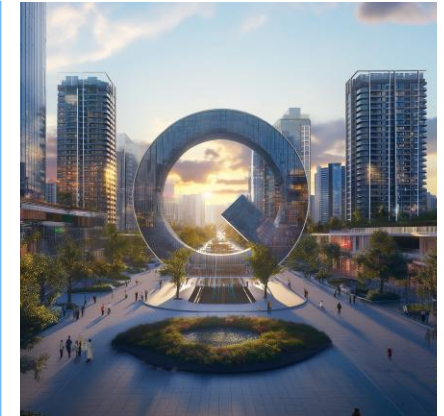
02

USP-Megatrends



04

Use Cases



01

Überblick
LAIQON



03

Strategie
GROWTH 28



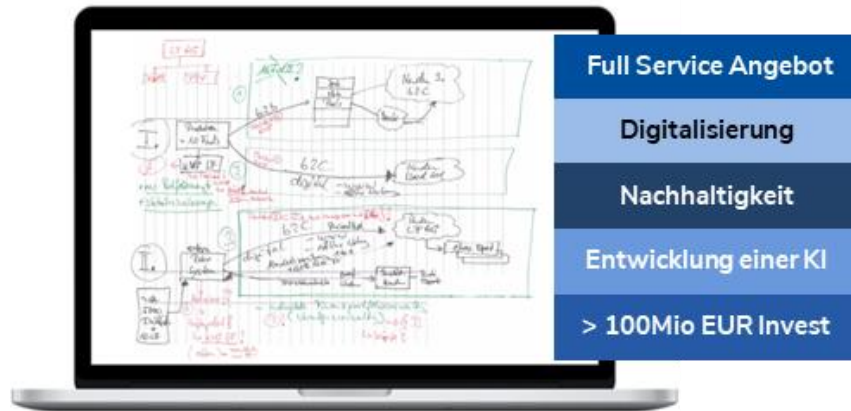
05

Finanzen



Premium Wealth Specialist mit innovativen KI-Lösungen zum Vermögensaufbau in 3 Segmenten strategietreu seit 2019 umgesetzt

2019



LAIQON

Leading

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

Artificial Intelligence

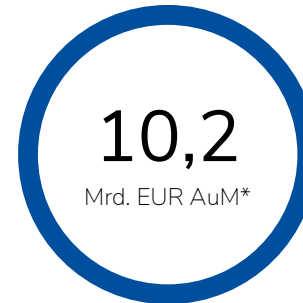
Wir nutzen KI für nutzerzentrierte digitale Wealth-Lösungen und der Unterstützung im Asset Management.

Intelligence Quotient

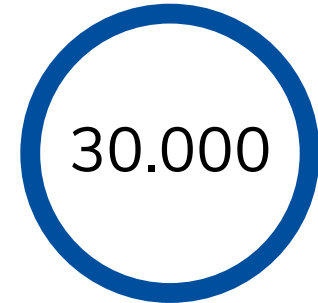
Wir verfügen über langjähriges Expertenwissen in der Digitalisierung und im Asset- und Wealth Management.

ONline

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



Assets under Management



Kunden

Asset Management

7,75

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

Wealth Management

1,70

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

Digital Wealth

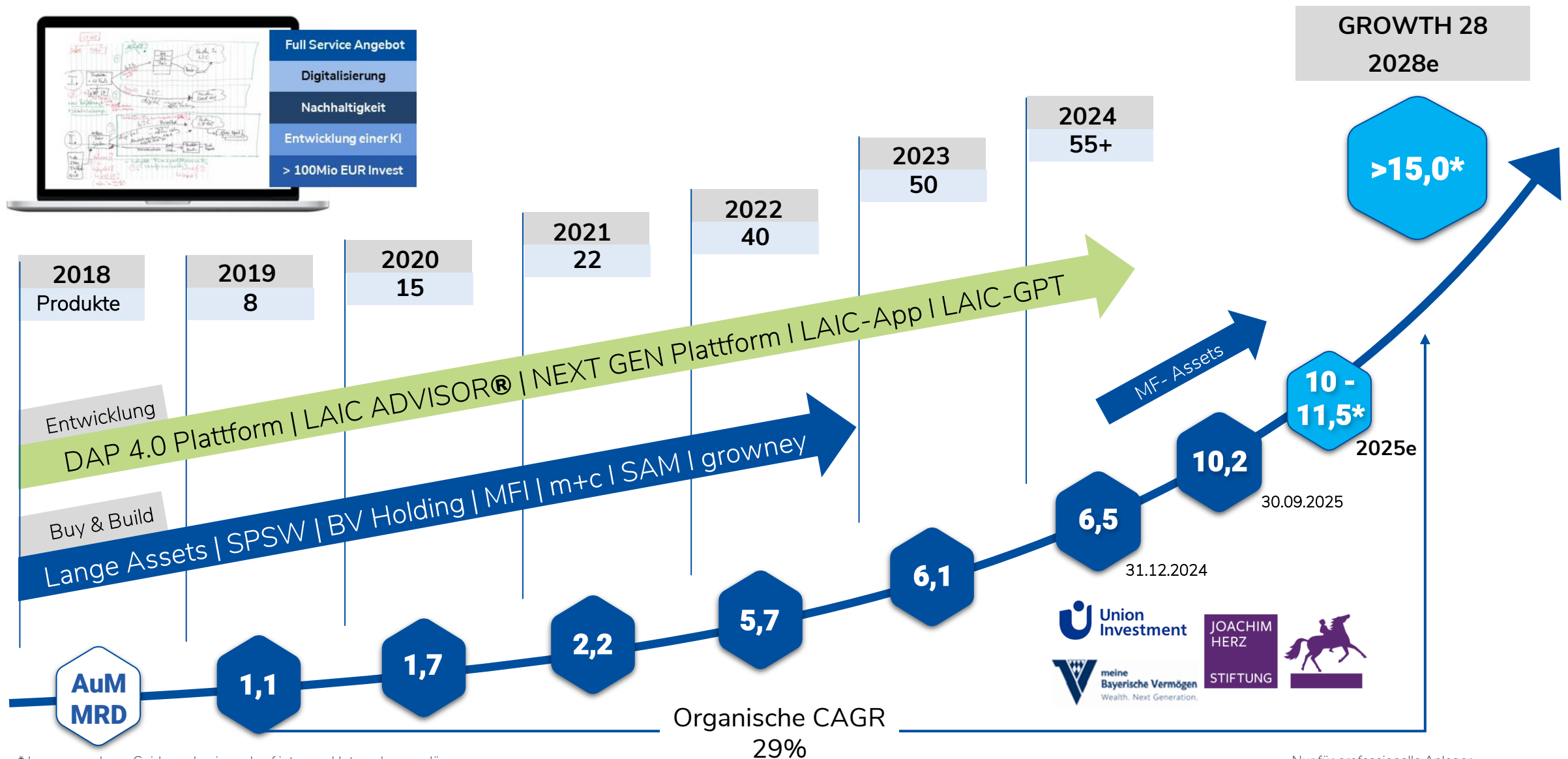
0,75

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





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



* herausgegebene Guidance basierend auf internen Unternehmensplänen.



Breites nachhaltiges Lösungsangebot für Private- und institutionelle Kunden wird skalierbar ausgebaut

Asset Management

Publikumsfonds



Publikumsfonds mit **aktiven Alpha-Strategien**

Spezialfonds, Mandate & White Label Fonds



Maßgeschneiderte Lösungen und **Investment-Strategien**

Research Institute



Consulting für **strategische/ taktische Asset Allokation**, **Monitoring** und **Manager Selektion**

Wealth Management

Vermögensverwaltung Kooperation



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

Digital Wealth

White Label Partner



Vollumfängliches White Label Angebot mit **Asset- und KI-Wealth Management** Lösungen

LAIQON Zielgruppen

- **Privatkunden**
- **Institutionelle Investoren** mit standardisierten Anlagebedürfnissen

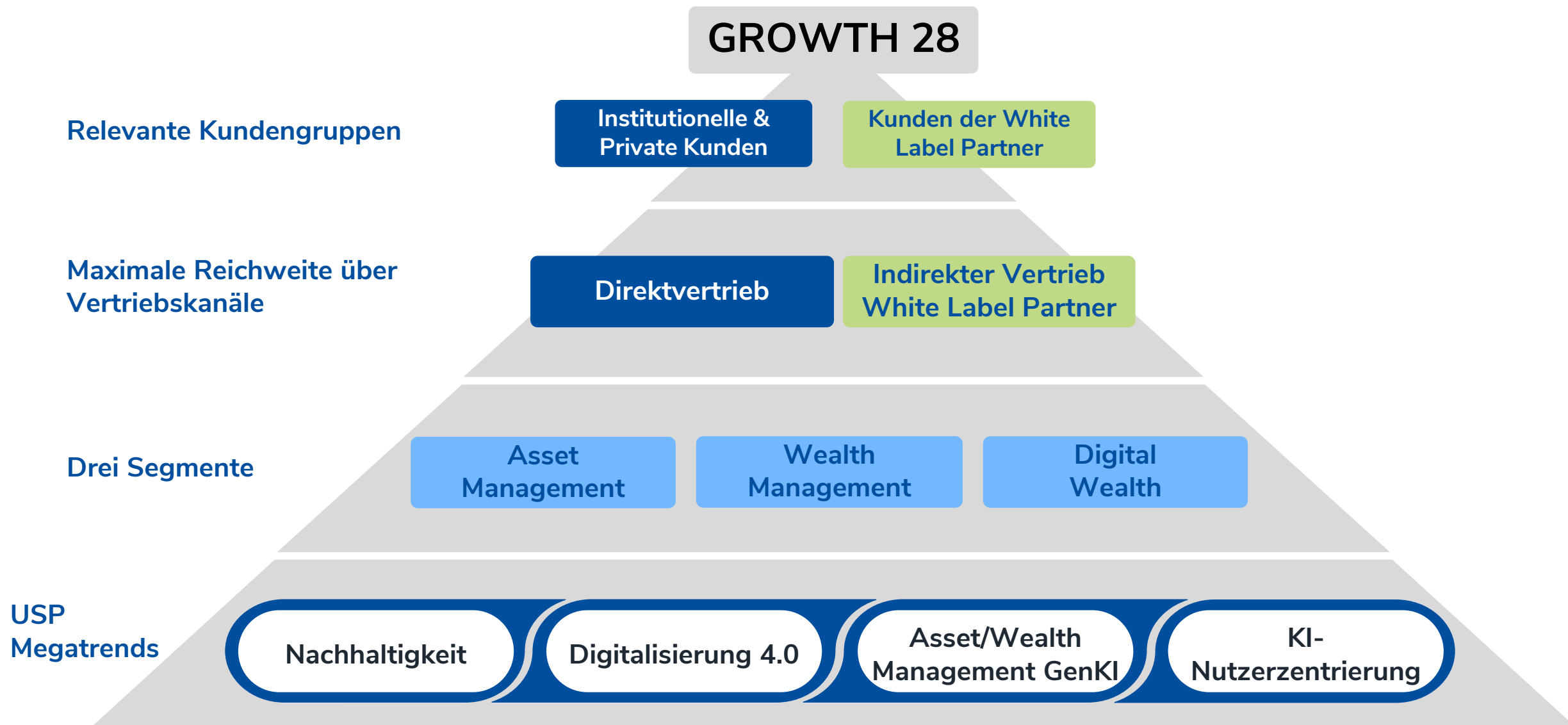
- **Institutionelle Investoren:** Unternehmen, Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerke, Stiftungen oder kirchliche Einrichtungen

- **Vermögende Privatkunden (HNWI)**
- **Institutionelle Investoren**
- **Unternehmer**

- **Institutionelle Partner:** Privatbanken, Distributoren, Robo Advisor, Plattformen, Versicherungen
- **Privatkunden**



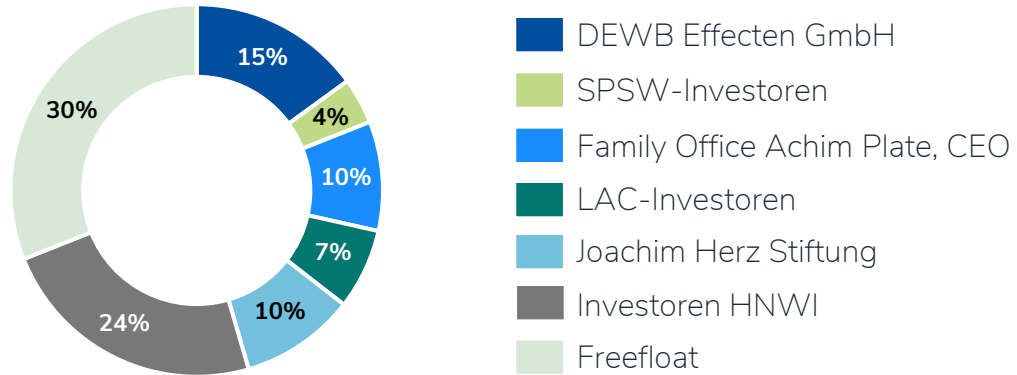
Mit GROWTH 28 nächste Phase des Wachstums eingeleitet





Investorenfakten im Überblick

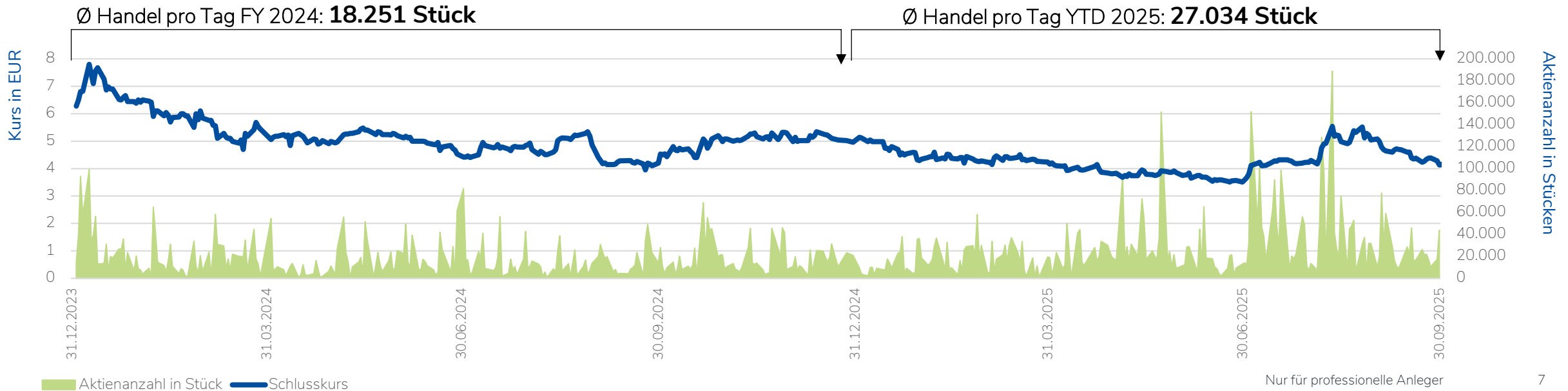
Aktionärsstruktur



Aktienstammdaten

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

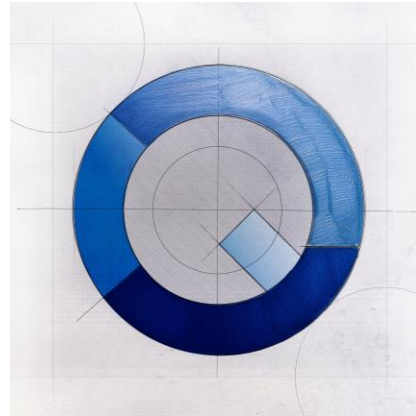
Aktienkurs seit Januar 2024





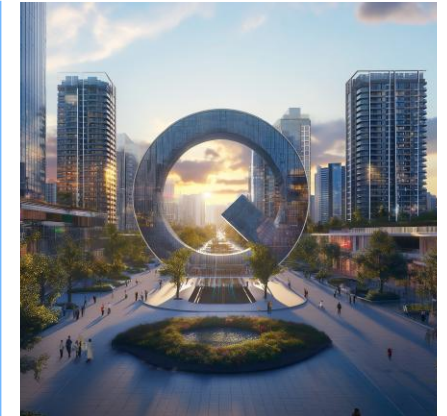
02

USP-Megatrends



04

Use Cases



01

Überblick
LAIQON



03

Strategie
GROWTH 28



05

Finanzen



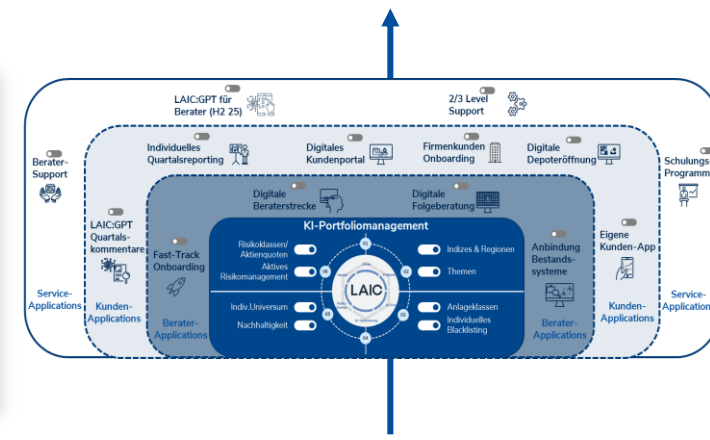
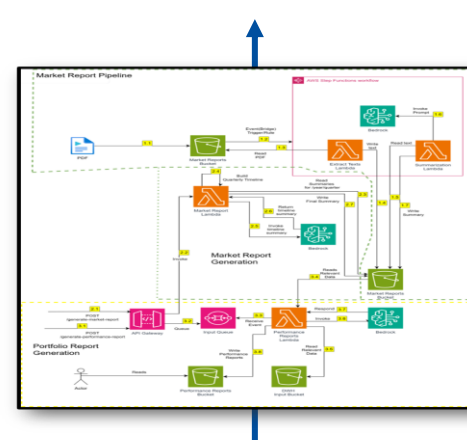
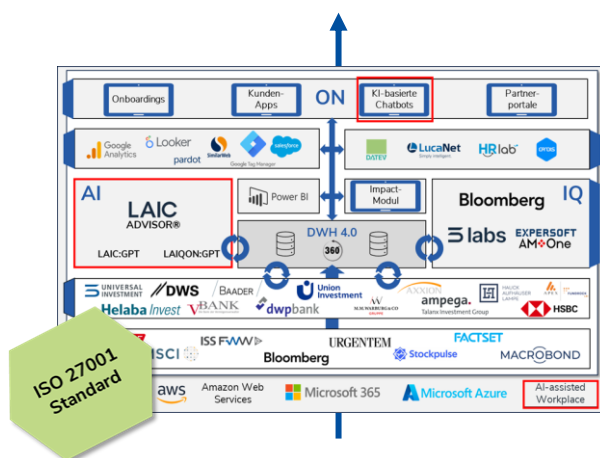
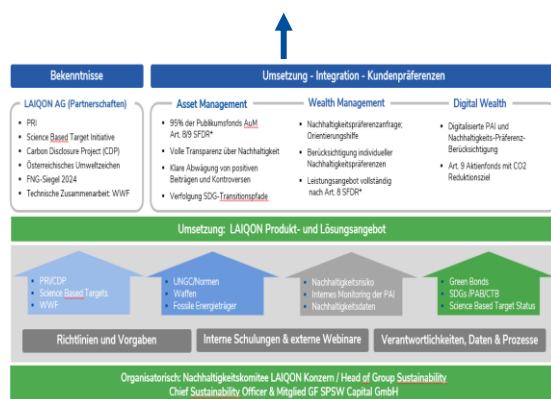
Erweiterung der Megatrends: Asset/Wealth Management GenKI auf Basis eigener LAIQON-Lösungen für mehr Transparenz und Stetigkeit in der Performance

Nachhaltigkeit

Digitalisierung 4.0

Asset/Wealth Management GenKI

KI-Nutzerzentrierung



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

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

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

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



Umsetzung im nachhaltigen Investieren über Integration - Transformation - Wirkung

Nachhaltigkeit

Bekenntnisse

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-Transitionspfade

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

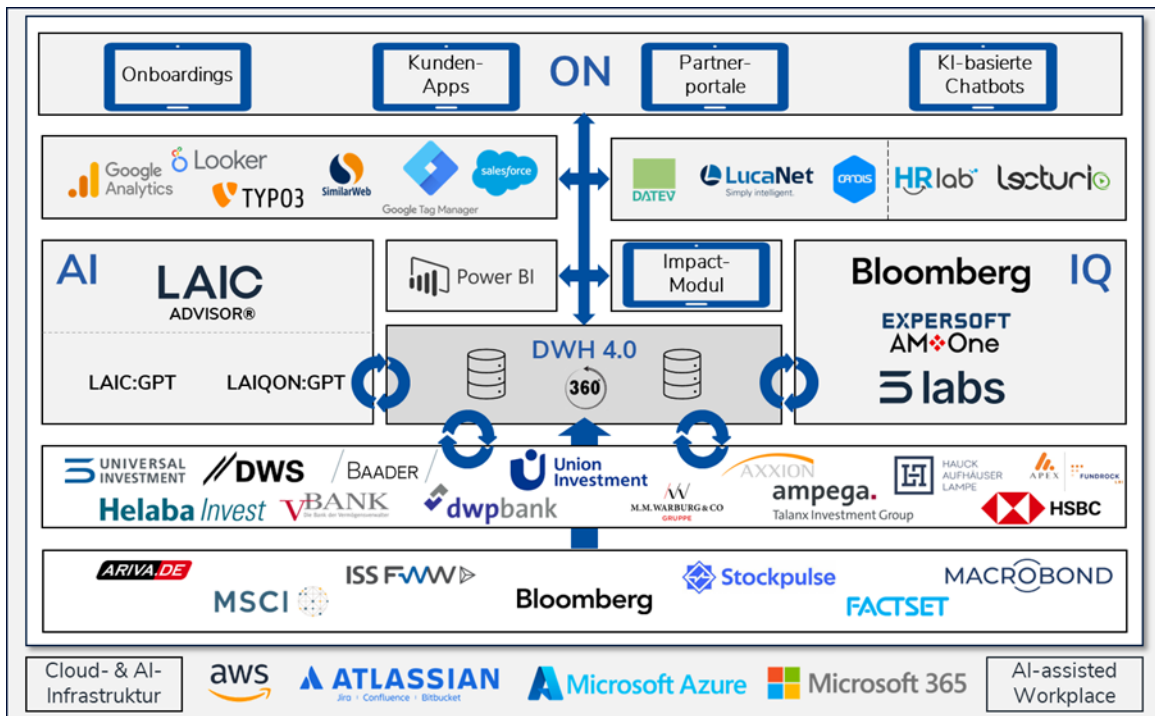
Organisatorisch: Nachhaltigkeitskomitee LAIQON Konzern / Head of Group Sustainability
Chief Sustainability Officer & Mitglied GF SPSW Capital GmbH

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



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

Digitalisierung 4.0



- ✓ API-Schnittstellen
- ✓ Vollständig Cloudbasiert
- ✓ Hohe Prozessqualität
- ✓ Integration generativer KI
- ✓ Hohe Security-Standards
- ✓ >30 Jahre Datenhistorie

- ✓ Über 60 Partner und 35 Softwarelösungen
- ✓ DWH 4.0 mit eigenem LQ-Datenuniversum
- ✓ Historische Daten seit 1990
- ✓ Sicherheit durch ISO 27001

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

Digital Asset Plattform 4.0

- ✓ Grundlage für Nachhaltigkeitsanalysen
- ✓ Individualisiertes Risikomanagement

- ✓ Generative KI- Lösungen
- ✓ Detailliertes Reporting und Analysen
- ✓ Datenanalysen für Vertriebsoptimierung



LAIC ADVISOR® der WealthTech Tochter LAIC mit Track Record seit 2020

KI-Nutzerzentrierung

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

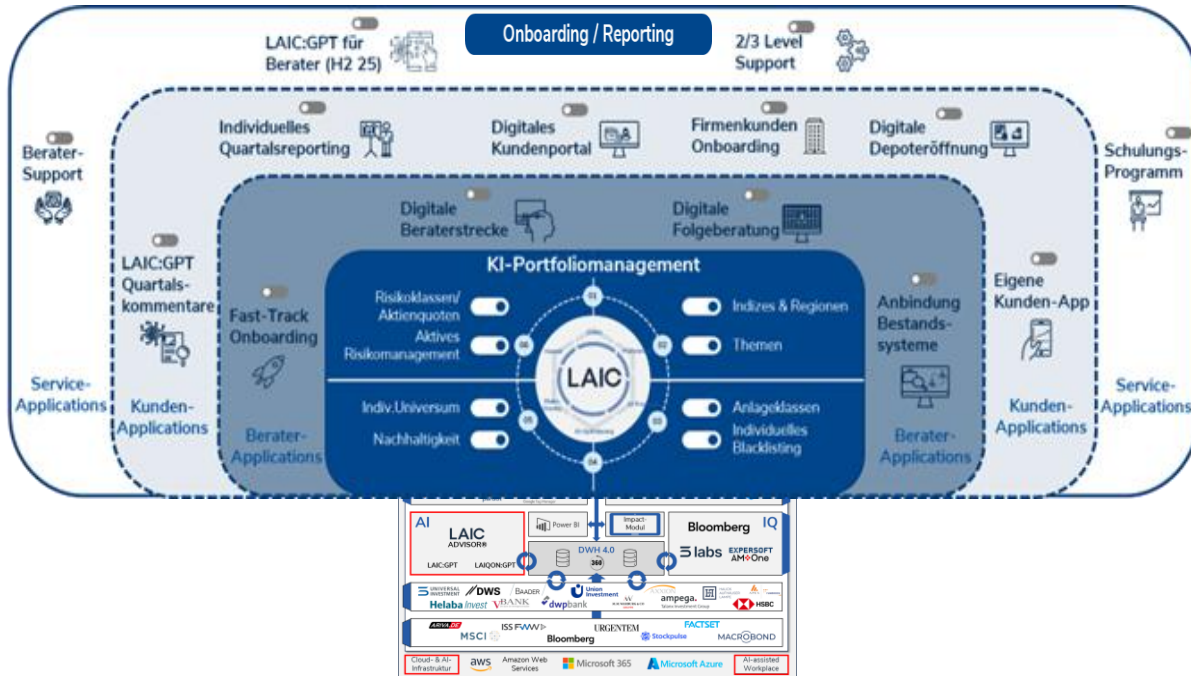
- Nutzung neuronaler Netze erweitert um Wahrscheinlichkeitsfunktionen
- Tägliche Prognose von Renditen, Risiken und Unsicherheit
- Selbstlernende, dynamische Einschätzung von Wertpapieren





NextGen Wealth Plattform mit KI und UX im Full Service auch für White Label Partner

KI-Nutzerzentrierung



- ✓ Flexible Umsetzung von Partneranforderungen
- ✓ Breites Lösungsspektrum
- ✓ Benchmark- Steuerung oder Freestyle

- ✓ Plattform Interface
- ✓ Integration der Partneranforderungen
- ✓ Datenuniversum des White Label Partners
- ✓ Nachhaltigkeitsstrategie des Partners

NextGen Wealth Plattform

- ✓ Digitale UX-Beratungstrecken
- ✓ Individuelles Reporting
- ✓ Einsatz generativer KI zu Analysen und Reports

- ✓ Vertriebsunterstützung durch Datenanalysen
- ✓ Schulungen
- ✓ Story Content für Partner und Endkunden

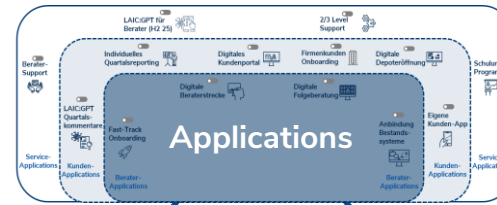
- ✓ **Design Produkt- und Applications mittels Plattform Interface zur Konfiguration der Umsetzung im DAP 4.0**
- ✓ VV / KI- Fonds / KI- ETF
- ✓ > 100.000 Varianten
- ✓ White Label Customizing
- ✓ Full Service Angebot



Positionierung 3in1: Innovativer Portfolio Manager + Applications + Vertriebsenabler

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

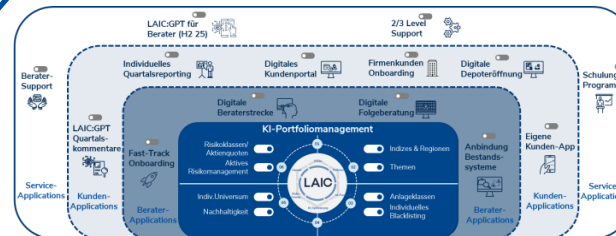
AI – B2B White Label



Direkter Einsatz im
Partnergeschäft

AI – Lösungen

KI **individuelle**
Mandatslösungen &
Spezialmandate



AI – Products

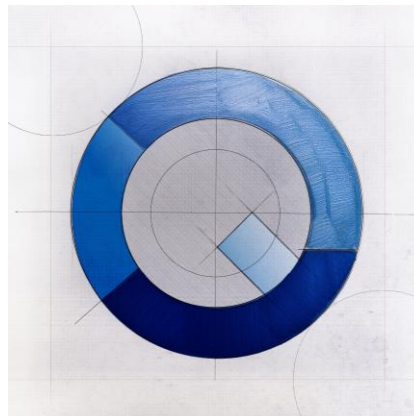
KI-Fonds & **aktive**
KI-ETFs für Vertriebe und
Direktentscheider





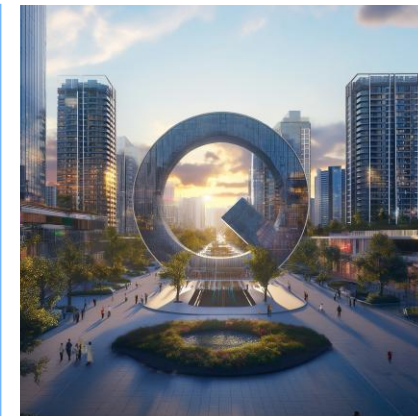
02

USP-Megatrends



04

Use Cases



01

Überblick
LAIQON



03

Strategie
GROWTH 28



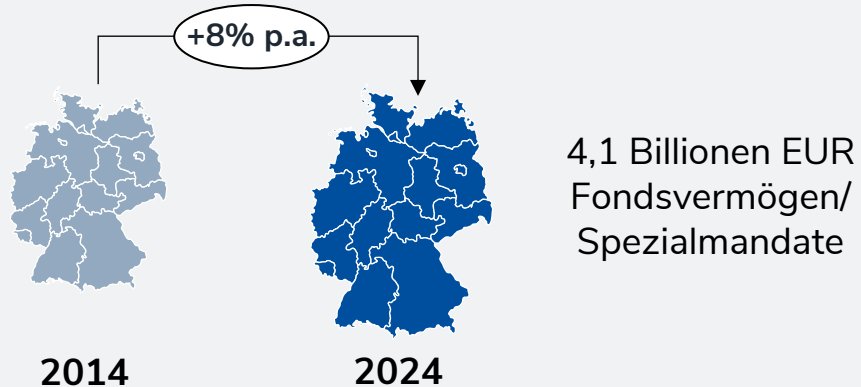
05

Finanzen

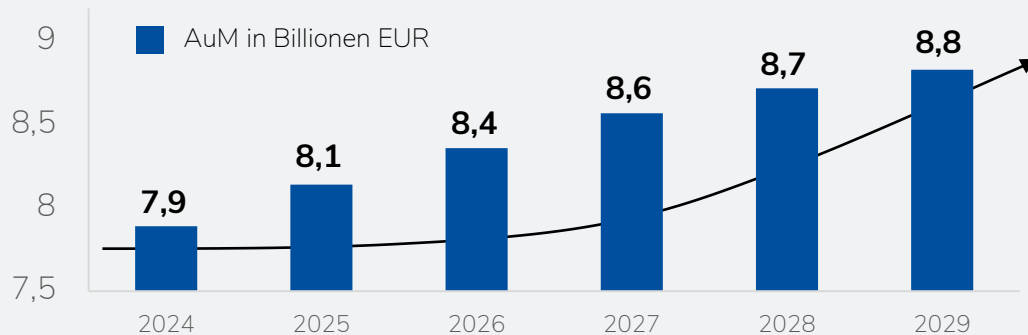


Asset- und Wealth- Management-Branche als Wachstumsmarkt

Deutschland als größter Fondsmarkt der EU*



Entwicklung Vermögensverwaltung Privatkunden Deutschland**



Strukturelle Herausforderungen

- Steigender Kostendruck und hoher Investitionsbedarf durch Regulatorik und Digitalisierung
- Hohe Wettbewerbsintensität durch aktive und passive Asset Manager
- Veränderte Kundenerwartungen in Bezug auf Nutzererfahrung (Digitalisierung, Realtime, App, KI-Unterstützung)

Chancen für Asset Manager

- Integration von Digitalisierung und KI wird zum Wettbewerbsvorteil
- IT-Plattformstrategien ermöglichen Skaleneffekte
- Konsolidierung der Branche schafft M&A Opportunities
- Hoher neuer Anlagebedarf der digital affinen „Erbengeneration“
- Steigende Komplexität und Regulierung erfordern Full-Service Ansatz

KI hilft die strukturellen Herausforderungen der Branche zu bewältigen - LAIQON ist hier Vorreiter.

„Nur 16% der Asset Manager haben überhaupt eine KI-Strategie definiert.“

Boston Consulting Group

Quellen:

* Fondsvermögen von Anlegern in der EU - [Deutschland größter Fondsmarkt der EU – Fondsverband BVI](#)

** Assets under Management (AuM) B2C-Wealth Management Deutschland - [Wealth Management - Germany | Statista Market Forecast](#)



Strategie LAIQON 2028: GROWTH 28

WACHSTUM



Organisation auf AuM-
Wachstum & Strategie
LAIQON 2028 ausgerichtet

SKALIERUNG



Über Skaleneffekte deutliche
Verbesserung der **Cost-
Income Ratio** auf 50%

PERFORMANCE



LQ-Alpha+ über alle
Produkte und Lösungen als
Ziel

REGIONEN



Mit Partnerschaften und
Netzwerken **internationale
Expansion** umsetzen

DIGITALISIERUNG



KI- und Digitalisierungs-
Strategie als **DNA** über die
gesamte Organisation

MARKE



Marke LAIQON als KI-
Unternehmen und Nutzen
der Digitalisierung

KUNDEN



Kundenzufriedenheit
im Mittelpunkt aller
Mitarbeitenden

LAIQON ist das KI-Mid Cap Unternehmen im europäischen Wealth Management



KI-Lösungen als Voraussetzung für Customer Experience in der Vermögensanlage

//ab 2018

LAIC ADVISOR® – Investment-KI – §15 WpIG

- Softwareentwicklung durch Inhouse-Informatiker und Kapitalmarktexperten
- Nutzung von großen eigenen Datenmengen mit selbst-lernenden Bayesianischen Neuronalen Netzen
- Berücksichtigung von Nebenbedingungen ermöglichen über 100.000 Strategien



Hyper-Personalisierung

//ab 2024

LAIC GenAI – Generative KI zur Optimierung mit externen Sprachmodellen

- Einsatz von GPT-4, Claude, Mistral, Gemini
- Öffentliche unstrukturierte Daten zur Verbesserung der Anlageentscheidungen/CIR
- Nutzung eines abgesicherten Datenbereichs für Kunden-UX bei Kundeninformationen



Individuelle Kunden-Reports

//ab 2026

LAIC GPT – Optimierung Kundenservice und interne Geschäftsprozesse

- GPT gestützte Prozesse zur direkten individuellen Kundeninteraktion
- Verbesserung Kunden-UX trotz Kostenoptimierung
- Digitaler Self-Service für Berater und Kunden



GPT Self-Service



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



Performance der Kapitalanlagen

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



Qualitätsanbieter im
Marktvergleich



Lösungen für Kunden

Individualisierung zur höheren
Kundenzentrierung und -zufriedenheit



Kundenbindung



Effizienz der Prozesse

Operative Exzellenz durch KI-Unterstützung
und Skalierung



Verbesserung der CIR* auf ca. 50%

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



Die wesentlichen Treiber des Wachstums GROWTH 28

1

Full-Service Strategie

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

**2**

Internationale Expansion

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

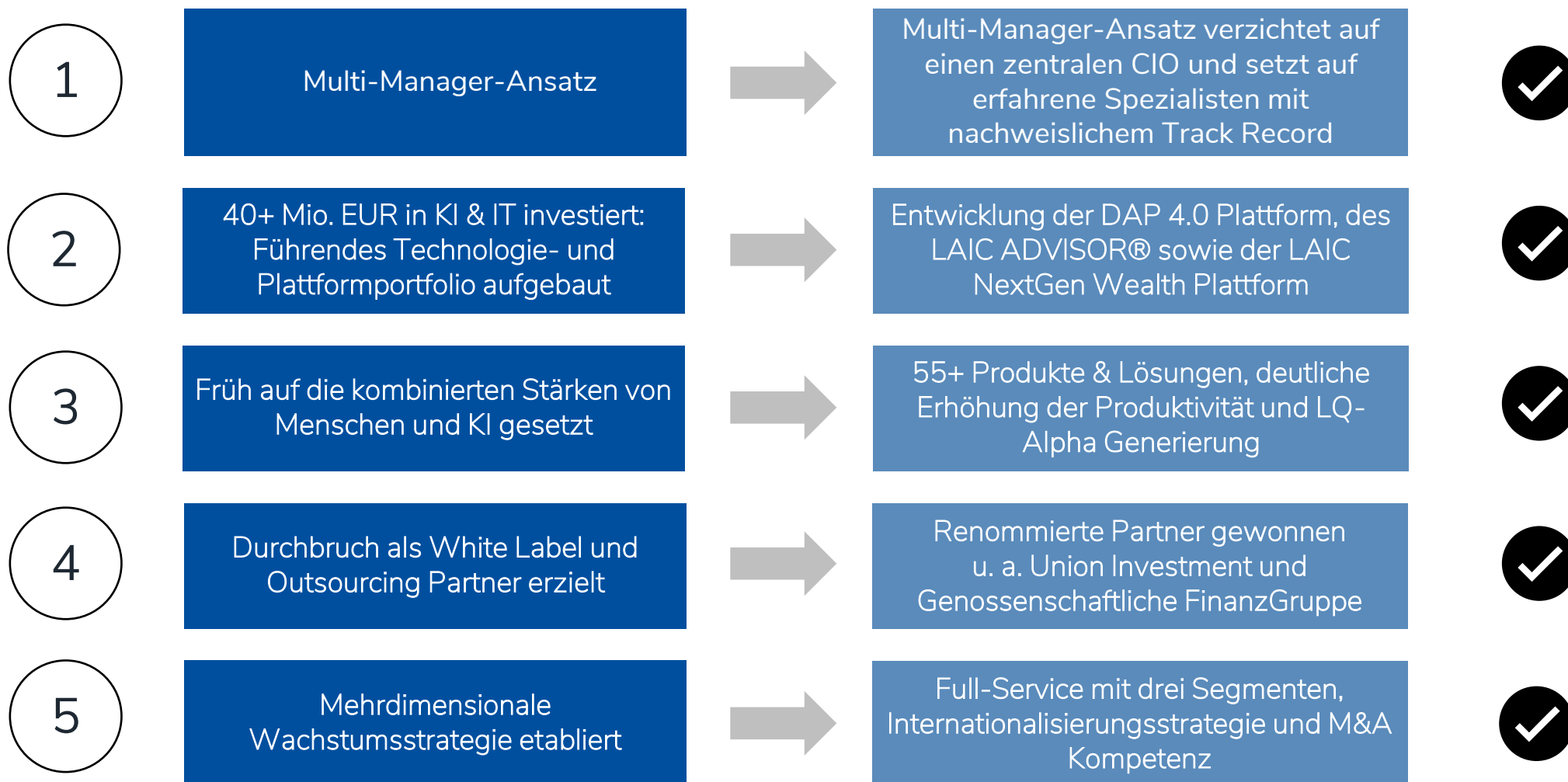
**3**

Übernahmen

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



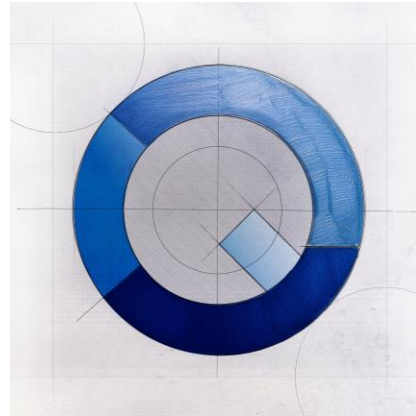
Status 2025: Zentrale Meilensteine nach 6 Jahren erfolgreich umgesetzt





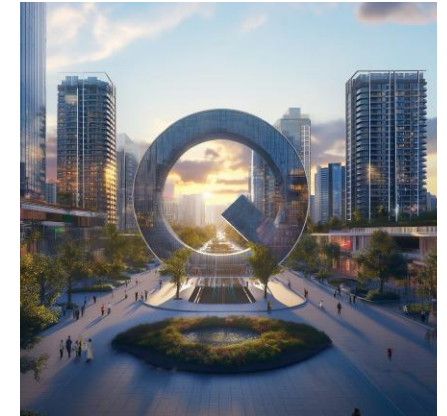
02

USP-Megatrends



04

Use Cases



01

Überblick
LAIQON



03

Strategie
GROWTH 28



05

Finanzen



White Label Partnerschaft mit Union Investment und mVBRB Rosenheim

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



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



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

**ca. 250 Mio. EUR AuM
knapp 1.250 Kunden**

Stand September 2025



White Label-Lösung WertAnlage/meine Bayerische Vermögen

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





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



**Union Investment**

Platz 2
der größten deutschen Asset Manager

>511 Mrd. EUR AuM (Stand 06/2025)

- ✓ 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. 600 Banken der gesamten Genossenschaftlichen FinanzGruppe



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



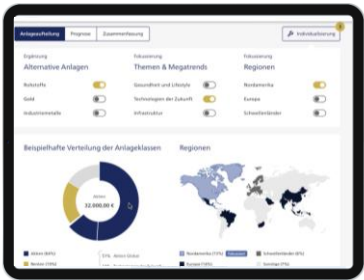
WertAnlage als einzigartige Fondsvermögensverwaltung in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe eröffnet neue Möglichkeiten in der Geldanlage.



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



Onboardingstrecken



- 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

LAIC
ADVISOR®

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

Nordamerika
Europa
Schwellen-
länder



Alternative Investments

Rohstoffe
Gold
Industrie-
metalle

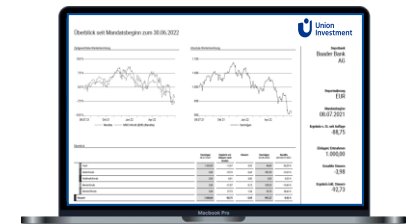


Themen

Gesundheit und Lifestyle
Technologien der Zukunft
Infrastruktur
Klima und neue Energien



Partner Service & Kunden App

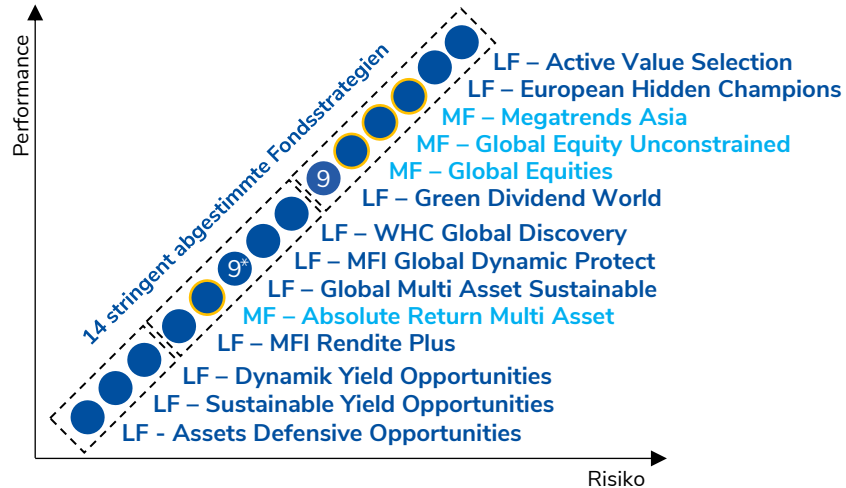


LAIC: Lieferung der gesamten digitalen Wertschöpfungskette vom Onboarding bis zum Reporting

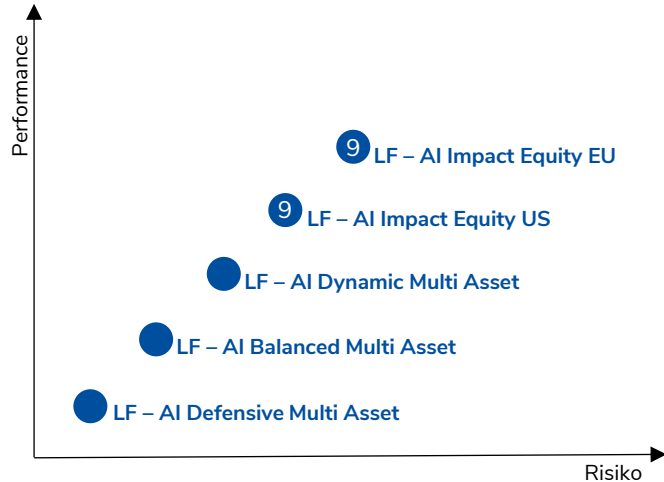


IQ & KI Fonds im Fokus – neue Impulse für IQ durch komplementäre Publikumsfonds-Strategien

Asset Management-IQ



Asset Management-KI



IQ - Fondsstrategie

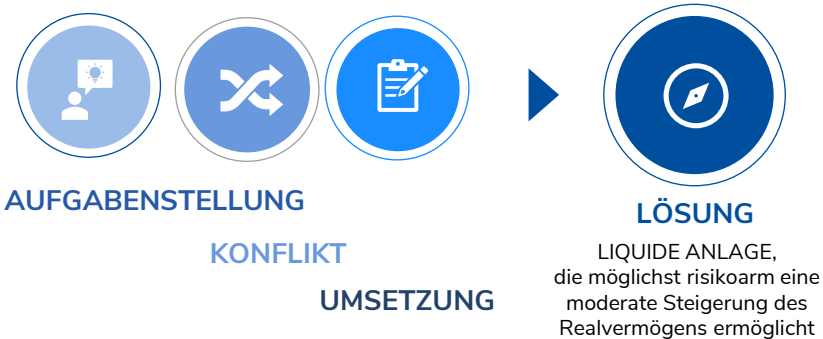
- ▶ **Ausbau der LF-Fondsfamilie**
Integration globaler und asiatischer Märkte sowie Erweiterung um Growth, Quality, Core und Multi-Asset-Strategien (Absolute Return, Investment Grade Bonds) und Ausbau internationaler Vertriebsperspektiven
- ▶ **Fokussierung**
Konzentrierte Portfolien mit hohen Gewichtungen der Top 10 und Ausnutzung ineffizienter Bewertungen von Small- und Mid-Cap- Unternehmen zur gezielten Alpha-Generierung
- ▶ **Nachhaltigkeit**
Investments mit FNG-Siegel und Artikel-9-Fonds (z.B. LF-GDW, LF-GMAS), teilweise Paris aligned

AI - Fondsstrategie

- ▶ **Vielfältige Fondsstrategien**
Absolute Return zur Renditemaximierung bei kontrollierter Volatilität sowie Relative Return mit Fokus auf Benchmark-Outperformance
- ▶ **Strukturierte Investmentansätze**
Top-Down-Analyse des Marktumfelds kombiniert mit Bottom-Up-Bewertung einzelner Unternehmen → Einsatz von Mischfonds und Aktienfonds mit globalem ETF-Universum und gezielter Titelselektion
- ▶ **Nachhaltigkeitsorientierung**
Integration von ESG-Kriterien (Artikel 8) und Fokus auf nachhaltige Investments gemäß Artikel 9 (Paris aligned)



Institutionelles Leistungsspektrum bereichert – neue skalierbare Investmentstrategien ergänzen bewährte maßgeschneiderte Mandatskompetenz



► Modulares System für **maßgeschneiderte** Lösungen in **Spezialfonds, Mandate und White Label Fonds**,



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

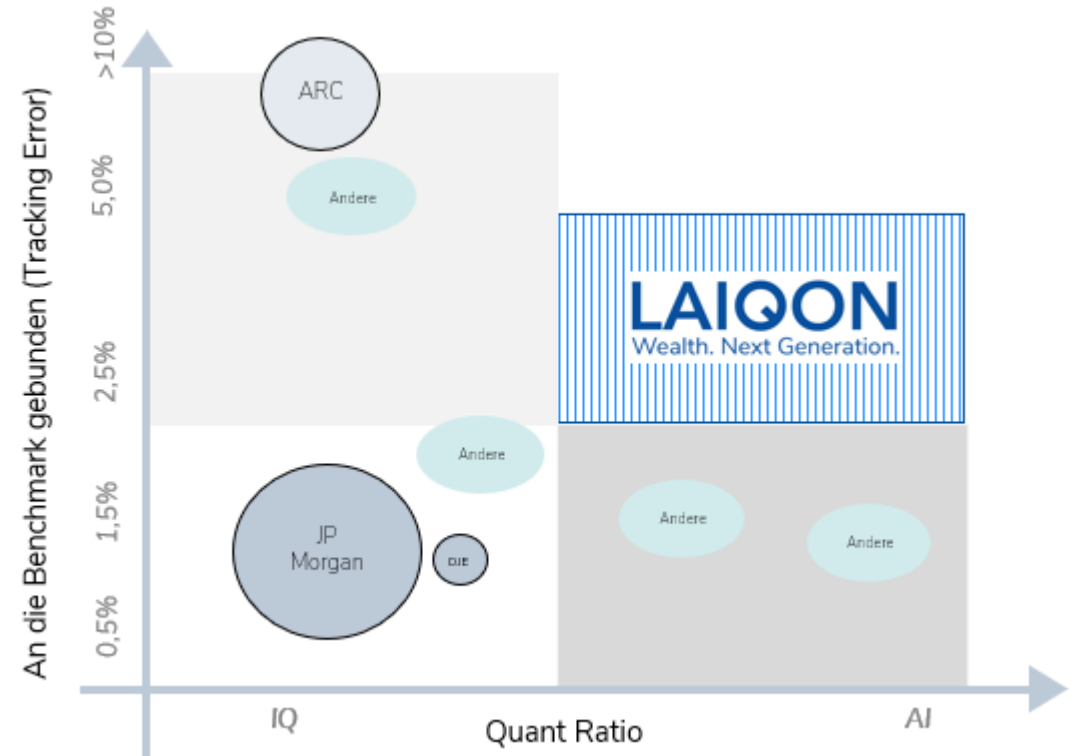
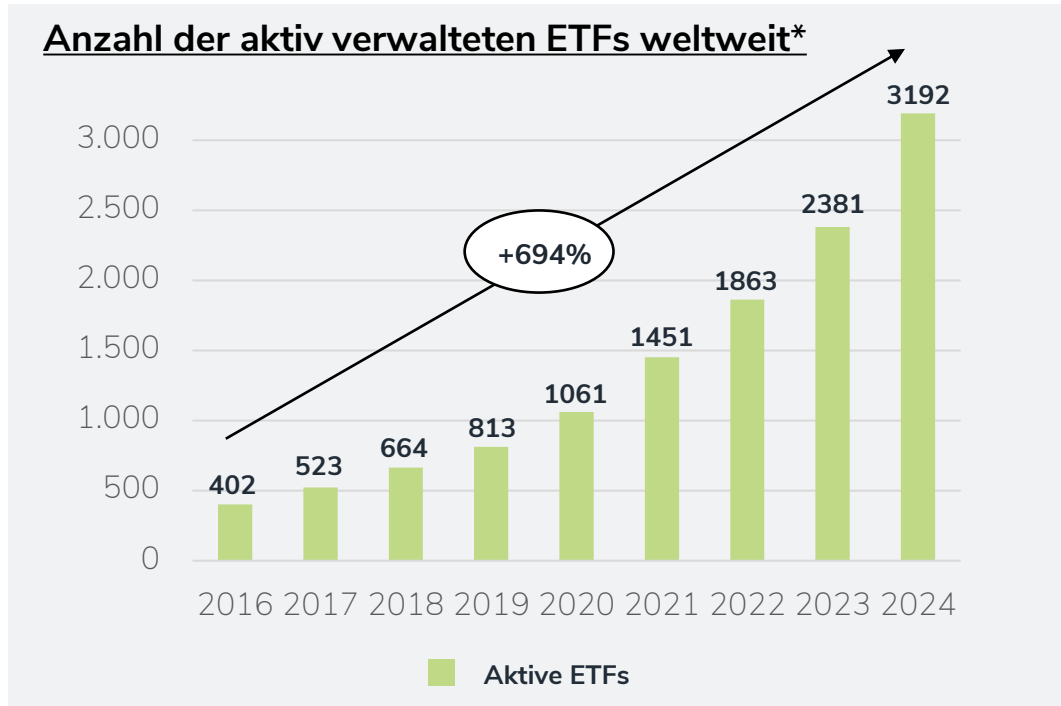
Individuelle institutionelle Mandate

- 10 **erfahrene Portfoliomanager** mit durchschnittlich über 20 Jahren Berufserfahrung
- Ausschließliche Konzentration auf die **Ziele des Kunden**
- Kooperation mit 10 Kapitalverwaltungsgesellschaften und 12 Depotbanken

Wachstumspotenziale durch neue Spezialfonds

- ✓ **Gewonnener Mehrwert durch komplementäre Investmentexpertise**
Die LAIQON Gruppe stärkt ihre Investmentexpertise in den Bereichen: Global Equities, Asian Equities, Absolute Return Multi Asset und Absolute Return Core Fixed Income IG.
- ✓ **Gestärkte institutionelle Wahrnehmung durch wachsendes Spezialfondsvolumen**
Rund €1,5 Mrd. erhöhen Relevanz in Mandatierungsprozessen – insbesondere bei Investment Consultants und institutionellen Entscheidern.
- ✓ **Etablierte Beziehungen zu institutionellen Kernkundengruppen**
Langjährige Mandate mit Versorgungswerken stärken Position und dienen als Referenz für weiteres Neugeschäft.
- ✓ **Komplementäre Investmentexpertise stärkt Wettbewerbsfähigkeit in der Mandatsvergabe**
Die neuen Fondsmanager bringen belastbare Track Records für RfPs, Due-Diligence-Prozesse und die Gewinnung institutioneller Neukunden ein.

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



ETF-Eckdaten

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

Quelle:

* Anzahl der aktiv verwalteten ETFs weltweit von 2006 bis 2024 - [Aktive ETFs: Anzahl weltweit bis 2024 | Statista](#)

Nur für professionelle Anleger



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

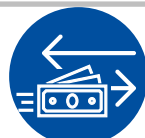


„Anleihen und Aktien im Fokus“:

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.

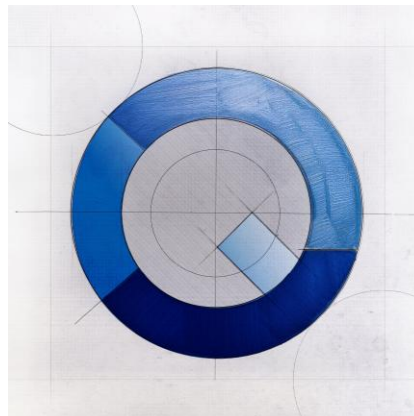
² Bankinghub. (2024, März). Asset Management Studie: Trends + Erfolgsfaktoren für ein langfristig profitables Geschäft.(<https://bankinghub.de>)

³ Ernst & Young. (2024, April). 2024 EY Global Wealth Management Industry Report.([ey-gl-global-wealth-mgmt-industry-report-04-2024.pdf](https://www.ey.com/en_gl/wealth-management/industry-report-2024)).



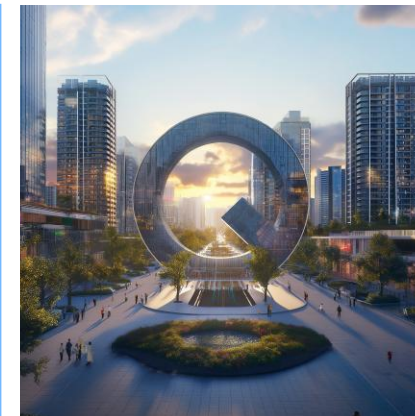
02

USP-Megatrends



04

Use Cases



01

Überblick
LAIQON



03

Strategie
GROWTH 28

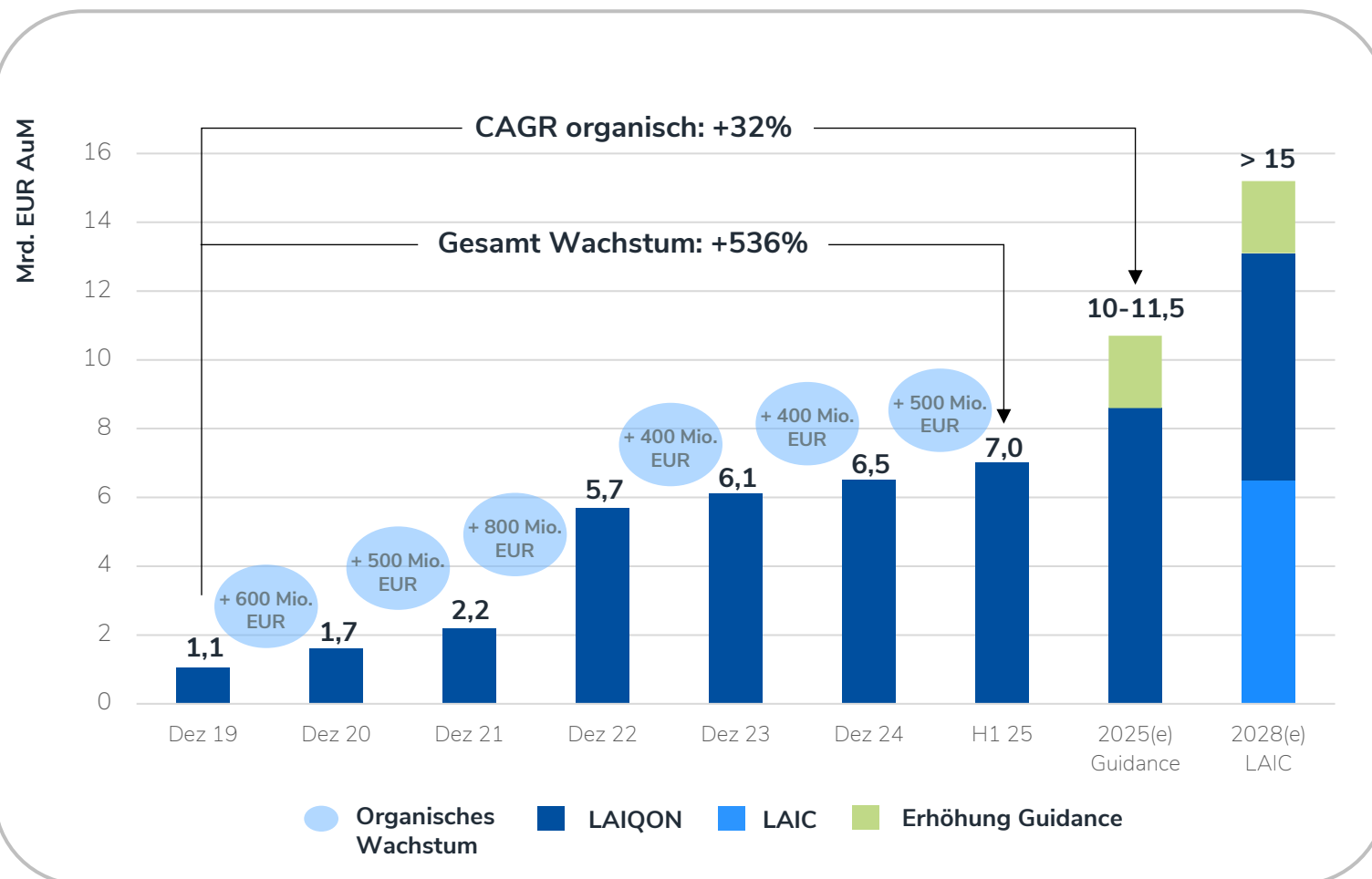


05

Finanzen



Guidance: Organisches Wachstum AuM LAIQON bis 2025 und GROWTH 28



GROWTH 28

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

Konzern

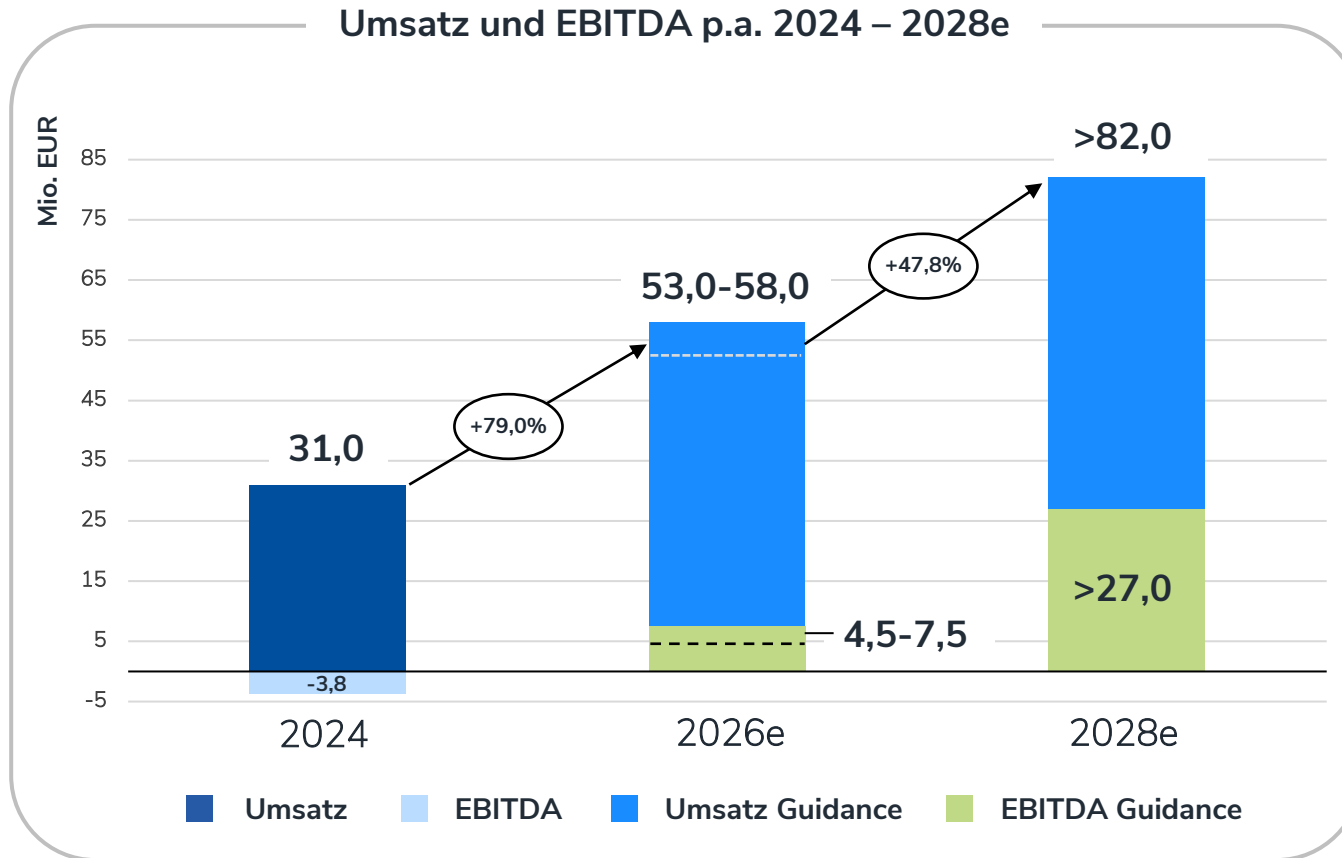
- ✓ 32% organisches AuM-CAGR seit 2020 bis 2025(e)
- ✓ 19% organisches AuM-CAGR seit 2024 bis 2025(e)
- ✓ AuM-Wachstum seit 2020 bis 2025(e) gleichmäßig verteilt – je 4,8 Mrd. EUR organisch und anorganisch

LAIC

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



Guidance: Organisches Wachstum Umsatz und EBITDA LAIQON 2026 und 2028



GJ 2026e:

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

GJ 2028e:

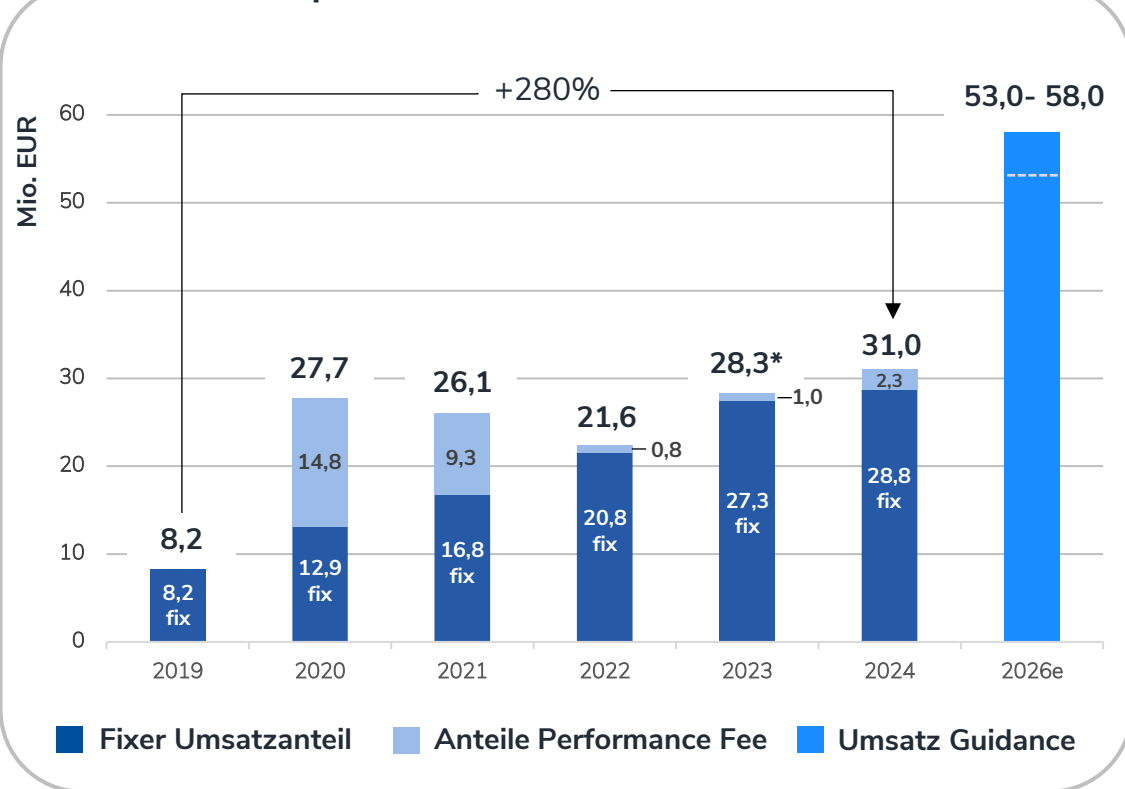
- > Über 15 Mrd. EUR AuM
- > Über 82,0 Mio. EUR Umsatz*
Überproportional in H2 2028e
- > Über 27,0 Mio. EUR EBITDA
Unter Berücksichtigung Performance Fee

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

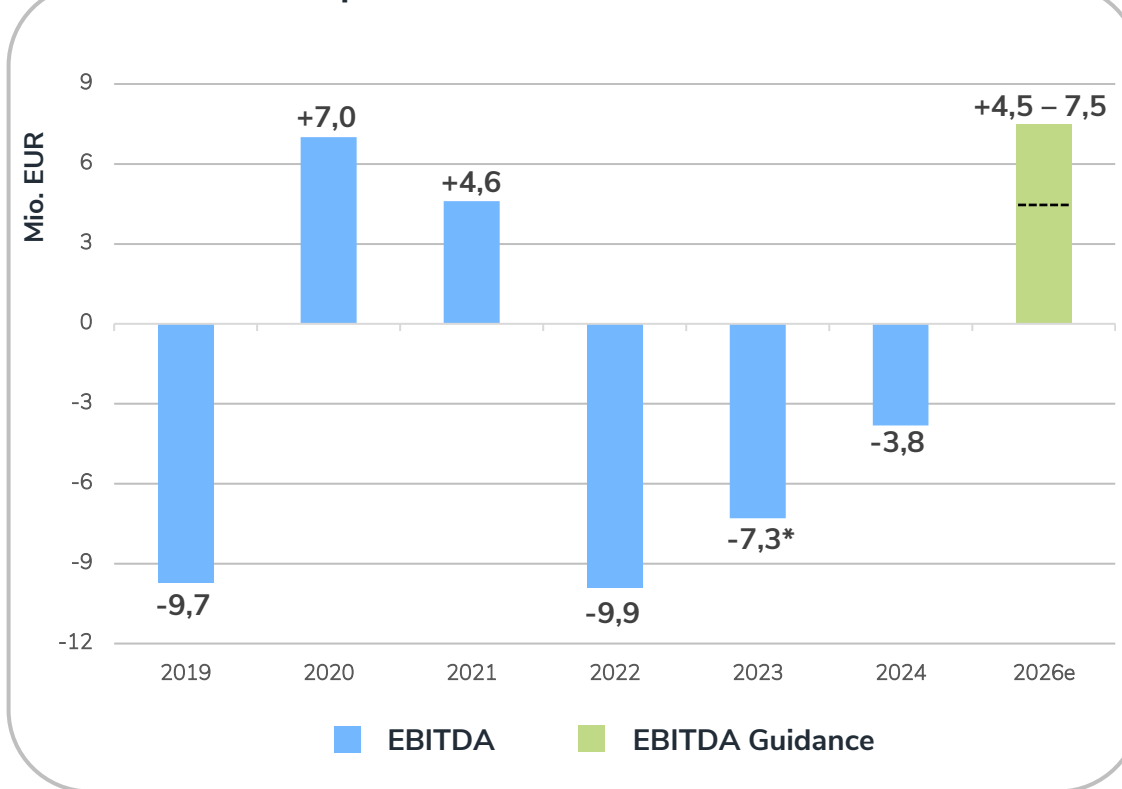


Umsatz und EBITDA Entwicklung von 2019 – 2024 und Guidance 2026

Umsatz p.a. 2019 – 2024 und Guidance 2026



EBITDA p.a. 2019 – 2024 und Guidance 2026



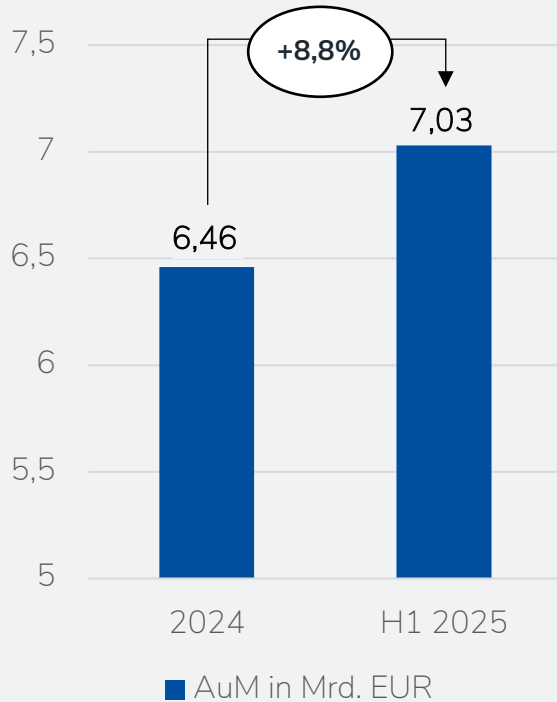
Mit der Guidance für 2026 mit einem Umsatz von 53-58 Mio. EUR und EBITDA von 4,5-7,5 Mio. EUR bestätigt LAIQON den Wachstums- und Ergebnissprung

* 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.

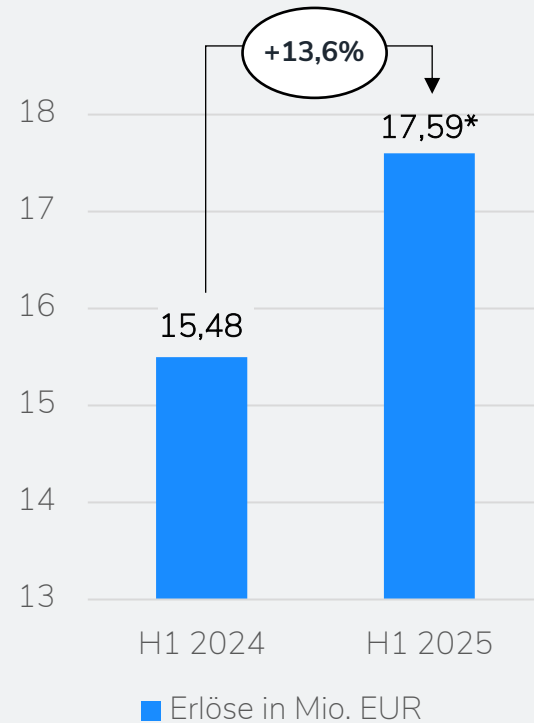


Die wichtigsten Finanzkennzahlen H1 2025 im Vergleich

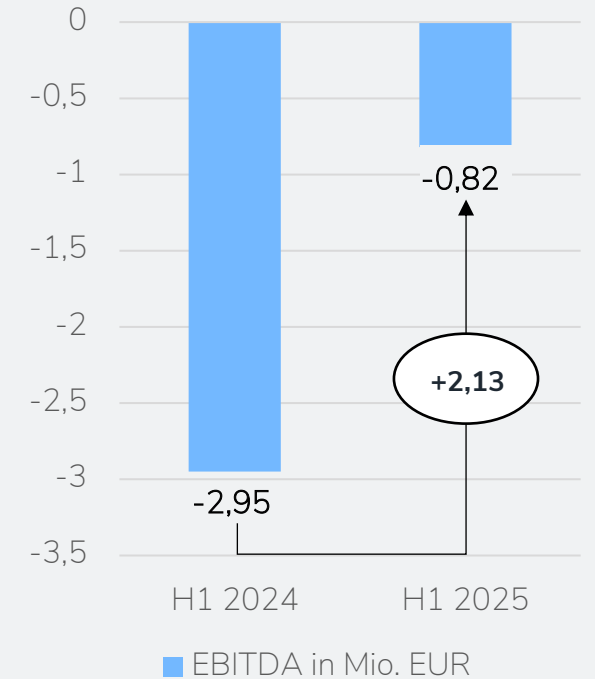
AuM in Mrd. EUR



Erlöse in Mio. EUR



EBITDA in Mio. EUR



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

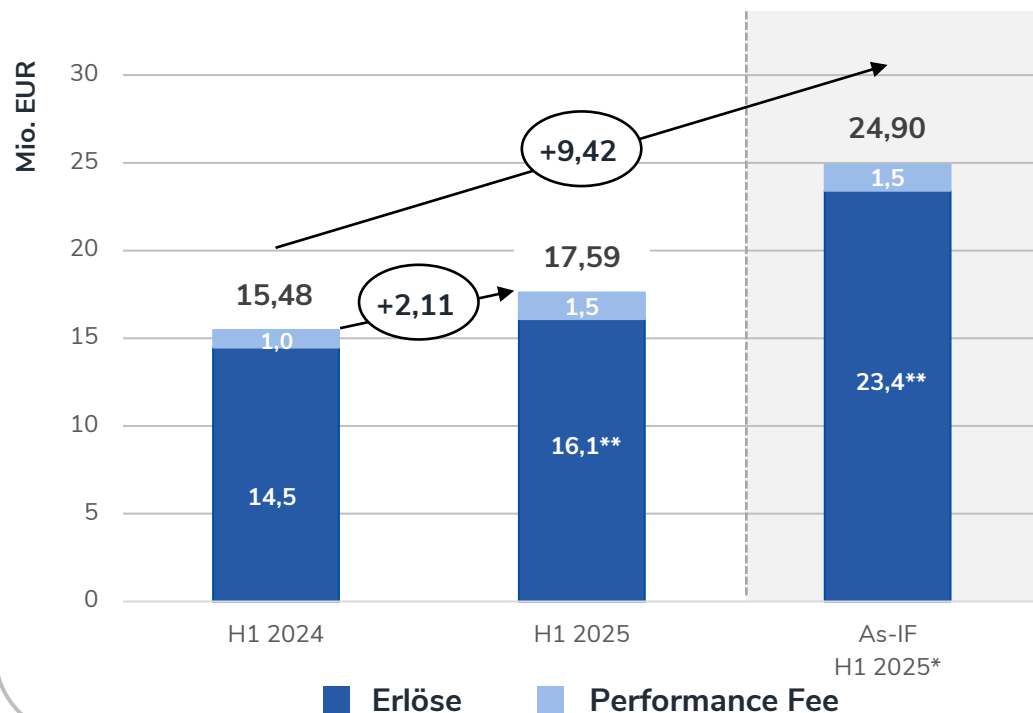
* Die Erlöse H1 2025 enthalten eine Forschungszulage i.H.v. 2,8 Mio. EUR.



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

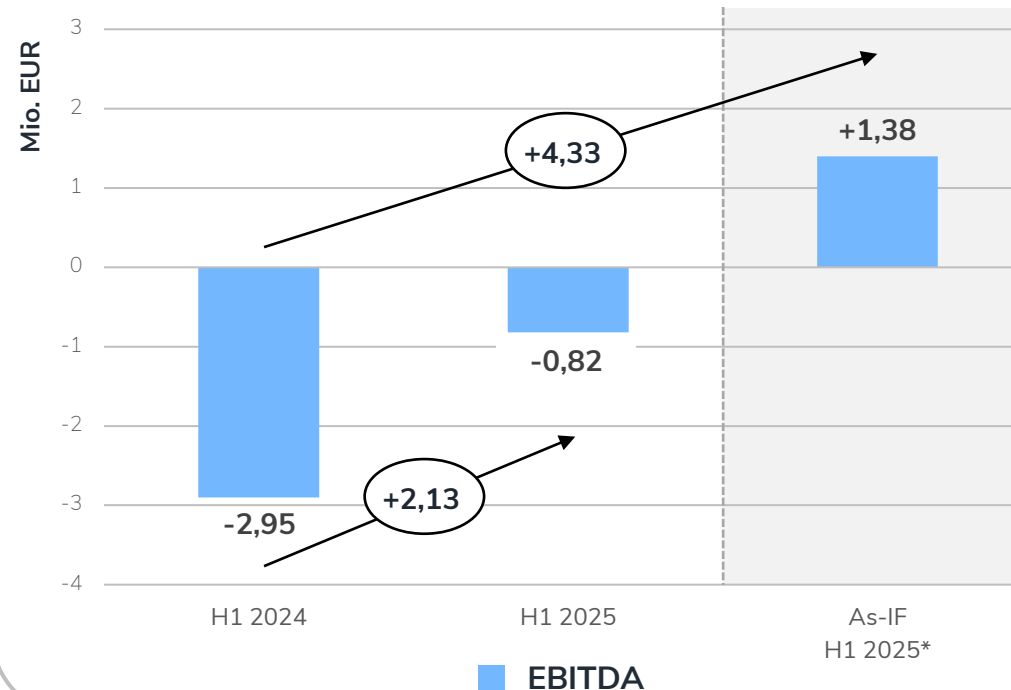
(inkl. as-if-Betrachtung mit Übernahme Fondsmanager Team)

Erlöse im Halbjahresvergleich 2024 - 2025



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

EBITDA im Halbjahresvergleich 2024 - 2025



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

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

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



Bilanzüberblick nach IFRS 2023 - H1 2025

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



Gewinn- & Verlustrechnung H1 2025 – H1 2024

GuV in TEUR	H1 2025	%	H1 2024	%
Umsatzerlöse / Sonst. betriebliche Erträge	17.594	100,0%	15.477	100,0%
Bezogene Leistungen	-1.793	-10,2%	-2.429	-15,7%
Personalaufwand	-10.748	-61,1%	-10.135	-65,5%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.869	-33,4%	-5.859	-37,9%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	0,0%	0	0,0%
EBITDA (reported)	-816	-4,6%	-2.947	-19,0%
Abschreibungen und Wertminderungen	-3.299	-18,8%	-3.160	-20,4%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	-4.115	-23,4%	-6.107	-39,5%
Finanzergebnis	-1.646	-9,4%	-1.143	-7,4%
Ergebnis vor Steuern	-5.761	-32,7%	-7.250	-46,8%
Ertragssteuern/Latente Steuern	845	4,8%	3.504	22,6%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	-4.916	-27,9%	-3.746	-24,2%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	12	-0,1%	-60	0,4%
Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-4.928	-27,9%	-3.686	-23,8%



Performance Fees zum H1 2025

Fonds	AuM (€m)*	Stichtag	Highwater- mark (EUR)	Performance Fee	Performance bis zur Highwater- mark	Erhaltene Performance Fee 2025 (TEUR)*
LF-European Hidden Champion	21	30. Jun	-	20,0%	-	630 71 412
LF-Green Dividend World	37	31. Dez	-	15,0%	-	
LF-WHC Global Discovery	354	31. Dez	129,93	20,0%	12,1%	
LF-Global Multi Asset Sustainable	47	31. Mrz	83,28	15,0%	0,2%	
LF-Sustainable Yield Opportunities	266	30. Jun	49,42	15,0%	>HWM	
LF-ASSET Defensive Opportunities	85	30. Jun	91,94	20,0%	>HWM	
LF-Active Value Selection	39	30. Jun	560,00	15,0%	<HWM	
LF-MMT Premium Protect Value Fonds	14	31. Dez	111,93	10,0%	>HWM	
LF-AI Defensive Multi Asset	7	31. Mai	53,77	7,5%	>HWM	
LF-AI Balanced Multi Asset	1	31. Mai	55,52	7,5%	>HWM	
LF-AI Dynamic Multi Asset	16	31. Mai	61,09	7,5%	>HWM	
LF-AI Impact Equity US	9	31. Mai	68,71	7,5%	>HWM	
Performance Fees anderer Mandate	111					122
Performance Fees der Vermögensverwaltung	1.233					269
Summe gesamt:	2.240					1.504



Status Quo des LAIQON Konzerns - wesentliche Finanzkennzahlen der Analysten

Gewinn- und Verlustrechnung

Jahr	2024**	2025E*	2026E*	2027E*
Umsatz/Erlöse	31,0	37,5	55,8	69,2
Umsatzwachstum yoy	9,5%	21,0%	48,8%	24,0%
EBITDA	-3,8	1,3	6,7	16,5
EBITDA Marge***	-14,4%	4,0%	14,3%	28,2%

- 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.

Jahr	2024	2025E*	2026E*	2027E*
Nettoumsatz	26,4	32,5	46,7	58,6
Operativer Cashflow	-3,3	-0,3	4,6	15,3

- Operativer Cashflow: Ab 2026 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 2027 der positive Bereich erreicht wird.
- Prognosen für Umsatz, EBITDA und Cashflows implizieren ein starkes Wachstum und eine Verbesserung der operativen Effizienz.

* Mittelwert der Analystenschätzungen

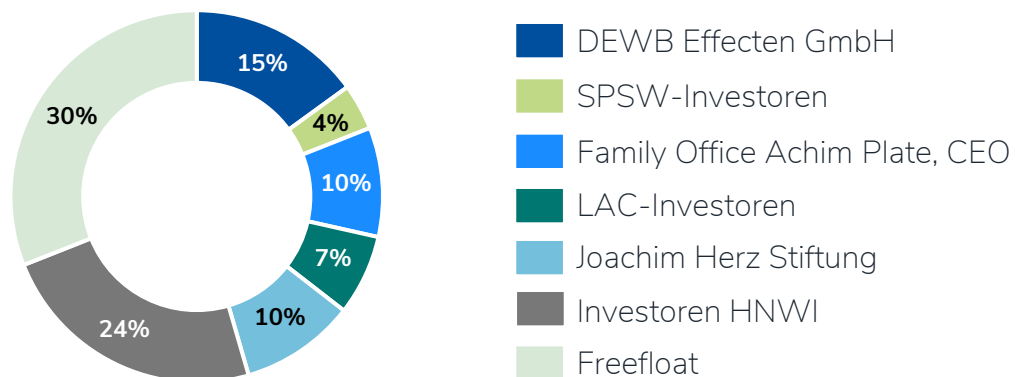
** Die Kennzahlen wurden um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023 bereinigt. Dabei wurde das Geschäft mit geschlossenen Fonds veräußert, mit Ausnahme der aktiven Immobilienfonds.

*** Bezogen auf den Nettoumsatz



Investorenfakten im Überblick

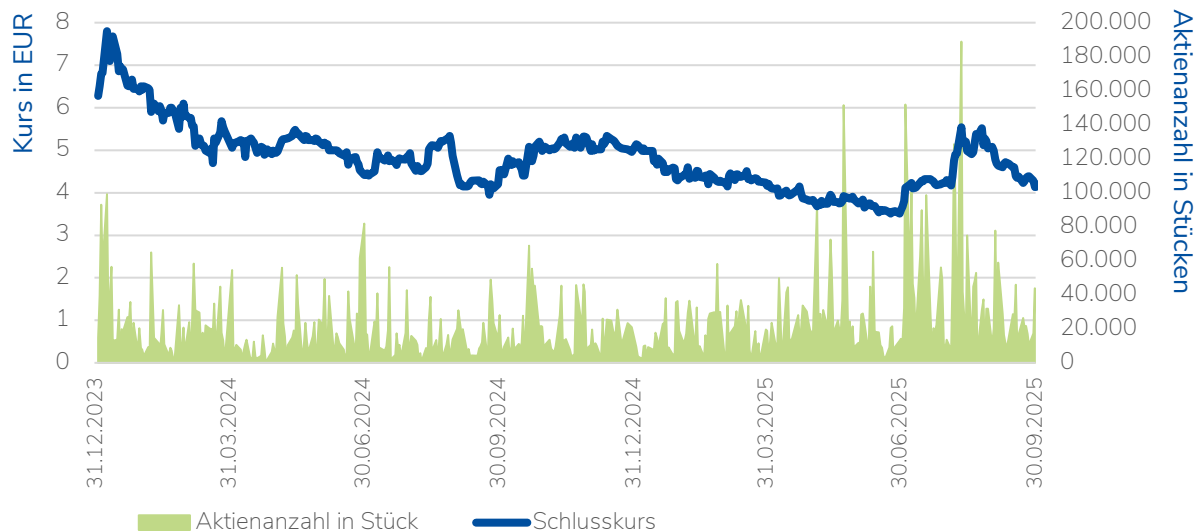
Aktionärsstruktur



Aktienstammdaten

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

Aktienkurs seit Januar 2024



Finanzkalender 2025

- | | |
|---------------------|---|
| 31. März: | Geschäftsbericht 2024 |
| 04. April: | Investoren-Konferenz, CEO-Talk |
| 12. Mai: | Frühjahrskonferenz |
| 10. Juli: | CEO-Talk |
| 28. August: | Ordentliche HV (Präsenz) |
| 29. August: | Halbjahresbericht 2025 u. CEO-Talk |
| 24. November | Deutsches Eigenkapitalforum, FFM |



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

Früh in die Trends im Asset/ Wealth Management investiert



- 130+ Mio. EUR in Digitalisierung, KI und Buy&Build investiert
- Megatrends Digitalisierung und KI bereits 2018 erkannt
- Wachstumsstrategie konsequent umgesetzt
- Gewinnung von großen White Label Partnern bestätigt LAIQON-USPs

Gute Bilanzqualität H1 2025 und strategische Flexibilität



- EK-Quote Konzern bei 61%
- Leverage Finanzierung für Übernahme Assets mit 5,5% p.a.
- CEO und Ankeraktionäre mit ca. 60% des Grundkapitals
- Liquide Mittel im Konzern bei 5,7 Mio. EUR

Wachstumsstrategie greift



- Union Investment/WertAnlage: 80 Banken mit über 500 Beratern angeschlossen
- Kooperation mit mVBRB weiter ausgebaut
- Ausgezeichnete Marktresonanz: Starke White Label-Pipeline aufgebaut
- Dynamisches AuM-Wachstum auf aktuell knapp 10 Mrd. EUR

Übernahme von ca. 2,1 Mrd. EUR AuM



- Guidance GROWTH 25 steigt auf 10 – 11,5 Mrd. EUR
- EBITDA (as-if) positiv in H1 2025
- Guidance für 2026 mit deutlichem Umsatz/EBITDA Wachstum
- Strategische Ergänzung des LAIQON Fonds-Portfolios um: Global Equities, Megatrends Asia, Absolute Return sowie Spezialmandate und Top Fondsmanager Team

Potenzial für Wertsteigerung der Aktie



- "Hidden Reserves" in Nutzungswerten
- Verlustvorträge der Vorjahre von knapp EUR 90 Mio.
- Stark gestiegenes Handelsvolumen
- GROWTH 28: 2026-2028 CAGR 12 % auf > 15 Mrd. EUR AuM und über 82 Mio. EUR Umsatz und über 27 Mio. EUR EBITDA
- Ziel der Dividendenfähigkeit ab dem GJ 2026



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

