

LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Hauptversammlung 2024 - LAIQON AG

Hotel Empire Riverside Hamburg

29. August 2024

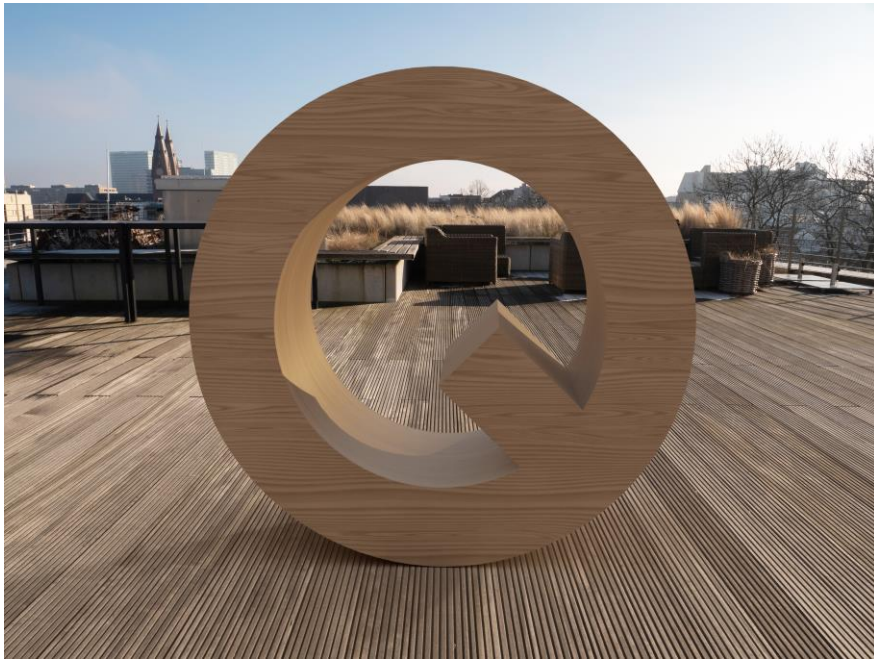
Rede Dipl.-Ing. Achim Plate, CEO

Hamburg

München

Frankfurt

Berlin



01. LAIQON AG im Überblick

02. USP- Megatrends

03. Use Cases

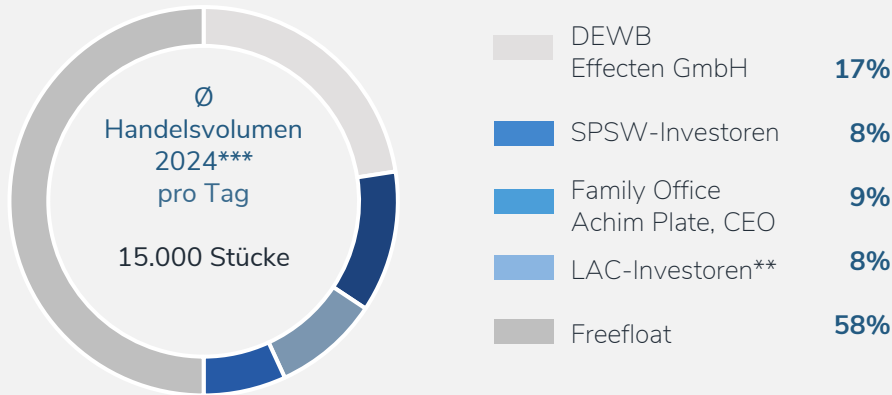
04. Finanzen

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2024



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:

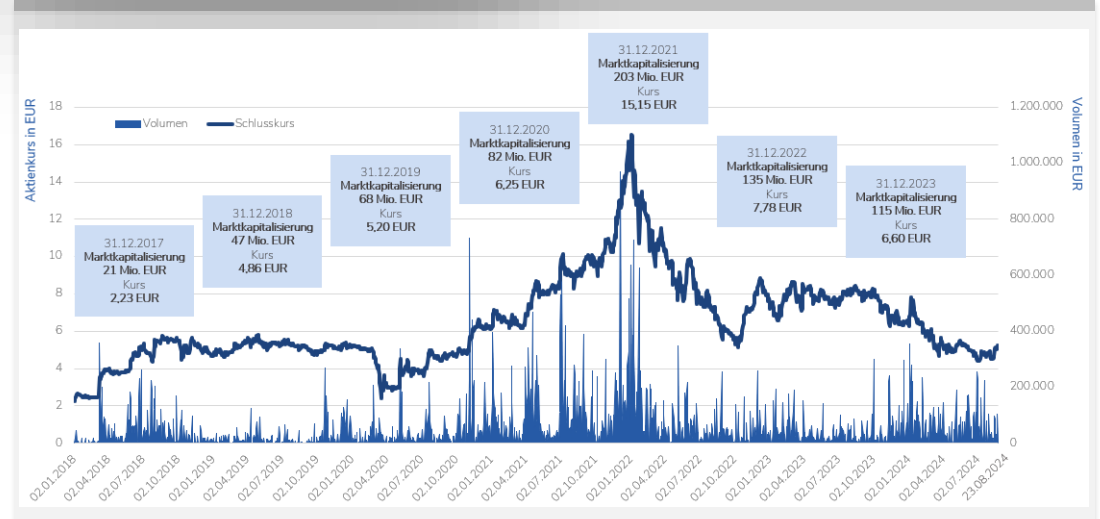
- LQAG, WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 19.039.818 Aktien

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
- Alster Research – PT 10,00 EUR
- NuWays – PT 9,10 EUR
- Baader Bank – PT 10,00 EUR
- First Berlin – PT 9,80 EUR





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

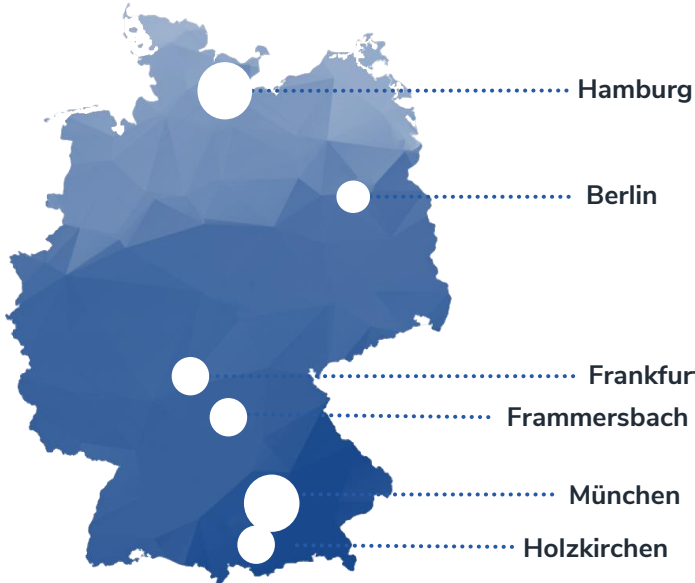
Wir nutzen KI für nutzerzentrierte digitale Wealth-Lösungen und der Unterstützung im Asset Management.

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

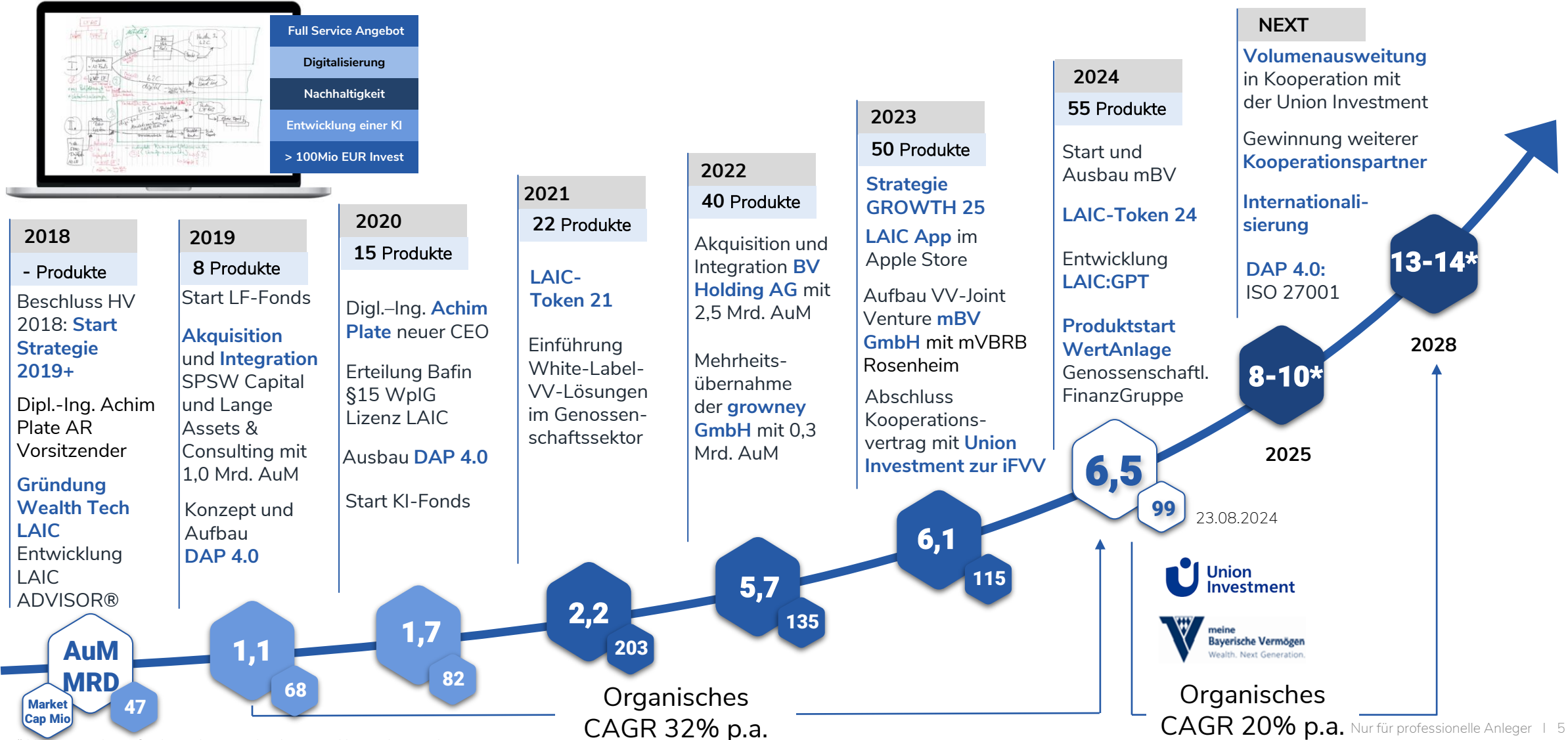


Digital Wealth

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



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



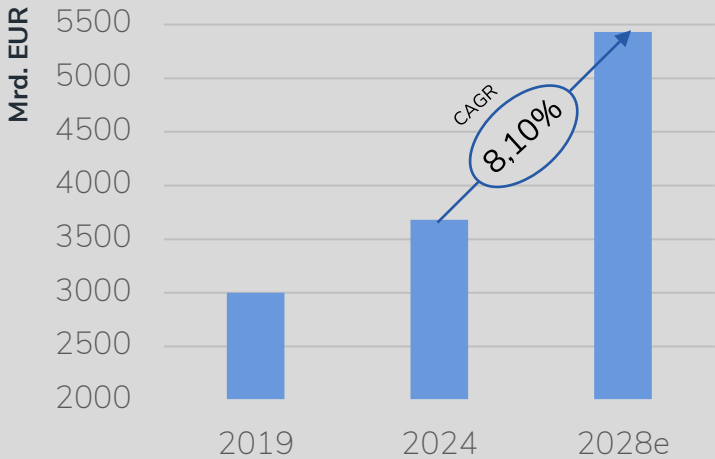
* Herausgegebene Guidance, basierend auf internen Unternehmensplänen.



Drei Wachstumsmärkte mit hohem Potenzial und steigenden Kundenansprüchen

Asset Management - Markt

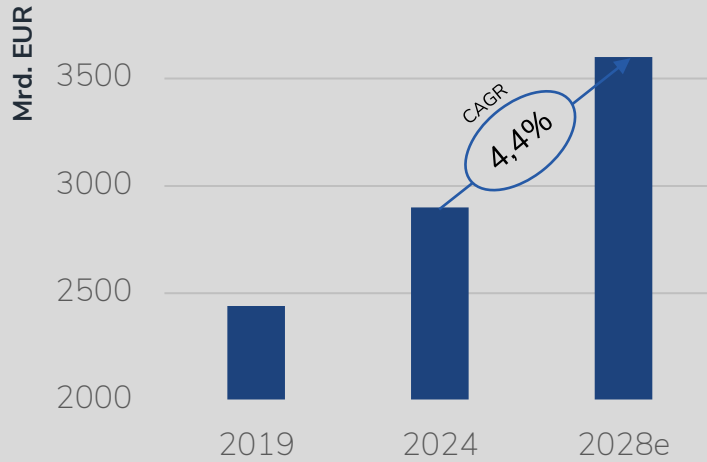
Entwicklung AuM 2019-2028e



Markt: Deutschland ¹

Wealth Management - Markt

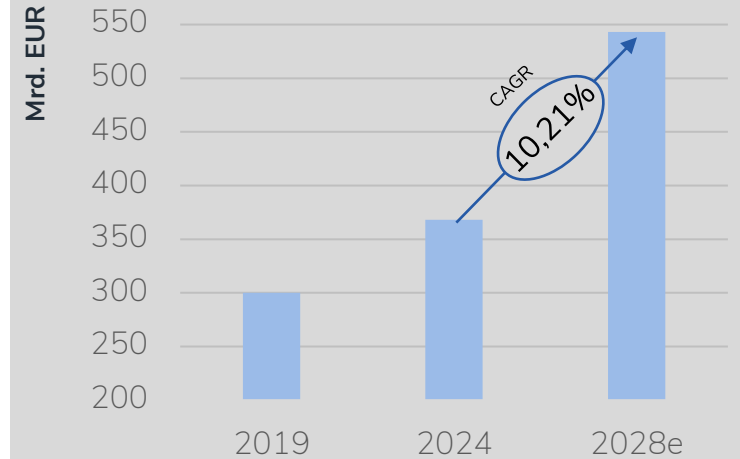
Entwicklung AuM 2019-2028e



Markt: Deutschland ¹

Digital Wealth - Markt

Entwicklung AuM 2019-2028e



Markt: Deutschland ⁶



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



Mehr als **700 Mrd. EUR AuM** in 2024 in Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen³, Anstieg von **108%** gegenüber 2021



Starkes erwartetes Wachstum der **Vermögen** insb. von den **HNWIs⁴**



Liquides Vermögen stieg in 2021 um 15,4%, dass der **HNWIs** sogar um **19,5%⁴**



2028 voraussichtlich **2,7 Mrd. EUR** der Management Fees aus KI-Lösungen⁷



Einsatz von KI im globalen Asset Management mit einer **CAGR von 24%** bis 2032⁵

¹ Schreiber Capital Consult (2024, 25. Juli). Konsolidierung in der Vermögensverwaltung in DACH und LUX. ² Extra ETF(2024, Mai) Marktbericht Mai 2024.(<https://extraetf.com/>). ³ Nachhaltigkeitsmerkmale gemäß EU-Offenlegungsverordnung, Quelle: BVI Fokus Nachhaltigkeit per 2. Quartal 2024.

⁴ Market Research(2022). Germany Wealth Management - Market Sizing and Opportunities to 2026.(<https://www.marketresearch.com/>). ⁵ Global Market Insights(2022). Künstliche Intelligenz (KI) in Asset Management Market Size ⁶ Nur für professionelle Anleger | ⁶ Digital Wealth AI-Anteil 10% AuMs Wealth Management. ⁷ BVI Investmentstatistik: Annahmen: 0,5% Management Fee, AI Anteil: circa 10% des TAM; 2024 investment management outlook | Deloitte Insights: Annahmen 1% Management Fee, AI-Anteil ca. 10%



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%

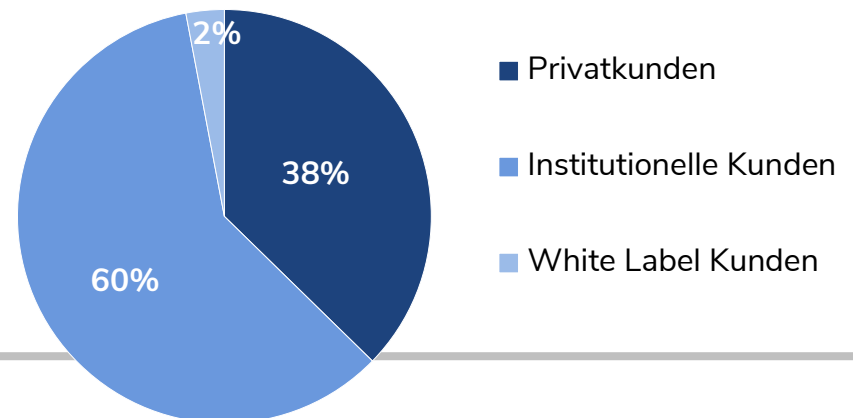
Digital Wealth

- 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

Der Q-Weg zum Kunden ist das Ziel

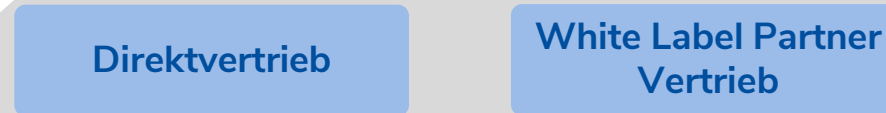
Kundenanzahl und AuM



Kundengruppen



2 Vertriebswege zum Kunden



Lösungen/Produkte



USP-Megatrends

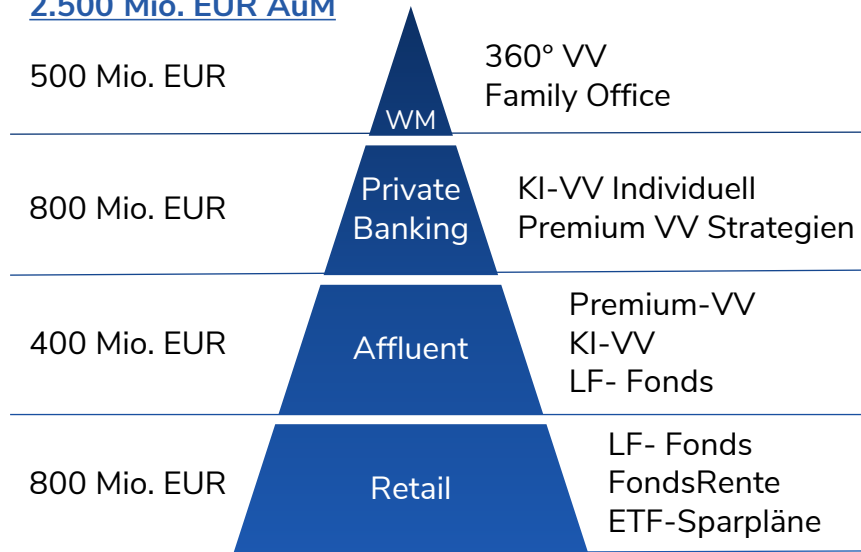




Premium Wealth Specialist mit Lösungen für die breit diversifizierte eigene LQ-Direktkundenbasis

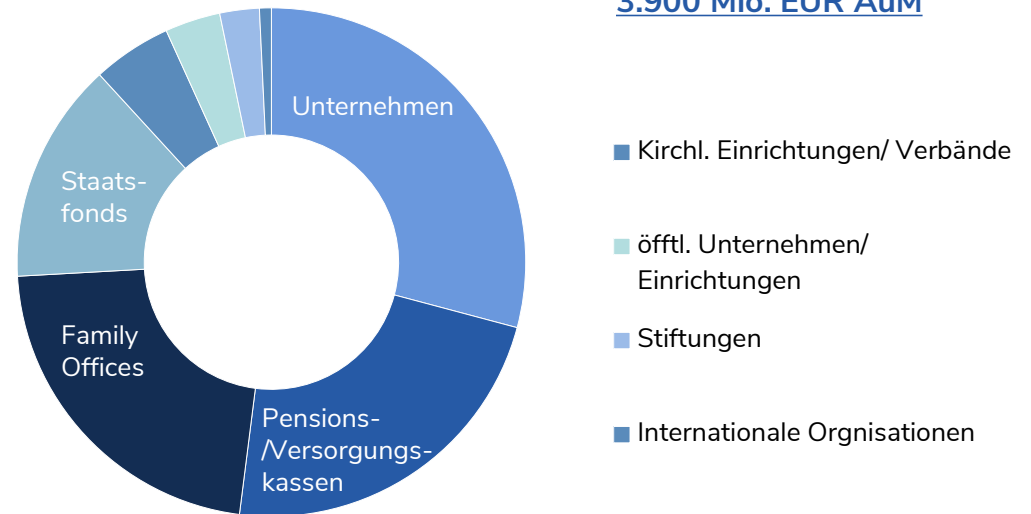
Privatkunden

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

White Label Partner

White Label Lösung

Key Facts und Potential unserer Partner



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

WM

Private Banking



WertAnlage

Individuelle
Fondsvermögensverwaltung

- Mit 486 Mrd. EUR AuM Platz 2 der größten dt. Asset Manager
- Zugriff auf Vertriebsstärke von ca. 700 Banken der gesamten Genossenschaftlichen FinanzGruppe

Affluent

Vertriebspotential am Beispiel Vermögen Plus:



Retail

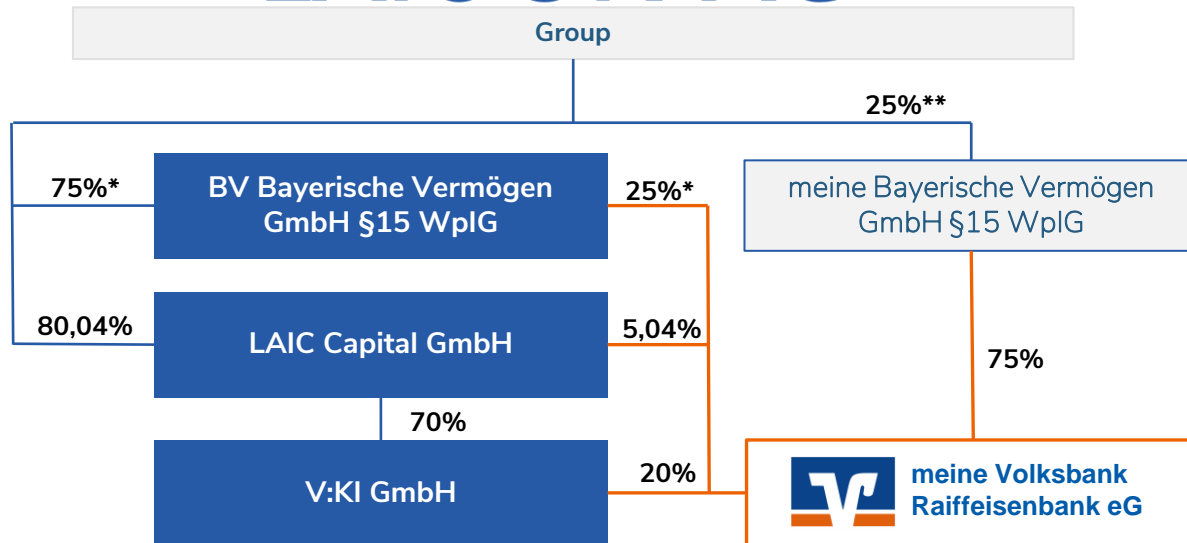


- Robo-Advisor
- Vielfacher Testsieger
- 19.000 Kunden direkter Bestand
- Online Sales



Strategische Partnerschaft mit der mVBRB Rosenheim

LAIQON AG



- > Vertiefung der strategischen Partnerschaft zur gemeinsamen Gewinnung von Marktanteilen in der Region Oberbayern
- > Nutzung der innovativen KI-Vermögensverwaltungslösungen in der mBV

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

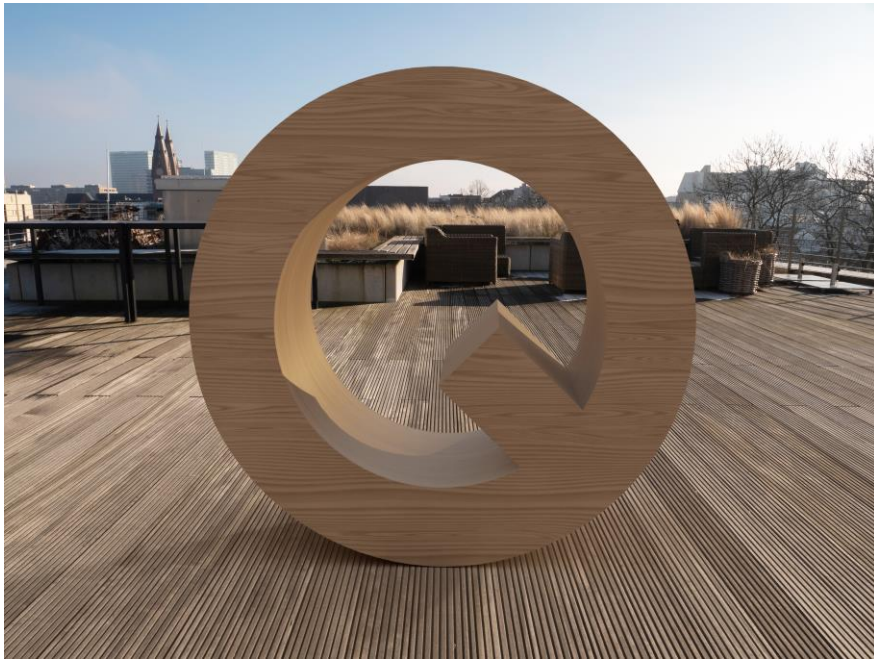
- 25% mVBRB Rosenheim
- 75% LAIQON AG

V:KI GmbH

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

* 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.



01. LAIQON AG im Überblick

02. USP- Megatrends

03. Use Cases

04. Finanzen

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2024

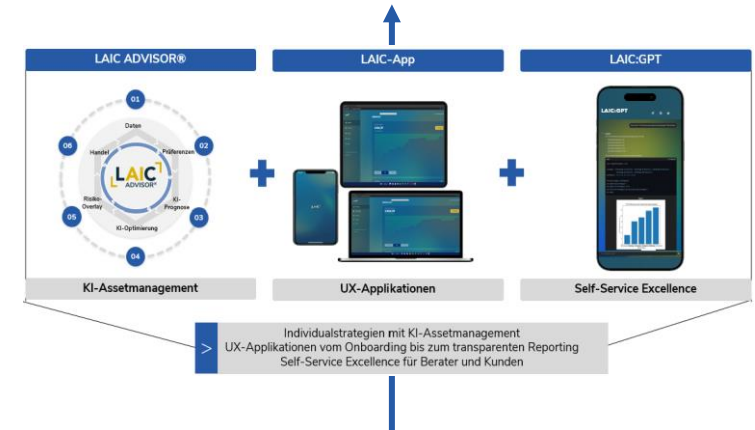
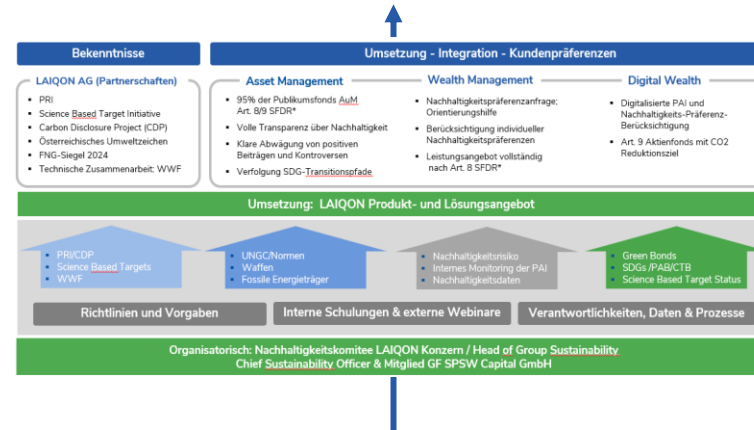
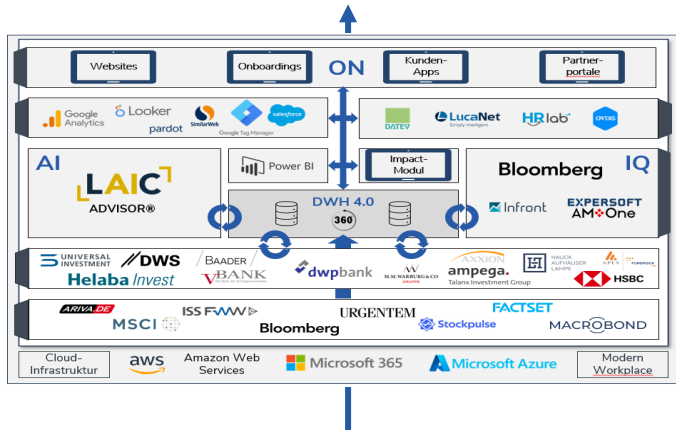


Innovative Umsetzung der drei Megatrends der Finanzbranche als Basis für den USP der LAIQON zum Nutzen der Kunden

Digitalisierung 4.0

Nachhaltigkeit

KI- Nutzerzentrierung



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

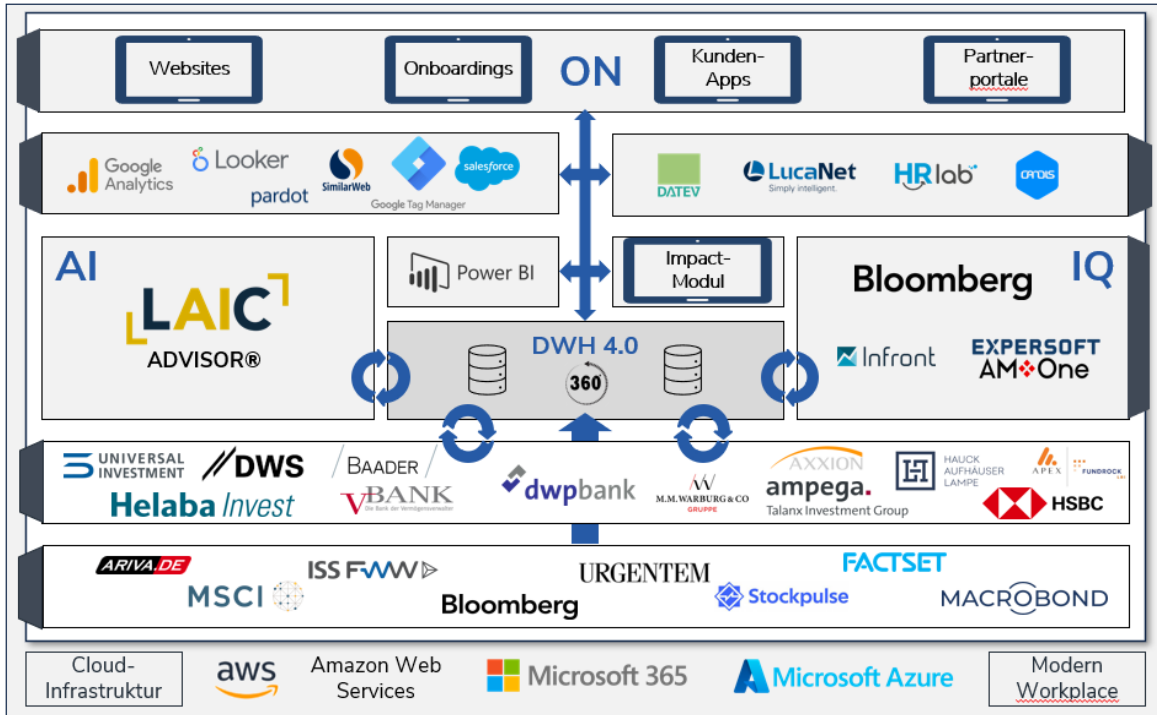
- ✓ Konzernweite Umsetzung
- ✓ Klare Ziele bis 2025
- ✓ Diverse Initiativen

- ✓ 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

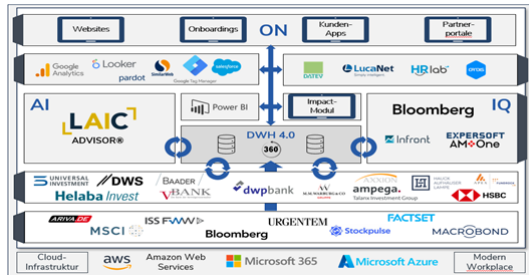


Breites nachhaltiges Lösungsangebot für Private- und institutionelle Kunden durch Innovationskraft und langer Erfahrung aufgebaut

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

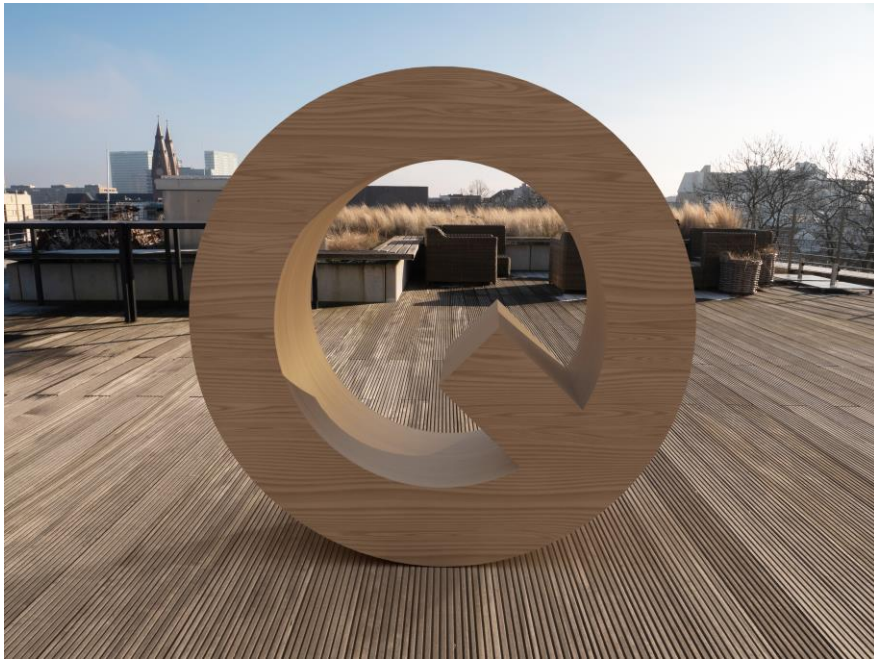
Wealth Management

Vermögensverwaltung

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



Erfahrung in der Beratung individueller Vermögensziele



01. LAIQON AG im Überblick

02. USP- Megatrends

03. Use Cases

04. Finanzen

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2024

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

Hohe Potenziale bis 2028(e):

- ✓ **AuM:** 5,5 – 6,5 Mrd. EUR (LAIC gesamt inkl. UI)
- ✓ **Umsatz:** 30 – 35 Mio. EUR p.a.*

Über VV-Fee + Mmgt-Fee + Fondsanteil LAIC Fonds



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

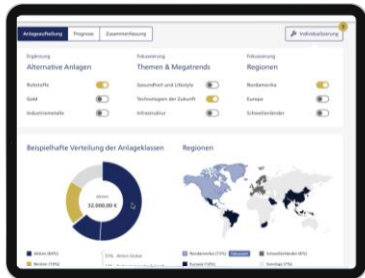
> WertAnlage als **einzigartige Fondsvermögensverwaltung** in der Genossenschaftlichen FinanzGruppe eröffnet neue Möglichkeiten in der Geldanlage.

*Analystenschätzung basierend auf der AuM Guidance für LAIC und den erwarteten Margen, Stichtag 28.06.2024



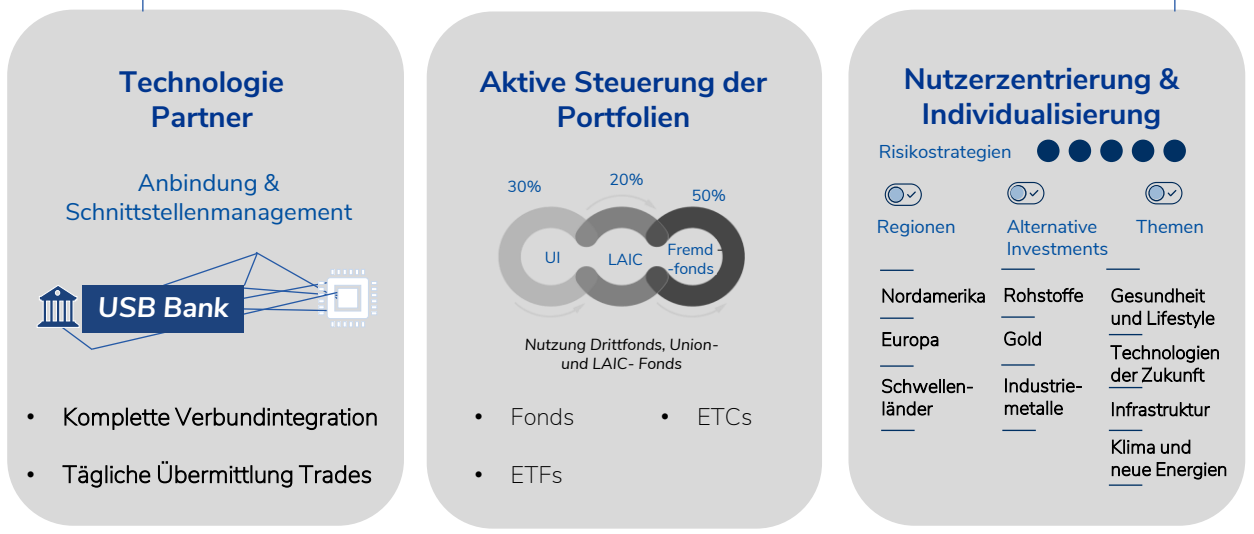
Unser White Label Partner Ansatz kombiniert individuelle KI-Asset Management Lösungen mit unserer umfassenden Digitalisierungskompetenz in der iFVV WertAnlage

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



Partner Service & Kunden App



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

Use Case: UX-Applikation LAIC:GPT

Produkt

LAIC:GPT

Interface



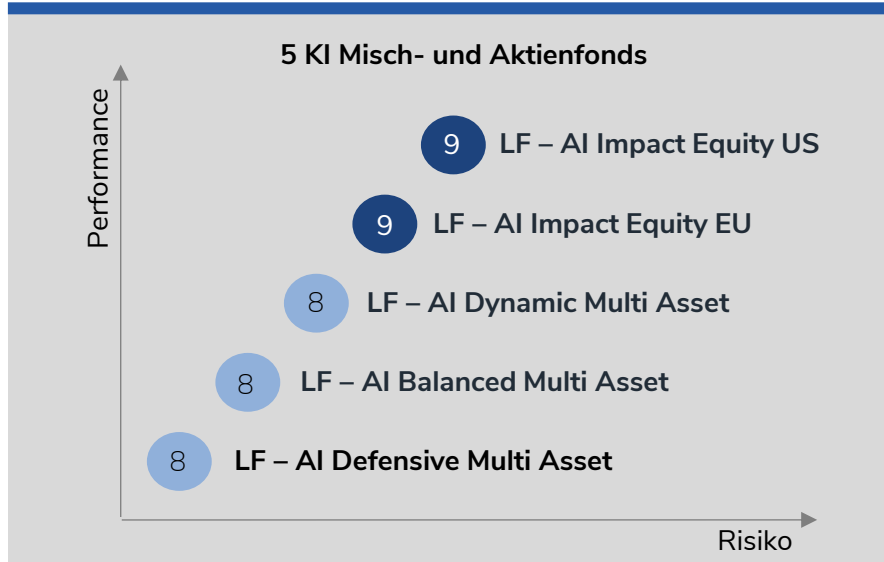
Kernfunktionen

- **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

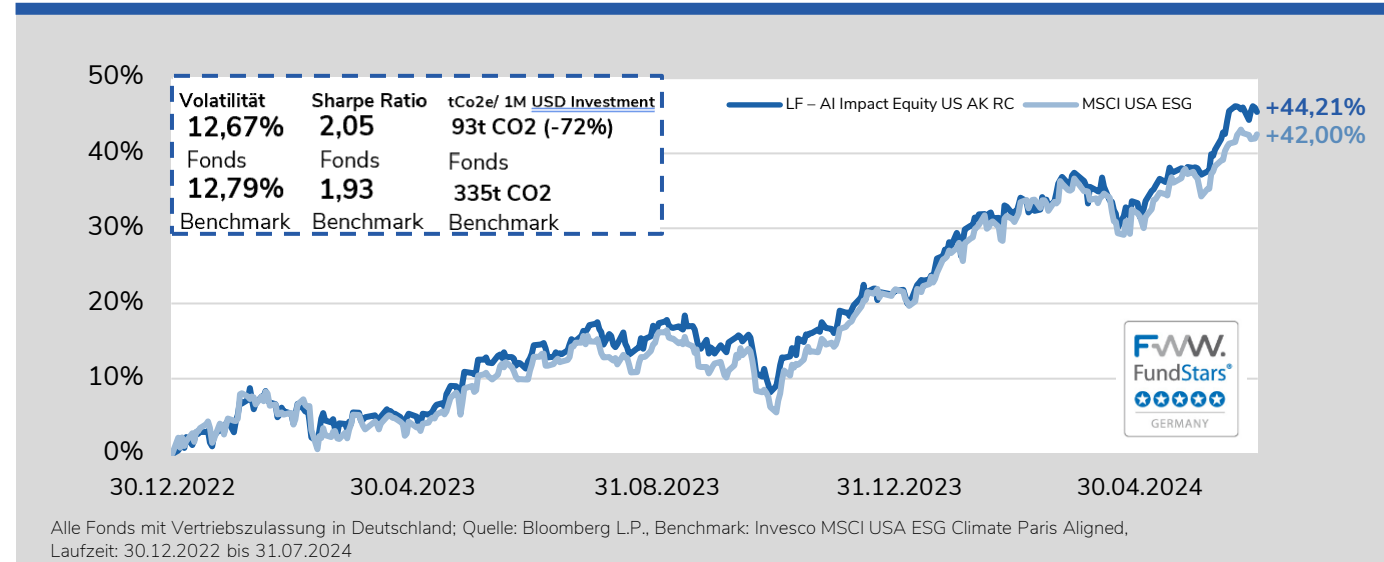


Produkt



Performance: LF – AI Impact Equity US AK RC

Artikel 9 SFDR

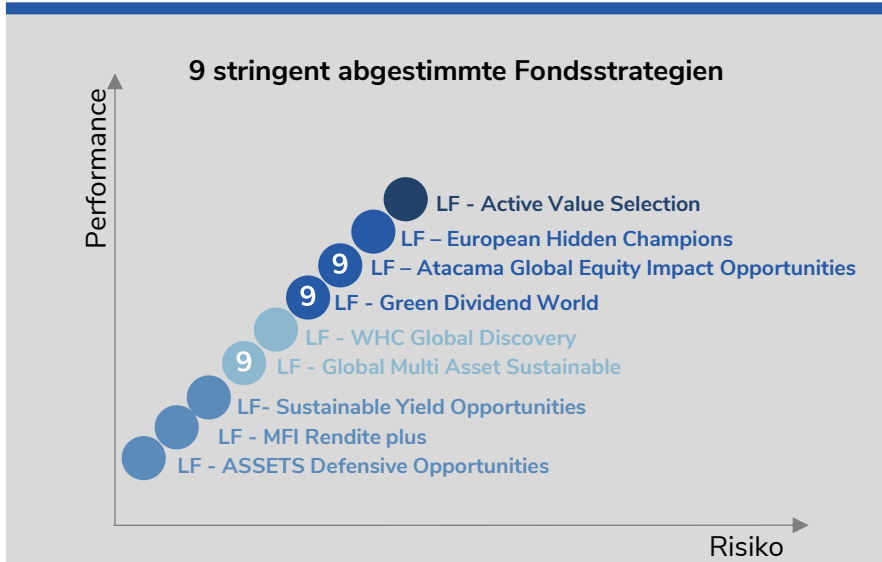


Fondsstrategien

- **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**

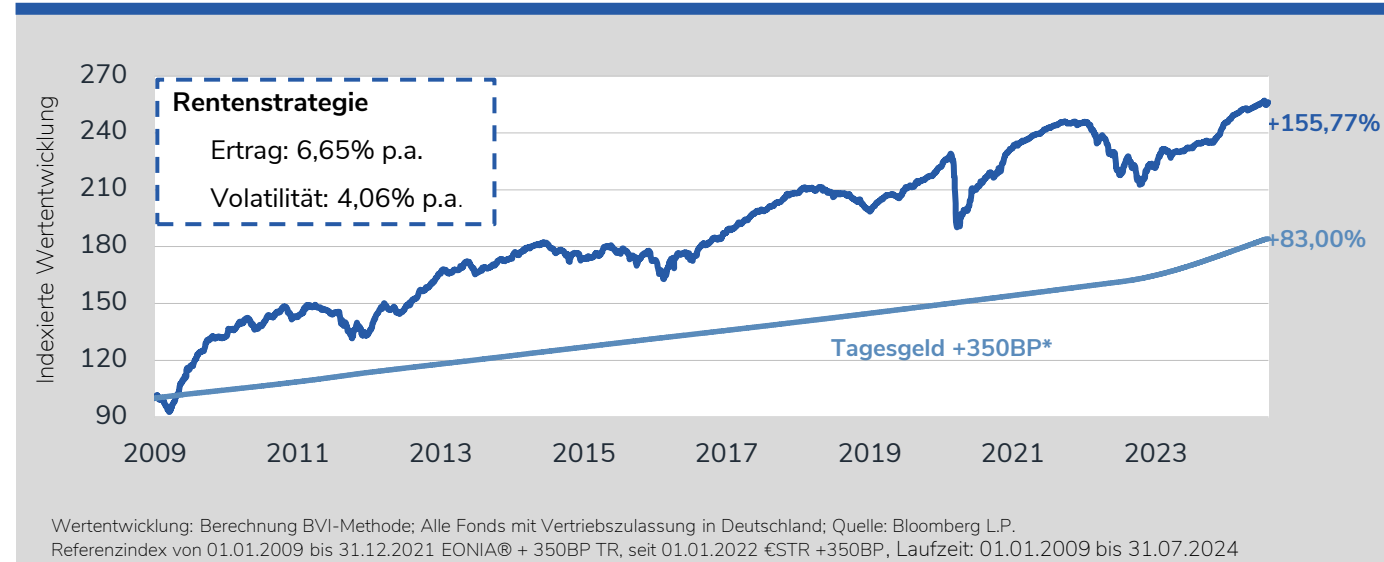
Use Case: Asset Management IQ Fonds

Produkt



Performance: LF-Sustainable Yield Opportunities

Artikel 8 SFDR



Fondsstrategien

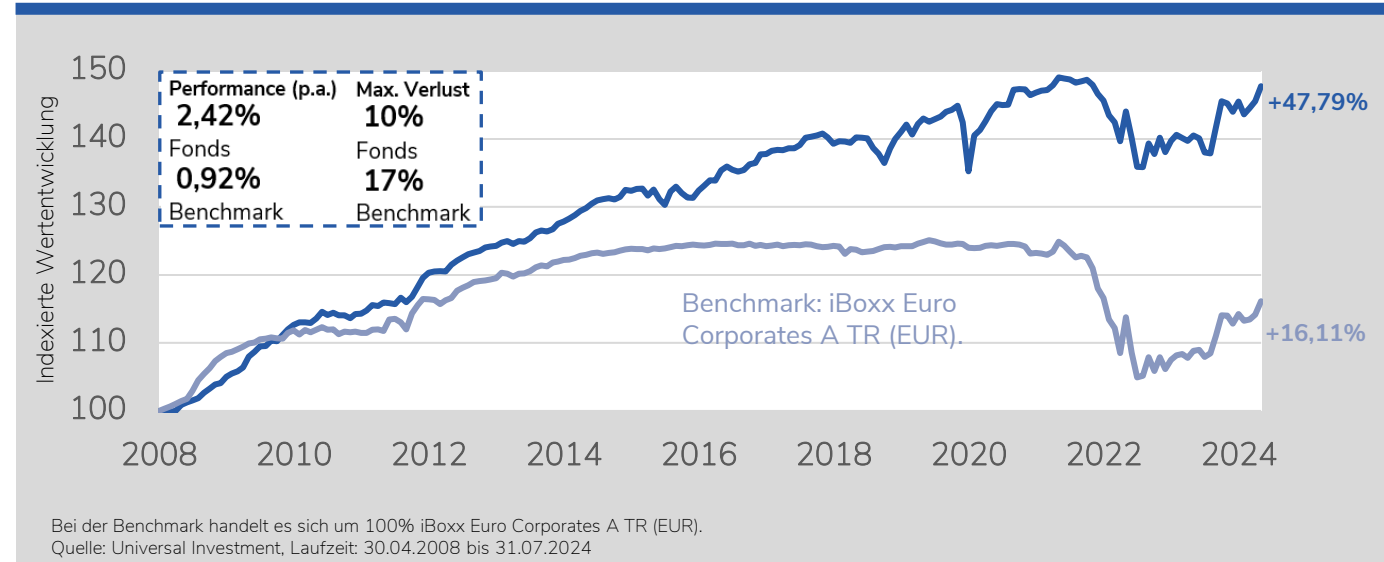
- Aktives Fondsmanagement – Unabhängiger Bottom-Up Ansatz
- Opportunitäten – Attraktives Chance-Risiko-Profil
- **Absolute Return** – Renditemaximierung unter Einhaltung einer festgelegten Volatilität
- **Fokussierung** – Konzentrierte Portfolien mit hohen Gewichtungen der Top-10
- Expliziter Fokus auf 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 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

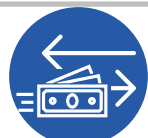


„Anleihen und Aktien im Fokus“:

Kapitalzuflüsse in Anleihen & Aktien durch höhere Zinsen²



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

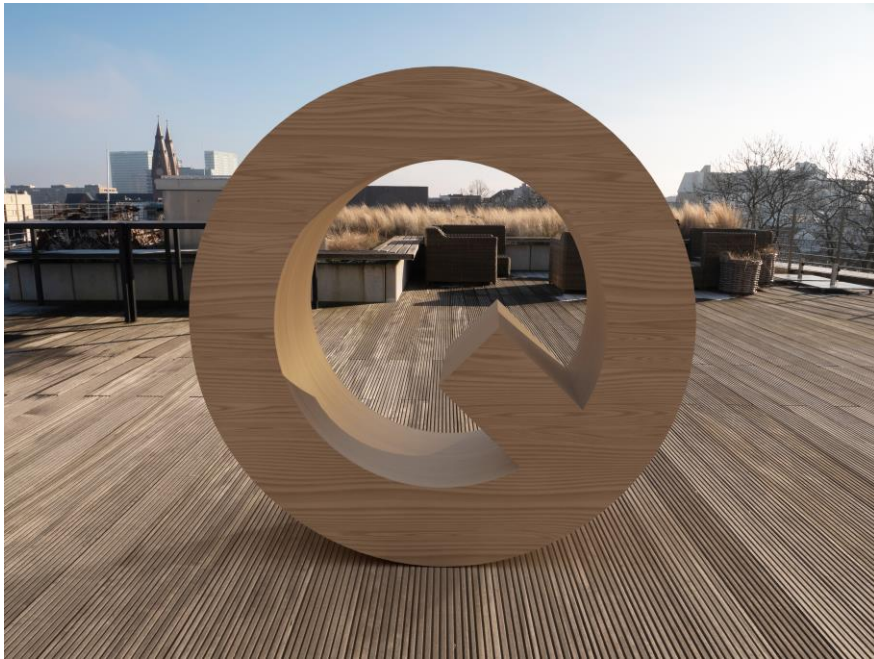


„Großer Vermögenstransfer“:

Baby-Boomer-Generation überträgt riesige Vermögenswerte³



Breite Aufstellung LAIQON als Wealth Management Spezialist



01. LAIQON AG im Überblick

02. USP- Megatrends

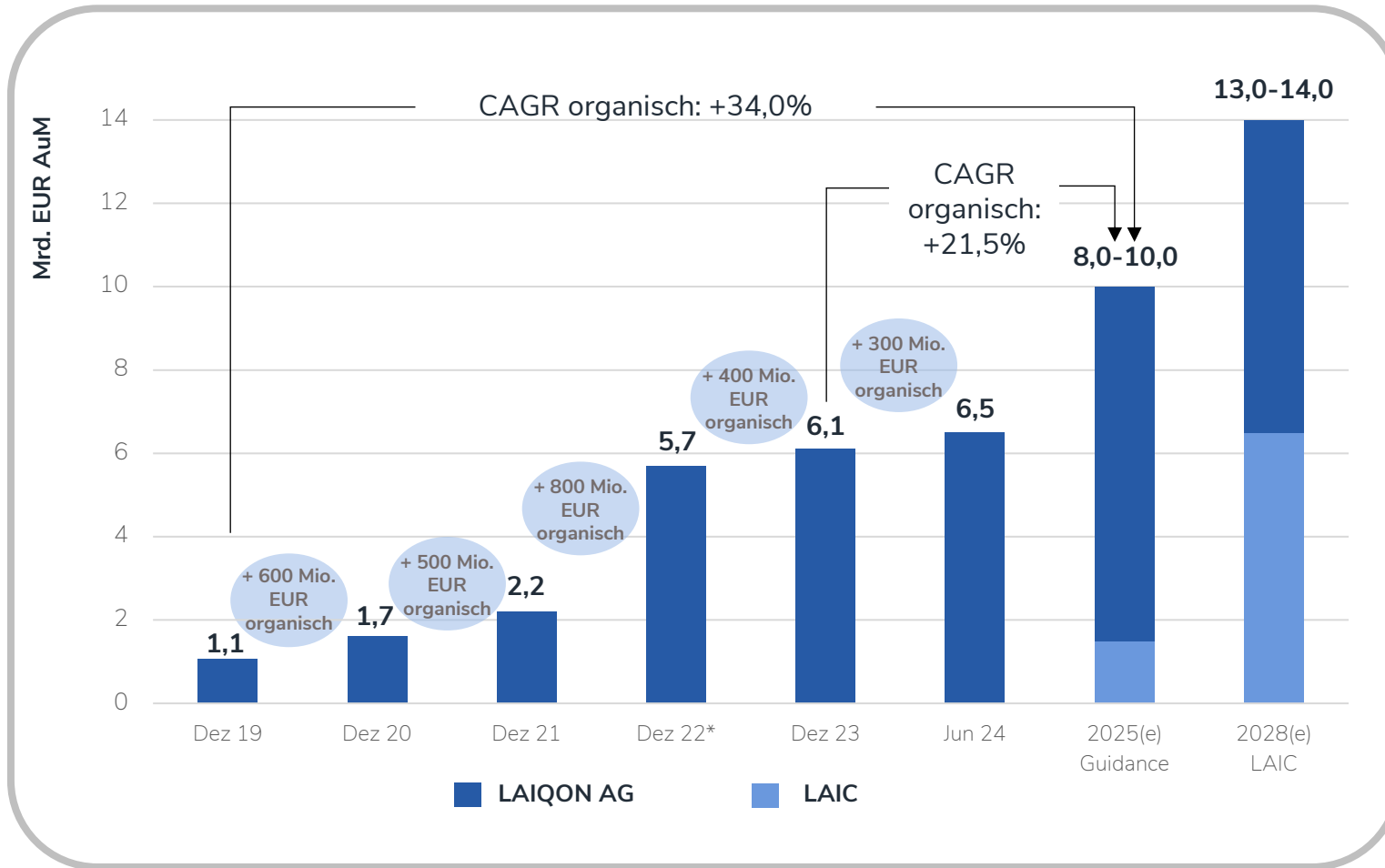
03. Use Cases

04. Finanzen

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2024



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%**

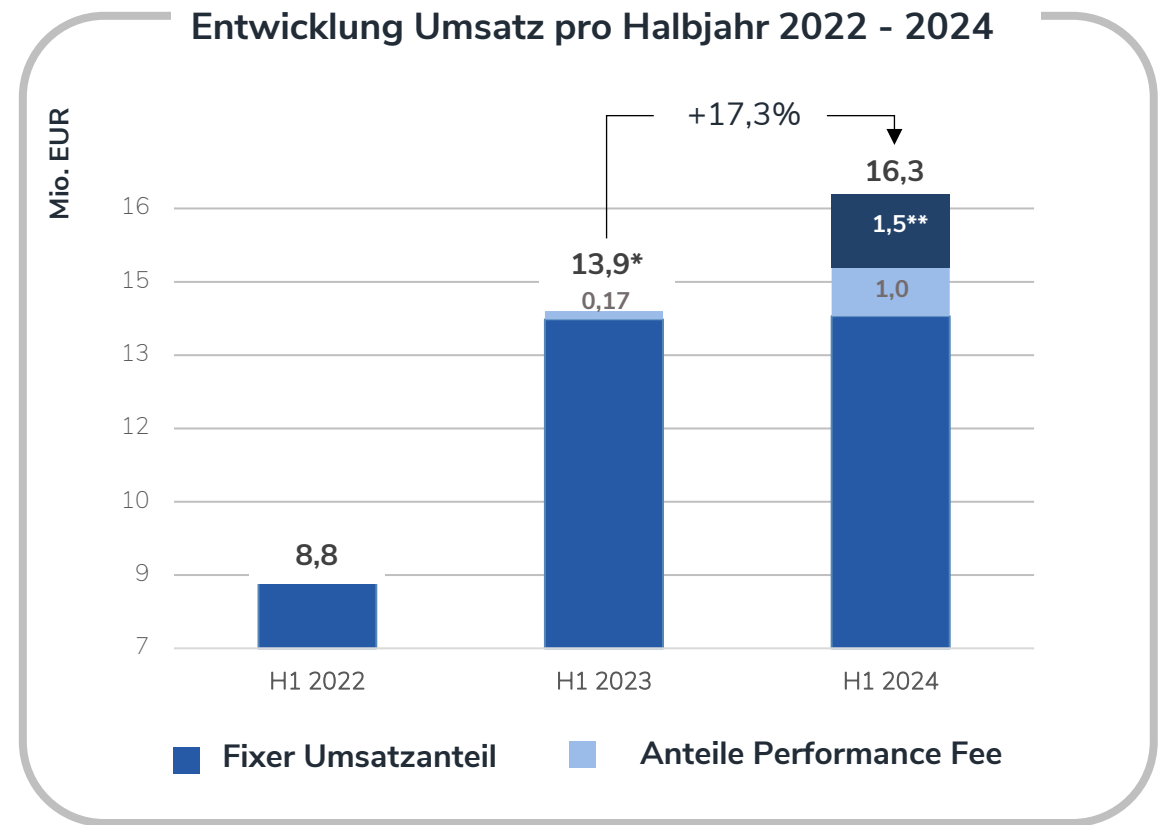
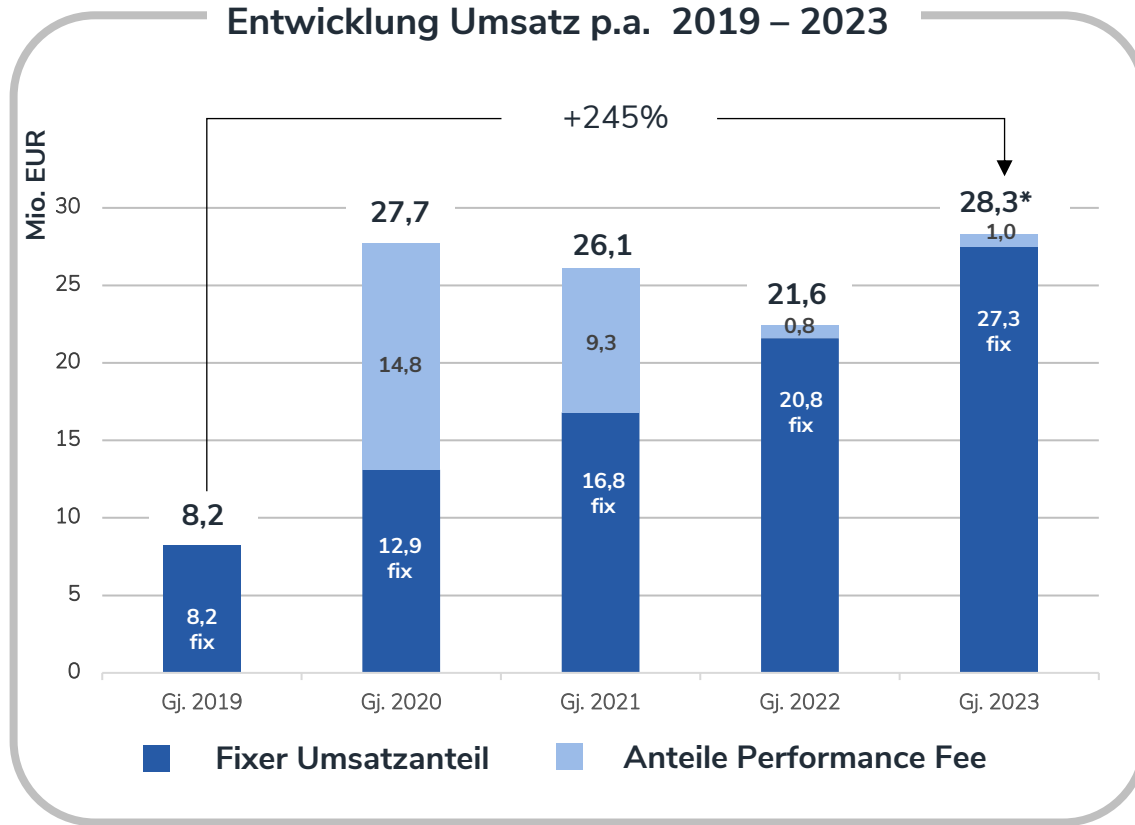
LAIC

- ✓ 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)



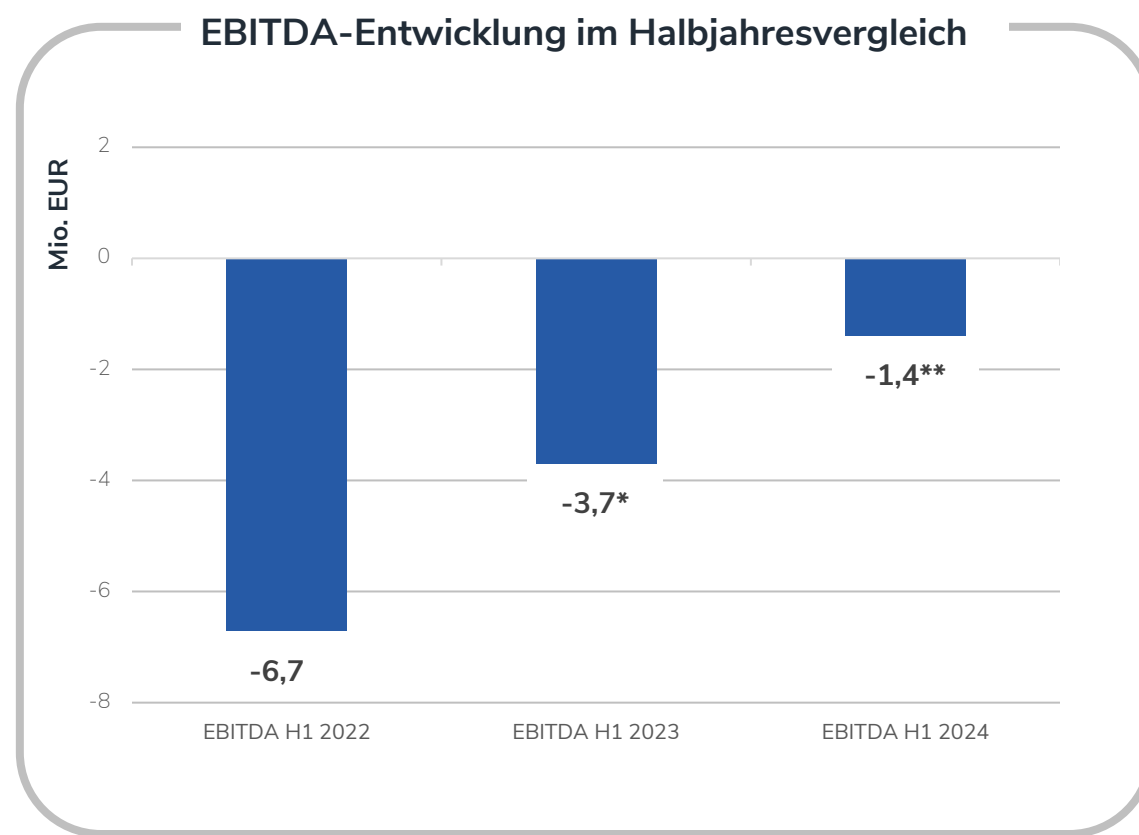
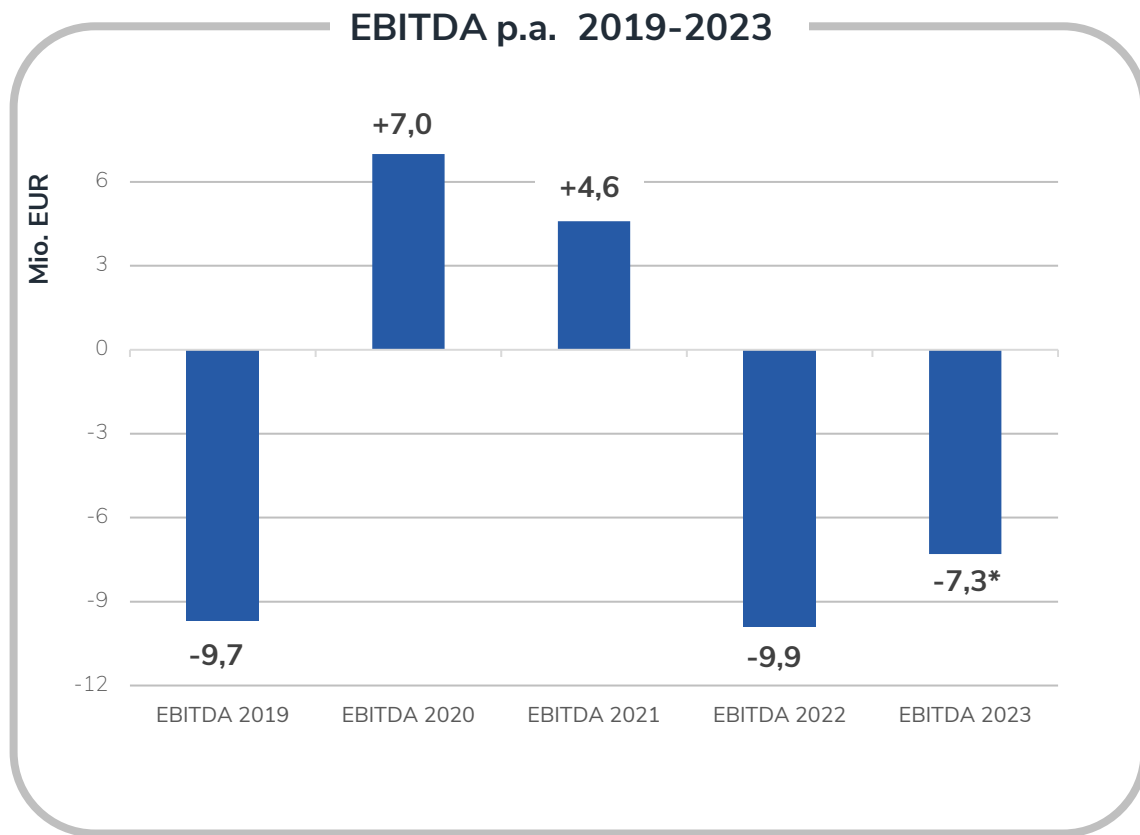
Anstieg fixer Umsatzerlöse des LAIQON-Konzerns mit einer CAGR von 35% ab 2019

* 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.



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%
EBITDA	-1.447	-8,9%	-3.658	-25,4%	-3.694	-26,6%	-6.684	-75,5%
Abschreibungen und Wertminderungen	-3.160	-19,4%	-3.169	-22,0%	-3.217	-23,1%	-2.204	-24,9%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	-4.607	-28,3%	-6.826	-47,3%	-6.911	-49,7%	-8.888	-100,4%
Finanzergebnis	-1.143	-7,0%	-8.867	-61,5%	-982	-7,1%	123	1,4%
Ergebnis vor Steuern	-5.749	-35,3%	-15.693	-108,8%	-7.893	-56,8%	-8.765	-99,1%
Ertragssteuern/Latente Steuern	3.504	21,5%	4.507	31,3%	2.586	18,6%	2.114	23,9%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	-2.246	-13,8%	-11.188	-77,6%	-5.306	-38,2%	-6.651	-75,2%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	59	0,4%	362	2,5%	189	1,4%	-131	-1,5%
Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-2.186	-13,4%	-10.825	-75,1%	-5.117	-36,8%	-6.782	-76,6%

* 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.



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

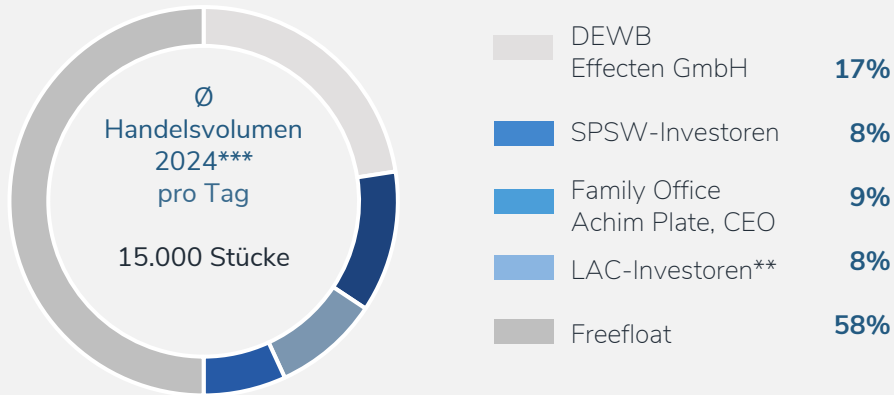
* Mittelwert der Analystenschätzungen; vergleiche Folie: „Die Aktie“

** 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.

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:

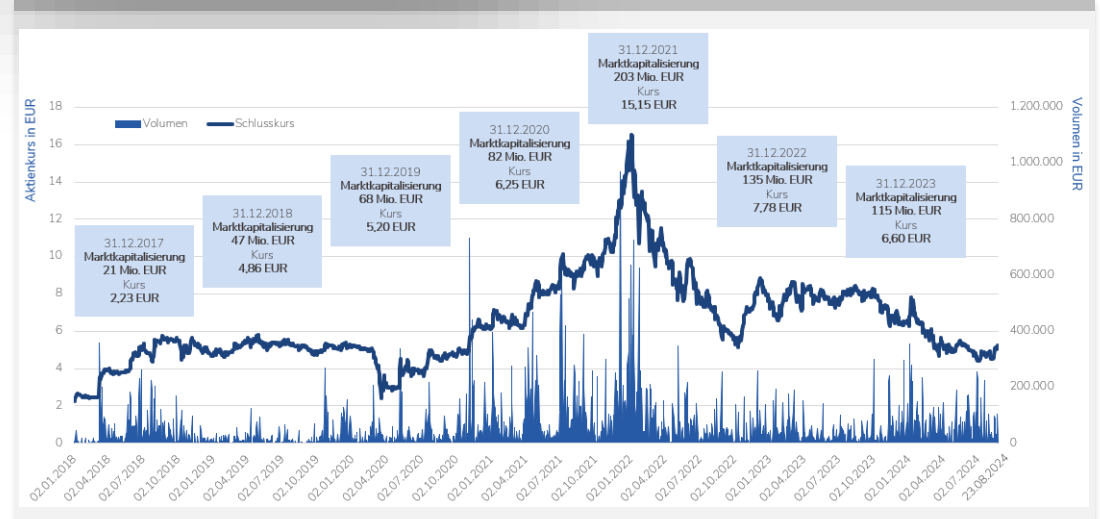
- LQAG, WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 19.039.818 Aktien

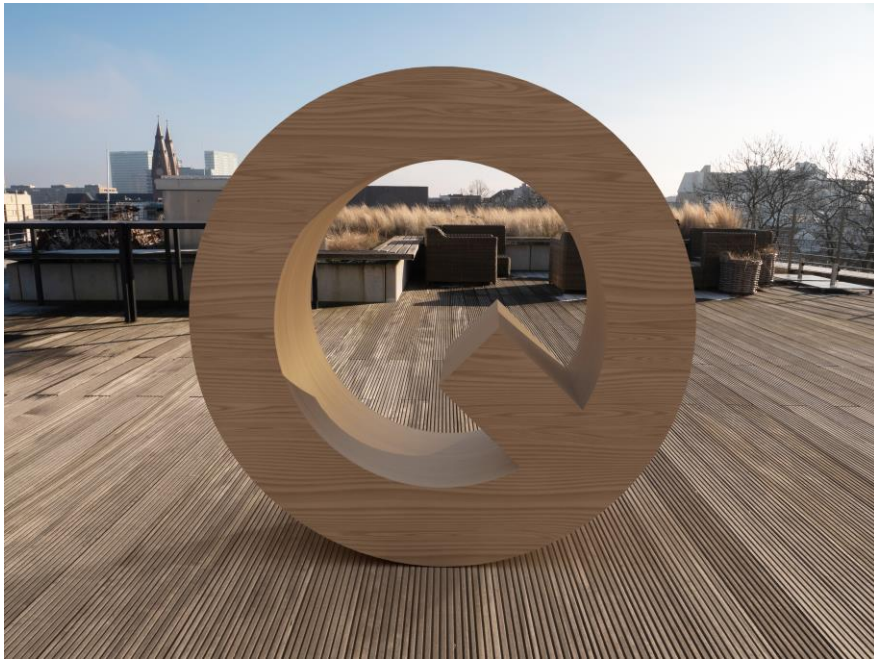
Marktkapitalisierung

- 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
- Alster Research – PT 10,00 EUR
- NuWays – PT 9,10 EUR
- Baader Bank – PT 10,00 EUR
- First Berlin – PT 9,80 EUR





01. LAIQON AG im Überblick

02. USP- Megatrends

03. Use Cases

04. Finanzen

05. Tagesordnungspunkte Hauptversammlung 2024



Zuordnung Tagesordnungspunkte - Stimmabschnitte

TOP Nr.	Stimmabschnitt	Bezeichnung
2	2	Verwendung des Bilanzgewinns
3	3	Entlastung der Mitglieder des Vorstands
4	4	Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats
5	5	Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers
6	6	Änderung der Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder und Satzungsänderung
7a	7a	Wahl zum Aufsichtsrat – Wahl von Herrn Oliver Heine
7b	7b	Wahl zum Aufsichtsrat – Wahl von Herrn Michael Schmidt
8	8	Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2023 und Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2024 und Satzungsänderung
9	9	Aufhebung der erteilten Ermächtigung zur Ausgabe von Options- und/oder Wandelschuldverschreibungen und Erteilung einer Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) und zum Ausschluss des Bezugsrechts
10	10	Schaffung eines neuen Bedingten Kapitals 2024 und Satzungsänderung
11	11	Änderung der Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionen und Änderung des Bedingten Kapital II und Satzungsänderung

Herzlichen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!

LAIQON AG

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





LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Hauptversammlung 2024 - LAIQON AG

Hamburg

München

Frankfurt

Berlin