



LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Unternehmenspräsentation

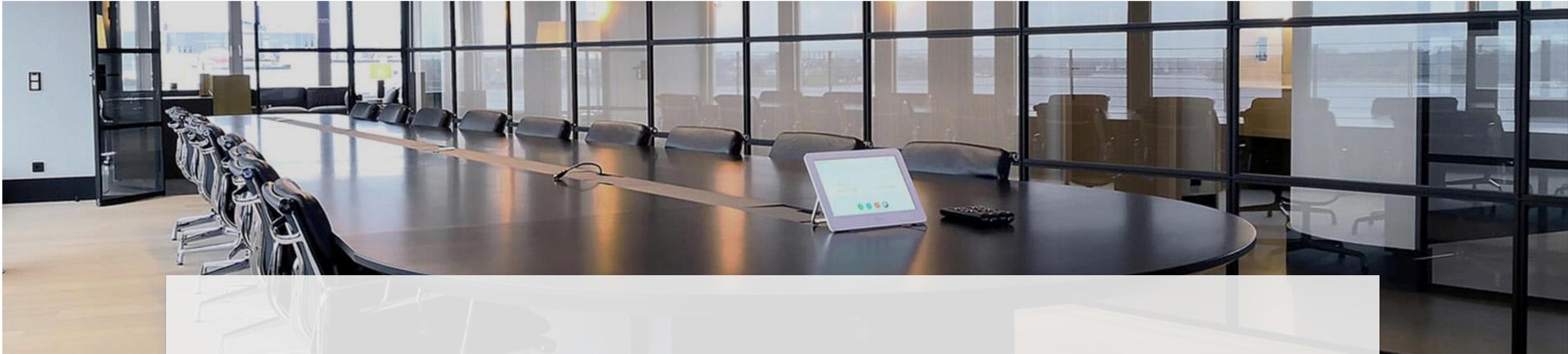
April 2024

Hamburg

München

Frankfurt

Berlin



LAIQON AG im Überblick



Asset Management Spezialist für Wealth. Next Generation.



Historie
1995-2022:

WealthTech
Ab 2018:

Akquisitionen
2019-2022:

Wealth. Next Generation.
Ab 2023:

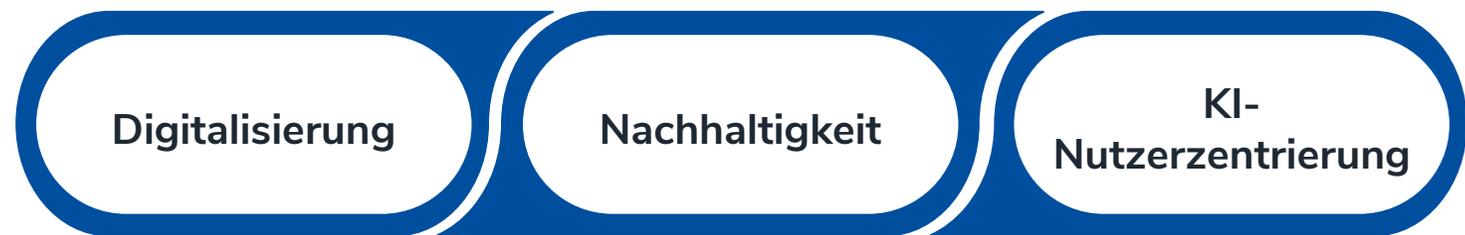
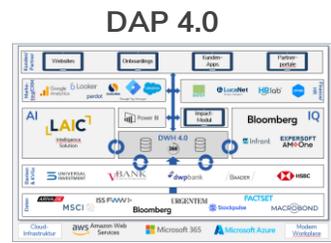
L AI IQ ON

Leading
Wir sind eine innovative Asset Management-Factory 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.



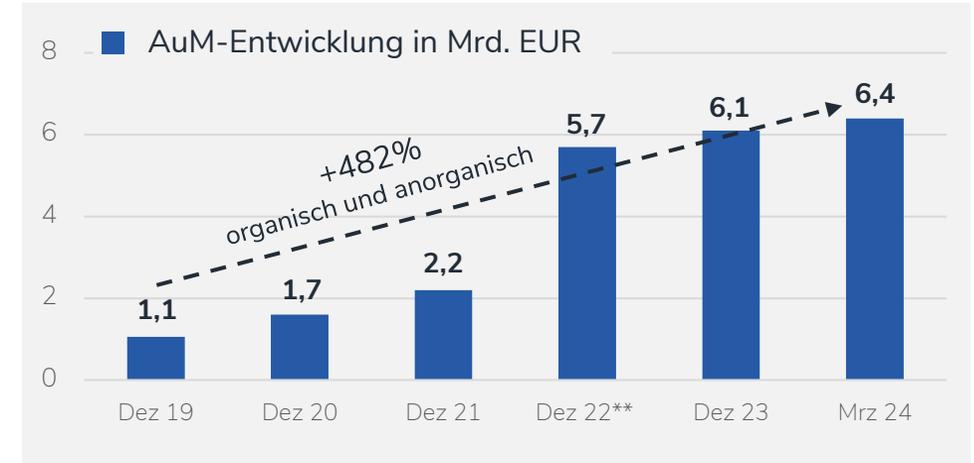
Umsetzung Megatrends seit 2018





Wachstum und Segmente

Vorstand	Dipl.-Ing. Achim Plate (CEO), Stefan Mayerhofer (CWO)		
Gründung	14. Nov. 1995 / Notierung Prime Standard 2005 / Scale März 2017		
Mitarbeiter*	> 190	Marktkapitalisierung*	ca. 100 Mio. EUR
AuM (Liquid Assets)	6,4 Mrd. EUR	Anzahl Aktien ca.	17,5 Mio. Aktien
Marktsegment	Scale		



Group

AG als technologische und vertriebliche Plattform

- Strategie inkl. Nachhaltigkeit
- Finanzen
- Marketing/Vertrieb
- Compliance/Legal
- DAP 4.0

Asset Management

IQ-Spezialanbieter für aktive Alpha-Strategien

- Über 1.000 Kunden
- ca. 25 Publikumsfonds
- > 50 Spezialmandate

Wealth Management

IQ-Umsetzung individueller Vermögensziele

- 2.500 Kunden
- 360° individualisierte Lösungen

Digital Wealth

KI-individualisierte Anlagelösungen und ETF-Sparpläne

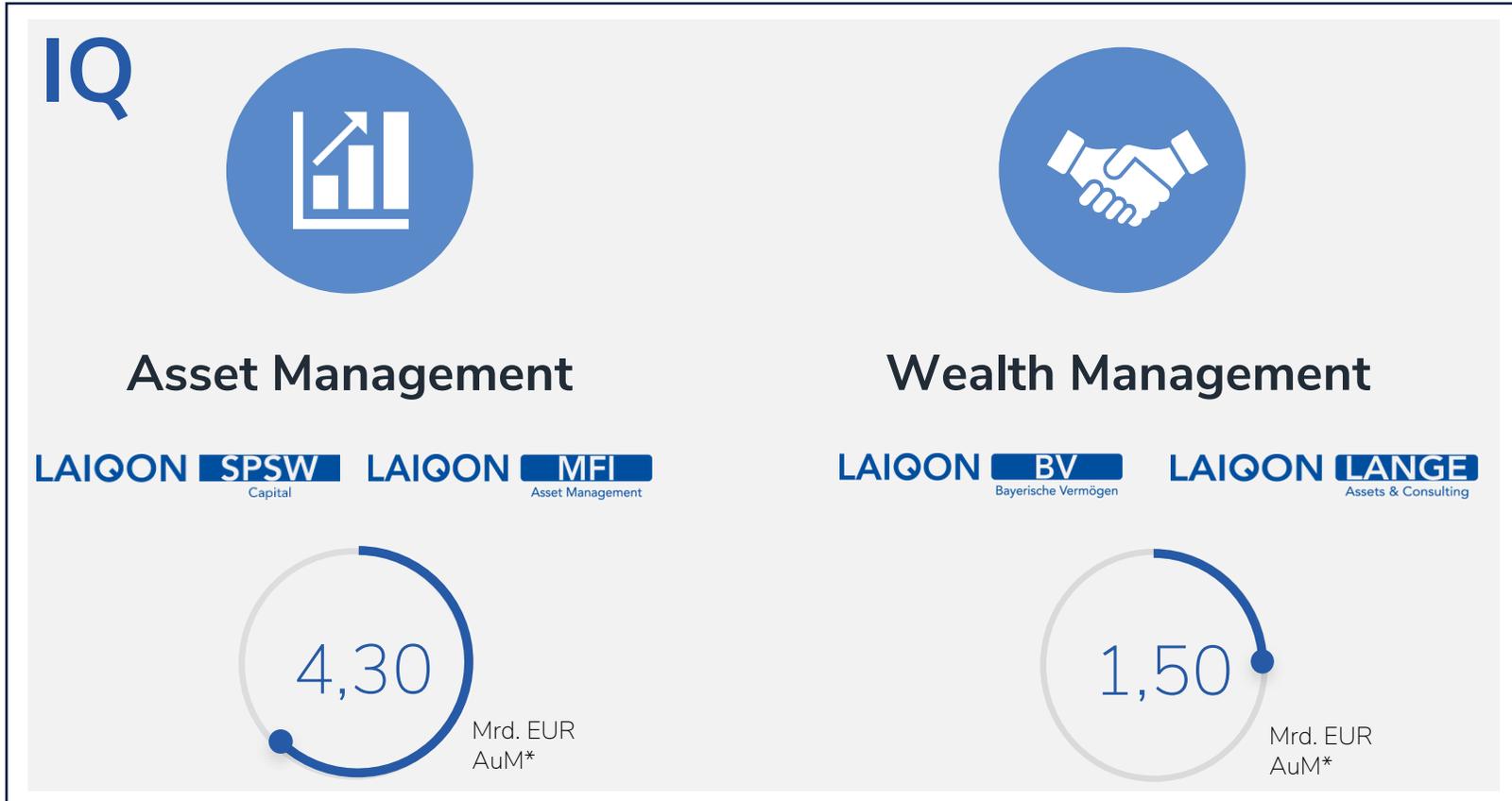
- 15.000 Kunden mit ETF-Plänen
- 100% personalisierte KI-Lösungen

*Stand 28.03.2024.

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



IQ-Erfahrung und AI-Innovation



Marge 0,7%-1,6% der AuM



Marge 0,2%-0,6% der AuM



Marge ca. 0,6%-1,0% der AuM

Marge ca. **0,4%-1,2%** der AuM



Umsatzverteilung auf Segmentebene

Asset Management

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



LAIQON **SPSW** Capital LAIQON **MFI** Asset Management

Digital Wealth

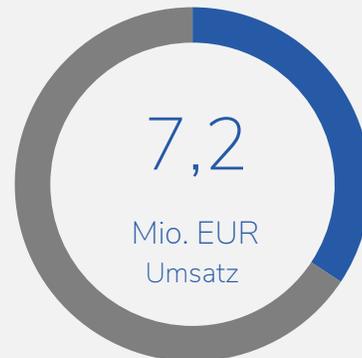
- LAIC-KI Mischfonds
- LAIC-KI Aktienfonds
- LAIC-KI VV und Spezialmandate
- LAIC-KI White Label
- growney-ETF Depot
- growney-Tages- und Festgeld



LAIC¹ INVEST SMART. DIGITAL. **growney**

Wealth Management

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



LAIQON **BV** Bayerische Vermögen LAIQON **LANGE** Assets & Consulting

Group

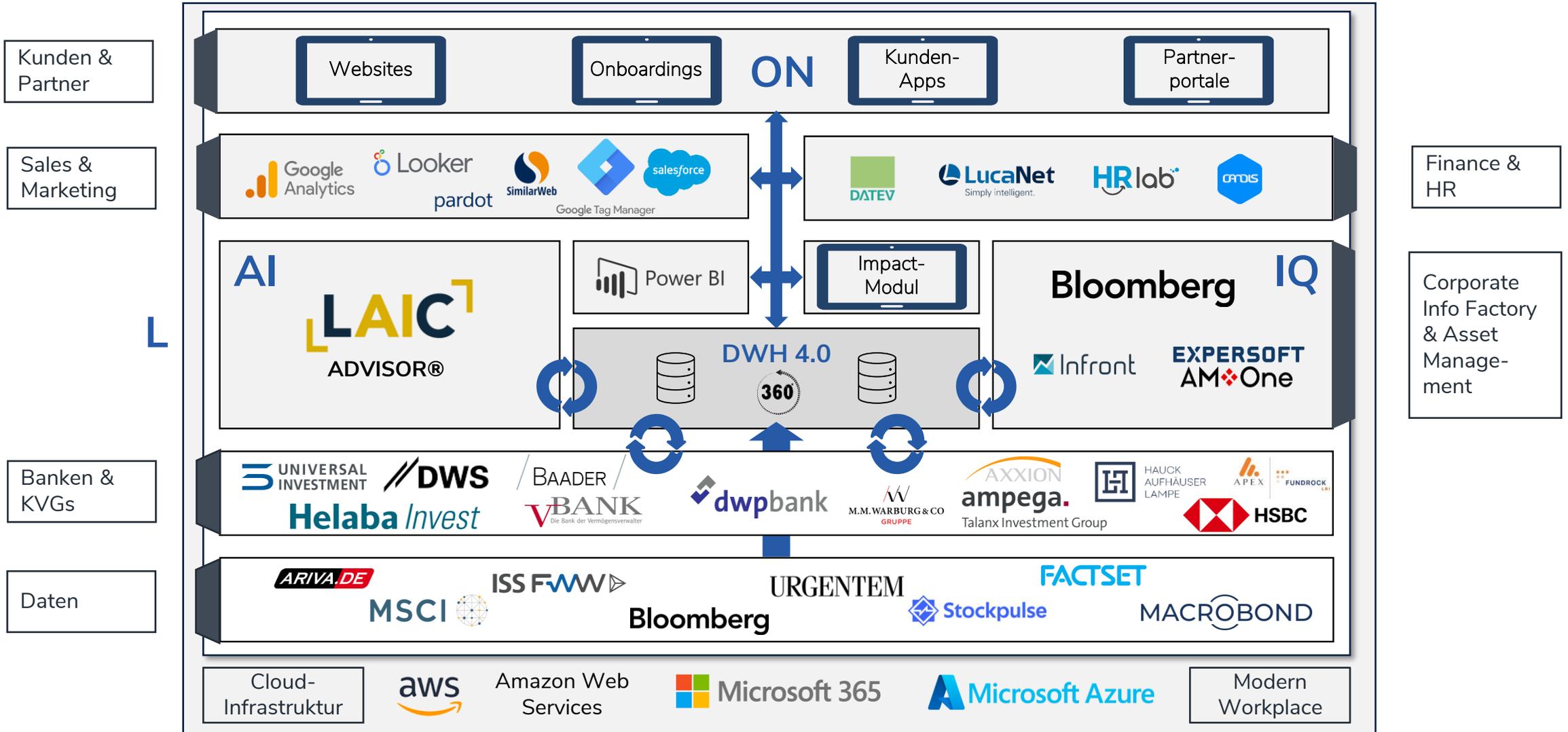
- Finanzen/Controlling/IR
- Personal
- IT
- Sales
- Tokenisierungsprojekte



LAIQON **SOLUTIONS**

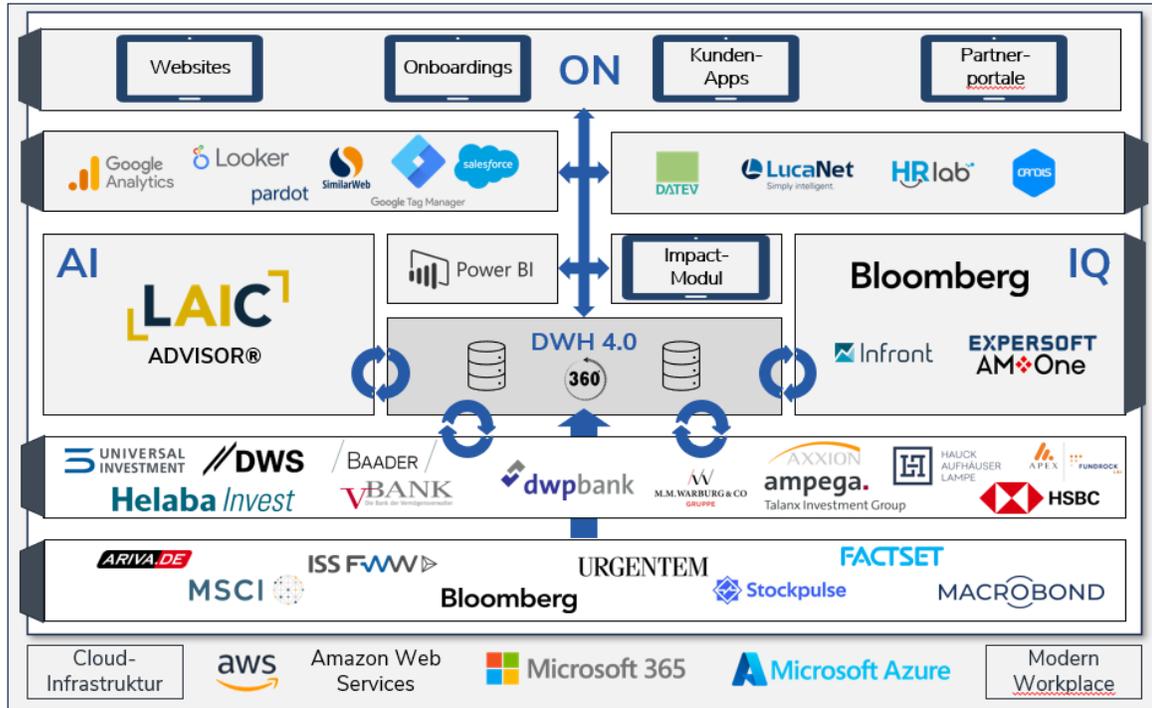


Digitalisierung: Digital Asset Plattform 4.0





Digitalisierung: DAP 4.0 als konzernweiter Enabler und für Partner



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

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





Nachhaltigkeit: Integration - Transformation - Wirkung

Bekennnisse	Umsetzung - Integration - Kundenpräferenzen		
<p>LAIQON AG (Partnerschaften)</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ PRI ▪ Science Based Target Initiative ▪ Carbon Disclosure Project ▪ Österreichisches Umweltzeichen ▪ FNG-Siegel 2023 und 2024 ▪ Beitrag zur CO² Neutralität ▪ Technische Zusammenarbeit mit dem WWF 	<p>Asset Management</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 95% der Publikumsfonds AuM Art. 8/9 SFDR* ▪ Volle Transparenz über Nachhaltigkeit ▪ Klare Abwägung von positiven Beiträgen und Kontroversen ▪ Verfolgung SDG-Transitionspfad ▪ Transition stärken 	<p>Wealth Management</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Sensibilisierung der Kundengruppen auf Chancen/Risiken durch Nachhaltigkeit ▪ Berücksichtigung individueller Anlagepräferenzen in Bezug auf Nachhaltigkeit ▪ Leistungsangebot vollständig nach Art. 8 SFDR* 	<p>Digital Wealth</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ LAIC ADVISOR® berücksichtigt PAI-Daten und individuelle Nachhaltigkeitspräferenzen mit Hilfe des DAP 4.0 ▪ Verbindliche CO²-Emissions-Intensitätsreduktion in KI-Aktienfonds (Art. 9) ▪ Berücksichtigung kundenindividueller Nachhaltigkeitspräferenzen

Umsetzung LAIQON Produkt- und Lösungsangebot



Nachhaltigkeitskomitee LAIQON Konzern / Head of Group Sustainability



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



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

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

Quote nachhaltige Investitionen

Art. 8R**

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

PAI* Berücksichtigung durch IQ und KI

Art. 8U**

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

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

Art. 9U**

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

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

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

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

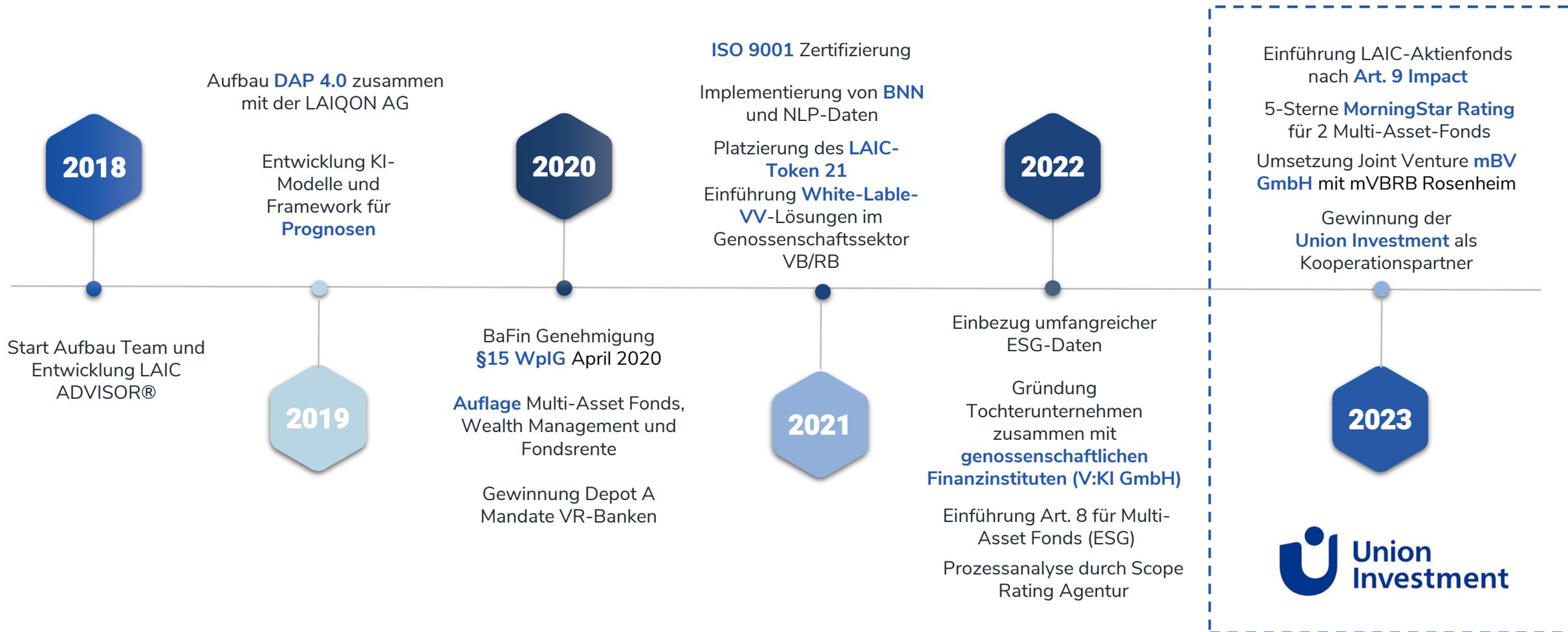
LF - AVS

Lösungsfamilien – bestehend beispielsweise aus Risikoklassen und Nachhaltigkeitsbedürfnissen.

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

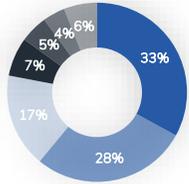


KI im Asset Management: LAIC ADVISOR® nach 5 Jahren



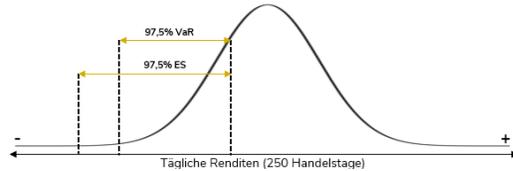


KI im Asset Management: LAIC ADVISOR® für B2C und B2I



Optimales Risiko-Chancen Portfolio

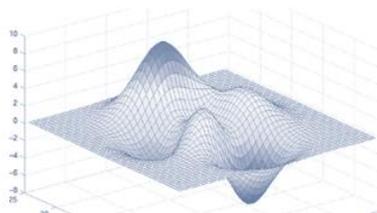
- Individuelle Anbindung Depotbanken
- Automatisierte Ordergenerierung
- KI-optimiertes Handelsverhalten
- Menschliche Orderüberprüfung und –aufgabe



Exemplarische Darstellung der Gaußschen Normalverteilung unter Einzeichnung des VaRs und Expected Shortfall Bereichs

Tagesaktuelle Überwachung

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



Qualitätsgesicherte umfangreiche Datenhaltung

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

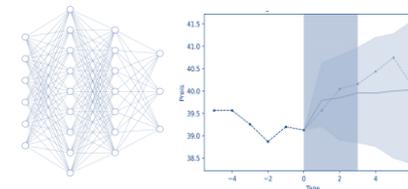


Individuelle Allokation durch Präferenzen

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

Schätzung der Renditeverteilung

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



Portfoliokonstruktion

- Optimierung im Mehrperiodenmodell
- Berücksichtigung der Handelskosten



Top-Management Prioritäten 2024

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

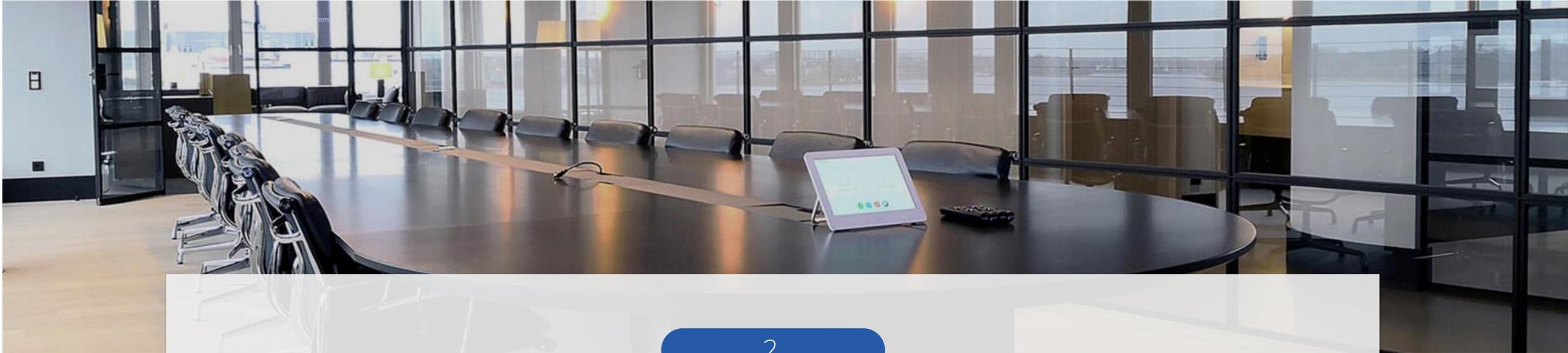
AuM-Gewinnung

Effizienzsteigerung

UI-Produktstart

**Verbesserung
Produktqualität**

Konzern-Zielstruktur



2.

Asset Management



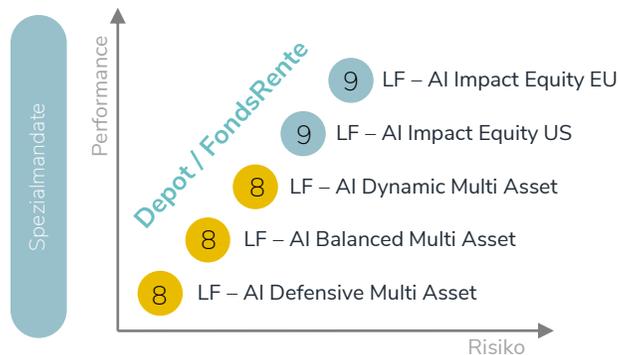
LAIQON FondsFamilie mit 16 Fonds und Nachhaltigkeitsklassifizierung

LAIQON-FondsFamilie

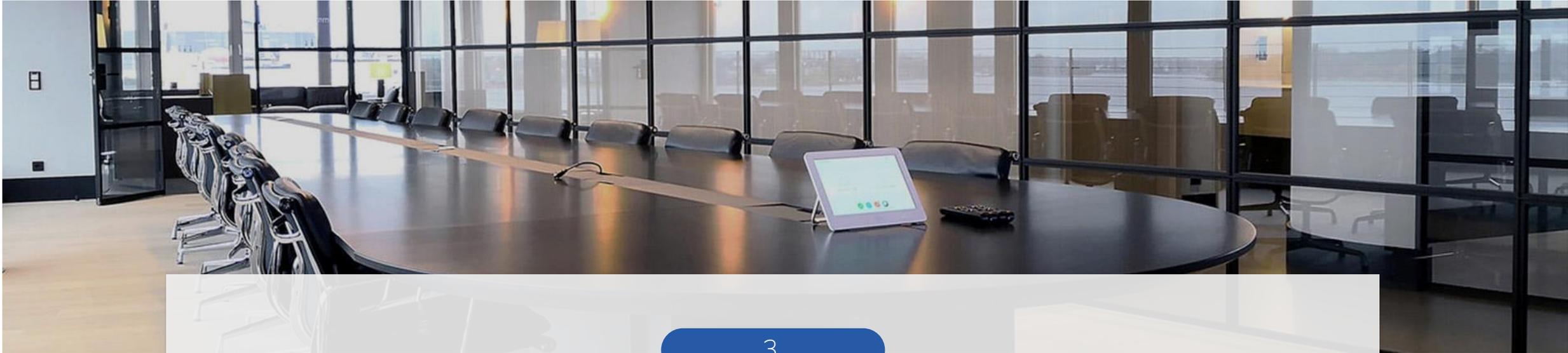
Asset Management-IQ



Digital Wealth-KI



	Artikel 6	Artikel 8	Artikel 9
Renten		<ul style="list-style-type: none"> LF-Sustainable Yield Opportunities (SYO) LF-ASSETS Defensive Opportunities (ADO) 	
Misch		<ul style="list-style-type: none"> LF-WHC Global Discovery (WHC) LF-MMT Premium V-S-P Strategie (VSP) LF-MFI Rendite Plus UI (RPlus) 	<ul style="list-style-type: none"> LF-Global Multi Asset Sustainable (GMAS)
Aktien	<ul style="list-style-type: none"> LF-Active Value Selection (AVS) 	<ul style="list-style-type: none"> LF-European Hidden Champions (EHC) 	<ul style="list-style-type: none"> LF-Green Dividend World (GDW) LF-Atacama Global Equity Impact Opportunities (GEIO) LF-Sustainable Asia Impact Fund (SAIF)
Misch		<ul style="list-style-type: none"> LF-AI Dynamic Multi Asset (AIMA-DY) LF-AI Balanced Multi Asset (AIMA-BA) LF-AI Defensive Multi Asset (AIMA-DE) 	
Aktien			<ul style="list-style-type: none"> LF-AI Impact Equity US (AIE US) LF-AI Impact Equity EU (AIE EU)

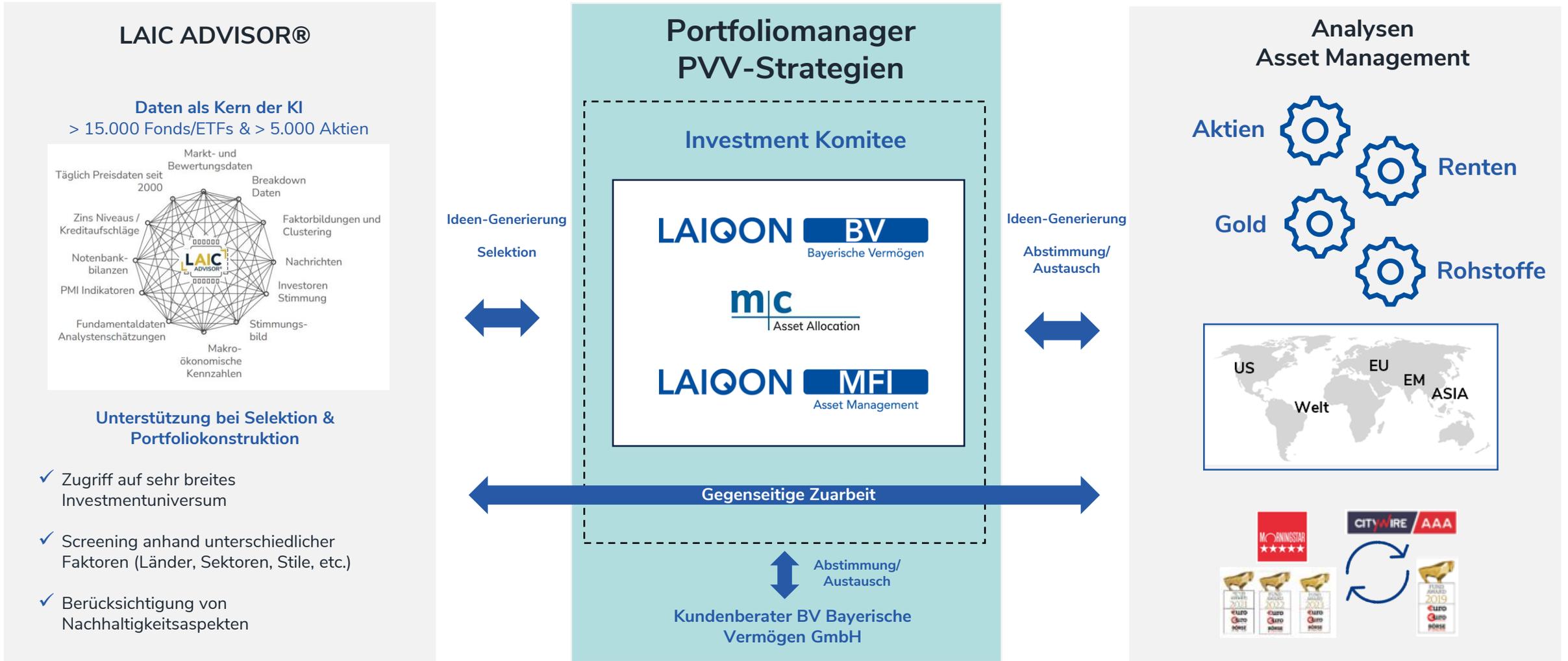


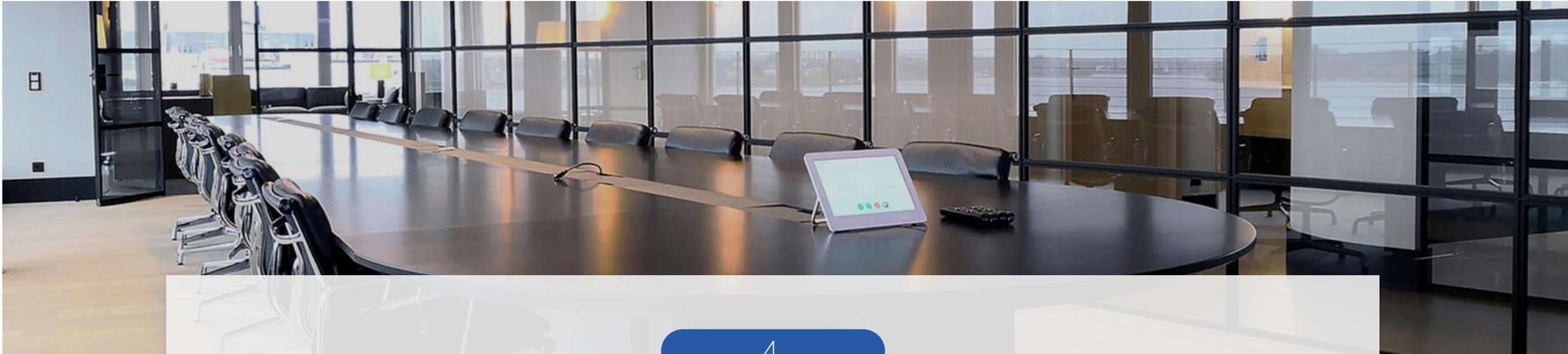
3.

Wealth Management



All in one: Standardisierte Vermögensverwaltung PVV (mit Datenunterstützung)





4.

KI im Asset Management



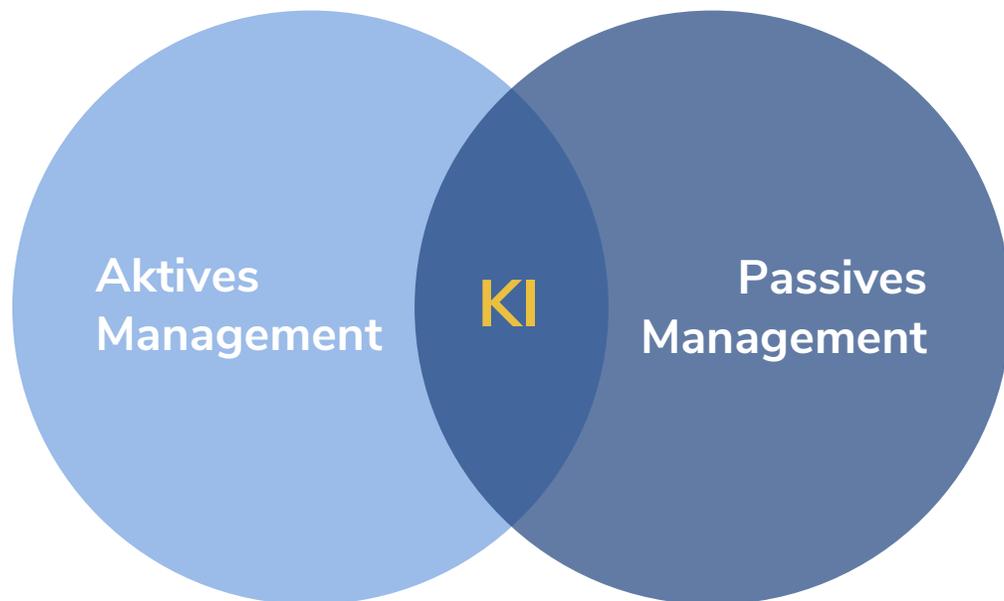
LAIC - #1 KI-Asset Management und Technologie Anbieter für B2B2C Solutions



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



Wachstumsmarkt der Künstlichen Intelligenz im Asset Management



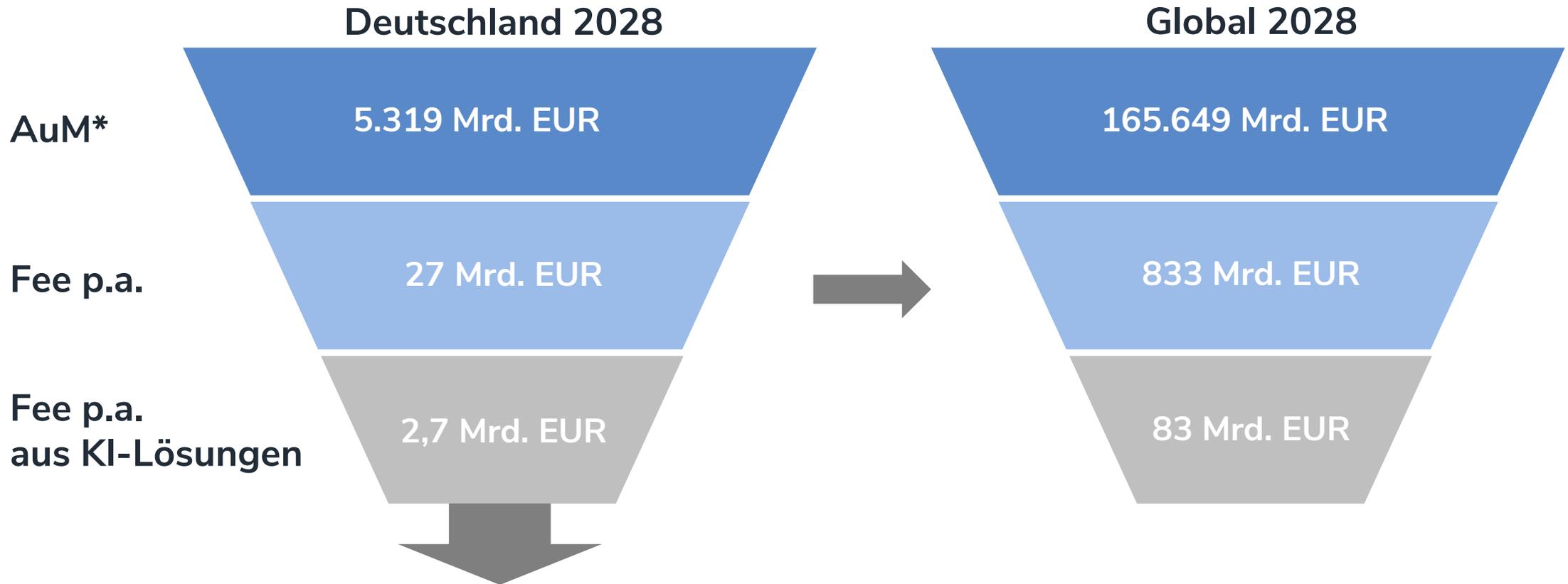
KI als neue Form des Asset Managements

KI-Asset Management wird sich zukünftig als neuer Bereich **neben aktiven und passiven Asset Management**-Ansätzen etablieren und besitzt überproportionale Wachstumsmöglichkeiten durch **erhöhte Nachfrage** von Anlegern

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



Wachstumsmarkt der Künstlichen Intelligenz im Asset Management



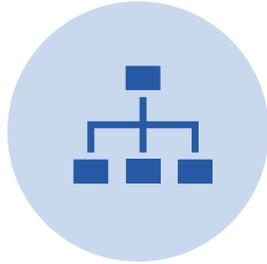
LAIC (e) ~2% Marktanteil in Deutschland im Jahr 2028 → Überproportionales Potenzial

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

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



LAIC kann 100% des KI Asset Management-Marktes bedienen



LAIC-Whitelabel Partnerlösungen

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

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



LAIC- Fonds

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

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



LAIC-individuelle Vermögensverwaltung

Hoch individualisierte Vermögensverwaltung, exklusives Produkt für spitze Zielgruppe für LAIC-Endkunden

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



Wegweisende Kooperation Union Investment/LAIC verändert die deutsche Asset Management Landschaft

Starke Marktpositionierung mit hoher Vertriebskraft als künftiger Wachstumstreiber für LAIC



Platz 3
der größten deutschen Asset Manager

441 Mrd. US-Dollar AuM

- ✓ Kooperationsvertrag Dez 2023
- ✓ Vertriebsstart Okt. 2024



Einführung Individualisierte Fondsvermögensverwaltung für gehobene Betreuungskunden mit LAIC in 2024



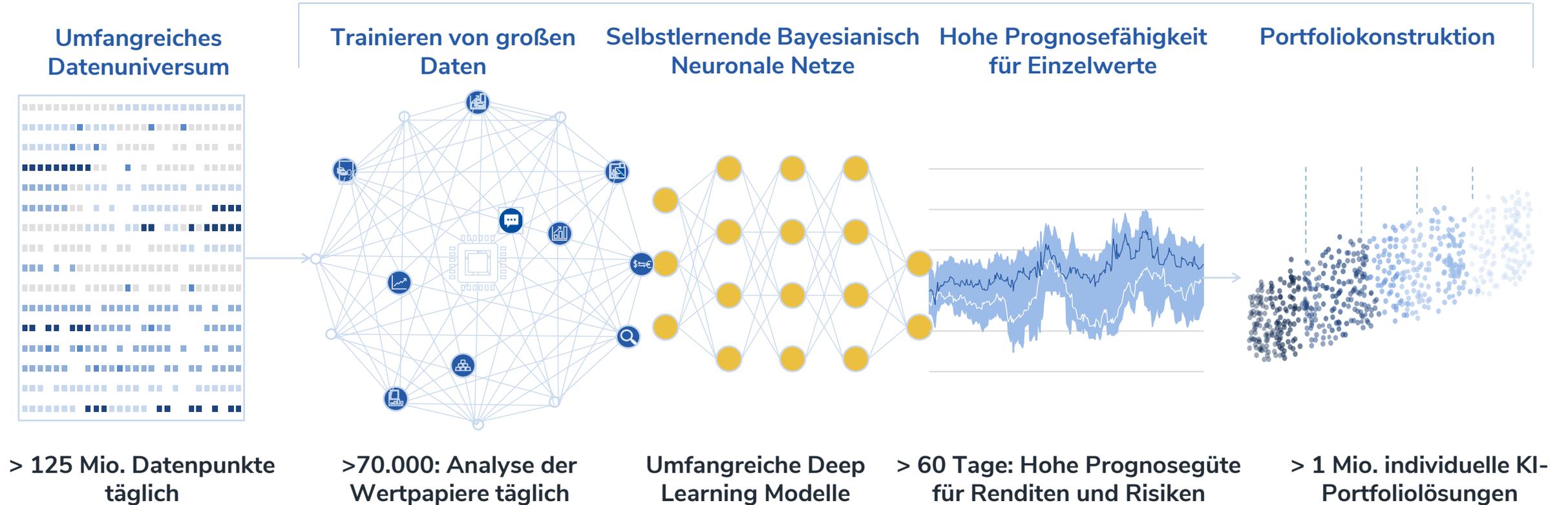
Beeindruckende Vertriebsstärke durch Zugriff auf über 500 Banken der gesamten Genossenschaftlichen FinanzGruppe



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



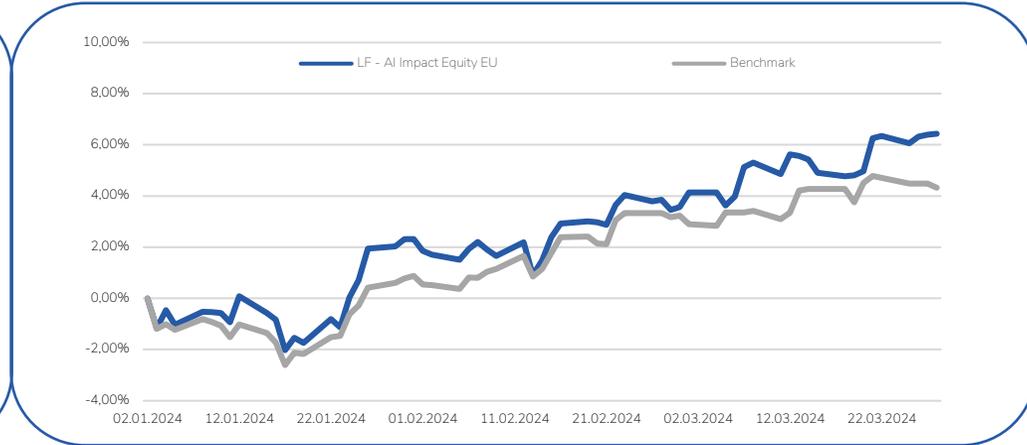
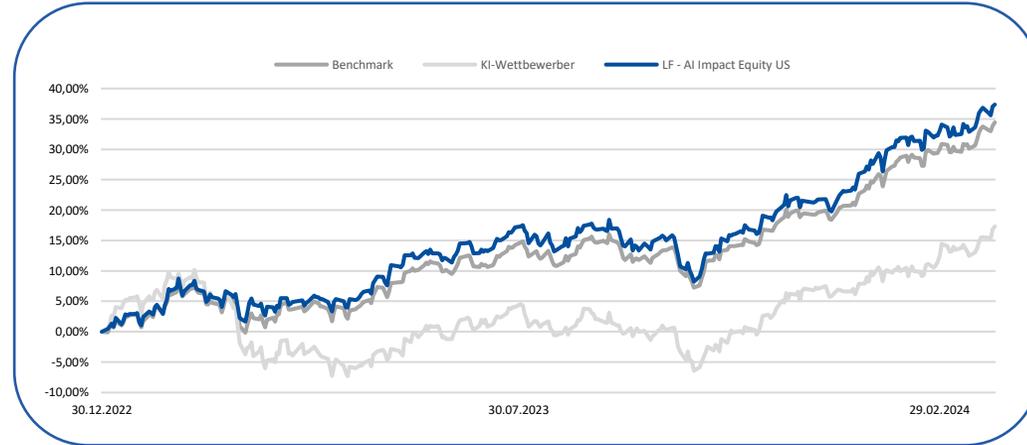
LAIC inside: Hochleistungs-KI ermöglicht maßgeschneiderte Asset-Management-Lösungen



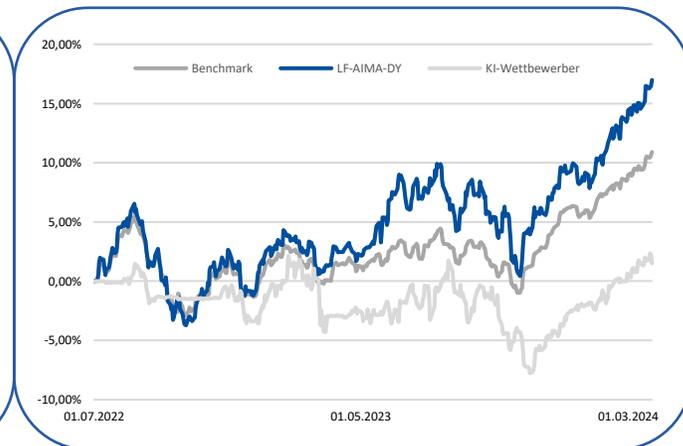
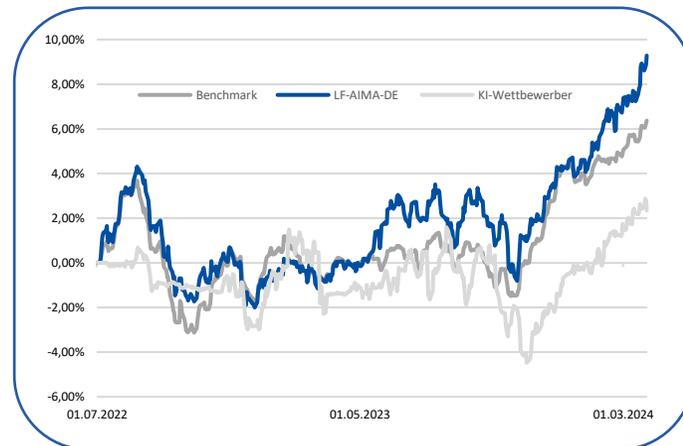


LAIC inside: Hochleistungs-KI liefert Outperformance gegenüber Benchmarks

KI-Aktienfonds vs. Wettbewerber



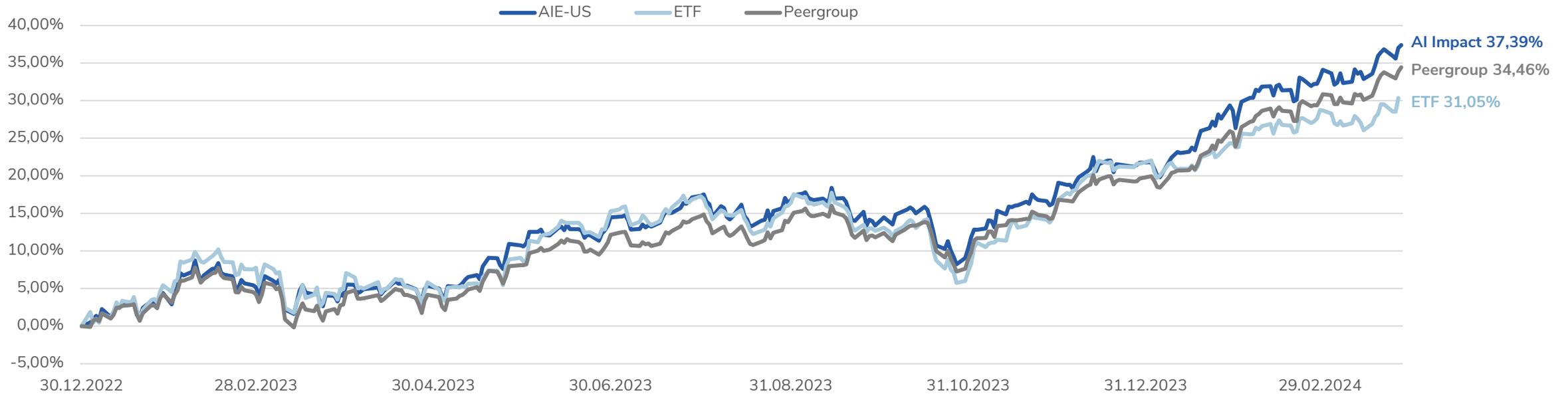
KI-Mischfonds vs. Wettbewerber



*Benchmark: Morningstar Peergroup. KI-Wettbewerber: Acatis AI US ggü. US KI-Aktienfonds; Quant Get Capital ggü. AI EU-Aktienfonds; Smavesto Mischfonds ggü. KI-Mischfonds



LF - AI Impact Equity US: Performance seit 2023 (Stand 28.03.2024)



AI US	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2023	4,36	0,78	0,33	-0,15	4,95	3,50	2,49	-0,51	-2,89	-2,69	6,50	3,61	21,72
2024	3,78	5,37	3,22										12,86



Volatilität	Max Drawdown	tCO2e / 1M USD Investment
12,42%	8,60%	135t CO2 (-67%)
Fonds	Fonds	Fonds
12,88%	10,18%	415t CO2
ETF	ETF	Benchmark MSCI USA
10,67%	7,55%	
Peergroup	Peergroup	

Eine historische Wertentwicklung ist keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft, diese ist nicht prognostizierbar

ETF: Amundi MSCI USA SRI Climate Net Zero Ambition PAB ETF; PeerGroup: EAA Fund US Large-Cap Blend Equity (in EUR); EAA = Europa, Asien, Südafrika

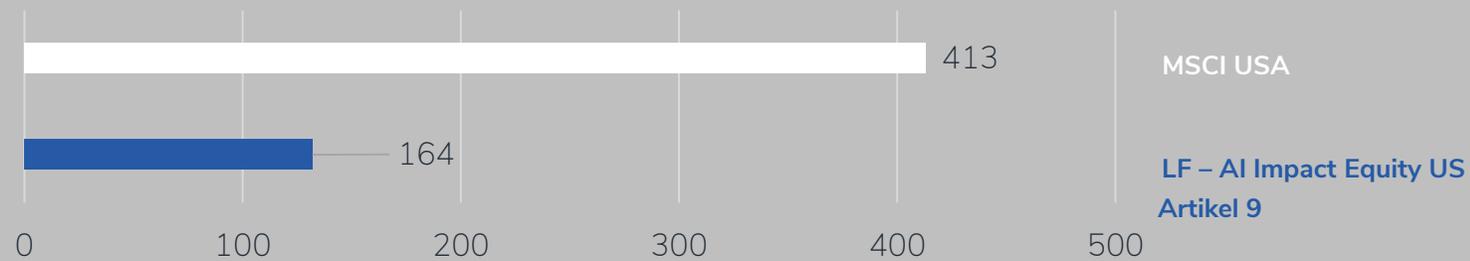
Quelle: Bloomberg L.P.; Universal Investment GmbH, eig. Berechnungen; eig. Darstellung; Die Berechnung dieser Performancedaten erfolgt auf Basis des Preises eines Anteils am Anfang der Periode. Ausschüttungen werden berücksichtigt. Der Ausgabeaufschlag ist nicht berücksichtigt, jedoch alle weiteren Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle. Bei einem Anlagebetrag von 1.000 EUR über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr ggf. um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50 (5 %) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern.



LAIC inside: Signifikante Reduktion von CO2-Ausstoß in LAIC Solutions

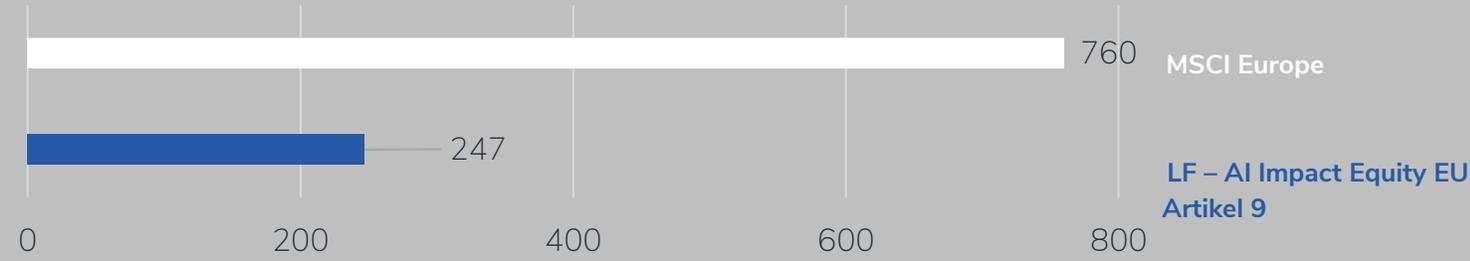
THG Intensität tCO2e / 1M USD Investment

Gewichtet nach Anteil in %



THG Intensität tCO2e / 1M USD Investment

Gewichtet nach Anteil in %





End-to-End-Prozesstechnologie für KI-Asset Management

✓ Kunden-Onboarding



Whitelabeling Design

DAP 4.0 – Anbindung (CRM)

Automatisiertes Mailing

KYC & Dynamische Vertragsdokumente

✓ Partner-Service



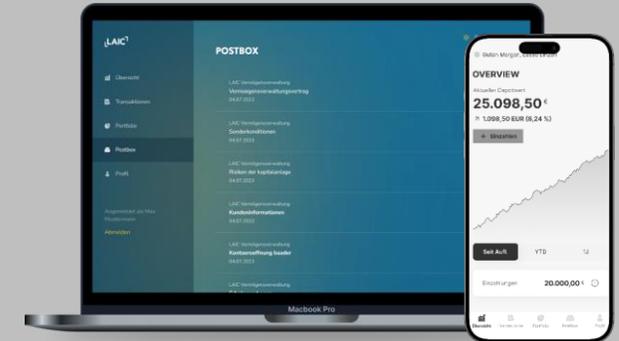
Zentrale Kunden- und Vertragsdaten

Dokumentenmanagement

Reports und Dashboards

Automatisierte Prozesse

✓ Self-Service Kunden-App



Ein- und Auszahlungen/Interaktion

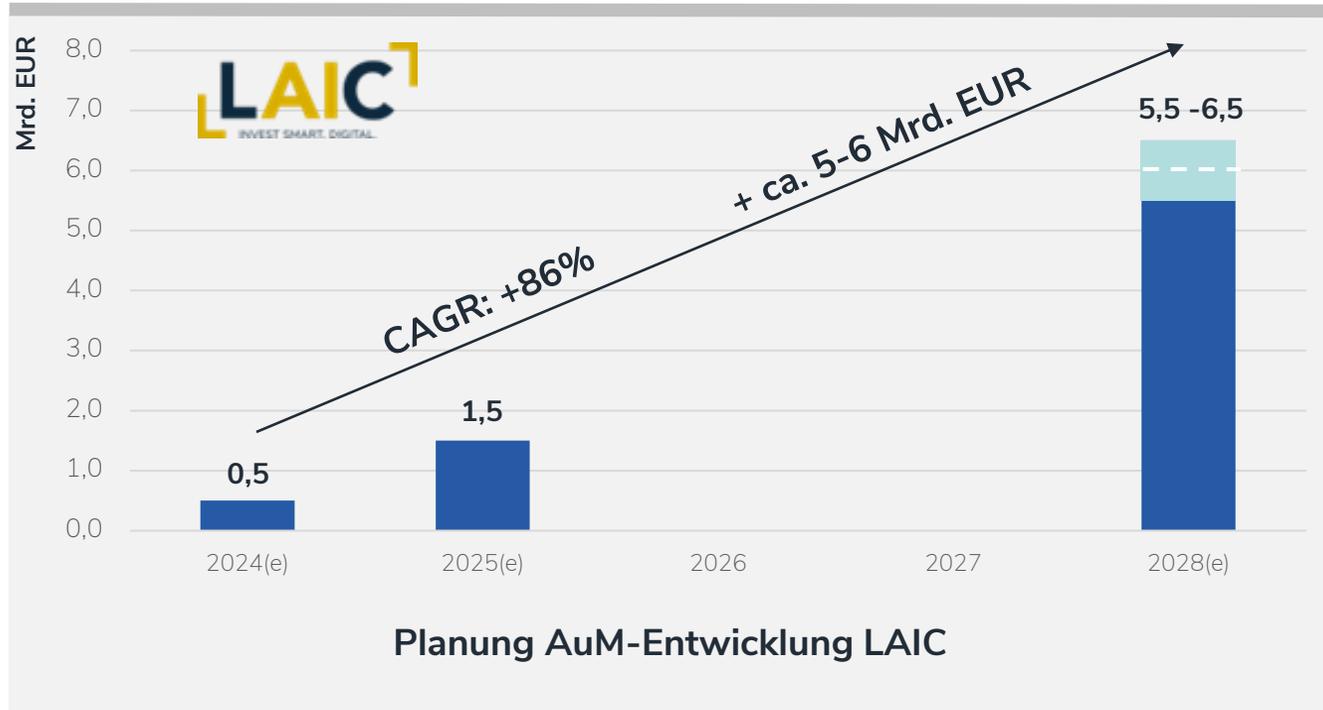
Nutzer- und Zugangsverwaltung

API (lesend und schreibend)

Postbox Feature



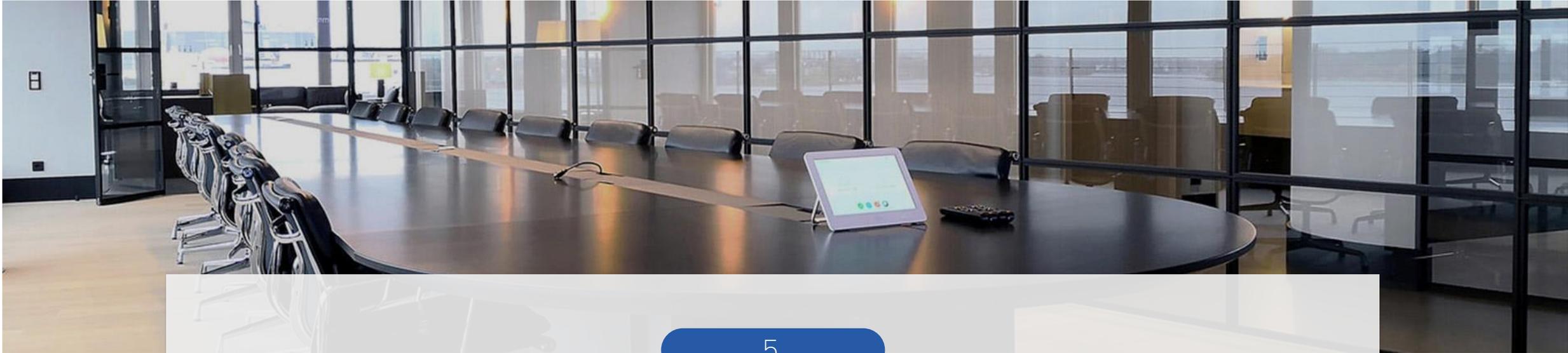
LAIC AuM-Planung 2028(e): Qualität LAIC ADVISOR® und White-Label-Partnerschaften



Summary: LAIC 2028(e):

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

WealthTech LAIC wird Wachstums- und Bewertungstreiber der LAIQON AG

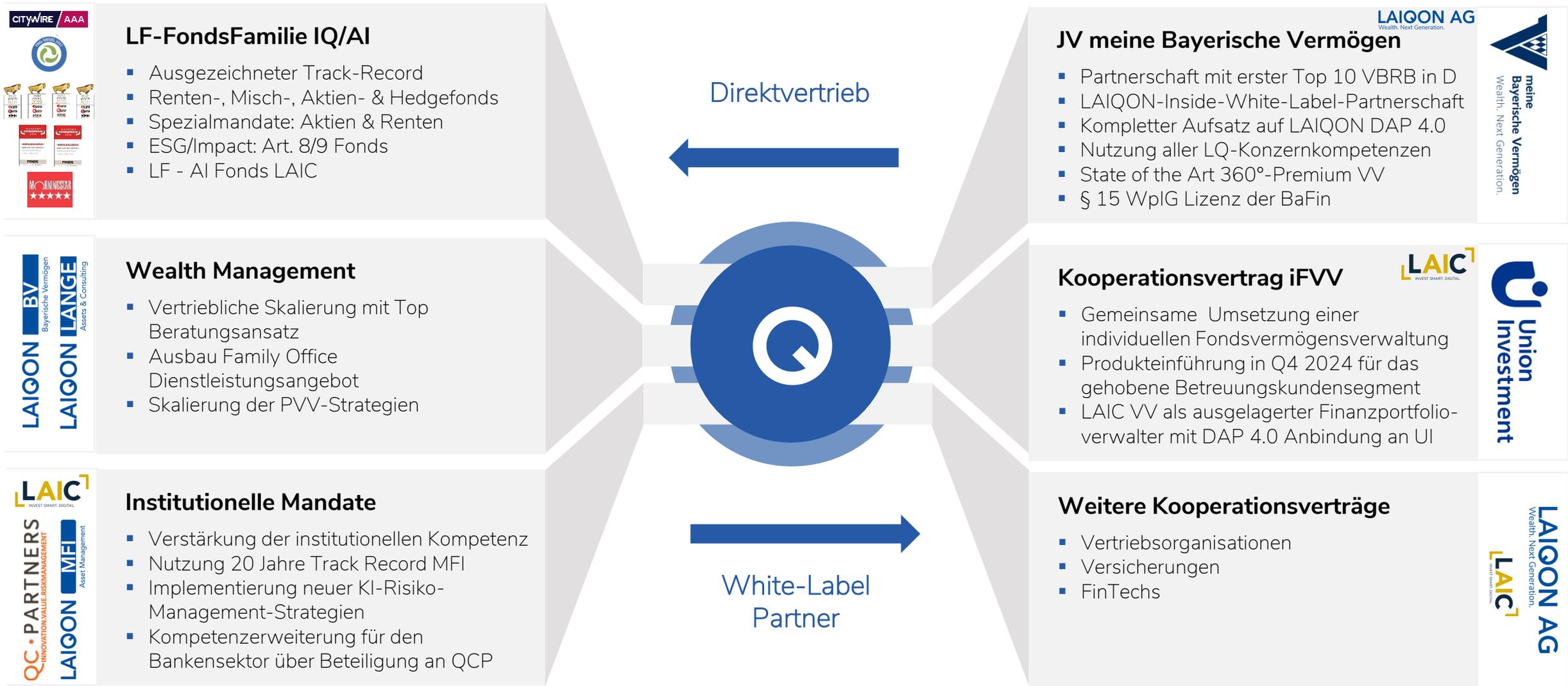


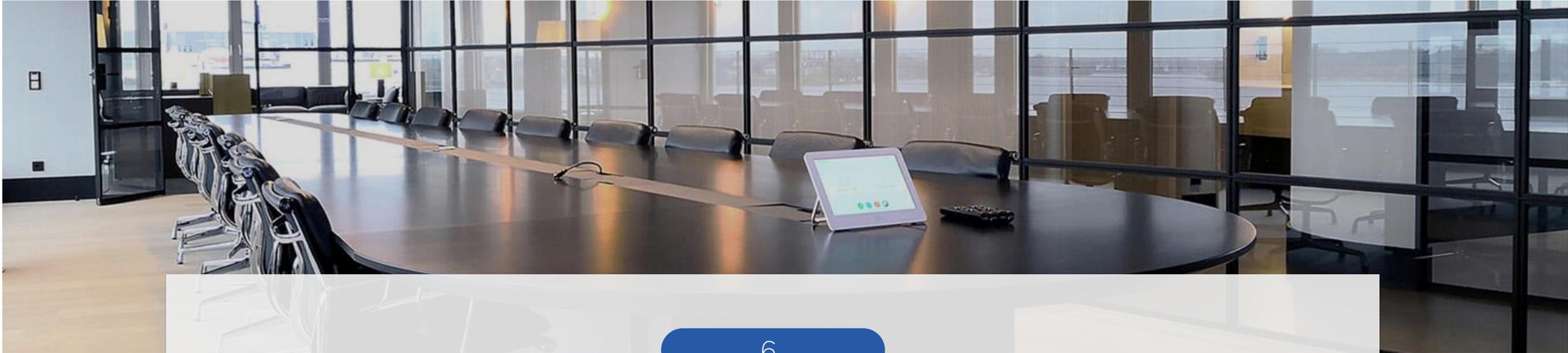
5.

Vertrieb



Vertriebsstrategie mit Direktvertrieb und White-Label ermöglicht breite Skalierung





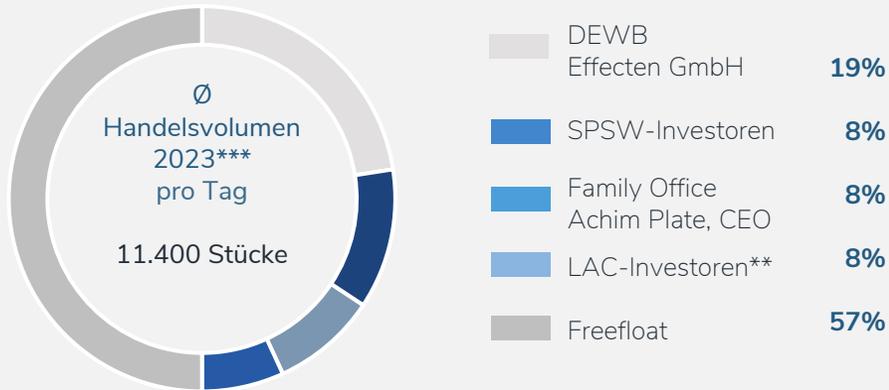
6.

Finanzen



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: April 2024.
- ** Lange Assets & Consulting GmbH.
- *** Bloomberg: (YTD) 31.12.2023: Aggregiert aus diversen deutschen Börsenplätzen und Tradegate

Aktienstammdaten:

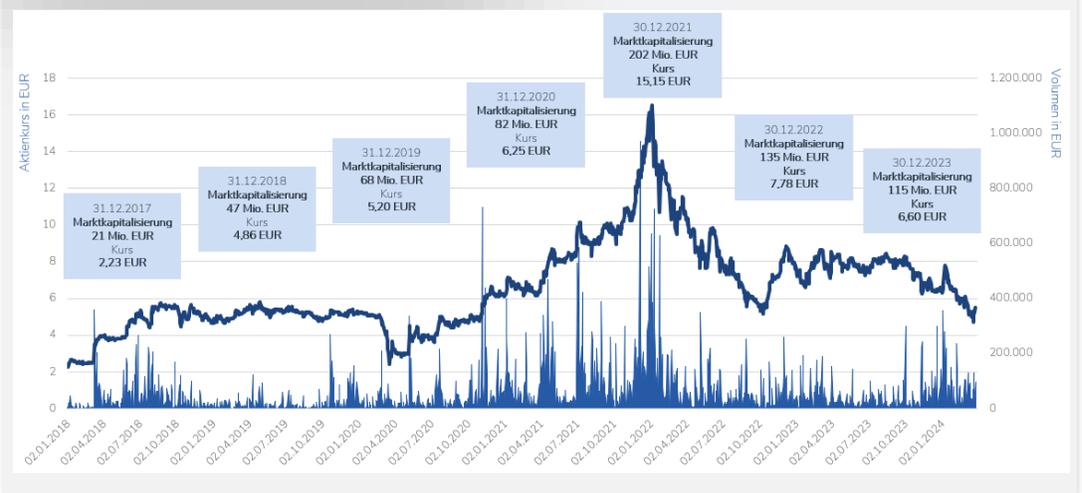
- LQAG, WKN A12UP2, ISIN DE000A12UP29
- Erster Handelstag: 28.10.2005
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 17.493.698 Aktien

Marktkapitalisierung

- 26.03.2024: 98,0 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

- M.M. Warburg & CO – PT 13,00 EUR
- SMC Research – PT 13,00 EUR
- Alster Research – PT 10,50 EUR
- NuWays/Hauck & Aufhäuser – PT 10,00 EUR
- Baader Bank – PT 10,00 EUR





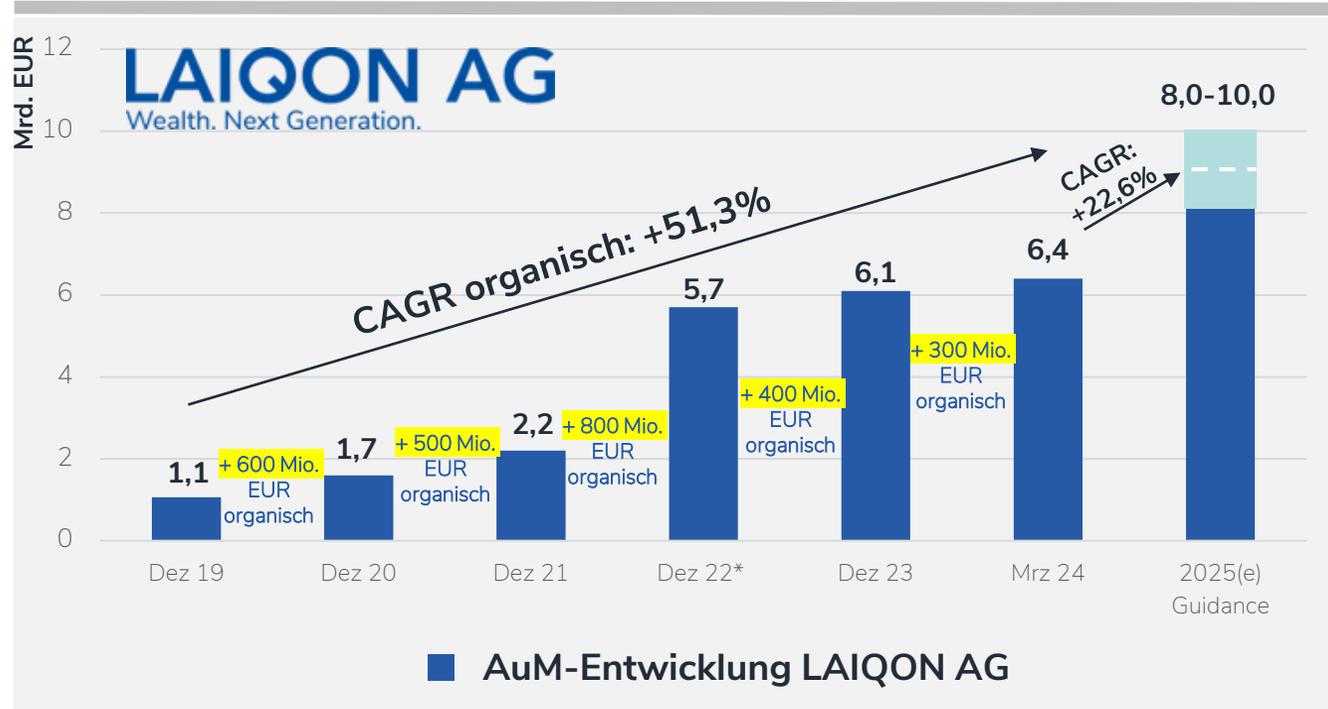
Rückblick 2023: Viel Arbeit für die Substanz

Übersicht Wandelschuldverschreibungen

Konditionen	WSV 2019/22	WSV 2020/24	WSV 2023/27	WSV 2023/28
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Laufzeit: ▪ Kupon: ▪ Wandlungspreis: ▪ Zinstermin: ▪ Emission: ▪ Ausgabe: ▪ ISIN: 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 3 Jahre ▪ 3,75% ▪ 6,10€ ▪ Halbjährlich ▪ 6,1 Mio € ▪ 03. Juni 2019 ▪ DE000A2YNQR7 <p>Vollständig gewandelt in 2022</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 4 Jahre ▪ 5,5% ▪ 4,9809€ ▪ Halbjährlich ▪ 5 Mio. € ▪ 17. Juli 2020 ▪ DE000A289BQ3 <p>Finales Wandlungsfenster 03. – 31. Mai 2024</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 4 Jahre ▪ 6,5% ▪ 10€ ▪ Halbjährlich ▪ 5,0 Mio. € ▪ 21. Februar 2023 ▪ DE000A30V885 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 5 Jahre ▪ 7,0% ▪ 10,50€ ▪ Halbjährlich ▪ 20,0 Mio. € ▪ 24. Mai 2023 ▪ DE000A351P38



GROWTH 25: Mittelfrist-Guidance AuM von 8,0 – 10,0 Mrd. EUR bis 2025(e)



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

Summary:

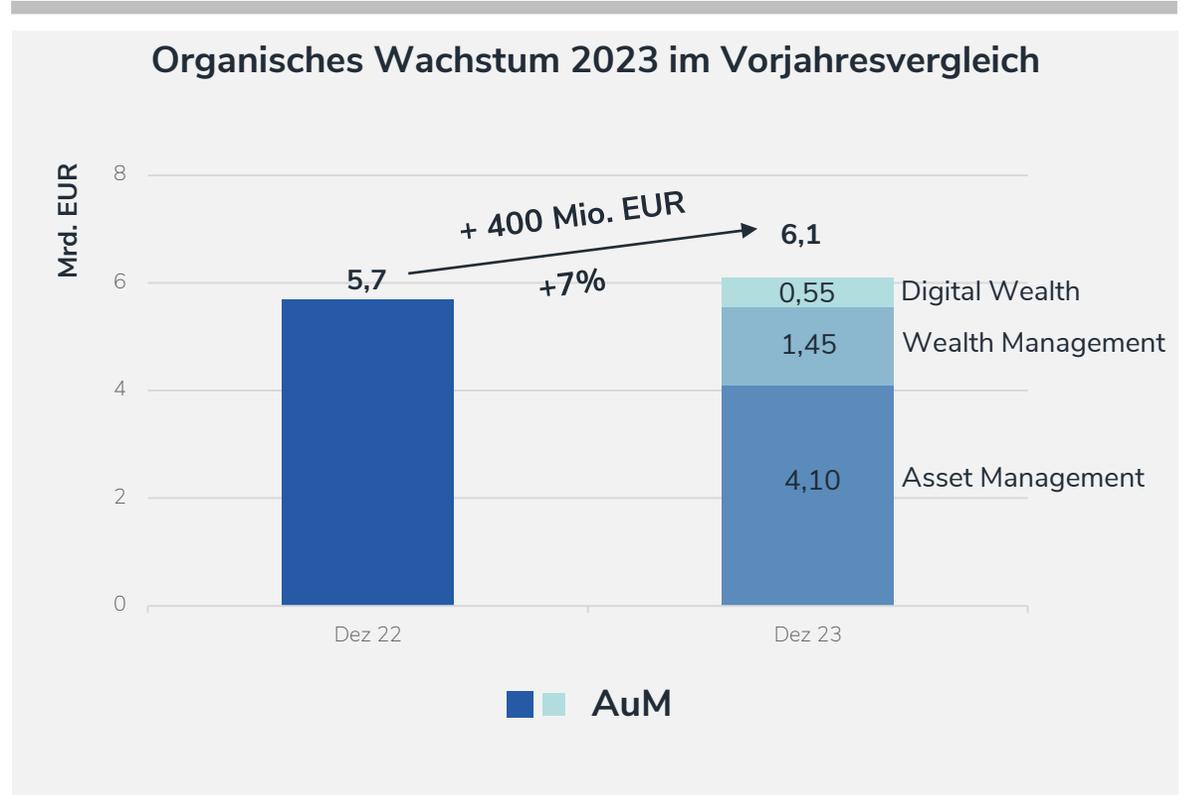
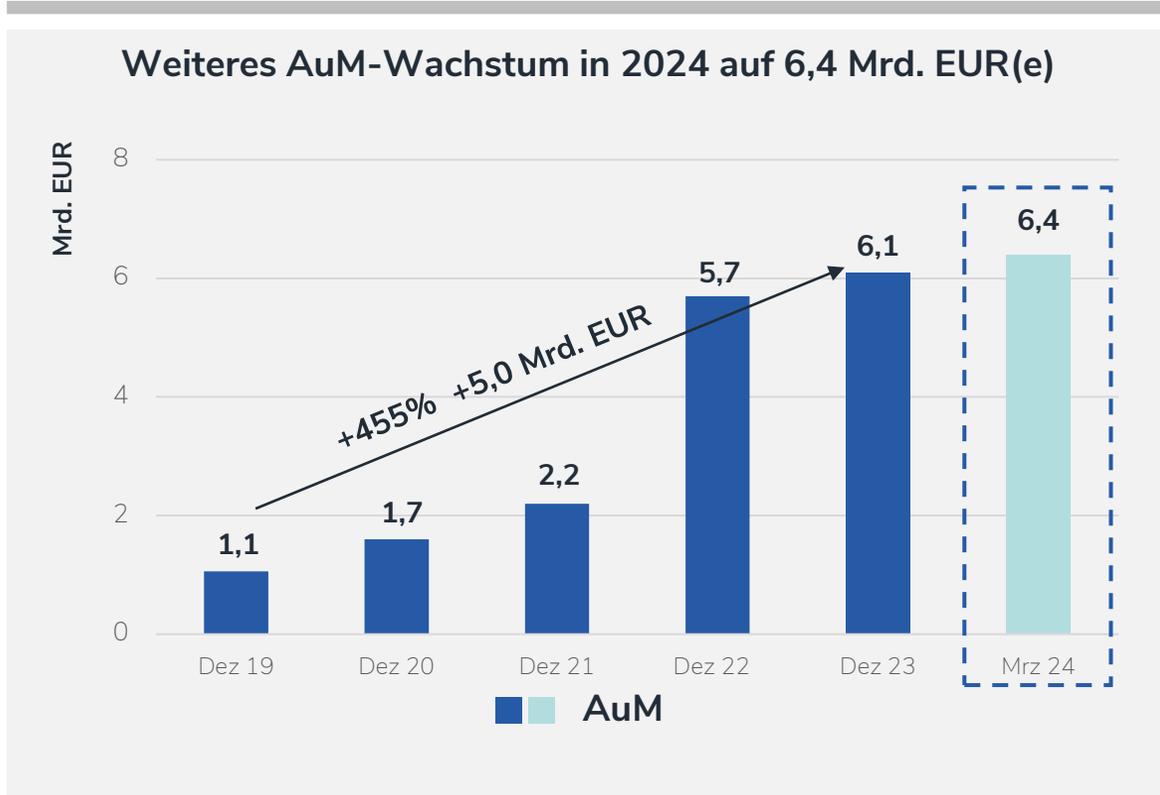
- ✓ 482% anorganisches und organisches Wachstum seit Dezember 2019
- ✓ 51,3% organisches AuM-CAGR seit Dezember 2019
- ✓ GROWTH 25 EBITDA Ziel > 45%**

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

Guidance erfordert organisches AuM-CAGR 2024-2025(e) von 22,6%



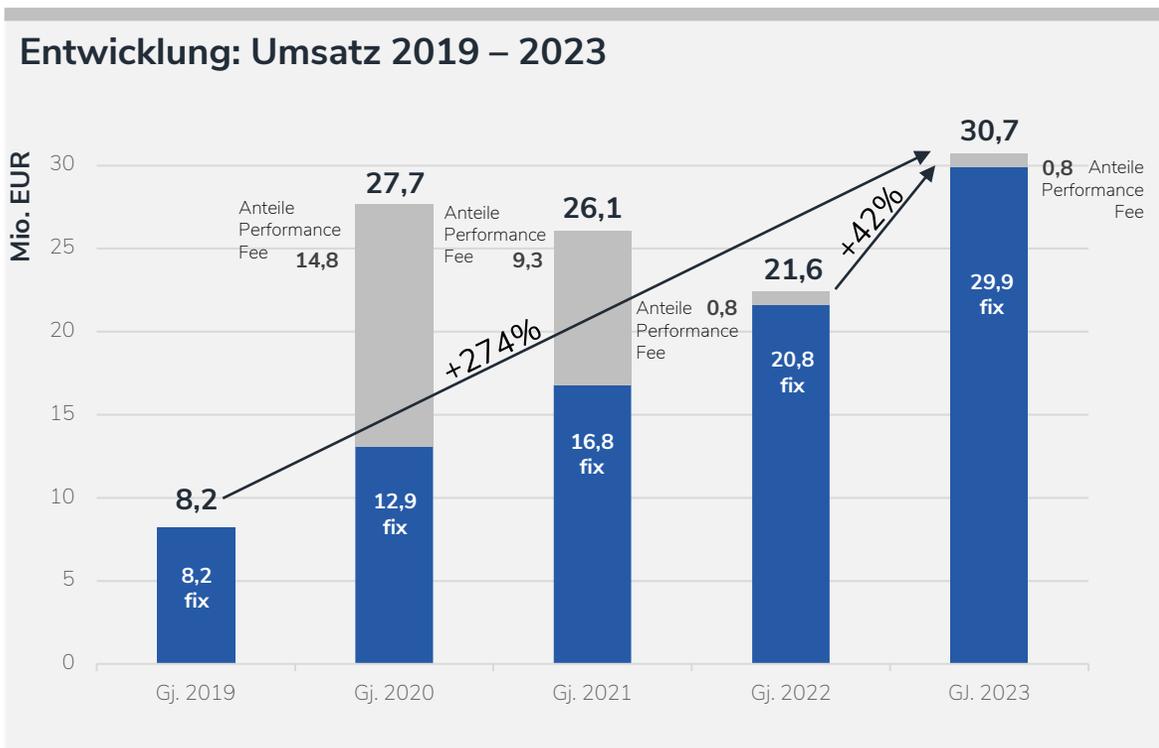
AuM-Wachstum 2023 des LAIQON-Konzerns



AuM-Anstieg organisch in Q1 2024 auf 6,4 Mrd. EUR



Umsatzerlöse 2023 im Vergleich zu Vorperioden



Summary:

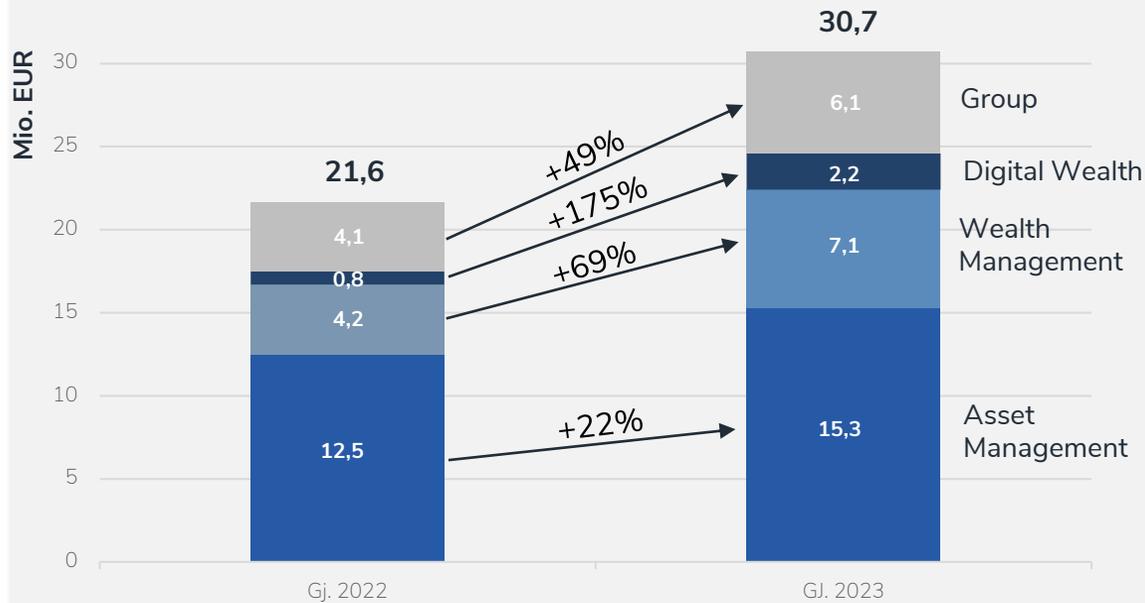
- ✓ 30,7 Mio. EUR Umsatzerlöse deutlich über Vorjahresniveau von 21,6 Mio. EUR (42% Anstieg)
- ✓ 274% Wachstum der Umsatzerlöse seit 12/2019
- ✓ Performance Fees in 2023 von ca. 0,8 Mio. EUR vereinnahmt (2022: 0,8 Mio. EUR)

Anstieg fixer Umsatzerlöse des LAIQON-Konzerns mit einem CAGR von 37% ab 2019



Umsatzerlöse 2023 in den einzelnen LAIQON-Geschäftssegmenten

Entwicklung: Umsatz in den Geschäftssegmenten 2022 – 2023



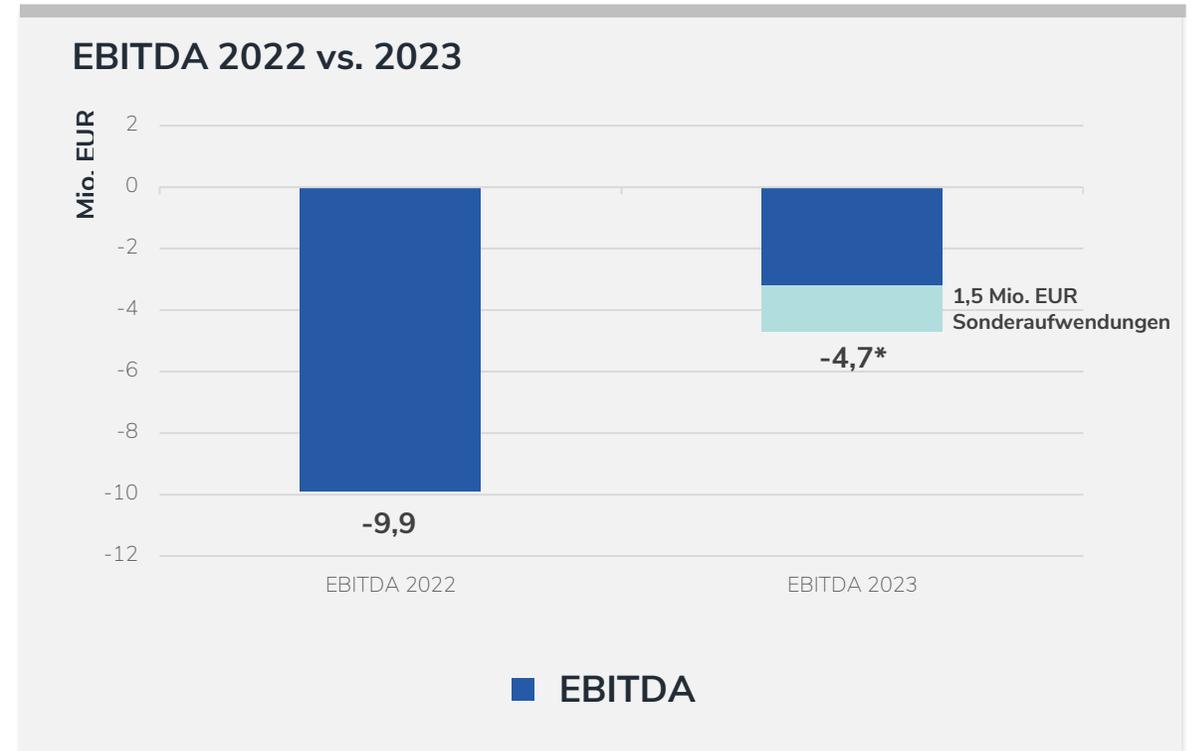
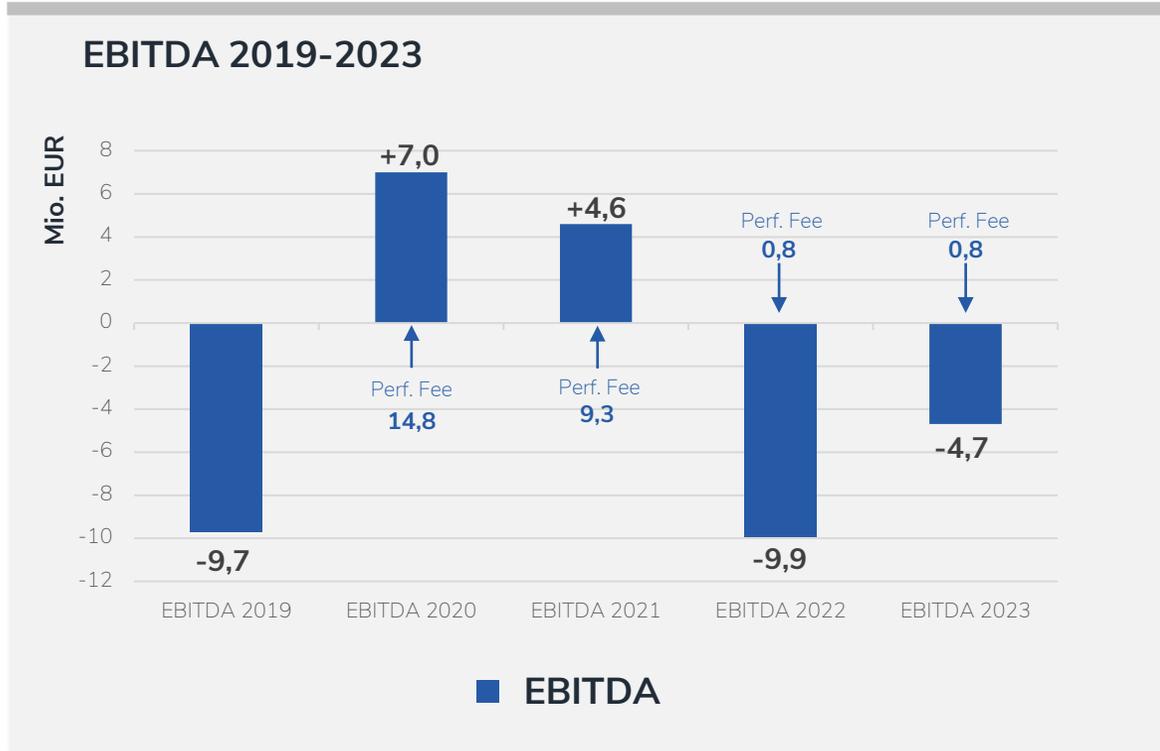
Summary:

- ✓ 22% Umsatzanstieg im Asset Management
- ✓ 69% Umsatzanstieg im Wealth Management
- ✓ 175% Umsatzanstieg im Digital Wealth
- ✓ 49% Umsatzanstieg Group

Stetig steigende Umsatzbasis über alle Geschäftssegmente hinweg mit besonderer Umsatzdynamik in LAIQON Digital Wealth



EBITDA 2023 im Vergleich zu Vorperioden

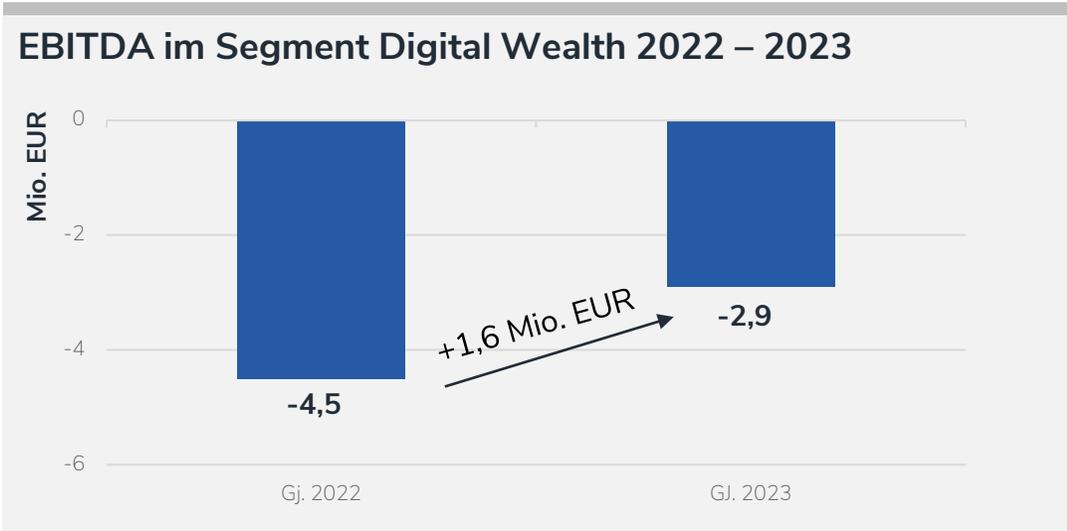
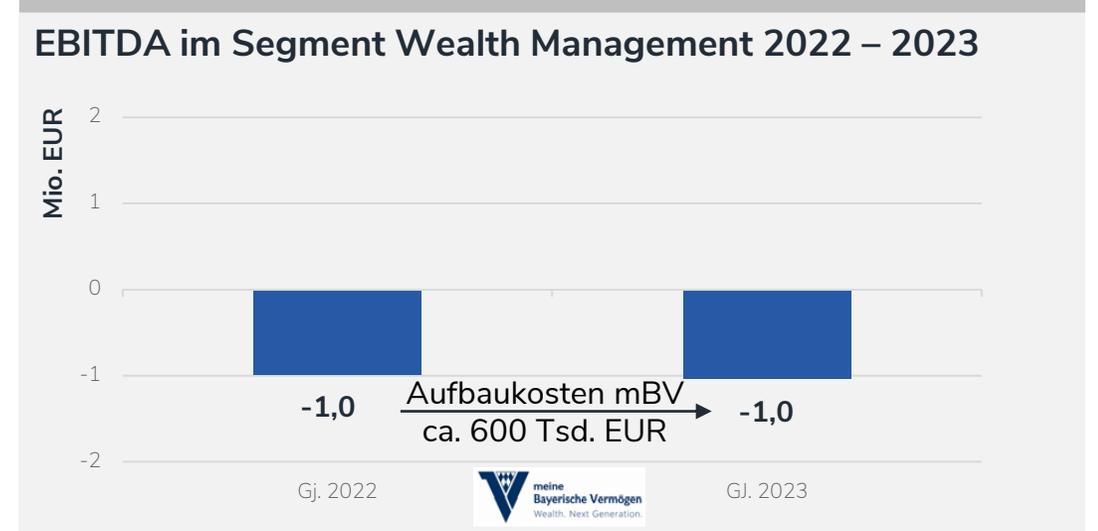


*Sonderaufwendungen in 2023 von ca. -1,5 Mio. EUR

AuM-Skalierung führt trotz Sonderaufwendungen zu deutlicher EBITDA Verbesserung



EBITDA Vergleich in den Geschäftssegmenten





Gewinn- & Verlustrechnung 2021 - 2023

GuV in TEUR	2023	%	2022	%	2021	%
Umsatzerlöse	30.746	100%	21.575	100%	26.122	100%
Materialaufwand	-5.941	-19,3%	-3.665	-17,0%	-2.702	-10,3%
Personalaufwand	-20.226	-65,8%	-17.113	-79,2%	-11.341	-43,4%
Abschreibungen und Wertminderungen	-6.386	-20,8%	-4.711	-21,8%	-3.938	-15,1%
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-8.658	-28,2%	-11.024	-51,1%	-7.796	-29,8%
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	-614	-2,0%	281	1,3%	327	1,3%
Ergebnis operative Geschäftstätigkeit (EBIT)	-11.079	-36,0%	-14.657	-67,9%	672	2,6%
Finanzergebnis	-8.889	-28,9%	-1.630	-7,6%	5.747	22,0%
Ergebnis vor Steuern	-19.968	-64,9%	-16.288	-75,6%	6.419	24,6%
Ertragssteuern/Latente Steuern	7.094	23,1%	5.747	26,6%	213	0,8%
Konzernjahresergebnis vor Minderheiten	-12.874	-41,9%	-10.541	-48,9%	6.632	25,4%
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-552	-1,8%	-376	-1,7%	1.481	5,7%
Den LAIQON-Aktionären zurechenbares Konzernperiodenergebnis	-12.322	-40,1%	-10.165	-47,1%	5.151	19,7%



Cashflow 2021 – 2023

Cashflow in TEUR	2023	2022	2021
Konzernperiodenergebnis vor Minderheiten	-12.874	-10.541	6.632
Zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	4.787	6.748	3.389
Veränderung des Working Capital	-3.192	-4.349	6.119
Erhaltene Ausschüttungen und Dividenden	1.864	5.903	6.307
Erhaltene sowie gezahlte Zinsen und Ertragsteuern	-1.320	-526	-
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-10.735	-2.765	19.956
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.315	-8.472	-1.117
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	8.813	5.281	-9.041
Nettomittelzu-/abfluss	-3.236	-5.956	9.798
Zahlungsmittel am Beginn der Periode	10.375	16.331	6.533
Zahlungsmittel am Ende der Periode	7.139	10.375	16.331



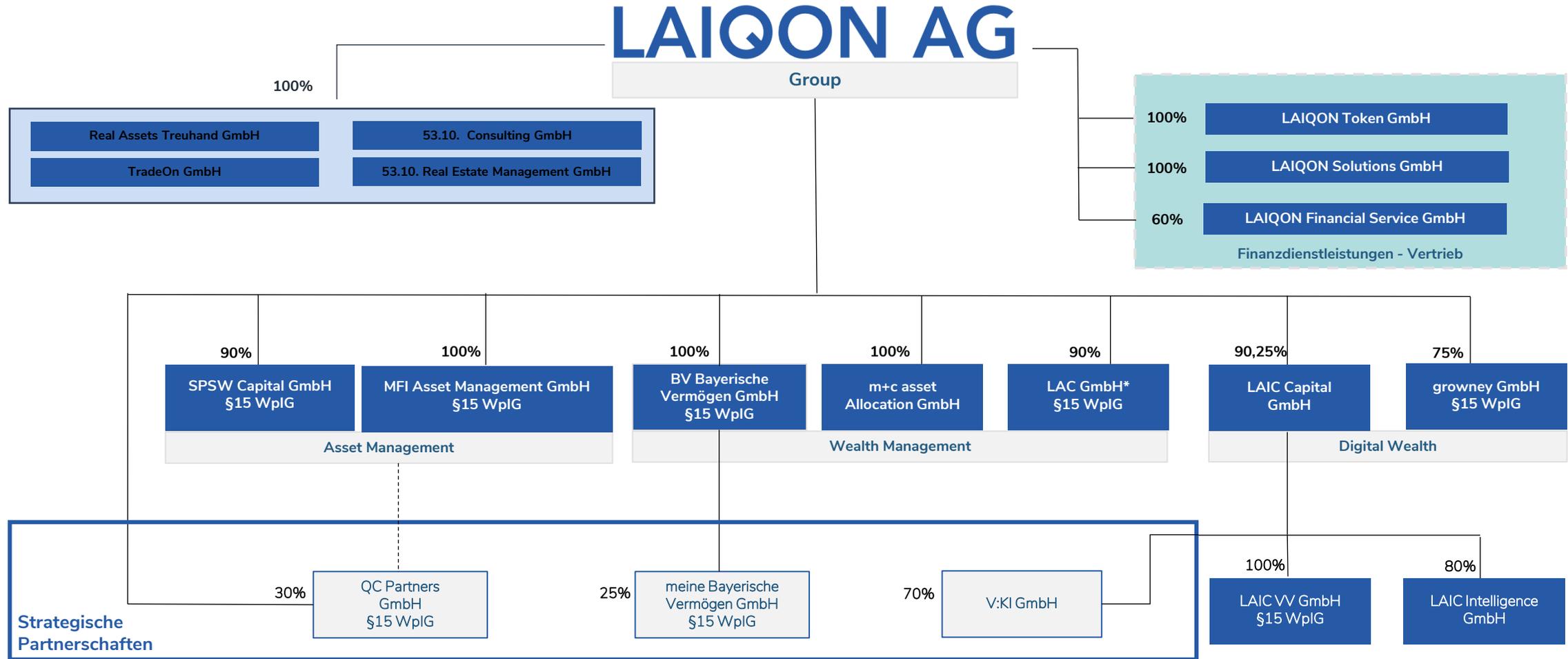
Bilanzüberblick 2021 - 2023

	Bilanzüberblick (TEUR)	2023 FY	%	2022 FY	%	2021 FY	%
AKTIVA	Langfristige Vermögenswerte	124.797	86,3%	117.483	84,0%	83.977	71,8%
	Kurzfristige Vermögenswerte	19.830	13,7%	22.359	16,0%	32.984	28,2%
	- davon Zahlungsmittel*	7.139	4,9%	10.375	7,4%	16.331	14,0%
	SUMME VERMÖGENSWERTE	144.628	100%	139.841	100%	116.961	100%
PASSIVA	Eigenkapital	54.677	37,8%	72.088	51,5%	48.362	41,3%
	Langfristige Schulden	70.749	48,9%	44.881	32,1%	39.978	34,2%
	Kurzfristige Schulden	19.202	13,3%	22.872	16,4%	28.622	24,5%
	SUMME EIGENKAPITAL & SCHULDEN	144.628	100%	139.841	100%	116.961	100%

* und Zahlungsmitteläquivalente.



Konzernstruktur mit Segmenten



*Lange Assets & Consulting GmbH.



LAIC-Token 2024

BaFin Genehmigung für neue KVG erfolgt

Finanzierungsrunde

Ausgabe von LAIC-Token 24 in einem Umfang von bis zu **9,98%** am Stammkapital der LAIC Capital GmbH nach Verkauf durch LQAG und nach erfolgter BarKE in die LAIC Capital GmbH

Gründe

Finanzierung der **Wachstumsbeschleunigung** und der **Kooperation** mit **Union Investment**

Erhöhung der **Visibilität** in Bezug auf die geschaffenen Werte des WealthTechs LAIC

Vorteile

Das Thema der Tokenisierung ist mittlerweile ein wachsender Bereich der LAIQON AG nach der erfolgreichen Tokenisierung des LAIC-Token 21

Die Tokenisierung als Geschäftsbereich in der LAIQON AG ist seit 2021 durch die LAIQON Token GmbH etabliert worden



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.



Vor einer etwaigen Anlageentscheidung zum Erwerb von der LAIQON AG und/oder ihrer Tochtergesellschaften aufgelegter Anlageprodukte sollten Anleger stets eingehend prüfen, ob die Anlage bzw. die Dienstleistung für ihre individuelle Situation und ihre persönlichen Ziele geeignet ist und sich hierzu von ihrem Steuer- Rechts-, Finanz-, Anlage- oder sonstigen Berater beraten lassen. Der Empfänger eines etwaigen Angebots ist verpflichtet, eine eigene vollumfängliche Prüfung durchzuführen. Anlageentscheidungen zu den Anlageprodukten sollten insbesondere nur auf der Grundlage konkret erstellter aktueller Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab Auflage eines solchen Anlageproduktes bei der Verwahrstelle und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen werden zudem ab Auflage bei den Kapitalverwaltungsgesellschaften erhältlich sein.

Eine jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden. Der Wert einer Kapitalanlage kann fallen oder steigen, und alle Anleger in von der LAIQON AG und/oder deren Tochtergesellschaften aufgelegten Anlageprodukten müssen damit rechnen, den eingesetzten Betrag nicht oder zumindest nicht vollständig zurückzuerhalten. Auch eine Vermögensverwaltung (Finanzportfolioverwaltung) ist mit einer Reihe von Risiken für die Vermögenssituation des Kunden verbunden. Der Vermögensverwalter kann keine Garantie für den Erfolg oder für die Vermeidung von Verlusten abgeben. Diese Unternehmenspräsentation darf ohne ausdrückliche Genehmigung der LAIQON AG weder reproduziert noch an Dritte weitergegeben werden, denen gegenüber hiermit jegliche Haftung ausgeschlossen wird.

DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTENEN INFORMATIONEN SIND NICHT ZUR VOLLSTÄNDIGEN ODER TEILWEISEN VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERLEITUNG IN, INNERHALB VON ODER AUS DEN VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA ODER ANDEREN LÄNDERN BESTIMMT, WO EINE SOLCHE VERÖFFENTLICHUNG ODER WEITERGABE EINE VERLETZUNG DER RELEVANTEN RECHTLICHEN BESTIMMUNGEN DES JEWEILIGEN LANDES DARSTELLEN WÜRDEN.

Herzlichen Dank für
Ihre Aufmerksamkeit!

LAIQON AG

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

