

The background of the slide is a collage of four vertical panels, each showing an aerial view of a major German city. From left to right: Hamburg, featuring the spire of St. Nikolai Church; Munich, showing the large roof of St. Marien Church; Frankfurt, displaying a modern skyscraper skyline; and Berlin, with the prominent Fernsehturm (TV Tower) and surrounding urban landscape. The entire image has a blue-tinted overlay.

LAIQON AG

Wealth. Next Generation.

Unternehmenspräsentation

April 2026

Hamburg

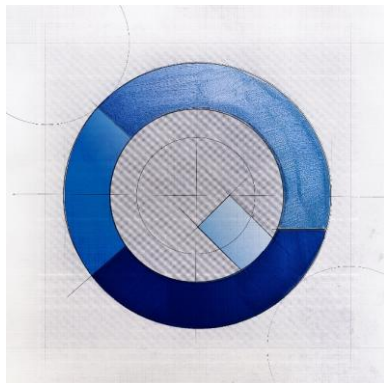
München

Frankfurt

Berlin



02
GROWTH 28



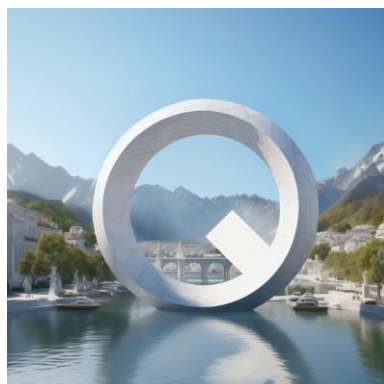
04
Finanzen



01
Überblick
LAIQON 2026



03
Kapitalmaßnahme
2026



05
Anhang



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

Start 2019



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

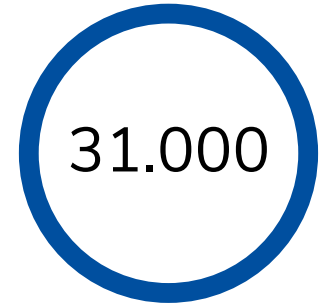
Wir verfügen über langjähriges Expertenwissen in der Digitalisierung und im Asset- und Wealth Management.

ONline

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



Assets under Management



Kunden

Asset Management



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

Wealth Management



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

Digital Wealth

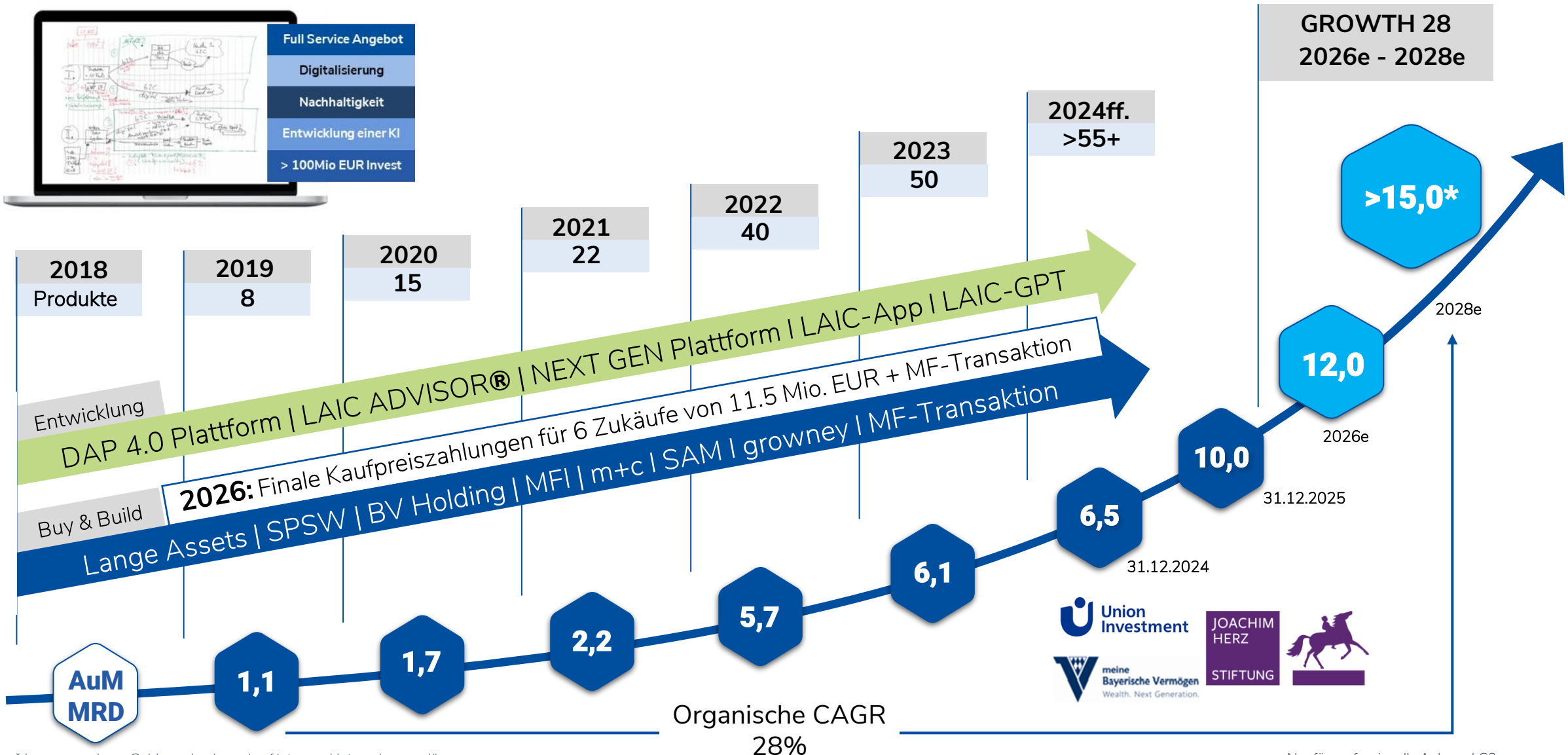


KI-individualisierte Anlagelösungen und KI-Fonds sowie ETF (KI) Sparpläne als Wachstumstreiber von LAIC





Guidance: AuM 2025 und mit GROWTH 28 auf über 15,0 Mrd. EUR AuM bis 2028



* herausgegebene Guidance basierend auf internen Unternehmensplänen.



Breites nachhaltiges Lösungsangebot für Privat- und institutionelle Kunden in 3 Segmenten

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

- **Privatkunden**
- **Institutionelle Investoren**

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

- **Vermögende Privatkunden (HNWI)**
- **Unternehmer**
- **Family Office**

- **VV-White Label Partner (b2b2c)**
 - **ETF-Plattformkunden (b2b2c)**
 - **Privatkunden (b2c)**

LAIQON Zielgruppen



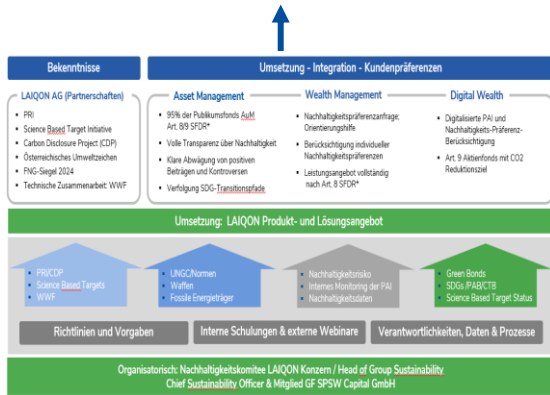
USP LAIQON: Expertise als Asset/Wealth Manger plus Digitalisierung und KI

Nachhaltigkeit

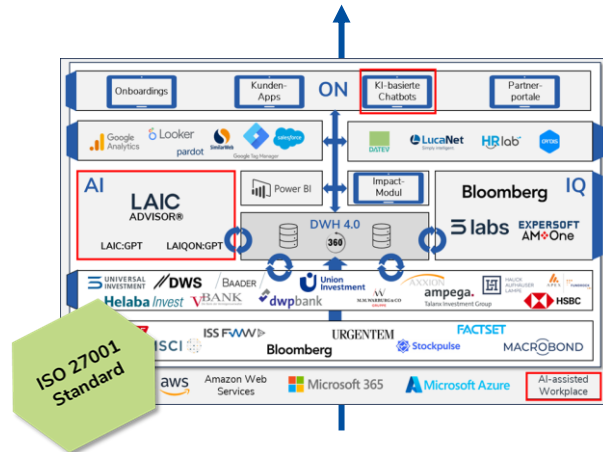
Digitalisierung 4.0

Asset/Wealth Management GenKI

KI-Nutzerzentrierung

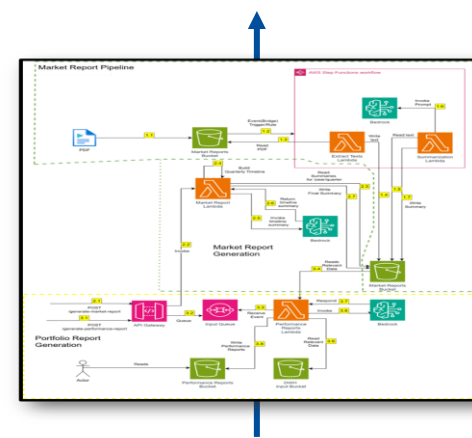


- ✓ Konzernweite Umsetzung
- ✓ Klare ESG-Ziele bis 2030
- ✓ **Integration ESG-Partnerstrategien**

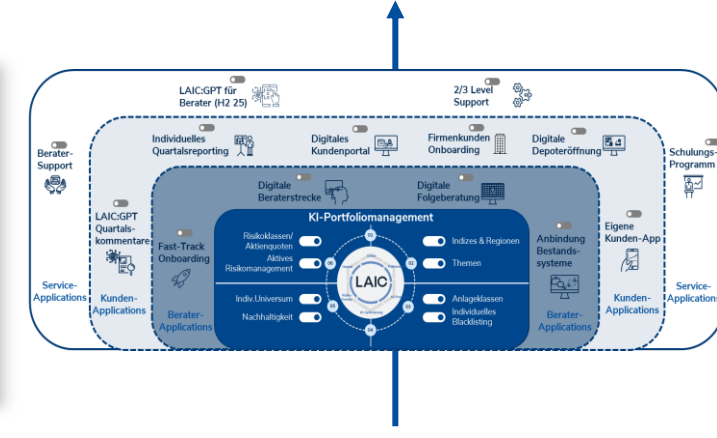


ISO 27001 Standard

- ✓ 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**
- ✓ Flexibilität durch eigenen LAIC ADVISOR®
- ✓ **White Label Partner-Lösungen**



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 selbstlernenden 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-5, Claude, Mistral, Gemini u.a.
- 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



LAIC – KI-Tochter der LAIQON AG

Wer wir sind

- LAIC ist die KI-Tochter der LAIQON AG (gegründet 2018) und spezialisiert auf KI-basierte Investmentprognosen und Portfoliosteuerung
- Kernkompetenz**
- KI-gestützte Prognosemodelle seit 2020 live im Einsatz – kein Experiment, sondern realer Track Record
 - Fokus auf aktives Portfoliomanagement: Titelselektion, Risikoüberwachung, dynamische Allokation
 - Einsatz als KI-Engine für Fonds, Strategien und erstmals: **aktiver ETF für europäische Aktien**

Kooperationen & institutionelle Partner



Gemeinsame Auflage einer **KI-gemanagten aktiv ETF-Familie**



Integration in White-Label-Lösungen für mehrere Volks- und Raiffeisenbanken für **gehobene Privatkunden**



Individuelle KI-basierte **Vermögensverwaltung für Wealth-Management-Kunden**

Unser Herzstück: Der LAIC ADVISOR®

- Was der LAIC ADVISOR® leistet:
 - Der LAIC ADVISOR® bildet die **Investment-Engine** des aktiven KI-ETFs
 - Prognosen über Renditen, Risiken & Unsicherheit (60-Tage-Modell)
 - Stabile Signale und niedrigen Turnover
 - Aktives Risikomanagement durch KI-Overlay
 - Reproduzierbare Modelllogik über verschiedene Mandate hinweg
 - ETF-Expertise von **Amundi** + KI-Kompetenz von **LAIC**

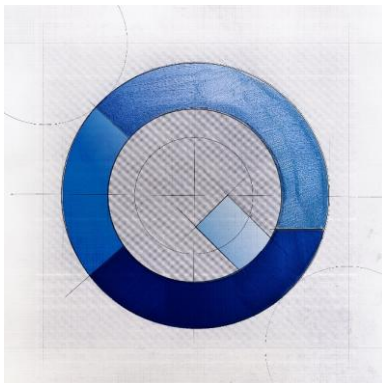
Kunden-zentrierung



Technologie



02
GROWTH 28



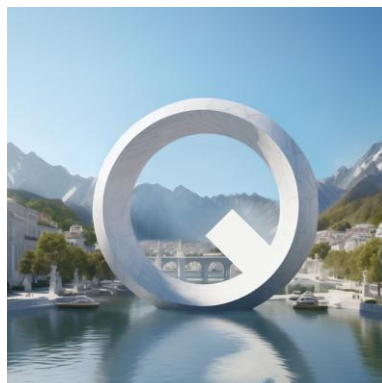
04
Finanzen



01
Überblick
LAIQON 2026



03
Kapitalmaßnahme
2026



05
Anhang



Wachstumsstrategie GROWTH 28 basiert auf drei Säulen

1

Full-Service Strategie

- 3 Segmente
- Komplette PK-Pyramide
- Depot A Anlagen
- White Label Partner
- 3 in1 KI- Lösungen
- 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
- Erfolgte Übernahme eines Asset-Management-Teams
- Neue Minderheits- Joint Venture
- Branchenkonsolidierung

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



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

Beratungsstrecken

- Design maßgeblich von UI vorgegeben, gespiegeltes UI-Service-Portal
- 2 Beratungsstrecken
- 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

Nutzerzentrierung & Individualisierung

Risikostrategien ●●●●●

Regionen Alternative Investments Themen

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

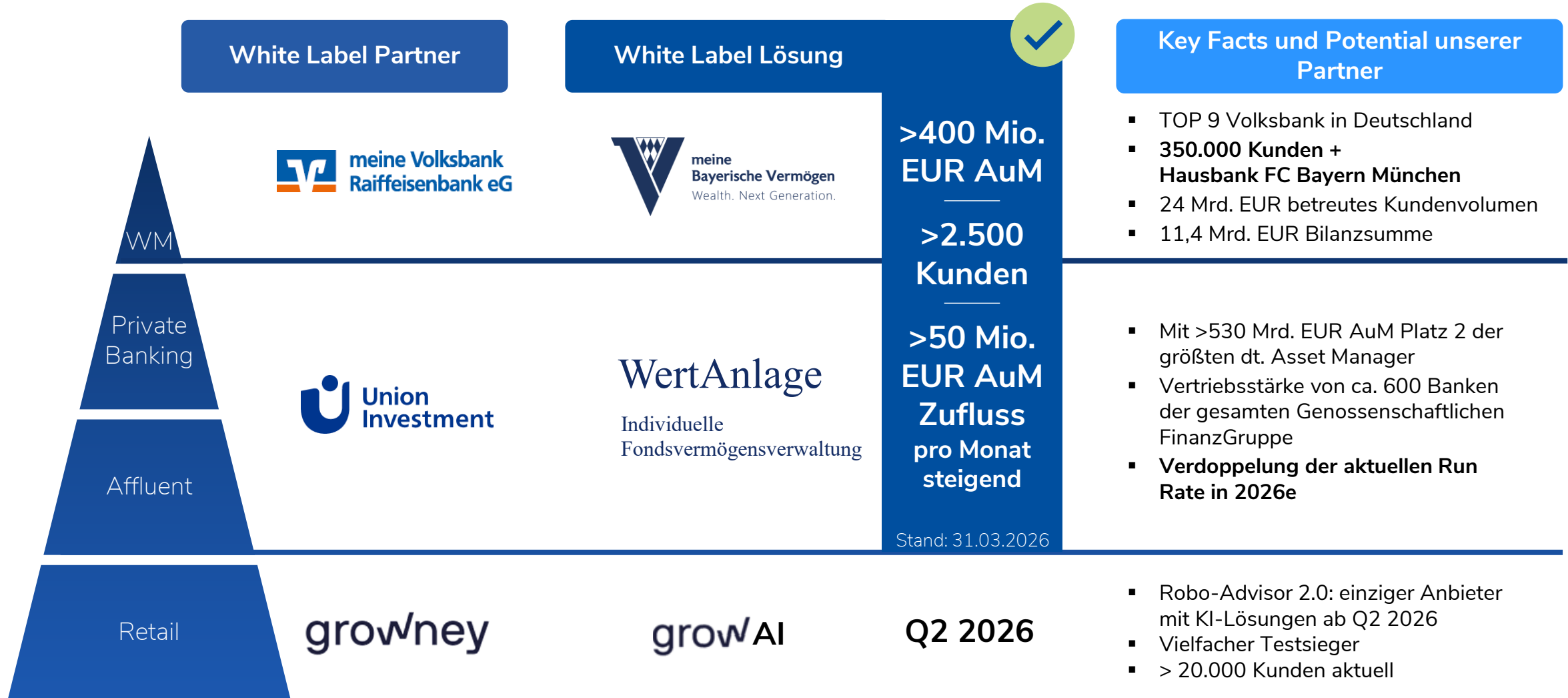
Partner Service & Kunden App



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



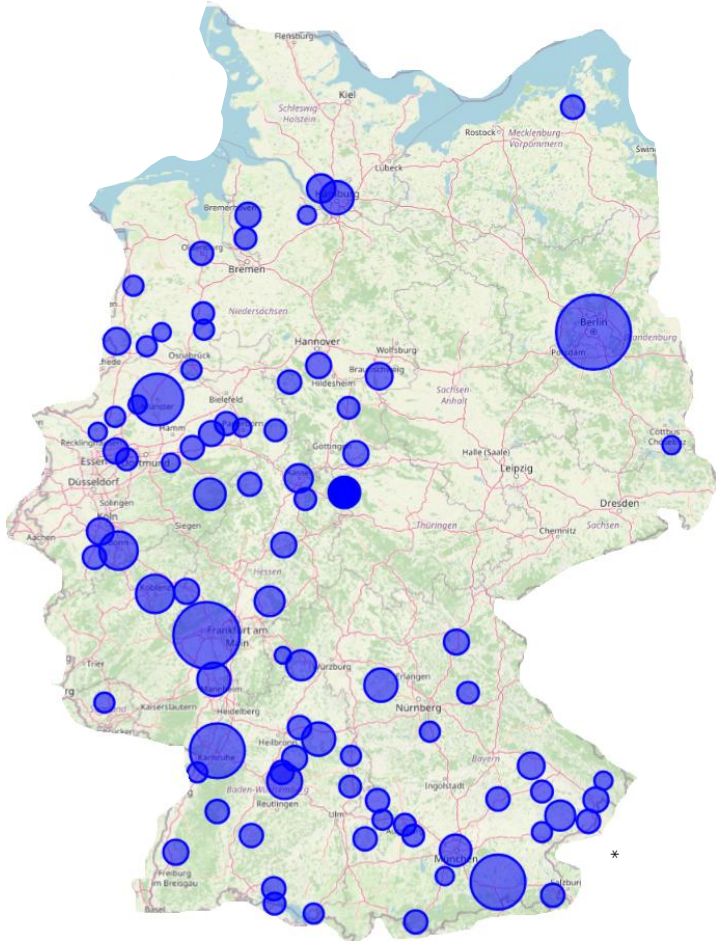
Lösungen als Premium Wealth Spezialist für die Kunden unserer White Label Partner



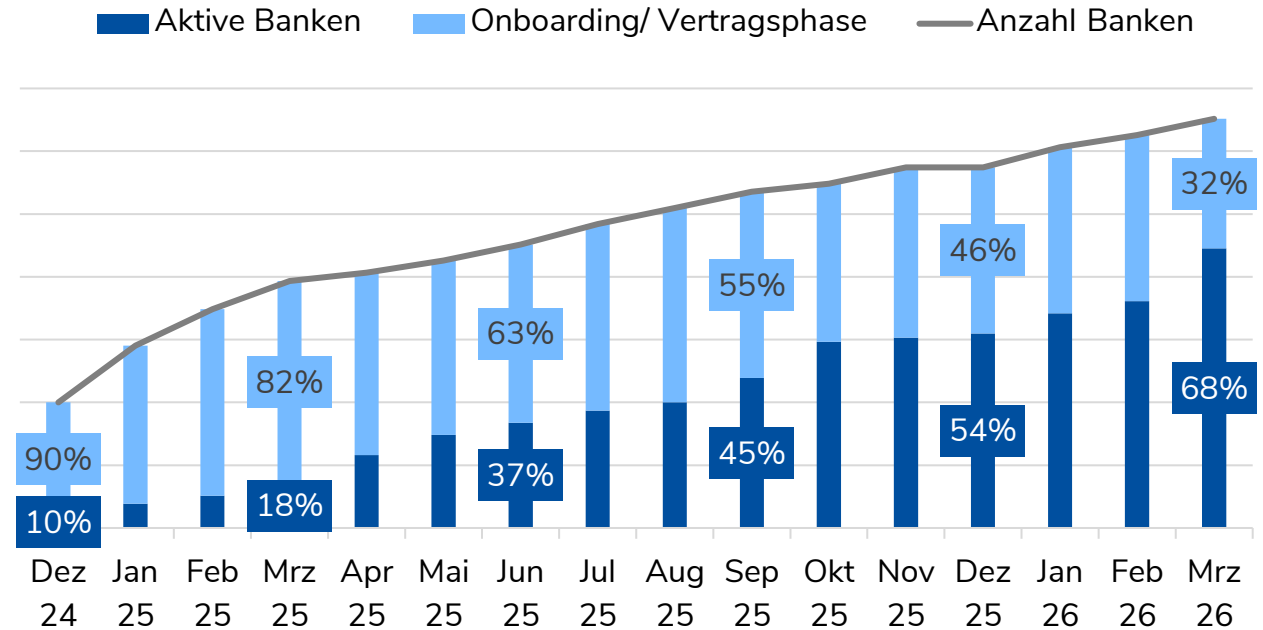
>400 Mio. EUR AuM
>2.500 Kunden
>50 Mio. EUR AuM Zufluss pro Monat steigend
 Stand: 31.03.2026



WertAnlage: Wachstum der angebundenen Volks- und Raiffeisenbanken 03/2026



Bankenentwicklung



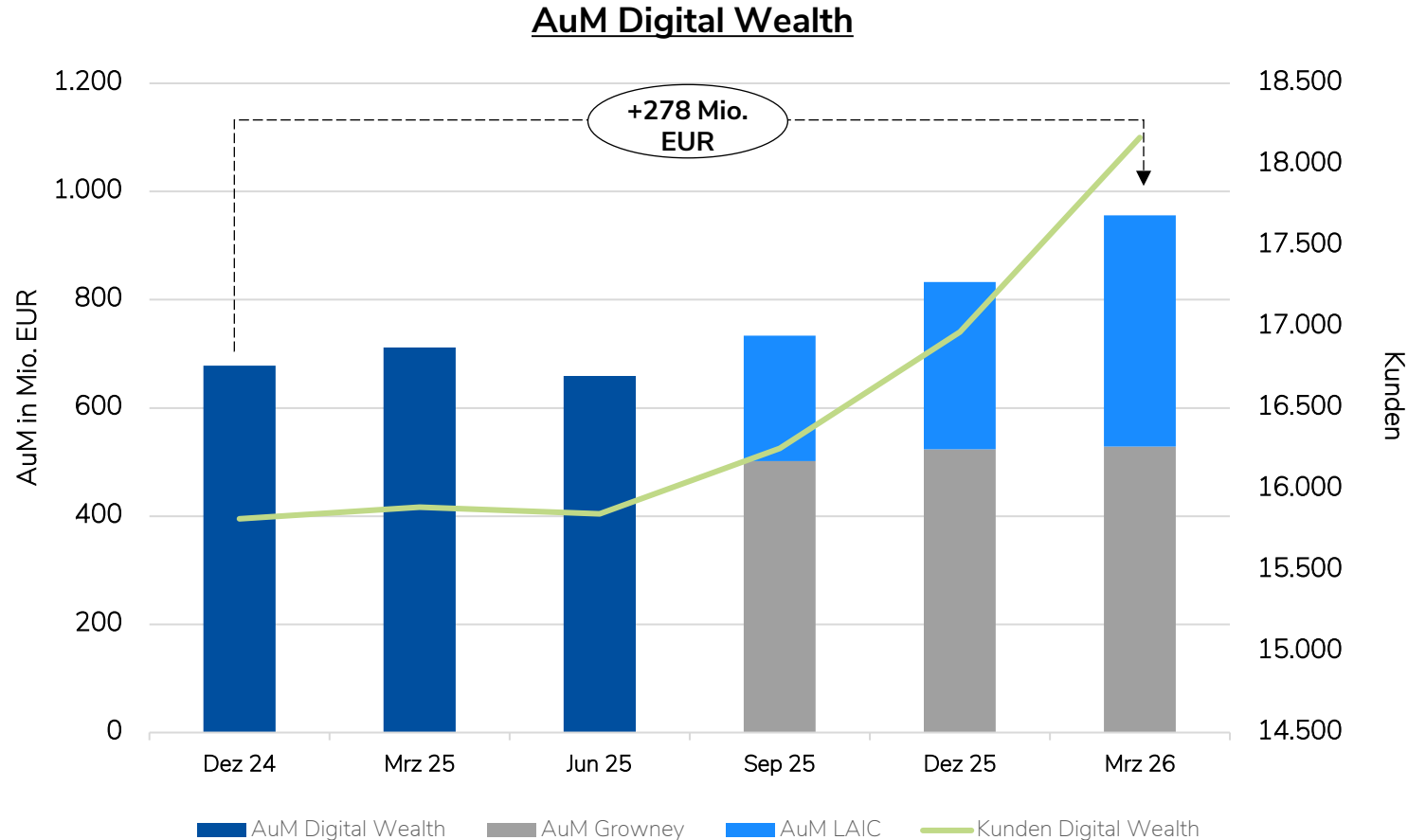
- Breite Durchdringung in Deutschland: 5 Top 10 Banken in WertAnlage
- Neben VR-Banken auch PSD und Sparda Banken angebunden
- **Anbindung von ca. 25% der Zielbanken nach knapp einem Jahr Marktstart**

In DE gibt es über 400 Geno-Banken, die für WertAnlage relevant sind.

*Größe der Kreise spiegelt Größe der Bank wider (Bilanzsumme)



Digital Wealth: Der Wachstumsmotor der LAIQON AG



Wachstum im Digital Wealth Bereich

- Exponentielles Wachstum bei Kunden und AuM
- Wachstumsfaktor stark steigend: >20% AuM-Wachstum alleine vom 30.09.2025 bis 31. Januar 2026
- **White Label Partnergeschäft LAIC als wesentlicher Treiber des Wachstums**

Digital Wealth als Wachstumsmotor mit einem geplanten AuM-Wachstum von > 90% für 2026

White Label: Aktiver KI-ETF in Kooperation mit Amundi



#1

in Europa

TOP10

global

> 2,3 Bio.

EUR AuM

> 300 Mrd.

EUR ETF-Volumen



Europa
(Launch)

Erster aktiver Fonds der
Produktfamilie

Q2 2026



USA
(geplant)

US-Variante in
Vorbereitung

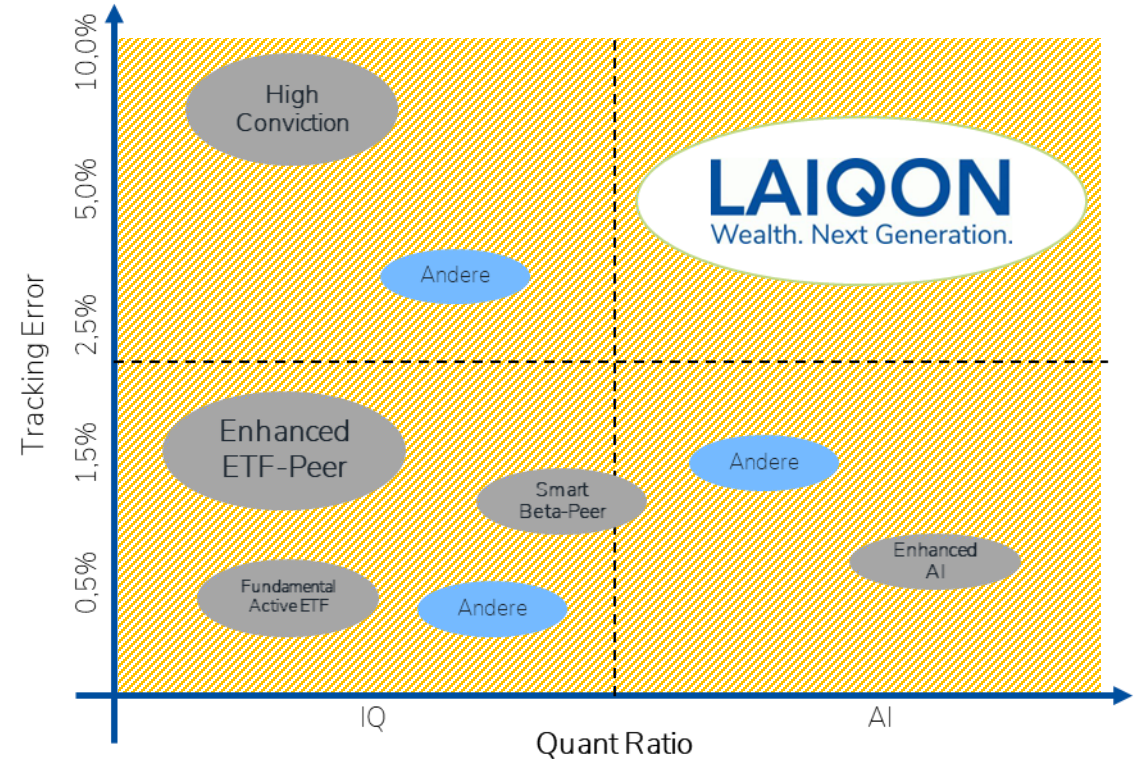
Q4 2026



Welt
(geplant)

Ausbau zur globalen
KI-ETF-Familie

Q1 2027






LAIQON und Amundi starten ihre Partnerschaft auf Amundis White-Label-Plattform und entwickeln gemeinsam eine mehrstufige KI-ETF-Produktfamilie




Positionierung des LAIQON-ETFs im Markt – klarer Vorteil bei Risiko & Intelligenz

Unser ETF im Benchmarking – sichtbar stärker in Performance, Risiko und Kosten

Peer	 Performance	 Tracking Error	 Kosten
LAIQON	93,62 % ¹	2 – 5%	ca. 0,50% p.a. ²
KI-ETF-Peer	-	< 2%	0,65% p.a.
Enhanced ETF-Peer	70,59% ²	ca. 1%	0,23% p.a.
Smart Beta ETF-Peer	75,32% ²	ca. 1%	0,60% p.a.

Unser LAIQON-ETF erzielt im Langfristvergleich eine klar höhere Performance als die relevanten Wettbewerber. Gleichzeitig ist er im Umfeld ähnlich technologischer Strategien deutlich günstiger und damit das überzeugendere Gesamtpaket.

Positionierung im Gesamtmarkt – LAIQON-ETFs mit Alleinstellungsmerkmalen

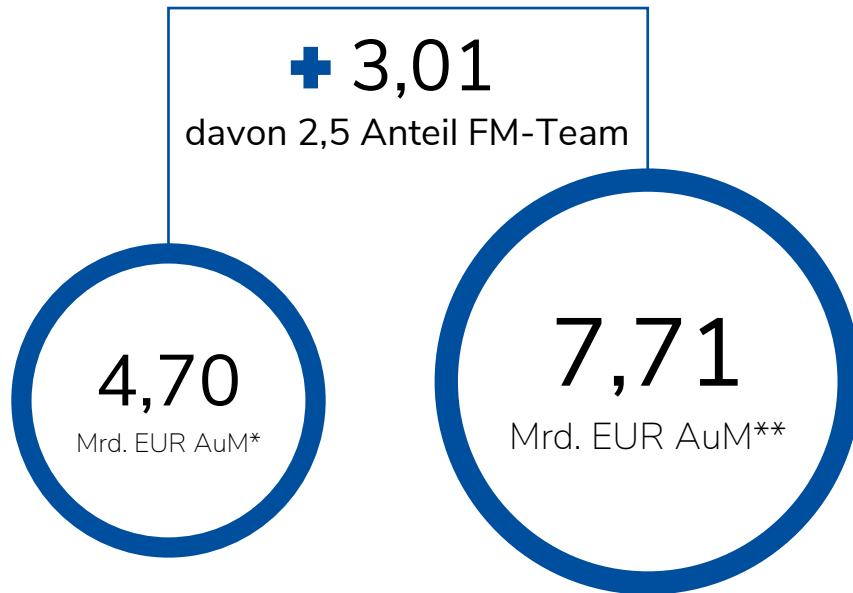
	Performance	93,62 %
	Performance p.a.	13,41 %
	Alpha	17,30 %
	Alpha p.a.	>2,00 %
	Volatilität p.a.	14,10 %
	Tracking Error p.a.	2,32 %

¹:Zeitraum 03.06.2020 – 03.06.2025 ,Quelle: eigener Backtests; ²: Zeitraum 03.06.2020 – 03.06.2028



Stärkung Asset Management Segment durch Fondsmanager-Team und Assets der MainFirst Affiliated Funds Managers (Deutschland) GmbH

Segment Asset Management



Übernahme der Fonds/Spezialmandate in Q3 25

Ganzjahreseffekt 2026(e) der Übernahme:

Brutto über 15 Mio. EUR(e) Umsatz

Die Integration in Fakten

- 1 Insgesamt 2,1 Mrd. EUR AuM, davon 1,0 Mrd. EUR in vier Publikumsfonds und rund 1,1 Mrd. EUR in acht Aktien-, Renten-, und Multi Asset-Spezialfonds
- 2 Erwerb MainFirst Affiliated Fund Managers (Switzerland) AG in Zürich
- 3 Vollintegration in eine §15 WpLG Gesellschaft des Konzerns

Das Kern Team plus drei weitere Mitarbeiter



Frank Schwarz

Senior Fund Manager /
Managing Director



Adrian Daniel

Senior Fund Manager /
Managing Director



Jan-Christoph Herbst

Senior Fund Manager /
Managing Director

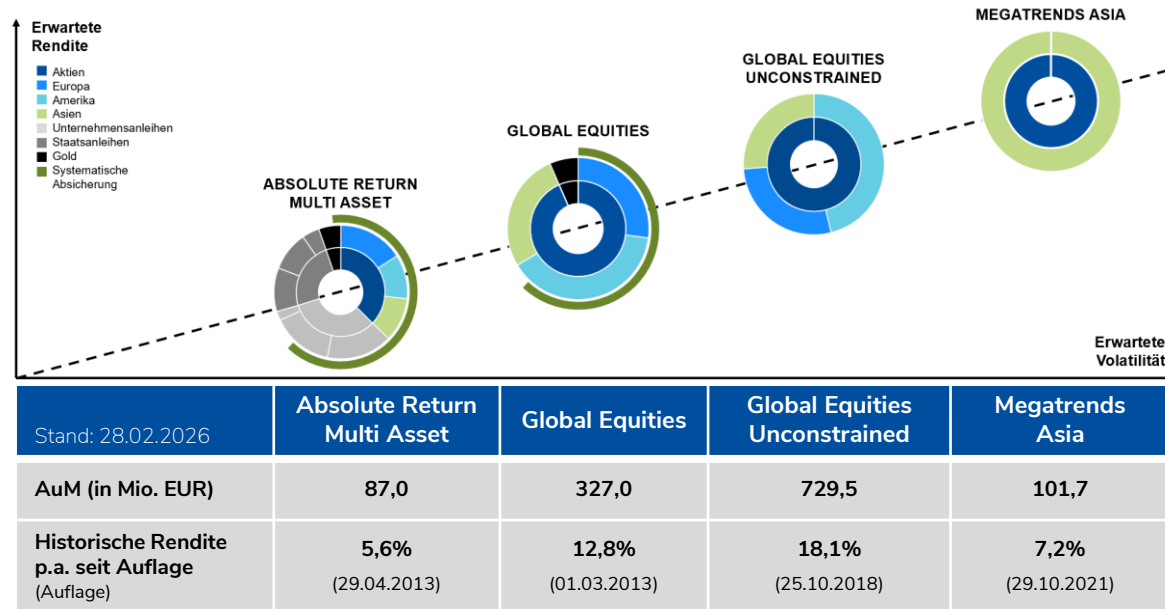
* Stand: 01.08.2025

** Stand: 15.04.2026



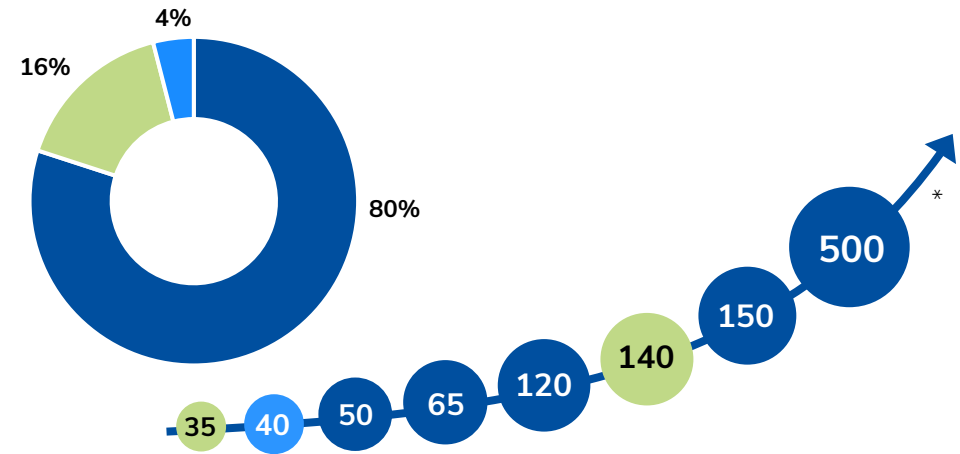
Unser neues Team – Alpha pur über mehr als 10 Jahre

Publikumsfonds



Spezialmandate

Aktien Renten Multi Asset



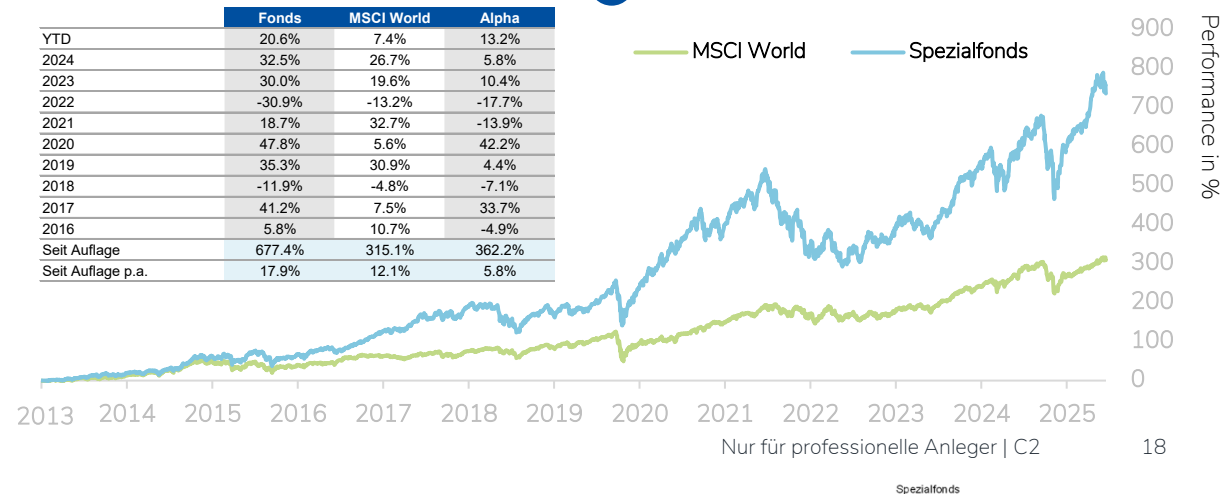
* AuM je Mandat in Mio. EUR

MF – Global Equities Unconstrained



	# Funds	Return	Risk/Return	
		Return	SR'	GLR
Year to Date	944	8.69% 104		
1 Year	932	32.59% 24	1.586 86	3.029 119
2 Years	891	24.15% 25	1.296 160	2.701 274
3 Years	852	27.46% 9	1.371 107	2.758 333
5 Years	760	14.70% 55	0.624 400	1.721 449

*Stand 28.02.2026



Nur für professionelle Anleger | C2



LAIQON Aktie: Der Markt entdeckt die LAIQON-Story

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 2025 und strategische Flexibilität



- EK-Quote Konzern bei 55% nach Kapitalmaßnahme 2026
- Langfristige Konzernfinanzierung 2026-2031

- CEO und Ankeraktionäre mit ca. 60% des Grundkapitals
- Finale Kaufpreiszahlungen 6 Akquisitionen 2026 von 11,5 Mio. EUR

Wachstumsstrategie greift



- Union Investment/WertAnlage: über 100 Banken angeschlossen
- Kooperation mit mVBRB in der mBV sehr erfolgreich

- Ausgezeichnete Marktresonanz: Starke White Label-Pipeline aufgebaut
- Dynamisches AuM-Wachstum auf aktuell über 10 Mrd. EUR

Erfolgreiche MainFirst- Transaktion



- Organische Ausweitung der MF-Assets um über 400 Mio. EUR
- Pro-forma Bruttoumsatz 2025 von ca. 13,2 Mio. EUR

- Strategische Ergänzung des LAIQON Fonds-Portfolios um: Global Equities, Megatrends Asia, Absolute Return sowie Spezialmandate und Top Fondsmanager Team

Potenzial für Wertsteigerung der Aktie

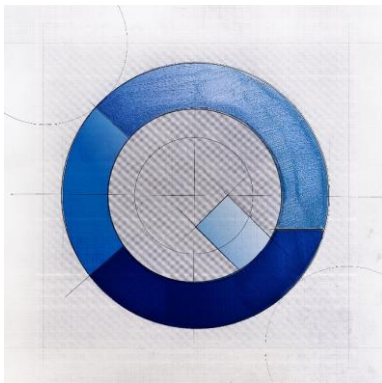


- "Hidden Reserves" in Nutzungswerten
- Verlustvorträge der Vorjahre von knapp 90 Mio. EUR

- GROWTH 28: > 15 Mrd. EUR AuM und über 82 Mio. EUR Umsatz mit über 27 Mio. EUR EBITDA
- Ziel der Dividendenfähigkeit ab dem GJ 2026



02
GROWTH 28



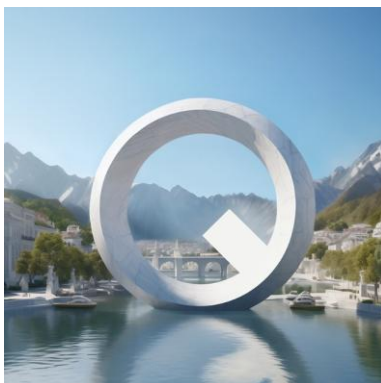
04
Finanzen



01
Überblick
LAIQON 2026



03
Kapitalmaßnahme
2026



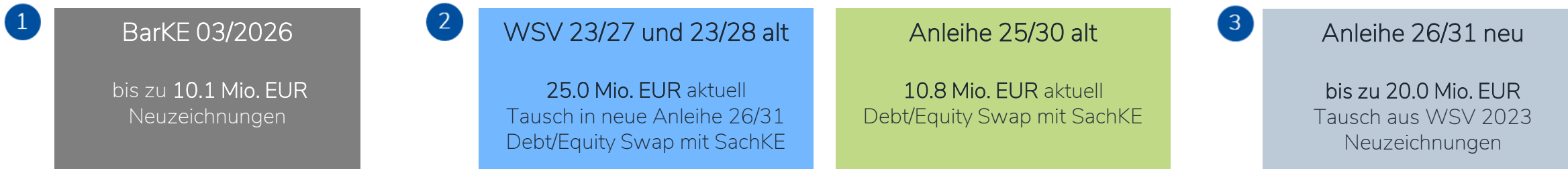
05
Anhang



Langfristige Konzernfinanzierung 2031 mit BarKE 03/26, Anleihe 26/31 und Tausch/Debt/Equity Swap

Ziele:

- **Streckung Finanzprofil Anleiheverbindlichkeiten über 5 Jahre bis 2031**
- **Stärkung Eigenkapital durch Debt/Equity Swap**
- **Finanzierung insbesondere der Kaufpreisverbindlichkeiten 2026 von rund 17 Mio. EUR**
- **Neubildung von Aktien durch SachKE 2026 im Rahmen der Reduktion des bedingten Kapitals WSV 2023**



- 1** Platzierung einer BarKE 03/2026 → Cash Eingang LQAG → Bezugskurs: 4,30 EUR
- 2** Alte WSV 2023 Zeichner tauschen WSV zu 50% in neue Anleihe 2026/31*
Alte WSV 2023 Zeichner bringen WSV zu 50% in eine SachKE ein und erhalten LQAG-Aktien zu 6,25€/Aktie*
Alte Anleihe 25/30 Zeichner bringen Anleihe in eine SachKE ein und erhalten LQAG-Aktien zu 6,25€/Aktie*
- 3** LQAG platziert Anleihe 26/31 bei professionellen Neuinvestoren/Altinvestoren → Cash Eingang LQAG

Zeichnungen: 15.8 Mio. EUR

Tilgung WSV 2023 und Anleihe 25/30 : ca. 16.0 Mio. EUR

SachKE zu 6,25€/Aktie: ca. 1.5 Mio. Aktien



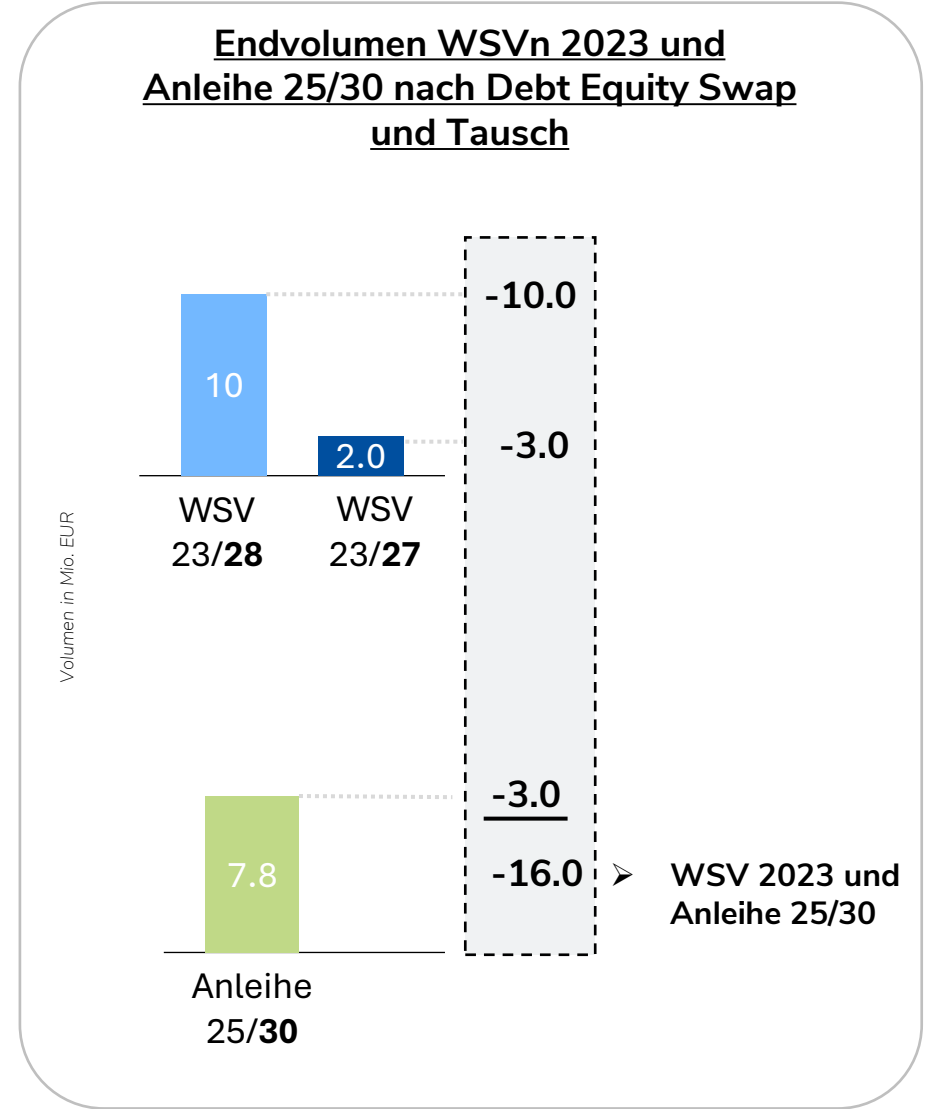
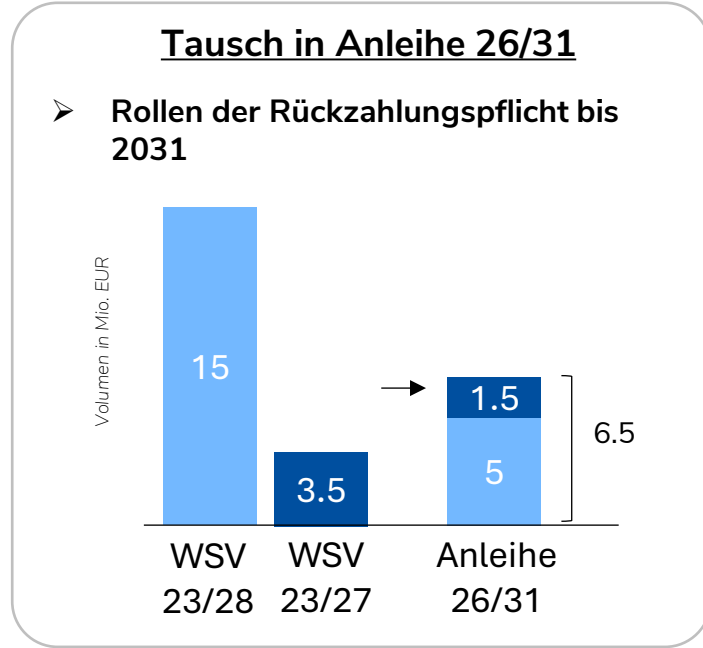
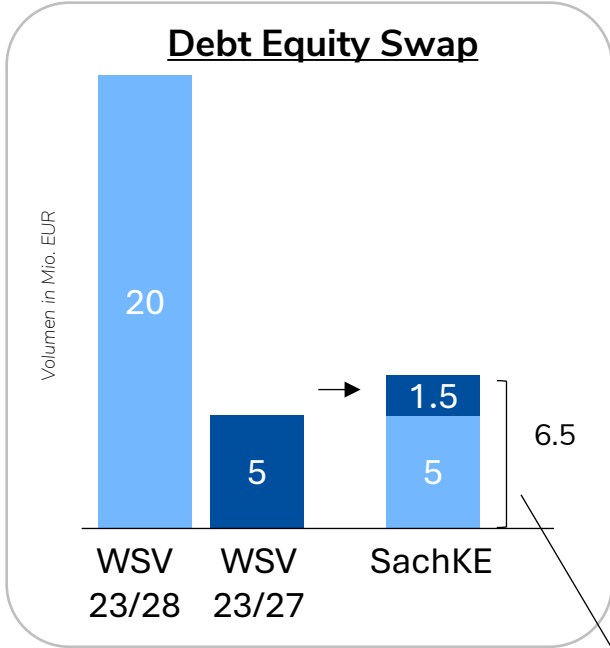
Neuzzeichnungen neben der Tilgung der WSVn 2023 und der Anleihe 25/30

Finanzierungsinstrument	Gesamtvolumen	Details
BarKE 03/26	bis zu 10.1 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zeichnungen: 6.6 Mio. EUR ▪ Anzahl Aktien durch BarKE 2026 Future LQAG bis zu 2.350.000 ▪ Bezugskurs: 4,30 EUR
Anleihe 26/31	bis zu 20 Mio. EUR	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Zeichnungen: 9.2 Mio. EUR (davon 3.5 Mio. EUR Garantiezeichnung) ▪ Ca. 6.5 Mio. EUR aus Tausch WSVn 2023 ▪ Verzinsung: 6,5% p.a., halbjährige Auszahlung ▪ Sonderzins 2029 i.H.v. 1,0% bei Umsatz von über 82 Mio. EUR im GJ 2028

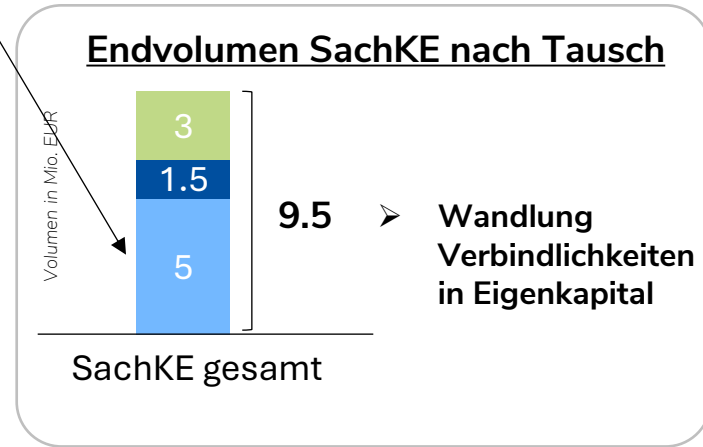
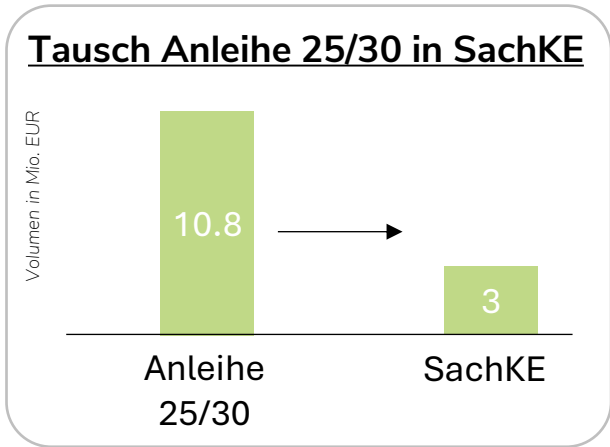


Langfristige Konzernfinanzierung mit neuen WSV/Anleihe 26/31 und Tausch/Debt/Equity Swap

Veränderung WSV 2023

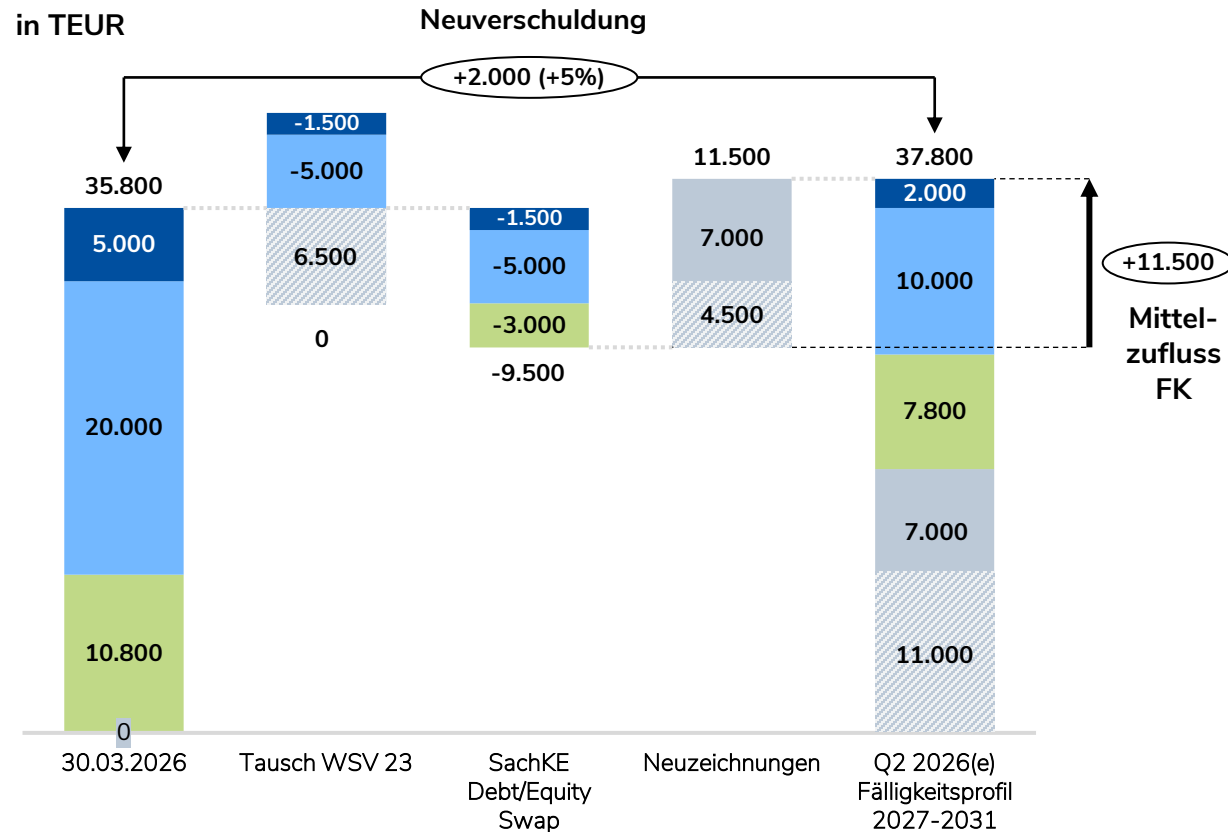


Zusammensetzung SachKE





Durch Debt/Equity Swap leichte Erhöhung der Verschuldung um bis zu 2.0 Mio. EUR und Erhöhung Eigenkapital um bis zu 9.5 Mio. EUR



Vorgehen:

- Tausch zum Nominalwert von WSV 23/27 und WSV 23/28 in neue Anleihe 26/31 und
- Debt/Equity Swap der WSV 23/27, WSV 23/28 und Anleihe 25/30 verbunden mit einer Sachkapitalerhöhung (Lockup bis HV 2027)

Debt Equity Swap und SachKE:

- Erhöhung Zinslast um TEUR 110 p.a. / Gesamtzinssatz 6,43%
- WSV 2023 und Anleihe 25/30:
 - Neubildung von Aktien aus Sachkapitalerhöhung
 - ca. 1.5 Mio. Stück (ca. 9,5 Mio. EUR EK)
 - Reduktion bedingtes Kapital für WSV 2023
 - ca. 1.25 Mio. Stück

Fälligkeitsprofil 2027-2031

- WSV 23/27
- WSV 23/28
- Anleihe 25/30
- Anleihe 26/31
- ▨ Abgeschlossene Investmentvereinbarungen oder Tausch-Vorverträge



Leverage-Finanzierung durch eine neue Anleihe 2026/31

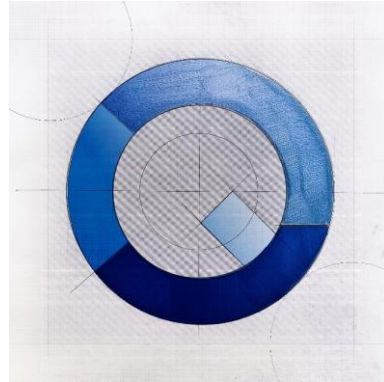
Term Sheet

Emittent	LAIQON AG, Hamburg
ISIN	DE000A460QG9
WKN	A460QG
Wertpapier	Auf den Inhaber lautende Teilschuldverschreibungen. Die Globalurkunde soll bei der Clearstream Europe AG, Frankfurt am Main hinterlegt und verwahrt werden.
Gesamtnennbetrag	Bis zu EUR 20.000.000,00
Nennbetrag pro Schuldverschreibung	EUR 1.000,00; Mindestzeichnung 100 Stk.
Status	Untereinander gleichrangig, nicht nachrangig, nicht besichert
Negativverpflichtung	Ja
Ausgabepreis	100 %
Art der Zeichnung	Primär: Zahlungs/Lieferungsgeschäft über Baader Bank AG Sekundär: (Back-Up) Direktzeichnung bei Emittentin per Zeichnungsschein (zzgl. weiterer Dokument) und Überweisung an Emittenten
Begebungstag / Emissionstag / Zinsbeginn	Begebungstag: 01.04.2026 / Zinsbeginn 01.04.2026 / stückzinspflichtig ab 01.04.2026
Endfälligkeit	01.04.2031
Coupon (in %)	6,5

Zinszahlung	Halbjährlich nachträglich
Verzinsung	Fest, halbjährlich, act/act
Geplanter Sonderzins	Einmalige Sonderzinszahlung i.H.v. 1,00 % (Bedingung: Umsatz im GJ 2028 mehr als EUR 82 Mio.)
Rückzahlung	Rückzahlung zur Endfälligkeit zum Nennbetrag, soweit nicht vorher zurückgezahlt oder zurückgekauft
Zahlstelle	Baader Bank Aktiengesellschaft
Kündigungsrechte der Emittentin	<ul style="list-style-type: none"> - (insgesamt oder teilweise) nach Maßgabe von § 4(b) der Anleihebedingungen durch Mitteilung an die Anleihegläubiger unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und höchstens 60 Tagen mit Wirkung zum Ablauf eines von der Emittentin in eigenem Ermessen festzulegenden Kündigungstermins, frühestens jedoch zum 01. April 2028 (24:00 Uhr), - Gesamtnennbetrag der ausstehenden und nicht von der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften gehaltenen Schuldverschreibungen fällt auf 20 % oder weniger des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen, die ursprünglich ausgegeben wurden (nach Maßgabe von § 4(c) der Anleihebedingungen)



02
GROWTH 28



04
Finanzen



01
Überblick
LAIQON 2026



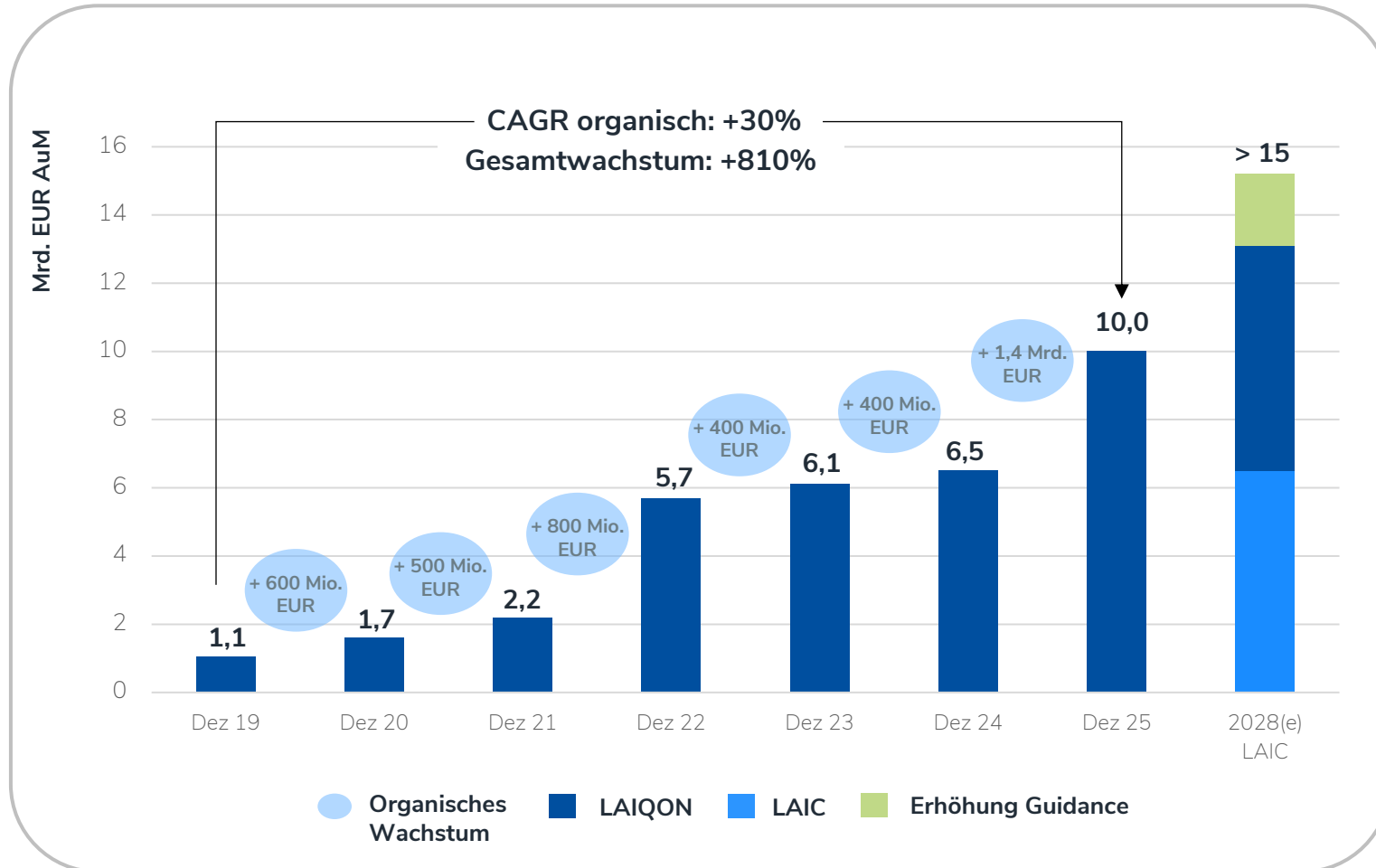
03
Kapitalmaßnahme
2026



05
Anhang



Guidance: Organisches Wachstum AuM LAIQON bis 2025 und GROWTH 28



GROWTH 28

- ✓ Wachstumsambitionen entsprechen einem organischen AuM CAGR 25-28e von 14%

Konzern

- ✓ 30% organisches AuM-CAGR seit 2020 bis 2025
- ✓ 22% organisches AuM-Wachstum von 2024 auf 2025

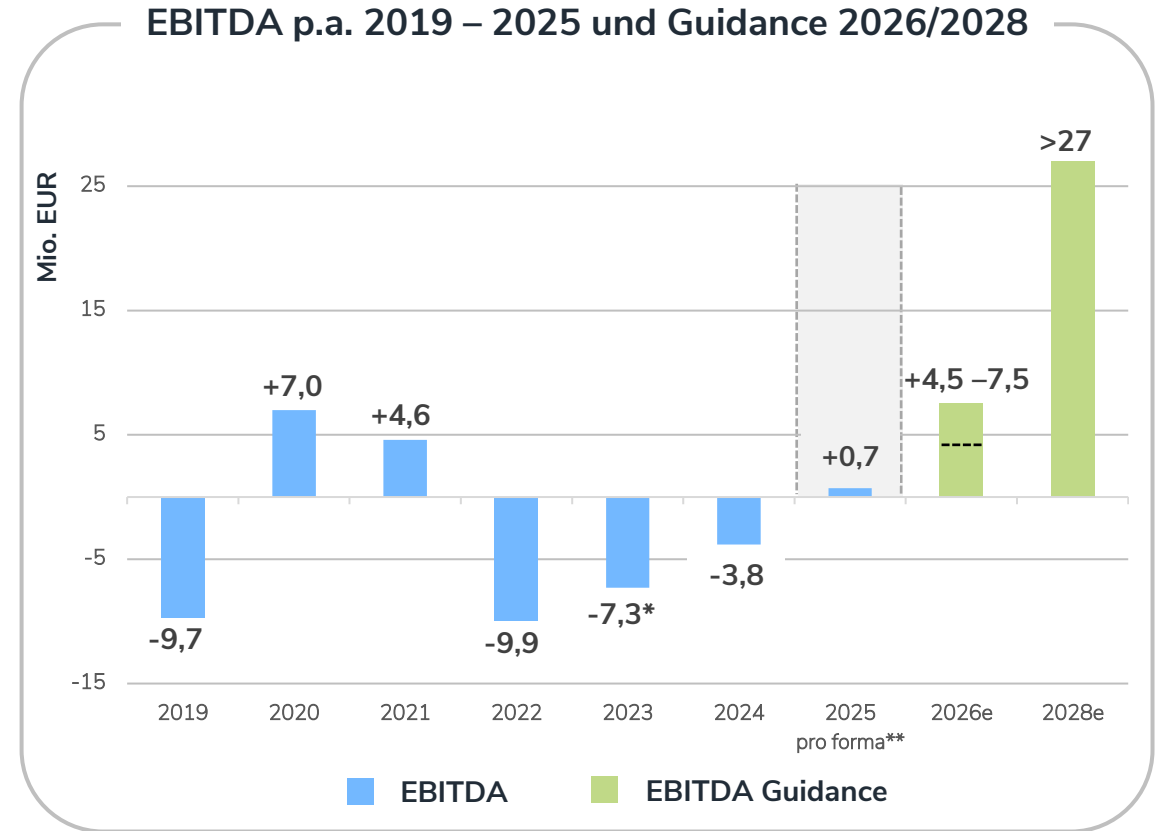
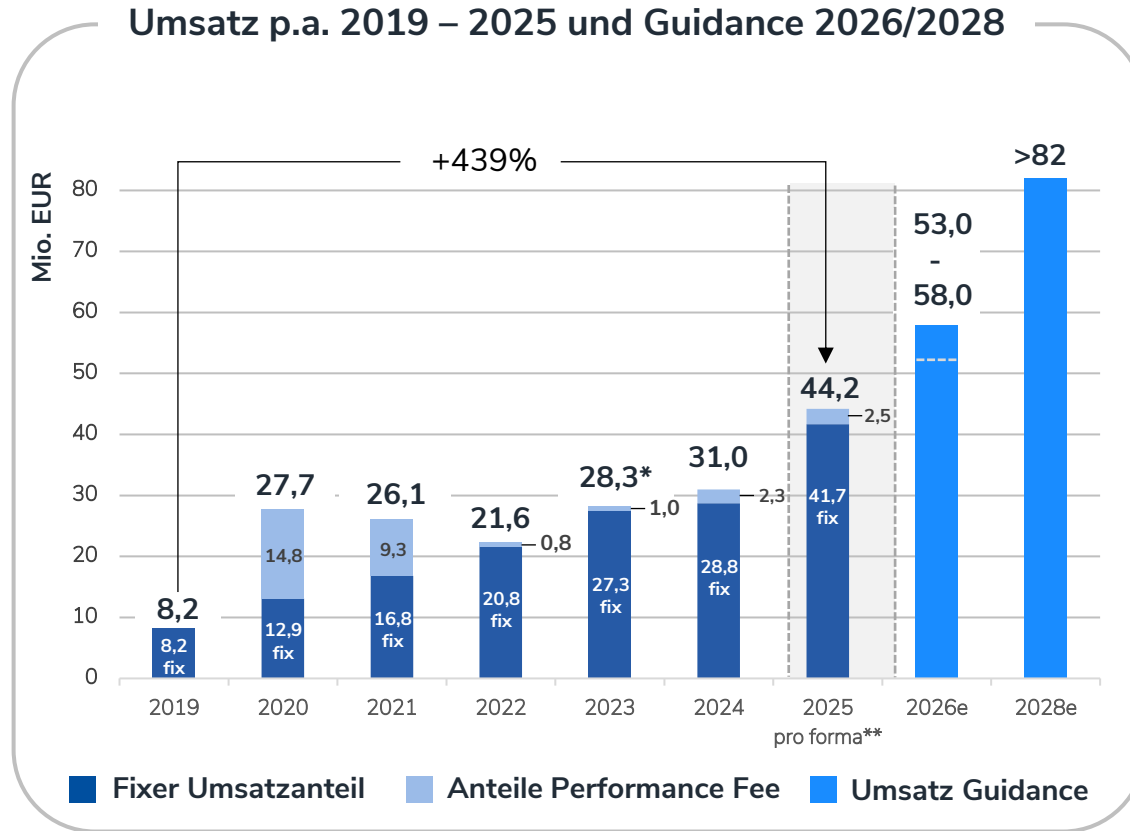
LAIC

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



Umsatz und EBITDA Entwicklung von 2019 – 2025 und Guidance 2026/2028

(Mit pro forma Betrachtung der MainFirst-Transaktion für gesamtes Jahr 2025)



Guidance für 2026 mit einem Umsatz von 53-58 Mio. EUR und EBITDA von 4,5-7,5 Mio. EUR bestätigt

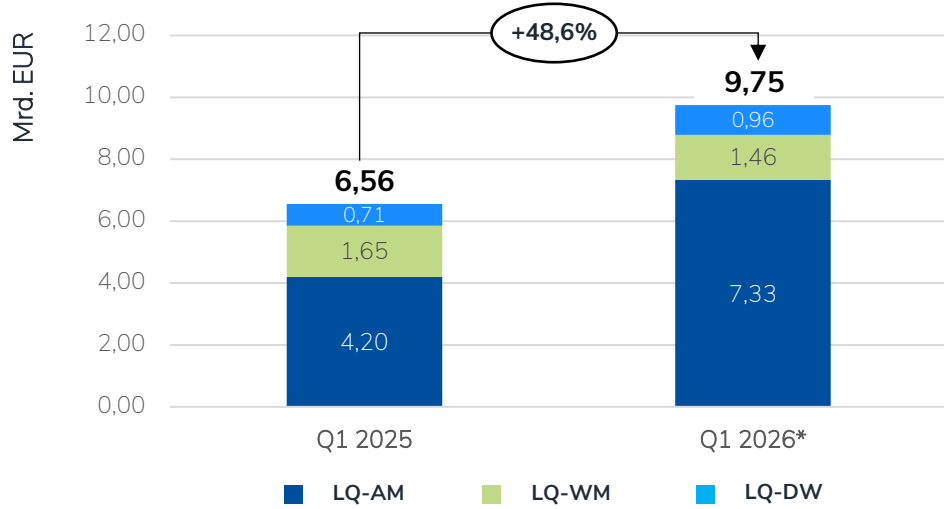
* Die Kennzahl wurde um den Verkauf des Bestandsgeschäfts im Jahr 2023 bereinigt. Dabei wurde das Geschäft mit geschlossenen Fonds veräußert, mit Ausnahme der aktiven Immobilienfonds.

** Pro forma Betrachtung berücksichtigt die Effekte der MainFirst-Transaktion



AuM, Umsatz und EBITDA im Quartalsvergleich

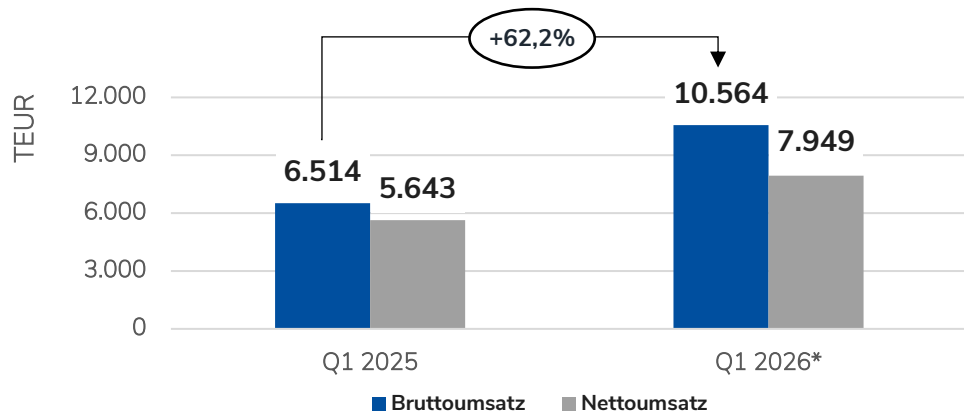
AuM im Quartalsvergleich Q1 2025 – Q1 2026



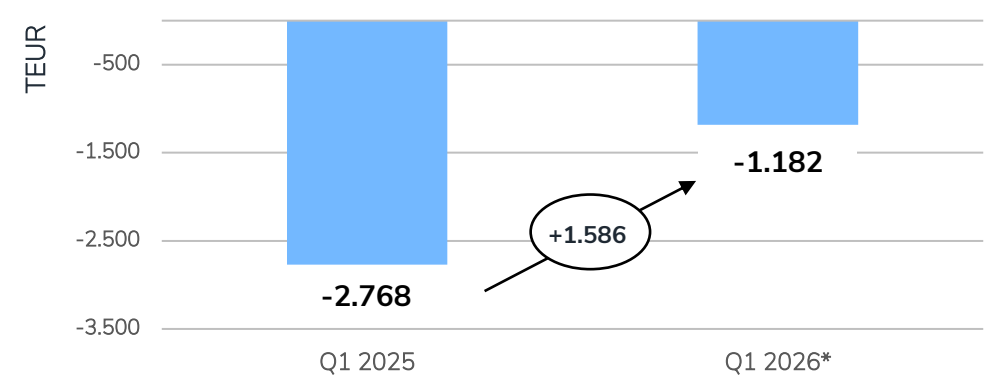
AuM Brücke Q1 2025 – Q1 2026



Umsatz im Quartalsvergleich Q1 2025 – Q1 2026



EBITDA im Quartalsvergleich Q1 2025 – Q1 2026



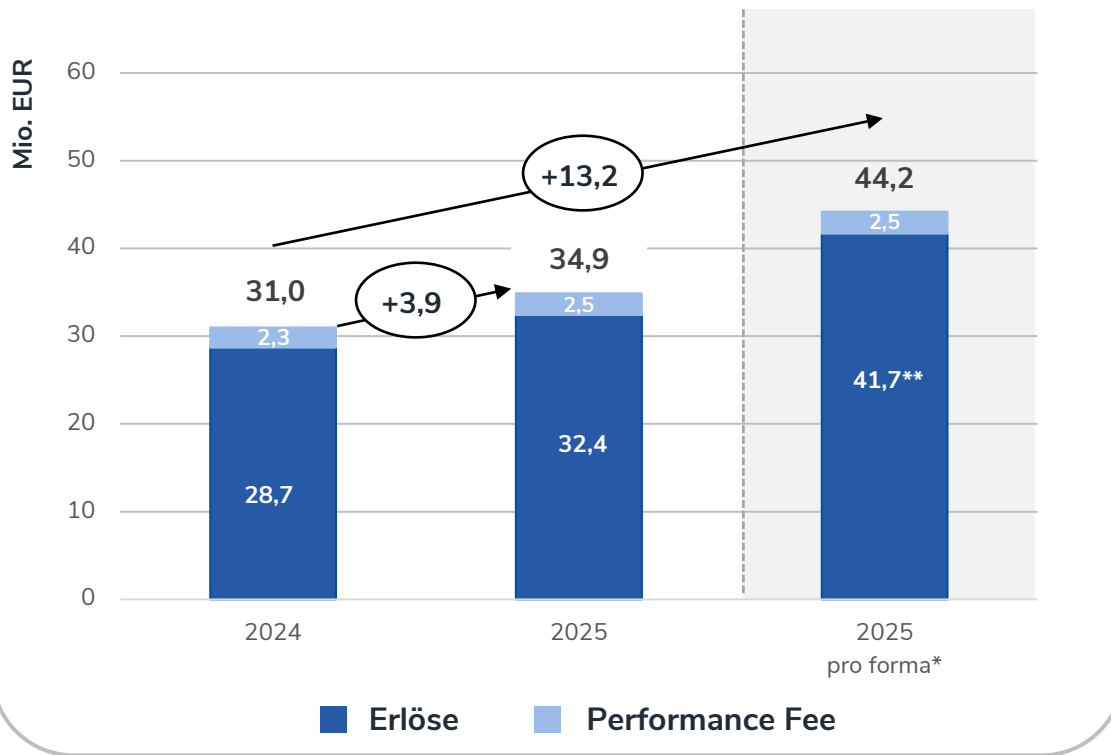
* Die ausgewiesenen Werte für Q1 2026 sind vorläufig.



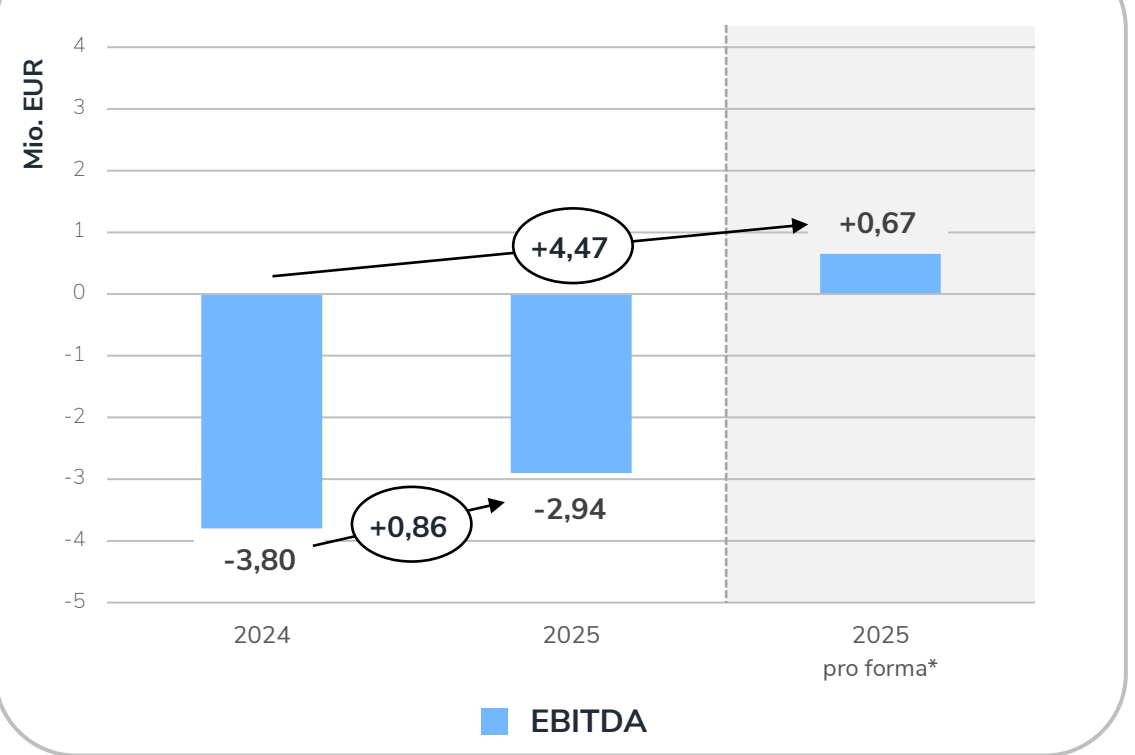
Pro-forma: Steigerung der Erlöse mit deutlicher EBITDA-Verbesserung in 2025

(Mit pro forma Betrachtung der MainFirst-Transaktion für gesamtes Jahr 2025)

Erlöse im Jahresvergleich 2024 - 2025



EBITDA im Jahresvergleich 2024 - 2025



- Anstieg der Erlöse um 12,6% in 2025 ggü. 2024
- 42,6% Anstieg der Erlöse in der Pro-forma Betrachtung in 2025 ggü. 2024

- EBITDA Verbesserung in 2025 um 0,86 Mio. EUR trotz Sonderaufwendungen von 1.9 Mio. EUR in 2025
- Bei Pro-forma Betrachtung in 2025: EBITDA Steigerung um 4,47 Mio. EUR

* Pro forma Betrachtung berücksichtigt die Effekte der MainFirst-Transaktion

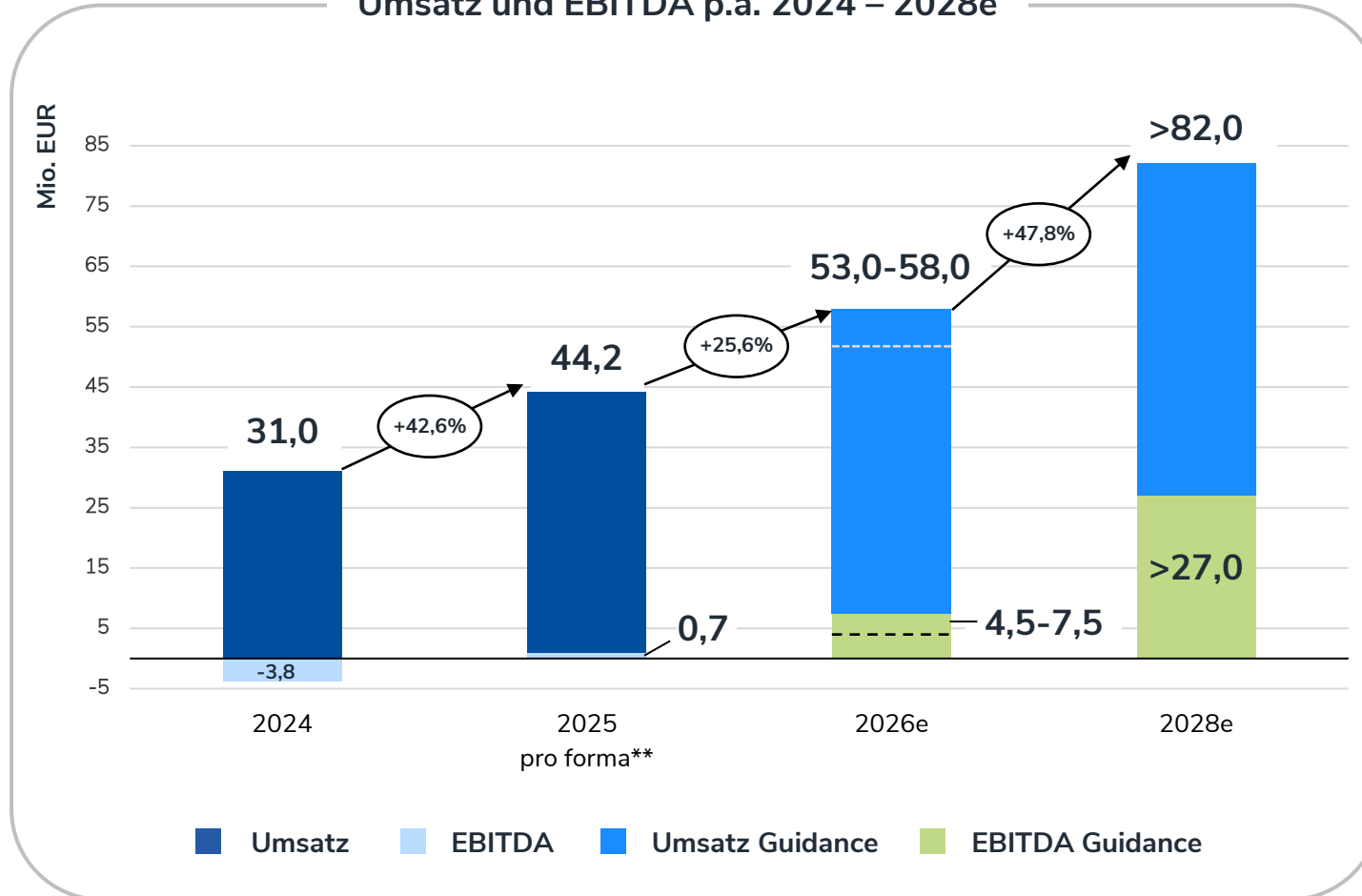
** Pro forma Betrachtung mit fixen Provisionserlösen brutto inkl. Aufwand für bezogene Leistungen (Bestands- und Vertriebsprovisionen)



Guidance: Organisches Wachstum Umsatz und EBITDA LAIQON 2026 und 2028

(Mit pro forma Betrachtung der MainFirst-Transaktion für gesamtes Jahr 2025)

Umsatz und EBITDA p.a. 2024 – 2028e



Pro-forma 2025:

- > 44,2 Mio. EUR Umsatz unter Berücksichtigung der Main First Transaktion* für gesamtes Jahr 25
- > 0,7 Mio. EUR EBITDA unter Berücksichtigung der Main First Transaktion für gesamtes Jahr 25

GJ 2026e:

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

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)

* Fixe Provisionserlöse brutto inkl. Aufwand für bezogene Leistungen (Bestands- und Vertriebsprovisionen)

** Pro forma Betrachtung berücksichtigt die Effekte der MainFirst-Transaktion



Modellierung 2026 und 2027 LQAG – GuV (HGB) – keine Guidance

LAIQON AG	2026	2027	
€ in Tsd., wenn nicht anders angegeben	Modellierung	Modellierung	
Gewinn- und Verlustrechnung			
Umsatzerlöse	550	1.150	➤ Steigende Plattformgebühren für DAP 4.0 von White Label Partnern
<i>Umsatzwachstum</i>	857,0%	1114,3%	
EBITDA	(12.400)	(10.500)	➤ Verbesserung durch Konzernumlagen und Kostensenkungen
Abschreibungen	(600)	(500)	
Ergebnis der operativen Geschäftstätigkeit (EBIT)	(13.000)	(11.000)	
Finanzergebnis	(3.600)	(3.300)	➤ Zinsaufwand für Anleihen/WSV und sonstiger Finanzaufwand
Ergebnis vor Steuern (EBT)	(16.600)	(14.300)	
Ertragsteuern	-	(800)	➤ Nutzung steuerlicher Verlustvorträge
EAV LQ Asset Management	15.000	19.500	
Sonstige (EAV und Ausschüttung)	1.700	3.700	
Jahresüberschuss	100	8.100	➤ Dividendenfähigkeit ab 2026



Modellierung Dividendenfähigkeit LQAG 2026 bis 2029 – keine Guidance

Annahmen in TEUR	GJ 2026 / HV 2027	GJ 2027 / HV 2028	GJ 2028 / HV 2029
Modellierung einer Dividende			
Anzahl Aktien zur HV des jeweiligen Jahres	22.950	23.500	24.000
Bilanzgewinn LQAG 31.12. in EUR	100	8.200	20.000
Cash Stand LQAG VOR Zahlung einer Dividende (30.06) in EUR	5.000	15.000	30.000
Dividende zum Jahresüberschuss in %	0%	50%	50%
Modellierung Dividende in EUR	0	4.100	10.000
Modellierung Dividende pro Aktie in EUR	0,00	0,17	0,42
Cash Stand LQAG NACH Zahlung einer Dividende (30.06) in EUR	5.000	10.900	20.000

➤ Dividendenbeschluss für ein GJ jeweils in der HV des Folgejahres angenommen

➤ Angenommene Ausschüttungsquote

➤ Jeweils vor weiterer Mittelverwendung

Beteiligungsbeispiel			
Gesamtbestand Investor	1.148	1.148	1.148
Prozentualer Anteil Aktien Investor	5,00%	4,88%	4,78%
Aktienkurs Investor 2026 Anfangsinvestition	5,0 €	5,0 €	5,0 €
Investition Investor gesamt	5.738	5.738	5.738
Dividende Brutto Investor	0	200	478
Kapitalertragssteuer	25%	25%	25%
Dividende Netto Investor	0	150	359
Rendite Investor auf Investition 2026	0,0%	2,6%	6,3%

➤ Konstante Investitionsquote angenommen

➤ Nettorendite

➤ Die Dividendenfähigkeit wird für das Geschäftsjahr 2026 geplant. Durch die Auflösung von Kapitalrücklagen soll bereits in 2025 kein Bilanzverlust mehr ausgewiesen werden. Aus einem positiven Bilanzgewinn kann eine Dividende ausgeschüttet werden.



GuV IFRS Konzern 2024, 2025 und pro forma 2025

In TEUR	FY 2024	FY 2025	FY 2025 (pro forma)*
Umsatzerlöse Brutto	31.003	34.875	44.185
Aufwendungen bez. Leistungen	-4.640	-6.880	-10.800
Umsatzerlöse Netto	26.363	27.995	33.385
Personalaufwand	-19.908	-22.427	-23.722
Sonstige betriebliche Erlöse	1.753	4.589	4.589
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.026	-12.966	-13.449
Ergebnis aus assoziierten Unternehmen	0	-129	-129
EBITDA	-3.818	-2.938	674

*Pro forma Betrachtung berücksichtigt die Effekte der MainFirst-Transaktion

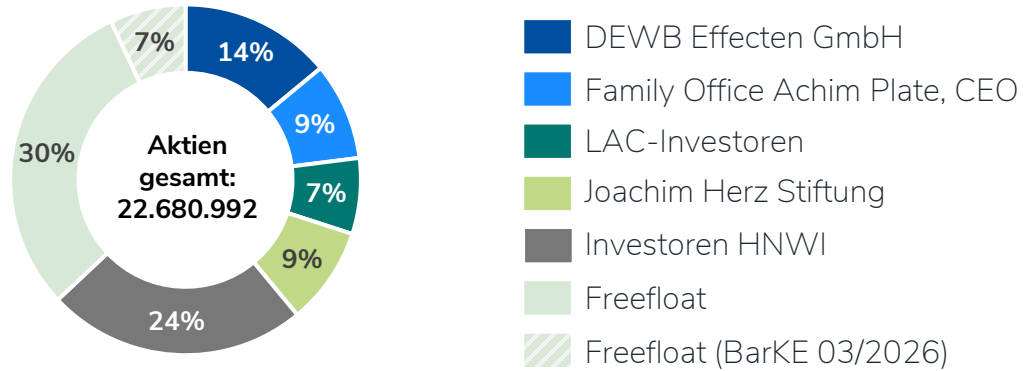
Nur für professionelle Anleger | C2

34



Investorenfakten im Überblick

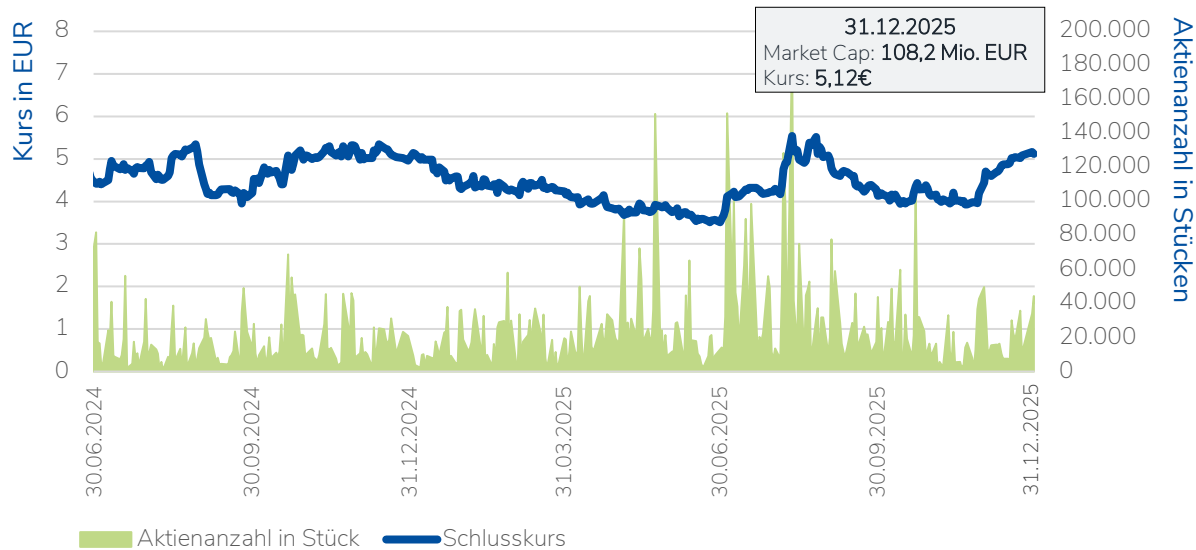
Aktionärsstruktur



Aktienstammdaten

- LQAG
- WKN A12UP2,
- ISIN DE000A12UP29
- Börsenplatz: Frankfurt (Scale), Xetra, Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und Tradegate
- Anzahl Aktien: 22.680.992 Aktien

Aktienkurs seit Juli 2024

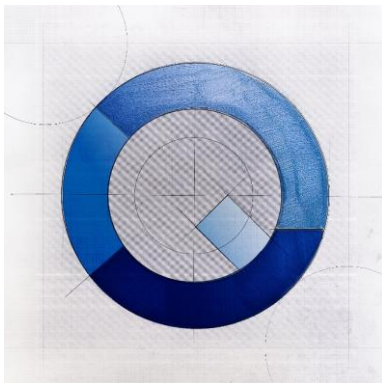


Finanzkalender 2026

- | | |
|------------------|---|
| 04./05. Februar: | Hamburger Investorentage Montega |
| 15. April 2026: | Veröffentlichung Geschäftsbericht 2025 |
| 27. August: | Ordentliche HV (Präsenz) |
| 28. August: | Veröffentlichung Halbjahresbericht 2026 |



02
GROWTH 28



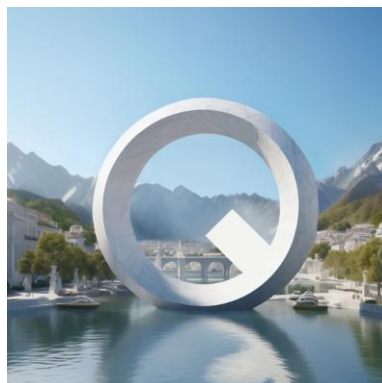
04
Finanzen



01
Überblick
LAIQON 2026



03
Kapitalmaßnahme
2026



05
Anhang



Disclaimer und rechtliche Hinweise

Die vorliegende Präsentation soll die Kapitalmaßnahme 2026 der LAIQON AG lediglich überblickartig darstellen und ist als Informationsdokument zu verstehen. Die enthaltenen Informationen wurden sorgfältig und nach bestem Wissen und Gewissen und ggf. auf Basis von etwaigen eigenen Schätzungen, Prognosen und Annahmen, die wir für diese Präsentation für wichtig erachten, zusammengestellt. Diese Präsentation enthält ausgewählte Informationen und erhebt daher keinen Anspruch auf Vollständigkeit und ist daher **ausdrücklich nicht als Wertpapierprospekt oder prospektgleiches Dokument zu verstehen**. Es wird keine (auch keine vorvertragliche) Haftung dafür übernommen, dass die etwaigen 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 darstellt und nicht als eine solche Beratung oder Empfehlung, insbesondere nicht als individuelle Anlageempfehlung von Finanzinstrumenten, verstanden werden darf.

Die vorliegende Präsentation 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 der LAIQON AG.

Etwaige in diesem Informationsdokument erwähnte 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 Schuldverschreibungen, Aktien oder sonstigen Wertpapieren der LAIQON AG sollten Anleger stets eingehend prüfen, ob die Anlage 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 sollten insbesondere nur auf der Grundlage konkret erstellter aktueller Zeichnungsunterlagen (Zeichnungsschein(e) inklusive Anlagebedingungen, Verbraucherinformationen, Datenschutzinformationen, KYC-Informationen) getroffen werden.

Diese Präsentation unterliegt Urheber-, Marken- und gewerblichen Schutzrechten. "LAIQON" ist eine Wortmarke der LAIQON AG, Hamburg, die im Register des Deutschen Patent- und Markenamt (DPMA) eingetragen ist. Eine Vervielfältigung, Verbreitung oder ganz oder teilweise Veröffentlichung in veränderter oder unveränderter Form, ist nur nach vorheriger, schriftlicher Zustimmung der LAIQON AG zulässig.

Die in dieser Präsentation enthaltenden Informationen sind nicht zur vollständigen oder teilweisen Veröffentlichung oder Weiterleitung, innerhalb von oder aus den Vereinigten Staaten von Amerika oder in anderen Ländern bestimmt, wo eine solche Veröffentlichung oder Weitergabe eine Verletzung der relevanten rechtlichen Bestimmungen des jeweiligen Landes darstellen würden.

Markenrechte: "LAIQON" ist eine Wortmarke der LAIQON AG, Hamburg, die im Register des Deutschen Patent- und Markenamt (DPMA) eingetragen ist.

Investor Relations: LAIQON AG, Hendrik Duncker, An der Alster 42, 20099 Hamburg

Vertrieb: LAIQON Solutions GmbH, An der Alster 42, 20099 Hamburg, www.laiqon.com



Wesentliche Risiken

Anleihen und Wandelschuldverschreibungen sind Finanzinstrumente, die wegen ihrer spezifischen Merkmale oder der durchzuführenden Vorgänge mit speziellen Risiken behaftet sind. Insbesondere ist ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals sowie (noch) nicht ausgeschütteter Zinsen möglich. Ferner sind in der Vergangenheit erwirtschaftete Erträge kein Indikator für künftige Erträge.

Die nachfolgende Darstellung umfasst lediglich wesentliche Risiken und ist nicht als abschließende Aufzählung zu verstehen. Die Risiken können sich einzeln oder kumulativ verwirklichen.

- Das Geschäft des LAIQON-Konzerns kann von nachteiligen Entwicklungen der allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen und makroökonomischen Faktoren, insbesondere im Hinblick auf die Finanzmärkte, beeinträchtigt werden.
- Es besteht das Risiko, dass starker Wettbewerb in den Märkten Asset Management, Wealth Management und Digital Wealth dem LAIQON-Konzern den Eintritt und die Erlangung von Marktanteilen erschwert.
- Die Einnahmen des LAIQON-Konzerns hängen vom Wert der verwalteten Fonds und Vermögenswerte ab. Sollten diese Werte sinken oder sollten nur geringe Wertsteigerungen erzielt werden können, könnte sich dies negativ auf die Ertragslage auswirken. Ein Teil der Erträge des LAIQON-Konzerns wird zudem mit erfolgsabhängigen Gebühren erzielt. Diese lassen sich nur schwer vorhersagen, und die Volatilität der Anlagen wirkt sich direkt auf die Erträge des LAIQON-Konzerns aus. Wenn erfolgsabhängige Gebühren nicht wie geplant anfallen, wirkt sich dies negativ auf die Ertragslage des LAIQON-Konzerns aus.
- Bei dem Vertrieb der Produkte und Lösungen des LAIQON-Konzerns ist dieser in erheblichem Maße vom Zugang zu Vertriebspartnern abhängig.
- Die LAIQON AG könnte nicht in der Lage sein, ihren Zins- und Rückzahlungsverpflichtungen aus den Anleihen und Wandelschuldverschreibungen nachzukommen.
- Die Anleihen und Wandelschuldverschreibungen sind unbesichert und damit im Falle einer Insolvenz oder Zwangsvollstreckung in einen besicherten Vermögensgegenstand der Emittentin gegenüber besicherten Forderungen gegen die Emittentin nachrangig.
- Die Anleihebedingungen enthalten keine Beschränkungen für die Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten durch den LAIQON-Konzern und die Forderungen aus den Schuldverschreibungen sind strukturell nachrangig gegenüber den Forderungen von Gläubigern gegen Tochtergesellschaften der Emittentin.
- Die Anleihebedingungen sehen die Möglichkeit der Änderung der Anleihebedingungen durch Mehrheitsbeschluss nach dem Schuldverschreibungsgesetz vor. Anleihegläubiger sind deshalb dem Risiko ausgesetzt, überstimmt zu werden und gegen ihren Willen Rechte gegenüber der Emittentin unter den Schuldverschreibungen zu verlieren.

Stand: April 2026

**Herzlichen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!**

LAIQON AG

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

