

niiio finance group AG
Ordentliche Hauptversammlung 2024

Bericht des Vorstands
29. August 2024



TAGESORDNUNG DER HAUPTVERSAMMLUNG

- 1 Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichts der niio finance group AG, des gebilligten freiwilligen Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts des Konzerns sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023
- 2 Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2023
- 3 Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023
- 4 Erhöhung der Vergütung des Aufsichtsrats
- 5 Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2024

Agenda

- 1. niiio finance group AG – Status Quo**
2. Rückblick Geschäftsjahr 2023
3. Wachstumsstrategie und Ausblick

Wir wollen niio von einer führenden Position in der DACH-Region zu einem der Top-WealthTech-Unternehmen in Europa ausbauen

niio finance group AG heute

Ein First Mover in der Marktkonsolidierung eines wachsenden und fragmentierten Marktes

€18-20 Mio.

Umsatz 2024¹

~€280 Mrd.

Assets

>400

B2B Kunden

7

B2B Marken

>125

Mitarbeiter

6

Standorte

Unsere Vision

Eine führende paneuropäische Plattform für Asset- und Wealth-Management-Technologie



Führender europäischer SaaS Player
im Bereich Asset und Wealth Mgmt. Technologie

1. Siehe Guidance niio finance group AG

Unser aktuelles Lösungsportfolio richtet sich an Kunden aus sowohl dem Wealth- als auch dem Asset-Management-Segment

Vision



Business Line



Marken

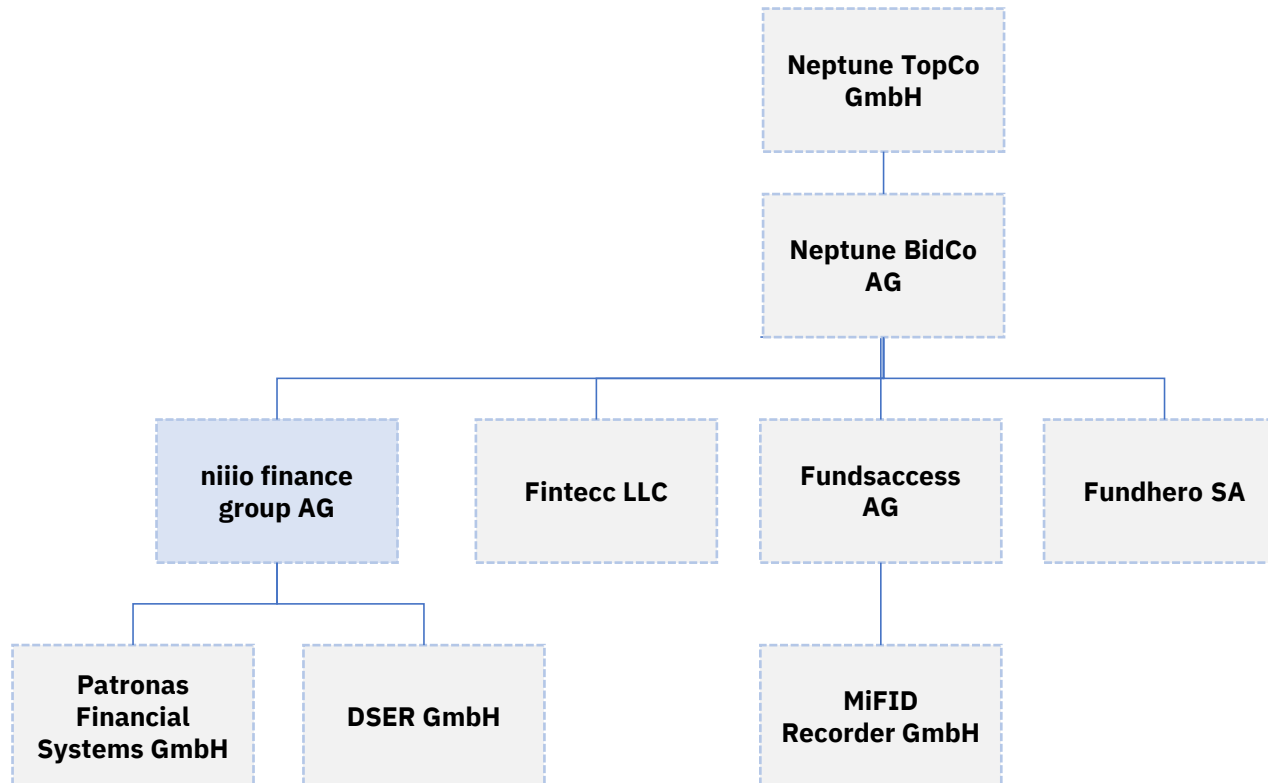


Angebot (Auszug)

- Beratungs-Suite
- Robo-Advisory
- Kundenportale und Reporting
- Portfolio-Management-Systeme
- Tapinglösungen (Telefon und Video)
- ...
- Lösungen für das Portfolio- und Risikomanagement
- Order Management
- Order Routing
- Risk Management Services
- ...

In 2023 ebnete die Investorenvereinbarung zwischen nfg-Mehrheitsaktionären und Pollen Street den Weg für weiteres Wachstum

Status vor Einbringung (vereinfacht)

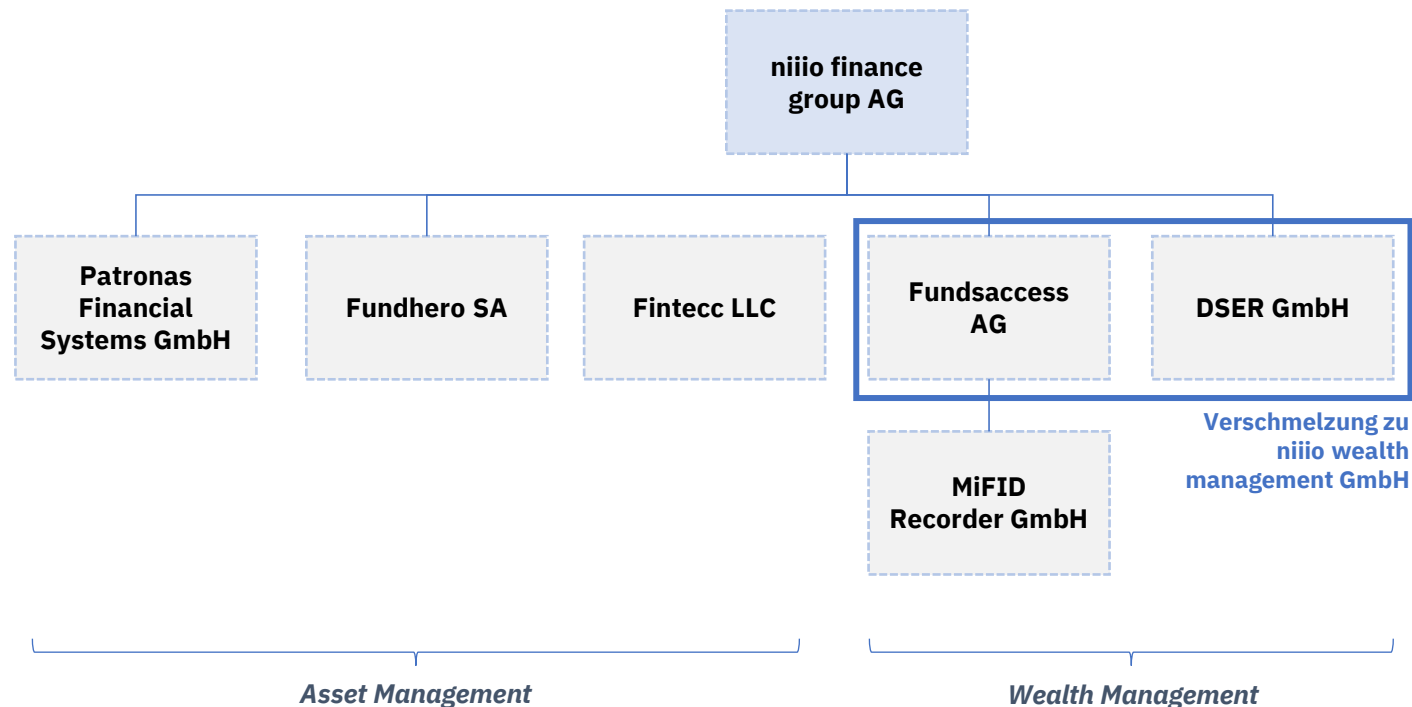


Kommentare

- Mehrheit der Aktionäre der niiio finance group AG schlossen im Oktober 2023 eine **Investoren- und Gesellschaftervereinbarung** mit einer Tochtergesellschaft des Investors Pollen Street Capital.
- Die früheren Hauptaktionäre der niiio finance group AG haben ihre **Anteile** in die Neptune TopCo GmbH **eingebra**cht.
- Investmentfonds, die durch das Private-Equity-Unternehmen Pollen Street Capital beraten oder verwaltet werden, sind indirekt **Mehrheitseigentümer** der Neptune TopCo GmbH.
- Die **vereinbarte Einbringung** der fundsaccess AG, FundHero S.A. und deren Schwestergesellschaft FinTecc LLC durch die Neptune BidCo AG (Tochtergesellschaft der Neptune TopCo GmbH) in die niiio finance group AG wurde im **Mai 2024 von der Hauptversammlung** der niiio finance group AG beschlossen.
- Zudem: **Sonderkündigungsrecht für Anleihegläubiger** in Folge des Kontrollwechsels bei nfg AG im Dezember 2023
 - Wandelanleihe 2021/2026 wurde im Umfang von 3,16m EUR sondergekündigt
 - Rückzahlung des Betrags incl. Stückzinsen erfolgte im Februar 2024

Update zur Unternehmensstruktur

Status Quo niiio finance group AG (vereinfacht)



Kommentare

- Im Rahmen einer Sachkapitalerhöhung wurden die fundsaccess AG einschließlich der MiFiD-Recorder GmbH, die FundHero S.A., die FinTecc LLC in die niiio finance group AG **einggebracht**.
- Für die **Sachkapitalerhöhung** werden 28.599.443 neue Aktien der niiio finance group AG an die Neptune BidCo AG ausgegeben.
- Neues **Grundkapital** nach Durchführung der Sachkapitalerhöhung: EUR 64.564.801
- Die Einbringung ist **im August 2024 erfolgt**.
- Die fundsaccess AG und die DSER GmbH werden kurzfristig zur niiio wealth management GmbH **verschmolzen** und operativ integriert.

Agenda

1. niiio finance group AG – Status Quo
- 2. Rückblick Geschäftsjahr 2023**
3. Wachstumsstrategie und Ausblick

Organisches Wachstum: Ausgewählte Meilensteine 2023



März: Patronas überzeugt Aramea

- Mit Aramea gewinnt PATRONAS einen weiteren bedeutsamen Asset Manager seine Opus-Lösung
- Aramea ist einer der größten unabhängigen Asset Manager Deutschlands mit mehr als 4 Mrd. Euro AuM



Juli: Asset Manager CSR setzt auf QuickStart

- Die CSR Beratungsgesellschaft ist eine unabhängige und inhabergeführte Vermögensverwaltung mit 1,7 Mrd. Euro AuM
- Durch den Einsatz der PATRONAS-Lösung QuickStart setzt CSR auf eine deutliche Entlastung beim täglichen Portfolio- und Order-Management



April: WealthTech 100

- niiio finance group wird in die WealthTech 100 Liste aufgenommen
- Die fünfte jährliche WealthTech100-Liste identifiziert die weltweit führenden WealthTech- Unternehmen



September: DSER gewinnt FINANZINVEST Consulting als Neukunden

- niiio-Tochter DSER gewinnt den Vermögensverwalter FINANZINVEST Consulting als Neukunden
- FINANZINVEST Consulting GmbH ist ein unabhängiger Vermögensverwalter in Süddeutschland mit über 50 vertraglich gebundenen Vermittlern

Financials (1/2)

Konsolidierte GuV für das Geschäftsjahr 2023

Gewinn- und Verlustrechnung in TEUR

	Per 31.12.2022	Per 31.12.2023	in %
Umsatzerlöse	7.533	8.373	+ 11%
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.535	1.514	- 1%
Sonstige betriebliche Erträge	281	209	- 26%
Personalaufwand	-5.620	-5.527	- 2%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.311	-3.625	+ 57%
EBITDA	811	463	- 43%
Abschreibungen	-3.420	-3.542	+ 4%
EBIT	-2.609	-3.079	- 18%
Finanzergebnis	-331	-413	+ 25%
Steuern auf Einkommen und Ertrag	-366	-79	- 78%
Jahresfehlbetrag	-3.306	-3.571	- 8%

Gewinn- und Verlustrechnung

- **Umsätze**
 - Organisches Umsatzwachstum von 11%
 - Anteil der jährlich wiederkehrenden Umsätze (ARR) nähert sich 90%
- **EBITDA**
 - Mindernde Auswirkungen durch einmalige Kosten in Verbindung mit Sonderaufwendungen
- **EBIT**
 - Vergleichbarer Level von Abschreibungen auf selbsterstellte Software und Geschäfts- und Firmenwerte aus Firmenkäufen (nicht auszahlungswirksam, da Abschreibungen auf Buchwerte des Anlagevermögens)
- **Jahresfehlbetrag**
 - Bis auf Einmaleffekte im Wesentlichen stabile Kostenbasis bei steigenden Umsatzerlösen

Financials (2/2)

Gruppenbilanz und Kapitalflussrechnung

Bilanz (Auszug) in TEUR

Aktiva (TEUR)	31.12.2022	31.12.2023
Immaterielle Vermögensgegenstände	19.993	18.070
Vorräte, Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände und Wertpapiere	812	865
Geldvermögen	3.808	5.562
Passiva (TEUR)	31.12.2022	31.12.2023
Eigenkapital	14.523	14.460
Rückstellungen	558	860
Verbindlichkeiten	7.695	7.434
Bilanzsumme	25.037	24.926

- **Aktiva**
Reduktion der immateriellen Vermögenswerte durch reguläre Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte
- **Passiva**
Beinahe unverändertes Eigenkapital aufgrund der operativen Ergebnisse in Verbindung mit der Kapitalerhöhung im Dezember 2023; Leichte Reduktion der Verbindlichkeiten durch Tilgung bestehender Kredite

Kapitalflussrechnung in TEUR

Cashflow-Rechnung	1.1. – 31.12.2023
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit (operativer Cashflow)	1.059
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-1.565
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	2.260
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	1.754

- **Operativer Cashflow & Cashflow aus Investitionstätigkeit**
Positive Entwicklung beim operativen Cashflow trotz Einmalaufwendungen, Investitionen in Softwareentwicklung auf vergleichbarem Niveau wie 2022
- **Finanzierungs-Cashflow**
Zufluss durch Kapitalerhöhung im Dezember 2023 abzgl. Kredittilgungen und Zinszahlungen

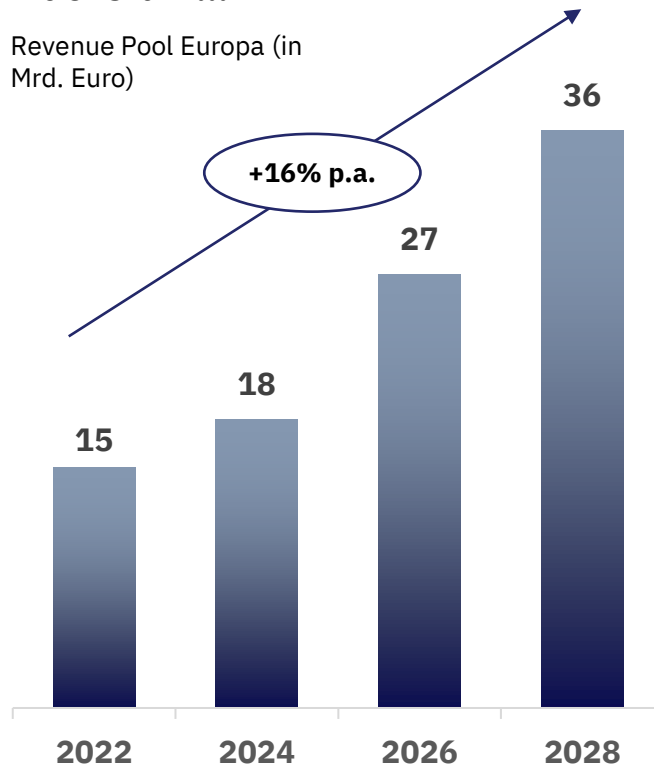
Agenda

1. niiio finance group AG – Status Quo
2. Rückblick Geschäftsjahr 2023
- 3. Wachstumsstrategie und Ausblick**

Der europäische Markt für Software für Wealth & Asset Manager ist attraktiv, doch stark fragmentiert

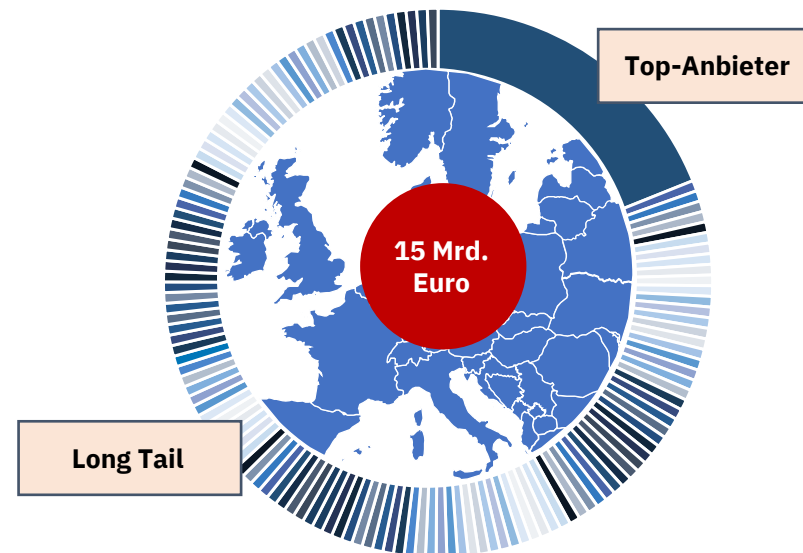
Markt für Wealth & Asset Mgmt. Technologie zeigt dynamisches Wachstum...

Revenue Pool Europa (in Mrd. Euro)



... ist allerdings hochgradig fragmentiert...

Illustrative Verteilung von Marktanteilen



... was Herausforderungen für Kunden und Provider darstellt

- ✗ Unterausgelastete Plattformen mit hohen Fixkosten
- ✗ Mangel an einer länderübergreifenden Vertriebs- und Marketingstrategie
- ✗ Schwache Positionierung im Vergleich zu End-to-End-Lösungen
- ✗ Top-Kunden nehmen unzureichende Größe wahr
- ✗ Begrenzte Ressourcen für die Produktentwicklung

Unsere Wachstumsstrategie setzt auf organisches Wachstum und auf gezieltes M&A um das Angebot für unsere Kunden auszubauen

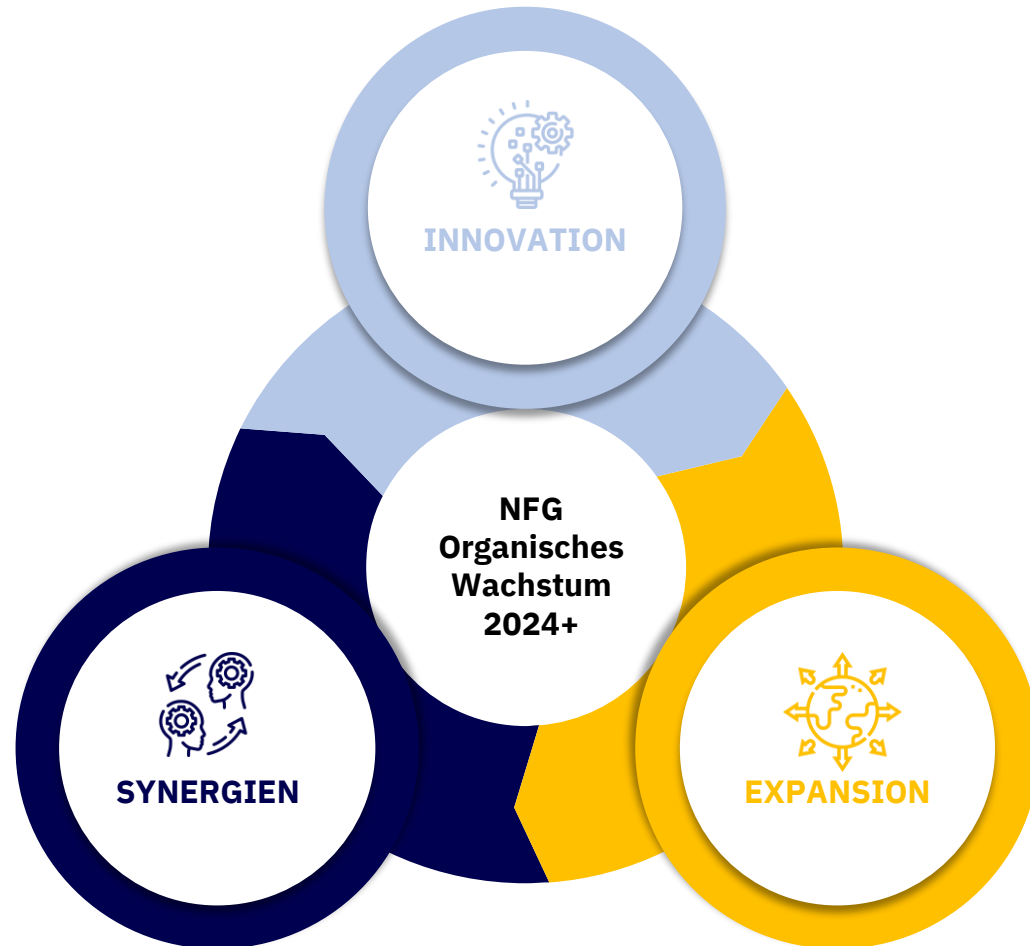
Eckpfeiler unserer M&A-Strategie

- Aufbau einer **modularen End-to-End Lösung für Wealth- und Asset-Manager** und Positionierung als führender Anbieter skalierbarer und robuster Technologielösungen
- Verbesserte **Cross-Selling-Möglichkeiten** sowie Skaleneffekte im Vertrieb und Kundenmanagement
- Kombination von Technologieorganisationen und -stacks, um Entwicklungsaufwand zu reduzieren und **Skaleneffekte** im Einkauf und der Teamorganisation zu nutzen
- Verbesserung der Margensituation durch **Zentralisierung von Middle- und Backoffice-Funktionen**

Vorteile für unsere Kunden



2024 setzen wir auf unsere organische Wachstumsstrategie: Innovieren, expandieren und die Stärke der Gruppe nutzen



Organische Wachstumsstrategie

- Unsere organische Wachstumsstrategie basiert auf drei zentralen Säulen
 - Innovation in Produkte und Technologie
 - Neue Märkte und Kundensegmente
 - Nutzung der Stärken der gesamten Unternehmensgruppe

2024 Guidance

- Wir gehen derzeit davon, dass im Geschäftsjahr 2024 konsolidierte Umsatzerlöse in einer Bandbreite von 18 bis 20 Mio. EUR erzielt werden
- Wir rechnen mit einem EBITDA in einer Bandbreite zwischen -0,1 und +1,9 Mio. EUR