



Everything



Q3 2026 Finanzergebnisse

Investorenpräsentation | Oktober 2026

NAGA Group AG / XETRA: N4G





Agenda

03

Q3 2026 Highlights

04

2026 im Quartalsvergleich

05

Q3 ggü. Q2 und neun Monate

06

Marketing-Engine

07

Produkt: gelaunched und demnächst

08

Die Wandelanleihe

09

Was die Partner ermöglichen

10

Fazit





Q3 2026 HIGHLIGHTS

Nach neun Monaten: **profitabel**, EBITDA bereits über dem Gesamtjahr 2025, mehr Kunden mit Einzahlung in jedem Quartal.



Umsatz, Q3

€12,7 Mio.

9M 2026: €40,5 Mio.



EBITDA, Q3

€1,35 Mio.

9M 2026: €5,9 Mio.



EBITDA-Marge, Q3

10,6 %

9M 2026: 14,5 %



Registrierte Nutzer, Q3

68,4 Tsd.

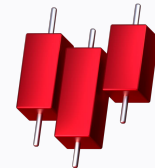
9M 2026: 225,6 Tsd.



Neue FTDs, Q3

5.345

9M 2026: 15.369



Handelsvolumen, Q3

€57,8 Mrd.

9M 2026: €176,5 Mrd.

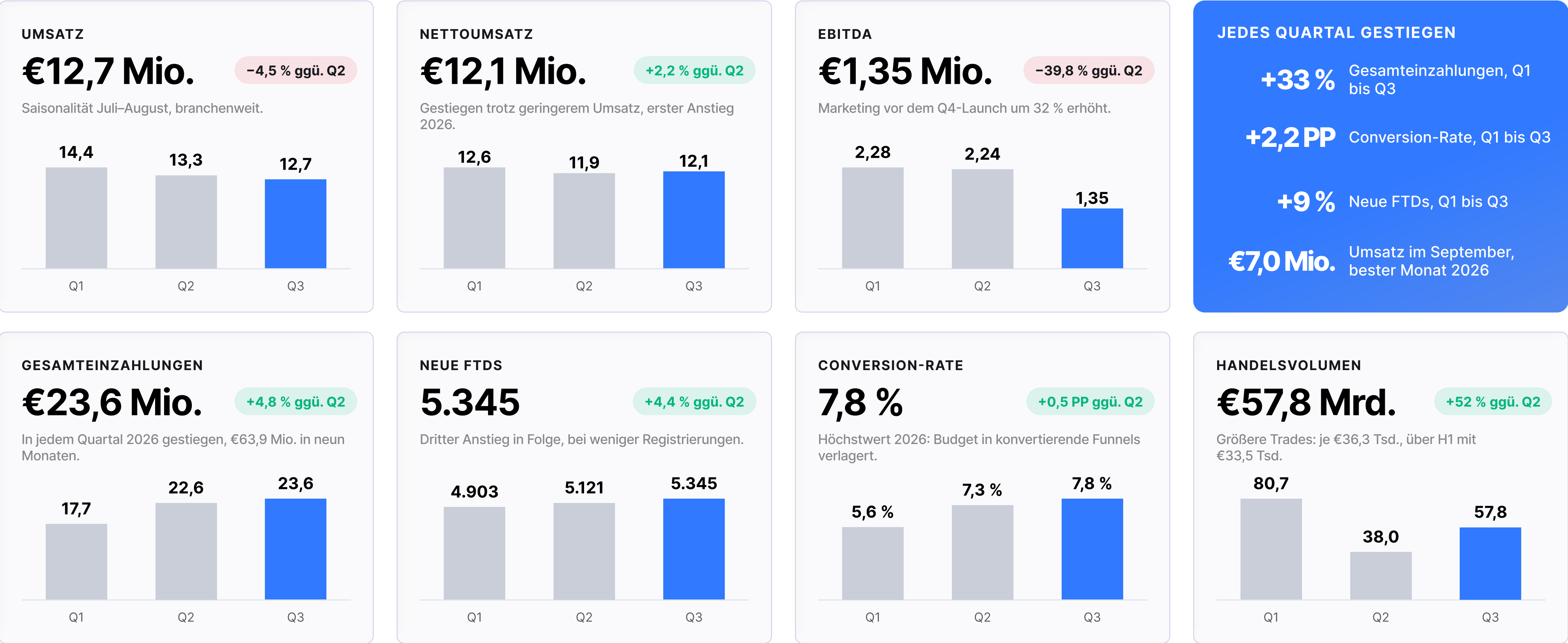


Ein saisonal ruhiges Quartal in einem profitablen Jahr: mehr Kunden mit Einlagen und höhere Einzahlungen in jedem Quartal, Neunmonats-EBITDA 60 % über dem Gesamtjahr 2025.



2026 IM QUARTALSVERGLEICH

Drei Quartale 2026 im direkten Vergleich.



Umsatz und EBITDA in Q3 spiegeln den saisonalen Sommer wider.

Kunden, Conversion und Einzahlungen in jedem Quartal 2026 gestiegen.





Q3 GGÜ. Q2 UND DIE ERSTEN NEUN MONATE

Alle KPIs im Quartal und 2026 bis dato.

KPI	Q2 2026	Q3 2026	Q3 ggü. Q2	9M 2026
Umsatz (€ Mio.)	13,3	12,7	-4,5 %	40,5
Nettoumsatz (€ Mio.)	11,9	12,1	+2,2 %	36,7
EBITDA (€ Mio.)	2,24	1,35	-39,8 %	5,87
EBITDA-Marge	16,8 %	10,6 %	-6,2 PP	14,5 %
Registrierungen	69.681	68.428	-1,8 %	225.591
Neue FTDs	5.121	5.345	+4,4 %	15.369
Conversion-Rate	7,3 %	7,8 %	+0,5 PP	6,8 %
CPA	€1.056	€1.338	+27 %	€1.192
Handelsvolumen (€ Mrd.)	38,0	57,8	+52 %	176,5
Gesamteinzahlungen (€ Mio.)	22,6	23,6	+4,8 %	63,9

Kunden, Conversion, Handelsvolumen und Einzahlungen über Q2; Umsatz und EBITDA saisonbedingt rückläufig.
Der September war mit €7,0 Mio. der stärkste Monat des Jahres.





MARKETING-ENGINE

Mehr Kunden mit **Einzahlung** aus weniger, aber gezielterem Traffic.



NAGA KI-MARKETINGTEAM

Autonome Agenten, jedes Ergebnis von einem Menschen freigegeben.

Research IM ROLLOUT
10 automatisierte Workflows täglich

Content LIVE
Briefings, Texte und Kampagnenvorschläge

Bilder und Video LIVE
Banner, Creatives und KI-Video

Social Media IM ROLLOUT
KI entwirft, ein Mensch gibt frei

Funnel IM ROLLOUT
Onboarding, Aktivierung, Bindung

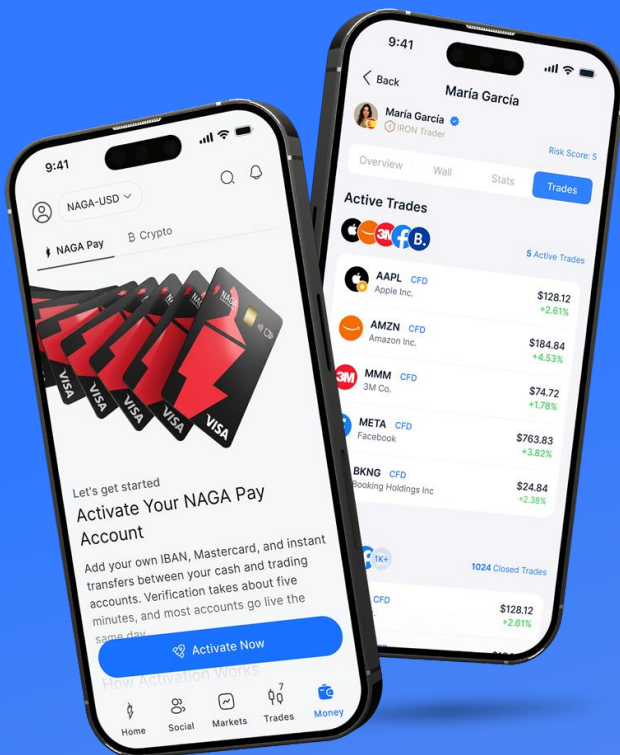
Reporting LIVE
Tägliche Reports und Budgetverschiebungen

→ Schnellere Launches, mehr Output mit demselben Team

NÄCHSTER LAUNCH, Q4

NAGA One

Go-to-Market-Kampagne für NAGA One, die zusammengeführte App, zum Launch in Q4.



GESTARTET IN Q3

Engagement-Engine

Live seit Juli

ERLEDIGT

KI-Marketingteam

Erstes KI-Agenten-Team im Marketing

LIVE

Neue naga.com

Website-Relaunch

ERLEDIGT

Creator Economy

Vollständiger Launch Q4 2026

TEIL-LAUNCH

Gezielterer Traffic, neue Launches, mehr Output mit demselben Team.

8.668





PRODUKT — EINE APP, MEHR WERT

Jeder Launch soll **Engagement, Bindung und Wert pro Kunde steigern**.

JETZT LIVE · Gestartet in Q3 2026

HEUTE

NÄCHSTER MEILENSTEIN · Q4 2026

AUF DER ROADMAP · Q4 2026 und danach

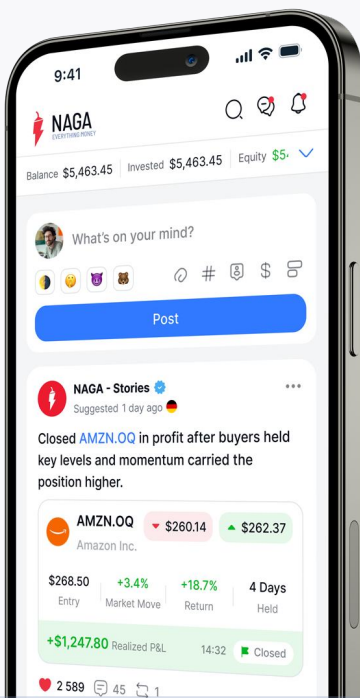


Social Feed

LIVE

Kunden teilen Trading-Ideen und folgen ihnen in der App – ein täglicher Grund, NAGA zu öffnen.

FÜR ENGAGEMENT UND BINDUNG

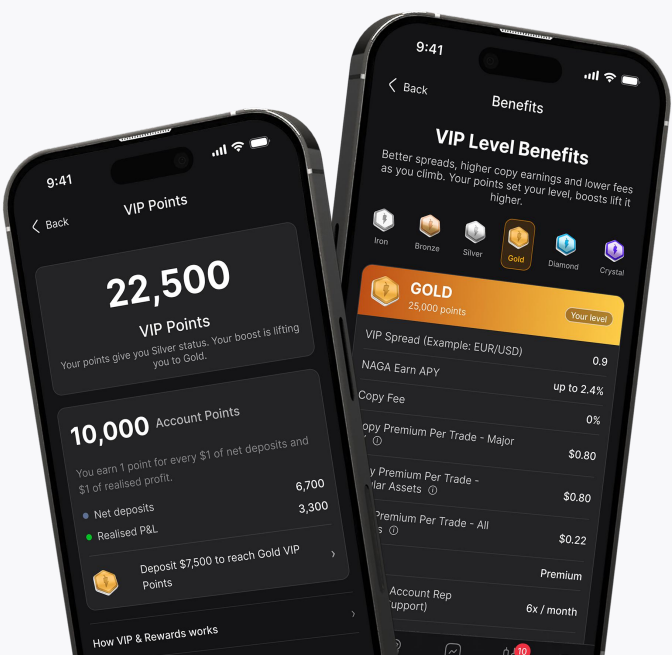


VIP Rewards

LIVE

Punkte, Boosts und VIP-Vorteile für Kunden, die am meisten handeln und aktiv bleiben.

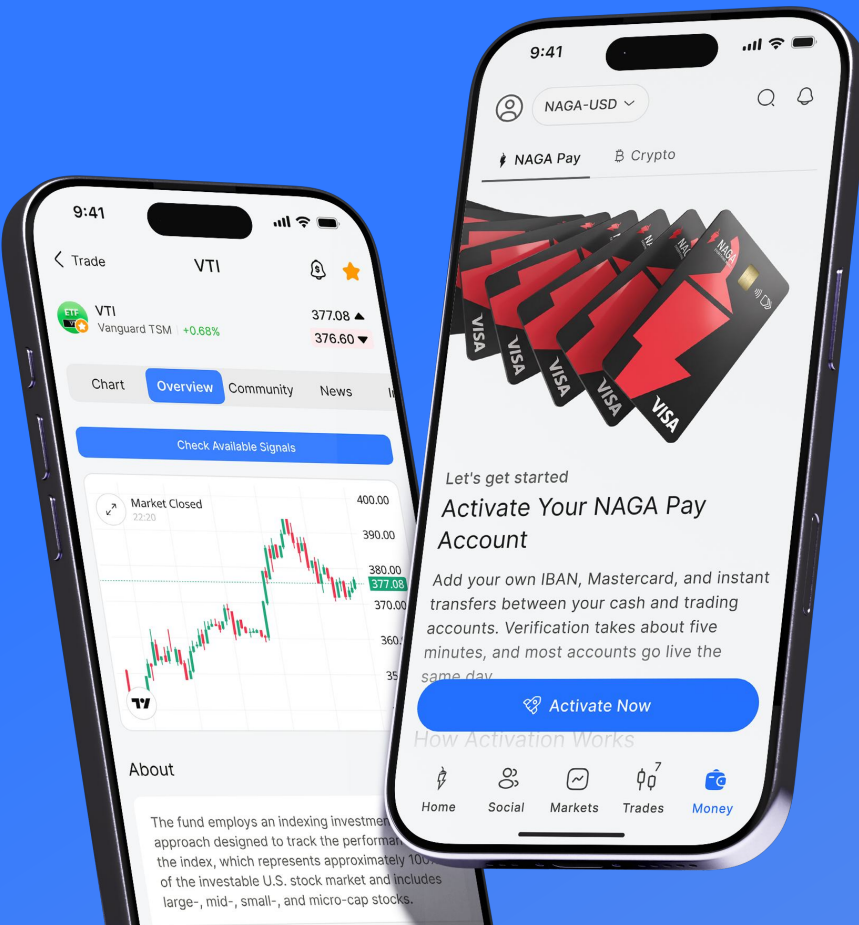
FÜR BINDUNG UND HANDELSAKTIVITÄT



NAGA Trader → NAGA One

Q4 2026

Kunden: eine App und ein Konto für Trading, Investieren, Krypto und Zahlungen.
Für NAGA: eine Superapp für höhere Bindung, mehr Engagement und längere Kundenlebensdauer.



Social 2.0

Q4 2026

Community und Copy Trading, die Kunden täglich zurückholen

Ask NAGA

Q4 2026

KI-Assistent, der Kunden informiert und aktiv hält

AutoInvest

DEMNÄCHST

Regelmäßiges Investieren für stetige Einzahlungen

Vaults

DEMNÄCHST

KI-Agent kann in einem Vault handeln

Q3 hat Engagement aufgebaut. Als Nächstes: ein Ökosystem, das Kunden länger bindet und mehr Wert schafft.



STRATEGISCHE WANDELANLEIHE ÜBER USD 8 MIO. — INVESTOREN UND KONDITIONEN

Kapital mit **57 % Aufschlag**, von Investoren, die Kompetenzen mitbringen.

Presto

Quantitatives Trading und Finanzdienstleistungen, Singapur, gegründet 2014

Bringt mit: Quant-Research, Ausführung, Risikomanagement und Handelsinfrastruktur

MDream

Investor in den Bereichen Fintech, digitale Wallets und Zahlungssysteme

Bringt mit: Know-how in Zahlungssystemen, Wallets und digitalen Vermögenswerten

DIE WANDELANLEIHE — WESENTLICHE KONDITIONEN

Instrument	Wandelanleihe 2026/2029 · USD 8,0 Mio. · 80 Teilschuldverschreibungen à USD 100.000 · Privatplatzierung · begeben am 15. Okt. 2026 zu 100 %
Kupon · Laufzeit	8,0 % p. a., vierteljährlich zahlbar · 36 Monate
Wandlung	Jederzeit zu USD 4,2615 je Aktie, ~USD 99,2 Mio. Pre-Money, ~57 % Aufschlag auf den XETRA-Schlusskurs vom 8. Okt. · max. ~8,1 % des Grundkapitals
Rückzahlung bei Nichtwandlung	Rückzahlung des Nennbetrags in 12 Monatsraten ab Monat 25
Performance-Test	Jahr 2 der Anleihe (Monate 13–24): Umsatz ≥ USD 75 Mio. und operativer Cashflow ≥ USD 13,5 Mio.
Downside-Schutz, nur bei verfehltem Test UND ausstehender Anleihe	Investoren können Rückzahlung oder Wandlung zu USD 1,50 (USD 35 Mio. Pre-Money) wählen → bis zu ~22,9 % neue Aktien; der CEO überträgt bis zu 762.742 eigene Aktien unentgeltlich an die Investoren

MITTELVERWENDUNG

- **Produkt:** eine Superapp, Krypto unter MiCA, automatisiertes Investieren.
- **Marketing:** Marke und Vertrieb in Europa, GCC und LATAM.
- **Automatisierung:** KI-first in Kundenservice, Marketing und Betrieb.

WAS ES BEDEUTET

Nicht automatisch. Zwei Verteidigungslinien: Ziele erreichen oder die Anleihe zurückzahlen, bevor die Klausel greifen kann. Der CEO trägt einen Teil des Risikos persönlich, ohne Gegenleistung.

Die Downside-Klausel ist ein Ziel, das wir übertreffen wollen – kein Abschlag, den wir erwarten.

8.668





WAS DIE PARTNER ERMÖGLICHEN

Kurzfristig: bessere Liquidität, Risikosteuerung und Produkte. Mittel- bis langfristig: gemeinsam vom Broker zur Plattform.

KURZFRISTIG · Nächste 2–3 Quartale

MITTEL- BIS LANGFRISTIG · Eine gemeinsame Vision



1 Liquidität und Risikomanagement

Bessere Liquidität, Preisstellung und Ausführung, mit quantitativem Risikomanagement und Handelsinfrastruktur, Krypto-Preise rund um die Uhr.

2 Neue Produkte

Pre-IPO-Produkte, Renditeprodukte (Earn), Quant-Strategien auf Autopilot und ein breiteres Angebot an digitalen Vermögenswerten.

3 Ein besseres Angebot für Kunden

Ein stärkeres Kartenangebot mit NAGA Pay und mehr Produkte für jeden Kunden in einer App.

VOM BROKER ZUR PLATTFORM

Fünf langfristige Themen, gemeinsam mit unseren Partnern

01

Tokenisierte Multi-Asset-Börse

Aktien, ETFs, FX, Krypto und Rohstoffe als Token, rund um die Uhr handelbar.

02

Maschinen kopieren

KI-Agenten und Quant-Strategien kopieren, nicht nur Menschen.

03

Trader-Creator-Economy

Leader verdienen an Followern und Abos; NAGA erhält den Plattformanteil.

04

Stablecoin-nativer Broker

Einzahlung, Abwicklung, Auszahlungen und Karte in Stablecoins.

05

Event-Kontrakte

Makro- und Event-Kontrakte in NAGA One.

Die Partner bringen nicht nur Kapital. Sie verändern, was NAGA sein kann.



Nach drei Quartalen: profitabel, schlanker, **und jetzt mit strategischem Kapital und Kompetenzen hinter dem Plan.**

PHASE EINS · Was neun Monate bewiesen haben

1

Profitabel in jedem Quartal

€5,8 Mio.

EBITDA, 9M 2026

+59 % ggü. GJ 2025 · Marge 14,4 %

2

Kundenwachstum in jedem Quartal

5.345

NEUE FTDS, Q3

Conversion 7,8 %, Höchstwert 2026

3

Kunden handeln mehr

+52 %

HANDELSVOLUMEN, GGÜ. VQ.

€57,8 Mrd. · €36,3 Tsd. pro Trade

4

Kosten sinken weiter

-21 %

PERSONALKOSTEN, GGÜ. VQ.

Betriebsaufwand -13 % ggü. Vq.

5

Strategisches Kapital und Kompetenzen

USD 8 Mio.

STRATEGISCHE WANDELANLEIHE

57 % Aufschlag · Presto & MDream



PHASE ZWEI

Fokus Q4

01

Die eine App

02

Krypto unter MiCA

03

Social 2.0 & Creators

04

joinnaga.com als Hebel für den Vertrieb

Phase eins hat das Unternehmen aufgebaut. Phase zwei skaliert es.

8.668





Q&A Session

Q3 2026 Finanzergebnisse · Investorenpräsentation

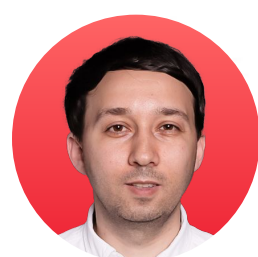




Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen und Zahlen sind vertraulich und dürfen ohne vorherige Zustimmung weder verbreitet noch weitergegeben werden, da sie weder verbindlich noch garantiert sind. Sie stellen keine Anlageberatung und kein Gewinnversprechen dar und wurden ausschließlich für professionelle Investoren erstellt. Die NAGA Group AG übernimmt keine Haftung für Verluste, die unmittelbar oder mittelbar aus der Nutzung der in dieser Präsentation bereitgestellten Informationen entstehen.

Die Zahlen für Q3 2026 und die ersten neun Monate sind vorläufig und ungeprüft und basieren auf internen Managementzahlen. Die Zahlen für H1 2026 entsprechen dem veröffentlichten Halbjahresbericht 2026; die Zahlen für das Geschäftsjahr 2025 sind geprüft. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Die Bedingungen der Wandelanleihe entsprechen der Ad-hoc-Mitteilung vom 9. Oktober 2026.

**Vielen Dank
für Ihre Aufmerksamkeit!**



Octavian Patrascu - Group CEO

 tavi@naga.com

