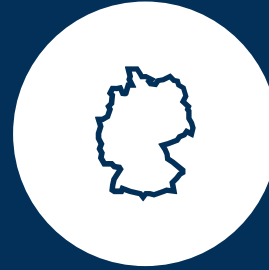


The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

Januar 2025

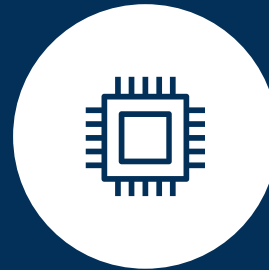
Elevating Champions



**Wir kennen
Deutschland.**



**Wir kennen
Mittelstand.**



**Wir kennen
Technologie.**

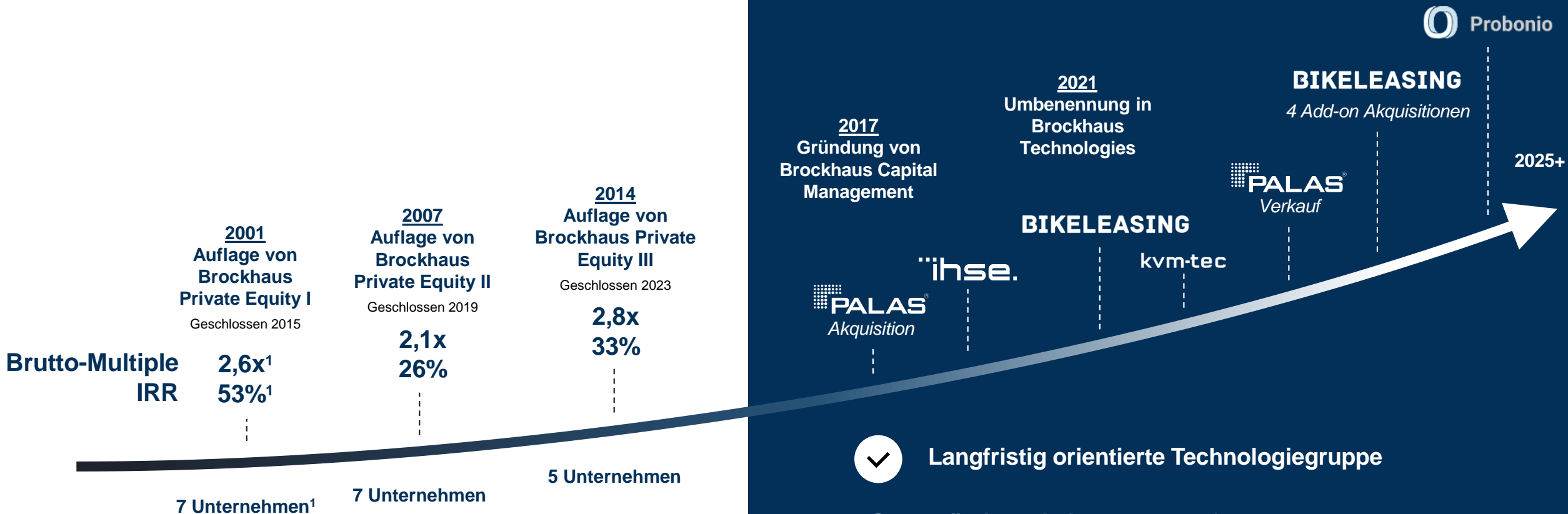


**Wir erwerben
Champions.**

Aufbau einer der führenden Technologiegruppen Deutschlands



>20 Jahre Erfolgsbilanz mit starken Renditen für Investoren



- ✓ Langfristig orientierte Technologiegruppe
- ✓ Möglichkeit, in vollem Umfang am Wachstumspotential der Töchter zu partizipieren
- ✓ Nachhaltig profitables Wachstum und Reinvestition von Cashflows

Brockhaus Technologies auf einen Blick

Gegründet

2017

Unternehmen

BIKELEASING.DE

ihse.

Umsatzerlöse 2023

€187 Mio.

Hauptsitz

Frankfurt

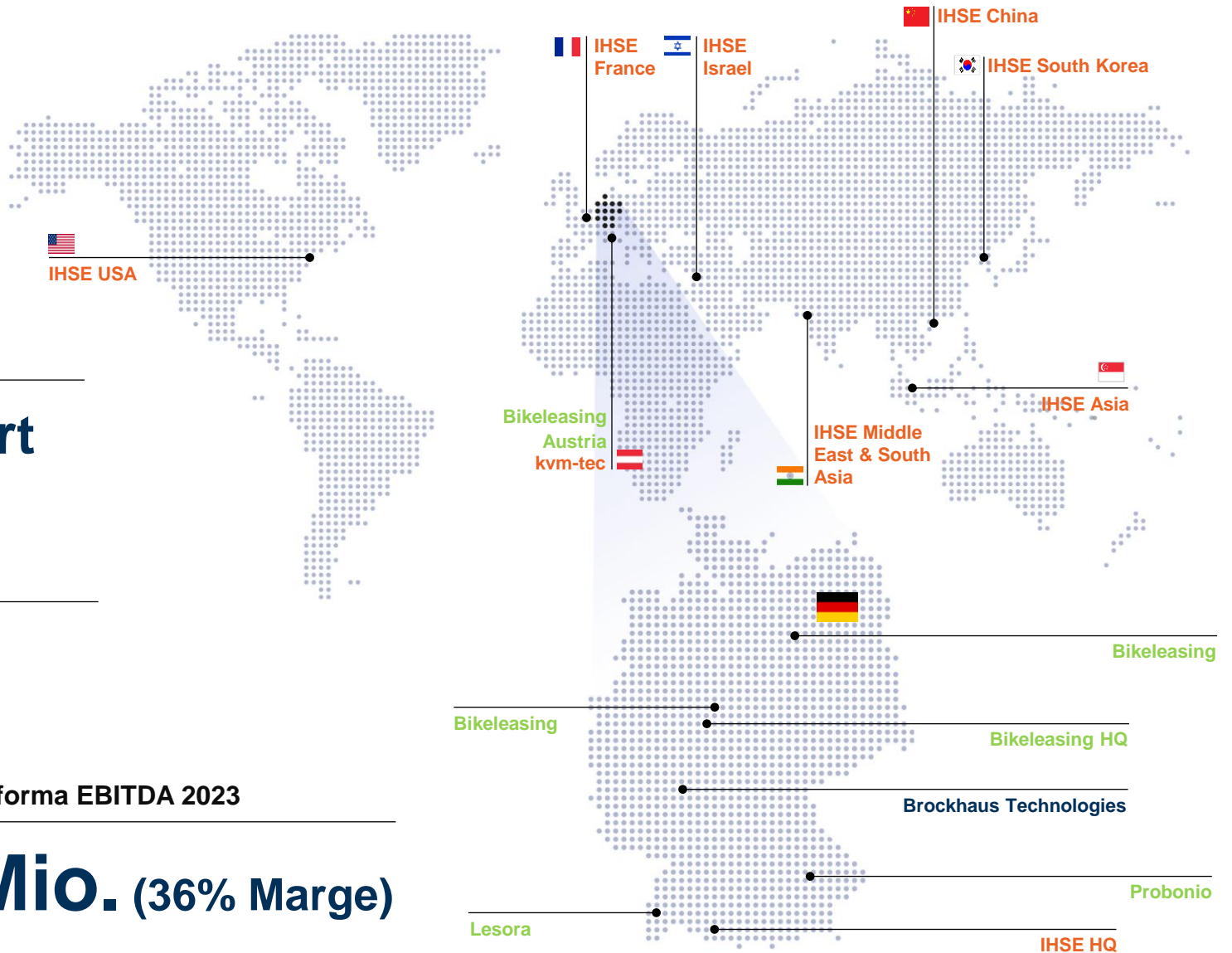
Deutschland

Mitarbeiter

~470

Bereinigtes pro-forma EBITDA 2023

€ 67 Mio. (36% Marge)



Außergewöhnliches Team mit direkter Incentivierung, Shareholder Value nachhaltig zu steigern

Brockhaus Technologies Team

Besitz von ~24%
der ausstehenden
BKHT-Aktien



Marco Brockhaus
Gründer / CEO
Vorstand



Dr. Marcel Wilhelm
COO / Legal Counsel
Vorstand



Paul Göhring
Acquisitions



Harald Henning
Finance



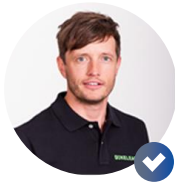
Yannick Moyles-Johnson
Operations

EXECUTIVE COMMITTEE

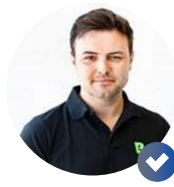
Management der Tochter- unternehmen

Besitz von ~7%
der ausstehenden
BKHT-Aktien

BIKELEASING.DE



Bastian Krause
Co-CEO



Paul Sinizin
Co-CEO



Stephan Garabet
CFO



Michael Maretzke
CTO

ihse.



Michael Spatny
CEO



Thomas Schulz
CFO

Aufsichtsrat

Besitz von <1% der
ausstehenden
BKHT-Aktien



Dr. Othmar Belker
Chairman



Michael Schuster
Vice-Chairman



Martin Bestmann
Member



Dr. Nathalie Krebs
Member



**Prof. Dr. Christoph
Hütten**
Member



Matthias Memminger
Member

KPIs nach Segmenten (9M 2024)

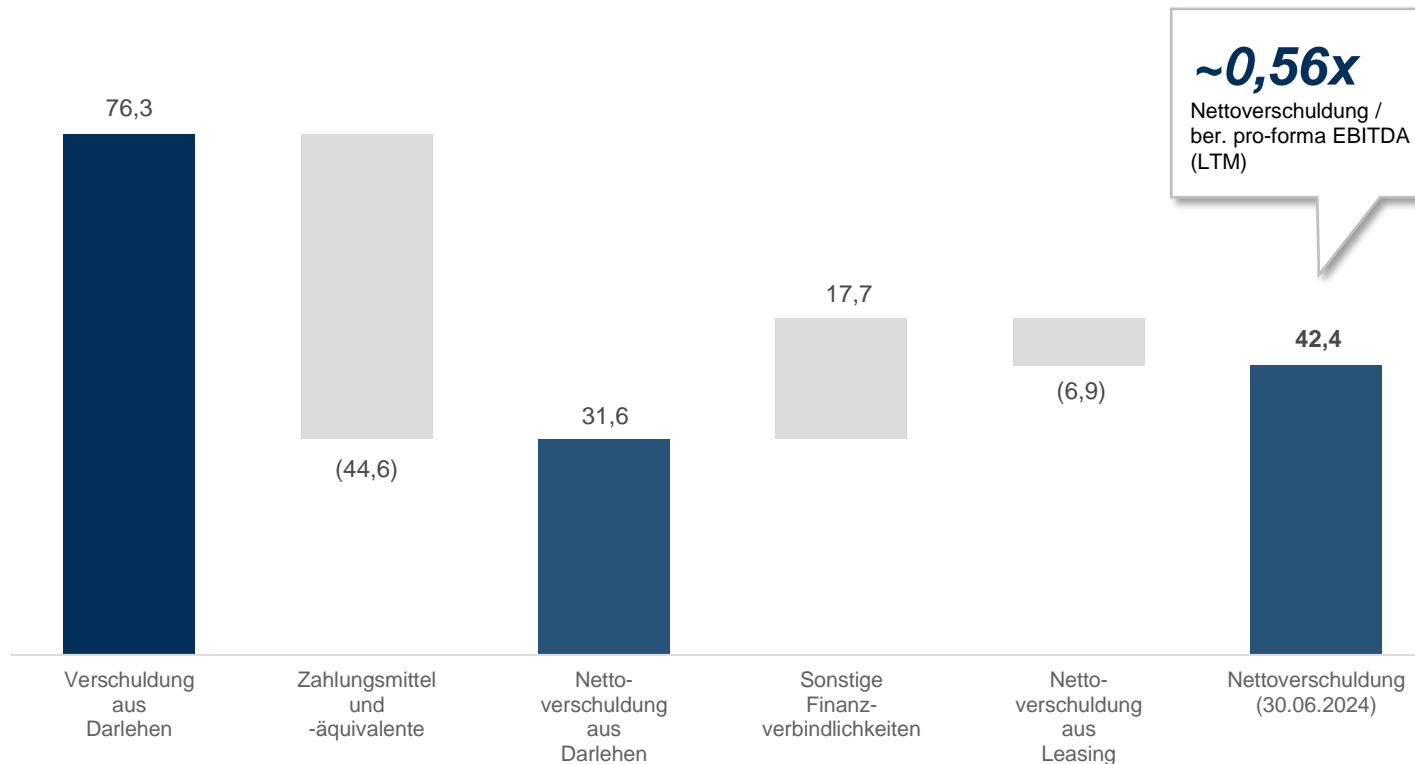
	HR Benefit & Mobility Platform		Security Technologies		Zentrale Funktionen und Konsolidierung		Konzern	
(in € Tsd.)	9M 2024	Pro forma 9M 2023	9M 2024	9M 2023	9M 2024	9M 2023	9M 2024	Pro forma 9M 2023
Revenue	151.104	113.185	24.235	29.500	-	(1)	175.339	142.684
Revenue growth	33,5%		(17.8%)		-		22,9%	
Gross Profit	101.252	77.167	18.012	22.024	321	265	119.585	99.455
Gross Profit Margin	67,0%	68,2%	74,3%	74,7%			68,2%	69,7%
Adjusted EBITDA	70.620	55.466	3.210	7.787	(5.815)	(4.474)	68.015	58.779
Adjusted EBITDA Margin	46,7%	49,0%	13,2%	26,4%			38,8%	41,2%
Adjusted EBIT	68.266	53.342	1.981	6.743	(6.028)	(4.564)	64.219	55.521
Adjusted EBIT Margin	45,2%	47,1%	8,2%	22,9%			36,6%	38,9%

BKHTs Umsatzwachstum plus ber. pro-forma EBITDA beträgt ~62 % – übertrifft eindeutig unsere eigene „Rule of 50“

Konstanter Net Leverage deutlich unter Zielwert

Berechnung der Nettoverschuldung per 9M 2024

(€ Mio.)



Highlights



Verfügbare Finanzierungskapazität ermöglicht zukünftiges Wachstum, u. a. durch neue Akquisitionen

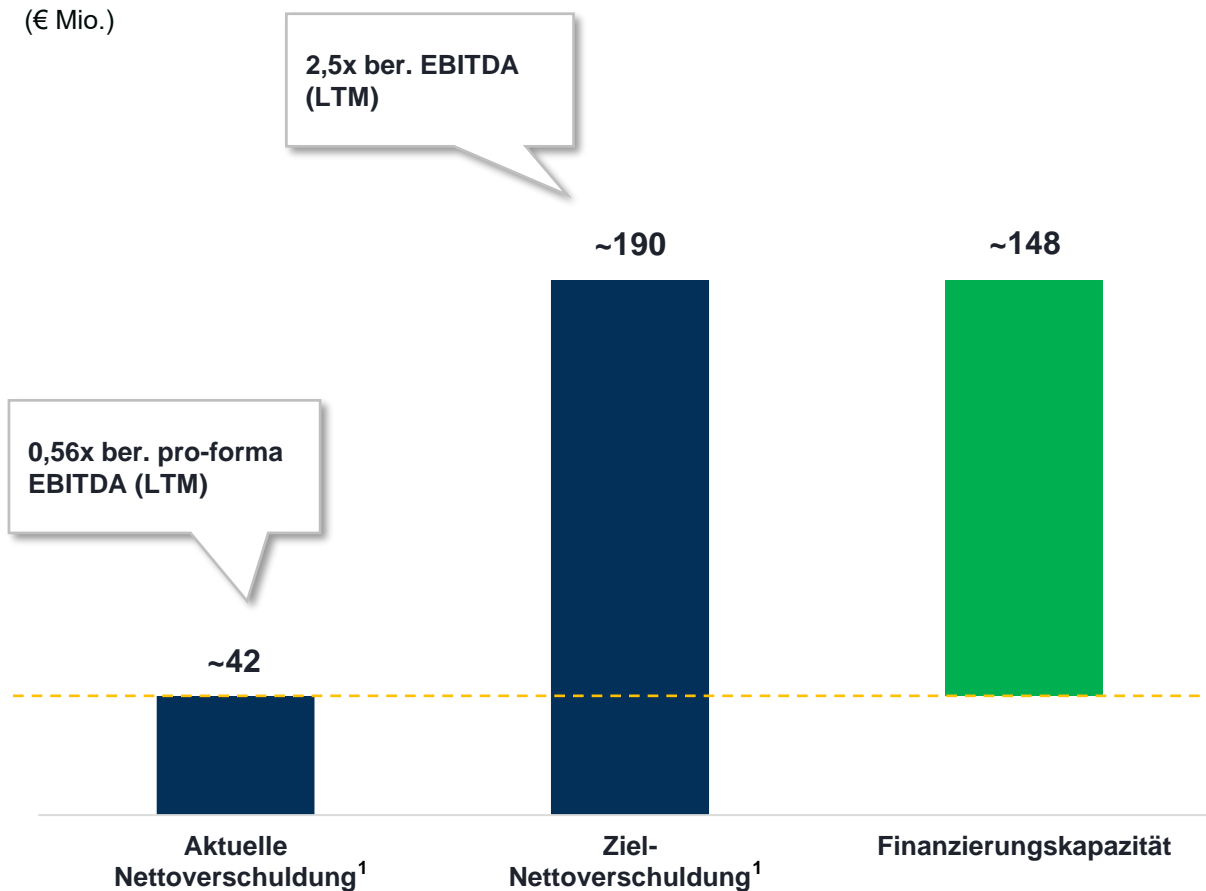


Konservative Nettoverschuldung von ~0,56x ber. pro-forma EBITDA 2023 (Zielwert von ~2,5x)



Hohe Bilanzqualität und stetiger Schuldenabbau unterstreicht die Resilienz unseres Unternehmens

Indikative Beispielrechnung der verfügbaren, nicht-verwässernden Finanzierungskapazität per Ende September 2024



Prognose 2024 der Gruppe

*Auf Kurs beim Aufbau einer der
führenden Technologiegruppen
Deutschlands*

Umsatzerlöse € 220 - 240 Mio.

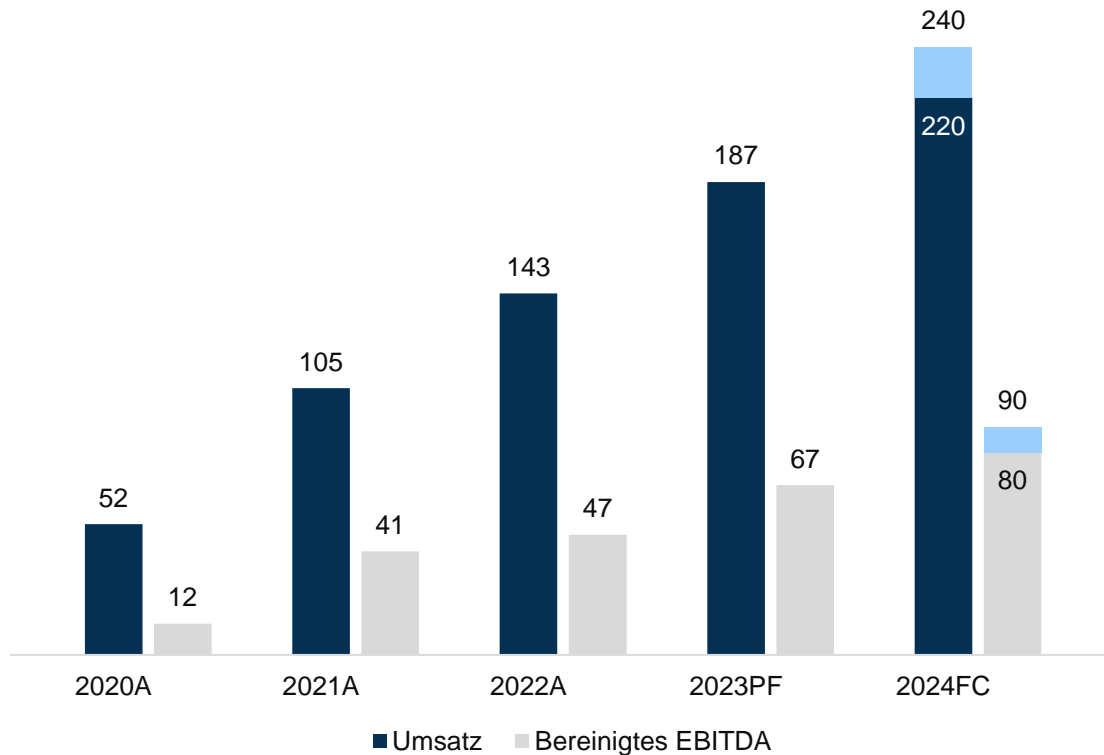
(2023: € 187 Mio. | +18% bis +29%)

Bereinigtes
EBITDA € 80 - 90 Mio.

(2023: € 62 Mio. | +29% bis +45%)

Mittelfristausblick 2025

(€ Mio.)



2025
€ 290-320 Mio.
Umsatzziel

40%
bereinigte EBITDA-
Marge

2025E

BIKELEASING.DE B2B-FinTech für Mitarbeiter-Benefits

KPIs FY23

€146 Mio.

Umsatzerlöse

€63 Mio.

Bereinigtes EBITDA¹

43%

Ber. EBITDA-Marge¹

~300

Mitarbeiter

Unternehmensüberblick

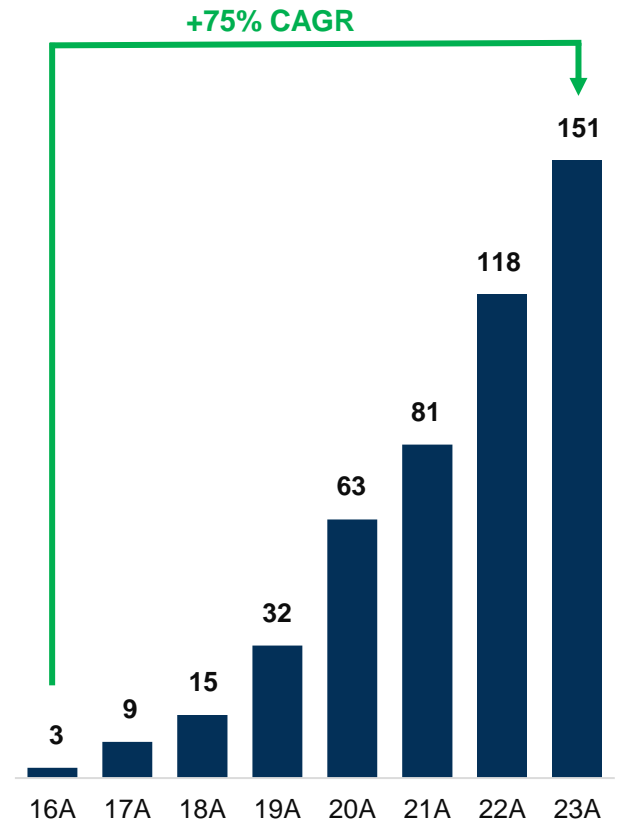
- Bikeleasing als FinTech bietet B2B-Kunden eine führende digitale Plattform für das Leasing von Mitarbeiter-Benefits
- Die Plattform ermöglicht eine hochautomatisierte Verbindung zwischen Einzelhändlern, Arbeitnehmern, Arbeitgebern, Finanzierungsanbietern und Versicherern
- Hauptsächlich transaktionsbasiertes Geschäftsmodell mit Einnahmen pro vermitteltem Leasingobjekt
- Brockhaus Technologies Anteil: 52%

Diversifizierter Kundenstamm (ausgewählt)



Starke Plattform-Performance

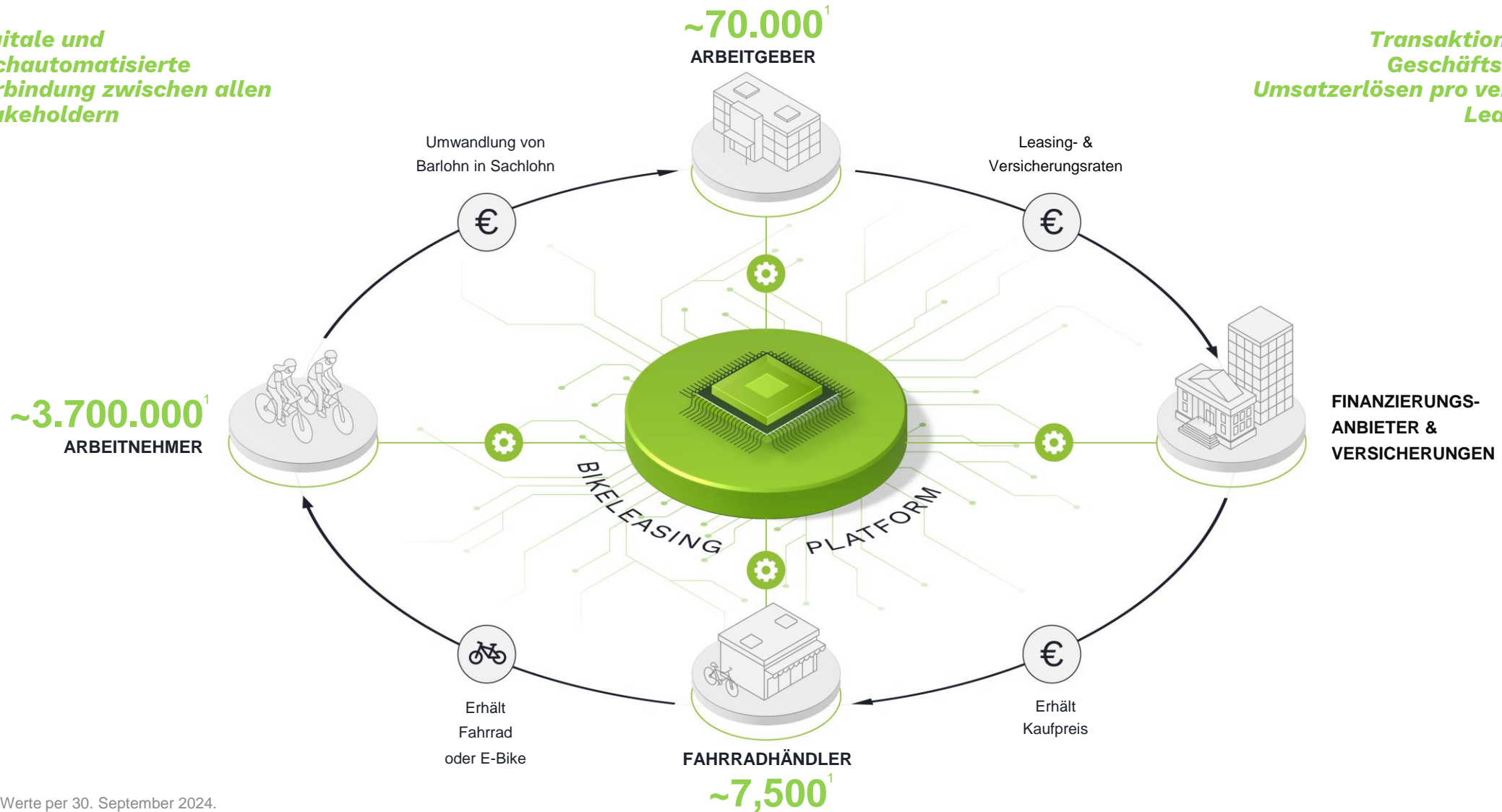
in tausend neuen Leasing-Objekten



Geschäftsmodell Visualisierung

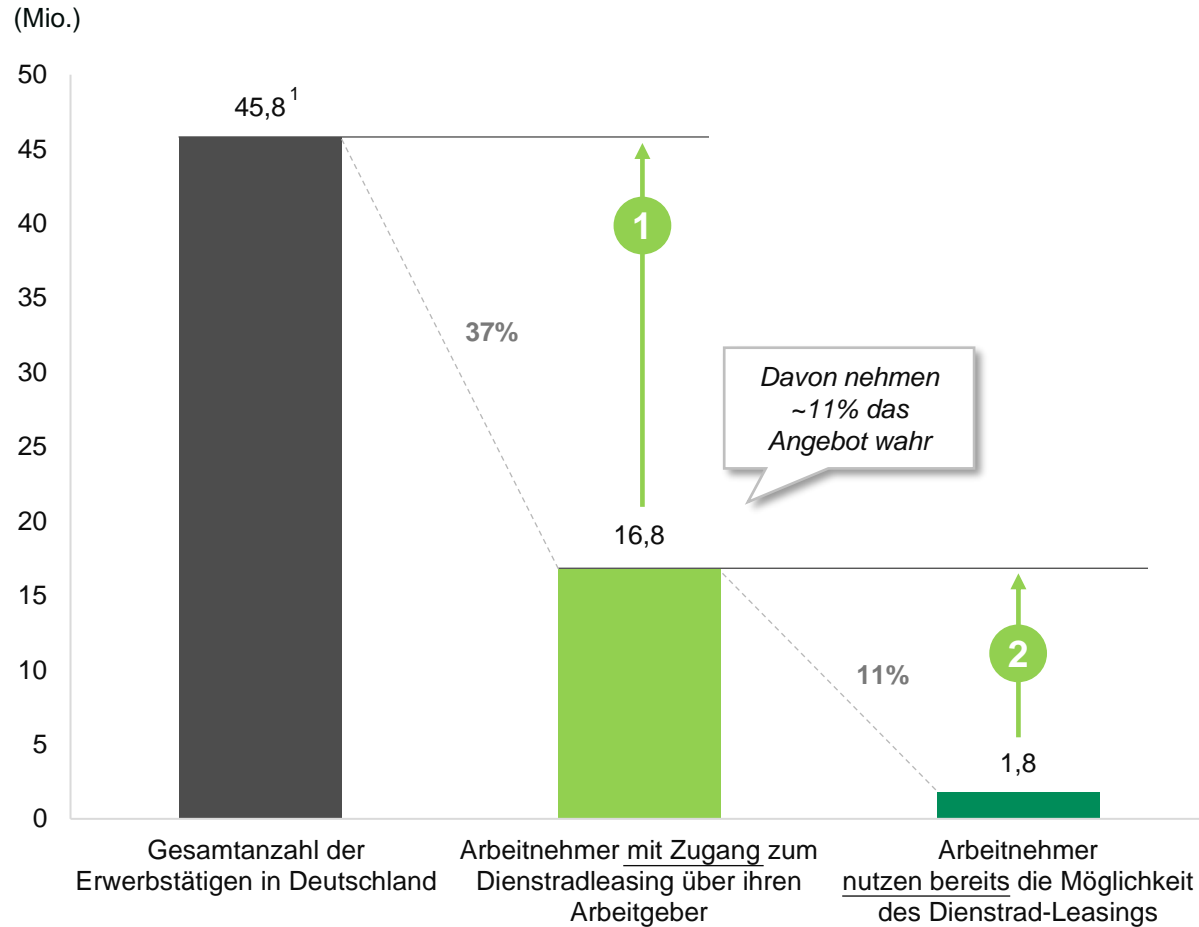
Digitale und hochautomatisierte Verbindung zwischen allen Stakeholdern

Transaktionsbasiertes Geschäftsmodell mit Umsatzerlösen pro vermitteltem Leasingobjekt



1. Werte per 30. September 2024.

Signifikantes Potenzial im deutschen Markt



Strategischer Fokus gestützt durch Marktdaten

- 1 Marktdurchdringung**
Erhöhung der Anzahl von Unternehmen auf der Bikeleasing-Plattform
- 2 Steigerung der Nutzungsraten**
Erhöhung des prozentualen Anteils an Mitarbeitern pro Unternehmen, die die Bikeleasing-Lösung nutzen

Fokus auf hochprofitables Wachstum

Finanzkennzahlen 9M 2024

(€ Mio.)

**Umsatz-
erlöse**



**Rekord 9M für
Bikeleasing**

bezüglich Umsatz, EBITDA und Cashflow

**Bereinigtes
pro-forma
EBITDA**



~70.000

Unternehmenskunden mit insgesamt

~3,7 Millionen

angeschlossenen Mitarbeitern

**Bereinigtes
pro-forma
EBIT**



~123.000

der vermittelten Fahrräder in 9M 2024;
-5,7% im Vergleich zum Vorjahr, jedoch mit
deutlich verbessertem Ertrag pro Kunde

Operatives Update

Zukünftige Wachstumstreiber



Ausweitung der Marktdurchdringung durch die kontinuierliche Gewinnung weiterer Unternehmenskunden



Steigerung der Nutzungsrate bei bereits angeschlossenen Unternehmen



Vertriebsstart von Probonio, um der bestehenden Bikeleasing Kundenbasis weitere Mitarbeiter-Benefits anzubieten und diese kontinuierlich zu erweitern



Kontinuierliche Internationalisierung

Unternehmensüberblick

- Probonio ist ein Software-as-a-Service (SaaS) Anbieter für das Management einer Vielzahl von Mitarbeiter-Benefits
- Über ihre selbst entwickelte Plattform und App können Arbeitgeber ihren Mitarbeitern aktuell bereits mehr als zehn verschiedene Benefits anbieten
- Zu den Benefits gehören, u.a. Sachbezüge (Gutscheine), Essenzuschüsse, Firmenfitness oder die Einbindung von Dienstradleasing-Anbietern

Strategische Gründe

- Es besteht die Möglichkeit **Neukunden** mehr **Benefits** als nur das Leasing von Dienstfahrrädern aus einer Hand anzubieten
- Nach der Integration wird das erweiterte **Benefits-Portfolio** den **bestehenden Bikeleasing-Kunden** (~70.000 Unternehmen; 3,7 Millionen Mitarbeiter) **angeboten (Upselling)**
- Erhöhung der Durchdringung innerhalb der bestehender Kundenbasis** aufgrund einer signifikant höheren Nutzungsrate von Probonio im Vergleich zu Bikeleasing
- Vereinfachte Internationalisierung**, ohne Beschränkung auf Fahrradleasing

Software-basierte Multi-Benefit-Plattform



KPIs FY23

€40 Mio.

Umsatzerlöse

€11 Mio.

Bereinigtes EBITDA

27%

Ber. EBITDA-Marge

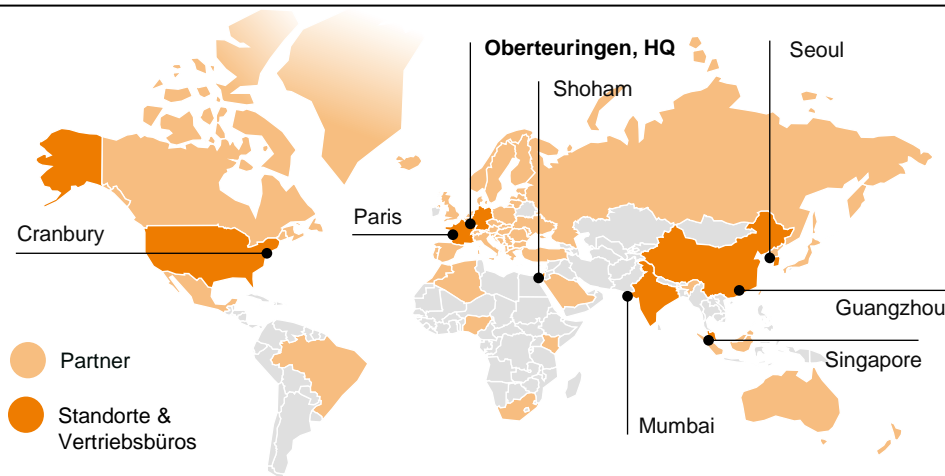
~150

Mitarbeiter

Unternehmensüberblick

- KVM-Technologie (Tastatur, Video und Maus) für hochsichere Datenübertragung mit geringer Latenz in „mission-critical“ Anwendungen
- Strategische Akquisition des KVM-over-IP Herstellers kvm-tec etabliert IHSE als One-Stop-Shop für KVM-Lösungen
- Querschnittstechnologie mit Kunden aus den Bereichen Luftverkehr, Behörden, Gesundheitswesen, Transport, Unterhaltung, Industrie, Automobil, Finanzen und Bildung
- Brockhaus Technologies Anteil: 100%

Globale Präsenz direkt und über Partner



Produkte (ausgewählt)

Extender



Switches



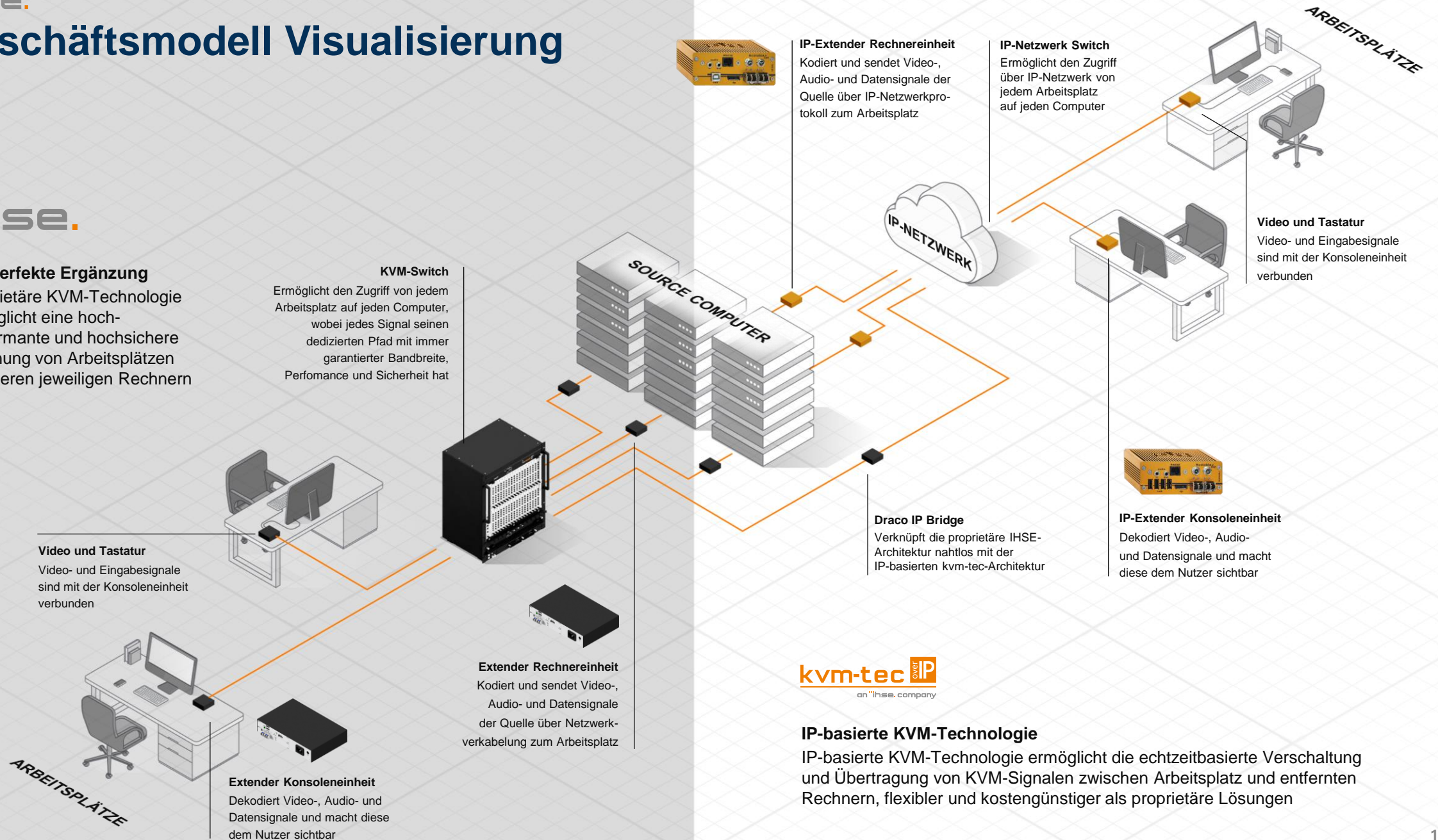
Konverter & Zubehör



Geschäftsmodell Visualisierung

Die perfekte Ergänzung

Proprietäre KVM-Technologie ermöglicht eine hochperformante und hochsichere Trennung von Arbeitsplätzen und deren jeweiligen Rechnern



kvm-tec over IP
an ihse company

IP-basierte KVM-Technologie

IP-basierte KVM-Technologie ermöglicht die echtzeitbasierte Verschaltung und Übertragung von KVM-Signalen zwischen Arbeitsplatz und entfernten Rechnern, flexibler und kostengünstiger als proprietäre Lösungen

Starke Position im attraktiven Markt für leistungsstarke Datenübertragung

Marktsegmentierung



Eintrittsbarrieren



Zertifizierungen und Sicherheitsstandards

bieten Zugang zu wichtigen Endmärkten, die für andere Akteure unzugänglich sind



Hohe Wechselkosten

Hohe anfängliche Einrichtungskosten erhöhen die Kundenbindung und das Cross- / Upselling-Potenzial



Geistiges Eigentum als zentraler Erfolgsfaktor im Premium-KVM-Markt

Die lange Forschungs- und Entwicklungsgeschichte von IHSE verschafft dem Unternehmen einen erheblichen Wettbewerbsvorteil

Wesentliche Sicherheitszertifizierungen und Standards von IHSE

National Information Assurance Partnership – NIAP PP4



- US-Sicherheitsstandard, der für Projekte mit höchster Sicherheitsanforderung erforderlich ist

Common Criteria Evaluation Assurance Level – CC EAL 4+



- Europäischer Sicherheitsstandard, relevant für Projekte mit höchster Sicherheitsanforderung

Starkes Umsatzwachstum in Q3

Finanzkennzahlen 9M 2024

(€ Mio.)

Umsatz-
erlöse



IHSE mit einem wie erwartet starken Quartal

deutlicher Umsatzanstieg in Q3 (€ 10,0 Mio.), aber unter dem außergewöhnlich starken Vergleichszeitraum 9M 2023

Bereinigtes
EBITDA



EBITDA-Marge von ~13,2%

unter dem Niveau des Vorjahres (~20%) aufgrund von Umsatzverschiebungen in H2

Bereinigtes
EBIT



Gesunder Auftragsbestand auf hohem Niveau mit ~€ 8,3 Mio.

Der Wert des Auftragsbestands hat sich im Vergleich zum Jahresbeginn knapp verdoppelt

Operatives Update

Zukünftige Wachstumstreiber



Fortsetzung der Marktdurchdringung mit proprietären, neuen IP- oder hybriden sowie zertifizierten „secure KVM“ Lösungen



Wachstum in derzeit noch nicht erschlossenen Endmärkten (z. B. Government, Energieversorger, Transport)



Entwicklung von völlig neuen Anwendungen (z. B. Kontrollräume für autonomes Fahren)

Hohe Wertrealisierung durch Verkauf nach erfolgreicher Weiterentwicklung unter dem Dach von Brockhaus Technologies

Weiterentwicklung seit Erwerb durch BKHT im Dez. 2018



Nahezu Verdopplung von Umsatzerlösen (~ € 12 Mio. auf ~ € 21 Mio.), EBITDA (~ € 3 Mio. auf ~ € 7 Mio.) und EBIT (~ € 3 Mio. auf ~ € 6 Mio.) von 2018 bis 2021



Erfolgreiche internationale Expansion mit Markteintritt und starker Expansion in Asien

Gründung von Tochterunternehmen in Hongkong und Shanghai sowie Aufbau eines ~ 10-köpfigen, lokalen Teams



Aufbau wachstumsfähiger und skalierbarer Strukturen bspw. durch die Erweiterung der Geschäftsleitung

darunter die Anstellung eines CSOs und CFOs sowie Etablierung eines Beirats bestehend aus Industrieexperten des BKHT-Netzwerks

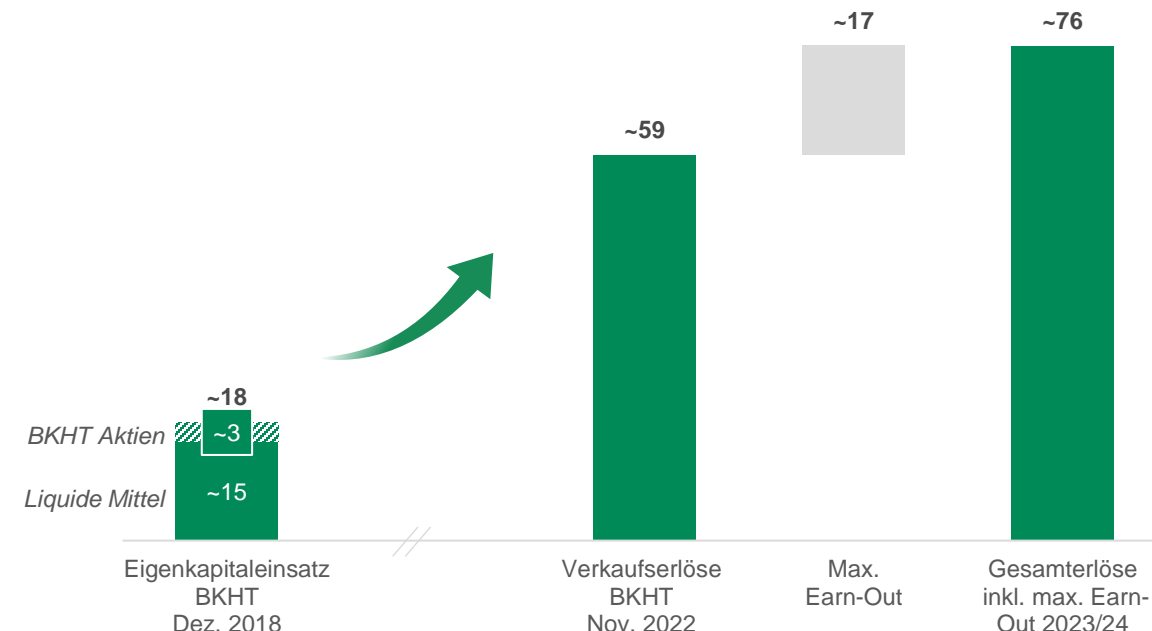


Umsetzung einer gezielten Wachstumsstrategie in neuen Märkten und Anwendungsbereichen

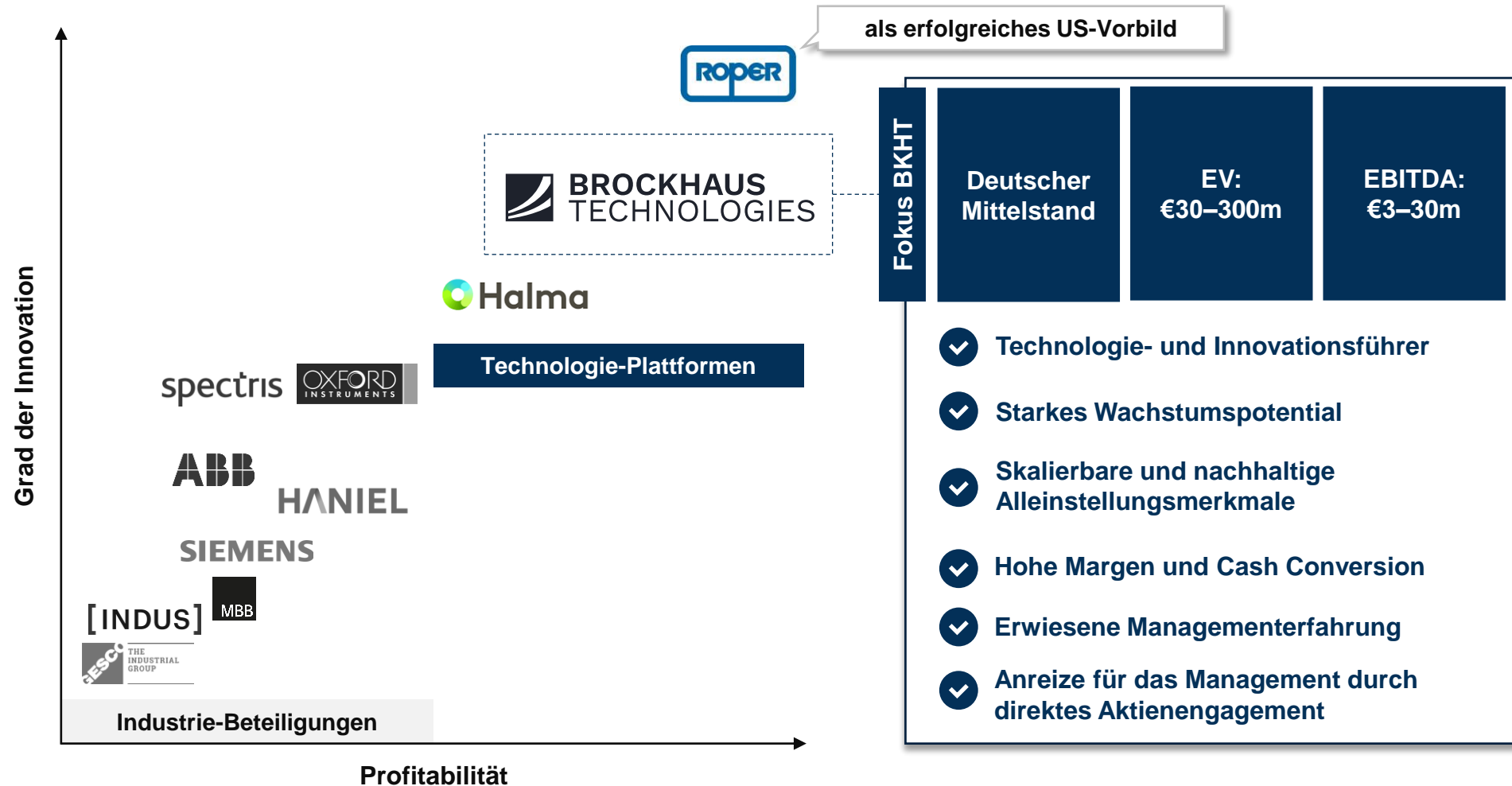
z.B. im unregulierten Markt oder durch die eigens entwickelte Datenplattform für Luftqualität my-atmosphere.net

Wertrealisierung durch Verkauf von Palas

(€ Mio.)



Einzigartige Positionierung mit einem bewährten und erfolgreichen Geschäftsmodell



BROCKHAUS TECHNOLOGIES AG

Thurn-und-Taxis-Platz 6
60313 Frankfurt am Main, Germany

Tel.: +49 69 20 43 40 90
Fax: +49 69 20 43 40 971
E-Mail: ir@brockhaus-technologies.com
Web: www.brockhaus-technologies.com

[IR Verteiler](#) | [Newsletter](#) | Folgen Sie uns auf



Vorstand: Marco Brockhaus (Vors.), Dr. Marcel Wilhelm
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Othmar Belker
Registergericht: Amtsgericht Frankfurt am Main
Registernummer: HRB 109637
USt-Identifikationsnummer: DE315485096

Disclaimer

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und ist nicht als Anlageberatung zu verstehen. Es stellt weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Brockhaus Technologies AG ("BKHT") dar und ist auch nicht als solches auszulegen. Es ist nicht als alleinige Grundlage für eine Analyse oder sonstige Bewertung gedacht (und sollte auch nicht als solche verwendet werden). Alle hierin enthaltenen Bewertungen oder Einschätzungen geben unsere persönliche Meinung wieder. Wir weisen Sie darauf hin, dass einige der Informationen auf Aussagen von Dritten beruhen und dass keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit dieser Informationen oder der hierin enthaltenen Meinungen gegeben wird und kein Vertrauen darauf gesetzt werden sollte.

Diese Präsentation enthält bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen, die sich auf das Geschäft, die finanzielle Leistung und die Ergebnisse von BKHT und seinen (zukünftigen) Tochtergesellschaften (zusammen die "Brockhaus Technologies") und/oder die Branchen, in denen Brockhaus Technologies tätig ist, beziehen. Zukunftsgerichtete Aussagen beziehen sich auf zukünftige Umstände und Ergebnisse und andere Aussagen, die keine historischen Tatsachen darstellen und manchmal durch die Worte "glaubt", "erwartet", "sagt voraus", "beabsichtigt", "projiziert", "plant", "schätzt", "strebt an", "sieht voraus", "antizipiert", "zielt ab" und ähnliche Ausdrücke gekennzeichnet sind. Bei den in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsgerichteten Aussagen, einschließlich potenzieller Transaktionen, Annahmen, Meinungen und Ansichten von Brockhaus Technologies oder aus Drittquellen zitiert, handelt es sich ausschließlich um Meinungen und Prognosen, die unsicher sind und Risiken unterliegen. Die tatsächlichen Ereignisse können aufgrund einer Reihe von Faktoren erheblich von der erwarteten Entwicklung abweichen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf, Änderungen der allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen, insbesondere der wirtschaftlichen Bedingungen in den Märkten, in denen Brockhaus Technologies tätig ist, Änderungen des Zinsniveaus, Änderungen des Wettbewerbsniveaus, Änderungen von Gesetzen und Vorschriften, Umweltschäden, die möglichen Auswirkungen von Gerichtsverfahren und Klagen sowie die Fähigkeit von Brockhaus Technologies, Synergien aus Akquisitionen zu erzielen. Generell sind die möglichen Auswirkungen des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine, des Nahostkonflikts, der anhaltenden Lieferengpässe, der andauernden Energiekrise, der Spannungen im Bankensektor, der Inflation oder der signifikant gestiegenen Zinsen auf das Geschäft von Brockhaus Technologies ungewiss.

Brockhaus Technologies übernimmt keine Garantie dafür, dass die Annahmen, die den zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Präsentation zugrunde liegen, fehlerfrei sind. Brockhaus Technologies übernimmt auch keine Verantwortung für die zukünftige Richtigkeit der in dieser Präsentation geäußerten Meinungen und keine Verpflichtung, die Aussagen in dieser Präsentation zu aktualisieren, um sie an spätere Ereignisse anzupassen. Die zukunftsgerichteten Aussagen in dieser Präsentation beziehen sich ausschließlich auf das Datum dieser Präsentation. Weder die Aushändigung dieser Präsentation noch weitere Erörterungen von Brockhaus Technologies mit den Empfängern dieser Präsentation dürfen unter keinen Umständen zu der Annahme führen, dass sich seit diesem Datum keine Änderungen in den Angelegenheiten von Brockhaus Technologies ergeben haben. Folglich ist Brockhaus Technologies nicht verpflichtet, die Erwartungen oder Einschätzungen der Empfänger zu überprüfen, zu aktualisieren oder zu bestätigen oder Revisionen von zukunftsgerichteten Aussagen zu veröffentlichen, um Ereignisse oder Umstände widerzuspiegeln, die im Zusammenhang mit dem Inhalt der Präsentation eintreten.

Für Informationen zu den alternativen Leistungskennzahlen verweisen wir auf Seite 94 ff. unseres Geschäftsberichts 2023 und Seite 15 ff. unseres Halbjahresfinanzberichts H1 2024.

Weder Brockhaus Technologies noch seine jeweiligen Vorstandsmitglieder, Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, verbundenen Unternehmen, Vertreter oder Berater noch irgendeine andere Person übernehmen irgendeine Haftung (durch Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die sich aus der Verwendung dieser Präsentation oder der darin enthaltenen Aussagen in Bezug auf nicht überprüfte Aussagen Dritter, Aussagen über Zukunftserwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen oder die Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der hierin enthaltenen Aussagen ergeben oder anderweitig in Verbindung mit dieser Präsentation entstehen.

Diese Präsentation wird unter der ausdrücklichen Voraussetzung zur Verfügung gestellt, dass sie nicht alle Informationen enthält, die für die Beurteilung des Kaufs von oder der Investition in Wertpapiere von BKHT erforderlich sein könnten. Diese Präsentation ist daher nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung gedacht und stellt keine (ausdrückliche oder stillschweigende) Empfehlung dar, dies zu tun.