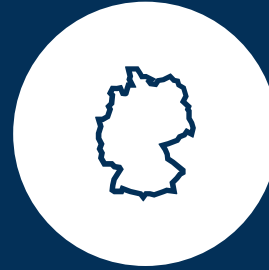


The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

Mai 2024

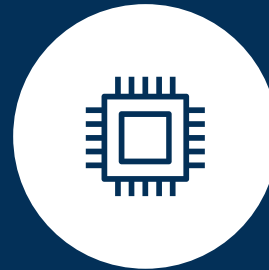
Elevating Champions



**Wir kennen
Deutschland.**



**Wir kennen
Mittelstand.**



**Wir kennen
Technologie.**

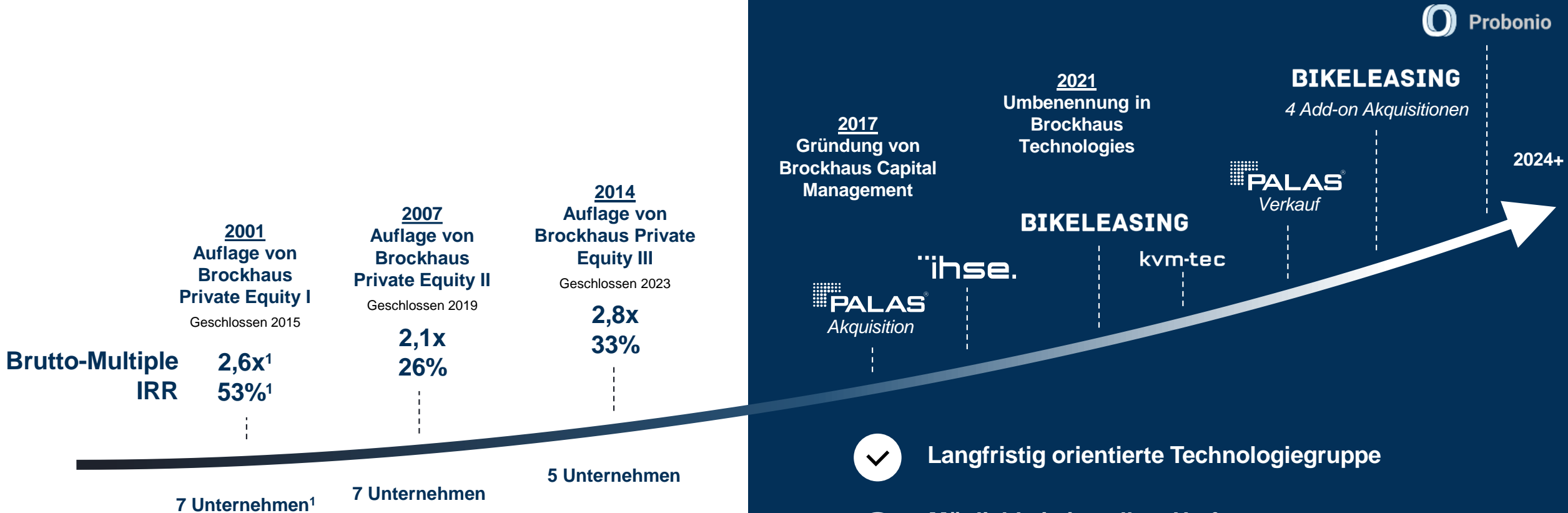


**Wir erwerben
Champions.**

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

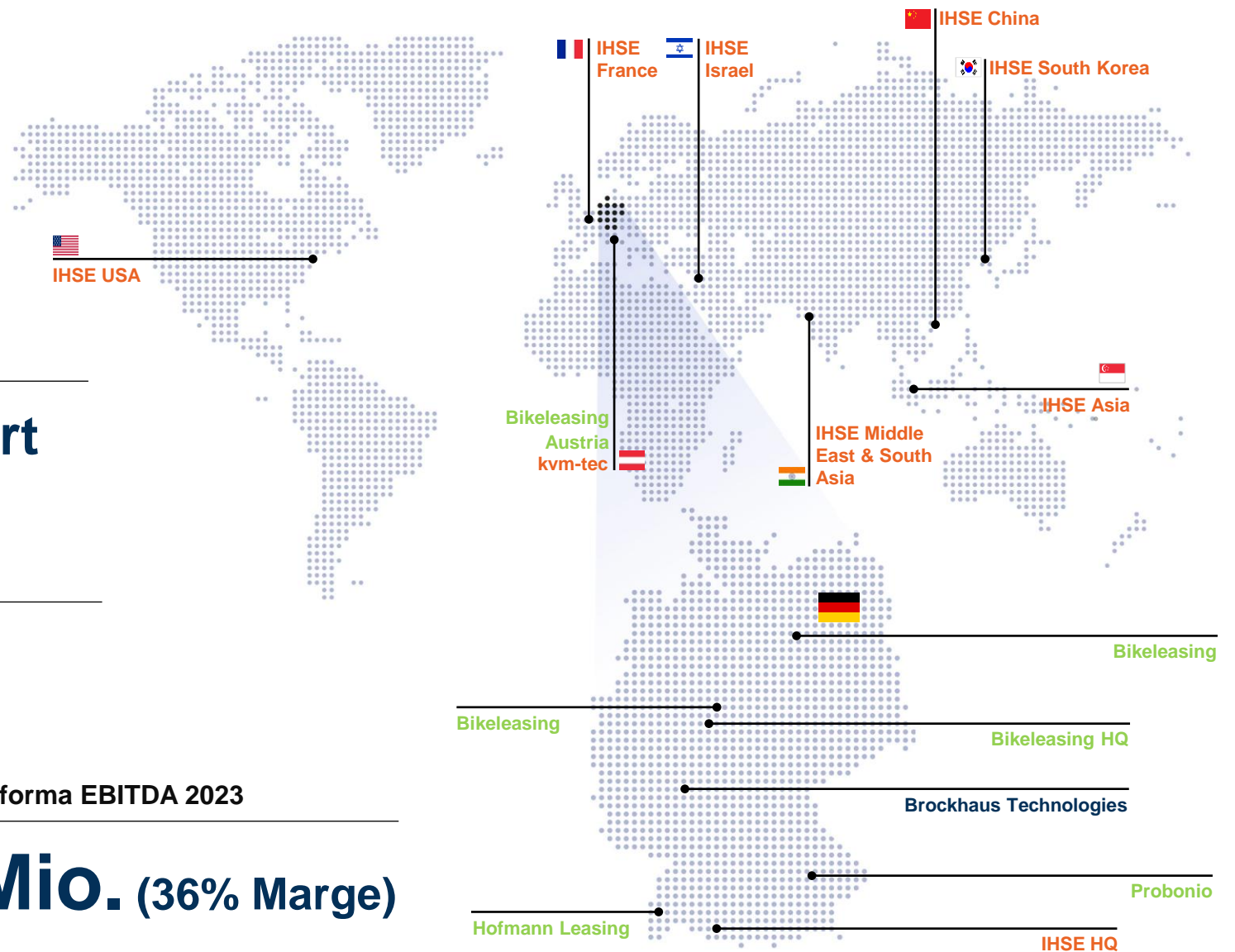
Deutschland

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 ~23%
des BKHT
Grundkapitals



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%
des BKHT
Grundkapitals

BIKELEASING.DE



Bastian Krause
Co-CEO



Paul Sinizin
Co-CEO



Stephan Garabet
CFO



Michael Marezke
CTO

ihse.



Dr. Enno Littmann
CEO



Michael Spatny
CSO

Aufsichtsrat

Besitz von <1%
des BKHT
Grundkapitals



Dr. Othmar Belker
Vorsitzender



Michael Schuster
Stellvertretender
Vorsitzender



Martin Bestmann
Mitglied



Dr. Nathalie Krebs
Mitglied



**Prof. Dr. Christoph
Hütten**
Mitglied



Matthias Memminger
Mitglied

KPIs nach Segmenten (pro-forma)

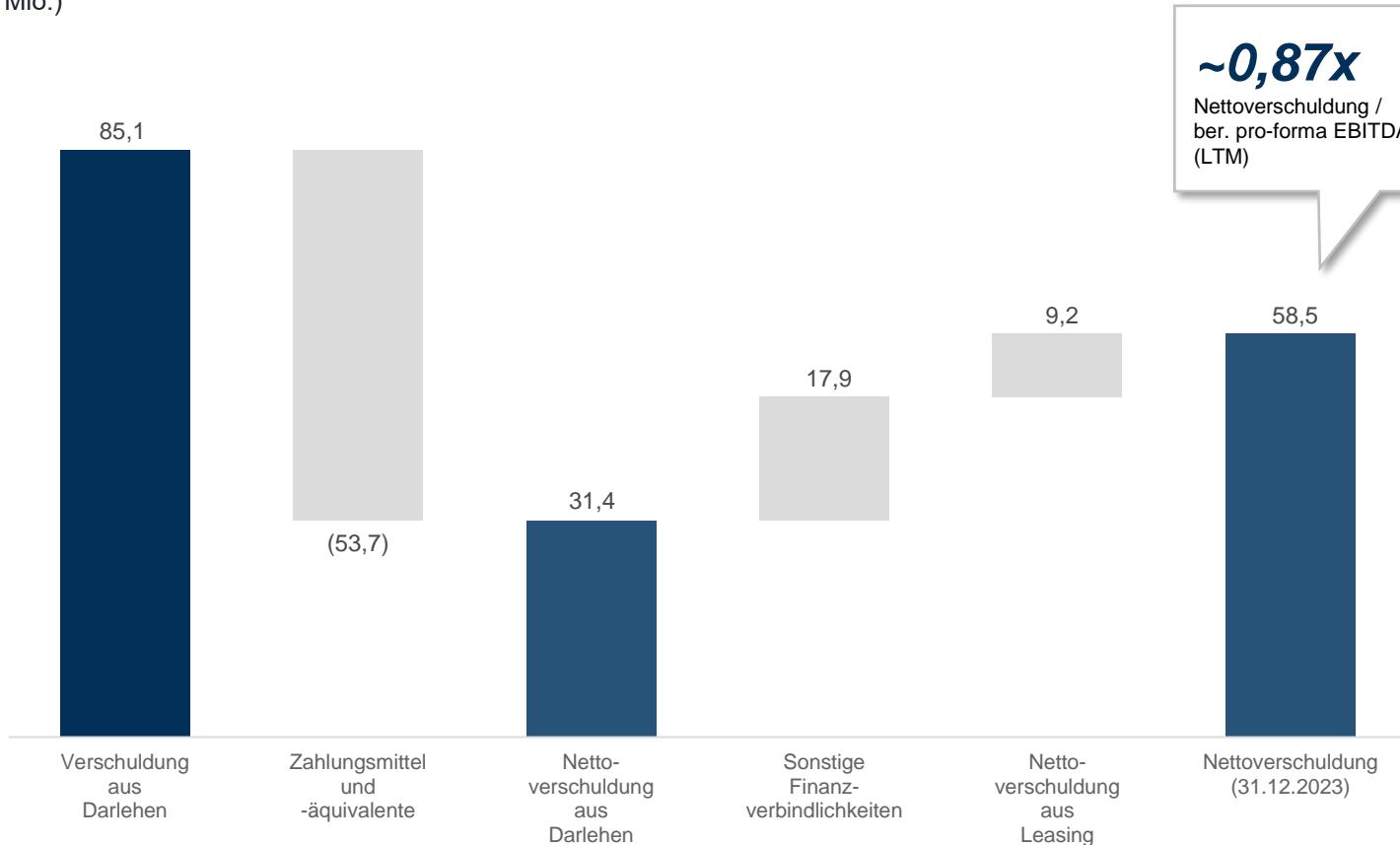
(in € Tsd.)	Financial Technologies		Security Technologies		Zentrale Funktionen und Konsolidierung		Konzern	
	Pro forma FY 2023	FY 2022	FY 2023	FY 2022	FY 2023	FY 2022	Pro forma FY 2023	FY 2022
Umsatzerlöse	146.213	106.623	40.468	36.086	(51)	2	186.631	142.712
Umsatzwachstum	37,1%		12,1%				30,8%	
Rohertrag	93.123	65.120	30.542	26.331	372	269	124.037	91.721
Rohertragsmarge	63,7%	61,1%	75,5%	73,0%			66,5%	64,3%
Bereinigtes EBITDA	63.081	43.938	11.088	8.617	(7.181)	(5.155)	66.988	47.400
Bereinigte EBITDA-Marge	43,1%	41,2%	27,4%	23,9%			35,9%	33,2%
Bereinigtes EBIT	60.070	41.980	9.670	7.485	(7.304)	(5.311)	62.437	44.155
Bereinigte EBIT-Marge	41,1%	39,4%	23,9%	20,7%			33,5%	30,9%

Zahlungsmittel und -äquivalente in Höhe von € 54 Mio. per Ende Dezember 2023

Konstanter Net Leverage deutlich unter Zielwert...

Berechnung der Nettoverschuldung per Ende Dezember 2023

(€ Mio.)



Highlights



Verfügbare Finanzierungskapazität durch signifikante Entschuldung ermöglicht weiteres Wachstum durch neue Akquisitionen

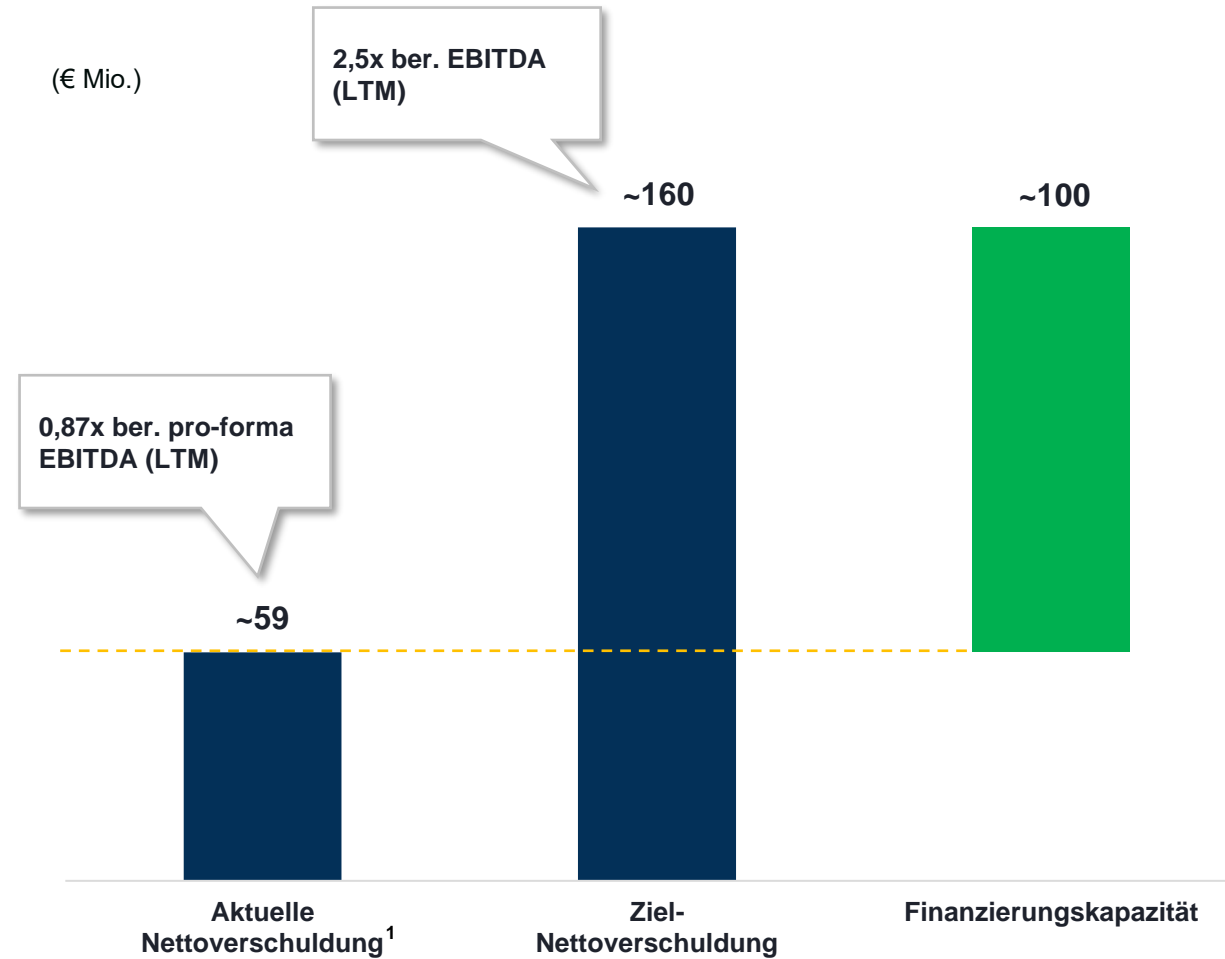


Konservative Nettoverschuldung von ~0,87x ber. pro-forma EBITDA 2023 (Zielwert von ~2,5x) trotz Erwerb von 4 Handelsagenturen und Aktienrückkaufprogramm



Hohe Bilanzqualität unterstreicht die Resilienz unseres Unternehmens

Indikative Beispielrechnung der verfügbaren, nicht-verwässernden Finanzierungskapazität per Ende Dezember 2023



Prognose 2024 der Gruppe

*Auf Kurs beim Aufbau einer der
führenden Technologiegruppen
Deutschlands*

Umsatzerlöse € 220 - 240 Mio.

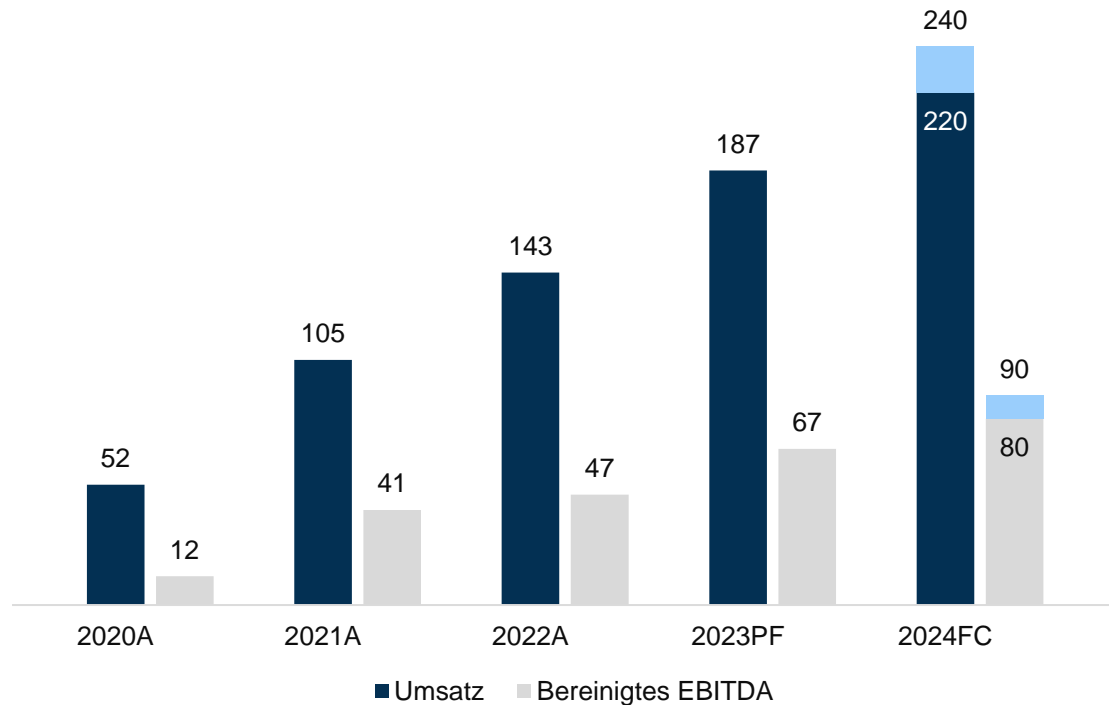
(2023: € 187 Mio. | +18% bis +29%)

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

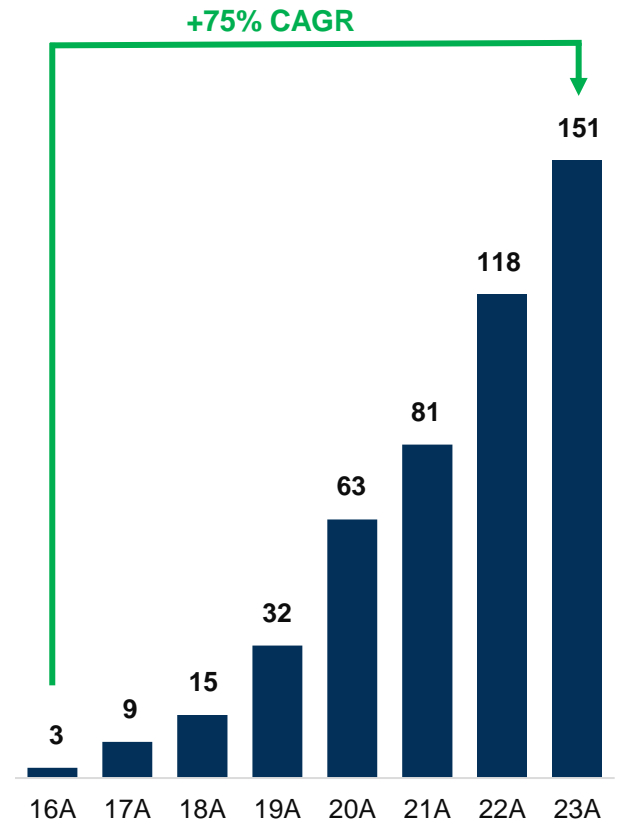
- Bikeleasing als FinTech bietet B2B-Kunden eine führende digitale Plattform für das Leasing von Mitarbeiter-Benefits (aktuell Fahrräder)
- Die Plattform ermöglicht die hochautomatisierte Verbindung zwischen Einzelhändler, Arbeitnehmer, Arbeitgeber, Finanzierungsanbieter und Versicherer
- Hauptsächlich transaktionsbasiertes Geschäftsmodell mit Einnahmen pro vermitteltem Leasingobjekt
- Brockhaus Technologies Anteil: 52%

Diversifizierter Kundenstamm (ausgewählt)



Starke Plattform-Performance

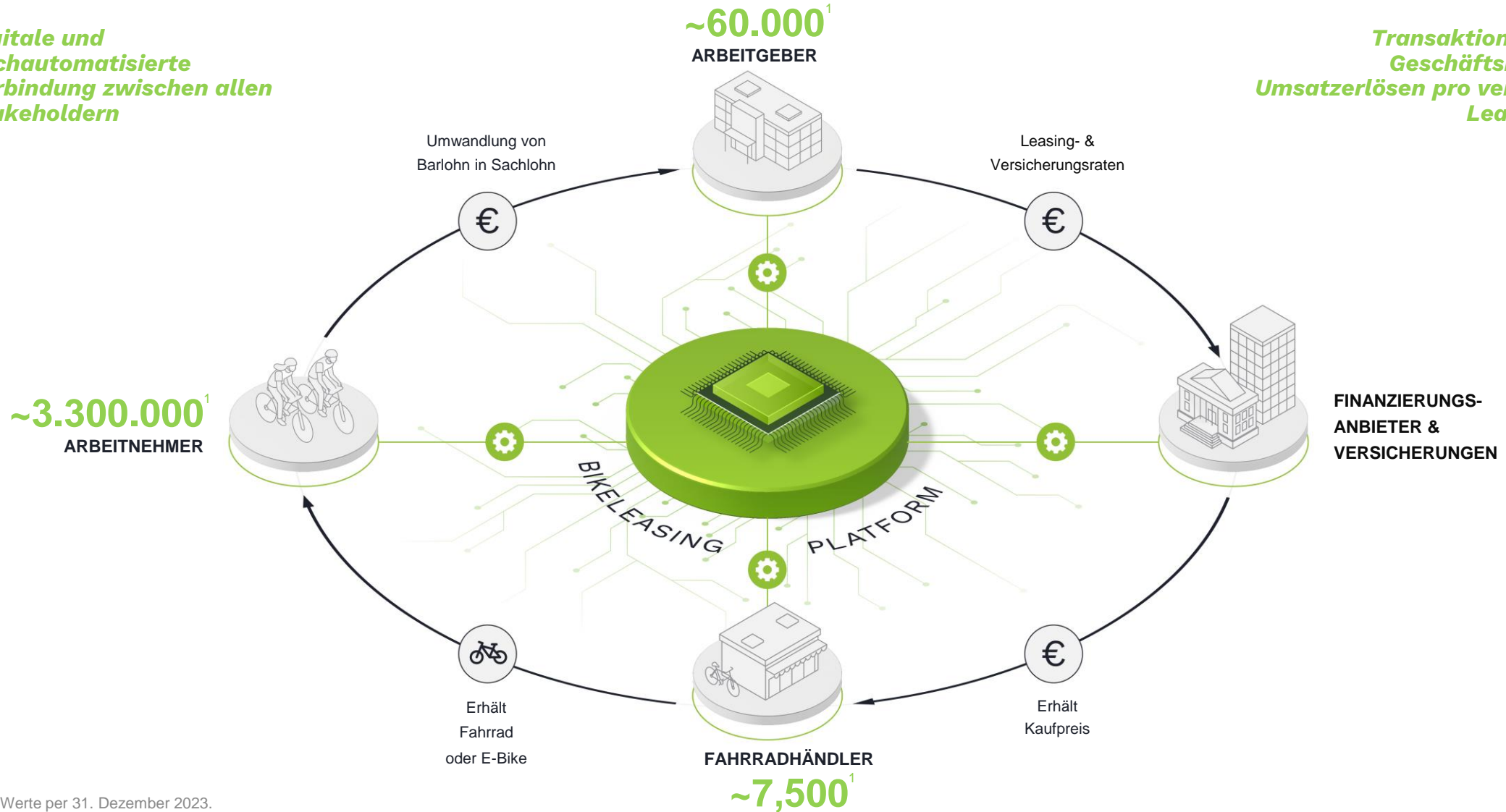
in tausend neuen Leasing-Objekten



Geschäftsmodell Visualisierung

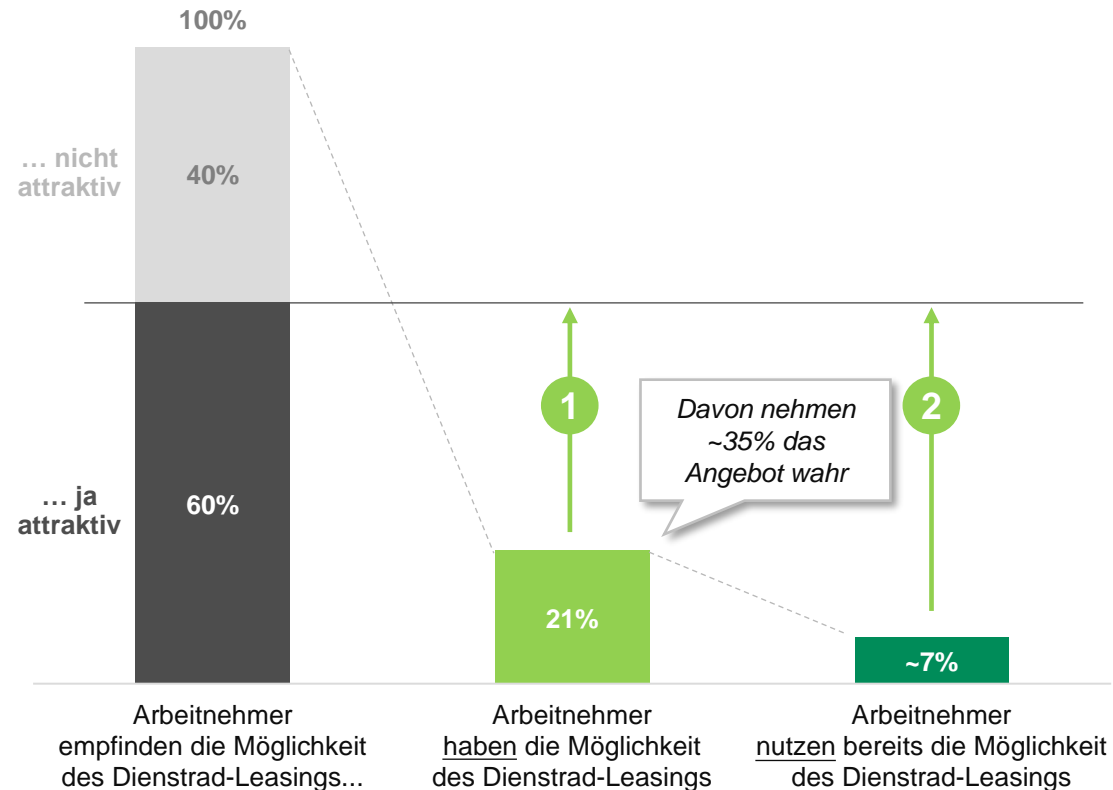
Digitale und hochautomatisierte Verbindung zwischen allen Stakeholdern

Transaktionsbasiertes Geschäftsmodell mit Umsatzerlösen pro vermitteltem Leasingobjekt



1. Werte per 31. Dezember 2023.

Signifikantes Potenzial im deutschen Markt



Strategischer Fokus gestützt durch Marktdaten

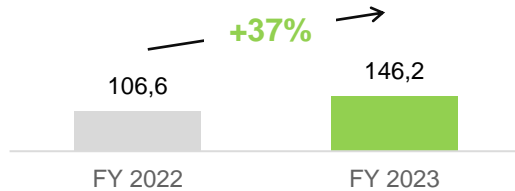
- 1 **Marktdurchdringung**
Erhöhung der Anzahl von Unternehmen auf der Bikeleasing-Plattform
- 2 **Steigerung der Nutzungsraten**
Erhöhung des prozentualen Anteils an Mitarbeitern pro Unternehmen, die die Bikeleasing-Lösung nutzen

Auf weiterhin starkem Wachstumskurs

Finanzkennzahlen FY23

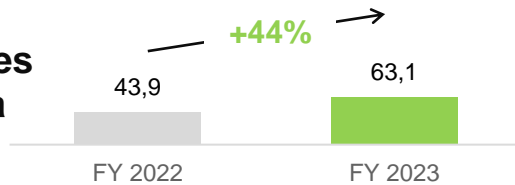
(€ Mio.)

Umsatzerlöse



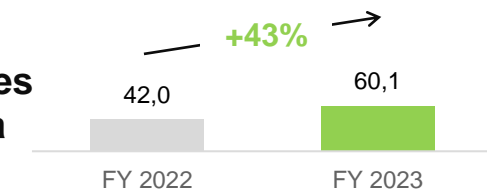
+28% auf ~151.000
vermittelte Fahrräder in FY23

Bereinigtes pro-forma EBITDA



~60.000
Unternehmenskunden mit insgesamt
~3,3 Millionen
angeschlossenen Mitarbeitern

Bereinigtes pro-forma EBIT



Zunehmende Liquidität
trotz des Erwerbs von 4 Handelsagenturen
(€ 19,5 Mio.) und der vorzeitigen
vollständigen Rückzahlung der Senior
Akquisitionsfinanzierung im Oktober 2023

Operatives Update

Zukünftige Wachstumstreiber



Ausweitung der Marktdurchdringung durch die kontinuierliche Gewinnung weiterer Unternehmenskunden



Steigerung der Nutzungsrate bei bereits angeschlossenen Unternehmen



Erweiterung der Plattform um zusätzliche Mitarbeiter-Benefits neben Fahrrädern



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. nicht finanzielle Sachbezüge (Gutscheine), Essenzuschüsse, Firmenfitness, Einbindung von Anbietern von Dienstradleasing und betriebliche Altersvorsorge

Strategische Gründe

1. **Es besteht die Möglichkeit Neukunden mehr Benefits** als nur das Leasing von Dienstfahrrädern aus einer Hand anzubieten
2. Nach der Integration wird das **erweiterte Benefits-Portfolio den bestehenden Bikeleasing-Kunden als Zusatzverkauf angeboten** (~60.000 Unternehmen; 3,3 Millionen Mitarbeiter)
3. **Erhöhung der Durchdringung innerhalb der bestehender Kundenbasis** aufgrund einer signifikant höheren Nutzungsrate von Probonio im Vergleich zu Bikeleasing
4. **Vereinfachte Internationalisierung**, ohne Beschränkung auf Fahrradleasing

Software-basierte Multi-Benefit-Plattform



KPIs FY23

€40 Mio.

Umsatzerlöse

€11 Mio.

Bereinigtes EBITDA

27%

Ber. EBITDA-Marge

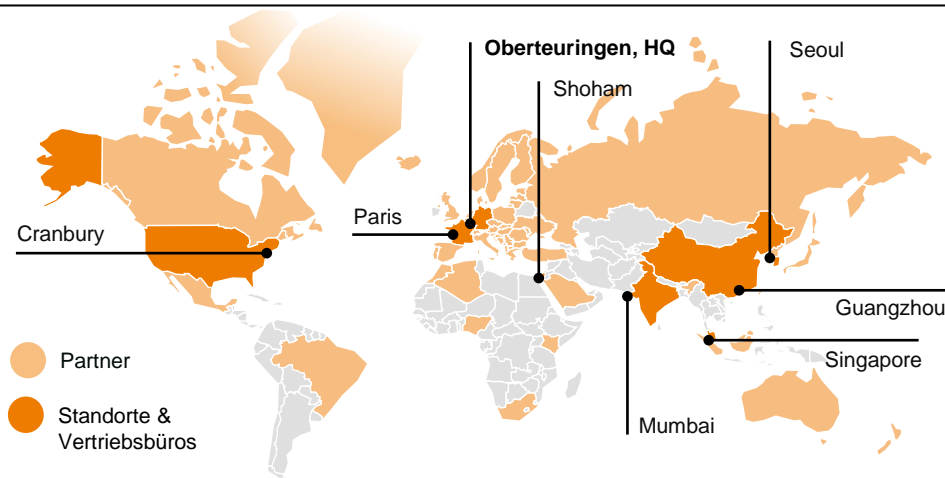
~150

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-Switch
Ermöglicht den Zugriff von jedem Arbeitsplatz auf jeden Computer, wobei jedes Signal seinen dedizierten Pfad mit immer garantierter Bandbreite, Performance und Sicherheit hat

Video und Tastatur
Video- und Eingabesignale sind mit der Konsoleneinheit verbunden

Extender Konsoleneinheit
Dekodiert Video-, Audio- und Datensignale und macht diese dem Nutzer sichtbar

Extender Rechereinheit
Kodiert und sendet Video-, Audio- und Datensignale der Quelle über Netzwerkverkabelung zum Arbeitsplatz

IP-Extender Rechereinheit
Kodiert und sendet Video-, Audio- und Datensignale der Quelle über IP-Netzwerkprotokoll zum Arbeitsplatz

IP-Netzwerk Switch
Ermöglicht den Zugriff über IP-Netzwerk von jedem Arbeitsplatz auf jeden Computer

Video und Tastatur
Video- und Eingabesignale sind mit der Konsoleneinheit verbunden

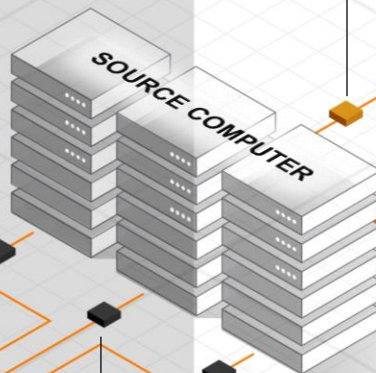
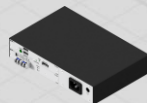
Draco IP Bridge
Verknüpft die proprietäre IHSE-Architektur nahtlos mit der IP-basierten kvm-tec-Architektur

IP-Extender Konsoleneinheit
Dekodiert Video-, Audio- und Datensignale und macht diese dem Nutzer sichtbar

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



ARBEITSPLÄTZE

ARBEITSPLÄTZE

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+

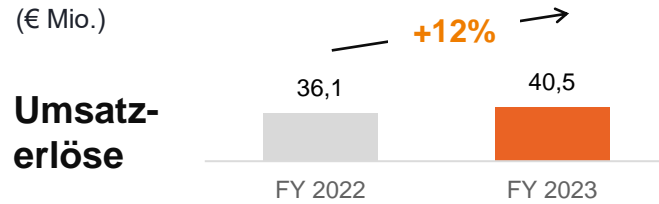


- Europäischer Sicherheitsstandard, relevant für Projekte mit höchster Sicherheitsanforderung

Rebound-Wachstum nach Covid intakt

Finanzkennzahlen FY2023

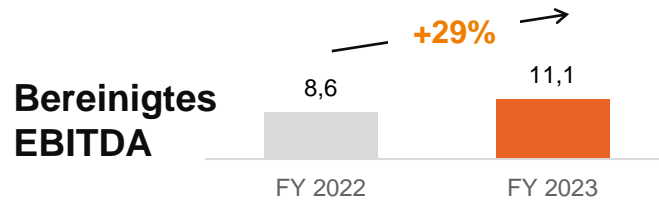
(€ Mio.)



Operatives Update

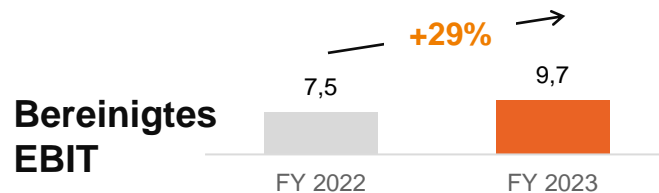
Post-Covid Erholung mit +12% Umsatzwachstum

insbesondere aufgrund einer anhaltend starken Entwicklung in Amerika



Kontinuierlich starke EBITDA-Marge mit ~27%

deutlich über dem Niveau des Vorjahres (~24%) aufgrund eines hohen operativen Leverage-Effekts



Auftragsbestand auf normalem Niveau mit ~€ 5 Mio.

Rückkehr zu einem normalen Niveau nach Eingang des größten Auftrags der Firmengeschichte in Q2 2023

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, Gesundheitswesen, Industrie oder E-Sport)



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

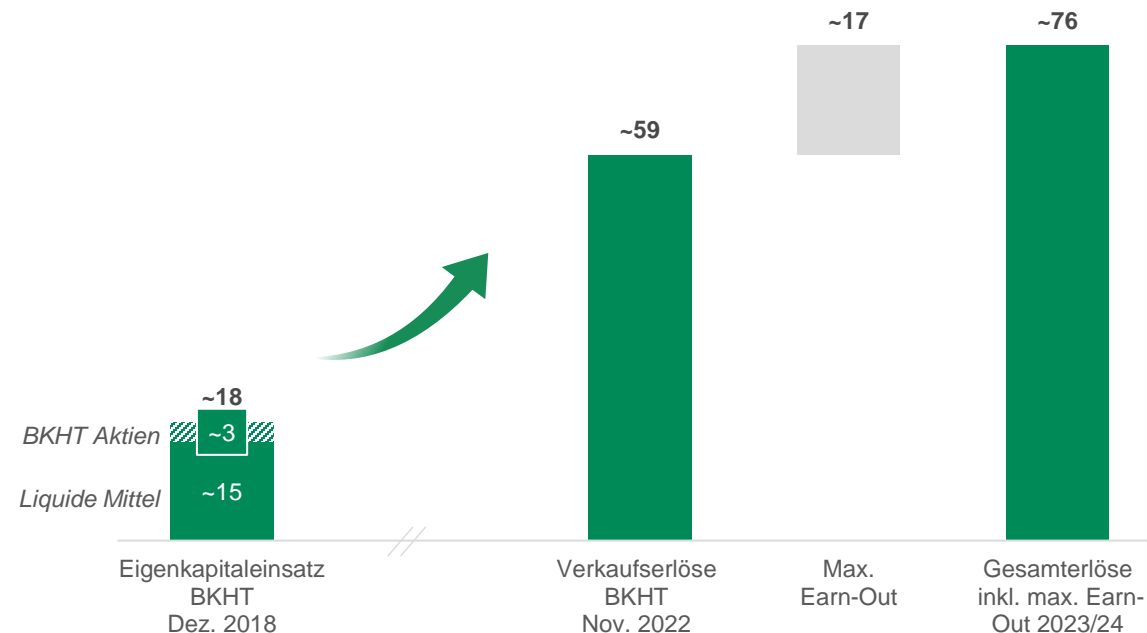


Umsetzung einer gezielten Wachstumsstrategie in neuen Märkten und Anwendungsbereichen

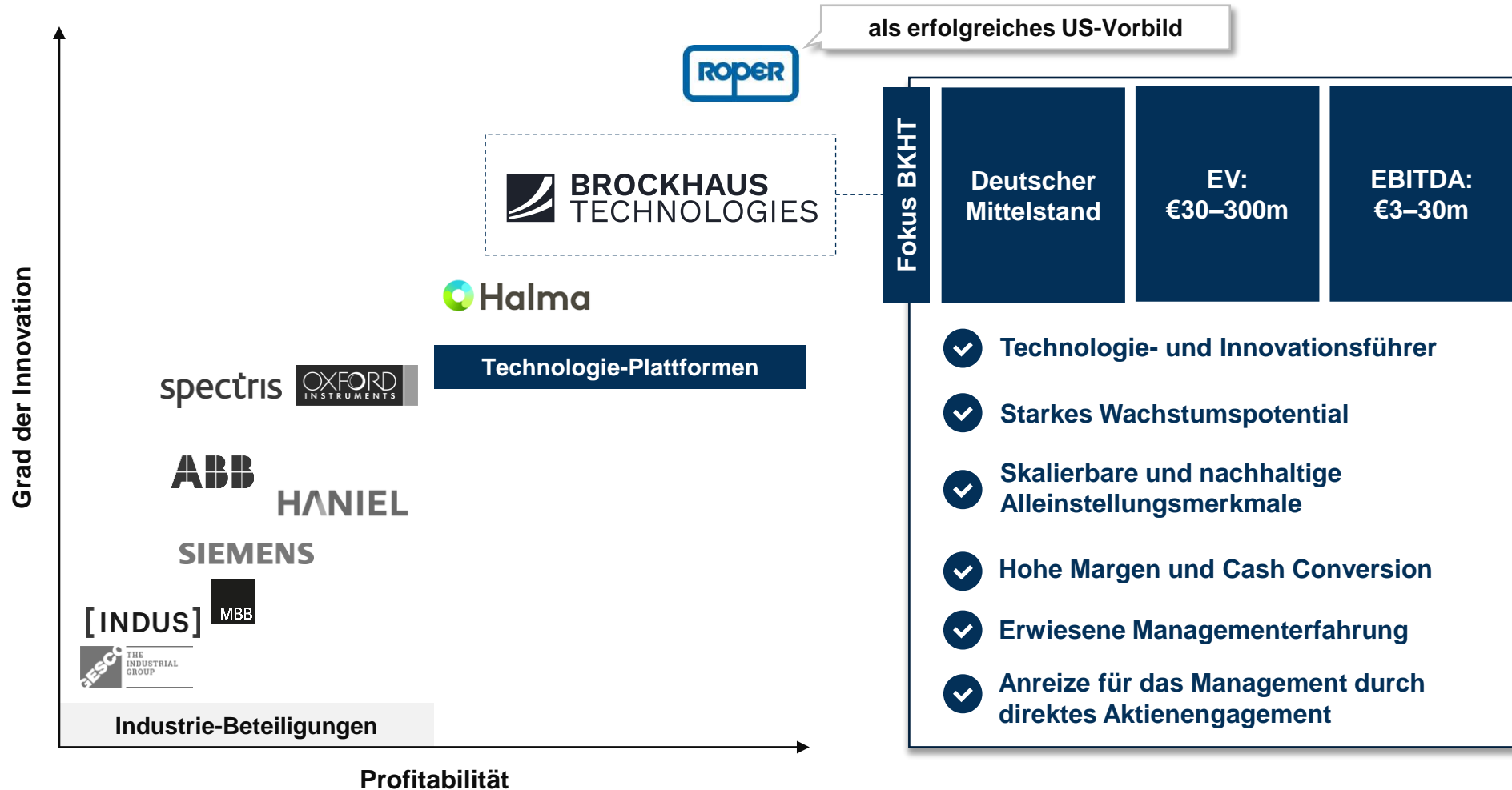
z.B. im unregulierten Markt oder durch die eigens entwickelte Datenplattform für Luftqualität my-atmosphere.net

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 Anhangsangabe 6 im Konzernabschluss und Seite 14ff unserer Quartalsmitteilung 9M 2023.

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.