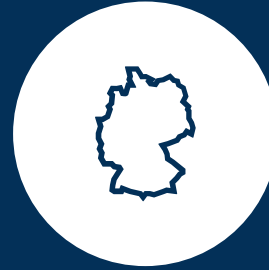


# The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

April 2026

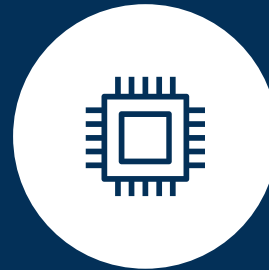
# Elevating Champions



**Wir kennen  
Deutschland.**



**Wir kennen  
Mittelstand.**



**Wir kennen  
Technologie.**

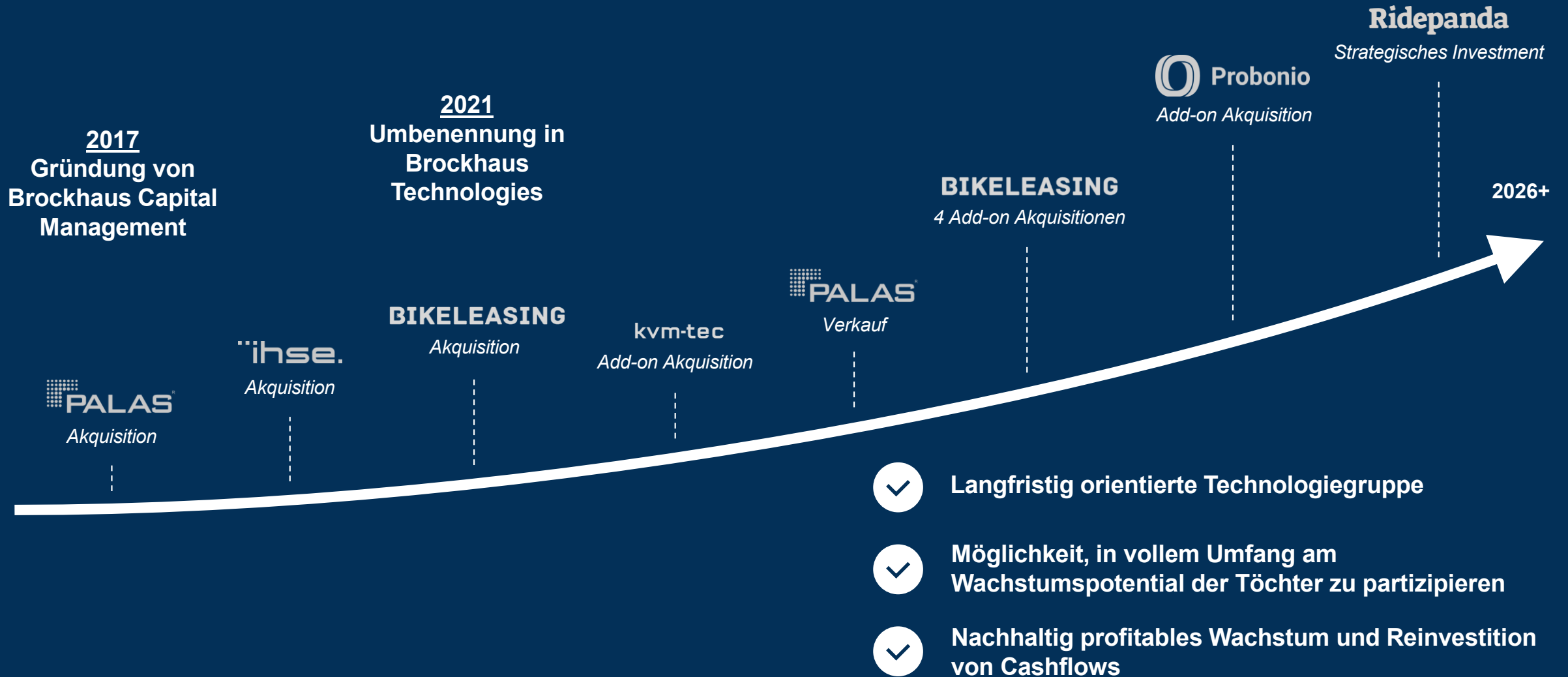


**Wir erwerben  
Champions.**

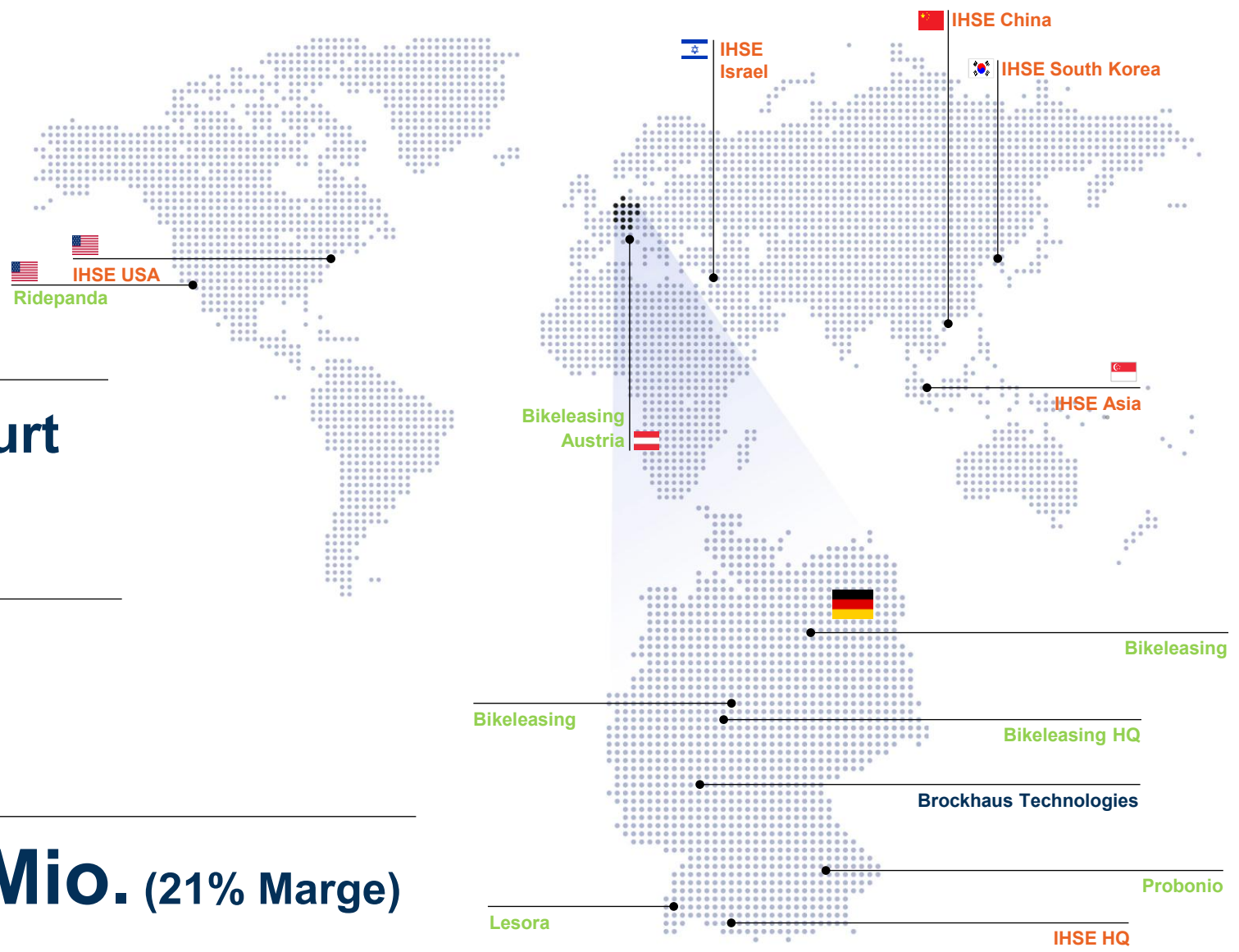
# Aufbau einer der führenden Technologiegruppen Deutschlands



# Erfolgreiche M&A-Transaktionen der letzten Jahre



# Brockhaus Technologies auf einen Blick



Gegründet

**2017**

Unternehmen

**BIKELEASING.DE**

**ihse.**

Umsatzerlöse 2025

**€225 Mio.**

Hauptsitz

**Frankfurt**

Deutschland

Mitarbeiter

**~635**

EBITDA 2025

**€46 Mio. (21% Marge)**

# Außergewöhnliches Team mit direkter Incentivierung, Shareholder Value nachhaltig zu steigern

## Brockhaus Technologies Team

Besitz von ~24%  
der ausstehenden  
BKHT-Aktien



**Marco Brockhaus**  
Founder / CEO  
Management Board



**Dr. Marcel Wilhelm**  
COO / Legal Counsel  
Management Board



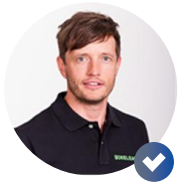
**Paul Göhring**  
Acquisitions

EXECUTIVE COMMITTEE

## Management der Tochter- unternehmen

Besitz von ~7%  
der ausstehenden  
BKHT-Aktien

BIKELEASING.DE



**Bastian Krause**  
Co-CEO



**Paul Sinizin**  
Co-CEO



**Othmane Khelil**  
COO

ihse.



**Dr. Enno Littmann**  
Chairman Advisory Board



**Frank Breitenfelder**  
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 (FY 2025)

	Aufgegebener Geschäftsbereich		Fortgeführte Geschäftsbereiche				Gruppe	
	vorher: HR Benefit & Mobility Platform		Security Technologies		Zentrale Funktionen und Konsolidierung			
(in € Tsd.)	FY 2025	FY 2024	FY 2025	FY 2024	FY 2025	FY 2024	FY 2025	FY 2024
Umsatz	194.701	172.552	30.288	31.770	-	-	224.988	204.321
Umsatzwachstum	12,8%		(4,7%)	-			10,1%	
Rohertrag	114.991	112.242	22.614	22.922	399	632	138.003	135.796
Rohertragsmarge	59,1%	65,0%	74,7%	72,1%			61,3%	66,5%
Bereinigtes EBITDA	49.346	67.340	3.179	2.894	(6.238)	(5.259)	46.286	64.975
Bereinigte EBITDA-Marge	25,3%	39,0%	10,5%	9,1%			20,6%	31,8%
Bereinigtes EBIT	43.715	63.910	365	1.278	(6.447)	(5.526)	37.633	59.663
Bereinigte EBIT-Marge	22,5%	37,0%	1,2%	4,0%			16,7%	29,2%

**Free Cashflow vor Steuern von € 30,8 Mio. im FY 2025 (FY 2024: € 43,4 Mio.)**

# BIKELEASING.DE B2B-FinTech für Mitarbeiter-Benefits

## KPIs FY25

€195 Mio.

Umsatzerlöse

€49 Mio.

Bereinigtes EBITDA

25%

Bereinigte EBITDA-Marge

~500

Mitarbeiter

## Unternehmensüberblick

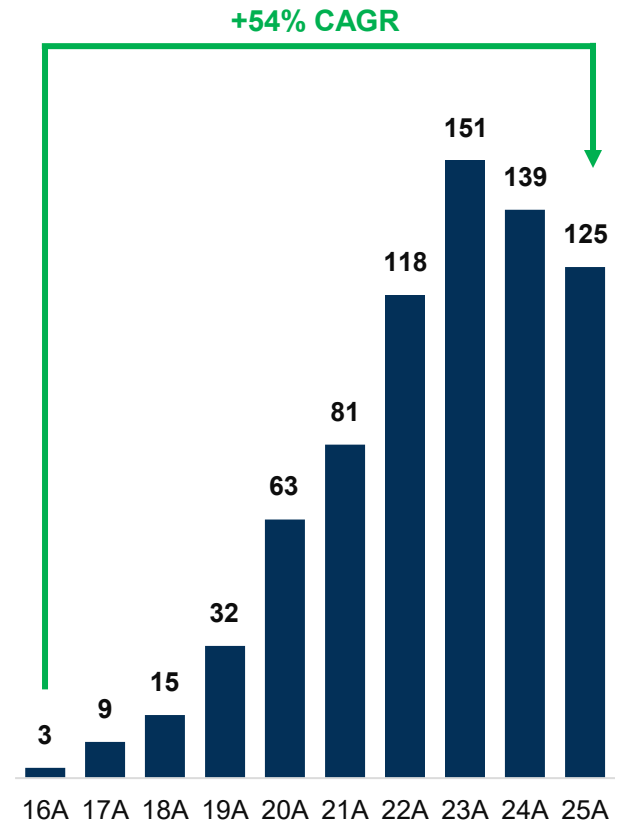
- Bikeleasing als FinTech bietet B2B-Kunden eine führende digitale Plattform für das Leasing von Mitarbeiter-Benefits
- Die Plattform ermöglicht eine hochautomatisierte Verbindung zwischen Einzelhändlern, Arbeitnehmern, Arbeitgebern, Finanzierungsanbietern und Versicherern
- Hauptsächlich transaktionsbasiertes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

## Diversifizierter Kundenstamm (ausgewählt)



## Starke Plattform-Performance

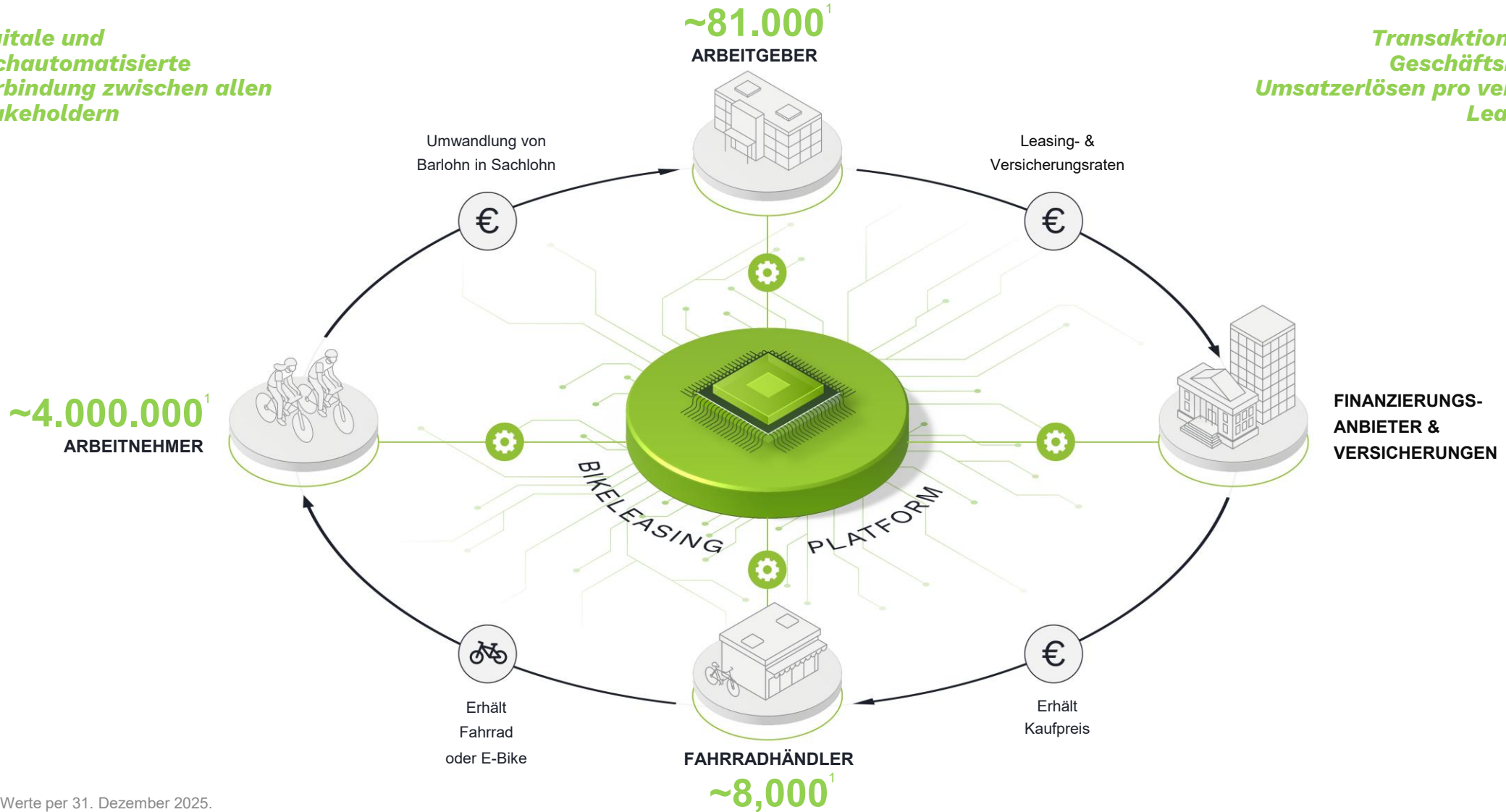
in tausend neuen Leasing-Objekten



# Geschäftsmodell Visualisierung

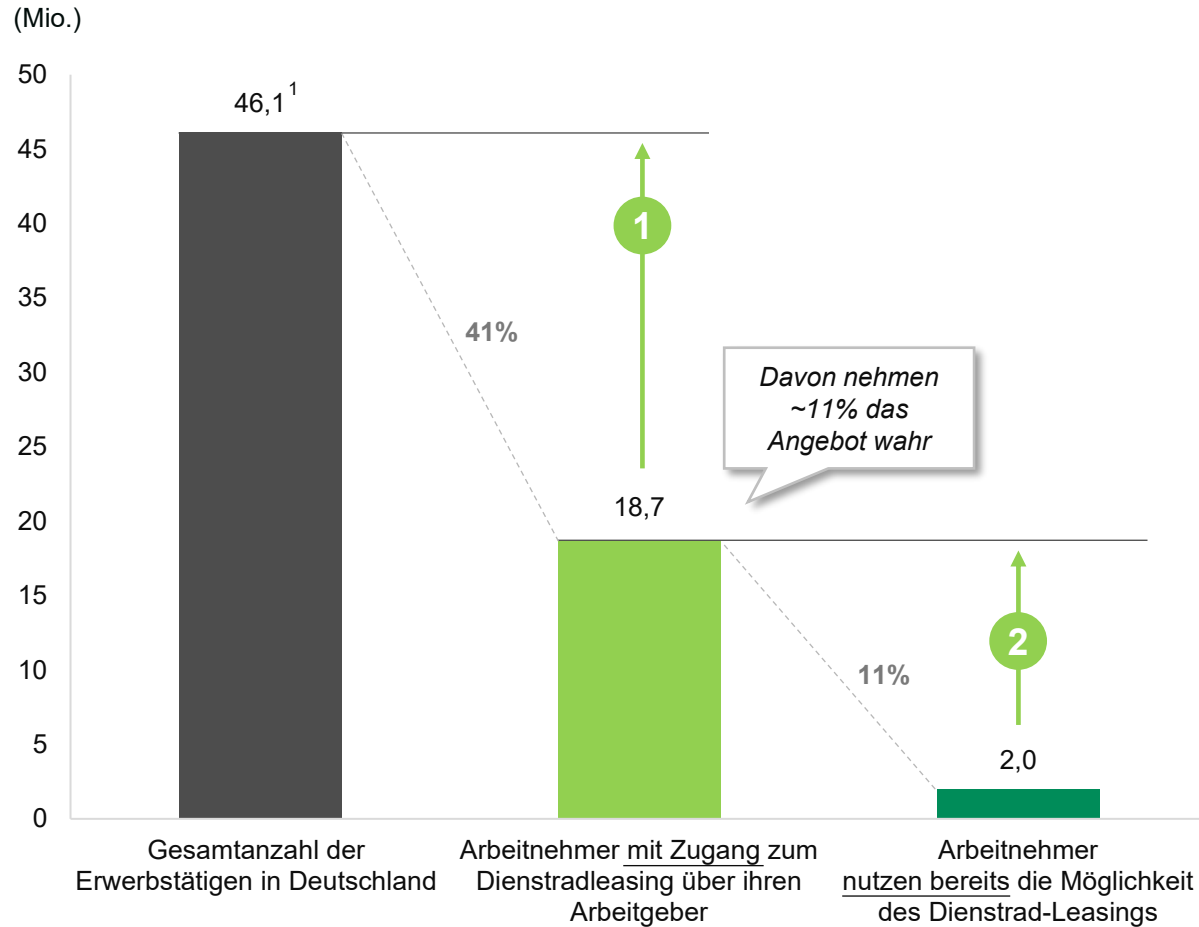
*Digitale und hochautomatisierte Verbindung zwischen allen Stakeholdern*

*Transaktionsbasiertes Geschäftsmodell mit Umsatzerlösen pro vermitteltem Leasingobjekt*



1. Werte per 31. Dezember 2025.

# Signifikantes Potenzial im deutschen Markt



## Strategischer Fokus gestützt durch Marktdaten

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

# Fokus auf langfristige Wachstumsstrategie

## Finanzkennzahlen FY 2025

(€ Mio.)

Umsatzerlöse



### Fortsetzung des Wachstumskurs

der Anstieg der Umsatzerlöse ist auf höhere Verwertungserlöse von Bikes am Ende der Leasinglaufzeit zurückzuführen

Rohertrag



### Rohertragsmarge von ~59%

die Rohertragsmarge der Verwertungserlöse liegt deutlich unterhalb der übrigen Umsatzkomponenten des Segments

Bereinigtes EBITDA



### Bereinigte EBITDA-Marge von ~25%

aufgrund hoher Rabatte mit reduzierten Verwertungspreisen und geplanter höherer Personal- und sonstiger Aufwendungen

## Operatives Update

## Zukünftige Wachstumstreiber



Ausweitung der Marktdurchdringung durch die kontinuierliche Gewinnung weiterer Unternehmenskunden



Steigerung der Nutzungsrate bei bereits angeschlossenen Unternehmen



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



Kontinuierliche Internationalisierung

# Transformation von Bikeleasing zu einer HR Benefit & Mobility Plattform



## Multi-Benefit-Plattform



Durch die Übernahme von Probonio und den Start von Bike2Future entwickelt sich Bikeleasing von einer reinen Vermittlungsplattform zu einem digitalen HR-Benefit-Ökosystem.

Drei synergistische Geschäftsfelder:



- Dienstradleasing via Bikeleasing.de
- Multi-Benefit-Software via Probonio
- Gebrauchtradplattform via Bike2Future



Der Plattformansatz ermöglicht eine tiefere Integration in betriebliche Benefit-Programme und fördert die langfristige Kundenbindung als auch eine Ausweitung des TAM um mehr als das Sechsfache – von rund € 4 Mrd. auf etwa € 25 Mrd.

## Unternehmensüberblick

- Probonio ist ein Software-as-a-Service (SaaS) Anbieter für das Management einer Vielzahl von lohnoptimierten Zusatzleistungen
- 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 Vorteile

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** (~81.000 Unternehmen; 4,0 Millionen Mitarbeiter) **angeboten (Upselling)**
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



# Erweiterte Wertschöpfung durch den B2C-Verkauf von Gebrauchträdern

## Neugründung Bike2Future

- Die in 2024 neu gegründete Gebrauchtplattform Bike2Future erweitert das Geschäftsmodell um einen B2C-Kanal für die Verwertung von zuvor verleasten Fahrrädern und E-Bikes
- Zukünftig auch europaweit online und am Standort Weiterstadt können Kunden auf einer Verkaufsfläche von über 2.000 m<sup>2</sup> aus mehr als 1.000 gebrauchten Premium-Bikes wählen

## Strategische Vorteile

1. **Bikeleasing erweitert die Wertschöpfung**, indem Fahrräder nach Auslaufen der Leasingverträge nicht nur über den B2B-Kanal, sondern auch direkt über die eigene Gebrauchtplattform Bike2Future B2C weiterveräußert werden
2. **Zukünftiges Ziel, die Rohertragsmarge** im strukturell wachsenden Rückläufergeschäft durch gezielte Optimierung des Wiederverkaufswerts zu steigern
3. **Der Markt für Gebrauchträder wächst**, da sich der Kauf von gut aufbereiteten gebrauchten Diensträdern als attraktive Alternative zu neuen Fahrrädern erwiesen hat

## Flagship Store in Weiterstadt



## KPIs FY25

€30 Mio.

Umsatzerlöse

€3 Mio.

Bereinigtes EBITDA

11%

Bereinigte EBITDA-Marge

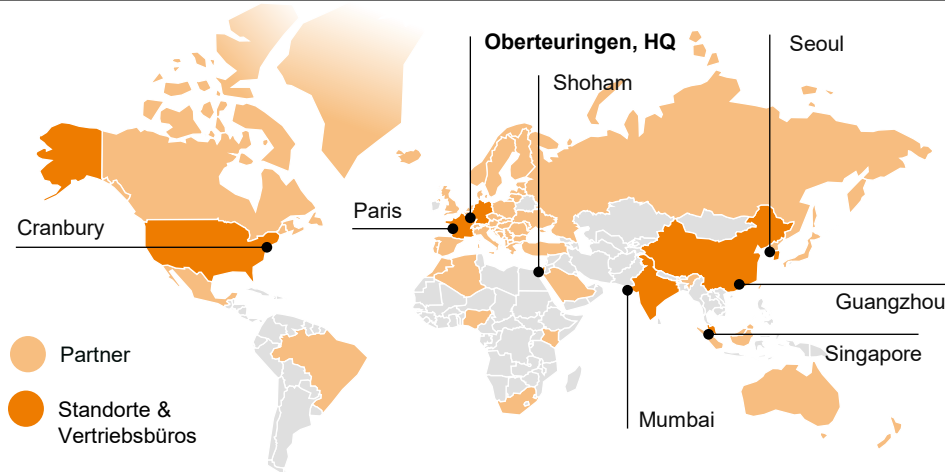
~120

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 Rechneinheit**  
Kodiert und sendet Video-, Audio- und Datensignale der Quelle über Netzwerkverkabelung zum Arbeitsplatz

**IP-Extender Rechneinheit**  
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

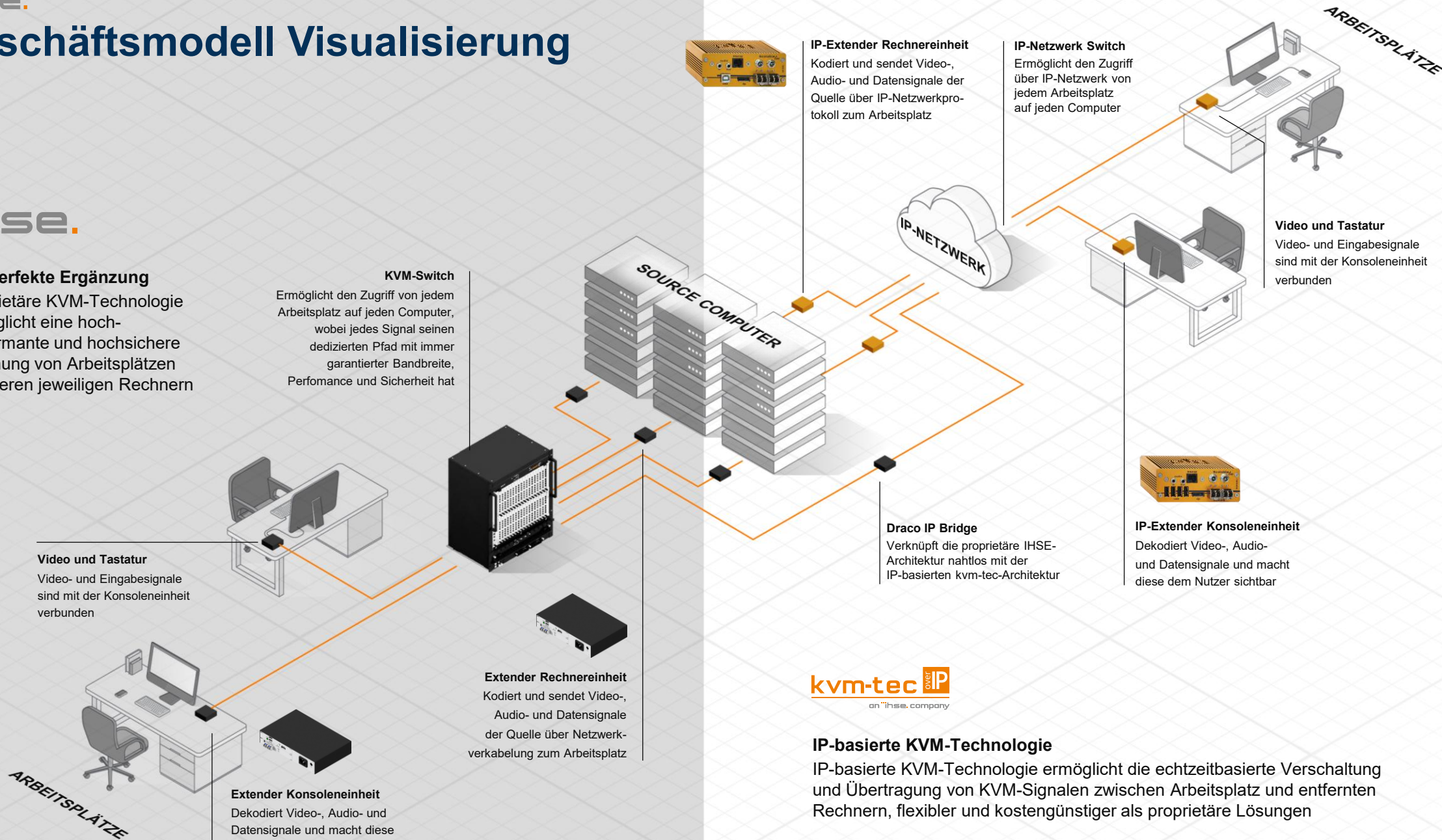
**Draco IP Bridge**  
Verknüpft die proprietäre IHSE-Architektur nahtlos mit der IP-basierten kvm-tec-Architektur

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



## 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

# Wachsendes Defense-Geschäft

## Finanzkennzahlen FY 2025

(€ Mio.)

Umsatzerlöse



## Operatives Update

### IHSE mit verbesserten Produkt- und Kundenmix

Umsatzerlöse unter dem Niveau des Vergleichszeitraum im Vorjahr

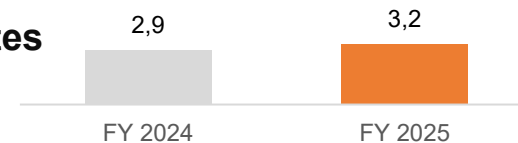
Rohertrag



### Rohertragsmarge von ~75%

über dem Niveau des Vorjahres (~72%) aufgrund eines verbesserten Produkt- und Kundenmix resultierend aus gestiegenen Defense-Umsatzerlösen

Bereinigtes EBITDA



### Bereinigte EBITDA-Marge von ~11%

lag aufgrund der höheren Rohertragsmarge und niedriger Fixkosten trotz geringerer Umsatzerlöse über dem Vorjahr (~9%)

## Zukünftige Wachstumstreiber



Erstmalige Produktzulassungen für den NATO-Informationssicherheits-Produktkatalog (NIAPC)



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

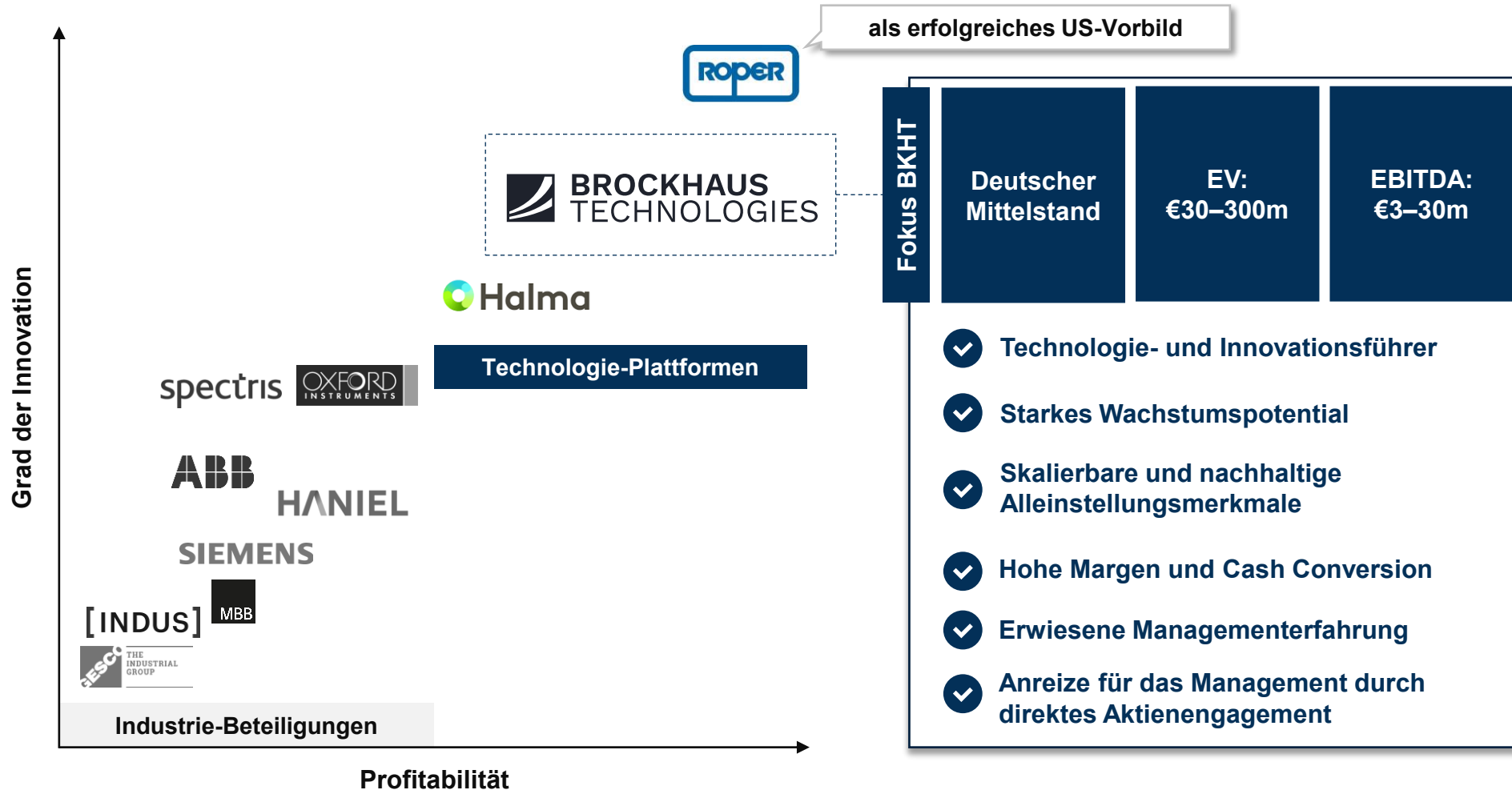


Wachstum in derzeit noch nicht erschlossenen Endmärkten (z. B. Government, Energieversorger, Transport)



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

# 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](mailto:ir@brockhaus-technologies.com)  
Web: [www.brockhaus-technologies.com](http://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 weitere Entwicklung und die Auswirkungen des Nahostkonflikts sowie Disruption in den Lieferketten, der Russland-Ukraine-Krieg, Chinas Bestrebungen, sich vom Westen abzukoppeln, innen- und außenpolitische Unsicherheiten, hohe Energiekosten, die Zoll- und Handelspolitik der US-Regierung sowie weitere globale

makroökonomische und geopolitische Spannungen 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 Angabe 6, 7 und 8 des Konzernabschlusses von BKHT für das Geschäftsjahr 2025 ab Seite 84 des Geschäftsberichts 2025.

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.