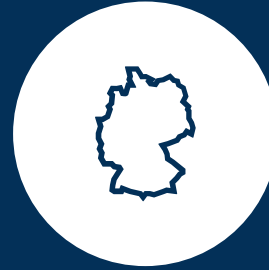


# The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

Juni 2026

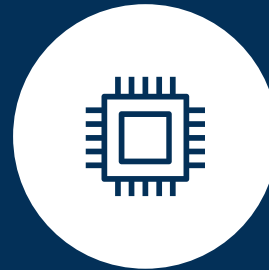
# Elevating Champions



**Wir kennen  
Deutschland.**



**Wir kennen  
Mittelstand.**



**Wir kennen  
Technologie.**



**Wir erwerben  
Champions.**

# Erfolgreiche M&A-Transaktionen der letzten Jahre

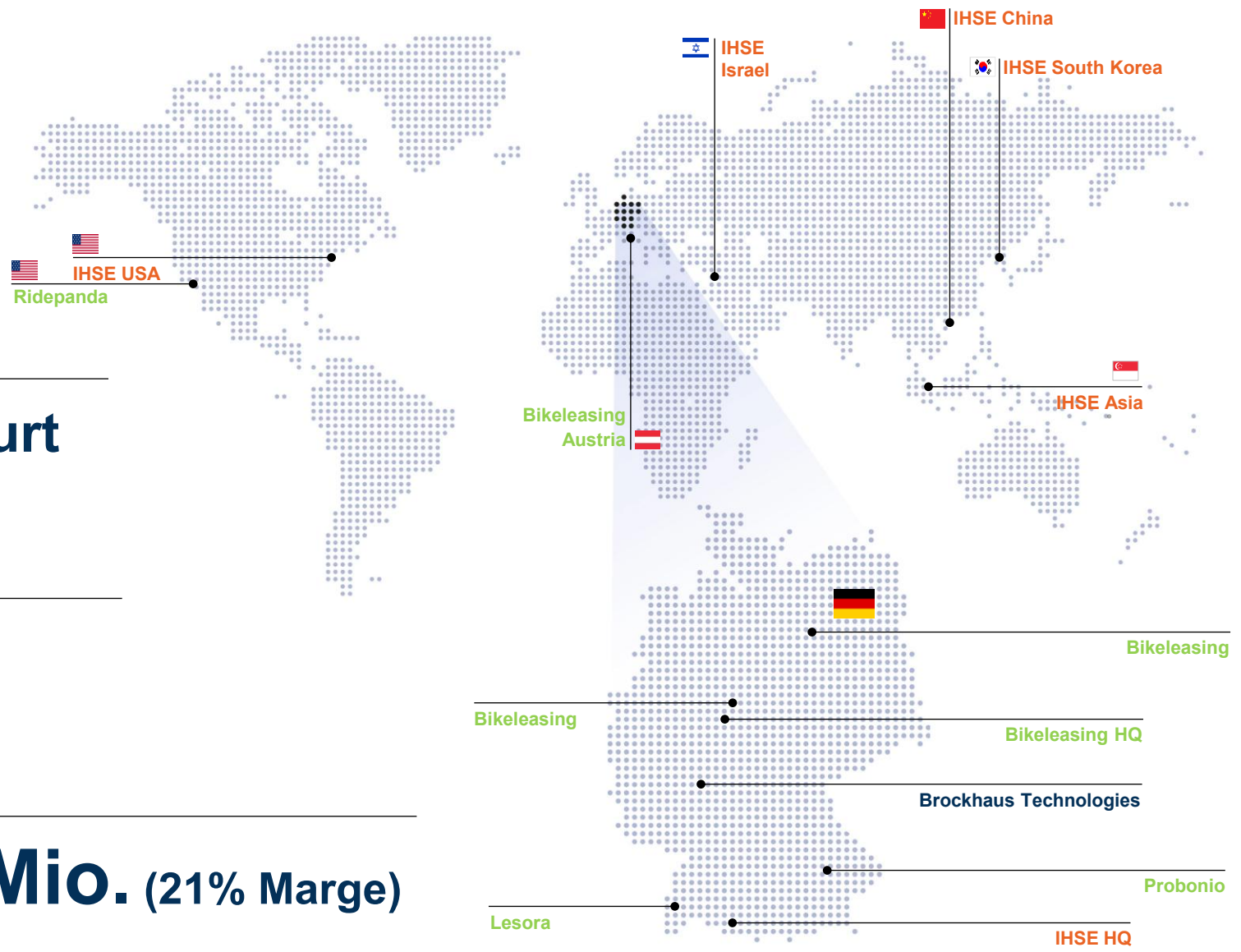


- ✓ Langfristig orientierte Technologiegruppe
- ✓ Möglichkeit, in vollem Umfang am Wachstumspotential der Töchter zu partizipieren
- ✓ Nachhaltig profitables Wachstum und Reinvestition von Cashflows

# Erreichen des „Cash Compounding Modus“



# 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



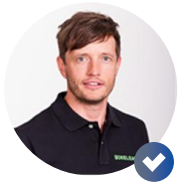
**Paul Göhring**  
Acquisitions

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**  
Co-CEO / Group COO



**Dr. Thomas Niessen**  
CEO



**Frank Breitenfelder**  
CFO



**Dr. Enno Littmann**  
Chairman Advisory Board

ihse.

## 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 (Q1 2026)

(in € Tsd.)	Security Technologies		Zentrale Funktionen und Konsolidierung		Summe der fortgeführten Geschäftsbereiche		Aufgegebener Geschäftsbereich vorher: HR Benefit & Mobility Plattform		Gruppe vor dem Verkauf von Bikeleasing	
	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025	Q1 2026	Q1 2025
Umsatz	5.616	6.490	-	-	5.616	6.490	42.334	35.889	47.949	42.379
Umsatzwachstum	(13,5%)		-		(13,5%)		18,0%		13,1%	
Rohertrag	4.242	5.186	204	92	4.446	5.279	24.486	18.334	28.931	23.613
Rohertragsmarge	75,5%	79,9%			79,2%	81,3%	57,8%	51,1%	60,3%	55,7%
Bereinigtes EBITDA	189	314	(1.307)	(1.310)	(1.117)	(996)	8.690	3.382	7.572	2.386
Bereinigte EBITDA-Marge	3,4%	4,8%			(19,9%)	(15,3%)	20,5%	9,4%	15,8%	5,6%
Bereinigtes EBIT	(123)	(125)	(1.364)	(1.355)	(1.487)	(1.479)	7.234	2.369	5.747	889
Bereinigte EBIT-Marge	(2,2%)	(1,9%)			(26,5%)	(22,8%)	17,1%	6,6%	12,0%	2,1%

**Gesamte Zahlungsmittel und -äquivalente von € 27 Mio. zum Ende März 2026\***

# BIKELEASING.DE B2B-FinTech für Mitarbeiter-Benefits

## KPIs FY25

€195 Mio.

Umsatzerlöse

€49 Mio.

Bereinigtes EBITDA

25%

Bereinigte EBITDA-Marge

~500

Mitarbeiter

## Unternehmensüberblick

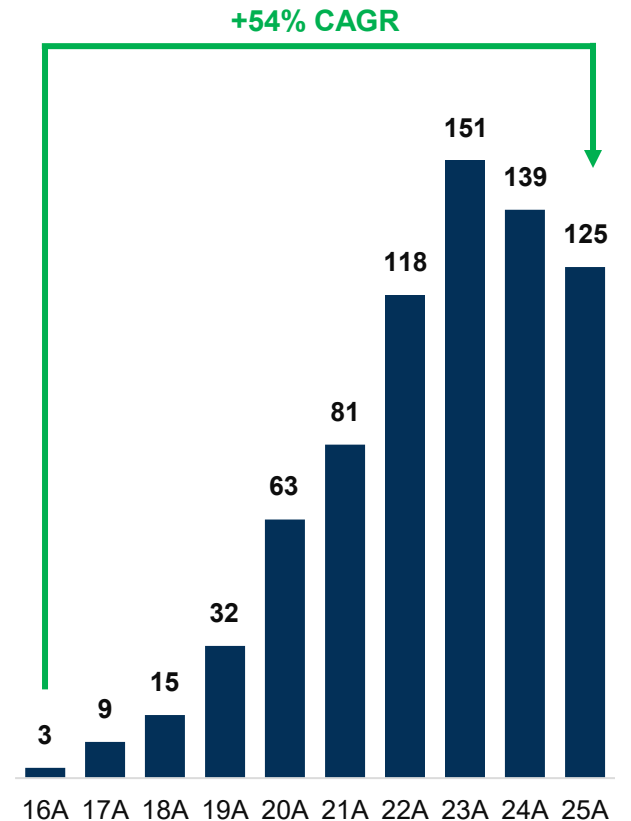
- Bikeleasing als FinTech bietet B2B-Kunden eine führende digitale Plattform für das Leasing von Mitarbeiter-Benefits
- Die Plattform ermöglicht eine hochautomatisierte Verbindung zwischen Einzelhändlern, Arbeitnehmern, Arbeitgebern, Finanzierungsanbietern und Versicherern
- Hauptsächlich transaktionsbasiertes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

## Diversifizierter Kundenstamm (ausgewählt)



## Starke Plattform-Performance

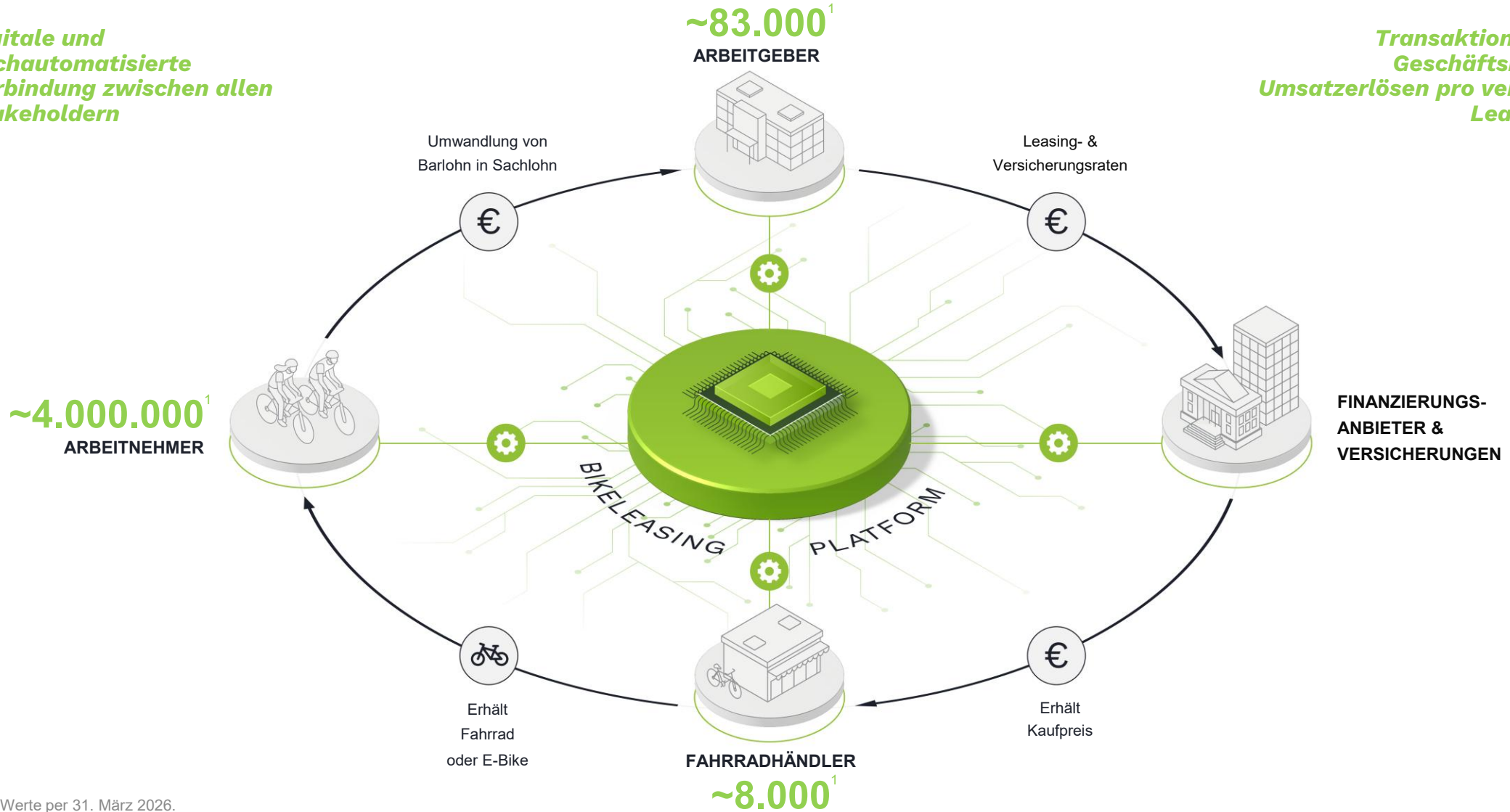
in tausend neuen Leasing-Objekten



# Geschäftsmodell Visualisierung

*Digitale und hochautomatisierte Verbindung zwischen allen Stakeholdern*

*Transaktionsbasiertes Geschäftsmodell mit Umsatzerlösen pro vermitteltem Leasingobjekt*



1. Werte per 31. März 2026.

# Fokus auf langfristige Wachstumsstrategie

## Finanzkennzahlen Q1 2026

(€ Mio.)

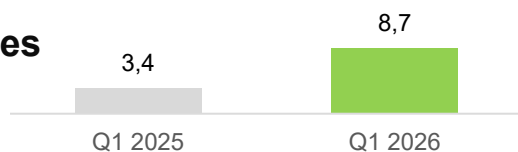
Umsatzerlöse



Rohertrag



Bereinigtes EBITDA



## Operatives Update

### Fortsetzung des Wachstumskurses

der Anstieg der Umsatzerlöse ist auf ein verbessertes Verwertungsergebnis sowie auf die im August 2025 eingeführte Händlerprovision zurückzuführen

### Rohertragsmarge von ~58%

die Rohertragsmarge verbesserte sich durch höhere Verwertungserlöse sowie die eingeführte Händlerprovision

### Bereinigte EBITDA-Marge von ~21%

trotz höherer Umsatzerlöse und einer höheren Rohertragsmarge stiegen die Personal- und sonstige betriebliche Aufwendungen nur unterproportional

## 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

# Verkauf unserer Beteiligung an Bikeleasing im Dezember 2025

## Überblick

- BKHT verkauft seine indirekte Beteiligung von 51,96% an der **BLS Beteiligungs GmbH**
- Käufer ist die **DECATHLON PULSE SAS**, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft des globalen Sportartikelherstellers **DECATHLON**
- Die Unternehmensbewertung von Bikeleasing beträgt **€ 525 Mio.**
- Die finale Kaufpreisermittlung erfolgt beim Closing auf Basis eines **Closing-Accounts-Mechanismus**

## Vollzugsbedingungen (Closing Conditions)

- **Kartellrechtliche Freigaben** in Deutschland und Österreich ✓
- **Zustimmung der ao. Hauptversammlung** der BKHT ✓
- **BaFin-Inhaberkontrollverfahren** durch DECATHLON PULSE ✓



## KPIs FY25

**€30 Mio.**

Umsatzerlöse

**€3 Mio.**

Bereinigtes EBITDA

**11%**

Bereinigte EBITDA-Marge

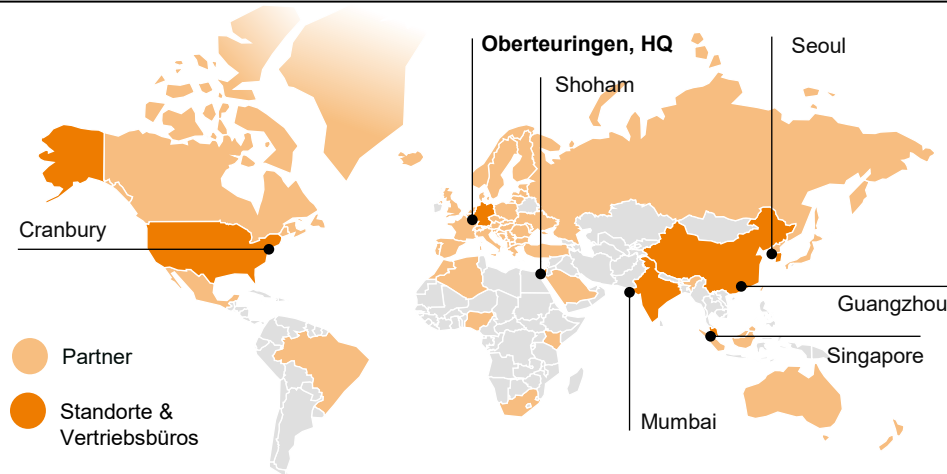
**~120**

Mitarbeiter

## Unternehmensüberblick

- KVM-Technologie (Tastatur, Video und Maus) für hochsichere Datenübertragung mit geringer Latenz in „mission-critical“ Anwendungen
- Innovatives Hardware- und Software-Portfolio mit hoher Fertigungstiefe „Made in Germany“
- Querschnittstechnologie mit Kunden aus den Bereichen Verteidigung, Luftverkehr, Behörden, Gesundheitswesen, Transport, Unterhaltung, Industrie, Automobil, Finanzen und Bildung
- Brockhaus Technologies Anteil: 100%

## Globale Präsenz direkt und über Partner



## Produkte (ausgewählt)

Extender



Switches



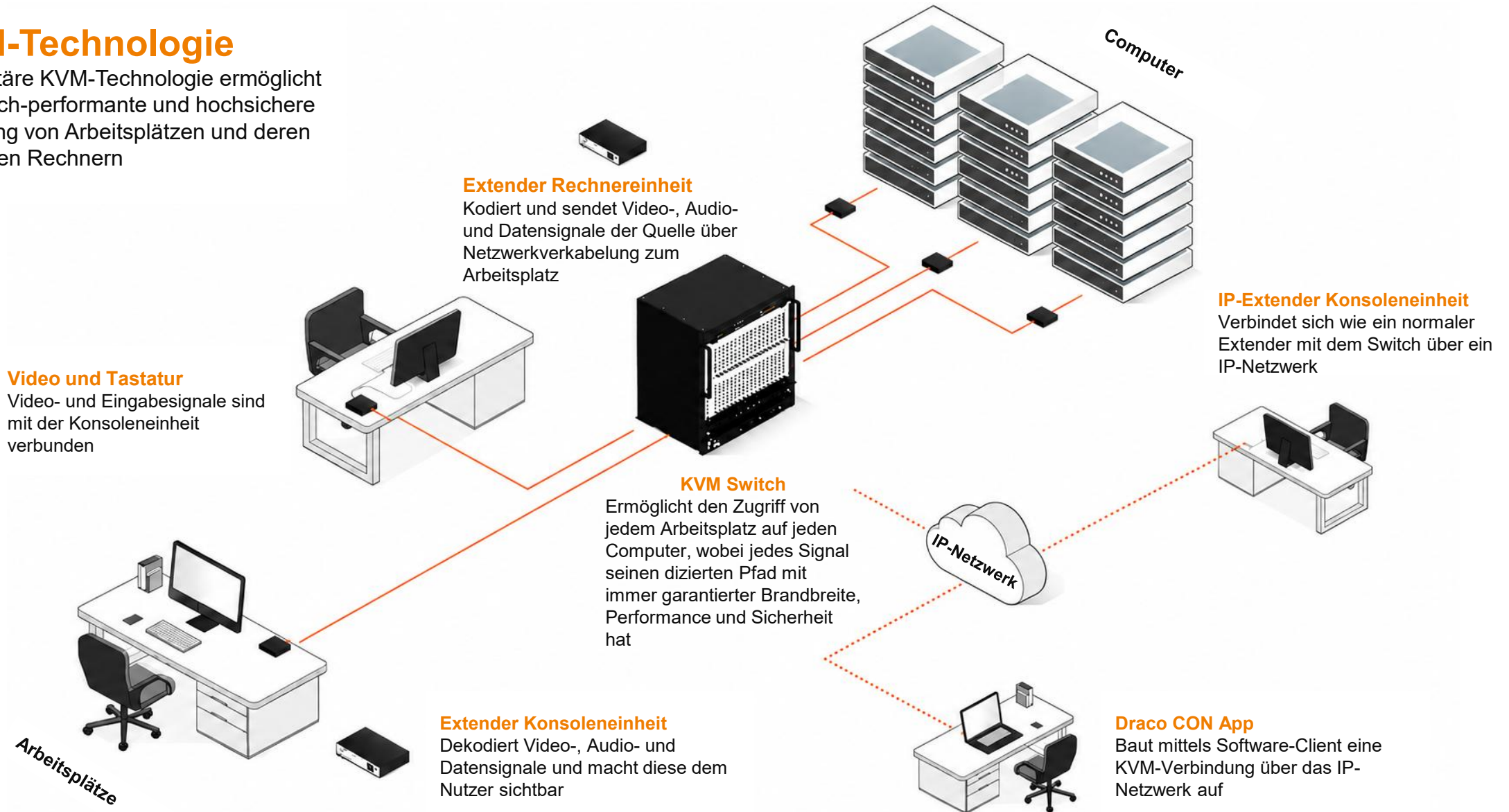
Konverter & Zubehör



# Geschäftsmodell Visualisierung

## KVM-Technologie

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



# 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 Q1 2026

(€ Mio.)

Umsatzerlöse



## IHSE ab Mitte Q2 mit neuer Geschäftsführung

Hoher Auftragsbestand, im Vergleich geringerer Umsatz durch Lieferengpässe bei Halbleiter-Kernkomponenten

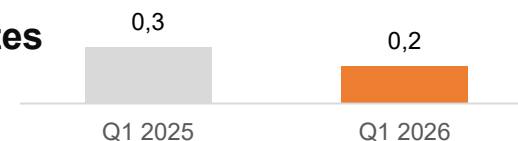
Rohertrag



## Rohertragsmarge von ~76%

ursächlich hierfür war der Produkt- und Kundenmix im ersten Quartal 2026

Bereinigtes EBITDA



## Bereinigte EBITDA-Marge von ~3%

trotz geringerer Umsatzerlöse lag das bereinigte EBITDA aufgrund deutlich reduzierter Fixkosten nur leicht unter dem Vergleichszeitraum

## Operatives Update

## Zukünftige Wachstumstreiber



Steigende Nachfrage von NATO-Staaten nach hochsicheren KVM-Lösungen stärkt das Defense-Geschäft



Produktzulassungen für den NATO-Informationssicherheits-Produktkatalog (NIAPC)

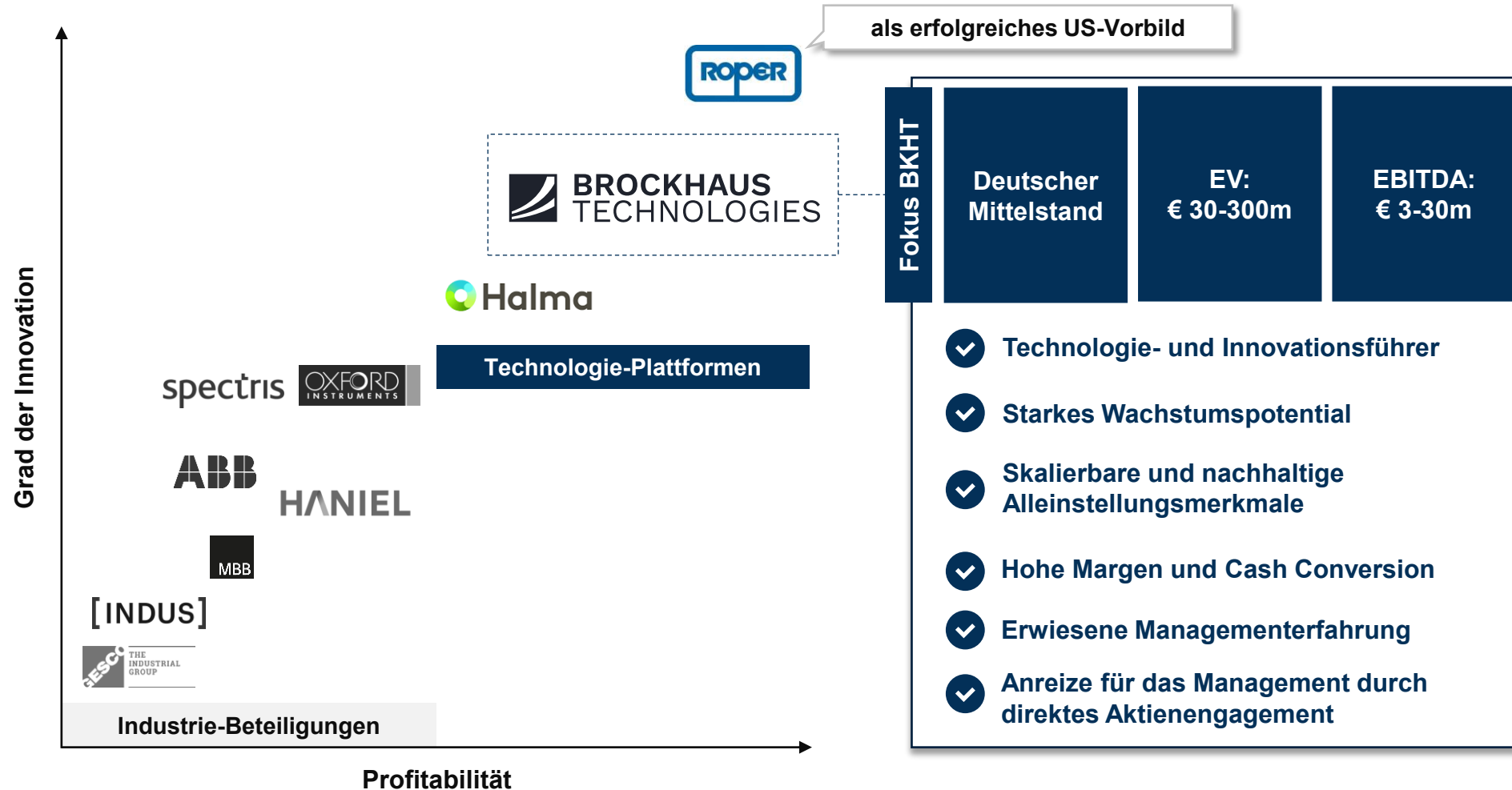


Fortsetzung der Marktdurchdringung mit proprietären, zunehmend zertifizierten „secure KVM“ Lösungen



Erschließung von bisher nicht adressierten Anwendungen (z.B. Kontrollräume für Raumfahrt, 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 und 7 des Konzernabschlusses von BKHT für das Geschäftsjahr 2025 ab Seite 84 des Geschäftsberichts 2025 oder auf Seite 14 der Quartalsmitteilung Q1 2026.

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.