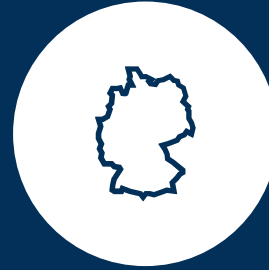


The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

Oktober 2026

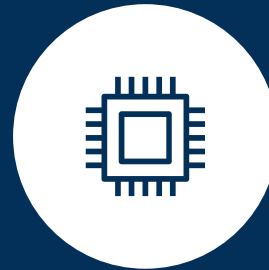
Elevating Champions



**Wir kennen
Deutschland.**



**Wir kennen
Mittelstand.**



**Wir kennen
Technologie.**

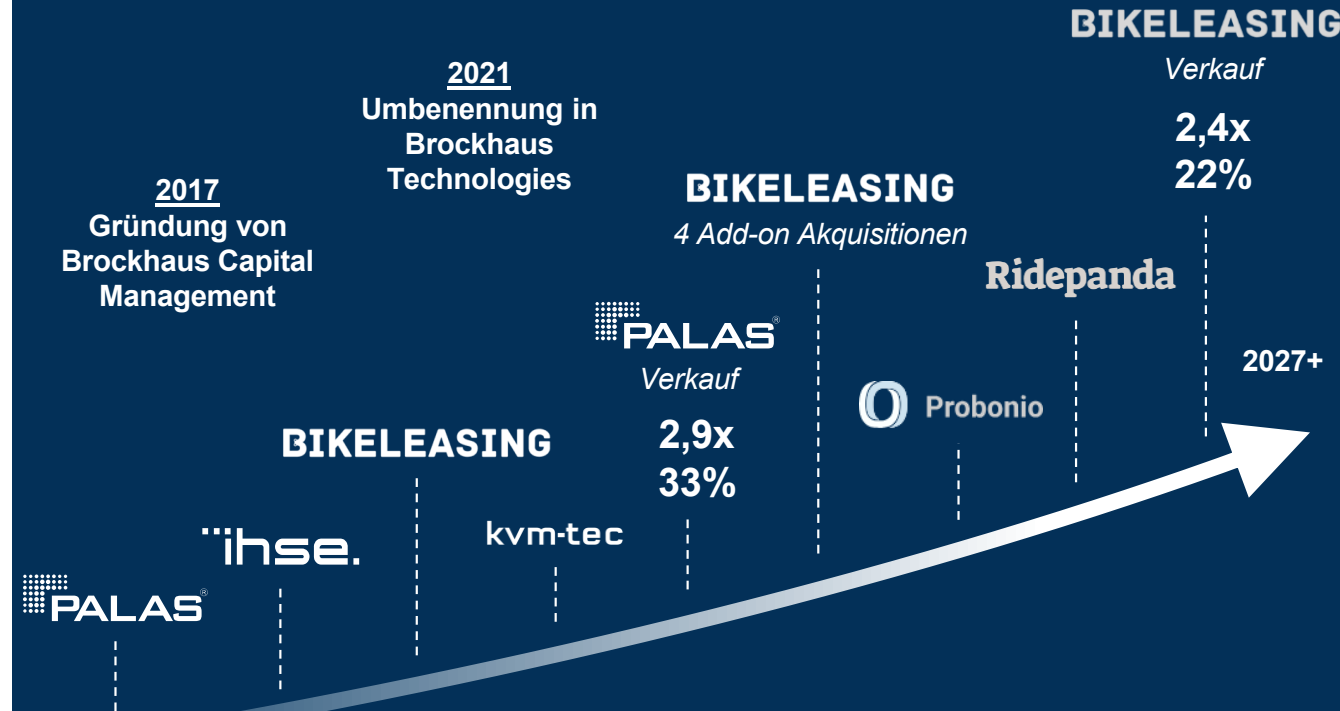
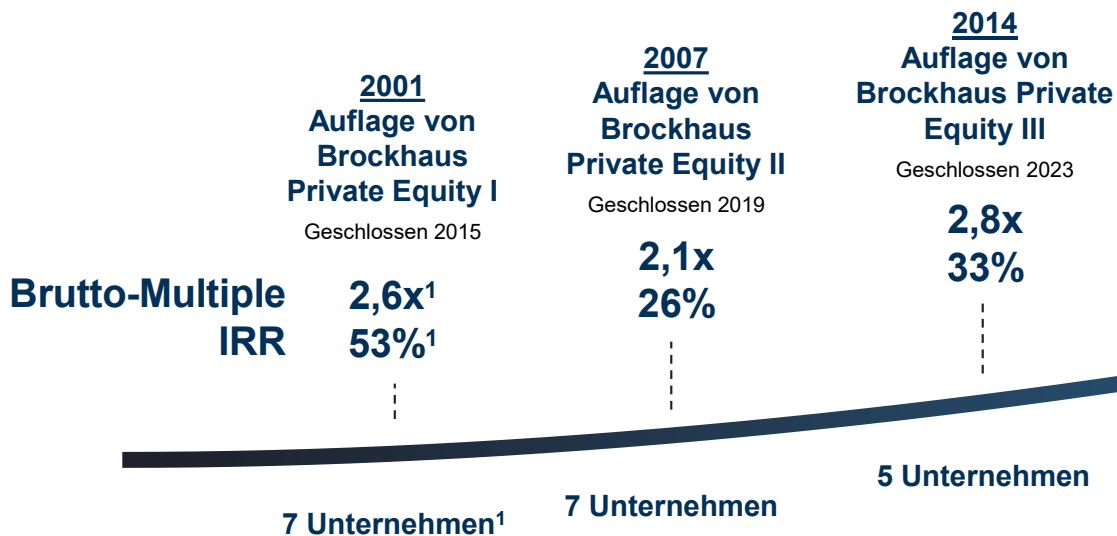


**Wir erwerben
Champions.**

Erreichen des „Cash Compounding Modus“



>25 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

Realisierte Investmentperformance von BKHT seit 2018: € 123 Mio. investiertes Eigenkapital generierten Bruttoreückflüsse von € 310 Mio.

Die Palas GmbH und Bikeleasing Gruppe wurden erfolgreich verkauft, während die IHSE GmbH weiterhin zur Technologiegruppe gehört

Investment	Status	Investiertes EK	Bruttoreückflüsse	Brutto MOIC	Brutto IRR
Palas GmbH	Realisiert 2022	€ 21,2 Mio.	€ 61,5 Mio.	2,9x	33%
Bikeleasing Gruppe	Realisiert 2026	€ 102,1 Mio.	€ 248,2 Mio.*	2,4x	22%
Gesamt	Realisiert	€ 123,3 Mio.	€ 309,7 Mio.	2,5x	25%

Brockhaus Technologies auf einen Blick

Gegründet

2017

Unternehmen

ihse.

Umsatzerlöse 2025

€225 Mio.*

Hauptsitz

Frankfurt

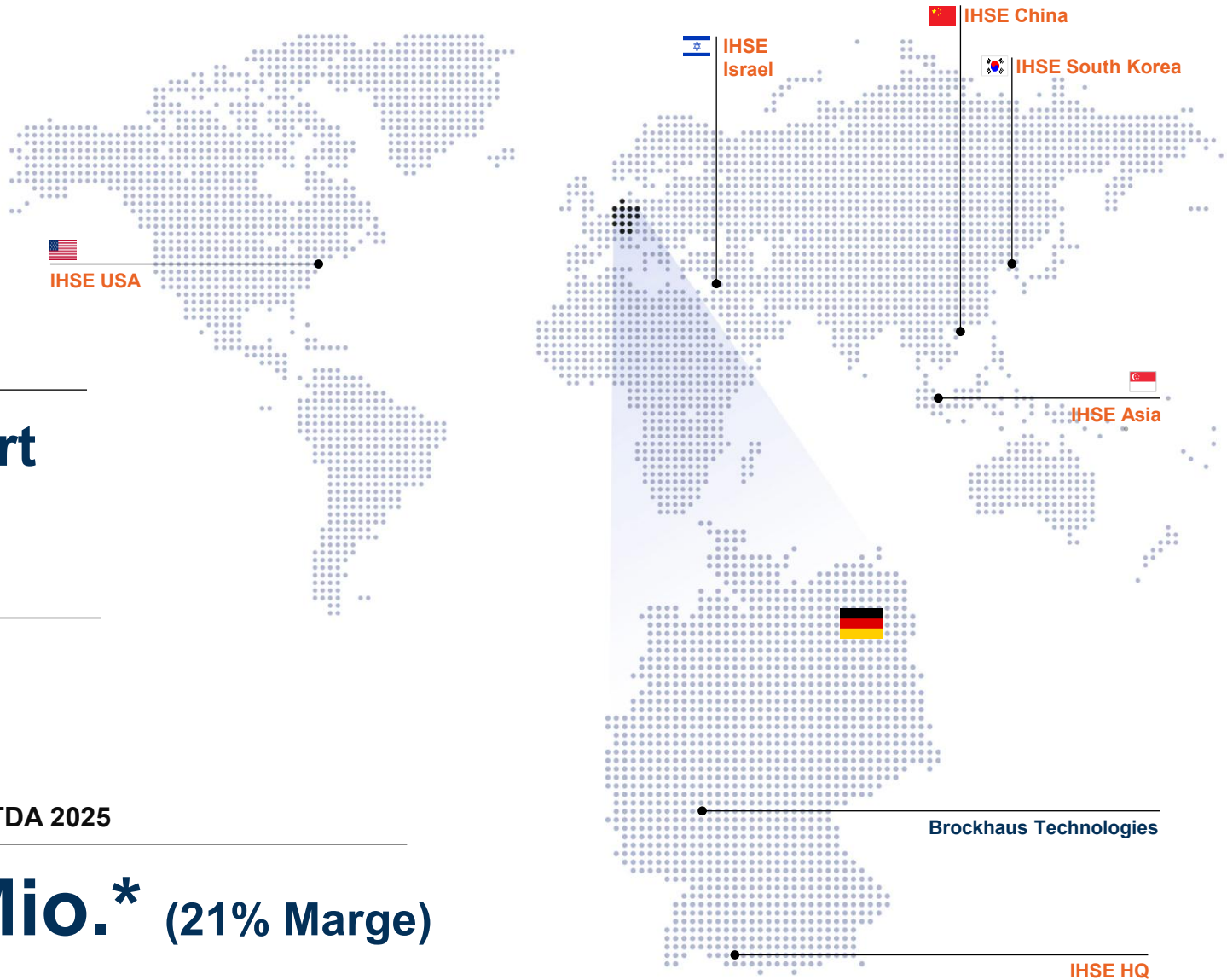
Deutschland

Mitarbeiter

~130

Bereinigtes 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 ~2%
der ausstehenden
BKHT-Aktien



Dr. Thomas Niessen
CEO



Frank Breitenfelder
CFO



Dr. Enno Littmann
Chairman Advisory Board

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 (H1 2026)

	Security Technologies		Central Functions und Konsolidierung		Konzern	
In €Tsd.	H 1 2026	H 1 2025	H 1 2026	H 1 2025	H 1 2026	H 1 2025
Umsatzerlöse	13.358	14.392	-	-	13.358	14.392
Umsatzwachstum	(7,2%)		-		(7,2%)	
Rohertrag	10.082	11.804	284	211	10.366	12.015
Rohertragsmarge	75,5%	82,0%			77,6%	83,5%
Bereinigtes EBITDA	1.982	1.494	(2.530)	(3.188)	(548)	(1.694)
Bereinigtes EBITDA-Marge	14,8%	10,4%			(4,1%)	(11,8%)
Bereinigtes EBIT	1.242	598	(2.646)	(3.284)	(1.404)	(2.687)
Bereinigtes EBIT-Marge	9,3%	4,2%			(10,5%)	(18,7%)

Gesamte Zahlungsmittel und -äquivalente von € 269 Mio. zum Ende Juni 2026

KPIs FY25

€30 Mio.

Umsatzerlöse

€3 Mio.

Bereinigtes EBITDA

11%

Bereinigte EBITDA-Marge

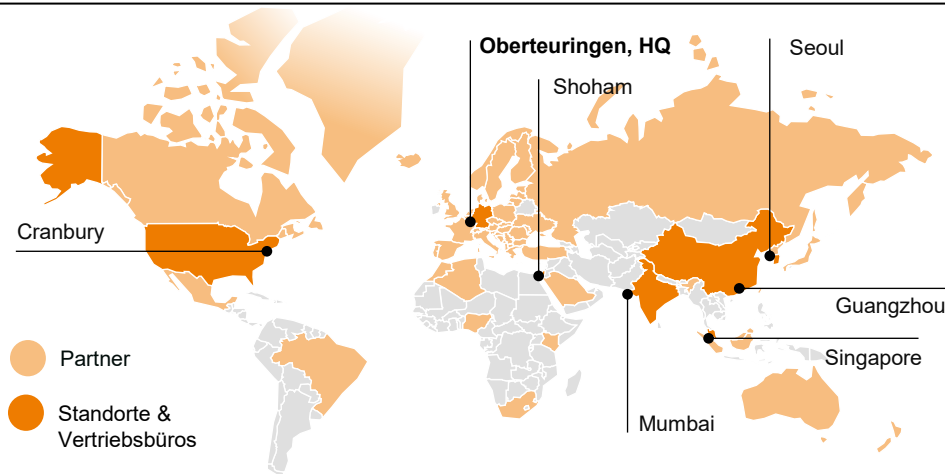
~120

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



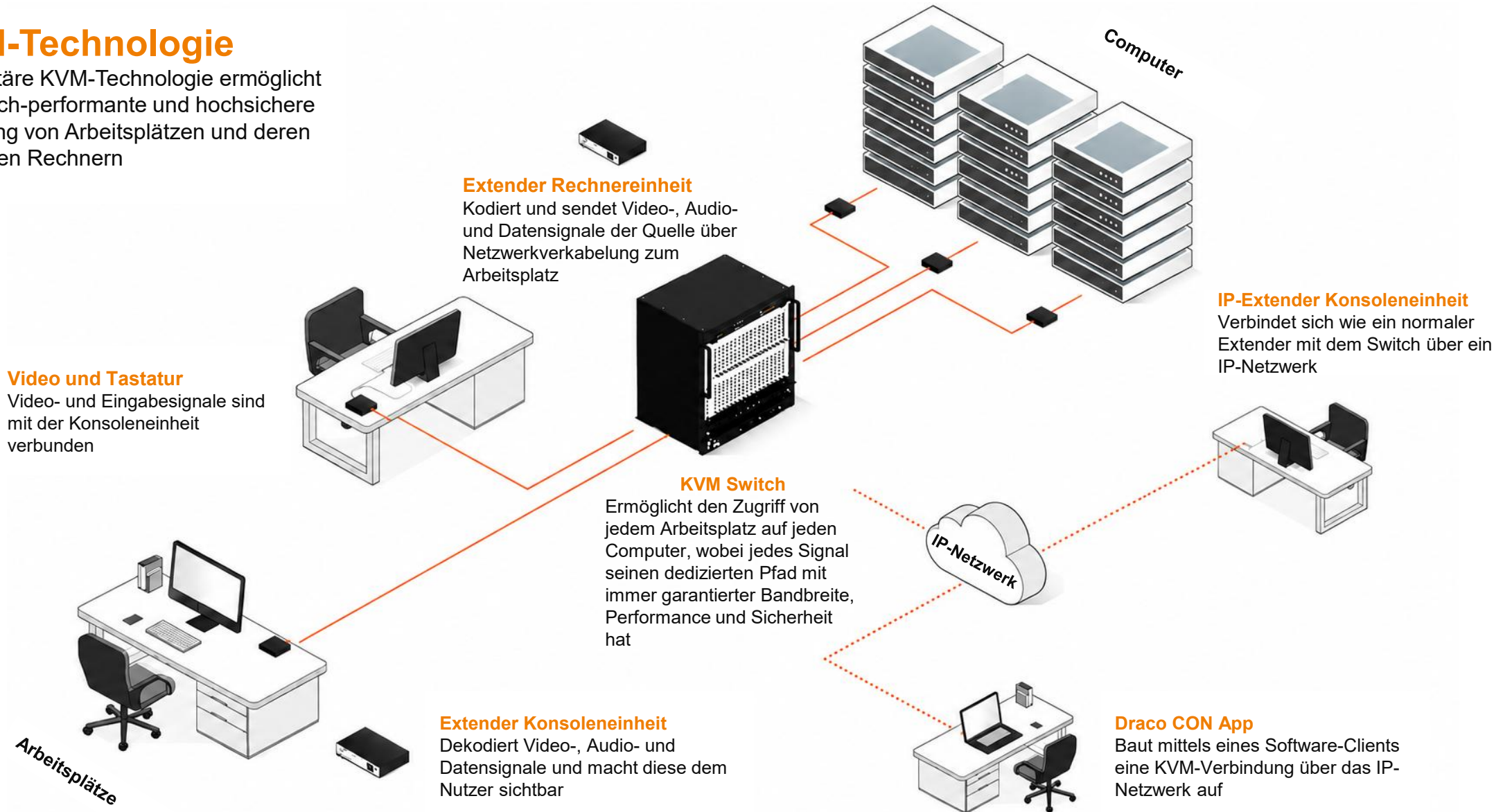
Konverter & Zubehör



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 H1 2026

(€ Mio.)

Umsatz-
erlöse



IHSE seit Mai 2026 mit neuer Geschäftsführung

Stabilität gewährleisten und IHSE in die nächste Wachstumsphase führen

Rohertrag



Rohertragsmarge von ~76%

Ursächlich hierfür war der Produkt- und Kundenmix im ersten Halbjahr 2026

Bereinigtes
EBITDA



Bereinigte EBITDA-Marge von ~15%

Trotz geringerer Umsätze wurde der Vorjahreswert aufgrund deutlich reduzierter Fixkosten übertroffen

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...)

Hohe Wertrealisierung durch den Verkauf nach knapp fünf Jahren erfolgreicher Weiterentwicklung unter dem Dach von BKHT

Aus dem investierten Eigenkapital von BKHT in Bikeleasing in Höhe von ca. € 102 Mio. wurden Bruttorückflüsse von insgesamt ca. € 248 Mio. erzielt, was einem Brutto-Multiple von ~2,4x entspricht

~52%

Mehrheitsbeteiligung

€ 525 Mio.

Unternehmensbewertung

Umsatzerlöse

>3x

Ber. EBITDA

>2x

Add-ons

6

- Bikeleasing hat den Umsatz mehr als verdreifacht und das ber. EBITDA trotz Wachstumsinvestitionen mehr als verdoppelt
- Anzahl der Firmenkunden mehr als verdreifacht (ca. 28 auf 86 Tsd.); berechnete Mitarbeiter von 1,3 Mio. auf über 4,1 Mio. gestiegen
- BKHT realisierte sechs Add-on-Akquisitionen für Bikeleasing: vier Vertriebsagenturen, Probonio und Ridepanda

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

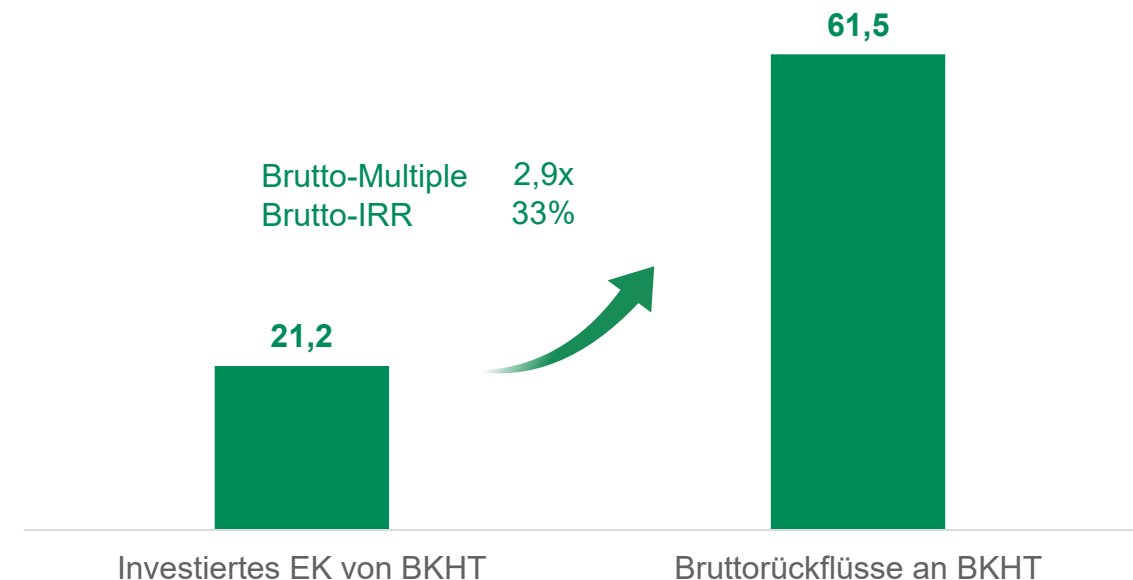


Umsetzung einer gezielten Wachstumsstrategie in neuen Märkten und Anwendungsbereichen

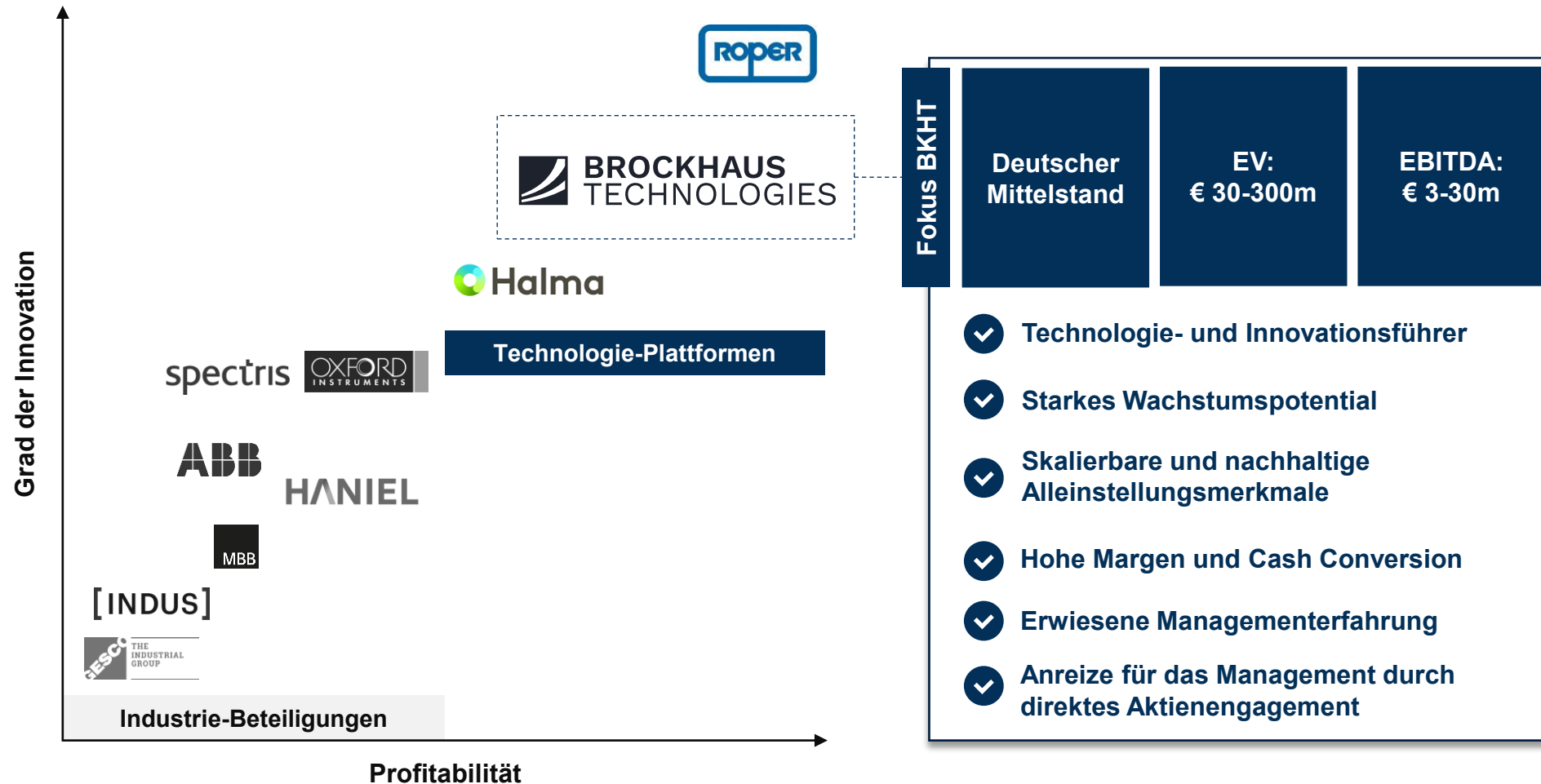
z.B. im unregulierten Markt oder durch die eigens entwickelte Datenplattform für Luftqualität my-atmosphere.net

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 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 2025 ab Seite 84 des Geschäftsberichts 2025 oder Angabe 3 und 4 ab Seite 16 des Halbjahresfinanzberichts H1 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.