

A large, stylized blue letter 'A' that serves as a background for the text.

Allgeier SE
**Zwischeninformation
zum 1. Quartal 2026**

Allgeier SE unterstützt die digitale Transformation mit Softwarelösungen, KI-Plattformtechnologien und umfassenden Software- und IT-Services

Allgeier ist ein Technologie-Unternehmen für digitale Transformation. Die zur Allgeier-Gruppe gehörenden Unternehmen unterstützen ihre mehr als 2.500 Kunden im In- und Ausland mit modernen Softwarelösungen, KI-Plattformtechnologien und umfassenden Services bei den Herausforderungen des digitalen Wandels sowie der Digitalisierung und Transformation geschäfts- und verwaltungskritischer Prozesse. Die breite und stabile Kundenbasis besteht aus global agierenden Konzernen, leistungsstarken mittelständischen Unternehmen sowie Auftraggebern des öffentlichen Sektors auf allen föderalen Ebenen. Das Leistungsportfolio reicht von eigenen Software-Produkten und KI-Plattform- und -Portalarchitekturen über High-End-Softwareentwicklung, Beratung und Konzeption von Digitalisierungslösungen bis hin zur langfristigen Betreuung von Softwareanwendungen in der Cloud oder anderen Umgebungen. In den beiden Konzernsegmenten Enterprise IT und mgm technology partners sind rund 2.600 Mitarbeiter an weltweit insgesamt 46 Standorten in der DACH-Region, in Frankreich, Spanien, Portugal, Polen, Tschechien und den Niederlanden sowie in Indien, Vietnam und den USA tätig. Im Geschäftsjahr 2025 erzielte Allgeier im fortgeführten Geschäft einen Umsatz von 328 Mio. Euro. Allgeier SE ist am Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse im General Standard gelistet (WKN A2GS63, ISIN DE000A2GS633). Weitere Informationen unter: www.allgeier.com

Inhaltsverzeichnis

Unternehmen und Kennziffern im Überblick	3
Zwischeninformation zum Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2026	4
Ungeprüfte Zwischeninformation zum 1. Quartal 2026	7
Konzernbilanz	7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	8
Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung	10
Konzern-Kapitalflussrechnung	11
Sonstige erläuternde Angaben	12
Nachtragsbericht • Rechtliche Hinweise	13
Finanzkalender • Impressum	14

Unternehmen und Kennziffern im Überblick

Weitere Informationen und aktuelle Nachrichten zum Unternehmen finden Sie unter www.allgeier.com.

Konzernkennzahlen ¹	Q1 2026	Q1 2025	Veränderung in Prozent ²
Umsatzerlöse	86,6	79,3	9,3 %
Wertschöpfung	30,4	28,3	7,4 %
Wertschöpfungsmarge ²	34,3 %	34,9 %	
Bereinigtes EBITDA ³	9,1	8,9	2,2 %
Bereinigte EBITDA-Marge ^{2,3}	10,3 %	11,0 %	
EBITDA	8,4	8,5	-1,8 %
EBIT	2,7	3,1	-13,9 %
Ergebnis vor Steuern	1,4	0,8	65,0 %
	31.03.2026	31.12.2025	Veränderung in Prozent ²
Bilanzsumme	402,0	403,1	-0,3 %
Eigenkapital	194,5	205,0	-5,2 %
Anzahl Mitarbeiter	2.605	2.590	0,6 %

¹ Fortgeführtes Geschäft, Angaben in Mio. Euro (soweit nicht anders vermerkt)

² Prozentwerte aus nicht gerundeten Werten errechnet

³ EBITDA vor Effekten, die betriebswirtschaftlich als außerordentlich oder periodenfremd qualifiziert werden

Zwischeninformation zum Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2026

Geschäftsentwicklung im ersten Quartal 2026

Der Allgeier-Konzern erzielte im ersten Quartal 2026 im fortgeführten Geschäft einen Umsatz von 86,6 Mio. Euro (Vorjahr: 79,3 Mio. Euro), entsprechend einer Steigerung um 9 Prozent gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die Wertschöpfung (definiert als Gesamtleistung abzüglich der den Umsätzen direkt zurechenbaren Umsatz- und Personalkosten) betrug 30,4 Mio. Euro (Vorjahr: 28,3 Mio. Euro) und lag somit um 7 Prozent über dem Vorjahreswert. Die Wertschöpfungsmarge belief sich auf 34,3 Prozent (Vorjahr: 34,9 Prozent).

Das bereinigte EBITDA (EBITDA vor Effekten, die betriebswirtschaftlich als außerordentlich oder periodenfremd qualifiziert werden) lag mit 9,1 Mio. Euro um 2 Prozent über dem ersten Quartal des Vorjahres (Vorjahr: 8,9 Mio. Euro), entsprechend einer bereinigten EBITDA-Marge von 10,3 Prozent (Vorjahr: 11,0 Prozent). Das EBITDA betrug 8,4 Mio. Euro (Vorjahr: 8,5 Mio. Euro), entsprechend einer EBITDA-Marge von 9,4 Prozent (Vorjahr: 10,5 Prozent). Das EBIT belief sich auf 2,7 Mio. Euro (Vorjahr: 3,1 Mio. Euro). Das EBT des Konzerns stieg nach dem Finanzergebnis auf 1,4 Mio. Euro (Vorjahr: 0,8 Mio. Euro). Nach Abzug eines Ertragsteueraufwands von 0,4 Mio. Euro (Vorjahr: 0,1 Mio. Euro) erreichte Allgeier in den ersten drei Monaten 2026 ein Periodenergebnis von 0,9 Mio. Euro (Vorjahr: 0,7 Mio. Euro). Das unverwässerte Ergebnis je Aktie, gerechnet auf das um die Ergebnisanteile der nicht kontrollierenden Gesellschafter verminderte Drei-Monats-Ergebnis lag im fortgeführten Geschäft bei -0,07 Euro (Vorjahr: -0,02 Euro).

Das um die Abschreibungen aus Akquisitionstätigkeit bereinigte und mit einer normalisierten Steuerquote von 30 Prozent gerechnete Ergebnis je Aktie betrug für das erste Quartal 2026 0,04 Euro (Vorjahr: 0,05 Euro). Zur Darstellung des bereinigten Ergebnisses je Aktie korrigiert der Allgeier-Konzern das berichtete Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) um die Abschreibungen auf die im Zusammenhang mit Unternehmenserwerben aktivierten, immateriellen Vermögenswerte (Effekte aus Kaufpreisallokationen), Erträge und Aufwendungen aus ergebniswirksamen Anpassungen von Kaufpreisen sowie um sonstige einmalige und periodenfremde Effekte:

(in Mio. Euro)*	Q1 2026	Q1 2025
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT wie berichtet)	2,7	3,1
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte aus Unternehmenserwerben	1,0	1,0
Sonstige einmalige und periodenfremde Effekte	0,7	0,3
Finanzergebnis	-1,3	-2,3
Bereinigtes Ergebnis vor Steuern	3,1	2,2
Steuersatz	30 %	30 %
Steuern	-0,9	-0,6
Bereinigtes Periodenergebnis	2,1	1,5
Anteile nicht kontrollierender Gesellschafter	-1,7	-1,0
Ergebnis zur Ermittlung des bereinigten Ergebnisses je Aktie	0,5	0,6
Anzahl ausstehender Aktien in Stück	11.292.288	11.472.313
Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro (unverwässert)	0,04	0,05

*soweit nicht anders vermerkt

Entwicklung der Cashflows im ersten Quartal 2026

Der Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital-Veränderungen lag in den ersten drei Monaten 2026 bei 5,5 Mio. Euro (Vorjahr: 6,9 Mio. Euro). Der Cashflow aus den Working Capital-Veränderungen lag bei -6,9 Mio. Euro (Vorjahr: 4,5 Mio. Euro). Einschließlich des Cashflows aus den Working Capital-Veränderungen ergab sich damit ein Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit in Höhe von insgesamt -1,4 Mio. Euro (Vorjahr: 11,4 Mio. Euro). Der Cashflow im Rahmen der Investitionstätigkeit belief sich innerhalb der Periode auf -2,1 Mio. Euro (Vorjahr: -3,0 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Auszahlungen im Rahmen der Investitionen in das Anlagevermögen in Höhe von 2,8 Mio. Euro (Vorjahr: 2,7 Mio. Euro). Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit weist in den ersten drei Monaten 2026 einen Nettozufluss von 0,8 Mio. Euro auf (Vorjahr: Nettoabfluss von 25,9 Mio. Euro). Es wurden Bankdarlehen in Höhe von netto 12,0 Mio. Euro aufgenommen (Vorjahr: Tilgung von 3,1 Mio. Euro) sowie Zinszahlungen in Höhe von netto 0,8 Mio. Euro geleistet (Vorjahr: 1,4 Mio. Euro). Für Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverbindlichkeiten flossen 2,6 Mio. Euro (Vorjahr: 3,8 Mio. Euro) ab. Aus dem Factoring erfolgte ein Zufluss in Höhe von 1,2 Mio. Euro (Vorjahr: Abfluss von 16,1 Mio. Euro). Die Zahlungsausgänge aus dem Erwerb von eigenen Aktien beliefen sich auf 7,3 Mio. Euro (Vorjahr: 0,0 Mio. Euro). Aus den Zahlungsströmen der betrieblichen Tätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit reduzierte sich der Finanzmittelfonds insgesamt von 32,3 Mio. Euro am 31. Dezember 2025 um 2,7 Mio. Euro auf 29,6 Mio. Euro am 31. März 2026.

Eckdaten der Bilanz zum 31. März 2026

Die Bilanzsumme belief sich zum Stichtag 31. März 2026 auf 402,0 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 403,1 Mio. Euro). Auf der Aktivseite lagen die langfristigen Vermögenswerte zum 31. März 2026 bei 270,0 Mio. Euro und damit leicht unterhalb des Niveaus am Jahresende 2025 (31. Dezember 2025: 272,0 Mio. Euro). Innerhalb des langfristigen Vermögens standen die immateriellen Vermögenswerte nahezu unverändert bei 235,7 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 236,1 Mio. Euro) und das Sachanlagevermögen bei 5,4 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 5,8 Mio. Euro). Die Nutzwerte aus Miet- und Leasingverträgen lagen bei 20,3 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 21,1 Mio. Euro). Die kurzfristigen Vermögenswerte beliefen sich auf 132,1 Mio. Euro am Bilanzstichtag (31. Dezember 2025: 131,1 Mio. Euro). Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen reduzierten sich dabei leicht auf 58,2 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 58,3 Mio. Euro). Dem Allgeier-Konzern standen zum Ende des ersten Quartals 2026 zudem liquide Mittel in Höhe von 33,3 Mio. Euro zur Verfügung (31. Dezember 2025: 41,8 Mio. Euro). Alle übrigen kurzfristigen Vermögenswerte stiegen von 31,0 Mio. Euro am Jahresende 2025 auf 40,7 Mio. Euro am 31. März 2026.

Auf der Passivseite zeigt die Bilanz zum Stichtag 31. März 2026 ein Konzern-eigenkapital von 194,5 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 205,0 Mio. Euro). Die Eigenkapitalquote reduzierte sich im ersten Vierteljahr 2026 aufgrund des Anstiegs der lang- und kurzfristigen Schulden gegenüber der Verringerung der Bilanzsumme von 50,9 Prozent Ende 2025 auf 48,4 Prozent zum Stichtag.

Die langfristigen Schulden erhöhten sich auf 121,0 Mio. Euro zum Stichtag 31. März 2026 (31. Dezember 2025: 110,0 Mio. Euro). Innerhalb der langfristigen Schulden stiegen die langfristigen Finanzschulden auf 84,4 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 72,3 Mio. Euro). Die langfristigen Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen reduzierten sich auf 13,9 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 14,4 Mio. Euro). Die kurzfristigen Schulden beliefen sich zum Stichtag 31. März 2026 auf 86,5 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 88,1 Mio. Euro). Innerhalb der kurzfristigen Schulden reduzierten sich die Finanzschulden auf 3,6 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 9,5 Mio. Euro). Die kurzfristigen Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen reduzierten sich auf 7,2 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 7,4 Mio. Euro). Die übrigen kurzfristigen Schulden beliefen sich auf 75,7 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 71,2 Mio. Euro). Die Nettoverschuldung als Ergebnis aus verzinslichen Finanzschulden abzüglich liquider Mittel belief sich zum Stichtag 31. März 2026 auf 54,7 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 40,0 Mio. Euro). Einschließlich der Verbindlichkeiten aus den gefactorten Rechnungen lag die Nettoverschuldung bei 70,1 Mio. Euro (31. Dezember 2025: 53,6 Mio. Euro).

Ordentliche Hauptversammlung und Dividendenvorschlag

Vorstand und Aufsichtsrat haben beschlossen, der Hauptversammlung die Zahlung einer Dividende von insgesamt 1,00 Euro je berechtigter Aktie aus dem Bilanzgewinn der Allgeier SE per 31. Dezember 2025, der sich auf 49.922.646,52 Euro beläuft, vorzuschlagen. Hintergrund der Erhöhung der in den Vorjahren ausgeschütteten Dividende von 0,50 Euro je Aktie um weitere 0,50 Euro ist der erfolgreiche Verkauf des IT-Infrastruktur-Managed-Service-Geschäfts im Geschäftsjahr 2025. Der Verkauf hat einen Cash-Zufluss von ca. 76 Mio. Euro eingebracht, der überwiegend zur Reduzierung der Verschuldung verwendet wurde. Die Hauptversammlung der Allgeier SE findet am 30. Juni 2026 in München statt. Weitere Informationen werden mit der Einladung zur Hauptversammlung auf der Webseite der Gesellschaft unter der folgenden Adresse veröffentlicht: <https://www.allgeier.com/de/investor-relations/hauptversammlung/>

Ausblick auf das Geschäftsjahr 2026

Die Allgeier SE bestätigt für das Gesamtjahr 2026 die in der Ad-hoc-Mitteilung vom 26. März 2026 sowie im Geschäftsbericht 2025 veröffentlichte Guidance.

Ungeprüfte Zwischeninformation zum 1. Quartal 2026

Konzernbilanz der Allgeier SE, München, zum 31. März 2026 (ungeprüft)

Konzernbilanz (in Tsd. Euro)		
AKTIVA	31. März 2026	31. Dezember 2025
Immaterielle Vermögenswerte	235.680	236.105
Sachanlagen	5.447	5.762
Nutzwerte aus Miet- und Leasingverträgen	20.316	21.144
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	4.804	4.577
Andere langfristige Vermögenswerte	412	1.025
Aktive latente Steuern	3.300	3.341
Langfristiges Vermögen	269.958	271.954
Vorräte	1.248	350
Kurzfristige Vertragskosten	108	144
Vertragliche Vermögenswerte	8.264	1.498
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	58.164	58.333
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	3.447	5.067
Andere kurzfristige Vermögenswerte	7.812	5.115
Ertragsteuerforderungen	1.665	1.741
Zahlungsmittel	33.257	41.803
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	18.113	17.092
Kurzfristiges Vermögen	132.079	131.144
Aktiva	402.036	403.098

Konzernbilanz (in Tsd. Euro)		
PASSIVA	31. März 2026	31. Dezember 2025
Gezeichnetes Kapital	11.502	11.502
Kapitalrücklagen	72.094	72.078
Gewinnrücklagen	102	102
Eigene Anteile	-7.680	-356
Gewinnvortrag	65.022	43.990
Periodenergebnis	-3.323	22.210
Erfolgssneutrale Eigenkapitalveränderungen	3.490	3.122
Eigenkapitalanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	141.207	152.648
Eigenkapitalanteil nicht kontrollierender Gesellschafter	53.263	52.391
Eigenkapital	194.470	205.039
Langfristige Finanzschulden	84.350	72.345
Langfristige Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen	13.889	14.448
Langfristige Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	1.134	1.102
Andere langfristige Rückstellungen	287	285
Langfristige vertragliche Verbindlichkeiten	43	121
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	14.875	15.018
Passive latente Steuern	6.470	6.671
Langfristige Schulden	121.047	109.991
Kurzfristige Finanzschulden	3.645	9.477
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen	7.152	7.365
Kurzfristige Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	4	4
Andere kurzfristige Rückstellungen	12.109	16.739
Kurzfristige vertragliche Verbindlichkeiten	10.311	6.063
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.790	12.561
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	23.502	19.403
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	3.581	4.441
Ertragsteuerverbindlichkeiten	6.071	6.033
Zur Veräußerung gehaltene Schulden	7.355	5.980
Kurzfristige Schulden	86.519	88.068
Passiva	402.036	403.098

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2026 bis 31. März 2026 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025
Gewinn- und Verlustrechnung						
Umsatzerlöse	89.257	95.635	2.616	16.382	86.642	79.252
Andere aktivierte Eigenleistungen	2.078	1.840	91	50	1.987	1.790
Sonstige betriebliche Erträge	641	804	27	-18	614	822
Materialaufwand	20.756	21.353	72	3.694	20.685	17.659
Personalaufwand	55.168	58.596	4.052	10.477	51.116	48.119
Wertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten	159	1	150	1	9	0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9.935	9.322	861	1.749	9.075	7.573
Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern	5.958	9.006	-2.401	493	8.359	8.513
Abschreibungen und Wertminderungen	5.669	6.738	6	1.355	5.663	5.383
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	289	2.268	-2.407	-862	2.696	3.130
Finanzerträge	183	191	12	36	171	155
Finanzaufwendungen	1.635	2.690	124	227	1.511	2.463
Ergebnis vor Steuern	-1.163	-231	-2.520	-1.053	1.356	822
Ertragsteuerergebnis	-528	213	-108	300	-419	-88
Ergebnis der Periode vor Ergebnis aus Abspaltung und Veräußerungen	-1.691	-18	-2.628	-753	937	735
Veräußertes Geschäft:						
Ergebnis aus veräußertem Geschäft vor Steuern	-223	0	-223	0	0	0
Ergebnis aus veräußertem Geschäft	-223	0	-223	0	0	0
Gesamtes Geschäft:						
Ergebnis vor Steuern	-1.386	-231	-2.743	-1.053	1.356	822
Ertragsteuerergebnis	-528	213	-108	300	-419	-88
Ergebnis der Periode nach Ergebnis aus Veräußerungen	-1.914	-18	-2.851	-753	937	735
Zurechnung des Ergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-3.323	-808	-2.568	-571	-755	-237
an nicht kontrollierende Gesellschafter	1.409	790	-283	-181	1.692	971
Unverwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.292.288	11.472.313	11.292.288	11.472.313	11.292.288	11.472.313
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	-0,29	-0,07	-0,23	-0,05	-0,07	-0,02
Verwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.341.854	11.540.058	11.341.854	11.540.058	11.341.854	11.540.058
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	-0,29	-0,07	-0,23	-0,05	-0,07	-0,02

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2026 bis 31. März 2026 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (In Tsd. Euro)						
	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025
Sonstiges Ergebnis						
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:						
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	-1	-2	0	0	-1	-2
Steuereffekte	0	1	0	0	0	1
	0	-2	0	0	0	-2
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden können:						
Währungsdifferenzen	184	-550	0	0	184	-550
Wertveränderung Zinssicherungsderivat	294	-158	0	0	294	-158
Latente Steuern aus der Bewertung des Zinssicherungsderivats	-91	49	0	0	-91	49
	387	-659	0	0	387	-659
Sonstiges Ergebnis der Periode	387	-660	0	0	387	-660
Gesamtergebnis der Periode	-1.527	-678	-2.851	-753	1.324	74
Zurechnung des Gesamtergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-2.954	-1.329	-2.568	-571	-386	-758
an nicht kontrollierende Gesellschafter	1.427	650	-283	-181	1.710	832

Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung der Allgeier SE, München, zum 31. März 2026 (ungeprüft)

Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung (in Tsd. Euro)										
	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklagen	Gewinn-rücklagen	Eigene Anteile	Gewinn-vortrag	Perioden-ergebnis	Ergebnis-neutrale Eigenkapital-veränderungen	Eigenkapital-anteil der Gesellschafter des Mutter-unternehmens	Eigenkapital-anteil nicht kontrollierender Gesellschafter	Eigenkapital
Stand am 01. Januar 2025	11.472	71.852	102	0	44.550	7.344	4.142	139.463	54.724	194.187
Übertragung des Periodenergebnisses des Vorjahres in den Gewinnvortrag	0	0	0	0	7.344	-7.344	0	0	0	0
Über den Erdienungszeitraum zu verteilender Aufwand aus der Ausgabe von Aktienoptionen	0	34	0	0	0	0	0	34	0	34
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	0	0	0	0	0	0	-2	-2	0	-2
Zinssicherungsderivat	0	0	0	0	0	0	-109	-109	0	-109
Erwerb von Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter der MGM Consulting Partners GmbH, Hamburg	0	0	0	0	-1.309	0	0	-1.309	-191	-1.500
Ergebnis der Periode	0	0	0	0	0	-808	0	-808	790	-18
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	0	-410	-410	-139	-550
Stand am 31. März 2025	11.472	71.885	102	0	50.586	-808	3.621	136.859	55.183	192.042
Stand am 01. Januar 2026	11.502	72.078	102	-356	43.990	22.210	3.122	152.648	52.391	205.039
Übertragung des Periodenergebnisses des Vorjahres in den Gewinnvortrag	0	0	0	0	22.210	-22.210	0	0	0	0
Über den Erdienungszeitraum zu verteilender Aufwand aus der Ausgabe von Aktienoptionen	0	16	0	0	0	0	0	16	0	16
Erwerb von eigenen Aktien der Allgeier SE	0	0	0	-7.199	0	0	0	-7.199	0	-7.199
Nebenkosten aus dem Erwerb eigener Aktien	0	0	0	-126	0	0	0	-126	0	-126
Hedge Accounting	0	0	0	0	0	0	203	203	0	203
Erwerb von Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter der mgm security partners GmbH, München	0	0	0	0	-1.178	0	0	-1.178	-236	-1.414
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	-318	-318
Ergebnis der Periode	0	0	0	0	0	-3.323	0	-3.323	1.409	-1.914
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	0	166	166	18	184
Stand am 31. März 2026	11.502	72.094	102	-7.680	65.022	-3.323	3.490	141.207	53.263	194.470

Konzern-Kapitalflussrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2026 bis 31. März 2026 (ungeprüft)

Konzern-Kapitalflussrechnung (in Tsd. Euro)						
	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025	01. Januar 2026 - 31. März 2026	01. Januar 2025 - 31. März 2025
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	289	2.268	-2.407	-862	2.696	3.130
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	5.669	6.738	6	1.355	5.663	5.383
Aufwendungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	22	51	0	11	22	40
Veränderung langfristige Rückstellungen	34	36	0	0	34	36
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	122	-210	150	-9	-28	-201
Gezahlte Ertragsteuern	-632	-1.943	-69	262	-563	-2.205
Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital Veränderungen	5.504	6.940	-2.319	757	7.823	6.184
Cash Flows aus Working Capital Veränderungen	-6.856	4.456	1.189	794	-8.044	3.662
Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit	-1.352	11.397	-1.131	1.551	-221	9.846
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-2.752	-2.718	-139	-139	-2.613	-2.579
Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	39	245	0	10	39	234
Auszahlungen von Kaufpreisannteilen nicht im Geschäftsjahr erworbener Gesellschaften	0	-25	0	0	0	-25
Zahlungssaldo aus dem Verkauf von Tochterunternehmen	540	-600	0	0	540	-600
Cash Flows aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	93	129	0	0	93	129
Cash Flows aus der Investitionstätigkeit	-2.080	-2.969	-139	-128	-1.941	-2.841
Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Aktien	-7.325	0	0	0	-7.325	0
Aufnahme von Bankdarlehen	11.975	0	0	0	11.975	0
Tilgung von Bankdarlehen	0	-3.102	0	-77	0	-3.025
Auszahlungen aus Miet- und Leasingverbindlichkeiten	-2.577	-3.795	-232	-1.128	-2.346	-2.668
Cash Flows aus Finanzierungssalden mit dem aufgegebenen Geschäft	0	0	2.080	1.383	-2.080	-1.383
Cash Flow aus Factoring	1.208	-16.100	-570	-8.220	1.778	-7.880
Erhaltene Zinsen	84	56	0	0	84	56
Gezahlte Zinsen	-841	-1.469	-8	-64	-833	-1.405
Zahlungssaldo mit nicht kontrollierenden Gesellschaftern	-1.732	-1.516	0	0	-1.732	-1.516
Cash Flows aus der Finanzierungstätigkeit	791	-25.926	1.269	-8.106	-478	-17.820
Summe der Cash Flows	-2.641	-17.499	0	-6.684	-2.641	-10.815
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	-36	-127	0	0	-36	-127
Veränderungen des Finanzmittelfonds gesamt	-2.676	-17.626	0	-6.684	-2.676	-10.942
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	32.281	52.371	0	7.832	32.281	44.539
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	29.605	34.746	0	1.149	29.605	33.597

Sonstige erläuternde Angaben

Freiwillige Zwischeninformation

Für Gesellschaften, die im General Standard notiert sind, sieht das Wertpapierhandelsgesetz nach Inkrafttreten des TRL-ÄndRL-UmsG keine gesetzlich verpflichtende Zwischenberichterstattung zum Quartal mehr vor. Die Börsenordnung vom 03. Dezember 2015 der Frankfurter Wertpapierbörse sieht eine Quartalsmitteilungspflicht nur für Unternehmen im Prime Standard vor. Die Allgeier SE beabsichtigt jedoch, ihre Aktionäre und weiteren Stakeholder weiterhin kontinuierlich zu informieren und veröffentlicht daher bis auf weiteres freiwillige Zwischeninformationen. Bei der vorliegenden Veröffentlichung handelt es sich nicht um eine vollständige Zwischenmitteilung mit den gesetzlich geforderten Inhalten, sondern um eine von der Gesellschaft veröffentlichte Zwischeninformation mit entsprechend auf die wesentlichen Informationen fokussiertem Inhalt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethode

Die Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften haben sich gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2025 nicht verändert. Die freiwillige Zwischeninformation zum 31. März 2026 der Allgeier SE wurde weder einer prüferischen Durchsicht unterzogen noch wurde sie gemäß Paragraph 317 HGB geprüft.

Eigene Aktien

In den ersten drei Monaten 2026 hat die Allgeier SE 374.055 Stück eigene Aktien erworben. Der Bestand eigener Aktien liegt somit zum Stichtag 31. März 2026 bei 391.590 Stück (31. Dezember 2025: 17.535 Stück eigene Aktien).

Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen

Als nahestehende Personen oder Unternehmen gelten natürliche Personen und Unternehmen, die von der Allgeier SE beeinflusst werden können, die einen Einfluss auf die Allgeier SE ausüben können oder die unter dem Einfluss einer anderen nahestehenden Partei der Allgeier SE stehen. Geschäftsbeziehungen zwischen allen in den Konzernabschluss im Rahmen der Vollkonsolidierung einbezogenen Unternehmen wurden im Konzernabschluss vollständig eliminiert. Es ergaben sich im ersten Quartal 2026 keine nennenswerten Geschäftsvorfälle zwischen Allgeier und nahestehenden Unternehmen oder Personen.

Konsolidierungskreis

Zum Stichtag 31. März 2026 bestand der Konsolidierungskreis der Allgeier SE aus 51 vollkonsolidierten Gesellschaften (31. Dezember 2025: 50 vollkonsolidierte Gesellschaften). Der Konzern hat im ersten Quartal 2026 eine Gesellschaft gegründet.

Nachtragsbericht

Teilweise Kündigung des Schuldscheindarlehens

Die Allgeier SE hat 2022 Schuldscheindarlehen im Volumen von insgesamt 60,0 Mio. Euro ausgegeben. Von dem variabel verzinsten Schuldscheindarlehen mit fünfjähriger Laufzeit in Höhe von 26,5 Mio. Euro hat die Allgeier SE mit Wirkung zum 02. Juni 2026 einen Anteil in Höhe von 7,0 Mio. Euro vorzeitig gekündigt. Damit beträgt nach der Rückzahlung im Juni 2026 das Volumen der Schuldscheindarlehen insgesamt 53,0 Mio. Euro.

Beendigung des Programms zum Rückkauf eigener Aktien

Das Aktienrückkaufprogramm 2025/2026 wurde wie angekündigt mit Ablauf des 30. April 2026 abgeschlossen. Die Gesamtzahl der im Rahmen des Aktienrückkaufs seit dem 19. Dezember 2025 bis einschließlich 30. April 2026 durch die Allgeier SE erworbenen Aktien beläuft sich auf 456.905 Stück eigene Aktien. Dies entspricht einem Anteil von rund 3,97 Prozent des derzeitigen Grundkapitals der Allgeier SE. Der durchschnittlich gezahlte Kaufpreis je Aktie betrug 19,0509 Euro. Insgesamt wurden Aktien in einem Gesamtvolumen von 8.704.448,92 Euro (ohne Erwerbsnebenkosten) zurückgekauft.

Rechtliche Hinweise

Angaben für das Geschäftsjahr 2026

Angaben für Zeiträume nach dem 31. März 2026 stellen auf Annahmen und Schätzungen beruhende Erwartungen des Vorstands dar. Die künftigen tatsächlichen Entwicklungen und die künftigen tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Annahmen und Schätzungen abweichen. Die Allgeier SE übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftigen Entwicklungen und die künftig erzielten tatsächlichen Ergebnisse mit den in dieser freiwilligen Zwischeninformation geäußerten Annahmen und Schätzungen übereinstimmen werden.

Alternative Leistungskennzahlen

Dieses Dokument enthält – in einschlägigen Rechnungslegungsrahmen nicht genau bestimmte – ergänzende Finanzkennzahlen, die sogenannte alternative Leistungskennzahlen sind oder sein können. Diese ergänzenden Finanzkennzahlen können als Analyseinstrument nur eingeschränkt tauglich sein und sollten für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Allgeier SE nicht isoliert oder als Alternative zu den im Konzernabschluss dargestellten und im Einklang mit einschlägigen Rechnungslegungsvorschriften ermittelten Finanzkennzahlen herangezogen werden. Andere Unternehmen, die alternative Leistungskennzahlen mit einer ähnlichen Bezeichnung darstellen oder berichten, können diese anders berechnen, so dass sie deshalb möglicherweise nicht vergleichbar sind. Weitere Informationen zu den von der Allgeier SE verwendeten alternativen Leistungskennzahlen finden Sie im Geschäftsbericht 2025 der Allgeier SE.

Finanzkalender 2026

Wichtige Termine und Veranstaltungen

Veröffentlichung Konzern-/ Jahresabschluss 2025	31. März 2026
Veröffentlichung freiwillige Zwischen- information zum 31. März 2026	15. Mai 2026
Ordentliche Jahreshauptversammlung in München	30. Juni 2026
Veröffentlichung Halbjahresfinanz- bericht 2026	14. August 2026
Veröffentlichung freiwillige Zwischen- information zum 30. September 2026	13. November 2026

Allgeier Finanzberichte und Zwischeninformationen in deutscher und englischer Sprache können im Internet unter www.allgeier.com/de > Investor Relations > Finanzberichte und Publikationen geladen oder unter den nebenstehenden Kontaktdaten angefordert werden.

Aktuelle Finanzinformationen finden Sie auf der Allgeier-Webseite in der Kategorie Investor Relations unter: www.allgeier.com/de/investor-relations

Impressum

Herausgeber

Allgeier SE
Montgelasstraße 14
81679 München
Bundesrepublik Deutschland
Tel.: +49 (0)89 998421-0
Fax: +49 (0)89 998421-11
E-Mail: info@allgeier.com
www.allgeier.com

Registereintragung

Amtsgericht München, HRB 198543

Kontakt

Allgeier SE
Investor Relations
Tel.: +49 (0)89 998421-41
E-Mail: ir@allgeier.com