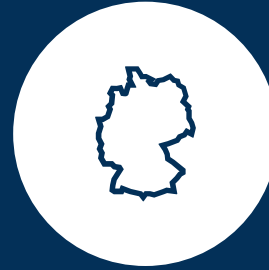


# The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

November 2022

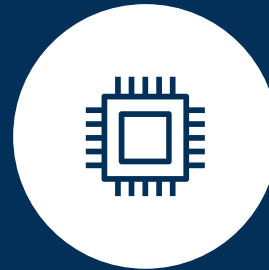
# Elevating Champions



**Wir kennen  
Deutschland.**



**Wir kennen  
Mittelstand.**



**Wir kennen  
Technologie.**

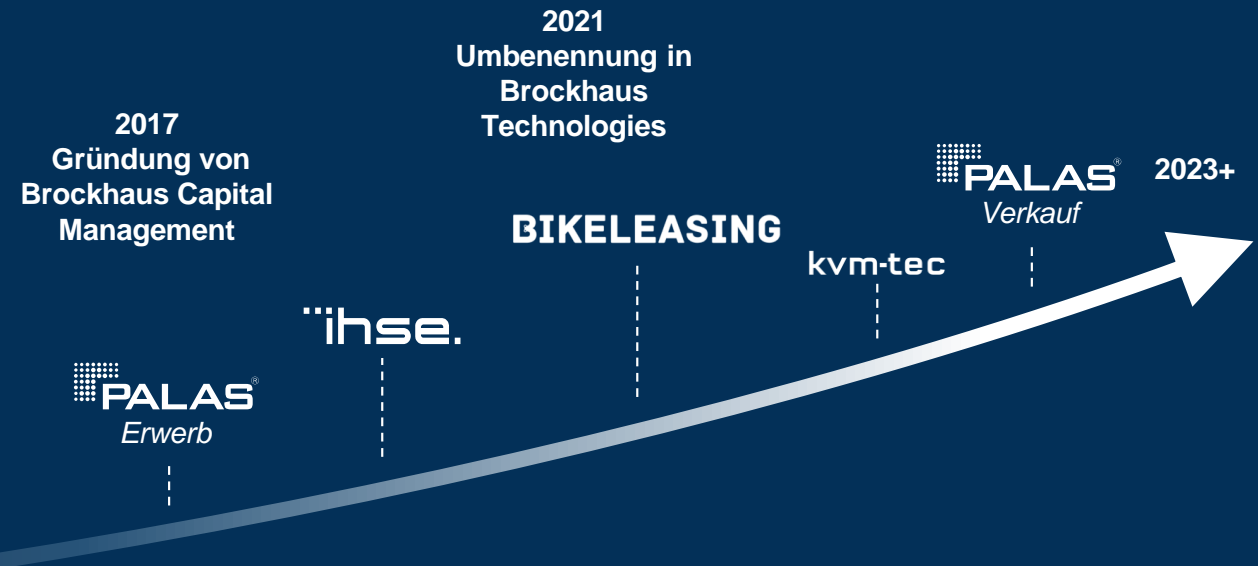
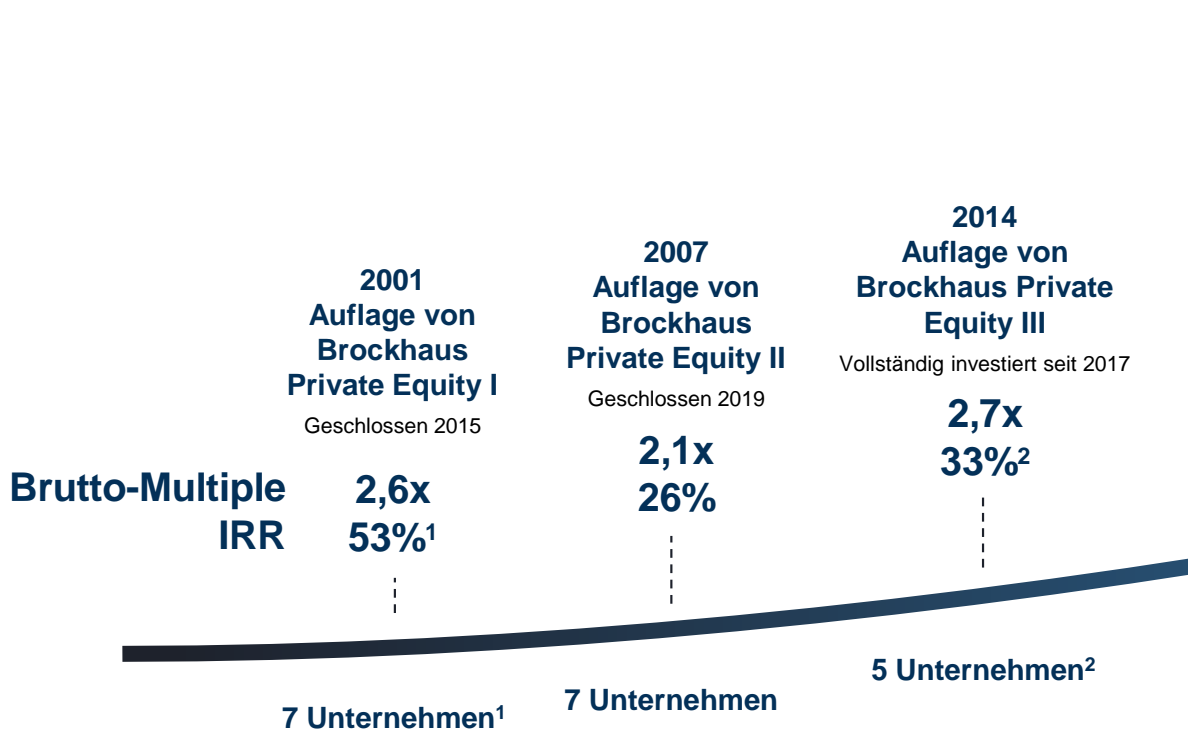


**Wir erwerben  
Champions.**

# Aufbau einer der führenden Technologiegruppen Deutschlands



# >20 Jahre Erfolgsbilanz mit starken Renditen für unsere 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 2021<sup>1</sup> (ex Palas)<sup>2</sup>

**€105 Mio.**

Hauptsitz

**Frankfurt**

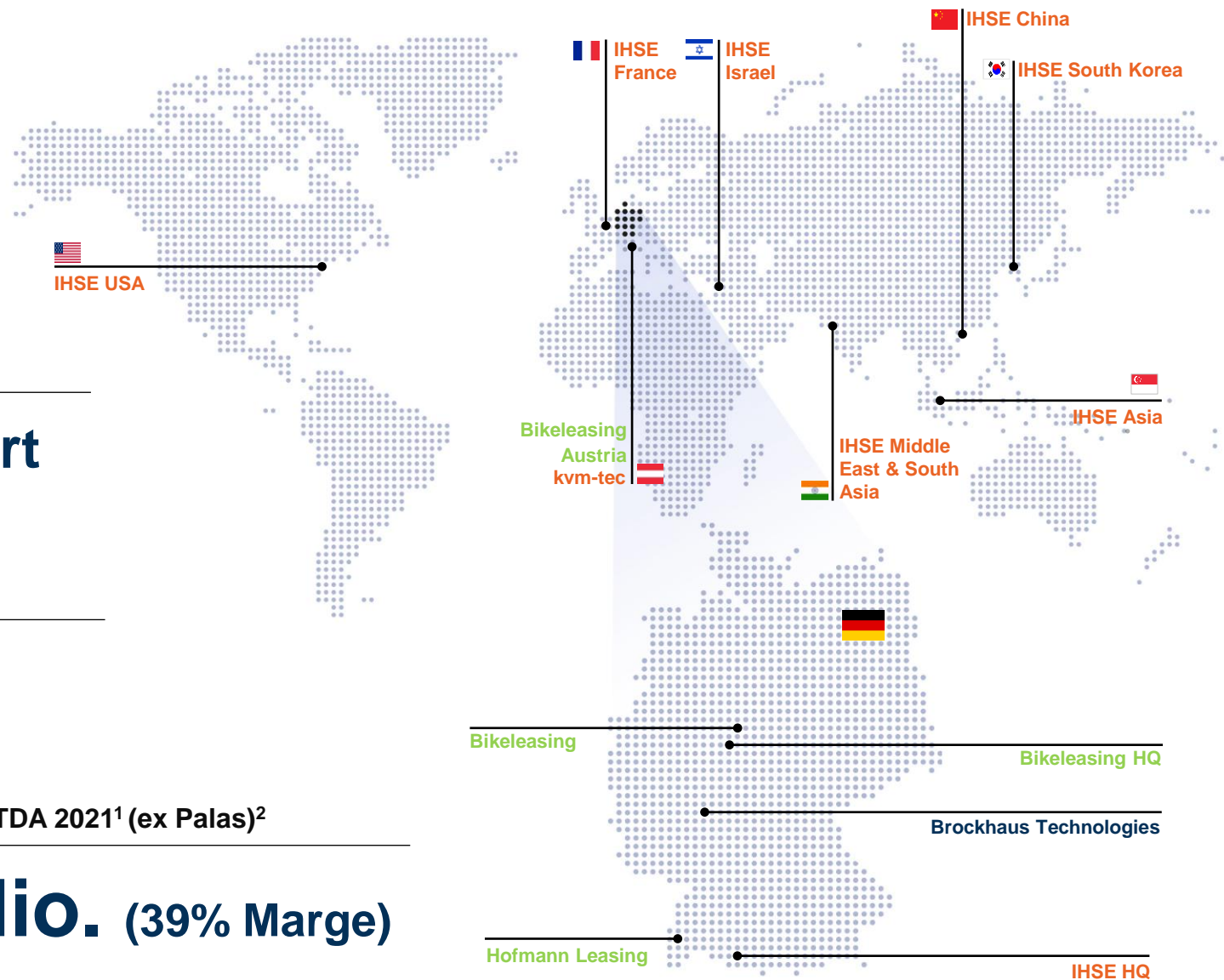
Deutschland

Mitarbeiter

**~330**

Bereinigtes EBITDA 2021<sup>1</sup> (ex Palas)<sup>2</sup>






**€41 Mio. (39% Marge)**



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

## Brockhaus Technologies Team

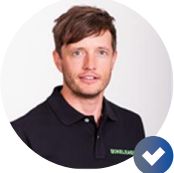




Besitz von ~23%  
des BKHT  
Grundkapitals

				
<b>Marco Brockhaus</b> Gründer / CEO Vorstand	<b>Dr. Marcel Wilhelm</b> COO / Legal Counsel Vorstand	<b>Paul Göhring</b> Acquisitions	<b>Harald Henning</b> Finance	<b>Yannick Moyles-Johnson</b> Operations

EXECUTIVE COMMITTEE







## Management der Tochterunternehmen

Besitz von ~7%  
des BKHT  
Grundkapitals

BIKELEASING.DE		ihse.		
				
<b>Bastian Krause</b> Co-CEO	<b>Paul Sinizin</b> Co-CEO	<b>Dr. Enno Littmann</b> CEO	<b>Michael Spatny</b> CSO	<b>Olaf Trittel</b> CFO

## Aufsichtsrat

Besitz von ~5%  
des BKHT  
Grundkapitals

					
<b>Dr. Othmar Belker</b> Vorsitzender	<b>Michael Schuster</b> Stellvertretender Vorsitzender	<b>Andreas Peiker</b> Mitglied	<b>Martin Bestmann</b> Mitglied	<b>Dr. Nathalie Krebs</b> Mitglied	<b>Prof. Dr. Christoph Hütten</b> Mitglied



# Angepasste Prognose der Gruppe für das Geschäftsjahr 2022

lediglich aufgrund der Palas  
Entkonsolidierung

*Auf Kurs beim Aufbau einer der  
führenden Technologiegruppen  
Deutschlands*

Umsatzerlöse  
vor PPA

**€ 130 - 135 Mio.**

(2021: € 105 Mio. | +24 bis +28%)  
(Prognose vor Entkonsolidierung Palas: € 150 Mio. - € 155 Mio.)

Bereinigte EBITDA-  
Marge

**35%**

(2021: 39%)  
(Prognose vor Entkonsolidierung Palas: 35%)

Resultierendes  
bereinigtes EBITDA

**€ 46 - 47 Mio.**

(2021: € 41 Mio. | +11 bis +16%)  
(Erhöhte Prognose vor Entkonsolidierung Palas: € 53 Mio. - € 54 Mio.)

# 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**

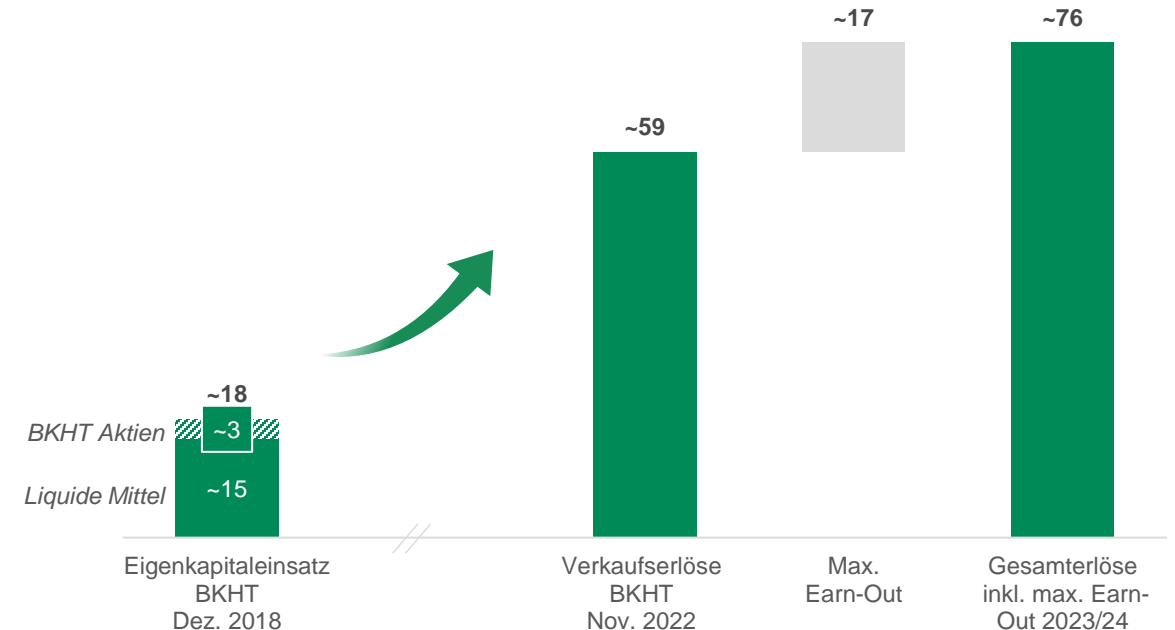
darunter die Anstellung eines CSOs und CFOs sowie Etablierung eines Beirats bestehend aus Industrieexperten des BKHT-Netzwerks



**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

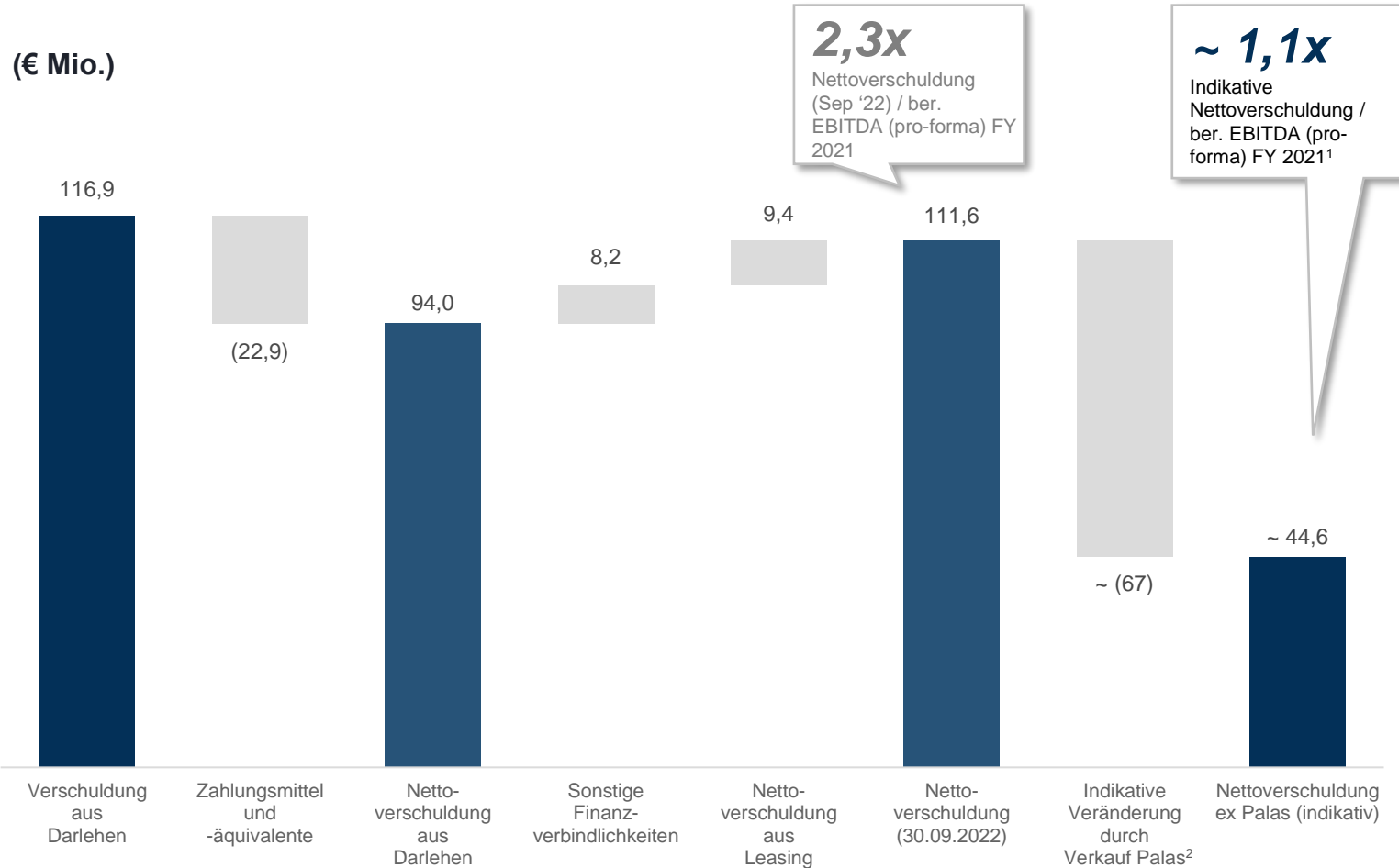
## Wertrealisierung durch Verkauf von Palas





# Solide Bilanz

## Indikative Nettoverschuldung ex Palas



## Highlights



**Verfügbare Finanzierungskapazität durch signifikantes Deleveraging ermöglicht weiteres Wachstum durch neue Akquisitionen**



**Sehr konservative Nettoverschuldung von indikativ ~ 1,1x EBITDA 2021 (Zielwert von ~2,5x)**



**Hohe Bilanzqualität unterstreicht die Resilienz unseres Unternehmens**

# BIKELEASING.DE B2B-FinTech für Mitarbeiter-Benefits

## KPIs FY2021<sup>1</sup>

€73 Mio.

Umsatzerlöse<sup>1</sup>

€40 Mio.

Bereinigtes EBITDA<sup>1</sup>

55%

Ber. EBITDA-Marge<sup>1</sup>

~162

Mitarbeiter

## Unternehmensüberblick

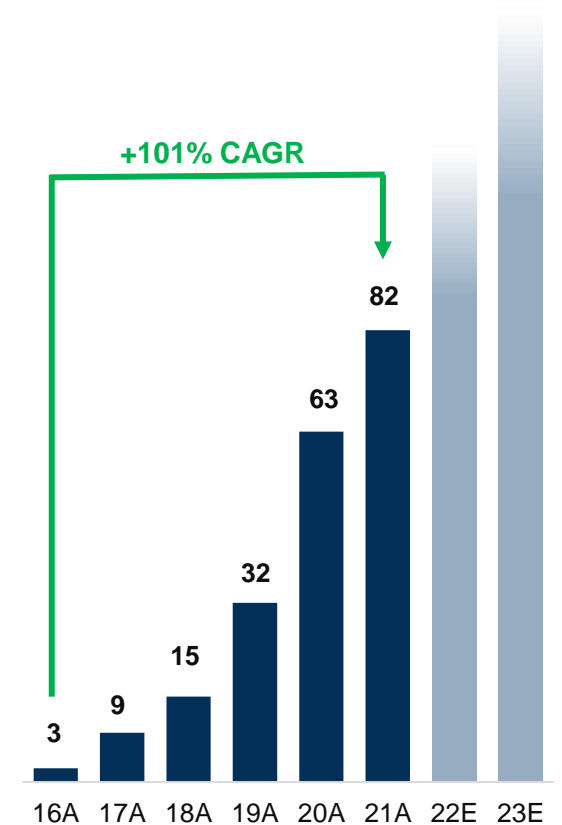
- Bikeleasing als FinTech bietet B2B-Kunden eine führende digitale Plattform für das Leasing von Mitarbeiter-Benefits (aktuell Fahrräder)
- Die Plattform ermöglicht die hochautomatisierte Verbindung zwischen Einzelhändler, Arbeitnehmer, Arbeitgeber, Finanzierungsanbieter und Versicherer
- Hauptsächlich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

## Die Bikeleasing-Plattform



## Starke Plattform-Performance

in tausend neuen Leasing-Objekten



# Auf weiterhin starkem Wachstumskurs

Finanzkennzahlen 9M 2022<sup>1</sup> (€ Mio.)

Operatives Update

Umsatzerlöse  
(vor PPA)

87,5



**+43% auf ~99.000**  
vermittelte Fahrräder in 9M 2022

Bereinigtes  
EBITDA

41,7



**~43.000**  
Unternehmenskunden mit insgesamt  
**~2,4 Millionen**  
angeschlossenen Mitarbeitern

Bereinigte  
EBITDA-  
Marge

48%



**Frühzeitige Tilgung von Teilen  
der Akquisitionsfinanzierung**  
Freiwillige Rückzahlung von ~ € 21 Mio. in  
9M 2022 dank starkem Cashflow

Zukünftige Wachstumstreiber



Ausweitung der Marktdurchdringung durch die kontinuierliche Gewinnung weiterer Unternehmen



Steigerung der Nutzungsrate bei bereits angeschlossenen Unternehmen



Erweiterung der Plattform um zusätzliche Mitarbeiter-Benefits neben Fahrrädern



Kontinuierliche Internationalisierung (erster Schritt nach Österreich in 2021 erfolgt)

## KPIs FY2021<sup>1</sup>

**€33 Mio.**

Umsatzerlöse<sup>1</sup>

**€8 Mio.**

Bereinigtes EBITDA<sup>1</sup>

**26%**

Ber. EBITDA-Marge<sup>1</sup>

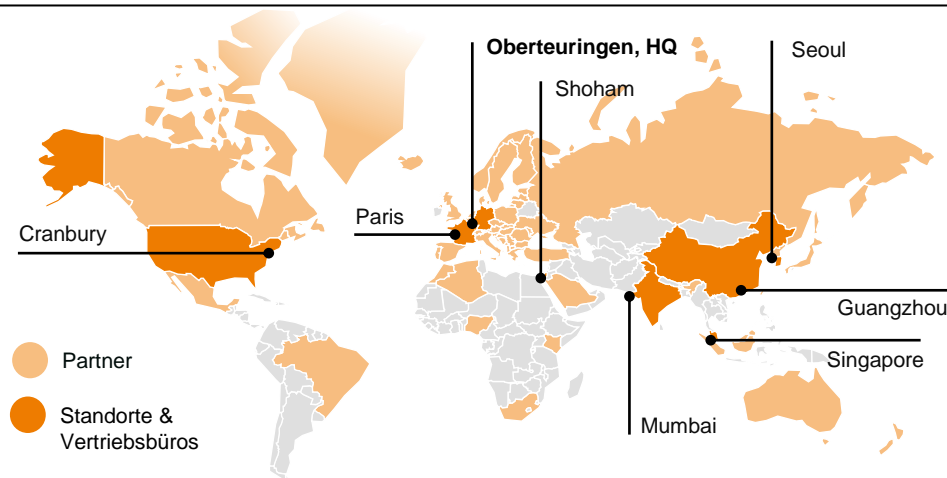
**~154**

Mitarbeiter

## Unternehmensüberblick

- KVM-Technologie (Tastatur, Video und Maus) für hochsichere Datenübertragung mit geringer Latenz in einsatzkritischen Anwendungen
- Strategische Akquisition des KVM-over-IP Herstellers kvm-tec etabliert IHSE als One-Stop-Shop für KVM
- 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**



**Switche**



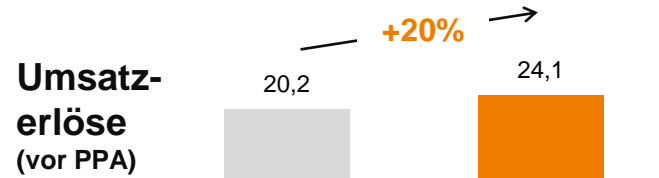
**Konverter & Zubehör**



# Starke Erholung und zurück auf Wachstumskurs

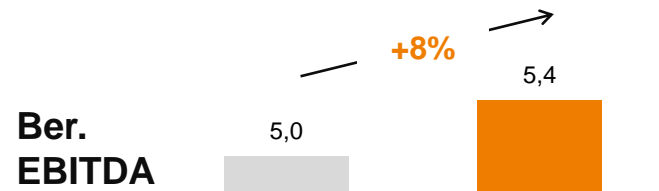
Finanzkennzahlen 9M 2022 (€ Mio.)

Operatives Update



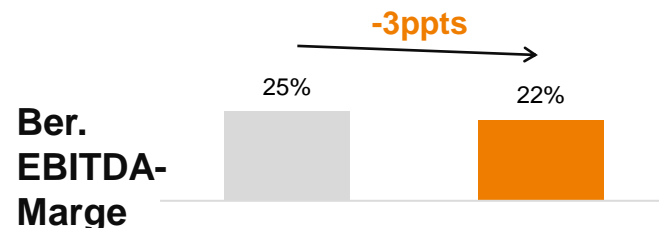
## Starke Erholung mit +20% Umsatzwachstum

begünstigt durch teilweise Aufhebung der Reise- und Kontaktbeschränkungen, insb. in EMEA und Americas



## Kontinuierlich starke EBITDA-Marge

jedoch noch unter dem Zielwert von 35%



## Weiterhin hoher Auftragsbestand

aufgrund von Herausforderungen in der Lieferkette insb. bei Halbleiterteilen

Zukünftige Wachstumstreiber



Fortsetzung der Marktdurchdringung mit proprietärer, neuer IP- oder hybriden Lösungen

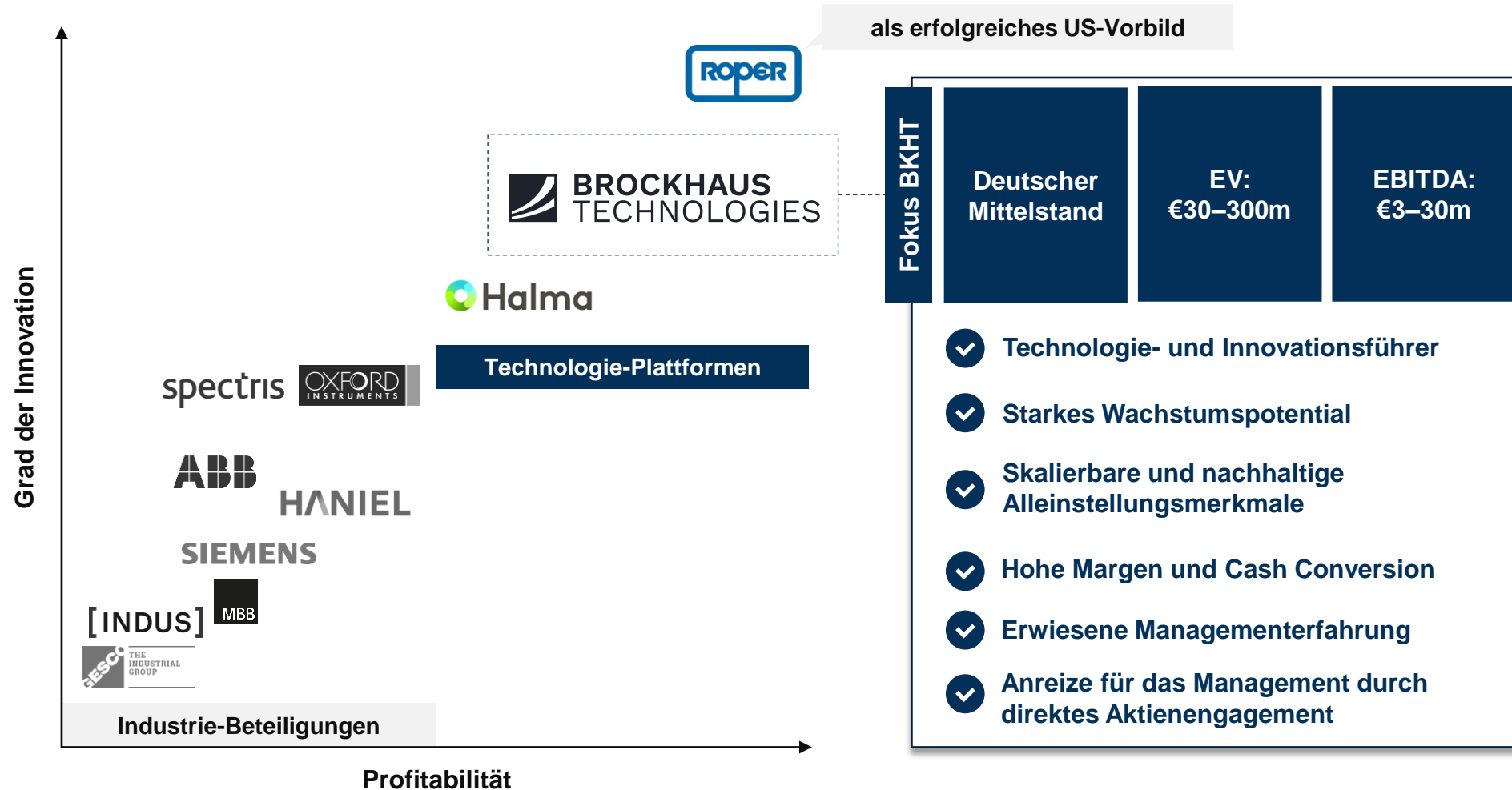


Wachstum in derzeit noch nicht erschlossenen Endmärkten (z. B. Gesundheitswesen, Industrie oder E-Sport)



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 möglichen Auswirkungen des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine und von COVID-19 auf das Geschäft von Brockhaus Technologies ungewiss und hängen unter anderem von der weiteren Entwicklung des Kriegsgeschehens und der Pandemie und anderen Entwicklungen weltweit ab, wie z.B. Energiesanktionen oder der (Wieder-)Einführung und Dauer von nationalen und regionalen Abschottungsmaßnahmen oder der Entwicklung führender internationaler Volkswirtschaften angesichts der Pandemie. 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 Leistungskennzahlen wird auf Anhangsangabe 7 im Konzernabschluss 2021 der BKHT verwiesen.

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.