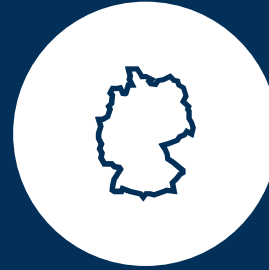


# The Gateway into German Mittelstand Technology Champions

April 2023

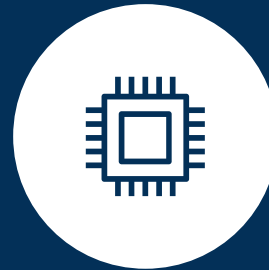
# Elevating Champions



**Wir kennen  
Deutschland.**



**Wir kennen  
Mittelstand.**



**Wir kennen  
Technologie.**

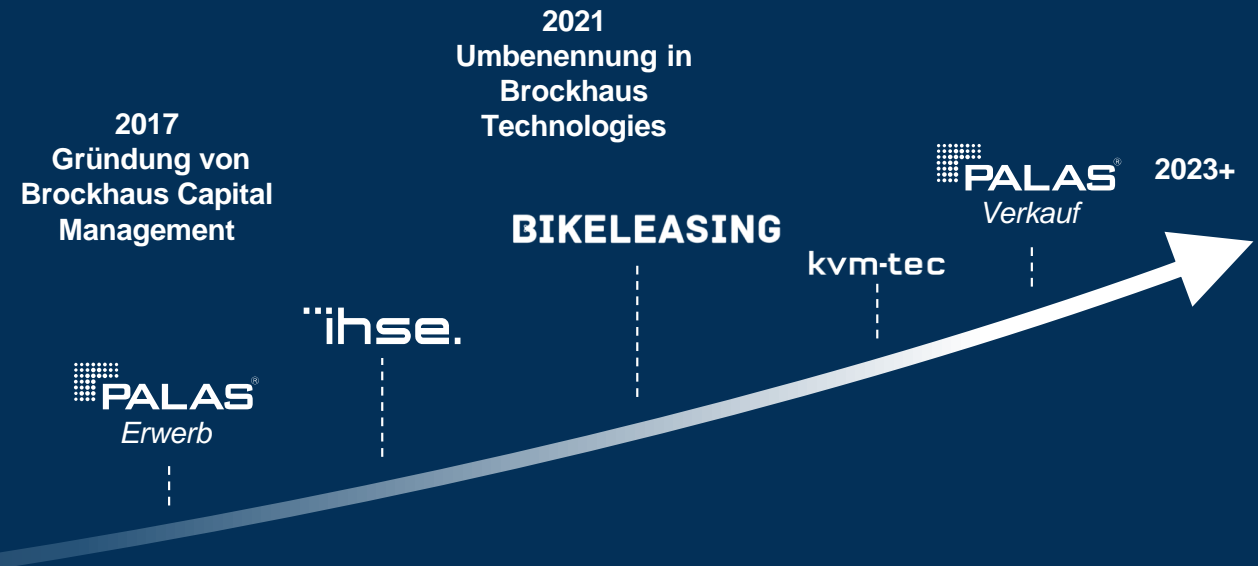
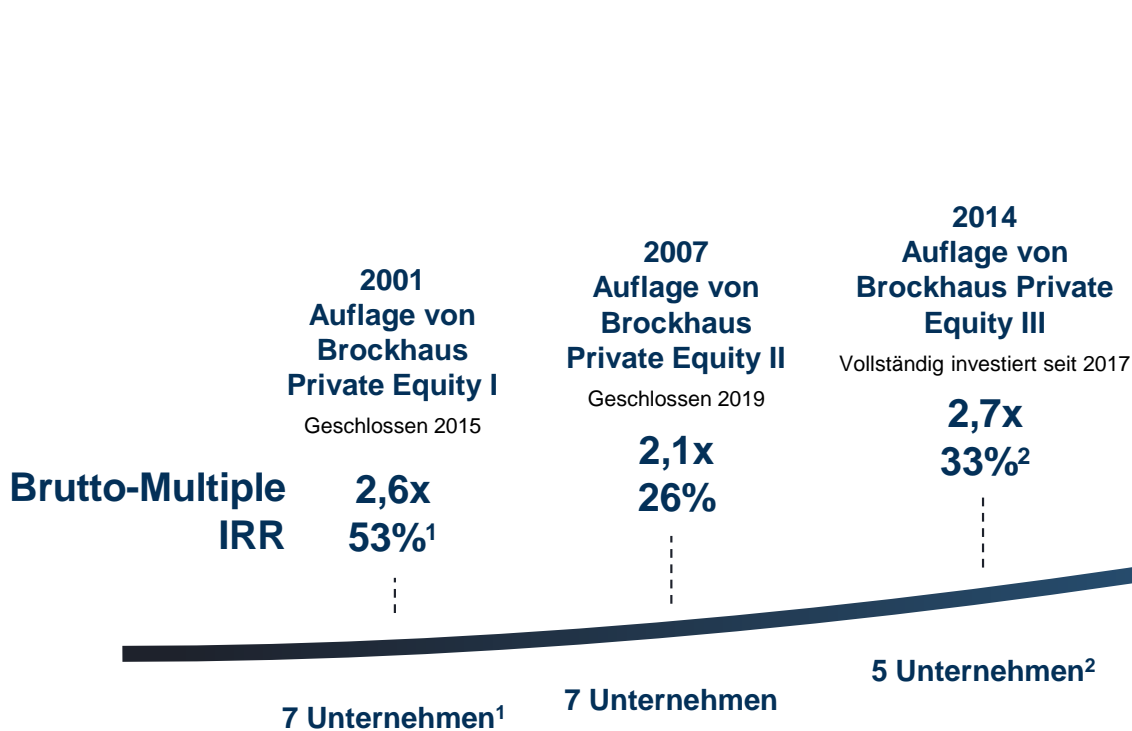


**Wir erwerben  
Champions.**

# 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 (vor PPA) 2022

**€145 Mio.**

Hauptsitz

**Frankfurt**

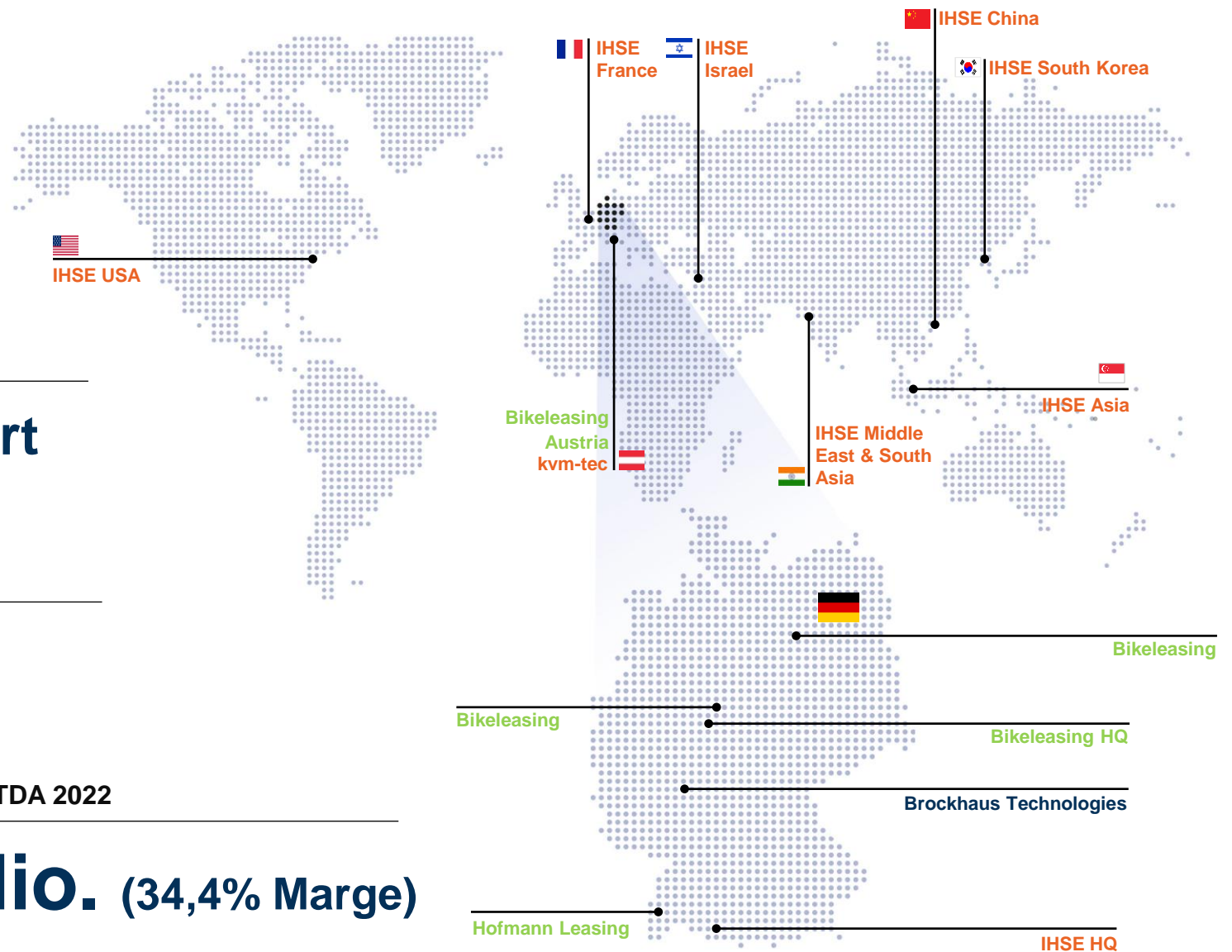
Deutschland

Mitarbeiter

**~370**

Bereinigtes EBITDA 2022

**€50 Mio. (34,4% Marge)**



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

## Brockhaus Technologies Team

Besitz von ~23%  
des BKHT  
Grundkapitals



**Marco Brockhaus**  
Gründer / CEO  
Vorstand



**Dr. Marcel Wilhelm**  
COO / Legal Counsel  
Vorstand



**Paul Göhring**  
Acquisitions



**Harald Henning**  
Finance



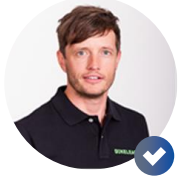
**Yannick Moyles-Johnson**  
Operations

EXECUTIVE COMMITTEE

## Management der Tochter- unternehmen

Besitz von ~7%  
des BKHT  
Grundkapitals

**BIKELEASING.DE**



**Bastian Krause**  
Co-CEO



**Paul Sinizin**  
Co-CEO



**Dr. Enno Littmann**  
CEO

**ihse.**



**Michael Spatny**  
CSO



**Olaf Trittel**  
CFO

## Aufsichtsrat

Besitz von <1%  
des BKHT  
Grundkapitals



**Dr. Othmar Belker**  
Vorsitzender



**Michael Schuster**  
Stellvertretender  
Vorsitzender



**Martin Bestmann**  
Mitglied



**Dr. Nathalie Krebs**  
Mitglied



**Prof. Dr. Christoph Hütten**  
Mitglied

# KPIs nach Segmenten

in € Tsd.	Financial Technologies		Security Technologies		Total		Central Functions and Consolidation		Group	
	2022	2021 (pro-forma)	2022	2021 (pro-forma)	2022	2021 (pro-forma)	2022	2021 (pro-forma)	2022	2021 (pro-forma)
Umsatz vor PPA	109.229	72.555	36.086	32.688	145.315	105.243	2	2	145.318	105.245
Umsatzwachstum	50,5%		10,4%		38,1%				38,1%	
Rohertrag vor PPA	67.727	51.243	26.331	22.502	94.058	73.745	269	166	94.327	73.910
Rohertragsmarge	62,0%	70,6%	73,0%	68,9%	64,7%	70,1%			64,9%	70,2%
Bereinigtes EBITDA	46.544	39.765	8.617	8.315	55.161	48.080	(5.155)	(7.261)	50.006	40.819
Bereinigte EBITDA-Marge	42,6%	54,8%	23,9%	25,5%	38,0%	45,7%			34,4%	38,8%
Bereinigtes EBIT	44.586	38.767	7.485	7.318	52.072	46.085	(5.311)	(7.369)	46.761	38.716
Bereinigte EBIT-Marge	40,8%	53,4%	20,7%	22,4%	35,8%	43,8%			32,2%	36,8%

**Zahlungsmittel und -äquivalente in Höhe von € 70,8 Mio. per Ende 2022**

# 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

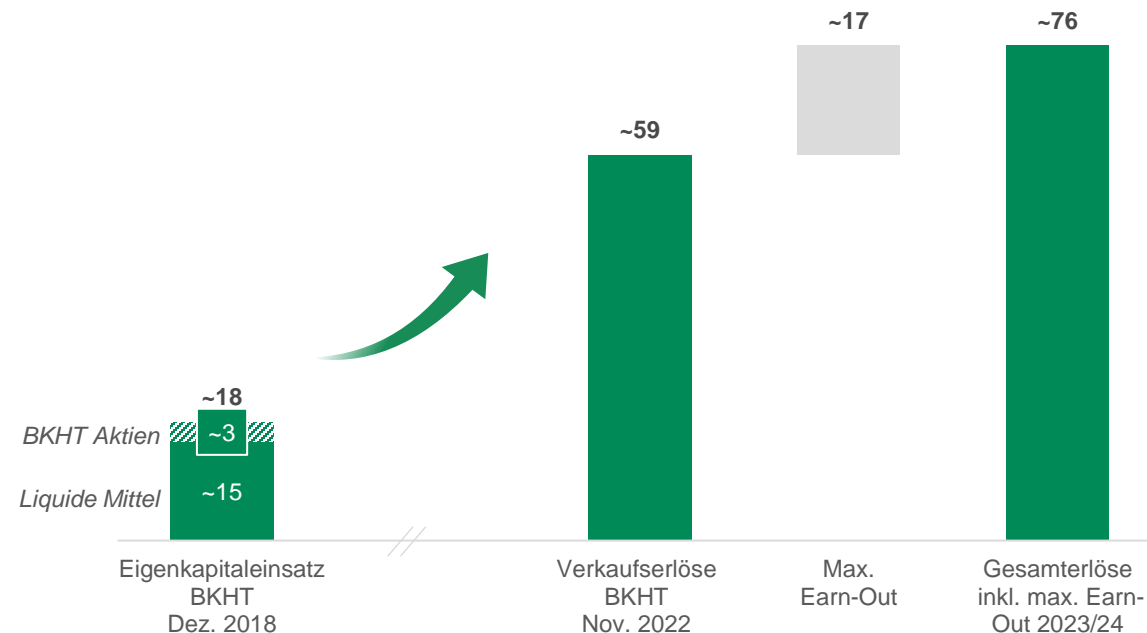


**Umsetzung einer gezielten Wachstumsstrategie in neuen Märkten und Anwendungsbereichen**

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

## Wertrealisierung durch Verkauf von Palas

(€ Mio.)

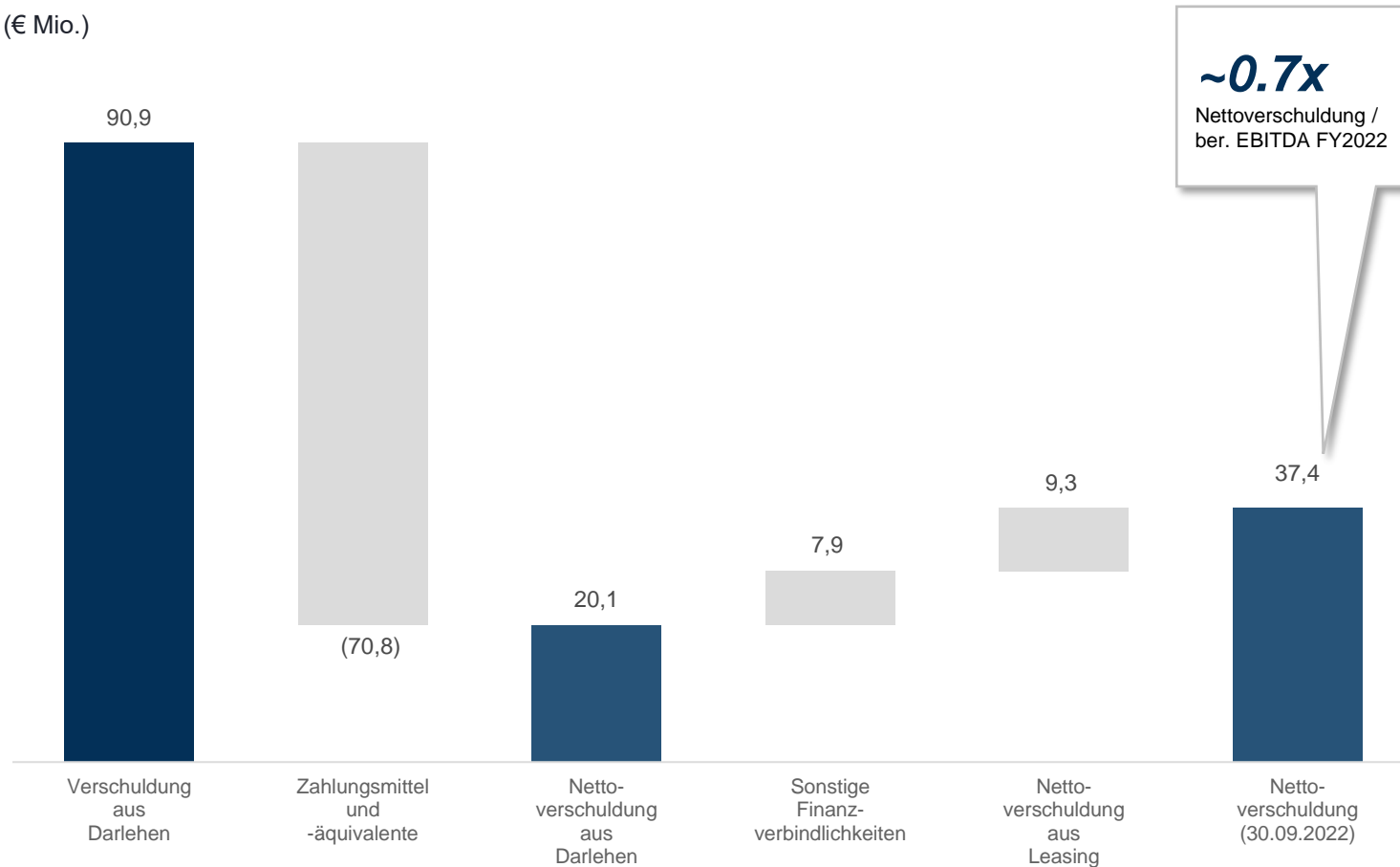




# Sehr solide Zusammensetzung der Bilanz

## Berechnung der Nettoverschuldung

(€ Mio.)



## Highlights



Verfügbare Finanzierungskapazität durch signifikante Entschuldung ermöglicht weiteres Wachstum durch neue Akquisitionen



Sehr konservative Nettoverschuldung von indikativ ~0,7x ber. EBITDA 2022 (Zielwert von ~2,5x)



Hohe Bilanzqualität unterstreicht die Resilienz unseres Unternehmens

# Prognose 2023 der Gruppe

*Auf Kurs beim Aufbau einer der  
führenden Technologiegruppen  
Deutschlands*

Umsatzerlöse

**€ 165 - 175 Mio.**

(2022: € 143 Mio. | +16 to +23%)

Bereinigte  
EBITDA-Marge

**35%**

(2022: 34,4%)

Resultierendes  
ber. EBITDA

**€ 58 - 61 Mio.**

(2022: € 50 Mio. | +16 to +23%)

# BIKELEASING.DE B2B-FinTech für Mitarbeiter-Benefits

## KPIs FY2022

€73 Mio.

Umsatzerlöse<sup>1</sup>

€47 Mio.

Bereinigtes EBITDA<sup>1</sup>

43%

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

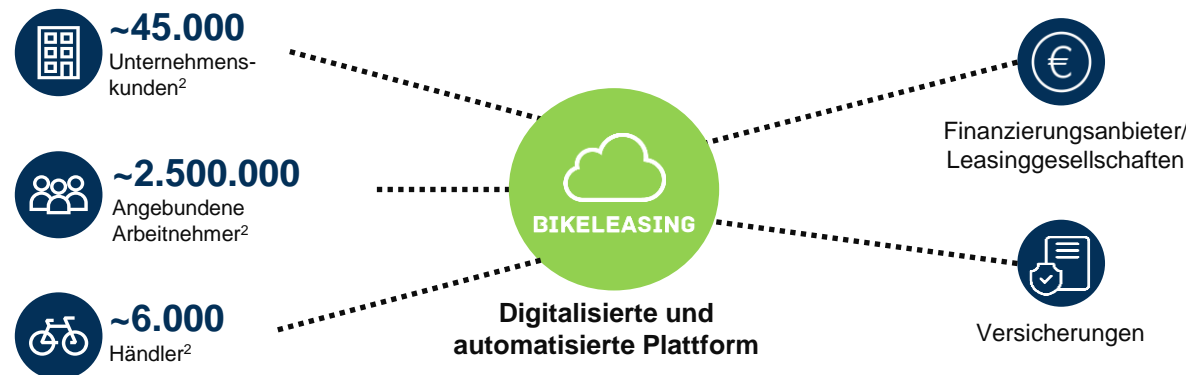
~200

Mitarbeiter

## Unternehmensüberblick

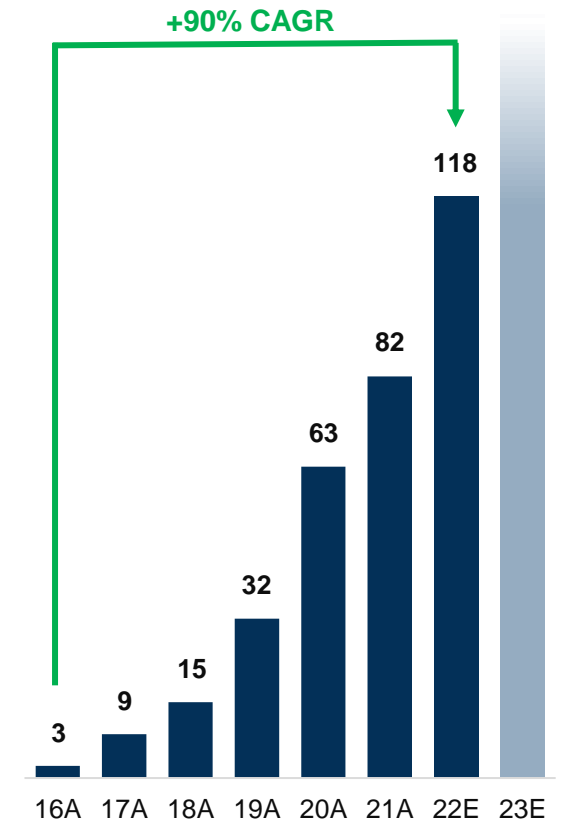
- Bikeleasing als FinTech bietet B2B-Kunden eine führende digitale Plattform für das Leasing von Mitarbeiter-Benefits (aktuell Fahrräder)
- Die Plattform ermöglicht die hochautomatisierte Verbindung zwischen Einzelhändler, Arbeitnehmer, Arbeitgeber, Finanzierungsanbieter und Versicherer
- Hauptsächlich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

## Die Bikeleasing-Plattform



## Starke Plattform-Performance

in tausend neuen Leasing-Objekten

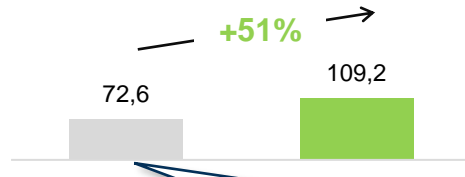


# Auf weiterhin starkem Wachstumskurs

## Finanzkennzahlen FY 2022

(€ Mio.)

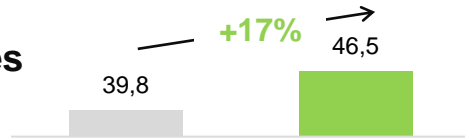
**Umsatz-  
erlöse**  
(vor PPA)



Exkl. eines einmaligen positiven Effekts von € 7,1 Mio. in 2021 beträgt das like-for-like Wachstum in 2022 +67%

**+46% auf ~118.000**  
vermittelte Fahrräder in FY 2022

**Bereinigtes  
EBITDA**



**~45.000**  
Unternehmenskunden mit insgesamt  
**~2,5 Millionen**  
angeschlossenen Mitarbeitern

**Bereinigtes  
EBIT**



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

## Operatives Update

## 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 FY2022

€36 Mio.

Umsatzerlöse

€9 Mio.

Bereinigtes EBITDA

24%

Ber. EBITDA-Marge

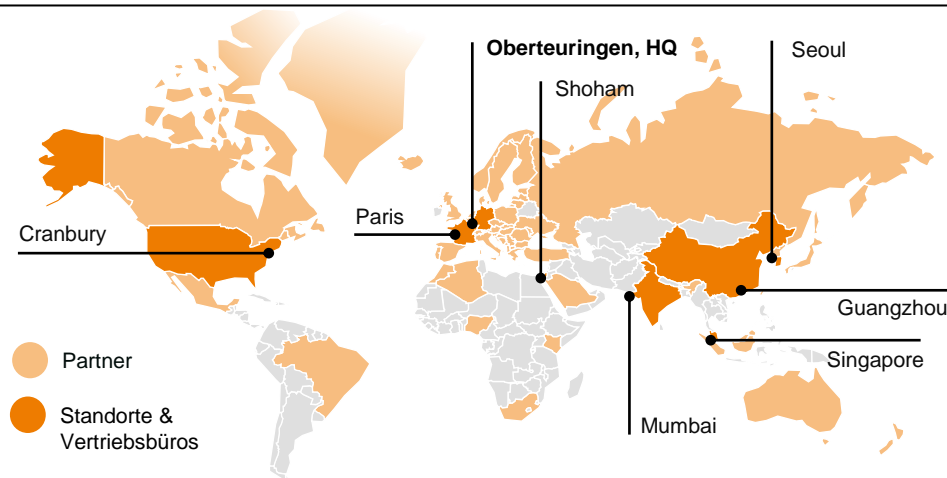
~160

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

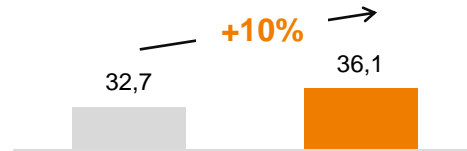


# Zurück auf Wachstumskurs

## Finanzkennzahlen FY 2022

(€ Mio.)

**Umsatz-  
erlöse**  
(vor PPA)

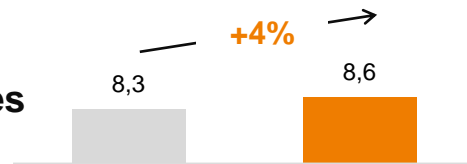


## Operatives Update

### Post-Covid Erholung mit +10% Umsatzwachstum

aufgrund teilweiser Aufhebung der Reise- und Kontaktbeschränkungen, insb. in EMEA und Americas

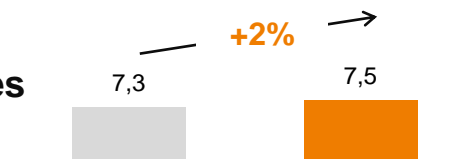
**Bereinigtes  
EBITDA**



### Kontinuierlich starke EBITDA-Marge

jedoch noch unter dem Zielwert von 35%

**Bereinigtes  
EBIT**



### Normalisierung der Lieferketten

mit Start in 2023, nach signifikanten Herausforderungen im gesamten FY 2022

## Zukünftige Wachstumstreiber



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

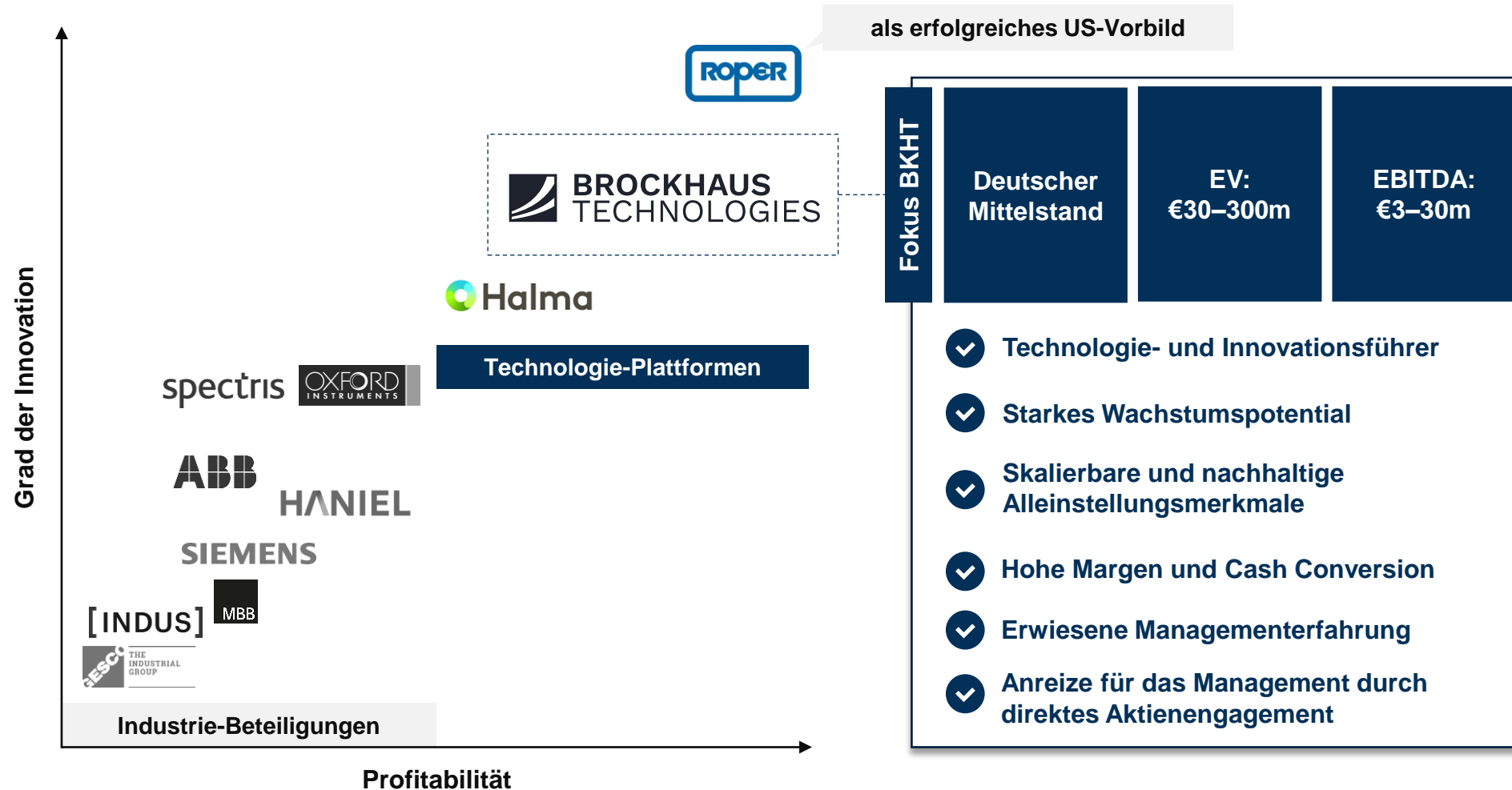


Wachstum in derzeit noch nicht erschlossenen Endmärkten (z. B. Gesundheitswesen, Industrie oder E-Sport)



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, der anhaltenden Lieferengpässe, der andauernden Energiekrise, der Turbulenzen im Bankensektor, der steigenden Inflation oder der signifikant gestiegenen Zinsen auf das Geschäft von Brockhaus Technologies 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 Leistungskennzahlen wird auf Anhangsangabe 6 im Konzernabschluss 2022 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.