



# INVESTORENPRÄSENTATION

Conference Call zum Jahresabschluss 2024

11. April 2025, Dr. Frank Wermeyer, CEO

## Rechtlicher Hinweis | Disclaimer.

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Es stellt weder eine Finanzanalyse noch eine auf Finanzinstrumente bezogene Beratung oder Empfehlung, noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar.

Die in diesem Dokument erstellten Inhalte beruhen auf Informationen aus Quellen, die nach Auffassung der Binect AG verlässlich, jedoch tatsächlich einer unabhängigen Verifizierung nicht zugänglich sind. Die Binect AG ist nicht verpflichtet, dieses Dokument zu aktualisieren oder es an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Trotz sorgfältiger Prüfung gibt die Binect AG keine Erklärung, Garantie oder Zusicherung für die Vollständigkeit, Ausgewogenheit, mangelnde Irreführungseignung oder Richtigkeit dieses Dokuments ab und übernimmt auch keine Gewährleistungen dafür.

Die Binect AG kann für Schäden aus oder im Zusammenhang mit etwaigen Fehlern nicht zur Verantwortung gezogen werden und übernimmt insbesondere keine Haftung für Schäden und Folgeschäden aus der Nutzung dieses Dokuments.

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese beinhalten Risiken, Unsicherheiten und sonstige Faktoren, die dazu führen können, dass tatsächliche Ergebnisse, Finanzlage, Performance oder Zielerreichung der Binect-Gruppe wesentlich von den in diesen zukunftsgerichteten Aussagen beschriebenen Ergebnissen abweichen.

Empfänger dieser Information sollten diese nicht als Beratung in Rechts-, Steuer- oder Anlageangelegenheiten erachten und ihre eigenen Bewertungen in Bezug auf derartige Angelegenheiten und andere Folgen von Investitionen in die Binect AG und ihre Wertpapiere vornehmen, einschließlich der Vorzüge von Investitionen und damit verbundene Risiken.

Mit dem Zugriff auf dieses Dokument bestätigen Sie gegenüber der Binect AG, (i) dass Sie diese Information gemäß allen geltenden Gesetzen erhalten dürfen, und (ii) dass Sie allein für Ihre eigene Bewertung der Binect-Gruppe verantwortlich sind und Ihre eigene Analyse durchführen und allein dafür verantwortlich sind, Ihre eigene Meinung über die mögliche zukünftige Entwicklung der Binect-Gruppe zu bilden.

Bildrechte/Copyrigt: Binect AG



INHALT

## **BINECT AG**

DIGITAL DOCUMENT BASED  
BUSINESS COMMUNICATION

## **Binect** | Business

Cloud/SaaS-Plattform,  
Softwarelösungen/-produkte  
und Services für die

**Digitalisierung  
dokumentbasierter  
Geschäftskommunikation.**

Core Business

- ***Ausgangskommunikation:***  
Digitalisierung der Versandprozesse und  
Management des Dokumentenversands  
(analog/digital)
- ***Eingangskommunikation:***  
Digitalisierung der Empfangsprozesse und  
Management des Dokumentenempfangs  
(analog/digital)
- ***Dokumentverarbeitung:***  
Intelligente Dokumentverteilung, -  
auslesung und automatisierte Workflows

# Binect | Business.

**Binect AG**



**Vorstand (CEO):**  
Dr. Frank Wermeyer

100%

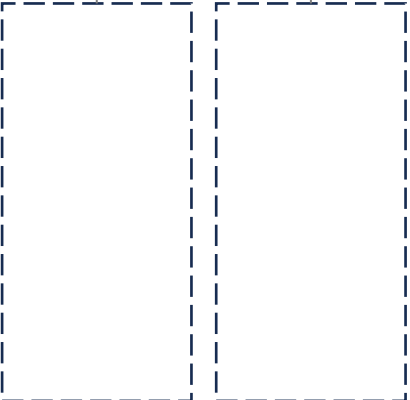
**Binect GmbH**



Geschäftsführer (CEO):  
Dr. Frank Wermeyer



Geschäftsführer (CPO / CTO):  
Michael Imiolczyk



**Geschäftspost.Einfach.Digital.**

**Relevante Software- und Fulfillment-Lösungen** im Bereich Dokumenten-Output-/Input-Management und Digital Business Communication.

**Full Service.**

Deutlich über **100 Mio. Sendungen pro Jahr** werden sicher und effizient über die Binect-Plattform abgewickelt.

**Erfahrenes Team.**

**50 Mitarbeiter**, ca. 33 in den Bereichen Software, Product & Technology

**Top-Qualität & Sicherheit.**

**Zertifiziert** für Informationssicherheit, Datenschutz und Qualität.

**Top-Kunden.**

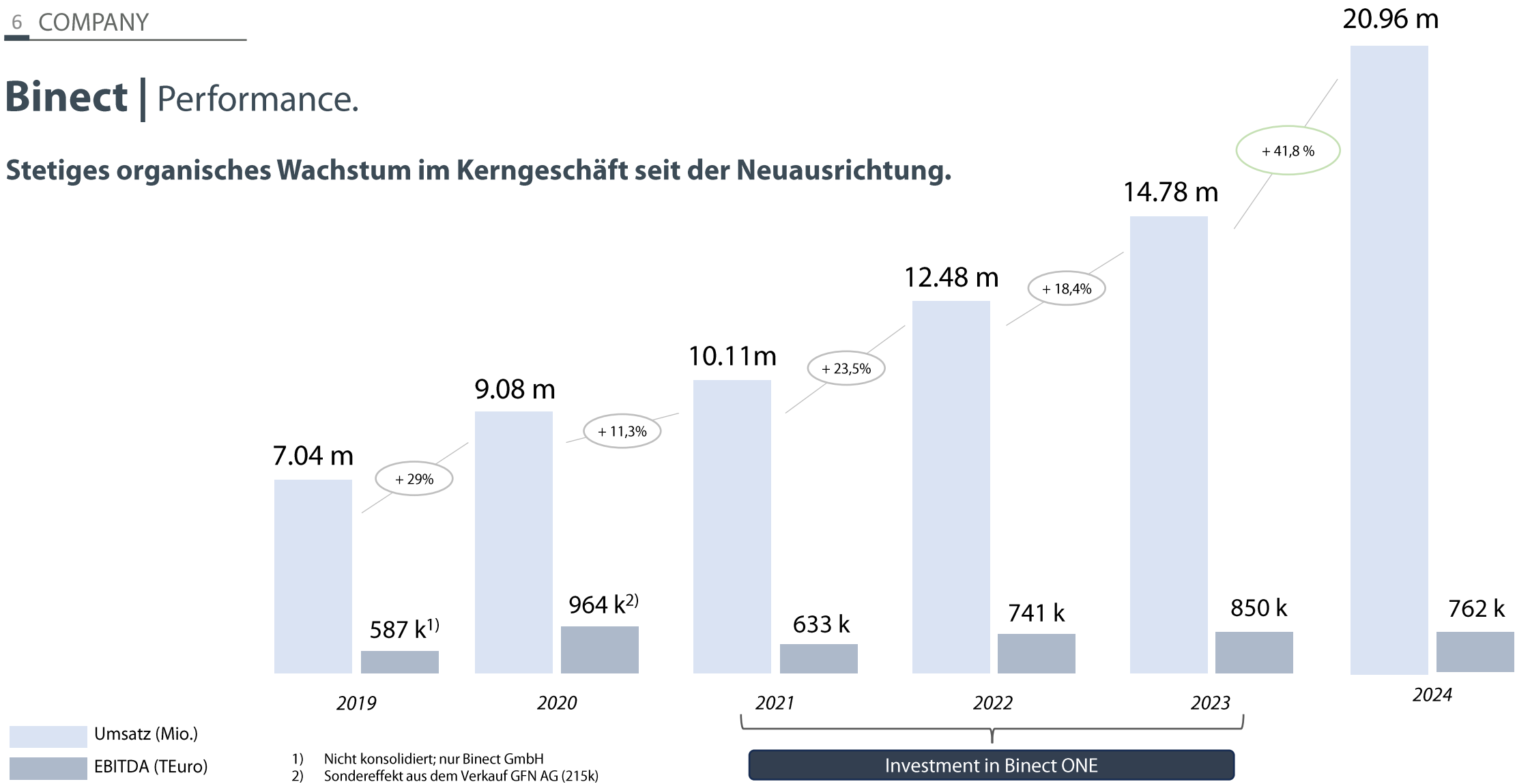


**Top-Partner.**



# Binect | Performance.

Stetiges organisches Wachstum im Kerngeschäft seit der Neuausrichtung.

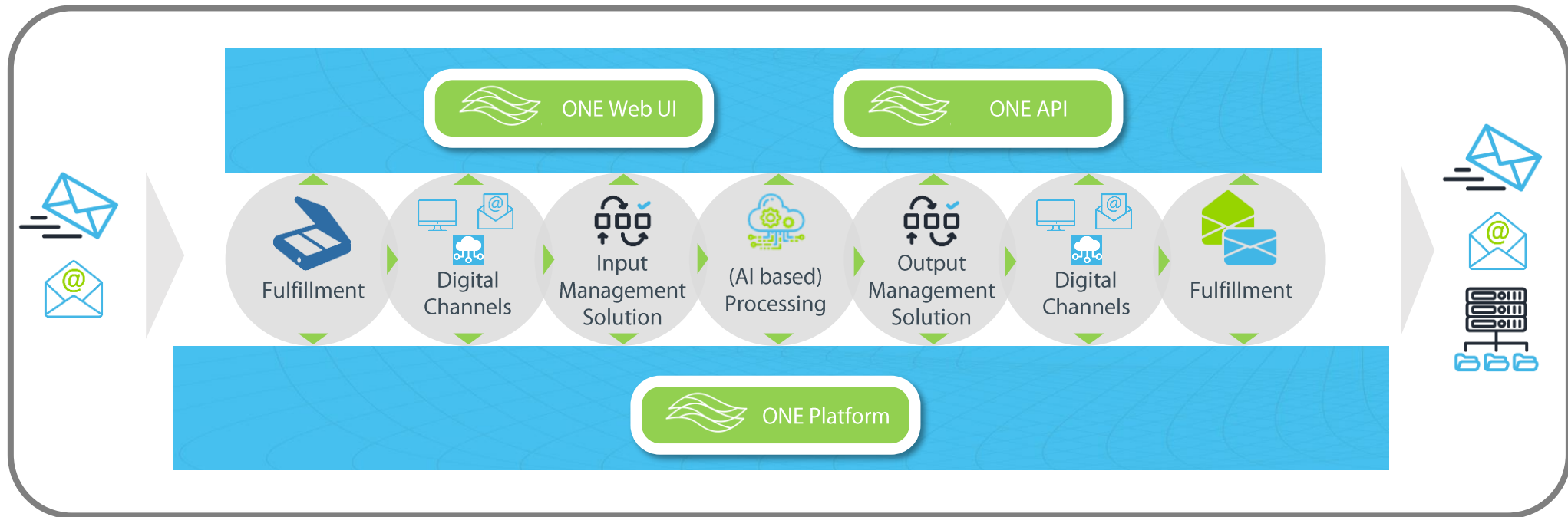


Umsatz (Mio.)  
EBITDA (TEuro)

1) Nicht konsolidiert; nur Binect GmbH  
2) Sondereffekt aus dem Verkauf GFN AG (215k)

## Vision | Führender Spezialist für die dokumentbasierte Geschäftskommunikation.

### Intelligent Document Processing mit Binect ONE



Die relevanten Digitalisierungsbausteine für alle dokumentbasierten Prozesse der Kunden- und Lieferantenkommunikation auf einer Plattform



INHALT

**JAHRESABSCHLUSS  
2024**



## Highlights | Neue Großaufträge, Produkte und Kooperationen.

### Launch des neuen SaaS-Produktes „Binect ONE Business“.



Modernes, skalierendes und vollständig hardwarefreies Produkt, das die Wettbewerbsposition im unteren Mittelstand deutlich stärkt.

### Digitale Zustellung (Partnerschaft hpc DUAL)



Nachweisbare digitale Zustellung als Alleinstellungsmerkmal.



Testimonial

**Sebastian Angerstein**  
Bereichsleiter Dokumentenmanagement, AOK Niedersachsen

**Auch die für uns essenzielle SAP-Schnittstelle und die elektronische Archivierung der Ausgangspost hat Binect schnell umgesetzt und uns damit einen großen Aufwand erspart.**

### Neue Großaufträge der AOK Niedersachsen

Upselling bei großen Bestandskunden

## KPIs | Schwieriges Marktumfeld resultiert in temporär verändertem Umsatz-Mix.

### Umsatz- wachstum

Prognose klar  
übertroffen

Wachstum  
getrieben von  
Großaufträgen,  
resultierend in  
anderem  
Umsatz-Mix

### Ergebnis

EBITDA positiv,  
durch anderen  
Umsatz-Mix  
aber niedriger  
als geplant

Im Gegensatz  
zu den Vor-  
jahren keine  
nennenswerte  
Aktivierung von  
Eigenleistungen

### Cashflow

Klarer  
operativer  
Mittelzufluss

Investitionen  
nach ONE-  
Abschluss  
deutlich  
gesunken

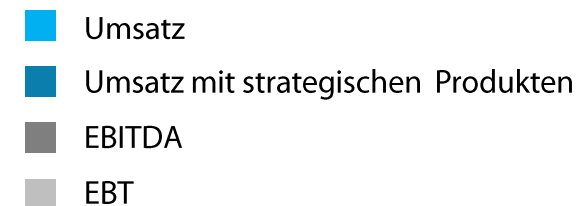
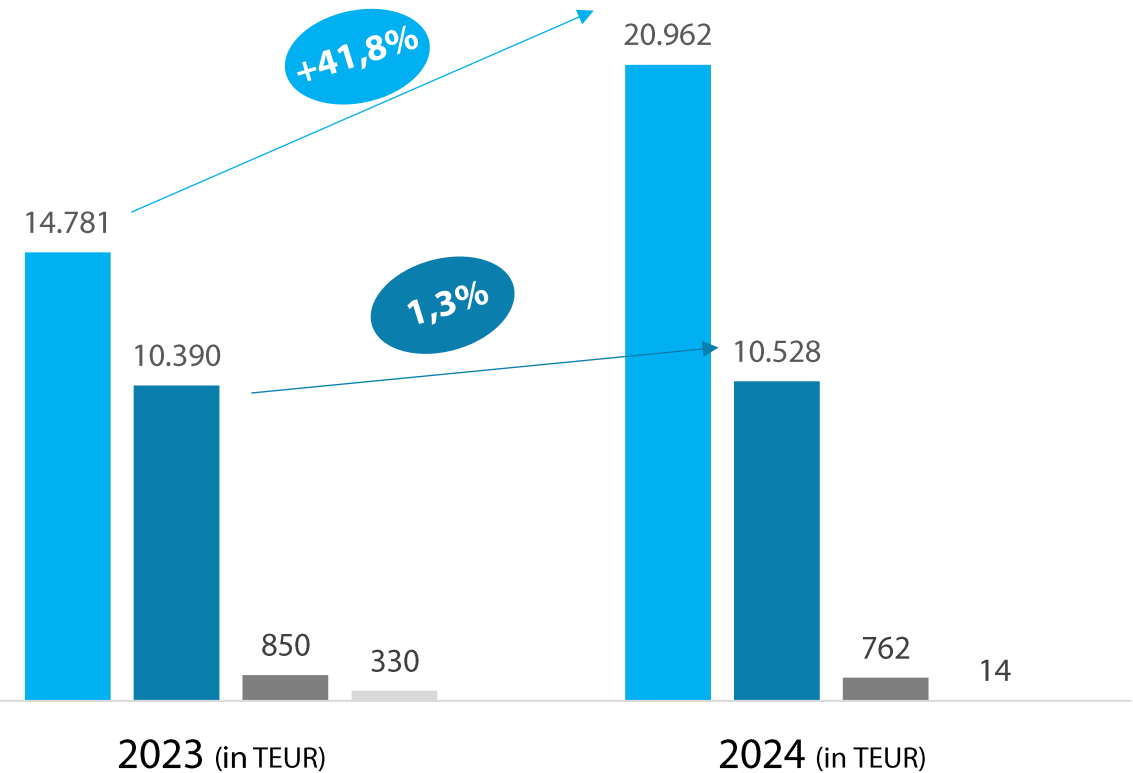
### Auftrags- eingang

Neugeschäft im  
Mittelstand  
erschwert durch  
Marktlage und  
lange Rollout-  
Zeiten

Bestandsgeschäft  
mit Zuwachs

## GuV | Rekordwachstum trotz schwieriger Rahmenbedingungen.

- **Individualkundengeschäft** der Hauptwachstumstreiber mit Großauftrag der AOK Niedersachsen und Sondermailing im Dezember.
- Nur leichtes Wachstum (+1,3%) der **strategischen Mittelstandsprodukte**, weil u.a. die hohe Unsicherheit die Investitionsbereitschaft reduziert hat.
- Sendungsmengen bei der **E-Postbusiness Box** erneut rückläufig, Vergütung aufgrund der vertraglichen Regelungen nichtbetroffen.
- Veränderter Umsatz-Mix und deutliche Rückführung der aktivierten Eigenleistungen (-790 TEUR) resultieren in einem leichten Rückgang des **EBITDA**.
- Das **EBIT** reduzierte sich deutlich aufgrund der stark gestiegenen Abschreibungen (ONE-Plattform).



## Bilanz | Aktiva

### Stichtagsbezogener Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

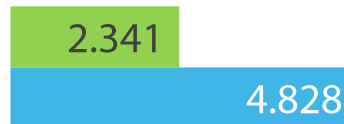
#### Immaterielle Vermögenswerte

Leichter Rückgang aufgrund der Afa nach Fertigstellung von Binect ONE



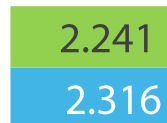
#### Forderungen aus LuL

Stichtagsbedingt deutliche Zunahme aufgrund eines AOKN-Sondermailings



#### Kassenbestand

Weiter auf hohem Niveau



#### Bilanzsumme

Leicht erhöht



■ 31.12.2023

■ 31.12.2024

## Bilanz | Passiva

**Solide Kapitalstruktur, Eigenkapitalquote beträgt 61,6% zum 31.12.2024**

### Eigenkapital

Durch Jahresüberschuss weiter gestiegen



### Langfristige Schulden

Leasingverbindlichkeiten und latente Steuerschulden leicht rückläufig



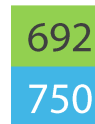
### Verbindlichkeiten aus LuL

Stichtagsbezogen deutlich gestiegen (AOKN-Sondermailing)



### Sonstige kurzfristige Schulden

Leicht erhöht durch Zunahme der Steuerschulden



■ 31.12.2023

■ 31.12.2024

## Cashflow | Operativer Cashflow deutlich positiv, weiterhin gute Liquidität

### Operativer CF

Erneut klar positiv mit 541 TEUR (Vorjahr: 973 TEUR). Dass der hohe Vorjahreswert nicht erreicht wurde, war insb. auf den stichtagsbedingten Anstieg der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zurückzuführen.

### Investitions-CF:

Im Jahr eins nach der Fertigstellung der ONE-Plattform wie geplant deutlich rückläufig mit -353 TEUR (Vorjahr: -1.117 TEUR).

### Finanzierungs-CF

Mit -113 TEUR negativ aufgrund der bilanziellen Berücksichtigung der Zins- und Tilgungsleistungen im Kontext der Leasingverbindlichkeiten.



\*) Jahresergebnis zzgl. Finanzergebnis u. AfA



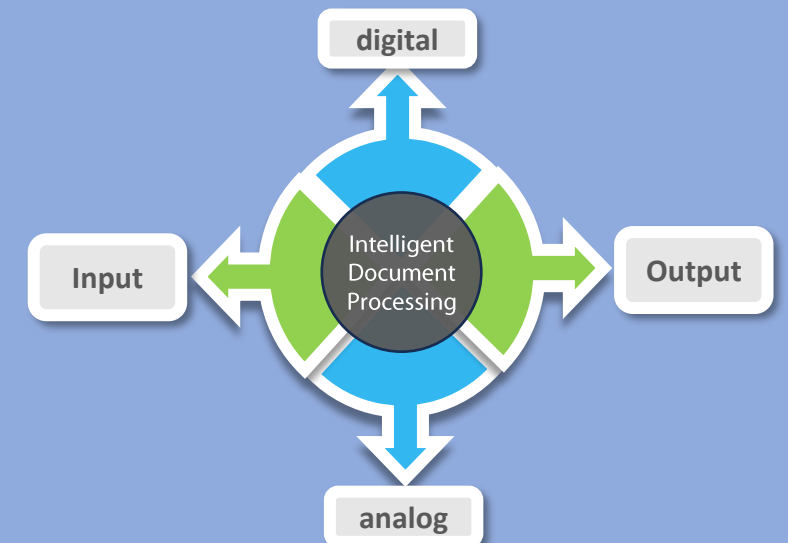
INHALT

**AUSBLICK  
2025**

## Markt | Konjunkturelles Umfeld bleibt schwierig, aber Digitalisierungsdruck bietet Chancen.

- Wenig Anzeichen für konjunkturelle Belebung, Nullwachstum erwartet (Frühjahrgutachten ifw Kiel).
- Bitkom prognostiziert stabiles Wachstum für IT-Markt (+5,9%), aber Branchenklima insgesamt zuletzt immer noch negativ.
- Binect-Umfeld: Weiter zurückgehende Sendungsmengen beim klassischen Briefversand, auch der Markt für Druckdienstleistungen schrumpft.
- Unternehmen wollen 2025 verstärkt in digitale Prozesse investieren, zahlreiche Gesetzesinitiativen verstärken Handlungsdruck und Chancen:
  - E-Rechnung: Annahmepflicht seit dem 1.1.2025
  - Postmodernisierungsgesetz
  - eIDAS-Zertifizierung (Vertrauensdienste-Verordnung)

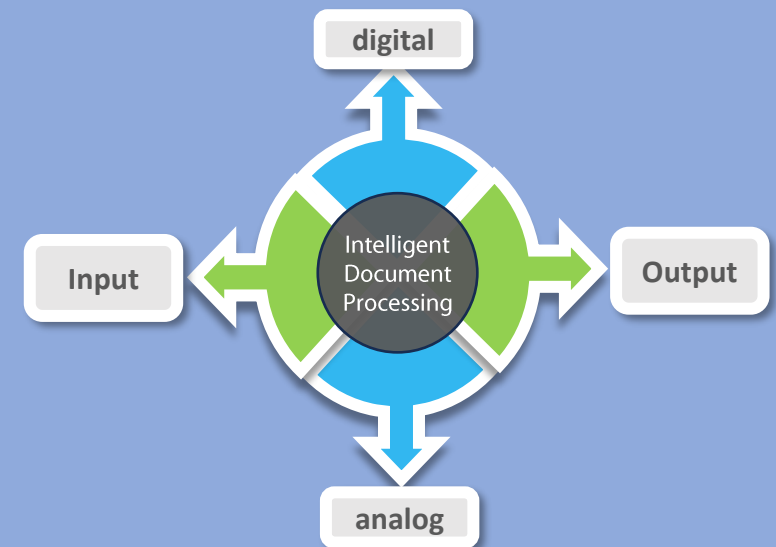
Als „Enabler“ und Beschleuniger der Digitalisierung des Geschäftspostversand kann Binect vom Transformationsdruck profitieren.





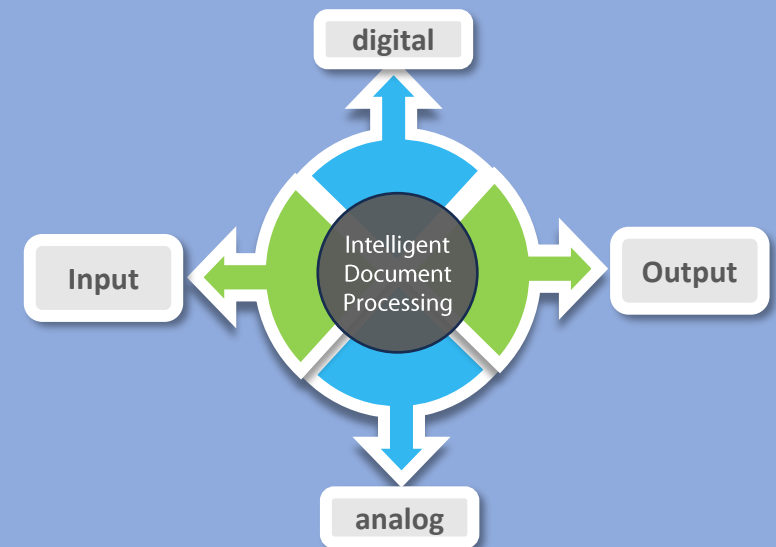
## Produkt-Roadmap Postausgang | Produkt-Ausbau und Innovationen auf der neuen Plattform.

- **„Binect ONE BUSINESS“**
  - Neue Varianten des „low touch“ SaaS-Produktes für den Massenmarkt
- **„Binect Enterprise“**
  - Neue Customizing-Features für das Lösungsgeschäft im Mittelstandsmarkt
  - Neue Features für die Ablösung manueller Prozesse im Gesundheitswesen und in der Wohnungswirtschaft
- **Digitale Zustellung**
  - Wertgenerierende Integration digitaler Zustellungsvarianten in die Binect Software (Brief per Mail, BriefButler, Abholportal)
- **Going International**
  - Markteintritt Österreich



## Next Steps Posteingang | Wachsende Salespipeline, Fokus auf Bestand.

- **One Click Solutions-Produkte**
  - Prozessual integriert (Sales)
  - Gemeinsame Akquisition im Binect-Bestand
- **KI-Services**
  - Bewertung von KI-Services und –Anwendungen für das Intelligent Document Processing (IDP)
- **Anorganisches Wachstum?**
  - Prüfung von M&A-Opportunities im Bereich IDP



## **Enterprise Business** | Nutzung der starken Positionierung.

- Anschlussbeauftragung der AOK Niedersachsen trägt mit einem Jahresumsatzvolumen von ca. EUR 4,2 Mio. auch 2025 zum Umsatz bei und liefert einen guten Deckungsbeitrag.
- Zuschlag für die Binect GmbH im Rahmen der Ausschreibung eines großen hessischen Landkreises, der seit 11/2024 mit dem Binect Enterprise ein Fullservice-Paket auf Basis der Binect ONE Plattform erhält (Software, Druck und Zustellung).
- Zuschlag bei weiteren öffentlichen Ausschreibungen erhalten / weitere Zuschlüsse erwartet.

### **Managed Service**

**Stärkere Ausschöpfung des Potenzials, auch im Großkundengeschäft über das reine Softwaregeschäft hinaus komplementäre Leistungen aus einer Hand anzubieten.**

## **Mittelstandssegment** | Rückkehr zu dynamischem Wachstum geplant.

- Marketing-Push für den niedrigschwellige Einstieg.  
Als Self-Service-Lösung gibt „Binect ONE Business“ Unternehmen einen sehr leichten Einstieg in die Binect-Welt.
- Konsequentes Upselling der neuen „Binect ONE Business“-Kunden in höherwertige Varianten; dabei stärkere Nutzung von Automatisierungs-Tools.
- Stärkere Branchenansprache bei hochwertigen Binect Enterprise-Angeboten. Stärkung der Professional Services bei Binect.
- Verstärkter Fokus auf Partnerschaften zur Beschleunigung des Wachstums, z.B. bei der Gewinnung neuer API-Kunden im Segment der Softwareanbieter.

### **SaaS-Offensive**

**Klarer Fokus auf das Geschäft mit smarten SaaS-Lösungen für das ganzheitliche digitale Management ausgehender Dokumente.**

## Guidance 2025 | Solider Start ins Geschäftsjahr

- + Q1-Umsatz über Plan.
- + Anstieg der Buchungen beim neuen SaaS-Produkt Binect ONE Business.
- + Gewinn mehrerer Ausschreibungen im Öffentlichen Sektor.
- Preisdruck im Hybrid- und Digitalpostumfeld weiterhin spürbar.
- Anhaltende konjunkturelle und geopolitische Unsicherheiten.
- Umsatzsprung im Großkundengeschäft in der letztjährigen Form nicht wiederholbar, zumal auch Einmalaufträge zum Wachstum beigetragen haben.



### Prognose 2025:

- 2,5-5,0%  
Umsatzwachstum
- EBITDA wächst leicht  
überproportional



INHALT

## **AKTIE**

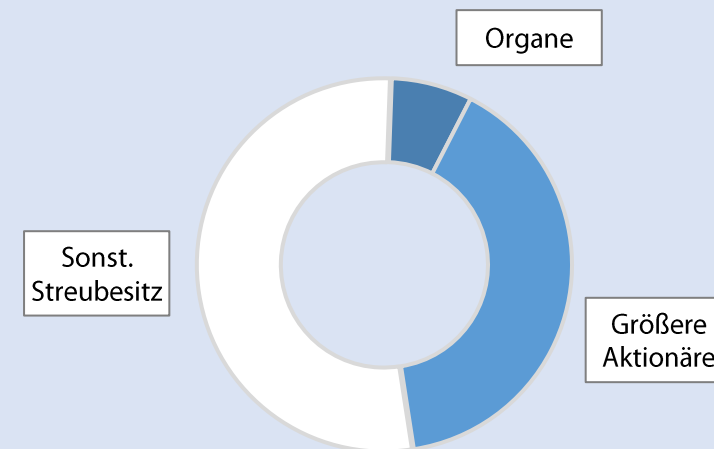
ETABLIERTER UND GUT POSITIONIERTER PLAYER  
MIT SKALIERBAREM BUSINESS  
IN ATTRAKTIVEM MARKT

## Binect | Stammdaten.

Cloud/SaaS-Plattform,  
Softwarelösungen/-produkte  
und Services für die

**Digitalisierung  
dokumentbasierter  
Geschäftskommunikation.**

ISIN / WKN	DE000A3H2135 / A3H213
Marksegment	Open Market
Art der Aktien	Inhaberaktien
Anzahl der Aktien	3.215.715
Börsenplätze	XETRA, Frankfurt, Hamburg, Berlin, Düsseldorf, München, Stuttgart
Designated Sponsor	BankM AG
Rechnungslegung	IFRS



## Investment Opportunity | Attraktiver Markt - skalierbares Business - gut positioniert.

1

**D**igital **O**utput **M**anagement und **D**igital **I**nput **M**anagement sind Key Challenges für Mittelstand und Behörden - mit entsprechendem Wachstumspotenzial für innovative Lösungen.

2

Binect hat einen wachsenden loyalen Kundenbestand in den hochattraktiven Marktsegmenten (Health, Public, Housing, ...), ein erfahrenes Team mit hoher Expertise und nachgewiesenem Wachstums-Mindset sowie die richtigen Partnerschaften, um das Wachstum fortzusetzen.

3

Binect besitzt ein skalierbares Business Model, das zu über 90% auf wiederkehrenden Umsätzen (MRR) basiert und verfügt seit dem Abschluss der Plattform-Optimierung (Binect ONE) über eine skalierende und automatisierte Plattform.

4

Binect verfügt über hohe Liquidität, einen positiven Cashflow und einen guten Profitabilitätsausblick nach dem Abschluss der Investitionen in Binect ONE. Der Research sieht einen entsprechenden Wachstumspfad.

5

Binect bringt die erforderlichen Strukturen und Voraussetzungen mit, um künftig in den stärksten Wachstumfeldern auch über M&A-Aktivitäten anorganisch zu wachsen.





## FINANZKALENDER

12.05.2025	Equity Forum, Frühjahrskonferenz in Frankfurt
04.06.2025	Hauptversammlung (virtuell)
27./28.08.2025	Hamburger Investorentage (noch nicht bestätigt)
18.09.2025	Halbjahresabschluss 2025 und Conference Call
12.11.2025	Münchener Kapitalmarkt Konferenz
31.12.2025	Ende des Geschäftsjahres

## KONTAKT

Binect AG | Brunnenweg 17 | 64331 Weiterstadt  
Telefon: +49 6151 9067-0  
Email: [investoren@binect.com](mailto:investoren@binect.com)  
Internet: [www.binect.com](http://www.binect.com)

**VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

***Binect* AG**