

## **Investor Update – FY 2025**

### **Bondgruppe der Kolibri Unternehmensgruppe**

Die Bondgruppe blickt auf ein insgesamt anspruchsvolles, zugleich jedoch operativ stabiles und strategisch erfolgreiches Geschäftsjahr 2025 zurück. In einem weiterhin volatilen makroökonomischen Umfeld ist es der Gruppe gelungen, ihre Transformation konsequent voranzutreiben, die Ergebnisqualität deutlich zu verbessern und ihre Finanzierungsstruktur nachhaltig zu stärken.

#### **1. Finanzielle Entwicklung**

##### **Kennzahlen im Überblick (YoY):**

- **Umsatz:** EUR 641,4 Mio. (Vorjahr: EUR 707,7 Mio.)
- **EBITDA:** EUR 52,0 Mio. (Vorjahr: EUR 50,6 Mio.; EBITDA-Marge rund 8,1 %)
- **EBIT:** EUR 18,6 Mio. (Vorjahr EUR 14,6 Mio.)

Der Umsatzrückgang ist dabei bewusst strategisch gesteuert und reflektiert insbesondere die Fokussierung auf margenstärkere Geschäftsbereiche sowie den Rückzug aus weniger profitablen Aktivitäten. Gleichzeitig konnte die operative Ertragskraft weiter gesteigert werden.

#### **2. Operative Entwicklung & Marktumfeld**

Die operative Entwicklung unterstreicht die erfolgreiche Umsetzung der strategischen Neuausrichtung mit klarem Fokus auf Profitabilität, Effizienzsteigerung und nachhaltige Wertschöpfung. Die Bondgruppe verfügt über ein robustes Geschäftsmodell mit stabiler Cashflow-Generierung, das auch in einem herausfordernden Marktumfeld eine verlässliche Grundlage für die Bedienung von Finanzverbindlichkeiten bietet. Die Verbesserung der Ergebnisqualität ist dabei insbesondere auf Effizienzmaßnahmen, eine optimierte Kostenstruktur sowie die zunehmende Ausrichtung auf servicebasierte und wiederkehrende Erlösmodelle zurückzuführen.

Strategisch ist die Bondgruppe in ihren Kernsegmenten Logistik & Fulfillment, Mediendienstleistungen sowie Luftfahrt breit und resilient aufgestellt. Diese Bereiche profitieren von strukturellen Wachstumstrends, einer steigenden Nachfrage nach integrierten Dienstleistungen sowie einer zunehmenden Bedeutung effizienter und skalierbarer Serviceplattformen. Die Gruppe verfügt über eine diversifizierte Umsatzbasis, hohe Kundenbindung sowie eine integrierte Wertschöpfungskette, was ihre Widerstandsfähigkeit gegenüber konjunkturellen Schwankungen zusätzlich stärkt.

### 3. Bilanzstruktur und strategische Meilensteine

Ein wesentlicher Meilenstein im Geschäftsjahr 2025 war die erfolgreiche Refinanzierung der Gruppe. Mit der Platzierung einer **Unternehmensanleihe in Höhe von EUR 145 Mio.** wurde die **Finanzierungsstruktur signifikant gestärkt und diversifiziert.** Die Maßnahme ermöglichte zugleich einen deutlichen Abbau klassischer Bankverbindlichkeiten sowie eine Verlängerung der Laufzeiten und eine verbesserte Planbarkeit der Finanzierungskosten. Insgesamt resultiert daraus eine stabilere, stärker kapitalmarktorientierte Finanzierungsbasis mit erhöhter finanzieller Flexibilität.

Die **Bilanzsumme** erhöhte sich **moderat auf EUR 383,8 Mio. (Vorjahr: EUR 372,1 Mio.),** wobei die Entwicklung insbesondere durch die Refinanzierungsmaßnahmen geprägt war. Insgesamt zeigt die Bilanz eine zunehmend klar strukturierte und stabilisierte Kapitalbasis.

### 4. Ausblick

Für das Geschäftsjahr 2026 erwartet die Geschäftsführung eine weitere Stabilisierung der operativen Entwicklung sowie ein ausgeglichenes Konzernergebnis. Im Fokus stehen dabei die kontinuierliche Steigerung der Effizienz, die weitere Verbesserung der Margen, der Ausbau wiederkehrender Erlösstrukturen sowie die fortlaufende Optimierung der Kapitalstruktur. Ziel ist eine nachhaltige Verbesserung von Cashflow und Verschuldungskennzahlen sowie eine weitere Stärkung der finanziellen und operativen Resilienz.