

A large, stylized blue letter 'A' that serves as a background graphic for the slide. It is composed of two thick, solid blue diagonal lines meeting at a point at the top, with a horizontal bar across the top. The 'A' is centered and occupies most of the slide's width and height.

Allgeier SE
**Zwischeninformation
zum 3. Quartal 2025**

Allgeier SE unterstützt mit umfassenden Software- und IT-Services die digitale Transformation

Allgeier ist ein Technologie-Unternehmen für digitale Transformation. Die breite und langjährige Kundenbasis von mehr als 2.500 Kunden besteht aus global agierenden Konzernen, leistungsstarken mittelständischen Unternehmen sowie Auftraggebern des öffentlichen Sektors auf allen föderalen Ebenen. Das Leistungsportfolio umfasst die Konzeption, Entwicklung und Betreuung von komplexen Softwarelösungen und KI-basierten Plattformtechnologien für die Digitalisierung von Geschäfts- und Verwaltungsprozessen.

Allgeier beschäftigt mehr als 3.000 Mitarbeiter an über 40 Standorten in Deutschland und Europa sowie in Indien, Vietnam und Nordamerika. Im Geschäftsjahr 2024 erzielte Allgeier im fortgeführten Geschäft des Jahres 2024 einen Umsatz von rund 400 Mio. Euro. Gemäß Lünendonk®-Liste 2025 zählt Allgeier zu den führenden IT-Beratungs- und Systemintegrations-Unternehmen in Deutschland und belegt den ersten Platz auf der Lünendonk®-Liste 2025 „Führende mittelständische IT-Beratungs- und Systemintegrations-Unternehmen in Deutschland“. 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 3. Quartal 2025	4
Ungeprüfte Zwischeninformation zum 3. Quartal 2025	7
Konzernbilanz	7
Konzern-Gesamtergebnisrechnung	8
Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung	12
Konzern-Kapitalflussrechnung	13
Sonstige erläuternde Angaben	14
Nachtrag • Rechtliche Hinweise	16
Finanzkalender • Impressum	17

Unternehmen und Kennziffern im Überblick

Konzernkennzahlen ¹	Q3 2025	Q3 2024	Veränderung in Prozent ²
Umsatzerlöse	84,7	86,4	-2,0 %
Wertschöpfung	35,1	33,7	+4,3 %
Wertschöpfungsmarge ²	40,2 %	38,5 %	
Bereinigtes EBITDA ³	13,6	12,7	+7,4 %
Bereinigte EBITDA-Marge ^{2,3}	15,6 %	14,5 %	

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

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

Zwischeninformation zum Geschäftsverlauf im 3. Quartal 2025

Allgemeiner Hinweis

Das Geschäft der im vierten Quartal 2025 veräußerten Allgeier IT Services GmbH, München, wurde im Berichtsjahr 2025 sowie im Vergleichsjahr 2024 in das aufgegebene Geschäft gegliedert. Die Angaben zum fortgeführten Geschäft des Allgeier-Konzerns wurden für die Geschäftsjahre 2024 und 2025 entsprechend angepasst. Das aufgegebene Geschäft des Vergleichsjahres 2024 enthält zudem das Geschäft der im Jahr 2024 veräußerten Allgeier Experts Holding GmbH, München, und ihrer Tochtergesellschaften („Experts-Gruppe“). Aufgrund der rückwirkenden Umgliederung sind das aufgegebene und das fortgeführte Geschäft des Allgeier-Konzerns nicht mit früheren Veröffentlichungen vergleichbar.

Operatives Ergebnis im dritten Quartal 2025 übersteigt das operative Ergebnis des Vergleichsquartals des Vorjahres

Der Umsatz und das operative Ergebnis des Allgeier-Konzerns entwickelte sich im dritten Quartal 2025 nach einem schwachen zweiten Quartal erfreulich positiv. Dabei war das Geschäft auch im dritten Quartal 2025 noch maßgeblich durch die Verzögerung bei der Durchführung von Digitalisierungsprojekten im öffentlichen Sektor beeinflusst. Der Allgeier-Konzern geht vor dem Hintergrund der erwarteten Digitalisierungsbudgets, insbesondere auf Bundesebene davon aus, dass sich diese Sondersituation erst im Jahr 2026 sukzessive auflösen wird und die bereits gewonnenen Neuprojekte zur

Umsetzung kommen können. Gleichwohl konnten der Umsatz und vor allem das operative Ergebnis im dritten Quartal im Vergleich zum ersten und zweiten Quartal deutlich gesteigert werden. Der Umsatz liegt im dritten Quartal 2025 damit in etwa auf dem Niveau des dritten Quartals des Vorjahres. Das operative EBITDA liegt über dem Niveau des dritten Quartals des Vorjahres.

Geschäftsentwicklung im dritten Quartal 2025

Im dritten Quartal 2025 (01. Juli 2025 – 30. September 2025) lag der Umsatz des Allgeier-Konzerns im fortgeführten Geschäft mit 85 Mio. Euro in etwa auf dem Niveau des Vorjahresquartals (Vorjahr: 86 Mio. Euro). Die Wertschöpfung (definiert als Gesamtleistung abzüglich der den Umsätzen direkt zurechenbaren Umsatz- und Personalkosten) erhöhte sich im dritten Quartal 2025 auf 35,1 Mio. Euro (Vorjahr: 33,7 Mio. Euro). Die Wertschöpfungsmarge stieg auf 40,2 Prozent (Vorjahr: 38,5 Prozent).

Das bereinigte EBITDA (EBITDA vor Effekten, die betriebswirtschaftlich als außerordentlich oder periodenfremd qualifiziert werden) des fortgeführten Geschäfts stieg um 7,4 Prozent auf 13,6 Mio. Euro und übertraf damit das operative Ergebnis des Vergleichsquartals des Vorjahres (Vorjahr: 12,7 Mio. Euro). Dies entspricht einer Marge von 15,6 Prozent (Vorjahr: 14,5 Prozent). Im dritten Quartal 2025 sind im fortgeführten Geschäft des Allgeier-Konzerns außerordentliche Kosten in Höhe von rund 2,5 Mio. Euro angefallen. Dies ist im Wesentlichen durch das Vorhalten von Teams für Projekte im öffentlichen Sektor, deren Beginn oder Fortsetzung ungewiss war, sowie durch erfolgten Personalabbau begründet. Das berichtete EBITDA (Ergebnis vor Abschreibungen auf Sachanlagen und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände, Zinsen und Steuern) lag entsprechend bei 11,1 Mio. Euro (Vorjahr: 19,8 Mio. Euro). Das EBIT des dritten Quartals 2025 lag entsprechend bei 4,9 Mio. Euro (Vorjahr: 13,9 Mio. Euro). Im Vorjahr waren das berichtete EBITDA und das EBIT durch eine nachträgliche Anpassung des Kaufpreises für die Evora-Gruppe um 9,4 Mio. Euro außerordentlich erhöht.

Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2025

In Summe erzielte der Allgeier-Konzern in den ersten neun Monaten 2025 (01. Januar 2025 bis 30. September 2025) im fortgeführten Geschäft einen Umsatz von 249 Mio. Euro (Vorjahr: 261 Mio. Euro). Wesentliche Ursache für den Rückgang von ca. 4,5 Prozent waren die andauernden Projektverschiebungen im öffentlichen Sektor. Die Wertschöpfung des Konzerns reduzierte sich vor allem aufgrund des schwachen zweiten Quartals leicht auf 94 Mio. Euro (Vorjahr: 96 Mio. Euro). Dabei erhöhte sich die Wertschöpfungsmarge für die ersten neun Monate 2025 auf 37 Prozent (Vorjahr: 36 Prozent).

Das bereinigte EBITDA des fortgeführten Geschäfts lag in den ersten neun Monaten 2025 auf dem Niveau des Vorjahres bei 30,5 Mio. Euro (Vorjahr: 30,5 Mio. Euro), entsprechend einer bereinigten EBITDA-Marge von 12,0 Prozent. In den ersten neun Monaten 2025 sind im Allgeier-Konzern außerordentliche Kosten in Höhe von 6,3 Mio. Euro angefallen. Das berichtete EBITDA lag entsprechend bei 24,1 Mio. Euro (Vorjahr: 36,7 Mio. Euro). Das EBITDA des Vorjahres enthielt demgegenüber einen positiven Sonderbeitrag von 9,4 Mio. Euro aus der Neuvereinbarung der Kaufpreis- und Earn-Out-Regelung für die Evora-Gruppe, so dass die Zahlen nicht vergleichbar sind. Das EBIT ging in der Folge ebenfalls auf 6,5 Mio. Euro zurück (Vorjahr: 19,3 Mio. Euro). Die Abschreibungen und Wertminderungen von 17,6 Mio. Euro (Vorjahr: 17,4 Mio. Euro) beinhalten Abschreibungen von immateriellen Vermögenswerten aus Unternehmenserwerben von 3,0 Mio. Euro (Vorjahr: 3,4 Mio. Euro).

Das bereinigte Ergebnis je Aktie des fortgeführten Geschäfts betrug für die ersten neun Monate 2025 0,34 Euro (Vorjahr: 0,25 Euro). Zur Darstellung des bereinigten Ergebnisses je Aktie korrigiert der Allgeier-Konzern das berichtete Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit im fortgeführten Geschäft (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. Ferner wird ein einheitlicher Steuersatz von 30 Prozent angewendet.

(in Mio. Euro)*	Q1-Q3 2025	Q1-Q3 2024
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT wie berichtet)	6,5	19,3
Abschreibungen immaterieller Vermögenswerte aus Unternehmenserwerben	3,0	3,4
Sonstige einmalige und periodenfremde Effekte	6,3	5,7
Finanzergebnis	-6,5	-8,9
Bereinigtes Ergebnis vor Steuern	9,4	7,9
Steuersatz	30 %	30 %
Steuern	-2,8	-2,4
Bereinigtes Periodenergebnis	6,6	5,6
Anteile nicht kontrollierender Gesellschafter	-2,7	-2,8
Ergebnis zur Ermittlung des bereinigten Ergebnisses je Aktie	3,9	2,8
Anzahl ausstehender Aktien in Stück	11.486.051	11.458.517
Bereinigtes Ergebnis je Aktie in Euro (unverwässert)	0,34	0,25

*soweit nicht anders vermerkt

Entwicklung der Cashflows in den ersten neun Monaten 2025

Allgeier erzielte in den ersten neun Monaten 2025 einen positiven Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital-Veränderungen von 29,0 Mio. Euro (Vorjahr: 22,9 Mio. Euro). Der Cashflow aus den Working Capital-Veränderungen belief sich in den ersten drei Quartalen 2025 auf -5,6 Mio. Euro (Vorjahr: -10,9 Mio. Euro). Einschließlich des Cashflows aus den Working Capital-Veränderungen erwirtschaftete Allgeier einen positiven Cashflow aus der operativen Tätigkeit von insgesamt 23,4 Mio. Euro (Vorjahr: 12,0 Mio. Euro).

Der Cashflow im Rahmen der Investitionstätigkeit belief sich innerhalb der Neun-Monats-Periode auf -14,5 Mio. Euro (Vorjahr: -25,7 Mio. Euro). Hierin enthalten sind Auszahlungen im Rahmen der Investitionen in das Anlagevermögen in Höhe von 7,7 Mio. Euro (Vorjahr: 9,9 Mio. Euro). Die Auszahlungen aus Akquisitionstätigkeiten in Höhe von 5,6 Mio. Euro (Vorjahr: 16,6 Mio. Euro) betrafen im Jahr 2025 im Wesentlichen den Erwerb der all4cloud GmbH, Walldorf.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit weist in den ersten neun Monaten 2025 einen Nettoabfluss von 36,2 Mio. Euro auf (Vorjahr: Nettoabfluss von 19,0 Mio. Euro). Es wurden Zinszahlungen in Höhe von netto 5,6 Mio. Euro geleistet (Vorjahr: netto 6,4 Mio. Euro) und Bankdarlehen in Höhe von netto 1,8 Mio. Euro aufgenommen (Vorjahr: 24,3 Mio. Euro). Aus dem Zahlungssaldo aus dem Factoring von Kundenforderungen resultierte ein Abfluss von 12,9 Mio. Euro (Vorjahr: Abfluss von 18,5 Mio. Euro). Es wurden Auszahlungen im Rahmen von Miet- und Leasingverträgen in Höhe von 10,9 Mio. Euro (Vorjahr: 10,7 Mio. Euro) geleistet. Im Juli 2025 wurde eine Dividende in Höhe von 5,7 Mio. Euro an die Aktionäre der Allgeier SE ausgeschüttet (Vorjahr: 5,7 Mio. Euro). Im Berichtszeitraum leistete der Allgeier-Konzern Zahlungen an nicht kontrollierende Gesellschafter in Höhe von 3,1 Mio. Euro (Vorjahr: 2,2 Mio. Euro).

Aus den Zahlungsströmen der betrieblichen Tätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit veränderte sich der Finanzmittelfonds von 52,4 Mio. Euro am 31. Dezember 2024 auf 24,6 Mio. Euro am Stichtag 30. September 2025. Wesentliche Einflüsse sind ein reduziertes Factoring-Volumen, die erfolgte Dividendenausschüttung sowie der Erwerb der all4cloud GmbH.

Eckdaten der Bilanz zum 30. September 2025

Zum Stichtag 30. September 2025 belief sich die Bilanzsumme auf 450,0 Mio. Euro (31. Dezember 2024: 470,7 Mio. Euro). Die im Oktober 2025

veräußerte Allgeier IT Services GmbH, München, wird in der vorliegenden Zwischeninformation als aufgegebenes Geschäft gezeigt. Die der veräußerten Gesellschaft zuzuordnenden Vermögenswerte und Schulden sind mit vorläufigen Werten in der Bilanz in die Sammelpositionen „Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte“ auf der Aktivseite und „Zur Veräußerung gehaltene Schulden“ auf der Passivseite zusammengefasst. Aufgrund dieser für 2025 vorgenommenen Umgliederung, die nicht rückwirkend für 2024 vorzunehmen ist, sind die Einzelpositionen der Bilanz zum 30. September 2025 nicht unmittelbar mit der Bilanz zum 31. Dezember 2024 vergleichbar.

Akquisition der all4cloud

Am 18. August 2025 hat die Evora-Gruppe die all4cloud GmbH („all4cloud“) erworben. all4cloud ist ein langjährig erfahrener SAP Gold- und GROW-Partner für SAP-Cloud-Lösungen mit einem Umsatz von ca. 17 Mio. Euro. Mit diesem strategischen Schritt erweitert Allgeier sein SAP-Gesamtportfolio substanziell und treibt die konzernweite Public-Cloud-Strategie im SAP-Umfeld voran. all4cloud wird als SAP-Public-Cloud-Provider in das Allgeier-Bestandskundenportfolio verzahnt und eröffnet konzernweit signifikante Cross- und Up-Selling-Potenziale – von Cloud-ERP-Kernsystemen über Prozessberatung und Implementierung bis zu skalierbaren Managed-Services-Modellen im SAP-Umfeld. Damit stärkt Allgeier die Position des Segments Enterprise IT.

Akquisition der eCube

Mit Wirkung zum 01. August 2025 hat die mgm technology partners GmbH, München („mgm“), das Geschäft des auf Commerce-Technologien spezialisierten Softwareunternehmens eCube GmbH in München („eCube“) im Wege eines Asset-Deals übernommen. Das Geschäftsvolumen liegt bei ca. 3 Mio. Euro Umsatz.

Ungeprüfte Zwischeninformation zum 3. Quartal 2025

Konzernbilanz der Allgeier SE, München, zum 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzernbilanz (in Tsd. Euro)		
A K T I V A	30. September 2025	31. Dezember 2024
Immaterielle Vermögenswerte	236.848	277.746
Sachanlagen	6.005	7.796
Nutzwerte aus Miet- und Leasingverträgen	24.673	35.190
Langfristige Vertragskosten	36	144
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	5.339	5.387
Andere langfristige Vermögenswerte	295	1.027
Aktive latente Steuern	5.693	5.785
Langfristiges Vermögen	278.889	333.074
Vorräte	660	1.376
Kurzfristige Vertragskosten	144	264
Vertragliche Vermögenswerte	13.068	4.363
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	58.498	61.418
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	1.121	1.559
Andere kurzfristige Vermögenswerte	7.646	6.834
Ertragsteuerforderungen	1.244	4.473
Zahlungsmittel	24.978	57.317
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	63.789	0
Kurzfristiges Vermögen	171.147	137.603
Aktiva	450.036	470.677

Konzernbilanz (in Tsd. Euro)		
P A S S I V A	30. September 2025	31. Dezember 2024
Gezeichnetes Kapital	11.502	11.472
Kapitalrücklagen	72.056	71.852
Gewinnrücklagen	102	102
Gewinnvortrag	44.849	44.550
Periodenergebnis	-2.258	7.344
Erfolgssneutrale Eigenkapitalveränderungen	3.138	4.142
Eigenkapitalanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	129.389	139.463
Eigenkapitalanteil nicht kontrollierender Gesellschafter	57.467	54.724
Eigenkapital	186.855	194.187
Langfristige Finanzschulden	146.340	144.334
Langfristige Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen	17.567	25.240
Langfristige Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	1.111	1.012
Andere langfristige Rückstellungen	288	288
Langfristige vertragliche Verbindlichkeiten	56	119
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	11.861	10.772
Passive latente Steuern	7.279	7.956
Langfristige Schulden	184.503	189.721
Kurzfristige Finanzschulden	2.500	4.819
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Miet- und Leasingverträgen	7.902	11.336
Kurzfristige Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	4	4
Andere kurzfristige Rückstellungen	13.864	15.287
Kurzfristige vertragliche Verbindlichkeiten	7.181	7.642
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	11.013	19.629
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	19.674	17.449
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	2.639	4.275
Ertragsteuerverbindlichkeiten	3.399	6.328
Zur Veräußerung gehaltene Schulden	10.502	0
Kurzfristige Schulden	78.678	86.770
Passiva	450.036	470.677

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Juli 2025 bis 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)						
	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Juli 2025 - 30. September 2025	01. Juli 2024 - 30. September 2024	01. Juli 2025 - 30. September 2025	01. Juli 2024 - 30. September 2024	01. Juli 2025 - 30. September 2025	01. Juli 2024 - 30. September 2024
Gewinn- und Verlustrechnung						
Umsatzerlöse	101.194	110.480	16.479	24.052	84.715	86.428
Andere aktivierte Eigenleistungen	1.981	1.268	105	150	1.876	1.118
Sonstige betriebliche Erträge	715	10.651	21	136	694	10.515
Materialaufwand	23.687	25.450	7.529	9.415	16.158	16.035
Personalaufwand	56.949	64.279	6.021	11.342	50.928	52.937
Wertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten	38	21	0	0	38	21
Sonstige betriebliche Aufwendungen	9.837	10.905	738	1.633	9.099	9.272
Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern	13.379	21.745	2.317	1.949	11.062	19.796
Abschreibungen und Wertminderungen	7.073	6.903	920	1.044	6.153	5.859
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	6.306	14.842	1.397	905	4.909	13.937
Finanzerträge	125	930	0	41	125	889
Finanzaufwendungen	2.107	3.758	224	206	1.883	3.552
Ergebnis vor Steuern	4.324	12.014	1.173	740	3.151	11.274
Ertragsteuerergebnis	-536	-539	-91	-473	-445	-66
Ergebnis der Periode vor Ergebnis aus Veräußerungen	3.788	11.474	1.082	266	2.706	11.208
Veräußertes Geschäft:						
Ergebnis aus veräußertem Geschäft vor Steuern	-958	0	-958	0	0	0
Ergebnis aus veräußertem Geschäft	-958	0	-958	0	0	0
Gesamtes Geschäft:						
Ergebnis vor Steuern	3.367	12.014	216	740	3.151	11.274
Ertragsteuerergebnis	-536	-539	-91	-473	-445	-66
Ergebnis der Periode nach Ergebnis aus Veräußerungen	2.830	11.474	124	266	2.706	11.208
Zurechnung des Ergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	1.586	6.493	124	266	1.461	6.227
an nicht kontrollierende Gesellschafter	1.244	4.981	0	0	1.244	4.981
Unverwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.501.613	11.472.313	11.501.613	11.472.313	11.501.613	11.472.313
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	0,14	0,57	0,01	0,02	0,13	0,54
Verwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.550.621	11.540.325	11.550.621	11.540.325	11.550.621	11.540.325
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	0,14	0,56	0,01	0,02	0,13	0,54

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Juli 2025 bis 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)						
	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Juli 2025 - 30. September 2025	01. Juli 2024 - 30. September 2024	01. Juli 2025 - 30. September 2025	01. Juli 2024 - 30. September 2024	01. Juli 2025 - 30. September 2025	01. Juli 2024 - 30. September 2024
Sonstiges Ergebnis						
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:						
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	-2	-1	0	0	-2	-1
Steuereffekte	0	0	0	0	0	0
	-1	-1	0	0	-1	-1
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden können:						
Währungsdifferenzen	-188	-16	0	0	-188	-16
Wertveränderung Zinssicherungsderivat	61	-1.142	0	0	61	-1.142
Latente Steuern aus der Bewertung des Zinssicherungsderivats	-19	354	0	0	-19	354
	-146	-804	0	0	-146	-804
Sonstiges Ergebnis der Periode	-148	-805	0	0	-148	-805
Gesamtergebnis der Periode	2.683	10.670	800	1.958	1.883	8.712
Zurechnung des Gesamtergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	1.509	5.823	800	1.958	709	3.865
an nicht kontrollierende Gesellschafter	1.174	4.847	0	0	1.174	4.847

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2025 bis 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)						
	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024
Gewinn- und Verlustrechnung						
Umsatzerlöse	288.076	335.351	38.986	74.425	249.090	260.925
Andere aktivierte Eigenleistungen	5.709	4.396	395	150	5.314	4.246
Sonstige betriebliche Erträge	2.564	12.141	60	411	2.505	11.730
Materialaufwand	64.424	80.847	14.143	29.307	50.281	51.540
Personalaufwand	173.667	197.175	17.939	34.675	155.728	162.500
Wertminderungsaufwand aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie Vertragsvermögenswerten	39	562	1	38	38	524
Sonstige betriebliche Aufwendungen	28.822	30.598	2.101	4.920	26.722	25.679
Ergebnis vor Abschreibungen, Zinsen und Steuern	29.397	42.705	5.257	6.046	24.140	36.659
Abschreibungen und Wertminderungen	20.550	20.288	2.902	2.910	17.648	17.377
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	8.847	22.418	2.355	3.136	6.492	19.282
Finanzerträge	508	1.162	0	154	508	1.009
Finanzaufwendungen	7.467	10.663	499	693	6.968	9.971
Ergebnis vor Steuern	1.887	12.917	1.856	2.597	31	10.320
Ertragsteuerergebnis	-481	-1.075	-99	-639	-383	-435
Ergebnis der Periode vor Ergebnis aus Veräußerungen	1.406	11.842	1.758	1.958	-352	9.884
Veräußertes Geschäft:						
Ergebnis aus veräußertem Geschäft vor Steuern	-958	0	-958	0	0	0
Ergebnis aus veräußertem Geschäft	-958	0	-958	0	0	0
Gesamtes Geschäft:						
Ergebnis vor Steuern	930	12.917	899	2.597	31	10.320
Ertragsteuerergebnis	-481	-1.075	-99	-639	-383	-435
Ergebnis der Periode nach Ergebnis aus Veräußerungen	448	11.842	800	1.958	-352	9.884
Zurechnung des Ergebnisses der Periode:						
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-2.258	5.321	800	1.958	-3.058	3.363
an nicht kontrollierende Gesellschafter	2.706	6.522	0	0	2.706	6.522
Unverwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.486.051	11.458.517	11.486.051	11.458.517	11.486.051	11.458.517
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	-0,20	0,46	0,07	0,17	-0,27	0,29
Verwässertes Ergebnis je Aktie:						
Durchschnittliche Anzahl der ausstehenden Aktien nach zeitanteiliger Gewichtung	11.534.700	11.529.115	11.534.700	11.529.115	11.534.700	11.529.115
Ergebnis der Periode je Aktie in Euro	-0,20	0,46	0,07	0,17	-0,27	0,29

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2025 bis 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzern-Gesamtergebnisrechnung (in Tsd. Euro)							
	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft		
	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	
Sonstiges Ergebnis							
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:							
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	-8	15	0	0	-8	15	
Steuereffekte	2	-4	0	0	2	-4	
	-6	11	0	0	-6	11	
Posten, die in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:							
Währungsdifferenzen	-1.242	-426	0	0	-1.242	-426	
Wertveränderung Zinssicherungsderivat	-342	-717	0	0	-342	-717	
Latente Steuern aus der Bewertung des Zinssicherungsderivats	106	222	0	0	106	222	
	-1.478	-921	0	0	-1.478	-921	
Sonstiges Ergebnis der Periode	-1.484	-909	0	0	-1.484	-909	
Gesamtergebnis der Periode	-1.036	10.933	800	1.958	-1.836	8.975	
Zurechnung des Gesamtergebnisses der Periode:							
an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-3.263	4.480	800	1.958	-4.063	2.522	
an nicht kontrollierende Gesellschafter	2.226	6.453	0	0	2.226	6.453	

Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung der Allgeier SE, München, zum 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzern-Eigenkapitalüberleitungsrechnung (in Tsd. Euro)									
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Gewinnvortrag	Periodenergebnis	Ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderungen	Eigenkapitalanteil der Gesellschafter des Mutterunternehmens	Eigenkapitalanteil nicht kontrollierender Gesellschafter	Eigenkapital
in Tsd. Euro									
Stand am 01. Januar 2024	11.444	71.509	102	37.788	13.078	4.654	138.576	50.620	189.196
Übertragung des Periodenergebnisses des Vorjahres in den Gewinnvortrag	0	0	0	13.078	-13.078	0	0	0	0
Ausübung der Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2014	28	104	0	0	0	0	132	0	132
Anpassung des Ausübungspreises der Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2021	0	165	0	0	0	0	165	0	165
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	0	0	0	0	0	6	6	5	11
Zinssicherungsderivat	0	0	0	0	0	-495	-495	0	-495
Dividenden	0	0	0	-5.722	0	0	-5.722	-300	-6.022
Ergebnis der Periode	0	0	0	0	5.321	0	5.321	6.522	11.842
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	-352	-352	-73	-426
Stand am 30. September 2024	11.472	71.778	102	45.144	5.321	3.813	137.631	56.773	194.404
Stand am 01. Januar 2025	11.472	71.852	102	44.550	7.344	4.142	139.463	54.724	194.187
Übertragung des Periodenergebnisses des Vorjahres in den Gewinnvortrag	0	0	0	7.344	-7.344	0	0	0	0
Ausübung der Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2014	29	109	0	0	0	0	138	0	138
Anpassung des Ausübungspreises der Aktienoptionen aus dem Aktienoptionsprogramm 2021	0	95	0	0	0	0	95	0	95
Versicherungsmathematische Gewinne (Verluste)	0	0	0	0	0	-4	-4	-2	-6
Zinssicherungsderivat	0	0	0	0	0	-236	-236	0	-236
Erwerb von Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter der MGM Consulting Partners GmbH, Hamburg	0	0	0	-1.309	0	0	-1.309	-191	-1.500
Erwerb von Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter der SDX AG, Frankfurt am Main	0	0	0	0	0	0	0	-520	-520
Anteile nicht kontrollierender Gesellschafter der all4cloud GmbH, Walldorf, zum Erwerbszeitpunkt	0	0	0	0	0	0	0	1.228	1.228
Dividenden	0	0	0	-5.736	0	0	-5.736	0	-5.736
Ergebnis der Periode	0	0	0	0	-2.258	0	-2.258	2.706	448
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	0	0	0	0	0	-764	-764	-478	-1.242
Stand am 30. September 2025	11.502	72.056	102	44.849	-2.258	3.138	129.389	57.467	186.855

Konzern-Kapitalflussrechnung der Allgeier SE, München, für die Zeit vom 01. Januar 2025 bis 30. September 2025 (ungeprüft)

Konzern-Kapitalflussrechnung (in Tsd. Euro)	Gesamt		Aufgegebenes Geschäft		Fortgeführtes Geschäft	
	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024	01. Januar 2025 - 30. September 2025	01. Januar 2024 - 30. September 2024
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	8.847	22.418	2.355	3.136	6.492	19.282
Abschreibungen auf das Anlagevermögen	20.550	20.288	2.902	2.910	17.648	17.377
Aufwendungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	371	111	0	0	371	111
Veränderung langfristige Rückstellungen	105	115	0	-75	105	190
Nicht zahlungswirksame Auflösungen von Rückstellungen	0	120	0	0	0	120
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	-282	-9.697	1	3	-283	-9.701
Gezahlte Ertragsteuern	-544	-10.452	184	-2.047	-728	-8.404
Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital Veränderungen	29.047	22.902	5.442	3.927	23.605	18.975
Cash Flows aus Working Capital Veränderungen	-5.597	-10.926	-3.298	598	-2.299	-11.524
Cash Flows aus der betrieblichen Tätigkeit	23.449	11.976	2.144	4.525	21.306	7.451
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	-8.066	-10.016	-535	-339	-7.531	-9.677
Einzahlungen aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	407	153	0	0	407	153
Einzahlung aus Sale-and-Leaseback-Transaktionen	0	636	0	0	0	636
Zahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen	-5.501	-1.175	0	0	-5.501	-1.175
Auszahlungen von Kaufpreisannteilen nicht im Geschäftsjahr erworbener Gesellschaften	-91	-15.411	0	0	-91	-15.411
Zahlungssaldo aus dem Verkauf von Tochterunternehmen	-1.408	0	0	0	-1.408	0
Cash Flows aus langfristigen finanziellen Vermögenswerten	149	82	0	0	149	82
Cash Flows aus der Investitionstätigkeit	-14.509	-25.730	-535	-339	-13.974	-25.392
Einzahlung aus Kapitalerhöhung	138	132	0	0	138	132
Aufnahme und Tilgung von Bankdarlehen	1.848	24.339	0	0	1.848	24.339
Auszahlungen aus Miet- und Leasingverbindlichkeiten	-10.907	-10.666	-2.559	-2.509	-8.348	-8.156
Cash Flows aus Finanzierungssalden mit dem aufgegebenen Geschäft	0	0	-229	-679	229	679
Cash Flow aus Factoring	-12.859	-18.488	814	-3.888	-13.674	-14.600
Erhaltene Zinsen	341	1.063	0	16	341	1.047
Gezahlte Zinsen	-5.898	-7.477	-97	-319	-5.801	-7.159
Ausschüttungen	-5.736	-5.722	0	0	-5.736	-5.722
Zahlungssaldo mit nicht kontrollierenden Gesellschaftern	-3.140	-2.198	0	0	-3.140	-2.198
Cash Flows aus der Finanzierungstätigkeit	-36.213	-19.015	-2.070	-7.378	-34.142	-11.637
Summe der Cash Flows	-27.273	-32.770	-462	-3.192	-26.811	-29.578
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	-500	-109	0	0	-500	-109
Veränderungen des Finanzmittelfonds gesamt	-27.772	-32.878	-462	-3.192	-27.311	-29.687
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	52.371	68.402	2.752	6.419	49.619	61.982
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	24.599	35.523	2.291	3.228	22.308	32.296

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. Bei der vorliegenden Veröffentlichung handelt es sich um eine freiwillige Zwischenmitteilung mit entsprechend auf wesentliche Informationen fokussiertem Inhalt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethode

Die Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften haben sich gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2024 nicht verändert. Die freiwillige Zwischeninformation zum 30. September 2025 der Allgeier SE wurde weder einer prüferischen Durchsicht unterzogen noch wurde sie gemäß § 317 HGB geprüft.

Anzahl Aktien

Im Geschäftsjahr 2025 wurden aus dem Aktienoptionsprogramm 2014 29.300 Optionsrechte ausgeübt. Entsprechend erhöhte sich die gesamte Anzahl der Aktien der Allgeier SE von 11.472.313 Stück am 31. Dezember 2024 auf 11.501.613 Stück am 30. September 2025. Aus der Ausübung dieser Optionsrechte erhielt die Allgeier SE im zweiten Quartal 2025 einen Zahlungszufluss von 138 Tsd. Euro.

Dividende

In der am 27. Juni 2025 abgehaltenen ordentlichen Hauptversammlung wurde beschlossen, dass die Allgeier SE aus ihrem Bilanzgewinn zum 31. Dezember 2024 in Höhe von 18.577.636,38 Euro eine Dividende von 0,50 Euro je berechtigter Aktie ausbezahlt. Es waren 11.472.313 Stück Aktien dividendenberechtigt. Insgesamt wurde eine Dividende in Höhe von 5.736.156,50 Euro ausgeschüttet, die im Juli 2025 zur Auszahlung an die Aktionäre kam.

Eigene Aktien

In den ersten neun Monaten 2025 hat die Allgeier SE keine eigenen Aktien erworben. Der Bestand eigener Aktien liegt somit zum Stichtag 30. September weiterhin bei null (31. Dezember 2024: null 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 dritten Quartal 2025 keine nennenswerten Geschäftsvorfälle zwischen Allgeier und nahestehenden Unternehmen oder Personen.

Konsolidierungskreis

Zum Stichtag 30. September 2025 bestand der Konsolidierungskreis der Allgeier SE aus 50 vollkonsolidierten Gesellschaften (31. Dezember 2024: 48 vollkonsolidierte Gesellschaften). Der Konzern hat im ersten Quartal 2025 eine Gesellschaft gegründet. Im dritten Quartal 2025 wurde die all4cloud-Gruppe, bestehend aus zwei Gesellschaften, erworben sowie die Allgeier IT Services GmbH nicht mehr im fortgeführten Geschäft erfasst.

Nachtrag

Veräußerung der Allgeier IT Services

Am 24. Oktober 2025 hat der Allgeier-Konzern mitgeteilt, dass er Verträge zur Veräußerung der Anteile an der Allgeier IT Services GmbH geschlossen hat. Das Closing der Transaktion wird für Ende November 2025 erwartet. Das veräußerte IT-Services-Geschäft der Allgeier IT Services GmbH hat ein Umsatzvolumen von rund 50 Mio. Euro und ist auf die Bereitstellung von Managed Services für mittelständische Kunden ausgerichtet. Die Bewertung des Unternehmens liegt im oberen zweistelligen Millionen-Euro-Bereich. Für die Allgeier-Gruppe ist diese Veräußerung nach der Veräußerung des Personaldienstleistungsgeschäfts im Vorjahr ein weiterer Meilenstein in der strategischen Fokussierung. Damit spezialisiert sich die Allgeier-Gruppe im Kerngeschäft noch stärker auf die Konzeption, Entwicklung und Betreuung von komplexen Softwarelösungen und KI-basierten Plattformtechnologien für die Digitalisierung von Geschäfts- und Verwaltungsprozessen.

Die Allgeier IT Services GmbH wird im vorliegenden Bericht zum 30. September 2025 im aufgegebenen Geschäft dargestellt. Bis zum Stichtag bereits angefallenen Nebenkosten aus der Veräußerung von rund 1 Mio. Euro wurden in der Konzern-Gesamtergebnisrechnung bereits als Ergebnis aus veräußertem Geschäft dargestellt. Die vollständige Transaktion wird nach dem Closing im Konzernabschluss zum 31. Dezember 2025 vollständig dargestellt werden.

Rechtliche Hinweise

Angaben für das Geschäftsjahr 2025

Angaben für Zeiträume nach dem 30. September 2025 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.

Finanzkalender 2025

Wichtige Termine und Veranstaltungen

Veröffentlichung Konzern-/ Jahresabschluss 2024	30. April 2025
Veröffentlichung freiwillige Zwischen- information zum 31. März 2025	15. Mai 2025
Ordentliche Jahreshauptversammlung in München	27. Juni 2025
Veröffentlichung Halbjahresfinanz- bericht 2025	15. August 2025
Veröffentlichung freiwillige Zwischen- information zum 30. September 2025	14. November 2025

Die Finanzberichte und Zwischeninformationen der Allgeier SE 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