Docusign Envelope ID: 4383F4A2-B638-8AF4-83BB-5B5CFFC61C0D

L A G E B E R I C H T
der NEOH AG
zum 31.12.2025

1. Bericht über den Geschäftsverlauf und die wirtschaftliche Lage

Die NEOH Invest AG wurde am 25.8.2020 gegründet und am 31.08.2022 erfolgte die Umbenennung der Firma der Gesellschaft auf NEOH AG.
Gegenstand des Unternehmens ist die Ausübung der Funktion einer Holdinggesellschaft, insbesondere der Erwerb, der Besitz und die Verwaltung von Beteiligungen aller Art (einschließlich als unbeschränkt haftende Gesellschafterin) im In- und Ausland, insbesondere die Übernahme von Unternehmensbeteiligungen in der Form von Aktien, Geschäftsanteilen an Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Anteilen an Kommanditgesellschaften und Geschäftsanteilen an Industrie, Handels- und Gewerbeunternehmen, die Verwaltung eigenen und fremden Vermögens an Unternehmen, die Koordination der Geschäftsführung und sonstiger Aktivitäten der direkten und indirekten Tochtergesellschaften der Gesellschaft.

Im Jahr 2023 wurde erstmals ein Aktienoptionsprogramm ausgeführt, welches als Anreiz für die Mitarbeiter der Tochtergesellschaft Alpha Republic GmbH geschaffen wurde. Dieses Programm wurde auch in den nachfolgenden Wirtschaftsjahren fortgeführt.

Die NEOH AG hält an der im Herbst 2024 gegründeten NEOH Deutschland GmbH einen Anteil von 100 Prozent.
Der gehaltene Anteil an der NEOH UK LTD beträgt 93 Prozent.

1.1. Geschäftsverlauf

Aufgrund der angefallenen Beratungskosten und des Personalaufwandes wurde ein negatives Betriebsergebnis in 2025 erwirtschaftet.

1.2. Bericht über Zweigniederlassungen

Im abgelaufenen Berichtsjahr bestanden keine Zweigniederlassungen.

1.3. Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Die finanziellen und nicht finanziellen Leistungsindikatoren werden kompirimiert dargestellt. Die Details dazu sind dem Jahresabschluss zu entnahmen.

	31.12.2025	**31.12.2024**
Umsatzerlösein T€	125,08	116,93
EBIT in T€	-758,79	-266,13
EBT in T€	-807,58	-16.271,07
Finanzergebnisin T€	-48,79	-16.004,94
Ergebnis nach Steuern in T€	-811,08	-16.274,57
Mitarbeitermit Vorstände	1	1

Finanzanlagevermögen in T€	42.188,79	32.812,50
Bilanzsumme in T€	42.829,71	33.108,05
Eigenkapital in T€	42.666,86*	33.037,45*
Eigenkapitalquote	99,62	99,78
Fremdkapital in T€	162,85	70,61

* Die im Sonderposten ausgewiesene Einzahlung auf beschlossene, aber noch nicht eingetragene Kapitalerhöhung, welche zukünftig dem Grundkapital beziehungsweise den Kapitalrücklagen zuzurechnen ist, ist in der Berechnung der Eigenkapitalquote enthalten.

1.4. Verwendung von Finanzinstrumenten

Die NEOH AG hat im Geschäftsjahr 2025 im Zuge zweier Kapitalerhöhungen den Anteil an der Alpha Republic GmbH aufgestockt. Die Finanzierung der Anteilserwerbe erfolgte aus dem Eigenkapital der Gesellschaft.
Der Beteiligungsbuchwert iHv EUR 42.176.290,67 (VJ EUR 32.800.000,00) ist im Finanzanlagevermögen ausgewiesen. Die Anschaffungskosten der Beteiligung betragen EUR 58.168.215,97 (VJ EUR 48.791.925,30) und weichen aufgrund einer im Geschäftsjahr 2024 durchgeführten außerplanmäßigen Abschreibung vom Buchwert ab.

Die Absicht diesen Anteil langfristig zu halten ist weiterhin gegeben.

Von der Alpha Republic GmbH wird über die aktuelle Geschäftsentwicklung und die daraus abgeleiteten Planwerte laufend berichtet. Vom Vorstand werden auf Basis dieser Informationen und der Daten aus den weiteren Kapitalaufstockungen die Preisänderungs-, Ausfalls-, Liquiditäts- und Cashflow-Risiken beurteilt.

2. Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens

2.1. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Im März 2026 konnte eine weitere Kapitalmaßnahme in Höhe von ca. drei Millionen Euro erfolgreich abgeschlossen werden, wodurch die Finanzierungsbasis der Gesellschaft zusätzlich gestärkt wurde.

Die NEOH AG wird im Jahr 2026 weiterhin diverse Serviceleistungen an die Alpha Republic GmbH erbringen und dadurch Erträge unter anderem aus der Vermietung erzielen.

Tätigkeiten, welche die NEOH AG für die Alpha Republic GmbH im Jahr 2026 ausübt, werden an die Alpha Republic GmbH weiterverrechnet.

2.2. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten

Der Großteil der finanziellen Mittel der NEOH AG wurden und werden auch zukünftig in die Beteiligung an der Alpha Republic GmbH investiert.
Die Werthaltigkeit des an der Alpha Republic GmbH gehaltenen Anteils ist in vollem Umfang gegeben. Bei weiteren Kapitalaufstockungen in der Alpha Republic GmbH im Jahr 2026 werden höhere Agios erzielt.

Die Alpha Republic GmbH stellt sich folgenden, zentralen Herausforderungen:

(1) Wachstum im Retail-Segment
Im Geschäftsjahr konnte die Markposition im Lebensmitteleinzelhandel, vor allem im Fokusmarkt Deutschland, spürbar ausgebaut werden. In Verhandlungen mit zentralen Handelspartnern gelang es, eine Reihe bedeutender Neulistungen zu erzielen, die das Unternehmen und vor allem die Sichtbarkeit der Marke am Point of Sale deutlich erhöhen.
Parallel dazu wird das Produktportfolio laufend weiterentwickelt und die Grundlage für nachhaltiges Wachstum in den kommenen Geschäftsjahren geschaffen. So wird bereits Ende April 2026 ein weiteres Produkt in den Markt eingeführt, von dem aus heutiger Sicht ein deutliches Absatzpotenzial erwartet wird.

(2) Wachstum im Online-Segment
Der Onlinevertrieb bleibt auch im Geschäftsjahr 2025 ein zentraler Wachstumstreiber. Der strategische Fokus liegt unverändert auf der konsequenten Weiterentwicklung der digitalen Vetriebs- und Marketingkanälen, um die Reichweite kontinuierlich zu erhöhen und die Kundenbindung zu stärken.

(3) Aufbau des B2B-Geschäfts mit ZERO+
Das Geschäftsfeld rund um die patentierte Formel ZERO+ wird laufend ausgebaut und soll sich zu einem bedeutenden Wachstumspfeiler des Unternehmens entwickeln. Eine Reihe der im Vorjahr angestoßenen Projekte konnte bereits planmäßig in die Umsetzung überführt werden, wodurch die Marktpräsenz in diesem Segment weiter gestärkt wurde.

(4) Steigerung der operativen Effizienz
Durch gezielte Prozessverbesserungen sollen weitere Effizienzgewinne erzielt und eine spürbare Reduktion der Herstellkosten realisiert werden. Diese kontinuierliche Optimierung trägt maßgeblich zur Verbesserung der operativen Profitabilität bei und stärkt die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens nachhaltig.

(5) Marktrisiko: Kakaopreisentwicklung
Die anhaltende Kakaopreiskrise setzte die gesamte Branche im Geschäftsjahr 2025 unter erheblichen Kostendruck. Der daraus resultierende Zusatzaufwand wird auf rund EUR 3 Millionen geschätzt.
Zur Gegensteuerung konnte im Sommer 2025 die Kakaobutter-Alternative erfolgreich eingeführt werden, deren positiven Effekte sich ab dem vierten Quartal 2025 in einer Entlastung der Kostenstruktur widerspiegeln.

3. Bericht über die Forschung und Entwicklung

Die NEOH AG übt keine Forschungs- und Entwicklungstätigkeiten aus.

4. Bericht über den Bestand sowie den Erwerb und die Veräußerung eigener Anteile

Im abgelaufenen Berichtsjahr wurden eigene Anteile weder gehalten noch erworben oder veräußert.

Docusign Envelope ID: 4383F4A2-B638-8AF4-83BB-5B5CFFC61C0D

5. Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Der Grundsatz des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems der NEOH AG beruht auf dem Vier-Augen-Prinzip, welches trotz geringem Belegaufkommen eingehalten wird:

Die Rechnungslegung und die nachfolgende Verarbeitung erfolgt durch den Prokuristen, der Vorstand führt die abschließende Kontrolle durch.

NEOH AG

Wien, 24. Juli 2026

DocuSigned by:
C36E176834724EE...

Der Vorstand