

adesso AG – Investoreninformation

Premium IT-Dienstleister für Beratung und Softwareentwicklung bei branchenspezifischen Geschäftsprozessen

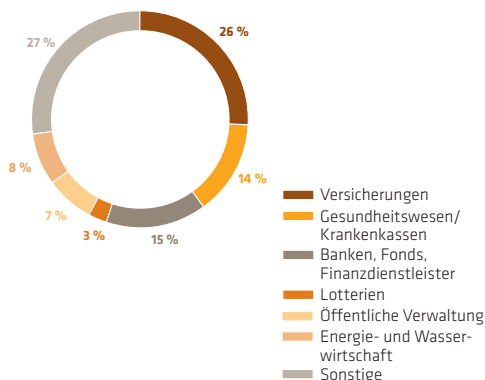
Geschäftstätigkeit

Die adesso Group ist eins der größten deutschen IT-Dienstleistungsunternehmen. An eigenen Standorten in Deutschland, Österreich, der Schweiz, England und den USA sowie bei zahlreichen Kunden vor Ort sorgt adesso für die Optimierung der Kerngeschäftsprozesse durch Beratung und Softwareentwicklung sowie die Reduktion von Betriebskosten. Der gezielte Einsatz von IT ermöglicht flexiblere und produktivere Kundenprozesse.

adesso gliedert das Geschäft in zwei Segmente. Neben klassischem Projektgeschäft in Form von vorbereitender und flankierender Beratung sowie Softwareentwicklung, namentlich den IT-Services, bietet adesso Produkte und Lösungen mit höherem Standardisierungsgrad per Lizenzvertrieb im Segment IT-Solutions an.

Durch eine erprobte Wachstumsstrategie sowie den Ausbau des Geschäfts in den Kernbranchen wird adesso zügig zu einem führenden IT-Beratungshaus in Zentral-europa ausgebaut.

Umsatzverteilung nach Branchen



Wachstumsstrategie

Strategische Grundsätze

- ▶ adesso ist Premium IT-Dienstleister und entwickelt Software auf höchstem technischen/methodischen Niveau.
- ▶ Marktzugang über fachliche Branchenexpertise und Kenntnis branchenspezifischer Geschäftsprozesse.
- ▶ adesso wächst organisch mindestens doppelt so schnell wie der Markt.
- ▶ adesso ist ertragsstark und erzielt eine über dem Branchendurchschnitt liegende operative Marge.

Strategische Stoßrichtungen

- ▶ Vertiefung der Durchdringung innerhalb einer Branche und laufender Markteintritt in weitere Teilsegmente. Ziel: Gewinnung von 50 % der Top 25-Unternehmen einer Branche.
- ▶ Alle drei Jahre Aufbau einer neuen Kernbranche; jedes Jahr Erschließung eines Spezialsegments.
- ▶ Vertriebsausdehnung des Dienstleistungsportfolios zunächst im gesamten deutschsprachigen Raum.
- ▶ Erweiterung und Internationalisierung des adesso-Produktportfolios.
- ▶ Akquisition von profitablen, wachsenden IT-Dienstleistungsunternehmen zur Vertiefung von Branchen- und Beratungskompetenz oder zum Eintritt in neue regionale Märkte.
- ▶ Hohe Priorität auf intensivem, erfolgreichen Recruitment und Beibehaltung der hohen Mitarbeiterbindung.

Kennzahlen

in T€	Q1 2012	Q1 2011	2011
Ertragslage			
Umsatz	27.372	26.927	105.986
EBITDA	1.307	2.773	8.606
EBITDA-Marge	4,8	10,3	8,1
Konzernergebnis	582	1.809	3.911
Bilanz			
Bilanzsumme	71.203	67.654	69.850
Eigenkapitalquote	49,0	48,6	49,2
Liquide Mittel	19.490	14.702	22.491
Mitarbeiter			
Mitarbeiter (FTE)	879	743	847
Rohhertrag/ Mitarbeiter	110	131	118
Aktie			
Anzahl (in Mio.)	5.741.663	5.714.532	5.741.663
Market Cap (in Mio. €)	43,9	36,6	36,2
Ergebnis je Aktie	0,12 €	0,31 €	0,72 €
Dividende			0,18 €

Börsennotierung

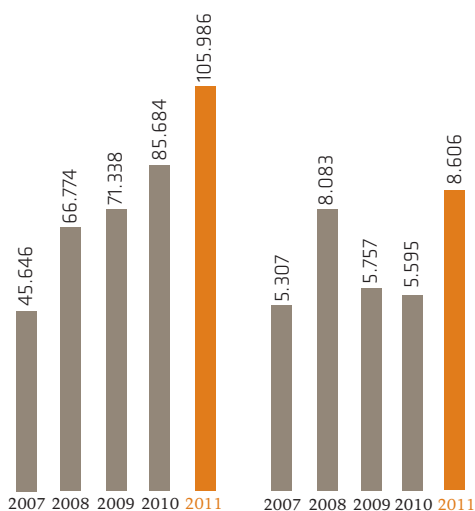
Die adesso-Aktie notiert im Segment General Standard der Deutschen Börse AG (ISIN: DE000A0Z23Q5, Symbol: ADN1) und ist auf Xetra sowie an allen deutschen Wertpapierbörsen handelbar.

Warum in adesso investieren?

Durch Ihre Investition in die adesso-Aktie werden Sie Anteilseigner von einem führenden IT-Dienstleistungsunternehmen mit hervorragenden Wachstumschancen:

- ▶ **adesso wächst schneller als der Wettbewerb und gewinnt zunehmend Marktanteile** im Bereich von IT-Dienstleistungen und Softwarelösungen. In kurzer Zeit ist es gelungen, zu den Top-IT-Dienstleistern in Deutschland aufzusteigen. Im Ranking der Lünendonk-Marktforschung (www.luenendonk.de) wird adesso derzeit auf Platz 22 geführt. Dabei ist adesso seit 2006 im Schnitt jährlich 31 % gewachsen und will auch künftig mindestens doppelt so schnell wie der Markt wachsen.
- ▶ **Hoher Anteil branchenspezifischer Fachkompetenz macht adesso weniger austauschbar und weniger anfällig für Preisdruck.** Als Premium-Anbieter erweitert adesso das Spektrum der rein technisch orientierten Softwareentwicklung klassischer IT-Dienstleister um fundierte Begleitung durch Unternehmensberater mit langjähriger Branchenerfahrung. adesso ist somit insbesondere gesuchter Softwarepartner für die Lösung fachlich-orientierter Probleme und Herausforderungen.

Umsatz- und EBITDA-Entwicklung in T€

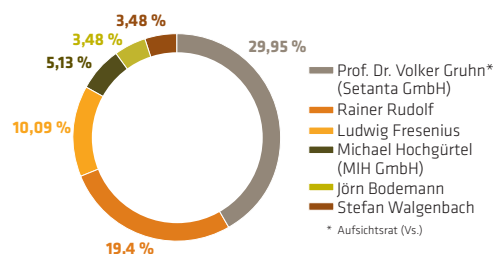


- ▶ **Marktzugang über fachliches Verständnis ermöglicht höhere Margen.** Die Dienstleistungen von adesso zielen auf eine Prozessoptimierung in Unternehmen ab und erfordern einen ganzheitliche Beratung und Realisierung in enger Zusammenarbeit mit dem Kunden vor Ort. Die häufig sehr komplexen Aufgabenstellungen erfordern eine hohe Expertise und einen verlässlichen Partner. adesso verfügt daher über außergewöhnlich stabile und dauerhafte Kundenbeziehungen im Bestandskundengeschäft, welche die Qualität der Projektarbeit entsprechend vergüten. adesso erzielt hiermit eine über dem Marktniveau liegende operative Marge.
- ▶ **Zunahme des margenstarken Produktgeschäfts in Top-Wachstumsfeldern.** Die Bedeutung des Produktgeschäfts innerhalb der adesso Group ist weiter gestiegen. Das Content Management System FirstSpirit™ sowie die Lösung in|MOTION für die Aufbereitung von Inhalten für die mobile Nutzung werden bereits von vielen namhaften Unternehmen lizenziert. adesso investiert zudem in die Entwicklung von Branchenlösungen für die Rechtsschutz- oder Lebensversicherung sowie in die Produktfamilie dynamic.suite für die kommunale Energiewirtschaft.

adesso-Ausblick

Trotz Abschwächung der Nachfragedynamik prognostiziert adesso für 2012 ein Wachstum auf 118 bis 120 Mio. Euro. Mit einer nochmaligen Steigerung der Lizenz Erlöse wird nicht gerechnet. Aufgrund von Investitionen in die dynamic.suite wird ein EBITDA zwischen 8,3 und 8,6 Mio. Euro erwartet. 2012 soll es keine weiteren Abschreibungen auf den Unternehmenswert der adesso Austria GmbH geben, so dass ein Vorsteuerergebnis von 5 Mio. Euro geplant ist. Die Akquisition der ARITHNEA GmbH sowie hierdurch bedingte Abschreibungen sind in diesem Ausblick berücksichtigt. Ein positiver Effekt auf das Ergebnis je Aktie wird durch die Beteiligung erst 2013 erwartet.

Aktionärsstruktur



Investoren-Services

Auf unserer Website finden Sie im Bereich „Investor Relations“ regelmäßig aktualisierte Informationen, weitere Kennzahlen, Interviews, Management-Präsentationen sowie Bestellformulare für die aktive Belieferung mit kapitalmarkt-relevanten Informationen.

Nehmen Sie teil an unserer weiteren Entwicklung. Wir freuen uns auf die Zukunft.

Finanzkalender

Termine	Event
02.02.2012	Small & Mid Cap Conference der Close Brothers Seydler Bank AG, Frankfurt/Main
22.03.2012	WGZ Small Cap Konferenz, Düsseldorf
30.03.2012	Veröffentlichung des Jahresabschlusses 2011, Bilanzpresse-/Analystenkonferenz, Dortmund
08.05.2012	Entry und General Standard Konferenz der Deutschen Börse AG, Frankfurt/Main
15.05.2012	Veröffentlichung der Zwischenmitteilung innerhalb des 1. Halbjahres
23.05.2012	13. MKK - Münchner Kapitalmarkt Konferenz, München
30.05.2012	Ordentliche Hauptversammlung, Dortmund
28.08.2012	Veröffentlichung des Halbjahresberichtes 2012
26.09.2012	2. ZKK - Zürcher Kapitalmarkt Konferenz, Zürich
13.11.2012	Veröffentlichung der Zwischenmitteilung innerhalb des 2. Halbjahres



adesso AG
 Stockholmer Allee 24
 44269 Dortmund
 Telefon +49 231 930-9330
 Telefax +49 231 930-9331
 ir@adesso.de
 www.adesso-group.de