

# BRAIN FORCE



## Aktienforum/Boerse-Express Roadshow #7

Thomas Melzer, CFO

16. September 2008

[www.brainforce.com](http://www.brainforce.com)

# Wer ist BRAIN FORCE?

**BRAIN FORCE**

- ▶ Mittelständisches IT-Unternehmen mit relevanter Umsatzgröße von rund 100 Mio. EUR
- ▶ ca. 1.100 Mitarbeiter an 13 Standorten in 7 europäischen Ländern
- ▶ Gründungsjahr 1983
- ▶ Sitz & Konzernzentrale in Wien
- ▶ Notiert im Prime Market der Wiener Börse



► Strategische Geschäftsfelder und Competence Centers:

## Business Solutions

Lösungen für Geschäftsprozesse

Competence Center  
**Finanzdienstleister**  
(FINAS Suite)

Competence Center  
**Service Management**  
(SolveDirect)

Competence Center  
**Microsoft Dynamics**  
(ERP, CRM, CPM/BI)

## Technology & Infrastructure

Infrastruktur-Lösungen

Competence Center  
**Server & Workstation Mgmt**  
(Rollout <-> User Help Desk)

Competence Center  
**ICT Suite**  
(Netzwerk-Doku <-> ITK Billing)

Competence Center  
**Desktop Application Mgmt**  
(Software-Paketierung & Verteilung)

## Professional Services

Bereitstellung von IT-Experten

**IT-Consulting**  
**Development**  
**Application Testing**  
**Integration**  
**Rollout**  
**Maintenance**  
**Support**  
**Operation**



## Aktuelle Entwicklung

# 1. Halbjahr 2008

- ▶ **Konsolidierungskurs zeigt klare Erfolge**
- ▶ **Gute Ergebnisentwicklung im gesamten BRAIN FORCE Konzern**
  - ▶ seit dem vierten Quartal 2007 laufende Verbesserung der Ertragskraft
- ▶ **Konzern-Umsatz +9% auf 52,26 Mio. €**
  - ▶ organisches Umsatzwachstum +4% (exkl. SolveDirect-Akquisition)
- ▶ **EBITDA von 1,30 auf 3,90 Mio. € verdreifacht**
- ▶ **EBIT-Turnaround von -10,74 auf 1,86 Mio. €**
- ▶ **Motivationsschub bei Mitarbeitern**
- ▶ **Sehr erfreuliche Auftragslage zum Halbjahr 2008**

# Konzern-Ergebnisse H1-2008



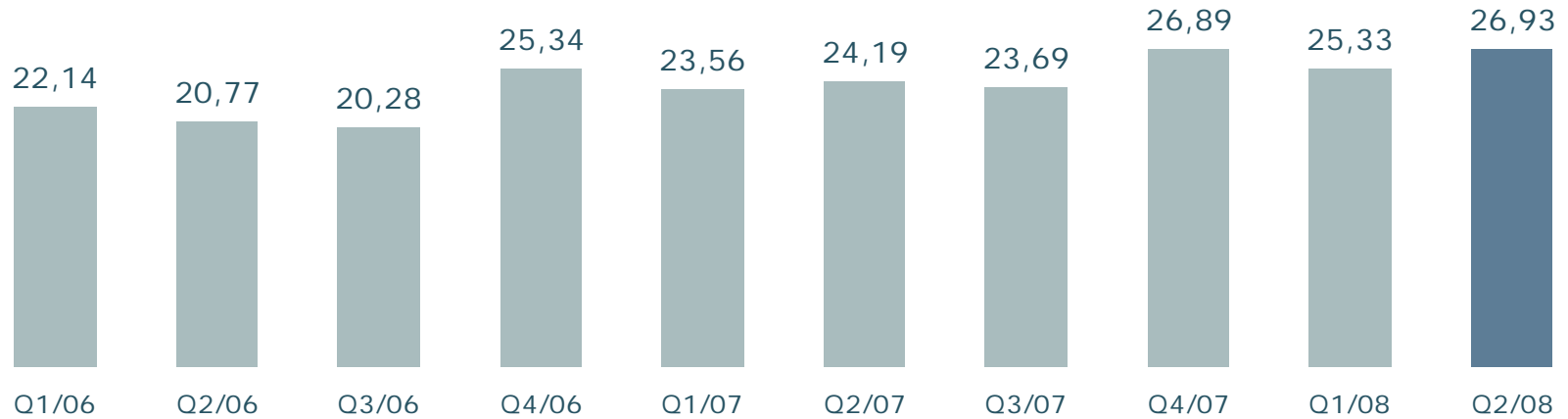
	H1-2008	H1-2007	Vdg.	Ultimo 07
	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in %	in Mio. EUR
Umsatz	52,26	47,75	+9	98,33
EBITDA	3,90	1,30	+200	0,35
<b>EBIT</b>	<b>1,86</b>	<b>-10,74</b>	<b>&gt;100</b>	<b>-16,68</b>
<b>EBIT operativ <sup>1)</sup></b>	<b>1,86</b>	<b>-1,45</b>	<b>&gt;100</b>	<b>-2,53</b>
Ergebnis vor Steuern	1,44	-10,95	>100	-17,91
Ergebnis nach Steuern	0,86	-10,69	>100	-19,91
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,06	-0,70	>100	-1,29
Anzahl Mitarbeiter <sup>2)</sup>	1.110	1.152	-4	1.164

1) bereinigt um außerplanmäßige Abschreibungen

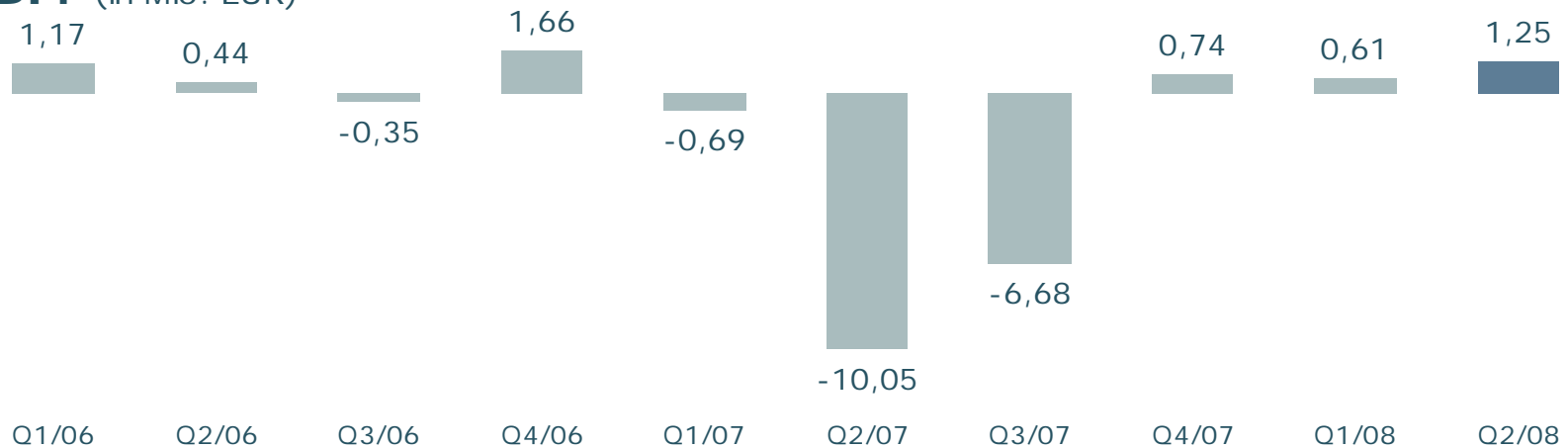
2) durchschnittlicher Mitarbeiterstand (Angestellte und freie Mitarbeiter) während der Periode

# Entwicklung nach Quartalen

## Umsätze (in Mio. EUR)

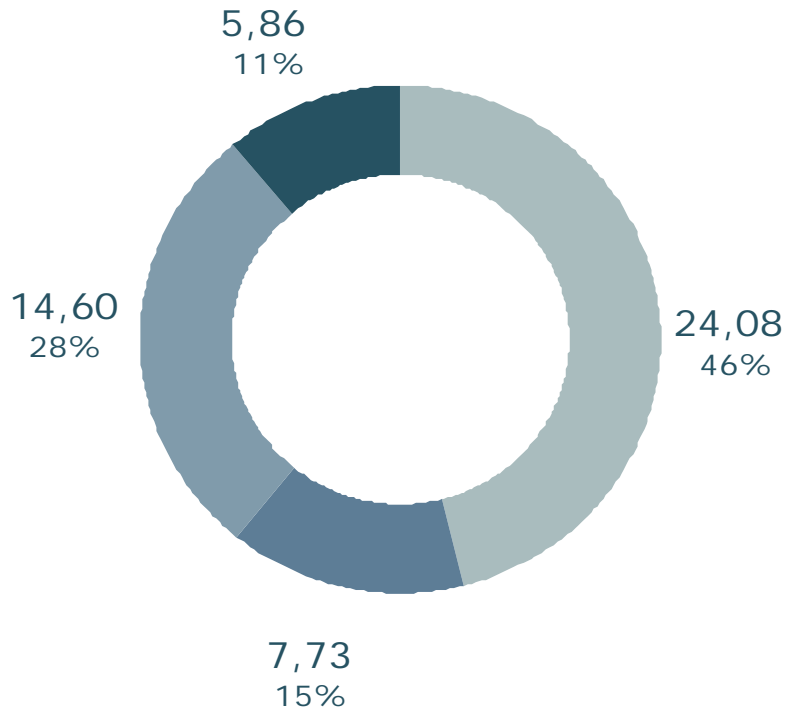


## EBIT (in Mio. EUR)



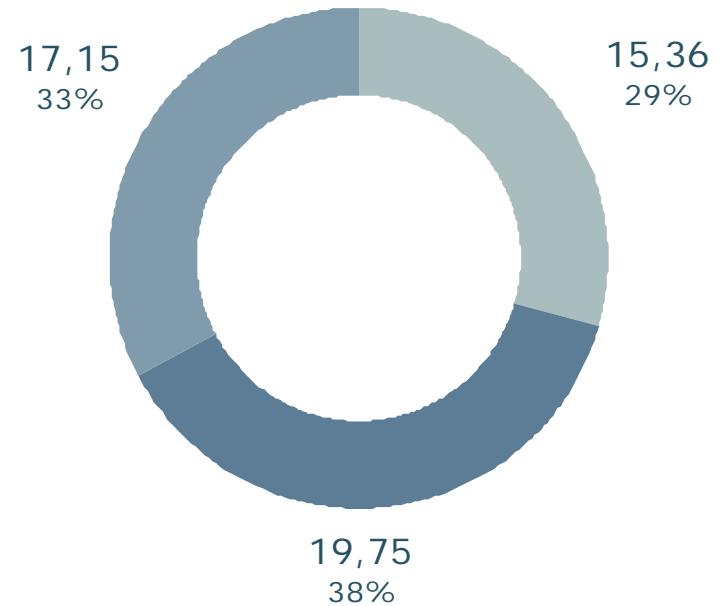
# Geschäftsbereiche H1-2008

## Umsatz nach Regionen (in Mio. EUR)



- Deutschland
- Zentral-Osteuropa
- Süd-Westeuropa
- Nordeuropa

## Umsatz nach Segmenten (in Mio. EUR)



- Professional Services
- Business Solutions
- Technology and Infrastructure

# Cash-flow H1-2008

	H1-2008	H1-2007	Vdg.
	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in %
<b>Cash-flow aus dem Ergebnis</b>	<b>2,41</b>	<b>0,01</b>	<b>&gt; 100</b>
<b>Operativer Cash-flow</b>	<b>0,48</b>	<b>-1,87</b>	<b>&gt; 100</b>
<b>Cash-flow aus Investitionen</b>	<b>-4,04</b>	<b>-3,63</b>	<b>-11</b>
<b>Cash-flow aus Finanzierung</b>	<b>-0,77</b>	<b>6,58</b>	<b>&gt; 100</b>
davon eigene Aktien	0,00	-1,95	-100
davon Tilgung/Aufnahme Schulden	-0,77	10,04	> 100
davon Dividendenzahlung	0,00	-1,51	-100
<b>Veränderung Zahlungsmittel</b>	<b>-4,33</b>	<b>1,08</b>	<b>&gt; 100</b>
<b>Zahlungsmittel am Periodenende</b>	<b>5,11</b>	<b>14,28</b>	<b>-64</b>

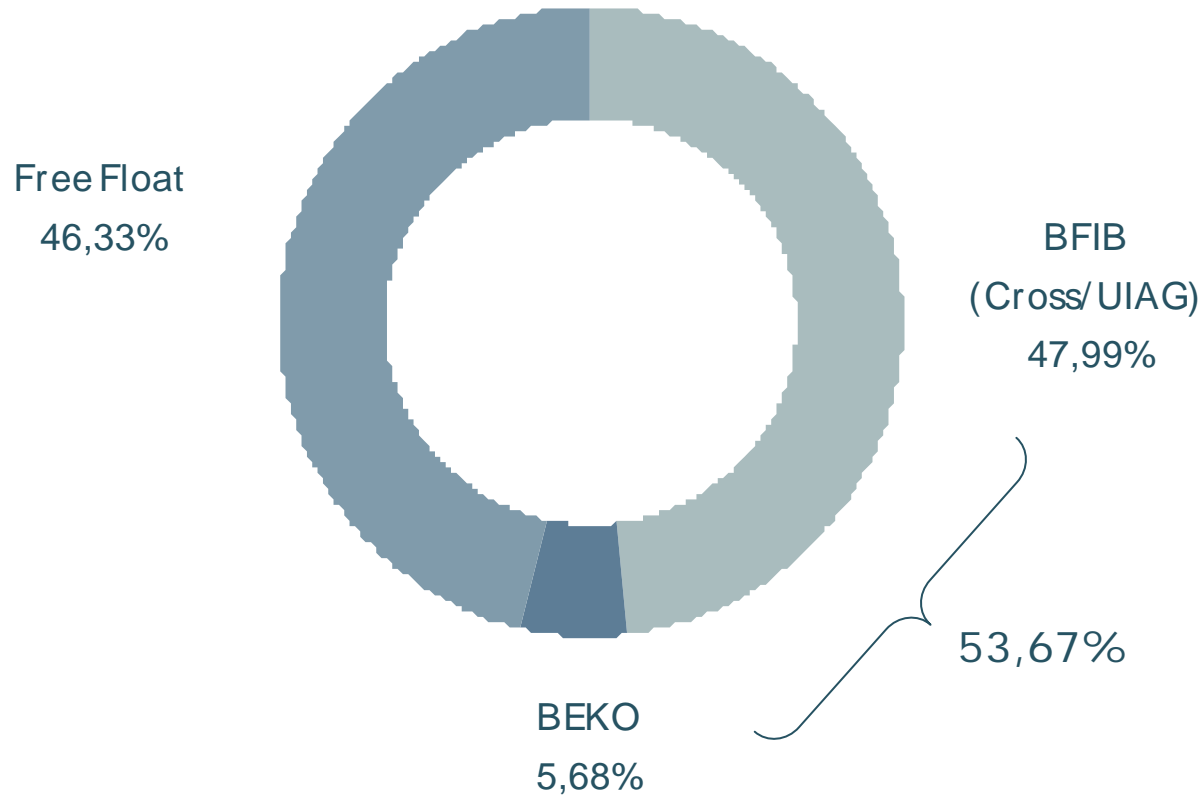
# Bilanzkennzahlen H1-2008

		30.6.2008	31.12.2007	Vdg. %
Eigenkapital	in Mio. EUR	27,12	26,27	+ 3
Nettoverschuldung (Net Debt)	in Mio. EUR	9,62	6,53	+47
Working Capital	in Mio. EUR	7,87	4,77	+65
Gearing (Net Debt / Equity)	in %	35	25	-
Eigenkapitalquote	in %	38	35	-

- ▶ **Übernahmeangebot (Pflichtangebot) der BF Informationstechnologie-Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (BFIB) über 2,40 € je Aktie am 22. Juli 2008 abgelaufen**
  - ▶ in der Nachfrist wurden 18,34% der Aktien eingeliefert
- ▶ **BFIB (Tochter von Cross und UIAG) hält aktuell 47,99% der BRAIN FORCE Aktien**
  - ▶ inkl. Stimmbindungsvertrag mit BEKO: 53,67% = Mehrheitsbeteiligung
- ▶ **Helmut Fleischmann Privatstiftung hat Anteil auf unter 5% reduziert**
- ▶ **Aktuelle Situation (per 26.8.08):**  
**CROSS-Gruppe plant, ihre BRAIN FORCE Aktien in die BEKO einzubringen**

# Aktionärsstruktur nach Übernahmeangebot **BRAIN FORCE**

- ▶ auf Basis derzeit vorliegender Meldungen

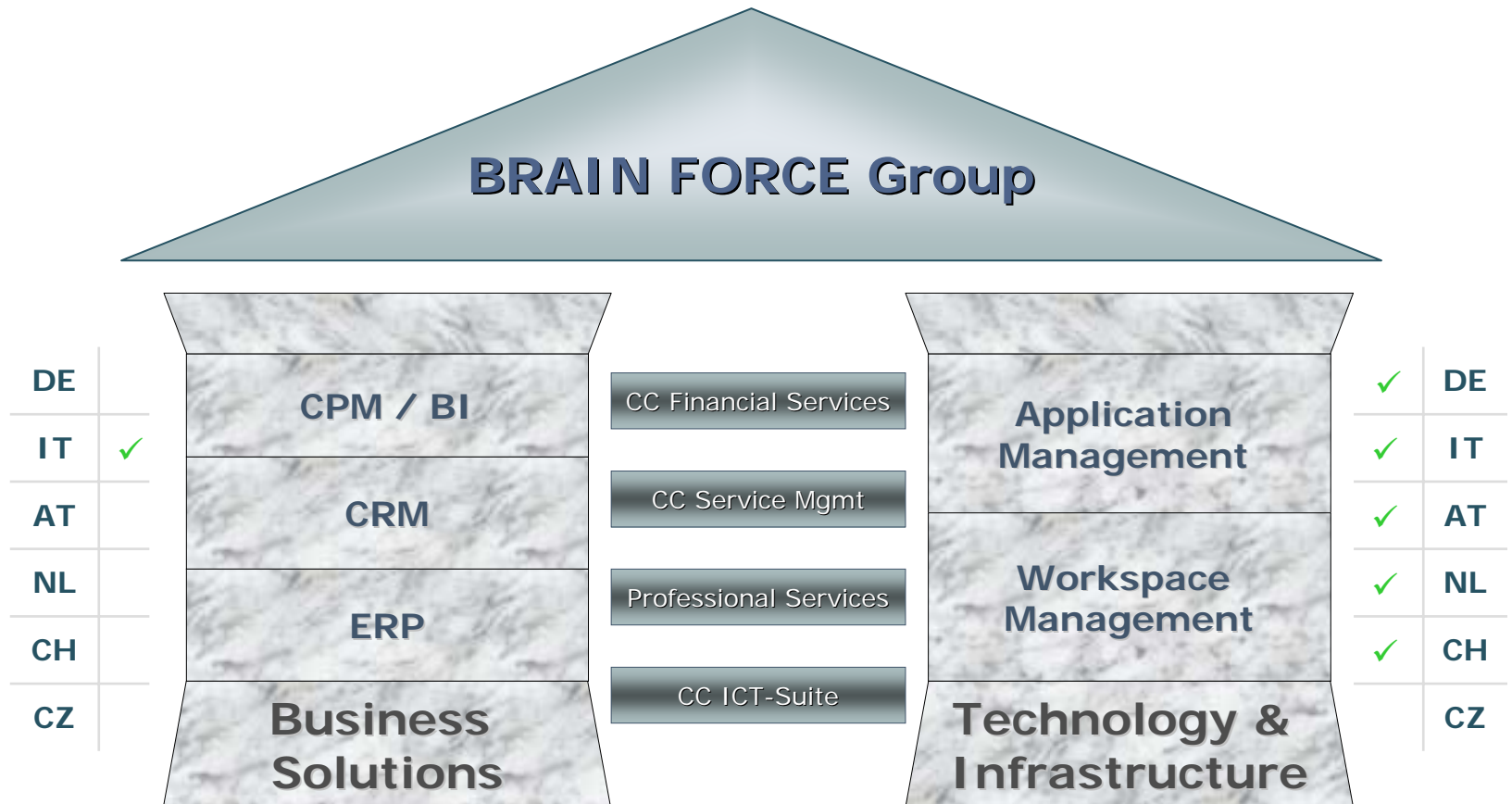


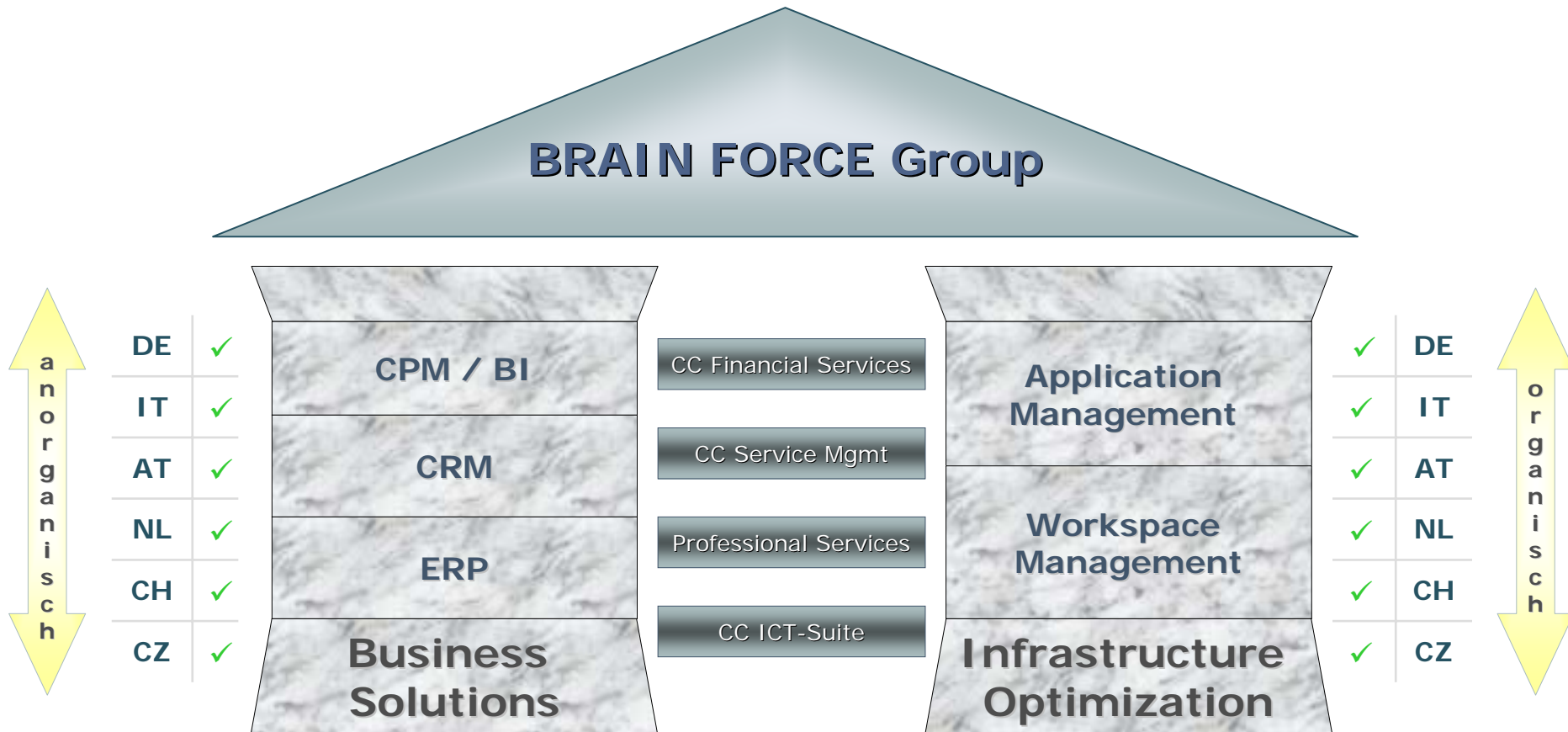


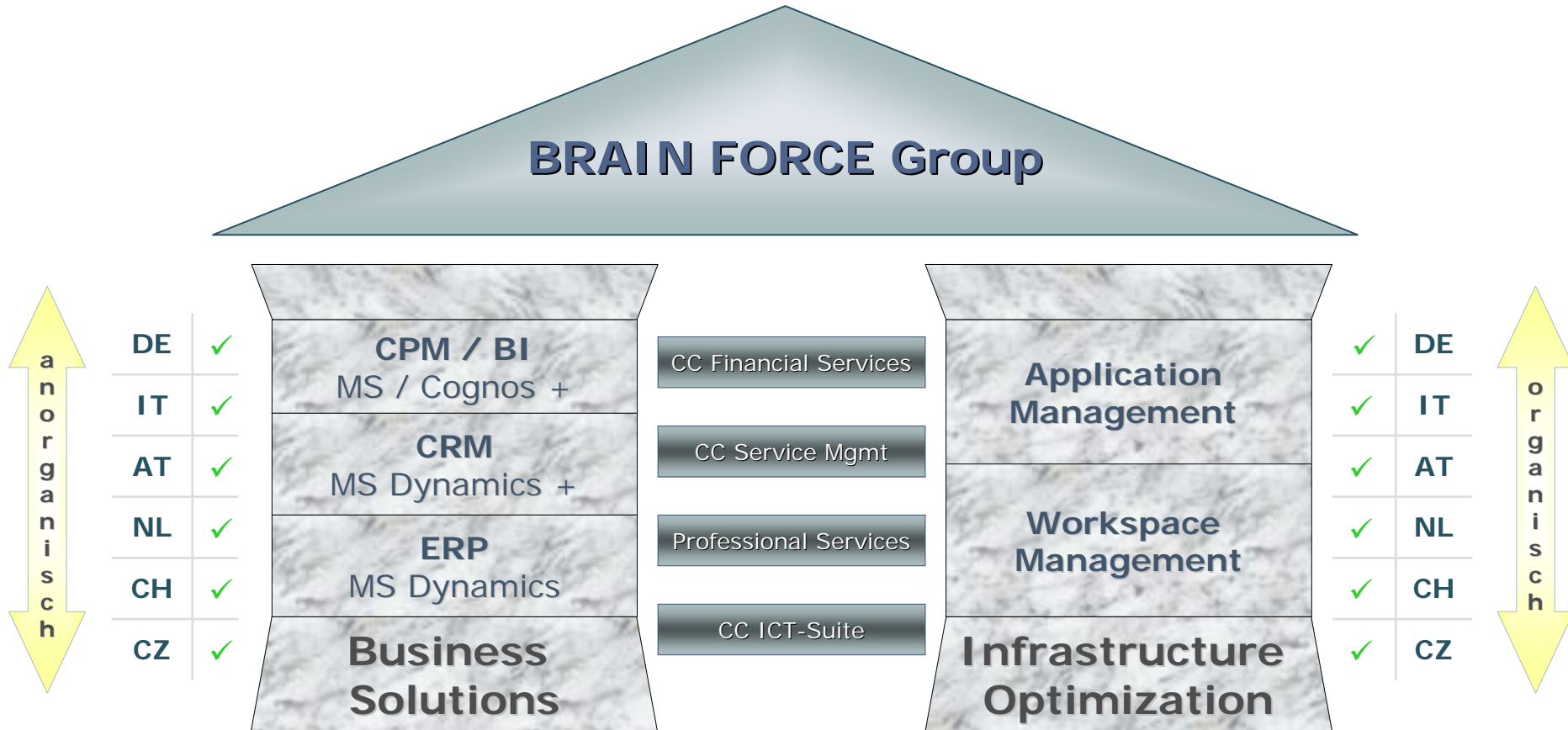
## Strategie und Ausblick

- ▶ **Konsequente Restrukturierung steigert die Ertragskraft**
  - ▶ nachhaltige Ertragskraft wichtiger als Umsatzwachstum (als Prämisse)
  - ▶ Optimierung des Produkt- und Dienstleistungs-Portfolios (laufend)
  - ▶ Schließung unprofitabler Standorte in USA, UK, ESP (durchgeführt)
  - ▶ Einstellung Motorsport-Sponsoring (durchgeführt)
  - ▶ Entwicklungs-Stopp unrentabler Produkte (durchgeführt)
- ▶ **Buy-and-Build-Strategie unterbrochen**
  - ▶ zuerst effiziente Integration getätigter Akquisitionen (durchgeführt)
- ▶ **Konzentration auf Kernkompetenzen und Kernmärkte**
  - ▶ Schaffung von Competence Centers für ausgewählte SGFs (durchgeführt)
- ▶ **Stabilisierung der Organisation und Motivation der Mitarbeiter**
- ▶ **Weitere Bereinigung von Altlasten wird derzeit evaluiert**

- ▶ **Stärkung / Ausbau bestehender profitabler Bereiche soll in Zukunft fortgesetzt werden**
  
- ▶ **Aufbau einer klaren Kern-Kompetenz für BRAIN FORCE**
  - ▶ als Wiedererkennungsmerkmal in jedem Land
  - ▶ organisch und über Akquisitionen (zu vernünftigen Konditionen)
  - ▶ weitere Bereinigung der Angebotspalette und Fokussierung auf zukunftssträchtige Geschäftsfelder
  
- ▶ **Wofür steht BRAIN FORCE in Zukunft (in 5 bis 10 Jahren)?**

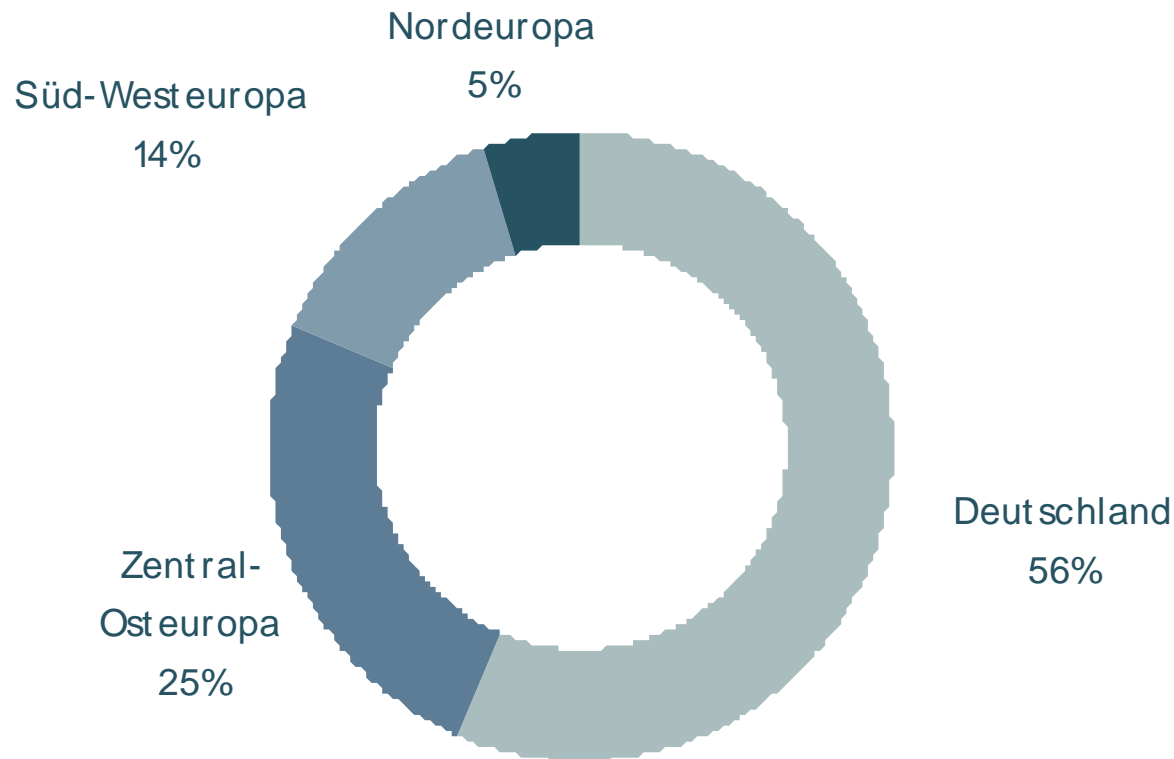






# Auftragslage zum 30.6.2008

- ▶ Konzern: 29,99 Mio. € | +14% im Vergleich zum 30.6.2007



- ▶ **Guidance** bleibt unverändert und ist gut abgesichert:
  - ▶ Umsatz: >100 Mio. €
  - ▶ EBITDA: 6 – 7 Mio. €
  - ▶ EBIT: 2 – 3 Mio. €
  
- ▶ **Operativ ist ein Übertreffen dieser Ziele wahrscheinlich**
  
- ▶ **Aber: Weitere Restrukturierungen und Abschreibungen zur Bereinigung von Altlasten sind möglich**
  - ▶ Entscheidung darüber nach Abschluss Q3
  
- ▶ **Veröffentlichung am 12. November im Rahmen vorläufiger Ergebnisse zum dritten Quartal**
  - ▶ Konkreter Ausblick für Gesamtjahr 2008
  - ▶ Erste Guidance für 2009

**Danke für Ihre  
Aufmerksamkeit!**

**BRAIN FORCE**

smart **IT** for your business



## Weiterführende Informationen

# Ergebnisse H1-2008 nach Regionen

	Deutschland			Zentral- Osteuropa			Süd- Westeuropa			Nordeuropa		
	2008	2007	Vdg. %	2008	2007	Vdg. %	2008	2007	Vdg. %	2008	2007	Vdg. %
in Mio. EUR												
Umsatz	24,08	22,84	+5	7,73	6,08	+27	14,60	14,19	+3	5,86	4,64	+26
EBITDA	1,89	0,41	+361	0,46	0,25	+84	1,11	1,61	-31	0,84	0,58	+45
Abschreibung	-0,81	-8,32	-90	-0,53	-0,31	+71	-0,32	-0,89	-64	-0,35	-2,48	-86
EBIT	1,08	-7,91	>100	-0,07	-0,06	-17	0,79	0,72	+10	0,49	-1,90	>100
Mitarbeiter <sup>1)</sup>	424	461	-8	174	159	+9	409	435	-6	93	85	+9

1) durchschnittlicher Mitarbeiterstand (Angestellte und freie Mitarbeiter) während der Periode

# BF Konzerngesellschaften: Ergebnis-Entwicklung H1-2008

## ▶ Deutschland

- ▶ **starke Ergebnisverbesserung in allen Gesellschaften**
- ▶ **München** in Summe deutlich verbessert, jedoch z. T. nach wie vor Abhängigkeit von einzelnen Großkunden
  - › Zweigstelle Berlin (Segment TI) unter Plan und mit negativem Ergebnis
- ▶ **Hamburg** deutlich über Plan
- ▶ **Frankfurt** signifikante Ergebnissteigerung, Konzentration im Produktverkauf auf margenstarke Produkte
  - › weltweites Roll-out-Projekt für Lufthansa gestartet

## ▶ Zentral-Osteuropa

- ▶ **Österreich** im EBITDA deutlich verbessert, im EBIT leicht unter Vorjahr aufgrund Abschreibungen aus PPA bei SolveDirect
  - › starke Ergebnissteigerung in allen Bereichen im Q2!
- ▶ **Tschechien/Slowakei** deutliche Ergebnissteigerung, jedoch auf niedrigem Niveau

# BF Konzerngesellschaften: Ergebnis-Entwicklung H1-2008

## ▶ Süd-Westeuropa

- ▶ **Italien** im EBITDA unter dem Vorjahr, im EBIT leicht verbessert
  - › weitere Restrukturierung im TI-Bereich und höhere Konzernverrechnungen
- ▶ **Schweiz:** „Neustart“ mit Produkten und Lösungen von Schwester-Gesellschaften analog Competence Center Strategie
  - › z. B. Packaging Robot von BF Niederlande, ERP von BF Italien

## ▶ Nordeuropa

- ▶ **Niederlande:** deutlich verbesserte Ergebnisse
  - › Kompensation des teilweise stagnierenden Lizenzgeschäftes (aufgrund langsamer VISTA-Migration) durch deutlich höhere Service-Umsätze

## ▶ Holding und Sonstiges

- ▶ weitere Kosteneinsparungen
- ▶ Weiterverrechnung von Markenlizenzkosten an Tochtergesellschaften

- ▶ **Sehr gute Ergebnisentwicklung in allen Ländern im Q2**
  - ▶ eines der besten Quartale der Unternehmensgeschichte
- ▶ **Zweistelliges Umsatzwachstum im Konzern sowie in Zentral-Osteuropa, Nordeuropa und Süd-Westeuropa**
  - ▶ Deutschland +5%
- ▶ **SolveDirect (letzte Akquisition im Juli 2007) deutlich besser als im Q1**
  - ▶ aber im H1 insgesamt noch deutlich hinter den Erwartungen
- ▶ **Starke operative Ergebnisverbesserung (EBIT) im Konzern und in allen Regionen**
  - ▶ auch bereinigt um außerplanmäßige Abschreibungen im Vorjahr

# Konzern-Ergebnisse Q2-2008

	Q2-2008	Q2-2007	Vdg.
	in Mio. EUR	in Mio. EUR	in %
Umsatz	26,93	24,19	+11
EBITDA	2,28	0,90	+153
<b>EBIT</b>	<b>1,25</b>	<b>-10,05</b>	<b>&gt;100</b>
<b>EBIT operativ <sup>1)</sup></b>	<b>1,25</b>	<b>-0,76</b>	<b>&gt;100</b>
Ergebnis vor Steuern	1,00	-10,21	>100
Ergebnis nach Steuern	0,70	-9,52	>100

1) bereinigt um außerplanmäßige Abschreibungen

- ▶ **12.11.08**    **Vorläufige Ergebnisse Q3-2008**  
**Guidance zu Gesamtjahr 2008 und 2009**  
**Eigenkapitalforum in Frankfurt**
- ▶ **28.11.08**    **Bericht zum Q3-2008**
- ▶ **10.02.09**    **Vorläufige Ergebnisse 2008**
- ▶ **27.03.09**    **Geschäftsbericht 2008 und Pressekonferenz**
- ▶ **12.05.09**    **Bericht zum Q1-2009**
- ▶ **14.05.09**    **Hauptversammlung**
- ▶ **21.08.09**    **Halbjahresfinanzbericht 2009**
- ▶ **10.11.09**    **Bericht zum Q3-2009**

# IR-Informationen zum Unternehmen und zur Aktie



- ▶ Thomas Melzer  
Chief Financial Officer
  - ▶ Tel: +43 1 263 09 09 12  
[investorrelations@brainforce.com](mailto:investorrelations@brainforce.com)  
[www.brainforce.com](http://www.brainforce.com)
  - ▶ BRAIN FORCE HOLDING AG  
IZD Tower / 34. OG  
Wagramer Straße 19  
1220 Wien
  - ▶ Wiener Börse: BFC  
Reuters: BFC.VI  
Bloomberg: BFC AV  
Datastream: O:BFS  
ISIN: AT0000820659