

**BRAIN FORCE**



# Deutsches Eigenkapitalforum

Günter Pridt (CEO) und Thomas Melzer (CFO)

12. November 2008

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

# Wer ist BRAIN FORCE?

- ▶ Mittelständisches IT-Unternehmen mit relevanter Umsatzgröße von rund 100 Mio. EUR
- ▶ Ca. 1100 Mitarbeiter an 12 Standorten in 7 europäischen Ländern
- ▶ Gründungsjahr 1983
- ▶ Sitz & Konzernzentrale in Wien
- ▶ Notiert im Prime Market der Wiener Börse

**BRAIN FORCE**



► 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

- ▶ Konsolidierungskurs zeigt klare Erfolge
- ▶ Gute Ergebnisentwicklung im gesamten BRAIN FORCE Konzern
  - ▶ seit dem vierten Quartal 2007 laufende Verbesserung der Ertragskraft
- ▶ Konzern-Umsatz +10 % auf 78,32 Mio. €
- ▶ EBITDA von -1,56 auf +5,66 Mio. €
- ▶ EBIT-Turnaround von -17,42 auf +2,68 Mio. €
- ▶ Motivationsschub bei Mitarbeitern
- ▶ Gute Auftragslage zum 30. September 2008

# Konzern-Ergebnisse 1-9/2008



	1-9/2008	1-9/2007	Vdg. %	Ultimo 07
	in Mio. EUR	in Mio. EUR		in Mio. EUR
Umsatz	78,32	71,44	+10	98,33
EBITDA	5,66	-1,56	>100	0,35
<b>EBIT</b>	<b>2,68</b>	<b>-17,42</b>	<b>&gt;100</b>	<b>-16,68</b>
<b>EBIT operativ <sup>1)</sup></b>	<b>2,68</b>	<b>-3,26</b>	<b>&gt;100</b>	<b>-2,53</b>
Anzahl Mitarbeiter <sup>2)</sup>	1.112	1.164	-4	1.164

1) bereinigt um außerplanmäßige Abschreibungen + Restrukturierungskosten

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

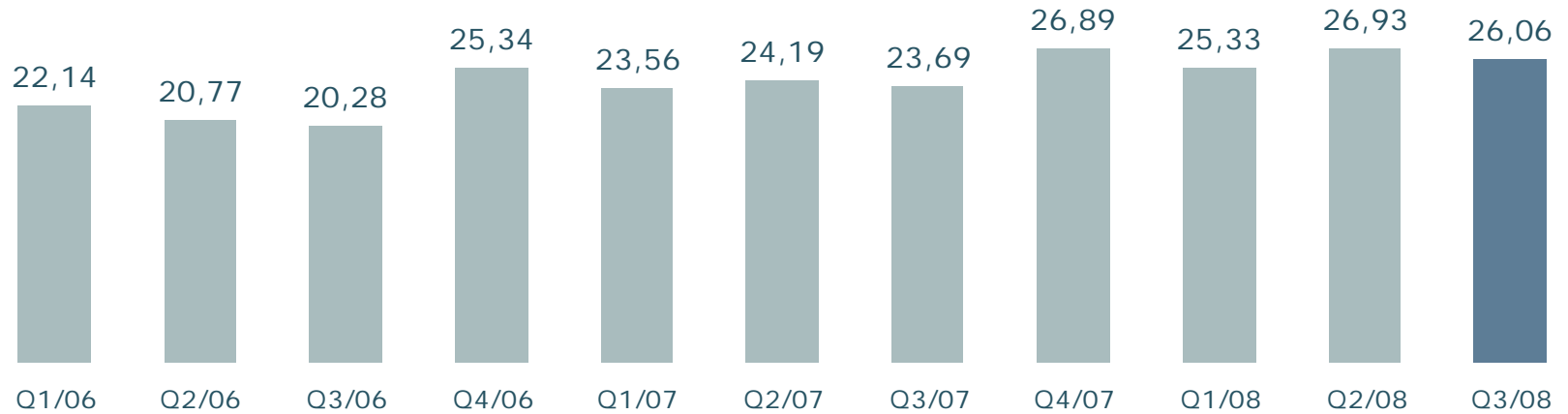
# Konzern-Ergebnisse 7-9/2008

	7-9/2008	7-9/2007	Vdg. %
	in Mio. EUR	in Mio. EUR	
Umsatz	26,06	23,69	+10
EBITDA	1,76	-2,86	>100
<b>EBIT</b>	<b>0,81</b>	<b>-6,68</b>	<b>&gt;100</b>
<b>EBIT operativ <sup>1)</sup></b>	<b>0,81</b>	<b>-1,81</b>	<b>&gt;100</b>

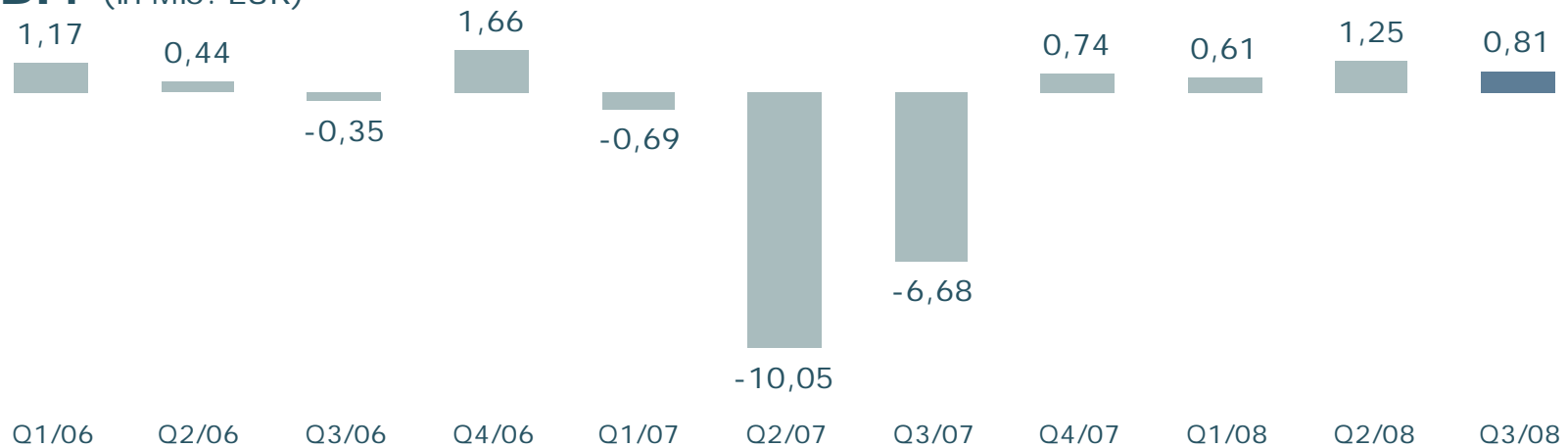
1) bereinigt um außerplanmäßige Abschreibungen + Restrukturierungskosten

# Entwicklung nach Quartalen

## Umsätze (in Mio. EUR)



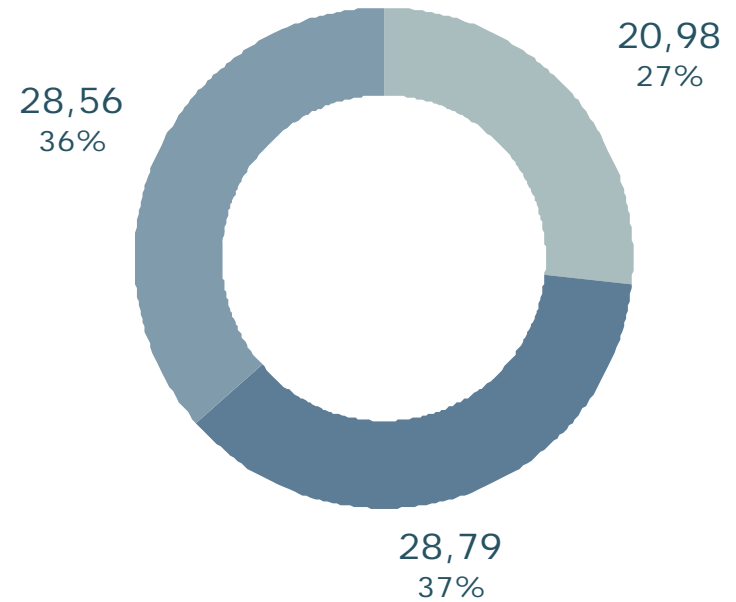
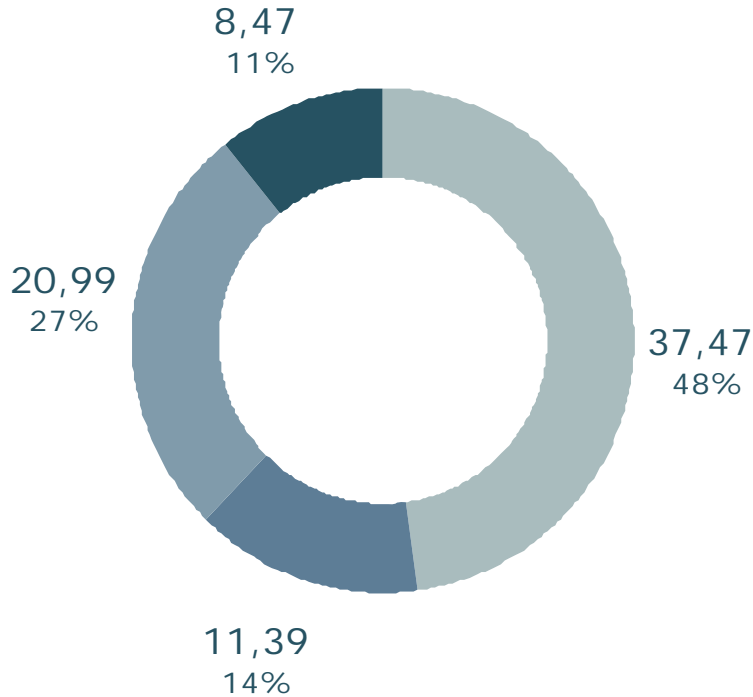
## EBIT (in Mio. EUR)



# Geschäftsbereiche 1-9/2008

## Umsatz nach Regionen (in Mio. EUR)

## Umsatz nach Segmenten (in Mio. EUR)



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

- Professional Services
- Business Solutions
- Technology and Infrastructure

# Cash-flow H1-2008

	H1-2008	H1-2007	Vdg. %
	in Mio. EUR	in Mio. EUR	
<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>

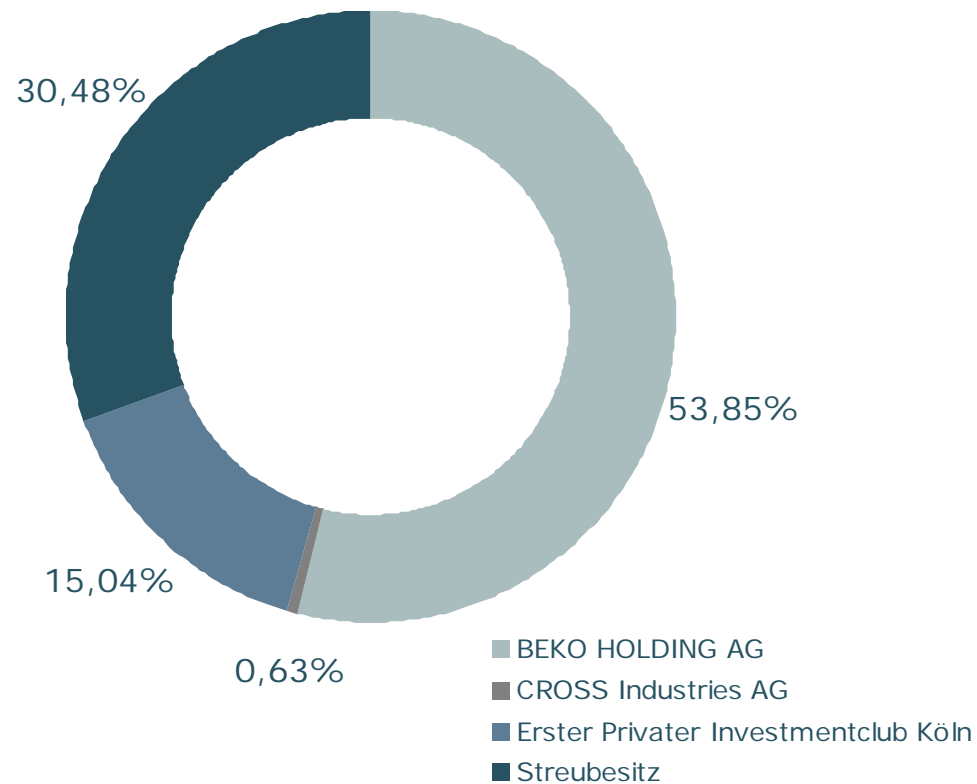
- ▶ Weitere deutliche Verbesserung des operativen Cash-flow im Q3 (Veröffentlichung am 28. November 2008)

		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	-

- ▶ Abbau der Nettoverschuldung im Q3 vs. Q2 und bis Jahresende
- ▶ Weitere Erhöhung der Eigenkapitalquote bis Jahresende

- ▶ 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 Industries AG und UIAG) wurde per 30. September 2008 zu 100 % in die BEKO HOLDING AG eingebracht
- ▶ BEKO HOLDING AG hält aktuell 53,85 % der BRAIN FORCE Aktien
  - ▶ zusätzlich hält die Cross Industries AG (eine Muttergesellschaft der BEKO HOLDING AG) 0,63 %
- ▶ Helmut Fleischmann Privatstiftung hat Anteil auf unter 5 % reduziert

▶ 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 falls notwendig**

- ▶ Unternehmen derzeit stabil und gesund
- ▶ jedoch klare Strategie für die Zukunft notwendig

**Wo steht BRAIN FORCE  
in 5 – 10 Jahren?**

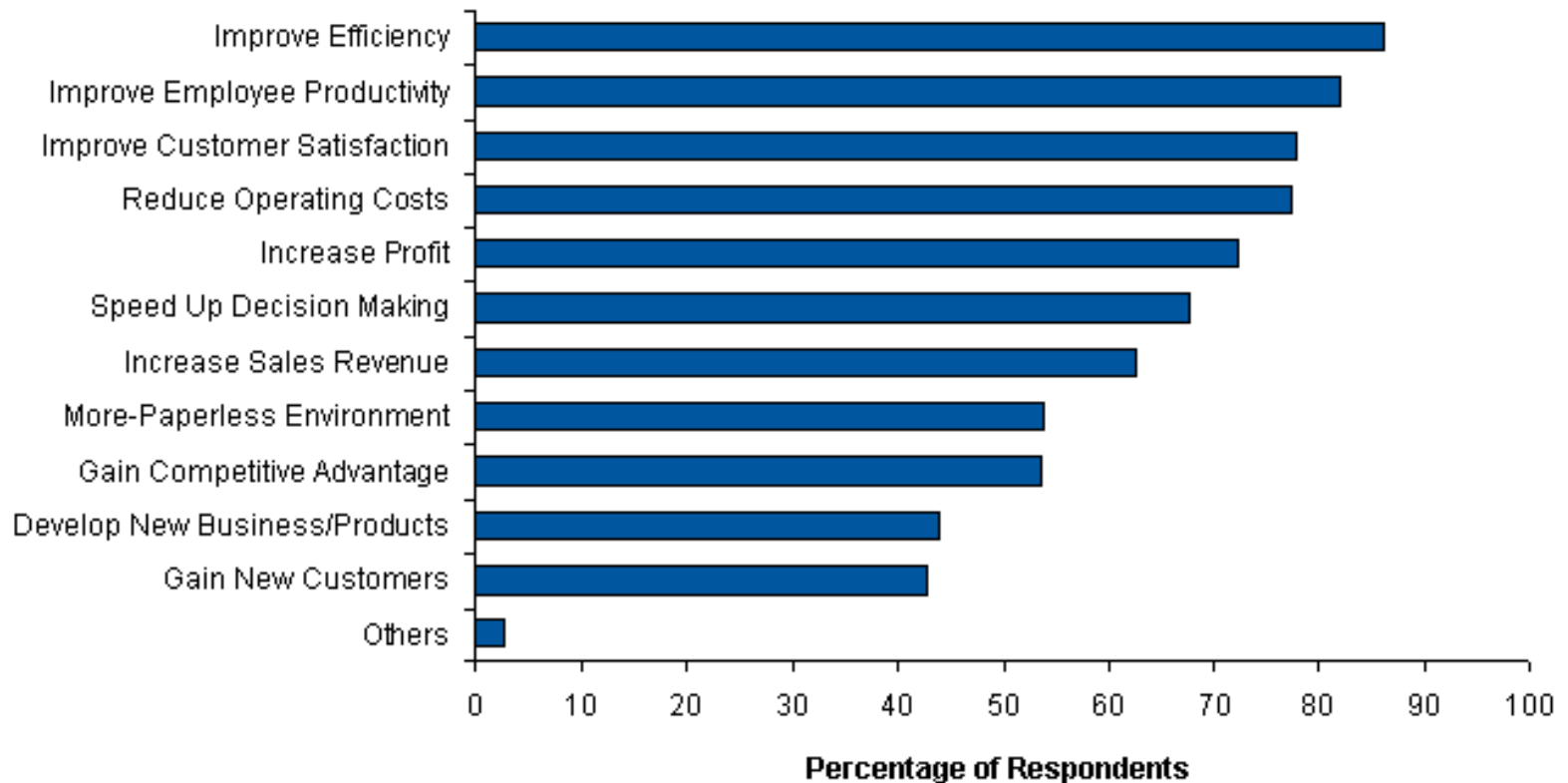


**Wohin entwickelt  
sich der Markt?**



**Wofür steht  
BRAIN FORCE?**

▶ wesentlichste Treiber für IT Investitionen \*)



\*) Quelle: Gartner Group

# Wohin entwickelt sich der Markt?

## ▶ Business Fokus

- ▶ gesteigerter Vertriebs Erfolg
- ▶ höhere Kundenzufriedenheit
- ▶ schnellere Entscheidungsfindung
- ▶ verbesserte Wettbewerbsfähigkeit


⇒ **Steigerung von Umsatz & Gewinn**

## ▶ Operativer Fokus


- ▶ höhere Kosteneffizienz
- ▶ verbesserte operative Steuerung
- ▶ höhere Margen

⇒ **Integration und Optimierung der Geschäftsprozesse**

## Unsere Antwort:

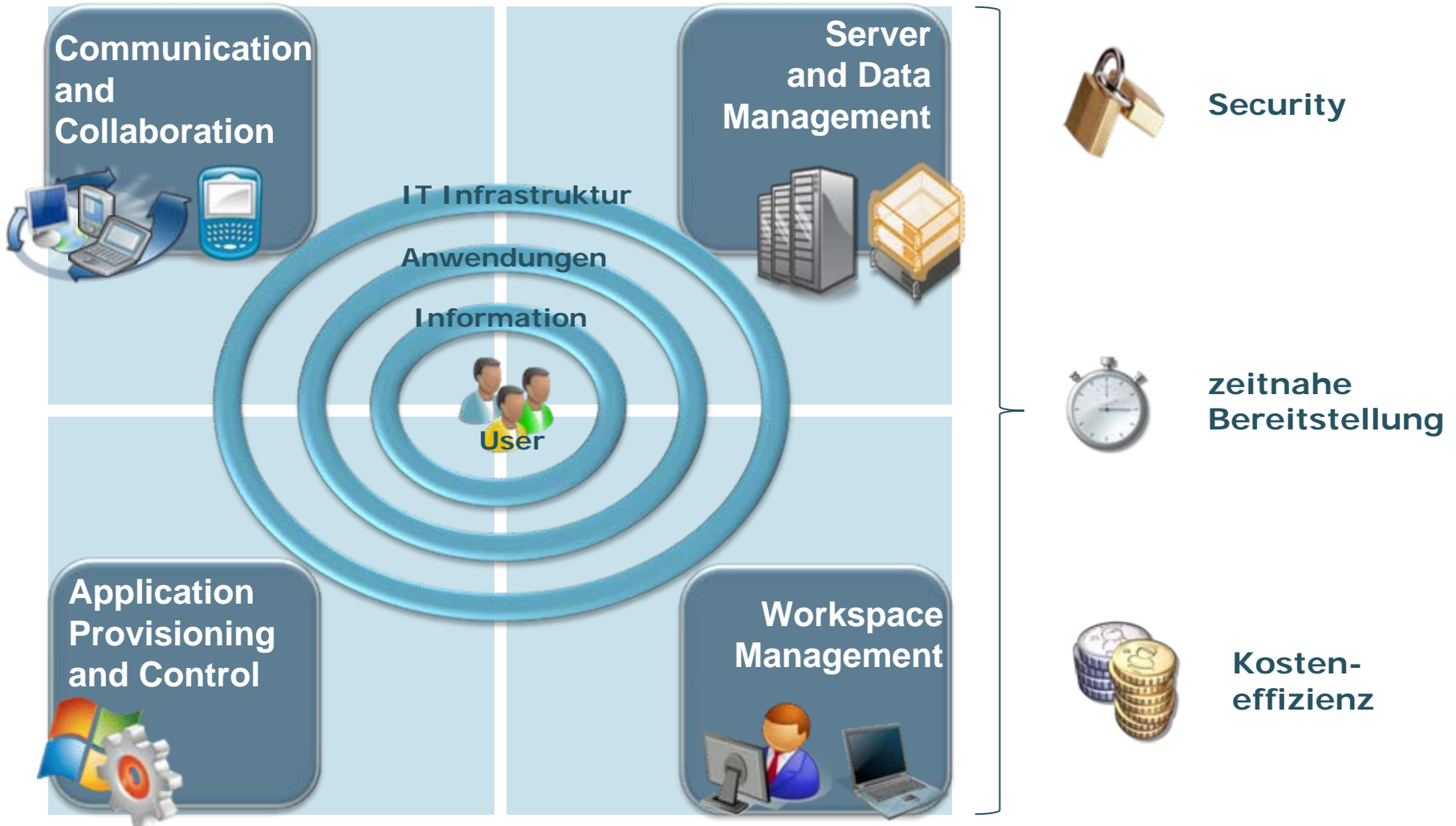


**ERP, CRM,  
CPM/BI und  
Sales Support**

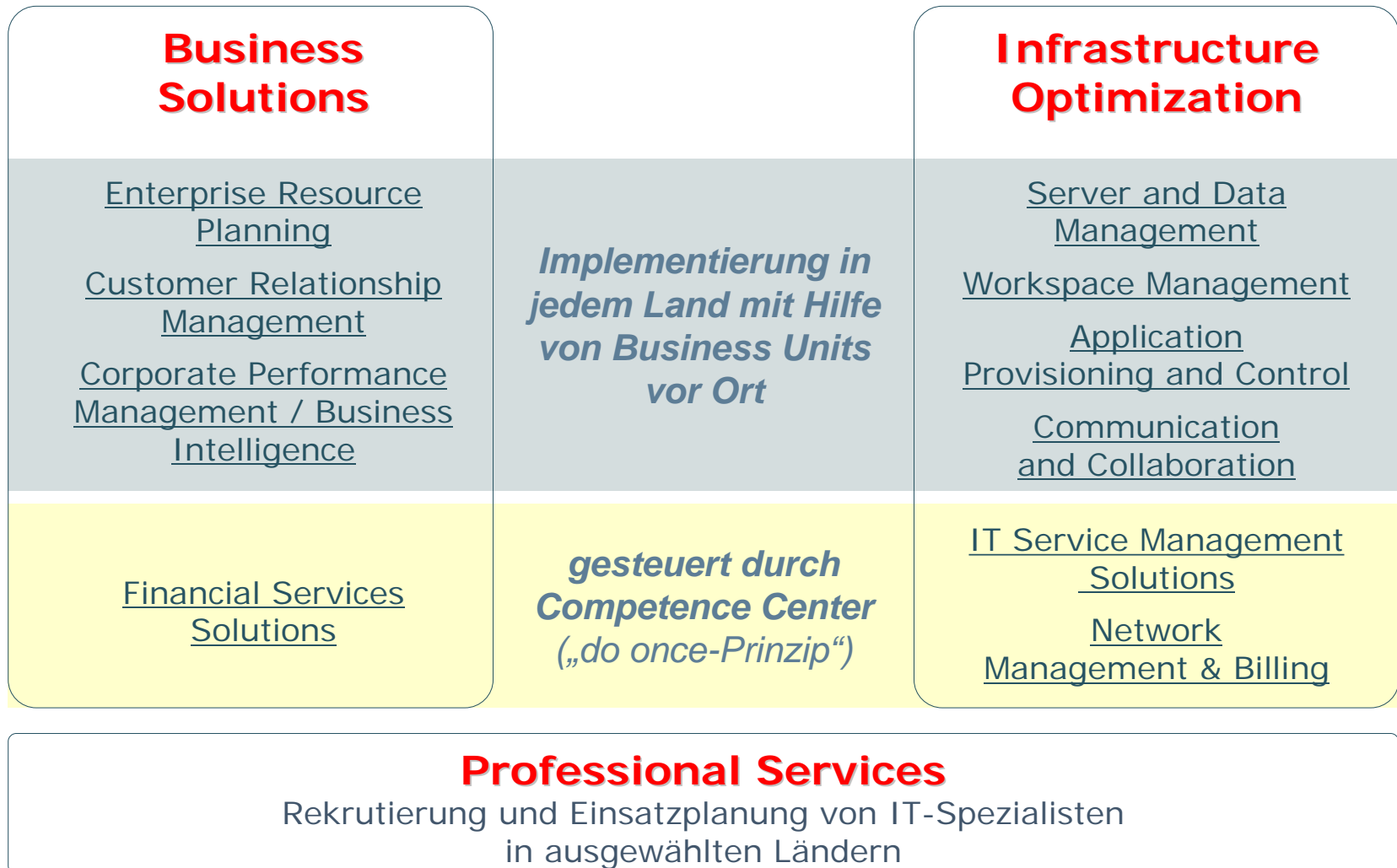


**wie oben und  
zusätzlich  
Infrastructure  
Optimization**

# Infrastructure Optimization – Umfang

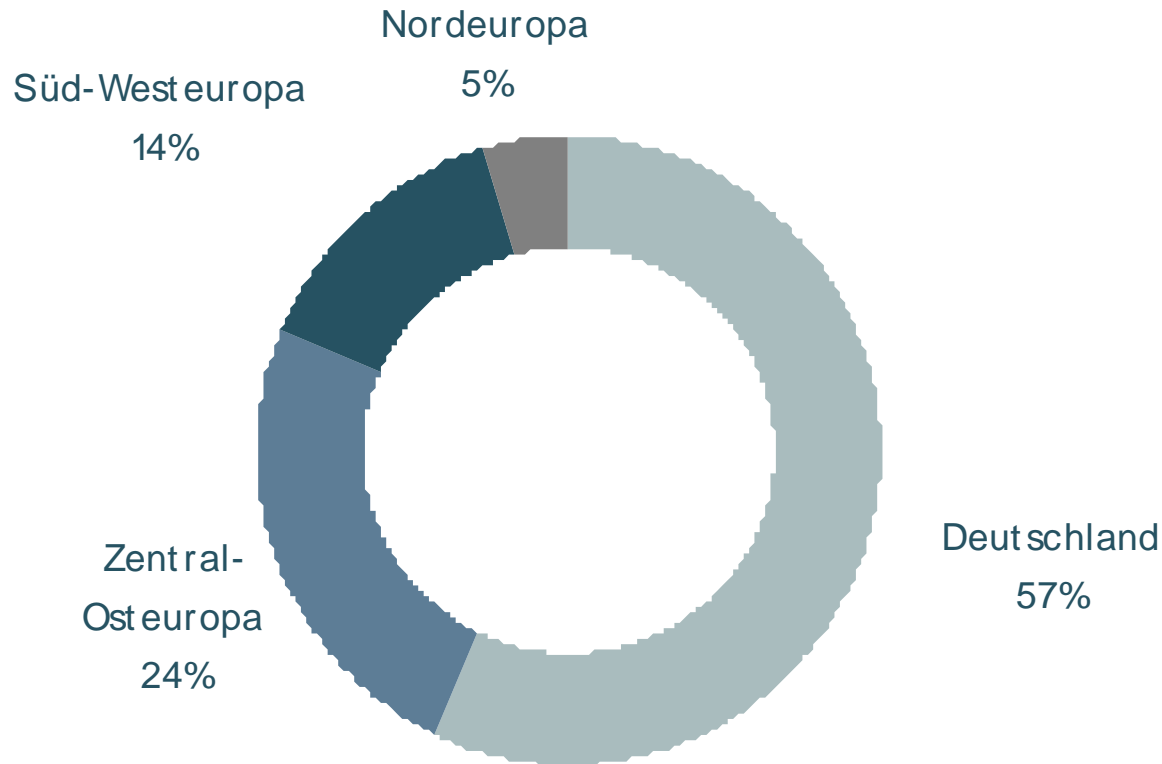


# Strategisches Gesamtportfolio und Fokus auf Wachstumsbereiche



# Auftragslage zum 30.9.2008

- ▶ Konzern: 28,96 Mio. € | +4 % im Vergleich zum 30.9.2007



- ▶ Erhöhung der operativen Guidance 2008 (FY)
  - ▶ Umsatz > 100 Mio. EUR (unverändert)
  - ▶ EBITDA > 7 Mio. EUR (bisher: 6 bis 7 Mio. EUR)
  - ▶ EBIT > 3 Mio. EUR (bisher: 2 bis 3 Mio. EUR)
  
- ▶ Prüfung der Werthaltigkeit der KEMP-Anleihe im Q4
  - ▶ Risiko im Finanzergebnis von 0,63 Mio. EUR (non-cash)
  - ▶ Finanzierung davon unabhängig
    - ⇒ hoher Cash-Bestand, starker Cash-flow, ausreichende Bank-Linien
  
- ▶ Neue Verlustabzugsregelung in Deutschland birgt Risiko für Net Earnings
  - ▶ Aktive latente Steuern von 2,9 Mio. EUR in Deutschland
  - ▶ Nach Übernahme durch BFIB und Einbringung in BEKO möglicher Wegfall
  - ▶ Experten bezweifeln Verfassungsmäßigkeit des Gesetzes
  - ▶ Aktuell keine abschließende Beurteilung möglich

- ▶ BRAIN FORCE ist operativ gut vorbereitet
  - ▶ Ergebnisse und Cash-flow entwickeln sich sehr positiv
  - ▶ Finanzierung gesichert
- ▶ Finanzkrise und unsichere Marktlage lassen keine konkrete Guidance für 2009 zu
- ▶ Kosten und Investitionen werden genau beobachtet, um bei Verschlechterung der Ertragslage rasch reagieren zu können
- ▶ Ziel 2009: deutlich positives operatives Ergebnis

**Danke für Ihre  
Aufmerksamkeit!**

**BRAIN FORCE**

smart **IT** for your business



## Weiterführende Informationen

# Enterprise Resource Planning (ERP)

Verbesserung der Wettbewerbsposition durch optimierte Abstimmung und Integration der Geschäftsprozesse basierend auf umfassendem Branchen-Know-how.

*Microsoft Dynamics Ax – ERP Lösung für Großunternehmen*

*Microsoft Dynamics Nav – ERP Lösung für mittelständische Unternehmen*

*BRAIN FORCE Visual Space – ERP Lösung für Kleinunternehmen*



# Customer Relationship Management (CRM)

Steigerung von Vertriebs Erfolg und Kundenzufriedenheit mit Hilfe einer optimal auf die Abläufe im Tagesgeschäft abgestimmten Lösung.

*Microsoft Dynamics CRM*

*BRAIN FORCE FINAS CRM*



# Corporate Performance Management / Business Intelligence (CPM/BI)

Prozesse, Methoden und Kennzahlensysteme zur Ausrichtung operativer und strategischer Prioritäten sowie Bereitstellung zielgruppenspezifischer Berichte.

*IBM Cognos*

*Microsoft Performance Point Server & BI*



## Financial Services Solutions

Geschäftsprozess-Optimierungen mit Hilfe maßgeschneiderter Lösungen. Hochqualitative Services und Lösungen für den Front- und Backoffice-Bereich forcieren das Geschäft unserer Kunden in der Finanzindustrie.

***BRAIN FORCE FINAS-Suite** – Vertriebsunterstützung für Finanzdienstleister*

***BRAIN FORCE Rebecca** – Hypothekenverwaltungssystem*

***BRAIN FORCE Jupiter** – Vermögensverwaltungssystem*



## Server and Data Management

Aufbau einer gut managebaren, dynamischen, sicheren und zuverlässigen Server- und Daten-Infrastruktur.

*Data & Systems Availability Solutions*

*Integrated Virtualization*

*Server Management and Monitoring*

*Cloud Computing*

## *Data & Systems Availability Solutions*

*Design, Implementierung und Management von hochverfügbaren Rechenzentren.*

## *Integrated Virtualization*

*Design, Implementierung und Management von Virtualisierungslösungen über den gesamten IT-Stack. Virtualisierung dient der Bereitstellung und dem Management von IT-Ressourcen.*

## *Server Management and Monitoring*

*Design, Implementierung und Management von Servern sowie deren Performance-Monitoring.*

## *Cloud Computing*

*Design, Integration und Management von Online-Services und Anwendungen.*



## Workspace Management

Schaffung dynamischer, Anwender-fokussierter Infrastrukturen durch Implementierung führender Technologien unter Verwendung von Best Practices sowie Erzielung von Kosteneinsparungen durch Automatisierung manueller Tätigkeiten.

*Client Management Solutions*

*End-user Environment*

*Virtual Desktop Infrastructure*

## *Client Management Solutions*

*Ein gut administrierter und transparenter User-Arbeitsbereich – unabhängig von Zeit und Ort. Design, Implementierung und Wartung von Clients.*

## *End-user Environment*

*Bereitstellung eines User-freundlichen und spezifischen Arbeitsbereiches innerhalb einer gut verwalteten IT-Infrastruktur – unabhängig von Zeit und Ort.*

## *Virtual Desktop Infrastructures*

*Design, Implementierung und Wartung von virtuellen Desktops.*



# Application Provisioning & Control

Best Practices, Application Management-Prozesse und intelligente Tools, um Anwendern die jeweils richtigen Funktionalitäten zur richtigen Zeit zur Verfügung zu stellen.

*License Compliancy*

*Application Rationalization*

*Application Compatibility*

*Application Packaging & Virtualization*

*Application Deployment*

## ***License Compliancy***

*Festlegung eines einheitlichen Lizenz-Managements und jederzeitiger Einblick in den aktuellen Status.*

## ***Application Rationalization***

*Reduktion des „Wildwuchses“ bei Anwendungen und Ausrichtung an den Geschäftserfordernissen.*

## ***Application Compatibility***

*System-Kompatibilität und die Möglichkeit zur Fehlerbehebung als Basis (zukunfts-) sicherer Anwendungen.*

## ***Application Packaging and Virtualization***

*Vorbereitung von Anwendungen für die automatisierte Software-Verteilung und Virtualisierung.*

## ***Application Deployment***

*„Just-in-time“-Bereitstellung von Anwendungen und Management des gesamten Lebenszyklus.*



## Communication & Collaboration

Erhöhung der User-Produktivität durch Integration führender Technologien in den Bereichen Kommunikation und Zusammenarbeit in die bestehende Infrastruktur.

*Collaboration*

*Enterprise Search*

*Unified Communications*

*Mail & Messaging Solutions*

## ***Collaboration***

*Bearbeiten, speichern, verteilen und präsentieren von Informationen.*

## ***Enterprise Search***

*Rasches Auffinden benötigter Informationen.*

## ***Unified Communications***

*Bündelung und Nutzung aller Kommunikationsformen auf einem Endgerät.*

## ***Mail & Messaging Solutions***

*Design, Implementierung und Wartung integrierter Lösungen für E-mail und Instant Presence Information.*



# IT Service Management Solutions

Integration, Verwaltung und Steuerung alle Service-Prozesse, Systeme und Partner auf einer einzigen Plattform.

*SolveDirect Solutions*

## *BRAIN FORCE SolveDirect Solutions*



- ▶ Integration aller Systeme
  - ▶ B2B Systemverbindung der ERP- und Supply Chain-Lösungen sowie -Partner auf einer Plattform
- ▶ Management aller Services
  - ▶ Zentrale Applikation für alle internen und externen IT-Serviceabläufe transparent auf einer Plattform
- ▶ Steuerung aller Prozesse
  - ▶ Monitoring der Service Supply Chain mit real-time KPI's



## Network Management & Billing

Dokumentation und Verwaltung komplexer Kommunikations- und Netzwerk-Infrastrukturen mit integrierten Abrechnungsprozessen.

*BRAIN FORCE ICT Suite*

## *BRAIN FORCE ICT Suite*



- ▶ Network Infrastructure Management
  - ▶ **BRAIN FORCE Net Organizer** dokumentiert und verwaltet komplexe Infrastrukturen; durch schnelle Wiederherstellung und effektives Change Management wird eine hohe Verfügbarkeit gewährleistet.
- ▶ Communication Infrastructure Management
  - ▶ **BRAIN FORCE Com Organizer** erleichtert das zentrale Management und die zentrale Verwaltung von heterogenen Telefonsystemen.
- ▶ Billing Processes
  - ▶ **BRAIN FORCE ICT Bill** ermöglicht die transparente Gestaltung von Planung, Management und Abrechnung von ICT-Infrastrukturen und –Services.



- ▶ 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