

Wir begrüßen Sie herzlich zur Hauptversammlung 2018  
der NEMETSCHKEK GROUP

**München, 30. Mai 2018, Konferenzzentrum der Hanns-Seidel-Stiftung**

Hauptversammlung 2018 der NEMETSCHKEK GROUP

**Kurt Dobitsch, Vorsitzender des Aufsichtsrats**

Hauptversammlung 2018 der NEMETSCHKEK GROUP

**Patrik Heider, Sprecher des Vorstands und CFOO**



# Performance und Geschäftsmodell

# 01



Wir generieren hohe Renditen für unsere Aktionäre<sup>1</sup>

**4-Jahres-Aktionärsrendite (TSR\*):**

- Nemetschek: ~500 %
- Peergroup<sup>2</sup>: ~110%
- TecDAX : ~120%



Wir wachsen stärker als der Wettbewerb<sup>2</sup>

**4-Jahres-Umsatz CAGR:**

- Nemetschek: >20 %
- Peergroup<sup>2</sup>: <10 %



Wir halten unsere Versprechen

**GJ 2017:**

- Starkes Umsatzwachstum um +17,3 % auf 395,6 Mio. Euro
- EBITDA-Vorgabe von 108,0 Mio. € überschritten



Wir haben uns zu einem Global Player entwickelt

**Beeindruckende Erfolgsbilanz:**

- 5-Jahres-CAGR von 45 % in dem wettbewerbsintensiven Markt USA



Hohe Profitabilität bei gleichzeitig signifikanten Wachstumsinvestitionen

**Fokus auf Wachstum:**

- Zweistelliges Umsatzwachstum mit einer nachhaltigen EBITDA-Marge von 25 % bis 27 %

<sup>1</sup> TSR: Total shareholder return (Aktionärsrendite): Aktienkursentwicklung + Dividende | <sup>2</sup> Peergroup: internationale Softwareunternehmen

Architecture | Engineering | Construction

Planen

Bauen

Nutzen

Media &  
Entertainment

**ALLPLAN**

GRAPHISOFT

NEVARIS

CREM **SOLUTIONS**

**MAXON**

 **VECTORWORKS**  
A NEMETSCHKEK COMPANY

 **SCIA**  
A NEMETSCHKEK COMPANY

 **BLUEBEAM**



**DATA DESIGN SYSTEM**

**FRILO**  
Software

**SOLIBRI**

**PRECAST** | SOFTWARE  
engineering

 **dRofus**  
A NEMETSCHKEK COMPANY

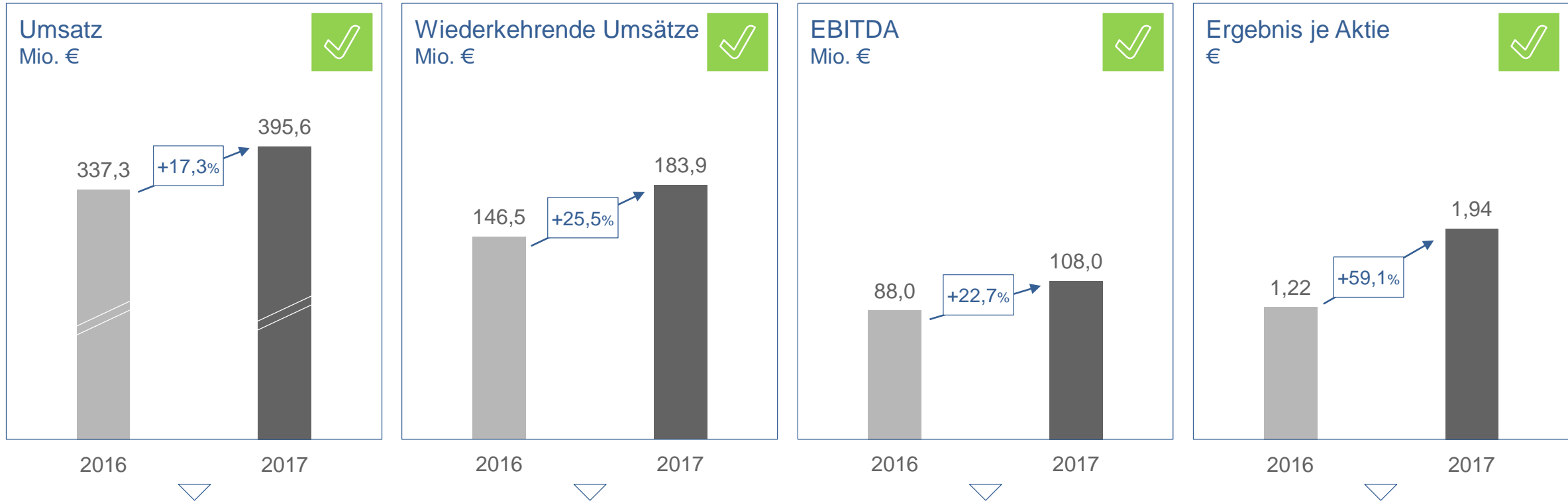
 **SDS/2**

**IRISA**

# Geschäftsjahr 2017

# 02

# Top-Kennzahlen: Ausgezeichnete Performance 2017



Währungsbereinigtes Wachstum: +18,6%

Währungsbereinigtes Wachstum: +26,7%

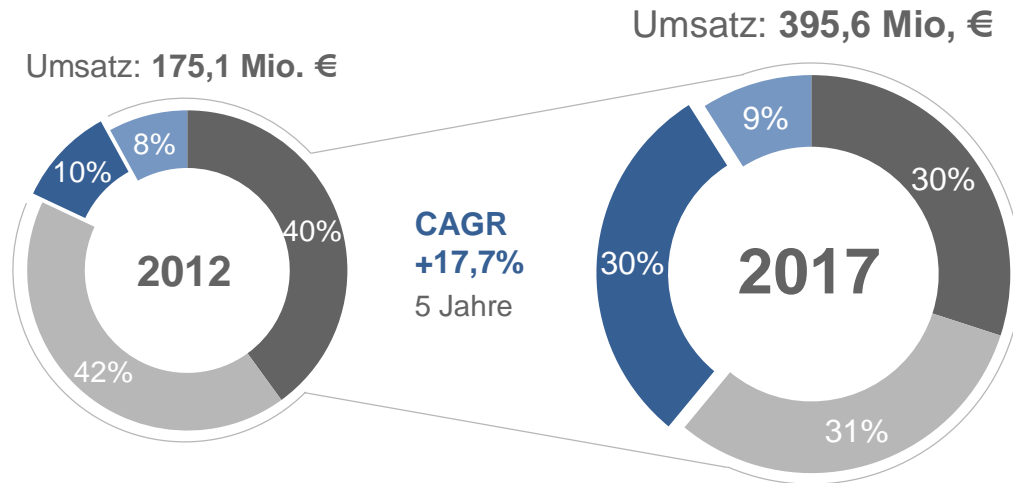
EBITDA-Marge: +27,3%  
Keine Aktivierung von F&E Kosten

Bereinigtes EPS: 1,62€ (+33,0%)



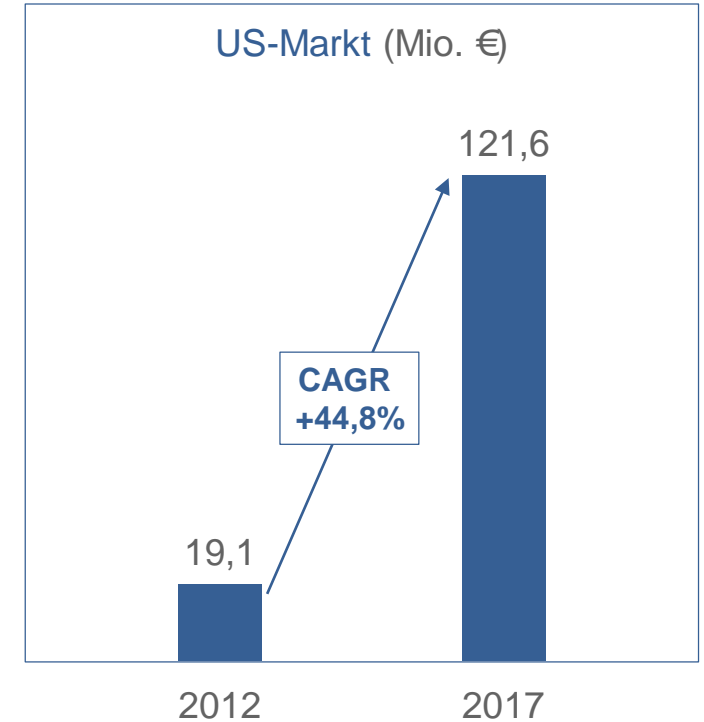
# Erfolgsgeschichte USA: Unser größter Einzelmarkt nach Umsatzvolumen

- Deutschland
- Europa (o. BRD)
- Amerika
- APAC



## Erfolgsfaktor:

- Nemetschek hat sich zum Global Player entwickelt

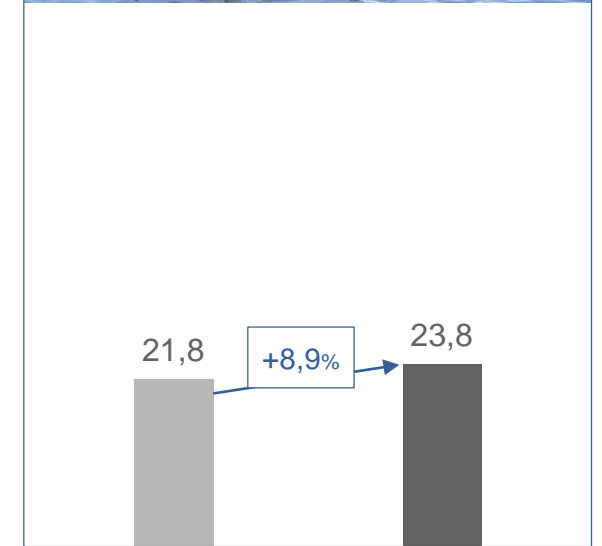
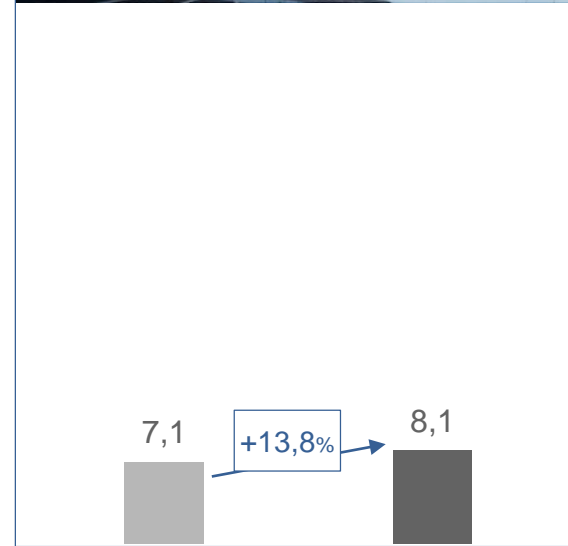
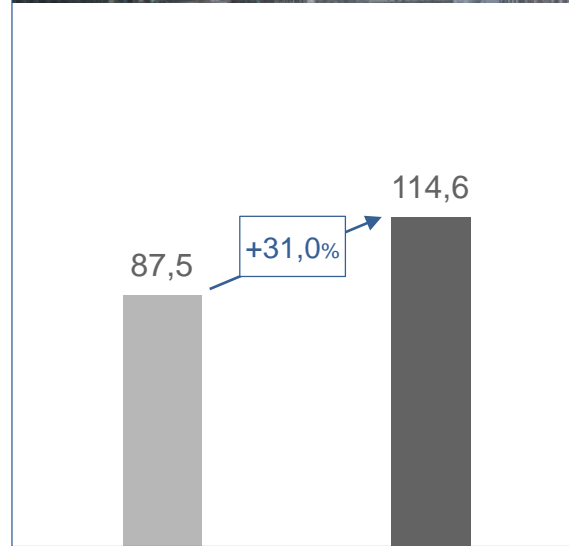
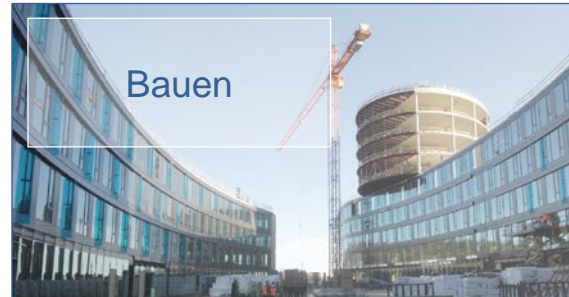
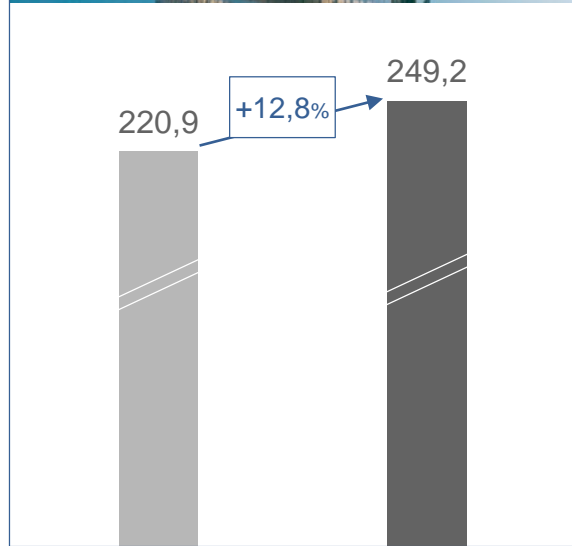


## Beispielhafte Erfolgsgeschichte in den USA:

- Durchschnittliche Wachstumsrate der letzten 5 Jahre von 45% in dem wettbewerbsintensiven und größten AEC Markt USA

# Segmentübersicht: Segment Bauen ist Wachstumsmotor

Umsatz in Mio. €



EBITDA-Marge

28,6%

28,2%

14,7%

23,2%

22,7%

23,4%

38,6%

38,8%

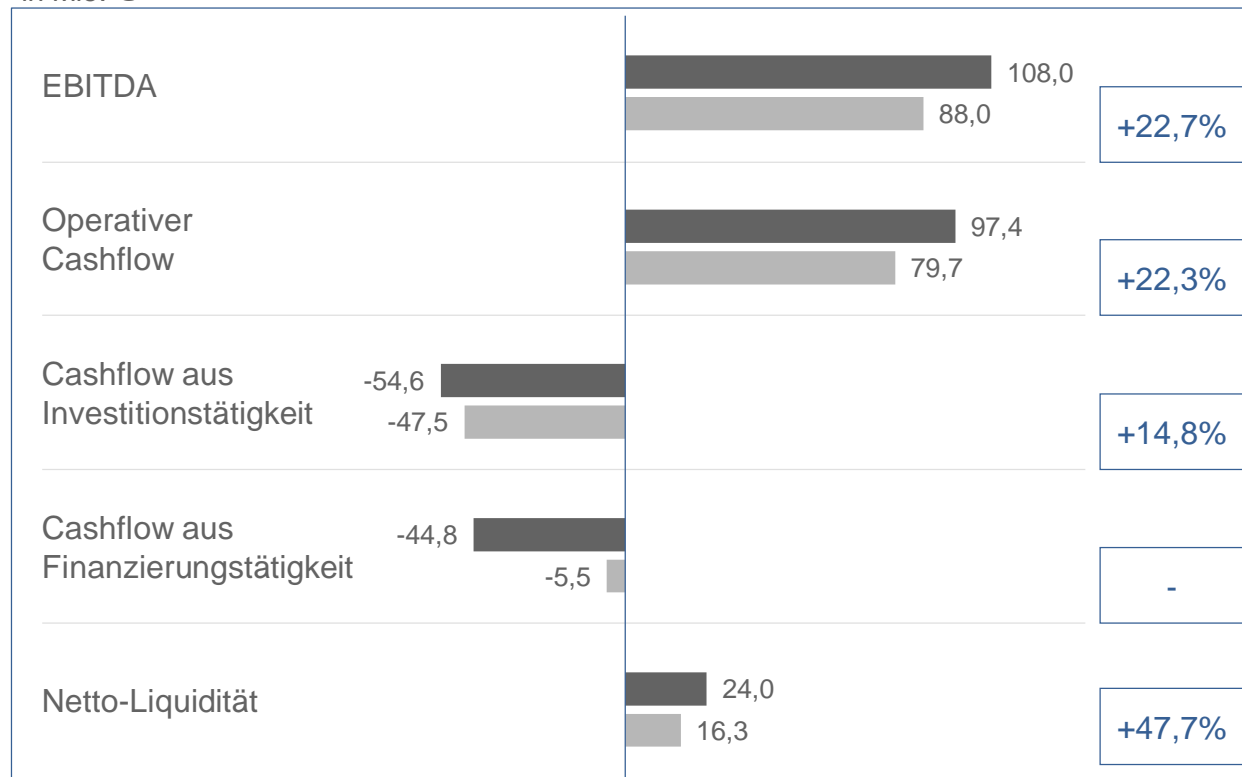
# Starke Cash-Generierung: Cash Conversion von mehr als 90%

Hohe Cash Conversion<sup>1</sup>

**90,2%** Vorjahr: 90,6%

in Mio. €

Wachstum



<sup>1</sup> Operativer Cashflow/EBITDA

█ GJ 2016 █ GJ 2017

M&A Fokus



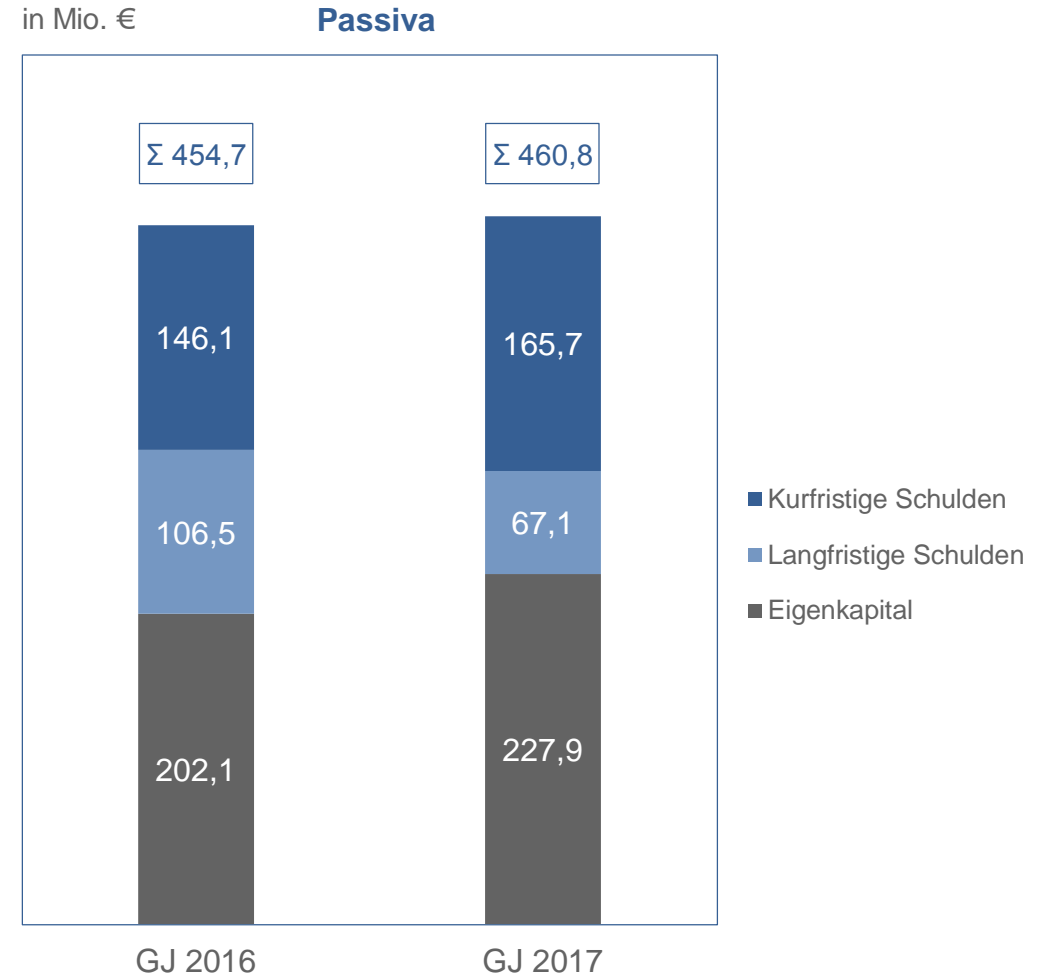
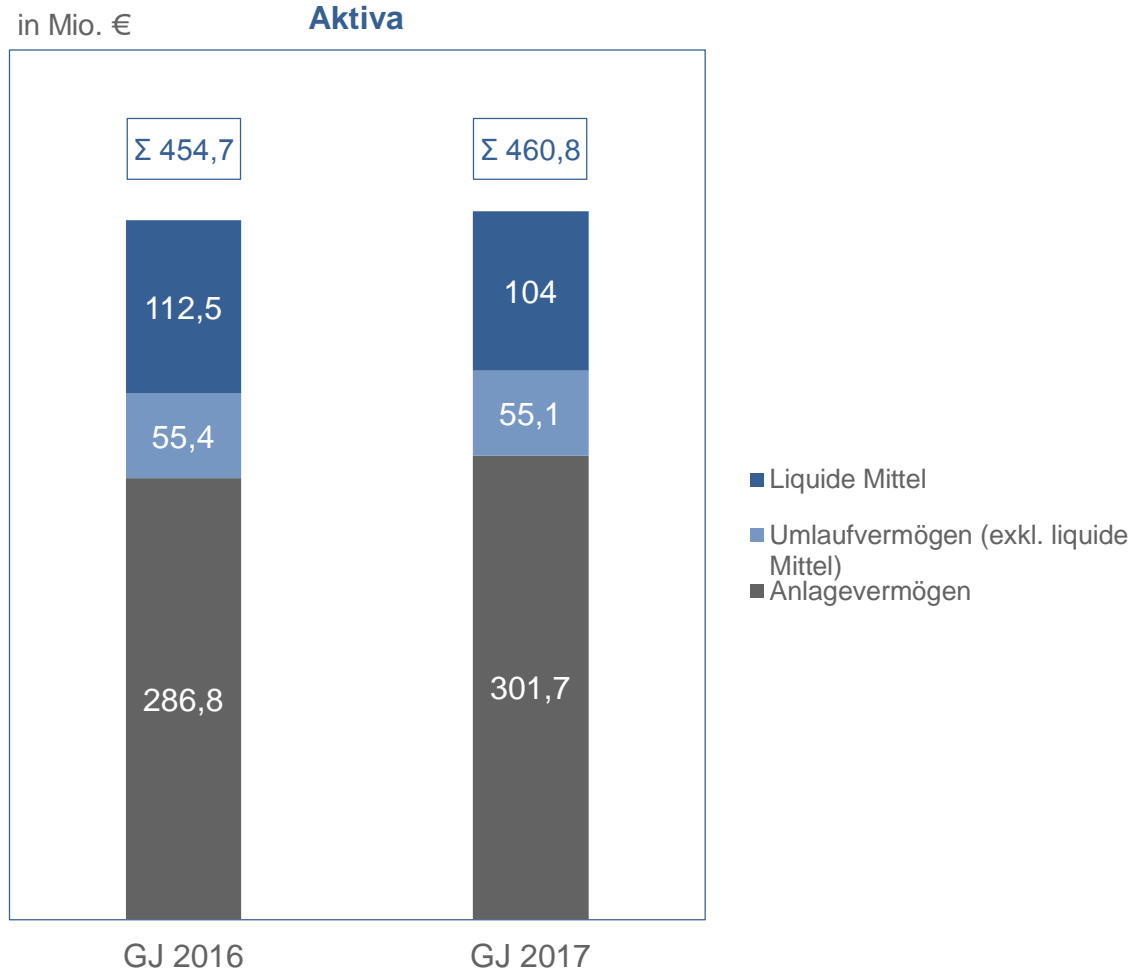
Ingenieurbau



Gebäude-  
management



Komplementäre  
Marktanteile



# Nemetschek am Kapitalmarkt

03

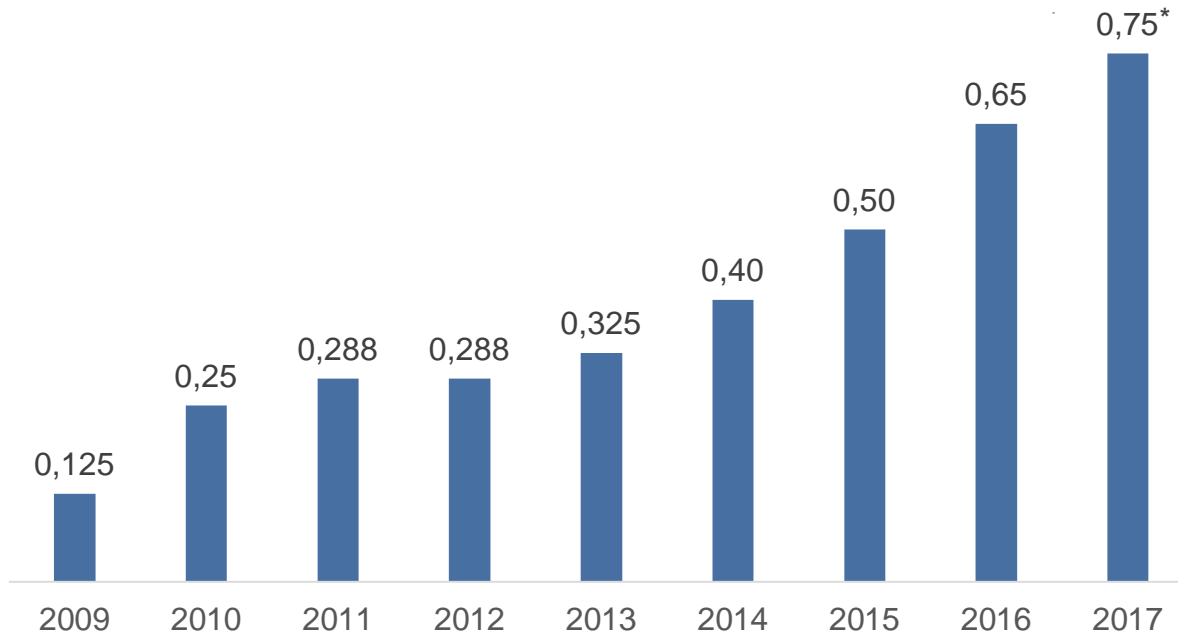
# Aktienkursentwicklung besser als Vergleichsindizes



Jahr	Nemetschek	TecDAX	Dax
2013	+52%	+38%	+23%
2014	+66%	+18%	+3%
2015	+120%	+34%	+10%
2016	+20%	-1%	+7%
2017	+35%	+39%	+13%

# Dividendenerhöhung auf 0,75 Euro pro Aktie

Dividende pro Aktie in EUR



- Dividendenanstieg von 15% auf 0,75 Euro pro Aktie
- Ausschüttungssumme steigt auf 28,88 Mio. Euro
- Dividendenpolitik: Ausschüttung von 25% - 30% vom operativen Cashflow

\* Vorschlag an die Hauptversammlung am 30. Mai 2018



# Industrie im Wandel

# 04



In den nächsten  
**30 Jahren** wird die  
Weltbevölkerung um  
**2,5 Mrd.** Menschen  
wachsen

**1810** lebten 2% der  
Bevölkerung in Städten,  
2010 waren es 50%

Bis **2050** wird der  
größte Teil der Welt  
in Metropolen leben

Wir verbringen mehr als  
**20 Stunden** am Tag in  
Gebäuden

Gebäude verbrauchen  
**40%** der Weltenergie,  
mit steigender Tendenz

**90%** des urbanen  
Wachstums werden in  
Entwicklungsländern  
stattfinden

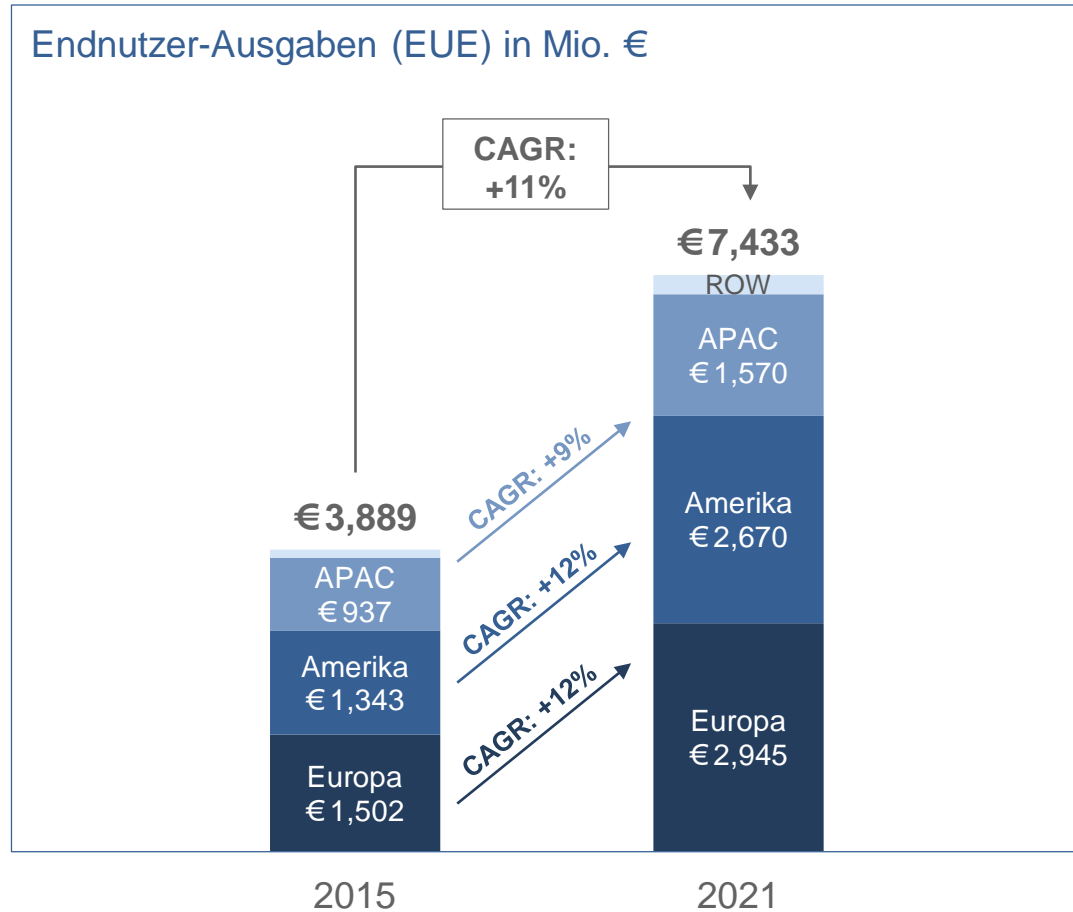


Die Bauproduktivität ist in den letzten 60 Jahren um **60%** gestiegen



Im gleichen Zeitraum ist die Produktivität in der Fertigung um **760%** gestiegen

# Der AEC-Markt wächst bis 2021 auf 7,4 Mrd. €



## Top 3 Länder nach Geografie



APAC EUE (2017)	Japan 458 Mio. €	China 190 Mio. €	Australien 75 Mio. €
Amerika EUE (2017)	USA 1,261 Mio. €	Kanada 125 Mio. €	Brasilien 56 Mio. €
EMEA EUE (2017)	Deutschland 550 Mio. €	UK/I 259 Mio. €	Frankreich 199 Mio. €

Quelle: Cambashi BIM Design Observatory und interner Research



Ausblick

05



## Schlüsselfaktoren und Investitionsfelder

- 1 Internationalisierung
- 2 Produkte und Lösungen der nächsten Generation
- 3 Operative Exzellenz



### Marktführerschaft nutzen

- Starke US-Marken unterstützen den Markteintritt europäischer Marken in den USA und umgekehrt

### Fokus auf Märkte mit dem größten Potenzial

- USA, gefolgt von Europa und Asien

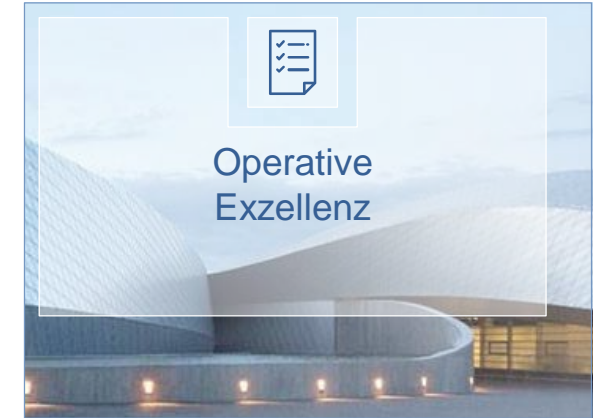


### Architektur und Bauingenieurwesen

- Großkunden als Zielsegment

### Kollaboration

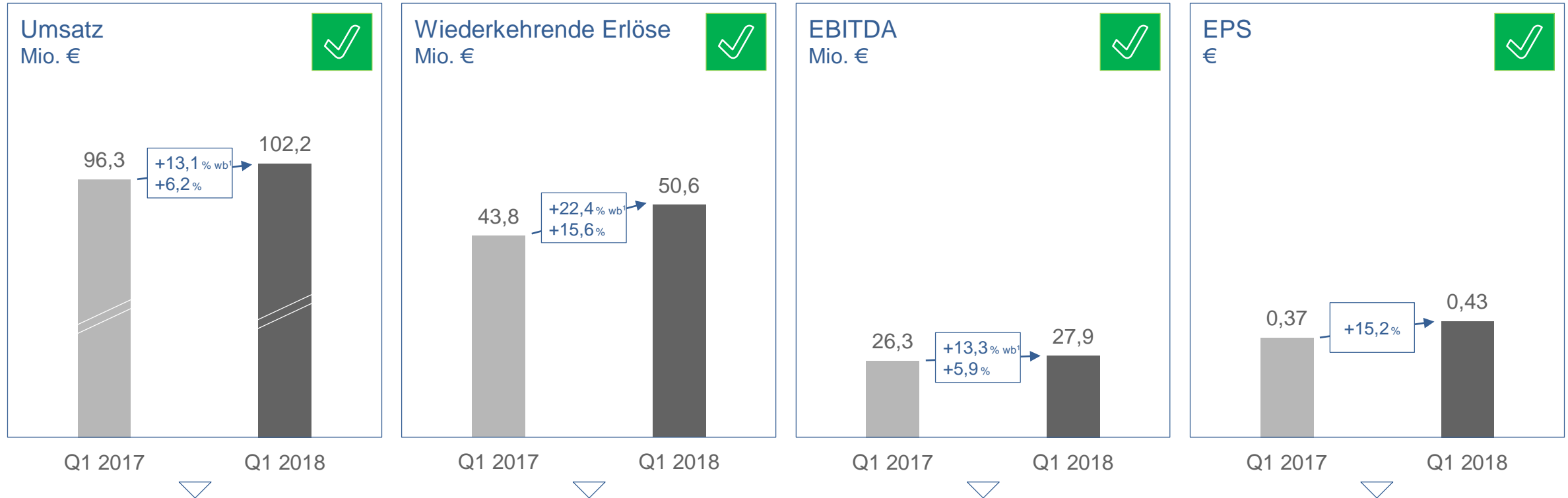
- Entwicklung eines konzernweiten UK-BIM-konformen Common Data Environment (CDE)
- Riesiges Marktpotenzial von >1 Mrd. €



### Effizienzsteigerung

- Implementierung einer konzernweiten Infrastruktur von Kernanwendungen zur Steigerung der Prozesseffizienz

# Kennzahlen Q1 2018: Hohe Ertragskraft und planmäßiges Umsatzwachstum



- Starker Gegenwind an der Währungsfront (6,7 Mio. €)
- Starke Vorjahreswerte (Wachstum 24,0 %)

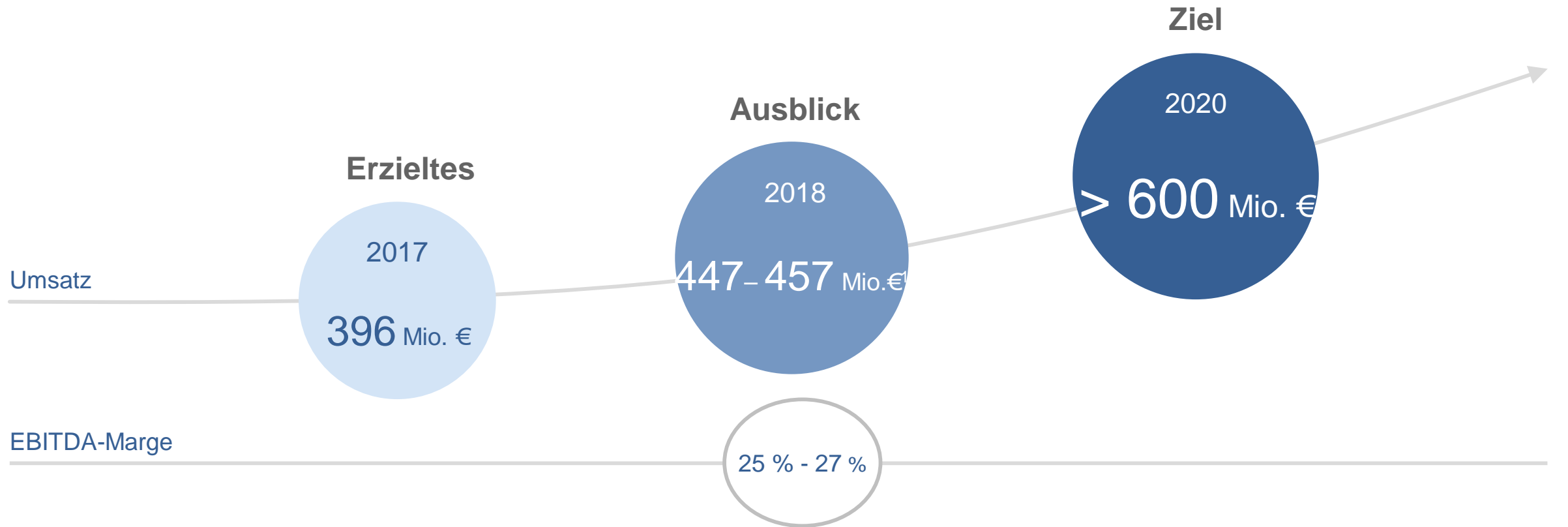
- Reibungsloser Übergang zum Abo-Modell als Reaktion auf Kundenwünsche

- Hohe EBITDA-Marge: 27,3 % (Vorjahr: 27,4 %)
- Laufende strategische Investitionen zur Sicherung des zukünftigen Wachstums

- Über dem EBITDA-Wachstum, hauptsächlich aufgrund des niedrigeren Steuersatzes von 24,5 % (Vorjahr: 28,4 %)

¹ währungskursbereinigt

# Mittelfristiges Ziel 2020: Zweistelliges Wachstum bei hoher EBITDA-Marge sicherstellen



- Umsatz zweistelliges Wachstum
- EBITDA-Marge auf nachhaltigem Niveau von 25 % - 27 %
- Investitionen 2018: zusätzliche 10 Mio. €, um das zukünftige Wachstum sicherzustellen

<sup>1</sup> Der Umsatzausblick basiert auf dem geplanten Wechselkurs von 1,18 EUR/USD

Hauptversammlung 2018 der NEMETSCHKEK GROUP

**Kurt Dobitsch, Vorsitzender des Aufsichtsrats**