

Aktionärsbrief

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

nachdem wir 2023 unser 60-jähriges Firmenjubiläum feiern durften, gab es 2024 wieder ein Jubiläum: 25 Jahre Nemetschek an der Börse. Der Börsengang im Jahr 1999 markierte den Start einer beeindruckenden Erfolgsgeschichte. In den vergangenen 25 Jahren hat sich unser Unternehmen vom mittelständischen deutschen Softwareanbieter zu einem weltweit führenden Anbieter digitaler Lösungen für die AEC/O- und Medienbranche entwickelt.

Diese Erfolgsgeschichte beruht auf der Stärke unseres operativen Geschäfts. Dieses hat sich auch 2024 trotz wachsender globaler Herausforderungen und wirtschaftlicher Unsicherheiten, nicht zuletzt im Bauwesen, als äußerst widerstandsfähig erwiesen. Dank unserer klaren strategischen Ausrichtung und Innovationskraft konnten wir die Herausforderungen des Marktes nicht nur bewältigen, sondern unsere Position in unseren Industrien AEC/O und Media weiter stärken.

Finanzielle Kennzahlen 2024: starker Wachstumskurs

Auch im Jahr 2024 hat die Nemetschek Group – bei weiterhin erfolgreich verlaufender Umstellung des Geschäftsmodells auf Subskriptions- und SaaS-Modelle – ihren Erfolgskurs fortgesetzt und die **Ziele für das Geschäftsjahr erreicht oder sogar deutlich übertroffen**.

- » Der **Konzernumsatz** stieg im Jahr 2024 dank eines starken Jahresendgeschäfts um 16,9 % auf 995,6 Mio. Euro, währungsbereinigt betrug das Wachstum 17,2 %. Der Umsatzbeitrag der akquirierten GoCanvas, die zum 1. Juli 2024 erstmalig konsolidiert wurde, lag mit rund 3 Prozentpunkten am Gesamtwachstum im Rahmen der Prognose. Organisch, also ohne die Akquisitionseffekte von GoCanvas, sowie währungsbereinigt betrug das Umsatzwachstum 14,0 %. Es lag damit über der Prognose für das organische Umsatzwachstum von 10 % bis 11 %.
- » Die **jährlich wiederkehrenden Umsätze (ARR)** stiegen unter Berücksichtigung der Konsolidierung von GoCanvas um 41,9 % auf 1.019,9 Mio. Euro. Damit lag das ARR-Wachstum deutlich über dem Umsatzwachstum, was auf ein großes Wachstumspotenzial in den kommenden zwölf Monaten hinweist. Dank der erfolgreich laufenden Umstellung der Geschäfte auf Subskriptions- und SaaS-Modelle erreichte der Anteil der wiederkehrenden Umsätze am Gesamtumsatz 86,5 %, womit der Zielwert von rund 85 % übererfüllt wurde. Diese Zahlen unterstreichen die Stabilität und Zukunftsfähigkeit unseres Geschäfts.
- » Das **operative Konzernergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)** stieg inklusive aller transformations- und akquisitionsbedingten Effekte um 16,8 % auf 301,0 Mio. Euro. Die **EBITDA-Marge** (einschließlich GoCanvas) sowie die organische EBITDA-Marge (d. h. ohne den Verwässerungseffekt aufgrund der niedrigeren Profitabilität von GoCanvas und Effekte aus der Kaufpreisallokation) lagen mit 30,2 % beziehungsweise 31,1 % geringfügig über dem oberen Ende unseres Prognosekorridors von 29 % bis 30 % (einschließlich GoCanvas) beziehungsweise 30 % bis 31 % organisch (d. h. ohne GoCanvas).
- » Der **Konzernjahresüberschuss** stieg akquisitionsbedingt um 8,8 % auf 175,4 Mio. Euro, was einem Ergebnis je Aktie von 1,52 Euro entspricht.
- » Der **operative Cashflow** erhöhte sich deutlich um 21,3 % auf 306,8 Mio. Euro, was die hohe Qualität der Erträge des Unternehmens unterstreicht.
- » Darüber hinaus haben wir im vierten Quartal erstmals einen **Schuldschein** mit einem Volumen von 300 Mio. Euro emittiert und damit eine zusätzliche solide Finanzierungsbasis geschaffen. Die Begebung, die auf eine sehr hohe Nachfrage stieß, ermöglicht es uns, flexibel auf Marktchancen zu reagieren und weiteres Wachstum zu realisieren.



Yves Padrines
CEO

- » Für die Nemetschek Group spiegelt sich die finanzielle Stabilität in einem ausgewogenen Verhältnis von Eigen- zu Fremdkapital wider. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2024 lag die Konzerneigenkapitalquote bei 44,2% (Vorjahresstichtag: 61,4%). Der Rückgang ist im Wesentlichen auf die Fremdfinanzierung zurückzuführen, die wir für den Erwerb von GoCanvas, die bisher größte Akquisition in der Unternehmensgeschichte, aufgenommen haben. Gleichwohl haben wir dank unserer soliden Finanzbasis unverändert ausreichend Handlungsspielraum, um weiter zu wachsen – organisch und über Akquisitionen.

Wie Sie es von uns gewohnt sind, wollen wir Sie, verehrte Aktionärinnen und Aktionäre, auch für das abgelaufene Jahr angemessen am Unternehmenserfolg beteiligen. Vorstand und Aufsichtsrat schlagen deshalb der Hauptversammlung am 20. Mai 2025 vor, **eine Dividende in Höhe von 0,55 Euro pro Aktie** für das Geschäftsjahr 2024 auszuschütten. Das entspricht einer Anhebung von rund 14,6% gegenüber der Vorjahresdividende (0,48 Euro pro Aktie) und ist somit die zwölfte Dividendenerhöhung in Folge. Zusammen mit der exzellenten Kursentwicklung der Nemetschek Aktie zeigt sich einmal mehr die Attraktivität eines Investments in die Nemetschek Group.

Strategische Highlights 2024

Unser Fokus auf Wachstum und Innovation zeigt sich in zahlreichen strategischen Initiativen. Diese schaffen die Voraussetzungen dafür, dass wir auch zukünftig die Erfolgsgeschichte der Nemetschek Group fortsetzen können:

- » Dazu zählt die weit fortgeschrittene konzernweite **Umstellung des Geschäftsmodells** auf Subskription und SaaS, die 2024 erfolgreich und nach Plan verlief. Vor allem das Build-Segment mit der Marke Bluebeam, die SaaS-Lösungen der neu akquirierten GoCanvas sowie das Design-Segment waren dabei die größten Treiber.
- » Auch die weitere **Internationalisierung** sowie der verstärkte gruppenweite **Go-to-Market**-Ansatz schreiten voran. Das Umsatzwachstum im Ausland war mit rund 21% deutlich stärker als im von der schwachen Baukonjunktur beeinflussten Heimatmarkt Deutschland mit rund 3%. In wachstumsstarken Märkten wie Indien bauen wir unsere Präsenz gezielt aus und haben im April 2024 ein Go-to-Market-Büro in Mumbai eröffnet, um das Wachstum in dieser Region weiter zu beschleunigen.

- » Innovationen sind die Treiber unseres Erfolgs. Auch zukünftig wollen wir mit **neuen Technologien** eine Vorreiterrolle in unseren Märkten einnehmen:
- » Dazu zählt unser Entwicklungsfokus auf **künstlicher Intelligenz**, die auf **ethisch fundierten und verantwortungsvollen Grundsätzen** basiert. Mit unserem AI & DATA Innovation Hub schaffen wir Synergien und treiben Effizienz sowie Innovation voran. Künstliche Intelligenz spielt eine Schlüsselrolle sowohl bei der Optimierung interner Prozesse als auch in unserer Produktentwicklung zur Weiterentwicklung der Lösungen für unsere Kunden.
- » Gleichzeitig wollen wir mit unseren Lösungen neue Maßstäbe für eine **umweltfreundliche und ressourcenschonende** Bauindustrie setzen und haben das Thema Nachhaltigkeit noch stärker in unserer Konzernstrategie verankert.
- » Unsere **Cloud-Plattform und -Infrastruktur** ist ein weiterer wesentlicher Eckpfeiler der Unternehmensstrategie. Durch die Schaffung eines einheitlichen Ökosystems sollen Informationssilos beseitigt, durchgängige Arbeitsabläufe ermöglicht sowie die Echtzeit-Zusammenarbeit aller Projektbeteiligten verbessert werden. Dazu zählt unsere Digital-Twin-Lösung dTwin, eine horizontale, datenzentrierte, offene und cloudbasierte Plattform, die die Effizienz und Nachhaltigkeit im Lebenszyklus von Gebäuden verbessert.
- » Auch **Akquisitionen und Investitionen in Start-ups** zahlen auf unseren zukünftigen Wachstumskurs ein: Mit GoCanvas, unserer bisher größten Akquisition in der Firmengeschichte, haben wir unser Portfolio um SaaS-Lösungen im Bereich Field-Management für mehr Sicherheit und Effizienz auf der Baustelle deutlich erweitert. Die komplementären Technolo-

gien, der Kundenstamm und die regionalen Vertriebsstrukturen von GoCanvas und der Nemetschek Group ermöglichen bedeutende Wachstumschancen und technologische Synergien durch die weitere Verbesserung des Markt- und Kundenzugangs entlang des gesamten AEC/O-Lebenszyklus. Darüber hinaus stärkt die Übernahme weiter die Positionierung der Nemetschek Group in Nordamerika, während wir GoCanvas eine einzigartige Basis für die Expansion in Europa und im asiatisch-pazifischen Raum bieten.

Hinzu kommen innovative Start-ups: Über die vergangenen drei Jahre haben wir in mehr als ein Dutzend Start-ups investiert.

- » Wir arbeiten aber auch weiterhin daran, unsere **operative Exzellenz** zu erhöhen und die Komplexität, die sich aus der großen Markenvielfalt in der Nemetschek Group ergibt, noch weiter zu reduzieren. Unser Fokus liegt auf einer höheren organisatorischen Effizienz und Effektivität, harmonisierten Prozessen, dem Austausch von Best Practices sowie einer optimierten Tool-&-Support-System-Landschaft.

Ausblick 2025: Chancen nutzen, Wachstum sichern

Trotz globaler Unsicherheiten sind die langfristigen Wachstumstreiber unserer Industrien voll intakt: der zunehmende Druck aller Beteiligten entlang des Baulebenszyklus, digitale Lösungen zu nutzen und damit ihre Effizienz und Profitabilität zu erhöhen, wachsende Nachhaltigkeitsanforderungen und der immer weiter zunehmende Fachkräftemangel.

Diese Entwicklungen eröffnen uns für die Zukunft weiter große Wachstumschancen – weltweit. Die Bauindustrie befindet sich im Wandel – und mit unseren Lösungen tragen wir dazu bei, diesen Wandel aktiv mitzugestalten.

Kurzfristig wird die weitere Umstellung auf Subskription und SaaS insbesondere im Design-Segment temporär dämpfende Effekte auf das Umsatzwachstum und die Profitabilität haben. Mittel- und langfristig jedoch werden wir von besser planbaren und resilienteren Umsätzen sowie einer engeren Kundenbindung profitieren und somit höhere Umsätze über die gesamte Kundenlebensdauer generieren.

Für das Geschäftsjahr 2025 erwartet der Vorstand für die Nemetschek Group (inklusive GoCanvas) gegenüber dem Vorjahr ein währungsbereinigtes Umsatzwachstum in einer Bandbreite von 17 % bis 19 %. Darin enthalten ist ein akquisitionsbedingter Umsatzbeitrag durch die Übernahme von GoCanvas in Höhe von rund 350 Basispunkten. Die EBITDA-Marge für die Nemetschek Group wird, inklusive des Verwässerungseffekts durch GoCanvas aufgrund der noch unter dem Konzerndurchschnitt liegenden Profitabilität, bei rund 31 % erwartet.

Zu Jahresbeginn 2025 stehen somit alle Zeichen auf ein erneut erfolgreiches Geschäftsjahr.

Unser herzlicher Dank gilt unseren Kundinnen und Kunden, allen Geschäftspartnern sowie vor allem unseren engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern an den mehr als 80 Nemetschek Standorten weltweit, die mit Leidenschaft und Innovationsgeist zu diesem Erfolg beigetragen haben.

Ihnen, verehrte Aktionärinnen und Aktionäre, danken wir für Ihr fortgesetztes Vertrauen in unser Unternehmen.

Mit den besten Grüßen



Yves Padrines
CEO