



Wir begrüßen Sie herzlich zur Hauptversammlung 2015 der Nemetschek Group

München, 20. Mai 2015, Konferenzzentrum München der Hanns-Seidel-Stiftung



Hauptversammlung 2015 der Nemetschek Group

Kurt Dobitsch, Vorsitzender des Aufsichtsrats



Hauptversammlung 2015 der Nemetschek Group

Patrik Heider, Sprecher des Vorstands und CFOO

Unser Geschäftsmodell.....	5
Geschäftsjahr 2014.....	8
Geschäftsverlauf im ersten Quartal 2015.....	18
Erläuterung zu den Tagesordnungspunkten der Hauptversammlung 2015.....	20
Unsere strategische Ausrichtung.....	25
Nemetschek am Kapitalmarkt.....	31
Perspektiven.....	35



Unser Geschäftsmodell

Erfolgsgeschichte seit über 50 Jahren

- 1963 Gründung durch Prof. Georg Nemetschek
- Pionier bei Digitalisierung, Open BIM, 5D und Kollaboration in der AEC-Industrie
- Unsere Treiber: Innovationen, organisches Wachstum und Akquisitionen, Internationalisierung

Positionierung

- Nemetschek Group mit 13 starken Marken
- Softwarelösungen für die AEC-Industrie (Architecture, Engineering, Construction)
- Mehr als 1,8 Mio. Nutzer in 142 Ländern
- Weltweit vertreten mit über 1.600 Mitarbeitern an über 50 Standorten

Mission & Vision

- Unser Anspruch: Innovative, nutzerorientierte Lösungen für alle Prozessphasen im Lebenszyklus von Bauwerken
- Unser Maßstab: Höchste Qualität, Benutzerfreundlichkeit und Kundenfokus
- Unsere Präsenz: Intensive Vermarktung, Vertrieb und Service sichert Kundenzugang, -nähe und -zufriedenheit

	Planen	Bauen	Nutzen	Media & Entertainment
Marken	<div style="display: flex; flex-wrap: wrap;"> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Graphisoft</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Vectorworks</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Allplan</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Scia</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">DDS</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Glaser</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Frilo</div> <div style="width: 50%; border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Precast</div> </div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Auer</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Bausoftware</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Bluebeam</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Crem</div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Maxon</div>
GJ 2014 Umsatz	175,1 Mio. EUR	20,1 Mio. EUR	5,3 Mio. EUR	18,0 Mio. EUR
EBITDA Marge	25,0%	20,5%	20,6%	43,2%

Wir decken den kompletten Lebenszyklus in AEC + Media ab

- ▶ **Starke Marken:** Unternehmerisch, kundenorientiert, schnell, innovativ
- ▶ **Mehrwert:** Komplementär, spezialisiert, “best in class” anstelle von “shared services”
- ▶ **Attraktivität:** Für Akquisitionen: Marken und Kulturen bleiben erhalten, Teil einer großen Gruppe



Geschäftsjahr 2014

Prognose 2014 übertroffen

- Umsatz mit 218,5 Mio. EUR und EBITDA-Marge von 26,0% lagen über der Guidance (Umsatzziel von 211-216 Mio. EUR und EBITDA-Marge zwischen 23%-25% erwartet)

Highlights der Marken

- Maxon liefert Rendering Technologie
- Positives Feedback auf Releases
- 5D und Open BIM Kompetenz weiter gestärkt

Internationale Märkte im Fokus

- Umsatz außerhalb von Deutschland stieg um 19,5% auf 131,5 Mio. EUR
- Stärkere Positionierung in den USA durch organisches Wachstum und Bluebeam
- Weiterer Fokus auf Asien und Latein-Amerika (Brasilien, Mexiko)
- Positive Umsatzentwicklung in Deutschland: Anstieg von 14,6% auf 87,0 Mio. EUR

M&A / Bluebeam

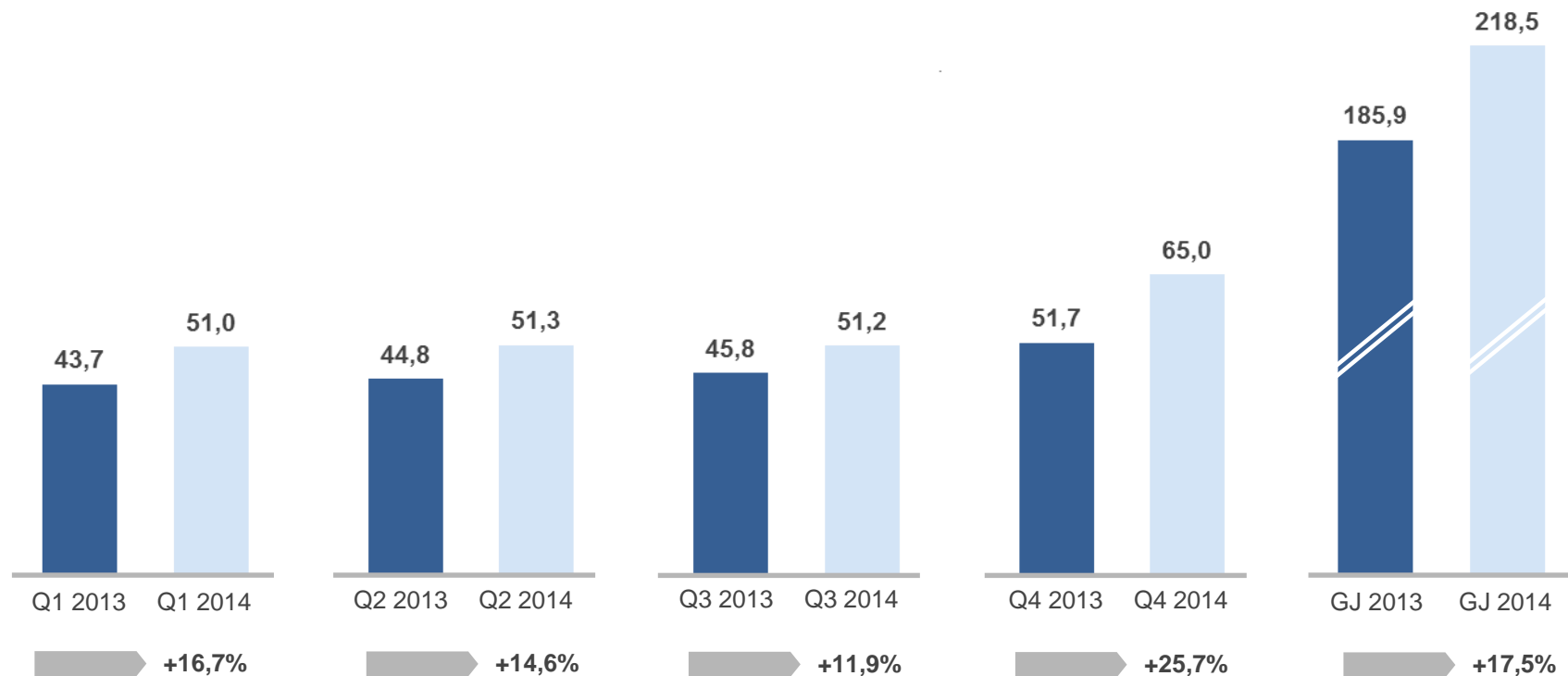
- Erfolgreiche Integration
- Konsolidierung seit 31. Oktober 2014
- 2014: Umsatzbeitrag von 4,9 Mio. EUR mit einer EBITDA-Marge von rund 20%

Rebranding

- Nemetschek Group präsentiert sich mit neuem Logo
- Website komplett überarbeitet
- Marken erhalten den Zusatz „A Nemetschek Company“

Q4: Erfolgreichstes Quartal in der Unternehmensgeschichte

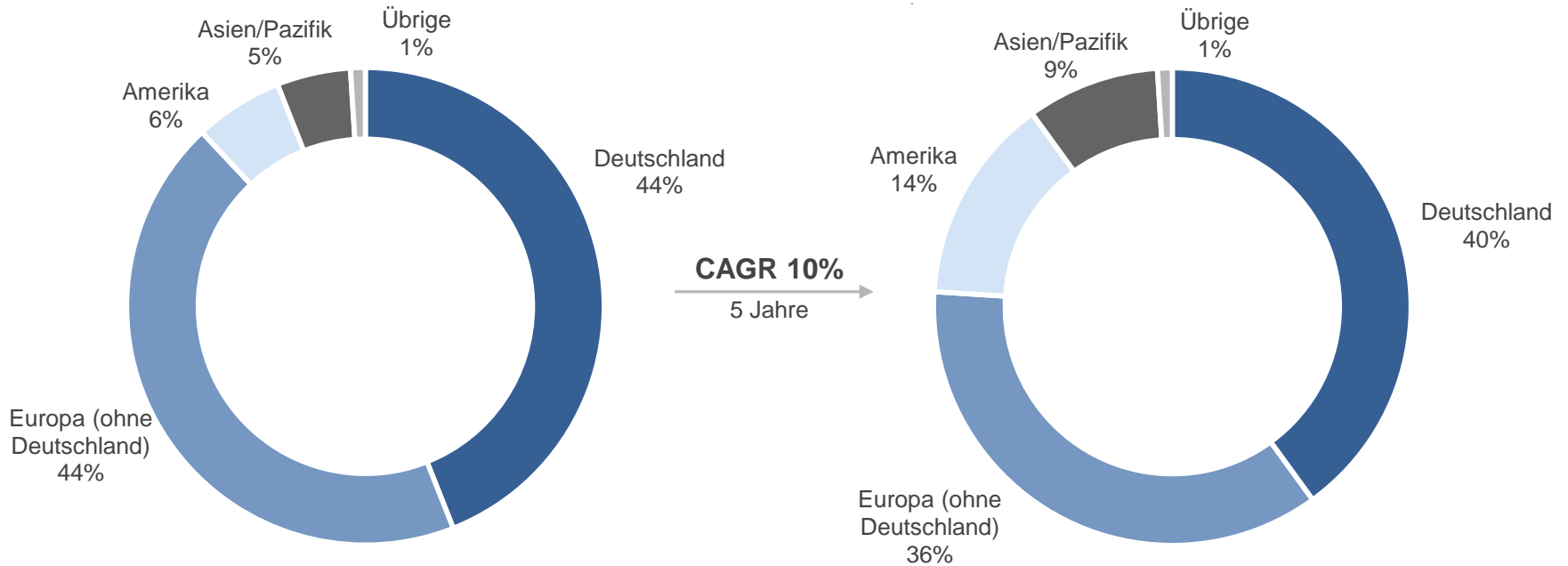
in Mio. EUR



► Organisches Wachstum: Im Geschäftsjahr von 10,0% und im Q4 von 12,6%

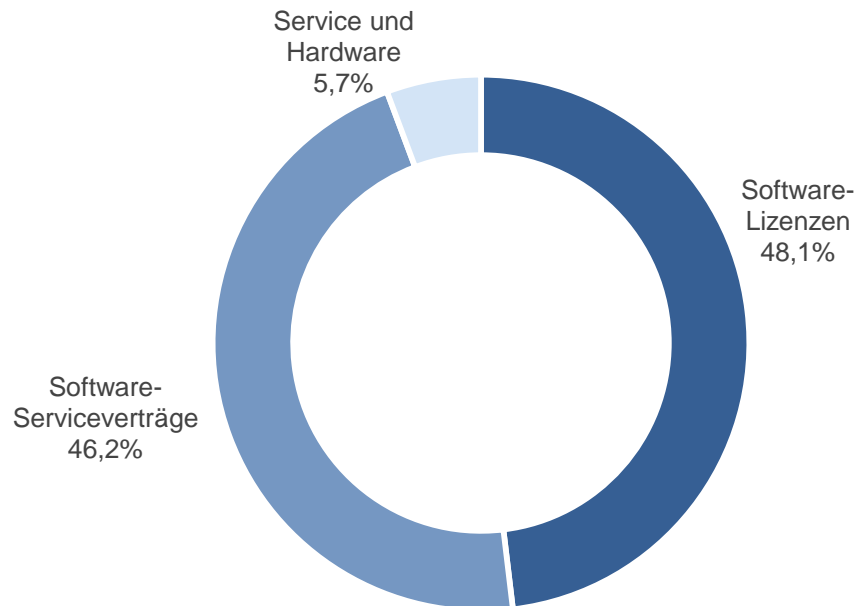
Umsatz 2009: 135,6 Mio. EUR

Umsatz 2014: 218,5 Mio. EUR



- ▶ DACH: Marktführer mit solider Basis und wachsenden Umsätzen
- ▶ Marktposition in den USA durch organisches Wachstum und Übernahme von Bluebeam gestärkt
- ▶ Weitere Wachstumspotentiale im Ausland (Asien, Lateinamerika)

Umsatz nach Erlösart



Software-Lizenzen:

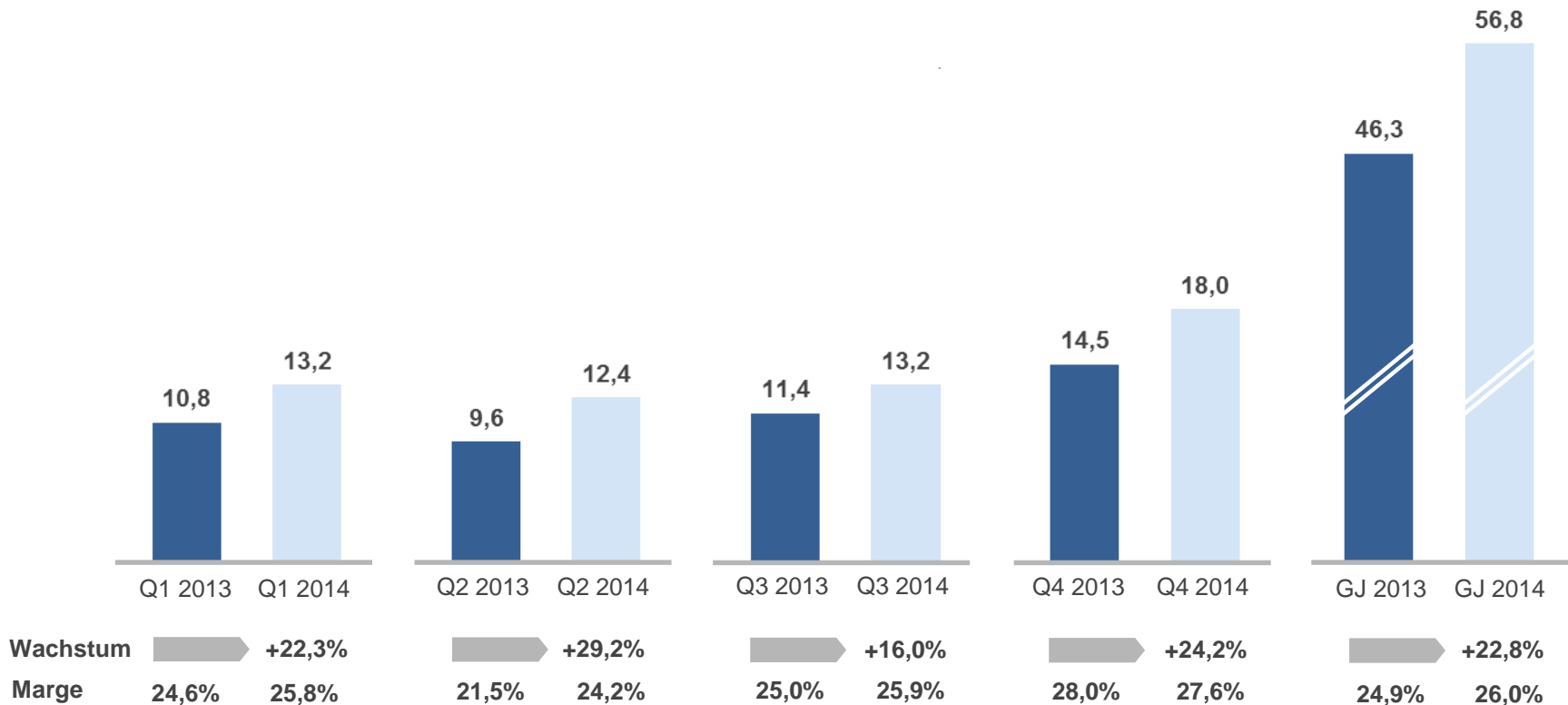
- ▶ Steigerung um 20,7% auf 105,0 Mio. EUR:
Neue Kunden gewonnen und
Kundenstamm weiter ausgebaut

Software-Serviceverträge:

- ▶ Steigerung um 13,3% auf 101,0 Mio. EUR:
Wiederkehrende Umsätze gesichert

EBITDA-Marge lag über Zielkorridor von 23% - 25%

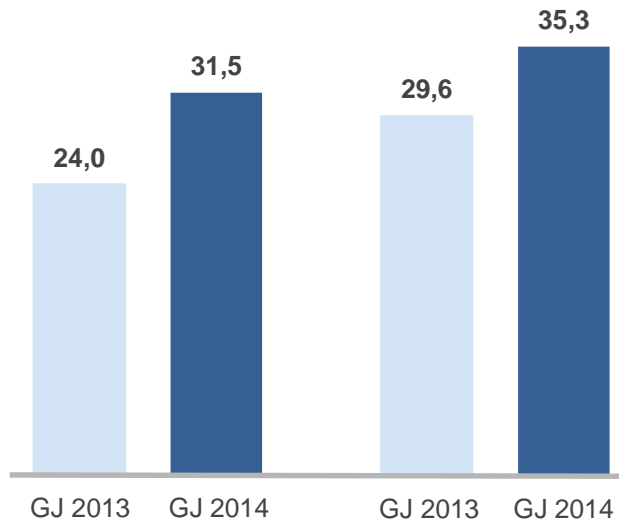
in Mio. EUR



- ▶ EBITDA wächst überproportional zum Umsatz trotz Akquisitionskosten für Bluebeam
- ▶ Investitionen in Internationalisierung, neue Segmente (Media), BIM 5D Kompetenz und strategische Kooperationen

Jahresüberschuss und EPS um 31,1% gestiegen

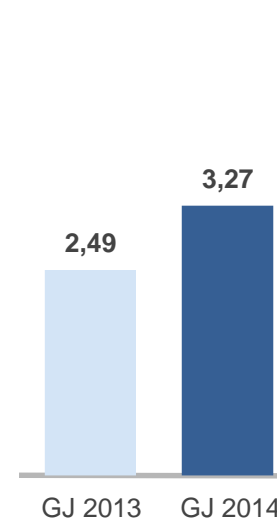
**Jahres-
überschuss**
in Mio. EUR



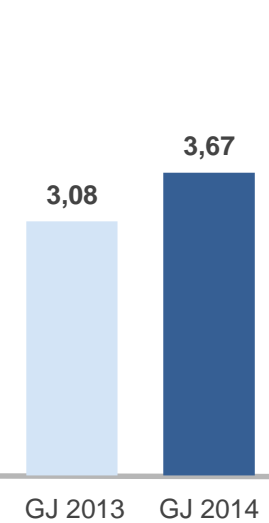
**Jahres-
überschuss o. PPA**
in Mio. EUR



**Ergebnis
je Aktie**
in EUR



**Ergebnis
je Aktie o. PPA**
in EUR



Wachstum +31,1%

+19,1%

+31,1%

+19,1%

Planen

- Segment Planen ist Wachstumstreiber, v.a. Graphisoft und Vectorworks
- Organisches Wachstum von +11%

Bauen

- Verzögerungen in der Produktentwicklung
- Starkes Q4 organisch und durch Bluebeam
- Geringere Margen: keine Aktivierung von Eigenleistungen

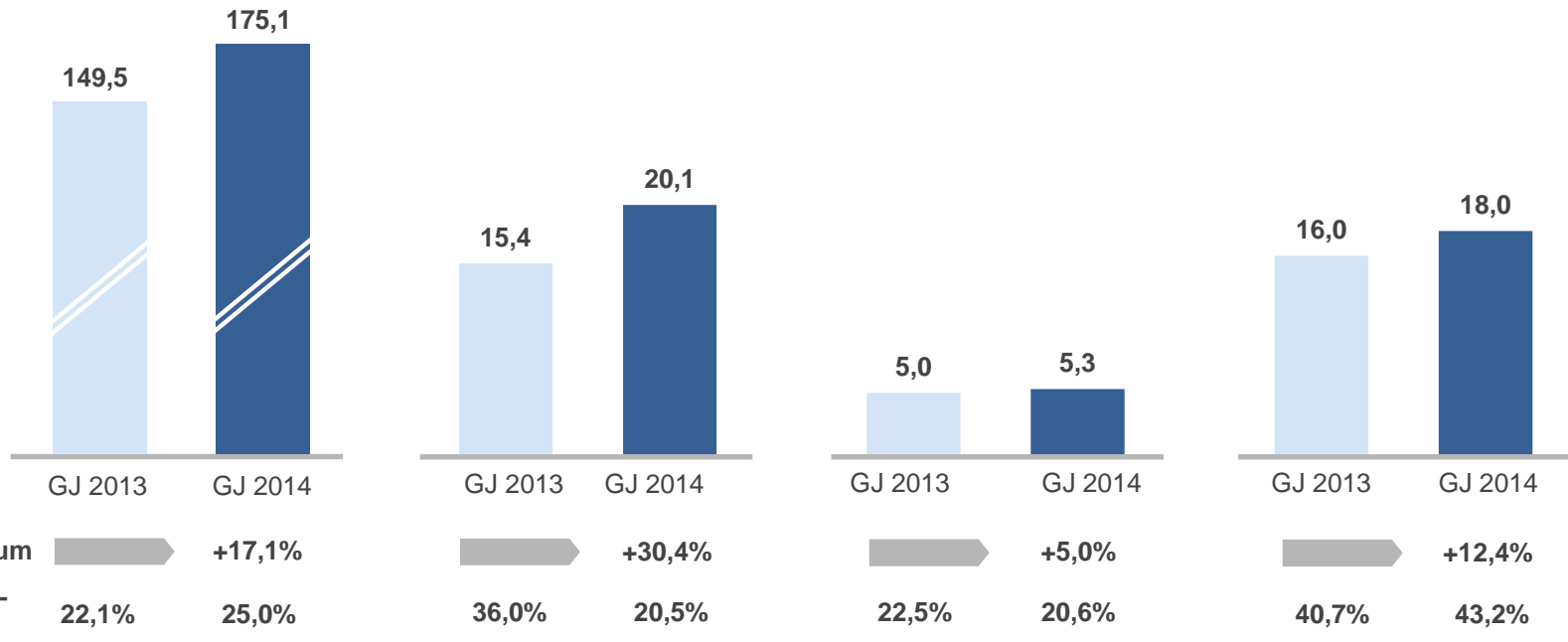
Nutzen

- Beschleunigtes Umsatzwachstum in Q4: +12,3%
- Solide Entwicklung mit stabilen Margen in 2014

Media & Entertainment

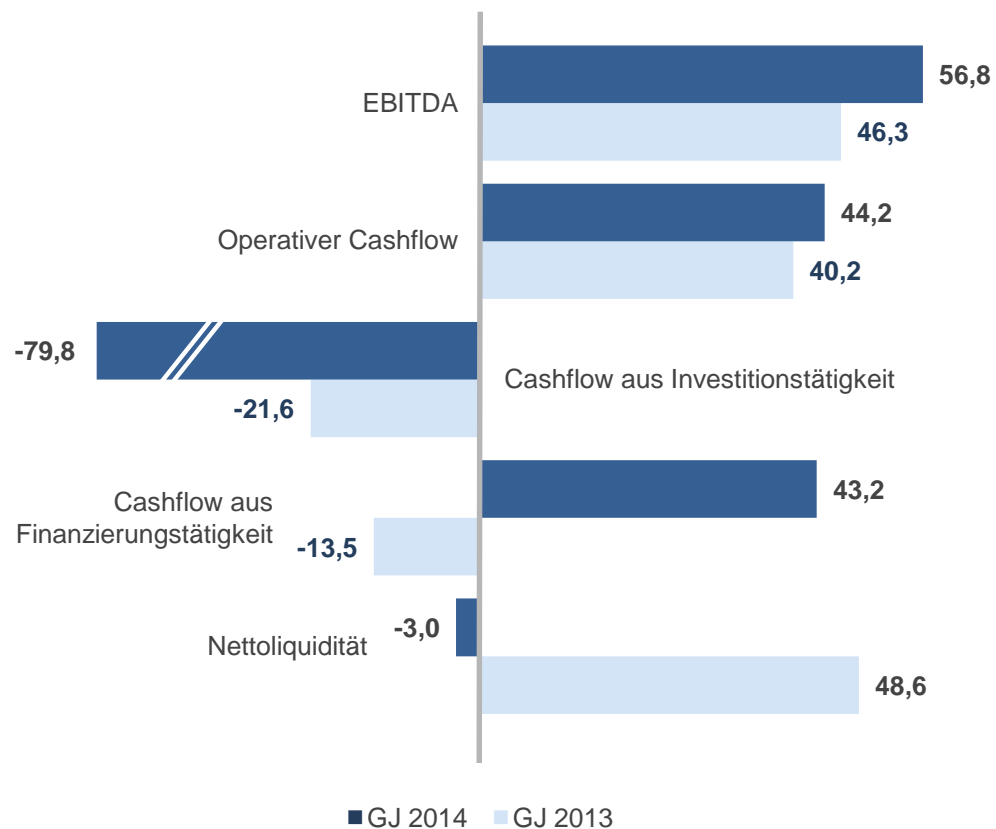
- Sehr starkes Jahresendgeschäft mit Umsatzwachstum in Q4 von +32,9%
- Sehr hohe Marge – Investitionen in neue Segmente geplant.

Umsatz
in Mio. EUR



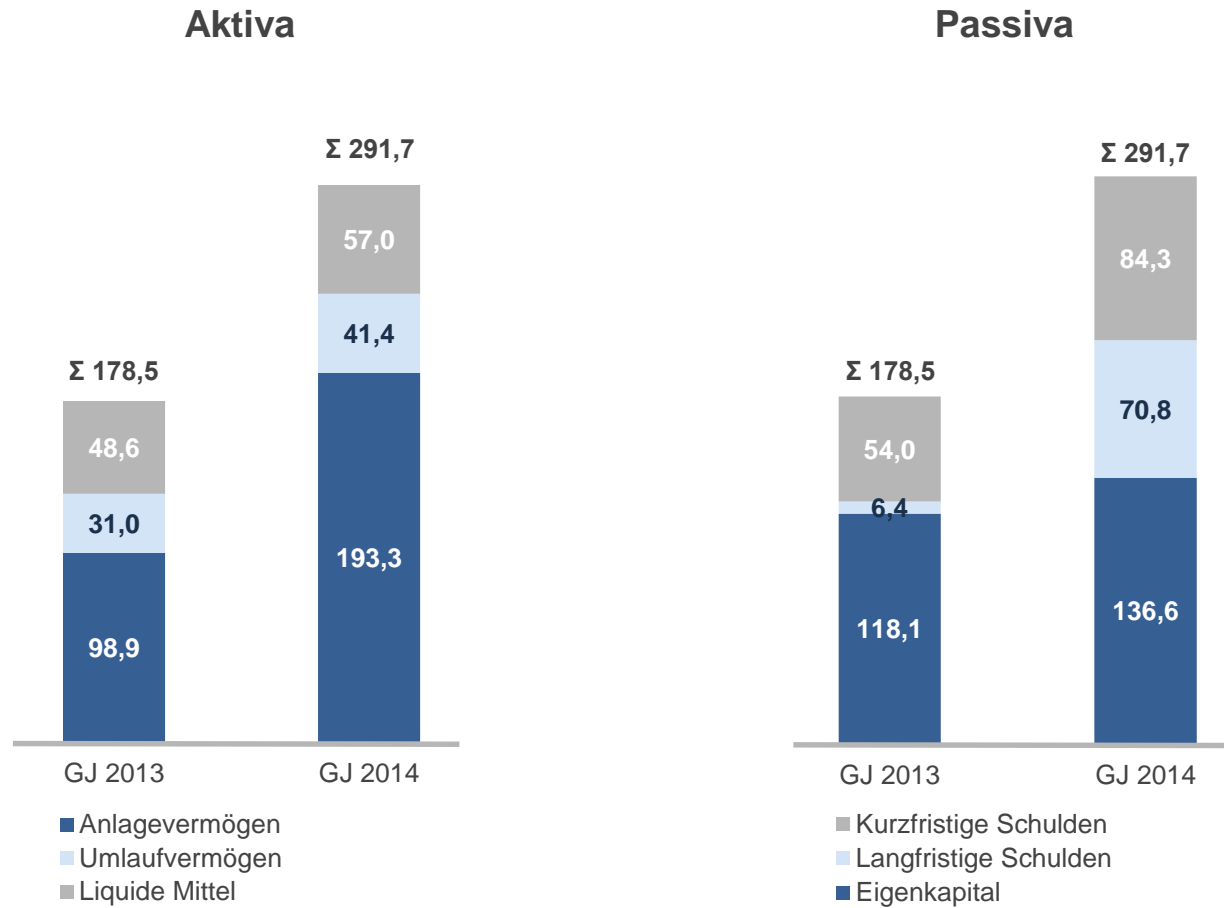
Cashflow-Betrachtung

in Mio. EUR



Sehr solide und gesunde Bilanzstruktur

in Mio. EUR



Geschäftsverlauf im ersten Quartal 2015



In Mio. EUR	Q1 2014	Q1 2015	% YoY
Umsatzerlöse	51,0	66,6	+30,5%
davon Software-Lizenzen	24,3	34,4	+41,4%
davon Software-Service	23,8	28,7	+20,6%
EBITDA	13,2	17,4	+31,9%
<i>Marge</i>	25,8%	26,1%	-
Jahresüberschuss	7,5	8,4	+11,7%
Jahresüberschuss (ohne PPA)	8,3	10,2	+22,0%
Ergebnis je Aktie	0,78	0,87	+11,7%
Ergebnis je Aktie (ohne PPA)	0,87	1,06	+22,0%

- ▶ Wachstum in Q1 2015 beschleunigt
- ▶ Deutliches internationales Wachstum, Umsatz in den USA mehr als verdreifacht
- ▶ Bluebeam erfolgreich integriert
- ▶ Strategische Kooperation mit Trimble

Erläuterungen zu den Tagesordnungspunkten der Hauptversammlung 2015



1. Vorlage des Jahresabschlusses und Konzernabschlusses 2014
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014
4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014
5. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2015
6. Beschlussfassung über eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln und entsprechende Satzungsänderungen
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien sowie zum Ausschluss des Bezugsrechts
8. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Abschluss eines Beherrschungsvertrages mit der Frilo Software GmbH, Stuttgart
9. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Abschluss eines Beherrschungsvertrages mit der Allplan GmbH, München
10. Beschlussfassung über die Umwandlung der Nemetschek Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea, SE)

Tagesordnung auf einem Blick

1. Vorlage des Jahresabschlusses und Konzernabschlusses 2014
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014
4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014
5. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2015
6. Beschlussfassung über eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln und entsprechende Satzungsänderungen
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien sowie zum Ausschluss des Bezugsrechts
8. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Abschluss eines Beherrschungsvertrages mit der Frilo Software GmbH, Stuttgart
9. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Abschluss eines Beherrschungsvertrages mit der Allplan GmbH, München
- 10. Beschlussfassung über die Umwandlung der Nemetschek Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea, SE)**

1. Vorlage des Jahresabschlusses und Konzernabschlusses 2014
2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
3. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014
4. Beschlussfassung über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014
5. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2015
- 6. Beschlussfassung über eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln und entsprechende Satzungsänderungen**
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien sowie zum Ausschluss des Bezugsrechts
8. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Abschluss eines Beherrschungsvertrages mit der Frilo Software GmbH, Stuttgart
9. Beschlussfassung über die Ermächtigung zum Abschluss eines Beherrschungsvertrages mit der Allplan GmbH, München
10. Beschlussfassung über die Umwandlung der Nemetschek Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea, SE)

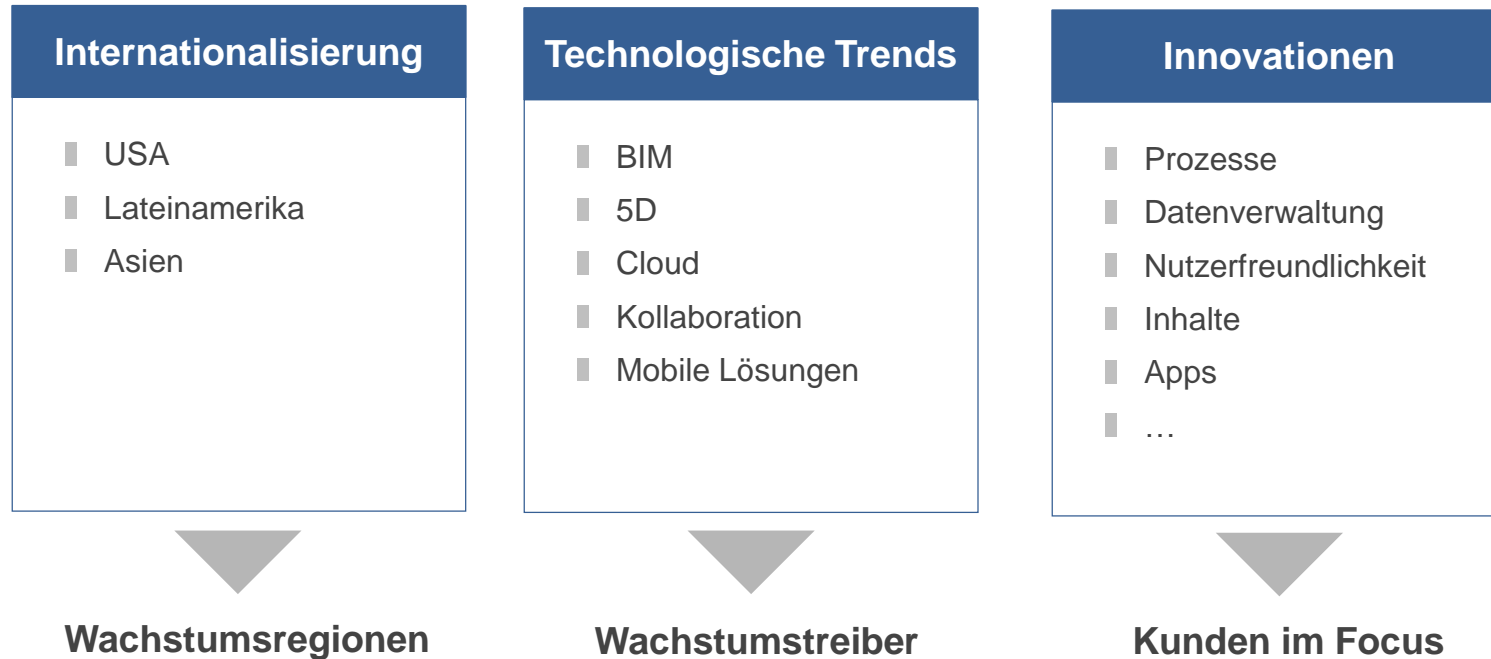
Unsere strategische Ausrichtung



Zeit und Kosten sind zunehmend die entscheidenden Parameter bei Großprojekten



- Branche im Wandel
- Digitalisierung erst am Anfang
- Steigende Komplexität
- Weniger Zeit und Budget
- Viele Projektbeteiligte
- Neue Regulierungen (BIM, 5D)
- Steigende Anforderungen durch nachhaltiges Bauen
- Management des Baulebenszyklus



- ▶ Wachstum: Organisch und mittels Akquisitionen
- ▶ Akquisitionsfokus: Strategischer Fit und regionale und technologische Lücken zu schließen



- ▶ Weitere Stärkung der Positionierung in USA, Lateinamerika und Asien
- ▶ Steigerung Marktpräsenz über Kooperationen, Akquisitionen und Beteiligungen

- 2D Pläne
- Langsames Internet
- Keine leistungsfähige Hardware



- 3D Pläne
- Schnelles Internet
- Leistungsfähige Hardware
- BIM
- Cloud



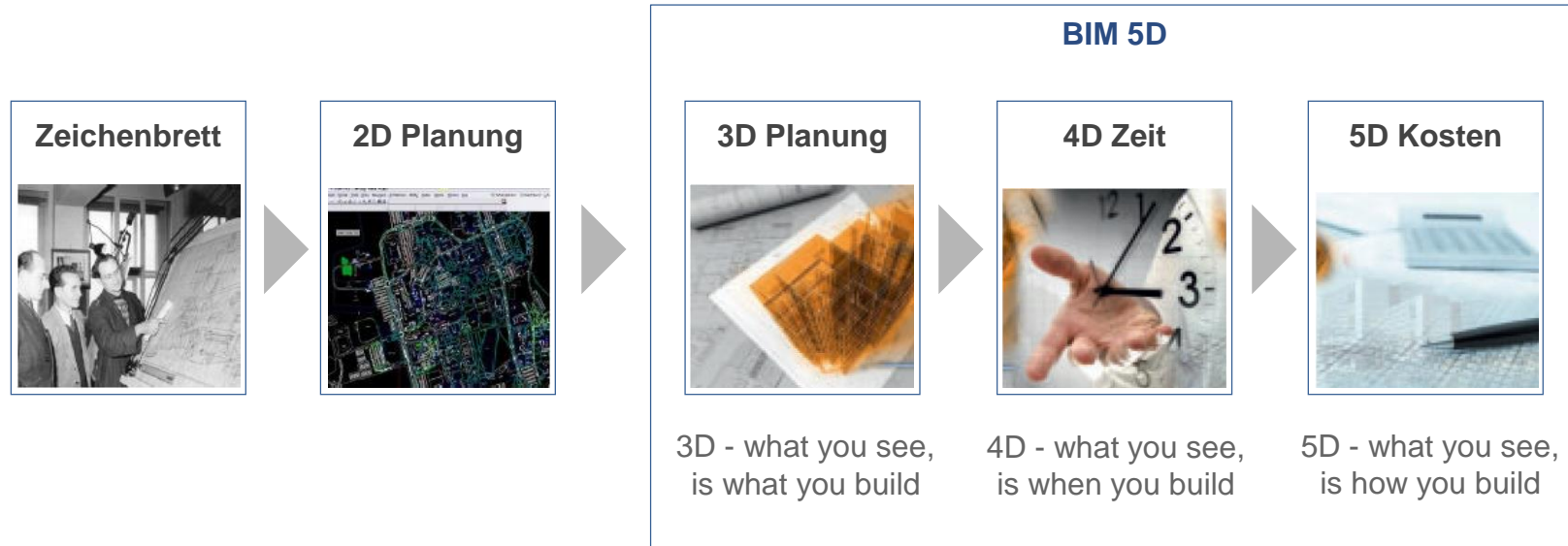
- 5D end-to-end Lösungen
- Smart/Mobile/Apps
- Kollaboration entlang des Lebenszyklus



ab 1985

Heute

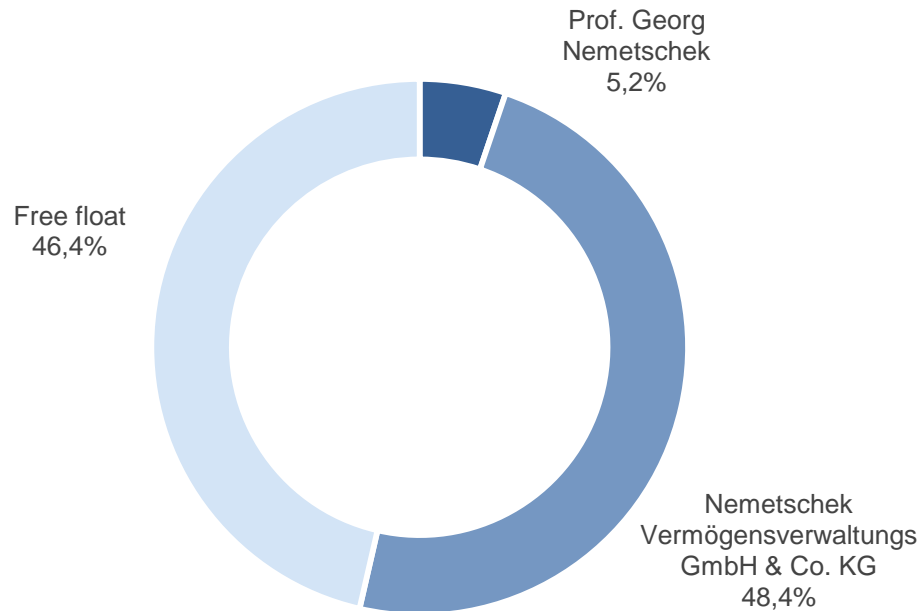
Zukunft



- ▶ Die Nemetschek Group steht als BIM-Pionier und 5D-Anbieter für einen offenen Ansatz als Basis für eine durchgängige Zusammenarbeit und Kollaboration



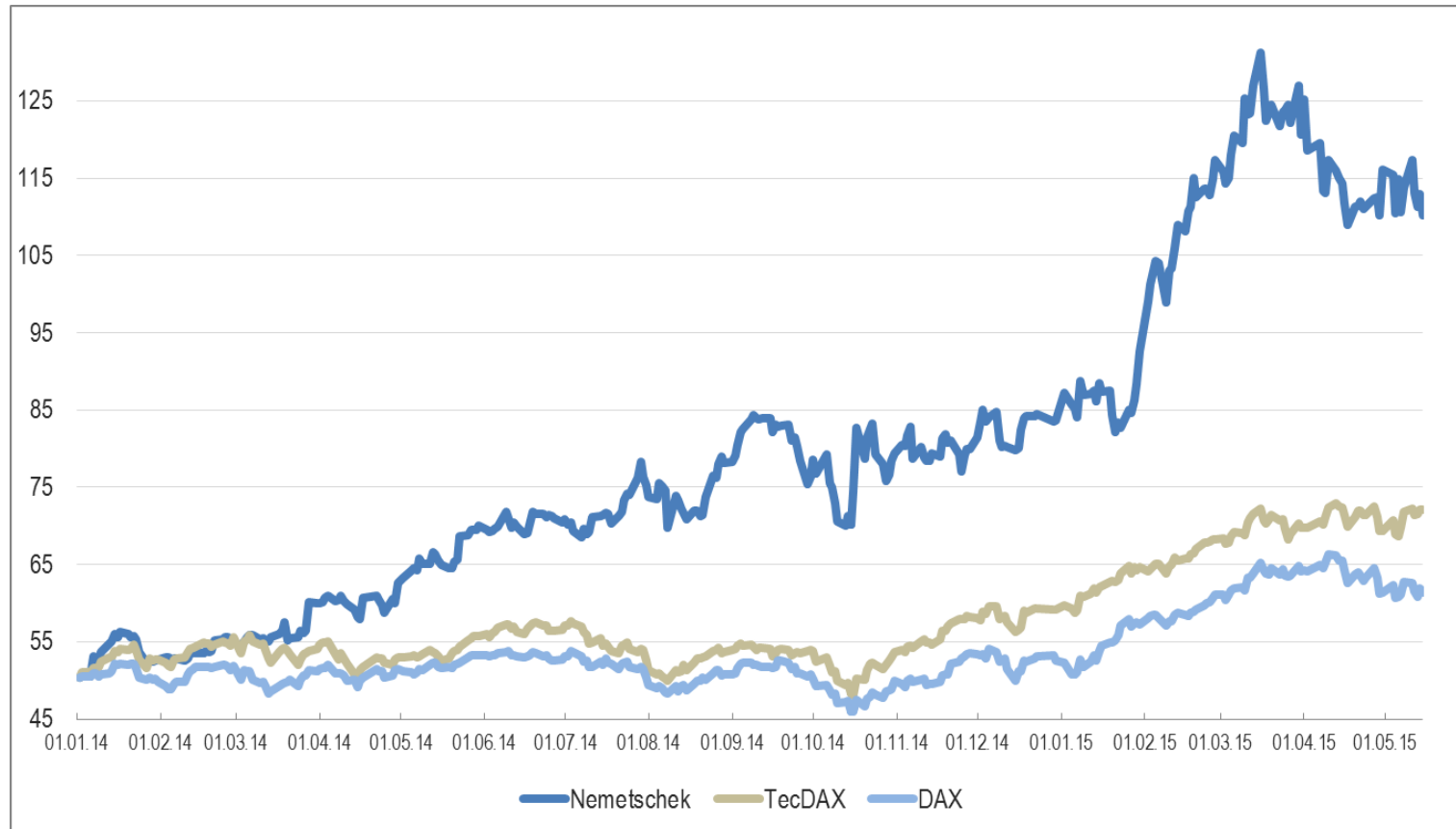
Nemetschek am Kapitalmarkt



- Gründung: 1963
- Börsengang: 10. März 1999
- Anzahl an Aktien: 9.625.000
- Frankfurt Stock Exchange, Prime Standard
- Bloomberg: NEM GY, Reuters: NEKG.DE
- Anteil der Familie Nemetschek: 53,57%
- Freefloat: 46,43%
- Marktkapitalisierung: >1 Mrd. EUR
- TecDAX Ranking: 21/23

- ▶ Aktienpool der Familie Nemetschek: Primäres Ziel ist, zum Wohle der Nemetschek AG eine dauerhaft stabile Aktionärsstruktur zu sichern

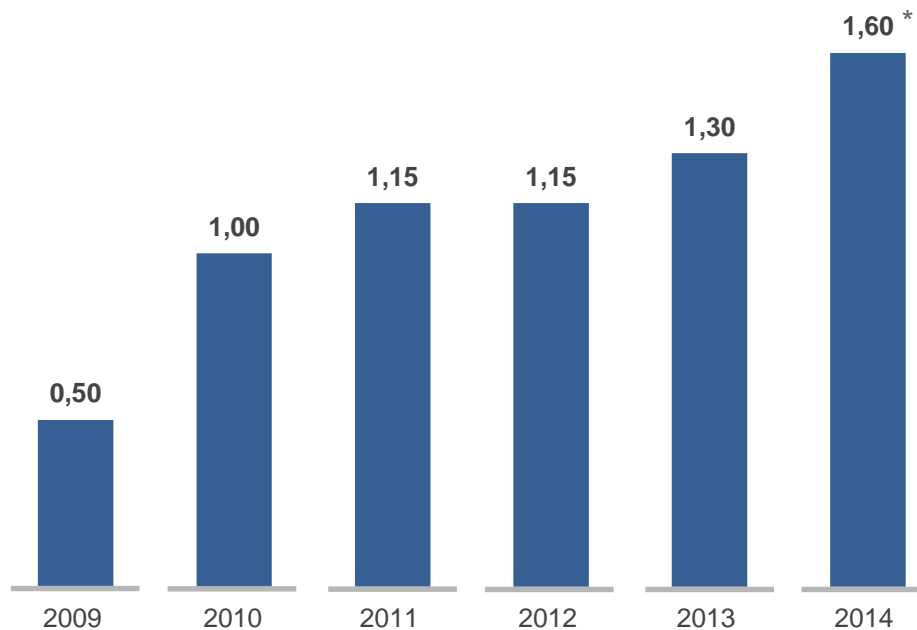
Nemetschek schlägt DAX und TecDAX



Zeitraumen	Nemetschek	TecDAX	DAX
Jahr 2012	+29%	+18%	+25%
Jahr 2013	+52%	+38%	+23%
Jahr 2014	+66%	+18%	+3%
Jahr 2015 (bis 15.05.2015)	+26%	+21%	+17%

Dividendenerhöhung auf 1,60 EUR pro Aktie

Dividende pro Aktie in EUR



- Dividendenanstieg von 23% auf 1,60 EUR pro Aktie
- In Summe werden nach der Hauptversammlung im Mai 2015 an die Aktionäre 15,4 Mio. EUR ausgeschüttet
- Die Ausschüttungssumme innerhalb der letzten 6 Jahre beläuft sich auf rund 64 Mio. EUR

* Vorschlag an die Hauptversammlung am 20. Mai 2015

Perspektiven



- Aktuelle Situation**
 - Starke Basis wegen exzellenter Q1 Zahlen
- Marktbedingungen**
 - Robuste Entwicklung der Bauwirtschaft
 - Wachstumsimpulse durch technologische Entwicklungen wie Open BIM, 5D, Kollaboration, mobile Lösungen, Cloud
- Strategische Marktpositionierung**
 - Klarer Fokus auf AEC-Markt
 - Führung in Open BIM-Lösungen
 - Starke, unabhängige globale Marken
- Wachstumspotentiale / Investitionen**
 - Fokus auf Internationalisierung (Nord-/Lateinamerika, Asien)
 - Investitionen in neue Segmente und Nischen
 - Investitionen in BIM 5D Kompetenzen
 - Strategisch sinnvolle Kooperationen
 - Gesunde Bilanz mit Spielraum zu weiteren Akquisitionen

in Mio. EUR	GJ 2014	Forecast 2015*	Organisch*
Umsatz	218,5	262 - 269 (+20%-23%)	+6%-9%
EBITDA	56,8	62 - 65	-

* USD/EUR Plankurs: 1,25



Hauptversammlung 2015 der Nemetschek Group

Kurt Dobitsch, Vorsitzender des Aufsichtsrats