



**REAL GROWTH IS MORE THAN
#NUMB3RS**

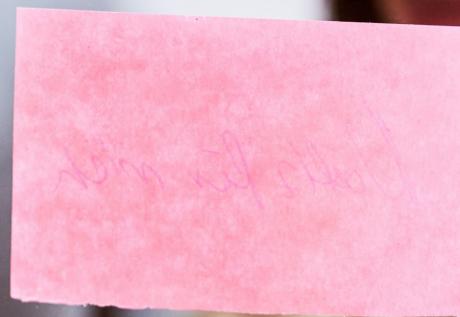


BERICHT DES VORSTANDS
GESCHÄFTSJAHR 2022 UND AUSBLICK
MICHAEL KENFENHEUER



business.
people.
technology.

RÜCKBLICK UND RAHMENBEDINGUNGEN



Starkes Wachstum bei Umsatz- und operativem Ergebnis trotz Pandemie

- > Umsatz +30 % auf **678,3 Mio. €**
(davon 20 %-Punkte organisch)
- > EBITDA +69 % auf **102,0 Mio €**
(vor Einmaleffekt aus Unternehmensverkauf +39 % auf 84,1 Mio €)
- > Mitarbeitende (FTE) +24 %

- > IT-Services als Treiber mit guter Auslastung und hoher Anzahl an Arbeitstagen
- > Starkes Wachstum in allen Kernbranchen (Ausnahme: Health)
- > Digitalisierungsschub infolge der Pandemie
- > Gute Lizenzerlöse mit in|sure Ecosphere

Marktaussichten und Prognose 2022

- > Anhaltend starke Nachfrage im Geschäft mit IT-Services
 - > in|sure Ecosphere und neue Industry Solutions mit guten Vertriebschancen
 - > Internationalisierung für zusätzliche Wachstumschancen als auch SmartShore-Modelle
 - > Investitionen in weitere Branchenlösungen und Unternehmenskultur
-
- > Wachstumsprognose adesso:
 - Umsatz: **750 bis 800 Mio. €**
 - EBITDA: **90 bis 95 Mio. €**
 - EBITDA-Marge: **11 bis 12%**

VERLAUF GESCHÄFTSJAHR 2022

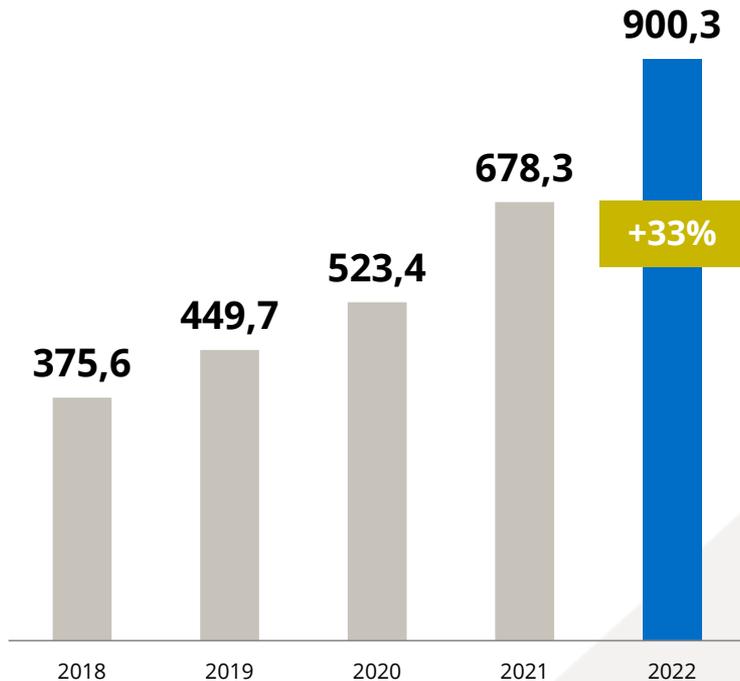


Qualitative Zielerreichung

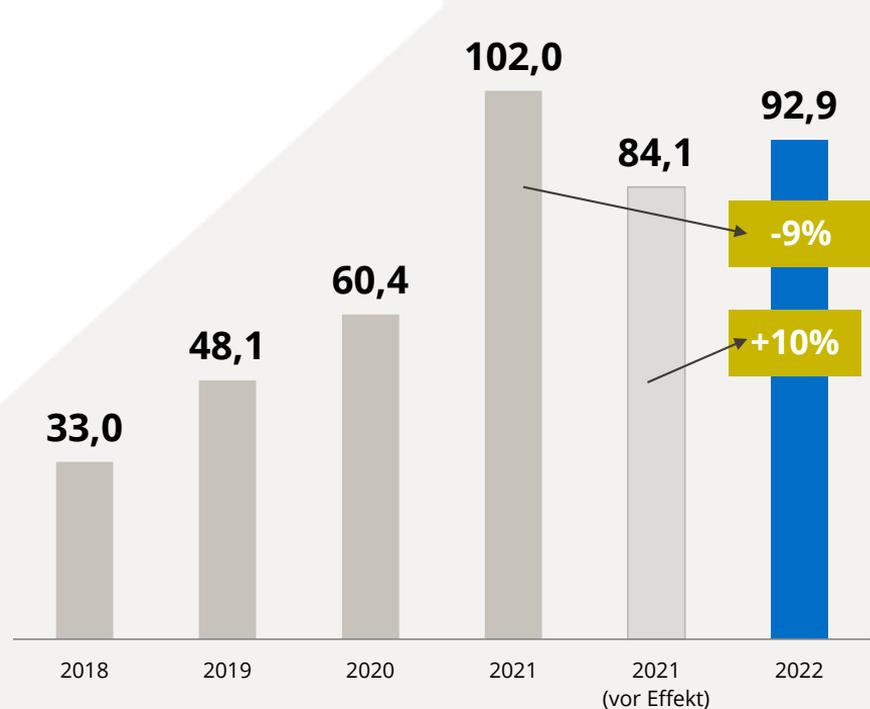
Wachstumserwartungen vs. konjunkturelle Unwägbarkeiten und Inflation

- + Unternehmenskultur stärken / Investitionen in Mitarbeitendenbindung
- + Neue Kernbranchen etablieren
- + Internationalisierung: Neue Märkte erschließen
- + Internationalisierung: SmartShore Kapazitäten ausbauen
- + M&A Aktivitäten intensivieren
- + Zusätzliche Lizenzerlöse mit in | sure Ecosphere
- + Investitionen und Go-To-Market neuer Industry Solutions

Umsatzentwicklung (in Mio. €)



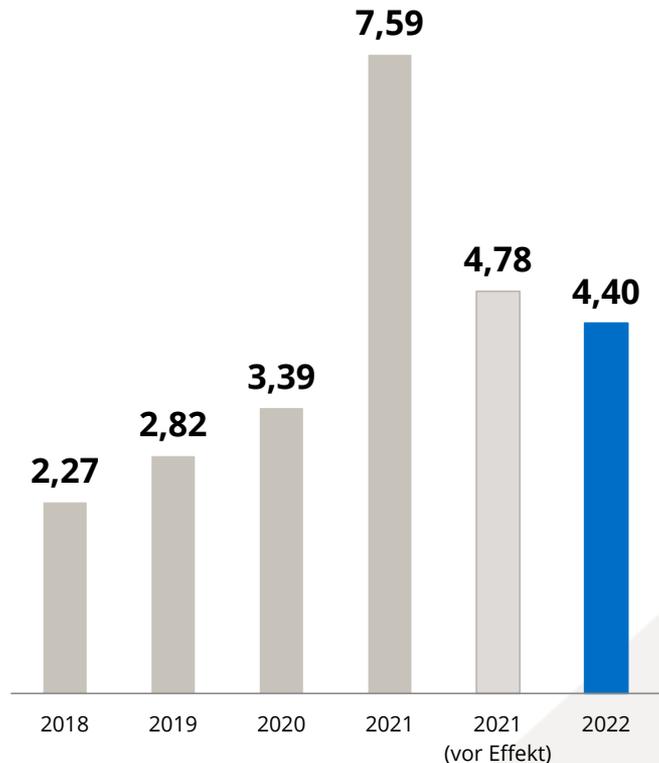
EBITDA-Entwicklung (in Mio. €)



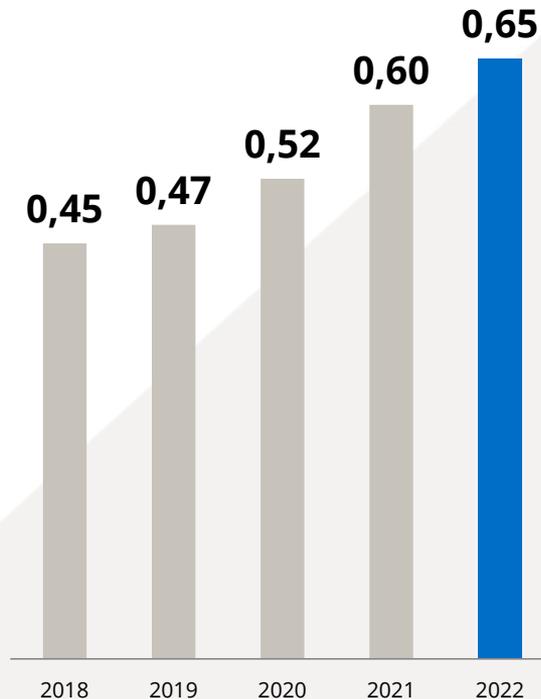
ERGEBNIS JE AKTIE | AUSSCHÜTTUNG



Ergebnis je Aktie (in €)

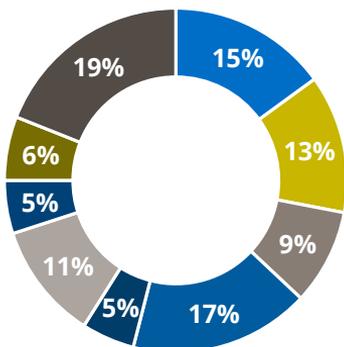


Dividende je Aktie (in €)



Dividendenvorschlag

- > Konzernergebnis: **28,8 Mio. €**
- > Ergebnis je Aktie: **4,40 €**
- > adesso verfolgt Politik der kontinuierlich steigenden Dividende
- > Vorschlag zur Ausschüttung **von 0,65 € je Aktie (+ 8 %)**
- > Zehnte Dividendenerhöhung in Folge



- Versicherungen
- Banken/Finanzdienstleister
- Gesundheitswesen
- Öffentliche Verwaltung
- Automobil
- Manufacturing
- Retail
- Utilities
- Cross Industries

Umsatz nach Branchen in Mio. €

	2022	+/- in % (zu Vj.)	+/- in % (2021)
Versicherungen	136,5	+ 12 %	+ 24 %
Banken/Finanzdienstleister	118,8	+ 18 %	+ 15 %
Gesundheitswesen	79,0	+ 26 %	+ 3 %
Öffentliche Verwaltung	151,5	+ 63 %	+ 44 %
Automobil	50,3	+ 34 %	+ 59 %
Manufacturing	97,0	+ 78 %	+ 47 %
Retail	46,1	+ 58 %	-
Utilities	51,1	+ 48 %	-
Cross Industries	170,0	+ 17 %	+ 37 %*

* Including Retail und Utilities

Top-10-Kunden:
23 % des Gesamtumsatzes
(Vorjahr: 23 %)

SPOTLIGHT: 1. PLATZ BEI „GREAT PLACE TO WORK 2023“



adesso wird erneut als bester Arbeitgeber Deutschlands ausgezeichnet

- > Im März 2023 wurde adesso erneut vom Great Place to Work Institut ausgezeichnet
- > Sowohl **branchenübergreifend** als auch **in der Kategorie ITK** belegt adesso erneut den 1. Platz
- > Mitarbeitendenzufriedenheit resultiert in **niedriger Fluktuationsrate (~8%)**
- > **Recruiting** profitiert in Fachkräftemangelmarkt von Sichtbarkeit als attraktiver Arbeitgeber (2.243 neue adessi im Geschäftsjahr / + 39 %)

2023

ITK – 1 st prize
GPtW – 1 st prize

Great Place To Work
AWARDS
> 5,000 employees

2020

ITK – 1 st prize
GPtW – 1 st prize

Great Place To Work
AWARDS
2,001-5,000
employees

2018

ITK – 1 st prize

Great Place To Work
AWARDS
> 1,000 employees

2016

ITK – 1 st prize

Great Place To Work
AWARDS

Neue Absatzmärkte und Ausbau (Smart-)Shoring

- > Zukauf Purple Scout AB mit Niederlassungen in **Schweden** (Malmö, Göteborg, Borås, Växjö) und **Dänemark** (Kopenhagen) im April 2022
- > Gründung von adesso Romania in Bukarest, **Rumänien** im Juli 2022
- > Akquisition der WebScience S.R.L. zur Stärkung von adesso in **Italien** im Januar 2023
- > Gründung von adesso-Tochtergesellschaft im **Vereinigten Königreich** mit attraktivem Shoring-Angebot im April 2023
- > Installation eines erfahrenen Offshoring-Managers (2022) und Zukauf von Shoring-Gesellschaft in Indien (Anfang 2023)



AKTIVE M&A FÜR WERTSTEIGERUNG UND WACHSTUM



Akquisition	Geschäftszweck	Umsatz	Mitarbeiter	Datum
Trieste Digital Solutions Private Ltd (wird zu adesso India)	SmartShore-Delivery	< 1 Mio. €	~ 20	03/2023
WEPEX GmbH (51 %)	Beratung im Kapitalmarkt- und Wertpapiergeschäft	> 5 Mio. €	30	02/2023
WebScience S.R.L. (umbenannt zu adesso Italia)	Cloud-basierte Entwicklung und Migration, Low-Code-Ansätze	10 Mio. €	100	01/2023
OrgaTech Solution Engineering Consulting GmbH (auf adesso verschmolzen)	Verfahrenstechnik Fertigungsindustrie	2 Mio. €	30	11/2022
gravity consulting/VITEC	SAP Fertigungsindustrie/ Versicherung	6 Mio. €	30	10/2022
quadox (auf adesso verschmolzen)	SAP Analytics	7 Mio. €	35	07/2022
com2m (restliche Aktien; auf adesso verschmolzen)	IoT Plattformen and Projekte	3,5 Mio. €	50	05/2022
Purple Scout (jetzt: adesso Sweden und adesso Denmark)	Java-Entwicklung Schweden	6 Mio. €	60	04/2022
material.one (Kapitalerhöhung)	SCM-Plattform Automobilindustrie	2 Mio. €	~ 10	02/2022
Ries Corporate Solutions (80 %, jetzt: adesso benefit solutions)	Vorsorgelösungen und Rentensysteme	< 2 Mio. €	<10	02/2022
Gorbit (auf adesso verschmolzen)	SAP	3 Mio. €	>20	01/2022

Hergang und Kenntnisstand

- > Professionelle Cyber-Attacke auf adesso-Systeme im Januar 2023 entdeckt
- > adesso startete umgehend forensische Analysen und strebte evidenzbasierte Kommunikation in den Markt an (Lessons learned: frühere Kommunikation)
- > Einbezug externer Sicherheitsexperten als auch Austausch mit Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI) und vorsorglich der Landesbeauftragten für Datenschutz und Informationsfreiheit NRW

- > Die forensischen Untersuchungen sind weitestgehend abgeschlossen
- > Kaum materieller Schaden
- > adesso arbeitet gemeinsam mit externen Sicherheitsexperten daran, die Sicherheit der IT-Infrastruktur als Reaktion auf den Angriff weiter zu erhöhen

ZIELE 2023



**Zweistelliges
Umsatzwachstum**



**Mitarbeitenden-
anzahl auf 10.000
adessi ausbauen**



**Tagessätze
an Inflation
anpassen**



**Internationalisierung
und Shoring
vorantreiben**



**Unternehmens-
entwicklung und M&A
intensivieren**



**Weitere Fortschritte
mit Industry
Solutions**

Real Growth is more than #numb3rs

- > Anhaltend starke Nachfrage im Geschäft mit IT-Services
- > Erwartete Verbesserung der Auslastung im Jahresverlauf
- > Zwei Arbeitstage weniger
- > Gegenmaßnahmen für (Gehalts-)Inflation durch (Tagessätze/Shoring)
- > Anhaltende Investments in die IT-Infrastruktur von adesso

	Erreicht 2022	Guidance 2023
Umsatz	900,3 Mio. €	> 1.000 Mio. €
EBITDA	92,9 Mio. €	100 - 110 Mio. €

01.06.2023

VIELEN DANK!

LOADING.



BERICHT DES VORSTANDS
FINANZBERICHT
JÖRG SCHROEDER

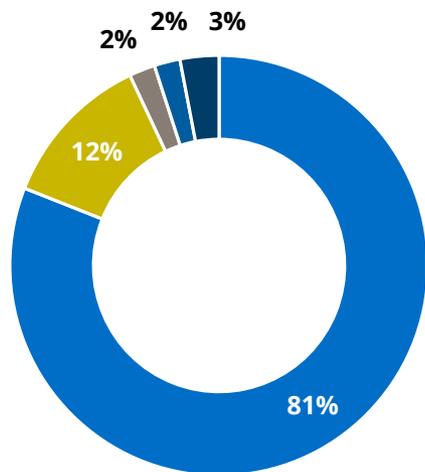


business.
people.
technology.

KONZERNABSCHLUSS 2022



UMSATZVERTEILUNG NACH REGION



- Deutschland
- Schweiz
- Österreich
- Türkei
- Andere

Umsatz nach Region in Mio. €

Deutschland
Schweiz
Österreich
Türkei
Andere

2022

729,7
112,3
24,0
8,0
26,2

Δ yoy

+ 33 %

+ 41 %

+ 50 %

+ 36 %

- 2 %

Recap 2021

+ 33 %

+ 9 %

+ 51 %

- 7 %

+ 29 %

OPERATIVE EBITDA-MARGE NIEDRIGER ALS IN VORJAHREN



Überdurchschnittliche Krankheitslast, mäßige Auslastung sowie Investitionen in Onsite-Events und IT-Infrastruktur

Wichtige Kennzahlen

in Mio. €

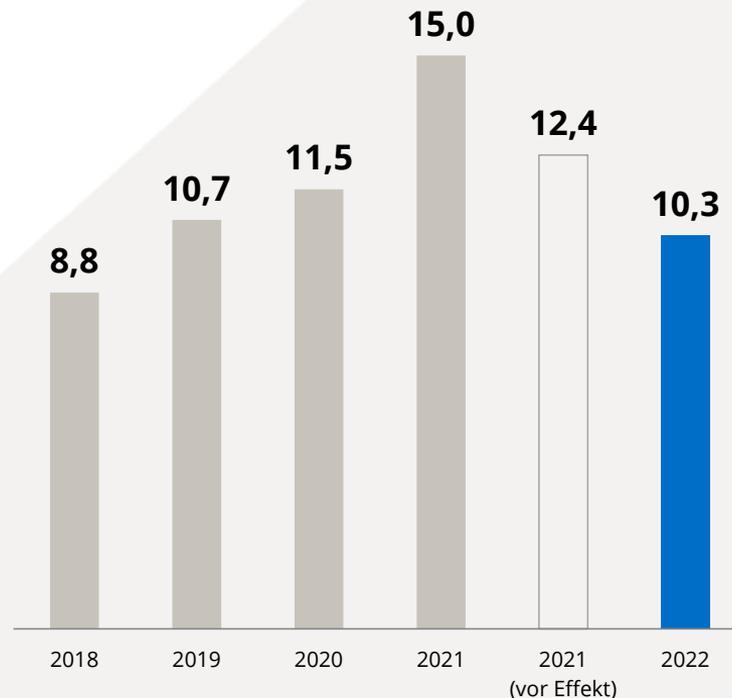
	2022	2021	Δ yoy
Mitarbeitende (FTE, Schnitt)	6.984	5.430	+ 29 % ¹⁾
Umsatz	900,3	678,3	+ 33 %
Rohertrag	765,8	584,7	+ 31 %
Personalaufwand	587,1	446,4	+ 32 %
Sonstiger betrieblicher Aufwand	108,5	63,4	+ 71 %
EBITDA	92,9	102,0	- 9 %
EBITDA-Marge (%)	10,3	15,0	

¹⁾ Zum Bilanzstichtag betrug das FTE-Wachstum + 39 % auf 8.056 FTE

Erfolgstreiber

	2022	
Auslastung, BI & Projekte	↘	D ↘ / AT ↗ / CH ↗ / T ↗
Tagessätze	↗	Leicht steigend
Lizenz- & Wartungsumsätze	↗	in sure
Personalaufwand pro FTE	↘	+ 2 %

EBITDA-Marge (in %)



ERGEBNIS JE AKTIE FÄLLT BEREINIGT UM -8%



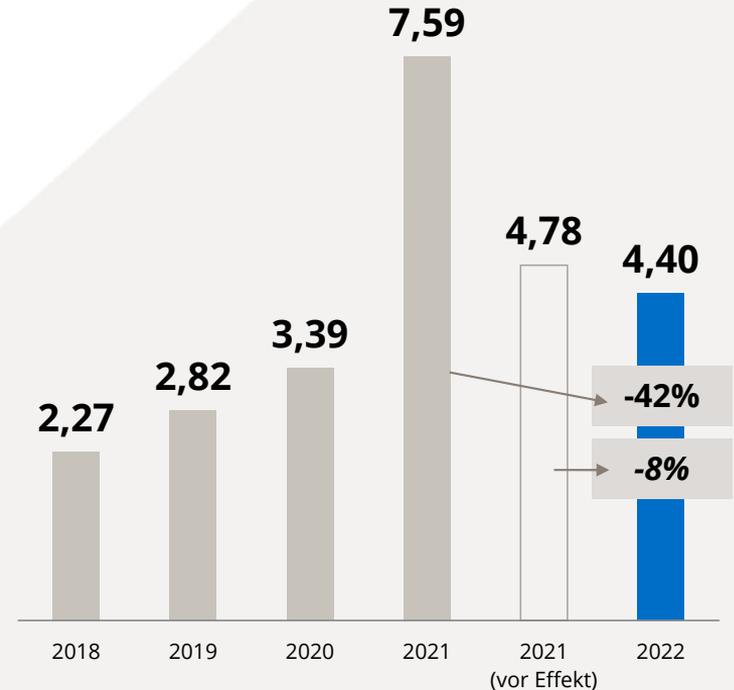
Niedrigeres EBITDA führt bei wachsenden Abschreibungen zu geringerem Konzernergebnis

GuV ab EBITDA

in Mio. €

	2022	2021	Δ yoy
EBITDA	92,9	102,0	- 9 %
Abschreibungen AV	- 37,4	- 29,0	+ 29 %
Abschreibungen PPA	- 7,3	- 7,0	+ 5 %
Abschreibungen GoF	0,0	0,0	-
Beteiligungsergebnis	- 2,0	- 1,1	
Finanzergebnis	- 4,1	- 1,7	+ 141 %
EBT	42,1	63,2	- 33 %
Ertragsteuern	- 13,3	- 15,7	
Konzernergebnis	28,8	47,6	- 39 %
<i>Ergebnis je Aktie (€)</i>	<i>4,40</i>	<i>7,59</i>	<i>- 42 %</i>
<i>Steuerquote (technisch)</i>	<i>32 %</i>	<i>25 %</i>	

Ergebnis je Aktie (in €)



BILANZ- UND FINANZKENNZAHLEN 2022



Kennzahlen in Mio. €	31.12.2022	31.12.2021	Δ yoy
Liquide Mittel / Cash ¹⁾	90,9	109,9	- 19,0
Finanzielle Verbindlichkeiten	106,5	78,9	+ 27,6
Nettoliquidität ¹⁾	- 15,6	31,0	- 46,6
Operativer Cash-Flow	36,1	47,9	- 11,8
Working Capital ²⁾	166,1	122,4	+ 36 %
Cash-Flow aus Investitionen	- 43,5	- 25,5	- 18,0
Geschäfts- oder Firmenwert ³⁾	85,8	68,4	-17,4
Eigenkapital	215,2	185,6	+ 29,6
Eigenkapitalquote ⁴⁾	32,8 %	33,3 %	- 0,5 %-P.

1) Wachstumsfinanzierung kostet Liquide Mittel

2) Working Capital wächst überproportional zum Umsatz wegen höherer Forderungsvolumen (DSO = 92 Tage)

3) Geschäfts- oder Firmenwerte erhöhen sich aufgrund von M&A-Transaktionen.

4) Durchschnittliche Eigenkapitalrentabilität der letzten fünf Jahre = 19,3 %

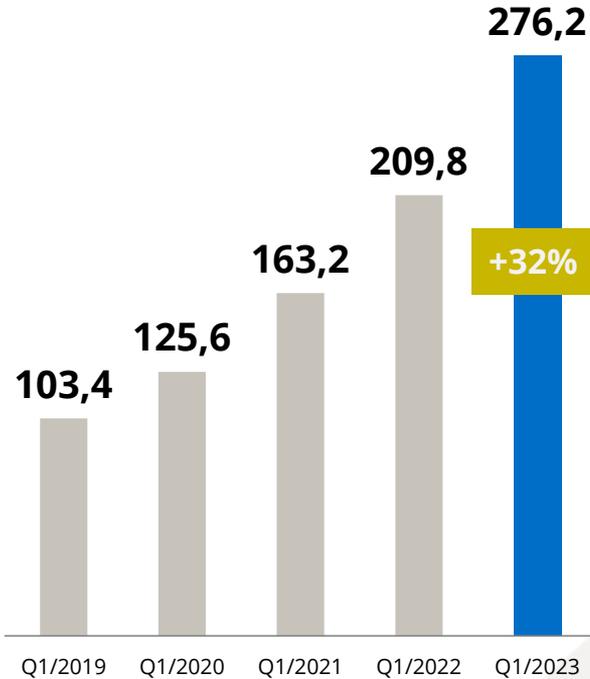
ZWISCHENBERICHT 1. QUARTAL 2023



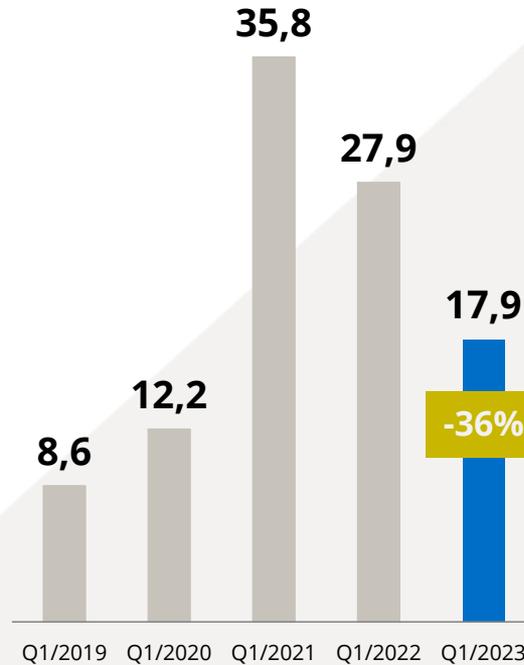
STARKES UMSATZWACHSTUM – ERGEBNIS RÜCKLÄUFIG



Umsatz (in Mio. €)



EBITDA (in Mio. €)



Effekte

Umsatzwachstum

- > 29 %-P. organisches Wachstum
- > 3 %-P. durch M&A

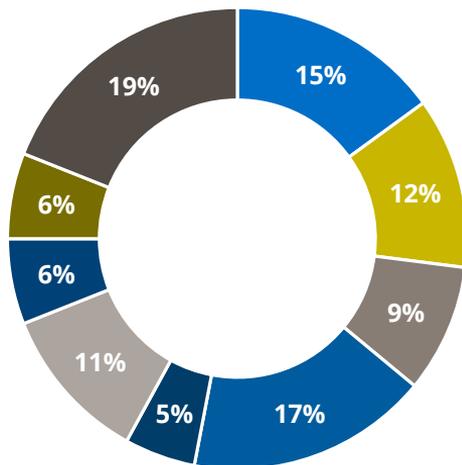
Mitarbeiter

- > + 38 % FTE-Wachstum

EBITDA

- > Hoher Krankenstand
- > Schwache Auslastung
- > Gestiegener Personalaufwand
- > Weniger Lizenzverkäufe

UMSATZVERTEILUNG Q1 2023



- Insurance
- Banking
- Health
- Public
- Automotive
- Manufacturing
- Retail
- Utilities
- Cross Industries

Umsatz nach Branchen in Mio. €

	Q1 2023	Δ yoy	Recap 2022
Versicherungen	42,4	+ 27 %	+ 12 %
Banken/Finanzdienstleister	32,4	+ 14 %	+ 18 %
Gesundheitswesen	23,1	+ 20 %	+ 26 %
Öffentliche Verwaltung	47,6	+ 34 %	+ 63 %
Automobil	13,1	+ 3 %	+ 34 %
Manufacturing	30,4	+ 68 %	+ 78 %
Handel	17,2	+ 92 %	+ 58 %
Energieversorger	16,5	+ 51 %	+ 48 %
Cross Industries	53,5	+ 26 %	+ 17 %

EBITDA-MARGE IN Q1 AUF NIEDRIGEM NIVEAU WEGEN KRANKHEIT, GERINGER AUSLASTUNG UND STEIGENDEM PERSONALAUFWAND



Wichtige Kennzahlen

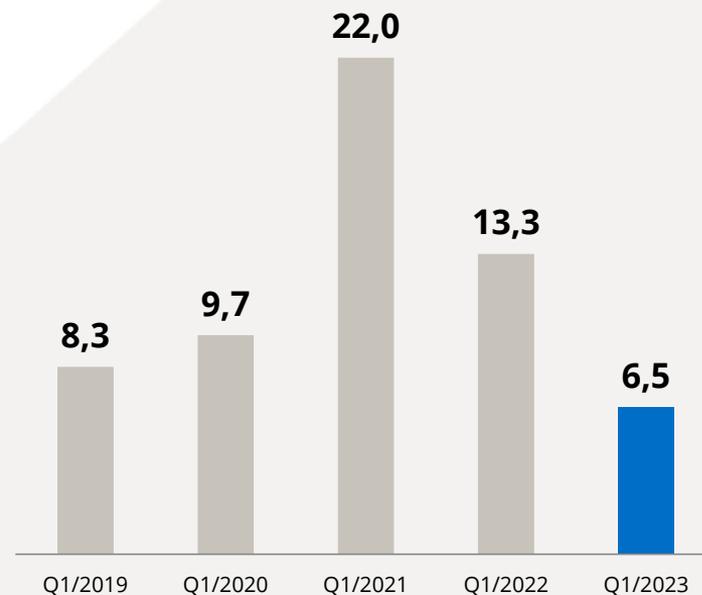
in Mio. €

	Q1 2023	Q1 2022	Δ yoy
Mitarbeitende (FTE, Schnitt)	8.456	6.145	+ 38 %
Umsatz	276,2	209,8	+ 32 %
Rohertrag	236,7	179,3	+ 32 %
Personalaufwand	192,4	135,2	+ 42 %
Sonstiger betrieblicher Aufwand	29,9	23,1	+ 30 %
EBITDA	17,9	27,9	- 36 %
EBITDA-Marge (%)	6,5	13,3	

Erfolgstreiber

	Q1 2023	
Auslastung, BI & Projekte	↘	D ↘ / AT ↗ / CH ↗ / T ↗
Tagessätze	↗	steigend
Lizenz- & Wartungsumsätze	↘	in sure
Personalaufwand pro FTE	↘	+ 3 %

EBITDA-Marge Q1 (in %)



ERGEBNIS JE AKTIE SINKT UM -85%



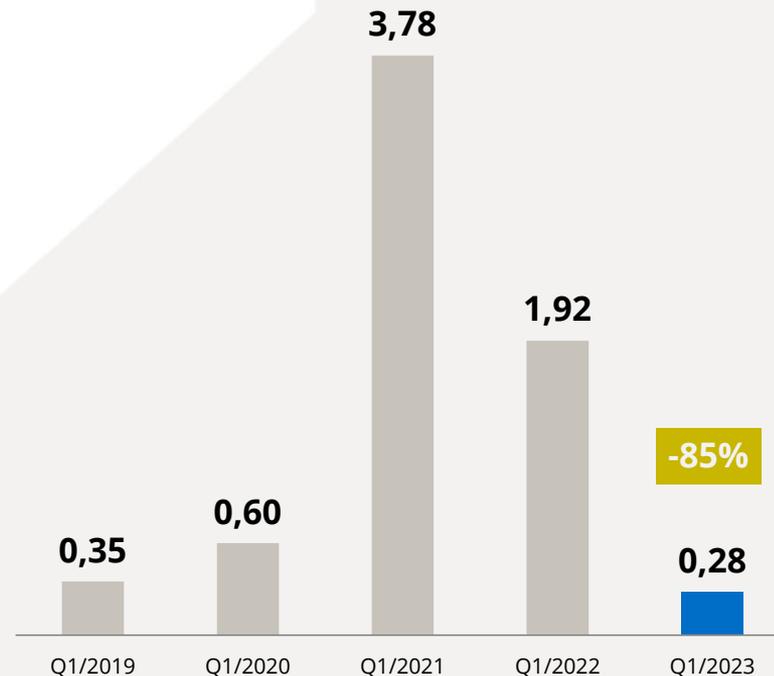
GuV ab EBITDA

in Mio. €

	Q1 2023	Q1 2022	Δ yoy
EBITDA	17,9	27,9	- 36 %
Abschreibungen AV	- 10,5	- 8,6	+ 23 %
Abschreibungen PPA	- 2,2	- 1,4	+ 59 %
Abschreibungen GoF	0,0	0,0	-
Beteiligungsergebnis	- 0,1	- 0,3	
Finanzergebnis	- 1,4	- 0,9	+ 49 %
EBT	3,7	16,7	- 78 %
Ertragsteuern	- 1,7	- 4,2	
Konzernergebnis	2,0	12,5	- 84 %
<i>Ergebnis je Aktie (€)</i>	<i>0,28</i>	<i>1,92</i>	<i>- 85 %</i>
<i>Steuerquote (technisch)</i>	<i>46 %^{*)}</i>	<i>25 %^{*)}</i>	

^{*)} Steuerquote erhöht wegen nicht abzugsfähiger Position (z.B. PPA AfA)

Ergebnis je Aktie (in €)



BILANZ- UND FINANZKENNZAHLEN Q1-VERGLEICH



Kennzahlen in Mio. €	31.03.2023	31.03.2022	Δ yoy
Liquide Mittel / Cash ¹⁾	46,2	66,9	- 20,8
Finanzielle Verbindlichkeiten	119,7	75,1	+ 44,6
Nettoliquidität ¹⁾	-73,6	-8,2	- 65,4
Operativer Cash-Flow	-27,4	-26,2	- 1,2
Working Capital ²⁾	201,4	160,0	+ 26 %
Cash-Flow aus Investitionen	-16,5	-7,7	- 8,8
Geschäfts- oder Firmenwert ³⁾	95,8	70,6	+ 25,3
Eigenkapital	216,9	209,6	+ 7,3
Eigenkapitalquote	32,4 %	36,2 %	- 3,8 %-P.

¹⁾ Wachstumsfinanzierung kostet Liquide Mittel

²⁾ Working Capital steigt aufgrund hoher Position von Vertragsvermögenswerten (Festpreisprojekte und noch nicht gestellte Rechnungen)

³⁾ Goodwill steigt aufgrund der getätigten M&A-Transaktionen

GUIDANCE 2023 IST BEI GUTEM ZWEITEN HALBJAHR ERREICHBAR



- › Anhaltende Nachfrage im Kerngeschäft IT-Dienstleistungen
- › Marktchancen für in|sure Ecosphere insbesondere im zweiten Halbjahr
- › Annahmen: Krankheitsniveau normalisiert sich, Auslastung wird verbessert
- › Intensive Maßnahmen gegen steigenden Personalaufwand (Preiserhöhungen/Shoring)

IFRS in Mio. €	Q1 2022	Q1 2023	in % der Guidance	Guidance 2023	2022
Umsatz	209,8	276,2	27 %	> 1.000	900,3
EBITDA	27,9	17,9	16 – 18 %	100 bis 110	92,9
EBITDA-Marge	13,3 %	6,5 %			10,3 %

01.06.2023

VIELEN DANK!

adesso SE
Adessoplatz 1
44269 Dortmund
T +49 231 7000-7000
ir@adesso.de
www.adesso-group.de

LOADING.