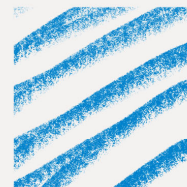
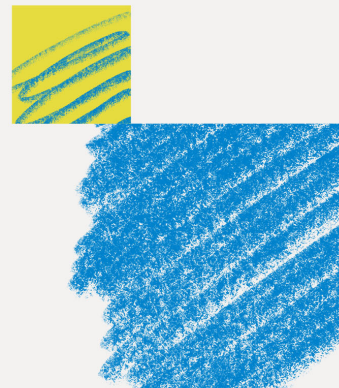
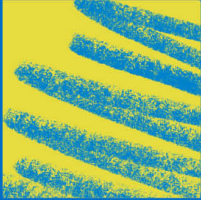


• Hi GenAI!

Welcome to our business

adesso SE | Hauptversammlung 2024

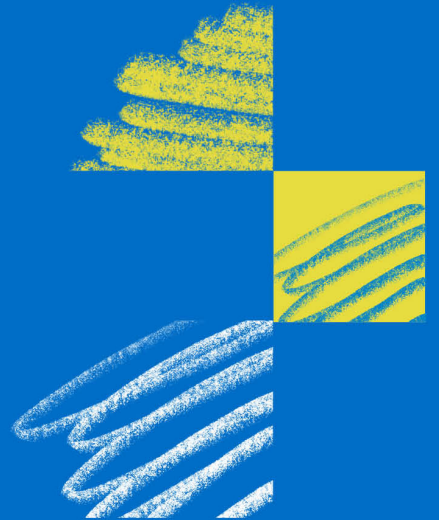




Bericht des Vorstands

Geschäftsjahr 2023 und Ausblick

Mark Lohweber





In 2022 starkes Wachstum im Umsatz bei abgeflachtem operativen Ergebnis

- > Konzernumsatz um **33 % auf neuen Höchststand** von 900,3 Mio. € gesteigert
- > EBITDA unter Herausrechnung des Vorjahressondereffekts um **10 % gesteigert**
- > **Rekordjahr für Lizenzumsätze** mit in|sure
- > **Alle Kernbranchen** mit deutlichen zweistelligen Wachstumsraten
- > Jahr mit **überdurchschnittlicher Anzahl an Arbeitstagen**



Belastungsfaktoren

- > Auslastungsverzögerungen aufgrund des hohen Wachstumstempos belasten Marge
- > Hoher Krankenstand nach Aufhebung der COVID-19-Schutzmaßnahmen

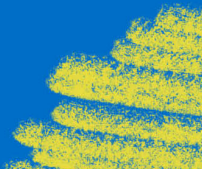
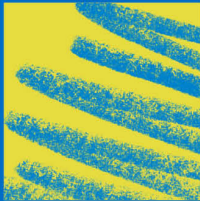
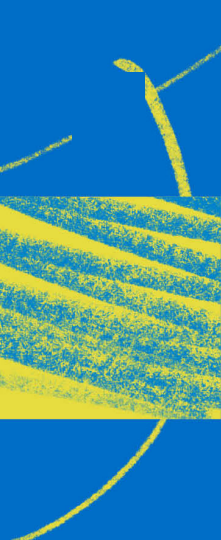
AUSGANGSLAGE | WIE WAREN DIE AUSSICHTEN UND DIE PROGNOSE

Marktaussichten 2023

- > **Gesamtwirtschaftliche Abschwächung** der Wachstumsdynamik
- > ITK-Branchenaussichten nahezu **unverändert gut**
- > **Neue Risiken** aus Inflations- und Zinsentwicklung

Prognose 2023

- > **Überdurchschnittliches Wachstum** erwartet mit Umsatzerlösen über 1 Mrd. € und 100 bis 110 Mio. € EBITDA
- > **Steigende Nachfrage** durch hohen Digitalisierungsbedarf in allen Branchen
- > in|sure-Pipeline für 2023 gut, aber **Abschwächung zu Rekordjahr 2022** erwartet
- > 2023 mit **2 Arbeitstagen weniger** als 2022
- > **Potenzial bei Auslastung und Buchungsintensität** sowie Shoring-Kapazitäten



Verlauf Geschäftsjahr 2023

ÜBERSICHT | QUALITATIVE UND QUANTITATIVE ZIELE FÜR 2023

 Zweistelliges
Umsatzwachstum

+ 26 % / > 1 Mrd.

 Mitarbeitendenzahl auf
10.000 adessi ausbauen

10.408 am 31.12.2023

 Tagessätze an
Inflation anpassen

+ 5 % im Schnitt

 Internationalisierung und
Shoring vorantreiben

UK, Italien, Indien neu

 Unternehmensentwicklung
und M&A intensivieren

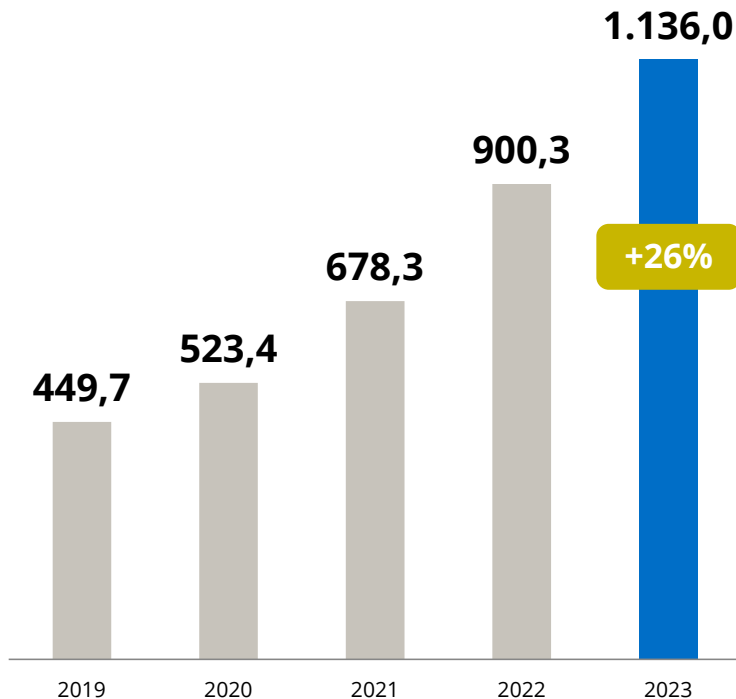
Selektiv erfolgt

 Weitere Fortschritte mit
Industry Solutions

Investitionen erfolgt

UMSATZ IM GESCHÄFTSJAHR 2023

Umsatzentwicklung (in Mio. €)

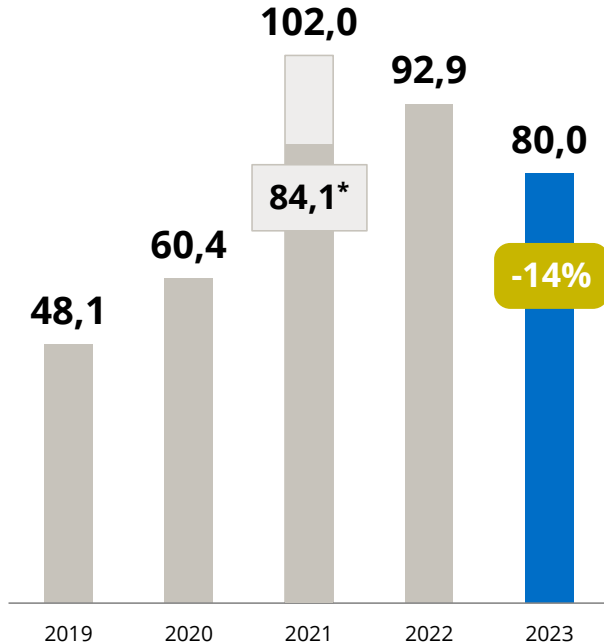


Starkes Umsatzwachstum in herausforderndem Marktumfeld

- > **24 %-Punkte** organisches Wachstum liegt weit über dem Branchenschnitt
- > Fortsetzung der **Wachstums-erfolgsgeschichte** in allen Branchen

ERGEBNIS IM GESCHÄFTSJAHR 2023

EBITDA (in Mio. €)



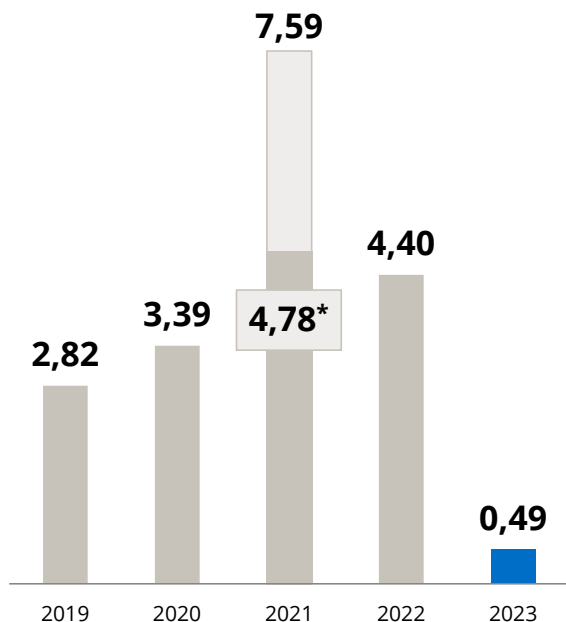
* Bereinigt um Einmaleffekt aus Unternehmensverkauf

Rückgang der Profitabilität insbesondere durch Investitionen in Wachstum

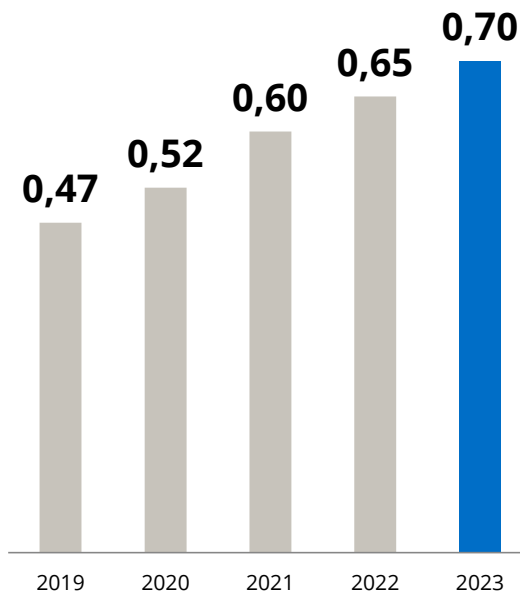
- > **Sehr schneller Mitarbeiter-Aufbau** im ersten Halbjahr mit Auslastungslatenz
- > Investitionen in **neues SAP-ERP-System**
- > **Aufbau neuer Standorte** im Shoring und bei den Absatzmärkten
- > **Verlauf des Lizenzgeschäftes** nicht wie erwartet durch zurückhaltende Kunden
- > **Festpreisprojekte** mit Zusatzaufwänden

ERGEBNIS JE AKTIE | AUSSCHÜTTUNG

Ergebnis je Aktie (in €)



Dividende je Aktie (in €)

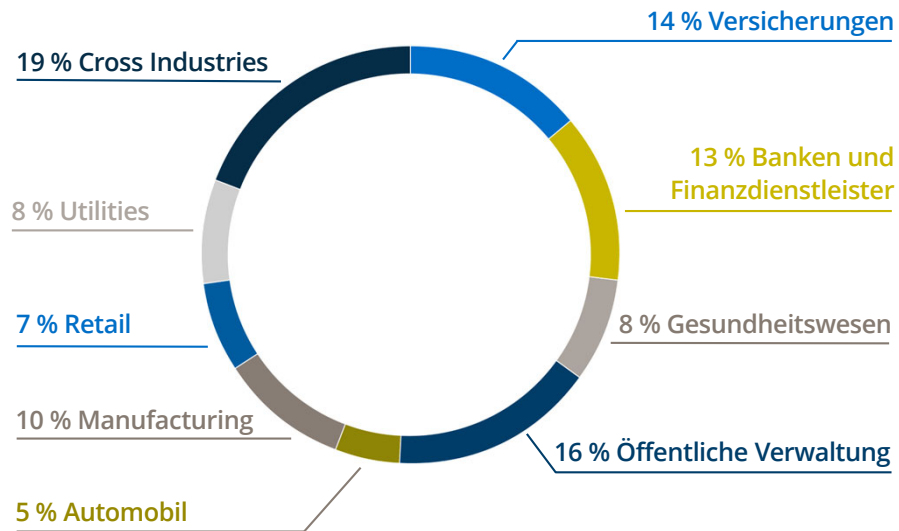


* Bereinigt um Einmaleffekt aus Unternehmensverkauf

Dividendenvorschlag

- > Konzernergebnis: **3,4 Mio. €**
- > Ergebnis je Aktie: **0,49 €**
- > adesso verfolgt Politik der **kontinuierlich steigenden Dividende**
- > Positive Entwicklung des **Free-Cash-Flow**
- > Vorschlag zur Ausschüttung **von 0,70 € je Aktie (+ 8 %)**
- > **Elfte Dividendenerhöhung** in Folge

BRANCHENENTWICKLUNG 2023



Umsatz nach Branchen in Mio. €

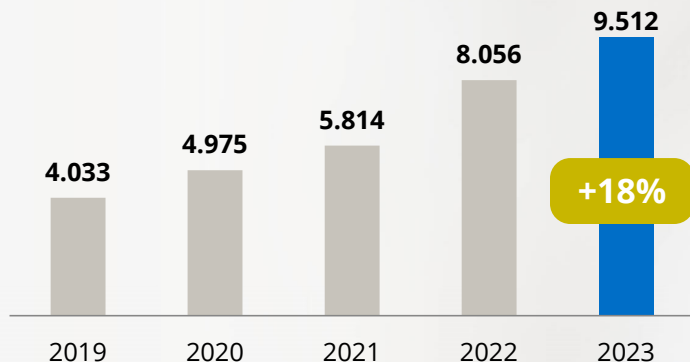
	2023	+/- in % (zu Vj.)
Versicherungen	164,6	+ 21 %
Banken/Finanzdienstleister	142,0	+ 20 %
Gesundheitswesen	74,9	+ 20 %
Öffentliche Verwaltung	185,2	+ 22 %
Automobil	52,2	+ 4 %
Manufacturing	113,1	+ 17 %
Retail	74,1	+ 61 %
Utilities	89,0	+ 74 %
Cross Industries	220,7	+ 30 %

Top-10-Kunden:

21 % des Gesamtumsatzes
(Vorjahr: 23 %)

FTE ENTWICKLUNG UND AUSZEICHNUNGEN 2023

- > Gegen den Markttrend **Ende 2023 auf über 10.000 Mitarbeitende** gewachsen
- > **Fluktuation deutlich unter 10 %**, auch an den Shoring-Standorten
- > Erneute **Auszeichnung als Bester Arbeitgeber** in Deutschland und Europa



Mitarbeitende nach FTE

adesso weiter attraktiver Arbeitgeber mit niedriger Fluktuationsquote



SPOTLIGHT: INTERNATIONALE EXPANSION (1/2)



Gründung der adesso-Tochtergesellschaft **adesso UK** im **Vereinigten Königreich** mit attraktivem Shoring-Angebot

(04/2023)



Akquisition der WebScience S.R.L. zur Stärkung von adesso in **Italien**, anschließende Umfirmierung in **adesso Italia**

(01/2023)



Akquisition von Shoring Kapazitäten in **Indien** und Gründung der Auslandsgesellschaft **adesso India**

(03/2023)



SPOTLIGHT: INTERNATIONALE EXPANSION (2/2)

— Auf dem Weg zu einem führenden
IT-Service-Provider in Europa.

1.829 Mitarbeitende außerhalb
von Deutschland (+ 18 %)

Ende März 2024

Deutschland
Österreich
Schweiz

Bulgarien
Finnland
Indien
Italien
Niederlande
Rumänien
Saudi-Arabien
Schweden
Spanien
Türkei
UK
Ungarn



SPOTLIGHT: KÜNSTLICHE INTELLIGENZ (1/2)

LÜNENDONK

// 2023 //

Offizielle Auszeichnung
als Marktführer
im Bereich Data & AI

adesso mit
dem **stärksten**
KI-Netzwerk
Deutschlands!



SPOTLIGHT: KÜNSTLICHE INTELLIGENZ (2/2)

Insgesamt über **70 Mio. €**
in KI-Projekten 2023

Über **100** KI-Projekte bei namhaften
Kunden | Auszug

adesso | insurance
solutions

Bayern LB

Bundesministerium
der Finanzen

CASIS
Künstliche Intelligenz

GENERALI

KFW

OTTO

SIEMENS
energy

AOK | NIEDERSACHSEN

BNP PARIBAS

Bundesamt
für Sicherheit in der
Informationstechnik
Wi. Produzieren. Sicherheit.

Deutsche Bank

GEISLINGER
KUNSTLICHE INTELLIGENZ

KKH

eprimo

SACHSEN-ANHALT
Staatskanzlei

AOK
PLUS

BITMARCK®

Bundesministerium
des Innern
und für Heimat

dataport

HANSAINVEST

Klett

ROGON

SCHWARZ

Aarelec Bank

SIEMENS
Healthineers

VIVAWEST

DE GRUYTER

Hamburg Airport

literar
méchana

RWE

Telefonica

austromechana®

Bundesnetzagentur

Bundesamt
für Sicherheit in der
Informationstechnik
Wi. Produzieren. Sicherheit.

EnBW

IABG

MUNZING
CREATING ADDITIVE VALUE

RheinEnergie

TRANS-GOURMET

Bundesverwaltungsamt

COMMERZBANK

fi

JÜLICH
Forschungszentrum

Munich RE

SIEMENS

VW



Ausblick 2024

QUALITATIVE UND QUANTITATIVE ZIELE FÜR 2024

**Zweistelliges
Umsatzwachstum**



**Zweistelliges
Mitarbeitendenwachstum**



Fokus auf Profitabilität



**Internationalisierung und
Shoring vorantreiben**



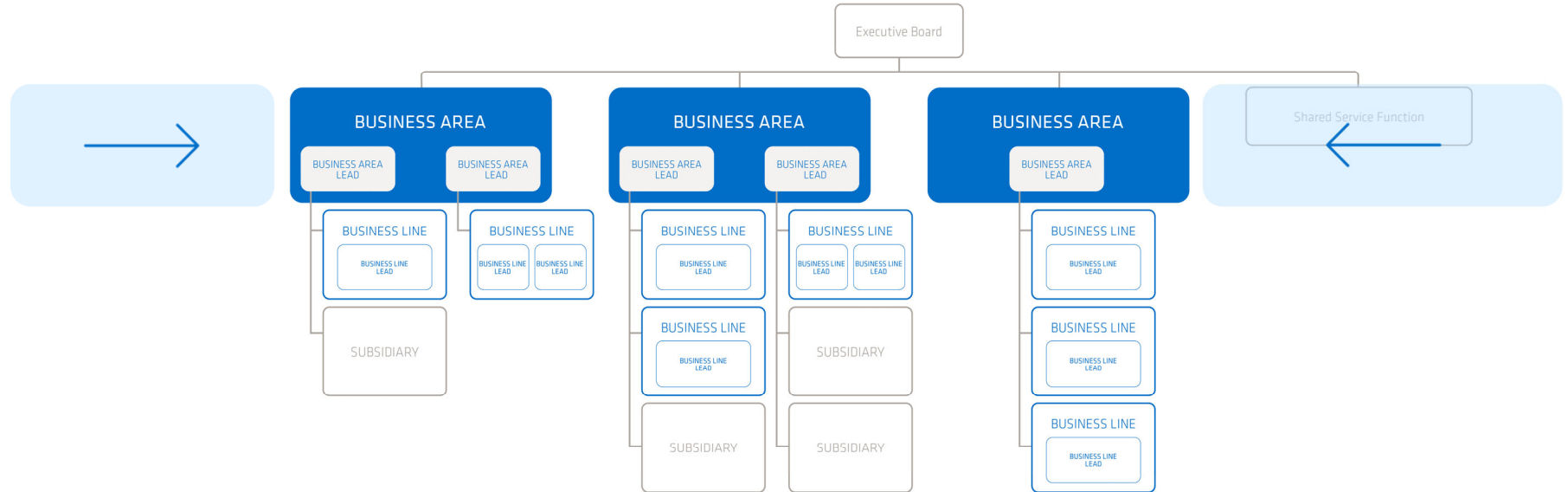
M&A selektiv einsetzen



**Weitere Fortschritte mit
Industry Solutions**



NEUORGANISATION ADESSO 3.0 FÜR WEITERES WACHSTUM



**Bündelung der Business Lines
und Tochterunternehmen**

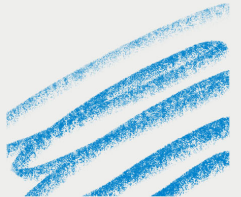
**Effektiver Rahmen für
weiteres Wachstum**

**Klare Verantwortlichkeiten
und Nähe für
Kundenorientierung**

DIE ERSTEN ERFOLGE 2024



- > Neuer Projektgewinn in Middle East und **Neueröffnung von adesso Arabia in Riyadh, Saudi-Arabien** (eine Bank und eine Versicherung bereits als Kunde)
- > Zukauf von **SAP-Beratungshaus in der Türkei**
- > **Großauftrag von einem führenden Mobilitätsanbieter** mit einem Maximalvolumen von einem mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Betrag
- > **Projektgewinn bei großer Versicherung** zur Migration zentraler Datenstrukturen auf cloudbasierte Architekturen im niedrigen zweistelligen Millionenbereich
- > **Projektgewinn bei Landesbank** zum Aufbau eines Center of Excellence für den Einsatz von künstlicher Intelligenz im Volumen von mehreren Millionen Euro



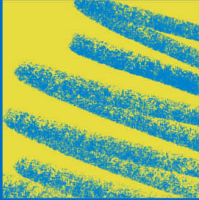
AUSBLICK | PROGNOSE 2024

- > Grundsätzlich **gute Nachfrage** im Geschäft mit IT-Services
- > Erwartete **zweistellige Umsatzwachstumsrate**
- > **Margenverbesserung**, insbesondere im 2. Halbjahr 2024 erwartet (2. Halbjahr mit 5 Arbeitstagen mehr als 1. Halbjahr)
- > **Weitere Investitionen** in IT-Solutions geplant

	Erreicht 2023	Guidance 2024
Umsatz	1.135,9 Mio. €	> 1.250 Mio. €
EBITDA	80,0 Mio. €	110 bis 130 Mio. €

**Prognose für 2024
mit starkem 2. Halbjahr
weiterhin erreichbar**

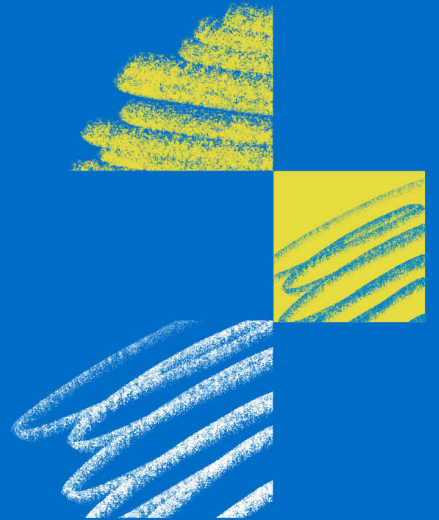




Bericht des Vorstands

Finanzbericht

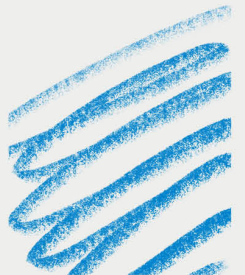
Jörg Schroeder



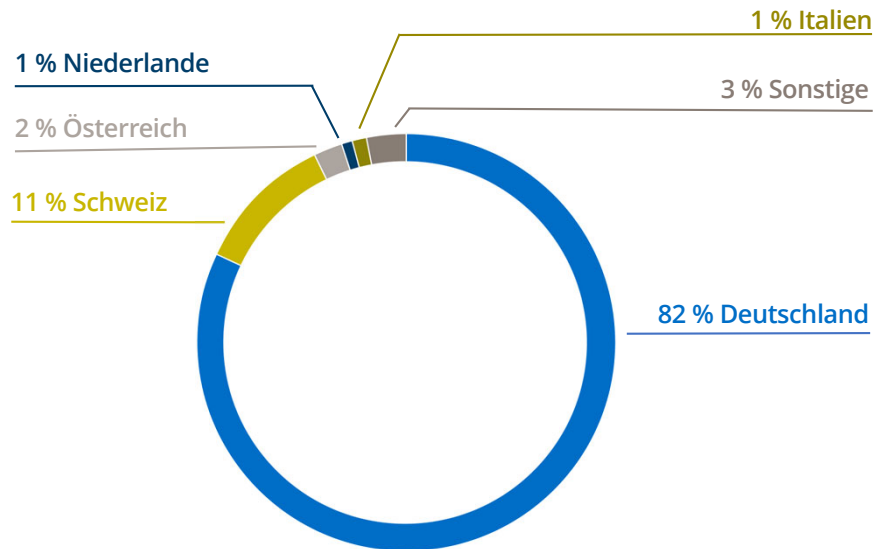


Konzernabschluss 2023

Details



UMSATZVERTEILUNG NACH REGION 2023



Umsatz nach Region in Mio. €

Deutschland

Schweiz

Österreich

Niederlande

Italien

Sonstige

2023

930,6

122,5

25,8

13,1

11,9

31,9

Δ yoy

+ 28 %

+ 9 %

+ 8 %

+ 16 %

-

+ 43 %

OPERATIVE EBITDA-MARGE NIEDRIGER ALS IN VORJAHREN

Schnelles Wachstum kostet Marge

Wichtige Kennzahlen

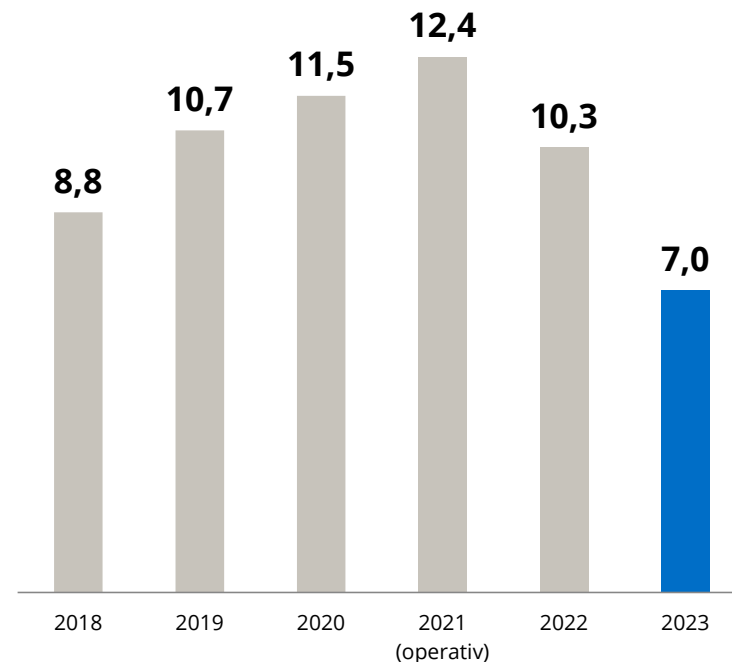
in Mio. €

	2023	2022	Δ yoy
Mitarbeitende (FTE, Schnitt)	8.948	6.984	+ 28 %
Umsatz	1.135,9	900,3	+ 26 %
Rohertrag	973,3	765,8	+ 27 %
Personalaufwand	773,2	587,1	+ 32 %
Sonstiger betrieblicher Aufwand	135,3	108,5	+ 25 %
EBITDA	80,0	92,9	- 14 %
EBITDA-Marge (%)	7,0	10,3	

Erfolgstreiber

	2023	
Auslastung, BI & Projekte	↘	schwach
Tagessätze	↗	Leicht steigend
Lizenz- & Wartungsumsätze	↘	in sure
Personalaufwand pro FTE	↘	+ 3 %

EBITDA-Marge (in %)



ERGEBNIS JE AKTIE 2023

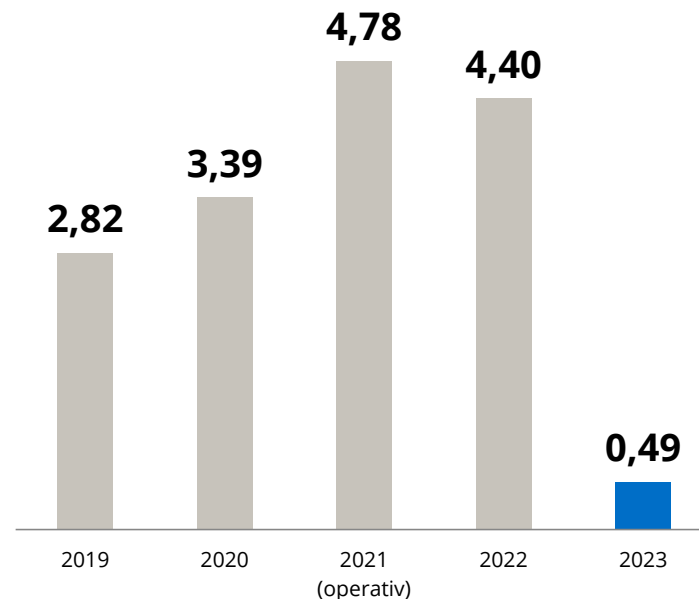
Niedrigeres EBITDA führt bei wachsenden AfA und Zinsen zu geringerem Konzernergebnis

GuV ab EBITDA

in Mio. €

	2023	2022
EBITDA	80,0	92,9
Abschreibungen AV	- 48,3	- 37,4
Abschreibungen PPA	- 9,5	- 7,3
Abschreibungen GoF	0,0	0,0
Beteiligungsergebnis	- 1,2	- 2,0
Finanzergebnis	- 8,9	- 4,1
EBT	12,2	42,1
Ertragsteuern	- 8,8	- 13,3
Konzernergebnis	3,4	28,8
<i>Ergebnis je Aktie (€)</i>	<i>0,49</i>	<i>4,40</i>

Ergebnis je Aktie (in €)



BILANZ- UND FINANZKENNZAHLEN 2023

Kennzahlen in Mio. €	31.12.2023	31.12.2022	Δ yoy
Liquide Mittel / Cash	100,8	90,9	9,9
Finanzielle Verbindlichkeiten	149,1	106,5	+ 42,6
Nettoliquidität	- 48,4	-15,6	-32,8
Operativer Cash-Flow	76,9	36,1	48,8
Working Capital	176,5	166,1	+ 6%
Cash-Flow aus Investitionen	- 50,8	- 43,5	- 7,3
Geschäfts- oder Firmenwert	98,1	85,8	+ 12,3
Eigenkapital	207,8	215,2	- 7,4
Eigenkapitalquote	26,4 %	32,8 %	- 6,4 %-P.

**Durchschnittliche
Eigenkapitalrendite
(5 Jahre)**

14,9 %

FREIER CASHFLOW 2023

Cash Flow in EUR m	2023	2022	Δ yoy
Operativer Cash-Flow	76,9	36,1	+ 113 %
CAPEX (Investitionen)	- 34,3	- 24,0	+ 43 %
Leasing-Zahlungen	- 28,3	- 21,8	+ 30 %
Free Cash Flow	14,2	- 9,7	+ 247 %

**Freier Cashflow
je Aktie**
2,18 € / Aktie

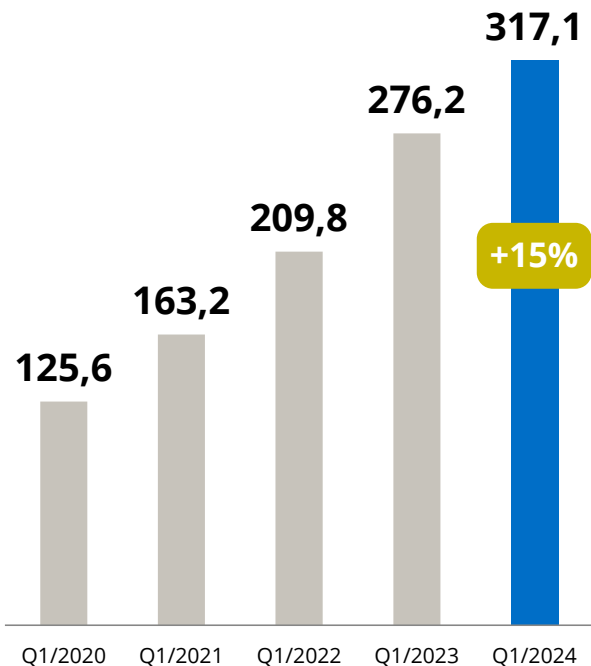
Zwischenbericht

1. Quartal 2024

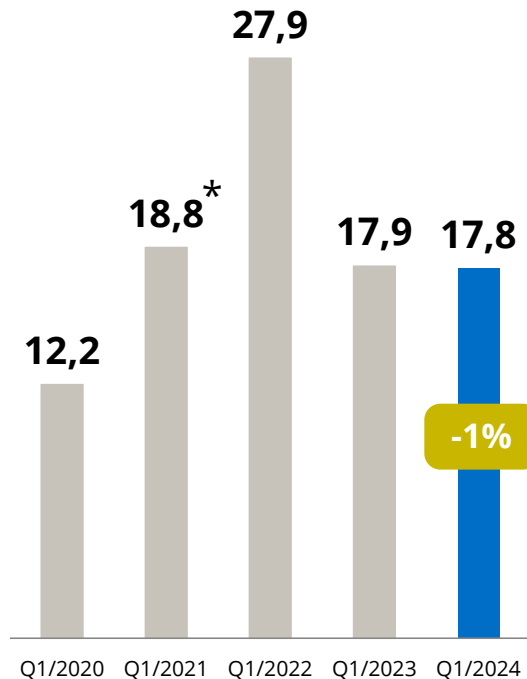


ZWEISTELLIGES ORGANISCHES UMSATZWACHSTUM

Umsatz (in Mio. €)



EBITDA (in Mio. €)



*ohne Sondereffekte

Effekte

Umsatzwachstum

- > 14,5 %-P. organisches Wachstum

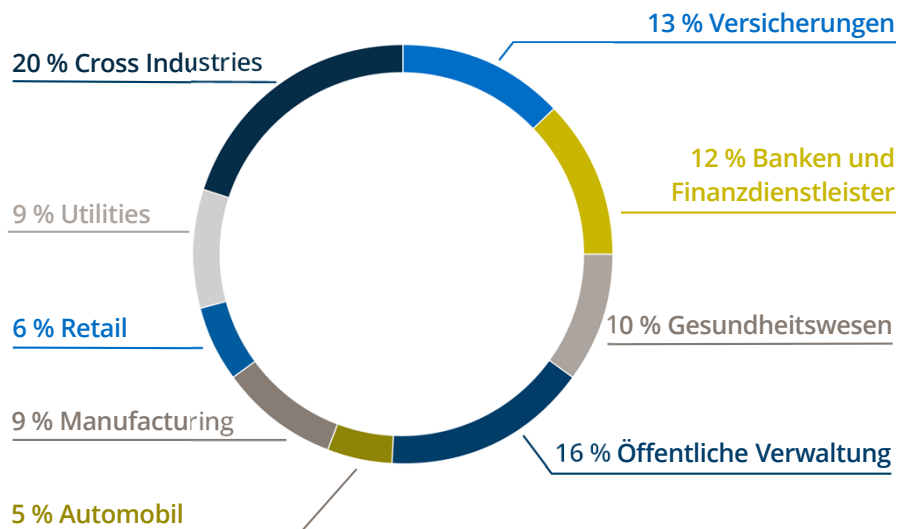
Mitarbeitende

- > + 17 % FTE-Wachstum

EBITDA

- > Schwache Auslastung
- > Investitionen in IT-Solutions
- > Weniger Lizenzverkäufe
- > Zwei Arbeitstage weniger

UMSATZVERTEILUNG Q1 2024



Umsatz nach Branchen in Mio. €

	Q1 2024	Δ yoy
Versicherungen	42,1	- 1 %
Banken/Finanzdienstleister	38,4	+ 18 %
Gesundheitswesen	31,5	+ 36 %
Öffentliche Verwaltung	51,1	+ 7 %
Automobil	15,3	+ 17 %
Manufacturing	29,7	- 2 %
Retail	19,9	+ 16 %
Utilities	27,2	+ 65 %
Cross Industries	62,0	+ 16 %

EBITDA-MARGE IN Q1 NOCH AUF NIEDRIGEM NIVEAU

Wichtige Kennzahlen

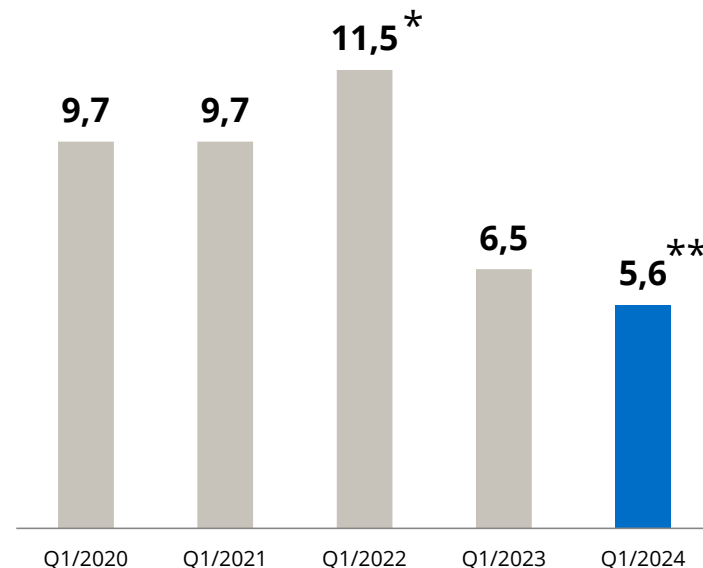
in Mio. €

	Q1 2024	Q1 2023	Δ yoy
Mitarbeitende (FTE, Schnitt)	9.854	8.456	+ 17 %
Umsatz	317,1	276,2	+ 15 %
Rohertrag	274,5	236,7	+ 16 %
Personalaufwand	227,0	192,4	+ 18 %
Sonstiger betrieblicher Aufwand	37,1	29,9	+ 24 %
EBITDA	17,8	17,9	- 1 %
EBITDA-Marge (%)	5,6	6,5	

Erfolgstreiber

	Q1 2024	
Auslasung, BI & Projekte	↘	niedrig
Tagessätze	↗	steigend
Lizenz- & Wartungsumsätze	↘	in sure
Personalaufwand pro FTE	↘	+ 1 %

EBITDA-Marge Q1 (in %)



* Ohne Sondereffekte

** IT-Services unkonsolidiert bei 8,6%

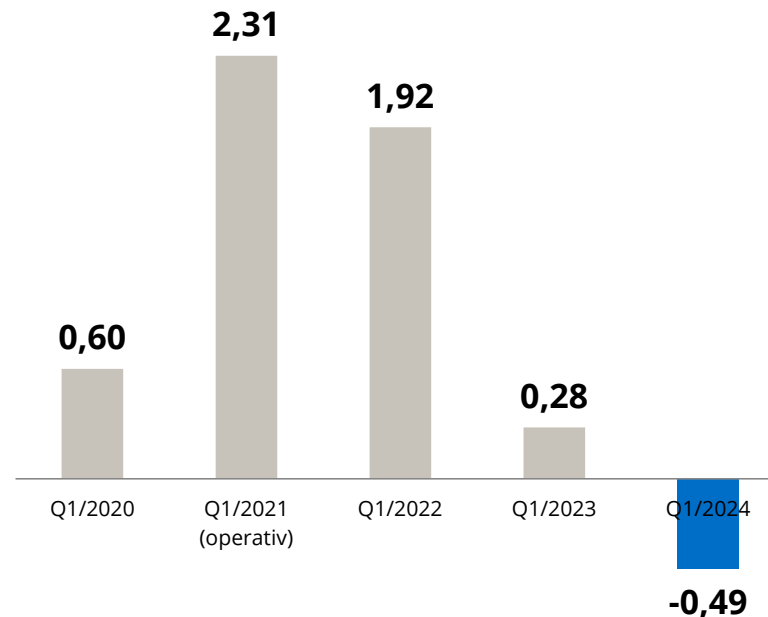
ERGEBNIS JE AKTIE IN Q1/2024

GuV ab EBITDA

in Mio. €

	Q1 2024	Q1 2023
EBITDA	17,8	17,9
Abschreibungen AV	- 13,7	- 10,5
Abschreibungen PPA	- 1,8	- 2,2
Abschreibungen GoF	0,0	0,0
Beteiligungsergebnis	- 0,5	- 0,1
Finanzergebnis	- 2,4	- 1,4
EBT	0,6	3,7
Ertragsteuern	- 2,7	- 1,7
Konzernergebnis	-3,3	2,0
<i>Ergebnis je Aktie (€)</i>	<i>- 0,49</i>	<i>0,28</i>

Ergebnis je Aktie (in €)



BILANZ- UND FINANZKENNZAHLEN Q1-VERGLEICH

Kennzahlen in Mio. €	31.03.2024	31.03.2023	Δ yoy
Liquide Mittel / Cash	47,3	46,2	+ 1,1
Finanzielle Verbindlichkeiten	137,8	119,7	+ 18,0
Nettoliquidität	- 90,5	- 73,6	- 16,9
Operativer Cash-Flow	- 20,8	- 27,4	+ 6,6
Working Capital	200,9	201,4	- 0 %
Cash-Flow aus Investitionen	- 9,1	- 16,5	+ 7,4
Geschäfts- oder Firmenwert ³⁾	97,3	95,8	+ 1,5
Eigenkapital	203,7	216,9	- 13,2
Eigenkapitalquote	26,3 %	32,4 %	- 6,1 %-P.

**Verbessertes Working
Capital Management**

Veränderung nur 0 %

FCF LTM: 3,02 € je Aktie

Höchster Stand seit 3 Jahren

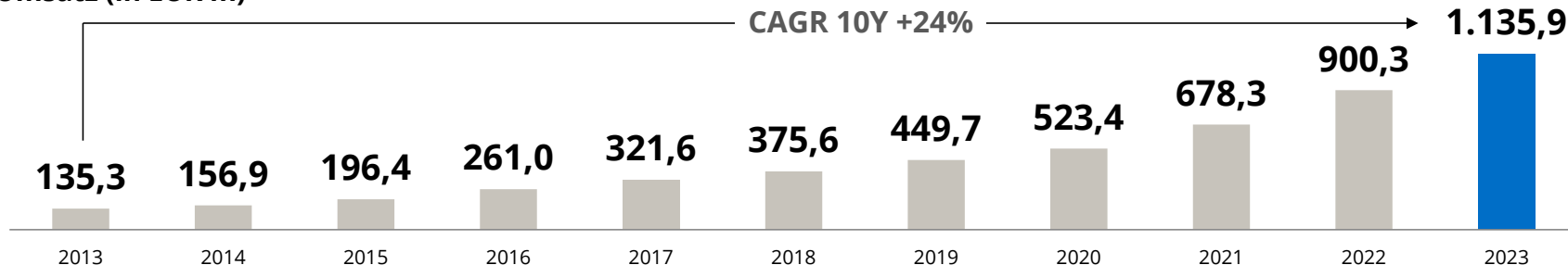
GUIDANCE 2024 BLEIBT ERREICHBAR

- > Grundsätzlich gute Nachfrage im Kerngeschäft IT-Dienstleistungen
- > Erwartete zweistellige organische Wachstumsrate
- > Margenverbesserung im zweiten Halbjahr 2024 erwartet
- > Weitere Investitionen in IT-Solutions geplant
- > Langfristiger Trend positiv

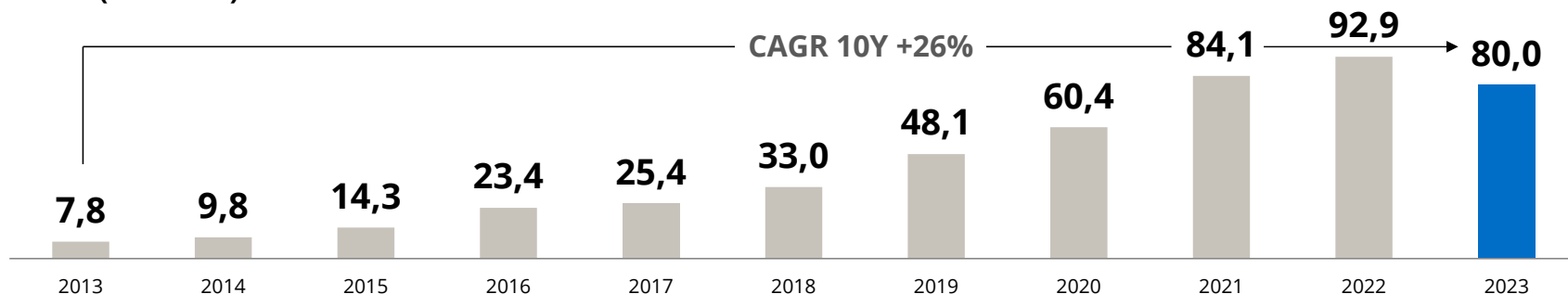
IFRS in Mio. €	Q1 2023	Q1 2024	in % der Guidance	Guidance 2024	2023
Umsatz	276,2	317,1	25 %	> 1.250	1.136
EBITDA	17,9	17,8	14 – 16 %	110 bis 130	80,0
EBITDA-Marge	6,5 %	5,6 %			7,0 %

DURCHSCHNITTliches WACHSTUM VON ÜBER 20 % ÜBER DIE LETZTE DEKADE

Umsatz (in EUR m)



EBITDA (in EUR m)





Vielen Dank!

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