

Analystenpräsentation, Januar 2019

DATAGROUP SE

We manage IT



Warum lohnt sich ein Invest in DATAGROUP?

- Führender IT-Dienstleister im deutschen Mittelstand
- Starke Profitabilität: 12,6% EBITDA-Marge / 7,5% EBIT-Marge
- Starkes Wachstum: CAGR 16% von 08/09 bis 17/18
- Wiederkehrende Erträge: 88% des Deckungsbeitrages sind über langfristige Verträge gesichert
- IT-Basisbetrieb ist weitgehend unabhängig vom Konjunkturverlauf

Führender IT-Service-Anbieter in Deutschland*



- Der agile IT-Dienstleister mit der höchsten Kundenzufriedenheit
- Nah am Kunden in ganz Deutschland
- Full Service Angebot für IT und Cloud-Services für Firmen mit 100 – 5.000 Mio. € Jahresumsatz
- Über 2.000 Mitarbeiter ausschließlich in Deutschland

CORBOX: Das Full Service Angebot für Unternehmen

Data Center Services	Network Services	End User Services
Application Mgmt. Services	Cloud Services	SAP Services
Communication + Collaboration Services	Security Services	Service Desk

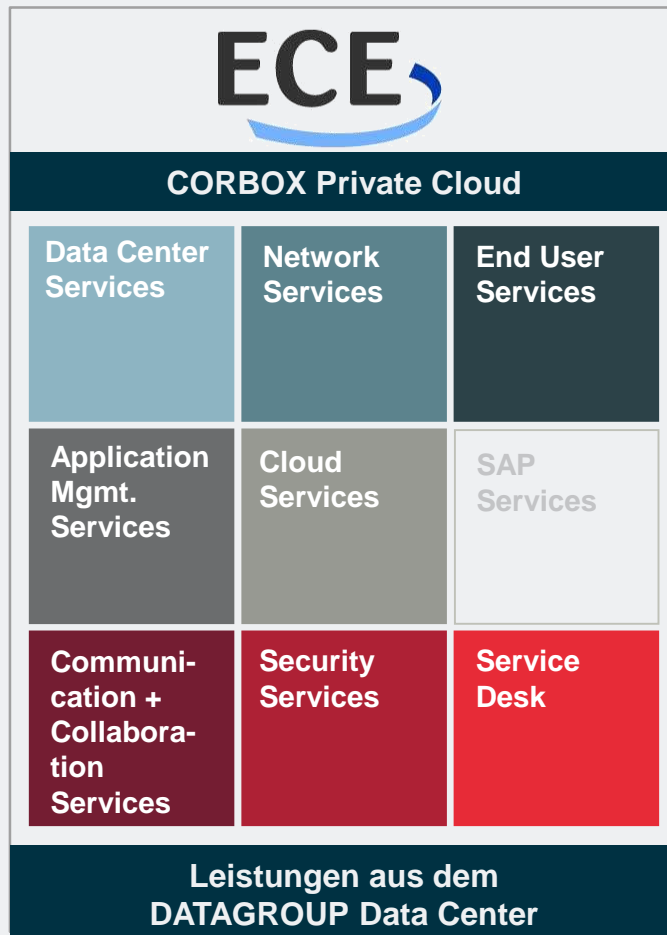
- „Service-as-a-Product“ statt „time-and-material“
- Modulare Lösung für sorgenfreien IT-Betrieb
- Skaleneffekte / industrielle Leistungserbringung
- ISO 20000 zertifiziert (TÜV Süd)

Unsere Kunden konzentrieren sich auf ihr Kerngeschäft...



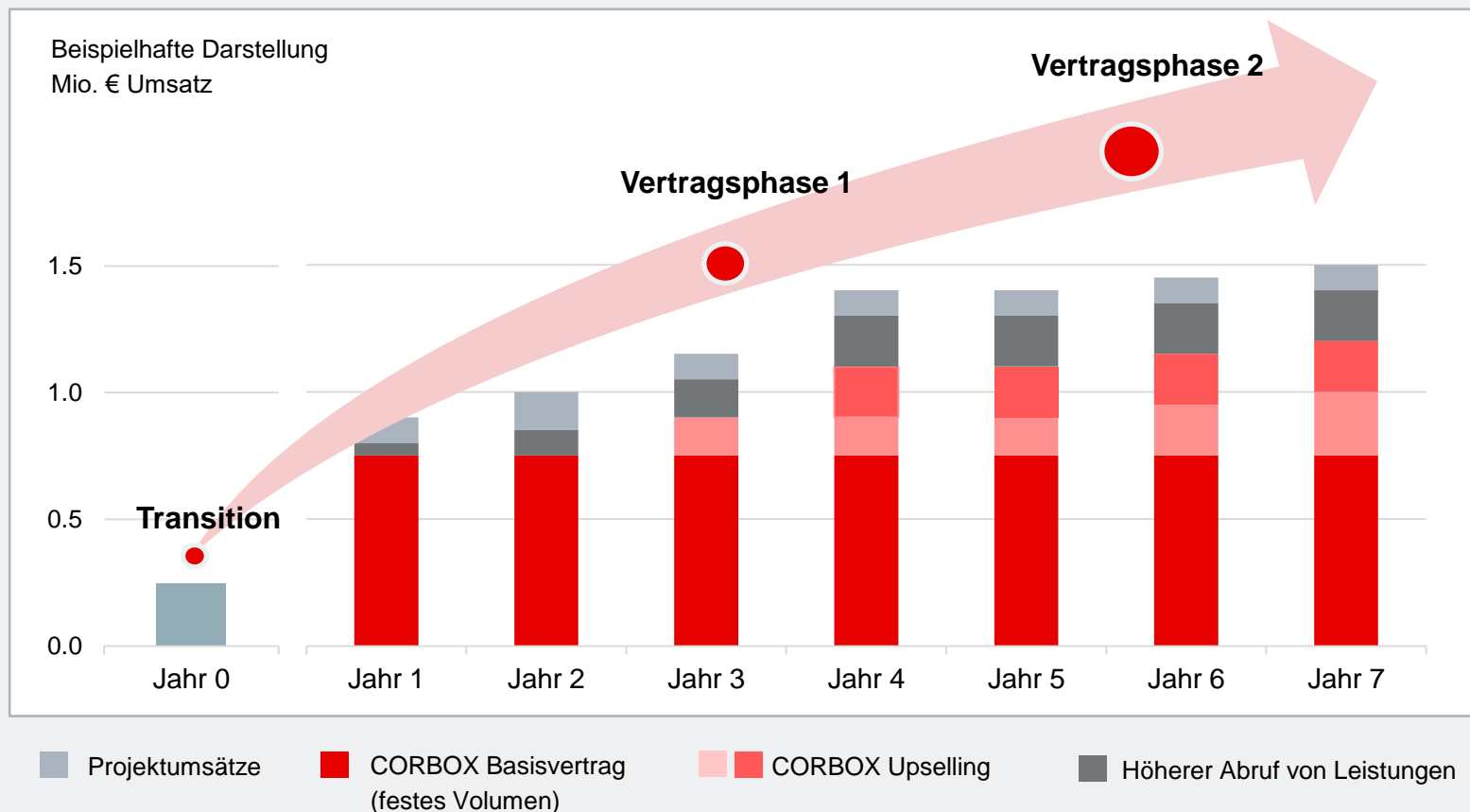
- ECE ist europäischer Marktführer im Bereich innerstädtischer Einkaufszentren
- Das Kerngeschäft des Unternehmens ist das Entwickeln, Umsetzen, Vermieten und Betreiben gewerblicher Großimmobilien
- Rund 200 Einkaufszentren in 16 Ländern
- 3.600 Mitarbeiter im In- und Ausland

... während wir uns um deren IT kümmern.



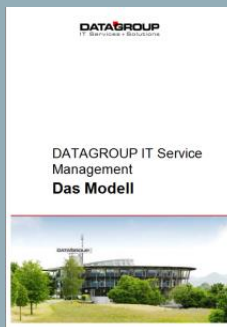
- Betrieb, Überwachung, Wartung (Updates) und Backup von rund **600 Servern**
- Anwenderverwaltung für **3.300 betreute IT-Arbeitsplätze**
- Betrieb von **200 Applikationen**
- Bearbeitung von **40.000 IT-Anfragen pro Jahr**

CORBOX garantiert wiederkehrende Erträge



Wiederkehrende Erträge werden im Laufe der Zeit durch zusätzliche Services erweitert.

Die Basis für CORBOX bilden Standardisierung,...



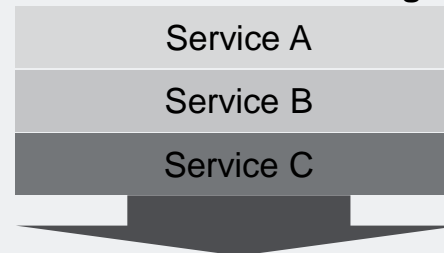
Das Modell = Betriebshandbuch der Fabrik.
Beschreibt die Bereitstellung von Services nach industriellen Maßstäben auf Basis festgelegter Rollen, Prozesse und Verfahren



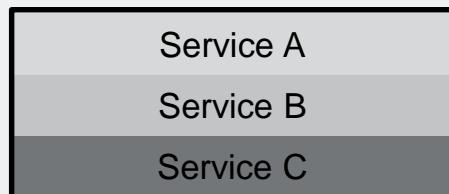
Servicekatalog.
Beschreibt standardisierte Leistungen der Fabrik
= Services



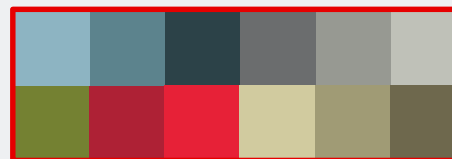
Standardisierte Leistungen



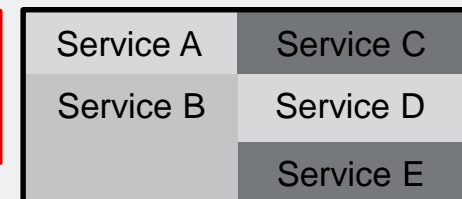
Standardprodukte



CORBOX



Individuelle Anforderungen eines Kunden



... Rechenzentren in Deutschland in Colocation...

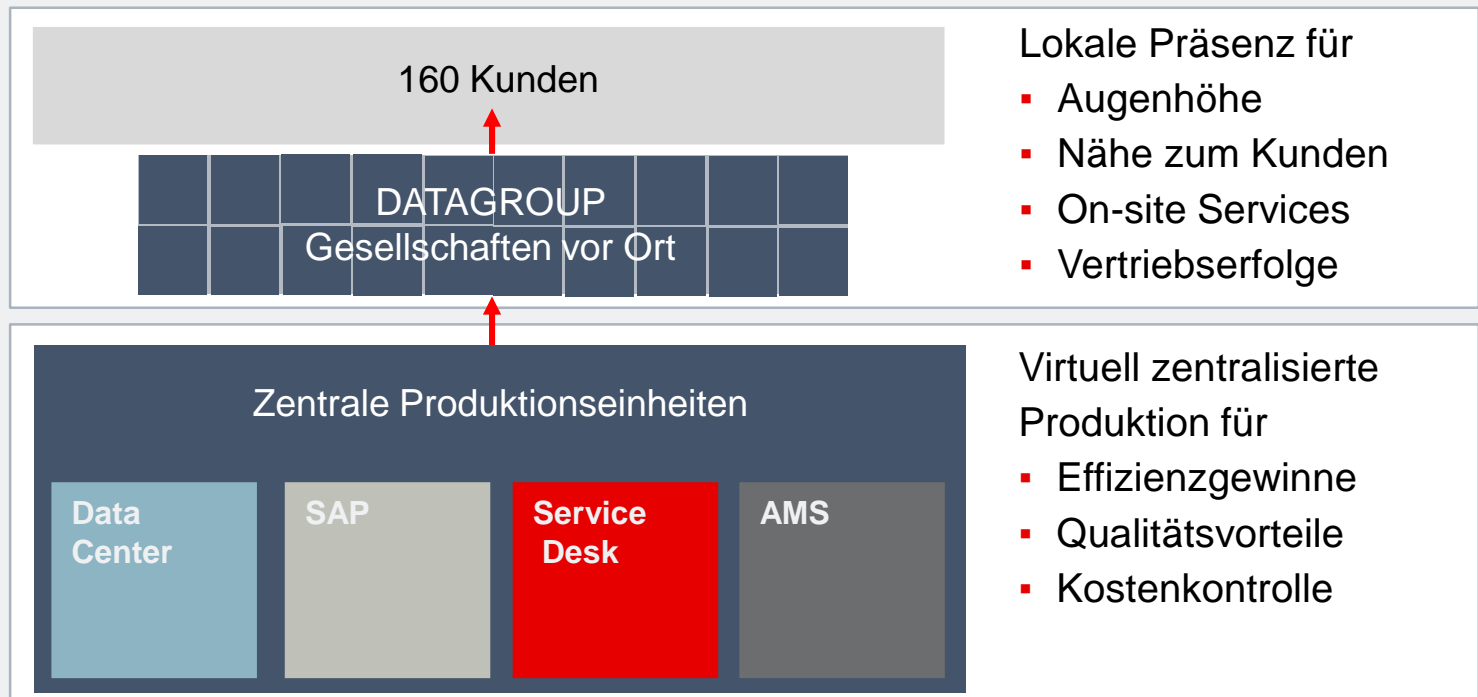


Das bedeutet:

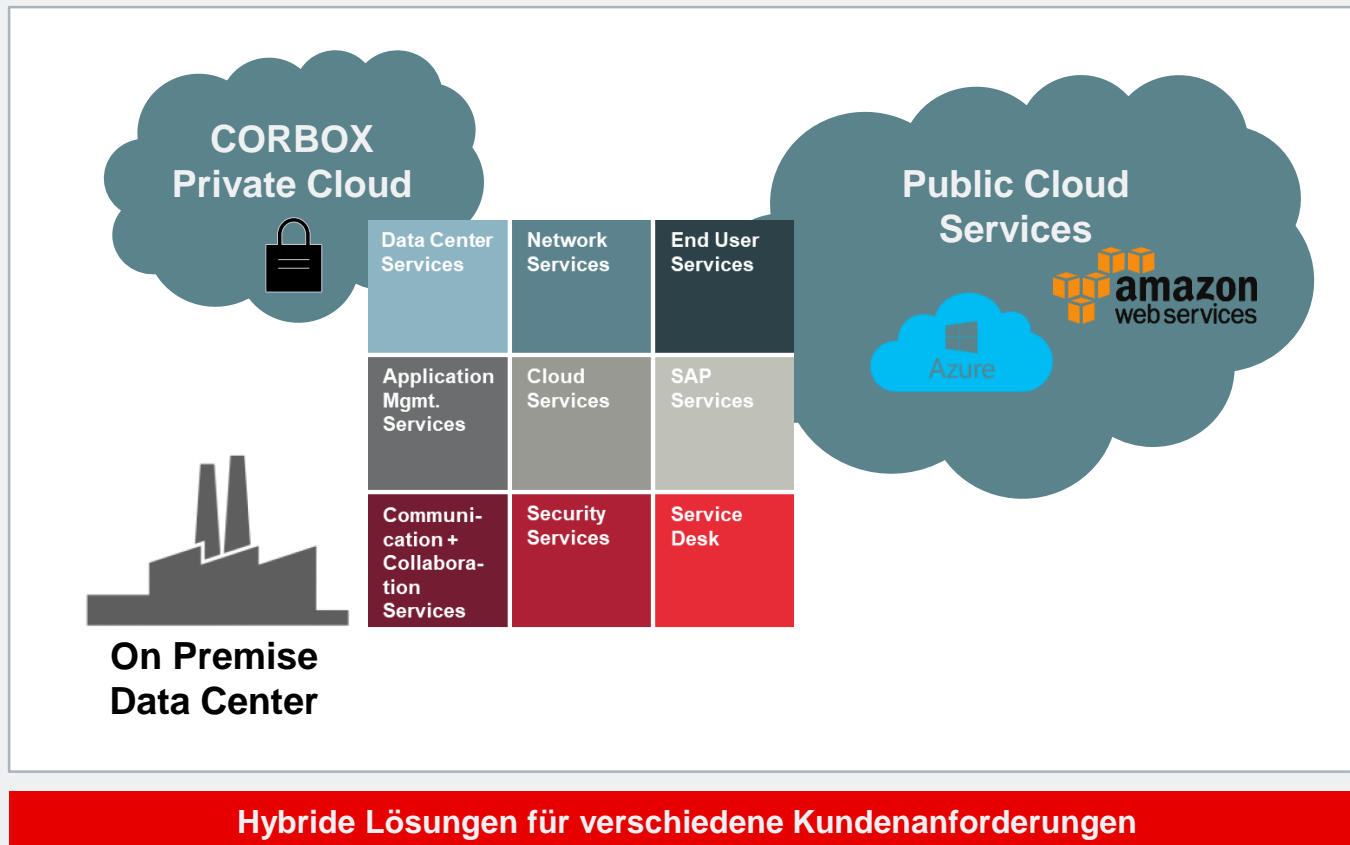
- Weniger Capex
- Maximale Sicherheit
- Perfekte Anbindung / Georedundanz
- Höchste Flexibilität, kein Wachstums-
hemmnis durch sprungfixe Kosten



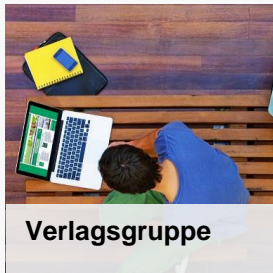
... und eine optimale Kombination von lokaler und zentraler Produktion.



DATAGROUP als Cloud Enabler



Starker Auftragseingang mit CORBOX bei Neu- und Bestandskunden



Verlagsgruppe

Full Outsourcing

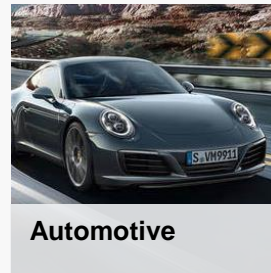
5 Jahre
542 T€ / Jahr



**Chemische
Industrie**

Full Outsourcing

3 Jahre
284 T€ / Jahr



Automotive

SAP Services

3 Jahre
ca. 2 Mio. € / Jahr



**Automobil-
zulieferer**

Full Outsourcing

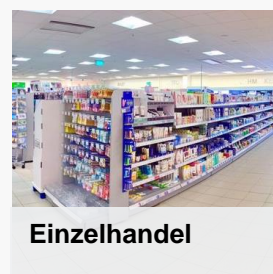
5 Jahre
940 T€ / Jahr



Bauindustrie

Full Outsourcing

3 Jahre
1,6 Mio. € / Jahr



Einzelhandel

Service Desk

3 Jahre
198 T€ / Jahr



**Finanz-
dienstleister**

Full Outsourcing

7 Jahre
1,5 Mio. € / Jahr



**Futtermittel-
industrie**

Full Outsourcing

4 Jahre
220 T€ / Jahr



**Forschungs-
einrichtung**

Full Outsourcing

5 Jahre, einstelliger
Mio. €-Betrag pro Jahr

**... und viele
weitere!**

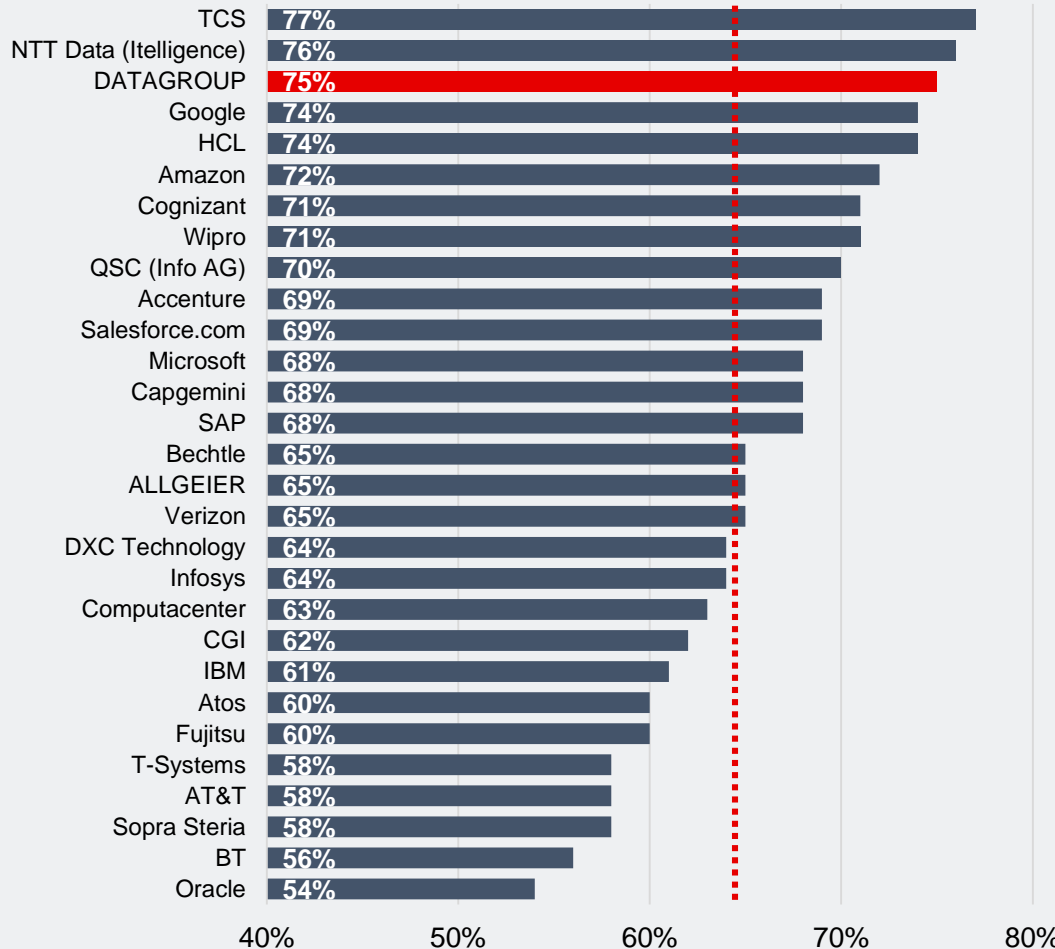
Unsere Kunden (Auszug)



- Kein Klumpenrisiko
größter Kunde < 4%
vom Deckungsbeitrag
- Kein Branchenrisiko
- Kein Marktrisiko

DATAGROUP ist Spitze bei der Kundenzufriedenheit

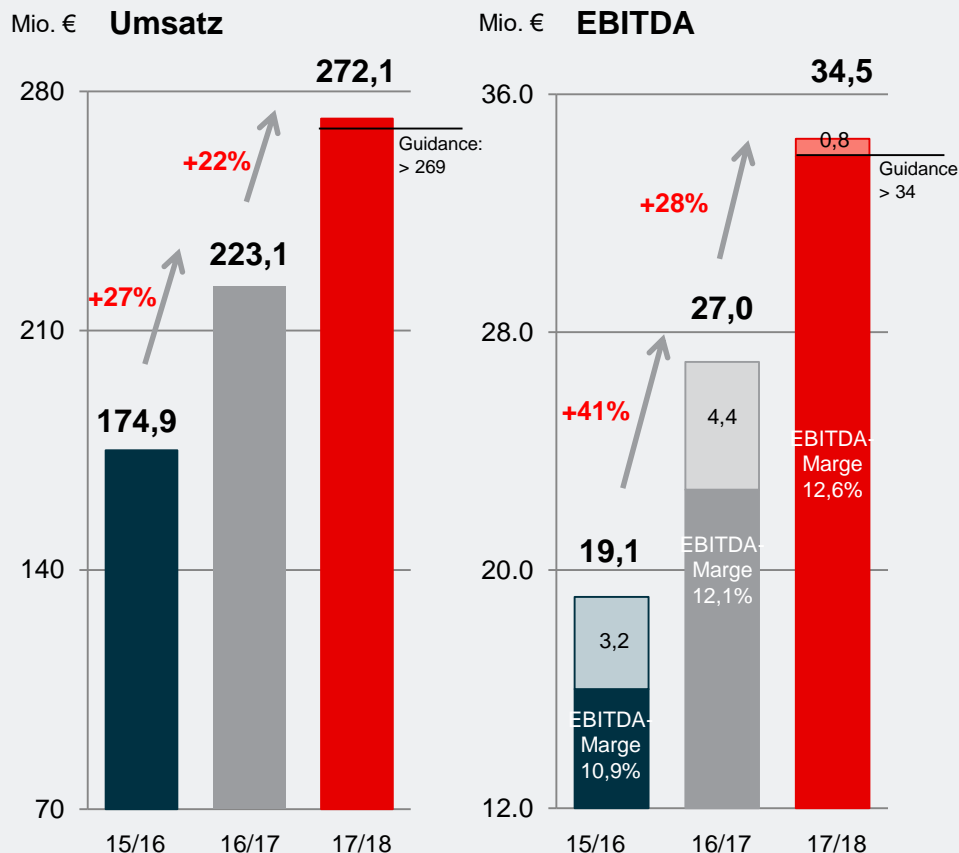
Durchschnitt allgemeine
Kundenzufriedenheit = 66%



IT Outsourcing Studie Deutschland 2018 von Whitelane Research und Navisco AG

- Größte unabhängige Befragung von Outsourcing-Kunden in 13 europäischen Ländern
- In Deutschland: 600 von Kunden bewertete Outsourcingverträge
- DATAGROUP belegt den 3. Platz unter 29 bewerteten Dienstleistern
- Spitzenbewertungen u.a. bei
 - Preisniveau
 - Vertragliche Flexibilität

Starkes Umsatz- und Ergebniswachstum 17/18

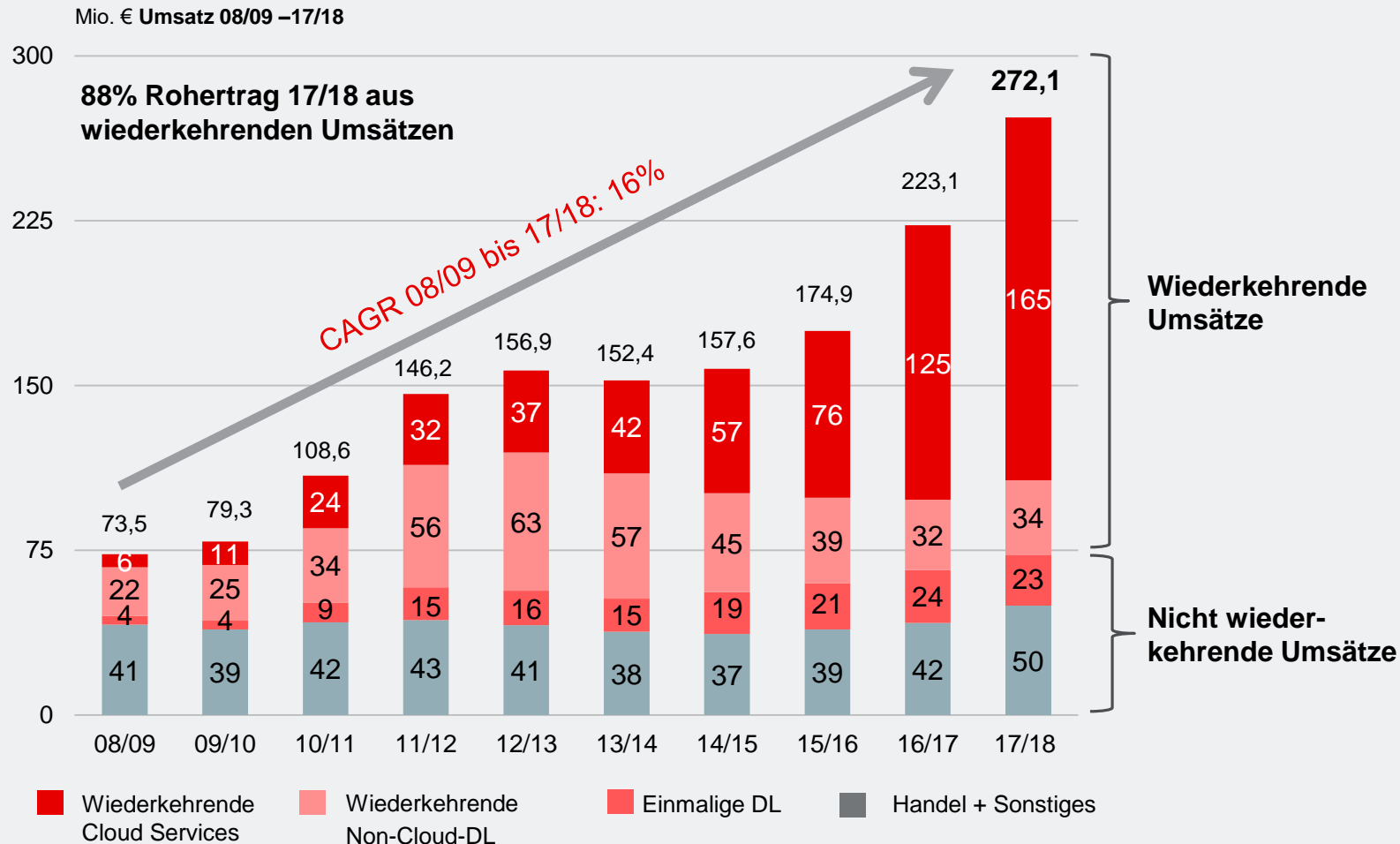


Einmalige Sondereffekte sinken

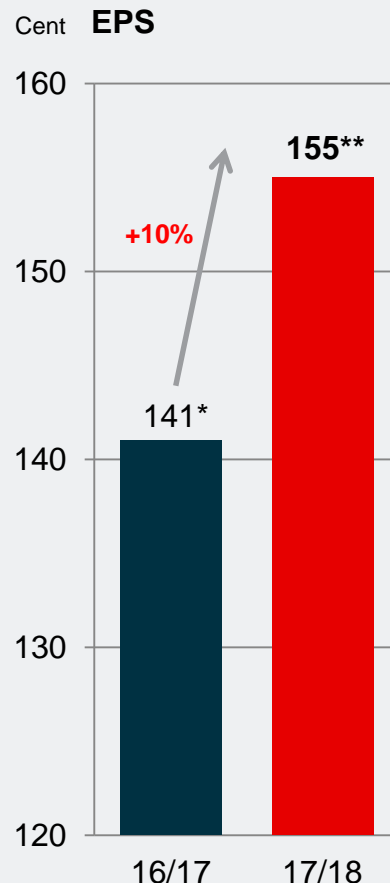
- 17/18 + 0,8 Mio. € HPE/DXC
- 16/17 u.a. + 2,7 Mio. € Lucky Buy HanseCom
+ 1,7 Mio. € HPE/DXC
- 15/16 u.a. + 5,7 Mio. € Lucky Buy HPE/DXC
- 2,0 Mio. € Akquisitionskosten HPE/DXC
- 0,4 Mio. € Kosten SE Umwandlung

■ ■ ■ Jeweils einmalige Sondereffekte

Starkes Wachstum bei wiederkehrenden Service-Umsätzen mit hohen Margen



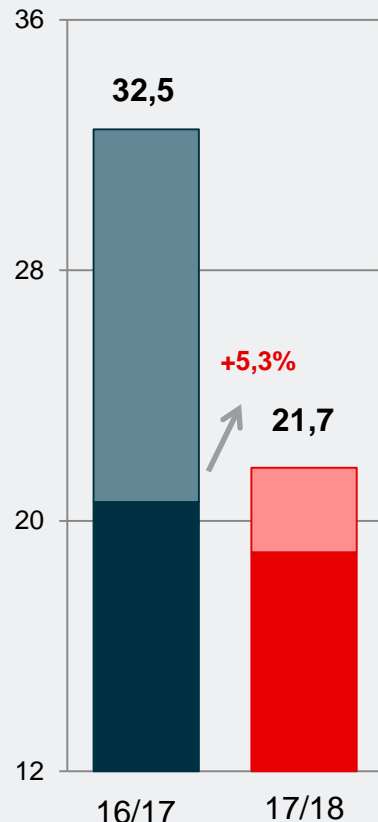
Geschäftsjahr 17/18: EPS Wachstum



- Unterproportionaler Anstieg des EPS aufgrund von Akquisitionen und Investitionen
- Die Abschreibungen auf materielle Vermögenswerte stiegen von 5,3 Mio. auf 10,1 Mio. € durch:
 - Erweiterung des AV durch Übernahmen
 - Investitionen in Betriebs- und Geschäftsausstattung i.H.v. 4,0 Mio.€
 - Investitionen in Infrastruktur i.H.v. 2,0 Mio. €
 - Investition in RZ-Hardware i.H.v. 9,0 Mio. €

Geschäftsjahr 17/18: Cashflow

Mio. € **Operativer Cashflow**



Verzerrende Einflüsse im Cashflow 17/18

- +3,1 Mio. € Zahlungseingang Pensionsverpflichtungen
- -3,6 Mio. € Kapitalbedarf wegen Vorfinanzierung von Großprojekten
- -2,2 Mio. € Sonstiges

Verzerrende Einflüsse im Cashflow 16/17

- + 5,0 Mio. € Effekte Abschlagszahlung HPE/DXC
- + 7,8 Mio. € Zahlungseingang Funding HPE/DXC
- + 5,9 Mio. € Zahlungseingang Pensionsverpflichtungen
- + 3,2 Mio. € Sonstiges

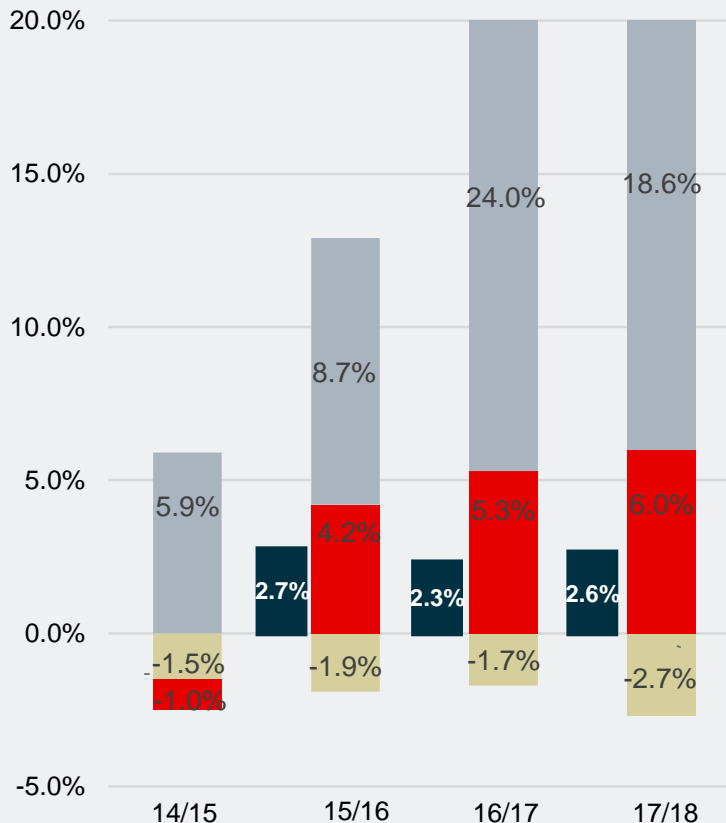
■ ■ Jeweils einmalige Sondereffekte

Ausgewählte Bilanzkennzahlen

Angaben in T€	30.09.2017	30.09.2018	Veränderung
Geschäfts- und Firmenwert	39.630	46.556	17,5%
Langfristige Verbindlichkeiten	95.881	86.707	-9,6%
<i>davon Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</i>	40.111	29.764	-25,8%
<i>davon Verbindlichkeiten aus Finance Lease</i>	3.601	1.915	-46,8%
<i>davon Pensionsrückstellungen</i>	37.593	40.610	8,0%
Kurzfristige Verbindlichkeiten	57.928	61.488	6,1%
<i>davon Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten</i>	7.874	9.943	26,3%
Zahlungsmittel	53.179	38.700	-27,2%
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	26.760	31.236	16,7%
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.454	5.419	21,7%
Nettofinanzverschuldung (kurz und lang)	4.124	12.130	194,1%
Eigenkapitalquote ¹⁾ (in %)	28,9	31,9	10,5%
Eigenkapitalrendite ²⁾ (in %)	25,7	20,3	-21,0%
Bilanzsumme	213.390	215.450	1,0%

Das organische Wachstum unserer Gesellschaften

Wachstum
in %

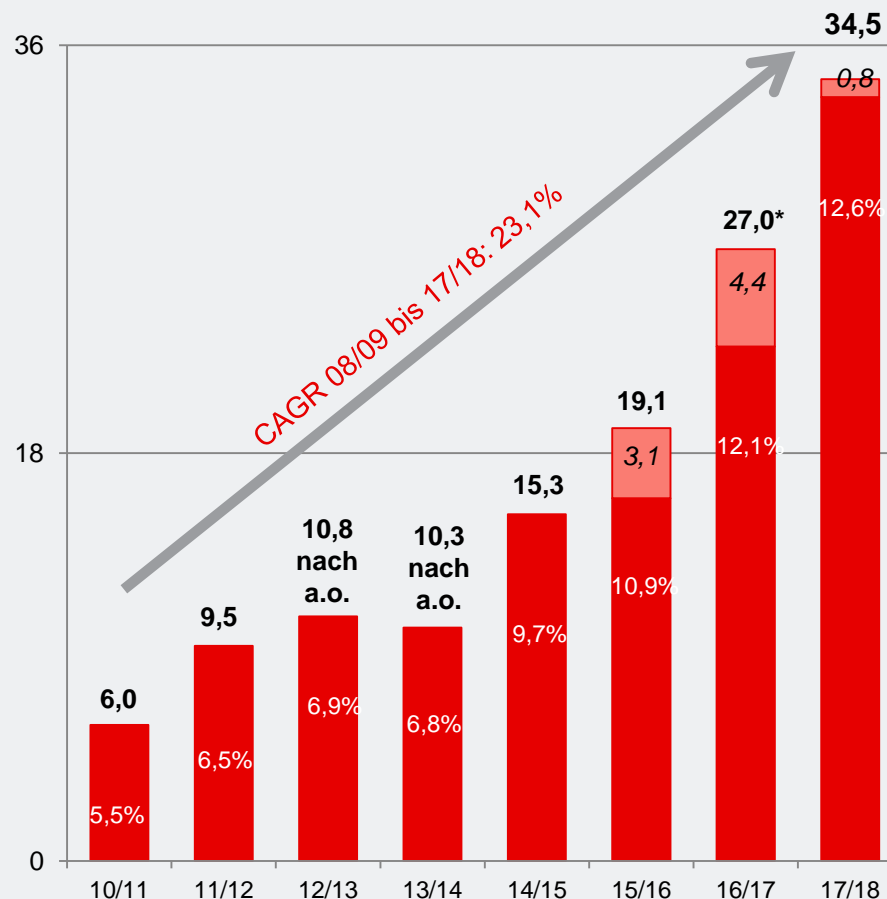


Wachstumsrate pro Jahr:

- Stammgesellschaften (organisches Wachstum)
- Gesellschaften in Transformation
- Neu akquirierte Gesellschaften (akquisitorisches Wachstum)
- Wachstumsrate IT-Services-Markt Deutschland laut Bitkom (Februar 2018)

EBITDA-Entwicklung

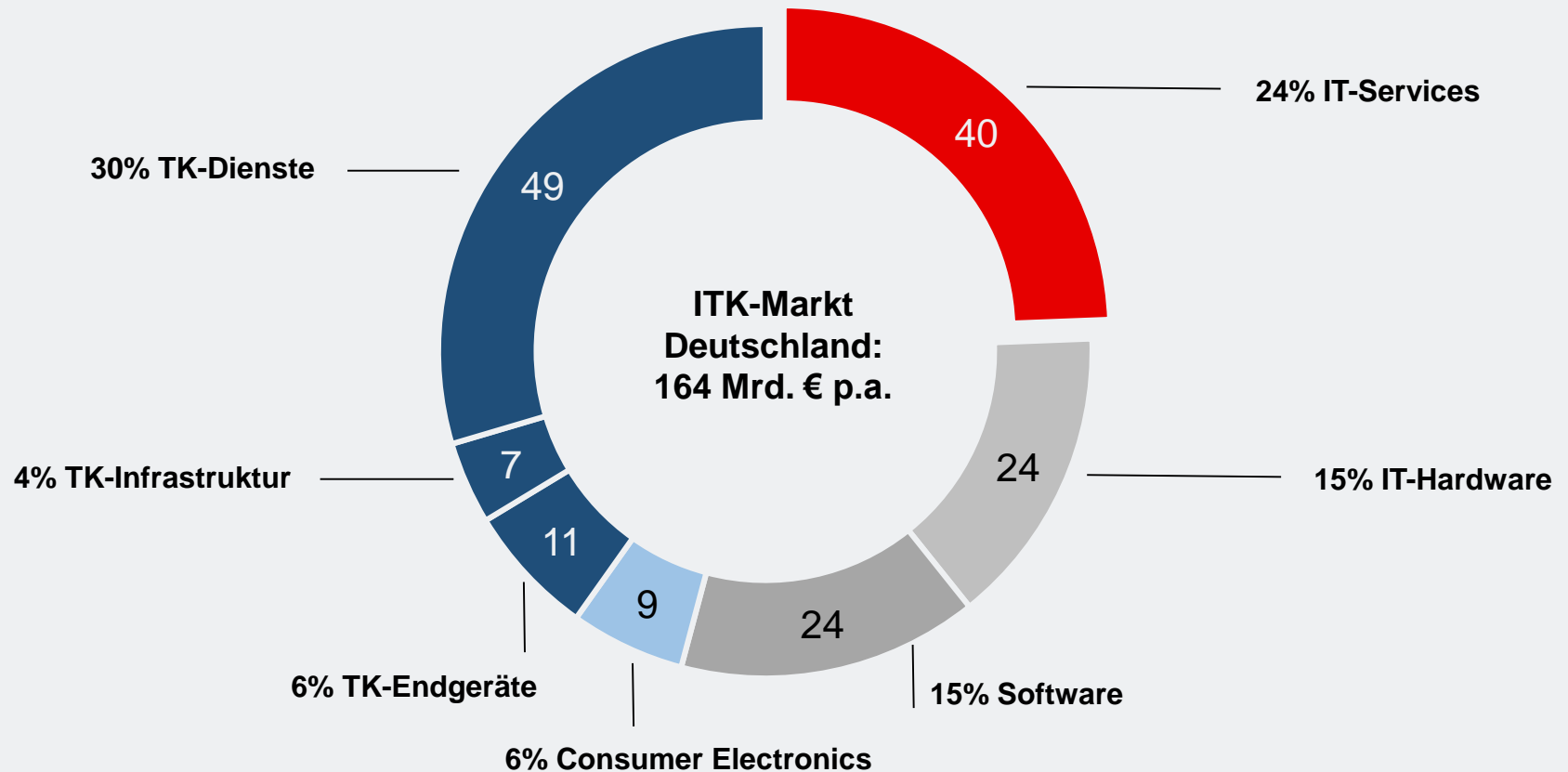
EBITDA 08/09 – 17/18 (Mio. €)



- Produktivität steigt
- Personalquote sinkt
- Neue Gesellschaften über Plan

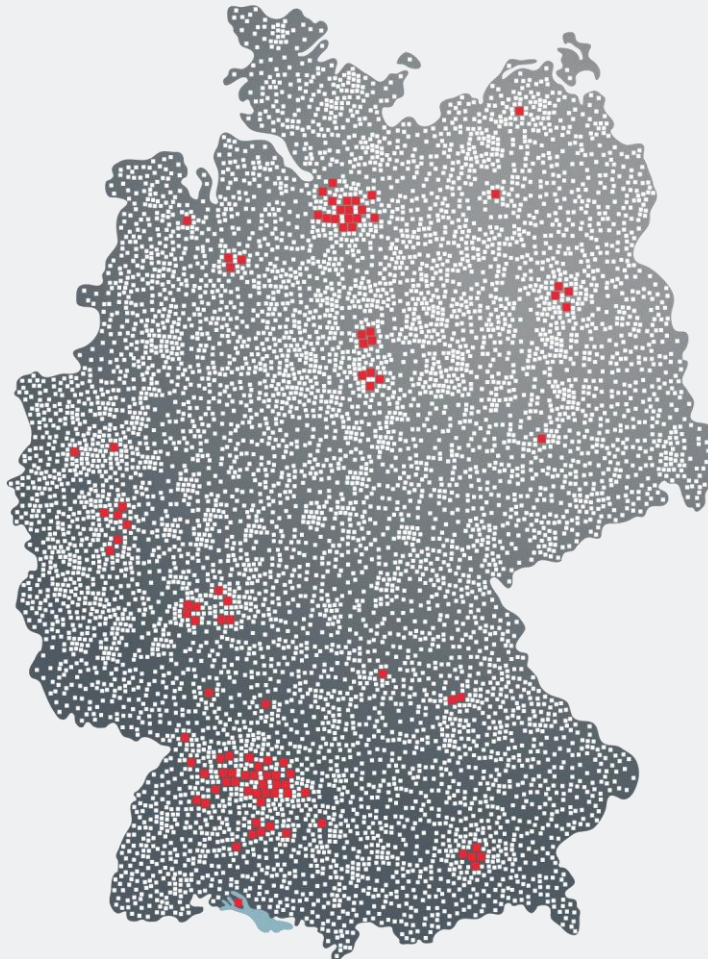
■ Jeweils einmalige Sondereffekte

Wachstumsstrategie



In Mrd. €

Wachstumssäule 1: Neukundengewinnung



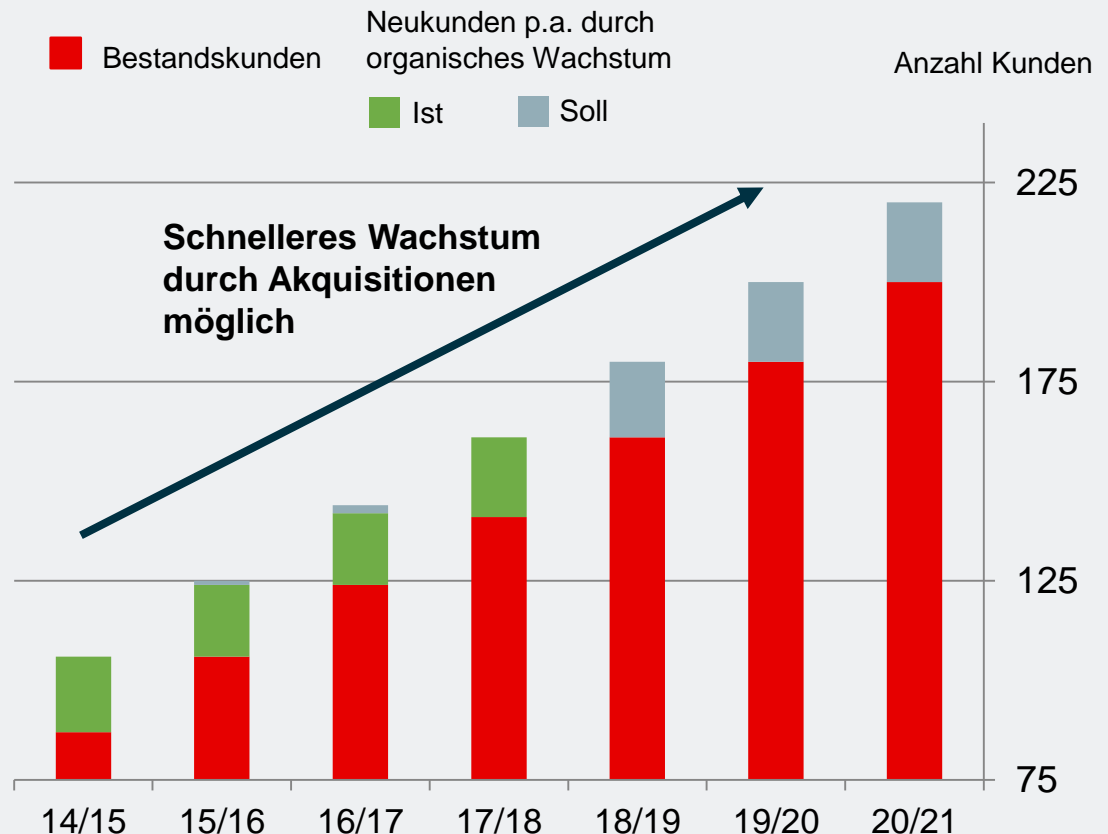
- Rund 5.000 potentielle CORBOX-Kunden im Segment 100 – 5.000 Mio. € Umsatz p.a.
- Davon aktuell 160 Bestandskunden

Im Geschäftsjahr 17/18

20 neue CORBOX-Kunden und
14 weiterentwickelt

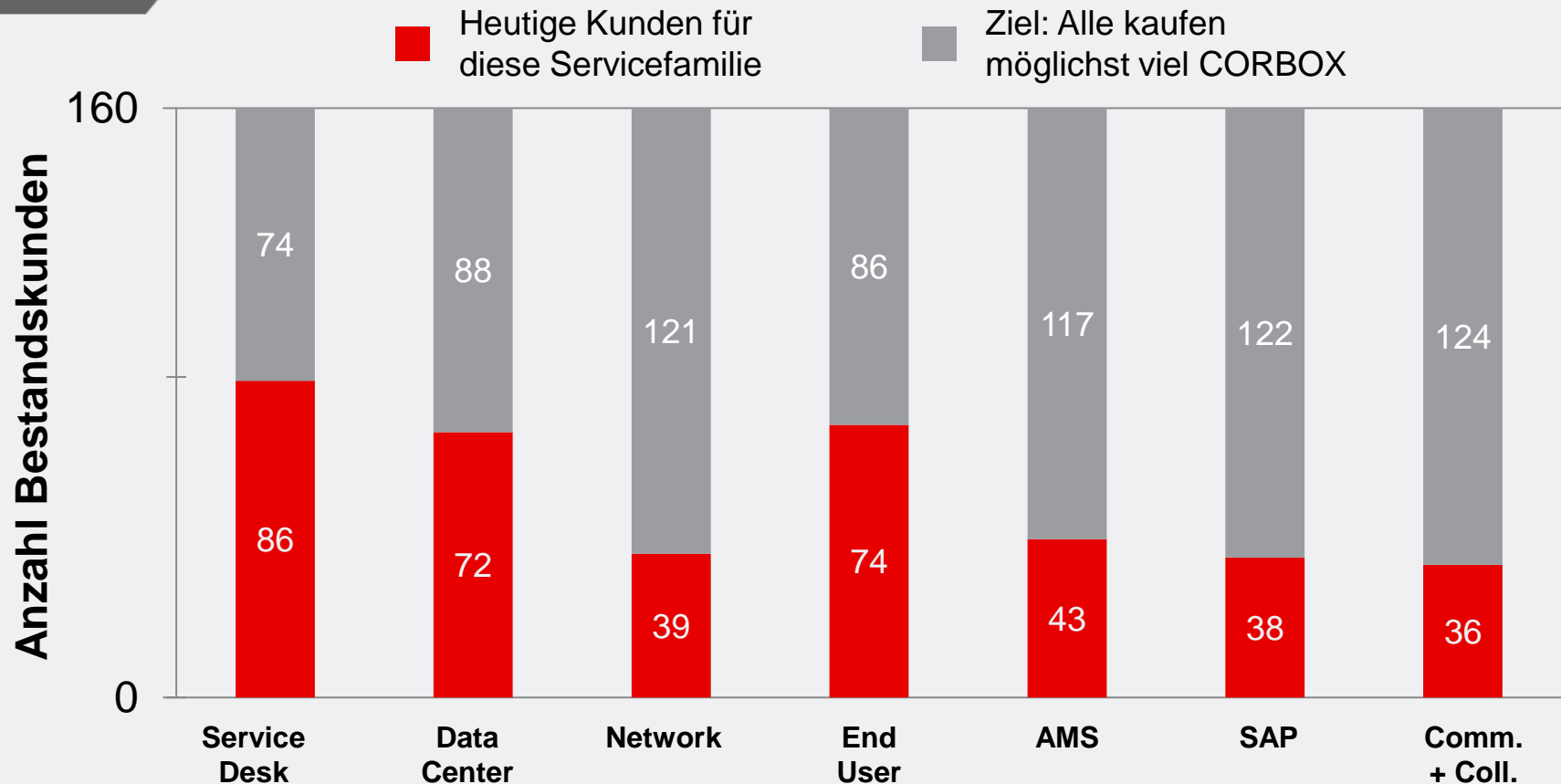
Wachstumssäule 1: Neukundengewinnung

- Bis 20/21 sind > 220 CORBOX Kunden realistisch
- Zusätzliche Kunden durch Akquisitionen
- 17/18 war das Volumen besser als erwartet und wird zu höherem organischem Wachstum in 19/20 führen



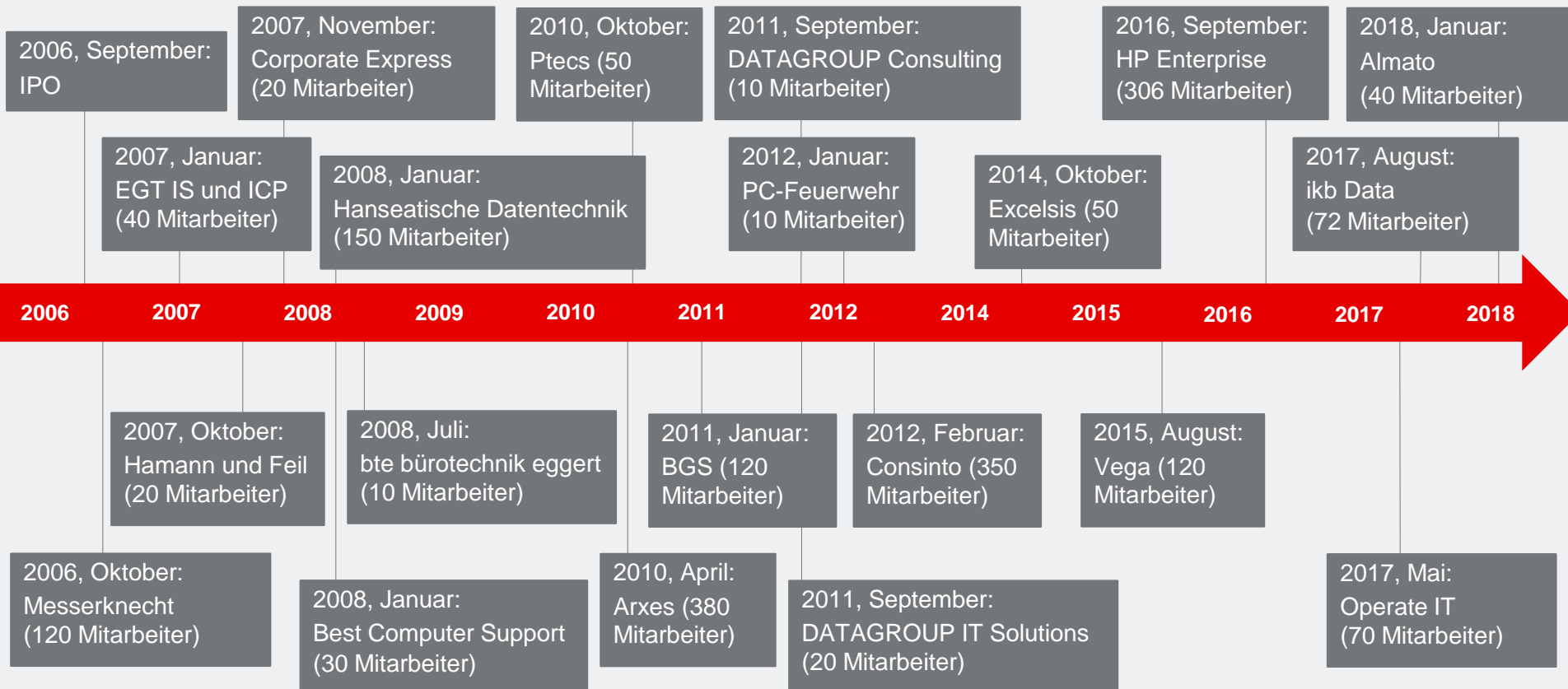
Wachstumspotential: auf ca. 45 Mio. €* zusätzlicher Umsatz p.a.

Wachstumssäule 2: Upselling bei Bestandskunden

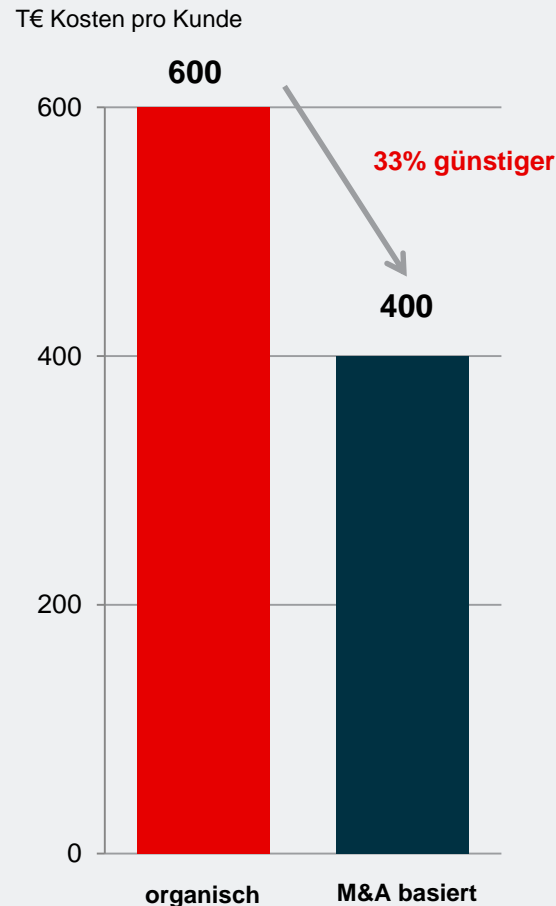


Wachstumspotential bis 2020: auf ca. 20 Mio. € p.a.

Wachstumssäule 3: Zukäufe



Kosten des Wachstums: organisch vs. M&A



Organisches Wachstum

(Pro Kunde ca. 600 T€)

- Langsam
- Unsicher
- Teuer

M&A basiertes Wachstum

(Pro Kunde ca. 400 T€)

- Schnell
- Sicher
- Günstiger

Realisierte Kaufpreis Multiples

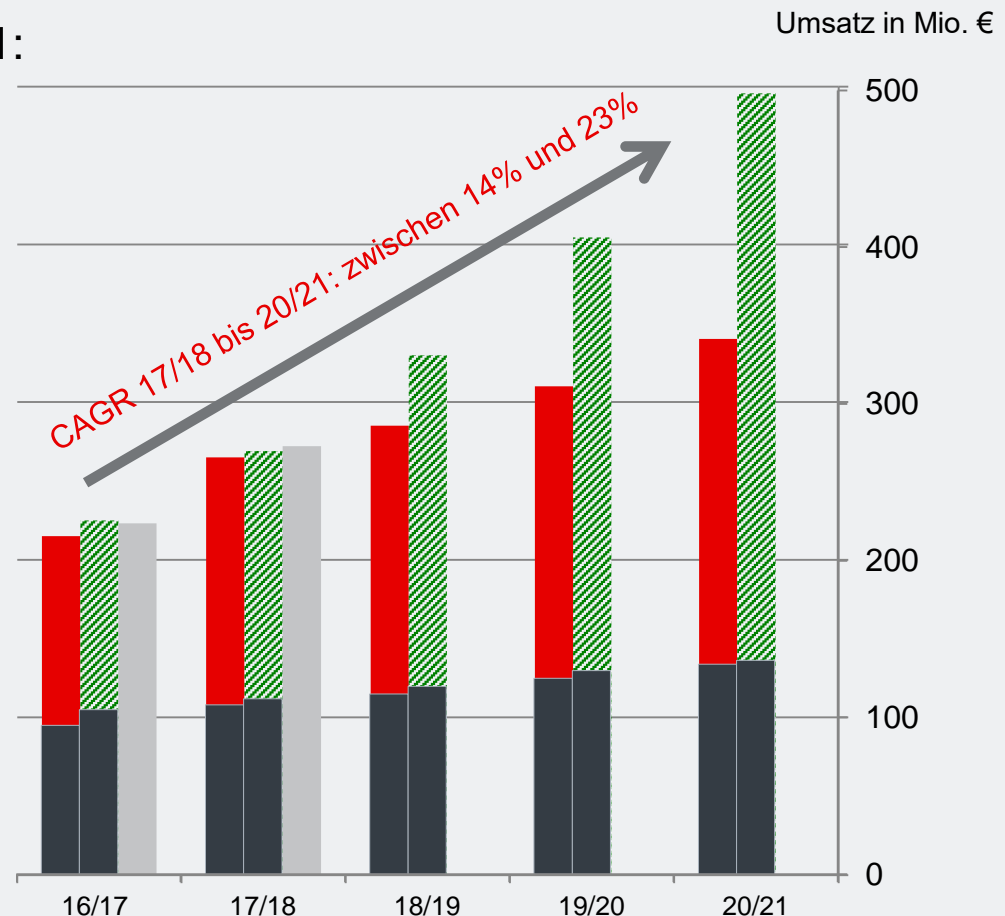
Gesellschaft (erworben zwischen 2006 und 2018)	Kaufpreis (netto)	Multiples zum Kaufzeitpunkt		Multiples auf Basis Ist/FC 17/18	
	In T€	EBITDA	EBIT	EBITDA	EBIT
Gesellschaft 1	1.460	1,8	2,1	0,8	0,9
Gesellschaft 2	13.199	4,7	4,9	2,7	2,7
Gesellschaft 3	477	2,7	2,4	0,1	0,1
Gesellschaft 4	1.031	1,1	1,1	0,7	0,8
Gesellschaft 5	19.649	4,1	4,9	3,6	6,0
Gesellschaft 6	5.758	4,6	5,4	5,8	7,7
Gesellschaft 7	-6.147			-1,8	-2,0
Gesellschaft 8	-54	-0,1	-0,1	0	0
Gesellschaft 9	9.906	2,2	5,5	2,5	11,8
Gesellschaft 10	6.829	6,6	7,3	4,1	4,4
Durchschnittliche Multiples		3,4	4,6	2,2	3,0

Szenarien inkl. Neukunden / Upselling und Akquisitionen Fazit: starkes Wachstum auf drei Säulen möglich

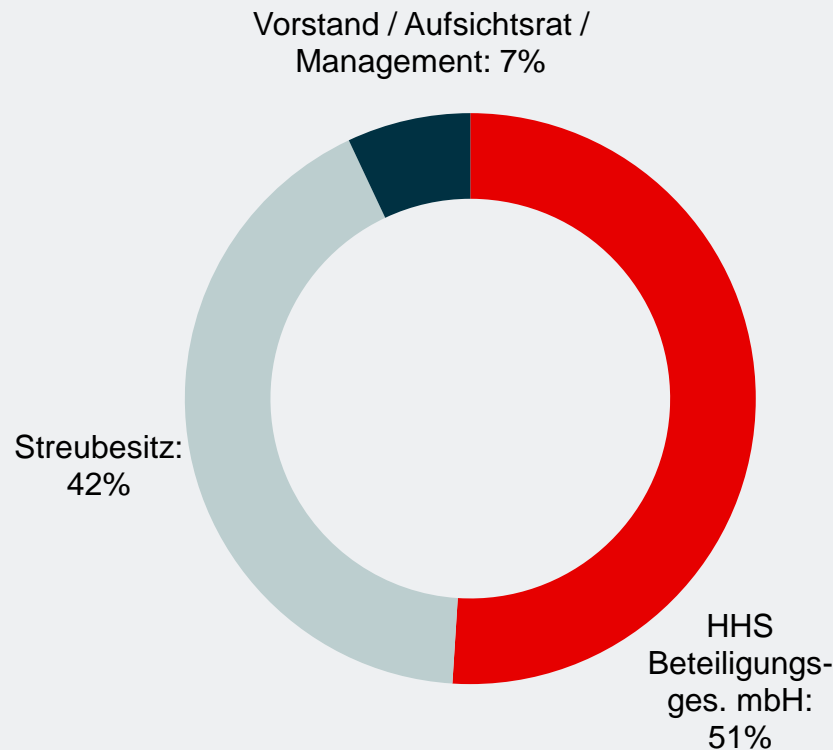
Unsere Ambition bis 20/21:

- > 13% EBITDA
- ~ 10% EBIT

- sonstige Umsätze außer CORBOX
- min. CORBOX-Umsätze
- max. CORBOX-Umsätze
- realisierter Gesamtumsatz



Aktionärsstruktur

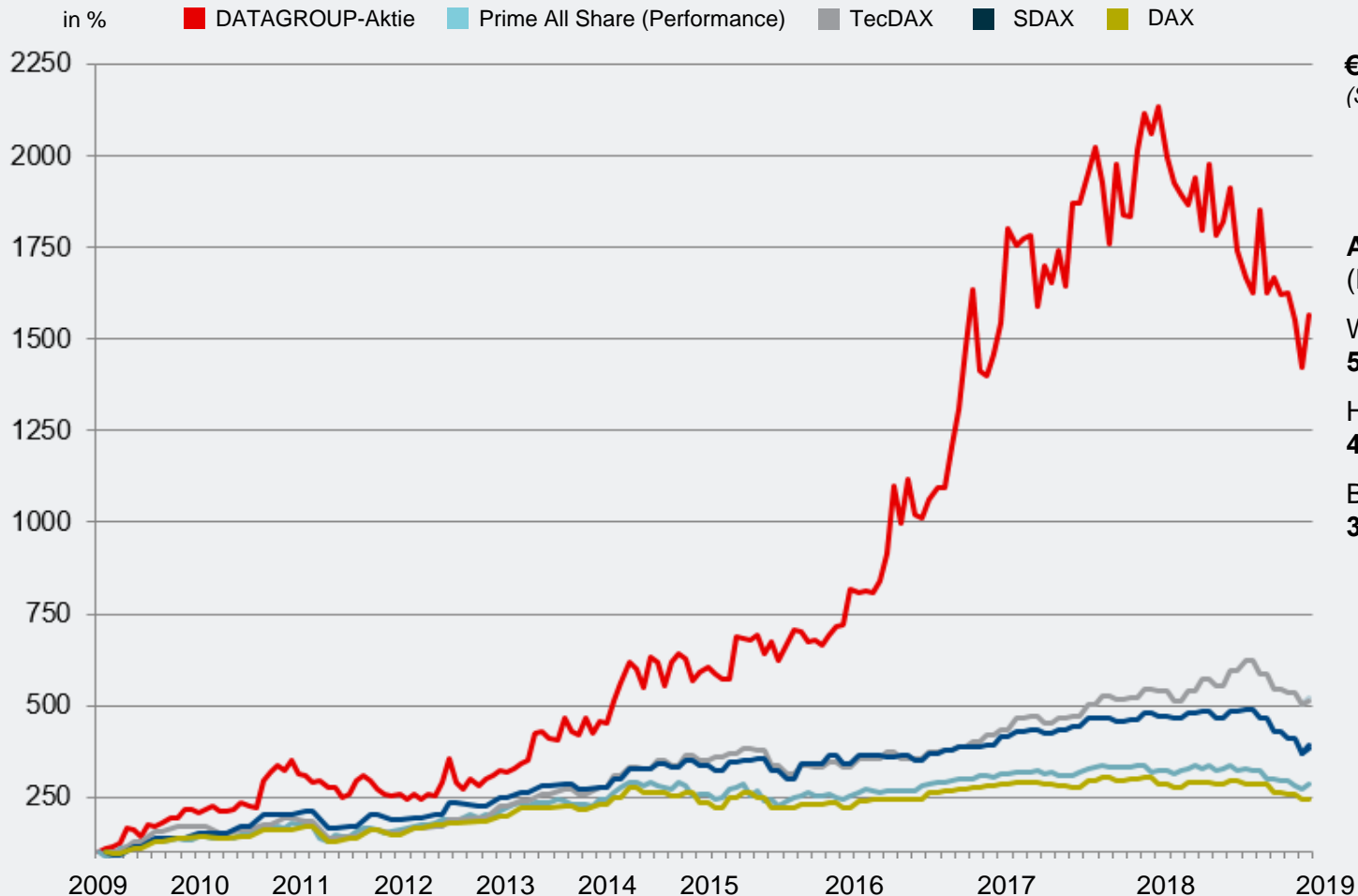


- 8,349 Mio. Aktien
- 283,9 Mio. € Market Cap (21.01.2019)

▪ Wesentliche Aktionäre im Freefloat*:

Investor	Prozent %
Deutsche Bank AG	2,23
Taaleritehtaan Rahas	2,04
Lannebo Fonder AB	1,02
Fondbolaget Fondita	0,95
Universal Investment	0,86
Allianz SE	0,48
Metzler Global Funds	0,43
Societe de Gestion Prevoir	0,43
HANSAINVEST GmbH	0,37
Oppenheimer Funds IN	0,36

DATAGROUP Aktie im Vergleich zu Indizes



€ 34,00
(Stand: 21.01.2019)

Analystenmeinung
(Kursziel/Rating)

Warburg Research
53,00 €, Kaufen

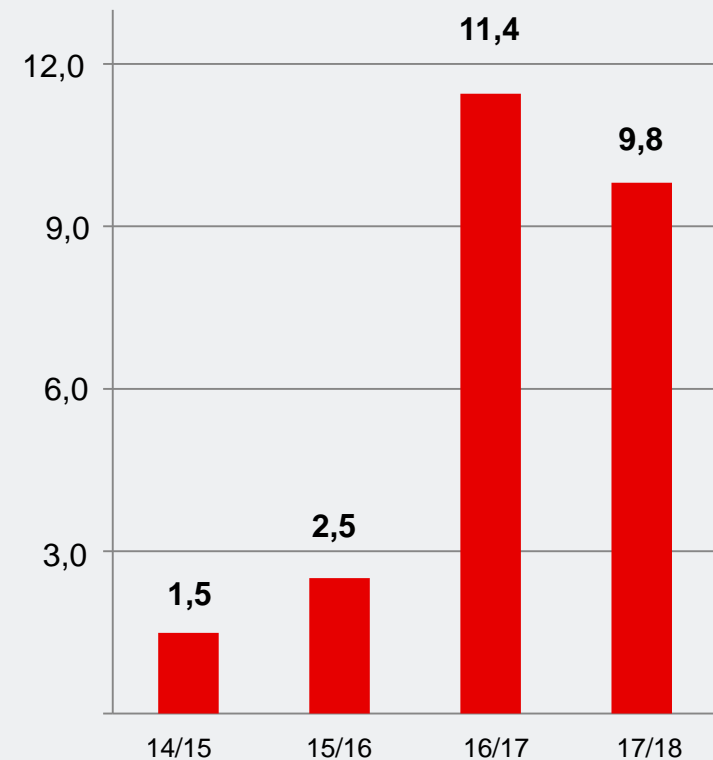
Hauck & Aufhäuser
45,00 €, Kaufen

Baader Helvea
32,00 €, Halten

Umsätze in der Aktie

Zeitraum	Durchschn. Tagesvolumen (Stück)	Monatliches Handelsvolumen (Stück)
Jan 2018	14.769	324.914
Feb 2018	17.019	340.388
Mrz 2018	11.571	242.992
Apr 2018	9.214	184.287
Mai 2018	13.183	276.853
Jun 2018	9.818	206.178
Jul 2018	6.542	143.915
Aug 2018	10.191	236.471
Sep 2018	8.842	177.123
Okt 2018	11.463	263.847
Nov 2018	8.070	178.567
Dez 2018	9.036	153.719
<i>Letzte 12 Monate</i>	<i>10.810</i>	<i>2.729.254 (227.438 / Monat)</i>

Mio. € durchschnittliches Handelsvolumen pro Monat



Auszug aus dem Finanzkalender

21.02.2019	Veröffentlichung der Q1-Zahlen
14.03.2019	Ordentliche Hauptversammlung am Firmenhauptsitz in Pliezhausen
21.05.2019	Veröffentlichung der Q2- und Halbjahreszahlen
20.08.2019	Veröffentlichung der Q3- und 9M-Zahlen
25.11.2019	Veröffentlichung der vorläufigen Zahlen für das Geschäftsjahr 18/19

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



Max H.-H. Schaber, CEO



Claudia Erning, Investor Relations

DATAGROUP SE ▪ Wilhelm-Schickard-Straße 7 ▪ 72124 Pliezhausen

www.datagroup.de

Anhang

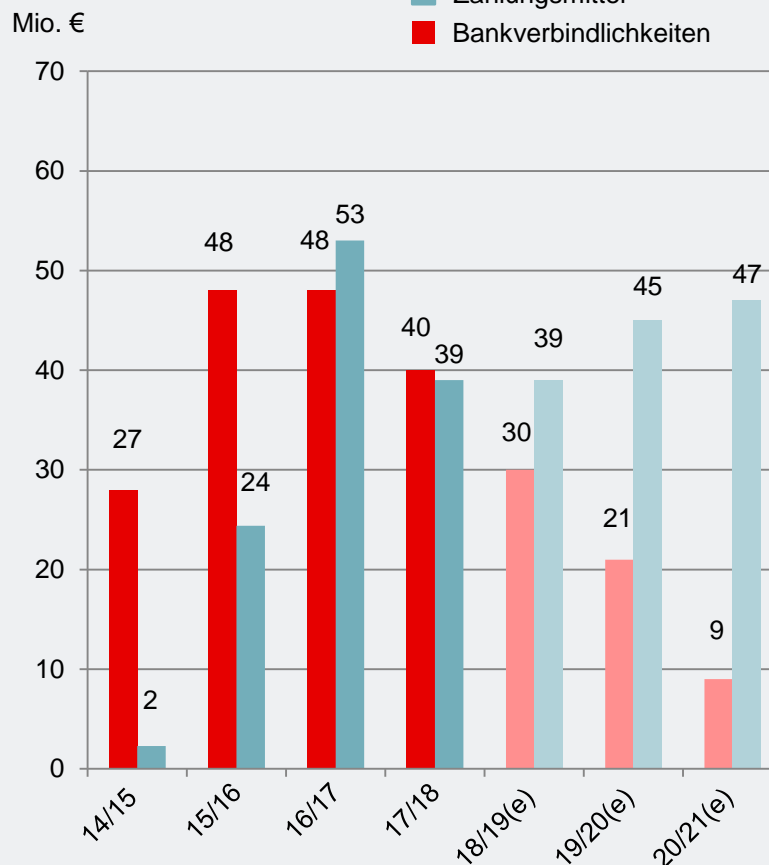
Ausgewählte GuV-Kennzahlen

Angaben in T€	30.09.17	30.09.18	Veränderung
Umsatzerlöse	223.142	272.100	21,9%
Andere aktivierte Eigenleistungen	627	685	9,3%
Gesamtleistung	223.769	272.785	21,9%
<i>Materialaufwand / Aufwand für bezogene Leistungen</i>	<i>64.230</i>	<i>80.401</i>	25,2%
Rohertrag	159.539	192.384	20,6%
<i>Personalaufwand</i>	<i>119.851</i>	<i>134.734</i>	12,4%
EBITDA	27.041	34.463	27,4%
EBIT	18.590	20.423	9,9%
<i>Finanzergebnis</i>	<i>-1.991</i>	<i>-1.945</i>	-2,3%
EBT	16.599	18.478	11,3%
Periodenüberschuss	11.199	12.873	14,9%
EPS (in €)	1,41*	1,55	9,9%

Entwicklung Bankverbindlichkeiten und Abschreibungen aus PPA verlaufen planmäßig

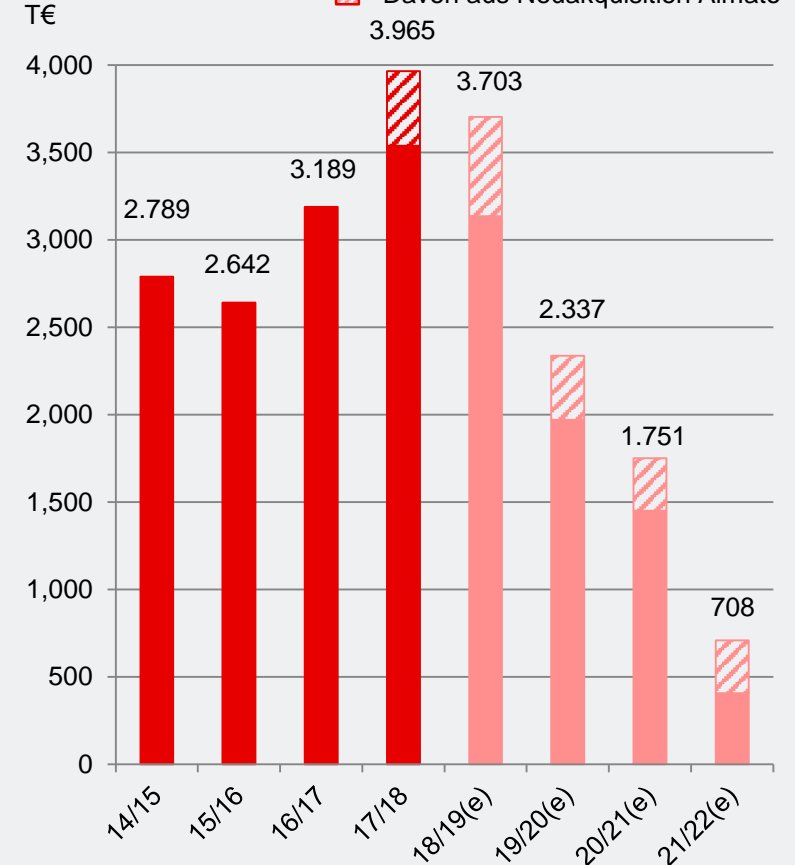
Entwicklung Bankverbindlichkeiten

(Prognose je zum 30.09.)

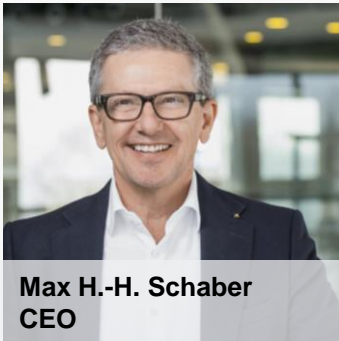


Entwicklung der Abschreibungen aus PPA

(je zum 30.09.)



Vorstand



Max H.-H. Schaber
CEO

Gründer von DATAGROUP, seit 2006 Mitglied und Vorsitzender des Vorstands der DATAGROUP SE

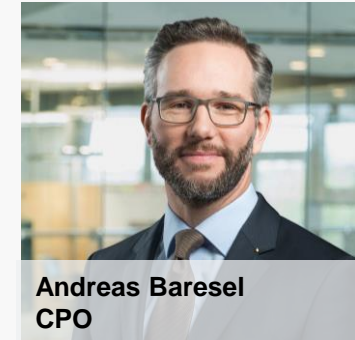
- Verantwortlich für die Ressorts Finanzen, Recht, Personal und Unternehmensentwicklung
- Studium zum Diplom-Ingenieur (FH) Maschinenbau, anschließend System-Ingenieur und Assistent der Geschäftsleitung der Friedrich und Co. Gesellschaft für Software- und System-Entwicklung mbH. 1983 Gründung der DATAPEC, Gesellschaft für Datenverarbeitung mbH, die spätere DATAGROUP GmbH.



Dirk Peters
COO

Gründer und Geschäftsführer DATAGROUP Hamburg GmbH (vormals: HDT Hanseatische Datentechnik), seit 2008 Mitglied des DATAGROUP-Vorstands

- Verantwortlich für das Ressort Servicemanagement
- Ausbildung zum Informations-elektroniker, später berufsbegleitendes Informatikstudium (FH) und leitende Positionen in der IT-Branche. 1992 Gründung der Firma HDT, die vom klassischen Systemhaus zur leistungsstarken Unternehmensgruppe im IT Service Management entwickelt wurde. Eingliederung der HDT in die DATAGROUP im Jahr 2008.



Andreas Baresel
CPO

Seit Oktober 2018 Mitglied des Vorstands (CPO) der DATAGROUP SE

- Verantwortlich für das Ressort Produktion
- Studium der Betriebswirtschaftslehre, anschließend verschiedene leitende Positionen mit dem Schwerpunkt Business Development und Portfolio-Entwicklung im Bereich IT-Consulting und Managed IT-Services. Andreas Baresel kam 2006 mit dem Kauf der DATAGROUP Business Solutions GmbH (ehemals Consinto GmbH) ins Unternehmen, seit 2016 Geschäftsführer der DATAGROUP Business Solutions GmbH.

Aufsichtsrat



Heinz Hilgert

Vorsitzender des Aufsichtsrats

- Aufsichtsratsvorsitzender seit 2011
- CEO und Gründer der TransVise GmbH, Senior Management Beratung in der Financial Service Industry.
- Zuvor führende Positionen in der deutschen und europäischen Finanzwirtschaft, u.a. CEO der WestLB und Deputy CEO der DZ Bank, sowie Unternehmensmandate als Vorsitzender des Supervisory Board der Union Asset Management Holding AG.



Dr. Helmut Mahler

Stv. Aufsichtsratsvorsitzender

- Mitglied des Aufsichtsrats seit 2017
- 2014 Gründung des IT-Sicherheitsspezialisten Code White GmbH.
- Zuvor belegte Dr.-Ing. Helmut Mahler verschiedene Führungspositionen im IT-Management des Daimler Konzerns, zuletzt als Vice-President und CIO Daimler Trucks.
- Davor Tätigkeit am IBM Forschungslaboratorium in Zürich.
- Promotion am Institut für Technik der Informationsverarbeitung an der Universität Karlsruhe



Dr. Carola Wittig

Mitglied des Aufsichtsrats

- Mitglied des Aufsichtsrats seit 2016
- Vorsitzende Richterin am Landgericht Stuttgart
- Dozentin bei verschiedenen Fortbildungseinrichtungen für Fachanwälte, Ingenieure und Sachverständige
- Zuvor Rechtsanwältin bei der Arthur Andersen Wirtschaftsprüfer Steuerberater GmbH, zuständig für gesellschaftsrechtliche und steuerrechtliche Begleitung von Umstrukturierungen, Unternehmenskäufen und MBO's.
- Studium der Rechtswissenschaften an der Eberhard-Karls-Universität in Tübingen.

Ihre Ansprechpartnerin

Claudia Erning
Investor Relations
Tel. +49 7127 970 015
Mobil: +49 160 968 98171
Claudia.Erning@datagroup.de

DATAGROUP SE
Wilhelm-Schickard-Straße 7
72124 Pliezhausen
www.datagroup.de



Disclaimer

Diese Präsentation wurde von der Firma DATAGROUP SE erstellt und ist ausschließlich als Entscheidungshilfe für den Empfänger gedacht.

Diese Präsentation ist kein Prospekt und versteht sich in keiner Art und Weise als Angebot oder Aufforderung, Gesellschaftsanteile oder sonstige Anteile zu kaufen bzw. zu zeichnen.

Diese Präsentation wurde nach bestem Wissen zusammengestellt, dennoch übernimmt DATAGROUP SE keinerlei Gewähr für Genauigkeit und Vollständigkeit der ausdrücklich oder implizit gemachten Angaben. Dies gilt auch für jede andere schriftliche oder mündliche Aussage, die gegenüber dem interessierten Empfänger oder dessen Beratern gemacht wurde. Jegliche Haftung ist ausdrücklich ausgeschlossen.

Diese Präsentation beinhaltet Angaben, Schätzungen und Voraussagen in Bezug auf die erwartete zukünftige Entwicklung. Sie basieren auf verschiedenen Annahmen, die vom Management der DATAGROUP SE in Bezug auf die erwarteten Ergebnisse getroffen wurden, und können sich je nach der tatsächlichen Entwicklung als wahr oder falsch herausstellen. Für die Richtigkeit dieser Angaben wird keine Gewähr übernommen. Die in dieser Präsentation gemachten Angaben sind nur eine Auswahl und deshalb nicht vollständig. Erweiterungen, Änderungen oder Korrekturen bleiben ausdrücklich vorbehalten. Für die Richtigkeit von Kennzahlen und Schätzungen aus explizit gekennzeichneten, öffentlich zugänglichen Quellen übernimmt die DATAGROUP SE keine Gewähr.

Diese Präsentation ist vertraulich und sie bzw. ihr Inhalt darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben werden.

Ohne vorherige Zustimmung der DATAGROUP SE dürfen unter keinen Umständen Mitarbeiter, Repräsentanten, Vertreter, Berater, Kunden oder Lieferanten der DATAGROUP SE kontaktiert werden.