

Aktionärsbrief

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

das Jahr 2023 war für uns ein ganz besonderes: Die Nemetschek Group hat ihr **60-jähriges Firmenjubiläum** gefeiert. Vor 60 Jahren gründete Professor Georg Nemetschek das „Ingenieurbüro für das Bauwesen“ in München – der Beginn einer bis heute andauernden und eindrucksvollen Erfolgsgeschichte. Das Ingenieurbüro hat sich zu einem weltweit führenden Softwareunternehmen für die digitale Transformation der AEC/O- und Medienbranche entwickelt. Das ständige Streben nach Innovationsführerschaft, der klare Fokus auf Kundennähe und Kundennutzen sowie das frühzeitige Erkennen, welche Potenziale in neuen Technologien zum Vorteil der Bau- und Medienbranche stecken – das waren und sind die wichtigsten Komponenten in der Erfolgsgeschichte der Nemetschek Group.

Geschäftsjahr 2023: weiter auf Wachstumskurs

Auch im Jahr 2023 haben wir die Erfolgsgeschichte der Nemetschek Group fortgeschrieben und unsere bereits im Laufe des Jahres angehobenen **Ziele für das Geschäftsjahr 2023 klar erreicht**. Und dies trotz eines konjunkturell teilweise herausfordernden Marktumfelds, der gleichzeitig anhaltenden Umstellung unseres Geschäftsmodells auf Subskriptions- und SaaS-Modelle und des rechnungslegungsbedingten dämpfenden Effekts auf Umsatz und Ertrag.

Die relevanten **Kennzahlen des Geschäftsjahres 2023** in Kürze:

- » Der **Konzernumsatz** stieg um 6,2% auf 851,6 Mio. Euro, währungsbereinigt betrug das Wachstum 8,0%. Damit lag das währungsbereinigte Konzernwachstum am oberen Ende des angehobenen Prognosekorridors von 6% bis 8%.
- » Die **jährlich wiederkehrenden Umsätze (ARR)** stiegen um 23,5% (währungsbereinigt: 26,7%) auf 718,6 Mio. Euro. Damit lag das ARR-Wachstum deutlich über dem Umsatzwachstum, was auf ein großes Wachstumspotenzial in den kommenden zwölf Monaten hinweist.

- » Der Erfolg bei der laufenden Umstellung der Geschäfte auf Subskriptions- und SaaS-Modelle zeigt sich auch in der **Entwicklung des Anteils wiederkehrender Umsätze am Konzernumsatz**. Dieser stieg strategiekonform und im Rahmen unserer Guidance (Anteil > 75%) um 10 Prozentpunkte gegenüber dem Vorjahr und erreichte ein Rekordhoch von 76,6%.
- » Das **operative Konzernergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)** stieg leicht und transformationsbedingt auf 257,7 Mio. Euro (Vorjahr: 257,0 Mio. Euro). Die EBITDA-Marge lag mit 30,3%, wie im Oktober konkretisiert, am oberen Ende des Prognosekorridors von 28% bis 30%.
- » Der **Jahresüberschuss** erreichte mit 161,3 Mio. Euro das Niveau des Vorjahres (161,9 Mio. Euro). Folglich war auch das Ergebnis je Aktie mit 1,40 Euro gegenüber dem Vorjahr unverändert.
- » Der **operative Cashflow** erhöhte sich deutlich um 18,3% auf 252,9 Mio. Euro (Vorjahr: 213,8 Mio. Euro), was die hohe Qualität der Erträge unterstreicht.
- » Nemetschek konnte zudem seine äußerst solide **Finanzlage** nochmals verbessern. Die Eigenkapitalquote im Konzern zum 31. Dezember 2023 verbesserte sich um 3,9 Prozentpunkte auf 61,4%, die Nettoliquidität konnte auf 261,2 Mio. Euro sogar mehr als verdoppelt werden. In beiden Fällen wurden neue Höchstwerte erreicht.

Wie Sie es von uns gewohnt sind, wollen wir Sie, verehrte Aktionärinnen und Aktionäre, angemessen am Unternehmenserfolg beteiligen. Vorstand und Aufsichtsrat schlagen deshalb der Hauptversammlung am 23. Mai 2024 vor, **eine Dividende in Höhe von 0,48 Euro pro Aktie** für das Geschäftsjahr 2023 auszuschütten. Das entspricht einer Anhebung von rund 7% gegenüber der Vorjahresdividende (0,45 Euro pro Aktie) und ist somit die elfte Dividendenerhöhung in Folge. Zusammen mit der exzellenten Kursentwicklung der Nemetschek Aktie zeigt sich einmal mehr die Attraktivität eines Investments in die Nemetschek Group.



Yves Padrines
CEO

Strategische Highlights im Jahr 2023

Natürlich haben wir das Jahr 2023 auch genutzt, um unsere strategischen Schwerpunktthemen voranzutreiben:

- » Ein gruppenübergreifendes Ziel der Nemetschek Group ist es, führend im Bereich der (generativen) **künstlichen Intelligenz (KI)** zu sein. KI bildet daher einen Schwerpunkt in den Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten unseres Konzerns. Diese Ausrichtung als „KI-first-Unternehmen“ unterstreicht nicht nur unseren Anspruch an die technologische Vorreiterrolle in den Industrien AEC/O und Media, sondern drückt auch unser klares Bekenntnis zu ethischen, vertrauensvollen und nachhaltigen KI-Praktiken aus.
- » Des Weiteren haben wir die wiederkehrenden Umsätze deutlich gesteigert, insbesondere durch die verstärkte Einführung von **Subskriptions- und Software-as-a-Service(SaaS)-Lösungen**. So können Kunden die Software zeitlich flexibler nutzen und die im Vergleich zum Subskriptionsangebot höhere einmalige Lizenzgebühr vermeiden. Gleichzeitig profitieren sie von einer noch intensiveren Kundenbetreuung sowie schnelleren und kontinuierlichen Innovationszyklen, was wiederum zu einer höheren Kundenzufriedenheit und Loyalität führt. Für Nemetschek wiederum bietet sich die Chance, neue Kundengruppen zu adressieren sowie bestehende Kundenbindungen weiter zu stärken. Dies führt dazu, dass unsere Umsätze besser planbar sind und unser Geschäft strukturell immer resilienter wird – auch über Konjunkturzyklen hinweg.
- » Durch die weitere Harmonisierung unseres **Go-to-Market-Ansatzes** sowie die stärkere Fokussierung auf das Marktsegment der größeren, multinationalen und multidisziplinären Kunden erschließen wir uns weitere Wachstumsmöglichkeiten. Wir wollen die Lösungen der einzelnen Konzernmarken unter dem Dach der Nemetschek Group noch besser verzahnen, um digitale Absatzwege stärker zu nutzen und regionale Wachstumsinitiativen voranzutreiben. Dies wird auch dabei helfen, die bereits starke Internationalisierung von Nemetschek noch weiter auszubauen.
- » Unsere Marken haben ihr Engagement bei **Innovationen** in den Bereichen Cloud-Lösungen, digitale Zwillinge („Digital Twins“) und künstliche Intelligenz (KI) auch im Jahr 2023 weiter vorangetrieben. So konnten wir mit der Markteinführung unserer Digital-Twin-Plattform dTwin eine Neuheit und einen großen Fortschritt für die AEC/O-Industrie präsentieren. Sie ist die erste Lösung in der Branche, die alle Datenquellen eines Gebäudes in einer übergreifenden Ansicht liefert und damit den Kunden hilft, Bauwerke von der Planung bis zum Betrieb effizient zu verwalten und zu betreiben. Mit unserer offenen, cloudbasierten Digital-Twin-Plattform tragen wir noch mehr zu Effizienz und Nachhaltigkeit im Baulebenszyklus bei.
- » Neben eigenen Entwicklungsinitiativen investiert Nemetschek zudem in eine Reihe von **hochinnovativen Start-ups**, die das Potenzial haben, wegweisende und innovative Lösungen zu entwickeln. Diese Lösungen können nicht nur disruptiv für die

Nemetschek Group selbst sein, sondern für die AEC/O- und Media-Industrien insgesamt.

- » Dank unserer **Business-Enablement-Initiative** reduzieren wir zudem die Komplexität innerhalb der Nemetschek Group. Organisatorische Effizienz, Effektivität und harmonisierte Prozesse führen zu einem höheren Kundenfokus bei höherer Kosteneffizienz und Investitionskraft. Dazu zählt unter anderem die organisatorische Harmonisierung wichtiger Konzernfunktionen wie z. B. People/HR, Finance & Tax, Controlling & Risk Management oder IT. Die sich daraus ergebenden Synergien und Skalierungsmöglichkeiten leisten einen wichtigen Beitrag zur Umsetzung unserer Wachstumsstrategie.

Weichen für zukünftiges Wachstum gestellt

Die weltweite Bau- und Immobilienbranche steht erst am Anfang einer langfristigen Transformation zu einem effizienteren sowie umwelt- und ressourcenschonenderen Bauen. Diese Entwicklung kommt Nemetschek entgegen, denn unsere Produkte liefern die passgenauen Werkzeuge für diese Transformation.

Der nach wie vor sehr niedrige Grad der Digitalisierung im Bauwesen, die notwendige Reduzierung von CO₂-Emissionen und Materialverschwendung, die zunehmende Urbanisierung oder der Mangel an Fachkräften sind Megatrends, die für unser Unternehmen strukturelle Wachstumstreiber darstellen. Für unsere Zielgruppe ist „business as usual“ längst keine Option mehr, und wir wollen sie mit unseren Lösungen bei dieser Transformation unterstützen. Hinzu kommen die Media- und Entertainment-Industrien, die von hohem Wachstum und der stetig steigenden Nachfrage nach digitalen Inhalten geprägt sind.

Unser Geschäftsmodell zeichnet sich bereits heute durch eine starke Resilienz aus. Diese Widerstandsfähigkeit gründet sich auf dem hohen Anteil an wiederkehrenden Umsätzen sowie unserer

starken globalen Diversifikation. Wir wollen diese Resilienz weiter stärken, indem wir auch in Zukunft am erwarteten höheren Wachstum in den Regionen Nordamerika und Asien/Pazifik partizipieren, ohne dabei den europäischen Markt zu vernachlässigen. Insbesondere in Indien sehen wir aufgrund der erwarteten dynamischen wirtschaftlichen und demografischen Entwicklung des Landes enorme Wachstumschancen, die wir als Nemetschek Group durch eine Stärkung unserer Präsenz nutzen möchten.

Auch auf der Führungsebene haben wir die Weichen gestellt: Mit Blick auf die nächste Wachstumsphase der Nemetschek Group haben wir zudem unser Executive-Leadership-Team (ELT) gestärkt, dem neben dem Vorstand unter anderem auch die Chief Division Officers der strategischen Segmente angehören. Damit besitzt Nemetschek ein erfahrenes, internationales Führungsteam, das sich auf wichtige strategische Schwerpunkte wie Technologieführerschaft rund um künstliche Intelligenz und Nachhaltigkeit, kundenorientierte Lösungen und Internationalisierung konzentrieren wird.

Innovation und technologische Führerschaft bleiben fester Teil der DNA unseres Unternehmens. Daher werden wir auch weiterhin als Taktgeber der Digitalisierung in der Bauindustrie intensiv neue Technologien wie Cloud-Angebote, KI, digitale Zwillinge, Robotik oder Virtual Reality vorantreiben, um die effiziente Zusammenarbeit aller am Bauprozess Beteiligten mit durchgängigen Workflows zu ermöglichen. Um noch gezielter von den technologischen Entwicklungen in der stark wachsenden AEC/O-Industrie und im Bereich Media & Entertainment zu profitieren, werden wir unsere Investitionsstrategie im Bereich M&A sowie Venture Investments und Start-ups sogar noch intensivieren.

Im laufenden Geschäftsjahr 2024 können wir zumindest nicht in Deutschland und Europa auf eine Verbesserung der konjunkturellen Rahmenbedingungen setzen. Wir sind aber zuversichtlich,

dass wir uns von diesem Umfeld erneut positiv absetzen und unseren Wachstumskurs fortsetzen können. Unser währungsbereinigtes Umsatzwachstum erwarten wir in einer Bandbreite von 10 % bis 11 %. Das Wachstum der wiederkehrenden Umsätze, dargestellt in der Kennzahl ARR (Annual Recurring Revenue), dürfte sich deutlich überproportional zum Umsatz um rund 25 % steigern. Der Anteil der wiederkehrenden Umsätze am Gesamtumsatz soll somit weiter ausgebaut werden und auf rund 85 % bis zum Ende des laufenden Geschäftsjahres steigen. Die EBITDA-Marge erwarten wir in einem Korridor von 30 % bis 31 %.

Insgesamt sind wir daher sehr gut aufgestellt, die nächste Wachstumsphase unseres Unternehmens einzuleiten und so die über 60-jährige Erfolgsgeschichte der Nemetschek Group auch in den kommenden Jahren und Jahrzehnten fortzuführen.

Neben unseren zahlreichen Kunden und Partnern geht unser herzlicher Dank an die über 3.400 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unseres Konzerns, die auch im vergangenen Jahr mit großem Engagement und Einsatz die sehr starke Geschäftsentwicklung ermöglicht haben.

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

Mit den besten Grüßen



Yves Padrines
CEO