



**16. ordentliche Hauptversammlung der
BRAIN FORCE HOLDING AG**

Wien, 05. März 2014

Tagesordnung

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und Konzernabschlusses zum 30.9.2013 mit dem Lagebericht und Konzernlagebericht des Vorstands, dem Corporate Governance-Bericht und dem vom Aufsichtsrat erstatteten Bericht über das Geschäftsjahr 2012/2013.
2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2012/13.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012/13.
4. Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012/13.
5. Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2013/14.
6. Beschlussfassung über die Sitzverlegung von Wien nach Vöcklabruck und die entsprechende Änderung der Satzung in § 1 (Firma und Sitz der Gesellschaft).

Punkt 1 der Tagesordnung

- ▶ Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und Konzernabschlusses zum 30.9.2013 mit dem Lagebericht und Konzernlagebericht des Vorstands, dem Corporate Governance-Bericht und dem vom Aufsichtsrat erstatteten Bericht über das Geschäftsjahr 2012/2013.

Das Geschäftsjahr 2012/13 im Überblick

▶ **Umsatzsteigerung und positives Betriebsergebnis**

- ▶ Weiteres Umsatzwachstum erwirtschaftet
- ▶ Vertriebsseitige Maßnahmen erfolgreich umgesetzt
- ▶ Steigende Ergebnisse führen zu positivem Betriebsergebnis im Gesamtjahr

▶ **Personalstand durchschnittlich um 4% erhöht**

▶ **Strategieumsetzung**

- ▶ Fokussierung auf Zukunfts- und Wachstumsbereiche
- ▶ Channel-Vertrieb von Netzwerkprodukten zusätzlich von österreichischem Standort
- ▶ vorhandene Geschäftsbereiche homogenisieren und größere Einheiten schaffen

Konzern-Ergebnisse

in Mio. EUR	FY 2012/13	FY 2011/12	Vdg.%
Umsatz	88,38	76,01	16
EBITDA	4,52	2,06	>100
EBITDA operativ ¹⁾	4,52	2,74	65
EBIT	2,87	0,11	>100
EBIT operativ ¹⁾	2,87	0,79	>100
Ergebnis vor Steuern (EGT)	3,98	-2,21	>100
Ergebnis nach Steuern	2,67	-2,13	>100
Mitarbeiter (Durchschnitt)	784	752	4
Mitarbeiter (Stichtag)	804	756	6

1) Bereinigt um Restrukturierungsaufwendungen und nicht-wiederkehrende Erträge

Analyse der Jahres-Ergebnisse 2012/13

- ▶ **Umsatzwachstum +16% bzw. +12,37 Mio. € auf 88,38 Mio. €**
 - ▶ Anstieg insbesondere in Deutschland (+21%) und Niederlande (+27%)
- ▶ **EBITDA von +4,52 Mio. € (VJ: 2,06 Mio. €)**
 - ▶ Positives EBITDA in allen operativen Konzerngesellschaften
 - ▶ EBITDA-Marge: 5,1% (VJ: 2,7%)
- ▶ **EBIT von +2,87 Mio. € (VJ: +0,11 Mio. €)**
 - ▶ Geringe Reduktion der Vertriebs- und Verwaltungskosten
 - ▶ EBIT-Marge: 3,3% (VJ: 0,1%)
- ▶ **Veräußerungsergebnis SolveDirect: 2,55 Mio. €**
- ▶ **Ergebnis nach Steuern von +2,67 Mio. € (VJ: -2,13 Mio. €)**
- ▶ **Free Cash-flow von +11,24 Mio. € (VJ: -0,05 Mio. €)**
 - ▶ Operativer Cash-flow von +4,46 Mio. € (VJ: +1,55 Mio. €)
 - ▶ Reduktion Finanzverbindlichkeiten um 10,87 Mio. €
 - ▶ Nettofinanzmittel: 5,23 Mio. € (VJ: Nettoverschuldung -5,98 Mio. €)

Ergebnisse 2012/13

nach Regionen vs. Vorjahr

	Deutschland			Italien			Niederlande			Zentral-Osteuropa		
in Mio. EUR	12/13	11/12	Vdg in %	12/13	11/12	Vdg in %	12/13	11/12	Vdg in %	12/13	11/12	Vdg in %
Umsatz	48,01	39,77	+21	23,66	22,47	+5	13,41	10,57	+27	3,30	3,20	+3
EBITDA op. ¹⁾	3,26	2,04	+60	1,70	1,57	+8	0,60	0,42	+43	0,43	0,21	>100
EBIT op. ¹⁾	2,68	1,41	+91	1,05	0,90	+16	0,30	-0,08	>100	0,35	0,11	>100
Mitarbeiter ²⁾	382	349	+10	308	288	+7	88	84	+5	23	31	-26

1) vor Restrukturierungsaufwendungen von 0,68 Mio. EUR in der Region Deutschland in 2011/12

2) zum Stichtag

Cash-flow

in Mio. EUR	FY 2012/13	FY 2011/12	Vdg. Mio
Cash-flow aus dem Ergebnis	4,64	1,95	2,68
Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit	4,46	1,55	2,91
Cash-flow aus Investitionstätigkeit	6,76	-1,60	8,36
Free Cash-flow	11,24	-0,05	11,29
Cash-flow aus Finanzierung	-10,87	-0,29	-10,58
Vdg. Cash aus fortgeführten Bereichen	0,35	-0,08	0,43
Vdg. Cash aus aufgegebenem Bereich	0,00	-0,11	0,11
Zahlungsmittelbestand am Stichtag	5,96	5,62	0,35

Bilanzkennzahlen

Bilanzkennzahlen		30.09.2013	30.09.2012	Vdg. %
Eigenkapital	in Mio. EUR	19,23	16,61	16
Working Capital ¹⁾	in Mio. EUR	-0,55	0,41	<100
Nettofinanzmittel	in Mio. EUR	5,23	-5,98	>100
Bilanzsumme	in Mio. EUR	42,95	46,42	-7
Eigenkapitalquote	in %	45	36	-
Mitarbeiter ²⁾		784	752	4

1) Working Capital = Vorräte + Forderungen LL + sonstige kzfr. Forderungen – Verbindlichkeiten LL – sonstige kzfr. Verbindl.

2) Durchschnittlicher Mitarbeiterstand (Angestellte und freie Mitarbeiter) während der Periode



Unternehmensprofil

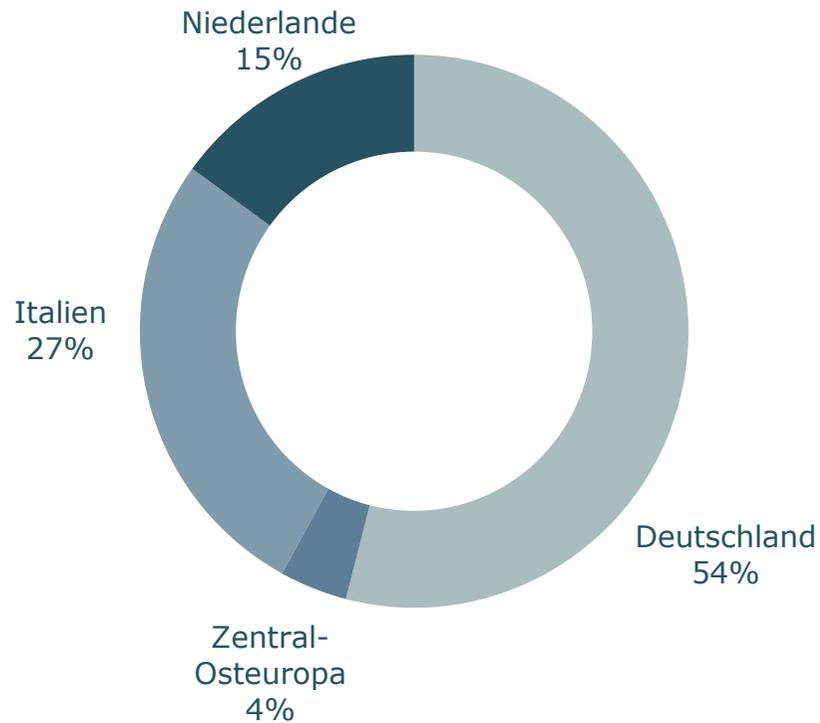
Wer ist BRAIN FORCE?

- ▶ **Mittelständischer IT-Dienstleister mit aktuell rund 88 Mio. € Umsatz**
 - ▶ Fokus auf Prozess-, Infrastrukturoptimierung und Professional Services
- ▶ **rund 850 Mitarbeiter an 12 Standorten in 6 europäischen Ländern**
- ▶ **Gründungsjahr 1983**
- ▶ **Sitz & Konzernzentrale in Wien**
- ▶ **Notiert an der Wiener Börse (Kürzel: BFC), Fließhandel Xetra Frankfurt**

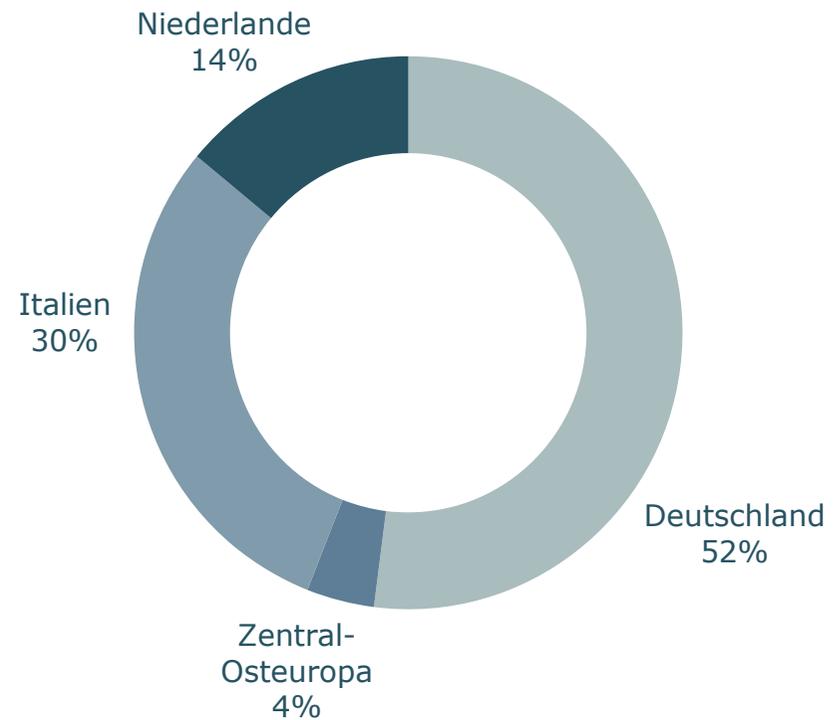


Umsatz nach Regionen

FY 2012/13

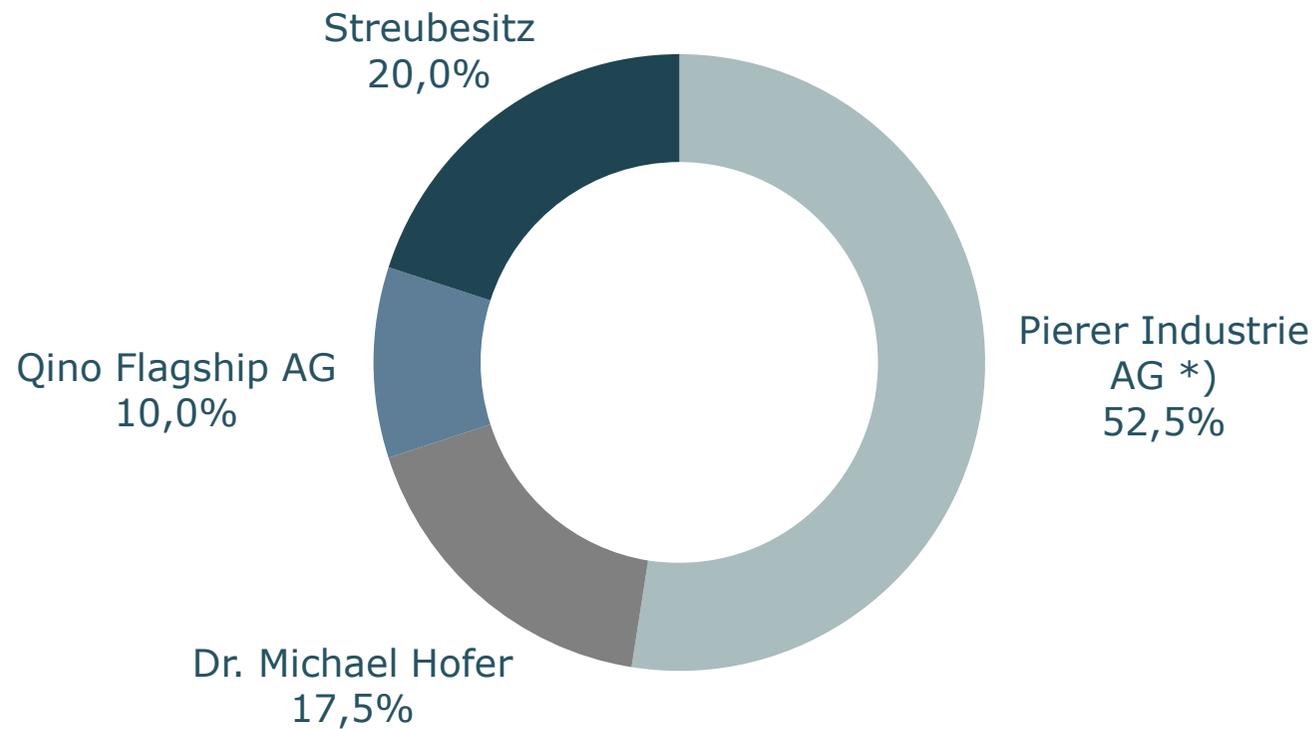


FY 2011/12



Aktionärsstruktur

▶ auf Basis vorliegender Meldungen



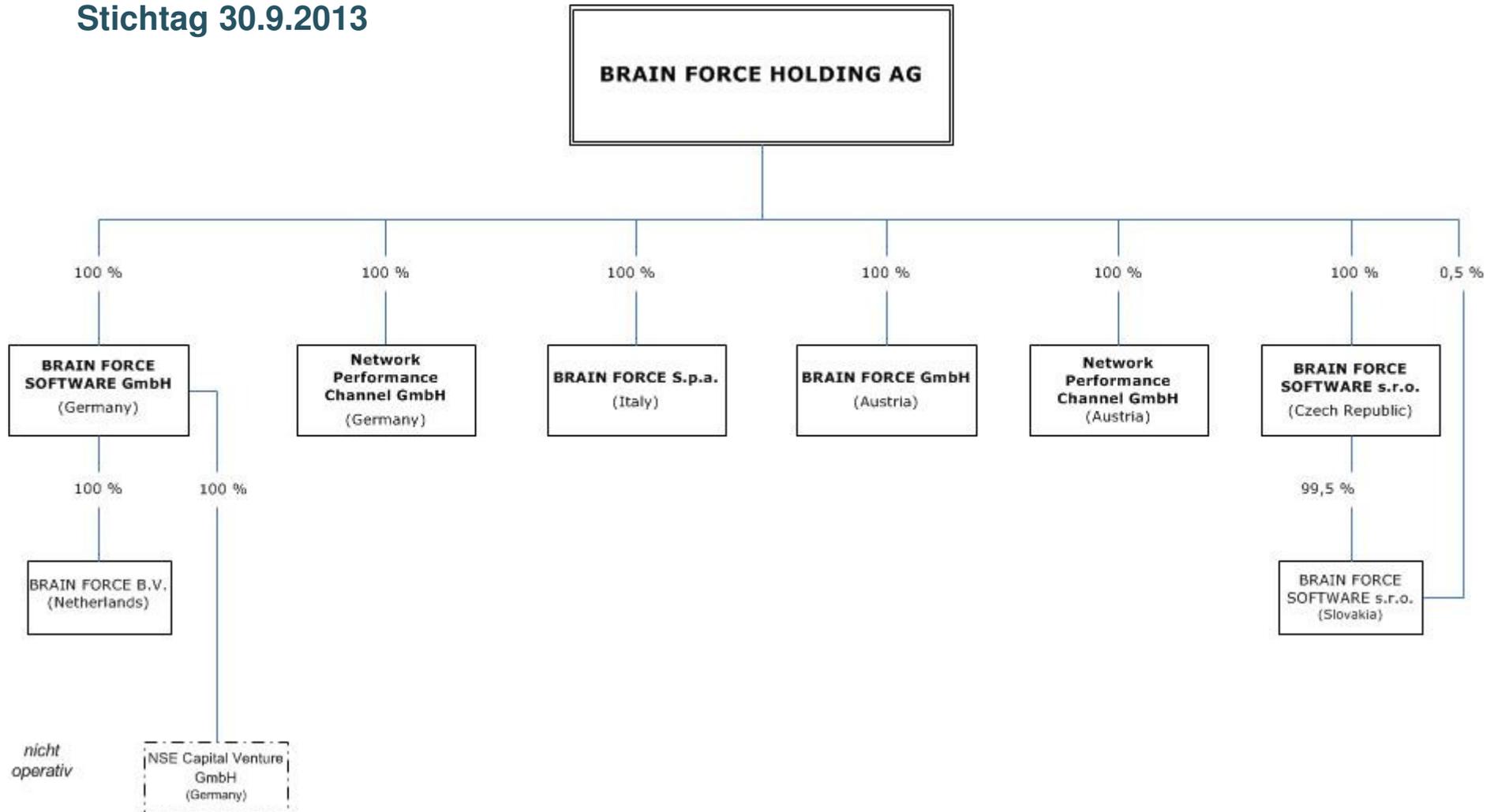
*) seit 23. Oktober 2013



Strategie

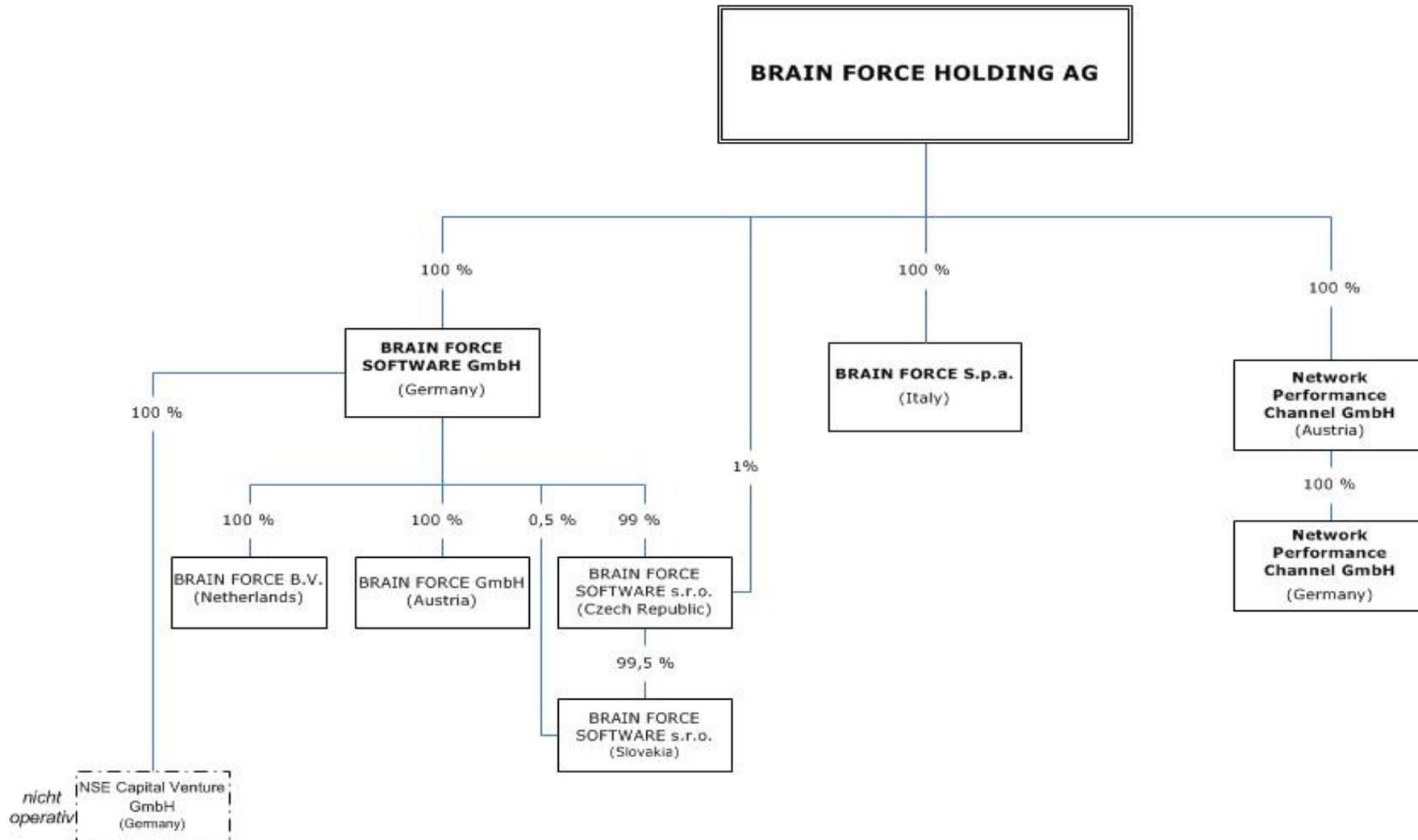
Beteiligungsstruktur BF-Konzern (alt)

Stichtag 30.9.2013



Beteiligungsstruktur BF-Konzern (aktuell)

Stichtag 5. März 2014



Strategische Geschäftsfelder

Kerngeschäft IT-Optimierung Consulting | Projects | Staffing

Process Optimization

BF Österreich
ERP

BF Italien
ERP, CRM, BI

BF CZ + SK
Hypothesen u. Asset Mgmt.

Infrastructure Optimization

BF Italien

BF Deutschland

BF Niederlande

Professional Services Rekrutierung/Einsatz von IT-Spezialisten

Produkte und Handel

FINAS Suite
Front-Office-Lösungen für
Finanzdienstleister in DE, AT

NPC
Vertrieb von Netzwerk-
Produkten in EMEA, Indien

Strategie-Schwerpunkte im Kerngeschäft

▶ **Process Optimization (ERP, CRM, BI, sonstige)**

- ▶ BRAIN FORCE Italien
 - › Vor allem Microsoft Dynamics / BI: Cognos von IBM
- ▶ BRAIN FORCE Österreich
 - › ERP: Microsoft Dynamics
- ▶ BRAIN FORCE Tschechien und Slowakei
 - › Hypotheken- und Asset-Management in der Kernzielgruppe Banken und Versicherungen
- ▶ BRAIN FORCE Deutschland („Produkt“)
 - › FINAS Suite (Software und Implementierung eines Finanzdienstleistungstools)

▶ **Infrastructure Optimization / Professional Services**

- ▶ BRAIN FORCE Deutschland:
 - › Fokussierung auf Professional Services an den Standorten München, Köln und Frankfurt
- ▶ BRAIN FORCE Niederlande:
 - › Themenschwerpunkte: Desktop-Virtualisierung, Cloud Computing, Office 365 etc.
- ▶ BRAIN FORCE Italien:
 - › Aufbau eines Professional Services Bereiches in Anlehnung an Deutschland

Schwerpunkte der Strategie „Handel“

▶ Network Performance Channel (NPC)

- ▶ Handel mit IT-Komponenten zum Monitoring von Netzwerken
- ▶ Zielsetzung
 - › Expansion in bestehenden und neuen Märkten durch Ausbau des internationalen Netzwerkes lokaler Reseller („Channel“)
 - › Rekrutierung weiterer Anbieter aus dem Monitoring, Security und Lawful Interception Bereich



Bericht zum 1. Quartal und Ausblick Gesamtjahr 2013/14

Konzern-Ergebnisse

in Mio. EUR	Q1 2013/14	Q1 2012/13	Vdg.%
Umsatz	24,99	21,56	16
EBITDA	1,39	0,96	45
EBIT	0,98	0,48	>100
Ergebnis vor Steuern	0,95	0,10	>100
Ergebnis nach Steuern	0,45	0,07	>100
Mitarbeiter (Stichtag)	839	768	9

Analyse der Q1-Ergebnisse 2013/14

- ▶ **Umsatzwachstum +16% bzw. +3,43 Mio. € auf 24,99 Mio. €**
 - ▶ Anstieg insbesondere in der Region Niederlande
- ▶ **EBITDA von +1,39 Mio. € (VJ: 0,96 Mio. €)**
 - ▶ Positives EBITDA in den operativen Konzerngesellschaften
- ▶ **EBIT von +0,98 Mio. € (VJ: 0,48 Mio. €)**
 - ▶ Das Betriebsergebnis hat sich mehr als verdoppelt
- ▶ **Ergebnis nach Steuern von +0,45 Mio. € (VJ: 0,07 Mio. €)**
- ▶ **Free Cash-flow von +0,92 Mio. € (VJ: 0,78 Mio. €)**
 - ▶ Operativer Cash-flow von +1,15 Mio. € (VJ: +1,07 Mio. €)
 - › Ergebnisverbesserung, Erhöhung Working Capital um 1,22 Mio. €
 - ▶ Erhöhung Finanzverbindlichkeiten um 0,66 Mio. €
 - ▶ Nettofinanzmittel: 6,16 Mio. € (VJ: 5,23 Mio. €)

Cash-flow

in Mio. EUR	Q1 2013/14	Q1 2012/13	Vdg. %
Cash-flow aus dem Ergebnis	0,92	0,93	-2
Cash-flow aus laufender Geschäftstätigkeit	1,15	1,07	7
Cash-flow aus Investitionstätigkeit	-0,23	-0,29	22
Free Cash-flow	0,92	0,78	18
Cash-flow aus Finanzierung	0,66	0,62	5
Vdg. Cash aus fortgeführten Bereichen	1,58	1,40	12
Zahlungsmittelbestand am Stichtag	7,54	7,02	7

Bilanzkennzahlen

Bilanzkennzahlen		31.12.2013	30.09.2013	Vdg. %
Eigenkapital	in Mio. EUR	19,58	19,23	2
Working Capital ¹⁾	in Mio. EUR	0,67	-0,55	>100
Nettofinanzmittel	in Mio. EUR	6,16	5,23	18
Bilanzsumme	in Mio. EUR	48,55	42,95	13
Eigenkapitalquote	in %	40	45	-10
Mitarbeiter ²⁾		839	804	4

1) Working Capital = Vorräte + Forderungen LL + sonstige kzfr. Forderungen – Verbindlichkeiten LL – sonstige kzfr. Verbindl.

2) Mitarbeiterstand (Angestellte und freie Mitarbeiter) zum Stichtag

Summary, Ziele und Ausblick

- ▶ **BRAIN FORCE weiterhin auf Wachstumspfad**
 - ▶ Steigerung von Umsatz und Personalstand
 - ▶ Großes Augenmerk auf Kosteneffizienz
- ▶ **Solide Bilanzstruktur zum 31.12.2013**
 - ▶ Eigenkapitalquote: 40%
 - ▶ Nettofinanzmittel: EUR 5,23 Mio.
- ▶ **Ziel für das Geschäftsjahr 2013/14**
 - ▶ weiteres Umsatzwachstum im schwierigem Marktumfeld
 - ▶ Ergebnissteigerung
 - › Intensive Marktbearbeitung durch gestärkten Vertrieb
 - › Service- und Produktbereich: Neukundengewinnung / Bereich Handel: Ausbau Reseller-Netzwerk
- ▶ **Langfristiges/nachhaltiges Ziel**
 - ▶ Klare Positionierung der BRAIN FORCE Leistungen am Markt
 - ▶ Langfristiges Umsatzwachstum und Erhöhung der EBIT-Marge

Allfälliges - Aktienrückkaufprogramm

- ▶ Auf Basis der Ermächtigung der 15. ordentlichen Hauptversammlung vom 28. Februar 2013 wird die Gesellschaft ihren Aktionären ein attraktives Aktienrückkaufprogramm unterbreiten.
- ▶ Die Details zum Aktienrückkaufprogramm werden auf der Homepage der Gesellschaft unter der Rubrik „Investor Relations“ veröffentlicht werden.

Tagesordnung Punkte 2.-6.

2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2012/13.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012/13.
4. Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012/13.
5. Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2013/14.
6. Beschlussfassung über die Sitzverlegung von Wien nach Vöcklabruck und die entsprechende Änderung der Satzung in § 1 (Firma und Sitz der Gesellschaft).

Punkt 2 der Tagesordnung

- ▶ Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2012/13.

Beschlussantrag zu Punkt 2

- ▶ Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Entlastung der im Geschäftsjahr 2012/13 amtierenden Mitglieder des Vorstands für diesen Zeitraum zu beschließen.

Punkt 3 der Tagesordnung

- ▶ Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012/13.

Beschlussantrag zu Punkt 3

- ▶ Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Entlastung der im Geschäftsjahr 2012/13 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrats für diesen Zeitraum zu beschließen.

Punkt 4 der Tagesordnung

- ▶ Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012/13.

Beschlussantrag zu Punkt 4

- ▶ **Der Aufsichtsrat und der Vorstand schlagen vor, die Vergütung für 2012/13 wie folgt festzusetzen:**
 - ▶ EUR 10.000 für den Aufsichtsratsvorsitzenden
 - ▶ EUR 7.500 für den Stellvertreter
 - ▶ EUR 6.000 für die anderen Mitglieder des Aufsichtsrats zuzüglich der jeweiligen Kosten und Barauslagen

- ▶ **Anwesenheitsentgelt für die Teilnahme an Sitzungen des Aufsichtsrats:**
 - ▶ EUR 1.000 pro Sitzung für den Aufsichtsratsvorsitzenden
 - ▶ EUR 800 für den Stellvertreter
 - ▶ EUR 600 für die anderen Mitglieder des Aufsichtsrats

- ▶ **Anwesenheitsentgelt für die Teilnahme an Ausschusssitzungen des Aufsichtsrats:**
 - ▶ EUR 500 für den Ausschussvorsitzenden
 - ▶ EUR 400 für den Stellvertreter
 - ▶ EUR 300 für die anderen Mitglieder

Punkt 5 der Tagesordnung

- ▶ Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2013/14.

Beschlussantrag zu Punkt 5

- ▶ Der Aufsichtsrat schlägt vor, die PwC Wirtschaftsprüfung GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, zum Abschlussprüfer und zum Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 zu bestellen.

Punkt 6 der Tagesordnung

- ▶ Beschlussfassung über die Sitzverlegung von Wien nach Vöcklabruck und die entsprechende Änderung der Satzung in § 1 (Firma und Sitz der Gesellschaft).

Beschlussantrag zu Punkt 6

- ▶ Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, den Sitz der BRAIN FORCE HOLDING AG von Wien nach Vöcklabruck zu verlegen und entsprechend die Änderung der Satzung in § 1 Firma und Sitz der Gesellschaft wie folgt zu beschließen:
 - ▶ „Der Sitz der Gesellschaft ist Vöcklabruck“

Finanzkalender

- ▶ **05.03.2014** 16. o. Hauptversammlung
- ▶ **15.05.2014** Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2013/14
- ▶ **29.08.2014** Veröffentlichung Bericht zum 3. Quartal 2013/14
- ▶ **12.12.2014** Veröffentlichung Jahresabschluss 2013/14



Danke für Ihr Interesse!

IR-Informationen

Mag. Michaela Friepeß

- ▶ Tel: +43 1 263 09 09 0
investorrelations@brainforce.com
www.brainforce.com
- ▶ BRAIN FORCE HOLDING AG
Am Hof 4
1010 Wien
- ▶ Wiener Börse: BFC
Reuters: BFCG
Bloomberg: BFC:AV
ISIN: AT0000820659