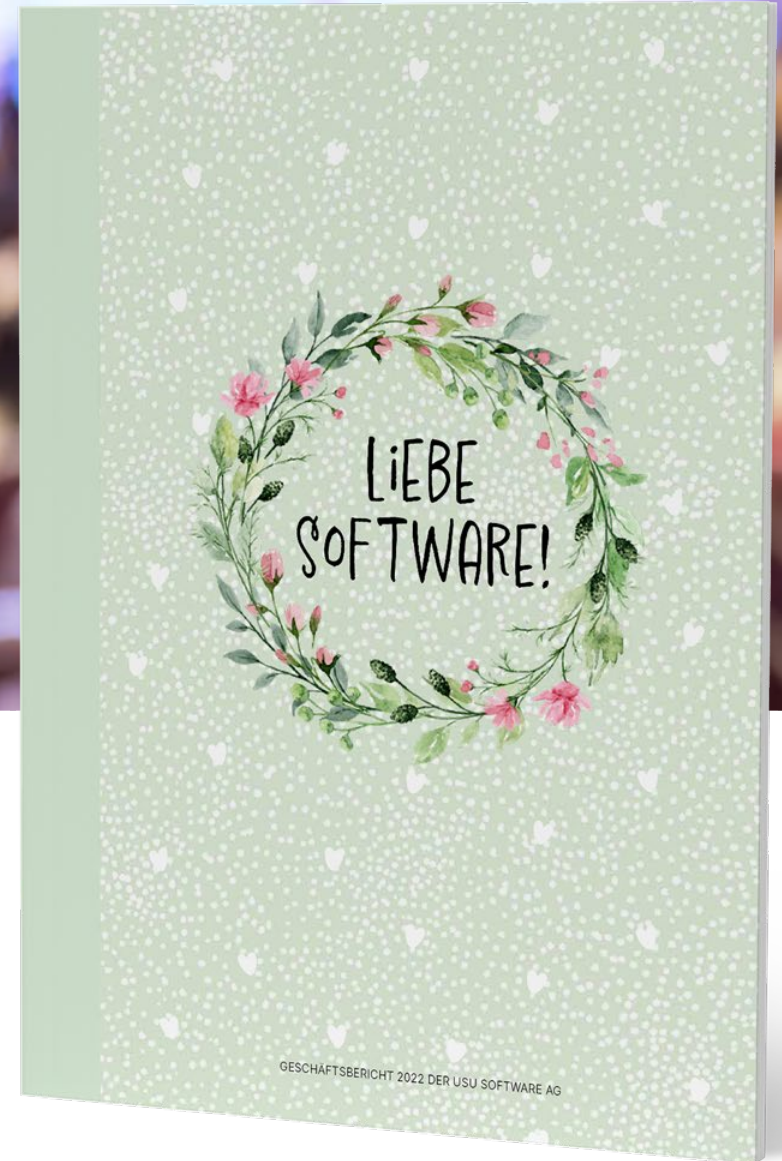


USU

USU Software AG

Hauptversammlung 2023



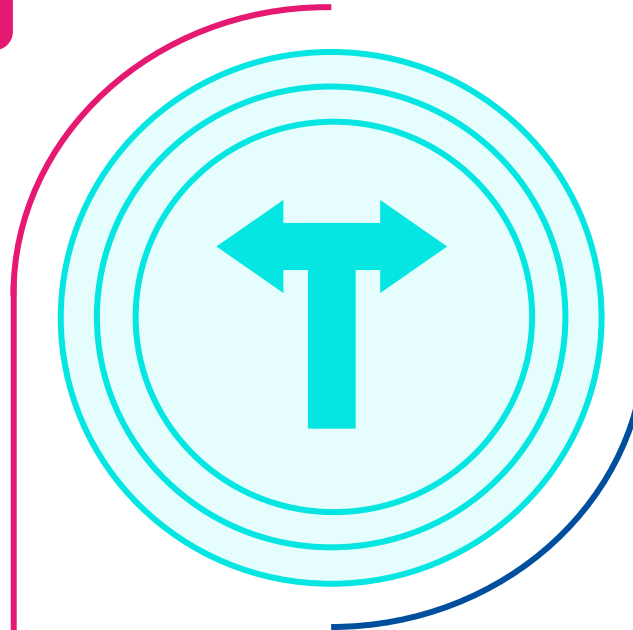




Die zukünftigen Entwicklungen sind zweiseitig zu bewerten.

Herausforderungen

- Inflation
- Steigende Kosten
- Fachkräftemangel
- Gesetzgebung
- Bürokratie
- Datenschutz
- ...



- Künstliche Intelligenz
- Cloud
- Digitalisierung
- Automatisierung
- Konnektivität
- Internet of Things
- Effizienz
- ...

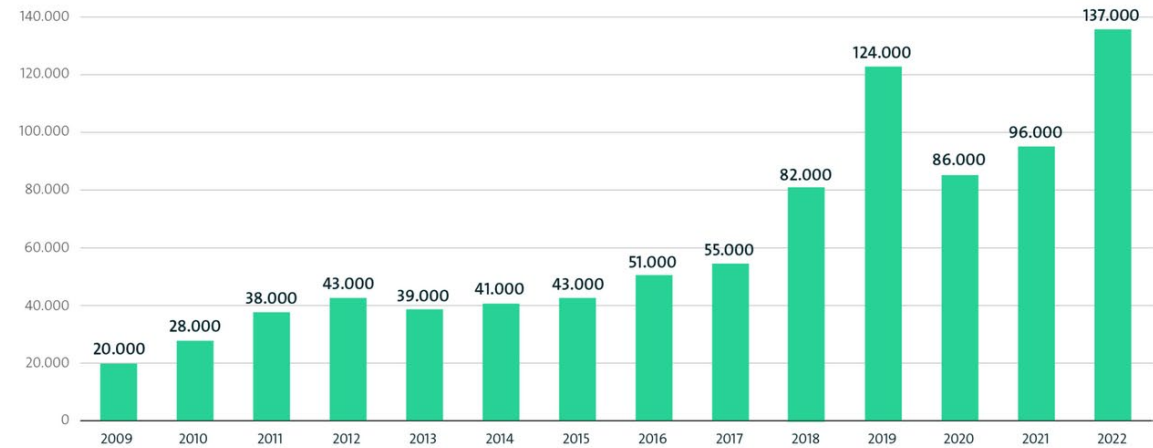
Chancen

Fachkräftemangel



Trotz Krieg und Krisen: IT-Fachkräftebedarf zieht an

Anzahl zu besetzender IT-Stellen in der Gesamtwirtschaft



Basis: Unternehmen ab 3 Beschäftigten in Deutschland (n=854) | Datenerhebung: jeweils im September | Quelle: Bitkom Research 2022

bitkom

Quelle: [bitkom](#) (2022), [toonpool](#) (2019)

Eindrucksvolle Erfolge von KI-basierten Lösungen

29%

höhere
Produktivität

10x

schnellere
Serviceprozesse
(Hypereffizienz)

16%

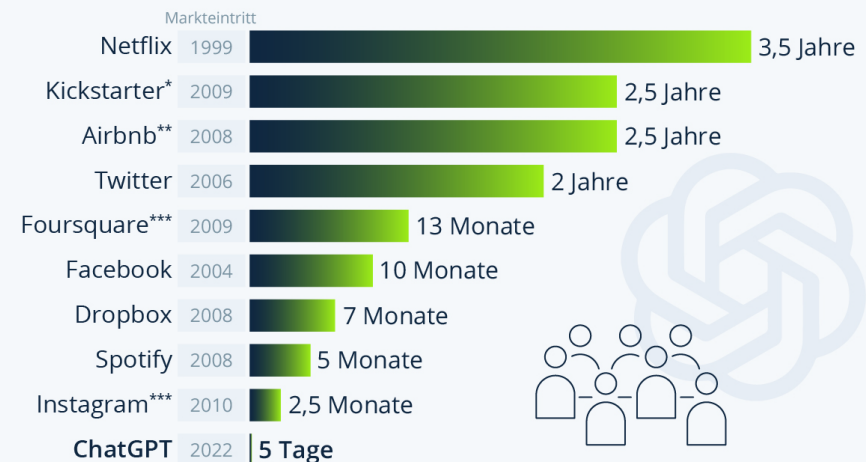
höheres
Wirtschafts-
wachstum
bis 2030

40%

höhere
Kundenzufriedenheit

ChatGPT's Sprint zu einer Million Nutzer:innen

Zeitraum, den Online-Dienste gebraucht haben, um eine Million Nutzer:innen zu erreichen



* 1 Mio. Unterstützer:innen ** 1 Mio. Übernachtungen *** 1 Mio. Downloads
Quelle: Unternehmensangaben via Business Insider/LinkedIn



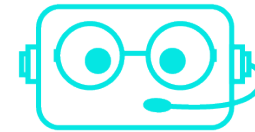
statista

Quelle: Statista (2023)

Künstliche Intelligenz

Booster für Effizienz & Qualität

- Für die schnelle Analyse großer Datenmengen und die Erkennung von Mustern
- Entwickelt von USU, vollständig konfiguriert und bereit für den Einsatz in allen SW-Lösungen
- USU-Kunden profitieren automatisch, es ist kein KI-Know-how erforderlich



GISA[®]
That's IT.

- **USU Bot Universe** für leistungsfähige Dialogsysteme
- Einbindung von **ChatGPT im Kundenportal**
- **Expertise** für allgemeines IT-Wissen
- Hohes Sprachverständnis

Gesteigerte IT-Kosten

„ Die Kontrolle der IT-Kosten ist geschäftskritisch, insbesondere in der gegenwärtigen inflationären Umgebung.

Melissa Mulholland, CEO Crayon

54% der IT-Entscheider sehen die Optimierung und Senkung der IT-Kosten als größte Herausforderung.

Quelle: [BusinessWire](#): Studie von Sapio Research und Crayon (n=2050)



Inflation



Steigende Cloud-Kosten

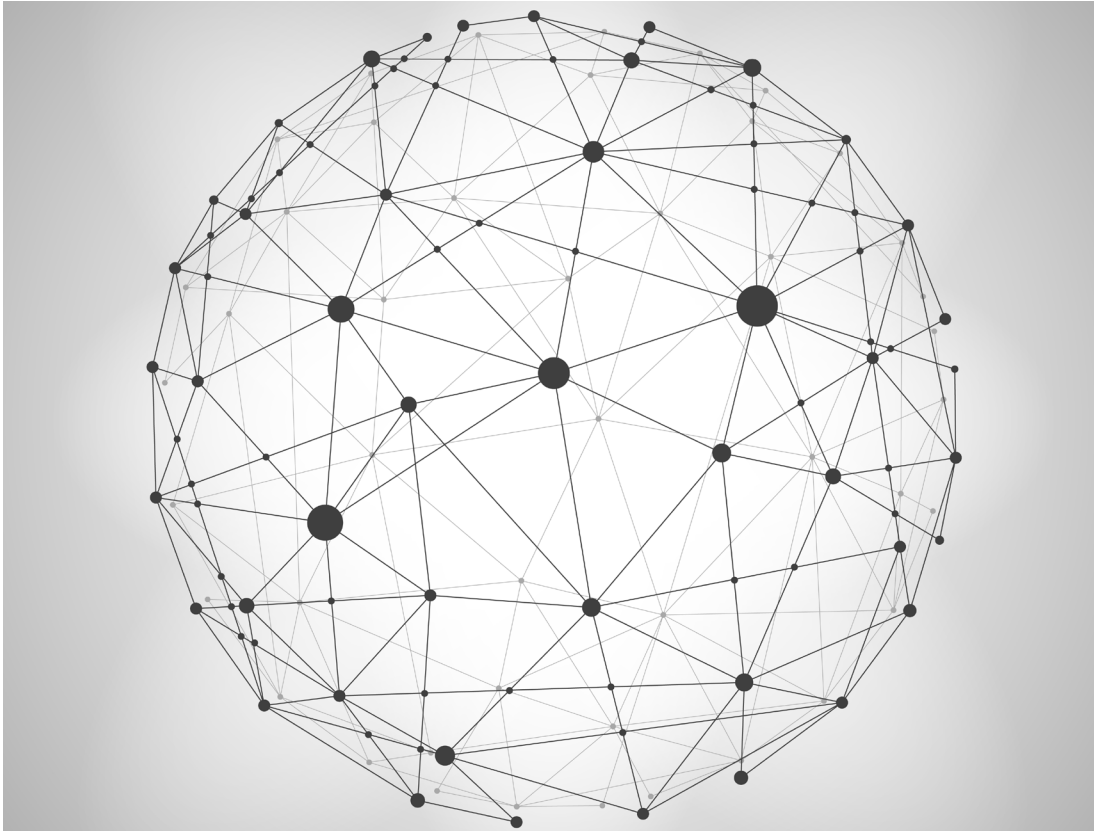


Steigende Gehälter für IT-Fachkräfte



Hohe Lizenzkosten

Neue Möglichkeiten der Zusammenarbeit



Förderung der globalen Kollaboration

- Covid-19 Pandemie als Stresstest und Treiber für digitale Vernetzung
- 90% der deutschen Unternehmen nutzen Cloud-Lösungen
- Die Zukunft liegt im Zusammenspiel von Digitalem und Persönlichem



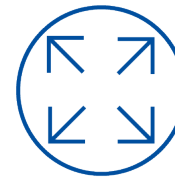
Quellen: [ifo Institut](#) (2023), [IDC Studie](#) (2022), [Cloud-Monitor](#) (2022), [bitkom](#) (2023)

Cloud Management

Behalten Sie die Kontrolle

- Durch standardisierte Dienstleistungskataloge und Genehmigungsverfahren
- Durch transparente Darstellung, Zuordnung und Kontrolle aller Cloud-Kosten
- Durch automatische Überwachung aller Cloud-Ressourcen

Kostenkontrolle über die Cloud-Infrastruktur



Right-Sizing

Skalierung von nicht ausgelasteten Ressourcen z.B. über kleine Server



Hybrid Benefit

Nutzung einer bestehenden Datenbanklizenz bei Cloud-Anbieter

Steigende Komplexität durch zunehmende Bürokratie



1.778 Bundesgesetze

2.821 Bundesverordnungen

Jährliche Bürokratiekosten der deutschen Wirtschaft

> 51 Mrd. EUR

Quellen: [Handelsblatt](#) (Nov. 2022), [Deutsches Verkehrsforum](#) (Dez. 2022)

Vorbilder bei Digitalisierung der öffentlichen Verwaltung

Digitale Verwaltung in Estland

- Elektronischer Personalausweis
- 99,9% aller staatlichen Dienstleistungen erfolgen online
- Weltweit drittbestes Land für Cyber-Security
- E-Voting bei der Parlamentswahl



Quellen: [tagesschau](#) (2023), [dbb](#) (2019)

Wir machen Digitalisierung im Public Sector möglich

Stadt Köln

Einsatz des Wissensmanagements
im öffentlichen Bereich:

- Zusammenarbeit seit 2004
- Halbierung der Call-Handling-Time von 300 auf 150 Sekunden
- Erhöhung der First-Contact-Resolution-Rate auf 95%





Die USU als Begleiter & Kompass

Die Rolle der **USU**

- **Verlässlichkeit & Transparenz**
- **Nahbarer Sparringspartner**
- **Begleiter bei Digitalisierung, Etablierung & Steuerung Eurer Services**
- **Von der Beratung über die Implementierung bis hin zu Managed Services**



Unser Bestreben: Das Beste aus den digitalen Möglichkeiten für Ihren persönlichen Anwendungsfall zu schöpfen

Stetige Verbesserung bestehender Lösung

- Konsequente Integration von **Künstlicher Intelligenz**
- Kontinuierliche **Performance-Optimierung**
- Erweiterungen mit neuesten **UI/UX-Möglichkeiten**
- Höhere **Resilienz**
- Modernste **Operations** und **Managed Service** Konzepte

Neue und erweiterte Lösungen

- Kontinuierliche Erweiterung unseres **Lösungsportfolio**
- **Nahtlose Integration** der USU-Lösungen
- **Enge Zusammenarbeit** mit unseren User Groups, Partner und Marktanalysten

Wir sind USU

> 800

Mitarbeiter:innen weltweit

> 1.200

Kunden weltweit

> 126

Mio. Euro Umsatz (2022)

> 100

internationale Partner

185 Länder

USU-Produkte eingesetzt



45 Jahre

Kompetenz & Erfahrung in IT



Nr. 1

in Kundenzufriedenheit & Preis / Leistung



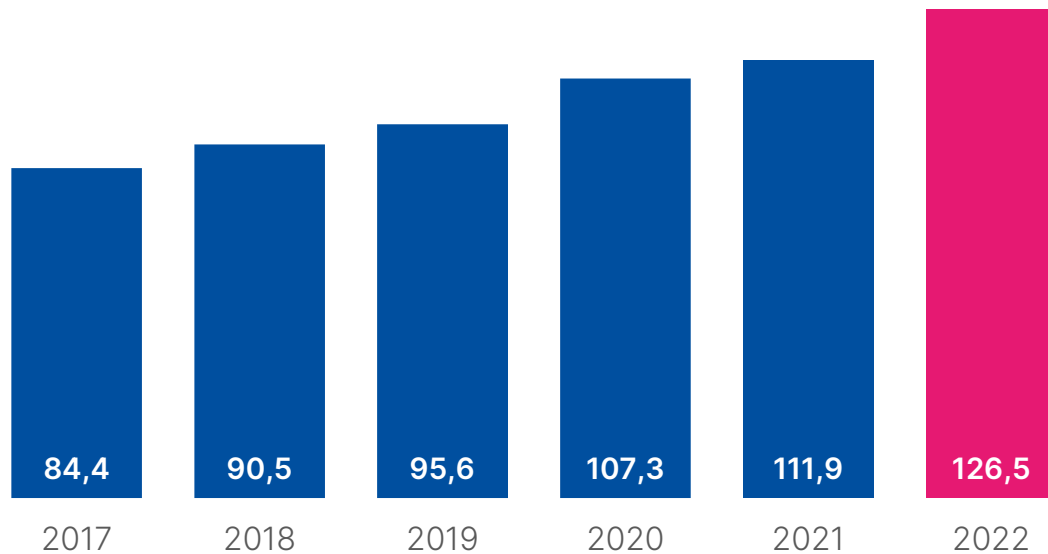


Finanzen

Die Entwicklung der USU

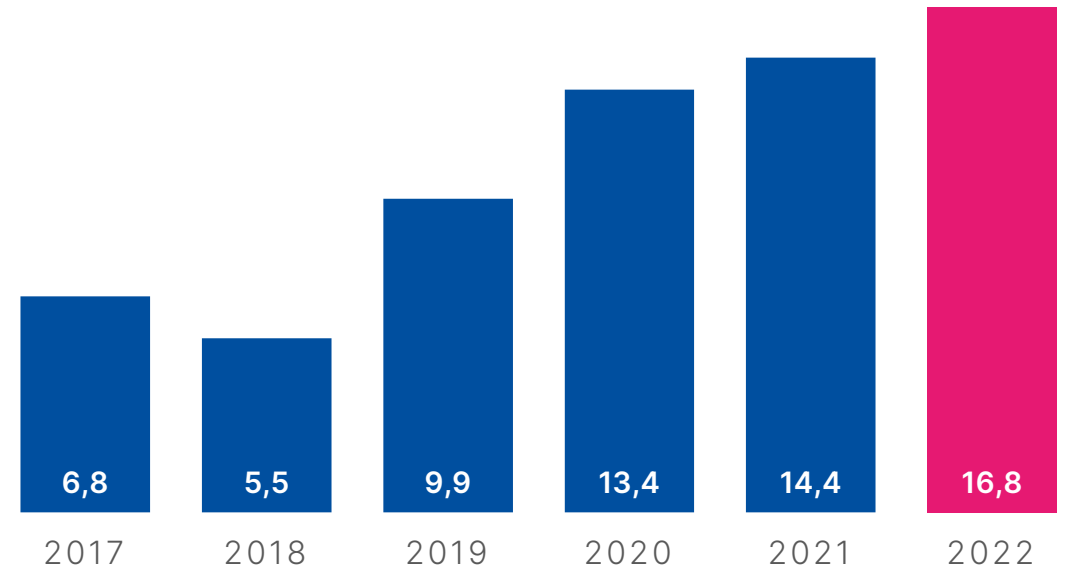
Konsolidierter Umsatz in mEuro

CAGR 2017 - 2022: 8,4%



EBITDA in mEuro

CAGR 2017 - 2022: 19,7%



Investitionen in Internationalisierung

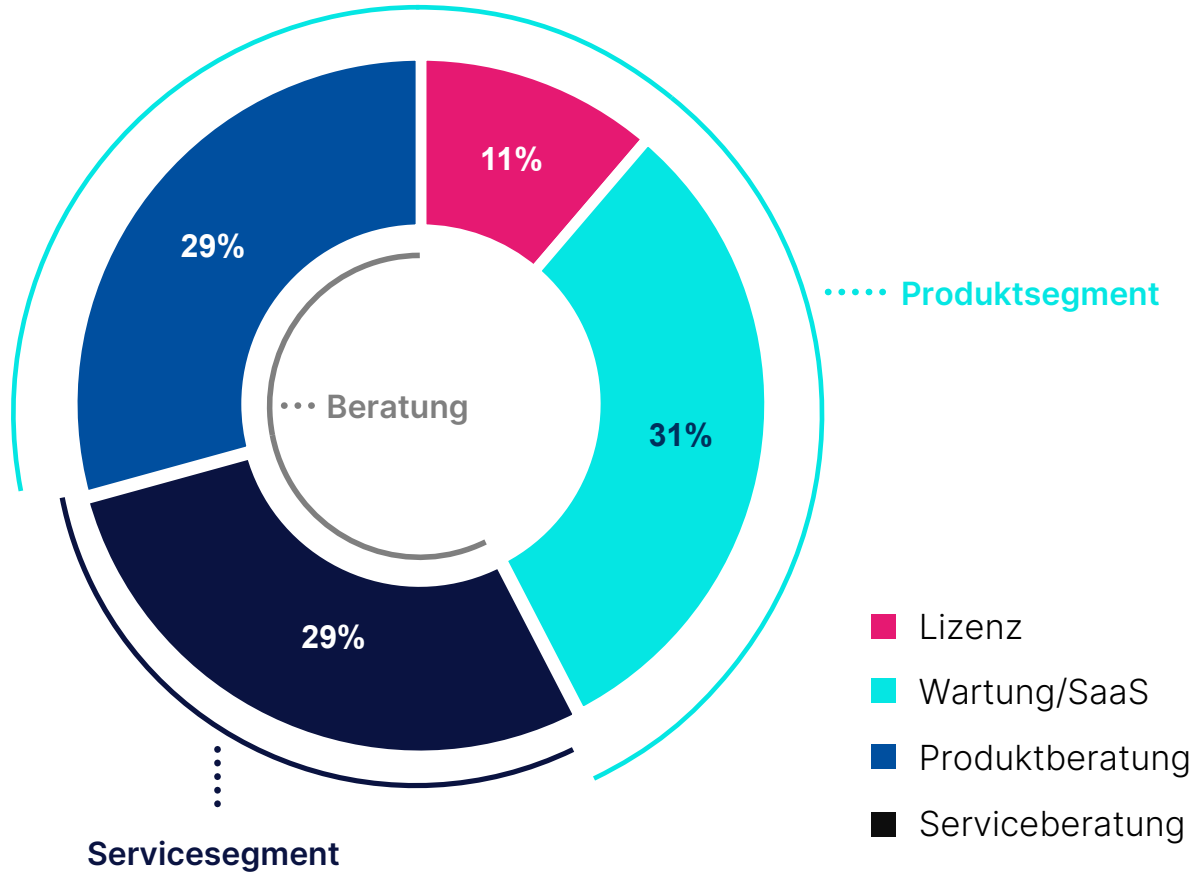
Transformation vom Einmal-Lizenzgeschäft
hin zu SaaS/Subskription

USU-Gruppe im Geschäftsjahr 2022 – Im Überblick

IFRS in TEUR	2021	2022
Umsatz	111.904	126.522
EBITDA	14.391	16.836
EBIT	9.665	11.802
Konzernüberschuss	6.758	7.582
Ergebnis pro Aktie, unverwässert [EUR]	0,64	0,76
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	13.346	10.369
Anzahl der Mitarbeitenden am Quartalsende	750	783
	31. Dez. 2021	31. Dez. 2022
Eigenkapital	64.444	56.954
Eigenkapitalquote	55,5%	50,4%
Konzernliquidität	24.286	15.525

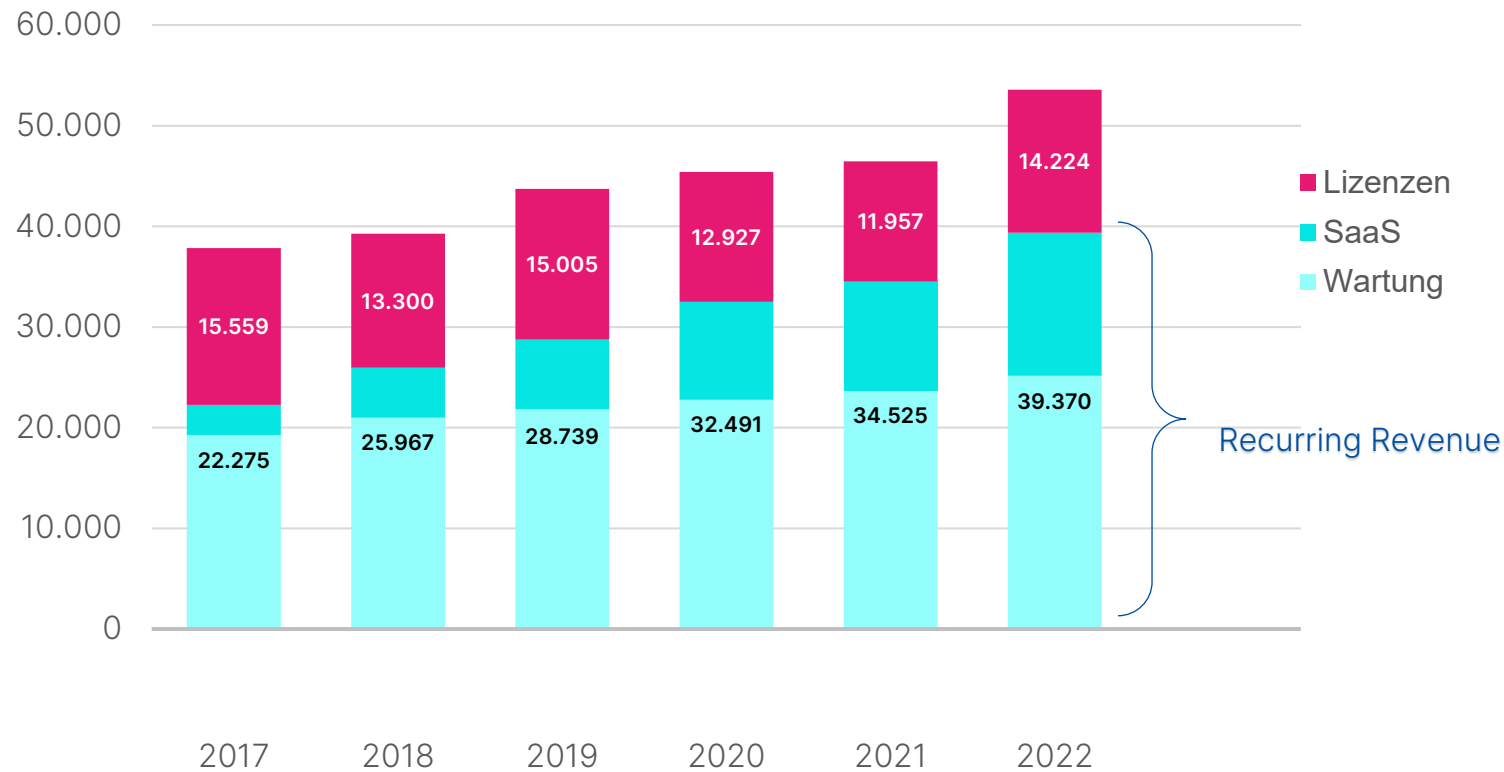
Erläuterungen
Umsatzanstieg von 13,1% aufgrund eines starken SaaS-(+31,5%) und Lizenz-(+19,0%) Geschäfts, Recurring Revenue wächst um 14,0%
Starke operative Gewinnentwicklung, Konzernüberschuss von Steuern beeinflusst
Gesteigerter Gewinn je Aktie als Basis einer erhöhten Dividendenausschüttung
Deutlich positive Cash-Generierung
Weiterer Ausbau der Konzernbelegschaft
Starke Eigenkapitalquote, hohe Konzernliquidität und keinerlei Bankverbindlichkeiten zeigen die anhaltend gesicherte und solide Finanzierung und waren die Basis des Aktienrückkaufs 2022

Umsatzstruktur 2022



Ausbau der wiederkehrenden Umsätze

Lizenz und Wartung/SaaS Umsätze (in Tsd. Euro)



2022

+32%

SaaS/Subscription-Umsatz

+14%

Recurring Revenue insgesamt
(wiederkehrende Umsätze)

USU-Gruppe im ersten Quartal 2023 – Im Überblick

IFRS in TEUR	Q1/2022	Q1/2023	Erläuterungen
Umsatz	29.573	33.307	Umsatzanstieg von 12,6% aufgrund eines starken SaaS-(+21,4%) und Beratungs-(+22,7%) Geschäfts
EBITDA	3.467	3.820	
EBIT	2.314	2.658	
Konzernüberschuss	1.651	1.732	
Ergebnis pro Aktie, unverwässert [EUR]	0,16	0,17	
Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	6.351	3.925	Starke Gewinnentwicklung, ungeachtet rückläufiger Lizenzeinnahmen
Anzahl der Mitarbeitenden am Quartalsende	746	797	Deutlich ausgebauter Auftragsbestand von knapp EUR 90 Mio. als sicheres Indiz für zukünftiges Wachstum
	31. Dez. 2022	31. März 2023	
Eigenkapital	56.954	58.691	Klar positive Cash-Generierung
Eigenkapitalquote	50,4%	47,1%	Weiterer Ausbau der Konzernbelegschaft
Konzernliquidität	15.525	18.021	Sehr solide Bilanzkennzahlen und Finanzierung



Aktie

USU Software AG: Informationen zur Aktie

USU Software-Aktie im Überblick*

ISIN: DE000A0BVU28

Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): A0BVU2

Ticker-Symbol: OSP2

Segment: Prime Standard (Frankfurt)

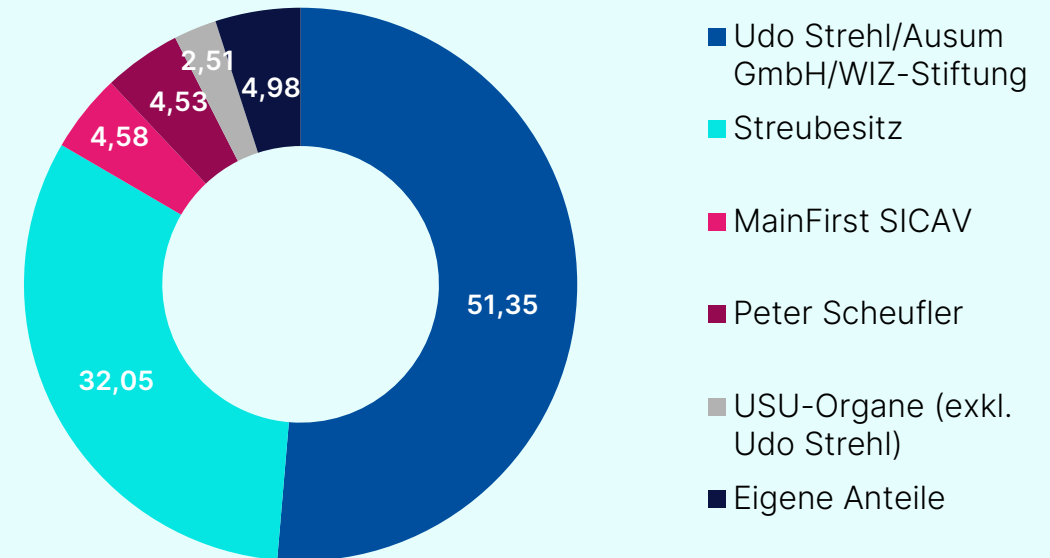
Indizes: Prime All Share, Technologie All Share, Software-Branchenindex

Nennwertlose Inhaberaktien: 10.523.770

XETRA-Aktienkurs: 25,80 €

Marktkapitalisierung: 271.513.266 €

Aktionärsstruktur der USU Software AG*



* Daten vom 13. Juni 2023

Rückblick: Öffentlicher Aktienrückkauf 2022

Basis: Hauptversammlungsbeschluss vom 26.06.2020

Rückkauf von **523.770 USU-Aktien** (rund 5% des Grundkapitals) zu einem Fixpreis von **18,75 Euro** (entspricht einem Aufschlag von rund 10%, bez. auf den arithmetischen Mittelwert des USU-Kurses während der letzten 10 Börsenhandelstage vor der Veröffentlichung der Entscheidung zur Abgabe des öffentlichen Kaufangebots)

Angebotsfrist lief vom **7. September 2022** bis zum **5. Oktober 2022**

Hintergrund: Positive Geschäftsentwicklung 2022 mit deutlich positivem Cash Flow und keinen umsetzbaren / wertsteigernden kurzfristigen Akquisitionspotenzialen

Verwendung der zurückgekauften USU-Aktien: Als Gegenleistung für **Akquisitionen**, für **Mitarbeiterbeteiligung** oder **Einzug** der Aktien

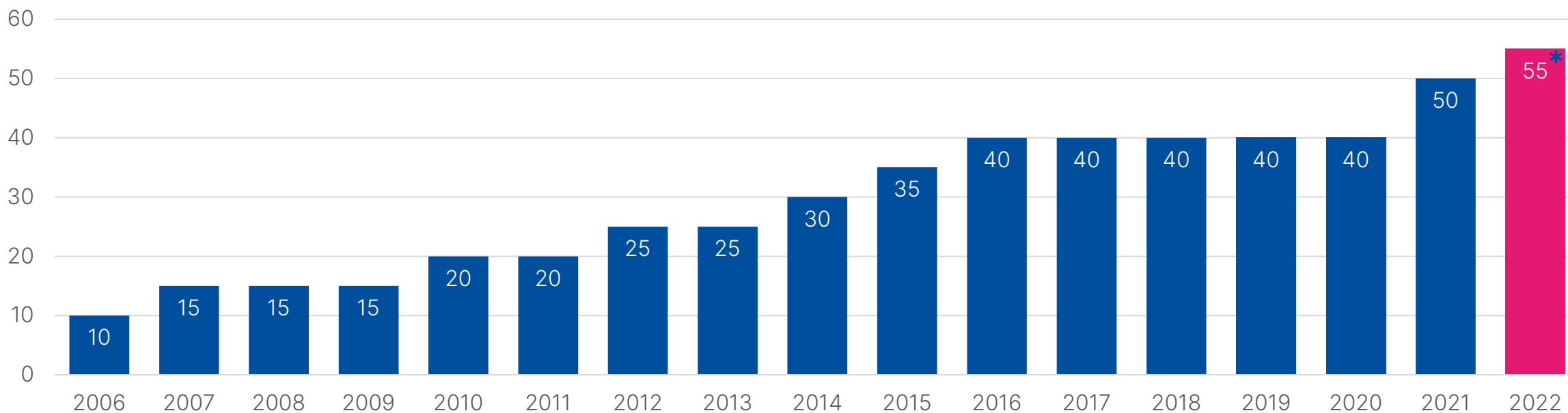


USU Software AG: Aktienchart (1 Jahr)



Dividendenentwicklung

[EUROCENT]



* **Vorschlag der Verwaltung an die Hauptversammlung der USU Software AG**

Dividendenpolicy:

Ausschüttung von etwa der Hälfte des operativ erwirtschafteten Gewinns, aber nie unter Vorjahr.

Aktuelle Statements zur USU-Aktie

Aktuelle Analystenstatements:

- LBBW:** „Der Start ins neue Geschäftsjahr gelang USU erfreulicher als erhofft. Sowohl Umsatz als auch operativer Ertrag konnten zweistellig zulegen.“ (25. Mai 2023)
Rating: Kaufen, Kursziel: 29,00 Euro
- NuWays by Hauck
Aufhäuser Lampe:** “No surprises at USU - continuing to grow profitably.” (26. Mai 2023)
(Keine Überraschungen bei USU - weiterhin profitables Wachstum)
Rating: Buy (Kaufen), Kursziel: 32,00 Euro
- GBC:** „Guter Start in das Jahr 2023 mit Umsatzanstieg in Höhe von 12,6 % und EBITDA-Anstieg in Höhe von 10,2 % - Prognosen und Kursziel bestätigt.“ (31. Mai 2023)
Rating: Kaufen, Kursziel: 31,15 Euro

Aktuelle Statements zur USU-Aktie

Aktuelle Statements der Presse

4investors:	„USU Software: Weiteres Potenzial für den Aktienkurs“	(26. Mai 2023)
Bernecker-Daily:	„USU SOFTWARE liefert wie gewohnt konstant ab“	(26. Mai 2023)
Nebenwerte Magazin:	„USU bleibt auf dynamischem Wachstumskurs“	(25. Mai 2023)
Stock³:	„USU SOFTWARE – Dynamisches Wachstum auch dank KI“	(25. Mai 2023)
Börsengeflüster:	„Sofern der Gesamtmarkt mitspielt, sollte die Notiz durchaus in den Ende 2017 und Anfang 2021 schon einmal erklommenen Bereich um 30 Euro vordringen.“	(25. Mai 2023)
Hot Stock Report:	„Solider Nebenwert mit KI-Kick. Buy.“	(12. Mai 2023)
Euro am Sonntag:	„USU Software: Die ChatGPT-Welle reiten“	(05. Mai 2023)
CAPITAL DEPESCHE:	„Tipp der Woche: USU Software“	(21. April 2023)

Aktienbezogene Informationen/Tagesordnung

- Top 1** Bericht des Vorstands zu den Angaben gemäß §§ 289F, 315D HGB: siehe Geschäftsbericht 2022, Seiten 74-77
- Top 2** Dividendenvorschlag: siehe TOP 2 = EUR 0,55 je Aktie
- Top 6** Satzungsänderung zur Anpassung des Wortlauts der Satzung, zur Anmeldung und dem Teilnahme- und Stimmrecht in der Hauptversammlung an das Aktiengesetz
- Top 7-8** Satzungsänderungen u.a. zur Ermöglichung der Abhaltung einer virtuellen Hauptversammlung und der Online-Teilnahme von Aktionären oder von Aufsichtsratsmitgliedern an der Hauptversammlung
- Top 9** Billigung des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2022 (s. a.: Anhang zu TOP 9: Vergütungsbericht 2022)
- Top 10** Billigung des Vergütungssystems für die Mitglieder des Vorstands (u.a. Einführung einer aktienbasierten Vergütung als Langzeitbonus) (s. a.: Anhang zu TOP 10: Vergütungssystem für die Mitglieder des Vorstands für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2028)

Sämtliche Unterlagen sind auf der Homepage der Gesellschaft verfügbar und sind Aktionären auf Anforderung zugesandt worden.



USU Wachstumstreiber

Innovationen

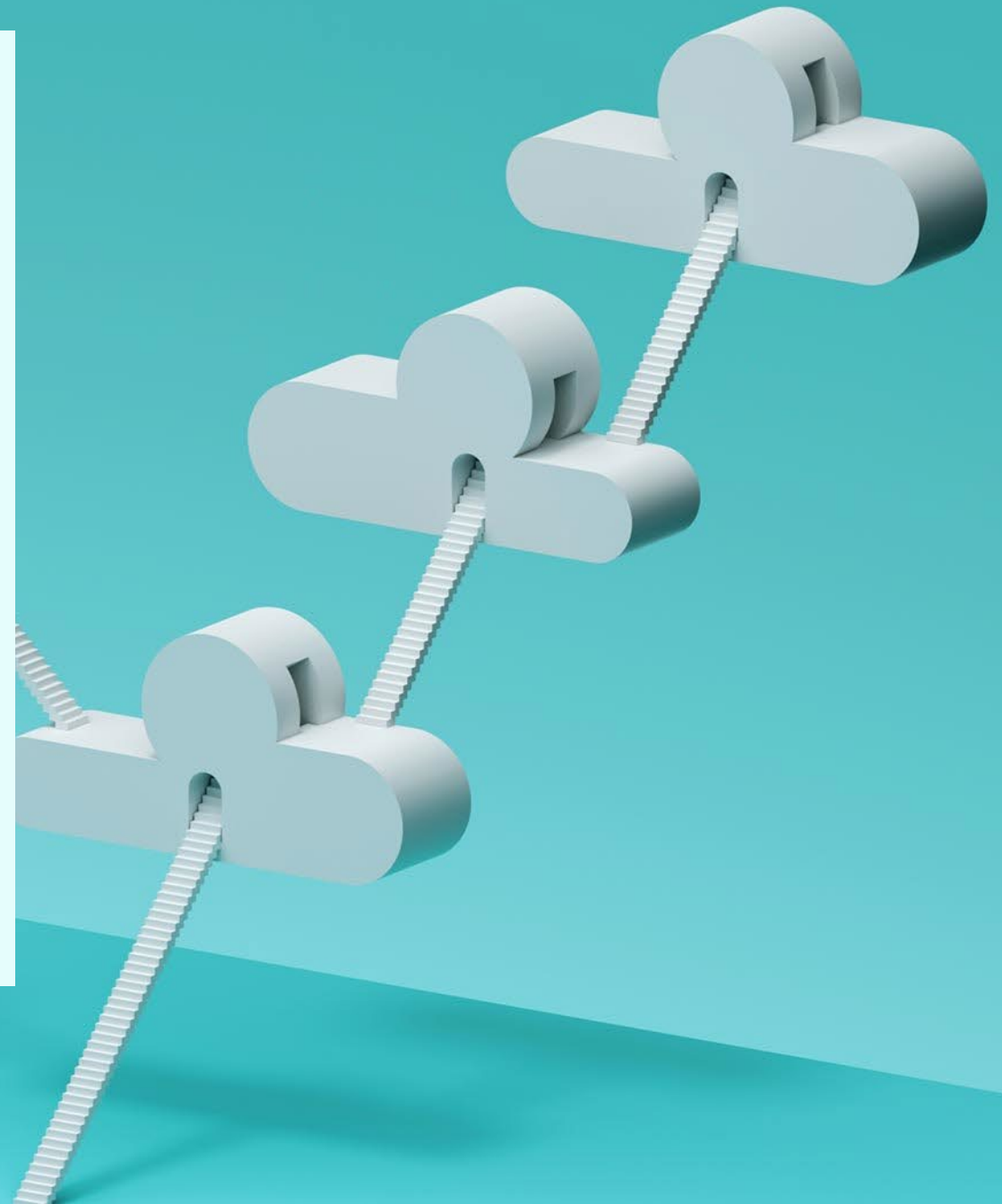
- Hohe Investitionen in Wachstumsmärkte wie Künstliche Intelligenz, Cloud Management und ESM

SaaS Transformation

- Transformation vom Einmal-Lizenzgeschäft hin zu SaaS/Subskription
- Aktuell entscheiden sich etwa 45% der Neukunden für SaaS/Subskription
- Wachstum des SaaS-Umsatzes in 2022 um **31,5%** gegenüber Vorjahr auf 14,2 Mio. Euro

Internationalisierung

- Investitionen bleiben auf hohem Niveau
- Umfangreiches Partnernetzwerk
- Auslandsumsatz steigt nach Corona-Delle deutlich an



Ausblick 2023



Umsatzsteigerung
auf
EUR 134 – 139 Mio.

EBITDA-Steigerung
auf
EUR 16,5 – 18 Mio.

Ausblick: Mittelfristplanung 2026

Durchschnittliche jährliche
Umsatzsteigerung von

10 %



Steigerung der EBITDA-Marge
auf

17 – 19 %

Vielen Dank & Save the Date – HV 2024: 2. Juli 2024



Bernhard Oberschmidt

Vorstandsvorsitzender

+49.7141-4867.0

Bernhard.oberschmidt@usu.com

www.usu.com



Dr. Benjamin Strehl

Vorstandsmitglied

+49.7141-4867.124

Benjamin.strehl@usu.com

www.usu.com