

## Unternehmenspräsentation



**5.5.2015 / Investment Club Grünwald**

*Diese Präsentation ist weder ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren der micData AG oder der mic AG und ist nicht in diesem Sinne auszulegen; noch darf sie oder ein Teil von ihr als Grundlage für einen verbindlichen Vertrag, welcher Art auch immer, dienen oder in diesem Zusammenhang als verlässlich herangezogen werden. Für sämtliche in dieser Unternehmenspräsentation enthaltenen, zukunftsgerichteten Aussagen übernimmt die Gesellschaft keine Gewähr.*

*Auf einen Blick:*

**Die micData AG ist ein Technologie- und Lösungsanbieter  
im Bereich „Big Data“**

<i>Gründungsdatum:</i>	2009
<i>Geschäftsaufnahme:</i>	Mitte 2013
<i>Gruppenumsatz 2014:</i>	ca. € 10 Millionen
<i>Anzahl der Mitarbeiter:</i>	42
<i>Betriebsstätten:</i>	München, D Chemnitz, D Bern, CH
<i>Börsenplätze:</i>	Freiverkehr Börse München
<i>Höhe Grundkapital:</i>	4,1 Mio. EUR
<i>Aktionärsstruktur:</i>	mic AG ca. 84%
<i>Freefloat:</i>	Streubesitz ca. 16 %



*Vorstand*  
**Claus-G. Müller**

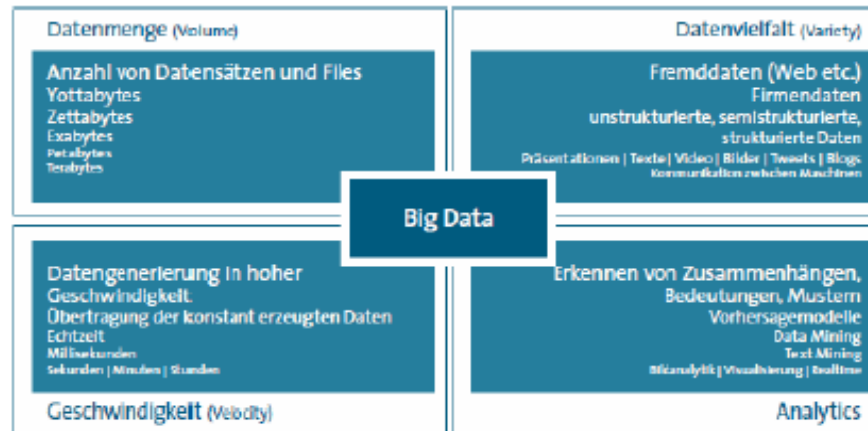


*Vorstand*  
**Oliver Kolbe**



*Venture Partner*  
**Stefan-U. Fleissner**

**Der Big-Data-Ansatz der micData-Gruppe**



**Hard- und Software Technologien zur massiven Beschleunigung**

hochvolumiger Datenverarbeitungsprozesse heterogener / unstrukturierter Daten



**sowie Service-, und Beratungs- und Entwicklungsleistungen zur Optimierung von**

IT-Infrastrukturen und Datenbankmodellen,  
 Datensicherheit und Unternehmensprozessen

Unternehmenstruktur der micData AG

micData AG, München

95%

Exergy GmbH, München

Hochleistungsrechner für Big Data Anwendungen

77%

Dimensio Informatics GmbH, Chemnitz

SW-Suite zur Beschleunigung von Big Data Datenbank Anwendungen

51%

Diso AG, Bern

Renommierter IT-Service-Dienstleister und Oracle Vertriebspartner in der Schweiz mit Schwerpunkt im Bereich Datenbanken und Cloudlösungen

Proprietäre Technologie- Basis:

**HW- und SW für Big Data Anwendungen**

IT-Service und Vertriebs- Basis:

**Dienstleistung im Bereich IT-Infrastruktur und Big Data**

**Die dimensio informatics GmbH verfügt über eine weltweit konkurrenzlose SW-Technologie zur Beschleunigung von Datenanalysen und Big-Data-Verarbeitungsprozessen**

Softwareportfolio, die die Verarbeitungszeit von hochkomplexen Datenbankabfragen von 24 Stunden bis in den Sekundenbereich beschleunigen.

- Entwickelt eine eigene, multidimensionale Indexstruktur des Datenbestandes und lernt semantische Zusammenhänge zwischen den Daten.
- Setzt zur Beschleunigung der Datenbankanwendungen Techniken und Methoden aus dem Bereich „Künstliche Intelligenz“ ein.
- „Minimal-invasive“ Integration ohne in die bestehende Systemumgebung (Datenbanken oder Applikationen) einzugreifen.

**Proof of concept Referenzkunden** Die Leistungsfähigkeit ihrer Software-Lösungen konnte die dimensio seit 2013 bei einer Reihe von Kunden im In- und Ausland eindrucksvoll unter Beweis stellen.

**Klinikum Klagenfurt** (Krankenhauskette)  
**Kanton Aargau** (öffentliche Verwaltung)  
**Schweizer Mobiliar** (Versicherung)  
**BGHW** (Berufsgenossenschaft)



Die Exergy GmbH hat eine neue Generation von Hochleistungsservern entwickelt, die herkömmlichen Servern in den Punkten **Effizienz** und **Geschwindigkeit** deutlich überlegen sind.

- Exergy Hochleistungsrechner bestehen aus einem wassergekühlten Server, der über eine **frei skalierbare Anzahl** an Rechenkernen in den Haupt- und Grafikprozessoren verfügt.
- Gängige Server sind zumeist beschränkt auf CPUs mit wenigen Kernen - die Exergy Server verfügen über **mind. vier CPUs mit 64 Kernen** und zusätzlich über sechs GPUs mit 9.600 Streamprozessoren.



- Durch das Einbeziehen der Prozessorkerne von Grafikkarten auch für Rechenoperationen kann eine massive **Beschleunigung** je nach Anwendung von **Faktor 25x bis 1000x** nachgewiesen werden
- Ermöglicht durch geringe Modifikationen der Kundensoftware **Parallelisierungen** und **Echtzeitverarbeitungen**

„Hadoop“ Lösung  
von Exergy

Weiterentwicklung der Exergy Hardware zu einer proprietären Hadoop-Lösung. Es ist geplant diese Anwendung im Sommer 2015 am Markt einzuführen.

**Die Diso ist ein renommierter IT-Service-Dienstleister und Oracle Vertriebspartner in der Schweiz mit Schwerpunkt im Bereich Datenbanken und Cloudlösungen.**

- Das Unternehmen bietet seinen Kunden eine Komplettlösung aus Planung, Integration, Support einschließlich des Betriebs und Überwachung von IT-Infrastrukturen, Datenbanksystemen und Cloud-Lösungen an.
- Im Bereich Software-Engineering entwickelt das Unternehmen darüber hinaus maßgeschneiderte IT- und Software-Lösungen für unternehmensspezifische Anwendungen.

*Kundenstruktur*

Hauptkunden des Unternehmens sind die öffentliche Verwaltung, Kantone und Gemeinden sowie staatliche Großunternehmen.

Im Bereich Privatkunden arbeitet das Unternehmen für eine Reihe von bekannten Industrie- und Dienstleistungskonzernen.

## Wachstumsstrategie der micData-Gruppe

- Innovationsführer im Zukunftsmarkt „Big Data“
- Organisches Wachstum und M&A Wachstum

Dabei ist vorgesehen, eine überschaubare Anzahl sich ergänzender IT- Dienstleister mehrheitlich zu übernehmen

- Erwerb von **min. 51%** der Anteile am Target zum Zwecke der Vollkonsolidierung
- Bewertung (Kaufpreis) equity Value: i.d. R. **max. 4 x EBT** abzügl. Net dept.  
(Finanzverb.zuzügl. free cash)
- Kaufpreismodell: (Regelfall)
  1. **Bestandteil: 25% Cash (Bar-Kaufpreiskomponente)**
  2. **Bestandteil: 25% in micData Aktien (Sachkapitalerhöhung)**
  3. **Bestandteil: 50% earn-out Komponente (micData-Aktien)**
- Ehem. Eigentümer behält max. 49 %, Geschäftsführung auf 2-4 Jahre
- Kaufoption zu Gunsten der micData AG auf verbleibenden Anteile (49 %)



## Finanzzahlen per 31.12.2014

Kennzahlen  
micData AG  
(Einzelabschluss)

HGB	in EUR per 31.12.14	micData AG
<b>GUV</b>	Umsatz / Gesamtleistung	65.200
	Ergebnis vor Steuern	-603.000
<b>Bilanz</b>	Finanzanlagen (inkl. Betlg.)	7.789.600
	Umlaufvermögen	7.500
	Bilanzsumme	7.842.000
<b>EK</b>	Bilanzielles EK	7.439.500
	Eigenkapitalquote	94,9%

Anmerkung: vorläufige und geprüfte Zahlen.

Kennzahlen  
Tochter-  
Unternehmen

HGB / SHR	in EUR per 31.12.14	Exergy GmbH	dimensio GmbH	Diso AG (CHF)
<b>GUV</b>	Umsatz / Gesamtleist.	91.300	530.000	10.744.200
<b>forecast</b>	Gesamtkosten	-96.000	-1.400.100	10.579.800
<b>2014</b>	EBITDA	-4.700	-658.700	164.400
	EBIT	-18.200	-817.800	154.400

Anmerkung: vorläufige, ungeprüfte Zahlen  
Diso AG: geprüfte Zahlen, EBT: rd. CHF 181.400,-

## Kapitalmarktplan / Roadmap der micData

<i>Step 1</i>	▪ abgeschl.:	<b>Pre-IPO Runde 1st closing</b>	August 2014
<i>Step 2</i>	▪ abgeschl.:	<b>Übernahme Diso AG</b>	November 2014
<i>Step 3</i>	▪ abgeschl.:	<b>Listing Börse München</b>	Dezember 2014
<i>Step 4</i>	▪ abgeschl.:	<b>Bezugsrecht-Kapitalerhöhung</b>	Januar 2015
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>			
	<i>Step 5</i>	▪ <b>Plan:</b>	<b>Pre-IPO Runde 2nd closing</b> April / Mai 2015
	<i>Step 6</i>	▪ <b>Plan:</b>	<b>Übernahme IT Unternehmen</b> Q2 / Q3 2015
	<i>Step 7</i>	▪ <b>Plan:</b>	<b>IPO (Segmentwechsel)</b> Q3 / Q4 2015

Step 5  
Pre-IPO 2nd Closing  
April / Mai 2015

Cap Table second closing			
Kapitalerhöhung um	EUR		Aktien
	2.800.000	Zeichner 2nd closing	800.000
	2.800.000		800.000
Pre-money Bewertung:	14.745.168		
Post-money Bewertung	17.545.168		
Gezeichnetes Kapital	in %	Aktien	Bewertung
mic AG	70,62%	3.540.000	12.390.000
Bezugs-KE Investoren	2,25%	112.905	395.168
Zeichner 1st closing	11,17%	560.000	1.960.000
Zeichner 2nd closing	15,96%	800.000	2.800.000
<b>Summen</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.012.905</b>	<b>17.545.168</b>

Plan: Eigenkapitalerhöhung um EUR 2,8 Mio.  
Grundkapitalerhöhung um EUR 0,8 Mio. auf rd. EUR 5,0 Mio.  
Ausgabepreis pro Aktie tbd. ~ EUR 3,50

Ziele der  
Pre-IPO Finanzierung:

Ziel dieser Kapitalerhöhung ist das bilanzielle Eigenkapital der micData AG zu stärken und dient der Vorbereitung des IPO 2015. Darüber hinaus dient diese Pre-IPO Finanzierung folgenden weiteren Zielen:

- **Ausbau Beteiligungsportfolio** (45%)
- **Finanzierung** einzelner Bestandsbeteiligungen (45%)
- **Finanzierung** der Kosten des geplanten IPOs (10%)

*Herzlichen Dank !*

*Disclaimer*

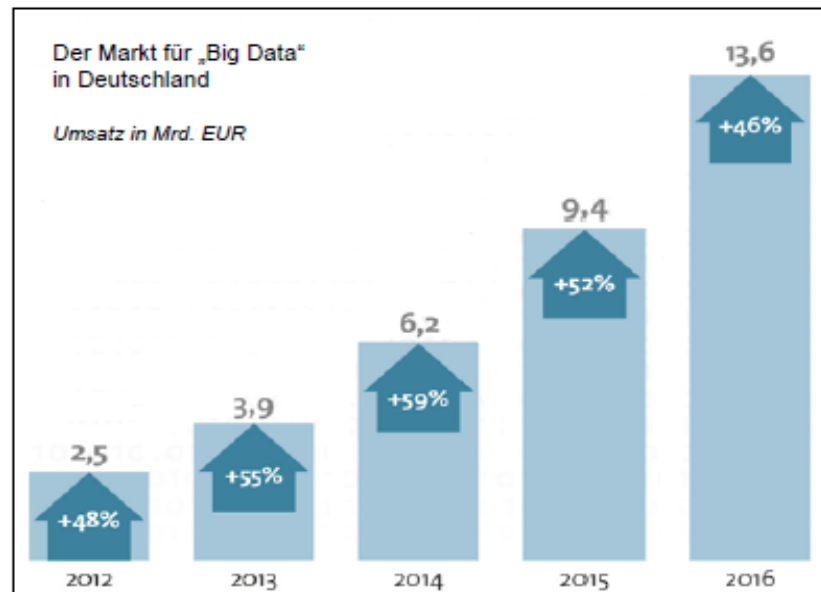
Dieses Dokument nebst Anlagen stellt weder einen Prospekt im Sinne des Deutschen Kapitalmarktrechtes noch ein prospektpflichtiges oder öffentliches Angebot dar. Es enthält keinerlei ausdrückliche und/oder implizite Garantien, Versprechen oder Zusagen seitens der micData AG, ihrer Mitarbeiter, ihrer Berater und/oder der mit der micData AG iSv. §§ 15 ff. AktG verbundenen Unternehmen. Alle Annahmen und Berechnungen basieren auf sorgfältigen Recherchen. Trotz aller Sorgfalt kann es jedoch zu Abweichungen von den getroffenen Annahmen kommen; Einschätzungen und Erwartungen können sich als falsch erweisen. Für den Eintritt der Ertrags- und Liquiditätsprognosen, für zukünftige Änderungen tatsächlicher, wirtschaftlicher, rechtlicher, steuerlicher oder anderer Rahmenbedingungen sowie für die Richtigkeit, Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, insbesondere betreffend die hierin dargestellten Unternehmen, wird keinerlei Haftung übernommen.

Sämtliche in diesem Dokument und seinen Anlagen enthaltenen Informationen sind streng vertraulich und ausschließlich für Personen bestimmt, denen dieses Dokument einschließlich Anlagen übergeben wurde. Eine Weitergabe an Dritte ist nicht erlaubt. Davon ausgenommen ist eine Weitergabe ausschließlich an Berater der potentiellen Investoren mit der Maßgabe, dass die potentiellen Investoren ihre Berater verpflichten, die in diesem Dokument einschließlich sämtlicher Anlagen enthaltenen Informationen streng vertraulich zu behandeln und nicht an Dritte weiterzugeben.

*Kontakt*

micData AG Aktiengesellschaft  
Dennisstr. 1b  
80335 München  
Germany  
Tel +49 89 244 192-330  
Fax +49 89 244 192-230

## Der Big-Data-Markt



**Der Markt für Big-Data-Analysis wird in 2014 um 59 Prozent auf 6,2 Mrd. Euro anwachsen. Bis 2016 soll sich der Umsatz mit Big-Data-Lösungen auf 13,6 Mrd. Euro nochmals verdoppeln.**

(BITKOM 5.3.2014). Die Auswertung großer Datenmengen in Echtzeit ermöglicht völlig neue Anwendungen.

### Aktuelle Bewertungsmultiplikatoren (trading multiples)

	Schlusskurs	Marktkapitalisierung	Umsatz 2014e	Umsatz 2015e	Umsatz 2016e	MK / Umsatz	MK / Umsatz	MK / Umsatz
	24.02.2015	in Mio.	in Mio.	in Mio.	in Mio.	14e	15e	16e
All for One Steeb AG	46,000	229,2	217,2	234,6	249,2	1,05	0,98	0,92
Allgeller SE	15,330	139,1	435,0	465,4	496,8	0,32	0,30	0,28
Cancom SE	38,300	569,4	806,0	874,7	928,5	0,70	0,65	0,62
CENIT AG	14,010	117,1	123,5	129,2	136,3	0,95	0,91	0,86
Datagroup AG	11,150	84,6	152,4	161,0	170,3	0,56	0,53	0,50
SHS Viveon AG	8,952	19,0	25,5	28,5	-	0,74	0,67	-
USU Software AG	15,200	160,0	50,6	67,5	77,7	2,68	2,37	2,06
<b>Mittelwert</b>						<b>1,00</b>	<b>0,91</b>	<b>0,87</b>
<b>Median</b>						<b>0,74</b>	<b>0,67</b>	<b>0,74</b>

Umsatzmultiples: ~ 0,9fach

	Schlusskurs	Marktkapitalisierung	EBIT 2014e	EBIT 2015e	EBIT 2016e	MK / EBIT	MK / EBIT	MK / EBIT
	24.02.2015	in Mio.	in Mio.	in Mio.	in Mio.	14e	15e	16e
All for One Steeb AG	46,000	229,2	13,3	14,3	15,6	17,20	16,09	14,69
Allgeller SE	15,330	139,1	15,8	22,0	27,0	8,88	6,32	5,16
Cancom SE	38,300	569,4	28,4	38,8	52,6	20,06	14,66	10,62
CENIT AG	14,010	117,1	9,0	9,7	10,7	12,99	12,08	10,95
Datagroup AG	11,150	84,6	6,2	10,2	12,2	13,62	8,35	6,92
SHS Viveon AG	8,952	19,0	1,3	2,6	-	14,28	7,31	-
USU Software AG	15,200	160,0	5,8	7,8	10,0	27,04	21,05	15,95
<b>Mittelwert</b>						<b>16,37</b>	<b>12,25</b>	<b>10,75</b>
<b>Median</b>						<b>14,28</b>	<b>12,08</b>	<b>10,88</b>

Marketcap/EBIT: ~ 12,2fach

	Schlusskurs	Marktkapitalisierung	EPS 2014e	EPS 2015e	EPS 2016e	KGV 14e	KGV 15e	KGV 16e
	24.02.2015	in Mio.						
All for One Steeb AG	46,000	229,2	1,63	1,72	1,90	28,31	26,74	24,21
Allgeller SE	15,330	139,1	0,73	1,25	1,61	21,14	12,26	9,52
Cancom SE	38,300	569,4	1,31	1,97	2,41	29,18	19,49	15,89
CENIT AG	14,010	117,1	0,75	0,79	0,91	18,79	17,64	15,40
Datagroup AG	11,150	84,6	0,22	0,76	0,98	49,97	14,67	11,44
SHS Viveon AG	8,952	19,0	0,48	0,91	-	19,46	9,84	-
USU Software AG	15,200	160,0	0,53	0,69	0,90	28,68	21,92	16,89
<b>Mittelwert</b>						<b>27,92</b>	<b>17,51</b>	<b>15,56</b>
<b>Median</b>						<b>28,31</b>	<b>17,44</b>	<b>15,64</b>

KGV: ~ 17fach