

Geschäftsjahr 2008

Kurzinformation für unsere Aktionäre

Allgeier Holding AG

Kennzahlen des fortgeführten IT-Geschäfts

[Nach IFRS; in Mio. EUR]	2006	2007	2008	CAGR 06 / 08 [%]
Umsatzerlöse	92,9	133,4	178,7	+ 39
Personalaufwand	27,6	37,5	44,3	+ 27
in % vom Umsatz	30%	28%	25%	
Sonst. betriebl. Aufwendungen	8,6	11,6	13,1	+ 23
in % vom Umsatz	9%	9%	7%	
EBITDA	6,8	8,9	12,1	+ 33
in % vom Umsatz	7%	7%	7%	
EBITA	5,6	7,7	10,8	+ 39
in % vom Umsatz	6%	6%	6%	
EBIT	2,7	4,8	3,9	+ 20
in % vom Umsatz	3%	4%	2%	

Konzernkennzahlen inkl. des in 2008 veräußerten Zeitarbeitsgeschäfts

	2006	2007	2008	CAGR 06 / 08 [%]
Umsatzerlöse	166,7	298,3	178,7	+ 4
EBITDA	13,4	23,3	12,1	- 5
EBITA	11,9	21,2	10,8	- 5
EBIT	7,4	15,7	3,9	- 27
EBT	5,0	11,2	87,4	+ 318
Jahresüberschuss / -fehlbetrag	2,8	6,4	80,4	+ 436
Davon entfallen auf:				
Anteilseigner Mutterunternehmen	2,4	4,9	79,7	+ 476
Minderheitsanteile	0,4	1,4	0,6	+ 24
Operativer Cash Flow¹⁾	8,2	17,2	9,6	+ 8
Bilanzsumme	135,1	177,0	193,4	
Eigenkapital	21,5	22,7	81,8	
Ø Anzahl ausstehender Aktien	4.161.953	8.965.300	8.929.453	
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,59	0,56	8,93	
Investitionen	43,9	30,7	25,6	
Anzahl feste Mitarbeiter	6.029	8.921	831	
Anzahl freiberufliche Experten	615	735	1.331	

1) Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit vor Working Capital Aufbau zur Finanzierung des Wachstums

Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

2008 war für Allgeier in mehrfacher Hinsicht ein außergewöhnliches Jahr. Das erste Quartal war geprägt von der Veräußerung des Geschäftsbereichs Personal Services an USG People aus den Niederlanden. Im zweiten und dritten Quartal konnten wir die TOPjects AG und die IXTRA AG zu unserer Gruppe hinzugewinnen. Das vierte Quartal war geprägt von der sich weltweit verschärfenden Finanz- und Wirtschaftskrise, die allen Unternehmen besondere Aufmerksamkeit abverlangt. Wir konnten das Jahr mit einer weiteren erfolgreichen Akquisition abschließen und noch am 23.12.2008 die Next GmbH für unsere Gruppe gewinnen. Wir bedanken uns an dieser Stelle bei allen Mitarbeitern unserer Gruppe, die für diesen Erfolg stehen. Besonderen Dank für seinen wesentlichen Beitrag zu dem heute berichteten Erfolg möchten wir unserem Kollegen Christian Eggenberger aussprechen, der zum Ende des Geschäftsjahres aus dem Vorstand ausgeschieden ist.

Das Geschäftsjahr 2008 war für Allgeier das erfolgreichste Jahr der Unternehmensgeschichte. Wesentlich beeinflusst durch die Veräußerung des Zeitarbeitsgeschäfts erzielten wir ein Konzernergebnis vor Steuern von 87 Mio. Euro. Aber auch unser IT Geschäft konnte in 2008 sehr erfolgreich wachsen. Organisch erreichten unsere Gruppengesellschaften ein Umsatzwachstum von 24%. Unter Einbezug der neuen Gruppengesellschaften beträgt der Umsatz im Geschäftsjahr 2008 224 Mio. Euro. Das operativ erwirtschaftete Ergebnis (Ergebnis vor Abschreibungen auf Kaufpreisallokationen (Amortizations), Zinsen und Steuern – EBITA) stieg um 40% auf fast 11 Mio. Euro bei einem organischen Ergebniswachstum von 33%.

Wir gehören heute mit über 800 festangestellten Mitarbeitern, über 1.300 freiberuflich beschäftigten Experten und unserem breiten Leistungsportfolio zu einer der führenden IT Service Gesellschaften in Deutschland. Gemeinsam haben unsere Gruppenunternehmen das Potential, umfangreiche und fachlich höchst anspruchsvolle Aufträge zu übernehmen.

Wir setzen darauf, auf Basis dieses Potentials weiterhin schneller als der Wettbewerb wachsen zu können. Ferner ist es unser Ziel, die Marktposition der Allgeier Gruppe durch weitere Akquisitionen von Unternehmen im IT Bereich und in angrenzenden Geschäftsfeldern in 2009 und den Folgejahren auszubauen. Wir haben hierzu aufgrund der guten Eigenkapitalausstattung und der vorhandenen Finanzmittel eine hervorragende Ausgangsposition in dem sich konsolidierenden Markt.

Im ersten Quartal des Jahres 2009 konnten wir gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 61% im Umsatz wachsen und das operative Ergebnis (EBITA) mehr als verdoppeln.

Aber, sehr geehrte Damen und Herren, wir wollen uns durch diesen Erfolg auch nicht blenden lassen und werden in 2009 wachsam bleiben müssen. Die weitere Entwicklung der Wirtschaft und unserer spezifischen Märkte ist kaum absehbar. Auch wenn wir weiter auf Wachstum setzen, kann sich unsere Gruppe dem Umfeld nicht entziehen und wir sind auch auf schwierige Zeiten vorbereitet.

Wir arbeiten daran, dass die Allgeier Gruppe als Gewinner aus dieser schwierigen Zeit hervorgehen wird. Wo Risiken und Geschäftsrückgänge sind, dort gibt es auch Chancen und Zukunftspotentiale. Letztere möchten wir finden und nutzen.

Für das uns entgegen gebrachte Vertrauen in 2008 bedanken wir uns sehr herzlich. Wir freuen uns, Sie auf unserer ordentlichen Hauptversammlung am 16. Juni 2009 begrüßen zu können.

Mit freundlichen Grüßen



Carl Georg Dürschmidt



Dr. Holger von Daniels



Dr. Marcus Goedsche

Allgeier hat ihr Profil in 2008 geschärft und sich von ihrem Zeitarbeitsgeschäft getrennt

Strategischer Hintergrund

Allgeier baute innerhalb von knapp 3 Jahren eine Zeitarbeitsgruppe mit ca. 200 Mio. EUR Umsatzvolumen auf – durch die Akquisitionen von 8 Gesellschaften

Weitere notwendige Akquisitionen wollte Allgeier unter Beachtung einer konservativen Verschuldungspolitik nicht finanzieren

Der Verkauf stärkte Allgeier finanziell und eröffnete Möglichkeiten für zielgerichtete Akquisitionen im IT Bereich und ggf. auch in angrenzenden Geschäften

Eckdaten zur Transaktion

Veräußerung von 100% der Allgeier DL GmbH, in der das Zeitarbeitsgeschäft gebündelt war

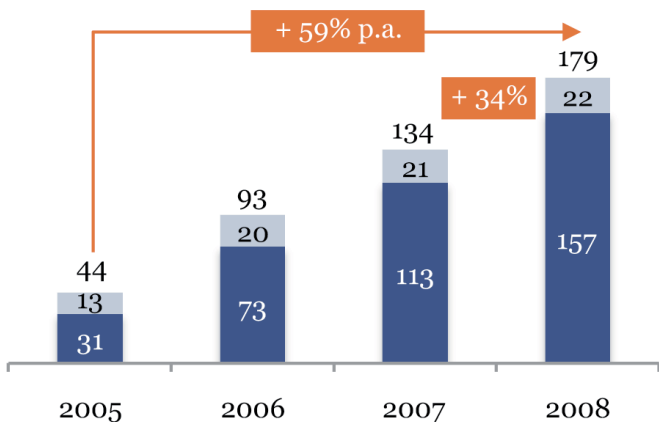
Erwerber: USG People N.V., Holland

Übernahmepreis: ca. 175 Mio. EUR

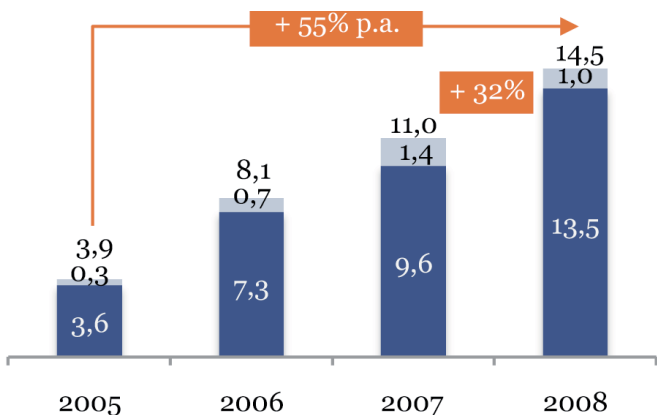
Veräußerungsergebnis vor Steuern in 2008: 82,6 Mio. EUR

Das organische Wachstum übertrifft in 2008 er IT-Marktes – zusätzliche Gewinnung von Markt

Umsatz nach IFRS [Mio. EUR]



EBITA nach IFRS [Mio. EUR] ²⁾

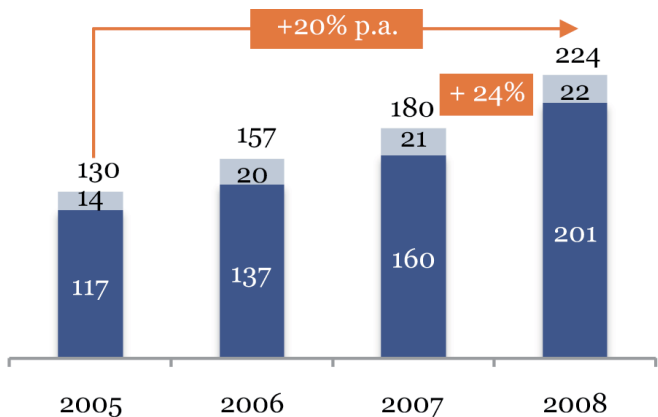


- Organisches Umsatzwachstum von +24% in 2008 – Allgeier gehört unabhängigen IT Service Gesellschaften in Deutschland
- Beide Geschäftsbereiche befinden sich auf Wachstumskurs und gew
- Ergebnis im IT Solutions Bereich durch einmalige Reorganisationsk

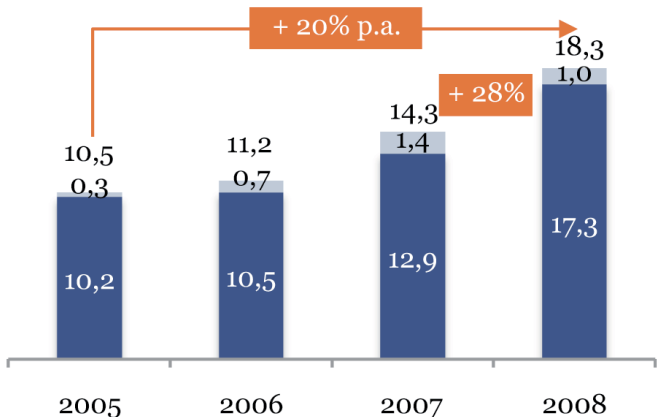
■ IT Services
■ IT Solutions

neut die Entwicklung des
 anteilen durch die Akquisitionen

Umsatz „Pro-Forma“ [Mio. EUR] ¹⁾



EBITA „Pro-Forma“ [Mio. EUR] ^{1) 2)}



nun mit > 200 Mio. EUR Umsatzvolumen zu den führenden

innen seit Jahren Marktanteile

kosten in Höhe von 0,3 Mio. EUR belastet

1) „Pro-Forma-Konsolidierung“ zeigt internes Wachstum: Einbezug der vollen Jahresumsätze / -ergebnisse aller zum 31.12.2008 zum Konzern gehörenden Unternehmen

2) Vor Holdingkosten

Parallel zum Verkauf des Zeitarbeitsgeschäfts wurde das IT Service Geschäft durch drei Akquisitionen nachhaltig ausgebaut

TOPjects

	Gegründet:	1995
	Fokus:	Finanzdienstleistungs- und Telekommunikationsbranche, Fachthemen wie Business Intelligence und Application Management
	Umsatz 2008:	28,7 Mio. EUR (+ 35%)
	Standorte:	München, Frankfurt, Hamburg, Köln und Leipzig
	Member of Allgeier Group:	Seit Juli 2008

Ixtra

	Gegründet:	1989
	Fokus:	Übernahme der Gesamtverantwortung für Softwareentwicklungsprojekte, flexible Bereitstellung von IT-Experten, Angebot Managed Services
	Umsatz 2008:	12,0 Mio. EUR (+ 29%)
	Standorte:	München / Ottobrunn, Berlin und Bad Homburg
	Member of Allgeier Group:	Seit August 2008

Next

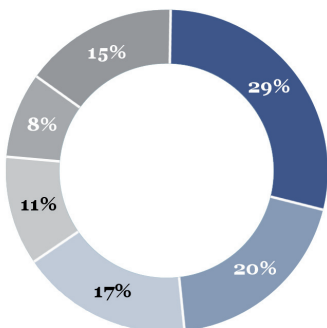
	Gegründet:	2001
	Fokus:	Entwicklung, Implementierung und Betreiben von komplexen, heterogenen IT-Infrastrukturlösungen unter Berücksichtigung ITIL konformer Prozessqualität
	Umsatz 2008:	20,7 Mio. EUR (+ 30%)
	Standorte:	Frankfurt, Köln / Bonn und Saarbrücken
	Member of Allgeier Group:	Seit Dezember 2008

Allgeier betreut mit ihrem breiten Leistungsportfolio ihre Kunden ganzheitlich – in fast allen Themen, von der Konzeption über die Umsetzung bis hin zum Betrieb

Leistungsportfolio		
Fachexpertise	Branchenexpertise	Produktangebot
Management & IT Consulting	Banken	ERP für den Mittelstand
Business Process Consulting	Versicherungen	ECM / DMS
Individualsoftware-Entwicklung	Telekommunikation	CRM
SAP-Beratung	Öffentlicher Sektor	SC-OWI / SC-Mobil
Outsourcing / Outtasking	Automotive	Logistik Lösungen
Online- / Portalgeschäft	Informations-technologie	Security Lösungen
Infrastruktur	Handel	Web-Shop
Business Intelligence	Energieversorger	
IT-Kosten- / Effizienzcheck	Medien	
IT Compliance		
Staffing und Recruiting – Zugriff auf über 60.000 IT-Experten für alle Fragestellungen		
Third Party Management		

Durch eine breite Branchenaufstellung und Top-Kunden ist die Marktpositionierung von Allgeier nachhaltig gesichert

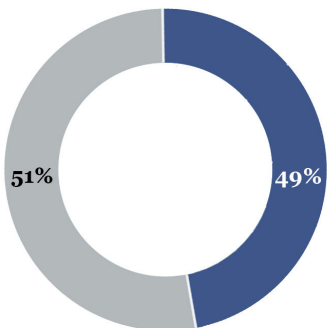
Branchenstruktur (Umsatzverteilung)



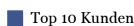
- Keine Abhängigkeit von einer einzelnen Branche
- Zunehmender Anteil des öffentlichen Sektors wirkt stabilisierend
- Umsatzvolumen mit Banken / Versicherungen trotz Finanzkrise in 2008 stabil



Kundenstruktur (Umsatzverteilung)

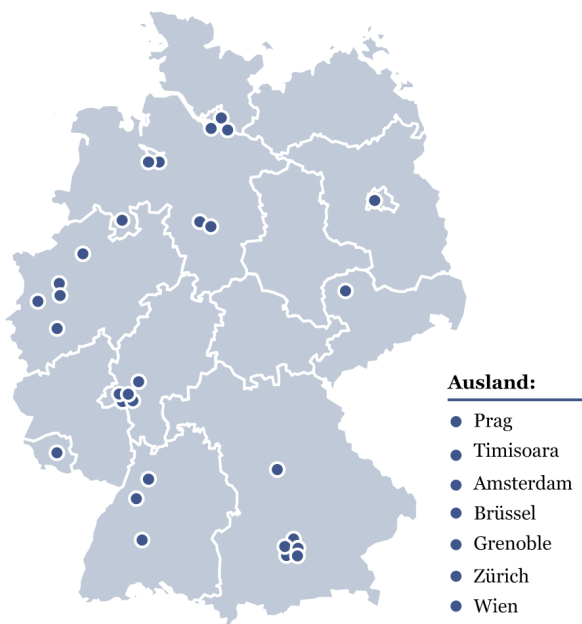


- Über 1.700 aktive Kunden in 2008
- Hohe Anzahl unabhängiger Projekte bei den Top 10 Kunden aus unterschiedlichen Branchen – dadurch hohe Stabilität



Die Kundennähe wurde in 2008 durch mehr als 800 neue Mitarbeiter und freiberufliche Experten sowie neue Niederlassungen weiter ausgebaut

Übersicht der IT Niederlassungen



- Deutschlandweit arbeiten mittlerweile über 800 Mitarbeiter und über 1.300 freiberufliche Experten für unsere Kunden
- Wir betreuen unsere Kunden mit 35 Standorten in Deutschland und 7 im Ausland – die Standorte Prag und Timisoara dienen dabei als Nearshoring Kapazitäten
- Freiberufliche Experten stammen aus allen Fachrichtungen – damit kann Allgeier sowohl regional als auch fachlich alle Kundenanfragen in IT-Projekten optimal besetzen

Unseren vollständigen
Geschäftsbericht finden Sie auf

www.allgeier.com



ALLGEIER

Allgeier Holding AG

Wehrlestraße 12

81679 München

T. +49 (0)89-99 84 21-0

F. +49 (0)89-99 84 21-11

info@allgeier.com