

mVISE AG



# Außerordentliche Hauptversammlung der mVISE AG 17. Januar 2024

# Agenda

1 Key Facts

2 Die mVISE im Jahr 2023

3 Wachstumsstrategie 2024+

4 Akquisition der opcyc GmbH

5 Finanzen

# mVISE AG

## Key Facts



### Gründung

Im Jahr 2000 als conVISUAL AG  
2015 Umfirmierung in mVISE AG



### Vorstand

Ralf Thomas (CEO), Cedric Balzar (CFO)



### Team

ca. 50 IT-Expertinnen und IT-Experten mit dem  
Schwerpunkt **Software Entwicklung**



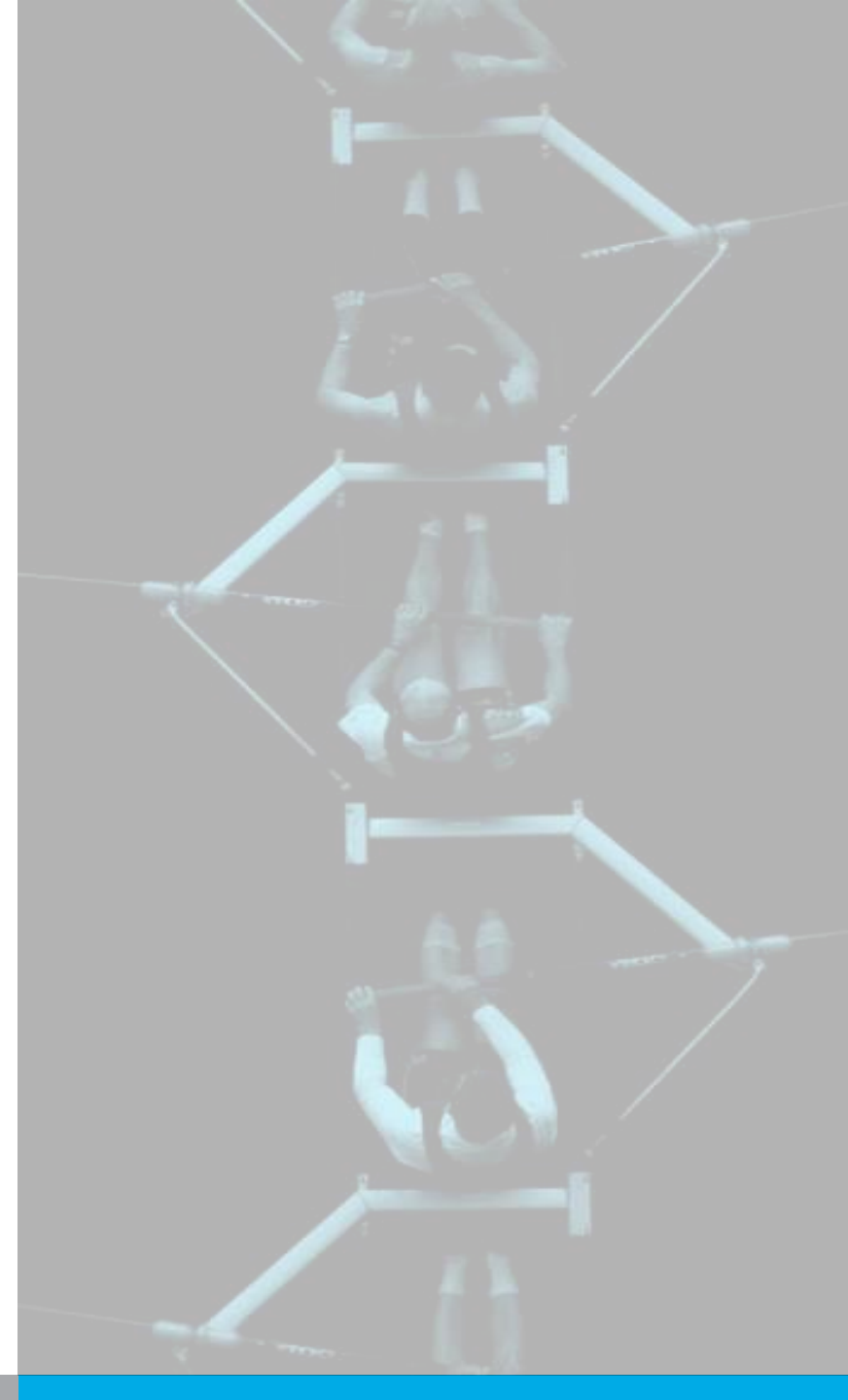
### Standorte

Firmenzentrale: Düsseldorf

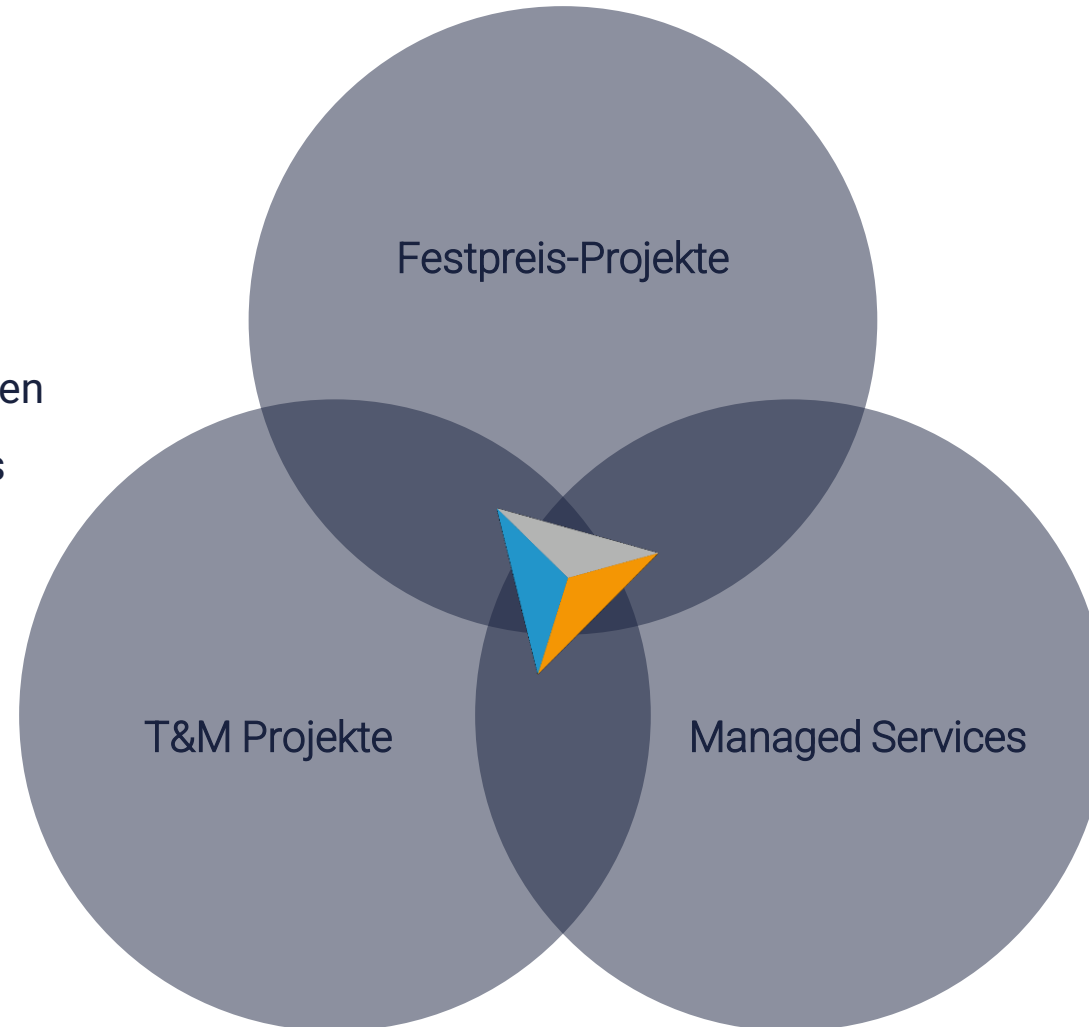


### Aktie

Notierung: Scale-Segment der  
Frankfurter Wertpapierbörse  
Aktienanzahl: 9,9 Mio. Aktien  
Marktkapitalisierung: ca. 7,3 Mio. €



- „1 Kopf 1 Geld“
- hohe Abhängigkeit von einzelnen Personen
- Ertrag & Personalrisiko im Missverhältnis
- wenig strategisch
- fehlende Wertschöpfungskette
- kaum ‚Produktionstiefe‘
- kurze Laufzeiten



mVISE AG

## Die mVISE im Jahr 2023

- „Lösung gegen Geld“ + „Verantwortung gegen Geld“
- geringere Personenabhängigkeit
- Ausprägung & Nutzung einer Wertschöpfungskette
- strategische Entwicklung von Kunden
- höhere Kundenbindung



# mVISE AG

## Wachstumsstrategie

### Programm RTW

### Strategie 2024+

bis 2022

2023

2024

2025 ff.

- Schwerpunkt IT-Beratung
  - Vorbereitungen für Neuausrichtung der mVISE AG getroffen
  - Antritt des neuen CEO, Ralf Thomas, zum 01.09.2022
- Umsetzung RTW (Restrukturierung-Transformation-Wachstum)
  - **Software Development** als Fokus
  - Verlängerung der Wertschöpfung
  - Einstieg ins Lizenzgeschäft
  - Beschluss zum Erwerb der Gesellschaft opcyc GmbH (Workforce Management Software)
- Außerordentliche Hauptversammlung zur Abstimmung über Erwerb der opcyc GmbH + Bar KE
  - Integration der opcyc GmbH
  - Fortsetzung der Transformation zur Manufaktur für Software Development mit eigener Software
  - Weiterentwicklung von opcycWFM mit tiefer Integration beim Kunden
  - Entwicklung einer **Buy + Build Strategie** für weitere Akquisitionen im Bereich CustomerEngagement, OmnichannelPlattform, WFM
- Skalierung der opcyc
  - Marktscreening für ergänzende Akquisitionen CE / Omnichannel Solutions

# opcyc entwickelt ...



seit 2002 in  
Hamburg,  
und sind spezialisiert auf  
Workforce Management und die  
Digitalisierung von  
mitarbeiterbezogenen Prozessen  
im Kundenservice.



das  
**operativste**  
WFM  
und können den täglichen  
Planungs-, Steuerungs- und  
Optimierungszyklus von  
Kundenservicecentern nicht nur  
abbilden, sondern auch  
verstehen.



das  
**konfigurierbarste**  
WFM  
denn unsere Software versteht  
die unterschiedlichen  
Anforderungen in  
Kundenservicecentern und ist  
ohne zusätzliche Kosten  
hochgradig individualisierbar.

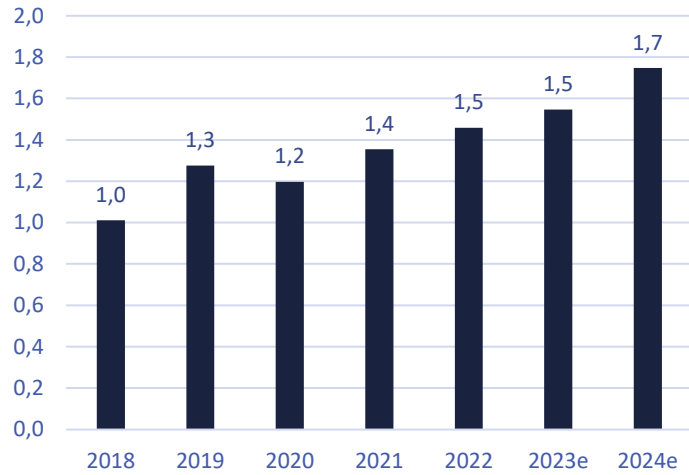


das  
**preisbeste**  
WFM  
und bieten in allen Versionen  
konkurrenzlos eine hoch  
leistungsfähige WFM-Suite zu  
monatlichen Mietkosten, die  
unter den des Wettbewerbs  
liegen.

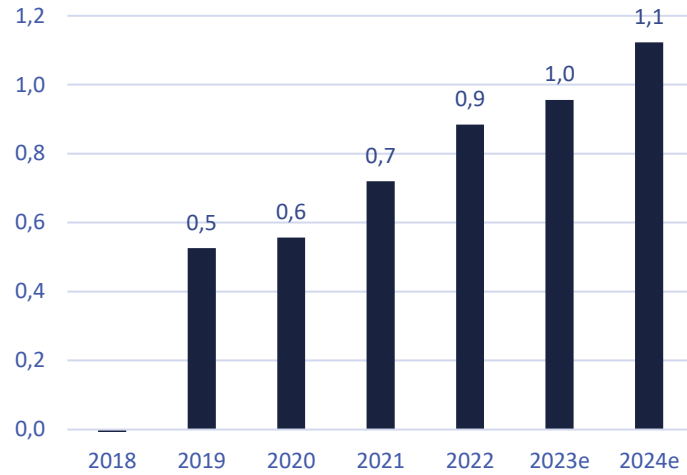
# mVISE AG

## Akquisition opcyk GmbH

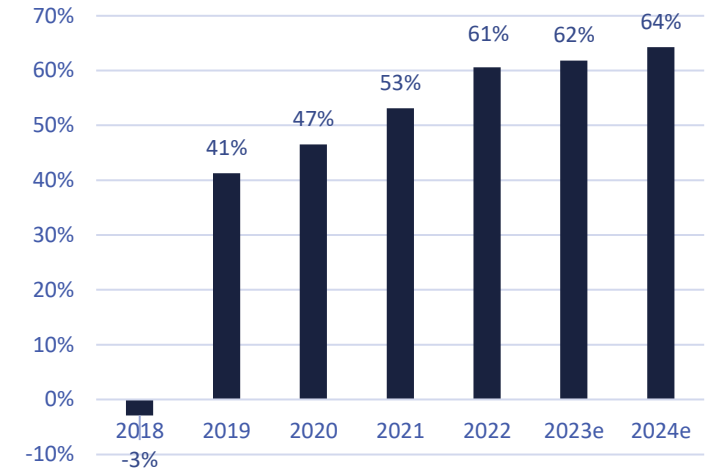
### Umsatz in Mio. EUR



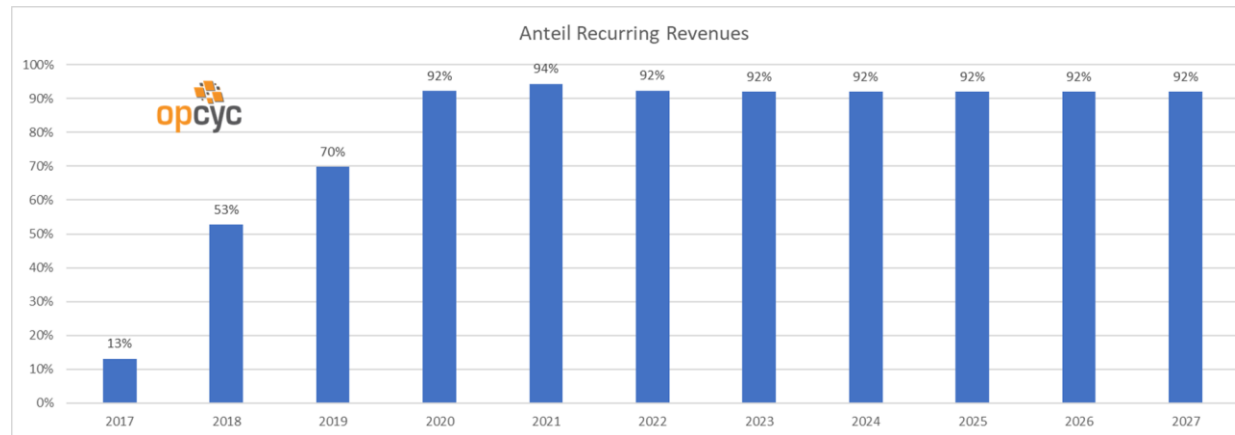
### EBITDA in Mio. EUR



### EBITDA Marge

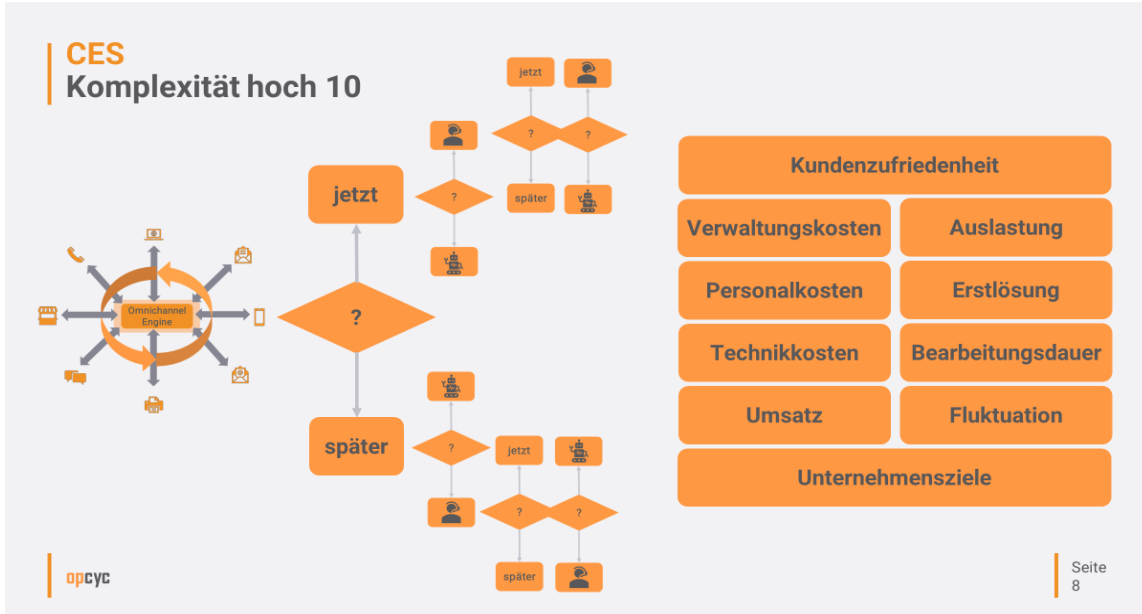


### Anteil Recurring Revenues





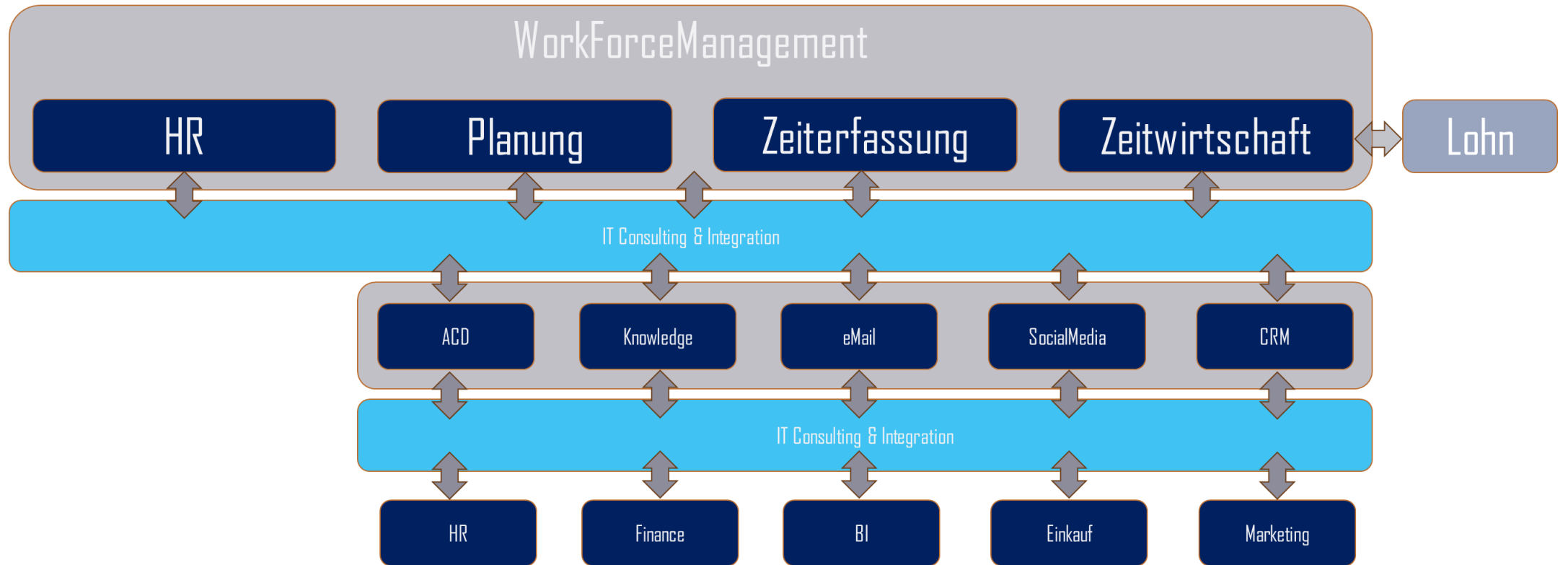
Der Markt für Customer Engagement Lösungen wurde 2017 auf USD 13,00 Mrd. geschätzt sollte bei ca. 11% jährlichem Wachstum bis 2023 voraussichtlich USD 23,19 Mrd. erreichen. In 2020 wurde alleine in den USA ein Volumen von rund USD 20 Mrd. erreicht.



Das erwartete Marktvolumen für Europa wurde mit USD 5 Mrd. erwartet. In DACH wird das aktuelle Marktvolumen mit ca. 2 - 2,5 Mrd. EUR beziffert.

mVISE AG

WFM ohne IT-Integration praktisch unmöglich

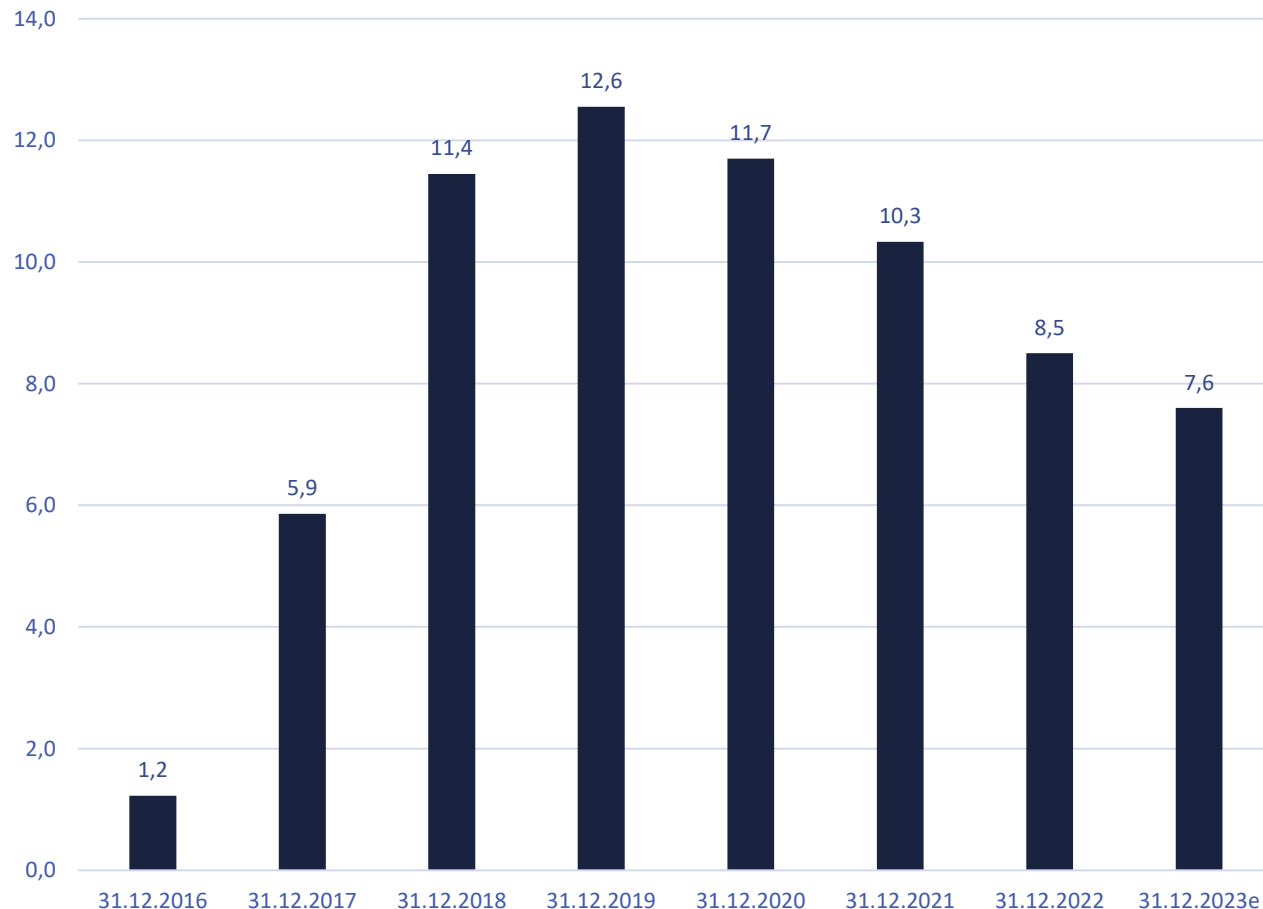


# Finanzielle Situation der mVISE AG



## Die finanzielle Situation der mVISE AG

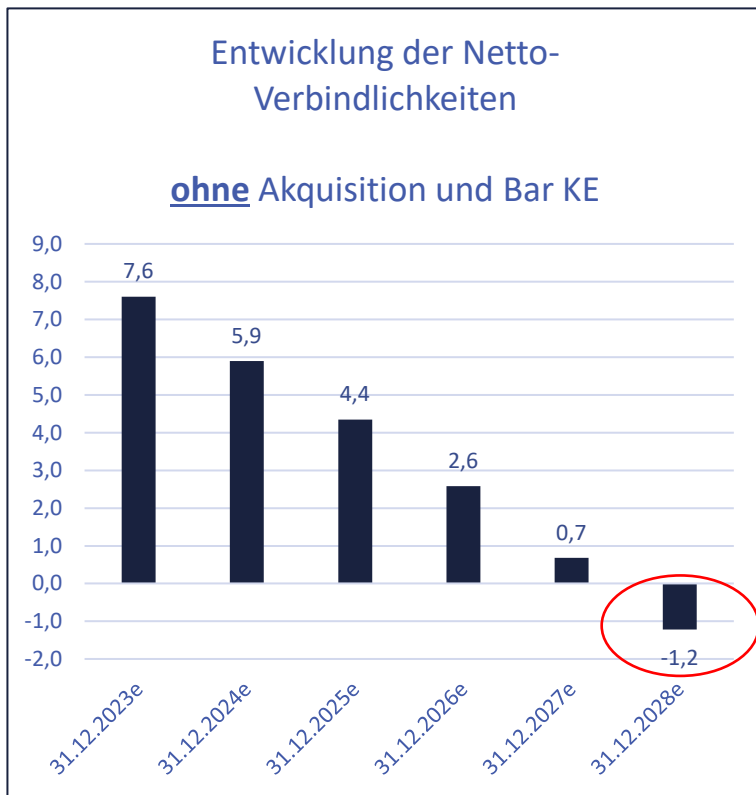
Netto-Verbindlichkeiten der mVISE AG seit 2016 in Mio. EUR\*



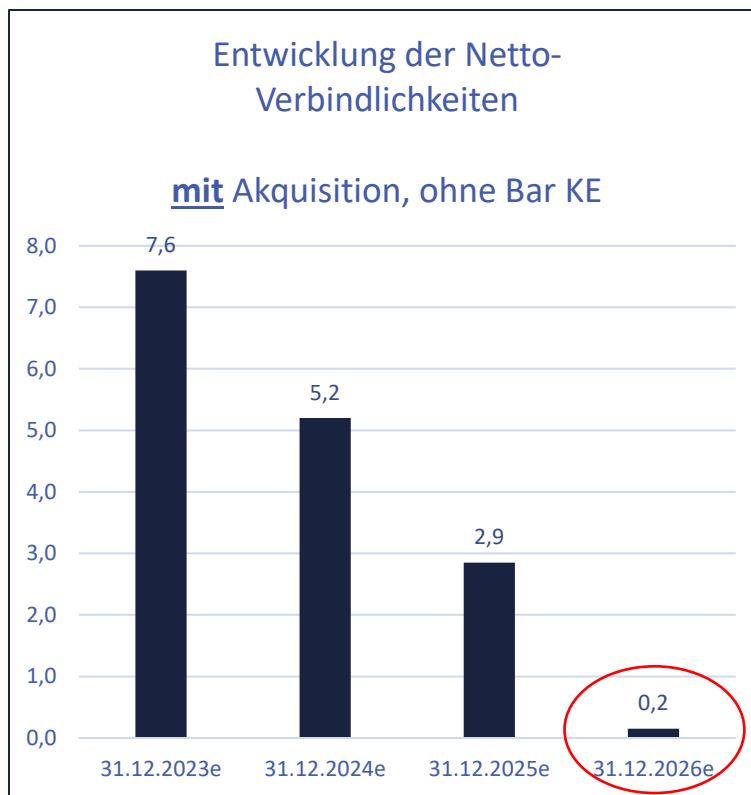
\*Inkl. Kundenverbindlichkeiten

- Die Strategie 2018+ und die damit einhergehenden Akquisitionen (Erwerb SHS Teilbetrieb, elastic.io) und Investitionen (SaleSphere) haben dazu geführt, dass sich die Gesellschaft zur Finanzierung der Vorhaben stark verschuldet hat.
- **Die Akquisitionen und die Investitionen haben die Erwartungen verfehlt!**
- Seit dem **Peak Ende 2019** konnte die Gesellschaft Ihre Schulden um insgesamt 5,0 Mio. EUR abbauen (Schuldenabbau von ca. 1,25 Mio. EUR p.a.).
- Per Ende 2023 werden die Verbindlichkeiten (Wandelanleihen, Banken, Kundenverbindlichkeiten) noch ca. 7,6 Mio. EUR betragen (entspricht ca. 6 - 7 Jahren nach aktuellem EBITDA).
  - Aktuell werden die Bankverbindlichkeiten auf Verlangen der Banken bis Ende 25 getilgt
  - Anfang 2026 (31.03.26) werden dann die Wandelanleihen über 3,8 Mio. EUR fällig

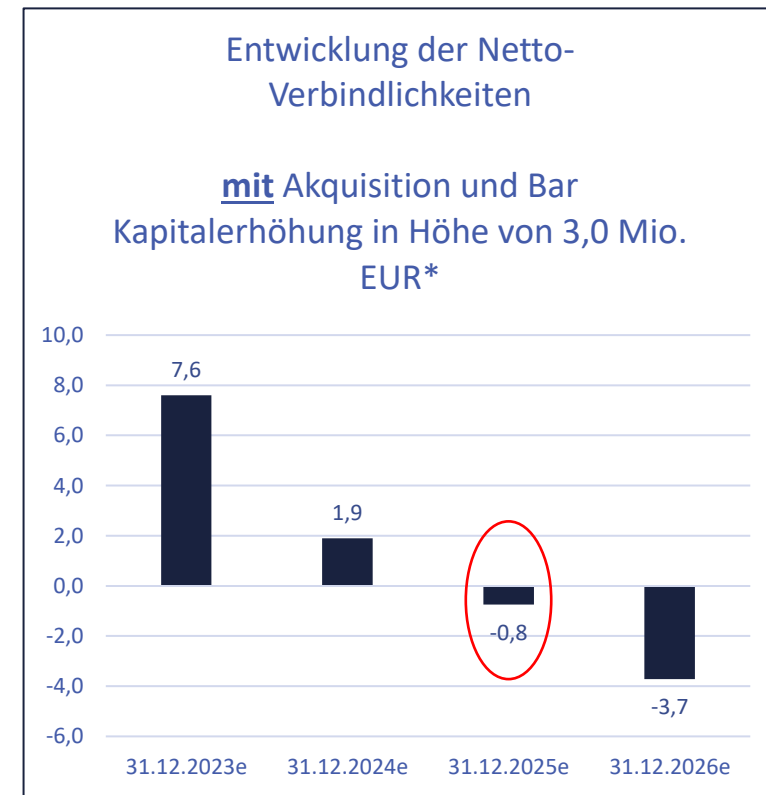
# Szenarien Netto-Verschuldung



- **ca. 4,5 Jahre Verbindlichkeiten Abbau**
- Verhandlung mit Wandelanleiheninhaber notwendig
- Zustimmung zur Verlängerung der WSV 22/26 notwendig

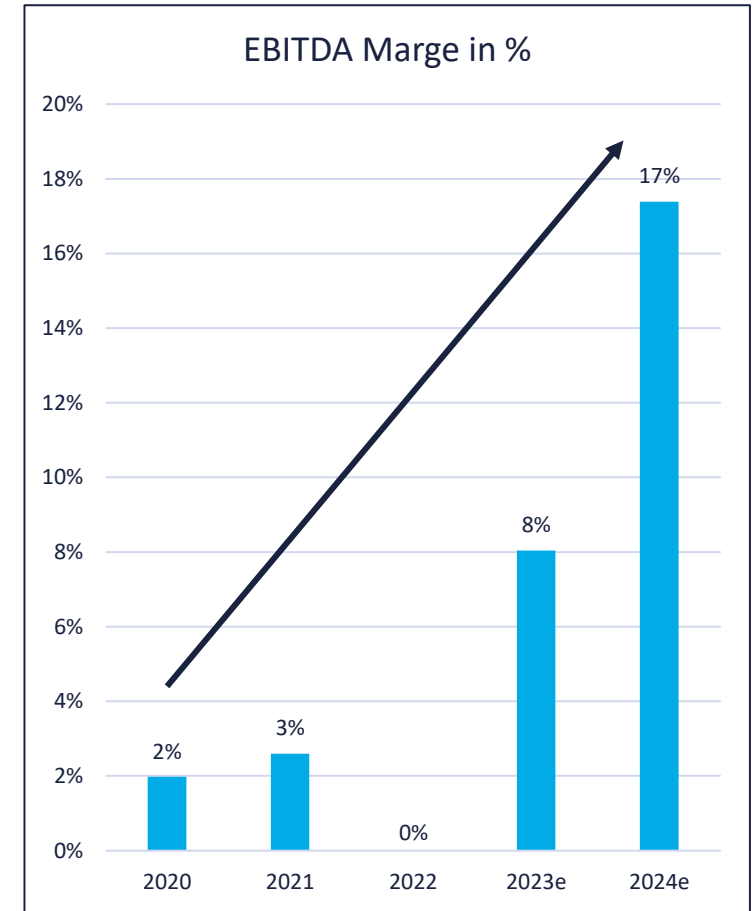
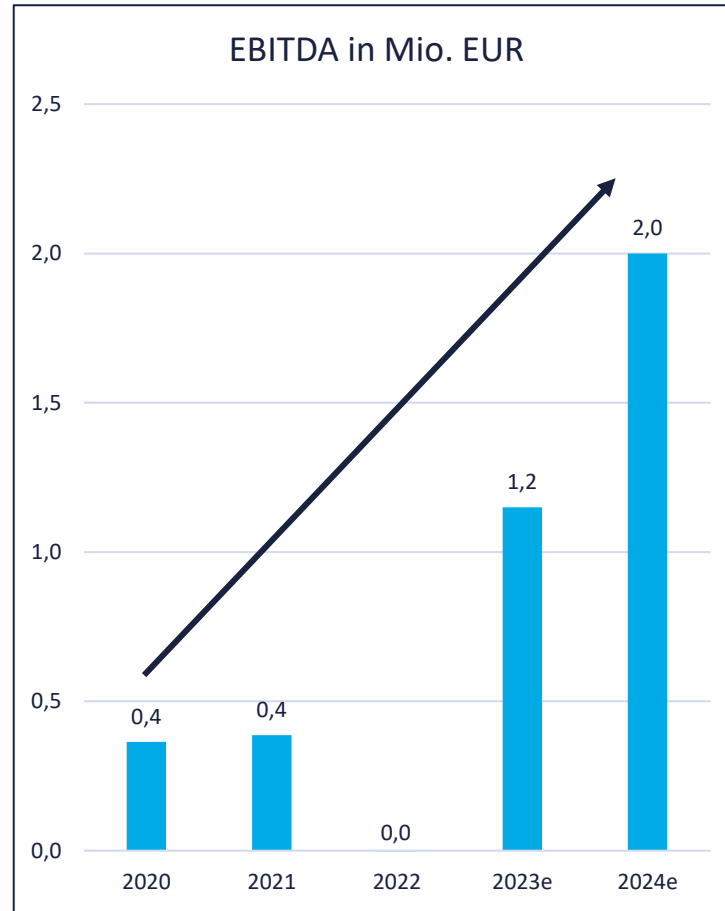
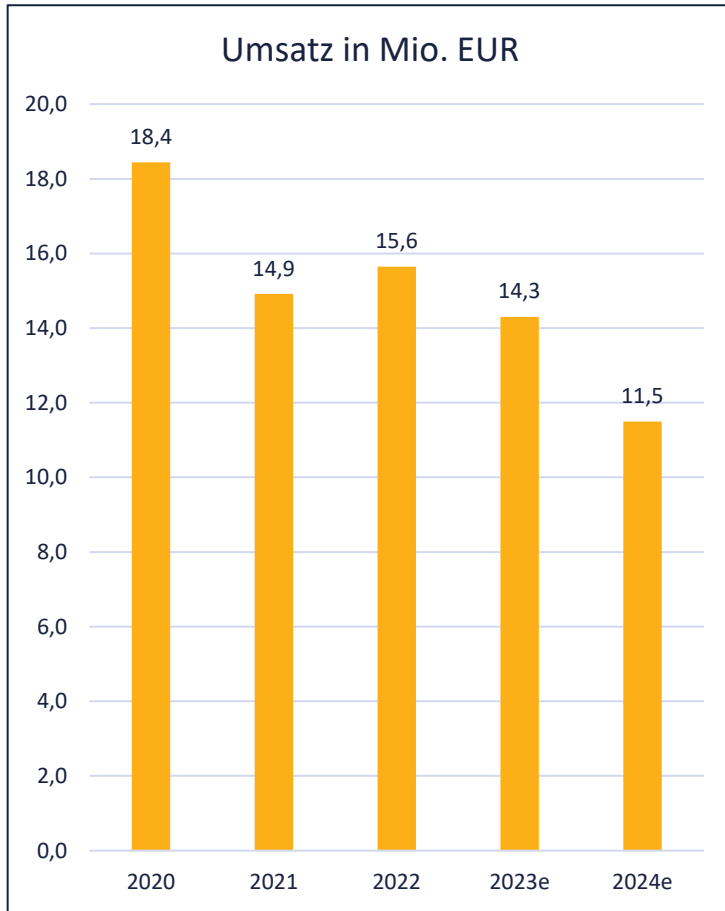


- **ca. 3 Jahre Verbindlichkeiten Abbau**
- Teilweise Rückzahlung der Wandelanleihen möglich
- Gute Chancen zur Refinanzierung der WSV 22/26



- **ca. 1,5 Jahre Verbindlichkeiten Abbau**
- Banken und Wandelanleihen könnten kurzfristig durch operativen Cashflow und Barkapitalerhöhung abgelöst werden

# Umsatz & EBITDA Entwicklung seit 2020 – 2024e



\*2024: inkl. opcyc GmbH

mVISE AG

Akquisition opcyc GmbH

### Eckdaten der Transaktion

- Erwerb der opcyc GmbH im Rahmen eines **reinen Anteilstauschs**, keine Cash-Komponente
- Kaufpreisforderung der veräußernden catinedo GmbH wird gegen Lieferung bzw. Ausgabe neuer mVISE Aktien erfüllt:
  - Kaufpreis der opcyc: 11,55 Mio. EUR
  - Neuausgabe von 11,0 Mio. Aktien zu 1,05 EUR je Aktie
  - Ausschluss des Bezugsrechts
- **Angebot einer Barkapitalerhöhung** über 7,43 Mio. EUR mit der Einräumung von Bezugsrechten zum teilweisen Ausgleich der entstehenden Verwässerung der Altaktionäre
- Nichtbezogene Aktien wird die Gesellschaft bestmöglich verwerten, z.B. im Rahmen einer anschließenden Privatplatzierung.

# 5. Tagesordnungspunkte 1 - 2

Außerordentliche Hauptversammlung 2024 der mVISE AG





# Außerordentliche Hauptversammlung 2024 der mVISE AG

## Tagesordnungspunkte 1 - 2

### Punkte der Tagesordnung\*

- TOP 1: Beschlussfassung über eine Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen unter Ausschluss des gesetzlichen Bezugsrechts
- TOP 2: Beschlussfassung über eine Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft gegen Bareinlage

\* Der vollständige Text der Einberufung mit den Beschlussvorschlägen der Verwaltung ist im Bundesanzeiger veröffentlicht worden.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Wir freuen uns auf Ihr Engagement!



**Ralf Thomas**  
CEO



**Cedric Balzar**  
CFO

