



ICT-Branchenreport 2023
Trends und Entwicklungen

● Einführung in den IT & Software Branchenreport 2023

Das Thema Digitalisierung steht branchenübergreifend auf der Agenda vieler Unternehmen. Digitalisierte Absatz- und Produktionsprozesse in der Wirtschaft, in Kombination mit flexiblen und modernen Arbeitsmethoden, führen zu einem spürbar zunehmenden Innovationsdruck auch im deutschen Mittelstand.

Aus der Welle der digitalen Transformation ergeben sich besonders für Unternehmen aus dem Bereichen IT-Service/Security und Software-Entwicklung vielfältige neue Herausforderungen von Seiten des Marktes und der Kunden. Dies verstärkt die Notwendigkeit zu strategischen Allianzen und Partnerschaften sowie den aktuellen Trend zur Marktkonsolidierung durch das Eingehen von Beteiligungen und Übernahmen.

Dieser Branchenreport liefert einen Überblick über Trends und Entwicklungen in der IT-Service & Software-Industrie und zeigt Ideen und Ansatzpunkte für Unternehmen auf, am Megatrend Digitalisierung langfristig zu partizipieren.



 **Martin G. Schmitt**
Managing Partner



 **Georg R. Steimel**
Partner



 **Alfred K. Dietel**
Partner



 **Jonas Tönnies**
Associate

01

Einführung



02

Marktübersicht & Player



03

Aktuelle Trends



04

Herausforderungen



05

Steinbeis IT-Expertise



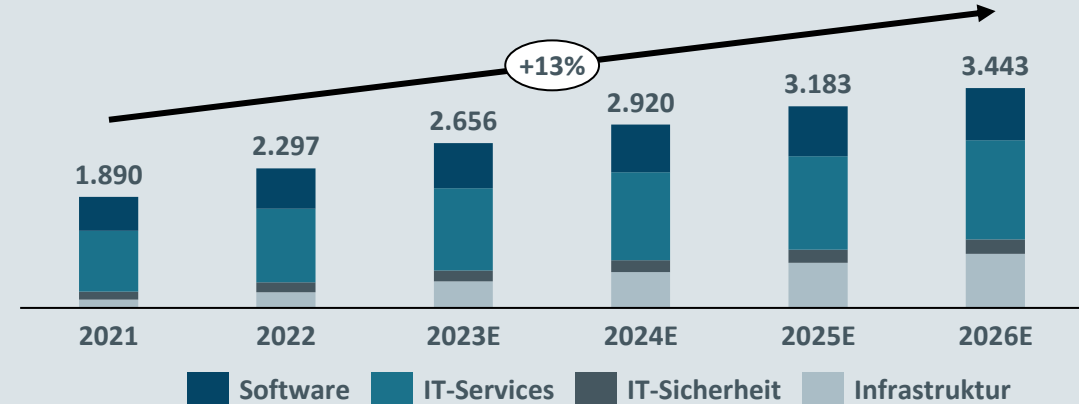
Überblick

- » Die ICT-Industrie treibt die Digitalisierung voran und bietet Unternehmen vielfältige Möglichkeiten zur Teilnahme an nationalen und internationalen Märkten
- » Sechs identifizierte Markttrends bilden die Grundlage für langfristiges Marktwachstum, erfordern jedoch von Unternehmen die richtige Interpretation der Chancen und Risiken sowie kritische Überprüfung bestehender Geschäftsmodelle
- » Der Technologiesektor dominiert den europäischen Transaktionsmarkt, unterstützt durch stabile Bewertungsmultiples trotz wirtschaftlicher Abschwächung
- » Größere Marktakteure können durch gezielte Übernahmen von strategisch und technologisch relevanten Playern ihre Marktposition erweitern, während Eigentümer die Möglichkeit haben, Unternehmenswerte zu sichern und Marktrisiken in Chancen umzuwandeln
- » In der ICT-Branche treiben sowohl Wirtschaftlichkeitseffekte als auch Fachkräftemangel Fusionen und Übernahmen (M&A) voran, um Wettbewerbsvorteile zu erlangen

Aktuelle Trends in der IT- & Software-Industrie

<p>Cloud Technologien Cloud-Technologien revolutionieren die IT-Branche durch Flexibilität und Kosteneffizienz</p>	<p>Künstliche Intelligenz Etablierte Unternehmen treiben generative KI voran, während Regulierungen zunehmen</p>
<p>IT-Sicherheit Informationssicherheit und Datenschutz bilden wichtige Herausforderungen für Unternehmen</p>	<p>5G & IoT Der IoT-Markt für Verbraucher wächst mit dem technologischen Fortschritt und neuen Produkten</p>
<p>Fachkräftemangel Fachkräftemangel in der IT-Branche führt zu offenen Stellen und Chancen</p>	<p>Open Source Open Source wird in der Technologiebranche immer wichtiger, bietet Kosteneinsparungen und Zusammenarbeit</p>

Weltweite Umsatzentwicklung der gesamten IT-Branche (in Mrd. €)



Treiber der Marktkonsolidierung

Technologischer Fortschritt

Neue Technologien schaffen neue Märkte und Möglichkeiten für bestehende und aufstrebende Marktteilnehmer

Wachstum

Im Branchenvergleich weist die ICT-Branche stabile Wachstumsraten auf, was den Zugang zu Finanzmitteln und strategischen Allianzen vereinfacht



Marktentwicklungen/-trends

Aktuelle Entwicklungen (siehe links) als auch übergeordnete Herausforderungen wie steigende Regulatorik oder die Nachfolgewelle in Deutschland treiben die Marktkonsolidierung

Kundenanforderungen

Steigende Kundenanforderungen und die Nachfrage nach vollumfänglichen stellen kleinere und mittlere Player vor große Herausforderungen

Quelle: Statista (2023), IBIS World

01

Einführung



02

Marktübersicht & Player



03

Aktuelle Trends



04

Herausforderungen



05

Steinbeis IT-Expertise



Global



8,2 % Wachstum

des globalen Umsatzes in der IT-Branche im Vergleich der Jahre 2022 und 2023 erzielt.

404,30 Mrd. €



Umsatz wird voraussichtlich im Jahr 2023 allein durch **IT-Outsourcing** erzielt. Damit gilt die Subbranche der Kategorie IT Services als größtes Segment und nimmt folglich den größten Anteil ein.



11% mehr

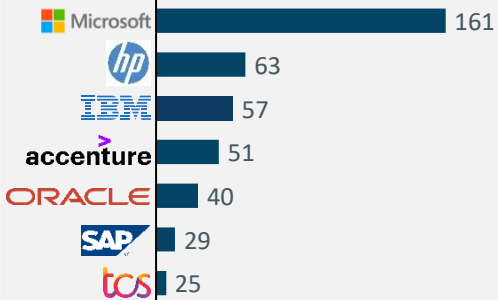
IT-Arbeitskräfte wurden im Jahr 2022 gesucht als noch im Vorjahr.



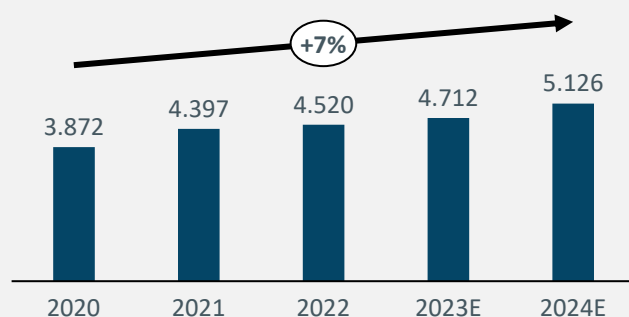
9,9 % Wachstum

des globalen Umsatzes im Bereich Cyber-Sicherheit in Relation zum Vorjahr.

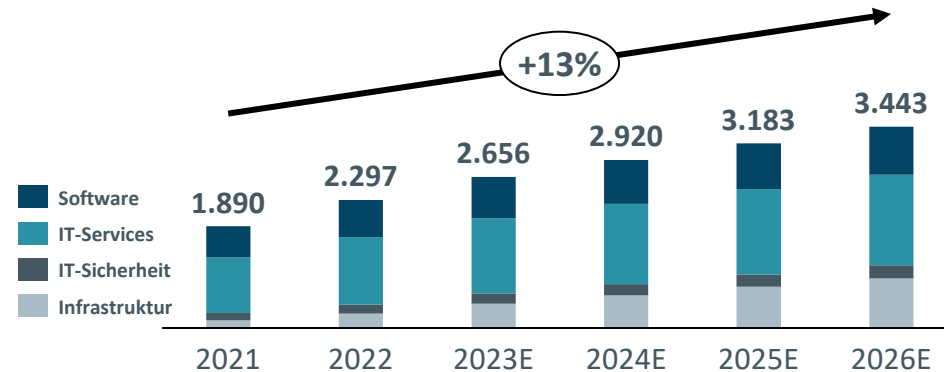
Weltweit führende Anbieter von IT-Services nach Umsatz in Mrd. US \$ (im Jahr 2022)



Prognose zu den weltweiten IT-Ausgaben in (Mrd\$)



Weltweite Umsatzentwicklung der gesamten IT-Branche in Mrd. €



+13%

Deutschland

90.000

Unternehmen gibt es allein in der IT-Branche in Deutschland.



Deutschland auf Platz 4

Mit einem Umsatz von 26,505 Mrd. € belegt DE aktuell hinter der UK den vierten Platz weltweit der höchsten Umsätze in der **Softwarebranche**.



Ca. 1,2 Mio.

Beschäftigte zählt die IT-Branche in DE (2023).

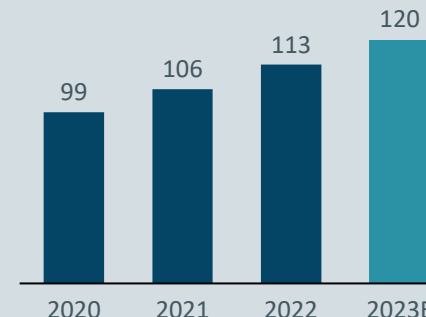


Knapp 6,6%

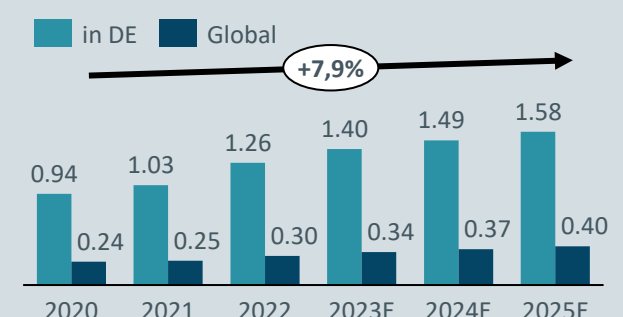
beträgt der CAGR der Ausgaben der IT-Sicherheit in DE (23-25E).



Umsatz der gesamten IT-Branche in Deutschland in Mrd. €



Unternehmensausgaben pro Angestellte für IT-Services in T€ (Global und in DE)



+7,9%

Quelle: Statista (2021-2023), McKinsey (2021), Bitkom (2023)

Übersicht der Player im globalen und deutschen Markt

Globale Player mit höheren Multiples als die deutsche Vergleichsgruppe

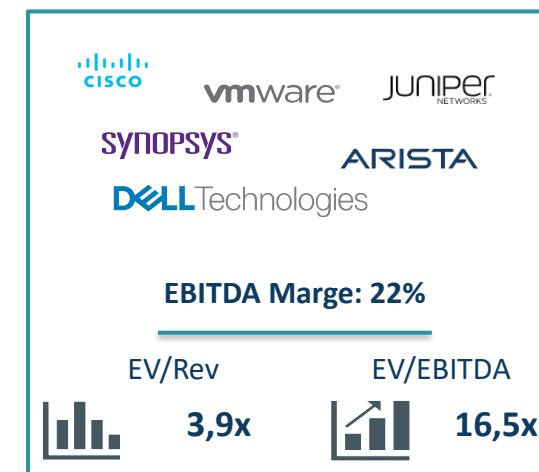
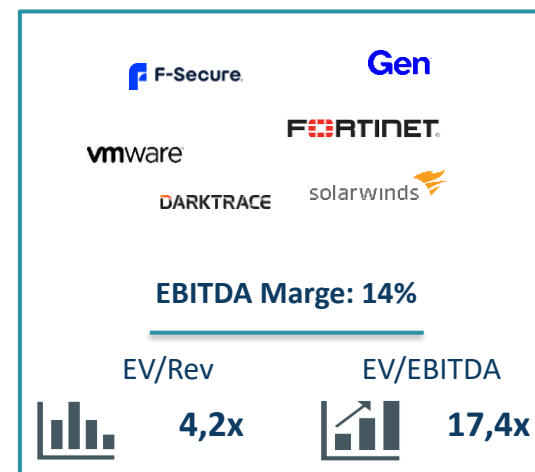
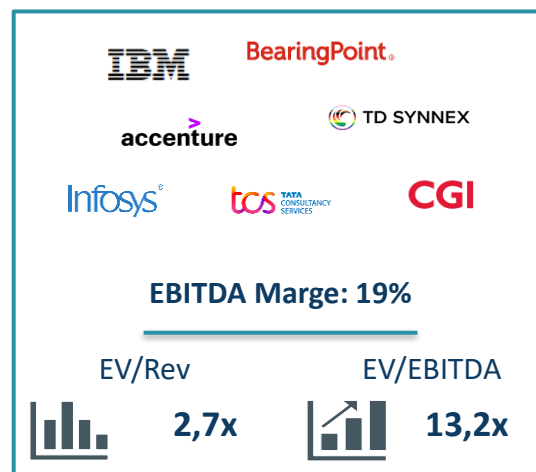
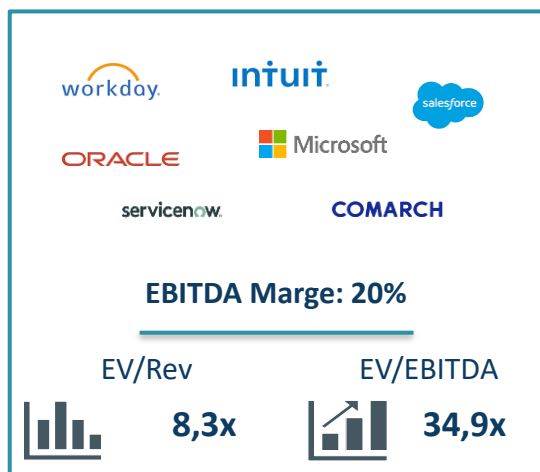
Software

IT-Services

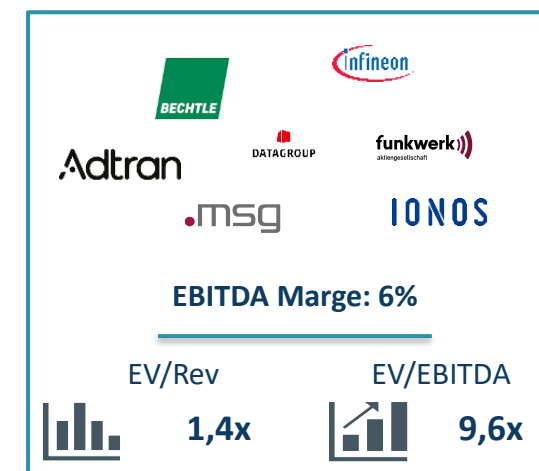
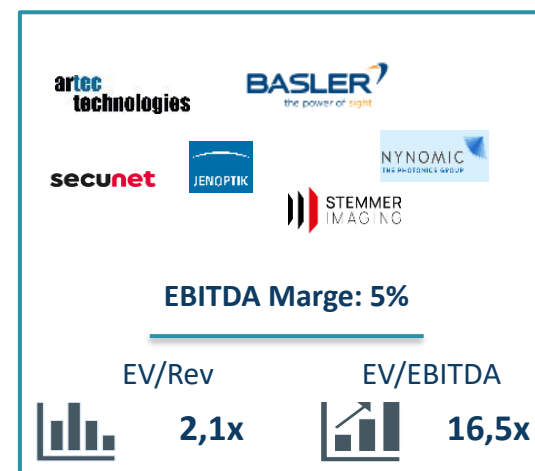
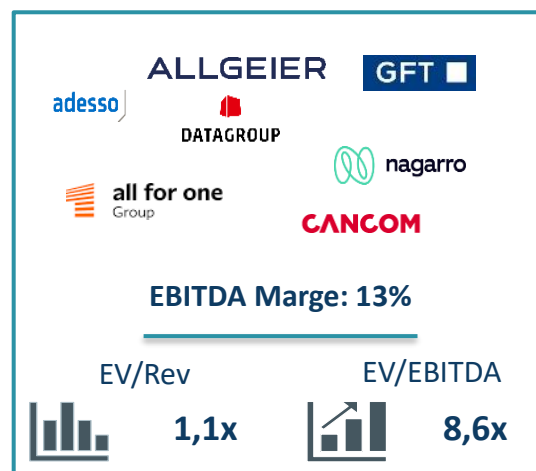
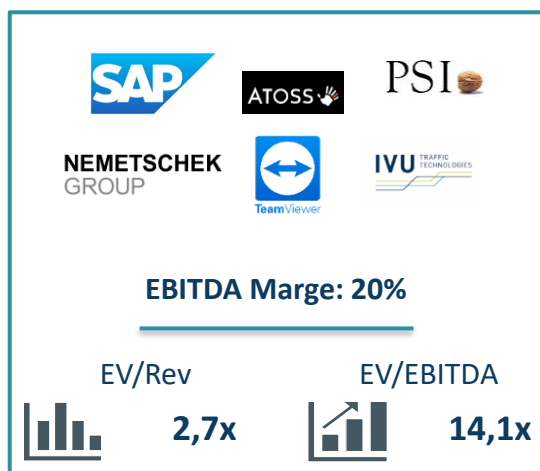
IT-Sicherheit

Infrastruktur

Global



Deutschland



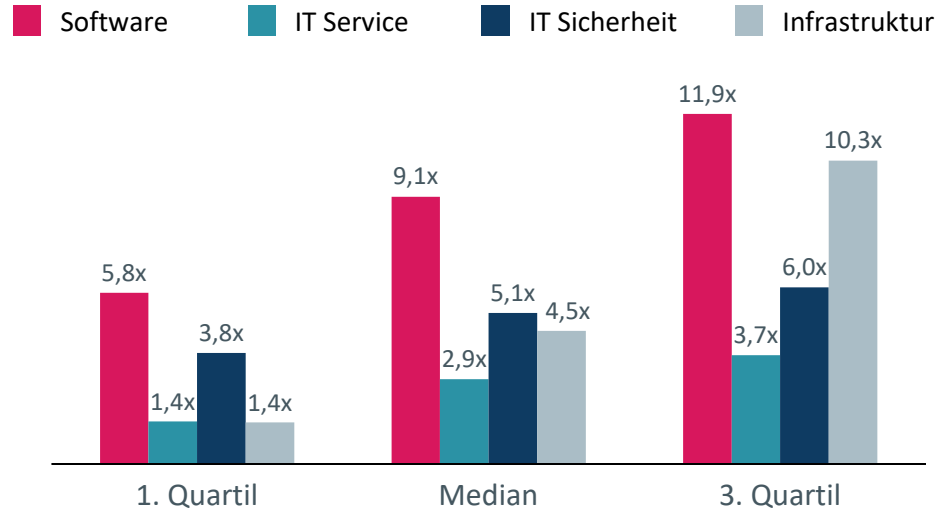
Quelle: Capital IQ

Die jeweiligen Margen und Multiplikatoren der Subbranchen beziehen sich auf den Median der ausgewählten Stichprobe

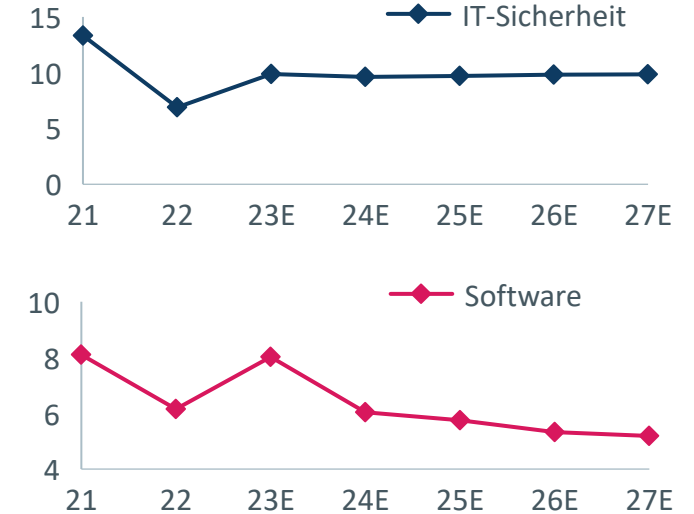
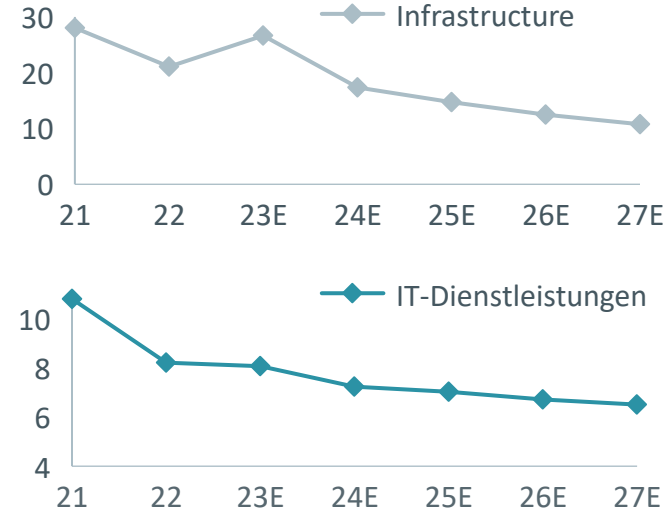
Multiple und Umsatz Analyse – Global

Der Globale Markt zeichnet sich durch gleichmäßiges und zuverlässiges Wachstum aus

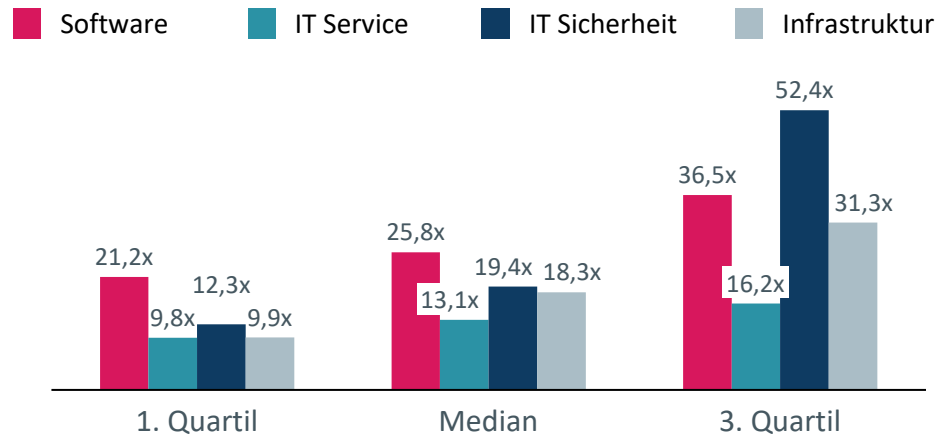
EV/Revenue LTM*



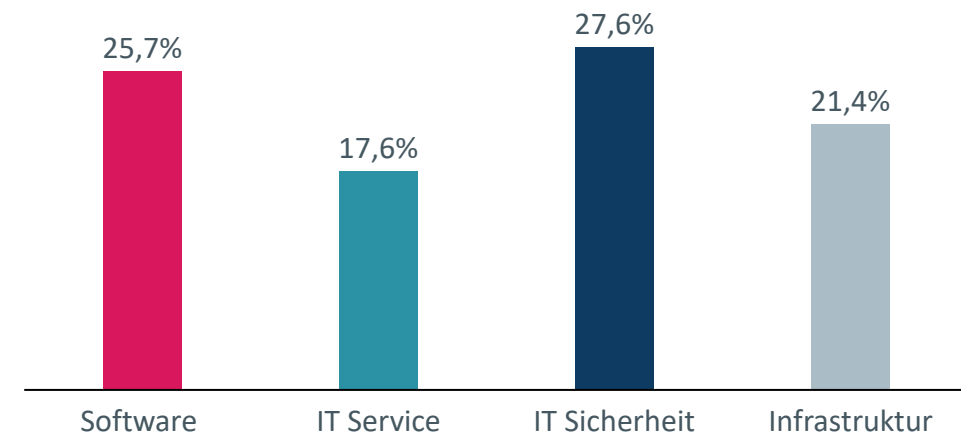
Umsatzwachstum Global (in %)



EV/EBITDA LTM*



EBITDA Marge LTM*



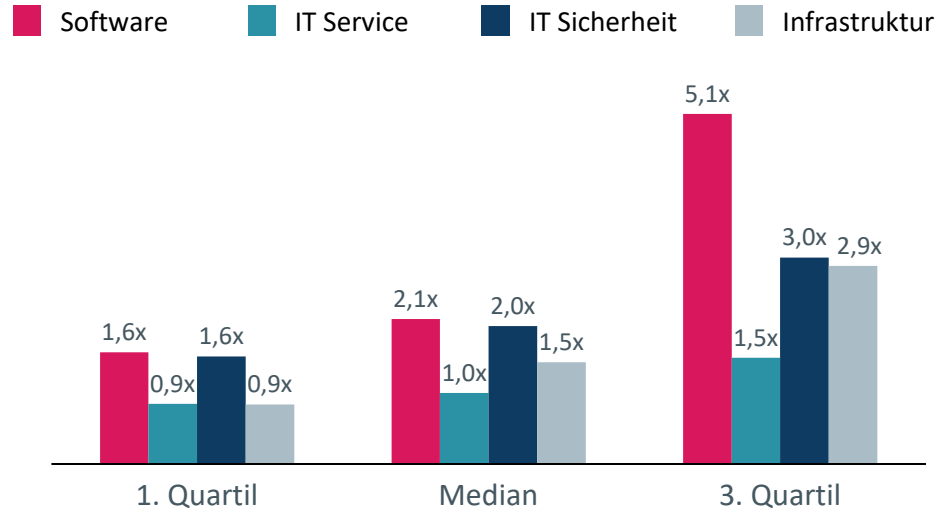
Quelle: Capital IQ, Statista (2022)

*LTM = Last twelve months

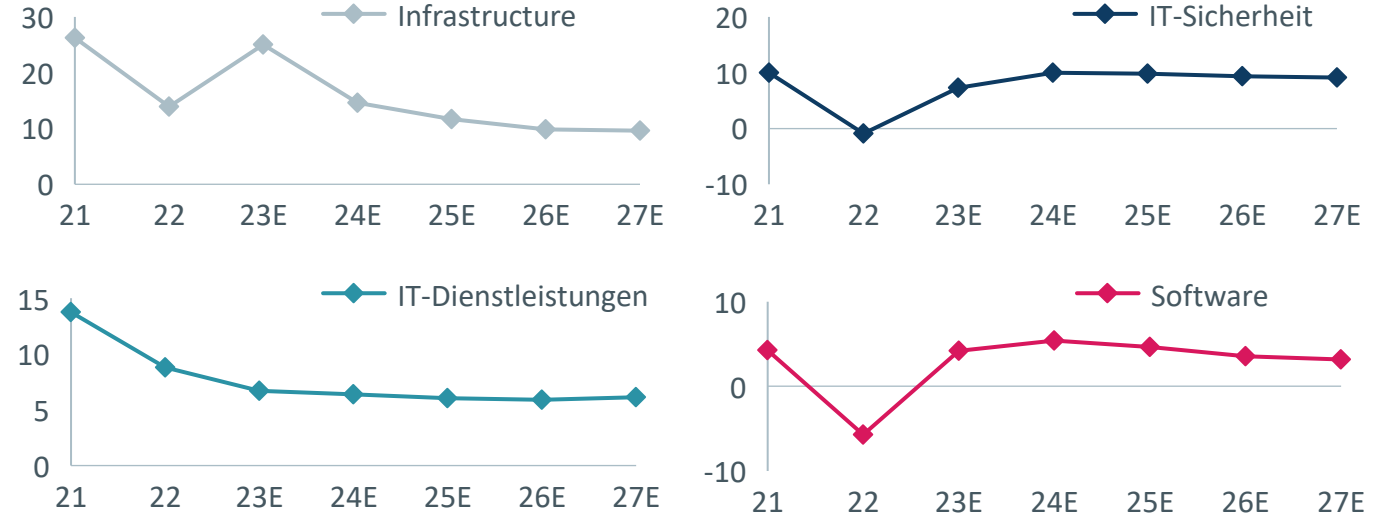
Multiple und Umsatz Analyse – Deutschland

Die deutsche IT-Branche wurde 2022 stärker im Wachstum beeinträchtigt als der globale Durchschnitt

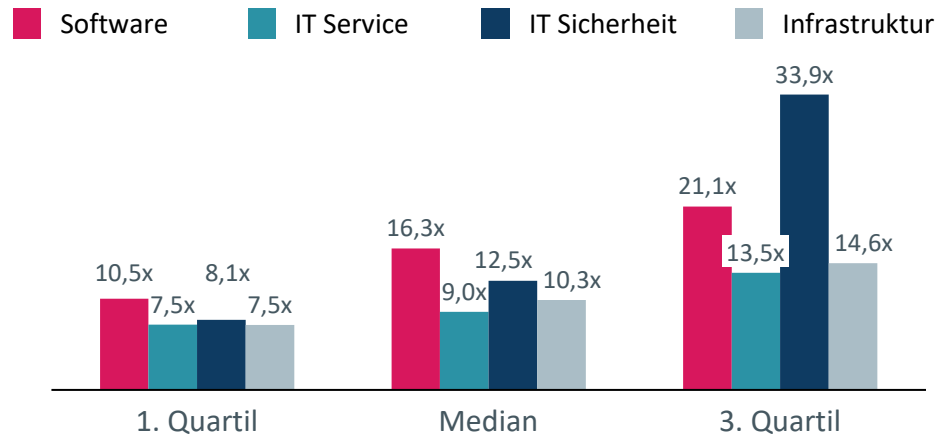
EV/Revenue LTM*



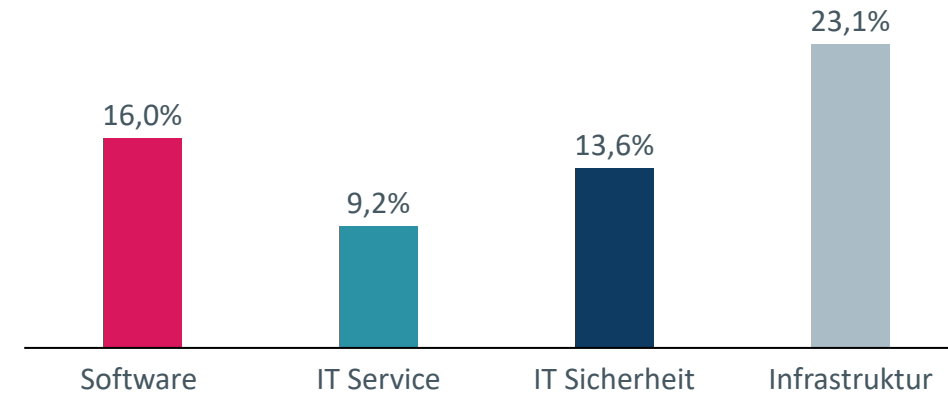
Umsatzwachstum Deutschland (in %)



EV/EBITDA LTM*



EBITDA Marge LTM*



Quelle: Capital IQ, Statista (2022)

*LTM = Last twelve months

01

Einführung



02

Marktübersicht & Player



03

Aktuelle Trends



04

Herausforderungen



05

Steinbeis IT-Expertise



Cloud Technologien

Cloud-Technologien revolutionieren die IT-Branche durch Flexibilität und Kosteneffizienz



IT-Sicherheit

Informationssicherheit und Datenschutz sind in Deutschland wichtige Herausforderungen für Unternehmen



Fachkräftemangel

Fachkräftemangel in der IT-Branche führt zu offenen Stellen und Chancen



Künstliche Intelligenz

Etablierte Unternehmen treiben generative KI voran, während Regulierungen zunehmen



5G & IoT

Der IoT-Markt ermöglicht in einer Vielzahl von Industriebereichen überdurchschnittliche Wachstums- und Automatisierungschancen



Open Source

Open Source wird in der Technologiebranche immer wichtiger, bietet Kosteneinsparungen und Wachstumspotenziale





Cloud Technologien:

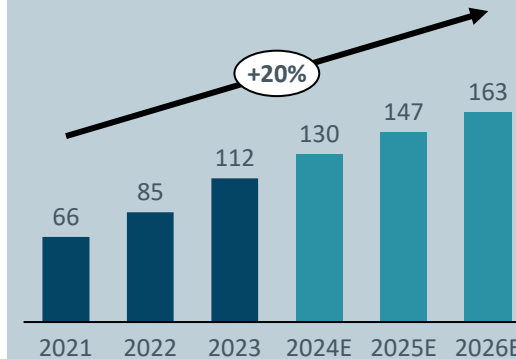
- » Die Veränderung der Arbeitswelt durch NewWork (Homeoffice und virtuelle Teams) aufgrund von Corona hat den Informationszugang und -austausch zwischen Organisationen stark beeinflusst. Das stellt hohe Anforderungen an aktuelle und zukünftige IT-Systeme.
- » Cloud-basierte Software und die dazugehörige IT-Infrastruktur gewinnen zunehmend an Bedeutung, obwohl viele Systeme immer noch nach alten On-Premise-Konzepten betrieben werden und Sicherheitsfragen bestehen.
- » Angesichts der Vorteile von Cloud-Systemen, wie Flexibilität und Kostenoptimierung, ist zu erwarten, dass sie die Zukunft der IT-Branche maßgeblich gestalten werden.



„Die Cloud-Fähigkeit von IT-Unternehmen stellt einen wesentlichen Treiber bei der Unternehmensbewertung im M&A-Kontext dar.“

– Georg Steimel

Umsatz mit Cloud Computing in Europa (in Mrd. €)



Platz #3
DE Weltweit

€592 Mrd.
Umsatz weltweit

12,48%
Jährliches Wachstum



IT-Sicherheit:

- » Jedes Unternehmen, egal wie groß, kann in der digitalen Umgebung angegriffen werden.
- » Für die IT- und Softwarebranche ergeben sich Herausforderungen aus Vorschriften, Regeln und den Erwartungen der Kunden. Spezialisierte und kleine Anbieter müssen diese bewältigen, um wettbewerbsfähig zu bleiben. Dazu gehört die Anpassung der Sicherheitsarchitektur an neue technologische und regulatorische Standards, während die Flexibilität für kundenspezifische Anpassungen erhalten bleibt.
- » Außerdem gewinnen Themen wie Zero-Trust-Architekturen und die Kombination mit Machine-Learning-Algorithmen an Bedeutung.



„Aktuelle Vorfälle aus der Industrie unterstreichen erneut die Relevanz von hochmoderner IT-Sicherheit. Die Marktführer werden dadurch zunehmend auch von großen strategischen Investoren als M&A Target in Betracht gezogen“ – Alfred Dietel

Weltweite Verluste durch Cyberkriminalität (in Mrd. \$)



Fachkräftemangel:

- » Qualifizierte und motivierte Mitarbeiter sind für jedes Unternehmen entscheidend und treiben dessen Weiterentwicklung und Wachstum voran.
- » Die IT- und Software-Branche leidet besonders unter Fachkräftemangel, wie Studien des Handelsblatts und der Boston Consulting Group zeigen.
- » Im Jahr 2022 gab es einen starken Anstieg von 137.000 unbesetzten Stellen für IT-Fachkräfte.
- » Die Digitalisierung erhöht den Bedarf an IT-Experten in Bereichen wie Sicherheit, Softwareentwicklung, IT-Architektur, Datenanalyse und KI-Entwicklung.
- » Die digitale Transformation eröffnet neue Karrieremöglichkeiten für IT-Talente, vor allem in interdisziplinären Teams und in Branchen, die stark von der digitalen Transformation betroffen sind.



„Der Mangel an qualifizierten Arbeitskräften in der IT steigert deren Wert und schafft Transaktionsmöglichkeiten in der Branche.“ – **Martin Schmitt**

Anzahl unbesetzter Stellen in der IT-Branche in Deutschland



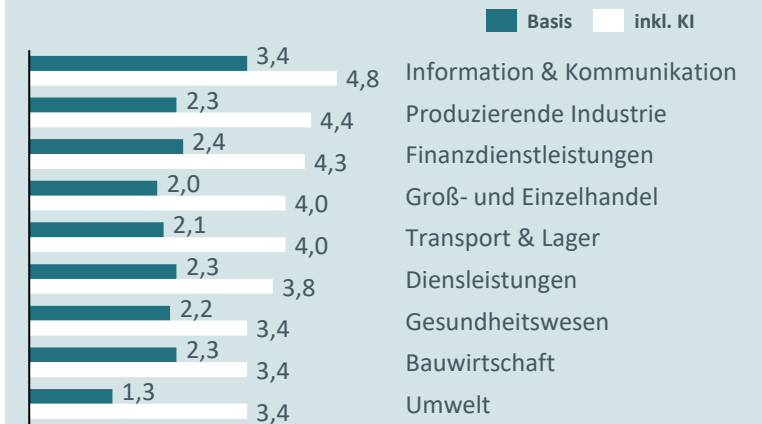
Künstliche Intelligenz:

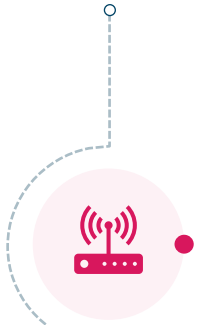
- » Generative KI erfordert hohe Investitionen, daher sind vor allem etablierte Unternehmen mit umfangreichen Ressourcen treibende Kräfte. Dank ihrer Skalierbarkeit und finanziellen Stärke können sie die Kosten für KI-Modelle tragen.
- » Mit dem Aufkommen von generativer KI erkennen Regierungen weltweit die Notwendigkeit von Regulierungen, aufgrund von Sorgen über Auswirkungen auf die Arbeitswelt und die Gesellschaft. Große Firmen können aufgrund ihrer Kapazität & Erfahrung besser mit den Regulierungen umgehen.
- » Experten vergleichen den Übergang zur generativen KI mit dem Wechsel von Desktop- zu Mobilgeräten. Neue KI-Modelle haben das Potenzial, grundlegende Veränderungen in verschiedenen Branchen und Anwendungsgebieten herbeizuführen.



„KI-basierte Lösungen für bestehende Geschäftsmodelle sind aktuell einer der relevantesten Treiber in M&A-Transaktionen, welche die Bewertungen von Unternehmen durch die Skalierbarkeit maßgeblich verbessern.“ – **Georg Steimel**

Auswirkungen von KI auf das Wachstum der Industrie 2035E (in %)





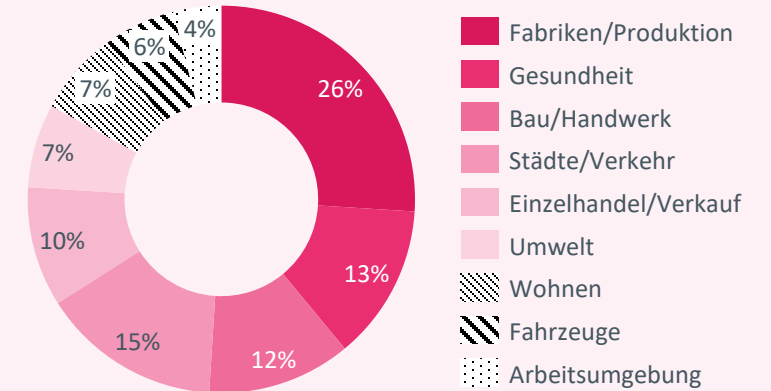
5G & IoT:

- » Die Anwendungsmöglichkeiten sind vielfältig und befinden sich noch am Anfang eines langfristigen Wachstums.
- » IT-Systeme, die Echtzeitdatenverarbeitung ermöglichen, treiben kundenindividuelle IoT-Lösungen voran. Diese Systeme decken alles ab, von der Vernetzung und Datenerfassung bis zur Verarbeitung und Analyse, zum Beispiel über ERP- oder CRM-Systeme.
- » Besonders in der Industrie- und Prozessautomation, dem wichtigsten IoT-Wachstumsbereich, ergeben sich umfangreiche Marktchancen für IT-Unternehmen, sowohl in den Systemen als auch bei Schnittstellen und Upgrades von bestehenden Lösungen.



„Das Wachstum des IoT-Marktes hat soeben erst begonnen. Die Nachfrage nach Unternehmen mit innovativen Produkten & Lösungen ist höher als je zuvor und wird weiter steigen.“ – **Alfred Dietel**

Anwendungsbereiche von IoT-Lösungen



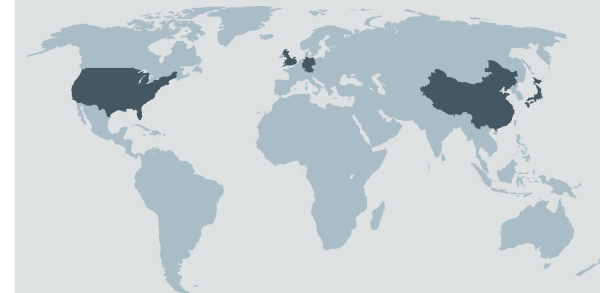
Open Source:

- » Der Open-Source-Markt gewinnt in der Technologiebranche an Bedeutung.
- » Unternehmen schätzen die Vorteile von Open-Source-Software wie Kosteneinsparungen, Flexibilität und Zusammenarbeit.
- » Die breite Entwicklergemeinschaft hinter Open-Source-Projekten fördert Innovation und schnelle Weiterentwicklung.
- » Open-Source-Plattformen bieten Tools, Frameworks und Bibliotheken für effiziente Entwicklungsarbeit und maßgeschneiderte Lösungen.
- » Open-Source-Projekte fördern Transparenz und ermöglichen weltweite Zusammenarbeit zur Lösung von Herausforderungen.



„Wenn Open-Source Lösungen in „as-a-Service“-Produkte transformiert werden, lassen sich dadurch Geschäftsmodelle mit wiederkehrenden Umsätzen entwickeln, welche den Unternehmenswert maßgeblich steigern.“ – **Martin Schmitt**

Globaler Vergleich des Open Source Marktes 2023



Top 5 (2023):

- 1 USA
- 2 China
- 3 **Deutschland**
- 4 England
- 5 Japan

01

Einführung



02

Marktübersicht & Player



03

Aktuelle Trends



04

Herausforderungen



05

Steinbeis IT-Expertise



Handlungsempfehlung von Steinbeis M&A



- » Die ICT-Branche **wächst überdurchschnittlich** und bietet Marktpotenziale für bestehende Player
- » **Gesamtwirtschaftliche Trends** stützen die Branchenentwicklung und langfristige Wachstumschancen
- » Insbesondere die **Skalierbarkeit** von Produkten und Lösungen schaffen neue Opportunitäten



- » Durch strukturierte Investitionen kann die Marktposition gestärkt und kleinere Player verdrängt werden
- » Maximierung des Unternehmenswertes mit Potenzial zur Realisierung/Sicherung
- » Prüfung der Finanzierungskapazität für Wachstumsinvestitionen



- » Im Vergleich zu anderen Industrien wird die ICT-Branche **stark von Krisen beeinflusst** (Corona, Inflation, Zinsumfeld, Krieg), da Investitionen aus der Gesamtwirtschaft reduziert werden
- » Der **schnelle Wandel** in der ICT-Branche erfordert **schnelle Entscheidungen**
- » Bestehende Systeme werden immer häufiger von **modernen & innovativen Lösungen** überholt



- » Untersuchung der Sensitivität auf unterschiedliche Risikofaktoren
- » Monitoring des Cash-Flows sowie Möglichkeiten der Bilanz- und Kapitalstrukturierung



- » Durch neue Technologien (Cloud, KI, IoT, Big Data, 5G) entstehen **kurzfristige und einmalige Marktchancen**
- » Auch **bestehende Lösungen** und Produkte können im Hinblick auf die Trends **weiterentwickelt** werden
- » **Economies of Scope & Scale** werden zu einem wesentlichen Wachstumsfaktor



- » Aktive Weiterentwicklung des Geschäftsmodells durch organisches und anorganisches Wachstum (z.B. gezielte Akquisitionen)
- » Ausarbeitung einer Wachstums- und Finanzplanung zur Analyse von Werttreibern und optimalen Realisierungszeitpunkten



- » Die Branchenherausforderungen sowie aktuelle Trends führen zu einer **Umstrukturierung des Marktes**
- » Durch den **Fachkräftemangel und demografische Entwicklungen** sind Firmen in ihrer Wettbewerbsfähigkeit sowie in der Werthaltigkeit des Unternehmens bedroht
- » Regulierungen, Datenschutz, als auch Compliance Vorschriften beeinflussen die **Wettbewerbsfähigkeit und Anwendbarkeit von bestehenden Systemen**



- » Kritische Prüfung der Marktposition sowie der qualitativen & quantitativen Faktoren im Unternehmen
- » Durchführung einer Risikoanalyse und die Auswirkungen auf den Unternehmenswert

Die Besonderheit der IT-Branche und ihre Auswirkungen

Die Anforderungen an ein vollumfängliches Produktportfolio und Mitarbeiterkompetenz treiben die Marktkonsolidierung

● Economies of Scope

Definition:

Verbundeffekte, die Unternehmen durch die Produktion oder das Angebot ähnlicher Produkte und Services realisieren.

Anwendbarkeit in der IT-Branche:

- » Kunden, welche ein Softwareprodukt implementiert haben, tendieren dazu weitere Produkte und Services des gleichen Anbieters zu nutzen
- » Vereinfachte Kompatibilität von Produkt und Services kann die Kundenbindung maßgeblich erhöht sowie produktnahe IT-Services platziert werden
- » Für Multisystemanbieter können interne Kostensynergien realisieren und dabei hohe Akquisekosten reduzieren

● Economies of Scale

Definition:

Kostensparnisse, die auftreten, wenn die Produktionsmenge oder die Unternehmensgröße steigt.

Anwendbarkeit in der IT-Branche:

- » Infrastruktur: Große IT-Unternehmen verteilen Fixkosten auf viele Kunden für Infrastruktur wie Rechenzentren und Serverfarmen
- » Effiziente Ressourcennutzung: Große IT-Organisationen können Ressourcen effizienter zuweisen, einschließlich spezialisierter Teams und Aufwandsoptimierung
- » Standardisierung: Wachsende IT-Unternehmen neigen zur Standardisierung von Prozessen und Technologien, was Komplexität verringert und die Effizienz steigert, um Kosten zu senken

● Fachkräftemangel

Besonders Unternehmen der IT-Branche besitzen ihr größtes Asset in Form von Mitarbeitern. Diese sind in der Branche von besonderer Bedeutung und deshalb stark nachgefragt.

Aufgrund dieses branchenspezifischen Stellenwertes sind es die großen Unternehmen mit vielen Mitarbeitern, welche als Marktführer agieren und aufgrund ihrer Humankapitals in Zukunft Wachstums-



● +20T Mitarbeiter in DE

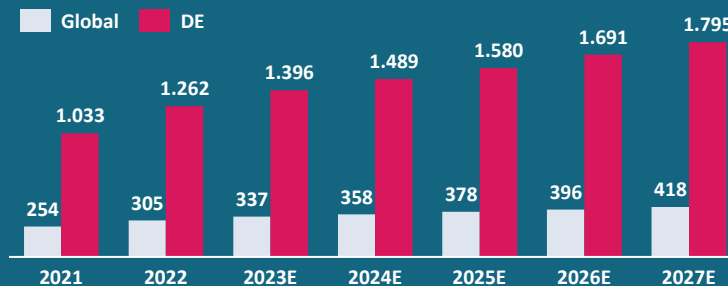


● +14T Mitarbeiter in DE



● +12T Mitarbeiter in DE

Unternehmensausgaben pro Angestellte für IT-Services in € pro Jahr (Global und in DE)



● Marktkonsolidierung

Größenvorteile werden zu einem wesentlichen Verkaufsargument und sichern langfristige Servicedienstleistungen

Kundenanforderungen an Systemanbieter ändern sich ständig: Anpassungsfähigkeit und Innovation sind entscheidend.

Konsolidierungstrend setzt sich weiter fort, Markt erfährt Neustrukturierung und Anpassungen sind entscheidend für Unternehmen.



Software



IT-Service



IT-Sicherheit



Infrastruktur



USP's



Mitarbeiter



Vertrieb



Technologie

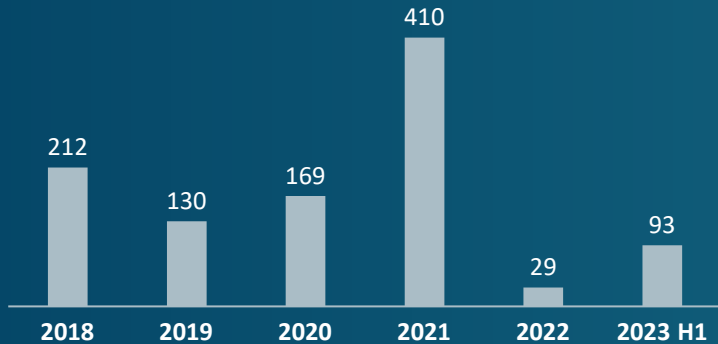
Cloud-basierter IT-Systemanbieter

M&A-Markt 2023: Gesunde Transformation und mittelständische Deals im Fokus

Transaktionen im Technologiemarkt sind weiterhin relevant und bieten umfangreiche Wachstumschancen

● Wert der weltweiten Software M&A-Transaktionen

 In \$ Milliarden



Quelle: Kroll (2023)



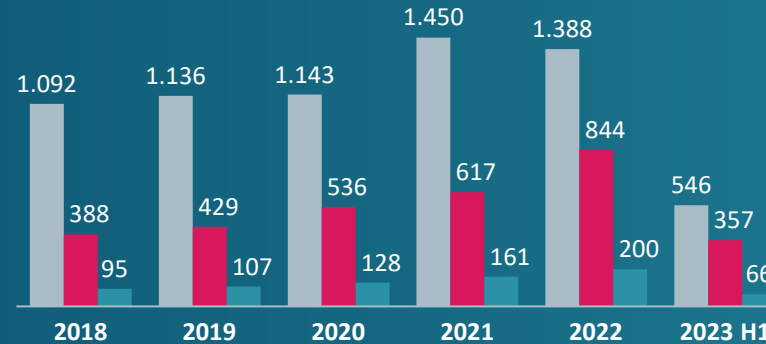
Branchenkonsolidierung

- » Unternehmen sind bestrebt, Synergieeffekte zu schaffen, indem Humankapital kombiniert und komplementäre Fähigkeiten & Technologien integriert werden
- » Durch Akquisitionen von kleineren IT-Unternehmen können führende Player den Wettbewerb verringern und die eigene Marktposition verteidigen
- » Auch Entwicklungskosten von Schnittstellen oder gesamten IT-Systemen können durch M&A Transaktionen deutlich reduziert werden

Quelle: Statista (2022), PwC, Steinbeis Research

● Anzahl der Software M&A-Transaktionen

■ Nord Amerika ■ EMEA ■ Rest



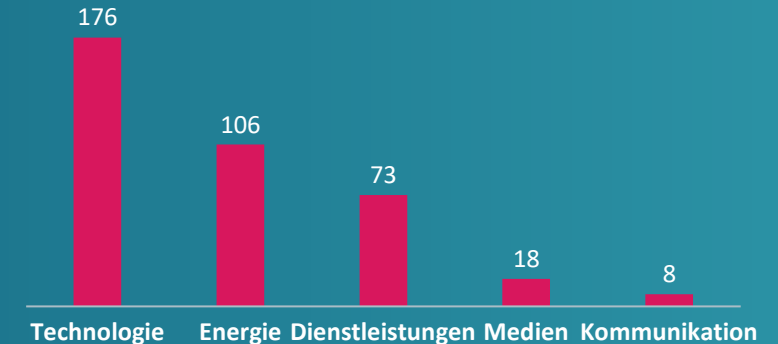
Quelle: Kroll (2023)



Gesamtwirtschaftliche Perspektive bremst organisches Wachstum

- » Die erste Hälfte des Jahres 2023 war herausfordernd, da die globale M&A Deal Volumina gegenüber der zweiten Hälfte 2022 um 8 % zurückgingen
- » Auch für die IT-Branche sind z.B. geografische Expansionen zur Erschließung neuer Märkte durch internes Wachstum erschwert
- » Die Finanzierungskosten steigen stark und werden auch über das Jahr 2024 hinaus das organische Wachstum von IT-Unternehmen verlangsamen

● Anzahl M&A Transaktionen nach Branche in Europa



Quelle: Statista (2023)



Transformation und Disruption durch Technologie

- » Technologie, insbesondere generative KI, stärkt die Entscheidungsfindung und ermöglicht Unternehmen, sich zu digitalisieren und zu transformieren
- » Künstliche Intelligenz (KI) und innovative Technologien führen zu neuen Übernahmemöglichkeiten
- » In den kommenden Jahren wird die digitale Disruption der IT-Branche zu einer wesentlichen Umstrukturierung des Marktes führen

Ausgewählte Transaktionen in der Software- und IT Branche

Europäische Transaktionen der letzten 2 Jahre

Branche	Target	Land (Target)	Buyer	Target Beschreibung	EV mEur	EV/ Revenue	EV/ EBITDA	EV/ EBIT
Software	 GK Software SE		 Fujitsu ND Solutions AG	Das Unternehmen ist auf Software-Lösungen und Dienstleistungen für den Betrieb der Filialen großer Einzelhandelsunternehmen spezialisiert.	386,05	2,6x	12,3x	16,6x
Software	 Weclapp SE		 Exact Group B.V.	weclapp SE ist ein führender Anbieter für cloud-basierte ERP-Software made in Germany. weclapp ist die ERP-Plattform für Teams.	227,0	n.a.	n.a.	n.a.
Software	 cimdata software GmbH		 Alpina Partners	Cimdata stellt eine vollumfängliche ERP-Lösung für die produzierende Industrie bereits und gehört aktuell zur Apteon Gruppe.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Software	 Assetmax AG		 Infront AS	Assetmax ist eine integrierte Softwarelösung für Vermögensverwalter und Banken mit integriertem Multi-Custody-Portfolio-Management	43,8	n.a.	n.a.	n.a.
IT-Services	 GFI Informatique		 Mannai Corporation	GFI ist ein Softwareunternehmen, das Lösungen für Sicherheit, Zusammenarbeit und Netzwerkmanagement anbietet.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
IT-Services	 rhipe Limited		 Crayon Group Holding	Das Unternehmen, hilft, Geschäftsmodelle zu transformieren, Cloud-Praktiken aufzubauen und wiederkehrende Umsatzströme zu gewinnen.	227,2	5,3x	21,9x	33,4x
IT-Services	 Five1 GmbH & Co. KG		 BTC Business Technology Consulting AG	Five1 ist ein IT-Beratungsunternehmen und Daten-Spezialist. Zu den Kunden zählen mittelständische sowie internationale Konzerne/Unternehmen.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
IT-Services	 REDNET GmbH		 Converge Technology	REDNET GmbH ist ein Unternehmen, das an den technologischen Fortschritt glaubt und eine bessere Gesellschaft und Umwelt schaffen möchte.	128,8	n.a.	n.a.	n.a.

Quelle: Capital IQ

 Von Steinbeis M&A Partners durchgeführte Transaktionen

Ausgewählte Transaktionen in der Software- und IT Branche

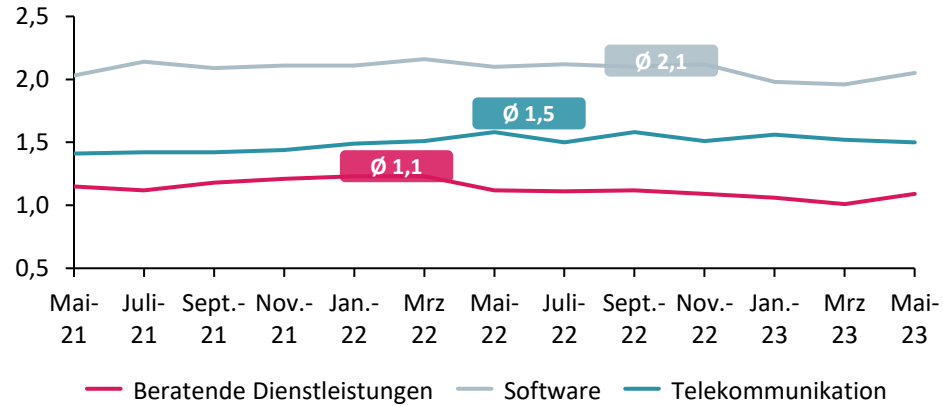
Europäische Transaktionen der letzten 2 Jahre

Branche	Target	Land (Target)	Buyer	Target Beschreibung	EV mEur	EV/ Revenue	EV/ EBITDA	EV/ EBIT
IT-Sicherheit	 Guardicore Ltd.		 Akamai Technologies	Guardicore Ltd. ist ein innovatives Unternehmen im Bereich der Rechenzentrums- und Cloud-Sicherheit.	500,9	n.a.	n.a.	n.a.
IT-Sicherheit	 Tele. LM Ericsson		 Cevian Capital II GP Ltd.	Das Unternehmen bietet Kommunikationsinfrastruktur und Softwarelösungen für IT-Sicherheit und andere Branchen an.	17,6	n.a.	n.a.	n.a.
IT-Sicherheit	 AdEPT Technology Group plc		 Macquarie Group	Das Unternehmen bietet IT-Security an, die sich auf die Bereiche Netzwerksicherheit und Cybersecurity konzentrieren	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
IT-Sicherheit	 Umanis SA		 CGI France SAS	Umanis SA bietet IT-Sicherheitsdienstleistungen an, die sich auf die Bereiche Cybersecurity und Datenschutz konzentrieren.	309,7	1,2x	9,4x	n.a.
Infrastruktur	 ADVA Optical Networking SE		 ADTRAN, Inc.	ADVA Optical Networking SE ist ein europäischer Telekommunikationsanbieter, der Netzwerkausrüstung anbietet.	840,6	1,3x	10,7x	23,4x
Infrastruktur	 SysEleven GmbH		 secunet Security Networks AG	SysEleven GmbH ist ein Managed Kubernetes und Cloud Service Provider, der performante Plattformen verantwortet.	65,0	n.a.	n.a.	n.a.
Infrastruktur	 Mi-Jack International Holdings LLC		 Yardeye GmbH	Weltweit anerkannter Branchenführer und Innovationsführer für gummibereitete Portalkräne (Rubber-Tired Gantry, RTG)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Infrastruktur	 Nets A/S		 Nexi S.p.A.	Das Unternehmen bietet Kartenzahlungen, Rechnungsabwicklung, Überweisungstransaktionen und Händlerdienstleistungen an.	8.375,6	11,2x	25,0x	68,7x

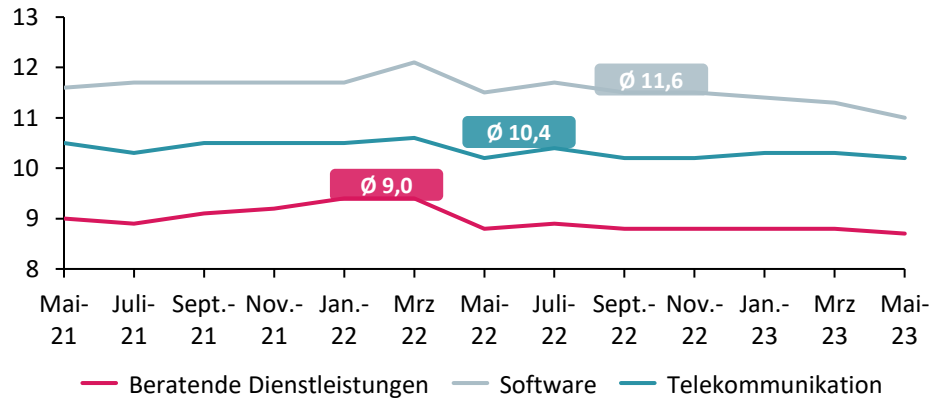
Quelle: Capital IQ

 Von Steinbeis M&A Partners durchgeführte Transaktionen

Q3 2022 – Q3 2023 Umsatz Multiples

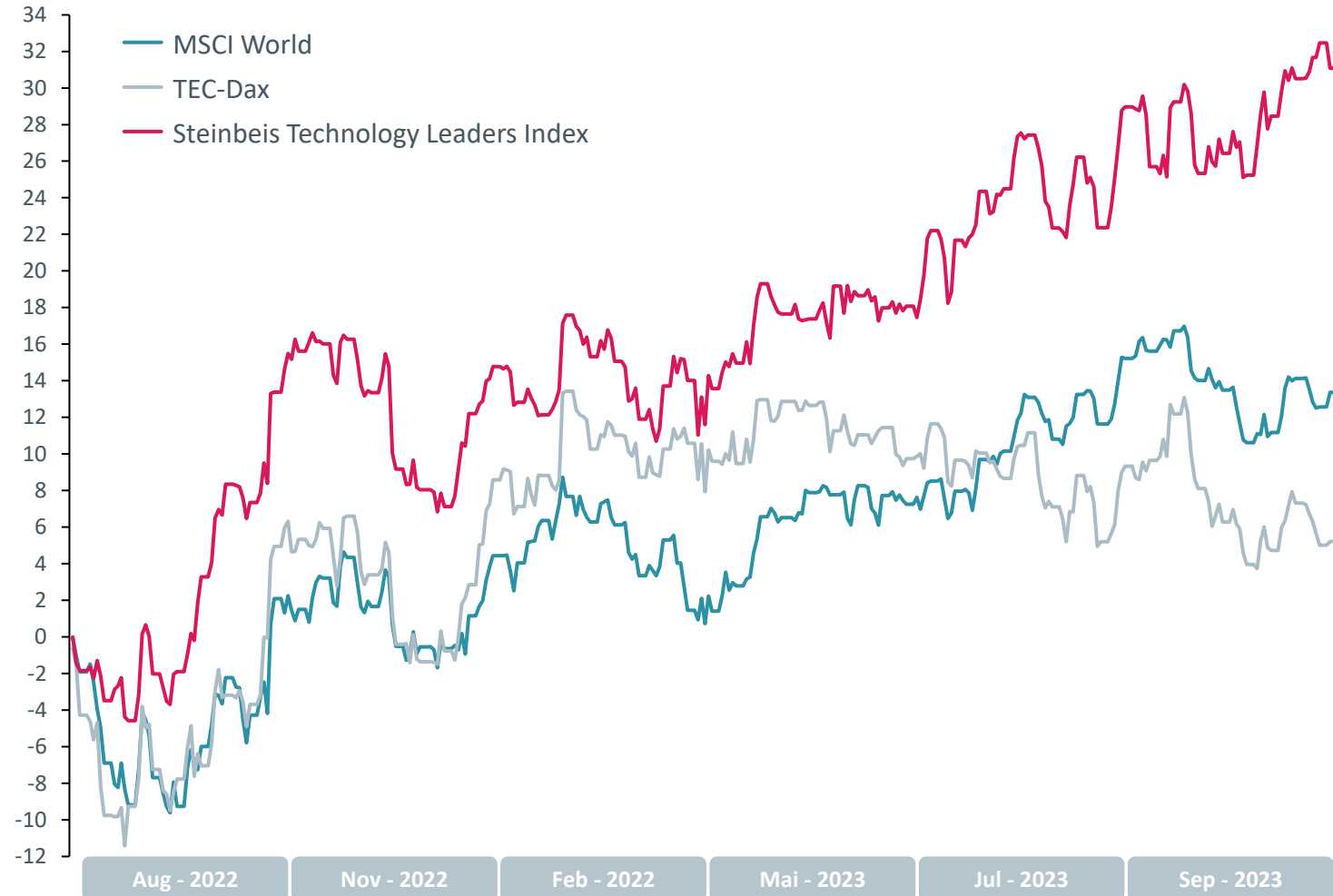


Q3 2022 – Q3 2023 EBIT-Multiples



Quelle: Finance Magazin

Q3 2022 – Q3 2023 Index Aktien Performance in %



*Gewichtung der Aktien ausgewählter Unternehmen auf Basis der Marktkapitalisierung

01

Einführung



02

Marktübersicht & Player



03

Aktuelle Trends



04

Herausforderungen



05

Steinbeis IT-Expertise



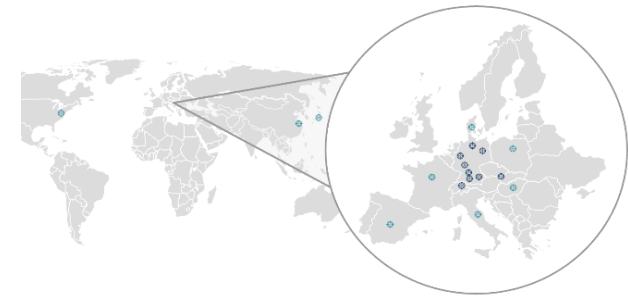
Maßgeschneiderte, seniore und ganzheitliche Transaktionsberatung von Unternehmern für Unternehmer

- » 14 Partner
- » 9 Standorte
- » Internationales Netzwerk

Persönliche Kontakte zu den Entscheidern auf allen Ebenen



- » Unternehmensverkauf
- » Unternehmenskauf
- » Transaktionsstrategie
- » Kapitalstrukturierung



Erfahrenes Team mit umfangreicher Branchen- und Produktexpertise

Kernkompetenz im **Mittelstand** mit Fokus auf **inhabergeführte Unternehmen**

Weit über **200 Transaktionen** der Partner in den letzten Jahren




Aktive Kooperationen mit Anwälten, Banken, Beratern, Wirtschaftsprüfern, Steuerberatern und Investoren



Langjährige Erfahrung in der **systematischen Prozess- und Projektführung** über alle Unternehmenszyklen


Umfassendes Know-how in **Verhandlungsführung und -psychologie**

Steinbeis steht für **Vertrauen** und bietet breites **technologisches Know-how**




Steinbeis M&A ist **erfahren in der Software- und IT-Branche** mit über 15 erfolgreichen Transaktionen und einem breiten Netzwerk von Unternehmen, Eigentümern und Investoren.

01




Unternehmen in der IT- und Softwarebranche **erweitern ihre Präsenz und Investitionen**, um dem Marktumfeld gerecht zu werden und langfristiges Wachstum sicherzustellen.

02



Das erfahrene Research-Team von Steinbeis M&A **analysiert kontinuierlich die IT- und Softwarebranche**, um aktuelle Markt- und Technologietrends sowie Chancen für mittelständische Unternehmen zu identifizieren.

03



Als Teil der renommierten **Steinbeis-Gruppe** können wir durch das breite Netzwerk an IT-Experten auf einen **perfekten Technologiezugang** in die IT- & Software-Branche zurückgreifen.

04

Starke Branchenkontakte: Durch unsere langjährige Tätigkeit in der IT- und Software-Branche haben wir starke Beziehungen zu etablierten Unternehmen, Start-ups und Investoren aufgebaut. Diese Kontakte ermöglichen es uns, attraktive Investitionsmöglichkeiten zu identifizieren und unseren Mandanten zugänglich zu machen.

Maßgeschneiderte Lösungen: Wir verstehen, dass jeder Mittelständler einzigartige Anforderungen hat. Daher entwickeln wir maßgeschneiderte Lösungen, die den individuellen Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden und langfristige Wertschöpfungspotenziale freisetzen.

Innovationsförderung: Wir unterstützen aktiv innovative Unternehmen in der IT- und Software-Branche und fördern deren Wachstumspotenzial. Durch unser Engagement tragen wir dazu bei, den Technologiesektor in Deutschland voranzutreiben und zukunftsweisende Lösungen zu entwickeln.

01



Unsere M&A-Boutique bietet eine maßgeschneiderte und ganzheitliche Transaktionsberatung, die **von Unternehmern für Unternehmer** entwickelt wurde

02



Kernkompetenz liegt im **deutschen Mittelstand**, mit dem besonderen Fokus auf inhabergeführte **deutsche/ ausländische Unternehmen**

03



Steinbeis-Gruppe bietet Zugang zu eigenen **Experten in 16 Ländern** und Markt-, Produkt- und Branchenkompetenzen aus **mehr als 60 Ländern**

04



Unsere Partner verfügen über eine **beeindruckende Erfahrung** in der erfolgreichen Abwicklung von **über 200 Transaktionen** in den letzten 2 Jahren

05



Unsere Stärken liegen in der **systematischen Prozessführung** sowie in unserem **umfassenden Know-how** in Verhandlungsführung und -psychologie

06



Gelebte soziale Verantwortung als Unternehmensphilosophie: **Seit Gründung** spendet Steinbeis M&A **jährlich rund 10 % der Gewinne** für einen guten Zweck

vertrauensvoll 01

Steinbeis ist in Deutschland sehr renommiert und **genießt hohes Ansehen**

persönlich 02

Direkte, **vertrauensvolle und persönliche Ansprache** der Eigentümer bzw. Investoren

effizient 03

Durch den speziellen Steinbeis Approach bewegen wir viele **angesprochene Targets bzw. Investoren zu weiteren Gesprächen und Verhandlungen**

fokussiert 04

Umfassende Entwicklung der Storyline: **Nutzen für das Management, Unternehmen und Gesellschafter** des Targets stehen im Mittelpunkt

kompetent 05

Markt- und Branchenexpertise durch die Partner und die Steinbeis-Gruppe. Dadurch **umfassende und vollständige Recherche potenzieller Targets/ Käufer** möglich

unternehmerisch 06

Alle **Partner von Steinbeis M&A sind oder waren selbst Unternehmer** und hatten oft auch eigene Exits. Dadurch guter Zugang zu den Eigentümern mit Verständnis für deren Ängste und Träume

nachhaltig 07

Steinbeis M&A Partner **pflegen den Kontakt zu den Eigentümern immer persönlich** und bleiben stringent am Ball bis zur Zusage oder einer definitiven Absage

holistisch 08

Kooperation mit Vermögensverwaltern und Coaches, um den Verkäufer psychologisch vor dem Verkauf abzuholen und ihm Ideen für eine zukünftige Vermögensallokation aufzuzeigen

Kontakt



Main Tower
Neue Mainzer Str. 52-58
60311 Frankfurt am Main
Deutschland



info@steinbeis-finance.de



www.steinbeis-finance.de



+49 69 1707 5761 0

Frankfurt | Stuttgart | Hamburg | München | Karlsruhe | Köln | Berlin | Wien (AT) | Zürich (CH)