



PC-Ware Information Technologies AG

Zwischenmitteilung zum 1. Quartal FY 2010/11

1. April bis 30. Juni 2010

- signifikante Steigerung der Geschäftsergebnisse Q1 2010/11 zum Vorjahr
- erfolgreichstes Ergebnis im Microsoft-Geschäft der Unternehmensgeschichte erzielt
- Kapitalerhöhung mit einem Erlös von 35,9 Mio. € erfolgreich abgeschlossen
- Prognose für Fiskaljahr 2010/11: Klare Ertragssteigerung zum Vorjahr in beiden Kerngeschäftsbereichen
- Hauptaktionär "PERUNI"-Holding GmbH übermittelt Squeeze-out-Verlangen

Konzernkennzahlen zum 1. Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 (ungeprüft)

Mio. €	Q 1 2010/11	Q 1 2009/10	Veränderung
Business Volume	379,9	336,4	12,9%
Umsatz	226,5	216,4	4,7%
Rohertrag	37,9	30,2	25,7%
EBITDA	4,4	-4,7	-
EBIT	3,1	-7,3	-
EBT	2,8	-7,4	-

	30.06.2010	31.03.2010	Veränderung
Bilanzsumme (Mio. €)	356,3	298,4	19,4%
EK-Quote (%)	30,5	36,1	- 15,3%
Ergebnis pro Aktie (€)	0,13	-0,80	-

Konzernstruktur

PC-Ware Information Technologies AG („PC-WARE“) zählt zu den führenden herstellerunabhängigen ICT-Dienstleistern in Europa. Im ersten Kerngeschäftsfeld Software (Softwarelizenzierung, Lizenzvertragsberatung, Software & IT Asset Management) ist PC-WARE einer der Marktführer in Europa. Das Unternehmen gehört zu den fünf Microsoft LARs (Large Account Reseller) für das gesamte EMEA-



Gebiet (Europa, Mittlerer/Naher Osten und Afrika). Darüber hinaus bietet PC-WARE ein breites Consulting-, Lösungs- und Servicespektrum im Software-Umfeld, angefangen von der Analyse und Konzeptionierung über Implementierung, 7 x 24 h MultiVendor Helpdesk bis hin zu Learning Services. Fokusthemen des Unternehmens sind Virtualisierung, IT-Security, Systems Management, Kommunikation und Collaboration (mit Unified Communications-, Microsoft Exchange-, Sharepoint-Lösungen), und Software Asset Management (Segment „Software“). Das zweite Kerngeschäftsfeld der PC-WARE Gruppe bilden die COMPAREX-Gesellschaften als führende herstellerunabhängige Anbieter in den Bereichen Infrastruktur, Consulting und Managed Services für Rechenzentren. Schwerpunkte des COMPAREX-Geschäfts sind Analyse, Beratung, Design und Implementierung sowie MultiVendor Support für komplexe Infrastrukturen (Segment „Datacenter“).

Tochtergesellschaften in 26 Ländern in Europa, Afrika und Asien (CN, KZ) betreuen mit derzeit rund 1.700 Mitarbeitern Geschäftskunden aus Mittelstand, Öffentlicher Verwaltung und Industrie sowie weltweit agierende Großkunden. Gemeinsam mit Kooperationspartnern werden neue Märkte in Nord- und Südamerika, Asien und Australien erschlossen. Das Unternehmen ist seit dem 5. Mai 2000 an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert und im General Standard gelistet (WKN: 691 090, ISIN DE0006910904 / DE000A0XYL20 / DE000A1EMBK0, Reuters Kürzel PCWG.DE).

Aktueller Geschäftsverlauf und Ertragslage

Im 1. Quartal stieg der Umsatz um 4,7% auf 226,5 Mio. € verglichen mit dem Vorjahresquartal. Die Entwicklung ist vornehmlich auf den Beitrag (+13,2 Mio. €) der neu gegründeten bzw. akquirierten Gesellschaften im Geschäftsfeld Data Center (COMPAREX PC-Ware Deutschland GmbH, PC-Ware Ukraina T.O.V., PC-Ware North Africa SARL sowie Massridge Holdings Ltd., Comparex Belgium S.A./N.V., Comparex Luxembourg S.A. und Data Center Services S.A./N.V.) zurückzuführen. Dem gegenüber steht ein Umsatzrückgang im Geschäftsfeld Software (-3,8%), der zum einen maßgeblich aus der Verlagerung des Microsoft Geschäfts in Richtung direkter Enterprise Agreements (EA, zwischen Microsoft und Kunden direkt abgeschlossene Lizenzverträge), zum anderen aus der Aufgabe zweier Geschäftsbereiche in Deutschland resultierte. Das Volumen der direkten Enterprise Agreements, für die lediglich eine Vermittlungsprovision in den Umsatzerlösen erfasst wird, stieg weiter um 33,9% auf 160,6 Mio. €. Das Business Volume



(Umsatzerlöse plus Volumen direkter Microsoft Enterprise Agreements) beträgt 379,9 Mio. € nach 336,4 Mio. € im Vorquartal (+ 12,9 %)

PC-WARE hat seine Position als umsatzstärkster Microsoft Large Account Reseller am deutschen Markt ausgebaut. Im vergangenen Geschäftsjahr des Software-Herstellers, das am 30. Juni endete, konnte Marktführer PC-WARE in seinem Kernmarkt das Volumengeschäft mit Microsoft-Lösungen um 5% zum Vorjahr steigern.

Der Rohertrag stieg im ersten Quartal um 25,7% überproportional zum Umsatz auf 37,9 Mio. €. Dieses Wachstum ist im Wesentlichen auf den Umsatzanstieg im höhermargigen Geschäftsfeld Data Center zurückzuführen. Die Rohertragsmarge stieg von 13,9% auf 16,7%.

Die positive Entwicklung des EBITDA mit einem Anstieg um 9,1 Mio. € auf 4,4 Mio. € ist maßgeblich durch den gestiegenen Rohertrag (+7,7 Mio. €) beeinflusst. Ein weiterer Effekt war die Reduzierung des Personalaufwandes um 0,6 Mio. €. Den sich im aktuellen Berichtszeitraum widerspiegelnden Einsparungen aus den Restrukturierungsmaßnahmen des letzten Geschäftsjahres wirken Personal- und sonstige betriebliche Aufwendungen der neu gegründeten bzw. akquirierten Gesellschaften entgegen.

Vermögens /Finanzlage

Die Bilanzstruktur ist gegenüber dem letzten Bilanzstichtag (31. März 2010) im Wesentlichen gleich geblieben. Lediglich der Bestand an Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen ist aufgrund des traditionell starken Lizenzgeschäftes zum Ende des Microsoft-Geschäftsjahres stichtagsbedingt stark erhöht.

Aufgrund der positiven Ergebnissituation im abgelaufenen Quartal hat sich die Finanzierungssituation der Gruppe weiter verbessert.

Ausblick

Unsere im Geschäftsbericht 2009/10 aufgestellte Prognose für das Gesamtjahr 2010/11 bestätigen wir. Danach gehen wir unter Berücksichtigung der Neuausrichtung des Unternehmens auf die Kerngeschäftsfelder „Software“ und „Datacenter“ in Verbindung mit einem strikten Kostenmanagement und

kontinuierlichen Prozessverbesserungen davon aus, dass sich die Ertragskennziffern beider Segmente gegenüber dem Vorjahr klar verbessern.

Nachtragsbericht

Die von der PC-Ware Information Technologies AG am 23. Juni 2010 beschlossene Kapitalerhöhung ist erfolgreich durchgeführt worden. Mit Fristende des Bezugsangebots am 13. Juli 2010 konnte PC-WARE alle 1.842.936 Stück neue Aktien ausgeben. Sie waren den Aktionären zu einem Preis von 19,50 € je Aktie im Verhältnis 9 zu 2 zum Bezug angeboten worden. PC-WARE fließt damit ein Bruttoemissionserlös von rund 35,9 Mio. € zu. Mit Eintragung der Durchführung der Kapitalerhöhung in das Handelsregister hat sich das Grundkapital der Gesellschaft von 8.342.335,00 € auf 10.185.271,00 € erhöht. Die neuen Aktien sind ab dem 1. April 2010 gewinnberechtigt. Sie sind zunächst nicht zum Börsenhandel zugelassen. Die "PERUNI" Holding GmbH, Wien, Österreich, hat dem Vorstand der PC-Ware Information Technologies AG am 29. Juli 2010 das förmliche Verlangen gemäß § 327a Abs. 1 AktG übermittelt, dass die Hauptversammlung der PC-Ware Information Technologies AG, Leipzig, die Übertragung der Aktien der übrigen Aktionäre (Minderheitsaktionäre) auf die "PERUNI" Holding GmbH als Hauptaktionärin gegen Gewährung einer angemessenen Barabfindung beschließen möge (so genannter „Squeeze Out“). Der "PERUNI" Holding GmbH gehören – bei Abzug der von der PC-Ware Information Technologies AG gehaltenen eigenen Aktien – Aktien, die einem Anteil von mehr als 95 % am Grundkapital der PC-Ware Information Technologies AG entsprechen. Sie ist damit Hauptaktionärin im Sinne von § 327a Abs. 1 AktG. Der Übertragungsbeschluss soll in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung gefasst werden, die voraussichtlich im November **dieses Jahres stattfinden wird.**

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Zwischenmitteilung enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung des PC-WARE-Konzerns beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen.



Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Leipzig im Juli 2010
Der Vorstand

Finanzkalender

30.11.10 Veröffentlichung des Halbjahresberichts für das Geschäftsjahr 2010/11
31.01.11 Veröffentlichung der Zwischenmitteilung Q3 für das Geschäftsjahr 2010/11

Kontakt

PC-Ware Information Technologies AG
Blochstraße 1
04329 Leipzig
www.pc-ware.de
Telefon: +49 (0)341 25 68-000
Fax +49 (0)341 25 68-999
ir@pc-ware.de