



Investor Information

- Werden Sie Investor bei der Athena IT-Group:

- » **Starkes und überzeugendes Konzept**
- » **Optimierte Betriebs- und Kostenstruktur**
- » **Klare Wachstums- Konsolidierungspläne**
- » **Attraktive Kundenbasis aufgrund langfristiger Verträge**
- » **Großes Potenzial auf dem deutschen Markt**

Athena ist eines der führenden Unternehmen in den Bereichen IT-Outsourcing, Hosting und IT-Infrastruktur für kleine und mittelständische Unternehmen (KMU) im Norden.

Athena bietet ein ganzheitliches Outsourcing-Konzept an, das es dem Kunden ermöglicht, den Betrieb seiner kompletten IT-Plattform oder auch nur Teile hiervon zu einem festen monatlichen Betrag outzusourcen.

Bereits im Jahre 2007 ging Athena an die Wachstumsbörse First North und wurde 27. April 2009 in das First North Premier Segment aufgenommen.



athena

let's free your potential



Strategie und Zielsetzungen

Athena möchte der führende IT-Outsourcing- und Hosting-Lieferant für KMU im Norden sein:

- » Athena plant, die dänische IT-Outsourcing- und Hostingbranche durch weitere Übernahmen und organisches Wachstum zu konsolidieren.
- » Athena will die Vorteile und möglichen Synergieeffekte eines Großunternehmens nutzen, um so den Fokus verstärkt auch auf höhere Erträge legen zu können, die den Aktionären in Form von stabilen Renditen zugute kommen sollen.

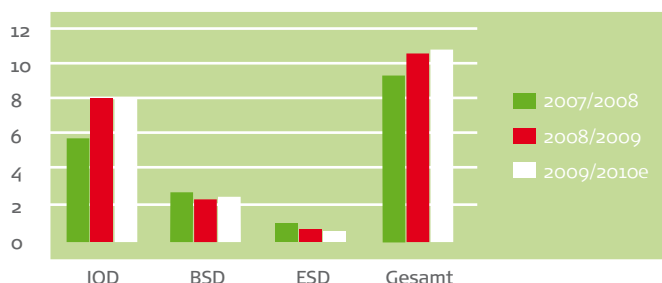
Vision: Athena möchte der führende Lieferant von IT-Outsourcing und Hosting für den KMU-Markt im Norden und in Norddeutschland sein.

Mission: 'Let's free your potential'. Athena liefert durchdachte und wertsteigernde IT-Lösungen für die Wirtschaft und die öffentliche Hand. Wir helfen unseren Kunden dabei, ihr wahres Potenzial durch einfache und stabile IT-Systeme freizusetzen. Wir liefern ganzheitliche Konzepte, die es dem Kunden ermöglichen, sich auf sein Hauptgeschäft zu konzentrieren.

Zielsetzungen:

- » EBITDA von 20% im Geschäftsjahr 2010/2011.
- » 80% des Konzernumsatzes sollen im Geschäftsjahr 2010/2011 aus laufenden Verträgen (längerfristigen Service- und Dienstleistungsverträgen) generiert werden.

Umsatzentwicklung in den Abteilungen 2007/08-2009/2010e in € ⁽¹⁾



Über die Athena IT-Group

Athena wurde im Jahre 1995 vom heutigen CEO Peter Kroul gegründet und verfügt heute über vier Niederlassungen in Dänemark und eine Niederlassung in Norddeutschland. Athena ist aus der Fusion mehrerer Unternehmen mit jeweiliger Spezialkompetenz innerhalb verschiedener Bereiche der IT-Branche hervorgegangen. Die Gesellschaft beschäftigt heute ca. 65 Mitarbeiter und weist einen Jahresumsatz fast 10,5 Mio. € aus.

Neben dem IT-Outsourcing als solches ist Athena darüber hinaus der zweitgrößte IT-Lieferant für die gesamte Baubranche in Dänemark. Das Unternehmen betreut über 1200 Architekten, Ingenieure und Hersteller in Dänemark mit 3D-Zeichenprogrammen von Autodesk, Kalkulationsprogrammen und Dokumentenmanagement.

Die Tätigkeiten der Gesellschaft sind in 3 Geschäftsbereiche aufgeteilt:

- » Infrastructure & Outsourcing Division (IOD).
IOD erwirtschaftet 74% des Umsatzes.
- » Building Systems Division (BSD).
BSD erwirtschaftet 19% des Umsatzes.
- » E-Solutions Division (ESD).
ESD erwirtschaftet 7% des Umsatzes.

Aufgaben, Services und Leistungen verteilt auf verschiedene Abteilungen

Infrastructure & Outsourcing 74%

IT-Outsourcing

Managed Hosting
Webhosting
Co-Location
Terminal- & Citrix
Hosting
Application Hosting
Software as a Service

Security

Managed Firewall
SPAM & Antivirus
Network Management
Remote Backup
Disaster Recovery

Infrastructure

Hardware
Software
Facility Management
Onsite IT-Service

Building Systems 19%

Autodesk Software
Autodesk Training
Dimension Software
Document Management
CAD Consultancy

E-Solutions 7%

Athena WTM
Athena CMS
Web & .Net Development



athena
let's free your potential

Geschichte – Wachstum und Konsolidierung

Das Unternehmen beschäftigte sich in den ersten Jahren zunächst hauptsächlich mit der IT-Infrastruktur. Erst im Jahre 1998 wurden die ersten Hosting-Aktivitäten aufgenommen und im Jahre 2000 dann das erste Unternehmen akquiriert, die Firma Just R Data – ein Unternehmen, das sich auf das Thema IT für die Baubranche spezialisiert hatte. Im Jahre 2006 wurden dann zwei weitere IT-Unternehmen im Umfeld der Baubranche übernommen – Lura A/S und Cad Solutions ApS -, womit man sich erfolgreich als zweitgrößter CAD-Anbieter in Dänemark platzierte.

Mit dem Going Public als ein weiterer Schritt einer ambitionierten Expansionsstrategie notierte Athena dann ab Mai 2007 an der First North unter dem Dach der NASDAQ OMX Copenhagen. Zuvor wurden bereits erfolgreich 4 Mio. € neues Kapital zielgerichtet über Emissionen eingeworben.

Im Juni 2007 wurde das deutsche auf IT-Infrastruktur spezialisierte Unternehmen "more IT" übernommen, um im Rahmen der Expansionsstrategie zunächst den norddeutschen Markt zu erschließen.

Mit der Übernahme der Firma Munk Hosting A/S im Dezember 2007 für 8 Mio. € konnte Athena die führende Position als IT-Outsourcing und Hosting-Anbieter für KMU auf dem dänischen Markt ausbauen.

Heute verfügt Athena über eines der modernsten und sichersten Hosting-Center in Dänemark, das sich auf einer Fläche von 1.300 m² in den ehemaligen Tresorräumen der Nationalbank in Odense erstreckt.

Mit dem Bau des neuen Firmensitzes von Athena bei Haderslev verfügt das Unternehmen heute zudem über weitere Kapazitäten für ein neues und hochmodernes Hosting-Center mit bis zu 5.000 Server.

- » Der Großteil der IT-Outsourcingaktivitäten von Athena wird über längerfristige Verträge mit einer Laufzeit von 12 bis 36 Monaten abgewickelt, was Athena einen stabilen Umsatz und stabile Erträge sichert.
- » 96% aller Verträge wurden im letzten Wirtschaftsjahr mit Ablauf der Vertragslaufzeit verlängert bzw. wieder neu abgeschlossen.
- » Im Wirtschaftsjahr 2008/2009 wuchs das Vertragsportfolio mit über 20%

Optimierung der Kostenstruktur in 2009

Athena hat im Frühjahr 2009 einige nachhaltige Maßnahmen zur Optimierung der Kostenstruktur durchgeführt, die erhebliche jährliche Einsparungen nach sich ziehen. Diese Maßnahmen dürften bereits im Geschäftsjahr 2009/2010 im entsprechenden Umfang greifen.

Anmerkungen:

¹ Bei den Zahlen für 2009-2010 handelt es sich um geschätzte Werte. Hauptfokus liegt auf der Entwicklung der "Infrastructure & Outsourcing Abteilung", in der die Größenvorteile gebündelt und genutzt werden und die vor allem auf Neukunden mit langfristigen Outsourcing-Verträgen setzen kann. ² IDC als ein Tochterunternehmen von IDG hat sich auf Analysen im Bereich IT spezialisiert. ³ Quelle: Gartner Group

Der Markt – starke Position, wachsender Markt

Die Expansionsstrategie von Athena zielt vor allem auf den Markt für IT-Outsourcing und Hosting. Laut IDC² gehört das IT-Outsourcing zu den wenigen Bereichen innerhalb der IT-Branche, die auch in der Finanzkrise noch ein Wachstum erfahren.

So hat Athena im letzten Geschäftsjahr ca. 20% mehr Verträge abschließen können und erwartet für 2009/10 nur noch ein Wachstum von ca. 6-10%. In Verbindung mit der Optimierung der Kostenstrukturen werden diese 6-10% einen wesentlichen positiven Einfluss auf die Ertragsituation des Unternehmens haben. Für die kommenden Jahre werden zudem wieder Wachstumsraten von 10-20% p.a. erwartet.

Der globale Markt für "Datacenter Outsourcing Services" betrug im vergangenen Jahr ca. 84 Mrd. \$ und aufgrund der steigenden Kapazitätsanforderungen³ wird dieser Markt auch weiterhin stark wachsen. Auch neue Trends, wie beispielsweise das Cloud Computing, das es dem Kunden ermöglicht, Software über das Internet zu "mieten" anstatt selbst in Server und Systeme investieren zu müssen, werden nachhaltig dazu beitragen, das Wachstum in diesem Segment auf hohem Niveau zu halten.

Athena bietet dem Kunden bereits heute die Möglichkeit, alles - von Servern und Hardware bis zu Standard-Softwarepaketen wie Microsoft Office und Microsoft Exchange - zu einem festen monatlichen Betrag zu mieten. Die Vorteile für den Kunden sind z.B. geringere Risiken für Systemausfälle und Betriebsunterbrechungen, eine größere Datensicherheit, die Freisetzung von internen Ressourcen sowie vor allem auch freies Working Capital, da durch die Lösung auf Basis monatlicher Mieten die Liquidität geschont wird.

Entwicklung des Umsatzes und Ergebnis in 1000 €

	2007/2008	2008/2009	2009/2010e
Umsatz	9.596	10.699	10.267-10.667
EBITDA	651	536	1.067-1.333
EBIT	108	-445	267-400
Jahresergebnis	169	-556	26-67
Anzahl Aktien	4.041.862	4.041.862	4.041.862
EPS Gewinn je Aktie	0,04	-0,14	0,007-0,016
EBITDA %	6,78%	5,01%	12-15%
Gewinnquote %	1,76%	-5,20%	0,24-0,63%
Eigenkapital	6.288	5.923	-



Weitere Informationen

Investor Relations Kontakt

Peter Kroul, CEO
pk@athena.dk
Tel: +45 74531514

Athena-Aufsichtsrat und CEO (von links nach rechts):
Kim Petri Petersen, Jens Erik Thorndahl, Helge Munk, CEO Peter Kroul und
der Aufsichtsratsvorsitzende Jørn Andersen.



Aktienkursentwicklung

Aktienkursentwicklung im Zeitraum 01.07.2008 - 30.06.2009



Athena IT-Group

Hovedafdeling

Søndergård Alle 4
DK-6500 Vojens
Tlf.: +45 74 53 15 14
Fax: +45 74 53 14 81

mail@athena.dk
www.athena.dk