

## Fabasoftware AG 2020/2021

6 Monats-Bericht 1. April – 30. Sep. 2020  
6 Months Report 1 April – 30 Sep 2020





## DAS UNTERNEHMEN IN ZAHLEN

in TEUR	30.09.2020	30.09.2019	Veränderung
Umsatzerlöse	27.672	22.413	23,5 %
Ergebnis vor Ertragsteuern	8.064	4.046	99,3 %
EBIT (Betriebsergebnis) <sup>1)</sup>	8.124	4.075	99,4 %
EBITDA <sup>1)</sup>	10.949	6.545	67,3 %
Periodenergebnis	5.801	2.921	98,6 %
Eigenkapital	35.502	25.866	37,3 %
Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit	8.730	2.460	> 200 %
Endbestand der liquiden Mittel	39.085	26.085	49,8 %
Mitarbeiter, jeweils zum Stichtag	317	290	9,3 %
Unverwässertes Ergebnis pro Aktie (in EUR)	0,49	0,24	104,2 %

<sup>1)</sup> Definition der Kennzahlen: [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com) im Bereich Investor Relations, Alternative Leistungskennzahlen

## KEY DATA

in KEUR	30/09/2020	30/09/2019	Change
Sales revenue	27,672	22,413	23.5 %
Result before income taxes	8,064	4,046	99.3 %
EBIT (Operating result) <sup>1)</sup>	8,124	4,075	99.4 %
EBITDA <sup>1)</sup>	10,949	6,545	67.3 %
Result for the period	5,801	2,921	98.6 %
Equity	35,502	25,866	37.3 %
Cash flows from operating activities	8,730	2,460	> 200 %
Cash and cash equivalents at end of period	39,085	26,085	49.8 %
Employees, as at 30/09	317	290	9.3 %
Basic earnings per share (in EUR)	0.49	0.24	104.2 %

<sup>1)</sup> Definition of the key figures: [www.fabasoft.com](http://www.fabasoft.com) under Investor Relations, Alternative Performance Measures

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>Unternehmen in Zahlen</b> .....	<b>3</b>
<b>Leistungsprofil</b> .....	<b>6</b>
Über den Fabasoft Konzern .....	6
Konzernstruktur .....	8
Geschäftsmodell .....	8
Fabasoft Produkt Portfolio .....	10
Dienstleistungsgeschäft .....	16
<b>Halbjahreskonzernlagebericht</b> .....	<b>20</b>
Bericht über die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage .....	20
Bericht und Prognosen und sonstige Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung .....	24
Chancen- und Risikobericht .....	38
Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen .....	58
<b>Konzernzwischenabschluss</b> .....	<b>60</b>
Konzerngesamtergebnisrechnung .....	60
Konzernzwischenbilanz .....	64
Konzerngeldflussrechnung .....	66
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung .....	68
Anhang zum Konzernzwischenabschluss .....	70
Bericht über die prüferische Durchsicht .....	84
<b>Erklärung aller gesetzlichen Vertreter</b> .....	<b>86</b>
<b>Impressum</b> .....	<b>88</b>

## TABLE OF CONTENTS

<b>Key Data</b> .....	<b>3</b>
<b>Performance Profile</b> .....	<b>7</b>
About the Fabasoft Group .....	7
Group Structure .....	9
Business Model .....	9
Fabasoft Product Portfolio .....	11
Service Business .....	17
<b>Six-months management report</b> .....	<b>21</b>
Report on the earnings, finances and assets situation .....	21
Report, forecasts and other statements regarding future developments .....	25
Opportunities and risks report .....	39
Significant transactions with related companies and persons .....	59
<b>Consolidated Interim Financial Statement</b> .....	<b>61</b>
Consolidated Statement of Comprehensive Income .....	61
Consolidated Interim Balance Sheet .....	65
Consolidated Cash Flow Statement .....	67
Consolidated Statement of Changes in Equity .....	69
Notes to the Consolidated Interim Financial Statements .....	71
Report on the auditors' review .....	85
<b>Statement of all Legal Representatives</b> .....	<b>87</b>
<b>Imprint</b> .....	<b>89</b>



## LEISTUNGSPROFIL

### **Über den Fabasoft Konzern**

Fabasoft zählt zu den führenden Softwareproduktunternehmen und Cloud-Dienstleistern für digitale Dokumentenlenkung sowie elektronisches Dokumenten-, Prozess- und Aktenmanagement in Europa. Zahlreiche prominente Privatunternehmen und Organisationen der öffentlichen Hand vertrauen seit mehr als drei Jahrzehnten auf die Qualität und Erfahrung von Fabasoft.

Die Produkte von Fabasoft dienen der Digitalisierung, Vereinfachung, Beschleunigung und Qualitätssteigerung von Geschäftsprozessen. Sie umfassen den Eingang, die Strukturierung, die team- und prozessorientierte Bereitstellung, die Bearbeitung und Erledigung, die sichere Aufbewahrung und das kontextsensitive Finden aller Geschäftsunterlagen sowie die Erstellung und Bereitstellung von Inhalten für unterschiedliche Publikationskanäle.

Fabasoft bietet innovative Möglichkeiten zur organisations- und länderübergreifenden Zusammenarbeit sowohl im Wege einer informellen Collaboration als auch im Wege strukturierter Workflows. Kunden profitieren durch orts- und geräteunabhängigen Zugriff auf Informationen, effizientes Wissensmanagement, angewandte künstliche Intelligenz, schnellere und wirtschaftlichere Arbeiterledigung sowie durch verbesserte Nachvollziehbarkeit (Compliance).

Über leistungsfähige, agile Entwicklungsumgebungen und Digitalisierungsplattformen werden basierend auf den Fabasoft Produkten kundenspezifische Anpassungen, Fachanwendungen und Branchenlösungen umgesetzt. Die so entwickelte Fabasoft eGov-Suite ist die führende Anwendung für digitale Verwaltungsarbeit im öffentlichen Sektor im deutschsprachigen Raum.

Der Fabasoft Konzern ist mit Tochtergesellschaften in Deutschland, Österreich und der Schweiz sowie über die Mindbreeze Corporation (100 % Tochtergesellschaft der Mindbreeze GmbH) und die Xpublisher Inc. (100 % Tochtergesellschaft der Xpublisher GmbH) in den USA vertreten. Darüber hinaus ist der Konzern in weiteren Ländern über ausgewählte Vertriebs- und Umsetzungspartner tätig. Die Fabasoft AG mit Sitz in Linz, Österreich, agiert in der Unternehmensgruppe als Konzernverwaltung.

## PERFORMANCE PROFILE

### **About the Fabasoft Group**

Fabasoft is one of the leading software product companies and providers of cloud services in Europe for the digital control of documents as well as electronic document, process and records management. Numerous well-known private enterprises and public-sector organisations have trusted in the quality and experience of Fabasoft for over three decades.

Fabasoft products help digitalise, accelerate, simplify and boost the quality of business processes. They include the receipt, structuring, team and process-oriented provision, processing and handling, secure storage and context-sensitive finding of all business documents as well as the preparation and provision of content for different publication channels.

Fabasoft offers innovative possibilities for cooperation across organisations and across national frontiers in the form of both informal collaboration and structured workflows. Customers benefit from access that is independent of both location and equipment, efficient knowledge management, applied artificial intelligence as well as from faster and more cost-efficient work completion and improved compliance.

Customer-specific modifications, specialist applications and branch solutions are implemented on the basis of Fabasoft products via efficient, agile development environments. The Fabasoft eGov-Suite, which was developed in this manner, is the leading application for electronic records management in the public sector within the German-speaking region.

The Fabasoft Group is represented by subsidiaries in Germany, Austria and Switzerland as well as in the USA by the Mindbreeze Corporation (a 100% subsidiary of Mindbreeze GmbH) and the Xpublisher Inc. (a 100% subsidiary of Xpublisher GmbH). It is also active in other countries via selected sales and implementation partners. Fabasoft AG, with its headquarters in Linz, Austria, acts as the Group's administrative body.

## Konzernstruktur

### Der Fabasoft Konzern

Fabasoft AG	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
Fabasoft International Services GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft R&D GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft Austria GmbH	Honauerstraße 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Mindbreeze GmbH	Honauerstraße 2	AT-4020 Linz
	Laxenburger Straße 2	AT-1100 Wien
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 13, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Bahnhofstraße 38	DE-99084 Erfurt
	Maximilianstraße 40	DE-80539 München
Xpublisher GmbH	Schleißheimer Straße 6-10	DE-80333 München
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Mindbreeze Corporation	311 West Monroe Street, Suite 303	US-Chicago, IL 60606
	8403 Colesville Road, Suite 1100	US-Silver Spring, MD 20910
Xpublisher Inc.	Convene 3rd floor, 311 West Monroe Street	US-Chicago, IL 60606

## Geschäftsmodell

Das Geschäftsmodell des Fabasoft Konzerns umfasst die Entwicklung und den Vertrieb eigener Softwareprodukte sowie die Erbringung damit in Zusammenhang stehender Dienstleistungen. Die Fabasoft Softwareprodukte können auf Basis von Kaufmodellen gegen einmalige Software-Lizenzgebühren und optionale wiederkehrende Aktualisierungsgebühren oder auf Basis von wiederkehrenden Nutzungsgebühren als Cloud-Services, als Software-as-a-Service (SaaS) oder als vorkonfektionierte Appliances eingesetzt werden.

Thematisch adressieren die Produkte schwerpunktmäßig folgende Bereiche:

- Wissensmanagement, Enterprise Search, semantische Suchlösungen, angewandte künstliche Intelligenz, Big Data-Lösungen und automatische Dokumentenklassifizierung (Klassifizierung und Verteilung durch automatisierte Datenextraktion)
- Sichere, unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und sofort einsetzbare Lösungen für ausgewählte Anwendungsfälle in unterschiedlichen Cloud-Ausprägungen wie Public Cloud, Private Cloud, Hybrid Cloud sowie die Möglichkeit zur individuellen Dokumentenlenkung durch selbstkonfigurierte Workflows
- Standardisierte Erstellung und Verwaltung von Inhalten für ein automatisiertes, schnelles und fehlerfreies Publishing in allen Kanälen
- Digitale Geschäftsprozesse (Enterprise Content Management, E-Akte, Dokumentenmanagement und Workflow)

Die Produkte, Online-Services und Dienstleistungen werden sowohl an private Auftraggeber als auch an Kunden der öffentlichen Hand verkauft. Geografisch betrachtet stammt aktuell der Großteil der Kunden aus dem europäischen Raum.

## Group Structure

### Fabasoft Group

Fabasoft AG	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
Fabasoft International Services GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft R&D GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft Austria GmbH	Honauerstrasse 4	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Mindbreeze GmbH	Honauerstrasse 2	AT-4020 Linz
	Laxenburger Strasse 2	AT-1100 Vienna
Fabasoft Deutschland GmbH	THE SQUAIRE 13, Am Flughafen	DE-60549 Frankfurt am Main
	Leipziger Platz 8	DE-10117 Berlin
	Bahnhofstrasse 38	DE-99084 Erfurt
	Maximilianstrasse 40	DE-80539 Munich
Xpublisher GmbH	Schleissheimer Strasse 6-10	DE-80333 Munich
Fabasoft Schweiz AG	Spitalgasse 36	CH-3011 Bern
Mindbreeze Corporation	311 West Monroe Street, Suite 303	US-Chicago, IL 60606
	8403 Colesville Road, Suite 1100	US-Silver Spring, MD 20910
Xpublisher Inc.	Convene 3rd floor, 311 West Monroe Street	US-Chicago, IL 60606

## Business Model

The Fabasoft Group's business model includes developing and distributing its own software products, as well as providing related services. Fabasoft software products can be used based on purchasing models with payment of one-off software licence fees and optional recurring update fees or on the basis of recurring usage fees for cloud services, Software-as-a-Service (SaaS) or preconfigured appliances.

Thematically, the products focus primarily on:

- Knowledge management, enterprise search, semantic search, applied artificial intelligence, big data solutions and automatic document classification (classification and distribution by means of automated data extraction)
- Secure, cross-company collaboration and ready-to-use solutions for selected use cases in various cloud forms such as public cloud, private cloud, hybrid cloud as well as the option of individual control of documents via self-configured workflows
- Standardised creation and management of contents for automated, speedy and error-free publishing in all channels
- Digital business processes (enterprise content management, electronic records management, document management and workflow)

The products, online services and other services are sold to both private customers and public sector customers. Geographically, a large part of the customers are based in European countries.

Im Bereich der öffentlichen Auftraggeber bildet die erfolgreiche Beteiligung an Vergabeverfahren einen wesentlichen Bestandteil der Vertriebstätigkeit, speziell im Neukundengeschäft. Thematisch geht es dabei meist um elektronisches Akten- und Vorgangsmanagement sowie E-Government-Lösungen. Im privaten Sektor werden vor allem Themen wie strukturierte Erstellung von Inhalten und deren Weiterverarbeitung, nachvollziehbare Zusammenarbeit, sichere digitale Geschäftsprozesse für individuelle Anwendungsfälle und elektronische Akten adressiert. Dabei kommen Fabasoft Produkte insbesondere in Anwendungsfällen mit hohen Compliance-Anforderungen zum Einsatz. Ausgehend von den Anforderungen der Kunden bietet Fabasoft unterschiedliche Betriebs- und Verrechnungsmodelle (On-Premises-Installationen, Appliances, Software-as-a-Service (SaaS), Cloud-Services bzw. Hybride-Modelle) für den Einsatz der Produkte.

Der Marktzugang erfolgt sowohl direkt mit eigenen Vertriebs- und Dienstleistungsorganisationen als auch gemeinsam mit Vertriebs- und Umsetzungspartnern. Das Direktgeschäft wird vorwiegend über die eigenen Ländergesellschaften abgewickelt. Diese Gesellschaften verfügen auch über eigene Projektorganisationen und übernehmen bei Bedarf die Generalunternehmerschaft bei der Projektumsetzung. Darüber hinaus ist das Unternehmen bestrebt, Vertriebs- und Umsetzungspartnerschaften mit lokalen Anbietern weiter auf- und auszubauen.

## FABASOFT PRODUKT PORTFOLIO

### Digitalisierung von Geschäftsprozessen

Fabasoft unterstützt ihre Kunden bei der Digitalen Transformation ihrer Geschäftsprozesse entlang der gesamten Wertschöpfungskette.

#### **Mindbreeze InSpire**

Mindbreeze InSpire versteht Informationen und ermöglicht eine konsolidierte Sicht auf das Unternehmenswissen – unabhängig davon, wo (Datenquellen) und wie (strukturiert, unstrukturiert) dieses gespeichert ist. Nach der Anbindung der relevanten Unternehmensdatenquellen über ein umfangreiches Angebot an Konnektoren, beispielsweise für E-Mail-Systeme, Dokumentenmanagementsysteme, Archive oder auch branchenspezifische Fachanwendungen, analysiert Mindbreeze InSpire durch Methoden der künstlichen Intelligenz strukturierte und unstrukturierte Informationen. Diese werden semantisch verknüpft und daraus eine umfassende, sich aktualisierende Wissensdatenbank (Graph Index) erstellt. Die Nutzerin oder der Nutzer erhält durch Mindbreeze InSpire eine 360-Grad-Sicht auf die relevanten Informationen (Dokumente, strukturierte Daten etc.) zu dem gesuchten Thema.

Mindbreeze InSpire wird in unterschiedlichen Unternehmensbereichen wie dem Kundenservice, im Bereich Wartung & Instandhaltung, im Projektmanagement oder im Human Resource Management eingesetzt. Die dafür verfügbaren Suchanwendungen sind auf die Anforderungen der Bereiche abgestimmt und bieten damit eine wichtige Basis bei der Unterstützung von Business Process Transformation und im Arbeitsalltag, beispielsweise als Recherchetool oder bei der Erstellung von grafisch aufbereiteten Zusammenfassungen.

Der von Mindbreeze entwickelte Insight App Designer erlaubt es Nutzerinnen und Nutzern, ganz ohne Programmierkenntnisse eigene Anwendungen zu gestalten und richtet sich damit an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im jeweiligen Fachbereich. So können die unterschiedlichen Bedürfnisse der Fachabteilungen schnell durch individuelle Suchanwendungen erfüllt und Arbeitsschritte dramatisch erleichtert und abgekürzt werden.

Darüber hinaus stellt Mindbreeze InSpire Schnittstellen und Services zur Verfügung, sodass Softwarehersteller, Softwareintegratoren und -entwickler die bewährte Mindbreeze Technologie in den eigenen Produkten und Lösungen einfach verwenden können.

Die umfassenden Möglichkeiten von Mindbreeze InSpire, besonders bei der semantischen Suche und bei Suchanwendungen, verbunden mit den – durch den Appliance- und Service-Charakter gegebenen – herausragend kurzen Implementierungszeiten, qualifizieren das Produkt auch besonders gut als wesentlichen Baustein unternehmensinterner Private- und Hybrid-Cloud-Infrastrukturen.

In the public sector, successful participation in bidding procedures is an essential part of distribution activities, especially for acquiring new customers. The bidding proposals are typically for electronic records and workflow management, as well as e-government solutions. Topics addressed in the private sector include in particular structured creation of content and its further processing, transparent collaboration, secure digital business processes for individual use cases and electronic records. Whereby Fabasoft products are used especially for application cases with a high demand on compliance. Based on the demands of its customers, Fabasoft offers different operating and pricing models (on-premises installations, appliances, Software-as-a-Service (SaaS), cloud services or hybrid models) for the use of the products.

Fabasoft addresses the market both directly, through its own sales and service organisations, and in collaboration with sales and implementation partners. Direct business is carried out primarily via its own national companies. These companies also have their own project organisations. Where required, these organisations assume the role as general contractor for project implementation. In addition, the company seeks to establish and develop sales and implementation partnerships with local providers.

## FABASOFT PRODUCT PORTFOLIO

### Digitisation of Business Processes

Fabasoft supports its customers with the digital transformation of their business processes along the entire value-added chain.

#### **Mindbreeze InSpire**

Mindbreeze InSpire understands information and enables a consolidated view of corporate knowledge – regardless of where (data sources) and how (structured, unstructured) this is stored. Once all the relevant corporate data sources have been connected via a wide range of connectors, for email systems, for example, or document management systems, archives or also branch-specific specialist applications, Mindbreeze InSpire analyses structured and unstructured information using methods of artificial intelligence. These are linked semantically and then used to compile an extensive, self-updating knowledge database (graph index). The user receives from Mindbreeze InSpire a 360-degree view of the relevant information (documents, structured data etc.) to the search subject.

Mindbreeze InSpire is used in various different departments within a company, such as Customer Service, Service & Maintenance, in Project Management or Human Resource Management. The search applications available here are aligned to the departments and thus constitute an important basis for the support of business process transformation and in day-to-day work, for example as a research tool or for the creation of graphically prepared summaries.

The Insight App Designer developed by Mindbreeze enables users to design their own applications without any programming knowledge and thus addresses employees in the respective departments. This means that different needs in the departments can be met quickly by individual search applications and work steps can be drastically simplified and shortened.

Mindbreeze InSpire also provides interfaces and services that enable software manufacturers, software integrators and developers to use the proven Mindbreeze technology quite simply in their own products and solutions.

The comprehensive possibilities of Mindbreeze InSpire - particularly for semantic searches and search applications combined with the outstanding short implementation times due to its appliance and service character – make the product especially well-suited as an essential part of an enterprise's private and hybrid cloud infrastructures.

### **Fabasoft Mindbreeze Enterprise**

Fabasoft Mindbreeze Enterprise ist die On-Premises-Volltextsuche für Fabasoft Folio und die Fabasoft eGov-Suite. Mit Fabasoft Mindbreeze Enterprise werden strukturiert erfasste Inhalte (Metadaten) ebenso wie Dokumenteninhalte einfach durchsucht und übersichtlich als Treffer dargestellt. Die bestehenden Benutzerrechte werden dabei berücksichtigt und der Applikationskontext bleibt erhalten. Dadurch können Anwenderinnen und Anwender nahtlos mit den Suchtreffern weiterarbeiten, die benötigte Anwendung öffnet sich direkt aus dem Suchtreffer heraus.

### **Fabasoft Business Process Cloud**

Mit der Fabasoft Business Process Cloud gestalten Unternehmen digitale Prozesse über Organisationen, IT-Infrastrukturen und Länder hinweg. Industrieunternehmen schätzen die Vorteile der Fabasoft Business Process Cloud insbesondere bei der Abwicklung von Großprojekten. Die nahtlose Zusammenarbeit der internen und externen Beteiligten erfolgt in „Teamrooms“, Online-Arbeitsbereichen mit einem ausgefeilten Rollen- und Rechtekonzept. Nur Personen, die explizit zur Zusammenarbeit eingeladen werden, haben Zugang zu den entsprechenden Dokumenten. Eine Zwei-Faktor-Authentifizierung sowie die Anmeldung mit digitaler Identität schützen vor unberechtigten Zugriffen. Automatisierte Workflows, automatische Synchronisierung, Versionierung, Auditing oder digitales Signieren von Dokumenten erleichtern die unternehmensübergreifende Zusammenarbeit und steigern Effizienz und Transparenz.

Die Fabasoft Business Process Cloud bietet darüber hinaus Unternehmen zahlreiche Vorteile als flexible Digitalisierungsplattform. An Fachbereiche spezifisch angepasste Anwendungen können ohne großen Aufwand modelliert werden. Der grafische Prozesseditor (BPMN 2.0) dient der Erstellung individueller, unternehmensübergreifender Prozesse – und das ganz ohne Programmierkenntnisse. Die Kunden haben die Wahlfreiheit, wo die Speicherung ihrer Daten erfolgt, Fabasoft bietet mehrere europäische Cloud-Lokationen an. In jeder Lokation werden die Daten synchron in getrennten Rechenzentren gespeichert. Sowohl die Datenübertragung als auch die Datenspeicherung in den Rechenzentren erfolgen verschlüsselt. Für Kunden, die ihre Daten in ihrem eigenen Rechenzentrum speichern wollen, bietet Fabasoft die Fabasoft Business Process Cloud auch als Appliance an.

### **Fabasoft Approve**

Fabasoft Approve (Process Solution for Technical Data Management) ist ein eigenständiges cloudbasiertes Softwareprodukt auf Basis der Fabasoft Business Process Cloud für das ganzheitliche Verwalten und Steuern von technischen Daten und Dokumenten in der Industrie. Mithilfe unternehmensübergreifender Prozesse werden Kunden, Behörden, Produzenten und Lieferanten vernetzt, um den gesamten Informationslebenszyklus rund um industrielle Produkte wie Maschinen und Anlagen digital abzubilden. Hersteller von komplexen Spezialmaschinen und Errichter industrieller Großanlagen nutzen Fabasoft Approve für die Übermittlungs-, Prüf-, Freigabe- und Genehmigungsprozesse unter Einbeziehung von Sublieferanten, externen Sachverständigen sowie Bewilligungs- und Zertifizierungsorganen zur Erstellung einer qualitativ hochwertigen und vollständigen Gesamtdokumentation. Darauf aufbauende computergestützte Qualitätsprozesse tragen über standardisierte Qualitätspläne und Prüflisten inklusive dem daraus resultierenden Reklamations-, Mängel- und Abweichungsmanagement effektiv zu einer kürzeren Projektabwicklungszeit und einer Reduktion des Aufwands für Verwaltungsprozesse bei.

### **Fabasoft Contracts**

Fabasoft Contracts (Process Solution for Contract Management) steigert als eigenständiges Cloud-Produkt auf Basis der umfangreichen Funktionen der Fabasoft Business Process Cloud die Effizienz bei der Erstellung, Verhandlung, Finalisierung und Administration von Verträgen und Vereinbarungen. Das durchgängig digitale Life-Cycle-Vertragsmanagement reicht von der gemeinsamen, unternehmensübergreifenden Vertragserstellung über dynamische Vorlagen und regelbasierte Klauselbibliotheken unter Einbeziehung der Vertragspartner über das Vertragscontrolling mittels aussagekräftiger visueller Dashboards bis hin zur revisionssicheren Vertragsarchivierung. Bei importierten Verträgen erfolgt eine intelligente Analyse des Inhaltes (Contract Analytics), wichtige vertragliche Metadaten werden automatisiert in Fabasoft Contracts beispielsweise für eine Risikobewertung oder für die Lenkung von Prozessen zur Einhaltung von Terminen und Vertragspflichten übernommen. Durch den Einsatz von digitalen Signaturen lassen sich Verträge ortsunabhängig und medienbruchfrei unterzeichnen und verbindliche Unternehmensprozesse noch effizienter gestalten.

### **Fabasoft Secomo**

In Kombination mit der Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Approve oder Fabasoft Contracts bietet die Fabasoft Secomo Appliance die Möglichkeit, Dokumente zu verschlüsseln und verschlüsselte Dokumente zu lesen und zu bearbeiten. Unternehmenszertifikate können in Fabasoft Secomo sicher gespeichert und für eine gesetzeskonforme digitale Signatur von PDF-Dokumenten verwendet werden.

### **Fabasoft Mindbreeze Enterprise**

Fabasoft Mindbreeze Enterprise is the on-premises full-text search application for Fabasoft Folio and the Fabasoft eGov-Suite. Fabasoft Mindbreeze Enterprise searches simply through structurally captured contents (metadata) as well as document contents and displays these clearly as hits. Existing user rights are taken into account and the application context maintained. This means that users can process the hits seamlessly, because the application required opens directly from the search hit.

### **Fabasoft Business Process Cloud**

Companies use the Fabasoft Business Process Cloud to design digital processes across organisations, IT infrastructures and country borders. Industrial companies appreciate the benefits of the Fabasoft Business Process Cloud in particular in the handling of large-scale projects. Seamless collaboration between those involved both internally and externally is carried out in “team rooms”, online workspaces with a sophisticated role and rights concept. Only people explicitly invited to collaborate have access to the relevant documents. Two-factor authentication and log-in with digital identity ensure protection against unauthorised access. Automated workflows, automatic synchronisation, versioning, auditing and digital signing of documents facilitate cross-company collaboration and boost efficiency and transparency.

As a flexible digitisation platform the Fabasoft Business Process Cloud also offers companies a multitude of benefits. Applications adapted specifically to departments can be modelled without any great effort. The graphic process editor (BPMN 2.0) is used for creating customised, cross-company processes – and all without any programming knowledge. Customers can choose where their data are to be stored, Fabasoft offers several European cloud locations. In each location data are stored synchronously in separate data centers. Both data transmission and data storage are carried out in encrypted form in the data centers. Fabasoft offers the Fabasoft Business Process Cloud as an appliance for customers who prefer to store their data in their own data center.

### **Fabasoft Approve**

Fabasoft Approve (process solution for technical data management) is a stand-alone, cloud-based software product based on the Fabasoft Business Process Cloud for the integral management and control of technical data and documentation in the industry. Customers, public authorities, manufacturers and suppliers are linked with the aid of cross-company processes in order to digitally display the entire information life cycle involved in industrial products such as machines and systems. Manufacturers of complex customised machines and constructors of large-scale industrial plants use Fabasoft Approve for transmission, inspection, release and approval processes with the involvement of sub-suppliers, external surveyors and approval and certification bodies in order to create high-quality and complete total documentation. The computer-aided quality processes based on this play a decisive role in shortening project execution times and reducing the time and effort involved in administration processes by means of standardised quality plans and checklists including the resulting complaint, defect and deviation management.

### **Fabasoft Contracts**

As a stand-alone cloud product based on the extensive function of the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Contracts (process solution for contract management) boosts the efficiency of the preparation, negotiation finalizing and administration of contracts and agreements. The end-to-end digital lifecycle contract management encompasses joint cross-company contract preparation with dynamic templates and rule-based clause libraries with the involvement of contract partners, contract controlling with the use of meaningful visual dashboards and on through to audit-proof contract archiving. The content of imported contracts is analysed (contract analytics) and important contractual metadata automatically transferred in Fabasoft Contracts, for the purpose of risk evaluation, for example, or the control of processes for adherence to deadlines and fulfilment of contractual obligations. The use of digital signatures allows that contracts can be signed independently of location and without media discontinuity and binding corporate processes designed even more efficiently.

### **Fabasoft Secomo**

In combination with the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Approve or Fabasoft Contracts the Fabasoft Secomo appliance offers the possibility of encrypting documents as well as reading and processing encrypted documents. Corporate certificates can be saved securely in Fabasoft Secomo and used for a legally-compliant digital signature for PDF documents.

In der Fabasoft Secomo Appliance werden ausschließlich Schlüssel gespeichert, die über Hardware-Security-Module (HSM) nicht exportierbar verwaltet werden. Diese Schlüssel ermöglichen eine Ende-zu-Ende-Verschlüsselung: verschlüsselt wird bereits am Arbeitsplatz bzw. am Mobilgerät und nicht erst in der Cloud. Die Schlüssel verbleiben ausschließlich beim Betreiber der Appliance und nur dieser hat Zugriff. Im Fall eines physischen Angriffes löschen die integrierten Hardware-Security-Module automatisch die gespeicherten Schlüssel mittels „Zeroisation“.

Für Kunden der Fabasoft Business Process Cloud, von Fabasoft Approve oder Fabasoft Contracts wird Fabasoft Secomo auch als Cloud-Service angeboten. Sie können diesen Verschlüsselungsstandard im Rahmen der Enterprise Edition nutzen. Zu diesem Zweck betreibt Fabasoft mehrere Appliances in ihren hochsicheren Rechenzentren, die die Schlüssel der Kunden zur Verschlüsselung von Teamrooms und Dokumenten verwalten. Eine Organisation erstellt selbst einmalig ihren einzigartigen „Organisationsschlüssel“. Dieser verlässt nie die Appliances und wird durch die Hardware-Security-Module geschützt. So ist sichergestellt, dass nur von der Organisation berechnigte Personen Daten entschlüsseln können.

### **Fabasoft Folio**

Fabasoft Folio ist ein europäisches Business-Softwareprodukt für die sichere Erfassung, Ordnung und Aufbewahrung aller digitalen Dokumente, Geschäftsunterlagen und Geschäftsakten im Unternehmen (Electronic Content Management, Records-Management und Case-Management) sowie für die informelle Zusammenarbeit und für die Digitalisierung von Geschäftsprozessen.

Kunden haben die Wahlfreiheit, Fabasoft Folio auf einer Microsoft-Windows-Plattform oder auf einer Open-Source-Software-Plattform (Linux) zu installieren und zu betreiben. Fabasoft Folio überzeugt besonders durch die effiziente Modellierung und Umsetzung von individuellen, dokumentenzentrierten Fachanwendungen und Geschäftsprozessen und baut dabei auf dem breiten Leistungsspektrum der Standardproduktfunktionalität mit größtmöglicher Flexibilität, Umsetzungsgeschwindigkeit und Lösungsqualität auf.

Die webbasierte, moderne und intuitive Benutzeroberfläche von Fabasoft Folio bietet einen zeit- und ortsunabhängigen Zugriff auf die Geschäftsdaten, auch über mobile Endgeräte. Fabasoft Folio bietet zahlreiche Schnittstellen über Standardprotokolle und kann somit sehr einfach und effizient in eine bestehende IT-Landschaft integriert werden. Darüber hinaus bietet Fabasoft Folio Out-of-the-box-Integrationen für weit verbreitete Business-Anwendungen wie zum Beispiel SAP.

### **Xpublisher**

Xpublisher verwaltet standardisierte Inhalte für ein hoch automatisiertes, schnelles und fehlerfreies Publishing in allen Kanälen. Mithilfe des integrierten Xeditor können Inhalte erstellt, über das leistungsstarke Content-Management-System verwaltet und mit Media-Assets angereichert werden. Auf Basis der systemeigenen Produktionsplanung können Produkte wie Bücher, Zeitschriften und technische Dokumentationen sowie digitale Medien wie Webseiten oder Apps individuell zusammengestellt werden. Mittels Workflows kann der folgende Produktionsprozess gesteuert und überwacht werden. Die Produktion erfolgt über InDesign-Server oder direkt über PrintCSS. Eine bidirektionale Schnittstelle zu Adobe InDesign synchronisiert die Daten und stellt die Konsistenz sicher, wodurch höchste Effizienz in der Produktion erreicht werden kann. Dank granularem Aufbau, modernem Tagging der Inhalte und zentraler Workflow-Steuerung können zudem alle Inhalte und Assets individuell zusammengestellt und für die Ausgabe in ein neues Produkt aufbereitet werden – mit minimalem manuellem Aufwand. Das integrierte Sprachmanagement ermöglicht eine einfache Lokalisierung.

Xpublisher kann On-Premises installiert oder in der Cloud betrieben werden und ist vollständig über den Browser bedienbar, für eine system- und ortsunabhängige Zusammenarbeit über das Internet. Durch die offene und moderne Systemarchitektur sind eine Anpassung an kundenspezifische Anforderungen und eine nahtlose Anbindung an Drittsysteme möglich.

### **Xeditor**

Mit Xeditor können strukturierte, semantisch korrekte Inhalte im XML-Format intuitiv, effizient und ohne technische Kenntnisse erstellt werden. Auf diese Weise sind Unternehmen in der Lage, ohne kostspieligen Schulungsaufwand für Autoren alle Vorteile standardisierter Inhalte – wie z.B. die automatisierte Weiterverarbeitung – zu nutzen. Xeditor ist browserbasiert und eignet sich hervorragend für die gleichzeitige Zusammenarbeit mit externen Autoren und Redaktionen. Dank der Offline-Funktionalität können Dokumente auch ohne bestehende Internetverbindung bearbeitet werden.

Xeditor unterstützt eine wachsende Anzahl von Industriestandards und ist dank seiner modernen und offenen Architektur schnell in bestehende Systemumgebungen zu integrieren.

Only keys are stored in the Fabasoft Secomo appliance that are managed in a non-exportable manner via hardware security modules (HSM). These keys enable end-to-end encryption: i.e. encryption starts directly at the workplace or on the mobile device and not at some later stage in the cloud. The keys are always kept by the operator of the appliance and only he/she has access. In the event of a physical attack the integrated hardware security modules automatically delete the stored keys by means of “zeroisation”.

Fabasoft Secomo is also offered as a cloud service for customers of the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Approve or Fabasoft Contracts. These can use the encryption standard within the framework of the Enterprise Edition. To this end Fabasoft operates several appliances in its highly secure data centres, which manage customer keys for the encryption of teamrooms and documents. An organisation creates its own unique “organisation key” itself just once. This never leaves the appliances and is protected by the hardware security module, thus ensuring that only persons authorised by the organisation can encrypt data.

### **Fabasoft Folio**

Fabasoft Folio is a European business software product used for the secure recording, management and storage of all digital documents, business documentation and files within a company (electronic content management, records management and case management) as well as for informal collaboration and the digitisation of business processes (workflow).

Clients can choose between installing and operating Fabasoft Folio on a Microsoft Windows platform or on an open source software platform (Linux). Fabasoft Folio impresses in particular with its efficient modelling and implementation of individual, special document-centric applications and business processes which are based on its broad range of standard product features but that at the same time offer the greatest possible degree of flexibility, speed of implementation and high solution quality.

The modern, web-based and intuitive user interface of the Fabasoft Folio offers access to business data, also via mobile devices, and is independent of both time and location. Fabasoft Folio offers a multitude of interfaces via standard protocols and as a consequence can be integrated very simply and efficiently into an existing IT landscape. In addition Fabasoft Folio also offers out-of-the-box integrations for many widely used business applications, such as SAP, for example.

### **Xpublisher**

Xpublisher manages standardised contents for highly automated, speedy and error-free publishing in all channels. Contents can be created with the aid of the integrated Xeditor using the high-performance content management system and enhanced with media assets. Based on the system's inherent production planning, products – from books, magazines and technical documentation through to digital media such as websites or apps can be put together individually and the subsequent production process controlled and monitored by means of workflows. Production is effected via the InDesign server or directly via PrintCSS. A bi-directional interface to Adobe InDesign synchronises the data and ensures consistency, thus enabling maximum efficiency in production. Thanks to the granular structure, modern tagging of the contents and a central workflow control all contents and assets can also be put together individually and prepared for output in a new product – with minimum manual effort. The integrated language management enables simple localisation.

Xpublisher can be installed on-premises or operated in the cloud and works completely via the browser thus enabling system and location-independent cooperation via the Internet. Adaption to customer-specific requirements or seamless connection to third-party systems is possible thanks to the open and modern system architecture.

### **Xeditor**

Structured, semantically correct content in XML format can be created intuitively and efficiently with the Xeditor, without the need of any technical knowledge. This allows companies to leverage all the benefits of standardised content – such as automated further processing, for example – without the costly overhead of training authors. Xeditor is web based and is ideally suited for simultaneous cooperation with external authors and editors. Thanks to the offline functionality documents can also be edited without an existing Internet connection.

Xeditor supports a growing number of industrial standards and thanks to its modern and open architecture it can be quickly integrated into existing system environments.

### **Fabasoft eGov-Suite**

Die Fabasoft eGov-Suite ist das in zahlreichen europäischen Ländern bewährte und im deutschsprachigen Raum führende Produkt für digitale Verwaltungsarbeit (Dokumentenmanagement, Aktenverwaltung, Workflow) in der öffentlichen Verwaltung. Dokumente werden in der Fabasoft eGov-Suite erfasst, bearbeitet, lückenlos dokumentiert, revisionssicher gespeichert und mittels Workflow weitergeleitet. Eine Bearbeitung von Geschäftsfällen ist durch die webbasierte Oberfläche orts- und zeitunabhängig auch über mobile Endgeräte möglich. Des Weiteren sind die Funktionen der elektronischen Verwaltungsarbeit direkt aus der gewohnten Microsoft Office Umgebung nutzbar. Dazu sind Erweiterungen für Microsoft Office Anwendungen (z.B. Microsoft Word, Microsoft Outlook) vorhanden, welche beispielsweise E-Akte-Funktionen wie Zeichnungen oder Verfügungen ohne Kontextwechsel ermöglichen.

Das Produkt gelangt auf Ebene von Zentralverwaltungen, Landes- und Kantonalverwaltungen sowie Kommunalverwaltungen für die Beschleunigung, Effizienz- und Transparenzsteigerung von Verwaltungsvorgängen zum Einsatz. Die Fabasoft eGov-Suite bildet somit auch das Rückgrat von bürgernahen E-Government-Verfahren. Das Produkt basiert auf internationalen Standards und Normen, wurde von zahlreichen Verwaltungsorganisationen in Europa für den Einsatz im öffentlichen Bereich evaluiert und zertifiziert und erfüllt darüber hinaus die hohen Standards der Barrierefreiheit. Fachanwendungen und Online-Plattformen können einfach über Schnittstellen angebunden werden. Die Fabasoft eGov-Suite basiert auf Fabasoft Folio.

### **Fabasoft app.telemetry**

Fabasoft app.telemetry ist das Werkzeug für das Monitoring der Verfügbarkeit und des Antwortzeitverhaltens von Applikationen. Das Produkt misst das Ablauf- und Antwortzeitverhalten von Transaktionen in verteilten Softwareanwendungen und ermöglicht die Analyse dieser Daten im Kontext der jeweiligen Ausführungsschritte und die Überwachung des tatsächlich gelieferten Antwortzeitverhaltens auf den Arbeitsplätzen der Anwenderinnen und Anwender.

Fabasoft app.telemetry gibt den Verlauf einer Benutzeranfrage durch die Hard- und Softwareinfrastruktur wieder und zeichnet sowohl detaillierte Informationen über die Ausführung der Fabasoft Produkte als auch von instrumentierten Drittprodukten auf. Solche Informationen sind beispielsweise die Ausführungszeit, die Verweilzeit innerhalb eines Services oder Gegenstand und Dauer einer Datenbankabfrage. Dabei beschreibt Fabasoft app.telemetry den entsprechenden Pfad durch das System, wodurch das Anwendungsmanagement, der User Support oder der Helpdesk zeitkritische Punkte schnell und zielgenau ausfindig machen und entsprechende Maßnahmen setzen können.

## **Dienstleistungsgeschäft**

Die Dienstleistungsorganisationen des Fabasoft Konzerns erbringen Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Fabasoft Produktportfolio. Sie unterstützen Kunden organisatorisch und technisch in den Phasen von Konzeption, Spezifikation, Umsetzung, Qualitätsmanagement, Einführung, Betrieb und im Innovations- und Pflegeprozess bei Digitalisierungsvorhaben. Unterstützungs- und Entwicklungsleistungen werden unter Einsatz agiler Methoden erbracht.

Die Leistungen im Direktkundengeschäft umfassen:

- Beratung und Projektmanagement; Projektleitung durch zertifizierte Projektmanagerinnen und Projektmanager gemäß IPMA
- Analyse und Optimierung von Geschäftsprozessen
- Konzeption und Umsetzung neuer Nutzeranforderungen durch Anwendung von Methoden, Werkzeugen oder Prozessen aus dem Design-Thinking
- Detailspezifikation von kunden- oder fachspezifischen Anforderungen
- Entwicklungsunterstützung und Entwicklungsleistungen
- Spezifikation, Umsetzung und Durchführung von Datenmigrationen
- Integration und Umsetzung von Fachanwendungen
- Konzeption und Durchführung kundenspezifischer Testverfahren
- Installation, Inbetriebnahme, Betriebsführung und Betriebsführungsunterstützung von Fabasoft Installationen
- Anwenderinnen- und Anwenderbetreuung durch persönliches Coaching oder über den Helpdesk
- Supportmodelle
- Individuell gestaltete Schulungsleistungen, abgestimmt auf Nutzungsprofile

### **Fabasoft eGov-Suite**

The Fabasoft eGov-Suite is a proven product in a wide range of European countries and a leading product in the German-speaking region for digital administration work (document management, records management, workflow) in the public administration. In the Fabasoft eGov-Suite documents are captured, edited, fully documented, archived in an audit-proof manner and forwarded by means of the workflow function. Thanks to the web-based interface business cases can also be processed independently of time and location via mobile devices. The functionalities for electronic administration work can be used directly from the customary Microsoft Office environment. There are expansions available for Microsoft Office applications (e.g. Microsoft Word, Microsoft Outlook) that enable, for example, records management functions such as signatures or decrees without the need to change context.

The product is used to increase the speed, efficiency and transparency of administrative procedures in central administrations as well as regional and local authorities. In other words the Fabasoft eGov-Suite constitutes the backbone of citizen-orientated e-government processes. The product is based on international standards, its use has been evaluated and certified by numerous administrative organisations in Europe and in addition it meets the high standards of barrier-free accessibility. Specialist applications and online platforms can be connected simply via interfaces. The Fabasoft eGov-Suite is based on Fabasoft Folio.

### **Fabasoft app.telemetry**

Fabasoft app.telemetry is the tool for monitoring the availability and response time behaviour of applications. The product measures the process and response time behaviour of transactions in distributed software applications and enables the analysis of this data in the context of the respective execution steps and the monitoring of the actual response time behaviour at the user's workplace.

Fabasoft app.telemetry reproduces the path of a user query through the hardware and software infrastructure and records detailed information on the execution of both Fabasoft products and those instrumented products of third-parties. Such information includes, for example, the execution time, time spent within a service or the subject and duration of a database query. In this process Fabasoft app.telemetry maps the respective path through the system thus enabling Application Management and User Support or the Helpdesk to identify critical points quickly and accurately and take appropriate action.

## Service Business

The service organisations within the Fabasoft Group provide services in connection with the Fabasoft product portfolio. They provide organisational and technical support to help customers in the conception, specification, implementation, quality management, launch and operation phases and in the innovation and management process of their planned digitisation. Support and development services are effected using agile methods.

The services provided in direct sales activities include:

- Consultation and project management; projects led by project managers certified in compliance with IPMA
- Analysis and optimisation of business processes
- Design and realisation of new user requirements through the application of methods, tools or processes from Design Thinking
- Detailed specification of customer or specialist requirements
- Development support and development services
- Specification, implementation and execution of data migrations
- Integration and implementation of specialist applications
- Concept and execution of customer-specific testing processes
- Installation, commissioning, operation management and operation management support of Fabasoft installations
- User support by means of personal coaching or via the helpdesk
- Support models
- Individually designed training services tailored to usage profiles

Der Abruf dieser Leistungen erfolgt sowohl kontinuierlich, beispielsweise über Jahresverträge für Supportleistungen oder Betriebsführungsleistungen, als auch projektbezogen. Projektbezogene Dienstleistungen werden sowohl auf Grundlage von Fixpreisangeboten als auch basierend auf „Time & Material“-Vereinbarungen erbracht. Häufig übernimmt Fabasoft auch die Generalunternehmerschaft für Projekte und arbeitet bei der Abwicklung auch mit ausgewählten Subauftragnehmern zusammen. Neben Dienstleistungen für Direktkunden erbringt Fabasoft auch Unterstützungsdienstleistungen für Vertriebs-, Implementierungs- und Betriebspartner. Die Schwerpunkte in der Partnerbetreuung liegen im produktbezogenen Know-how-Transfer, in der technischen Unterstützung und in Schulungs- und Produktrainingsleistungen.

These services can be called off either continuously, for example in the form of annual contracts for support services or operation management services, or on a project-related basis. Project-related services are provided both on the basis of fixed price quotations, as well as on the basis of “Time & Material” agreements. Fabasoft often takes on the role of general contractor for projects and works with selected sub-contractors. In addition to services for direct customers, Fabasoft also provides support services for sales, implementation and operational partners. The focus in partner support is on product-related know-how transfer, technical support and training, and product training services.



## HALBJAHRESKONZERNLAGEBERICHT DES FABASOFT KONZERNS ZUM 30. SEPTEMBER 2020

### 1) Bericht über die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

#### 1.1. Geschäftsverlauf im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von 27,7 Mio. Euro (22,4 Mio. Euro im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Bei einem EBITDA<sup>1)</sup> von TEUR 10.949 (TEUR 6.545 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT<sup>1)</sup> bei TEUR 8.124 (TEUR 4.075 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Diese Zahlen reflektieren einen Anstieg bei den Recurring Umsätzen aus Software und Dienstleistungen, ein sehr starkes Projektgeschäft und hohe Lizenz Erlöse aus Einmallyzenzen. Insbesondere Lizenz Erlöse aus Einmallyzenzen folgen keiner Regelmäßigkeit und unterliegen sehr starken quartalsweisen Schwankungen.

Bei potenziellen Neukunden war ein starkes Interesse an Digitalisierungsthemen aber auch eine deutliche Zurückhaltung und Vorsicht vor allem bei hochvolumigen Aufträgen zu verzeichnen. Vermutlich bedingt durch die zwischenzeitliche Verbesserung der COVID-19 Lage und damit des Wirtschaftsklimas zeigten sich Neukunden im zweiten Geschäftsjahresquartal wieder etwas investitionsbereiter.

Die Eigenkapitalquote<sup>1)</sup> des Fabasoft Konzerns betrug zum Zwischenbilanzstichtag (30. September 2020) 50,9 % (46,1 % zum 30. September 2019).

Der Bestand an liquiden Mitteln veränderte sich von TEUR 26.085 zum 30. September 2019 auf TEUR 39.085 zum 30. September 2020.

Zum Zwischenbilanzstichtag 30. September 2020 beschäftigte der Fabasoft Konzern 317 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (290 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zum 30. September 2019).

Die Umsatzerlöse der Mindbreeze GmbH und ihres Tochterunternehmens, der Mindbreeze Corporation, betragen im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 TEUR 6.495 (TEUR 5.349 im Vergleichszeitraum des Vorjahres). Bei einem EBITDA<sup>1)</sup> von TEUR 3.583 (TEUR 2.441 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT<sup>1)</sup> bei TEUR 2.912 (TEUR 1.812 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

## SIX-MONTHS MANAGEMENT REPORT OF FABASOFT GROUP AS AT 30 SEPTEMBER 2020

### 1) Report on the earnings, finances and assets situation

#### 1.1. Business status in the first six months of the 2020/2021 fiscal year

In the first six months of the 2020/2021 fiscal year the Fabasoft Group recorded sales revenue of EUR 27.7 million (EUR 22.4 million in the corresponding period of the previous year).

With EBITDA<sup>1)</sup> at kEUR 10,949 (kEUR 6,545 in the corresponding period of the previous year) EBIT<sup>1)</sup> was kEUR 8,124 (kEUR 4,075 in the corresponding period of the previous year).

These figures reflect an increase in the recurring revenue from software and services, an extremely strong project business field, as well as high licence revenue from one-off licences. These licence revenue from one-off licences in particular do not follow any regular pattern and are subject to very sharp quarterly fluctuations.

Potential new customers showed a keen interest in digitisation topics, but also a marked reticence and wariness, especially where high-volume contracts are concerned. Presumably due to the meanwhile improved COVID-19 situation and the resulting improvement in the economic climate, new customers proved a little more willing to invest again in the second quarter of the fiscal year.

The equity ratio<sup>1)</sup> of the Fabasoft Group on the interim balance sheet as at 30 September 2020 was 50.9 % (46.1 % as at 30 September 2019).

The balance of cash and cash equivalents changed in the period under review from kEUR 26,085 as at 30 September 2019 to kEUR 39,085 as at 30 September 2020.

The Fabasoft Group employed a workforce of 317 on the interim balance sheet date 30 September 2020 (290 employees on 30 September 2019).

In the first six months of the 2020/2021 fiscal year the sales revenue of Mindbreeze GmbH and its subsidiary the Mindbreeze Corporation amounted to kEUR 6,495 (kEUR 5,349 in the corresponding period of the previous year). With EBITDA<sup>1)</sup> at kEUR 3,583 (kEUR 2,441 in the corresponding period of the previous year) EBIT<sup>1)</sup> was kEUR 2,912 (kEUR 1,812 in the corresponding period of the previous year).

## 1.2. Zweites Quartal des Geschäftsjahres 2020/2021 (1. Juli 2020 – 30. September 2020)

Im zweiten Quartal des Geschäftsjahres 2020/2021 verzeichnete der Fabasoft Konzern Umsatzerlöse in der Höhe von TEUR 13.323 (TEUR 11.521 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

Bei einem EBITDA<sup>1)</sup> von TEUR 5.004 (TEUR 3.289 im Vergleichszeitraum des Vorjahres) lag das EBIT<sup>1)</sup> bei TEUR 3.603 (TEUR 1.993 im Vergleichszeitraum des Vorjahres).

<sup>1)</sup>Definition der Kennzahlen im Lagebericht Punkt 1.3

## 1.3. Alternative Leistungskennzahlen des Fabasoft Konzerns

Fabasoft veröffentlicht im Rahmen ihrer Regel- und Pflichtpublizität alternative Leistungskennzahlen (Alternative Performance Measures = APM). Diese Leistungskennzahlen sind nicht in den bestehenden Rechnungslegungsgrundsätzen nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) definiert. Fabasoft ermittelt die APM mit dem Ziel, die Vergleichbarkeit der Leistungskennzahlen im Zeitablauf bzw. im Branchenvergleich zu ermöglichen. Fabasoft ermittelt folgende APM:

- Nominale Umsatzveränderung
- EBIT bzw. Betriebsergebnis
- EBITDA
- Eigenkapitalquote
- Forschungsquote (wird jeweils zum Gesamtjahresbericht veröffentlicht)

### Nominale Umsatzveränderung

Die nominale Umsatzveränderung ist eine relative Kennzahl. Sie gibt die prozentuale Veränderung der Umsätze im Vergleich zum Vorjahr an.

### EBIT bzw. Betriebsergebnis

EBIT (Earnings Before Interest and Taxes) steht für Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern und dient der Darstellung des operativen Ergebnisses eines Unternehmens ohne den Einfluss von Effekten aus international uneinheitlichen Besteuerungssystemen und unterschiedlichen Finanzierungsaktivitäten. Das EBIT (Betriebsergebnis) wird wie folgt ermittelt:

#### Überleitungsrechnung

Ergebnis vor Ertragsteuern

- Finanzerträge

+ Finanzaufwendungen

**= EBIT (Betriebsergebnis)**

### EBITDA

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) steht für Ergebnis vor Zinsen, Steuern, Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen. Diese Erfolgskennzahl neutralisiert neben dem Finanzergebnis und den Steuern auch verzerrende Effekte auf die operative Geschäftstätigkeit, die aus unterschiedlichen Abschreibungsmethoden und Bewertungsspielräumen resultieren. Das EBITDA wird auf Basis des EBIT zuzüglich der in der Periode erfolgswirksam erfassten Abschreibungen und Wertminderungen bzw. abzüglich der Wertaufholungen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen ermittelt.

#### Überleitungsrechnung

EBIT

+ / – Abschreibungen / Wertminderungen / Wertaufholungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

**= EBITDA**

## 1.2. Second quarter of the 2020/2021 fiscal year (1 July 2020 – 30 September 2020)

In the second quarter of the 2020/2021 fiscal year the sales revenue of the Fabasoft Group amounted to kEUR 13,323 (kEUR 11,521 in the corresponding period of the previous year).

With EBITDA<sup>1)</sup> at kEUR 5,004 (kEUR 3,289 in the corresponding period of the previous year) EBIT<sup>1)</sup> was kEUR 3,603 (kEUR 1,993 in the corresponding period of the previous year).

<sup>1)</sup>Definition of the key figures in the management report section 1.3

## 1.3. Alternative Performance Measures of the Fabasoft Group

Within the scope of its periodical and obligatory reporting Fabasoft publishes alternative performance measures (APM). These performance measures are not defined in the existing accounting policy pursuant to the International Financial Reporting Standards (IFRS). Fabasoft calculates the APM with the aim of enabling comparability of the performance measures over time or a sectorial comparison. Fabasoft calculates the following APM:

- Nominal change in sales revenue
- EBIT or operating result
- EBITDA
- Equity ratio
- Research & development ratio (will be published in the full annual report)

### Nominal change in sales revenue

The nominal change in sales revenue is a relative indicator. It indicates the change in the sales revenue in percent compared to the previous year.

### EBIT or operating result

EBIT stands for Earnings Before Interest and Taxes and shows the operative result of a company without the impact of effects arising from inconsistent taxation systems and different financing activities. EBIT (operating result) is calculated as follows:

Reconciliation
Result before income taxes
- Finance income
+ Finance expenses
<b>= EBIT (operating result)</b>

### EBITDA

EBITDA stands for Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation. In addition to interest and taxes this indicator of success also neutralises the distortionary effects of operative business activities arising from different depreciation methods and valuation latitude. EBITDA is calculated on the same basis as EBIT plus depreciation and amortisation affecting income in the period or less reversals of impairment losses on intangible assets and property, plant and equipment.

Reconciliation
EBIT
+ / – depreciation / amortisation / reversals of impairment losses on intangible assets and property, plant and equipment
<b>= EBITDA</b>

### **Eigenkapitalquote**

Die Eigenkapitalquote zeigt, wie hoch der Anteil des Eigenkapitals am Gesamtkapital ist.

$$\frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Gesamtkapital}} \times 100$$

### **Forschungsquote**

Kennzahl, die die Aufwendungen für Forschung und Entwicklung ins Verhältnis zu den Umsatzerlösen setzt.

$$\frac{\text{Aufwendungen für Forschung und Entwicklung}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 100$$

## 2) Bericht und Prognosen und sonstige Aussagen zur voraussichtlichen Entwicklung

### **2.1. Erwähnenswertes aus dem ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021**

#### **Veräußerung eigener Aktien**

Am 20. April 2020 hat die Fabasoft AG sämtliche 277.257 Stück eigene Aktien im Wege einer Privatplatzierung an institutionelle Investoren unter Ausschluss des Bezugsrechtes zum Platzierungspreis von EUR 23,50 je Aktie veräußert. Die Transaktion war mehr als doppelt überzeichnet. Der Veräußerungserlös dient der Stärkung des Eigenkapitals und den bekanntgemachten Gesellschaftsinteressen. Detaillierte Informationen zur Veräußerung sind im Anhang zum Konzernzwischenabschluss unter Punkt 3.2. dargestellt.

Die Fabasoft AG hält seit dieser Veräußerung keine eigenen Aktien.

#### **Mindbreeze Corporation schließt „GSA Multiple Award Schedule“ ab**

Die Mindbreeze Corporation (100 % Tochterunternehmen der Mindbreeze GmbH) hat einen für fünf Jahre gültigen „Multiple Award Schedule Contract – Kategorie Information Technology“ mit der General Services Administration (GSA) mit Sitz in Washington, D.C. abgeschlossen. Organisationen aus dem öffentlichen Bereich haben dadurch die Möglichkeit, die Produkte und Dienstleistungen von Mindbreeze ohne Ausschreibung über diese Plattform zu bestellen. Eine Verpflichtung zum Abruf von Leistungen über die Plattform besteht nicht.

GSA Schedules sind wichtige Beschaffungsplattformen für die öffentliche Verwaltung in den USA. Organisationen auf Bundes-, Landes-, und Kommunalebene erhalten über die Plattformen direkten Zugang zu sorgfältig geprüften (akkreditierten) Anbietern und deren Angeboten. Durch den Abruf von Leistungen über die Plattform wird der Beschaffungszyklus verkürzt und die Einhaltung von Vorschriften gewährleistet.

#### **E-Akte Bund und Onlinezugangsgesetz (OZG)**

Die E-Akte Bund basiert auf der Fabasoft eGov-Suite und bildet den zentralen Basisdienst zur elektronischen Aktenführung, die nach erfolgreicher Pilotierung im vergangenen Jahr bereits bei mehreren Behörden im Einsatz ist. Um den Behörden zusätzliche Prozessoptimierungen zu bieten und die Digitalisierung der Verwaltung voranzutreiben, werden parallel verschiedene Integrationsmuster für die E-Akte Bund erarbeitet. Diese stellen die Grundlage für Schnittstellen zu ausgewählten Anwendungen dar und dienen als Blaupause für die Integration von systemübergreifenden Workflows.

Als eines der ersten Integrationsmuster wird das vom ITZBund bereitgestellte und betriebene Formular-Management-System (FMS) an die E-Akte Bund angebunden. Auf Basis des FMS können Formulare, Services und Anwendungen webbasiert umgesetzt werden, sodass unter anderem Anträge und Vordrucke im Internet bereitgestellt werden.

Durch die Anbindung können zukünftig Nutzende, Bürgerinnen und Bürger über das FMS Anträge erfassen, welche den Behörden ohne Medienbrüche zur Bearbeitung und Veraktung in die E-Akte Bund übermittelt werden.

### Equity ratio

The equity ratio indicates the proportion of equity in total capital.

$$\frac{\text{Equity}}{\text{Total Capital}} \times 100$$

### Research & development ratio

Indicator that sets expenses for research and development in relation to the revenue.

$$\frac{\text{Expenses for research and development}}{\text{Revenue}} \times 100$$

## 2) Report, forecasts and other statements regarding future developments

### 2.1. Worth mentioning from the first six months of the 2020/2021 fiscal year

#### Sale of treasury shares

On the 20 April 2020 Fabasoft AG sold all of its 277,257 treasury shares by way of a private placement to institutional investors under exclusion of the subscription rights to a placement price of EUR 23.50 per share. The transaction was more than doubly oversubscribed. The proceeds from the sale strengthen the company's equity base and serve the announced corporate interests. More detailed information on the sale can be found under section 3.2. in the notes of the consolidated interim financial statements.

Fabasoft AG holds no treasury shares since this sale.

#### Mindbreeze Corporation concludes "GSA Multiple Award Schedule"

Mindbreeze Corporation (a 100% subsidiary of Mindbreeze GmbH) has concluded a five-year "Multiple Award Schedule Contract – Information Technology Category" with the General Services Administration (GSA), which is headquartered in Washington, D.C. This enables public sector organisations to order products and services from Mindbreeze without a tender via this platform. There is no obligation to call up services via the platform.

GSA Schedules are key procurement platforms for the public administration in the USA. Organisations on a federal, state and communal level have direct access to meticulously tested (accredited) suppliers and their offers via the platforms. Ordering services via the platform shortens the procurement cycle and ensures regulatory compliance.

#### Federal electronic records management system and the Online Access Act

The electronic records management system is based on the Fabasoft eGov-Suite and serves as the central basic service for electronic records management. It has already been in use in several authorities since its successful piloting last year. Various integration patterns have been developed for the management system in parallel, in order to offer the authorities additional process optimisation and to advance the digitisation of the administration. These constitute the basis for interfaces to selected applications and serve as the blueprint for the integration of cross-system workflows.

As one of the first integration patterns the Form Management System (FMS) provided and operated by the ITZBund (Federal Centre for Information Technology) will be connected to the electronic records management system. The FMS enables the web-based implementation of forms, services and applications, so that, among others, applications and pre-printed forms can be made available on the Internet.

The connection means that in future users and citizens will be able to access applications via the FMS, which are then sent to the authorities for processing and filing in the electronic records management system.

### **Hauptversammlung der Fabasoft AG**

Am 29. Juni 2020 fand die ordentliche Hauptversammlung der Fabasoft AG in den Räumlichkeiten des „Courtyard by Marriott Hotel“ in Linz statt. Im Rahmen der Präsentation gaben die Mitglieder des Vorstandes einen Überblick über die wichtigsten Ereignisse und Entwicklungen im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019/2020. Die Tagesordnungspunkte wurden im Anschluss ausführlich diskutiert. Alle Beschlüsse wurden mit großer Mehrheit angenommen.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Fabasoft AG am 29. Juni 2020 wurde unter anderem beschlossen, für das Geschäftsjahr 2019/2020 eine Dividende von EUR 0,65 je dividendenberechtigter Stückaktie auszuschütten. Die Auszahlung der Dividende erfolgte am 9. Juli 2020 durch Gutschrift der depotführenden Bank. Als Zahlstelle fungierte die UniCredit Bank Austria AG, Wien. Die Aktien der Fabasoft AG wurden ab 2. Juli 2020 ex Dividende gehandelt.

### **KSB digitalisiert Lieferantendokumentation mit Fabasoft Approve**

KSB entwickelt im projektbezogenen Maschinenbau Pumpen als Sonderanfertigungen. Im Rahmen der Umsetzung des Projektes „Digitale Fabrik“ suchte das Unternehmen nach einer digitalen Lieferantendokumentation für ein Pilotprojekt im Werk Pegnitz. Im Zuge eines Evaluierungsprozesses wurden 30 Anbieter eingeladen, ihre Lösungen zu präsentieren. Bei der Auswahl spielten unter anderem eine moderne Benutzeroberfläche und die einfache Bedienung eine große Rolle. Mit Fabasoft Approve steht nun eine zentrale, cloudbasierte Plattform für das Koordinieren, Verwalten und Prüfen von technischen Dokumentationen zur Verfügung.

Vor Projektstart führte KSB eine Wirtschaftlichkeitsbetrachtung der digitalen Lieferantendokumentation durch, die einen Amortisationszeitraum für die Investition von weniger als einem Jahr für das Pilotwerk in Pegnitz ergab. Aktuell läuft dort der Pilotbetrieb mit rund 200 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. In der nächsten Phase ist die Erweiterung auf die Werke Frankenthal und Halle geplant mit dem Ziel, die Anwendung weltweit einzuführen.

Der KSB Konzern zählt mit einem Umsatz von rund 2,4 Milliarden Euro zu den führenden Anbietern von hochwertigen Pumpen, Armaturen und zugehörigen Systemen und ist mit eigenen Vertriebsgesellschaften, Fertigungsstätten und Servicebetrieben auf allen Kontinenten vertreten. KSB beschäftigt mehr als 15.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

### **Mindbreeze InSpire ist Trend-Setting Product 2020**

Mindbreeze wurde mit dem „Trend-Setting Product 2020“-Award vom US-Magazin KMWorld für das Produkt Mindbreeze InSpire ausgezeichnet. Das Magazin zählt zu den führenden Konferenzveranstaltern und Informationsanbietern im Bereich Wissensmanagement, Contentmanagement und Dokumentenmanagement in den USA. Diese Liste hebt jene Produkte hervor, die eine effiziente und rasche Informationsbereitstellung ermöglichen, um mit Kunden und Geschäftspartnern professionell zu kommunizieren. Eine Transformation von Daten in Wissen, damit kritische Entscheidungen getroffen werden können, ist dafür wesentlich.

### **eGovernment Awards: Fabasoft mit Gold in der Kategorie E-Akte ausgezeichnet**

Fabasoft erhielt in der Kategorie E-Akte den Gold-Award. Die Online-Preisverleihung fand am 21. September 2020 statt. Im Rahmen einer Online-Umfrage durch das Magazin eGovernment Computing gaben mehr als 3.200 Leserinnen und Leser ihre Stimmen ab. Unter der Schirmherrschaft von Staatssekretär Dr. Markus Richter, dem Beauftragten der Bundesregierung für Informationstechnik, wurden in insgesamt zehn Kategorien die besten Anbieter von eGovernment-Lösungen und -Services ermittelt.

### **Mindbreeze erweitert Partnerprogramm**

Mindbreeze öffnet das vor drei Jahren gestartete Partnerprogramm für Independent Software Vendors (ISVs). Diese können im Rahmen einer Mindbreeze InSpire OEM-Partnerschaft Vorteile, wie den Zugang zur Produkt- und Entwicklungsplattform, nutzen. Derzeit umfasst das Partnerprogramm zahlreiche Value Added Reseller (VAR), die gemeinsam mit Mindbreeze viele große internationale Unternehmen betreuen, die im Rahmen der Zusammenarbeit als zufriedene Kunden gewonnen wurden.

### **Fabasoft Approve im ECM Leaders Quadranten von SoftwareReviews gelistet**

Die unabhängige Bewertungsplattform SoftwareReviews platzierte Fabasoft Approve in ihrem Enterprise Content Management Data Quadrant Report 2020 im „Leaders Quadrant“. Fabasoft Approve erreichte die höchste Positionierung sowohl bei „Produktfeatures und Kundenzufriedenheit“ als auch in der Kategorie „Erfahrungen mit dem Anbieter und Leistungsfähigkeit“.

### **Fabasoft AG Annual General Meeting**

The Fabasoft AG Annual General Meeting was held at the “Courtyard by Marriott Hotel” in Linz on 29 June 2020. Within the scope of the presentation the members of the Management Board gave an overview of the most significant events and developments in the last 2019/2020 fiscal year. This was followed by an in-depth discussion of the items on the agenda. All resolutions were adopted with a large majority.

At the Fabasoft AG Annual General Meeting on 29 June 2020 it was agreed, among other things, to pay out a dividend of EUR 0.65 per dividend-bearing share for the 2019/2020 fiscal year. Payment was effected by credit entry at the depository bank on 9 July 2020. The UniCredit Bank Austria AG, Vienna acted as the paying office. The shares of Fabasoft AG have been traded ex dividend as of 2 July 2020.

### **KSB uses Fabasoft Approve to digitise supplier documents**

KSB develops custom-made pumps in its project-related mechanical engineering division. The company sought a digital supplier documentation solution for a pilot project in its Pegnitz plant in the context of implementing its project “Digital Factory”. 30 providers were invited to present their solutions within the framework of an evaluation process. Among other things a modern user interface and simple operation played a key role during the selection. With Fabasoft Approve a new central, cloud-based platform for coordinating, managing and reviewing technical documentation is now available.

Prior to the start of the project, KSB carried out a profitability analysis for the digital supplier documentation, which found that the costs for the pilot plant in Pegnitz would be amortised in under one year. The pilot operation is currently running with about 200 employees at the site. Expansion to the Frankenthal and Halle plants is planned in the next phase, with the aim of launching the application worldwide.

With sales revenue of around 2.4 billion Euros, the KSB group ranks among the leading suppliers of high-quality pumps, valves and related systems and is present on all continents with its own sales and distribution companies, production sites and service operations. KSB employs over 15,000 employees.

### **Mindbreeze InSpire is Trend-Setting Product 2020**

Mindbreeze received the “Trend Setting Product 2020” award from the US magazine KMWorld for the product Mindbreeze InSpire. The magazine is one of the leading conference organisers and information providers in the USA in the field of knowledge management, content management and document management. This list highlights products that enable the efficient and speedy provision of information to support professional communication with customers and business partners. Transforming data into knowledge so people can make critical decisions creates significant impact here.

### **eGovernment Awards: Fabasoft awarded Gold in the records management category**

Fabasoft received the Gold Award in the records management category. The online award ceremony took place on 21 September 2020. More than 3,200 readers cast their votes in an online survey organised by the magazine eGovernment Computing. Under the patronage of State Secretary Dr. Markus Richter, the Federal Government Commissioner for Information Technology, the best providers of eGovernment solutions and services were determined in a total of ten categories.

### **Mindbreeze expands its Partner Programme**

Mindbreeze opens its existing Partner Programme to independent software vendors (ISVs). These can benefit from the advantages of Mindbreeze InSpire OEM partnerships, such as access to the product and development platform. The Partner Programme, which was established three years ago, currently includes numerous value-added reseller (VAR) partners across the globe. Together with Mindbreeze these support many of the world’s largest companies, who they have made into satisfied customers in the course of the cooperation.

### **Fabasoft Approve garners top positioning in SoftwareReviews’ ECM Leaders quadrant**

The independent evaluation platform SoftwareReviews positioned Fabasoft Approve in the “Leaders Quadrant” in its 2020 Enterprise Content Management Data Quadrant Report. Fabasoft Approve took top position in both “product features and satisfaction” as well as in the category “vendor experience and capabilities”.

Im Rahmen der Evaluierung bewerteten Kunden 14 namhafte Anbieter von Enterprise Content Management Software. Ziel dabei war, das „gesamte Erlebnis“ mit einer ECM Software abzubilden. Diese Kundenumfrage ergab eine hohe emotionale Identifikation der Anwenderinnen und Anwender mit Fabasoft Approve und Fabasoft als Produkthersteller, was sich in einem „Emotional Footprint“ von +98 Punkten und der Weiterempfehlungsrate von 97 % widerspiegelt.

SoftwareReviews ist eine Division der Info-Tech Research Group, einem internationalen IT-Forschungs- und Beratungsunternehmen. SoftwareReviews bewertet und stuft Produkte auf der Grundlage des Feedbacks von Technologie- und Geschäftsführern sowie Endbenutzerinnen und Endbenutzer ein.

### **Einsatz von Xeditor nun auch bei Wolters Kluwer Global**

Nachdem Xeditor bereits seit Jahren in einigen Geschäftsbereichen bei Wolters Kluwer Deutschland und Spanien erfolgreich eingesetzt wird, erfolgt seit September 2020 die Integration auf globaler Ebene. Den Start machte Wolters Kluwer Belgien. Ziel des Informationsdienstleisters ist es, bisher verwendete Desktop-Anwendungen global durch moderne, webbasierte Lösungen zu ersetzen. Durch die Implementierung von Xeditor, die in enger Zusammenarbeit mit dem Xpublisher-Team erfolgte, konnte eine passende Lösung bereitgestellt werden, welche die Prozesse bei Wolters Kluwer noch effizienter gestaltet.

## **2.2. Produkte, Forschung und Entwicklung**

Im Fabasoft Konzern zeichnen dedizierte Produktteams für die produktbezogene Forschung und Softwareentwicklung verantwortlich. Die Entwicklungstätigkeit dieser Teams folgt dem agilen Methoden-Framework „Scrum“ mit dem Ziel, Innovation und Mehrwert gemäß den Grundsätzen „Quality, Usability & Style“ zu schaffen. Regelmäßiges Feedback von Bestandskunden und aus Analystengesprächen sowie kontinuierliche Marktbeobachtung werden genutzt, um Markttrends frühzeitig auszumachen und in die Produktentwicklung einfließen zu lassen.

### **Mindbreeze InSpire**

Bei Mindbreeze war die intensive Forschung und konsequente Weiterentwicklungen im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) und deren Anwendung für ausgewählte Geschäftsbereiche wiederum ein wesentlicher Schwerpunkt im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021. Die Optimierung bestehender Verfahren insbesondere mit dem Fokus auf die umfassende Nutzung letztaktueller Technologie-Architekturen (beispielsweise hochgradig parallel arbeitende Prozessorkonfigurationen) und die Minimierung bis hin zur Eliminierung des Trainingsaufwandes der neuronalen Modelle bildeten hier wesentliche Schwerpunkte.

Ein zentraler Teil der Entwicklung galt und gilt auch dem laufenden Verbessern und Vereinfachen von 360-Grad-Sichten für digitale Zwillinge eines Unternehmens bzw. einer Organisation sowie deren grafische Aufbereitung.

Im Management Center wurde für Administratoren ein neuer Dateimanager zur Verfügung gestellt. Dieser erleichtert das Lesen, Bearbeiten und Hoch- bzw. Herunterladen von Dateien und bietet eine erhöhte Sicherheit durch den Einsatz moderner Webstandards. Mithilfe dieser neu geschaffenen Komponente können unter anderem Protokolldateien beobachtet und mittels Such- und Filterfunktionen genauer analysiert werden.

Die Erweiterung und Skalierung der Anbindungen von Datenquellen (Konnektoren) war ein weiterer zentraler Punkt im Bereich Forschung und Entwicklung. Dazu arbeitete das Team neben der Verbesserung bestehender Verfahren intensiv an neuen Integrationsmustern für Datenquellen wie beispielsweise ServiceNow oder SharePoint Connector, Dropbox oder für Microsoft Dynamics CRM Online.

Darüber hinaus befasste sich das Entwicklungsteam laufend und intensiv mit dem Thema der weiteren Vereinfachung der Handhabung des Gesamtsystems bei Inbetriebnahme, Konfiguration und Wartung.

### **Fabasoft Mindbreeze Enterprise**

Durch die Erweiterung der Suchanwendungskomponenten im Bereich von Charts und Visualisierungen können anwenderfreundliche Dashboards in der Fabasoft eGov-Suite und in Fabasoft Folio zur Informationsvisualisierung im Anwendungskontext dieser Produkte realisiert werden.

In the course of the evaluation, 14 prominent enterprise content management software providers were rated by their customers. The objective was to map the users' "overall experience" with a vendor's ECM software. This customer survey revealed a high degree of emotional identification by users of Fabasoft Approve and with Fabasoft as a product manufacturer, a fact that is reflected in an "Emotional Footprint" score +98 points – and a stellar recommendation rate of 97%.

SoftwareReviews is a division of Info-Tech Research Group, an international IT research and consulting firm. SoftwareReviews evaluates and ranks products based on feedback from leaders in technology and business as well as from end users.

### **Xeditor now also used at Wolters Kluwer Global**

Following Xeditor's already many years of successful use at some business units of Wolters Kluwer Germany and Spain, integration on a global scale has been in progress since September 2020. Wolters Kluwer Belgium was the first to start. The aim of the information service provider is to replace its legacy desktop applications globally with modern, web-based solutions. The implementation of Xeditor, which was made in close collaboration with the Xpublisher team, resulted in an appropriate solution that enables even more efficient processes at Wolters Kluwer.

## **2.2. Products, research and development**

There are dedicated product teams within the Fabasoft Group responsible for product-related research and for software development. The development activities of these teams are based on the agile method framework "Scrum", with the aim of creating innovation and added value in compliance with the principles "quality, usability & style". Regular feedback from existing customers, analysis meetings and continuous monitoring of the market facilitate early recognition of market trends and their integration into product development.

### **Mindbreeze InSpire**

Intensive research and consistent further development in the field of artificial intelligence (AI) and its application for selected business areas once again constituted a key area of activity in the first half of the 2020/2021 fiscal year where Mindbreeze was concerned. Key fields of research included the optimisation of existing processes with a particular focus on the extensive use of the latest technical possibilities (e.g. by means of the comprehensive use of GPUs) and the minimisation/elimination of training expenditure of neural models.

A significant part of the development concerned and continues to concern the ongoing improvement and simplification of 360-degree views for digital twins of a company or an organisation as well as their graphical representation.

A new file manager was made available for administrators in the Management Center. This facilitates the reading, processing as well as the uploading and downloading of files and offers a higher level of security thanks to the use of a modern web standard. The newly created file manager can be also used to monitor log files and analyse these more exactly with the aid of search and filter functions.

Another key focus in the area of research and development was the expansion and scaling of data source connections (connectors). In addition to improving existing processes, the team also worked intensively here on the secure and efficient integration of further data sources such as ServiceNow or SharePoint Connector, Dropbox or Microsoft Dynamics CRM Online.

The development team also worked continuously and intensively on the issue of further simplifying handling of the entire system during commissioning, configuration and maintenance.

### **Fabasoft Mindbreeze Enterprise**

Thanks to the expansion of search application components for charts and visualisations, user-friendly dashboards for information visualisation in the Fabasoft eGov-Suite and in Fabasoft Folio can be realised in the application context of these products.

### **Fabasoft Business Process Cloud**

Ein Schwerpunkt der Forschung und Entwicklung im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 war die Konzeption und Entwicklung von neuen Funktionalitäten zur Digitalisierung von dokumentenzentrierten Geschäftsprozessen. Ein Hauptaugenmerk bildete dabei die Möglichkeit, Dokumente direkt in der Fabasoft Business Process Cloud digital zu signieren. Durch den Einsatz von digitalen Signaturen lassen sich Dokumente medienbruchfrei unterzeichnen und Unternehmensprozesse wie Vertragsabschlüsse, effizienter gestalten. Medienbrüche durch Ausdrucken, Unterschreiben und Einscannen von Dokumenten fallen weg. Darüber hinaus können Cloud Organisationen auch ihre eigenen Signatur-Zertifikate hinterlegen, die in Fabasoft Secomo verwahrt werden oder im Zuge des Signierens auch visuelle Unterschriften und Textinformationen einfügen.

Ein weiterer Forschungs- und Entwicklungsschwerpunkt lag darin, Benutzerinnen und Benutzer bei der Abwicklung datenzentrierter Prozesse durch einen optimierten Tabellenbearbeitungsmodus, Verbesserungen beim Filtern von Daten und durch das Redesign der Ansichtseinstellungen zur Definition der Tabellenansichten zu unterstützen. Dahingehend wurden auch die Bereiche der Anwendungsintegration und der Umsetzung von Standardschnittstellen überarbeitet. Nutzerinnen und Nutzer von Microsoft Teams haben durch die neue Microsoft Teams Integration die Möglichkeit, Teamrooms direkt in der Oberfläche von Microsoft Teams anzuzeigen.

Im Bereich der Administration von Fabasoft Business Process Cloud Mandanten stehen nun neue Self-Service-Möglichkeiten insbesondere bei der Konfiguration von Single Sign-On-Varianten mit Active Directory und SAML 2.0 zur Verfügung. Damit ist nicht nur die vollkommen autarke Einrichtung dieser Login-Methoden möglich, sondern die Fabasoft Business Process Cloud erlaubt jetzt auch für unterschiedliche Benutzergruppen jeweils unterschiedliche Authentisierungsserver festzulegen.

Die Funktionalitäten der Fabasoft Business Process Cloud sind auch in den Releases für die Fabasoft Private Cloud (Appliance) bereitgestellt.

### **Fabasoft Secomo**

Schwerpunkt der Entwicklung war im Berichtszeitraum die sichere Verwahrung von beliebig vielen Signaturzertifikaten für Kunden der Fabasoft Business Process Cloud zu gewährleisten.

### **Fabasoft Folio**

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 lag der Forschungs- und Entwicklungsfokus bei Fabasoft Folio erneut auf der Optimierung der Benutzerfreundlichkeit durch den Einsatz des neuen Oberflächen-Designs und dem ganzheitlichen Redesign der Anwendungsfälle im Produkt. Die neugestaltete Fabasoft Folio Oberfläche ermöglicht einen noch komfortableren Zugriff über unterschiedlichste Endgeräte und Formfaktoren (Smartphone, Tablet, PC etc.) und sie ist im Sinne der Barrierefreiheit vollständig zugänglich.

### **Xpublisher**

Schwerpunkt des Xpublisher-Entwicklungsteams war die Weiterentwicklung des Produktes zu einer „Full-Managed-Service-Lösung“, um eine schnellere Inbetriebnahme und einfachere Wartung des Redaktionssystems Xpublisher für Kunden bieten zu können. Architekturseitig wurde dazu auf „Infrastructure-as-Code“ umgestellt und zudem die Dokumentation weiter verbessert. Dadurch wird eine schnellere Demonstration bei potenziellen Kunden ermöglicht und Proof of Concepts können mittelfristig rascher umgesetzt werden.

Hinsichtlich Produktfeatures für den laufenden Betrieb erfolgte die Entwicklung einer Soll-Heft-Planung, die es Kunden ermöglicht, neue Print-Produkte schneller und übersichtlicher zu konzipieren und umzusetzen. Entwicklungsseitig erfolgte der Umzug in die Fabasoft IT-Infrastruktur, um diese als hochsichere Entwicklungsumgebung zu nutzen.

### **Xeditor**

Das Xeditor-Entwicklungsteam fokussierte sich im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 auf eine noch einfachere und schnellere Konfiguration. Damit wird eine effizientere Implementierung von Proof of Concepts ermöglicht und die Transparenz für die Kunden erhöht. Des Weiteren wurden zusätzliche Features wie beispielsweise Drag-and-Drop implementiert, um die Bedienbarkeit von Xeditor noch intuitiver zu gestalten.

### **Fabasoft Business Process Cloud**

In the first half of the 2020/2021 fiscal year research and development focussed on the design and development of new functionalities for the digitisation of document-centric business processes. The possibility of signing documents digitally directly in the Fabasoft Business Process Cloud constituted a key focus in this respect. The use of digital signatures means contracts can be signed seamlessly without media discontinuity and corporate processes, such as the conclusion of contracts, designed even more efficiently. Media discontinuities due to the printing, signing and scanning of documents are now a thing of the past. Moreover, cloud organisations can also store their own signature certificates, which are kept in Fabasoft Secomo, as well as insert visual signatures and text information in the signature process.

Another focus of research and development was to support users with the development of data-centric processes by means of an optimised table handling mode, improved filtering of data or the redesign of view settings for the definition of table views as well as in the field of application integration and the implementation of standard interfaces. Thanks to the new Microsoft Teams integration users of Microsoft Teams can now display team rooms directly in the Microsoft Teams interface.

New self-service options are now available for the administration of Fabasoft Business Process Cloud tenants, in particular the configuration of single-sign-on variants with Active Directory and SAML 2.0. This not only enables completely independent configuration of this log-in method, but also allows the definition of different authentication servers for different user groups in the Fabasoft Business Process Cloud.

The functionalities of the Fabasoft Business Process Cloud are also available in the releases of the Fabasoft Private Cloud (Appliance).

### **Fabasoft Secomo**

In the period under review development here focussed on ensuring the secure storage of any number of signature certificates for customers of the Fabasoft Business Process Cloud.

### **Fabasoft Folio**

Research and development activities here in the first half of the 2020/2021 fiscal year once again concentrated on the optimisation of user-friendliness through the use of the new interface design and the entire re-design of use cases in the product. The newly designed Fabasoft Folio interface enables even more convenient access via different types of end devices and form factors (smartphone, tablet, PC etc.) and is fully compatible with accessibility requirements.

### **Xpublisher**

The Xpublisher development team focussed on the further development of the product to a “Full-Managed service solution”, in order to offer customers faster installation and simpler maintenance of the Xpublisher editorial system. A change to “infrastructure as code” was undertaken where architecture is concerned as well as further improvement of the documentation. This enables faster demonstration for potential customers and proof of concepts can be implemented more quickly in the mid-term.

With regard to product features for day-to-day operation a target issue planning solution was developed to enable faster and clearer creation and implementation of print products for customers. Where development is concerned a move into the Fabasoft IT infrastructure was undertaken, so this can be used as a highly secure development environment.

### **Xeditor**

In the first half of the 2020/2021 fiscal year the Xeditor development team concentrated on even simpler and faster configuration. This enables more efficient implementation of a proof of concepts as well as increasing transparency for customers. Additional features were also implemented, such as drag-and-drop, to make operation of Xeditor even more intuitive.

### **Fabasoft eGov-Suite**

Das Entwicklungsteam der Fabasoft eGov-Suite fokussierte sich im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 auf die Modernisierung und den Ausbau der Registerintegration von öffentlichen Registern. Anwenderinnen und Anwendern ist es nun komfortabler möglich, zum Beispiel das zentrale Melderegister in Österreich abzufragen. Die daraus resultierenden Developer Patterns können in Zukunft auch auf die Entwicklung weiterer Registeranbindungen angewandt werden.

Ein weiterer Themenschwerpunkt lag in der Umsetzung eines Dashboards zur Visualisierung von Kennzahlen und weiteren relevanten Informationen zur Unterstützung der täglichen Arbeit. Neu an dieser Implementierung ist, dass die zuvor errechneten Daten im Benutzerkontext ausgewertet werden. Dies spielt vor allem bei Aufbauorganisationen eine wesentliche Rolle.

Darüber hinaus begleitete das Entwicklungsteam aktuelle Innovations- und Roll-out-Projekte bei Kunden, um Produktfeedback möglichst kundennah aufzunehmen.

### **Fabasoft app.telemetry**

Der Schwerpunkt des Fabasoft app.telemetry Entwicklungsteams lag im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 in der Erweiterung der Integration in Cloud-Plattformen beispielweise Prometheus oder Kubernetes sowie in der Erweiterung bzw. Aktualisierung der unterstützten Plattformen. Darüber hinaus wurde im Berichtszeitraum weiter vorangetrieben, applikationsspezifische Use-Cases auf Basis einzelner Benutzertransaktionen automatisch zu identifizieren.

## **2.3. Ausblick**

### **Den digitalen Wandel gestalten**

Fabasoft hat sich als Softwareproduktunternehmen auf die Digitalisierung und Automatisierung von Geschäftsabläufen in großen Organisationen spezialisiert. Die Produkte des Konzerns dienen der Erstellung, nachvollziehbaren und sicheren Bearbeitung, konsistenten Publikation, semantischen Recherche, automatischen Kategorisierung und Archivierung von elektronischen Geschäftsunterlagen und Inhalten.

Diese Technologien und die damit umsetzbaren Lösungen haben unter dem Stichwort „Digitale Transformation“ in der öffentlichen Berichterstattung den „Mainstream“ erreicht und wurden auf den Management-Ebenen sowohl bei Privatunternehmen als auch bei öffentlichen Auftraggebern weitgehend als zukunftsentscheidende Handlungsfelder erkannt.

Im öffentlichen Sektor konkretisierte sich diese Erkenntnis auch in Form einer Reihe von umfangreichen Vorhaben und Projekten auf den Ebenen Bund, Länder und Kommunen zur Einführung der Elektronischen Akte (E-Akte).

Im privaten Sektor waren unternehmensübergreifende Zusammenarbeit, Cyber Security und Datenschutz sowie die Erschließung des „Rohstoffes“ Information im Sinne von effizienteren und kostengünstigeren Prozessen verbunden mit verbesserter Serviceleistung für Kunden durch eine umfassende Gesamtsicht zentrale Themen bei Kundengesprächen.

### **Mindbreeze InSpire**

Der geschäftliche Fokus von Mindbreeze konzentrierte sich im Berichtszeitraum primär auf internationale Großkunden und deren Visionen und Aufgabenstellungen zu Wissensmanagement und semantischer Suche in Verbindung mit Technologien der künstlichen Intelligenz.

Als besonderer Erfolgsfaktor von Mindbreeze InSpire wird dabei die schnelle und kostengünstige Umsetzung von konkreten Aufgabenstellungen in Form von unternehmensbereichsspezifischen Suchanwendungen gesehen. Dies wird sowohl aus der bisherigen Projekterfahrung als auch von IT-Analysten bestätigt, die dies als besonderes Alleinstellungsmerkmal von Mindbreeze InSpire hervorheben.

Erfahrungsgemäß unterliegen solche Vorhaben der Kunden längeren Vorlaufzeiten in der Entscheidungsfindung und Beschaffung und erfordern in der Abarbeitung ein erweitertes und anspruchsvolleres Skills-Portfolio sowohl in der Mindbreeze Organisation als auch in der Partnerbasis.

### **Fabasoft eGov-Suite**

In the first half of the 2020/2021 fiscal year the Fabasoft eGov-Suite development team concentrated on the modernisation and expansion of the register integration of public registers. It is now easier for users to conduct searches in the Central Register of Residents in Austria, for example. The resulting developer patterns can be used in future for the development of further register connections.

A further focus was on the implementation of a dashboard for the visualisation of key performance indicators and other relevant information as support in the daily work. A new aspect of this implementation is that previously calculated data are evaluated in a user context. This is of particular importance for organisational structures.

In addition to these activities the development team accompanied current innovation and roll-out projects at customers' premises in order to collect product feedback from as close as possible to the customers.

### **Fabasoft app.telemetry**

The Fabasoft app.telemetry development team concentrated their efforts in the first half of the 2020/2021 fiscal year on the extension of the integration in cloud platforms such as Prometheus or Kubernetes as well as on the expansion or updating of the supported platforms. In addition the automatic identification of application-specific use cases based on individual user transactions was further advanced in the period under review.

## **2.3. Outlook**

### **Shaping the digital transformation**

As a manufacturer of software products Fabasoft has specialised in the digitisation and automation of business processes in large organisations. The products of the Group serve the creation, traceability and secure processing, consistent publication, semantic searches, automatic categorisation and the archiving of electronic business documents.

These technologies and the implementable solutions they enable have achieved "mainstream" status in public media coverage under the catchword "digital transformation" and have been widely recognised as future-critical fields of action on the management level in both private enterprises and the public sector.

This awareness in the public sector has taken on a specific form, namely a series of extensive plans and projects on a federal, state and communal level for the introduction of the electronic records management (E-Akte) solution.

The key topics in meetings with customers in the private sector included cross-company collaboration, cyber security and data protection plus the utilisation of the "raw material" information to achieve more efficient and more cost-effective processes linked with enhanced service performance for the customer based on a comprehensive overview.

### **Mindbreeze InSpire**

The business focus of Mindbreeze in the period under review concentrated primarily on international key account customers and their visions and remits with regard to knowledge management and semantic searches in connection with artificial intelligence technologies.

Speedy and cost-effective implementation of concrete tasks in the form of department-specific search applications is seen as a special factor of success for Mindbreeze InSpire. This has been confirmed by the experience gained in projects to date and by IT analysts, who underscore this as a special unique selling point of Mindbreeze InSpire.

Experience shows that such customer projects are subject to longer lead times in the decision making and procurement phases and require in their processing an extended and more sophisticated skills portfolio both in the Mindbreeze organisation and the partner base.

Das Marktinteresse an Mindbreeze InSpire ist weiterhin rege und es besteht eine aussichtsreiche Pipeline an laufenden Evaluierungen und Proof of Concepts bei potenziellen Kunden. Die zukünftigen Wachstumsraten von Mindbreeze werden stark sowohl von der Zeitschiene und Erfolgsquote bei der Konvertierung dieser Möglichkeiten in die Form von mehrjährigen Verträgen als auch von dem weiteren Ausbau der Partnerstruktur beispielsweise durch die Erweiterung des Partnerprogramms durch die Aufnahme von Independent Software Vendors (ISVs) und der Erschließung neuer Vermarktungswege, vor allem in Nordamerika, abhängen. Daher wird an diesen herausfordernden Themenstellungen weiter mit hoher Priorität gearbeitet.

### **Transformation des Geschäftes: Fabasoft Business Process Cloud, SaaS, Appliances und hybride Modelle**

Das Softwareproduktgeschäft des Fabasoft Konzerns unterliegt – einem allgemeinen Trend in der Softwareindustrie entsprechend – weiterhin einem Transformationsprozess: Die Nutzung der Softwareprodukte verschiebt sich von dem Modell des Erwerbes von Nutzungsrechten an diesen Produkten gegen Einmalgebühr, meist verbunden mit einem Pflegevertrag, in Richtung einer laufenden monatlichen Nutzungsgebühr für Cloud-Services, SaaS-Angebote und/oder Appliances.

Abhängig von den Zielmärkten verläuft aktuell dieser Transformationsprozess unterschiedlich: Bei öffentlichen Ausschreibungen werden im Kernbereich von Fabasoft (E-Akte) überwiegend Kauf-Modelle für die Software gefordert (der Auftraggeber betreibt die Software dann häufig mit der Unterstützung durch Fabasoft als „Government Cloud“ in eigenen Rechenzentren), bei privaten Auftraggebern sind Interessenten zunehmend flexibel in der Frage, ob die angestrebte Lösung als Cloud-Anwendung, über eine Appliance oder in Form eines klassischen On-Premises-Projektes umgesetzt werden soll. Diese Entscheidung wird oft erst im Zuge des Bieterdialogs unter Abwägung von funktionalen, sicherheitstechnischen, ökonomischen und vor allem zeitlichen Gesichtspunkten getroffen. Fabasoft sieht sich in solchen Konstellationen hervorragend positioniert, da das verfügbare Produktportfolio diese Flexibilität unterstützt und auch hybride Modelle erlaubt. Darüber hinaus bietet Fabasoft basierend auf der Fabasoft Business Process Cloud sofort einsetzbare Produkte beispielsweise für das Vertragsmanagement oder die digitale Lieferantendokumentation an. Diese kommen vorrangig in Industrieunternehmen zum Einsatz, die im Rahmen ihrer Digitalisierungsstrategien zunehmend den Einsatz von Fabasoft Produkten für ihre Anwendungsfälle prüfen.

Strukturell ist im Zusammenhang mit dem Appliance-Geschäft zu berücksichtigen, dass dieses eine vom Software-Lizenzgeschäft abweichende Charakteristik aufweist: Die Hardwarekomponenten der Appliances werden von Fabasoft bzw. Mindbreeze gekauft, die Kunden verpflichten sich zu einer fixen Laufzeit der Nutzung und leisten dafür periodische Zahlungen. Der Umsatz aus der Nutzung wird monatlich realisiert, ebenfalls monatlich werden die Hardwarekomponenten abgeschrieben.

Vertrieblich ist Fabasoft insgesamt weiterhin bestrebt, das Modell des Direktvertriebes in jenen Ländern, wo der Fabasoft Konzern über eigene Gesellschaften tätig ist und welches auch teilweise mit einem intensiven projektseitigen Engagement in der Umsetzungsphase einhergeht, um ein indirektes, partnerorientiertes, internationales Vertriebs- und Marketingmodell insbesondere für Cloud-Services und Appliances weiter zu ergänzen.

### **Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern**

Im Bereich der öffentlichen Auftraggeber ist Fabasoft für eine Reihe von großen Kunden aus Bund, Ländern/Kantonen und Kommunen in Österreich, Deutschland und in der Schweiz mit jeweils einer eigenen Dienstleistungsorganisation und in weiteren Ländern über ausgewählte Vertriebs- und Umsetzungspartner tätig. Das Geschäft mit diesen Bestandskunden bildet einen wichtigen Umsatzkern, wobei dieses Bestandsgeschäft in Zeiten strenger Sparvorgaben für die öffentliche Hand und verstärkten Konkurrenzdrucks permanent durch Innovation, Kundenorientierung und führendes Preis-Leistungs-Verhältnis verteidigt werden muss. Es ist beabsichtigt, im Wege von neuen Produkten und Leistungsmerkmalen, Zusatzleistungen und Erweiterungen des Kreises der Anwenderinnen und Anwender die Kundenbasis von Fabasoft in diesem Markt nach Möglichkeit auszubauen.

Die Neukundengewinnung im öffentlichen Sektor erfolgt nahezu ausschließlich im Wege hochkompetitiver öffentlicher Ausschreibungen mit den damit verbundenen Aufwänden und Vorlaufzeiten. Insbesondere in Deutschland befindet sich Fabasoft in den Umsetzungsphasen mehrerer Großprojekte. Dies bedingt potenziell auch einen erhöhten Personalbedarf der Fabasoft Dienstleistungsorganisationen. Darüber hinaus wird Fabasoft bei einigen dieser Projekte speziell in der Phase des Flächen-Roll-outs – abhängig von den diesbezüglichen Roll-out-Planungen der Kunden – verstärkt auch Leistungen von Subauftragnehmern zukaufen.

Interest in Mindbreeze InSpire on the market remains brisk and there is a promising pipeline for evaluations and proof of concepts ongoing at potential customers. Future growth rates of Mindbreeze will depend to a great extent on both the timeline and success rate in converting this potential in the form of multi-annual contracts as well as further expansion of the partner structure, for example the expansion of the partner programme to include independent software vendors (ISVs) and the development of new marketing channels, especially in North America. For this reason top priority continues to be placed on these challenging topics.

### **Transformation of the business: Fabasoft Business Process Cloud, SaaS, Appliances and hybrid models**

Pursuant to a general trend in the software industry as a whole, the software product business of the Fabasoft Group continues to undergo a transformation process: the use of software products is moving away from the model of purchasing user rights for these products against a one-off fee – usually linked to a maintenance contract – more in the direction of an ongoing monthly user fee for cloud services, SaaS offers and/or appliances.

The course of this transformation varies currently depending on the target markets: in the case of public tenders it is primarily the purchase models for the software in the core area of Fabasoft (electronic records management system) that are demanded (the customer then operates the software with the support of Fabasoft as a “Government Cloud” in its own data centres), in the case of private customers the interest is becoming increasingly flexible as to whether the desired solution is to be realised as a cloud application, via an appliance or in the form of a classic on-premises project. Often this decision is only made in the course of the bidder dialogue, taking functional, safety-related, economic and most especially time aspects into consideration. Fabasoft believes it is well positioned in this respect because the available product portfolio provides just such flexibility and also supports hybrid models. In addition Fabasoft also offers ready-to-use products based on the Fabasoft Business Process Cloud, contract management, for example, or digital supplier documentation. These are used primarily in industrial companies, where Fabasoft products are being used increasingly for checking use cases as part of their digitisation strategies.

It must be taken into account that the structure of the appliance business differs in its nature from the software licence business: the hardware components of the appliances are purchased by Fabasoft or Mindbreeze, the customer undertakes to pay periodically for the use that is agreed for a fixed period of time. The revenue for use is received monthly and the hardware components are also amortised on a monthly basis.

Fabasoft continues in its endeavours to further extend the direct sales model in those countries where the Fabasoft Group operates via its own companies and which also entails intensive commitment from the project side in the implementation phase, to encompass an indirect, partner-orientated, international sales and marketing model in particular for cloud services and appliances.

### **Public sector business**

In the area of public sector clients, Fabasoft works with dedicated service organisations for a number of federal, state/canton and municipality key accounts in Austria, Germany and Switzerland and in other countries where it cooperates with selected sales and implementation partners. Business with these established customers generates a stable core revenue, although in times of strict austerity measures in the public sector and heightened competitive pressure this existing business must be continuously maintained by means of innovation, customer-orientation and a leading price-performance ratio. It is planned to strengthen and, where possible, to expand the Fabasoft customer base in this market through new products and performance features, additional services and by extending the user community.

Acquisition of new customers in the public sector is almost exclusively done by way of highly competitive public tenders with the effort and lead times this entails. Especially in Germany, Fabasoft is now in the implementation phases of several major projects. This also necessitates a potential increase in the personnel requirements of the Fabasoft service organisation. In addition Fabasoft will intensify its purchase of subcontractor services for some projects, especially during the large-scale roll-out phase – depending on the customer’s own roll-out plans in this context.

In der Betrachtung von Umsatzerlösen aus Projekten mit externen Subauftragnehmern ist zu berücksichtigen, dass bei jenen Leistungen, welche von externen Subauftragnehmern im Zuge der Projektumsetzung zugekauft werden (Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen), üblicherweise ein wesentlich geringerer prozentueller Deckungsbeitrag erwirtschaftet werden kann als bei Eigenleistungen aus dem Fabasoft Konzern. Abhängig vom Projekt, der Projektphase und der vom Kunden abgerufenen Leistungsdichte in einer bestimmten Phase können diese Subauftragnehmerleistungen gerade bei Großprojekten einen wesentlichen Anteil am Gesamtleistungsvolumen eines Projektes ausmachen.

Über den deutschsprachigen Raum hinaus wurde das Geschäft im öffentlichen Sektor vorwiegend in Zusammenarbeit mit Partnern weiterentwickelt. Bestandskunden erklären sich dankenswerterweise immer wieder bereit, Interessenten anderer Verwaltungen ihr System zu zeigen und über ihre Erfahrungen mit der Einführung von elektronischer Aktenführung und E-Government im Allgemeinen und mit Fabasoft im Besonderen zu berichten. Diese Partner erbringen üblicherweise die Projektakquisition, die Projektdurchführung, die sprachliche und inhaltliche Lokalisierung der Produkte und Leistungen im Rahmen von Kundenbetreuung und Support.

#### **Entwicklung bestimmter Aufwandspositionen**

Für die Nutzung von Zukunftschancen und die Weiterentwicklung des Fabasoft Konzerns werden die Schwerpunkte für den Mitteleinsatz in den Folgequartalen in den Feldern Produktinnovation, Stärkung von Vertrieb, Dienstleistung und Marketing und – als Voraussetzung dafür – in der Gewinnung neuer Talente für Fabasoft und in der Entwicklung der Stärken des bestehenden Teams gesehen.

Einen relevanten Faktor hinsichtlich der erforderlichen Investitionen bildet die weitere Entwicklung des Appliance-Geschäftes: Wenn es gelingt, wie angestrebt, eine erfolgreiche weltweite Partnerinfrastruktur auf- und auszubauen, gehen damit erhebliche Vorab-Investitionen, insbesondere in weltweites Marketing, überregionale Präsenz, Partnerbetreuung und den personellen Ausbau, in diesem Segment einher. In Phasen solcher Expansionsanstrengungen ist daher ein Rückgang der Profitabilität zu erwarten.

#### **Impact durch Coronavirus-Ausbruch**

Im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/2021 hat sich gezeigt, dass die negativen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf die Weltwirtschaft massiv sind und sein werden. Fabasoft war in diesem Zeitraum speziell aufgrund eines bislang starken Bestandskundengeschäftes davon noch verhältnismäßig wenig direkt wirtschaftlich betroffen. Im Neukundengeschäft war aber die Zurückhaltung bei Investitionen speziell im ersten Geschäftsjahresquartal deutlich. Mit Aufhellung des Wirtschaftsklimas im zweiten Geschäftsjahresquartales hat sich dies etwas gebessert, es bleibt aber abzuwarten, wie weitere Maßnahmen (z. B. Lockdown etc., ...) und Belastungen die Investitionsbereitschaft potenzieller Kunden beeinflussen werden. Die mittelfristigen Auswirkungen auf das Fabasoft Geschäft in den einzelnen Ländern, insbesondere nachdem weder der weitere Verlauf dieser Pandemie, noch die noch bevorstehenden Einschränkungen zum Zweck der Eindämmung der Pandemie, noch Art und Umfang der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen oder Auswirkungen in den Fabasoft Kundensegmenten bekannt sind, sind aktuell nicht prognostizierbar oder quantifizierbar. Weitere Ausführungen dazu im Konzernzwischenanhang Punkt 6.2.

#### **Fazit**

Als Software- und Cloud-Unternehmen, welches mit einem umfassenden und praxiserprobten Produkt- und Leistungsangebot Kernthemen des Digitalen Wandels erfolgreich umsetzt und basierend auf einer soliden Kapitalausstattung sollte der Fabasoft Konzern auch in einem schwierigen, von den COVID-19 Auswirkungen geprägten Marktumfeld weiterhin chancenreich aufgestellt sein.

Große Bestandskunden bestätigen auch, dass der gemeinsame, konsistente, zeit- und ortsunabhängige digitale Zugriff auf Geschäftsunterlagen und Unternehmensprozesse jetzt ein wesentlicher Faktor für sie ist, die aktuellen Einschränkungen und Herausforderungen (z.B. unternehmensweites Home-Office) erfolgreich zu meistern. Fabasoft verzeichnet darüber hinaus weiterhin Anfragen von potenziellen Neukunden, die im Zuge der COVID-19-bedingten Arbeitsrealitäten die Grenzen ihrer bisherigen Digitalisierungserfolge erfahren mussten. Speziell das schnelle und effiziente Auffinden von Information über Systemgrenzen hinweg wird hier als Anforderung und Zielsetzung formuliert.

Dem gegenüber steht die Gefahr, dass ein schwerer gesamtwirtschaftlicher Schock gegebenenfalls in Verbindung mit einer dauerhaften Rezession zumindest zeitweise die Fähigkeit und den Willen betroffener Unternehmen zu Investitionen selbst in strategische Felder wie Digitalisierung stark beeinträchtigt. Besonders im Neugeschäft ist bei potenziellen Kunden eine deutliche Zurückhaltung und Vorsicht, speziell bei hochvolumigen Verträgen, zu verzeichnen.

With regard to sales revenue from projects with external subcontractors, it must be taken into account that normally a significantly lower proportional contribution to margin can be generated where those services purchased from external subcontractors in the course of the project implementation (expenses for purchased services) are concerned than is the case with internal performance from the Fabasoft Group. Depending on the project, project phase and volume of services called off in a specific phase by customers, these subcontractor services can constitute a substantial part of the total volume of services in a project.

The public sector business beyond the German-speaking regions was developed primarily in collaboration with partners. Existing customers are also kindly willing to show their systems to interested parties from other administrations and to report on their experiences in introducing electronic records management and e-government in general and with Fabasoft in particular. These partners normally carry out project acquisition, project implementation as well as adapting products and services to the local situation with regard to language and content within the scope of customer care and support.

### **Development of certain expense items**

In order to leverage future opportunities and promote the development of the Fabasoft Group, priorities for the use of funds in the coming quarters will be focused on the fields of product innovation, boosting of sales, service and marketing, and – inextricably linked with these topics – in recruiting new talents for Fabasoft and developing the strengths of the existing team.

Further development of the appliance business is a key factor with regard to the necessary investments: if we succeed as planned in building up and expanding a successful partner infrastructure worldwide, this would entail considerable up-front investments, in particular in global marketing, a trans-regional presence, partner support and the expansion of personnel in this segment. In phases of such expansion efforts a resultant drop in profitability is expected.

### **Impact of the coronavirus outbreak**

It was already evident in the first six months of the 2020/2021 fiscal year that the negative impacts of the COVID-19 pandemic on the world economy were and will continue to be enormous. The direct economic impact on the Fabasoft Group was still relatively limited in this period thanks to its hitherto strong business with existing customers. However, business with new customers was marked by a pronounced reticence to make investments, especially in the first quarter of the fiscal year. This improved slightly after the economic climate brightened in the second quarter of the fiscal year, however, it remains to be seen what impact further measures (e.g. lockdown, etc., ...) and burdens will have on the investment willingness of potential customers. It is currently impossible to forecast or quantify the medium-term impacts it will have on the Fabasoft business in the individual countries, due in particular to the fact that we neither know what course this pandemic will take or the imminent restrictions to be imposed to stop the spread of the pandemic, nor how and to what extent it will effect the economy as a whole or the Fabasoft customer sectors. For more information please refer to Point 6.2. of the Notes to the interim consolidated financial statements.

### **Conclusion**

As a software and cloud company that successfully implements the core issues of the digital transformation with an extensive and field-tested range of products and services and based on a solid capital resources the Fabasoft Group should remain in a promising position even in a difficult market environment characterised by the impacts of COVID-19.

Key existing customers also confirm that the joint, consistent, time and location-independent digital access to business documents and corporate processes is now a decisive factor for them in successfully mastering the current restrictions and challenges (e.g. cross-company home office). Furthermore, Fabasoft has also registered enquiries from potential new customers who, due to the COVID-19-related working reality, have had to admit the limits of their past digitization achievements. In particular speedy and efficient finding of information across system boundaries were expressed as requirements and goals.

This is contrasted by the danger of at least a temporary pronounced reticence or ability on the part of companies to invest even in strategic fields such as digitisation in the aftermath of a serious macro-economic shock possibly accompanied by a prolonged recession. A marked reticence and wariness was registered in particular in new business with potential customers, especially where high-volume contracts are concerned.

Das für Fabasoft sehr wichtige Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern stellte sich im Berichtszeitraum stabil dar. Es kann aber aktuell nicht abgeschätzt werden, wie sich die Kombination von pandemiebedingten Sonderausgaben verbunden mit niedrigeren Steuereinnahmen auf die Investitionsfreudigkeit und Investitionsfähigkeit der öffentlichen Haushalte auswirken wird. Auch wenn politisch – gerade jetzt – Digitalisierung weiterhin als strategisches Thema hervorgehoben wird, ist die tatsächliche Ausgestaltung der öffentlichen Budgets in diesem Bereich ebenso wie die zeitliche Schiene, über welche solche Investitionen getätigt werden, aktuell nicht prognostizierbar.

Das Unternehmen beabsichtigt, auch in einem schwierigen Umfeld, sich bietende Chancen, beispielsweise im Recruiting hochkarätiger Talente oder bei der Verfolgung anorganischer Expansions- und Wachstumsoptionen, wahrzunehmen.

Weiterhin wird – nicht zuletzt unter Berücksichtigung der soliden Cash-Position des Unternehmens – der Verfolgung von als zukunftsorientiert und nachhaltig eingeschätzten Themen gegebenenfalls Priorität vor kurzfristigen Profitabilitätsüberlegungen eingeräumt werden.

### 3) Chancen und Risikobericht

#### 3.1. Voraussichtliche Entwicklung des Fabasoft Konzerns

Chancen für den Fabasoft Konzern werden insbesondere in folgenden Bereichen gesehen:

##### **Neue Produkte und Produktversionen**

Im Zuge der intensiven Forschungs- und Entwicklungstätigkeit im ersten Halbjahr des Geschäftsjahres 2020/21 wurden sowohl neue Versionen bestehender Produkte verfügbar gemacht als auch neue Produktangebote entwickelt. Daraus ergeben sich sowohl Chancen für Neugeschäft als auch für Zusatzgeschäft bei Bestandskunden. Speziell im Bereich des Neukundengeschäftes sollen Geschäftsmöglichkeiten in neuen vertikalen Märkten, in neuen Geografien und basierend auf neuen Vermarktungs- und Nutzungsmodellen geschaffen und ausgebaut werden.

##### **Mindbreeze InSpire**

Mindbreeze forscht und entwickelt in den Bereichen Enterprise Search, Wissensmanagement und künstliche Intelligenz und erschließt sukzessive neue Einsatzfelder für diese Technologien. Um für Kunden den Einstieg so einfach wie möglich zu gestalten, bietet Mindbreeze eine Appliance (Mindbreeze InSpire) als sofort einsetzbare Lösung an. Die vorkonfigurierte Appliance wird in die Unternehmens-IT integriert und mithilfe von Konnektoren an die vorhandenen Datenquellen angebunden. Die Inhalte der Quellen werden analysiert, entsprechend verknüpft und in einem Index für Abfragen bereitgestellt. Mindbreeze InSpire befindet sich bereits bei einer Reihe von namhaften Kunden im Produktiveinsatz. Mit der zunehmenden Sichtbarkeit am internationalen Markt und der positiven Bewertung durch Analystenhäuser rückte Mindbreeze auch in den Fokus von internationalen Großkunden und potenziellen Partnern. Darüber hinaus positionieren Analystenhäuser Mindbreeze InSpire als solide und leistungsfähige Basis, wenn es um den Einsatz von Appliances im Bereich Wissensmanagement und Enterprise Search geht. Das Produkt bietet umfangreiche Funktionalitäten, die über klassische Suche-Finde-Maschinen weit hinausgehen und von Analysten heute bereits als nächste Generation gesehen werden.

Besonderes Chancenpotenzial und Alleinstellungsmerkmal wird in der schnellen Umsetzung von kundenspezifischen Anwendungsfällen für Fachbereiche gesehen, welche das Produkt ohne Programmiererfordernis durch den bereitgestellten Insight App Designer ermöglicht sowie in der Bereitstellung umfangreicher Konnektoren zur Anbindung von Datenquellen und Funktionalitäten im Standardprodukt. Für das Verstehen von Information ist das Analysieren und Verarbeiten von natürlicher Sprache eine wesentliche Voraussetzung, die Mindbreeze durch den Einsatz von maschinellem Lernen und insbesondere Natural Language Processing adressiert.

Zusätzlich zum Appliance Produktangebot wird im nordamerikanischen Raum insbesondere auch das Mindbreeze InSpire SaaS Angebot vermehrt genutzt. Im Berichtszeitraum wurden Kunden aus verschiedensten Branchen gewonnen und Bestandskundengeschäft weiter ausgebaut.

The all-important business with public sector clients was stable in the period under review. However, at this juncture it is not possible to estimate how the combination of special pandemic-related expenses linked with lower tax revenues will affect the investment willingness and ability of public budgets. Even if – especially at the moment – digitisation is underscored politically as a strategic topic, at present no forecast can be made as to the actual form of public budgets in this area nor the timeframe within which such investments will be made.

Even in such a difficult environment, the company intends to take advantage of any opportunities that arise, for example in the recruiting of top-class talents or the pursuit of inorganic expansion and growth options.

Furthermore – and not least considering the solid cash position of the company – the pursuit of what we consider forward-looking and sustainable issues will be given priority over short-term profitability considerations.

### 3) Opportunities and risks report

#### 3.1. Prospective development of the Fabasoft Group

Opportunities for the Fabasoft Group are seen in the following areas in particular:

##### **New products and product versions**

New versions of existing products were made available and new product offers developed as part of the intensive research and development activities in the first half of the 2020/2021 fiscal year. This opens up opportunities for additional business with both new and existing customers. Especially with regard to fresh business, the intention is to create opportunities in new vertical markets and geographies based on innovative marketing and deployment models.

##### **Mindbreeze InSpire**

Mindbreeze carries out research and development in the fields of enterprise search, knowledge management and artificial intelligence and is successively opening up new fields of application for these technologies. In order to make entry as easy as possible for customers, Mindbreeze offers an appliance (Mindbreeze InSpire) as a solution that is ready to use immediately. The preconfigured appliance is integrated in the company's IT and linked to the existing data sources by means of connectors. The contents of the sources are analysed, linked appropriately and made available in an index for queries. Mindbreeze InSpire is already in productive use at a number of well-known customers. Thanks to its growing visibility on the international market and the positive evaluation of analyst firms, Mindbreeze is also coming to the attention of key account customers and potential partners. Analyst firms also position Mindbreeze InSpire as a sound and a powerful basis where the use of appliances in the field of knowledge management and enterprise search is concerned. The product offers extensive functions that go far beyond classic "search-and-findmachines" and that are regarded even today by analysts as the next generation.

Fast implementation of customer-specific application cases for specialist departments that enable use of the product without the need of programming by the provided Insight App Designer plus the provision of comprehensive connectors for the linking of data sources and functionalities in the standard product are all regarded as fields of particularly high potential that offer the chance of a unique positioning. The analysing and processing of natural languages is an important prerequisite for understanding information that Mindbreeze addresses with the use of machine learning and in particular natural language processing.

In particular the Mindbreeze InSpire SaaS offer has gained ground in North America in addition to the range appliance products. Customers from many different branches were acquired and business with existing customers expanded in the period under review.

### **Fabasoft Business Process Cloud**

Cloud Computing hat sich global als Nutzungsmodell etabliert, wenn es darum geht Informationstechnologie-Ressourcen einfach, kosteneffizient und bedarfsorientiert zu verwenden oder Geschäftsprozesse abzuwickeln. Insbesondere in Europa wird der Einsatz aber konterkariert hinsichtlich Bedenken betreffend Datenschutz und Vertraulichkeit von Unternehmensdaten. Fabasoft adressiert dieses Transparenz- und Sicherheitsbedürfnis durch folgende Aspekte: Die Softwareprodukte werden in Europa entwickelt und in europäischen Rechenzentren betrieben – auf dem Fundament eines europäischen Wertesystems für Datensicherheit, Zugriffssicherheit, Rechtssicherheit und für zertifizierte Qualitätsstandards. Regelmäßig durchgeführte Zertifizierungen und Audits durch unabhängige Institutionen bestätigen die hohen Qualitäts-, Sicherheits- und Servicestandards. In der vom Kunden gewählten europäischen Lokation werden die Daten synchron in zwei getrennten Rechenzentren gespeichert. Die Datenübertragung und Datenspeicherung erfolgen verschlüsselt. Zudem bietet Fabasoft mit Appliances (Kombination von Hard- und Software) die Möglichkeit der Datenspeicherung am Kundenstandort.

Die Fabasoft Business Process Cloud kann einerseits als Digitalisierungsplattform genutzt werden, um zeitsparend und kosteneffizient unternehmens- und projektspezifische Prozesse digital umzusetzen (Business Process Transformation). Andererseits steht sie als sofort einsetzbares, flexibles Standardprodukt für organisationsübergreifendes Dokumenten- und Geschäftsprozessmanagement mit Schwerpunkt auf geschäftsrelevanten Dokumenten mit hohen Anforderungen an Sicherheit und Compliance zur Verfügung. Als Plattform bildet die Fabasoft Business Process Cloud die Basis für die beiden Standardprodukte Fabasoft Contracts und Fabasoft Approve sowie für kundenspezifische Anwendungsfälle.

Die Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Contracts und Fabasoft Approve zeichnen sich durch ihre einfache Anbindung an bestehende IT-Landschaften aus und sind hoch skalierbar. Durch den grafischen Prozesseditor (BPMN 2.0) ist es möglich, komplexe Abstimmungs-, Prüf-, und Freigabeprozesse individuell ohne Programmierkenntnisse zu modellieren. Die intuitive, barrierefreie und in unterschiedlichen Sprachen verfügbare Benutzeroberfläche führt zu einer hohen Akzeptanz bei Endanwenderinnen und Endanwendern.

Besonderes Chancenpotenzial und Alleinstellungsmerkmal wird in der schnellen Umsetzung von kundenspezifischen Anwendungsfällen in den Bereichen Vertragsmanagement oder dem technischen Datenmanagement gesehen. Dafür bietet Fabasoft Out-of-the-box-Produkte wie Fabasoft Approve für das Verwalten von technischen Daten und Dokumenten in der Industrie sowie Fabasoft Contracts für Contract Analytics und das revisionssichere Life-Cycle-Management von Verträgen. Durch die Integration von Teilen der Mindbreeze-Technologie in Fabasoft Contracts stehen eine intelligente Datenerfassung ein intelligentes Capturing oder individuelle Dashboards zur Verfügung. Dies erleichtert die Informationsbereitstellung und ermöglicht automatisierte Prozesse. Anwenderinnen und Anwender profitieren von einer Plattform, mit der mehrere Anwendungsfälle abgedeckt werden können, ohne die Arbeitsumgebung zu wechseln.

### **Fabasoft Secomo**

Die Fabasoft Secomo Encryption Appliance bietet die Möglichkeit einer echten Ende-zu-Ende-Verschlüsselung. Dabei werden die Daten immer verschlüsselt übertragen und in Teamrooms gespeichert. Es werden sowohl der Teamroom als auch die darin enthaltenen Dokumente verschlüsselt. Für Kunden der Fabasoft Business Process Cloud Enterprise Edition, Fabasoft Approve und Fabasoft Contracts steht Fabasoft Secomo auch „as a Service“ zur Verfügung.

Chancen könnten sich für den Fabasoft Konzern dadurch eröffnen, dass die Themen Digitalisierung und Datenschutz bei vielen Unternehmen und Organisationen zunehmend strategische Bedeutung erlangen und sich daraus auch eine Reihe von konkreten Umsetzungserfordernissen ergeben. Fabasoft sieht sich in diesem Bereich gut positioniert und bietet mit ihren Cloud-Produkten ein leistungsfähiges Portfolio: Einerseits zur digitalen Dokumentenlenkung bzw. Digitalisierung von Geschäftsprozessen und andererseits als solide Basis um Datenschutz- und Compliance-Richtlinien besser entsprechen zu können.

### **Xpublisher und Xeditor**

Das Redaktionssystem Xpublisher standardisiert und strukturiert die Inhalte für ein hochautomatisiertes, schnelles und fehlerfreies Multi-Channel-Publishing. Es erleichtert die Koordination von Inhalten für unterschiedliche Veröffentlichungskanäle sowie die Blatt- und Buchplanung. Xeditor ermöglicht es, semantische und strukturierte Inhalte im XML-Format ohne technische Kenntnisse zu erstellen und diese entsprechend zu bearbeiten. Dokumentstrukturen sind in Xeditor bereits vorgegeben und müssen von den Autoren nur befüllt werden.

### **Fabasoft Business Process Cloud**

Cloud computing has become established globally as a usage model wherever effective and needs-oriented utilisation of information technology or the management of processes is required. However, such use is often thwarted especially in Europe due to concerns with regard to data protection and the confidentiality of corporate data. Fabasoft addresses this desire for transparency and security with the following aspects: The software products are developed in Europe and operated in European data centers – based on a European values system for data security, access security, legal compliance and quality standards. Regular certifications and audits carried out by independent institutions endorse the high standards of quality, security and service. Data are stored synchronously in two separate data centers in the locations selected by the customers. Data transmission and storage is encrypted. Furthermore, with its appliances (combination of hardware and software) Fabasoft offers customers the possibility of storing data on their own premises.

The Fabasoft Business Process Cloud can be used as a digitisation platform for the time-saving and cost-efficient digital realisation of corporate and project-specific processes on the one hand. On the other it is available as a flexible, ready-to-use standard product for the cross-organisational management of documents and business processes with a focus on business-relevant documents that require a high level of security and compliance. As a platform the Fabasoft Business Process Cloud constitutes the basis for the two standard products Fabasoft Contracts and Fabasoft Approve as well as for customer-specific use cases.

The outstanding features of the Fabasoft Business Process Cloud, Fabasoft Contracts and Fabasoft Approve include simple connection to existing IT landscapes and a high level of scalability. Use of the graphical process editor (BPMN 2.0) enables the individual modelling of complex coordination, review and release processes without any programming knowledge. The intuitive, fully accessible user interface available in different languages has led to a high level of acceptance among end users.

Fast implementation of customer-specific use cases in the fields of contract management or technical data management are regarded as fields of particularly high potential and a unique selling point. Fabasoft offers out-of-the box products in this respect, such as Fabasoft Approve for the management of technical data and documents in industry and Fabasoft Contracts for contract analytics and the audit-compliant life-cycle management of contracts. Intelligent data collection, intelligent capturing or individual dashboards are available thanks to the integration of parts of the Mindbreeze technology in Fabasoft Contracts. This facilitates the provision of information and enables automated processes. Users benefit from a platform that can cover several use cases without having to change the work environment.

### **Fabasoft Secomo**

The encryption appliance Fabasoft Secomo offers the chance of true end-to-end encryption. Data are always transferred in encrypted form with this solution and stored in teamrooms. Both the teamroom and the documents it contains are encrypted. Fabasoft Secomo is also available “as a service” for customers of the Fabasoft Business Process Cloud Enterprise Edition, Fabasoft Approve and Fabasoft Contracts.

Opportunities could arise for the Fabasoft Group in connection with the growing strategic importance of the topics digitisation and data protection in many companies and organisations, which in turn will give rise to a series of concrete implementation needs. Fabasoft sees itself well positioned in this field and with its cloud products already offers a high-performance portfolio: Where digital document control or digitisation of business processes are concerned on the one hand and as a sound basis for better observance of data protection and compliance directives on the other.

### **Xpublisher and Xeditor**

The editorial system Xpublisher standardises and structures content for highly automated, fast and error-free multichannel publishing. It simplifies the coordination of content for different publication channels as well as page and book planning. Xeditor enables the creation and editing of semantic and structured content in XML format without any need of technical knowledge. Document structures are pre-designed in Xeditor and need only be filled in by the authors.

Chancen für den Fabasoft Konzern könnten sich durch die Ausweitung und Erschließung von Kundengruppen aus der Medienbranche oder dem Verlagswesen in Deutschland, Österreich, der Schweiz sowie in Nordamerika ergeben. Darüber hinaus werden attraktive Einsatz- und Kombinationsmöglichkeiten in mehreren Geschäftsfeldern von Fabasoft – insbesondere der Fabasoft Business Process Cloud – gesehen. Durch die Integration von Xeditor als Add-on in die Fabasoft Business Process Cloud können standardisierte Inhalte effizient erstellt, bearbeitet und überprüft werden. Dies unterstützt beispielsweise beim Verfassen von technischen Dokumentationen.

#### **Wahlfreiheit bei der Plattform und Bekenntnis zu Standards**

Ein wichtiges Alleinstellungsmerkmal der On-Premises-Produktpalette aus dem Fabasoft Konzern stellt die Möglichkeit dar, die Produkte sowohl auf der Microsoft-Windows-Plattform als auch auf Basis von Open-Source-Plattformen nutzen zu können. Durch das bestehende Kostenbewusstsein sowohl im öffentlichen als auch im privaten Sektor kann diese wirtschaftliche Option zu einer positiven Bewertung des Fabasoft Angebotes beitragen.

Grundlage dieser offenen Plattformstrategie im Konzern ist das Bekenntnis zu und die Umsetzung von marktrelevanten Standards und Normen in der Softwareproduktentwicklung. Dadurch soll sowohl für Kunden als auch für Vertriebs- und Entwicklungspartner ein Beitrag zu Wahlfreiheit, Zugänglichkeit, Wirtschaftlichkeit und Zukunftssicherheit bei IT-Investitionen geleistet werden.

Weiterhin wirken sich die Kostenvorteile der Open-Source-Plattform-Variante auch positiv auf die Wirtschaftlichkeit sowohl des Cloud-Betriebsmodells als auch der Appliance-Angebote aus, denen diese Plattformen ebenfalls zugrunde liegen.

Neben der Plattformoffenheit und dem Bekenntnis zu Standards legt Fabasoft großes Augenmerk auf das Thema Barrierefreiheit (Accessibility). Im Sinne der Gleichbehandlung erfüllen die Fabasoft Produkte die hohen Standards der Barrierefreiheit und ermöglichen dadurch die nahtlose Integration von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern mit Einschränkungen in den Arbeitsablauf.

#### **Vertriebswege und Partnerschaften**

In jenen Ländern, wo Fabasoft mit eigenen Gesellschaften vertreten ist, sowie in ausgewählten weiteren Ländern sollen Vertriebs-, Entwicklungs- und Projektpartner auch über den öffentlichen Sektor hinaus gewonnen und betreut werden.

Chancen für den Fabasoft Konzern könnten sich auch aus der Erschließung neuer Kundengruppen, beispielsweise in bestimmten vertikalen Märkten, ergeben. Ein stärker diversifizierter Vertrieb, welcher in bestimmten Bereichen auch einen partnerbasierten Marktzugang umfasst, könnte mittelfristig eine starke weitere Geschäftsschiene bilden.

#### **Digitale Transformation der öffentlichen Verwaltung**

Das Geschäft mit den öffentlichen Auftraggebern ist stark abhängig von der Budgetsituation der jeweiligen Organisationen. Aus dem von Kundenseite artikulierten Bedarf an Einsparung und Effizienzsteigerung durch Digitalisierung der Verwaltungsarbeit kann ein Geschäftspotenzial für Fabasoft abgeleitet werden – wie weit dies jedoch umgesetzt werden kann, ist aktuell nicht abschätzbar. Chancen für den Fabasoft Konzern könnten sich auch aus neuen Projekten im Zusammenhang mit dem in den europäischen Ländern und darüber hinaus angestrebten Ausbau von Verwaltungsmodernisierung und E-Government ergeben, sofern diesbezüglich politisches Wollen auch in konkrete Projekte und Investitionen mündet. Aus sehr erfolgreichen bestehenden Referenzen des Fabasoft Konzerns resultieren diesbezüglich immer wieder auch konkrete Kundenanfragen.

Fabasoft sieht sich als langjähriger und bewährter Anbieter mit einem leistungsstarken Produktangebot und ausgezeichneten Referenzen sehr gut für bevorstehende Vergabeverfahren positioniert und wird sich weiterhin intensiv an solchen beteiligen.

#### **Ausweitung bestehender Kundenbeziehungen im öffentlichen Sektor**

Auch bei großen Bestandskunden ergeben sich fallweise interessante Möglichkeiten für die Ausweitung des Geschäftes für Fabasoft. Aktuell befinden sich umfangreiche Rahmenprojekte, die Fabasoft gewinnen konnte, in der Umsetzungsphase. Hier ist in Deutschland besonders das Projekt „E-Akte Bund“ des deutschen Bundes anzuführen. Im Projekt E-Akte Bund wurde im Berichtszeitraum der Roll-out der E-Akte vorangetrieben.

Opportunities could result for Fabasoft from the expansion and development of customer groups from the media branch or publishing in Germany, Austria, Switzerland and North America. Attractive usage and combination options are also envisioned in several Fabasoft business segments – in particular the Fabasoft Business Process Cloud. The integration of Xeditor as an add-on in the Fabasoft Business Process Cloud enables the efficient creation, editing and reviewing of standardised contents. This is helpful for compiling technical documentation, for example.

#### **Freedom of choice with the platform and commitment to standards**

A significant and unique selling proposition of the Fabasoft Group's on-premises product portfolio is provided by the possibility of using these products on both Microsoft Windows Platform and open source platforms. As a result of the existing cost awareness in both the public and private sectors this cost-efficient option contributes to a positive evaluation of the Fabasoft portfolio.

This open platform strategy is based on a commitment to and the implementation of market-relevant standards and norms in software product development. The aim is to contribute to freedom of choice, accessibility, cost-efficiency and future safety for customers as well as sales and development partners during IT investments.

The cost benefits of open-source platform versions also continue to have a positive effect on the efficiency of the cloud operating model and of the appliance offers, which are similarly based on these platforms.

In addition to platform openness and its commitment to standards Fabasoft also pays great attention to the issue of accessibility. From the standpoint of equal treatment Fabasoft products meet the high standards of barrier-free accessibility thus enabling seamless integration of employees with special needs into the working process.

#### **Sales channels and partnerships**

In those countries in which Fabasoft is represented by its own companies and in other selected national markets, development, sales and project partners, including those from outside the public sector, are to be acquired and supported.

Chances could also arise for the Fabasoft Group from the development of new customer groups, in certain vertical markets, for example. A more diversified sales and distribution network, which would in certain areas also encompass a partner-based access to the market, could in the medium-term constitute another strong business base.

#### **Digital transformation in public administration**

Business with public sector clients depends to a great extent on the budgets of the respective organisations. Business potential for Fabasoft could result from the need expressed by customers to achieve savings and boost efficiency by digitalising administrative work – whether and to what extent this can be realised is at this juncture impossible to estimate. Opportunities could arise for the Fabasoft Group from new projects in connection with the expansion of administrative modernisation and e-Government planned in many European countries and beyond, provided the respective political will is translated into concrete projects and investments. In this context, concrete customer enquiries often result from the highly successful and existing references of the Fabasoft Group.

As a proven provider of many years standing with a high-performance range of products and excellent references, Fabasoft sees itself as very well positioned for upcoming tender procedures in which it will continue to participate intensively.

#### **Expansion of existing customer relationships in the public sector**

There are in some cases interesting opportunities for Fabasoft to expand its business also where major existing customers are concerned. There are currently extensive framework projects in the implementation phase that Fabasoft has won. The electronic records management system “E-Akte Bund” of the Federal Administration in Germany deserves particular mention here. In the E-Akte Bund project the roll-out of the records management system (E-Akte) moves further ahead in the period under review.

In Österreich entschied sich das Land Kärnten im Januar 2020 den ELAK (ELEktronische AKten) basierend auf der Fabasoft eGov-Suite flächendeckend einzuführen. Damit wickeln bereits sieben von den neun Bundesländern in Österreich ihre Aktenbearbeitung mit der Fabasoft eGov-Suite ab.

Mit der österreichischen Bundesverwaltung, die die Fabasoft eGov-Suite bereits seit vielen Jahren auf breiter Basis in den Bundesministerien einsetzt, wurde die Zusammenarbeit im Berichtszeitraum weiter intensiviert. Im Zuge der konsequenten Umsetzung der Digitalisierungsstrategie wird der Nutzerkreis der Fabasoft eGov-Suite im Bereich der Bundesverwaltung (Zentralstellen und nachgeordnete Dienststellen) für die Geschäftsfallbearbeitung und die gemeinsame Dokumentenbearbeitung weiter ausgedehnt. Parallel dazu wurde auch ein umfangreiches Innovationsprojekt gestartet.

In enger Zusammenarbeit von Anwenderinnen und Anwendern, Organisationsexpertinnen und -experten sowie dem Betrieb und Fabasoft als Produkthersteller werden wegweisende neue und effiziente Formen der Zusammenarbeit und Aufgabenerledigung entwickelt und erprobt. Besondere Schwerpunkte liegen dabei auf modernen Konzepten der mobilen Nutzung und dem unterstützenden Einsatz von KI-Technologien.

### **Zertifizierungen**

Fabasoft legt größten Wert auf den Schutz der Unternehmensdaten und widmet dem Thema Zertifizierungen und Prüfungen großes Augenmerk. Die Sicherstellung höchster Qualitäts-, Sicherheits- und Service-Standards wird durch ein integriertes und zertifiziertes Managementsystem nach ISO 9001, ISO 27001 inklusive ISO 27018 und ISO 20000-1 gewährleistet. Die Zertifikate gemäß den ISO-Normen 9001, 27001 inklusive 27018 und 20000-1 wurden nach der erfolgreichen Durchführung eines Re-Zertifizierungsaudits im Oktober 2020 durch akkreditierte Zertifizierungsstellen für weitere drei Jahre verlängert.

Dazu kommen umfangreiche Zertifizierungen und Prüfungen für die Fabasoft Business Process Cloud und für Mindbreeze InSpire SaaS:

Das C5 Testat nach den Anforderungen des Anforderungskataloges C5, herausgegeben vom BSI (Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik) ist ein anerkannter und verlässlicher Nachweis, der das hohe Niveau an Informationssicherheit der Fabasoft Business Process Cloud und von Mindbreeze InSpire SaaS nachvollziehbar offenlegt. Der Anforderungskatalog des BSI legt fest, welche Mindestanforderungen Cloud-Dienstleister erfüllen müssen. Die definierten Umfeldparameter stellen dabei ein Alleinstellungsmerkmal des BSI C5 dar und gewährleisten die Transparenz hinsichtlich Systembeschreibung, Gerichtsbarkeit und Lokationen der Datenspeicherung, Datenverarbeitung und Datensicherung, Offenbarungs- und Ermittlungsbefugnissen sowie Zertifizierungen. Fabasoft und Mindbreeze haben im Februar 2020 das Audit wiederholt. Die KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft stellte erneut die Testate für die Fabasoft Business Process Cloud und für Mindbreeze InSpire SaaS aus.

Im Rahmen der erfolgten ISAE 3402 Typ 2 Prüfung wurden das Design und die Effektivität ausgewählter Kontrollen in Bezug auf die von Fabasoft definierten Dienstleistungen geprüft. Der unabhängige Auditor KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft hat einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk ohne Ausnahmen ausgestellt.

Die SOC2-Prüfung wurde erstmals im Geschäftsjahr 2019/2020 für die Fabasoft Business Process Cloud und für Mindbreeze InSpire SaaS beauftragt und durchgeführt. Dabei überprüfte die KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, ob die Trust Service Criteria (TSC) für Security – herausgegeben vom American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) – eingehalten werden. Die Prüfung gestaltete sich in Form eines ISAE 3000 Typ 1 Audits (Test des Designs und der Implementierung für einen Stichtag); die Prüfungsergebnisse wurden final in einem ISAE 3000 SOC2 Typ 1 Report an Fabasoft und Mindbreeze berichtet.

Zusätzlich hält die Fabasoft Business Process Cloud weitere Zertifikate, wie das „Certified Cloud Service“ des TÜV Rheinland, das 5-Sterne-EuroCloud Star Audit Zertifikat oder das Testat gemäß IDW GoB PS 880 Standard (Revisionssicherheit in der Cloud), die regelmäßig erneuert werden.

In January 2020 the State of Carinthia decided on the state-wide introduction of an electronic records management system (ELAK), which is based on the Fabasoft eGov-Suite. Seven of the nine Austrian federal states now use Fabasoft eGov-Suite for their records processing.

Collaboration was further intensified with the Austrian Federal Administration, which has been making wide use of the Fabasoft eGov-Suite in the federal ministries for many years. As part of the consistent implementation of the digitisation strategy, the user groups of the Fabasoft eGov-Suite will be further extended in the area of the federal administration (central offices and subordinate agencies) for business case and shared document processing. An extensive innovation project was started in parallel to this.

New pioneering and efficient forms of collaboration and the fulfilment of tasks are developed and tested in close cooperation with the users, organisations experts, sales and Fabasoft as the manufacturer of the product. Focal points here include modern concepts of mobile use and the supportive use of artificial intelligence technologies.

### **Certifications**

Fabasoft attaches great importance to the protection of company data and devotes a great deal of attention to the topic of certifications. Assurance of maximum quality, security and service standards is guaranteed by an integrated management system pursuant to ISO 9001, ISO 27001 including ISO 27018 and ISO 20000-1. After Fabasoft's successful performance in the re-certification audits in October 2020, the certificates according to the ISO standards 9001, 27001 including 27018 and 20000-1 were renewed for the following three years by accredited certification bodies.

There are also numerous certifications and audits for the Fabasoft Business Process Cloud and Mindbreeze InSpire SaaS:

The C5 attestation according to the requirements of the catalogue of requirements C5 that is issued by the BSI (Federal Office for Information Security) is a recognised and reliable substantiation of the high level of information security of the Fabasoft Business Process Cloud and Mindbreeze InSpire SaaS. The BSI catalogue of requirements defines the minimum requirements cloud service providers are obliged to meet. The defined surrounding parameters are unique to the BSI C5 and ensure transparency with regard to system description, place of jurisdiction and location of the data storage, data processing and data security, duties of investigation and disclosure and certifications. Fabasoft und Mindbreeze repeated the audit in February 2020. The KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft once again issued the attestation for the Fabasoft Business Process Cloud and Mindbreeze InSpire SaaS.

The design and efficacy of selected control systems with regard to services defined by Fabasoft were tested within the scope of the conducted ISAE 3402 Type 2 audit. The independent auditor KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft issued an unrestricted auditor's report without exception.

The SOC 2 audit was commissioned and carried out for the Fabasoft Business Process Cloud and Mindbreeze InSpire SaaS for the first time in the 2019/2020 fiscal year. The KPMG Alpen-Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft checked compliance with the Trust Service Criteria (TSC) for Security – published by the American Institute of Certified Public Accountants (AICPA). The audit took the form of an ISAE 3000 Type 1 audit (test of the design and implementation for a key date); the final results of the audit were reported to Fabasoft and Mindbreeze in an ISAE 3000 SOC2 Type 1 Report.

The Fabasoft Business Process Cloud also holds other certificates such as the "Certified Cloud Service" of TÜV Rheinland, the 5 star EuroCloud Star Audit or the IDW GoB PS 880 Standard (audit-compliance in the Cloud) that are tested and renewed regularly.

### **3.2. Wesentliche Risiken und Ungewissheiten des Fabasoft Konzerns**

Wesentliche Risiken und Ungewissheiten für den Fabasoft Konzern werden insbesondere in folgenden Bereichen gesehen:

#### **Starke Abhängigkeit vom Government-Geschäft im deutschsprachigen Raum**

Ein wesentlicher Bestandteil des Fabasoft Geschäftes wird mit Government Kunden, speziell im deutschsprachigen Raum erwirtschaftet. Veränderungen in dieser Kundengruppe wie beispielsweise Auswirkungen von Budgetkürzungen und Einsparungsvorgaben, kurzfristige oder länger anhaltende Haushaltssperren, Änderungen in den Produkt- oder Technologieentscheidungen, den Projektprioritäten oder den Vergabekriterien sowie das Aufkommen von neuen Mitbewerbern können das Geschäft der betroffenen Fabasoft Vertriebsgesellschaften und in Folge den Fabasoft Konzern wesentlich beeinflussen.

Es wird versucht diesen Risiken insgesamt durch eine intensive und qualitätsvolle Betreuung der Bestandskunden, durch nutzenstiftende Produkt- und Projektinnovationen und durch eine möglichst kompetitive Angebotslegung bei Neuprojekten zu begegnen. Darüber hinaus sollen besonders die neuen Cloud- und Appliance-Angebote für die Erweiterung des Zielkundenfeldes und der Vertriebskanäle sowohl über den öffentlichen Sektor als auch über den bisherigen geografischen Schwerpunkt in Europa hinaus verstärkt positioniert werden.

#### **Risiken im Geschäft mit öffentlichen Auftraggebern**

Projekte im öffentlichen Sektor sind von langen Vorlauf- und Entscheidungszeiten, komplexen, sehr formalen und umfangreichen Angebotserfordernissen, juristisch, technisch und personell anspruchsvollen Vergabeverfahren sowie umfangreichen, teuren und langwierigen Teststellungen geprägt. Dazu kommen knappe Budgets bei den Auftraggebern und starker Wettbewerbsdruck, gefördert durch die öffentliche, meist internationale Natur der Ausschreibungsverfahren. In den Projektverträgen geben diese Auftraggeber häufig zunehmend härtere Vertragskonditionen (Haftung, Schadenersatz, langjährige Fixpreisbindungen ohne die Möglichkeit einer Anpassung an Inflation oder Personalkostenentwicklung etc.), oft ohne Verhandlungsmöglichkeiten, vor.

Das Geschäft im öffentlichen Sektor unterliegt auch starken saisonalen und budgetären Schwankungen. Solche Unsicherheiten im Geschäft können sowohl die Vergabe von Neuprojekten als auch die Verlängerungen bestehender Vertragsverhältnisse betreffen und somit die zukünftige Erlösentwicklung wesentlich negativ beeinflussen. Politische Entwicklungen wie beispielsweise Neuwahlen oder Kompetenzverlagerungen können auch bereits weit vorangeschrittene Vergabeprojekte wieder „zurück an den Start“ befördern. Darüber hinaus können auch bereits laufende Projekte durch Ursachen, die in der Sphäre der Auftraggeber liegen, unterbrochen oder verschoben werden. Aufgrund der Größe vieler Projekte im öffentlichen Sektor und der engen Zusammenarbeit der einzelnen Stellen besteht auch das erhöhte Potenzial von Klumpenrisiken.

Als erhebliches Risiko im wichtigen Geschäftsbereich der öffentlichen Auftraggeber werden Budgeteinschränkungen in den öffentlichen Haushalten gesehen.

#### **Risiken im direkten Projektgeschäft**

Dort, wo Fabasoft Gesellschaften selbst Projektleistungen erbringen, zum Beispiel basierend auf Fixpreisangeboten, bestehen insbesondere die Risiken von missverständlichen oder missverstandenen Spezifikationen, Fehlkalulationen, Terminüberschreitungen, Pönalen, technischen Umsetzungs- oder Betriebsproblemen, Softwarefehlern, Projektmanagementproblemen, Gewährleistungs- und Haftungsfällen (Schadenersatz) sowie Personalrisiken (beispielsweise wenn Schlüsselpersonal in kritischen Projektphasen ausfällt). Diese Risiken können sowohl die Fabasoft Gesellschaften direkt als auch indirekt über deren Partner, Subauftragnehmer oder Lieferanten treffen. Um solchen Risiken zu begegnen, setzt Fabasoft für die Projektarbeit ein praxiserprobtes Vorgehensmodell ein, welches laufend weiterentwickelt wird.

Die Implementierung umfangreicher Softwareprojekte ist ein Prozess, welcher häufig signifikante Beistell- und Mitwirkungsleistungen auf Kundenseite bedingt. Daraus ergibt sich auch eine Reihe von Risiken, die sich dem direkten Einflussbereich des Unternehmens ganz oder teilweise entziehen, jedoch den Gesamterfolg der Projekte maßgeblich beeinflussen können.

### **3.2. Significant risks and uncertainties for the Fabasoft Group**

Significant risks and uncertainties for the Fabasoft Group are seen in the following areas in particular:

#### **Pronounced dependency on government business in the German-speaking region**

An important part of Fabasoft's business is generated from government customers, especially in the German-speaking region. Any changes in this customer group, such as the impacts of budget cuts and short-term planned savings or sustained budget freezes, alterations to product and technology specifications, project priorities or award criteria plus the emergence of new competitors can have a considerable effect on the business of the Fabasoft sales companies concerned and as a consequence also on the Fabasoft Group as a whole.

The overall countermeasures adopted in response to these risks include the offer of intensive and high-quality services to existing customers, benefit-generating product and project innovations, and the submission of tenders for new projects that are as competitive as possible. Furthermore, stronger positioning is planned in particular for the new cloud and appliance offers for the expansion of the customer target groups and the sales and distribution channels, both over and above the public sector and beyond the geographical focus on Europe adopted to date.

#### **Risks in business with public sector clients**

Projects in the public sector are characterised by lengthy lead times and decision-making processes, complex, highly formal and extensive tendering requirements, allocation procedures that present a challenge on a legal, technical and human level as well as elaborate, expensive and long-drawn-out tests, tight budgets on the part of the clients and strong competitor pressure that is intensified by the public and mostly international nature of the tendering process. In project agreements, such clients frequently specify increasingly stringent contractual requirements (liability, compensation, long-standing fixed price contracts without any adoption of inflation or personnel development costs etc.) that are often non-negotiable.

Dealings in the public sector are also affected by strong seasonal and budgetary fluctuations. Such business uncertainties can jeopardise both the awarding of new projects and the extension of existing contractual conditions and thus have a markedly negative impact on future revenue development. Political events such as elections and shifts of responsibility may also result in a "return to the drawing board" with projects that have already been awarded and reached their final stages. Already ongoing projects may also be interrupted or postponed, due to reasons rooted in the sphere of the customers. Due to the size of many projects in the public sector and the close collaboration between the individual offices of the public sector there is also an increased danger of cluster risks.

Cuts in government budgets represent a considerable risk in the important public sector business.

#### **Risks in direct project business**

Where Fabasoft companies provide project services themselves, for example on the basis of fixed price quotations, there is a particular risk of unclear or misunderstood specifications, miscalculations, deadline overshoots, penalties, problems regarding technical implementation or operation, software errors, difficulties with project management, warranty and liability claims (compensation), and issues concerning human resources (for example if key members of staff are unavailable in critical project phases). These risks may affect the Fabasoft companies directly and also indirectly via their subcontractors or suppliers. In order to encounter such risks, Fabasoft uses a tried-and-tested procedures model for project work that is subject to continuous further development.

The implementation of extensive software projects is a process which frequently necessitates significant contributions and involvement on the part of the customer. This also gives rise to certain risks that are partially or entirely beyond the company's direct scope of influence, but may have a significant impact on the overall success of the project.

### **Risiken betreffend Subauftragnehmer im Projektgeschäft**

Im Projektgeschäft arbeiten Gesellschaften aus dem Fabasoft Konzern bei Bedarf als Generalunternehmer mit Partnern zusammen, die als Subauftragnehmer oder Lieferanten, Leistungen für Projekte erbringen. Ein Risiko wird darin gesehen, dass, wenn diese Partner ihre Leistungen nicht, teilweise oder mangelhaft erbringen oder aus welchen Gründen auch immer ihre Leistungserbringung von den Kunden nicht akzeptiert wird, Fabasoft als Generalunternehmer gegebenenfalls in Anspruch genommen werden kann (beispielsweise in Form von eingeschränkten und/oder verspäteten Kundenzahlungen, Ersatzleistungen, Haftungen, Vertragsstrafen, Schadenersatz etc.). Dies könnte sowohl die Erlösentwicklung des Fabasoft Konzerns negativ beeinflussen als auch Reputationsschäden nach sich ziehen.

Des Weiteren ist zu berücksichtigen, dass bei Leistungen oder Leistungsteilen, die extern – beispielsweise über Subauftragnehmer – zugekauft werden, üblicherweise deutlich geringere Margen erwirtschaftet werden können, als bei Leistungen, die durch eigenes Personal erbracht werden.

### **Allgemeine Risiken des Partnergeschäftes**

Risiken des Partner-Vertriebsmodells liegen insbesondere in dem eingeschränkten oder fehlenden direkten Kundenzugang und damit auch dem fehlenden direkten Kundenfeedback für Fabasoft und der allgemeinen Abhängigkeit von Produkt- und Vertriebsstrategien der Partner in der jeweiligen Region, der potenziell geringeren Produktloyalität von Partnern und der Gefahr, dass bei Projektproblemen – sollten sie auch in der Sphäre eines Vertriebspartners liegen – Reputationsschäden auch den Produkthersteller treffen können. Des Weiteren bestehen im Partnergeschäft häufig Einschränkungen der Möglichkeiten von Fabasoft, die eigenen Marken zu positionieren, Geschäftsgeheimnisse wirksam zu schützen oder Zusatzgeschäft zu akquirieren.

Allgemein kann das Partnergeschäft auch die Gefahr von heftigem Wettbewerb zwischen Partnern, beispielsweise in der Akquisitionsphase um denselben Endkunden, und das Risiko von Konflikten zwischen Vertriebskanälen mit sich bringen. Ein weiteres Risiko wird darin gesehen, dass, wenn Fabasoft nicht genügend oder nicht die richtigen Partner findet, die hochqualitative Softwarelösungen basierend auf Produkten und Technologien des Fabasoft Konzerns entwickeln und vermarkten, die erwünschte bzw. für den nachhaltigen Markterfolg erforderliche Marktdurchdringung hinsichtlich der Produkttechnologie in den dafür vorgesehenen Märkten möglicherweise nicht erreicht werden kann.

### **Mitbewerbsdruck**

Der Softwaresektor, insbesondere in den Leistungskategorien Enterprise Content Management, Enterprise Search und Cloud Computing, unterliegt weiterhin einer intensiven Konsolidierungswelle, welche im Wege von Akquisitionen und Zusammenschlüssen fortlaufend größere und internationalere Mitbewerber mit immer deutlicheren Skaleneffekten entstehen lässt. Der Trend, dass sich auch kleinere Hersteller zusammenschließen oder durch die Hereinnahme von Investoren ihre Kapitalausstattung erheblich erhöhen, um so eine größere Schlagkraft am Markt zu erreichen, hält weiter an. Darüber hinaus ist ein verstärkter Markteintritt marktdominierender Softwarehersteller in weitere Marktsegmente mit neuen oder neu positionierten Produkten zu beobachten, was weiterhin zu einem intensivierten Preis- und Margendruck sowie einer erschwerten Partnerakquisition führen kann. Der zunehmende Sättigungs- und Konsolidierungsgrad im Softwaresektor erschwert darüber hinaus die Akzeptanz und Etablierung neuer Softwareangebote.

### **Internationalisierung**

Der Eintritt in neue Märkte bringt auch neue Risiken mit sich. Geringere Kenntnis des Zielmarktes und geringere Bekanntheit als im angestammten Markt, starker lokaler Wettbewerb, lange Vorlaufzeiten, hohe Einstiegskosten, Schwierigkeiten bei der Besetzung von Schlüsselpositionen, Internationalisierungs- und Lokalisierungsaufwände bei den Produkten sowie mögliche Kommunikations- und Kontrolldefizite sind hier beispielhaft anzuführen. Es ist beabsichtigt, diese und ähnliche Risikofaktoren zu begrenzen, indem durch die Ergänzung um ein partnerorientiertes Modell die unmittelbaren Projektrisiken, wie sie aus eigener Angebotslegung in komplexen Projektsituationen und eigener Projektumsetzungstätigkeit entstehen können, abgemildert werden sollen.

Allgemeine politische und wirtschaftliche Rahmenbedingungen in den einzelnen Ländern, insbesondere auch Handelsbeschränkungen sowie Widersprüche oder Überlappungen in regulatorischen oder steuerlichen Bestimmungen, können des Weiteren Risikofaktoren für eine stärker internationalisierte Geschäftstätigkeit darstellen.

### **Risiken betreffend Unternehmensakquisitionen**

Grundsätzlich bestehen für akquirierte Unternehmen oder Unternehmensteile operative Risiken, wie sie in diesem Bericht hier auch für Unternehmen des Fabasoft Konzerns dargestellt sind. Darüber hinaus bestehen spezifische Risiken in den Marktsichtungs-, Akquisitions- und Integrationsphasen.

### **Risk concerning subcontractors in project business**

Wherever necessary individual companies from the Fabasoft Group work with partners in project business, who act as subcontractors or suppliers for the respective projects. There is a risk in such cases that claims could be made against Fabasoft (e.g. in the form of reduced and/or delayed payment, substitute performance, liabilities, contractual penalties, claims for damages etc.) as the general contractor should these partners not fulfil their contractual commitments or only do so partially or defectively or if, for whatever reason, their services are not accepted by the customer. This could entail both a negative impact on the revenue development of the Fabasoft Group as well as compromise its reputation.

It must also be taken into account that services or partial services purchased externally – e.g. from subcontractors – normally result in the achievement of significantly lower margins than is the case with services provided by own personnel.

### **General partner business risks**

Risks in the partner business lie in particular in the limitation or complete lack of direct customer contact and thus also in the lack of direct customer feedback for Fabasoft and the general dependency on product and sales strategies of the partners in the respective region, the possibility of reduced product loyalty of partners and the danger of the product manufacturer's reputation also being damaged in the event of problems with the project – if even they may lie within the scope of responsibility of a sales partner. Furthermore, partner business frequently restricts Fabasoft's opportunities for positioning its own brand, safeguarding company secrets and acquiring additional business.

With partner business in general there may also be the danger of tough competition between partners, for example in the acquisition phase for the same end client, as well as the risk of conflicts between sales channels. A further risk could arise if Fabasoft cannot find sufficient or the right partners to develop and market high-quality software solutions based on the products and technologies of the Fabasoft Group. In the markets in question, this could either render impossible the achievement of the desired breakthrough for the product technology, or the attainment of the penetration level required for sustainable market success.

### **Competition**

The software sector in general and the enterprise content management, enterprise search and cloud computing segments in particular, are undergoing an intensive wave of consolidation that is giving rise to larger and more international competitors with increasingly apparent economies of scale through mergers and acquisitions. There is also still an unabated trend towards smaller manufacturers forming alliances or significantly increasing their capital resources by bringing investors on board, in order to gain a stronger presence in the marketplace. In addition there are signs that software manufacturers who already dominate markets are beginning to enter further market segments with new products, which in turn will result in even greater pressure on prices and margins and make the task of acquiring new partners more difficult. Moreover, the acceptance and establishment of new software offers is being further complicated by the increasing degree of saturation and consolidation in the software sector.

### **Internationalisation**

Entering new markets also entails certain risks. A lack of target market knowledge and lower company recognition levels than those in the home market, strong local competition, long lead times, high start-up costs, difficulties in finding staff for key positions, internationalisation and localisation expenses for the products, and possible deficits in communication and control are exemplary note in this context. The aim is to limit these and similar risk factors by additionally concentrating on a partner-oriented model that is intended to reduce the immediate project risks that may arise from the company's own tendering in complex project situations and during project implementation.

General political and economic framework conditions in the individual countries, in particular trade restrictions and contradictions or overlapping in regulatory or tax provisions, could constitute additional risk factors for more intensively internationalised business operations.

### **Risks concerning company acquisitions**

There are fundamental operative risks for acquired companies or parts of companies, as also presented in this report for companies of the Fabasoft Group. There are also specific risks involved in the market review, acquisition and integration phases.

In der Marktsichtungsphase zur Identifikation von Übernahmekandidaten werden üblicherweise externe Berater zur Unterstützung herangezogen (Investmentbanken, Wirtschaftsprüfer, Rechtsberatung etc.), deren Honorar meist nur teilweise oder nicht erfolgsgebunden ist. Im Falle, dass keine geeigneten Übernahmeziele gefunden werden können oder dass eine Akquisition nicht abgeschlossen werden kann, entstehen frustrierte externe und interne Aufwände. In der Akquisitionsphase bestehen – trotz Beziehung von externen Beratern – beispielsweise die Risiken, dass beim Zielunternehmen Risiken oder Altlasten nicht oder nicht richtig identifiziert oder quantifiziert werden oder dass Synergiepotenziale oder die zukünftige Geschäftsentwicklung nicht richtig eingeschätzt werden. In der Integrationsphase bestehen unter anderem Risiken betreffend die Zusammenführung unterschiedlicher Unternehmenskulturen, Marktzugänge, Führungsstile, Schlüsseltechnologien und Unternehmensprozesse. Da der Akquisitionsvorgang üblicherweise vertraulich stattfindet, ist es meist auch nicht möglich, die Haltung von Bestandskunden zu einer Übernahme vorab einzuholen. Daher können negative Reaktionen der Bestandskundenbasis ebenfalls nicht ausgeschlossen werden. Des Weiteren besteht die Herausforderung, erfolgskritische Schlüsselpersonen im Unternehmen und motiviert zu halten. Im Zusammenhang mit den oben genannten Unwägbarkeiten besteht auch das Risiko, dass das Akquisitionsziel zu teuer gekauft wird und dass die eingesetzten Mittel gegebenenfalls andernorts bei der unternehmerischen Tätigkeit des Gesamtkonzerns fehlen könnten. Werden solche Risiken in der Integrationsphase oder danach schlagend, so kann dies insbesondere auch negative Auswirkungen auf Umsätze und Erträge und in der Folge auf bilanzielle Wertansätze und damit für den Gesamtkonzern bewirken.

### **Produkttrisiken**

Die Entwicklung von Softwareprodukten unterliegt immer dem Risiko von Softwarefehlern und funktionalen Einschränkungen, welche auch durch die Anwendung umfangreicher Qualitätsmanagement- und Testverfahren nicht völlig ausgeschlossen werden können. Dies gilt sowohl für Fabasoft Produkte als auch für Drittprodukte und Technologien, auf die Fabasoft Produkte aufbauen oder mit welchen diese interagieren. Solche Fehler oder Einschränkungen können sich nicht zuletzt negativ auf Kundenzufriedenheit, Partnerzufriedenheit, Datensicherheit, Reputation im Markt, Chancen bei Neugeschäft und den Erfolg von Umsetzungsprojekten, Betriebsprojekten oder Online-Angeboten auswirken. Um diese Risiken zu reduzieren, setzt Fabasoft neben manuellen Prüfverfahren automatisierte Tests in der Produktentwicklung und in der Projektumsetzung ein. Darüber hinaus werden die Produkte und Leistungsangebote umfangreichen Zertifizierungsprozessen, wie unter „Zertifizierungen“ beschrieben, unterzogen.

Ein weiteres Risiko betreffend Softwareprodukte wird in der potenziellen Verschiebung von Auslieferungsterminen gesehen, sowohl betreffend die Fabasoft Produkte als auch hinsichtlich Produkten oder Technologien Dritter, auf die die Produkte aus dem Fabasoft Konzern aufbauen oder mit welchen sie interagieren. Solche Verzögerungen könnten zu Umsatzverschiebungen und Umsatzausfällen bis hin zu Konsequenzen wie Vertragsstrafen, Haftungsansprüchen, Ersatzvornahmen oder Rückabwicklungen im Projektgeschäft führen. Darüber hinaus würden sich bei längeren Entwicklungszeiten auch die Entwicklungskosten entsprechend erhöhen. Selbiges gilt auch für Fehler, funktionale Abweichungen oder Einschränkungen im Zuge neuer Produktversionen oder Fehlerbehebungen.

Ein weiteres Risiko besteht bei Drittprodukten und Technologien aus dem Open Source Bereich: Es wird von verschiedenen Anbietern nunmehr häufig versucht, diese lizenzkostenfreien Angebote zu kommerzialisieren, indem beispielsweise bestimmte Leistungsmerkmale in den kostenfreien Versionen nicht mehr weitergeführt werden, sondern nur mehr in kostenpflichtigen Angeboten enthalten sind. Gelingt es in solchen Fällen nicht, kostenfreie Alternativen zu finden, so können zusätzliche Kosten sowohl auf Kunden, die diese Plattformen oder Technologien einsetzen, als auch auf Fabasoft – beispielsweise bei Betriebsmodellen – zukommen. Auch im Falle, dass kostenfreie Alternativen gefunden werden können, kann es dennoch zu Umstellungskosten oder zeitlichen Verschiebungen – etwa durch erforderliche Anpassungen in der Software – kommen.

Darüber hinaus besteht durch die Integration von Drittprodukten das Risiko einer Beeinträchtigung der Funktionsweise oder die Gefahr von Fehlfunktionen der Fabasoft Produkte. Programmierfehler in Drittprodukten können nicht von Fabasoft direkt behoben werden, da kein Zugriff auf den Source Code besteht.

Allgemein ist zu sagen, dass Rückgänge beim Verkauf von Neulizenzen der Produkte aus dem Fabasoft Konzern auch die Entwicklung der Umsätze aus Dienstleistungen, Supportleistungen und Softwareaktualisierungen negativ beeinflussen können.

The services of external consultants (investment banks, auditors, legal advisors, etc.) are normally used in the market review phase for identifying takeover candidates, whereby the ensuing fees do not normally depend on success or only do so in part. Frustrating external and internal expenses are incurred where no suitable takeover targets can be found or an acquisition cannot be concluded. Despite the commissioning of external consultants, there are risks involved in the acquisition phase in that the risks or bad debts of the target company are not identified or quantified correctly or that synergy potential or the future business development are not correctly assessed. Risks involved in the integration phase include among others the merging of different corporate cultures, market accesses, management styles, key technologies and corporate processes. As the acquisition procedure is normally carried out confidentially, it is mostly impossible to gain knowledge of the stance of existing customers to an acquisition in advance. For this reason negative reactions of the existing customer base cannot be precluded. Furthermore, keeping key successcritical individuals in the company, and motivated also presents a challenge. There is also the risk in connection with the above-mentioned uncertainties that the acquisition target is purchased at a too high price and that the funds invested might well be lacking elsewhere for the corporate activities of the entire Group. If such risks occur during or after the integration phase, this could lead in particular to negative impacts on sales and revenues and as a consequence on balance sheet valuations and therefore also for the Group as a whole.

### **Product risks**

The development of software products is always subject to the risk of errors and functional restrictions, which even the use of extensive quality management and test procedures can never exclude entirely. This applies to both Fabasoft and third-party products and technologies on which Fabasoft products are based or with which they interact. Such errors or restrictions may have a negative impact on customer and partner satisfaction, data security, market reputation, chances for new business and the success of implementation and operational projects, or online products. In order to reduce these risks, during product development and project implementation, Fabasoft not only employs manual test procedures, but also automated checks. In addition, products and service offers are also being subjected to extensive certification processes, as explained under “Certifications”.

A further risk with regard to software products is apparent in the possible deferral of software product deliveries in relation to both Fabasoft’s own products and also third-party products or technologies on which the products of the Fabasoft Group are based or with which they interact. Such delays could lead to revenue shifts or revenue losses and even consequences such as contractual penalties, liability claims, substitute performance or reversed transactions in the project business. Furthermore, prolonged development times also cause a corresponding increase in development costs. This applies equally to errors, functional deviations or limitations in the course of new product versions or troubleshooting.

Another risk involves third-party products and technologies from the open source area: there is a growing tendency among various providers to commercialise on these licence-free offers by no longer offering specific features of the free versions but instead incorporating these into fee-based offers. This can result in additional costs for both customers using these platforms or technologies and for Fabasoft – e.g. in the case of operating models – if free alternatives cannot be found in such cases. Even if free alternatives can be found, conversion costs could still be incurred or there could be delays – due, for example, to making the necessary adaptations to the software.

Furthermore, the integration of third-party products presents a risk of the function of Fabasoft products being impaired or the danger of these malfunctioning. Fabasoft cannot rectify programming errors in third-party products as it does not have access to the source code.

In general, it must be said that downturns in the sales of new licences for products of the Fabasoft Group can also have a negative effect on the development of sales revenue from services, support services and software updates.

### **Diversifikationsrisiken**

Im Bestreben, durch eine verstärkte Diversifikation hinsichtlich Produkten, Zielmärkten und Vertriebswegen die Risiken einer zu starken Spezialisierung und damit Abhängigkeit von einer schmalen und volatilen Kundengruppe zu mildern, ergeben sich im Gegenzug auch neue und verstärkte Risikopotenziale. Dazu zählen: erhöhte Marketingaufwendungen, erhöhte Aufwendungen für Forschung und Entwicklung, multiple Investitionsprojekte zur Marktaufbereitung, Risiken der strategischen Planung und erhöhte Planungsunsicherheit, heterogene Vertriebs- und Organisationsstrukturen, Positionierungsrisiken sowie Risiken, die sich aus einer diversifizierteren und dislozierteren Organisations- und Geschäftsstruktur ergeben. Um diesen Risiken zu begegnen, soll besonderes Augenmerk auf die Personalauswahl sowie auf innerbetriebliche Aus- und Weiterbildung gelegt werden. Darüber hinaus werden interne Reporting- und Controllingmaßnahmen laufend ergänzt und weiterentwickelt.

### **Risiken betreffend die Abhängigkeit von Lieferanten**

Insbesondere in dem für das Unternehmen verhältnismäßig neuen Geschäftsfeld der Appliances sind die Qualität, die Leistungsfähigkeit, die Sicherheit und im Ergebnis der Erfolg des Produktes, welches der Kunde nutzt, nicht ausschließlich durch die Leistungsmerkmale der im Fabasoft Konzern entwickelten Software bestimmt, sondern auch wesentlich abhängig von eingesetzten Drittprodukten. Diese umfassen sowohl Hardware- (Server, Speicher, Netzwerk- und Sicherheitskomponenten etc.) als auch Software-Komponenten (Betriebssystem, Datenbank, Sicherheitstechnik etc.). Diese Komponenten unterliegen – einzeln oder in ihrem Zusammenspiel – insbesondere den nachfolgend unter „IT-Risiken“ dargestellten Risiken. Zusätzlich bestehen Risiken speziell von Verspätungen, Beschädigungen oder Verlust bei der Transport- und Lagerlogistik sowohl zwischen Zulieferanten und der jeweiligen Gesellschaft des Fabasoft Konzerns als auch bei der Auslieferung an den Kunden. Es besteht auch das Risiko eines Lieferantenausfalls, beispielsweise infolge der Beendigung der betroffenen Produktlinie durch den Lieferanten oder infolge der Einstellung des betroffenen Geschäftsbetriebes oder durch Produktionsunterbrechungen beim Lieferanten. Um gegenüber dem Kunden kurzfristig lieferfähig zu sein, ist gegebenenfalls aufgrund der Lieferzeiten einzelner Lieferanten eine dem prognostizierten Geschäftsverlauf angepasste Lagerhaltung von Drittprodukten vorzusehen. Da speziell in einem neuen, sich dynamisch entwickelnden Geschäftsfeld eine genaue Prognose des Geschäftsverlaufes nicht möglich ist, bestehen sowohl die Risiken von zu niedriger Lagerhaltung und damit eingeschränkter Lieferfähigkeit als auch die Risiken von zu hohen Lagerbeständen und damit hoher Kapitalbindung, hohen Lagerkosten und Problemen, die mit Modellwechseln beim Hersteller und zeitlich befristeten Wartungsverträgen der Dritthersteller im Zusammenhang stehen. Darüber hinaus besteht auch das Risiko einer Lieferverzögerung aufgrund der geltenden Einfuhrbestimmungen des jeweiligen Ziellandes, die oft umfangreiche Nachweise und Zertifikate erfordern bevor die Ware an den Kunden geliefert werden kann.

Tritt beim Kunden eine Störung auf, so ist nicht nur in Abstimmung mit dem Kunden zu substantizieren, ob und in welcher Form die Störung von einem Fabasoft Produkt ausgeht, sondern auch gegebenenfalls im Zusammenspiel mit den Support-Organisationen der Lieferanten von Drittprodukten die Störungsbehebung abzustimmen. Ist dafür beispielsweise der Austausch von Hardware-Komponenten erforderlich, so unterliegt dieser Vorgang insbesondere den oben beschriebenen Logistik-Risiken und dem Risiko, dass bei dem Kundendienst des jeweiligen Herstellers Verzögerungen oder Fehler entstehen. Insgesamt unterliegt der gesamte Störungsbehandlungsprozess insbesondere Risiken von Kommunikationsproblemen, Zeitverzögerungen und Fehlern sowie dem Risiko unterschiedlicher Service-Levels im Innen- und Außenverhältnis. Diese Risiken würden sich – ungeachtet des tatsächlichen Verursachers – nachteilig auf Fabasoft auswirken.

Der Fabasoft Konzern versucht den dargestellten Risiken intern durch definierte, dokumentierte und zertifizierte Geschäftsprozesse sowie kontinuierliche Aus- und Weiterbildung der involvierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu begegnen. Im Zusammenspiel mit Lieferanten stehen eine professionelle Lieferantenauswahl sowie geeignete Qualitätsmanagementmaßnahmen im Vordergrund.

### **IT-Risiken**

Störungen, beispielsweise in der Hardware-, Datenspeicherungs- oder Netzwerk-Infrastruktur, in der Software, bei Datenübertragungsleitungen oder seitens der Internetbetreiber, Bedienungsfehler, Angriffe beispielsweise im Wege von Hackern, DDos-Attacken, Viren, Phishing-Attacken, Trojanern, Ransomware o.ä. oder Ereignisse basierend auf höherer Gewalt, können den Betrieb der Systeme des Unternehmens wie auch von wichtigen Systemen, mit welchen diese vernetzt sind, sowie die Möglichkeit der lückenlosen Datensicherung und Wiederherstellung, negativ beeinflussen.

### **Diversification risks**

The efforts aimed at reducing the risks of excessive specialisation and thus the dependency upon a narrow and volatile target segment through greater product, market segment and sales channel diversification also create new and increased risk potential. These include: higher marketing and research and development expenses, multiple investment projects for market preparation, risks from strategic planning and increased planning uncertainty, heterogeneous sales and organisational structures, positioning risks and risks arising from a diversified and dislocated organisational and business structure. Special importance is attached to recruitment and internal basic and further training as a defence against these risks. Moreover, internal reporting and controlling measures are continually supplemented and further developed.

### **Risks concerning dependence on suppliers**

The quality, performance, security and as a result the overall success of a product a customer uses is not determined solely by the performance characteristics of the software developed by the Fabasoft Group. Instead, it also depends significantly on the third-party products that are involved. This is especially true in the field of appliances, which is relatively new for the company. These third-party products include both components of hardware (servers, storage, network components, security components, etc.) and of software (operating systems, database, security technology, etc.). These components – individually or as they interact together – are particularly susceptible to the risks portrayed under IT risks. Additional risks that exist are in particular those of delays, damages or losses that occur during transportation and warehousing between suppliers and the respective Fabasoft company, as well as during the delivery to the customer. There is also the risk of losing a supplier, for instance because a product line is discontinued or the production is interrupted or a supplier withdraws from the respective market. Due to the delivery times of individual suppliers and in order to ensure we are in a position to deliver to customers at short notice it could be necessary to maintain a stock of third-party products in line with the projected course of business. It is, however, not possible to make an exact forecast of the course business will take, especially in a new dynamically developing business area, and this gives rise to the risks of holding both too low a stock with the entailing restricted delivery capability and holding too high a stock leading to high warehousing costs and problems linked with a model change on the part of the manufacturer and time-limited service agreements of the third-party manufacturers. In addition there is also the risk of delays in delivery due to the applicable export regulations of the respective target country, which all too often require extensive verifications and certificates before the goods can be delivered to the customer.

If a customer experiences a malfunction, then it not only becomes necessary to substantiate if and in what form the malfunction may stem from a Fabasoft product, but also to coordinate the troubleshooting together with the support organisations of the suppliers of the third-party products that may be involved. If, for example, it becomes necessary to replace hardware components, then the process is particularly susceptible to the logistical risks described above and the risk that delays or mistakes may occur on the side of the respective suppliers and their customer service. Altogether, the whole process for handling problems is particularly susceptible to the risks of communication problems, delays and mistakes as well as the risk of different service levels inside and outside the company. These risks would have a negative effect on Fabasoft, regardless of who actually may be responsible for the problem.

The Fabasoft Group seeks to counter the described risks with the help of clearly defined, documented and certified business processes, as well as through the continuing education and further qualification of staff. Concerning interactions with suppliers, the main focus is placed on the careful selection of professional suppliers as well as on appropriate quality management measures.

### **IT risks**

Disruptions for example in the hardware, data storage or network infrastructure, in the software, data transmission lines or on the part of the Internet operator, operating errors, attacks from hackers, for example, DDos attacks, viruses, phishing attacks, Trojans, ransomware and the like or events based on force majeure, can all have a negative impact on the operation of the systems of the company as well as important systems with which these are linked can jeopardise seamless data security and recovery. They can also jeopardise the ability to guarantee perfect data storage and recovery.

Eine Folge davon können beispielsweise Einschränkungen oder Ausfälle, insbesondere von Online-Service-Leistungen, Vertriebs-, Entwicklungs-, Verwaltungstätigkeiten und der Onlinepräsenz des Unternehmens – einschließlich der gesetzlich oder regulatorisch vorgeschriebenen Veröffentlichungen auf der Homepage – sowie Datenfehler, unberechtigte Datenzugriffe, Datenverluste oder eine eingeschränkte Möglichkeit zur Datenübermittlung sein. Dies könnte in der Folge auch vergleichbare Auswirkungen auf andere Unternehmen oder Organisationen bewirken, welche entgeltliche oder unentgeltliche (Online-)Dienstleistungen des Unternehmens nutzen. Das Unternehmen hat organisatorische und technische Vorkehrungen für die Erbringung definierter Service-Levels bei seinen internen Systemen nach Abwägung von Kosten und Risiken getroffen. Ein vollständiger Ausschluss solcher Risiken, vor allem auch angesichts eines gezielten Einsatzes krimineller Energie, nachrichtendienstlicher Ressourcen oder bei in eingesetzten Komponenten von Dritten vorhandenen Schwachstellen oder Backdoors, ist jedoch nicht möglich.

### **Risiken betreffend Informationssicherheit, Datenschutz und geistiges Eigentum**

Fabasoft misst dem Schutz vertraulicher Informationen, personenbezogener Daten und geistigen Eigentums höchsten Stellenwert bei. Dennoch ist nicht völlig auszuschließen, dass Unbefugte Zugriff auf solch sensibles Material erhalten. In Anbetracht der global hinsichtlich Anzahl, Intensität und Raffinesse zunehmenden Cyberangriffe auf Unternehmen in allen Bereichen der Wirtschaft unternimmt Fabasoft höchste Anstrengungen für den kontinuierlichen Ausbau ihrer Cyber Resilience.

Es wurden verschiedene organisatorische, (system)technische und physische Barrieren und Maßnahmen eingerichtet, um unberechtigten Zugriff zu verhindern und ein Kriterienkatalog erstellt, der bei der Auswahl von sicherheitsrelevanten Lieferanten und Dienstleistern anzuwenden ist und der im Einkaufs-Workflow der Fabasoft implementiert wurde. Sicherheitsrelevante Auftragnehmer von Fabasoft sind jene, die über potenziellen Zugriff auf interne, vertrauliche oder personenbezogene Daten verfügen. Dieser Zugriff kann ein potenzielles Risiko für Service-Level- oder Vertragsverletzungen gegenüber Fabasoft Kunden darstellen bzw. kann eine Beeinträchtigung der Fabasoft Prozesse verursachen. Alle sicherheitsrelevanten Auftragnehmer wie beispielsweise Rechenzentren, Hard- und Softwarelieferanten oder spezielle Dienstleistungsunternehmen haben definierte Fabasoft Anforderungen zu erfüllen – wie zum Beispiel relevante Zertifizierungen, vertraglich festgelegte Service-Levels, Security Statements, nachweislich erfüllte Sicherheitsvorkehrungen, Vereinbarungen zur Auftragsdatenverarbeitung und unterzeichnete Vertraulichkeitserklärungen. Das im Unternehmen installierte Informationssicherheitsmanagementsystem wird regelmäßig durch interne und externe Audits auf seine Aktualität und Wirksamkeit geprüft.

Über die rein technischen Aspekte der Informationssicherheit hinaus existiert die Gefahr von Cyberangriffen in Kombination mit Manipulation und Betrug auf der sozialen Ebene (wie zum Beispiel „Fake President“-E-Mails). Um das Bewusstsein der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für die daraus entstehenden Risiken zu schärfen, werden regelmäßig professionelle Awareness-Trainings durchgeführt und mögliche Bedrohungsszenarien simuliert. Darüber hinaus werden die Fabasoft Produkte und angebotenen Cloud-Services bis hin zu den beteiligten Rechenzentren wiederkehrend von externen Stellen auditiert und die entsprechenden Prüfberichte und Bestätigungsvermerke erstellt, wie unter „Zertifizierungen“ aufgelistet.

Da der Eintritt solcher Risiken neben dem Imageschaden auch weitreichende negative finanzielle Konsequenzen für das Unternehmen haben kann, wird diesem Risikofeld große Bedeutung eingeräumt.

Es ist auch nicht völlig auszuschließen, dass im Zuge von Entwicklungstätigkeiten oder Projektumsetzungstätigkeiten geschützte Rechtspositionen Dritter verletzt werden.

### **Personalrisiken**

Es werden Risiken darin gesehen, hochqualifizierte, unternehmerisch denkende Management-Fachkräfte im IT-Bereich für die eigenverantwortliche Führung und den Ausbau bestehender, neuer oder neu strukturierter Geschäftsbereiche in ausreichendem Umfang zu finden und langfristig an das Unternehmen zu binden. Bei Fachkräften im IT-Sektor überwiegt aktuell insgesamt die Nachfrage deutlich das Angebot auf dem Arbeitsmarkt. Es besteht daher ein Risiko, dass Personalbedarfe nicht, nicht rechtzeitig oder nicht zu wirtschaftlich sinnvollen Bedingungen erfüllt werden können.

One possible consequence of such problems can be the limitation or failure of online services, sales, development and administrative activities and the online presence of the company, including statutory or regulatory prescribed announcements on the website, data error, unauthorised data access or losses as well as a limited ability to make data transmissions. This can lead subsequently to comparable effects on other companies or organisations, which use the company's (online) services for a fee or free of charge. After taking costs and risks into consideration, the company has introduced organisational and technical precautions to provide defined service levels for its internal systems. Nevertheless, the complete exclusion of such risks, especially with regard to the targeted use of criminal energy, espionage resources or weaknesses and backdoors contained in third party components, is not possible.

### **Risks with regard to information security, data protection and intellectual property**

Fabasoft attaches great importance to the protection of confidential information, personal data and intellectual property. However, the risk of unauthorised third parties gaining access to this sensitive material cannot be entirely ruled out. In view of the global cyber-attacks increasing in number, intensity and refinement against companies in all sectors which we face today, Fabasoft is making every effort to continue with the expansion of its cyber resilience.

Various organisational, systematic and physical barriers have been put into place to prevent unauthorised access of any kind whatsoever and a catalogue of criteria compiled that is to be applied when selecting security-relevant suppliers and service providers has been implemented in the purchasing workflow of Fabasoft. Security-relevant contractors are contractors which potentially have access to internal, confidential or personal data. This access can be a potential risk vis-à-vis Fabasoft customers with regard to service level or contract violations or can have a negative impact on Fabasoft processes. All security-relevant contractors such as data centers, suppliers of hard and software or special service providers must fulfil requirements defined by Fabasoft – such as the relevant certifications, for example, or contractually defined service levels, security statements, verifiably fulfilled security measures, agreements concerning controller data processing and duly signed confidentiality declarations. The installed information security management system is regularly tested for topicality and effectiveness by means of internal and external audits.

Over and above the purely technical aspects of information security there is also the danger of cyberattacks in combination with manipulation and fraud on the social level (e.g. "fake president" emails). In order to raise the awareness of employees for the resulting risks, Fabasoft regularly carries out professional awareness training courses and simulations of potentially threatening scenarios. In addition Fabasoft products and its cloud services, including the data centres involved, are tested continuously by external auditors and the corresponding test reports and audit certificates compiled, as listed under "Certifications".

In view of the fact that, in addition to damaging the reputation of the company, the occurrence of such risks can have extensive negative financial consequences great attention is paid to this risk field.

Moreover, the infringement of protected legal positions of third parties in the course of development work or project implementation activities cannot be ruled out completely.

### **Personnel risks**

Risks are evident with regard to the finding of a sufficient number of highly-qualified, entrepreneurially-minded managerial specialists in the IT sector for independently responsible leadership and the expansion of existing or restructured business areas and ensuring their long-term loyalty to the company. Currently, the demand for IT professionals largely outweighed the labour market supply. There is therefore a risk that personnel requirements cannot be met on time or subject to economically acceptable conditions.

Des Weiteren besteht ein Risiko darin, dass eine größere Anzahl von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern – insbesondere auch Schlüsselkräfte – das Unternehmen in kurzem zeitlichen Abstand verlassen könnten und kurzfristig kein adäquater Ersatz gefunden werden könnte. Dies hätte negative Auswirkungen auf die Geschäftsentwicklung und auf die Fähigkeit des Unternehmens, bereits eingegangene Verpflichtungen zu erfüllen und würde voraussichtlich zu einer negativen Entwicklung der Kundenzufriedenheit und der Erlöse bis hin zu möglichen Vertragsstrafen, Haftungsansprüchen oder anderen für das Unternehmen nachteiligen Konsequenzen, wie beispielsweise Reputationsschäden, Projektstopps oder sogar Rückabwicklungen führen.

#### **Risiken durch die weltweite Ausbreitung des Coronavirus (COVID-19)**

Die weltweite Ausbreitung von COVID-19 wurde von der Weltgesundheitsorganisation (WHO) zu einem Gesundheitsnotstand erklärt, mit erheblichen Auswirkungen auf die Bevölkerung und die Wirtschaft.

Fabasoft hat sofort umfassende Maßnahmen ergriffen und evaluiert diese laufend, um den Risiken bestmöglich entgegenzuwirken. Einerseits um Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter – bei Kunden und im Fabasoft Konzern – und die Öffentlichkeit zu schützen und andererseits um das operative Geschäft aufrecht zu erhalten.

Neben den allgemeinen Risiken, dass es beispielsweise im Falle von Erkrankungsfällen im Unternehmen oder gar Standortschließungen zu Einschränkungen oder Ausfällen von Unternehmensfunktionen kommen kann, besteht das Risiko, dass beispielsweise im Falle von massiven Reise- oder Zugangs-Restriktionen bestimmte Vor-Ort-Dienstleistungen bei Kunden eingeschränkt oder nicht mehr erbracht werden können. Eine Substitution durch Onlinepräsenz wurde im Berichtszeitraum bereits weitgehend umgesetzt, ist jedoch nicht in allen Szenarien praktikabel. Insbesondere war im Vertrieb von Produkten und Dienstleistungen in bestimmten Segmenten der persönliche Kontakt und Kundenbesuch bislang wichtig. Als potenziell exponiert gegenüber Problemen bei Logistik oder Supply-Chain wird aktuell vor allem das Geschäft mit Mindbreeze InSpire Appliances bewertet.

Aufgrund der massiven Auswirkungen der Pandemie auf die Gesamtwirtschaft und in Folge auch auf die Finanzen der öffentlichen Haushalte besteht ein stark erhöhtes, kurz- und mittelfristiges Absatzrisiko. Dieses kann sowohl betreffend die Neukundengewinnung als auch bei Bestandskunden und laufenden Projekten in Form von Umsatzverschiebungen, Umsatzeinbußen und Gewinneinbußen schlagend werden. Der Umfang dieser Auswirkungen kann aktuell nicht prognostiziert werden.

Die verstärkte Umstellung auf „Home-Office“ bringt trotz Einsatz moderner Technologie zusätzliche Risiken mit sich: Die soziale Interaktion wird eingeschränkt, der kreative Austausch und der Fluss an Ideen sowie der Diskurs und die Möglichkeit, Differenzen oder Missverständnisse zeitnah aufzulösen, können leiden. Des Weiteren stellt das Unternehmen zwar leistungsfähige Endgeräte zur Verfügung, die Anbindung unterliegt aber den Bandbreiten- und Service-Level Einschränkungen der jeweiligen Internetverbindungen des Home-Office. Auch eröffnet umfangreiches Home-Office zusätzliche Bedrohungsszenarien durch Cyberangriffe, denen es zu begegnen gilt.

#### **Finanzrisiken**

Das Risiko von Forderungsausfällen wird aufgrund der Kundenstruktur und der daraus resultierenden Zusammensetzung der Kundenforderungen weiterhin als verhältnismäßig gering eingeschätzt. Ein Zinsänderungsrisiko besteht bei den sonstigen finanziellen Vermögenswerten. Da diese kurzfristig liquidierbar sind, kann das Zinsänderungsrisiko hieraus als nicht wesentlich bezeichnet werden. Währungsrisiken bestehen insbesondere dort, wo Forderungen oder Verbindlichkeiten bzw. Guthaben bei Finanz- und Versicherungsinstitutionen in einer anderen als der lokalen Währung der Gesellschaft bestehen.

Abhängig davon, wie stark und andauernd ein COVID-19 bedingter, gesamtwirtschaftlicher Schock ausfällt, können erhöhte Risiken entstehen, beispielsweise betreffend die Sicherheit und Werthaltigkeit von Guthaben bei Finanzinstitutionen und Forderungen sowie die Schwierigkeit, in einem denkbaren, stark inflationären Gesamtszenario die Kaufkraft von Guthaben und Erlösen aus Dauerschuldverhältnissen zu erhalten.

Furthermore, a risk entails should a larger number of employees, particularly key members of staff, leave the company within a brief period and no replacements can be found in the short-term. This would have negative impacts on the business development and on the ability of the company to meet already agreed obligations and would presumably lead to a negative development of customer satisfaction and revenue even through to possible contractual penalties, liability claims or other disadvantageous consequences for the company, such as damage to reputation, project stops or even transaction reversals.

### **Risks due to the global spread of the coronavirus (COVID-19)**

The World Health Organisation (WHO) declared the global spread of COVID-19 a health emergency with considerable impacts on the population and the economy.

Fabasoft took immediate measures to counteract these risks as effectively as possible and evaluates these continuously. On the one hand in order to protect employees – in the Fabasoft Group and at the customers – and the public and on the other hand to maintain the operative business.

Quite apart from the general risks of restrictions or even failures of corporate functions in the event of cases breaking out in companies or even the shutdown of locations, there is also a risk of the performance of certain on-site services on customers' premises being limited or not possible at all in the event of massive travel and entry restrictions, for example. Although substitution of such services by an online presence was widely implemented in the period under review, this is not practicable in all scenarios. Personal contact and customer visits have always been important, especially where the sale of products and services in specific segments is concerned. In particular the Mindbreeze InSpire Appliances business is currently regarded as being potentially susceptible if confronted with logistics or supply chain problems.

The massive impacts of the pandemic on the economy as a whole and as a consequence also on the finances of the public budgets mean there is a far heightened sales risk in both the short and the medium term. This could impact the acquisition of new customers and business with existing customers as well as ongoing projects in the form of shifts in revenue or loss of revenues and profits. It is not possible to forecast the extent of these impacts at this juncture.

Despite the use of modern technology, the increased change over to working from home involves risks: social interaction is restricted, the creative exchange and flow of ideas as well as discussions and the chance of solving differences and misunderstandings in the near term could suffer. Although companies are providing efficient terminal devices, the connection depends on the bandwidths and service level limitations of the respective Internet connections of the home office. The extensive use of home offices also opens up the additional threat of cyber attacks, which have to be addressed.

### **Financial risks**

Due to the customer structure and the resulting constellation of customer requirements the risk of defaults on receivables is still considered to be relatively low. An interest rate risk occurs in the case of other financial assets. As these can be converted into cash at short notice, the interest risk is therefore deemed immaterial. Exchange rate risks occur mainly when receivables or assets at financial and insurance institutions exist in a currency other than the local currency of the company.

Depending on the extent and duration of a COVID-19-related macro-economic shock, higher risks could occur, for example, with regard to the security and impairment of assets at financial institutions and receivables as well as the difficulty entailed in maintaining the purchasing power of assets and revenues from ongoing obligations.

4) Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Berichtszeitraum wurden keine wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen getätigt.

Linz, am 20. November 2020



Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann



Leopold Bauernfeind

Der Vorstand der Fabasoft AG

#### 4) Significant transactions with related companies and persons

In the period under review no significant businesses of affiliated companies and persons were affected.

Linz, 20 November 2020



Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann



Leopold Bauernfeind

Managing Board Fabasoft AG

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG  
FÜR DAS 1. HALBJAHR DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	April – Sep. 2020	April – Sep. 2019
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.</b>	<b>27.672</b>	<b>22.413</b>
Sonstige betriebliche Erträge		207	10
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-1.079	-855
Personalaufwand		-13.161	-11.149
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	-2.825	-2.470
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-2.690	-3.874
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.</b>	<b>8.124</b>	<b>4.075</b>
Finanzerträge		1	2
Finanzaufwendungen		-61	-31
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>8.064</b>	<b>4.046</b>
Ertragsteuern		-2.263	-1.125
<b>Periodenergebnis</b>		<b>5.801</b>	<b>2.921</b>
<b>Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):</b>			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		-42	26
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>-42</b>	<b>26</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>5.759</b>	<b>2.947</b>
<b>Periodenergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		5.327	2.624
Nicht beherrschende Anteilseigner		474	297
<b>Gesamtergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		5.285	2.650
Nicht beherrschende Anteilseigner		474	297
<b>Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)</b>			
unverwässert		0,49	0,24
verwässert		0,49	0,24

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE FIRST HALF OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	April – Sep 2020	April – Sep 2019
<b>Sales revenue</b>	<b>5.</b>	<b>27,672</b>	<b>22,413</b>
Other operating income		207	10
Expenses for purchased services		-1,079	-855
Employee benefits expenses		-13,161	-11,149
Depreciation and amortisation expenses	5.	-2,825	-2,470
Other operating expenses		-2,690	-3,874
<b>Operating result</b>	<b>5.</b>	<b>8,124</b>	<b>4,075</b>
Finance income		1	2
Finance expenses		-61	-31
<b>Result before income taxes</b>		<b>8,064</b>	<b>4,046</b>
Income taxes		-2,263	-1,125
<b>Result for the period</b>		<b>5,801</b>	<b>2,921</b>
<b>Other result (possible reclassification in result for the period):</b>			
Change in adjustment item for currency conversion		-42	26
<b>Other result</b>		<b>-42</b>	<b>26</b>
<b>Total result</b>		<b>5,759</b>	<b>2,947</b>
<b>Result for the period attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		5,327	2,624
Non-controlling interest		474	297
<b>Total result attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		5,285	2,650
Non-controlling interest		474	297
<b>Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company in the fiscal year (expressed in EUR per share)</b>			
basic		0.49	0.24
diluted		0.49	0.24

KONZERNGESAMTERGEBNISRECHNUNG  
FÜR DAS 2. QUARTAL DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	Juli – Sep. 2020	Juli – Sep. 2019
<b>Umsatzerlöse</b>		<b>13.323</b>	<b>11.521</b>
Sonstige betriebliche Erträge		201	2
Aufwendungen für bezogene Herstellungsleistungen		-534	-379
Personalaufwand		-6.572	-5.797
Aufwand für planmäßige Abschreibungen		-1.401	-1.296
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.414	-2.058
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>3.603</b>	<b>1.993</b>
Finanzerträge		0	1
Finanzaufwendungen		-22	-2
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		<b>3.581</b>	<b>1.992</b>
Ertragsteuern		-1.191	-554
<b>Periodenergebnis</b>		<b>2.390</b>	<b>1.438</b>
<b>Sonstiges Ergebnis (mögliche Reklassifizierung ins Periodenergebnis):</b>			
Veränderung Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		-18	13
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		<b>-18</b>	<b>13</b>
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>2.372</b>	<b>1.451</b>
<b>Periodenergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		2.157	1.317
Nicht beherrschende Anteilseigner		233	121
<b>Gesamtergebnis, davon entfallen auf:</b>			
Anteilshaber des Mutterunternehmens		2.139	1.330
Nicht beherrschende Anteilseigner		233	121
<b>Ergebnis je Aktie, bezogen auf das Periodenergebnis, das den Anteilshabern des Mutterunternehmens im Geschäftsjahr zusteht (in EUR je Aktie)</b>			
unverwässert		0,20	0,12
verwässert		0,20	0,12

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
FOR THE SECOND QUARTER OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	July – Sep 2020	July – Sep 2019
<b>Sales revenue</b>		<b>13,323</b>	<b>11,521</b>
Other operating income		201	2
Expenses for purchased services		-534	-379
Employee benefits expenses		-6,572	-5,797
Depreciation and amortisation expenses		-1,401	-1,296
Other operating expenses		-1,414	-2,058
<b>Operating result</b>		<b>3,603</b>	<b>1,993</b>
Finance income		0	1
Finance expenses		-22	-2
<b>Result before income taxes</b>		<b>3,581</b>	<b>1,992</b>
Income taxes		-1,191	-554
<b>Result for the period</b>		<b>2,390</b>	<b>1,438</b>
<b>Other result (possible reclassification in result for the period):</b>			
Change in adjustment item for currency conversion		-18	13
<b>Other result</b>		<b>-18</b>	<b>13</b>
<b>Total result</b>		<b>2,372</b>	<b>1,451</b>
<b>Result for the period attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		2,157	1,317
Non-controlling interest		233	121
<b>Total result attributable to:</b>			
Equity holders of the Parent Company		2,139	1,330
Non-controlling interest		233	121
<b>Earnings per share in terms of the result for the period for result attributable to the equity holders of the Parent Company in the fiscal year (expressed in EUR per share)</b>			
basic		0.20	0.12
diluted		0.20	0.12

## KONZERNZWISCHENBILANZ ZUM 30. SEPTEMBER 2020

Aktiva in TEUR	AZ	30.09.2020	31.03.2020
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>			
Sachanlagen	3.1./3.4.	12.563	11.994
Immaterielle Vermögenswerte	3.1.	3.668	3.777
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.3.	169	169
Sonstige nicht-finanzielle Vermögenswerte		463	515
Aktive latente Steuern		514	588
		<b>17.377</b>	<b>17.043</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>			
Liefer- und sonstige Forderungen	3.4.	13.310	13.134
Ertragsteuerforderungen		22	18
Liquide Mittel		39.085	35.101
		<b>52.417</b>	<b>48.253</b>
<b>Summe Aktiva</b>		<b>69.794</b>	<b>65.296</b>
<b>Passiva in TEUR</b>			
	AZ	30.09.2020	31.03.2020
<b>Eigenkapital</b>			
<b>3.2.</b>			
Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital			
Grundkapital		11.000	11.000
Kapitalrücklagen		19.513	15.190
Eigene Aktien		0	-2.013
Sonstige Rücklagen		-884	-884
Ausgleichsposten aus Währungsumrechnung		367	409
Kumuliertes Ergebnis		3.690	5.513
		<b>33.686</b>	<b>29.215</b>
Anteil der nicht beherrschenden Anteilseigner		1.816	2.254
		<b>35.502</b>	<b>31.469</b>
<b>Langfristige Schulden</b>			
Rückstellungen für Abfertigungen		3.217	3.464
Passive latente Steuern		479	444
Sonstige Verbindlichkeiten	3.3./3.4.	5.878	5.636
		<b>9.574</b>	<b>9.544</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>			
Liefer- und sonstige Verbindlichkeiten*	3.4.	7.633	8.306
Ertragsteuerverbindlichkeiten		4.380	2.989
Vertragsverbindlichkeiten*	3.4.	12.705	12.988
		<b>24.718</b>	<b>24.283</b>
<b>Summe Passiva</b>		<b>69.794</b>	<b>65.296</b>

\*Aufgrund einer Umgliederung der Vertragsverbindlichkeiten aus Dienstleistungsaufträgen in Höhe von TEUR 280 aus den Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten in die Vertragsverbindlichkeiten wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

## CONSOLIDATED INTERIM BALANCE SHEET AS AT 30 SEPTEMBER 2020

Assets in kEUR	Note	30/09/2020	31/03/2020
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	3.1./3.4.	12,563	11,994
Intangible assets	3.1.	3,668	3,777
Other financial assets	3.3.	169	169
Other non-financial assets		463	515
Deferred income tax assets		514	588
		<b>17,377</b>	<b>17,043</b>
<b>Current assets</b>			
Trade and other receivables	3.4.	13,310	13,134
Income tax receivables		22	18
Cash and cash equivalents		39,085	35,101
		<b>52,417</b>	<b>48,253</b>
<b>Total assets</b>		<b>69,794</b>	<b>65,296</b>
<b>Equity and liabilities in kEUR</b>			
	Note	30/09/2020	31/03/2020
<b>Equity</b>			
Capital and reserves attributable to the Parent Company's equity holders			
Share capital		11,000	11,000
Capital reserves		19,513	15,190
Treasury shares		0	-2,013
Other reserves		-884	-884
Adjustment item for currency conversions		367	409
Retained earnings		3,690	5,513
		<b>33,686</b>	<b>29,215</b>
Non-controlling interest		1,816	2,254
		<b>35,502</b>	<b>31,469</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Provisions for severance payments		3,217	3,464
Deferred income tax liabilities		479	444
Other payables	3.3./3.4.	5,878	5,636
		<b>9,574</b>	<b>9,544</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables*	3.4.	7,633	8,306
Liabilities for income taxes		4,380	2,989
Contract liabilities*	3.4.	12,705	12,988
		<b>24,718</b>	<b>24,283</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>69,794</b>	<b>65,296</b>

\*Due to a reclassification of the contract liabilities resulting from service contracts amounting to kEUR 280 from trade and other payables into the contract liabilities, the previous year's values were adjusted.

KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG  
FÜR DAS 1. HALBJAHR DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

in TEUR	AZ	April – Sep. 2020	April – Sep. 2019
<b>Cash Flow aus betrieblicher Tätigkeit</b>			
<b>Betriebsergebnis</b>		<b>8.124</b>	<b>4.075</b>
<b>Bereinigung um nicht zahlungswirksame Posten</b>			
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	5.	2.825	2.470
Effekte aus Währungsumrechnung		-12	-104
Veränderung von langfristigen Rückstellungen		-247	76
Ergebniswirksame Veränderung von sonstigen nicht-finanziellen Vermögenswerten		52	31
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen		4	16
		<b>10.746</b>	<b>6.564</b>
<b>Veränderungen im Nettoumlaufvermögen</b>			
Veränderung von Liefer- und sonstigen Forderungen (ohne Forderungen aus Ertragsteuerverrechnung)		-406	-923
Veränderung von Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten (ohne Verbindlichkeiten aus Ertragsteuerverrechnung und Leasingverbindlichkeiten)*		-718	-329
Veränderung von Vertragsverbindlichkeiten*		-92	-2.065
		<b>-1.216</b>	<b>-3.317</b>
<b>Aus der laufenden Geschäftstätigkeit generierte Zahlungsmittel</b>			
Vereinnahmte Zinsen		1	0
Gezahlte Zinsen		-33	-7
Gezahlte Ertragsteuern		-768	-780
<b>Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit</b>		<b>8.730</b>	<b>2.460</b>
<b>Cash Flow aus Investitionstätigkeit</b>			
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	3.1.	-2.354	-2.461
Erlöse aus der Veräußerung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		113	1
Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener liquider Mittel		0	-480
<b>Nettozahlungsmittel aus Investitionstätigkeit</b>		<b>-2.241</b>	<b>-2.940</b>
<b>Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit</b>			
Tilgung Leasingverbindlichkeit		-721	-692
Veräußerung eigener Aktien		6.336	0
Dividendenausschüttung		-7.150	-5.361
Auszahlungen an nicht beherrschende Anteilseigner		-912	-480
Auszahlungen für die Rückzahlung von Darlehen		0	-126
<b>Nettozahlungsmittel aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>-2.447</b>	<b>-6.659</b>
<b>Veränderung der liquiden Mittel</b>		<b>4.043</b>	<b>-7.139</b>
<b>Entwicklung der liquiden Mittel</b>			
Anfangsbestand der liquiden Mittel		35.101	33.170
Effekte aus Wechselkursänderungen		-59	54
Zunahme/Abnahme		4.043	-7.139
<b>Endbestand der liquiden Mittel</b>	<b>4.</b>	<b>39.085</b>	<b>26.085</b>

\*Aufgrund einer Umgliederung der Vertragsverbindlichkeiten aus Dienstleistungsaufträgen aus den Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten in die Vertragsverbindlichkeiten wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT  
FOR THE FIRST HALF OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	April – Sep 2020	April – Sep 2019
<b>Cash flows from operating activities</b>			
<b>Operating result</b>		<b>8,124</b>	<b>4,075</b>
<b>Adjustments in non-cash items</b>			
Depreciation and amortisation expenses	5.	2,825	2,470
Effects from currency conversions		-12	-104
Changes in non-current provisions		-247	76
Changes in other non-financial assets recognised in profit and loss		52	31
Loss from disposal of property, plant and equipment		4	16
		<b>10,746</b>	<b>6,564</b>
<b>Adjustments in net current assets</b>			
Changes in trade and other receivables (without income tax receivables)		-406	-923
Changes in trade and other payables (without income tax and lease liabilities)*		-718	-329
Changes in contract liabilities*		-92	-2,065
		<b>-1,216</b>	<b>-3,317</b>
<b>Cash generated from operations</b>		<b>9,530</b>	<b>3,247</b>
Interest received		1	0
Interest paid		-33	-7
Income taxes paid		-768	-780
<b>Net cash generated from operating activities</b>		<b>8,730</b>	<b>2,460</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	3.1.	-2,354	-2,461
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangible assets		113	1
Acquisition of subsidiaries less cash acquired		0	-480
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>-2,241</b>	<b>-2,940</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Redemption of lease liability		-721	-692
Sale of treasury shares		6,336	0
Dividend distribution		-7,150	-5,361
Payments to non-controlling interest		-912	-480
Outpayment for the repayment of loans		0	-126
<b>Net cash used in financing activities</b>		<b>-2,447</b>	<b>-6,659</b>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>		<b>4,043</b>	<b>-7,139</b>
<b>Changes in cash and cash equivalents</b>			
Cash and cash equivalents at beginning of period		35,101	33,170
Effect of exchange rates changes		-59	54
Increase/decrease		4,043	-7,139
<b>Cash and cash equivalents at end of period</b>	<b>4.</b>	<b>39,085</b>	<b>26,085</b>

\*Due to a reclassification of the contract liabilities resulting from service contracts from trade and other payables into the contract liabilities, the previous year's values were adjusted.

KONZERNEIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG  
FÜR DAS 1. HALBJAHR DES GESCHÄFTSJAHRES 2020/2021

		Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital								
in TEUR	AZ	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Eigene Aktien	Sonstige Rück- lagen	Ausgleichs- posten aus Währungs- umrechnung	Kumu- liertes Ergebnis	Gesamt	Anteil der nicht beherr- schenden Anteils- eigner	Eigen- kapital gesamt
<b>Stand am 31. März 2019</b>		<b>11.000</b>	<b>15.190</b>	<b>-2.013</b>	<b>-818</b>	<b>346</b>	<b>3.165</b>	<b>26.870</b>	<b>936</b>	<b>27.806</b>
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	26	0	26	0	26
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	2.624	2.624	297	2.921
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>2.624</b>	<b>2.650</b>	<b>297</b>	<b>2.947</b>
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-5.361	-5.361	-480	-5.841
Erstkonsolidierung Tochterunternehmen		0	0	0	0	0	0	0	953	953
<b>Stand am 30. September 2019</b>	<b>3.2.</b>	<b>11.000</b>	<b>15.190</b>	<b>-2.013</b>	<b>-818</b>	<b>372</b>	<b>429</b>	<b>24.160</b>	<b>1.706</b>	<b>25.866</b>

		Den Anteilsinhabern der Muttergesellschaft zurechenbares Eigenkapital								
in TEUR	AZ	Grund- kapital	Kapital- rücklagen	Eigene Aktien	Sonstige Rück- lagen	Ausgleichs- posten aus Währungs- umrechnung	Kumu- liertes Ergebnis	Gesamt	Anteil der nicht beherr- schenden Anteils- eigner	Eigen- kapital gesamt
<b>Stand am 31. März 2020</b>		<b>11.000</b>	<b>15.190</b>	<b>-2.013</b>	<b>-884</b>	<b>409</b>	<b>5.513</b>	<b>29.215</b>	<b>2.254</b>	<b>31.469</b>
Sonstiges Ergebnis		0	0	0	0	-42	0	-42	0	-42
Periodenergebnis		0	0	0	0	0	5.327	5.327	474	5.801
<b>Gesamtergebnis</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-42</b>	<b>5.327</b>	<b>5.285</b>	<b>474</b>	<b>5.759</b>
Dividende, Ausschüttungen		0	0	0	0	0	-7.150	-7.150	-912	-8.062
Veräußerung eigener Aktien		0	4.323	2.013	0	0	0	6.336	0	6.336
<b>Stand am 30. September 2020</b>	<b>3.2.</b>	<b>11.000</b>	<b>19.513</b>	<b>0</b>	<b>-884</b>	<b>367</b>	<b>3.690</b>	<b>33.686</b>	<b>1.816</b>	<b>35.502</b>

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY  
FOR THE FIRST HALF OF THE 2020/2021 FISCAL YEAR

in kEUR	Note	Attributable to equity holders of the Parent Company							Non-controlling interest	Total equity
		Share capital	Capital reserves	Treasury shares	Other reserves	Adjustment item for currency conversion	Retained earnings	Total		
<b>Balance at 31 March 2019</b>		<b>11,000</b>	<b>15,190</b>	<b>-2,013</b>	<b>-818</b>	<b>346</b>	<b>3,165</b>	<b>26,870</b>	<b>936</b>	<b>27,806</b>
Other result		0	0	0	0	26	0	26	0	26
Result for the period		0	0	0	0	0	2,624	2,624	297	2,921
<b>Total result</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>2,624</b>	<b>2,650</b>	<b>297</b>	<b>2,947</b>
Dividend		0	0	0	0	0	-5,361	-5,361	-480	-5,841
First time consolidation of subsidiaries		0	0	0	0	0	0	0	953	953
<b>Balance at 30 September 2019</b>	<b>3.2.</b>	<b>11,000</b>	<b>15,190</b>	<b>-2,013</b>	<b>-818</b>	<b>372</b>	<b>429</b>	<b>24,160</b>	<b>1,706</b>	<b>25,866</b>

in kEUR	Note	Attributable to equity holders of the Parent Company							Non-controlling interest	Total equity
		Share capital	Capital reserves	Treasury shares	Other reserves	Adjustment item for currency conversion	Retained earnings	Total		
<b>Balance at 31 March 2020</b>		<b>11,000</b>	<b>15,190</b>	<b>-2,013</b>	<b>-884</b>	<b>409</b>	<b>5,513</b>	<b>29,215</b>	<b>2,254</b>	<b>31,469</b>
Other result		0	0	0	0	-42	0	-42	0	-42
Result for the period		0	0	0	0	0	5,327	5,327	474	5,801
<b>Total result</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-42</b>	<b>5,327</b>	<b>5,285</b>	<b>474</b>	<b>5,759</b>
Dividend		0	0	0	0	0	-7,150	-7,150	-912	-8,062
Sale of treasury shares		0	4,323	2,013	0	0	0	6,336	0	6,336
<b>Balance at 30 September 2020</b>	<b>3.2.</b>	<b>11,000</b>	<b>19,513</b>	<b>0</b>	<b>-884</b>	<b>367</b>	<b>3,690</b>	<b>33,686</b>	<b>1,816</b>	<b>35,502</b>

# ANHANG ZUM KONZERNZWISCHENABSCHLUSS ZUM 30. SEPTEMBER 2020

## 1) Grundlegende Informationen

Fabasoft ist ein europäischer Softwarehersteller und Cloud-Dienstleister. Die Softwareprodukte und Cloud-Dienste von Fabasoft sorgen für das einheitliche Erfassen, Ordnen, sichere Aufbewahren und kontextsensitive Finden aller digitalen Geschäftsunterlagen sowie für medienneutrales Multi-Channel-Publishing digitaler Inhalte. Die Muttergesellschaft des Konzerns ist die Fabasoft AG mit Sitz in der Honauerstraße 4, 4020 Linz, Österreich. Die Aktien der Gesellschaft notieren im Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse (WKN (D) 922985). Der Berichtszeitraum des Konzernzwischenabschlusses umfasst den Zeitraum vom 1. April bis 30. September 2020.

## 2) Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 2.1. Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Konzernzwischenabschluss zum 30. September 2020 wurde in Übereinstimmung mit dem International Accounting Standard 34 (IAS 34) aufgestellt.

Die Aufstellung des Konzernzwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verlangt die Anwendung von Schätzungen und Annahmen, die die Höhe und den Ausweis der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden sowie die offengelegten Eventualvermögenswerte und -verbindlichkeiten am Zwischenbilanzstichtag als auch die bilanzierten Erträge und Aufwendungen während der Berichtsperiode beeinflussen. Obwohl diese Schätzungen nach bestem Wissen auf den laufenden Transaktionen basieren, können die tatsächlichen Werte letztendlich von diesen Schätzungen abweichen.

Bei der Erstellung des Konzernzwischenabschlusses wurden dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewendet wie für den letzten vorliegenden Konzernabschluss zum 31. März 2020.

Der Konzernzwischenabschluss ist in tausend Euro (TEUR) aufgestellt, die Angaben im Anhang erfolgen ebenfalls in TEUR.

### 2.2. Konsolidierung

Die in den Konzernzwischenabschluss einbezogenen Zwischenabschlüsse der Tochterunternehmen wurden zum einheitlichen Konzernzwischenbilanzstichtag 30. September 2020 sowie nach IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt.

#### 2.2.1. Konsolidierungskreis

Zum Zwischenbilanzstichtag 30. September 2020 sind neben der Fabasoft AG als Mutterunternehmen folgende Gesellschaften in den Konzernzwischenabschluss im Rahmen der Vollkonsolidierung einbezogen:

Unternehmen	Sitz	Unmittelbarer Anteil der Fabasoft AG in %
Fabasoft International Services GmbH	Linz/Österreich	100
Fabasoft R&D GmbH	Linz/Österreich	100
Fabasoft Austria GmbH	Linz/Österreich	100
Mindbreeze GmbH	Linz/Österreich	76
Fabasoft Deutschland GmbH	Frankfurt am Main/Deutschland	100
Xpublisher GmbH	München/Deutschland	60
Fabasoft Schweiz AG	Bern/Schweiz	100

# NOTES TO THE CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AS AT 30 SEPTEMBER 2020

## 1) Company details

Fabasoft is a European software manufacturer and provider of cloud services. Fabasoft's software products and cloud services ensure the consistent capture, organisation, secure storage and context-sensitive finding of all digital business documents as well as the media-neutral multichannel publishing of digital contents.

Fabasoft AG with its headquarters at Honauerstrasse 4, 4020 Linz, Austria is the Group Parent Company.

Company shares have been quoted in the Prime Standard of the Frankfurt Stock Exchange (WKN (D) 922985).

The reported period for the consolidated interim financial statements is from 1 April to 30 September 2020.

## 2) Accounting policies

### 2.1. Basis of preparation

The consolidated interim financial statements dated 30 September 2020 were drawn up in compliance with the International Financial Reporting Standard 34 (IAS 34).

The consolidated interim financial statements were drawn up in accordance with generally recognised accounting policies, which require the use of estimates and assumptions. These estimates and assumptions influence the amount and return on assets and liabilities shown in the balance sheet, the disclosed contingent assets and liabilities on the interim balance sheet date as well as the income and expenditures for the period under consideration. Although these estimates are calculated to the best knowledge based on current transactions, actual values may deviate from these estimates.

The same accounting and valuation principles applied for the last consolidated financial statements as at 31 March 2020 were also applied for the preparation of the interim consolidated financial statements.

The consolidated interim financial statements are prepared in thousands of Euros (kEUR), as are entries in the notes.

### 2.2. Consolidation

The consolidated interim financial statements of subsidiaries included in the interim financial statements were drawn up Group-wide on 30 September 2020 and in accordance with IFRS, as applicable in the EU.

#### 2.2.1. Consolidation scope

As at the interim balance sheet date, 30 September 2020, the following companies in addition to Fabasoft AG, as the Parent Company, have been fully consolidated and are included in the consolidated interim financial statements:

Entity	Location of Headquarters	Direct share of Fabasoft AG in %
Fabasoft International Services GmbH	Linz/Austria	100
Fabasoft R&D GmbH	Linz/Austria	100
Fabasoft Austria GmbH	Linz/Austria	100
Mindbreeze GmbH	Linz/Austria	76
Fabasoft Deutschland GmbH	Frankfurt am Main/Germany	100
Xpublisher GmbH	Munich/Germany	60
Fabasoft Schweiz AG	Bern/Switzerland	100

Unternehmen	Sitz	Mittelbarer Anteil der Fabasoft AG in %
Mindbreeze Corporation	Chicago/USA	76
Xpublisher Inc.	Chicago/USA	60

### 2.2.2. Änderungen im Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis hat sich im Berichtszeitraum nicht geändert.

### 2.2.3. Währungsumrechnung

Die Zwischenabschlüsse in fremder Währung wurden zu den jeweiligen Mittelkursen umgerechnet. Dabei kamen bei den Posten der Bilanz die Kurse zum Zwischenbilanzstichtag, bei den Posten der Gesamtergebnisrechnung die Durchschnittskurse des Berichtszeitraumes zur Anwendung. Differenzen dieser Währungsumrechnungen werden im sonstigen Ergebnis ausgewiesen. Kursdifferenzen aus der Umrechnung von Transaktionen und Bilanzposten in fremden Währungen werden zu den zum Transaktionszeitpunkt bzw. Bewertungszeitpunkt gültigen Kursen erfolgswirksam erfasst.

## 3) Erläuterungen zur Bilanz und zur Gesamtergebnisrechnung

### 3.1. Investitionen

Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte betreffen im Wesentlichen Hardware und sonstige Büroeinrichtung.

### 3.2. Eigenkapital

Zum Stichtag 30. September 2020 beträgt das Grundkapital der Gesellschaft TEUR 11.000 (31.03.2020: TEUR 11.000). Es setzt sich aus 11.000.000 Stückaktien (31.03.2020: 11.000.000) zum Nennbetrag von EUR 1,00 je Aktie zusammen.

Am 20. April 2020 hat die Fabasoft AG gemäß Ermächtigung der Hauptversammlung vom 1. Juli 2019 sämtliche 277.257 Stück eigene Aktien, dies entspricht 2,52 % des Grundkapitals der Gesellschaft, im Wege einer Privatplatzierung an institutionelle Anleger unter Ausschluss des Bezugsrechtes zum Platzierungspreis von EUR 23,50 je Aktie veräußert. Der Veräußerungserlös dient der Stärkung des Eigenkapitals und den bekanntgemachten Gesellschaftsinteressen.

Aufgrund der Veräußerung eigener Aktien erhöhte sich die Kapitalrücklage um TEUR 4.323 auf TEUR 19.513 (31.03.2020: TEUR 15.190). Der Rest resultiert in Höhe von TEUR 12.850 (31.03.2020: TEUR 12.850) aus Agio, in Höhe von TEUR 2.027 (31.03.2020: TEUR 2.027) aus Umgründungen und in Höhe von TEUR 313 (31.03.2020: TEUR 313) aus Optionsprogrammen.

Die Fabasoft AG hält zum Zwischenbilanzstichtag 30. September 2020 keine eigenen Aktien.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Fabasoft AG am 29. Juni 2020 wurden unter anderem folgende Beschlüsse gefasst:

Für das Geschäftsjahr 2019/2020 wird eine Dividende in Höhe von EUR 0,65 je dividendenberechtigter Stückaktie ausgeschüttet.

Entity	Location of Headquarters	Indirect share of Fabasoft AG in %
Mindbreeze Corporation	Chicago/USA	76
Xpublisher Inc.	Chicago/USA	60

### 2.2.2. Changes to the scope of consolidation

The scope of consolidation has not been changed during the reported period.

### 2.2.3. Foreign currency translation

Interim financial statements in foreign currencies have been translated at the average relevant exchange rate. According to this method, the items on the interim balance sheet were translated at the exchange rates valid on the interim balance sheet date, whereas the items on the statement of comprehensive income were translated at the average exchange rate for the reported period. Differences in these currency conversions are recorded in the other result. Exchange differences which may occur when converting transactions and accounting items into foreign currencies are calculated using the valid exchange rate at the time of the transaction or valuation and recognised in profit or loss.

## 3) Notes to the balance sheet and the consolidated statement of comprehensive income

### 3.1. Investments

The purchases of property, plant and equipment and intangible assets mainly concern hardware and other office equipment.

### 3.2. Equity

As at 30 September 2020, the company's share capital was kEUR 11,000 (31/03/2020: kEUR 11,000). It is comprised of 11,000,000 individual shares (31/03/2020: 11,000,000) at a nominal value of EUR 1.00 per share.

Based on the authorisation by the Annual General Meeting on 1 July 2019, Fabasoft sold all 277,257 treasury shares on 20 April 2020, which corresponds to 2.52% of the share capital of the company, by way of a private placement to institutional investors under exclusion of the subscription rights to a placement price of EUR 23.50 per share. The proceeds from the sale strengthen the company's equity and serve the announced corporate interests.

As a result of the sale of treasury shares, the capital reserve increased by kEUR 4,323 to kEUR 19,513 (31/03/2020: kEUR 15,190). The remainder results in an amount of kEUR 12,850 (31/03/2020: kEUR 12,850) from premiums, in an amount of kEUR 2,027 (31/03/2020: kEUR 2,027) from reorganisations and in an amount of kEUR 313 (31/03/2020: kEUR 313) from options programmes.

Fabasoft AG holds no treasury shares as of the interim balance sheet date of 30 September 2020.

The following resolutions, among others, were made at the Fabasoft AG Annual General Meeting on 29 June 2020:

A dividend of EUR 0.65 per dividend-bearing share shall be paid out for the 2019/2020 fiscal year.

Der Vorstand wird für die Dauer von 30 Monaten ermächtigt, eigene Aktien gemäß den Bestimmungen des § 65 Abs. 1 Z 4 AktG für Zwecke der Ausgabe an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines verbundenen Unternehmens bzw. gemäß § 65 Abs. 1 Z 8 AktG bis zu einem maximalen Anteil von 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft zu erwerben. Der beim Rückerwerb zulässige Gegenwert darf höchstens 10 % über und geringstenfalls 20 % unter dem durchschnittlichen Börseschlusskurs im Xetrahandel der Deutschen Börse AG der letzten fünf Börsenhandelstage vor der Festlegung des Kaufpreises liegen.

Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Grundkapital der Gesellschaft innerhalb von fünf Jahren nach Eintragung dieser Satzungsänderung in das Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – um bis zu Nominale EUR 5.500.000,00 durch Ausgabe von bis zu 5.500.000 Stückaktien sowohl gegen Bareinlage als auch gemäß § 172 AktG gegen Sacheinlage auf bis zu EUR 16.500.000,00 zu erhöhen, sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen (genehmigtes Kapital im Sinn der §§ 169 ff AktG), wobei der Vorstand auch dazu ermächtigt wird, die neuen Aktien allenfalls unter Ausschluss des den Aktionären ansonsten zustehenden Bezugsrechtes auszugeben (§ 170 Abs. 2 AktG).

### 3.3. Finanzinstrumente

Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente gliedern sich zum 30. September 2020 wie folgt:

Bilanzposition in TEUR	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert	Fair Value – Level II (erfolgswirksam)	Fair Value – Level III (erfolgswirksam)	Fortgeführte Anschaffungskosten
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	169	169	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten*	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	1.665	0	1.665	0

Die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente gliederten sich zum 31. März 2020 wie folgt:

Bilanzposition in TEUR	Kategorie nach IFRS 9	Buchwert	Fair Value – Level II (erfolgswirksam)	Fair Value – Level III (erfolgswirksam)	Fortgeführte Anschaffungskosten
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	169	169	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten*	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	1.661	0	1.661	0

\*Die Buchwerte sind nicht mit der jeweiligen Bilanzposition abstimmbare, da diese Aufstellung nur für Finanzinstrumente gilt.

Bei den sonstigen finanziellen Vermögenswerten handelt es sich um Wertpapiere (Investmentzertifikate). Die beizulegenden Zeitwerte leiten sich aus den gültigen Kurswerten ab.

Bei dem in den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesenen zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Betrag handelt es sich um die Earn-Out-Komponente aus dem Erwerb der Xpublisher GmbH. Die Bewertung erfolgte unter Anwendung der Discounted-Cashflow-Methode. Die Wahrscheinlichkeiten für die Erreichung der für den Earn-Out erforderlichen Erfolgskennzahlen wurden gewichtet.

The Managing Board is authorised for the period of 30 months to acquire its own shares pursuant to Section 65 (1) (4) of the Austrian Stock Corporation Act for the purpose of issuing them to employees, company executives and members of the Managing Board of the company or an affiliated company respectively to Section 65 (1) (8) of the Austria Stock Corporation Act and up to a maximum holding of 10 % of the total share capital of the company. The equivalent value permissible at repurchase must not exceed 10 % above and must not be 20 % at the least below the average price at the close of Xetra trading on the Deutsche Börse AG of the last five stock exchange trading days prior to the fixing of the purchase price.

The Managing Board is authorised with the approval of the Supervisory Board to increase the share capital of the company within five years of this amendment to the articles being entered in the company register – possibly in several tranches – by up to nominally EUR 5,500,000.00 through the issue of up to 5,500,000 no-par-value shares both against cash deposit and also pursuant to Section 172 of the Austrian Stock Corporation Act against non-cash contribution to up to EUR 16,500,000.00 and stipulate the conditions of issuance in agreement with the Supervisory Board (authorised capital in the sense of Sections 169 ff Austrian Stock Corporation Act), whereby the Managing Board shall also be authorised to issue the new shares possibly with the exclusion of the subscription rights that the shareholders are otherwise entitled to (Section 170 (2) Austrian Stock Corporation Act).

### 3.3. Financial instruments

The financial instruments measured at fair value on 30 September 2020 break down as follows:

Balance sheet item in kEUR	Category to IFRS 9	Book value	Fair Value – Level II (through profit and loss)	Fair Value – Level III (through profit and loss)	Amortised costs
Other financial assets	At fair value through profit and loss	169	169	0	0
Other payables*	At fair value through profit and loss	1,665	0	1,665	0

The financial instruments measured at fair value on 31 March 2020 broke down as follows:

Balance sheet item in kEUR	Category to IFRS 9	Book value	Fair Value – Level II (through profit and loss)	Fair Value – Level III (through profit and loss)	Amortised costs
Other financial assets	At fair value through profit and loss	169	169	0	0
Other payables*	At fair value through profit and loss	1,661	0	1,661	0

\*Book values cannot be adjusted with the respective balance sheet item as this itemisation applies only to financial instruments.

Other financial assets relate to securities (investment certificates). The fair values are derived from the current market value.

The amount reported under other payables measured at fair value constitutes the earn-out components from the acquisition of Xpublisher GmbH. The discounted cash flow method was used for the evaluation. The probabilities of attaining the performance indicators upon which the earn-out depends were weighted.

### 3.4. Weitere Erläuterungen zur Bilanz und Gesamtergebnisrechnung

Die sich aus Dienstleistungsaufträgen ergebenden Vertragsvermögenswerte gemäß IFRS 15 werden unter den Liefer- und sonstigen Forderungen ausgewiesen und betragen zum 30. September 2020 TEUR 1.907 (31.03.2020: TEUR 1.285).

Die sich aus Dienstleistungsaufträgen ergebenden Vertragsverbindlichkeiten gemäß IFRS 15 betragen zum 30. September 2020 TEUR 214 (31.03.2020: TEUR 280). Aufgrund einer zur Verbesserung der Eindeutigkeit erfolgten Umgliederung dieser aus den Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten in die Vertragsverbindlichkeiten wurden die Vorjahreswerte entsprechend angepasst.

Die Nutzungsrechte gem. IFRS 16 sind in der Bilanzposition „Sachanlagen“ ausgewiesen und betragen zum 30. September 2020 TEUR 5.678 (31.03.2020: TEUR 5.373), die Leasingverbindlichkeiten sind zum 30. September 2020 in Höhe von TEUR 4.213 (31.03.2020: TEUR 3.975) in den langfristigen sonstigen Verbindlichkeiten und in Höhe von TEUR 1.582 (31.03.2020: TEUR 1.440) in den kurzfristigen Liefer- und sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### 4) Geldflussrechnung

Die Geldflussrechnung wurde nach der indirekten Methode erstellt. Aus ihr ist die Veränderung der liquiden Mittel im Konzern im Laufe des Berichtszeitraumes durch Mittelzuflüsse und -abflüsse ersichtlich.

Innerhalb der Geldflussrechnung wird zwischen Zahlungsströmen aus betrieblicher Tätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit unterschieden.

#### 5) Segmentberichterstattung

Das Berichtsformat des Konzerns ist nach Regionen basierend auf dem Standort der Vermögenswerte aufgebaut.

April – September 2020 in TEUR	Österreich	Deutschland	Schweiz	Sonstige Länder	Konzern
Bruttoumsätze	18.883	13.312	2.060	3.032	37.287
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-9.470	-61	-36	-48	-9.615
<b>Umsatz mit externen Kunden</b>	<b>9.413</b>	<b>13.251</b>	<b>2.024</b>	<b>2.984</b>	<b>27.672</b>
Betriebsergebnis	5.263	2.808	-194	247	8.124
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	1.846	590	68	321	2.825

#### Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	8.124
Finanzergebnis Konzern	-60
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	8.064

### 3.4. Further notes to the balance sheet and the consolidated statement of comprehensive income

The contract assets resulting from service contracts pursuant to IFRS 15 are reported under trade and other receivables and as at 30 September 2020 amounted to kEUR 1,907 (31/03/2020: kEUR 1,285).

The contract liabilities resulting from service contracts pursuant to IFRS 15 as at 30 September 2020 amounted to kEUR 214 (31/03/2020: kEUR 280). Due to a reclassification of these liabilities from the trade and other liabilities into the contract liabilities, undertaken for the purpose of enhanced clarity, the previous year's values were adjusted.

The right-of-use assets pursuant to IFRS 16 are reported in the balance sheet item "Property, plant and equipment" and as at 30 September 2020 amounted to kEUR 5,678 (31/03/2020: kEUR 5,373), the leasing liabilities are reported as at 30 September 2020 at an amount of kEUR 4,213 (31/03/2020: kEUR 3,975) in non-current other payables and at an amount of kEUR 1,582 (31/03/2020: kEUR 1,440) in current trade and other payables.

#### 4) Cash flow statement

The cash flow statement has been drawn up according to the indirect method. It shows the change in cash and cash equivalents for the Group during the reporting period through the inflow and outflow of funds.

On the cash flow statement, a differentiation is made between payment flows from operating activities, investing and financing activities.

#### 5) Segment reporting

The Group's reporting format is structured according to geographical segments in terms of the location of the assets.

April – September 2020 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	18,883	13,312	2,060	3,032	37,287
Less intersegmental sales	-9,470	-61	-36	-48	-9,615
<b>Sales with external customers</b>	<b>9,413</b>	<b>13,251</b>	<b>2,024</b>	<b>2,984</b>	<b>27,672</b>
Operating result	5,263	2,808	-194	247	8,124
Depreciation and amortisation expenses	1,846	590	68	321	2,825

#### Reconciliation in kEUR

Operating result segments	8,124
Financial result Group	-60
Result before income taxes	8,064

<b>April – September 2019 in TEUR</b>	<b>Österreich</b>	<b>Deutschland</b>	<b>Schweiz</b>	<b>Sonstige Länder</b>	<b>Konzern</b>
Bruttoumsätze	16.297	8.873	2.986	2.032	30.188
abzgl. intersegmentärer Umsätze	-7.668	-49	-35	-23	-7.775
<b>Umsatz mit externen Kunden</b>	<b>8.629</b>	<b>8.824</b>	<b>2.951</b>	<b>2.009</b>	<b>22.413</b>
Betriebsergebnis	2.711	1.222	215	-73	4.075
Aufwand für planmäßige Abschreibungen	1.910	207	61	292	2.470

#### Überleitungsrechnung in TEUR

Betriebsergebnis Segmente	4.075
Finanzergebnis Konzern	-29
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	4.046

Um dem allgemeinen Trend in der Softwareindustrie – dem Transformationsprozess vom Modell des Erwerbes von Nutzungsrechten gegen Einmalgebühr in Richtung einer laufenden monatlichen Nutzungsgebühr – in der Berichterstattung Rechnung zu tragen, erfolgt eine Aufgliederung der Umsätze nach wiederkehrenden Umsatzerlösen aus Dauerschuldverhältnissen mit unterschiedlichen Laufzeiten bzw. Restlaufzeiten (Recurring Umsätze) und Umsätzen, die nicht auf Dauerschuldverhältnissen beruhen (Non-Recurring Umsätze).

Aufgliederung der Umsätze nach Vertragsart:

<b>in TEUR</b>	<b>April – September 2020</b>	<b>April – September 2019</b>
<b>Recurring Umsätze</b>	<b>14.474</b>	<b>12.758</b>
<b>Non-Recurring Umsätze</b>	<b>13.198</b>	<b>9.655</b>
davon Software	2.133	1.057
davon Professional Services	11.065	8.598
<b>Gesamt</b>	<b>27.672</b>	<b>22.413</b>

In den Recurring Umsätzen sind insbesondere Softwareaktualisierungen, Nutzungsgebühren für Mindbreeze InSpire und Fabasoft Business Process Cloud Produkte sowie wiederkehrende Professional Services Umsätze (bspw. für Support und Betriebsführung) enthalten.

Die Non-Recurring Umsätze umfassen Einmallizenzen (Software) sowie Umsätze für Beratungsleistungen (Professional Services).

April – September 2019 in kEUR	Austria	Germany	Switzerland	Other Countries	Group
Gross sales	16,297	8,873	2,986	2,032	30,188
Less intersegmental sales	-7,668	-49	-35	-23	-7,775
<b>Sales with external customers</b>	<b>8,629</b>	<b>8,824</b>	<b>2,951</b>	<b>2,009</b>	<b>22,413</b>
Operating result	2,711	1,222	215	-73	4,075
Depreciation and amortisation expenses	1,910	207	61	292	2,470

#### Reconciliation in kEUR

Operating result segments	4,075
Financial result Group	-29
Result before income taxes	4,046

In order to take account of the general trend in the software industry in the reporting – namely the transformation process away from the model of purchasing rights of use against a one-off fee and in the direction of an ongoing monthly usage fee – a breakdown of sales by recurring revenue from ongoing obligations with varying terms or residual terms (recurring revenue) and sales not based on ongoing obligations (non-recurring revenue) follows.

Breakdown of sales by type of contract:

in kEUR	April – September 2020	April – September 2019
<b>Recurring revenue</b>	<b>14,474</b>	<b>12,758</b>
<b>Non-recurring revenue</b>	<b>13,198</b>	<b>9,655</b>
thereof software	2,133	1,057
thereof professional services	11,065	8,598
<b>Total</b>	<b>27,672</b>	<b>22,413</b>

Recurring revenue includes in particular software updates, fees for right of use for Mindbreeze InSpire and Fabasoft Business Process Cloud products and recurring professional services (e.g. for support and operation management).

Non-recurring revenue includes one-off licences (software) and sales of consulting services (professional services).

## 6) Sonstige Angaben

### 6.1. Angaben über nahestehende Personen und Arbeitnehmer

#### 6.1.1. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	April – September 2020	April – September 2019
Angestellte	311	264

#### 6.1.2. Vorstände der Fabasoft AG

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann, Linz  
Leopold Bauernfeind, St. Peter in der Au

#### 6.1.3. Aufsichtsräte der Fabasoft AG

em. o. Univ.-Prof. Mag. Dr. Friedrich Roithmayr, Linz (Vorsitzender des Aufsichtsrates)  
Dr. Peter Posch, Wels  
FH-Prof.<sup>in</sup> Univ.Doz.<sup>in</sup> DI<sup>in</sup> Dr.<sup>in</sup> Ingrid Schaumüller-Bichl, Linz  
Prof. Dr. Andreas Altmann, Innsbruck

### 6.2. COVID-19

Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Weltwirtschaft sind massiv. Der Fabasoft Konzern war im Berichtszeitraum davon noch verhältnismäßig wenig direkt wirtschaftlich betroffen.

Vorübergehend hatte die Fabasoft Gruppe ihren Unternehmensbetrieb auf Home-Office umgestellt. Da auch Kunden diesen Weg gegangen sind, konnte die Projektstätigkeit weitestgehend auf Videokonferenzen und andere Formen der elektronischen Zusammenarbeit verlagert werden.

Es kam in einigen laufenden Umsetzungsprojekten zu Verschiebungen oder Neugestaltungen speziell von Leistungen, die bislang im Wege von Vor-Ort-Präsenz erbracht worden sind. Auch sind im Vertrieb von Produkten und Dienstleistungen in bestimmten Segmenten der persönliche Kontakt und Kundenbesuche wichtig. Diese sind pandemiebedingt nach wie vor eingeschränkt.

Seit Anfang Juni 2020 wurde nach Umsetzung von baulichen und organisatorischen Schutzmaßnahmen, welche auch breit angelegte und wiederholte PCR-Tests von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern umfassten, der vor Vor-Ort-Betrieb in den Büros der Gesellschaften nahezu vollständig wieder aufgenommen. Das Unternehmen sieht unternehmensweites Home-Office nicht als dauerhaft gleichwertige Alternative zu einem Präsenzbetrieb mit dessen Vorteilen der unmittelbaren sozialen Interaktion und des direkten, kreativen Teamworks an. Fabasoft setzt im Hinblick auf die anhaltende Pandemie auf eine professionelle Prävention und die kurzfristige Umsetzung von Maßnahmen, wie eine (Teil-)Rückkehr ins Home-Office oder mobiles Arbeiten über alle Fabasoft Gesellschaften hinweg.

Als Konzern, welcher die Kernthemen des Digitalen Wandels mit ihrem umfassenden und praxiserprobten Produkt- und Leistungsangebot erfolgreich umsetzt, und basierend auf einer soliden Kapitalausstattung sollte der Fabasoft Konzern auch in einem schwierigen, von den COVID-19-Auswirkungen geprägten Marktumfeld weiterhin chancenreich aufgestellt sein.

Die konkreten zukünftigen Auswirkungen der Pandemie und der ergriffenen Maßnahmen (Lockdown etc., ...) auf den Fabasoft Konzern sind, insbesondere nachdem weder der weitere Verlauf dieser noch Art und Umfang der gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen in den einzelnen Staaten oder Auswirkungen in den Fabasoft Kundensegmenten bekannt sind, aktuell nicht prognostizierbar oder quantifizierbar.

## 6) Other statements

### 6.1. Details of affiliated persons and employees

#### 6.1.1. Average number of employees

	April – September 2020	April – September 2019
Fixed employees	311	264

#### 6.1.2. Managing Board of Fabasoft AG

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann, Linz  
Leopold Bauernfeind, St. Peter in der Au

#### 6.1.3. Supervisory Board of Fabasoft AG

em. o. Univ.-Prof. Mag. Dr. Friedrich Roithmayr, Linz (Chairman of the Supervisory Board)  
Dr. Peter Posch, Wels  
FH-Prof.<sup>in</sup> Univ.Do<sup>z</sup>.<sup>in</sup> DI<sup>in</sup> Dr.<sup>in</sup> Ingrid Schaumüller-Bichl, Linz  
Prof. Dr. Andreas Altmann, Innsbruck

### 6.2. COVID-19

The COVID-19 pandemic has had a massive impact on the global economy. The direct economic impact on the Fabasoft Group was still relatively limited in the period under review.

The Fabasoft Group had temporarily changed its company operations to home office. As our customers had also taken the same step, it was possible for the most part to shift project work to video conferences and other forms of electronic cooperation.

Some ongoing implementation projects were postponed or reorganised, in particular in the case of services provided to date by an on-site presence. In certain segments personal contact and customer visits are also important for the sale of products and services. These are still restricted due to the pandemic.

Since the beginning of June 2020 after the implementation of constructional and organisational protective measures, which also included large-scale and repeat PCR testing of employees, almost all employees have returned to working in the offices of the companies. The company does not regard company-wide home office work as a viable and permanent alternative to presence in the offices with all the advantages of direct social interaction and direct creative teamwork this offers. In view of the prolonged pandemic Fabasoft is focussing on professional prevention and the short-term implementation of measures, such as a (partial) return to working from home or mobile working across all Fabasoft companies.

As a group that successfully implements the core issues of the digital transformation with its extensive and field-proven range of products and services and based on our solid capital resources the Fabasoft Group should remain promisingly positioned even in a difficult market environment marked by the impacts of COVID-19.

Due in particular to the fact that we neither know what course this pandemic will take nor how and to what extent it will effect the overall economy in the individual states or the Fabasoft customer sectors, it is currently impossible to forecast or quantify the specific future impacts the pandemic and the measures taken (e.g. lockdown etc., ...) will have on the Fabasoft Group.

### 6.3. Ereignisse nach dem Zwischenbilanzstichtag

Nach dem 30. September 2020 traten keine wesentlichen Ereignisse für den vorliegenden Konzernzwischenabschluss ein.

Linz, am 20. November 2020



Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann



Leopold Bauernfeind

Der Vorstand der Fabasoft AG

### 6.3. Events after the interim balance sheet date

There were no significant events in respect of this interim financial statement after 30 September 2020.

Linz, 20 November 2020



Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann



Leopold Bauernfeind

Managing Board Fabasoft AG

## BERICHT ÜBER DIE PRÜFERISCHE DURCHSICHT DES VERKÜRZTEN KONZERNZWISCHENABSCHLUSSES

### **Einleitung**

Wir haben den beigefügten verkürzten Konzernzwischenabschluss der Fabasoft AG, Linz, für den Zeitraum vom 1. April bis zum 30. September 2020 prüferisch durchgesehen. Der verkürzte Konzernzwischenabschluss umfasst die Konzernzwischenbilanz zum 30. September 2020 und die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung für den Zeitraum vom 1. April bis zum 30. September 2020 sowie den verkürzten Anhang, der sonstige Erläuterungen enthält.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Aufstellung dieses verkürzten Konzernzwischenabschlusses in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs) für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, verantwortlich.

Unsere Verantwortung ist es, auf Grundlage unserer prüferischen Durchsicht eine zusammenfassende Beurteilung über diesen verkürzten Konzernzwischenabschluss abzugeben. Bezüglich unserer Haftung gegenüber der Gesellschaft und gegenüber Dritten kommt § 275 Abs 2 UGB sinngemäß zur Anwendung.

### **Umfang der prüferischen Durchsicht**

Wir haben die prüferische Durchsicht unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und berufstüblichen Grundsätze, insbesondere des Fachgutachtens KFS/PG 11 „Grundsätze für die prüferische Durchsicht von Abschlüssen“ sowie des International Standard on Review Engagements (ISRE 2410) „Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity“ durchgeführt. Die prüferische Durchsicht eines Zwischenabschlusses umfasst Befragungen, in erster Linie von für das Finanz- und Rechnungswesen verantwortlichen Personen sowie analytische Beurteilungen und sonstige Erhebungen. Eine prüferische Durchsicht ist von wesentlich geringerem Umfang und umfasst geringere Nachweise als eine Abschlussprüfung gemäß internationalen Prüfungsstandards und ermöglicht es uns daher nicht, eine mit einer Abschlussprüfung vergleichbare Sicherheit darüber zu erlangen, dass uns alle wesentlichen Sachverhalte bekannt werden. Aus diesem Grund erteilen wir keinen Bestätigungsvermerk.

### **Zusammenfassende Beurteilung**

Auf Grundlage unserer prüferischen Durchsicht sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der beigefügte verkürzte Konzernzwischenabschluss nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs) für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt worden ist.

### **Stellungnahme zum Halbjahreskonzernlagebericht und zur Erklärung der gesetzlichen Vertreter gemäß § 125 BörseG**

Wir haben den Halbjahreskonzernlagebericht gelesen und dahingehend beurteilt, ob er keine offensichtlichen Widersprüche zum verkürzten Konzernzwischenabschluss aufweist. Der Halbjahreskonzernlagebericht enthält nach unserer Beurteilung keine offensichtlichen Widersprüche zum verkürzten Konzernzwischenabschluss.

Der Halbjahresfinanzbericht enthält die von § 125 Abs 1 Z 3 BörseG geforderte Erklärung der gesetzlichen Vertreter.

Linz, am 20. November 2020

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Christoph Karer  
Wirtschaftsprüfer

Anmerkung: Die Veröffentlichung oder Weitergabe des verkürzten Konzernzwischenabschlusses mit unserem Bericht über die prüferische Durchsicht darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen.

# REPORT ON THE REVIEW OF THE CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

## Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of Fabasoft AG, Linz, for the period from 1 April to 30 September 2020. These condensed interim consolidated financial statements comprise the consolidated interim balance sheet as at 30 September 2020 and the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated cash flow statement and the consolidated statement of changes in equity for the period from 1 April to 30 September 2020 and the condensed notes, summarising other explanatory notes.

Management is responsible for the preparation of the condensed interim consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS's) for Interim Reporting as adopted by the EU.

Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements. Our liability towards the Company and towards third parties is limited in accordance with Section 275 (2) of the Austrian Commercial Code (UGB).

## Scope of review

We conducted our review in accordance with Austrian Standards for Chartered Accountants, in particular in compliance with KFS/PG 11 "Principles of Engagements to Review Financial Statements", and with the International Standard on Review Engagements (ISRE 2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial statements is limited primarily to making inquiries, primarily of Company personnel, responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

## Conclusion

Based on our review, nothing came to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS's) for Interim Reporting as adopted by the EU.

## Statement on the consolidated interim management report for the 6 month period and on management's statement in accordance with Section 125 Austrian Stock Exchange Act (BörseG)

We have read the consolidated interim management report and evaluated whether it does not contain any apparent inconsistencies with the condensed interim consolidated financial statements. Based on our evaluation, the consolidated interim management report does not contain any apparent inconsistencies with the condensed interim consolidated financial statements.

The interim financial information contains the statement by management in accordance with Section 125 (1) line 3 of the Austrian Stock Exchange Act.

Linz, 20 November 2020

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH

Mag. Christoph Karer  
Austrian Chartered Accountant

Note: The condensed interim consolidated financial statements together with our review report may be published or transmitted only as agreed by us.



## ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir, Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann und Leopold Bauernfeind, jeweils als Vorstandsmitglieder und gesetzliche Vertreter der Fabasoft AG bestätigen hiermit auf Grundlage des § 84 öAktG, dass der in Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards für die Zwischenberichterstattung aufgestellte verkürzte Konzernzwischenabschluss nach bestem Wissen ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und der Ertragslage der Gesamtheit der in die Konsolidierung einbezogenen Unternehmen des Konzerns vermittelt und, dass der Halbjahreslagebericht ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bezüglich der nach § 125 Abs. 4 öBörseG 2018 geforderten Informationen vermittelt.

Linz, am 20. November 2020  
Der Vorstand der Fabasoft AG

Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann  
Mitglied des Vorstandes

Leopold Bauernfeind  
Mitglied des Vorstandes

## STATEMENT OF ALL LEGAL REPRESENTATIVES

We, Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann and Leopold Bauernfeind as both Members of the Managing Board and statutory representatives of Fabasoft AG, hereby confirm on the basis of Section 84 of the Austrian Stock Corporation Act that, to the best of their knowledge, the condensed interim financial statements drawn up in accordance with the applicable accounting principles present the truest and fairest view possible of the assets, finances and earnings of all the companies included in the consolidation and that the interim six-months management report presents the truest and fairest view possible of the assets, finances and earnings with regard to the information stipulated in Section 125 (4) of the Austrian Stock Exchange Act 2018.

Linz, 20 November 2020  
Managing Board Fabasoft AG



Prof. Dipl.-Ing. Helmut Fallmann  
Member of the Managing Board



Leopold Bauernfeind  
Member of the Managing Board

**Impressum:**

Herausgeber und für den Inhalt verantwortlich: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstraße 4, A-4020 Linz, Tel.: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2020. Alle Rechte vorbehalten. Alle verwendeten Hard- und Softwarenamen sind Handelsnamen und/oder Marken der jeweiligen Hersteller. Microsoft, Windows und das Windows Logo sind registrierte Handelsmarken der Microsoft Corporation in den Vereinigten Staaten und/oder anderen Ländern.

**Zukunftsbezogene Aussagen:**

Dieser Bericht enthält Angaben, die sich auf die erwartete zukünftige Entwicklung beziehen. Diese Aussagen stellen Einschätzungen dar, die auf Basis der derzeit zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Diese zukunftsbezogenen Aussagen werden üblicherweise – jedoch nicht ausschließlich – mit Begriffen wie „erwarten“, „schätzen“, „planen“, „rechnen mit“, usw. umschrieben. Sollten die den Aussagen zugrunde gelegten Annahmen nicht eintreffen oder Risiken – wie beispielsweise auch im Emissionsprospekt bzw. Risikobericht angesprochen – verwirklichen, oder sich die tatsächlichen Gegebenheiten in der Zukunft ändern, so können die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit erwarteten Ergebnissen abweichen. Zukunftsbezogene Aussagen erheben keinen Anspruch auf Richtigkeit und Vollständigkeit, werden nicht aktualisiert und sind daher mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen. Dieser Bericht wurde mit größtmöglicher Sorgfalt erstellt und die angegebenen Daten überprüft. Rundungs-, Satz- und Druckfehler können aber dennoch nicht ausgeschlossen werden. Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch die Verwendung automatisierter Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten. Der Bericht ist auch in englischer Sprache verfügbar. In Zweifelsfällen ist die deutschsprachige Version maßgebend.

Dort wo es der besseren Lesbarkeit diene, wurde auf eine geschlechtsspezifische Schreibweise verzichtet. Alle Bezeichnungen im Bericht gelten sinngemäß für alle Geschlechter.

## AUSTRIA

**Fabasoft Austria GmbH**

Honauerstraße 4  
A-4020 Linz  
Tel.: +43 732 606162-0  
Fax: +43 732 606162-609

**Mindbreeze GmbH**

Honauerstraße 2  
A-4020 Linz  
Tel.: +43 732 606162-0  
Fax: +43 732 606162-609

## GERMANY

**Fabasoft Deutschland GmbH**

THE SQUARE 13, Am Flughafen  
D-60549 Frankfurt am Main  
Tel.: +49 69 6435515-0  
Fax: +49 69 6435515-99

**Xpublisher GmbH**

Schleißheimer Straße 6-10  
D-80333 München  
Tel: +49 89 54726178-0

## SWITZERLAND

**Fabasoft Schweiz AG**

Spitalgasse 36  
CH-3011 Bern  
Tel.: +41 31 3100630  
Fax: +41 31 3100649

**Imprint:**

Publisher responsible for the content: Fabasoft AG, FN 98699x, Honauerstrasse 4, A-4020 Linz, Austria, Phone: +43 732 606162-0. Copyright © Fabasoft, 2020. All rights reserved. All hardware and software names used are the trade names and/or brands of the respective manufacturers. Microsoft, Windows and the Windows Logo are registered trademarks of Microsoft Corporation in the United States and/or other countries.

**Future-related statements:**

This report contains data which relate to expected future developments. These forward-looking statements are normally but not exclusively paraphrased with words such as “expect”, “assume”, “plan” etc. If these assumptions on which the statements have been based do not prove true or if risks materialise – such as those mentioned for example in the issue prospectus or in the risk report or if the current situation changes in the future, the actual results may deviate from the result expected at present. The forward-looking statements assert no claim to correctness or completeness, are not updated and should therefore be treated with all due caution. This report has been compiled with the highest degree of diligence and all data published have been checked. Rounding, typesetting and printing errors cannot be excluded, however. The addition of rounded amounts and percentages may result in differences in figures calculated due to use of automatic calculation aids. The translation of the original German version of the report has been included for the convenience of our English-speaking shareholders. The German version is authoritative.

Gender-free spelling has been used in the German version of the report at times to improve readability. All notations in the report apply equally to all sexes.

## UNITED STATES

**Mindbreeze Corporation**

311 West Monroe Street, Suite 303  
Chicago, Illinois, 60606  
Tel.: +1 312 300-6745  
Fax: +1 312 279-2333

**Xpublisher Inc.**

Convene 3rd floor,  
311 West Monroe Street  
Chicago, IL 60606  
Tel.: +1 802 540 0445

## CONTACT DETAILS:

General information: [office@fabasoft.com](mailto:office@fabasoft.com)  
Sustainability Relations: [ir@fabasoft.com](mailto:ir@fabasoft.com)  
Investor Relations: [ir@fabasoft.com](mailto:ir@fabasoft.com)

