

GENERALFORSAMLING 2016

KØBENHAVN, 1. APRIL 2016



DAGSORDEN

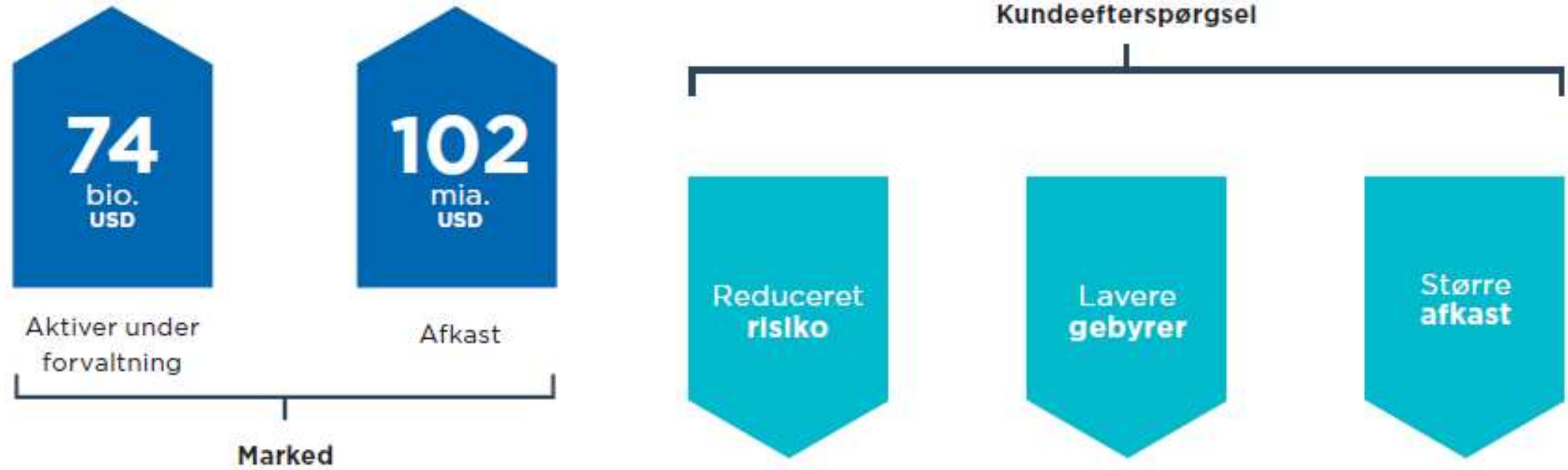
1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
3. Anvendelse af overskud
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Eventuelt

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
3. Anvendelse af overskud
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Eventuelt

2015 | OVERBLIK

EN KOMPLEKS VERDEN



SIMCORPS VISION

“SimCorp er den mest attraktive samarbejdspartner for kapitalforvaltere og den foretrukne leverandør af kapitalforvaltningsløsninger globalt.”



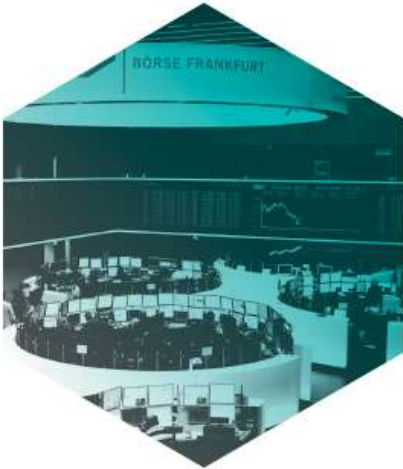
IBOR

FINANSIELLE MÅL FOR 2015

Forventninger og resultater for 2015

	Årsrapport 2014 (oprindelige forventninger)	H1 2015 (justerede forventninger)	Realiseret
Omsætning (lokale valutaer)	5%-10%	7%-12%	10,1%
EBIT margin (lokale valutaer)	23%-26%	23,5%-26,5%	24,4%

OPERATIONELLE MÅL FOR 2015



Front Office og IBOR



ASP



Alternative investeringer












**Vækstmarkeder
(Nordamerika,
Frankrig og Storbritannien)**



Talent

NYE KUNDER I 2015

	Produkt	Land	Kunde	Type
Q1 2015	SimCorp Dimension		AXA Investment Managers	Front-office/IBOR
	SimCorp Coric		Unavngiven global kapitalforvalter	Client reporting
Q2 2015	SimCorp Dimension		Unavngiven europæisk bank	Front-to-back
	SimCorp Dimension		M&G Investments	IBOR
Q3 2015	SimCorp Dimension		Groupama Asset Management	Front-office/IBOR
	SimCorp Dimension	 	UBS Global Asset Management	Back-office/IBOR
	SimCorp Coric		Unavngiven global kapitalforvalter	Client reporting
Q4 2015	SimCorp Dimension		KBC Asset Management	Front- and middle-office/IBOR

GLOBAL MARKEDSANDDEL PÅ 14% ULTIMO 2015

- FOKUS PÅ VÆKSTMARKEDER: NORDAMERIKA, STORBRIANNIEN OG FRANKRIG



- Marked defineret som globale kapitalforvaltere med en formue under forvaltning på mere end EUR 10-15 mia. - omfatter cirka 1.200 potentielle kunder
- SimCorp har mere end 170 SimCorp Dimension kunder over hele verden, hvilket udgør en samlet markedsandel på ca. 14 %

STRATEGISKE PRIORITETER FORTSÆTTER I 2016



Front Office og IBOR



ASP



Alternative investeringer



**Vækstmarkeder
(Nordamerika,
Frankrig og Storbritannien)**



Talent

CORPORATE GOVERNANCE

- SimCorp følger anbefalingerne fra den danske "Komitéen for God Selskabsledelse" og anbefalingerne fra NASDAQs udvalg for Corporate Governance
- Bestyrelsen har gennemgået anbefalingerne og har konkluderet, at SimCorp, med få undtagelser, er i fuld overensstemmelse med anbefalingerne
 - SimCorp begrundet undtagelserne her www.simcorp.com



AFLØNNING AF LEDELSEN 2015

Bestyrelsen

- 2/3 kontant vederlag
- 1/3 i SimCorp aktier
- Kompensation for rejsetid

Direktionen

Aflønningskomponent	Retningslinjer	Realiseret 2015
Fast løn (inkl. pension)	100%	100%
Andre goder	10%	9%
Kortsigtet incitamentsprogram	45%	43%
Aktieaflønningsordning	10%	10%
Langsigtet incitamentsprogram	55%	-

AFLØNNING AF LEDELSEN

- KORTSIGTET INCITAMENTSPROGRAM 2015

- Kan maksimalt udgøre 45% af den faste løn
- Udgjorde i 2015 sammenlagt 43%

Kortsigtet bonus	Realiseret 2015
Balanced scorecard (max 30%)	30%
Specifik bonus (max 6%)	4%
Over-performance bonus (max 9%)	9%
Total	43%

Beregnet bonus	DKK
Klaus Holse	1.978.000
Georg Hetrodt	1.139.500
Thomas Johansen	1.068.550

AFLØNNING AF LEDELSEN

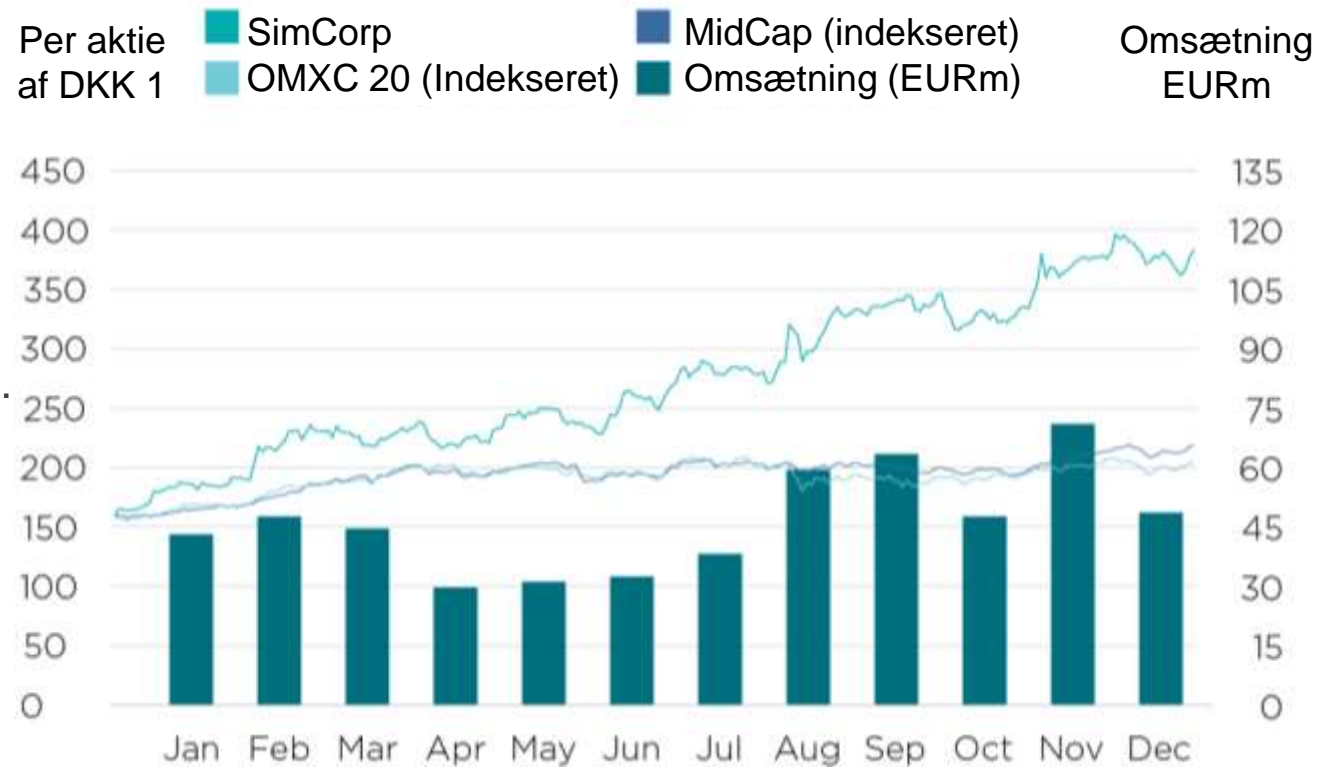
- LANGSIGTET INCITAMENTSPROGRAM 2015

- Det langsigtede incitamentsprogram (startet i 2013) er baseret på betingede aktier (RSUs)
- De betingede aktier optjenes efter tre år på betingelse af fortsat ansættelse
- Underlagt krav om, at der opnås en tilfredsstillende gennemsnitlig årlig omsætningsvækst og et tilfredsstillende gennemsnitligt årligt driftsresultat efter skat for regnskabsårene 2013-2015
- 2013 incitament programmet opnået ved 90,1% af betingelserne

	Antal RSUs
Klaus Holse	13.866
Georg Hetrodt	8.154
Thomas Johansen	7.982

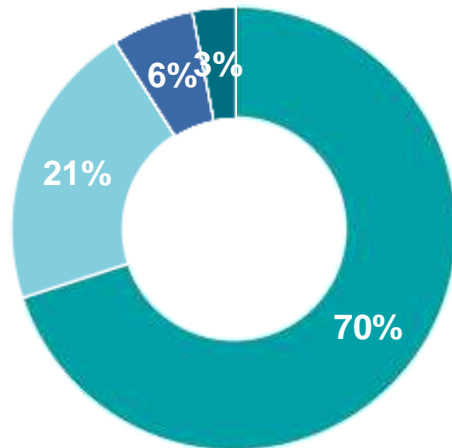
SIMCORP AKTIEN

- Aktiekursen den 31. december 2015 var DKK 388 per aktie, svarende til en markedsværdi på EUR 2,2 mia. (DKK 16,1 mia.)
- SimCorps aktie kurs steg med 139% i 2015
 - OMXC20 CAP steg med 29%
- SimCorp aktien er en del af OMXC Large Cap pr. 1. januar 2016
- Likviditeten i SimCorp aktien (målt som gennemsnitlig daglig omsætning) steg med 29% til EUR 2,2 mio. i 2015
- Det gennemsnitlige daglige antal af handler steg med 42% til 533



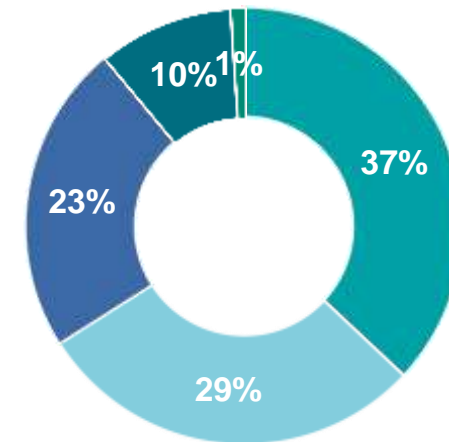
AKTIONÆRSAMMENSÆTNING

Aktionærsammensætning per type (2015)



■ Institutionelle investorer ■ Private investorer
■ Medarbejdere og ledelse ■ Egne aktier

Aktionærsammensætning per geografi (2015)



■ Danmark ■ Nordamerika
■ Storbritannien ■ Europa (ex. DK og UK)

- Aktiekapitalen beløb sig på DKK 41.500.000 på 41.500.000 aktier af nominel værdi af DKK 1
- Storeaktionærer med mere end 5% af aktiekapitalen ultimo 2015:
 - ATP
 - Allianz Global Investors
 - Ameriprise Financial Inc. (Columbia Wanger)

DIVIDENDE OG KAPITALSTRUKTUR

Dividende

- Bestyrelsen anbefaler en udlodning af udbytte på EUR 28,4 mio svarende til DKK 5,25 per aktie a nominel DKK 1 for 2015
 - Dette svarer til en udlodning af 55,5% af årets ordinære resultat efter skat
- SimCorp forventer at fortsætte sit aktietilbagekøbsprogram i løbet af 2016, hvilket vil udgøre EUR 30 mio.

Kapitalstruktur

- SimCorp har en solid balance med en netto kassebeholdning på EUR 43,3 mio., hvilket er EUR 5,3 mio. mere end sidste år
- Kapitalressourcer til at understøtte væksten

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. **Forelæggelse af Årsrapport 2015**
3. Anvendelse af overskud
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Eventuelt

2015 | OVERBLIK

- OMSÆTNINGSVÆKST I LOKALE VALUTAER PÅ 10,1% I 2015

Ordreindgang

EUR 70,7mio

En stigning på EUR 26,8mio. Seks nye SimCorp Dimension og to SimCorp Coric ordrer i 2015.

Omsætningsvækst (LV)

10,1% å-o-å

2015 omsætning på EUR 277,9mio, en stigning på 15,3% i rapporterede valutaer og en stigning på 10,1% i lokale valutaer

EBIT

EUR 71,0mio

2015 EBIT steg 23,9%. Valutakursudviklingen påvirkede EBIT positivt med 8,7%-point

Vedligeholdelsesindtægter

EUR 122,3mio

Vedligeholdelsesindtægter i 2015 udgjorde EUR 122,3mio, en stigning på 10,8%

Ordrebeholdning

EUR 24,1mio

Ordrebeholdningen var EUR 24,1m per 31. december 2015 – en stigning fra EUR 16,7mio sidste år

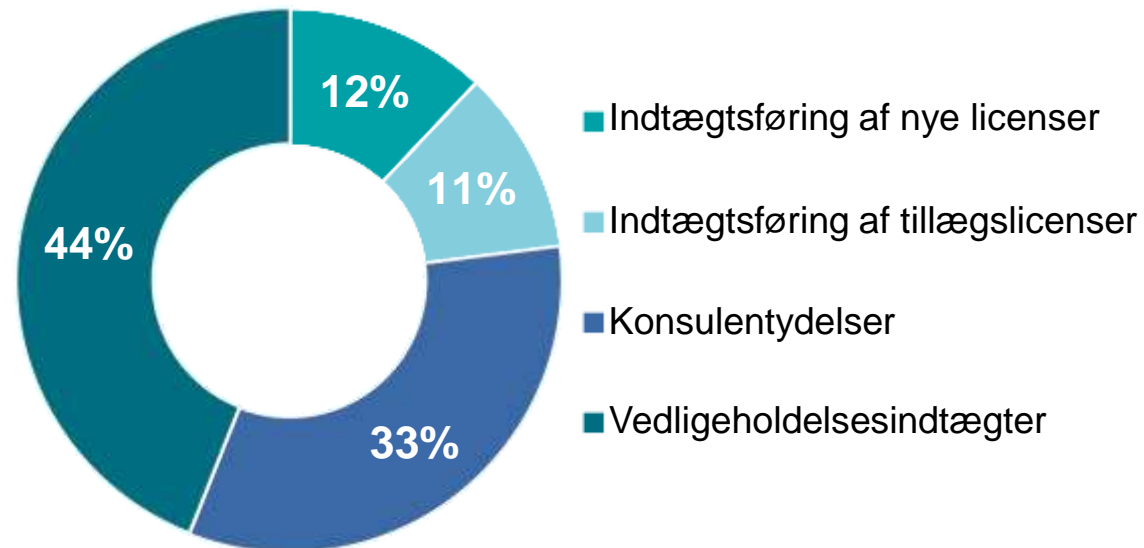
Frie pengestrømme

EUR 51,6mio

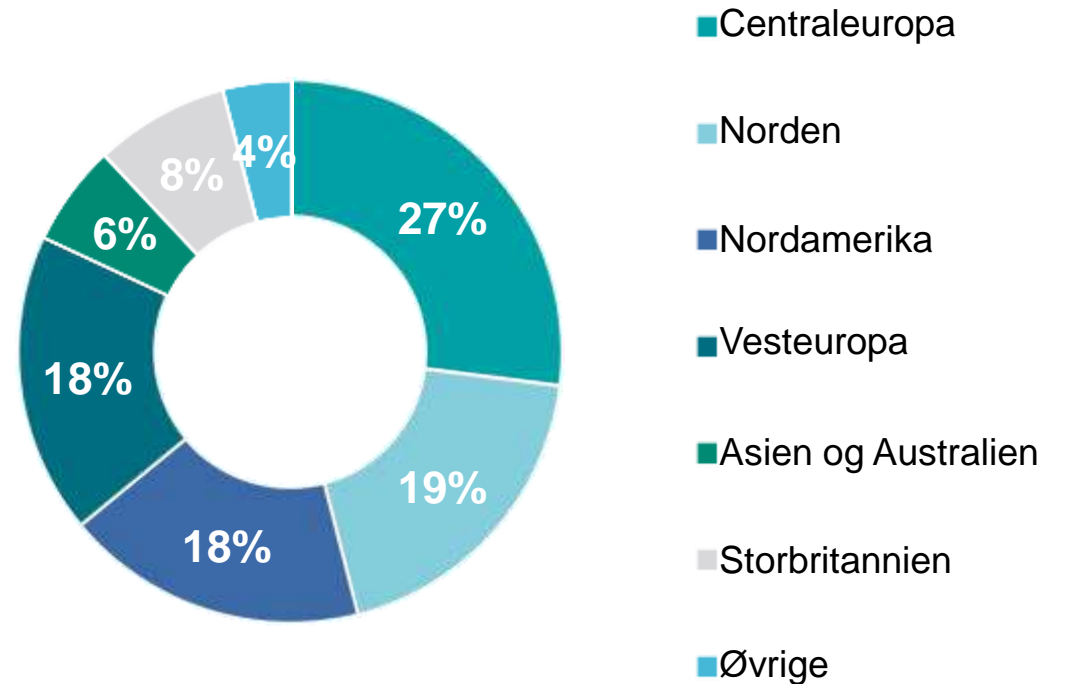
En stigning fra frie pengestrømme på EUR 37,4mio sidste år

OMSÆTNINGSFORDELING I 2015

Omsætningsfordeling (type)



Geografisk omsætningsfordeling



OMKOSTNINGSUDVIKLING

EUR mio.	2015	2014	Ændring
Produktionsomkostninger	100,1	89,3	12,0%
Forsknings- og udviklingsomkostninger	53,9	50,8	6,1%
Salgs- og distributionsomkostninger	35,3	27,5	28,7%
Administrationsomkostninger	18,0	16,4	10,0%
Totale operationelle omkostninger	207,4	184,0	12,7%

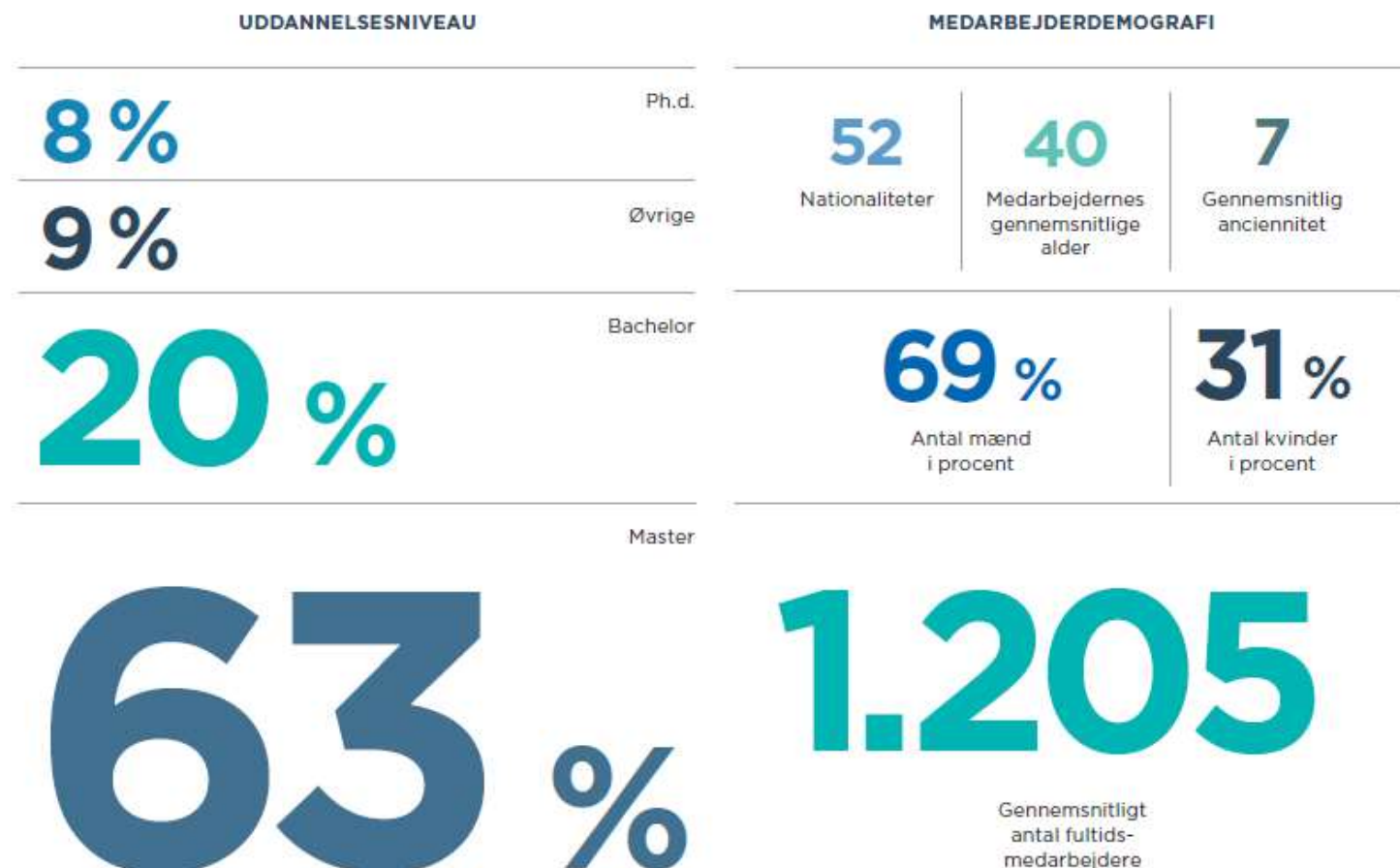
MEDARBEJDERE

- HØJTUDDANNEDE MEDARBEJDERE MED STOR ERFARING

Kommentarer

- Højtuddannede medarbejdere med lang og omfattende ekspertise – primært inden for finans og softwareudvikling
- Mere end 90% har en akademisk grad, primært inden for finans, IT, softwareudvikling, og økonomi

SimCorps medarbejdere 2015



FREMTIDSUDSIGTER 2016

ÉT SYSTEM TIL EN KOMPLEKS VERDEN



LEVERER PÅ DE OPERATIONELLE MÅLSÆTNINGER

- STRATEGISKE PRIORITETER FORTSÆTTER I 2016



Front Office og IBOR



ASP



Alternative investeringer



**Vækstmarkeder
(Nordamerika,
Frankrig og Storbritannien)**

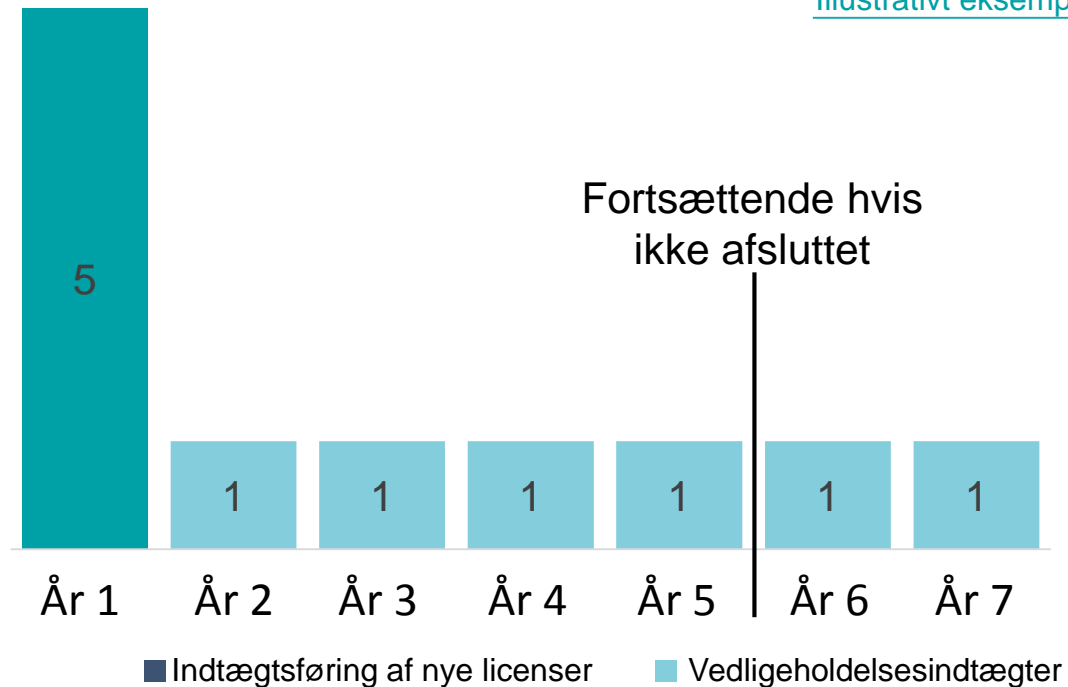


Talent

OVERGANG TIL EN MERE GUNSTIG MODEL

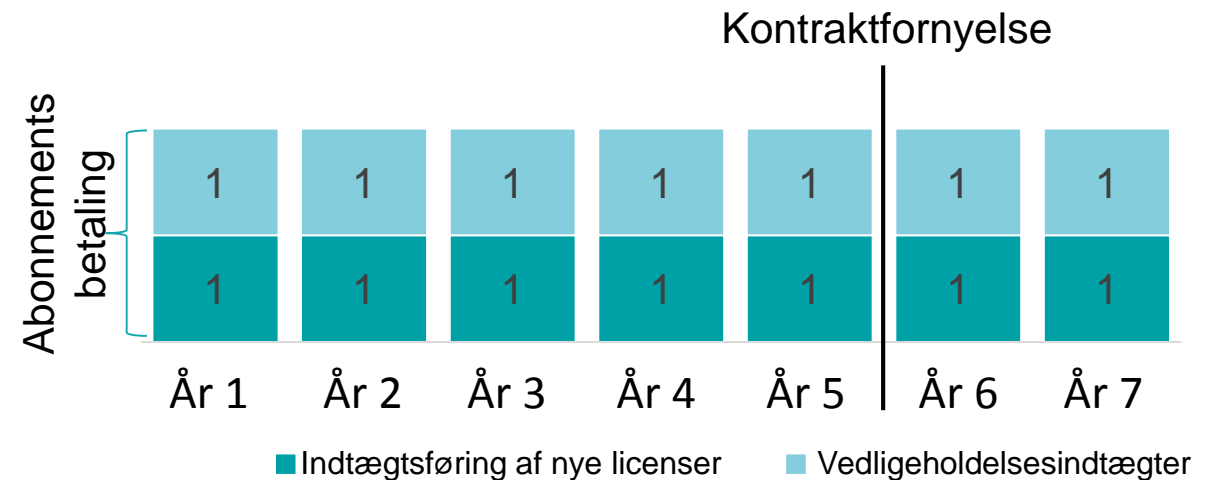
Permanent licensmodel

Illustrativt eksempel



Abonnementsbaserede licensmodel

Illustrativt eksempel



FORVENTNINGER 2016

- FORTSÆTTENDE VÆKST

	Lokale valutaer	Justeret non-GAAP*
Omsætningsvækst	3% - 8%	8% - 13%
EBIT margin	21% - 24%	24% - 27%

* SimCorp Dimension ordreindgangen foretaget på abonnementsbaserede vilkår, der indregnet i året ordren er underskrevet, som om ordrene var blevet underskrevet den evig licensvilkår

Spørgsmål



IBOR

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
- 3. Anvendelse af overskud**
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Eventuelt

ANVENDELSE AF OVERSKUD

Kommentarer

- Bestyrelsen anbefaler at årets totalindkomst på EUR 68,2 mio. bliver fordelt på følgende måde:
 - Udbytte på EUR 28,4 mio., svarende til DKK 5,25 pr. aktie a DKK 1
 - EUR 39,8 mio. overført til overført resultat i egenkapitalen

Anvendelse af overskud

	EUR mio.
Årets totalindkomst (moderselskabet)	68,2

	EUR mio.
Udbytte (DKK 5,25 pr. aktie a DKK 1)	28,4
Til overført resultat	39,8
Total	68,2

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
3. Anvendelse af overskud
- 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen**
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Eventuelt

VALG TIL BESTYRELSEN (I)

Bestyrelsen

- Nuværende medlemmer
 - Jesper Brandgaard (formand)
 - Peter Schütze (næstformand)
 - Hervé Couturier
 - Simon Jeffreys
 - Patrice McDonald
- Bestyrelsen indstiller Franck Cohen som ekstra medlem af bestyrelsen i SimCorp

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

- Else Braathen
- Vera Bergforth
- Ulrik Elstrup Hansen

VALG TIL BESTYRELSEN (II)

- Bestyrelsen foreslår genvalg af:



Jesper
Brandgaard
(formand)



Peter
Schütze
(næstformand)



Simon
Jeffreys



Hervé
Couturier



Patrice
McDonald

VALG TIL BESTYRELSEN (III)

Franck Cohen

- Franck Cohen – Chef for EMEA-regionen i SAP
- Franck Cohen bringer mere end 25 års erfaring fra softwarebranchen
- Siden 2009 har han været i SAP, fra 2009-2011 som COO og siden 2011 som præsident for EMEA, som er langt den mest betydningsfulde enhed i SAP og repræsenterer mere end 50% af den samlede omsætning
- Han har gennem hele sin karriere arbejdet med B2B-salg
- Franck Cohen har arbejdet med kortere og længere salgscykler; han har solgt til alle vertikale segmenter i hele sin karriere og senest brugt tid på de største kunder i SAP
- Udover stor forståelse af software, har han også stor forståelse for servicedelen af forretningen, herunder vedligeholdelse, support, cloud, og næste generation af tjenester
- Franck Cohen har en Bachelor of Science i Electrical Engineering fra Tel Aviv University. Han senere suppleret sin uddannelse på Massachusetts Institute of Technology (MIT).

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
3. Anvendelse af overskud
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. **Valg af revisor**
6. Forslag fra bestyrelsen
7. Eventuelt

VALG AF REVISOR

Nuværende revisor:

- PwC

Bestyrelsen foreslår genvalg af revisor:

- PwC

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
3. Anvendelse af overskud
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
- 6. Forslag fra bestyrelsen**
7. Eventuelt

FORSLAG FRA BESTYRELSEN

Forslag fra bestyrelsen

- A. Godkendelse af at nyudstedte aktier fremover udstedes som navneaktier
- B. Godkendelse af revideret vederlags- og incitamentspolitik
- C. Godkendelse af bestyrelsens vederlag
- D. Bemyndigelse til eventuelt at uddele ekstraordinært udbytte
- E. Bemyndigelse til at erhverve egne aktier

6A. GODKENDELSE AF AT NYUDSTEDTE AKTIER FREMOVER UDSTEDES SOM NAVNEAKTIER

Bestyrelsen foreslår som følge af ændringer i selskabsloven, at nyudstedte aktier i henhold til bestyrelsens eksisterende udvidelsesbemyndigelse fremover ikke udstedes som ihændeleveraktier, men som navneaktier. Som konsekvens heraf foreslås vedtægternes § 4, stk. 2 ændret som følger:

”De nye aktier noteres på navn i selskabets aktiebog. De nye aktier er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i omsætteligheden. Ingen aktionærer er forpligtet til helt eller delvist at lade deres aktier indløse af selskabet eller andre.”

~~6B. GODKENDELSE AF REVIDERET VEDERLAGS- OG INCITAMENTSPOLITIK~~

~~Bestyrelsen foreslår at revidere selskabets vederlags- og incitamentspolitik for selskabets medarbejdere, bestyrelse og direktion i henhold til selskabslovens § 139. Bestyrelsens forslag til revideret vederlags- og incitamentspolitik vedhæftes som bilag til indkaldelsen.~~

Forslaget er trukket tilbage

6C. GODKENDELSE AF BESTYRELSENS VEDERLAG

Bestyrelsen foreslår, at bestyrelsens vederlag for 2016 uændret fastsættes som følger:

- (i) at det kontante vederlag til ordinære bestyrelsesmedlemmer fastsættes til DKK 250.000 og at det kontante vederlag til bestyrelsesformanden fastsættes til DKK 625.000, mens det kontante vederlag til næstformanden fastsættes til DKK 375.000.
- (ii) at kursværdien af tildelte SimCorp-aktier til ordinære bestyrelsesmedlemmer fastsættes til DKK 125.000 og at kursværdien af tildelte SimCorp-aktier til bestyrelsesformanden fastsættes til DKK 312.500, mens kursværdien af tildelte SimCorp-aktier til næstformanden fastsættes til DKK 187.500.
- (iii) at formanden for selskabets revisionskomité i tillæg til sit normale bestyrelsesvederlag tildeles et halvt bestyrelsesvederlag svarende til et kontant vederlag på DKK 125.000 samt SimCorp-aktier med en kursværdi på DKK 62.500 og at ordinære medlemmer af revisionskomitéen i tillæg til deres sædvanlige bestyrelsesvederlag tildeles et kvart bestyrelsesvederlag svarende til et kontant vederlag på DKK 62.500 samt SimCorp-aktier med en kursværdi på DKK 31.250.
- (iv) at eventuelle sociale omkostninger forbundet med bestyrelsens og revisionsudvalgets vederlag dækkes af selskabet.

Antallet af SimCorp-aktier, der tildeles, fastsættes på basis af en kurs svarende til gennemsnitskursen for SimCorp-aktien i en periode på tre børsdage efter offentliggørelse af SimCorps årsrapport for 2015. Det beregnede antal SimCorp-aktier overføres til bestyrelsesmedlemmerne umiddelbart efter offentliggørelsen af årsrapporten for 2016.

Bestyrelsesmedlemmerne skal beholde aktierne i mindst et år, efter de er overført, dog under forudsætning af at de i hele denne periode er medlem af bestyrelsen for SimCorp.

6D. BEMYNDIGELSE TIL EVENTUELT AT UDDELE EKSTRAORDINÆRT UDBYTTE

Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til, at bestyrelsen i overensstemmelse med selskabslovens § 182-183 kan træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte i det omfang, selskabets og koncernens økonomiske situation giver grundlag herfor. Det ekstraordinære udbytte skal være forsvarligt i forhold til selskabets økonomiske situation, skal være kontant og i overensstemmelse med begrænsningerne i selskabsloven. Bestyrelsen foreslår, at bemyndigelsen indsættes som en ny bestemmelse i vedtægterne:

”EKSTRAORDINÆRT UDBYTTE § 23: Bestyrelsen er bemyndiget til at træffe beslutning om uddeling af ekstraordinært udbytte.”

6E. BEMYNDIGELSE TIL AT ERHVERVE EGNE AKTIER

Bestyrelsen anmoder om generalforsamlingens bemyndigelse til, at selskabet i tiden frem til næste ordinære generalforsamling kan erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets aktiekapital, inklusive selskabets nuværende beholdning af egne aktier, jf. selskabslovens § 198. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelsestidspunktet på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs med mere end 10 %. Ved den på Nasdaq Copenhagen noterede køberkurs forstås slutkurs - alle handler kl. 17.00.

DAGSORDEN

1. Bestyrelsens beretning
2. Forelæggelse af Årsrapport 2015
3. Anvendelse af overskud
4. Valg af medlemmer til bestyrelsen
5. Valg af revisor
6. Forslag fra bestyrelsen
7. **Eventuelt**

Spørgsmål

