

OpenLimit

Technologieführer im Bereich elektronischer
Authentisierungs-, Signatur-, Datenübertragungs- und
Langzeitspeicherungs-lösungen

Unternehmenspräsentation

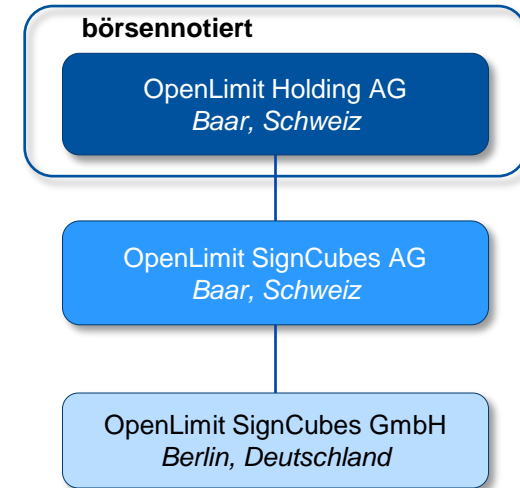


- Secure Electronic Handshake -

- **Vision:** Secure Electronic Handshake
- **Mission:** Wir ermöglichen mit unseren Technologien, dass Menschen und Maschinen weltweit ohne Einschränkungen sicher, nachweisbar und identifizierbar kommunizieren
- **Strategie:** Wir entwickeln Basistechnologien und Produkte in den folgenden Bereichen:
 - elektronische Identitäten
 - elektronische Signaturen
 - beweiswerterhaltende Langzeitspeicherung von Daten und Dokumenten
 - sichere Datenübertragung zwischen Maschinen
- Unsere Technologien sind integraler Bestandteil von Produkten der führenden Hersteller von IT-Anwendungen für Behörden und Wirtschaft mit Auswirkungen für die Gesellschaft. Um das zu erreichen, gehen wir gezielt strategische Entwicklungs- und Vertriebspartnerschaften ein



- **USP:** Weltweit erstes Unternehmen, welches über den international höchsten Sicherheitsstandard für Signatursoftware verfügt (Common Criteria EAL 4+). Kompetenz im Bereich zertifizierte IT-Sicherheit stellt Schlüssel für die Eröffnung der anderen Geschäftsfelder dar.
- **Unternehmensstruktur:** Hauptsitz in Baar (Schweiz) und eine Niederlassung in Berlin. Derzeit werden 65 Mitarbeiter beschäftigt
- **Börsennotierung** in Deutschland (Symbol: O5H)
- **Wesentliche Verträge** der letzten Jahre:
 - Exklusiver Lieferant von Siemens / Atos Origin für die AusweisApp, der Anwendersoftware für den neuen Personalausweis (nPA) in Deutschland, ebenfalls in Kooperation mit der Bundesdruckerei für den eID-Server
 - Exklusiver Kooperationspartner von Fujitsu weltweit für die beweiswerterhaltende Langzeitspeicherung von elektronischen Dateien (zertifiziertes Produkt „Fujitsu SecDocs powered by OpenLimit“)
 - Exklusive Partnerschaft mit Power Plus Communications AG für die Entwicklung eines Smart Metering Gateways zur Absicherung der Übertragung von Stromzählerdaten



Strategisch

Verwaltungsrat und GL
neu besetzt

Weitere Lösungen für
elektronische
Authentisierungsprozesse
„truidentity“

Diverse Patentansprüche
angemeldet

Operativ

Exklusivitätsvereinbarung
mit Fujitsu Technology
Solutions über 5 Jahre

Smart Meter Gateway zur
Zertifizierung angemeldet

OpenLimit Signatur
Technologie Version 3
nach Signaturgesetz
bestätigt

Finanziell

Umsatzsteigerung von 8%

EBIT um 34% verbessert;
Nettoverlust um 21%
niedriger als im Vorjahr

Operativer Cashflow von €
4.2 Mio. und Liquidität auf
€ 1.9 Mio. erhöht

OpenLimit konnte 2012 wichtige strategische Meilensteine erreichen, um langfristig nachhaltiges Wachstum zu erzielen

■ Verwaltungsrat



René C. Jäggi
Präsident,
Delegierter



**Univ. Prof. DDr. Radu
Popescu-Zeletin**
Mitglied

■ Management Team



Marc Gurov
Chief Executive Officer



Reinhard Stüber
Sr. Vice-President



Armin Lunkeit
Chief Development
Officer



Andreas Eulenfeld
Chief Sales Officer



Christian Fuessinger
Chief Financial Officer

Änderungen in den Organen:

■ Verwaltungsrat:

- 24.09.2011: Rücktritt von Urs Winzenried
- 18.11.2011: Berufung von Prof Popescu, Leiter Fraunhofer FOKUS Institut, in den VR (bestätigt durch die GV2012)
- 26.06.2012: Rücktritt von Henry Dattler und Eduard Egloff. Den VR Vorsitz übernimmt René Jäggi, Ex-CEO adidas Worldwide

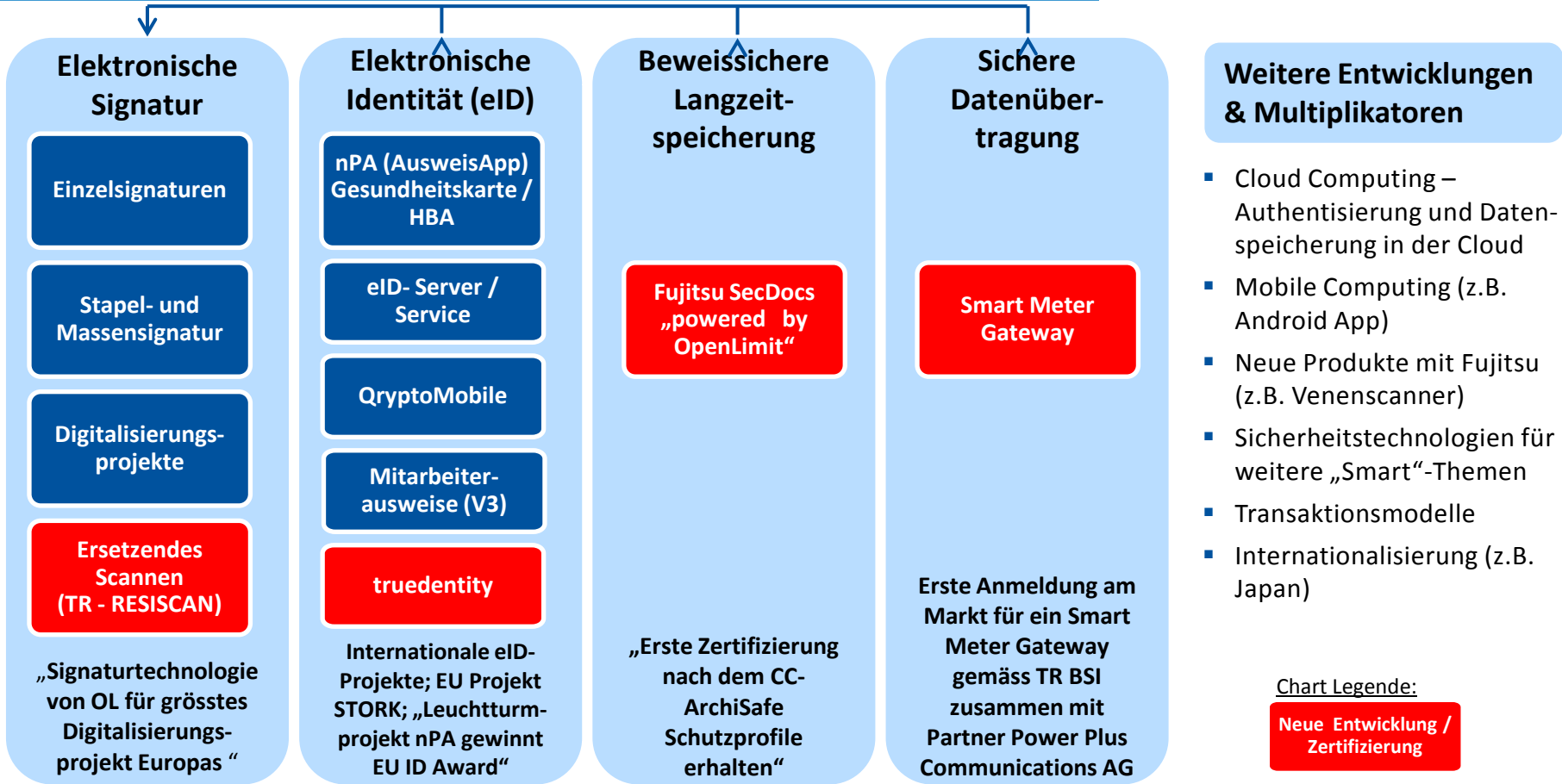
■ Geschäftsleitung:

- 01.01.2012: Eintritt von Andreas Eulenfeld als neuer CSO
- 31.05.2012: Austritt Peer Dietrich
- 28.08.2012: Austritt Dirk Arendt (per 30.11.2012)

2012 war ein Jahr wesentlicher Umstrukturierungen im Unternehmen:

- Der Verwaltungsrat wurde von 4 auf 2 Personen verkleinert und durch Prof Popescu-Zeletin massgeblich verstärkt
- Die Geschäftsleitung wurde von 6 auf 5 Mitglieder verkleinert und der Vertriebsleiter ersetzt
- Entwicklung und Vertrieb sind nunmehr auf 4 strategische Geschäftsfelder ausgerichtet

4 Standbeine zur Bündelung der Stärken von OpenLimit als Technologieführer



Das Produktportfolio wurde im letzten Jahr abgerundet und um das Thema „Sichere Datenübertragung“ als viertes Standbein erweitert

- Fujitsu SecDocs ist zertifiziert und damit voll marktfähig. Die 1. grosse Ausschreibung wurde im Dezember 2012 gewonnen
- truidentity basiert auf hochsicherer eID Infrastruktur des Bundes, aber zielt auf den privaten Markt ab
- Smart Meter Gateway eröffnet Zugang zum Energiemarkt. OpenLimit mit Partner PPC in Poleposition für Einführung



- OpenLimit Technologien kommen bereits im **grössten Digitalisierungsprojekt Europas** (DiBAS) zum Einsatz
 - Milliarden von Sozialversicherungsdokumenten der *Bundesagentur für Arbeit* werden von *Deutscher Post* und *Fujitsu* mit Hilfe von OpenLimit Technologien gescannt
 - Zuschlag bereits 2010, aber erst seit Mitte 2012 im Wirkbetrieb
 - Nachfolgeauftrag DiBAS II bereits gewonnen
 - Transaktionsmodell mit Umsatz pro gescanntem Dokument

- **Neue technische Richtlinie „TR RESISCAN“** als Leitfaden für „Ersetzendes Scannen“ wird derzeit vom BSI erarbeitet
 - Ziel ist es, Dokumente nach dem Scanprozess digital abzulegen, so dass das Originaldokument aus Papier vernichtet werden darf
 - Aus technologischer Sicht sind die OpenLimit-Signaturkomponenten konform zur TR RESISCAN

- Nächste Schritte:
 - **Drucker/Scanner** sollen **direkt** mit OpenLimit Technologien **ausgestattet** werden, damit Dokumente schon beim Scanprozess signiert und abgelegt werden können
 - **Internationalisierung**: Erste Kunden in Japan für OL Signaturtechnologien

OL ist im Signaturmarkt führend und gut für die kommende Entwicklungen positioniert:

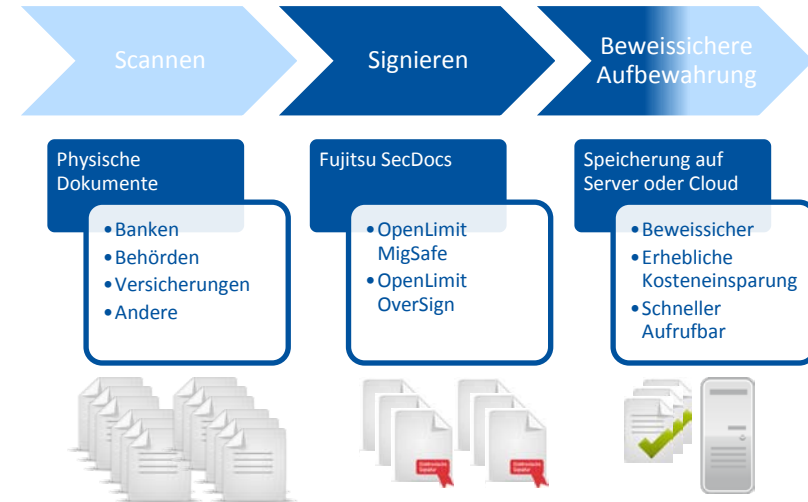
- Wichtige Erfahrung in Abwicklung grosser Digitalisierungsprojekte gesammelt
- OL Signaturkomponenten zertifiziert und bereits TR-RESISCAN konform
- Integration von OL Technologien direkt in Drucker / Scanner angestrebt (Gespräche laufen)
- **2013**: Erste Kunden im japanischen Signaturmarkt

- 10/2011: OpenLimit und Fujitsu schliessen **OEM Vertrag** im Bereich elektronische Langzeitspeicherung („SecDocs“)
 - Beweiswerterhaltung von e-Dokumenten über 100 Jahre
 - Weltweiter Vertrieb durch Fujitsu
 - Beteiligung an Lizenzumsätzen

- 04/2012: OpenLimit und Fujitsu vereinbaren **Exklusivität** für eine Dauer von 5 Jahren
 - Fujitsu beteiligt sich an geleisteten Entwicklungsarbeiten und massgeblich an den künftigen Weiterentwicklungskosten
 - Mindestumsatzgarantie für die kommenden 5 Jahre
 - Entwicklung neuer, noch zu definierender Technologien
 - Gemeinsame Verwertung von Patenten

- 09/2012: Weltweit **erste Common Criteria Zertifizierung** nach Archisafe Standard abgeschlossen

- 12/12: Erste grosse **Ausschreibung gewonnen**.
Kunde: Deutsche Bundesagentur für Arbeit



Partner Fujitsu und OpenLimit erwarten erhebliches Umsatzpotential für die weltweit erste zertifizierte Langzeitspeicherungslösung ihrer Art

- Mindestumsatz für OpenLimit garantiert im hohen 7-stelligen Euro Bereich
- **Starker globaler Partner** verspricht Zusammenarbeit und strategische Annäherung auch in den anderen Geschäftsfeldern

- **Neue Lösung für digitale Identitäten** erhöht die Zugangssicherheit für Cloud-Dienste und Online Applikationen
- **Basiert auf** Entwicklungen für die **hochsichere eID Infrastruktur** des deutschen Personalausweises
 - Backend: truedentity Server mit Erweiterungsmöglichkeit zum eID Server hilft Kosten sparen und garantiert Investitionssicherheit
 - Frontend: Flexibel, d.h. je nach Sicherheitsbedürfnis und Anwendungsfall sind verschiedene Clients nutzbar: von Software Token, USB Stick und Mobile App bis zum Venenscanner oder elektronischen Personalausweis
- Neben Behörden besonders **attraktiv für** die sichere Identifizierung von Anspruchsgruppen im **Unternehmensumfeld und bei Sportverbänden**
 - Grosses Interesse an Kombination **truedentity mit Venenscanner** für Stadioneinlass-kontrolle zur Unterbindung von Schwarzmarkt und Hooliganismus
- **Patent anhängig** für hochsichere Variante („Basalt“), welche z.B. Online Banking Applikationen gegen Man-in-the Middle Hacking Attacken absichert. Bereits bei einer Schweizer Bank demonstriert



Mit truedentity erweitert OpenLimit seine Produktpalette und macht hochsichere Authentifizierung auch ausserhalb des hoheitlichen Bereichs möglich

- Basiert auf Entwicklungen für Personalausweisinfrastruktur, aber ist flexibler nutzbar
- Patentierte Lösung gegen Cyber Crime und Hacking Attacken (Patent anhängig)
- truedentity als Standardsoftwarelösung für Fujitsu „PalmSecure“ Venenscanner geplant



- Sichere Datenübertragung ist laut **EU Direktive** zentrale Voraussetzung für **intelligente Energienetze** (sog. „Smart Grids“)
- Das **dt. Energiewirtschaftsgesetz (EnWG)** wurde per 1.1.2013 entsprechend novelliert und sieht folgendes vor:
 - **Einfacher Rollout:** alle Haushalte in Deutschland mit einem **jährlichen Verbrauch ≥ 6000 kWh** sowie neue Anschlüsse (**6-8 Mio. Haushalte**) müssen mit einem Smart Meter Gateway ausgerüstet werden.

Bedingung – technische Machbarkeit:

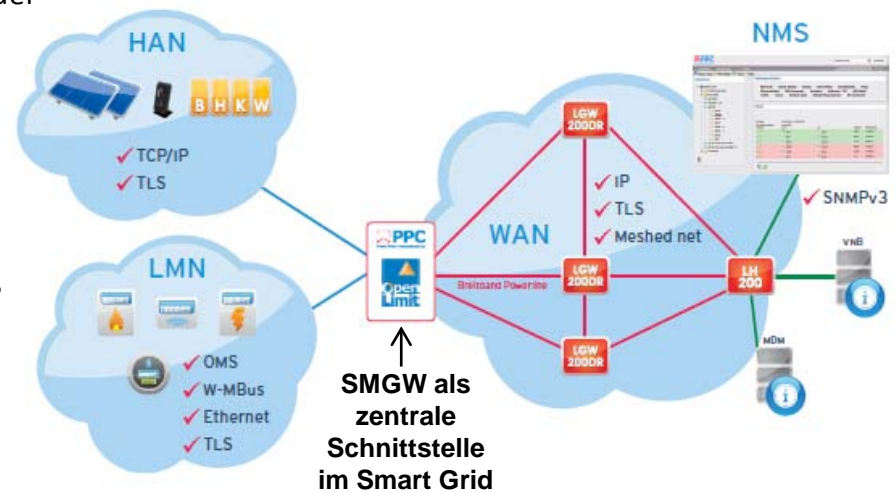
SMGW, das die Anforderungen des Schutzprofils und der Technischen Richtlinie erfüllt, muss vorliegen

- **Erweiterter Rollout: Alle 42 Mio. Haushalte in D**

Bedingungen:

- Technisch machbar (siehe oben)
- Wirtschaftlich vertretbar -> Gesamtwirtschaftliche Kosten-Nutzen-Analyse wird bis Ende Mai 2013 erwartet

- **Weitere Länder Europas werden folgen**



OpenLimit wird gemeinsam mit Partner PPC Ende 2013 voraussichtlich das erste zertifizierte Smart Meter Gateway für den deutschen Markt liefern können

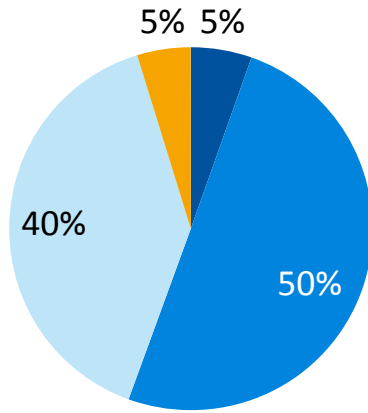
(in Tsd.)	FY2010 (EUR)	FY2011* (EUR)	FY2011* vs. FY2010	FY2012 (EUR)	FY2012 vs. FY2011
UMSATZ	5'371	5'745	+7%	6'208	+8%
GESAMTERTRAG	7'827	8'050	+3%	8'614	+7%
EBITDA	904	960	+6%	1'603	+67%
EBIT	-859	-1'223	-42%	-812	34%
FINANZERGEBNIS	-743	-124	+83%	-120	+3%
NETTOERGEBNIS DER PERIODE	-1'638	-1'129	+31%	-897	+21%
LIQUIDE MITTEL	700	393	-44%	1'876	+378%
MITARBEITER	60	61	+2%	65	+7%

* Finanzzahlen 2011 wie rapportiert. Im GB 2012 angepasst aufgrund IAS 19.

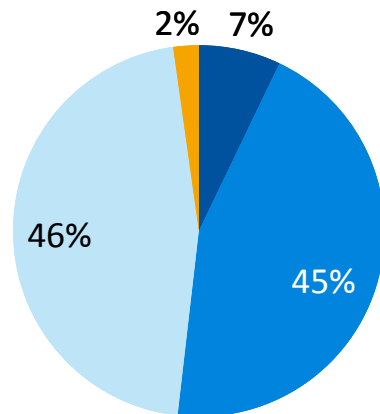
- OpenLimit konnte die Kernfinanzzahlen im Geschäftsjahr 2012 weiter verbessern.
 - Operatives Ergebnis dank Umsatzanstieg und striktem Kostenmanagement deutlich verbessert
 - Breakeven rückt in Reichweite
 - Liquidität im Vergleich zu 2011 deutlich entspannt
 - Mitarbeiteranzahl leicht erhöht, um 4. Geschäftsfeld zu tragen sowie um Vertrieb zu stärken

Wie generiert OpenLimit Umsatz?

FY2012



FY2011



Dienstleistungen

- Werkaufträge
- Implementierungs-, Beratungs- und Schulungsdienste

Produkte & Lizenzen

- Einzel- und Volumenlizenzen
- Transaktionsbasierend: Pay per Signature, etc.
- Bestandslizenzen
- Upgrades (Produktzyklus ca. 1.5 Jahre)

Softwarepflege & Support

- im Durchschnitt 15-20% (netto) des Listenpreises
- i.d.R. für eine Dauer von 1-3 Jahren

Hardware & Diverses

- z.B. Hardware wie HSM, Karten, USB Sticks

Geschäftsmodell entwickelt sich weiter in Richtung Lizenz- und Transaktionsumsätze

Analyst	Datum	Umsatz (Mio. €)			EBIT (Mio. €)			Nettoergebnis (Mio. €)			Empfehlung	Target Preis (€)
		2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015		
First Berlin (Dr. Karsten v. Blumenthal)	30.04.2013	7.0	8.9	11.5	-0.4	0.5	2.1	-0.5	0.4	1.8	Kaufen	1.40
		+13%	+27%	+30%	+50%	+225%	+320%	+44%	+180%	+350%		
Montega AG (Alexander Braun)	29.04.2013	7.0	8.4	9.7	-0.3	0.2	1.6	-0.4	0.1	1.3	Kaufen	1.30
		+13%	+20%	+15%	+63%	+167%	+700%	56%	125%	1200%		

- OpenLimit konnte 2012 ein Ergebnis nahe an den Erwartungen der Equity Research Analysten erzielen:
 - Umsatz bei EUR 6.2 Mio. (ohne Delkredere sogar EUR 6.4 Mio.)
 - Operatives Ergebnis: Mit EUR -0.8 Mio. deutlich geringerer Verlust als erwartet
- Zusätzliches Upside möglich
 - truedentity und Smart Meter Gateway lediglich zum Teil von Analysten erfasst
 - Aktuelle Entwicklungen wie Venenscanner (Fujitsu) und japanischer Signaturmarkt noch nicht berücksichtigt
 - Starke Pipeline bei Partnern, aber geringe Visibilität für eigene Umsatz Fakturierung (z.B. SecDocs)
 - Operative Hebelwirkung bei Lizenzgeschäftsmodellen kann Profitabilität überproportional steigern lassen

**Positiver Ausblick wird auch von den Aktienanalysten bestätigt.
Auswirkung aktueller Entwicklungen z.T. noch nicht quantifizierbar**

Aktienkurs

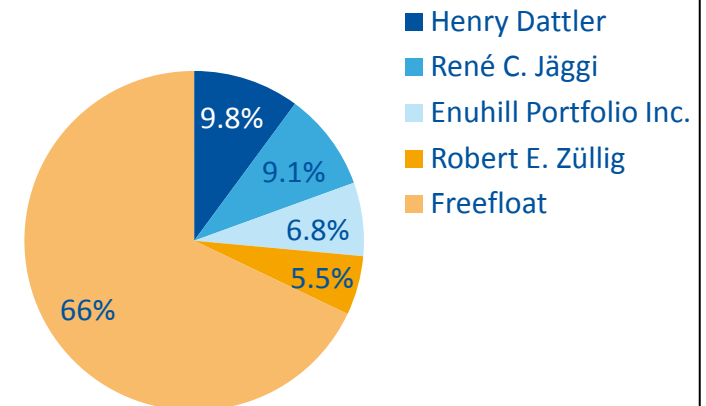


- Die OpenLimit Aktie war 2012 bis Mai unter den Top Performern in Deutschland, seither Kurserosion
- Ziel für 2013 - Erholung des Aktienkurses

Allgemeine Informationen zur Aktie

WKN / Symbol / ISIN:	A0F5UQ / O5H / CH0022237009
Handelsplatz:	Frankfurt; XETRA
Börsensegment:	General Standard
Erstnotierung:	August 2005
Designated Sponsors:	ICF, Close Brothers Seydler
Anzahl Aktien:	19'153'551
Art der Aktien:	Inhaberaktien
Nennwert:	CHF 0,30
Marktkapitalisierung:	8.6 Mio. Euro

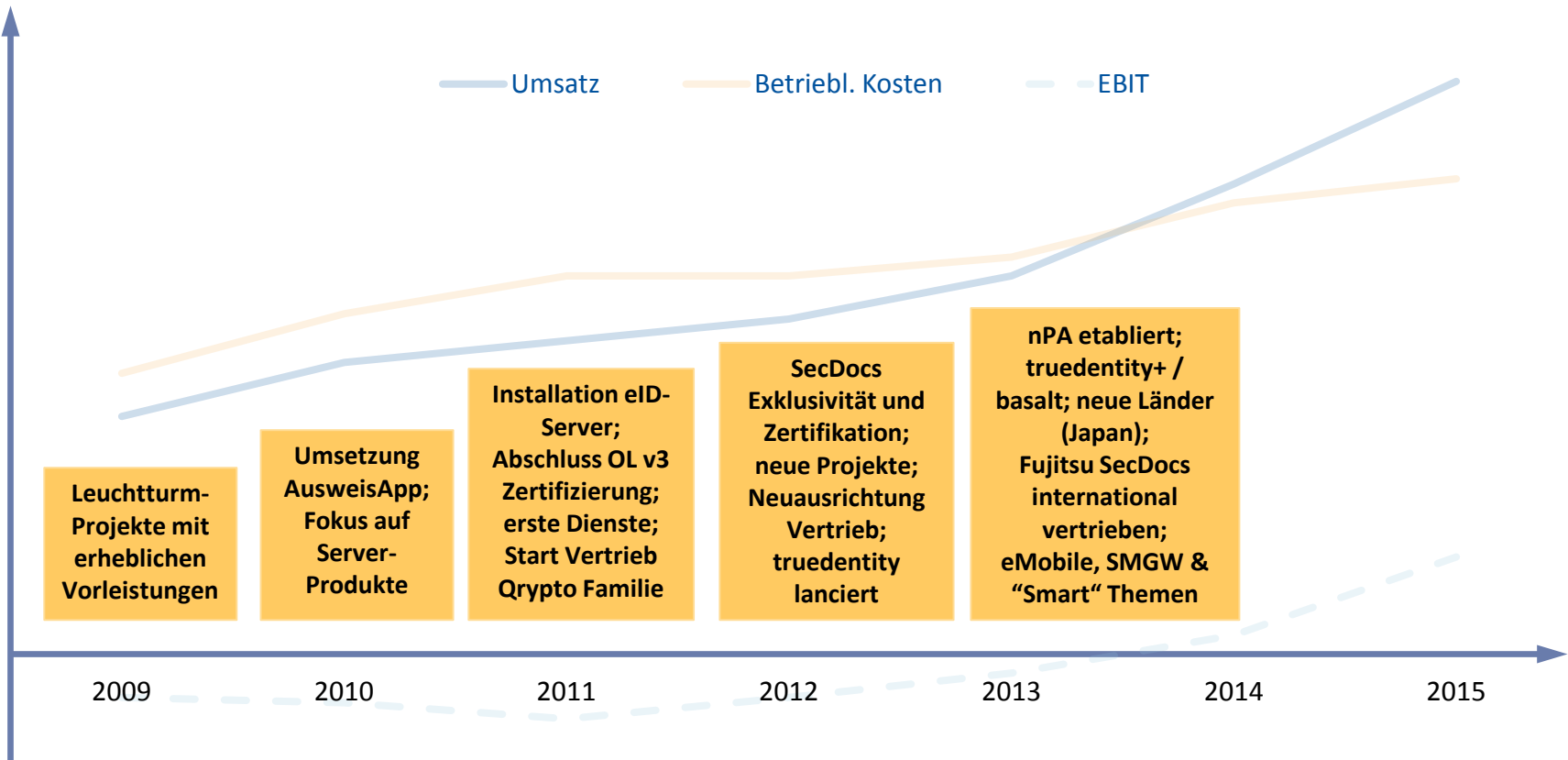
Hauptaktionäre



Nach Kursrückgang nunmehr erhebliches Potential nach oben

Illustration – Roadmap & Wachstumsentwicklung

(Equity Research Prognosen – Median in €M)



Von der zu erwartenden Dynamisierung des Marktwachstums kann OpenLimit als Technologieführer überdurchschnittlich profitieren

▪ **Fokussierung auf Kernkompetenzen**

- Client-Komponenten: AusweisApp / Qrypto-Linie (Open Source Strategie), **truedentity** Clients
- Servertechnologien: SecDocs, eID-Server, Signatur- / Verifikationsserver, **truedentity** Server
- Technologischen Vorsprung weiterhin ausbauen

▪ **Aufbau neuer Themen:**

- Smart Meter Gateway im deutschen Strommarkt
- Lösungen für elektronische Authentisierungsprozesse
- Cloud Computing: OpenLimit Technologien als Dienst, Authentisierung in der Cloud
- Zusammenschluss des OpenLimit Technologieportfolios mit Partnern, um neuartige Lösungen im Markt zu positionieren
- Neue Bereiche, wo Datenschutz und -sicherheit eine gehobene Rolle spielen: z. B. „Smart“-Themen, eMobile
- Entwicklung neuer, noch zu definierender Produkte mit Fujitsu

▪ **Ausbau der Vertriebsorganisation, neuer Fokus Vertrieb und Aufbau neuer Partner**

- Personelle Verstärkung des Vertriebs unter der Führung des neuen Chief Sales Officers
- Fokus auf Industrie-Kunden
- Fokus auf strategische Partner und neue Partner in den Bereichen: Systemintegratoren, Dokumentenerzeuger, Scandienstleister, Informationsdienstleister, Beratungsunternehmen, Smart-Themen, Disaster-Recovery

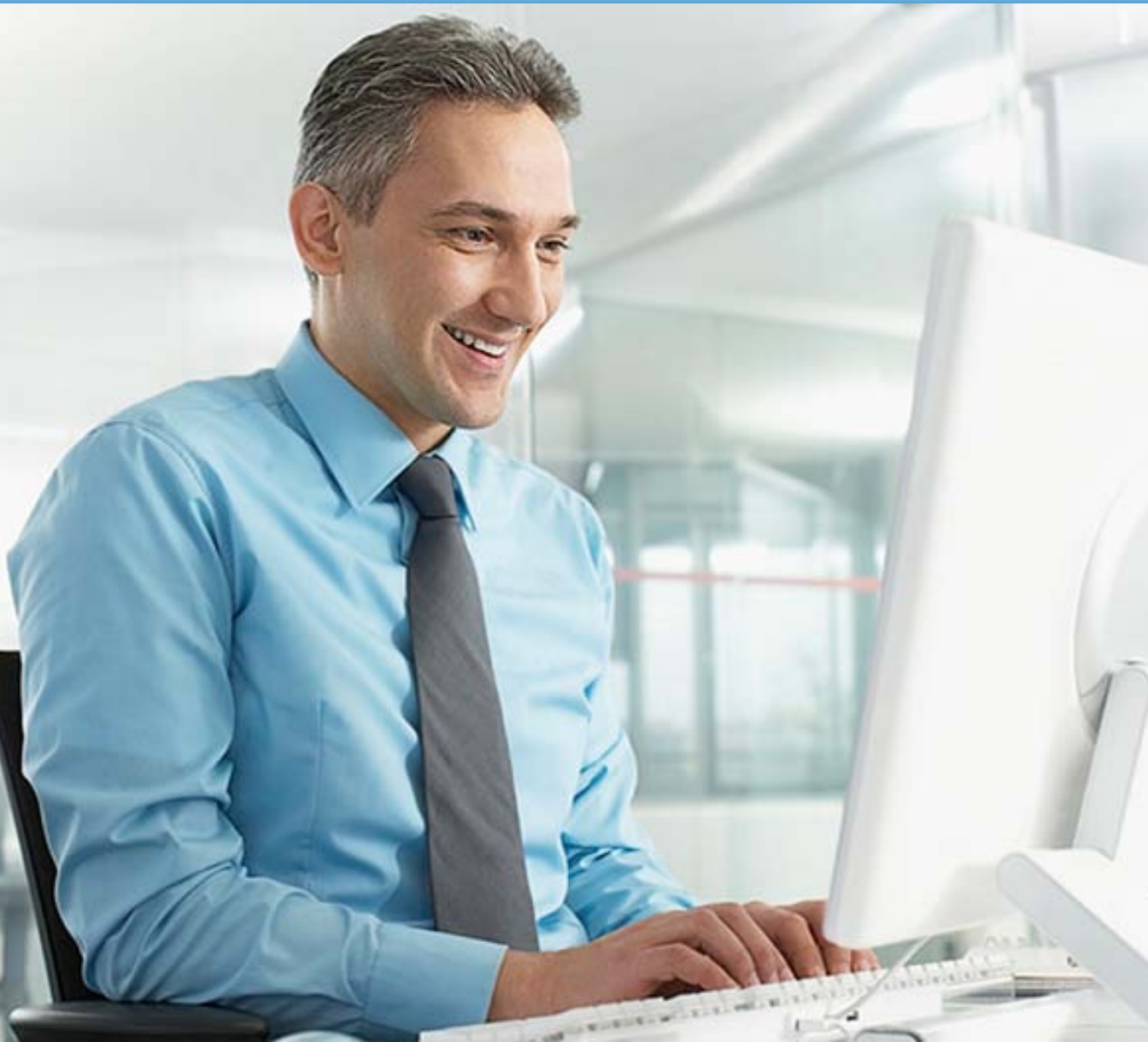
▪ **Internationale Aktivitäten via strategischen Partnern**

Neue Lösungen für elektronische Authentisierungsprozesse widerspiegeln den Bedarf der Industriekunden

- ✓ **Weltweit einziges Unternehmen**, welches über den international **höchsten Sicherheitsstandard** für Signatursoftware verfügt (Common Criteria EAL 4+)
- ✓ **Exklusiver Lieferant der AusweisApp**, der Anwendungssoftware für den neuen Deutschen Personalausweis, welcher seit dem 1. November 2010 an 6-8 Millionen Bürger pro Jahr ausgegeben wird. Hier werden sich auch international neue Geschäftsmöglichkeiten ergeben
- ✓ OpenLimit ist durch Kooperationen mit namhaften Partnern und Dank ihres technologischen Vorsprungs **günstig in Wachstumsmärkten** wie „**smart“ Technologien, eID oder Langzeitspeicherung positioniert**
- ✓ OpenLimit verfügt gemeinsam **mit Fujitsu** über die **weltweit einzig zertifizierte Lösung für vertrauensvolle Langzeitspeicherung**
- ✓ OpenLimit wird in **2013** das voraussichtlich **erste zertifizierte Smart Meter Gateway am Markt** anbieten
- ✓ OpenLimits **Geschäftsmodell** entwickelt sich weiter in Richtung der **margenstarken Lizenz- und Transaktionsumsätze**
- ✓ **Datenschutz und –sicherheit** spielen eine immer wichtigere Rolle. Hier eröffnen sich für OpenLimit **neue Geschäftsfelder**, die u.a. mit dem Exklusivpartner Fujitsu bedient werden können



Die Präsentation enthält Prognosen und Vorhersagen bzgl. zukünftiger Ereignisse, Trends, Maßnahmen und Ziele. Diese Aussagen werden durch Formulierungen wie z. B. "wird" oder "wachsen" oder ähnliche Ausdrücke eingeleitet. Diese Prognosen basieren auf aktuellen Annahmen des Unternehmens (inkl. Tochterunternehmen). Da diese Angaben mit Risiken und Unsicherheiten behaftet sind, können Ergebnisse, Pläne und Ziele der OpenLimit Holding AG erheblich von den in den vorausschauenden Darstellungen explizit oder implizit beschriebenen Ereignissen abweichen. Faktoren, die zu einer solchen Abweichung der Pläne, Maßnahmen und Ereignisse von den derzeitigen Annahmen führen können, sind: (i) die allgemeine politische, wirtschaftliche und Wettbewerbssituation auf Märkten und in Staaten, in denen das Unternehmen und seine Niederlassungen aktiv sind; ebenso Wechselkursschwankungen und andere Risiken, die Auslandsgeschäfte betreffen; (ii) allgemeine technologische Entwicklungen; (iii) die Fähigkeit des Unternehmens neue Produkte und Technologien zu entwickeln und zu vermarkten, ebenso die Akzeptanz dieser Produkte oder Technologien durch die Kunden des Unternehmens, dies beinhaltet auch eine damit verbundene mögliche Verfehlung der prognostizierten Umsatzziele; (iv) das zeitliche Koordinieren oder Eintreten (auch Nichteintreten) von Transaktionen und Ereignissen, das neben anderen Dingen nicht in den Einflussbereich des Unternehmens oder seiner Niederlassungen fällt; (v) Veränderungen der Kreditfähigkeit von Partnern und Kunden; (vi) Preisveränderungen von Produkten sowie deren negativer Einfluss auf Umsatz und Gewinne des Unternehmens oder (vii) Kosten in Verbindung mit Gesetzesänderungen. Die OpenLimit Holding AG ist nicht verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Prognosen zu aktualisieren oder zu revidieren, um neue Informationen, zukünftige Ereignisse oder Umstände zu berücksichtigen. OpenLimit und andere in der Präsentation enthaltene Firmennamen sowie deren Logos sind eingetragene Markenzeichen der jeweiligen Hersteller oder Rechteinhaber. Alle Markennamen oder -zeichen werden hiermit anerkannt.



OpenLimit SignCubes AG
Abteilung Investor Relations
Zugerstrasse 76b
CH-6341 Baar

Telefon +41 41 560 10 20

Fax +41 41 560 10 39

ir@openlimit.com

www.openlimit.com