



Ergebnisse 2. Quartal 2021

Vorläufig, nicht testiert

21. Juli 2021

 **software**^{AG}

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken und Unsicherheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier projizierten Zahlen deutlich abweichen, da sie von einer Vielzahl von veränderlichen Faktoren abhängen, wie z.B. die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, die Einführung von konkurrierenden Produkten/Angeboten, fehlende Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien oder Veränderungen der Unternehmensstrategie. Die Software AG beabsichtigt nicht, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und übernimmt auch keine Verpflichtung dies zu tun.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht als ein solches verstanden werden. Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ohne Registrierung oder Ausnahme von der Registrierung in Übereinstimmung mit der aktuell gültigen Fassung des U.S. Securities' Act von 1933 weder angeboten noch verkauft werden.

Produkt Bookings | ARR | Umsatz (Konzern)

Q2 2021 / 6 Monate

(in Mio. €)	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc	
Subskriptionen	94,5	73,8	28%	32%	141,5	106,9	32%	37%	Bookings
SaaS / nutzungsbasiert	18,1	18,3	-2%	0%	31,8	26,8	19%	21%	
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen*	14,0	17,7	-21%	-19%	42,1	66,3	-36%	-34%	
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	126,6	109,8	15%	18%	215,4	200,0	8%	12%	
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>20,0</i>	<i>13,9</i>	<i>44%</i>	<i>48%</i>	<i>34,4</i>	<i>20,6</i>	<i>67%</i>	<i>74%</i>	
Subskriptionen	174,0	90,1	93%	97%	174,0	90,1	93%	97%	ARR
SaaS / Nutzungsbasiert	43,1	29,6	46%	48%	43,1	29,6	46%	48%	
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	322,3	388,7	-17%	-15%	322,3	388,7	-17%	-15%	
Gesamt ARR (Stand: 30.06.2021)	539,4	508,4	6%	8%	539,4	508,4	6%	8%	
Subskriptionen	73,0	38,4	90%	95%	108,0	58,9	83%	89%	Revenue
SaaS / nutzungsbasiert	10,5	7,3	44%	47%	20,0	14,2	41%	44%	
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	85,6	100,7	-15%	-12%	170,7	201,9	-15%	-11%	
Gesamt Recurring Revenue	169,1	146,4	16%	19%	298,8	275,0	9%	13%	
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	11,8	12,6	-6%	-5%	28,6	44,8	-36%	-34%	
Gesamt Produktumsatz	180,9	158,9	14%	17%	327,4	319,9	2%	6%	

*inkludiert zugehörige Wartung

Digital Business: Bookings und ARR

Segmentbericht Q2 2021 / 6 Monate

(in Mio. €)	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	63,0	53,7	17%	20%	103,8	85,4	22%	25%
SaaS / nutzungsbasiert	18,1	18,3	-2%	0%	31,8	26,7	19%	22%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen*	5,0	9,5	-48%	-45%	17,8	27,6	-35%	-32%
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	86,1	81,6	5%	8%	153,5	139,6	10%	13%
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>18,9</i>	<i>13,8</i>	<i>37%</i>	<i>41%</i>	<i>32,0</i>	<i>20,5</i>	<i>56%</i>	<i>61%</i>
Subskriptionen	137,7	75,0	84%	87%	137,7	75,0	84%	87%
SaaS / nutzungsbasiert	43,1	29,5	46%	48%	43,1	29,5	46%	48%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	199,6	250,7	-20%	-18%	199,6	250,7	-20%	-18%
Gesamt ARR (Stand: 30.06.2021)	380,3	355,2	7%	9%	380,3	355,2	7%	9%

*inkludiert zugehörige Wartung

Digital Business: Umsatz

Segmentbericht Q2 2021 / 6 Monate

(in Mio. €)	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	44,9	27,0	66%	70%	75,1	46,2	63%	66%
SaaS / nutzungsbasiert	10,5	7,3	44%	48%	20,0	14,2	41%	45%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	53,2	65,8	-19%	-16%	106,5	131,7	-19%	-16%
Wiederkehrende Umsätze (ARR)	108,6	100,0	9%	12%	201,6	192,1	5%	9%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	5,1	6,6	-22%	-20%	11,0	18,0	-39%	-35%
Gesamtumsatz	113,7	106,6	7%	10%	212,7	210,1	1%	5%
Herstellkosten	-14,2	-12,2	16%	18%	-28,7	-23,7	21%	23%
Bruttoergebnis	99,5	94,4	5%	9%	184,0	186,5	-1%	2%
Marketing & Vertrieb	-51,1	-49,9	2%	5%	-102,9	-100,6	2%	6%
Forschung & Entwicklung	-28,3	-29,6	-4%	-5%	-58,4	-57,5	2%	1%
Segmentergebnis	20,1	14,9	34%	47%	22,7	28,3	-20%	-7%
<i>Marge in %</i>	<i>17,7%</i>	<i>14,0%</i>			<i>10,7%</i>	<i>13,5%</i>		

Adabas & Natural Bookings und ARR

Segmentbericht Q2 2021 / 6 Monate

(in Mio. €)

	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	31,5	20,0	57%	63%	37,6	21,5	75%	86%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen*	9,1	8,2	11%	10%	24,3	38,8	-37%	-35%
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	40,6	28,2	44%	48%	61,9	60,2	3%	8%
Subskriptionen	36,4	15,2	140%	146%	36,4	15,2	140%	146%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	122,8	138,0	-11%	-9%	122,8	138,0	-11%	-9%
Gesamt ARR (Stand: 30.06.2021)	159,1	153,2	4%	6%	159,1	153,2	4%	6%

*inkludiert zugehörige Wartung

Adabas & Natural Umsatz

Segmentbericht Q2 2021 / 6 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	28,1	11,4	146%	156%	33,0	12,7	159%	171%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	32,4	34,9	-7%	-4%	64,2	70,1	-8%	-4%
Wiederkehrende Umsätze (ARR)	60,5	46,3	30%	35%	97,2	82,9	17%	23%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	6,7	6,0	11%	11%	17,5	26,9	-35%	-33%
Gesamtumsatz	67,2	52,4	28%	32%	114,7	109,8	4%	9%
Herstellkosten	-2,2	-2,2	2%	4%	-4,3	-4,7	-8%	4%
Bruttoergebnis	65,0	50,3	29%	33%	110,4	105,3	5%	10%
Marketing & Vertrieb	-9,3	-8,9	4%	7%	-15,2	-18,2	-17%	-13%
Forschung & Entwicklung	-7,2	-7,7	-7%	-7%	-15,6	-16,2	-4%	-4%
Segmentergebnis	48,5	33,6	44%	50%	79,6	70,8	12%	19%
<i>Marge in %</i>	<i>72,2%</i>	<i>64,3%</i>			<i>69,4%</i>	<i>64,5%</i>		

Professional Services

Segmentbericht Q2 2021 / 6 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q2* 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1* 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	37,3	45,5	-18%	-16%	73,9	91,5	-19%	-17%
Herstellkosten	-26,6	-35,1	-24%	-23%	-53,7	-74,4	-28%	-26%
Bruttoergebnis	10,7	10,4	3%	7%	20,2	17,1	18%	22%
Marketing & Vertrieb	-3,2	-4,1	-21%	-19%	-6,3	-8,5	-25%	-23%
Segmentergebnis	7,5	6,3	19%	24%	13,9	8,7	60%	67%
<i>Marge in %</i>	<i>20,2%</i>	<i>13,9%</i>			<i>18,8%</i>	<i>9,5%</i>		

* Ergebnisse Q2 2021 und H1 2021 sind beeinflusst durch den Verkauf der Professional Service Einheit in Spanien am 30. Juni 2020

Ergebnis (Konzern)

Q2 2021 / 6 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	218,2	204,6	7%	10%	401,3	411,7	-3%	1%
Herstellkosten	-45,5	-51,5	-12%	-10%	-91,7	-106,8	-14%	-12%
Bruttoergebnis	172,7	153,1	13%	16%	309,6	304,8	2%	6%
<i>Marge in %</i>	<i>79,2%</i>	<i>74,8%</i>			<i>77,1%</i>	<i>74,1%</i>		
Forschung & Entwicklung	-35,5	-37,3	-5%	-3%	-74,0	-73,8	0%	2%
Marketing & Vertrieb	-65,1	-64,5	1%	4%	-127,3	-130,5	-2%	1%
Administration	-19,7	-17,4	13%	15%	-40,2	-38,8	4%	6%
Sonstiger Aufwand / Ertrag	-2,4	-2,0			-2,7	-1,1		
EBIT	50,1	31,9	57%	65%	65,4	60,7	8%	18%
<i>Marge in %</i>	<i>23,0%</i>	<i>15,6%</i>			<i>16,3%</i>	<i>14,7%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q2 2021 / 6 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	H1 2021	H1 2020	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	50,1	31,9	57%	65,4	60,7	8%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	3,9	3,6	9%	7,9	7,3	9%
Aktienkursabhängige Vergütung	2,1	2,1	2%	3,8	5,3	-28%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	1,5	1,2	22%	2,1	5,0	-57%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	3,1	2,6	21%	6,1	2,9	107%
EBITA (Non-IFRS)	60,8	41,4	47%	85,3	81,1	5%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>27,8%</i>	<i>20,2%</i>		<i>21,3%</i>	<i>19,7%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	40,4	28,2	43%	57,2	56,1	2%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,55€	0,38€	43%	0,77€	0,76€	2%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Cashflow

Q2 2021 / 6 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	H1 2021	H1 2020	Δ%
Operativer Cashflow	23,5	26,2	-10%	70,5	87,7	-20%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-1,6	-2,9		-5,6	-8,4	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,4	-3,9		-6,7	-7,9	
Free Cash Flow	18,5	19,4	-5%	58,2	71,4	-18%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>8,5%</i>	<i>9,5%</i>		<i>14,5%</i>	<i>17,3%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	0,25€	0,26€	-5%	0,79€	0,96€	-18%

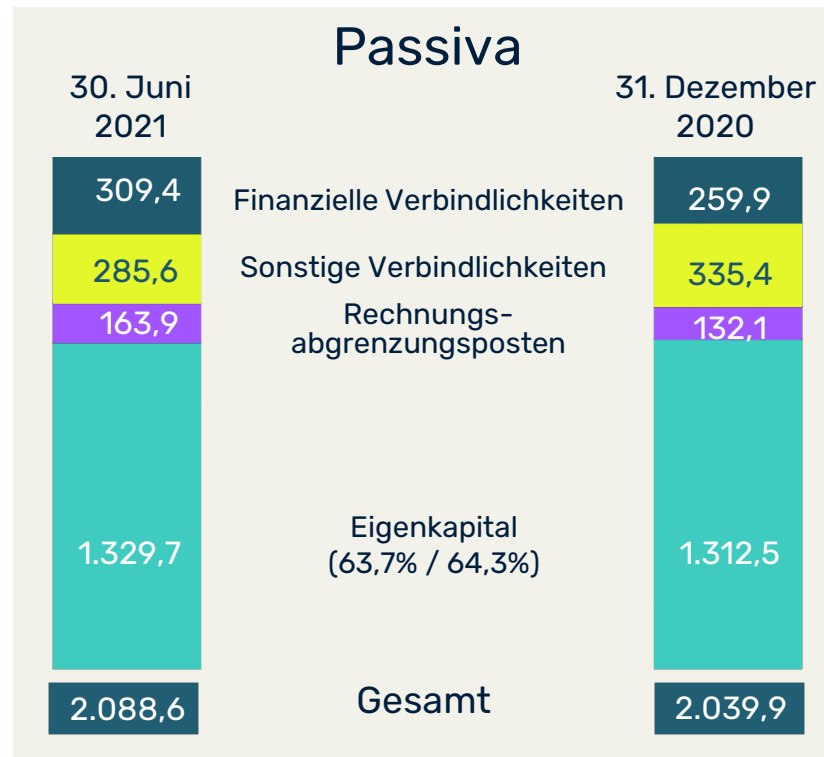
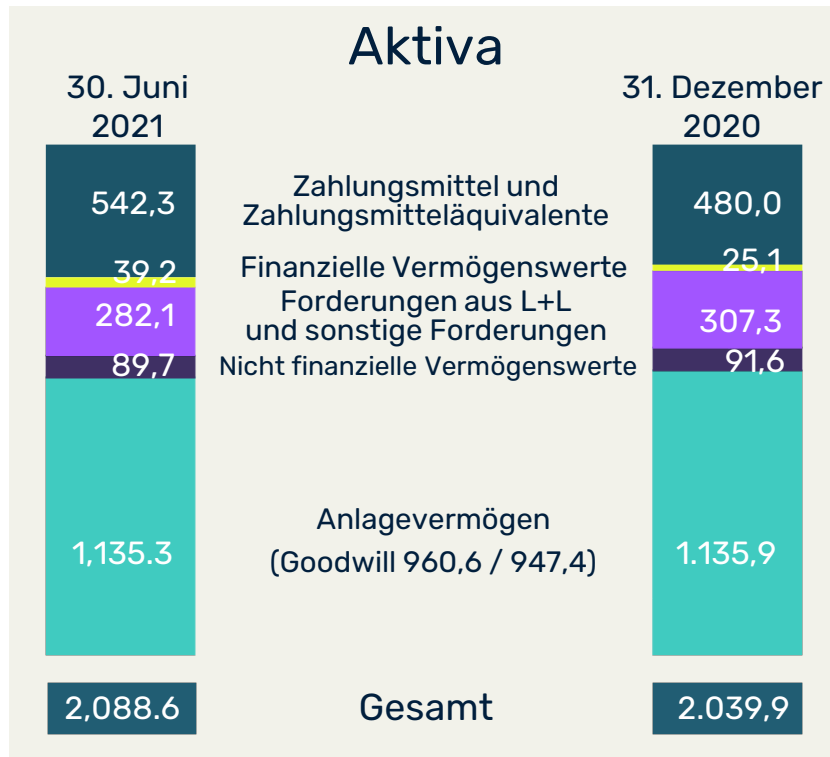
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Berichtsposition aufgrund IFRS 16

*** Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



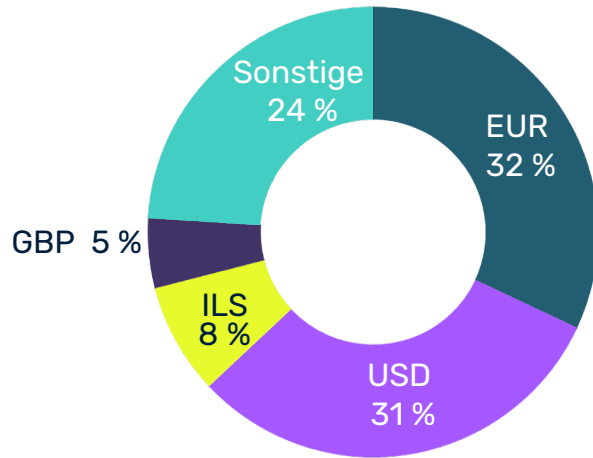
Anhang

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q2 2021 / 6 Monate

⇒ 32 % Umsatz in Euro

⇒ 68 % Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q2 2021

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	Q2 2021	in %	H1 2021	in %
Subskriptionen	-2,0	-3%	-3,3	-3%
SaaS	-0,2	-2%	-0,5	-3%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	-3,1	-3%	-9,1	-4%
Professional Services & Sonstige	-1,0	-3%	-2,3	-3%
Gesamt	-6,4	-3%	-15,2	-4%

Umsatz Geschäftsbereiche nach IFRS-Standard

Q2 2021 / 6 Monate

(in Mio. €)

	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	Δ% acc	H1 2021	H1 2020	Δ%	Δ% acc
Digital Business								
Lizenzen	38,1	27,7	38%	40%	63,0	52,8	19%	22%
Wartung	65,1	71,6	-9%	-6%	129,6	143,1	-9%	-6%
SaaS / nutzungsbasiert	10,5	7,3	44%	48%	20,0	14,2	41%	45%
Gesamt Produktumsatz	113,7	106,7	7%	10%	212,7	210,2	1%	5%

(in Mio. €)

Adbas & Natural								
Lizenzen	32,5	16,7	94%	100%	46,1	38,3	20%	25%
Wartung	34,7	35,6	-3%	1%	68,6	71,5	-4%	1%
Gesamt Produktumsatz	67,2	52,4	28%	32%	114,7	109,8	4%	9%

Nettoergebnis (IFRS)

Q2 2021 / 6 Monate

(in Mio. €)	Q2 2021	Q2 2020	Δ%	H1 2021	H1 2020	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	50,1	31,9	57%	65,4	60,7	8%
Finanzergebnis	-0,4	1,0		-0,7	2,2	
Ergebnis vor Steuern	49,7	33,0	51%	64,7	62,8	3%
Sonstige Steuern	-1,0	-1,3	-26%	-2,1	-2,5	-18%
Einkommensteuer	-15,5	-9,9	57%	-19,3	-18,4	5%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>-33,3%</i>	<i>-34,1%</i>		<i>-33,0%</i>	<i>-33,3%</i>	
Nettoergebnis	33,2	21,7	53%	43,4	41,9	4%
EPS in €* 	0,45€	0,29€	53%	0,58€	0,56€	3%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Mitarbeiter

Nach Funktionen* und Regionen

(in FTE)	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	Δ%	30. Juni 2020	Δ% yoy
Gesamt	4.696	4.700	0%	4.642	1%
Professional Services**	1.500	1.490	1%	1.515	-1%
Forschung & Entwicklung	1.481	1.494	-1%	1.463	1%
Marketing & Vertrieb	1.034	1.027	1%	1.002	3%
Verwaltung	681	689	-1%	663	3%
Deutschland	1.327	1.314	1%	1.271	4%
USA	607	629	-3%	627	-3%
Indien	1.048	1.043	0%	1.034	1%
Andere Länder	1.714	1.714	0%	1.710	0%

* Gemäß G&V Struktur

** inkl. Professional Services, Support und Cloud Operations

Amortisation / Abschreibungen

(Vorläufig)

(in Mio. €)

	Q1 2021	Q2 2021		GJ 2020	GJ 2021*	GJ 2022*	GJ 2023*
Amortisation	-3,9	-3,9		-14,2	-16,0**	-15,6**	-10,8
Abschreibungen	-6,0	-6,5		-25,7	-25,0	-24,0	-24,0

* Geschätzt

** inkl. 2,2 Mio. € Amortisation für IDS Trademark



Investor Relations

Uhlandstraße 12

64297 Darmstadt

Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: [softwareag.com](https://www.softwareag.com)

E: investor.relations@softwareag.com

 **software** ^{AG}