Quartals-mitteilung Q1 2023

Kennzahlen

in Mio. € (soweit nicht anders vermerkt)	Q1 2023	Q1 2022	+/- in %	+/- in % acc[1]
Konzernumsatz	**210,6**	**206,0**	**2**	**2**
Produktumsatz	169,8	166,9	2	1
davon Digital Business	120,6	110,9	9	8
davon Adabas & Natural (A&N)	49,3	56,0	-12	-12
davon Lizenzen	50,4	55,5	-9	-9
davon Wartung	96,3	97,5	-1	-2
davon Software as a Service (SaaS)	23,2	14,0	66	64

	31.03.2023	31.03.2022		
Konzern-ARR[2]	**704,3**	**605,5**	**16**	**17**
Digital Business ARR[2]	518,9	429,4	21	21
A&N ARR[2]	185,4	176,1	5	7

	Q1 2023	Q1 2022	
Operatives Ergebnis (EBITA, non-IFRS)	**23,6**	**40,9**	**-42**
Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) in %	11,2	19,9	
Segmentergebnis Digital Business	-2,4	8,0	-130
Segmentmarge in %	-2,0	7,2	
Segmentergebnis A&N	34,0	38,0	-11
Segmentmarge in %	69,0	67,8	
EBIT	**3,1**	**30,0**	**-90**
Operatives Nettoergebnis (non-IFRS)	**13,0**	**25,3**	**-49**
Operatives Nettoergebnis je Aktie (non-IFRS)[3] in €	**0,18**	**0,34**	**-48**
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**26,5**	**30,6**	**-13**
CapEx[4]	-3,2	-3,6	-11
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-2,4	-2,7	-11
Free Cashflow	**20,9**	**24,3**	**-14**
Free Cashflow je Aktie in €	**0,28**	**0,33**	**-14**

Bilanz	31 03 2023	31.12.2022	
Bilanzsumme	**2.628,2**	**2.678,4**	**-2**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	434,6	427,1	2
Netto-Cash-Position	-232,9	-240,0	-3
Mitarbeiter (Full-Time Equivalents)	**4.848**	**4.996**	**-3**

[1] At constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt).
[2] Annual Recurring Revenue (jährlich wiederkehrender Umsatz).
[3] Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q1 2023: 74,0 Mio./Q1 2022: 74,0 Mio.
[4] Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und Anlagen in Schuldtiteln.

Inhalt

2 Kennzahlen
4 Sicht der Unternehmensleitung auf die Ergebnisse des ersten Quartals
6 Entwicklung des ARR
6 Entwicklung des Konzernumsatzes und des Konzernergebnisses
7 Prognose für das Jahr 2023
8 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
9 Gesamtergebnisrechnung
10 Konzernbilanz
12 Kapitalflussrechnung
13 Segmentbericht
15 Grundlagen der Berichterstattung
15 Besondere Ereignisse
16 Haftungsausschluss
16 Über die Software AG
17 Impressum

Alle Informationen in dieser Quartalsmitteilung sind ungeprüft, das heißt, sie wurden von einem Abschlussprüfer weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Sofern nicht anders gekennzeichnet, erfolgen alle Angaben nach IFRS. Veränderungen werden gerundet dargestellt.

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in diesem Bericht nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht exakt aus den dargestellten Werten ergeben.

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird auf eine geschlechtsneutrale Differenzierung verzichtet. Dies impliziert keinesfalls eine Benachteiligung der jeweils anderen Geschlechter. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter.

Sicht der Unternehmens-leitung auf die Ergebnisse des ersten Quartals

Die Ergebnisse des ersten Quartals 2023 stimmen uns zuversichtlich, dass wir gemeinsam mit unserem strategischen Partner Silver Lake unsere Ziele für das Gesamtjahr erreichen werden. Silver Lake hat am 21. April 2023 ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot zum Erwerb sämtlicher Aktien der Software AG angekündigt. Wir als Vorstand wie auch der Übernahmeausschuss im Namen des Aufsichtsrats sowie unser langjähriger Hauptaktionär, die Software AG-Stiftung, unterstützen dieses Angebot. Wir bewerten das Angebot als attraktiv für alle Stakeholder und sind davon überzeugt, dass Silver Lake der richtige Partner für uns ist, um unsere langfristigen Ziele zu verfolgen. Sollte das Angebot erfolgreich sein, plant Silver Lake die Software AG von der Börse zu nehmen.

Silver Lake teilt unsere strategische Vision und unsere Werte, um sowohl für unsere Mitarbeiter als auch für unsere Kunden erfolgreiche Ergebnisse zu erzielen. Dies bezieht sich auf die Fokussierung auf unsere Innovationskraft im Bereich Integration, die weitere Beschleunigung zugunsten von Cloud-first und die Umstellung auf SaaS-Geschäftsmodelle sowie zusätzliche Möglichkeiten zur Talentgewinnung und -entwicklung. Die vertiefte Zusammenarbeit mit Silver Lake als privates Unternehmen wird uns die Gelegenheit eröffnen, schneller und flexibler zu sein, um diese Ziele zu erreichen.

Im ersten Quartal haben wir unter Beweis gestellt, dass wir unseren operativen Plan auch in einem schwierigen makroökonomischen Umfeld erfüllen können. Allerdings blieben die Kunden bei den IT-Ausgaben insgesamt zurückhaltend. Infolgedessen sahen wir weiterhin verlängerte Verkaufszyklen, die hauptsächlich durch die anhaltende makroökonomische Unsicherheit bedingt waren.

Der ARR im Segment Digital Business zeigte im ersten Quartal ein signifikantes Wachstum von 21 % im Vergleich zum Vorjahr. In Anbetracht unserer üblichen Saisonalität entsprach diese Entwicklung den Markterwartungen und bedeutet, dass wir auf dem richtigen Weg sind, um unser Ziel für das Gesamtjahr zu erreichen.

Im Bereich A&N stieg der ARR im Jahresvergleich um 5 %, bzw. währungsbereinigt um 7 %, was angesichts des starken vierten Quartals, das durch einen vorgezogenen Großauftrag angetrieben wurde, ebenfalls den Erwartungen entsprach.

Aufgrund höherer Kosten durch die Auswirkungen von StreamSets, die im ersten Quartal des Vorjahres noch nicht zum Konzern gehörten, sowie höherer Kosten durch die Inflation und das Cloud-Hosting ergab sich eine operative Marge von 11,2 %. Dies entsprach unseren Erwartungen für das Quartal. Auch wenn dieses Ergebnis außerhalb unserer Prognosespanne für das Gesamtjahr liegt, sind wir aufgrund der üblichen Saisonalität in den verbleibenden Quartalen des Jahres weiterhin zuversichtlich, unsere Margenprognose für das Jahr 2023 sowie die anderen Prognosekorridore im Gesamtjahr zu erreichen.

Sanjay Brahmawar, Chief Executive Officer der Software AG:
„Im ersten Quartal hat sich das Wachstum des jährlich wiederkehrenden Umsatzes im Digital Business beschleunigt, und wir sind damit auf dem besten Weg, unsere Prognose für das Gesamtjahr zu erreichen. Unsere geschäftskritische Software unterstützt die digitale Transformation unserer Kunden und trifft – trotz des Gegenwinds aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Lage – weiterhin auf eine gute Resonanz im Markt. Wir konzentrieren uns auch zukünftig auf den Bereich Integration und werden dank der Kombination unseres Angebots mit den attraktiven Plattformlösungen von StreamSets das Neukundengeschäft erfolgreich vorantreiben. Wir begrüßen die vertiefte Partnerschaft mit Silver Lake und sind zuversichtlich, dass wir mit dem Eintritt in die nächste Phase unserer Strategieentwicklung unsere Ziele erreichen werden."

Daniela Bünger, Chief Financial Officer der Software AG:
„Die Ergebnisse des ersten Quartals zeigen, dass die strategische Fokussierung auf das Cloud-Geschäft, Software as a Service, Integration sowie die Spezialisierung unseres Vertriebs sich auszahlen. Wir haben die richtigen Maßnahmen angestoßen, um unsere Kostenbasis anzupassen, und werden auch im weiteren Jahresverlauf mit finanzieller Umsicht handeln. Die technischen Auswirkungen der Umstellung unseres Geschäftsmodells sind weiterhin spürbar, doch es gelingt uns, die Effekte abzumildern, indem wir konsequent die Effizienz und Effektivität unseres Geschäftsbetriebs verbessern."

Entwicklung des ARR

Am Ende des ersten Quartals 2023 erreichte der **ARR** im Segment **Digital Business** 518,9 Mio. € (Vj. 429,4 Mio. €), das entspricht sowohl nominal als auch währungsbereinigt einem Wachstum von 21 %. Der **ARR** im **A&N**-Geschäft belief sich auf 185,4 Mio. €. Im Vergleich zum ersten Quartal des Jahres 2022 mit einem ARR von 176,1 Mio. € entspricht das einem Wachstum von 5 % bzw. währungsbereinigt 7 %. Dieser stetige Anstieg des ARR zeigt den Erfolg der Umstellung des Geschäftsmodells auf Subskriptionen und SaaS sowie die daraus resultierenden hochwertigeren und berechenbareren Umsatzströme.

Entwicklung des Konzern-umsatzes und des Konzernergebnisses

Die Software AG wies im ersten Quartal einen **Gesamtumsatz** von 210,6 Mio. € (Vj. 206,0 Mio. €) aus. Sowohl nominal als auch währungsbereinigt entspricht dies einem Wachstum von 2 %. Der **Produktumsatz** stieg um 2 % bzw. währungsbereinigt um 1 % auf 169,8 Mio. € (Vj. 166,9 Mio. €). Der Anteil von Subskriptionen und SaaS am Produktumsatz lag bei 57 %, ein Anstieg um 13 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorjahreszeitraum. Der Produktumsatz im **Digital Business** verbesserte sich im ersten Quartal um 9 % bzw. währungsbereinigt um 8 % auf 120,6 Mio. € (Vj. 110,9 Mio. €). Der **A&N**-Produktumsatz erreichte im ersten Quartal 49,3 Mio. € (Vj. 56,0 Mio. €). Sowohl nominal als auch währungsbereinigt entspricht dies einem Rückgang um 12 %. Im Geschäftsbereich **Professional Services** erreichte der Umsatz im ersten Quartal 40,7 Mio. €, ein Plus von 4 % (Vj. 39,1 Mio. €).

Das Ergebnis des Konzerns vor allen Steuern und Zinsaufwendungen (**EBIT**) lag im ersten Quartal bei 3,1 Mio. € (Vj. 30,0 Mio. €). Das operative Ergebnis (**EBITA**, non-IFRS) erreichte im ersten Quartal 23,6 Mio. € (Vj. 40,9 Mio. €). Daraus resultierte im ersten Quartal eine operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) von 11,2 % (Vj. 19,9 %).

Der **Free Cashflow** belief sich im ersten Quartal auf 20,9 Mio. € (Vj. 24,3 Mio. €).

Prognose für das Jahr 2023

Der Konzern hat seine am 31. Januar 2023 veröffentlichte Prognose für das Gesamtjahr 2023 bestätigt.

Der Vorstand der Software AG erwartet auf währungsbereinigter Basis (das heißt basierend auf den Währungskursen des Jahres 2022) Ergebnisse innerhalb der folgenden Prognosekorridore:

Prognose Gesamtjahr 2023

	GJ 2022 in Mio. €	Prognose GJ 2023 Stand 31.01.2023 in %
Digital Business ARR	516,4	+10 bis +15[1]
A&N ARR	183,8	-2 bis +2[1]
Produktumsatz	795,6	+6 bis +10[1]
Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS)[2] in %	18,6	16 bis 18

[1] Währungsbereinigt.
[2] Vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vergleiche Non-IFRS-Ergebnisdefinition im Geschäftsbericht 2022, Seite 79.)

Darüber hinaus strebt die Software AG im Segment Digital Business weiterhin ein zweistelliges Umsatzwachstum an. Ferner bekräftigt sie das Ziel, mittelfristig eine operative Marge im hohen Zwanzigerbereich zu erreichen, die sich in einer verbesserten Cashflow-Generierung widerspiegeln wird.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Für das erste Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	Q1 2023	Q1 2022	+/– in %
Lizenzen	50.374	55.511	-9
Wartung	96.306	97.459	-1
SaaS	23.170	13.967	66
Produktumsatz	169.850	166.937	2
Dienstleistungen	40.733	39.092	4
Sonstige	0	3	-100
Umsatzerlöse	**210.583**	**206.032**	2
Umsatzkosten	-61.064	-49.271	24
Bruttoergebnis vom Umsatz	**149.519**	**156.761**	-5
Forschungs-- und Entwicklungsaufwendungen	-49.448	-40.919	21
Vertriebsaufwendungen	-72.659	-67.056	8
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-17.493	-22.754	-23
Sonstige Erträge	3.819	13.540	-72
Sonstige Aufwendungen	-10.658	-9.552	12
Sonstige Steuern	-1.216	-1.065	14
Betriebsergebnis	**1.864**	**28.955**	-94
Finanzierungserträge	5.941	2.150	176
Finanzierungsaufwendungen	-6.355	-5.592	14
Finanzergebnis, netto	**-414**	**-3.442**	-88
Ergebnis vor Ertragsteuern	**1.450**	**25.513**	-94
Ertragsteuern	-591	-7.751	-92
Konzernüberschuss	**859**	**17.762**	-95
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	859	17.626	-95
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	0	136	-100
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in €	0,01	0,24	-96
Ergebnis je Aktie (verwässert) in €	0,01	0,24	-96
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.979.889	-
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.979.889	77.678.858	-

Gesamtergebnis-Rechnung

Für das erste Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	Q1 2023	Q1 2022
Konzernüberschuss	**859**	**17.762**
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-23.579	18.659
Nettogewinn/(-verlust) aus der Absicherung des Cashflows	148	-445
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	-6.738	0
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	**-30.169**	**18.214**
Nettogewinn/(-verlust) aus Eigenkapitalinstrumenten, die als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis designiert werden	109	-210
Gewinn/Verlust aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	1.473	170
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	**1.582**	**-40**
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	**-28.587**	**18.174**
Gesamtergebnis	**-27.728**	**35.936**
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	-27.728	35.800
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	0	136

Konzernbilanz

AKTIVA

in Tsd. €	31.03.2023	31.12.2022
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	434.559	427.105
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.812	2.551
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und sonstige Forderungen	233.169	251.799
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	58.455	51.987
Ertragsteuererstattungsansprüche	35.037	36.505
	764.032	**769.947**
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	209.258	221.702
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.363.820	1.381.828
Sachanlagen	73.906	76.005
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	5.574	5.635
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	10.453	9.823
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und sonstige Forderungen	126.701	135.848
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	50.237	52.812
Ertragsteuererstattungsansprüche	16.145	15.748
Latente Steueransprüche	8.026	9.057
	1.864.120	**1.908.458**
Summe Vermögenswerte	**2.628.152**	**2.678.405**

PASSIVA

in Tsd. €	31.03.2023	31.12.2022
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	136.232	31.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	46.836	57.350
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	106.087	138.037
Sonstige Rückstellungen	58.945	59.529
Ertragsteuerschulden	25.357	30.673
Vertragsverbindlichkeiten	176.372	137.168
	549.829	**454.645**
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	531.264	635.217
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	127	130
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	788	866
Sonstige Rückstellungen	4.742	5.504
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	11.220	11.750
Ertragsteuerschulden	893	911
Latente Steuerschulden	36.810	42.671
Vertragsverbindlichkeiten	9.030	15.559
	594.874	**712.608**
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	74.000	74.000
Kapitalrücklage der Software AG	55.762	55.737
Gewinnrücklagen	1.332.993	1.332.134
Sonstige Rücklagen	21.451	50.038
Eigene Anteile	-757	-757
Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	**1.483.449**	**1.511.152**
Nicht beherrschende Anteile	**–**	**–**
	1.483.449	**1.511.152**
Summe Eigenkapital und Schulden	**2.628.152**	**2.678.405**

Kapitalflussrechnung

Für das erste Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	Q1 2023	Q1 2022
Konzernüberschuss	859	17.762
Ertragsteuern	591	7.751
Finanzergebnis	414	3.442
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	14.106	9.740
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	85	-7.197
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	24.788	10.427
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-6.676	4.126
Gezahlte Ertragsteuern	-9.667	-14.429
Gezahlte Zinsen	-3.973	-3.316
Erhaltene Zinsen	6.009	2.299
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**26.536**	**30.605**
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	464	158
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-2.621	-1.693
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	40	1
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.100	-2.011
Mittelzufluss aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	58	67
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-278	-840
Cashflow aus Investitionstätigkeit	**-3.437**	**-4.318**
Gezahlte Dividenden	0	-474
Ein-/Auszahlungen kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-387	3.188
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-2.366	-2.717
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	364.300
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-3.333	-40.000
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	**-6.086**	**324.297**
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17.013	350.584
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-9.559	7.465
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**7.454**	**358.049**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	427.105	585.844
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	**434.559**	**943.893**

Segmentbericht

Für das erste Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

	Digital Business			Adabas & Natural (A&N)		
in Tsd. €	**Q1 2023 IFRS**	**Q1 2023 acc[1]**	**Q1 2022 IFRS**	**Q1 2023 IFRS**	**Q1 2023 acc[1]**	**Q1 2022 IFRS**
Lizenzen aus Subskriptionen	29.534	29.396	22.707	11.673	11.555	13.793
Wartung aus Subskriptionen	25.203	24.902	18.075	6.591	6.584	4.188
Wartung unbefristeter Lizenzen	38.552	37.970	44.485	25.960	25.942	30.711
SaaS	23.170	22.914	13.967	0	0	0
Wiederkehrende Umsätze	**116.459**	**115.182**	**99.234**	**44.224**	**44.081**	**48.692**
Unbefristete Lizenzen	4.097	4.127	11.685	5.070	5.278	7.326
Produktumsätze	**120.556**	**119.309**	**110.919**	**49.294**	**49.359**	**56.018**
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	3	0	0	0
Umsatzerlöse	**120.556**	**119.309**	**110.922**	**49.294**	**49.359**	**56.018**
Umsatzkosten	-18.971	-18.860	-15.422	-1.637	-1.627	-2.161
Bruttoergebnis vom Umsatz	**101.585**	**100.449**	**95.500**	**47.657**	**47.732**	**53.857**
Vertriebsaufwendungen	-62.209	-61.196	-55.106	-5.966	-6.045	-7.348
Segmentbeitrag	**39.376**	**39.253**	**40.394**	**41.691**	**41.687**	**46.509**
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-41.749	-41.088	-32.402	-7.699	-7.719	-8.517
Segmentergebnis	**-2.373**	**-1.835**	**7.992**	**33.992**	**33.968**	**37.992**
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
Sonstige Erträge						
Sonstige Aufwendungen						
Sonstige Steuern						
Betriebsergebnis						
Finanzierungserträge						
Finanzierungsaufwendungen						
Finanzergebnis, netto						
Ergebnis vor Ertragsteuern						
Ertragsteuern						
Konzernüberschuss						

[1] At constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt).

	Professional Services			Überleitung		Insgesamt		
	Q1 2023 IFRS	Q1 2023 acc [1]	Q1 2022 IFRS	Q1 2023 IFRS	Q1 2022 IFRS	Q1 2023 IFRS	Q1 2023 acc[1]	Q1 2022 IFRS
	0	0	0	0	0	41.207	40.951	36.500
	0	0	0	0	0	31.794	31.486	22.263
	0	0	0	0	0	64.512	63.912	75.196
	0	0	0	0	0	23.170	22.914	13.967
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**160.683**	**159.263**	**147.926**
	0	0	0	0	0	9.167	9.405	19.011
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**169.850**	**168.668**	**166.937**
	40.733	40.777	39.092	0	0	40.733	40.777	39.092
	0	0	0	0	0	0	0	3
	40.733	**40.777**	**39.092**	**0**	**0**	**210.583**	**209.445**	**206.032**
	-33.514	-33.350	-29.193	-6.942	-2.495	-61.064		-49.271
	7.219	**7.427**	**9.899**	**-6.942**	**-2.495**	**149.519**		**156.761**
	-2.854	-2.830	-3.080	-1.630	-1.522	-72.659		-67.056
	4.365	**4.597**	**6.819**	**-8.572**	**-4.017**	**76.860**		**89.705**
	0	0	0	0	0	-49.448		-40.919
	4.365	**4.597**	**6.819**	**-8.572**	**-4.017**	**27.412**		**48.786**
						-17.493		-22.754
						3.819		13.540
						-10.658		-9.552
						-1.216		-1.065
						1.864		**28.955**
						5.941		2.150
						-6.355		-5.592
						-414		**-3.442**
						1.450		**25.513**
						-591		-7.751
						859		**17.762**

Grundlagen der Berichterstattung

Das vorliegende Dokument ist eine Quartalsmitteilung nach § 53 der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse und stellt keinen Zwischenbericht im Sinne des International Accounting Standard 34 dar. Diese Quartalsmitteilung sollte zusammen mit dem Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2022 und den darin enthaltenen Zusatzinformationen über das Unternehmen gelesen werden. Die in dieser Quartalsmitteilung angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden basieren grundsätzlich auf denselben, die dem Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022 zugrunde lagen.

Besondere Ereignisse

Die Software AG hat am 21. April 2023 eine Investmentvereinbarung mit Blitz 22-449 SE (der „Investor"), einer von Fonds kontrollierten Holdinggesellschaft, die von Silver Lake Technology Management, L.L.C. („Silver Lake") verwaltet oder beraten wird, getroffen. Die Investmentvereinbarung hat zum Ziel, die bestehende strategische Partnerschaft mit Silver Lake zu vertiefen und das langfristige Wachstum sowie die strategischen Ziele des Unternehmens zu unterstützen. In diesem Zusammenhang hat der Investor seine Absicht mitgeteilt, ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot in Höhe von 30,00 € je Aktie in bar für alle ausgegebenen Aktien der Software AG abzugeben. Die Software AG-Stiftung unterstützt das Angebot und hat einen Kaufvertrag über den Verkauf von 25,1 % aller Aktien an Silver Lake unterzeichnet.

Das Angebot wird ausweislich der Ankündigung von Silver Lake einer Mindestannahmeschwelle von 50 % plus einer Aktie sowie weiteren üblichen Vollzugsbedingungen einschließlich regulatorischer Freigaben unterliegen. Die Transaktion ist durch bestehende Eigen- und Fremdkapitalfinanzierungen vollständig gedeckt.

Im Nachgang zur Bekanntgabe des Abschlusses der Investitionsvereinbarung mit Silver Lake haben der Vorstand der Gesellschaft und der im Namen des Aufsichtsrats agierende unabhängige Übernahmeausschuss ein vorläufiges, unverbindliches Angebot eines US-amerikanischen Software-Wettbewerbers erhalten und geprüft, das an bestimmte aufschiebende Bedingungen geknüpft ist. Der Vorstand und der im Namen des Aufsichtsrats agierende unabhängige Übernahmeausschuss haben dieses zweite Angebot im Rahmen ihrer Treuepflicht geprüft. Auf der Grundlage dieser Bewertung hat der Vorstand anschließend mit Silver Lake eine Erhöhung des Angebotspreises verhandelt, die in einem Nachtrag zur Investmentvereinbarung am 4. Mai 2023 vereinbart und dokumentiert wurde.

Vorbehaltlich der sorgfältigen Prüfung der Angebotsunterlage beabsichtigen der Vorstand und der unabhängige Übernahmeausschuss im Namen des Aufsichtsrats der Software AG, in ihrer begründeten Stellungnahme die Annahme des Angebots zu empfehlen.

Haftungsausschluss

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG (zusammen mit den konsolidierten Tochtergesellschaften der **Software AG-Konzern**) beruhen und Vorhersagen, Prognosen oder andere Aussagen über zukünftige Ereignisse darstellen. 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 veränderlicher Faktoren abhängen, zum Beispiel der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, der Einführung konkurrierender Produkte/Angebote, fehlender Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien oder Veränderungen der Unternehmensstrategie. Die Software AG ist nicht verpflichtet, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren, und übernimmt auch keine Verpflichtung, dies zu tun.

Dieses Dokument 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 zum Software AG-Konzern gehören, noch ist dieses Dokument Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht als ein solches verstanden werden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer anderen Jurisdiktion dar, in der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist, oder gegenüber einer Person, der gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist. Wertpapiere der Software AG dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nur mit vorheriger Registrierung oder ohne vorherige Registrierung nur aufgrund einer Freistellung von Registrierung gemäß der aktuell gültigen Fassung des US Securities Act von 1933 verkauft oder zum Kauf angeboten werden.

Über die Software AG

Die Software AG ist der Softwarepionier der vernetzten Welt. Seit dem Jahr 1969 hat die Gesellschaft mehr als 10.000 Firmen und Organisationen dabei unterstützt, Menschen, Unternehmen, Systeme und Geräte durch Software zu verbinden. Mithilfe von Integration & APIs, IoT & Analytics sowie Business & IT Transformation ebnet die Software AG den Weg zum vernetzten Unternehmen; ihre Produkte sind der Schlüssel für einen ungehinderten Datenfluss und eine reibungslose Zusammenarbeit. Im Geschäftsjahr 2022 hatte das Unternehmen rund 5.000 Beschäftigte in mehr als 70 Ländern und erwirtschaftete einen Jahresumsatz von mehr als 950 Mio. €.

Impressum

HERAUSGEBER
Software AG
Corporate Communications
Uhlandstraße 12
64297 Darmstadt, Deutschland

www.softwareag.com

Tel. +49 6151 92-0
SAGPress@softwareag.com

INVESTORENKONTAKT
Software AG
Investor Relations
Uhlandstraße 12
64297 Darmstadt, Deutschland

Tel. +49 6151 92-1900
investor.relations@softwareag.com

software AG