Software AG setzt robuste Entwicklung mit soliden Ergebnissen für das dritte Quartal fort; Prognose für das Gesamtjahr bestätigt

Darmstadt, Deutschland, 26. Oktober 2023: *Die Software AG hat heute ihre Ergebnisse für das dritte Quartal und die ersten neun Monate 2023 bekannt gegeben.*

Sanjay Brahmawar, Chief Executive Officer der Software AG: *„Unsere Ergebnisse für das dritte Quartal belegen, dass wir unseren Plan weiter erfolgreich umsetzen. Wir sichern das SaaS-Wachstum mit unserem führenden Portfolio an Integrationslösungen und steigern die Rentabilität weiterhin durch operative Exzellenz. Nachdem das freiwillige öffentliche Übernahmeangebot von Silver Lake nun abgeschlossen ist, sehen wir uns einem starken Jahresende gegenüber und sind bereit, in eine neue Wachstumsphase einzutreten, angeführt von unserer wegweisenden „Super iPaaS"-Plattform."*

Daniela Bünger, Chief Financial Officer der Software AG: *„Im dritten Quartal entwickelte sich das Segment Adabas & Natural stark, was der anhaltenden erfolgreichen Migration von Kunden auf Subskriptionen zu verdanken ist. Auch das Digital Business verzeichnete ein solides Wachstum angesichts der guten Ausführung und trotz der nach wie vor verlängerten Verkaufszyklen. Unseren Fokus auf die Ausführung und operative Exzellenz werden wir auch im vierten Quartal beibehalten und wir freuen uns, unseren Ausblick für das Gesamtjahr 2023 bestätigen zu können."*

Wichtige Ergebnisse

- **Digital Business Annual Recurring Revenue (ARR)** *stieg im dritten Quartal im Vergleich zum Vorjahr um 6 % bzw. währungsbereinigt um 11 % auf 545,1 Mio. €.*

- **Adabas & Natural (A&N) ARR** *erreichte aufgrund von Migrationen im dritten Quartal ein Wachstum von 6 % bzw. 14 % währungsbereinigt im Vergleich zum Vorjahr.*

- **Konzernproduktumsatz** *erhöhte sich im dritten Quartal im Vergleich zum Vorjahr um 5 % bzw. währungsbereinigt um 12 %. In den ersten neun Monaten des Jahres stieg der Konzernproduktumsatz um 7 % bzw. währungsbereinigt um 10 % und lag damit im Rahmen der Erwartungen.*

- *Die* **operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS)** *erreichte im dritten Quartal 25,6 %. Nach neun Monaten im laufenden Jahr stand die EBITA-Marge (non-IFRS) bei 19,8 %.*

- **Prognose für das Gesamtjahr 2023 bestätigt.**

Update zur Geschäftsentwicklung

Im dritten Quartal 2023 erzielte die Software AG wesentliche Fortschritte. Dabei stachen zwei wichtige Ereignisse in diesem Zeitraum besonders hervor.

Am 28. September schloss Silver Lake erfolgreich sein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot für die Software AG ab. Silver Lake hält nun 93 % des Aktienkapitals und der damit verbundenen Stimmrechte der Software AG. Diese vertiefte strategische Partnerschaft ermöglicht es dem Konzern, die Ausführung seiner weiterentwickelten Strategie zum weltweit führenden Anbieter von Unternehmensintegration weiter zu beschleunigen.

Am 17. Oktober lieferte die Software AG mit der Einführung ihrer neuen Produktplattform Super iPaaS einen ersten Meilenstein für ihre strategische Evolution. Super iPaaS stellt eine neue Kategorie von Integrationslösungen dar, die darauf abzielen, immer komplexere Kundenbedürfnisse zu erfüllen, denen herkömmlichen iPaaS-Plattformen nicht genügen. Super iPaaS vereint Anwendungs-, Daten-, API- und B2B-Integrationen auf derselben einheitlichen Plattform, in hybriden und Multi-Cloud-Umgebungen. Dies bietet Kunden drei wesentliche Vorteile: eine größere Flexibilität, eine höhere Produktivität und eine stärkere Governance.

Diese Entwicklungen tragen unter anderem zur strategischen Weiterentwicklung der Software AG zu einem Unternehmen bei, dessen Fokus auf Innovationen in den Bereichen Integration, Kundenerfolg und operativer Exzellenz liegt.

Entwicklung des ARR im dritten Quartal und den ersten neun Monaten 2023

Am Ende des dritten Quartals 2023 erreichte der ARR im Digital Business 545,1 Mio. € (Vj. 516,2 Mio. €); das entspricht einem Wachstum von 6 % bzw. währungsbereinigt 11 % im Vergleich zum Vorjahresquartal. Im Vergleich zum Ende des zweiten Quartals ist der ARR des Digital Business im Berichtszeitraum um 17,6 Mio. € gestiegen. Dies entspricht einem sequenziellen Anstieg von 3 %. Der ARR im A&N-Geschäft belief sich zum Ende des dritten Quartals 2023 auf 195,9 Mio. €. Im Vergleich zum Vorjahr mit einem ARR von 184,6 Mio. € entsprach dies einem Wachstum von 6 % bzw. währungsbereinigt 14 %. Verglichen mit dem Stand zum Ende des zweiten Quartals stieg der ARR im Segment A&N sequenziell um 5,1 Mio. € oder 3 %.

Entwicklung des Konzernumsatzes und des Konzernergebnisses im dritten Quartal und den ersten neun Monaten 2023

Die Software AG wies im dritten Quartal einen Konzernumsatz von 228,7 Mio. € (Vj. 221,4 Mio. €) aus. Dies entspricht nominal einem Wachstum von 3 % bzw. 10 % währungsbereinigt. Nach neun Monaten betrug der Konzernumsatz 687,7 Mio. € (Vj. 654,3 Mio. €) und erreichte damit ein Umsatzplus von 5 % bzw. 9 % währungsbereinigt. Der Konzernproduktumsatz stieg im dritten Quartal um 5 % bzw. währungsbereinigt um 12 % auf 189,8 Mio. € (Vj. 180,0 Mio. €). Nach neun Monaten im laufenden Jahr belief sich der Konzernproduktumsatz auf 570,7 Mio. € (Vj. 534,6 Mio. €) und stieg damit um 7 % bzw. währungsbereinigt um 10 %.

Der Anteil von Subskriptionen und SaaS am Konzernproduktumsatz lag im dritten Quartal bei 64 % (Vj. 54 %); in den ersten neun Monaten des Jahres lag der Anteil bei 62 % (Vj. 50 %). Der Produktumsatz im Digital Business verbesserte sich im dritten Quartal um 1 % bzw. währungsbereinigt um 6 % auf 134,9 Mio. € (Vj. 133,5 Mio. €). In den ersten neun Monaten betrug der Produktumsatz im Digital Business 393,2 Mio. €, ein Plus von 3 % bzw. währungsbereinigt 6 %. Der A&N-Produktumsatz erreichte im dritten Quartal 54,9 Mio. € (Vj. 46,5 Mio. €). Dies entspricht einem Anstieg um 18 % bzw. 29 % währungsbereinigt. In den ersten neun Monaten lag der Produktumsatz im Segment A&N bei 177,5 Mio. € (Vj. 154,3 Mio. €), was einer Steigerung von 15 % bzw. währungsbereinigt 21 % entspricht. Im Geschäftsbereich Professional Services erreichte der Umsatz im dritten Quartal €38,9 Mio. € (Vj. 41,4 Mio. €). In den ersten neun Monaten betrug der Umsatz im Geschäftsbereich Professional Services 117,0 Mio. € (Vj. 119,7 Mio. €).

Das Ergebnis des Konzerns vor allen Steuern und Zinsaufwendungen (EBIT) lag im dritten Quartal bei 37,2 Mio. € (Vj. -6,6 Mio. €). In den ersten neun Monaten des Jahres 2023 betrug das EBIT 62,7 Mio. € (Vj. 55,3 Mio. €). Das operative Ergebnis (EBITA, non-IFRS) erreichte im dritten Quartal 58,5 Mio. € (Vj. 29,9 Mio. €). Daraus resultierte im dritten Quartal eine operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) von 25,6 % (Vj. 13,5 %). In den ersten neun Monaten des Jahres betrug das operative Ergebnis (EBITA, non-IFRS) 136,5 Mio. € (Vj. 120,2 Mio. €). Dies entspricht einer operativen Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) von 19,8 % (Vj. 18,4 %).

Der Free Cashflow belief sich im dritten Quartal auf 16,8 Mio. € (Vj. 6,5 Mio. €). In den ersten neun Monaten des Jahres lag der Free Cashflow bei 2,8 Mio. € (Vj. 9,1 Mio. €).

Prognose

Der Konzern hat heute seine Prognose für das Gesamtjahr 2023 bestätigt. Die Prognosespannen sind, mit Ausnahme der Marge, zu konstanten Wechselkursen angegeben:

- *Anstieg des ARR im Segment Digital Business zwischen 10 und 15 %*
- *Entwicklung des ARR im Segment A&N zwischen -2 und 2 %*
- *Anstieg des Konzernproduktumsatzes zwischen 6 und 10 %*
- *Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) zwischen 16 und 18 %*

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

Über die Software AG

Die Software AG unterstützt Unternehmen dabei, mühelos vernetzte Erlebnisse für ihre Kunden, Mitarbeiter und Partner zu schaffen. Ihre iPaaS-Lösung für Unternehmen integriert alles, überall und auf jede gewünschte Weise, indem sie Anwendungen, Daten, APIs und B2B-Integration in einer KI-gestützten Plattform zusammenführt.

Die Software AG, der die besten Marken der Welt seit mehr als 50 Jahren vertrauen, ermöglicht durchgängige Transparenz und Governance über geografische Grenzen, IT-Umgebungen und komplexe Unternehmens-Ökosysteme hinweg und bietet hybride Multi-Cloud-Konnektivität sowie Sicherheit auf höchstem Niveau, auf die sich Banken, Regierungen und Unternehmen auf der ganzen Welt verlassen.

Die Software AG befindet sich mehrheitlich im Besitz der globalen Technologie-Investmentgesellschaft Silver Lake. Weitere Informationen finden Sie unter www.softwareag.de. Folgen Sie uns auf LinkedIn und der Plattform X.

Kontakt

Anfragen von Investoren

Robert Hildebrandt
Director, Investor Relations
E: robert.hildebrandt@softwareag.com
T: +49 6151 92-1040

Anfragen von Medienvertretern

Dr. Astrid Kasper
Senior Vice President, Corporate Communications
E: astrid.kasper@softwareag.com
T: +49 6151 92-1397

Bärbel Strothmann-Schmitt
Director, Corporate Communications
E: baerbel.strothmann-schmitt@softwareag.com
T: +49 6151 92-1502

Kennzahlen

[Alle Angaben sind vorläufig, ungeprüft und wurden nach IFRS ermittelt, sofern nicht anders angegeben.]

in Mio, € (soweit nicht anders vermerkt)	9m 2023	9m 2022	+/- in %	+/- in % acc[1]	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %	+/- in % acc[1]
Konzernumsatz	**687,7**	**654,3**	**5**	**9**	**228,7**	**221,4**	**3**	**10**
Produktumsatz	570,7	534,6	7	10	189,8	180,0	5	12
davon Digital Business	393,2	380,3	3	6	134,9	133,5	1	6
davon Adabas & Natural (A&N)	177,5	154,3	15	21	54,9	46,5	18	29
davon Lizenzen	211,3	179,3	18	23	69,2	56,4	23	32
davon Wartung	287,5	301,9	-5	-2	95,6	102,7	-7	-1
davon Software as a Service	71,9	53,4	35	38	24,9	21,0	19	25

	30.09.2023	30.09.2022	+/- in %	+/- in % acc[1]
Konzern-ARR	**741,0**	**700,8**	**6**	**12**
Digital Business ARR[2]	545,1	516,2	6	11
A&N ARR[2]	195,9	184,6	6	14

	9m 2023	9m 2022	+/- in %	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %
Operatives Ergebnis (EBITA, non-	**136,5**	**120,2**	**14**	**58,5**	**29,9**	**96**
Operative Ergebnismarge (EBITA, non-IFRS) in %	19,8	18,4		25,6	13,5	
Segmentergebnis Digital Business	25,0	21,3	18	19,2	3,2	493
Segmentmarge in %	6,4	5,6		14,2	2,4	
Segmentergebnis A&N	133,1	101,3	31	39,6	29,6	34
Segmentmarge in %	75,0	65,6		72,1	63,6	
EBIT	**62,7**	**55,3**	**13**	**37,2**	**-6,6**	**-664**
Operatives Nettoergebnis (non-IFRS)	**50,4**	**61,1**	**-17**	**26,0**	**26,7**	**-3**
Operatives Nettoergebnis je Aktie (non-IFRS)[3] in €	**0,68**	**0,82**	**-17**	**0,35**	**0,36**	**-3**
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**10,2**	**22,4**	**-54**	**14,8**	**10,3**	**44**
CapEx[4]	-	-5,0		4,5	-0,8	
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-7,4	-8,3		-2,5	-3,0	
Free Cashflow	**2,8**	**9,1**	**-69**	**16,8**	**6,5**	**158**
Free Cashflow je Aktie in €	**0,04**	**0,12**	**-69**	**0,23**	**0,09**	**158**

Bilanz	30.09.2023	31.12.2022	+/- in %
Bilanzsumme	**2.586,3**	**2.678,4**	**-3**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	404,3	427,1	-5
Netto-Cash-Position[5]	-244,2	-240,0	2
Mitarbeiter (Full-Time Equivalents)	**4.699**	**4.996**	**-6**

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

[2] Annual Recurring Revenue (jährlich wiederkehrender Umsatz).

[3] Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) 9m 2023 2023: 74,0 Mio./9m 2022: 74,0 Mio./Q3 2023: 74,0 Mio./Q2 2022: 74,0 Mio.

[4] Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und Anlagen in Schuldtiteln.

[5] Die Netto-Cash-Position enthält Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente abzüglich Finanzverbindlichkeiten.

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 U.S. Securities Act von 1933 verkauft oder zum Kauf angeboten werden.