software AG

Quartals-mitteilung Q3 2023

Kennzahlen

in Mio. € (soweit nicht anders vermerkt)	9M 2023	9M 2022	+/- in %	+/- in % acc[1]	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %	+/- in % acc[1]
Umsatzerlöse	**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 (SaaS)	71,9	53,4	35	38	24,9	21,0	19	25

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

	9M 2023	9M 2022	+/- in %	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %
Operatives Ergebnis (EBITA, non-IFRS)	**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]	0,0	-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[3] 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: 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.

Inhalt

2 Kennzahlen

4 Sicht der Unternehmensleitung auf die Ergebnisse des dritten Quartals

5 Entwicklung des ARR

5 Entwicklung des Konzernumsatzes und des Konzernergebnisses

6 Prognose für das Jahr 2023

7 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

8 Gesamtergebnisrechnung

9 Konzernbilanz

11 Kapitalflussrechnung

12 Segmentberichterstattung

16 Grundlagen der Berichterstattung

16 Besondere Ereignisse

17 Haftungsausschluss

18 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 dritten Quartals

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 Mulit-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.

Sanjay Brahmawar, Chief Executive Officer der Software AG:
„Unsere Ergebnisse für das dritte Quartal belegen, dass wir unseren Plan weiter erfolgreich umsetzen. Wir treiben das SaaS-Wachstum mit unserem führenden Portfolio an Integrationslösungen voran 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."

Entwicklung des ARR

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 Konzern-umsatzes und des Konzernergebnisses

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 %. Diese Entwicklung ist auf die fortlaufende Umstellung der Software AG auf ein Vertriebsmodell mit einem stärkeren Fokus auf Abonnements und SaaS zurückzuführen. Aufgrund der Umstellung auf Abonnements gingen die Einnahmen aus Dauerlizenzen in den ersten neun Monaten des Jahres um 30 Prozent bzw. währungsbereinigt um 25 Prozent zurück. Die damit verbundenen Wartungserlöse gingen um 17 Prozent bzw. währungsbereinigt um 14 Prozent zurück.

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 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 Definition 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 neun Monate und das dritte Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	9M 2023	9M 2022	+/- in %	Q3 2023	Q3 2022	+/- in %
Lizenzen	211.307	179.253	18	69.242	56.361	23
Wartung	287.520	301.936	-5	95.617	102.701	-7
SaaS	71.889	53.398	35	24.939	20.954	19
Produktumsatz	570.716	534.587	7	189.798	180.016	5
Dienstleistungen	116.845	119.745	-2	38.830	41.390	-6
Sonstige	109	17	541	38	5	660
Umsatzerlöse	**687.670**	**654.349**	**5**	**228.666**	**221.411**	**3**
Umsatzkosten	-178.384	-165.571	8	-58.259	-61.023	-5
Bruttoergebnis vom Umsatz	**509.286**	**488.778**	**4**	**170.407**	**160.388**	**6**
Forschungs-- und Entwicklungsaufwendungen	-142.391	-132.847	7	-44.365	-48.252	-8
Vertriebsaufwendungen	-223.630	-235.594	-5	-70.784	-82.122	-14
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-58.173	-68.561	-15	-19.875	-23.636	-16
Sonstige Erträge	21.923	66.454	-67	13.573	23.120	-41
Sonstige Aufwendungen	-44.361	-62.902	-29	-11.709	-36.102	-68
Sonstige Steuern	-3.223	-3.448	-7	-453	-1.109	-59
Betriebsergebnis	**59.431**	**51.880**	**15**	**36.794**	**-7.713**	**-577**
Finanzierungserträge	20.750	8.799	136	7.369	3.813	93
Finanzierungsaufwendungen	-20.750	-16.953	22	-7.769	-6.606	18
Finanzergebnis, netto	**0**	**-8.154**	**-100**	**-400**	**-2.793**	**-86**
Ergebnis vor Ertragsteuern	**59.431**	**43.726**	**36**	**36.394**	**-10.506**	**-446**
Ertragsteuern	-36.930	-19.112	93	-19.988	-298	6.607
Konzernüberschuss	**22.501**	**24.614**	**-9**	**16.406**	**-10.804**	**-252**
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	22.501	24.351	-8	16.406	-10.804	-252
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	0	263	-100	0	0	
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in €	0,30	0,33	-9	0,22	-0,15	-247
Ergebnis je Aktie (verwässert) in €	0,30	0,33	-9	0,22	-0,15	-247
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	73.979.889	73.979.889	0	73.979.889	73.979.889	0
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	73.979.889	73.979.889	0	73.979.889	73.979.889	0

Gesamtergebnisrechnung

Für neun Monate und das dritte Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	9M 2023	9M 2022	Q3 2023	Q3 2022
Konzernüberschuss	**22.501**	**24.614**	**16.406**	**-10.804**
Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-18.004	115.554	8.682	52.878
Nettogewinn/-verlust aus der Absicherung des Cashflows	-878	-492	-1.626	-619
Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	2.382	39.311	8.836	23.600
Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind	**-16.500**	**154.373**	**15.892**	**75.859**
Nettogewinn/-verlust aus Eigenkapitalinstrumenten, die als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis designiert werden	477	-1.348	800	-398
Nettogewinn/-verlust aus der Neubewertung leistungsorientierter Pensionspläne	135	1.269	-1.492	731
Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	**612**	**-79**	**-692**	**333**
Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen	**-15.888**	**154.294**	**15.200**	**76.192**
Gesamtergebnis	**6.613**	**178.908**	**31.606**	**65.388**
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	6.613	178.645	31.606	65.388
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	0	263	0	0

Konzernbilanz

AKTIVA

in Tsd. €	30.09.2023	31.12.2022
Kurzfristige Vermögenswerte		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	404.275	427.105
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	2.320	2.551
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und sonstige Forderungen	248.634	251.799
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	57.663	51.987
Ertragsteuererstattungsansprüche	25.137	36.505
	738.029	**769.947**
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	195.308	221.702
Geschäfts- oder Firmenwerte	1.381.547	1.381.828
Sachanlagen	65.695	76.005
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	2.839	5.635
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	10.288	9.823
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Vertragsvermögenswerte und sonstige Forderungen	137.919	135.848
Sonstige nicht finanzielle Vermögenswerte	48.047	52.812
Ertragsteuererstattungsansprüche	107	15.748
Latente Steueransprüche	6.539	9.057
	1.848.289	**1.908.458**
Summe Vermögenswerte	**2.586.318**	**2.678.405**

PASSIVA

in Tsd. €	30.09.2023	31.12.2022
Kurzfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	320.933	31.888
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	53.816	57.350
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	112.404	138.037
Sonstige Rückstellungen	32.191	59.529
Ertragsteuerschulden	9.142	30.673
Vertragsverbindlichkeiten	142.430	137.168
	670.916	**454.645**
Langfristige Schulden		
Finanzielle Verbindlichkeiten	327.505	635.217
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	30	130
Sonstige nicht finanzielle Verbindlichkeiten	1.602	866
Sonstige Rückstellungen	10.655	5.504
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	10.910	11.750
Ertragsteuerschulden	0	911
Latente Steuerschulden	43.114	42.671
Vertragsverbindlichkeiten	6.927	15.559
	400.743	**712.608**
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	74.000	74.000
Kapitalrücklage	55.528	55.737
Gewinnrücklagen	1.350.936	1.332.134
Sonstige Rücklagen	34.952	50.038
Eigene Anteile	-757	-757
	1.514.659	**1.511.152**
Summe Eigenkapital und Schulden	**2.586.318**	**2.678.405**

Kapitalflussrechnung

Für neun Monate und das dritte Quartal 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

in Tsd. €	9M 2023	9M 2022	Q3 2023	Q3 2022
Konzernüberschuss	22.501	24.614	16.406	-10.804
Ertragsteuern	36.930	19.113	19.988	299
Finanzergebnis	0	8.153	400	2.792
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	42.103	66.161	13.867	41.749
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	749	-12.148	520	-11.852
Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva	-1.281	-31.682	3.391	-7.803
Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva	-61.157	-5.296	-25.098	1.015
Gezahlte Ertragsteuern	-29.384	-44.160	-14.236	-5.051
Gezahlte Zinsen	-19.943	-11.244	-6.695	-3.927
Erhaltene Zinsen	19.631	8.936	6.220	3.927
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	**10.149**	**22.447**	**14.763**	**10.345**
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	8.665	2.801	8.088	2.194
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-7.501	-10.311	-3.262	-3.904
Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten	530	4.486	75	870
Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte	-1.647	-2.011	-392	0
Mittelzufluss aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	2.710	19.273	2.441	19.206
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	-298	-2.361	0	-584
Mittelzufluss/- abfluss aus Abgängen von zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten, netto	0	10.776	0	10.776
Nettoauszahlung für Akquisitionen	0	-537.317	0	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	**2.459**	**-514.664**	**6.950**	**28.558**
Gezahlte Dividenden	-3.699	-56.699	0	0
Ein-/Auszahlungen kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-281	87.196	106	18.011
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-7.407	-8.314	-2.516	-3.047
Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	0	364.300	0	0
Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-10.666	-78.333	-3.333	-3.333
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	**-22.053**	**308.150**	**-5.743**	**11.631**
Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-9.445	-184.067	15.970	50.534
Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-13.385	46.975	-119	10.478
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**-22.830**	**-137.092**	**15.851**	**61.012**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	427.105	585.844	388.424	387.740
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	**404.275**	**448.752**	**404.275**	**448.752**
Free Cashflow	**2.789**	**9.098**	**16.756**	**6.458**

Segmentberichterstattung

Die Segmentinformationen stellen sich für neun Monate 2023 wie folgt dar:

Für neun Monate 2023 und 2022
(IFRS, ungeprüft)

	Digital Business			A&N		
in Tsd. €	**9M 2023 IFRS**	**9M 2023 acc[1]**	**9M 2022 IFRS**	**9M 2023 IFRS**	**9M 2023 acc[1]**	**9M 2022 IFRS**
Lizenzen aus Subskriptionen	116.727	120.312	107.889	67.042	70.466	31.964
Wartung aus Subskriptionen	76.733	78.386	59.759	20.906	21.604	14.130
Wartung unbefristeter Lizenzen	113.857	116.284	137.161	76.024	79.195	90.886
SaaS	71.889	73.479	53.398	0	0	0
Wiederkehrende Umsätze	**379.206**	**388.461**	**358.207**	**163.972**	**171.265**	**136.980**
Unbefristete Lizenzen	14.033	14.724	22.055	13.505	14.903	17.345
Produktumsatz	**393.239**	**403.185**	**380.262**	**177.477**	**186.168**	**154.325**
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	17	0	0	0
Umsatzerlöse	**393.239**	**403.185**	**380.279**	**177.477**	**186.168**	**154.325**
Umsatzkosten	-55.900	-56.461	-53.845	-4.996	-5.153	-5.744
Bruttoergebnis vom Umsatz	**337.339**	**346.724**	**326.434**	**172.481**	**181.015**	**148.581**
Vertriebsaufwendungen	-190.764	-194.476	-196.137	-18.517	-19.209	-23.465
Segmentbeitrag	**146.575**	**152.248**	**130.297**	**153.964**	**161.806**	**125.116**
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-121.553	-122.849	-109.004	-20.838	-20.900	-23.843
Segmentergebnis	**25.022**	**29.399**	**21.293**	**133.126**	**140.906**	**101.273**
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		
	9M 2023 IFRS	9M 2023 acc[1]	9M 2022 IFRS	9M 2023 IFRS	9M 2022 IFRS	9M 2023 IFRS	9M 2023 acc[1]	9M 2022 IFRS
	0	0	0	0	0	183.769	190.778	139.853
	0	0	0	0	0	97.639	99.990	73.889
	0	0	0	0	0	189.881	195.479	228.047
	0	0	0	0	0	71.889	73.479	53.398
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**543.178**	**559.726**	**495.187**
	0	0	0	0	0	27.538	29.627	39.400
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**570.716**	**589.353**	**534.587**
	116.845	121.373	119.745	0	0	116.845	121.373	119.745
	109	114	0	0	0	109	114	17
	116.954	**121.487**	**119.745**	**0**	**0**	**687.670**	**710.840**	**654.349**
	-96.833	-100.407	-88.501	-20.655	-17.481	-178.384		-165.571
	20.121	**21.080**	**31.244**	**-20.655**	**-17.481**	**509.286**		**488.778**
	-8.932	-9.165	-9.901	-5.417	-6.091	-223.630		-235.594
	11.189	**11.915**	**21.343**	**-26.072**	**-23.572**	**285.656**		**253.184**
	0	0	0	0	0	-142.391		-132.847
	11.189	**11.915**	**21.343**	**-26.072**	**-23.572**	**143.265**		**120.337**
						-58.173		-68.561
						21.923		66.454
						-44.361		-62.902
						-3.223		-3.448
						59.431		**51.880**
						20.750		8.799
						-20.750		-16.953
						0		**-8.154**
						59.431		**43.726**
						-36.930		-19.112
						22.501		**24.614**

Segmentberichterstattung

Die Segmentinformationen stellen sich für das dritte Quartal 2023 wie folgt dar:

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

	Digital Business			Adabas & Natural (A&N)		
in Tsd. €	**Q3 2023 IFRS**	**Q3 2023 acc[1]**	**Q3 2022 IFRS**	**Q3 2023 IFRS**	**Q3 2023 acc[1]**	**Q3 2022 IFRS**
Lizenzen aus Subskriptionen	41.682	44.049	41.460	20.616	22.916	7.036
Wartung aus Subskriptionen	25.892	27.234	21.770	7.484	7.961	5.000
Wartung unbefristeter Lizenzen	37.622	39.670	46.048	24.619	26.493	29.883
SaaS	24.939	26.216	20.954	0	0	0
Wiederkehrende Umsätze	**130.135**	**137.169**	**130.232**	**52.719**	**57.370**	**41.919**
Unbefristete Lizenzen	4.744	4.993	3.269	2.200	2.420	4.596
Produktumsätze	**134.879**	**142.162**	**133.501**	**54.919**	**59.790**	**46.515**
Dienstleistungen	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	5	0	0	0
Umsatzerlöse	**134.879**	**142.162**	**133.506**	**54.919**	**59.790**	**46.515**
Umsatzkosten	-18.488	-18.964	-19.781	-1.813	-1.913	-1.874
Bruttoergebnis vom Umsatz	**116.391**	**123.198**	**113.725**	**53.106**	**57.877**	**44.641**
Vertriebsaufwendungen	-60.344	-63.520	-69.877	-5.984	-6.384	-7.396
Segmentbeitrag	**56.047**	**59.678**	**43.848**	**47.122**	**51.493**	**37.245**
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-36.852	-38.294	-40.610	-7.513	-7.541	-7.642
Segmentergebnis	**19.195**	**21.384**	**3.238**	**39.609**	**43.952**	**29.603**
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		
	Q3 2023 IFRS	Q3 2023 acc[1]	Q3 2022 IFRS	Q3 2023 IFRS	Q3 2022 IFRS	Q3 2023 IFRS	Q3 2023 acc[1]	Q3 2022 IFRS
	0	0	0	0	0	62.298	66.965	48.496
	0	0	0	0	0	33.376	35.195	26.770
	0	0	0	0	0	62.241	66.163	75.931
	0	0	0	0	0	24.939	26.216	20.954
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**182.854**	**194.539**	**172.151**
	0	0	0	0	0	6.944	7.413	7.865
	0	**0**	**0**	**0**	**0**	**189.798**	**201.952**	**180.016**
	38.830	41.839	41.390	0	0	38.830	41.839	41.390
	38	41	0	0	0	38	41	5
	38.868	**41.880**	**41.390**	**0**	**0**	**228.666**	**243.832**	**221.411**
	-31.104	-33.634	-30.279	-6.854	-9.089	-58.259		-61.023
	7.764	**8.246**	**11.111**	**-6.854**	**-9.089**	**170.407**		**160.388**
	-2.665	-2.817	-3.407	-1.791	-1.442	-70.784		-82.122
	5.099	**5.429**	**7.704**	**-8.645**	**-10.531**	**99.623**		**78.266**
	0	0	0	0	0	-44.365		-48.252
	5.099	**5.429**	**7.704**	**-8.645**	**-10.531**	**55.258**		**30.014**
						-19.875		-23.636
						13.573		23.120
						-11.709		-36.102
						-453		-1.109
						36.794		**-7.713**
						7.369		3.813
						-7.769		-6.606
						-400		**-2.793**
						36.394		**-10.506**
						-19.988		-298
						16.406		**-10.804**

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

Übernahmeangebot durch Silver Lake
Die Software AG hat am 21. April 2023 eine Investmentvereinbarung mit der Mosel Bidco SE, ehemals unter Blitz 22-449 SE firmierend, (der „Investor"), einer von Fonds kontrollierten Holdinggesellschaft, die von Silver Lake Technology Management, L.L.C. („Silver Lake") verwaltet oder beraten werden, 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 für alle ausgegebenen Aktien der Software AG abzugeben. Der Vorstand und der unabhängige Übernahmeausschuss des Aufsichtsrats haben das Angebot jeweils einer gründlichen Prüfung und Analyse hinsichtlich dessen Angemessenheit unterzogen und dabei die Ergebnisse der eingeholten Fairness Opinions berücksichtigt. In der gemeinsamen begründeten Stellungnahme vom 26. Mai 2023 empfahlen beide Gremien den Aktionären der Software AG, das Angebot anzunehmen.

Am 20. Juli 2023 hat der Investor bekanntgegeben, dass der Anteil des Aktienkapitals der Software AG, der im Rahmen des freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebots angedient wurde, zuzüglich des Anteils, der von Silver Lake gehalten wurde, zum Ende der erweiterten Annahmefrist am 17. Juli 2023 84,29 % betrug.

Am 15. September hat Silver Lake die letzte fusionskontrollrechtliche Freigabe erhalten. Damit war die letzte Bedingung für den Vollzug der Transaktion erfüllt. Basierend auf der Annahmequote des Übernahmeangebots und der Gesamtzahl an Aktien der Software AG, welche Silver Lake hält (inklusive der Aktien, für die Silver Lake Vereinbarungen zur Übernahme dieser Aktien getroffen hat), hat Silver Lake sich 85,1 Prozent des Aktienkapitals und der Stimmrechte der Software AG gesichert.

Am 28. September hat Silver Lake das freiwillige öffentliche Übernahmeangebot für die Software AG erfolgreich abgeschlossen, indem die Software-AG-Aktionäre 32,00 € als Gegenleistung für jede angediente Aktie der Software AG erhielten.

Infolge des am 28. September erfolgreich abgeschlossenen Kontrollwechsels griffen die in den Finanzierungsverträgen enthaltenen Change-of-Control-Klauseln, wonach den kreditgebenden Banken und Anleihezeichnern im Fall eines Mehrheitswechsels außerordentliche Kündigungsrechte zustehen. Im Gegenzug erhielt der Software AG am 2. Oktober Mittelzuflüsse in entsprechender Höhe aus einer Fremdkapitalfinanzierung durch die J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main. Demnach erfolgte am 4. Oktober eine Rückzahlung aller zu diesem Zeitpunkt bestehenden Kredite gegenüber Dritten. Durch ihre bevorstehende Fälligkeit wurden die finanziellen Verbindlichkeiten in der Konzernbilanz zum 30. September 2023 als kurzfristig ausgewiesen.

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.

Finanzkalender

Aktuelle Termine für Finanzveröffentlichungen finden sich auf der Unternehmens-Website unter Finanzkalender im Bereich Investor Relations.

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