

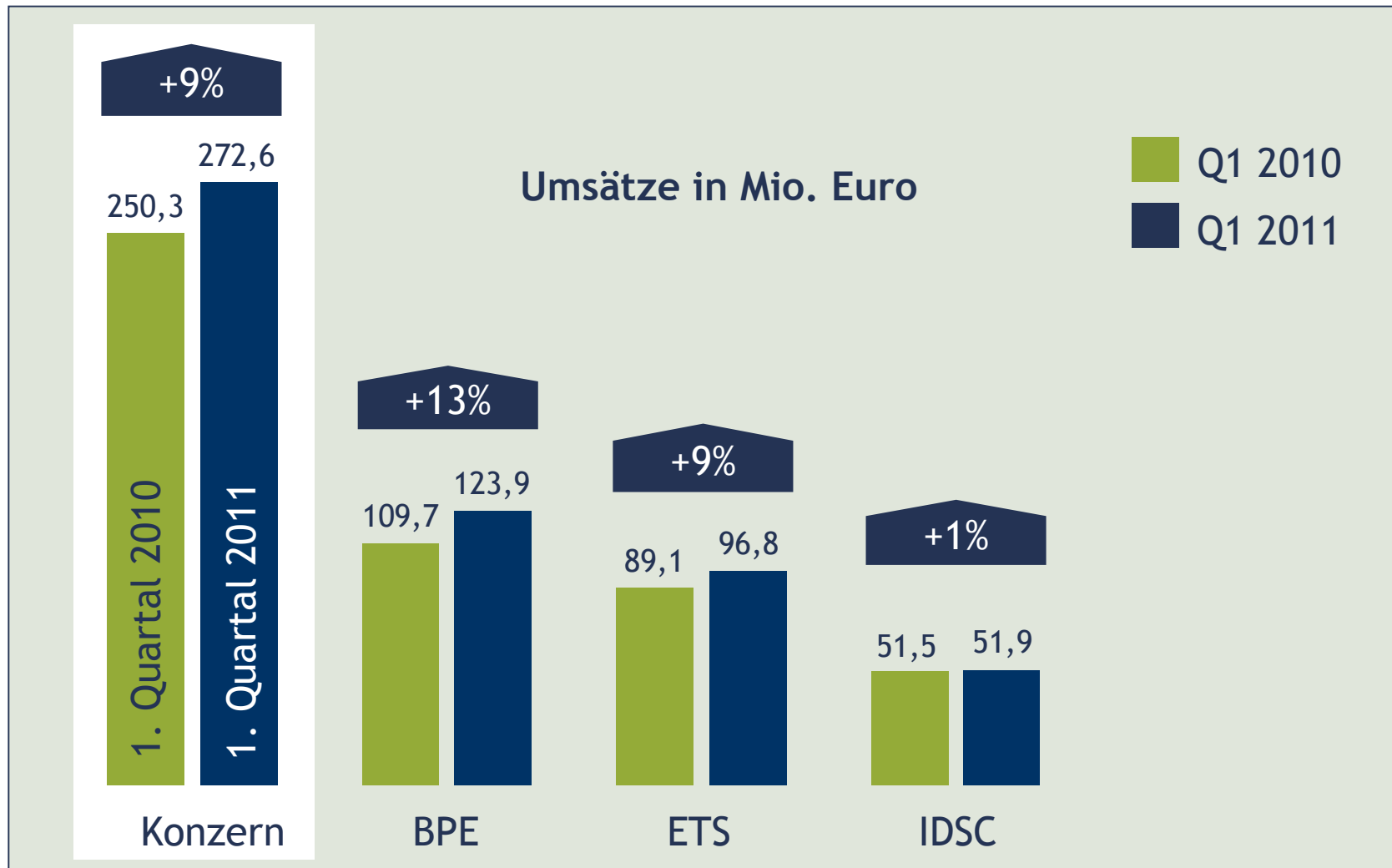
# Software AG Ergebnisse 1. Quartal 2011 (IFRS, nicht testiert)

Arnd Zinnhardt, CFO

*27. April 2011*

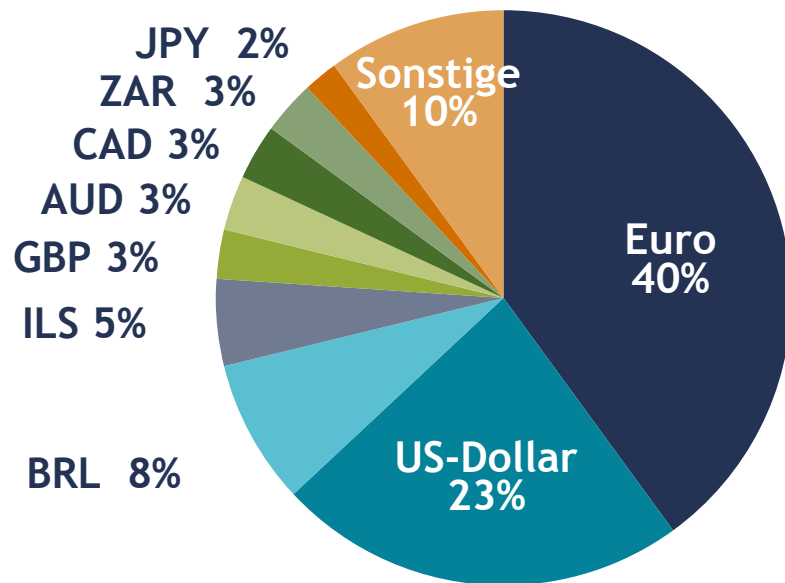
Diese Präsentation enthält auf die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen der Geschäftsführung der Software AG beruhen. Derartige Aussagen geben eine aktuelle Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, sie unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier genannten Zahlen deutlich abweichen, da sie an äußere Bedingungen geknüpft sind, die sich ändern können, wie z.B. die allgemeine wirtschaftliche Lage, Kursschwankungen, die Einführung von Wettbewerbsprodukten, fehlende Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien und die Unternehmensstrategie. Die Software AG beabsichtigt nicht, diese auf die Zukunft gerichteten Aussagen zu aktualisieren und übernimmt keine Verpflichtung dies zu tun.

## Solider Start 2011 - Geschäftsbereiche auf Kurs



## Wechselkurseinfluss auf Umsatz Q1 2011

- 40% Umsatz in Euro
- 60% Umsatz in Fremdwahrung



(in Mio. €)

Wechselkurseinfluss auf Umsatz	Q1 2011	Q1 2010
Lizenzen	2,1	2,1
Wartung	3,1	1,0
Beratung & Sonstige	1,8	0,5
<b>Gesamt</b>	<b>7,0</b>	<b>3,6</b>
$\Delta\%$	2,6%	1,4%

## Regionale Entwicklung Q1 2011

<i>Produktumsatz Q1 2011</i>	<b>Über Vorjahr +</b>	<b>Unter Vorjahr -</b>
<b>Große Regionen / Länder ( &gt; 10 Mio. € Umsatz)</b>	Brasilien, Deutschland, USA	Australien
<b>Kleinere Regionen / Länder ( &lt; 10 Mio. € Umsatz)</b>	Benelux, Niederlande, Türkei	Skandinavien, Italien, Kanada

## Segmentbericht Q1 2011 – Business Process Excellence (webMethods + ARIS)

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2011	Q1 2010	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	39,1	34,0	+15%	+12%
Wartung	40,3	35,5	+14%	+10%
<b>Produktumsatz</b>	<b>79,4</b>	<b>69,5</b>	<b>+14%</b>	<b>+11%</b>
Dienstleistungen & Sonstige	44,5	40,2	+11%	+8%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>123,9</b>	<b>109,7</b>	<b>+13%</b>	<b>+10%</b>
Herstellkosten	-45,2	-38,3	+18%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>78,7</b>	<b>71,4</b>	<b>+10%</b>	
Vertrieb & Marketing	-30,4	-29,3	+4%	
Forschung & Entwicklung	-14,6	-14,1	+4%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>33,7</b>	<b>28,0</b>	<b>+20%</b>	

## Segmentbericht Q1 2011 – Enterprise Transaction Systems

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2011	Q1 2010	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	30,4	25,6	+19%	+15%
Wartung	48,6	46,5	+5%	+1%
<b>Produktumsatz</b>	<b>79,0</b>	<b>72,1</b>	<b>+10%</b>	<b>+6%</b>
Dienstleistungen & Sonstige	17,8	17,0	+5%	+3%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>96,8</b>	<b>89,1</b>	<b>+9%</b>	<b>+5%</b>
Herstellkosten	-20,0	-18,5	+8%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>76,8</b>	<b>70,6</b>	<b>+9%</b>	
Vertrieb & Marketing	-16,7	-16,7	0%	
Forschung & Entwicklung	-6,8	-7,6	-11%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>53,3</b>	<b>46,3</b>	<b>+15%</b>	

## Segmentbericht Q1 2011 – IDS Scheer Consulting

	Q1 2011	Q1 2010	Δ%	Δ% acc
<i>(in Mio. €)</i>				
Externer Produktumsatz	5,9	5,1	+16%	+12%
Dienstleistungen & Sonstige	46,0	46,4	-1%	-2%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>51,9</b>	<b>51,5</b>	<b>+1%</b>	<b>-1%</b>
Herstellkosten	-45,4	-44,8	+1%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>6,5</b>	<b>6,7</b>	<b>-3%</b>	
Vertrieb & Marketing	-6,5	-7,8	-17%	
Forschung & Entwicklung	-0,1	-0,3	-67%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,4</b>	<b>n.a.</b>	

## Ergebnis Q1 2011

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2011	Q1 2010	Δ%	FY 2010
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>272,6</b>	<b>250,3</b>	<b>+9%</b>	<b>1.119,5</b>
Herstellkosten	-115,1	-106,4	+8%	-442,0
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>157,5</b>	<b>143,9</b>	<b>+9%</b>	<b>677,5</b>
<i>Marge in %</i>	<i>57,8%</i>	<i>57,5%</i>		<i>60,5%</i>
F & E	-21,5	-22,0	-2%	-92,0
Marketing & Vertrieb	-56,5	-56,7	0%	-238,9
Verwaltung	-18,1	-19,8	-9%	-85,3
Sonstiges	-1,2	+1,2	n/a	+7,3
<b>EBIT</b>	<b>60,2</b>	<b>46,6</b>	<b>+29%</b>	<b>268,6</b>
<i>Marge in %</i>	<i>22,1%</i>	<i>18,6%</i>		<i>24,0%</i>
<b>EBITDA (pro-forma*)</b>	<b>71,2</b>	<b>57,1</b>	<b>+25%</b>	<b>315,0</b>
<i>Marge in %</i>	<i>26,1%</i>	<i>22,8%</i>		<i>28,1%</i>

\* Abschreibungen & Amortisation sind gemäß IFRS in den Funktionsbereichen enthalten



## Nettoergebnis Q1 2011

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2011	Q1 2010	Δ%	FY 2010
EBIT	60,2	46,6	+29%	268,6
<i>Marge in %</i>	22,1%	18,6%		24,0%
Finanzergebnis	-1,4	-4,6	+70%	-14,2
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>58,8</b>	<b>42,0</b>	<b>+40%</b>	<b>254,4</b>
Steuern	-18,7	-14,0	+34%	-78,8
<i>Steuerrate in %</i>	31,8%	33,3%		31,0%
<b>Nettoergebnis</b>	<b>40,0</b>	<b>28,0</b>	<b>+43%</b>	<b>175,6</b>
<b>EPS*</b>	<b>€ 1,41</b>	<b>€ 0,98</b>	<b>+44%</b>	<b>€6,18</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2011: 28,4 Mio./ Q1 2010: 28,5 Mio.

## Cashflow Q1 2011

(in Mio. €)	Q1 2011	Q1 2010	Δ%	FY 2010
Operativer Cashflow	51,0	62,5	-18%	227,4
./. CapEx*	-1,9	-2,7		-9,6
<b>Free Cashflow</b>	<b>49,1</b>	<b>59,8</b>	<b>-18%</b>	<b>217,8</b>
% vom Umsatz	18,0%	23,9%		19,5%
<b>Free Cashflow pro Aktie (in €)</b>	<b>1,73</b>	<b>2,10</b>	<b>-18%</b>	<b>7,67</b>
Gewichtete, durchschnittliche Aktienanzahl (in Mio.)	28,4	28,5		28,4

\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen

# Konzernbilanz

(in Mio. €)

## Aktiva

31. März 2011		31. März 2010	31. Dez. 2010
144,2	Liquide Mittel	160,6	102,5
350,2	Forderungen aus L+L	309,9	350,8
132,1	Vorräte & sonst. Vermögensgegenstände	120,0	124,8
989,5	Anlagevermögen (Goodwill 702,1/704,9/717,3)	1.016,4	1.021,5
<b>1.616,0</b>	<b>Total</b>	<b>1.606,9</b>	<b>1.599,6</b>

## Passiva

31. März 2011		31. März 2010	31. Dez. 2010
265,9	Finanzverbindlichkeiten	408,3	269,7
373,5	Sonstige Verbindlichkeiten	401,3	430,7
176,6	Rechnungsabgrenzungsposten	161,6	129,9
800,0	Eigenkapital (Quote 49,5%/39,6%/48,1%)	635,7	769,3
<b>1.616,0</b>	<b>Total</b>	<b>1.606,9</b>	<b>1.599,6</b>

## Ausblick 2011

<i>(IFRS, in Mio. €)</i>	2010	Ausblick 2011 (vom 27. Januar 2011)	Q1 2011 (acc)
<b>Produktumsatz</b>			
- BPE	319.4	- Wachstum: +10% bis +15%*	11%
- ETS	354.6	- Konstanz: -2% bis +2%*	6%
<b>Gesamtumsatz</b>	1,119.5	Wachstum +5% bis +7%*	6%
<b>Nettoergebnis</b>	175.6	Wachstum: +10% bis +15%	34%

\* Währungsbereinigt

Vielen Dank!



## Amortisation / Abschreibungen (vorläufig)

(in Mio. €)

	Q1 2011	GJ 2011	GJ 2012*ff
Amortisation IDS	2,7	11,0	11,0
Amortisation Sonstige	4,7	18,8	18,8
Abschreibungen	3,5	14,0	14,0

\* Geschätzt

## Mitarbeiter nach Funktionen\* und Region

<i>in Vollzeitstellen</i>	31. März 2011	31. Dez. 2010	Δ% qoq	31. März 2010	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>5.534</b>	<b>5.644</b>	<b>-2%</b>	<b>5.936</b>	<b>-7%</b>
Beratung / Dienstl. / Support	2.957	3.039	-3%	3.183	-7%
F & E	822	850	-3%	849	-3%
Marketing & Vertrieb	1.025	1.022	-	1.084	-5%
Verwaltung	730	733	-	820	-11%
USA	693	685	+1%	711	-3%
Deutschland	1.990	2.051	-3%	2.185	-9%
Alle anderen Länder	2.851	2.908	-2%	3.040	-6%

\* Gemäß GuV-Struktur