

# Software AG

## Ergebnisse 3. Quartal 2011 (IFRS, nicht testiert)

Arnd Zinnhardt, CFO



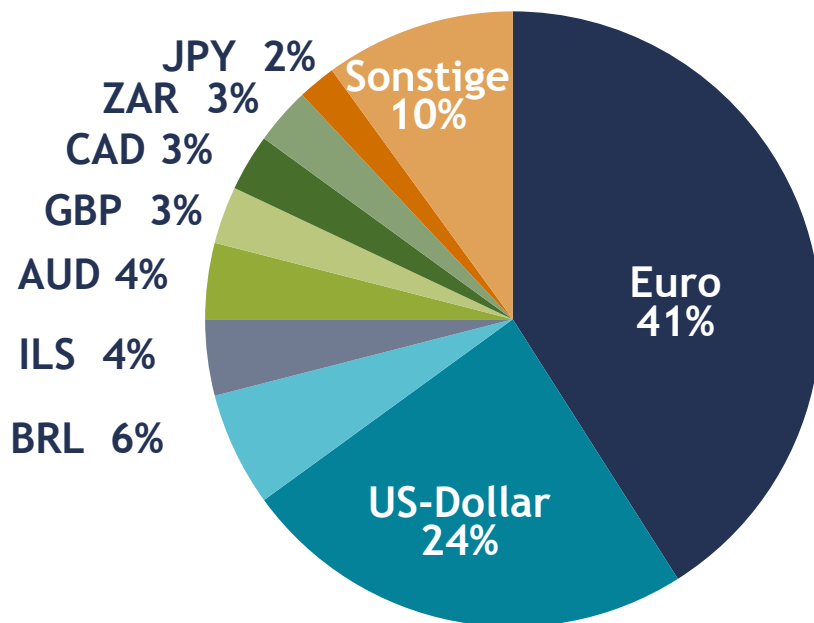
Business  
Process

**Prozess-Exzellenz**  
für das Digitale Unternehmen

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.

## Wechselkurseinfluss auf Umsatz 2011 YTD (9 Monate)

- 41% Umsatz in Euro
- 59% Umsatz in Fremdwährung



(in Mio. €)

Wechselkurseinfluss auf Umsatz	Q3 2011	9m 2011
Lizenzen	-2,4	-4,5
Wartung	-3,3	-4,5
Beratung & Sonstige	-1,4	-1,7
<b>Gesamt</b>	<b>-7,1</b>	<b>-10,7</b>
$\Delta\%$ (yoy)	-2,5%	-1,3%

Gegenwind aufgrund von Wechselkursveränderungen in den ersten 9 Monaten

## Segmentbericht Q3 2011 / YTD (9 Monate) Business Process Excellence

(in Mio. €)	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	41,7	31,4	+33%	+37%	112,1	104,5	+7%	+9%
Wartung	42,5	40,7	+4%	+8%	124,4	114,8	+8%	+11%
Produktumsatz	84,2	72,1	+17%	+21%	236,5	219,3	+8%	+10%
Dienstleistungen & Sonstige	47,0	47,8	-2%	-	140,2	131,8	+6%	+7%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>131,2</b>	<b>119,9</b>	<b>+9%</b>	<b>+12%</b>	<b>376,7</b>	<b>351,1</b>	<b>+7%</b>	<b>+9%</b>
Herstellkosten	-47,2	-43,3	+9%		-134,6	-122,8	+10%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>84,0</b>	<b>76,6</b>	<b>+10%</b>		<b>242,1</b>	<b>228,3</b>	<b>+6%</b>	
Vertrieb & Marketing	-31,6	-25,8	+22%		-91,7	-85,4	+7%	
Forschung & Entwicklung	-15,1	-15,0	-		-44,7	-44,3	+1%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>37,3</b>	<b>35,8</b>	<b>+4%</b>		<b>105,7</b>	<b>98,6</b>	<b>+7%</b>	

## Segmentbericht Q3 2011 / YTD (9 Monate) Enterprise Transaction Systems

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	31,7	36,7	-14%	-11%	87,2	90,3	-3%	-1%
Wartung	47,5	51,5	-8%	-5%	144,2	148,4	-3%	-2%
<b>Produktumsatz</b>	<b>79,2</b>	<b>88,2</b>	<b>-10%</b>	<b>-7%</b>	<b>231,4</b>	<b>238,7</b>	<b>-3%</b>	<b>-1%</b>
Dienstleistungen & Sonstige	15,9	13,2	+20%	+22%	50,2	48,1	+4%	+5%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>95,1</b>	<b>101,4</b>	<b>-6%</b>	<b>-3%</b>	<b>281,6</b>	<b>286,8</b>	<b>-2%</b>	<b>-</b>
Herstellkosten	-15,6	-16,6	-6%		-55,1	-56,0	-2%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>79,5</b>	<b>84,8</b>	<b>-6%</b>		<b>226,5</b>	<b>230,8</b>	<b>-2%</b>	
Vertrieb & Marketing	-16,8	-18,9	-11%		-47,9	-52,5	-9%	
Forschung & Entwicklung	-6,8	-7,8	-13%		-20,5	-23,4	-12%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>55,9</b>	<b>58,1</b>	<b>-4%</b>		<b>158,1</b>	<b>154,9</b>	<b>+2%</b>	

## Segmentbericht Q3 2011 / Q3 2010

### IDS Scheer Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	Q3 2010
Externer Produktumsatz	5,6	5,4	5,9	5,9
Dienstleistungen & Sonstige	42,8	40,4	46,0	48,1
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>48,4</b>	<b>45,8</b>	<b>51,9</b>	<b>54,0</b>
Herstellkosten	-37,4	-44,1	-45,4	-41,9
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>11,0</b>	<b>1,7</b>	<b>6,5</b>	<b>12,1</b>
Marketing & Vertrieb	-7,0	-6,7	-6,5	-6,7
Forschung & Entwicklung	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
<b>Segmentergebnis</b>	<b>3,9</b>	<b>-5,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>5,3</b>
<i>in % vom Gesamtumsatz</i>	<b>8,1%</b>	-	-	<b>9,8%</b>

## Ergebnis Q3 2011 / YTD (9 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	YTD 2011	YTD 2010	Δ%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>274,6</b>	<b>275,3</b>	<b>-</b>	<b>804,3</b>	<b>792,9</b>	<b>+1%</b>
Herstellkosten	-106,4	-107,2	-1%	-332,4	-324,8	+2%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>168,2</b>	<b>168,1</b>	<b>-</b>	<b>471,9</b>	<b>468,1</b>	<b>+1%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>61,3%</i>	<i>61,1%</i>		<i>58,7%</i>	<i>59,0%</i>	
F & E	-22,0	-22,9	-4%	-65,4	-68,0	-4%
Marketing & Vertrieb	-58,5	-54,5	+7%	-168,6	-169,7	-1%
Verwaltung	-15,3	-21,7	-29%	-49,1	-61,6	-20%
Sonstiges	-0,4	0,1	-	2,4	5,8	-59%
<b>EBIT</b>	<b>72,0</b>	<b>69,1</b>	<b>+4%</b>	<b>191,2</b>	<b>174,6</b>	<b>+10%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>26,2%</i>	<i>25,1%</i>		<i>23,8%</i>	<i>22,0%</i>	
EBITDA (pro-forma*)	85,1	80,6	+6%	226,3	208,9	+8%
<i>Marge in %</i>	<i>30,5%</i>	<i>29,3%</i>		<i>28,0%</i>	<i>26,4%</i>	

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

## Nettoergebnis Q3 2011 / YTD (9 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	YTD 2011	YTD 2010	Δ%
<b>EBIT</b>	72,0	69,1	+4%	191,2	174,6	+10%
<i>Marge in %</i>	26,2%	25,1%		23,8%	22,0%	
<b>Finanzergebnis</b>	-3,2	-3,7	-14%	-6,8	-11,3	-40%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	68,8	65,4		184,4	163,3	
<b>Steuern</b>	-22,2	-19,8		-59,1	-52,3	
<i>Steuerrate in %</i>	32,3%	30,3%		32,0%	32,0%	
<b>Nettoergebnis</b>	46,6	45,6	+2%	125,3	111,0	+13%
<b>EPS in €*</b>	€0,54	€0,54	-	€1,46	€1,30	+12%

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2011: 86,7 Mio. / Q3 2010: 84,9 Mio. (pro forma inkl. Aktiensplit)

## Cashflow Q3 2011 / YTD (9 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	YTD 2011	YTD 2010	Δ%
Operativer Cashflow	17,9	45,1	-60%	115,4	145,4	-21%
<i>./. CapEx*</i>	-4,6	-2,5		-7,2	-6,7	
<b>Free Cashflow</b>	<b>13,3</b>	<b>42,6</b>	<b>-69%</b>	<b>108,2</b>	<b>138,7</b>	<b>-22%</b>
<i>% vom Umsatz</i>	4,8%	15,5%		13,5%	17,5%	
<b>Free Cashflow pro Aktie (in €)</b>	<b>€0,15</b>	<b>€0,50</b>	<b>-70%</b>	<b>€1,26</b>	<b>€1,63</b>	<b>-23%</b>
Gewichtete, durchschnittliche Aktienanzahl (in Mio.)	86,7	84,9		86,0	85,1	

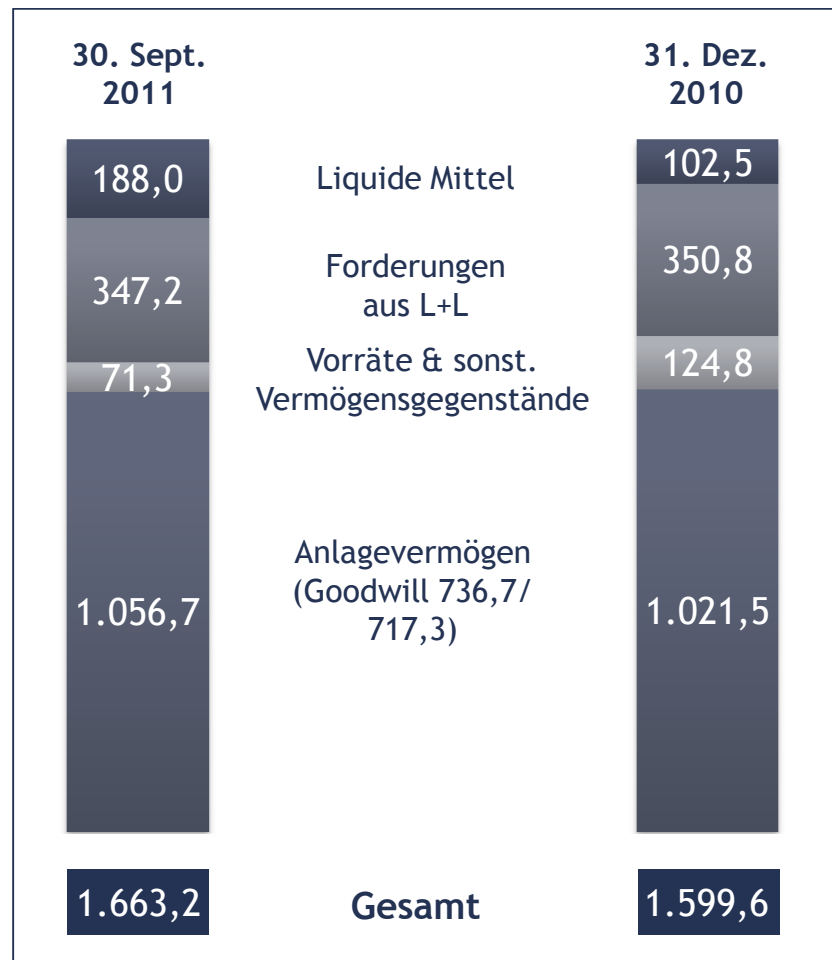
\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen



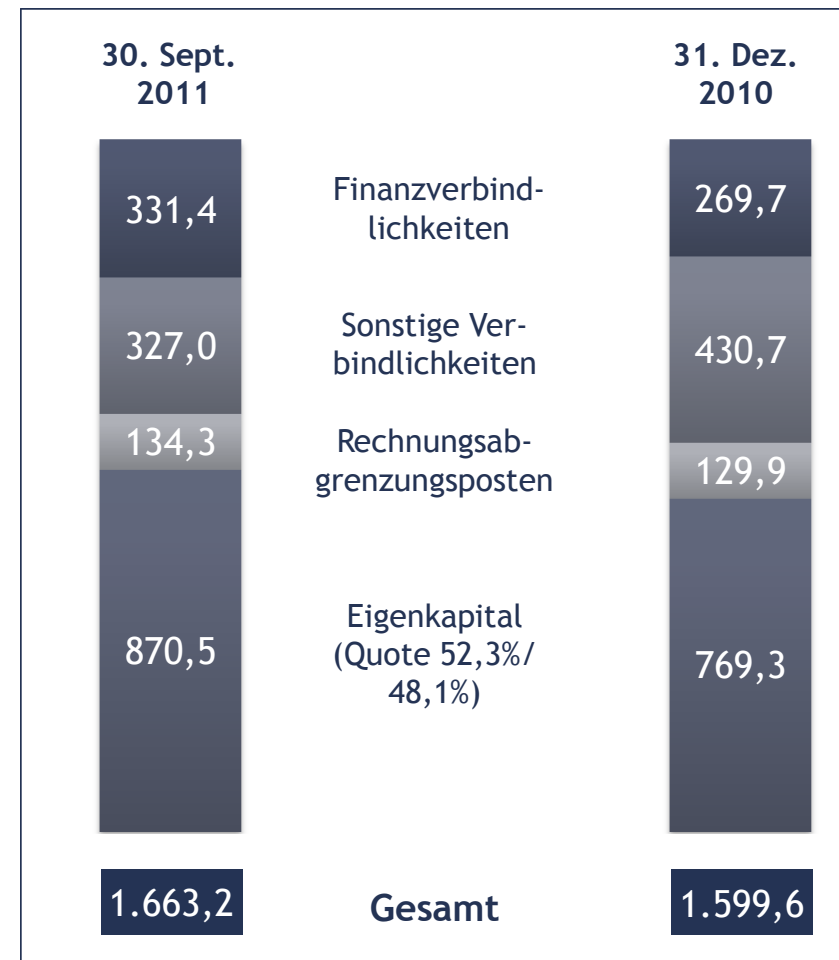
# Konzernbilanz

(in Mio. €)

## Aktiva



## Passiva



## Ausblick 2011

<i>(IFRS, in Mio. €)</i>	2010	Ausblick 2011 (vom 18. Oktober 2011)	9m 2011 (yoy, acc)
<b>Produktumsatz</b>			
- BPE	319,4	Wachstum: +10% to +15%*	+10%*
- ETS	354,6	Konstanz: -2% to +2%*	-1%*
<b>Gesamtumsatz</b>	1.119,5	Wachstum: +2% to +5%*	+3%*
<b>Nettoergebnis</b>	175,6	Wachstum: +10% to +15%	+13%

\* Währungsbereinigt

Vielen Dank!



**Prozess-Exzellenz**  
für das Digitale Unternehmen

## Amortisation / Abschreibungen 2011ff (vorläufig)

(in Mio. €)

	Q3 2011	GJ 2011	GJ 2012*ff
Amortisation IDS	2,7	11,0	11,0
Amortisation Sonstige	6,6	23,0	26,2
Abschreibungen	3,7	14,2	15,0

\* Geschätzt

## Mitarbeiter nach Funktionen\* und Region

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	30. Sept. 2011	30. Juni 2011	Δ% qoq	30. Sept. 2010	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	5.498	5.478	-	5.708	-4%
Beratung/Dienstleistung/Support	2.874	2.865	-	3.088	-7%
Forschung & Entwicklung	855	845	+1%	822	+4%
Marketing & Vertrieb	1.031	1.036	-	1.043	-1%
Verwaltung	738	732	+1%	755	-2%
USA	721	733	-2%	684	+5%
Deutschland	1.920	1.946	-1%	2.089	-8%
Alle anderen Länder	2.857	2.799	+2%	2.935	-3%

\* Gemäß GuV-Struktur

## Umsatz Q3 2011 / YTD (9 Monate)

(in Mio. €)	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Produkt	168,9	166,2	+2%	+5%	484,7	474,8	+2%	+4%
Lizenz	74,7	69,6	+7%	+11%	203,6	199,7	+2%	+4%
Wartung	94,2	96,6	-2%	+1%	281,1	275,1	+2%	+4%
Beratung & Dienstleistungen	105,2	108,3	-3%	-2%	316,4	315,0	-	+1%
Sonstige	0,5	0,8	-38%	-39%	3,2	3,1	+3%	+5%
<b>Gesamt</b>	<b>274,6</b>	<b>275,3</b>	<b>-</b>	<b>+2%</b>	<b>804,3</b>	<b>792,9</b>	<b>+1%</b>	<b>+3%</b>

## Segmentbericht Q3 2011 / YTD (9 Monate) IDS Scheer Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2011	Q3 2010	Δ%	Δ% acc	YTD 2011	YTD 2010	Δ%	Δ% acc
Externer Produktumsatz	5,6	5,9	-5%	-4%	16,8	16,9	-1%	+1%
Dienstleistungen & Sonstige	42,8	48,1	-11%	-10%	129,3	138,1	-6%	-6%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>48,4</b>	<b>54,0</b>	<b>-10%</b>	<b>-9%</b>	<b>146,1</b>	<b>155,0</b>	<b>-6%</b>	<b>-5%</b>
Herstellkosten	-37,4	-41,9	-11%		-126,9	-130,5	-3%	
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>11,0</b>	<b>12,1</b>	<b>-9%</b>		<b>19,2</b>	<b>24,5</b>	<b>-22%</b>	
Vertrieb & Marketing	-7,0	-6,7	+4%		-20,2	-22,4	-10%	
Forschung & Entwicklung	-0,1	-0,1	-		-0,3	-0,5	-40%	
<b>Segmentergebnis</b>	<b>3,9</b>	<b>5,3</b>	<b>-26%</b>		<b>-1,3</b>	<b>1,6</b>		