

Software AG

Ergebnisse 3. Quartal 2012 (IFRS, nicht testiert)

30. Oktober 2012

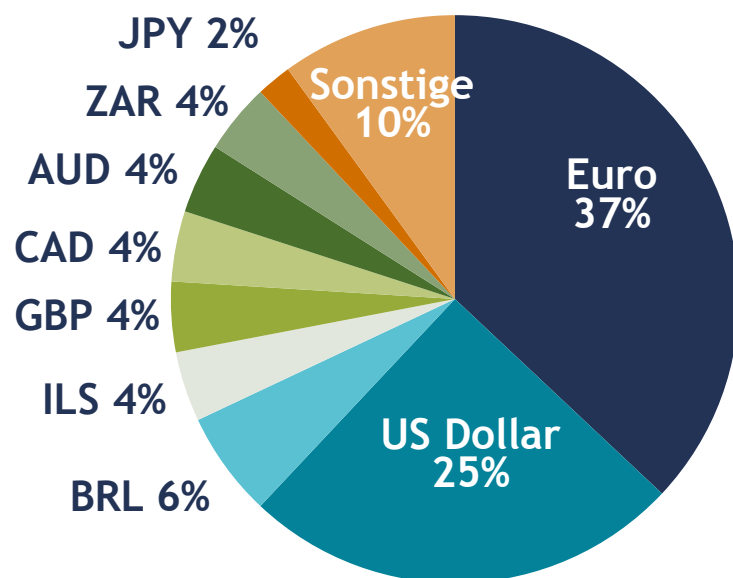
Arnd Zinnhardt
CFO

Zukunftsgerichtete Aussagen

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 den Umsatz 2012 YTD (9 Monate)

- ➔ 37% Umsatz in Euro
- ➔ 63% Umsatz in Fremdwahrung



Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio. €; yoy)	Q3 2012	Q3 in %	9m 2012	9m in %
Lizenzen	3,1	4%	7,6	4%
Wartung	4,8	5%	10,7	4%
Beratung & Sonstige	1,7	2%	4,2	2%
Gesamt	9,6	4%	22,5	3%

Segmentbericht Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate) Business Process Excellence

(in Mio. €)	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
Lizenzen	50,0	41,7	20%	131,3	112,1	17%
Wartung	46,7	42,5	10%	139,7	124,4	12%
Produktumsatz	96,7	84,2	15%	271,0	236,5	15%
Dienstleistungen & Sonstige	37,6	47,0	-20%	119,9	140,2	-14%
Gesamtumsatz	134,3	131,2	2%	390,9	376,7	4%
Herstellkosten	-38,3	-47,2	-19%	-124,5	-134,6	-8%
Bruttoergebnis	96,0	84,0	14%	266,4	242,1	10%
Marketing & Vertrieb	-36,5	-31,6	16%	-109,4	-91,7	19%
Forschung & Entwicklung	-18,8	-15,1	25%	-55,2	-44,7	23%
Segmentergebnis	40,7	37,3	9%	101,8	105,7	-4%

Segmentbericht Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate) Enterprise Transaction Systems

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
Lizenzen	30,2	31,7	-5%	89,1	87,2	2%
Wartung	47,4	47,5	-	142,5	144,2	-1%
Produktumsatz	77,6	79,2	-2%	231,6	231,4	-
Dienstleistungen & Sonstige	16,2	15,9	2%	51,5	50,2	3%
Gesamtumsatz	93,8	95,1	-1%	283,1	281,6	1%
Herstellkosten	-18,2	-15,6	17%	-54,0	-55,1	-2%
Bruttoergebnis	75,6	79,5	-5%	229,1	226,5	1%
Marketing & Vertrieb	-15,9	-16,8	-5%	-47,8	-47,9	-
Forschung & Entwicklung	-6,3	-6,8	-7%	-19,5	-20,5	-5%
Segmentergebnis	53,4	55,9	-4%	161,8	158,1	2%

Segmentbericht Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate)

IDS Scheer Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
Externer Produktumsatz	4,0	5,6	-29%	12,7	16,8	-24%
Dienstleistungen & Sonstige	25,3	42,8	-41%	83,9	129,3	-35%
Gesamtumsatz	29,3	48,4	-39%	96,6	146,1	-34%
Herstellkosten	-27,6	-37,4	-26%	-93,0	-126,9	-27%
Bruttoergebnis	1,7	11,0	-85%	3,6	19,2	-81%
Marketing & Vertrieb	-4,4	-7,0	-37%	-13,8	-20,2	-32%
Forschung & Entwicklung	-	-0,1	-	-	-0,3	-
Segmentergebnis	-2,7	3,9	-	-10,2	-1,3	-

Ergebnis Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
Produktumsatz	178,3	168,9	6%	515,3	484,7	6%
Gesamtumsatz	257,4	274,6	-6%	770,6	804,3	-4%
Herstellkosten	-90,2	-106,4	-15%	-289,5	-332,4	-13%
Bruttoergebnis	167,2	168,2	-1%	481,1	471,9	2%
<i>Marge in %</i>	<i>65,0%</i>	<i>61,3%</i>		<i>62,4%</i>	<i>58,7%</i>	
Forschung & Entwicklung	-25,2	-22,0	15%	-74,8	-65,4	14%
Marketing & Vertrieb	-60,4	-58,5	3%	-181,3	-168,6	8%
Verwaltung	-20,0	-15,3	31%	-54,2	-49,1	10%
Sonstiges	-0,5	-0,4	25%	2,1	2,4	-13%
EBIT	61,1	72,0	-15%	172,9	191,2	-10%
<i>Marge in %</i>	<i>23,7%</i>	<i>26,2%</i>		<i>22,4%</i>	<i>23,8%</i>	
EBITDA (pro-forma*)	73,7	85,1	-13%	210,8	226,3	-7%
<i>Marge in %</i>	<i>28,6%</i>	<i>31,0%</i>		<i>27,4%</i>	<i>28,1%</i>	

* Abschreibung & Amortisation sind gemäß IFRS in den Funktionsbereichen enthalten

Nettoergebnis Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
EBIT	61,1	72,0	-15%	172,9	191,2	-10%
<i>Marge in %</i>	23,7%	26,2%		22,4%	23,8%	
Finanzergebnis	-1,4	-3,2	56%	-5,2	-6,8	24%
Ergebnis vor Steuern	59,7	68,8	-13%	167,7	184,4	-9%
Steuern	-19,0	-22,2	14%	-53,7	-59,1	9%
<i>Steuerquote in %</i>	31,8%	32,3%		32,0%	32,0%	
Nettoergebnis	40,7	46,6	-13%	114,0	125,3	-9%
EPS in €* 	0,47	0,54	-13%	1,31	1,46	-10%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2012: 86,8 Mio. / Q3 2011: 86,7 Mio. (inkl. Aktiensplit)

Cashflow Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate)

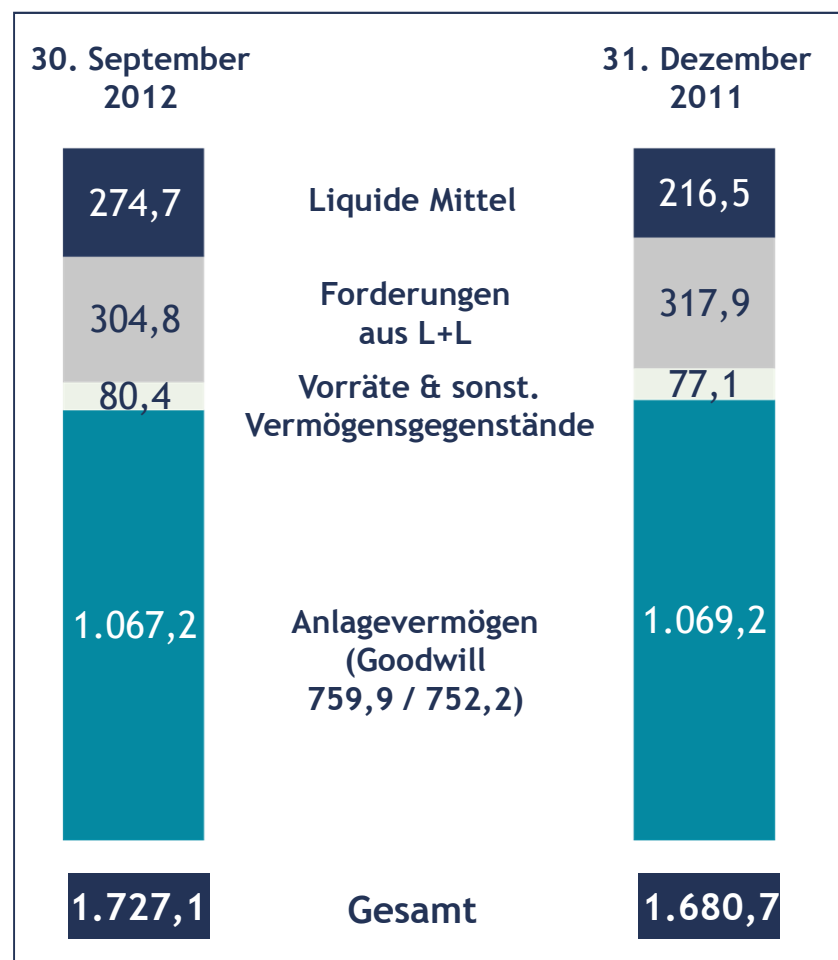
<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
Operativer Cashflow	28,7	17,9	60%	133,5	115,4	16%
./. CapEx*	-4,1	-4,6		-8,0	-7,2	
Free Cashflow	24,6	13,3	85%	125,5	108,2	16%
<i>% vom Umsatz</i>	9,6%	4,8%		16,3%	13,5%	
Free Cashflow je Aktie in €**	0,28	0,15	87%	1,45	1,26	15%
Gewichtete, durchschnittliche Aktienanzahl (in Mio.)**	86,8	86,7		86,8	86,0	

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen / ** inkl. Aktiensplit 2011

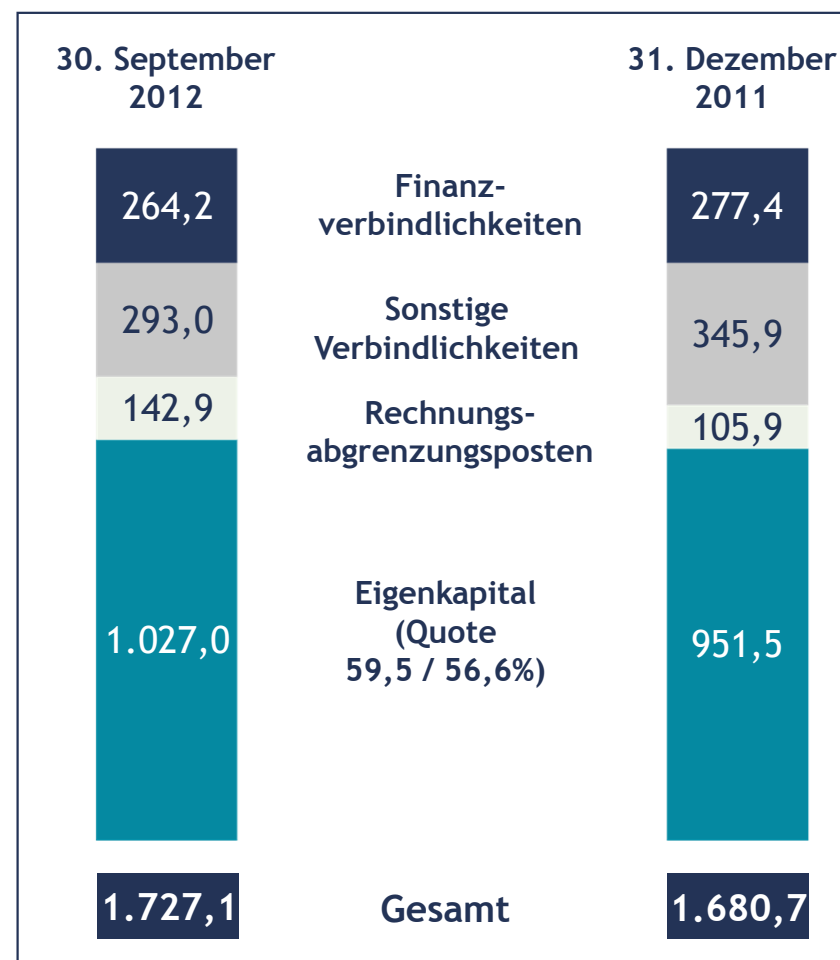
Konzernbilanz

(in Mio. €)

Aktiva



Passiva



Ausblick Gesamtjahr 2012

<i>(in Mio. €, IFRS)</i>	GJ 2011	Ausblick 2012 (Stand 30. Oktober 2012)	9m 2012
Produktumsatz Konzern	674	+3% bis +6%*	+ 3%*
davon BPE	338	+10 bis +13%*	+10%*
Gesamtumsatz BPE	528	0% bis + 3%*	0%*
Gesamtumsatz ETS	381	-4% bis -2%*	- 2%*
EBIT Marge Konzern	24,5%	23,0% bis 24,0%	22,4%

* währungsbereinigt, delta

Vielen Dank!

Get There Faster.™

Amortisation / Abschreibungen 2012ff (vorläufig)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	FY 2012*	FY 2013ff*
Amortisation IDS	2,7	11,0	11,0
Amortisation sonstige	7,0	26,6	25,5
Abschreibungen	2,9	12,4	11,6

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	30. Sept. 2012	30. Juni 2012	Δ% qoq	30. Sept. 2012	Δ% yoy
Gesamt	5.436	5.461	-	5.498	-1%
Beratung/Dienstleitung/Support	2.716	2.794	-3%	2.874	-5%
Forschung & Entwicklung	892	896	-	855	4%
Marketing & Vertrieb	1.084	1.042	4%	1.031	5%
Verwaltung	744	729	2%	738	1%
USA	739	725	2%	721	2%
Deutschland	1.783	1.803	-1%	1.920	-7%
Andere Länder	2.914	2.933	-1%	2.857	2%

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q3 2012 / YTD 2012 (9 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2012	Q3 2011	Δ%	YTD 2012	YTD 2011	Δ%
Produkt	178,3	168,9	6%	515,3	484,7	6%
Lizenzen	80,5	74,7	8%	221,8	203,6	9%
Wartung	97,8	94,2	4%	293,5	281,1	4%
Beratung & Dienstleistungen	78,2	105,2	-26%	253,7	316,4	-20%
Sonstige	0,9	0,5	-	1,6	3,2	-
Gesamt	257,4	274,6	-6%	770,6	804,3	-4%