

# Software AG

## Ergebnisse 4. Quartal & Gesamtjahr 2012 (IFRS, nicht testiert)

29. Januar 2013



## 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.

# Software AG

## Ergebnisse 4. Quartal & Gesamtjahr 2012 (IFRS, nicht testiert)

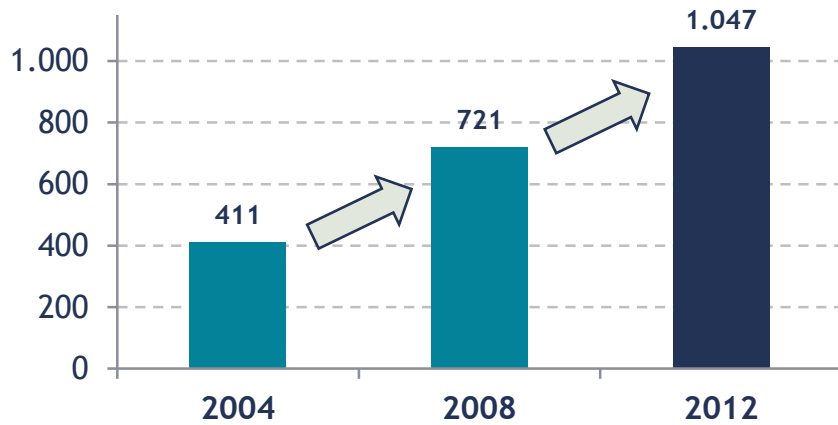
Karl-Heinz Streibich, CEO  
29. Januar 2013



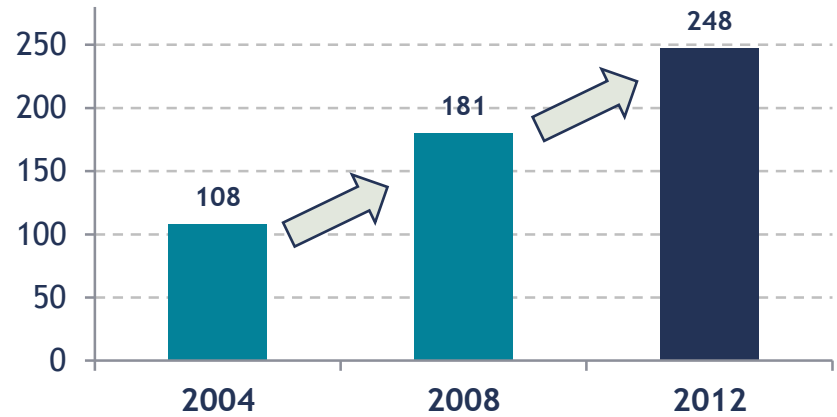
Eingeleitete Maßnahmen	Status
<u>Nordamerika:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verstärkung der Präsenz im Silicon Valley</li> <li>• Einrichtung einer Federal Unit</li> <li>• Neuer President und CEO für das lokale Geschäft</li> <li>• Hub City Expansion</li> </ul>	✓
<u>EMEA und Asien-Pazifik:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ausbau von Teamkapazitäten</li> </ul>	✓
<p>Aufbau einer globalen Wartungs- und Supporteinheit</p> <p>Neue Leitung des Partnergeschäfts</p> <p>Neuausrichtung der IDS durch Fokussierung auf Kernmärkte</p>	✓

# Entwicklung der Software AG

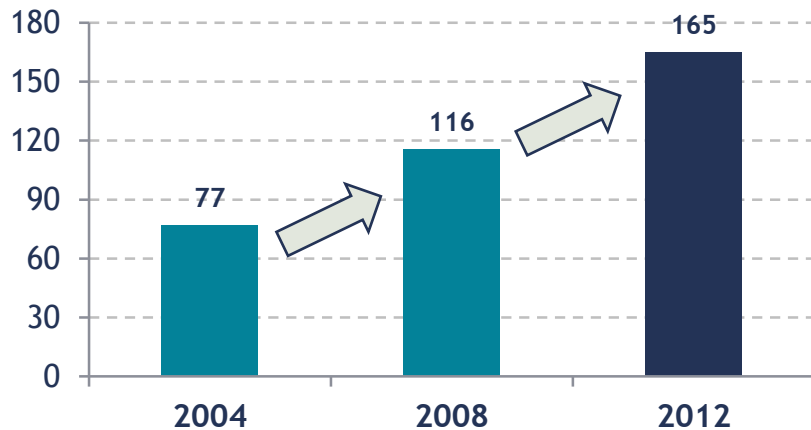
Umsatz in Mio. €



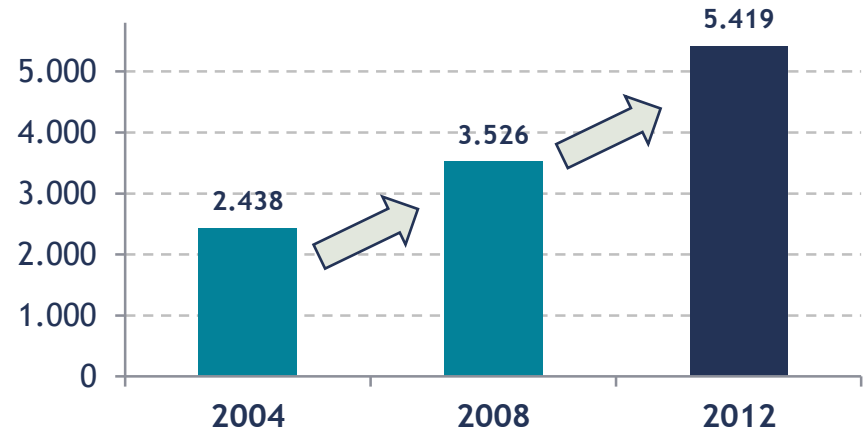
EBIT in Mio. €



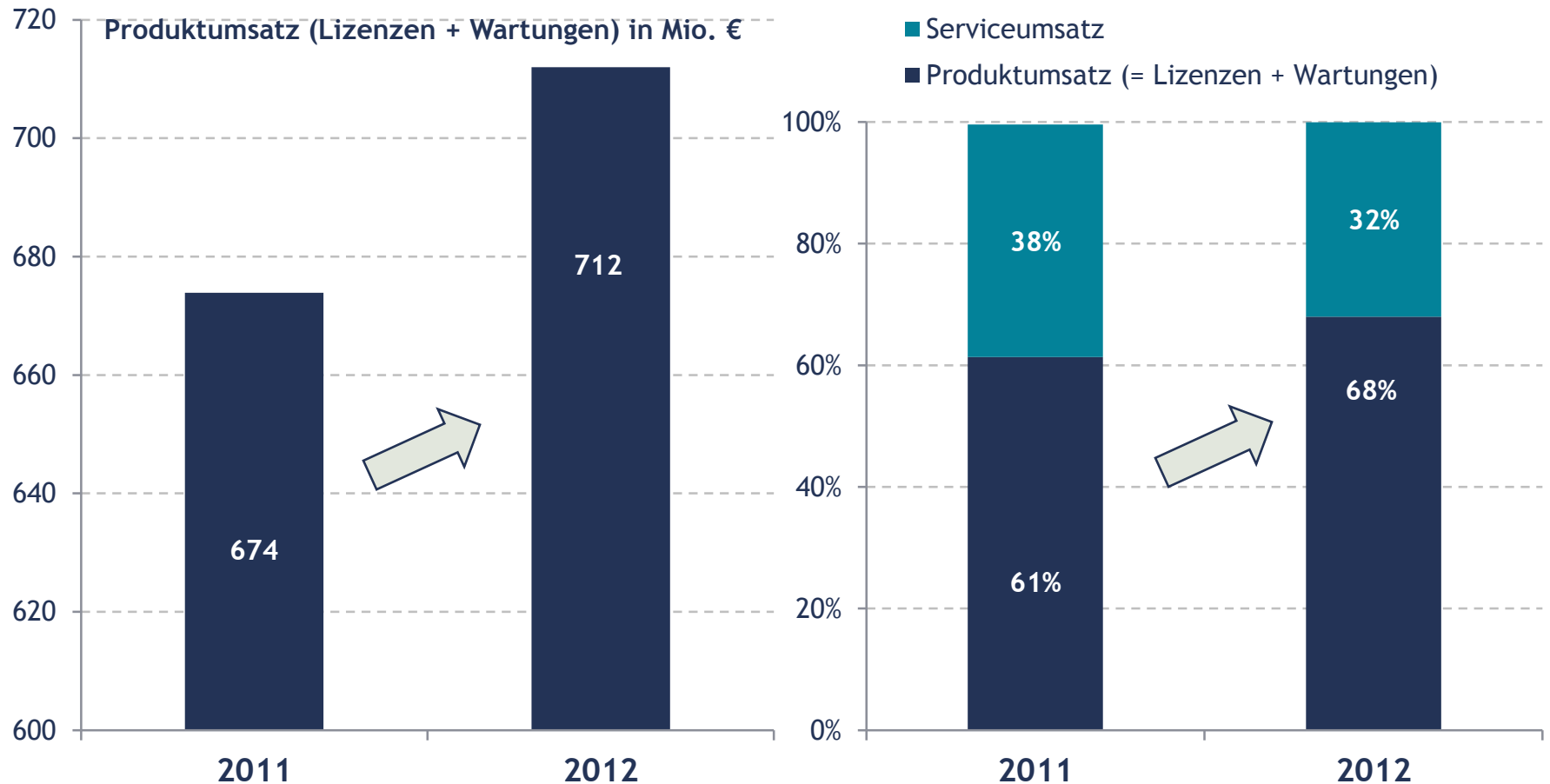
Nettogewinn in Mio. €



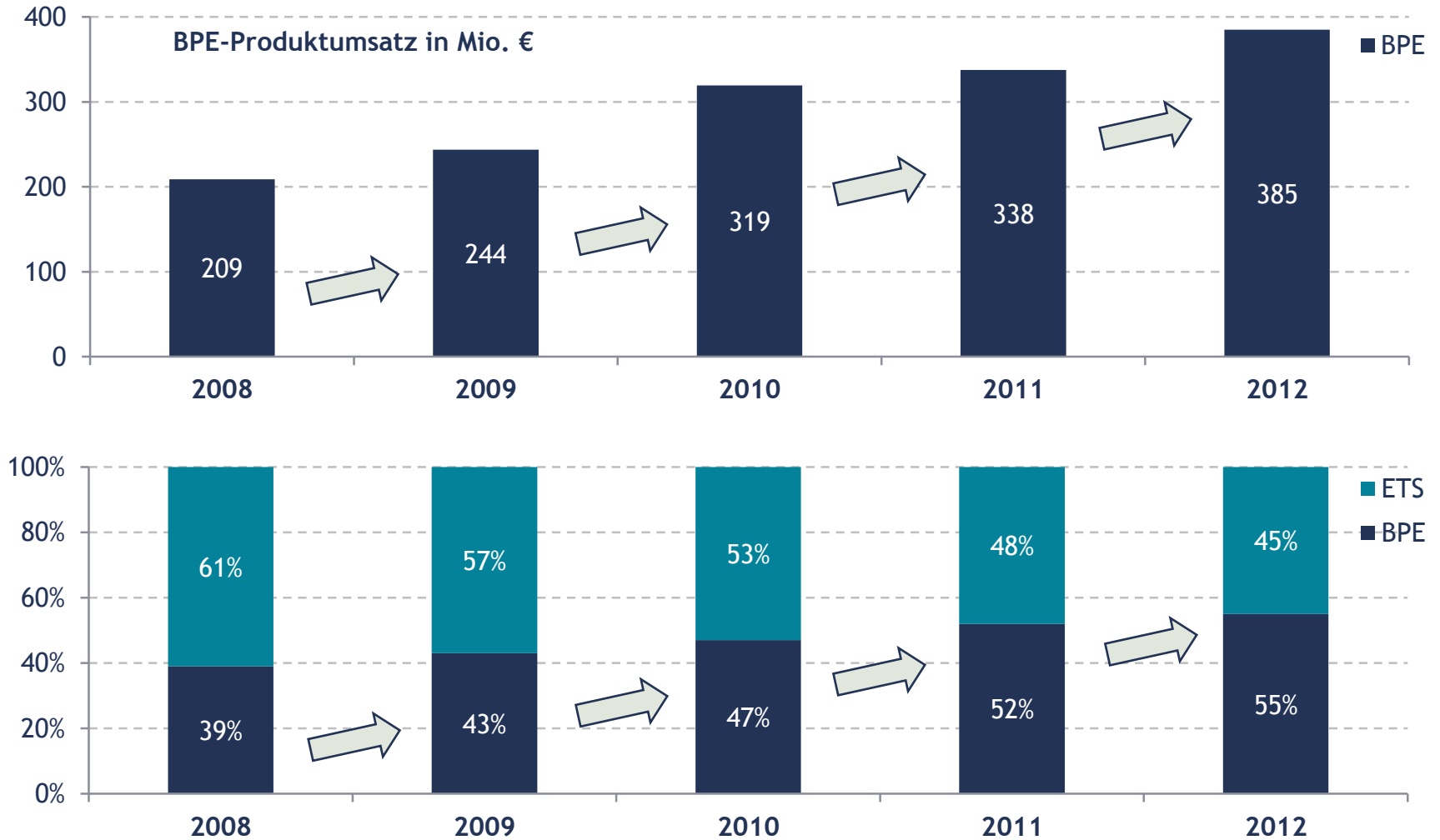
Mitarbeiter



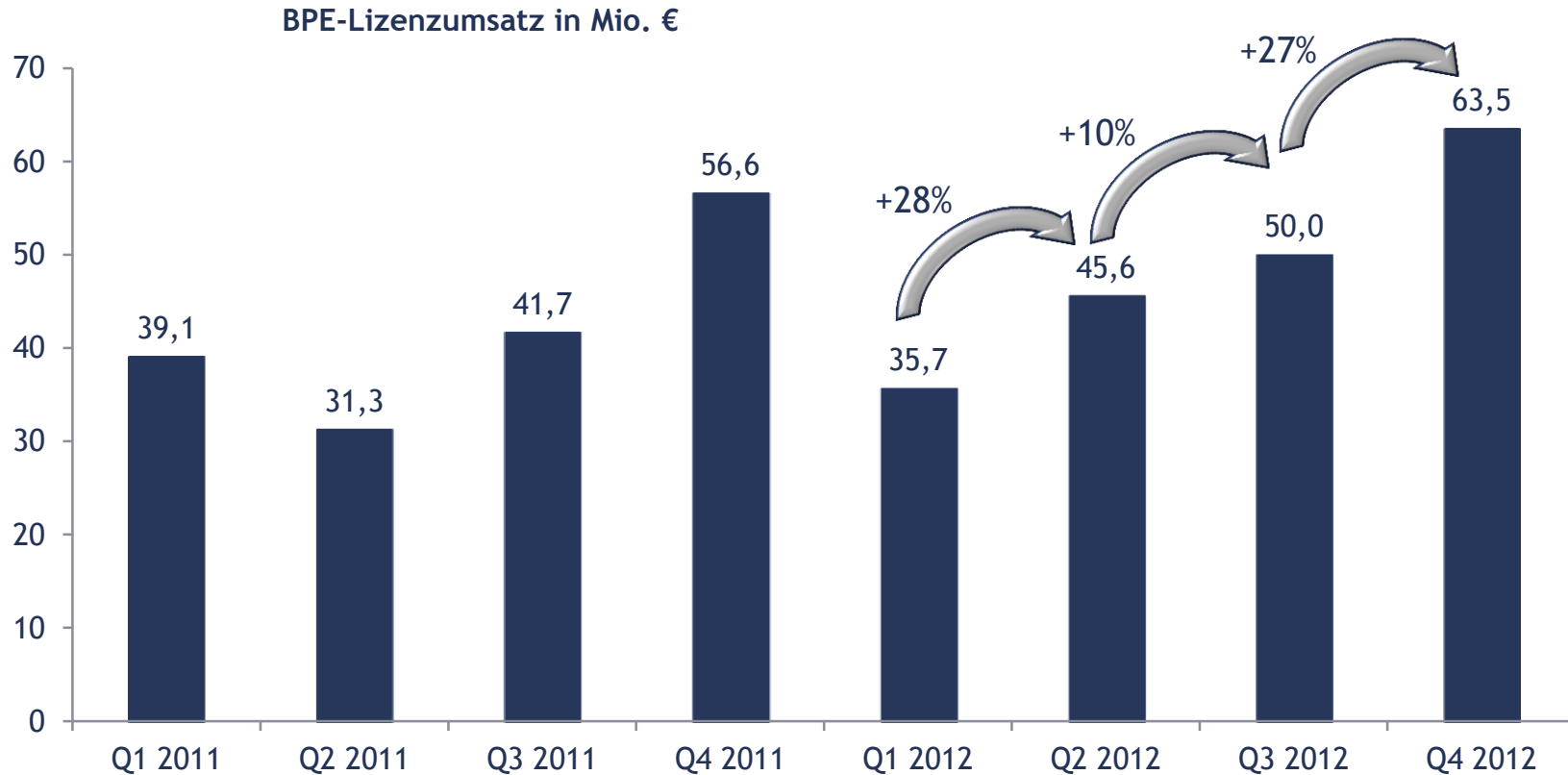
## Steigerung des Produktumsatzes führt zur Verbesserung des Umsatzmix



## Produktumsatz zunehmend stärker vom Wachstumsfeld BPE bestimmt



## BPE-Lizenzumsatz wächst dynamisch



2012 - Durchschnittliche Wachstumsrate pro Quartal 21%



# Software AG

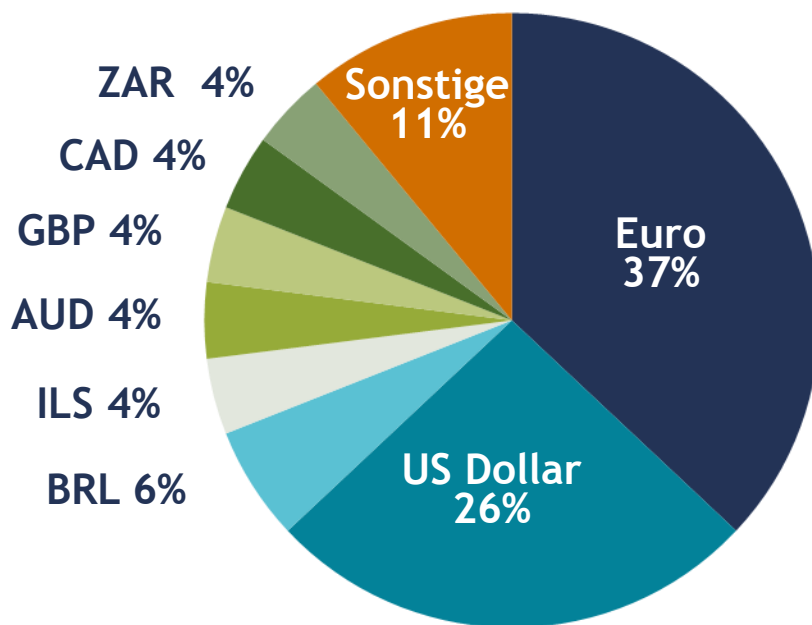
## Ergebnisse 4. Quartal & Gesamtjahr 2012 (IFRS, nicht testiert)

Arnd Zinnhardt, CFO  
29. Januar 2013



## Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

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



### Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio. €; yoy)	Q4 2012	Q4 in %	GJ 2012	GJ in %
Lizenzen	+0,6	0,6%	+8,2	2,7%
Wartung	+1,4	1,4%	+12,1	3,2%
Beratung & Sonstige	+0,9	1,1%	+5,0	1,5%
<b>Gesamt</b>	<b>+2,9</b>	<b>1,1%</b>	<b>+25,3</b>	<b>2,5%</b>

## Segmentbericht Q4 2012 / GJ 2012

### Business Process Excellence

(in Mio. €)	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
Lizenzen	63,5	56,6	+12%	194,7	168,6	+15%
Wartung	50,2	44,7	+12%	190,0	169,2	+12%
Produktumsatz	113,7	101,3	+12%	384,7	337,8	+14%
Dienstleistungen & Sonstige	42,4	49,8	-15%	162,3	190,1	-15%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>156,1</b>	<b>151,1</b>	<b>+3%</b>	<b>547,0</b>	<b>527,9</b>	<b>+4%</b>
Herstellkosten	-38,8	-52,4	-26%	-163,3	-187,1	-13%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>117,3</b>	<b>98,7</b>	<b>+19%</b>	<b>383,7</b>	<b>340,8</b>	<b>+13%</b>
Marketing & Vertrieb	-41,0	-33,7	+22%	-150,3	-125,3	+20%
Forschung & Entwicklung	-19,7	-16,5	+19%	-75,0	-61,3	+22%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>56,6</b>	<b>48,5</b>	<b>+17%</b>	<b>158,4</b>	<b>154,2</b>	<b>+3%</b>

# Segmentbericht Q4 2012 / GJ 2012

## Enterprise Transaction Systems

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
Lizenzen	32,3	32,9	-2%	121,3	120,1	+1%
Wartung	45,7	48,6	-6%	188,3	192,8	-2%
Produktumsatz	<b>78,0</b>	<b>81,5</b>	<b>-4%</b>	<b>309,6</b>	<b>312,9</b>	<b>-1%</b>
Dienstleistungen & Sonstige	14,1	18,2	-23%	65,7	68,4	-4%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>92,1</b>	<b>99,7</b>	<b>-8%</b>	<b>375,3</b>	<b>381,3</b>	<b>-2%</b>
Herstellkosten	-16,7	-17,2	-3%	-70,8	-72,3	-2%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>75,4</b>	<b>82,5</b>	<b>-9%</b>	<b>304,5</b>	<b>309,0</b>	<b>-1%</b>
Marketing & Vertrieb	-17,1	-18,8	-9%	-64,8	-66,8	-3%
Forschung & Entwicklung	-6,5	-6,0	+1%	-26,1	-26,4	-1%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>51,8</b>	<b>57,7</b>	<b>-10%</b>	<b>213,6</b>	<b>215,8</b>	<b>-1%</b>

# Segmentbericht Q4 2012 / GJ 2012

## IDS Scheer Consulting

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
Externer Produktumsatz	5,2	6,4	-19%	17,9	23,2	-23%
Dienstleistungen & Sonstige	23,3	36,7	-37%	107,2	166,0	-35%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>28,5</b>	<b>43,1</b>	<b>-34%</b>	<b>125,1</b>	<b>189,2</b>	<b>-34%</b>
Herstellkosten	-27,3	-35,4	-23%	-120,3	-162,3	-26%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>1,2</b>	<b>7,7</b>	<b>-84%</b>	<b>4,8</b>	<b>26,9</b>	<b>-82%</b>
Marketing & Vertrieb	-3,9	-5,5	-29%	-17,7	-25,7	-31%
Forschung & Entwicklung	0	-0,1	-	0	-0,4	-
<b>Segmentergebnis</b>	<b>-2,7</b>	<b>2,1</b>	<b>-</b>	<b>-12,9</b>	<b>0,8</b>	<b>-</b>

## Ergebnis Q4 2012 / GJ 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>276,7</b>	<b>294,0</b>	<b>-6%</b>	<b>1.047,3</b>	<b>1.098,3</b>	<b>-5%</b>
Herstellkosten	-88,9	-109,7	-19%	-378,4	-442,1	-14%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>187,8</b>	<b>184,3</b>	<b>+2%</b>	<b>668,9</b>	<b>656,2</b>	<b>+2%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>67,9%</i>	<i>62,7%</i>		<i>63,9%</i>	<i>59,7%</i>	
Forschung & Entwicklung	-26,3	-22,6	+16%	-101,1	-88,0	+15%
Marketing & Vertrieb	-65,6	-61,7	+6%	-246,9	-230,2	+7%
Verwaltung	-21,6	-26,1	-17%	-75,8	-75,1	+1%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	+1,1	+4,1	-	+3,2	+6,3	-
<b>EBIT</b>	<b>75,4</b>	<b>78,0</b>	<b>-3%</b>	<b>248,3</b>	<b>269,2</b>	<b>-8%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>27,2%</i>	<i>26,5%</i>		<i>23,7%</i>	<i>24,5%</i>	

## Nettoergebnis Q4 2011 / GJ 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
<b>EBIT</b>	<b>75,4</b>	<b>78,0</b>	<b>-3%</b>	<b>248,3</b>	<b>269,2</b>	<b>-8%</b>
Finanzergebnis	-3,5	-3,1	+13%	-8,8	-9,9	-11%
Ergebnis vor Steuern	71,9	74,9	-4%	239,5	259,3	-8%
Sonstige Steuern	-2,5	-5,4	-54%	-8,0	-11,0	-27%
Einkommensteuer	-18,7	-17,6	+6%	-66,8	-71,1	-6%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>29,5%</i>	<i>30,7%</i>		<i>31,2%</i>	<i>31,7%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>50,7</b>	<b>51,9</b>	<b>-2%</b>	<b>164,7</b>	<b>177,2</b>	<b>-7%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,58€</b>	<b>0,60€</b>	<b>-3%</b>	<b>1,90€</b>	<b>2,05€</b>	<b>-7%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2012: 86,8 Mio. / Q4 2011: 86,7 Mio. (pro-forma inkl. Aktiensplit)

## Cashflow Q4 2012 / GJ 2012

(in Mio. €)	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
Operativer Cashflow	50,9	83,2	-39%	184,4	198,6	-7%
./. CapEx*	-5,7	-3,7		-13,7	-10,9	
<b>Free Cashflow</b>	<b>45,2</b>	<b>79,5</b>	<b>-43%</b>	<b>170,7</b>	<b>187,7</b>	<b>-9%</b>
% vom Umsatz	16,3%	27,0%		16,3%	17,1%	
<b>Free Cashflow je Aktie**</b>	<b>0,52€</b>	<b>0,92€</b>	<b>-43%</b>	<b>1,97€</b>	<b>2,18€</b>	<b>-10%</b>
Gewichtete, durchschnittliche Aktienanzahl (in Mio.)**	86,8	86,7		86,8	86,2	

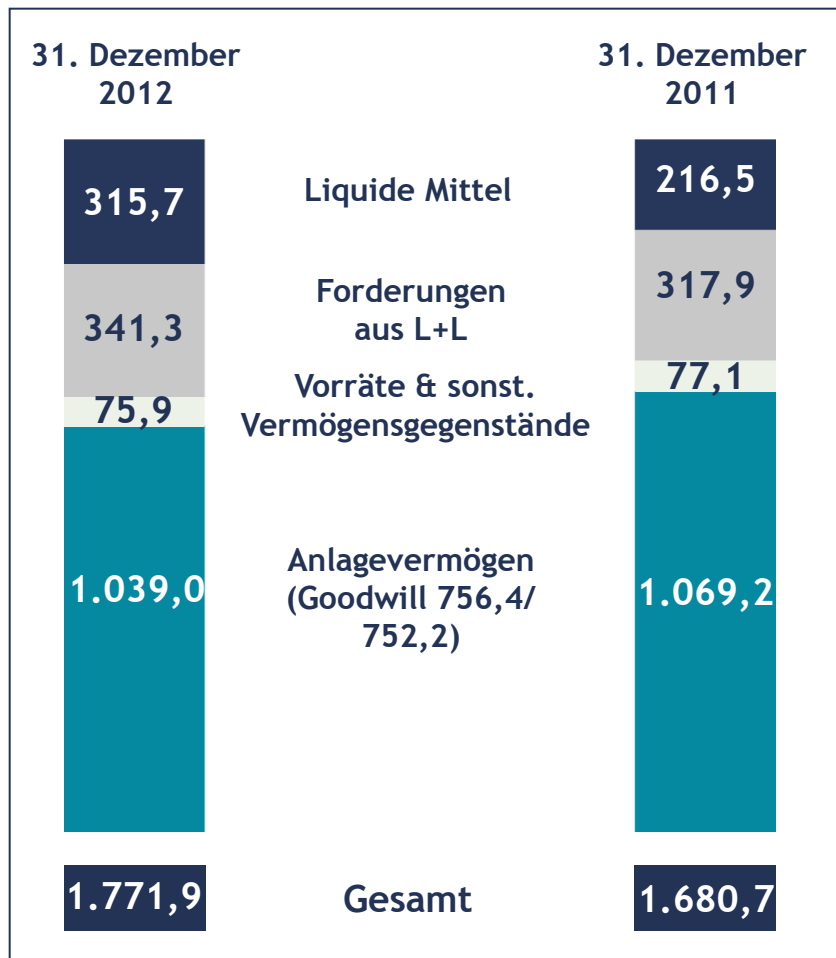
\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen / \*\*pro-forma, inkl. Aktiensplit



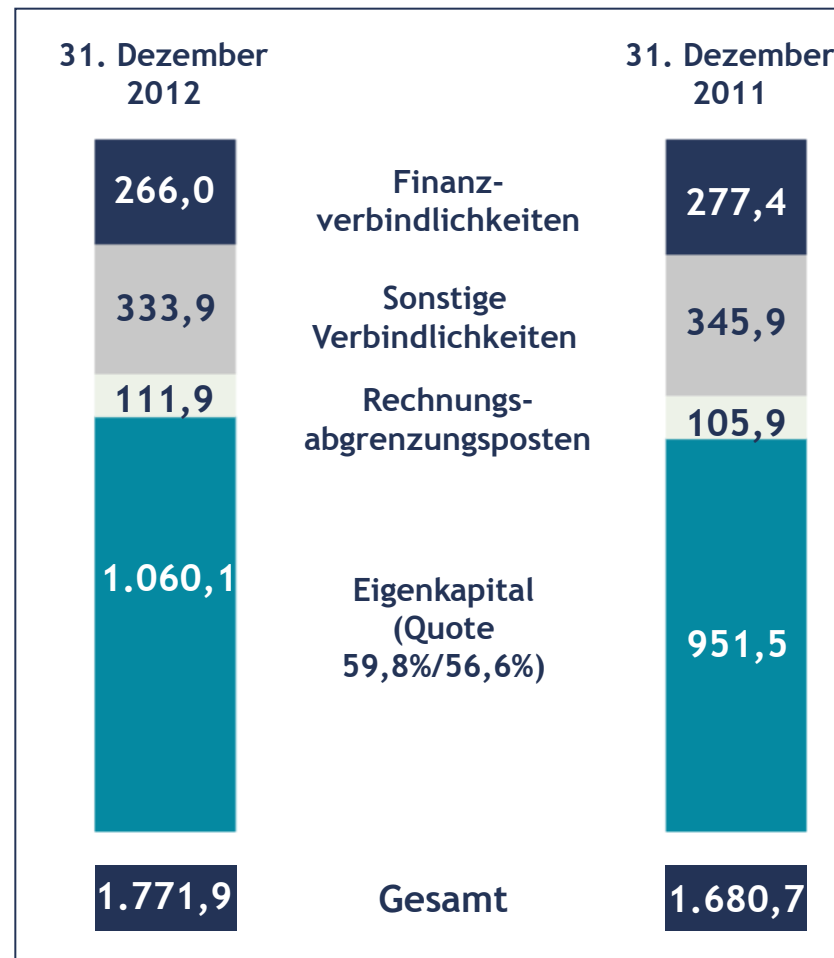
# Konzernbilanz

(in Mio. €)

## Aktiva



## Passiva



# Anhang

**Get There Faster.™**

## Nettoergebnis / EBIT Q4 2012 / GJ 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
<b>Nettoergebnis</b>	<b>50,7</b>	<b>51,9</b>	<b>-2%</b>	<b>164,7</b>	<b>177,2</b>	<b>-7%</b>
Einkommensteuern	+18,7	+17,6	+6%	+66,8	+71,1	-6%
Sonstige Steuern	+2,5	+5,4	-54%	+8,0	+11,0	-27%
Finanzergebnis	+3,5	+3,1	+13%	+8,8	+9,9	-11%
<b>EBIT</b>	<b>75,4</b>	<b>78,0</b>	<b>-3%</b>	<b>248,3</b>	<b>269,2</b>	<b>-8%</b>
<i>Marge in %</i>	27,2%	26,5%		23,7%	24,5%	
Amortisation	+9,7	+8,3	+17%	+38,1	+32,9	+16%
<b>EBITA</b>	<b>85,1</b>	<b>86,3</b>	<b>-1%</b>	<b>286,4</b>	<b>302,1</b>	<b>-5%</b>
<i>Marge in %</i>	30,8%	29,4%		27,3%	27,5%	
Depreciation	+3,4	+2,9	+17%	+12,9	+13,4	-4%
<b>EBITDA</b>	<b>88,5</b>	<b>89,2</b>	<b>-1%</b>	<b>299,3</b>	<b>315,5</b>	<b>-5%</b>
<i>Marge in %</i>	32,0%	30,3%		28,6%	28,7%	

## Amortisation / Abschreibungen 2012ff (vorläufig)

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	GJ 2012	GJ 2013ff*
Amortisation IDS	2,7	11,0	10,7
Amortisation sonstige	7,0	27,1	25,7
Abschreibungen	3,4	12,9	13,6

## Mitarbeiter nach Funktionen\* und Regionen

<i>(in Vollzeitstellen)</i>	31. Dez. 2012	30. Sept. 2012	Δ% qoq	31. Dez. 2011	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>5.419</b>	<b>5.436</b>	<b>-</b>	<b>5.535</b>	<b>-2%</b>
Beratung/Dienstleitung/Support	2.658	2.716	-2%	2.894	-8%
Forschung & Entwicklung	887	892	-1%	887	-
Marketing & Vertrieb	1.131	1.084	+4%	1.023	+11%
Verwaltung	743	744	-	731	+2%
USA	758	739	+3%	714	+6%
Deutschland	1.768	1.783	-1%	1.881	-6%
Andere Länder	2.893	2.914	-1%	2.940	-2%

\* Gemäß GuV-Struktur

## Umsatz Q4 2012 / GJ 2012

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2012	Q4 2011	Δ%	GJ 2012	GJ 2011	Δ%
Produkt	196,8	189,2	+4%	712,2	673,9	+6%
Lizenzen	97,1	91,6	+6%	318,9	295,2	+8%
Wartung	99,7	97,6	+2%	393,3	378,7	+4%
Beratung & Dienstleistungen	79,6	103,4	-23%	333,3	419,8	-21%
Sonstige	0,3	1,4	-	1,8	4,6	-
<b>Gesamt</b>	<b>276,7</b>	<b>294,0</b>	<b>-6%</b>	<b>1.047,3</b>	<b>1.098,3</b>	<b>-5%</b>

# Get There Faster.™

## Ihr Kontakt:

Investor Relations  
Uhlandstrasse 12  
64297 Darmstadt

Tel.: +49 (0) 6151 / 92 1900  
Fax: +49 (0) 6151 / 9234 1900  
Internet: [softwareag.com](http://softwareag.com)  
E-Mail: [investor.relations@softwareag.com](mailto:investor.relations@softwareag.com)

Folgen Sie uns auf Twitter:  
 [@SoftwareAG\\_IR](https://twitter.com/SoftwareAG_IR)

