

# Software AG

## Ergebnisse 1. Quartal 2013 (IFRS, nicht testiert)

25. April 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 1. Quartal 2013 (IFRS, nicht testiert)

Karl-Heinz Streibich  
CEO

25. April 2013

# Software AG

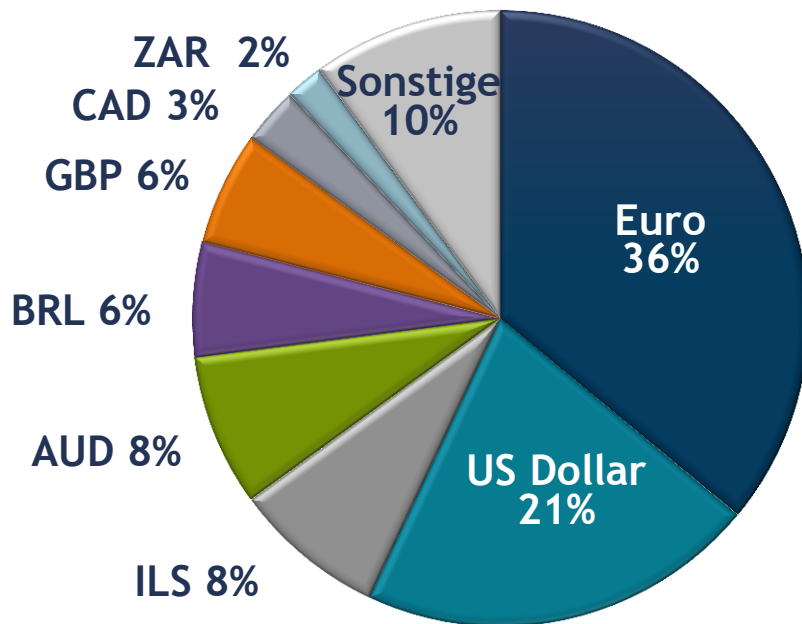
## Ergebnisse 1. Quartal 2013 (IFRS, nicht testiert)

Arnd Zinnhardt  
CFO

25. April 2013

# Wechselkurseinfluss auf den Umsatz Q1 2013

- 36% Umsatz in Euro
- 64% Umsatz in Fremdwahrung



## Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

| (in Mio. €; yoy)    | Q1 2013     | Q1 in %    |
|---------------------|-------------|------------|
| Lizenzen            | -0,7        | -1%        |
| Wartung             | -2,4        | -2%        |
| Beratung & Sonstige | -0,7        | -1%        |
| <b>Gesamt</b>       | <b>-3,8</b> | <b>-2%</b> |

# Segmentbericht Q1 2013

## Business Process Excellence

| <i>(in Mio. €)</i>      | Q1<br>2013  | Q1<br>2012  | Δ%          | Δ%<br>acc   |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Lizenzen                | 41,9        | 35,7        | +17%        | +19%        |
| Wartung                 | 48,4        | 44,9        | +8%         | +10%        |
| Produktumsatz           | 90,3        | 80,6        | +12%        | +14%        |
| Sonstige                | -           | -           | -           | -           |
| <b>Gesamtumsatz</b>     | <b>90,3</b> | <b>80,6</b> | <b>+12%</b> | <b>+14%</b> |
| Herstellkosten          | -5,8        | -4,9        | +18%        |             |
| <b>Bruttoergebnis</b>   | <b>84,5</b> | <b>75,7</b> | <b>+12%</b> |             |
| Marketing & Vertrieb    | -46,0       | -30,9       | +49%        |             |
| Forschung & Entwicklung | -19,7       | -17,5       | +13%        |             |
| <b>Segmentergebnis</b>  | <b>18,8</b> | <b>27,3</b> | <b>-31%</b> |             |

# Segmentbericht Q1 2013

## Enterprise Transaction Systems

| <i>(in Mio. €)</i>      | Q1<br>2013  | Q1<br>2012  | Δ%          | Δ%<br>acc   |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Lizenzen                | 21,1        | 28,7        | -26%        | -26%        |
| Wartung                 | 43,2        | 47,6        | -9%         | -6%         |
| Produktumsatz           | 64,3        | 76,3        | -16%        | -14%        |
| Sonstige                | 0,2         | 0,3         | -           | -           |
| <b>Gesamtumsatz</b>     | <b>64,5</b> | <b>76,6</b> | <b>-16%</b> | <b>-14%</b> |
| Herstellkosten          | -3,8        | -3,6        | +6%         |             |
| <b>Bruttoergebnis</b>   | <b>60,7</b> | <b>73,0</b> | <b>-17%</b> |             |
| Marketing & Vertrieb    | -13,8       | -15,3       | -10%        |             |
| Forschung & Entwicklung | -6,5        | -6,7        | -3%         |             |
| <b>Segmentergebnis</b>  | <b>40,4</b> | <b>51,0</b> | <b>-21%</b> |             |

# Segmentbericht Q1 2013

## Consulting

| <i>(in Mio. €)</i>          | Q1<br>2013  | Q1<br>2012  | Δ%          | Δ%<br>acc   |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Lizenzen                    | 0,6         | 0,8         | -25%        | -30%        |
| Wartung                     | 1,9         | 3,8         | -50%        | -50%        |
| Produktumsatz               | 2,5         | 4,6         | -46%        | -47%        |
| Dienstleistungen & Sonstige | 67,6        | 92,8        | -27%        | -26%        |
| <b>Gesamtumsatz</b>         | <b>70,1</b> | <b>97,4</b> | <b>-28%</b> | <b>-27%</b> |
| Herstellkosten              | -60,2       | -87,4       | -31%        |             |
| <b>Bruttoergebnis</b>       | <b>9,9</b>  | <b>10,0</b> | <b>-1%</b>  |             |
| Marketing & Vertrieb        | -9,6        | -9,7        | -1%         |             |
| <b>Segmentergebnis</b>      | <b>0,3</b>  | <b>0,3</b>  | <b>-</b>    |             |



# Ergebnis Q1 2013

| <i>(in Mio. €)</i>       | Q1<br>2013   | Q1<br>2012   | Δ%          |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>Gesamtumsatz</b>      | <b>224,9</b> | <b>254,6</b> | <b>-12%</b> |
| Herstellkosten           | -75,8        | -101,7       | -25%        |
| <b>Bruttoergebnis</b>    | <b>149,1</b> | <b>152,9</b> | <b>-2%</b>  |
| <i>Marge in %</i>        | <i>66,3%</i> | <i>60,1%</i> |             |
| Forschung & Entwicklung  | -26,2        | -24,2        | +8%         |
| Marketing & Vertrieb     | -72,8        | -59,3        | +23%        |
| Verwaltung               | -17,8        | -15,5        | +15%        |
| Sonstiger Aufwand/Ertrag | +9,3         | 0,9          | -           |
| <b>EBIT</b>              | <b>41,6</b>  | <b>54,8</b>  | <b>-24%</b> |
| <i>Marge in %</i>        | <i>18,5%</i> | <i>21,5%</i> |             |

# Nettoergebnis Q1 2013

| (in Mio. €)             | Q1<br>2013   | Q1<br>2012    | Δ%          |
|-------------------------|--------------|---------------|-------------|
| <b>EBIT</b>             | <b>41,6</b>  | <b>54,8</b>   | <b>-24%</b> |
| Finanzergebnis          | -1,3         | -2,0          | -35%        |
| Ergebnis vor Steuern    | 40,3         | 52,8          | -24%        |
| Sonstige Steuern        | -1,8         | -1,3          | +38%        |
| Einkommensteuer         | -11,3        | -15,6         | -28%        |
| <i>Steuerquote in %</i> | <i>32,5%</i> | <i>32,0%</i>  |             |
| <b>Nettoergebnis</b>    | <b>27,2</b>  | <b>35,9</b>   | <b>-24%</b> |
| <b>EPS in €* </b>       | <b>€0,32</b> | <b>0,41 €</b> | <b>-22%</b> |

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2013: 85,8 Mio./Q1 2012: 86,8 Mio.

# Cashflow Q1 2013

| <i>(in Mio. €)</i>            | Q1<br>2013   | Q1<br>2012   | Δ%         |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|
| Operativer Cashflow           | 65,4         | 61,0         | +7%        |
| ./. CapEx*                    | -2,7         | -1,9         |            |
| <b>Free Cashflow</b>          | <b>62,7</b>  | <b>59,1</b>  | <b>+6%</b> |
| <i>% vom Umsatz</i>           | 27,9%        | 23,2%        |            |
| <b>Free Cashflow je Aktie</b> | <b>€0,73</b> | <b>€0,68</b> | <b>+7%</b> |

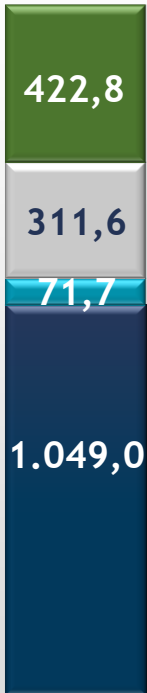
\* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen  
 Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2013: 85,8 Mio./Q1 2012: 86,8 Mio.

# Konzernbilanz

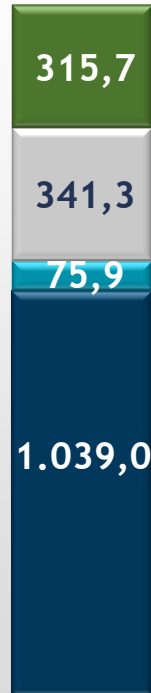
(in Mio. €)

## Aktiva

31. März  
2013



31. Dezember  
2012



## Passiva

31. März  
2013



31. Dezember  
2012



# Ausblick Geschäftsjahr 2013 bestätigt

|                    | GJ 2012<br>(in Mio. €) | Ausblick GJ 2013<br>(Stand: 29. Januar 2013) |
|--------------------|------------------------|--|
| Produktumsatz BPE  | 384                    | +16% bis +22%*                               |
| Produktumsatz ETS  | 310                    | -9% bis -4%*                                 |
| Gewinn pro Aktie** | 1,90€                  | 1,70€ bis 1,80€                              |

\* währungsbereinigt, delta

\*\* vor Aktienrückkauf

**Vielen Dank!**

# Anhang



# Nettoergebnis / EBIT Q1 2013

| <i>(in Mio. €)</i>   | Q1<br>2013   | Q1<br>2012   | Δ%          |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|
| <b>Nettoergebnis</b> | <b>27,2</b>  | <b>35,9</b>  | <b>-24%</b> |
| Einkommensteuern     | 11,3         | 15,6         | -28%        |
| Sonstige Steuern     | 1,8          | 1,3          | +38%        |
| Finanzergebnis       | 1,3          | 2,0          | -35%        |
| <b>EBIT</b>          | <b>41,6</b>  | <b>54,8</b>  | <b>-24%</b> |
| <i>Marge in %</i>    | <i>18,5%</i> | <i>21,5%</i> |             |
| Amortisation         | 9,4          | 9,2          | +2%         |
| <b>EBITA</b>         | <b>51,0</b>  | <b>64,0</b>  | <b>-20%</b> |
| <i>Marge in %</i>    | <i>22,7%</i> | <i>25,1%</i> |             |
| Abschreibung         | 3,3          | 3,3          | -           |
| <b>EBITDA</b>        | <b>54,3</b>  | <b>67,3</b>  | <b>-19%</b> |
| <i>Marge in %</i>    | <i>24,1%</i> | <i>26,4%</i> |             |



# Non GAAP Kennzahlen Q1 2013

| <i>(in Mio. €)</i>   | Q1 2013      | Q1 2012      |
|--|--------------|--------------|
| <b>EBIT (IFRS)</b>   | <b>41,6</b>  | <b>54,8</b>  |
| <i>in % vom Umsatz</i>   | <i>18,5%</i> | <i>21,5%</i> |
| <hr/>  |              |              |
| PPA*-Effekt auf erworbene Umsätze  | -            | 0,6          |
| Aufwand für Aktienoptionsprogramme   | -0,6         | 0,7          |
| Abschreibungen auf im Rahmen von Akquisitionen erworbene immaterielle Vermögenswerte | 9,4          | 9,2          |
| <b>EBIT non GAAP</b>   | <b>50,4</b>  | <b>65,3</b>  |
| <i>in % vom Umsatz (non GAAP)</i>  | <i>22,4%</i> | <i>25,6%</i> |

\* PPA (Purchase Price Allocation) = Kaufpreisallokation

# Amortisation / Abschreibungen 2013ff (vorläufig)

| (in Mio. €)           | Q1<br>2013 | GJ<br>2013 | GJ<br>2014ff* |
|-----------------------|------------|------------|---------------|
| Amortisation IDS      | 2,7        | 10,6       | 10,6          |
| Amortisation sonstige | 6,7        | 27,2       | 22,9          |
| Abschreibungen        | 3,3        | 13,3       | 13,3          |

\* geschätzt

# Mitarbeiter nach Funktionen\* und Regionen

| <i>(in Vollzeitstellen)</i>    | 31. März<br>2013 | 31. Dez.<br>2012 | Δ%<br>qoq  | 31. März<br>2012 | Δ%<br>yoy  |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| <b>Gesamt</b>                  | <b>5.300</b>     | <b>5.419</b>     | <b>-2%</b> | <b>5.498</b>     | <b>-4%</b> |
| Beratung/Dienstleitung/Support | 2.456            | 2.658            | -8%        | 2.864            | -14%       |
| Forschung & Entwicklung        | 901              | 887              | +2%        | 884              | +2%        |
| Marketing & Vertrieb           | 1.213            | 1.131            | +7%        | 1.019            | +19%       |
| Verwaltung                     | 730              | 743              | -2%        | 731              | -          |
| USA                            | 729              | 758              | -4%        | 715              | +2%        |
| Deutschland                    | 1.727            | 1.768            | -2%        | 1.835            | -6%        |
| Andere Länder                  | 2.844            | 2.893            | -2%        | 2.948            | -4%        |

\* Gemäß GuV-Struktur

# Umsatz Q1 2013


| <i>(in Mio. €)</i>                         | Q1<br>2013   | Q1<br>2012   | Δ%          | Δ%<br>acc  |
|--|--------------|--------------|-------------|------------|
| <b>Produkt</b>                             | <b>157,1</b> | <b>161,5</b> | <b>-3%</b>  | <b>-1%</b> |
| Lizenzen                                   | 63,6         | 65,2         | -2%         | -1%        |
| Wartung                                    | 93,5         | 96,3         | -3%         | -          |
| <b>Beratung &amp;<br/>Dienstleistungen</b> | <b>67,5</b>  | <b>92,7</b>  | <b>-27%</b> |            |
| Sonstige                                   | 0,3          | 0,4          | -25%        |            |
| <b>Gesamt</b>                              | <b>224,9</b> | <b>254,6</b> | <b>-12%</b> |            |



**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)

**Get There Faster.™**