

Software AG

Ergebnisse 2. Quartal 2014 (IFRS, nicht testiert)

24. Juli 2014

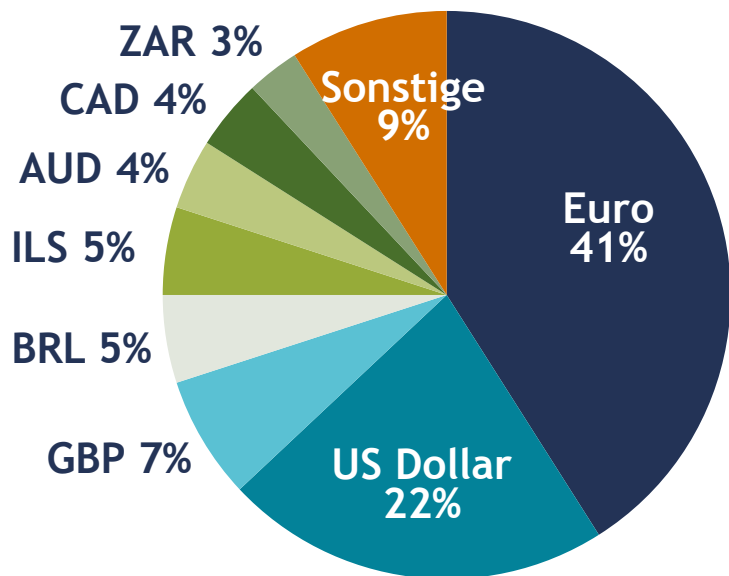
Zukunftsgerichtete Aussagen

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 Q2 2014 / YTD 2014

→ 41% Umsatz in Euro

→ 59% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplitt
YTD 2014

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

| (in Mio. €; yoy) | Q2 2014 | Q2 in % | YTD 2014 | YTD in % |
|------------------------|-------------|------------|--------------|-------------|
| Lizenzen | -0,5 | -1% | -4,2 | -4% |
| Wartung | -3,9 | -4% | -8,8 | -5% |
| Beratung & Sonstige | -1,0 | -2% | -2,1 | -2% |
| Gesamt | -5,4 | -3% | -15,1 | -4% |

Segmentbericht Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate) Business Process Excellence (BPE)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | Δ% acc | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% | Δ% acc |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|------------|
| Lizenzen | 32,7 | 42,8 | -24% | -22% | 76,5 | 84,7 | -10% | -6% |
| Wartung | 51,9 | 48,6 | 7% | 11% | 103,3 | 97,1 | 6% | 11% |
| Gesamtumsatz | 84,6 | 91,4 | -7% | -5% | 179,8 | 181,8 | -1% | 3% |
| Herstellkosten | -5,5 | -4,9 | 12% | 15% | -11,1 | -10,8 | 3% | 8% |
| Bruttoergebnis | 79,1 | 86,5 | -9% | -6% | 168,7 | 171,0 | -1% | 3% |
| Marketing & Vertrieb | -45,4 | -48,1 | -6% | -2% | -94,5 | -94,1 | - | 4% |
| Forschung & Entwicklung | -20,4 | -19,8 | 3% | 4% | -41,4 | -39,5 | 5% | 6% |
| Segmentergebnis | 13,3 | 18,6 | -28% | -27% | 32,8 | 37,4 | -12% | -5% |

Segmentbericht Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate)

Enterprise Transaction Systems (ETS)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | Δ% acc | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% | Δ% acc |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Lizenzen | 17,4 | 32,6 | -47% | -47% | 30,7 | 53,6 | -43% | -40% |
| Wartung | 38,3 | 43,1 | -11% | -6% | 76,0 | 86,3 | -12% | -7% |
| Produktumsatz | 55,7 | 75,7 | -26% | -24% | 106,7 | 139,9 | -24% | -20% |
| Sonstige | 0,2 | 0,1 | 100% | 4% | 0,3 | 0,4 | -25% | -4% |
| Gesamtumsatz | 55,9 | 75,8 | -26% | -24% | 107,0 | 140,3 | -24% | -20% |
| Herstellkosten | -2,9 | -3,1 | -6% | -6% | -6,2 | -6,9 | -10% | -6% |
| Bruttoergebnis | 53,0 | 72,7 | -27% | -25% | 100,8 | 133,4 | -24% | -20% |
| Marketing & Vertrieb | -8,8 | -13,5 | -35% | -32% | -17,9 | -27,3 | -34% | -32% |
| Forschung & Entwicklung | -6,3 | -6,4 | -2% | -2% | -12,5 | -12,9 | -3% | -3% |
| Segmentergebnis | 37,9 | 52,8 | -28% | -25% | 70,4 | 93,2 | -24% | -19% |

Segmentbericht Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate) Consulting

| <i>(in Mio. €)</i> | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | Δ% acc | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% | Δ% acc |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| BPE/ETS Services | 47,2 | 50,4 | -6% | -4% | 95,9 | 99,5 | -4% | -1% |
| SAP Services | 7,3 | 18,0 | -59% | -59% | 20,0 | 36,6 | -45% | -45% |
| SAP Produktumsatz | 1,0 | 2,1 | -52% | -53% | 2,1 | 4,5 | -53% | -52% |
| Gesamtumsatz | 55,5 | 70,5 | -21% | -20% | 118,0 | 140,6 | -16% | -15% |
| Herstellkosten | -48,1 | -59,2 | -19% | -18% | -100,0 | -119,4 | -16% | -15% |
| Bruttoergebnis | 7,4 | 11,3 | -35% | -32% | 18,0 | 21,2 | -15% | -13% |
| Marketing & Vertrieb | -5,9 | -8,6 | -31% | -29% | -13,2 | -18,2 | -27% | -26% |
| Segmentergebnis | 1,5 | 2,7 | -44% | -42% | 4,8 | 3,0 | 60% | 62% |

Ergebnis Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate)

| (in Mio.€) | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% |
|--------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Gesamtumsatz | 196,0 | 237,7 | -18% | 404,9 | 462,7 | -12% |
| Herstellkosten | -62,9 | -73,5 | -14% | -130,9 | -149,4 | -12% |
| Bruttoergebnis | 133,1 | 164,2 | -19% | 274,0 | 313,3 | -13% |
| <i>Marge in %</i> | <i>67,9%</i> | <i>69,1%</i> | | <i>67,7%</i> | <i>67,7%</i> | |
| Forschung & Entwicklung | -26,6 | -26,2 | 2% | -53,8 | -52,4 | 3% |
| Marketing & Vertrieb | -64,2 | -73,9 | -13% | -133,6 | -146,8 | -9% |
| Verwaltung | -15,9 | -17,4 | -9% | -35,0 | -35,2 | -1% |
| Sonstiger Aufwand/Ertrag | -1,4 | -2,3 | -39% | 3,9 | 7,1 | -45% |
| EBIT | 25,0 | 44,4 | -44% | 55,5 | 86,0 | -35% |
| <i>Marge in %</i> | <i>12,8%</i> | <i>18,7%</i> | | <i>13,7%</i> | <i>18,6%</i> | |

Non-IFRS Ergebnis Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate)

| <i>(in Mio.€)</i> | Q2 2014 | Q2 2013 | YTD 2014 | YTD 2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EBIT (vor allen Steuern) | 25,0 | 44,4 | 55,5 | 86,0 |
| Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte | 10,4 | 10,1 | 21,5 | 19,5 |
| Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation | 0,2 | - | 0,5 | - |
| Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten | 1,6 | 1,2 | -1,1 | 1,3 |
| Aktienkursabhängige Vergütung | 1,2 | -0,7 | 2,7 | -1,3 |
| Restrukturierung/Abfindungen | 4,0 | 3,7 | 6,3 | 5,2 |
| Ergebnis veräußerter Geschäftseinheiten | 2,7 | - | 2,7 | - |
| EBITA (Non-IFRS) | 45,1 | 58,7 | 88,1 | 110,7 |
| <i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i> | <i>23,0%</i> | <i>24,7%</i> | <i>21,8%</i> | <i>23,9%</i> |
| Nettoergebnis (Non-IFRS) | 28,5 | 38,9 | 56,1 | 73,4 |
| EPS (Non-IFRS)* | 0,36 | 0,46 | 0,71 | 0,87 |
| Nettoergebnis (IFRS) | 14,2 | 28,8 | 32,7 | 56,0 |

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2014: 78,9 Mio. / Q2 2013: 83,8 Mio. // 6M 2014: 79,5 Mio. / 6M 2013: 84,8 Mio.

Cashflow Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate)

| (in Mio. €) | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% |
|---------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| Operativer Cashflow | 22,4 | 13,3 | 68% | 72,5 | 78,7 | -8% |
| ./. CapEx* | -3,9 | -3,7 | | -6,2 | -6,4 | |
| Free Cashflow | 18,5 | 9,6 | 93% | 66,3 | 72,3 | -8% |
| % vom Umsatz | 9,5% | 4,0% | | 16,4% | 15,6% | |
| Free Cashflow je Aktie** | 0,23€ | 0,11€ | 109% | 0,85€ | 0,85€ | -2% |

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen

** Basierend auf durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2014: 78,9 Mio. / Q2 2013: 83,8 Mio.
// 6M 2014: 79,5 Mio. / 6M 2013: 84,8 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)

Aktiva

30. Juni
2014



Liquide Mittel/
Wertpapiere

Forderungen aus L+L

Vorräte & sonst.
Vermögenswerte

Anlagevermögen
(Goodwill 825,6/829,2)

31. Dezember
2013

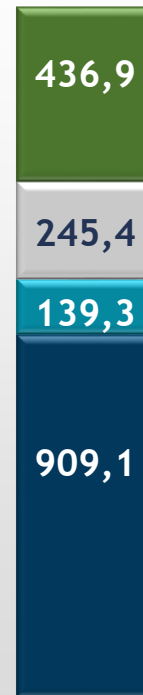


Gesamt

1.996,9

Passiva

30. Juni
2014



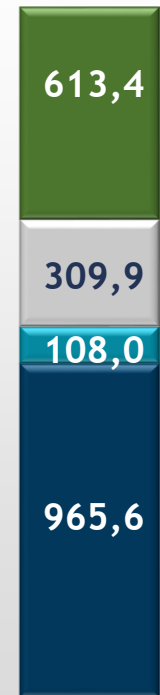
Finanz-
verbindlichkeiten

Sonstige
Verbindlichkeiten

Rechnungs-
abgrenzungsposten

Eigenkapital
(Quote 52,5%/48,4%)

31. Dezember
2013



Gesamt

1.996,9

Ausblick Geschäftsjahr 2014

| | GJ 2013 (in Mio. €) | Ausblick GJ 2014 (Stand: 15. Juli 2014) |
|---------------------------------|------------------------|--|
| Produktumsatz BPE | 422,9 | Vorjahresniveau |
| Produktumsatz ETS | 273,8 | -9% bis -16%* |
| Operative Marge (Non-IFRS)** | 26,8% | 26% bis 28% |

* Umsatzwachstum oder -rückgang bei konstanter Währung

** vor Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS Ergebnis Reporting)

Vielen Dank!

Anhang



Nettoergebnis Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| EBIT | 25,0 | 44,4 | -44% | 55,5 | 86,0 | -35% |
| Finanzergebnis | -2,6 | -1,5 | 73% | -5,5 | -2,8 | 96% |
| Ergebnis vor Steuern | 22,4 | 42,9 | -48% | 50,0 | 83,2 | -40% |
| Sonstige Steuern | -2,4 | -1,4 | 71% | -4,0 | -3,2 | 25% |
| Einkommensteuer | -5,8 | -12,7 | -54% | -13,3 | -24,0 | -45% |
| <i>Steuerquote in %</i> | 36,6% | 32,9% | | 34,6% | 32,7% | |
| Nettoergebnis | 14,2 | 28,8 | -51% | 32,7 | 56,0 | -42% |
| EPS in €* | 0,18€ | 0,34€ | -47% | 0,41€ | 0,66€ | -38% |

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2014: 78,9 Mio. / Q2 2013: 83,8 Mio. // 6M 2014: 79,5 Mio. / 6M 2013: 84,8 Mio.

Übersicht Ergebnisse Q2 2014 / YTD 2014 (6 Monate)

| (in Mio. €) | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Nettoergebnis | 14,2 | 28,8 | -51% | 32,7 | 56,0 | -42% |
| Einkommensteuern | 5,8 | 12,7 | -54% | 13,3 | 24,0 | -45% |
| Sonstige Steuern | 2,4 | 1,4 | 71% | 4,0 | 3,2 | 25% |
| Finanzergebnis | 2,6 | 1,5 | 73% | 5,5 | 2,8 | 96% |
| EBIT | 25,0 | 44,4 | -44% | 55,5 | 86,0 | -35% |
| <i>Marge in %</i> | <i>12,8%</i> | <i>18,7%</i> | | <i>13,7%</i> | <i>18,6%</i> | |
| Amortisation | 10,5 | 10,0 | 5% | 21,5 | 19,4 | 11% |
| EBITA | 35,5 | 54,4 | -35% | 77,0 | 105,4 | -27% |
| <i>Marge in %</i> | <i>18,1%</i> | <i>22,9%</i> | | <i>19,0%</i> | <i>22,8%</i> | |
| Abschreibung | 3,0 | 3,5 | -17% | 5,9 | 6,8 | -13% |
| EBITDA | 38,5 | 57,9 | -34% | 82,9 | 112,2 | -26% |
| <i>Marge in %</i> | <i>19,6%</i> | <i>24,4%</i> | | <i>20,5%</i> | <i>24,2%</i> | |

Amortisation / Abschreibungen 2014ff (vorläufig)

| (in Mio. €) | Q2 2014 | GJ 2014 | GJ 2015ff* |
|-----------------------|------------|------------|---------------|
| Amortisation IDS | 2,6 | 10,5 | 7,7 |
| Amortisation Sonstige | 7,8 | 28,5 | 24,0 |
| Abschreibungen | 3,0 | 11,9 | 12,0 |

* geschätzt

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

| <i>(in Vollzeitstellen)</i> | 30. Juni 2014 | 31. Dez. 2013 | Δ% qoq | 30. Juni 2013 | Δ% yoy |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Gesamt | 4.606 | 5.238 | -12% | 5.375 | -14% |
| Beratung/Dienstleitung/Support | 1.906 | 2.347 | -19% | 2.484 | -23% |
| Forschung & Entwicklung | 977 | 998 | -2% | 941 | 4% |
| Marketing & Vertrieb | 1.059 | 1.180 | -10% | 1.229 | -14% |
| Verwaltung | 664 | 713 | -7% | 721 | -8% |
| USA | 718 | 778 | -8% | 769 | -7% |
| Deutschland | 1.251 | 1.711 | -27% | 1.777 | -30% |
| Andere Länder | 2.637 | 2.749 | -4% | 2.829 | -7% |

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q2 2014

| <i>(in Mio. €)</i> | Q2 2014 | Q2 2013 | Δ% | Δ% acc |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Produkt | 141,3 | 169,2 | -16% | -14% |
| Lizenzen | 50,2 | 75,8 | -34% | -33% |
| Wartung | 91,1 | 93,4 | -2% | 2% |
| Beratung & Dienstleistungen | 54,6 | 68,3 | -20% | -19% |
| Sonstige | 0,1 | 0,2 | -50% | -50% |
| Gesamt | 196,0 | 237,7 | -18% | -15% |

Umsatz YTD 2014 (6 Monate)

| <i>(in Mio. €)</i> | YTD 2014 | YTD 2013 | Δ% | Δ% acc |
|--|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Produkt | 288,7 | 326,2 | -11% | -8% |
| Lizenzen | 107,3 | 139,4 | -23% | -20% |
| Wartung | 181,4 | 186,8 | -3% | 2% |
| Beratung & Dienstleistungen | 115,9 | 135,8 | -15% | -13% |
| Sonstige | 0,3 | 0,7 | -57% | -46% |
| Gesamt | 404,9 | 462,7 | -12% | -9% |

Umsatz 2013 ohne IDS Consulting* (pro forma)

| (in Mio. €) | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | GJ 2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Produkt | 154,6 | 167,1 | 173,2 | 201,7 | 696,6 |
| Lizenzen | 63,0 | 75,4 | 79,5 | 109,6 | 327,5 |
| Wartung | 91,6 | 91,7 | 93,7 | 92,1 | 369,1 |
| Beratung & Dienstleistungen | 49,0 | 50,3 | 47,4 | 53,0 | 199,7 |
| Sonstige | 0,3 | 0,3 | 0,2 | 0,2 | 1,0 |
| Gesamt | 203,9 | 217,7 | 220,8 | 254,9 | 897,3 |


* IDS Scheer Consulting (SAP-Produkte und Services); die Geschäftseinheit wurde im Mai 2014 verkauft



Ihr Kontakt:

Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt

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

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

Get There Faster.™

Wichtige Bilanzpositionen & Operativer Cashflow

- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
 - Rechnungsabgrenzungsposten
 - Eigenkapital
 - Operativer Cashflow

255 Mio.€ zum 30. Juni 2014 (323 Mio.€ zum 31. Dezember 2013) inklusive Forderungen mit einer Laufzeit von mehr als 1 Jahr in Höhe von 60 Mio.€ (96 Mio.€ zum 31. Dezember 2013)

139 Mio.€ zum 30. Juni 2014 (108 Mio.€ zum 31. Dezember 2013) mit einem Anstieg von 29%

909 Mio.€ zum 30. Juni 2014 (966 Mio.€ zum 31. Dezember 2013) beeinflusst durch das positive Halbjahresergebnis sowie das Aktienrückkaufprogramm

21-23 Mio.€ in Q2 2014 mit einem Anstieg von 62-77% im Vergleich zu Q2 2013 (13 Mio.€)