

Software AG

Ergebnisse 2. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

23. Juli 2015

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken und Unsicherheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von den hier projizierten Zahlen deutlich abweichen, da sie von einer Vielzahl von veränderlichen Faktoren abhängen, wie z.B. die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung oder Branchenentwicklung, Wechselkursschwankungen, die Einführung von konkurrierenden Produkten/Angeboten, fehlende Marktakzeptanz neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien oder Veränderungen der Unternehmensstrategie. Die Software AG beabsichtigt nicht, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren und übernimmt auch keine Verpflichtung dies zu tun.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht als ein solches verstanden werden. Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Wertpapiere dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ohne Registrierung oder Ausnahme von der Registrierung in Übereinstimmung mit der aktuell gültigen Fassung des U.S. Securities' Act von 1933 weder angeboten noch verkauft werden.

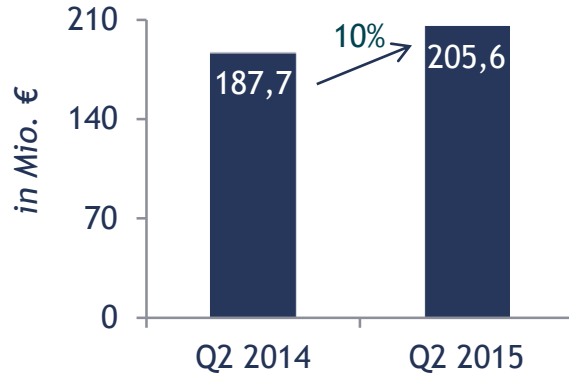
Software AG

Ergebnisse 2. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

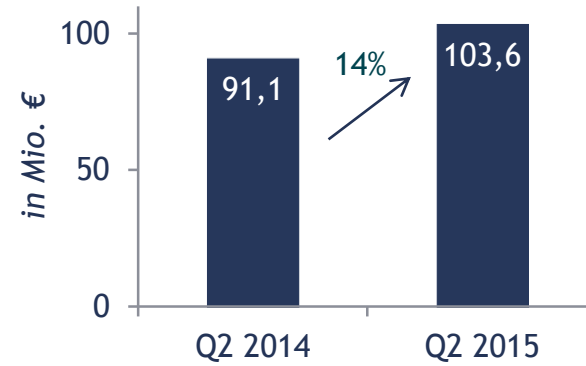
Karl-Heinz Streibich, CEO

23. Juli 2015

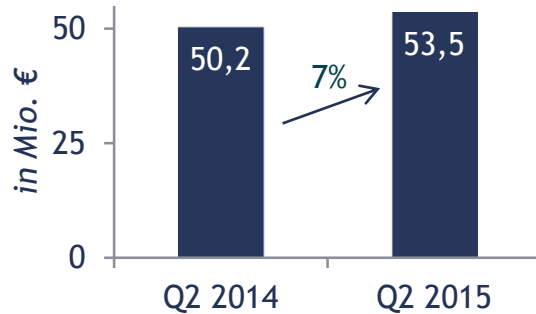
Gesamtumsatz



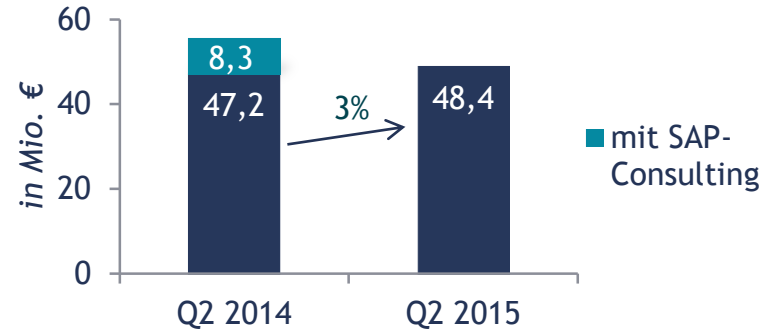
Wartungserlöse



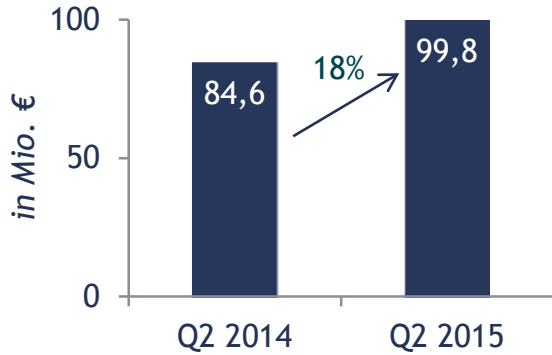
Lizenzumsatz



Service

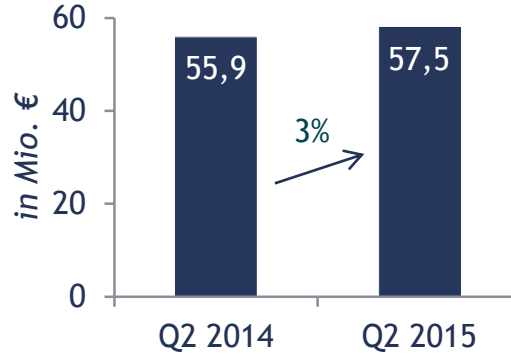


Digital Business Platform



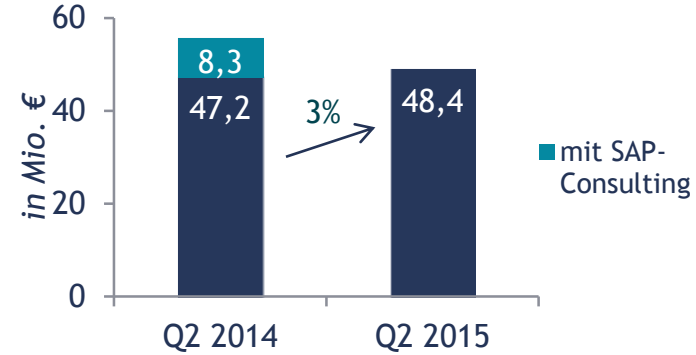
- Hohe Wartungserlöse unterstreichen Nachhaltigkeit des vorangegangenen Lizenzgeschäfts
- Lizenzwachstum steigt
- Anstieg des Produktumsatzes im zweiten Halbjahr erwartet

Adabas & Natural



- Starke Wartungserlöse sind Beleg für die hohe Bedeutung von A&N Produkten
- Lizenzwachstum aufgrund vorgezogener Vertragsabschlüsse im frühen Jahresverlauf gestiegen

Consulting



- Strategischer Verkauf des SAP-Beratungsgeschäfts spiegelt sich in höherem Segmentbeitrag und steigender Profitabilität wieder
- Leichter Anstieg im Beratungsgeschäft rund um eigene Produkte

Software AG

Ergebnisse 2. Quartal 2015 (IFRS, nicht testiert)

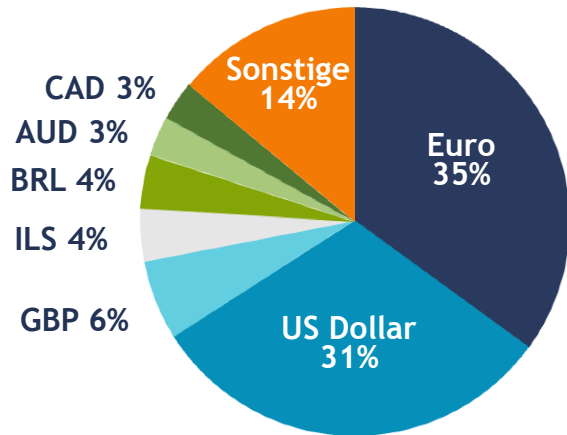
Arnd Zinnhardt, CFO

23. Juli 2015

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

→ 35% Umsatz in Euro

→ 65% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungsplitt YTD 2014

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	Q2 2015	Q2 in %	YTD 2015	YTD in %
Lizenzen	5,0	10%	10,4	12%
Wartung	8,9	9%	17,3	9%
Beratung & Sonstige	2,4	5%	4,8	5%
Gesamt	16,3	9%	32,5	9%

Digital Business Platform

Segmentbericht Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	37,0	32,7	13%	3%	68,1	76,5	-11%	-20%
Wartung	62,8	51,9	21%	10%	122,7	103,3	19%	8%
Gesamtumsatz	99,8	84,6	18%	7%	190,8	179,8	6%	-4%
Herstellkosten	-6,6	-5,5	20%	12%	-13,6	-11,1	23%	14%
Bruttoergebnis	93,2	79,1	18%	7%	177,2	168,7	5%	-5%
Marketing & Vertrieb	-52,3	-45,4	15%	7%	-98,4	-94,5	4%	-4%
Forschung & Entwicklung	-21,5	-20,4	5%	-5%	-43,4	-41,4	5%	-5%
Segmentergebnis	19,4	13,3	46%		35,4	32,8	8%	
<i>Marge in %</i>	<i>19,4%</i>	<i>15,7%</i>			<i>18,6%</i>	<i>18,2%</i>		

Adabas & Natural

Segmentbericht Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	16,5	17,4	-5%	-14%	31,9	30,7	4%	-7%
Wartung	40,9	38,3	7%	-2%	80,7	76,0	6%	-2%
Produktumsatz	57,4	55,7	3%	-6%	112,6	106,7	6%	-4%
Sonstige	0,1	0,2	-	-	0,3	0,3	-	-
Gesamtumsatz	57,5	55,9	3%	-6%	112,9	107,0	6%	-4%
Herstellkosten	-3,3	-2,9	14%	10%	-6,7	-6,2	8%	3%
Bruttoergebnis	54,2	53,0	2%	-6%	106,2	100,8	5%	-4%
Marketing & Vertrieb	-8,3	-8,8	-6%	-14%	-17,0	-17,9	-5%	-14%
Forschung & Entwicklung	-5,3	-6,3	-16%	-19%	-10,8	-12,5	-14%	-18%
Segmentergebnis	40,6	37,9	7%		78,4	70,4	11%	
<i>Marge in %</i>	<i>70,6%</i>	<i>67,8%</i>			<i>69,4%</i>	<i>65,8%</i>		

Consulting

Segmentbericht Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

(in Mio. €)

	Q2 2015	Q2 2014*	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014*	Δ%	Δ% acc
Digital Business Platform/ Adabas & Natural Services	48,4	47,2	3%	-3%	96,0	95,9	-	-5%
SAP Produktumsatz*	-	1,0	-	-	-	2,1	-	-
SAP Services*	-	7,3	-	-	-	20,0	-	-
Gesamtumsatz	48,4	55,5	-13%	-17%	96,0	118,0	-19%	-23%
Herstellkosten	-39,5	-48,1	-18%	-22%	-78,6	-100,0	-21%	-25%
Bruttoergebnis	8,9	7,4	20%	10%	17,4	18,0	-3%	-11%
Marketing & Vertrieb	-5,1	-5,9	-14%	-20%	-9,8	-13,2	-26%	-30%
Segmentergebnis	3,8	1,5	153%		7,6	4,8	58%	
<i>Marge in %</i>	<i>7,9%</i>	<i>2,7%</i>			<i>7,9%</i>	<i>4,1%</i>		

* Entkonsolidierung SAP bezogenes Geschäft

Ergebnis Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	205,6	196,0	5%	-3%	399,7	404,9	-1%	-9%
Herstellkosten	-54,0	-62,9	-14%	-18%	-108,8	-130,9	-17%	-20%
Bruttoergebnis	151,6	133,1	14%	3%	290,9	274,0	6%	-4%
<i>Marge in %</i>	<i>73,7%</i>	<i>67,9%</i>			<i>72,8%</i>	<i>67,7%</i>		
Forschung & Entwicklung	-26,8	-26,6	1%	-6%	-54,2	-53,8	1%	-6%
Marketing & Vertrieb	-70,3	-64,2	10%	2%	-134,5	-133,6	1%	-7%
Verwaltung	-18,9	-15,9	19%	14%	-38,9	-35,0	11%	8%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-2,4	-1,4	-	-	-0,8	3,9	-	-
EBIT	33,2	25,0	33%		62,5	55,5	13%	
<i>Marge in %</i>	<i>16,1%</i>	<i>12,8%</i>			<i>15,6%</i>	<i>13,7%</i>		

Non-IFRS Ergebnis Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

(in Mio. €)

	Q2 2015	Q2 2014	YTD 2015	YTD 2014
EBIT (vor allen Steuern)	33,2	25,0	62,5	55,5
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	9,4	10,4	19,2	21,5
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	0,0	0,2	0,0	0,5
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,0	1,6	2,5	-1,1
Aktienkursabhängige Vergütung	2,7	1,2	7,4	2,7
Restrukturierung/Abfindungen	3,3	4,0	5,1	6,3
Ergebnis veräußerter Geschäftseinheiten	-	2,7	-	2,7
EBITA (Non-IFRS)	48,6	45,1	96,7	88,1
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>23,6%</i>	<i>23,0%</i>	<i>24,2%</i>	<i>21,8%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	30,0	28,5	61,9	56,1
EPS (Non-IFRS)*	0,38	0,36	0,78	0,71

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2015: 78,9 Mio. / Q2 2014: 78,9 Mio. / 6M 2015: 78,9 / 6M 2014: 79,5 Mio.

Cashflow Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	YTD 2015	YTD 2014	Δ%
Operativer Cashflow	50,3	22,4	124%	111,8	72,5	54%
./. CapEx*	-4,4	-3,9		-5,6	-6,2	
Free Cashflow	45,9	18,5	148%	106,2	66,3	60%
<i>in % vom Umsatz</i>	22,3%	9,4%		26,6%	16,4%	
Free Cashflow je Aktie**	0,58€	0,23€	152%	1,35€	0,83€	63%

* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q2 2015: 78,9 Mio. / Q2 2014: 78,9 Mio. / 6M 2015: 78,9 / 6M 2014: 79,5 Mio.

Konzernbilanz

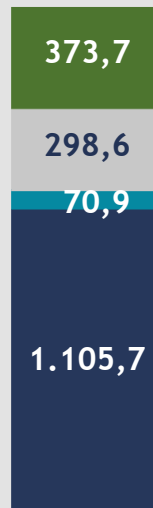
(in Mio. €)

Aktiva

30. Juni
2015

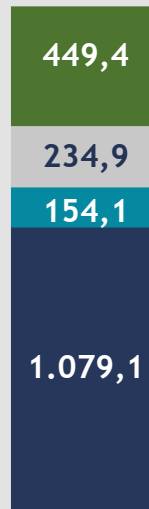


31. Dezember
2014

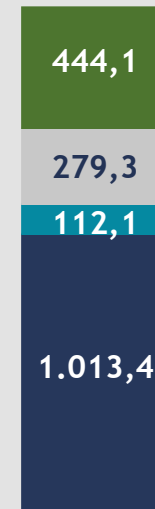


Passiva

30. Juni
2015



31. Dezember
2014



Ausblick Gesamtjahr 2015

	GJ 2014 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2015 (Stand 28. Januar 2015)
Produktumsatz Digital Business Platform	394,5	+6% bis +12%¹⁾
Produktumsatz Adabas & Natural	244,7	-8% bis -14%¹⁾
Operative Marge (Non-IFRS)²⁾	27,9%	27,5% bis 28,5%

1) Zu konstanten Währungen

2) Unter Berücksichtigung nicht operativer Einflussfaktoren (vgl. non-IFRS Ergebnis Reporting)

Vielen Dank!



Anhang



Nettoergebnis Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

(in Mio. €)

	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	YTD 2015	YTD 2014	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	33,2	25,0	33%	62,5	55,5	13%
Finanzergebnis	-1,1	-2,6	-58%	-2,4	-5,5	-56%
Ergebnis vor Steuern	32,1	22,4	43%	60,1	50,0	20%
Sonstige Steuern	-1,3	-2,4	-46%	-2,9	-4,0	-28%
Einkommensteuer	-10,9	-5,8	88%	-18,6	-13,3	40%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>38,0%</i>	<i>36,6%</i>		<i>35,8%</i>	<i>34,6%</i>	
Nettoergebnis	19,9	14,2	40%	38,6	32,7	18%
EPS in €* 	0,25€	0,18€	39%	0,49€	0,41€	20%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2015: 78,9 Mio. / Q2 2014: 78,9 Mio. / 6M 2015: 78,9 Mio. / 6M 2014: 79,5 Mio.

Übersicht Ergebnisse Q2 2015 / YTD 2015 (6 Monate)

(in Mio. €)

	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	YTD 2015	YTD 2014	Δ%
Nettoergebnis	19,9	14,2	40%	38,6	32,7	18%
Einkommensteuern	10,9	5,8	88%	18,6	13,3	40%
Sonstige Steuern	1,3	2,4	-46%	2,9	4,0	-28%
Finanzergebnis	1,1	2,6	-58%	2,4	5,5	-56%
EBIT (vor allen Steuern)	33,2	25,0	33%	62,5	55,5	13%
<i>Marge in %</i>	<i>16,1%</i>	<i>12,8%</i>		<i>15,6%</i>	<i>13,7%</i>	
Amortisation	9,4	10,5	-10%	19,2	21,5	-11%
EBITA	42,6	35,5	20%	81,7	77,0	6%
<i>Marge in %</i>	<i>20,7%</i>	<i>18,1%</i>		<i>20,4%</i>	<i>19,0%</i>	
Abschreibung	3,6	3,0	20%	7,3	5,9	24%
EBITDA	46,2	38,5	20%	89,0	82,9	7%
<i>Marge in %</i>	<i>22,5%</i>	<i>19,6%</i>		<i>22,3%</i>	<i>20,5%</i>	

Amortisation / Abschreibungen 2015 ff. (vorläufig)

(in Mio. €)

Amortisation

Abschreibungen

Q2
2015

9,4

3,6

FY
2015*

35,1

13,4

FY
2016ff*

27,5

11,2

* *Geschätzt*

Mitarbeiter nach Funktionen* und Regionen

(in FTE)	30. Juni 2015	31. Dez. 2014	Δ% qoq	30. Juni 2014	Δ% yoy
Gesamt	4.349	4.421	-2%	4.606	-6%
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.826	1.821	-	1.906	-4%
Forschung & Entwicklung	957	968	-1%	977	-2%
Marketing & Vertrieb	942	993	-5%	1.059	-11%
Verwaltung	624	639	-2%	664	-6%
USA	616	654	-6%	718	-14%
Deutschland	1.177	1.216	-3%	1.251	-6%
Andere Länder	2.556	2.551	-	2.637	-3%

* Gemäß GuV-Struktur

Umsatz Q2 2015

(in Mio. €)

	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	157.1	141.3	11%	1%
<i>Lizenzen</i>	<i>53.5</i>	<i>50.2</i>	<i>7%</i>	<i>-3%</i>
<i>Wartung</i>	<i>103.6</i>	<i>91.1</i>	<i>14%</i>	<i>4%</i>
Beratung & Dienstleistungen	48.3	54.6	-12%	-16%
Sonstige	0.2	0.1	-	-
Gesamt	205.6	196.0	5%	-3%

Umsatz Q2 2015 ohne IDS Consulting*

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2015	Q2 2014	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	157.1	140.3	12%	2%
<i>Lizenzen</i>	53.5	50.1	7%	-3%
<i>Wartung</i>	103.6	90.2	15%	5%
Beratung & Dienstleistungen	48.3	47.2	2%	-3%
Sonstige	0.2	0.2	-	-
Gesamt	205.6	187.7	10%	1%

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

Investor Relations
Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland

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

 @SoftwareAG_IR



Get There Faster