



ERGEBNISSE 3. QUARTAL 2015 (IFRS, NICHT TESTIERT)

28. Oktober 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.

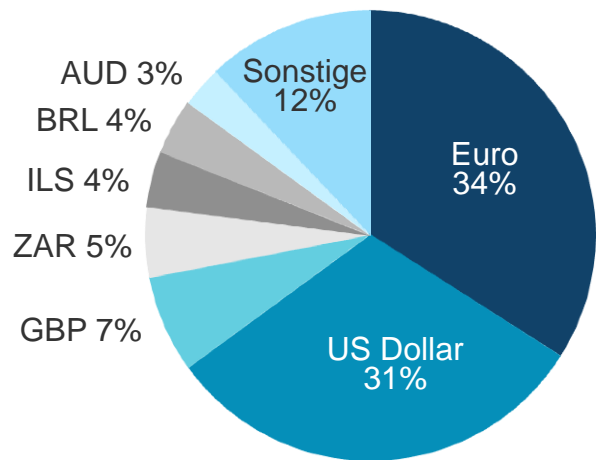
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht 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.

WECHSELKURSEINFLUSS AUF DEN UMSATZ

Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

⇒ 34% Umsatz in Euro

⇒ 66% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit YTD 2015

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	Q3 2015	Q3 in %	YTD 2015	YTD in %
Lizenzen	1,8	3%	12,2	8%
Wartung	5,2	5%	22,4	8%
Beratung & Sonstige	1,4	3%	6,2	5%
Gesamt	8,4	4%	40,8	7%

DIGITAL BUSINESS PLATFORM

SEGMENTBERICHT Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	41,4	42,2	-2%	-6%	109,5	118,7	-8%	-15%
Wartung	61,8	54,4	14%	7%	184,4	157,7	17%	8%
Gesamtumsatz	103,2	96,6	7%	1%	293,9	276,4	6%	-2%
Herstellkosten	-7,5	-5,4	39%	34%	-21,0	-16,5	27%	21%
Bruttoergebnis	95,7	91,2	5%	-1%	272,9	259,9	5%	-4%
Marketing & Vertrieb	-46,2	-40,8	13%	6%	-144,6	-135,3	7%	-1%
Forschung & Entwicklung	-20,5	-21,3	-4%	-11%	-64,0	-62,7	2%	-7%
Segmentergebnis	29,0	29,1	0%	-3%	64,3	61,9	4%	-6%
<i>Marge in %</i>	<i>28,1%</i>	<i>30,1%</i>			<i>21,9%</i>	<i>22,4%</i>		

ADABAS & NATURAL

SEGMENTBERICHT Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	27,5	21,9	26%	26%	59,5	52,6	13%	7%
Wartung	39,2	39,3	0%	-4%	119,8	115,3	4%	-3%
Produktumsatz	66,7	61,2	9%	7%	179,3	167,9	7%	0%
Sonstige	0,2	0,1			0,5	0,4		
Gesamtumsatz	66,9	61,3	9%	7%	179,8	168,3	7%	-
Herstellkosten	-3,4	-3,1	10%	6%	-10,0	-9,3	8%	4%
Bruttoergebnis	63,5	58,2	9%	7%	169,8	159,0	7%	0%
Marketing & Vertrieb	-7,9	-7,8	1%	-3%	-25,0	-25,8	-3%	-11%
Forschung & Entwicklung	-4,6	-5,9	-22%	-26%	-15,4	-18,3	-16%	-21%
Segmentergebnis	51,0	44,5	15%	13%	129,4	114,9	13%	6%
<i>Marge in %</i>	<i>76,2%</i>	<i>72,6%</i>			<i>72,0%</i>	<i>68,3%</i>		

CONSULTING

SEGMENTBERICHT Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014*	Δ%	Δ% acc
Digital Business Platform/ Adabas & Natural Services	45,8	47,7	-4%	-7%	141,8	143,5	-1%	-18%
SAP Produktumsatz*	-	-	-	-	-	2,2	-	-
SAP Services*	-	-	-	-	-	20,0	-	-
Gesamtumsatz	45,8	47,7	-4%	-7%	141,8	165,7	-14%	-18%
Herstellkosten	-34,3	-37,6	-9%	-11%	-112,9	-137,6	-18%	-21%
Bruttoergebnis	11,5	10,1	14%	9%	28,9	28,1	3%	-4%
Marketing & Vertrieb	-4,4	-4,8	-8%	-11%	-14,2	-18,0	-21%	-25%
Segmentergebnis	7,1	5,3	34%	26%	14,7	10,1	46%	34%
<i>Marge in %</i>	<i>15,5%</i>	<i>11,1%</i>			<i>10,4%</i>	<i>6,1%</i>		

* Entkonsolidierung SAP bezogenes Geschäft

ERGEBNIS

Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)

	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	Δ% acc	YTD 2015	YTD 2014	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	215,9	205,6	5%	1%	615,6	610,5	1%	-6%
Herstellkosten	-49,1	-51,4	-4%	-7%	-157,9	-182,3	-13%	-16%
Bruttoergebnis	166,8	154,2	8%	3%	457,7	428,2	7%	-1%
<i>Marge in %</i>	<i>77,3%</i>	<i>75,0%</i>			<i>74,4%</i>	<i>70,1%</i>		
Forschung & Entwicklung	-25,1	-27,2	-8%	-13%	-79,4	-81,0	-2%	-8%
Marketing & Vertrieb	-63,1	-57,5	10%	4%	-197,5	-191,1	3%	-4%
Verwaltung	-11,1	-19,4	-43%	-44%	-50,1	-54,4	-8%	-11%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-0,7	-1,0			-1,4	2,9		
EBIT	66,8	49,1	36%	34%	129,3	104,6	24%	13%
<i>Marge in %</i>	<i>30,9%</i>	<i>23,9%</i>			<i>21,0%</i>	<i>17,1%</i>		

NON-IFRS ERGEBNIS

Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)

	Q3 2015	Q3 2014	YTD 2015	YTD 2014
EBIT (vor allen Steuern)	66,8	49,1	129,3	104,6
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	8,4	9,4	27,6	30,9
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	-	-	-	0,5
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	-	0,1	2,5	-1,0
Aktienkursabhängige Vergütung	-13,3	3,5	-5,9	6,2
Restrukturierung/Abfindungen	8,3	0,7	13,4	7,0
Ergebnis veräußerter Geschäftseinheiten	-	-	-	2,7
EBITA (Non-IFRS)	70,2	62,8	166,9	150,9
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>32,5%</i>	<i>30,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>24,7%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	47,2	39,7	109,1	95,8
EPS (Non-IFRS)*	0,60€	0,50€	1,39€	1,21€

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2015: 78,6 Mio. / Q3 2014: 78,9 Mio. / 9m 2015: 78,8 Mio. / 9m 2014: 79,3 Mio.

CASHFLOW

Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)

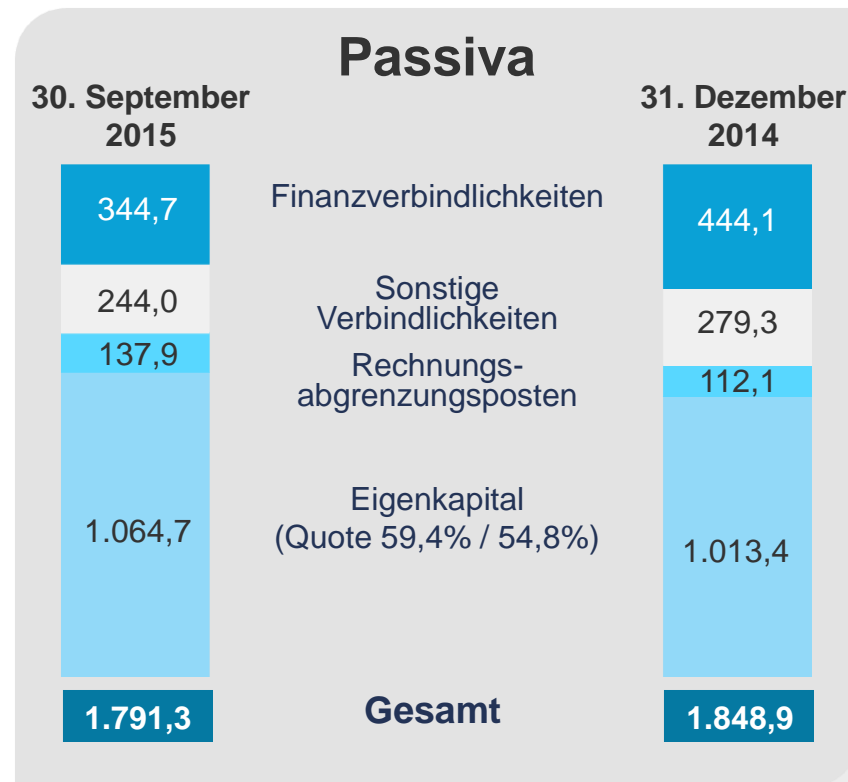
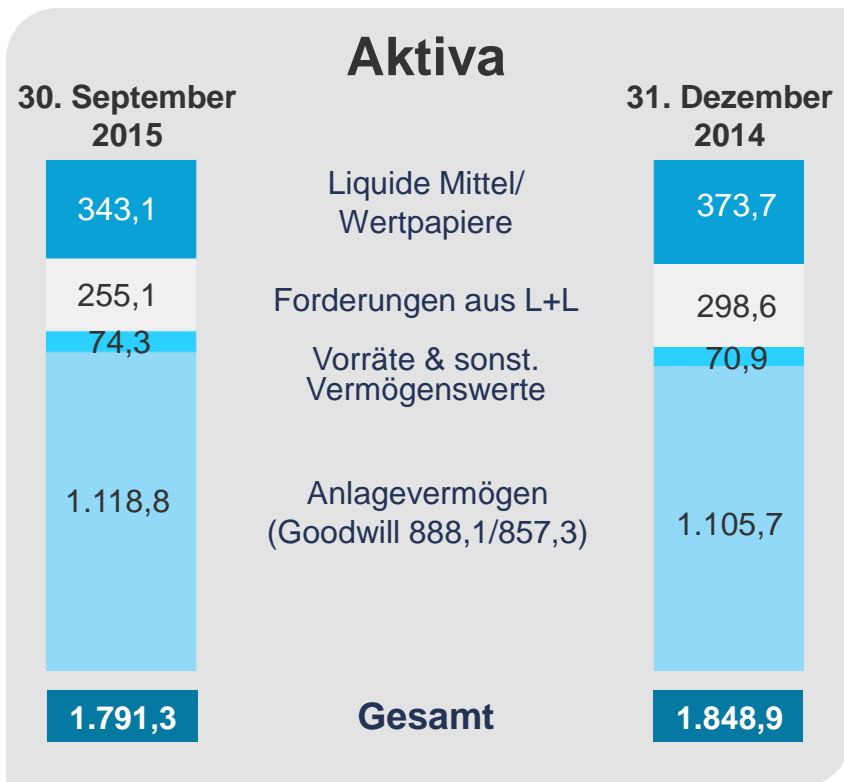
	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	YTD 2015	YTD 2014	Δ%
Operativer Cashflow	28,2	22,0	28%	139,9	94,5	48%
./. CapEx*	-5,6	-2,6		-11,1	-8,7	
Free Cashflow	22,6	19,4	16%	128,8	85,8	50%
<i>in % vom Umsatz</i>	10,5%	9,4%		20,9%	14,0%	
Free Cashflow je Aktie**	0,29€	0,25€	16%	1,63€	1,08€	51%

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

**Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q3 2015: 78,6 Mio. / Q3 2014: 78,9 Mio. / 9M 2015: 78,8 Mio. / 9M 2014: 79,3 Mio.

KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



AUSBLICK

GESAMTJAHR 2015

	GJ 2014 <i>(in Mio. €)</i>	Ausblick GJ 2015 <i>angepasst</i> <i>(Stand 13. Oktober 2015)</i>
Produktumsatz Digital Business Platform	394,5	0% bis +3%¹⁾
Produktumsatz Adabas & Natural	244,7	-4% bis -6%¹⁾
Operative Marge (Non-IFRS)²⁾	27,9%	28,0% bis 29,0%

1) Zu konstanten Währungen

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

VIELEN DANK!



ANHANG



OPERATIVE KOSTEN BEREINIGT UM EINMALEFFEKTE

Q3 2015

(in Mio. €)

	Q3 2015 rep.	Saldierte Einmal- Effekte	Q3 2015 adj.
DBP			
Forschung & Entwicklung	20,5	+1,2	21,7
Marketing & Vertrieb	46,2	-3,8	42,4
A&N			
Forschung & Entwicklung	4,6	+0,7	5,3
Marketing & Vertrieb	7,9	+1,4	9,4
Consulting			
Herstellkosten	34,3	+0,8	35,1
Marketing & Vertrieb	4,4	-0,2	4,2
Konzern*			
Herstellkosten	49,0	+0,8	49,8
Forschung & Entwicklung	25,1	+1,8	26,9
Marketing & Vertrieb	63,1	-2,9	60,2
Verwaltung	11,1	+7,5	18,6

Einmal-Effekte Q3 2015:

- MIP IV Auflösung 15,5 Mio. €
- Restrukturierung -8,3 Mio. €

EBIT-Effekt netto +7,2 Mio. €

* Konzern inkl. Amortisation

NETTOERGEBNIS

Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	YTD 2015	YTD 2014	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	66,8	49,1	36%	129,3	104,6	24%
Finanzergebnis	-0,3	-2,1	-86%	-2,8	-7,6	-63%
Ergebnis vor Steuern	66,5	47,0	41%	126,5	97,0	30%
Sonstige Steuern	-1,5	-2,1	-29%	-4,4	-6,1	-28%
Einkommensteuer	-20,2	-14,5	39%	-38,7	-27,8	39%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>32,6%</i>	<i>35,3%</i>		<i>34,1%</i>	<i>34,9%</i>	
Nettoergebnis	44,8	30,4	47%	83,4	63,1	32%
EPS in €* 	0,57€	0,38€	50%	1,06€	0,79€	34%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2015: 78,6 Mio. / Q3 2014: 78,9 Mio. / 9m 2015: 78,8 Mio. / 9m 2014: 79,3 Mio.

ÜBERSICHT ERGEBNISSE

Q3 2015 / YTD 2015 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	YTD 2015	YTD 2014	Δ%
Nettoergebnis	44,8	30,4	47%	83,4	63,1	32%
Einkommensteuern	20,2	14,5	39%	38,7	27,8	39%
Sonstige Steuern	1,5	2,1	-29%	4,4	6,1	-28%
Finanzergebnis	0,3	2,1	-86%	2,8	7,6	-63%
EBIT (vor allen Steuern)	66,8	49,1	36%	129,3	104,6	24%
<i>Marge in %</i>	<i>30,9%</i>	<i>23,9%</i>		<i>21,0%</i>	<i>17,1%</i>	
Amortisation	8,4	9,4	-11%	27,6	30,9	-11%
EBITA	75,2	58,5	29%	156,9	135,5	16%
<i>Marge in %</i>	<i>34,8%</i>	<i>28,5%</i>		<i>25,5%</i>	<i>22,2%</i>	
Abschreibung	3,1	2,8	11%	10,4	8,8	18%
EBITDA	78,3	61,3	28%	167,3	144,3	16%
<i>Marge in %</i>	<i>36,3%</i>	<i>29,8%</i>		<i>27,2%</i>	<i>23,6%</i>	

AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN

2015 ff. (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

	Q3 2015	FY 2014	FY 2015*	FY 2016ff*
Amortisation	8,4	39,2	34,5	27,5
Abschreibungen	3,1	11,6	13,5	12,4

* Geschätzt

MITARBEITER NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	30. September 2015	31. Dezember 2014	Δ%	30. September 2014	Δ% yoy
Gesamt	4.384	4.421	-1%	4.553	-4%
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.853	1.821	2%	1.884	-2%
Forschung & Entwicklung	992	968	2%	989	0%
Marketing & Vertrieb	919	993	-7%	1.026	-10%
Verwaltung	620	639	-3%	654	-5%
USA	602	654	-8%	695	-13%
Deutschland	1.176	1.216	-3%	1.237	-5%
Andere Länder	2.606	2.551	2%	2.621	-1%

* Gemäß G&V Struktur

UMSATZ

Q3 2015

(in Mio. €)

	Q3 2015	Q3 2014	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	169,9	157,8	8%	3%
<i>Lizenzen</i>	68,9	64,1	7%	5%
<i>Wartung</i>	101,0	93,7	8%	2%
Beratung & Dienstleistungen	45,7	47,7	-4%	-7%
Sonstige	0,3	0,1	200%	66%
Gesamt	215,9	205,6	5%	1%

Investor Relations

Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: softwareag.com

E: investor.relations@softwareag.com

 [@SoftwareAG_IR](https://twitter.com/SoftwareAG_IR)

