



# ERGEBNISSE 4. QUARTAL 2015 (IFRS, NICHT TESTIERT)

27. Januar 2016

# 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.

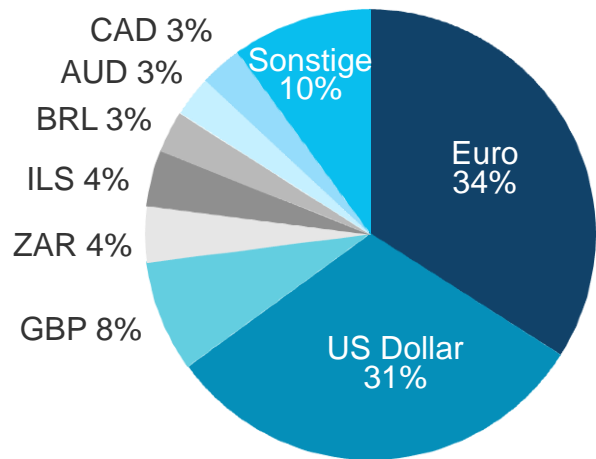
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht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

## Q4 2015 / GJ 2015

⇒ 34% Umsatz in Euro

⇒ 66% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit GJ 2015

### Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	<b>Q4 2015</b>	<b>Q4 in %</b>	<b>GJ 2015</b>	<b>GJ in %</b>
Lizenzen	5,5	6%	17,8	7%
Wartung	4,0	4%	26,4	7%
Beratung & Sonstige	1,6	3%	7,7	4%
<b>Gesamt</b>	<b>11,1</b>	<b>4%</b>	<b>51,9</b>	<b>6%</b>

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM

## SEGMENTBERICHT Q4 2015 / GJ 2015

<i>(in Mio. €)</i>	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	Δ% acc	GJ 2015	GJ 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	74,0	60,2	23%	17%	183,5	178,9	3%	-4%
Wartung	63,6	57,9	10%	5%	248,0	215,6	15%	7%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>137,6</b>	<b>118,1</b>	<b>17%</b>	<b>11%</b>	<b>431,5</b>	<b>394,5</b>	<b>9%</b>	<b>2%</b>
Herstellkosten	-7,0	-6,3	11%	10%	-27,9	-22,8	22%	18%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>130,6</b>	<b>111,8</b>	<b>17%</b>	<b>11%</b>	<b>403,6</b>	<b>371,7</b>	<b>9%</b>	<b>1%</b>
Marketing & Vertrieb	-48,1	-47,2	2%	-3%	-192,7	-182,5	6%	-2%
Forschung & Entwicklung	-21,7	-22,1	-2%	-8%	-85,7	-84,8	1%	-7%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>60,8</b>	<b>42,5</b>	<b>43%</b>	<b>37%</b>	<b>125,2</b>	<b>104,4</b>	<b>20%</b>	<b>11%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>44,2%</i>	<i>36,0%</i>			<i>29,0%</i>	<i>26,5%</i>		

# ADABAS & NATURAL

## SEGMENTBERICHT Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	Δ% acc	GJ 2015	GJ 2014	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	28,9	38,4	-25%	-29%	88,4	91,0	-3%	-9%
Wartung	39,1	38,4	2%	-1%	158,9	153,7	3%	-2%
<b>Produktumsatz</b>	<b>68,0</b>	<b>76,8</b>	<b>-11%</b>	<b>-15%</b>	<b>247,3</b>	<b>244,7</b>	<b>1%</b>	<b>-5%</b>
Sonstige	0,2	0,2			0,7	0,6		
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>68,2</b>	<b>77,0</b>	<b>-11%</b>	<b>-15%</b>	<b>248,0</b>	<b>245,3</b>	<b>1%</b>	<b>-5%</b>
Herstellkosten	-4,1	-3,3	24%	25%	-14,2	-12,6	13%	9%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>64,1</b>	<b>73,7</b>	<b>-13%</b>	<b>-17%</b>	<b>233,8</b>	<b>232,7</b>	<b>0%</b>	<b>-5%</b>
Marketing & Vertrieb	-14,5	-15,3	-5%	-7%	-39,5	-41,1	-4%	-9%
Forschung & Entwicklung	-5,4	-6,0	-10%	-13%	-20,7	-24,3	-15%	-19%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>44,2</b>	<b>52,4</b>	<b>-16%</b>	<b>-21%</b>	<b>173,6</b>	<b>167,3</b>	<b>4%</b>	<b>-3%</b>
<i>Marge in %</i>	<b>64,8%</b>	<b>68,1%</b>			<b>70,0%</b>	<b>68,2%</b>		

# CONSULTING

## SEGMENTBERICHT Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	Δ% acc	GJ 2015	GJ 2014*	Δ%	Δ% acc
Digital Business Platform/ Adabas & Natural Services	51,8	52,2	-1%	-4%	193,6	195,8	-1%	-5%
SAP Produktumsatz*	-	-	-	-	-	2,2	-	-
SAP Services*	-	-	-	-	-	20,0	-	-
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>51,8</b>	<b>52,2</b>	<b>-1%</b>	<b>-4%</b>	<b>193,6</b>	<b>218,0</b>	<b>-11%</b>	<b>-15%</b>
Herstellkosten	-40,5	-40,3	0%	-2%	-153,3	-178,0	-14%	-17%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>11,3</b>	<b>11,9</b>	<b>-5%</b>	<b>-10%</b>	<b>40,3</b>	<b>40,0</b>	<b>1%</b>	<b>-6%</b>
Marketing & Vertrieb	-4,2	-5,2	-19%	-22%	-18,5	-23,1	-20%	-24%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>7,1</b>	<b>6,7</b>	<b>6%</b>	<b>-1%</b>	<b>21,8</b>	<b>16,9</b>	<b>29%</b>	<b>20%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>13,7%</i>	<i>12,8%</i>			<i>11,3%</i>	<i>7,8%</i>		

\* Entkonsolidierung SAP bezogenes Geschäft

# ERGEBNIS

## Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)

	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	Δ% acc	GJ 2015	GJ 2014	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>257,5</b>	<b>247,3</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>873,1</b>	<b>857,8</b>	<b>2%</b>	<b>-4%</b>
Herstellkosten	-54,3	-54,0	1%	-1%	-212,2	-236,3	-10%	-13%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>203,2</b>	<b>193,3</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>660,9</b>	<b>621,5</b>	<b>6%</b>	<b>-1%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>78,9%</i>	<i>78,2%</i>			<i>75,7%</i>	<i>72,5%</i>		
Forschung & Entwicklung	-27,1	-28,1	-4%	-8%	-106,4	-109,1	-2%	-8%
Marketing & Vertrieb	-71,3	-71,9	-1%	-5%	-268,8	-263,0	2%	-4%
Verwaltung	-19,3	-19,6	-2%	-3%	-69,4	-74,1	-6%	-9%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-5,4	-2,3			-6,9	0,7		
<b>EBIT</b>	<b>80,1</b>	<b>71,4</b>	<b>12%</b>	<b>4%</b>	<b>209,4</b>	<b>176,0</b>	<b>19%</b>	<b>9%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>31,1%</i>	<i>28,9%</i>			<i>24,0%</i>	<i>20,5%</i>		

# NON-IFRS ERGEBNIS

## Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)

	Q4 2015	Q4 2014	GJ 2015	GJ 2014
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>80,1</b>	<b>71,4</b>	<b>209,4</b>	<b>176,0</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	7,4	8,3	35,0	39,2
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	0,0	0,0	0,0	0,5
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,0	1,1	2,5	0,1
Aktienkursabhängige Vergütung	2,8	5,5	-3,1	11,7
Restrukturierung/Abfindungen	1,9	2,1	15,3	9,1
Ergebnis veräußerter Geschäftseinheiten	-	-	-	2,7
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>92,2</b>	<b>88,4</b>	<b>259,1</b>	<b>239,3</b>
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>35,8%</i>	<i>35,7%</i>	<i>29,7%</i>	<i>27,9%</i>
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>64,8</b>	<b>59,3</b>	<b>173,9</b>	<b>155,1</b>
<b>EPS (Non-IFRS)*</b>	<b>0,84€</b>	<b>0,75€</b>	<b>2,22€</b>	<b>1,96€</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2015: 77,3 Mio. / Q4 2014: 78,9 Mio. / GJ 2015: 78,4 Mio. / FY 2014: 79,2 Mio.



# CASHFLOW

## Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)

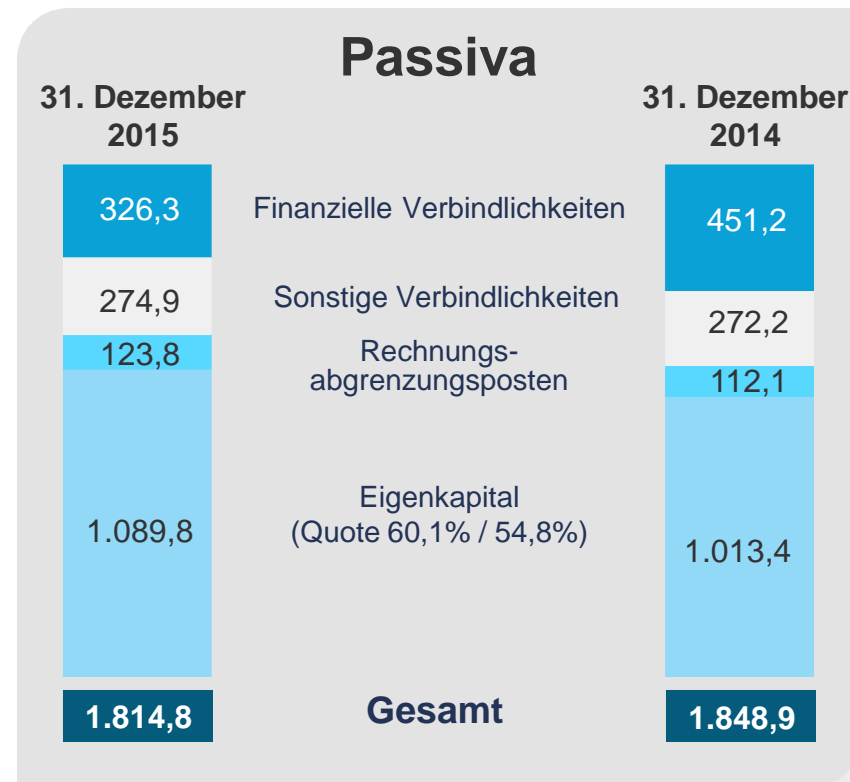
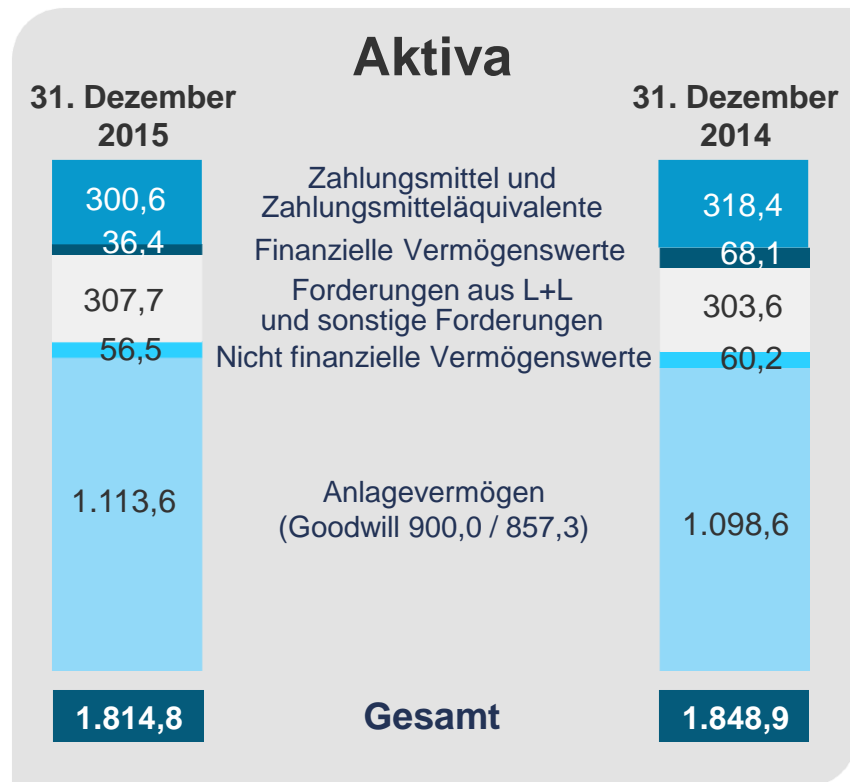
	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	GJ 2015	GJ 2014	Δ%
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>45,5</b>	<b>48,7</b>	<b>-7%</b>	<b>185,4</b>	<b>143,2</b>	<b>29%</b>
<i>./. CapEx*</i>	-4,3	-1,7		-15,4	-10,5	
<b>Free Cashflow</b>	<b>41,2</b>	<b>47,0</b>	<b>-12%</b>	<b>170,0</b>	<b>132,7</b>	<b>28%</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	16,0%	19,0%		19,5%	15,5%	
<b>Free Cashflow je Aktie**</b>	<b>0,53€</b>	<b>0,60€</b>	<b>-12%</b>	<b>2,17€</b>	<b>1,68€</b>	<b>29%</b>

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

\*\*Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q4 2015: 77,3 Mio. / Q4 2014: 78,9 Mio. / GJ 2015: 78,4 Mio. / GJ 2014: 79,2 Mio.

# KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



# AUSBLICK

## GESAMTJAHR 2016

	<b>GJ 2015</b> <i>(in Mio. €)</i>	<b>Ausblick GJ 2016</b> <i>(Stand 27. Januar 2016)</i>
<b>Produktumsatz Digital Business Platform</b>	<b>431,5</b>	<b>+5% bis +10%<sup>1)</sup></b>
<b>Produktumsatz Adabas &amp; Natural</b>	<b>247,3</b>	<b>-4% bis -8%<sup>1)</sup></b>
<b>Operative Marge (Non-IFRS)<sup>2)</sup></b>	<b>29,7%</b>	<b>30,0% bis 31,0%</b>

1) Zu konstanten Währungen

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

# ANHANG



# OPERATIVE KOSTEN BEREINIGT UM EINMALEFFEKTE

## GJ 2015

(in €m)

	GJ 2015 rep.	Saldierte Einmaleffekte	GJ 2015 adj.
<b>DBP</b>	<b>431,5</b>		<b>431,5</b>
Forschung & Entwicklung	-85,7	-1,2	-86,9
Marketing & Vertrieb	-192,7	5,2	-187,5
<b>A&amp;N</b>	<b>248,0</b>		<b>248,0</b>
Forschung & Entwicklung	-20,7	-0,7	-21,4
Marketing & Vertrieb	-39,5	-1,2	-40,7
<b>Consulting</b>	<b>193,6</b>		<b>193,6</b>
Herstellkosten	-153,3	1,1	-152,2
Marketing & Vertrieb	-18,5	0,8	-17,7
<b>Konzern*</b>	<b>873,1</b>		<b>873,1</b>
Herstellkosten	-212,2	1,1	-211,1
Forschung & Entwicklung	-106,4	-1,6	-108,0
Marketing & Vertrieb	-268,8	5,7	-263,1
Verwaltung	-69,4	-5,6	-75,0

### Einmaleffekte GJ 2015:

- MIP IV Auflösung +14,7 Mio. €
- Restrukturierung -15,4 Mio. €

**EBIT-Effekt netto - 0,7 Mio. €**

\* Konzern inkl. Abschreibungen

# NETTOERGEBNIS

## Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)

	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	GJ 2015	GJ 2014	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>80,1</b>	<b>71,4</b>	<b>12%</b>	<b>209,4</b>	<b>176,0</b>	<b>19%</b>
Finanzergebnis	-0,1	-1,6	-94%	-2,9	-9,2	-68%
Ergebnis vor Steuern	80,0	69,8	15%	206,5	166,8	24%
Sonstige Steuern	-1,5	-2,3	-35%	-6,0	-8,4	-29%
Einkommensteuer	-22,3	-20,1	11%	-60,9	-47,8	27%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>29,8%</i>	<i>32,1%</i>		<i>32,4%</i>	<i>33,7%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>56,2</b>	<b>47,4</b>	<b>19%</b>	<b>139,6</b>	<b>110,6</b>	<b>26%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,73€</b>	<b>0,60€</b>	<b>22%</b>	<b>1,78€</b>	<b>1,39€</b>	<b>28%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q4 2015: 77,3 Mio. / Q4 2014: 78,9 Mio. / FY 2015: 78,4 Mio. / FY 2014: 79,2 Mio.

# AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

	<b>Q4 2015</b>	<b>GJ 2015</b>	<b>GJ 2016*</b>	<b>GJ 2017*</b>
Amortisation	7,4	35,0	29,5	26,4
Abschreibungen	4,0	14,3	11,6	11,6

\* Geschätzt

# MITARBEITER NACH FUNKTIONEN\* UND REGIONEN

(in FTE)	31. Dezember 2015	30. September 2015	Δ%	31. Dezember 2014	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>4.337</b>	<b>4.384</b>	<b>-1%</b>	<b>4.421</b>	<b>-2%</b>
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.866	1.853	1%	1.821	2%
Forschung & Entwicklung	992	992	0%	968	2%
Marketing & Vertrieb	862	919	-6%	993	-13%
Verwaltung	617	620	0%	639	-3%
Deutschland	1.178	1.176	0%	1.216	-3%
USA	561	602	-7%	654	-14%
India	611	599	2%	456	34%
Andere Länder	1.987	2.007	-1%	2.095	-5%

\* Gemäß G&V Struktur



# UMSATZ

## Q4 2015 / GJ 2015

(in Mio. €)

	Q4 2015	Q4 2014	Δ%	Δ% acc	GJ 2015	GJ 2014	Δ%	Δ% acc
<b>Produktumsatz</b>	<b>205,6</b>	<b>195,0</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>	<b>678,8</b>	<b>641,4</b>	<b>6%</b>	<b>-1%</b>
Lizenzen	103,0	98,6	4%	-1%	271,9	269,9	1%	-6%
Wartung	102,6	96,4	6%	2%	406,9	369,3	10%	3%
<i>Produktumsätze IDS (SAP)</i>	-	-			-	2,2		
Beratung DBP/A&N	51,7	52,2	-1%	-4%	193,4	195,8	-1%	-5%
<i>Beratung IDS (SAP)</i>	-	-			-	20,0		
Sonstige	0,2	0,1			0,9	0,6		
<b>Gesamt</b>	<b>257,5</b>	<b>247,3</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>873,1</b>	<b>857,8</b>	<b>2%</b>	<b>-4%</b>

## Investor Relations

Uhlandstrasse 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: [softwareag.com](http://softwareag.com)

E: [investor.relations@softwareag.com](mailto:investor.relations@softwareag.com)

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



