



ERGEBNISSE 2. QUARTAL 2016 (IFRS, NICHT TESTIERT)

20. Juli 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.

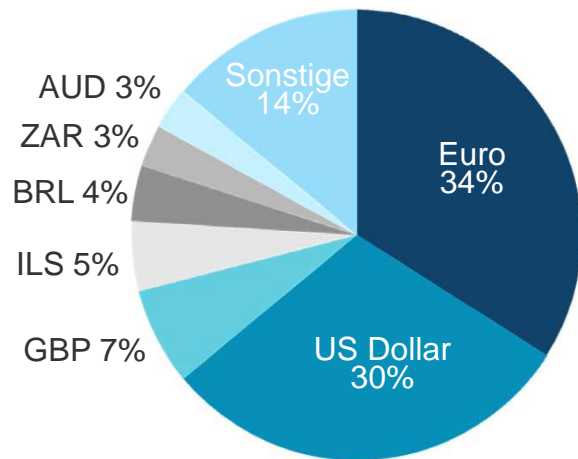
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht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

Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

⇒ 34% Umsatz in Euro

⇒ 66% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit YTD 2016

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio €; yoy)	Q2 2016	Q2 in %	YTD 2016	YTD in %
Lizenzen	-0,8	-2%	-2,8	-3%
Wartung	-4,5	-4%	-6,8	-3%
Beratung & Sonstige	-1,3	-3%	-1,9	-2%
Gesamt	-6,6	-3%	-11,5	-3%

DIGITAL BUSINESS PLATFORM

SEGMENTBERICHT Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2016	Q2 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	38,0	37,0	3%	4%	70,6	68,1	4%	6%
Wartung	62,5	62,8	0%	3%	124,4	122,7	1%	4%
Gesamtumsatz	100,5	99,8	1%	4%	195,0	190,8	2%	5%
Herstellkosten	-7,1	-6,6	8%	12%	-15,3	-13,6	13%	16%
Bruttoergebnis	93,4	93,2	0%	3%	179,7	177,2	1%	4%
Marketing & Vertrieb	-43,1	-52,3	-18%	-15%	-83,5	-98,4	-15%	-13%
Forschung & Entwicklung	-21,7	-21,5	1%	2%	-43,9	-43,4	1%	2%
Segmentergebnis	28,6	19,4	47%	53%	52,3	35,4	48%	54%
<i>Marge in %</i>	<i>28,5%</i>	<i>19,4%</i>			<i>26,8%</i>	<i>18,6%</i>		

ADABAS & NATURAL

SEGMENTBERICHT Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2016	Q2 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	11,6	16,5	-30%	-28%	38,0	31,9	19%	24%
Wartung	40,6	40,9	-1%	5%	77,6	80,7	-4%	0%
Produktumsatz	52,2	57,4	-9%	-5%	115,6	112,6	3%	7%
Sonstige	0,1	0,1	-	-	0,4	0,3	-	-
Gesamtumsatz	52,3	57,5	-9%	-5%	116,0	112,9	3%	7%
Herstellkosten	-3,0	-3,3	-9%	-6%	-6,2	-6,7	-7%	-5%
Bruttoergebnis	49,3	54,2	-9%	-5%	109,8	106,2	3%	8%
Marketing & Vertrieb	-8,7	-8,3	5%	9%	-19,0	-17,0	12%	16%
Forschung & Entwicklung	-5,6	-5,3	6%	5%	-11,0	-10,8	2%	2%
Segmentergebnis	35,0	40,6	-14%	-9%	79,8	78,4	2%	7%
<i>Marge in %</i>	<i>66,9%</i>	<i>70,6%</i>			<i>68,8%</i>	<i>69,4%</i>		

CONSULTING

SEGMENTBERICHT Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2016	Q2 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	50,5	48,4	4%	7%	98,6	96,0	3%	5%
Herstellkosten	-41,6	-39,5	5%	8%	-83,4	-78,6	6%	8%
Bruttoergebnis	8,9	8,9	0%	4%	15,2	17,4	-13%	-10%
Marketing & Vertrieb	-4,2	-5,1	-18%	-14%	-8,6	-9,8	-12%	-10%
Segmentergebnis	4,7	3,8	24%	28%	6,6	7,6	-13%	-9%
<i>Marge in %</i>	<i>9,3%</i>	<i>7,9%</i>			<i>6,7%</i>	<i>7,9%</i>		

ERGEBNIS

Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

(in Mio. €)	Q2 2016	Q2 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	203,4	205,6	-1%	2%	409,6	399,7	2%	5%
Herstellkosten	-54,5	-54,0	1%	3%	-110,5	-108,8	2%	3%
Bruttoergebnis	148,9	151,6	-2%	2%	299,1	290,9	3%	6%
<i>Marge in %</i>	<i>73,2%</i>	<i>73,7%</i>			<i>73,0%</i>	<i>72,8%</i>		
Forschung & Entwicklung	-27,4	-26,8	2%	3%	-54,9	-54,2	1%	1%
Marketing & Vertrieb	-60,4	-70,3	-14%	-11%	-120,0	-134,5	-11%	-9%
Verwaltung	-19,1	-18,9	1%	3%	-38,3	-38,9	-2%	0%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	1,3	-2,4	-	-	2,8	-0,8	-	-
EBIT	43,3	33,2	30%	32%	88,7	62,5	42%	49%
<i>Marge in %</i>	<i>21,3%</i>	<i>16,1%</i>			<i>21,7%</i>	<i>15,6%</i>		

NON-IFRS ERGEBNIS

Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2016	Q2 2015	YTD 2016	YTD 2015
EBIT (vor allen Steuern)	43,3	33,2	88,6	62,5
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	7,2	9,4	14,5	19,2
Aktienkursabhängige Vergütung	4,7	2,7	7,1	7,4
Restrukturierung/Abfindungen	0,2	3,3	4,2	5,1
Sonstige Effekte / Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,4	0,0	0,5	2,5
EBITA (Non-IFRS)	55,8	48,6	114,9	96,7
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>27,4%</i>	<i>23,6%</i>	<i>28,1%</i>	<i>24,2%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	36,7	30,0	75,4	61,9
EPS (Non-IFRS)*	0,48	0,38	0,99	0,78

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2016: 76,2 Mio. / Q2 2015: 78,9 Mio. / 6M 2016: 76,2 Mio. / 6M 2015: 78,9 Mio.

CASHFLOW

Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

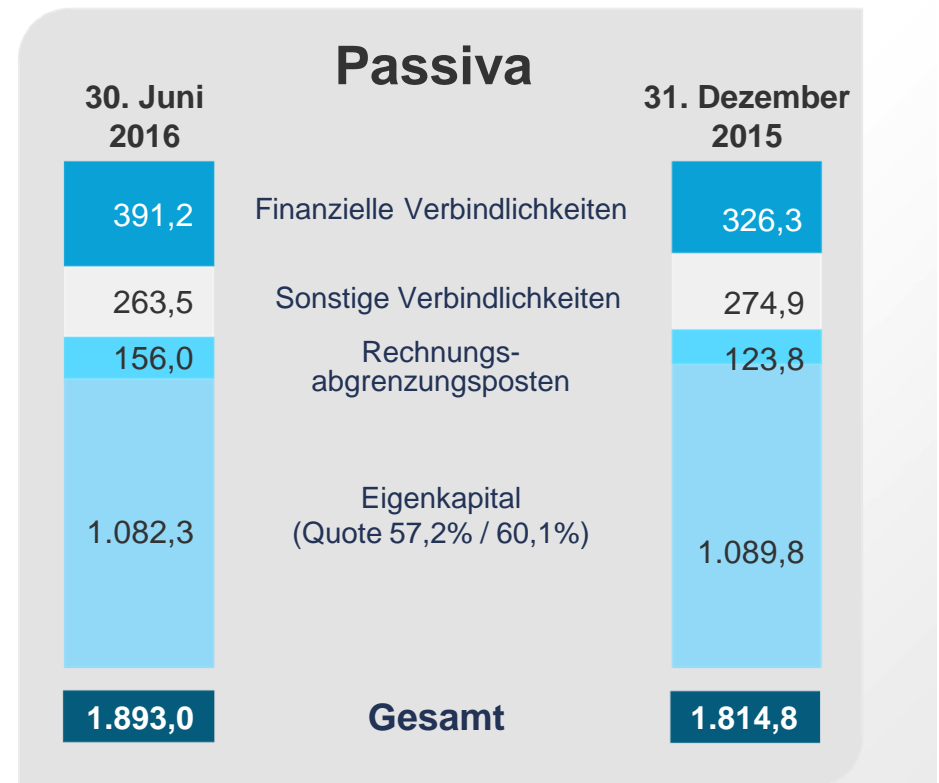
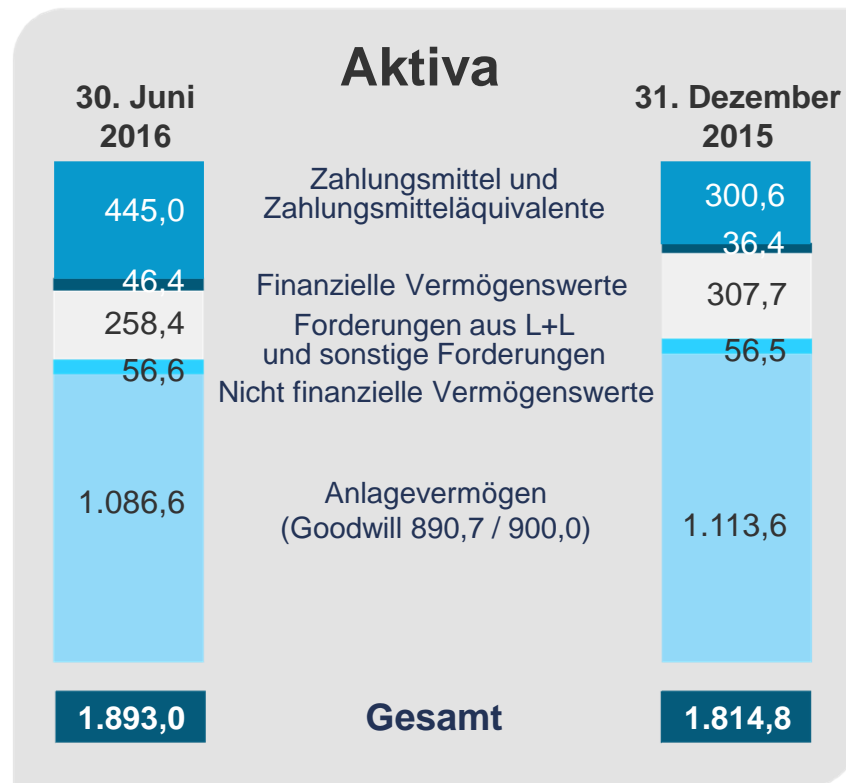
(in Mio. €)	Q2 2016	Q2 2015	Δ%	YTD 2016	YTD 2015	Δ%
Operativer Cashflow	58,4	50,3	16%	120,3	111,8	8%
./. CapEx*	-4,6	-4,4		-6,0	-5,6	
Free Cashflow	53,8	45,9	17%	114,3	106,2	8%
<i>in % vom Umsatz</i>	26,5%	22,3%		27,9%	26,6%	
Free Cashflow je Aktie**	0,71€	0,58€	22%	1,50€	1,35€	11%

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

** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q2 2016: 76,2 Mio. / Q2 2015: 78,9 Mio. / 6M 2016: 76,2 Mio. / 6M 2015: 78,9 Mio

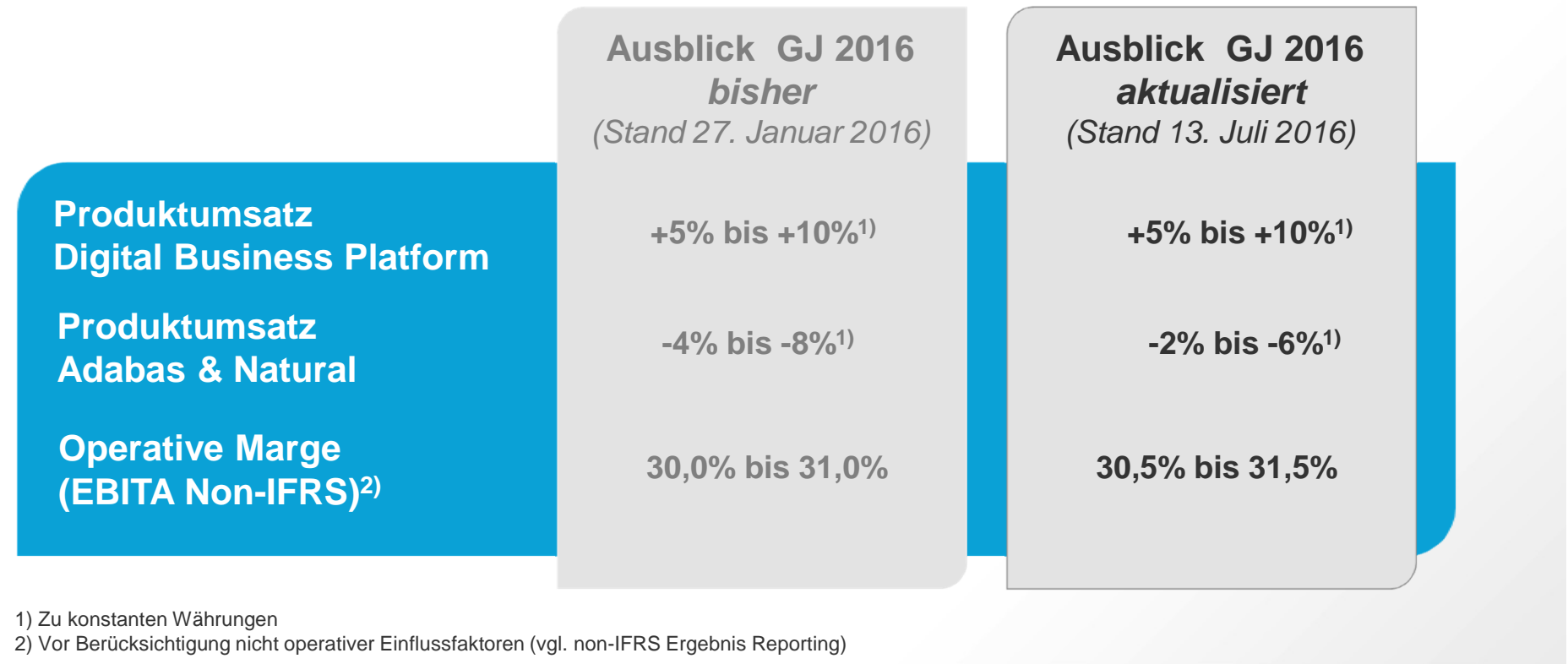
KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



AUSBLICK – AKTUALISIERUNG

GESAMTJAHR 2016



1) Zu konstanten Währungen

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

ANHANG



NETTOERGEBNIS

Q2 2016 / YTD 2016 (6 MONATE)

(in Mio. €)

	Q2 2016	Q2 2015	Δ%	YTD 2016	YTD 2015	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	43,3	33,2	30%	88,7	62,5	42%
Finanzergebnis	-0,1	-1,1	91%	-0,6	-2,4	75%
Ergebnis vor Steuern	43,2	32,1	35%	88,1	60,1	47%
Sonstige Steuern	-1,5	-1,3	15%	-2,9	-2,9	0%
Einkommensteuer	-13,5	-10,9	24%	-27,6	-18,6	48%
<i>Steuerquote gesamt in %</i>	<i>34,7%</i>	<i>38,0%</i>		<i>34,6%</i>	<i>35,8%</i>	
Nettoergebnis	28,2	19,9	42%	57,6	38,6	49%
EPS in €* 	0,37€	0,25€	48%	0,75€	0,49€	53%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q2 2016: 76,2 Mio. / Q2 2015: 78,9 Mio. / 6M 2016: 76,2 Mio. / 6M 2015: 78,9 Mio.

AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

<i>(in Mio. €)</i>	Q2 2016	GJ 2015	GJ 2016*	GJ 2017*
Amortisation	7,2	35,0	29,0	26,1
Abschreibungen	2,7	14,3	10,8	10,8

* Geschätzt

MITARBEITER NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	30. Juni 2016	31. Dezember 2015	Δ%	30. Juni 2015	Δ% yoy
Gesamt	4.318	4.337	0%	4.349	-1%
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.839	1.866	-1%	1.826	1%
Forschung & Entwicklung	1.044	992	5%	957	9%
Marketing & Vertrieb	840	862	-3%	942	-11%
Verwaltung	595	617	-4%	624	-5%
Deutschland	1.136	1.178	-4%	1.177	-3%
USA	564	561	1%	616	-8%
Indien	696	611	14%	514	35%
Andere Länder	1.922	1.987	-3%	2.042	-6%

* Gemäß G&V Struktur

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)



