



# ERGEBNISSE 3. QUARTAL 2016 (IFRS, NICHT TESTIERT)

20. Oktober 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.

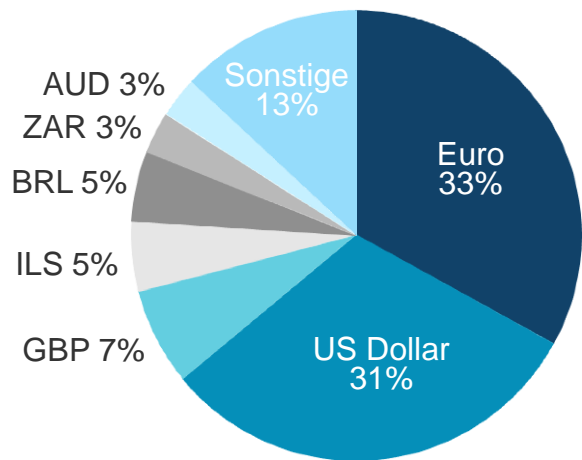
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht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

## Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

⇒ 33% Umsatz in Euro

⇒ 67% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit YTD 2016

### Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	<b>Q3 2016</b>	<b>Q3 in %</b>	<b>YTD 2016</b>	<b>YTD in %</b>
Lizenzen	-0,2	0%	-3,0	-2%
Wartung	-1,1	-1%	-8,0	-3%
Beratung & Sonstige	-1,0	-2%	-2,8	-2%
<b>Gesamt</b>	<b>-2,3</b>	<b>-1%</b>	<b>-13,8</b>	<b>-2%</b>

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM

## SEGMENTBERICHT Q3 2016

(in Mio. €)

	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	Q3 2016 Vertriebs- leistung	Q3 2015 Vertriebs- leistung	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	37,5	41,4	-9%	44,7*	41,7*	7%	8%
Wartung	64,4	61,8	4%	64,4	61,8	4%	6%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>101,9</b>	<b>103,2</b>	<b>-1%</b>	<b>109,1</b>	<b>103,5</b>	<b>5%</b>	<b>7%</b>
Herstellkosten	-6,7	-7,5	-11%				
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>95,2</b>	<b>95,7</b>	<b>-1%</b>				
Marketing & Vertrieb	-36,8	-46,2	-20%				
Forschung & Entwicklung	-22,3	-20,5	9%				
<b>Segmentergebnis</b>	<b>36,1</b>	<b>29,0</b>	<b>24%</b>				
<i>Marge in %</i>	<i>35,4%</i>	<i>28,1%</i>					

\* Vertriebsleistung bis 11. Oktober

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM

## SEGMENTBERICHT YTD 2016 (9 MONATE)

(in Mio. €)	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	YTD 2016 Vertriebsleistung	YTD 2015 Vertriebsleistung	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	108,2	109,5	-1%	115,4*	109,8*	5%	7%
Wartung	188,7	184,4	2%	188,7	184,4	2%	5%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>296,9</b>	<b>293,9</b>	<b>1%</b>	<b>304,1</b>	<b>294,2</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
Herstellkosten	-22,0	-21,0	5%				
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>274,9</b>	<b>272,9</b>	<b>1%</b>				
Marketing & Vertrieb	-120,3	-144,6	-17%				
Forschung & Entwicklung	-66,2	-64,0	3%				
<b>Segmentergebnis</b>	<b>88,4</b>	<b>64,3</b>	<b>37%</b>				
<i>Marge in %</i>	<i>29,8%</i>	<i>21,9%</i>					

\* Vertriebsleistung bis 11. Oktober

# ADABAS & NATURAL

## SEGMENTBERICHT Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	9,3	27,5	-66%	-66%	47,4	59,5	-20%	-18%
Wartung	39,6	39,2	1%	1%	117,2	119,8	-2%	1%
<b>Produktumsatz</b>	<b>48,9</b>	<b>66,7</b>	<b>-27%</b>	<b>-26%</b>	<b>164,6</b>	<b>179,3</b>	<b>-8%</b>	<b>-5%</b>
Sonstige	0,2	0,2	0%	12%	0,5	0,5	0%	17%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>49,1</b>	<b>66,9</b>	<b>-27%</b>	<b>-26%</b>	<b>165,1</b>	<b>179,8</b>	<b>-8%</b>	<b>-5%</b>
Herstellkosten	-2,4	-3,4	-29%	-30%	-8,6	-10,0	-14%	-14%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>46,7</b>	<b>63,5</b>	<b>-26%</b>	<b>-26%</b>	<b>156,5</b>	<b>169,8</b>	<b>-8%</b>	<b>-5%</b>
Marketing & Vertrieb	-5,2	-7,9	-34%	-34%	-24,1	-25,0	-4%	1%
Forschung & Entwicklung	-5,3	-4,6	15%	15%	-16,5	-15,4	7%	6%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>36,2</b>	<b>51,0</b>	<b>-29%</b>	<b>-29%</b>	<b>115,9</b>	<b>129,4</b>	<b>-10%</b>	<b>-7%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>73,7%</i>	<i>76,2%</i>			<i>70,2%</i>	<i>72,0%</i>		

# CONSULTING

## SEGMENTBERICHT Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

(in Mio. €)

	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>47,3</b>	<b>45,8</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>	<b>145,8</b>	<b>141,8</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
Herstellkosten	-35,1	-34,3	2%	4%	-118,4	-112,9	5%	7%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>12,2</b>	<b>11,5</b>	<b>6%</b>	<b>9%</b>	<b>27,4</b>	<b>28,9</b>	<b>-5%</b>	<b>-2%</b>
Marketing & Vertrieb	-4,2	-4,4	-5%	-1%	-12,8	-14,2	-10%	-7%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>8,0</b>	<b>7,1</b>	<b>13%</b>	<b>16%</b>	<b>14,6</b>	<b>14,7</b>	<b>-1%</b>	<b>3%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>16,9%</i>	<i>15,5%</i>			<i>10,0%</i>	<i>10,4%</i>		

# ERGEBNIS

## Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

(in Mio. €)

	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>198,3</b>	<b>215,9</b>	<b>-8%</b>	<b>-7%</b>	<b>607,9</b>	<b>615,6</b>	<b>-1%</b>	<b>1%</b>
Herstellkosten	-47,0	-49,1	-4%	-3%	-157,5	-157,9	-	1%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>151,3</b>	<b>166,8</b>	<b>-9%</b>	<b>-8%</b>	<b>450,4</b>	<b>457,7</b>	<b>-2%</b>	<b>1%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>76,3%</i>	<i>77,3%</i>			<i>74,1%</i>	<i>74,4%</i>		
Forschung & Entwicklung	-27,7	-25,1	10%	11%	-82,6	-79,4	4%	4%
Marketing & Vertrieb	-50,7	-63,1	-20%	-18%	-170,6	-197,5	-14%	-12%
Verwaltung	-18,1	-11,1	63%	65%	-56,4	-50,1	13%	14%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-4,7	-0,7	-	-	-2,0	-1,4	-	-
<b>EBIT</b>	<b>50,1</b>	<b>66,8*</b>	<b>-25%</b>	<b>-25%</b>	<b>138,8</b>	<b>129,3</b>	<b>7%</b>	<b>11%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>25,3%</i>	<i>30,9%*</i>			<i>22,8%</i>	<i>21,0%</i>		

\* Bereinigt um einmalige Sondereffekte Q3 2015: EBIT 59,6 Mio. € / EBIT Marge 27,6% (siehe Folie 19)



# NON-IFRS ERGEBNIS

## Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

(in Mio. €)

	Q3 2016	Q3 2015	YTD 2016	YTD 2015
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>50,1</b>	<b>66,8</b>	<b>138,8</b>	<b>129,3</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	7,3	8,4	21,8	27,6
Aktienkursabhängige Vergütung	3,9	-13,3	11,0	-5,9
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	4,7	8,3	8,9	13,4
Sonstige Effekte / Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,8	-	1,3	2,5
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>66,8</b>	<b>70,2</b>	<b>181,8</b>	<b>166,9</b>
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>33,7%</i>	<i>32,5%</i>	<i>29,9%</i>	<i>27,1%</i>
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>43,9</b>	<b>47,2</b>	<b>119,4</b>	<b>109,1</b>
<b>EPS (Non-IFRS)*</b>	<b>0,58€</b>	<b>0,60€</b>	<b>1,57€</b>	<b>1,39€</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2016: 76,2 Mio. / Q3 2015: 78,6 Mio. / 9M 2016: 76,2 Mio. / 9M 2015: 78,8 Mio.

# CASHFLOW

## Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

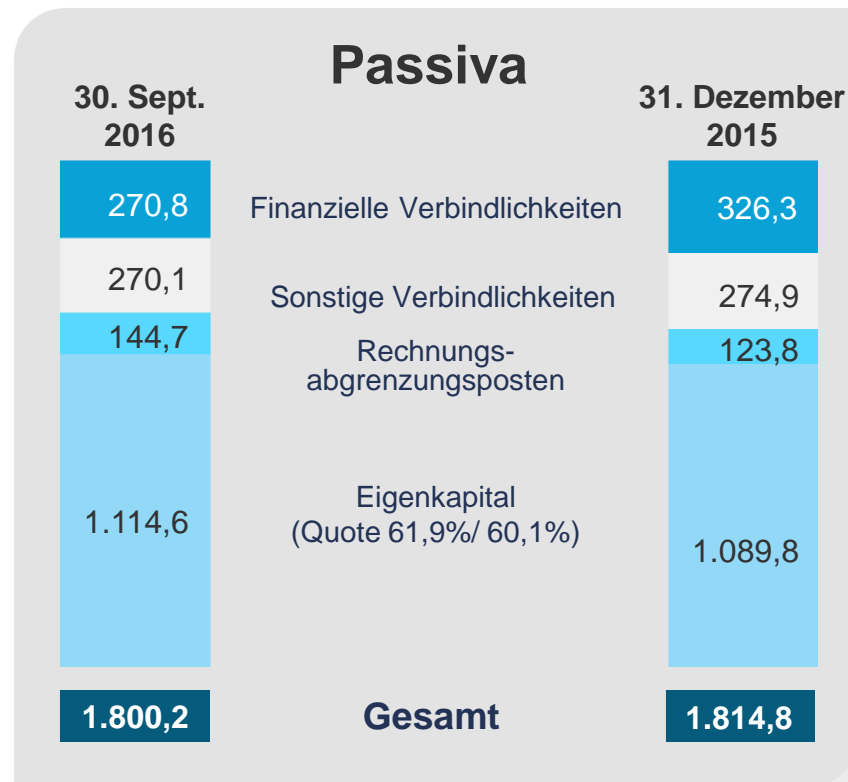
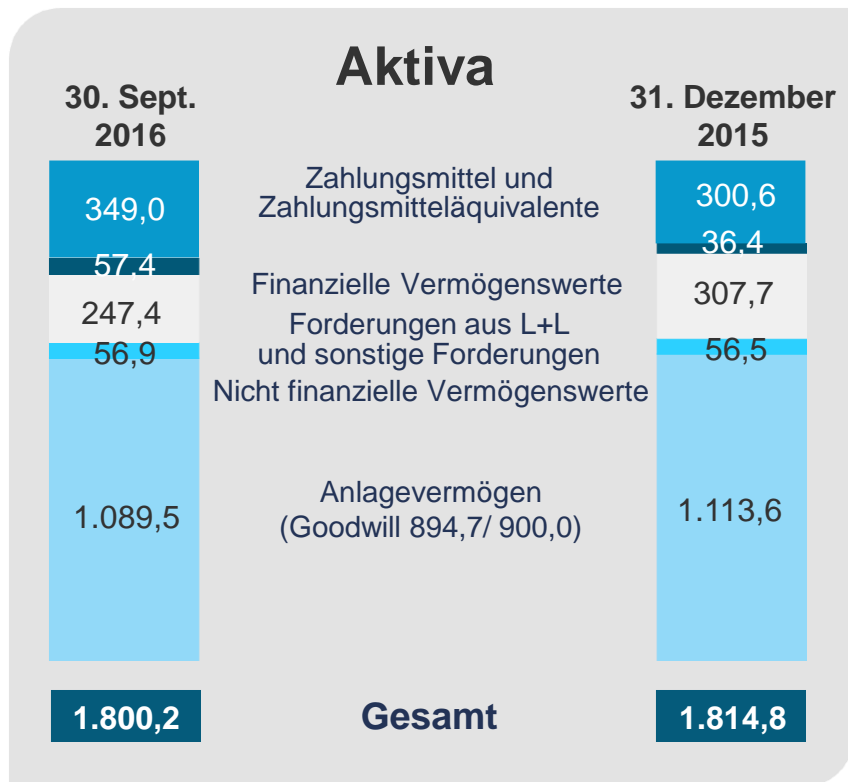
<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	YTD 2016	YTD 2015	Δ%
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>37,0</b>	<b>28,2</b>	<b>31%</b>	<b>157,2</b>	<b>139,9</b>	<b>12%</b>
<i>./. CapEx*</i>	-5,9	-5,6		-11,9	-11,3	
<b>Free Cashflow</b>	<b>31,1</b>	<b>22,6</b>	<b>38%</b>	<b>145,4</b>	<b>128,8</b>	<b>13%</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	15,7%	10,5%		23,9%	20,9%	
<b>Free Cashflow je Aktie**</b>	<b>0,41€</b>	<b>0,29€</b>	<b>41%</b>	<b>1,91€</b>	<b>1,63€</b>	<b>17%</b>

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

\*\*Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q3 2016: 76,2 Mio. / Q3 2015: 78,6 Mio. / 9M 2016: 76,2 Mio. / 9M 2015: 78,8 Mio.

# KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



# AUSBLICK BESTÄTIGT

## GESAMTJAHR 2016

	GJ 2015 (in Mio. €)	Ausblick GJ 2016 <i>bestätigt</i> (Stand 13. Juli 2016)
Produktumsatz Digital Business Platform	431,5	+5% bis +10% <sup>1)</sup>
Produktumsatz Adabas & Natural	247,3	-2% bis -6% <sup>1)</sup>
Operative Marge (EBITA Non-IFRS) <sup>2)</sup>	29,7%	30,5% bis 31,5%

1) Zu konstanten Währungen

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

# ANHANG



# UMSATZ

## Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
<b>Produktumsatz</b>	<b>150,9</b>	<b>169,9</b>	<b>-11%</b>	<b>-10%</b>	<b>461,5</b>	<b>473,3</b>	<b>-2%</b>	<b>-</b>
Lizenzen	46,9	68,9	-32%	-32%	155,5	169,0	-8%	-6%
Wartung	104,0	101,0	3%	4%	306,0	304,3	1%	3%
Consulting	47,1	45,7	3%	5%	145,3	141,7	3%	5%
Sonstige	0,3	0,3	-	-	1,1	0,6	-	-
<b>Gesamt</b>	<b>198,3</b>	<b>215,9</b>	<b>-8%</b>	<b>-7%</b>	<b>607,9</b>	<b>615,6</b>	<b>-1%</b>	<b>1%</b>

# NETTOERGEBNIS

## Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	YTD 2016	YTD 2015	Δ%
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>50,1</b>	<b>66,8</b>	<b>-25%</b>	<b>138,8</b>	<b>129,3</b>	<b>7%</b>
Finanzergebnis	-2,0	-0,3	-	-2,6	-2,8	-7%
Ergebnis vor Steuern	48,1	66,5	-28%	136,2	126,5	8%
Sonstige Steuern	-1,1	-1,5	-27%	-3,9	-4,4	-11%
Einkommensteuer	-14,5	-20,2	-28%	-42,2	-38,7	9%
<i>Steuerquote gesamt in %</i>	<i>32,4%</i>	<i>32,6%</i>		<i>33,8%</i>	<i>34,1%</i>	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>32,5</b>	<b>44,8</b>	<b>-27%</b>	<b>90,1</b>	<b>83,4</b>	<b>8%</b>
<b>EPS in €* </b>	<b>0,43€</b>	<b>0,57€</b>	<b>-25%</b>	<b>1,18€</b>	<b>1,06€</b>	<b>11%</b>

\* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2016: 76,2 Mio. / Q3 2015: 78,6 Mio. / 9M 2016: 76,2 Mio. / 9M 2015: 78,8 Mio.

# AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN

(in Mio. €)

Amortisation  
Abschreibungen

**Q2  
2016**

7,3

2,8

**GJ  
2015**

35,0

14,3

**GJ  
2016\***

29,2

11,0

**GJ  
2017\***

26,9

11,2

\* Geschätzt



# MITARBEITER NACH FUNKTIONEN\* UND REGIONEN

(in FTE)	30. Sept. 2016	31. Dezember 2015	Δ%	30. Sept. 2015	Δ% yoy
<b>Gesamt</b>	<b>4.435</b>	<b>4.337</b>	<b>2%</b>	<b>4.384</b>	<b>1%</b>
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.891	1.866	1%	1.853	2%
Forschung & Entwicklung	1.076	992	8%	992	8%
Marketing & Vertrieb	872	862	1%	919	-5%
Verwaltung	596	617	-3%	620	-4%
Deutschland	1.144	1.178	-3%	1.176	-3%
USA	595	561	6%	602	-1%
Indien	738	611	21%	599	23%
Andere Länder	1.958	1.987	-1%	2.007	-2%

\* Gemäß G&V Struktur

# DIGITAL BUSINESS PLATFORM

## SEGMENTBERICHT Q3 2016 / YTD 2016 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2016	Q3 2015	Δ%	Δ% acc	YTD 2016	YTD 2015	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	37,5	41,4	-9%	-9%	108,2	109,5	-1%	-
Wartung	64,4	61,8	4%	6%	188,7	184,4	2%	5%
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>101,9</b>	<b>103,2</b>	<b>-1%</b>	<b>-</b>	<b>296,9</b>	<b>293,9</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>
Herstellkosten	-6,7	-7,5	-11%	-9%	-22,0	-21,0	5%	7%
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>95,2</b>	<b>95,7</b>	<b>-1%</b>	<b>1%</b>	<b>274,9</b>	<b>272,9</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>
Marketing & Vertrieb	-36,8	-46,2	-20%	-19%	-120,3	-144,6	-17%	-15%
Forschung & Entwicklung	-22,3	-20,5	9%	9%	-66,2	-64,0	3%	4%
<b>Segmentergebnis</b>	<b>36,1</b>	<b>29,0</b>	<b>24%</b>	<b>26%</b>	<b>88,4</b>	<b>64,3</b>	<b>37%</b>	<b>42%</b>
<i>Marge in %</i>	<i>35,4%</i>	<i>28,1%</i>			<i>29,8%</i>	<i>21,9%</i>		

# OPERATIVE KOSTEN BEREINIGT UM EINMALEFFEKTE

## Q3 2015 VS. Q3 2016

(in Mio. €)

	Q3 2015 rep.	Saldierte Einmal- Effekte	Q3 2015 adj.	Q3 2016 rep.	Δ%
<b>DBP</b>					
Forschung & Entwicklung	20,5	+1,2	21,7	22,3	+2,8
Marketing & Vertrieb	46,2	-3,8	42,4	36,8	-13,2
<b>A&amp;N</b>					
Forschung & Entwicklung	4,6	+0,7	5,3	5,3	0
Marketing & Vertrieb	7,9	+1,4	9,4	5,2	-44,7
<b>Consulting</b>					
Herstellkosten	34,3	+0,8	35,1	35,1	0
Marketing & Vertrieb	4,4	-0,2	4,2	4,2	0
<b>Konzern*</b>					
Herstellkosten	49,0	+0,8	49,8	47,0	-5,6
Forschung & Entwicklung	25,1	+1,8	26,9	27,7	+3,0
Marketing & Vertrieb	63,1	-2,9	60,2	50,7	-15,8
Verwaltung	11,1	+7,5	18,6	18,1	-2,7

### Einmal-Effekte Q3 2015:

MIP IV Auflösung 15,5 Mio. €

Restrukturierung -8,3 Mio. €

**EBIT-Effekt netto +7,2 Mio. €**

\* Konzern inkl. Amortisation

## 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)



