



1. QUARTAL 2017 ERGEBNISSE (IFRS, NICHT TESTIERT)

21. April 2017

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.



1. QUARTAL 2017 ERGEBNISSE (IFRS, NICHT TESTIERT)

Karl-Heinz Streibich
CEO

21. April 2017



1. QUARTAL 2017 ERGEBNISSE (IFRS, NICHT TESTIERT)

Arnd Zinnhardt
CFO

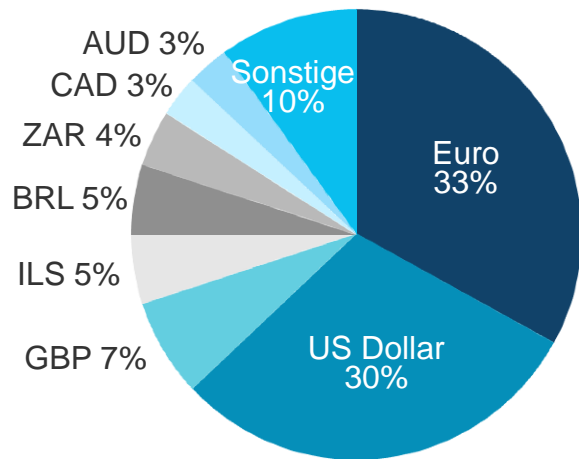
21. April 2017

WECHSELKURSEINFLUSS AUF DEN UMSATZ

Q1 2017

⇒ 33% Umsatz in Euro

⇒ 67% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q1 2017

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

	Q1 2017	Q1 in %
<i>(in Mio €; yoy)</i>		
Lizenzen	1,6	3%
Wartung	3,9	4%
Beratung & Sonstige	0,7	1%
Gesamt	6,2	3%

DIGITAL BUSINESS PLATFORM

SEGMENTBERICHT Q1 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2017	Q1 2016	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	38,4	32,7	18%	15%
Wartung	67,2	61,9	9%	6%
Gesamtumsatz	105,6	94,6	12%	9%
Herstellkosten	-7,1	-8,3	-14%	-15%
Bruttoergebnis	98,5	86,3	14%	11%
Marketing & Vertrieb	-44,8	-40,4	11%	8%
Forschung & Entwicklung	-23,7	-22,1	7%	4%
Segmentergebnis	30,0	23,8	26%	23%
<i>Marge in %</i>	<i>28,4%</i>	<i>25,2%</i>		

ADABAS & NATURAL

SEGMENTBERICHT Q1 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2017	Q1 2016	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	7,8	26,4	-70%	-72%
Wartung	40,1	37,0	8%	2%
Produktumsatz	47,9	63,4	-24%	-29%
Sonstige	0,1	0,2	-	-
Gesamtumsatz	48,0	63,6	-25%	-29%
Herstellkosten	-2,8	-3,2	-13%	-12%
Bruttoergebnis	45,2	60,4	-25%	-30%
Marketing & Vertrieb	-8,1	-10,3	-21%	-25%
Forschung & Entwicklung	-6,1	-5,3	15%	11%
Segmentergebnis	31,0	44,8	-31%	-36%
<i>Marge in %</i>	<i>64,6%</i>	<i>70,4%</i>		

CONSULTING

SEGMENTBERICHT Q1 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2017	Q1 2016	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	52,3	48,0	9%	7%
Herstellkosten	-41,9	-41,7	0%	-1%
Bruttoergebnis	10,4	6,3	65%	66%
Marketing & Vertrieb	-4,9	-4,4	11%	12%
Segmentergebnis	5,5	1,9	189%	193%
<i>Marge in %</i>	<i>10,5%</i>	<i>4,0%</i>		

ERGEBNIS

Q1 2017

(in Mio. €)	Q1 2017	Q1 2016	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	205,9	206,2	0%	-3%
Herstellkosten	-55,0	-56,0	-2%	-3%
Bruttoergebnis	150,9	150,2	0%	-3%
<i>Marge in %</i>	<i>73,3%</i>	<i>72,8%</i>		
Forschung & Entwicklung	-29,8	-27,5	8%	8%
Marketing & Vertrieb	-62,4	-59,6	5%	2%
Verwaltung	-18,5	-19,2	-4%	-5%
Sonstiger Aufwand / Ertrag	1,3	1,4	-	-
EBIT	41,5	45,3	-8%	-
<i>Marge in %</i>	<i>20,2%</i>	<i>22,0%</i>		

NON-IFRS ERGEBNIS

Q1 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2017	Q1 2016
EBIT (vor allen Steuern)	41,5	45,3
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	7,8	7,3
Sonstige Effekte / Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,4	0,1
Aktienkursabhängige Vergütung	5,0	2,4
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	1,6	4,0
EBITA (Non-IFRS)	56,3	59,1
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>27,3%</i>	<i>28,7%</i>
Nettoergebnis (Non-IFRS)	37,3	38,7
EPS (Non-IFRS)*	0,49	0,51

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2017: 75,9 Mio. / Q1 2016: 76,2 Mio.

CASHFLOW

Q1 2017

(in Mio. €)

	Q1 2017	Q1 2016	Δ%
Operativer Cashflow	61,7	61,9	0%
<i>./. CapEx*</i>	<i>-18,4**</i>	<i>-1,4</i>	
Free Cashflow	43,3	60,5	-28%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>21,0%</i>	<i>29,3%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	0,57	0,79	-28%

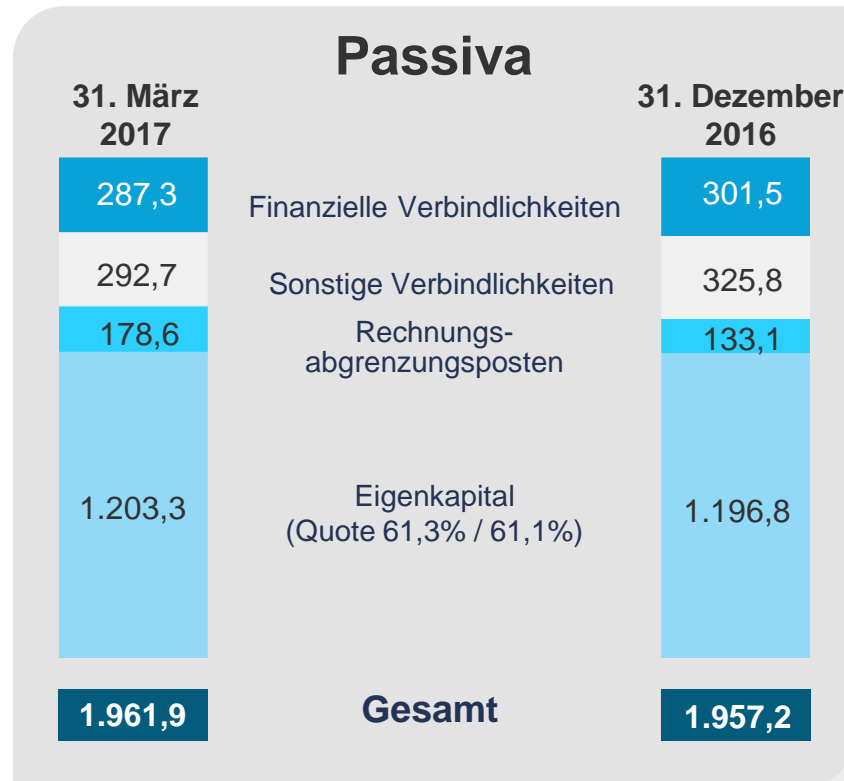
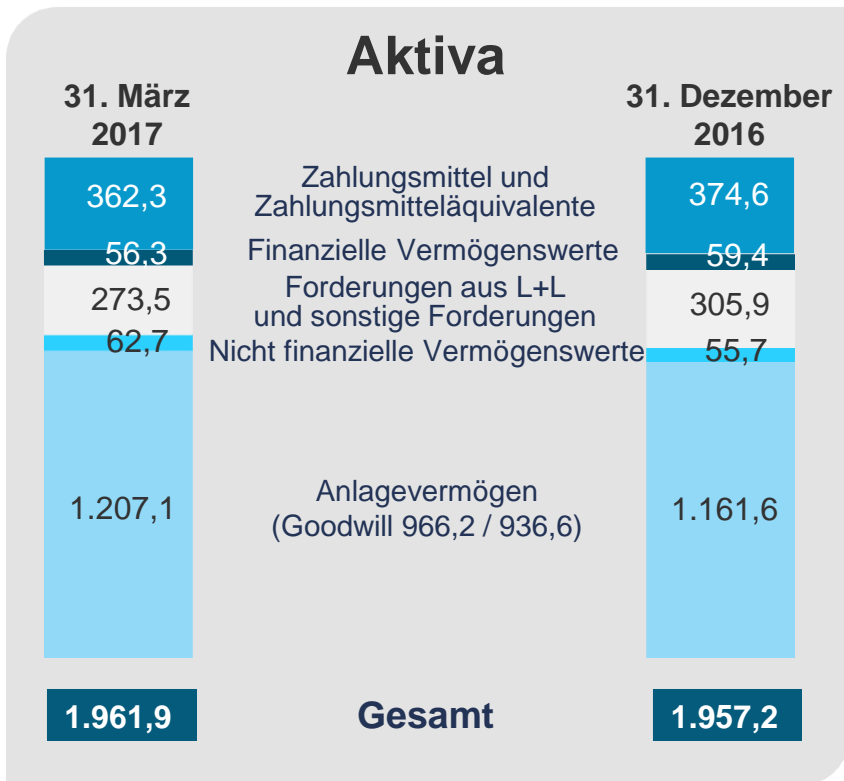
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** yoy-Veränderung resultierend aus Immobilienkauf in Darmstadt

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q1 2017: 75,9 Mio. / Q1 2016: 76,2 Mio.

KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



AUSBLICK

GESAMTJAHR 2017

GJ 2016
(in Mio. €)

Ausblick GJ 2017
(Stand 26. Januar 2017)

**Produktumsatz
Digital Business Platform**

441,4

+5% bis +10%¹⁾

**Produktumsatz
Adabas & Natural**

233,9

-2% bis -6%¹⁾

**Operative Marge Group
(Non-IFRS)²⁾**

31,2%

30,5% bis 31,5%

1) Zu konstanten Währungen

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



1. QUARTAL 2017 ERGEBNISSE (IFRS, NICHT TESTIERT)

Eric Duffaut
CCO

21. April 2017

ANHANG



MITARBEITER NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

<i>(in FTE)</i>	31. März 2017	31. Dezember 2016	Δ%	31. März 2016	Δ% yoy
Gesamt	4.486	4.471	0%	4.299	4%
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.891	1.914	-1%	1.853	2%
Forschung & Entwicklung	1.122	1.110	1%	1.011	11%
Marketing & Vertrieb	863	842	2%	833	4%
Verwaltung	610	605	1%	602	1%
Deutschland	1.141	1.148	-1%	1.144	0%
USA	599	601	0%	558	7%
Indien	764	766	0%	646	18%
Andere Länder	1.982	1.956	1%	1.951	2%

* Gemäß G&V Struktur

NETTOERGEBNIS

Q1 2017

(in Mio. €)	Q1 2017	Q1 2016	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	41,5	45,3	-8%
Finanzergebnis	-0,2	-0,4	-50%
Ergebnis vor Steuern	41,3	44,9	-8%
Sonstige Steuern	-2,0	-1,3	54%
Einkommensteuer	-12,0	-14,1	-15%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>33,9%</i>	<i>34,3%</i>	
Nettoergebnis	27,3	29,5	-7%
EPS in €* 	0,36	0,39	-8%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q1 2017: 75,9 Mio. / Q1 2016: 76,2 Mio.

AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

Amortisation
Abschreibungen

**Q1
2017**

7,8

2,9

**GJ
2017***

30,2

10,8

**GJ
2018***

20,5

11,0

**GJ
2019***

18,2

11,0

* Geschätzt

UMSATZ

Q1 2017

(in Mio. €)

	Q1 2017	Q1 2016	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	153,5	158,0	-3%	-6%
Lizenzen	46,3	59,1	-22%	-24%
Wartung	107,2	98,9	8%	5%
Consulting	52,0	47,8	9%	7%
Sonstige	0,4	0,4	-	-
Gesamt	205,9	206,2	0%	-3%

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



