



ERGEBNISSE 3. QUARTAL 2017 (IFRS, NICHT TESTIERT)

20. Oktober 2017

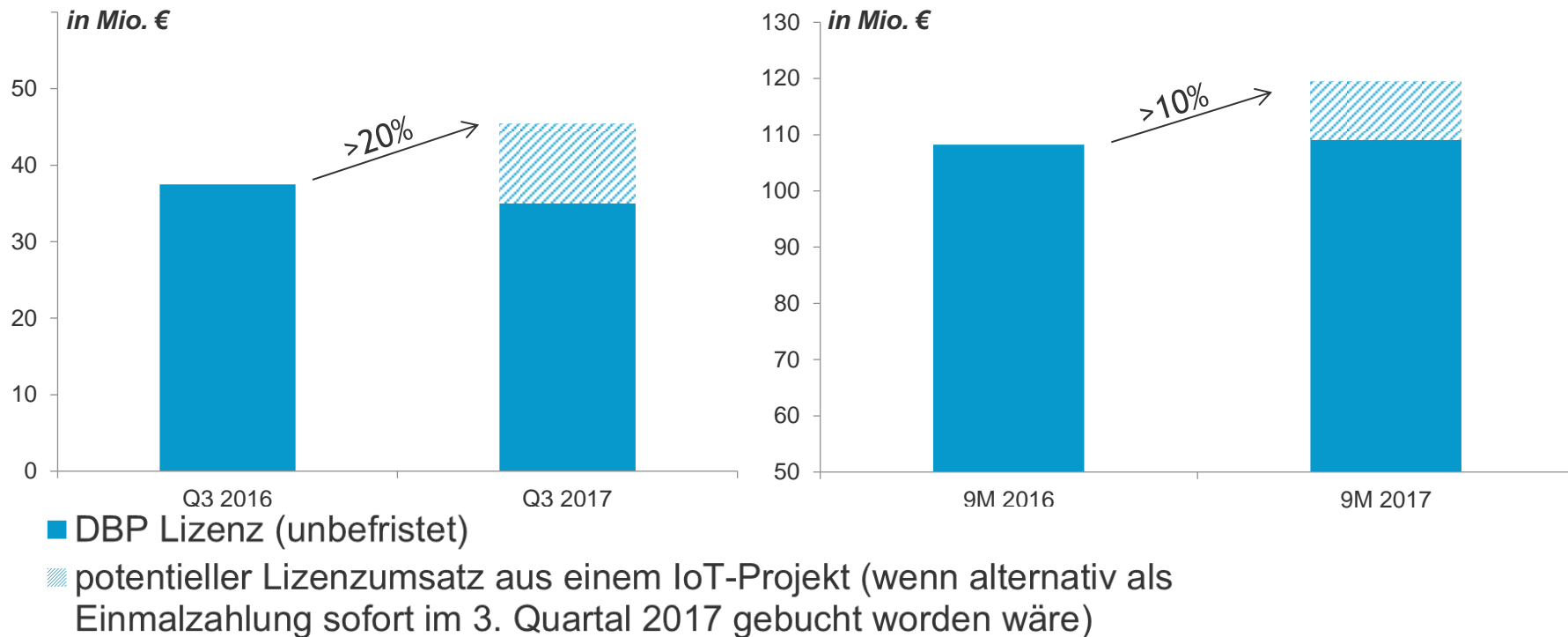
ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

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.

IOT BESCHLEUNIGT UMSTELLUNG AUF WIEDERKEHRENDE UMSÄTZE

DBP LIZENZUMSATZ + POTENTIELLER SOFORTIGER LIZENZUMSATZ AUS IOT – PROJEKT



SOFTWARE AG: ALLEINSTELLUNGSMERKMALE UND ERFOLGSFAKTOREN IM IOT BEREICH



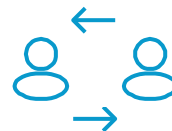
**Technologie-
führerschaft**



**Software-Plattform-
Unternehmen**



**Hersteller-
Neutralität**



**Go-to-market basiert
auf direkten
Kundenbeziehungen**



**Mittelständische
Unternehmenskultur**



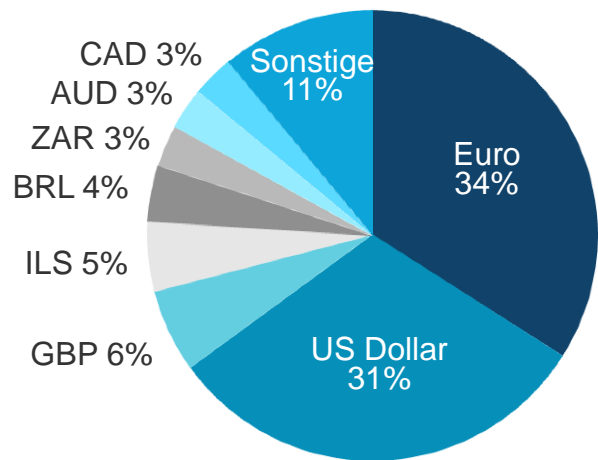
**Industriestandort
Deutschland**

WECHSELKURSEINFLUSS AUF DEN UMSATZ

Q3 2017 / 9M 2017

⇒ 34% Umsatz in Euro

⇒ 66% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit 9M 2017

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio €; yoy)</i>	Q3 2017	Q3 in %	9M 2017	9M in %
Lizenzen	-1,7	-4%	0,2	0%
Wartung	-2,9	-3%	3,0	1%
Beratung & Sonstige	-0,7	-1%	0,6	0%
Gesamt	-5,3	-3%	3,8	1%

DIGITAL BUSINESS PLATFORM

SEGMENTBERICHT Q3 2017 / 9M 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2017	Q3 2016	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc	9M 2017	9M 2016	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc
Lizenzen	35,0	37,5	-7%	-3%	109,1	108,2	1%	1%
Wartung	65,9	64,4	2%	5%	201,6	188,7	7%	7%
Gesamtumsatz	100,9	101,9	-1%	2%	310,7	296,9	5%	5%
Herstellkosten	-7,4	-6,7	10%	14%	-21,3	-22,0	-3%	-3%
Bruttoergebnis	93,5	95,2	-2%	1%	289,4	274,9	5%	5%
Marketing & Vertrieb	-38,0	-36,8	3%	6%	-124,7	-120,3	4%	3%
Forschung & Entwicklung	-22,6	-22,3	1%	1%	-71,2	-66,2	8%	5%
Segmentergebnis	32,9	36,1	-9%	-4%	93,5	88,4	6%	7%
<i>Marge in %</i>	<i>32,6%</i>	<i>35,4%</i>			<i>30,1%</i>	<i>29,8%</i>		

ADABAS & NATURAL

SEGMENTBERICHT Q3 2017 / 9M 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2017	Q3 2016	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc	9M 2017	9M 2016	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc
Lizenzen	11,3	9,3	22%	26%	32,3	47,4	-32%	-32%
Wartung	37,4	39,6	-6%	-3%	116,4	117,2	-1%	-3%
Produktumsatz	48,7	48,9	0%	2%	148,7	164,6	-10%	-11%
Sonstige	0,2	0,2	0%	0%	0,5	0,5	0%	-3%
Gesamtumsatz	48,9	49,1	0%	2%	149,2	165,1	-10%	-11%
Herstellkosten	-2,6	-2,4	8%	7%	-7,4	-8,6	-14%	-14%
Bruttoergebnis	46,3	46,7	-1%	2%	141,8	156,5	-9%	-11%
Marketing & Vertrieb	-7,3	-5,2	40%	43%	-23,4	-24,1	-3%	-4%
Forschung & Entwicklung	-5,6	-5,3	6%	6%	-17,6	-16,5	7%	7%
Segmentergebnis	33,4	36,2	-8%	-4%	100,8	115,9	-13%	-15%
<i>Marge in %</i>	<i>68,3%</i>	<i>73,7%</i>			<i>67,6%</i>	<i>70,2%</i>		

CONSULTING

SEGMENTBERICHT Q3 2017 / 9M 2017

(in Mio. €)

	Q3 2017	Q3 2016	Δ%	Δ% acc	9M 2017	9M 2016	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	47,5	47,3	0%	2%	150,7	145,8	3%	3%
Herstellkosten	-35,9	-35,1	2%	4%	-116,7	-118,4	-1%	-2%
Bruttoergebnis	11,6	12,2	-5%	-3%	34,0	27,4	24%	25%
Marketing & Vertrieb	-4,4	-4,2	5%	7%	-14,2	-12,8	11%	11%
Segmentergebnis	7,2	8,0	-10%	-8%	19,8	14,6	36%	37%
<i>Marge in %</i>	15,2%	16,9%			13,1%	10,0%		

ERGEBNIS

Q3 2017 / 9M 2017

(in Mio. €)	Q3 2017	Q3 2016	Δ%	Δ% acc	9M 2017	9M 2016	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	197,3	198,3	-1%	2%	610,6	607,9	0%	0%
Herstellkosten	-48,7	-47,0	4%	5%	-155,3	-157,5	-1%	-2%
Bruttoergebnis	148,6	151,3	-2%	1%	455,3	450,4	1%	0%
<i>Marge in %</i>	<i>75,3%</i>	<i>76,3%</i>			<i>74,6%</i>	<i>74,1%</i>		
Forschung & Entwicklung	-28,2	-27,7	2%	4%	-88,8	-82,6	8%	8%
Marketing & Vertrieb	-53,6	-50,7	6%	9%	-175,3	-170,6	3%	2%
Verwaltung	-17,0	-18,1	-6%	-5%	-55,0	-56,4	-2%	-3%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	0,6	-4,7	-	-	3,8	-2,0	-	-
EBIT	50,4	50,1	1%	-	140,0	138,8	1%	-
<i>Marge in %</i>	<i>25,5%</i>	<i>25,3%</i>			<i>22,9%</i>	<i>22,8%</i>		

NON-IFRS ERGEBNIS

Q3 2017 / 9M 2017

(in Mio. €)

	Q3 2017	Q3 2016	Δ%	9M 2017	9M 2016	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	50,4	50,1	1%	140,0	138,8	1%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	6,7	7,3	-8%	23,0	21,8	6%
Aktienkursabhängige Vergütung	5,9	3,9	51%	14,6	11,0	33%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	0,4	4,7	-91%	2,7	8,9	-70%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,2	0,8	-75%	0,9	1,3	-31%
EBITA (Non-IFRS)	63,6	66,8	-5%	181,2	181,8	-
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>32,2%</i>	<i>33,7%</i>		<i>29,7%</i>	<i>29,9%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	43,1	43,9	-2%	120,6	119,4	1%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,58€	0,58€	0%	€1,61	1,57€	3%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2017: 74,0 Mio. / Q3 2016: 76,2 Mio. / 9M 2017: 74,9 Mio. / 9M 2016: 76,2 Mio.

CASHFLOW

Q3 2017 / 9M 2017

(in Mio. €)	Q3 2017	Q3 2016	Δ%	9M 2017	9M 2016	Δ%
Operativer Cashflow	37,6	37,0	2%	146,0	157,2	-7%
./. CapEx*	-2,1	-5,9		-24,7**	-11,9	
Free Cashflow	35,5	31,1	14%	121,3	145,3	-17%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>18,0%</i>	<i>15,7%</i>		<i>19,9%</i>	<i>23,9%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	0,48€	0,41€	17%	1,62€	1,91€	-15%

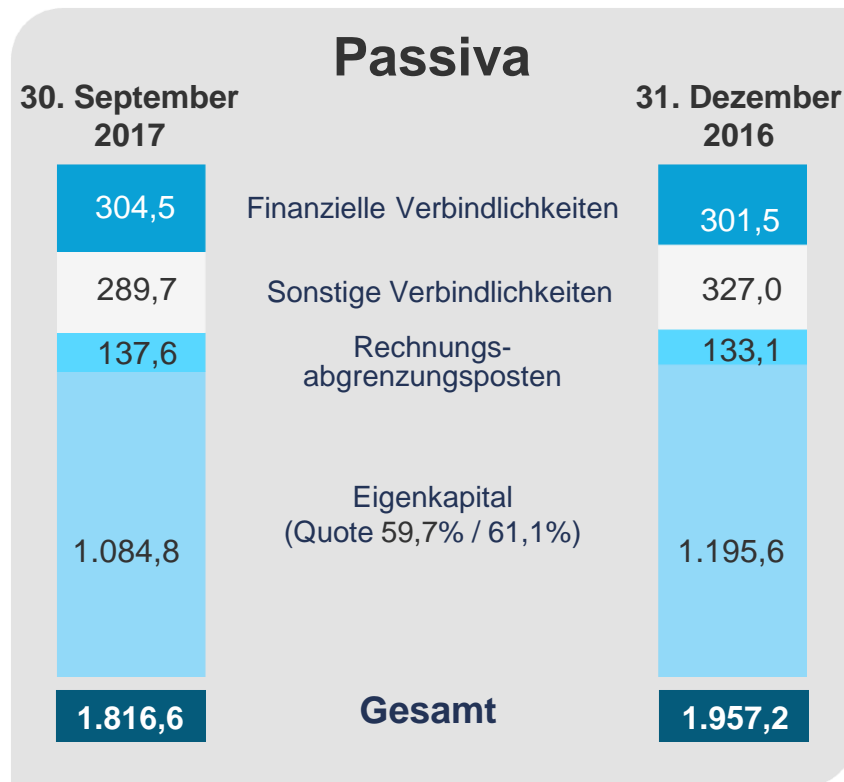
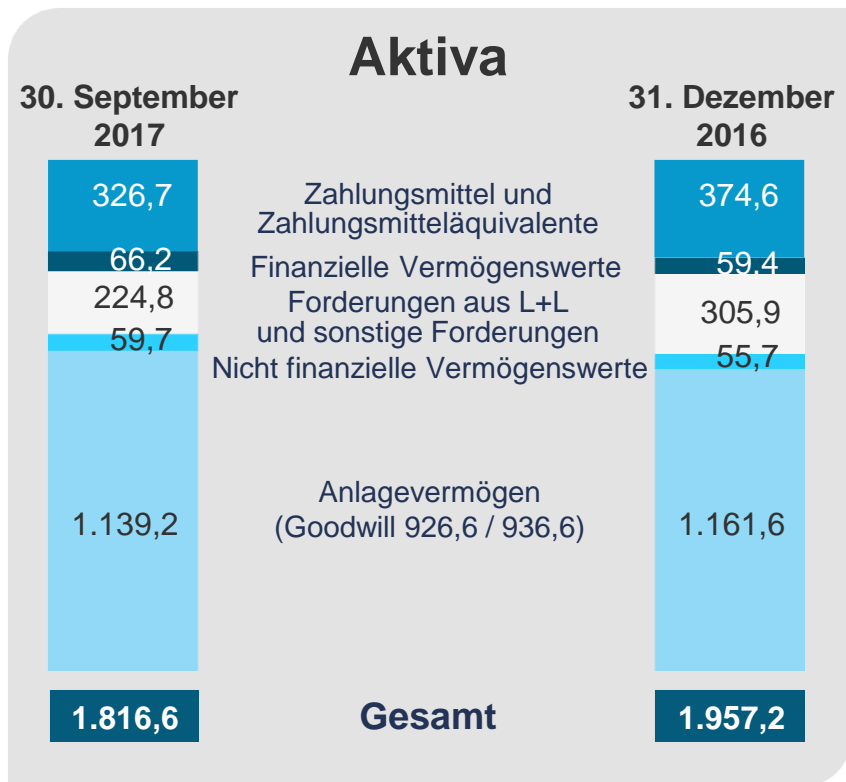
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** yoy-Veränderung resultierend aus Immobilienkauf in Darmstadt

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q3 2017: 74,0 Mio. / Q3 2016: 76,2 Mio. / 9M 2017: 74,9 Mio. / 9M 2016: 76,2 Mio.

KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



AUSBLICK

GESAMTJAHR 2017 - BESTÄTIGT

	GJ 2016 <i>(in Mio. €)</i>	Ausblick GJ 2017 <i>(Stand 17. Juli 2017)</i>
Produktumsatz Digital Business Platform	441,4	+5% bis +10%¹⁾
Produktumsatz Adabas & Natural	233,9	-2% bis -6%¹⁾
Operative Marge (Non-IFRS)²⁾	31,2%	31,0% bis 32,0%

1) Zu konstanten Währungen

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

ANHANG



MITARBEITER NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	30. Sept. 2017	31. Dez. 2016	Δ%	30. Sept. 2016	Δ% yoy
Gesamt	4.600	4.471	3%	4.435	4%
Beratung / Dienstleistungen & Services	1.945	1.914	2%	1.891	3%
Forschung & Entwicklung	1.179	1.110	6%	1.076	10%
Marketing & Vertrieb	865	842	3%	872	-1%
Verwaltung	611	605	1%	596	3%
Deutschland	1.200	1.148	5%	1.144	5%
USA	591	601	-2%	595	-1%
Indien	816	766	7%	738	11%
Andere Länder	1.993	1.956	2%	1.958	2%

* Gemäß G&V Struktur

NETTOERGEBNIS

Q3 2017 / 9M 2017

(in Mio. €)	Q3 2017	Q3 2016	Δ%	9M 2017	9M 2016	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	50,4	50,1	1%	140,0	138,8	1%
Finanzergebnis	-0,3	-2,0	-85%	-0,3	-2,6	-88%
Ergebnis vor Steuern	50,1	48,1	4%	139,7	136,2	3%
Sonstige Steuern	-1,6	-1,1	45%	-5,3	-3,9	36%
Einkommensteuer	-14,7	-14,5	1%	-42,0	-42,2	-
<i>Steuerquote in %</i>	<i>32,5%</i>	<i>32,4%</i>		<i>33,9%</i>	<i>33,8%</i>	
Nettoergebnis	33,8	32,5	4%	92,4	90,1	3%
EPS in €* 	0,46€	0,43€		1,23€	1,18€	

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2017: 74,0 Mio. / Q3 2016: 76,2 Mio. / 9M 2017: 74,9 Mio. / 9M 2016: 76,2 Mio.

AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

<i>(in Mio. €)</i>	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	FY 2017*	FY 2018*	FY 2019*
Amortisation	7,8	8,5	6,7	6,9	29,9	20,0	17,8
Abschreibung	2,9	2,9	2,8	2,8	11,4	11,1	11,6

* Geschätzt

UMSATZ

Q3 2017 / 9M 2017

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2017	Q3 2016	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc	9M 2017	9M 2016	$\Delta\%$	$\Delta\%$ acc
Produktumsatz	149,6	150,9	-1%	2%	459,3	461,5	0%	-1%
Lizenzen	46,2	46,9	-1%	2%	141,4	155,5	-9%	-9%
Wartung	103,4	104,0	-1%	2%	317,9	306,0	4%	3%
Consulting	47,2	47,1	0%	2%	149,9	145,3	3%	3%
Sonstige	0,5	0,3	33%	36%	1,4	1,1	27%	26%
Gesamt	197,3	198,3	-1%	2%	610,6	607,9	0%	0%

Investor Relations

Uhlandstrasse 12
64297 Darmstadt
Deutschland

T: +49 (0) 6151 / 92 1900

F: +49 (0) 6151 / 9234 1900

W: [softwareag.com](https://www.softwareag.com)

E: investor.relations@softwareag.com



