



ERGEBNISSE 3. QUARTAL 2018 (IFRS, NICHT TESTIERT)

19. Oktober 2018

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.

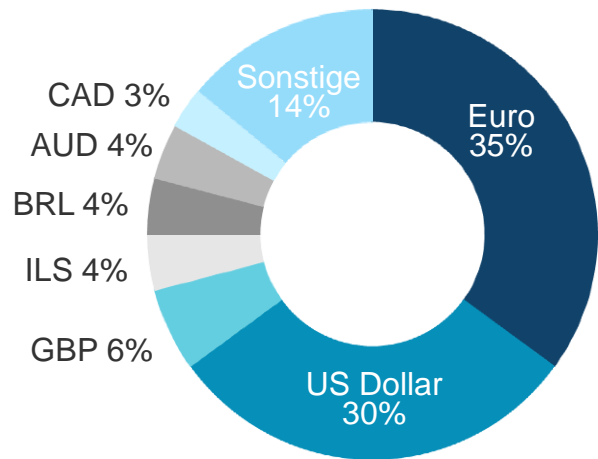
Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren der Software AG oder eines der Unternehmen dar, die derzeit oder in Zukunft Mitglied des Konzerns sind, noch ist diese Präsentation Bestandteil eines solchen Angebots und sollte auch nicht 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 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

⇒ 35% Umsatz in Euro

⇒ 65% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit YTD 2018

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

| (in Mio €; yoy) | Q3 2018 | Q3 in % | YTD 2018 | YTD in % |
|---------------------|-------------|------------|--------------|------------|
| Lizenzen | -0,8 | -1% | -6,0 | -4% |
| Wartung | -1,9 | -2% | -16,7 | -5% |
| SaaS | 0 | - | -0,4 | -3% |
| Beratung & Sonstige | -0,4 | -1% | -4,0 | -3% |
| Gesamt | -3,2 | -2% | -27,1 | -4% |

DIGITAL BUSINESS PLATFORM (INKLUSIVE DBP CLOUD & IoT)

SEGMENTBERICHT Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

(in Mio. €)

| | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | Δ% acc | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% | Δ% acc |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| DBP (exkl. Cloud & IoT) | 104,7 | 97,5 | 7% | 8% | 296,0 | 301,3 | -2% | 3% |
| - davon Lizenzen | 37,1 | 32,5 | 14% | 15% | 96,2 | 102,4 | -6% | -2% |
| - davon Wartung | 67,7 | 64,9 | 4% | 5% | 199,8 | 198,9 | 0% | 5% |
| DBP Cloud & IoT | 9,1 | 3,7 | 144% | 144% | 20,7 | 10,2 | 104% | 108% |
| Gesamtumsatz | 113,8 | 101,2 | 12% | 13% | 316,7 | 311,5 | 2% | 6% |
| Herstellkosten | -8,5 | -7,8 | 9% | 9% | -26,2 | -22,1 | 18% | 22% |
| Bruttoergebnis | 105,3 | 93,5 | 13% | 14% | 290,5 | 289,4 | 0% | 5% |
| Marketing & Vertrieb | -42,9 | -38,0 | 13% | 14% | -123,7 | -124,7 | -1% | 3% |
| Forschung & Entwicklung | -24,2 | -22,6 | 8% | 8% | -71,1 | -71,2 | 0% | 3% |
| Segmentergebnis | 38,2 | 32,9 | 16% | 18% | 95,7 | 93,5 | 2% | 9% |
| <i>Marge in %</i> | <i>33,6%</i> | <i>32,5%</i> | | | <i>30,2%</i> | <i>30,0%</i> | | |
| Annual Recurring Revenue 30. September 2018 | 290,3 | 264,5 | 10% | 11% | | | | |

DBP CLOUD & IoT

SEGMENTBERICHT Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

(in Mio. €)

| | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | Δ% acc | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% | Δ% acc |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Lizenzen | 3,6 | 0,7 | 429% | 429% | 5,6 | 2,0 | 177% | 179% |
| Wartung | 1,0 | 0,7 | 53% | 53% | 2,6 | 1,7 | 52% | 54% |
| SaaS / Nutzungsbasiert | 4,5 | 2,4 | 88% | 89% | 12,6 | 6,5 | 95% | 101% |
| Gesamtumsatz | 9,1 | 3,7 | 144% | 144% | 20,7 | 10,2 | 104% | 108% |
| Annual Recurring Revenue 30. September 2018 | 27,0 | 12,8 | 111% | 111% | | | | |

ADABAS & NATURAL

SEGMENTBERICHT Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

(in Mio. €)

| | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | Δ% acc | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% | Δ% acc |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------|------------|--------------|--------------|-----------|------------|
| Lizenzen | 16,1 | 11,3 | 43% | 48% | 42,7 | 32,3 | 32% | 38% |
| Wartung | 36,0 | 37,4 | -4% | 0% | 106,5 | 116,4 | -8% | -2% |
| Produktumsatz | 52,1 | 48,7 | 7% | 11% | 149,1 | 148,7 | 0% | 6% |
| Sonstige | 0,2 | 0,2 | - | - | 0,5 | 0,5 | - | - |
| Gesamtumsatz | 52,3 | 48,9 | 7% | 11% | 149,6 | 149,2 | 0% | 6% |
| Herstellkosten | -1,9 | -2,6 | -23% | -22% | -4,6 | -7,4 | -37% | -33% |
| Bruttoergebnis | 50,4 | 46,3 | 9% | 13% | 145,0 | 141,8 | 2% | 8% |
| Marketing & Vertrieb | -8,7 | -7,3 | 19% | 23% | -23,1 | -23,4 | -1% | 4% |
| Forschung & Entwicklung | -5,9 | -5,6 | 5% | 2% | -17,4 | -17,6 | -1% | -2% |
| Segmentergebnis | 35,8 | 33,4 | 7% | 12% | 104,5 | 100,8 | 4% | 11% |
| <i>Marge in %</i> | <i>68,4%</i> | <i>68,3%</i> | | | <i>69,8%</i> | <i>67,6%</i> | | |

CONSULTING

SEGMENTBERICHT Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

(in Mio. €)

| | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | Δ% acc | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% | Δ% acc |
|------------------------|------------|------------|------|-----------|-------------|-------------|------|-----------|
| Gesamtumsatz | 42,7 | 47,2 | -10% | -9% | 134,8 | 150,0 | -10% | -7% |
| Herstellkosten | -33,3 | -35,6 | -6% | -6% | -106,8 | -115,9 | -8% | -5% |
| Bruttoergebnis | 9,4 | 11,6 | -19% | -17% | 28,0 | 34,0 | -18% | -15% |
| Marketing & Vertrieb | -4,0 | -4,4 | -8% | -7% | -12,7 | -14,2 | -11% | -8% |
| Segmentergebnis | 5,4 | 7,2 | -26% | -24% | 15,3 | 19,8 | -22% | -20% |
| <i>Marge in %</i> | 12,5% | 15,3% | | | 11,4% | 13,2% | | |

ERGEBNIS

Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

(in Mio. €)

| | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | Δ% acc | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% | Δ% acc |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Gesamtumsatz | 208,8 | 197,3 | 6% | 7% | 601,2 | 610,6 | -2% | 3% |
| Herstellkosten | -45,8 | -48,7 | -6% | -5% | -143,7 | -155,3 | -7% | -5% |
| Bruttoergebnis | 163,0 | 148,6 | 10% | 12% | 457,4 | 455,3 | 0% | 6% |
| <i>Marge in %</i> | <i>78,0%</i> | <i>75,3%</i> | | | <i>76,1%</i> | <i>74,6%</i> | | |
| Forschung & Entwicklung | -30,2 | -28,2 | 7% | 7% | -88,5 | -88,8 | 0% | 2% |
| Marketing & Vertrieb | -58,9 | -53,6 | 10% | 11% | -169,4 | -175,3 | -3% | 1% |
| Verwaltung | -19,2 | -17,0 | 13% | 14% | -54,2 | -55,0 | -1% | 1% |
| Sonstiger Aufwand/Ertrag | -0,2 | 0,6 | - | - | 3,5 | 3,8 | - | - |
| EBIT | 54,5 | 50,4 | 8% | - | 148,8 | 140,0 | 6% | - |
| <i>Marge in %</i> | <i>26,1%</i> | <i>25,5%</i> | | | <i>24,7%</i> | <i>22,9%</i> | | |

NON-IFRS ERGEBNIS

Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% |
|---|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|------------|
| EBIT (vor allen Steuern) | 54,5 | 50,4 | 8% | 148,8 | 140,0 | 6% |
| Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte | 5,5 | 6,7 | -19% | 16,0 | 23,0 | -31% |
| Aktienkursabhängige Vergütung | 2,9 | 5,9 | -51% | 8,9 | 14,6 | -39% |
| Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit | 0,6 | 0,4 | 54% | 2,1 | 2,7 | -21% |
| Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten | 0,3 | 0,2 | - | 0,7 | 0,9 | - |
| EBITA (Non-IFRS) | 63,8 | 63,6 | - | 176,5 | 181,2 | -3% |
| <i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i> | <i>30,5%</i> | <i>32,2%</i> | | <i>29,4%</i> | <i>29,7%</i> | |
| Nettoergebnis (Non-IFRS) | 44,7 | 43,1 | 4% | 123,5 | 120,6 | 2% |
| EPS in € (Non-IFRS)* | €0,60 | €0,58 | 3% | €1,67 | €1,61 | 4% |

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2018: 74,0 Mio. / Q3 2017: 74,0 Mio. | YTD 2018: 74,0 Mio. / YTD 2017: 74,9 Mio.

CASHFLOW

Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|--------------|------------|
| Operativer Cashflow | 38,6 | 37,6 | 3% | 133,7 | 146,0 | -8% |
| <i>./. CapEx*</i> | -2,2 | -2,1 | | -8,7 | -24,7** | |
| Free Cashflow | 36,4 | 35,5 | 3% | 125,0 | 121,3 | 3% |
| <i>in % vom Umsatz</i> | 17,4% | 18,0% | | 20,8% | 19,9% | |
| Free Cashflow je Aktie*** | €0,49 | €0,48 | 2% | €1,69 | €1,62 | 4% |

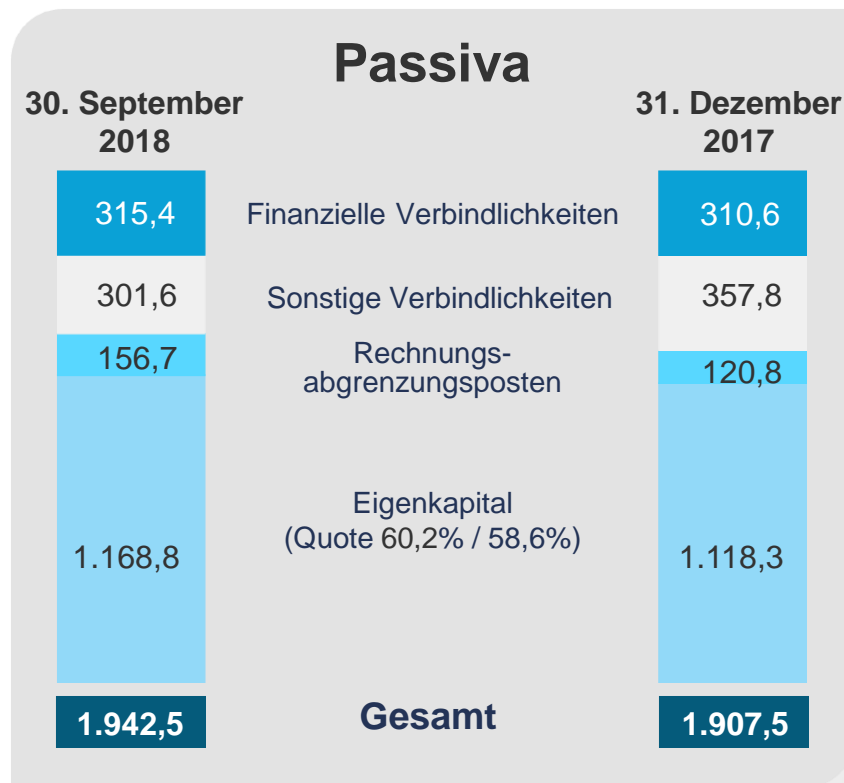
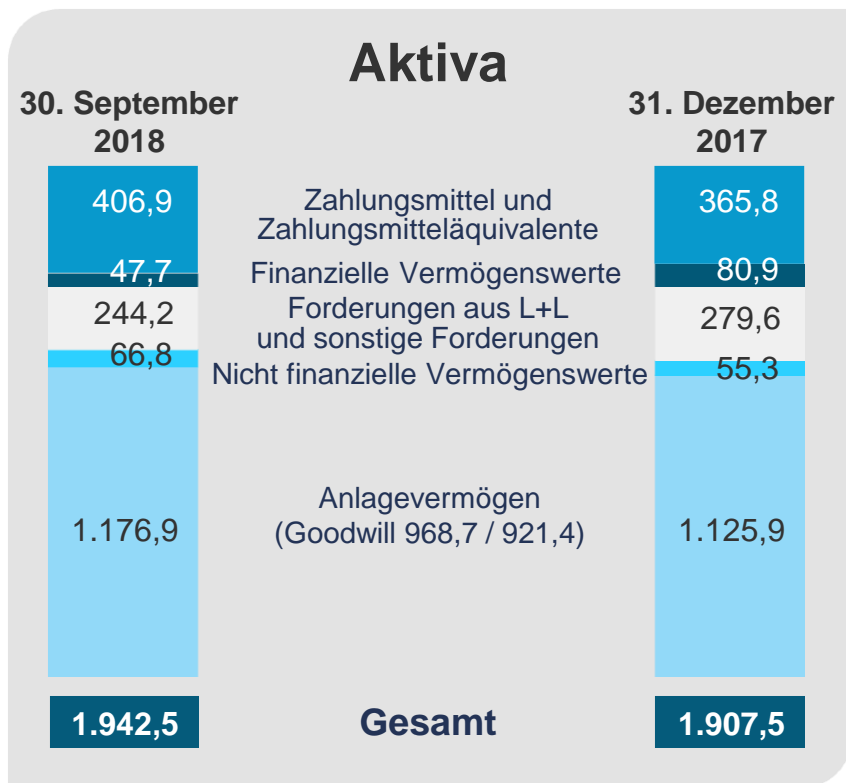
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** yoy-Veränderung resultierend aus Immobilienkauf in Darmstadt

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q3 2018: 74,0 Mio. / Q3 2017: 74,0 Mio. | YTD 2018: 74,0 Mio. / YTD 2017: 74,9 Mio

KONZERNBILANZ

(in Mio. €)



AUSBLICK

GESAMTJAHR 2018

GJ 2017

(in Mio. €)

GJ 2018 Ausblick

(Stand 13. April 2018)

DBP Produktumsatz

456,4

N/A

- DBP (ohne Cloud & IoT)

441,5

+3% bis +7%¹⁾

- DBP Cloud & IoT

14,9

+100% bis +135%¹⁾

Adabas & Natural

223,7

-6% bis -2%¹⁾

Operative Ergebnismarge (EBITA Non-IFRS)²⁾

31,8%

30% bis 32%

EPS Non-IFRS³⁾

€2,38

+5% bis +15%

1) Zu konstanten Währungen

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

3) Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert/gemäß IAS 33.19): GJ 2017: 74,6 Mio./ GJ 2018: 74,0 Mio; basierend auf der neuen US-Steuerreform und einem €/ \$ Wechselkurs von 1/1,18

ANHANG



MITARBEITER NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

| (in FTE) | 30. September 2018 | 31. Dezember 2017 | Δ% | 30. September 2017 | Δ% yoy |
|---|-----------------------|----------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| Gesamt | 4.714 | 4.596 | 3% | 4.600 | 2% |
| Beratung / Dienstleistungen & Services | 1.903 | 1.935 | -2% | 1.945 | -2% |
| Forschung & Entwicklung | 1.269 | 1.176 | 8% | 1.179 | 8% |
| Marketing & Vertrieb | 932 | 862 | 8% | 865 | 8% |
| Verwaltung | 610 | 623 | -2% | 611 | 0% |
| Deutschland | 1.229 | 1.201 | 2% | 1.200 | 2% |
| USA | 581 | 575 | 1% | 591 | -2% |
| Indien | 859 | 823 | 4% | 816 | 5% |
| Andere Länder | 2.045 | 1.997 | 2% | 1.993 | 3% |

* Gemäß G&V Struktur

NETTOERGEBNIS

Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

| (in Mio. €) | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------|--------------|------------|
| EBIT (vor allen Steuern) | 54,5 | 50,4 | 8% | 148,8 | 140,0 | 6% |
| Finanzergebnis | 1,4 | -0,3 | - | 3,4 | -0,3 | - |
| Ergebnis vor Steuern | 55,8 | 50,1 | 12% | 152,2 | 139,7 | 9% |
| Sonstige Steuern | -1,6 | -1,6 | 0% | -4,8 | -5,3 | -10% |
| Einkommensteuer | -16,1 | -14,7 | 10% | -43,5 | -42,0 | 4% |
| <i>Steuerquote in %</i> | <i>31,7%</i> | <i>32,5%</i> | | <i>-31,7%</i> | <i>33,9%</i> | |
| Nettoergebnis | 38,1 | 33,8 | 13% | 103,9 | 92,4 | 12% |
| EPS in €* | €0,51 | €0,46 | 13% | €1,40 | €1,23 | 14% |

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2018: 74,0 Mio. / Q3 2017: 74,0 Mio. | YTD 2018: 74,0 Mio. / YTD 2017: 74,9 Mio.

AMORTISATION / ABSCHREIBUNGEN (VORLÄUFIG)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q1 2018 | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | GJ 2018* | GJ 2019* | GJ 2020* |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Amortisation | 5,3 | 5,2 | 5,5 | 5,4 | 21,4 | 21,0 | 14,0 |
| Abschreibung | 2,7 | 2,7 | 2,7 | 2,7 | 10,8 | 11,2 | 11,2 |

* Geschätzt

UMSATZ

Q3 2018 / YTD 2018 (9 MONATE)

| <i>(in Mio. €)</i> | Q3 2018 | Q3 2017 | Δ% | Δ% acc | YTD 2018 | YTD 2017 | Δ% | Δ% acc |
|------------------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| Produktumsatz | 165,9 | 149,9 | 11% | 13% | 465,8 | 460,1 | 1% | 6% |
| Lizenzen | 56,7 | 44,5 | 28% | 29% | 144,4 | 136,7 | 6% | 10% |
| Wartung | 104,7 | 103,0 | 2% | 3% | 308,8 | 316,9 | -3% | 3% |
| SaaS / Nutzungsbasiert | 4,5 | 2,4 | 88% | 89% | 12,6 | 6,5 | 95% | 101% |
| Dienstleistungen | 42,7 | 47,2 | -10% | -9% | 134,8 | 149,9 | -10% | -7% |
| Sonstige | 0,2 | 0,2 | - | - | 0,5 | 0,6 | - | - |
| Gesamt | 208,8 | 197,3 | 6% | 7% | 601,2 | 610,6 | -2% | 3% |

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



