

Ergebnisse 3. Quartal 2019

(IFRS, nicht testiert)

22. Oktober 2019

Zukunftsgerichtete Aussagen

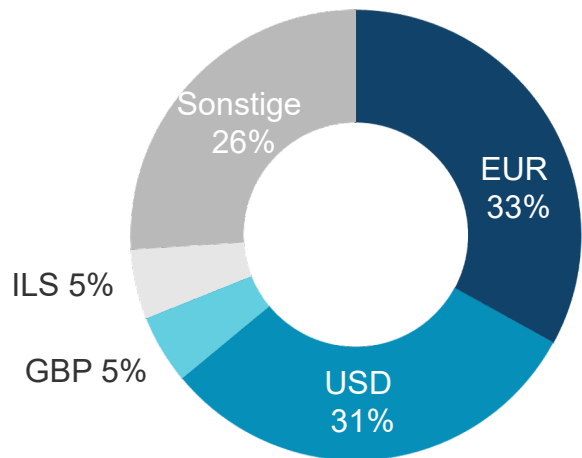
Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf Annahmen des Vorstands der Software AG beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen geben eine zum Zeitpunkt der Aussage aktuell bestehende Einschätzung der Software AG bezüglich zukünftiger Ereignisse und Ergebnisse wieder, welche naturgemäß Risiken 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 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

- ⇒ 33% Umsatz in Euro
- ⇒ 67% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit YTD 2019

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

(in Mio €; yoy)	Q3 2019	Q3 in %	YTD 2019	YTD in %
Lizenzen	2,5	4%	2,9	2%
Wartung	2,3	2%	6,6	2%
SaaS	0,1	1%	0,3	2%
Beratung & Sonstige	1,0	2%	2,3	2%
Gesamt	5,8	3%	12,2	2%

Digital Business Platform (inklusive Cloud & IoT)

SEGMENTBERICHT Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	Δ% acc	YTD 2019	YTD 2018	Δ%	Δ% acc
DBP (exkl. Cloud & IoT)	108,7	104,7	4%	1%	296,6	296,0	0%	-2%
- davon Lizenzen	37,9	37,1	2%	-1%	87,9	96,2	-9%	-10%
- davon Wartung	70,8	67,7	5%	3%	208,7	199,8	4%	2%
DBP Cloud & IoT	8,6	9,1	-5%	-6%	31,0	20,7	50%	47%
Gesamtumsatz	117,4	113,8	3%	1%	327,6	316,7	3%	1%
Herstellkosten	-10,0	-8,5	18%	17%	-28,9	-26,2	10%	9%
Bruttoergebnis	107,4	105,3	2%	-1%	298,7	290,5	3%	0%
Marketing & Vertrieb	-46,4	-42,9	8%	6%	-141,0	-123,7	14%	12%
Forschung & Entwicklung	-25,6	-24,2	6%	3%	-77,4	-71,1	9%	8%
Segmentergebnis	35,3	38,2	-8%	-11%	80,3	95,7	-16%	-19%
<i>Marge in %</i>	<i>30,1%</i>	<i>33,6%</i>			<i>24,5%</i>	<i>30,2%</i>		
Annual Recurring Revenue 30. September 2019	334,0	290,3	15%	12%				

DBP Cloud & IoT

SEGMENTBERICHT Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	Δ% acc	YTD 2019	YTD 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	1,2	3,6	-65%	-66%	10,0	5,6	80%	78%
Wartung	1,6	1,0	64%	62%	5,0	2,6	93%	91%
SaaS / Nutzungsbasiert	5,8	4,5	28%	26%	16,0	12,6	27%	25%
Gesamtumsatz	8,6	9,1	-5%	-6%	31,0	20,7	50%	47%
Annual Recurring Revenue 30. September 2019	42,9	27,0	59%	56%				

Adabas & Natural

SEGMENTBERICHT Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	Δ% acc	YTD 2019	YTD 2018	Δ%	Δ% acc
Lizenzen	25,0	16,1	55%	48%	59,0	42,7	38%	36%
Wartung	36,8	36,0	2%	0%	110,3	106,5	4%	2%
Produktumsatz	61,8	52,1	19%	15%	169,2	149,1	13%	12%
Sonstige	0,2	0,2	—	—	0,5	0,5	—	—
Gesamtumsatz	62,0	52,3	19%	15%	169,7	149,6	13%	12%
Herstellkosten	-1,7	-1,9	-12%	-14%	-5,7	-4,6	24%	22%
Bruttoergebnis	60,3	50,4	20%	16%	164,0	145,0	13%	11%
Marketing & Vertrieb	-9,8	-8,7	13%	10%	-25,4	-23,1	10%	8%
Forschung & Entwicklung	-6,8	-5,9	15%	11%	-19,0	-17,4	9%	7%
Segmentergebnis	43,7	35,8	22%	18%	119,6	104,5	14%	13%
<i>Marge in %</i>	<i>70,5%</i>	<i>68,4%</i>			<i>70,5%</i>	<i>69,8%</i>		

Professional Services

SEGMENTBERICHT Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	Δ% acc	YTD 2019	YTD 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	44,8	42,7	5%	3%	138,2	134,8	3%	1%
Herstellkosten	-35,8	-33,3	7%	5%	-107,2	-106,8	0%	-1%
Bruttoergebnis	9,0	9,4	-4%	-6%	31,0	28,0	11%	9%
Marketing & Vertrieb	-4,3	-4,0	7%	4%	-12,9	-12,7	2%	0%
Segmentergebnis	4,7	5,4	-12%	-10%	18,1	15,3	18%	20%
<i>Marge in %</i>	<i>10,6%</i>	<i>12,5%</i>			<i>13,1%</i>	<i>11,4%</i>		

Ergebnis

Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	Δ% acc	YTD 2019	YTD 2018	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	224,2	208,8	7%	5%	635,6	601,2	6%	4%
Herstellkosten	-49,5	-45,8	8%	6%	-148,1	-143,7	3%	1%
Bruttoergebnis	174,7	163,0	7%	4%	487,5	457,4	7%	4%
<i>Marge in %</i>	<i>77,9%</i>	<i>78,0%</i>			<i>76,7%</i>	<i>76,1%</i>		
Forschung & Entwicklung	-32,4	-30,2	8%	6%	-96,4	-88,5	9%	7%
Marketing & Vertrieb	-63,9	-58,9	9%	7%	-189,5	-169,4	12%	10%
Verwaltung	-19,1	-19,2	0%	-2%	-54,3	-54,2	0%	-1%
Sonstiger Aufwand/Ertrag	-0,2	-0,2	—	—	1,6	3,5	—	—
EBIT	59,0	54,5	8%	6%	148,9	148,8	0%	-1%
<i>Marge in %</i>	<i>26,3%</i>	<i>26,1%</i>			<i>23,4%</i>	<i>24,7%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	YTD 2019	YTD 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	59,0	54,5	8%	148,9	148,8	0%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	5,4	5,5	0%	16,4	16,0	3%
Aktienkursabhängige Vergütung	3,5	2,9	21%	8,3	8,9	-7%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	0,4	0,6	-38%	2,2	2,1	3%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,1	0,3	-69%	0,3	0,7	-58%
EBITA (Non-IFRS)	68,4	63,8	7%	176,1	176,5	0%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>30,5%</i>	<i>30,5%</i>		<i>27,7%</i>	<i>29,4%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	51,0	44,7	14%	126,6	123,4	3%
EPS in € (Non-IFRS)*	€0,69	€0,60	14%	€1,71	€1,67	3%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) : Q3 2019: 74,0 Mio. / Q3 2018: 74,0 Mio., YTD 2019: 74,0 Mio. / YTD 2018: 74,0 Mio.

Cashflow

Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	YTD 2019	YTD 2018	Δ%
Operativer Cashflow	33,4	38,6	-13%	124,0	133,7	-7%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-3,5	-2,2		-9,5	-8,7	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,9	—		-11,6	—	
Free Cashflow	26,0	36,4	-29%	102,9	125,0	-18%
Bereinigt um						
- Aktienkursabhängige Vergütung	0,0	0,5		7,8	18,9	
- Restrukturierung/ Abfindungen/ Rechtsstreitigkeiten	0,3	0,9		8,2	3,9	
- Auszahlungen sonstiger Aufwendungen im Rahmen von M&A Aktivitäten	0,0	0,3		0,0	0,3	
Bereinigter operativer Free Cashflow	26,3	38,1	-31%	118,9	148,1	-20%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>11,7%</i>	<i>18,2%</i>		<i>18,7%</i>	<i>24,6%</i>	
Bereinigter operativer Free Cashflow je Aktie***	€0,36	€0,51	-31%	€1,61	€2,00	-20%

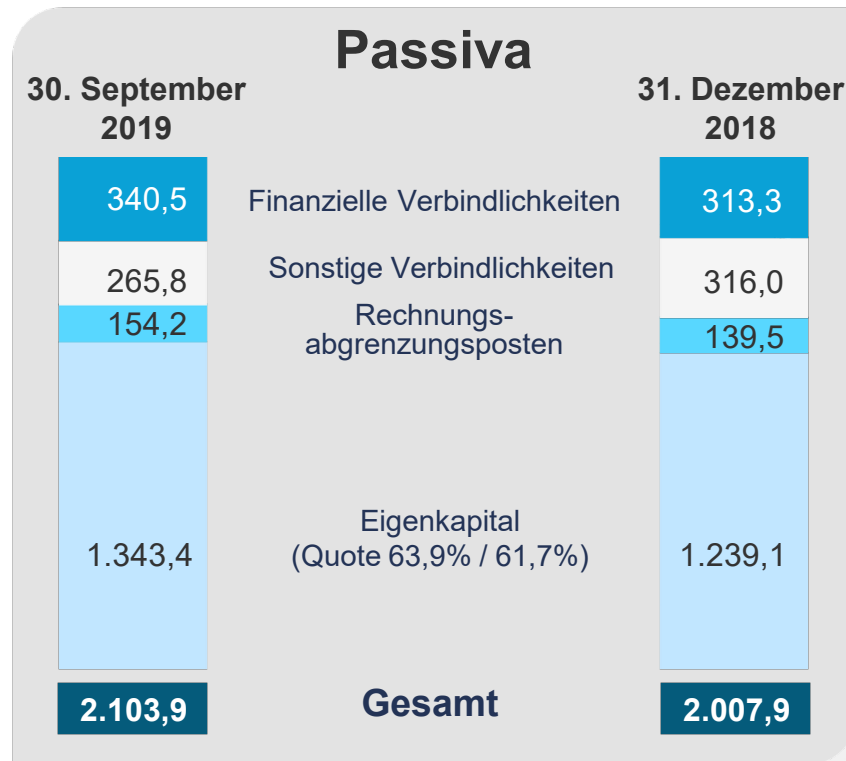
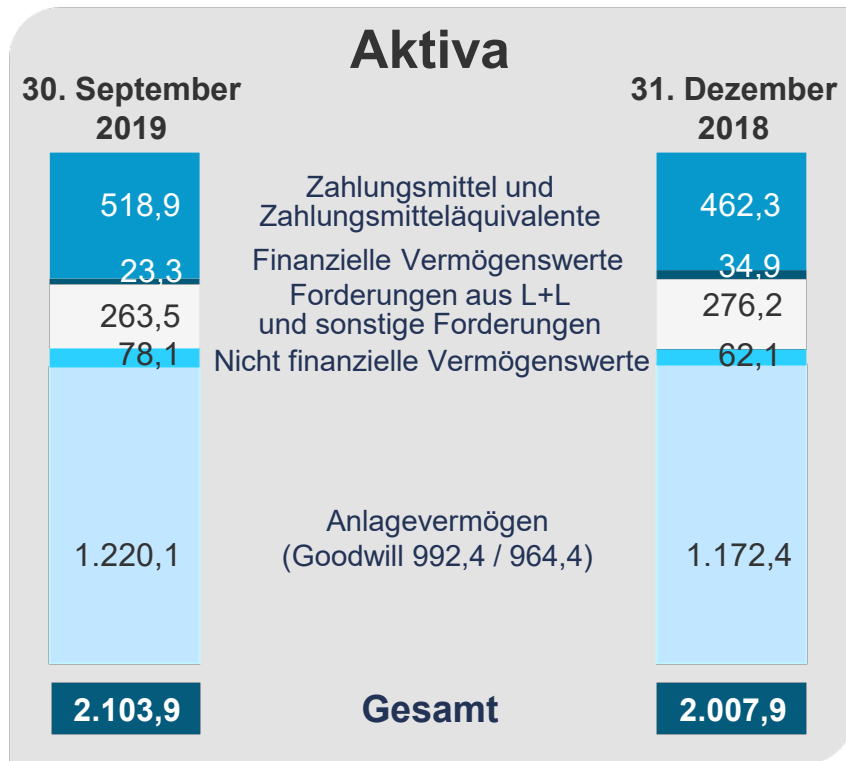
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Zeile aufgrund IFRS 16

*** Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien: Q3 2019: 74,0 Mio./ Q3 2018: 74,0 Mio.; YTD 2019: 74,0 Mio. / YTD 2018: 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



Anhang

Ausblick

GESAMTJAHR 2019

	GJ 2018 <i>(in Mio. €)</i>	GJ 2019 Ausblick <i>(Stand 11.04.2019)</i>	GJ 2019 Ausblick <i>(Stand 18.07.2019)</i>
DBP Produktumsatz	464,7	N/A	N/A
- DBP (ohne Cloud & IoT)	434,4	+3% bis +7%¹⁾	-6% bis 0%¹⁾
- DBP Cloud & IoT	30,3	+75% bis +125%¹⁾	+75% bis +125%¹⁾
Adabas & Natural	218,3	-3% bis +3%¹⁾	-3% bis +3%¹⁾
Operative Ergebnismarge (EBITA non-IFRS)²⁾	31,5%	28% bis 30%	28% bis 30%

1) Zu konstanten Währungen

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

Mitarbeiter

NACH FUNKTIONEN* UND REGIONEN

(in FTE)	30. September 2019	31. Dezember 2018	Δ%	30. September 2018	Δ% yoy
Gesamt	4.883	4.763	3%	4.714	4%
Dienstleistungen	1.890	1.901	-1%	1.903	-1%
Forschung & Entwicklung	1.391	1.310	6%	1.269	10%
Marketing & Vertrieb	963	926	4%	932	3%
Verwaltung	640	626	2%	610	5%
Deutschland	1.269	1.243	2%	1.229	3%
USA	579	580	0%	581	0%
Indien	953	895	6%	859	11%
Andere Länder	2.083	2.044	2%	2.045	2%

* Gemäß G&V Struktur

Nettoergebnis

Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

(in Mio. €)	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	YTD 2019	YTD 2018	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	59,0	54,5	8%	148,9	148,8	0%
Finanzergebnis	2,0	1,4	—	4,9	3,4	—
Ergebnis vor Steuern	61,0	55,8	9%	153,8	152,2	1%
Sonstige Steuern	-1,2	-1,6	-26%	-4,1	-4,8	-15%
Einkommensteuer	-15,8	-16,1	-2%	-42,6	-43,5	-2%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>27,8%</i>	<i>31,7%</i>		<i>30,4%</i>	<i>31,7%</i>	
Nettoergebnis	44,0	38,1	15%	107,1	103,9	3%
EPS in €* 	€0,59	€0,51	15%	€1,45	€1,40	3%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2019: 74,0 Mio. / Q3 2018: 74,0 Mio, H1 2019: 74,0 Mio. / H1 2018: 74,0 Mio.

Amortisation / Abschreibungen (VORLÄUFIG)

(in Mio. €)

	Q1 2019	Q2 2019	Q3 2019	Q4 2019*	GJ 2019*	GJ 2020*	GJ 2021*
Amortisation	-5,6	-5,4	-5,4	-5,5	-21,9	-14,1	-13,7
Abschreibung	-6,0	-5,5	-7,6	-6,4	-25,6	-25,6	-25,6

* Geschätzt

Umsatz

Q3 2019 / YTD 2019 (9 MONATE)

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2019	Q3 2018	Δ%	Δ% acc	YTD 2019	YTD 2018	Δ%	Δ% acc
Produktumsatz	179,2	165,9	8%	5%	496,9	465,8	7%	5%
Lizenzen	64,1	56,7	13%	9%	156,9	144,4	9%	7%
Wartung	109,3	104,7	4%	2%	323,9	308,8	5%	3%
SaaS / Nutzungsbasiert	5,8	4,5	28%	26%	16,0	12,6	27%	25%
Dienstleistungen	44,8	42,7	5%	3%	138,2	134,8	3%	1%
Sonstige	0,2	0,2	—	—	0,5	0,5	—	—
Gesamt	224,2	208,8	7%	5%	635,6	601,2	6%	4%



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

