



Ergebnisse 3. Quartal 2021

Vorläufig, nicht testiert

21. Oktober 2021

 **software**^{AG}

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.

Produkt Bookings | ARR | Umsatz (Konzern)

Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc	
Subskriptionen	73,8	51,3	44%	44%	215,3	158,2	36%	39%	Auftrags- eingang
SaaS / nutzungsbasiert	18,8	21,4	-12%	-13%	50,6	48,2	5%	6%	
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen*	14,6	28,8	-49%	-50%	56,7	95,2	-40%	-39%	
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	107,2	101,6	6%	5%	322,6	301,5	7%	9%	
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>20,9</i>	<i>8,6</i>	<i>142%</i>	<i>147%</i>	<i>55,3</i>	<i>29,3</i>	<i>89%</i>	<i>96%</i>	
Subskriptionen	193,2	104,4	85%	83%	193,2	104,4	85%	83%	ARR
SaaS / nutzungsbasiert	46,4	32,8	42%	40%	46,4	32,8	42%	40%	
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	315,4	367,2	-14%	-15%	315,4	367,2	-14%	-15%	
Gesamt ARR (Stand: 30.09.2021)	555,0	504,3	10%	9%	555,0	504,3	10%	9%	
Subskriptionen	57,6	29,4	95%	94%	165,6	88,4	87%	91%	Umsatz
SaaS / nutzungsbasiert	11,5	7,9	45%	44%	31,5	22,2	42%	44%	
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	82,8	94,5	-12%	-13%	253,5	296,4	-14%	-12%	
Gesamt Recurring Revenue	151,9	131,9	15%	14%	450,7	406,9	11%	13%	
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	10,1	18,3	-45%	-46%	38,7	63,2	-39%	-37%	
Gesamt Produktumsatz	162,0	150,2	8%	7%	489,4	470,1	4%	7%	

*inkludiert zugehörige Wartung

Digital Business: Bookings und ARR

Segmentbericht Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	58,6	43,3	35%	35%	162,5	128,7	26%	28%
SaaS / nutzungsbasiert	18,8	21,4	-12%	-13%	50,6	48,1	5%	6%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen*	10,4	17,9	-42%	-42%	28,2	45,4	-38%	-36%
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	87,8	82,6	6%	6%	241,2	222,2	9%	11%
<i>davon Vertragsverlängerungen</i>	<i>19,4</i>	<i>8,6</i>	<i>126%</i>	<i>125%</i>	<i>51,5</i>	<i>29,2</i>	<i>77%</i>	<i>80%</i>
Subskriptionen	152,0	86,1	76%	74%	152,0	86,1	76%	74%
SaaS / nutzungsbasiert	46,4	32,7	42%	40%	46,4	32,7	42%	40%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	194,5	236,2	-18%	-18%	194,5	236,2	-18%	-18%
Gesamt ARR (Stand: 30.09.2021)	392,9	355,1	11%	9%	392,9	355,1	11%	9%

*inkludiert zugehörige Wartung

Digital Business: Segmentergebnis

Segmentbericht Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	43,6	23,8	83%	81%	118,6	70,0	69%	71%
SaaS / nutzungsbasiert	11,5	7,9	45%	44%	31,5	22,1	42%	44%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	51,8	61,2	-15%	-16%	158,4	192,9	-18%	-16%
Wiederkehrende Umsätze (ARR)	106,9	93,0	15%	14%	308,5	285,1	8%	10%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	6,7	10,1	-34%	-34%	17,7	28,1	-37%	-35%
Gesamtumsatz	113,6	103,1	10%	10%	326,2	313,2	4%	6%
Herstellkosten	-15,8	-12,5	26%	26%	-44,5	-36,2	23%	24%
Bruttoergebnis	97,8	90,6	8%	7%	281,8	277,0	2%	4%
Marketing & Vertrieb	-57,8	-52,2	11%	10%	-160,7	-152,8	5%	7%
Forschung & Entwicklung	-29,9	-27,6	9%	6%	-88,3	-85,1	4%	3%
Segmentergebnis	10,1	10,8	-7%	-4%	32,7	39,1	-16%	-6%
<i>Marge in %</i>	<i>8,9%</i>	<i>10,5%</i>			<i>10,0%</i>	<i>12,5%</i>		

Adabas & Natural: Bookings und ARR

Segmentbericht Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	15,2	8,0	89%	92%	52,8	29,5	79%	88%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen*	4,2	11,0	-62%	-63%	28,6	49,7	-43%	-41%
Gesamt Auftragseingang (Bookings)	19,4	19,0	2%	2%	81,4	79,2	3%	7%
Subskriptionen	41,2	18,2	126%	125%	41,2	18,2	126%	125%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	120,9	131,0	-8%	-9%	120,9	131,0	-8%	-9%
Gesamt ARR (Stand: 30.09.2021)	162,1	149,2	9%	7%	162,1	149,2	9%	7%

*inkludiert zugehörige Wartung

Adabas & Natural: Segmentergebnis

Segmentbericht Q3 2021 / 9 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Subskriptionen	14,0	5,6	150%	150%	47,0	18,3	156%	164%
Wartung zeitlich unbegrenzte Lizenzen	31,0	33,3	-7%	-8%	95,2	103,4	-8%	-5%
Wiederkehrende Umsätze (ARR)	45,0	38,9	16%	15%	142,2	121,8	17%	20%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	3,5	8,2	-58%	-59%	21,0	35,0	-40%	-39%
Gesamt Produktumsatz	48,5	47,1	3%	2%	163,2	156,8	4%	7%
Herstellkosten	-1,8	-1,9	-4%	-4%	-6,2	-6,6	-7%	-4%
Bruttoergebnis	46,6	45,2	3%	2%	157,0	150,4	4%	7%
Marketing & Vertrieb	-6,3	-6,8	-7%	-8%	-21,5	-25,0	-14%	-12%
Forschung & Entwicklung	-7,6	-7,4	3%	-1%	-23,2	-23,6	-2%	-3%
Segmentergebnis	32,7	31,0	6%	5%	112,3	101,8	10%	14%
<i>Marge in %</i>	<i>67,6%</i>	<i>65,8%</i>			<i>68,8%</i>	<i>64,9%</i>		

Professional Services

Segmentbericht Q3 2021 / 9 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M* 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	35,9	35,2	2%	1%	109,9	126,7	-13%	-12%
Herstellkosten	-26,9	-26,8	0%	-1%	-80,6	-101,2	-20%	-19%
Bruttoergebnis	9,0	8,4	7%	7%	29,3	25,6	14%	17%
Marketing & Vertrieb	-3,6	-3,3	7%	6%	-9,9	-11,8	-16%	-15%
Segmentergebnis	5,5	5,1	7%	7%	19,4	13,8	40%	45%
<i>Marge in %</i>	<i>15,2%</i>	<i>14,5%</i>			<i>17,6%</i>	<i>10,9%</i>		

* Ergebnisse 9M 2021 sind beeinflusst durch den Verkauf der Professional Service Einheit in Spanien am 30. Juni 2020.

Ergebnis (Konzern)

Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Gesamtumsatz	198,0	185,4	7%	6%	599,3	597,0	0%	3%
Herstellkosten	-47,0	-43,2	9%	8%	-138,7	-150,0	-7%	-6%
Bruttoergebnis	151,0	142,2	6%	5%	460,5	447,0	3%	6%
<i>Marge in %</i>	<i>76,3%</i>	<i>76,7%</i>			<i>76,8%</i>	<i>74,9%</i>		
Forschung & Entwicklung	-37,5	-34,9	7%	7%	-111,5	-108,7	3%	4%
Marketing & Vertrieb	-69,1	-63,9	8%	8%	-196,4	-194,3	1%	3%
Administration	-20,6	-17,9	15%	15%	-60,8	-56,7	7%	9%
Sonstiger Aufwand / Ertrag	0,8	-0,6			-1,9	-1,7		
EBIT	24,5	24,9	-2%	-4%	89,9	85,6	5%	12%
<i>Marge in %</i>	<i>12,4%</i>	<i>13,4%</i>			<i>15,0%</i>	<i>14,3%</i>		

Non-IFRS Earnings

Q3 2021 / 9 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	9M 2021	9M 2020	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	24,5	24,9	-2%	89,9	85,6	5%
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	4,0	3,5	13%	11,9	10,8	10%
Aktienkursabhängige Vergütung	2,1	3,1	-31%	5,9	8,4	-29%
Restrukturierung / Abfindungen / Rechtsstreit	2,5	1,7	52%	4,7	6,7	-30%
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	0,2	0,2	0%	6,2	3,2	98%
EBITA (Non-IFRS)	33,3	33,4	-1%	118,6	114,6	3%
<i>in % vom Umsatz (Non-IFRS)</i>	<i>16,8%</i>	<i>18,0%</i>		<i>19,8%</i>	<i>19,2%</i>	
Nettoergebnis (Non-IFRS)	22,4	18,7	20%	79,5	74,8	6%
EPS in € (Non-IFRS)*	0,30€	0,25€	20%	1,07€	1,01€	6%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Cashflow

Q3 2021 / 9 Monate

<i>(in Mio. €)</i>	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	9M 2021	9M 2020	Δ%
Operativer Cashflow	20,4	11,2	82%	90,9	98,9	-8%
./. CapEx* (langfristig, nicht operativ)	-1,8	-3,3		-7,3	-11,7	
./. Rückzahlung von Leasingverbindlichkeiten**	-3,2	-3,8		-9,9	-11,7	
Free Cash Flow	15,4	4,1	276%	73,7	75,5	-2%
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>7,8%</i>	<i>2,2%</i>		<i>12,3%</i>	<i>12,6%</i>	
Free Cashflow je Aktie***	0,21€	0,06€	276%	1,00€	1,02€	-2%

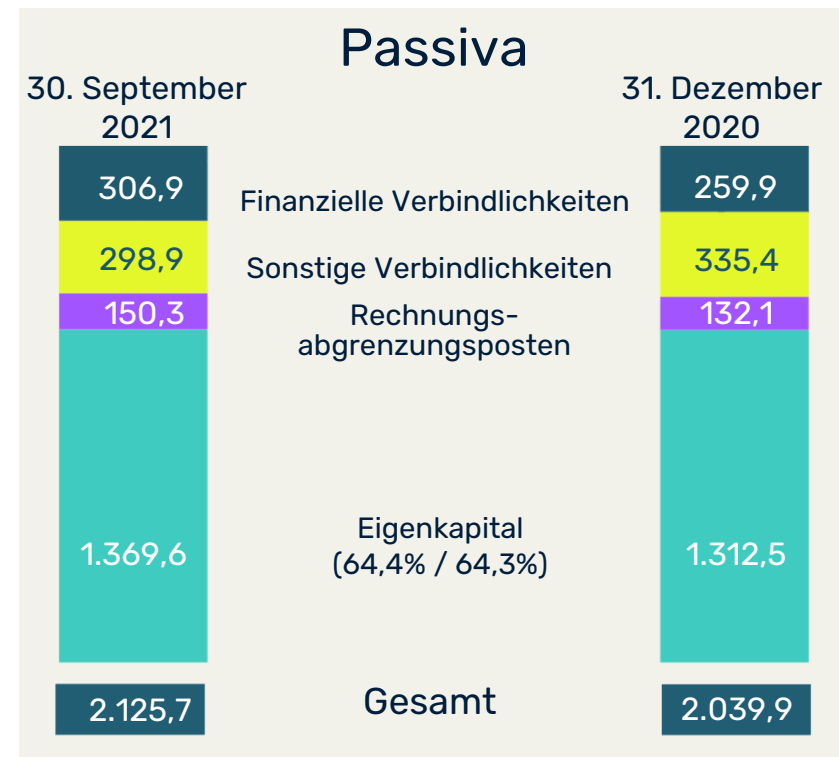
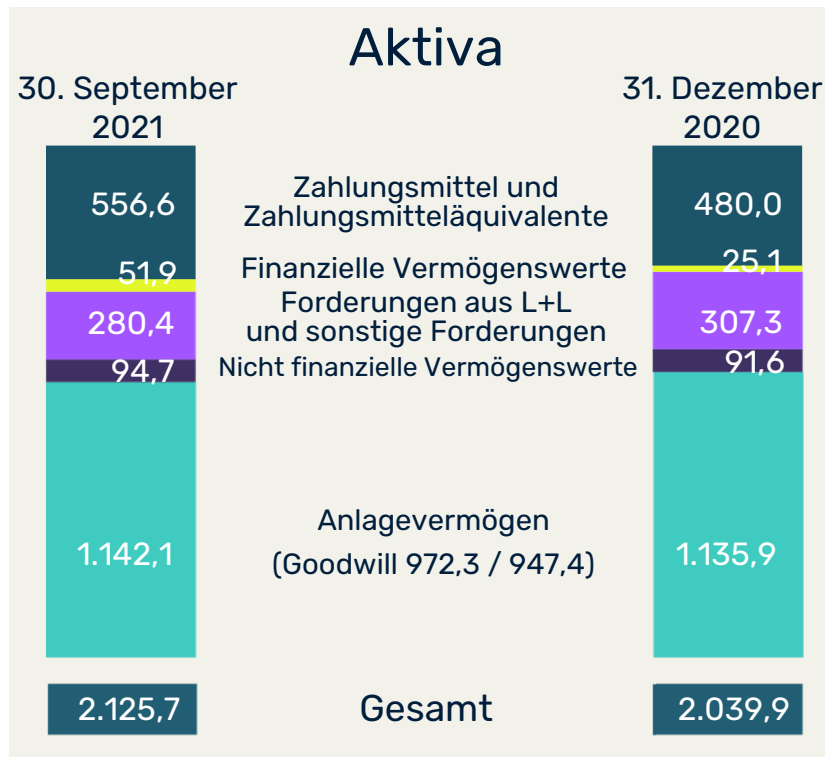
* Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und bereinigt um Anlagen in Schuldtiteln

** Neue Berichtsposition aufgrund IFRS 16

*** Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Konzernbilanz

(in Mio. €)



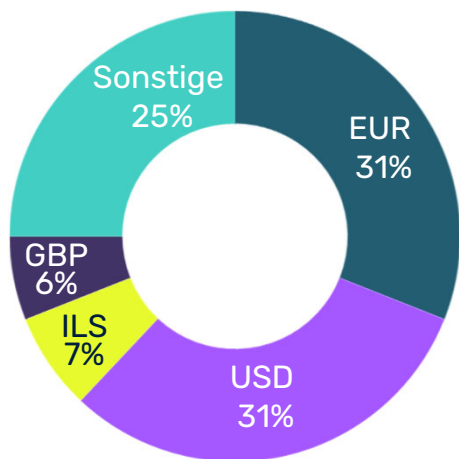
Anhang

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

Q3 2021 / 9 Monate

⇒ 31% Umsatz in Euro

⇒ 69% Umsatz in Fremdwahrung



Wahrungssplit Q3 2021

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

<i>(in Mio. €; yoy)</i>	Q3 2021	in %	9M 2021	in %
Subskriptionen	0,3	1%	-3,0	-2%
SaaS	0,1	1%	-0,5	-1%
Zeitlich unbegrenzte Lizenzen	0,7	1%	-8,3	-3%
Professional Services & Sonstige	0,4	1%	-1,9	-2%
Gesamt	1,6	1%	-13,7	-2%

Umsatz Geschäftsbereiche nach IFRS-Standard

Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)

	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Digital Business								
Lizenzen	36,5	26,5	38%	37%	99,5	79,3	25%	27%
Wartung	65,6	68,7	-5%	-5%	195,2	211,8	-8%	-5%
SaaS / nutzungsbasiert	11,5	7,9	45%	44%	31,5	22,1	42%	44%
Gesamt Produktumsatz	113,6	103,1	10%	10%	326,2	313,2	4%	6%

(in Mio. €)

	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	Δ% acc	9M 2021	9M 2020	Δ%	Δ% acc
Adabas & Natural								
Lizenzen	14,3	12,4	15%	14%	60,3	50,7	19%	22%
Wartung	34,2	34,7	-1%	-2%	102,8	106,1	-3%	0%
Gesamt Produktumsatz	48,5	47,1	3%	2%	163,2	156,8	4%	7%

Nettoergebnis (IFRS)

Q3 2021 / 9 Monate

(in Mio. €)	Q3 2021	Q3 2020	Δ%	9M 2021	9M 2020	Δ%
EBIT (vor allen Steuern)	24,5	24,9	-2%	89,9	85,6	5%
Finanzergebnis	-0,1	0,7		-0,8	2,8	
Ergebnis vor Steuern	24,4	25,6	-5%	89,1	88,4	1%
Sonstige Steuern	-1,1	-1,1	-5%	-3,1	-3,7	-14%
Einkommensteuer	-7,0	-10,6	-33%	-26,3	-29,0	-9%
<i>Steuerquote in %</i>	<i>-33,3%</i>	<i>-45,8%</i>		<i>-33,1%</i>	<i>-36,9%</i>	
Nettoergebnis	16,3	13,9	17%	59,6	55,8	7%
EPS in €* 	0,22€	0,19€	17%	0,80€	0,75€	7%

* Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert): 74,0 Mio.

Mitarbeiter

Nach Funktionen* und Regionen

<i>(in FTE)</i>	30. September 2021	31. Dezember 2020	Δ%	30. September 2020	Δ% yoy
Gesamt	4.749	4.700	1%	4.642	2%
Professional Services**	1.510	1.490	1%	1.471	3%
Forschung & Entwicklung	1.468	1.494	-2%	1.479	-1%
Marketing & Vertrieb	1.063	1.027	4%	1.025	4%
Verwaltung	708	689	3%	667	6%
Deutschland	1.355	1.314	3%	1.287	5%
USA	608	629	-3%	626	-3%
Indien	1.057	1.043	1%	1.022	3%
Andere Länder	1.729	1.714	1%	1.706	1%

* Gemäß G&V Struktur

** inkl. Professional Services, Support und Cloud Operations

Amortisation / Abschreibungen

(Vorläufig)

(in Mio. €)

	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021		GJ 2020	GJ 2021*	GJ 2022*	GJ 2023*
Amortisation	-3,9	-3,9	-4,0		-14,2	-15,9**	-15,6**	-10,8
Abschreibungen	-6,0	-6,5	-5,8		-25,7	-24,2	-24,0	-24,0

* Geschätzt

** inkl. 2,2 Mio. € Amortisation für IDS Trademark



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

