


Stand Out in the  
**Digital World**



**Zwischenbericht**  
**Q3** | 2015

# Kennzahlen

in Millionen Euro (soweit nicht anders vermerkt)

	9M 2015	9M 2014	Veränderung in %	Q3 2015	Q3 2014	Veränderung in %
<b>Umsatz</b>	<b>615,6</b>	<b>610,5</b>	<b>1 %</b>	<b>215,9</b>	<b>205,6</b>	<b>5 %</b>
<b>nach Erlösart:</b>						
• Produkte	473,3	446,5	6 %	169,9	157,8	8 %
• Dienstleistungen	141,7	163,5	- 13 %	45,7	47,7	- 4 %
• Sonstige	0,6	0,5		0,3	0,1	
<b>nach Geschäftsbereich:</b>						
• Digital Business Platform	294,0	276,4	6 %	103,2	96,6	7 %
• Adabas & Natural	179,8	168,4	7 %	66,9	61,3	9 %
• Consulting	141,8	165,7	- 14 %	45,8	47,7	- 4 %
<b>EBIT*</b>	<b>129,3</b>	<b>104,6</b>	<b>24 %</b>	<b>66,8</b>	<b>49,1</b>	<b>36 %</b>
• in % vom Umsatz	21,0 %	17,1 %		30,9 %	23,9 %	
<b>Nettoergebnis</b>	<b>83,4</b>	<b>63,1</b>	<b>32 %</b>	<b>44,8</b>	<b>30,4</b>	<b>47 %</b>
• in % vom Umsatz	13,5 %	10,3 %		20,8 %	14,8 %	
Ergebnis je Aktie in Euro (unverwässert)	1,06	0,79	34 %	0,57	0,38	50 %
Ergebnis je Aktie in Euro (verwässert)	1,06	0,79	34 %	0,57	0,38	50 %
Free Cashflow	128,8	85,8	50 %	22,6	19,4	16 %
<b>Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent)</b>	<b>4.384</b>	<b>4.553</b>				
• davon in Deutschland	1.176	1.237				
• davon Forschung & Entwicklung	992	989				
<b>Bilanz</b>	<b>30. Sept. 2015</b>	<b>31. Dez. 2014</b>				
Bilanzsumme	1.791,3	1.848,9				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	337,0	318,4				
Nettoverschuldung	7,8	125,7				
Eigenkapital	1.064,7	1.013,4				
• in % der Bilanzsumme	59,4 %	55 %				

\* EBIT: Konzernüberschuss + Ertragsteuern + Sonstige Steuern + Finanzergebnis



# Stand Out in the **Digital World**

Die Digitalisierung verändert die Welt. Neue Technologien verbessern die Art und Weise, wie Unternehmen Geschäfte machen, lassen neue Organisationsformen entstehen und eröffnen innovative Möglichkeiten zu arbeiten. Die Geschwindigkeit, in der dies geschieht, birgt große Herausforderungen: In Millisekunden entstehen enorme Datenmengen, die es zu analysieren gilt. Dies eröffnet faszinierende Möglichkeiten und schafft Erfolgspotenziale, die demjenigen zur Verfügung stehen, der seine Daten effektiv nutzen kann.

Innovative Produkte sind ohne Digitalisierung in Zukunft nicht mehr denkbar. Jedes Unternehmen und jede Organisation brauchen jetzt eine digitale Strategie. Denn erfolgreich wird nur sein, wer die enormen Datenmengen beherrscht, den Rohstoff Information bestmöglich einsetzt sowie seine Geschäftsmodelle und -abläufe durchgängig digitalisiert.

Die Software AG bietet, was Unternehmen und Organisationen für ihre Zukunftsfähigkeit benötigen. Mit unserem Produkt- und Dienstleistungsangebot lassen sich die Chancen des digitalen Zeitalters maximal ausschöpfen. Wir bauen auf bestehende IT-Landschaften auf, harmonisieren sie und implementieren digitale Technologien. So entstehen flexible Infrastrukturen, die Daten in Echtzeit analysieren – einschließlich automatisierter Entscheidungshilfen. Für unsere Kunden bedeutet das: Sie können sich neue, agile Geschäftsmodelle erschließen und laufende Prozesse noch effizienter gestalten. Sie werden schneller, wettbewerbsstärker und letztendlich erfolgreicher.

Die Software AG ist Technologieführer im Bereich Applikationsinfrastruktur- und Middleware-Software und forciert die Entwicklung von Produkten zur Echtzeit-Analyse, die großes Potenzial im Wachstumsmarkt Industrie 4.0 (Internet der Dinge) haben. Schon frühzeitig haben wir uns auf erfolgskritische Softwarelösungen fokussiert. Mit unserem Produktangebot, dem umfassendsten und innovativsten Portfolio seiner Art, sind wir Vorreiter bei der Abdeckung der großen Megatrends der Informationstechnologie. Deshalb positionieren Forrester und Gartner die Software AG in 13 Marktsektoren als „Leader“ weltweit.

**WANDEL GESTALTEN.**

Für eine Spitzenposition in der digitalen Welt.

# Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

## Innovation World 2015



Die jährliche große Kundenveranstaltung der Software AG, Innovation World, fand dieses Jahr vom 12. bis 14. Oktober 2015 in Las Vegas, USA statt. Im Vorfeld dieses wichtigen internationalen Treffens hat die Software AG eine Reihe von Neuentwicklungen ihres Portfolios präsentiert und, zusammen mit renommierten Unternehmen, über 1.000 Teilnehmern aus 36 Ländern wegweisende Kundenprojekte vorgestellt.

Ein Jahr nach Einführung präsentierte die Software AG die zweite Version der weltweit ersten digitalen Geschäftsplattform Digital Business Platform 2.0 mit wichtigen Erweiterungen. Damit können Unternehmen und öffentliche Verwaltungen ihre digitalen Projekte und Strategien nun noch schneller und flexibler planen, steuern, entwickeln und umsetzen. Als strategischer Geschäftspartner fördert die Software AG die „Co-Innovation“ mit Kunden und Partnern und stellt die Implementierungstechnologie sowie die Werkzeuge und Methoden für die digitale Transformation bereit. Die Digital Business Platform 2.0 schließt die Kommunikationslücke zwischen der Planung der Digitalisierungsstrategie und der Entwicklung und Implementierung von Anwendungen.

Darüber hinaus hat die Software AG im Rahmen des Events auch das Online-Portal „Digital Marketplace“ eröffnet, das Kunden helfen wird, schneller auf die Anforderungen der Digitalisierung zu reagieren. Hier finden Kunden Komponenten für die IT-Entwicklung, wie etwa Modelle für Geschäftsprozesse, Anwendungskomponenten, Adapter und Branchen-Frameworks, aber auch komplette Lösungen, die von der Software AG gemeinsam mit Partnern oder Kunden entwickelt wurden.

## Software AG verlängert Vertrag mit **Finanz- vorstand Arnd Zinnhardt**



Anfang August hat der Aufsichtsrat der Software AG den Vorstandsvertrag von Arnd Zinnhardt bis Juli 2021 verlängert. In seiner Funktion als Finanzvorstand ist er für die Bereiche Finanzwesen, Controlling, Steuern, Treasury, Mergers & Acquisitions, Business Operations, Investor Relations und den Globalen Einkauf verantwortlich. Herr Zinnhardt ist seit 2002 Vorstandsmitglied der Software AG.

## Bürgerfest-App zum Tag der deutschen Einheit entwickelt



Die Hessische Staatskanzlei hat die Software AG mit der Entwicklung einer App zum Tag der Deutschen Einheit (3. Oktober 2015) beauftragt, um den Überblick über das vielfältige Angebot des großen Bürgerfestes zum Nationalfeiertag in Frankfurt zu behalten.

## Aktienrückkaufprogramm beschlossen



Am 3. September 2015 hat die Software AG bekannt gegeben, dass der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats den Rückkauf eigener Aktien in einem Volumen von bis zu 70 Millionen Euro bis zum 31. Dezember 2015 unter Ausnutzung der am 13. Mai 2015 von der Hauptversammlung erteilten Ermächtigung beschlossen hat. Auf Basis des Xetra-Schlusskurses der Software AG-Aktie vom 2. September 2015 in Höhe von 24,02 Euro würde dies einem Rückkaufvolumen von bis zu ca. 2,9 Millionen Stück Aktien entsprechen. Die Höchstgrenze für den Rückkauf eigener Aktien liegt bei 10 Prozent des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals, abzüglich anderer eigener Aktien, welche die Gesellschaft bereits erworben hat und noch besitzt oder die zuzurechnen sind (entspricht 7.838.144 Aktien).

## Smarte Logistik: Blueprint für das digitale Geschäft vorgestellt



Anfang August hat die Software AG das Logistik-Lösungsmodell „Smart Logistics“ für ihre Digital Business Platform vorgestellt. Damit wird die unternehmenseigene Integrationsplattform um eine Schicht intelligenter Prozesse für die Echtzeit-Synchronisierung globaler Logistiknetze erweitert. Smart Logistics analysiert Datenströme aus dem Internet der Dinge, aus Telematiksystemen sowie Kontextdaten und verschafft Spediteuren und Logistikdienstleistern Einblick in logistische Wertschöpfungsketten.

## Enterprise Architecture Management und In-Memory Data Grids als „Leader“ positioniert



Das renommierte Marktforschungsinstitut Forrester Research Inc. hat in seiner Forrester Wave™ „Enterprise Architecture Management Suites“ die Software AG für ihre Lösung Alfabet als „Leader“ eingestuft. Als Teil der Digital Business Platform kombiniert Alfabet Enterprise Architecture (EA) Management zentrale Funktionen der Produktlinien Alfabet und ARIS und bietet Entscheidern in Fach- und IT-Abteilungen eine kollaborative Plattform, mit der sie IT-Landschaft und Geschäftsstrategie aufeinander abstimmen können. Darüber hinaus hat Forrester Research Inc. die Software AG in seinem Bericht „The Forrester Wave™: In-Memory Data Grids, Q3 2015“ mit ihrer Terracotta In-Memory Data Fabric Platform als einen „Leader“ positioniert.

# Inhaltsverzeichnis

## Zwischenlagebericht

- 07 \_ Ertragslage
- 10 \_ Neunmonatszeitraum 2015
- 10 \_ Finanzlage
- 11 \_ Vermögenslage
- 12 \_ Sicht der Unternehmensleitung auf die Ergebnisse des dritten Quartals
- 12 \_ Nachtragsbericht
- 13 \_ Risiken und Chancen
- 13 \_ Ausblick

## Zwischenabschluss

- 14 \_ Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung
- 15 \_ Gesamtergebnisrechnung
- 16 \_ Konzernbilanz
- 18 \_ Kapitalflussrechnung
- 20 \_ Eigenkapitalveränderungsrechnung

## Erläuterungen zum Zwischenabschluss

- 22 \_ Allgemeine Grundsätze
- 22 \_ Erläuterungen zur Konzernbilanz
- 23 \_ Sonstige Erläuterungen

## Weitere Informationen

- 33 \_ Finanzkalender, Impressum

### Vorbemerkungen

Dieser Quartalsbericht enthält vorausschauende Aussagen. Diese vorausschauenden Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die dem Vorstand der Software AG derzeit zur Verfügung stehen. Vorausschauende Aussagen beziehen sich deshalb nur auf den Tag, an dem sie gemacht werden. Die Software AG übernimmt keine Verpflichtung, vorausschauende Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse weiterzuentwickeln. Naturgemäß beinhalten vorausschauende Aussagen Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von vorausschauenden Aussagen abweichen. Alle Angaben in diesem Bericht, die keine vorausschauenden Aussagen

darstellen, beziehen sich, sofern nicht anders vermerkt, auf den 30. September 2015 beziehungsweise das dritte Quartal des laufenden Jahres. Die Segmentberichterstattung der Software AG erfolgt nach IFRS 8 (Segment Reporting). Die Segmentierung nach Unternehmensbereichen entspricht der internen Steuerung und der Berichterstattung des Konzerns. Dementsprechend berichtet die Software AG über die Geschäftsbereiche „Digital Business Platform“ (DBP mit den Produktfamilien webMethods, ARIS, Alfabet, Apama und Terracotta), „Adabas & Natural“ (A&N mit den Produktfamilien Adabas und Natural) und Consulting (sämtliche Beratungsleistungen rund um eigene Produkte seit dem dritten Quartal 2014).

# Zwischenlagebericht

## Ertragslage

### Gesamtumsatz

Im dritten Quartal 2015 generierte die Software AG einen **Gesamtumsatz** von 215,9 Millionen Euro. Das bedeutet ein Wachstum von 5 Prozent im Vorjahresvergleich (Vj. 205,6). Diese positive Entwicklung resultiert aus dem dezentrierten Fokus der Software AG auf das margenstarke Produktgeschäft, insbesondere die hohen wiederkehrenden Wartungserlöse.

Der **Konzernproduktumsatz**, der die Lizenz- und Wartungserlöse der beiden Produktbereiche DBP (Digital Business Platform) und A&N (Adabas & Natural) umfasst, stieg um 8 Prozent auf 169,9 Millionen Euro und übertraf das Vorjahresniveau (Vj. 157,8) um mehr als 12 Millionen Euro. In der Folge erhöhte sich der Anteil des Produktgeschäfts am Gesamtumsatz auf 78,7 Prozent nach 76,8 Prozent im Vorjahresquartal. Dieser positive Trend im Umsatzmix spiegelt die wertorientierte Ausrichtung mit Fokus auf profitables Wachstum wider.

Mit einem Plus von 8 Prozent legte auch der **Wartungsumsatz** weltweit auf 101,0 (Vj. 93,7) Millionen Euro zu. Damit konnte die starke Entwicklung aus den vorhergehenden Quartalen fortgesetzt werden. Mit einem Anteil von 46,8 Prozent am Gesamtumsatz erweisen sich die wiederkehrenden Erlöse als eine wichtige Säule des Geschäfts der Software AG. Die **Lizenz Erlöse** der Produktbereiche DBP und A&N stiegen insgesamt um 7 Prozent auf 68,9 (Vj. 64,1) Millionen Euro und trugen mit 31,9 Prozent (Vj. 31,2 Prozent) zum Gesamtumsatz bei.

### Wechselkurseffekte

Auf den Gesamtumsatz der Software AG wirkten sich die Währungseffekte im dritten Quartal 2015 mit insgesamt 4 Prozent beziehungsweise 8,4 Millionen Euro erneut positiv aus. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Software AG ihre Produktumsätze außerhalb des europäischen Heimatmarktes weiter ausbauen konnte und der Euro-Kurs im

Vergleich zum US-Dollar weiterhin auf einem niedrigen Niveau stagniert. So wurden in den ersten neun Monaten 2015 zwei Drittel (66 Prozent) der Umsätze außerhalb der Euro-Zone erwirtschaftet.

Nach den ersten beiden Quartalen hat sich die positive Wirkung der Währungskursschwankungen abgeschwächt. Unter den drei Umsatzarten haben die Wartungsumsätze mit 5 Prozent im Berichtsquartal am stärksten von den Wechselkurseffekten profitiert, gefolgt vom Lizenzgeschäft und dem Consultingbereich mit jeweils 3 Prozent positivem Einfluss.

Insgesamt wirkten sich die Währungseffekte in den ersten neun Monaten 2015 mit 7 Prozent respektive 40,8 Millionen Euro positiv aus. Die größten Währungsanteile am Gesamtumsatz machten das Euro-Geschäft mit 34 Prozent und US-Dollar-Erlöse mit 31 Prozent aus. Weitere nennenswerte Anteile am Neunmonatsumsatz entfielen auf das Britische Pfund (GBP) mit 7 Prozent, den Südafrikanischen Rand (ZAR) mit 5 Prozent, den Israelischen Schekel (ILS) und den Brasilianischen Real (BRL) mit je 4 Prozent sowie den Australischen Dollar (AUD) mit 3 Prozent.

### Ergebnisentwicklung

Die **Herstellkosten** konnten im dritten Quartal weiter gesenkt werden, sie lagen mit 49,1 (Vj. 51,4) Millionen Euro um 4 Prozent unter dem Vorjahreswert. Somit konnte im Berichtszeitraum die Bruttomarge weiter gesteigert werden. Sie legte um 2,3 Prozentpunkte auf 77,3 (Vj. 75,0) Prozent zu. Dies lag vor allem an den Zuwächsen im Produktgeschäft, hier insbesondere an den gestiegenen Wartungserlösen sowie einer verbesserten Bruttomarge im Consultingbereich.

Im Bereich Forschung und Entwicklung (F&E) wurden die Kosten um 8 Prozent reduziert. Sie betragen im Berichtszeitraum 25,1 Millionen Euro im Vergleich zu 27,2 Millionen Euro im Vorjahreszeitraum. Für Vertrieb und Marketing stiegen die Aufwendungen auf 63,1 (Vj. 57,5) Millionen Euro an. Die Allgemeinen Verwaltungskosten konnten hingegen

deutlich gesenkt werden. Sie beliefen sich im dritten Quartal 2015 auf 11,1 (Vj. 19,4) Millionen Euro und sanken somit um 43 Prozent.

Im dritten Quartal hat sich das **Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)** gegenüber dem Vorjahr um 36 Prozent verbessert und erreichte 66,8 (Vj. 49,1) Millionen Euro. Entsprechend stieg die EBIT-Marge deutlich auf 30,9 (Vj. 23,9) Prozent.

Hintergrund sind operative Verbesserungen sowie positive Sondereffekte.

Die Software AG konnte im dritten Quartal einerseits ihr operatives Ergebnis weiter verbessern und andererseits zusätzlich positive Sondereffekte in Höhe von netto 7,3 Millionen Euro verzeichnen. Dieser Saldo resultiert aus einer ergebniswirksamen Auflösung aktienbasierter Vergütungskomponenten sowie aus Aufwendungen für die zukunftsorientierte Ausrichtung des Vertriebs. Die aktienbasierten Vergütungskomponenten entstanden im Zusammenhang mit einem im Jahr 2011 aufgelegten 5-Jahres-Aktienvergütungsprogramm für Manager, dessen Umsatzziele sowohl auf organischem wie auch akquisitorischem Wachstum basierten. Mit der seit 2014 vorangetriebenen wertorientierten Ausrichtung der Software AG sowie dem bewussten Verzicht auf Akquisitionen aufgrund des derzeit überhöhten Preisniveaus lassen sich die ursprünglichen ambitionierten Umsatzziele nicht vereinbaren. Entsprechend hat die Auflösung das EBIT brutto um 15,6 Millionen Euro erhöht. Zugleich hat die Software AG ihre zukunftsorientierte Vertriebsaufstellung weiter vorangetrieben. Dadurch entstanden Aufwendungen in Höhe von 8,3 Millionen Euro. Aus der Saldierung dieser beiden Sondereffekte ergibt sich im Berichtsquartal ein positiver Einfluss auf das Quartalsergebnis in Höhe von 7,3 Millionen Euro.

Um den Wert des Unternehmens nachhaltig zu steigern, will die Software AG weiter profitabel wachsen und ihre Finanzkraft kontinuierlich erhöhen. Zur Erreichung dieser strategischen Ziele verwendet das Unternehmen ein internes Steuerungssystem. Als relevante Kennzahlen betrachtet der Konzern vor allem den Produktumsatz auf Basis der IFRS-Rechnungslegung sowie das operative Ergebnis (non-IFRS) und die operative Ergebnismarge (non-IFRS). Das operative Ergebnis ist bei der Software AG wie folgt definiert:

#### **Ergebnis vor allen Steuern und Zinsaufwendungen (EBIT)**

- + Akquisitionsbedingte Abschreibungen auf Immaterielle Vermögensgegenstände
- + Akquisitionsbedingte Reduktionen der Produktumsätze durch Kaufpreisallokationen
- + Sonstige akquisitionsbedingte Ergebniseffekte
- + Aufwendungen aus aktienkursabhängigen Vergütungen
- + Aufwendungen für Restrukturierung und Personalanpassungen
- + Sonstige Einmaleffekte

---

= Operatives Ergebnis **EBITA (non-IFRS)**

Die operative Marge entspricht EBITA (non-IFRS) dividiert durch den Konzern-Gesamtumsatz.

Im dritten Quartal 2015 wurde das **operative Ergebnis (EBITA, non-IFRS)**, um mehr als 11 Prozent auf 70,2 (Vj. 62,8) Millionen Euro gesteigert. Dies entspricht einer operativen Marge von 32,5 (Vj. 30,5) Prozent.

Das **Finanzergebnis** konnte durch die Rückführung von Finanzverbindlichkeiten ein weiteres Mal gesteigert werden. Es betrug im Berichtszeitraum -0,4 (Vj. -2,1) Millionen Euro, was einer Verbesserung von 83 Prozent entspricht. Die Ertragssteuern stiegen im dritten Quartal 2015 um 39 Prozent auf 20,1 (Vj. 14,5) Millionen Euro. Die Steuerquote belief sich demnach auf 32,6 (Vj. 35,3) Prozent.

Wie in den beiden ersten Quartalen des laufenden Geschäftsjahres konnte der **Gewinn nach Steuern** auch im dritten Quartal 2015 erhöht werden. Die Verbesserung im 3. Quartal betrug 47 Prozent auf 44,8 (Vj. 30,4) Millionen Euro. Das **Ergebnis pro Aktie** (unverwässert) kletterte überproportional stark um 50 Prozent auf 0,57 (Vj. 0,38) Euro. Diese Ergebnissteigerungen spiegeln das wirkungsvolle Effizienz- und Kostenmanagement sowie die konsequente Konzentration auf operative Kernkompetenzen der Software AG wider.



in Millionen Euro	<b>30. Sept. 2015</b>	30. Sept. 2014
<b>EBIT (vor allen Steuern)</b>	<b>66,8</b>	<b>49,1</b>
Amortisation auf akquisitionsbedingte immaterielle Vermögenswerte	8,4	9,4
Reduktion akquisitionsbedingter Produktumsätze durch Kaufpreisallokation	-	-
Sonstige Effekte aus M&A-Aktivitäten	-	0,1
Aktienkursabhängige Vergütung	-13,3	3,5
Restrukturierung/Abfindungen	8,3	0,7
Ergebnis veräußerter Geschäftseinheiten	-	-
<b>EBITA (Non-IFRS)</b>	<b>70,2</b>	<b>62,8</b>
in % vom Umsatz (Non-IFRS)	32,5 %	30,5 %
<b>Nettoergebnis (Non-IFRS)</b>	<b>47,2</b>	<b>39,7</b>
<b>EPS (Non-IFRS)*</b>	<b>0,60 EUR</b>	<b>0,50 EUR</b>

\*) Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) Q3 2015: 78,6 Millionen/Q3 2014: 78,9 Millionen/9m 2015: 78,8 Millionen/9m 2014: 79,3 Millionen

### Umsatz und Ergebnis nach Geschäftsbereichen (Segmentbericht)

Der Konzernumsatz in Höhe von 215,9 (Vj. 205,6) Millionen Euro verteilte sich im dritten Quartal 2015 wie folgt auf die Bereiche:

- Der Geschäftsbereich Digital Business Platform (DBP) erhöhte seinen Beitrag zum Gesamtumsatz weiter auf 48 (Vj. 47) Prozent.
- Der Anteil des Geschäftsbereichs Adabas & Natural (A&N) stieg um einen Prozentpunkt auf 31 (Vj. 30) Prozent.
- Der Bereich Consulting trug 21 (Vj. 23) Prozent zum Gesamtumsatz bei.

Die nachhaltig positive Entwicklung im Umsatzmix mit der kontinuierlichen Ausweitung des Umsatzanteils des Bereichs DBP mit seinen Wachstumsthemen der digitalen Transformation unterstreicht die wertorientierte Unternehmensausrichtung der Software AG. Der verstärkte Geschäftsfokus auf die hochmargigen Produktbereiche spiegelt sich deutlich in der prozentualen Verteilung des Umsatzes wider.

### Digital Business Platform (DBP)

Im Segment DBP werden sämtliche Produkte der Software AG zur Digitalisierung von Unternehmen gebündelt. Dieser größte Bereich der Software AG steigerte im dritten Quartal dieses Geschäftsjahres seinen Umsatz auf 103,2 (Vj. 96,6) Millionen Euro. Im Vergleich zum Vorjahreszeitraum entspricht das einem Umsatzwachstum von 7 Prozent.

Besonders positiv entwickelten sich die Wartungserlöse, die sich um 14 Prozent auf 61,8 (Vj. 54,4) Millionen Euro deutlich verbesserten und einen neuen Rekordwert für ein drittes Quartal in der Unternehmensgeschichte erreichten. Diese Entwicklung unterstreicht die Nachhaltigkeit der wertorientierten Unternehmensausrichtung mit Fokus auf profitables Wachstum.

Nach einem starken Zuwachs der Lizenzerlöse im DBP-Bereich im zweiten Quartal 2015 auf 37,0 Millionen Euro erreichten sie im Berichtsquartal 41,4 (Vj. 42,2) Millionen Euro, blieben damit aber unter Vorjahresniveau. Lizenzeinnahmen unterliegen als strategisch bezogene Einmalumsätze grundsätzlich einer höheren Volatilität als über längere Zeiträume verteilte Wartungs- oder Serviceeinnahmen, die sich auf Quartalssicht deutlich auswirken kann. Dies gilt besonders angesichts der positiven Entwicklung, dass die Auftragsvolumina zunehmend größer werden. Darüber hinaus konnte die Software AG zusätzlich zu ihren Lizenzumsätzen neue Cloud-Verträge in einem Gesamtvolumen von 3,0 Millionen Euro abschließen – ein Plus von 255 Prozent. Die Software AG ist weiterhin davon überzeugt, dass sich die langfristig angelegte Wachstumsstrategie im DBP-Lizenzgeschäft auszahlen wird.

Die Herstellkosten im DBP-Bereich erhöhten sich unter anderem auch durch außerordentliche Einmaleffekte auf 7,5 (Vj. 5,4) Millionen Euro und die Aufwendungen für Vertrieb und Marketing stiegen auf 46,2 (Vj. 40,8) Millionen Euro. Dagegen gingen die Kosten für Forschung und Entwicklung (F&E) auf 20,5 (Vj. 21,3) Millionen Euro zurück. Aufgrund des starken Wachstums bei Wartungserlösen und des annähernd gleich gebliebenen Lizenzvolumens im Vorjahresvergleich blieb das Segmentergebnis mit 29,0 (Vj. 29,1) Millionen Euro auf dem hohen Niveau. Gleiches gilt für die Segmentmarge, welche 28,1 (Vj. 30,1) Prozent betrug.

### Adabas & Natural (A&N)

Im Geschäftsbereich A&N, der das klassische Datenbankgeschäft umfasst, manifestierte sich wie in den ersten beiden Quartalen dieses Jahres eine sehr positive Entwicklung. Der A&N-Umsatz wuchs im dritten Quartal 2015 um 9 Prozent auf 66,9 (Vj. 61,3) Millionen Euro an. Insgesamt ist die positive A&N-Entwicklung Ausdruck der langjährigen besonderen Kundenpflege und Kundenzufriedenheit im traditionellen Datenbankbereich der Software AG.

Die Treue der langjährigen Software AG-Kunden spiegelte sich auch in den wiederkehrenden Wartungserlösen wider: Hier erreichte der Geschäftsbereich mit 39,2 (Vj. 39,3) Millionen Euro das Vorjahresniveau. Somit machen die Wartungserlöse 59 Prozent des Segmentumsatzes aus. Dies ist ein Beleg für die anhaltend hohe Relevanz des A&N-Produktportfolios innerhalb ihrer Kundenbasis.

Die positive Entwicklung des A&N-Bereichs wurde hauptsächlich durch ein außerordentlich hohes Lizenzwachstum angetrieben. Die A&N-Lizenz Erlöse stiegen im dritten Quartal um 26 Prozent auf 27,5 (Vj. 21,9) Millionen Euro. Wachstumstreiber waren Kapazitätserweiterungen der loyalen A&N-Bestandskunden und eine große Transaktion in Südafrika.

Die Herstellkosten betragen in diesem Segment 3,4 (Vj. 3,1) Millionen Euro und lagen somit leicht über dem Vorjahreswert. Ebenso verhält es sich bei den Aufwendungen für Vertrieb und Marketing, welche geringfügig auf 7,9 (Vj. 7,8) Millionen Euro anstiegen. Die Ausgaben für Forschung und Entwicklung (F&E) sanken hingegen auf 4,6 (Vj. 5,9) Millionen Euro.

Dank der stark gestiegenen Lizenz Erlöse verbesserte sich das Segmentergebnis auf 51,0 (Vj. 44,5) Millionen Euro. Somit stieg auch die Segmentmarge auf das hohe Niveau von 76,2 (Vj. 72,6) Prozent.

### Consulting

Der Geschäftsbereich Consulting generierte im dritten Quartal 2015 einen Umsatz von 45,8 (Vj. 47,7) Millionen Euro. Die Herstellkosten konnten wie bereits in den ersten beiden Quartalen deutlich gesenkt werden. Sie betragen 34,3 (Vj. 37,6) Millionen Euro im Berichtsquartal. Analog dazu wurden die Vertriebs- und Marketingkosten leicht auf 4,4 (Vj. 4,8) Millionen Euro gesenkt.

Aufgrund der Effizienzsteigerungen und Fokussierung auf ertragreiche Projekte konnte der Consulting-Bereich im Vorjahresvergleich seine Profitabilität deutlich steigern: Das Segmentergebnis erhöhte sich demnach auf 7,1 (Vj. 5,3) Millionen Euro. Ebenso deutlich verbesserte sich die Segmentmarge auf 15,5 (Vj. 11,1) Prozent. Das Beratungsgeschäft dient primär dem Produktabsatz in den beiden produktbezogenen Geschäftsbereichen. Die hohe Ertragskraft hat im Vergleich zum Umsatzwachstum eindeutig Priorität.

## Neunmonatszeitraum 2015

In den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres steigerte die Software AG ihren Konzernumsatz auf 615,6 (Vj. 610,5) Millionen Euro. Der Produktumsatz legte um 6 Prozent auf 473,3 (Vj. 446,5) zu. Davon entfielen 169,0 (Vj. 171,5) Millionen Euro auf Lizenz Erlöse und 304,3 (Vj. 275,0) Millionen Euro auf das Wartungsgeschäft. Dies bedeutet ein Plus von 11 Prozent beim Wartungsumsatz, der im Berichtszeitraum mit 14 Prozent Zuwachs einen neuen historischen Rekordwert für ein drittes Quartal der Software AG verzeichnete. Die Anfang 2014 eingeführten Maßnahmen zur Stärkung des Wartungsgeschäfts und das vorangegangene starke Lizenzgeschäft zeigen eine deutlich positive Wirkung für den Wartungsumsatz, der zu nachhaltiger Profitabilität beiträgt. Der Consulting-Bereich wies einen Umsatz von 141,8 (Vj. 143,5) Millionen Euro aus.

Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) verbesserte sich um 24 Prozent gegenüber der Vorjahresperiode und erreichte 129,3 (Vj. 104,6) Millionen Euro. In der Folge sprang die EBIT-Marge von 17 auf 21 Prozent. Die Verbesserungen der Ertragskraft schlugen sich insbesondere im Ergebnis pro Aktie (unverwässert) nieder, das im Neunmonatszeitraum auf 1,06 (Vj. 0,79) Euro kletterte – ein Plus von 34 Prozent.

Die Gründe für die gesteigerte Ertragskraft liegen vor allem in den Zuwächsen im Produktgeschäft, insbesondere den steigenden Wartungserlösen sowie einer verbesserten Bruttomarge im Consultingbereich. Zudem wurden im Rahmen der fokussierten Wertschöpfungsstrategie weitere Effizienzpotenziale in den internen Abläufen gehoben und ein wirkungsvolles Effizienz- und Kostenmanagement umgesetzt. Insgesamt spiegelt die positive Entwicklung die vor einem Jahr etablierte wertorientierte Unternehmensstrategie wider, die konsequent den Fokus auf profitables Wachstum durch ein margenstarkes Lizenz- und Wartungsgeschäft, eine effiziente Organisation und operative Kernkompetenzen der Software AG legt.

## Finanzlage

Der **Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit** hat sich im dritten Quartal sehr positiv entwickelt und ist um 28 Prozent auf 28,2 (Vj. 22,0) Millionen Euro gestiegen. Nach den hohen Wachstumsraten der Vorquartale konnte in der gesamten Neunmonatsperiode ein Plus von 48 Prozent gegenüber dem Vorjahr realisiert werden.

Diese nachhaltigen Steigerungen des Cashflows hat die Software AG sowohl durch die Verbesserung des operativen Konzernergebnisses als auch durch ein konsequentes Forderungs- und Kostenmanagement erzielt.

Der **Cashflow aus Investitionstätigkeit** stieg von -7,5 Millionen Euro im Vorjahresquartal auf 19,4 Millionen Euro im dritten Quartal 2015. Diese Verbesserung ergab sich im Wesentlichen aus dem Verkauf von kurzfristigen Wertpapieren in Höhe von 25,0 Millionen Euro (Vj. Nettomittelabfluss von 4,8 Millionen Euro). Für Investitionen in Sachanlagen wurden 3,2 (Vj. 2,6) Millionen Euro aufgewendet und für Investitionen in Finanzanlagen 2,4 Millionen Euro.

Der **Cashflow aus Finanzierungstätigkeit** sank deutlich auf -118,4 Millionen Euro, nachdem der Vorjahreswert nur -0,5 Millionen Euro betrug. Der Grund für diese hohe Differenz liegt in der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 103,2 Millionen Euro sowie der Auszahlung von 16,3 Millionen Euro für den Rückkauf eigener Aktien.

Der **Zahlungsmittelbestand** stieg zum 30. September 2015 auf 337,0 Millionen Euro im Vergleich zu 275,0 Millionen Euro zum Vorjahresstichtag und zu 318,4 Millionen Euro zum Geschäftsjahresanfang. Dagegen reduzierte sich der Zahlungsmittelbestand im Laufe des Berichtsquartals um 87,0 Millionen Euro gegenüber dem Wert zum 30. Juni 2015 in Höhe von 423,9 Millionen Euro, da in diesem Dreimonatszeitraum Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 103,2 Millionen Euro zurückgezahlt sowie 16,3 Millionen Euro für den Rückkauf eigener Aktien ausgezahlt wurden.

Der **Free Cashflow** konnte sich im Vergleich zum Vorjahr um 16 Prozent auf 22,6 (Vj. 19,4) Millionen Euro und im Neunmonatsvergleich gar um 50 Prozent auf 128,8 (Vj. 85,8) Millionen Euro verbessern. Damit wurde in den ersten neun Monaten 2015 bereits nahezu das Niveau des Gesamtjahres 2014 erreicht. Gemessen am Konzernumsatz stieg der Free Cashflow im dritten Quartal auf 10,5 (Vj. 9,4) Prozent. Der Free Cashflow pro Aktie erhöhte sich im Berichtsquartal auf 0,29 (Vj. 0,25) Euro.

## Vermögenslage

Zum Stichtag 30. September 2015 erreichte die **Bilanzsumme** der Software AG mit 1.791,3 Millionen Euro den Vorjahreswert (1.791,8 Millionen Euro), blieb aber um 58 Millionen Euro unter dem Niveau zum Stichtag 31. Dezember 2014 (1.848,9 Millionen Euro). Ursache für die Bilanzverkürzung ist im Wesentlichen die Senkung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie der Finanzverbindlichkeiten beziehungsweise des Wertpapierbestands.

Bei den **Aktiva** ist der Zahlungsmittelbestand seit Jahresanfang (318,4 Millionen Euro) um 6 Prozent auf 337,0 Millionen Euro angestiegen. Durch ein aktives Working-Capital-Management konnten die kurz- und langfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von 298,6 Millionen Euro zum Geschäftsjahresanfang auf 255,1 Millionen Euro zum 30. September 2015 gesenkt werden. Die Geschäfts- und Firmenwerte stiegen, getrieben durch positive Wechselkurseffekte, um 30,8 Millionen Euro auf 888,1 (31. Dezember 2014: 857,3) Millionen Euro. Die Summe der Ertragsteuererstattungsansprüche und der aktiven latenten Steuern lag mit insgesamt 46,3 Millionen Euro nahezu auf dem vergleichbaren Wert zum Geschäftsjahresende 2014.

Bei den **Passiva** wurden die Finanzverbindlichkeiten durch eine große Darlehensrückzahlung insgesamt um 99,4 Millionen auf 344,7 Millionen Euro im Vergleich zum 31. Dezember 2014 zurückgeführt. Dank des fokussierten Ausbaus des Wartungsgeschäfts sind die Rechnungsabgrenzungsposten, die das steigende Volumen zukünftiger Wartungserlöse umfassen, auf 137,9 Millionen Euro gegenüber 134,3 Millionen Euro zum 30. September 2014 angestiegen.

Das **Eigenkapital** der Software AG erhöhte sich zum 30. September 2015 auf 1.064,7 (31. Dezember 2014: 1.013,4) Millionen Euro, ein Plus von 51,3 Millionen Euro. Damit verbesserte sich die **Eigenkapitalquote** weiter auf 59,4 Prozent gegenüber 54,8 Prozent zum Jahresanfang.

## Mitarbeiter

Zum Stichtag 30. September 2015 waren bei der Software AG konzernweit 4.384 (zum 31. Dezember 2014: 4.421) Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent) tätig. Dies bedeutet eine leichte Steigerung gegenüber dem 30. Juni 2015 (4.349) und einen Rückgang im Vergleich zum Vorjahresstichtag 30. September 2014 (4.553).

Nach Betrachtung der Funktionsbereiche betrug die Beschäftigtenzahl in Consulting & Service 1.853 (Vj. 1.884), in Vertrieb und Marketing 919 (Vj. 1.026), in Forschung und Entwicklung 992 (Vj. 989) und in der Verwaltung 620 (Vj. 654) Personen.

Im Bezug auf die internationalen Regionen ergibt sich folgende Verteilung: In Deutschland waren 1.176 (Vj. 1.237) Mitarbeiter und in den USA 602 (Vj. 695) Mitarbeiter zum 30. September 2015 beschäftigt. Der mit Abstand größte Teil der Belegschaft entfiel mit 2.606 (Vj. 2.621) auf die übrigen Länder, in denen die Software AG aktiv ist.

## Sicht der Unternehmensleitung auf die Ergebnisse des dritten Quartals

Die wertorientierte Unternehmensausrichtung mit Fokus auf nachhaltige Profitabilität, die die Software AG seit über einem Jahr konsequent verfolgt, mündete in den ersten neun Monaten 2015 in eine kontinuierliche Steigerung der Ertragskraft. Als Vorstand des Konzerns sehen wir uns damit in unserer Wertschöpfungsstrategie bestätigt.

Dabei konzentrieren wir uns auf sieben wesentliche Wertetreiber: Fokus auf profitables Wachstum, Fokus auf Effizienz, wiederkehrende Erlöse (Wartungsgeschäft), Wachstum mit der Digital Business Platform verstärkt durch Partner und Co-Innovation mit Kunden, loyale A&N-Kunden sowie attraktive Dividenden und Aktienrückkäufe. Wir sind auf einem guten Weg, unseren Vorsprung mit der Digital Business Platform weiter auszubauen. Der frühe Einstieg in den Megatrend Digitalisierung und unsere technologische Führerschaft zeigen erste Erfolge. Mit diesen Alleinstellungsmerkmalen und der Konzentration auf profitables Wachstum wollen wir den Wert unseres Unternehmens weiter ausbauen.

Im abgelaufenen Quartal haben wir unseren Weg der Verbesserung der Ergebnisse konsequent fortgesetzt. Das Wartungsgeschäft verzeichnete ein Wachstum von 8 Prozent und bestätigte die starke Entwicklung der vorhergehenden Berichtsperioden. Der A&N-Bereich hat mit einem

Plus von 9 Prozent erneut zum Umsatzwachstum beigetragen, vor allem angetrieben durch ein außerordentlich hohes Lizenzwachstum von 26 Prozent. Ausschlaggebend für diesen Erfolg ist die Loyalität der Kunden in diesem angestammten Datenbanksegment zusammen mit der Robustheit und Zuverlässigkeit unserer Technologie. Im Geschäftsbereich Digital Business Platform entwickelten sich die Wartungserlöse mit +14 Prozent besonders positiv und erzielten einen neuen Q3-Rekordwert in der Unternehmensgeschichte. Insgesamt hat die Software AG ihren Konzernumsatz wieder erhöht und den Vorjahreswert um 5 Prozent übertroffen.

Das operative Ergebnis (EBITA, non-IFRS) hat sich mit zweistelligen Zuwachsraten signifikant verbessert – sowohl gegenüber dem Vorjahr (+12 Prozent) als auch gegenüber dem vorhergehenden zweiten Quartal (+44 Prozent). Das gilt für die operative Sicht ebenso wie für den ausgewiesenen Wert, in dem Sondereffekte enthalten sind. Dies führte zu einem Sprung der operativen Marge (EBITA, non-IFRS) auf 32,5 Prozent, ein Spitzenwert in der Branche.

Der Free Cashflow entwickelte sich mit einem Anstieg von 50 Prozent außerordentlich positiv und erreichte im Neunmonatszeitraum bereits das Niveau des gesamten Vorjahres. Im gleichen Zeitraum hat die Software AG wieder eine sehr solide Bilanz vorgelegt – mit einer weiter gestiegenen Eigenkapitalquote auf 59,4 Prozent. Zudem haben wir im dritten Quartal ein Aktienrückkaufprogramm gestartet, um das Ergebnis pro Aktie weiter zu verbessern. All diese Maßnahmen drücken den Fokus auf Profitabilität und Wertorientierung aus. Mit dieser Basis sind wir sehr gut für die Zukunft gerüstet und können schnell auf dynamische Marktveränderungen reagieren.

## Nachtragsbericht

Sachverhalte, die im Rahmen eines Nachtragsberichts zu erläutern wären, lagen nicht vor.

## Risiken und Chancen

Der Geschäftsbericht 2014 enthält einen ausführlichen Risiko- und Chancenbericht (S. 83 bis S. 92) mit der Darstellung bestimmter Risiken, die sich nachteilig auf unsere Geschäfts-, Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage auswirken könnten. Des Weiteren beschreiben wir darin die wesentlichen Chancen für unser Unternehmen. Im dritten Quartal 2015 haben sich in Bezug auf die Risiko- und Chancensituation des Software AG-Konzerns keine Änderungen im Vergleich zu den im Geschäftsbericht 2014 identifizierten Risiken und Chancen ergeben.

## Ausblick

Aufgrund der Geschäftsentwicklung der ersten neun Monate und basierend auf der Projektpipeline im vierten Quartal hat die Software AG am 13. Oktober 2015 ihre Prognose für das Gesamtjahr 2015 aktualisiert. Das Unternehmen rechnet nun mit einem Umsatzanstieg im Geschäftsbereich Digital Business Platform zwischen 0 und 3 Prozent (zuvor 6 bis 12 Prozent; nach dem 3. Quartal 2015 = -2 Prozent währungsbereinigt) und einem Umsatzrückgang bei Adabas & Natural von nur 4 bis 6 Prozent (zuvor 8 bis 14; nach dem 3. Quartal 2015 = 0 Prozent währungsbereinigt) gegenüber dem Vorjahr bei jeweils konstanten Wechselkursen. Gleichzeitig hebt die Software AG den Ausblick für ihre operative Ergebnismarge (EBITA non-IFRS) um 50 Basispunkte auf 28,0 bis 29,0 Prozent an (zuvor 27,5 bis 28,5 Prozent).

# Zwischenabschluss

## Konzern-Gewinn- und -Verlustrechnung

für die ersten 9 Monate und das 3. Quartal 2015, IFRS, ungeprüft

in TEUR	<b>9M 2015</b>	9M 2014	Veränderung in %	<b>Q3 2015</b>	Q3 2014	Veränderung in %
Lizenzen	168.950	171.495	- 1 %	68.897	64.184	7 %
Wartung	304.328	274.986	11 %	101.002	93.631	8 %
Dienstleistungen	141.705	163.549	- 13 %	45.736	47.685	- 4 %
Sonstige	575	480	20 %	236	141	67 %
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>615.558</b>	<b>610.510</b>	<b>1 %</b>	<b>215.871</b>	<b>205.641</b>	<b>5 %</b>
Herstellkosten	- 157.857	- 182.316	- 13 %	- 49.034	- 51.412	- 5 %
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>457.701</b>	<b>428.194</b>	<b>7 %</b>	<b>166.837</b>	<b>154.229</b>	<b>8 %</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	- 79.350	- 81.010	- 2 %	- 25.123	- 27.210	- 8 %
Vertriebskosten	- 197.529	- 191.105	3 %	- 63.062	- 57.463	10 %
Allgemeine Verwaltungskosten	- 50.079	- 54.413	- 8 %	- 11.135	- 19.401	- 43 %
Sonstige Steuern	- 4.449	- 6.150	- 28 %	- 1.548	- 2.109	- 27 %
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>126.294</b>	<b>95.516</b>	<b>32 %</b>	<b>65.969</b>	<b>48.046</b>	<b>37 %</b>
Sonstige Erträge	21.304	37.707	- 44 %	4.727	21.495	- 78 %
Sonstige Aufwendungen	- 22.712	- 34.749	- 35 %	- 5.422	- 22.528	- 76 %
Finanzergebnis	- 2.793	- 7.602	- 63 %	- 354	- 2.126	- 83 %
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>122.093</b>	<b>90.872</b>	<b>34 %</b>	<b>64.920</b>	<b>44.887</b>	<b>45 %</b>
Ertragsteuern	- 38.657	- 27.748	39 %	- 20.125	- 14.485	39 %
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>83.436</b>	<b>63.124</b>	<b>32 %</b>	<b>44.795</b>	<b>30.402</b>	<b>47 %</b>
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	83.269	62.990	32 %	44.720	30.369	47 %
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	167	134		75	33	
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	1,06	0,79	34 %	0,57	0,38	50 %
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	1,06	0,79	34 %	0,57	0,38	50 %
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	78.816.237	79.331.652		78.611.023	78.918.844	
Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	78.885.704	79.374.563		78.715.932	78.918.844	

# Gesamtergebnisrechnung

für die ersten 9 Monate und das 3. Quartal 2015, IFRS, ungeprüft

in TEUR	9M 2015	9M 2014	Q3 2015	Q3 2014
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>83.436</b>	<b>63.124</b>	<b>44.795</b>	<b>30.402</b>
Differenzen aus der Währungsumrechnung	22.240	42.924	-27.460	29.061
Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten	1.709	523	310	36
Anpassung aus der Kursbewertung von Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe	3.082	3.112	-50	2.796
<b>Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind</b>	<b>27.031</b>	<b>46.559</b>	<b>-27.200</b>	<b>31.893</b>
Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen	0	-79	0	-160
<b>Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden</b>	<b>0</b>	<b>-79</b>	<b>0</b>	<b>-160</b>
<b>Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen</b>	<b>27.031</b>	<b>46.480</b>	<b>-27.200</b>	<b>31.733</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>110.467</b>	<b>109.604</b>	<b>17.595</b>	<b>62.135</b>
davon auf Aktionäre der Software AG entfallend	110.300	109.470	17.520	62.102
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend	167	134	75	33

# Konzernbilanz

zum 30. September 2015, IFRS, ungeprüft

## Aktiva

in TEUR	<b>30. Sept. 2015</b>	31. Dez. 2014
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	336.955	318.396
Wertpapiere	6.135	55.311
Vorräte	90	85
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	204.152	211.178
Übrige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	20.175	20.689
Ertragsteuererstattungsansprüche	28.084	29.725
	<b>595.591</b>	<b>635.384</b>
<b>Langfristiges Vermögen</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	163.423	180.196
Geschäfts- oder Firmenwerte	888.065	857.279
Sachanlagen	55.660	61.171
Finanzanlagen	11.620	7.103
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	50.948	87.447
Übrige Forderungen und sonstige Vermögenswerte	7.736	4.996
Ertragsteuererstattungsansprüche	5.494	4.423
Latente Steuern	12.768	10.937
	<b>1.195.714</b>	<b>1.213.552</b>
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>1.791.305</b>	<b>1.848.936</b>



## Passiva

in TEUR	<b>30. Sept. 2015</b>	31. Dez. 2014
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		
Finanzverbindlichkeiten	132.240	103.646
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	25.816	32.600
Sonstige Verbindlichkeiten	47.513	56.049
Sonstige Rückstellungen	66.803	78.849
Ertragsteuerschulden	26.040	32.605
Rechnungsabgrenzungsposten	137.257	111.348
	<b>435.669</b>	<b>415.097</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		
Finanzverbindlichkeiten	212.517	340.499
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1.651	6.320
Rückstellungen für Pensionen	42.278	42.566
Sonstige Rückstellungen	16.202	13.205
Latente Steuern	17.708	17.131
Rechnungsabgrenzungsposten	604	738
	<b>290.960</b>	<b>420.459</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital der Software AG	79.000	86.944
Kapitalrücklage der Software AG	39.741	43.195
Gewinnrücklagen	990.969	1.161.411
Sonstige Rücklagen	-27.504	-54.535
Eigene Aktien	-18.021	-224.466
<b>Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil</b>	<b>1.064.185</b>	<b>1.012.549</b>
<b>Nicht beherrschende Anteile</b>	<b>491</b>	<b>831</b>
	<b>1.064.676</b>	<b>1.013.380</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>1.791.305</b>	<b>1.848.936</b>

# Kapitalflussrechnung

für die ersten 9 Monate und das 3. Quartal 2015, IFRS, ungeprüft

in TEUR	9M 2015	9M 2014	Q3 2015	Q3 2014
Konzernüberschuss	83.436	63.124	44.795	30.402
Ertragsteuern	38.657	27.748	20.125	14.485
Finanzergebnis	2.793	7.602	354	2.126
Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	37.957	39.625	11.500	12.185
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	- 8.890	11.220	- 15.432	7.271
<b>Betrieblicher Cashflow vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens</b>	<b>153.953</b>	<b>149.319</b>	<b>61.342</b>	<b>66.469</b>
Veränderungen der Vorräte, der Forderungen sowie anderer Aktiva	34.131	38.135	- 5.427	- 17.414
Veränderungen der Verbindlichkeiten und anderer Passiva	2.012	- 16.313	- 8.779	- 4.437
Gezahlte/Erhaltene Ertragsteuern	- 45.901	- 65.798	- 15.428	- 17.658
Gezahlte Zinsen	- 10.195	- 16.976	- 5.702	- 6.752
Erhaltene Zinsen	5.944	6.171	2.161	1.837
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>	<b>139.944</b>	<b>94.538</b>	<b>28.167</b>	<b>22.045</b>
Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten	2.388	2.418	0	1.083
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	- 9.174	- 8.609	- 3.198	- 2.607
Mittelzufluss aus dem Abgang von Finanzanlagen	144	177	6	21
Investitionen in Finanzanlagen	- 4.503	- 2.769	- 2.373	- 1.136
Einzahlungen aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	49.232	26.000	25.011	20.000
Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	- 3	- 29.533	0	- 24.779
Mittelzufluss aus dem Abgang von Veräußerungsgruppen	- 1.000	18.057	0	- 131
Nettoauszahlungen für Akquisitionen	0	- 3.667	0	0
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>37.084</b>	<b>2.074</b>	<b>19.446</b>	<b>- 7.549</b>

in TEUR	<b>9M 2015</b>	9M 2014	<b>Q3 2015</b>	Q3 2014
Rückkauf eigener Aktien (inkl. gezahlter Optionsprämien)	- 16.291	- 70.582	- 16.291	0
Verwendung eigener Aktien	466	1.423	466	0
Gezahlte Dividenden	- 39.633	- 36.430	- 174	0
Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	6.170	35.000	1.323	10.000
Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	- 106.201	- 212.566	- 103.245	- 10.554
Auszahlungen für nicht beherrschende Anteile	- 500	0	- 500	0
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>- 155.989</b>	<b>- 283.155</b>	<b>- 118.421</b>	<b>- 554</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	21.039	- 186.543	- 70.808	13.942
Bewertungsbedingte Veränderungen des Finanzmittelfonds	- 2.480	11.592	- 16.173	7.147
<b>Nettoveränderung des Finanzmittelfonds</b>	<b>18.559</b>	<b>- 174.951</b>	<b>- 86.981</b>	<b>21.089</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	318.396	449.984	423.936	253.944
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>336.955</b>	<b>275.033</b>	<b>336.955</b>	<b>275.033</b>
<b>Free Cashflow</b>	<b>128.799</b>	<b>85.755</b>	<b>22.602</b>	<b>19.406</b>

# Eigenkapitalveränderungsrechnung

vom 1. Januar bis 30. September 2015, IFRS, ungeprüft

	Stammaktien (Stücke)	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinn- rücklagen
in TEUR				
<b>Eigenkapital zum 01.01.2014</b>	<b>81.513.689</b>	<b>86.944</b>	<b>46.144</b>	<b>1.087.328</b>
<b>Gesamtergebnis</b>				<b>62.990</b>
<b>Transaktionen mit Gesellschaftern</b>				
Dividendenzahlung				-36.275
Ausgabe neuer Aktien				
Aktienoptionen			2.679	
Ausgabe und Verwendung eigener Aktien	59.000		-165	
Rückkauf eigener Aktien	-2.653.845			
Sonstige Veränderungen				
<b>Transaktionen zwischen Gesellschaftern</b>				
<b>Eigenkapital zum 30.09.2014</b>	<b>78.918.844</b>	<b>86.944</b>	<b>48.658</b>	<b>1.114.043</b>
<b>Eigenkapital zum 01.01.2015</b>	<b>78.918.844</b>	<b>86.944</b>	<b>43.195</b>	<b>1.161.411</b>
<b>Gesamtergebnis</b>				<b>83.269</b>
<b>Transaktionen mit Gesellschaftern</b>				
Dividendenzahlung				-39.459
Ausgabe neuer Aktien				
Aktienoptionen			-3.287	
Ausgabe und Verwendung eigener Aktien	19.300	-7.944		-214.252
Rückkauf eigener Aktien (inklusive gezahlter Optionsprämien)	-634.943			
Sonstige Veränderungen				
<b>Transaktionen zwischen Gesellschaftern</b>			-167	
<b>Eigenkapital zum 30.09.2015</b>	<b>78.303.201</b>	<b>79.000</b>	<b>39.741</b>	<b>990.969</b>

	Sonstige Rücklagen				Eigene Aktien	Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil	Nicht beherrschende Anteile	<b>Gesamt</b>
	Differenzen aus der Währungs-umrechnung	Markt-bewertung von Wert-papieren und Derivaten	Versicherungs-mathematische GuV sowie Ver-mögenswert-begrenzungen bei leistungs-orientierten Plänen	Währungs-effekte aus Nettoinvestiti-onsdarlehen in ausländische Geschäfts-betriebe				
	<b>- 77.111</b>	<b>- 2.055</b>	<b>- 22.945</b>	<b>2.031</b>	<b>- 155.534</b>	<b>964.802</b>	<b>793</b>	<b>965.595</b>
	<b>42.924</b>	<b>523</b>	<b>- 79</b>	<b>3.112</b>		<b>109.470</b>	<b>134</b>	<b>109.604</b>
								0
						- 36.275	- 155	- 36.430
								0
						2.679		2.679
					1.650	1.485		1.485
					- 70.582	- 70.582		- 70.582
						0		0
						0		0
	<b>- 34.187</b>	<b>- 1.532</b>	<b>- 23.024</b>	<b>5.143</b>	<b>- 224.466</b>	<b>971.579</b>	<b>772</b>	<b>972.351</b>
	<b>- 32.299</b>	<b>- 1.365</b>	<b>- 27.308</b>	<b>6.437</b>	<b>- 224.466</b>	<b>1.012.549</b>	<b>831</b>	<b>1.013.380</b>
	<b>22.240</b>	<b>1.709</b>	<b>0</b>	<b>3.082</b>		<b>110.300</b>	<b>167</b>	<b>110.467</b>
								0
						- 39.459	- 174	- 39.633
						0		0
						- 3.287		- 3.287
					222.736	540		540
					- 16.291	- 16.291		- 16.291
						0		0
						- 167	- 333	- 500
	<b>- 10.059</b>	<b>344</b>	<b>- 27.308</b>	<b>9.519</b>	<b>- 18.021</b>	<b>1.064.185</b>	<b>491</b>	<b>1.064.676</b>

# Erläuterungen zum Zwischenabschluss

## Allgemeine Grundsätze

### Grundlagen der Rechnungslegung

Der verkürzte und ungeprüfte Konzernabschluss (Zwischenabschluss) der Software AG zum 30. September 2015 ist in Übereinstimmung mit den am Abschlussstichtag gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt. Hierbei wurden die zum 30. September 2015 anzuwendenden IAS, IFRS und entsprechenden Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC – vormals SIC) beachtet.

Software AG ist eine eingetragene Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Darmstadt. Sie ist Obergesellschaft eines weltweit in den Geschäftsbereichen Software-Entwicklung, -Lizenzierung, -Wartung sowie IT-Dienstleistungen tätigen Konzerns.

Der Konzernzwischenabschluss der Software AG wird – soweit nicht anders angegeben – in Tausend Euro (TEUR) dargestellt.

Auf eine freiwillige Prüfung wie auch auf eine prüferische Durchsicht des Konzernzwischenabschlusses wurde verzichtet.

### Änderungen im Konsolidierungskreis

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2015 ergaben sich die folgenden Änderungen im Konsolidierungskreis:

	Inland	Ausland	Gesamt
<b>1. Januar 2015</b>	<b>11</b>	<b>70</b>	<b>81</b>
Abgänge (einschließlich Verschmelzungen)	2	1	3
<b>30. September 2015</b>	<b>9</b>	<b>69</b>	<b>78</b>

Bei den Abgängen handelt es sich um zwei Verschmelzungen in Deutschland sowie der Schließung einer Gesellschaft in Singapur.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernzwischenabschluss ist nach den gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2014 aufgestellt. Detaillierte Informationen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen können Sie Textziffer 3 des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2014 entnehmen. Der Quartalsabschluss ist nach den Regelungen der Zwischenberichterstattung gemäß IAS 34 aufgestellt.

### Erstmalige Anwendung neuer Rechnungslegungsvorschriften

Die im Geschäftsjahr 2015 erstmals anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften hatten keinen wesentlichen Einfluss auf den Quartalsabschluss der Software AG.

### Neue, noch nicht in Kraft getretene Rechnungslegungsvorschriften

Detaillierte Informationen zu neuen, noch nicht in Kraft getretenen oder von der Software AG nicht vorzeitig angewandten Rechnungslegungsvorschriften sind im Anhang des Geschäftsbericht 2014 unter Textziffer 3 zu finden.

### Unternehmenserwerbe

In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2015 hat die Software AG keine Unternehmen erworben.

# Erläuterungen zur Konzernbilanz

## Immaterielle Vermögenswerte sowie Geschäfts- oder Firmenwerte

Die Geschäfts- oder Firmenwerte zum 30. September 2015 in Höhe von 888.065 Tausend Euro erhöhten sich gegenüber dem 31. Dezember 2014 um insgesamt 30.786 Tausend Euro. Diese Veränderung resultiert ausschließlich aus Währungskursveränderungen.

## Eigenkapital

### Grundkapital

Zum 30. September 2015 beträgt das Grundkapital der Software AG 79.000 Tausend Euro (31. Dezember 2014: 86.944) und ist in 79.000.000 auf den Inhaber lautenden Stückaktien eingeteilt (31. Dezember 2014: 86.943.945). Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Die Veränderung resultiert aus dem am 28. April vom Vorstand der Software AG beschlossenen Einzug eigener Aktien in einem Volumen von 7.943.945 Stück. Dies entspricht 9,14 Prozent des bestehenden Grundkapitals vor Einziehung und Kapitalherabsetzung.

Der Beschluss erfolgte unter Ausnutzung der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 3. Mai 2013. Die Einziehung erfolgte am 30. April 2015.

### Dividende

Auf Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat beschloss die Hauptversammlung am 13. Mai 2015 aus dem Bilanzgewinn der Konzernobergesellschaft Software AG des Jahres 2014 in Höhe von 91.144 Tausend Euro eine Dividende in Höhe von 39.459 (Vj. 36.275) Tausend Euro auszuschütten. Dies entsprach einer Dividende in Höhe von 0,50 (Vj. 0,46) Euro je Aktie. Ein Betrag in Höhe von 51.685 (Vj. 99.767) Tausend Euro wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

### Eigene Aktien

Zum 31. Dezember 2014 hielt die Gesellschaft 8.025.101 (Vj. 5.430.256) eigene Aktien mit einem Anteil von 8.025.101 (Vj. 5.430.256) Euro, entsprechend 9,23 (Vj. 6,25) Prozent am Grundkapital.

Zum 30. September 2015 hält die Gesellschaft 696.799 (Vj. 8.025.101) Stück mit einem Anteil von 696.799 (Vj. 8.025.101) Euro, entsprechend 0,88 (Vj. 9,23) Prozent am Grundkapital.

Die Veränderung resultiert zum einen aus dem oben beschriebenen Einzug eigener Aktien in einem Volumen von 7.943.945 Stück sowie aus der Übertragung von 19.300 eigener Aktien im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten unter dem Management Incentive Plan III (MIP III). Darüber hinaus erwarb die Gesellschaft im Zeitraum zwischen dem 8. September 2015 bis einschließlich 30. September 2015 634.943 eigene Aktien (auf Basis Valutadatum) zu einem durchschnittlichen Kaufpreis von 25,65 Euro je Aktie exklusive Erwerbsnebenkosten (25,66 Euro inklusive Erwerbsnebenkosten) und damit zu einem Gesamtpreis von 16.286 Tausend Euro exklusive Erwerbsnebenkosten (16.291 Tausend Euro inklusive Erwerbsnebenkosten).

## Sonstige Erläuterungen

### Segmentberichterstattung

Die Segmentierung folgt der internen Steuerung des Konzerns. Dementsprechend berichtet die Software AG über die folgenden drei Segmente:

- Digital Business Platform  
(DBP: Integration, Geschäftsprozessmanagement und Big Data mit den Produktfamilien webMethods, ARIS, Alfabet, Apama und Terracotta)
- Adabas & Natural  
(A&N: Datenmanagement mit den Produktfamilien Adabas-Natural)
- Consulting  
(Implementierung von Produkten der Software AG)

Die Segmentinformationen stellen sich für das dritte Quartal 2015 und 2014 wie folgt dar:

## Segmentbericht vom 1. Januar bis 30. September 2015, IFRS, ungeprüft

	Adabas & Natural	
	9M 2015	9M 2014
in TEUR		
Lizenzen	59.456	52.610
Wartung	119.893	115.271
<b>Produktumsätze</b>	<b>179.349</b>	<b>167.881</b>
Dienstleistungen	0	0
Sonstige	445	465
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>179.794</b>	<b>168.346</b>
Herstellkosten	-10.037	-9.318
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>169.757</b>	<b>159.028</b>
Vertriebskosten	-24.981	-25.750
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>144.776</b>	<b>133.278</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	-15.377	-18.407
<b>Segmentergebnis</b>	<b>129.399</b>	<b>114.871</b>
Allgemeine Verwaltungskosten		
Sonstige Steuern		
<b>Operatives Ergebnis</b>		
Sonstige Erträge, netto		
Finanzergebnis, netto		
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		
Ertragsteuern		
<b>Konzernüberschuss</b>		



Digital Business Platform		Consulting		Überleitung		Gesamt	
9M 2015	9M 2014	9M 2015	9M 2014	9M 2015	9M 2014	9M 2015	9M 2014
109.494	118.693	0	192			168.950	171.495
184.435	157.732	0	1.983			304.328	274.986
<b>293.929</b>	<b>276.425</b>	<b>0</b>	<b>2.175</b>			<b>473.278</b>	<b>446.481</b>
2	0	141.703	163.549			141.705	163.549
8	0	122	15			575	480
<b>293.939</b>	<b>276.425</b>	<b>141.825</b>	<b>165.739</b>			<b>615.558</b>	<b>610.510</b>
-20.996	-16.556	-112.913	-137.655	-13.911	-18.787	-157.857	-182.316
<b>272.943</b>	<b>259.869</b>	<b>28.912</b>	<b>28.084</b>	<b>-13.911</b>	<b>-18.787</b>	<b>457.701</b>	<b>428.194</b>
-144.630	-135.321	-14.215	-17.947	-13.703	-12.087	-197.529	-191.105
<b>128.313</b>	<b>124.548</b>	<b>14.697</b>	<b>10.137</b>	<b>-27.614</b>	<b>-30.874</b>	<b>260.172</b>	<b>237.089</b>
-63.973	-62.603	0	0	0	0	-79.350	-81.010
<b>64.340</b>	<b>61.945</b>	<b>14.697</b>	<b>10.137</b>	<b>-27.614</b>	<b>-30.874</b>	<b>180.822</b>	<b>156.079</b>
						-50.079	-54.413
						-4.449	-6.150
						<b>126.294</b>	<b>95.516</b>
						-1.408	2.958
						-2.793	-7.602
						<b>122.093</b>	<b>90.872</b>
						-38.657	-27.748
						<b>83.436</b>	<b>63.124</b>

## Segmentbericht für das 3. Quartal 2015, IFRS, ungeprüft

	Adabas & Natural	
	Q3 2015	Q3 2014
in TEUR		
Lizenzen	27.507	21.949
Wartung	39.240	39.259
<b>Produktumsätze</b>	<b>66.747</b>	<b>61.208</b>
Dienstleistungen	0	0
Sonstige	154	136
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>66.901</b>	<b>61.344</b>
Herstellkosten	- 3.374	- 3.100
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>63.527</b>	<b>58.244</b>
Vertriebskosten	- 7.939	- 7.816
<b>Segmentbeitrag</b>	<b>55.588</b>	<b>50.428</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	- 4.606	- 5.923
<b>Segmentergebnis</b>	<b>50.982</b>	<b>44.505</b>
Allgemeine Verwaltungskosten		
Sonstige Steuern		
<b>Operatives Ergebnis</b>		
Sonstige Erträge, netto		
Finanzergebnis, netto		
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>		
Ertragsteuern		
<b>Konzernüberschuss</b>		

Digital Business Platform		Consulting		Überleitung		Gesamt	
Q3 2015	Q3 2014	Q3 2015	Q3 2014	Q3 2015	Q3 2014	Q3 2015	Q3 2014
41.390	42.235	0	0			68.897	64.184
61.762	54.345	0	27			101.002	93.631
<b>103.152</b>	<b>96.580</b>	<b>0</b>	<b>27</b>			<b>169.899</b>	<b>157.815</b>
0	0	45.736	47.685			45.736	47.685
1	0	81	5			236	141
<b>103.153</b>	<b>96.580</b>	<b>45.817</b>	<b>47.717</b>			<b>215.871</b>	<b>205.641</b>
-7.435	-5.380	-34.327	-37.642	-3.898	-5.290	-49.034	-51.412
<b>95.718</b>	<b>91.200</b>	<b>11.490</b>	<b>10.075</b>	<b>-3.898</b>	<b>-5.290</b>	<b>166.837</b>	<b>154.229</b>
-46.222	-40.806	-4.397	-4.768	-4.504	-4.073	-63.062	-57.463
<b>49.496</b>	<b>50.394</b>	<b>7.093</b>	<b>5.307</b>	<b>-8.402</b>	<b>-9.363</b>	<b>103.775</b>	<b>96.766</b>
-20.517	-21.287	0	0	0	0	-25.123	-27.210
<b>28.979</b>	<b>29.107</b>	<b>7.093</b>	<b>5.307</b>	<b>-8.402</b>	<b>-9.363</b>	<b>78.652</b>	<b>69.556</b>
						-11.135	-19.401
						-1.548	-2.109
						<b>65.969</b>	<b>48.046</b>
						-695	-1.033
						-354	-2.126
						<b>64.920</b>	<b>44.887</b>
						-20.125	-14.485
						<b>44.795</b>	<b>30.402</b>

## Haftungsverhältnisse

Angabepflichtige Eventualverbindlichkeiten bestanden zum 30. September 2015 nicht, wie auch im Vorjahr.

Der Buchwert für erhaltene Sicherheiten beträgt 13 (Vj. 32) Tausend Euro.

## Angaben zu Leasingverhältnissen

Im Konzern bestehen im Wesentlichen Miet- beziehungsweise Operating-Leasingverträge für Geschäftsräume, Kraftfahrzeuge und EDV-Ausstattung. Die Leasingzahlungen aus Operating-Leasingverträgen werden als Aufwand über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst.

in TEUR	bis zu 1 Jahr	> 1 bis 5 Jahre	> 5 Jahre	<b>Gesamt</b>
Vertraglich vereinbarte Zahlungen (brutto)	9.813	50.464	13.008	73.285
Erwartete Erträge aus Untervermietungen	876	3.520	0	4.396
Vertraglich vereinbarte Zahlungen (netto)	8.937	46.944	13.008	68.889

## Saisonale Einflüsse

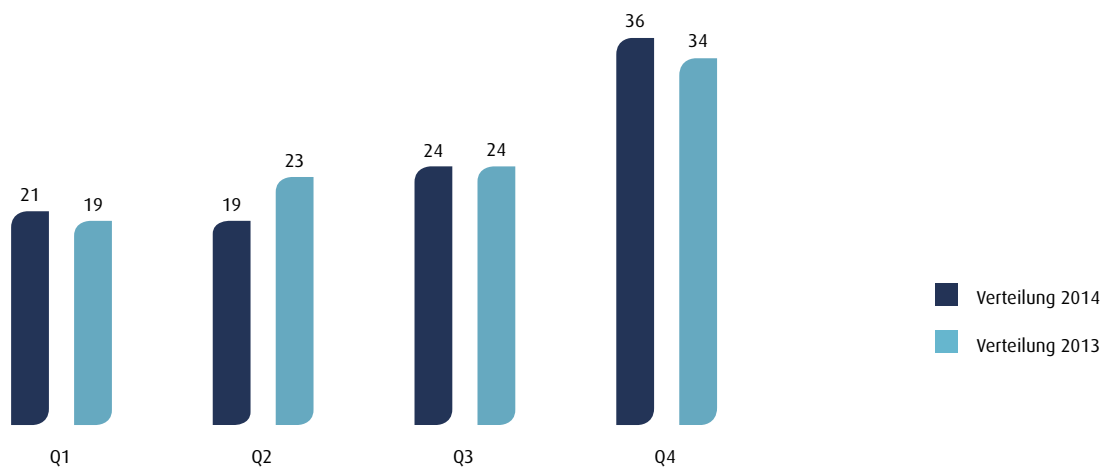
Die Umsatzerlöse und das Ergebnis vor Steuern verteilen sich über das Geschäftsjahr 2014 wie folgt:

in TEUR	1. Quartal 2014	2. Quartal 2014	3. Quartal 2014	4. Quartal 2014	<b>2014</b>
Lizenzumsatzerlöse	57.103	50.207	64.184	98.605	270.099
in % des Jahreslizenzumsatzes	21	19	24	36	100
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>208.886</b>	<b>195.984</b>	<b>205.641</b>	<b>247.323</b>	<b>857.834</b>
in % des Jahresumsatzes	24	23	24	29	100
Ergebnis vor Steuern	25.994	19.991	44.887	67.512	158.384
in % des Jahresergebnisses	16	13	28	43	100

Die Umsatz- und Ergebnisverteilung 2014 ist auf Basis der Erfahrungen der vergangenen Jahre eingeschränkt repräsentativ. Sowohl die Umsatz- als auch die Ergebnisverteilung sind regelmäßig durch große Einzelverträge beeinflusst und daher schwer vorhersehbar.

Die nachfolgende Grafik zeigt den Verlauf der Lizenzerlöse in 2014 und 2013.

In % vom Gesamtjahres-Lizenzumsatz



### Rechtsstreitigkeiten

Die für die Software AG potentiell wesentlichen Rechtsstreitigkeiten sind unter Textziffer 32 des Konzernabschlusses 2014 beschrieben. Im den ersten drei Quartalen 2015 gab es weder materielle Veränderungen in Bezug auf die dort beschriebenen Rechtsstreitigkeiten noch gab es neue Rechtsstreitigkeiten oder andere Rechtsrisiken, die nach aktueller Einschätzung potentiell wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben könnten.

Die Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten betragen zum 30. September 2015 6.880 Tausend Euro (zum 31. Dezember 2014 3.295 Tausend Euro). Darüber hinaus bestehen Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 25.886 Tausend Euro (zum 31. Dezember 2014 25.100 Tausend Euro), bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Ressourcenabflusses zum Bilanzstichtag nicht hinreichend für die Bildung einer Rückstellung war. Diese betreffen auch einzelne Rechtsstreitigkeiten, für die bilanzielle Vorsorge getroffen wurde.

### Aktienoptionsprogramme und Stock Appreciation Rights Programm

Die Software AG hat unterschiedliche Aktienoptionsprogramme für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte und Mitarbeiter des Konzerns. Eine detaillierte Beschreibung unserer zum 31. März 2015 bestehenden aktienorientierten Vergütungsprogramme findet sich auf den Seiten 172 bis 178 unseres Geschäftsberichts für 2014.

**Management Incentive Plan 2015 – MIP V 2015**

Die unter dem Management Incentive Plan 2015 (MIP V) zugesagten Rechte haben sich in den ersten 9 Monaten des Geschäftsjahres wie folgt entwickelt:

	Anzahl Rechte	Ausübungspreis je Recht  (in EUR)	Restlaufzeit  (in Jahren)
<b>Bestand per 31.12.2014</b>	<b>555.600</b>	<b>0</b>	<b>3,00</b>
Zugesagt	28.050		
Verfallen	- 52.300		
<b>Bestand per 30.09.2015</b>	<b>531.350</b>		<b>2,25</b>
Davon ausübbar zum 30.09.2015	0		

**Management Incentive Plan 2011 (MIP IV)  
(2011 – 2016)**

Die unter dem Management Incentive Plan 2011 (MIP IV) zugesagten Rechte haben sich in den ersten 9 Monaten des Geschäftsjahres wie folgt entwickelt:

	Anzahl Rechte	Ausübungspreis je Recht  (in EUR)	Restlaufzeit  (in Jahren)	Aggregierter innerer Wert  (in EUR)
<b>Bestand per 31.12.2014</b>	<b>4.182.500</b>	<b>41,34</b>	<b>6,50</b>	<b>0</b>
Verfallen	- 680.000	41,34		
<b>Bestand per 30.09.2015</b>	<b>3.502.500</b>	<b>41,34</b>	<b>5,75</b>	<b>0</b>
Davon ausübbar zum 30.09.2015	0			

Aufgrund der Einschätzung des Managements, wonach eine Erreichung des im Rahmen des Programms definierten Umsatzziels nicht mehr zu erwarten ist, wurde im dritten Quartal ein Ertrag in Höhe des bis dahin kumuliert gebuchten Aufwands (15,6 Millionen Euro) erfasst. Als Ziel sah das Programm eine Verdopplung des Konzernumsatzes mit neuen Produkten bis spätestens 2015 verglichen mit dem Geschäftsjahr 2010 vor. Eine detaillierte Beschreibung der im Programm definierten Ziele findet sich unter Textziffer 33 auf Seite 173 unseres Geschäftsberichts für 2014.

### Management Incentive Plan 2007 (MIP III)

(2007–2011)

Die unter dem Management Incentive Plan 2007 (MIP III) gewährten Rechte haben sich in den ersten 9 Monaten des Geschäftsjahres wie folgt entwickelt:

	Anzahl Rechte	Ausübungspreis je Recht (in EUR)	Restlaufzeit (in Jahren)	Aggregierter innerer Wert (in EUR)
<b>Bestand per 31.12.2014</b>	<b>1.719.800</b>	<b>24,12</b>	<b>4,50</b>	<b>0</b>
Ausgeübt (in Q3)	- 19.300	24,12		
Verfallen	- 11.000	24,12		
<b>Bestand per 30.09.2015</b>	<b>1.689.500</b>	<b>24,12</b>	<b>3,75</b>	<b>3,328<sup>*)</sup></b>
Davon ausübbar zum 30.09.2015	1.689.500	24,12		

\*) basierend auf dem Schlusskurs vom 30. September 2015

### Beschäftigte

In den ersten drei Quartalen 2015 betrug die durchschnittliche effektive Mitarbeiteranzahl (d.h. Teilzeitkräfte werden nur anteilig berücksichtigt) nach Tätigkeitsbereichen:

	30.09.2015	30.09.2014
Wartung und Service	1.832	2.024
Vertrieb und Marketing	943	1.072
Forschung und Entwicklung	970	987
Verwaltung	622	672
	<b>4.367</b>	<b>4.755</b>

Am Bilanzstichtag 30. September 2015 waren absolut (d.h. Teilzeitkräfte werden voll erfasst) 4.547 Mitarbeiter (Vj. 4.704) im Konzern beschäftigt.

## Veränderungen und Informationen zu den Organen

Im Vorstand gab es zwischen dem 1. Januar und dem 30. September 2015 keine Veränderungen.

Auf der Hauptversammlung am 13. Mai 2015 haben die Aktionärinnen und Aktionäre der Software AG turnusgemäß die neuen Vertreter der Kapitaleigner im Aufsichtsrat gewählt. Der neue Aufsichtsrat der Software AG setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:

- Herr Dr. Andreas Bereczky, Produktionsdirektor beim ZDF
- Frau Eun-Kyung Park, Geschäftsführerin bei der ProSiebenSat.1 TV Deutschland GmbH
- Herr Alf Henryk Wulf, Vorsitzender des Vorstands der Alstom Deutschland AG
- Herr Markus Ziener, Vorstand und Leiter Vermögensverwaltung der Software AG-Stiftung

Darüber hinaus haben die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Software AG bereits am 7. Mai 2015 folgende Arbeitnehmervertreter in den Aufsichtsrat des Unternehmens gewählt:

- Herr Guido Falkenberg, Arbeitnehmervertreter der Software AG
- Herr Christian Zimmermann, Arbeitnehmervertreter der Software AG

In seiner konstituierenden Sitzung am 15. Juni 2015 hat der Aufsichtsrat Herrn Dr. Bereczky zum neuen Vorsitzenden des Aufsichtsrats und Herrn Guido Falkenberg zu seinem Stellvertreter gewählt.

Die Ausschüsse des Aufsichtsrats setzen sich seit dem 15. Juni 2015 wie folgt zusammen:

### Personalausschuss

Dr. Andreas Bereczky (Vorsitzender)

Guido Falkenberg

Alf Henryk Wulf

### Prüfungsausschuss

Markus Ziener (Vorsitzender)

Eun-Kyung Park

Christian Zimmermann

### Nominierungsausschuss

Dr. Andreas Bereczky (Vorsitzender)

Alf Henryk Wulf

Markus Ziener

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

In dem Zeitraum nach dem 30. September und vor der Freigabe des Quartalsberichts gab es keine Ereignisse von wesentlicher Bedeutung für den Konzernabschluss.

### Zeitpunkt und Freigabe der Veröffentlichung

Der Vorstand der Software AG hat den Konzernzwischenabschluss am 12. November 2015 genehmigt.

### Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Darmstadt, den 12. November 2015

Software AG



K.-H. Streibich



E. Duffaut



Dr. W. Jost



A. Zinnhardt



## Finanzkalender 2016

27. Januar

Ergebnis viertes Quartal 2015/Gesamtjahr 2015 (IFRS, unaudited), Darmstadt, Deutschland

## Impressum

### Herausgeber

Software AG  
Corporate Communications  
Uhlandstraße 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

Tel. +49 61 51-92-0  
Fax +49 61 51-1191  
press@softwareag.com

### Redaktionelles Konzept und Text

Akima Media, München  
[www.akima.de](http://www.akima.de)

### Konzept und Design

IR-One AG & Co., Hamburg  
[www.ir-1.com](http://www.ir-1.com)



## Kontakt

Software AG  
Unternehmenszentrale  
Uhlandstraße 12  
64297 Darmstadt  
Deutschland

Tel. +49 6151-92-0  
Fax +49 6151-1191  
[www.softwareag.com](http://www.softwareag.com)