

Software AG

Unternehmenspräsentation

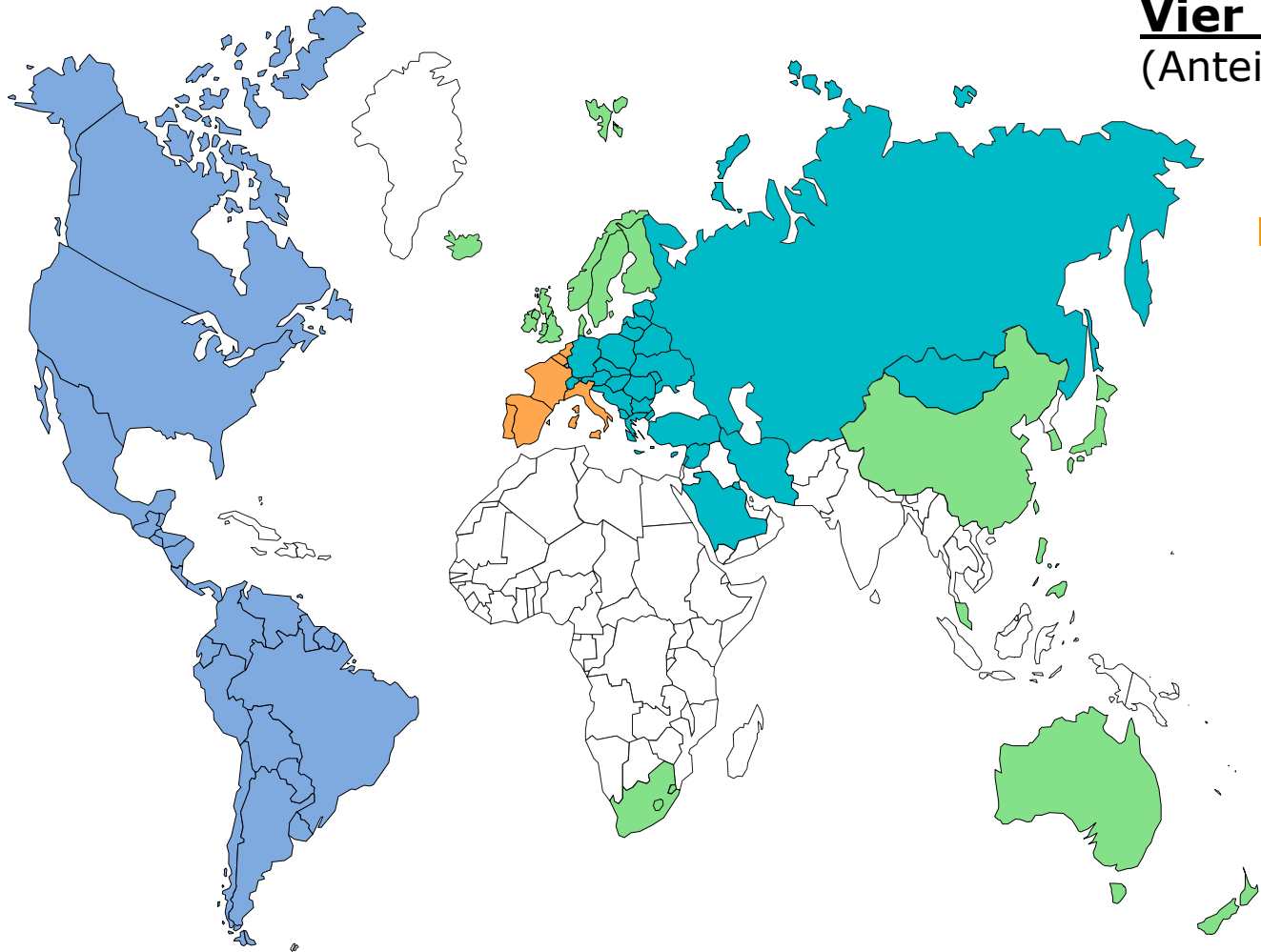
(Stand: September 2003)



Software AG Profil

- **Deutschlands zweitgrößter Softwarehersteller**
- **Entwickelt anspruchsvolle, geschäftskritische IT seit 1969**
- **Weltweiter Kundenbestand; einige tausend Blue Chip Firmen und Behörden**
- **Führend in der XML Systemtechnologie (Datenbanken und Integration)**
- **Systemintegrator für eigene Produkte und Lösungen**
- **Notiert an der Frankfurter Wertpapierbörse (TecDAX)**
- **Marktkapitalisierung ca. 400 Mio. € / Free Float: 68,4%**

Weltweite Präsenz



Vier Geschäftsregionen

(Anteil am Umsatz 2002):

- **Amerika (35%)**
- **Süd-/
Westeuropa (26%)**
- **Zentral/
Osteuropa (24%)**
- **Asien/Nord-
europa (15%)**

Erstklassige Kundenbasis

Öffentliche Verwaltung

Europ. Parlament, Span. Verteidigungsminist., Stadtverwaltungen München, Bremen, New York; Aylesbury Vale D.C., Staat Kalifornien

Finanzdienstleistungen

JP Morgan, Dresdner Kleinwort Benson, Citibank, CSFB, UBS, The Bank of New York, Chase, Swiss Re, Commerzbank

Medien & Telekom

Telefonica, ZDF, Bertelsmann, Universal Music Group, AT&T, Sprint, Deutsche Telekom, BSkyB, RTL, Vodafone

Pharma & Chemie

Pfizer, Merck, STADA Ciclum Farma, Roche, BASF, Novartis, Repsol

Logistik

Lufthansa, North American Logistics, FedEx, Delta Airlines, Deutsche Post, Hong Kong Airport, Port Authority Singapore

Verarbeitende Industrie

Philips, Daimler Chrysler, Nestlé, National Gypsum, Henkel, Nissan, Sony, Pepsi, Siemens, Fuji, Nabisco

Kernprodukte

ADABAS

- Besonders schnelle und zuverlässige Datenbank
- Verfügbar für alle gängigen Betriebssysteme
- Für große und geschäftskritische Anwendungen

NATURAL

- Entwicklungsplattform
- Für umfassende (e-)business Anwendungen

ENTIREX

- Integrationsserver
- Anbindung von klassischen Systemen an neue (e-)business Lösungen

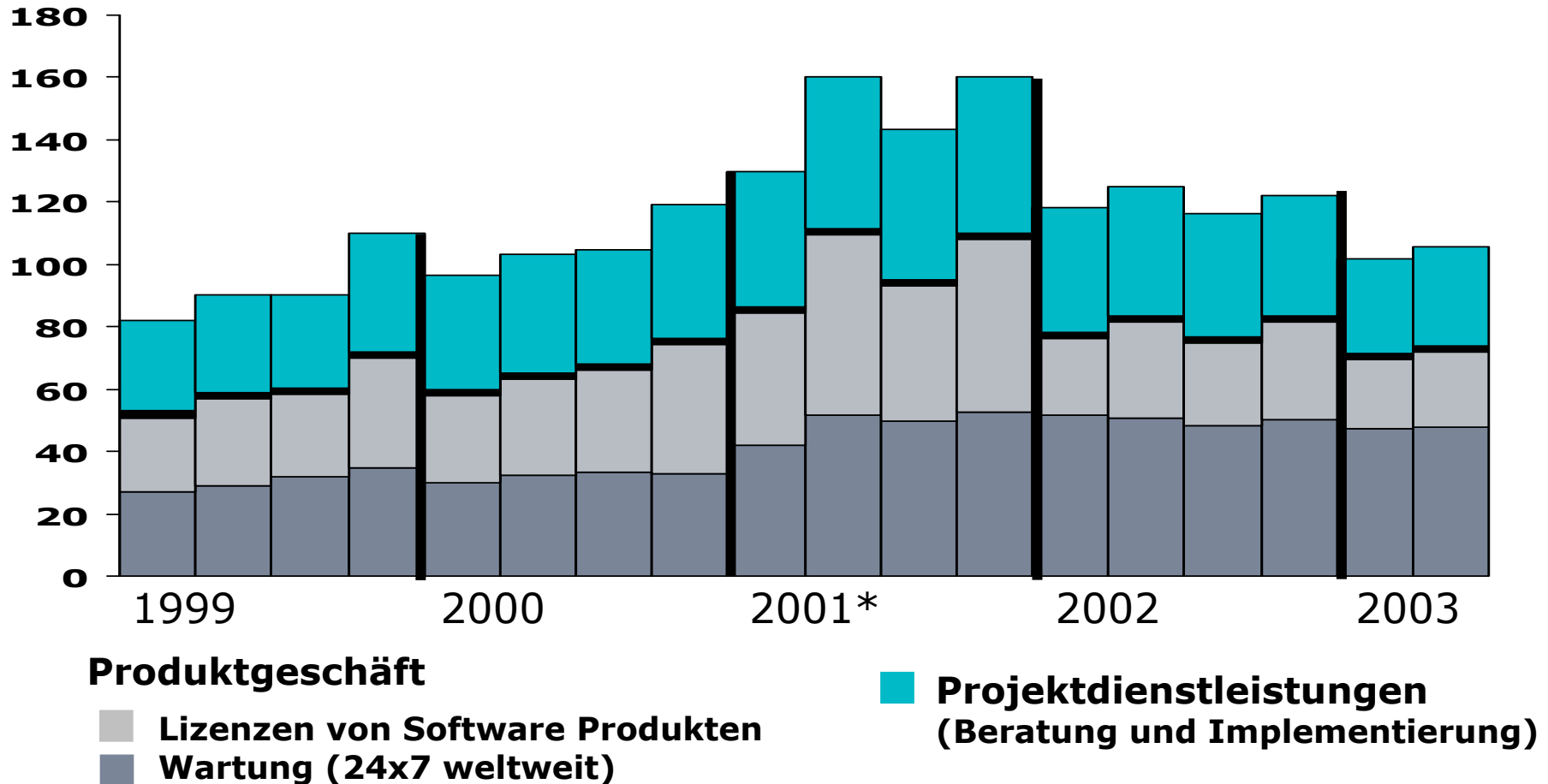
tAMINO

XML Server

- Nativer XML Server
- Ablage, Management, Veröffentlichung und Austausch von XML Dokumenten

Umsatz nach Geschäftsbereichen

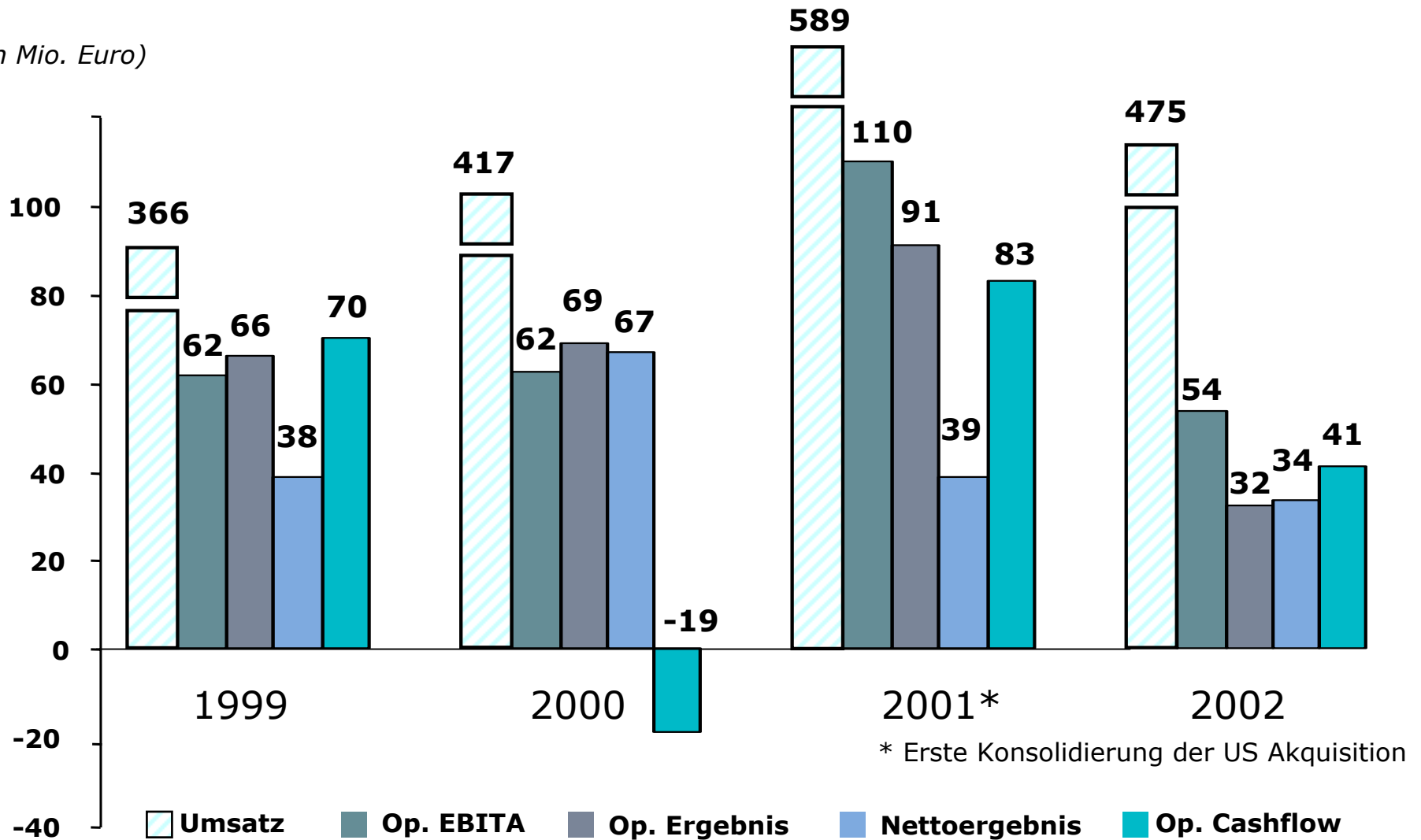
(in Mio. Euro)



* Erste Konsolidierung der US Akquisition

Gesamtjahresergebnis

(in Mio. Euro)



Strategie

Stärkung der Finanzkraft

Absicherung nachhaltiger Profitabilität

- **Alle Landesgesellschaften mit positivem Ergebnisbeitrag**
- **Produktgeschäft und Projektdienstleistungen müssen branchenübliche Ergebnisbeiträge liefern**
- **Anpassung der Kostenstruktur an 15% Zielrendite**
- **Nutzung des Globalisierungstrends durch kostengünstige Zulieferung aus Indien**

Kundenloyalität verstärken

- **Weltweit zweitgrößter Anbieter von Mainframe Datenbanken**
- **Kunden sind überwiegend Blue Chip Firmen und große Behörden**
- **Auf Adabas und Natural entfallen etwa $\frac{3}{4}$ des Produktumsatzes**
- **Weiterentwicklung von Adabas/Natural**
 - ◆ Erweiterte Funktionalität (Sysplex, 64 bit Architektur, fastpath)
 - ◆ Verschiedene Plattformen (Mainframe, Open Systems, Windows, Linux)

Neue Technologien ausbauen

- **Weiterentwicklung von Tamino und EntireX**
- **Tamino XML Server mehr als 500 mal verkauft**
- **EntireX Mediator dient als (XML) Integrationsserver**
- **Großer Erfolg mit XML Technologie in Projekten**
 - ◆ Daimler Chrysler – Content Management System (xDWS)
 - ◆ Bezirksverwaltungen in UK – e-government Portal (IESD)
 - ◆ Vodafone – Dokumentenmanagement
 - ◆ North American Logistics – Mobile Anwendungen
 - ◆ California State – Elektronische Abgabe von Steuererklärungen
 - ◆ Commerzbank – Content Management System für OTC Handel

Fokus auf Markt- und Kundennähe

■ Einführung der Regionalstruktur

- ◆ Förderung des Transfers von Projekten und Know-How zwischen Ländern / Regionen
- ◆ Lokale Zuordnung der Supportfunktionen
- ◆ Vorstand hat direkten Zugriff auf Informationen über Marktanforderungen

■ Einrichtung einer Abteilung für Business Development

- ◆ Bindeglied zwischen Vertrieb und Entwicklung
- ◆ Absicherung der Marktanalysen, Entwicklungsmeilensteine und Go To Market Pläne

Technologie und Lösungen anbieten

■ Repositionierung der XML Technologie

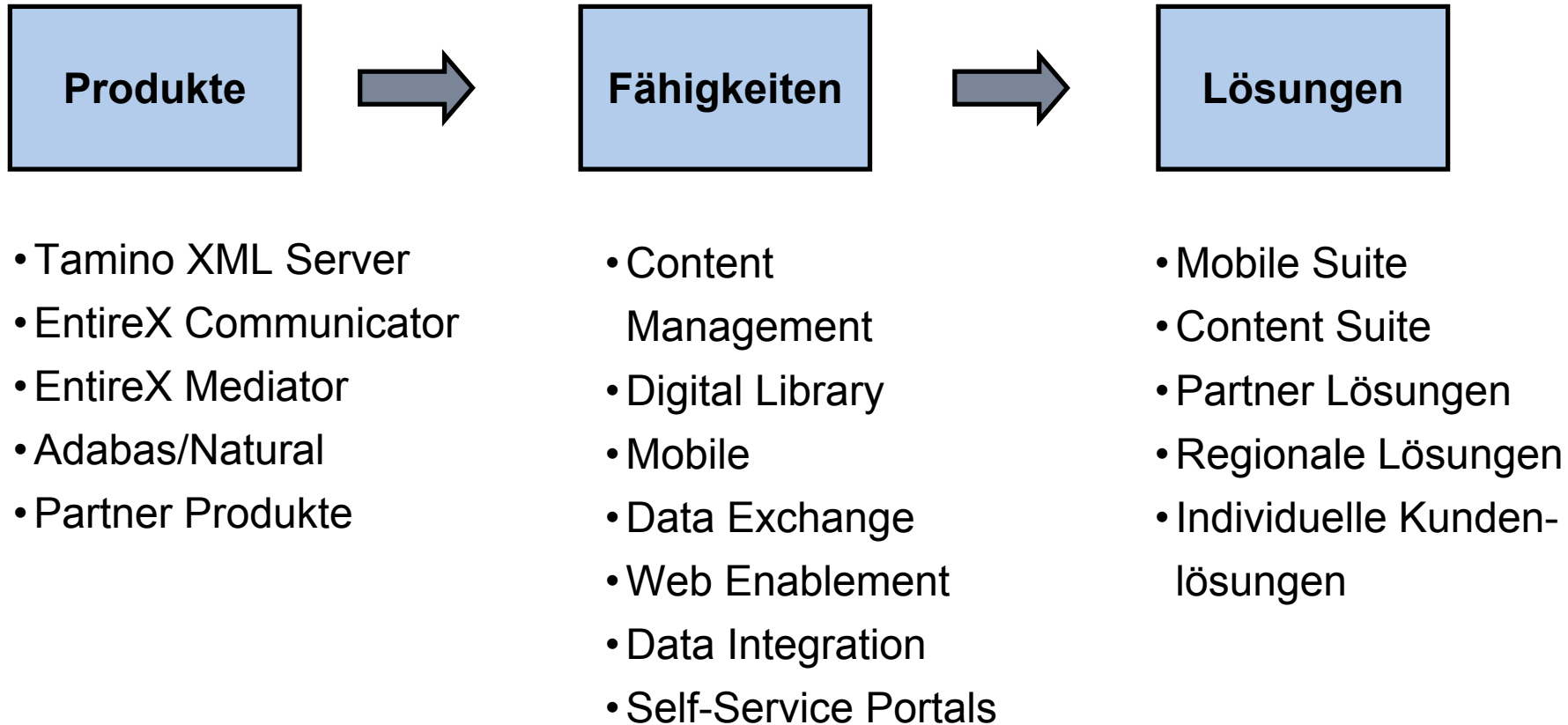
- ◆ XML als Integrationstechnologie
- ◆ Tamino als Teil von Lösungen

■ Entwicklung von Standardlösungen

- ◆ Querschnittsanwendungen
- ◆ Branchenspezifische Anwendungen

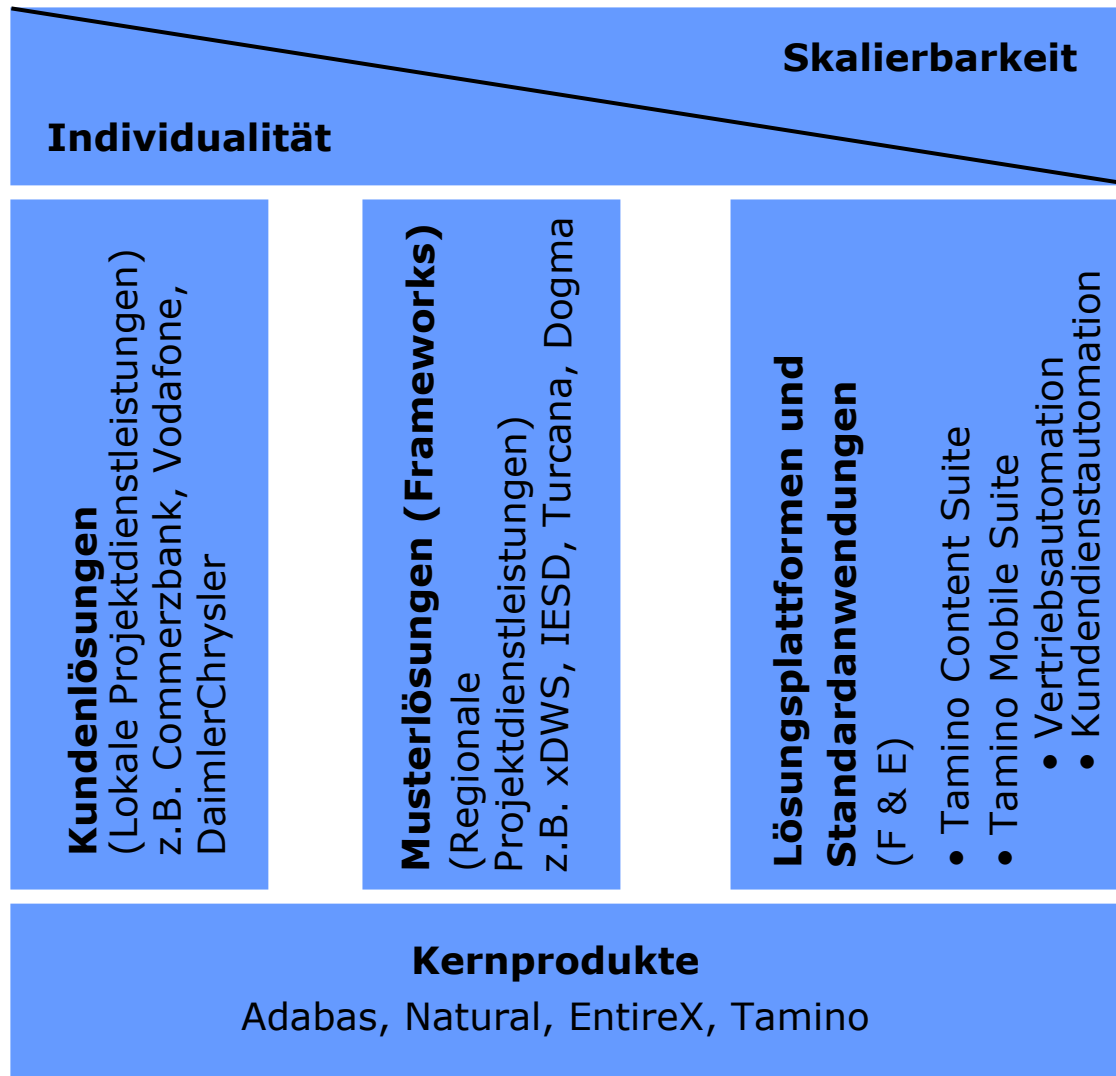
Software AG Portfolio

Entwicklung von Technologie zu Lösungen



Dem Kundennutzen verpflichtet

Software AG Produkt & Service Portfolio



Lösungen für Mobile Business

■ Tamino Mobile Suite

= Integrationsplattform für mobile Anwendungen

- ◆ auch für Partner verfügbar (erste Projekte bereits begonnen)

■ Tamino Mobilanwendungen

= Komponenten, die in Projekten kundenspezifisch angepasst werden

- ◆ Querschnittsanwendungen (z.B. FSA, SFA)
- ◆ zusätzliche branchenspezifische Komponenten (z.B. für Pharma Distribution)

■ Mobilanwendungen in der Entwicklung

- ◆ FSA: Kundendienstautomation Beta Version: Q2
- ◆ SFA: Vertriebsautomation Beta Version: Q3

■ Produktauslieferungen

- ◆ Q3 2003: Start Erstanwenderprogramm
- ◆ Q4 2003: Markteinführung in einer Region (SWE)

Lösungen für Content Management

■ Vielfältige Anwendungsbereiche

- ◆ Web Content Management (Verwaltung von Webinhalten, z.B. Portale)
- ◆ Dokumenten Management (Dokumentenverwaltung, z.B. Archivierung)
- ◆ Media Asset Management (Verwaltung von Mediendaten, z.B. Video on demand)
- ◆ Knowledge Management (z.B. selbstlernende Systeme)

■ Software AG hat Projekterfahrung in allen Anwendungsbereichen

■ Konsolidierung des Lösungs-Know-hows in H2 2003

■ Tamino Content Suite

= Lösungsplattform für Anwendungen zur Bearbeitung und Austausch von Inhalten (Dokumenten)

■ Entwicklung spezifischer Anwendungen ab 2004

Zusammenfassung

Ergebnisziel

- **Operative Umsatzrendite 15% vor Steuern**

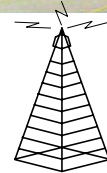
Umsetzung

- **Kostenmanagement entsprechend der Umsatzentwicklung**
- **Absicherung der Kundenbasis**
 - ◆ Stetige Weiterentwicklung der Kernprodukte
 - ◆ Renaissance von Adabas/Natural auf Basis OS und Linux
- **Umsatz mit neuen (XML-)Produkten ausweiten**
 - ◆ Vermarktung über fokussierte Projektdienstleistungen
 - ◆ Entwicklung von Lösungsplattformen

Kundenprojekte

Basierend auf Software AG Technologie
Lösungen & Service

Tamino in Projekten: North American Logistics



Mobilfunk

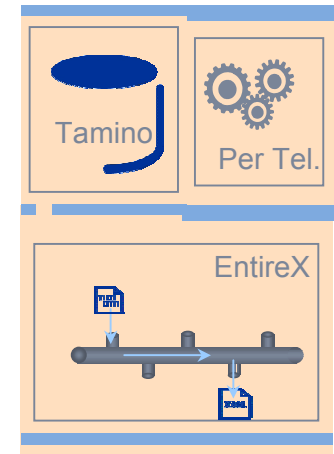
nAL Mobil Projekt

■ Projektbeschreibung:

Mobile-Field-Service-Anwendung, integriert in Back-End-Systeme der Software AG und von Fremdanbietern

■ Übertragbare Lösung

- ◆ Partnerschaft mit Extended Systems, Inc. für mobile Lösungen namens One Bridge
- ◆ Der Partner lieferte wertvolle Erfahrung für mobile Anwendungen und war ausschlaggebend für diesen Geschäftsprozess für nAL
- ◆ Die Lösung integriert die Werkzeuge von One Bridge mit EntireX und Tamino



ALTSYSTEME

Frachtbriefe
Asset-Management
Lagerverwaltung
Produktverfolgung

Tamino in Projekten: DaimlerChrysler, Deutschland

„Diogenes“/ xDWS

■ Aufgabenstellung

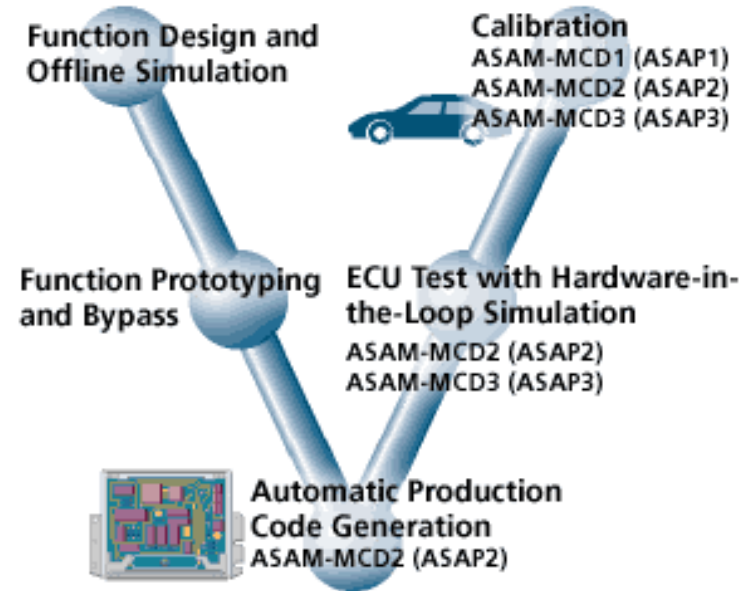
Reduzierung des Aufwands für Betrieb und Pflege von Automationen und Testsystemen für Entwicklung, Produktion und Service.

■ Lösung

Durchgängige Entwicklung von elektronischen Automobilsteuergeräten mit den Funktionen Prototyping, Generierung von Produktionscodes und Hardwaretests, gestützt auf gemeinsame XML basierte DTS's (xDWS / Tamino).

■ Nutzen

Enge Integration aller Teilnehmer in der Lieferkette. Kostenreduktion. Höhere Qualität. Schnellere Entwicklung!



Tamino in Projekten: Vodafone, Spanien

■ Lösungsphase 1:

Elektronische Rechnung

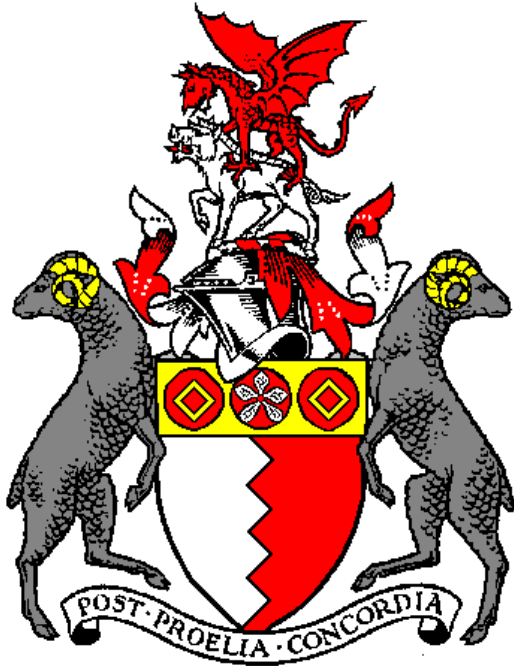
System auf Basis von XML-Technologien (Tamino XML Server), mit dem Kunden und interne Anwender über das Internet Rechnungsdaten und Abrechnungsinformationen einsehen können.



■ Lösungsphase 2:

Archivierungssystem

Vorbereitung einer Unternehmensplattform für die Archivierung verschiedener Dokumententypen aus anderen Anwendungen (SAP, Lotus Notes, MS Exchange...) unter Einsatz von Ixos-Produkten.



Hinckley & Bosworth Borough Council

e-Government Anwendungen

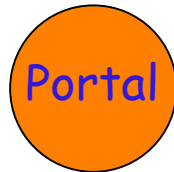
- **Integrated Electronic Service Delivery (IESD) ist eine Rahmenanwendung für die Entwicklung von Applikationen für die öffentliche Verwaltung (Call Center, CRM Portals etc.).**
- **IESD wurde bereits bei AVDC, Welland und Tewkesbury reproduziert.**

IESD: Überblick

Business-Anwendungen



Bürgerzentrum



XML
Gateway



Internet



Vertikale
Anwendungen



Call Center

IESD-Komponenten

Content
Management

Management
Reporting

Sicherheit &
Audit

C.R.M

Workflow

Software AG Produkte

entireX
XML Mediator

entireX
Communicator

tamino
XML Server

Tamino in Projekten: Commerzbank

Automatisierter OTC Handel

- Geregelter Transfer aller Handelstransaktionen zu einem einheitlichen Format auf Basis von XML
- Unterstützung bei der Erfüllung der BAFin-Mindestanforderungen für Handels- und Kreditgeschäfte (MaH und MaK)
- Aggregation von OTC (over the counter) Handelspositionen, die über 18 verschiedene Systeme gehandelt werden
- Datenbank für alle am Handelsprozess beteiligten Abteilungen (einschließlich Risikomanagement, Back Office und Administration)
- Bewertung von Handelstransaktionen (Marktpreisrisiko)
- Ermittlung des Credit Exposures unter Berücksichtigung von Netting (Kreditrisiko)
 - ➔ Verbesserte Ausnutzung des haftenden Eigenkapitals

Automatisierter OTC Handel

■ Automatisiertes und gesichertes System

für Bestandsführung und Bewertung von OTC Handelstransaktionen

■ Ressourcen besser einsetzen, Kosten und Zeit sparen

- ◆ Einsparungen von mehreren Millionen Euro jährlich
- ◆ Amortisierung innerhalb von 1 bis 1,5 Jahren
- ◆ Bessere Auslastung des bankaufsichtsrechtlichen haftenden Eigenkapitals
- ◆ Keine Programmänderungen nötig, wenn sich Handelsgeschäfte ändern (einschließlich der Behandlung von so genannten "Neuen Geschäften")
- ◆ Einfache Wartung

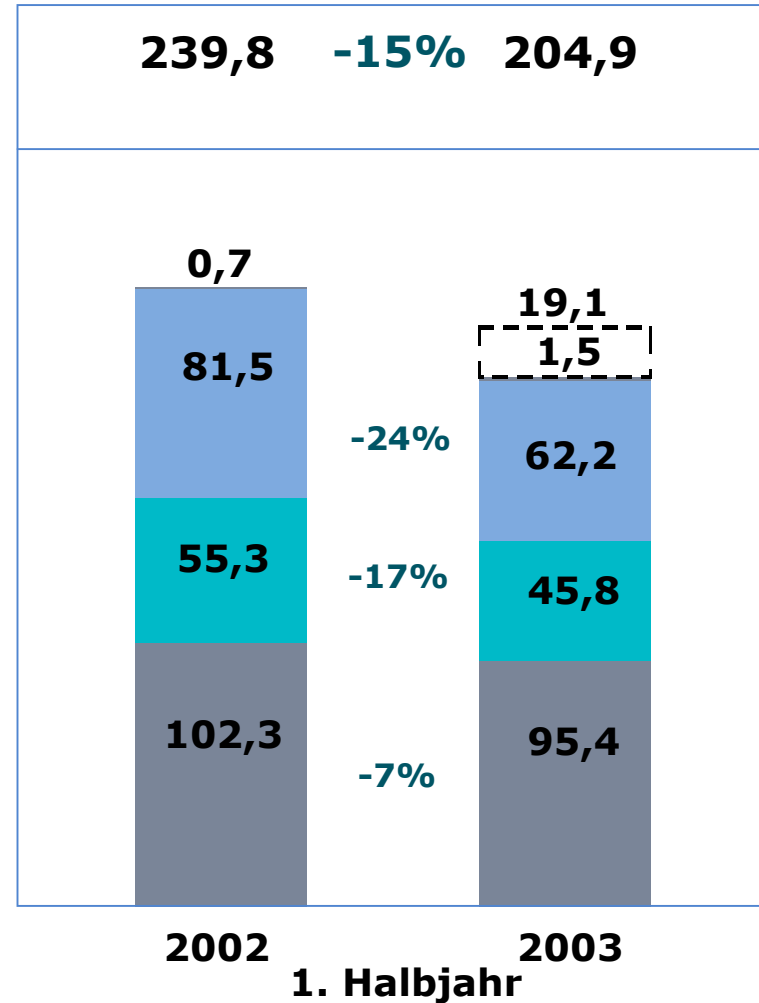
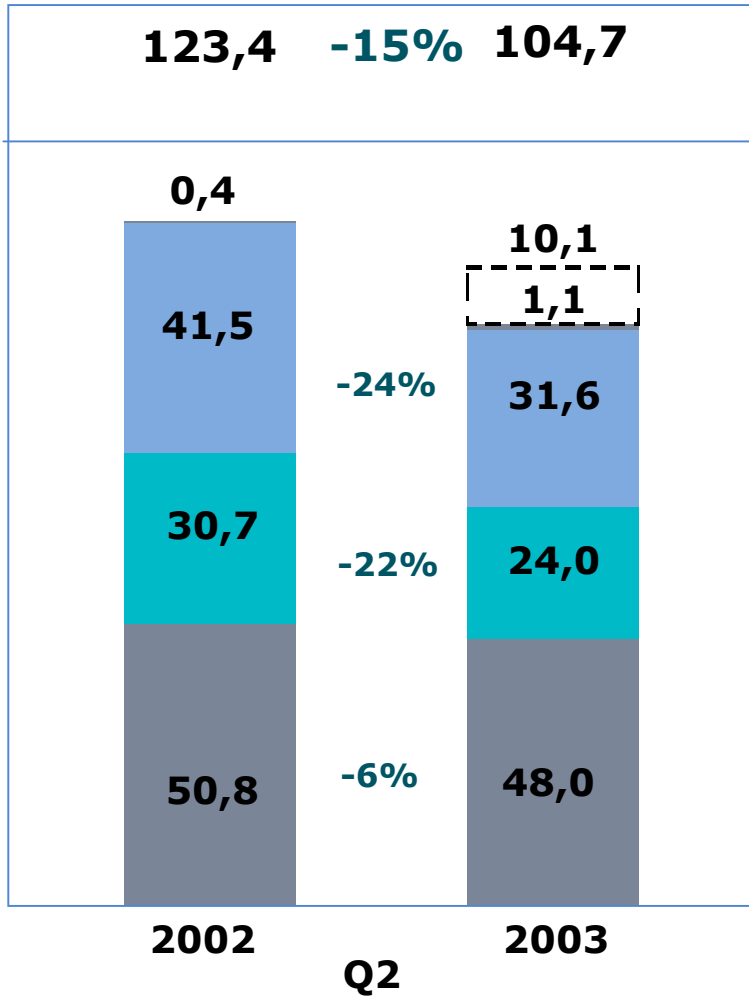
Geschäftszahlen

2. Quartal 2003

1. Halbjahr 2003

Konzernumsatz

(in Mio. Euro)

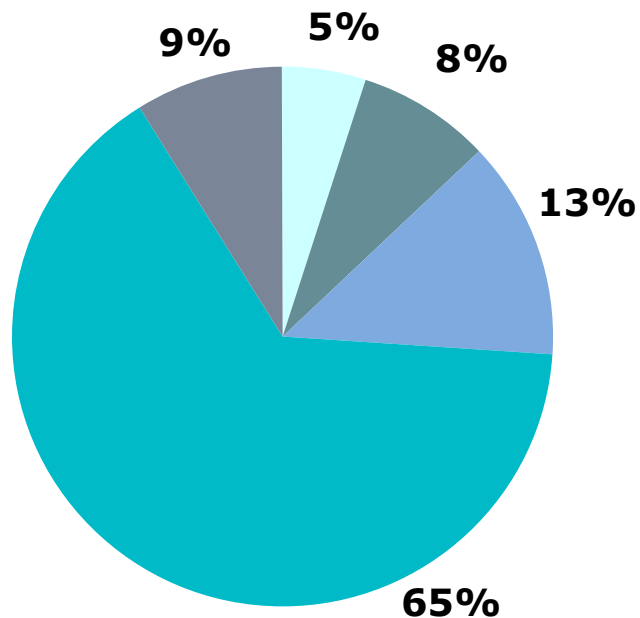


■ Wartung ■ Lizenzen ■ Dienstleistung ■ Sonstige

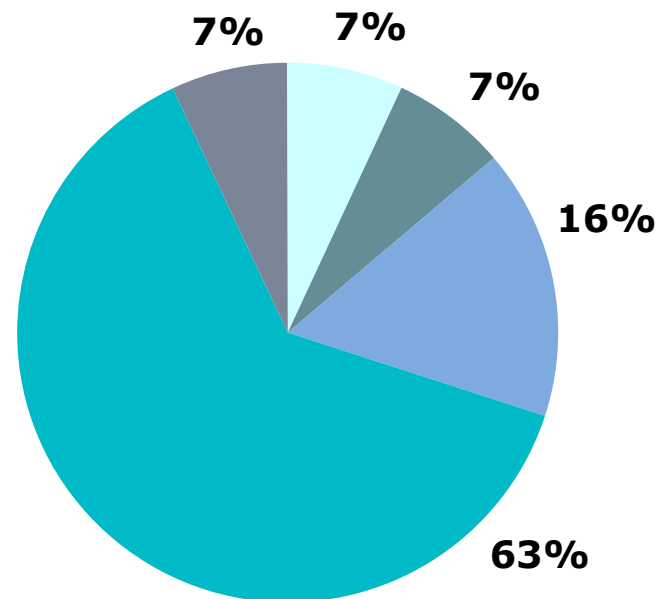
Lizenzumsatz nach Produktgruppen

(in Mio. Euro)

1. Halbjahr 2002:



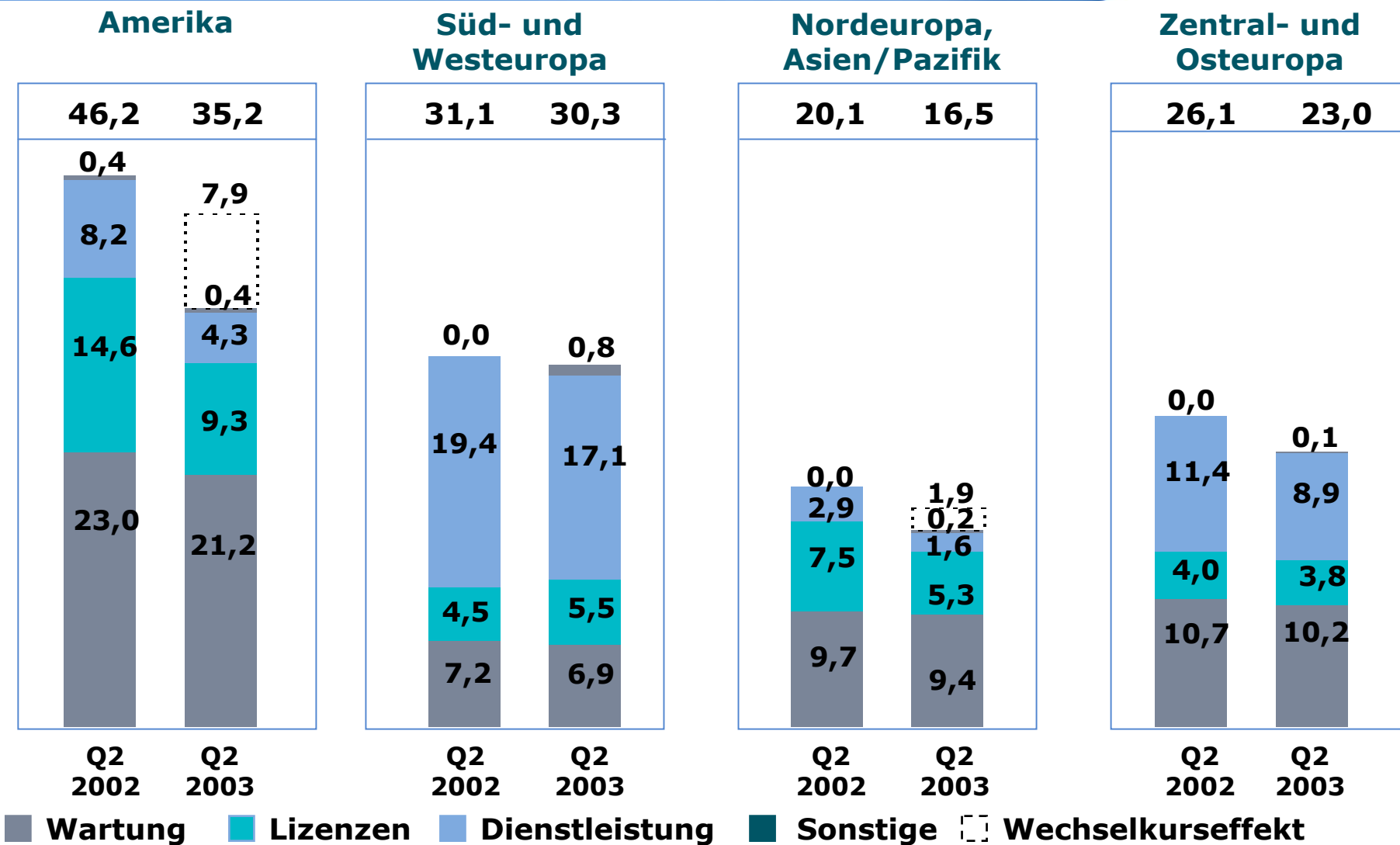
1. Halbjahr 2003:



■ Lösungen ■ Tamino ■ EntireX ■ Enterprise Transaction ■ Sonstige

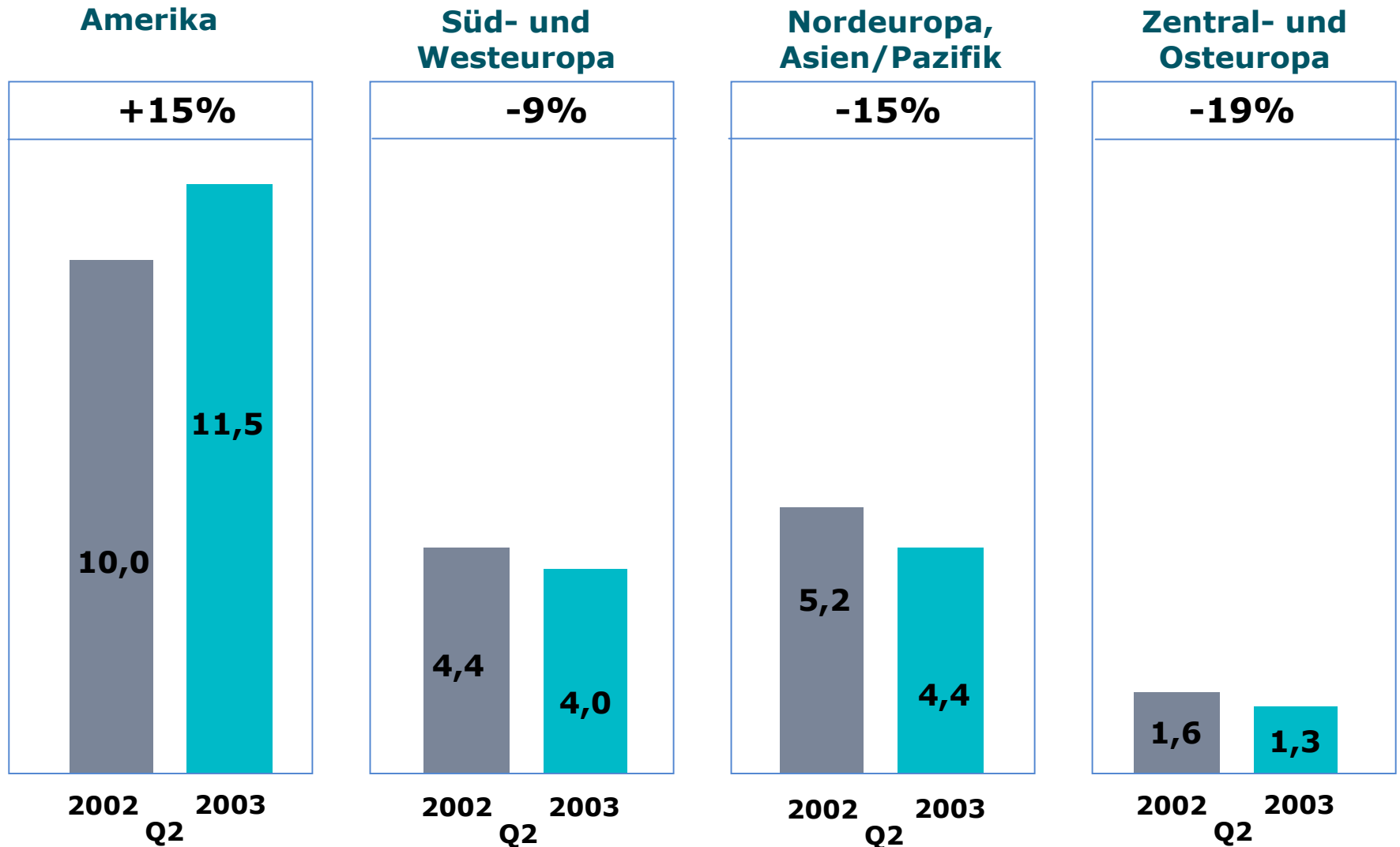
Umsatz nach Regionen

(in Mio. Euro)



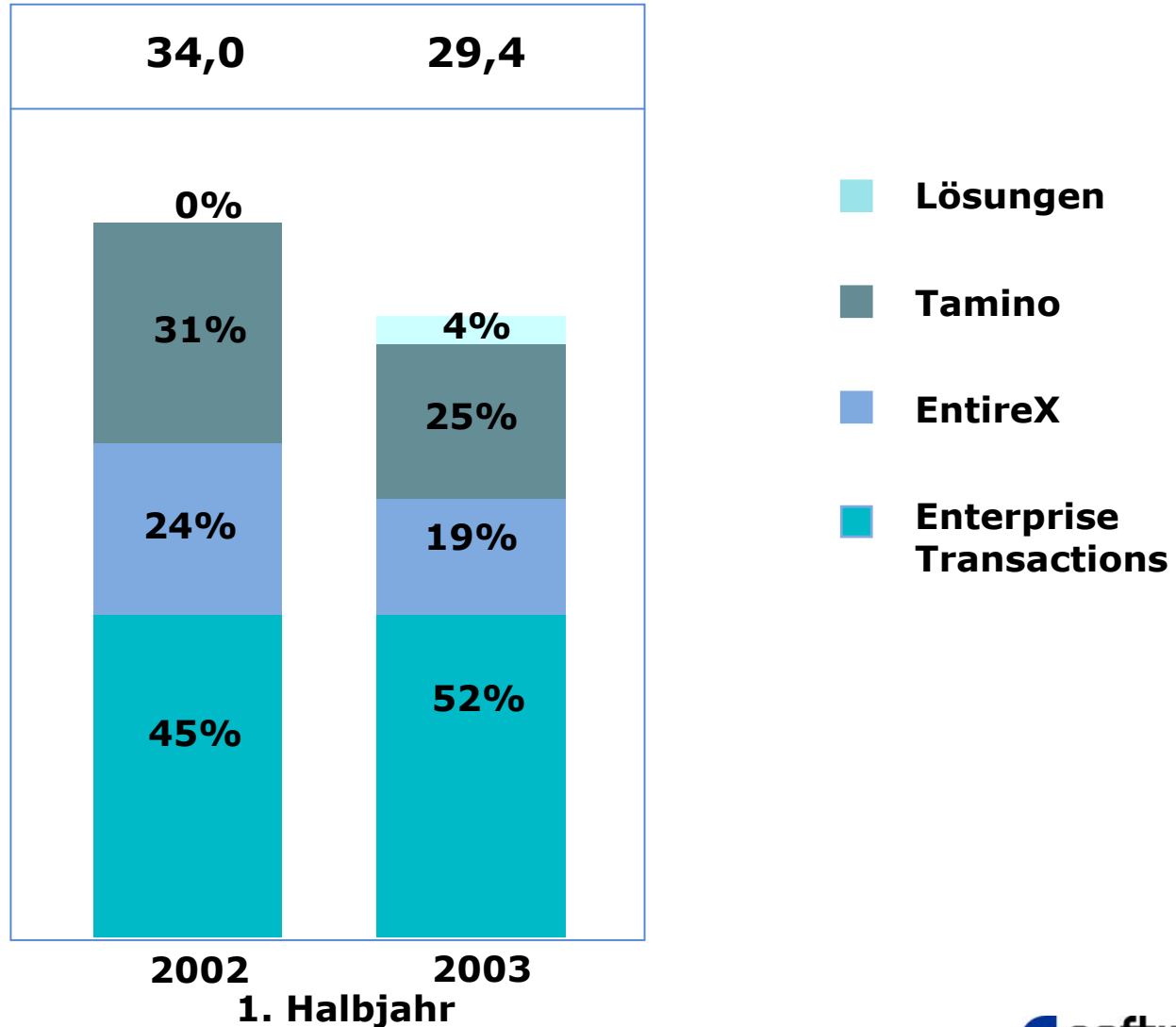
Operatives EBITA nach Regionen

(in Mio. Euro)



Forschungs- und Entwicklungsaufwand nach Produktgruppen

(in Mio. Euro)



Ergebnis

(in Mio. Euro)

| | Q2 2003 | Q2 2002 | 1. Halbjahr 2003 | 1. Halbjahr 2002 |
|-----------------------------------|-------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Operatives EBITDA | 17,2 | 15,9 | 26,2 | 21,5 |
| Abschreibung | -2,1 | -5,7 | -4,3 | -8,4 |
| Operatives EBITA | 15,1 | 10,2 | 21,9 | 13,1 |
| Goodwill | -5,5 | -5,5 | -10,9 | -10,9 |
| Finanzergebnis | +1,0 | +1,0 | +1,9 | +1,5 |
| Operatives Ergebnis | 10,6 | 5,7 | 12,9 | 3,7 |
| Beteiligungsverkäufe | - | +22,3 | - | +31,6 |
| Restrukturierungskosten | - | -1,8 | -23,8 | -13,1 |
| Ergebnis vor Steuern | 10,6 | 26,2 | -10,9 | 22,2 |
| Steuern | -8,3 | -12,1 | +3,5 | -10,4 |
| Nettoergebnis | 2,3 | 14,1 | -7,4 | 11,8 |
| Gewinn pro Aktie (in Euro) | 0,08 | 0,52 | -0,27 | 0,43 |

Konzernbilanz

(in Mio. Euro)

| Aktiva | 30. Juni 2003 | 31. Dez. 2002 | Passiva | 30. Juni 2003 | 31. Dez. 2002 |
|--|--------------------------|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Anlagevermögen | 209,0 | 221,1 | Eigenkapital inkl. Sonderposten mit Rücklagenanteil | 219,7 | 214,5 |
| Vorräte | 5,7 | 4,6 | Rückstellungen | 116,7 | 108,7 |
| Forderungen und sonstige Vermögens- gegenstände | 131,5 | 132,6 | Bank- verbindlichkeiten | 0,0 | 0,0 |
| Liquide Mittel | 75,1 | 75,4 | Sonstige Verbindlichkeiten | 33,9 | 35,9 |
| Rechnungs- abgrenzungsposten | 36,4 | 7,1 | Rechnungs- abgrenzungsposten | 87,4 | 81,7 |
| Bilanzsumme | 457,7 | 440,8 | Bilanzsumme | 457,7 | 440,8 |

Cashflow

(in Mio. Euro)

| | Q2 2003 | Q2 2002 | 1. Halbjahr 2003 | 1. Halbjahr 2002 |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit | -5,1 | 14,3 | 6,4 | 26,4 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -1,2 | 23,1 | -3,2 | 28,8 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 0,0 | -12,7 | -2,9 | -39,7 |
| Wechselkurs- und konsolidierungskreis- bedingte Änderung der Finanzmittel | 0,5 | 0,9 | -0,6 | 1,0 |
| Zahlungswirksame Veränderung der Finanzmittel | -5,8 | 25,6 | -0,3 | 16,5 |
| Finanzmittel zu Beginn der Periode | 80,9 | 41,1 | 75,4 | 50,2 |
| Finanzmittel zum Ende der Periode | 75,1 | 66,7 | 75,1 | 66,7 |
| Operativer Cashflow pro Aktie | -0,19 | 0,52 | 0,24 | 0,97 |

Restrukturierungsprogramm 2003

Stand 30. Juni 2003:

- Neue Organisationsstruktur in der Zentrale und den Regionen umgesetzt
- 300 Vollzeitstellen abgebaut
- Gesamteffekte ab 4. Quartal 2003 wirksam
- Kostenersparnis vor einmaligem Restrukturierungsaufwand
 - in 2003 vs. 2002: ca. 25 Mio. Euro
 - in 2004 vs. 2002: ca. 55 Mio. Euro
- Rückstellung im Q1 2003: 23,8 Mio. Euro
(deckt den gesamten Restrukturierungsaufwand)

Ausblick 2003

- IT-Nachfrage stabilisiert sich allmählich
- Produktumsatz auf Niveau 2002 (währungsbereinigt)
- Wartungsgeschäft sichert ca. 45% vom Umsatz
- Positives operatives Ergebnis (Größenordnung 2002)
- Positiver operativer Cashflow
- Positives Ergebnis nach Steuern

Software AG

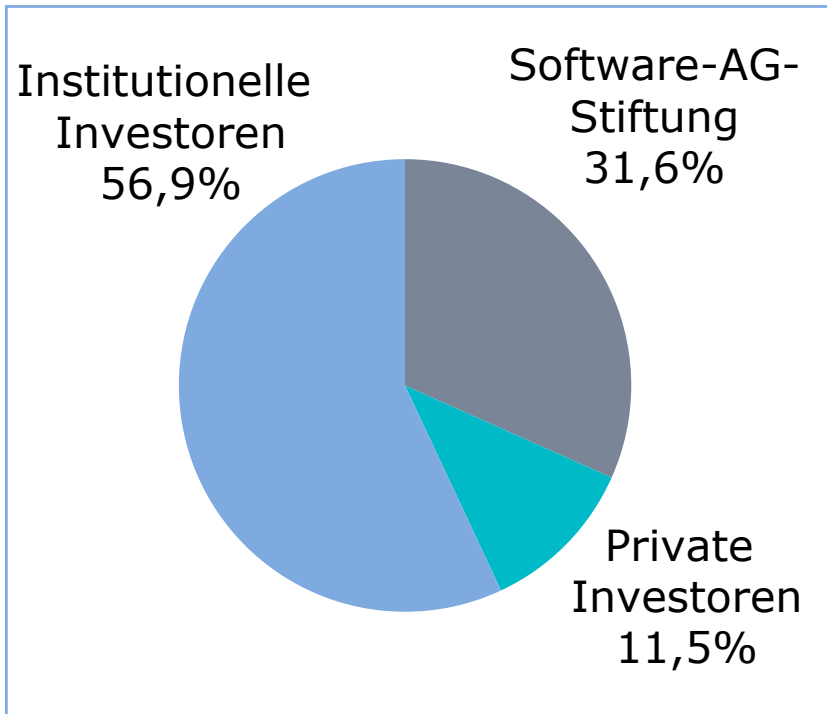
Informationen zur Aktie

(per 30. Juni 2003)

Aktionärsstruktur

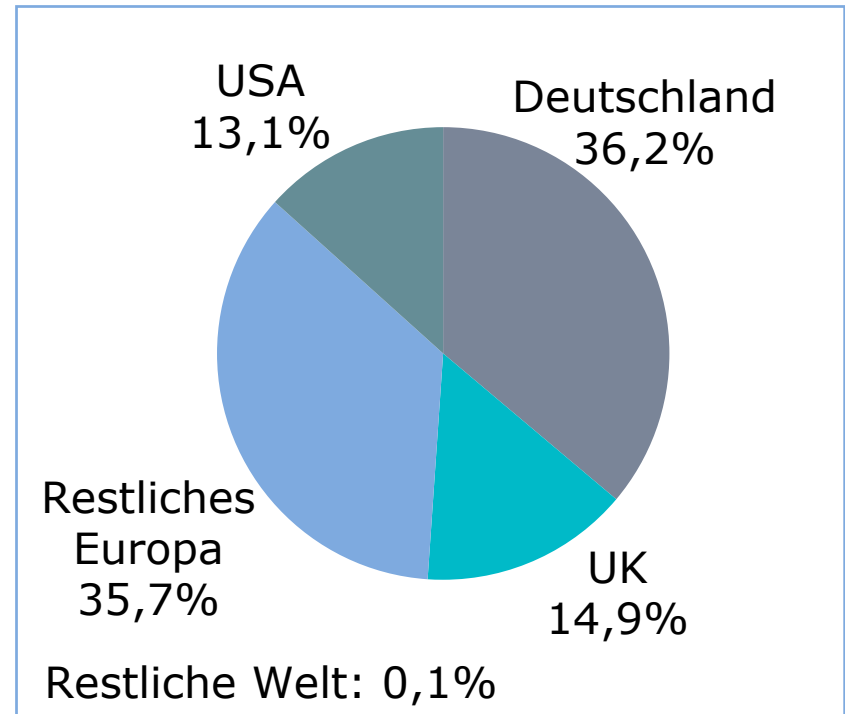
per 30. Juni 2003 (Anzahl Aktien: 27,3 Mio.)

Aktionärsstruktur



Großaktionäre:
Classic Fund Aktiengesellschaft, Liechtenstein
Capital Group Companies, Inc., USA
Fidelity International Ltd., USA

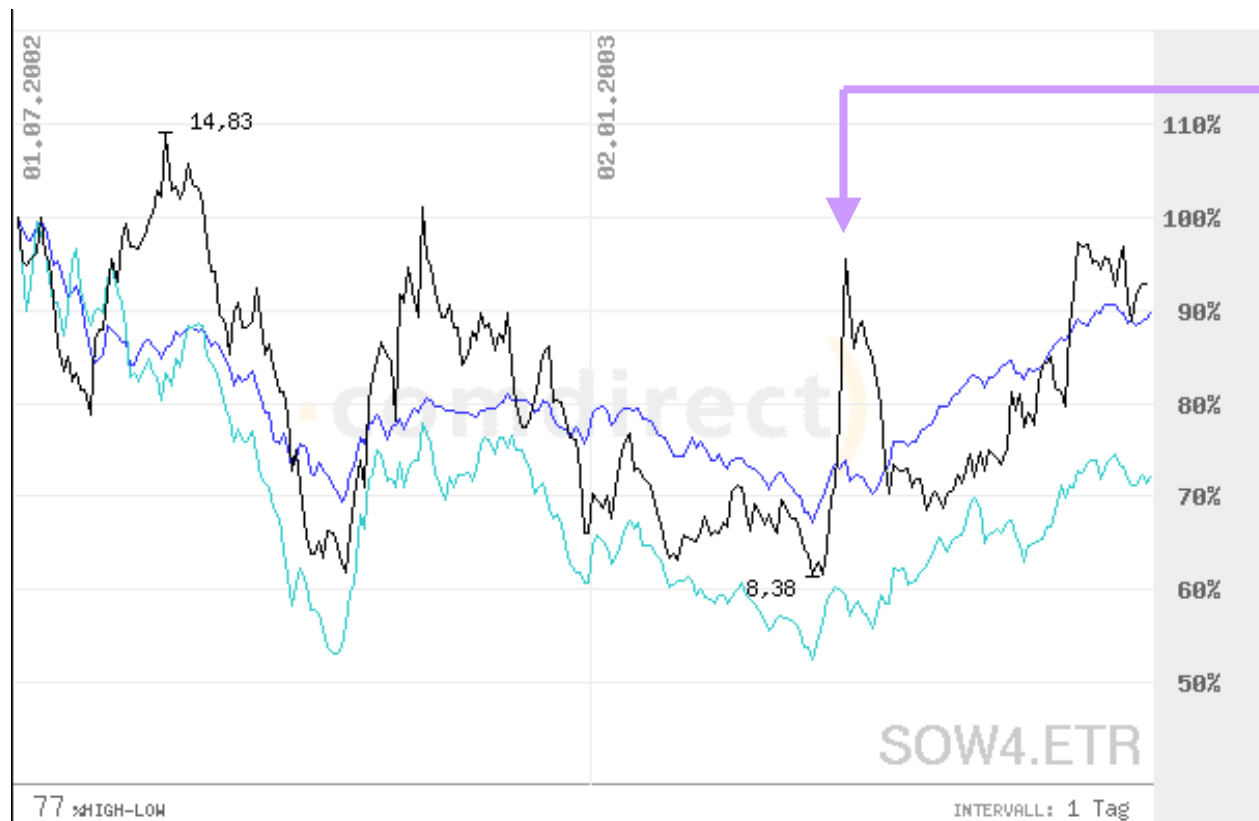
Regionale Verteilung



Market Cap: 325 Mio. Euros
Free Float: 68,4%

Share Price

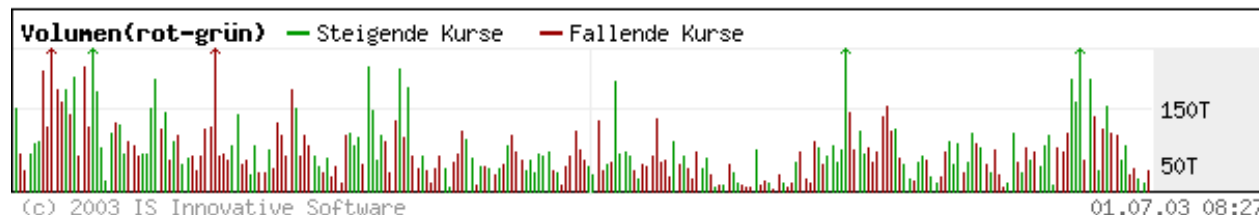
per 30. Juni 2002 – 30. Juni 2003



24.03.03
Wechsel in TecDAX

- Software AG
- MDAX
- Nemax/
TecDAX

SAG Aktienkurs:
30.06.02: 14,30 €
30.06.03: 11,90 €



Top Ten TecDAX

per 30. Juni 2003

(in Euro)

| | Börsenumsatz (in Euro) | Indexgewichtung (in %) |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| EPCOS AG | 2.491.266.923 | 7,81 |
| T-ONLINE INTERN. | 2.200.613.731 | 10,93 |
| QIAGEN | 1.022.178.127 | 9,96 |
| SINGULUS | 951.385.894 | 7,92 |
| MOBILCOM AG | 690.050.909 | 2,00 |
| AIXTRON AG | 577.685.595 | 3,14 |
| BB BIOTECH | 370.149.580 | 9,69 |
| UTD.INTERNET AG | 239.853.722 | 5,15 |
| Software AG | 235.174.363 | 3,15 |
| NORDEX | 175.905.977 | 0,48 |

Kennzahlen Aktie

(in Euro)

| | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
|---------------------|-------|-------|--------|-------|
| Ergebnis | 1,23 | 1,44 | 2,55 | 1,47 |
| Operativer Cashflow | 1,49 | 3,05 | -0,71 | 2,70 |
| Dividende | 0,00 | 0,43 | 0,38 | 0,28 |
| Hoch | 44,10 | 87,00 | 167,00 | 63,55 |
| Tief | 8,41 | 35,90 | 57,00 | 22,50 |
| KGv per 31.12. | 7 | 30 | 32 | 41 |

