



# **Software AG**

## **Pressekonferenz 1. Quartal 2004**

### **Frankfurt – 27. April 2004**

**Karl-Heinz Streibich**  
Vorsitzender des Vorstandes

- **Einleitung:**  
**Karl-Heinz Streibich, CEO**
  - ◆ Überblick über das Ergebnis des 1. Quartals 2004
  - ◆ Wesentliche Kundenprojekte 1. Quartal 2004
- **Ergebnis:**  
**Arnd Zinnhardt, CFO**
  - ◆ 1. Quartal 2004
  - ◆ IFRS versus HGB
- **Implementierung der Strategie:**  
**Karl-Heinz Streibich, CEO**

## ■ Deutschland:

- ◆ BITKOM: + 1,5 Prozent
  - Software: + 2,5 Prozent
  - IT – Services: + 1,7 Prozent

## ■ Weltweit:

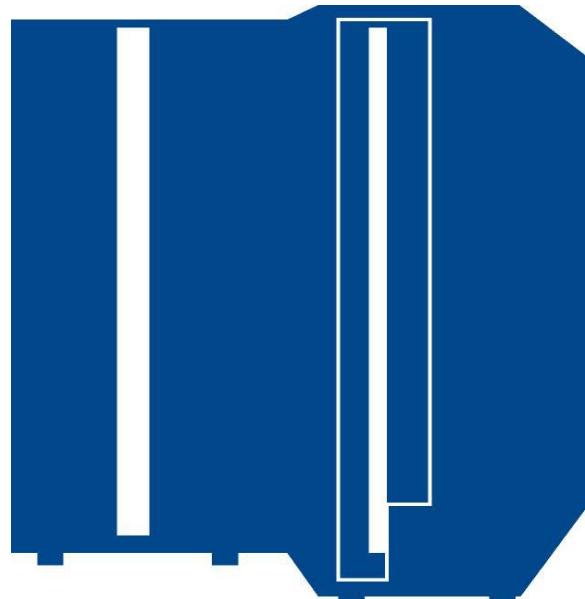
- ◆ Forrester: + 4 Prozent
  - Software: + 6 Prozent
  - IT – Services: - 2 Prozent
- ◆ IDC: + 4,9 Prozent  
(korrigiert nach Diskussionen mit IT-Analysten im 1. Quartal auf 6-8 Prozent)

# Kundenanforderungen

Kunden

## Enterprise System Modernization

Geschäftskritische Anwendungen



- Optimieren, Erweitern, Verwalten

## Business Process Integration

Echtzeit-Information  
Einheitliche Sicht auf Informationen  
Self-Service  
Vereinfachung der Wertschöpfungskette  
Automatisierung von Compliance  
Etc.



## ■ Prognosen übertrffen bei:

- ◆ EBIT: 29 Prozent über den Erwartungen,  
+ 89 Prozent gegenüber Q1 2003
- ◆ Umsatz Lizenzen: 6 Prozent über den Erwartungen

## ■ Maßnahmen der Restrukturierung greifen

- ◆ Stellenreduktion Q1 2003 zu Q1 2004: - 373 Stellen
- ◆ Verbesserte Kostenstruktur: - 16,7 Mio. Euro

## ■ Neue Strategie:

- ◆ ETS: Produktlizenzen 31 Prozent Wachstum
- ◆ XMLi: Vorbereitungen Launch im 2. Quartal 2004

## ■ ETS Modernization

- ◆ Apollo Optik
- ◆ ZDF

## ■ XMLi

- ◆ Schweizer Bundesamt für Strassen
- ◆ Welland
- ◆ Shepway District Council
- ◆ DLR Deutsches Zentrum für Luft- und Raumfahrt
- ◆ Schipol

# Ergebnis 1. Quartal 2004 (IFRS)

Arnd Zinnhardt  
CFO, Software AG

# Agenda

## 1. Quartal 2004

- Währungseinfluss
- Umsatz
- Ergebnis
- Bilanz und Cashflow
- Mitarbeiter

## Finanzausblick Gesamtjahr 2004



# Währungseinfluss

# Währungseinfluss Q1 2004

## Starker Währungseinfluss\* in Q1 2004 ( $\Delta$ yoy)

## Umsatzanteil in ausländischen Währungen in Q1 2004

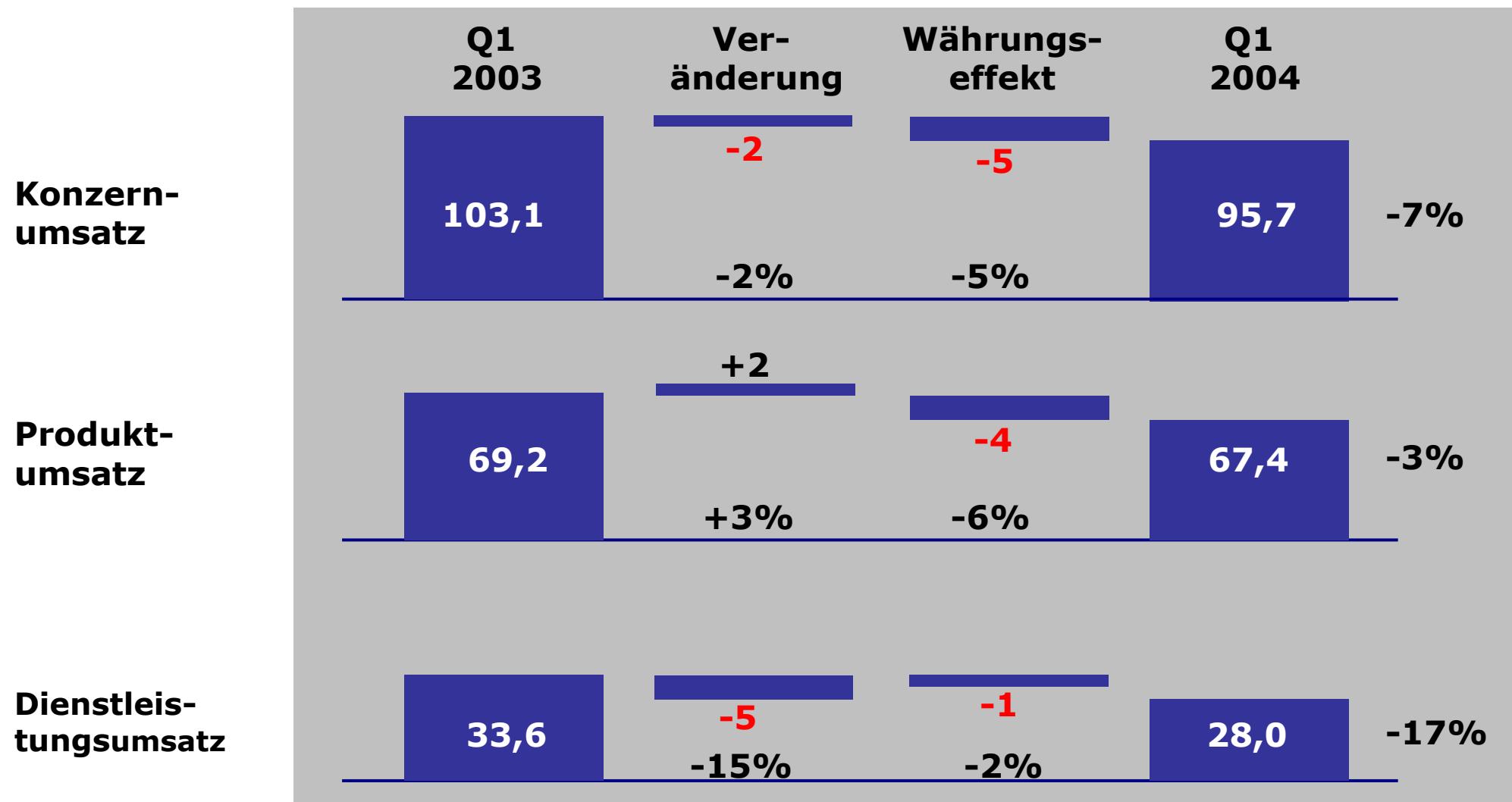
<b>USD</b>	<b>-14%</b>	<b>28%</b>
<b>GBP</b>	<b>-2%</b>	<b>7%</b>
<b>CAD</b>	<b>-2%</b>	<b>2%</b>

\* Durchschnittliche Wechselkursveränderung für Q1 2004 ausgehend von durchschnittlichen Wechselkursen pro Monat gewichtet nach den entsprechenden monatlichen Umsätzen.

# Währungseinfluss auf Umsätze

## Q1 2004

(in Mio. Euro)





# Umsatz

**S**oftware AG  
THE XML COMPANY

# Umsatz Q1 2004

(in Mio. Euro)

	Q1 2004	Q1 2003	Δ %	Δ* %
<b>Produktumsatz</b>	<b>67,4</b>	<b>69,2</b>	<b>-3%</b>	<b>+3%</b>
Lizenzen	23,3	21,9	+6%	+11%
Wartung	44,1	47,3	-7%	0%
<b>Dienstleistung</b>	<b>28,0</b>	<b>33,6</b>	<b>-17%</b>	<b>-15%</b>
<b>Sonstige</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>95,7</b>	<b>103,1</b>	<b>-7%</b>	<b>-2%</b>

\* währungsbereinigt

# Lizenzumsatz nach Produktlinien

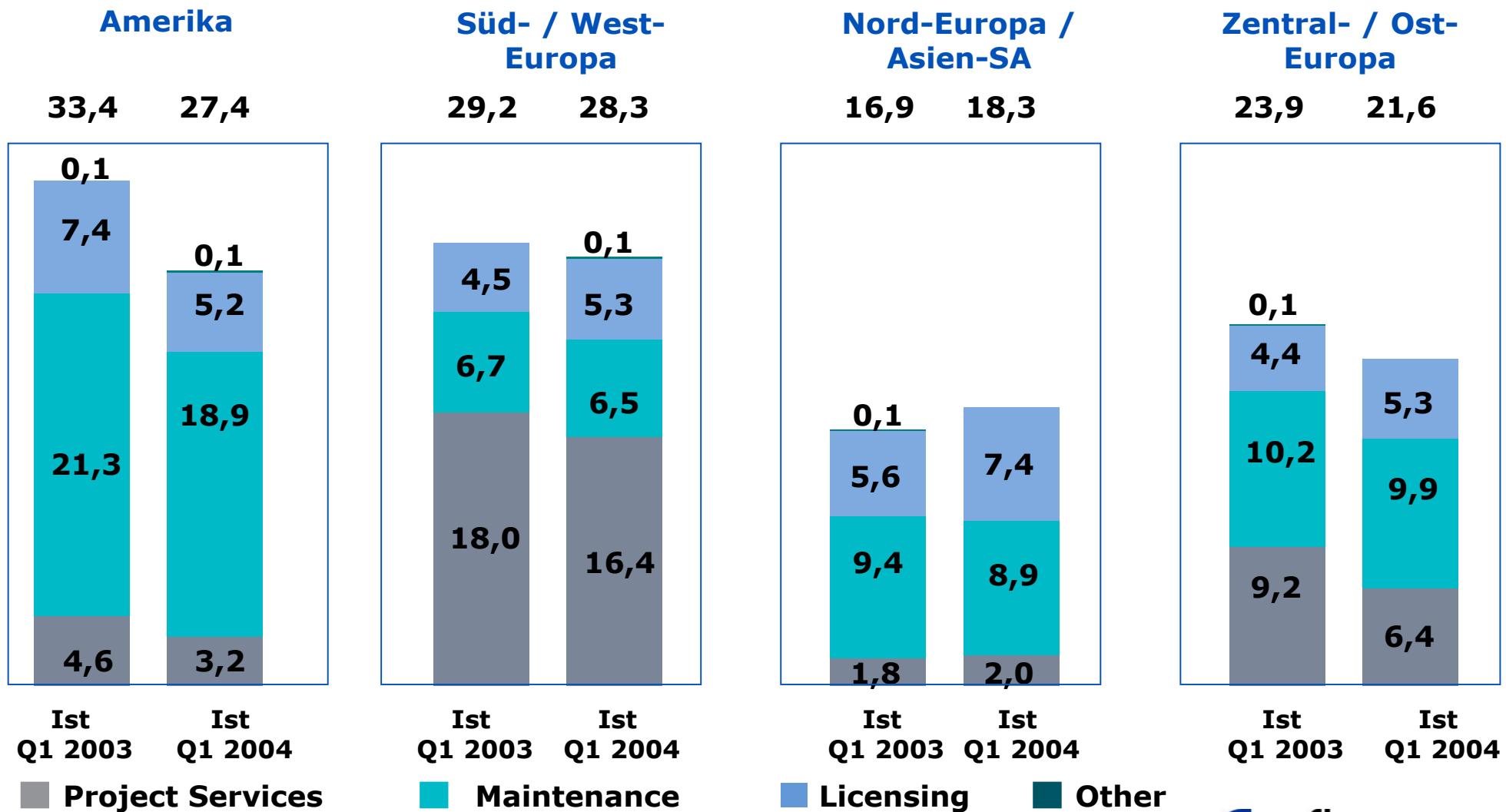
(in Mio. Euro)

	Q1 2004	Q1 2003	Δ %	Δ* %
<b>ETS</b>	<b>17,8</b>	<b>13,6</b>	<b>+31%</b>	<b>+35%</b>
<b>XML Integration</b>	<b>3,8</b>	<b>6,1</b>	<b>-38%</b>	<b>-35%</b>
<b>Other</b>	<b>1,7</b>	<b>2,2</b>	<b>-23%</b>	<b>-17%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>23,3</b>	<b>21,9</b>	<b>+6%</b>	<b>+11%</b>

\* währungsbereinigt

# Umsatz nach Regionen Q1 2003/2004

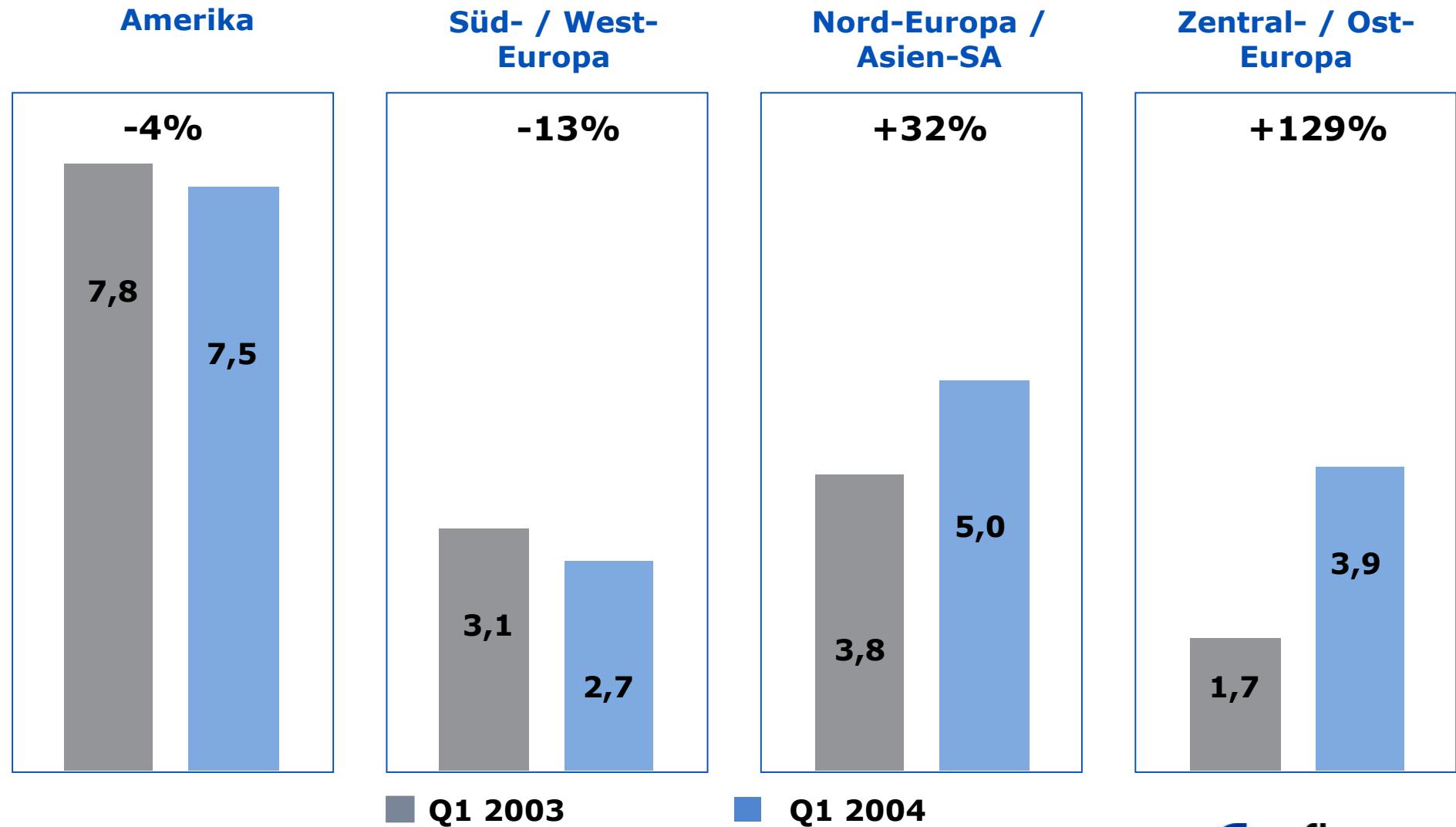
(in Mio. Euro)



# Operatives EBITA nach Regionen

## Q1 2003/2004

(in Mio. Euro)





# Ergebnis

# Operatives Ergebnis

(in Mio. Euro)

	Q1 2004	Q1 2003	Δ %
<b>Gesamtumsatz</b>	<b>95,7</b>	<b>103,1</b>	<b>-7%</b>
<b>Herstellkosten</b>	<b>-33,3</b>	<b>-39,4</b>	<b>-15%</b>
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>62,4</b>	<b>63,7</b>	<b>-2%</b>
<b>Forschung &amp; Entwicklung</b>	<b>-15,0</b>	<b>-16,2</b>	<b>-7%</b>
<b>Marketing &amp; Vertrieb</b>	<b>-20,6</b>	<b>-26,0</b>	<b>-21%</b>
<b>Verwaltung</b>	<b>-11,1</b>	<b>-15,1</b>	<b>-26%</b>
<b>Sonstige betriebliche Erträge / Aufwand</b>	<b>-0,6</b>	<b>+1,6</b>	
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>15,1</b>	<b>8,0</b>	<b>+89%</b>

# Nettoergebnis Q1 2004

(in Mio. Euro)

	Q1 2004	Q1 2003
<b>EBIT</b>	<b>15,1</b>	<b>8,0*</b>
<b>Finanzergebnis</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
<b>Beteiligungsverkäufe</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Restrukturierungskosten</b>	<b>0,0</b>	<b>-31,8</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>15,8</b>	<b>-23,1</b>
<b>Steuern</b>	<b>-6,0</b>	<b>8,3</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>9,8</b>	<b>-14,8</b>
<b>EPS</b>	<b>0,36</b>	<b>-0,54</b>

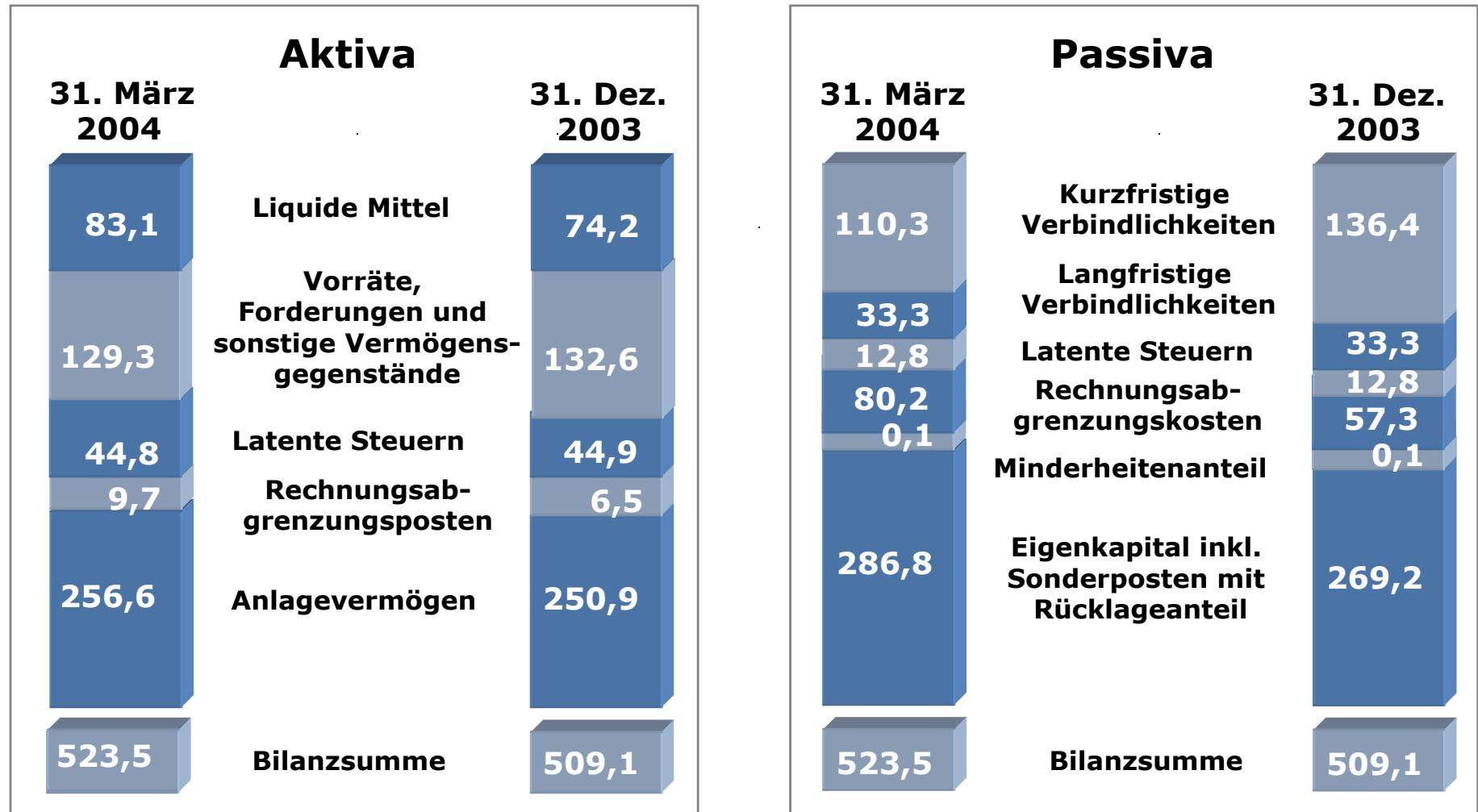
\* Vor Restrukturierungskosten



# Bilanz und Cashflow

# Konzernbilanz Q1 2004

(in Mio. Euro)



# Cashflow Analyse – Q1 2004

(in Mio. Euro)

	Q1 2004	Q1 2003	Δ %
<b>Operativer Cashflow</b>	<b>10,7</b>	<b>12,0</b>	<b>-11%</b>
./. Investitionen	-1,3	-2,3	-44%
<b>Verfügbarer Cashflow</b>	<b>9,4</b>	<b>9,7</b>	<b>-3%</b>
+ Abbau von Factoring inkl. FX Effekte	5,6	10,7	
+ Auszahlungen aufgrund von Restrukturierungsmaßnahmen	8,5	2,1	
+ Steuerzahlungen für frühere Perioden	0	4,6	n/a
<b>Erwirtschafteter Cashflow</b>	<b>23,5</b>	<b>27,1</b>	<b>-13%</b>
% vom Umsatz	24,6%	26,3%	
<b>Operativer Cashflow pro Aktie* (in €)</b>	<b>0,39</b>	<b>0,44</b>	<b>-11%</b>
<b>Erwirtschafteter Cashflow pro Aktie* (in €)</b>	<b>0,86</b>	<b>0,99</b>	<b>-13%</b>

\* 27,3 Mio. Aktien

# Mitarbeiter

# Personalkapazität nach Regionen

<b>Vollzeitstellen</b>	<b>31. März 2003</b>		<b>Δ%</b>
	<b>Gesamt</b>	<b>2.885</b>	
<b>Zentral- und Osteuropa</b>	<b>357</b>	<b>459</b>	<b>-22%</b>
<b>(davon Deutschland)</b>	<b>(261)</b>	<b>(357)</b>	<b>(-27%)</b>
<b>Süd- und Westeuropa</b>	<b>821</b>	<b>864</b>	<b>-5%</b>
<b>Amerika</b>	<b>456</b>	<b>526</b>	<b>-13%</b>
<b>Nordeuropa, Asien/Pazifik</b>	<b>180</b>	<b>188</b>	<b>-4%</b>
<b>Sonstige inkl. HQ</b>	<b>698</b>	<b>848</b>	<b>-18%</b>



# Finanzausblick 2004

## **Fokus in 2004: Stabilisierung der Umsätze** (währungsbereinigt)

- Lizenzumsätze in den Kernbereichen werden wachsen und die Portfoliobereinigung in nicht-strategischen Bereichen ausgleichen
- Wartungsumsätze werden weiterhin stabil sein

## **Ergebnissesteigerung in 2004**

- Operatives Ergebnis wird um ca. 25% steigen (59,1 Mio. € in 2003)
- Operative Marge wird weiter verbessert
- Weiterhin kräftiger erwirtschafteter Cashflow
- Gewinn pro Aktie (inkl. SAP SI Verkäufe in Q2) wird voraussichtlich zwischen 2,50 und 2,60 Euro liegen

# Implementierung der Strategie

**Karl-Heinz Streibich**

Vorsitzender des Vorstandes

- **Aufbau der Business Lines und Definition der Portfolios**
- **Neuausrichtung des Vertriebs**
- **Aufbau eines weltweiten Knowledge Management Systems**
- **Vorbereitung für die Zukunft**

# XML Business Integration Portfolio

Jonathan Airey



## XML Business Integration

### ► XML Integration Solutions

E-Government  
Self-Service

Single  
Customer View

Supply Chain  
Integration

### ► XML Integration Packages

Information  
Integration  
(EII)

Service  
Integration  
(ESB)

Legacy  
Integration

Business  
Process  
Management

### ► XML Product Families

**entireX**  
Communicator

**entireX**  
XML Mediator

**tamino**  
XML Server

### ► XML Integration Services



Business Process  
Consulting

24x7 Support

Information  
Strategy

Education  
and Training

Project  
Implementation

Infrastructure  
Assessments

# Enterprise Transaction Systems (ETS) Portfolio

Joe Gentry



## Enterprise Transaction Systems (ETS)

### ► ETS Modernization Packages

Natural  
Productivity

OPTIMIZE

Legacy  
Integration

EXTEND

Web  
Enablement

EXTEND

Application  
Management  
Services

MANAGE

### ► ETS Product Families

**ADABAS**

**natural**

### ► ETS Advantage Services



Technical  
Account Manager

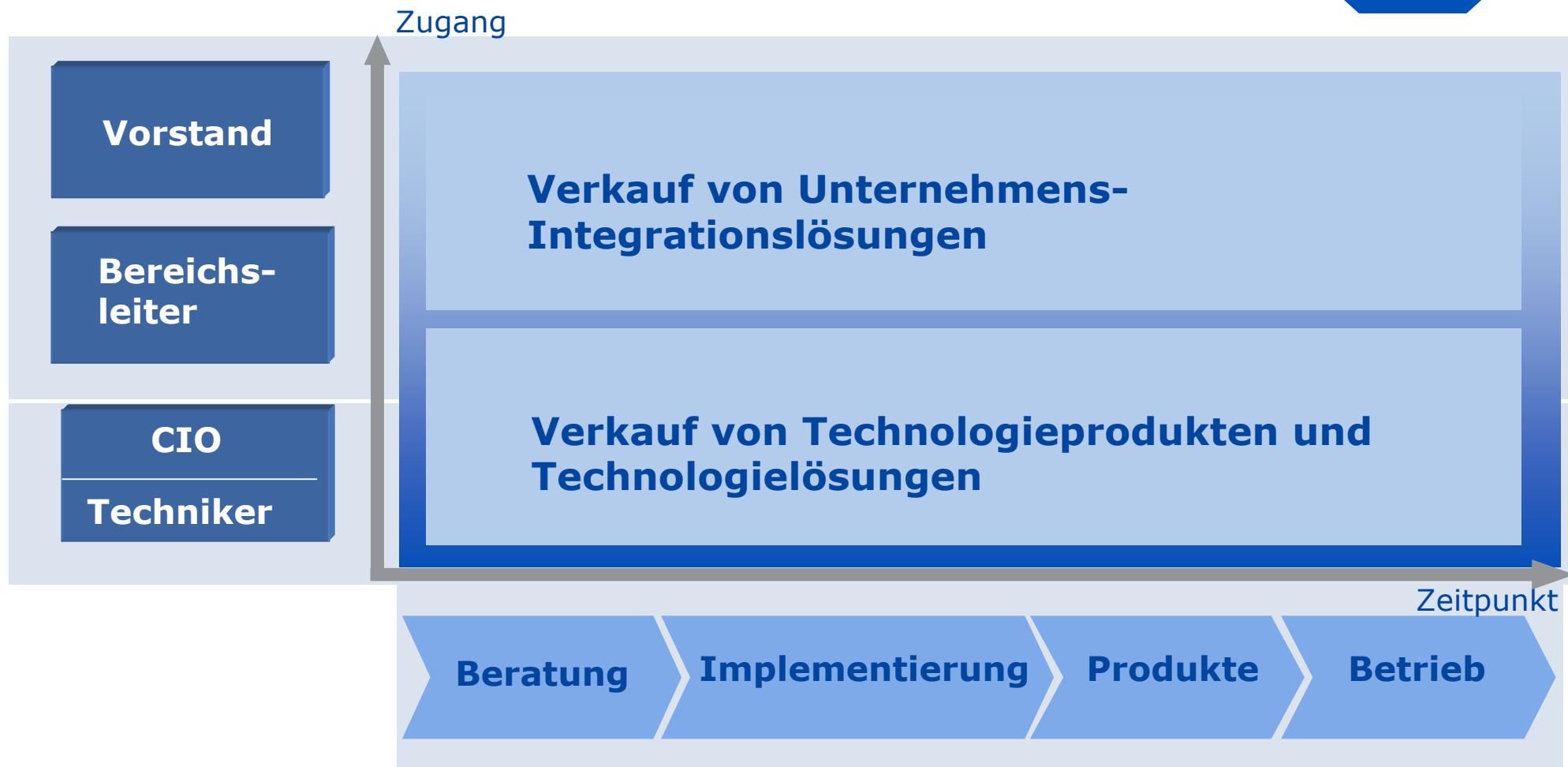
DBA Services

Performance &  
Tuning

Mentoring

Installation  
Services

Migration  
Services



- 1. “Customer First” - Kultur**
- 2. Zielgruppe Entscheidungsträger**
- 3. Vertrieb über Beratung**
- 4. Partner für branchenspezifisches Know-how**

## Als internes Business Management System:



# Vorbereitung auf die Zukunft





# **S**oftware AG

THE XML COMPANY