

2018

GESCHÄFTSBERICHT

KENNZAHLEN

| in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt) | 2018 | 2017 | +/- in % | +/- in % acc ¹ | Q4 2018 | Q4 2017 | +/- in % | +/- in % acc ¹ |
|--|-------------------|-------------------|-----------|------------------------------|--------------|--------------|-----------|------------------------------|
| Umsatz | 865,7 | 879 | -2 | 2 | 264,6 | 268,4 | -1 | -2 |
| davon Lizenzen | 249,4 | 250,1 | 0 | 2 | 105,0 | 113,4 | -7 | -8 |
| davon Wartung | 415,4 | 420,2 | -1 | 3 | 106,6 | 103,3 | 3 | 3 |
| davon SaaS | 17,6 | 9,1 | 93 | 97 | 5,0 | 2,6 | 91 | 89 |
| Geschäftsbereich Digital Business Platform (DBP) (inkl. Cloud & IoT) | 464,7 | 456,5 | 2 | 5 | 148,1 | 145,0 | 2 | 2 |
| Geschäftsbereich Adabas & Natural (A&N) | 218,3 | 223,7 | -2 | 2 | 68,7 | 74,6 | -8 | -8 |
| Operatives Ergebnis (EBITA, Non-IFRS) | 272,9 | 279,5 | -2 | | 96,4 | 98,4 | -2 | |
| in % vom Umsatz | 31,5 | 31,8 | | | 36,5 | 36,7 | | |
| Segmentergebnis DBP | 147,0 | 150,9 | -3 | 1 | 51,3 | 57,4 | -11 | -11 |
| Segmentmarge in % | 31,6 | 33,1 | | | 34,6 | 39,6 | | |
| Segmentergebnis A&N | 155,4 | 156,5 | -1 | 5 | 51,0 | 55,7 | -8 | -8 |
| Segmentmarge in % | 71,2 | 70,0 | | | 74,2 | 74,6 | | |
| Nettoergebnis (Non-IFRS) | 195,0 | 177,3 | 10 | | 71,5 | 56,7 | | |
| Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)² | 2,64 | 2,38 | 11 | | 0,97 | 0,77 | | |
| Free Cashflow | 184,1 | 161,9 | 14 | | 59,1 | 40,6 | | |
| CapEx ³ | 11,0 | 27,5 | | | 2,3 | 2,8 | | |
| Bilanz | 31.12.2018 | 31.12.2017 | | | | | | |
| Bilanzsumme | 2.007,9 | 1.907,5 | 5 | | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungs- mittelaquivalente | 462,3 | 365,8 | 26 | | | | | |
| Liquide Mittel, netto/(Netto- verschuldung) gemäß IFRS | 149,0 | 55,2 | 170 | | | | | |
| Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent) | 4.763 | 4.596 | 4 | | | | | |

¹ acc = at constant currency (um Wechselkurseffekte bereinigt)

² Basierend auf durchschnittlich ausstehenden Aktien (unverwässert) Q4 2018: 74,0 Mio. / Q4 2017: 74,0 Mio. / GJ 2018: 74,0 Mio. / GJ: 2017: 74,6 Mio.

³ Cashflow aus Investitionstätigkeit bereinigt um Akquisitionen und Anlagen in Schuldtiteln

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

Das Jahr 2018 in Zahlen

865,7

Millionen Euro
Gesamtumsatz

4.763

Mitarbeiter
(+4 % zum Vorjahr)

31,5 %

Operative Ergebnismarge
(EBITA, Non-IFRS)

>400

Partnerökosystem
Alliances und Channel-Partner

+120 %

Annual Recurring Revenue
DBP Cloud & IoT (währungsbereinigt)

0,65 €

je Aktie
Rekorddividende



Die Software AG ist von der Macht der Daten überzeugt. Das liegt in unserer DNA. Vor 50 Jahren wurde unser Unternehmen aus der Überzeugung heraus gegründet, dass Daten eines Tages die Welt verändern werden. Jetzt ist es so weit. Heute haben Unternehmen, die ihre Daten erfassen, analysieren und richtig nutzen können, enorme Wachstumschancen. Unsere Aufgabe ist es, Kunden die Freiheit zu geben, diese Chancen wahrzunehmen. Wir haben uns vom Softwarepionier zum Datenpionier entwickelt. Wir sind ein zuverlässiger, innovativer und im wahrsten Sinne unabhängiger Partner unserer Kunden. Wir helfen ihnen, ihre Daten zu erschließen, aus ihnen Mehrwert zu ziehen und damit eine bessere Zukunft zu gestalten.

Das ist Freiheit.
Das ist die Software AG.

#freedomasaservice

INHALTSVERZEICHNIS

AN UNSERE AKTIONÄRE

Vorstandsbrief

Highlights

Die Aktie

Corporate-Governance-Bericht

Erklärung zur Unternehmensführung

Einhaltung des Deutschen Corporate Governance Kodex

Bericht des Aufsichtsrats

ZUSAMMENGEFASSTER LAGEBERICHT

Grundlagen des Konzerns

Organisation und Konzernstruktur

Geschäftstätigkeit

Strategie und Ziele

Unternehmensinternes Steuerungssystem

Forschung und Entwicklung

Wirtschaftsbericht

Überblick über den Geschäftsverlauf

Ertragslage des Konzerns

Finanz- und Vermögenslage des Konzerns

Finanz- und Vermögenslage der Software AG

Zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung

Grundlagen

Verhaltenskodizes sowie Abkommen und Empfehlungen internationaler Organisationen

Aspekte

Prognosebericht

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen in den folgenden Geschäftsjahren

Erwartete Ertragslage

Erwartete Finanzlage

Chancen- und Risikobericht

Chancen- und Risikomanagement

Gesamtaussage zur Chancen- und Risikosituation des Konzerns

Rating der Software AG


Vergütungsbericht

Zufluss

Gewährte Zuwendungen

| | | |
|------------|--|------------|
| 7 | Einjährige variable Vergütung | 134 |
| 8 | Mehrfährige variable Vergütung | 134 |
| 10 | Vergütung des Vorstands im Vorjahr 2017 | 139 |
| 12 | Vergütung des Aufsichtsrats | 140 |
| 18 | Übernahmerechtliche Angaben | 142 |
| 18 | Gezeichnetes Kapital und Stimmrechte | 142 |
| | Bedingtes Kapital | 142 |
| 25 | Genehmigtes Kapital | 142 |
| 26 | Aktienrückkauf | 142 |
| | Bedeutende Aktionäre | 142 |
| 31 | Ernennung/Abberufung von Vorstandsmitgliedern und Satzungsänderungen | 142 |
| 32 | Wechsel der Unternehmenskontrolle | 142 |
| 32 | | |
| 33 | | |
| 33 | Erklärung zur Unternehmensführung | 143 |
| 33 | | |
| 45 | | |
| 47 | KONZERNABSCHLUSS | 145 |
| 51 | Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 146 |
| 51 | Gesamtergebnisrechnung | 147 |
| 56 | Konzernbilanz | 148 |
| 56 | Kapitalflussrechnung | 150 |
| 60 | Entwicklung des Konzerneigenkapitals | 152 |
| 72 | | |
| 78 | KONZERNANHANG | 155 |
| 80 | Allgemeine Grundsätze | 156 |
| 80 | [1] Grundlagen der Rechnungslegung | 156 |
| | [2] Konsolidierungskreis | 156 |
| 84 | [3] Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 160 |
| 86 | [4] Unternehmenserwerbe | 171 |
| 100 | Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 173 |
| 100 | [5] Umsatzerlöse | 173 |
| 103 | [6] Herstellkosten | 173 |
| 105 | [7] Vertriebsaufwendungen | 173 |
| 106 | [8] Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | 173 |
| 106 | [9] Sonstige Erträge | 173 |
| | [10] Sonstige Aufwendungen | 174 |
| 122 | [11] Finanzergebnis | 174 |
| 123 | [12] Ertragsteuern | 174 |
| 124 | [13] Sonstige Steuern | 175 |
| 125 | [14] Personalaufwand | 175 |
| 134 | [15] Ergebnis je Aktie | 175 |

| | | | |
|--|------------|---|------------|
| Erläuterungen zur Konzernbilanz | 176 | WEITERE INFORMATIONEN | 221 |
| [16] Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 176 | Versicherung der gesetzlichen Vertreter | 222 |
| [17] Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 176 | Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 223 |
| [18] Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte | 177 | Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts | 223 |
| [19] Ertragsteuererstattungsansprüche | 177 | Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen | 229 |
| [20] Immaterielle Vermögenswerte/Geschäfts- oder Firmenwerte | 178 | Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer | 229 |
| [21] Sachanlagen | 182 | Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers | 230 |
| [22] Latente Steuern | 183 | Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung | 230 |
| [23] Finanzielle Verbindlichkeiten | 184 | Abkürzungsverzeichnis | 232 |
| [24] Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 186 | Glossar | 233 |
| [25] Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten | 186 | Finanzkalender | 235 |
| [26] Sonstige Rückstellungen | 187 | Zehnjahresübersicht | 236 |
| [27] Ertragsteuerschulden | 187 | | |
| [28] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 188 | | |
| [29] Eigenkapital | 191 | | |
| Sonstige Erläuterungen | 193 | | |
| [30] Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung | 193 | | |
| [31] Segmentberichterstattung | 193 | | |
| [32] Zusätzliche Informationen über Finanzinstrumente und Risikomanagement | 199 | | |
| [33] Angaben zu Leasingverhältnissen | 208 | | |
| [34] Haftungsverhältnisse | 208 | | |
| [35] Saisonale Einflüsse | 208 | | |
| [36] Rechtsstreitigkeiten | 209 | | |
| [37] Aktienoptionsprogramme | 210 | | |
| [38] Organe | 214 | | |
| [39] Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen | 217 | | |
| [40] Honorare des Abschlussprüfers | 218 | | |
| [41] Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 218 | | |
| [42] Erklärung zur Unternehmensführung | 218 | | |
| [43] Befreiung der inländischen Konzerngesellschaften gemäß § 264 Abs. 3 HGB | 218 | | |



Mehr zur Software AG

Weitere Informationen zur Software AG finden Sie in der Image- und Strategiebroschüre der Software AG, die diesen Geschäftsbericht ergänzt:
www.software.ag/ar/de

Aus Gründen der besseren Lesbarkeit wird in diesem Geschäftsbericht auf eine geschlechtsneutrale Differenzierung (zum Beispiel Mitarbeiterinnen/Mitarbeiter) verzichtet. Dies impliziert keinesfalls eine Benachteiligung der jeweils anderen Geschlechter. Entsprechende Begriffe gelten im Sinne der Gleichbehandlung grundsätzlich für alle Geschlechter.

AN UNSERE AKTIONÄRE

| | |
|--|-----------|
| Vorstandsbrief | 8 |
| Highlights | 10 |
| Die Aktie | 12 |
| Corporate-Governance-Bericht | 18 |
| Erklärung zur Unternehmensführung | 18 |
| Einhaltung des Deutschen Corporate Governance Kodex | 25 |
| Bericht des Aufsichtsrats | 26 |

VORSTANDSBRIEF

Die Software AG zeigt 2018 solide Ergebnisse. 2019 steht für den Aufbruch zu nachhaltigem, profitabilem Wachstum

*Sehr geehrte Damen und Herren,
sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,*

Ich freue mich, Ihnen im Namen des Vorstands diesen Bericht vorzulegen. Er steht für ein Jahr mit soliden Ergebnissen und starker Profitabilität, aber auch für einen mutigen Plan zur Gestaltung unseres zukünftigen Erfolgs.

Seit meinem Antritt im August 2018 stehe ich im intensiven Dialog mit unseren Mitarbeitern, Kunden und Partnern. Meine Überzeugung, dass die Software AG ein besonderes Unternehmen ist, wurde dadurch nur gestärkt. Die vielen Begegnungen haben mir und dem Team Klarheit verschafft über unsere Stärken, unsere Herausforderungen und unser herausragendes Potenzial.

Zu Beginn des 50. Jahres unseres Bestehens haben wir diese Erkenntnisse in Helix übersetzt – in eine Strategie, die das Unternehmen vom Softwarepionier zum Datenpionier macht, der einen neuen Weg geht, um im Sinne seiner Stakeholder nachhaltiges, profitables Wachstum zu erzielen.

Starke Ausgangslage, mutige Schritte, beachtliche Erfolge

Unsere Ausgangsposition ist robust. 2018 betrug der Konzernumsatz 865,7 Millionen Euro – währungsbereinigt ein Zuwachs von 2 Prozent im Vergleich zum Vorjahr. Der Produktumsatz stieg um 4 Prozent auf 682,3 Millionen Euro. Wir verbuchen weiterhin einen starken Free Cashflow: Er lag mit 184,1 Millionen Euro 14 Prozent über dem Vorjahr. Das Nettoergebnis stieg um 18 Prozent, das entspricht zum Ende des Berichtszeitraums 165,2 Millionen Euro bzw. 2,64 Euro pro Aktie.

Dank unseres starken Cashflows konnten wir strategische Akquisitionen vorantreiben, die bereits Früchte tragen. Die Übernahme von Built.io verdeutlicht unsere Ambitionen im Wachstumsmarkt iPaaS und hat uns bereits bei einem wichtigen Deal mit Cisco geholfen. Zudem haben wir mit TrendMiner eine industrielle Analyseplattform übernommen, die ihresgleichen sucht.

Aus unseren Stärken werden Erfolge. So entschied sich Coca-Cola European Partners für unsere Hybrid-Integrations-Plattform, um echte Größenvorteile zu erzielen. Im IoT-Umfeld arbeiten wir mit Dell Technologies zusammen und bündeln unser Produkt Cumulocity IoT Edge mit

deren Servern für eine hochleistungsfähige, branchenübergreifende IoT-Connectivity. Zudem haben wir 2018 bekannt gegeben, dass wir gemeinsam mit SAP eine offene Smart-City-Plattform entwickeln; wir haben unsere Zusammenarbeit mit AWS erweitert und erreichen nun mit unseren Produkten über den dynamischen AWS Marketplace kleinere und mittlere Unternehmen.

An diesen Erfolgen lässt sich ablesen, wie wir unsere Zukunft sehen. Sie bestätigen unser Vertrauen in unser Potenzial und stützen unsere neue Wachstumsstrategie.

Helix: unser Weg zu nachhaltigem, profitabilem Wachstum

Wir sind ein starkes Unternehmen. Unsere Produkte sind marktführend, sie sind unübertroffen von Wettbewerbern oder alternativen Produkten. Wir bedienen wachstumsstarke Märkte, in denen wir mit unseren Technologien die zurzeit interessantesten Geschäftsaufgaben lösen können. Unsere Kultur ist einzigartig. Sie ist verankert in den über 4.700 Mitgliedern unserer globalen Familie und wird bereichert durch kraftvolle, vielfältige Ideen und Interaktionen.

Nicht immer haben wir unsere Möglichkeiten ausgeschöpft. Doch der Wandel hat begonnen: **Helix** ist die neue Strategie, mit der wir unser ganzes Potenzial nutzen werden. Helix wurde von uns selbst entwickelt und ermöglicht uns nachhaltiges, organisches, profitables Wachstum, das wir durch drei Hebel vorantreiben:

Fokus: Wir werden unser Produktportfolio harmonisieren, die Märkte mit dem größten Wachstumspotenzial definieren und diese leidenschaftlich und konzentriert bearbeiten. Wo sinnvoll, werden wir organisches Wachstum mit gezielten Übernahmen und Zukäufen ergänzen, die unseren Ambitionen zuträglich sind.

Umsetzungskraft: Wir werden ein neues Matrixmodell etablieren und unseren Go-to-Market-Ansatz verbessern. Wir werden unseren Erfolg durch Neukunden sowie Cross- und Up-Selling digitaler Produkte bei unseren Adabas- & Natural-Kunden vorantreiben. Außerdem werden wir entsprechend der Kundennachfrage auf ein stärker abonnementbasiertes Vertriebsmodell umstellen.

Team: Wir werden unsere Employee-Value-Proposition präzisieren, wir setzen auf Vielfalt und positionieren uns als leistungsstark, innovativ und wachstumsorientiert.

50 erfolgreiche Jahre – Zeit für einen neuen Integrationsansatz

Integration ist heute überall die zentrale Herausforderung für Unternehmen; sie wird durch die Verbreitung von vernetzten Geräten, Mobile-first-Geschäftsmodellen und Industrie 4.0 immer deutlicher spürbar. Wir haben die große Chance, eine zentrale Rolle bei der Bewältigung dieser Herausforderungen zu spielen. Wir agieren in einem Zielmarkt, der bis 2023 insgesamt 24 Milliarden Euro umfasst und Technologien wie IoT, Self-Service Analytics und Digital Twin einschließt. Technologien, bei denen wir stark positioniert sind, unsere Vision klar ist und wir daher die besten Erfolgsaussichten haben.

Die Software AG wurde 1969 als erstes deutsches Softwareunternehmen gegründet. Wir waren da, als die Softwarebranche als solche ihren Anfang nahm. Der Unternehmergeist dieser Zeit ist auch heute Teil unserer DNA. Bei unserer Entwicklung vom Softwarepionier zum Datenpionier bauen wir darauf auf, im Sinne unserer Kunden.

Das von mir neu formierte Managementteam verkörpert diesen Pioniergeist in besonderem Maß: Unser neuer CRO John Schweitzer kommt von Workday, einem wachstumsstarken Softwareunternehmen mit einem abonnementbasierten Vertriebsmodell, und ergänzt das umfassende Produktwissen unseres CPO Dr. Stefan Sigg sowie das beispiellose Branchen- und Finanzwissen unseres CFO Arnd Zinnhardt. Unser neuer CTO Bernd Groß bringt seine herausragende Technologiekompetenz ein, und unsere neue CMO Paz Macdonald bereichert das Team mit ihrem Wissen über Märkte und Trends. Gemeinsam werden wir unser Potenzial vollständig ausschöpfen.

Ich möchte Ihnen bei dieser Gelegenheit für Ihr Vertrauen und Ihre Loyalität danken. Mit Ihrer anhaltenden Unterstützung entwickeln wir uns als zuverlässiger, fortschrittlicher und wahrhaft unabhängiger Player weiter. Unser Ziel ist es, Kunden dabei zu helfen, ihre Daten zu erschließen, aus ihnen Mehrwert zu ziehen und damit eine bessere Zukunft für ihr Unternehmen zu gestalten. Damit bringen wir die Software AG auf den Weg zu nachhaltigem, profitabilem Wachstum.

Mit freundlichen Grüßen



Sanjay Brahmawar

Vorsitzender des Vorstands



SANJAY BRAHMAWAR

Chief Executive Officer (CEO)



ARND ZINNHARDT

Chief Financial Officer (CFO)



DR. STEFAN SIGG

Chief Product Officer (CPO)



JOHN SCHWEITZER

Chief Revenue Officer (CRO)

Weitere Informationen zu den Mitgliedern des Vorstands finden Sie im Konzernanhang unter [Ziffer \[38\]](#).

HIGHLIGHTS



Wechsel an der Spitze

Am 1. August trat Sanjay Brahmawar sein Amt als Vorsitzender des Vorstands (Chief Executive Officer) der Software AG an und löste Karl-Heinz Streibich nach über 14 Jahren ab. Mit Sanjay Brahmawar verpflichtete die Software AG einen Spitzenmanager, der mehr als 18 Jahre Berufserfahrung in der Technologiebranche vorweist. Als Geschäftsführer bei IBM Watson Internet of Things verantwortete er zuletzt den internationalen Softwareumsatz mit Fokus auf Datenanalyse und Künstliche Intelligenz.

Unter der Führung des neuen Vorstandsvorsitzenden hat das Unternehmen im zweiten Halbjahr 2018 im Rahmen des Strategiprojekts Helix eine Neuausrichtung erarbeitet und das Fundament für weiteres profitables Wachstum gelegt. Lesen Sie mehr zum Transformationsprozess der Software AG im **Vorstandsbrief** ab Seite 8 sowie im **Prognosebericht** ab Seite 100.

Akquisitionen

Mit den Übernahmen von TrendMiner und Built.io hat die Software AG ihren Führungsanspruch im IoT-Markt gefestigt. Das Wachstumsunternehmen TrendMiner bietet eine webbasierte Plattform zur Visualisierung von Messdaten und Industrieprozessen. Mit Built.io hat die Software AG ihr Angebot für Integration-Plattform-as-a-Service (iPaaS) für KMUs geöffnet und ihr Integrations- und API-Portfolio einer schnell wachsenden Entwickler-Community zugänglich gemacht. Mehr zum Thema **Kapitalbeteiligungen** finden Sie ab Seite 47.

Neues Vorstandsmitglied

Seit dem 1. November gehört John Schweitzer dem Vorstand der Software AG an. Als Chief Revenue Officer löste er den Chief Customer Officer Eric Duffaut ab. Mit seiner Berufung stärkt die Software AG im Kontext der wachstumsgetriebenen strategischen Neuausrichtung des Unternehmens ihre Vertriebsorganisation. John Schweitzer ist ein anerkannter Experte mit über 20 Jahren Erfahrung im Softwarevertrieb. Lesen Sie mehr zu den **Mitgliedern des Vorstands und Aufsichtsrats** ab Seite 214.





Messeauftritte

Auf der Hannover Messe im April stellte die Software AG auf den Partnerständen von Siemens, EdgeX Foundry, Huawei und der Deutschen Telekom ihr umfassendes IoT-Portfolio vor. Auch auf der Cebit im Juni stand der Auftritt der Software AG im Zeichen von „Industry 4.easy“: Acht interaktive Showcases zeigten den Besuchern, welche innovativen Anwendungsfelder im IoT möglich sind – von Smart Devices im intelligenten Zuhause bis hin zur vernetzten Fabrik der Zukunft.

Auf der Smart Country Convention in Berlin im November gaben SAP und die Software AG ihre Kooperation für den Aufbau einer offenen Smart-City-Plattform bekannt. Mit ihr sollen Städte, Gemeinden und Landkreise ihre individuellen Smart-City- und Smart-Country-Vorhaben eigenverantwortlich umsetzen und Bürgern neue intelligente Services anbieten können. Weitere Informationen rund um das Thema **Vertriebsaktivitäten** finden Sie ab Seite 39.

Starke Partnerschaften

Die Software AG und ihre Partner arbeiten stets an innovativen Lösungen, die Kunden bei der Entwicklungsarbeit entlasten. Zur Beschleunigung von IoT-Projekten wurde 2018 gemeinsam mit A1 Digital ein cloud-basierter IoT-Baukasten entwickelt, der Unternehmen die Überwachung von Geräten und Services in Echtzeit ermöglicht. Mit Dell Technologies wurde eine Plug-and-play-Lösung erarbeitet, um IoT-Implementierungen schnell bereitzustellen und einfach zu konfigurieren. Mehr zum Thema **Partner** ab Seite 42.

Rekorddividende

Auch 2018 setzte die Software AG auf eine dividendenorientierte Verwendung ihres Bilanzgewinns aus dem Geschäftsjahr 2017. Die Aktionärinnen und Aktionäre stimmten auf der Hauptversammlung im Mai 2018 einer Rekorddividende von 0,65 Euro pro Aktie zu. Alle anderen Tagesordnungspunkte wurden von der Hauptversammlung ebenfalls mit einer Mehrheit von über 90 Prozent angenommen. Lesen Sie mehr zur **Software AG-Aktie** ab Seite 12.



Produktportfolio

Seit Jahren berücksichtigen Marktforschungsunternehmen und Branchenanalysten die Software AG in ihren Veröffentlichungen. So wurde die webMethods-Plattform für API-Management in „The Forrester Wave™: API Management Solutions, Q4 2018“ als ein „Leader“ positioniert. Auch der Marktforscher MachNation stufte die Cumulocity-IoT-Tools der Software AG für Device- und Plattform-Management als führend ein. Weitere Informationen zur **Marktpositionierung** finden Sie ab Seite 36.



Innovation Tour 2018

Von Mai bis September 2018 machte die Innovation Tour der Software AG Station in Stuttgart, München, Hamburg, Düsseldorf, Wien und Zürich. Die Veranstaltungsreihe informierte Business- und IT-Verantwortliche über IoT-Trends und -Geschäftschancen. Erfahrungsberichte von Anwendern aus Industrie, Logistik und Handel rückten erfolgreiche IoT-Lösungen in den Fokus und zeigten, wie die Umsetzung in die Praxis funktioniert.

DIE AKTIE

Das Börsenjahr

Politische Faktoren beeinflussen globale Finanzmärkte

2018 war ein turbulentes Börsenjahr. Allen voran waren es politische Faktoren, die für Unsicherheiten an den Kapitalmärkten sorgten. Die vom US-Präsidenten durchgesetzten Schutzzölle resultierten in einer weiteren Eskalation des Handelskriegs zwischen China und den USA. Die italienische Haushaltskrise sowie die zunehmende Wahrscheinlichkeit eines harten Brexit schürten weitere Unsicherheiten über die Stabilität der Europäischen Union. Im Verlauf des Jahres bremsen gleich mehrere Frühindikatoren die Wachstumseuphorie: Sowohl die Wachstumsprognose des IWF als auch die Einschätzung des Weltwirtschaftsklimas durch das Ifo-Institut signalisierten eine Abkühlung der weltweiten Konjunktur.

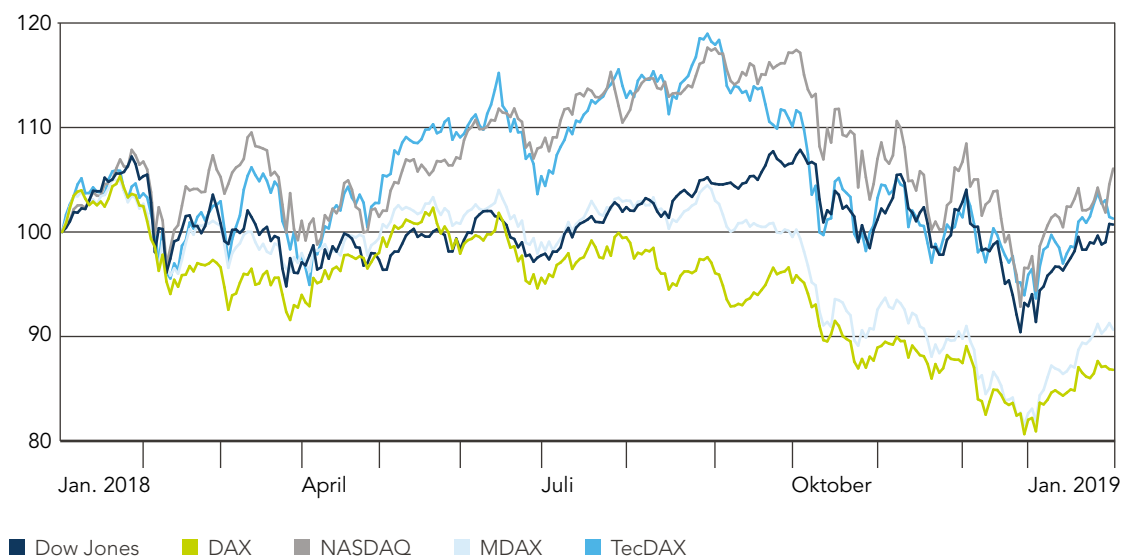
Die Software AG ist in über 70 Ländern aktiv, wobei der Hauptumsatz in den USA und in Kerneuropa erwirtschaftet wird. Veränderungen politischer Rahmenbedingungen oder von Währungsrelationen sowie unvorhergesehene Ereignisse in diesen Regionen können die Geschäftsentwicklung auf Landesebene beeinflussen. Dank der breiten Diversifizierung über viele Industriesektoren und der tiefgehenden Vernetzung der Software in den Systemen der

Kunden sowie des hohen Anteils an wiederkehrenden Wartungserträgen zeigen sich das Geschäftsmodell der Software AG und ihre Aktie gegenüber Makroeffekten relativ robust. Wechselkursveränderungen werden durch den relativ hohen Anteil lokaler Kosten („Natural Hedging“) abgedeckt.

Aktie der Software AG wieder im MDAX

Von 1999 bis zum Jahr 2003 zählte die Aktie der Software AG zum Index für mittelgroße Unternehmen, dem MDAX. Als Folge des Platzens der sogenannten Dotcom-Blase wurde zum 1. Januar 2003 das neue Marktsegment „Prime Standard“ gestartet, das erhöhte Anforderungen an die Publizität und die Transparenz von Unternehmen stellt. Gleichzeitig wurde auch die Indexlandschaft neu geordnet. Die Software AG zählt seitdem zum Prime Standard. Am 24. März 2003 wurde die Software AG-Aktie vom MDAX in den neu eingerichteten TecDAX verschoben, um dort die Attraktivität und Stabilität zu erhöhen. Am 24. September 2018 wurde eine weitere Indexneuausrichtung wirksam, und die Aktie der Software AG kehrte in den von 50 auf 60 Teilnehmer aufgestockten MDAX zurück. Die Aktie der Software AG bleibt zusätzlich weiterhin im TecDAX notiert, wo alle Technologiewerte abgebildet werden.

Aktienindizes im Vergleich 02.01.2018–31.01.2019 (indiziert)



Aktienindizes unter Druck

Der deutsche Leitindex DAX startete mit 12.898 Punkten in das neue Jahr und erreichte nach anfänglichem Aufwind bereits am 23. Januar 2018 mit 13.559 Punkten sein Jahreshoch. Der Schlusskurs 2018 lag bei 10.558 Punkten. Auf Jahressicht entspricht dies einem Kursrückgang von rund 18 Prozent.

Die Verluste des US-amerikanischen Dow-Jones-Index fielen etwas moderater aus. In den vergangenen zwölf Monaten verlor der US-amerikanische Leitindex 6 Prozent und notierte am Ende des Jahres 2018 bei 22.878 Zählern.

Der US-Index für Unternehmen im Bereich digitaler Geschäfte, der NASDAQ-100, entwickelte sich zunächst positiv, ehe er im letzten Quartal in die Verlustzone rutschte. Mit Abschluss des Jahres 2018 verlor der Index rund 3,5 Prozent.

Der TecDAX zeigte einen ähnlichen Verlauf. Nachdem er zwischenzeitlich bei über 3.000 Zählern stand, büßte das deutsche Technologiebarometer im Schlussquartal die Gewinne wieder ein und schloss das vergangene Jahr bei 2.450 Punkten mit einem Minus von 4,1 Prozent.

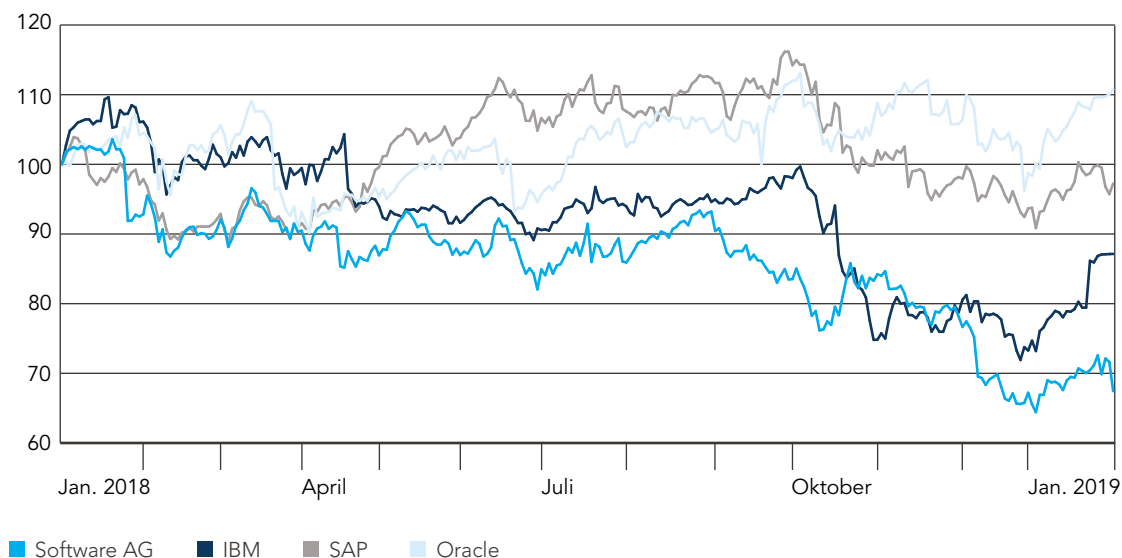
Technologieskepsis trifft auch Software AG-Aktie

Die Aktie der Software AG startete am 2. Januar 2018 mit einem Kurs von 47,00 Euro in das Berichtsjahr, konnte sich aber der allgemeinen Verunsicherung an den Märkten und dem negativen Trend nicht entziehen. Trotz starken Wachstums im Segment Internet der Dinge und eines deshalb nach oben angepassten Jahresausblicks nach dem ersten Quartal 2018 korrigierte die Aktie im ersten Halbjahr um rund 15 Prozent.

Die Bekanntgabe der Ergebnisse des dritten Quartals verbunden mit der Ankündigung einer Strategieerneuerung (Projekt Helix) durch den neuen Vorstandsvorsitzenden Sanjay Brahmawar konnten den Abwärtstrend kurzzeitig stoppen. Zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres betrachteten Investoren Technologiewerte jedoch zunehmend skeptisch. Trotz zahlreicher Kaufempfehlungen für die Software AG folgte die Aktie dem Sektortrend und markierte am 21. Dezember 2018 bei einem Stand von 30,83 Euro ihr Jahrestief. Sie beendete den Handel 2018 mit 31,59 Euro. Die Marktkapitalisierung der Software AG lag zum Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres bei 2,34 Milliarden Euro.

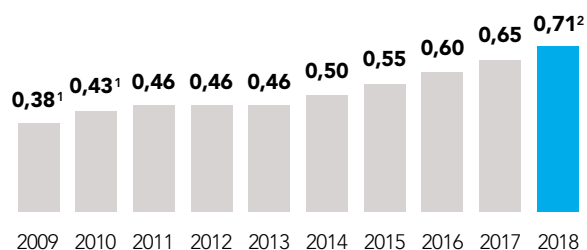
Im Börsenjahr 2018 konnte die Software AG-Aktie mit einem täglichen Handelsvolumen auf Xetra von durchschnittlich 253.038 Stück die Liquiditätsanforderung des Prime Standards der Deutschen Börse erneut übererfüllen.

Kursentwicklung Software AG im Vergleich zur Peergroup 02.01.2018–31.01.2019 (indiziert)



Dividendenentwicklung seit 2009

in Euro je Aktie



¹ Angepasst an 1:3-Aktiensplit im Mai 2011, gerundet

² Dividendenvorschlag, vorbehaltlich Zustimmung der Hauptversammlung im Mai 2019

Kontinuierliche Dividendenpolitik

Am 30. Mai 2018 hielt die Software AG ihre jährliche ordentliche Hauptversammlung in Darmstadt ab. Die mit rund 64 Prozent der Stimmrechte vertretenen Aktionärinnen und Aktionäre teilten hinsichtlich der positiven Zukunftsaussichten die Zuversicht von Aufsichtsrat und Vorstand. Alle Tagesordnungspunkte erhielten mit Werten über 90 Prozent eine sehr hohe Zustimmung.

Unter großem Beifall wurde der Vorstandsvorsitzende Karl-Heinz Streibich verabschiedet. Der Aufsichtsrat und die verbleibenden Vorstandsmitglieder dankten ihm für seinen langjährigen Einsatz für die Software AG.

Für das Geschäftsjahr 2017 wurde erneut eine erhöhte Dividendenzahlung von 0,65 Euro je dividendenberechtigter Stückaktie beschlossen. Damit wird die werthaltige Dividendenpolitik des Unternehmens fortgesetzt. Das Ausschüttungsvolumen stieg auf den Rekordwert von 48,1 Millionen Euro. (Die von der Software AG gehaltenen eigenen Aktien sind nicht dividendenberechtigt.) Gemessen am Schlusskurs der Aktie am Tag der Hauptversammlung (30. Mai 2018: 41,31 Euro) erreichte die Dividendenrendite 1,57 (Vj. 1,44) Prozent.

Auch für das abgelaufene Geschäftsjahr 2018 kann das Unternehmen seine werthaltige Dividendenpolitik fortsetzen. Die Ausschüttung erfolgt aus dem erwirtschafteten Gewinn und Cashflow; beide Kenngrößen konnten im abgelaufenen Geschäftsjahr gesteigert werden. Die Ausschüttungsquote beträgt regelmäßig ein Viertel bis ein Drittel des Durchschnitts von Gewinn und Free Cashflow. Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 28. Mai 2019 mit einer Dividende für das Geschäftsjahr 2018 in Höhe von 0,71 Euro erneut einen Rekordwert in der Dividendenhistorie der Software AG vorschlagen.

Kennzahlen zur Aktie

| | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| Jahresschlusskurs in EUR | 31,59 | 46,86 |
| Jahreshöchstkurs in EUR | 48,69 | 47,54 |
| Jahrestiefstkurs in EUR | 30,83 | 31,63 |
| Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien zum Ende des Geschäftsjahres | 74.000.000 | 76.400.000 |
| Von der Software AG gehaltene eigene Aktien | 20.111 | 2.423.761 |
| Börsenkapitalisierung zum Ende des Geschäftsjahres in Mio. EUR | 2.337,7 | 3.580,1 |
| Streubesitz (Free Float) in % | 66,27 | 64,2 |

Aktieneinzug

Am 27. März 2018 hat die Software AG von ihren 2.423.761 gehaltenen eigenen Aktien 2.400.000 Stück eingezogen (3,17 Prozent des Grundkapitals vor Einziehung und Kapitalherabsetzung). Dies wurde vom Vorstand der Software AG unter Ausnutzung der Ermächtigung vom 31. Mai 2016 beschlossen.

Die Software AG besitzt zum Ende des Geschäftsjahres 2018 insgesamt noch 20.111 Stück eigene Aktien; das entspricht einem Anteil von 0,03 Prozent am Grundkapital der Software AG.

Veränderte Aktionärsstruktur

Die Positionierung der Software AG als ein nachhaltiges Investment spiegelt sich zunehmend in der Investorenstruktur wider. Zahlreiche neue Investoren hat das profitable Wachstum des Unternehmens überzeugt. Über viele Jahre kontinuierlich steigende Dividenden, die Technologieführerschaft im Digitalisierungsgeschäft sowie die gute Position des Unternehmens im wachsenden IoT-Markt sind die Werttreiber der Aktie. Die Software AG-Stiftung bleibt weiterhin der größte Anteilseigner sowie wichtiger Ankerinvestor der Software AG. Aufgrund des reduzierten Grundkapitals infolge des Aktieneinzugs erhöhte sich der Anteil der Software AG-Stiftung um rund einen Prozentpunkt auf 33,7 Prozent. Als eigenständige und gemeinnützige Förderstiftung bürgerlichen Rechts mit Sitz in Darmstadt konzentriert sich das Engagement der Software AG-Stiftung auf Projekte in den Bereichen Erziehung und Bildung, Kinder- und Jugendarbeit sowie

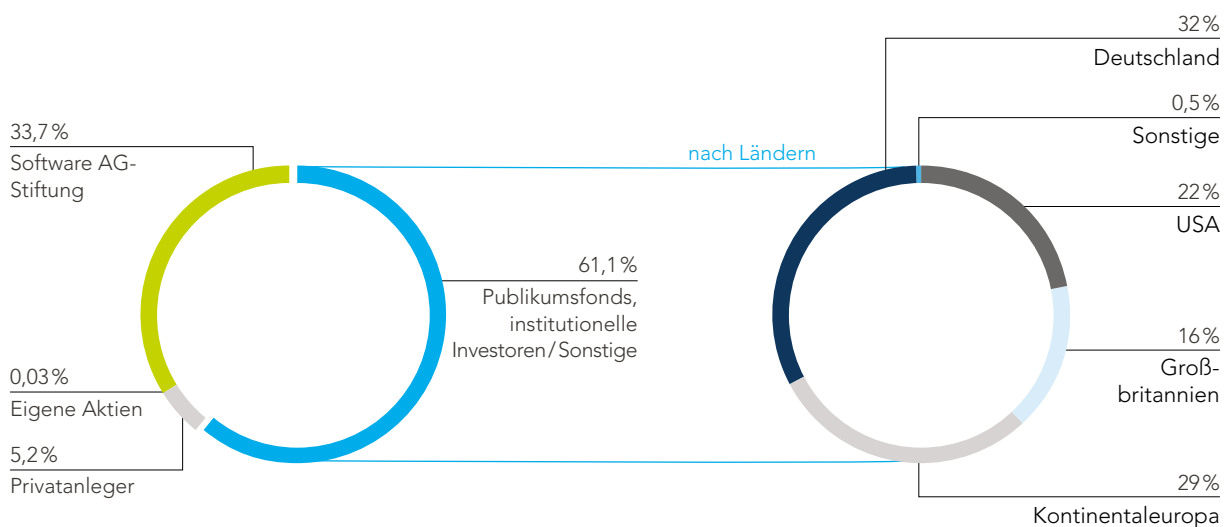
Behinderten- und Altenhilfe. Darüber hinaus fördert die Stiftung in unterschiedlichen Wissenschaftsbereichen sowie der Naturhilfe.

Nach Abzug der Bestandspositionen der Software AG-Stiftung und der Aktien des Unternehmens ergibt sich für die Software AG ein Streubesitz (Free Float) von rund 66 Prozent. Dieser berücksichtigt nach der Definition der Deutschen Börse den Anteil der Aktien einer Gesellschaft, der sich nicht in festen Händen befindet, sondern frei über die Börse handelbar ist.

Die regionale Analyse der Aktienbestände des identifizierten Streubesitzes ergibt, dass 28 Prozent der Anteile in Deutschland, 12 Prozent in den USA, 10 Prozent in Großbritannien und 6 Prozent in Skandinavien gehalten werden. Weitere 9 Prozent des Gesamtkapitals werden aus Frankreich und Benelux und 1 Prozent aus der Schweiz verwaltet.

| | Vor Aktieneinzug 31.12.2017 | Aktieneinzug am 27.03.2018 | Nach Aktieneinzug am 28.03.2018 | 31.12.2018 |
|--|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|------------|
| Grundkapital | 76.400.000 | -2.400.000 | 74.000.000 | 74.000.000 |
| Anteil der Software AG-Stiftung in Stück | 24.960.000 | | 24.960.000 | 24.960.000 |
| in % | 32,7 | | 33,7 | 33,7 |
| Anteil der Software AG in Stück | 2.423.761 | | 23.761 | 20.111 |
| in % | 3,2 | | 0,03 | 0,03 |

Aktionärsstruktur



Kontinuierlicher Investorendialog

Aktive Investor-Relations-Arbeit zeichnet sich neben einem kontinuierlichen Dialog mit bestehenden Investoren durch eine gezielte Anpassung der Investorenbasis aus. Die fokussierte Ansprache potenzieller Investoren gehört zu den Herausforderungen der Investor-Relations-Arbeit und bedarf einer genauen Analyse der Finanzmärkte.

2018 wurden zahlreiche Gespräche mit Investoren und Analysten geführt. Insgesamt nahm das Unternehmen an 15 Kapitalmarktkonferenzen im In- und Ausland teil. Darüber hinaus bildeten Roadshows sowie Analystenbesuche in Deutschland, Großbritannien, Frankreich, Finnland, Schweden, Spanien und den USA die Schwerpunkte der Investorenansprache.

Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr genoss die Software AG eine hohe Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten. Das bestätigt die weiterhin hohe Zahl renommierter deutscher und internationaler Wertpapierbroker, welche die Software AG-Aktie verfolgen. Beim ihrem Capital Market Day, zu dem die Software AG am 12. März 2018 einlud, informierten sich zahlreiche Investoren und Finanzanalysten aus Deutschland, Großbritannien, Frankreich und der Schweiz vor Ort über die Unternehmensstrategie und Trends der Digitalisierung. Das große Interesse von Investoren und Finanzanalysten zeigt sich auch an der Teilnehmerzahl während der Investor-Relations-Programmpunkte im Rahmen der Hannover Messe 2018 sowie der Cebit 2018.

Derzeit beschäftigen sich Analysten von 21 Bankhäusern mit der Software AG und veröffentlichen regelmäßig ihre Studienergebnisse. Davon bewerteten 16 Finanzanalysten die Aktie Ende 2018 positiv oder neutral. Das durchschnittliche erwartete Kursziel aller Analysten lag bei 42,55 Euro.

Wesentliche Investoren¹

| Stimmrechtsmitteilungen nach §26, Abs. 1 WpHG | Stimmrechtsanteil in % | Datum der Schwellenberührung |
|---|------------------------|------------------------------|
| Software AG-Stiftung | 32,7 | 30.04.2015 |
| BlackRock, Inc. | 5,0 | 27.12.2017 |
| Deutsche Asset Investment GmbH | 4,9 | 20.10.2017 |
| Norges Bank | 3,4 | 05.10.2017 |
| Axxion S.A. | 3,3 | 13.03.2018 |
| Software AG (eigene Aktien) | 0,03 | 27.03.2018 |

¹ Stand zum 31. Dezember 2018

Professionelle Investor-Relations-Arbeit

Das Investor-Relations-Team der Software AG hat sich auch im vergangenen Jahr der umfassenden und zeitnahen Kommunikation mit den Kapitalmarktteilnehmern verschrieben und diese Aufgabe kontinuierlich vorangetrieben. Dabei sind hohe Anforderungen zu erfüllen: Allen Anlegern muss derselbe Informationsstand ermöglicht werden und eventuelle Missverständnisse im Kapitalmarkt müssen zeitnah ausgeräumt werden. Es gilt, die Anregungen der Zielgruppen aufzunehmen und damit die Kommunikation stetig zu optimieren.

Die zahlreichen Investor-Relations-Events, eine Vielzahl an persönlichen Gesprächen und Telefonaten sowie die Hauptversammlung bilden neben der Investor-Relations-Website die wesentlichen Plattformen der Anlegerkommunikation. Auf der Investor-Relations-Website <https://investors.softwareag.com/de> stehen allen Akteuren des Kapitalmarktes zeitnah aktuelle und wesentliche Informationen zur Verfügung.



Indizes (Auswahl)

MDAX, TecDAX

Prime All Share

LTecDAX

Technology All Share

HDAX

CDAX

EURO STOXX

TecDAX-Kursindex

DAXglobal Sarasin Sustainability Germany Index

EUR DAXglobal Sarasin Sustainability Germany

Stammdaten der Aktie

ISIN DE 000A2GS401

WKN A2GS40

Symbol SOW

LEI 529900M1L1O0SLOBAS50

Reuters SOWGn.DE

Bloomberg SOW:GR

Gelistet an Börse Frankfurt

Börsensegment Prime Standard

Index MDAX, TecDAX

Erst-Emissionspreis am 26.04.1999 10 EUR¹

¹ Nach 1:3-Aktiensplit im Mai 2011

CORPORATE-GOVERNANCE-BERICHT

Erklärung zur Unternehmensführung

Alle in dieser Erklärung zur Unternehmensführung/ diesem Corporate-Governance-Bericht enthaltenen Angaben geben den Stand vom 7. Februar 2019 wieder.

Grundverständnis

Gute Corporate Governance ist bei der Software AG ein zentraler Bestandteil der Unternehmensführung: Vorstand und Aufsichtsrat fühlen sich ihr verpflichtet, alle Unternehmensbereiche orientieren sich daran. Die verantwortungsvolle, qualifizierte und transparente Unternehmensführung ist auf den langfristigen Erfolg des Unternehmens ausgerichtet. Dies umfasst nicht nur die Einhaltung von Gesetzen, sondern auch die weitgehende Befolgung allgemein anerkannter Standards und Empfehlungen. Im Mittelpunkt stehen dabei Werte wie Nachhaltigkeit, Transparenz und Wertorientierung.

Organe der Software AG

Vorstand

Der Vorstand leitet das Unternehmen mit dem Ziel nachhaltiger Wertschöpfung in eigener Verantwortung. Die Mitglieder des Vorstands tragen gemeinsam die Verantwortung für die Geschäftsleitung. Die Grundsätze der Zusammenarbeit des Vorstands der Software AG sind in der **Geschäftsordnung des Vorstands** zusammengefasst. Diese regelt insbesondere die Ressortzuständigkeit der einzelnen Vorstandsmitglieder, die dem Gesamtvorstand vorbehaltenen Angelegenheiten, die Beschlussfassung sowie die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Vorstands. Der Vorstand der Software AG besteht aus derzeit vier Mitgliedern. Als Altersgrenze für Mitglieder des Vorstands hat der Aufsichtsrat das vollendete 65. Lebensjahr bestimmt. Zum Zeitpunkt der Verabschiedung dieses Berichts gehören dem Vorstand die Herren Sanjay Brahmawar (seit 1. August 2018), John Schweitzer (seit 1. November 2018), Dr. Stefan Sigg und Arnd Zinnhardt an:

Sanjay Brahmawar, Jahrgang 1970 (Nationalität: belgisch), Master of Business Administration (MBA) in Finance & Marketing von der University of Leeds in England

sowie Bachelor-Abschluss im Fach Bauingenieurwesen vom indischen Delhi College of Engineering, ist seit 1. August 2018 Vorstandsvorsitzender der Software AG. Er ist bestellt bis 2023.

John Schweitzer, Jahrgang 1968 (Nationalität: US-amerikanisch), Bachelor of Science in Wirtschaft und Finanzen der Northern Arizona University, ist seit November 2018 Mitglied des Vorstands der Software AG und in seiner Funktion als Chief Revenue Officer verantwortlich für Global Sales und Consulting Services. Er ist bestellt bis 2023.

Dr. Stefan Sigg, Jahrgang 1965 (Nationalität: deutsch), Diplom-Mathematiker, ist seit April 2017 Mitglied des Vorstands der Software AG und als Chief Product Officer für die Bereiche Produktmanagement, Forschung und Entwicklung und Global Support verantwortlich. Er ist bestellt bis 2022.

Arnd Zinnhardt, Jahrgang 1962 (Nationalität: deutsch), Diplom-Kaufmann, ist seit Mai 2002 Mitglied des Vorstands der Software AG und in seiner Funktion als Finanzvorstand verantwortlich für die Bereiche Global Finance & Controlling, Corporate Investor Relations, Treasury, Globaler Einkauf, Mergers & Acquisitions, Steuern und Business Operations. Er ist bestellt bis 2021.

Herr Zinnhardt ist Mitglied des Verwaltungsrats der Hessischen Landesbank (Helaba).

Diversitätskonzept für Aufsichtsrat und Vorstand

Der Aufsichtsrat hat in seiner Sitzung am 8. Oktober 2018 das 2017 entwickelte Diversitätskonzept für Aufsichtsrat und Vorstand überprüft. Der Aufsichtsrat ist davon überzeugt, dass Diversität für die erfolgreiche Entwicklung der Software AG von wesentlicher Bedeutung ist. Diversität im Unternehmen zu fördern, konkret auch bei der Besetzung von Aufsichtsrat und Vorstand, soll dazu beitragen, den nachhaltigen Erfolg der Software AG zu sichern. Das Konzept beinhaltet Altersgrenzen und Amtsdauerbegrenzungen, Geschlechterquoten (wie sie im Weiteren unter Zielgrößen für den Frauenanteil beschrieben sind) sowie den expliziten Anspruch, einen sinnvollen und möglichst breiten Bildungs- und Erfahrungsmix (berufliche Erfahrung) sowie eine breite internationale Erfahrung/Internationalität in den Gremien abzubilden.

Konkret hat der Aufsichtsrat Ziele für Altersgrenzen, maximale Amtszeiten und den Frauenanteil festgesetzt:

| Ziel | Aufsichtsrat | Vorstand |
|-------------------|--|-------------|
| Altersgrenze | 70 Jahre, 65 Jahre bei Wahl | 65 Jahre |
| Maximale Amtszeit | 15 Jahre (für alle nach dem 30. Juli 2015 erstmals gewählten Mitglieder)/ 20 Jahre | unbefristet |
| Frauenzielanteil | 16,70% | 0% |

Für die Zusammensetzung des Aufsichtsrats hat sich der Aufsichtsrat zudem die folgenden Ziele gegeben, die – ergänzt um die Anforderungen, dass a) ein Mitglied des Aufsichtsrats über Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung oder Abschlussprüfung verfügen muss und b) die Mitglieder in ihrer Gesamtheit mit dem Sektor, in dem die Gesellschaft tätig ist (Unternehmenssoftware), vertraut sein müssen – als Teilaspekt des Diversitätskonzepts für den Aufsichtsrat auch das Kompetenzprofil des Aufsichtsrats abbilden:

1. Der fachliche Hintergrund der Mitglieder soll in einem oder mehreren der folgenden Bereiche liegen:
 - a. ITK und Medienbranche
 - b. Direkte oder indirekte Befassung mit Unternehmens-IT bzw. Verständnis der Themen Digitalisierung und Softwarelösungen für Unternehmen
 - c. CTO oder R&D-Vorstand eines großen Technologiekonzerns
 - d. Kenntnis der Anforderungen an Unternehmen mittelständischer Größenordnung
 - e. Vertiefte Kenntnisse auf dem Gebiet der Rechnungslegung oder Abschlussprüfung
2. Die Mitglieder des Aufsichtsrats sollen mit den Anforderungen und Verantwortlichkeiten der zweistufigen Organstruktur des deutschen Aktienrechts vertraut sein.
3. Internationale Erfahrung

Der Aufsichtsrat hat zudem festgelegt, dass die Hälfte seiner Mitglieder, aktuell also drei Mitglieder, unabhängig sein soll. Unabhängige Mitglieder des Aufsichtsrats sind nach Bewertung des Aufsichtsrats aktuell: Herr Dr. Bereczky, Frau Park, Herr Wulf und Herr Ziener. Bei Herrn Ziener sieht der Aufsichtsrat trotz seiner Beschäftigung bei der Software AG-Stiftung keine Abhängigkeit.

Zusammenfassend ist der Aufsichtsrat bestrebt, in der Zusammensetzung der Gremien – stets unter Berücksichtigung aktueller geschäftlicher und strategischer Prioritäten – auf einen möglichst breit gefächerten Erfahrungsfundus zu achten, sodass die Gremien in ihrer Meinungsbildung aus Vielfalt heraus die bestmöglichen Entscheidungen für die Software AG treffen können. Der Aufsichtsrat sieht das Kompetenzprofil sowie die konkreten Ziele für seine Zusammensetzung als erfüllt an.

Für den Vorstand sieht der Aufsichtsrat keinen Grund, ein starres Kompetenzprofil festzuschreiben. Der Personalausschuss des Aufsichtsrats betrachtet regelmäßig die Zusammensetzung des Vorstands und gleicht das im Vorstand vertretene Kompetenz- und Erfahrungsprofil mit seinen aktuellen Anforderungen an den Vorstand ab. Der Umgang mit den Ergebnissen dieser Abgleiche liegt im Ermessen des Personalausschusses des Aufsichtsrats. Auch bei der Auswahl von Herrn John Schweitzer als neuen Vertriebsvorstand der Software AG hat der Personalausschuss darauf geachtet, dass die vor dem Hintergrund der aktuellen und künftig möglichen Geschäftsentwicklung bestmögliche Kompetenz- und Erfahrungsvielfalt für das Gesamtgremium Vorstand erreicht wird. Darüber hinaus ist die Umsetzung der Ziele für den Vorstand hinsichtlich Altersgrenze und Frauenanteil (Details hierzu siehe auch nachstehend) erreicht.

Zielgrößen für den Frauenanteil

In seiner Sitzung am 17. Mai 2017 hat der Aufsichtsrat wiederum eine Zielgröße für den Frauenanteil im Vorstand von 0 Prozent festgelegt. Die Frist zur Erreichung dieser Zielgröße läuft bis zum 30. April 2022. Die derzeitige Besetzung des Vorstands entspricht dieser Zielgröße.

Entsprechend den Vorgaben des § 76 IV AktG hat der Vorstand in seiner Sitzung vom 20. Juli 2017 Zielgrößen für den Frauenanteil in der ersten und zweiten Führungsebene unterhalb des Vorstands festgelegt: Diese lauten für die erste Führungsebene unterhalb des Vorstands 12 Prozent und für die zweite Führungsebene unterhalb des Vorstands 15 Prozent. Die Frist zur Erreichung dieser Zielgrößen läuft bis zum 30. Juni 2022. Zum 31. Dezember

2018 lag der Frauenanteil in der ersten Führungsebene unterhalb des Vorstands bei 9,4 (Vj. 15,2) Prozent und in der zweiten Führungsebene unterhalb des Vorstands bei 16,9 (Vj. 13,4) Prozent.

Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat bestellt, überwacht und berät den Vorstand. Regelmäßig wird der Aufsichtsrat vom Vorstand zeitnah und umfassend über die aktuelle Geschäftsentwicklung, die Strategie, die Unternehmensplanung sowie die Risikolage, das Risikomanagement und die Einhaltung der Compliance unterrichtet. Der Aufsichtsrat setzt auf Vorschlag des Personalausschusses die Vergütung der Mitglieder des Vorstands fest, beschließt das Vergütungssystem für den Vorstand und überprüft es regelmäßig. Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat, leitet die Sitzungen des Aufsichtsrats und hält mit dem Vorsitzenden des Vorstands regelmäßig zwischen den Aufsichtsratssitzungen Kontakt und berät mit ihm die Strategie, die Planung, die Geschäftsentwicklung, die Risikolage, das Risikomanagement und die Compliance. Er wird über wichtige Ereignisse, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung der Software AG wesentlich sind, vom Vorstandsvorsitzenden unverzüglich informiert. Die Geschäfte, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, sind in der Geschäftsordnung des Vorstands festgelegt. Bei Bedarf tagt der Aufsichtsrat ohne den Vorstand.

Zusammensetzung

Der Aufsichtsrat des Unternehmens ist nach den Vorschriften des Drittelbeteiligungsgesetzes zusammengesetzt. Die von der wahlberechtigten Belegschaft der Software AG-Gruppe am 2. Januar 2015 in den Aufsichtsrat gewählten Vertreter sind die Herren Guido Falkenberg (stellvertretender Vorsitzender, Mitarbeiter Software AG) und Christian Zimmermann (Mitarbeiter Software AG). Deren Amtszeit begann nach Beendigung der Hauptversammlung am 13. Mai 2015. Von den Aktionärsvertretern wurden Herr Dr. Andreas Bereczky (Vorsitzender, Produktionsdirektor ZDF), Frau Eun-Kyung Park (Geschäftsführerin der SevenOne AdFactory GmbH), Herr Alf Henryk Wulf (Vorsitzender des Vorstands der GE Power AG) und Herr Markus Ziener (Vorstand Vermögensverwaltung der Software AG-Stiftung, Darmstadt) während der Hauptversammlung am 13. Mai 2015 in den Aufsichtsrat gewählt. Die Amtszeit der Aktionärsvertreter begann mit Eintragung der Satzungsänderung über die Zusammensetzung des Aufsichtsrats nach dem Drittelbeteiligungsgesetz in das Handelsregister am 27. Mai 2015.

Der Aufsichtsrat ist im Berichtsjahr insgesamt zu sechs ordentlichen Sitzungen zusammengekommen, wobei pro Quartal mindestens eine Sitzung stattfand. Darüber hinaus führte der Aufsichtsrat drei außerordentliche Sitzungen durch, bei denen er in zwei Fällen von der satzungsgemäß eingeräumten Möglichkeit Gebrauch machte, die Sitzung telefonisch abzuhalten.

Ausschüsse

Die Grundsätze der Zusammenarbeit des Aufsichtsrats der Software AG sind in der **Geschäftsordnung des Aufsichtsrats** geregelt. Diese regelt neben den Aufgaben und Befugnissen des Vorsitzenden des Aufsichtsrats, der Organisation von Sitzungen und der Beschlussfassung unter anderem die Bildung von Ausschüssen. Vorstand, Aufsichtsrat und die Ausschüsse arbeiten mit dem Ziel der nachhaltigen Wertsteigerung der Software AG eng zusammen.

Zur effizienten Wahrnehmung seiner Aufgaben hat der Aufsichtsrat drei Ausschüsse eingerichtet: den Prüfungsausschuss, den Personalausschuss und den Nominierungsausschuss.

Der **Personalausschuss** bereitet Personalentscheidungen des Aufsichtsrats vor, soweit sie die Vergütung, Bestellung, Wiederbestellung oder Abberufung von Vorstandsmitgliedern betreffen. Der Personalausschuss hat drei Mitglieder, von denen ein Mitglied Arbeitnehmervertreter ist. Im abgelaufenen Geschäftsjahr trat der Personalausschuss zehnmal zusammen.

Der **Prüfungsausschuss** (Audit Committee) befasst sich mit Fragen der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, des Risikomanagements, der Halbjahres- und Quartalsberichte, der Abschlussprüfung, insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers sowie der internen Revision und der Compliance. Der Prüfungsausschuss hat drei Mitglieder, von denen ein Mitglied Arbeitnehmervertreter ist. Der Prüfungsausschuss tagte im Berichtsjahr dreimal.

Der **Nominierungsausschuss** schlägt dem Aufsichtsrat geeignete Kandidaten für die Wahlvorschläge an die Hauptversammlung vor. Er besteht aus drei Vertretern der Kapitalanteilseigner. Der Nominierungsausschuss trat im Berichtsjahr einmal zusammen.

Jährlich evaluieren die Mitglieder des Aufsichtsrats die Effizienz der Gremienarbeit; anhand eines Fragebogens werden alle Bereiche der Arbeit des Aufsichtsrats von den Mitgliedern individuell beurteilt. Die Ergebnisse dieser jährlichen Effizienzprüfung werden ausführlich im Gremium diskutiert und gegebenenfalls werden Maßnahmen zur Effizienzsteigerung vereinbart.

S. 26



Weitere Einzelheiten zur konkreten Arbeit des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse können dem [Bericht des Aufsichtsrats](#) entnommen werden. Nähere Angaben zu den aktuellen Mitgliedern des Aufsichtsrats, deren Lebensläufe und Zugehörigkeiten zu den Ausschüssen finden sich unter www.softwareag.com/de/company/management/svb/default.html. Die Lebensläufe werden regelmäßig, mindestens einmal jährlich, aktualisiert.

Der Aufsichtsrat hat sich für seine Zusammensetzung folgende Ziele gegeben: Die Mitglieder sollen aktiv im Berufsleben stehen und – zum Zeitpunkt ihrer Bestellung – nicht älter als 65 Jahre sein. Sie sollen entweder aus den Bereichen ITK und Medien oder Unternehmens-IT kommen, als Entwicklungsvorstand eines großen Technologieunternehmens tätig sein, die Anforderungen an Unternehmen mittelständischer Größenordnung kennen oder vertiefte Kenntnisse auf dem Gebiet der Rechnungslegung oder Abschlussprüfung haben. Des Weiteren sollen die Mitglieder des Aufsichtsrats mit den Anforderungen und Verantwortlichkeiten der zweistufigen Organstruktur des deutschen Aktienrechts vertraut sein. Die Zusammensetzung des Aufsichtsrats soll das jeweilige Kompetenzprofil erfüllen, das sich der Aufsichtsrat gegeben hat. Die Regelgrenze für die Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat (für künftig zu wählende Mitglieder des Aufsichtsrats) beträgt 15 Jahre, für bestehende Mitglieder des Aufsichtsrats 20 Jahre. In seiner Sitzung am 28. Januar 2016 hat der Aufsichtsrat die Anzahl der unabhängigen Aufsichtsratsmitglieder im Sinne von Ziffer 5.4.2 des Deutschen Corporate Governance Kodex auf drei festgelegt, was nach wie vor 50 Prozent der Mitglieder des Aufsichtsrats entspricht. Die Besetzung des Aufsichtsrats entspricht der Zielsetzung. Als unabhängig betrachtete der Aufsichtsrat Herrn Dr. Bereczky, Frau Park, Herrn Wulf und Herrn Ziener.

In der Sitzung des Aufsichtsrats vom 30. Juli 2015 wurde gemäß § 111 Abs. 5 AktG eine Zielgröße für den Frauenanteil im Aufsichtsrat von 16,67 Prozent festgelegt. Die Frist zur Erreichung dieser Zielgröße lief bis zum 30. Juni 2017. Mit der Wahl der Aufsichtsratsmitglieder durch die Hauptversammlung vom 13. Mai 2015 wurde mit Eun-Kyung Park eine Frau in den Aufsichtsrat gewählt, womit die Zielgröße von 1/6 im Bezugszeitraum bereits erreicht war. Der Aufsichtsrat hat die Zielgröße in seiner Sitzung vom 17. Mai 2017 weiterhin mit 16,67 Prozent festgesetzt. Die Frist zur Erreichung dieser Zielgröße läuft bis zum 30. April 2022.

Die Software AG unterhält, abgesehen von den arbeitsvertraglichen Vereinbarungen mit den Arbeitnehmervertretern, keine direkten oder mittelbaren geschäftlichen Beziehungen zu Mitgliedern des Aufsichtsrats. Es existieren insbesondere keine Berater- und sonstigen Dienstleistungs- oder Werkverträge untereinander.

Aktionäre und Hauptversammlung

Die **Hauptversammlung** ist ein zentrales Organ der Software AG. Über dieses können die Aktionäre ihre Rechte wahrnehmen und ihre Stimmrechte ausüben. Die Software AG lädt ihre Aktionäre zur Teilnahme an ihrer Hauptversammlung ein. Hier werden wichtige Beschlüsse wie die Entlastung des Vorstands und Aufsichtsrats, die Wahl des Aufsichtsrats und des Abschlussprüfers, Satzungsänderungen sowie kapitalverändernde Maßnahmen gefasst. Nicht zuletzt entscheiden die Aktionäre über die Gewinnverwendung. Nach einem festen Finanzkalender erhalten die Aktionäre regelmäßig viermal im Jahr Informationen über die Geschäftsentwicklung sowie die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Software AG. Die letzte ordentliche Hauptversammlung wurde am 30. Mai 2018 in Darmstadt mit einer Präsenz von rund 63,8 Prozent des stimmberechtigten Kapitals durchgeführt. Die nächste ordentliche Hauptversammlung wird am 28. Mai 2019 in Darmstadt stattfinden.

Gemäß der Empfehlung des Corporate Governance Kodex führt die Software AG ihre Hauptversammlung konzentriert in einem Zeitrahmen von möglichst vier Stunden durch. Im Sinne einer effizienten Durchführung hat der Versammlungsleiter die Möglichkeit, Redebeiträge zu straffen und bei umfangreichen Antworten auf bereits veröffentlichte detaillierte Informationen zu verweisen. Aktionäre, die nicht persönlich von ihrem Stimmrecht Gebrauch machen wollen, können dieses auch einem weisungsgebundenen Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft übertragen. Die Hauptversammlung wird zudem in Teilen im Internet übertragen. Die Einladung zur Hauptversammlung, der Geschäftsbericht sowie die vom Gesetz verlangten Berichte und Unterlagen werden wie auch die Tagesordnung mit dem Tag der Einladung auf der Webseite der Software AG (<https://investors.softwareag.com/de/events/annual-general-meeting>) leicht erreichbar zugänglich gemacht. Dort sind auch die Beschlüsse vorangegangener Hauptversammlungen sowie die Quartalsberichte der abgelaufenen Geschäftsjahre veröffentlicht.



Compliance-Management-System

Die Software AG verfügt über ein angemessenes und effizientes Compliance-Management-System, das im Rahmen des Global Code of Business Conduct and Ethics der Software AG agiert und mit dem Compliance Board eine an den Vorstandsvorsitzenden berichtende Compliance-Organisation besitzt, die auch die Maßnahmen zur Sicherstellung der Compliance in der Software AG im Rahmen des Compliance-Managements im engeren Sinne anstößt und orchestriert.

Code of Business Conduct and Ethics



Die Software AG hat sich im Geschäftsjahr 2011 einen Code of Business Conduct and Ethics (Verhaltenskodex) gegeben. Dieser ist auf der Website der Software AG unter <https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/csr> veröffentlicht und enthält die unternehmensweit gültigen ethischen Standards. Dabei finden auch lokale Besonderheiten Berücksichtigung. Der Kodex ist für alle Mitarbeiter der Software AG und ihrer Tochtergesellschaften verbindlich. Im Berichtsjahr haben 605

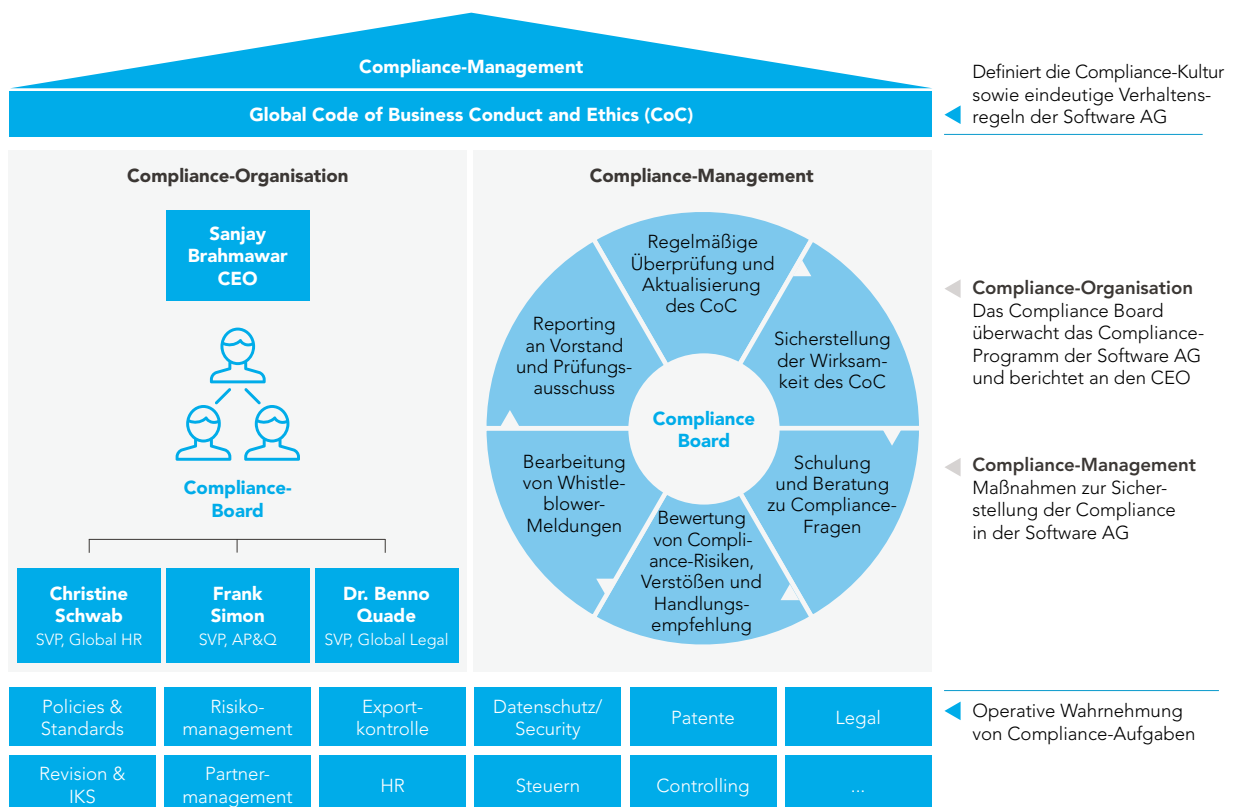
(Vj. 585) zusätzliche Mitarbeiter erfolgreich an Schulungen zum Kodex teilgenommen und ein Schulungszertifikat erworben. Über Zweifelsfragen entscheidet das monatlich tagende Compliance Board.

Compliance Board

Mitarbeiter der Software AG haben im Jahr 2018 insgesamt 68 (Vj. 59) und Externe haben im Berichtsjahr insgesamt zwei Anfragen an das Compliance Board gerichtet. Das Compliance Board setzte sich im Berichtsjahr zusammen aus Frau Christine Schwab (Senior Vice President, Global HR), Herrn Frank Simon (Senior Vice President, Audit, Processes and Quality) und Herrn Dr. Benno Quade (Senior Vice President, Global Legal).

Die Software AG hat eine E-Mail-Adresse im Intranet und im Internet veröffentlicht, unter der jedermann geschützt – also auch anonym – Mitteilungen direkt an das Compliance Board richten kann. Von dieser Möglichkeit haben im Berichtszeitraum sowohl Interne als auch Externe Gebrauch gemacht.

Das Compliance-Management-System der Software AG



Rechnungslegung und Abschlussprüfung

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg (nachfolgend BDO AG), ist von der Hauptversammlung 2018 erneut zum **Abschlussprüfer der Software AG** gewählt worden.

Die BDO AG berät die Software AG außerdem bei einzelnen steuerlichen Sachverhalten im Zusammenhang mit Steuererklärungen und steuerlichen Außenprüfungen. Zustimmungspflichtige Nichtprüfungsleistungen dürfen von der BDO AG seit dem 1. Januar 2017 nur noch erbracht werden, wenn und insoweit diese vom Prüfungsausschuss gemäß dem gesetzlich vorgesehenen Billigungsverfahren gebilligt worden sind. Geschäftliche, finanzielle, persönliche oder sonstige Beziehungen zwischen der BDO AG und ihren Organen und Prüfungsleitern einerseits und der Software AG und ihren Organmitgliedern andererseits, die Zweifel an der Unabhängigkeit der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft begründen könnten, haben zu keinem Zeitpunkt bestanden.

Der Aufsichtsrat, vertreten durch den Vorsitzenden des Prüfungsausschusses, hat gemäß Hauptversammlungsbeschluss dem Abschlussprüfer den Prüfungsauftrag erteilt und mit ihm das Honorar vereinbart. Im Rahmen der Auftragserteilung vereinbart der Vorsitzende des Prüfungsausschusses mit dem Abschlussprüfer auch die Berichtspflichten gemäß dem Deutschen Corporate Governance Kodex. Die BDO AG nimmt an den Beratungen des Prüfungsausschusses des Aufsichtsrats über den Jahres- und Konzernabschluss teil und berichtet über die wesentlichen Ergebnisse ihrer Prüfung. Vor Erteilung des Prüfungsauftrags hat sich der Prüfungsausschuss von der Unabhängigkeit der BDO AG überzeugt.

Wesentliche Prüfungshonorare und Leistungen

Konzern

In der Position Allgemeine Verwaltungsaufwendungen im Konzern sind Aufwendungen für Honorare des Konzernabschlussprüfers BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in Höhe von 932 (Vj. 887) Tausend Euro enthalten. Davon entfallen 867 (Vj. 821) Tausend Euro auf die Abschlussprüfung der inländischen Gesellschaften und des Konzerns, 34 (Vj. 38) Tausend Euro auf andere Bestätigungsleistungen sowie 31 (Vj. 28) Tausend Euro auf Steuerberatungsleistungen.

Einzelabschluss der Software AG

Die Gesamtaufwendungen für den Abschlussprüfer sowie den Konzernabschlussprüfer BDO AG für das Geschäftsjahr 2018 betragen 932 (Vj. 887) Tausend Euro. Diese Honorare setzen sich zusammen aus 867 (Vj. 822) Tausend Euro für Abschlussprüfungsleistungen sowie weiteren 34 (Vj. 38) Tausend Euro für andere Bestätigungsleistungen und 31 (Vj. 28) Tausend Euro für Steuerberatungsleistungen. Um die Vergleichbarkeit gewährleisten zu können, wurden die Vorjahresangaben an die Zuordnungsanforderungen des IDW HFA 36 angepasst.

Kapitalmarktkommunikation

Offene und transparente Kommunikation

Die Software AG informiert alle Marktteilnehmer offen, transparent, umfassend und zeitnah. Das Unternehmen hat auch im Geschäftsjahr 2018 an zahlreichen Investorenkonferenzen, Roadshows und anderen Kapitalmarktveranstaltungen teilgenommen.

Weltweit konsistente Unternehmensbotschaften sind die Voraussetzung für das Vertrauen von Investoren, Analysten und Journalisten. Regulierungsbehörden sowie die Medien überprüfen Veröffentlichungen und Pressemitteilungen auf Konsistenz und Einhaltung geltender Gesetze und Regularien. Die Kommunikationsrichtlinien der Software AG definieren den Rahmen, in dem Kommunikation im Unternehmen gehandhabt wird. Sie sind auf der Software AG-Website im Bereich Investor Relations unter dem Kapitel Corporate Governance nachzulesen. Investoren, Analysten und Journalisten werden von der Software AG nach einheitlichen Kriterien informiert. Die Informationen sind für alle Kapitalmarktteilnehmer transparent.

Der Vorstand veröffentlicht die Software AG betreffende Insiderinformationen unverzüglich, wenn er sich nicht im Einzelfall bei Vorliegen der Voraussetzungen für eine Selbstbefreiung von der Veröffentlichungspflicht entschieden hat. Gemäß den gesetzlichen Vorgaben führt die Software AG elektronische Insiderverzeichnisse, in denen die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen über Personen erfasst werden, die über Insiderkenntnisse verfügen und von der Gesellschaft über ihre entsprechenden gesetzlichen Verpflichtungen belehrt worden sind.

Für die europaweite Verbreitung der Pflichtmitteilungen nutzt die Software AG einen geeigneten Dienstleister. Ad-hoc-Mitteilungen werden in deutscher und englischer Sprache veröffentlicht.

Dem seit dem 1. Januar 2007 gültigen „Gesetz über elektronische Handelsregister und Genossenschaftsregister sowie das Unternehmensregister (EHUG)“ entspricht die Software AG ebenfalls vollständig. Alle publikationspflichtigen Unterlagen werden dem Betreiber des elektronischen Bundesanzeigers wie vorgeschrieben in elektronischer Form übermittelt.

Ad-hoc-Mitteilungen und Pressemitteilungen sowie die Präsentationen von Presse- und Analystenkonferenzen und Roadshows werden umgehend auf der Website der Software AG im Bereich Investor Relations veröffentlicht. Die entsprechenden Termine stehen im [Finanzkalender](#), der ebenfalls auf der Unternehmenswebsite unter <https://investors.softwareag.com/de/events/financial-calendar> einzusehen ist.

S. 235



Die Software AG lässt von einem unabhängigen Beratungsunternehmen jährlich eine Perception Study durchführen. Damit wird die Wahrnehmung ihrer Finanzkommunikation von den Investoren und Finanzanalysten bewertet. Kritik und Anregungen sind für die Software AG Ansporn für weitere Verbesserungen. Die zuletzt im Oktober 2018 durchgeführte Studie erzielte eine gute Gesamtnote von 2,38.

Veränderung von Stimmrechtsanteilen (gemäß § 40 Abs. 1 WpHG)

Informationen zur Aktionärsstruktur der Software AG sind im Kapitel [Aktie](#) zu finden. Die im Geschäftsjahr 2018 veröffentlichten Mitteilungen über die Veränderung von Stimmrechtsanteilen gemäß § 40 Abs. 1 WpHG sind auf der Website der Gesellschaft veröffentlicht (<https://investors.softwareag.com/de/financial-news>).

S. 12



Directors' Dealings (Mitteilung über Geschäfte von Führungspersonen nach Art. 19 MAR)

Das Unternehmen veröffentlicht auch Eigengeschäfte von Personen, die Führungsaufgaben wahrnehmen, sowie von mit diesen in enger Beziehung stehenden (natürlichen und juristischen) Personen, in Einklang mit den Vorschriften des Art. 19 MAR (Directors' Dealings). Diese Transaktionen sind innerhalb der gesetzlich vorgeschriebenen Fristen auf der Unternehmenswebsite einzusehen.

Im Kalenderjahr 2018 wurde ein mitteilungspflichtiges Geschäft gemeldet (die Details sind im Internet unter <https://investors.softwareag.com/de/financial-news/managers-transactions> veröffentlicht).



Chancen und Risiken

Mit Chancen und Risiken geht die Software AG verantwortungsvoll um. Dazu trägt ein umfangreiches Chancen- und Risikomanagement bei, das die wesentlichen Risiken und Chancen identifiziert und überwacht. Dieses wird beständig weiterentwickelt und an sich ändernde Rahmenbedingungen angepasst. Das Risikomanagementsystem der Software AG wird im [Chancen- und Risikobericht](#) vorgestellt. Unternehmensstrategische Chancen werden im Ausblick des Lageberichts beschrieben. Die Informationen zur Konzernrechnungslegung sind im Anhang zu finden.

S. 106

Aktioptionsprogramme

Konkrete Angaben über die Aktioptionsprogramme und ähnliche wertpapierorientierte Anreizsysteme der Software AG finden sich im ausführlichen [Vergütungsbericht](#), der im Lagebericht abgedruckt ist.

S. 124

Aktienbesitz von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern

Vorstand

| Mitglieder des Vorstands | Anzahl der Aktien |
|--------------------------|-------------------|
| Sanjay Brahmawar | 0 |
| John Schweitzer | 0 |
| Dr. Stefan Sigg | 0 |
| Arnd Zinnhardt | 25.353 |

Aufsichtsrat

| Mitglieder des Aufsichtsrats | Anzahl der Aktien |
|------------------------------|-------------------|
| Dr. Andreas Bereczky | 0 |
| Alf Henryk Wulf | 400 |
| Eun-Kyung Park | 0 |
| Markus Ziener | 0 |
| Guido Falkenberg | 0 |
| Christian Zimmermann | 0 |

Einhaltung des Deutschen Corporate Governance Kodex

Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG von Vorstand und Aufsichtsrat der Software AG, Darmstadt, zum Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK).

Vorstand und Aufsichtsrat erklären hiermit, dass seit Abgabe der letzten Entsprechenserklärung am 31. Januar/ 1. Februar 2018 den Verhaltensempfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) in der Fassung vom 7. Februar 2017 entsprochen wurde und zukünftig den Empfehlungen der Fassung vom 7. Februar 2017 entsprochen wird, jeweils mit den nachfolgend dargestellten Ausnahmen.

- (a) Abweichend von Ziffer 4.2.3 Abs. 2 S. 6 DCGK sind für die variablen Vergütungskomponenten keine betragsmäßigen, sondern prozentuale Höchstgrenzen festgelegt, aus denen eine betragsmäßige Höchstgrenze berechnet werden kann. Eine explizit betragsmäßige Höchstgrenze für die Gesamtvergütung ist nicht festgesetzt; daher wird vorsorglich eine Abweichung von Ziffer 4.2.3 Abs. 2 S. 6 DCGK erklärt.
- (b) Abweichend von Ziffer 4.2.3 Absatz 4 S. 1, S. 3 und Absatz 5 DCGK ist in allen Vorstandsdiensverträgen das Jahreszieleinkommen die Bemessungsgrundlage für die Abfindungs-Caps (einschließlich des Abfindungs-Caps im Falle des Kontrollwechsels), um auch im Falle eines unterjährigen Ausscheidens eine einfache und eindeutige Berechnungsgrundlage zu haben.
- (c) Abweichend von Ziffer 4.2.3 Absatz 4 S. 1 DCGK war bis 31. Oktober 2018 in einem Vorstandsdiensvertrag die Abfindungszahlung nicht auch auf die Restlaufzeit des Vertrages begrenzt.

Darmstadt, den 30. Januar/ 1. Februar 2019

Software AG

Der Vorstand



Sanjay Brahmawar

Vorsitzender des
Vorstands

Der Aufsichtsrat



Dr. Andreas Berczky

Vorsitzender des
Aufsichtsrats

BERICHT DES AUFSICHTSRATS



DR. ING. ANDREAS BEREZCKY,

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Informationen zu den Mitgliedern des Aufsichtsrats enthält der Konzernanhang unter [Ziffer \[38\]](#).

[S. 214](#)

Das Geschäftsjahr 2018 war für die Software AG ein Jahr des Wandels, das der Aufsichtsrat intensiv begleitet hat. Die Auswahl und die Bestellung des neuen Vorstandsvorsitzenden, Herrn Sanjay Brahmawar, wurde intensiv, sorgfältig und vertraulich von allen Mitgliedern des Aufsichtsrats unter Federführung des Personalausschusses vorgenommen. In zahlreichen Interviews und Besprechungen, auch außerhalb von Sitzungen, kam das Gremium zu einer einstimmigen Entscheidung. Mit der Akquisition von TrendMiner wurde der Bereich IoT & Analytics und mit der Akquisition von Built.io der Bereich Integration gestärkt. Der Aufsichtsrat hat die Übergabe der Amtsgeschäfte an den neuen Vorstandsvorsitzenden Sanjay Brahmawar ebenso aktiv begleitet wie die personellen Veränderungen im Vorstand und die Vorbereitungen zur strategischen Neuausrichtung.

Zusammenarbeit von Vorstand und Aufsichtsrat

Im Geschäftsjahr 2018 hat der Aufsichtsrat sämtliche ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Er hat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens beraten und die Geschäftsführung überwacht. Dabei war der Aufsichtsrat in alle Entscheidungen, die von grundlegender Bedeutung für die Software AG waren, unmittelbar eingebunden. Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat in mündlichen und schriftlichen Berichten regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle wesentlichen Aspekte der Strategie, des Stands der Strategieumsetzung, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements sowie der Compliance und stand dem Aufsichtsrat

in den Sitzungen für Fragen und Erörterungen zur Verfügung. Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den Plänen wurden detailliert erläutert.

Der Aufsichtsratsvorsitzende stand in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstandsvorsitzenden und beriet mit ihm die Strategie, die Planung, die Geschäftsentwicklung, die Risikolage, das Risikomanagement sowie die Compliance der Software AG. Er wurde über wichtige Ereignisse unverzüglich durch den Vorsitzenden des Vorstands informiert. Das Verhältnis zwischen Vorstand und Aufsichtsrat war von enger, vertrauensvoller Kooperation und einem offenen, konstruktiven Dialog geprägt.

Die Beratungen im Aufsichtsrat erstreckten sich unter anderem auf die strategische Ausrichtung des Unternehmens, die Maßnahmen der Strategieumsetzung und des Risikomanagements sowie personelle Veränderungen im Vorstand. Der Aufsichtsrat hat zusammen mit dem Vorstand die Quartals- und Halbjahresergebnisse und -berichte diskutiert und die laufende Geschäftsentwicklung eingehend analysiert. Geschäfte, die aufgrund gesetzlicher oder satzungsgemäßer Bestimmungen der Genehmigung des Aufsichtsrats bedurften, hat der Aufsichtsrat geprüft und über seine Zustimmung entschieden. Entscheidungsrelevante Unterlagen wurden dem Aufsichtsrat rechtzeitig vor der jeweiligen Sitzung zugeleitet.

Sitzungen des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat ist im Berichtsjahr insgesamt zu sechs ordentlichen Sitzungen zusammengekommen, wobei pro Quartal mindestens eine Sitzung stattfand. Darüber hinaus führte der Aufsichtsrat drei außerordentliche Sitzungen durch, bei denen er in zwei Fällen von der satzungsgemäß eingeräumten Möglichkeit Gebrauch machte, die Sitzung telefonisch abzuhalten. Sofern ein Mitglied des Aufsichtsrats verhindert war, an einer Sitzung teilzunehmen, war die Möglichkeit zur telefonischen Teilnahme oder zur schriftlichen Stimmabgabe eröffnet. Alle Mitglieder des Aufsichtsrats haben mindestens an der Hälfte der Aufsichtsratssitzungen, die innerhalb des Berichtsjahres stattfanden, teilgenommen.

Die Sitzungsteilnahme der Mitglieder an den im Geschäftsjahr 2018 abgehaltenen Sitzungen des Aufsichtsrats wird in nebenstehender Tabelle dargestellt.

In seiner ersten Sitzung im Geschäftsjahr 2018, am **31. Januar 2018**, hat der Aufsichtsrat in Vorstandsangelegenheiten nach Vorbereitung und auf Empfehlung des

Aufsichtsratssitzungen 2018

| | 31.01.2018 | 13.02.2018 | 15.03.2018 | 30.05.2018 | 19.07.2018 | 05.09.2018 | 08.10.2018 | 25.10.2018 | 03.12.2018 |
|------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|
| | | Telefonische Sitzung | | | | Telefonische Sitzung | | | |
| Bereczky | x | x (tel.) | x | x | x | x (tel.) | x | x | x |
| Falkenberg | x | x (tel.) | x | x | x | x (tel.) | x | x | x |
| Park | x | x (tel.) | x (tel.)* | x | x | x (tel.) | x | x | x |
| Wulf | x | x (tel.) | x | x | x | x (tel.) | x | x | x |
| Ziener | x | x (tel.) | x | x | e | x (tel.) | x | x | x |
| Zimmermann | x | x (tel.) | x | x | x | x (tel.) | x | x | x |

e = entschuldigt tel. = telefonische Teilnahme * = teilweise = außerordentliche Sitzungen

Personalausschusses über die Bestellung eines neuen Vorstandsvorsitzenden beraten und Herrn Brahmawar mit Wirkung zum 1. August 2018 zum Mitglied des Vorstands und Vorstandsvorsitzenden bestellt. Ebenso hat der Aufsichtsrat die Ziele für die Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018 festgelegt. Zudem hat der Aufsichtsrat in seiner Sitzung am 31. Januar 2018 unter anderem das vorläufige Ergebnis 2017 erörtert und Beschluss über das Budget 2018 gefasst.

In der außerordentlichen Sitzung am **13. Februar 2018** hat der Aufsichtsrat der Berufung von Herrn Karl-Heinz Streibich in den Aufsichtsrat der Siemens Healthineers AG zugestimmt.

In der Bilanzsitzung am **15. März 2018** wurden in Anwesenheit der Wirtschaftsprüfer ausführlich der Jahresabschluss und der Konzernabschluss 2017 diskutiert und diese dann auf Empfehlung des Prüfungsausschusses und nach eingehender Prüfung durch den Aufsichtsrat gebilligt. Des Weiteren hat der Aufsichtsrat in dieser Sitzung die Beschlussvorschläge für die Tagesordnung der Hauptversammlung verabschiedet. In Vorstandsangelegenheiten legte der Aufsichtsrat, nachdem die Wirtschaftsprüfer die Korrektheit der Berechnungen bestätigt hatten, die erzielte variable Vergütung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2017 fest.

Am **30. Mai 2018**, dem Tag der Hauptversammlung, kam der Aufsichtsrat auch zu einer Sitzung zusammen, in der unter anderem das Ergebnis des ersten Quartals 2018 diskutiert wurde. Außerdem beriet der Aufsichtsrat über den Erwerb sämtlicher Geschäftsanteile der TrendMiner NV.

In seiner Sitzung am **19. Juli 2018** erörterte der Aufsichtsrat unter anderem die Ergebnisse des zweiten Quartals 2018 sowie des ersten Halbjahres 2018; zudem befasste sich der Aufsichtsrat schwerpunktmäßig mit dem aktuellen Stand der Strategieumsetzung und beriet vorbereitend die Akquisition von Built.io.

In der telefonischen Sitzung am **5. September 2018** befasste sich der Aufsichtsrat nochmals mit dem M&A-Projekt Built.io und stimmte nach eingehender Beratung dem Erwerb des Built.io-Geschäfts zu.

Die außerordentliche Aufsichtsratssitzung am **8. Oktober 2018** hatte unter anderem die Ergebnisse der Bestandsaufnahme durch den neuen Vorstandsvorsitzenden und das Projekt zur strategischen Neuausrichtung (Projektname Helix) zum Gegenstand.

In seiner Sitzung am **25. Oktober 2018** beriet der Aufsichtsrat nach Vorbereitung und auf Empfehlung des Personalausschusses über die Bestellung von Herrn John Schweitzer als neuen Vertriebsvorstand und stimmte den Bedingungen zur Vertragsbeendigung mit Herrn Eric Duffaut zu. Zudem behandelte der Aufsichtsrat in dieser Sitzung unter anderem die Ergebnisse des dritten Quartals 2018, erörterte den Stand des Projekts Helix sowie die Entwicklung der strategischen Partnerschaft ADAMOS. Besonderes Augenmerk legte der Aufsichtsrat in dieser Sitzung auf den Kartellfall in Spanien und ließ sich vom Vorstand alle eingeleiteten Maßnahmen erläutern, die zur Verhinderung von Wettbewerbsverstößen ergriffen worden sind. Dabei konnte sich der Aufsichtsrat davon überzeugen, dass die ergriffenen Compliance-Maßnahmen umfangreich und angemessen sind.

In seiner letzten Sitzung des Berichtsjahres am **3. Dezember 2018** hat sich der Aufsichtsrat unter anderem mit den ersten Zwischenergebnissen des Projekts Helix, den Änderungsvorschlägen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex zum Deutschen Corporate Governance Kodex sowie der Beendigung des Vorstandsmandats von Herrn Dr. Wolfram Jost beschäftigt. Zudem informierte sich der Aufsichtsrat über die Rechtsstreitigkeiten und Compliance-Fälle im Konzern.

Ausschüsse

Der Aufsichtsrat hat zur effizienten Wahrnehmung seiner Aufgaben einen Personal-, einen Prüfungs- und einen Nominierungsausschuss errichtet. Die Ausschüsse bereiten die Beschlüsse des Aufsichtsrats sowie die im Plenum zu behandelnden Themen vor. Entscheidungsbefugnisse sind, soweit zulässig, auf die Ausschüsse übertragen. Der Ausschussvorsitzende berichtet regelmäßig im Aufsichtsratsplenum über das Ergebnis der jeweiligen Ausschusssitzungen. Jedes Aufsichtsratsmitglied hat innerhalb des Berichtsjahres an allen Sitzungen der Ausschüsse teilgenommen, denen es angehört.

Der **Personalausschuss** bereitet Personalentscheidungen des Aufsichtsrats vor, soweit sie Regelungen zu Bezügen von Vorstandsmitgliedern oder Bestellungsbeschlüsse betreffen. Er hat drei Mitglieder und ist drittelmitbestimmt. Vorsitzender ist Herr Dr. Andreas Bereczky. Der Personalausschuss tagte im Geschäftsjahr 2018 zehnmal. Der Personalausschuss befasste sich mit Personalangelegenheiten des Vorstands, insbesondere mit den Zielvereinbarungen der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018 sowie der Vorbereitung der Beschlussfassung durch den Aufsichtsrat über die Zielerreichung der Mitglieder des Vorstands und der daraus resultierenden Festlegung der erzielten variablen Vergütung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2017. Des Weiteren bereitete der Personalausschuss die Bestellung von Herrn Sanjay Brahmawar als neuen Vorstandsvorsitzenden und Herrn John Schweitzer als neuen Vertriebsvorstand vor. Der Personalausschuss hat die personellen Veränderungen im Vorstand eng und intensiv begleitet.

Die Mitglieder des Personalausschusses nahmen an den Sitzungen wie folgt teil:

Personalausschuss 2018

| | 25.01.2018 | 31.01.2018 | 13.02.2018 | 15.03.2018 | 19.04.2018 | 30.05.2018 | 19.07.2018 | 08.10.2018 | 25.11.2018 | 26.11.2018 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Bereczky | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Falkenberg | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |
| Wulf | x | x | x | x | x | x | x | x | x | x |

Der **Prüfungsausschuss** befasst sich mit Fragen der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, des Risikomanagements, der Halbjahres- und Quartalsberichte, der Abschlussprüfung, insbesondere der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers sowie der internen Revision und der Compliance. Des Weiteren bereitet der Prüfungsausschuss die Diskussion und die Beschlussfassung des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses vor. Der Prüfungsausschuss hat drei Mitglieder und ist drittelmitbestimmt. Vorsitzende des Prüfungsausschusses ist Frau Eun-Kyung Park. Der Prüfungsausschuss tagte im Geschäftsjahr 2017 dreimal. Er befasste sich in seiner Sitzung am 13. März 2018 in Anwesenheit der Wirtschaftsprüfer mit dem Jahresabschluss und Lagebericht, dem Konzernabschluss und Konzernlagebericht, dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns sowie der Auswahl und Unabhängigkeit des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018 und der entsprechenden Beschlussempfehlung des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung. Darüber hinaus informierte sich der Prüfungsausschuss in dieser Sitzung über die interne Revision und Fragen der Compliance. Am 13. Juli 2018 beschäftigte sich der Prüfungsausschuss unter anderem mit den Prüfungsschwerpunkten der Abschlussprüfung 2018, den IFRS-15-Änderungen und dem Corporate-Social-Responsibility-Reporting (nichtfinanzielle Berichterstattung). Am 3. Dezember 2018 erörterte der Prüfungsausschuss in Anwesenheit der Wirtschaftsprüfer unter anderem die Ergebnisse der Vorprüfung und den Risikobericht. Des Weiteren wurde die Erbringung bestimmter Nichtprüfungsleistungen durch den Abschlussprüfer erörtert und gebilligt.

Die Mitglieder des Prüfungsausschusses nahmen an den Sitzungen wie folgt teil:

Prüfungsausschuss 2018

| | 13.03.2018 | 13.07.2018 | 03.12.2018 |
|------------|------------|------------|------------|
| Park | x | x | x |
| Ziener | x | x | x |
| Zimmermann | x | x | x |

Der **Nominierungsausschuss** hat die Aufgabe, dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung zur Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern geeignete Kandidaten vorzuschlagen. Alle drei Mitglieder des Nominierungsausschusses (Dr. Andreas Berczky, Alf Henryk Wulf und Markus Ziener) sind Aktionärsvertreter. Vorsitzender des Nominierungsausschusses ist Herr Dr. Andreas Berczky. Der Ausschuss tagte im Geschäftsjahr 2018 am 19. Juli 2018.

Jahresabschlussprüfung

Der Aufsichtsrat hat den Prüfungsauftrag für den Jahresabschluss und den Konzernabschluss des Geschäftsjahres 2018 ordnungsgemäß an die von der Hauptversammlung zum Abschlussprüfer gewählte Wirtschaftsprüfungsgesellschaft BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg (nachfolgend BDO AG), erteilt. Die BDO AG prüft die Software AG seit dem Jahr 1997.

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 sowie der Lagebericht sind unter Einbeziehung der Buchführung von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft BDO AG geprüft worden. Sie hat den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt. Unterzeichner des Bestätigungsvermerks und innerhalb der BDO AG für die Prüfung zuständig sind die Herren Wirtschaftsprüfer Ralf Pfeiffer und Klaus Eckmann. Herr Klaus Eckmann ist zum zweiten Mal für die Prüfung zuständig und Herr Ralf Pfeiffer war erstmals bei der Prüfung des Jahresabschlusses 2015 tätig.

Die Prüfungsberichte wurden dem Aufsichtsrat vorgelegt und sowohl dem Prüfungsausschuss als auch dem gesamten Aufsichtsrat und dem Vorstand durch die für die Durchführung der Prüfung verantwortlichen Wirtschaftsprüfer persönlich erläutert. Prüfungsausschuss und Aufsichtsrat haben die Berichte in ihren Sitzungen am 22. März 2019 eingehend geprüft. Der Aufsichtsrat schloss sich dem Ergebnis der Abschlussprüfung an und billigte den Jahresabschluss und den Konzernabschluss. Damit ist der vorgelegte Jahresabschluss festgestellt. Den Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns unterstützt der Aufsichtsrat.

Die nichtfinanzielle Erklärung für das Geschäftsjahr 2018 ist von der BDO AG mit eingeschränktem Prüfungsumfang geprüft worden.

Deutscher Corporate Governance Kodex

Auch im Geschäftsjahr 2018 befasste sich der Aufsichtsrat ausführlich mit dem Thema Corporate Governance sowie dem Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK). So hat der Aufsichtsrat in seiner Sitzung am 1. Februar

2019 die jährliche Entsprechenserklärung (DCGK) verabschiedet.

Die Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat wird auch für das Jahr 2018 individuell ausgewiesen (siehe [Vergütungsbericht](#)). Hierzu finden die einschlägigen Mustertabellen des Deutschen Corporate Governance Kodex, in ihrer Form der Fassung des DCGK vom 7. Februar 2018, Verwendung. Das System der Vergütung der Mitglieder des Vorstands wurde im Jahr 2018 nicht verändert.

Interessenkonflikte aufseiten der Mitglieder des Aufsichtsrats sind im Berichtsjahr nicht aufgetreten. Es wurden keine Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern abgeschlossen.

Über die Umsetzung des DCGK berichten Vorstand und Aufsichtsrat im Einzelnen ausführlich im [Corporate-Governance-Bericht](#). Die Entsprechenserklärung ist auf der Website der Gesellschaft unter <https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/compliance-declaration> veröffentlicht.

Veränderungen in Vorstand und Aufsichtsrat

Herr Sanjay Brahmawar ist seit 1. August 2018 Mitglied des Vorstands und Vorstandsvorsitzender der Software AG. Herr John Schweitzer ist seit 1. November 2018 Mitglied des Vorstands der Software AG. Herr Streibich ist am 31. Juli 2018 aus dem Vorstand ausgeschieden. Herr Duffaut hat sein Mandat mit Wirkung zum 31. Oktober 2018 niedergelegt. Herr Dr. Jost hat sein Mandat mit Wirkung zum 31. Dezember 2018 niedergelegt. Ansonsten ergaben sich in Vorstand und Aufsichtsrat der Software AG 2018 keine weiteren personellen Veränderungen.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihr hohes Engagement und ihre Leistungen im Geschäftsjahr 2018.

Darmstadt, 22. März 2019

Der Aufsichtsrat



Dr. Andreas Berczky

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Weitere Angaben zu den Mitgliedern des Aufsichtsrats finden sich im Konzernanhang unter [Ziffer \[38\]](#) sowie im Internet unter www.softwareag.com/de/company/management/svb/default.

[S. 124](#)

[S. 18](#)



[S. 214](#)



ZUSAMMENGEFASSTER LAGEBERICHT

| | | | |
|--|------------|--|------------|
| Grundlagen des Konzerns | 32 | Chancen- und Risikobericht | 106 |
| Organisation und Konzernstruktur | 32 | Chancen- und Risikomanagement | 106 |
| Geschäftstätigkeit | 33 | Gesamtaussage zur Chancen- und Risikosituation des Konzerns | 122 |
| Strategie und Ziele | 45 | Rating der Software AG | 123 |
| Unternehmensinternes Steuerungssystem | 47 | Vergütungsbericht | 124 |
| Forschung und Entwicklung | 51 | Zufluss | 125 |
| Wirtschaftsbericht | 56 | Gewährte Zuwendungen | 134 |
| Überblick über den Geschäftsverlauf | 56 | Einjährige variable Vergütung | 134 |
| Ertragslage des Konzerns | 60 | Mehrjährige variable Vergütung | 134 |
| Finanz- und Vermögenslage des Konzerns | 72 | Vergütung des Vorstands im Vorjahr 2017 | 139 |
| Finanz- und Vermögenslage der Software AG | 78 | Vergütung des Aufsichtsrats | 140 |
| Zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung | 80 | Übernahmerechtliche Angaben | 142 |
| Grundlagen | 80 | Gezeichnetes Kapital und Stimmrechte | 142 |
| Verhaltenskodizes sowie Abkommen und Empfehlungen internationaler Organisationen | 84 | Bedingtes Kapital | 142 |
| Aspekte | 86 | Genehmigtes Kapital | 142 |
| Prognosebericht | 100 | Aktienrückkauf | 142 |
| Wirtschaftliche Rahmenbedingungen in den folgenden Geschäftsjahren | 100 | Bedeutende Aktionäre | 142 |
| Erwartete Ertragslage | 103 | Ernennung/Abberufung von Vorstandsmitgliedern und Satzungsänderungen | 142 |
| Erwartete Finanzlage | 105 | Wechsel der Unternehmenskontrolle | 142 |
| | | Erklärung zur Unternehmensführung | 143 |

GRUNDLAGEN DES KONZERNS

Organisation und Konzernstruktur

Rechtliche Konzernstruktur

Der Software AG-Konzern wird vom Mutterunternehmen Software AG weltweit als Holding geführt. Die wirtschaftliche Lage der Software AG ist geprägt durch die des Konzerns. Aus diesem Grund fasst der Vorstand der Software AG den Bericht über die Lage des Konzerns und der Software AG in einem Konzernlagebericht zusammen. Soweit nicht anders ausgeführt, wird nachfolgend unter dem Namen „Software AG“ der Software AG-Konzern verstanden.

Die Software AG wurde am 30. Mai 1969 in Darmstadt (Deutschland) gegründet. Die Börsennotierung an der Frankfurter Wertpapierbörse erfolgte am 26. April 1999.

Zwischen der Software AG und drei deutschen Tochtergesellschaften, der SAG Deutschland GmbH, der SAG Consulting Services GmbH und der SAG LVG mbH, bestehen Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge. Ansonsten weist die Gruppe eine Matrixorganisation auf, die ihren Ausdruck in Berichtslinien, globalen Richtlinien und Gremien findet. Insgesamt besteht die Unternehmensfamilie aktuell aus 82 verbundenen Unternehmen, zehn davon sind inländische Gesellschaften, während die übrigen weltweit verteilt sind. Damit stellt sich der [Konsolidierungskreis](#) der Software AG wie im Konzernanhang unter Ziffer [2] aufgeführt dar.

[S. 156](#)

Wesentliche Standorte

Mit einem breit aufgestellten Vertriebs- und Partnernetzwerk sucht die Software AG als global agierender Konzern die geografische Nähe zu ihren Kunden. Sie ist deshalb weltweit an mehr als 70 Standorten für ihre Kunden tätig und deckt alle Kontinente ab. Hauptsitz der Gesellschaft ist Darmstadt (Deutschland). Die größten Standorte befinden sich neben Darmstadt in Bangalore (Indien), Madrid (Spanien), Or-Yehuda (Israel) und Reston (USA). Im Rahmen der globalen geografischen Strategie positioniert sich die Software AG gleichermaßen in etablierten sowie aufstrebenden und zukunftsreichen Regionen.

Mitarbeiter

Weltweit beschäftigt die Software AG 4.763 (Vj. 4.596) Mitarbeiter. Umgerechnet auf Vollzeitkräfte ist das ein Zuwachs von 4 Prozent. Die Mitarbeiter lassen sich den vier Funktionsbereichen Consulting und Services, Forschung und Entwicklung, Vertrieb und Marketing sowie Verwaltung zuordnen. Weltweit verteilen sich die Beschäftigten wie folgt über die Funktionen und Länder:

Mitarbeiter nach Funktionen und Ländern

| Vollzeitkräfte | 31.12.2018 | 31.12.2017 | +/- in % |
|---------------------------|--------------|--------------|----------|
| Insgesamt | 4.763 | 4.596 | 4 |
| Consulting und Services | 1.901 | 1.935 | -2 |
| Forschung und Entwicklung | 1.310 | 1.176 | 11 |
| Vertrieb und Marketing | 926 | 861 | 8 |
| Verwaltung | 626 | 624 | 0 |
| Deutschland | 1.243 | 1.201 | 3 |
| Indien | 895 | 823 | 9 |
| USA | 580 | 575 | 1 |
| Andere Länder | 2.045 | 1.997 | 2 |

Im zentralen Bereich Forschung und Entwicklung (F&E) wurde die Mitarbeiterzahl um 11 Prozent aufgestockt, wobei die neuen F&E-Mitarbeiter überwiegend für die Weiterentwicklung neuer Produkte eingesetzt werden. Die Akquisition von Built.io, einem Marktführer für hybride und Cloud-Integration, sowie der weitere Aufbau der indischen F&E-Standorte führten zu einem Anstieg der Mitarbeiterzahl in Indien um 9 Prozent.

Leitung und Kontrolle

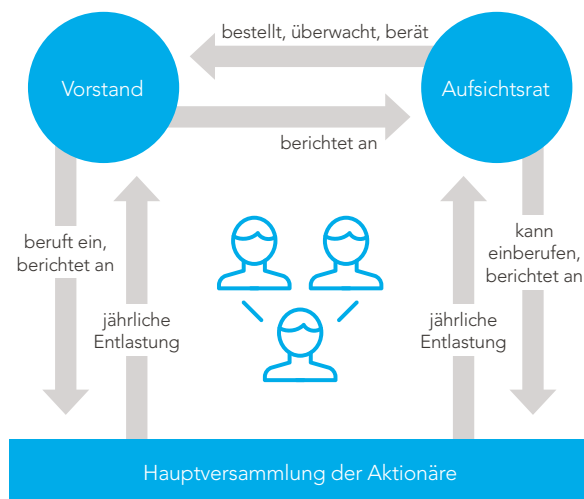
Der Vorstand der Software AG setzt sich zusammen aus dem Chief Executive Officer (CEO) Sanjay Brahmawar, dem Chief Financial Officer (CFO) Arnd Zinnhardt, dem Chief Revenue Officer (CRO) John Schweitzer und dem Chief Product Officer (CPO) Dr. Stefan Sigg. Alle Mitglieder des Vorstands sowie die personellen Veränderungen im Geschäftsjahr 2018 werden im Konzernanhang unter [Ziffer \[38\]](#) vorgestellt. Der Vorstand wird vom Aufsichtsrat bestellt, überwacht und beraten.

[S. 215](#)

[S. 214](#)

Der Aufsichtsrat der Software AG ist nach den Bestimmungen des Drittelbeteiligungsgesetzes zusammengesetzt. Er umfasst im Geschäftsjahr 2018 sechs Aufsichtsratsmitglieder: vier Aktionärsvertreter sowie zwei Vertreter der Belegschaft der Software AG. Weitere Informationen zu den Mitgliedern des Aufsichtsrats enthält der Konzernanhang unter [Ziffer \[38\]](#).

Corporate-Governance-Struktur



Geschäftstätigkeit

Geschäftsmodell

Die Software AG unterstützt die digitale Transformation von Unternehmen. Für diese ist der Aufbau eigener Softwarekompetenz die Voraussetzung für Differenzierung, Innovation und Wachstum in der digitalen Welt. Als branchenübergreifender Technologiedienstleister verfügt die Software AG über ein führendes und herstellerunabhängiges Lösungsportfolio. Damit gewährt sie ihren Kunden Investitionsschutz für die bereits vorhandene IT-Architektur. Gleichzeitig gelingt mit den Produkten der Software AG die technische Modernisierung von Geschäftsmodellen. Die individuell angepassten Softwarelösungen orientieren sich an den Bedürfnissen der Kunden, setzen auf den vorhandenen IT-Landschaften auf und machen diese flexibel nutzbar, sodass sich Prozesse und Anwendungen schnell und einfach an wechselnden Marktanforderungen ausrichten lassen. Darüber hinaus begleitet die Software AG die digitale Transformation ihrer Kunden mit maßgeschneiderten Beratungsservices und umfassendem

IT-Know-how. Das Geschäftsmodell lässt sich in die Erlösarten Lizenzen, Wartung, SaaS und Dienstleistungen unterteilen. Diese bilden die Grundlage für den finanziellen Geschäftserfolg. Nähere Informationen zur Strategie der Software AG finden sich im nachfolgenden Kapitel [Strategie und Ziele](#).

[S. 45](#)

Geschäftsbereiche

Die operative Geschäftstätigkeit der Software AG gliederte sich im Berichtsjahr 2018 in die nachfolgenden drei Bereiche. Diese bilden gleichzeitig die Unternehmensstruktur ab:

- Geschäftsbereich Digital Business Plattform (DBP)
- Geschäftsbereich Adabas & Natural (A&N)
- Geschäftsbereich Consulting

In den Geschäftsbereichen DBP und A&N werden sowohl Lizenzerträge als auch Wartungserlöse für die Softwareprodukte des Unternehmens erzielt. Im Bereich Consulting werden kundenspezifische Beratungsleistungen im Wesentlichen für die unternehmenseigenen Produkte erbracht. Ein Überblick über die Entwicklung der Geschäftsbereiche im Geschäftsjahr 2018 findet sich im Kapitel „Ertragslage des Konzerns“ des Wirtschaftsberichts im Abschnitt [Segmentberichterstattung](#).

[S. 68](#)

Bereich Digital Business Plattform

Für die Anforderungen der digitalen Transformation bietet die Software AG die weltweit erste Plattform für durchgängige Prozesse auf Basis offener Standards an. Die Plattform integriert fünf Bausteine: Business- & IT-Transformation, Data & Analytics, Process & Applications, Integration & API sowie Devices. Mit der DBP können Unternehmen und öffentliche Organisationen ihre Digitalisierung vorantreiben, indem sie Prozesse optimieren, Innovationen implementieren, agile Geschäftsanwendungen entwickeln, ihre Effizienz steigern und Absatzchancen in Echtzeit nutzen. Die Umsätze aus dem zukunftsweisenden IoT-Geschäft werden eigenständig ausgewiesen. Mit modularen, herstellerneutralen Lösungen setzt die DBP auf vorhandenen Systemen auf, sodass innovative Anwendungen noch schneller und flexibler entwickelt und integriert werden können. Dieser Bereich ist der Wachstumsmotor der Software AG, der durch intensive Forschungs- und Entwicklungsmaßnahmen sowie gezielte Technologieakquisitionen ausgebaut wird.

Bereich Adabas & Natural

Das Geschäft mit Applikationen basierend auf A&N ist der Ursprung der Software AG. Für eine große Kundenbasis, darunter viele renommierte Großunternehmen und öffentliche Institutionen, sind diese Applikationen – und damit A&N – eine unverzichtbare Schlüsseltechnologie. Adabas ist ein etabliertes, effizientes Datenbankmanagementsystem für alle Plattformen. Adabas ist in der Lage, mehr als 320.000 Zugriffe bzw. 80.000 Transaktionen pro Sekunde zu verarbeiten. Natural ist eine Entwicklungsumgebung und Basis für Hunderttausende von Softwareanwendungen, die die Kernprozesse großer Unternehmen aller Branchen unterstützen. A&N ist für digitale Geschäftsmodelle optimiert, ermöglicht die Nutzung aller modernen Entwicklungsstandards und -tools und kann auf jeder Infrastruktur – vom Großrechner bis zur Cloud – betrieben werden. Die Fähigkeiten der Software AG im Bereich der Digitalisierung dieser Anwendungen wurden durch die im August 2016 akquirierte Technologie von CONNX Solutions Inc. ergänzt. Damit hilft die Software AG einer Vielzahl langjähriger Kunden, ihre Investitionen zu schützen und die Digitalisierung ihrer Geschäftsmodelle zu beschleunigen. Denn die A&N-Produkte sind bereits seit nahezu 50 Jahren in den IT-Landschaften großer Unternehmen und öffentlicher Verwaltungen etabliert.

Bereich Consulting

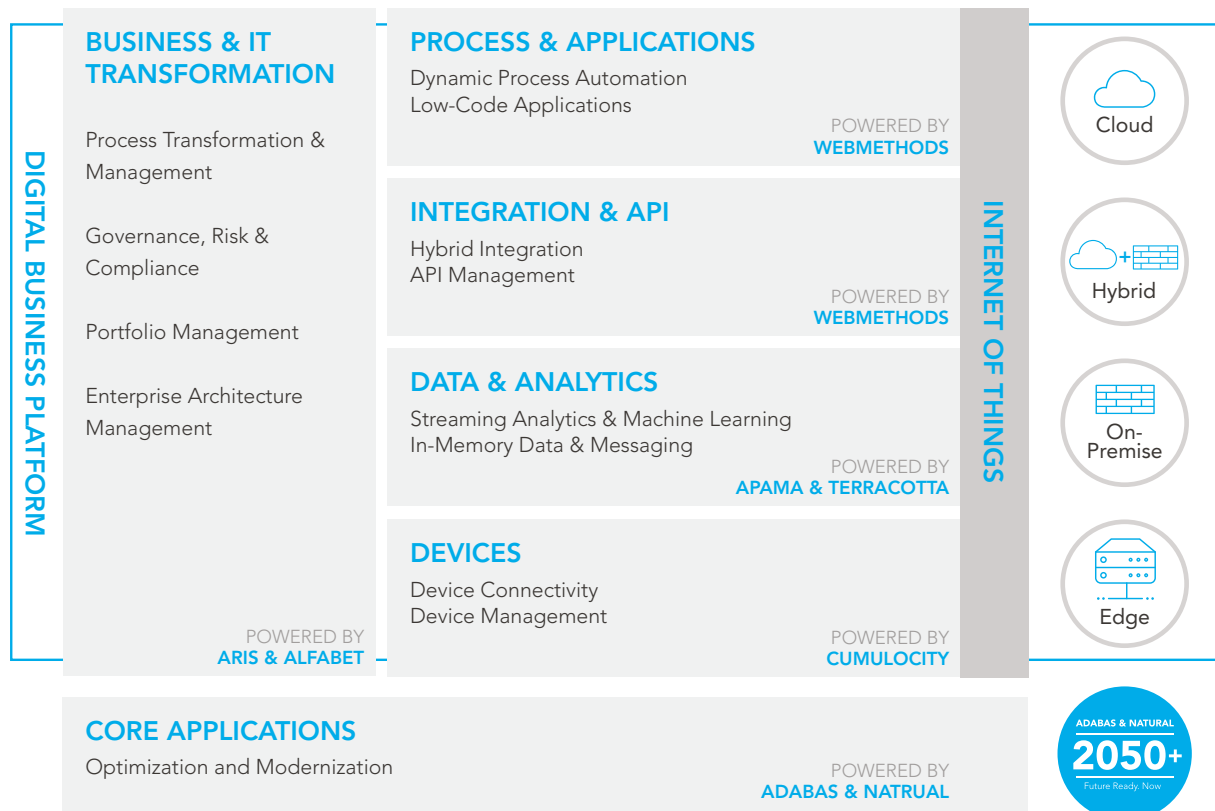
Der Geschäftsbereich Consulting konzentriert sich im Wesentlichen auf Projekte und Services rund um die eigenen Softwareprodukte. Mit ihrer ausgewiesenen Markterfahrung und Branchenkompetenz leisten die Berater der Software AG wichtige Arbeit für den Produktvertrieb der Bereiche DBP sowie A&N und unterstützen die Kunden bei der Implementierung der Systeme und der digitalen Ablauforganisation. Somit stellt die Software AG eine ganzheitliche Begleitung ihrer Kunden bei der Transformation zum digitalen Unternehmen sicher.

Produkt- und Markenportfolio

Die Produktfamilien ARIS, Alfabet, Apama, Built.io, Cumulocity, Terracotta, TrendMiner, webMethods und Zementis sind dem Geschäftsbereich DBP zugeordnet. Adabas und Natural bilden das Produktangebot des Geschäftsbereichs A&N. Das gesamte Produktportfolio ist darauf ausgerichtet, die Kunden bei der Transformation zum digitalen Unternehmen umfassend zu unterstützen. Über eine klar strukturierte Markenarchitektur sind die einzelnen Produktfamilien sechs Modulen zugeordnet, die alle Kernthemen der digitalen Transformation von Unternehmen abdecken:

- **Business- & IT-Transformation:** Die ARIS-Produkte optimieren Geschäftsprozesse, von der Strategie und Analyse bis zum Design und zur Steuerung. Die Alfabet-Software verzahnt die Transformation von Geschäftsprozessen auf allen Ebenen eng mit den daraus folgenden Anpassungen der IT-Systeme.
- **Data & Analytics:** Diese Plattform umfasst die Produkte Terracotta und Apama Streaming Analytics für Big-Data-Analysen in Echtzeit. Vorausschauende Analysen (Predictive Analytics) ermöglicht die Zementis-Produktfamilie mit ihren Funktionen für Künstliche Intelligenz (KI) und Maschinenlernen. Seit Juni 2018 gehört auch die auf visuelle Datenanalyse spezialisierte TrendMiner-Produktfamilie zu diesem Modul. TrendMiner ist eine intuitiv bedienbare, webbasierte Analyseplattform für die flexible Visualisierung industrieller Prozesse und Messdaten.
- **Process & Applications:** Die Produkte webMethods Business Process Management und webMethods AgileApps dienen dem Management agiler Anwendungen und Prozesse.
- **Integration & API:** Mit den Lösungen webMethods Integration und webMethods API Management lassen sich Systeme und Prozesse über Anwendungsprogrammierschnittstellen (Application Programming Interfaces, APIs) integrieren. Mit der Akquisition von Built.io im September 2018 wurden die Integrationsfunktionen von webMethods sowie das API-Portfolio einer schnell wachsenden Entwickler-Community zugänglich gemacht und damit ein nahezu unerschöpfliches Innovationspotenzial eröffnet.
- **Devices:** Das Cumulocity-Produktportfolio beinhaltet eine Reihe vorkonfigurierter Produkte und Lösungen für Condition Monitoring, Predictive Maintenance und Track & Trace sowie Funktionen für das schnelle und unkomplizierte Management von Geräten und Sensoren für das IoT.
- **A&N:** Komplettiert wird das Produktspektrum durch das A&N-Themenfeld (Transaktionsverarbeitung). Mit der Agenda Adabas & Natural 2050+ möchte die Software AG das A&N-Produktportfolio über das Jahr 2050 hinaus weiterentwickeln und unterstützen. Zu den Innovationsbereichen gehören die Mainframe-Optimierung, die Digitalisierung der geschäftskritischen A&N-Applikationen sowie die Unterstützung von DevOps mit NaturalONE.

Produktportfolio



Das DBP-Portfolio ist cloudfähig und kann sowohl On-Premise als auch in einer hybriden Umgebung laufen. Dazu stellte die Software AG im November 2018 ihre neue Software AG Cloud vor: eine hochmoderne, offene Cloud-Plattform für Unternehmen, über die sowohl einfache Apps als auch komplexe, cloudfähige Unternehmens- und IoT-Anwendungen erstellt, getestet, implementiert und verwaltet werden können.

Beurteilung des Produktportfolios

Nach Ansicht der Software AG bestätigen die Beurteilungen unabhängiger Marktforschungsinstitute die Strategie des Unternehmens und belegen die Qualität des Produkt- und Serviceangebots. Die Software AG sieht ihr Portfolio seit Jahren an der Spitze der Rangliste von Marktanalysten.

Im Geschäftsjahr 2018 wurde die Software AG wie folgt positioniert:

Ein Leader

Das Analysehaus **Gartner**¹ hat die Software AG in den folgenden Forschungsarbeiten als einen „Leader“ positioniert:

- „Magic Quadrant for Full Life Cycle API Management“²
- „Magic Quadrant for Enterprise Architecture Tools“³
- „Magic Quadrant for Integrated IT Portfolio Analysis Applications“⁴

¹ Gartner Inc. (nachfolgend „Gartner“) spricht keine Empfehlung für die in seinen Forschungspublikationen untersuchten Anbieter, Produkte oder Dienstleistungen aus und empfiehlt IT-Anwendern nicht, nur die Anbieter mit den besten Bewertungen oder anderen Bezeichnungen auszuwählen. Die Gartner-Forschungspublikationen repräsentieren die Meinungen des Gartner-Forschungsbereichs, ihre Inhalte dürfen nicht als Tatsachen interpretiert werden. Gartner schließt jegliche ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung in Bezug auf diese Studie aus, das gilt auch für die Gebrauchstauglichkeit oder Zweckmäßigkeit der untersuchten Produkte und Dienstleistungen. Die Gartner-Reports, die in diesem Dokument genannt werden, geben Meinungen und Standpunkte wieder, die von Gartner im Rahmen eines kombinierten Abonnementservices veröffentlicht wurden, und sind keine Tatsachenbeschreibungen. Die Aussagen jedes Gartner-Reports beziehen sich auf das ursprüngliche Publikationsdatum des Reports (und nicht auf das Publikationsdatum dieses Geschäftsberichts). Die in den Gartner-Reports zum Ausdruck gebrachten Meinungen können ohne Vorankündigung geändert werden.

² Gartner „Magic Quadrant for Full Life Cycle API Management“, Paolo Malinverno, Mark O’Neill, 30. April 2018.

³ Gartner „Magic Quadrant for Enterprise Architecture Tools“, Samantha Searle, Marc Kerremans, 22. Oktober 2018.

⁴ Gartner „Magic Quadrant for Integrated IT Portfolio Analysis Applications“, Daniel B. Stang, Stefan Van Der Zijden, 28. November 2018.

Ein Leader

Das Analysehaus **Forrester** hat die Software AG in den folgenden Reports als einen „Leader“ positioniert:

- „The Forrester Wave™: Operational Intelligence for B2B Integration, Q1 2018“⁵
- „The Forrester Wave™: API Management Solutions, Q4 2018“⁶

Ein Strong Performer

Zudem bezeichnet **Forrester** die Software AG in dem folgenden Report als einen „Strong Performer“:

- „The Forrester Wave™: Industrial IoT Software Platforms, Q3 2018“⁷

Ein Niche Player

Als ein „Niche Player“ wird die Software AG von **Gartner** in der folgenden Forschungsarbeit geführt:

- „Magic Quadrant for Industrial IoT Platforms“⁸

Daneben belegte die Software AG für das Geschäftsjahr 2018 in der internationalen Rangliste „2018 IoT Application Enablement Scorecard“ des IoT-Analysehauses **MachNation** den ersten Platz.⁹

Marktpositionierung

Absatzmärkte

Die Software AG zeichnet sich durch eine globale Marktdeckung aus. Um weitere Synergien im Wirtschaftsraum Europa, Naher Osten und Afrika (Europe, Middle East and Africa, EMEA) zu heben, hat die Software AG ihre regionale Vertriebs- und Marktstruktur optimiert. Seit dem 1. Januar 2018 wird die Region EMEA in die Regionen DACH und die übrige EMEA-Region der nicht deutschsprachigen Länder gegliedert. Die geografischen Absatzmärkte teilen sich in folgende fünf Regionen auf:

| Regionen | Absatzmärkte |
|------------------------------------|--|
| Nordamerika | USA Kanada |
| Südamerika | Lateinamerika (LATAM) |
| DACH | Deutschland Österreich Schweiz |
| Europa, Naher Osten, Afrika (EMEA) | Alle nicht deutschsprachigen EMEA-Länder |
| Asien-Pazifik und Japan (APJ) | Australien Japan Asien und China |

Der nordamerikanische Markt ist als weltweit größter IT-Markt wesentlicher Treiber für das Geschäft der Software AG. Gemessen am Anteil des Gesamtumsatzes folgen dahinter die Regionen EMEA, DACH, APJ und LATAM. In der EMEA-Region sind Großbritannien und Frankreich die wichtigsten Absatzmärkte. Im Rahmen der globalen geografischen Strategie positioniert sich die Software AG gleichermaßen in etablierten wie in aufstrebenden Zukunftsmärkten.

Neben der geografischen Betrachtung lassen sich die Zielmärkte auch nach Branchen aufteilen. Durch eine stetig wachsende, sehr loyale Kundenbasis mit vielen führenden Großunternehmen hat sich die Software AG vor allem im öffentlichen Sektor, im Finanzmarkt und in der IT-Dienstleistungsbranche (einschließlich Outsourcing) fest etabliert. Daneben sind die Fertigungsindustrie, der Dienstleistungssektor, die Transport- und Logistik- sowie die Telekommunikations- und Medienbranche wichtige Absatzmärkte. Informationen zum [Produktumsatz nach Regionen](#) und [Produktumsatz nach Branchen](#) im Geschäftsjahr 2018 finden sich im Kapitel „Ertragslage des Konzerns“ des Wirtschaftsberichts.

Das Geschäftsverhalten der Software AG orientiert sich an hohen ethischen Standards. Die Software AG vertreibt weder Produkte oder Dienstleistungen, die in bestimmten Märkten nicht erlaubt sind, noch verkauft sie Produkte oder Dienstleistungen, die seitens der Stakeholder infrage gestellt werden oder die in der öffentlichen Diskussion stehen.

[S. 62](#)

⁵ The Forrester Wave™: Operational Intelligence for B2B Integration, Q1 2018, Forrester Research, Inc., 27. Januar 2018.

⁶ The Forrester Wave™: API Management Solutions, Q4 2018, Forrester Research, Inc., 29. Oktober 2018.

⁷ The Forrester Wave™: Industrial IoT Software Platforms, Q3 2018, Forrester Research, Inc., 9. August 2018.

⁸ Gartner „Magic Quadrant for Industrial IoT Platforms“, Eric Goodness et al., 10. Mai 2018.

⁹ MachNation: 2018 IoT Application Enablement Scorecard, Januar 2018.

Wettbewerbssituation

Der Markt für Unternehmenssoftware befindet sich in einem tiefgreifenden Wandel. Die Entwicklung neuer Geschäftsmodelle hat mit Technologie-Start-ups und ursprünglich branchenfremden Unternehmen neue, innovative Wettbewerber auf den Plan gerufen. Gleichzeitig ist die Marktmacht auf Kundenseite gestiegen. Etablierte Unternehmen stehen unter einem hohen Innovationsdruck. Wichtige Erfolgskriterien sind vor diesem Hintergrund die Angebotsqualität und -weiterentwicklung sowie die klare Differenzierung vom Wettbewerb mithilfe einzigartiger Lösungen.

[S. 35](#) Zahlreiche [Analystenstudien](#) belegen, dass sich die Software AG unter diesen verschärften Bedingungen weltweit als einer der führenden Anbieter im Bereich digitaler Geschäftsplattformen etabliert hat. Die Zusammensetzung des Software- und Serviceportfolios für die Digitalisierung, Automatisierung und Integration von Geschäftsprozessen sowie von Maschinen und Geräten und die Entwicklung neuer, adaptiver Applikationen ist auf dem Weltmarkt in seiner Spezialisierung einmalig. So kann die Software AG ihre Kunden ganzheitlich bei der unternehmensweiten, digitalen Transformation unterstützen – von der Planung über die Integration bis hin zur Auswertung, Analyse und zu automatisierten Entscheidungen.

Die Software AG setzt sich durch ihre unabhängige Position klar vom Wettbewerb ab und kann so im hart umkämpften Softwaremarkt ihre Wettbewerbsposition weiter festigen. Zusammengefasst leiten sich daraus die folgenden zentralen **Differenzierungsmerkmale** ab:

Alleinstellungsmerkmale der Software AG

| | |
|-----------------------------------|---|
| Hersteller-unabhängiges Portfolio | Die Software AG ermöglicht die Verknüpfung unterschiedlicher Systeme und Technologien verschiedener Anbieter – heute und in Zukunft. |
| Integrierte Plattform | Die DBP ist bereits auf Detailebene integriert. Im Fokus steht deshalb von Anfang an die Vernetzung auf Unternehmensebene, um so neue Erkenntnisse und Chancen aufzudecken. |
| Zuverlässig und bewährt | Seit fast 50 Jahren arbeitet die Software AG vertrauensvoll mit Tausenden führenden Unternehmen in über 70 Ländern zusammen. Gartner, Forrester und andere Marktanalysten zählen die Software AG aufgrund ihrer hohen Innovationskraft jedes Jahr erneut zu den Technologieführern. |
| Die richtige Größe | Die Software AG ist einerseits groß genug, um Großunternehmen zu unterstützen, andererseits ist sie agil genug, um auf individuelle Kundenanforderungen adäquat einzugehen. |
| Schneller Return on Investment | Digitalisierung ist für die Software AG nur der Ausgangspunkt. Denn es geht darum, die Potenziale zur Marktdifferenzierung an der Schnittstelle der Technologien zu erkennen und auszuschöpfen. Hierbei unterstützt die Software AG ihre Kunden. |
| Konsequente Kundenorientierung | Ziel der Software AG ist es, Innovationen gemeinsam mit den Kunden zu entwickeln und eng auf Managementebene zusammenzuarbeiten. |

Mit diesen Differenzierungsmerkmalen entspricht die Software AG dem zunehmenden Bedarf der Kunden nach maßgeschneiderten Lösungen auf höchstem Qualitätsniveau. Mit ihren Produkten zur Prozessverbesserung, zur digitalen Transformation und zu IoT-Technologien positioniert sie sich zudem in wichtigen Wachstumsmärkten.

Der **Marktzugang** hat sich insbesondere in den Kernmärkten Europas, in denen die Software AG eine kritische Größe erreicht hat, weiter verbessert. Zudem hat das Unternehmen die Basis für eine effektive Marktbearbeitung und eine höhere Vertriebsproduktivität durch ein fokussiertes, skalierbares Go-to-Market-Modell geschaffen. Ergänzt wird diese Ausrichtung durch die Erweiterung des Partnernetzwerks sowie durch enge Kooperationen mit Hochschulen und Forschungseinrichtungen. Weitere Informationen zum Thema strategische Partnerschaften und Kooperationen finden sich in den nachfolgenden Abschnitten [Vertrieb](#), [Kunden](#) und [Partner](#). Informationen zum wissenschaftlichen Beirat der Software AG finden sich im Kapitel [Forschung und Entwicklung](#).

[S. 38](#)

[S. 51](#)

Branchenumfeld und Einflussfaktoren

Das Wachstum der Software AG wird von unterschiedlichen Faktoren beeinflusst. Zentrale externe Einflussgrößen sind die Konjunktur weltweit, insbesondere in den großen Märkten Europa und Nordamerika, sowie die Entwicklung des globalen IT-Markts. Wie sich diese Faktoren im Berichtsjahr 2018 auf das Geschäft der Software AG ausgewirkt haben, ist im Kapitel [Überblick über den Geschäftsverlauf](#) des Wirtschaftsberichts dargestellt.

[S. 56](#)

Zudem können sich makroökonomische Unsicherheiten und Währungsschwankungen, wie bei allen Akteuren in der freien Wirtschaft, auf das global ausgerichtete Geschäft der Software AG auswirken. Welchen Einfluss Währungskursveränderungen auf den Konzern haben, wird im Chancen- und Risikobericht unter dem Kapitel „Darstellung der wesentlichen Einzelrisiken und Chancen“ im Abschnitt [Finanzwirtschaftliche operative Risiken](#) beschrieben.

[S. 119](#)

Vertrieb

Mit ihrem kundenzentrierten, wertorientierten Vertriebsansatz und einem kontinuierlich wachsenden globalen Partnernetzwerk hat die Software AG die Grundlage für eine starke Marktposition auch im Berichtsjahr 2018 weiter gefestigt. Die Software AG versteht sich als ein „Trusted Advisor“ für die digitale Transformation, der mit mehr als 1.800 Consultants und Vertriebsmitarbeitern einen Mehrwert für seine Kunden schafft und langfristig zu deren Erfolg beiträgt.

Um den Marktveränderungen gerecht zu werden, hat die Software AG 2018 auch eine neue Preis- und Lizenzstruktur eingeführt. Über 250 Produkte wurden zu anwenderfreundlichen, leicht handhabbaren Lösungspaketen zusammenfasst. Die neue Preisstruktur gibt Kunden mehr Flexibilität: Sie können nicht nur ihre bevorzugte Implementierungsmethode frei wählen (On-Premise-, Cloud- oder hybride Systeme) sondern auch entscheiden, wie sie bestimmte Produkte erwerben wollen (Dauerlizenz, abonnement- oder nutzungsbasiert). Dies ist ein weiterer Schritt hin zu einer stärkeren Kundenorientierung.

Zu den Vertriebs- und Marketingaktivitäten gehörten auch zahlreiche Messe- und Kundenveranstaltungen, auf denen die Software AG ihr innovatives Produktportfolio präsentiert und mit Kunden, Interessenten, Partnern und Branchenexperten interagiert:

- **IoT Innovation Tour:** Im Rahmen der IoT Innovation Tour 2018 stellte die Software AG in Deutschland, Österreich und der Schweiz gemeinsam mit Siemens, Deutsche Telekom, Dell und anderen Partnern über 600 Kunden ihr Portfolio für das Internet der Dinge vor. Stationen der Tour waren Hamburg, Stuttgart, München, Düsseldorf, Wien und Zürich.
- **35. Deutscher Logistik-Kongress:** Vom 17. bis 19. Oktober fand unter dem Motto „Digitales trifft Reales“ einer der größten Fachkongresse der Logistik in Berlin statt. Mehr als 3.500 Fachbesucher, 200 Aussteller und 180 Fachjournalisten diskutierten über die Herausforderungen der Digitalisierung in der Branche. Die Software AG gehörte zu den größten Ausstellern des Kongresses. In vier Showcases informierte sie ausführlich über die Themen Smart Goods, digitale Supply-Chain, Mobilität der Zukunft und Blockchain sowie über die „Cloud der Dinge“, das gemeinsame Angebot mit T-Systems. Zahlreiche Logistiker nutzten die Möglichkeiten zum Austausch mit den Experten der Software AG.
- **SPS IPC Drives:** Mit ihrem einzigartigen Konzept bildet die SPS das komplette Spektrum der smarten und digitalen Automation ab – vom einfachen Sensor bis hin zu intelligenten Lösungen, vom heute Machbaren bis hin zur Vision einer umfassend digitalisierten Industriewelt. Die SPS fungiert als Ideengeber und ist Innovationsplattform. Mit rund 1.600 Ausstellern und 66.000 Besuchern war sie 2018 erneut das Highlight der Automatisierungsbranche. Die Software AG präsentierte sich am eigenen Stand und an Partnerständen von Dell EMC, Pepperl+Fuchs und ADAMOS. Ab 2019 wird die SPS IPC Drives einen neuen Namen tragen: SPS – Smart Production Solutions.
- **Bosch ConnectedWorld:** Das IoT ist und bleibt ein Topthema. Die Marktführer werden ihre Zusammenarbeit intensivieren; künstliche Intelligenz und Maschinenlernen durchdringen die übrig bleibenden IoT-Plattformen. Die Software AG als Anbieter strategischer Softwarekomponenten für führende IoT-Plattformen stellte auf der Bosch ConnectedWorld aus und zeigte, wie ihre DBP Digitalisierungs- und (I) IoT-Projekte in jeder Phase unterstützt.
- **Smart Country Convention:** Zusammen mit SAP stellte die Software AG auf dem Kongress Smart Country Convention in Berlin eine gemeinsame Lösung für die Implementierung von Smart-City-Initiativen vor. Die gemeinsame Smart-City-Plattform der beiden Unternehmen ermöglicht es Städten, Gemeinden und Landkreisen, ihre individuellen Smart-City-Vorhaben eigenverantwortlich umzusetzen und ihren Bürgern neue intelligente Services unter anderem in den Bereichen Verkehr, Energie, Umwelt, Health Care und E-Government anzubieten.
- **Hannover Messe:** Unter dem Motto „Integrated Industry – Connect & Collaborate“ konnten die Besucher sich vom 23. bis 27. April über die aktuellen Trends im Bereich Industrie 4.0 informieren und Einblicke in reale Anwendungsszenarien gewinnen. Die Software AG war auf der Hannover Messe als Partner in der Siemens MindSphere Lounge prominent vertreten. Auch auf den Partnerständen der Deutschen Telekom, von Huawei oder EdgeX Foundry gab die Software AG Einblicke in ihr umfassendes IoT-Portfolio.

Kunden

Ihre Kunden als vertrauensvoller Partner mit innovativen Technologien erfolgreich beim Wandel zu agilen, digitalen Unternehmen zu unterstützen, das ist das oberste Ziel der Software AG. Deshalb setzt sie auf das Konzept der Co-Innovation und arbeitet mit Anwendern zusammen, um Lösungen weiterzuentwickeln. Die Innovationskraft des [Produktportfolios](#) der Software AG wurde auch 2018 von verschiedenen Analysten bestätigt.

[S. 35](#)

Zu den wichtigsten Instrumenten zur Stärkung der Kundenbindung zählen die Anwendergruppen (User-Groups). In diesen Gruppen sind Nutzer der wichtigsten Produktlinien der Software AG zusammengeschlossen. Im Rahmen regelmäßiger regionaler Treffen findet ein Erfahrungsaustausch der Anwender untereinander statt. Wie die

Produkte weiterentwickelt werden können, diskutieren die Kunden dabei gemeinsam mit der Software AG. In den internationalen User-Groups sind knapp 1.700 Mitglieder aus über 1.100 Unternehmen und 70 Ländern organisiert. Das jährliche Treffen der internationalen User-Groups vom 9. bis 13. April 2018 in Berlin besuchten 500 Teilnehmer von 258 Firmen aus 38 Ländern. Das nächste Treffen findet vom 3. bis 7. Juni 2019 in Riga, Lettland, statt. Zu den Treffen der deutschsprachigen Benutzergruppen konnte die Software AG 2018 rund 250 Teilnehmer aus 90 Firmen empfangen.

Die Bedeutung der Software AG als Global Player der digitalen Transformation spiegelt sich in einer wachsenden internationalen Kundenbasis mit langjährigen Beziehungen wider. Im Jahr 2018 hat sich der Kundenstamm weiter vergrößert. Gemessen an der Anzahl der abge-

Die Zielmärkte der Software AG



schlossenen Verträge sind 13 (Vj. 10) Prozent der Auftragsengänge für Software auf Verträge mit Neukunden zurückzuführen. Diese Entwicklung unterstreicht, dass die Relevanz der Software AG-Produkte angesichts der weltweit fortschreitenden Digitalisierung schon jetzt stark ansteigt.

Kundensegmente

Segmente nach Branche

- Finanzbranche
- Kommunikationsmedien und -services
- Bildung
- Energie und Rohstoffe
- Öffentlicher Sektor
- Gesundheit
- Versicherungen
- Fertigungsindustrie
- Handel
- Transport und Logistik
- Versorgung



Partner

Die Relevanz eines effektiven Partnernetzwerks für ein profitables Wachstum der Software AG nahm 2018 weiter zu. Partner adressieren die stark wachsenden Marktsegmente Unternehmensintegration und Industrial IoT und verstärken die Leistungsfähigkeit der Software AG. Sie deckten zusätzliche geografische Märkte oder Industrie-segmente ab, erweiterten vorhandene oder boten zusätzliche Dienstleistungen an, die auf Software AG-Produkten und -Technologien basieren. Ebenfalls ein Anstieg ist zu verzeichnen bei Partnerschaften, die darauf abzielen, durch Zusammenführung der Kernkompetenzen der Software AG und des Partners gemeinsam bessere und relevantere Lösungen und Dienstleistungen anzubieten.

In diesem Zusammenhang hat die Software AG im Geschäftsjahr 2018 einen Schwerpunkt auf einen einfachen Zugang der Partner zu Produkt-, Methoden- und Marktwissen gelegt. Mehr als 1.823 Mitarbeiter von Part-

nern haben 2018 an Schulungen teilgenommen und sich intensiv in die Nutzung der Software AG-Produkte eingearbeitet oder ihr Wissen vertieft.

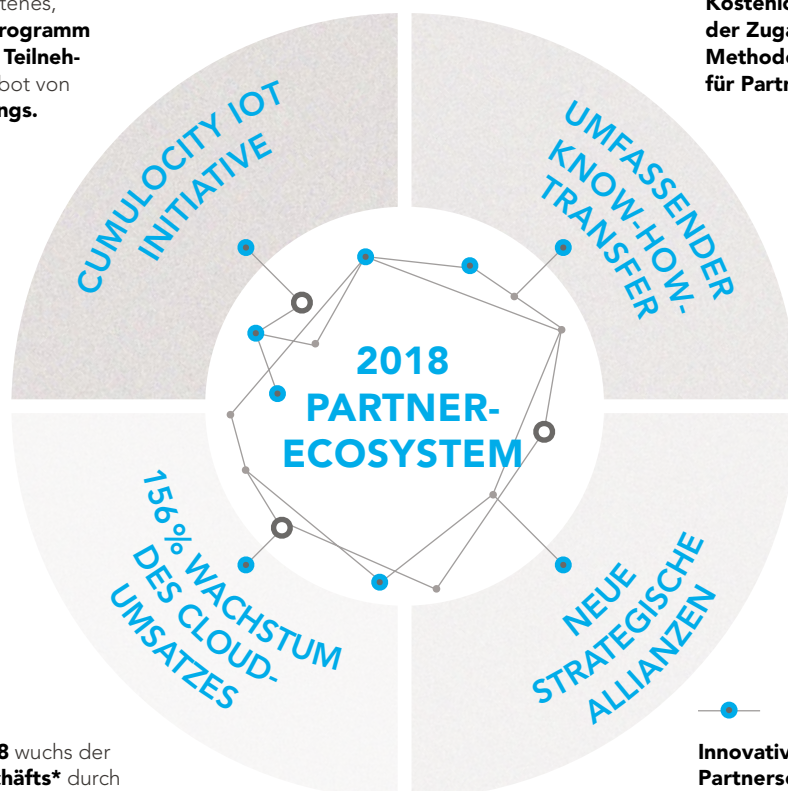
Beim Aufbau von Partnerschaften schlägt die Software AG weiterhin innovative Wege ein, um noch werthaltigere Lösungen für ihre Kunden bereitzustellen. Nachdem 2017 weltweit führende Maschinenbauer und die Software AG mit ADAMOS umfassendes Branchen-Know-how und exzellente IT-Funktionen in einer strategischen Allianz vereint haben, wurde 2018 mit der Partnerschaft zwischen Bilfinger und der Software AG eine speziell auf die Prozessindustrie ausgerichtete Partnerschaft ins Leben gerufen.

Auch die 2018 mit Dell geschlossene strategische Partnerschaft hat das Ziel, Kunden den Zugang zum Thema IoT zu erleichtern und das Wertpotenzial des IoT schnell und effizient zu heben. Eine Kombination aus Hardware von Dell EMC und der marktführenden IoT-Lösung Cumulocity

Dynamische Weiterentwicklung des Partnernetzwerks – Highlights 2018

Auf Partner zugeschnittenes, intensives **Schulungsprogramm** wurde etabliert. **2.626 Teilnehmer** nutzten das Angebot von **Webinaren** und **Trainings**.

Kostenloser und umfassender Zugang zu **Produkt-, Methoden- und Marktwissen** für Partner.



Im **Geschäftsjahr 2018** wuchs der Anteil des **Cloud-Geschäfts*** durch unsere Partner um **156 Prozent**.

* Auftragseingang

Innovative und **strategische Partnerschaften** wurden geschlossen, etwa mit Bilfinger in der Prozessindustrie und mit Dell im Bereich **edge** basierte **IoT-Lösungen**. Weitere sind Siemens und Telefónica.

IoT der Software AG adressiert den steigenden Bedarf von Kunden an edgebasierten IoT-Lösungen aus einer Hand. Die Partnerschaft mit Dell zeigt auch, dass Software AG-Kernkompetenzen bei der Integration traditioneller Informationstechnologie (IT) und Operational Technology (OT) verstärkt als wichtige Technologiebausteine in Partnerlösungen eingebaut werden. So haben sich die im Vorjahr abgeschlossenen Partnerschaften mit Unternehmen in der Telekommunikationsbranche, zum Beispiel mit NTT, KPN, Deutsche Telekom, aber auch mit Industrieführern wie Siemens, als sehr effektive Erweiterungen des Marktzugangs des Software AG erwiesen.

Wie wichtig die Investitionen der Software AG in ihr Produktportfolio sind, zeigt sich insbesondere an dem enorm gestiegenen Interesse globaler und regionaler Systemintegratoren und IT-Berater. Für diese Partner, deren Kunden verstärkt Anstrengungen unternehmen, um ihre IT-Architekturen umzubauen, ist die microservicesbasierte Produkttechnologie der Software AG besonders relevant.

Lieferantenbeziehungen und Lieferkette

Die Software AG und ihre Tochterunternehmen kaufen Güter und Dienstleistungen, die zur Umsetzung der betrieblichen Prozesse erforderlich sind, bei einer Vielzahl von Lieferanten aus unterschiedlichen Ländern nach klar definierten Richtlinien ein: Die operative Beschaffung erfolgt lokal durch das jeweilige Tochterunternehmen. Der übergeordnete Beschaffungsprozess obliegt jedoch der zentralen Abteilung Einkauf. Über ein Berichtssystem analysiert der Einkauf alle weltweiten Beschaffungen, überprüft die Einhaltung festgelegter Richtlinien über die Abteilung Audit, Processes & Quality und leitet strategische Maßnahmen ab. Das Ziel ist es sicherzustellen, dass eine Beschaffung nur nach entsprechender Genehmigung erfolgen darf und somit die Kosten stets unter Kontrolle bleiben.

Investment and Expenditure Policy

Die Bedingungen für den Beschaffungsprozess sind in der Investment and Expenditure Policy geregelt. Diese enthält eine Beschreibung der Einkaufsprinzipien, Grundregeln für die Bestellung und die Lieferantenauswahl sowie den global definierten Genehmigungsprozess.

Global Sourcing

Der gesamte Genehmigungs- und Beschaffungsprozess und das Berichtswesen für die Einkaufsabteilung wird in dem Genehmigungs- und Bestellsystem „Global Sourcing“ für die Software AG und ihre Tochtergesellschaften digital abgebildet. Dort gliedert sich der Prozess wie folgt auf:

Global-Sourcing-Prozess



Supplier Code of Conduct

Ein verantwortungsvolles und nachhaltiges Handeln der Lieferanten der Software AG, in ökonomischer, ökologischer und sozialer Hinsicht, ist im Supplier Code of Conduct geregelt, der aktuell in acht Sprachen vorliegt (Deutsch, Englisch, Hebräisch, Japanisch, Polnisch, Portugiesisch, Slowakisch, Spanisch). Vor jeder Bestellung wird der Lieferant verpflichtet, die daraus resultierenden Bedingungen zu akzeptieren. Eine entsprechende Guideline definiert den Prozess zur Anwendung des Supplier Code of Conduct, und eine Checkliste dient der Überprüfung der Einhaltung aller Anforderungen. Der Supplier Code of Conduct regelt nachfolgende Punkte:

- Umgang mit Mitarbeitern (unter anderem Kinderarbeit, Diskriminierung, Zwangsarbeit, Mitarbeiterrechte, Vergütung und Arbeitszeiten, Gesundheitsschutz und Arbeitssicherheit)
- Umweltgesetze, -standards und -regelungen
- Verhalten im geschäftlichen Umfeld (unter anderem Bekämpfung von Korruption, Vermeidung von Interessenkonflikten, freier Wettbewerb)

Signifikante Änderungen in der Organisation und ihrer Lieferkette

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen in der Organisation und in ihrer Lieferkette.

Personalgewinnung und -entwicklung

Die hoch qualifizierten und engagierten Mitarbeiter der Software AG tragen entscheidend zum Geschäftserfolg des Konzerns bei. Ihre fachlichen und persönlichen Kompetenzen sind ausschlaggebend dafür, dass sich Kunden, Investoren und Geschäftspartner für das Unternehmen entscheiden. Besonders in Zeiten harten Wettbewerbs um die besten Talente stellen strategische Human-Resources-Maßnahmen, wie eine individuelle Personalentwicklung und eine hochwertige Aus- und Weiterbildung, große Wettbewerbsvorteile dar. Nur exzellent ausgebildete Mitarbeiter sind in der Lage, in dem dynamischen Digitalsektor stets auf dem Laufenden zu sein und die beste Lösung für die Kunden zu entwickeln. Vor diesem Hintergrund verfolgt die Software AG ein ganzheitliches Programm zur Personalgewinnung, -bindung und -entwicklung – zur Pflege der Unternehmenskultur und zur Stärkung der Arbeitgebermarke (Employer Branding).

Die Corporate University der Software AG ist integraler Bestandteil des Personalbereichs. Sie bietet Mitarbeitern weltweit ein umfassendes Schulungsangebot – in Form von E-Learning, Präsenztraining und zunehmend auch in neuen, digitalen und interaktiven Formaten. Die Schwerpunkte liegen auf der fachlich-technischen Ausbildung sowie auf der Förderung von Talenten und Führungskräften, mit besonderem Fokus auf der Entwicklung von Führungsqualitäten und der Förderung sozialer Kompetenzen. Über „iLearn“, die digitale Lernplattform der Software AG, werden allen Mitarbeitern weltweit fachspezifische Schulungsangebote rund um die Uhr zugänglich gemacht.

Auf der Suche nach den besten Nachwuchskräften spielt das University-Relations-Programm eine tragende Rolle. Zu Hochschulen und deren Absolventen werden durch unterschiedliche Aktivitäten enge Beziehungen geknüpft. Die Software AG stellt mehr als 1.760 Hochschulen in über 70 Ländern kostenlos Softwareprodukte zu Lehr- und Forschungszwecken zur Verfügung. Bisher haben über 21.780 Studierende davon profitiert und sich mit Lösungen der Software AG vertraut gemacht. Seit 2017 gibt es für Studierende die Möglichkeit, sich in ARIS online zu zertifizieren. Mit den heruntergeladenen Zertifikaten sind bisher über 960 Nachwuchsexperten in der Lage, ihre erworbenen Kenntnisse in ihren Bewerbungsunterlagen zu dokumentieren. Die Software AG hat 2017 damit begonnen, über das University-Relations-Programm ihre Aktivitäten in die Schulen auszuweiten, und trägt damit der Tatsache Rechnung, dass die Digitalisierung immer mehr Lebensbereiche zu einem immer früheren Zeitpunkt erfasst.

Mithilfe differenzierter Employer-Branding-Aktivitäten, unter anderem mit der Faces-Kampagne, die Mitarbeiter als Botschafter zeigt, festigt die Software AG ihre Position als attraktiver Arbeitgeber und schafft zugleich eine innovative, leistungsorientierte Arbeitsumgebung. Um die Positionierung als Marktführer zu stärken, muss die Software AG nicht nur die begabtesten Fach- und Führungskräfte finden und akquirieren, sondern alle Mitarbeiter mit ihrem langjährigen Wissen um die Produkte, Kundenbedürfnisse und Prozesse halten, motivieren und fördern. Die hohe Wertschätzung gegenüber den Mitarbeitern manifestiert sich neben der individuellen Anerkennung in einer marktgerechten Vergütung, in umfassenden Sozialleistungen sowie einem flexiblen Arbeitsumfeld.

Die Unternehmenskultur der Software AG ist geprägt durch ein hohes Engagement der einzelnen Mitarbeiter, eine internationale, aufgeschlossene Belegschaft sowie ein globales und gleichzeitig familiäres Arbeitsumfeld. Die Förderung einer vielfältigen Belegschaft, ihrer Führungsstärken und ihres Expertenwissens sowie die Stärkung der globalen und zugleich individuellen Identität haben einen sehr hohen Stellenwert für die Software AG. Zur Steigerung der Attraktivität des Arbeitsumfelds gehören flexible Arbeitsbedingungen sowie ein ganzheitliches betriebliches Gesundheits- und Nachhaltigkeitsmanagement. In diesem Zusammenhang erhielt die Software AG 2018 als erstes IT-Unternehmen in Deutschland das Platin-Label und damit die höchste Auszeichnung des Awards „Gesundes Unternehmen“.

Strategie und Ziele

Alle Informationen zur strategischen Neuausrichtung der Software AG ab dem Geschäftsjahr 2019 werden im [Prognosebericht](#) dargestellt. Die nachfolgenden Angaben entsprechen dem Stand zum 31. Dezember 2018.

[S. 100](#)

Vision und Unternehmensstrategie

Die Vision der Software AG ist es, die globale Technologieführerschaft als Vorreiter im Bereich digitaler Geschäftsplattformen für Applikationsinfrastruktur- und Middleware-Software langfristig zu sichern und mit innovativen Lösungen auszubauen. Unter diesem Leitmotiv verfolgt die Software AG das Ziel, Kunden aller Branchen weltweit optimal bei der digitalen Transformation zu unterstützen und den Wert des Unternehmens kontinuierlich zu steigern. Um dies zu erreichen, setzt das Unternehmen auf eine Kombination aus etablierten, langjährigen Geschäftsaktivitäten sowie Innovationen und Engagement in neuen aussichtsreichen Marktsegmenten und Regionen.

Die Unternehmensstrategie ist entsprechend auf nachhaltiges, profitables Wachstum in ausgewählten Marktsegmenten und Ländern ausgerichtet. Ein wichtiger Erfolgsfaktor ist die Weiterentwicklung des eigenen Produktportfolios, auch durch die Integration der in den Vorjahren getätigten Technologieakquisitionen, sowie die Co-Innovation mit Kunden und Partnern. Um die eigene Technologieführerschaft zu stärken und Marktanteile hinzuzugewinnen, treibt die Software AG das Wachstum einerseits aus eigener Kraft voran, andererseits investiert sie selektiv in innovationsorientierte Unternehmen. Ein wichtiger Erfolgshebel ist zudem die Steigerung der Lizenzerlöse. Diese sind in der Softwarebranche eine Schlüsselkennziffer für zukünftiges Wachstum und ziehen gleichzeitig langfristige, ertragsstarke Wartungserlöse nach sich, die wiederum positive Cashflows generieren. Aufgrund des Wachstumspotenzials und der deutlich höheren Ertragskraft im Vergleich zum Servicegeschäft bildet das Produktgeschäft das Rückgrat des strategischen Ansatzes der Software AG.

Finanzielle Ziele

Auf Basis des Geschäftsmodells wird eine hohe Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) von deutlich über 30,0 Prozent angestrebt. Ausgehend von stabilen Margen im A&N-Bereich bilden das organische Wachstum im klassischen DBP-Geschäft und die weitere Forcierung der Marktaktivitäten im Bereich IoT die wesentliche Grundlage der Margenverbesserung. Dabei wird die Marge auch durch weitere Produktivitätsverbesserungen im Vertrieb und durch ein wachsendes Partnernetzwerk unterstützt. Bei den klassischen DBP-Lizenzen wird ein Wachstum im

mittleren bis hohen einstelligen Bereich angestrebt, während für den Bereich IoT ein dynamisches Wachstum unterstellt wird. Der Margenanstieg wird dabei insbesondere durch wiederkehrende Umsätze (Recurring Revenues) im Bereich DBP-Wartung mit Wachstumsraten im unteren bis mittleren einstelligen Bereich und durch ein dynamisches Wachstum der Umsätze mit Software as a Service (SaaS) gefördert.

Nichtfinanzielle Ziele

Die Software AG strebt nach einem langfristigen und nachhaltigen Unternehmenswachstum. Die konstante Weiterentwicklung des eigenen Produktportfolios bildet einen wichtigen Baustein der Erfolgsstrategie der Software AG. Hierzu leisten insbesondere die Integration der getätigten Technologieakquisitionen sowie die Co-Innovation mit Kunden und Partnern einen zentralen Beitrag. Um das Wachstum voranzutreiben, hat die Software AG Faktoren für eine nachhaltige Weiterentwicklung identifiziert. Diese sind im Abschnitt [Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren](#) im nachfolgenden Kapitel „Unternehmensinternes Steuerungssystem“ aufgeführt. Informationen zu den bedeutsamsten Treibern der nachhaltigen Unternehmensführung finden sich in der [Zusammenfassenden nichtfinanziellen Erklärung](#).

[S. 50](#)

[S. 80](#)

Strategische Ausrichtung der Geschäftsbereiche

Digital Business Platform (DBP)

Mit Blick auf die Geschäftsbereiche legt die Software AG ihren strategischen Fokus insbesondere auf den intensiven Ausbau des Zukunftsbereichs DBP, der über die letzten Jahre zum Hauptumsatzträger des Unternehmens geworden ist. Hintergrund ist, dass der Wandel zum digitalen Unternehmen auch die Transformation der internen IT-Architektur voraussetzt. Dabei konzentriert sich heute für Unternehmen alles auf eine ereignisgesteuerte Echtzeit-Plattform, die praktisch in allen Feldern benötigt wird – von der Produktentwicklung bis hin zu Kundeninteraktionen. Das Ziel dieses Geschäftsbereichs ist es, eine vollständige, konsistente, flexible, cloudbasierte und auf modernen Architekturelementen (API, Microservices, Container, Events) aufbauende Plattform zu liefern, die dem Wettbewerb technologisch immer einen Schritt voraus ist. Hierzu entwickelt die Software AG die verschiedenen Bausteine der DBP im Rahmen ihrer F&E-Arbeit sowie mit gezielten Zukäufen kontinuierlich weiter und stärkt so ihre Technologieführerschaft in diesem Bereich. Weiterführende Informationen hierzu sind dem nachfolgenden Abschnitt [Kapitalbeteiligungen](#) sowie dem Kapitel [Forschung und Entwicklung](#) zu entnehmen.

[S. 47](#)

[S. 51](#)

Internet of Things (IoT)

Das IoT ist für viele Unternehmen zu einem strategischen Element neuer Geschäftsmodelle geworden. Mit der Übernahme der Cumulocity GmbH im März 2017 hat die Software AG ihre Vorreiterposition im IoT-Zukunftsmarkt weiter ausgebaut. Die Einbindung der IoT-Lösungen von Cumulocity in das Produktportfolio der Software AG ermöglicht es Unternehmen, ihre IT-Anwendungen einfacher und schneller mit operativen IoT-Geräten zu integrieren. Damit bietet die Software AG ihren Kunden führende Lösungen zur Integration, Vernetzung und zum Management von IoT-Komponenten sowie zur Analyse von Daten und zur Vorhersage zukünftiger Ereignisse auf Basis von KI. Dies hat bereits zu zahlreichen Projektabschlüssen im IoT-Bereich geführt. Vor diesem Hintergrund weist die Software AG seit Januar 2018 die Umsätze des wachsenden IoT-Geschäfts als Teil des DBP-Bereichs separat aus.

Adabas & Natural (A&N)

Der Geschäftsbereich A&N bietet eine solide, hochprofitable Basis, um flexible, strategische Investitionen in innovative Zukunftsfelder zu tätigen. Außerdem kann das Unternehmen in diesem Segment auf einen etablierten Kundestamm zurückgreifen, der aussichtsreiche Absatzpotenziale für DBP-Produkte bietet. Der strategische Fahrplan für das A&N-Segment ist die Agenda **Adabas & Natural 2050+**. Diese hat das Unternehmen im Sommer 2016 bekannt gegeben und damit seine Entscheidung untermauert, das Produktportfolio A&N über das Jahr 2050 hinaus weiterzuentwickeln und zu unterstützen. Mit diesem in der Branche beispiellosen Bekenntnis zu Langfristigkeit und Investitions-sicherheit für ihre Kunden hat die Software AG auf eine unabhängige Umfrage reagiert, die aufzeigte, dass 98 Prozent der A&N-Kunden ihre strategischen und geschäftskritischen Unternehmensanwendungen auf der Hochleistungsplattform betreiben. Mit der Langfristagenda verfolgt das Unternehmen außerdem das Ziel, seine Kunden bei dem Generationenwechsel zu unterstützen, mit dem die gesamte Softwarebranche aktuell konfrontiert ist. Die Software AG will ihren Kunden dabei helfen, das Know-how im Bereich der Unternehmensanwendungen, in dem Jahrzehnte an Entwicklungsarbeit stecken, zu sichern und auszubauen. Das Ziel ist es, den Kunden eine einzige, integrierte Plattform für die Digitalisierung zur Verfügung zu stellen, mit der sie die nächste Generation zukunfts-fähiger Geschäftsanwendungen entwickeln können.

Consulting

Die Geschäftsstrategie für das Segment **Consulting** basiert auf zwei Zielen: nachhaltige Rentabilität und hohe Servicequalität. Entsprechend liegt der Fokus hier auf Projekten und Services, die das Produktgeschäft des Unternehmens ganzheitlich unterstützen. Gleichzeitig fährt die Software AG die Präsenz in Regionen mit niedrigen Gewinnerwartungen sukzessive zurück.

Kapitalbeteiligungen

Mergers & Acquisitions(M&A)-Strategie

Unternehmenszukäufe und Beteiligungen sind bei der Software AG ein strategisches Instrument, um neue Märkte zu erschließen und die Technologieführerschaft zu festigen. In der fast 50-jährigen Firmengeschichte ist es dem Unternehmen gelungen, sich immer wieder selbst zu transformieren und neu zu erfinden – eine zentrale Voraussetzung, um angesichts rasanter Veränderungen und immer kürzerer Innovationszyklen in der heutigen IT-Welt zu bestehen. Mit den Technologieakquisitionen der vergangenen Jahre hat die Software AG neue Impulse und Know-how aufgenommen und integriert. Zwischen 2007 und 2017 hat das Unternehmen 19 Akquisitionen zur Weiterentwicklung des Produktportfolios getätigt. Im Geschäftsjahr 2018 kamen die Übernahmen der Built.io LLC und der TrendMiner NV hinzu.

Die Zentrale der M&A-Abteilung der Software AG sitzt in Kalifornien. Durch die Vielzahl der dort ansässigen, weltweit führenden IT-Unternehmen sowie die ausgeprägte Start-up-Kultur kann das Unternehmen die zukünftigen IT-Trends früh erkennen, prüfen und nutzbar machen. Ob in Europa, im Silicon Valley oder an anderen aussichtsreichen Standorten – auch in Zukunft wird die Software AG den Markt der Technologieentwicklung genau im Auge behalten, um ihr Produktangebot durch gezielte Übernahmen zu vergrößern und ihre weltweite Präsenz auszubauen.

Erläuterung von Unternehmenskäufen

Am 12. Juni 2018 gab die Software AG die Akquisition der TrendMiner NV mit Sitz in Hasselt, Belgien, bekannt. Das Unternehmen entwickelt eine Plattform für innovative, auf KI basierende Lösungen für visuelle Analysen historischer Prozess- und Fertigungsdaten. Nach der Akquisition des auf KI spezialisierten Unternehmens Zementis im Jahr 2016 und Cumulocity im Jahr 2017 baut die Software AG mit der Übernahme von TrendMiner ihre führende Position im Wachstumsmarkt IoT aus. TrendMiner wendet zur Auswertung Analysemethoden (Advanced Analytics) wie Diagnostic, Visual und Predictive Analytics auf Basis aller verfügbaren IoT-Zeitreihendaten an und bereitet die Ergebnisse in einem benutzerfreundlichen Format auf. Für die Software AG ist die Übernahme des Unternehmens ein weiterer Schritt beim Ausbau ihrer technologischen Marktführerschaft in den Wachstumsmärkten IoT und Industrie 4.0. Der Kaufpreis betrug 34,6 Millionen Euro.

Am 28. September hat die Software AG die Akquisition der Built.io LLC bekannt gegeben. Built.io ist ein führender Anbieter von Integration Platform as a Service (iPaaS) mit Sitz in San Francisco, Kalifornien, USA. Die Integration

von Built.io Flow mit den marktführenden IoT-, API-Management- und B2B-Angeboten der Software AG eröffnet Kunden völlig neue Möglichkeiten, ihre Integrationsanforderungen zu meistern. Die Produkte Flow und Embed von Built.io bilden künftig zusammen mit der weltweit anerkannten webMethods-Integrationsplattform der Software AG ein einheitliches, integriertes Angebot. Kunden profitieren von benutzerfreundlichen und robusten Integrationslösungen, die entscheidend zum Erfolg von IoT- und Digitalisierungslösungen beitragen. Mit dem um Built.io erweiterten Angebot liefert die Software AG branchenführende Integrationsfunktionen und bietet damit eine elegante, cloudbasierte Integrationslösung, die sich problemlos in jede SaaS-Anwendung einbauen lässt. Der Kaufpreis betrug 17,1 Millionen Euro. Weitere Details sind im Konzernanhang unter [Ziffer \[4\] Unternehmenserwerbe](#) dargestellt.

[S. 171](#)

Unternehmensinternes Steuerungssystem

Steuerungskennzahlen und Monitoring

Das interne Steuerungssystem unterstützt die Erreichung der strategischen Unternehmensziele. Die Software AG fokussiert sich darauf, ihr profitables Wachstum weiter zu fördern sowie die Finanzkraft des Konzerns kontinuierlich zu stärken. So schafft sie die Voraussetzungen, um ihre Kunden einerseits bei der digitalen Transformation zu unterstützen und andererseits den Wert des Unternehmens zu steigern. Hierzu hat die Software AG ein umfangreiches **unternehmensinternes Steuerungssystem** etabliert, das sowohl harte als auch weiche Leistungsindikatoren bei der Erfolgsmessung berücksichtigt.

Bei Zielwerten, die unterjährig nicht oder nur knapp erfüllt werden, steuert die Software AG in der folgenden Periode entsprechend nach. Hierzu hat das Unternehmen einen zwischen den lokalen Commercial Teams und dem Controlling vereinbarten quartalsweise durchgeführten Standardprozess etabliert. Grundlage und Ausgangspunkt dieses Prozesses ist ein Financial-Scorecard-Modell. Werden Zielabweichungen festgestellt, werden entsprechende Maßnahmen ausgearbeitet und initiiert, deren Ergebnisse anschließend in einem rollierenden Forecasting- und Budgetierungsprozess unmittelbar Eingang finden. Kernpunkt des rollierenden Forecasting- und Budgetierungsprozesses bildet ein um zwei Quartale erweiterter Planungshorizont von insgesamt sechs Quartalen. Dies ermöglicht es, die Auswirkungen entsprechender Maßnahmen bereits über das aktuelle Kalenderjahr hinaus abzubilden. Rollierend bedeutet, dass sich der Planungshorizont von Quartal zu Quartal verschiebt.

Zielerreichung 2018

| in % | Untere Bandbreite | Obere Bandbreite | Finanzkennzahlen 2018 |
|--|-------------------|------------------|-----------------------|
| Produktumsatz Digital Business Platform (exkl. Cloud & IoT) ¹ | +3 | +7 | +1 |
| Produktumsatz DBP Cloud & IoT ^{1,2} | +100 | +135 | +106 |
| Produktumsatz Adabas & Natural ¹ | -6 | -2 | +2 |
| Operative Ergebnismarge (Non-IFRS) ³ | 30,0 | 32,0 | 31,5 |

¹ Währungsbereinigt

² Ursprüngliche Prognose von 25 bis 30 Millionen Euro wurde im April 2018 auf 30 bis 35 Millionen Euro erhöht

³ Vor Berücksichtigung nichtoperativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS Ergebnisreporting)

Unternehmensweite Finanzkennzahlen

Von hoher strategischer Bedeutung für die Steuerung des Konzerns sind vor allem der **währungsbereinigte DBP-Umsatz** (exkl. Cloud & IoT), der **DBP-Cloud- & IoT-Umsatz**, der **A&N-Produktumsatz** sowie die **operative Ergebnismarge** (Non-IFRS). Im Zentrum der unternehmensinternen Steuerung steht die operative Ergebnismarge (Non-IFRS). Diese Kennziffer berechnet sich wie folgt:

Operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS)

Ergebnis vor allen Steuern und Zinsaufwendungen (EBIT)

- + Akquisitionsbedingte Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte
- + Akquisitionsbedingte Reduktionen der Produktumsätze durch Kaufpreisallokationen
- +/- Sonstige akquisitionsbedingte Ergebniseffekte
- +/- Aufwendungen/Erträge aus aktienkursabhängigen Vergütungen
- + Restrukturierung/Abfindungen/Rechtsstreitigkeiten

= Operatives Ergebnis (EBITA, Non-IFRS)

Die **operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS)** ergibt sich aus dem EBITA (Non-IFRS) dividiert durch den um akquisitionsbedingte Reduktionen der Produktumsätze korrigierten Konzerngesamtumsatz.

Wie für Unternehmen der Softwarebranche üblich sind für die Software AG kapitalorientierte Steuerungsgrößen von untergeordneter Bedeutung. Das liegt daran, dass das Geschäftsmodell nur in geringem Maße Kapital bindet.

Der größte Aufwandsblock im Geschäft der Software AG ist, wie unter [Ziffer \[14\]](#) des Konzernanhangs dargestellt, der Personalaufwand. Weitere wichtige Kennzahlen liefern die Segmente sowie Erlösarten, auf denen das Geschäftsmodell des Unternehmens basiert.

Mit dem Geschäftsjahr 2018 wurde die Kennzahl operatives Ergebnis je Aktie (Non-IFRS) als zusätzliche Steuerungskennzahl aufgenommen, um auch steuerliche Aspekte zu berücksichtigen.

Diese Kennziffer errechnet sich wie folgt:

Operatives Nettoergebnis je Aktie (Non-IFRS)

Ergebnis vor Ertragsteuern

- + Sonstige Steuern
- +/- Finanzergebnis

EBIT (vor allen Steuern)

- + Akquisitionsbedingte Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte
- + Akquisitionsbedingte Reduktionen der Produktumsätze durch Kaufpreisallokationen
- +/- Sonstige akquisitionsbedingte Ergebniseffekte
- +/- Aufwendungen/Erträge aus aktienkursabhängigen Vergütungen
- + Restrukturierung/Abfindungen/Rechtsstreitigkeiten

Operatives EBITA (Non-IFRS)

- +/- Finanzergebnis
- Sonstige Steuern

Operatives Ergebnis vor Ertragsteuern

- Ertragsteuern ermittelt zu den Ertragsteuersätzen des Konzerns

Operatives Nettoergebnis (Non-IFRS)

Dividiert durch durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien

= Operatives Nettoergebnis je Aktie (Non-IFRS)

Weitere Informationen sowie Definitionen zu den **Non-IFRS-Finanzkennzahlen** der Software AG werden im Internet unter https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/non_ifrs_key_figures veröffentlicht.

[S. 175](#)



Segmentkennzahlen

Im Produktgeschäft stehen Steuerungskennzahlen im Vordergrund, welche die Effizienz im Vertriebsbereich abbilden. Die Effizienzentwicklung wird durch die **Vertriebsaufwandsquote** ausgedrückt, die den Vertriebsaufwand im Produktbereich in Relation zu den zugehörigen Produktumsätzen abbildet. Die der Optimierung der Vertriebsaufwandsquote zugrunde liegenden Einflussfaktoren werden mithilfe weiterer Effizienzkenntzahlen ermittelt, beispielsweise der Entwicklung des Umsatzes pro Vertriebsmitarbeiter bzw. der Entwicklung der durchschnittlichen Auftragsgröße.

Im Consulting-Bereich stellt insbesondere die im Segmentbericht ausgewiesene **Segmentmarge** (Umsatz abzüglich Herstellkosten und Vertriebsaufwendungen) eine wichtige Steuerungskennzahl dar. Sie wird im Wesentlichen durch die Auslastung der im Bereich Delivery tätigen Mitarbeiter, den Vertriebsaufwand und die Kosten pro Mitarbeiter beeinflusst, die durch die Steuerung des On-/Off-Shore bzw. High-/Low-Cost-Anteils optimiert werden.

Monitoring der Erlösarten

Bis zum 31. Dezember 2017 berichtete die Software AG die Erlösarten Lizenzen, Wartung und Dienstleistungen, wobei die **Lizenzumsätze** den wesentlichen Wachstumstreiber für die Wartungs- und Dienstleistungsumsätze darstellten. Infolge der zunehmenden Bedeutung subskriptionsbasierter Lizenzmodelle in der Softwarebranche hat die Software AG seit dem Geschäftsjahr 2018 im DBP-Segment die Erlösart „SaaS/nutzungsbasiert“ (Software as a Service) aufgenommen. Bei „Software as a Service“ erwirbt der Kunde ein zeitlich begrenztes Nutzungsrecht inklusive des Betriebs der Software (Hosting).

Aufgrund des steigenden Anteils subskriptionsbasierter Lizenzmodelle mit einer ratierlichen Umsatzrealisierung (im Gegensatz zur sofortigen Umsatzrealisierung einer Dauerlizenz bei Vertragsbeginn) ist das Monitoring der Vertriebsleistung allein auf Basis von Umsätzen nicht mehr ausreichend. Deshalb wurde mit dem Geschäftsjahr 2018 die Kennzahl „ARR“ (Annual Recurring Revenue) als zusätzliche Monitoringkomponente im DBP-Segment implementiert. Diese Kennzahl zeigt die Summe der annualisierten Auftragsgänge¹ aus folgenden Vertragstypen:

- Befristete Lizenzen/Subskriptions-Lizenzen
- Wartung aus befristeten und unbefristeten Lizenzen
- SaaS-Lizenzen
- Nutzungsbasierte Lizenzen²

Daneben überwacht die Software AG kontinuierlich in einer mehrdimensionalen Matrixstruktur die **EBITA-Entwicklung** jedes Profit- und Cost-Centers. Die Matrix ist nach Geschäftsbereichen, nach Erlösarten sowie innerhalb der Geschäftsbereiche regional untergliedert. Darüber hinaus beobachtet das Unternehmen stets das operative Ergebnis des Dienstleistungsgeschäfts auf Projektebene – von der Angebotserstellung bis zum Projektabschluss. Eines der wichtigsten Ziele ist die stetige Verbesserung der **Vertriebseffizienz**. Diese erreicht die Software AG durch ihre kundenzentrierte Go-to-Market-Strategie (Vertriebs- und Marktbearbeitungsstrategie). Weiteres Potenzial bei Marktabdeckung und Wachstum ergibt sich durch eine regionenübergreifende Vertriebs- und Servicestruktur sowie den sukzessiven Ausbau des Partnernetzwerks.

Steuerung von Kosten und Cashflow

Alle Kostenpositionen im Konzern unterliegen einer strengen und umfassenden Budgetkontrolle und werden entsprechend ihren Funktionsbereichen (F&E, Vertrieb, Verwaltung) klar definierten Controlling-Bereichen zugeordnet. Monatlich werden die Profit- und Cost-Center dahingehend überprüft, ob die Budgets eingehalten wurden, wie sich die prognostizierten Kosten entwickeln und wie sich die Kostenentwicklung im Vergleich zur Umsatzentwicklung verhält. Die Grundlage bildet ein **dynamisches Budgetmodell**, welches das Kostenbudget in Relation zur Umsatzentwicklung in den wesentlichen Komponenten flexibel gestaltet. Um die geplante Profitabilität zu erreichen bzw. zu übertreffen, passt die Software AG das Kostenbudget unterjährig bedarfsgerecht an.

Wesentlichen Einfluss auf den Cashflow hat das **Forderungsmangement**. Dieses wird zentral von der Software AG gesteuert und in den Landesgesellschaften dezentral operativ umgesetzt. Dabei unterliegt das Forderungsmangement diversen internen Kontrollprozessen.

Die Cash-Steuerung erfolgt zentral am Unternehmenssitz in Darmstadt. Dafür verwendet das Unternehmen ein weltweit standardisiertes **Cash-Management-System**, mit dem die Anlagestrategie optimiert und Anlagerisiken minimiert werden.

¹ Auftragsgänge aller aktiven Verträge am Periodenende (ohne Einmaleffekte) geteilt durch die Vertragslaufzeit in Monaten mal 12

² Realisierter Monatsumsatz von nutzungsbasierten Lizenzverträgen am Periodenende mal 12

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Der Unternehmenswert der Software AG wird, neben den finanziellen Kennzahlen, durch die nichtfinanziellen Leistungsindikatoren bestimmt. Diese sind nach Überzeugung der Software AG Bausteine für ihren nachhaltigen Unternehmenserfolg. Um zu verdeutlichen, wie das Unternehmen die jeweiligen Leistungsindikatoren misst, finden sich in der folgenden Tabelle Beispiele zur Operationalisierungspraxis.

| Leistungsindikator | Beispiele für Operationalisierung |
|--|--|
| Strategische Produktpositionierung im Markt | Externe Analystenbewertungen |
| Kundenzufriedenheit und -loyalität sowie Kunden-Feedback | Durchschnittliche Auftragsgrößen, Kündigungsraten von Wartungsverträgen, regionale Entwicklungen, Kundenzufriedenheitsanalysen |
| Mitarbeiterzufriedenheit und -bindung | Erfolgsabhängige Vergütungsbestandteile, Betriebszugehörigkeit, Fluktuation |
| Forschung und Entwicklung | Anzahl der Produktversionszyklen, Analystenbewertungen |
| Ausrichtung der Vertriebsaktivitäten | Vertriebseffizienz und -effektivität |
| Partnernetzwerk | Anzahl der Vertriebs- und Technologiepartner, Umsatz über Partner oder durch Partner beeinflusst |
| Anti-Korruption | Schulungsquote Code of Conduct |

Unternehmensspezifische Frühwarnindikatoren

Bei den Frühwarnindikatoren, die von der Software AG verwendet werden, ist zwischen **bereichsübergreifenden** und **bereichsspezifischen Indikatoren** zu unterscheiden.

Der wesentliche bereichsübergreifende Frühwarnindikator ist die **Entwicklung des Lizenzgeschäfts**, da die Lizenzverkäufe die Profitabilität des Unternehmens sowohl direkt als auch indirekt über das resultierende Wartungs- und Consulting-Geschäft beeinflussen. Für die Entwicklung des Lizenzgeschäfts ist die zu Beginn einer Berichtsperiode vorhandene qualifizierte Projektpipeline der entscheidende Frühwarnindikator. In dieser qualifizierten Projektpipeline werden die vorhandenen Opportunitäten in Höhe und Wahrscheinlichkeit evaluiert und in Relation zu den erwarteten Umsätzen gesetzt. Da im Laufe des Vertriebsprozesses Opportunitäten naturgemäß sukzessive entweder ausqualifiziert, verschoben, verloren oder kontrahiert werden, ist die Relation zwischen

Pipeline und Umsatz nicht fix, sondern unterliegt bis zum Ende einer Berichtsperiode einer permanenten Veränderung. Um die Komplexität dieses Frühwarnindikators aktiv zu gestalten, verwendet die Software AG ein entsprechendes Customer-Relationship-Management-Tool, das die Relation zwischen existierender Pipeline und erwartetem Umsatz in Echtzeit ausweist. So sollte zu Beginn eines Quartals der Wert der Opportunitäten eines Quartals mindestens das Dreifache des erwarteten Umsatzvolumens betragen. Ist dies nicht der Fall, müssen die Aktivitäten im Lizenzvertrieb entsprechend intensiviert werden.

Mit dem Geschäftsjahr 2018 wurde die Kennzahl ARR als bereichsspezifischer Frühwarnindikator für die zukünftige Umsatzentwicklung ergänzt, die im Rahmen des Produktgeschäfts die erwarteten künftigen wiederkehrenden Cashflows abbildet. Des Weiteren spielt der Auftragseingang im Consulting und in Teilbereichen des Produktgeschäfts als wesentlicher Indikator für die zukünftige Unternehmensentwicklung eine Rolle. So wird im Bereich Consulting der Auftragseingang der akquirierten Consulting-Projekte monatlich berichtet. Dabei ist in der Regel nur der Auftragseingang bei Werkverträgen klar quantifizierbar, während bei Dienstleistungsverträgen mit den Kunden nur ein voraussichtliches Volumen vereinbart wird. Da sowohl die Auftragslosgrößen als auch die Auftragseingangszeitpunkte nicht gleich verteilt sind, kann der Auftragseingang deutlich schwanken, sodass die Software AG im Consulting-Bereich der **Entwicklung des Auftragsbestands** eine höhere Bedeutung als dem Auftragseingang beimisst. Der Auftragsbestand am Ende einer Periode ist definiert als Anfangsbestand einer Periode zuzüglich aller Auftragseingänge dieser Periode abzüglich aller in der Periode realisierten (abgearbeiteten) Auftragseingänge. Die Entwicklung des Auftragsbestands in einer Berichtsperiode sollte dabei etwa mit den gleichen Wachstumsraten steigen wie das avisierte Umsatzwachstum der Folgeperioden. Ist dies nicht der Fall, müssen die Vertriebsaktivitäten im Geschäftsbereich Consulting intensiviert werden.

Ein weiterer bereichsspezifischer Frühwarnindikator ist die **Kündigungsrate bei Wartungsverträgen**. Aufgrund vertraglich definierter Kündigungsfristen lassen sich mithilfe der unterjährig eingegangenen Kündigungen, verbunden mit den erwarteten Lizenzumsätzen, Rückschlüsse auf die Wartungsumsatzentwicklung der nachfolgenden Berichtsperioden ziehen. Bei im Branchenvergleich niedrigen Kündigungsraten von 7 bis 8 Prozent kann die Software AG erfahrungsgemäß bei positiver Lizenzumsatzentwicklung ceteris paribus (unter sonst gleichen Bedingungen) steigende Wartungsumsätze im Vergleich zum Vorjahr zwischen 1 und 4 (2018: 3) Prozent erwarten (währungsbereinigt).

Integriertes Managementsystem

Ein ergänzendes Steuerungssystem ist das 2016 implementierte integrierte Managementsystem, das derzeit die Bereiche **Qualitätsmanagement** und **Business-Continuity-Management** beinhaltet. Beides wurde initiiert, um adäquat auf die gestiegenen Compliance-Anforderungen der Kunden reagieren zu können.

Mit der Festlegung interner Qualitätsziele und der kontinuierlichen Überprüfung ihrer Einhaltung anhand von Management-Reviews sowie dem Monitoring von Qualitätskennziffern schafft die Software AG eine Unternehmenskultur, die sich hohen Qualitätsstandards verschrieben hat. Dies wurde durch eine erfolgreiche **Zertifizierung nach ISO 9001:2015** bestätigt.

Durch eine gezielte Analyse der Unternehmensprozesse und der dazugehörigen IT-Systeme hat die Software AG Strategien entwickelt, um die aus Kundensicht kritischsten Prozesse in Krisensituationen aufrechtzuerhalten bzw. schnellstmöglich wiederherstellen zu können. Dazu gehören unter anderem Konzepte zur redundanten Datenhaltung. Durch ein kontinuierliches Training der weltweiten Incident-Response-Teams und durch Krisenszenario-Tests stellt das Unternehmen jederzeit seine Bereitschaft sicher. Die Wirksamkeit dieser Maßnahmen wurde durch die erfolgreiche **Zertifizierung nach ISO 22301:2012** (Business-Continuity-Management) bestätigt.

Weitere Informationen zur Qualitätssicherung sowie zu dem nach **ISO 27001 zertifizierten Cloud-Informationssystemmanagement-System** (Cloud-IMS) finden sich in der Zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung im Kapitel „Aspekte“ unter dem Abschnitt **Kundenbelange**.

[S. 94](#)

Forschung und Entwicklung

Strategische Ausrichtung

Die digitale Transformation ist die treibende Kraft, um Produkte weiterzuentwickeln und neue Lösungen auf den Markt zu bringen. Daher sind Innovationsstärke und operationale Exzellenz für die Software AG weiterhin die Grundpfeiler einer erfolgreichen F&E-Arbeit. Gezielte Technologiezukäufe und die eigene Forschung und Entwicklung sowie daraus resultierende Innovationen bilden die Basis für den langfristigen Unternehmenserfolg der Software AG.

Durch ständige Weiterentwicklung des eigenen Portfolios, Partnerschaften und Co-Innovationsprojekte mit Kunden sowie gemeinsame Forschungsprojekte mit Hochschulen, Forschungseinrichtungen und Start-ups stellt die Software AG sicher, auf Basis aktueller Technologietrends stets die praktischen Bedürfnisse ihrer Kunden adressieren zu können.

Ziel der F&E-Aktivitäten ist es, das Produktportfolio unter der Berücksichtigung von Kundenanforderungen sowie betriebswirtschaftlichen Belangen kontinuierlich weiterzuentwickeln. Besondere Aufmerksamkeit erfahren die Megatrends Industrie 4.0 und Internet of Things (IoT).

Innovationen und Know-how

Die Software AG arbeitet im Bereich F&E im Rahmen ihres **Co-Innovationsansatzes** eng mit ihren Kunden und strategischen Partnern wie Siemens oder Google zusammen, beteiligt sich an verschiedenen **Forschungsprogrammen** und hat seit 2017 einen **wissenschaftlichen Beirat** (Scientific Advisory Board) einberufen.

Eine weitere wichtige Komponente für den Zugewinn an Know-how sind innovative **Technologieakquisitionen**. Weiterführende Informationen zur **Konzernstruktur** und zur **Mergers & Acquisitions(M&A)-Strategie** finden sich in den Grundlagen des Konzerns. Das erworbene Know-how sichert die Software AG zudem rechtlich mit **Patenten** ab. Details zur Patentpraxis der Software AG sind im Kapitel „Darstellung der wesentlichen Einzelrisiken und Chancen“ des „Chancen- und Risikoberichts“ im Abschnitt **Rechtliche Risiken** aufgeführt.

[S. 32](#)

[S. 47](#)

[S. 118](#)

Die Sicherheit der Softwareentwicklung gewährleistet ein auf OpenSAMM basierendes Sicherheitssystem. Schon während der Entwicklung ist die Einhaltung gängiger Sicherheitsprozesse ein Garant für eine hohe Software-sicherheit. Darüber hinaus beschäftigt das Unternehmen externe Sicherheitsberater, welche die Software auf Schwachstellen untersuchen, um ihre Sicherheit kontinuierlich zu verbessern. Die F&E-Abteilung arbeitet in Deutschland auch mit dem auf die Prozessaspekte der sicheren Softwareentwicklung spezialisierten Fraunhofer-Institut für Sichere Informationstechnologie (SIT) zusammen.

F&E-Steuerungskennzahlen

Zur Steuerung setzt die Software AG im F&E-Bereich auf eine permanente **Produkt-Deckungsbeitragsrechnung** und optimiert ihre Innovationskraft durch die Kombination von Technologiezukaufen und Eigenentwicklung.

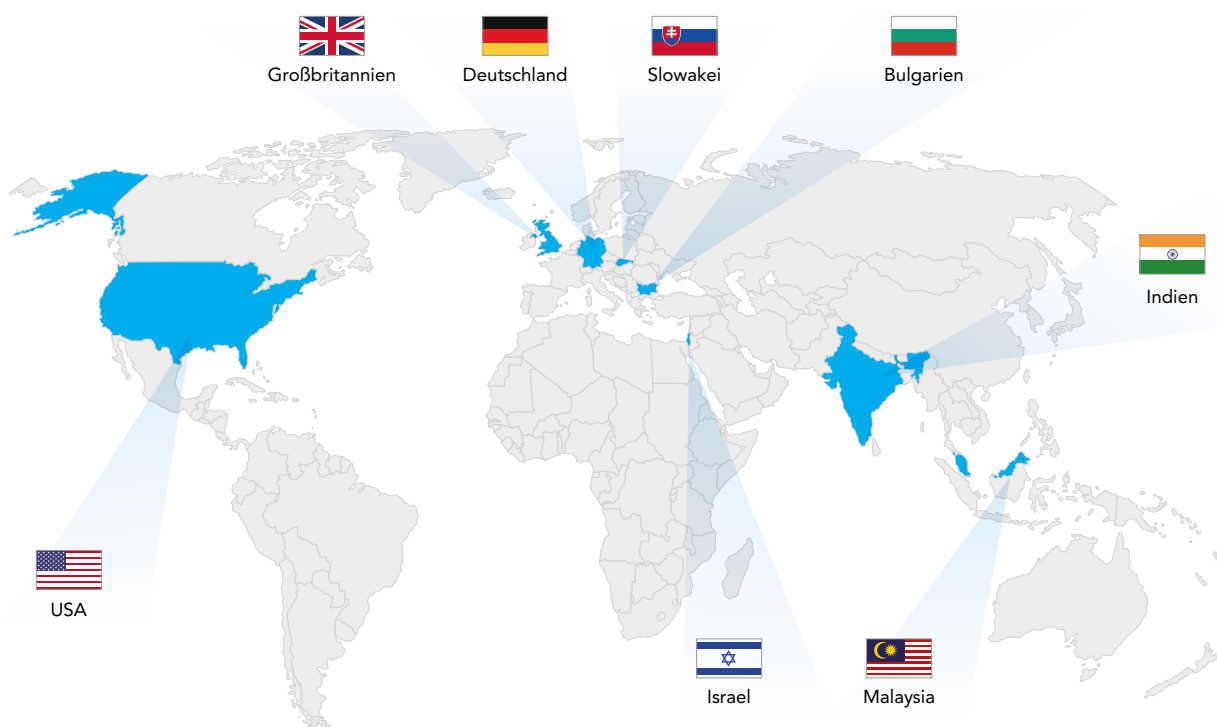
Mit dem **Customer-Value-Navigator** setzt die Software AG ein auf eigener Technologie basierendes Tool zur Analyse geschlossener Kundenverträge ein. Anhand der Ergebnisse werden regelmäßig neue Erkenntnisse gewonnen, die dem Bereich F&E, aber auch dem Vertrieb helfen, den Wertbeitrag des Software AG-Produktportfolios für den Kunden zu optimieren.

Mitarbeiter und Standorte

Dank intensiver F&E-Aktivitäten ist die Software AG seit jeher ein Pionier und Innovationsführer in der Softwarebranche. Mit der ersten Digital Business Platform hat sie Ende 2014 neue Standards gesetzt und arbeitet permanent an der Weiterentwicklung ihres Produktportfolios. Im Berichtsjahr 2018 hat das Unternehmen unter anderem umfangreiche Produkt-Updates auf den Markt gebracht sowie intensiv am Wachstumsthema IoT gearbeitet.

Entsprechend der hohen strategischen Bedeutung von F&E für den Konzern wächst die Zahl der Beschäftigten in diesem Bereich seit 2014 kontinuierlich und hat 2018 mit 1.310 (Vj. 1.176) Mitarbeitern einen neuen Höchststand erreicht. Die Software AG ist in den folgenden Ländern mit F&E-Standorten vertreten:

F&E-Standorte



Weiterentwicklung des Produktportfolios

Im Geschäftsjahr 2018 lag der Schwerpunkt des F&E-Bereichs auf einer kundenzentrierten Weiterentwicklung der DBP mit Fokus auf einem komplementären Produktportfolio, der Integration von Technologien neuer Partner und übernommener Unternehmen in die Produktfamilien DBP und A&N sowie der Umsetzung der Co-Innovationsstrategie. Die zentralen F&E-Themen im DBP-Bereich waren das digitale Unternehmen (Analytics, Prozessmanagement, Datenintegration und API-Management) sowie das IoT (Plattform-Services, Device-Management und Daten-Streaming). Im Bereich A&N wurde schwerpunktmäßig am Re-Hosting und an Hardwareoptimierungen gearbeitet. Für den Innovationsprozess kommen Ansätze wie Scrum und Design-Thinking sowie Testautomation zum Einsatz.

Informationen über Innovationen, die im Geschäftsjahr 2018 zur Marktreife gelangten, finden sich im Abschnitt [Produkt- und Markenportfolio](#).

[S. 34](#)

Partnerschaften und Co-Innovation

AWS ist der bevorzugte Infrastruktur-Provider (IaaS) für die Cloud-Produkte der Software AG. Über 90 Prozent aller für die Kunden der Software AG gemanagten Cloud-Lösungen sowie alle Public-Cloud-Angebote und Free Trials werden bei AWS gehostet. Im September 2018 hat die Software AG ihren Vertrag mit AWS über weitere zwei Jahre mit erhöhtem Volumen verlängert. Zudem war die Software AG einer der ersten Anbieter auf dem AWS Container Marketplace. Zum Launch am 28. November während der re:Invent in Las Vegas hatte die Software AG bereits zehn Produkte dort gelistet (ARIS, webMethods API, Apama, TrendMiner etc.). Zwei weitere sind inzwischen dazugekommen (webMethods Microgateway, Terracotta). Alle Listings werden derzeit als Docker-Container, als Free Trial oder BYOL (bring your own license) angeboten. Auch für 2019 plant die Software AG weitere gemeinsame Aktivitäten mit AWS.

F&E-Aufwendungen und interne Ausrichtung

Die Ausgaben für F&E erhöhten sich 2018 um 3 Prozent auf 124,4 (Vj. 120,6) Millionen Euro. Entsprechend stieg ihr Anteil am Produktumsatz (Lizenzen, Wartung und SaaS) von 17,8 Prozent im Vorjahr auf 18,2 Prozent im Geschäftsjahr 2018. Dieser Anstieg ist bedingt durch erhöhte F&E-Investitionen in Höhe von 100,6 (Vj. 96,9) Millionen Euro in den Wachstumsbereich DBP. Um die Position als Innovationsführer zu stärken, setzt die Software AG gezielt auf die Produkte und Märkte im Digitalbereich – als eine langfristige Kapitalanlage in die Zukunft. Die Software AG treibt die Evaluierung und Entwicklung neuer Technologien für das digitale Unternehmen konsequent voran und verfolgt somit eine nachhaltige und kundenzentrierte Investitionsstrategie. Ein weiterer Grund für das mit dem Geschäftsjahr 2017 angestiegene Niveau der F&E-Ausgaben liegt in der Ende 2016 eingeführten Strategie, das Datenbankgeschäft mit der Produktfamilie A&N über das Jahr 2050 hinaus weiterzuentwickeln und zu unterstützen. Dieses Innovationsprogramm schlug sich 2018 in einem Anstieg der A&N-Lizenz Erlöse nieder.

Darüber hinaus wurden die Ausgaben für Nearshore- und Offshore-Kapazitäten, vor allem durch Mitarbeiteraufbau in Indien, erhöht. Damit verfolgt die Software AG eine effiziente Verteilung der F&E-Ausgaben unter Einbeziehung von Entwicklungskapazitäten in verschiedenen Ländern. Mittlerweile unterhält das Unternehmen in Indien drei große und leistungsstarke Entwicklungszentren, in Bangalore, Chennai und Hyderabad. Die Standortstrategie orientiert sich an der globalen Verfügbarkeit ausgezeichneter Talente und verteilt entsprechend Produktverantwortung an die F&E-Standorte. Des Weiteren wird der Ressourceneinsatz der Software AG durch die gezielte Kombination von Technologiezukaufen und Eigenerstellung optimiert.

Aus diesen Gründen ist die Anzahl der Mitarbeiter im F&E-Bereich zum Stichtag 31. Dezember 2018 auf 1.310 (Vj. 1.176) Mitarbeiter gestiegen (umgerechnet auf Vollzeitkräfte). Das entspricht einer Erhöhung von 11 Prozent

Mehrperiodenübersicht zum Bereich F&E

| in Mio. EUR | 2018 | +/- in % | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| F&E-Aufwendungen für A&N | 23,8 | 0 | 23,8 | 22,5 | 20,7 | 24,3 |
| F&E-Aufwendungen für DBP | 100,6 | 4 | 96,9 | 89,9 | 85,7 | 84,7 |
| Insgesamt | 124,4 | 3 | 120,6 | 112,4 | 106,4 | 109,0 |
| in % vom Produktumsatz | 18,2 | — | 17,8 | 16,7 | 15,7 | 17,0 |
| in % vom Gesamtumsatz | 14,4 | — | 13,7 | 12,9 | 12,2 | 12,7 |
| F&E-Mitarbeiter (Vollzeitstellen) | 1.310 | 11 | 1.176 | 1.110 | 992 | 968 |

im Vergleich zum Vorjahr und reflektiert die nachhaltige Zukunftsorientierung des Unternehmens. Im Berichtsjahr waren die F&E-Experten in 15 Ländern weltweit tätig, der Großteil davon in Deutschland, Indien, den USA und Bulgarien.

Kooperation mit Wissenschaft und Forschung

Der wissenschaftliche Beirat (Scientific Advisory Board) der Software AG hat auch 2018 wieder wichtige Impulse zu Technologietrends gegeben. Das stärkt die Weiterentwicklung des Produktportfolios, wovon in erster Linie die Kunden profitieren werden. Aufgabe des wissenschaftlichen Beirats ist es, die F&E-Aktivitäten der Software AG zu unterstützen; dabei nimmt er eine beratende Funktion ein und handelt nicht als gesellschaftsrechtliches Kontrollorgan. Welche Schwerpunkte gesetzt werden, entscheiden die Mitglieder des Beirats mindestens einmal pro Jahr. Neben Topmanagern der Software AG setzt sich das Gremium aus externen Vertretern aus Wissenschaft und Forschung zusammen, die für eine Amtsdauer von mindestens drei Jahren berufen werden.

Auch im Geschäftsjahr 2018 beteiligte sich die Software AG gemeinsam mit anderen Unternehmen, Hochschulen und Forschungseinrichtungen wieder an zahlreichen öffentlich geförderten Forschungsprojekten. Durch diesen Know-how-Transfer zwischen Partnern aus Wissenschaft und Wirtschaft lassen sich Markt- und Technologietrends frühzeitig erkennen. Diese exklusiven Einsichten nutzt die Software AG, um ihren Kunden ein breites Spektrum erstklassiger Innovationen anbieten zu können. Einen Auszug aktueller Forschungsprojekte finden Sie hier:

- Ziel von **Daten Tanken** ist der netzverträgliche Aufbau einer öffentlichen Ladeinfrastruktur für Elektrofahrzeuge in Dresden. An den Ladestandorten soll vergünstigter – gegebenenfalls sogar kostenloser – Strom im Austausch gegen Fahrzeugdaten angeboten werden, um aus diesen Daten werthaltige Services zu gewinnen. Zu diesen Diensten gehören zum Beispiel Services zur vorausschauenden Wartung der Fahrzeuge, zum optimierten Routen- und Lademanagement oder zur Stabilisierung des Stromnetzes. Die Vermarktung dieser Dienste soll nicht nur die vergünstigte Stromabgabe refinanzieren, sondern als zusätzliche Einnahmequelle auch den wirtschaftlich nachhaltigen Betrieb der Ladeinfrastruktur selbst ermöglichen.
- In **SAUBER** werden Satellitendaten erschlossen und in digitale Dienste für eine nachhaltige Stadt- und Regionalentwicklung überführt. SAUBER wird dabei nicht nur einen flächendeckenden und detaillierten Überblick über die aktuelle Luftqualität bieten, sondern dank KI auch Prognosen zur erwartenden Luftqualität liefern. So können Ort und Grad der Luftverschmutzung vorhergesagt und kann diese durch rasche Gegenmaßnahmen oder vorausschauende Planungen reduziert, unter Umständen sogar ganz vermieden werden.
- In der digitalen Arbeitswelt, in der die Wertschöpfung mehr und mehr durch Daten getrieben wird, sind innovative Ansätze für den Datenschutz gefragt. Ziel **inverser Transparenz** ist es, die Verwendung personenbezogener Daten innerhalb eines Unternehmens transparent zu gestalten und Mitarbeiter darüber zu informieren, welche Daten im beruflichen Alltag über sie anfallen und was mit diesen Daten geschieht. So wird die informationelle Selbstbestimmung der Mitarbeiter gestärkt. Gleichzeitig werden neue beteiligungsorientierte Ansätze für den Beschäftigtendatenschutz in der digitalen Arbeitswelt in Unternehmen etabliert.
- **I-BiDaaS** soll als Selfservice auch normale Nutzer ohne einschlägige Kenntnisse in die Lage versetzen, komplexe Big-Data-Technologien einzusetzen, sodass Analysen auch ohne Datenwissenschaftler durchgeführt werden können. Diese Senkung der Hürden bei der Anwendung wird die Nutzung von Big Data beschleunigen und den Umfang der genutzten Daten vergrößern. Insbesondere kleine und mittelgroße Unternehmen werden vom Selfservice profitieren.
- Ziel von **LOGISTAR** ist es, die Zahl von LKW-Leerfahrten drastisch zu reduzieren. Derzeit ist in Europa fast jeder vierte LKW unbeladen unterwegs. Dadurch werden nicht nur wertvolle Ressourcen verschwendet, sondern vor allem auch Umwelt und Infrastruktur belastet. Um diesen Missstand zu beheben, wird auf Basis der in der Lieferkette anfallenden Daten ein Echtzeit-Visualisierungs- und Entscheidungswerkzeug entwickelt. Mit diesem Werkzeug ist es möglich, Frachttransporte effektiver zu planen und auf Störungen proaktiv zu reagieren. Für das Werkzeug werden zum Beispiel KI und automatisierte Verhandlungsverfahren genutzt.

Sonstiges Engagement in Forschung und Entwicklung

Die Software AG engagiert sich in vielen nationalen und europäischen Gremien, Verbänden und Organisationen. So kann sie schnell auf zukünftige Herausforderungen reagieren, Standards setzen und den digitalen Wandel inklusive seiner gesellschaftlichen Folgen zum Wohle aller gestalten. Ein Beispiel hierfür ist das Engagement der Software AG in der Plattform Industrie 4.0, die sich nicht nur mit technologischen, sondern auch mit gesellschaftlichen und rechtlichen Aspekten von Industrie 4.0 auseinandersetzt. Die Software AG ist im Lenkungskreis der Plattform vertreten, arbeitet in mehreren Arbeitsgruppen mit und stellt den Co-Vorsitzenden des Forschungsbeirats der Plattform.

Netzwerkmemberschaften und politische Mitgestaltung (Auswahl)

| Organisation | Weitere Informationen |
|---|-------------------------------|
| acatech – Deutsche Akademie der Technikwissenschaften e.V. | acatech.de |
| BDI – Bundesverband der Deutschen Industrie e.V. | bdi.eu |
| BDVA – Big Data Value Association | bdva.eu |
| Bitkom – Bundesverband Informationswirtschaft, Telekommunikation und neue Medien e.V. | bitkom.org |
| DFKI – Deutsches Forschungszentrum für Künstliche Intelligenz GmbH | dfki.de |
| GI – Gesellschaft für Informatik e.V. | gi.de |
| House of IT e.V. | house-of-it.eu |
| Initiative D21 e.V. | initiated21.de |
| NESSI – The Networked European Software and Services Initiative | nessi-europe.com |
| Plattform Industrie 4.0 | plattform-i40.de |
| Plattform Lernende Systeme | plattform-lernende-systeme.de |
| SDIL – Smart Data Innovation Lab | sdil.de |
| Software Campus | softwarecampus.de |
| Software-Cluster | software-cluster.org |

WIRTSCHAFTSBERICHT

Überblick über den Geschäftsverlauf

Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die Expansion der Weltwirtschaft hat sich im Verlauf des Geschäftsjahres 2018 wieder verlangsamt. Nachdem die globale Konjunktur 2017 gerade erneut in Fahrt gekommen war, verlor sie gegen Ende des Berichtsjahres spürbar an Schwung. Die wirtschaftliche Stimmung hat sich analog dazu beinahe überall deutlich eingetrübt. Das Kieler Institut für Weltwirtschaft (IfW) geht dennoch davon aus, dass die Weltproduktion auf das Gesamtjahr 2018 bezogen wie 2017 um 3,7 Prozent zugenommen hat. Innerhalb der großen Volkswirtschaften erwies sich die Wirtschaft der USA als vergleichsweise robust. Hier nahm das Bruttoinlandsprodukt im zweiten Quartal um 1,1 Prozent und im dritten Quartal um 0,9 Prozent zu, maßgeblich getrieben durch den privaten Konsum. Die Investitionsdynamik ließ dagegen auch in den USA nach der Jahresmitte merklich nach. Über das Gesamtjahr betrachtet erhöhte sich die Wirtschaftsleistung noch einmal auf prognostizierte 2,9 (Vj. 2,3) Prozent.

Im Gegensatz dazu dürfte der Konjunkturaufschwung im Euroraum bereits 2018 seinen Höhepunkt überschritten

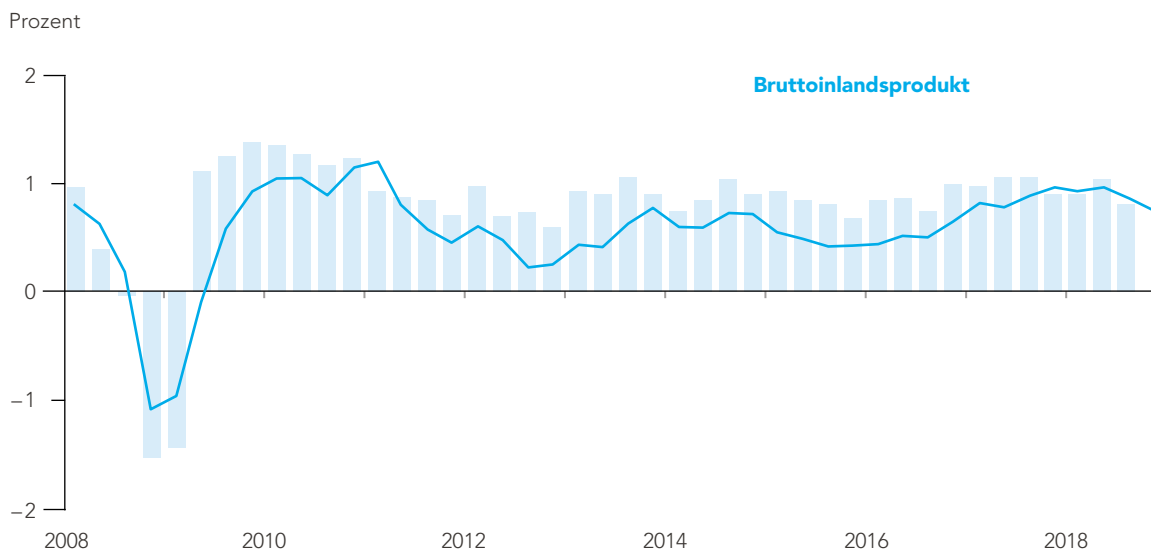
haben. Nach der sehr kräftigen Aufwärtsbewegung im Jahr 2017 hat sich die Dynamik im Berichtsjahr deutlich abgeschwächt. Dies zeigt sich auch am auf 1,9 (Vj. 2,4) Prozent gesunkenen Bruttoinlandsprodukt in der Eurozone.

In Deutschland geriet der Aufschwung der Vorjahre ebenfalls zunehmend ins Stocken. Der prognostizierte Anstieg des Bruttoinlandsprodukts fiel laut IfW mit 1,5 (Vj. 2,2) Prozent deutlich geringer als ursprünglich berechnet aus. Auch in den Schwellenländern wurde die wirtschaftliche Expansion gebremst. Der Aufschwung aus dem Jahr 2017 droht bereits nach kurzer Zeit wieder zu Ende zu gehen. Die wirtschaftliche Expansion der Schwellenländer im asiatischen Raum ist aber weiterhin kräftig. Der Welthandel insgesamt hat jedoch an Schwung verloren. Besonders schwach verlief die Entwicklung unter anderem im Außenhandel des Euroraums.

Branchenumfeld und Einflussfaktoren

Das Geschäft der Software AG ist eng an die fortschreitende Digitalisierung der Wirtschaft und Gesellschaft gebunden. Denn Software ist der fundamentale Werkstoff und Treiber der nächsten industriellen Revolution (Industrie 4.0 und IoT). Die Wettbewerbsfähigkeit der Wirtschaft

Entwicklung der Weltwirtschaft 2008–2018



Quartalsdaten; saisonbereinigt; Indikator berechnet auf Basis von Stimmungsindikatoren aus 42 Ländern;

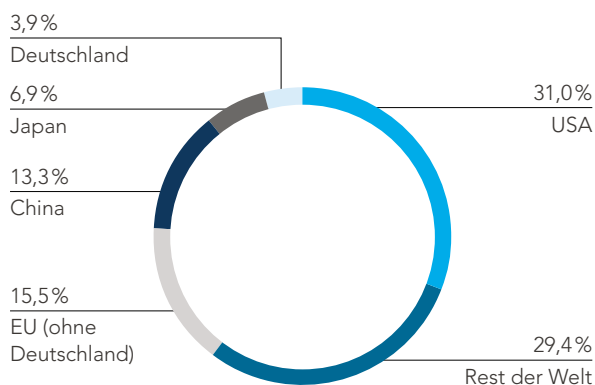
Bruttoinlandsprodukt: preisbereinigt, Veränderung gegenüber dem Vorquartal, 46 Länder.

Quelle: Institut für Weltwirtschaft (IfW), Konjunkturberichte, Weltkonjunktur im Winter 2018 Nr. 49 (2018|Q4), 11. Dezember 2018

wird entscheidend von der Fähigkeit abhängen, softwarebasierte Produkte und Dienstleistungen mit höchster Qualität zu erstellen. Softwarekompetenz wird auch die Voraussetzung dafür sein, dass Deutschland seine führende Stellung im Ingenieurwesen halten und seine Position als führende Exportnation untermauern kann. Von einer dynamischen und erfolgreichen deutschen Softwareindustrie gehen starke Impulse für sämtliche Wirtschaftszweige und damit für die Wettbewerbsfähigkeit der deutschen Volkswirtschaft aus. Innovative Produkte und Dienstleistungen sind ohne Software in Zukunft nicht mehr denkbar. Diese Gegebenheiten haben auch im Geschäftsjahr 2018 positive Impulse für die Geschäftsentwicklung der Software AG gegeben. Umgekehrt ist es überlebenswichtig für die Softwareindustrie, auf eine stabile, sichere und leistungsfähige Infrastruktur zugreifen zu können. Dazu gehört, neben klaren rechtlichen Rahmenbedingungen etwa bezüglich der Sicherheit von Cloud-Angeboten, auch der Ausbau schneller Breitbandnetze mit genügend Leitungskapazitäten. Regulatorische sowie politische Änderungen und Unsicherheiten in den Ländern und Märkten, in denen die Software AG aktiv ist, sind somit weitere wichtige Faktoren, die auf den Geschäftsverlauf Einfluss nehmen können. Die Chancen und Risiken, die sich in diesem Zusammenhang ergeben, sind im Chancen- und Risikobericht unter dem Abschnitt

[S. 109](#) [Darstellung der wesentlichen Einzelrisiken und Chancen](#) beschrieben.

Der ITK-Markt: Umsatzanteile 2018 nach Ländern/Regionen



Hinweis: ITK-Umsätze ohne Consumer Electronics, Business Consulting und BPO.
Quelle: EITO, IDC

Branchenspezifische Rahmenbedingungen

Der Aufwärtstrend im IT-Markt blieb auch 2018 intakt. Nach Angaben des US-Marktforschungsunternehmens Gartner stiegen die weltweiten IT-Ausgaben im Berichtsjahr auf geschätzte 3,65 (Vj. 3,5) Billionen US-Dollar. Die Marktbereiche, in denen die Software AG tätig ist, waren auch 2018 von Unternehmensseite besonders stark nachgefragt. Die Ausgaben für Unternehmenssoftware stiegen um 7,6 Prozent auf 397 (Vj. 369) Milliarden US-Dollar. In IT-Dienstleistungen investierten die Unternehmen 983 (Vj. 931) Milliarden US-Dollar, was einen erneuten Zuwachs um 5,6 Prozent bedeutet.

Die weltweiten Umsätze mit Produkten und Diensten der Informations- und Telekommunikationstechnik (ITK) entwickelten sich im Geschäftsjahr 2018 ebenfalls positiv. Nach Prognosen des European Information Technology Observatory (EITO) legten sie um 100 Milliarden Euro auf nun 3,3 (Vj. 3,2) Billionen Euro zu. Dies entspricht einer Steigerung von 3,1 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Den größten ITK-Marktanteil hielten erneut die USA mit 31 Prozent oder gut 1 Billion Euro. Ein Fünftel der globalen Umsätze entfiel auf die EU. Auch in Deutschland wuchs der ITK-Markt weiter. Laut EITO und dem Bundesverband Informationswirtschaft, Telekommunikation und Neue Medien e. V. (Bitkom) stieg der Gesamtumsatz auf 166 (Vj. 162,7) Milliarden Euro. Dies entspricht einem Zuwachs von 2,0 Prozent. Die Informationstechnologie blieb mit einem Umsatz von 89,9 (Vj. 87,2) Milliarden Euro und einem Zuwachs von 3,1 Prozent das größte und wachstumsstärkste Teilsegment.

Wesentliche, für den Geschäftsverlauf ursächliche Ereignisse

Der Aufsichtsrat der Software AG bestellte in einer Sitzung am 31. Januar 2018 Sanjay Brahmawar zum 1. August 2018 für fünf Jahre zum neuen Vorsitzenden des Vorstands (Chief Executive Officer) der Software AG. Sanjay Brahmawar hat damit in dieser Position die Nachfolge von Karl-Heinz Streibich angetreten, der nach mehr als 14 Jahren an der Unternehmensspitze nach Erreichen der Altersgrenze turnusgemäß ausgeschieden ist. Sanjay Brahmawar war zuvor als Geschäftsführer bei IBM Watson Internet of Things am Standort München tätig. Dort verantwortete er den weltweiten Softwareumsatz mit Fokus auf Datenanalyse und Künstliche Intelligenz.

Am 12. Juni 2018 gab die Software AG die Übernahme des Wachstumsunternehmens TrendMiner NV bekannt.

Das 2008 in Belgien gegründete Unternehmen ist auf die visuelle Datenanalyse in der Fertigungs- und Prozessindustrie spezialisiert und ergänzt das Produktportfolio der Software AG in den Bereichen IoT und Industrie 4.0. TrendMiner ist eine intuitiv bedienbare, webbasierte Analyseplattform für die flexible Visualisierung von industriellen Prozessen und Messdaten. Sie ermöglicht es Unternehmen, schnell und einfach Muster und Trends in ihren Prozessdaten aufzuspüren, Produktionsunregelmäßigkeiten unmittelbar zu erkennen und notwendige Prozessanpassungen frühzeitig vorzunehmen – ohne die Hilfe von IT-Spezialisten oder Datenwissenschaftlern. Die Plug-and-Play-Software von TrendMiner erzeugt unmittelbar nach der Inbetriebnahme messbare Mehrwerte. Zur Auswertung wendet das Unternehmen Analysemethoden (Advanced Analytics) wie Diagnostic, Visual und Predictive Analytics auf Basis aller verfügbaren IoT-Zeitreihendaten an und bereitet die Ergebnisse in einem benutzerfreundlichen Format auf. Über besondere Stärken verfügt TrendMiner in der Entwicklung von Mustererkennungs- und Analysefunktionen für die Öl- und Gas-, Life-Sciences- und Fertigungsindustrie sowie dem entsprechenden Consulting.

Des Weiteren übernahm die Software AG am 28. September 2018 das Unternehmen Built.io, einen führenden iPaaS-Anbieter mit Sitz in San Francisco (USA). Built.io ist seit 2015 mit dem eigenen iPaaS-Angebot „Built.io Flow“ auf dem Markt vertreten. Die Akquisition macht das B2B-Integration- und API-Portfolio der Software AG einer schnell wachsenden Entwickler-Community zugänglich und eröffnet ein nahezu unerschöpfliches Innovationspotenzial. Am 11. Oktober 2018 gab die Software AG eine erweiterte Partnerschaft mit Dell Technologies bekannt. Im Rahmen dieser Partnerschaft wird Cumulocity IoT Edge von der Software AG mit einer Auswahl an Dell-Servern zu einer gemeinsamen Plug-and-play-Lösung gebündelt, um IoT-Implementierungen schnell bereitzustellen und einfach zu konfigurieren. Dabei handelt es sich um ein hochleistungsfähiges, industrietaugliches Paket aus IoT-Hardware, -Software und -Services, mit dem Kunden ihr IoT-Projekt sofort starten und anbinden können. Kunden benötigen damit nur wenige Minuten, um eine beliebige Zahl unterschiedlicher Geräte und Sensoren zu koppeln. Funktionen wie integrierte Streaming Analytics, intelligente Regeln und Feldbus-Konnektivität ermöglichen es, komplexe IoT-Lösungen schnell und reibungslos umzusetzen.

In einer Sitzung vom 25. Oktober 2018 beschloss der Aufsichtsrat der Software AG außerdem die Bestellung von John Schweitzer als Mitglied des Vorstands zum 1. November 2018. Seine Ernennung zum Chief Revenue Officer unterstreicht, welche Bedeutung einer starken Vertriebsorganisation im Rahmen der strategischen Neuausrichtung des Unternehmens zukommt. Schweitzer gilt als Führungskraft mit ausgewiesener Erfahrung im Management von dynamischem Wachstum sowohl bei jungen als auch bei etablierten Softwareunternehmen.

Gesamtaussage zum Geschäftsverlauf und zur wirtschaftlichen Lage durch die Unternehmensleitung

Im Geschäftsjahr 2018 waren die Software AG-Lösungen im globalen Wachstumsmarkt Internet der Dinge (IoT) besonders gefragt. Unser Cloud- & IoT-Geschäft setzte im Geschäftsjahr 2018 seine hochdynamische Entwicklung fort und erzielte ein Umsatzwachstum von über 100 Prozent. Angetrieben durch eine hohe Marktnachfrage nach unabhängigen, offenen und cloudbasierten Plattformen stiegen dabei unsere wiederkehrenden Erlöse (Annual Recurring Revenue) im Cloud- & IoT-Geschäft ebenfalls deutlich über 100 Prozent. Gleichzeitig konnten wir 2018 den währungsbereinigten Umsatz im Geschäftsbereich Digital Business Platform (DBP; inkl. Cloud & IoT) ausbauen. Auch unser Datenbankgeschäft Adabas & Natural (A&N) setzte seine positive Entwicklung fort und erzielte währungsbereinigt ein leichtes Umsatzwachstum. Neben der Steigerung des Produktumsatzes konnten wir auch unsere Konzernprofitabilität erhöhen. Das Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) sowie das Ergebnis nach Steuern verbesserte sich 2018 deutlich. Die operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) erreichte 31,5 Prozent.

Darüber hinaus haben wir im zweiten Halbjahr 2018 im Rahmen von Projekt Helix das Fundament für weiteres profitables Wachstum gelegt. Helix zielt auf Umsatzwachstum ab und baut auf den Kernkompetenzen unseres Unternehmens auf, das 2019 sein fünfzigjähriges Bestehen feiert. Helix ist auf mehrere Jahre angelegt und wurde unter der Führung des neuen Software AG-Vorstandsvorsitzenden Sanjay Brahmawar erarbeitet. Die Helix-Transformation setzt auf unseren Stärken sowie einer besseren Fokussierung auf Wachstumsmärkte auf. Die Kernkompetenz der Software AG in Sachen Integration liegt dort, wo zwei mächtige Kräfte aufeinandertreffen: im Spannungsfeld von digitaler Transformation und Echtzeitdaten. Das Unternehmen wird seine Kompetenzen in den Bereichen Integration von Apps, Clouds, IoT Devices und Daten bündeln und sich selbst als wesentlicher Akteur und Wegbereiter für Unternehmen etablieren, um sie in diesem Transformationsprozess zu begleiten. Das Marktpotenzial wird bis 2023 auf 24 Milliarden Euro anwachsen. Dieses werden wir 2019 stärker für uns ausschöpfen.

Ausführliche Informationen zu Projekt Helix und unseren Erwartungen für 2019 finden sich im [Prognosebericht](#).

[S. 100](#)

Vergleich der tatsächlichen Entwicklung mit dem im Vorjahr prognostizierten Geschäftsverlauf

Bei den Prognosen ist zu beachten, dass die Umsatzprognosen um Währungskurseffekte bereinigt sind. Die Ergebnisprognosen sind bereinigt hinsichtlich aktienkursbasierter Vergütungskomponenten, akquisitions- und restrukturierungsbedingter Aufwendungen sowie kurzfristig unterjährig auftretender Effekte, die allesamt nicht vorhersehbar sind.

Am 25. Januar 2018 hatte die Software AG bei der Vorlage der Konzernjahresergebnisse für 2017 die folgende Prognose für das Geschäftsjahr 2018 bekannt gegeben:

- Auf Basis der Finanzergebnisse 2017 und der aktuellen Geschäftsentwicklung rechnete die Software AG im Jahr 2018 im Geschäftsbereich DBP exkl. Cloud & IoT mit einem währungsbereinigten Anstieg von 3 bis 7 Prozent.
- Aufgrund der starken Nachfrage nach Technologien der Software AG in den Bereichen IoT und Industrie 4.0 erwartete der Konzern für seine Cloud- & IoT-Umsätze ein währungsbereinigtes Wachstum von 70 bis 100 Prozent.
- Für das Geschäftssegment A&N rechnete die Software AG mit einem währungsbereinigten Rückgang zwischen 2 und 6 Prozent im Vorjahresvergleich.
- Im Geschäftsjahr 2018 wurde zudem eine operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) zwischen 30,0 und 32,0 Prozent und eine Steigerung des Ergebnisses pro Aktie (EPS, Non-IFRS) zwischen 5 und 15 Prozent erwartet.

Nach Abschluss des ersten Quartals 2018 hatte die Software AG am 13. April 2018 den Ausblick des Unternehmens für das Geschäftsjahr 2018 erhöht und die Anhebung des Jahresausblicks für den Cloud- & IoT-Umsatz am selben Tag in einer Ad-hoc-Meldung veröffentlicht. Auf Basis der aktuellen Geschäftsentwicklung und der erwarteten Geschäftsabschlüsse bis zum Jahresende 2018 erwartete der Vorstand nunmehr folgende Entwicklungen:

- Im Geschäftsbereich DBP exkl. Cloud & IoT rechnete die Software AG weiterhin mit einem währungsbereinigten Anstieg von 3 bis 7 Prozent (unverändert).
- Die Software AG hob den Ausblick für das Umsatzwachstum im Cloud- & IoT-Geschäft für 2018 von bisher 70 bis 100 Prozent auf 100 bis 135 Prozent an.
- Für das Geschäftssegment A&N rechnete die Software AG weiterhin mit einem währungsbereinigten Rückgang zwischen 2 und 6 Prozent im Vorjahresvergleich (unverändert).
- Weiterhin erwartete die Software AG eine operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) zwischen 30,0 und 32,0 Prozent und eine Steigerung des Ergebnisses pro Aktie (EPS, Non-IFRS) zwischen 5 und 15 Prozent (unverändert).

Diesen Ausblick hatte der Vorstand am 18. Juli 2018 bei der Vorlage der Geschäftsergebnisse des zweiten Quartals sowie erneut bei der Vorlage der Geschäftsergebnisse des dritten Quartals am 19. Oktober 2018 bestätigt.

Im Gesamtjahr 2018 hat die Software AG die folgenden Ergebnisse erwirtschaftet:

- Der Geschäftsbereich DBP exkl. Cloud & IoT verzeichnete im tatsächlichen Geschäftsverlauf 2018 einen Umsatz von 434,4 (Vj. 441,5) Millionen Euro und damit ein Plus von 1 Prozent gegenüber dem Vorjahr bei konstanten Wechselkursen. Dieser Wert lag unter dem prognostizierten Wachstumskorridor von +3 bis +7 Prozent, was auf Umsatzrückgänge in einzelnen Landesgesellschaften zurückzuführen ist.
- Das Cloud- & IoT-Geschäft verzeichnete im tatsächlichen Geschäftsverlauf 2018 einen Umsatz von 30,3 (Vj. 14,9) Millionen Euro und damit ein Plus von 106 Prozent gegenüber dem Vorjahr bei konstanten Wechselkursen. Dieser Wert übertraf die Jahresanfangsprognose von +70 bis +100 Prozent und erreichte den unteren Bereich des am 13. April 2018 auf +100 bis +135 Prozent angehobenen prognostizierten Wachstumskorridors, da sich unter anderem das IoT-Geschäft aufgrund der Marktdynamik positiver entwickelt hat, als dies zum Jahresbeginn erwartet wurde.
- Der Geschäftsbereich A&N generierte im Gesamtjahr 2018 einen Umsatz von 218,3 (Vj. 223,7) Millionen Euro; das entspricht währungsbereinigt einem Wachstum von 2 Prozent im Vorjahresvergleich. Dieser Wert übertraf die Jahresprognose von –6 bis –2 Prozent deutlich. Dies ist unter anderem auf eine höhere Nachfrage nach Produkten im Umfeld zum optimierten Einsatz von Spezialprozessoren zu sehen.
- Der Geschäftsbereich Consulting erzielte im Gesamtjahr 2018 einen Umsatz von 182,6 (Vj. 198,8) Millionen Euro; das entspricht zum Vorjahr währungsbereinigt einem Rückgang von 6 Prozent, was im Wesentlichen auf die weitere Fokussierung auf die Umsatzbestandteile zurückzuführen ist, die das Produktgeschäft der Software AG unterstützen.
- Die operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) erreichte mit 31,5 (Vj. 31,8) Prozent das obere Ende der Bandbreite der Jahresprognose von 30,0 bis 32,0 Prozent. Das Ergebnis pro Aktie (EPS, Non-IFRS) erzielte 2,64 (Vj. 2,38) Euro. Dieses Plus von 11 Prozent lag ebenfalls im oberen Bereich des prognostizierten Wachstumskorridors von +5 bis +15 Prozent.
- Das absolute operative Ergebnis (EBITA, Non-IFRS) erreichte 2018 mit 272,9 (Vj. 279,5) Millionen Euro einen Wert, der mit –2 Prozent leicht unter Vorjahr lag. Im Vorjahr wurde diese Kennzahl prognostiziert mit einem Wachstum im einstelligen Prozentbereich. Dieses Wachstum konnte aufgrund der rückläufigen Umsatzentwicklung nicht erreicht werden.

Ertragslage des Konzerns

Umsatzentwicklung

Der Konzernumsatz erreichte 865,7 (Vj. 879,0) Millionen Euro im Geschäftsjahr 2018; währungsbereinigt entspricht dies einem Wachstum von 2 Prozent.

Erneut hat der zukunftsorientierte Geschäftsbereich Digital Business Platform (DBP) einen steigenden Anteil zum Gesamtumsatz beigetragen: Der DBP-Bereichumsatz (inkl. Cloud & IoT) legte um 2 Prozent auf 464,7 (Vj. 456,5) Millionen Euro zu, währungsbereinigt lag das Wachstum bei 5 Prozent. Der Geschäftsbereich Adabas & Natural (A&N) leistete einen Beitrag von 218,3 (Vj. 223,7) Millionen Euro und lag währungsbereinigt um 2 Prozent über dem Vorjahreswert.

Die wiederkehrenden Erlöse (ARR, Annual Recurring Revenue) im Geschäftsbereich DBP (inkl. Cloud & IoT) verzeichneten einen Anstieg um 12 Prozent. ARR ist ein guter Indikator für zukünftige Cashflows, die aus zurückliegenden Aktivitäten entstehen. Der ARR von 305,4 (Vj. 272,7) Millionen Euro beinhaltet alle zukünftig wiederkehrenden Erlöse aus Abschlüssen, die bis zum 31. Dezember 2018 getätigt wurden, sowie zukünftige SaaS/nutzungs-basierte Erlöse aus Transaktionen, die bis zum Ende des vierten Quartals abgeschlossen wurden.

Einfluss der Wechselkurse auf den Umsatz

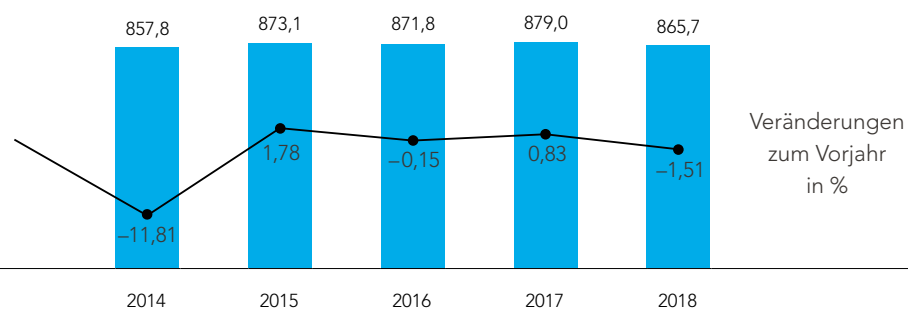
Die Wechselkurseinflüsse hatten im Geschäftsjahr 2018 einen stärkeren Einfluss auf den Umsatz der Software AG als 2017. Insgesamt wurde der Konzernumsatz im Berichtsjahr mit 26,7 Millionen Euro (-3 Prozent) belastet. Haupttreiber waren der schwache US-Dollar im ersten Halbjahr, der den größten Anteil an Fremdwährungen im Konzern einnimmt, sowie der Brasilianische Real und der Südafrikanische Rand.

Der Hauptwährungsanteil am globalen Gesamtumsatz entfällt mit 34 (Vj. 34) Prozent nach wie vor auf den Euro (EUR). Danach folgt der US-Dollar (USD) mit 31 (Vj. 31) Prozent. Die nächstgrößeren Umsatzanteile in Fremdwährungen bilden das Britische Pfund (GBP) mit 6 (Vj. 6) Prozent sowie der Brasilianische Real (BRL) und der Israelische Schekel (ILS) mit unverändert jeweils 4 Prozent. Der Fremdwährungsanteil des Australischen Dollars (AUD) betrug ebenfalls 4 (Vj. 3) Prozent. Das restliche Währungsvolumen von 17 (Vj. 18) Prozent verteilte sich auf sonstige Währungen. Die breite Streuung der Währungsanteile spiegelt die starke internationale Ausrichtung der Software AG wider.

Auf die Erlösarten wirkten sich die Währungskurseffekte unterschiedlich stark aus. Am massivsten schlugen sich die Wechselkurseffekte auf das Wartungsgeschäft nieder, das im Berichtsjahr mit 17,0 Millionen Euro (-4 Prozent)

Umsatzentwicklung über fünf Jahre

(in Mio. EUR)



Umsatzentwicklung nach Quartalen

| in Mio. EUR | Q1 | | Q2 | | Q3 | | Q4 | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Konzernumsatz | 186,6 | 205,9 | 205,7 | 207,4 | 208,8 | 197,3 | 264,6 | 268,4 |
| in % vom Gesamtjahresumsatz | 22 | 23 | 24 | 24 | 24 | 22 | 31 | 31 |

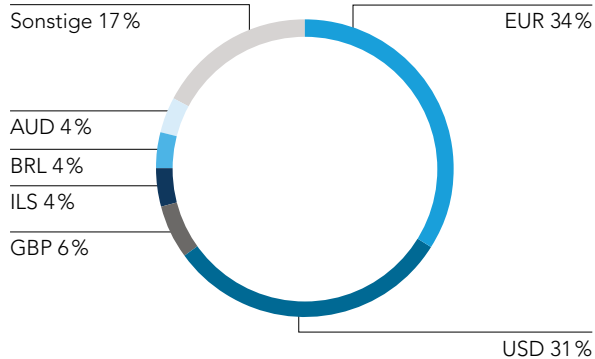
wesentlich stärker belastet wurde als im Vorjahr. Die währungsbedingte Belastung für das Lizenzgeschäft betrug 5,2 Millionen Euro (-2 Prozent). Die SaaS-Erlöse wurden mit 0,4 Millionen Euro (-2 Prozent) belastet. Beim Servicegeschäft schlugen sich die negativen Währungseinflüsse mit 4,2 Millionen Euro (-2 Prozent) nieder.

Wechselkurseinfluss auf den Umsatz

| in Mio. EUR | 2018 | in % |
|-------------------------------|--------------|-----------|
| Lizenzen | -5,2 | -2 |
| Wartung | -17,0 | -4 |
| SaaS | -0,4 | -2 |
| Dienstleistungen und Sonstige | -4,2 | -2 |
| Insgesamt | -26,8 | -3 |

Währungssplit 2018

34 % Umsatz in Euro
66 % Umsatz in Fremdwährung



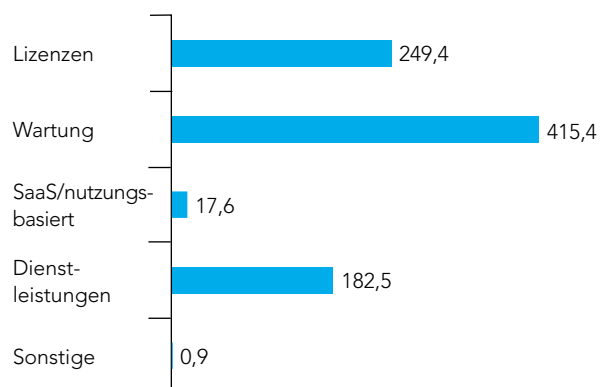
Umsatz nach Erlösarten

Der Konzernumsatz der Software AG setzt sich aus den Erlösarten Produktumsatz, bestehend aus Lizenz-, Wartungs- und SaaS-Erlösen, sowie Dienstleistungs- und sonstigem Umsatz zusammen. Der Produktumsatz stieg im Geschäftsjahr 2018 auf 682,3 (Vj. 679,4) Millionen Euro an; währungsbereinigt ist dies ein Wachstum von 4 Prozent. Gemessen am Gesamtumsatz stieg der Produktanteil 2018 auf 78,8 (Vj. 77,3) Prozent. Die Lizenzumsätze der DBP- und A&N-Produkte der Software AG lagen mit 249,4 (Vj. 250,1) Millionen Euro leicht unter dem Wert von 2017. Währungsbereinigt entspricht das einem Wachstum von 2 Prozent. Im gleichen Zeitraum erzielten die Wartungs-

erlöse aus den beiden Produktbereichen 415,4 (Vj. 420,2) Millionen Euro. Das entspricht einem währungsbereinigten Plus von 3 Prozent. Damit blieb der margenstarke Wartungsanteil am Gesamtumsatz auf dem Vorjahresniveau von 48,0 Prozent. Dies ist ein Ergebnis der konsequenten Fokussierung der Software AG auf wiederkehrende und profitable Umsatzerlöse. Die SaaS-Erlöse legten im Berichtsjahr währungsbereinigt um 97 Prozent zu und kletterten auf 17,6 (Vj. 9,1) Millionen Euro. Der Umsatz im Consulting-Bereich, der sich auf hochwertige Projekte rund um die eigenen Softwareprodukte konzentriert, sank im Berichtsjahr auf 182,5 (Vj. 198,8) Millionen Euro (ohne sonstige Erlöse). Währungsbereinigt ist das ein Rückgang um 6 Prozent. Dieses Ergebnis ist eine Folge der strategischen Entscheidung der Software AG, den Schwerpunkt auf hohe Beratungsqualität und Profitabilität zu legen.

Gesamtumsatz nach Erlösart 2018

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Lizenzen | 249,4 | 250,1 |
| Wartung | 415,4 | 420,2 |
| SaaS/nutzungs-basiert | 17,6 | 9,1 |
| Dienstleistungen | 182,5 | 198,8 |
| Sonstige | 0,9 | 0,8 |
| Insgesamt | 865,7 | 879,0 |



Produktumsatz nach Regionen

Der globale Produktumsatz der Software AG wird in drei geografische Regionen eingeteilt:

Die Region **Americas** (Nord- und Südamerika) generierte 2018 einen Umsatz von 306,2 (Vj. 315,0) Millionen Euro – und trug damit 45 (Vj. 46) Prozent zum Produktumsatz bei. Nach Ländersicht entfiel der stärkste Anteil erwartungsgemäß auf die USA, gefolgt von Brasilien und Kanada. Das Geschäft in Nordamerika litt 2018 unter der Neuaufstellung des Vertriebsteams sowie der Schwächung des öffentlichen Sektors durch die Haushaltssperre in den USA.

Die Region **EMEA** (Europa, Naher Osten und Afrika) erzielte ein Umsatzvolumen von 310,6 (Vj. 312,8) Millionen Euro und hatte einen Anteil am globalen Produktumsatz von 45 (Vj. 46) Prozent. Die wichtigsten Einzelmärkte in EMEA sind nach **Deutschland**, als größtem Umsatzträger, Großbritannien und Frankreich, gefolgt von der Iberischen Halbinsel, Nordic und den Benelux-Ländern. Deutschland steuerte mit 89,6 (Vj. 90,9) Millionen Euro einen Anteil von 13 (Vj. 13) Prozent zum Produktumsatz bei.

Die Region **Asien-Pazifik (APJ)** (Australien, Japan, Asien und China) hat das Produktgeschäft mit 65,8 (Vj. 51,2) Millionen Euro im Jahr 2018 gesteigert und einen wachsenden Beitrag von 10 (Vj. 8) Prozent zum Produktumsatz des Konzerns geleistet. Der größte Umsatzträger in dieser Region war Australien.

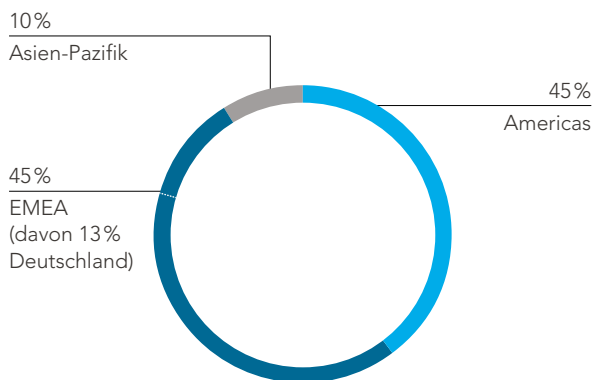
Weitere Informationen zum Thema **Absatzmärkte** finden sich im Abschnitt „Marktpositionierung“ der Grundlagen des Konzerns.

[S. 36](#)

Produktumsatz nach Branchen

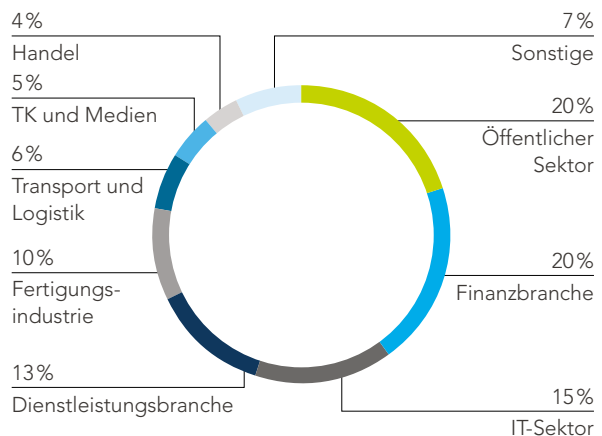
Durch eine stetig wachsende, sehr loyale Kundenbasis mit vielen namhaften Unternehmen aus allen Branchen hat sich die Software AG vor allem im öffentlichen Sektor, im Finanzmarkt und in der IT-Branche (einschließlich Outsourcing) fest etabliert. Auf diese Marktsektoren entfiel im Geschäftsjahr 2018 zusammengenommen mit 55 Prozent über die Hälfte des Konzernumsatzes. Danach folgten, gemessen am Umsatzvolumen, die Branchen Dienstleistungen (13 Prozent), Fertigung (10 Prozent), Transport und Logistik (6 Prozent), Telekommunikation und Medien (5 Prozent) sowie sonstige Branchen (11 Prozent).

Produktumsatz nach Regionen¹



¹ Basierend auf Produktumsätzen 2018 nach Managementsicht (Verträge können auf mehrere Länder/Regionen verteilt sein).

Produktumsatz nach Branchen²



² Basierend auf Produktumsätzen 2018

Auftragseingang

S. 50

Wie in den Grundlagen des Konzerns dargestellt, ist die [Entwicklung des Auftragsbestands](#) insbesondere im Bereich Consulting ein wichtiger unternehmensspezifischer Frühwarnindikator. Der Auftragsbestand hat sich per 31. Dezember 2018 weiter stabil entwickelt und unterstützt damit den erwarteten stabilen Geschäftsverlauf in der Folgeperiode. Per Ende 2018 ergab sich somit eine Auftragsreichweite (Auftragsbestand/Umsatzerlöse * 365 Tage) von mehr als 5 (Vj. 4 bis 5) Monaten.

Im Produktgeschäft spielt der Auftragseingang beim unbefristeten Lizenzgeschäft (Perpetual Licenses) kaum eine Rolle, da hier der Auftragseingang in der Regel sofort zu Umsatz führt. Die Auftragseingänge in den Bereichen Wartungsverlängerung und Wartungsneuabschlüsse sowie im Produkt-Subskriptionsgeschäft (Software as a Service) stellen im Konzern keine separate Steuerungsgröße dar. Sie werden analog zum Consulting-Geschäft über die resultierende Entwicklung des Auftragsbestands gesteuert. Der Auftragsbestand für diese Produktumsatzbestandteile ist im Berichtszeitraum zum Vorjahr einstellig gewachsen. Die Berechnung einer Reichweite für das gesamte Produktgeschäft erfolgt nicht, da die Aussagekraft aufgrund der Heterogenität der Teilkomponenten (Perpetual Licenses, Wartungsverlängerung, Wartungsneuabschlüsse und Subskription) beschränkt wäre.

Entwicklung wesentlicher Gewinn- und Verlust-(GuV-)Posten – Aufwandsstruktur

Im Geschäftsjahr 2018 haben sich die **Herstellkosten** erneut unterproportional zum Umsatz entwickelt. Sie beliefen sich auf 195,0 (Vj. 213,3) Millionen Euro. Dementsprechend stieg das **Bruttoergebnis** um 1 Prozent auf 670,7 (Vj. 665,6) Millionen Euro. Somit übertraf die Bruttomarge bezogen auf den Konzernumsatz mit 77,5 Prozent den hohen Vorjahreswert von 75,7 Prozent. Die Erfolgsfaktoren für diese anhaltend hohe Profitabilität waren der wachsende Anteil des Produktgeschäfts sowie ein aktives Management des Deckungsbeitrags von Consulting-Aufträgen.

Um die Technologieführerschaft im dynamischen Digitalmarkt weiter zu festigen, wurden die **Aufwendungen für Forschung und Entwicklung (F&E)** um 3 Prozent auf 124,4 (Vj. 120,6) Millionen Euro aufgestockt. Neben dem Aufbau zusätzlicher F&E-Kapazitäten durch Akquisitionen (TrendMiner, Built.io) wurde im Bereich Near- und Offshore zusätzlich investiert. Gemessen am Produktumsatz (Lizenzen, Wartung und SaaS) erhöhten sich die F&E-Aufwendungen mit 18,2 Prozent gegenüber dem Vorjahresniveau von 17,8 Prozent.

Die **Vertriebsaufwendungen** stiegen 2018 leicht über das Vorjahresniveau und erreichten 244,7 (Vj. 243,5) Millionen Euro. Gemessen am Gesamtumsatz lagen sie bei 28,3 (Vj. 27,7) Prozent. Die Vertriebseffizienz bleibt weiterhin eine der wichtigsten operativen Kennzahlen bei der Steuerung des globalen Unternehmens.

Die **allgemeinen Verwaltungsaufwendungen** wurden erneut aufgrund weiterer Effizienzsteigerungen der administrativen Prozesse reduziert: Im Vergleich zum Vorjahr gingen sie um 3 Prozent auf 74,0 (Vj. 75,9) Millionen Euro zurück. Gemessen am Gesamtumsatz sanken die Verwaltungsausgaben auf 8,5 (Vj. 8,6) Prozent.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 2018

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- in % | +/- in % acc ¹ |
|---|--------------|--------------|-----------|---------------------------|
| Lizenzen | 249,4 | 250,1 | 0 | 2 |
| Wartung | 415,4 | 420,2 | -1 | 3 |
| SaaS | 17,6 | 9,1 | 93 | 97 |
| Dienstleistungen | 182,5 | 198,8 | -8 | -6 |
| Sonstige | 0,9 | 0,8 | 13 | 8 |
| Umsatzerlöse | 865,7 | 879,0 | -2 | 2 |
| Herstellkosten | -195,0 | -213,4 | -9 | |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 670,8 | 665,6 | 1 | |
| F&E-Aufwendungen | -124,4 | -120,6 | 3 | |
| Vertriebsaufwendungen | -244,7 | -243,5 | 1 | |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | -74,0 | -75,9 | -3 | |
| Sonstige Steuern | -7,0 | -7,2 | -3 | |
| Operatives Ergebnis | 220,6 | 218,4 | 1 | |
| Sonstige Erträge/Aufwendungen, netto | 3,9 | -2,8 | — | |
| Finanzergebnis | 4,3 | 1,5 | — | |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 228,9 | 217,1 | 5 | |
| Ertragsteuern | -63,7 | -76,5 | -17 | |
| Konzernüberschuss | 165,2 | 140,6 | 17 | |
| davon auf Aktionäre der Software AG entfallend | 164,9 | 140,3 | 17 | |
| davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend | 0,3 | 0,3 | 0 | |
| Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert) | 2,23 | 1,88 | 19 | |
| Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert) | 2,23 | 1,88 | 19 | |
| Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) | 73.978.520 | 74.645.119 | -1 | |
| Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert) | 73.980.884 | 74.649.890 | -1 | |

¹ acc = at constant currency = währungsbereinigt

Ergebnisentwicklung

Das **operative Ergebnis (IFRS)** erhöhte sich im Geschäftsjahr 2018 auf 220,6 (Vj. 218,4) Millionen Euro. Die operative Marge übertraf mit 25,5 (Vj. 24,8) Prozent das hohe Vorjahresniveau. Hauptfaktoren für die hohe operative Ertragskraft waren der margenstarke Produktumsatz mit einem Anteil von 78,8 (Vj. 77,3) Prozent am Gesamtumsatz sowie das erneut starke, hoch profitable A&N-Geschäft – ergänzt um eine hohe Vertriebseffizienz sowie Effizienzgewinne in allen zentralen Abläufen dank eines aktiven Kostenmanagements.

Das **EBIT** (Konzernüberschuss plus Ertragsteuern plus sonstige Steuern plus Finanzergebnis) stieg – trotz der höheren Investitionen in F&E und Vertrieb sowie geringeren Umsatzerlösen – im Geschäftsjahr 2018 auf 231,6 (Vj. 222,8) Millionen Euro. Diese Steigerung resultierte aus dem Saldo der im Folgenden genannten Effekte. Die Umsatzerlöse reduzierten sich um 13,3 Millionen Euro auf 865,7 (Vj. 879,0) Millionen Euro. Die Herstellkosten sanken um 9 Prozent bzw. 18,4 Millionen Euro auf 195,0 (Vj. 213,4) Millionen Euro. Die F&E-Aufwendungen erhöhten sich um 3,8 Millionen Euro auf 124,4 (Vj. 120,6) Millionen Euro und die sonstigen Erträge/Aufwendungen, im Wesentlichen aus Währungskursgewinnen, erhöhten sich um 6,7 Millionen Euro auf 3,9 (Vj. –2,8) Millionen Euro. Durch die erstmalige Anwendung von IFRS 15 musste die Software AG einen Betrag von 6,9 Millionen ergebniserhöhend buchen. Das EBIT legte im vierten Quartal 2018 erneut zu und erreichte mit 82,8 (Vj. 82,7) Millionen Euro das beste Quartalsergebnis in der Firmengeschichte. Analog dazu kletterte die EBIT-Marge im vierten Quartal 2018 um 50 Basispunkte auf den Rekordwert von 31,3 (Vj. 30,8) Prozent.

Die sonstigen Aufwendungen/Erträge (netto) beliefen sich auf 3,9 (Vj. –2,8) Millionen Euro, im Wesentlichen aufgrund von Währungskursgewinnen, die um 4,1 Millionen höher waren als im Vorjahr. Das **Finanzergebnis** verbesserte sich im Geschäftsjahr 2018 mit 4,3 (Vj. 1,5) Millionen Euro erneut. Diese im Vorjahresvergleich sehr positive Entwicklung resultiert in erster Linie aus dem Saldo niedriger Bankschuldzinsen. Positiv wirkten sich im Berichtsjahr das im Jahresdurchschnitt reduzierte Kreditvolumen sowie die verbesserten Finanzierungskonditionen für aktuelle Mittelaufnahmen mit einem Rückgang der Zinsaufwendungen um 1,7 Millionen Euro aus.

Entsprechend verbesserte sich das **Ergebnis vor Ertragsteuern** um 5 Prozent auf 228,9 (Vj. 217,1) Millionen Euro. Die Ertragsteuern sanken nach der außergewöhnlich starken Erhöhung im Vorjahr wieder um 17 Prozent und erreichten mit 63,7 (Vj. 76,5) Millionen Euro das Niveau von 2016. Wie im Vorjahr prognostiziert, hatte die geänderte Steuergesetzgebung in den USA ab 2018 einen positiven Einfluss auf die Geschäftsergebnisse des Konzerns und hat den Negativeffekt von 2017 überkompensiert. In der Folge sank der effektive Ertragsteuersatz im Konzern auf 27,8 (Vj. 35,2) Prozent.

Der **Konzernüberschuss** übertraf im Berichtsjahr mit 165,2 (Vj. 140,6) Millionen Euro das Vorjahresergebnis. Daraus resultierte ein um 19 Prozent höheres **Ergebnis je Aktie** (unverwässert) von 2,23 (Vj. 1,88) Euro bei durchschnittlich 73.978.520 (Vj. 74.645.119) im Umlauf befindlichen Aktien (unverwässert).

Ergebnisse 2018

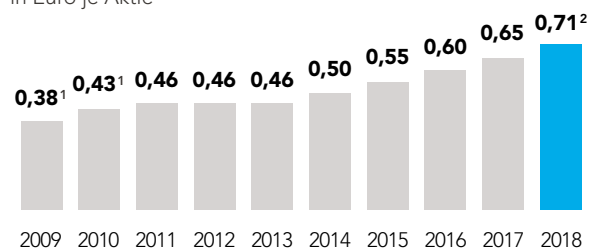
| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- in % |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Gesamtumsatz | 865,7 | 879,0 | -2 |
| Herstellkosten | -195,0 | -213,4 | -9 |
| Bruttoergebnis | 670,8 | 665,6 | 1 |
| Marge in % | 77,5 | 75,7 | — |
| F&E-Aufwendungen | -124,4 | -120,6 | 3 |
| Vertriebsaufwendungen | -244,7 | -243,5 | 1 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | -74,0 | -75,9 | -3 |
| Sonstige Erträge/Aufwendungen (netto) | 3,9 | -2,8 | — |
| EBIT | 231,6 | 222,8 | 4 |
| Marge in % | 26,8 | 25,3 | — |

Gewinnverwendung

Die Software AG verfolgt eine nachhaltige Ausschüttungspolitik, die an der langjährigen Entwicklung und der Wertorientierung des Konzerns ausgerichtet ist. Im Sinne verlässlicher Aktionärsbeziehungen wird diese Strategie fortgesetzt werden. Vor diesem Hintergrund werden Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung am 28. Mai 2019 vorschlagen, für das abgelaufene Geschäftsjahr 2018 eine **Dividende** in Höhe von 0,71 Euro pro Aktie auszuschütten, nachdem die Dividende im Vorjahr bereits um ca. 10 Prozent auf 0,65 Euro pro Aktie erhöht worden war. Vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung entspräche dies bei 74,0 (Vj. 74,0) Millionen dividendenberechtigten Aktien einer Ausschüttungssumme von 52,5 (Vj. 48,1) Millionen Euro. Im Verhältnis zum Jahreschlusskurs 2018 (Xetra-Schlusskurs vom 28. Dezember 2018: 31,59 (Vj. 46,86) Euro) entspricht dieser Vorschlag einer Dividendenrendite von 2,24 (Vj. 1,39) Prozent.

Dividendenentwicklung seit 2009

in Euro je Aktie



¹ Angepasst an 1:3-Aktiensplit, gerundet

² Dividendenvorschlag, vorbehaltlich Zustimmung der Hauptversammlung im Mai 2019

Im Jahr 2015 beschloss der Vorstand, den Korridor der **Ausschüttungsquote** auf 25 bis 33 Prozent vom Durchschnitt aus Konzernüberschuss (auf Aktionäre der Software AG entfallend) und Free Cashflow festzulegen. Bezogen auf den Durchschnitt aus Free Cashflow (184,1 bzw. Vj. 161,9 Millionen Euro) und Konzernüberschuss (164,9 bzw. Vj. 140,3 Millionen Euro) im Geschäftsjahr 2018 in Höhe von 174,5 (Vj. 151,1) Millionen Euro würde die Ausschüttungsquote 30,1 (Vj. 31,8) Prozent betragen. Diese kontinuierliche Dividendenpolitik, die als klares Bekenntnis zur Beständigkeit und Wertorientierung des Unternehmens zu verstehen ist, soll in den nächsten Jahren fortgesetzt werden.

Zusätzliche Ergebnis-Kennziffern

Um die Vergleichbarkeit des Unternehmens, insbesondere mit Wettbewerbern aus den Vereinigten Staaten von Amerika, zu verbessern, die nicht nach IFRS-Standards bilanzieren, weist die Software AG zusätzliche Non-IFRS-Kennziffern aus (siehe Erläuterungen im Kapitel [Unternehmensinternes Steuerungssystem](#)). Diese Kennziffern leiten sich wie folgt ab:

[S. 47](#)

Operatives Nettoergebnis je Aktie (Non-IFRS)

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 228,9 | 217,1 |
| Sonstige Steuern | 7,0 | 7,2 |
| Finanzierungserträge | -10,5 | -10,1 |
| Finanzierungsaufwendungen | 6,2 | 8,6 |
| Finanzergebnis | -4,3 | -1,5 |
| EBIT (vor allen Steuern) | 231,6 | 222,8 |
| + Akquisitionsbedingte Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte | 21,1 | 29,6 |
| + Akquisitionsbedingte Reduktionen der Produktsätze durch Kaufpreisallokationen | 0,0 | 0,4 |
| +/- Sonstige akquisitionsbedingte Ergebniseffekte | 2,3 | 1,3 |
| +/- Aufwendungen/Erträge aus aktienkursabhängigen Vergütungen | 11,0 | 20,7 |
| + Restrukturierung/Abfindungen/Rechtsstreitigkeiten | 6,9 | 4,7 |
| Operatives EBITA (Non-IFRS)¹ | 272,9 | 279,5 |
| in % vom Umsatz (Non-IFRS) | 31,5 | 31,8 |
| Finanzergebnis | 4,3 | 1,5 |
| Sonstige Steuern | -7,0 | -7,2 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 270,2 | 273,8 |
| Ertragsteuern (GJ 2018: 27,8%; GJ 2017: 35,2%) ¹ | -75,2 | -96,5 |
| Nettoergebnis (Non-IFRS) | 195,0 | 177,3 |
| Ergebnis je Aktie (Non-IFRS)² | 2,64 EUR | 2,38 EUR |
| Durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien (Stücke) | 74,0 Mio. | 74,6 Mio. |

¹ Die dargestellten Ertragsteuersätze entsprechen den tatsächlichen Ertragsteuersätzen für die Geschäftsjahre 2018 und 2017.

² Das Ergebnis je Aktie (Non-IFRS) ergibt sich durch Division des Nettoergebnis (Non-IFRS) durch die durchschnittliche Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien.

Die operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) ist die entscheidende Kennziffer der Software AG für die Steuerung der Unternehmensprofitabilität. Im Geschäftsjahr 2018 reduzierte sich das operative Ergebnis geringfügig (EBITA, Non-IFRS) auf 272,9 (Vj. 279,5) Millionen Euro – eine Verringerung um 2 Prozent. Wesentliche Abweichungen gegenüber dem Vorjahr ergaben sich bei dem um 4 Prozent auf 231,6 (Vj. 222,8) Millionen Euro erhöhten EBIT vor allen Steuern. Des Weiteren bei den um 28,7 Prozent von 29,6 Millionen Euro im Vorjahr auf 21,1 Millionen Euro verringerten Amortisationen auf immaterielle Vermögenswerte. Diese Reduktion resultiert im Wesentlichen aus dem zeitlichen Ablauf der Amortisationsperioden der in den Vorjahren im Zuge von Unternehmenskäufen erworbenen immateriellen Vermögenswerte.

Ein weiterer wesentlicher Effekt ergab sich aus den deutlich reduzierten Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungskomponenten in Höhe von 11,0 (Vj. 20,7) Millionen Euro. Dieser Effekt resultierte überwiegend aus dem von 46,86 Euro zum 29. Dezember 2017 auf 31,59 Euro am 28. Dezember 2018 reduzierten Aktienkurs der Software AG-Aktie. Dagegen hat sich die Position für Restrukturierungen, Abfindungen und Rechtsstreitigkeiten auf 6,9 (Vj. 4,7) Millionen Euro erhöht, insbesondere aufgrund von Abfindungen für zwei Mitglieder des Vorstands.

Die operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) gemessen am Konzernumsatz verringerte sich geringfügig auf 31,5 (Vj. 31,8) Prozent. Die operative Marge lag damit im oberen Viertel der am Jahresanfang 2018 erwarteten Marge von 30 bis 32 Prozent. Mit dieser nach wie vor hohen Ergebnismarge wurde wiederum eine solide finanzielle Basis für die weitere strategische Entwicklung des Unternehmens geschaffen.

Das Nettoergebnis (Non-IFRS) erhöhte sich auf 195,0 (Vj. 177,3) Millionen Euro. Dies entspricht einem Ergebnis je Aktie (Non-IFRS) von 2,64 (Vj. 2,38) Euro basierend auf durchschnittlich 74,0 (Vj. 74,6) Millionen im Umlauf befindlichen Aktien (unverwässert). Die Aktienzahl wurde durch Aktienrückkaufprogramme reduziert. Dies entspricht einem Anstieg von 11 Prozent, der aufgrund des verbesserten Finanzergebnisses und vor allem durch die geringeren Ertragssteueraufwendungen insbesondere durch die Unternehmenssteuerreform in den USA zum 1. Januar 2018 erzielt wurde. Die Ertragssteueraufwendungen haben sich 2018 um 12,8 Millionen Euro (16,7 %) auf 63,7 (Vj. 76,5) Millionen Euro reduziert.

Umsatzerlöse SaaS/nutzungsbasiert

Infolge der zunehmenden Bedeutung neuer Lizenzmodelle in der Softwarebranche hat die Software AG mit dem Geschäftsjahr 2018 im DBP-Segment die Erlösart „SaaS/nutzungsbasiert“ aufgenommen. Bei Software as a Service (SaaS) erwirbt der Kunde ein zeitlich begrenztes Nutzungsrecht an der Software inklusive des Betriebs der Software (Hosting). Dabei verfügt nicht der Kunde über die Software, sondern er kann diese nur online nutzen. Die Umsätze aus der Erlösart SaaS/nutzungsbasiert betragen im Geschäftsjahr 2018 insgesamt 17,6 (Vj. 9,1) Millionen Euro.

Annual Recurring Revenue (ARR)

Aufgrund des steigenden Anteils von Lizenzmodellen mit wiederkehrenden Erlösen (im Gegensatz zur einmaligen Lizenzumsatzrealisierung einer Dauerlizenz) ist das Monitoring der Vertriebsleistung allein auf Basis von Umsätzen nicht mehr ausreichend. Deshalb wurde mit dem Geschäftsjahr 2018 die Kennzahl „ARR“ (Annual Recurring Revenue) als zusätzliche Monitoringkomponente im DBP-Segment implementiert. Diese Kennzahl zeigt die Summe der annualisierten Auftragseingänge aus folgenden Vertragstypen:

- Zeitlich befristete Lizenzen/Subskriptionslizenzen
- Wartung aus befristeten und unbefristeten Lizenzen
- „Software as a Service“ (SaaS)
- Nutzungsbasierte Lizenzen

Bei den nutzungsbasierten Lizenzen wird der realisierte Monatsumsatz des letzten Monats einer Periode mit 12 multipliziert, um den annualisierten Wert zu ermitteln.

Der ARR des Geschäftssegmentes DBP (inklusive Cloud & IoT) betragen im Geschäftsjahr 2018 insgesamt 305,4 (Vj. 272,7) Millionen Euro. Im Bereich Cloud und IoT betragen die ARR im Jahr 2018 30,1 (Vj. 13,7) Millionen Euro.

Total Contract Value

Der Total Contract Value (TCV) zeigt die aus den Vertragsabschlüssen einer Periode vertraglich vereinbarten Cashflows bis zum Vertragsende. Diese Kennzahl ist ein Indikator für die Vertriebsleistung der jeweiligen Periode und beinhaltet die erwarteten Cashflows bis zum Vertragsablauf aus Dauerlizenzen, Subskription und SaaS des Produktgeschäfts.

Mehrperiodenübersicht zur Ertragslage

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Gesamtumsatz | 865,7 | 879,0 | 871,8 | 873,1 | 857,8 |
| davon Produktumsatz | 682,4 | 679,4 | 675,2 | 678,8 | 641,4 |
| EBIT (vor allen Steuern) | 231,6 | 222,8 | 213,9 | 209,4 | 176,0 |
| in % vom Gesamtumsatz | 26,8 | 25,3 | 24,5 | 24,0 | 20,5 |
| Konzernüberschuss | 165,2 | 140,6 | 140,4 | 139,6 | 110,6 |
| in % vom Gesamtumsatz | 19,1 | 16,0 | 16,1 | 16,0 | 12,9 |

Segmentberichterstattung

Die Geschäftsaktivitäten der Software AG werden von drei Segmenten getragen: Digital Business Platform (DBP), Adabas & Natural (A&N) und Consulting. Das stark wachsende Cloud- & IoT-Geschäft ist Teil des Bereichs DBP.

Das Segment DBP steuerte mit seiner zukunftsorientierten Produktplattform für die digitale Transformation der Kunden mehr als die Hälfte zum Konzernumsatz bei: Der DBP-Anteil stieg auf 53,7 (Vj. 51,9) Prozent – ein Beleg für die hohe Geschäfts- und Marktrelevanz dieses Zukunftsbereichs. Insbesondere das darin enthaltene Geschäft aus Cloud-/IoT-Umsätzen wuchs deutlich von 14,9 Millionen Euro im Vorjahr auf 30,3 Millionen Euro im Geschäftsjahr 2018. Das entspricht einem Anstieg um 103,3 Prozent und übertraf damit die höchsten Erwartungen zu Beginn des Geschäftsjahres, die bei 100 Prozent Wachstum lagen. Damit bestätigte dieser Umsatzbereich die Erwartungen an diesen zukunftsgerichteten Wachstumsmarkt.

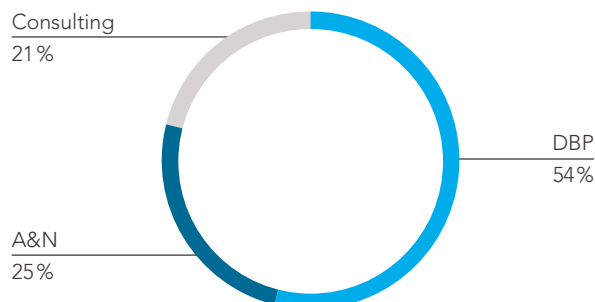
Der Anteil des traditionellen A&N-Segments ging entgegen den Erwartungen nur geringfügig zurück und leistete im Berichtsjahr einen Beitrag von 25,2 (Vj. 25,4) Prozent zum Gesamtumsatz.

Das Consulting-Segment verringerte seinen Umsatzanteil aufgrund der Konzentration auf Qualitätsprojekte leicht auf 21,1 (Vj. 22,6) Prozent.

Mehrperiodenübersicht zur Ertragslage

| 2018 | in Mio. EUR | in % |
|-----------------------|--------------|------------|
| Gesamtumsatz | 865,7 | 100 |
| DBP | 464,7 | 54 |
| Davon DBP Cloud & IoT | 30,3 | 4 |
| A&N | 218,3 | 25 |
| Consulting | 182,6 | 21 |

Umsatzverteilung



Segment Digital Business Platform

Sämtliche Produkte der Software AG zur digitalen Transformation von Unternehmen, einschließlich des stark wachsenden Cloud- & IoT-Geschäfts, wurden im Geschäftsjahr 2018 im Geschäftssegment DBP gebündelt. Es generierte einen Gesamtumsatz von 464,7 (Vj. 456,5) Millionen Euro – währungsbereinigt ein Anstieg von 5 Prozent.

Das **DBP-Segment exkl. Cloud & IoT** erzielte einen Umsatz von 434,4 (Vj. 441,4) Millionen Euro. Dieser lag unter dem Vorjahreswert, denn die Lizenz Erlöse blieben mit 166,2 (Vj. 176,7) Millionen Euro hinter den Erwartungen zurück. Grund hierfür waren Umsatzrückgänge in einzelnen Landesgesellschaften. Die Wartungserlöse stiegen um 1 Prozent – währungsbereinigt um 5 Prozent – und lagen bei 268,2 (Vj. 264,7) Millionen Euro.

Gleichzeitig gelang es der Software AG, den Umsatz ihres **Cloud- & IoT-Geschäfts** signifikant zu steigern und den Auftragseingang wesentlich zu verbessern. Im Geschäftsjahr 2018 stieg der Umsatz auf 30,3 (Vj. 14,9) Millionen Euro, ein Plus von 103 (währungsbereinigt 106) Prozent. Der Annual Recurring Revenue im Bereich Cloud & IoT lag zum 31. Dezember 2018 bei 30,1 (Vj. 13,7) Millionen Euro, ein Plus von 120 Prozent.

Das DBP-Segmentergebnis erreichte 147,0 (Vj. 150,9) Millionen Euro – bei gestiegenen Herstellkosten sowie erhöhten F&E- sowie Vertriebsinvestitionen. Entsprechend lag die Segmentmarge des DBP-Bereichs im Geschäftsjahr 2018 bei 31,6 (Vj. 33,1) Prozent.

DBP Cloud & IoT

| | 2018 | 2017 | +/- % acc ¹ |
|-----------------------------|------|------|------------------------|
| Lizenzen | 8,7 | 3,5 | 149 |
| Wartung | 4,1 | 2,4 | 72 |
| SaaS/ nutzungsbasiert | 17,6 | 9,1 | 97 |
| Gesamtumsatz | 30,3 | 14,9 | 106 |
| Annual Recurring Revenue | 30,1 | 13,7 | 120 |

¹ acc = at constant currency = währungsbereinigt

Segmentbericht Digital Business Platform 2018

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- in % | +/- in % acc ¹ |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------------------|
| DBP (exkl. Cloud&IoT) | 434,4 | 441,4 | -2 | 1 |
| davon Lizenzen | 166,2 | 176,7 | -6 | -4 |
| davon Wartung | 268,2 | 264,7 | 1 | 5 |
| DBP Cloud&IoT | 30,3 | 14,9 | 103 | 106 |
| Gesamtumsatz | 464,7 | 456,5 | 2 | 5 |
| Herstellkosten | -35,9 | -34,4 | 4 | 7 |
| Bruttoergebnis | 428,8 | 422,1 | 2 | 5 |
| Vertriebsaufwendungen | -181,2 | -174,3 | 4 | 7 |
| F&E-Aufwendungen | -100,6 | -96,9 | 4 | 6 |
| Segmentergebnis | 147,0 | 150,9 | -3 | 1 |
| Marge in % | 31,6 | 33,1 | - | - |

¹ acc = at constant currency = währungsbereinigt

Segment Adabas & Natural

Das Großrechner-Datenbanksegment generierte im Geschäftsjahr 2018 ein Umsatzvolumen von 218,3 (Vj. 223,7) Millionen Euro. Dies entspricht einem Rückgang von 2 Prozent, währungsbereinigt jedoch einem Plus von 2 Prozent. Die Prognose von währungsbereinigt –2 bis –6 Prozent wurde damit deutlich übertroffen. Da der Markt für klassische Datenbanksoftware im Großrechnerumfeld aufgrund seiner Reife und Sättigung allgemein rückläufig ist, rechnet das Unternehmen seit einigen Jahren mit einem leichten Rückgang dieses Geschäfts. Die Tatsache, dass der Rückgang dieses Traditions geschäfts verlangsamt werden konnte, spiegelt die Treue der A&N-Kundenbasis wider, die beim Betrieb ihrer geschäftskritischen Applikationen weiterhin auf die zuverlässige Technologie der Software AG setzt. Ein wesentlicher Grund für das gestärkte Vertrauen ist der Ende 2016 angekündigte Beschluss der Software AG, das A&N-Portfolio über das Jahr 2050 hinaus weiterzuentwickeln und zu unterstützen. Dieses Innovationsprogramm Adabas & Natural 2050+ hat sich seither positiv ausgewirkt und wird mittelfristig weitere Impulse für diesen Bereich bringen.

Die A&N-Lizenz Erlöse stiegen im Gesamtjahr 2018 auf 74,4 (Vj. 69,9) Millionen Euro an, ein Wachstum von 6 Prozent. Die Wartungserlöse des A&N-Segments erreichten 2018 ein Umsatzvolumen von 143,2 (Vj. 153,1) Millionen Euro, ein Rückgang von 6 Prozent.

Das A&N-Segmentergebnis ging analog dazu auf 155,4 (Vj. 156,5) Millionen Euro zurück. Die Herstellkosten konnten überproportional stark gesenkt werden, die Vertriebsaufwendungen gingen leicht zurück. Die F&E-Investitionen blieben stabil auf Vorjahresniveau. Die Segmentmarge im A&N-Bereich übertraf mit 71,2 (Vj. 69,9) Prozent das Rekordniveau der letzten beiden Jahre.

Segmentbericht Adabas & Natural 2018

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- in % | +/- in % acc ¹ |
|------------------------|--------------|--------------|-----------|---------------------------|
| Lizenzen | 74,4 | 69,9 | 6 | 8 |
| Wartung | 143,2 | 153,1 | -6 | -1 |
| Produktumsatz | 217,6 | 223,0 | -2 | 2 |
| Sonstige | 0,7 | 0,7 | 0 | 0 |
| Gesamtumsatz | 218,3 | 223,7 | -2 | 2 |
| Herstellkosten | -6,3 | -10,1 | -38 | -35 |
| Bruttoergebnis | 212,1 | 213,6 | -1 | 3 |
| Vertriebsaufwendungen | -32,8 | -33,3 | -2 | 1 |
| F&E-Aufwendungen | -23,8 | -23,8 | 0 | -1 |
| Segmentergebnis | 155,4 | 156,5 | -1 | 5 |
| Marge in % | 71,2 | 70,0 | — | — |

¹ acc = at constant currency = währungsbereinigt

Segment Consulting

Der Consulting-Bereich, der sich im Wesentlichen auf hochwertige Beratungsprojekte rund um die eigenen DBP- und A&N-Produkte der Software AG konzentriert, erzielte im Geschäftsjahr 2018 einen Umsatz von 182,6 (Vj. 198,8) Millionen Euro. Der Umsatzrückgang lag im Wesentlichen an einem reduzierten Geschäftsvolumen in Spanien und Großbritannien. Herstellkosten und Vertriebsaufwendungen reduzierten sich in etwa proportional zum Umsatz. Das Segmentergebnis erreichte 20,3 (Vj. 23,8) Millionen Euro. Das entspricht einem Rückgang von 15 Prozent. Entsprechend lag die Segmentmarge bei 11,1 (Vj. 12,0) Prozent. Nach wie vor ein im Consulting-Markt vergleichsweise hoher Wert.

Die strategischen Beratungsleistungen der Software AG waren auch im Geschäftsjahr 2018 von hoher Relevanz für ihre Kunden. Nachhaltige Rentabilität und hohe Servicequalität sind die Ziele der Software AG für das Beratungsgeschäft, nicht schnelles Umsatzwachstum. Somit konnte der Beratungsbereich den Erfolg der anderen beiden produktgetriebenen Geschäftsbereiche erneut nachhaltig unterstützen.

Segmentbericht Consulting 2018

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- in % | +/- in % acc ¹ |
|------------------------|--------------|--------------|------------|---------------------------|
| Gesamtumsatz | 182,6 | 198,8 | -8 | -6 |
| Herstellkosten | -144,9 | -155,8 | -7 | -5 |
| Bruttoergebnis | 37,8 | 43,0 | -12 | -10 |
| Vertriebsaufwendungen | -17,4 | -19,2 | -9 | -6 |
| Segmentergebnis | 20,3 | 23,8 | -15 | -12 |
| Marge in % | 11,1 | 12,0 | - | - |

¹ acc = at constant currency = währungsbereinigt

Finanz- und Vermögenslage des Konzerns

Grundsätze und Ziele des Finanzmanagements

Mit ihrem Finanzmanagement verfolgt die Software AG das Ziel, das profitable Wachstum des Konzerns sowie die kontinuierliche Portfoliooptimierung durch eine adäquate Finanzierungsstruktur zu unterstützen – unabhängig von kurzfristigen Veränderungen der Kapitalmarktbedingungen. Die Zahlungsfähigkeit aller Tochtergesellschaften im Konzern wird durch eine zentrale Organisation des **Liquiditätsmanagements** sichergestellt. Dazu stehen ausreichende Finanzmittel aus dem Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit sowie aus bestehenden Kreditvereinbarungen zur Verfügung. Die hohe Eigenkapitalquote und der Free Cashflow der Software AG bieten die finanzielle Flexibilität für die Stärkung des organischen Wachstums sowie für gezielte Akquisitionen.

Die zentrale Finanzabteilung setzt die Finanzpolitik und das Risikomanagement auf Basis der vom Vorstand festgelegten Richtlinien um. Durch ein aktives **Working-Capital-Management** wird die Liquiditätsposition der Software AG zentral gesteuert. Geldanlagen sind grundsätzlich kurzfristig orientiert, was zu einer geldmarktnahen Verzinsung des Konzernguthabens führt. Um Ausfallrisiken konsequent zu minimieren, streut die Software AG ihre Anlagen breit und selektiert ihre Geschäftspartner nach strengen Kriterien.

Darüber hinaus überwacht die zentrale Finanzabteilung die Währungsrisiken für alle Konzerngesellschaften, steuert interne Verrechnungen von Währungspositionen und minimiert verbleibende Salden selektiv mithilfe derivativer Finanzinstrumente. Dabei werden ausschließlich bestehende Bilanzposten oder zu erwartende Cashflows abgesichert.

Finanzierungsanalyse

Zum 31. Dezember 2018 verfügte die Software AG über eine Nettoliquidität von 149,0 (Vj. 55,2) Millionen Euro. Die Steigerung gegenüber dem Vorjahr resultierte überwiegend aus dem Saldo des positiven operativen Cashflows von 195,1 Millionen Euro, dem üblicherweise negativen Cashflow aus Investitionstätigkeit von 58,4 Millionen Euro und dem mit 40,6 Millionen Euro negativen Cashflow aus Finanzierungstätigkeit, davon 48,3 Millionen Euro Dividendenzahlungen und Einzahlungen aus kurzfristigen Finanzierungen in Höhe von 7,7 Millionen Euro. Der Free Cashflow stieg im Vergleich zum Vorjahr um 14 Prozent auf 184,1 (Vj. 161,9) Millionen Euro. Dieser Anstieg resultiert im Wesentlichen aus dem gegenüber dem Vorjahr um 5,7 Millionen Euro erhöhten Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit sowie der im Vorjahr getätigten Investition in ein Bürogebäude am Firmenstandort in Darmstadt in Höhe von 17,3 Millionen Euro.

Im attraktiven Marktumfeld erfolgten Nettokreditaufnahmen von 7,7 (Vj. 25,4) Millionen Euro. Auf der Auszahlungsseite standen 46,7 (Vj. 49,4) Millionen Euro Nettoauszahlungen für Akquisitionen sowie Dividendenzahlungen von 48,3 (Vj. 44,6) Millionen Euro. Dabei wurden aufgrund günstiger Kapitalmarktbedingungen 98,5 Millionen Euro kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten in langfristige finanzielle Verbindlichkeiten umgewandelt.

Das Eigenkapital betrug 1.239,1 (Vj. 1.118,3) Millionen Euro zum Ende des Geschäftsjahres 2018 und lag damit 11 Prozent über dem Vorjahreswert. Die Gewinnrücklagen erhöhten sich aufgrund des Saldos aus dem Konzernüberschuss von 164,9 Millionen Euro abzüglich der gezahlten Dividende von 48,3 Millionen Euro sowie dem Einzug eigener Aktien in Höhe von 90,4 Millionen Euro und den Effekten aus der Einführung der Bilanzierung nach IFRS 9 (-0,2 Millionen Euro) und IFRS 15 (-3,7 Millionen Euro) auf 1.201,7 (Vj. 1.176,7) Millionen Euro. Die sonstigen Rücklagen betragen minus 59,1 (Vj. -66,9) Millionen Euro. Dieser

Mehrperiodenübersicht zur Finanzlage

| in Mio. EUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 462,4 | 365,8 | 374,6 | 300,6 | 318,4 |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 111,9 | 210,3 | 101,5 | 113,0 | 110,8 |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 201,4 | 100,3 | 200,0 | 213,2 | 340,5 |
| Liquide Mittel, netto/Nettoverschuldung | 149,0 | 55,2 | 73,1 | -25,7 | -132,9 |
| Eigenkapital | 1.239,1 | 1.118,3 | 1.196,8 | 1.089,7 | 1.013,4 |
| Eigenkapitalquote in % | 62 | 59 | 61 | 60 | 55 |
| Bilanzsumme | 2.007,9 | 1.907,5 | 1.957,2 | 1.814,8 | 1.848,9 |

negative Wert der sonstigen Rücklagen ergibt sich überwiegend aus den Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe in Höhe von minus 27,8 Millionen Euro und der Anpassung aus der Bewertung der Pensionsrückstellungen mit minus 31,8 Millionen Euro. Der Wert der eigenen Aktien belief sich auf 0,8 (Vj. 91,2) Millionen Euro. Dieser Rückgang ergab sich mit 90,4 Millionen Euro aus dem Einzug eigener Aktien. Die Kapitalrücklage blieb mit 22,6 (Vj. 22,7) Millionen Euro annähernd auf Vorjahresniveau.

Die Eigenkapitalquote, gemessen an der Bilanzsumme, lag bei 61,7 Prozent gegenüber 58,6 Prozent im Vorjahr – ein nach wie vor hoher Wert trotz Dividendenausschüttung. Durch den Einzug von 2.400.000 Aktien aus früheren Aktienrückkäufen wurde das Grundkapital der Software AG von 76.400.000 Aktien per 31. Dezember 2017 auf 74.000.000 Aktien zum 31. Dezember 2018 reduziert.

Im Geschäftsjahr 2018 nutzte die Gesellschaft ihren hohen Zahlungsmittelbestand dazu, zwei Technologieakquisitionen zu tätigen, die das Innovationsportfolio im Zukunftsmarkt IoT und damit das zukünftige organische Wachstum des Konzerns weiter stärken sollen.

Finanzierungsinstrumente

Die Finanzierung der Software AG basiert im Wesentlichen auf einem anhaltend starken Free Cashflow. Für darüber hinausgehenden Finanzierungsbedarf werden Bankkredite, Schuldscheindarlehen, Factoring und Leasingmodelle eingesetzt. Ein Hauptrisiko bei der Finanzierung besteht darin, dass der Konzern bestehenden finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen könnte. Dazu zählen etwa Kreditvereinbarungen, Leasingverträge oder Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen. Ein aktives Working-Capital-Management sowie eine konzernweite Liquiditätssteuerung begrenzen dieses Risiko. Daher können fällige Zahlungsverpflichtungen durch vorhandene Barmittel und bilaterale Kreditlinien ausgeglichen werden. Die in Anspruch genommenen Kredite weisen überwiegend variable Zinssätze aus und haben Restlaufzeiten bis maximal fünf Jahre. Im Falle variabler Zinszahlungen wird auf das zum Bilanzstichtag gültige Zinsniveau abgestellt. Verbindlichkeiten in Fremdwährungen berechnet die Software AG zum Umrechnungskurs per 31. Dezember 2018.

Strategische Finanzierungsmaßnahmen

Im Zentrum der Finanzierungsstrategie der Software AG steht ihr starker Free Cashflow, der zusammen mit der hohen Eigenkapitalquote die finanzielle Flexibilität für die Stärkung des organischen sowie des anorganischen Wachstums bietet. Den darüber hinausgehenden Finanzierungsbedarf deckt das Unternehmen mit Bankkrediten, Schuldscheindarlehen, Factoring oder Leasingmodellen ab. Durch ein aktives Working-Capital-Management steuert die Software AG die Liquiditätsposition zentral. Geldanlagen sind bei der Software AG grundsätzlich kurzfristig orientiert, sodass eine geldmarktnahe Verzinsung des Konzernguthabens erzielt wird. Seine Anlagen streut das Unternehmen breit und selektiert Geschäftspartner nach strengen Kriterien. Die durch das Unternehmen in Anspruch genommenen Kredite sind überwiegend variabel verzinst mit Laufzeiten bis maximal sechs Jahre. In Verbindung mit der komfortablen Liquiditätsposition wird eine von kurzfristigen Änderungen der Kapitalmarktbedingungen unabhängige Finanzierungsstruktur erreicht, mit der die Zahlungsfähigkeit aller Tochtergesellschaften sichergestellt wird.

Investitionsanalyse

Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte sind für ein Softwareunternehmen wie die Software AG im Allgemeinen von untergeordneter Bedeutung. Nach einer größeren Investition im Geschäftsjahr 2017 in Höhe von 17,3 Millionen Euro zum Erwerb eines Firmengebäudes in Darmstadt wurden im Geschäftsjahr 2018 keine wesentlichen Investitionen getätigt.

Liquiditätsanalyse

Im Geschäftsjahr 2018 hat sich der Cashflow weiterhin robust entwickelt. Der **Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit** stieg um 3 Prozent auf 195,1 (Vj. 189,4) Millionen Euro. Dazu beigetragen haben zum einen eine Reduktion der sonstigen finanziellen Vermögenswerte um 46,0 (Vj. Erhöhung um 21,4) Millionen Euro im Wesentlichen bedingt durch den Rückgang des Wertes der Sicherungsgeschäfte für Aktienoptionsprogramme aufgrund der Abschwächung des Aktienkurses der Software AG-Aktie. Gegenläufig verringerten sich die sonstigen Rückstellungen um 37,1 (Vj. Erhöhung um 2,3) Millionen Euro ebenfalls überwiegend bedingt durch die aufgrund der rückläufigen Aktienkursentwicklung verringerten Verpflichtungen aus aktienkursabhängigen Vergütungsprogrammen gegenüber Mitarbeitern und

Vorständen. Des Weiteren wurde der operative Cashflow in Höhe von 18,8 (Vj. Reduktion um 12,4) Millionen Euro positiv beeinflusst durch die gestiegenen Abgrenzungen für künftige Wartungsumsätze. Dem stand ein negativer Effekt in Höhe von 9,2 (Vj. positiver Effekt von 1,7) Millionen aus der Reduktion der Pensionsrückstellungen gegenüber.

Gleichzeitig hat die Software AG ein konsequentes Forderungs- und Kostenmanagement betrieben, um den Cashflow auf einem hohen Niveau zu halten.

Der **Cashflow aus Investitionstätigkeit** veränderte sich um 20 Prozent auf –58,4 Millionen Euro im Vergleich zu –73,3 Millionen Euro im Vorjahr. Diese Verminderung resultiert überwiegend aus der im Vorjahr getätigten Investition in ein Bürogebäude am Firmensitz in Darmstadt von 17,3 Millionen Euro. Dem gegenüber standen im Vergleich zum dem Vorjahr reduzierte Nettoauszahlungen für Akquisitionen in Höhe von 2,7 Millionen Euro.

Der **Cashflow aus Finanzierungstätigkeit** veränderte sich um 62 Prozent auf –40,6 Millionen Euro im Vergleich zu –107,0 Millionen Euro im Geschäftsjahr 2017. Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten wurden im Volumen von 100,0 (Vj. 70,9) Millionen Euro getilgt und im Volumen von 100,0 (Vj. 0,1) Millionen Euro aufgenommen. Die Mittelzuflüsse aus der Aufnahme kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten betrugen 7,7 (Vj. 96,3) Millionen Euro. Die Auszahlungen für Dividenden stiegen 2018 auf 48,3 (Vj. 44,6) Millionen Euro, da die Dividende pro Aktie von 0,60 Euro im vorangegangenen Jahr auf 0,65 Euro im Geschäftsjahr 2018 angehoben wurde.

Der **Free Cashflow** erreichte 184,1 (Vj. 161,9) Millionen Euro im Berichtsjahr 2018 und lag damit um 14 Prozent über dem hohen Vorjahreswert. Gemessen am Konzernumsatz entspricht dies einem Anteil von 21,3 Prozent im Vergleich zu 18,4 Prozent im vorangegangenen Geschäftsjahr. Die Cashflow-Conversion-Rate (Verhältnis von Free Cashflow zum Konzernüberschuss: 184,1/165,2 Millionen Euro) betrug 111,4 (Vj. 115,1) Prozent. Der Free Cashflow pro Aktie erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr von 2,17 Euro um 15 Prozent auf 2,49 Euro. Die Software AG definiert den Free Cashflow als Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit abzüglich Cashflow aus Investitionstätigkeit ohne Mittelzufluss aus dem Verkauf kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte, Auszahlungen für Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte, Einzahlungen aus dem Abgang von Veräußerungsgruppen sowie Nettoauszahlungen für Akquisitionen.

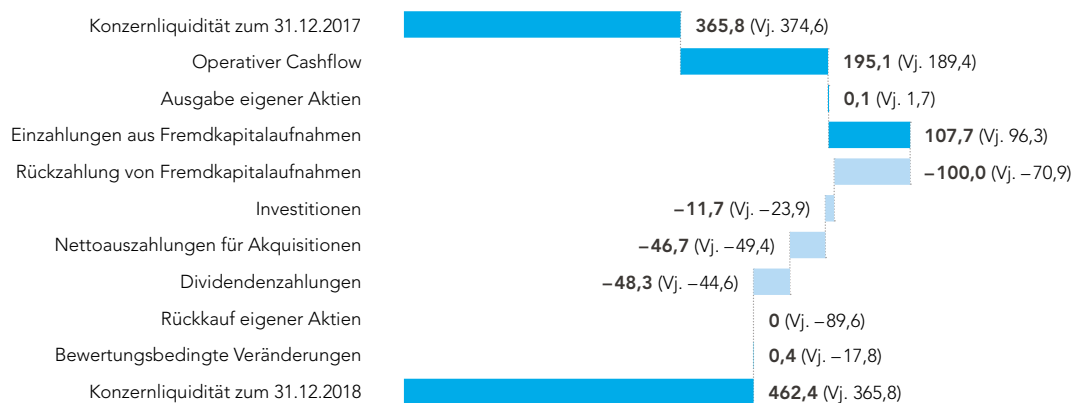
Insgesamt spiegelt die Kapitalflussrechnung die wertorientierte Ausrichtung der Software AG auf ein profitables Wachstum wider, das heißt, der starke Cashflow wird gezielt für zukunftsorientierte Investitionen, Dividendenausschüttungen und Aktienrückkäufe eingesetzt.

Kapitalflussrechnung 2018

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit | 195,1 | 189,4 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | –58,4 | –73,3 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | –40,6 | –107,0 |
| Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten | 96,5 | –8,8 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | 462,4 | 365,8 |
| Free Cashflow | 184,1 | 161,9 |

Entwicklung der Konzernliquidität 2018

in Mio. EUR

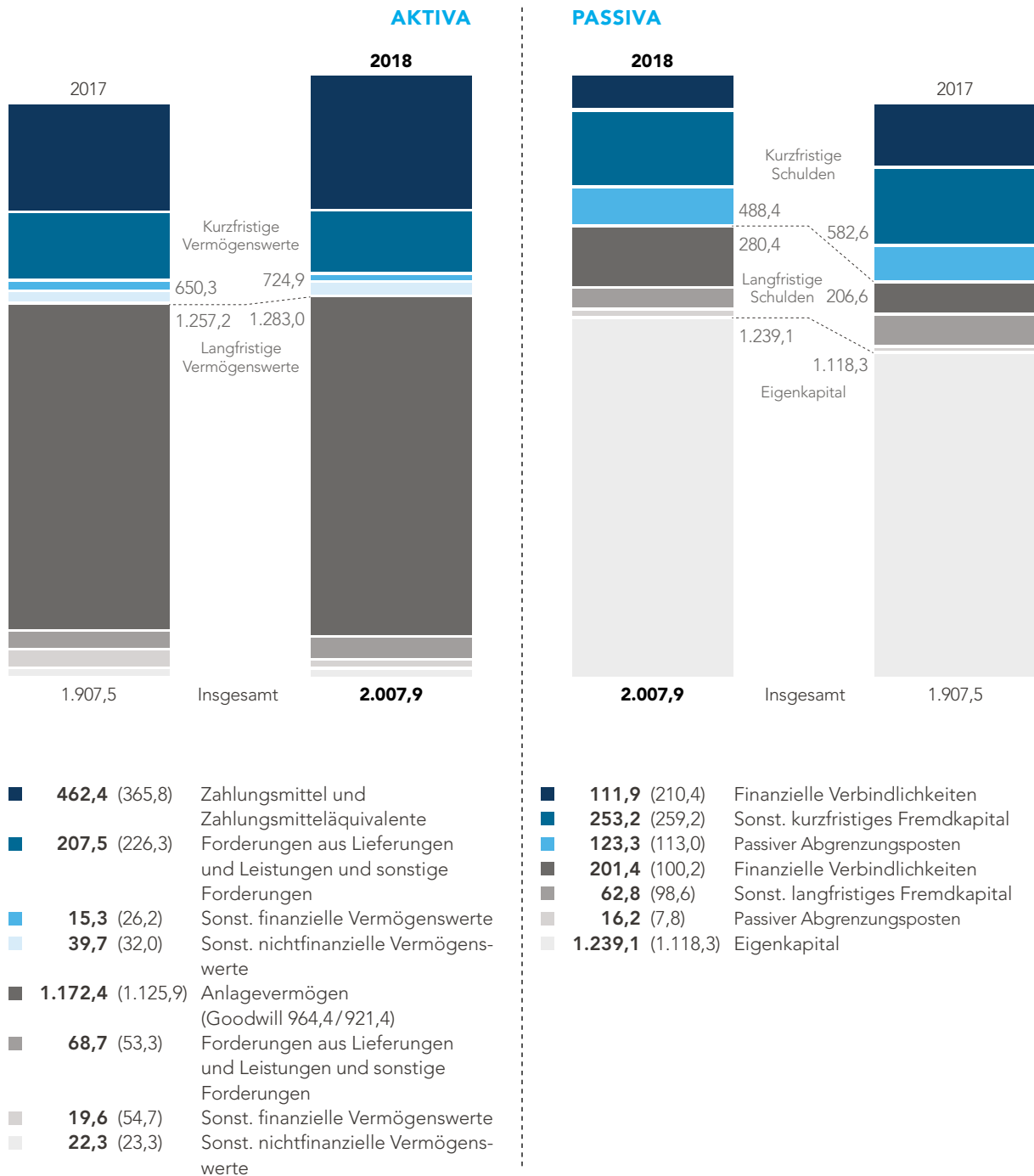


Vermögensstrukturanalyse

Die Bilanz der Software AG zeigt sich weiterhin robust.
Zum 31. Dezember 2018 hat sie sich auf 2.007,9 Millionen Euro im Vergleich zu 1.907,5 Millionen Euro zum Vorjahresstichtag erweitert.

Bilanzstruktur

in Mio. EUR



Auf der **Aktivseite** stiegen die kurzfristigen Vermögenswerte auf 724,9 (Vj. 650,3) Millionen Euro, dabei hat sich der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten seit Jahresanfang 2018 erhöht. Die Steigerung gegenüber dem Vorjahr resultierte überwiegend aus dem Saldo des positiven operativen Cashflows von 195,1 Millionen Euro, dem üblicherweise negativen Cashflow aus Investitionstätigkeit von 58,4 Millionen Euro und dem mit 40,6 Millionen Euro negativen Cashflow aus Finanzierungstätigkeit. Die sonstigen finanziellen Vermögenswerte verringerten sich um 10,9 Millionen Euro auf 15,3 (Vj. 26,2) Millionen Euro. Diese Verringerung resultiert überwiegend aus den reduzierten Marktwerten der Sicherungsinstrumente für die aktienkursabhängigen Vergütungsmodelle. Hinzu kamen die geringeren Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen in Höhe von 207,5 (Vj. 226,3) Millionen Euro. Die sonstigen nichtfinanziellen Vermögenswerte erhöhten sich um 2,7 Millionen Euro. Diese Erhöhung basiert im Grunde auf der erstmaligen Aktivierung von Vertriebsprovisionen nach Anwendung des IFRS 15 im Geschäftsjahr 2018. Die Ertragsteuererstattungsansprüche erhöhten sich um 5,1 Millionen Euro auf 19,7 (Vj. 14,6) Millionen Euro. Das ist eine Folge der gegenüber dem Vorjahr höheren geleisteten Steuervorauszahlungen, die nicht in der gesamten Höhe zu Steueraufwendungen geführt haben.

Bei den langfristigen Vermögenswerten war ebenfalls ein Anstieg um 25,8 Millionen Euro auf 1.283,0 (Vj. 1.257,2) Millionen Euro zu verzeichnen. Dieser Anstieg ergab sich im Wesentlichen aus im Vergleich zum Vorjahr um 5,3 Millionen Euro auf 137,0 (Vj. 131,7) Millionen Euro gestiegenen immateriellen Vermögenswerten und der Zunahme der Geschäfts- oder Firmenwerte um 43,0 Millionen Euro auf 964,4 (Vj. 921,4) Millionen Euro sowie der auf 2,9 (Vj. 0,2) Millionen Euro gestiegenen sonstigen nichtfinanziellen Vermögenswerte. Der Anstieg der immateriellen Vermögenswerte resultiert aus dem Saldo der Zugänge in Höhe von 18,1 Millionen Euro, aus den beiden Akquisitionen TrendMiner und Built.io, die im Geschäftsjahr 2018 durchgeführt wurden, den laufenden Amortisationen auf diese Bilanzposten in Höhe von -21,2 Millionen Euro sowie Währungskurseffekten in Höhe von 2,2 Millionen Euro. Die Geschäfts- und Firmenwerte erhöhten sich um 30,3 Millionen Euro durch die genannten Akquisitionen sowie um 12,7 Millionen Euro durch Währungskurseffekte.

Darüber hinaus erhöhten sich die langfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen um 15,4 Millionen Euro auf 68,7 Millionen Euro. Ein wesentlicher Grund für diesen Anstieg ist der vermehrte Einsatz von Subskriptionsverträgen zum Jahresende 2018, die mit einer längeren Verteilung der Zahlungsströme einhergingen. Wie die kurzfristigen sind auch die langfristigen sonstigen finanziellen Vermögenswerte

gesunken, und zwar um 35,1 Millionen Euro auf 19,6 (Vj. 54,7) Millionen Euro. Dieser Rückgang basiert im Wesentlichen auf den durch die rückläufige Aktienkursentwicklung der Software AG-Aktie reduzierten Marktwerten der Sicherungsinstrumente für die aktienbasierten Vergütungsmodelle.

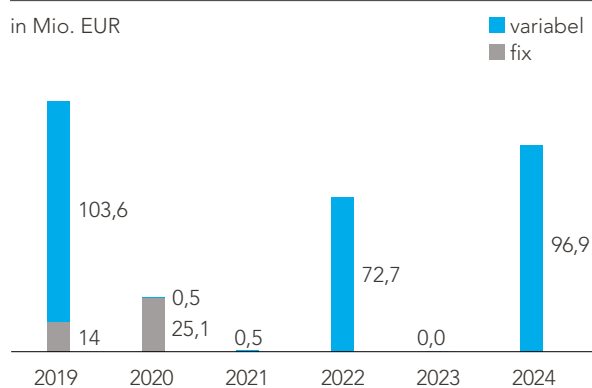
Auf der **Passivseite** reduzierten sich die kurzfristigen Schulden zum 31. Dezember 2018 um 16 Prozent auf 488,4 (Vj. 582,6) Millionen Euro. Insbesondere die finanziellen Verbindlichkeiten sanken im Wesentlichen durch eine Umgliederung von kurz- in langfristige Finanzverbindlichkeiten um 47 Prozent auf 111,9 (Vj. 210,4) Millionen Euro. Auch die sonstigen Rückstellungen reduzierten sich um 30 Prozent auf 30,6 (Vj. 43,7) Millionen Euro. Dieser Rückgang resultiert überwiegend aus kursverlaufsbedingten Veränderungen der aktienkursabhängigen Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Vorständen sowie Auszahlungen aus dem Performance-Phantom-Share(PPS)-Programm. Zudem verringerten sich die sonstigen nichtfinanziellen Verbindlichkeiten um 3 Prozent auf 145,8 (Vj. 150,4) Millionen Euro überwiegend bedingt durch geringere Steuerverbindlichkeiten. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Verbindlichkeiten erhöhten sich auf 38,8 (Vj. 37,6) Millionen Euro.

Die langfristigen Schulden erhöhten sich um 36 Prozent auf 280,4 (Vj. 206,6) Millionen Euro, im Wesentlichen durch die oben dargestellte Ablösung der kurzfristigen durch langfristige finanzielle Verbindlichkeiten. Diese erhöhten sich von 100,2 Millionen Euro im Vorjahr auf 201,4 Millionen Euro zum 31. Dezember 2018. Die sonstigen Rückstellungen in Höhe von 10,3 (Vj. 34,3) Millionen Euro reduzierten sich überwiegend um kursverlaufsbedingte aktienkursabhängige Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern und Vorständen sowie um Auszahlungen aus dem PPS-Programm. Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von 34,6 (Vj. 43,9) Millionen Euro verminderten sich im Vorjahresvergleich. Diese Minderung ergab sich insbesondere aus der marktbedingten Erhöhung des Abzinsungssatzes im Vereinigten Königreich von 2,5 auf 3,0 Prozent.

Die wiederkehrenden Erlöse aus dem Wartungsgeschäft führen zu kurz- und langfristigen Abgrenzungsposten, die einen signifikanten Teil der Passiva ausmachen. Sie betragen in Summe zum Bilanzstichtag 139,5 (Vj. 120,8) Millionen Euro. Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr um 18,7 Millionen Euro resultierte mit 11,6 Millionen Euro zum größten Teil aus dem erhöhten Wartungsgeschäft. Darüber hinaus resultierte der Anstieg der geringeren Anteilen mit 3,1 Millionen Euro aus der erstmaligen Bilanzierung nach IFRS 15 sowie mit 2,8 Millionen Euro aus den Akquisitionen des Geschäftsjahres 2018 und mit 1,3 Millionen Euro aus Währungskurseffekten.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2018 betrug die Nettoliquidität 149,0 (Vj. 55,2) Millionen Euro, das Eigenkapital 1.239,1 (Vj. 1.118,3) Millionen Euro; es lag damit um 11 Prozent über dem Vorjahreswert. Dieser Anstieg des Eigenkapitals resultierte größtenteils aus dem Saldo des hohen Konzernüberschusses von 165,2 Millionen Euro und den gezahlten Dividenden von 48,3 Millionen Euro. Die Eigenkapitalquote, gemessen an der Bilanzsumme, lag bei 61,7 Prozent gegenüber 58,6 Prozent zum Vorjahresstichtag.

Fälligkeitsprofil der Finanzschulden



Nichtbilanziertes Vermögen

Neben dem in der Konzernbilanz ausgewiesenen Vermögen nutzt die Software AG auch nichtbilanzierungsfähige Vermögenswerte. Zu den nichtbilanzierten Vermögenswerten gehören die Marke Software AG sowie die selbst hergestellten Softwareprodukte als wichtige immaterielle Vermögenswerte. Auch die Mitarbeiter sind mit ihrer Qualifikation und ihrem Engagement für den Erfolg der Software AG maßgeblich. Darüber hinaus gehören gemietete Büroräume, geleaste Firmenfahrzeuge und Hardware zum nichtbilanzierten Vermögen.

Mehrperiodenübersicht zur Vermögenslage

| in Mio. EUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Aktiva | | | | | |
| Kurzfristiges Vermögen | 724,9 | 650,3 | 642,0 | 584,2 | 635,4 |
| Langfristiges Vermögen | 1.283,0 | 1.257,2 | 1.315,2 | 1.230,6 | 1.213,6 |
| | 2.007,9 | 1.907,5 | 1.957,2 | 1.814,8 | 1.848,9 |
| Passiva | | | | | |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 488,4 | 582,6 | 467,6 | 439,5 | 415,1 |
| Langfristiges Fremdkapital | 280,4 | 206,6 | 292,8 | 285,5 | 420,4 |
| Eigenkapital | 1.239,1 | 1.118,3 | 1.196,8 | 1.089,7 | 1.013,4 |
| | 2.007,9 | 1.907,5 | 1.957,2 | 1.814,8 | 1.848,9 |

Finanz- und Vermögenslage der Software AG

Einzelabschluss

Der Einzelabschluss der Software AG wurde nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt.

Ertragslage der Software AG

Die wesentlichen Posten der **Gewinn-und-Verlust-Rechnung** setzen sich wie folgt zusammen:

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- in % |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Lizenzen | 47,0 | 49,8 | -5,6 |
| Wartung | 102,8 | 108,0 | -4,8 |
| SaaS | 4,4 | 0,0 | — |
| Dienstleistungen | 99,4 | 110,4 | -10,0 |
| Umsatzerlöse | 253,6 | 268,2 | -5,4 |
| Operative Erträge und Aufwendungen | -250,8 | -266,3 | -5,8 |
| Erträge aus Beteiligungen und Ergebnisübernahmen | 61,2 | 88,9 | -31,2 |
| Operatives Ergebnis vor Zinsen und Steuern | 64,0 | 90,8 | -29,5 |
| Finanzergebnis | -1,0 | -2,6 | -61,5 |
| Ergebnis vor Steuern | 63,0 | 88,2 | -28,6 |
| Steuern | -13,3 | -11,8 | -12,7 |
| Jahresüberschuss | 49,7 | 76,4 | -34,9 |

Umsätze aus Software as a Service (SaaS) wurden im Geschäftsjahr 2018 erstmals separat ausgewiesen. Die Umsätze aus SaaS im Vorjahr waren nicht wesentlich und wurden dementsprechend nicht separat ausgewiesen.

- Die **Lizenz Erlöse** resultieren aus lizenzbezogenen Royalties von den Tochtergesellschaften sowie aus eigenem Lizenzgeschäft im Inland.
- Die **Erlöse aus Wartung** beinhalten die wartungsbezogenen Royalties von den Tochtergesellschaften und Wartungsumsätze mit Produkten von Drittanbietern.
- Die **SaaS-Umsätze** resultieren aus SaaS-bezogenen Royalties von den Tochtergesellschaften sowie aus eigenem SaaS-Geschäft im Inland.
- Die **Dienstleistungen** beinhalten die – an die Tochtergesellschaften weiterbelasteten – Management-Gebühren sowie die Leistungen des zentralen Supports und weiterbelastbare Forschungs- und Entwicklungskosten.
- Die **operativen Erträge und Aufwendungen** beinhalten die Bestandsveränderungen der unfertigen Leistungen, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen, sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen, Aufwendungen für bezogene Waren und Dienstleistungen, Personalaufwand und Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sowie auf Sachanlagen. Die Verringerung zum Vorjahr resultiert größtenteils aus niedrigeren Verrechnungen mit den Tochtergesellschaften in Höhe von 11,5 Millionen Euro.
- Im Posten **Erträge aus Beteiligungen und Ergebnisübernahmen** sind Dividenden der Tochtergesellschaften, Erträge und Aufwendungen aus Ergebnisabführungsverträgen sowie Abschreibungen auf Finanzanlagen und Wertpapiere des Umlaufvermögens enthalten. Der Rückgang resultiert im Wesentlichen aus den um 29,7 Millionen Euro niedrigeren Dividendenausstattungen von den Tochtergesellschaften.
- Das **Finanzergebnis** ergibt sich aus dem Saldo der sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge sowie der Zinsaufwendungen und ähnlichen Aufwendungen. Die Verbesserung gegenüber dem Vorjahr resultiert in erster Linie aus den im Saldo niedrigeren Bankschuldzinsen.

Finanz- und Vermögenslage der Software AG

Zum 31. Dezember 2018 ist die **Bilanzsumme** der Software AG von 902,0 Millionen Euro im Vorjahr auf 925,5 Millionen Euro um insgesamt 23,5 Millionen Euro angestiegen.

Im Folgenden sind die wesentlichen Veränderungen gegenüber dem Vorjahr dargestellt:

| in Mio. EUR | 2018 | 2017 | +/- |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 12,4 | 15,5 | -3,1 |
| Sachanlagen | 38,8 | 39,4 | -0,6 |
| Finanzanlagen | 772,7 | 730,1 | 42,6 |
| Vorräte | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 88,2 | 103,6 | -15,4 |
| Liquide Mittel und kurzfristige Wertpapiere | 6,7 | 6,6 | 0,1 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 6,6 | 6,7 | -0,1 |
| Aktiva | 925,5 | 902,0 | 23,5 |
| Eigenkapital | 268,5 | 266,8 | 1,7 |
| Rückstellungen | 97,7 | 112,7 | -15,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 308,5 | 309,9 | -1,4 |
| Übrige Verbindlichkeiten | 250,6 | 212,2 | 38,4 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 0,2 | 0,4 | -0,2 |
| Passiva | 925,5 | 902,0 | 23,5 |

- Der Rückgang der **immateriellen Vermögensgegenstände** um 3,1 Millionen Euro resultiert aus den Abschreibungen und den Zugängen des laufenden Jahres.
- Die **Finanzanlagen** erhöhten sich um 42,6 Millionen Euro. Hierbei handelt es sich überwiegend um die Akquisition der TrendMiner NV.
- Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** gingen zum 31. Dezember 2018 um 15,4 Millionen Euro zurück. Dies resultiert im Wesentlichen aus gegenüber dem Vorjahr gesunkenen Dividendenausschüttungen von Tochtergesellschaften in Höhe von 7,2 Millionen Euro sowie einem reduzierten positiven Marktwert von Derivaten in Höhe von 8,6 Millionen Euro.

- Die **liquiden Mittel** erhöhten sich um 0,1 Millionen Euro. Die Liquidität der Software AG wird überwiegend konzernintern durch Royalty-Einnahmen, Dividendenausschüttungen, Konzernfinanzierungen und Management-Gebühren von den Tochtergesellschaften generiert. Daher ist der Cashflow der Software AG weitgehend von Entscheidungen bezüglich Dividendenausschüttungen der Tochtergesellschaften sowie Finanzierungen zwischen Mutter- und Tochtergesellschaften abhängig. Eine eigenständige Kapitalflussrechnung für die Software AG ist somit wenig aussagefähig, weshalb auf die Aufstellung einer solchen verzichtet wurde.
- Das **Eigenkapital** der Software AG erhöhte sich, gegenüber dem Vorjahr, um 1,7 Millionen Euro. Dieser Anstieg ergab sich im Wesentlichen aus dem Saldo des Jahresüberschusses von 49,7 Millionen Euro und der im Geschäftsjahr 2018 durchgeführten Dividendenausschüttung an die Anteilseigner der Software AG in Höhe von 48,1 Millionen Euro.
- Die **Rückstellungen** reduzierten sich gegenüber dem Vorjahr um 15,0 Millionen Euro. Dieser Rückgang resultiert überwiegend aus der Ausübung und dem Kursrückgang der Software AG-Aktie, wodurch sich die Rückstellungen für die Performance Phantom Shares reduzierten.
- Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** verringerten sich um 1,4 Millionen Euro.
- Die **übrigen Verbindlichkeiten** erhöhten sich um 38,4 Millionen Euro auf 250,6 (Vj. 212,2) Millionen Euro. Diese Veränderung resultiert überwiegend aus den um 28,8 Millionen Euro angestiegenen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen, insbesondere aus den deutlich gewachsenen Cash-Pooling-Aktivitäten. Darüber hinaus erhöhten sich die sonstigen Verbindlichkeiten aus Akquisitionen um 5,0 Millionen Euro.

Ausblick

Die zukünftige Ertragslage der Software AG resultiert aus der Ertragsituation des Software AG-Konzerns sowie aus den Entscheidungen hinsichtlich der Ausschüttungen konzerninterner Dividenden. Insoweit wird auf den [Ausblick](#) im Konzernlagebericht verwiesen. [S. 103](#)

ZUSAMMENGEFASSTE NICHTFINANZIELLE ERKLÄRUNG

Grundlagen

Berichtssystematik

Die zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung der Software AG bezieht sich auf das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018. Die Berichterstattung erfolgt seit dem Geschäftsjahr 2017 in dieser Form im zusammengefassten Lagebericht.

Gemäß § 289c des Handelsgesetzbuchs (HGB) sind in der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung jeweils diejenigen Angaben zu machen, die für das Verständnis des Geschäftsverlaufs, des Geschäftsergebnisses, der Lage des Unternehmens sowie der Auswirkungen seiner Tätigkeit auf die in § 289c Absatz 2 HGB genannten Aspekte erforderlich sind. Bei der Erstellung dieses Berichts und somit auch bei der Analyse der Erforderlichkeit zur Berichterstattung hat die Software AG von der Möglichkeit des § 289d HGB Gebrauch gemacht und sich bei der Erstellung der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung an dem internationalen Rahmenwerk der Global Reporting Initiative (GRI) orientiert.

Der Berichtsinhalt der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung bezieht sich auf die Software AG und den Konzern. Die zugrunde liegende Datenbasis für die nichtfinanziellen Kennzahlen für den Konzern der Software AG entspricht grundsätzlich dem Konsolidierungskreis der Finanzberichterstattung. Sofern ein abweichender Einbezug vorliegt, erfolgt eine entsprechende Erläuterung. Die in Bezug auf die jeweiligen Aspekte dargestellten Maßnahmen sind in ihrer zeitlichen Dimension fortlaufend, sofern nicht anders ausgeführt.

Externe Prüfung der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung

Die zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung der Software AG wird extern von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg (BDO), mit dem Ziel der Erlangung einer begrenzten Sicherheit auf der Grundlage des Prüfungsstandards ISAE 3000 (Revised) geprüft.

Beschreibung des Geschäftsmodells

Die Software AG unterstützt die digitale Transformation von Unternehmen. Als globaler Technologiedienstleister hat die Software AG einen besonderen Bezug zu Kunden- und Arbeitnehmerbelangen. Verantwortliches und integriertes Handeln bilden ein zentrales Anliegen der Gesellschaft in einem wettbewerbsintensiven Marktumfeld, in dem der Einsatz innovativer Technologieentwicklungen der Software AG auch zur Ressourcenschonung bei den Kunden beitragen kann. Informationen zur Geschäftstätigkeit sowie zum [Geschäftsmodell](#) der Software AG finden sich in den Grundlagen des Konzerns im zusammengefassten Konzernlagebericht. Die [Wesentlichkeitsanalyse](#) wird im nachfolgenden Abschnitt „Wesentliche Themen“ dargestellt.

[S. 33](#)

[S. 82](#)

Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit

Verantwortungsvolles Handeln und Nachhaltigkeit sind leitende Prinzipien für die Software AG. Nachhaltigkeit im Sinne der Software AG bezieht sich neben der Schaffung langfristiger Werte für die Stakeholder des Unternehmens auch auf die Beziehungen zu ihren Kunden, ihre Technologie, ihre Partnerschaften, ihre Investitionen in das Unternehmen sowie das Know-how ihrer Mitarbeiter. Dies sind zentrale Werte, die seit Jahren bestehen und zum Nutzen der Aktionäre und der Gesellschaft als Ganzes von der Software AG nachhaltig weiterentwickelt werden.

Ihrer Verantwortung kommt die Software AG durch eine entsprechende Zuordnung von nichtfinanziellen Belangen zu den Zuständigkeiten ihrer Vorstandsmitglieder nach. Die Themen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, das die Bekämpfung von Korruption und Bestechung beinhaltet, sind auf höchster Ebene beim Vorstandsvorsitzenden verankert.

Die Software AG ist überzeugt, dass moralische Leitlinien und ökonomische Erfolge nicht nur zusammenpassen, sondern auch zusammengehören. Aus Rücksicht auf künftige Generationen ist es ihr wichtig, ressourcenschonend zu handeln, um nachhaltigen wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Fortschritt zu erreichen und langfristig sicherzustellen.

Verantwortliches Handeln heißt für die Software AG:

- Einen Beitrag zum nachhaltigen Erfolg ihrer Kunden zu leisten
- Eine kontinuierliche Verbesserung der Standards zu erarbeiten
- Ein langfristiger und somit verlässlicher Partner zu sein
- Die Mitarbeiter mit dem Unternehmen zu entwickeln
- Einen Mehrwert für die Gesellschaft zu schaffen
- Höchste soziale Standards in ihrem täglichen Handeln zu beachten
- Bildung und Innovation – global und an den Software AG-Standorten – zu fördern

Werte wie Vertrauen und Respekt, Offenheit und Transparenz prägen die internationale Geschäftstätigkeit der Software AG. Als globales Unternehmen ist die Software AG in mehr als 70 Ländern tätig. Hierbei treffen viele verschiedene Kulturen und Rechtssysteme aufeinander. Daher hat das Unternehmen bereits 2011 einen weltweiten Verhaltenskodex eingeführt. Dieser benennt die Werte, die alle Mitarbeiter weltweit teilen und auf deren Basis sich die Software AG als Unternehmen verhält, sowohl im Umgang mit Kunden als auch mit Partnern und Mitarbeitern.

Anspruchsgruppen

Die Anspruchsgruppen der Software AG werden vom Unternehmen in interne und externe Stakeholder unterteilt. Die internen Gruppen umfassen die Mitarbeiter, den Vorstand, den Aufsichtsrat, das Compliance Board und den Betriebsrat des Unternehmens. Die externen Gruppen umfassen die Kunden, die Investoren, das Partnernetzwerk, die Lieferanten, zukünftige Mitarbeiter, Hochschulen und Forschungseinrichtungen, lokale Gemeinschaften sowie wichtige Multiplikatoren wie Analysten und die Medien.

Gelebte Wertschätzung gegenüber den Stakeholdern der Software AG

Die Software AG legt großen Wert auf einen kontinuierlichen Dialog mit ihren Stakeholder-Gruppen. Dies spiegelt sich auch im Aufbau zahlreicher Fachbereiche wider, die klar auf den Dialog mit den wichtigsten Stakeholder-Gruppen ausgerichtet sind. Hierzu zählen beispielsweise die Fachbereiche Vertrieb, Kundensupport, Human Resources und Interne Kommunikation, Marketing, University Relations, Investor Relations, Unternehmenskommunikation sowie Public Affairs.

Zentrale Stakeholder-Gruppen haben zudem ein direktes Sprachrohr in das Unternehmen, zum Beispiel über die International User Groups, die Arbeitnehmervertreter, den Aufsichtsrat, die Hauptversammlung oder den wissenschaftlichen Beirat.

Die folgende Abbildung zeigt beispielhaft eine Auswahl der Gremien sowie den Turnus der jeweiligen Treffen und Befragungen:

| Stakeholder-Gruppe | Gremium | Turnus/Sitzungen |
|---|---|---|
| Investoren, Mitarbeiter, Hauptaktionär (Software AG-Stiftung) | Gewählte Vertreter im Aufsichtsrat | Regelmäßige Sitzungen |
| Investoren | Hauptversammlung (HV) | 1 ordentliche HV pro Jahr |
| Mitarbeiter | Betriebsrat (Deutschland) | Regelmäßige Betriebs- und Mitarbeiterversammlungen |
| Mitarbeiter | Mitarbeiterbefragung | Themenbezogene Umfragen |
| Kunden | Globale Kundenbefragung (Customer Survey) | 1 Befragung pro Jahr |
| Kunden | International IT Leadership Meeting | Jährliche Strategiesitzung |
| Kunden | International User Groups | 1 überregionale Konferenz pro Jahr, regelmäßige regionale Treffen |
| Forschung und Entwicklung | Wissenschaftlicher Beirat | Regelmäßige Sitzungen |

Wesentliche Themen

Wesentlichkeitsanalyse

Die Software AG hat die für das Unternehmen relevanten nichtfinanziellen Themen bereits im Geschäftsjahr 2017 im Rahmen einer Wesentlichkeitsanalyse und unter Einbeziehung der internen und externen Stakeholder eruiert. Zur Durchführung der Wesentlichkeitsanalyse hat die Software AG mit einer externen Beratungsagentur aus Darmstadt zusammengearbeitet, die auf die Implementierung nachhaltiger Konzepte spezialisiert ist. Im Rahmen eines gemeinsamen Workshops wurden die wichtigsten internen und externen Stakeholder sowie potenziell relevante Sachverhalte identifiziert, zu denen die Stakeholder befragt werden sollten. Auf dieser Basis wurde ein Fragebogen für interne und externe Stakeholder mit Orientierung an den GRI-Standards ausgearbeitet.

Diese Umfrage wurde im Geschäftsjahr 2018 wiederholt.

Der Fragebogen wurde als anonyme Onlinebefragung aufgesetzt und über die Unternehmenswebsite verlinkt. Die Stakeholder konnten vom 4. bis zum 30. September 2018, also über einen Zeitraum von mehr als drei Wochen, an der Befragung teilnehmen. Insgesamt zählte die Befragung mehr als 1.000 Besucher, eine Steigerung von 11 Prozent zum Vorjahr. Nach Ende der Befragung lagen anonymisierte Antworten von insgesamt 382 (Vj. 372) Teilnehmern vor. Die Teilnehmer wurden zu den folgenden acht Aspekten befragt:

- Arbeitnehmerbelange
- Sozialbelange
- Umweltbelange
- Achtung der Menschenrechte
- Antikorruptionsaspekte
- Produkte
- Lieferkette
- Kundenbelange

Insgesamt wurden 42 potenziell für die Software AG relevante Sachverhalte abgefragt. Davon wurden 32 (Vj. 32) Sachverhalte als relevant eingestuft und davon wiederum 15 (Vj. 13) als sehr relevant.

Bei allen von den Stakeholdern als sehr relevant eingestuften Sachverhalten wird von einer Geschäfts- und Auswirkungsrelevanz im Sinne des § 289 c Abs. 3 HGB ausgegangen.

Liste der wesentlichen Themen

Im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse 2018 hat die Software AG die folgenden Sachverhalte als sehr relevant identifiziert:

| Sehr relevante Sachverhalte | GRI-Standards | HGB-Mindestinhalte und weitere als wesentlich erachtete Aspekte | Seite |
|--|---------------|---|-------|
| Kundenzufriedenheit | n/a | Kundenbelange | 94 |
| Hohe Qualität der Software AG-Produkte | n/a | Kundenbelange | 95 |
| Verfügbarkeit von Produktsupport für den Kunden | n/a | Kundenbelange | 96 |
| Schutz der Kundendaten | GRI 418 | Kundenbelange | 97 |
| Transparente und vertrauensvolle Unternehmenskultur | n/a | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 91 |
| Gleichbehandlung aller Mitarbeiter der Software AG | GRI 405 | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 87 |
| Bereitstellung von Mitarbeiter-Trainingsprogrammen und -Weiterbildungsmaßnahmen | GRI 404 | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 91 |
| Berücksichtigung von Mitarbeiterbelangen | n/a | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 88 |
| Flexible Arbeitszeit/Teilzeitmodelle | n/a | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 89 |
| Chancengleichheit aller Mitarbeiter der Software AG | GRI 405 | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 87 |
| Beitrag der Software AG-Produkte zur Verbesserung der wirtschaftlichen Leistung der Software AG-Kunden | n/a | Kundenbelange | 94 |
| Regeln und Verfahren zur Korruptionsbekämpfung | GRI 205 | Antikorruptionsaspekte (§ 289c Abs. 2 Nr. 5) | 92 |
| Einhaltung von Wettbewerbs- und Kartellgesetzen und -vorschriften | GRI 206 | Antikorruptionsaspekte (§ 289c Abs. 2 Nr. 5) | 92 |
| Geringe Mitarbeiterfluktuation | GRI 401 | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 89 |
| Regelmäßige Leistungsbeurteilung und Feedback zur Karriereentwicklung und -weiterentwicklung | GRI 404 | Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2) | 91 |
| Weitere Sachverhalte¹ | | | |
| Dialog auf regionaler Ebene und Entwicklung lokaler Gemeinschaften | GRI 413 | Sozialbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 3) | 97 |
| Vermeidung von Menschenrechtsverletzungen und Kinderarbeit | GRI 412/408 | Menschenrechtsaspekte (§ 289c Abs. 2 Nr. 4) | 86 |
| Energieverbrauch | GRI 302 | Umweltbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 1) | 99 |

¹ Um den Anforderungen des HGB entsprechend vollumfänglich zu berichten, geht die Software AG zusätzlich auf die Bereiche Achtung der Menschenrechte sowie Umwelt- und Sozialbelange ein.

Verhaltenskodizes sowie Abkommen und Empfehlungen internationaler Organisationen

Die überwiegende Anzahl der Konzepte und Due-Diligence-Prozesse der Software AG im Hinblick auf die oben aufgeführten Aspekte werden in den verschiedenen Verhaltenskodizes der Software AG dargestellt. Daher werden diese zunächst zusammenfassend dargestellt:

Global Code of Business Conduct and Ethics

Der **Global Code of Business Conduct and Ethics (Code of Conduct)** enthält Regelungen für eine gute und verantwortungsvolle Unternehmensführung. Er legt fest, was die Software AG als ethisch korrektes Verhalten im Geschäftsalltag betrachtet. Die Beziehungen der Software AG-Mitarbeiter zu Kunden, Partnern und Mitbewerbern folgen diesen Richtlinien. Alle Mitarbeiter müssen den Code of Conduct lesen und die Inhalte verstehen. Um dies sicherzustellen, existieren verpflichtende, webbasierte Trainings für alle Mitarbeiter, die mit einer Zertifizierung enden. Der Code of Conduct liegt derzeit in acht Sprachen vor. Zusätzlich existieren weitere spezielle Verhaltensrichtlinien für Partner und Lieferanten.

Der Code of Conduct deckt unter anderem die folgenden Themenbereiche ab:

- Die Grundwerte der Software AG und professionelles Verhalten
- Sicherheit und Gesundheit der Arbeitnehmer
- Gleichbehandlung und Antidiskriminierung
- Datenschutz und Betriebsgeheimnisse
- Fairer Wettbewerb und Kartellrecht
- Compliance und Antikorruption
- Schutz von Firmeneigentum
- Verhalten bei Interessenkonflikten und zur Klärung ethischer Fragen

Einhaltung des Code of Conduct

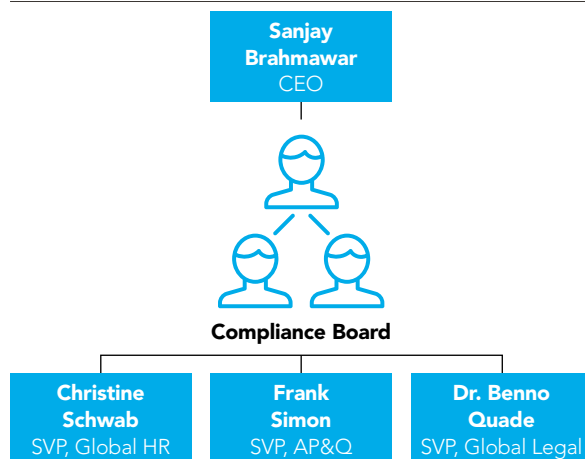
Die Software AG hat diverse Mechanismen eingeführt, um ihre Mitarbeiter dabei zu unterstützen, die Anforderungen des Code of Conduct einzuhalten. Zum Beispiel:

- Alle Mitarbeiter müssen ein regelmäßiges Online-Training absolvieren, das sie anhand von Beispielen aus der Praxis mit den unterschiedlichen Aspekten des Code of Conduct der Software AG vertraut macht.
- Das Online-Training wird über das Learning-Management-System der Software AG angeboten, das die Durchführung und den Abschluss des Trainings überprüft. Die Dauer hängt von der individuellen Geschwindigkeit ab und wird deshalb nicht dokumentiert.
- Das webbasierte Training wird durch einen Multiple-Choice-Test abgeschlossen; nach Bestehen des Tests wird ein Zertifikat ausgestellt. Zum Stichtag 31. Dezember 2018 haben 92,4 Prozent (Vj. 96,2 Prozent) der Software AG-Mitarbeiter weltweit das Training erfolgreich absolviert und ein Zertifikat erhalten.
- Bei allen Fragen und Genehmigungen kann das Compliance Board (auch anonym) kontaktiert werden. Zu diesem Zweck hat die Software AG unter complianceboard@SoftwareAG.com ein Meldesystem eingerichtet, an das Vorfälle per E-Mail gemeldet werden können.

Die Software AG hat ein Compliance Board eingerichtet, das für die Einführung, Umsetzung und Überwachung des Compliance-Programms zuständig ist. Dieses Board prüft und bewertet die Compliance-Fragen und -Bedenken und stellt sicher, dass sich die Mitarbeiter gesetzeskonform verhalten, interne Regeln und Verfahren befolgt werden und das Verhalten dem Code of Conduct der Software AG entspricht.

Das Compliance Board berichtet direkt an den Vorstandsvorsitzenden und besteht aus folgenden Mitgliedern:

Compliance Board



Die wesentlichen Pflichten und Aufgaben des Compliance Boards umfassen:

- Weiterentwicklung des Code of Conduct sowie die regelmäßige Überprüfung und Aktualisierung, um seine weltweite, nachhaltige Anwendung sicherzustellen
- Kontrolle der Umsetzung und Anwendung des Code of Conduct
- Durchführung von Schulungen zu Compliance-Themen und zum Code of Conduct
- Beratung von Mitarbeitern in Compliance-Fragen und zum Code of Conduct
- Untersuchung von Compliance-Verstößen sowie die Empfehlung geeigneter Maßnahmen als Reaktion auf die Verstöße
- Im Fall von Verstößen prüft das Compliance Board, ob die Compliance-Regeln (einschließlich des Code of Conduct), -Verfahren, -Trainings und organisatorischen Rahmenbedingungen angepasst werden müssen

Rechtswidrige Absichten bzw. absichtliches Fehlverhalten der Mitarbeiter kann nicht vollkommen ausgeschlossen werden. Verstöße gegen den Code of Conduct können durch disziplinarische Maßnahmen (zusätzlich zu möglichen gesetzlichen Strafen) sanktioniert werden.

Geltungsbereich

Der Code of Conduct gilt für die Software AG weltweit, unter anderem – aber nicht ausschließlich – für Mitarbeiter sowie Vertreter, die im Namen der Software AG auftreten und handeln.

Code of Conduct für Partner

Die Geschäftsbeziehungen zu den Partnern der Software AG werden durch den „Code of Conduct for Software AG Partners & Self-Assessment“ geregelt. Darin müssen die Partner Auskunft geben und sich schriftlich dazu verpflichten, den Code of Conduct der Software AG einzuhalten. Dazu unterzeichnen sie den Code of Conduct for Software AG Partners und führen ein Self-Assessment durch. Das Compliance Board nimmt dabei eine prüfende und regulierende Position ein.

Supplier Code of Conduct

Auch für Lieferanten gibt es eine entsprechende Verhaltensrichtlinie: Der Supplier Code of Conduct der Software AG liegt in acht Sprachen vor und ist verbindlich von allen Lieferanten des Software AG-Konzerns in schriftlicher Form zu bestätigen. Eine Enforcement Guideline regelt den Prozessablauf für bestehende und neue Lieferanten sowie die Archivierung der unterschriebenen Verhaltensrichtlinien. Zudem überträgt sie dem Compliance Board das Recht einer regelmäßigen Überprüfung, um sicherzustellen, dass die Lieferanten die Verhaltensstandards des Code of Conduct einhalten. Für Lieferanten, die einen eigenen Verhaltenskodex eingeführt haben, dient die „Checklist – Compliance with Supplier Code of Conduct“ als Basis für einen Abgleich und die Überprüfung der Einhaltung der Anforderungen der Software AG.

Abkommen und Empfehlungen internationaler Organisationen

Neben den Gesetzen und Bestimmungen der einzelnen Länder, in denen die Software AG tätig ist, gibt es eine Reihe von Abkommen und Empfehlungen internationaler Organisationen. Sie sind primär an die Mitgliedstaaten adressiert, nicht unmittelbar an die einzelnen Unternehmen. Sie sind aber für das Verhalten eines international tätigen Unternehmens und seiner Mitarbeiter eine sehr bedeutsame Leitlinie. Die Software AG legt deshalb weltweit großes Gewicht auf die Übereinstimmung mit diesen Leitlinien. Nachfolgend sind die wichtigsten Abkommen dieser Art aufgeführt:

- Allgemeine Erklärung der Menschenrechte (UNO), 1948
- Europäische Konvention zum Schutze der Menschenrechte und Grundfreiheiten, 1950
- Dreigliedrige Grundsatzerklärung der International Labor Organization (ILO) über multinationale Unternehmen und Sozialpolitik, 1977
- ILO-Erklärung über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit, 1998 (vor allem mit folgenden Themen: Beseitigung von Kinderarbeit, Abschaffung von Zwangsarbeit, Diskriminierungsverbot, Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen)
- OECD-Übereinkommen zur Bekämpfung der Bestechung ausländischer Amtsträger im internationalen Geschäftsverkehr, 1997
- OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen, 2000

Aspekte

Die Software AG verfügt über Konzepte für die Achtung der Menschenrechte, zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie für Arbeitnehmer-, Kunden-, Umwelt- und Sozialbelange. Im Folgenden werden diese Aspekte auf Sachverhaltsebene dargestellt.

Achtung der Menschenrechte (§ 289c Abs. 2 Nr. 4 HGB)

Vermeidung von Menschenrechtsverletzungen und Kinderarbeit

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Achtung und der Schutz der Menschenrechte stellen für die Software AG eine Grundlage ihrer internationalen Geschäftstätigkeit dar. Um sowohl die Einhaltung der Menschenrechte als auch die Vermeidung von Kinder-

arbeit sicherzustellen, hat die Software AG jeweils für Mitarbeiter, Lieferanten und Partner einen verbindlichen Verhaltenscodex (Code of Conduct) eingeführt. Als umfassender Managementansatz regelt der Code of Conduct nicht nur, was die Software AG als ethisch korrektes Verhalten im Geschäftsalltag betrachtet, sondern er behandelt auch Themen wie Gleichberechtigung, (sexuelle) Belästigung, Kinderarbeit sowie die Einhaltung grundlegender Verhaltensnormen und Menschenrechte. Darüber hinaus verweist er auf zentrale Abkommen und Empfehlungen internationaler Organisationen.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 408 und 412)

Für global tätige Unternehmen besteht grundsätzlich ein Risiko, dass die Einhaltung des Kinder- und Jugendschutzes innerhalb der Geschäftsbeziehungen und der Lieferkette nicht umfassend gewährleistet ist. Aus diesem Grund ergreift die Software AG mit dem Code of Conduct gezielt Maßnahmen, um das Risiko für Kinderarbeit auszuschließen. Möglichen Risiken, die sich aus der Zusammenarbeit mit Partnern und Lieferanten ergeben, wirkt die Software AG entgegen, indem sich diese im Rahmen der entsprechenden Verhaltensrichtlinien (Partner Code of Conduct, Supplier Code of Conduct) zum Ausschluss von Kinderarbeit und zur Achtung der Menschenrechte verpflichten müssen. Mit Blick auf die eigene Geschäftstätigkeit kommt hinzu, dass – wie für die IT-Branche üblich – ein akademischer Hintergrund oder eine langjährige Ausbildung für die große Mehrheit der Software AG-Mitarbeiter eine absolute Grundvoraussetzung ist. Entsprechend besteht aus Sicht des Unternehmens kein Risiko für Kinderarbeit, weder im Rahmen der eigenen Geschäftstätigkeit noch in Bezug auf die Verwendung der Produkte und Dienstleistungen der Software AG. Aus diesem Grund hat die Software AG, neben den im Code of Conduct festgehaltenen Konzepten, keine weiteren internen Verfahren oder Steuerungskennzahlen zum Ausschluss von Kinderarbeit implementiert.

Zudem sieht die Software AG im Rahmen ihrer weltweiten Tätigkeit kein wesentliches Risiko, dass ihre Tätigkeit sehr wahrscheinlich schwerwiegende negative Auswirkungen auf die Einhaltung der Menschenrechte hat oder haben wird. Der Software AG ist kein Fall bekannt, bei dem Produkte oder Produktbestandteile mit der Verletzung von Menschenrechten in Verbindung standen. Die Software AG setzt voraus, dass sich ihre Geschäftspartner an geltende Gesetze sowie den Code of Conduct halten. Mit dem Code of Conduct stellt sie sicher, dass ihre Geschäftspartner sich an ethische Verhaltensgrundsätze halten, die über geltendes Landesrecht hinausgehen. Als Ergebnis dieser Maßnahmen schätzt die Software AG das Risiko, dass ihre Geschäftspartner Menschenrechtsverletzungen begehen oder den Kinder- und Jugendschutz missachten, als sehr gering ein.

Arbeitnehmerbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 2 HGB)

Gleichbehandlung und Chancengleichheit aller Mitarbeiter der Software AG

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Der Vorstand der Software AG ist davon überzeugt, dass Vielfalt zu einer innovativen Unternehmenskultur beiträgt und alle Menschen ein Recht auf Chancengleichheit haben. Der Aufsichtsrat der Software AG ist sich der Chancen durch Vielfalt im Unternehmen bewusst und hat vor diesem Hintergrund im Geschäftsjahr 2017 ein Diversitätskonzept entwickelt, das Ziele hinsichtlich der Diversität bei der Besetzung des Vorstands und Aufsichtsrats einführt. Darüber hinaus fordert der Code of Conduct der Software AG einen diskriminierungsfreien Umgang miteinander und enthält die grundlegenden Richtlinien und Verfahrensweisen der Software AG.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 405)

Als global tätiges Unternehmen profitiert die Software AG von der hohen Diversität ihrer Mitarbeiter. Eine weitere Steigerung der Diversität der Belegschaft sowie eine innovative Unternehmenskultur bieten große Chancen für die nachhaltige Entwicklung des Geschäftsmodells. Für die Software AG birgt der niedrige Frauenanteil in den MINT-Studiengängen ein hohes Risiko für eine spätere Ungleichverteilung von Frauen und Männern in den technischen Fachbereichen. Aus diesem Grund unternimmt die Software AG seit einigen Jahren vor allem in Deutschland erhebliche Anstrengungen, um die Attraktivität der IT-Berufe für Frauen zu erhöhen. Bereits während der Schulausbildung werden Informationsveranstaltungen sowie Kurzpraktika für Schüler angeboten. Darüber hinaus veranstaltet die Software AG spezielle Informationsveranstaltungen und beteiligt sich an diversen Projekten ausschließlich für weibliche Schülerinnen bzw. Frauen, um deren Interesse für MINT-Berufe zu erhöhen.

2018 hat die Software AG die Initiative „Women@ Software AG“ ins Leben gerufen – von Frauen für Frauen. Diese globale Plattform ermöglicht den Austausch persönlicher Erfahrungen im Berufsleben sowie den Austausch darüber, wie mögliche Herausforderungen bewältigt werden können. Die Software AG Indien hat speziell für Frauen, die vorübergehend aus dem Berufsleben ausgeschieden sind, ein Programm entwickelt: Die Initiative „Software AGain“ ebnet insbesondere Informatikerinnen und Softwareingenieurinnen den Weg zurück ins Berufsleben. Diese beiden Initiativen werden auch 2019 im Fokus stehen.

Das eingeführte Diversitätskonzept für die Besetzung des Vorstands und Aufsichtsrats wurde im Berichtsjahr 2018 im Rahmen des Auswahlverfahrens eines neuen Vertriebsvorstands der Software AG berücksichtigt.

Darüber hinaus bestehen aus Sicht der Software AG keine wesentlichen Risiken, die mit ihren Geschäftsbeziehungen, Produkten oder Dienstleistungen verknüpft sind und die sehr wahrscheinlich schwerwiegende negative Auswirkungen auf die Gleichbehandlung haben oder haben werden. Grundlegende Kennzahlen zur Messung und Steuerung der Diversität werden in den folgenden Tabellen aufgeführt:

Vorstand und Aufsichtsrat nach Geschlecht und Altersgruppe

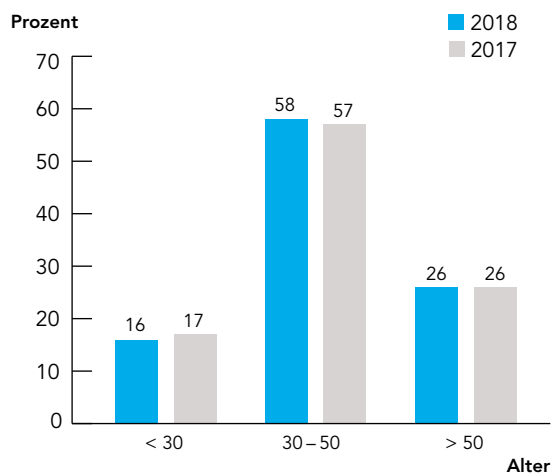
| 31.12.2018 | | |
|----------------|------|-------------------|
| Aufsichtsrat | in % | nach Altersgruppe |
| davon männlich | 83,3 | > 50 Jahre |
| davon weiblich | 16,7 | 30–50 Jahre |
| Vorstand | in % | nach Altersgruppe |
| davon männlich | 80 | > 50 Jahre |
| davon weiblich | 20 | < 50 Jahre |
| davon weiblich | 0 | — |

Mitarbeiter¹ nach Geschlecht und Altersgruppe

| in % | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Weiblich nach Altersgruppe | 29,9 | 28,1 |
| < 30 | 4,9 | 4,9 |
| 30–50 | 17,3 | 15,8 |
| > 50 | 7,7 | 7,4 |
| Männlich nach Altersgruppe | 69,9 | 71,8 |
| < 30 | 10,7 | 12,0 |
| 30–50 | 40,5 | 41,2 |
| > 50 | 18,7 | 18,6 |
| Divers nach Altersgruppe | 0,2 | 0,1 |
| 30–50 | 0,1 | 0,1 |
| > 50 | 0,1 | 0,0 |
| Insgesamt | 100 | 100 |

¹ Um ruhende Anstellungsverhältnisse bereinigt. Unterjährig liegen keine signifikanten Änderungen oder saisonbedingte Schwankungen der Mitarbeiterzahlen vor.

Entwicklung Altersgruppen

Gesamtzahl der Mitarbeiter¹ nach Geschlecht

| Vollzeitkräfte | 31.12.2018 | 31.12.2017 | +/- in % |
|---------------------------------|--------------|--------------|----------|
| Männlich | 3.359 | 3.300 | 2 |
| Weiblich | 1.347 | 1.291 | 4 |
| Divers | 11 | 5 | 120 |
| Vollzeitkräfte insgesamt | 4.717 | 4.596 | 3 |

Gesamtzahl der Mitarbeiter¹ nach Region

| Vollzeitkräfte | 31.12.2018 | 31.12.2017 | +/- in % |
|---------------------------------|--------------|--------------|----------|
| davon in EMEA | 1.631 | 1.627 | 0 |
| davon in APJ | 1.123 | 1.025 | 10 |
| davon im HQ | 844 | 840 | 0 |
| davon in Nordamerika | 602 | 596 | 1 |
| davon in DACH | 403 | 402 | 0 |
| davon in LATAM | 114 | 106 | 8 |
| Vollzeitkräfte insgesamt | 4.717 | 4.596 | 3 |

Gesamtzahl der Mitarbeiter¹ nach Beschäftigungsverhältnis und Geschlecht

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | +/- in % |
|------------------------------|--------------|--------------|----------|
| Vollzeit | 4.402 | 4.280 | 3 |
| davon männlich | 3.263 | 3.207 | 2 |
| davon weiblich | 1.128 | 1.069 | 6 |
| davon divers | 11 | 4 | 275 |
| Teilzeit | 315 | 316 | 0 |
| davon männlich | 96 | 93 | 3 |
| davon weiblich | 219 | 222 | -1 |
| davon divers | 0 | 1 | -100 |
| Angestellte insgesamt | 4.717 | 4.596 | 3 |

Alle Angaben beruhen auf den wesentlichen Daten zum Personalbestand aus dem globalen Datenbestand der Software AG. Die Daten wurden zum Stichtag 31. Dezember 2018 abgerufen, und alle Angaben werden einheitlich in FTEs (Vollzeitäquivalent) angegeben. Arbeitnehmer, die nicht Angestellte der Software AG sind, verrichten keinen signifikanten Anteil der Aktivitäten der Organisation.

Berücksichtigung von Mitarbeiterbelangen

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Software AG legt Wert darauf, die Belange der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer in ihrem direkten Arbeitsumfeld, den Geschäftsabläufen und auch der Führungskultur zu berücksichtigen. Zu diesem Zweck wurde 2018 begonnen, den Mitarbeitern über regelmäßig wiederkehrende Mitarbeiterbefragungen die Möglichkeit einzuräumen, zu unterschiedlichen Fragen der Mitarbeiterbindung Stellung zu beziehen und ihre Belange zum Ausdruck zu bringen. Solche Mitarbeiterbefragungen werden von den Bereichen entweder länderübergreifend mit einem feststehenden, wiederkehrenden Fragenkatalog zu Themenstellungen der Mitarbeiterzufriedenheit durchgeführt oder auch begrenzt auf individuelle Themenstellungen der täglichen Arbeit.

Darüber hinaus hat der Vorstandsvorsitzende nach Amtseinführung weltweit Mitarbeiterversammlungen durchgeführt und die dort erhaltenen Rückmeldungen der Mitarbeiter thematisch aufbereitet. Diese Rückmeldungen waren als „Voice of the Employees“ Ausgangspunkt für das Strategieprojekt Helix, das die Software AG in der zweiten Jahreshälfte 2018 aufgesetzt hat.

¹ Jeweils in Vollzeitäquivalenten, um ruhende Anstellungsverhältnisse bereinigt. Ohne Mitarbeiter der FACT AG. Unterjährig liegen keine signifikanten Änderungen oder saisonbedingte Schwankungen der Mitarbeiterzahlen vor.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren

Die Software AG profitiert von der Berücksichtigung der Belange der Arbeitnehmer in vielfältiger Weise. Das Feedback kann beispielsweise zu Verbesserungen der Abläufe führen, Fehlsteuerungen beheben oder Defizite im Leistungsangebot für die Mitarbeiter beheben. Die Berücksichtigung der Belange der Arbeitnehmer führt insgesamt zu höherer Mitarbeiterzufriedenheit und Mitarbeiterbindung.

2018 hat die Software AG 14 Mitarbeiterumfragen durchgeführt, hiervon wurden fünf in länderübergreifenden Bereichen zum Thema Mitarbeiterzufriedenheit durchgeführt, neun bezogen sich auf spezifische Themen.

Die erzielten Ergebnisse der Umfragen zum Thema Mitarbeiterzufriedenheit dienen als Ausgangsbasis, um über zukünftig durchzuführende Befragungen eine Verbesserung der Mitarbeiterzufriedenheit und der Mitarbeiterbindung festzustellen.

Flexible Arbeitszeit/Teilzeitmodelle

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Anforderungen an die Flexibilität von Arbeitszeiten und -modellen variieren an den unterschiedlichen Standorten der Software AG. Den Mitarbeitern in Deutschland bietet die Software AG über flexible Arbeitszeiten und vielfältige Teilzeitmodelle die Möglichkeit, im Rahmen der betrieblichen Erfordernisse ihre Arbeitszeiten bestmöglich den individuellen Anforderungen des privaten Lebens anzupassen. Darüber hinaus können Mitarbeiter nach Vereinbarung ganz oder teilweise sowie spontan nach Bedarf von zu Hause aus arbeiten. Das Angebot des Homeoffice wird auch von Mitarbeitern in den USA sehr stark genutzt. In Indien bietet die Software AG mit dem Programm „SoftwareAGain“ jungen Müttern nach der Elternzeit die Möglichkeit der Wiedereingliederung in den Beruf. Dieses Programm beinhaltet neben inhaltlichen Ausbildungsprogrammen einen stufenweisen Aufbau des Arbeitszeitvolumens. Alle Mitarbeiter weltweit können ihre Arbeitszeit im Rahmen der betrieblichen Belange und lokaler gesetzlicher Arbeitszeitvorschriften flexibel festlegen, um so die Anforderungen der internationalen Zusammenarbeit sowie private Belange bestmöglich zu vereinbaren.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren

Im Wettbewerb um die besten Talente profitiert die Software AG von ihrem vielfältigen Angebot im Bereich Arbeitszeit und -modelle. Dieses Angebot trägt wesentlich zu gleichbleibend hohen Bewertungen der „Work-Life-Balance“ auf den Arbeitgeber-Bewertungsplattformen Glassdoor (4,1) und Kununu (3,77) bei. Die Software AG ist bestrebt, ihr Angebot laufend an den Anforderungen ihrer Mitarbeiter auszurichten und die guten Bewertungen auf den Bewertungsplattformen auszubauen.

Geringe Mitarbeiterfluktuation

In Zeiten des Fachkräftemangels setzt die Software AG gezielt auf Maßnahmen zur Nachwuchs- und Mitarbeiterförderung, um neue Mitarbeiter für das Unternehmen zu gewinnen und Fachkräfte zu halten. So leisten die Fördermaßnahmen gleichzeitig einen Beitrag zur Senkung der Mitarbeiterfluktuation.

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die genaue Beobachtung und Analyse der Fluktuationsrate in Standorten und Bereichen ist eine wesentliche Messgröße im Bereich Mitarbeiterzufriedenheit, Erfolg im Wettbewerb um die besten Talente sowie des Ansehens und der Attraktivität der Software AG insgesamt in den jeweiligen Bereichen bzw. an den jeweiligen Standorten. Hohe Fluktuationsraten erfordern eine unverzügliche Identifikation des zugrunde liegenden Problems und entsprechende Gegenmaßnahmen. Des Weiteren führt die Software AG eine Reihe von [Förderungs- und Ausbildungsmaßnahmen](#) für Schüler, Studenten und Nachwuchskräfte durch, um so früh wie möglich mit der Entwicklung junger Talente zu beginnen.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 401)

Eine hohe Fluktuation führt zum Verlust von Mitarbeiter-Know-how und gefährdet damit die Kontinuität des Marktauftritts. Die notwendigen Neueinstellungen bedeuten verstärkte Einarbeitungsaktivitäten; die hierfür notwendigen Ressourcen gehen der operativen Tätigkeit und Produktivität verloren. Fluktuationszahlen sind derzeit bei der Software AG nur auf lokaler Basis vorhanden. Daher führt der Konzern ein globales HR-Informationssystem ein, um über zuverlässige, weltweite und bereichsübergreifende sowie aussagekräftige Fluktuationszahlen zu verfügen.

[S. 90](#)

Nachwuchs- und Mitarbeiterförderung

| Zielgruppe | Initiativen (Beispiele) |
|-----------------|---|
| Schüler | <p>Calliope-mini-Kurse in Deutschland</p> <ul style="list-style-type: none"> • Programmierkurse für Grund- und weiterführende Schulen im Unterricht und online als YouTube-Kanal. <p>Girls' Day in Deutschland und der Slowakei</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mädchen schnuppern einen Tag in technische Berufe hinein. <p>Schülerpraktika</p> <ul style="list-style-type: none"> • Schüler bekommen die Möglichkeit, bei der Software AG technische oder kaufmännische Berufe kennenzulernen. <p>Teilnahme an Ausbildungsmessen für Schüler</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hobit 2018, Ausbildungsmesse des SV Darmstadt 98, Ausbildungsplatzmesse „Zukunft zum Anfassen“ in Saarbrücken <p>Kindertag der Industrie bei der Software GmbH Österreich</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unternehmen haben durch eigenständig durchgeführte „Junior-Labs“ Kindern und Jugendlichen im Alter von von fünf bis 14 Jahren die Branche nähergebracht. <p>„Talent at Home“ in Spanien und Indien</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kinder der Software AG-Mitarbeiter werden eingeladen, sich einen Tag lang die Arbeit ihrer Eltern anzusehen. <p>Hessen-Technikum</p> <ul style="list-style-type: none"> • Schulabsolventinnen mit (Fach-)Abitur erhalten die Möglichkeit, durch eine Kombination aus Schnupperstudium und Unternehmenspraktika MINT-Fächer in der Praxis kennenzulernen. <p>Auslandseinsätze im Rahmen der Ausbildung</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die Software AG ermöglicht ihren Auszubildenden und Studenten auch Projekteinsätze im Ausland. |
| Studenten | <p>Master of Digital Transformation Management</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die Software AG hat an der Schaffung eines Master-Studiengangs „Digital Transformation Management“ mitgewirkt, der 2017 erstmals von der Goethe Business School in Frankfurt angeboten wurde. Die Software AG bietet ihren Mitarbeitern die Möglichkeit, berufsbegleitend diesen Studiengang zu absolvieren. <p>University-Relations-Programm</p> <ul style="list-style-type: none"> • Über das University-Relations-Programm pflegt die Software AG enge Kontakte zu Hochschulen und bietet ausgewählte Softwareprodukte für Forschung und Lehre kostenlos an. <p>Software Campus</p> <ul style="list-style-type: none"> • Als Gründungs- und Kooperationspartner des Software Campus leistet die Software AG einen aktiven Beitrag dazu, IT-Führungskräften von morgen exzellente Karriereperspektiven in Deutschland zu eröffnen. |
| Nachwuchskräfte | <p>Das Future-Talents-Programm</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dieses Programm wurde entwickelt, um Talente zu identifizieren, sie weiterzuentwickeln und zu motivieren, die nächste Generation kreativ denkender Schlüsselpersonen und Führungskräfte der Software AG zu werden. <p>Leadership Essential Program for New Leaders</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hier werden Führungskräfte auf die Herausforderung der Führungsrolle optimal vorbereitet. |
| Führungskräfte | <p>Das Corporate-Executive-Programm</p> <ul style="list-style-type: none"> • Soll Führungskräfte und Experten entwickeln, die als Multiplikatoren der Digitalisierungsgeschichte der Software AG im externen Markt auftreten sollen. <p>Leadership Essential Program for Experienced Leaders</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mitarbeiter, die bereits eine Führungsrolle innehaben und ihre Fähigkeiten im Bereich Personalführung reflektieren und verbessern wollen. |

Förderung einer transparenten und vertrauensvollen Unternehmenskultur

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Unternehmenskultur der Software AG umfasst die Werte, Normen und Einstellungen, welche die Entscheidungen, Handlungen und das Verhalten der Mitglieder des Unternehmens prägen. Diese Werte und Normen werden tagtäglich von den Mitarbeitern der Software AG gelebt. Um die verantwortungsvolle Unternehmensführung nachhaltig sicherzustellen, wurden die gemeinsamen Verhaltensrichtlinien im Code of Conduct festgehalten. Darüber hinaus hat die Software AG ihre 2017 implementierten Leadership Principles in sämtlichen Führungskräfte-Trainings verankert.

Die Leadership Principles sind eine Anleitung zur kontinuierlichen Verbesserung der eigenen Arbeitsweise, zur Findung neuer Ideen oder der besten Lösung für das Problem eines Kunden. Die Software AG hat damit den Prozess zum Aufbau und zur Festigung einer transparenten und vertrauensvollen Unternehmenskultur weiter vorangetrieben. Der Fokus liegt auf einer verbesserten Zusammenarbeit und Kommunikation sowie der Anerkennung und Befähigung jedes einzelnen Mitarbeiters. Die Unternehmensleitung ist eng in die Weiterentwicklung dieser Konzepte und Maßnahmen eingebunden.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren

Die Software AG konnte keine wesentlichen Risiken identifizieren, die sich in Bezug auf eine transparente Unternehmenskultur aus der eigenen Geschäftstätigkeit, aus den Beziehungen zu Lieferanten und Partnern sowie aus den eigenen Produkten und Dienstleistungen ergeben.

Die Maßnahmen zur Förderung einer transparenten und vertrauensvollen Unternehmenskultur werden kontinuierlich umgesetzt und erweitert.

Regelmäßige Leistungsbeurteilung und Feedback zur Karriereentwicklung und -weiterentwicklung

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Regelmäßige Gespräche über Leistung und Karriereentwicklung sind bei der Software AG obligatorisch. Diese Gespräche werden von einer entsprechenden Software unterstützt und finden im ersten und zweiten Quartal eines Jahres für das Vorjahr statt. Die Software AG honoriert des Weiteren in regelmäßigen Abständen in den Bereichen Vertrieb, Professional Services und Entwicklung nach festgelegten Leistungskriterien die besten Mitarbeiter oder Teams in der jeweiligen Kategorie.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 404)

Regelmäßige Gespräche über Leistung und Karriereentwicklung sind ein wesentliches Instrument der Mitarbeitermotivation und -bindung, das sicherstellt, dass die besten Talente am Markt nicht nur gewonnen, sondern auch im Unternehmen gehalten werden können. Nur so kann sichergestellt werden, dass die Mitarbeiter sich permanent gemäß den Anforderungen des Markts inhaltlich und beruflich weiterentwickeln. Der interne Wettbewerb um die Auszeichnungen der besten Mitarbeiter bzw. Teams eines Quartals oder Jahres führt zu einem internen Leistungswettbewerb, der von den teilnehmenden Mitarbeitern aufgrund der erfahrenen Anerkennung als sehr motivierend empfunden wird. Aussagekräftige Messkriterien werden nach Einführung des HR-Informationssystems zur Verfügung stehen.

Trainingsprogramme und Weiterbildungsmaßnahmen

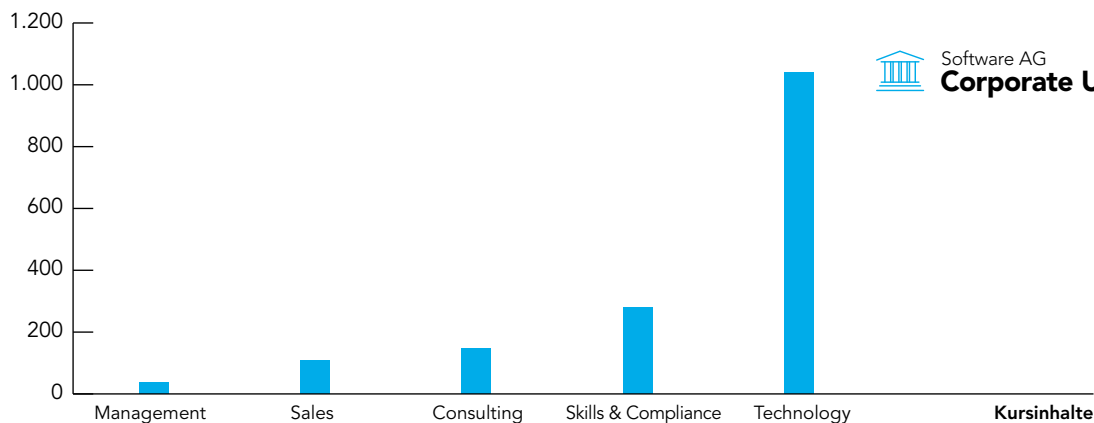
Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Corporate University der Software AG bietet zahlreiche Trainings für alle Mitarbeiter an und macht diese über das Learning-Management-System iLearn zugänglich. Das Angebot umfasst Online- und Präsenzs Schulungen durch eigene und externe Trainer. Die Corporate University verwendet dabei modernste Trainingsformate, von leichtgewichtigen kurzen Video-Tutorials über MOOCs (Massive Open Online Courses) bis hin zu TV-Formaten (live und aufgezeichnet), für die 2018 eigens ein professionelles TV-Studio eingerichtet wurde. Die Schulungen können von Mitarbeitern zu jeder Zeit selbst gebucht werden. Kostenpflichtige Weiterbildungen werden mit der Führungskraft abgestimmt, darüber hinausgehende Schulungsmaßnahmen vermittelt der Personalbereich bzw. die Corporate University.

In iLearn wird allen Mitarbeitern das gesamte Trainingsprogramm online zur Verfügung gestellt. Das Schulungsangebot der Software AG umfasste 2018 über 1.600 Kurse, davon über 1.300 als E-Learning. Die überwiegende Mehrheit der Kurse behandelt Technologiethemata. Besonders signifikant ausgebaut wurde das Portfolio an selbst entwickelten Soft-Skill-Kursen, das nun über 150 Kurse umfasst. Die Software AG setzt bei ihrem Kursangebot bewusst auf Eigenentwicklung, da sich in der Vergangenheit gezeigt hat, dass diese Kurse eine höhere Akzeptanz bei den Mitarbeitern finden.

Kursangebot nach Themen

Anzahl der Kurse



Das Kursangebot der Corporate University ist eng synchronisiert mit den Anforderungen des Markts, der Nutzer der Produkte der Software AG, der Organisation sowie der Führungskräfte und Mitarbeiter. Vor allem bei Angeboten der Personalentwicklung und Unternehmenskultur ist die Einbindung der Führungsebene wichtig. Bei Themen der Leitkultur werden der Vorstand und die oberste Führungsebene eingebunden.

Einen Teil des weltweiten Schulungsangebots in iLearn bilden standardisierte Trainingsprogramme, etwa die Grundlagenschulung für neue Mitarbeiter, das Global-Consulting-Services- oder das Sales-Enablement-Programm. Ausgearbeitete Entwicklungspfade bereiten auf Produktzertifizierungen vor oder dienen der Aus- und Weiterbildung der Software AG-Produktberater (Consultants). Mitarbeiter und Führungskräfte stimmen einen individuellen Lernplan ab, der in iLearn dokumentiert wird. Zudem gibt es ein Kursangebot zur Führungskräfteentwicklung, unter anderem für zukünftige Nachwuchstalente und leitende Mitarbeiter, sowie betriebswirtschaftliche Angebote für das Top-Management. 2018 wurden insgesamt 37 Leadership- und Management-Kurse erfolgreich durchgeführt.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 404)

In einem stark wettbewerbsorientierten Marktumfeld ist es ein Risiko für Unternehmen, die Weiterbildung der eigenen Mitarbeiter zu vernachlässigen. Die Software AG setzt daher auf die kontinuierliche Aus- und Weiterbildung ihrer Mitarbeiter und sieht darin eine Chance zur Erreichung eines entscheidenden Wettbewerbsvorteils. Denn die Mitarbeiter der Software AG tragen mit ihren fachlichen und persönlichen Kompetenzen entscheidend zum Geschäftserfolg des Unternehmens bei.

Die Zufriedenheit der Kursteilnehmer wird kontinuierlich überprüft, das Schulungsangebot evaluiert und an die Nachfrage angepasst. Informationen zur Registrierung, Anzahl sowie Zufriedenheit der Teilnehmer stellt das System über Reports zur Verfügung. Das durchschnittliche Kursfeedback liegt über die letzten Jahre konstant bei einem Zufriedenheitswert zwischen 85 und 90 Prozent. Auch die Nutzungsrate des Angebots ist sehr gut: 2018 gab es in iLearn über 30.500 Registrierungen für das Schulungsangebot. Das entspricht im Schnitt rund sechs Kursen je Mitarbeiter.

Bekämpfung von Korruption und wettbewerbswidrigem Verhalten (§ 289c Abs. 2 Nr. 5 HGB)

Der Ruf eines Unternehmens ist eines seiner wichtigsten Güter. Darauf basieren alle Beziehungen zwischen den Mitarbeitern, Kunden, Partnern, Aktionären und auch den Mitbewerbern des Unternehmens. Es ist ein zentrales Anliegen der Software AG, ihr Bestreben, in einem wettbewerbsintensiven Marktumfeld zu bestehen, durch verantwortliches, integriertes Handeln zu ergänzen.

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Software AG hat deshalb einen Code of Conduct eingeführt, der ein faires (Wettbewerbs-)Verhalten verlangt und alle Mitarbeiter anhält, sämtliche anwendbaren Kartell- und Wettbewerbsgesetze einzuhalten. Entsprechende Trainings sowie die klaren Vorschriften des Code of Conduct fördern bei der Software AG Integrität und faire Geschäftspraktiken in den vielen Ländern, in denen sie tätig ist. Mitarbeiter können alle Fragen zum Wettbewerbs- und Kartellrecht an die für ihre Region zuständige Rechtsabteilung der Software AG oder das Compliance

Board richten. Die Software AG unternimmt alle Anstrengungen, um Integrität und Fairness walten zu lassen und die entsprechenden Kontrollmaßnahmen zu etablieren.

Folgende Verbote sind unter anderem im Code of Conduct festgelegt (ohne Einschränkungen):

- Absprachen mit Mitbewerbern, die Kunden schaden, wie Preisabsprachen, Angebotsabsprachen und Absprachen, die den Wettbewerb für Kunden oder Verträge ausschließen
- Absprachen, nach denen ein Kunde oder Lieferant in seiner Freiheit, ein Produkt zu verkaufen, in unangemessener Weise eingeschränkt wird; dazu zählen auch die Festlegung eines Wiederverkaufspreises für ein Produkt oder eine Dienstleistung oder die Festlegung unangemessener Bedingungen für den Verkauf von Produkten, Technologien oder Dienstleistungen sowie eine Absprache, nach der andere Software AG-Produkte und Dienstleistungen erworben werden
- Monopolisierungsversuche, zum Beispiel Ausnutzung einer dominierenden Marktstellung, um andere vom Wettbewerb auszuschließen
- Erwerb von Informationen über den Wettbewerb durch illegale oder unethische Methoden

Das Compliance Board prüft und bewertet Compliance-Fragen und -Bedenken und stellt sicher, dass sich die Mitarbeiter gesetzeskonform verhalten, interne Regeln und Verfahren befolgt werden und das Verhalten des Unternehmens dem Code of Conduct der Software AG entspricht. Das Compliance Board berichtet an den Vorstandsvorsitzenden. Bei möglichen Compliance-Verstößen ordnet das Compliance Board weitere interne Überprüfungen an. Diese werden vom Vorstandsvorsitzenden genehmigt und von Internal Audit durchgeführt. Die Ergebnisse der Prüfung und entsprechende Korrekturmaßnahmen werden dem Compliance Board und dem Vorstandsvorsitzenden berichtet und von diesen geprüft.

Der Senior Vice President Audit, Processes & Quality der Software AG berichtet dem Audit-Komitee des Aufsichtsrats regelmäßig die Ergebnisse der internen Prüfungen. Dies gilt auch für die Ergebnisse der Prüfungen, die vom Compliance Board angeordnet werden. Die Berichte erstrecken sich auch über andere Themen, etwa die kontinuierliche Verbesserung der Compliance-Instrumente der Software AG und die Wirksamkeit interner Kontrollen.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 205 und 206)

Im Rahmen der internationalen Geschäftstätigkeit eines Unternehmens entstehen Risiken von Korruption und wettbewerbswidrigem Verhalten aufgrund eines auf Länderebene variierenden Verständnisses einer ethischen und moralischen Geschäftspraxis. Ziel der Software AG ist es, dass sich alle Mitarbeiter an den eingeführten Verhaltenskodex des Unternehmens halten. Dazu werden die Mitarbeiter der Software AG regelmäßig über die Bestimmungen und Maßnahmen zur Bekämpfung von Korruption und wettbewerbswidrigem Verhalten informiert. Bei der Einführung wurde der Code of Conduct vom Vorstandsvorsitzenden in Form einer E-Mail an alle Mitarbeiter gesendet. Seitdem ist der Code of Conduct Bestandteil des sogenannten Willkommenspakets, das jeder Mitarbeiter weltweit beim Eintritt in das Unternehmen erhält. Im Geschäftsjahr 2018 haben 605 neue Software AG-Mitarbeiter das [Training zum Code of Conduct](#) absolviert und die geforderte Zertifizierung erhalten. Alle Geschäftspartner der Software AG müssen den Supplier Code of Conduct der Software AG unterzeichnen. Ausnahmen hiervon werden durch das Compliance Board bewertet und entschieden.

Der jährliche interne Auditplan für Länder mit einem bestimmten Betrugswahrnehmungs-Index wurde von der Software AG um Fragen der Betrugsprävention und -erkennung ergänzt. Ein Risikomanagement, das sich explizit mit der Erkennung von Betrug in den Betriebsstätten beschäftigt, ist nicht vorhanden.

Am 31. Juli 2018 hat die spanische Wettbewerbsbehörde (Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, CNMC) im Kartellverfahren aus dem Jahr 2015 Bußgelder gegen insgesamt elf Unternehmen, darunter auch die Software AG Spanien, verhängt. Die CNMC sah es als erwiesen an, dass die Software AG Spanien Preisabsprachen vorgenommen, an sogenannten „verdeckten Ausschreibungen“ teilgenommen und weitere wettbewerbswidrige Handlungen vorgenommen hat. Das der Software AG Spanien auferlegte Bußgeld beträgt 6.016 Tausend Euro und wurde als Rückstellung für Prozessrisiken entsprechend erfasst. Die Software AG Spanien hat gegen diese Verwaltungsentscheidung Rechtsmittel eingelegt. Der Vorstand der Software AG hat auf Empfehlung des Compliance Boards diverse Maßnahmen zur Verhinderung vergleichbarer Vorfälle beschlossen und umgesetzt; hierzu zählen die Einstellung eines lokalen Inhouse-Juristen in Spanien, die englische Begleitung (intern und extern) öffentlicher Ausschreibungen sowie Schulungen für Führungskräfte und Mitarbeiter (sowohl Präsenz- als auch Videoschulungen). Insgesamt stuft die Software AG aufgrund der ergriffenen Maßnahmen das Risiko von Korruption und wettbewerbswidrigem Verhalten auch weiterhin als gering ein.

Kundenbelange

Steigerung der Kundenzufriedenheit

Gut funktionierende Partnerschaften basieren auf Vertrauen, Engagement und Austausch. Der Erfolg ihrer Kunden ist und bleibt für die Software AG ein Ziel, für das sie sich entschieden einsetzt. Deshalb befragt sie regelmäßig ihre Kunden, fordert und fördert Vorschläge für kundenzentrierte Lösungen aus dem Kreis ihrer Mitarbeiter und wendet Design-Thinking-Methoden an, damit sie ihren Kunden schnell Lösungen zur Verfügung stellen kann, die einen hohen Nutzen bieten.

Konzepte und Due Diligence

Ein zentrales Ziel der Software AG ist es, bei ihren Kunden Innovation und Wettbewerbsdifferenzierung voranzutreiben und ihre erfolgreiche digitale Transformation zu unterstützen. Eng damit verbunden sind die drei Schwerpunkte des Kundenzufriedenheitsprogramms der Software AG.

Kommunikation: Der Software AG liegt sehr an einer offenen Kommunikation mit ihren Kunden. Um ihre Prozesse, Produkte und Services zu verbessern, erfasst und prüft sie regelmäßig Kundenrückmeldungen.

Zusammenarbeit: Die Software AG arbeitet unternehmensintern, innerhalb ihres Partnernetzwerkes und mit ihren Kunden eng zusammen, um sicherzustellen, dass ihre Kunden mit Software AG-Technologie einen maximalen Nutzen erzielen.

Co-Innovation: Die Software AG wendet in Forschung und Entwicklung moderne Design-Thinking-Methoden an, damit sie konstruktive und relevante Kundenlösungen so schnell wie möglich bereitstellen kann.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren

Die Software AG konnte keine wesentlichen Risiken identifizieren, die sich in Bezug auf die Kundenzufriedenheit aus der eigenen Geschäftstätigkeit, aus den Beziehungen zu Lieferanten und Partnern sowie aus den eigenen Produkten und Dienstleistungen ergeben.

Die Software AG führt jedes Jahr eine Umfrage durch, um die Erfahrungen ihrer Kunden mit der Software AG zu erfassen. Je nach Art der Zusammenarbeit mit der Software AG werden die Kunden auch von den Bereichen Global Support, Global Consulting Services oder Global Education Services regelmäßig zu ihren Erfahrungen mit der Software AG befragt. Das Ziel dieser Befragungen ist, dass alle Kunden in allen Phasen der Interaktion vollkommen mit der Zusammenarbeit zufrieden sind.

Rücklaufquote der Kundenzufriedenheitsumfrage 2018

| in % | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|------------------|------------------------|------------|------------|------------|
| Insgesamt | 2,1¹ | 8,9 | 5,5 | 1,7 |

¹ Eine Vergleichbarkeit der Rücklaufquote 2018 mit den Vorjahren ist nicht gegeben. Während in den Vorjahren nur die tatsächlich zugestellten Umfragen als Basis für die Kalkulation der Rücklaufquote dienten, musste in 2018 die Gesamtheit der verschickten Umfragen als Datenbasis herangezogen werden. Grund ist der Einsatz eines neuen Befragungstools, welches die nicht zugestellten Umfragen nicht mehr herausfiltert. Entsprechend ergibt sich auch ein deutlich niedrigerer Wert der Rücklaufquote 2018.

Ergebnisse der Kundenzufriedenheitsumfrage 2018

Die weltweite Kundenbefragung der Software AG wurde 2018 an mehr als doppelt so viele Adressaten wie im Vorjahr geschickt. Hauptsächlich in Nordamerika wurde die Verteilerliste erheblich vergrößert. Auch in der Region EMEA wurde die Umfrage angepasst. Eine Vergleichbarkeit der Rücklaufquote mit den Vorjahren ist dadurch insgesamt nicht mehr gewährleistet.

Ungeachtet der mangelnden Vergleichbarkeit der Rücklaufquote konnte die Kundenzufriedenheit 2018, gemessen durch den Net Promoter Score, in APJ und LATAM weiter gesteigert werden. Dort hat sich auch die Bewertung der Bereiche Global Consulting Services und Global Support positiv entwickelt. Ebenfalls abgefragt wurden unter anderem die Erfahrung der Kunden mit der Software AG, Feedback zu den einzelnen Produkten sowie die Verbesserungswünsche der Kunden. Diese stellen für die Software AG einen wichtigen Ansatzpunkt dar, um entsprechende Maßnahmen aufzusetzen mit dem Ziel, die Kundenzufriedenheit zukünftig noch weiter zu steigern.

Aus oben genannten Gründen prüft die Software AG jedoch, ob in Zukunft anstatt der Rücklaufquote ein geeigneterer Leistungsindikator gefunden werden kann.

Beitrag der Software AG-Produkte zur Verbesserung der wirtschaftlichen Leistung der Software AG-Kunden

Konzepte und Due Diligence

Innerhalb des Sales Cycles (CEP) der Software AG erstellt der Vertrieb für jeden Kunden eine Value Proposition, teils auch quantifiziert in Form eines Business Case. Sie bildet die Grundlage einer fairen Preisermittlung und ist Bestandteil des Discounting- bzw. Global-Deal-Desk(GDD)-Freigabeprozesses, nicht aber Teil des Vertrages, sondern dient lediglich der Veranschaulichung eines Wertvorteils. Teilweise wird dieser Business Case mit vorherigen Erfolgen (Kundenerfolgsgeschichten) untermauert, die im Rahmen der Erstellung einer Kundenreferenz von anderen Kunden der Software AG freigegeben wurden. Teilweise greift die Software AG auch auf unabhängige Analysten zurück, um

die Zahlen von Kunden zu erfragen, um so eine neutrale und werbefreie Sicht zu erhalten. Ein Beispiel ist die Forrester-Studie „Der Total Economic Impact™ der Digital Business Platform der Software AG“ vom April 2018.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren

Intern wird kein Vertriebsmitarbeiter und auch kein Berater an der Erreichung dieser Ziele bewertet; es gibt weder explizite Kennzahlen noch einen Prozess zur Ermittlung, abgesehen davon, dass im Idealfall jeder Kunde als Referenzkunde gewonnen werden sollte. Da die Business Cases nicht Vertragsbestandteil sind, gibt es auch keine Risiken bei Nicht-Erreichung.

Sicherung einer hohen Qualität der Software AG-Produkte

Konzepte und Due Diligence

Das Bestreben, einen Mehrwert für ihre Kunden zu schaffen und damit zu ihrem Erfolg beizutragen, bestimmt das Handeln der Software AG. Die Software AG will es ihren Kunden ermöglichen, sich in der digitalen Welt von ihren Mitbewerbern abzugrenzen. Um dieses Ziel gemeinsam zu erreichen, bekennt sich jeder Software AG-Mitarbeiter zu folgenden Werten:

- Der Kunde steht im Mittelpunkt allen Handels, von der Kollaboration und Co-Innovation bei der Entwicklung neuer Produkte bis zur Art und Weise, wie die Software AG ihre Dienstleistungen und Lösungen vertreibt
- Compliance mit Gesetzen und Vorschriften zu Qualitäts-, Sicherheits- und Leistungsanforderungen in allen Ländern, in denen die Produkte und Dienstleistungen der Software AG vertrieben werden
- Unterstützung und kontinuierliche Verbesserung des Geschäftskontinuitäts-Managementsystems der Software AG

Diese Verpflichtungen wird die Software AG nachvollziehbar und konsequent verfolgen, mithilfe eindeutig dokumentierter Prozesse, Kennzahlen (wie Qualitätsziele, routinemäßige Überprüfungen des Qualitätsmanagements) und einer Unternehmenskultur, die auf Qualität ausgerichtet ist. Die Maßnahmen der Software AG zielen auf eine kontinuierliche Zertifizierung in den Bereichen Qualitätsmanagement, Geschäftskontinuität und Informationssicherheit ab. Mit den im Folgenden beschriebenen Maßnahmen reduziert die Software AG mögliche Risiken, die aus einer unzureichenden Produktqualität entstehen, auf ein geringes Maß.

Nach ISO 9001 zertifiziertes Qualitätsmanagement-System

Das nach ISO 9001 zertifizierte Qualitätsmanagement-System (QMS) der Software AG schafft die Grundlage für eine hohe Kundenzufriedenheit, hochwertige Support-Dienstleistungen und Software sowie kontinuierliche Verbesserungen. Die Systeme der Produktentwicklung, des Global Support, der Global Consulting Services sowie alle unterstützenden Funktionen sind Bestandteile des Software AG-QMS. Sie beschreiben die Prozesse, Rollen und Regeln, die für jeden Mitarbeiter in seinem Arbeitsalltag gelten. Sie beschreiben auch, wie wichtige Systeme abgesichert werden.

Das Qualitätsmanagement-System

- Prüft, ob Gesetze und Vorschriften bezüglich Qualität, Sicherheit und Leistung eingehalten werden
- Stellt die Fähigkeit der Software AG, ihren Kunden Support-Leistungen bereitzustellen, sicher
- Definiert eindeutige, transparente Prozesse
- Ist die Basis für kontinuierliche Innovation im Rahmen einer agilen Entwicklungsumgebung
- Integriert Rückmeldungen, um sicherzustellen, dass die Software AG hochwertige Software bereitstellen kann, mit der ihre Kunden einen Wettbewerbsvorsprung erzielen können

Nach ISO 22301 zertifiziertes Geschäftskontinuitäts-Managementsystem

Das nach ISO 22301 zertifizierte Geschäftskontinuitäts-Managementsystem der Software AG fokussiert auf die Sicherstellung der Support-Dienstleistung. Es ist hoch digitalisiert. Es beinhaltet bewährte Governance-Prozesse und sieht Incident-Response-Teams sowie Redundanzen wichtiger Infrastruktur und Anwendungen vor. Damit ist sichergestellt, dass die zentralen, von den Kunden der Software AG benötigten Systeme verfügbar sind. Das System gewährleistet, dass die Software AG ihren Kunden die benötigten Dienstleistungen auch in Krisensituationen schnell zur Verfügung stellen kann. Es wird ständig an veränderte Anforderungen angepasst und regelmäßig überprüft; seine Effizienz wird kontinuierlich verbessert.

Nach ISO 27001 zertifiziertes Cloud-Informationssicherheits-Managementsystem

Das nach ISO 27001 zertifizierte Cloud-Informationssicherheits-Managementsystem schafft die Grundlage für:

- Den Schutz von Informationen in der Cloud vor unberechtigtem Zugriff, unberechtigter Nutzung, Weitergabe, Änderung, Kenntnisnahme, Einsichtnahme, Speicherung oder Zerstörung
- Die proaktive Identifikation von Sicherheitsrisiken, die Prävention und Erkennung von sowie die Reaktion auf Sicherheitsverletzungen und Verstöße
- Die Einhaltung gesetzlicher, regulatorischer und vertraglicher Verpflichtungen
- Die Erkennung von Verbesserungspotenzial, die Einführung angemessener Verbesserungen und die Überprüfung ihrer Wirksamkeit

Diese Zertifizierung hilft entscheidend, das Vertrauen potenzieller und bestehender Cloud-Kunden zu gewinnen und zu halten sowie die Compliance-Anforderungen, die diese an ihre Lieferanten stellen, zu erfüllen.

Weiterführende Informationen zu allen Zertifizierungen sind der Seite „Quality and Continuity“ (https://www.softwareag.com/corporate/company/quality_and_continuity/default.html) zu entnehmen.

Qualitätsvorgaben bei der Produktentwicklung

Die Investitionen der Software AG in das Qualitätsmanagement sind eng verbunden mit ihrem Bekenntnis zu einer kundenzentrischen Entwicklung. Das heißt, der Kunde wird eng in den Zyklus einbezogen – von der Idee bis zum Produkt. Klar definierte Entwicklungs- und Testprozesse, die mit Feedback-Schleifen kombiniert sind, stellen die Agilität und Flexibilität sicher, die nötig ist, um erstklassige Software zu entwickeln, durch die Software AG-Kunden den von ihnen angestrebten Wettbewerbsvorsprung erreichen. Regelmäßige Software-Releases, Updates und ständige Verbesserungen sind ein gutes Fundament für die operative Effizienz und Exzellenz.

Verfügbarkeit von Produktsupport für Kunden

Konzepte und Due Diligence

In der digitalen Welt erwarten die Kunden, dass der weltweite Support der Software AG rund um die Uhr verfügbar und damit die Kontinuität ihrer zentralen Geschäfts-systeme stets gewährleistet ist. Um diesen Erwartungen gerecht zu werden, verpflichtet sich der Global Support der Software AG, auf allen Organisationsebenen höchste Qualitätsvorgaben zu erfüllen. Das wird erreicht durch:

- Befähigung der Mitarbeiter
- Kontinuierliche Verbesserung der Kompetenzen der Mitarbeiter
- Kontinuierliche Messung und Überprüfung der Kundenzufriedenheit
- Nutzung von Innovationen zur Verbesserung des Kundenerlebnisses und der eigenen Effizienz

Qualitätsvorgaben des Global Support

Der Global Support der Software AG ist nach ISO 9001 zertifiziert. Diese Zertifizierung spricht für die hohe Qualität der Prozesse und Werkzeuge der Software AG. Der Erfolg ihrer Kunden steht für die Software AG an oberster Stelle, und zwar ab dem ersten Tag, an dem der Kunde ein Produkt einsetzt. Mit dem Enterprise Active Support bietet die Software AG einen schnellen, agilen und proaktiven Kundensupport für all ihre Produkte an.

Kunden, die sich für den Enterprise Active Support entscheiden, profitieren von branchenführenden Leistungen und schnellen Reaktionszeiten in jeder Zeitzone. Zu den Leistungen des Enterprise Active Supports zählen:

- 24/7-Support, einschließlich Telefon-Support
- Technischer Support für kritische Fälle
- Zugriff auf Empower, das rund um die Uhr verfügbare Kundensupportportal und Self-Service-Extranet
- Neue Produktversionen, Patches und Fixes
- Internetgestützte Beratungsgespräche
- Multiregionaler Support
- Weitere Services werden im Factsheet ausführlich beschrieben (<https://resources.softwareag.com/services/enterprise-active-support-fact-sheet>)

Der Global Support der Software AG unterstützt Kunden im Problemfall durch ein breites Spektrum an Problemlösungsmaßnahmen. Dazu zählt auch die Unterstützung der Kunden bei der Fehleranalyse und -diagnose. Gibt es unterschiedliche mögliche Problemlösungsmaßnahmen, berät er Kunden bei der Entscheidung für die optimale Lösung. Gegebenenfalls bietet die Software AG auch



proaktiv Maßnahmen zu Problemlösungen an und weist auf mögliche Code-Fixes hin.

Darüber hinaus stellt der Global Support mit Empower ein Self-Service-Portal bereit. Dieses robuste, internet-basierte Portal unterstützt Kunden proaktiv und liefert zeitnah Informationen und Lösungsvorschläge. Über Empower haben Kunden Zugriff auf eine umfangreiche Wissensdatenbank mit Whitepapers, Artikeln über vorhandene Probleme, Beiträgen zu Fixes und vielen weiteren relevanten Informationen. Empower ist auch die direkte Verbindung zu den Software AG-Gruppen und -Diskussionsforen, über die Kunden mit der erweiterten Software AG-Community in Kontakt treten können.

Der Global Support der Software AG arbeitet mit einem umfassenden, flexiblen Eskalationsprozess. Um Probleme bestmöglich zu lösen, können Kunden einen Strategic Support Manager anfordern.

Für die globale Support-Organisation der Software AG steht Kundenzufriedenheit stets im Mittelpunkt. Zur Verbesserung des Kundenservices werden Prozesse, Know-how und Tools kontinuierlich überprüft und überarbeitet sowie entsprechende Investitionen vorgenommen. Außerdem gibt es einen ständigen Feedback-Kanal. Sobald ein Problem gelöst ist, werden Kunden zu ihren Erfahrungen mit dem Global Support und der Software AG insgesamt befragt. Anhand dieses Kundenfeedbacks wird der Support ausgebaut und optimiert.

Schutz der Kundendaten

Der Schutz personenbezogener Daten ist ein Grundrecht aller natürlichen Personen. In Artikel 8 der Grundrechtscharta der Europäischen Union (EU) ist der Schutz personenbezogener Daten als Grundrecht festgelegt, nach der EU-Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO) ist er auch Bestandteil der EU-Datenschutzgesetze. Die Software AG achtet den Schutz der personenbezogenen Daten ihrer Kunden sowie deren Kunden und muss deshalb angemessene Maßnahmen umsetzen.

Konzepte und Due Diligence

Die Software AG hat einen Datenschutzbeauftragten ernannt und ein Datenschutzteam zusammengestellt, das die Geschäftsbereiche zum Datenschutz berät. Nach den Anforderungen der DSGVO wurde ein integriertes Datenschutz-Managementsystem (DMS) umgesetzt, mit dem die Datenschutzaspekte dokumentiert, überwacht und bei Bedarf angepasst werden. Integrale Bestandteile des DMS sind die Prozesse zur Behandlung von Datenschutzvorfällen und -verstößen, auch von Vorfällen und Verstößen, die Kundendaten betreffen. Die Software AG setzt dieses DMS mit ihren eigenen Produkten ARIS, Aris Risk & Compliance Manager, Alfabet und webMethods AgileApps um.

Die Datenschutzprozesse werden im Rahmen des ISO-9001-Audits auf ihre Wirksamkeit überprüft. Die Ergebnisse und Erkenntnisse werden dokumentiert, der Fortschritt wird in einem zentralen Audit-System gemessen. Das Management wird in entsprechenden Meetings regelmäßig informiert.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 418)

Im Jahr 2018 gab es bei der Software AG keinerlei Vorfälle, bei denen Kundendaten verletzt wurden oder verloren gingen. Es waren keine Vorfälle nach den Vorschriften der anwendbaren Datenschutzgesetze bekannt. Insgesamt stuft das Unternehmen diesen Sachverhalt unter Berücksichtigung der vorstehenden Maßnahmen als risikoneutral ein.

Sozialbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 3 HGB)

Dialog auf regionaler Ebene und Entwicklung lokaler Gemeinschaften

Konzepte und Due Diligence

Die Software AG verfolgt das Ziel, konzernweit regional vernetzt und als guter „Corporate Citizen“ zum Wohl ihres jeweiligen Umfelds beizutragen. Das Konzept der Software AG sieht vor, Sozialbelange auf regionaler Ebene zu adressieren. Dementsprechend ist die Führung lokal vor Ort bei der Entwicklung von Maßnahmen eingebunden. Dabei ist das gesellschaftliche Engagement seit Unternehmensgründung ein zentraler Bestandteil der Unternehmenskultur der Software AG. Das Unternehmen ist stolz darauf, dass sich so viele Kolleginnen und Kollegen weltweit in zahlreichen ehrenamtlichen Projekten engagieren. Diesen Einsatz fördert und honoriert das Unternehmen gerne. Das soziale Engagement der Software AG-Mitarbeiter zeigt sich in vielen, lokalen Projekten an den weltweiten Standorten. Informationen zu einer Auswahl der aktuellsten Projekte werden regelmäßig unter <https://www.software.ag/csr/de/default.aspx> veröffentlicht.

Den Grundstein für Nachhaltigkeit und verantwortliches Handeln hat der Unternehmensgründer Dr. h. c. Peter Schnell gelegt, und seine Prinzipien sind noch heute fest in der Unternehmenskultur der Software AG verankert. Vor 27 Jahren rief er die Software AG-Stiftung ins Leben, die mit einem Aktienanteil von knapp 34 Prozent Ankerinvestor ist.

Weltweit schlägt die Software AG mit eigenen Aktionen wie der internationalen Kampagne „Move Your Feet to Give a Hand“ die Brücke zwischen Betriebssport, Teamgeist sowie karitativem und sportlichem Engagement: Für jeden von Mitarbeitern bei offiziellen Laufwettbewerben zurückgelegten Kilometer spenden die Software AG, die



Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat sowie die Software AG-Stiftung einen festgelegten Geldbetrag. Im Jahr 2018 legten die Mitarbeiter eine Strecke von 7.459 (2017: 6.376) Kilometern zurück und erliefen eine Spendensumme von 32.500 (2017: 28.000) Euro. Seit Beginn der Aktion vor elf Jahren haben die Mitarbeiter der Software AG zusammen 95.410 km zurückgelegt und somit mehr als zweimal die Welt umrundet. An welche gemeinnützigen Organisationen gespendet werden soll, schlagen ebenfalls die Mitarbeiter vor.

Insbesondere an ihrem Hauptsitz in Darmstadt ist die Software AG fest mit der Region verwurzelt und engagiert sich in zahlreichen Projekten mit und für verschiedenste Stakeholder-Gruppen.

So ist die Software AG bereits seit vielen Jahren ein Sponsor des Darmstädter Fußballclubs SV Darmstadt 98 „Die Lilien“. Im Rahmen der sozialen Kampagne des Clubs „Im Zeichen der Lilie“ unterstützt die Software AG gemeinnützige Aktionen zugunsten von Menschen mit geistiger oder körperlicher Behinderung – beispielsweise die Organisation von Fußballtrainings für behinderte Sportler in Kooperation mit Special Olympics Hessen.

Es ist der Software AG ein großes Anliegen, die IT-Branche in Deutschland zu stärken. Als aktives Mitglied in mehreren Branchennetzwerken gestaltet die Software AG die politische und wirtschaftliche Landschaft aktiv mit: Beginnend mit der Modernisierung des Bildungssystems über die Förderung junger IT-Unternehmen bis hin zur Sicherung zukunftsfähiger Arbeitsplätze setzt die Software AG sich dafür ein, die wissenschaftlichen und wirtschaftlichen Stärken ihrer Branche für den Erhalt der Innovationsfähigkeit des IT-Standortes Deutschland zu nutzen.

Die fortschreitende Digitalisierung ist auch in der Bildung zu einem festen Bestandteil und zu einem zentralen Handlungsfeld der digitalen Agenda der Bundesregierung geworden – in den Klassenzimmern, den Hörsälen, Berufsschulen und Betrieben. Digitalisierung als wirtschaftliches und gesellschaftliches Querschnittsthema erfordert dabei eine breit angelegte digitale Grundbildung bereits ab dem Grundschulalter. Die Software AG verfolgt mit dem eigenen University-Relations-Programm seit 2007 diese gesellschaftliche Verantwortung, um digitale Kompetenzen an Berufs- und Hochschulen sowie Universitäten weltweit auszubauen. Neu ist die Erweiterung des 2017 begonnenen Computerunterrichts in Grundschulen auf weiterführende Schulen. Hier hat die Software AG in einem bundesweit einzigartigen Pilotunterricht an der Main-Taunus-Schule in Hofheim am Taunus verifiziert, dass der am 10. Digital-Gipfel in Saarbrücken erstmals vorgestellte Micro-Computer namens „Calliope mini“ auch für den Unterricht in der Unterstufe

geeignet ist. Sämtliche Erfahrungen wurden von der Software AG einer breiten Öffentlichkeit in Form von YouTube-Lehrvideos kostenlos zur Verfügung gestellt, die mittlerweile 80.000 Mal gesehen wurden. Ebenso neu ist die Erweiterung des Angebots kostenloser Software in gehosteten Umgebungen. Die Software AG trägt damit einer gestiegenen Nachfrage nach Software in der Cloud Rechnung.

Die Software AG beteiligt sich als Unternehmenspartner an diversen Forschungs- und Innovationsprojekten. So auch am Projekt „Systeminnovation für nachhaltige Entwicklung – Transfer als Lernprozess in der Region“ der Hochschule Darmstadt. Zu dessen Ziel gehört der Aufbau eines lernenden Systems für ein transparentes und nachhaltiges Lieferketten- und Nachweis-Management. Die Software AG stellt ihre Expertise und ihre Technologien für den inhaltlichen Themenschwerpunkt „Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen“ bereit. Am Beispiel der Lederchemie werden dabei Potenziale ausgelotet, wie eine vollständige Rückverfolgbarkeit der Produkte erreicht werden kann, unerwünschte Kontaminationen frühzeitig nachgewiesen oder sogar verhindert werden können und innovative sowie ökologisch verantwortliche Impulse für den Ledersektor gegeben werden können.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 413)

Die Software AG hat in Bezug auf den Sachverhalt Sozialbelange keine wesentlichen Risiken identifiziert und sieht hier vielmehr die Chance, der Gesellschaft und insbesondere den lokalen Gemeinschaften an den weltweiten Standorten im Rahmen der unternehmerischen Verantwortung etwas zurückzugeben. So gibt es lokale Programme zur Unterstützung gemeinnütziger Projekte. Jeder Vollzeitmitarbeiter der Software AG in Nordamerika hat ein Anrecht, acht Stunden pro Jahr einer freiwilligen gemeinnützigen Tätigkeit zu widmen. Ein ähnliches Programm gibt es auch in Deutschland: Hier können Mitarbeiter im gesetzlich vorgegebenen Rahmen bezahlten Urlaub nehmen, um freiwillige Jugendarbeit zu leisten.

Umweltbelange (§ 289c Abs. 2 Nr. 1 HGB)

Die technologischen Lösungen der Software AG helfen schon heute vielen Kunden dabei, ihre Ressourcen optimal und somit nachhaltig zu nutzen. Auch die Software AG selbst nimmt sich dabei nicht aus der ökologischen Verantwortung: Die 1.243 Mitarbeiter in Deutschland werden durch Ökostrom versorgt. Darüber hinaus wird in der Firmenzentrale in Darmstadt die Abwärme der Server zum Heizen des Gebäudes genutzt. Die Kantine bietet den Mitarbeitern in Darmstadt ein reichhaltiges Angebot an Gerichten in Bioqualität mit Produkten lokaler Anbieter.

Energieverbrauch

Konzepte und Due-Diligence-Prozesse

Die Software AG ist davon überzeugt, dass innovative Technologieentwicklungen auch immer eine Chance zur Effizienzsteigerung und damit zur Ressourcenschonung in sich tragen. Dies wiederum wirkt sich positiv auf die Umweltbilanz aus. Als IT-Unternehmen möchte die Software AG einen positiven Beitrag zur Reduzierung ihrer CO₂-Bilanz leisten, indem sie sich auf die Reduktion des eigenen Energieverbrauchs fokussiert und an allen Standorten in Deutschland erneuerbare Energien nutzt.

Die Software AG betrachtet alle Aspekte des Energiemanagements, des Energiebedarfs und der Energiebeschaffung an allen Standorten ganzheitlich und arbeitet daran, ihre Energiebilanz durch Energieeinsparungen und eine verstärkte Nutzung erneuerbarer Energien zu senken. Bei den genutzten Energiequellen steht Strom an erster Stelle. Dabei bevorzugt das Unternehmen Strom aus erneuerbaren Quellen. In Deutschland bezieht die Software AG ihren Strom bereits zu 100 Prozent aus erneuerbaren Quellen.

Zur Steuerung des Stromverbrauchs an allen Standorten setzt die Software AG kontinuierlich Energiesparmaßnahmen um, zum Beispiel Nachrüstung der Beleuchtungssysteme, Austausch von Motoren und Nachrüstung der Gebäudetechnik. Beim Neubau von Gebäuden achtet sie schon bei der Planung auf Tageslichtnutzung, Beschattung und verbesserte Gebäudetechnik. Auch sucht die Software AG nach Wegen, die Energieintensität und Leistung ihrer Rechenzentren zu verbessern und durch Innovationen den Energiebedarf zu senken. Insgesamt konnte die Software AG ihren Energieverbrauch an den betrachteten Standorten im Jahresvergleich senken.

Wesentliche Risiken und bedeutsamste Leistungsindikatoren (Steuerungskennzahlen nach GRI 302)

Energieeffizienz ist für die Software AG von wesentlicher Bedeutung: Sie trägt zu Kostensenkungen bei, hilft Nachhaltigkeitsziele zu erreichen und (Umwelt-)Risiken zu senken. Denn es geht nicht nur um Einsparungen. Das Produktportfolio der Software AG bildet die Grundlage für den Geschäftsbetrieb zahlreicher Unternehmen weltweit. Ihnen ermöglicht die Software AG einen intelligenten und effizienten Ressourceneinsatz. Somit können die Kunden die Lösungen der Software AG nutzen, um ihre eigene Energiebilanz zu verbessern und den CO₂-Ausstoß zu reduzieren.

Das Geschäftsmodell der Software AG enthält grundsätzlich nur ein sehr geringes Risiko für negative ökologische Auswirkungen. Auch im Bezug auf die weitere Betrachtung der Lieferkette, der Produkte und Dienstleistungen stuft das Unternehmen den Sachverhalt Umweltbelange als risikoneutral ein.

Eine Reduzierung von 125 auf 121 kWh/m² (–3 Prozent) und die gleichzeitige Verbesserung des Energieverbrauchs pro Mitarbeiter von 2.840 kWh/MA auf 2.553 kWh/MA (–10 Prozent) im Jahr 2018 resultiert aus einer kontinuierlichen Verbesserung der Gebäudetechnik, zusätzlichen Isolierungen und energieeffizienteren Anlagen, wie Beleuchtungssystemen (Umrüstung auf LED), modernen Jalousie- oder Klimaanlageanlagen sowie effizientere IT-Komponenten und Server.

Energieverbrauch 2018

Kennzahlen zum Energieverbrauch¹

| Jahr | Mitarbeiter (MA) | m ² | kWh/Jahr | kWh/m ² | kWh/MA |
|------|------------------|----------------|-----------|--------------------|--------|
| 2017 | 3.042 | 69.225 | 8.639.678 | 125 | 2.840 |
| 2018 | 3.327 | 70.250 | 8.494.935 | 121 | 2.553 |

¹ Standorte, bei denen keine eigenständigen Abrechnungen vorliegen, werden nicht berücksichtigt. Die erfassten Daten repräsentieren ca. 80% der gesamten Nutzfläche der Software AG weltweit. Zum Erhebungsstichtag lagen die Daten aus den Standorten der USA noch nicht vor.

PROGNOSEBERICHT

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen in den folgenden Geschäftsjahren

Künftige gesamtwirtschaftliche Situation

Das Wachstum der Weltproduktion wird sich laut dem Kieler Institut für Weltwirtschaft (IfW) im laufenden Geschäftsjahr 2019 weiter verlangsamen. Die Zuwachsrate dürfte auf 3,4 Prozent zurückgehen. In den USA hat die konjunkturelle Dynamik nach einer mittlerweile zehnjährigen Aufschwungsphase ihren Höhepunkt überschritten. Das IfW geht beim Bruttoinlandsprodukt für 2019 noch einmal von einem Anstieg um 2,5 Prozent aus und für 2020 um 1,9 Prozent. Zu der noch relativ guten Entwicklung im Jahr 2019 tragen zunächst noch ein starker privater Verbrauch aufgrund der hohen Beschäftigtenzahlen und steigender Einkommen sowie eine rege Investitionstätigkeit der Unternehmen bei. Da von der Geld- und Finanzpolitik im weiteren Verlauf jedoch keine zusätzlichen Impulse ausgehen werden, verringert sich die Expansionsdynamik in den USA im Prognosezeitraum weiter.

Im Euroraum geht das Expansionstempo ebenfalls schrittweise zurück. Dank der fortgeführten stark expansiven Geldpolitik der EZB bleiben die Finanzierungsbedingungen für die Unternehmen aber günstig. Nach Ansicht des IfW ist dies neben Impulsen durch den Außenhandel einer der Gründe, dass die Konjunktur im Euroraum noch eine Zeit lang nach oben zeigt. Für 2019 erwartet das IfW daher eine Zunahme des Bruttoinlandsprodukts um 1,7 Prozent, die damit um 0,2 Prozentpunkte niedriger

ausfällt als 2018 (1,9 Prozent). 2020 geht das Konjunkturtempo dann mit einem Zuwachs von 1,5 Prozent noch weiter zurück. In Deutschland hat die Wirtschaft die Spätphase des seit über fünf Jahren anhaltenden Aufschwungs erreicht. Die IfW-Experten rechnen noch einmal mit einem Anstieg des Bruttoinlandsprodukts um jeweils 1,8 Prozent für 2019 und 2020.

In den Schwellenländern erreicht der Produktionsanstieg prognostizierte 4,7 Prozent für 2019 und 4,6 Prozent für das Folgejahr. Die schwache Dynamik des Welthandels lässt hier keine höheren Expansionsraten zu. Dies wirkt sich auch auf die gesamtwirtschaftliche Produktion in Lateinamerika in den Jahren 2019 und 2020 aus, die mit Zuwachsraten von 1,6 bzw. 2,3 Prozent ebenfalls nur wenig Dynamik entfaltet.

Für die Weltwirtschaft geht das IfW 2020 von einem gegenüber 2019 unveränderten Zuwachs von abermals 3,4 Prozent aus. Eine solche Expansionsrate gilt noch nicht als ausgeprägte Konjunkturschwäche, allerdings wird die Kapazitätsauslastung in den fortgeschrittenen Volkswirtschaften kaum noch zunehmen. Die schwache Entwicklung des Welthandels setzt sich mit Anstiegen von 2,3 Prozent im Jahr 2019 und 2,8 Prozent im Jahr 2020 fort. Selbst diese geringe Dynamik setzt voraus, dass die weltweiten handelspolitischen Konflikte nach und nach geklärt werden.

Eckdaten zur wirtschaftlichen Entwicklung in Deutschland

| Für die Jahre 2017–2020 ¹ | 2017 | Prognose 2018 | Prognose 2019 | Prognose 2020 |
|--|--------|---------------|---------------|---------------|
| Bruttoinlandsprodukt, preisbereinigt | 2,2 | 1,5 | 1,8 | 1,8 |
| Bruttoinlandsprodukt, Deflator | 1,5 | 1,8 | 2,2 | 2,2 |
| Verbraucherpreise | 1,8 | 1,9 | 2,1 | 2,0 |
| Arbeitsproduktivität (Stundenkonzept) | 0,9 | 0,1 | 0,8 | 0,7 |
| Erwerbstätige im Inland (1.000 Personen) | 44.269 | 44.846 | 45.290 | 45.617 |
| Arbeitslosenquote in % | 5,7 | 5,2 | 4,8 | 4,6 |

¹ Bruttoinlandsprodukt, Verbraucherpreise, Arbeitsproduktivität: Veränderung gegenüber dem Vorjahr in Prozent; Arbeitslosenquote: Abgrenzung der Bundesagentur für Arbeit.

Quelle: Kieler Institut für Weltwirtschaft (IfW), Konjunkturberichte, Deutsche Konjunktur im Winter 2018 Nr. 50 (2018|Q4), 11. Dezember 2018

Bruttoinlandsprodukt in ausgewählten Ländern und Regionen

| Bruttoinlandsprodukt ¹ | Prognose 2018 | Prognose 2019 | Prognose 2020 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| USA | 2,9 | 2,5 | 1,9 |
| Japan | 0,8 | 1,0 | 0,8 |
| Euroraum | 1,9 | 1,7 | 1,5 |
| Vereinigtes Königreich | 1,3 | 1,0 | 1,1 |
| Insgesamt | 2,4 | 2,1 | 1,8 |
| China | 6,6 | 6,1 | 5,8 |
| Lateinamerika | 0,6 | 1,6 | 2,3 |
| Indien | 7,7 | 7,5 | 7,0 |
| Ostasien | 5,1 | 4,7 | 4,6 |
| Russland | 1,6 | 1,7 | 1,6 |
| Weltwirtschaft insgesamt | 3,7 | 3,4 | 3,4 |

¹ Veränderung gegenüber dem Vorjahr in Prozent.

Quelle: Kieler Institut für Weltwirtschaft (IfW), Konjunkturberichte, Weltkonjunktur im Winter 2018 Nr. 49 (2018|Q4), 11. Dezember 2018

Branchenspezifische Entwicklung

IT-Markt im Jahr 2019 trotz Rezessionsgerüchten. Das US-Marktforschungsunternehmen Gartner prognostiziert für das Geschäftsjahr 2019 einen Anstieg der weltweiten IT-Ausgaben um 3,2 Prozent auf 3,8 Billionen US-Dollar und für 2020 um 2,8 Prozent auf 3,9 Billionen US-Dollar. Damit würde die Nachfrage nach IT-Produkten und -Dienstleistungen auch in den kommenden Jahren trotz drohender Rezession, Brexit und Handelskriegen hoch bleiben. Die positive Marktentwicklung trifft auch für die

Segmente zu, in denen die Software AG aktiv ist. Im Bereich Unternehmenssoftware erwarten die Experten ein weiterhin starkes Wachstum um 8,5 Prozent auf 431 Milliarden US-Dollar, das 2020 mit 8,2 Prozent und 466 Milliarden US-Dollar ähnlich hoch ausfallen wird. Bei den IT-Dienstleistungen wird 2019 mit einem Zuwachs um 4,7 Prozent auf 1,03 Billionen US-Dollar erstmals die Billionengrenze überschritten. 2020 ist hier mit einem weiteren Anstieg um 4,8 Prozent auf 1,08 Billionen US-Dollar zu rechnen.

Prognose der weltweiten IT-Ausgaben

| in Milliarden US-Dollar | 2019 Ausgaben | 2019 Wachstum in % | 2020 Ausgaben | 2020 Wachstum in % |
|-------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| Unternehmenssoftware | 431 | 8,5 | 466 | 8,2 |
| IT-Dienstleistungen | 1.030 | 4,7 | 1.079 | 4,8 |
| Gesamte IT | 3.767 | 3,2 | 3.875 | 2,8 |

Quelle: Gartner Says Global IT Spending to Reach \$3.8 Trillion in 2019
www.gartner.com/en/newsroom (28. Januar 2019)

Ausrichtung des Konzerns

Im Jahr 2018 erzielte die Software AG positive Umsatzerlöse und eine branchenweit führende Profitabilität. Weil das Umsatzwachstum das hohe Marktpotenzial unserer Produkte allerdings noch nicht adäquat widerspiegelt, hat der Konzern im 50. Jahr seines Bestehens das Transformationsprogramm Helix aufgesetzt. Das auf mehrere Jahre ausgelegte Programm baut auf den Stärken und der langjährige Expertise der Software AG auf und treibt den Wandel im Unternehmen voran, um den veränderten Markt- und Kundenbedürfnissen gerecht zu werden und eigene Wachstumschancen besser zu nutzen. Ziel ist es, die Software AG zu nachhaltig profitabilem Wachstum und an die Spitze der Technologiebranche zu führen.

Helix basiert auf drei strategischen Säulen:

1. Fokus auf Wachstumsmärkte und -produkte:

Die Software AG wird ihr Produktportfolio umstellen. Die Digital Business Platform (DBP) soll in die drei folgenden Bereiche mit jeweils eigenem Go-to-Market unterteilt werden:

- Integration und API
- IoT & Analytics
- Business Transformation

Jeder dieser drei Bereiche birgt attraktive Wachstumschancen. Darüber hinaus wird sich das Unternehmen auf die Märkte fokussieren, in denen sich ein überdurchschnittliches Wachstum erzielen lässt. Hierzu gehören Nordamerika, Deutschland, Großbritannien und Frankreich. Auch das Potenzial in der APJ-Region soll besser ausgeschöpft werden.

2. Implementierung einer Matrixstruktur und Einführung von SaaS:

Mit dem Ziel, die Schlagkraft der Vertriebsmannschaft zu verbessern, plant die Software AG die Einführung eines neuen Matrixmodells. Neben der durchgängigen Umsatz- und Kostenverantwortung nach Regionen durch sogenannte Regional Presidents wird der Konzern eine gleichberechtigte Umsatz- und Kostenverantwortung nach Produkten durch sogenannte General Manager implementieren. Folglich wird das Go-to-Market von einem Generalisten- auf ein Spezialistenmodell umgestellt. Das stärkt auch die Kundenbindung und schafft Chancen für Cross- und Upselling. Darüber hinaus werden die Produkte von einem klassischen Lizenzmodell auf ein abonnementbasiertes Vertriebsmodell (Subscription) umgestellt. Hierbei folgt die Software AG einem Branchentrend und geht nicht nur auf eindeutige Kundenpräferenzen ein, sondern wird mittelfristig die Volatilität der Quartalsergebnisse reduzieren und damit die Visibilität zukünftiger Umsätze steigern.

3. Führungsteam und Partner:

Das Führungsteam der Software AG wird die Neuausrichtung des Konzerns erfolgreich vorantreiben: Neben CEO Sanjay Brahmawar und CFO Arnd Zinnhardt werden Dr. Stefan Sigg als CPO und John Schweitzer als CRO als Vorstandsmitglieder die Transformation leiten. Daneben werden Bernd Groß als CTO und Paz Macdonald als CMO die Umsetzung des Projekts Helix maßgeblich unterstützen. Der Konzern ergreift zudem Maßnahmen, um eigene Talente zu halten bzw. neue Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für das Unternehmen zu gewinnen. Die Software AG wird überdies ihr Partnernetzwerk ausbauen und beabsichtigt, die entsprechenden Umsätze signifikant zu steigern.

Erwartete Ertragslage

Voraussichtliche Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Unter der Annahme einer Umsatzverteilung 2019, wie in der Kapitalmarktprognose unterstellt, sowie dem Nichtauftreten einmaliger, derzeit nicht vorhersehbarer Sondereffekte geht der Vorstand der Software AG davon aus, dass sich die Segmentmargen für DBP, Adabas & Natural (A&N) sowie Consulting auf Jahresebene im Vergleich zu 2018 auf ähnlicher Höhe einstellen werden.

Darüber hinaus erwartet der Vorstand der Software AG, dass sich bei stabilen Rahmenbedingungen (ohne derzeit nicht vorhersehbare Sondereffekte) der IFRS-Konzernjahresüberschuss im unteren bis mittleren einstelligen Prozentbereich reduziert. Die Entwicklung entspricht weitgehend der operativen EBITA-Marge (Non-IFRS). Die operative Non-IFRS-Marge wird für 2019 auf 28 bis 30 Prozent geschätzt. Der IFRS-Konzernjahresüberschuss ist keine Steuerungsgröße für das Management der Software AG, da diese Kennzahl im Saldo absolute Umsatz- und Kostengrößen und die jeweiligen Währungseffekte unterschiedlicher Geschäftsfelder vermischt und somit wenig aussagekräftig ist.

Für 2019 werden insbesondere die Themen Cloud-Computing, Maschinenlernen und Künstliche Intelligenz (KI) sowie IoT im Fokus stehen, vier zentrale Technologiefelder, die Unternehmen den Weg in die Welt neuer datengestützter Geschäftsmodelle weisen.

Basis für den vom Vorstand und Aufsichtsrat genehmigten Gesamtplan, einschließlich der erwarteten Entwicklung der DBP-, DBP-Cloud- & IoT- und A&N-Umsätze, der Consulting-Umsätze und der operativen EBITA-Marge, sind die individuellen Länderplanungen. Diese beruhen auf den erwarteten gesamtwirtschaftlichen Entwicklungen der jeweiligen lokalen Märkte, dem vorhandenen Auftragsbestand, der existierenden Pipeline, den erwarteten Wartungs Erneuerungsraten und der erwarteten Auslastung der Berater im Consulting-Bereich.

Für das Geschäftsjahr 2019 erwartet der Vorstand der Software AG ein Wachstum des DBP-Geschäfts (exkl. Cloud & IoT) zwischen 3 und 7 Prozent im Vergleich zum Vorjahr. Das Wachstum von Cloud- & IoT-Umsätzen wird voraussichtlich zwischen 75 und 125 Prozent im Jahresvergleich betragen. Bei A&N wird eine Entwicklung im Bereich von -5 bis 0 Prozent gegenüber dem Vorjahr erwartet. Unter der Voraussetzung, dass die gegenwärtige Konzernstruktur trotz des Projekts Helix oder anderer organisatorischen Veränderungen stabil bleibt, erwartet die Gesellschaft eine leichte Verringerung des Umsatzes aus Dienstleistungen sowie eine positive Entwicklung des Konzern-Gesamtumsatzes im niedrigen einstelligen Prozentbereich gegenüber dem Vorjahr. Diese Prognose basiert auf den Währungskursen des Vorjahres 2018.

Die EBITA-Marge (Non-IFRS) soll in der Bandbreite von 28,0 bis 30,0 Prozent liegen. Die Gesamtprognose für das Geschäftsjahr 2019 stellt sich wie folgt dar:

Ausblick Gesamtjahr 2019

| | GJ 2018 in Mio. EUR | Ausblick GJ 2019 Stand 30.01.2019 in % |
|---|------------------------|--|
| Umsatz DBP | 464,7 | — |
| DBP exkl. DBP Cloud & IoT | 434,4 | +3 bis +7 ¹ |
| DBP Cloud & IoT | 30,3 | +75 bis +125 ¹ |
| Umsatz A&N | 218,3 | -5 bis 0 ¹ |
| Operative Ergebnismarge (EBITA, Non-IFRS) ² | 31,5% | 28,0 bis 30,0 |

¹ Währungsbereinigt, exklusive Hosting-Services

² Vor Berücksichtigung nichtoperativer Einflussfaktoren (vgl. Non-IFRS-Ergebnisdefinition auf Seite 48)

Mittelfristige Geschäftsentwicklung

Mittelfristig strebt die Software AG ein profitables Geschäftswachstum an. Dabei soll die Einführung neuer Lizenzierungsmethoden den Anteil der wiederkehrenden Umsätze deutlich steigern. Die Gesellschaft wird zudem weiterhin auf einen starken operativen Free Cashflow achten.

Ausblick der Software AG-Holding (Einzelabschluss)

Die zukünftige Ertragslage der Software AG resultiert aus der Ertragsituation des Software AG-Konzerns und wird durch Ergebnisabführungen und Entscheidungen hinsichtlich der Ausschüttungen konzerninterner Dividenden bestimmt. Insoweit wird auf die dargestellte erwartete Ertragslage des Software AG-Konzerns verwiesen.

Voraussichtliche Entwicklung wesentlicher Gewinn- und Verlust-(GuV-)Posten

Die Herstellkosten, die größtenteils aus Personalkosten für Consulting-Leistungen bestehen, werden voraussichtlich zum Vorjahr leicht einstellig ansteigen. Die F&E-Aufwendungen werden im Vorjahresvergleich voraussichtlich ebenfalls einstellig wachsen, um insbesondere die Innovationen im Bereich Cloud & IoT voranzutreiben. Dabei ist der Aufbau von F&E-Ressourcen an Low-Cost-Standorten weiterhin von hoher Bedeutung. Die Entwicklung bezogen auf die Geschäftssegmente DBP und A&N wird sich an die Umsatzentwicklung anlehnen. Die Vertriebsaufwendungen werden voraussichtlich im oberen einstelligen Bereich wachsen, um das Wachstum im DBP- und Cloud- & IoT-Bereich voranzutreiben und die A&N-Kundenbasis weiter intensiv zu bedienen. Die operativen Verwaltungsaufwendungen werden ebenfalls im oberen einstelligen Bereich ansteigen, um das zukünftige Wachstum administrativ und prozessual zu unterstützen.

Darüber hinaus wird die zu Beginn des Jahres 2018 durchgeführte Steuerreform der Federal Tax in den USA weiterhin einen positiven Einfluss auf die zukünftigen Geschäftsergebnisse des Konzerns haben. Mit einem Umsatzanteil von mehr als 30 Prozent sind die USA mit Abstand der größte Einzelmarkt der Software AG. Zudem hat das Unternehmen in der Vergangenheit zahlreiche Akquisitionen in der amerikanischen Markt getätigt, sodass dort gewerbliche Schutzrechte (Intellectual Property Rights) wesentlicher Produkte liegen. Durch die wiederkehrenden Lizenzzahlungen (Royalties), die der US-amerikanischen Besteuerung unterliegen, profitiert die Software AG auch auf Konzernebene maßgeblich von der durchgeführten Reduzierung des US-Ertragsteuersatzes auf Bundesebene von 35 auf 21 Prozent.

Voraussichtliche Entwicklung der Dividenden

Kontinuierliche Dividendenpolitik

Die Software AG verfolgt eine nachhaltige, an der langjährigen wertorientierten Entwicklung des Konzerns ausgerichtete Ausschüttungspolitik. Diese Kontinuität soll im Sinne verlässlicher Aktionärsbeziehungen und der Wertschätzung der Aktionäre fortgesetzt werden. Die Ausschüttung erfolgt aus dem erwirtschafteten Gewinn und Cashflow. Neben der Investition in profitables Wachstum wird bei der Verwendung des Cashflows das Ziel verfolgt, die Aktionäre an der Ertragskraft der Software AG durch eine attraktive Dividende teilhaben zu lassen. Der Vorstand hat 2015 beschlossen, die Ausschüttungsquote auf den Korridor von 25 bis 33 Prozent vom Durchschnitt aus Konzernüberschuss (auf Aktionäre der Software AG entfallend) und Free Cashflow zu erhöhen, um der Wertorientierung im Sinne der Aktionäre Rechnung zu tragen.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr 2018 hat das Unternehmen seine werthaltige Dividendenpolitik fortgesetzt. Nachdem die Dividende für das Geschäftsjahr 2017 auf das Rekordniveau von 0,65 Euro je dividendenberechtigte Stückaktie angehoben wurde, werden Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung 2019 eine Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2018 in Höhe von 0,71 Euro vorschlagen. Das würde vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung einem Ausschüttungsvolumen von 52,5 (Vj. 48,1) Millionen Euro und einer Ausschüttungsquote von 30,1 (Vj. 31,8) Prozent bezogen auf den Durchschnitt des Konzernüberschusses (auf Aktionäre der Software AG entfallend) und des Free Cashflows 2018 entsprechen. Gemessen am Jahresschlusskurs der Software AG-Aktie (30. Dezember 2018: 31,59; Vj. 46,86 Euro) würde die Dividendenrendite 2,2 (Vj. 1,4) Prozent betragen. Dies ist eine Rendite, die im Vergleich zum aktuellen Kapitalmarktumfeld attraktiv ist. Die Dividendenpolitik ist als klares Zeichen der Wertorientierung des Unternehmens zu verstehen und soll in Zukunft weiter verfolgt werden.

Die Aktionäre der Software AG profitierten zudem vom Aktienrückkaufprogramm und der anschließenden Kapitalherabsetzung. Durch mehrere Rückkaufmaßnahmen und Einziehung der erworbenen Aktien hat die Software AG die in Umlauf befindliche Aktienzahl in den letzten Jahren verringert. Die durch die Software AG zurückgekauften Aktien sind nicht dividendenberechtigt. Von der Hauptversammlung der Software AG wurde der Vorstand im Geschäftsjahr 2017 ermächtigt, bis zu 10 Prozent des Grundkapitals zurückzukaufen. Bisher wurde von dieser Ermächtigung kein Gebrauch gemacht, sie kann jedoch jederzeit für weitere Aktienrückkaufprogramme eingesetzt werden.

Erwartete Finanzlage

Geplante Finanzierungsmaßnahmen

Aufgrund des hohen positiven operativen Cashflows sowie der komfortablen Liquiditätsposition ist kein externer Finanzierungsbedarf absehbar. Externe Finanzierungsmaßnahmen werden nahezu ausschließlich zur Finanzierung größerer Akquisitionen benötigt. Da sich der zeitliche Horizont für solche Übernahmen nicht vorhersehen lässt, können auch der Zeitpunkt sowie das benötigte Finanzierungsvolumen nicht genau vorhergesagt werden. Sollte sich jedoch eine größere Akquisition abzeichnen, könnten jederzeit Finanzierungsmaßnahmen durchgeführt werden.

Geplante Investitionen

Es gibt gegenwärtig keine konkreten Planungen für größere Investitionen. Die Software AG ist jedoch immer bereit, sich bietende Gelegenheiten für technologiegetriebene Akquisitionen zu nutzen. Auch größere strategische Übernahmen könnten bei günstiger Gelegenheit erfolgen, da die Software AG aufgrund ihres hohen, stabilen Cashflows Zugang zu attraktiven Finanzierungsmöglichkeiten hat.

Voraussichtliche Entwicklung der Liquidität

Basierend auf dem positiven Ausblick für die Umsatz- und Ergebnisentwicklung erwartet die Software AG eine weiterhin stabile Entwicklung des Free Cashflows. Entsprechend den Vorjahren sollte auch für 2019 von einem auf ähnlichem Niveau des Konzernüberschusses liegenden Free Cashflow ausgegangen werden können. Damit würde der operative Mittelzufluss die Dividendenzahlungen sowie die vertraglichen Kredittilgungen erneut übersteigen. Dies sollte zu einem weiteren Anstieg der Liquiditätsposition führen und damit die finanziellen Möglichkeiten der Gesellschaft für mögliche Akquisitionen nochmals verbessern.

Gesamtaussage zur voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns und zur voraussichtlichen Lage durch die Unternehmensleitung

Im Rahmen der Neuausrichtung der Software AG durch das Projekt Helix sehen wir 2019 als Jahr der Transformation, um unseren Konzern langfristig besser aufzustellen. Ziel ist es, die Software AG zu nachhaltig profitablen Wachstum und an die Spitze der Technologiebranche zu führen.

- Durch klarere Fokussierung auf Märkte und Produkte strebt die Software AG im Geschäftsbereich Digital Business Platform (exkl. Cloud & IoT) an, weitere Marktanteile zu gewinnen.
- Im Geschäftsbereich Cloud & IoT sieht die Software AG große Chancen für weiteres dynamisches Wachstum in der Zukunft. Wir sind davon überzeugt, dass unsere herstellerunabhängigen Produkte das Potenzial haben, zum Branchenstandard für Integration und IoT, Industrie 4.0 und die vernetzte Produktion zu werden.
- Die Stabilität des A&N-Geschäfts unterstreicht die hohe Loyalität der Kundenbasis. Angetrieben durch das Innovationsprogramm Adabas & Natural 2050+ strebt die Software AG für den Geschäftsbereich A&N an, ihre Umsätze zu stabilisieren.

CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Chancen- und Risikomanagement

Ziele

Das primäre Ziel der Software AG ist es, nachhaltiges, profitables Wachstum zu generieren und den Unternehmenswert zu steigern. Um dies zu erreichen, kombiniert sie etablierte Geschäftsaktivitäten mit dem Engagement in aussichtsreichen, neuen Marktsegmenten und Regionen. Um ihre langfristige, nachhaltige Entwicklung sicherzustellen, verzichtet die Software AG auf kurzfristige opportunistische Ergebnissteigerungen und daraus möglicherweise resultierende kurzfristige positive Effekte auf den Aktienkurs. Sie strebt mit einer auf nachhaltigen, langfristigen Erfolg ausgelegten Unternehmensstrategie ein ausgewogenes Chancen-Risiko-Verhältnis an und geht Risiken nur dann ein, wenn die damit verbundenen Geschäftsaktivitäten mit hoher Wahrscheinlichkeit eine Wertsteigerung des Unternehmens mit sich bringen. Voraussetzung ist stets, dass die Software AG die Risiken einschätzen kann und sie überschaubar und beherrschbar bleiben. Darüber hinaus beobachtet die Software AG systematisch die Risiken und Chancen aus dem laufenden Geschäft. Dazu zählen beispielsweise die ständige Beobachtung der Produkt- und Servicequalität sowie das Management von Währungsentwicklungen.

Organisation

Mit einem konzernweiten Chancen- und Risikomanagementsystem identifiziert die Software AG frühzeitig mögliche Risiken, um diese richtig zu bewerten und so weit wie möglich zu begrenzen. Risiken sind dabei als Abweichungen von den geplanten Werten zu verstehen. Risiken im engeren Sinne sind, wie im allgemeinen Sprachgebrauch üblich, als negative Abweichungen und Chancen als positive Abweichungen von den Planwerten definiert. Indem die Software AG die Risiken kontinuierlich betrachtet, kann sie den Gesamtstatus stets systematisch und zeitnah einschätzen sowie die Wirksamkeit entsprechender Gegenmaßnahmen besser beurteilen. Dabei bezieht sie sowohl operative als auch finanzwirtschaftliche, konjunkturelle, rechtliche und marktbedingte Risiken ein. Chancen ergeben sich generell aus der komplementären Sicht der operativen und funktionalen Risikostruktur in allen Risikofeldern. Um die identifizierten Risiken laufend zu überwachen, setzt die Software AG verschiedene Controlling-Instrumente ein, die sich sowohl auf die Entwicklung des Gesamtunternehmens als auch auf bereichsspezifische Themenstellungen beziehen. Durch definierte

Berichtswege wird der Vorstand kontinuierlich über derzeitige und künftige Chancen und Risiken sowie die aggregierte Risikostruktur informiert. Die Software AG aktualisiert und kontrolliert stetig die konzernweit gültigen Vorgaben zur Prävention und Reduzierung von Gefährdungen.

Verantwortung

Die in der Konzernzentrale für Chancen- und Risikomanagement verantwortlichen Bereiche steuern und kontrollieren das weltweite Chancen- und Risikomanagement der Software AG sowie der Konzerngesellschaften. Sie erstellen die Chancen- und Risikoberichte, initiieren die Weiterentwicklung des Chancen- und Risikomanagementsystems und erarbeiten risikomindernde Vorgaben für den gesamten Konzern. Funktion und Zuverlässigkeit des Systems sowie der Berichterstattung werden fortlaufend überprüft. Das Interne Kontrollsystem (IKS) der Software AG operationalisiert die Geschäftsrisiken. Es beinhaltet interne Richtlinien (Policies) zu Geschäftspolitik und -praktiken sowie eine konzernweite Vorgabe wirksamer interner Kontrollen, deren Einhaltung kontinuierlich überprüft wird. Die Policies regeln interne Prozesse und Verantwortungsbereiche auf lokaler und globaler Ebene. Sie dienen sowohl der Information des Managements, als auch der Überwachung der operativen Geschäftsrisiken des Software AG-Konzerns. Um die Transparenz zu erhöhen, werden diese Policies zentral verwaltet, veröffentlicht und deren Einhaltung kontinuierlich überprüft. Zentrale Geschäftsprozesse werden durch Softwareapplikationen, die überwiegend auf eigener Technologie basieren, zentral gesteuert und überwacht. Ein weiterer Bestandteil des Chancen- und Risikomanagements ist der Risikotransfer von operativen Risiken auf Versicherer. Die weltweite Koordination hiervon erfolgt in der Konzernzentrale durch die Abteilung General Services.

Struktur des Chancen- und Risikomanagementsystems

Controlling

Das weltweit unter einheitlicher Leitung stehende Controlling überwacht zeitnah die sich aus dem operativen Geschäft ergebenden Risiken, unter anderem auch aus dem Professional-Service-Geschäft, und berichtet fortlaufend die steuerungsrelevanten Kennzahlen an den Vorstand. Darüber hinaus werden sowohl operative als auch strategisch relevante Risiken mithilfe eines strukturierten

Reportingsystems analysiert. Dabei werden mithilfe Kennzahlen die Entwicklungen aller relevanten Unternehmensbereiche beleuchtet und fortlaufend, monatlich bzw. quartalsweise (je nach Kennzahl), an den Vorstand berichtet. Überdies werden bei auftretenden Sondersituationen hinsichtlich möglicher Geschäftschancen bzw. -risiken Ad-hoc-Analysen durchgeführt und an den Vorstand berichtet.

Finanzen

Der Bereich Finanzen ist für die Erstellung aller rechnungslegungsrelevanten Richtlinien in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) verantwortlich. Alle abschlussrelevanten Bilanzierungsentscheidungen sowie der Umsatzlegungsprozess werden durch den weltweit verantwortlichen Corporate-Finance-Bereich überwacht bzw. getroffen. Dadurch wird die konzernweite Einhaltung der IFRS-Rechnungslegungsvorschriften sichergestellt.

Treasury

Das Corporate-Treasury-Team erstellt tägliche Cash-Reports für den Vorstand. Des Weiteren werden alle Sicherungsgeschäfte wöchentlich und darüber hinaus die European Monetary Infrastructure Regulations Reports (EMIR) monatlich an den Vorstand berichtet. Alle risikobehafteten Fremdwährungs- sowie Sicherungsgeschäfte dürfen ausschließlich durch das direkt dem Finanzvorstand unterstehende Corporate-Treasury-Team durchgeführt werden. Eine globale Treasury-Richtlinie verbietet den Landesgesellschaften alle risikobehafteten Geschäfte mit Derivaten. Die Einhaltung dieser Richtlinie wird regelmäßig durch die interne Revision geprüft. Der weltweite Prozess des Forderungseinzugs wird zentral in der Treasury-Abteilung überwacht.

Interne Revision

Die interne Revision der Software AG ist ein aktiver Bestandteil des Risikomanagements des Unternehmens. Sie stellt durch einen systematischen und zielgerichteten Ansatz die Effektivität des Risikomanagements sowie die Bewertung und kontinuierliche Verbesserung des Internen Kontrollsystems (IKS) und der Führungs- und Überwachungsprozesse sicher. Des Weiteren ist sie darauf ausgerichtet, durch die Beurteilung der Effektivität und Effizienz von Geschäftsprozessen Mehrwerte für die Software AG zu schaffen. Die interne Revision berichtet direkt an den Vorstandsvorsitzenden und operiert weltweit.

Risikomanagement im Rechnungslegungsprozess

Um Fehlerrisiken bei der Rechnungslegung weitgehend auszuschließen, wurden die folgenden Prozesse implementiert:

- Es bestehen detaillierte, weltweit einheitliche IFRS-konforme Bilanzierungsrichtlinien, die verpflichtend anzuwenden sind. Die Einhaltung dieser Richtlinien wird durch Corporate Finance sichergestellt und durch die interne Revision geprüft.
- Die Buchhaltungen der Länder werden durch die lokal verantwortlichen Finance-Controlling- und Administration(FC&A)-Manager kontrolliert, die wiederum von den regional verantwortlichen FC&A-Managern überwacht werden. Die Landesgesellschaften melden ihre Zahlen an das zentrale Konzernrechnungswesen, das einen Teil des Corporate-Finance-Teams bildet. Dort werden die Zahlen der Landesgesellschaften mit dem Softwaretool SAP/BCS konsolidiert. Gleichzeitig konsolidiert Corporate Controlling die Gewinn- und Verlustrechnungen der Länder mit dem Office-Plus-System (Management-Information-System). Abschließend werden die beiden konsolidierten Konzern-Gewinn- und Verlustrechnungen gegeneinander gespiegelt, eventuelle Abweichungen untersucht und gegebenenfalls aufgetretene Unstimmigkeiten berichtet.
- Die weltweite Funktionstrennung bei der Erstellung und Überprüfung buchhalterischer Zahlen ist durch die Trennung der Bereiche in Corporate Finance und Corporate Controlling gewährleistet. Beide berichten mit unterschiedlichen Bereichsleitern jeweils getrennt an den Finanzvorstand.
- Im Rahmen der Monatsberichtserstellung werden durch die Abteilungen Corporate Finance und Corporate Controlling die Berichtszahlen aller Reporting-Einheiten analysiert und geprüft. Eventuell auftretende Differenzen werden monatlich korrigiert.
- Alle konzerninternen Liefer- und Leistungsbeziehungen werden zentral verwaltet und durch Kooperationsverträge rechtlich geregelt. Die wesentlichen Leistungsverrechnungen erfolgen über zentrale Abteilungen in den Bereichen Corporate Finance und Corporate Controlling. Darüber hinaus sind die konzerninternen Abstimmungsprozesse in der Policy „Intercompany Transactions“ weltweit einheitlich geregelt. Der Prozess

der Umsatzlegung wird durch zentral gesteuerte weltweite Genehmigungsprozesse mit Beginn der Vertragsanbahnung streng überwacht. Das System zur präventiven internen Kontrolle (Global Deal Desk) ist weltweit implementiert. Alle Angebote zum Abschluss von Kundenverträgen durchlaufen diesen Genehmigungsprozess, in den neben der Rechtsabteilung auch Corporate Finance, Corporate Controlling sowie der Vorstand involviert sind.

- Die interne Revision prüft kontinuierlich alle wesentlichen Kundenverträge weltweit im Hinblick auf die Einhaltung des Genehmigungsprozesses und die korrekte Abbildung im Rechnungswesen.
- Die Zugriffsvorschriften auf die lokalen und zentralen Buchhaltungsprogramme sind mittels einer Policy weltweit einheitlich geregelt und werden durch die Abteilung Global Information Services (GIS) überwacht.
- Auf die Daten des Konsolidierungsprogramms SAP/BCS haben nur die Mitarbeiter der Konzernrechnungslegung Zugriff.
- Alle Konzernberichte inklusive des zusammengefassten Lageberichts werden im Rahmen des Vier-Augen-Prinzips im Bereich Corporate Finance durch eine zweite Person überprüft.
- Die Software AG beauftragt zur Bewertung komplexer Sachverhalte, wie Aktienoptionsprogramme, Pensionsrückstellungen, Rechtsrisiken oder Kaufpreisuordnungen im Rahmen von Akquisitionen, regelmäßig externe Sachverständige.

Strategisches Risiko- und Chancenmanagement (RCM)

Das strategische RCM-System besteht aus einem zentralen interdisziplinären Kernteam, das sich aus den Leitern der Konzernbereiche Finanzen, interne Revision und Recht zusammensetzt und in dieser Funktion an den Finanzvorstand berichtet. Für die Bewertung, die Überwachung sowie das Management der identifizierten strategischen Risiken ist jeweils eine für das entsprechende Fachgebiet verantwortliche Führungskraft als Risikopate zuständig. Die Risikopaten werden vom Kernteam vorgeschlagen und durch den verantwortlichen Vorstand benannt. Die Risikobewertung erfolgt nach einem einheitlichen Bewertungssystem. Es berücksichtigt dabei als Risikoklassen die möglichen Auswirkungen der Risiken auf das Konzern-EBIT der nächsten drei Jahre. Diese Auswirkungen sind unter Einbeziehung der vom Management durchgeführten, risikominimierenden Maßnahmen ermittelt.

| Erwartete EBIT-Auswirkungen für die nächsten 3 Jahre (kumuliert) in Mio. EUR | Risikoklasse |
|--|--------------|
| 20–50 | gering |
| 50–200 | mittel |
| > 200 | hoch |

Dabei werden die EBIT-Auswirkungen der nächsten drei Jahre in drei Klassen unterschieden. Auswirkungen mit bis zu 50 Millionen Euro auf das Konzern-EBIT der nächsten drei Jahre sind der Risikoklasse „gering“, zugeordnet. EBIT-Auswirkungen von 50 bis 200 Millionen Euro sind der Risikoklasse „mittel“ und EBIT-Effekte mit über 200 Millionen Euro Auswirkungen in den nächsten drei Jahren sind der Risikoklasse „hoch“ zugeordnet.

Diesen EBIT-Auswirkungen in den nächsten drei Jahren werden in einem gesonderten Schritt Eintrittswahrscheinlichkeiten in drei Risikostufen zugeordnet.

| Eintrittswahrscheinlichkeiten in % | Risikostufen |
|------------------------------------|----------------------|
| 0–33 | unwahrscheinlich |
| 34–66 | wahrscheinlich |
| > 67 | höher wahrscheinlich |

Eintrittswahrscheinlichkeiten von 0 bis 33 Prozent werden mit der Risikostufe „unwahrscheinlich“, von 34 bis 66 Prozent mit der Risikostufe „wahrscheinlich“ und über 66 Prozent mit der Risikostufe „höher wahrscheinlich“ bewertet. Die Risikoklassen und -stufen werden dann mithilfe der Erwartungswerte in Äquivalenzkennzeichen aggregiert. Diese werden anschließend in Dreierstufen den kumulierten Risikosignalen zugeordnet.

| Risikosignale | Risikorelevanz |
|---------------|----------------|
| Grün | untergeordnet |
| Gelb | mittel |
| Rot | signifikant |

Alle strategischen Risiken und Chancen werden mit dieser Risikomatrix einheitlich bewertet. Risiken und Chancen, die nicht als strategisch erachtet werden, werden nicht in die Risikomatrix aufgenommen. Alle Verantwortungsträger des Konzerns sind dafür verantwortlich, neu erkannte strategische Risiken und Chancen an das Kernteam in der Konzernzentrale zu melden, das seinerseits den Vorstand informiert, um mögliche Bewältigungsstrategien zu beraten. Das Kernteam berichtet regelmäßig die fortlaufende

Entwicklung der erkannten Risiken und Chancen an den Vorstand. Der Vorstand stellt das RCM-System regelmäßig dem Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats vor und diskutiert mit diesem die Beurteilung der identifizierten Risiken und Chancen sowie geeignete Maßnahmen zur Administration der Risiken und Chancen.

Sicherstellung der Wirksamkeit des Risiko- und Chancenmanagementsystems und des Internen Kontrollsystems

Das RCM-System und das Interne Kontrollsystem (IKS) werden durch die Interne Revision regelmäßig auf ihre Wirksamkeit überprüft. Bei Bedarf werden Verbesserungsvorschläge erarbeitet, deren Umsetzung zentral überwacht wird. Rechnungslegungsrelevante Kontrollprozesse werden regelmäßig durch die Bereiche Corporate Finance und Corporate Controlling intern überprüft und den neuen Entwicklungen angepasst.

Darstellung der wesentlichen Einzelrisiken und Chancen

Die Software AG stellt aus der Gesamtheit der im Rahmen des Risiko- und Chancenmanagements identifizierten Risiken und Chancen wesentliche Risiko-Chancenfelder sowie Einzelrisiken und Chancen im Risiko- und Chancenbericht dar.

Umfeld- und Branchenrisiken/-chancen

Marktrisiken

Marktrisiken bestehen unter anderem in den unterschiedlichen konjunkturellen Entwicklungen einzelner Länder bzw. Regionen. Die technische Entwicklung der einzelnen Sektoren der IT-Branche kann die jeweiligen Geschäftspotenziale der einzelnen Geschäftsbereiche sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Der ausgewogene Umsatzmix der Software AG reduziert die Abhängigkeit von einem einzelnen geografischen oder fachlichen IT-Teilmarkt. Das Unternehmen vermarktet Technologien, die einen weitgehend branchenunabhängigen Einsatz finden. Damit besteht keine Abhängigkeit von einzelnen Branchen oder Kunden. Mit technischen Innovationen, ständigen Investitionen in Forschung und Entwicklung (F&E) sowie dem Zukauf neuer Technologien im Rahmen unserer technologiegetriebenen Akquisitionen hat die Software AG ihr Produktportfolio deutlich erweitert und wird es auch in Zukunft weiter ausbauen. Dadurch fördert sie bei ihren Kunden die Flexibilität vorhandener IT-Infrastrukturen, die erhebliche Kostenreduktionen erzielen, und sichert sich damit langfristig eine breite Kundenbasis. Die Return-on-Investment-Zeiten sind für die Kunden der Software AG kurz. Daher bieten sich ihre neuen Produkte auch in konjunkturellen Schwächephasen zur Bewältigung des

marktbedingten Kostendrucks an. Die Produkte der Software AG werden beim überwiegenden Teil ihrer Kunden für geschäftskritische Anwendungen verwendet, die bei Zufriedenheit Jahre oder oft Jahrzehnte genutzt werden. Daher ist der Umsatzstrom, insbesondere aus den Wartungsleistungen, stabil.

Marktchancen

Die Software AG sieht sich als Technologieführer bei der digitalen Transformation von Unternehmen. Die starke Entwicklung des Internet of Things (IoT) sieht sie als eine große Chance für ihre eigene zukünftige Entwicklung. Insbesondere im IoT-Bereich erwartet die Software AG in den nächsten Jahren ein starkes, dynamisches Wachstum. Durch die strategische Neuausrichtung, in welche die Ergebnisse eines umfassenden Strategieprojekts eingeflossen sind, wird die Software AG sich verstärkt auf die technologischen und regionalen Wachstumsmärkte konzentrieren. Zugleich wird die Software AG ihr Programm Adabas & Natural 2050+ fortsetzen und angesichts der Bedeutung, die „Ökosysteme“ für den erfolgreichen Softwarevertrieb haben, auch ihr Partnermodell noch attraktiver gestalten. Durch diese Maßnahmen erschließen sich der Software AG überdurchschnittlich gute Chancen, Marktanteile in Kernmärkten auszubauen bzw. zu behaupten. Als Beispiel sei hier der Markt für Integrationssoftware genannt, der nach intensiver Analyse ein für die Software AG adressierbares Umsatzvolumen von rund 11 Milliarden US-Dollar bedeutet.

Europäische Staatsschuldenkrise

Die seit 2010 schwelende Staatsschuldenkrise in einzelnen Euroländern hatte und hat auf die originäre Geschäftstätigkeit der Software AG nur einen begrenzten Einfluss. Die Software AG erzielte im Geschäftsjahr 2018 in den von der Staatsschuldenkrise besonders stark betroffenen Ländern (Portugal, Italien, Griechenland und Spanien) lediglich 4,4 (Vj. 4,0) Prozent ihres profitablen Produktumsatzes. Der wesentliche Teil davon wurde in Spanien erzielt. In Griechenland unterhält die Gesellschaft keine geschäftlichen Aktivitäten.

Brexit

Durch den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union entstehen Unsicherheiten hinsichtlich der weiteren Entwicklung der britischen Wirtschaft, aber auch der gesamten europäischen Wirtschaft. Da das britische Parlament die Verhandlungsergebnisse mit der Europäischen Union ablehnte, erhöhte sich das Risiko eines ungeordneten Brexits deutlich.

Die konkreten Auswirkungen eines ungeordneten Brexits auf die Gesellschaft sind derzeit noch nicht absehbar. Aus diesem Grunde sind außer der bestehenden Unsicherheit keine genauen Prognosen möglich. Der britische Markt ist jedoch für die Software AG einer der bedeutsamsten Märkte. Risikomitigierend sollte wirken, dass die

Software AG in allen wesentlichen Finanzzentren der Europäischen Union tätig ist. Daher können die aus dem Vereinigten Königreich abwandernden Finanzunternehmen von den Tochtergesellschaften der Software AG in den relevanten EU-Zielländern, beispielsweise Deutschland, Frankreich und Irland, bedient werden.

USA

Die USA sind für die Software AG der weltweit wichtigste Markt. In den USA verfügt die Software AG über einen eigenen Vertrieb sowie bedeutende Teile der Konzern-Zentralabteilungen, wie Marketing und F&E mit wesentlichen lokal vorhandenen IP-Rechten, die zu erheblichen Lizenzzahlungen innerhalb des Konzerns in die USA führen. Große Teile des Konzerngewinns werden in den USA erwirtschaftet und versteuert. Die zum Ende des Vorjahres 2017 in den USA durchgeführte Steuerreform reduzierte die Steuerlast der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2018 gegenüber dem Vorjahr deutlich. So sank die Konzernsteuerquote von 37,3 Prozent im Vorjahr auf 30,0 Prozent im Geschäftsjahr 2018. Auch in den kommenden Jahren wird sich voraussichtlich der Steueraufwand, unter sonst gleichen Bedingungen, nachhaltig auf diesem geringeren Niveau stabilisieren. Da wesentliche Teile des Software AG-Konzerns in den USA angesiedelt sind, erwartet die Gesellschaft als deutsches Unternehmen keine großen Nachteile durch die „Amerika-first-Strategie“ der gegenwärtigen US-Regierung. Auch für ihr globales Geschäft sieht die Software AG derzeit noch keine substantziellen Risiken aus der amerikanischen Welthandelspolitik. Inwieweit der sich abzeichnende Handelskonflikt zwischen den USA einerseits und China sowie der Europäischen Union andererseits sich negativ auf die globale Entwicklung des Software AG-Konzerns auswirken wird, ist derzeit noch nicht absehbar. Da sich die US-Wirtschaft aktuell sehr positiv entwickelt, dürften jedoch die Marktchancen die Risiken überwiegen.

Unternehmensstrategische Risiken und Chancen

Produktinnovation

Die Softwarebranche unterliegt sehr schnellen Innovationsszyklen sowohl hinsichtlich neuer Produkte als auch der Go-to-Market-Modelle, wie verbrauchsabhängiger Modelle (Pay per Use) im IoT- und Cloud-Geschäft. Diese basieren auf sich ständig ändernden Kunden-, Markt- und Integrationserfordernissen. Innovationstrends sind nur schwer vorhersehbar oder werden unter Umständen zu spät erkannt. Dabei ergeben sich hohe Anforderungen an das richtige Austarieren zwischen schneller Produktinnovation auf der einen Seite und Produktqualität auf der anderen Seite. Im Cloud-Geschäft sind die technischen und rechtlichen Risiken hinsichtlich Datenschutz und Datensicherheit deutlich höher als im bisher dominierenden On-Premise-Geschäft. Neue Start-up-Unternehmen, ohne eine lange Historie im On-Premise-Geschäft, können das Cloud-Geschäftsmodell von Beginn an anwenden

und sind daher schneller in der Lage, dieses Geschäftsmodell zu entwickeln und umzusetzen.

Aufgrund der Unsicherheit der zukünftigen Entwicklung des Softwaremarktes besteht das Risiko, Innovationstrends nicht oder nicht rechtzeitig erkennen zu können. Das kann zu unzureichender Fokussierung auf zukünftig wachstumsrelevante Produkte führen. Große Mitbewerber verfügen über größere finanzielle Ressourcen zur Neu- und Weiterentwicklung der Produktportfolien. Daher kann das Geschäft der Software AG durch neue Produkte der Wettbewerber in seiner Entwicklung negativ beeinflusst werden. Darüber hinaus darf auch die Fokussierung auf die bestehenden Märkte der Software AG nicht beeinträchtigt werden.

Um dieses Innovationsrisiko zu minimieren, wurden und werden erhebliche Investitionen in die Weiterentwicklung des Produktportfolios getätigt. Weiterhin wird die zukünftige Marktentwicklung auch durch kontinuierliche Zusammenarbeit mit den führenden Technologieanalysten Gartner und Forrester analysiert. Die enge Zusammenarbeit der Bereiche Vertrieb, Produktmarketing und -management sowie F&E mit den Kunden der Software AG im Rahmen eines kundenzentrischen Innovationsprozesses ermöglicht marktgetriebene und damit auch marktrelevante Produktneuentwicklungen. Dabei werden Produkte gemeinsam mit Kunden entwickelt, um deren Anforderungen zu berücksichtigen. Im Zusammenhang mit dem Innovationsrisiko besteht eine der wesentlichen branchenüblichen Herausforderungen darin, die Allokation der F&E-Ressourcen zu steuern. Dabei besteht das Risiko einer unzureichenden Fokussierung auf die zukünftigen wachstumsrelevanten Themen. Dieses Risiko wird durch das neu zu implementierende General-Manager-Konzept mit Umsatzverantwortung der Produktlinien verringert. Hier sollen auch zukünftig die Umsatzerlöse der einzelnen Produktlinien kontrolliert werden, um Fehlentwicklungen rechtzeitig zu erkennen und erforderliche Managementaktivitäten einzuleiten und durchzuführen.

Die Produktqualität wird durch die eingeführten Produktstandards, den Qualitätsbeauftragten und das Chief Quality Office sichergestellt. Dieses Office überwacht die Produktqualität, die Anwenderfreundlichkeit der Produkte und den Kundensupport.

Durch ein konsequentes, extern zertifiziertes Qualitätsmanagement zur Qualitätsüberwachung sowie die bereichsübergreifenden Reaktionsteams für auftretende Störfälle im Bereich Datenschutz und Sicherheit wird dem gestiegenen Datenschutzrisiko aus dem Cloud-Geschäft Rechnung getragen. Des Weiteren wurde die Zusammenarbeit mit externen „digitalen Forensikern“ weiter ausgebaut.

Bei neueren Entwicklungstrends wird das Produktangebot der Software AG auch durch Akquisitionen arrondiert, wie

zuletzt bei den Akquisitionen von TrendMiner und Built.io im Geschäftsjahr 2018.

Insbesondere durch den Ausbau des IoT-Geschäfts sowie durch die im Produktbereich Digital Business Platform (DBP) erreichte Technologieführerschaft, die von führenden Technologieanalysten wie Gartner und Forrester mehrfach bestätigt wurde, ergeben sich erhebliche Marktchancen für die Software AG. Bei dem sich immer mehr beschleunigenden Trend zu Industrie 4.0 und IoT, mit einer immer weiter fortschreitenden Digitalisierung der Unternehmen und der staatlichen Verwaltungen, kann die Software AG aus der Position eines Innovationsführers die Märkte mitentwickeln.

Die hier dargestellten Produktrisiken wurden zum Jahresende 2018 wie im Vorjahr mit dem Risikosignal gelb bewertet.

Das Strategie-Projekt Helix hat die Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten der Software AG genau analysiert und kam zu dem Ergebnis, dass durch einen gesteigerten Produktfokus ein effizienterer und effektiverer Einsatz der Ressourcen unterstützt werden kann. Zudem wird durch die zukünftige Etablierung der Performance-Matrix sichergestellt, dass die Kunden- und Marktanforderungen an die Produktentwicklung in der richtigen Priorisierung in die Produkt-Roadmap eingehen. Hierin liegt eine erhebliche Chance, die Wettbewerbsvorteile der Produkte der Software AG weiter auszubauen und die hervorragende Positionierung in den relevanten Technologiestudien zu erhalten. Doch auch die Kundenzufriedenheit kann mit einer stärker fokussierten F&E ausgebaut und damit der Geschäftserfolg gesteigert werden.

Marktrisiken und Chancen für die Digital Business Platform

Der Markt für digitale Geschäftsplattformen hat sich in den letzten Jahren weiterentwickelt und ist reifer geworden. Er besteht aus diversen Teilmärkten mit unterschiedlichen Größen und Wachstumsraten.

Die DBP bündelt die Produktfamilien ARIS, Alfabet, webMethods, Apama und Terracotta. Mit diesen Produktfamilien ist die Software AG in den DBP-Teilmärkten Business-Process-Management-Software, Integrationssoftware, Business Process Analytics, Governance, Risk Management & Compliance, Enterprise Architecture Management und Critical Event Processing sowie weiteren kleineren Teilmärkten vertreten. Die neu hinzugekauften und weiterentwickelten Produktfamilien Cumulocity, Zementis, TrendMiner sowie „Flow“ und „Embed“ von Built.io stellen die Basis für das neue Geschäftsfeld IoT dar.

Die Software AG strebt weiterhin die globale Marktführerschaft im Bereich digitaler Geschäftsplattformen an und plant das Cloud- & IoT-Geschäft deutlich auszubauen.

Dies erfordert eine hohe Innovationsgeschwindigkeit sowohl technologisch als auch beim Go-to-Market. Diese Strategie erfordert hohe Investitionen in Marketing, Vertrieb und Entwicklung.

Hierzu wird das Unternehmen durch eigene F&E-Anstrengungen sowie gezielte Technologieakquisitionen weiterhin in Produktinnovationen investieren, die wesentlich dazu beitragen, dass Kunden die Chancen der Digitalisierung vollumfänglich ausschöpfen können. Dabei steht die Software AG als Innovationsführer im Wettbewerb mit anderen großen Softwareanbietern, Systemintegratoren und Plattformanbietern, die diesen Markt ebenso entwickeln und dominieren möchten. Daher wurden 2018 die Technologieakquisitionen TrendMiner und Built.io durchgeführt. Das IoT-Geschäft entfaltet mit großer Wahrscheinlichkeit in den nächsten zwei bis drei Jahren eine hohe Dynamik. Bereits im Geschäftsjahr 2018 konnten die Umsätze in diesem Geschäftsbereich verdoppelt werden. Daher besteht ein wesentliches Risiko darin, dieses Geschäftsfeld nicht mit der nötigen Geschwindigkeit erfolgreich entwickeln zu können. Die zunehmende Fokussierung auf die IoT-Marktentwicklung beinhaltet jedoch auch das Risiko der Defokussierung bezüglich des traditionellen DBP-Geschäfts.

Die Herausforderung für die Software AG besteht darin, sowohl die Einzelprodukte als auch die Plattform stetig zu verbessern. Eine besondere Chance liegt dabei in dem modularen, von anderen Software- und Hardwareherstellern unabhängigen Aufbau der DBP und ihrer Fähigkeit, auf vorhandenen Systemen beliebiger Hersteller aufzusetzen. Somit bietet die DBP den Anwendern einen hohen Investitionsschutz, da auf Basis der vorhandenen IT-Landschaften in kürzester Zeit eigene, innovative Anwendungen schnell und flexibel entwickelt und integriert werden können.

Eine weitere Herausforderung besteht darin, replizierbare Lösungen auf Basis der DBP zu entwickeln, um von Skaleneffekten zu profitieren. Somit beeinflusst die Replizierbarkeit der entwickelten Lösungsszenarien die Profitabilität des Geschäftsbereichs.

Große Chancen bietet die weltweit fortschreitende Digitalisierung: Laut den führenden Marktanalysten sind die Kernkomponenten der DBP mit Integrationssoftware, Lösungen zur Prozessoptimierung sowie Analyse-Tools für Big Data und insbesondere IoT ausgesprochene Wachstumsthemen. Die DBP-Lösungen gewinnen bei den Kunden an strategischer Bedeutung, da sie zunehmend zur Transformation ganzer Geschäftsmodelle eingesetzt werden. Hieraus ergeben sich Chancen und Risiken. Einerseits steigen die Auftragsvolumina sowie die Anzahl sogenannter Multi-Produkt-Aufträge, die also mehr als ein Produkt der DBP umfassen. Andererseits erfordert es die Fokussierung auf eine limitierte Anzahl strategischer Kunden, bei denen solche Großaufträge platziert werden

können. Daraus ergeben sich längere Vertriebsprozesse sowie das Risiko entsprechend höherer Volatilitäten der Lizenzumsätze in einzelnen Quartalen.

Um diese Marktrisiken der DBP aktiv zu managen, wurden und werden folgende Maßnahmen ergriffen:

- Ausbau der strategischen Allianz ADAMOS sowie strategischer Partnerschaften mit weiteren führenden Unternehmen im Bereich IoT
- Implementierung einer neuen Go-to-Market-Strategie mit nutzungsabhängigen Lizenzgebühren bzw. Subskriptions-/Cloud-Geschäftsmodellen
- Umstellung der Vergütungsmodelle des Vertriebs auf die neuen Go-to-Market-Strategien
- Fokussierung auf größere Landesorganisationen mit ausreichender Anzahl an Technologieberatern
- Sicherstellen des bisherigen DBP-Geschäfts, während das neue Cloud- & IoT-Geschäft entwickelt wird
- Ausbau der Kommunikation mit Kunden und Kapitalmärkten hinsichtlich der Auswirkungen der neuen Geschäftsstrategie
- Laufende Überwachung der Go-to-Market-Ergebnisse und frühzeitiges Gegensteuern bei Fehlentwicklungen
- Die Software AG etabliert die DBP als führende Technologieplattform zur Implementierung und Umsetzung der für alle Unternehmen und Organisationen immer wichtiger werdenden digitalen Strategie
- Das Programm Adabas & Natural 2050+ stabilisiert nicht nur das Produktsegment A&N, sondern verbessert auch das Cross-Selling-Potenzial des DBP-Geschäfts

Der Bereich DBP bietet erhebliche Chancen für die zukünftige Geschäftsentwicklung der Software AG, insbesondere aufgrund der Technologieführerschaft sowie der schnellen Entwicklung des IoT-Marktes und des stark zunehmenden Trends zur Unternehmensdigitalisierung (siehe hierzu auch die oben dargestellten Marktchancen). Diese Risiken wurden zum Jahresende 2018 wie im Vorjahr mit dem Risikosignal rot bewertet.

Zur weiteren Risikomitigierung hat der Vorstand im Rahmen der strategischen Neuausrichtung beschlossen, im Jahr 2019 die komplexe DBP in besser verständliche und fokussiertere Produktangebote aufzugliedern: Integration & API, IoT & Analytics und Aris & Alfabet (A²), ohne die technische Interoperabilität der DBP-Komponenten aufzugeben. Damit sollen die Vertriebskomplexität verringert

und die Stärke der einzelnen Produktangebote, die von den Technologieanalysten fortwährend bestätigt wird, stärker in den Mittelpunkt gestellt werden. Darin sieht der Vorstand Chancen, die Sichtbarkeit der Produkte bei den Bestands- und Zielkunden zu steigern, die Identität der Software AG zu schärfen und die Kundenzufriedenheit und den Kundenerfolg signifikant zu verbessern. All dies wird nach Einschätzung des Vorstands dazu beitragen, den Anteil in den Wachstumsmärkten Integration, IoT, Analytics, Process Mining und Enterprise Asset Management zu steigern.

Cloud & IoT

Gemäß der neuen strategischen Ausrichtung der Software AG soll das Cloud- & IoT-Geschäft in Zukunft der wesentliche Wachstumstreiber der Software AG werden. Die „Land-and-Expand“-Strategie in den Cloud- & IoT-Märkten erfordert eine Weiterentwicklung der Unternehmenskultur und der Vertriebsvergütungsmodelle. Die bisherige Fokussierung des Vertriebs auf zeitlich unbegrenzte Lizenzen mit der vollen Lizenzerlös-Realisierung zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses muss transformiert werden in eine nachhaltigere Vertriebskultur, die mittels Subskriptions- und Cloud-Verträgen eine über die Zeit verteilte Lizenzerlös-Realisation ermöglicht. Um dies zu erreichen, wird in den größten Regionen/Landesgesellschaften eine auf den IoT-Markt spezialisierte parallele Vertriebsorganisation aufgebaut. Dabei werden horizontale und vertikale Marktsegmente für IoT Service Provider und Endkunden adressiert. Dies soll in Zukunft zu stabileren und stetig steigenden Umsatzerlösen führen. Die Wahrnehmbarkeit der Marke Software AG ist noch ausbaufähig. Daher werden zurzeit die Marketingaktivitäten und Ressourcen deutlich ausgebaut. Die Wettbewerbsintensität im IoT-Markt erhöht sich ständig durch den Eintritt von großen Cloud-Anbietern, Telekommunikationsunternehmen, traditionellen IT-Anbietern, Systemintegratoren und anderen. Dieser steigende Wettbewerb erfordert eine deutliche Beschleunigung des IoT-Geschäftsaufbaus. Auch die Preise für mögliche IoT-Akquisitionen werden dadurch möglicherweise steigen, sodass die Software AG die Geschwindigkeit weiterer Unternehmenskäufe beschleunigen muss, was zu erheblichen organisatorischen Herausforderungen mit entsprechenden Risiken führen kann. Das Cloud- & IoT-Angebot der Software AG ist rund um die Produkte erst vor kurzer Zeit erworbener kleinerer Softwareunternehmen (Cumulocity, Zementis, TrendMiner, Built.io usw.) aufgebaut. Die Integration dieser Unternehmen könnte die Geschwindigkeit des Ausbaus des Cloud- & IoT-Geschäfts reduzieren und damit das Wachstum behindern. Aufgrund der begrenzten Ressourcen muss sich die Software AG möglichst auf die IoT-Märkte fokussieren, die das höchste Wachstumspotenzial erwarten lassen. Den richtigen Wachstumsmarkt rechtzeitig zu identifizieren ist jedoch, auch angesichts des frühen Marktstadiums der IoT-Märkte, nur unzureichend möglich.

Daher baut die Gesellschaft auf Partnerschaften in unterschiedlichen Bereichen, um ihre IoT-Software-Plattform als führende Basistechnologie in möglichst vielen und großen IoT-Partnerschaften zu implementieren. Darüber hinaus werden die Software-Entwicklungsabteilungen in Deutschland und Indien ausgebaut. Im Cloud-Geschäft ist das Informationssicherheits- und Datenschutzrisiko signifikant höher als im bisherigen Geschäft mit zeitlich unbegrenzten Lizenzen. Während bisher die Kunden für den Informationsschutz und die Datensicherheit verantwortlich waren, wird dieses Risiko nunmehr auf den Cloud-Anbieter Software AG transferiert. Durch diese Transformation ergibt sich ein ansteigendes Rechtsrisiko aus Cloud-Verträgen. Um dieses erhöhte Risiko zu reduzieren, wurde ein „Information Security Management System“ (ISMS) nach ISO 27001 eingeführt und extern zertifiziert.

Das Kaufverhalten der Unternehmenskunden im Softwaremarkt verändert sich, und die Nachfrage nach Subskriptions- und SaaS-Angeboten nimmt zu. Deshalb hat der Vorstand der Software AG im Rahmen der strategischen Neuausrichtung auch das „Subscription-first-Prinzip“ definiert, nach dem 2020 alle Produkte der Software AG vornehmlich als Subskription angeboten werden sollen. Dieses Angebot wird die Kundennachfrage nach Pay-as-You-Use- und Subskriptionsangeboten befriedigen und unabhängig vom Deployment-Modell die Vorteile dieser Konsumptionsmöglichkeit bieten. Die Software AG wird ihre Produkte weiterhin hybrid anbieten, also sowohl zur Installation On-Premise als auch als Cloud-/SaaS-Angebot.

Die Risiken aus dem sich im Aufbau befindlichen Cloud- & IoT-Geschäft wurden mit dem Risikosignal grün bewertet. Da dieser Geschäftsbereich erstmals 2018 ausgebaut wurde, gab es im Vorjahr keine Bewertung dieses Risikos.

Marktrisiken und Chancen für den Produktbereich Adabas & Natural

Der traditionelle A&N-Produktbereich befindet sich in einer reifen Phase des Produktlebenszyklus. Auch die Altersstruktur der A&N-Mitarbeiter stellt sowohl die Software AG als auch die Kunden vor Herausforderungen. Es gibt nahezu kein Neukundengeschäft in diesem Segment. Das Produktportfolio basiert auf Bestandskunden. Der steigende Kostendruck auf Kundenseite führt zu vermehrter Migration von Mainframe nach Open Systems. Es bestehen jedoch Ressourcenengpässe bei der Unterstützung der Kunden bei dieser Migration. Ein Teil der Software AG-Strategie basiert darauf, bestehende Lizenzrechte der Kunden zu erweitern bzw. arrondierende Produkte zu verkaufen. Das Potenzial aus der Erweiterung von Lizenzrechten hat sich allerdings gegenüber den Vorjahren verringert. Die Software AG-A&N-Kunden sind jedoch weiterhin sehr loyal. Dies ist auf die Wertschätzung zurückzuführen, die die A&N-Produkte erfahren. Gründe dafür sind:

- Hohe Verfügbarkeit der Systeme
- Hohe Performance der Systeme
- Niedrige Betriebskosten
- Hohe strategische Relevanz der mit A&N betriebenen Applikationen für den Geschäftsbetrieb der Kunden
- Zukunftssicherheit der Systeme

In diesem Zusammenhang besteht die Chance, Kunden mit positiver Software AG-Erfahrung für einen langfristigen Wartungsbetrieb und für eine Modernisierung ihrer IT-Infrastruktur unter Beibehaltung der A&N-Technologie zu gewinnen, für welche die Software AG der beste Partner ist. Dies wird ermöglicht durch den Erhalt und zusätzlichen Aufbau von Produkt-Know-how. Die weitere Innovation und Fortsetzung der F&E-Aktivitäten führt zu deutlich besseren Zukunftsaussichten des A&N-Bereichs. Die Gesellschaft hat 2015 begonnen, ihre Initiative A&N 2050+ zu kommunizieren und ist grundsätzlich bereit, A&N über 2050 hinaus weiterzuentwickeln und ihre A&N-Kunden bei der Installation zu unterstützen. Diese Initiative führte zu sehr positiven Kundenrückmeldungen und erhöht die Loyalität der Bestandskundenbasis.

Die Software AG wirkt den genannten Risiken durch folgende Maßnahmen entgegen:

- Die Initiative A&N 2050+ kann den langfristig erwarteten Umsatzrückgang deutlich verzögern
- Unterstützung der Kunden bei der Migration von Mainframe zu Open-Systems-Plattformen auf A&N-Technologie (Rehosting) zur Senkung der Hardwarekosten auf Kundenseite und zur Verlängerung der Wartungsperioden
- Weiterentwicklung der Vertriebsmodelle für Subskription und Rehosting
- Entwicklung eines auf A&N und die DBP abgestimmten neuen kundensegmentspezifischen Vertriebsansatzes sowie neuer Vertriebsvergütungsmodelle
- A&N-Modernisierung zur kontinuierlichen Verlängerung des Produktlebenszyklus, zum Beispiel die Weiterentwicklung und der Vertrieb der zIIP-Funktionalitäten für Online-Transaktionen und Adabas zIIP
- Weiterentwicklung der Hosting- und Private-Cloud-Verfügbarkeit der A&N-Produkte
- Ausbau der Servicekapazitäten für A&N zur Unterstützung lokaler Partner bei Rehosting-Aktivitäten

- Aufbau regionaler „SWAT“-Teams für den lokalen Vertrieb und Presales, um die Initiative A&N 2050+ an Großkunden auszurollen
- Erweiterter Applikations-Support zur Unterstützung des A&N-Personalbestands der Kunden
- Generationswechsel-Programme im Rahmen der Ausbildung und Fortbildung junger A&N-Entwicklungs- sowie Presales-Mitarbeiter sowohl bei der Software AG als auch bei Kunden
- Ausbau weiterer Offshore-Entwicklungszentren

Die getroffenen Maßnahmen können den rückläufigen Trend der A&N-Umsätze deutlich verlangsamen und bieten Chancen, zusätzliche Umsatzquellen zu generieren. Für das Geschäftsjahr 2019 erwartet die Software AG eine Stabilisierung bzw. einen leichten Rückgang der währungskursbereinigten A&N-Produktumsatzerlöse. Es wird eine währungsbereinigte Produktumsatzentwicklung von plus/minus 0 Prozent bis minus 5 Prozent erwartet. Im Jahr 2018 lag dieser Wert bei plus 2 Prozent und damit deutlich über den ursprünglichen Erwartungen von minus 2 bis minus 6 Prozent. In den Folgejahren geht die Software AG von einer Stabilisierung dieser währungsbereinigten Produktumsatzerlöse aus. Kundenanalysen haben gezeigt, dass die überwiegende Mehrzahl aller A&N-Installationen für die Kunden unternehmenskritisch ist. Das bedeutet, dass die wirtschaftliche Existenz vieler Kunden von der Funktionsfähigkeit und Verfügbarkeit dieser A&N-Produkte abhängt. Diese Kunden haben in den letzten Jahrzehnten sehr hohe Investitionen in diese Technologie getätigt, auf die sie nicht verzichten möchten und können. Demnach besteht die Chance, dass dieser Geschäftsbereich auch in Zukunft hohe Erträge erwirtschaftet.

Die Chancen von Produktinnovationen und Modernisierungs-/Digitalisierungspaketen im Produktbereich A&N sind erheblich; ein Angebot dieser Leistungen kann die Notwendigkeit großer und sehr kostenintensiver Projekte zur Substitution der A&N-Technologie überflüssig machen. A&N bleibt so eine zukunftsfähige Technologie, was die Investitionsentscheidungen der A&N-Kunden positiv beeinflussen kann.

Diese Risiken wurden zum Jahresende 2018 mit dem Risikosal signal gelb (Vorjahr rot) bewertet. Damit hat sich die Bewertung dieses strategischen Risikos aufgrund der positiven Auswirkungen der Initiative Adabas & Natural 2050+ deutlich verbessert.

In der strategischen Neuausrichtung ist die Initiative A&N 2050+ als Beispiel für eine erfolgreiche Fokussierung nicht nur verstanden, sondern fortentwickelt worden. Es besteht Einigkeit, den A&N-Kunden fortwährend Innovationen zur Verbesserung, Optimierung und Modernisierung ihrer bestehenden A&N-Installationen anzubieten. Auch die weitere konsequente Verstärkung des A&N-Teams zur Sicherung des Produkt-Know-hows bei der Software AG hat höchste Priorität. Nach Einschätzung des Managements wird sie dazu beitragen, die Wartungsumsitzerlöse im A&N-Bereich auch weiterhin zu stabilisieren und Kunden über weitergehende, an ihrer A&N-Installation ausgerichtete und passgenaue Digitalisierungslösungen für weitere Software AG-Produktangebote zu begeistern.

Akquisitionen

Durch gezielte Übernahmen vergrößert die Software AG ihr Technologieangebot und baut ihre weltweite Präsenz weiter aus. Akquisitionen sind eine Chance zur Partizipation an Innovationswellen, zur Erweiterung des Produktportfolios und zur Vergrößerung der Relevanz am Markt auch bei Nichtkunden. Vor dem Hintergrund unbestimmter zukünftiger Markt- und Technologieentwicklungen ergibt sich das Risiko, die richtigen Zielunternehmen zu bestimmen. Bei einer ungeeigneten Auswahl der Zielunternehmen werden hohe Managementkapazitäten und Investitionsmittel ohne ausreichenden Return on Investment gebunden. Aufgrund des fortgeschrittenen Reifegrades des klassischen DBP-Marktes ist die Anzahl möglicher Zielunternehmen für größere strategische Akquisitionen gering. Die lang anhaltende Niedrigzinsphase hat die Preise geeigneter Zielunternehmen stark ansteigen lassen, wodurch sich die Rentabilität möglicher Akquisitionen ungünstig darstellt. Potenzielle Zielunternehmen sind daher selten, zu hochpreisig und haben oft nicht die richtige Größe. Aufgrund des fortgeschrittenen Konjunkturzyklus besteht jedoch die Möglichkeit, dass sich die Kaufpreise aufgrund steigender Zinsen wieder auf einem betriebswirtschaftlich darstellbaren Niveau einpendeln. Der Markt im IoT-Geschäftsfeld ist wegen seines frühen Stadiums noch stark fragmentiert, jedoch hoch innovativ. Daher ergeben sich in diesem Bereich deutlich größere Chancen für Akquisitionen. Aus diesen Gründen liegt zurzeit der Fokus auf der Akquisition kleinerer IoT-Technologieunternehmen. Die beiden im Geschäftsjahr 2018 durchgeführten Akquisitionen von TrendMiner und Built.io stärken unser Cloud- & IoT-Portfolio.

Darüber hinaus besteht das Risiko, die übernommenen Unternehmen nicht erfolgreich zu integrieren. Unzureichende Integration könnte zu Wachstums- und Rentabilitätsproblemen sowie ungenügender Zielerfüllung bei den kombinierten Geschäftsplänen führen. Dies würde auch ein schnelles Heben von Umsatz- und Kostensynergien erschweren. Ein weiteres potenzielles Risiko besteht im Verlust wichtiger Know-how-Träger, sofern nicht zeitnah ausreichend attraktive Stellen geschaffen werden können. Dabei ergibt sich insbesondere bei kleineren Akquisitionen die Herausforderung, dass bisher als Generalisten arbeitende Führungskräfte nach der Akquisition nunmehr in einer größeren Organisation als Spezialisten tätig sein sollen. Die wesentlichen Herausforderungen beziehen sich auf die Integration des Produktportfolios, der Prozesse, der Organisation, des Personals sowie der unterschiedlichen Unternehmenskulturen. Für die Zeit vor und nach der Akquisition wurden die folgenden risikominimierenden Prozesse definiert:

Pre-Akquisitionsphase

Zur Reduktion des Auswahlrisikos wird der Markt der Technologieentwicklung sowohl im Silicon Valley als auch in Europa durch die Merger-&-Acquisition-Abteilung der Software AG ständig beobachtet und analysiert. Um die Risiken bei Due-Diligence-Prozessen zu reduzieren, erfolgt vor einer Akquisition eine kritische Analyse des Geschäftsmodells möglicher Zielunternehmen. In einzelnen Fällen wurde vor einer Akquisition mit den möglichen Zielunternehmen eine Partnerschaft eingegangen. Die Software AG führt jeweils eine intensive Due Diligence hinsichtlich der technologischen, strategischen und operationalen Integrierbarkeit durch. Im Vorfeld einer Übernahme wird intensiv geprüft, ob die Technologie des infrage kommenden Unternehmens das eigene Produktportfolio effizient erweitert, wie sich der Marktzugang sowie die Marktdurchdringung ändern und welche Synergiepotenziale realisiert werden können. Jeder Akquisition geht eine genaue Analyse des wirtschaftlichen Zustands des Zielunternehmens voraus. Dabei werden erfahrene Due-Diligence-Teams eingesetzt. Des Weiteren klärt die Software AG, ob die Unternehmenskultur des Zielunternehmens mit der eigenen in Einklang zu bringen ist. Dabei werden die späteren Integrationsverantwortlichen schon frühzeitig in den Due-Diligence-Prozess eingebunden, um abgestimmte Integrationspläne zu erstellen.

Die Risiken in der Vor-Akquisitionsphase wurden im Geschäftsjahr 2018 wie im Vorjahr mit dem Risikosignal grün bewertet.

Post-Akquisitionsphase

Mit etablierten Kontrollmechanismen identifiziert die Software AG eventuelle Problemfelder schnellstmöglich. Die implementierten Integrationsprozesse unter zentraler Verantwortung stellen die Integration aller Bereiche sicher und ermöglichen das zeitnahe Heben von Umsatz- und Kostensynergien. Dabei werden für jede Integration spezifische Integrations-Key-Performance-Indicators (KPIs) identifiziert und nachgehalten. Ein zentraler Bestandteil dieser Aktivitäten ist die Integration des Vertriebs. Das heißt, die neuen Vertriebsmodelle und Produktangebote werden in den Vertrieb der Software AG eingegliedert, um die Umsatzpotenziale zu heben: Sowohl die neuen zugekauften Produkte können bei unseren Kunden vertrieben werden (upsell), als auch unsere bisherigen Produkte können den neuen Kunden verkauft werden (Cross Sell). Der akquirierte Vertrieb kann dabei als Overlay-Funktion des bisherigen Vertriebs agieren. Seit der Akquisition des Built.io-Geschäfts im Herbst 2018 findet die Integration von Akquisitionen in der jeweiligen Produkteinheit und mit klar zugeschriebener Erfolgsverantwortung statt. Hieraus ergibt sich die Chance einer besseren und nachhaltigeren Integration der akquirierten Produkte und Geschäftsmodelle in die Software AG.

Die Chancen und Risiken der Nach-Akquisitionsphase im Rahmen der Integration waren zum Jahresende 2018 aufgrund zweier kleinerer Akquisitionen im Geschäftsjahr 2016, einer kleineren Akquisition im Geschäftsjahr 2017 sowie zweier kleinerer Akquisitionen 2018 eher gering.

Da jedoch in der näheren Zukunft eine Intensivierung der Akquisitionsaktivitäten geplant ist, wurde das Integrationsrisiko wie im Vorjahr mit dem Risikosignal gelb bewertet.

Leistungswirtschaftliche Risiken und Chancen

Vertriebseffizienz sowie Vertriebsrisiken und Chancen

Die Komplexität der Software AG-Produkte einerseits sowie die Komplexität der Anforderungen der Kunden andererseits erfordern einen versierten, in hohem Maße spezialisierten Vertrieb und führen zu relativ langen Verkaufszyklen. Die Vertriebs- und Marketingaufwendungen lagen im Geschäftsjahr 2018 bei über 98 (Vj. 97) Prozent des Lizenzumsatzes. Die Vertriebseffizienz kann durch Erhöhung des durchschnittlichen Vertragsvolumens und eine verbesserte Skalierbarkeit erreicht werden. Hierfür ist eine Fokussierung des Vertriebs auf große strategische Kunden entscheidend. Dies erhöht jedoch die Abhängigkeit des Lizenzumsatzes von einer geringeren Anzahl an großen Kundenverträgen. Das komplexe Produktportfolio mit langen Vertriebszyklen führt zu einer stärkeren Verlagerung des Jahres-Lizenzgeschäfts in das vierte Quartal. Ein zu geringes durchschnittliches Vertragsvolumen der direkten Vertriebsorganisation bei voller Unterstützung durch die administrativen Bereiche Recht und Finanzen einerseits und eine zu geringe Anwendung von Standardverträgen und -prozessen andererseits reduziert die Vertriebseffizienz und Rentabilität. In kleineren Landesorganisationen gibt es zum Teil zu wenige Technologieberater (Presales-Mitarbeiter) und Kompetenzen, um eine technologische Beratung der Kunden für die gesamte Plattform zu leisten. Die Skalierbarkeit des DBP-Produktportfolios ist noch ausbaufähig.

Mithilfe folgender Maßnahmen beabsichtigt die Software AG, die Vertriebseffizienz in Zukunft kontinuierlich zu steigern und damit das Wachstum des DBP-Produktumsatzes weiter zu beschleunigen:

- Sukzessive Weiterführung des Übergangs zu wiederkehrenden Lizenzierungsmodellen wie Subskription und nutzungsbasierte Lizenzen in allen Produktlinien mit verbesserter Skalierbarkeit und Planungstreue
- Weiterführung der Entwicklung von IoT-/OEM-Partnerschaften wie ADAMOS und anderer Partnerschaften mit einer besseren Prognostizierbarkeit der Produktumsätze
- Laufendes Monitoring der Geschäftsentwicklung mithilfe eines definierten Sets von KPIs inklusive eines rollierenden Forecasts für jeweils vier Quartale ermöglichen schnelle Entscheidungen über die erforderlichen Maßnahmen bei Fehlentwicklungen
- Fortlaufender Fokus auf Vertriebsexzellenz und Erfolgsmanagement zur Erhöhung der Vertriebsproduktivität
- Erhöhte Fokussierung auf das Pipeline Management

- Einführung einer eigenen IoT-Vertriebsorganisation
- Weitere Verbesserung eines ausbalancierten Mixes aus direktem und indirektem Vertrieb
- Überarbeitung der Vertriebsstrategie unter der Leitung des neuen Vertriebsvorstands John Schweitzer
- Überarbeitung der Unternehmensstrategie unter der Leitung des neuen Vorstandsvorsitzenden Sanjay Brahmawar

Aufgrund der weiterhin hohen Bedeutung der Themen rund um die Vertriebseffizienz ist das Risikosignal der Risikobewertung gegenüber dem Vorjahr mit rot unverändert. Diese Einschätzung wurde auch im Projekt zur strategischen Neuausrichtung bestätigt. Allerdings wurden im Projekt Helix auch die besonderen Chancen für die Software AG deutlich, die sich aus einem fokussierten und strukturierten Marktengang und einer optimierten Vertriebsstringenz ergeben. Der Produktfokus und das entsprechende Enablement der Vertriebsmitarbeiter in den Regionen einerseits und die neu etablierte Performancematrix andererseits beinhalten erhebliche Chancen für die Vertriebsoptimierung und damit auch für den Vertriebs Erfolg.

Risiken und Chancen aus dem Partnergeschäft

Die Wachstumsstrategie der Software AG beruht auch auf der Erweiterung ihres Partnerökosystems, um die vertikale und geografische Marktabdeckung zu steigern. Durch die Entwicklung von Lösungen und Anwendungen auf Basis der DBP sowie die Implementierung unserer Software durch unsere Partner kann sich das Wachstum beschleunigen. Das mögliche Risiko einer ineffektiven Partnerauswahl könnte zu einer unzureichenden Entwicklung des Partnerökosystems beim Vertrieb führen und damit die Erschließung neuer Marktsegmente sowie die Marktrelevanz und Akzeptanz der Software AG-Technologie negativ beeinflussen. Der Mangel an für die Software AG-Produkte geschulten Consultants bei Systemintegratoren könnte zu Engpässen bei Beratungsdienstleistungen führen. Bei partnerverursachten Projektproblemen und -verzögerungen könnten sich Garantieansprüche der Kunden ergeben, könnte das Image der Software AG leiden und die Kundenzufriedenheit negativ beeinflusst werden. Unzureichendes Produkt-Know-how bei den Partnern kann die Wahrnehmung am Markt schwächen und den Vertriebs Erfolg gefährden. Nicht ausreichender Zugang der Partner zu den Produkten der Software AG oder unzureichende Einbindung der Partner in das Software AG-Ökosystem kann die Relevanz der Software für die Partner reduzieren und den Vertriebs Erfolg gefährden. Eine zu geringe Partnerschaft mit großen Technologiepartnern kann zu Wettbewerbsnachteilen und geringeren Vertriebschancen führen. Eine unzureichende Partner-Governance könnte zu

möglichen Rechts- und Reputationsrisiken für die Software AG führen sowie den Erfolg des Partnergeschäfts gefährden.

Um das Partnergeschäft auszubauen, wurden folgende Maßnahmen eingeleitet:

- Implementation von Prozessen und Systemen in allen Regionen zur Erhöhung der Transparenz des Partnerökosystems
- Platzierung der IoT-Plattform bei einer steigenden Anzahl von OEM-Partnern zur Erhöhung der Chance auf zukünftigen Erfolg
- Ausbau eines globalen, attraktiven Partnerprogramms mit Partner-Lifecycle-Management
- Konsequente Entwicklung und Erweiterung eines effektiven und skalierbaren Partner-Schulungs- und Qualifizierungsprogramms zur Erhöhung der Dienstleistungskapazität und Qualität
- Bereitstellung von Schulungsmaterialien und Zugang zu Software AG-Produkten sowie Technologieberatern
- Ausbau der internen Ressourcen zur Unterstützung des Partnervertriebs
- Fortlaufendes Monitoring des Absatzmarktes, um neue Chancen für Partnerökosysteme zu erkennen
- Etablierung von Partnermanagement-Ressourcen in allen Regionen zur Verbesserung der Kooperation mit Systemintegratoren und richtungsweisenden Partnern
- Kontinuierliche Verbesserung und Weiterentwicklung der spezifischen Partner-Channel-Compliance-Instrumente, der strikten Anwendung der Standard-Partner-Power-up-Verträge sowie Schulung der Partner für das Software AG-Geschäftsmodell

Auch beim Partnergeschäft hat die strategische Neuausrichtung des Konzerns zum Ziel, die als erheblich eingeschätzten Chancen aus einem konsistenten und ganzheitlichen Aufbau eines globalen Partnerökosystems bestmöglich zu realisieren. Durch die Etablierung der neuen Performance-Matrix und die Fokussierung auf die vielversprechendsten Partnerschaftsmodelle in den verschiedenen Produktgruppen darf davon ausgegangen werden, dass ein mittelfristiges Umsatzwachstum mit dem Partnerökosystem generiert werden kann.

Die Risiken aus dem Partnergeschäft wurden zum Jahresende 2018 wie im Vorjahr mit dem Risikosignal grün bewertet.

Personalrisiken und Chancen

Arbeitgeberattraktivität

Das wichtigste Kapital der Software AG sind ihre Mitarbeiter. Daher ist eine der zentralen Herausforderungen, jederzeit über eine ausreichende Anzahl hoch qualifizierter Mitarbeiter an allen relevanten Standorten zu verfügen. Die Attraktivität als Arbeitgeber, um qualifiziertes und motiviertes Personal zu gewinnen und vor allem zu halten, ist einer der entscheidenden Erfolgsfaktoren. Die Software AG ist in einer Transformationsphase in den sehr wettbewerbsintensiven Cloud- & IoT-Markt. Für diese Transformation müssen extern die richtigen Talente gefunden und die vorhandenen hoch qualifizierten Mitarbeiter den Change-Prozess motiviert unterstützen. Die Unsicherheit im Hinblick auf den künftigen Erfolg der Gesellschaft in diesen neuen Märkten könnte die Attraktivität der Software AG als Arbeitgeber sowohl bei neu zu suchenden hoch qualifizierten Mitarbeitern als auch bei den schon vorhandenen Talenten negativ beeinflussen. Darüber hinaus könnte die demografische Entwicklung in einzelnen Volkswirtschaften oder einzelnen Märkten zu einer Reduktion des Wachstumspotenzials mangels geeigneter Nachwuchskräfte führen. Im Bereich A&N kann die fortgeschrittene Altersstruktur zu einem Verlust an Kompetenzen führen.

Diesem Risiko wird durch folgende Maßnahmen begegnet:

- Sicherstellung einer ausreichenden Anzahl hoch qualifizierter junger Mitarbeiter in allen Regionen
- Weitere Verbesserung des Arbeitgeberimages und der Attraktivität der Software AG als Arbeitgeber
- Kontinuierliche Sicherstellung marktgerechter Vergütungssysteme und Zielgehälter durch weltweites Benchmarking
- Bedarfsgerechte Weiterbildung für alle Mitarbeiter und Führungskräfte weltweit
- Entwicklungsprogramme für hoch talentierte Mitarbeiter
- Personalentwicklungsprogramme für alle Mitarbeiter weltweit
- Mitarbeiterbefragungen
- Gezielte Maßnahmen zur Nachwuchsentwicklung im Rahmen des Generationentransfers der Initiative A&N 2050+
- Optimierung der Allokation der Mitarbeiter auf High- und Low-Cost-Standorte

Insgesamt geht die Software AG davon aus, dass die getroffenen Maßnahmen eine gute Basis für die Sicherstellung des langfristigen Erfolgs der Software AG darstellen.

Der „War of Talents“ im IT-Sektor wird sich weiter zuspitzen; die strategische Neuausrichtung der Software AG und die im Rahmen der Helix-Strategie entworfene Employee Value Proposition wird dazu beitragen, die Attraktivität der Software AG als wachsendes Softwareunternehmen weiter zu steigern. Mit der Stärkung des Talentmanagements und der Sichtbarkeit innovativer und an einem „Growth Mindset“ ausgerichteten Mitarbeiterinitiativen wird auch die Software AG als interessanter Arbeitgeber gestärkt. Daraus ergibt sich eine Win-win-win-Chance für die Talente, das Unternehmen, die Teams und unsere Kunden.

Aufgrund der eingeleiteten Maßnahmen, die getroffen wurden, um dem intensiveren Wettbewerb der Unternehmen um die besten Mitarbeiter zu begegnen, wurden die Personalthemen zum Jahresende 2018 wie im Vorjahr mit dem Risikosignal grün bewertet.

Rechtliche Risiken

Schutz der Intellectual Property Rights (IP Protection)

Dieses strategische Risiko beinhaltet im Wesentlichen die im Folgenden beschriebenen zwei Teilbereiche:

Schutz der Intellectual Property Rights unserer Softwarepartner

Da die Software AG auch Drittprodukte an ihre Kunden lizenziert, besteht die Verpflichtung, auch die an die Kunden gewährten Rechte, zum Beispiel Nutzungsrechte bestimmter Kapazitäten, zu verteidigen. Unberechtigte nicht festgestellte Nutzungen durch die Kunden können zu Haftungsrisiken bezüglich entgangener Lizenzgebühren gegenüber den Softwarelieferanten führen. Um dieses Risiko zu vermindern, wurden in allen Kundenverträgen Prüfungsrechte vorgesehen, die der Software AG die Möglichkeit einräumen, zu überwachen, inwieweit die Kunden die Produkte gemäß den vertraglichen Vereinbarungen nutzen. Alle Vertriebsverträge für Fremdsoftware werden von einer Zentralabteilung auf ungünstige Vertragskonditionen geprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus wurde der Einkaufsprozess weiterentwickelt und verbessert.

Patentrechtsverfahren

Die Patentrechtspraxis, mit einer vor allem in den USA großzügigen Gewährung von Softwarepatenten in Verbindung mit den Besonderheiten des US-amerikanischen Verfahrensrechts, begünstigt patentrechtliche Auseinandersetzungen. Diese Situation wird auch von Patentver-

wertungsgesellschaften ohne eigenen Geschäftsbetrieb „Patenttrolle“ genutzt, die oft von Hedgefonds finanziert werden, um gegen Softwareunternehmen Patentrechtsverfahren anzustrengen. Davon ist auch die Software AG betroffen. Patentrechtliche Streitigkeiten in den USA bergen das Risiko hoher Aufwendungen für Verfahrenskosten zur Verteidigung gegen behauptete Ansprüche, deren Erstattung das amerikanische Prozessrecht nicht vorsieht. Dieses Risiko hat sich hinsichtlich der Patenttrolle durch eine geänderte Rechtsprechung der US-Gerichte in den letzten Jahren etwas entschärft. Darüber hinaus haben sich große US-Softwaregesellschaften in einem Lot-Netzwerk organisiert, um abgestimmt gegen Patenttrolle vorzugehen. Die Software AG prüft zurzeit eine Zusammenarbeit mit diesem Netzwerk zur Stärkung der eigenen Position. Darüber hinaus besteht auch das Risiko, von konkurrierenden Softwareunternehmen wegen Patentverletzungen verklagt zu werden. Um solchen Patentrechtsstreitigkeiten entgegenzutreten, unterhält die Gesellschaft ein Intellectual-Property-Rights-Team. Dieses Team betreut neben anderen Aufgaben des Patentrechtsschutzes die eigenen Patentanmeldungen und koordiniert die Abwehr von Patentrechtsklagen. Ein eigenes Patentportfolio schützt am besten vor der Inanspruchnahme durch andere Marktteilnehmer, da es Möglichkeiten von Cross-Lizenzierungsabkommen bietet. Nicht zuletzt deshalb arbeitet die Software AG ständig an der Erweiterung ihres Bestands an Patenten, insbesondere in den USA. Die Software AG ist Inhaberin einer Vielzahl von Patenten, die zum Schutz des Geschäfts der Gesellschaft und zur Abwehr von Patentrechtsklagen eingesetzt werden können. Darüber hinaus können diese Patente in Zukunft auch zur Generierung zusätzlicher Lizenzerlöse beitragen. Des Weiteren wurden systematisch alle relevanten technischen und Marketingdokumentationen zentral gespeichert, um im Falle eines Rechtsstreits alle benötigten Unterlagen in kürzester Zeit liefern zu können. Dieses Dokumentationsverfahren wird auch bei neu akquirierten Unternehmen eingesetzt. Alle neuen Produkte werden vor Veröffentlichung auf mögliche Patentverletzungen intern geprüft. Die Mitarbeiter in der Entwicklung und im Produktmarketing werden im Umgang mit Patentschutzrechten fortgebildet.

Aufgrund der implementierten Maßnahmen und Prozesse reduzierte sich das Risiko für die Software AG deutlich. Seit dem Jahr 2012 wurden keine neuen Patentklagen mehr gegen die Software AG erhoben. Inwieweit die weltweit zunehmend nationalistischeren Tendenzen zukünftige Patentrechtsklagen befördern, ist zurzeit noch nicht absehbar.

Das Risiko aus dem Schutz der Intellectual Property Rights wurde zum 31. Dezember 2018, wie auch im Vorjahr, mit dem Risikosignal grün bewertet.

Informationssicherheit und Datenschutz

Als Dienstleister für Wartungsleistungen, Cloud-Services und Beratung arbeitet die Software AG mit sensiblen Kundendaten und handelt somit als Auftragsverarbeiter. Darüber hinaus administriert die Software AG auch sensible Informationen über ihr eigenes Geschäft, ihre Mitarbeiter und Kunden, potenzielle Kunden, Partner und Lieferanten in der Rolle als Verantwortlicher für diese Daten. Die Gesellschaft ist rechtlich verpflichtet, diese Daten zu schützen, während die Anzahl der externen Hackerattacken ständig zunimmt. Gleichzeitig erhöht die vermehrte Nutzung von Cloud-Computing die Angriffsflächen für Daten-Hacks. In den Auftragsverarbeitungsverträgen (AVVs) mit den Kunden garantiert die Software AG die Datenschutzgesetze, insbesondere die Datenschutz-Grundverordnung (DSGVO) der Europäischen Union, einzuhalten. Um den geforderten Datenschutz sicherzustellen, sind erhebliche Investitionen nötig. Im Falle von Verstößen gegen diese gesetzlichen Regelungen können bis zu 4 Prozent des Jahres-Konzernumsatzes als Strafe verhängt werden.

Die Software AG begegnet diesen Risiken durch die Implementierung eines Datenschutz-Management-Systems, in dem definierte Prozesse festgelegt sowie die Informationssicherheit und der Datenschutz sichergestellt werden können. In den AVVs werden Haftungsbeschränkungen im Falle möglicher Datenverluste festgelegt. Vollständige IT-Sicherheit kann nicht erreicht werden. Daher werden zur Risikoreduktion die Sicherheitsmaßnahmen wie folgt stetig ausgebaut:

- Kontinuierliche Messung von Risikofaktoren und Steigerung der Datensicherheit durch eine systematische Datensicherheitsstrategie
- Implementierung von Früherkennungssystemen, um Hackerattacken möglichst früh erkennen zu können
- Konsequente Umsetzung der Maßnahmen eines festgelegten Notfallplans im Falle eines Hackerangriffs oder einer Systempanne
- Für das Cloud-Kundengeschäft wurde ein nach ISO 27001 zertifiziertes Information-Security-Management-System (ISMS) eingeführt
- Für die unternehmensinterne Datensicherheit wurden interne Datensicherheitsrichtlinien und Standardprozesse, ein Datensicherheits-Komitee und eine IT-Sicherheitsorganisation etabliert, welche die IT-Datensicherheit ständig überwacht und die Datensicherheitsmaßnahmen sowie die Datensicherheitsrichtlinien stetig weiterentwickelt

Das Risiko zu Informationssicherheit und Datenschutz wurde zum 31. Dezember 2018 mit dem Risikosignal grün bewertet. Aufgrund der ständig steigenden Risiken in diesem Bereich wurde dieses Risiko erstmals im Geschäftsjahr 2018 in den Risikokatalog der unternehmensstrategischen Risiken aufgenommen. Daher gab es bezüglich dieses Risikos im Vorjahr keine Bewertung.

Sonstige Rechtsrisiken

Regulatorische Risiken, Compliance-Risiken und Risiken aus Rechtsstreitigkeiten

Regulatorische und politische Änderungen, zum Beispiel Embargos, können Einfluss auf unsere geschäftlichen Aktivitäten in verschiedenen nationalen Märkten haben, was den künftigen Geschäftsverlauf und auch die Ertragslage des Konzerns negativ beeinflussen könnte. Darüber hinaus könnte die Unsicherheit in regionalen Rechtsordnungen die Durchsetzung unserer Rechte (zum Beispiel gewerbliche Schutzrechte) erschweren oder behindern.

Der Software AG-Konzern ist als global agierendes Unternehmen weltweit Risiken aus Rechtsstreitigkeiten oder staatlichen und behördlichen Verfahren ausgesetzt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass Rechtsstreitigkeiten und Verfahren im Ergebnis negative Auswirkungen auf die Ertragslage des Konzerns haben werden; in der Regel gilt, dass die Ertragslage des Konzerns durch Rechtsstreitigkeiten selbst dann negativ beeinflusst werden kann, wenn die Rechtsstreitigkeiten in der Hauptsache gewonnen werden, da zum Zwecke der Verteidigung gegen Anschuldigungen zum Beispiel in den USA wesentliche Rechtsanwalts- und sonstige Rechtsverteidigungskosten getragen werden müssen. Trotz sorgfältiger Risikobewertungen und vorausschauender bilanzieller Risikovorsorge besteht das Risiko, dass der tatsächliche Mittelabfluss aus einer Rechtsstreitigkeit höher ist als in der Risikobewertung angenommen.

Für Informationen in Bezug auf konkrete Rechtsstreitigkeiten siehe [Ziffer \[36\]](#) im Konzernanhang und Kapitel [Sonstige Rückstellungen](#) im Anhang des Jahresabschlusses der Software AG (Einzelabschluss).

[S. 209](#)

[S. 187](#)

Finanzwirtschaftliche operative Risiken

Wechselkursrisiken

Aufgrund der weltweiten Geschäftstätigkeit ist die Software AG Wechselkursrisiken ausgesetzt. Unsere Vertriebsorganisationen operieren in den Landeswährungen der Länder, in denen auch die Umsätze getätigt werden. Aus diesem Grund ergeben sich Währungsrisiken und -chancen für die Konzernumsatzerlöse. Siehe hierzu auch die Grafik [Währungssplit](#) im zusammengefassten Lagebericht.

[S. 61](#)

Auswirkungen der Wechselkursänderungen auf den Konzernumsatz 2018:

| Währungsveränderung 2018 | Änderung des Fremdwährungskurses 2018 vs. 2017 in % | Auswirkungen auf den Umsatz 2018 in Mio. EUR |
|--|---|--|
| US-Dollar, 31,2% vom Umsatz | -3,1 % | -8,7 |
| Britisches Pfund, 5,7% vom Umsatz | -1,0 % | -0,5 |
| Israelischer Schekel, 4,2% vom Umsatz | -4,3 % | -1,6 |
| Australischer Dollar, 4,1% vom Umsatz | -6,7 % | -2,5 |
| Brasilianischer Real, 3,9% vom Umsatz | -16,3 % | -6,5 |
| Kanadischer Dollar, 2,7% vom Umsatz | -4,2 % | -1,0 |
| Südafrikanischer Rand, 1,6% vom Umsatz | -3,6 % | -0,5 |
| Sonstige Fremdwährungen, 12,4% vom Umsatz | -4,7 % | -5,4 |
| Währungseffekt aus dem Gesamtumsatz | -3,0 % | -26,7 |

Den Umsätzen in Landeswährung stehen jedoch auch Aufwendungen in gleicher Währung gegenüber. Diese natürliche Absicherungsbeziehung wird in den USA dadurch verstärkt, dass Teile von Forschung und Entwicklung sowie des globalen Marketings in den USA beheimatet sind. Darüber hinaus setzt die Software AG zur Absicherung derivative Finanzinstrumente ein und reduziert so die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf das Konzernergebnis. Die Sicherungsinstrumente berücksichtigen bestehende Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie erwartete Zahlungsströme. Auch in Fremdwährung erwirtschaftete Ergebnisse einzelner Konzerngesellschaften werden gegen Wertänderungen durch Wechselkursschwankungen abgesichert. Die Überwachung sämtlicher Währungskursrisiken erfolgt zentral.

Risiken aus Finanzinstrumenten

Liquiditäts- und Zahlungsstromrisiken hinsichtlich derivativer Finanzinstrumente schließt die Software AG dadurch aus, dass sie nur bestehende Bilanzposten oder mit hoher Wahrscheinlichkeit eintretende Cashflows absichert. Auf Basis der am Bilanzstichtag offenen Finanzinstrumente hätte eine Erhöhung des Marktzinsniveaus um 100 Basispunkte den Konzernüberschuss 2018 um 1,4 (Vj. 1,2) Millionen Euro erhöht. Bei unveränderten Rahmenbedingungen, etwa gleicher Umsatzstruktur, gleichen Bilanzrelationen, und ohne weitere Absicherungsgeschäfte, würde

dieses Verhältnis in etwa auch für künftige Geschäftsjahre gelten. Unter den gleichen Voraussetzungen hätte eine Abwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar um 10 Prozent zum 31. Dezember 2018 zur Folge gehabt, dass der Konzernüberschuss 2018 um 1,4 (Vj. 0,9) Millionen Euro höher gewesen wäre. Die übrigen Rücklagen im Eigenkapital würden sich um 2,8 (Vj. 2,4) Millionen Euro erhöhen. Das Risiko des Ausfalls von Geschäftspartnern, mit denen die Software AG derivative Finanzinstrumente abschließt, reduziert sie durch laufende Bonitätsüberwachung der betreffenden Banken.

Sonstige finanzielle Risiken

Die sonstigen finanziellen Risiken beziehen sich überwiegend auf das Risiko von Forderungsausfällen. Aufgrund der diversifizierten Märkte und der Kundenstruktur der Software AG bestehen keine Klumpenrisiken. Durch die überwiegend hohe Bonität der Kunden sind im langjährigen Durchschnitt die Forderungsausfallrisiken eher gering. Zur Reduzierung der Auswirkungen dieses Risikos verwendet die Software AG das automatisierte Genehmigungsverfahren für Kundenverträge, den Global Deal Desk, der auf eigener Technologie basiert. Zur Sicherung ihrer Zahlungsmittelbestände überwacht die Software AG laufend die Bonität ihrer Partnerbanken und passt ihre Anlageentscheidungen dementsprechend an.

Chancen und Risiken aus der strategischen Neuausrichtung

Während zu den Chancen der strategischen Neuausrichtung bereits in den einzelnen Abschnitten oben Stellung genommen worden ist, ist dem Vorstand der Software AG auch bewusst, dass die strategische Neuausrichtung der Software AG ein substanzielles mehrjähriges Change-Projekt darstellt. Aus einem solchen Change-/Transformationsprozess können erhebliche Risiken erwachsen, wenn der Prozess nicht sauber strukturiert begleitet und gemanagt wird. Das größte Risiko besteht darin, dass die Organisation aufgrund zu vieler gleichzeitig gestarteter Initiativen strukturell überfordert wird und die bestehenden Governance-Strukturen dem Wandel im Wege stehen bzw. durch einen unpräzisen/unkoordinierten Wandel unwirksam werden. Diesem erheblichen und jedem massiven Change-Projekt innewohnenden Risiko begegnet der Vorstand durch folgende Maßnahmen:

- Es wird ein Change- und Transformationsteam (Helix Transformation Office) aufgebaut, dem neben einem erfahrenen Change-Manager drei Associates, ein erfahrener Programm-Manager sowie weitere Mitarbeiter angehören, die aus allen Bereichen und Regionen der Software AG auf bestimmte Zeit rekrutiert werden; dieses Transformation Office berichtet direkt an den Vorstandsvorsitzenden und hat die Übersicht über alle Transformationsaktivitäten im Konzern.
- Es ist ein detaillierter Ausführungsplan (Execution Plan) aufgestellt worden, mit dem die Initiativen und einzelnen Maßnahmen zeitlich aufeinander abgestimmt, die Fortschritte der Transformation verfolgt und eine vollständige Transparenz über das Change-/Transformationsprogramm hergestellt wird.

- Die Verantwortung für die größte Zahl der Transformationsinitiativen wurde in die Hände der zuständigen Unternehmensbereiche gelegt, die für die Ausführung des jeweiligen Teils des Gesamtausführungsplans verantwortlich sind.
- In die bestehenden Governance-Strukturen sind Transformations-/Change-Komponenten integriert worden, die sicherstellen, dass alle Abweichungen vom Ausführungsplan zeitnah identifiziert und – falls und insoweit erforderlich – an die richtigen Stellen eskaliert werden können.
- Durch externe Beratung und Begleitung des Change- und Transformationsprozesses soll sichergestellt werden, dass das Change-/Transformationsmanagement und die Ausführung der Pläne den hohen Qualitätsansprüchen der Software AG genügen.
- Durch fortwährende regelmäßige Pulsbefragungen und eine offene und direkte Kommunikation soll Transparenz geschaffen und die richtige Change-/Transformationsgeschwindigkeit – wenn erforderlich – in Echtzeit adjustiert werden. Diese bidirektionale Kommunikation im Unternehmen ist der Schlüssel für den Erfolg der Helix-Implementierung.

Im ersten Jahr der Implementierung wird das Risiko mit rot bewertet. Die Chancen der strategischen Neuausrichtung überwiegen dieses Risiko jedoch bei Weitem.

Gesamtaussage zur Risiko- und Chancensituation des Konzerns

Die konsolidierte Gesamtsicht der Risiko- und Chancensituation des Software AG-Konzerns hat sich gegenüber dem Vorjahr verbessert. 54,5 (Vj. 44,4) Prozent der strategischen Risiken waren mit dem Risikosignal grün, 27,3 (Vj. 22,3) Prozent mit dem Risikosignal gelb und 18,2 (Vj. 33,3) Prozent mit dem Risikosignal rot eingestuft.

Der Vorstand der Software AG geht davon aus, dass die strategischen Risiken begrenzt und überschaubar sind. Es sind keine Risiken zu erkennen, die einzeln oder in der Gesamtbetrachtung sowohl nach Höhe ihrer Auswirkung als auch nach ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit den Fortbestand des Unternehmens heute oder künftig gefährden könnten.

Risikoübersicht

| | EBIT-Auswirkung für die nächsten 3 Jahre | Eintrittswahrscheinlichkeiten | Risikosignale | Zukünftige Entwicklung |
|---|--|-------------------------------|---------------|---------------------------|
| Unternehmensstrategische Risiken und Chancen | | | | |
| Produktinnovation | mittel | wahrscheinlich | gelb | gleichbleibend |
| Marktrisiken und Chancen für den Bereich DBP inkl. IoT | mittel | sehr wahrscheinlich | rot | gleichbleibend |
| Cloud & IoT | gering | wahrscheinlich | grün | ansteigend |
| Marktrisiken und Chancen für den Produktbereich A&N | mittel | wahrscheinlich | gelb | gleichbleibend |
| Akquisitionen Pre-Akquisitionsphase (Auswahl) | mittel | nicht wahrscheinlich | grün | abnehmend |
| Akquisitionen Post-Akquisitionsphase (Integration) | mittel | wahrscheinlich | gelb | gleichbleibend |
| Strategische Neuausrichtung (Helix) | mittel | sehr wahrscheinlich | rot | gleichbleibend |
| Leistungswirtschaftliche Risiken und Chancen | | | | |
| Vertriebseffizienz sowie Vertriebsrisiken und Chancen | mittel | sehr wahrscheinlich | rot | gleichbleibend |
| Risiken und Chancen aus dem Partnergeschäft | gering | wahrscheinlich | grün | ansteigend |
| Personalrisiken und Chancen | | | | |
| Arbeitgeberattraktivität | gering | unwahrscheinlich | grün | gleichbleibend |
| Rechtliche Risiken | | | | |
| Schutz der Intellectual Property Rights (IP Protection) | gering | wahrscheinlich | grün | abnehmend |
| Informationssicherheit und Datenschutz | gering | wahrscheinlich | grün | ansteigend |

Rating der Software AG

Aufgrund ihrer soliden Finanzstruktur und der eingesetzten Finanzierungsinstrumente ergab sich nicht die Notwendigkeit, ein externes Rating durchführen zu lassen. Demgemäß gibt es kein offizielles externes Rating der Software AG. Gleichwohl gibt es einige Anhaltspunkte für die externe Ratingeinstufung der Software AG.

Basierend auf dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2017 wurde die Gesellschaft, wie schon in den Vorjahren, von der Deutschen Bundesbank als notenbankfähig eingestuft. Das bedeutet, dass die kreditgebenden Banken Kreditforderungen gegenüber der Software AG als Sicherheit für die Refinanzierung bei der Deutschen Bundesbank einsetzen können.

Die Hausbanken der Software AG beurteilen die Bonität der Gesellschaft zum Jahresende 2018 im höheren Bereich des Investment Grades.

VERGÜTUNGSBERICHT

Der Vergütungsbericht ist nach den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex vom 7. Februar 2017 (im Folgenden DCGK) sowie nach den Regelungen des deutschen Rechnungslegungsstandards in der 2017 geänderten Fassung Nr. 17 (DRS 17) aufgestellt. Er beinhaltet demgemäß die Angaben, die nach dem deutschen Handelsgesetzbuch (HGB), nach dem DCGK sowie nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) erforderlich bzw. empfohlen sind. Der Vergütungsbericht ist Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts und enthält sowohl die Grundzüge der Vergütungs-

systeme für Vorstand und Aufsichtsrat als auch einen Ausweis von Höhe und Struktur der Vergütung. Die Vergütung der Organmitglieder wird, wie im DCGK empfohlen, als Gesamtvergütung der einzelnen Organmitglieder aufgeteilt nach erfolgsunabhängigen Komponenten, einjährigen und mehrjährigen erfolgsbezogenen Komponenten mit langfristiger, aktienbasierter Anreizwirkung dargestellt. Darüber hinaus wird, wie im DCGK empfohlen, der Zufluss aus den einzelnen Vergütungskomponenten dargestellt.

Zufluss (1)

| in EUR | | Sanjay Brahmawar Vorsitzender des Vorstands seit 01.08.2018 Eintritt 01.08.2018 | | |
|---------------------------------------|---|---|---------------------|------|
| | | 2017 | 2018 | |
| Erfolgsunabhängige Komponenten | Festvergütung (Grundvergütung) | 0,00 | 416.666,65 | |
| | Nebenleistungen ¹ | 0,00 | 18.939,29 | |
| | Summe | 0,00 | 435.605,94 | |
| Erfolgsbezogene Komponenten | Einjährige variable Vergütung | 0,00 | 629.694,45 | |
| | Mehrjährige variable Vergütung | | | |
| | Performance Phantom Shares – PPS ² | 0,00 | 0,00 | |
| | mit langfristiger aktienbasierter Anreizwirkung | Management Incentive Plan V – (MIP V) (2015 – 2018) ³ | 0,00 | 0,00 |
| | Management Incentive Plan 2016 – (MIP 2016) (2016 – 2019) ⁴ | 0,00 | 0,00 | |
| Summe Zufluss | | 0,00 | 1.065.300,39 | |
| Versorgungsaufwand | | 0,00 | 226.794,17 | |
| Gesamtvergütung Zufluss (DCGK) | | 0,00 | 1.292.094,56 | |

¹ Nebenleistungen enthalten die Gestellung eines Dienstwagens, freiwillige Sozialversicherungsleistungen und Unfallversicherungsprämien, Mieterstattungen sowie Abfindungen. In den Nebenleistungen sind bei Herrn Brahmawar Mieterstattungen in Höhe von 17 Tausend Euro, bei Herrn Duffaut 1.600 Tausend Euro Abfindungen und bei Herrn Dr. Jost 2.022 Tausend Euro Abfindungen enthalten.

² Bei den Zuflüssen aus dem Performance-Phantom-Share(PPS)-Programm handelt es sich um Zahlungen auf die PPS-Bestände der Vorstandsmitglieder zum Zeitpunkt der Hauptversammlung in Höhe der beschlossenen Dividende je Aktie analog für jede PPS und teilweise Ausübungen bestehender PPS-Bestände. Zum 31. Dezember 2018 hat Herr Streibich noch 361.035 PPS mit einem Wert von 11.405 Tausend Euro in die Software AG investiert. Darüber hinaus hat er sich im Geschäftsjahr 2018 76.285 PPS mit einem Wert von 3.173 Tausend Euro auszahlen lassen. Die ausgezahlten PPS hatte Herr Streibich in den letzten Jahren in voller Höhe über die vertragliche Mindestlaufzeit hinweg investiert. Die übrige Auszahlung betrifft mit 235 Tausend Euro die oben genannten Dividenden. Für Herrn Duffaut sind in der Position Zufluss Auszahlungen seiner gesamten PPS-Bestände im Rahmen seines Ausscheidens von 78.529 Tausend Euro mit einem Wert von 3.155 Tausend Euro und die erhaltenen Dividenden in Höhe von 38 Tausend Euro ausgewiesen. Herr Jost hat sich im Rahmen seines Ausscheidens seine gesamten PPS von 60.211 Stück mit einem Wert in Höhe von 2.348 Tausend Euro auszahlen lassen. Die übrige Auszahlung betrifft mit 25 Tausend Euro die oben genannten Dividenden. Die Auszahlungen an Herrn Dr. Sigg betreffen mit 5 Tausend Euro die oben dargestellten Dividenden auf seine Bestände. Herr Zinnhardt hat zum 31. Dezember 2018 noch 70.850 PPS mit einem Wert von 2.238 Tausend Euro in die Software AG investiert und sich 45.429 PPS zu einem Wert von 1.927 Tausend Euro auszahlen lassen. Die übrige Auszahlung betrifft mit 46 Tausend Euro die oben genannten Dividenden.

Zufluss

Die folgende Tabelle beinhaltet den Zufluss im bzw. für das Geschäftsjahr 2018 aus der Festvergütung, den Nebenleistungen und der einjährigen variablen Vergütung für das Berichtsjahr 2018 sowie die – zum Teil prolongierten – Beträge aus den mehrjährigen variablen Vergütungen mit langfristiger, aktienbasierter Anreizwirkung, die während des Geschäftsjahres 2018 ausgezahlt wurden.

| | Karl-Heinz Streibich Vorsitzender des Vorstands bis 31.07.2018 Eintritt 01.10.2003 – Austritt 31.07.2018 | | Eric Duffaut Vertriebsvorstand bis 31.10.2018 Eintritt 01.10.2014 – Austritt 31.10.2018 | | Dr. Wolfram Jost Technologievorstand bis 08.01.2019 Eintritt 09.07.2010 – Austritt 08.01.2019 Ende Dienstvertrag 30.06.2019 | |
|--|---|----------------------|--|---------------------|---|---------------------|
| | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| | 697.642,92 | 406.958,37 | 600.000,00 | 500.000,00 | 560.000,04 | 714.913,33 |
| | 24.044,07 | 13.491,19 | 29.191,82 | 1.690.471,89 | 37.361,56 | 2.052.413,01 |
| | 721.686,99 | 420.449,56 | 629.191,82 | 2.190.471,89 | 597.361,60 | 2.767.326,34 |
| | 2.991.089,34 | 2.803.792,74 | 842.983,03 | 1.180.000,00 | 561.988,69 | 1.384.500,00 |
| | 4.736.866,44 | 3.407.365,90 | 35.101,80 | 3.192.533,72 | 743.515,50 | 2.372.775,18 |
| | 0,00 | 3.395.200,00 | 0,00 | 1.697.600,00 | 0,00 | 1.697.600,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.212.350,10 |
| | 8.449.642,77 | 10.026.808,20 | 1.507.276,65 | 8.260.605,61 | 1.902.865,79 | 9.434.551,62 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 220.119,85 | 218.732,88 |
| | 8.449.642,77 | 10.026.808,20 | 1.507.276,65 | 8.260.605,61 | 2.122.985,64 | 9.653.284,50 |

³ Die Auszahlungen aus dem MIP V resultieren aus dem automatischen Ausüben dieses Programms gemäß den Programmrichtlinien durch alle berechtigten Vorstandsmitglieder.

⁴ Die dargestellten Zuflüsse aus dem MIP 2016 resultieren aus der vorzeitigen Ausübung dieser Aktienoptionen durch Herrn Jost im Rahmen seines Ausscheidens.

Zufluss (2)

| in EUR | | John Schweitzer Vertriebsvorstand seit 01.11.2018 Eintritt 01.11.2018 | | |
|---------------------------------------|---|--|-------------------|------|
| | | 2017 | 2018 | |
| Erfolgsunabhängige Komponenten | Festvergütung (Grundvergütung) | 0,00 | 102.559,20 | |
| | Nebenleistungen ¹ | 0,00 | 7.078,92 | |
| | Summe | 0,00 | 109.638,12 | |
| Erfolgsbezogene Komponenten | Einjährige variable Vergütung | 0,00 | 221.895,28 | |
| | Mehrjährige variable Vergütung | | | |
| | | Performance Phantom Shares – PPS ² | 0,00 | 0,00 |
| | mit langfristiger aktienbasierter Anreizwirkung | Management Incentive Plan V – (MIP V) (2015 – 2018) ³ | 0,00 | 0,00 |
| | | Management Incentive Plan 2016 – (MIP 2016) (2016 – 2019) ⁴ | 0,00 | 0,00 |
| Summe Zufluss | | 0,00 | 331.533,40 | |
| Versorgungsaufwand | | 0,00 | 0,00 | |
| Gesamtvergütung Zufluss (DCGK) | | 0,00 | 331.533,40 | |

¹ Nebenleistungen enthalten die Gestellung eines Dienstwagens, freiwillige Sozialversicherungsleistungen und Unfallversicherungsprämien, Mieterstattungen sowie Abfindungen. In den Nebenleistungen sind bei Herrn Brahmawar Mieterstattungen in Höhe von 17 Tausend Euro, bei Herrn Duffaut 1.600 Tausend Euro Abfindungen und bei Herrn Dr. Jost 2.022 Tausend Euro Abfindungen enthalten.

² Bei den Zuflüssen aus dem Performance-Phantom-Share(PPS)-Programm handelt es sich um Zahlungen auf die PPS-Bestände der Vorstandsmitglieder zum Zeitpunkt der Hauptversammlung in Höhe der beschlossenen Dividende je Aktie analog für jede PPS und teilweise Ausübungen bestehender PPS-Bestände. Zum 31. Dezember 2018 hat Herr Streibich noch 361.035 PPS mit einem Wert von 11.405 Tausend Euro in die Software AG investiert. Darüber hinaus hat er sich im Geschäftsjahr 2018 76.285 PPS mit einem Wert von 3.173 Tausend Euro auszahlen lassen. Die ausgezahlten PPS hatte Herr Streibich in den letzten Jahren in voller Höhe über die vertragliche Mindestlaufzeit hinweg investiert. Die übrige Auszahlung betrifft mit 235 Tausend Euro die oben genannten Dividenden. Für Herrn Duffaut sind in der Position Zufluss Auszahlungen seiner gesamten PPS-Bestände im Rahmen seines Ausscheidens von 78.529 Stücken mit einem Wert von 3.155 Tausend Euro und die erhaltenen Dividenden in Höhe von 38 Tausend Euro ausgewiesen. Herr Jost hat sich im Rahmen seines Ausscheidens seine gesamten PPS von 60.211 Stücken mit einem Wert in Höhe von 2.348 Tausend Euro auszahlen lassen. Die übrige Auszahlung betrifft mit 25 Tausend Euro die oben genannten Dividenden. Die Auszahlungen an Herrn Dr. Sigg betreffen mit 5 Tausend Euro die oben dargestellten Dividenden auf seine Bestände. Herr Zinnhardt hat zum 31. Dezember 2018 noch 70.850 PPS mit einem Wert von 2.238 Tausend Euro in die Software AG investiert und sich 45.429 PPS zu einem Wert von 1.927 Tausend Euro auszahlen lassen. Die übrige Auszahlung betrifft mit 46 Tausend Euro die oben genannten Dividenden.

| | Dr. Stefan Sigg Entwicklungsvorstand Eintritt 01.04.2017 | | Arnd Zinnhardt Finanzvorstand Eintritt 01.05.2002 | |
|--|--|---------------------|---|---------------------|
| | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| | 375.000,03 | 500.000,04 | 441.715,32 | 441.715,32 |
| | 25.132,97 | 33.112,11 | 44.164,86 | 39.619,09 |
| | 400.133,00 | 533.112,15 | 485.880,18 | 481.334,41 |
| | 247.807,20 | 377.816,67 | 1.892.163,10 | 2.035.317,12 |
| | 0,00 | 5.245,50 | 7.359.377,46 | 1.973.150,68 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.697.600,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 647.940,20 | 916.174,32 | 9.737.420,74 | 6.187.402,21 |
| | 362.427,00 | 492.900,72 | 163.614,05 | 172.704,36 |
| | 1.010.367,20 | 1.409.075,04 | 9.901.034,79 | 6.360.106,57 |

³ Die Auszahlungen aus dem MIP V resultieren aus dem automatischen Ausüben dieses Programms gemäß den Programmrichtlinien durch alle berechtigten Vorstandsmitglieder.

⁴ Die dargestellten Zuflüsse aus dem MIP 2016 resultierten aus der vorzeitigen Ausübung dieser Aktienoptionen durch Herrn Jost im Rahmen seines Ausscheidens.

Gewährte Zuwendungen (1)

| | | Sanjay Brahmawar Vorsitzender des Vorstands seit 01.08.2018 Eintritt 01.08.2018 | | | | |
|---|---|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------|
| in EUR | | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) | |
| Erfolgsunabhängige Komponenten | Festvergütung (Grundvergütung) | 0,00 | 416.666,65 | 416.666,65 | 416.666,65 | |
| | Nebenleistungen ¹ | 0,00 | 18.939,29 | 18.939,29 | 18.939,29 | |
| | Summe | 0,00 | 435.605,94 | 435.605,94 | 435.605,94 | |
| | Einjährige variable Vergütung ² | 0,00 | 629.694,45 | 0,00 | 694.444,45 | |
| | Mehrfährige variable Vergütung | | | | | |
| Erfolgsbezogene Komponenten | mit langfristiger aktienbasierter Anreizwirkung | Performance Phantom Shares – PPS ³ | 0,00 | 527.353,39 | 0,00 | 1.254.836,96 |
| | | Management Incentive Plan 2017 – (MIP 2017) ⁴ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | Management Incentive Plan 2018 – (MIP 2018) ⁵ | 0,00 | 294.782,03 | 0,00 | 1.312.500,00 |
| Gesamtvergütung (DRS 17) | | 0,00 | 1.887.435,81 | 435.605,94 | 3.697.387,35 | |
| Versorgungsaufwand | | 0,00 | 226.794,17 | 226.794,17 | 226.794,17 | |
| Gesamtvergütung (DCGK) | | 0,00 | 2.114.229,98 | 662.400,11 | 3.924.181,52 | |
| Kursgewinne und -verluste sowie die maximal möglichen Verluste aus den unverfallbaren aktienkursabhängigen Vergütungsbestandteilen ⁶ | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -175.784,46 | |
| Wirtschaftliche Gesamtvergütung | | 0,00 | 2.114.229,98 | 662.400,11 | 3.748.397,05 | |

¹ Nebenleistungen enthalten die Gestellung eines Dienstwagens, freiwillige Sozialversicherungsleistungen und Unfallversicherungsprämien, Mieterstattungen sowie Abfindungen. In den Nebenleistungen sind bei Herrn Brahmawar Mieterstattungen in Höhe von 17 Tausend Euro, bei Herrn Duffaut 1.600 Tausend Euro Abfindungen und bei Herrn Dr. Jost 2.022 Tausend Euro Abfindungen enthalten.

² Die einjährige variable Vergütung hängt zum einen von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns für das jeweilige Geschäftsjahr ab, zum anderen basiert sie auf der Zielerreichung von individuellen, auf den Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds zugeschnittenen, strategischen, qualitativen oder quantitativen Zielen. Die mögliche Zielerreichung liegt zwischen 0 und 200 Prozent. Ein Drittel der Zielübererfüllung (größer 100 Prozent) wird nicht in bar ausbezahlt, sondern muss in PPS angelegt werden. Der maximal erreichbare Betrag einjähriger variabler Vergütung reduziert sich daher entsprechend.

³ Die Mitglieder des Vorstands legen Teile ihrer variablen Vergütung in PPS an, die eine Wartezeit für je ein Drittel der PPS von einem, zwei und drei Jahren haben. Der anzulegende Betrag hängt zum einen von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns für das jeweilige Geschäftsjahr ab, zum anderen basiert er auf der Erreichung der individuellen, auf den Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds zugeschnittenen, strategischen, qualitativen oder quantitativen Ziele. Die mögliche Zielerreichung liegt zwischen 0 und 200 Prozent. Der Umrechnungsbetrag erhöht sich bei einer Übererfüllung größer 100 Prozent um ein Drittel des Übererfüllungsbetrags aus der einjährigen variablen Vergütung, der bei Übererfüllung nicht ausbezahlt, sondern in PPS angelegt wird. Die Umrechnung in PPS erfolgt auf Grundlage des Durchschnittskurses der Software AG-Aktie im Februar des jeweiligen Folgejahres abzüglich 10 Prozent. Anstelle der Auszahlung der fälligen Beträge nach Ablauf der Wartezeit können die Mitglieder des Vorstands wählen, die fälligen Beträge weiterhin ganz oder teilweise als PPS anzulegen. Die Laufzeit dieser Wiederanlage ist begrenzt auf maximal sechs Jahre und vier Monate nach Beendigung der Laufzeit des Vorstandsvertrags. Die Mitglieder des Vorstands können in definierten Zeitfenstern jederzeit die Rückzahlung verlangen.

⁴ Der MIP 2017 wurde im Dezember 2016 aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 28. August 2020 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem gewichteten Durchschnittskurs der Software AG-Aktie an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2016 und beträgt 33,18 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2019, im Februar 2020, im Mai 2020 und im August 2020 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019 den Basispreis von 33,18 Euro um 20 Prozent übertreffen.

Karl-Heinz Streibich
Vorsitzender des Vorstands bis 31.07.2018
Eintritt 01.10.2003 – Austritt 31.07.2018

| | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 697.642,92 | 406.958,37 | 406.958,37 | 406.958,37 |
| | 24.044,07 | 13.491,19 | 13.491,19 | 13.491,19 |
| | 721.686,99 | 420.449,56 | 420.449,56 | 420.449,56 |
| | 2.991.089,34 | 2.803.792,74 | 0,00 | 3.173.685,82 |
| | 1.775.879,57 | 234.672,75 | 234.672,75 | 234.672,75 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 791.455,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 6.280.111,75 | 3.458.915,05 | 655.122,31 | 3.828.808,13 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 6.280.111,75 | 3.458.915,05 | 655.122,31 | 3.828.808,13 |
| | 7.436.309,24 | -4.654.233,60 | 1.100.113,64 | -10.304.982,01 |
| | 13.716.420,99 | -1.195.318,55 | 1.755.235,95 | -6.476.173,88 |

⁵ Der MIP 2018 wurde im Dezember 2017 neu aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 27. August 2021 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem gewichteten Durchschnittskurs der Software AG-Aktie an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2017 und beträgt 45,27 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2020, im Februar 2021, im Mai 2021 und im August 2021 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020 den Basispreis von 45,27 Euro um 20 Prozent übertreffen. Die maximal mögliche Vergütung aus diesem Programm für den Vorstandsvorsitzenden Herrn Brahmawar wurde auf 1.313 Tausend Euro beschränkt, wie oben in der Maximalvergütungsspalte dargestellt. Die Zusagen aus diesem Programm an die übrigen Vorstandsmitglieder wurden im Vergütungsbericht des Geschäftsjahres 2017 dargestellt. Die im Geschäftsjahr 2017 den Herren Duffaut und Dr. Jost jeweils zugesagten 100.988 MIP-2018-Aktienoptionen sind im Zuge des Ausscheidens beider Herren aus dem Vorstand entfallen.

⁶ In der Spalte 2018 sind die aufgrund des Kursrückgangs der Software AG-Aktie gesunkenen inneren Werte der PPS-Bestände vergütungsreduzierend dargestellt. Darüber hinaus sind hier die kumulierten Kursgewinne vom Zeitpunkt der Ausgabe der MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend berücksichtigt. Mit dem Wert zum Geschäftsjahresende 2018 kamen diese Bestände zur Auszahlung. In der Spalte 2018 (min.) sind die kumulierten Kursgewinne der ausgegebenen MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend berücksichtigt. In der Spalte 2018 (max.) wurden die maximal möglichen Verluste aus den unverfallbaren aktienkursabhängigen Vergütungsbestandteilen des PPS-Programms sowie die kumulierten Kursgewinne der ausgegebenen MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend gezeigt.

Gewährte Zuwendungen (2)

| in EUR | | Eric Duffaut Vertriebsvorstand bis 31.10.2018 Eintritt 01.10.2014 – Austritt 31.10.2018 | | | | |
|---|---|--|---------------------|---------------------|---------------------|-----------|
| | | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) | |
| Erfolgsunabhängige Komponenten | Festvergütung (Grundvergütung) | 600.000,00 | 500.000,00 | 500.000,00 | 500.000,00 | |
| | Nebenleistungen ¹ | 29.191,82 | 1.690.471,89 | 1.690.471,89 | 1.690.471,89 | |
| | Summe | 629.191,82 | 2.190.471,89 | 2.190.471,89 | 2.190.471,89 | |
| Erfolgsbezogene Komponenten | Einjährige variable Vergütung ² | 842.983,03 | 1.180.000,00 | 0,00 | 1.666.666,68 | |
| | Mehrjährige variable Vergütung | | | | | |
| | mit langfristiger aktienbasierter Anreizwirkung | Performance Phantom Shares – PPS ³ | 884.517,97 | 38.026,95 | 38.026,95 | 38.026,95 |
| | | Management Incentive Plan 2017 – (MIP 2017) ⁴ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | Management Incentive Plan 2018 – (MIP 2018) ⁵ | 678.386,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gesamtvergütung (DRS 17) | | 3.035.079,71 | 3.408.498,84 | 2.228.498,84 | 3.895.165,52 | |
| Versorgungsaufwand | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Gesamtvergütung (DCGK) | | 3.035.079,71 | 3.408.498,84 | 2.228.498,84 | 3.895.165,52 | |
| Kursgewinne und -verluste sowie die maximal möglichen Verluste aus den unverfallbaren aktienkursabhängigen Vergütungsbestandteilen ⁶ | | 2.018.262,12 | 113.596,77 | 550.056,82 | 550.056,82 | |
| Wirtschaftliche Gesamtvergütung | | 5.053.341,83 | 3.522.095,61 | 2.778.555,66 | 4.445.222,34 | |

¹ Nebenleistungen enthalten die Gestellung eines Dienstwagens, freiwillige Sozialversicherungsleistungen und Unfallversicherungsprämien, Mieterstattungen sowie Abfindungen. In den Nebenleistungen sind bei Herrn Brahmawar Mieterstattungen in Höhe von 17 Tausend Euro, bei Herrn Duffaut 1.600 Tausend Euro Abfindungen und bei Herrn Dr. Jost 2.022 Tausend Euro Abfindungen enthalten.

² Die einjährige variable Vergütung hängt zum einen von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns für das jeweilige Geschäftsjahr ab, zum anderen basiert sie auf der Zielerreichung von individuellen, auf den Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds zugeschnittenen, strategischen, qualitativen oder quantitativen Zielen. Die mögliche Zielerreichung liegt zwischen 0 und 200 Prozent. Ein Drittel der Zielübererfüllung (größer 100 Prozent) wird nicht in bar ausbezahlt, sondern muss in PPS angelegt werden. Der maximal erreichbare Betrag einjähriger variabler Vergütung reduziert sich daher entsprechend.

³ Die Mitglieder des Vorstands legen Teile ihrer variablen Vergütung in PPS an, die eine Wartezeit für je ein Drittel der PPS von einem, zwei und drei Jahren haben. Der anzulegende Betrag hängt zum einen von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns für das jeweilige Geschäftsjahr ab, zum anderen basiert er auf der Erreichung der individuellen, auf den Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds zugeschnittenen, strategischen, qualitativen oder quantitativen Ziele. Die mögliche Zielerreichung liegt zwischen 0 und 200 Prozent. Der Umrechnungsbetrag erhöht sich bei einer Übererfüllung größer 100 Prozent um ein Drittel des Übererfüllungsbetrags aus der einjährigen variablen Vergütung, der bei Übererfüllung nicht ausbezahlt, sondern in PPS angelegt wird. Die Umrechnung in PPS erfolgt auf Grundlage des Durchschnittskurses der Software AG-Aktie im Februar des jeweiligen Folgejahres abzüglich 10 Prozent. Anstelle der Auszahlung der fälligen Beträge nach Ablauf der Wartezeit können die Mitglieder des Vorstands wählen, die fälligen Beträge weiterhin ganz oder teilweise als PPS anzulegen. Die Laufzeit dieser Wiederanlage ist begrenzt auf maximal sechs Jahre und vier Monate nach Beendigung der Laufzeit des Vorstandsvertrags. Die Mitglieder des Vorstands können in definierten Zeitfenstern jederzeit die Rückzahlung verlangen.

⁴ Der MIP 2017 wurde im Dezember 2016 aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 28. August 2020 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem gewichteten Durchschnittskurs der Software AG-Aktie an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2016 und beträgt 33,18 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2019, im Februar 2020, im Mai 2020 und im August 2020 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019 den Basispreis von 33,18 Euro um 20 Prozent übertreffen.

Dr. Wolfram Jost
Technologievorstand bis 08.01.2019
Eintritt 09.07.2010 – Austritt 08.01.2019
Ende Dienstvertrag 30.06.2019

| | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 560.000,04 | 714.913,33 | 714.913,33 | 714.913,33 |
| | 37.361,56 | 2.052.413,01 | 2.052.413,01 | 2.052.413,01 |
| | 597.361,60 | 2.767.326,34 | 2.767.326,34 | 2.767.326,34 |
| | 561.988,69 | 1.384.500,00 | 0,00 | 1.560.000,00 |
| | 793.952,63 | 24.977,55 | 24.977,55 | 24.977,55 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 678.386,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 2.631.689,81 | 4.176.803,89 | 2.792.303,89 | 4.352.303,89 |
| | 220.119,85 | 218.732,88 | 218.732,88 | 218.732,88 |
| | 2.851.809,66 | 4.395.536,77 | 3.011.036,77 | 4.571.036,77 |
| | 1.809.662,35 | 207.866,13 | 601.103,16 | 601.103,16 |
| | 4.661.472,01 | 4.603.402,90 | 3.612.139,93 | 5.172.139,93 |

⁵ Der MIP 2018 wurde im Dezember 2017 neu aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 27. August 2021 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem gewichteten Durchschnittskurs der Software AG-Aktie an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2017 und beträgt 45,27 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2020, im Februar 2021, im Mai 2021 und im August 2021 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020 den Basispreis von 45,27 Euro um 20 Prozent übertreffen. Die maximal mögliche Vergütung aus diesem Programm für den Vorstandsvorsitzenden Herrn Brahmawar wurde auf 1.313 Tausend Euro beschränkt, wie oben in der Maximalvergütungsspalte dargestellt. Die Zusagen aus diesem Programm an die übrigen Vorstandsmitglieder wurden im Vergütungsbericht des Geschäftsjahres 2017 dargestellt. Die im Geschäftsjahr 2017 den Herren Duffaut und Dr. Jost jeweils zugesagten 100.988 MIP-2018-Aktienoptionen sind im Zuge des Ausscheidens beider Herren aus dem Vorstand entfallen.

⁶ In der Spalte 2018 sind die aufgrund des Kursrückgangs der Software AG-Aktie gesunkenen inneren Werte der PPS-Bestände vergütungsreduzierend dargestellt. Darüber hinaus sind hier die kumulierten Kursgewinne vom Zeitpunkt der Ausgabe der MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend berücksichtigt. Mit dem Wert zum Geschäftsjahresende 2018 kamen diese Bestände zur Auszahlung. In der Spalte 2018 (min.) sind die kumulierten Kursgewinne der ausgegebenen MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend berücksichtigt. In der Spalte 2018 (max.) wurden die maximal möglichen Verluste aus den unverfallbaren aktienkursabhängigen Vergütungsbestandteilen des PPS-Programms sowie die kumulierten Kursgewinne der ausgegebenen MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend gezeigt.

Gewährte Zuwendungen (3)

| | | John Schweitzer Vertriebsvorstand seit 01.11.2018 Eintritt 01.11.2018 | | | | |
|---|---|--|-------------------|--------------------|--------------------|------------|
| in EUR | | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) | |
| Erfolgsunabhängige Komponenten | Festvergütung (Grundvergütung) | 0,00 | 102.559,20 | 102.559,20 | 102.559,20 | |
| | Nebenleistungen ¹ | 0,00 | 7.078,92 | 7.078,92 | 7.078,92 | |
| | Summe | 0,00 | 109.638,12 | 109.638,12 | 109.638,12 | |
| Erfolgsbezogene Komponenten | Einjährige variable Vergütung ² | 0,00 | 221.895,28 | 0,00 | 244.712,25 | |
| | Mehrjährige variable Vergütung | | | | | |
| | mit langfristiger aktienbasierter Anreizwirkung | Performance Phantom Shares – PPS ³ | 0,00 | 243.482,70 | 0,00 | 574.842,92 |
| | | Management Incentive Plan 2017 – (MIP 2017) ⁴ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | Management Incentive Plan 2018 – (MIP 2018) ⁵ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gesamtvergütung (DRS 17) | | 0,00 | 575.016,10 | 109.638,12 | 929.193,29 | |
| Versorgungsaufwand | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Gesamtvergütung (DCGK) | | 0,00 | 575.016,10 | 109.638,12 | 929.193,29 | |
| Kursgewinne und -verluste sowie die maximal möglichen Verluste aus den unverfallbaren aktienkursabhängigen Vergütungsbestandteilen ⁶ | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -81.160,90 | |
| Wirtschaftliche Gesamtvergütung | | 0,00 | 575.016,10 | 109.638,12 | 848.032,39 | |

¹ Nebenleistungen enthalten die Gestellung eines Dienstwagens, freiwillige Sozialversicherungsleistungen und Unfallversicherungsprämien, Mieterstattungen sowie Abfindungen. In den Nebenleistungen sind bei Herrn Brahmawar Mieterstattungen in Höhe von 17 Tausend Euro, bei Herrn Duffaut 1.600 Tausend Euro Abfindungen und bei Herrn Dr. Jost 2.022 Tausend Euro Abfindungen enthalten.

² Die einjährige variable Vergütung hängt zum einen von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns für das jeweilige Geschäftsjahr ab, zum anderen basiert sie auf der Zielerreichung von individuellen, auf den Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds zugeschnittenen, strategischen, qualitativen oder quantitativen Zielen. Die mögliche Zielerreichung liegt zwischen 0 und 200 Prozent. Ein Drittel der Zielübererfüllung (größer 100 Prozent) wird nicht in bar ausbezahlt, sondern muss in PPS angelegt werden. Der maximal erreichbare Betrag einjähriger variabler Vergütung reduziert sich daher entsprechend.

³ Die Mitglieder des Vorstands legen Teile ihrer variablen Vergütung in PPS an, die eine Wartezeit für je ein Drittel der PPS von einem, zwei und drei Jahren haben. Der anzulegende Betrag hängt zum einen von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns für das jeweilige Geschäftsjahr ab, zum anderen basiert er auf der Zielerreichung der individuellen, auf den Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds zugeschnittenen, strategischen, qualitativen oder quantitativen Ziele. Die mögliche Zielerreichung liegt zwischen 0 und 200 Prozent. Der Umrechnungsbetrag erhöht sich bei einer Übererfüllung größer 100 Prozent um ein Drittel des Übererfüllungsbetrags aus der einjährigen variablen Vergütung, der bei Übererfüllung nicht ausbezahlt, sondern in PPS angelegt wird. Die Umrechnung in PPS erfolgt auf Grundlage des Durchschnittskurses der Software AG-Aktie im Februar des jeweiligen Folgejahres abzüglich 10 Prozent. Anstelle der Auszahlung der fälligen Beträge nach Ablauf der Wartezeit können die Mitglieder des Vorstands wählen, die fälligen Beträge weiterhin ganz oder teilweise als PPS anzulegen. Die Laufzeit dieser Wiederanlage ist begrenzt auf maximal sechs Jahre und vier Monate nach Beendigung der Laufzeit des Vorstandsvertrags. Die Mitglieder des Vorstands können in definierten Zeitfenstern jederzeit die Rückzahlung verlangen.

⁴ Der MIP 2017 wurde im Dezember 2016 aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 28. August 2020 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem gewichteten Durchschnittskurs der Software AG-Aktie an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2016 und beträgt 33,18 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2019, im Februar 2020, im Mai 2020 und im August 2020 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019 den Basispreis von 33,18 Euro um 20 Prozent übertreffen.

| | Dr. Stefan Sigg Entwicklungsvorstand Eintritt 01.04.2017 | | | | Arnd Zinnhardt Finanzvorstand Eintritt 01.05.2002 | | | |
|--|---|---------------------|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) | 2017 | 2018 | 2018 (min.) | 2018 (max.) |
| | 375.000,03 | 500.000,04 | 500.000,04 | 500.000,04 | 441.715,32 | 441.715,32 | 441.715,32 | 441.715,32 |
| | 25.132,97 | 33.112,11 | 33.112,11 | 33.112,11 | 44.164,86 | 39.619,09 | 39.619,09 | 39.619,09 |
| | 400.133,00 | 533.112,15 | 533.112,15 | 533.112,15 | 485.880,18 | 481.334,41 | 481.334,41 | 481.334,41 |
| | 247.807,20 | 377.816,67 | 0,00 | 416.666,67 | 1.892.163,10 | 2.035.317,12 | 0,00 | 2.244.604,00 |
| | | | | | | | | |
| | 342.349,33 | 567.060,31 | 5.245,50 | 1.315.376,39 | 1.390.629,99 | 1.568.235,46 | 46.052,50 | 3.639.322,64 |
| | 510.266,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 678.386,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 678.386,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 2.178.942,89 | 1.477.989,13 | 538.357,65 | 2.265.155,21 | 4.447.060,16 | 4.084.886,99 | 527.386,91 | 6.365.261,05 |
| | 362.427,00 | 492.900,72 | 492.900,72 | 492.900,72 | 163.614,05 | 172.704,36 | 172.704,36 | 172.704,36 |
| | 2.541.369,89 | 1.970.889,85 | 1.031.258,37 | 2.758.055,93 | 4.610.674,21 | 4.257.591,35 | 700.091,27 | 6.537.965,41 |
| | 0,00 | -87.398,10 | 0,00 | -442.202,90 | 2.202.572,81 | -593.298,92 | 550.056,82 | -2.195.489,00 |
| | 2.541.369,89 | 1.883.491,75 | 1.031.258,37 | 2.315.853,03 | 6.813.247,02 | 3.664.292,43 | 1.250.148,09 | 4.342.476,41 |

⁵ Der MIP 2018 wurde im Dezember 2017 neu aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 27. August 2021 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem gewichteten Durchschnittskurs der Software AG-Aktie an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2017 und beträgt 45,27 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2020, im Februar 2021, im Mai 2021 und im August 2021 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020 den Basispreis von 45,27 Euro um 20 Prozent übertreffen. Die maximal mögliche Vergütung aus diesem Programm für den Vorstandsvorsitzenden Herrn Brahmawar wurde auf 1.313 Tausend Euro beschränkt, wie oben in der Maximalvergütungsspalte dargestellt. Die Zusagen aus diesem Programm an die übrigen Vorstandsmitglieder wurden im Vergütungsbericht des Geschäftsjahres 2017 dargestellt. Die im Geschäftsjahr 2017 den Herren Duffaut und Dr. Jost jeweils zugesagten 100.988 MIP-2018-Aktienoptionen sind im Zuge des Ausscheidens beider Herren aus dem Vorstand entfallen.

⁶ In der Spalte 2018 sind die aufgrund des Kursrückgangs der Software AG-Aktie gesunkenen inneren Werte der PPS-Bestände vergütungsreduzierend dargestellt. Darüber hinaus sind hier die kumulierten Kursgewinne vom Zeitpunkt der Ausgabe der MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend berücksichtigt. Mit dem Wert zum Geschäftsjahresende 2018 kamen diese Bestände zur Auszahlung. In der Spalte 2018 (min.) sind die kumulierten Kursgewinne der ausgegebenen MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend berücksichtigt. In der Spalte 2018 (max.) wurden die maximal möglichen Verluste aus den unverfallbaren aktienkursabhängigen Vergütungsbestandteilen des PPS-Programms sowie die kumulierten Kursgewinne der ausgegebenen MIP-2016-Bestände bis zum Ende des Geschäftsjahres 2018 vergütungserhöhend gezeigt.

Gewährte Zuwendungen

Festvergütung

Die mit den Vorstandsmitgliedern vereinbarte Festvergütung wird in zwölf monatlichen Raten ausbezahlt.

Nebenleistungen

Die Nebenleistungen bestehen aus der Gewährung eines angemessenen Dienstwagens, freiwilligen Sozialversicherungsleistungen, Unfallversicherungsprämien, Mieterstattungen sowie Abfindungen.

Einjährige variable Vergütung

Die einjährige variable Vergütung hängt zu 80 Prozent von der Erreichung der an den Kapitalmarkt kommunizierten Umsatz- und Ergebnisziele des Konzerns ab. Darüber hinaus sind mit jedem Vorstandsmitglied unterschiedliche quantitative oder qualitative Ziele aus dem jeweiligen Verantwortungsbereich des Vorstandsmitglieds vereinbart, die der mittel- bis langfristigen strategischen Unternehmensentwicklung dienen. Die Bemessung der Tantieme erfolgt in Abhängigkeit vom Zielerreichungsgrad. Bei einem Zielerreichungsgrad von null wird keine einjährige variable Vergütung bezahlt, nach oben ist die maximal erreichbare Zielerreichung auf 200 Prozent begrenzt. Ein Drittel der Übererfüllung über 100 Prozent wird nicht in bar ausbezahlt, sondern in Performance Phantom Shares (PPS) angelegt und erst zu einem späteren Zeitpunkt unter Berücksichtigung der zukünftigen Aktienkursentwicklung ausbezahlt. Der maximal erreichbare Betrag einjährig variabler Vergütung reduziert sich entsprechend.

Mehrjährige variable Vergütung

Erfolgsbezogene Komponenten mit langfristiger aktienbasierter Anreizwirkung

Performance-Phantom-Share(PPS)-Programm

Ein Teil der variablen Managementvergütung wird als mittelfristiger Vergütungsbestandteil basierend auf einem PPS-Programm ausbezahlt. Wie im letzten Jahr wird der das Geschäftsjahr 2018 betreffende Anteil mit dem Durchschnittskurs der Software AG-Aktie des Februars 2019 abzüglich 10 Prozent (Referenzkurs) in virtuelle Aktien (PPS) umgerechnet. Die daraus resultierende Aktienstückzahl wird in drei gleichen Tranchen mit Laufzeiten von einem, zwei und drei Jahren fällig gestellt. Zum Fälligkeitszeitpunkt im März der Jahre 2020 bis 2022 wird die Anzahl der PPS mit dem dann aktuellen Durchschnittskurs der Aktie des Monats Februar multipliziert. Im Jahr 2014 wurde die vom damaligen DCGK erstmals empfohlene Vergütungsbegrenzung eingeführt. Gemäß dieser Begrenzungsregelung partizipieren sowohl die PPS-Altbestände als auch die neu zu vergebenden PPS nicht mehr vollständig an zukünftigen Aktienkurssteigerungen, sondern nur noch bis zum Zweifachen des Referenzkurses bei Vergabe der jeweiligen Tranchen der PPS. Diese Obergrenze für die Auszahlung wird jährlich für den Bestand der den Vorstandsmitgliedern zugeteilten PPS auf Basis des Durchschnitts der Zuteilungskurse ermittelt.

Die an die Aktionäre der Software AG ausgeschüttete Dividende pro Aktie wird mit dem gleichen Betrag je Bestands-PPS an die Berechtigten ausbezahlt.

Die nach der beschriebenen Wartezeit erstmals fälligen PPS kann ein Berechtigter bis zu maximal sechs Jahre und vier Monate nach Beendigung der Laufzeit des jeweiligen Vorstandsvertrages der Gesellschaft weiter zur Verfügung stellen und somit weiter am Unternehmenserfolg partizipieren.

Zum Auszahlungszeitpunkt wird der jeweilige Zahlungsbetrag ermittelt aus dem Auszahlungskurs je Aktie, multipliziert mit der Anzahl der zur Auszahlung anstehenden PPS. Der Auszahlungskurs entspricht bei Tranchen, die nicht verlängert werden, dem Durchschnitt der Xetra-Schlusskurse für die Software AG-Aktie, die im Monat Februar vor der Auszahlung der PPS an der Börse in Frankfurt am Main börsentäglich erreicht wurden. Bei Tranchen, die innerhalb der Verlängerung ausbezahlt werden, entspricht der Auszahlungskurs dem Durchschnitt der Xetra-Schlusskurse der Software AG-Aktie des sechsten bis zehnten Handelstages nach der Entscheidung zur Ausübung der entsprechenden PPS. Die Entscheidung zur Ausübung ist im Zeitraum zwischen dem Zeitpunkt der Veröffentlichung der Finanzergebnisse

und dem folgenden fünften Handelstag möglich. Aus diesem Programm entstanden im Geschäftsjahr 2018 bezüglich der Vorstände Aufwendungen für die Software AG in Höhe von 3.131 (Vj. 5.486) Tausend Euro. Die für das Geschäftsjahr 2018 auf Basis des Aktiendurchschnittskurses Februar 2019 auszugebenden PPS und die Effekte auf die Gewinn- und Verlustrechnung der Software AG aus diesem Vergütungsprogramm sind in nachfolgender Tabelle dargestellt:

| | Für das Jahr 2018 gewährte PPS Anzahl | Aufwand für die im Jahr 2018 gewährten PPS¹ in EUR |
|---|--|--|
| Sanjay Brahmawar (Vorstandsvorsitzender seit 01.08.2018) | 16.260 | 527.353,39 |
| Karl-Heinz Streibich (Vorstandsvorsitzender bis 31.07.2018) | 0 | 263.037,73 |
| Eric Duffaut (bis 31.10.2018) | 0 | -74.663,53 |
| Dr. Wolfram Jost (bis 08.01.2019) | 0 | 28.960,02 |
| John Schweitzer (seit 01.11.2018) | 7.507 | 243.482,70 |
| Dr. Stefan Sigg | 17.322 | 567.793,47 |
| Arnd Zinnhardt | 46.933 | 1.575.008,27 |

¹ Dieser Aufwand resultiert aus der Zuteilung für das Geschäftsjahr 2018 bei einem Kurs vom Zusagezeitpunkt in Höhe von 32,43 (Vj. 42,42) Euro je PPS sowie Zinsaufwand für die Kursabsicherung der PPS-Bestände in Höhe von 44 Tausend Euro. Darüber hinaus wurde der Aufwand bei Herrn Duffaut um im Vorjahr zurückgestellte Sozialversicherungsbeiträge in Höhe von 117 Tausend Euro reduziert, da der Aktienkurs gegenüber dem Vorjahr rückläufig war.

Aktioptionsprogramme

1. Management Incentive Plan V (2015) (MIP V)

Im Dezember 2014 wurde ein an der Entwicklung des Aktienwertes orientierter Management Incentive Plan (MIP V) für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte sowie Mitarbeiter in Schlüsselpositionen beschlossen. Die Rechte hatten eine Laufzeit von drei Jahren. Der beizulegende Zeitwert zum Zusagezeitpunkt entsprach 10,21 Euro je Aktienäquivalent. Die Auszahlung des Ausübungsgewinns war an eine Steigerung des Aktienkurses von 30 Prozent geknüpft. Das Ausübungsziel wurde erreicht, da der tägliche gewichtete Durchschnittskurs (Volume Weighted Average Price, VWAP) der Software AG-Aktie am Xetra-Handel an zehn aufeinanderfolgenden Börsenhandelstagen in der Zeit vom 15. November 2016 bis 15. Dezember 2017 den Referenzkurs bei Ausgabe von 21,22 Euro um 30 Prozent oder mehr überstiegen hat. Dies entsprach einer Ausübungs-

hürde von 27,59 Euro. Der Referenzkurs ergab sich aus dem Durchschnitt der VWAP der Software AG vom 15. November bis zum 15. Dezember 2014.

Diese Ausübungshürde wurde in den zehn Handelstagen vom 15. November 2016 bis 28. November 2017 erreicht. Nach Erreichen des Ausübungsziels entsprach der Brutto-Ausübungsgewinn dem Durchschnitt der VWAP der Software AG vom 15. November bis zum 15. Dezember 2017 in Höhe von 45,59 Euro je Aktienoption. Der maximal mögliche Ausübungsgewinn war jedoch pro Option auf 200 Prozent des Referenzkurses, somit auf 42,44 Euro begrenzt. Damit kam bei der Ausübung zum Jahresende der Begrenzungskurs von 42,44 Euro zur Anwendung. Die Auszahlung der Vergütung aus diesem Programm wurde im Januar 2018 durchgeführt.

Aus dem Programm ergaben sich im Geschäftsjahr 2018 keine weiteren Aufwendungen mehr. Alle Aufwendungen wurden in den Jahren 2014 bis 2017 erfasst.

2. Management Incentive Plan 2016 (MIP 2016)

Im Dezember 2015 wurde ein an der Entwicklung des Aktienwertes der Software AG orientierter Management Incentive Plan 2016 beschlossen. Die Rechte hatten eine Laufzeit von drei Jahren. Die Auszahlung des Ausübungsgewinns wurde an eine Ausübungshürde geknüpft. Die Ausübungshürde wurde erreicht, wenn der tägliche VWAP der Software AG-Aktie am Xetra-Handel an zehn aufeinanderfolgenden Börsenhandelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2017 bis zum 30. November 2018 den definierten Kurs von 30,00 Euro überstiegen hat. Diese Ausübungshürde wurde in den ersten zehn Handelstagen des Dezember 2017 erfüllt. Das aktienkursabhängige Vergütungsprogramm wurde zum Ende der Laufzeit im Dezember 2018 ausgeübt. Nachdem das Ausübungsziel erreicht wurde, entsprach der Brutto-Ausübungsgewinn dem Durchschnitt der VWAP der Software AG vom 15. November bis zum 15. Dezember 2018.

Nach Erreichen des Ausübungsziels entsprach der Brutto-Ausübungsgewinn dem Durchschnitt der VWAP der Software AG vom 15. November bis zum 15. Dezember 2018 in Höhe von 35,49 Euro je Aktienoption. Der maximal mögliche Ausübungsgewinn war pro Option auf 200 Prozent des Referenzkurses von 25,94 Euro, somit auf 51,88 Euro begrenzt. Damit kam bei der Ausübung zum Jahresende der tatsächlich erreichte Kurs von 35,49 Euro zur Anwendung. Die Auszahlung der Vergütung aus diesem Programm wurde im Januar 2019 durchgeführt. Der Referenzkurs ergab sich aus dem Durchschnitt der VWAP der Software AG vom 15. November bis zum 15. Dezember 2015.

Der beizulegende Zeitwert zum Zusagezeitpunkt entsprach 18,68 Euro je Aktienäquivalent.

Aus dem Programm resultierten im Geschäftsjahr 2018 die folgenden Aufwände:

Darstellung Management Incentive Plan 2016

| | Bestand 31.12.2018 MIP-2016-Aktien- äquivalente Anzahl | Aufwand aus MIP-2016-Aktien- äquivalenten in EUR |
|--|---|---|
| Sanjay Brahmawar (Vorstandsvorsitzender seit 01.08.2018) | 0 | 0 |
| Karl-Heinz Streibich ¹ (Vorstandsvorsitzender bis 31.07.2018) | 65.444 | 116.715,56 |
| Eric Duffaut ¹ (bis 31.10.2018) | 32.722 | 268.107,34 |
| Dr. Wolfram Jost ² (bis 08.01.2019) | 0 | 261.981,64 |
| John Schweitzer (seit 01.11.2018) | 0 | 0 |
| Dr. Stefan Sigg | 0 | 0 |
| Arnd Zinnhardt | 32.722 | 210.935,30 |

¹ Der Aufwand aus diesem Programm wurde für die Herren Streibich und Duffaut auf die Zeit bis zum Ablauf ihres jeweiligen Vorstandsvertrags verteilt.

² Herr Dr. Wolfram Jost hat sich seine MIP-2016-Bestände von 32.722 Aktienäquivalenten im Zuge seines Ausscheidens bereits 2018 zu einem Kurs von 37,05 Euro auszahlen lassen.

3. Management Incentive Plan 2017 (MIP 2017)

Der aktienorientierte Management Incentive Plan 2017 (MIP 2017) wurde im Dezember 2016 aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 28. August 2020 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem VWAP der Software AG-Aktien an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2016 und beträgt 33,18 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2019, im Februar 2020, im Mai 2020 und im August 2020 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2018 bis zum 30. November 2019 den Basispreis von 33,18 Euro um 20 Prozent übertreffen. Die maximal mögliche Vergütung aus diesem Programm wurde für den Vorstandsvorsitzenden Herrn Streibich auf 3.767 Tausend Euro, für Herrn Dr. Sigg auf 1.413 Tausend Euro und für die übrigen Vorstände auf 1.884 Tausend Euro festgelegt. Der durch-

schnittliche beizulegende Zeitwert zum Zusagezeitpunkt entsprach bei Herrn Dr. Sigg 5,39 Euro je Aktienoption. Für die übrigen Vorstandsmitglieder betrug der durchschnittliche Zeitwert zum Zusagezeitpunkt im Vorjahr 4,79 Euro je Aktienoption.

Aus diesem Programm wurden im Geschäftsjahr 2018 keine weiteren MIP-2017-Aktienäquivalente zugeteilt. Insgesamt ergaben sich 2018 aus diesem Programm die in folgender Tabelle dargestellten Aufwände:

Darstellung Management Incentive Plan 2017

| | Bestand 31.12.2018 MIP-2017-Aktien- äquivalente Anzahl | Erträge¹ aus MIP-2017-Aktien- äquivalenten in EUR |
|--|---|---|
| Sanjay Brahmawar (Vorstandsvorsitzender seit 01.08.2018) | 0 | 0 |
| Karl-Heinz Streibich ² (Vorstandsvorsitzender bis 31.07.2018) | 252.548 | 840.773,56 |
| Eric Duffaut ² (bis 31.10.2018) | 126.274 | 120.218,86 |
| Dr. Wolfram Jost (bis 08.01.2019) | 126.274 | 93.491,37 |
| John Schweitzer (seit 01.11.2018) | 0 | 0 |
| Dr. Stefan Sigg | 94.706 | 90.574,05 |
| Arnd Zinnhardt | 126.274 | 186.947,09 |

¹ Die Erträge ergaben sich aus dem Rückgang des Aktienkurses der Software AG im Geschäftsjahr 2018.

² Der Aufwand aus diesem Programm wurde für die Herren Streibich, Duffaut und Dr. Jost auf die Zeit bis zum Ablauf ihres jeweiligen Vorstandsvertrags verteilt.

4. Management Incentive Plan 2018 (MIP 2018)

Der aktienorientierte Management Incentive Plan 2018 (MIP 2018) wurde im Dezember 2017 neu aufgelegt. Dabei wurden Vorständen Aktienoptionen in vier Tranchen mit einer Laufzeit von im Durchschnitt 3,3 Jahren bis zum 27. August 2021 zugesagt. Der Basispreis dieser Aktienoptionen resultiert aus dem VWAP der Software AG-Aktien an den 20 Handelstagen ab dem 15. November 2017 und beträgt 45,27 Euro. Diese Aktienoptionen werden jeweils zu einem Viertel der Stücke mit dem Durchschnittskurs der jeweils ersten 20 Handelstage im November 2020, im Februar 2021, im Mai 2021 und im August 2021 fällig. Als Performance-Ziel muss der Kurs der Software AG-Aktie inklusive der in der Zwischenzeit ausbezahlten Dividenden an zehn zusammenhängenden

Handelstagen in der Zeit vom 1. Dezember 2019 bis zum 30. November 2020 den Basispreis von 45,27 Euro um 20 Prozent übertreffen. Die maximal mögliche Vergütung aus diesem Programm wurde für den Vorstandsvorsitzenden Herrn Sanjay Brahmawar auf 1.313 Tausend Euro und für den ehemaligen Vorstandsvorsitzenden Herrn Streibich auf 2.444 Tausend Euro sowie für die übrigen Vorstände auf 2.095 Tausend Euro festgelegt.

Der durchschnittliche beizulegende Zeitwert zum Zeitpunkt der Zusage entsprach bei Herrn Brahmawar 4,20 Euro und für die übrigen Vorstände 6,72 Euro je Aktienoption.

Aus diesem Programm wurden im Geschäftsjahr 2018 die folgenden MIP-2018-Aktienäquivalente zugeteilt, die zu folgenden Aufwänden führten:

Darstellung Management Incentive Plan 2018

| | Im Jahr 2018 zugesagte MIP-2018- Aktien- äquivalente Anzahl | Bestand 31.12.2018 MIP-2018- Aktien- äquivalente Anzahl | Auf- wand aus MIP-2018- Aktien- äquivalenten in EUR |
|--|---|--|--|
| Sanjay Brahmawar ¹ (Vorstandsvorsitzender seit 01.08.2018) | 70.228 | 70.228 | 16.791,04 |
| Karl-Heinz Streibich ² (Vorstandsvorsitzender bis 31.07.2018) | 0 | 117.820 | 134.550,71 |
| Eric Duffaut (bis 31.10.2018) | 0 | 0 | -4.062,71 |
| Dr. Wolfram Jost (bis 08.01.2019) | 0 | 0 | -3.173,00 |
| John Schweitzer (seit 01.11.2018) | 0 | 0 | 0 |
| Dr. Stefan Sigg | 0 | 100.988 | 42.179,49 |
| Arnd Zinnhardt | 0 | 100.988 | 42.179,49 |

¹ Da Herr Brahmawar am 1. August 2018 in die Software AG eintrat, erhielt er, so wie die anderen Vorstandsmitglieder auch, einen Teil der Anzahl des bisherigen Vorstandsvorsitzenden, der bereits im Dezember 2017 die Aktienoptionen des MIP 2018 erhielt.

² Der Aufwand aus diesem Programm wird für Herrn Streibich auf die Zeit bis zum Ablauf seines Vorstandsvertrags am 31. Juli 2018 verteilt.

Die Gesamtbezüge des Vorstands, die Angaben über die Bezüge ehemaliger Mitglieder des Vorstands und die Pensionsrückstellungen für ausgeschiedene Vorstandsmitglieder sind im Konzernanhang sowie im Anhang der Software AG (Einzelabschluss) enthalten.

Sonstige Vergütungskomponenten

Scheidet ein Vorstandsmitglied innerhalb von zwölf Monaten nach einem Wechsel der Unternehmenskontrolle ohne wichtigen Grund aus, so erhält das Vorstandsmitglied eine Abfindungszahlung in Höhe von eineinhalb bis drei Jahresgehältern auf Grundlage der zuletzt vereinbarten Jahreszielvergütung. Im Falle der Kündigung durch das Vorstandsmitglied gilt vorstehende Regelung nicht, wenn die Stellung des Vorstandsmitglieds durch den Wechsel der Unternehmenskontrolle nur unwesentlich berührt wird.

Die Abfindungszahlung im Falle einer nicht durch das Vorstandsmitglied zu vertretenden vorzeitigen Beendigung des Vorstandsienstvertrages ist auf die Zielvergütung für ein bzw. zwei Jahre, maximal jedoch die Restlaufzeit des Vertrages begrenzt. In einem mittlerweile beendeten Vorstandsienstvertrag ist die Abfindungszahlung auf eine Jahreszielvergütung, nicht aber auf die Restlaufzeit des Vertrages begrenzt.

Im Krankheitsfall werden den Mitgliedern des Vorstands die Bezüge auf der Grundlage der Jahreszielvergütung in voller Höhe für die Dauer von sechs Monaten weitergezahlt. Danach wird das variable Gehalt für jeden folgenden Monat um 1/12 gekürzt. Die Gehaltsfortzahlung endet in jedem Fall mit Ende der Laufzeit des Vertrages. Leistungen der Krankenversicherung sind anzurechnen.

Im Falle dauernder Arbeitsunfähigkeit endet der Anstellungsvertrag des Vorstandsmitglieds mit Ablauf des dritten Monats, in dem die dauernde Arbeitsunfähigkeit festgestellt wurde. Die dauernde Arbeitsunfähigkeit liegt in diesem Sinne vor, wenn das Vorstandsmitglied zwölf Monate ununterbrochen arbeitsunfähig war. Ab dem Zeitpunkt des Ausscheidens bis zur Vollendung des 62. Lebensjahres erhalten zwei deutsche Vorstandsmitglieder eine Berufsunfähigkeitsrente in Höhe von monatlich 14,5 (Vj. 14,2) Tausend Euro, ein deutsches Vorstandsmitglied 13,2 (Vj. 13,0) Tausend Euro und der Vorstandsvorsitzende erhält monatlich 19,5 (Vj. 28,5) Tausend Euro. Die Berufsunfähigkeitsrente wird jährlich in dem Umfang erhöht, in dem sich im vorangegangenen Kalenderjahr der vom Statistischen Bundesamt veröffentlichte Verbraucherpreisindex für Deutschland im Vergleich zum Vorjahr erhöht hat.

Die Gesellschaft unterhält für die Vorstandsmitglieder eine Unfallversicherung mit einer Versicherungssumme von 1.500 Tausend Euro für den Todesfall und 3.000 Tausend Euro für den Invaliditätsfall. Darüber hinaus unterhält die Gesellschaft eine Director-&-Officer-(D&O)-Versicherung, in deren Schutz auch die Vorstandsmitglieder einbezogen sind; der Selbstbehalt liegt bei 10 Prozent des Schadens bis zum Eineinhalbfachen der festen jährlichen Vergütung des Vorstandsmitglieds.

Für die deutschen Vorstandsmitglieder besteht eine Pensionsregelung, die ihnen unabhängig vom Alter bei Dienst Eintritt ab Vollendung des 62. Lebensjahres eine lebenslange Altersrente zusagt. Die Altersrente beträgt bei zwei Vorstandsmitgliedern monatlich 14,5 (Vj. 14,3) Tausend Euro und bei einem Vorstandsmitglied monatlich 13,2 (Vj. 13,0) Tausend Euro. Die Altersrente des Vorstandsvorsitzenden beträgt monatlich 19,5 (Vj. 28,5) Tausend Euro. Die Altersrente des vormaligen Vorstandsvorsitzenden wurde im Rahmen der Verlängerung seines Vorstandsvertrages über die bisherige Altersgrenze von 62 Lebensjahren hinaus linear angepasst. Die Altersrente wird jährlich in dem Umfang erhöht, in dem sich im vorangegangenen Kalenderjahr der vom Statistischen Bundesamt veröffentlichte Verbraucherpreisindex für Deutschland im Vergleich zum Vorjahr erhöht hat. Die Pensionszusage umfasst auch eine Witwenrente in Höhe von 60 Prozent der Altersrente des Vorstandsmitglieds. Scheidet das Vorstandsmitglied vor Erreichen des 62. Lebensjahres und vor Erreichen des 15. Dienstjahres als Vorstandsmitglied der Gesellschaft aus den Diensten der Gesellschaft aus, bleibt der Anspruch bestehen, wird jedoch zeitanteilig gekürzt. Scheidet das Vorstandsmitglied vor Erreichen des 62. Lebensjahres und nach Erreichen des 15. Dienstjahres als Vorstandsmitglied der Gesellschaft aus den Diensten der Gesellschaft aus, bleibt der Anspruch in voller Höhe bestehen. Im Rahmen der Flexibilisierung der Altersversorgung wurde den damaligen Vorständen im Geschäftsjahr 2015 die Möglichkeit eingeräumt, statt der Rentenzahlungen die Altersversorgung in Form einer einmaligen Kapitalleistung auszuzahlen. Der Wert dieser einmaligen Kapitalleistung richtet sich nach dem Rückkaufswert der zur Rückdeckung der Pensionsansprüche durch die Gesellschaft abgeschlossenen, an die Vorstände verpfändeten Lebensversicherungen. Diese Optionsausübung zur einmaligen Kapitalleistung muss vom Berechtigten bis zu drei Monate und einer Woche vor dem regulären Rentenbeginn gegenüber der Gesellschaft erklärt werden.

Die Ansprüche auf Alters- und Berufsunfähigkeitsrente des amerikanischen Vorstandsmitglieds werden aus dem für die US-amerikanischen Mitarbeiter gültigen Sozialversicherungssystem bedient.

Die Ansprüche auf Alters- und Berufsunfähigkeitsrente des ehemaligen französischen Vorstandsmitglieds wurden aus dem für die Mitarbeiter der Gesellschaft in Frankreich gültigen Sozialversicherungssystem bedient.

Die Veränderung des Barwertes aus Pensionszusagen (IFRS) im Jahr 2018 und der Barwert der Pensionszusagen zum 31. Dezember 2018 stellen sich wie folgt dar:

| in EUR | Veränderung Barwert (DBO) aus Pensionszusagen 2018 | Barwert der Pensionszusagen 31.12.2018 |
|---|--|--|
| Sanjay Brahmawar (Vorstandsvorsitzender seit 01.08.2018) | 274.503,00 | 274.503,00 |
| Karl-Heinz Streibich (Vorstandsvorsitzender bis 31.07.2018) | 780.307,00 | 10.517.664,00 |
| Eric Duffaut (bis 31.10.2018) | 0 | 0 |
| Dr. Wolfram Jost (bis 08.01.2019) | 762.459,00 | 2.725.840,00 |
| John Schweitzer (seit 01.11.2018) | 0 | 0 |
| Dr. Stefan Sigg | 459.372,00 | 869.023,00 |
| Arnd Zinnhardt | 849.472,00 | 3.584.380,00 |

Darüber hinaus kann einem deutschen Vorstandsmitglied mit einer Dienstzugehörigkeit als Vorstandsmitglied von mehr als drei Jahren im Ermessen der Gesellschaft die Möglichkeit eingeräumt werden, auf Teile seiner zukünftigen variablen Zielvergütung zu verzichten, um eine weitere Zusatzversorgung zu finanzieren. In diesem Fall bezahlt die Gesellschaft jährlich einen dem Verzichtsbeitrag entsprechenden Betrag, erhöht um den Prozentsatz der durchschnittlichen Zielerfüllung des Vorstandsmitglieds der letzten drei Geschäftsjahre vor dem jeweiligen Verzicht, in eine von der Gesellschaft zugunsten des Vorstandsmitglieds abgeschlossene Direktversicherung ein. Diese Option wurde bisher noch keinem Vorstandsmitglied eingeräumt.

Darüber hinaus haben alle Vorstandmitglieder Anspruch auf Stellung eines angemessenen Dienstwagens bzw. einer entsprechenden Kfz-Pauschale.

Weitere Zusagen auf Abfindungen, für den Fall der Nichtverlängerung des Dienstvertrages oder bei Anteilseignerwechsel auf Überbrückungsgelder, für Gehaltsfortzahlungen bei vorzeitiger Beendigung der Tätigkeit oder verrentete Abfindungsleistungen, bestehen nicht. Es bestehen auch keine Ansprüche auf Leistungen aufgrund betrieblicher Übung.

Vergütung des Vorstands im Vorjahr 2017

Die einzelnen Komponenten der Vorstandsvergütung des Vorjahres 2017 sind in den Gesamtübersichten gemäß DCGK enthalten. Daher wird hier auf eine erneute Darstellung dieser Komponenten verzichtet. Demzufolge werden an dieser Stelle des Vergütungsberichts nur die Entwicklungen bei den Vergütungen aus Aktienoptionen und Pensionszusagen im Vorjahr 2017 gesondert dargestellt:

Aus dem MIP V resultierten im Geschäftsjahr 2017 die folgenden Aufwände:

| | Im Jahr 2017 zugesagte MIP-V-Aktien- äquivalente Anzahl | Aufwand aus MIP-V-Aktien- äquivalenten in EUR |
|---|--|--|
| Karl-Heinz Streibich (Vorstandsvorsitzender) | 0 | 1.622.255,59 |
| Eric Duffaut | 0 | 1.012.328,45 |
| Dr. Wolfram Jost | 0 | 811.127,79 |
| Dr. Stefan Sigg (seit 01.04.2017) | 0 | 0,00 |
| Arnd Zinnhardt | 0 | 811.127,79 |

Aus dem MIP 2016 resultieren im Geschäftsjahr 2017 die folgenden Aufwände:

| | Im Jahr 2017 zugesagte MIP-2016-Aktien- äquivalente Anzahl | Aufwand aus MIP-2016-Aktien- äquivalenten in EUR |
|---|---|---|
| Karl-Heinz Streibich (Vorstandsvorsitzender) | 0 | 1.449.867,53 |
| Eric Duffaut | 0 | 790.159,38 |
| Dr. Wolfram Jost | 0 | 624.649,07 |
| Dr. Stefan Sigg (seit 01.04.2017) | 0 | 0,00 |
| Arnd Zinnhardt | 0 | 624.649,07 |

Aus dem MIP 2017 wurden im Geschäftsjahr 2017 die folgenden MIP-2017-Aktienäquivalente zugeteilt, die zu folgenden Aufwänden führten:

Darstellung MIP 2017

| | Im Jahr 2017 zugesagte MIP-2017-Aktien- äquivalente Anzahl | Aufwand aus MIP-2017-Aktien- äquivalenten in EUR |
|---|---|---|
| Karl-Heinz Streibich (Vorstandsvorsitzender) | 0 | 1.423.088,48 |
| Eric Duffaut | 0 | 498.335,78 |
| Dr. Wolfram Jost | 0 | 389.333,52 |
| Dr. Stefan Sigg ¹ (seit 01.04.2017) | 94.706 | 239.374,14 |
| Arnd Zinnhardt | 0 | 389.333,52 |

¹ Da Herr Dr. Sigg am 1. April 2017 in die Gesellschaft eintrat, erhielt er 75 Prozent der jeweils an die anderen Vorstandsmitglieder (ohne Vorstandsvorsitzenden) bereits im Dezember 2016 ausgegebenen Aktienoptionen des MIP 2017.

Aus dem MIP 2018 wurden im Geschäftsjahr 2017 die folgenden MIP-2018-Aktienäquivalente zugeteilt, die zu folgenden Aufwänden führten:

Darstellung MIP 2018

| | Im Jahr 2017 zugesagte MIP-2018-Aktien- äquivalente Anzahl | Aufwand aus MIP 2018 Aktien- äquivalenten in EUR |
|--|---|---|
| Karl-Heinz Streibich ¹ (Vorstandsvorsitzender) | 117.820 | 18.320,74 |
| Eric Duffaut | 100.988 | 4.062,71 |
| Dr. Wolfram Jost | 100.988 | 3.173,00 |
| Dr. Stefan Sigg (seit 01.04.2017) | 100.988 | 3.173,00 |
| Arnd Zinnhardt | 100.988 | 3.173,00 |

¹ Der Aufwand aus diesem Programm wird für Herrn Streibich auf die Zeit bis zum Ablauf seines Vorstandsvertrags am 31. Juli 2018 verteilt.

Die Veränderung des Barwertes aus Pensionszusagen (IFRS) im Jahr 2016 und der Barwert der Pensionszusagen zum 31. Dezember 2017 stellen sich wie folgt dar:

| | Veränderung Barwert (DBO) aus Pensions- zusagen 2017 in EUR | Barwert der Pensions- zusagen 31.12.2017 in EUR |
|---|--|--|
| Karl-Heinz Streibich (Vorstandsvorsitzender) | -150.521,00 | 9.737.357,00 |
| Eric Duffaut | 0,00 | 0,00 |
| Dr. Wolfram Jost | 189.288,00 | 1.963.381,00 |
| Dr. Stefan Sigg (seit 01.04.2017) | 409.651,00 | 409.651,00 |
| Arnd Zinnhardt | 302.936,00 | 2.734.908,00 |

Vergütung des Aufsichtsrats

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats umfasst eine feste kurzfristige Vergütung. Die Arbeit in den Ausschüssen (Personalausschuss, Prüfungsausschuss, Strategieausschuss, Vermittlungsausschuss sowie im Nominierungsausschuss) wird gesondert vergütet.

Die feste kurzfristige jährliche Vergütung je Aufsichtsratsmitglied beträgt 66.000 (Vj. 66.000) Euro. Die Gesamtvergütung der Aufsichtsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2018 betrug 614 (Vj. 612) Tausend Euro.

Vergütung Vorsitzender/Stellvertreter

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das 2,2-Fache und jeder Stellvertreter das 1,5-Fache der Vergütung.

Sonstige Regelungen

Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats für jede persönliche Teilnahme an einer Präsenzsitzung seiner Ausschüsse ein Sitzungsgeld von 2.000 Euro. Für mehrere Sitzungen eines Ausschusses, die an einem Tag stattfinden, oder für eine Sitzung, die an aufeinanderfolgenden Tagen stattfindet, wird Sitzungsgeld nur einmal gezahlt. Für Ausschussvorsitzende beträgt das Sitzungsgeld 4.000 Euro. Diese Regelung trat am 1. Januar 2017 in Kraft.

Die Vergütung wird eine Woche nach Feststellung des Jahresabschlusses für das Vergütungsjahr durch den Aufsichtsrat – oder gegebenenfalls durch die Hauptversammlung – zur Zahlung fällig. Aufsichtsratsmitglieder, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat angehört haben, erhalten im ersten Monat ihrer Tätigkeit eine auf den Tag genaue Vergütung und jeden weiteren Monat ein Zwölftel der jährlichen Vergütung.

Die Vergütung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2018 setzt sich wie folgt zusammen:

| in EUR | Fixe Vergütung | Vergütung für Ausschusstätigkeit | Summe |
|---|----------------|----------------------------------|------------|
| Dr. Andreas Berezky (Vorsitzender) | 145.200,00 | 40.000,00 | 185.200,00 |
| Guido Falkenberg (stellv. Vorsitzender) | 99.000,00 | 20.000,00 | 119.000,00 |
| Eun-Kyung Park | 66.000,00 | 12.000,00 | 78.000,00 |
| Alf Henryk Wulf | 66.000,00 | 20.000,00 | 86.000,00 |
| Markus Ziener | 66.000,00 | 8.000,00 | 74.000,00 |
| Christian Zimmermann | 66.000,00 | 6.000,00 | 72.000,00 |

Die Gesamtvergütung des Aufsichtsrats ist im Konzernanhang und im Anhang der Software AG (Einzelabschluss) enthalten.

Die Vorjahresvergütung 2017 des Aufsichtsrats stellt sich wie folgt dar:

| in EUR | Fixe Vergütung | Vergütung für Ausschusstätigkeit | Summe |
|---|----------------|----------------------------------|------------|
| Dr. Andreas Berezky (Vorsitzender) | 145.200,00 | 40.000,00 | 185.200,00 |
| Guido Falkenberg (stellv. Vorsitzender) | 99.000,00 | 20.000,00 | 119.000,00 |
| Eun-Kyung Park | 66.000,00 | 10.000,00 | 76.000,00 |
| Alf Henryk Wulf | 66.000,00 | 20.000,00 | 86.000,00 |
| Markus Ziener | 66.000,00 | 8.000,00 | 74.000,00 |
| Christian Zimmermann | 66.000,00 | 6.000,00 | 72.000,00 |

Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind in den Schutz der von der Gesellschaft unterhaltenen Director- & Office(D&O)-Versicherung einbezogen. Der Selbstbehalt beträgt 10 Prozent des Schadens bis zum Eineinhalbfachen der jährlichen Vergütung.

ÜBERNAHMERECHTLICHE ANGABEN

Gezeichnetes Kapital und Stimmrechte

Das Grundkapital der Software AG beträgt 74.000.000 Euro vor Abzug eigener Anteile und ist in 74.000.000 auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt. Auf jede Stückaktie entfällt ein Anteil von 1,00 Euro am Grundkapital. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Aktionäre nehmen nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften und der Satzung ihre Rechte in der Hauptversammlung wahr und üben dort ihr Stimmrecht aus.

Bedingtes Kapital

Es besteht kein bedingtes Kapital.

Genehmigtes Kapital

Gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 31. Mai 2016 besteht ein genehmigtes Kapital. Der Vorstand ist ermächtigt, bis zum 30. Mai 2021 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmal oder mehrfach um bis zu insgesamt 39.500.000 Euro durch Ausgabe von bis zu 39.500.000 neuen auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (genehmigtes Kapital).

Aktienrückkauf

Darüber hinaus ist die Gesellschaft ermächtigt, bis zum 30. Mai 2021 eigene Aktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von insgesamt bis zu 10 Prozent des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals zu erwerben, um die mit dem Erwerb von eigenen Aktien verbundenen Vorteile im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre zu realisieren. Der Erwerb erfolgt über die Börse oder mittels eines an alle Aktionäre der Gesellschaft gerichteten öffentlichen Kaufangebots.

Detaillierte Informationen zum bedingten Kapital, zum genehmigten Kapital und zum Erwerb eigener Aktien sind im Konzernanhang unter [Ziffer \[29\]](#) enthalten.

[S. 191](#)

Bedeutende Aktionäre

Die Software AG-Stiftung, Darmstadt, hält rund 34 Prozent der ausstehenden Aktien der Software AG. Die Stiftung ist eine eigene gemeinnützige Rechtspersönlichkeit und widmet sich weltweit den Themen Heilpädagogik, Sozialtherapie, Pädagogik, Jugendarbeit, Altenhilfe, Umwelt und Forschung. Daneben gibt es keine weiteren Aktionäre mit einem Anteil am Grundkapital der Software AG von über 10 Prozent.

Ernennung/Abberufung von Vorstandsmitgliedern und Satzungsänderungen

Vorstandsmitglieder werden gemäß § 84 f. Aktiengesetz bestellt und abberufen. Satzungsänderungen werden gemäß § 179 Aktiengesetz durch die Hauptversammlung mit einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals beschlossen.

Wechsel der Unternehmenskontrolle

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 200,0 (Vj. 210,0) Millionen Euro können im Falle eines Kontrollwechsels von den Kreditgebern ganz oder teilweise fällig gestellt werden. Scheidet ein Vorstandsmitglied innerhalb von zwölf Monaten nach einem Wechsel der Unternehmenskontrolle ohne wichtigen Grund aus, so erhält das Vorstandsmitglied eine Abfindungszahlung in Höhe von eineinhalb (in drei Vorstandsdiensverträgen) bzw. drei Jahresgehältern (in einem Vorstandsdiensvertrag) auf der Grundlage der zuletzt vereinbarten Jahreszielvergütung. Im Falle der Kündigung durch das Vorstandsmitglied gilt vorstehende Regelung nicht, wenn die Stellung des Vorstandsmitglieds durch den Wechsel der Unternehmenskontrolle nur unwesentlich berührt wird.

Die Stock Appreciation Rights, welche die Gesellschaft unter den Management-Incentive-Plänen 2017 und 2018 zugesagt hat, verpflichten die Gesellschaft im Falle eines Kontrollwechsels innerhalb der Laufzeit der Rechte zur Zahlung des Zeitwertes an die entsprechenden Teilnehmer.

Andere in diesem Kapitel nicht erwähnte übernahmerechtliche Angaben treffen auf die Software AG nicht zu.

ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENS- FÜHRUNG



Die Gesellschaft hat die Erklärung zur Unternehmensführung/Konzernerklärung zur Unternehmensführung am 7. Februar 2019 abgegeben und am 28. Februar 2019 auf der Homepage unter <https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/governance-statement> der Öffentlichkeit zugänglich gemacht.



Diese Erklärung beinhaltet die Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG, die am 30. Januar/1. Februar 2019 gesondert abgegeben und auf der Homepage unter <https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/compliance-declaration> veröffentlicht wurde.

KONZERNABSCHLUSS

| | |
|--------------------------------------|-----|
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 146 |
| Gesamtergebnisrechnung | 147 |
| Konzernbilanz | 148 |
| Kapitalflussrechnung | 150 |
| Entwicklung des Konzerneigenkapitals | 152 |

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

| in TEUR | Anhang | 2018 | 2017 |
|---|------------|----------------|----------------------|
| Lizenzen | | 249.365 | 250.134 ¹ |
| Wartung | | 415.400 | 420.205 ¹ |
| SaaS | | 17.555 | 9.076 ¹ |
| Dienstleistungen | | 182.540 | 198.778 |
| Sonstige | | 851 | 790 ¹ |
| Umsatzerlöse | [5] | 865.711 | 878.983 |
| Herstellkosten | [6] | -194.965 | -213.349 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | | 670.746 | 665.634 |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | | -124.423 | -120.644 |
| Vertriebsaufwendungen | [7] | -244.721 | -243.461 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | [8] | -73.952 | -75.941 |
| Sonstige Steuern | [13] | -7.044 | -7.183 |
| Operatives Ergebnis | | 220.606 | 218.405 |
| Sonstige Erträge | [9] | 16.163 | 16.277 |
| Sonstige Aufwendungen | [10] | -12.220 | -19.094 |
| Finanzierungserträge | [11] | 10.482 | 10.055 |
| Finanzierungsaufwendungen | [11] | -6.161 | -8.588 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | | 228.870 | 217.055 |
| Ertragsteuern | [12] | -63.675 | -76.459 |
| Konzernüberschuss | | 165.195 | 140.596 |
| davon auf Aktionäre der Software AG entfallend | | 164.875 | 140.333 |
| davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend | | 320 | 263 |
| Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert) | [15] | 2,23 | 1,88 |
| Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert) | [15] | 2,23 | 1,88 |
| Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) | | 73.978.520 | 74.645.119 |
| Durchschnittliche im Umlauf befindliche Aktien (verwässert) | | 73.980.884 | 74.649.890 |

¹ Zur Verbesserung der Aussagefähigkeit des Abschlusses, insbesondere der Ertragslage, hat die Software AG zum 1. Januar 2018 eine Änderung der Gliederung der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung im Bereich der Umsatzerlöse vorgenommen. Dementsprechend werden Umsätze aus Software-as-a-Service(SaaS)-Verträgen separat ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend der neuen Darstellung angepasst.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

| in TEUR | Anhang | 2018 | 2017 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Konzernüberschuss | | 165.195 | 140.596 |
| Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe | | 11.557 | -77.523 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus der Absicherung des Cashflows | | -6.472 | 176 |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte – Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts | | 0 | 52 |
| Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe | | 1.768 | -5.134 |
| Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind | | 6.853 | -82.429 |
| Nettogewinn/(-verlust) aus Eigenkapitalinstrumenten, die als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis designiert werden | | -4.858 | 0 |
| Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen | [28] | 5.772 | -4.265 |
| Posten, die anschließend nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden | | 914 | -4.265 |
| Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen | [29] | 7.767 | -86.694 |
| Gesamtergebnis | | 172.962 | 53.902 |
| davon auf Aktionäre der Software AG entfallend | | 172.642 | 53.639 |
| davon auf nicht beherrschende Anteile entfallend | | 320 | 263 |

KONZERNBILANZ

Zum 31. Dezember 2018 und 2017

AKTIVA

| in TEUR | Anhang | 2018 | 2017 |
|---|--------|------------------|------------------|
| Kurzfristige Vermögenswerte | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | 462.362 | 365.815 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | [16] | 15.302 | 26.165 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | [17] | 207.494 | 226.314 |
| Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte | [18] | 20.109 | 17.366 |
| Ertragsteuererstattungsansprüche | [19] | 19.680 | 14.632 |
| | | 724.947 | 650.292 |
| Langfristige Vermögenswerte | | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | [20] | 136.972 | 131.664 |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | [20] | 964.377 | 921.415 |
| Sachanlagen | [21] | 71.023 | 72.815 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | [16] | 19.563 | 54.730 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | [17] | 68.675 | 53.273 |
| Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte | [18] | 2.924 | 199 |
| Ertragsteuererstattungsansprüche | [19] | 9.416 | 8.575 |
| Latente Steueransprüche | [22] | 10.007 | 14.507 |
| | | 1.282.957 | 1.257.178 |
| Summe Vermögenswerte | | 2.007.904 | 1.907.470 |

PASSIVA

| in TEUR | Anhang | 2018 | 2017 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Kurzfristige Schulden | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | [23] | 111.888 | 210.347 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | [24] | 38.831 | 37.617 |
| Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten | [25] | 145.839 | 150.416 |
| Sonstige Rückstellungen | [26] | 30.630 | 43.708 |
| Ertragsteuerschulden | [27] | 37.953 | 27.505 |
| Passiver Abgrenzungsposten | | 123.276 | 112.964 |
| | | 488.417 | 582.557 |
| Langfristige Schulden | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | [23] | 201.432 | 100.250 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | [24] | 3.245 | 3.677 |
| Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten | [25] | 266 | 640 |
| Sonstige Rückstellungen | [26] | 10.320 | 34.297 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | [28] | 34.621 | 43.869 |
| Ertragsteuerschulden | [27] | 2.898 | 4.509 |
| Latente Steuerschulden | [22] | 11.398 | 11.599 |
| Passiver Abgrenzungsposten | | 16.245 | 7.790 |
| | | 280.425 | 206.631 |
| Eigenkapital | [29] | | |
| Gezeichnetes Kapital der Software AG | | 74.000 | 76.400 |
| Kapitalrücklage der Software AG | | 22.612 | 22.715 |
| Gewinnrücklagen | | 1.201.689 | 1.176.722 |
| Sonstige Rücklagen | | -59.138 | -66.905 |
| Eigene Aktien | | -757 | -91.249 |
| Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil | | 1.238.406 | 1.117.683 |
| Nicht beherrschende Anteile | | 656 | 599 |
| | | 1.239.062 | 1.118.282 |
| Summe Eigenkapital und Schulden | | 2.007.904 | 1.907.470 |

KAPITALFLUSSRECHNUNG [30]

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Konzernüberschuss | 165.195 | 140.596 |
| Ertragsteuern | 63.675 | 76.459 |
| Finanzergebnis | -4.321 | -1.467 |
| Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens | 32.069 | 41.202 |
| Mittelabfluss für in bar ausgeglichene Ansprüche anteilsbasierter Vergütung mit Erfüllungswahlrecht | -53 | 0 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge | -1.033 | 3.715 |
| Veränderungen der Forderungen sowie anderer Aktiva | 31.810 | 2.159 |
| Veränderungen der Verbindlichkeiten sowie anderer Passiva | -39.513 | 8.993 |
| Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern | -56.472 | -83.040 |
| Gezahlte Zinsen | -6.779 | -9.277 |
| Erhaltene Zinsen | 10.480 | 10.045 |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 195.058 | 189.385 |
| Mittelzufluss aus dem Abgang von Sachanlagen/immateriellen Vermögenswerten | 304 | 591 |
| Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte | -10.222 | -25.444 |
| Mittelzufluss aus dem Abgang von langfristigen finanziellen Vermögenswerten | 1.811 | 1.932 |
| Investitionen in langfristige finanzielle Vermögenswerte | -2.836 | -4.579 |
| Mittelzufluss aus dem Verkauf von kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten | 271 | 4.270 |
| Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte | -994 | -681 |
| Nettoauszahlungen für Akquisitionen | -46.693 | -49.420 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -58.359 | -73.331 |

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|---|----------------|-----------------|
| Rückkauf eigener Aktien (inklusive gezahlter Optionsprämien) | 0 | -89.587 |
| Verwendung eigener Aktien | 88 | 1.725 |
| Gezahlte Dividenden | -48.348 | -44.553 |
| Ein-/Auszahlungen kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | 7.673 | 96.257 |
| Aufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | 100.028 | 80 |
| Tilgung langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | -100.021 | -70.926 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -40.580 | -107.004 |
| Zahlungswirksame Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 96.119 | 9.050 |
| Bewertungsbedingte Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 428 | -17.846 |
| Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 96.547 | -8.796 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode | 365.815 | 374.611 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode | 462.362 | 365.815 |

ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS [29]

Für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

| in TEUR | Gezeichnetes Kapital | Kapitalrücklage | Gewinnrücklagen | |
|--|--|-----------------|-----------------|------------------|
| | im Umlauf befindliche Stammaktien (Stücke) | | | |
| Eigenkapital zum 01.01.2017 | 76.231.631 | 79.000 | 23.682 | 1.145.374 |
| Gesamtergebnis | | | | 140.333 |
| Transaktionen mit Gesellschaftern | | | | |
| Dividendenzahlung | | | | -44.343 |
| Optionsausgaben MIP III | 71.500 | | -967 | |
| Einzug eigener Aktien | | -2.600 | | -64.642 |
| Rückkauf eigener Aktien (inklusive gezahlter Optionsprämien) | -2.326.892 | | | |
| Transaktionen zwischen Gesellschaftern | | | | |
| Eigenkapital zum 31.12.2017 | 73.976.239 | 76.400 | 22.715 | 1.176.722 |
| Übernahme von IFRS 15 | | | | -3.715 |
| Übernahme von IFRS 9 | | | | -154 |
| Eigenkapital zum 01.01.2018 | 73.976.239 | 76.400 | 22.715 | 1.172.853 |
| Gesamtergebnis | | | | 164.875 |
| Transaktionen mit Gesellschaftern | | | | |
| Dividendenzahlung | | | | -48.085 |
| Optionsausgaben MIP III | 3.650 | | -103 | |
| Einzug eigener Aktien | | -2.400 | | -87.954 |
| Transaktionen zwischen Gesellschaftern | | | | |
| Eigenkapital zum 31.12.2018 | 73.979.889 | 74.000 | 22.612 | 1.201.689 |

| | Sonstige Rücklagen | | | | Eigene Aktien | Aktionären der Software AG zurechenbarer Anteil | Nicht beherrschende Anteile | Insgesamt |
|--|--|---|--|---|---------------|--|-----------------------------------|-----------|
| | Differenzen aus der Währungs- umrechnung ausländischer Geschäfts- betriebe | Anpassung aus der Markt- bewertung von Finanz- instrumenten | Anpassung aus der Bewertung von Pensions- verpflich- tungen | Währungs- effekte aus Nettoinvesti- tionsdarlehen in ausländische Geschäfts- betriebe | | | | |
| | 38.190 | 2.926 | -33.352 | 12.025 | -71.596 | 1.196.249 | 546 | 1.196.795 |
| | -77.523 | 228 | -4.265 | -5.134 | | 53.639 | 263 | 53.902 |
| | | | | | | -44.343 | -210 | -44.553 |
| | | | | | 2.692 | 1.725 | | 1.725 |
| | | | | | 67.242 | 0 | | 0 |
| | | | | | -89.587 | -89.587 | | -89.587 |
| | -39.333 | 3.154 | -37.617 | 6.891 | -91.249 | 1.117.683 | 599 | 1.118.282 |
| | | | | | | -3.715 | | -3.715 |
| | | | | | | -154 | | -154 |
| | -39.333 | 3.154 | -37.617 | 6.891 | -91.249 | 1.113.814 | 599 | 1.114.413 |
| | 11.557 | -11.330 | 5.772 | 1.768 | | 172.642 | 320 | 172.962 |
| | | | | | | -48.085 | -263 | -48.348 |
| | | | | | 138 | 35 | | 35 |
| | | | | | 90.354 | 0 | | 0 |
| | -27.776 | -8.176 | -31.845 | 8.659 | -757 | 1.238.406 | 656 | 1.239.062 |

KONZERNANHANG

| | | | |
|--|------------|--|------------|
| Allgemeine Grundsätze | 156 | [23] Finanzielle Verbindlichkeiten | 184 |
| [1] Grundlagen der Rechnungslegung | 156 | [24] Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 186 |
| [2] Konsolidierungskreis | 156 | [25] Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten | 186 |
| [3] Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 160 | [26] Sonstige Rückstellungen | 187 |
| [4] Unternehmenserwerbe | 171 | [27] Ertragsteuerschulden | 187 |
| Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 173 | [28] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 188 |
| [5] Umsatzerlöse | 173 | [29] Eigenkapital | 191 |
| [6] Herstellkosten | 173 | Sonstige Erläuterungen | 193 |
| [7] Vertriebsaufwendungen | 173 | [30] Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung | 193 |
| [8] Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | 173 | [31] Segmentberichterstattung | 193 |
| [9] Sonstige Erträge | 173 | [32] Zusätzliche Informationen über Finanzinstrumente und Risikomanagement | 199 |
| [10] Sonstige Aufwendungen | 174 | [33] Angaben zu Leasingverhältnissen | 208 |
| [11] Finanzergebnis | 174 | [34] Haftungsverhältnisse | 208 |
| [12] Ertragsteuern | 174 | [35] Saisonale Einflüsse | 208 |
| [13] Sonstige Steuern | 175 | [36] Rechtsstreitigkeiten | 209 |
| [14] Personalaufwand | 175 | [37] Aktienoptionsprogramme | 210 |
| [15] Ergebnis je Aktie | 175 | [38] Organe | 214 |
| Erläuterungen zur Konzernbilanz | 176 | [39] Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen | 217 |
| [16] Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 176 | [40] Honorare des Abschlussprüfers | 218 |
| [17] Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 176 | [41] Ereignisse nach dem Bilanzstichtag | 218 |
| [18] Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte | 177 | [42] Erklärung zur Unternehmensführung | 218 |
| [19] Ertragsteuererstattungsansprüche | 177 | [43] Befreiung der inländischen Konzerngesellschaften gemäß § 264 Abs. 3 HGB | 218 |
| [20] Immaterielle Vermögenswerte/Geschäfts- oder Firmenwerte | 178 | | |
| [21] Sachanlagen | 182 | | |
| [22] Latente Steuern | 183 | | |

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

ALLGEMEINE GRUNDSÄTZE

[1] Grundlagen der Rechnungslegung

Der Konzernabschluss der Software AG wird in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsstandards des International Accounting Standards Board (IASB), den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB zu beachtenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Hierbei wurden die zum 31. Dezember 2018 anzuwendenden IFRS und Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) beachtet.

Die Software AG ist eine eingetragene Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Darmstadt. Sie ist oberstes Mutterunternehmen eines weltweit in den Geschäftsbereichen Softwareentwicklung, -lizenzierung, -wartung sowie IT-Dienstleistungen tätigen Konzerns. Die funktionale Währung der Software AG ist der Euro.

Der Vorstand der Software AG stellte den Konzernabschluss am 1. März 2019 auf. In seiner Sitzung vom 22. März 2019 befasst sich der Prüfungsausschuss der Software AG mit dem Konzernabschluss. Der Aufsichtsrat billigt den Konzernabschluss in seiner Sitzung vom 22. März 2019.

Der Konzernabschluss der Software AG wird – soweit nicht anders angegeben – in Tausend Euro (TEUR) dargestellt. Die im Bericht erfassten Kennzahlen sind kaufmännisch gerundet. Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte in diesem Bericht nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

Die Einzelabschlüsse der konsolidierten Unternehmen sind auf den Stichtag des Konzernabschlusses aufgestellt.

[2] Konsolidierungskreis

Der Konzernabschluss umfasst die Software AG und alle von ihr beherrschten Unternehmen. Beherrschung besteht, wenn die Software AG Verfügungsmacht über das Beteiligungsunternehmen ausüben kann, schwanken den Renditen aus ihren Beteiligungen ausgesetzt ist und die Renditen aufgrund ihrer Verfügungsmacht der Höhe nach beeinflussen kann.

Zum Konzern der Software AG als Mutterunternehmen gehören folgende verbundene Unternehmen:

| a) Inländische Gesellschaften | Beteiligungsgrad in % | Eigenkapital ¹ 31.12.2018 in TEUR | Ergebnis 2018 in TEUR |
|--|--------------------------|---|--------------------------|
| SAG Deutschland GmbH, Darmstadt mit der ausländischen Tochtergesellschaft | 100 | 17.481 | 2.266 |
| • Alfabet Saudi Arabia LLC, Riad, Saudi-Arabien | 95 | | |
| an der auch die Software AG (Gulf) S.P.C. direkt Anteile hält | 5 | 166 | -126 |
| SAG Consulting Services GmbH, Darmstadt | 100 | 378 | 499 |
| SAG LVG mbH, Darmstadt mit der ausländischen Tochtergesellschaft | 100 | 959 | 0 |
| • Software Dutch License Company C.V., Al's-Gravenhage/ Niederlande | 99 | 4.925 | 20 |
| FACT Unternehmensberatung GmbH, Darmstadt mit der Tochtergesellschaft | 100 | 913 | 291 |
| • FACT Informationssysteme und Consulting AG, Neuss | 55 | 1.458 | 711 |
| itCampus Software- und Systemhaus GmbH, Leipzig | 100 | -243 | 300 |
| SAG Cloud GmbH, Darmstadt | 100 | 374 | 93 |
| Cumulocity GmbH, Düsseldorf | 100 | 3.461 | -1.071 |

¹ Die angegebenen Werte basieren auf unkonsolidierten IFRS-Werten. Die Umrechnung in Euro erfolgt für das Eigenkapital mit dem Stichtagskurs, für das Ergebnis mit dem Jahresdurchschnittskurs.

| b) Ausländische Gesellschaften | Beteiligungsgrad in % | Eigenkapital¹ 31.12.2018 in TEUR | Ergebnis 2018 in TEUR |
|---|----------------------------------|--|----------------------------------|
| Software A.G. Argentina S.R.L., Buenos Aires, Argentinien | 95 | | |
| an der auch die SAG Deutschland GmbH direkt Anteile hält | 5 | 2.418 | 1.590 |
| Software AG Sydney PTY LTD, North Sydney, Australien | 100 inaktiv | 0 | 0 |
| Software AG (Gulf) S.P.C., Manama, Bahrain, mit der Tochtergesellschaft | 100 | 4.724 | 557 |
| • Software AG International FZ-LLC, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate | 100 | 1.837 | -1.354 |
| TrendMiner NV, Hasselt, Belgien (Übernahme am 29. Juni 2018), mit den Tochtergesellschaften | 100 | -1.119 | -2.397 |
| • TrendMiner B.V., BL Breda, Niederlande | 100 | -542 | -190 |
| • TrendMiner GmbH, Köln, Deutschland | 100 | -145 | -63 |
| • TrendMiner Inc., Houston, Texas, USA | 100 | -1.654 | -685 |
| IDS Scheer Sistemas de Processamento de Dados, São Paulo, Brasilien | 100 | 60 | -86 |
| Software AG Development Center Bulgaria EOOD, Sofia, Bulgarien | 100 | 2.178 | 625 |
| Software AG China Ltd., Schanghai, China | 100 | -4.425 | -484 |
| Software AG (Hong Kong) Limited, Hongkong, China | 100 | -2.677 | -311 |
| Software AG Denmark A/S, Hvidovre, Dänemark, mit der Tochtergesellschaft | 100 | 5.246 | 2.885 |
| • Software AG Nordic A/S, Oslo, Norwegen | 100 inaktiv | 27 | -4 |
| Software AG Finland Oy, Helsinki, Finnland | 100 | 1.456 | 484 |
| Software AG France S.A.S, Paris La Défense Cedex, Frankreich | 100 | 22.204 | 3.644 |
| Software AG (UK) Limited, Derby, Großbritannien, mit den Tochtergesellschaften | 100 | 58.399 | 15.596 |
| • Software AG Belgium S.A., Watermael-Boitsfort, Belgien | 76 | | |
| an der auch die Software AG direkt Anteile hält | 24 | 4.441 | 1.388 |
| • PCB Systems Limited, Derby, Großbritannien | 100 inaktiv | 2.021 | 0 |
| • SAG SALES CENTRE IRELAND LIMITED, Dublin, Irland | 100 | 272 | 116 |
| SGML Technologies Limited, Derby, Großbritannien | 100 inaktiv | 1.967 | 0 |
| Software AG India Sales Private Ltd, Bangalore, Karnataka, Indien | 100 | 3.963 | 868 |
| Software AG (India) Private Limited, Bangalore, Indien | 100 | 19 | -1 |
| PT Software AG Indonesia Operations, Jakarta, Indonesien (Neugründung am 18. September 2018) | 99 | 129 | -22 |
| S.P.L. Software Ltd, OR-Yehuda, Israel, mit der Tochtergesellschaft | 100 | 63.992 | 3.974 |
| • Software A.G. (Israel) Ltd, OR-Yehuda, Israel | 100 | 18.261 | 1.304 |
| Software AG Italia S.p.A, Mailand, Italien | 100 | 1.608 | 25 |
| Software d.o.o., Split, Kroatien (liquidiert zum 26. Oktober 2018) | 100 | 0 | 0 |
| SAG Software AG Luxembourg S.A., Capellen, Luxemburg | 100 | 374 | 116 |

| b) Ausländische Gesellschaften | Beteiligungsgrad in % | Eigenkapital¹ 31.12.2018 in TEUR | Ergebnis 2018 in TEUR |
|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| Software AG Nederland B.V., Den Haag, Niederlande | 100 | 9.997 | 2.395 |
| Software GmbH Österreich, Wien, Österreich | 100 | 9.931 | 2.700 |
| Software AG (Philippines), Inc., Makati, Philippinen | 100 | 818 | 161 |
| Software AG Polska Sp. z o.o., Warschau, Polen | 100 | 4.243 | 1.082 |
| Limited Liability Company Software AG (RUS), Moskau, Russland | 100 | 927 | 29 |
| IDS Scheer Saudi Arabia LLC, Riad, Saudi-Arabien (in Liquidation) | 95 | | |
| an der auch die SAG Software Systems AG direkt Anteile hält | 5 | 0 | 0 |
| Software AG Saudi Arabia, LLC, Riad, Saudi-Arabien (liquidiert zum 22. Januar 2018) | 95 | 0 | 0 |
| Software AG Sweden AB, Kista, Schweden | 100 | 2.246 | 509 |
| SAG Software Systems AG, Zürich, Schweiz | 100 | 5.889 | 2.159 |
| Software AG (Singapore) Pte LTD, Singapur | 100 | 9.305 | 1.464 |
| Software AG Development Centre Slovakia s.r.o., Košice, Slowakei | 100 | 344 | 80 |
| Software d.o.o., Ljubljana, Slowenien (liquidiert zum 6. April 2018) | 100 | 0 | 0 |
| Software AG España, S.A. Unipersonal, Tres Cantos, Madrid, Spanien, mit den Tochtergesellschaften | 100 | 61.721 | 5.959 |
| • Software AG Brasil Informática e Serviços Ltda, São Paulo/SP, Brasilien | 100 | 20.766 | 3.816 |
| • Software AG Factoria S.A., Santiago de Chile, Chile | 100 | 0 | -1 |
| • Software AG De Panamá, S.A., Corregimiento de Pueblo Nuevo, Panama, und der Tochtergesellschaft | 100 | -697 | 21 |
| • Software AG De Costa Rica, S.A., San José, Costa Rica | 100 | 43 | 91 |
| • Software AG (Portugal) Alta Tecnologia Informática, Ltd., Lissabon, Portugal | 97 | | |
| an der auch die Software AG direkt Anteile hält | 3 | 1.606 | 491 |
| • Software AG De Puerto Rico, Inc., San Juan, Puerto Rico | 100 | 907 | 305 |
| • A. Zancani & Asociados, C.A., Chacao Caracas, Venezuela | 100 inaktiv | 0 | 0 |
| • Software AG Venezuela, C.A., Caracas, Venezuela | 100 | 2 | 506 |
| Software AG South Africa (Pty) Ltd, Bryanston, Südafrika | 100 | 6.302 | 1.450 |
| Software AG Bilgi Sistemleri Ticaret A.S., Istanbul, Türkei | 100 | 2.263 | 504 |
| Software AG, Inc., Reston, VA, USA, mit den Tochtergesellschaften | 100 | 394.109 | 804 |
| • Software AG (Canada) Inc., Kitchener, Ontario, Kanada | 100 | 9.079 | 8.377 |
| • Software AG, S.A. de C.V. (Mexico), Distrito Federal, Mexiko | 100 | 1.678 | 155 |
| • Software AG Cloud Americas Inc., Wilmington (New Castle), USA | 100 | 199 | 49 |
| • Software AG CLOUD APJ PTY LTD, North Sydney, Australien | 100 | 13 | 3 |
| • Software AG USA, Inc., Reston, VA, USA, und den Tochtergesellschaften | 100 | 548.514 | 103.398 |
| • Software AG Australia (Holdings) Pty. Ltd., North Sydney, Australien, und der Tochtergesellschaft | 100 | 15.457 | -3.191 |
| • Software AG Australia Pty. Ltd., North Sydney, Australien | 100 | 61.267 | 10.356 |
| • Software AG Bangalore Technologies Private Ltd., Derarabisanahalli Bangalore, Indien | 100 | 12.249 | 3.610 |

| b) Ausländische Gesellschaften | Beteiligungsgrad in % | Eigenkapital¹ 31.12.2018 in TEUR | Ergebnis 2018 in TEUR |
|--|----------------------------------|--|----------------------------------|
| • Software AG Chennai Development Center India Pvt. Ltd, Chennai, Indien | 100 | 1.829 | 377 |
| • Software AG Kochi Pvt. Ltd., Bangalore, Karnataka, Indien | 98 | 269 | 11 |
| • Software AG Ltd. Japan, Minato-ku, Tokio, Japan | 100 | 1.365 | 669 |
| • Software AG Operations Malaysia Sdn Bhd., Selangor, Malaysia | 100 | 4.350 | 1.711 |
| • Software AG Korea Co., Ltd., Seoul, Südkorea | 100 | 1.509 | 612 |
| • Software AG Distribution LLC, Reston, VA, USA | 100 | 7.929 | 57.283 |
| • Software AG Government Solutions, Inc., Herndon, VA, USA | 100 | 34.846 | 15.799 |
| • Operadora JackBe Mexico, Mexiko-Stadt, Mexiko | 100 | 453 | 47 |
| • Zementis Inc., San Diego, CA, USA (verschmolzen auf die Software AG USA, Inc., zum 31. Dezember 2018) | 100 | 0 | 0 |
| • Terracotta Inc., San Francisco, CA, USA (verschmolzen auf die Software AG USA, Inc. zum 31. Dezember 2018) und der Tochtergesellschaft | 100 | 0 | 0 |
| • Terracotta Software India Pvt. Ltd., Bangalore, Karnataka, Indien | 100 inaktiv | 125 | 4 |

¹ Die angegebenen Werte basieren auf unkonsolidierten IFRS-Werten. Die Umrechnung in Euro erfolgt für das Eigenkapital mit dem Stichtagskurs, für das Ergebnis mit dem Jahresdurchschnittskurs.

Änderungen im Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis veränderte sich gegenüber dem 31. Dezember 2017 wie folgt:

| | Inland | Ausland | Insgesamt |
|--|---------------|----------------|------------------|
| 31.12.2017 | 9 | 72 | 81 |
| Zugänge | 1 | 4 | 5 |
| Abgänge (einschließlich Verschmelzungen) | 0 | 5 | 5 |
| 31.12.2018 | 10 | 71 | 81 |

Die Abgänge resultieren aus der Liquidation von drei konsolidierten Unternehmen sowie zwei Verschmelzungen. Bei den Zugängen handelt es sich um die Akquise der TrendMiner NV in Hasselt, Belgien, mit Tochtergesellschaften in Deutschland, den Niederlanden und den USA sowie um die Gründung einer Gesellschaft in Indonesien. Die Veränderung des Konsolidierungskreises hat die Vergleichbarkeit zum Vorjahr nicht wesentlich beeinflusst.

[3] Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Verwendung von Schätzwerten

Im Konzernabschluss werden in einigen Fällen Schätzungen vorgenommen und Annahmen getroffen, die Auswirkungen auf die Höhe und den Ausweis bilanzierter Vermögenswerte, Schulden, Erträge, Aufwendungen sowie Eventualverbindlichkeiten haben. Die getroffenen Annahmen und Schätzungen beruhen auf Erfahrungswerten. Sie werden laufend überprüft. Die tatsächlichen Werte können von diesen Schätzungen abweichen. Hauptanwendungsbereiche für Annahmen und Schätzungen liegen im Bereich der Umsatzrealisierung, Bilanzierung anteilsbasierter Vergütung, Bilanzierung von Akquisitionen, der Folgebilanzierung von Geschäfts- oder Firmenwerten und anderen immateriellen Vermögenswerten, Bewertung von Pensionsverpflichtungen, Beurteilung von Rechtsrisiken, Bewertung von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Bilanzierung von Ertragsteuern sowie latenten Steuern.

Konsolidierungsgrundsätze

Die Abschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sind nach einheitlichen, den IFRS entsprechenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen auf den Stichtag des Konzernabschlusses (31. Dezember 2018) aufgestellt. Für die bei der Kapitalkonsolidierung angewandte Methode der Erstkonsolidierung wurde bei den selbst gegründeten Gesellschaften auf die jeweiligen Gründungszeitpunkte abgestellt. Die erstmalige Einbeziehung erworbener Gesellschaften erfolgt zum Zeitpunkt, zu dem die Software AG die Beherrschung erlangt. Veränderungen des Beteiligungsgrads (Ownership Interest), die nicht zu einem Beherrschungsverlust führen, werden erfolgsneutral als Eigenkapitaltransaktionen erfasst.

Die Bewertung der zuvor nach der handelsrechtlichen Bilanzierung aktivierten Geschäfts- oder Firmenwerte erfolgt seit der Umstellung auf die IFRS-Bilanzierung am 1. Januar 2003 nach den Regelungen des IAS 36.

Umsätze, Aufwendungen und Erträge sowie Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen einbezogenen Unternehmen sind eliminiert. Zwischenergebnisse aus konzerninternen Lieferungen und Leistungen werden herausgerechnet, sofern sie nicht durch Leistungen an Dritte realisiert wurden. Nicht beherrschende Anteile am konsolidierten Eigenkapital und am konsolidierten Jahresergebnis werden getrennt von dem auf die Aktionäre der Muttergesellschaft entfallenden Anteil ausgewiesen.

Unternehmenszusammenschlüsse

Sämtliche Unternehmenszusammenschlüsse werden nach der Erwerbsmethode abgebildet. Die Software AG entscheidet für jede Transaktion, ob sie den nicht beherrschenden Anteil am erworbenen Unternehmen mit dem beizulegenden Zeitwert oder mit dem entsprechenden Anteil am identifizierbaren Nettovermögen bewertet.

Währungsumrechnung

Die Jahresabschlüsse der ausländischen Tochtergesellschaften werden nach dem Konzept der funktionalen Währung anhand der modifizierten Stichtagsmethode gemäß IAS 21 umgerechnet. Da die Tochtergesellschaften ihre Geschäfte in organisatorischer, finanzieller und wirtschaftlicher Hinsicht eigenständig betreiben, ist die jeweilige Landeswährung identisch mit der funktionalen Währung.

Aufwendungen und Erträge werden zu Monatsdurchschnittskursen, Vermögenswerte und Schulden zum Stichtagskurs und das jeweilige Eigenkapital der Tochtergesellschaften zu historischen Kursen in Euro umgerechnet.

Der Unterschiedsbetrag aus der eigenkapitalbezogenen Währungsumrechnung wird ergebnisneutral mit dem Eigenkapital verrechnet und in einer separaten Spalte der Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt.

In der Entwicklung des Anlagevermögens werden der Stand zu Beginn und am Ende des Geschäftsjahres zum jeweiligen Stichtagskurs und die übrigen Positionen zu Durchschnittskursen umgerechnet. Ein aus Wechselkursänderungen resultierender Unterschiedsbetrag wird sowohl bei den Anschaffungs- bzw. Herstellkosten als auch bei den kumulierten Abschreibungen in einer separaten Zeile als Währungsumrechnungsdifferenz ausgewiesen.

In den Einzelabschlüssen der konsolidierten Gesellschaften werden Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten zum Stichtagskurs bewertet. Die am Bilanzstichtag noch nicht realisierten Kursgewinne und -verluste sind erfolgswirksam im Periodenergebnis erfasst. Ausgenommen hiervon sind Umrechnungsdifferenzen langfristiger,

konzerninterner monetärer Positionen, die Teil einer Nettoinvestition in eine ausländische Gesellschaft darstellen. Diese werden erfolgsneutral in den sonstigen Rücklagen innerhalb des Eigenkapitals erfasst.

Die Software AG berücksichtigt Venezuela, und seit 2018 Argentinien, als Hochinflationenländer im Sinne des IAS 29. Die Effekte hieraus sind für den Konzernabschluss unwesentlich.

Die für die Währungsumrechnung zugrunde gelegten Wechselkurse der wichtigsten Währungen haben sich im Verhältnis zum Euro gegenüber dem Vorjahr wie folgt verändert:

Stichtagskurs

| 1 EUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Veränderung der Fremdwährung in % |
|-----------------------|------------|------------|---|
| US-Dollar | 1,1450 | 1,1993 | 4,5 % |
| Brasilianischer Real | 4,4440 | 3,9729 | -11,9 % |
| Britisches Pfund | 0,8945 | 0,8872 | -0,8 % |
| Australischer Dollar | 1,6220 | 1,5346 | -5,7 % |
| Israelischer Schekel | 4,2972 | 4,1635 | -3,2 % |
| Südafrikanischer Rand | 16,4594 | 14,8054 | -11,2 % |
| Kanadischer Dollar | 1,5605 | 1,5039 | -3,8 % |

Durchschnittskurs

| 1 EUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Veränderung der Fremdwährung in % |
|-----------------------|------------|------------|---|
| US-Dollar | 1,1815 | 1,1293 | -4,6 % |
| Brasilianischer Real | 4,3087 | 3,6041 | -19,5 % |
| Britisches Pfund | 0,8847 | 0,8761 | -1,0 % |
| Australischer Dollar | 1,5799 | 1,4729 | -7,3 % |
| Israelischer Schekel | 4,2438 | 4,0608 | -4,5 % |
| Südafrikanischer Rand | 15,6134 | 15,0434 | -3,8 % |
| Kanadischer Dollar | 1,5302 | 1,4644 | -4,5 % |

Umsatzerlöse

Mit der Einführung des IFRS 15 stellen sich die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zur Umsatzerlöserfassung wie im Folgenden beschrieben dar:

Klassen von Umsatzerlösen

Die Umsatzerlöse der Software AG beinhalten im Wesentlichen Erlöse aus der Einräumung zeitlich begrenzter oder zeitlich unbegrenzter Softwarelizenzen, Erlöse aus Software-as-a-Service-(SaaS-)Angeboten, Wartungserlöse und Erlöse aus Dienstleistungen. Bei SaaS-Angeboten hat der Kunde nicht das Recht, den Hosting-Vertrag zu kündigen und die Software in Besitz zu nehmen, um sie entweder auf seiner eigenen IT-Infrastruktur zu betreiben oder einen anderen Hosting-Anbieter als die Software AG mit dem Hosting und Management der Software zu beauftragen. Diese Klassen von Umsatzerlösen spiegeln auch den Einfluss wirtschaftlicher Faktoren auf Art, Höhe, Zeitpunkt und Unsicherheit von Erlösen und Zahlungsströmen wider.

Identifizierung der Leistungsverpflichtungen

Die Kundenverträge der Software AG enthalten oft verschiedene Produkte und Dienstleistungen. In der Regel sind die im vorangegangenen Abschnitt – Klassen von Umsatzerlösen – dargestellten Produkte und Dienstleistungen als separate Leistungsverpflichtungen einzustufen. Der ihnen zugeordnete Teil des Vertragspreises wird separat erfasst. Die Bestimmung, ob ein Produkt oder eine Dienstleistung als separate Leistungsverpflichtung betrachtet wird, ist jedoch mit Ermessensausübungen verbunden.

Beim Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen räumt die Software AG ihren Kunden teilweise Optionen zum Erwerb zusätzlicher Produkte oder Dienstleistungen ein. Bei der Bestimmung, ob solche Optionen dem Kunden ein wesentliches Recht gewähren, das dieser ohne den Abschluss dieses Vertrages nicht erhalten würde, übt das Unternehmen Ermessen aus. Bei dieser Beurteilung wird berücksichtigt, ob die Optionen dem Kunden das Recht auf einen Rabatt einräumen, der über dem Rabatt liegt, der für die entsprechenden, zusammen mit der Option verkauften Produkte oder Dienstleistungen gewährt wird.

Bestimmung des Transaktionspreises

Bei der Bestimmung der Gegenleistung, die die Software AG im Austausch für die Übertragung der zugesagten Produkte oder Dienstleistungen auf einen Kunden voraussichtlich erhalten wird, übt das Unternehmen Ermessen aus. Dies schließt Schätzungen ein, ob und in

welchem Umfang dem Kunden nachträgliche Zugeständnisse oder Zahlungen gewährt werden und ob der Kunde die vertraglich vereinbarten Entgelte den Erwartungen entsprechend zahlen wird. Bei dieser Ermessensausübung berücksichtigt die Gesellschaft vor allem ihre bisherigen Erfahrungen mit dem entsprechenden oder vergleichbaren Kunden. Diese Schätzungen werden zu jedem Abschlussstichtag überprüft. Grundsätzlich enthalten die Verträge der Software AG keine variable Gegenleistung. Im Einzelfall kann es jedoch zu nachträglichen Anpassungen des Transaktionspreises kommen, die zum Zeitpunkt der Anpassungen als Umsatzkorrektur zu erfassen sind.

In einigen Fällen enthalten die Verträge signifikante Finanzierungskomponenten. Die Software AG bilanziert Finanzierungskomponenten, sofern die Zeitspanne zwischen der Übertragung der zugesagten Produkte oder Dienstleistungen auf den Kunden und der Bezahlung dieser Produkte oder Dienstleistungen durch den Kunden mindestens ein Jahr beträgt.

Aufteilung des Transaktionspreises

Der Transaktionspreis wird grundsätzlich anhand der Einzelveräußerungspreise auf die einzelnen Leistungsverpflichtungen des Kundenvertrages verteilt. Zeitlich unbegrenzte Softwarelizenzen werden häufig kombiniert mit Wartung und Dienstleistungen verkauft. In diesem Fall von Mehrkomponentenverträgen werden Umsätze auf Basis der einzeln identifizierbaren Vertragskomponenten realisiert. Da für Softwarelizenzen keine verlässlichen Einzelveräußerungspreise bestimmt werden können, erfolgt die Aufteilung des Umsatzes auf die einzelnen Umsatzarten nach der Residualmethode. Dabei werden zuerst alle bestimmbaren Einzelveräußerungspreise vom Gesamtvertragswert abgezogen und der verbleibende Betrag auf die Softwarelizenzen anhand der Listenpreise verteilt.

Zeitlich befristete Softwarelizenzen werden regelmäßig kombiniert mit Wartungsleistungen verkauft. Die beiden Leistungsverpflichtungen sind regelmäßig untrennbar miteinander verbunden (sogenannte Subskriptionen). Bei der Aufteilung des Transaktionspreises übt das Unternehmen Ermessen aus. Die Aufteilung des Transaktionspreises orientiert sich an der Aufteilung des Transaktionspreises bei zeitlich unbefristeten Softwarelizenzen. Die durchschnittliche Laufzeit dieser Subskriptionsverträge wird geschätzt.

Realisierung von Umsatzerlösen

Erlöse aus SaaS-Angeboten erfasst die Software AG nach der abgelaufenen Zeit über den Zeitraum, in dem entsprechende Leistungen erbracht werden.

Softwarelizenzerlöse werden zu dem Zeitpunkt erfasst, zu dem den Kunden Zugriff auf die Software eingeräumt wurde, wobei der Lizenzzeitraum mit der Einräumung des Zugriffs beginnt. Die Software AG erfasst die Erlöse für diese On-Premise-Lizenzen zu dem Zeitpunkt, zu dem der Kunde Zugriff auf und somit Verfügungsgewalt über die Software erhalten hat. Bei der Entscheidung, dass die Softwareangebote dem Kunden ein Recht auf Nutzung des geistigen Eigentums und nicht ein Recht auf Zugriff auf das geistige Eigentum einräumen, hat die Gesellschaft die Nützlichkeit ihrer Software für den Kunden – ohne nachfolgende Updates – berücksichtigt.

Wartungserlöse werden rätierlich über die Laufzeit des Wartungsvertrages erfasst.

Dienstleistungen, die auf Basis der geleisteten Stunden abgerechnet werden, werden in Abhängigkeit von den durch die Software AG-Gesellschaften erbrachten Leistungen realisiert. Umsatzerlöse und Aufwendungen aus Dienstleistungsverträgen, bei denen ein Festpreis vereinbart wurde, werden entsprechend dem Leistungsfortschritt realisiert (Percentage of Completion, PoC), wenn durch die Leistung der Software AG ein Vermögenswert erstellt wird, der keine alternativen Nutzungsmöglichkeiten für die Software AG aufweist und die Software AG einen Rechtsanspruch auf Bezahlung der bereits erbrachten Leistungen hat. Falls durch die Leistung der Software AG bei einem Festpreisvertrag ein Vermögenswert erstellt oder verbessert wird und der Kunde die Verfügungsgewalt über diesen Vermögenswert innehat, wird ebenfalls die PoC-Methode der Umsatzlegung angewendet. Der Fertigstellungsgrad eines Auftrags wird anhand des Verhältnisses der bis zum Stichtag angefallenen Auftragskosten zu den geschätzten Gesamtauftragskosten bestimmt. Hierfür werden die Kosten teilweise anhand der angefallenen Beraterstunden bzw. Beratertage geschätzt.

Die Verträge der Software AG enthalten grundsätzlich keine Rücknahme-, Erstattungs- und ähnliche Verpflichtungen.

Inkrementelle Kosten bei der Auftrags- erlangung

Die Vermögenswerte, die die Software AG als Kosten für die Erlangung eines Kundenvertrages aktiviert, bestehen vorwiegend aus Verkaufsprovisionen für ihre Vertriebsmitarbeiter. Die Vermögenswerte werden linear über die erwartete Dauer der Verträge abgeschrieben. Die Abschreibungszeiträume bewegen sich zwischen zwei und fünf Jahren. Die Abschreibung der aktivierten Kosten für die Auftrags-erlangung ist in den Vertriebsaufwendungen enthalten.

Die Software AG erfasst die inkrementellen Kosten der Auftrags-erlangung zum Zeitpunkt ihres Anfalls als Aufwand, wenn sie davon ausgeht, dass der Abschreibungszeitraum nicht mehr als ein Jahr beträgt.

Herstellkosten

Die Herstellkosten umfassen produktionsbezogene Vollkosten auf der Grundlage einer normalen Kapazitätsauslastung. Im Einzelnen enthalten die Herstellkosten den Aufträgen direkt zurechenbare Einzelkosten sowie fixe bzw. variable Gemeinkosten.

Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen

Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen werden bei Anfall in der Gewinn- und Verlustrechnung aufwandswirksam erfasst.

Erst kurz vor Marktreife ist die technologische Realisierbarkeit des Produkts erreicht. In der Phase bis zur technologischen Realisierbarkeit sind die Prozesse zwischen Forschungs- und Entwicklungsphasen iterativ eng vernetzt. Aufwendungen für Forschung und Entwicklung, die nach dem Erreichen der technologischen Realisierbarkeit entstehen, sind unwesentlich.

Vertriebsaufwendungen

In den Vertriebsaufwendungen sind Personal- und Sachkosten, Abschreibungen des Vertriebsbereichs sowie Kosten für Marketing und Werbung enthalten.

Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personal- und Sachkosten sowie Abschreibungen des Verwaltungsbereichs.

Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden nur realisiert, sofern eine angemessene Sicherheit besteht, dass die damit verbundenen Bedingungen erfüllt sind und die Zuwendungen der Software AG zufließen. Dies ist regelmäßig erst mit dem Erhalt der Zahlung gewährleistet. Die Zuwendungen werden in den sonstigen Erträgen ausgewiesen.

Sofern Darlehen der öffentlichen Hand zu einem unter dem Marktzins liegenden Zinssatz gewährt werden, wird der Zinsvorteil als Unterschiedsbetrag zwischen dem

ursprünglichen Buchwert des Darlehens, der gemäß IFRS 9 ermittelt wurde, und den erhaltenen Zahlungen bewertet. Der Zinsvorteil wird in den sonstigen Erträgen ausgewiesen, sobald alle Bedingungen für die Realisierung von Zuwendungen der öffentlichen Hand erfüllt sind.

Fremdkapitalkosten

Fremdkapitalkosten, die direkt dem Erwerb, dem Bau oder der Herstellung eines qualifizierenden Vermögenswertes zugeordnet werden können, werden als Teil der Anschaffungs- bzw. Herstellkosten dieses Vermögenswertes aktiviert. Andere Fremdkapitalkosten werden in der Periode ihres Anfalls als Aufwand erfasst. Im Geschäftsjahr 2018 sowie im Vorjahr wurden keine Fremdkapitalkosten aktiviert.

Aktienbasierte Vergütung

Nach IFRS 2 wird bei der aktienbasierten Vergütung zwischen Transaktionen mit Barausgleich und solchen mit Eigenkapitalabgeltung unterschieden. Letztere sind für die Software AG von untergeordneter Bedeutung, da nur noch eine sehr geringe Anzahl von Rechten mit möglicher Eigenkapitalabgeltung besteht. Für beide Instrumente wird der beizulegende Zeitwert zum Gewährungszeitpunkt ermittelt. Dieser wird dann als Vergütungsaufwand über den Erdienungszeitraum verteilt. Zusagen mit Barausgleich werden bis zur Begleichung der Zusage zu jedem Abschlussstichtag neu zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Sofern die Software AG ein Wahlrecht hat, die Zusagen entweder durch Barzahlung oder durch Hingabe von Eigenkapitalinstrumenten (Aktien) zu erfüllen, bilanziert die Software AG die Zusage als Transaktion mit Eigenkapitalabgeltung, sofern keine gegenwärtige Verpflichtung zum Barausgleich vorliegt.

Nichtderivative finanzielle Vermögenswerte

Die Software AG bilanziert nichtderivative finanzielle Vermögenswerte zu dem Zeitpunkt, zu dem sie ein vertragliches Recht auf den Erhalt von Zahlungsmitteln oder anderen finanziellen Vermögenswerten eines anderen Unternehmens hat. Marktübliche Käufe oder Verkäufe werden zum beizulegenden Zeitwert am Valutatag bilanziert.

Die Folgebewertung richtet sich nach der Zuordnung der finanziellen Vermögenswerte zu den folgenden Kategorien:

- a) **Zu fortgeführten Anschaffungskosten (AC)**
- b) **Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert (FVPL)**
- c) **Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis (FVOCI)**

Die zum 1. Januar 2018 im Bestand befindlichen Eigenkapitaltitel hat die Software AG als „erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis“ klassifiziert. Grundsätzlich nutzt die Software AG die Option, für jeden neuen Eigenkapitaltitel eine individuelle Entscheidung über die Klassifizierung in „erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis“ oder „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“ vornehmen zu können.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Klassifizierung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erfolgt anhand des Geschäftsmodells („hold to collect“ versus „hold to sell“). Forderungen, für die ein Verkauf nicht beabsichtigt ist bzw. nicht infrage kommt, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert (rund 80 Prozent des Forderungsbestands). Forderungen, die für einen Verkauf zur Verfügung stehen („hold to collect and sell“), dies sind rund 20 Prozent des Forderungsbestands, werden erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bilanziert, sofern die Abweichungen gegenüber einer Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten wesentlich sind. Soweit die Abweichungen jedoch unwesentlich sind, werden auch die Forderungen, die für einen Verkauf zur Verfügung stehen („hold to collect and sell“), der Bewertungskategorie „finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten“ zugeordnet.

Die Software AG wendet das vereinfachte Wertminderungsmodell auf Basis einer Wertminderungsmatrix an. Diese Wertminderungsmatrix basiert im Wesentlichen auf historischen Erfahrungen mit Kreditverlusten sowie aktuellen Daten überfälliger Forderungen.

Ausstehende Forderungen werden darüber hinausgehend kontinuierlich auf lokaler und zentraler Ebene dahingehend überwacht, inwieweit objektive Hinweise vorliegen, dass die entsprechenden Forderungen in ihrer Bonität beeinträchtigt sind. Sofern die Software AG auf dieser Basis zu der Annahme kommt, dass die Realisierung als unwahrscheinlich anzunehmen ist, werden die entsprechenden Forderungen über die Werte gemäß Wertminderungsmatrix teilweise oder vollständig abgeschrieben.

Derivative Finanzinstrumente

Sofern es sich bei den derivativen Finanzinstrumenten gemäß IAS 32 um finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Schulden handelt, erfolgt der Ansatz zum Marktwert. Instrumente, für die kein Hedge Accounting angewendet wird, klassifiziert das Unternehmen als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“. Für diese Instrumente werden Marktwertveränderungen direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Sofern die Voraussetzungen zur Bilanzierung einer Sicherungsbeziehung nach IFRS 9 erfüllt sind, wird das derivative Finanzinstrument als Sicherungsinstrument designiert und entsprechend den Vorschriften des IFRS 9 für Sicherungsbeziehungen bilanziert.

Dementsprechend wird im Rahmen der Absicherung von Zahlungsströmen (Cashflow Hedges) der effektive Teil der Marktwertänderungen derivativer Instrumente erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Der ineffektive Teil wird sofort erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Eine Umbuchung der im Eigenkapital aufgelaufenen Beträge in die Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt in den Geschäftsjahren, in denen das Grundgeschäft die Gewinn- und Verlustrechnung beeinflusst.

Es wurden keine Absicherungen von beizulegenden Zeitwerten (Fair-Value-Hedges) bilanziert.

Sofern es sich bei den derivativen Finanzinstrumenten gemäß IAS 32 um Eigenkapitalinstrumente handelt, werden diese als Eigenkapital ausgewiesen. Dementsprechend werden gezahlte Prämien für erworbene Kaufoptionen, die die Software AG gegen Abgabe eines festen Betrags zum Rückkauf einer festen Anzahl eigener Aktien berechtigen, vom Eigenkapital abgezogen.

Alle per 31. Dezember 2017 bestehenden Hedge-Accounting-Beziehungen erfüllen unverändert auch nach IFRS 9 die Voraussetzungen zum Hedge Accounting.

Nichtderivative finanzielle Verbindlichkeiten

Die Software AG klassifiziert nichtderivative finanzielle Verbindlichkeiten gemäß IFRS 9 in die Kategorien „zu fortgeführten Anschaffungskosten“ und „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“.

Die Folgebewertung für „zu fortgeführten Anschaffungskosten“ klassifizierte finanzielle Verbindlichkeiten erfolgt unter Anwendung der Effektivzinsmethode.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Verpflichtungen erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen sind.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen alle Kassenbestände, Bankguthaben und Festgelder mit Laufzeiten bis zu drei Monaten sowie kurzfristige, äußerst liquide Wertpapiere des Umlaufvermögens, die jederzeit in bestimmte Zahlungsmittelbeträge umgewandelt werden können und nur unwesentlichen Wertschwankungen unterliegen.

Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte werden, soweit sie eine bestimmbare wirtschaftliche Nutzungsdauer haben, zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter planmäßiger und außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungsdauer bzw. Abschreibungsmethoden für die wesentlichen immateriellen Vermögenswerte sind wie folgt:

| | Abschreibungs- dauer in Jahren | Abschreibungs- methode |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Erworbene Software | 5–12,5 | linear |
| Erworbener Kundenstamm | 5–17 | linear |
| Erworbener Auftragsbestand | — | nach Abarbeitung |

Immaterielle Vermögenswerte mit einer unbestimmten Nutzungsdauer werden zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet. Mindestens einmal jährlich werden die immateriellen Vermögenswerte mit einer unbestimmten Nutzungsdauer auf mögliche Wertminderungen überprüft. Darüber hinaus wird ein Werthaltigkeitstest durchgeführt, sofern ein Anhaltspunkt für eine Wertminderung vorliegt.

Geschäfts- oder Firmenwerte

Die aus Unternehmenszusammenschlüssen resultierenden Geschäfts- oder Firmenwerte werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Die Geschäfts- oder Firmenwerte unterliegen nicht der planmäßigen Abschreibung, sondern werden mindestens einmal jährlich (zum 31. Dezember) auf Wertminderungen überprüft (Impairment-Test) und im Falle von Wertminderungen auf den erzielbaren Betrag abgeschrieben. Darüber hinaus wird ein Werthaltigkeitstest durchgeführt, sofern ein Anhaltspunkt für eine Wertminderung vorliegt. Jeglicher Wertminderungsaufwand wird direkt in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst und darf in der Folgeperiode nicht mehr aufgeholt werden.

Sachanlagen

Sachanlagen werden zu ihren Anschaffungskosten abzüglich der kumulierten Abschreibungen angesetzt. Bei Veräußerung oder Verschrottung von Gegenständen des Sachanlagevermögens werden die entsprechenden Anschaffungskosten sowie die kumulierten Abschreibungen ausgebucht; ein Gewinn oder Verlust aus dem Abgang wird in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Die Anschaffungskosten der Sachanlagen umfassen den Kaufpreis, einschließlich eventueller Einfuhrzölle und nicht erstattungsfähiger Erwerbsteuern, sowie alle direkt zurechenbaren Kosten, die anfallen, um den Vermögenswert in den für seine vorgesehene Verwendung betriebsbereiten Zustand zu versetzen. Nachträgliche Ausgaben wie Wartungs- und Instandhaltungskosten, die entstehen, nachdem die Vermögenswerte des Anlagevermögens in Betrieb genommen wurden, werden in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie anfallen. Nachträgliche Ausgaben für Sachanlagen werden nur dann aktiviert, wenn der Zustand des Vermögenswertes durch die Ausgaben über seine ursprünglich veranschlagte Ertragskraft hinaus verbessert wird.

Die Abschreibungen werden entsprechend dem Nutzungsverlauf in der Regel nach der linearen Methode vorgenommen:

| | Jahre |
|--------------------------------------|--------------|
| Gebäude | 25–50 |
| Einbauten in Gebäude/Mietereinbauten | 5–15 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3–13 |
| Computer und Zubehör | 1–7 |

Die Nutzungsdauern und Abschreibungsmethoden werden periodisch überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit dem erwarteten wirtschaftlichen Nutzungsverlauf in Einklang stehen.

Anlagen im Bau werden zu den Anschaffungskosten angesetzt. Abschreibungen auf diese Positionen erfolgen erst ab dem Zeitpunkt der Inbetriebnahme.

Wertminderung immaterieller Vermögenswerte und Sachanlagen

Sobald Anhaltspunkte für mögliche Wertminderungen bei den immateriellen Vermögenswerten mit begrenzter Nutzungsdauer und Sachanlagen vorliegen, wird ein Werthaltigkeitstest durchgeführt und, sofern notwendig, eine außerplanmäßige Abschreibung auf den niedrigeren erzielbaren Betrag vorgenommen. Der erzielbare Betrag ist der höhere der beiden Beträge aus Nettoveräußerungspreis und Nutzungswert eines Vermögenswertes. Der Nutzungswert ist der Barwert der geschätzten zukünftigen Cashflows, die aus der fortgesetzten Nutzung eines Vermögenswertes und dem Abgang am Ende seiner Nutzungsdauer erwartet werden. Soweit die Gründe für eine zuvor vorgenommene außerplanmäßige Abschreibung nicht mehr bestehen, erfolgt eine Zuschreibung.

Wertminderungen werden innerhalb der Kosten des jeweiligen Funktionsbereichs bzw. in den sonstigen Aufwendungen ausgewiesen.

Latente Steuern

Aktive und passive latente Steuern werden für temporäre Differenzen zwischen den steuerlichen Wertansätzen und denjenigen in der Konzernbilanz gebildet. Die aktiven latenten Steuern umfassen auch Steuererminderungsansprüche, die sich aus der erwarteten Nutzung bestehender steuerlicher Verlustvorträge in Folgejahren ergeben und deren Realisierung wahrscheinlich ist.

Die latenten Steuern werden auf Basis derjenigen Steuersätze ermittelt, die nach geltender Rechtslage in den jeweiligen Ländern zum Zeitpunkt der Realisierung (Umkehrung der Steuerlatenzen) voraussichtlich gelten werden.

Latente Steuererstattungsansprüche und -schulden werden nicht abgezinst; die Buchwerte der ausgewiesenen Ansprüche und Verpflichtungen werden regelmäßig überprüft und, soweit erforderlich, angepasst.

Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen werden ausgewiesen, wenn die Gesellschaft eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung gegenüber Dritten aufgrund eines vergangenen Ereignisses hat, ein Ressourcenabfluss wahrscheinlich und eine zuverlässige Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich ist. Es erfolgt eine regelmäßige Überprüfung und Anpassung der Schätzungen.

Sofern der Abzinsungseffekt wesentlich ist, erfolgt der Ansatz der Rückstellung in Höhe des Barwertes der erwarteten zukünftigen Zahlungsströme.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Der Barwert der Versorgungsverpflichtungen für leistungsorientierte Versorgungspläne sowie der daraus resultierende Aufwand werden versicherungsmathematisch nach dem in IAS 19 (überarbeitet 2011, IAS 19 R) vorgeschriebenen Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) ermittelt. Bei diesem Verfahren werden, außer den am Bilanzstichtag bekannten Renten, auch erwartete zukünftige Steigerungen der Renten und Gehälter berücksichtigt.

Die Pensionsrückstellungen werden in Höhe des vollen Anwartschaftsbarwertes abzüglich des Marktwertes der Rückdeckungsansprüche gegenüber Lebensversicherungen, soweit diese verpfändet und somit dem Zugriff anderer Gläubiger entzogen sind, bzw. abzüglich des Marktwertes der zur Abdeckung der Pensionsansprüche vorgesehenen Vermögenswerte ausgewiesen. Die Ergebnisse aus Neubewertungen der Nettoverpflichtung werden in der Gesamtergebnisrechnung im sonstigen Ergebnis erfasst. Diese setzen sich aus versicherungsmathematischen Gewinnen und Verlusten, dem Ertrag aus Planvermögen und den Veränderungen der Auswirkungen der Vermögensobergrenze abzüglich jeweils der bereits in den Nettozinsen berücksichtigten Beträge zusammen.

Die Beitragszahlungen für beitragsorientierte Versorgungspläne werden als Aufwand im laufenden Ergebnis erfasst, wenn die Arbeitnehmer die vereinbarte Arbeitsleistung erbracht haben.

Passiver Abgrenzungsposten

Der passive Abgrenzungsposten enthält Vorauszahlungen von Kunden auf in zukünftigen Perioden zu erbringende Wartungsleistungen. Die erfolgswirksame Auflösung erfolgt in der Periode, in der die Leistung erbracht wird.

Eigene Anteile

Der für eigene Aktien gezahlte Betrag einschließlich der direkt zurechenbaren Kosten wird vom Eigenkapital abgezogen. Die eigenen Aktien werden als separater Posten im Eigenkapital unter eigene Aktien ausgewiesen.

Erstmals im Geschäftsjahr anzuwendende Rechnungslegungsvorschriften

Übernahme IFRS 15

Im Mai 2014 veröffentlichte das IASB IFRS 15 „Erlöse aus Verträgen mit Kunden“. IFRS 15 ersetzt IAS 11 „Fertigungsaufträge“ und IAS 18 „Umsatzerlöse“ sowie die dazugehörigen Interpretationen. Nach dem neuen Standard soll die Erfassung von Umsatzerlösen die Übertragung der zugesagten Güter oder Dienstleistungen an den Kunden mit dem Betrag abbilden, der jener Gegenleistung entspricht, die das Unternehmen im Tausch für diese Güter oder Dienstleistungen voraussichtlich erhalten wird. Umsatzerlöse werden realisiert, wenn der Kunde die Verfügungsmacht über die Güter oder Dienstleistungen erhält. IFRS 15 enthält ferner Vorgaben zum Ausweis von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten aus Kundenverträgen, die sich abhängig vom Verhältnis der vom Unternehmen erbrachten Leistung und der Zahlung des Kunden ergeben. Zudem fordert der neue Standard die Offenlegung einer Reihe quantitativer und qualitativer Informationen, um Nutzer des Konzernabschlusses in die Lage zu versetzen, die Art, die Höhe, den zeitlichen Anfall sowie eine mögliche Unsicherheit von Umsatzerlösen und Zahlungsströmen aus Verträgen mit Kunden zu verstehen. Im September 2015 beschloss das IASB eine Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts auf Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen; eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Im April 2016 wurden einige Klarstellungen zu IFRS 15 veröffentlicht, die insbesondere die Identifizierung separater Leistungsverpflichtungen, die Abgrenzung Prinzipal und Agent sowie die Erfassung von Lizenzerträgen betreffen. Diese Klarstellungen sind am 9. November 2017 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht worden; IFRS 15 sowie die Änderung des IFRS 15 zur Verschiebung des Erstanwendungszeitpunkts sind am 29. Oktober 2016 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht worden.

Die Software AG hat die Regelungen des IFRS 15 analysiert und Auswirkungen auf das Geschäftsmodell und dessen Abbildung herausgearbeitet. Intensive Trainings- und Schulungsmaßnahmen für die betroffenen Bereiche des Unternehmens (Business- & Sales-Management, Finance, Product-Management) wurden durchgeführt.

Die Software AG hat von der Möglichkeit der vorzeitigen Anwendung vor dem Beginn des Geschäftsjahres 2018 keinen Gebrauch gemacht. Der Standard erlaubt, neben einer vollständig retrospektiven Anwendung des IFRS 15, eine modifizierte retrospektive Anwendung. Hier wird der Standard erst ab dem Erstanwendungszeitpunkt angewendet, sodass Vergleichsperioden nicht retrospektiv angepasst werden müssen, mit Ausnahme von Anpassungen im Eigenkapital. In diesem Fall muss das Unternehmen ab dem Erstanwendungszeitpunkt nur solche

Verträge nach den neuen Regelungen bilanzieren, die vor dem Erstanwendungszeitpunkt gemäß den derzeitigen Rechnungslegungsgrundsätzen noch nicht beendet wurden. Die Software AG wendet den Standard ab dem 1. Januar 2018 nach der modifiziert retrospektiven Methode an.

Auswirkungen der Anwendung des IFRS 15

Als Ergebnis einer intensiven Auswirkungsanalyse wurde festgestellt, dass IFRS 15 für einzelne Leistungsverpflichtungen eine geänderte zeitliche Erfassung der Umsatzerlöse erfordert. Die im Folgenden beschriebenen Effekte der erstmaligen Anwendung des IFRS 15 sind ohne Berücksichtigung latenter Steuern dargestellt. Zeitlich begrenzte Lizenzen, bei denen der Charakter einer Nutzungsüberlassung überwiegt (Mietlizenzen und Subskriptionen), wurden nach den bis 2017 geltenden Regelungen rätierlich über den Zeitraum der Nutzung realisiert; nach IFRS 15 ergibt sich eine Erfassung der auf den Lizenzteil allokierten Umsatzerlöse zum Zeitpunkt des Beginns der Nutzungsüberlassung. Aus der diesbezüglichen Anwendung des IFRS 15 ergab sich ein positiv im Eigenkapital zum 1. Januar 2018 zu erfassender Umstellungseffekt von 735 Tausend Euro; die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen steigerten sich entsprechend in dieser Höhe. Dieser Wert bezieht sich auf den nach bisherigen Umsatzerfassungsregeln in Folgeperioden zu erfassenden Lizenzanteil von Mietlizenzen und Subskriptionen, der nach IFRS 15 vollständig zum Zeitpunkt der Nutzungsüberlassung zu erfassen ist. Diese Lizenzumsätze werden damit in Folgeperioden nicht als Umsatzerlöse in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen (sogenanntes „black hole“). Dementsprechend reduzierten sich die im Geschäftsjahr 2018 ausgewiesenen Lizenzzerlöse um 411 Tausend Euro, somit reduzierten sich die zum 1. Januar 2018 eigebuchten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen entsprechend.

IFRS 15 sieht die Erfassung des Lizenzumsatzes aus Mietlizenzen und Subskriptionen zum Zeitpunkt des Beginns der Nutzungsüberlassung vor. Nach den zuvor angewandten Rechnungslegungsgrundsätzen wurden diese über den Zeitraum der Nutzungsüberlassung erfasst.

Die Software AG hat die Umstellung der Rechnungslegungsnormen genutzt, dem sich in der letzten Zeit veränderten Kundeneinkaufsverhalten noch mehr Rechnung zu tragen. Dabei hat die Gesellschaft zahlreiche Verträge nicht mehr als zeitlich unbegrenzte Nutzungsüberlassung (CAPEX, Capital Expenditure), sondern als Subskription (OPEX, Operational Expenditure) ausgestaltet. Wie eingangs dargestellt, sind die Lizenzanteile der Verträge bei diesen Vertragstypen sofort zu erfassen, sodass sich aus der Umstellung des Lizenzmodells keine Auswirkung zum Zeitpunkt des Ausweises des Umsatzes ergibt. Aufgrund dieser Vorgehensweise erwartet die Gesellschaft einerseits

schnellere Vertragsabschlüsse und andererseits höhere Cashflows aus der Kundenbasis. Im Geschäftsjahr 2018 hat die Gesellschaft Verträge mit Subskriptions-Lizenzumsätzen in Höhe von 38.576 Tausend Euro abgeschlossen; nach den bis 31. Dezember 2017 gültigen Regeln des IAS 18 hätten diese zu Lizenzzerlösen in Höhe von 3.410 Tausend Euro geführt. Der Anstieg der im Jahr 2018 abgeschlossen Subskriptionsverträge von 1.130 Tausend Euro (Lizenzzerlöse nach IFRS 15) 2017 auf 38.576 Tausend Euro im Geschäftsjahr 2018 wäre ohne die bewusste Umstellung der Lizenzierungsmethodik aufgrund der Einführung von IFRS 15 nicht erfolgt. Daher handelt es sich bei dem Gesamteffekt aus der Einführung von IFRS 15 auf die Lizenzumsatzerlöse von 35.166 Tausend Euro um eine buchhalterische Größe mit sehr eingeschränkter ökonomischer Aussagekraft. Dementsprechend erhöhten sich zum 31. Dezember 2018 die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um 33.299 Tausend Euro; die passiven Abgrenzungsposten reduzierten sich um 1.867 Tausend Euro.

Nach den bis einschließlich 2017 angewendeten Rechnungslegungsgrundsätzen wurde der auf Softwarelizenzen entfallende Umsatzanteil in einem Mehrkomponentengeschäft regelmäßig nach der Residualmethode bestimmt. Dabei wurden zuerst alle bestimmbar Marktwerte vom Gesamtvertragswert abgezogen. In einigen Verträgen wurden Kundenoptionen zum Bezug künftiger Leistungen angeboten, die nach IFRS 15 ein wesentliches Recht darstellen, dem ein eigener Wert beizumessen ist. Aus der Anwendung des IFRS 15 ergab sich hieraus zum 1. Januar 2018 ein negativ im Eigenkapital zu erfassender Umstellungseffekt von 5.304 Tausend Euro; korrespondierend erhöhten sich die passiven Abgrenzungsposten um 3.910 Tausend Euro und die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen reduzierten sich um 1.394 Tausend Euro. Dieser Umstellungseffekt wird in Folgejahren über die angenommene Laufzeit des wesentlichen Rechts als Wartungsumsatz erfasst, davon entfallen auf das Geschäftsjahr 2018 1.315 Tausend Euro. Zum 31. Dezember 2018 erhöhten sich die passiven Abgrenzungsposten um 3.989 Tausend Euro.

In einigen Verträgen gewährt die Software AG ihren Kunden zeitlich befristete Nutzungsrechte. Bei einer Erneuerung dieser Verträge wird das zeitlich befristete Nutzungsrecht des Kunden verlängert. Nach den bis 2017 angewendeten Rechnungslegungsgrundsätzen war eine Erfassung des daraus resultierenden Lizenzumsatzes möglich, bevor der Zeitraum der Verlängerung begonnen hat. Nach IFRS 15 ist eine Erfassung des Lizenzumsatzes vor Beginn des Zeitraums der Verlängerung nicht zulässig. Aus der Anwendung des IFRS 15 ergab sich hieraus zum 1. Januar 2018 ein negativ im Eigenkapital zu erfassender Umstellungseffekt von 4.585 Tausend Euro; korrespondierend reduzierten sich die Forderungen aus Lieferungen

und Leistungen. Dieser Umstellungseffekt war im Geschäftsjahr 2018 als Lizenzumsatz zu berücksichtigen.

Bei der Bestimmung des Transaktionspreises eines einzelnen Vertragsabschlusses sieht IFRS 15 eine Schätzung der Höhe des Transaktionspreises zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und zu jedem Abschlussstichtag vor. Im Einzelfall kann es zu nachträglichen Anpassungen des Transaktionspreises kommen, die zum Zeitpunkt der Anpassungen als Umsatzkorrektur zu erfassen sind. Durch die erstmalige Berücksichtigung dieser Vorgehensweise nach IFRS 15 reduzierten sich die Lizenzumsatzerlöse im Geschäftsjahr 2018 um 7.355 Tausend Euro, die Wartungs-umsatzerlöse um 1.374 Tausend Euro und die Dienstleistungserlöse reduzierten sich um 1.014 Tausend Euro; die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen reduzierten sich entsprechend. Nach den bis einschließlich 2017 angewendeten Rechnungslegungsgrundsätzen wären die Vertriebsaufwendungen um 7.355 Tausend Euro sowie die Herstellkosten um 2.388 Tausend Euro höher ausgefallen.

Der Gesamteffekt der Einführung des IFRS 15 auf den Digital-Business-Plattform(DBP)-Produktumsatz betrug 27.910 Tausend Euro im Geschäftsjahr 2018. Der überwiegende Teil dieses Betrages resultiert aus der aktiv betriebenen Umstellung der Lizenzierungssystematik mit der einhergehenden stärkeren Fokussierung auf OPEX im Rahmen des Go-to-Market-Modells. Diese aktiv betriebene Umstellung der Vertragsmodalitäten hätte ohne die Neueinführung des IFRS 15 nicht stattgefunden. Insofern handelt es sich bei der oben genannten Zahl um eine theoretische IFRS-15-indizierte Größe ohne ökonomische Aussagekraft. Hätte man im Geschäftsjahr 2018 und im Vorjahr gleichermaßen IFRS 15 angewendet, ergäbe sich insgesamt ein ähnlicher prozentualer Anstieg des DBP-Produktumsatzes, wie im vorliegenden Konzernabschluss mit dem Wechsel der Rechnungslegungsnormen von IAS 18 auf IFRS 15 dargestellt.

Die Auswirkungen durch die Einführung des IFRS 15 auf den Produktumsatz mit Adabas & Natural (A&N) betragen im Geschäftsjahr 2018 minus 4.012 Tausend Euro.

Kosten der Auftragserlangung sind nach IFRS 15 zu aktivieren und in der Folgezeit abzuschreiben. Bis einschließlich 2017 aktivierte die Software AG Kosten der Auftragserlangung nicht. Aus der Anwendung des IFRS 15 ergab sich zum 1. Januar 2018 ein positiv im Eigenkapital zu erfassender Umstellungseffekt von 4.294 Tausend Euro aus der Aktivierung von Kosten der Auftragserlangung; die sonstigen nichtfinanziellen Vermögenswerte erhöhten sich entsprechend. In Höhe dieses Umstellungseffektes werden die Vertriebsaufwendungen ab dem 1. Januar 2018 erneut aufwandswirksam erfasst.

Die operativen Aufwendungen sanken im Geschäftsjahr 2018 durch eine Reduzierung der Vertriebsaufwendungen

um 1.018 Tausend Euro. Dies resultierte aus der Aktivierung von Verkaufsprovisionen als nichtfinanzielle Vermögenswerte abzüglich der Abschreibung der aktivierten Beträge. Die am 31. Dezember 2018 aktivierten Kosten der Auftragserlangung beliefen sich auf 5.311 Tausend Euro.

Die oben dargestellten Effekte aus der Einführung von IFRS 15 führten ohne die genannten Umsätze aus den Subskriptionsverträgen im Saldo zu einer Verbesserung des operativen Ergebnisses um 6.918 Tausend Euro. Unter Berücksichtigung des Ergebniseffektes aus der Umstellung auf Subskriptionsverträge in Höhe von 34.755 Tausend Euro beträgt die Verbesserung des operativen Ergebnisses 41.673 Tausend Euro. Dieser Wert ist wie oben beschrieben eine buchhalterische Größe mit sehr geringer ökonomischer Aussagekraft.

Übernahme IFRS 9

Im Juli 2014 veröffentlichte das IASB die finale Version des IFRS 9 „Finanzinstrumente“, die alle bisherigen Versionen ersetzt und damit das Projekt zur Ersetzung von IAS 39 „Finanzinstrumente“ abschließt. IFRS 9 führt einen einheitlichen Ansatz zur Klassifizierung und Bewertung finanzieller Vermögenswerte ein. Als Grundlage bezieht sich der Standard dabei auf die Zahlungsstromeigenschaften und das Geschäftsmodell, nach dem sie gesteuert werden. Zudem führt er ein neues Wertminderungsmodell ein, das auf den erwarteten Kreditausfällen basiert. Ferner enthält IFRS 9 neue Regelungen zum Hedge Accounting.

Die Software AG setzt IFRS 9 mit dem Zeitpunkt des Inkrafttretens am 1. Januar 2018 um. Die Software AG macht von den möglichen Ausnahmeregelungen hinsichtlich der vollständigen rückwirkenden Anwendung Gebrauch und zeigt die Effekte aus der Erstanwendung als Anpassung des Anfangsbestands der Gewinnrücklagen.

Auswirkungen der Anwendung des IFRS 9

Die bisherige Klassifizierung konnte für die Mehrheit der finanziellen Vermögenswerte beibehalten werden. Somit ergaben sich keine wesentlichen Auswirkungen aus einer geänderten Klassifizierung bzw. Folgebewertung. Die Klassifizierung der Eigenkapitalanteile in Höhe von 9.736 Tausend Euro wurde von der Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten zu der Bewertungskategorie zum beizulegenden Wert im sonstigen Ergebnis (FVOCI) geändert. Die Buchwerte haben sich durch die Umklassifizierung nicht geändert.

In Bezug auf die Klassifizierung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen anhand des Geschäftsmodells („hold to collect“ versus „hold to sell“) ergibt sich für rund 80 Prozent des Forderungsbestands eine Klassifizierung zu fortgeführten Anschaffungskosten und zu rund

20 Prozent eine Klassifizierung „erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ (FVOCI). Da die Abweichungen zwischen einer Klassifizierung „zu fortgeführten Anschaffungskosten“ und „erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert“ nicht wesentlich waren, wurde die bisherige Bewertungskategorie „zu fortgeführten Anschaffungskosten“ für alle Forderungen aus Lieferungen und Leistungen beibehalten (siehe hierzu Forderungen aus Lieferungen und Leistungen). Auf Basis einer Analyse der Zahlungsausfälle der Vergangenheit bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und der daraus abgeleiteten Wertberichtigungsmatrix ergab sich zum 1. Januar 2018 eine Reduktion der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie ein korrespondierender negativer im Eigenkapital zu erfassender Umstellungseffekt von 154 Tausend Euro.

Da alle per 1. Januar 2018 bestehenden Hedge-Accounting-Beziehungen auch nach IFRS 9 die Voraussetzungen zum Hedge Accounting erfüllen, ergaben sich hieraus keinerlei Effekte.

Auf dieser Basis erachtet die Software AG die Auswirkungen der erstmaligen Anwendung des IFRS 9 und damit die oben beschriebenen Konsequenzen als für den Konzernabschluss nicht wesentlich.

Das IASB und das IFRIC haben darüber hinaus eine Reihe weiterer Verlautbarungen veröffentlicht, die zum 1. Januar 2018 erstmals anzuwenden waren. Aus diesen Änderungen ergaben sich jedoch keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Veröffentlichte, aber noch nicht anzuwendende Rechnungslegungsvorschriften

Das IASB hat nachfolgende Standards, Interpretationen und Änderungen zu bestehenden Standards herausgegeben, deren Anwendung jedoch noch nicht verpflichtend ist und die von der Software AG auch nicht vorzeitig für den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 angewandt wurden:

Das IASB veröffentlichte im Januar 2016 IFRS 16 „Leasingverhältnisse“. IFRS 16 ersetzt die bestehenden Leitlinien zu Leasingverhältnissen, darunter IAS 17 „Leasingverhältnisse“, IFRIC 4 „Feststellung, ob eine Vereinbarung ein Leasingverhältnis enthält“, SIC-15 „Operating-Leasingverhältnisse – Anreize“ und SIC-27 „Beurteilung des wirtschaftlichen Gehalts von Transaktionen in der rechtlichen

Form von Leasingverhältnissen“. IFRS 16 führt ein einheitliches Rechnungslegungsmodell ein, wonach Leasingverhältnisse in der Bilanz des Leasingnehmers zu erfassen sind. Ein Leasingnehmer erfasst ein Nutzungsrecht, das sein Recht auf die Nutzung des zugrunde liegenden Vermögenswertes darstellt, sowie eine Schuld aus dem Leasingverhältnis, die seine Verpflichtung zu Leasingzahlungen darstellt. Es gibt Ausnahmeregelungen für kurzfristige Leasingverhältnisse und Leasingverhältnisse hinsichtlich geringwertiger Vermögenswerte. Die Rechnungslegung beim Leasinggeber ist vergleichbar mit dem derzeitigen Standard – das heißt, dass Leasinggeber Leasingverhältnisse weiterhin als Finanzierungs- oder Operating-Leasingverhältnisse einstufen. Der Standard ist erstmals in der ersten Berichtsperiode eines am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnenden Geschäftsjahres anzuwenden. Eine frühzeitige Anwendung ist zulässig für Unternehmen, die IFRS 15 „Umsatzerlöse aus Verträgen mit Kunden“ zum Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung des IFRS 16 oder davor anwenden. Dementsprechend hat die Software AG von der Möglichkeit der vorzeitigen Anwendung keinen Gebrauch gemacht. Die Software AG prüft derzeit, welche Auswirkungen die Anwendung des IFRS 16 auf den Konzernabschluss hat. Derzeit geht die Software AG davon aus, dass es, mit Ausnahme der Leasingverhältnisse für angemietete Bürogebäude, nur in sehr geringem Umfang Leasingverhältnisse in der Software AG-Gruppe gibt, die nicht unter die Ausnahmeregelungen für kurzfristige Leasingverhältnisse und Leasingverhältnisse hinsichtlich geringwertiger Vermögenswerte fallen. Mit der Anwendung von IFRS 16 werden lineare Aufwendungen für Operating-Leasingverhältnisse durch Abschreibungsaufwendungen für die Nutzungsrechte und Zinsaufwendungen für die Leasingverbindlichkeiten ersetzt. Hieraus resultieren eine Verschlechterung des Cashflows aus Finanzierungstätigkeit und eine Verbesserung des Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit. Die aus Leasingverhältnissen für angemietete Bürogebäude erwartete Bilanzverlängerung (Vermögenswerte aus einem Nutzungsrecht sowie Leasingverbindlichkeiten) liegt voraussichtlich bei einer Größenordnung von rund 48 Millionen Euro. Darüber hinaus ergeben sich für die Software AG voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen aus dem Standard.

Das IASB und das IFRIC haben darüber hinaus eine Reihe weiterer Verlautbarungen veröffentlicht, die zum 31. Dezember 2018 noch nicht anzuwenden waren. Aus diesen Änderungen erwartet die Software AG jedoch keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

[4] Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2018 erwarb die Software AG 100 Prozent der Anteile der TrendMiner NV sowie den Geschäftsbetrieb der Built.io. Die Eckdaten der Erwerbe stellen sich wie folgt dar:

| Unternehmen | TrendMiner NV, Hasselt (Belgien) | Geschäftsbetrieb der Built.io LLC |
|---|--|---|
| Geschäftsfeld | Internet of Things (IoT); intuitiv bedienbare, webbasierte Analyseplattform für die flexible Visualisierung industrieller Prozesse und Messdaten | Integration Platform as a Service (iPaaS) |
| Bilanziertes Beteiligungsprozentsatz zum 31. Dezember 2018 | 100 % | n/a (Asset Deal) |
| Prozentsatz der erworbenen Eigenkapitalanteile mit Stimmrechten | 100 % | n/a |
| Erwerbszeitpunkt | Juni 2018 | September 2018 |
| Anzahl Mitarbeiter | rund 70 | rund 40 |
| Kaufpreis | 34.609 TEUR | 17.084 TEUR |

Beide Akquisitionen erfolgten zur technologischen Ergänzung, das heißt zur Erweiterung unserer Produkte in angrenzenden, synergetischen Marktsegmenten.

Die folgende Tabelle zeigt die Zuordnung der Kaufpreise zu den erworbenen Netto-Vermögenswerten.

| in TEUR | Buchwert vor Erwerb | Anpassung an den beizulegenden Zeitwert | Eröffnungsbilanzwert |
|---|---------------------|---|----------------------|
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 387 | 0 | 387 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 1 | 23.406 | 23.407 |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | 0 | 30.294 | 30.294 |
| Sonstige Aktiva | 3.716 | 0 | 3.716 |
| Aktive latente Steuern | 0 | 2.740 | 2.740 |
| Aktiva | 4.104 | 56.440 | 60.544 |
| Verbindlichkeiten und Rückstellungen | 1.877 | 0 | 1.877 |
| Passive latente Steuern | 0 | 3.987 | 3.987 |
| Passive Abgrenzungsposten | 2.600 | 0 | 2.600 |
| Passiva | 4.477 | 3.987 | 8.464 |
| Saldo erworbener Vermögenswerte und Schulden | -375 | 52.453 | 52.080 |
| Zahlung an die Gesellschafter | | | 47.080 |
| Offene Kaufpreiszahlung | | | 5.000 |
| Brutto-Kaufpreis | | | 52.080 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | | | 387 |
| Nettokaufpreis | | | 51.693 |

Die aus der Kaufpreisallokation resultierenden Geschäfts- oder Firmenwerte wurden vollständig dem Segment DBP zugeordnet.

Die Bilanzierung der Geschäfts- oder Firmenwerte resultiert im Wesentlichen aus der Tatsache, dass Synergien und Mitarbeiterstämme keine separierbaren immateriellen Vermögenswerte im Sinne des IAS 38 darstellen. Mit Ausnahme des Geschäfts- oder Firmenwertes aus dem Erwerb von Built.io in Höhe von 9.066 Tausend Euro sind die im Rahmen der dargestellten Akquisitionen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte steuerlich nicht abzugsfähig.

Die Ergebnisse der Gesellschaften bzw. des Geschäftsbetriebs sind ab dem jeweiligen Erwerbszeitpunkt in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung enthalten.

Sie haben seit dem Erwerbszeitpunkt insgesamt rund 1,9 Millionen Euro zum Software AG-Konzernumsatz sowie etwa minus 4,6 Millionen Euro zum Konzernergebnis beigetragen.

Eine fiktive Angabe über den Konzernumsatz und den Konzernüberschuss des Geschäftsjahres, als ob alle während des Geschäftsjahres erfolgten Unternehmenserwerbe zu Beginn des Geschäftsjahres erfolgt wären, ist auf Basis der verfügbaren Informationen und aufgrund der Saisonalität des Geschäfts nicht möglich.

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN- GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

[5] Umsatzerlöse

[S. 193](#)

Die Umsatzerlöse nach Segmenten und Regionen sind im Segmentbericht unter [Textziffer \[31\]](#) dargestellt. Alle dargestellten Umsatzerlöse resultieren ausschließlich aus Verträgen mit Kunden. In den Umsatzerlösen des Geschäftsjahres 2018 sind 123.935 Tausend Euro Erlöse enthalten, die zu Beginn der Periode im Saldo der als passiver Abgrenzungsposten ausgewiesenen Vertragsverbindlichkeiten enthalten waren. Der den verbleibenden Leistungsverpflichtungen zugeordnete Transaktionspreis zum 31. Dezember 2018 beträgt 585.170 Tausend Euro.

Die Software AG rechnet mit einer Erfassung der entsprechenden Erlöse über die folgenden Zeiträume:

| in TEUR | 2019 | 2020 | 2021– 2024 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------------|
| Voraussichtlich zu erfassende Erlöse | 329.404 | 100.928 | 154.838 |

[6] Herstellkosten

Im Geschäftsjahr 2018 und im Vorjahr setzten sich die Herstellkosten wie folgt zusammen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Personalaufwand | 153.805 | 163.853 |
| Sonstige Herstellkosten | 33.288 | 36.511 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte | 7.872 | 12.985 |
| | 194.965 | 213.349 |

[7] Vertriebsaufwendungen

Im Geschäftsjahr 2018 und im Vorjahr setzten sich die Vertriebsaufwendungen wie folgt zusammen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Personalaufwand | 193.116 | 186.276 |
| Sonstige Vertriebsaufwendungen | 21.247 | 22.539 |
| Sonstige Marketingaufwendungen | 17.081 | 18.018 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte | 13.277 | 16.628 |
| | 244.721 | 243.461 |

[8] Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

Im Geschäftsjahr 2018 und im Vorjahr setzten sich die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen wie folgt zusammen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Personalaufwand | 71.335 | 72.366 |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | 2.617 | 3.575 |
| | 73.952 | 75.941 |

[9] Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge enthalten folgende Positionen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Wechselkursgewinne | 12.271 | 8.256 |
| Zuwendungen der öffentlichen Hand in Form von zinsbegünstigten Darlehen | 3.843 | 0 |
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen und abgegrenzten Verbindlichkeiten | 49 | 7.237 |
| Übrige sonstige Erträge | 0 | 784 |
| | 16.163 | 16.277 |

[10] Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen resultieren aus folgenden Positionen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Wechselkursverluste | 11.337 | 11.382 |
| Aufwendungen im Zusammenhang mit Rechtsstreitigkeiten | 0 | 7.000 |
| Übrige sonstige Aufwendungen | 883 | 712 |
| | 12.220 | 19.094 |

[11] Finanzergebnis

Der Finanzertrag enthält Zinserträge für finanzielle Vermögenswerte in Höhe von 9.704 (Vj. 8.334) Tausend Euro. Im Finanzaufwand sind Zinsaufwendungen für finanzielle Verbindlichkeiten in Höhe von 3.710 (Vj. 5.375) Tausend Euro, davon 0 (Vj. 493) Tausend Euro aus Zinsswaps, enthalten.

[12] Ertragsteuern

Nach ihrer Herkunft gliedern sich die Ertragsteuern des Konzerns wie folgt:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Laufende Steuern – Inland | -13.677 | -11.151 |
| Laufende Steuern – Ausland | -44.640 | -70.603 |
| | -58.317 | -81.754 |
| Latente Steuern – Inland | -3.124 | 3.435 |
| Latente Steuern – Ausland | 2.234 | 1.860 |
| | -5.358 | 5.295 |
| | -63.675 | -76.459 |

Im Inland gilt ein einheitlicher Körperschaftsteuersatz von 15 Prozent. Unter Berücksichtigung des durchschnittlichen Gewerbesteuerhebesatzes sowie des Solidaritätszuschlags von 5,5 Prozent zur Körperschaftsteuer ergibt sich für den deutschen Organkreis im Geschäftsjahr 2018 ein Ertragsteuersatz von 31,83 (Vj. 31,83) Prozent. Die Steuersätze im Ausland liegen zwischen 10 und 39 (Vj. zwischen 10 und 39) Prozent.

Der Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr 2018 in Höhe von 63.675 (Vj. 76.459) Tausend Euro ist um 9.175 Tausend Euro niedriger als der erwartete Ertragsteueraufwand in Höhe von 72.850 (Vj. 69.089) Tausend Euro, der sich bei Anwendung des gültigen inländischen Steuersatzes von 31,83 (Vj. 31,83) Prozent auf Konzernebene ergibt. Der effektive Steuersatz im Konzern für Ertragsteuern beträgt 27,82 (Vj. 35,23) Prozent.

Der Unterschied zwischen erwartetem und tatsächlichem Ertragsteueraufwand ist auf folgende Ursachen zurückzuführen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 228.870 | 217.055 |
| Erwartete Ertragsteuern (31,83%; Vj. 31,26%) | -72.850 | -69.089 |
| Unterschied zu ausländischen Steuersätzen und Änderung von Steuersätzen | 12.340 | 4.114 |
| Aperiodische Ertragsteuereffekte | 5.851 | -4.165 |
| Steuerermehrungen aufgrund steuerfreier Erträge bzw. steuerlich nicht abzugsfähiger Aufwendungen | -4.232 | -2.716 |
| Korrektur steuerlicher Verlustvorträge und Veränderung Wertberichtigung aktiver latenter Steuern | -85 | -541 |
| Nicht abzugsfähige oder anwendbare ausländische Steuer und Quellensteuer | -4.638 | -4.054 |
| Sonstige Abweichungen | -61 | -8 |
| Ausgewiesener Ertragsteueraufwand | -63.675 | -76.459 |

Die latenten Steueraufwendungen in Höhe von 5.358 Tausend Euro beinhalten Steueraufwendungen von 323 (Vj. -16.709 Steuerertrag) Tausend Euro im Zusammenhang mit der Entwicklung der temporären Differenzen.

Aus der Änderung von Ertragsteuersätzen ergibt sich im Geschäftsjahr 2018 insgesamt ein negativer Effekt von 760 (Vj. -6.004 positiver Effekt) Tausend Euro, der im Wesentlichen aus den USA kommt.

Der Betrag des latenten Steueraufwands hat sich um 715 (Vj. 1.438) Tausend Euro und des laufenden Steueraufwands um 88 (Vj. 85) Tausend Euro im Geschäftsjahr 2018 infolge der Wertaufholung auf Verlustvorträge gemindert.

[13] Sonstige Steuern

Die sonstigen Steuern in Höhe von 7.044 (Vj. 7.183) Tausend Euro beinhalten royaltyabhängige indirekte Steuern in Brasilien, Grundsteuern, Kfz-Steuern sowie sonstige indirekte Steuern, die insgesamt um 139 Tausend Euro gesunken sind.

[14] Personalaufwand

Im Geschäftsjahr 2018 und im Vorjahr setzten sich die Personalaufwendungen wie folgt zusammen:

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter | 413.815 | 404.882 |
| Sozialabgaben | 57.653 | 60.062 |
| Aufwendungen für Altersversorgung | 10.204 | 9.877 |
| | 481.672 | 474.821 |

Im Geschäftsjahr 2018 betrug die durchschnittliche effektive Mitarbeiterzahl (Teilzeitkräfte werden nur anteilig berücksichtigt) nach Tätigkeitsbereichen:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Wartung und Service | 1.913 | 1.923 |
| Forschung und Entwicklung | 1.245 | 1.159 |
| Vertrieb und Marketing | 916 | 869 |
| Verwaltung | 612 | 612 |
| | 4.686 | 4.563 |

Am Bilanzstichtag 31. Dezember 2018 waren absolut (Teilzeitkräfte werden voll erfasst) 4.938 (Vj. 4.717) Mitarbeiter im Konzern beschäftigt.

[15] Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie errechnet sich durch Division des den Aktionären der Software AG zurechenbaren Periodenergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der im Berichtszeitraum ausgegebenen Aktien. Die Software AG hat ausschließlich Stammaktien emittiert. Im Geschäftsjahr 2018 lag die durchschnittlich gewichtete Anzahl bei 73.978.520 (Vj. 74.645.119) Stück.

Im Geschäftsjahr 2018 wurden insgesamt 6.650 (Vj. 71.500) Aktienoptionen ausgeübt. Zur Erfüllung der Aktienoptionen wurden 3.650 (Vj. 71.500) eigene Aktien eingesetzt. Demgemäß erhöhte sich die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien um 3.650 (Vj. 71.500). Im Geschäftsjahr 2018 wurden keine (Vj. 2.326.892) eigenen Aktien zurückgekauft und 2.400.000 (Vj. 2.600.000) eigene Aktien eingezogen. Die Anzahl eigener Aktien veränderte sich somit gegenüber dem Vorjahr um minus 2.403.650 und belief sich dementsprechend auf 20.111 (Vj. 2.423.761). Bei den eigenen Aktien wird nicht von einem Verwässerungseffekt ausgegangen, da sie zu Marktwerten veräußert werden können.

Aus dem Management Incentive Plan III (MIP III) können weitere 5.750 (Vj. 12.400) Aktienoptionen ausgeübt werden.

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Konzernüberschuss | 165.195 | 140.596 |
| Abzüglich auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis | -320 | -263 |
| Konzernüberschuss, der auf die Aktionäre der Software AG entfällt | 164.875 | 140.333 |
| Gewichteter Durchschnitt im Umlauf befindlicher Aktien in Stück | 73.978.520 | 74.645.119 |
| Effekt aus verwässernd wirkender aktienbasierter Vergütung | 2.364 | 4.771 |
| Gewichteter Durchschnitt im Umlauf befindlicher Aktien (verwässert) | 73.980.884 | 74.649.890 |
| Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert) | 2,23 | 1,88 |
| Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert) | 2,23 | 1,88 |

ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

[16] Sonstige finanzielle Vermögenswerte

Die sonstigen finanziellen Vermögenswerte stellen sich zum 31. Dezember wie folgt dar:

| 31.12.2018 | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| in TEUR | Kurzfristig | Langfristig | Insgesamt |
| Eigenkapitaltitel | 0 | 3.873 | 3.873 |
| Investmentfonds | 2.125 | 994 | 3.119 |
| Ausleihungen und sonstige finanzielle Forderungen | 2.015 | 9.737 | 11.752 |
| Derivate | 11.162 | 4.959 | 16.121 |
| Insgesamt | 15.302 | 19.563 | 34.865 |

| 31.12.2017 | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| in TEUR | Kurzfristig | Langfristig | Insgesamt |
| Eigenkapitaltitel | 0 | 9.736 | 9.736 |
| Investmentfonds | 2.285 | 567 | 2.852 |
| Ausleihungen und sonstige finanzielle Forderungen | 1.130 | 9.349 | 10.479 |
| Derivate | 22.750 | 35.078 | 57.828 |
| Insgesamt | 26.165 | 54.730 | 80.895 |

[S. 199](#)

Erläuterungen zur Bewertung der finanziellen Vermögenswerte finden Sie unter [Textziffer \[32\]](#).

[17] Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen stellen sich zum 31. Dezember wie folgt dar:

| 31.12.2018 | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| in TEUR | Kurzfristig | Langfristig | Insgesamt |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 206.766 | 67.973 | 274.739 |
| Sonstige Forderungen | 728 | 702 | 1.430 |
| Insgesamt | 207.494 | 68.675 | 276.169 |
| davon im Geschäftsmodell Halteabsicht (hold to collect) | | | 217.855 |
| davon im Geschäftsmodell Halte- und Verkaufsabsicht (hold to collect and sell) | | | 58.314 |

| 31.12.2017 | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| in TEUR | Kurzfristig | Langfristig | Insgesamt |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 225.656 | 52.692 | 278.348 |
| Sonstige Forderungen | 658 | 581 | 1.239 |
| Insgesamt | 226.314 | 53.273 | 279.587 |
| davon im Geschäftsmodell Halteabsicht (hold to collect) | | | n/a |
| davon im Geschäftsmodell Halte- und Verkaufsabsicht (hold to collect and sell) | | | n/a |

Die Brutto-Forderungen sowie die Wertberichtigungen für erwartete Kreditverluste haben sich wie folgt entwickelt:

| in TEUR | 31.12.2018 | 01.01.2018 |
|---|----------------|----------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen vor Wertberichtigungen | 278.299 | 283.012 |
| Wertberichtigungen für erwartete Kreditverluste | 2.331 | 4.664 |
| Buchwert | 274.739 | 278.348 |

Die Abschreibungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 auf unter 500 Tausend Euro.

Die Fälligkeiten der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stellen sich zum Bilanzstichtag wie folgt dar:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Buchwert | 274.739 | 278.348 |
| davon zum Bilanzstichtag weder wertgemindert noch überfällig | 241.211 | 242.706 |
| davon zum Bilanzstichtag in den folgenden Zeitbändern überfällig | | |
| 1 bis 3 Monate | 25.817 | 29.225 |
| 4 bis 6 Monate | 3.049 | 5.028 |
| 7 bis 12 Monate | 2.868 | 1.389 |
| > 12 Monate | 1.794 | 0 |

[18] Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte

Die sonstigen nichtfinanziellen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Abgrenzungsposten | 13.731 | 12.445 |
| Aktivierete Kosten für die Erlangung von Kundenverträgen (Verkaufsprovision) | 5.312 | 0 |
| Forderungen gegen Finanzbehörden | 2.489 | 2.021 |
| Sonstige | 1.501 | 3.099 |
| | 23.033 | 17.565 |

[19] Ertragsteuererstattungsansprüche

Die Steuerforderungen in Höhe von 29.096 (Vj. 23.207) Tausend Euro beruhen im Wesentlichen auf Forderungen aufgrund von zu hoch geleisteten Vorauszahlungen für Ertragsteuerzwecke.

[20] Immaterielle Vermögenswerte/ Geschäfts- oder Firmenwerte

Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte sowie der Geschäfts- oder Firmenwerte zum 31. Dezember 2018

| in TEUR | Geschäfts- oder Firmenwerte | Immaterielle Vermögenswerte | Summe |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Anschaffungskosten | | | |
| Stand zum 01.01.2018 | 923.315 | 485.440 | 1.408.755 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | 12.668 | 11.561 | 24.229 |
| Zugänge aus Akquisitionen | 30.294 | 23.407 | 53.701 |
| Zugänge | 0 | 1.983 | 1.983 |
| Abgänge | 0 | -162 | -162 |
| Stand zum 31.12.2018 | 966.277 | 522.229 | 1.488.506 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | |
| Stand zum 01.01.2018 | -1.900 | -353.776 | -355.676 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | 0 | -9.201 | -9.201 |
| Zugänge | 0 | -22.442 | -22.442 |
| Abgänge | 0 | 162 | 162 |
| Stand zum 31.12.2018 | -1.900 | -385.257 | -387.157 |
| Restbuchwerte zum 01.01.2018 | 921.415 | 131.664 | 1.053.079 |
| Restbuchwerte zum 31.12.2018 | 964.377 | 136.972 | 1.101.349 |

Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte sowie der Geschäfts- oder Firmenwerte zum 31. Dezember 2017

| in TEUR | Geschäfts- oder Firmenwerte | Immaterielle Vermögenswerte | Summe |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Anschaffungskosten | | | |
| Stand zum 01.01.2017 | 938.506 | 502.042 | 1.440.548 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | -46.855 | -37.786 | -84.641 |
| Zugänge aus Akquisitionen | 31.664 | 23.033 | 54.697 |
| Zugänge | 0 | 696 | 696 |
| Abgänge | 0 | -2.545 | -2.545 |
| Stand zum 31.12.2017 | 923.315 | 485.440 | 1.408.755 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | |
| Stand zum 01.01.2017 | -1.900 | -352.622 | -354.522 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | 0 | 27.694 | 27.694 |
| Zugänge | 0 | -31.391 | -31.391 |
| Abgänge | 0 | 2.543 | 2.543 |
| Stand zum 31.12.2017 | -1.900 | -353.776 | -355.676 |
| Restbuchwerte zum 01.01.2017 | 936.606 | 149.420 | 1.086.026 |
| Restbuchwerte zum 31.12.2017 | 921.415 | 131.664 | 1.053.079 |

Die immateriellen Vermögenswerte setzten sich im Wesentlichen aus der im Rahmen der Akquisitionen erworbenen Software, Kundenstämme und Markennamen zusammen.

Für den Konzernabschluss sind dabei insbesondere die folgenden immateriellen Vermögenswerte mit begrenzter Nutzungsdauer von Bedeutung:

| in TEUR | Buchwert zum 31.12.2018 | Buchwert zum 31.12.2017 | Verbleibender Abschreibungszeitraum in Jahren |
|---|-------------------------|-------------------------|---|
| Im Rahmen der Cumulocity-Akquisition erworbene Software | 9.396 | 11.374 | 4,8 |
| Im Rahmen der TrendMiner-Akquisition erworbene Software | 9.043 | 0 | 6,0 |
| Im Rahmen der Zementis-Akquisition erworbene Software | 8.188 | 8.567 | 10,5 |
| Im Rahmen der Built.io-Akquisition erworbene Software | 7.886 | 0 | 5,8 |

Darüber hinaus bestanden zum 31. Dezember 2018 die folgenden wesentlichen immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer:

| in TEUR | Buchwert zum 31.12.2018 | Buchwert zum 31.12.2017 | Grund für die Annahme einer unbegrenzten Nutzungsdauer |
|---|----------------------------|----------------------------|---|
| Im Rahmen der IDS-Scheer-AG-Akquisition erworbene Markennamen (ARIS & sonstige) | 22.300 | 22.300 | Die Marken sollen auf unbestimmte Zeit geführt und weiter aufgebaut werden. |
| Im Rahmen der webMethods-Akquisition erworbener Markenname (webMethods) | 21.836 | 20.848 | Die Marke soll auf unbestimmte Zeit geführt und weiter aufgebaut werden. |

Die aufgeführten Markennamen unterliegen keiner planmäßigen Abschreibung. Die Veränderung des Buchwerts resultiert aus Währungsumrechnungseffekten.

Die Aufteilung der Buchwerte der Geschäfts- oder Firmenwerte auf die Segmente stellt sich wie folgt dar:

Segment

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Adabas & Natural (A&N) | 322.908 | 324.661 |
| Digital Business Platform (DBP) | 617.869 | 573.402 |
| Consulting | 23.600 | 23.352 |
| Geschäfts- oder Firmenwerte | 964.377 | 921.415 |
| davon aus Erwerb der SAG Inc. USA 2001 | 174.591 | 174.591 |
| davon aus Erwerb der webMethods Inc. USA 2007 | 238.062 | 227.322 |
| davon aus Erwerb der IDS Scheer AG 2009 | 240.759 | 240.759 |

Die Aufteilung der Buchwerte der immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer auf die Segmente stellt sich wie folgt dar:

Segment

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Adabas & Natural (A&N) | 0 | 0 |
| Digital Business Platform (DBP) | 41.535 | 40.574 |
| Consulting | 5.439 | 5.439 |
| Immaterielle Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer | 46.974 | 46.013 |

Die Segmente stellen die kleinsten zahlungsmittelgenerierenden Einheiten im Konzern dar. Sie entsprechen der kleinsten identifizierbaren Gruppe von Vermögenswerten, die Liquiditätszuflüsse erzeugt, die weitgehend unabhängig von den Geldzuflüssen anderer Vermögenswerte sind.

Die Geschäfts- oder Firmenwerte sowie die immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer werden mindestens einmal jährlich auf mögliche Wertminderungen überprüft.

Dabei wird der Buchwert der jeweiligen zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der einem Geschäfts- oder Firmenwert bzw. einem immateriellen Vermögenswert zugeordnet ist, mit seinem erzielbaren Betrag verglichen. Im Rahmen der Überprüfung wird der erzielbare Betrag regelmäßig unter dem Gesichtspunkt des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten betrachtet.

Der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten resultiert aus den diskontierten Zahlungsströmen, die basierend auf den vom Management genehmigten strategischen Finanzplänen ermittelt wurden. Diese umfassen einen Zeitraum von 5 (Vj. 3) Jahren. Das Vorgehen bei der Budgetplanung für 2019 entspricht im Wesentlichen dem der Vorjahre. Dementsprechend wurde der Umsatz sowie die direkt zurechenbaren Kosten je Segment geplant sowie die nicht direkt zurechenbaren Kosten auf die Segmente geschlüsselt. Innerhalb des Segments DBP erfolgt eine nach Digital Business Plattform (exkl. Cloud & IoT) sowie Cloud & IoT getrennte Umsatzplanung. Bei den zu einem gewissen Grad getrennt geplanten Umsatzströmen des Segments DBP handelt es sich aufgrund des stark verflochtenen Vertriebsansatzes aber nicht um weitgehend voneinander unabhängige Liquiditätszuflüsse im Sinne des IAS 36. Die Planung für die Jahre 2020 bis 2023 bildet die im Zuge des Strategieprojekts Helix erarbeitete Neuausrichtung ab. Diese Mittelfristplanung fokussiert auf die Abbildung der Gesamtentwicklung vor dem Hintergrund der Umstellung von zeitlich unbegrenzten Lizenzen auf zeitlich begrenzte Lizenzen, bei denen der Charakter einer Nutzungsüberlassung überwiegt (Mietlizenzen und Subskriptionen). Die in der Mittelfristplanung abgebildete Gesamtentwicklung wurde nicht dezidiert in die Segmente heruntergebrochen, das heißt, es erfolgte eine Planung der Segmentumsätze, jedoch keine Planung der Segmentergebnisse. Für das Segment Consulting lässt sich auf Basis der in der Mittelfristplanung dargestellten Consulting-Umsätze sowie der separat geplanten Herstellkosten ein Segmentbeitrag ableiten. Für die Segmente A&N und DBP wurden zur Ableitung der relevanten Cashflows die Kostenblöcke gemäß der Planung für die Jahre 2020 bis 2023 proportional zu der im Budget für 2019 ergebenden Verteilung auf die Segmente A&N und DBP aufgeteilt.

In die Planung fließen die Erfahrungen aus der Vergangenheit, Erkenntnisse über aktuelle operative Ergebnisse sowie Schätzungen des Managements über zukünftige Entwicklungen ein. Insbesondere die Schätzungen des Managements über zukünftige Entwicklungen, zum Beispiel die Umsatzentwicklung auf Länderebene, sind mit Unsicherheit behaftet. Das Vorgehen entspricht somit Stufe drei der Bewertungshierarchie gemäß IFRS 13.

Die Prognosen berücksichtigen Erfahrungswerte aus der Vergangenheit und Einschätzungen über künftige Entwicklungen. Die Veräußerungskosten werden mit 2 (Vj. 2) Prozent des jeweiligen beizulegenden Zeitwerts angesetzt.

Die für das Segment A&N prognostizierten Cashflows ergeben sich wie oben beschrieben zum einen aus dem Budget und zum anderen auf Basis der in der mittelfristigen Finanzplanung gezeigten Umsätze des Segments unter Annahme sich proportional zu den im Budget 2019 abgebildeten Relationen entwickelnder Kostenblöcke. Diese so prognostizierten Cashflows wurden mittels der gewichteten durchschnittlichen Kapitalkosten (Weighted Average Cost of Capital, WACC) nach Steuern von 7,5 (Vj. 6,7) Prozent abgezinst. Die nachhaltige Wachstumsrate wurde mit 0 (Vj. 0) Prozent angenommen. Zur Bestimmung des nachhaltigen Cashflows wurde ein Abschlag von 20 (Vj. 20) Prozent auf das letzte Detailplanungsjahr gerechnet. Jedoch selbst bei einem Abschlag von 90 Prozent auf das letzte Detailplanungsjahr würde der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten über dem Buchwert liegen.

Entsprechend dem Vorgehen für das Segment A&N wurden auch die Cashflows für das Segment DBP zum einen aus dem Budget und zum anderen auf Basis der mittelfristigen Finanzplanung abgeleitet. Diese so prognostizierten Cashflows wurden mittels eines WACC nach Steuern von 6,1 (Vj. 6,4) Prozent sowie einer nachhaltigen Wachstumsrate von 1 (Vj. 1) Prozent gerechnet. Im Detailplanungszeitraum wird eine durchschnittliche jährliche Wachstumsrate von rund 11 Prozent sowie eine deutliche Margenverbesserung (EBITA-Marge) unterstellt. Jedoch selbst bei einer nachhaltigen Wachstumsrate von 0 Prozent und einem im Detailplanungszeitraum unterstellten Umsatzwachstum von 0 Prozent würde der beizulegende Zeitwert abzüglich der Veräußerungskosten über dem Buchwert liegen.

Für das Segment Consulting wurde mit WACC nach Steuern von 6,4 (Vj. 6,5) Prozent sowie einer nachhaltigen Wachstumsrate in der ewigen Rente von 1 (Vj. 1) Prozent gerechnet. Selbst bei einer nachhaltigen Wachstumsrate in der ewigen Rente von 0 Prozent würde der beizulegende Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten über dem Buchwert liegen.

[21] Sachanlagen

Entwicklung des Sachanlagevermögens zum 31. Dezember 2018

| in TEUR | Grundstücke und Gebäude | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Summe |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------|
| Anschaffungskosten | | | |
| Stand zum 01.01.2018 | 90.182 | 32.391 | 122.573 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | 103 | 82 | 185 |
| Zugang aus Akquisitionen | 28 | 73 | 101 |
| Zugänge | 956 | 7.038 | 7.994 |
| Abgänge | -1.642 | -4.396 | -6.038 |
| Stand zum 31.12.2018 | 89.627 | 35.188 | 124.815 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | |
| Stand zum 01.01.2018 | -31.178 | -18.580 | -49.758 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | -16 | -122 | -138 |
| Zugänge | -3.461 | -6.165 | -9.626 |
| Abgänge | 1.614 | 4.116 | 5.730 |
| Stand zum 31.12.2018 | -33.041 | -20.751 | -53.792 |
| Restbuchwerte zum 01.01.2018 | 59.004 | 13.811 | 72.815 |
| Restbuchwerte zum 31.12.2018 | 56.586 | 14.437 | 71.023 |

Entwicklung des Sachanlagevermögens zum 31. Dezember 2017

| in TEUR | Grundstücke und Gebäude | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Summe |
|----------------------------------|-------------------------|------------------------------------|----------------|
| Anschaffungskosten | | | |
| Stand zum 01.01.2017 | 89.300 | 33.098 | 122.398 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | -672 | -2.262 | -2.934 |
| Zugang aus Akquisitionen | 0 | 43 | 43 |
| Zugänge | 2.602 | 5.774 | 8.376 |
| Abgänge | -1.048 | -4.262 | -5.310 |
| Stand zum 31.12.2017 | 90.182 | 32.391 | 122.573 |
| Kumulierte Abschreibungen | | | |
| Stand zum 01.01.2017 | -28.957 | -17.882 | -46.839 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | 363 | 1.717 | 2.080 |
| Zugänge | -3.435 | -6.377 | -9.812 |
| Abgänge | 851 | 3.962 | 4.813 |
| Stand zum 31.12.2017 | -31.178 | -18.580 | -49.758 |
| Restbuchwerte zum 01.01.2017 | 60.343 | 15.216 | 75.559 |
| Restbuchwerte zum 31.12.2017 | 59.004 | 13.811 | 72.815 |

Die Grundstücke und Gebäude befinden sich im Wesentlichen im Anlagevermögen des Mutterunternehmens und der spanischen Tochtergesellschaft. Dabei handelt es sich unter anderem um die zentralen Verwaltungsgebäude der Gesellschaften.

Die Betriebs- und Geschäftsausstattung beinhaltet im Wesentlichen Büromöbel und EDV-Equipment. Die Investitionen in Höhe von 7.038 (Vj. 5.774) Tausend Euro bestehen überwiegend aus der Ersatzbeschaffung von EDV-Equipment.

[22] Latente Steuern

Die latenten Steuern setzen sich vor Saldierung zu den Bilanzstichtagen wie folgt zusammen:

| in TEUR | Aktive latente Steuern | | Passive latente Steuern | |
|---|------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 1.503 | 1.453 | 33.183 | 32.386 |
| Sachanlagen | 747 | 731 | 2.309 | 2.574 |
| Forderungen und finanzielle Vermögenswerte | 5.678 | 3.014 | 6.835 | 3.632 |
| Sonstige Verpflichtungen | 10.321 | 11.497 | 3.332 | 2.986 |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 9.173 | 9.850 | 0 | 0 |
| Passive Abgrenzungsposten | 2.545 | 1.687 | 19 | 71 |
| Steuerliche Verlustvorräte | 14.320 | 16.325 | 0 | 0 |
| Summe | 44.287 | 44.557 | 45.678 | 41.649 |
| Saldierung | -34.280 | -30.050 | -34.280 | -30.050 |
| Bilanzausweis | 10.007 | 14.507 | 11.398 | 11.599 |

Die aktiven latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorräte sind im Vergleich zum Vorjahr um 2.005 Tausend Euro gesunken. Die Veränderung ergibt sich aus dem laufenden Verbrauch aufgrund der zu versteuernden Einkommen auf der einen Seite und der Veränderung im Konsolidierungskreis auf der anderen Seite.

Zum 31. Dezember 2018 bestehen im Konzernkreis noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorräte in Höhe von 14.236 (Vj. 15.299) Tausend Euro, für die keine latenten Steueransprüche angesetzt worden sind. Von den Verlustvorräten, auf die keine latenten Steuern gebildet worden sind, verfallen 6.829 Tausend Euro im Zeitraum von 2019 bis 2027, 2.048 Tausend Euro im Zeitraum von 2028 bis 2037, und 5.359 Tausend Euro sind unbegrenzt nutzbar.

Zum Bilanzstichtag bestehen steuerpflichtige temporäre Differenzen im Zusammenhang mit Anteilen an Tochtergesellschaften in Höhe von 12.945 (Vj. 12.270) Tausend Euro, auf die gemäß IAS 12.39 keine latenten Steuern passiviert worden sind, da in absehbarer Zeit weder Veräußerungen noch Gewinnausschüttungen fest geplant sind.

Im Geschäftsjahr 2018 entfallen latente Steuern in Höhe von insgesamt 9.943 (Vj. 7.813) Tausend Euro auf Posten, die direkt mit dem Eigenkapital verrechnet worden sind. Die Beträge resultieren im Wesentlichen aus der erfolgsneutralen Berücksichtigung der versicherungsmathematischen Gewinne/Verluste bei der Bewertung von Pensionsverpflichtungen sowie der erfolgsneutralen Behandlung von Finanzinstrumenten.

[23] Finanzielle Verbindlichkeiten

Die finanziellen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten | | | Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 104.008 | 207.038 | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 200.063 | 100.078 |
| Sonstige kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 5.957 | 943 | Sonstige langfristige Finanzverbindlichkeiten | 109 | 101 |
| Derivate | 1.923 | 2.366 | Derivate | 1.260 | 71 |
| | 111.888 | 210.347 | | 201.432 | 100.250 |

Die finanziellen Verbindlichkeiten haben sich wie folgt entwickelt:

| in TEUR | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | Finanzverbindlichkeiten | Derivate | Insgesamt | |
|--------------------------------------|--|-------------------------|--------------|--------------|--|
| | 31. Dezember 2017 | 307.116 | 1.044 | 2.437 | 310.597 |
| | Mittelzufluss | | | | |
| | (Netto-)Neuaufnahme langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | 100.028 | | | 100.028 |
| Zahlungswirksame Veränderungen | (Netto-)Neuaufnahme kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | 7.673 | | | 7.673 |
| | Mittelabfluss | | | | |
| | (Netto-)Tilgung kurzfristiger sowie langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | -107.694 | | | -107.694 |
| | Finanzkauf Anlagevermögen | | | | |
| | Ausstehende Kaufpreisverbindlichkeiten | | 5.000 | | 5.000 |
| | Bewertung | | | | |
| Nicht zahlungswirksame Veränderungen | Zinsanpassung für ein Darlehen der öffentlichen Hand | -2.037 | | | -2.037 |
| | Sonstige Bewertung | -1.015 | 22 | 746 | -247 |
| | 31. Dezember 2018 | 304.071 | 6.066 | 3.183 | 313.320 |
| | Gesamtveränderung +/- | -3.045 | 5.022 | 746 | 2.723 |
| | | | | | davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten 111.888 |
| | | | | | davon langfristige Finanzverbindlichkeiten 201.432 |

| in TEUR | | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | Finanzverbindlichkeiten | Derivate | Insgesamt |
|--------------------------------------|--|--|--|--------------|----------------|
| 31. Dezember 2016 | | 279.158 | 20.110 | 2.248 | 301.516 |
| Mittelzufluss | | | | | |
| Zahlungswirksame Veränderungen | (Netto-)Neuaufnahme kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | 98.919 | | | 98.919 |
| | Mittelabfluss | | | | |
| | (Netto-)Tilgung kurzfristiger sowie langfristiger finanzieller Verbindlichkeiten | -77.100 | -19.012 | | -96.112 |
| Finanzkauf | | | | | |
| | Kreditfinanzierter Erwerb MIP-Sicherung | 7.673 | | | 7.673 |
| Bewertung | | | | | |
| Nicht zahlungswirksame Veränderungen | Zinsanpassung für ein Darlehen der öffentlichen Hand | 1.656 | | | 1.656 |
| | Sonstige Bewertung | -1.117 | -54 | 189 | -982 |
| | FX-Effekte | -2.073 | | | -2.073 |
| 31. Dezember 2017 | | 307.116 | 1.044 | 2.437 | 310.597 |
| Gesamtveränderung +/- | | 27.958 | -19.066 | 189 | 9.081 |
| | | | davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | | 210.347 |
| | | | davon langfristige Finanzverbindlichkeiten | | 100.250 |

Zum Abschlussstichtag bestanden folgende Fristen für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und sonstige Finanzschulden:

| in TEUR | bis zu 1 Jahr | > 1 Jahr |
|-----------------------------------|---------------|----------|
| Darlehen mit variabler Verzinsung | 90.008 | 175.063 |
| Darlehen mit Festzinsvereinbarung | 14.000 | 25.000 |

Die Marktwerte der variabel verzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten entsprechen den Buchwerten. Die Marktwerte der Verbindlichkeiten mit fester Zinsvereinbarung betragen 39.409 Tausend Euro. Diese wurden durch Abzinsung der künftigen Zahlungsströme mit aktuellen Marktzinssätzen ermittelt.

[24] Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und die sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten | 31.339 | 29.102 |
| Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen | 6.174 | 7.179 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.563 | 5.013 |
| | 42.076 | 41.294 |

[25] Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten

Die sonstigen nichtfinanziellen Verbindlichkeiten entfallen auf die folgenden Positionen:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern | 111.175 | 111.794 |
| Verbindlichkeiten aus Steuern | 22.128 | 28.717 |
| Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit | 6.874 | 5.428 |
| Übrige | 5.928 | 5.117 |
| | 146.105 | 151.056 |

[26] Sonstige Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen haben sich wie folgt entwickelt:

| in TEUR | Sonstige personalbezogene Rückstellungen | Übrige sonstige Rückstellungen | Sonstige Rückstellungen insgesamt |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Stand zum 01.01.2018 | 59.762 | 18.243 | 78.005 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | -3 | -52 | -55 |
| Zugang Konsolidierungskreis | 1 | 0 | 1 |
| Zuführung | 10.723 | 1.177 | 11.900 |
| Inanspruchnahme | -46.888 | -1.077 | -47.965 |
| Auflösung | -69 | -867 | -936 |
| Stand zum 31.12.2018 | 23.526 | 17.424 | 40.950 |
| davon mit einer Restlaufzeit > 1 Jahr | 10.232 | 88 | 10.320 |

| in TEUR | Sonstige personalbezogene Rückstellungen | Übrige sonstige Rückstellungen | Sonstige Rückstellungen insgesamt |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Stand zum 01.01.2017 | 53.732 | 22.020 | 75.752 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | -99 | -124 | -223 |
| Zugang Konsolidierungskreis | 0 | 507 | 507 |
| Zuführung | 22.293 | 8.639 | 30.932 |
| Inanspruchnahme | -15.290 | -7.989 | -23.279 |
| Auflösung | -874 | -4.810 | -5.684 |
| Stand zum 31.12.2017 | 59.762 | 18.243 | 78.005 |
| davon mit einer Restlaufzeit > 1 Jahr | 34.209 | 88 | 34.297 |

Übrige sonstige Rückstellungen

Die übrigen sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Rechtsstreitigkeiten | 15.440 | 16.081 |
| Drohverluste im Zusammenhang mit Consulting-Projekten | 70 | 113 |
| Sonstige belastende Verträge | 676 | 697 |
| Rückbauverpflichtungen | 828 | 845 |
| Sonstige Rückstellungen | 410 | 507 |
| | 17.424 | 18.243 |

[27] Ertragsteuerschulden

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Stand 01.01. | 32.014 | 28.224 |
| Währungsumrechnungsdifferenz | -579 | -1.358 |
| Zugang Konsolidierungskreis | 9 | 0 |
| Zuführung | 15.578 | 17.160 |
| Inanspruchnahme | -4.298 | -11.592 |
| Auflösung | -1.873 | -420 |
| Stand 31.12. | 40.851 | 32.014 |
| davon mit einer Restlaufzeit > 1 Jahr | 2.898 | 4.509 |

Für weitere Informationen zu Rechtsstreitigkeiten siehe

[S. 209](#) Textziffer [36].

[28] Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Leistungsorientierte Pläne

| in TEUR | Leistungsorientierte Verpflichtung (DBO) | | Beizulegender Zeitwert des Planvermögens | | Auswirkungen der Vermögensbegrenzung | | Nettobilanzansatz aus leistungsorientierten Plänen | |
|---|--|--------|--|--------|--------------------------------------|------|--|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Deutschland | 42.467 | 38.930 | 21.712 | 19.416 | 0 | 0 | 20.755 | 19.514 |
| Großbritannien | 79.381 | 90.035 | 69.553 | 69.168 | 0 | 0 | 9.828 | 20.867 |
| Schweiz | 6.649 | 5.901 | 4.772 | 4.019 | 0 | 0 | 1.877 | 1.882 |
| Sonstige unwesentliche Pensions- und pensionsähnliche Pläne | | | | | | | 2.161 | 1.606 |
| | | | | | | | 34.621 | 43.869 |

Bei den Pensionszusagen in Deutschland handelt es sich um fixe Zusagen an einen ausgewählten Personenkreis. Ein Teil dieser Zusagen ist durch Rückdeckungs-Lebensversicherungen abgesichert. In Deutschland bestehen keinerlei gesetzliche oder regulatorische Mindestdotierungsverpflichtungen.

Die Zusagen in Großbritannien betreffen Zusagen der Software AG (UK) Limited. Diese umfassen Leistungen für Mitarbeiter für den Ruhestand sowie für deren Angehörige im Todesfall des Mitarbeiters in der aktiven Zeit.

Die Zusagen in der Schweiz resultieren aus den gesetzlichen Anforderungen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Danach hat jeder Arbeitgeber Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses an anspruchsberechtigte Mitarbeiter zu gewähren.

Aus den leistungsorientierten Zusagen ergeben sich aufgrund möglicher Schwankungen der Verpflichtungen aus leistungsorientierten Zusagen sowie Schwankungen des Planvermögens Risiken für das Unternehmen. Die Schwankungen bei den leistungsorientierten Verpflichtungen resultieren insbesondere aus Änderungen finanzieller Annahmen wie den Abzinsungszinssätzen sowie der Änderung demografischer Annahmen (eine Änderung der Lebenserwartung). Mögliche Änderungen erwarteter langfristiger Lohn- und Gehaltssteigerungen haben aufgrund der Struktur der Zusagen keinen wesentlichen Einfluss auf die Höhe der Verpflichtungen. Der Marktwert des Planvermögens und somit dessen Schwankung hängt maßgeblich von der Lage an den Kapitalmärkten ab. Dem versucht die Software AG durch eine Steuerung der Vermögensanlagen Rechnung zu tragen.

| in TEUR | Leistungsorientierte verpflichtung (DBO) | | Beizulegender Zeitwert des Planvermögens | | Nettobilanzansatz aus leistungsorientierten Plänen | |
|---|---|----------------|---|----------------|--|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Saldo 01.01. | 134.866 | 129.976 | -92.603 | -89.278 | 42.263 | 40.698 |
| Laufender Dienstzeitaufwand | 2.765 | 2.415 | 0 | 0 | 2.765 | 2.415 |
| Nettozinsergebnis | 2.997 | 3.143 | -2.129 | -2.313 | 868 | 830 |
| | 5.762 | 5.558 | -2.129 | -2.313 | 3.632 | 3.245 |
| Anpassungsbedingter Aufwand/Ertrag | | | | | | |
| Rendite des Planvermögens nach Abzug des im Nettozinsergebnis erfassten Ertrags | 0 | 0 | 4.772 | -1.239 | 4.772 | -1.239 |
| Erwartungsanpassung | -65 | -1.738 | 0 | 0 | -65 | -1.738 |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus der Änderung demografischer Annahmen | 30 | 0 | 0 | 0 | 30 | 0 |
| Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus der Änderung finanzieller Annahmen | -10.949 | 8.961 | 0 | 0 | -10.949 | 8.961 |
| | -10.984 | 7.223 | 4.772 | -1.239 | -6.212 | 5.984 |
| Währungsbedingte Veränderungen | -139 | -7.177 | -121 | 2.840 | -260 | -4.337 |
| Arbeitgeberbeiträge | 0 | 0 | -6.701 | -6.351 | -6.701 | -6.351 |
| Arbeitnehmerbeiträge | 375 | 396 | -376 | -396 | -1 | 0 |
| Aus dem Plan geleistete Zahlungen | -1.383 | -1.110 | 842 | 619 | -542 | -491 |
| Abgeltungszahlungen | 0 | 0 | 280 | 3.515 | 280 | 3.515 |
| | -1.008 | -714 | -5.956 | -2.613 | -6.964 | -3.327 |
| Saldo 31.12. | 128.497 | 134.866 | -96.037 | -92.603 | 32.460 | 42.263 |

Die für die Ermittlung des Barwerts der leistungsorientierten Verpflichtung (Defined Benefit Obligation, DBO) wesentlichen Annahmen stellen sich wie folgt dar:

| in % | 2018 | 2017 |
|-----------------------|------|------|
| Abzinsungssatz | | |
| Deutschland | 2,00 | 2,00 |
| Großbritannien | 3,00 | 2,50 |
| Schweiz | 1,00 | 0,75 |
| Gehaltstrend | | |
| Deutschland | 2,00 | 2,00 |
| Großbritannien | 5,00 | 5,00 |
| Schweiz | 1,50 | 1,50 |
| Rententrend | | |
| Deutschland | 1,75 | 1,75 |
| Großbritannien | 3,25 | 3,50 |
| Schweiz | 0,00 | 0,00 |

Eine Veränderung der oben genannten Abzinsungssätze um einen halben Prozentpunkt würde sich wie folgt auf die jeweiligen DBOs auswirken:

| in TEUR | Veränderung DBO | | |
|------------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | Deutschland | Großbritannien | Schweiz |
| Abzinsungssatz (-0,5%) | 3.897 | 8.732 | 666 |
| Abzinsungssatz (+0,5%) | -3.427 | -8.732 | -579 |
| Gehaltstrend (-0,5%) | -202 | -794 | -83 |
| Gehaltstrend (+0,5%) | 207 | 794 | 87 |
| Rententrend (-0,5%) | -2.936 | 3.175 | n/a ¹ |
| Rententrend (+0,5%) | 3.272 | -3.175 | 398 |

¹ Rententrend in der Schweiz bereits mit 0 Prozent angenommen (siehe oben)

Zur Ermittlung der Sensitivitäten wurde der jeweils betrachtete Parameter bei ansonsten konstant gehaltenen Annahmen variiert.

Die Aufgliederung des Planvermögens stellt sich wie folgt dar:

| in TEUR | Beizulegender Zeitwert | |
|---|------------------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Aktien | 37.529 | 50.751 |
| Festverzinsliche Wertpapiere | 27.571 | 10.943 |
| Rückdeckungs-Lebensversicherungen | 26.484 | 23.434 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-äquivalente | 4.453 | 7.475 |
| | 96.037 | 92.603 |

Mit Ausnahme der Rückdeckungs- und Lebensversicherungen gab es für alle Bestandteile des Planvermögens eine Marktpreisnotierung in einem aktiven Markt.

Die erwarteten Beiträge des Software AG-Konzerns zu den leistungsorientierten Plänen für das Geschäftsjahr 2019 betragen 4.708 Tausend Euro.

Die erwarteten Leistungszahlungen in den kommenden zehn Jahren stellen sich wie folgt dar:

| in TEUR | Erwartete Leistungszahlungen |
|-------------|------------------------------|
| 2019 | 3.536 |
| 2020 | 2.711 |
| 2021 | 2.510 |
| 2022 | 2.748 |
| 2023 | 2.529 |
| 2024 – 2028 | 18.776 |

Beitragsorientierte Pläne

In geringem Umfang bestehen beitragsorientierte Pensionszusagen. In deren Rahmen werden festgelegte Beiträge an externe Versicherungen oder Fonds entrichtet. Hauptsächlich in Deutschland leistet die Software AG darüber hinaus Beiträge an staatliche bzw. gesetzliche Rentenversicherungsträger. 2018 betrug der Aufwand im Zusammenhang mit beitragsorientierten Pensionszusagen 14.944 (Vj. 14.447) Tausend Euro.

[29] Eigenkapital

Grundkapital

Zum 31. Dezember 2018 beträgt das Grundkapital der Software AG 74.000 (Vj. 76.400) Tausend Euro. Das Grundkapital ist in 74.000.000 (Vj. 76.400.000) auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

Bedingtes Kapital

Zum 31. Dezember 2018 sowie im Vorjahr bestand kein bedingtes Kapital.

Genehmigtes Kapital

Zum 31. Dezember 2018 ist der Vorstand der Software AG ermächtigt, in der Zeit bis zum 30. Mai 2021 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrfach um bis zu insgesamt 39.500 Tausend Euro durch Ausgabe von bis zu 39.500.000 Stück neuen auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (genehmigtes Kapital).

Der Vorstand hat im Geschäftsjahr 2018 von dieser Ermächtigung keinen Gebrauch gemacht.

Erwerb eigener Aktien

Zu Beginn des Berichtszeitraums hielt die Software AG 2.423.761 eigene Aktien mit einem Anteil von 2.423.761 Euro, entsprechend 3,2 Prozent am Grundkapital.

Im Berichtsjahr entwickelte sich der Bestand eigener Aktien wie folgt:

| Stichtag/ Zeitraum | Aktienanzahl | Grund der Veränderung |
|-----------------------|------------------|---|
| 01.01.2018 | 2.423.761 | |
| Q1 2018 | -2.400.000 | Einziehung mit Kapitalherabsetzung |
| Q2 2018 | -3.650 | Verwendung im Rahmen der Erfüllung aktienorientierter Vergütungsprogramme (MIP III) |
| 31.12.2018 | 20.111 | |

Zum 31. Dezember 2018 hält die Gesellschaft 20.111 eigene Aktien mit einem Anteil von 20.111 Euro, entsprechend 0,03 Prozent am Grundkapital.

Gemäß dem Hauptversammlungsbeschluss vom 31. Mai 2016 ist die Software AG bis zum 30. Mai 2021 ermächtigt, Aktien der Gesellschaft bis zu insgesamt 10 Prozent des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals zu erwerben. Auf die erworbenen Aktien dürfen zusammen mit anderen eigenen Aktien, welche die Gesellschaft bereits erworben hat und noch besitzt oder die ihr nach den §§ 71d und 71e AktG zuzurechnen sind, zu keinem Zeitpunkt mehr als 10 Prozent des jeweiligen Grundkapitals entfallen.

Eigenkapitalmanagement

Der Software AG-Konzern ist langfristigen profitablen Wachstum verpflichtet. Aufgrund der für Softwareunternehmen typischen geringen Investitionen in Sachanlagen steht das Eigenkapital nicht im Fokus der Unternehmenssteuerung. Die Dividende orientiert sich am Durchschnitt aus dem auf die Aktionäre der Software AG entfallenden Konzernüberschuss und dem Free Cashflow. Daraus ergibt sich eine Dividendensumme von 52.526 (Vj. 48.085) Tausend Euro und eine Ausschüttungsquote von 30,1 (Vj. 31,8) Prozent.

Dividende

Auf Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat beschloss die Hauptversammlung am 30. Mai 2018, aus dem Bilanzgewinn der Konzernobergesellschaft Software AG des Jahres 2017 in Höhe von 83.914 (Vj. 139.097) Tausend Euro eine Dividende in Höhe von 48.085 (Vj. 44.343) Tausend Euro auszuschütten. Dies entsprach einer Dividende in Höhe von 0,65 (Vj. 0,60) Euro je Aktie. Ein Betrag in Höhe von 35.829 (Vj. 94.754) Tausend Euro wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen auf Basis der sich zum 1. März 2019 im Umlauf befindlichen Aktien der Hauptversammlung vor, aus dem Bilanzgewinn der Software AG des Jahres 2018 in Höhe von 85.520 Tausend Euro eine Dividende in Höhe von 52.526 Tausend Euro auszuschütten und 32.994 Tausend Euro auf neue Rechnung vorzutragen. Dies entspricht einer Dividende in Höhe von 0,71 Euro je Aktie.

Sonstige Rücklagen

Die sonstigen Rücklagen entwickelten sich unter Berücksichtigung von Steuereffekten wie folgt:

| in TEUR | 2018 | | | 2017 | | |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Vor Steuern | Steuereffekt | Netto | Vor Steuern | Steuereffekt | Netto |
| Differenzen aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe | 11.557 | 0 | 11.557 | -77.523 | 0 | -77.523 |
| Anpassung aus der Marktbewertung von Finanzinstrumenten | -14.165 | 2.835 | -11.330 | 370 | -142 | 228 |
| Währungseffekte aus Nettoinvestitionsdarlehen in ausländische Geschäftsbetriebe | 1.768 | 0 | 1.768 | -5.134 | 0 | -5.134 |
| Anpassung aus der Bewertung von Pensionsverpflichtungen | 6.478 | -706 | 5.772 | -5.871 | 1.606 | -4.265 |
| Im Eigenkapital direkt erfasste Wertänderungen | 5.638 | 2.129 | 7.767 | -88.158 | 1.464 | -86.694 |

Die Sicherungsbeziehungen zur Absicherung des Cashflows haben folgende Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung und das sonstige Ergebnis:

| in TEUR | Im sonstigen Ergebnis erfasster Gesamtgewinn (-verlust) aus der Absicherung | Im Periodenergebnis erfasster unwirksamer Teil | Posten der Gewinn- und Verlustrechnung | Im sonstigen Ergebnis erfasste Kosten der Absicherung | Aus dem sonstigen Ergebnis in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliederter Betrag | Posten der Gewinn- und Verlustrechnung |
|---|---|--|--|---|---|--|
| Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 | | | | | | |
| Erwartete Auszahlungen im Zusammenhang mit Zusagen an Vorstände, Führungskräfte und Mitarbeiter | -8.746 | 0 | n/a | 0 | 2.862 | Funktionskosten |
| Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 | | | | | | |
| Erwartete Auszahlungen im Zusammenhang mit Zusagen an Vorstände, Führungskräfte und Mitarbeiter | 286 | 0 | n/a | 0 | 3.830 | Funktionskosten |

SONSTIGE ERLÄUTERUNGEN

[30] Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

In den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten sind 12 (Vj. 46) Tausend Euro enthalten, die von der Vertriebstochter in Venezuela gehalten werden. Aufgrund der bestehenden gesetzlichen Einschränkungen in Bezug auf den Devisenverkehr in Venezuela stehen diese Mittel der Software AG nur eingeschränkt zur Verfügung.

Die in der Kapitalflussrechnung ausgewiesenen gezahlten Dividenden enthalten Dividendenzahlungen in Höhe von 263 (Vj. 210) Tausend Euro an Minderheitsaktionäre von Tochtergesellschaften.

Die Nettoauszahlungen für Akquisitionen im Jahr 2018 in Höhe von 46.693 (Vj. 49.420) Tausend Euro resultieren aus Kaufpreiszahlungen in Höhe von 47.080 (Vj. 50.111) Tausend Euro sowie erhaltenen Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten in Höhe von 387 (Vj. 691) Tausend Euro.

Die Steuerung der operativen Mittelzuflüsse und -abflüsse erfolgt zentral auf Basis des Free Cashflows. Die Software AG definiert den „Free Cashflow“ als Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit abzüglich Cashflow aus Investitionstätigkeit ohne Auszahlungen für Investitionen in kurzfristige finanzielle Vermögenswerte, Einzahlungen aus dem Verkauf kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte, Einzahlungen aus dem Abgang von Veräußerungsgruppen sowie Nettoauszahlungen für Akquisitionen. Damit betrug der Free Cashflow im Geschäftsjahr 2018 184.115 (Vj. 161.885) Tausend Euro. Die Steuerung des Free Cashflows erfolgt auf Basis des Gesamtkonzerns und nicht auf Ebene der Segmente. Dementsprechend werden auch keine Segment-Cashflow-Daten erhoben.

Die Software AG verfügt über Kreditlinien in Höhe von rund 205.000 Tausend Euro, wovon zum 31. Dezember 2018 rund 98.000 Tausend Euro nicht genutzt wurden.

[31] Segmentberichterstattung

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

Die Segmentierung folgt der internen Steuerung des Konzerns. Die interne Steuerung fokussiert insbesondere auf die währungsbereinigten Produktsätze der beiden Produktsegmente. Die Margen- bzw. Ergebnissteuerung erfolgt primär auf Gruppenebene. Die Segmentbeiträge und Segmentergebnisse haben lediglich eine deutlich nachgelagerte Bedeutung auf der zweiten Steuerungsebene. 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 und Natural)
- Consulting (Implementierung von Produkten der Software AG)

Die Segmentinformationen stellen sich für das Geschäftsjahr 2018 und 2017 wie folgt dar:

Segmentbericht für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

| in TEUR | Digital Business Platform (inkl. Cloud & IoT) (DBP) | | | Adabas & Natural (A&N) | | |
|---|---|---|---------------------------|---------------------------|---|---------------------------|
| | 2018 IFRS | 2018 währungs- kursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ | 2018 IFRS | 2018 währungs- kursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ |
| Lizenzen | 174.915 | 178.723 | 180.183 | 74.450 | 75.826 | 69.951 |
| Wartung | 272.231 | 281.461 | 267.107 | 143.169 | 150.934 | 153.098 |
| SaaS | 17.555 | 17.914 | 9.076 | 0 | 0 | 0 |
| Produktumsätze | 464.701 | 478.098 | 456.366 | 217.619 | 226.760 | 223.049 |
| Dienstleistungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige | 47 | 53 | 87 | 703 | 703 | 680 |
| Umsatzerlöse | 464.748 | 478.151 | 456.453 | 218.322 | 227.463 | 223.729 |
| Herstellkosten | -35.945 | -36.790 | -34.417 | -6.263 | -6.533 | -10.119 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 428.803 | 441.361 | 422.036 | 212.059 | 220.930 | 213.610 |
| Vertriebsaufwendungen | -181.200 | -186.257 | -174.308 | -32.820 | -33.776 | -33.359 |
| Segmentbeitrag | 247.603 | 255.104 | 247.728 | 179.239 | 187.154 | 180.251 |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | -100.612 | -102.502 | -96.851 | -23.811 | -23.609 | -23.793 |
| Segmentergebnis | 146.991 | 152.602 | 150.877 | 155.428 | 163.545 | 156.458 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | | |
| Sonstige Steuern | | | | | | |
| Operatives Ergebnis | | | | | | |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis, netto | | | | | | |
| Finanzergebnis, netto | | | | | | |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | | | | | | |
| Ertragsteuern | | | | | | |
| Konzernüberschuss | | | | | | |

¹ Zur Verbesserung der Aussagefähigkeit des Abschlusses, insbesondere der Ertragslage, hat die Software AG zum 1. Januar 2018 eine Änderung der Gliederung der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung im Bereich der Umsatzerlöse vorgenommen. Dementsprechend werden Umsätze aus Software-as-a-Service(SaaS)-Verträgen separat ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend der neuen Darstellung angepasst.

² Die währungsbereinigten Positionen werden zu den Monatsdurchschnittskursen des Vorjahres umgerechnet. Fremdwährungseffekte auf Bilanzpositionen aus gruppeninternen Transaktionen bleiben bei den Aufwandspositionen unberücksichtigt.

Aufwendungen aus planmäßigen Abschreibungen auf im Rahmen von Akquisitionen erworbene immaterielle Vermögenswerte sind nicht in den Segmentbeiträgen enthalten. Sie werden daher in der separaten Überleitungsspalte gezeigt. Diese Darstellung entspricht der Darstellung für die interne Steuerung und Berichterstattung (Management Approach). Ein Großteil der Vertriebsaufwendungen wird auf Basis des Umsatzanteils geschlüsselt, sodass aufgrund der Interdependenzen zwischen den

beiden Produktsegmenten eine Fokussierung auf den absoluten Ergebnisbeitrag eines Segments nur bedingt sinnvoll ist. Die Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen werden auf Basis von direkt zurechenbaren Aufwandskomponenten und geschlüsselten Gemeinkosten des Bereichs Forschung und Entwicklung auf die Segmente verteilt und haben keinen unmittelbaren Einfluss auf die interne Steuerung.

| Consulting | | | Überleitung | | | Gesamt | | |
|----------------|---|---------------------------|----------------|----------------|----------------|---|---------------------------|--|
| 2018 IFRS | 2018 währungs- kursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ | 2018 IFRS | 2017 IFRS | 2018 IFRS | 2018 währungs- kursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ | |
| 0 | 0 | 0 | | | 249.365 | 254.549 | 250.134 | |
| 0 | 0 | 0 | | | 415.400 | 432.395 | 420.205 | |
| 0 | 0 | 0 | | | 17.555 | 17.914 | 9.076 | |
| 0 | 0 | 0 | | | 682.320 | 704.858 | 679.415 | |
| 182.540 | 186.724 | 198.778 | | | 182.540 | 186.724 | 198.778 | |
| 101 | 101 | 23 | | | 851 | 857 | 790 | |
| 182.641 | 186.825 | 198.801 | | | 865.711 | 892.439 | 878.983 | |
| -144.885 | -147.962 | -155.828 | -7.872 | -12.985 | -194.965 | | -213.349 | |
| 37.756 | 38.863 | 42.973 | -7.872 | -12.985 | 670.746 | | 665.634 | |
| -17.425 | -17.949 | -19.166 | -13.276 | -16.628 | -244.721 | | -243.461 | |
| 20.331 | 20.914 | 23.807 | -21.148 | -29.613 | 426.025 | | 422.173 | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -124.423 | | -120.644 | |
| 20.331 | 20.914 | 23.807 | -21.148 | -29.613 | 301.602 | | 301.529 | |
| | | | | | -73.952 | | -75.941 | |
| | | | | | -7.044 | | -7.183 | |
| | | | | | 220.606 | | 218.405 | |
| | | | | | 3.943 | | -2.817 | |
| | | | | | 4.321 | | 1.467 | |
| | | | | | 228.870 | | 217.055 | |
| | | | | | -63.675 | | -76.459 | |
| | | | | | 165.195 | | 140.596 | |

Segment DBP mit Umsatzaufteilung für die Geschäftsjahre 2018 und 2017

| in TEUR | DBP (Cloud & IoT) | | |
|---|-------------------|--|---------------------------|
| | 2018 IFRS | 2018 währungskursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ |
| Lizenzen | 8.702 | 8.711 | 3.493 |
| Wartung | 4.061 | 4.091 | 2.366 |
| SaaS | 17.555 | 17.914 | 9.076 |
| Produktumsätze | 30.318 | 30.716 | 14.935 |
| Dienstleistungen | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige | 1 | 1 | 0 |
| Umsatzerlöse | 30.319 | 30.717 | 14.935 |
| Herstellkosten | | | |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | | | |
| Vertriebsaufwendungen | | | |
| Segmentbeitrag | | | |
| Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen | | | |
| Segmentergebnis | | | |

¹ Zur Verbesserung der Aussagefähigkeit des Abschlusses, insbesondere der Ertragslage, hat die Software AG zum 1. Januar 2018 eine Änderung der Gliederung der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung im Bereich der Umsatzerlöse vorgenommen. Dementsprechend werden Umsätze aus Software-as-a-Service(SaaS)-Verträgen separat ausgewiesen. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend der neuen Darstellung angepasst.

² Die währungsbereinigten Positionen werden zu den Monatsdurchschnittskursen des Vorjahres umgerechnet. Fremdwährungseffekte auf Bilanzpositionen aus gruppeninternen Transaktionen bleiben bei den Aufwandspositionen unberücksichtigt.

| DBP (exkl. Cloud & IoT) | | | DBP (inkl. Cloud & IoT) | | |
|-------------------------|--|---------------------------|-------------------------|--|---------------------------|
| 2018 IFRS | 2018 währungskursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ | 2018 IFRS | 2018 währungskursbereinigt ² | 2017 IFRS ¹ |
| 166.213 | 170.012 | 176.690 | 174.915 | 178.723 | 180.183 |
| 268.170 | 277.370 | 264.741 | 272.231 | 281.461 | 267.107 |
| 0 | 0 | 0 | 17.555 | 17.914 | 9.076 |
| 434.383 | 447.382 | 441.431 | 464.701 | 478.098 | 456.366 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 46 | 52 | 87 | 47 | 53 | 87 |
| 434.429 | 447.434 | 441.518 | 464.748 | 478.151 | 456.453 |
| | | | -35.945 | -36.790 | -34.417 |
| | | | 428.803 | 441.361 | 422.036 |
| | | | -181.200 | -186.257 | -174.308 |
| | | | 247.603 | 255.104 | 247.728 |
| | | | -100.612 | -102.502 | -96.851 |
| | | | 146.991 | 152.602 | 150.877 |

Informationen über geografische Bereiche

Die Umsätze teilen sich auf geografische Bereiche wie folgt auf (Aufteilung erfolgt auf Basis des Sitzes der jeweiligen Konzerngesellschaft):

Geografische Aufteilung der Umsatzerlöse

| 2018 | | | | |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| in TEUR | Inland | USA | Sonstige Drittländer | Konzern |
| Lizenzen | 30.295 | 95.945 | 123.125 | 249.365 |
| Wartung | 60.911 | 143.684 | 210.805 | 415.400 |
| SaaS | 4.769 | 4.664 | 8.122 | 17.555 |
| Dienstleistung | 34.974 | 24.834 | 122.732 | 182.540 |
| Sonstige | 665 | 47 | 139 | 851 |
| Insgesamt | 131.614 | 269.174 | 464.923 | 865.711 |

| 2017 | | | | |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| in TEUR | Inland | USA | Sonstige Drittländer | Konzern |
| Lizenzen | 38.296 | 97.191 | 114.647 | 250.134 |
| Wartung | 58.216 | 147.609 | 214.380 | 420.205 |
| SaaS | 474 | 3.300 | 5.302 | 9.076 |
| Dienstleistung | 34.888 | 27.717 | 136.173 | 198.778 |
| Sonstige | 724 | 0 | 66 | 790 |
| Insgesamt | 132.598 | 275.817 | 470.568 | 878.983 |

Drittländer werden einzeln dargestellt, wenn die dort erzielten Umsätze eine wesentliche Höhe erreichen. Da die Umsätze in den USA mehr als 10 Prozent zum Konzernumsatz beitragen, werden diese separat aufgeführt. Die Umsätze werden in US-Dollar erwirtschaftet, daher ist bei einem Vergleich zur Vorperiode die Wechselkursentwicklung zu berücksichtigen.

Langfristige Vermögenswerte

Die langfristigen Vermögenswerte enthalten die immateriellen Vermögenswerte und die Sachanlagen.

| in TEUR | 2018 | 2017 |
|----------------|------------------|------------------|
| USA | 580.048 | 557.191 |
| Inland | 427.478 | 432.608 |
| Drittländer | 164.846 | 136.095 |
| Konzern | 1.172.372 | 1.125.894 |

[32] Zusätzliche Informationen über Finanzinstrumente und Risikomanagement

Die folgende Tabelle stellt die Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die beizulegenden Zeitwerte entsprechend der Zuordnung zu den Stufen der Fair-Value-Hierarchie dar. Die jeweiligen Stufen werden wie folgt definiert:

Stufe 1: Notierte Preise (unbereinigt) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Stufe 2: Bewertungsparameter, bei denen es sich um die in Stufe 1 berücksichtigten notierten Preise handelt, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachten lassen

Stufe 3: Bewertungsparameter für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen

31.12.2018

| in TEUR | Bewertungskategorie | | Buchwert | |
|---|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--|
| | Zu fortgeführten Anschaffungskosten | Zum beizulegenden Zeitwert | Zwingend zu FVPL sonstige | Beizulegender Zeitwert Sicherungsinstrumente |
| Vermögenswerte | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 462.362 | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 276.169 | | | |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Eigenkapitalanteile | | 3.873 | | |
| Investmentfonds | | 3.119 | | |
| Ausleihungen und sonstige finanzielle Forderungen | 11.752 | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| als Sicherungsinstrument designiert | | | | |
| Aktioptionen | | 4.959 | | 4.959 |
| nicht als Sicherungsinstrument designiert | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | 69 | 69 | |
| Aktientermingeschäfte | | 446 | 446 | |
| Forderungen aus fälligen Aktienderivaten | | | | |
| Aktioptionen | | 10.647 | | 10.647 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 42.076 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| nichtderivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| Darlehen | 304.071 | | | |
| Sonstige nichtderivative finanzielle Verbindlichkeiten | 6.067 | | | |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| nicht als Sicherungsinstrument designiert | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | 629 | 629 | |
| Aktientermingeschäfte | | 2.554 | 2.554 | |

Beizulegender Zeitwert

| Finanzielle Vermögens- werte zu fort- geführten Anschaffungs- kosten | Eigenkapital- instrumente FVOCI | Sonstige finanzielle Ver- bindlichkeiten | Insgesamt | Beizulegender Zeitwert | | | Insgesamt |
|---|---------------------------------------|--|-----------|------------------------|---------|---------|-----------|
| | | | | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | |
| 462.362 | | | 462.362 | | | | |
| 276.169 | | | 276.169 | | | | |
| | 3.873 | | 3.873 | | | 3.873 | 3.873 |
| | 3.119 | | 3.119 | 3.119 | | | 3.119 |
| 11.752 | | | 11.752 | | | | |
| | | | 4.959 | | 4.959 | | 4.959 |
| | | | 69 | | 69 | | 69 |
| | | | 446 | | 446 | | 446 |
| | | | 10.647 | | 10.647 | | 10.647 |
| | | | 42.076 | | | | |
| | | 304.071 | 304.071 | | 304.480 | | 304.480 |
| | | 6.067 | 6.067 | | 6.067 | | 6.067 |
| | | | 629 | | 629 | | 629 |
| | | | 2.554 | | 2.554 | | 2.554 |

31.12.2017

| in TEUR | Bewertungskategorie | | Buchwert | |
|---|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| | Zu fortgeführten Anschaffungskosten | Zum beizulegenden Zeitwert | (FVPL) zu Handelszwecken gehalten | Sicherungsinstrumente |
| Vermögenswerte | | | | |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 365.815 | | | |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen | 279.587 | | | |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte | | | | |
| Eigenkapitalanteile | 9.736 | | | |
| Investmentfonds | | 2.852 | | |
| Ausleihungen und sonstige finanzielle Forderungen | 10.479 | | | |
| Derivative Finanzinstrumente | | | | |
| als Sicherungsinstrument designiert | | | | |
| Aktienoptionen | | 25.366 | | 25.366 |
| nicht als Sicherungsinstrument designiert | | | | |
| Aktientermingeschäfte | | 11.123 | 11.123 | |
| Aktienoptionen | | 8.607 | 8.607 | |
| Forderungen aus fälligen Aktienderivaten | | | | |
| Aktienoptionen | | 12.732 | | 12.732 |
| Verbindlichkeiten | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | 41.294 | | | |
| Finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| nichtderivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| Darlehen | 301.631 | | | |
| Sonstige nichtderivative finanzielle Verbindlichkeiten | 6.529 | | | |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | | | | |
| nicht als Sicherungsinstrument designiert | | | | |
| Devisentermingeschäfte | | 2.437 | 2.437 | |

| | | | | Beizulegender Zeitwert | | | |
|-------------------------|-------|--|-----------|------------------------|---------|---------|-----------|
| Kredite und Forderungen | FVOCI | Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten | Insgesamt | Stufe 1 | Stufe 2 | Stufe 3 | Insgesamt |
| 365.815 | | | 365.815 | | | | |
| 279.587 | | | 279.587 | | | | |
| | 9.736 | | 9.736 | | | | |
| | 2.852 | | 2.852 | 2.852 | | | 2.852 |
| 10.479 | | | 10.479 | | | | |
| | | | 25.366 | | 25.366 | | 25.366 |
| | | | 11.123 | | 11.123 | | 11.123 |
| | | | 8.607 | | 8.607 | | 8.607 |
| | | | 12.732 | | 12.732 | | 12.732 |
| | | | 41.294 | | | | |
| | | | 310.597 | | | | |
| | | 301.631 | 301.631 | | 302.303 | | 302.303 |
| | | 6.529 | 6.529 | | 6.529 | | 6.529 |
| | | | 2.437 | | 2.437 | | 2.437 |

Weder im Geschäftsjahr 2018 noch im Geschäftsjahr 2017 erfolgten Umgruppierungen zwischen den verschiedenen Stufen der Fair-Value-Hierarchie. Die Eigenkapitalanteile wurden vollständig als erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis (FVOCI) bewertet designiert, um die eher langfristige Investitionsabsicht im Ergebnis abzubilden.

Die nachstehende Tabelle stellt dar, wie die beizulegenden Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bestimmt werden.

| Finanzielle Vermögenswerte/finanzielle Verbindlichkeiten | Hierarchiestufe | Bewertungsverfahren und wesentliche Eingangsparameter | Bedeutende nicht beobachtbare Eingangsparameter | Verhältnis nicht beobachtbarer Eingangsparameter zum beizulegenden Zeitwert |
|---|------------------------|--|--|--|
| Zinsswaps | 2 | Discounted-Cashflow-Verfahren; künftige Cashflows werden auf Basis von Forward-Zinssätzen (beobachtbare Zinsstrukturkurven am Bilanzstichtag) und den kontrahierten Zinssätzen geschätzt, diskontiert mit einem Zinssatz, der das Bonitätsrisiko der verschiedenen Gegenparteien berücksichtigt. | n/a | n/a |
| Devisentermingeschäfte | 2 | Discounted-Cashflow-Verfahren; künftige Cashflows werden auf Basis von Devisenterminkursen (beobachtbare Kurse am Bilanzstichtag) und den kontrahierten Devisenterminkursen geschätzt, diskontiert mit einem Zinssatz, der das Bonitätsrisiko der verschiedenen Gegenparteien berücksichtigt. | n/a | n/a |
| Aktioptionen | 2 | Optionspreismodell, das die modellbeeinflussenden Optionspreisparameter (Aktienkurs, Ausübungspreis der Option, Volatilität der Aktie, Aktiendividende in Form einer Dividendenrendite, Zinssatz, Restlaufzeit der Option) berücksichtigt. | n/a | n/a |
| Aktientermingeschäfte | 2 | Die beizulegenden Zeitwerte werden anhand der inneren Werte der Aktientermingeschäfte ermittelt. Diese ergeben sich anhand der Börsenkurse der Aktien an einem aktiven Markt. | n/a | n/a |
| Investmentfonds | 1 | Notierte Kurse an einem aktiven Markt. | n/a | n/a |
| Eigenkapitalanteile (derzeit ausschließlich nicht börsennotierte Eigenkapitalteile) | 3 | Gesamtheitlicher Bewertungsansatz unter Berücksichtigung einer Vielzahl quantitativer und qualitativer Faktoren wie Ist- und geplanter Ergebnisse, der Liquiditätsposition, kürzlicher oder geplanter Transaktionen. | n/a | n/a |

Der Marktwert von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten, Termingeldern, kurzfristigen Forderungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten entspricht in etwa dem Buchwert. Der Grund dafür ist vor allem die kurze Laufzeit dieser Instrumente.

Das Unternehmen bewertet langfristige Forderungen auf der Basis verschiedener Parameter. Im Wesentlichen sind dies Zinssätze und individuelle Bonitätsrisiken der Kunden. Anhand dieser Bewertung bildet die Software AG die Wertberichtigungen für erwartete Forderungsausfälle. Demnach entsprechen die Buchwerte dieser Forderungen zum 31. Dezember 2018 und 2017 annähernd ihren Marktwerten.

Den Marktwert von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und sonstigen Finanzschulden sowie sonstigen langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten bestimmt die Software AG durch Abzinsung der erwarteten zukünftigen Zahlungsströme mit den für ähnliche Finanzschulden mit vergleichbarer Restlaufzeit geltenden Zinsen.

Das Nettoergebnis aus Krediten und Forderungen ist lediglich durch Währungseffekte sowie Zinseffekte wesentlich beeinflusst. Das Nettoergebnis der ohne qualifizierenden Sicherungszusammenhang gehaltenen Derivate beläuft sich im Geschäftsjahr 2018 auf 8.110 (Vj. 1.477) Tausend Euro. Das in der Gewinn- und Verlustrechnung enthaltene Nettoergebnis aus als Cashflow Hedges designierten Derivaten beträgt im Geschäftsjahr 2018 12.873 (Vj. 12.550) Tausend Euro.

Im Geschäftsjahr 2018 erfolgten Wertberichtigungen auf Eigenkapitalinstrumente in Höhe von 4.858 Tausend Euro, die erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst wurden. Im Vorjahr wurden Netto-Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts auf zur Veräußerung verfügbare Eigenkapitalinstrumente in Höhe von 52 Tausend Euro erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis sowie Wertminderungen auf sonstige Eigenkapitalinstrumente in Höhe von 1.480 Tausend Euro im Finanzergebnis erfasst.

Marktrisiken und Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

Die Software AG unterliegt aufgrund ihrer internationalen Geschäftstätigkeit sowie ihrer Investitions- und Finanzierungstätigkeit verschiedenen finanziellen Risiken. Das Management überwacht diese Risiken fortlaufend. Auf Grundlage interner Richtlinien werden derivative Finanzinstrumente eingesetzt, um Risiken aus Zinssatzänderungen, Wechselkursänderungen, Cashflow-Risiken oder Wertänderungen der Geldanlagen zu reduzieren. Der Abschluss derivativer Sicherungsgeschäfte erfolgt grundsätzlich zur Absicherung bestehender Risikopositionen oder von Geschäftsvorfällen, deren Eintritt mit hoher Wahrscheinlichkeit zu erwarten ist.

a) Zinsrisiken

Die Gesellschaft ist auf der Aktiv- und Passivseite der Bilanz Zinsschwankungen ausgesetzt.

Auf der Aktivseite unterliegen insbesondere die Erträge aus der Anlage der frei verfügbaren liquiden Mittel sowie die künftigen Zinserträge aus der Diskontierung der langfristigen Forderungen dem Zinsänderungsrisiko. Auf der Passivseite unterliegen im Wesentlichen die Zinsaufwendungen bezüglich der kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten sowie die Rückstellungen für Pensionen und die anderen Positionen des langfristigen Fremdkapitals dem Risiko sich ändernder Zinssätze.

Die durch den IFRS 7 geforderte Sensitivitätsanalyse bezieht sich auf Zinsänderungsrisiken aus variabel verzinsten monetären Finanzinstrumenten.

Basierend auf der aktuellen Struktur der verzinslichen Finanzinstrumente würde eine hypothetische Erhöhung des Marktzinsniveaus um 100 Basispunkte das Finanzergebnis um 1.392 (Vj. 1.192) Tausend Euro erhöhen.

b) Wechselkursrisiken

Zur Absicherung von zukünftigen Wechselkursschwankungen werden Devisentermingeschäfte abgeschlossen. Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden nach Möglichkeit saldiert und lediglich die verbleibende Nettoposition wird selektiv abgesichert. Auch zu erwartende Cashflows können entsprechend den internen Regeln abgesichert werden.

Die Bewertung der Sicherungsgeschäfte erfolgt zum Marktwert. Der Ausweis in der Bilanz erfolgt innerhalb der sonstigen finanziellen Vermögenswerte bzw. der finanziellen Verbindlichkeiten. Da die Sicherungsgeschäfte regelmäßig nicht als Hedge Accounting designed werden, werden Marktwertänderungen sofort erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die durch den IFRS 7 geforderte Sensitivitätsanalyse bezieht sich auf Wechselkursrisiken aus monetären Finanzinstrumenten, die auf eine andere Währung lauten als die funktionale Währung, in der sie bewertet sind. Wechselkursbedingte Differenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen in die Konzernwährung (Translationsrisiko) und nichtmonetäre Posten bleiben unberücksichtigt. Wesentliche monetäre Finanzinstrumente sind überwiegend in funktionaler Währung denominiert. Für die Software AG ergeben sich lediglich aus dem Kursverhältnis des Euro gegenüber dem US-Dollar materielle Effekte auf das Ergebnis (Ergebnis vor Ertragsteuern). Sicherungsgeschäfte basieren auf bestehenden Grundgeschäften oder geplanten Cashflows und reduzieren daher die möglichen Ergebniseffekte. Bei designierten Cashflow Hedges hat eine Wechselkursänderung Effekte auf die sonstigen Rücklagen im Eigenkapital.

Basierend auf dem zum Bilanzstichtag vorliegenden Bestand an monetären Finanzinstrumenten hätte eine Abwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar um 10 Prozent das Ergebnis um 1.376 (Vj. 906) Tausend Euro erhöht und die sonstigen Rücklagen um 2.818 (Vj. 2.414) Tausend Euro erhöht. Dieser Wert stellt für die Software AG lediglich ein theoretisches Risiko dar, da es sich hierbei um Absicherungspositionen bilanzieller Geschäfte, also nicht um offene Handelspositionen, handelt.

c) Marktwertänderungsrisiken

In Übereinstimmung mit der Konzernpolitik werden die Anlagen über die Merkmale Laufzeit, Art der Verzinsung und Rating derart gesteuert, dass aus Sicht des Unternehmens nennenswerte Wertschwankungen nicht zu erwarten sind.

d) Kreditrisiken

Die Software AG ist im operativen Geschäft und aus bestimmten Finanztransaktionen einem Ausfallrisiko ausgesetzt, wenn Vertragspartner ihren Verpflichtungen nicht nachkommen. Die wesentlichen Geldanlagen und die derivativen Finanzinstrumente sind mit Banken abgeschlossen, deren Bonität mindestens Investment Grade beträgt und deren Credit-Default-Swap(CDS)-Sätze fortlaufend überwacht werden. Das theoretisch maximale Ausfallrisiko wird durch die Buchwerte wiedergegeben. Aufgrund der vom Management vorgegebenen Richtlinien ist eine Verteilung des Kreditrisikos aus Finanzinstrumenten auf verschiedene Banken gewährleistet.

Im operativen Geschäft werden die Forderungen fortlaufend überwacht. Der Wertberichtigungsbedarf wird zu jedem Abschlussstichtag anhand einer Wertberichtigungsmatrix zur Ermittlung der erwarteten Kreditverluste analysiert. Zum 31. Dezember 2018 lagen keine Anhaltspunkte dafür vor, dass über die gebuchten Wertberichtigungen hinausgehende Risiken bestehen. Aufgrund der Größe des Kundenstamms sowie der Umsatzverteilung

auf verschiedene Branchen und Länder gibt es kein gebündeltes Kreditrisiko gegenüber einzelnen Kunden. Das theoretisch maximale Ausfallrisiko, ohne Berücksichtigung von Sicherheiten, wird durch die Buchwerte der Forderungen wiedergegeben.

e) Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass die Konzerngesellschaften ihren bestehenden finanziellen Verpflichtungen zum Beispiel aus Kreditvereinbarungen, Leasingverträgen oder Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen nicht nachkommen können. Durch ein aktives Working-Capital-Management sowie eine konzernweite Liquiditätssteuerung wird das Risiko limitiert und, soweit erforderlich, durch vorhandene Barmittel und bilaterale Kreditlinien ausgeglichen.

Durch Kreditvereinbarungen im Volumen von insgesamt 200,0 (Vj. 200,0) Millionen Euro ist die Software AG verpflichtet, die Nettoverschuldung im Konzern auf das maximal 3,25-Fache des EBITDA zu begrenzen und den Zinsdeckungsgrad von 4,25 nicht zu unterschreiten. Zum Jahresende 2018 wurde die Kennzahl Nettoverschuldung im Verhältnis zum EBITDA deutlich unterschritten und der Zinsdeckungsgrad deutlich überschritten.

Nachfolgende Tabelle zeigt die vertraglich fixierten Zahlungen aus finanziellen Verbindlichkeiten. Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden zum Umrechnungskurs per 31. Dezember 2018 bewertet.

2018

| in TEUR | bis zu 1 Jahr | > 1 bis 5 Jahre | > 5 Jahre | Insgesamt |
|---|---------------|-----------------|-----------|-----------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (dieser Bilanzposition) | 32.656 | 3.245 | 0 | 35.901 |
| Finanzielle nichtderivative Verbindlichkeiten | 109.965 | 100.173 | 100.000 | 310.138 |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | 1.923 | 1.260 | 0 | 3.183 |

2017

| in TEUR | bis zu 1 Jahr | > 1 bis 5 Jahre | > 5 Jahre | Insgesamt |
|---|---------------|-----------------|-----------|-----------|
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten (dieser Bilanzposition) | 30.438 | 3.677 | 0 | 34.115 |
| Finanzielle nichtderivative Verbindlichkeiten | 211.673 | 100.091 | 0 | 311.764 |
| Derivative finanzielle Verbindlichkeiten | 2.366 | 71 | 0 | 2.437 |

Volumen und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

Der Einsatz der derivativen Finanzinstrumente erfolgt zur Absicherung bestehender oder erwarteter Fremdwährungs-, Zins- oder sonstiger Marktrisiken.

Die nachfolgende Tabelle zeigt das Nominalvolumen, die Buchwerte sowie die Marktwerte der derivativen Finanz-

instrumente per 31. Dezember 2018 und per 31. Dezember 2017. Der Marktwert von Devisentermingeschäften bestimmt sich in Abhängigkeit von Devisenterminkursen. Die Marktwerte der Aktienoptionen und Aktientermingeschäfte zur Sicherung des PPS-Programms sowie der MIP-Pläne basieren auf Marktwerten, die die aktuelle Marktsituation wiedergeben, und entsprechen den Wiederbeschaffungskosten am Bilanzstichtag.

| in TEUR | 2018 | | | 2017 | | |
|---|----------------|-----------|----------|----------------|-----------|----------|
| | Nominalvolumen | Marktwert | Buchwert | Nominalvolumen | Marktwert | Buchwert |
| Derivate mit positivem Marktwert | | | | | | |
| Derivate (ohne qualifizierenden Sicherungszusammenhang) | | 516 | 516 | | 19.730 | 19.730 |
| Devisentermingeschäfte Restlaufzeit < 1 Jahr | 12.673 | 69 | 69 | | | |
| Aktienoptionen/Aktientermingeschäfte | 6.686 | 446 | 446 | 76.526 | 19.730 | 19.730 |
| Derivate (Cashflow Hedges) | | 4.959 | 4.959 | | 25.366 | 25.366 |
| Aktienoptionen | 103.788 | 4.959 | 4.959 | 53.570 | 25.366 | 25.366 |
| Forderungen aus fälligen Aktienderivaten | | 10.647 | 10.647 | | 12.732 | 12.732 |
| Aktienoptionen | n/a | 10.647 | 10.647 | n/a | 12.732 | 12.732 |
| Derivate mit negativem Marktwert | | | | | | |
| Derivate (ohne qualifizierenden Sicherungszusammenhang) | | -3.183 | -3.183 | | -2.437 | -2.437 |
| Devisentermingeschäfte Restlaufzeit < 1 Jahr | 49.879 | -589 | -589 | 52.406 | -2.366 | -2.366 |
| Devisentermingeschäfte Restlaufzeit > 1 Jahr | 349 | -40 | -40 | 1.084 | -71 | -71 |
| Aktienoptionen/Aktientermingeschäfte | 12.090 | -2.554 | -2.554 | 0 | 0 | 0 |

Die derivativen Finanzinstrumente dienen der Absicherung eines erfassten Vermögenswertes oder einer Verbindlichkeit. Wertänderungen der Sicherungsinstrumente wurden erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Zur Absicherung von wechselkursbedingten Wertänderungen künftiger Cashflows werden Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäfte abgeschlossen.

Zur Absicherung der aus dem PPS-Programm und den MIP-Programmen resultierenden Wertänderungsrisiken hat die Gesellschaft mit Banken Sicherungsinstrumente auf die Aktie der Software AG abgeschlossen.

Die Finanzinstrumente zur Absicherung von Währungsrisiken weisen Laufzeiten von maximal 1,1 Jahren aus. Die Restlaufzeiten der Sicherungsgeschäfte zur Absicherung der PPS- und MIP-Programme belaufen sich auf maximal 2,6 Jahre.

Geldanlagepolitik

Die Geldanlagen der Software AG erfolgen konservativ. Es werden überwiegend kurzfristige Festgelder sowie kurzfristige festverzinsliche Wertpapiere erworben, deren Bonität mindestens Investment Grade erreicht. Im Rahmen der Bonitätsüberwachung der Geldanlagen hat die Software AG einen Monitoring-Prozess zur Überwachung der Schuldner eingeführt. Danach wird die Entwicklung der jeweiligen Credit Default Swaps (CDS) oder der externen Ratings regelmäßig überwacht und die Anlageentscheidungen werden entsprechend angepasst. Die Zinssätze für die Festgeldanlagen lagen im Geschäftsjahr 2018 im Inland für Euro zwischen 0 Prozent und 0,1 Prozent per annum, während im Ausland für Währungsanlagen bis zu 53 Prozent per annum erreicht wurden.

[33] Angaben zu Leasingverhältnissen

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

2018

| in TEUR | bis zu 1 Jahr | > 1 bis 5 Jahre | > 5 Jahre | Insgesamt |
|---|---------------|-----------------|-----------|-----------|
| Vertraglich vereinbarte Zahlungen | 17.627 | 39.741 | 1.806 | 59.174 |
| Erwartete Erträge aus Untervermietungen | 958 | 1.851 | 0 | 2.809 |

2017

| in TEUR | bis zu 1 Jahr | > 1 bis 5 Jahre | > 5 Jahre | Insgesamt |
|---|---------------|-----------------|-----------|-----------|
| Vertraglich vereinbarte Zahlungen | 15.754 | 39.375 | 4.574 | 59.703 |
| Erwartete Erträge aus Untervermietungen | 671 | 2.216 | 0 | 2.887 |

Im Geschäftsjahr 2018 leistete die Software AG Zahlungen aus Leasingverhältnissen in Höhe von 17.680 (Vj. 17.445) Tausend Euro.

[34] Haftungsverhältnisse

Zu den angabepflichtigen Eventualverbindlichkeiten verweisen wir auf die Ausführungen zu den Rechtsstreitigkeiten unter [Textziffer \[36\]](#).

[S. 209](#)

[35] Saisonale Einflüsse

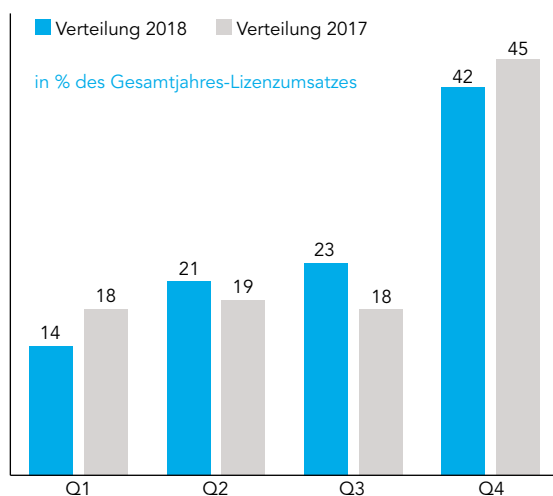
Die Umsatzerlöse und das Ergebnis vor Steuern verteilen sich über das Geschäftsjahr 2018 wie folgt:

| in TEUR | 1. Quartal 2018 | 2. Quartal 2018 | 3. Quartal 2018 | 4. Quartal 2018 | 2018 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------|
| Lizenzumsatzerlöse | 34.165 | 53.471 | 56.743 | 104.987 | 249.365 |
| in % des Jahreslizenzumsatzes | 14 | 21 | 23 | 42 | 100 |
| Umsatzerlöse | 186.634 | 205.701 | 208.817 | 264.559 | 865.711 |
| in % des Jahresumsatzes | 21 | 24 | 24 | 31 | 100 |
| Ergebnis vor Steuern | 41.629 | 51.520 | 54.240 | 81.481 | 228.870 |
| in % des Jahresergebnisses | 18 | 22 | 24 | 36 | 100 |

Die Umsatz- und Ergebnisverteilung 2018 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 Lizenz Erlöse 2018 und 2017:

Lizenz Erlöse 2018 und 2017



[36] Rechtsstreitigkeiten

Ein Softwareunternehmen aus Virginia, USA, hat die Software AG zusammen mit elf weiteren Beklagten, darunter auch IBM und SAP, im Februar 2010 auf Verletzung mehrerer ihrer Softwarepatente verklagt. Die Klage wurde vor einem Gericht in Virginia, USA, anhängig gemacht. Das Verfahren wurde für die Software AG und weitere Beklagte auf Anordnung des Gerichts ausgesetzt und nur gegen eine der Beklagten aktiv fortgeführt. Das Gericht hat die Klage im Musterverfahren abgewiesen, die Klägerin hat hiergegen Berufung eingelegt. Das Berufungsgericht hat die Berufung im Januar 2012 abgewiesen. Nach weiterem Rechtsmittel der Klägerin hat die Rechtsmittelinstanz das Verfahren im Oktober 2013 teilweise bestätigt und teilweise an die erste Instanz zurückverwiesen. Das Gericht hat im September 2014 das weitere Ruhen des Verfahrens angeordnet, bis das US-Patentamt über die von den Beklagten initiierte Validierungsüberprüfung der der Klage zugrunde liegenden Patente entschieden hat. Im Mai 2015 urteilte das Gericht im summarischen Verfahren zugunsten eines Beklagten; gegen diese Entscheidung legte die Klägerin Berufung ein, die die Klägerin, wie am 18. August 2016 bekannt gemacht, teilweise gewonnen hat. Nachdem sich die ursprüngliche Richter selbst von dem Verfahren abgezogen hatte, wurde das Verfahren einem neuen Richter zugewiesen. Das US-Patentamt hat zwischenzeitlich eine Entscheidung bestätigt, die

die Unwirksamkeit eines TecSec-Patents zum Gegenstand hatte. Für die Software AG ruht das Verfahren weiterhin.

Im Zusammenhang mit dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit der IDS Scheer AG sind eine Vielzahl von Spruchverfahren beim Landgericht Saarbrücken eingeleitet worden, in denen die Antragsteller eine Erhöhung der Barabfindung und der jährlichen Ausgleichszahlung anstreben. Die erhobenen Bewertungsrügen hält die Software AG nicht für durchgreifend. Das Landgericht Saarbrücken hat mit Beschluss vom 6. Juni 2018 die Anträge der Antragsteller zurückgewiesen. Gegen diesen Beschluss sind innerhalb der Beschwerdefrist Beschwerden mehrerer Antragsteller eingelegt worden.

Im Zusammenhang mit der Verschmelzung der IDS Scheer AG auf die Software AG sind eine Vielzahl von Spruchverfahren beim Landgericht Saarbrücken eingeleitet worden, in denen die Antragsteller die gerichtliche Überprüfung des festgesetzten Umtauschverhältnisses und Korrektur durch bare Zuzahlung anstreben. Die erhobenen Bewertungsrügen hält die Software AG nicht für durchgreifend. Mit Beschluss vom 15. März 2013 hat das Landgericht Saarbrücken die Börsenwertrelation als das für die Bewertung anzuwendende Verfahren erklärt und für jede Aktie von außenstehenden Aktionären eine bare Zuzahlung in Höhe von 7,22 Euro zuzüglich Zinsen festgesetzt. Daraus ergibt sich rechnerisch ein maximales Risiko von etwa 7,6 Millionen Euro zuzüglich Zinsen. Die Software AG hat gegen die Entscheidung Rechtsmittel eingelegt. Im dritten Quartal 2017 hat der vom Gericht bestellte Sachverständige sein Gutachten vorgelegt. Zu diesem hat auch die Software AG im vierten Quartal 2017 detailliert Stellung genommen. Das Gericht hat am 12. Januar 2018 beschlossen, dass der Sachverständige sein Gutachten in einem Anhörungstermin erläutern und es terminvorbereitend schriftlich ergänzen soll. Der Anhörungstermin wurde noch nicht festgesetzt. Die Rückstellungsbildung erfolgte auf Basis der Einschätzung des wahrscheinlich tatsächlichen Ressourcenabflusses.

Am 28. und 29. Oktober 2015 hat die spanische Kartellbehörde (Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia, CNMC) Geschäftsräume der Software AG España, S.A. Unipersonal (Software AG Spanien) wegen des Verdachts auf eine unzulässige Wettbewerbsabsprache durchsucht. Am 25. April 2016 hat die CNMC auf ihrer Website bekannt gegeben, dass sie ein kartellrechtliches Verfahren gegen insgesamt elf Unternehmen, darunter Software AG Spanien, eingeleitet hat. Am 19. Oktober 2017 erweiterte die CNMC das Verfahren auf drei weitere Unternehmen. Die CNMC wirft der Software AG Spanien unter anderem unzulässige Preisabsprachen und sogenannte „Cover Tenders“ vor. Nach einer mündlichen Anhörung am 12. Juni 2018 hat die spanische Wettbewerbsbehörde am 31. Juli 2018 in der Sache entschieden und gegen elf Unternehmen Strafen verhängt, darunter

auch gegen die Software AG Spanien. Die der Software AG Spanien auferlegte Strafe beträgt 6 Millionen Euro und ist im Januar 2019 gezahlt worden. Die Software AG hat Rechtsmittel gegen die Entscheidung der Behörde eingelegt.

Nachdem ein Kunde der Software AG in den USA, Shelby County, Tennessee, 2017 und 2018 eine Freistellung von eventuellen Ansprüchen gegen das County und/ oder seine Mitarbeiter durch die Software AG verlangt hat, wurde am 18. Januar 2019 die Software AG Cloud Americas, Inc. als Beklagte in ein Sammelklageverfahren vor dem United States District Court for the Western District of Tennessee hinzugefügt. Hintergrund sind diverse Verfahren gegen einen Kunden der Software AG, Shelby County, Tennessee. Die Sammelklage ist noch nicht zugelassen worden.

Beim Landgericht Frankfurt am Main ist ein Statusverfahren anhängig gemacht worden, das den Antrag des Aktionärs Erzberger zum Gegenstand hatte, festzustellen, dass der Aufsichtsrat der Software AG nach den Bestimmungen des Mitbestimmungsgesetzes zu bilden ist. Das Landgericht hat diesen Antrag mit Beschluss vom 21. Dezember 2017 zurückgewiesen. Am letzten Tag der Beschwerdefrist hatte der Antragsteller Beschwerde gegen den Beschluss eingelegt, die dieser zwischenzeitlich zurückgenommen hat. Das Verfahren ist damit erledigt.

Die Risikobewertung für sonstige Rechtsstreitigkeiten und Rechtsrisiken wurde im Weiteren aktualisiert und die Rückstellungsbildung auf Basis einer erneuerten Einschätzung des wahrscheinlich tatsächlichen Ressourcenabflusses aktualisiert.

Die Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten betragen zum 31. Dezember 2018 15.440 (Vj. 16.081) Tausend Euro.

Darüber hinaus bestehen Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 20.678 (Vj. 19.593) Tausend Euro, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Ressourcenabflusses zum Bilanzstichtag nicht hinreichend für die Bildung einer Rückstellung war. Diese betreffen einzelne Rechtsstreitigkeiten sowie mit 8.200 Tausend Euro steuerliche Risiken.

Darüber hinaus gab es weder Veränderungen in Bezug auf die zum 31. Dezember 2017 berichteten Rechtsstreitigkeiten noch gab es neue Rechtsstreitigkeiten oder andere Rechtsrisiken, die potenziell wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns haben könnten.

[37] Aktienoptionsprogramme

Die Software AG hat unterschiedliche Aktienoptionsprogramme für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte und Mitarbeiter des Konzerns.

Insgesamt entstand aus anteilsbasierter Vergütung im Geschäftsjahr 2018 ein Aufwand in Höhe von 10.969 (Vj. 20.678) Tausend Euro.

Es wurden keine Aufwendungen für aktienbasierte Vergütungstransaktionen als Vorräte oder Anlagevermögen aktiviert.

Management Incentive Plan 2018

Im Dezember 2017 wurde analog zum Vorjahr ein an der Entwicklung des Aktienwertes orientierter Management Incentive Plan 2018 für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte sowie Mitarbeiter in Schlüsselpositionen beschlossen. Dabei handelt es sich um europäische Standard-Kaufoptionen, für die ein Barausgleich vorgesehen ist. Die Zuteilung erfolgte in vier Tranchen, die sich nur anhand der Laufzeit unterscheiden. Für Vorstandsmitglieder ist die Auszahlung des Ausübungsgewinns an eine Ausübungshürde geknüpft. Die Ausübungshürde ist erreicht, wenn der tägliche gewichtete Durchschnittskurs (Volume Weighted Average Price, VWAP) der Software AG-Aktie am Xetra-Handel an zehn aufeinanderfolgenden Börsenhandelstagen im relevanten Zeitraum einen definierten Kurs übersteigt. Der relevante Kurs entspricht dem Ausübungsziel (54,32 Euro) abzüglich seit Programmbeginn gezahlter Dividenden.

Die Zuteilung erfolgte auf Basis der folgenden Parameter:

| | |
|--|---------------------------|
| Referenzkurs bei Ausgabe/Basispreis | 45,27 EUR |
| Laufzeit der Rechte | |
| Tranche 1 | 36 Monate |
| Tranche 2 | 39 Monate |
| Tranche 3 | 42 Monate |
| Tranche 4 | 45 Monate |
| Ausübungsziel | 54,32 EUR |
| Zur Erreichung der Ausübungshürde relevanter Zeitraum (nur für Vorstandsmitglieder relevant) | 01.12.2019 bis 30.11.2020 |
| Obergrenze | 67,91 EUR |

Unter dem Management Incentive Plan 2018 wurden im Dezember 2017 1.464.122 Rechte zugesagt, die sich gleichmäßig auf die vier Tranchen verteilen.

Die unter dem Management Incentive Plan 2018 zugesagten Rechte haben sich im Geschäftsjahr 2018 wie folgt entwickelt:

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Bestand zum 31.12.2017 | 1.464.122 |
| Gewährt | 288.912 |
| Verfallen | -378.226 |
| Bestand zum 31.12.2018 | 1.374.808 |

Die beizulegenden Zeitwerte wurden anhand der Preise für die mit einer Bank abgeschlossenen Sicherungsgeschäfte abgeleitet, deren Parameter mit den Zusagen an die Mitarbeiter übereinstimmen.

Die beizulegenden Zeitwerte zum 31. Dezember 2018 bzw. 31. Dezember 2017 betragen:

| in EUR | 2018 | 2017 |
|-----------|------|------|
| Tranche 1 | 1,02 | 6,61 |
| Tranche 2 | 1,23 | 6,73 |
| Tranche 3 | 1,43 | 6,81 |
| Tranche 4 | 1,51 | 6,72 |

Aus dem Programm resultierte im Geschäftsjahr 2018 ein Aufwand in Höhe von 3.943 (Vj. 0) Tausend Euro. Dieser setzt sich zusammen aus einem Aufwand in Höhe von 589 Tausend Euro aus der originären Zusage sowie einem Aufwand in Höhe von 3.354 Tausend Euro aus der als Cashflow Hedge bilanzierten Sicherung der Zusage.

Die Rückstellung betrug zum 31. Dezember 2018 589 Tausend Euro.

Management Incentive Plan 2017

Im Dezember 2016 wurde ein an der Entwicklung des Aktienwertes orientierter Management Incentive Plan 2017 für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte sowie Mitarbeiter in Schlüsselpositionen beschlossen. Dabei handelt es sich um europäische Standard-Kaufoptionen, für die ein Barausgleich vorgesehen ist. Die Zuteilung erfolgte in vier Tranchen, die sich nur anhand der Laufzeit unterscheiden. Für Vorstandsmitglieder ist die Auszahlung des Ausübungsgewinns an eine Ausübungshürde geknüpft. Die Ausübungshürde ist erreicht, wenn der tägliche VWAP der Software AG-Aktie am Xetra-Handel an zehn aufeinanderfolgenden Börsenhandelstagen im relevanten Zeitraum einen definierten Kurs übersteigt. Der relevante Kurs entspricht dem Ausübungsziel (39,82 Euro) abzüglich seit Programmbeginn gezahlter Dividenden.

Die Zuteilung erfolgte auf Basis der folgenden Parameter:

| | |
|--|---------------------------|
| Referenzkurs bei Ausgabe/Basispreis | 33,18 EUR |
| Laufzeit der Rechte | |
| Tranche 1 | 36 Monate |
| Tranche 2 | 39 Monate |
| Tranche 3 | 42 Monate |
| Tranche 4 | 45 Monate |
| Ausübungsziel | 39,82 EUR |
| Zur Erreichung der Ausübungshürde relevanter Zeitraum (nur für Vorstandsmitglieder relevant) | 01.12.2018 bis 30.11.2019 |
| Obergrenze | 49,77 EUR |

Unter dem Management Incentive Plan 2017 wurden im Dezember 2016 1.654.570 Rechte zugesagt, die sich gleichmäßig auf die vier Tranchen verteilen.

Die unter dem Management Incentive Plan 2017 zugesagten Rechte haben sich in den Geschäftsjahren 2018 und 2017 wie folgt entwickelt:

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Bestand zum 31.12.2016 | 1.654.570 |
| Gewährt | 167.206 |
| Verfallen | -36.100 |
| Bestand zum 31.12.2017 | 1.785.676 |
| Gewährt | 0 |
| Verfallen | -82.575 |
| Bestand zum 31.12.2018 | 1.703.101 |

Die beizulegenden Zeitwerte wurden anhand der Preise für die mit einer Bank abgeschlossenen Sicherungsgeschäfte abgeleitet, deren Parameter mit den Zusagen an die Mitarbeiter übereinstimmen.

Die beizulegenden Zeitwerte zum 31. Dezember 2018 bzw. 31. Dezember 2017 betragen:

| in EUR | 2018 | 2017 |
|-----------|------|------|
| Tranche 1 | 2,05 | 9,27 |
| Tranche 2 | 2,35 | 9,08 |
| Tranche 3 | 2,58 | 8,90 |
| Tranche 4 | 2,57 | 8,58 |

Aus dem Programm resultierte im Geschäftsjahr 2018 ein Aufwand in Höhe von 2.092 (Vj. 3.260) Tausend Euro. Dieser setzt sich zusammen aus einem Ertrag in Höhe von 2.442 Tausend Euro aus der originären Zusage sowie einem Aufwand in Höhe von 4.534 Tausend Euro aus der als Cashflow Hedge bilanzierten Sicherung der Zusage.

Die Rückstellung betrug zum 31. Dezember 2018 2.850 (Vj. 5.292) Tausend Euro.

Management Incentive Plan 2016

Im Dezember 2015 wurde ein an der Entwicklung des Aktienwertes orientierter Management Incentive Plan 2016 für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte sowie Mitarbeiter in Schlüsselpositionen beschlossen. Die Rechte haben eine Ursprungslaufzeit von drei Jahren. Die Auszahlung des Ausübungsgewinns ist an eine Ausübungshürde geknüpft. Die Ausübungshürde ist erreicht, wenn der tägliche VWAP der Software AG-Aktie am Xetra-Handel an zehn aufeinanderfolgenden Börsenhandelstagen in einem definierten Zeitraum einen definierten Kurs übersteigt. Ist das Ausübungsziel erreicht, entspricht der Brutto-Ausübungsgewinn dem Durchschnitt der VWAP der Software AG vom 15. November bis 15. Dezember des dritten Jahres der Laufzeit. Der maximal mögliche Ausübungsgewinn je Recht ist auf 200 Prozent des Referenzkurses begrenzt.

Die Zuteilung erfolgte auf Basis der folgenden Parameter:

| | |
|---|---------------------------|
| Referenzkurs bei Ausgabe | 25,94 EUR |
| Basispreis | 0 EUR |
| Laufzeit der Rechte | 3 Jahre |
| Ausübungsziel | 30,00 EUR |
| Zur Erreichung der Ausübungshürde relevanter Zeitraum | 01.12.2017 bis 30.11.2018 |
| Obergrenze | 51,88 EUR |

Die Ausübungshürde wurde bereits im Dezember 2017 erreicht. Somit waren alle 411.199 zum 31. Dezember 2017 ausstehenden Rechte unverfallbar.

Mit Ausnahme der bereits im Dezember im Zusammenhang mit dem vorzeitigen Ausscheiden eines Vorstandsmitglieds ausgezahlten 32.722 Rechte sind alle weiteren 378.477 Rechte im Januar 2019 zur Auszahlung gekommen. Der beizulegende Zeitwert zum 31. Dezember 2018 entsprach dem Auszahlungsbetrag pro Recht in Höhe von 35,49 (Vj. 43,34) Euro.

Aus dem Programm resultierte im Geschäftsjahr 2018 ein Ertrag in Höhe von 753 (Vj. -7.516) Tausend Euro. Dieser setzt sich zusammen aus einem Ertrag in Höhe von 1.407 (Vj. -13.200) Tausend Euro aus der originären Zusage sowie einem Aufwand in Höhe von 654 (Vj. -5.684) Tausend Euro aus der als Cashflow Hedge bilanzierten Sicherung der Zusage.

Die Verbindlichkeit entsprechend dem Auszahlungsbetrag in Höhe von 13.432 Tausend Euro wurde im Januar 2019 an die Vorstände, Führungskräfte und Mitarbeiter ausgezahlt. Zeitgleich erfolgte der Zahlungseingang aufgrund der Ansprüche aus der Sicherung in Höhe von 10.647 Tausend Euro, die zum 31. Dezember unter den sonstigen finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen sind.

Die Rückstellung zum 31. Dezember 2017 betrug 17.079 Tausend Euro.

Management Incentive Plan 2015 (MIP V)

Im Dezember 2014 wurde ein an der Entwicklung des Aktienwertes orientierter Management Incentive Plan (MIP V) für Vorstandsmitglieder, Führungskräfte sowie Mitarbeiter in Schlüsselpositionen beschlossen. Die Rechte hatten eine Laufzeit von drei Jahren. Der beizulegende Zeitwert zum 31. Dezember 2017 entsprach dem Ausübungsgewinn in Höhe von 42,44 Euro pro Recht.

Die zum 31. Dezember 2017 bestehende Verbindlichkeit entsprechend dem Auszahlungsbetrag in Höhe von 20.921 Tausend Euro wurde im Januar 2018 an die Vorstände und Mitarbeiter ausgezahlt. Zeitgleich erfolgte der Zahlungseingang aufgrund der Ansprüche aus der Sicherung in Höhe von 12.732 Tausend Euro, die zum 31. Dezember 2017 unter den sonstigen finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen wurden.

Management Incentive Plan 2007–2011 (MIP III)

2007 wurde ein an der Entwicklung des Aktienwertes orientierter Management Incentive Plan für Vorstandsmitglieder und Führungskräfte aufgelegt. Insgesamt wurden unter diesem Programm 7.342.500 Beteiligungsrechte an Vorstände und Führungskräfte ausgegeben.

Die vorgesehenen Performance-Ziele wurden mit Abschluss des Geschäftsjahres 2010 erreicht. Dementsprechend sind die Rechte seit diesem Zeitpunkt ausübbar.

Die Planbedingungen der Rechte sind wie folgt:

Standard-Kaufoption mit einem Basispreis von 24,12 Euro. Die Gesellschaft hat die Wahl zur Fremd- oder Eigenkapitalabgeltung. Es besteht eine Obergrenze bei 45,00 Euro, die den maximalen Erlös aus der Ausübung eines Rechts auf 20,88 Euro begrenzt.

Die Rechte haben eine verbleibende Laufzeit bis zum 30. Juni 2019.

Die unter dem Management Incentive Plan 2007–2011 (MIP III) gewährten Rechte haben sich in den Geschäftsjahren 2018 und 2017 wie folgt entwickelt:

| | Anzahl ausstehende Rechte | Ausübungspreis je Recht in EUR | Gewichtete durch- schnittliche Restlaufzeit in Jahren | Aggregierter innerer Wert in TEUR |
|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Bestand per 01.01.2017 | 83.900 | 24,12 | 2,5 | 870¹ |
| Ausgeübt | -71.500 | 24,12 | | |
| Bestand per 31.12.2017 | 12.400 | 24,12 | 1,5 | 282¹ |
| Ausgeübt | -6.650 | 24,12 | | |
| Bestand per 31.12.2018 | 5.750 | 24,12 | 0,5 | 42¹ |
| davon ausübbar zum 31.12.2018 | 5.750 | 24,12 | | |

¹ Basierend auf dem jeweiligen Jahresschlusskurs

Die im Geschäftsjahr 2018 erfolgten Ausübungen von 6.650 Rechten erfolgten zu einem gewichteten Durchschnittsaktienkurs von 41,34 Euro. Die Bedienung von 3.650 Rechten erfolgte mit eigenen Aktien. Die restlichen 3.000 Rechte wurden in bar bedient.

Die im Geschäftsjahr 2017 erfolgten Ausübungen von 71.500 Rechten erfolgten zu einem gewichteten Durchschnittsaktienkurs von 42,62 Euro. Die Bedienung erfolgte ausnahmslos mit eigenen Aktien.

Aus dem Programm entstand weder im abgelaufenen Geschäftsjahr noch im Geschäftsjahr 2017 ein Aufwand.

Performance-Phantom-Share-Programm

Ein Teil der variablen Managementvergütung wird als mittelfristiger Vergütungsbestandteil basierend auf einem Performance-Phantom-Share(PPS)-Programm ausgezahlt. Wie im Vorjahr wird der das Geschäftsjahr 2018 betreffende Anteil zum Februar 2019 mit dem Durchschnittskurs der Software AG-Aktie abzüglich 10 Prozent in PPS umgerechnet. Die daraus resultierende Aktienstückzahl wird in drei gleichen Tranchen mit Laufzeiten von einem, zwei und drei Jahren fällig gestellt. Zum Fälligkeitszeitpunkt im März der Jahre 2019 bis 2021 wird die Anzahl der PPS mit dem dann aktuellen Durchschnittskurs der Aktie des Monats Februar multipliziert. Die bis zur Auszahlung einer PPS-Tranche an die Aktionäre der Software AG ausgeschüttete Dividende pro Aktie wird mit dem gleichen Betrag je PPS an die Berechtigten ausgezahlt.

Die nach der beschriebenen Wartezeit erstmals fälligen PPS kann ein Berechtigter bis zu sechs Jahre und vier Monate nach seinem Ausscheiden aus der Software AG dieser weiter zur Verfügung stellen und somit weiter am Unternehmenserfolg partizipieren.

Zum Auszahlungszeitpunkt wird die Anzahl an PPS mit dem Durchschnittskurs der Software AG-Aktie des sechsten bis zehnten Handelstags nach der Entscheidung zur Ausübung der entsprechenden PPS multipliziert. Die Entscheidung zur Ausübung ist der Gesellschaft zwischen dem Zeitpunkt der Veröffentlichung der Finanzergebnisse und dem folgenden fünften Handelstag mitzuteilen. Die bis zum Auszahlungszeitpunkt der PPS an die Aktionäre der Software AG ausgeschüttete Dividende pro Aktie wird mit dem gleichen Betrag je PPS an die Berechtigten ausgezahlt.

Aus diesem Programm entstand im Geschäftsjahr 2018 ein Aufwand in Höhe von 5.687 (Vj. 4.631) Tausend Euro. Dieser setzt sich mit einem Ertrag von 2.977 (Vj. -12.377) Tausend Euro aus der originären Zusage sowie einem Aufwand in Höhe von 8.630 (Vj. -7.746) Tausend Euro aus im Rahmen der Zusagen abgeschlossenen Sicherungsgeschäften mit Banken zusammen.

Die Rückstellung für die unter dem PPS-Programm ausstehenden Rechte betrug zum 31. Dezember 2018 15.456 (Vj. 29.766) Tausend Euro.

Der innere Wert der zum 31. Dezember 2018 ausübaren Rechte unter dem Performance-Phantom-Share-Programm betrug zum 31. Dezember 2018 9.216 (Vj. 15.340) Tausend Euro.

[38] Organe

Mitglieder des Aufsichtsrats:



Dr. Andreas Berezcky
Dr.-Ing. Maschinenbau
Anteilseigner-Vertreter
Vorsitzender

Produktionsdirektor
ZDF, Mainz (bis 31. Dezember 2018)
Wohnhaft: Aachen

Weitere Aufsichtsrats- und vergleichbare Mandate:

- Mitglied des Verwaltungsrats
GFT Technologies SE, Stuttgart



Guido Falkenberg
Dipl.-Informatiker
Arbeitnehmer-Vertreter
Stellvertretender Vorsitzender

Mitarbeiter der Software AG, Darmstadt
Wohnhaft: Mühlthal-Traisa

Weitere Aufsichtsratsmandate:

- Keine



Eun-Kyung Park
Dipl.-Kaufrau
Anteilseigner-Vertreterin

Geschäftsführerin
SevenOne AdFactory GmbH, Unterföhring (bis 31. August 2018)
Geschäftsführerin (Vorsitzende)
ProSiebenSat.1 Digital GmbH, Unterföhring, und
Geschäftsführerin
ProSiebenSat.1 TV Deutschland GmbH,
Unterföhring (ab 1. September 2018)
Wohnhaft: München

Weitere Aufsichtsratsmandate:

- Mitglied des Aufsichtsrats ad pepper media International N.V.,
Amsterdam, Niederlande



Alf Henryk Wulf
Dipl.-Ingenieur
Anteilseigner-Vertreter

Vorstandsvorsitzender
GE Power AG, Mannheim (bis 31. Dezember 2018)
Wohnhaft: Stuttgart

Weitere Aufsichtsratsmandate:

- Mitglied des Aufsichtsrats Pfisterer Holding AG, Winterbach
(ab 5. Juli 2018)
- Mitglied des Aufsichtsrats 1NCE GmbH, Köln (ab 1. Januar 2018)
- Mitglied des Aufsichtsrats DEA Deutsche Erdoel AG, Hamburg
- Mitglied des Aufsichtsrats GE Grid GmbH, Frankfurt am Main



Markus Ziener
Dipl.-Volkswirt,
Dipl.-Betriebswirt (BA)
Anteilseigner-Vertreter

Mitglied des Vorstands Software AG-Stiftung, Darmstadt
Wohnhaft: Seeheim-Jugenheim

Weitere Aufsichtsratsmandate:

- Mitglied des Aufsichtsrats
Amryt Pharma plc, Dublin, Irland



Christian Zimmermann
Dipl.-Wirtschaftsinformatiker
Arbeitnehmer-Vertreter

Mitarbeiter der SAG Deutschland GmbH, Darmstadt
Wohnhaft: Alsbach-Hähnlein

Weitere Aufsichtsratsmandate:

- Keine

Mitglieder des Vorstands:



Sanjay Brahmawar
MBA in Finance & Marketing und
Bachelor im Bauingenieurwesen

Aufsichtsratsmandate:

Vorstandsvorsitzender
Global Human Resources, Global Legal, Global Information Services
(IT), Corporate Communications, Global Processes, Audits & Quality
und Corporate Office (ab 1. August 2018)
Wohnhaft: München

- Keine



Karl-Heinz Streibich
Dipl.-Ingenieur (FH)
Nachrichtentechnik

Aufsichtsratsmandate:

Vorstandsvorsitzender
Global Human Resources, Global Legal, Global Information Services
(IT), Corporate Communications, Global Processes, Audits & Quality
und Corporate Office (bis 31. Juli 2018)
Wohnhaft: Frankfurt am Main

- Mitglied des Aufsichtsrats Siemens Healthineers AG, Erlangen
(ab 1. März 2018)
- Vorsitzender des Aufsichtsrats Dürr AG, Bietigheim-Bissingen
(ab 1. Januar 2018)
- Mitglied des Aufsichtsrats WITTENSTEIN SE, Igersheim
(nicht börsennotiert) (ab 19. September 2017)
- Mitglied des Aufsichtsrats Deutsche Telekom AG, Bonn
(ab 1. Oktober 2013)
- Mitglied des Aufsichtsrats Deutsche Messe AG, Hannover
(nicht börsennotiert) (ab 1. Januar 2013)



Eric Duffaut
Hochschulabschluss in Wirtschaftswis-
senschaften, Finanzen und Business
Management (Master)

Aufsichtsratsmandate:

Vertriebsvorstand
Global Sales, Marketing, Consulting Services und Support
(bis 31. Oktober 2018)
Wohnhaft: Frankfurt am Main

- Keine



Dr. rer. nat. Wolfram Jost
Dipl.-Kaufmann

Aufsichtsratsmandate:

Technologievorstand
Product Management, Product Marketing, Analyst Relations, CTO
Community, Strategic Customer Programs (bis 8. Januar 2019)
Wohnhaft: Schmelz

- Keine



John Schweitzer
Bachelor of Science
in Wirtschaft und Finanzen

Aufsichtsratsmandate:

Vertriebsvorstand
Global Sales, Marketing, Consulting Services und Support
(ab 1. November 2018)
Wohnhaft: Los Gatos, Kalifornien, USA

- Keine



Dr. Stefan Sigg
Dipl.-Mathematiker

Aufsichtsratsmandate:

Entwicklungsvorstand
Product Development and Delivery, Research and University
Alliances, Global Support, Product Design and Architecture,
R&D Operations and Shared Services
Wohnhaft: Heidelberg

- Keine



Arnd Zinnhardt
Dipl.-Kaufmann

Aufsichtsrats- und
vergleichbare Mandate:

Finanzvorstand
Finanzwesen, Controlling, Treasury, Steuern, M&A, Business
Operations, Investor Relations, Globaler Einkauf
Wohnhaft: Königstein im Taunus

- Mitglied des Verwaltungsrats Landesbank Hessen-Thüringen
Girozentrale, Frankfurt am Main

Vergütung des Vorstands gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen im Geschäftsjahr 2018 inklusive der neu ausgegebenen MIP 2018 (Vj. MIP 2017) Aktienoptionen 19.070 (Vj. 18.573) Tausend Euro. Darin enthalten sind die zugesagten Werte des neuen aktienbasierten Vergütungsprogrammes MIP 2018 in Höhe von 295 (Vj. 4.015) Tausend Euro. Dieser Wert wurde durch einen externen Gutachter ermittelt.

In den Bezügen des Vorstands sind weiterhin die Gegenwerte für 88.022 (Vj. 113.985) zugesagte PPS in Höhe von 2.855 (Vj. 4.835) Tausend Euro enthalten. Die zugesagten PPS hatten zum Zeitpunkt der Gewährung einen beizulegenden Zeitwert in Höhe von 32,43 (Vj. 42,42) Euro pro PPS.

Insgesamt betragen die Vergütungen aus diesem Programm im Geschäftsjahr 2018 3.204 (Vj. 5.187) Tausend Euro.

Die Bezüge ehemaliger Vorstände betragen 582 (Vj. 367) Tausend Euro.

Die Pensionsrückstellungen nach Verrechnung mit Planvermögen für ausgeschiedene Vorstandsmitglieder betragen 12.767 (Vj. 11.751) Tausend Euro. Die Vorjahreszahl wurde um eine abgetretene Lebensversicherung angepasst. Die Pensionsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Vorstandsmitgliedern betragen 24.831 (Vj. 14.086) Tausend Euro. Die Vorjahreszahl wurde um Verrechnungen abgetretener Lebensversicherungen angepasst. In diesen Werten sind auch Rückstellungen für Zeiten enthalten, in denen zwei Vorstände als leitende Angestellte oder als Group Executive Board Member tätig waren.

Weder im Geschäftsjahr 2018 noch im Geschäftsjahr 2017 hat die Software AG den Vorständen Vorschüsse oder Kredite gewährt. Sie ist für diese Personen auch keine Haftungsverhältnisse eingegangen.

Detaillierte Angaben zur Vorstandsvergütung sind im Vergütungsbericht als Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts dargestellt.

Vergütung des Aufsichtsrats gemäß § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen im Geschäftsjahr 614 (Vj. 612) Tausend Euro.

Weder im Geschäftsjahr 2018 noch im Geschäftsjahr 2017 hat die Software AG den Aufsichtsräten Vorschüsse oder Kredite gewährt. Sie ist für diese Personen auch keine Haftungsverhältnisse eingegangen.

Detaillierte Angaben zur Aufsichtsratsvergütung sind in dem, im zusammengefassten Lagebericht enthaltenen, Vergütungsbericht dargestellt.

[39] Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Nahestehende Unternehmen und Personen im Sinne des IAS 24 (Related Party Disclosures) sind juristische oder natürliche Personen, die auf die Software AG und deren Tochterunternehmen Einfluss nehmen können oder der Kontrolle oder einem maßgeblichen Einfluss durch die Software AG bzw. deren Tochterunternehmen unterliegen. Dazu gehören insbesondere juristische oder natürliche Personen, die einen Anteil an der Software AG halten, der ihnen einen maßgeblichen Einfluss auf die Software AG gewährt (Software AG-Stiftung), nicht konsolidierte Tochtergesellschaften und ferner die Organmitglieder der Software AG, deren Bezüge der Textziffer [38] sowie dem im Corporate-Governance-Bericht enthaltenen Vergütungsbericht im zusammengefassten Lagebericht zu entnehmen sind.

Angaben zur Vergütung nahestehender Personen gemäß IAS 24

Die der Software AG nahestehenden Personen umfassen die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats.

Die Vergütung für den Vorstand setzt sich wie folgt zusammen:

| in EUR | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Kurzfristig fällige Leistungen | 12.210 | 9.735 |
| Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses ¹ | 5.562 | 830 |
| Anteilsbasierte Vergütung ² | 2.885 | 16.203 |
| | 20.657 | 26.768 |

¹ Hier werden der Dienstzeitaufwand aus den Pensionsverpflichtungen gemäß IAS 19 sowie gesetzliche und freiwillige Leistungen an Rentenversicherungsträger angegeben.

² Hier werden die Aufwendungen aus dem Performance-Phantom-Share-Programm, dem Management Incentive Plan V (MIP V), dem Management Incentive Plan 2016 (MIP 2016), dem Management Incentive Plan 2017 (MIP 2017) sowie dem Management Incentive Plan 2018 (MIP 2018) angegeben.

Gegenüber dem Vorstand bestehen Netto-Pensionsverpflichtungen in Höhe von 47 (Vj. –202) Tausend Euro. Der negative Wert zum 31. Dezember 2017 ergab sich aus den Überdeckungen der Rückstellungen durch die Rückdeckungsversicherungen. Die Brutto-Pensionsverpflichtungen gegenüber den Mitgliedern des Vorstands betragen 7.454 (Vj. 14.845) Tausend Euro.

Darüber hinaus bestehen gegenüber den Mitgliedern des Vorstands Verpflichtungen aus den aktienbasierten Vergütungsprogrammen, einschließlich der zum Jahresende in PPS umgewandelten Tantiemen, in Höhe von 7.275 (Vj. 50.382) Tausend Euro.

Aus den kurzfristigen variablen Vergütungsbestandteilen bestehen Verbindlichkeiten gegenüber den Mitgliedern des Vorstands in Höhe von 3.265 (Vj. 6.536) Tausend Euro.

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018 betrug 614 (Vj. 612) Tausend Euro. Diese Vergütung umfasst eine feste kurzfristige Vergütung sowie eine zusätzliche Vergütung für Ausschusstätigkeit.

Die Grundzüge der Vorstands- und Aufsichtsratsvergütung sind detailliert im Vergütungsbericht dargestellt. Dieser Bericht stellt die Struktur und Höhe der einzelnen Komponenten der Vergütung dar. Der Vergütungsbericht ist im zusammengefassten Lagebericht enthalten.

Im Geschäftsjahr 2018 und im Vorjahr fanden keine weiteren Geschäftsvorfälle zwischen der Software AG und den Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats statt.

[40] Honorare des Abschlussprüfers

Im Posten allgemeine Verwaltungsaufwendungen sind Aufwendungen für Honorare des Konzernabschlussprüfers BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in Höhe von 932 (Vj. 887) Tausend Euro enthalten. Davon entfallen 867 (Vj. 821) Tausend Euro auf die Abschlussprüfung der inländischen Gesellschaften und des Konzerns, 34 (Vj. 38) Tausend Euro auf andere Bestätigungsleistungen sowie 31 (Vj. 28) Tausend Euro auf Steuerberatungsleistungen. Die anderen Bestätigungsleistungen beinhalten vor allem Prüfungen im Zusammenhang mit der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung und den EMIR-Anforderungen. Die Steuerberaterleistungen umfassen ausschließlich steuerliche Beratung im Zusammenhang mit der Abgabe von Steuererklärungen und E-Bilanzen.

[41] Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 31. Januar 2019 gab der Vorstand den Beschluss über die strategische Neuausrichtung (Projekt Helix) bekannt. Details zu der strategischen Neuausrichtung sind im Prognosebericht innerhalb des zusammengefassten Lageberichts enthalten.

Darüber hinaus gab es in dem Zeitraum nach dem 31. Dezember 2018 und vor der Freigabe des Konzernabschlusses keine weiteren Ereignisse von wesentlicher Bedeutung für den Konzernabschluss.

[42] Erklärung zur Unternehmensführung

Die Gesellschaft hat die Erklärung zur Unternehmensführung nach § 315 d HGB in Verbindung mit 289 ff. HGB am 7. Februar 2019 abgegeben und am 28. Februar 2019 auf der Homepage unter <https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/governance-statement> der Öffentlichkeit zugänglich gemacht.

Diese Erklärung beinhaltet die Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG, die am 31. Januar/1. Februar 2019 gesondert abgegeben und auf der Homepage veröffentlicht wurde, unter: <https://investors.softwareag.com/de/corporate-governance/compliance-declaration>

[43] Befreiung der inländischen Konzerngesellschaften gemäß § 264 Abs. 3 HGB

Die in den Konzernabschluss der Software AG einbezogenen Gesellschaften SAG Deutschland GmbH, Darmstadt, SAG Consulting Services GmbH, Darmstadt, und SAG LVG mbH, Saarbrücken, sind mit Zustimmung der Gesellschafterversammlungen gemäß § 264 Abs. 3 HGB von der Pflicht zur Aufstellung und Offenlegung eines den Vorschriften für Kapitalgesellschaften entsprechenden Jahresabschlusses und Lageberichts sowie deren Prüfung befreit.

Zeitpunkt und Freigabe der Veröffentlichung

Der Vorstand der Software AG hat den Konzernabschluss am 1. März 2019 genehmigt.

Darmstadt, 1. März 2019

Software AG



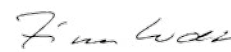
S. Brahmawar



Dr. S. Sigg



J. Schweitzer



A. Zinnhardt



WEITERE INFORMATIONEN

| | |
|---|------------|
| Versicherung der gesetzlichen Vertreter | 222 |
| Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 223 |
| Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts | 223 |
| Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen | 229 |
| Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer | 229 |
| Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers | 230 |
| Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung | 230 |
| Abkürzungsverzeichnis | 232 |
| Glossar | 233 |
| Finanzkalender | 235 |
| Zehnjahresübersicht | 236 |

Rundungen können in Einzelfällen dazu führen, dass sich Werte nicht exakt zur angegebenen Summe aufaddieren und Prozentangaben sich nicht aus den dargestellten Werten ergeben.

VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

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

Darmstadt, 1. März 2019

Software AG



S. Brahmawar



Dr. S. Sigg



J. Schweitzer



A. Zinnhardt

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Software Aktiengesellschaft, Darmstadt

Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Software Aktiengesellschaft, Darmstadt, und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2018, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzernkapitalflussrechnung und der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den zusammengefassten Lagebericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 geprüft. Die unter „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2018 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 und

- vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum zusammengefassten Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der unter „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben folgende Sachverhalte als besonders wichtige Prüfungssachverhalte identifiziert:

1. Umsatzrealisierung aus Softwarelizenzen
2. Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte
3. Bilanzierung und Bewertung von Ertragsteuern

Umsatzrealisierung aus Softwarelizenzen

Sachverhalt

Im Konzernabschluss der Software AG werden in der Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung Umsatzerlöse in Höhe von EUR 865,7 Mio. ausgewiesen. Die Umsatzerlöse ergeben sich im Wesentlichen aus der Einräumung von Softwarelizenzen (EUR 249,4 Mio.), Wartung (EUR 415,4 Mio.) und Dienstleistungen (EUR 182,5 Mio.). Dabei werden den Kunden Softwarelizenzen häufig kombiniert mit Wartung und/oder Dienstleistungen in Mehrkomponentenverträgen eingeräumt. Um bei der hohen Komplexität der umsatzgenerierenden Geschäftsvorfälle eine einheitliche und stetige Umsatzrealisierung sicherzustellen, hat die Software AG im Rahmen der anzuwendenden Rechnungslegungsstandards detaillierte Bilanzierungsrichtlinien und konzernweit einheitliche Prozesse eingerichtet. Aufgrund der Größenordnung einzelner Verträge können Ermessensentscheidungen wesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben. Erhebliche Ermessensentscheidungen können sich vor allem bei der Identifizierung einzelner Leistungsverpflichtungen eines Vertrags, der Bestimmung und der Aufteilung des Trans-

aktionspreises auf die Leistungsverpflichtungen ergeben. Seit dem 1. Januar 2018 wendet die Software AG den neuen Rechnungslegungsstandard zur Umsatzrealisierung IFRS 15 – Erlöse aus Verträgen mit Kunden erstmalig an. Die Erstanwendung machte die Identifizierung der Unterschiede, die Ermittlung der Unterschiedsbeträge sowie die Anpassung der konzernweit anzuwendenden Bilanzierungsregeln notwendig. Nach der modifiziert retrospektiven Methode wurde der kumulierte Umstellungseffekt in Höhe von EUR 3,7 Mio. zum 1. Januar 2018 erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst. Darüber hinaus ergaben sich erhebliche Auswirkungen auf die konzernweit eingerichteten Systeme und Prozesse zur Erfassung der Umsatzerlöse sowie eine deutliche Ausweitung der Anhangangaben im Konzernabschluss.

Die entsprechenden Angaben der Software AG über Umsatzerlöse sind im Konzernanhang in den Abschnitten [3] Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, [5] Umsatzerlöse und [31] Segmentberichterstattung enthalten.

Prüferische Reaktion und Erkenntnisse

Wir haben die Übereinstimmung der Bilanzierungsrichtlinien der Software AG mit IFRS 15 – Erlöse aus Verträgen mit Kunden untersucht. Die vom Konzern eingerichteten Prozesse und Kontrollen zur bilanziellen Abbildung der Umsatzerlöse aus der Einräumung von Softwarelizenzen insbesondere im Rahmen von Mehrkomponentengeschäften haben wir beurteilt und auf ihre Wirksamkeit überprüft. Dabei wurden insbesondere Kontrollen im Zusammenhang mit der sachgerechten Identifikation einzelner Leistungsverpflichtungen, der Bestimmung und der Aufteilung des Transaktionspreises getestet. Unter Hinzuziehung unserer IT-Spezialisten haben wir zudem die relevanten Systeme – insbesondere die aufgrund von IFRS 15 – Erlöse aus Verträgen mit Kunden notwendigen Änderungen – zur Erfassung der Umsatzerlöse beurteilt. Alle wesentlichen Verträge und eine Auswahl aus den verbleibenden Verträgen zur Gewährung von Softwarelizenzen wurden dahingehend geprüft, ob sie entsprechend den IFRS im Konzernabschluss abgebildet wurden, eine konzernweit einheitliche Bilanzierung auf Basis der Bilanzierungsrichtlinien der Software AG erfolgte und Ermessensentscheidungen ausgewogen ausgeübt wurden. Durch entsprechende Anweisungen an die Teilbereichsprüfer haben wir sichergestellt, dass Prüfungshandlungen konzernweit einheitlich durchgeführt werden. Die zusätzlich durch die erstmalige Anwendung des IFRS 15 – Erlöse aus Verträgen mit Kunden notwendigen Anhangangaben, insbesondere die Beschreibung der wesentlichen Unterschiede und die Berechnung der jeweiligen Unterschiedsbeträge, haben wir nachvollzogen.

Auf Basis der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen konnten wir die der Erfassung der Umsatzerlöse zugrunde liegenden Annahmen und Ermessensentscheidungen der gesetzlichen Vertreter, insbesondere im Bereich der Identifikation einzelner Leistungsverpflichtungen, der Bestimmung und der Aufteilung des Transaktionspreises bei Mehrkomponentenverträgen, nachvollziehen. Von der Angemessenheit der für die Umsetzung der Anforderungen des IFRS 15 eingerichteten Prozesse und Kontrollen konnten wir uns überzeugen.

Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte

Sachverhalt

Im Konzernabschluss der Software AG werden unter den langfristigen Vermögenswerten Geschäfts- oder Firmenwerte in Höhe von EUR 964,4 Mio. ausgewiesen, die 48 % der Konzernbilanzsumme ausmachen. Die Geschäfts- oder Firmenwerte wurden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet.

Zahlungsmittelgenerierende Einheiten mit Geschäfts- oder Firmenwerten werden mindestens einmal jährlich sowie ergänzend bei Anhaltspunkten für eine Wertminderung von der Gesellschaft einem Werthaltigkeitstest (sog. Impairment Test) unterzogen. Die Bewertung erfolgt dabei mittels eines Bewertungsmodells nach dem sog. Discounted-Cash-Flow-Verfahren. Liegt der Buchwert einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit über dem erzielbaren Betrag, wird in Höhe des Unterschiedsbetrags eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen.

Die Beurteilung der Werthaltigkeit der Geschäfts- oder Firmenwerte ist komplex und erfordert zahlreiche Schätzungen und Ermessensentscheidungen der gesetzlichen Vertreter, vor allem hinsichtlich des Umsatzwachstums und der Margenentwicklung im Detailplanungszeitraum von fünf Jahren, der nachhaltigen Wachstumsrate für die Prognose der über den Detailplanungszeitraum hinausgehenden Cashflows und des zu verwendenden Diskontierungszinssatzes. Aufgrund der betragsmäßigen Bedeutung der Geschäfts- oder Firmenwerte für den Konzernabschluss der Software AG und den mit der Bewertung verbundenen erheblichen Unsicherheiten liegt ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt vor.

Die Angaben der Software AG zu Geschäfts- oder Firmenwerten sind im Abschnitt „[20] Immaterielle Vermögenswerte/Geschäfts- oder Firmenwerte“ des Konzernanhangs enthalten.

Prüferische Reaktion und Erkenntnisse

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir die Angemessenheit der wesentlichen Annahmen und ermessensbehafteten Parameter sowie der Berechnungsmethode der Werthaltigkeitstests unter Einbeziehung unserer Bewertungsspezialisten beurteilt. Wir haben ein Verständnis der Planungssystematik und des Planungsprozesses sowie der wesentlichen von den gesetzlichen Vertretern in der Planung getroffenen Annahmen erlangt. Das vom Aufsichtsrat genehmigte Budget des Folgejahres bildet dabei den Ausgangspunkt der Prognose der zukünftigen Zahlungsmittelüberschüsse im Detailplanungszeitraum. Wir haben die der Planung zugrunde liegenden Annahmen und die bei der Prognose der über den Detailplanungszeitraum hinausgehenden Cashflows unterstellten Wachstumsraten durch Abgleich mit vergangenen Entwicklungen und aktuellen branchenspezifischen Markterwartungen nachvollzogen. Die Prognose der zukünftigen Zahlungsmittelüberschüsse im ersten Jahr des Detailplanungszeitraums haben wir mit dem vom Aufsichtsrat genehmigten Budget abgestimmt und uns anhand einer Analyse von Plan-Ist-Abweichungen in der Vergangenheit von der Planungstreue der Gesellschaft überzeugt. Darüber hinaus haben wir die verwendeten Diskontierungszinssätze anhand der durchschnittlichen Kapitalkosten einer Peer Group kritisch hinterfragt. Unsere Prüfung umfasste auch die von der Software AG vorgenommenen Sensitivitätsanalysen. Hinsichtlich der Auswirkungen möglicher Veränderungen der Kapitalkosten und der unterstellten Wachstumsraten haben wir zusätzlich eigene Sensitivitätsanalysen durchgeführt.

Insgesamt konnten wir uns davon überzeugen, dass die von den gesetzlichen Vertretern bei der Durchführung des Werthaltigkeitstests getroffenen Annahmen und die verwendeten Bewertungsparameter nachvollziehbar sind und innerhalb einer angemessenen Bandbreite liegen.

Bilanzierung und Bewertung von Ertragsteuern

Sachverhalt

Im Konzernabschluss der Software AG mindern Ertragsteuern das Ergebnis vor Steuern um 27,8 %. Die Minderung setzt sich zusammen aus Aufwendungen für laufende Steuern (25,5 %) sowie aus latenten Steuern (2,3 %). Die Software AG ist in zahlreichen Rechtssystemen tätig und unterliegt folglich einer Vielzahl von Steuergesetzen weltweit. Die Erfassung und Bewertung von Ertragsteuerschulden und -erstattungsansprüchen einschließlich der Einschätzung der Wahrscheinlichkeit, inwieweit ertragsteuerrelevante Sachverhalte zu Zahlungsverpflichtungen führen, verlangen wesentliche Ermessensentscheidungen und erfordern ein hohes Maß an Expertise. Zudem unterliegt die Beurteilung, inwieweit Steuerbehörden steuerliche Sachverhalte hinterfragen werden, hohen Unsicherheiten. Neben den laufenden Steuern umfassen die Steuerposten auch latente Steuern, die sich aus temporären Differenzen sowie steuerlichen Verlustvorträgen ergeben und sich erst in künftigen Geschäftsjahren realisieren werden. Insbesondere die Beurteilung der Werthaltigkeit von aktiven latenten Steuern aus abzugsfähigen temporären Differenzen und steuerlichen Verlustvorträgen erfordert Ermessensentscheidungen.

Die Angaben der Software AG zu Ertragsteuern und latenten Steuern sind in den Abschnitten „[12] Ertragsteuern“, „[19] Ertragsteuererstattungsansprüche“, „[22] Latente Steuern“ und „[27] Ertragsteuerschulden“ des Konzernanhangs enthalten.

Prüferische Reaktion und Erkenntnisse

Im Rahmen der Prüfung der Ertragsteuern haben wir interne Spezialisten aus dem Steuerbereich in das Prüfungsteam eingebunden. Mit ihrer Unterstützung haben wir unter anderem das methodische Vorgehen zur Ermittlung, Bilanzierung und Bewertung sämtlicher Steuerposten beurteilt. Wir haben die Berechnung der Ertragsteuerschulden und -erstattungsansprüche auf Basis unserer Kenntnisse der einschlägigen steuerlichen Vorschriften sowie ihrer derzeitigen Anwendung durch Behörden und Gerichte nachvollzogen. Zur Beurteilung von ertragsteuerlichen Risiken wurde darüber hinaus die Korrespondenz mit Steuerbehörden sowie die Verrechnungspreisdokumentation kritisch durchgesehen. Als Grundlage für den Ansatz und die Bewertung der aktiven latenten Steuern auf abzugsfähige temporäre Differenzen und steuerliche Verlustvorträge wurde die Plausibilität der Annahmen der gesetzlichen Vertreter über die zukünftige steuerliche Ertragssituation beurteilt. Bei den wesentlichen ausländischen Tochterunternehmen haben uns die

Steuerspezialisten unseres internationalen Netzwerks bei der Beurteilung der steuerlichen Posten sowie der Einschätzung steuerlicher Risiken unterstützt und die Ergebnisse ihrer Beurteilung an uns berichtet. Diese Berichterstattung haben wir unter Hinzuziehung unserer Steuerspezialisten ausgewertet.

Auf Basis der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen konnten wir die der Bilanzierung und Bewertung der laufenden und latenten Steuern zugrunde liegenden Annahmen und Ermessensentscheidungen der gesetzlichen Vertreter insgesamt nachvollziehen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- die in Abschnitt „Zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung“ des zusammengefassten Lageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung,
- auf die in Abschnitt „Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts verwiesene, gesondert veröffentlichte Konzernklärung zur Unternehmensführung und
- die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Konzernabschlusses und zusammengefassten Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, zusammengefassten Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und zusammengefassten Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im zusammengefassten Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt.
- holen wir ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile.
- beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 30. Mai 2018 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 10. September 2018 vom Prüfungsausschuss beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 1997 als Konzernabschlussprüfer der Software AG tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Ralf Pfeiffer.

Berlin, 4. März 2019

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



gez. Eckmann
Wirtschaftsprüfer



gez. Pfeiffer
Wirtschaftsprüfer

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN WIRTSCHAFTSPRÜFERS

Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung

An den Aufsichtsrat der Software AG, Darmstadt

Wir haben die nichtfinanzielle Konzernklärung der Software AG, Darmstadt, nach § 315b HGB, die mit der nichtfinanziellen Erklärung des Mutterunternehmens nach § 289b HGB zusammengefasst ist, bestehend aus dem Abschnitt „Zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung“ im zusammengefassten Lagebericht sowie dem durch Verweisung als Bestandteil qualifizierten Abschnitt „Geschäftsmodell“ für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 einer Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB.

Diese Verantwortung umfasst die Auswahl und Anwendung angemessener Methoden zur Aufstellung der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung sowie das Treffen von Annahmen und die Vornahme von Schätzungen zu einzelnen Angaben, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Angaben ist.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit über die zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung abzugeben.

Wir sind von dem Unternehmen in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften unabhängig und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Unsere Prüfungsgesellschaft wendet die nationalen gesetzlichen Regelungen und berufsständischen Verlautbarungen zur Qualitätssicherung an, insbesondere die Berufssatzung für Wirtschaftsprüfer und vereidigte Buchprüfer (BS WP/vBP) sowie den vom Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) herausgegebenen IDW Qualitätssicherungsstandard: „Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis“ (IDW QS 1).

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised): „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“, herausgegeben vom International Auditing and Assurance Standards Board, durchgeführt. Danach haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir mit begrenzter Sicherheit beurteilen können, ob die zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung der Gesellschaft in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB aufgestellt worden ist. Bei einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit sind die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit weniger umfangreich, sodass dementsprechend eine erheblich geringere Prüfungssicherheit erlangt wird. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Wirtschaftsprüfers.

Im Rahmen unserer Prüfung, die zum größten Teil im Monat Februar 2019 erfolgte, haben wir unter anderem folgende Prüfungshandlungen und sonstige Tätigkeiten durchgeführt:

- Verschaffung eines Verständnisses über die Struktur der Nachhaltigkeitsorganisation und über die Einbindung von Stakeholdern
- Befragungen von Mitarbeitern, die in die Aufstellung der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung einbezogen wurden, über den Aufstellungsprozess, über das auf diesen Prozess bezogene interne Kontrollsystem sowie über ausgewählte Angaben in der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung
- Identifikation wahrscheinlicher Risiken wesentlich falscher Angaben in der zusammengefassten nichtfinanziellen Erklärung
- Analytische Beurteilungen von ausgewählten quantitativen Angaben
- Einsichtnahme in ausgewählte interne und externe Dokumente
- Beurteilung der Darstellung ausgewählter Angaben

Prüfungsurteil

Auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der erlangten Prüfungsnachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung der Software AG, Darmstadt, für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 in allen wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB aufgestellt worden ist.

Verwendungszweck des Vermerks

Wir erteilen diesen Vermerk auf Grundlage des mit dem Aufsichtsrat der Gesellschaft geschlossenen Auftrags. Die Prüfung wurde für Zwecke des Aufsichtsrats der Software AG, Darmstadt, durchgeführt und der Vermerk ist nur zu dessen Information über das Ergebnis der Prüfung bestimmt und nicht für andere als bestimmungsgemäße Zwecke zu verwenden. Der Vermerk ist nicht dazu bestimmt, dass Dritte hierauf gestützt (Vermögens-) Entscheidungen treffen.

Unsere Verantwortung besteht allein dem Aufsichtsrat der Software AG, Darmstadt, gegenüber und ist auch nach Maßgabe der mit dem Aufsichtsrat vereinbarten „Besonderen Auftragsbedingungen der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft“ vom 1. Januar 2018 sowie der vom IDW herausgegebenen „Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften“ vom 1. Januar 2017 (www.bdo.de) beschränkt. Wir verweisen auf die dort enthaltenen Haftungsregelungen. Dritten gegenüber übernehmen wir keine Verantwortung oder Haftung.

Hamburg, 4. März 2019

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Ellen Simon-Heckroth
Wirtschaftsprüfer



Nils Borcherding
Wirtschaftsprüfer

ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS

| | | | |
|----------|--|-----------|--|
| acc | at constant currency (währungsbereinigt) | IFRS | International Financial Reporting Standards |
| Americas | Nord- und Südamerika | IfW | Institut für Weltwirtschaft (Kiel) |
| API | Application Programming Interface (Anwendungsprogrammierschnittstelle) | IKS | Internes Kontrollsystem |
| APJ | Asien-Pazifik und Japan | ILO | International Labor Organization |
| ARIS | Architektur integrierter Informationssysteme | ILS | Israelischer Schekel |
| ARR | Jährlich Wiederkehrende Einnahmen (Annual Recurring Revenue) | IMS | Informationsmanagement-System |
| AUD | Australischer Dollar | IoT | Internet of Things (Internet der Dinge) |
| A&N | Adabas & Natural | ISAE 3000 | International Standard on Assurance Engagements |
| Bitkom | Bundesverband Informationswirtschaft, Telekommunikation und neue Medien | ISMS | Managementsystem für Informationssicherheit (Information Security Management System) |
| BRL | Brasilianischer Real | ISO | International Organization for Standardization |
| CAD | Kanadischer Dollar | ITK | Informations- und Telekommunikationstechnik |
| CapEx | Investitionsausgaben (Capital Expenditures) | IWF | Internationaler Währungsfonds |
| CDS | Kreditausfalltausch (Credit-Default-Swap) | KI | Künstliche Intelligenz |
| CNMC | Spanische Behörde für Märkte und Wettbewerb (Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia) | KMU | Kleine & Mittlere Unternehmen |
| CoC | Verhaltenskodex (Code of Conduct) | kWh | Kilowattstunde |
| DACH | Deutschland, Österreich, Schweiz | LATAM | Lateinamerika |
| DBO | Leistungsorientierte Verpflichtungen (Defined Benefit Obligation) | MA | Mitarbeiter |
| DBP | Digital Business Platform | MAR | Marktmissbrauchsverordnung (Market Abuse Regulation) |
| DCGK | Deutscher Corporate Governance Kodex | MINT | Mathematik, Informatik, Naturwissenschaft, Technik |
| DevOps | Development and IT Operations | MIP | Management Incentive Plan |
| DMS | Datenschutz-Managementsystem | M&A | Mergers & Acquisitions |
| DSGVO | Datenschutz-Grundverordnung | OECD | Organization for Economic Cooperation and Development |
| EBIT | Earnings before Interest and Taxes | OEM | Erstausrüster (Original Equipment Manufacturer) |
| EBITA | Earnings before Interest, Taxes and Amortization | OpenSMM | Open Software Assurance Maturity Model |
| EITO | European Information Technology Observatory | PoC | Fertigstellungsgrad (Percentage of Completion) |
| EMEA | Europa, Naher Osten, Afrika (ohne DACH) | PPS | Performance Phantom Share |
| EMIR | European Market Infrastructure Regulation | QMS | Qualitätsmanagementsystem |
| EPS | Earnings per Share | RCM | Risiko- und Chancenmanagement |
| FC&A | Finance, Controlling & Administration | RMS | Risikomanagementsystem |
| FTE | Full-Time Equivalent | SaaS | Software as a Service |
| F&E | Forschung und Entwicklung | TCV | Gesamtauftragswert (Total Contract Value) |
| GBP | Britisches Pfund | USD | US-Dollar |
| GIS | Global Information Services | VWAP | volumengewichtete Aktienkurse |
| IAS | Internationale Rechnungslegungsstandards (International Accounting Standards) | WACC | Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (Weighted Average Cost of Capital) |
| IDW | Institut der Wirtschaftsprüfer | ZAR | Südafrikanischer Rand |
| IFRIC | International Financial Reporting Interpretations Committee | | |

GLOSSAR

Adabas (Adaptierbares Datenbanksystem)

Adabas ist die vom Gründer der Software AG Dr. h. c. Peter Schnell entwickelte erste transaktionale Hochleistungsdatenbank mit einer Transaktionsgeschwindigkeit von über 320.000 Zugriffen bzw. 80.000 Transaktionen pro Sekunde. Seit der Markteinführung im Jahr 1971 bildet Adabas – gemeinsam mit Natural – das IT-Rückgrat vieler Großunternehmen und öffentlicher Institutionen.

Adabas & Natural (A&N)

Geschäftsbereich der Software AG, der die Technologien Datenbankmanagement, Anwendungsentwicklung und Mainframe-(Großrechner-)Anwendungen abdeckt. Die Produkte dieses Geschäftsbereichs nehmen seit vielen Jahren einen festen Platz in der IT-Landschaft großer Unternehmen und öffentlicher Institutionen ein. Im Rahmen der Initiative Adabas & Natural 2050+ entwickelt die Software AG das A&N-Produktportfolio über das Jahr 2050 hinaus weiter und unterstützt die A&N-Kunden langfristig dabei, die Innovationspotenziale der Digitalisierung zu nutzen.

ADAMOS (Adaptive Manufacturing Open Solutions)

ADAMOS ist eine strategische Allianz, die am 1. Oktober 2017 von den Maschinen- und Anlagenbauern DMG MORI, Dürr, ZEISS, ASM PT sowie der Software AG gegründet wurde und die Zukunftsthemen Industrie 4.0 und Industrial Internet of Things (IIoT) forciert. Ziel der Allianz ist es, das Know-how aus Maschinenbau, Produktion und Informationstechnik zu bündeln und ADAMOS als globalen Branchenstandard der Maschinen- und Anlagenbauer zu etablieren. ADAMOS ist offen für weitere Gesellschafter und Partner. So kamen seit der Gründung der österreichische Weltmarktführer für Spritzgießmaschinen, ENGEL Austria GmbH, sowie die KARL MAYER Gruppe, Marktführer im Textilmaschinenbau, hinzu.

Alfabet

Alfabet ist eine Technologieplattform, mit der sich die IT-Umgebung ganzheitlich abbilden und die IT-Infrastruktur durchplanen und optimieren lässt.

Apama

Apama Streaming Analytics ist für die Entwicklung kundenzentrierter Streaming-Data-Anwendungen ausgelegt. Streaming Analytics steuert Big-Data-Ströme intelligent und automatisiert. Unternehmen können umfangreiche Geschäftsvorgänge und Kundeninteraktionen in Echtzeit analysieren sowie Muster in großen Datenmengen schon während der Übertragung erkennen.

ARIS (Architektur integrierter Informationssysteme)

Wissenschaftlich fundierte Methode zur Beschreibung von Geschäftsprozessen. Die auf dieser Basis entwickelte Softwareproduktfamilie ARIS dient der Analyse, Modellierung, Implementierung und Messung von Prozessen.

Big Data

Oberbegriff für die riesigen Datenmengen, die durch digitale Technologien entstehen. Durch die schnelle und effektive Analyse dieser Daten (Data Analytics), etwa durch die Tools der Digital Business Platform, können Unternehmen einen Wettbewerbsvorteil erzielen.

Business Process Management (BPM)

Methoden, Konzepte und Werkzeuge für Design, Ausführung, Steuerung und Analyse operativer Geschäftsprozesse, an denen Menschen, Systeme, Anwendungen, Daten und Organisationen beteiligt sind. Das Angebot der Software AG ist die webMethods Business Process Management Suite.

Cloud

Unter Cloud (Cloud Computing) versteht man die zunehmende Verlagerung von Daten und Anwendungen ins Internet.

Corporate Social Responsibility (CSR)

Gesellschaftliche Verantwortung von Unternehmen, die soziale und ökologische Aspekte ebenso wie nachhaltig ausgerichtetes Wirtschaften umfasst. Sie basiert auf der Annahme, dass ein auf diese Faktoren ausgerichtetes Geschäftsmodell mit ökonomischem Erfolg einhergeht.

Cumulocity

Die Cumulocity GmbH entwickelt innovative Lösungen für das Internet of Things (IoT) und bietet mit ihrer IoT-Cloud eine Anwendungs- und Geräte-Management-Plattform zur einfachen Anbindung vernetzter Geräte und Sensoren. Mit der Akquisition von Cumulocity im März 2017 treibt die Software AG den Ausbau ihrer Technologieführerschaft im IoT-Bereich voran. Die Einbindung der IoT-Lösungen von Cumulocity in das Produktportfolio der Software AG ermöglicht es Unternehmen, ihre IT-Anwendungen einfacher, schneller und besser mit operativen IoT-Geräten zu integrieren.

Digital Business Platform (DBP)

Weltweit erste Digital Business Platform, die die Software AG Ende 2014 vorgestellt hat. Die agile Softwareplattform hilft Unternehmen, adaptive Anwendungen sowie auf ihre Bedürfnisse abgestimmte Softwarelösungen schnell und flexibel zu realisieren. Das Zusammenspiel aus Prozess-, Daten-, Integrations- und (Echtzeit-) Entscheidungslogik sowie Applikationen bildet die Grundlage für die digitale Transformation von Unternehmen. DBP bezeichnet seit 2015 auch den größten Geschäftsbereich der Software AG.

Edge Computing

Dezentrale Datenverarbeitung am Netzwerkrand (Edge). Beim Edge Computing werden die Daten dort verarbeitet, wo sie erzeugt werden. Moderne Analysemethoden und Maschinenlernen können direkt auf die von Sensoren erzeugten Daten angewendet werden. Besonders bei offenen, verteilten IT-Architekturen beschleunigt Edge Computing Datenströme und ermöglicht Datenverarbeitung in Echtzeit. Die Cumulocity-IoT-/Apama-basierte Lösung der Software AG ermöglicht solche Analysen am Netzwerkrand und stellt sicher, dass die Daten der Sensoren bestmöglich genutzt werden können.

Enterprise Architecture Management (EAM)

Ganzheitliches Managementkonzept zur Optimierung der IT-Systemlandschaft. EAM beinhaltet sowohl die Dokumentation der Ist-Landschaft als auch die Konzeption und Planung einer zukünftigen Soll-Landschaft der Unternehmens-IT.

EVP (Employee Value Proposition)

Mit einer EVP beschreibt ein Unternehmen seine Angebote und seine Erwartungen an potenzielle und bereits eingestellte Mitarbeiter. Die Software AG definiert mit der EVP „BeYourBestYou“ ihre zentralen Werte: Leistungsbeurteilung, Engagement, Teamarbeit, Innovationsstärke und Verantwortung. Der Konzern hat den Anspruch, den Mitarbeitern ein Umfeld zu bieten, in dem sie ihr volles Potenzial ausschöpfen können.

Global Reporting Initiative (GRI)

Die GRI ist eine unabhängige internationale Organisation, die seit 1997 Pionierarbeit in der Nachhaltigkeitsberichterstattung leistet. Die GRI-Leitlinien zur Nachhaltigkeitsberichterstattung bieten Berichterstattungsgrundsätze, Standardangaben und eine Umsetzungsanleitung zur Erstellung von Nachhaltigkeitsberichten für alle Organisationen, unabhängig von Größe, Branche oder Standort.

Helix

Helix ist der Name der neuen Strategie der Software AG, mit der sie das Ziel eines nachhaltigen, organischen und profitablen Wachstums verfolgt. Bei der Konzeption dieser Strategie wurde das umfassende Feedback von Mitarbeitern, Kunden und Partnern des Unternehmens berücksichtigt. Sie baut auf den Kernkompetenzen und der langjährigen Expertise des Unternehmens auf. Helix setzt auf eine Fokussierung auf Wachstumsmärkte, die Umsetzungskraft des Unternehmens und die Entwicklung eines hochleistungsfähigen Teams.

Industrie 4.0

Dieser Begriff steht für die intelligente Fertigung (vierte industrielle Revolution), die heute durch ITK-Megatrends wie Cloud, Mobility, Collaboration und Big Data möglich wird. Dabei geht es um die digitale Vernetzung aller an der Wertschöpfungskette beteiligten Komponenten zur Erhöhung der Produktivität und Qualität sowie der Schaffung neuer Mehrwerte.

Internes Kontrollsystem (IKS)

Das IKS der Software AG operationalisiert die Geschäftsrisiken. Es beinhaltet interne Richtlinien (Policies) zu Geschäftspolitik und -praktiken sowie eine konzernweite Vorgabe wirksamer interner Kontrollen, deren Einhaltung kontinuierlich überprüft wird.

Industrial Internet of Things (IIoT)

Das IIoT ist eine Variante des Internet of Things, die sich auf die Anwendung des IoT im industriellen und produzierenden Umfeld konzentriert.

Internet of Things (IoT)

Konzept, nach dem „intelligente Objekte“, wie eingebettete Geräte oder Sensoren, detaillierte Informationen zum Zustand von Produkten und Systemen, zur Umwelt oder sogar gesundheitsrelevante Daten liefern können. Durch die Verknüpfung physischer Objekte mit der virtuellen Welt in einer internetähnlichen Struktur soll der Mensch bei seinen Tätigkeiten unmerklich unterstützt werden.

iPaaS (Integration Platform as a Service)

Die Abkürzung iPaaS steht für den Fachbegriff Integration Platform as a Service und bezeichnet cloudbasierte Dienste, mit denen sich Anwendungen und Daten aus verschiedenen Cloud- und On-Premise-Umgebungen integrieren lassen. Installation und Verwaltung eigener Hard- und Middleware für die Integration ist dabei nicht notwendig. Die webMethods Integration Cloud der Software AG ist eine Integrationsplattform, die sowohl die Cloud-to-Cloud-Integration als auch die Integration von Cloud- und On-Premise-Systemen umfasst.

Künstliche Intelligenz (KI)/Artificial Intelligence (AI)

Der Begriff künstliche Intelligenz (englisch: Artificial Intelligence) steht für Computersysteme, die menschliche Intelligenz nachahmen. Eine ideale KI existiert heute nicht. Was man bislang allgemein als KI bezeichnet, sind eher Simulationen intelligenten Verhaltens auf Basis vorgegebener oder erlernter Muster.

Middleware

Verbindungssoftware in einer komplexen IT-Infrastruktur, deren Aufgabe es ist, die Zugriffsmechanismen auf unterhalb angeordnete Schichten zu vereinfachen. Die Middleware-Plattform webMethods der Software AG erleichtert den Datenaustausch zwischen vorhandenen Anwendungssilos.

Natural

Hochproduktive Entwicklungs- und Laufzeitumgebung der Software AG zur Erstellung von Unternehmensanwendungen auf Mainframe- und Open-Systems-Plattformen (Linux, UNIX, Windows). Seit der Markteinführung 1979 bildet Natural – gemeinsam mit Adabas – das IT-Rückgrat vieler Großunternehmen und staatlicher Institutionen.

Policies

Interne Richtlinien der Software AG zu Geschäftspolitik und -praktiken.

Terracotta

Terracotta ermöglicht die Echtzeit-Verwaltung von Big Data und ist eine verteilte, skalierbare In-Memory-Datenmanagement-Plattform mit extrem niedriger, planbarer Latenz. Integriert ist die sogenannte In-Memory-Technologie, mit der sich große Datenmengen im Hauptspeicher innerhalb weniger Mikrosekunden durchsuchen lassen. Die Terracotta-Produktfamilie ist auf die Apama-Produkte für intelligente Business Operations abgestimmt.

webMethods

Über webMethods können zügig Systeme, Partner, Daten, Geräte und SaaS-Anwendungen integriert werden. Die webMethods-Produktfamilie umfasst Agile Applications, API Management, Business Process Management, Integration und Operational Intelligence.

Zementis

Künstliche Intelligenz, Maschinenlernen und Predictive Analytics (Vorhersage zukünftiger Entwicklungen) sind die Grundlage der nächsten Softwaregeneration. Zementis schafft ein gemeinsames, standardbasiertes Framework, über das intelligente Lösungen für alle Branchen und Anwendungsbereiche bereitgestellt werden können. Mit Zementis gewinnen Unternehmen schnell Einblick in ihre Daten und können, unterstützt durch Predictive Analytics, fundierte Geschäftsentscheidungen treffen.

FINANZKALENDER

Highlights

2020

29. Januar Veröffentlichung Ergebnis Q4/2019 und Gesamtjahr 2019 (IFRS, nicht testiert)

2019

22. Oktober Ergebnis Q3/2019 (IFRS, nicht testiert)
Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q3/2019

14. August Veröffentlichung Finanzbericht 1. Halbjahr 2019

23. Juli Ergebnis Q2/2019 (IFRS, nicht testiert)

28. Mai Hauptversammlung
Darmstadt, Deutschland

18. April Ergebnis Q1/2019 (IFRS, nicht testiert)
Veröffentlichung Quartalsmitteilung Q1/2019

Die aktuellen Termine für Veranstaltungen sowie Roadshows finden Sie auf unserer Internetseite unter <https://investors.softwareag.com/de/events/financial-calendar>.



ZEHNJAHRESÜBERSICHT

Konzerndaten im Überblick

| in Mio. EUR (soweit nicht anders vermerkt) | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Umsatz | 865,7 | 879,0 | 871,8 |
| Nach Erlösart | | | |
| Lizenzen | 249,4 | 250,1 | 263,0 |
| Wartungen | 415,4 | 420,2 | 412,2 |
| SaaS ⁴ | 17,6 | 9,1 | — |
| Dienstleistungen und sonstige Umsätze | 183,3 | 199,6 | 196,6 |
| Nach Geschäftsbereich¹ | | | |
| Digital Business Platform (DBP, inkl. Cloud & IoT) | 464,7 | 456,5 | 441,4 |
| Adabas & Natural (A&N) | 218,3 | 223,7 | 234,6 |
| Consulting | 182,6 | 198,8 | 195,8 |
| EBIT² | 231,6 | 222,8 | 213,9 |
| in % vom Umsatz | 26,8 | 25,3 | 24,5 |
| Nettoergebnis | 165,2 | 140,6 | 140,4 |
| in % vom Umsatz | 19,3 | 16,0 | 16,1 |
| Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent) | 4.763 | 4.596 | 4.471 |
| davon in Deutschland | 1.243 | 1.155 | 1.148 |
| Bilanz | | | |
| Bilanzsumme | 2.007,9 | 1.907,5 | 1.957,2 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 462,3 | 365,8 | 374,6 |
| Nettoverschuldung/Zahlungsmittelüberschuss ³ | 149,0 | 55,2 | 73,1 |
| Eigenkapital | 1.239,1 | 1.118,3 | 1.196,8 |
| in % der Bilanzsumme | 61,7 | 58,6 | 61,1 |

¹ 2009 bis 2011: Pro-forma-Angaben; Änderung der Segmentberichterstattung ab dem 1. Januar 2012

² EBIT: Konzernüberschuss + Ertragsteuern + sonstige Steuern + Finanzergebnis

³ 2009 bis 2012: Pro-forma-Angaben nach alter Bilanzstruktur

⁴ Für die Jahre 2009 – 2016 wurden die SaaS-Umsätze innerhalb Lizenz bzw. Wartung gezeigt; (2009 – 2016 ist dementsprechend nur eingeschränkt mit der Darstellung 2017 und 2018 vergleichbar)

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 873,1 | 857,8 | 972,7 | 1.047,3 | 1.098,3 | 1.119,5 | 847,4 |
| | 271,9 | 270,1 | 330,1 | 318,9 | 295,2 | 327,4 | 269,9 |
| | 406,9 | 371,3 | 375,6 | 393,3 | 378,7 | 369,4 | 310,6 |
| | — | — | — | — | — | — | — |
| | 194,3 | 216,4 | 267,0 | 335,1 | 424,4 | 422,7 | 266,9 |
| | 431,5 | 394,5 | 422,9 | 384,7 | 339,6 | 321,5 | 247,2 |
| | 248,0 | 245,3 | 274,5 | 310,5 | 313,9 | 355,4 | 328,5 |
| | 193,6 | 218,0 | 275,4 | 352,1 | 444,8 | 442,6 | 271,7 |
| | 209,4 | 176,0 | 205,5 | 248,3 | 269,2 | 268,6 | 218,2 |
| | 24,0 | 20,5 | 21,1 | 23,7 | 24,5 | 24,0 | 25,8 |
| | 139,6 | 110,6 | 134,0 | 164,7 | 177,2 | 175,6 | 140,8 |
| | 16,0 | 12,9 | 13,8 | 15,7 | 16,1 | 15,7 | 16,6 |
| | 4.337 | 4.421 | 5.238 | 5.419 | 5.535 | 5.644 | 6.013 |
| | 1.178 | 1.216 | 1.711 | 1.768 | 1.881 | 2.051 | 2.149 |
| | 1.814,8 | 1.848,9 | 1.996,9 | 1.771,9 | 1.680,7 | 1.599,6 | 1.654,9 |
| | 300,6 | 318,4 | 450,0 | 315,6 | 216,5 | 102,5 | 218,1 |
| | 25,7 | 132,9 | 168,8 | –49,6 | 60,9 | 167,2 | 271,8 |
| | 1.089,7 | 1.013,4 | 965,6 | 1.060,1 | 951,5 | 769,3 | 647,2 |
| | 60,0 | 54,8 | 48,4 | 59,8 | 56,6 | 48,1 | 39,1 |

[Impressum](#) | Herausgeber

Software AG | Corporate Communications
Uhlandstraße 12 | 64297 Darmstadt | Deutschland

press@softwareag.com | SoftwareAG.com

Konzept und Layout

MPM Corporate Communication Solutions
Mainz, Düsseldorf
www.mpm.de

