

SAP – Weltmarktführer bei Unternehmenssoftware mit großem Wachstumspotenzial

Aktienforum der DSW in Frankfurt, 20. Juni 2012
Stephan Kahlhöfer, SAP Investor Relations



Safe Harbor Statement

Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, die keine vergangenheitsbezogenen Tatsachen darstellen, sind vorausschauende Aussagen wie in dem US-amerikanischen „Private Securities Litigation Reform Act“ von 1995 festgelegt. Worte wie „erwarten“, „glauben“, „rechnen mit“, „fortführen“, „schätzen“, „voraussagen“, „beabsichtigen“, „zuversichtlich sein“, „davon ausgehen“, „planen“, „vorhersagen“, „sollen“, „sollten“, „können“ und „werden“ sowie ähnliche Begriffe in Bezug auf die SAP sollen solche vorausschauenden Aussagen anzeigen. SAP übernimmt keine Verpflichtung gegenüber der Öffentlichkeit, vorausschauende Aussagen zu aktualisieren oder zu korrigieren. Sämtliche vorausschauenden Aussagen unterliegen unterschiedlichen Risiken und Unsicherheiten, durch die die tatsächlichen Ergebnisse von den Erwartungen abweichen können. Auf die Faktoren, welche die zukünftigen Ergebnisse der SAP beeinflussen können, wird ausführlicher in den bei der US-amerikanischen „Securities and Exchange Commission“ hinterlegten Unterlagen eingegangen, unter anderem im aktuellsten Jahresbericht „Form 20-F“. Die vorausschauenden Aussagen geben die Sicht zu dem Zeitpunkt wieder, zu dem sie getätigt wurden. Dem Leser wird empfohlen, diesen Aussagen kein übertriebenes Vertrauen zu schenken.

Agenda

- 2011 – Rekordjahr für SAP
- Marktposition und Geschäftsmodell
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- Ausblick
- Aktie

Beeindruckendes Wachstum von über 20 % in allen Regionen



* Währungsbereinigtes Wachstum der Softwareerlöse im Gesamtjahr 2011

** Umsatzzuwachs für das Gesamtjahr 2011 in Landeswährung

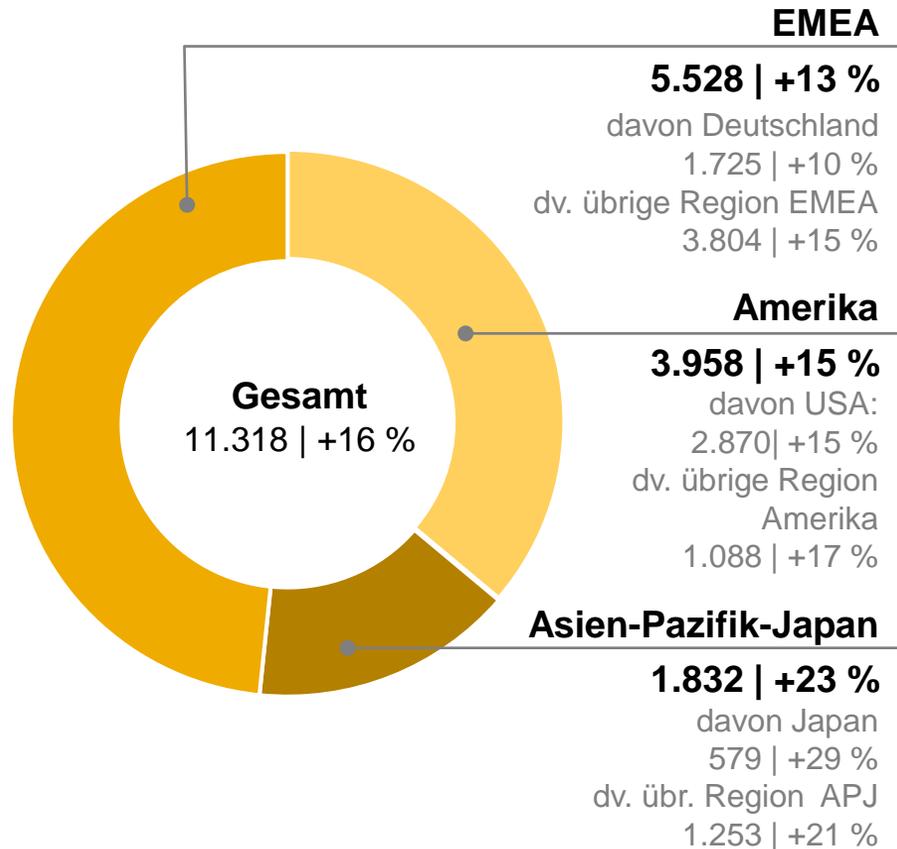
Alle Angaben ungeprüft

Software und softwarebezogene Serviceerlöse nach Regionen**

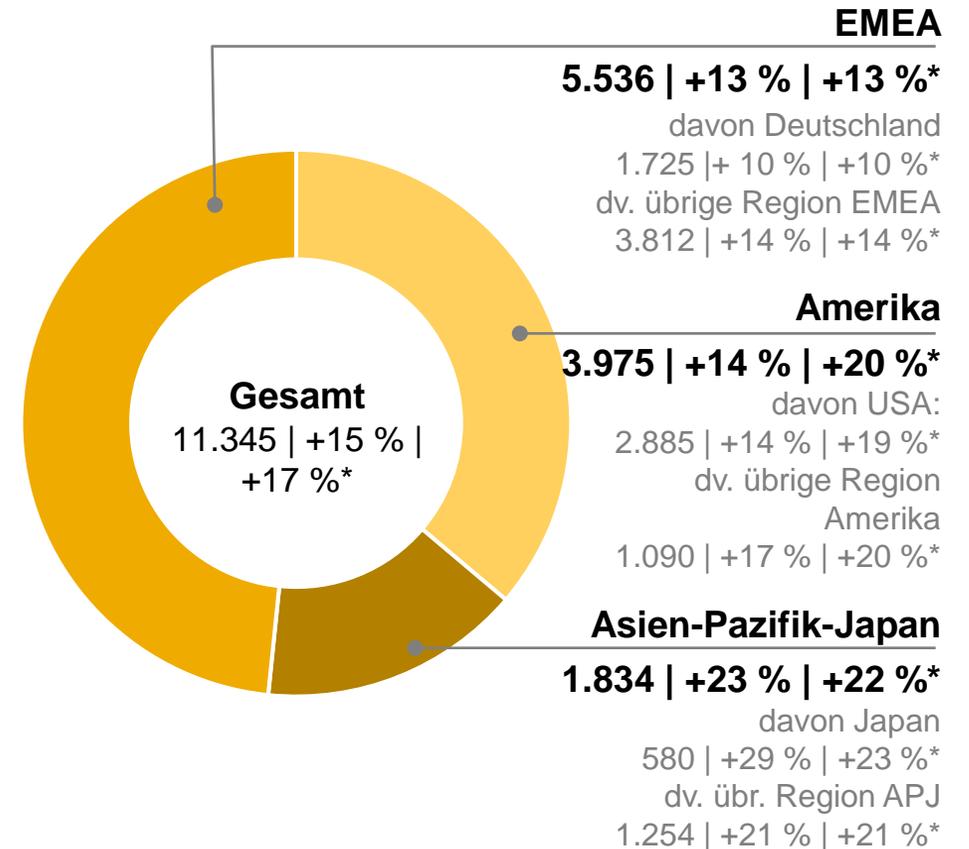
Gesamtjahr 2011

Mio. € | Wachstum in %

IFRS



Non-IFRS



* währungsbereinigt

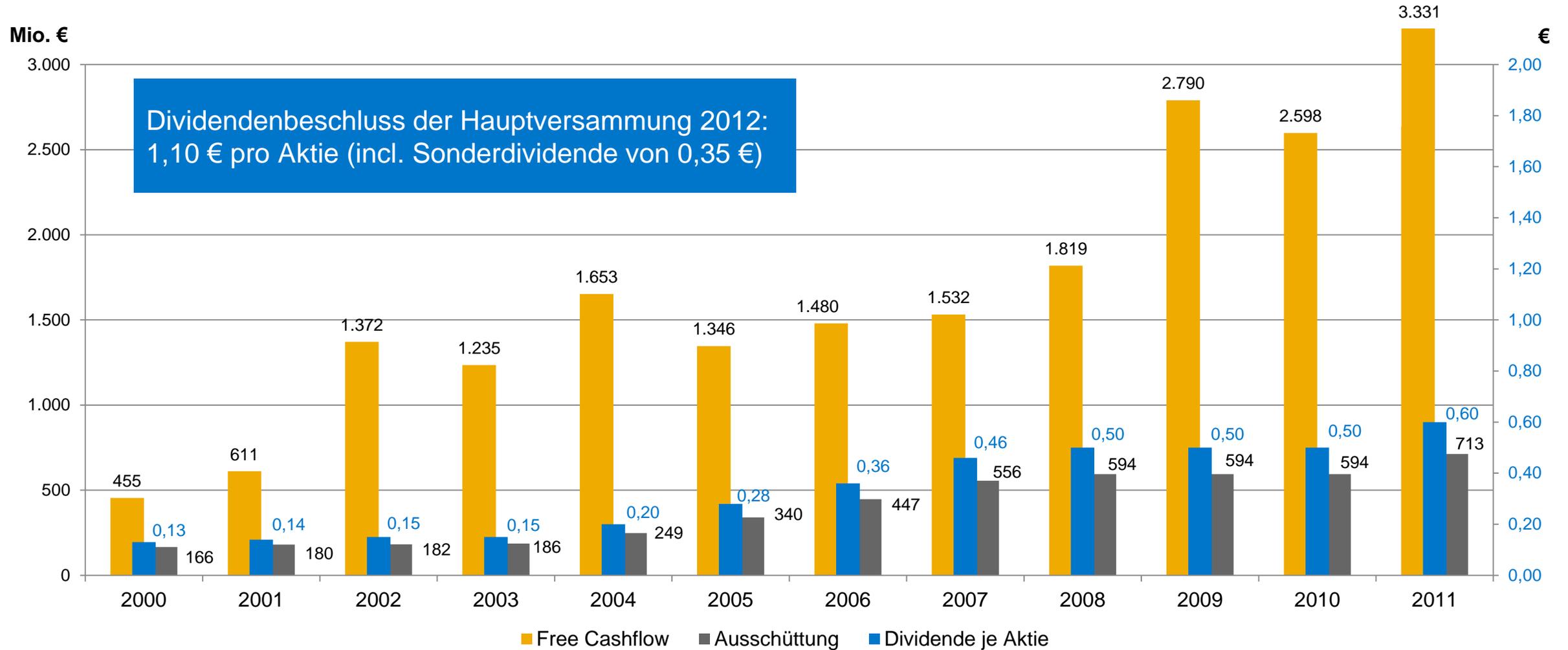
** basierend auf dem Sitz des Kunden, vorläufig, ungeprüft

SAP übertrifft Ausblick und Markterwartungen

	SAP-Ausblick* Gesamtjahr 2011		Istwerte 2011**	
Software u. SW-bez. Serviceerlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	+ 10 % bis 14 %	Das Unternehmen erwartet, das obere Ende der Spanne zu erreichen.	+17 %	
Betriebsergebnis (Non-IFRS, währ.ber.)	4,45 Mrd. € bis 4,65 Mrd. €	Das Unternehmen erwartet, das obere Ende der Spanne zu erreichen.	4,78 Mrd. €	
Operative Marge (Non-IFRS, währ.ber.)	+0,5 Pp bis +1,0 Pp		+1,1 Pp	
Effektive Steuerquote (IFRS)	28,5 % bis 29,5 %		27,8 %	
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	27,5 % bis 28,5 %		26,5 %	

* Dieser Ausblick wurde erstmals im Januar 2011 gegeben, am 27. Juli 2011 aktualisiert und bei der Bekanntgabe der Q3-Ergebnisse am 26. Oktober 2011 bestätigt – mit Ausnahme des Ausblicks für die IFRS-Steuerquote.
 ** vorläufig, ungeprüft

Hoher Free Cashflow und kontinuierliche Dividende



Angaben für 2011 vorläufig, ungeprüft

Agenda

- 2011 –Rekordjahr für SAP
- **Marktposition und Geschäftsmodell**
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- Ausblick
- Aktie

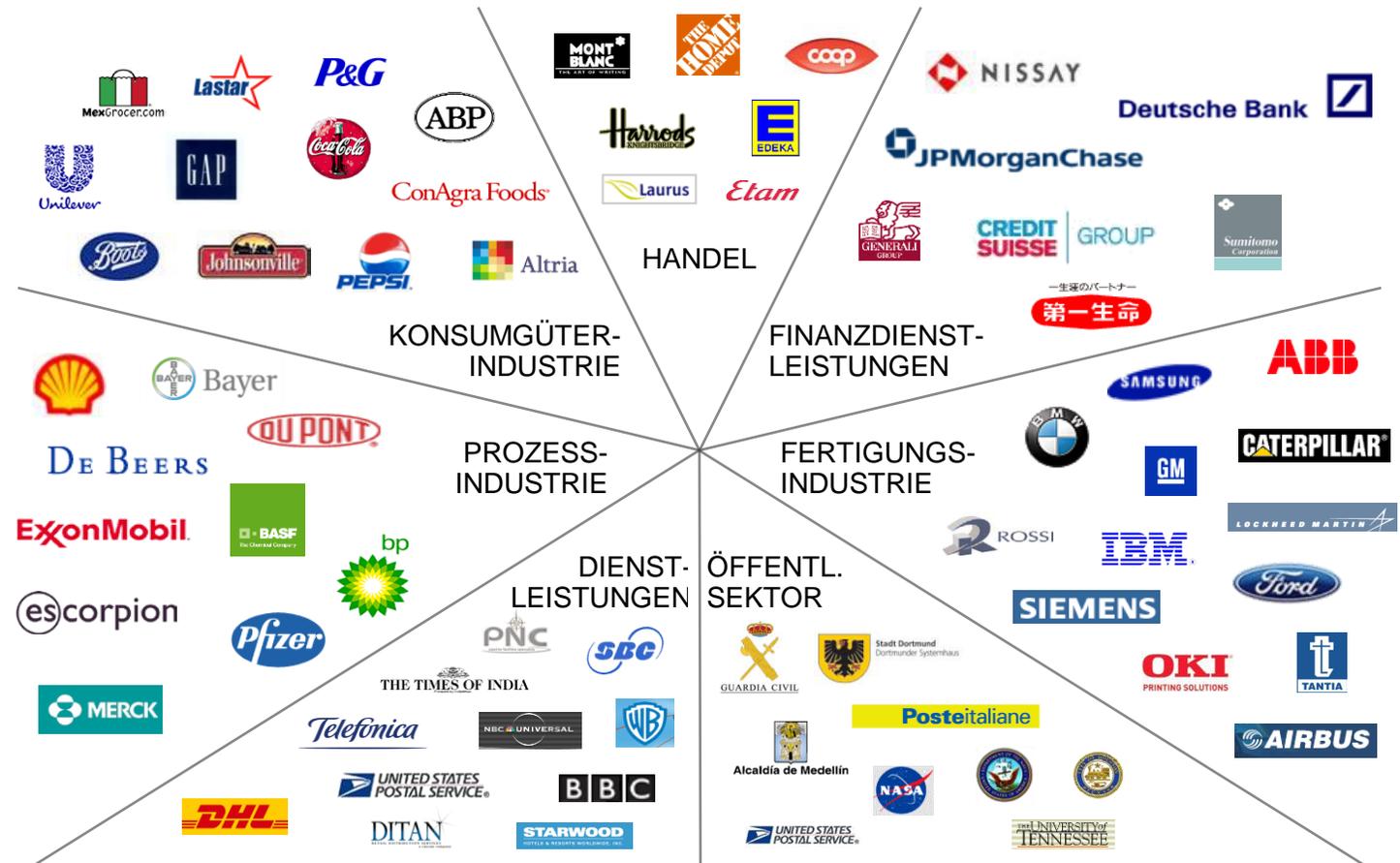
SAP – Weltmarktführer für Unternehmenssoftware

SAP ist...

- **#1** bei Enterprise Applications
- **#1** bei SME Anwendungen
- **#1** bei Business Analytics
- **#1** bei Enterprise Mobility

SAP ist ein globales Unternehmen...

- **1972** gegründet
- **14,2 Mrd. €** Umsatz
- **190.000** Kunden
- **120** Länder
- **30+** Global Technology Partner
- **2.900+** Certified Partners



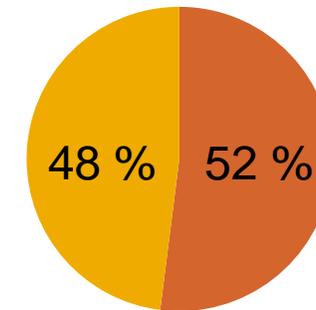
Das Geschäftsmodell der SAP: Wachstum und Kontinuität

Umsatzarten %

Softwareerlöse	28
Supporterlöse	49
Subskriptions- & SW-bez. Serviceerlöse	3
SSRS-Erlöse	80
Beratungserlöse	16
Sonstige Serviceerlöse	4
Beratungs- und sonst. Serviceerlöse	20
Umsatzerlöse	100

Umsatzrealisierung

Erlöse aus
Einzelaufträgen



Wiederkehrende
Erlöse

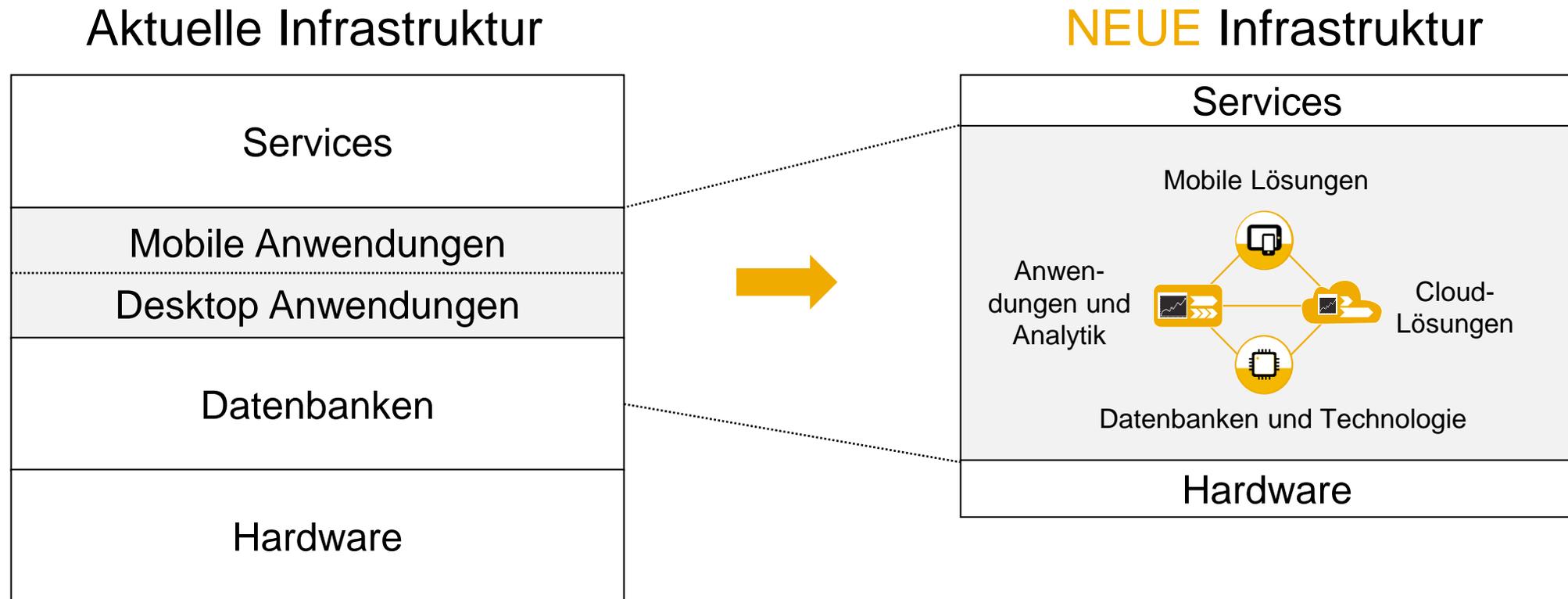
SSRS: Software und softwarebezogene Services

Agenda

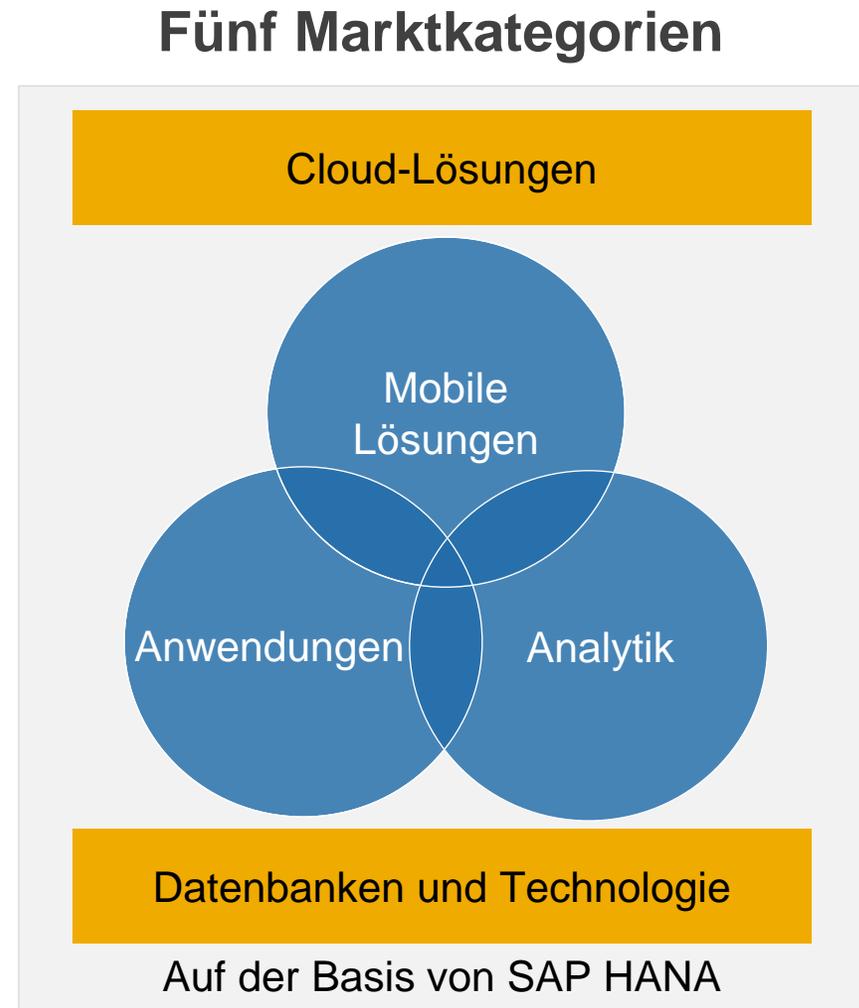
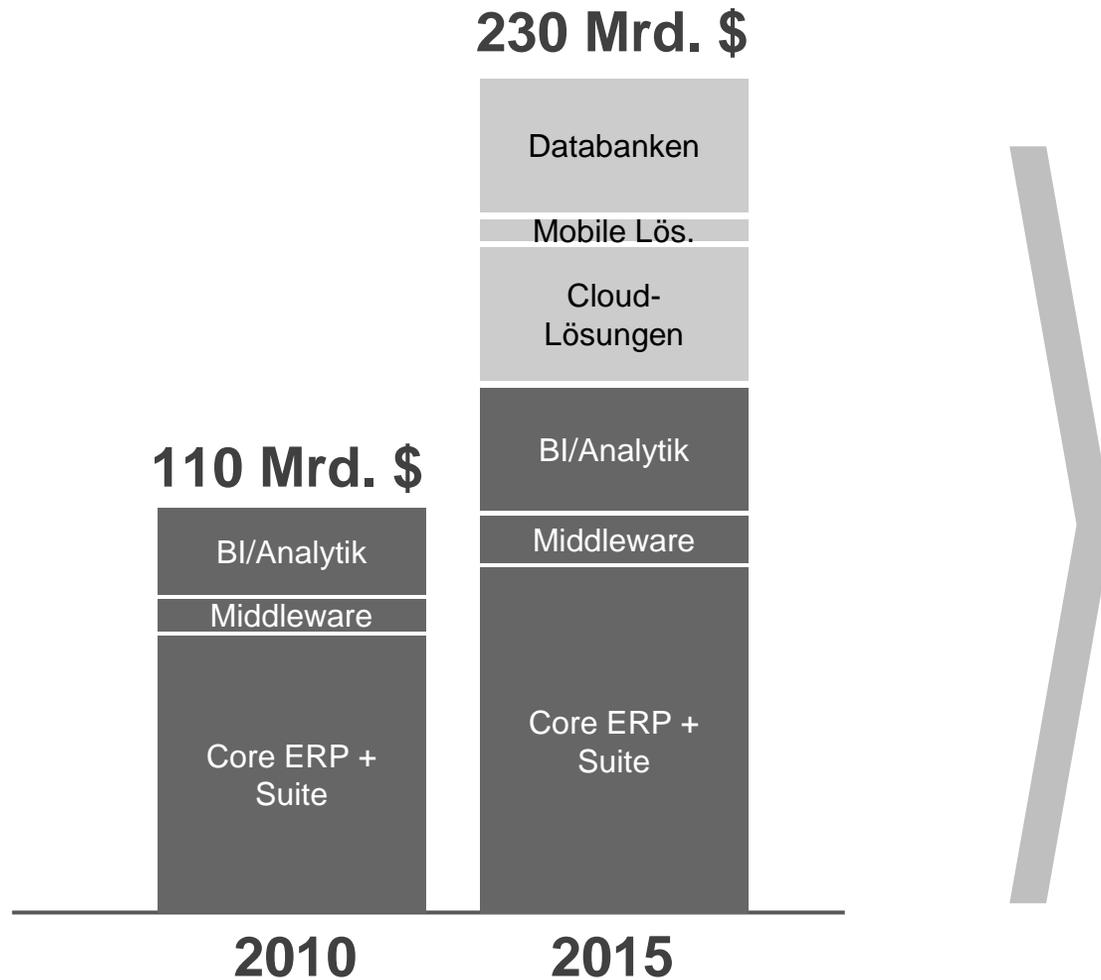
- 2011 – Rekordjahr für SAP
- Marktposition und Geschäftsmodell
- **Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum**
- Ausblick
- Aktie

Allgemeine IT-Trends – Strukturwandel bei den IT-Ausgaben in Richtung der Wertetreiber in der Anwendungssoftware

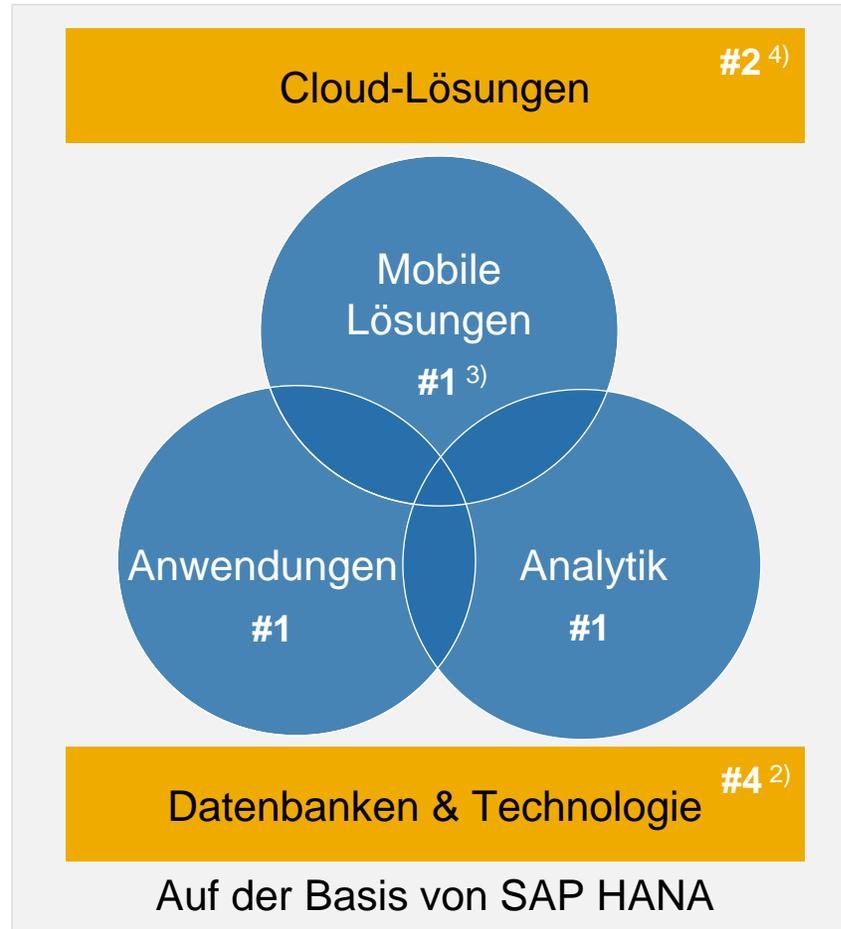
Transformation der IT-Infrastruktur



Verdoppelung des SAP-Zielmarktes durch Innovationen



Marktposition und Wettbewerber

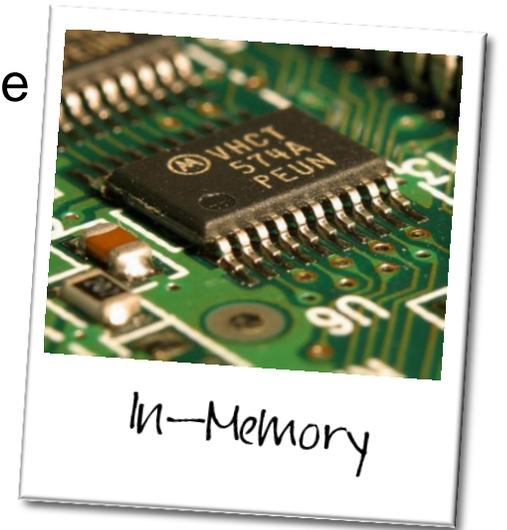


Quellen: IDC, UniCredit, SocGen, SAP, 1) Marktvolumen 2015: 220 Mrd. US\$, 2) Gesamter Datenbank-Markt, 3) Mobile platform, B2E mobile applications, 4) incl. SuccessFactors

SAP HANA: In-Memory-Technologie ermöglicht “echte” Echtzeitverarbeitung in allen 5 Marktkategorien

SAP HANA

- Die zentrale Plattform für SAP Systeme, aber auch offen für fremde Systeme
- Daten liegen im Hauptspeicher anstatt auf Festplatten, damit werden existierende IT-Landschaften vereinfacht und Antwortzeiten um Faktoren von bis zu 1.000 und mehr verkürzt
- Unmittelbarer Zugang zu operativen Daten ohne Beeinträchtigung der Performance des ERP-Systems



- ➔ **Bereits jetzt ist SAP HANA das am schnellsten wachsende Produkt seit R/3**
- ➔ **SAP übertraf 2011 das 100 Mio. € Ziel für SAP HANA deutlich und erzielte Softwareerlöse von mehr als 160 Mio. €**

Cloud-Lösungen: Übernahme von SuccessFactors

- Im Februar 2012 übernahm SAP **SuccessFactors** für 40,00 US\$ pro Aktie in bar. Dies entspricht einem Unternehmenswert von rund 3,4 Mrd. US\$
- Durch die Übernahme gewinnt SAP unmittelbare Stärke und Führungspräsenz im schnell wachsenden Marktsegment der Cloud-basierten Anwendungen für Personalmanagement und Talententwicklung
- **SuccessFactors im Überblick**
 - Marktführer für Cloud-basierte Lösungen für Personalmanagement
 - Hauptsitz in San Mateo, Kalifornien – mehr als 1.450 Mitarbeiter
 - Schnell wachsendes Unternehmen: Umsatzwachstum um über 50 % in den ersten 9 Monaten 2011
 - 15 Millionen Nutzer – Größte zahlende Benutzerbasis bei Abonnement-Software
 - Mehr als 3.500 Kunden – auch bei SAP-Anwendern aus den unterschiedlichsten Branchen, wie z.B. Siemens



Cloud-Lösungen: Übernahme von Ariba

- Ariba ist der führende Anbieter cloud-basierter Handelsnetzwerke
- SAP plant, Ariba für 45,00 US\$ pro Aktie zu übernehmen, was einem Unternehmenswert (Enterprise Value) von rund 4,3 Mrd. US\$ entspricht. Erwarteter Abschluss der Transaktion im 3. Quartal 2012
- Die Übernahme macht SAP zum weltweit führenden Geschäftsnetzwerk und ergänzt das SAP-Angebot um Lösungen für die Zusammenarbeit von Unternehmen (Business-to-Business - B2B)
- SAP tritt damit in ein schnell wachsendes Marktsegment ein, in welchem sich Käufer und Verkäufer weltweit auf innovative Weise über die Cloud miteinander vernetzen
- **Ariba im Überblick**
 - Führendes Unternehmen für den cloud-basierten Handel zwischen Geschäftspartnern
 - 1996 gegründet; Hauptsitz in Sunnyvale, Kalifornien, ~2.600 Mitarbeiter
 - Umsatz 2011: 444 Mio. US\$, 39 % Wachstum gegenüber 2010
 - Das Ariba-Netzwerk verbindet und automatisiert ein Handelsvolumen von 319 Mrd. US\$ von 730.000 teilnehmenden Unternehmen



Agenda

- 2011 – Rekordjahr für SAP
- Marktposition und Geschäftsmodell
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- **Ausblick**
- **Aktie**

Highlights des 1. Quartals 2012

Fortgesetztes Wachstum

- Rekord-Quartal in Asien-Pazifik-Japan (APJ): Wachstumsregion Nr. 1
- Zweistelliges Wachstum in vielen Märkten, darunter Lateinamerika, BRIC und Deutschland
- Beeinträchtigung der Geschäftsentwicklung in Nordamerika durch neues Vertriebsmodell
- Langsamerer Start zu Beginn des Jahres 2012 in einigen europäischen Märkten

Umsatz mit Innovationen

- HANA: 28 Mio. € Ziel für GJ 2012: mindestens 320 Mio. €
- Mobile Lösungen: 21 Mio. € Ziel für GJ 2012: 220 Mio. €
- Cloud-Lösungen: 35 Mio. €
 - Das durch Neugeschäft generierte 12-Monats-Abrechnungsvolumen von SuccessFactors (auf Stand-alone-Basis) stieg im 1. Quartal 2012 gegenüber dem 1. Quartal 2011 um 69 %.
 - Das Geschäft mit den SAP-eigenen Cloud-Lösungen hat sich ebenfalls gut entwickelt
 - SAP Business ByDesign trifft zunehmend auf Nachfrage seitens größerer Kunden

Ausblick für 2012

	SAP-Ausblick Gesamtjahr 2012		Vergleichsbasis Gesamtjahr 2011
SSRS-Erlöse (Non-IFRS, währ.ber.)	+ 10 % bis 12 %	Dies beinhaltet einen Beitrag von SuccessFactors bis zu 2 Prozentpunkten	11,35 Mrd. €
Operat. Ergebnis (Non-IFRS, währ.ber.)	5,05 Mrd. € bis 5,25 Mrd. €	Das Betriebsergebnis (Non-IFRS) ohne SuccessFactors wird in einer ähnlichen Spanne liegen	4,71 Mrd. €
Effektive Steuerquote (IFRS)	26,5 % bis 27,5 %		27,8 %
Effektive Steuerquote (Non-IFRS)	27,0 % bis 28,0 %		26,5 %

Stand: 25. April 2012

Wachstum in allen 5 Marktkategorien – “powered by SAP HANA”



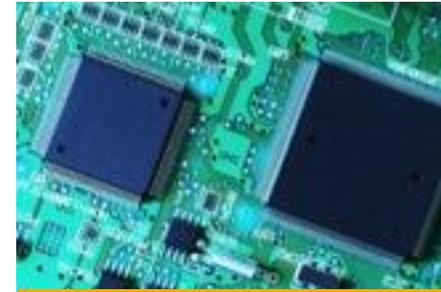
Ausweitung der Führungsposition bei **Anwendungen**



Breitere Nutzung von **Analytik-Lösungen**



Stärkung der Führungsposition für **Mobile Lösungen**



Schnellstwachsendes **Datenbank-Unternehmen**



Ziel: Profitabler Marktführer für **Cloud-Lösungen**

SAP HANA

Services

Mittelfristige Ziele bis 2015



- Über **20 Mrd. €** Umsatz
- **35%** Operative Marge (non-IFRS)
- **1 Milliarde** Menschen erreichen
- Aufbau eines **2 Mrd. €** Cloud-Geschäftes
- Das **schnellstwachsende Datenbank-**Unternehmen werden

Zusammenfassung: Warum ist SAP die bessere Wahl?

- Innovative Software ist die Zukunft – Softwareinvestitionen nehmen zu
- SAP liefert Innovationen über alle Branchen hinweg
- Implementierung von Software ohne Unterbrechung des Geschäftsbetriebs beim Kunden
- SAP ist hervorragend positioniert
- 40 Jahre Erfahrung in der Anwendungsentwicklung
- Leitbild des “Open Ecosystem”
- Gemeinsame Innovationen mit Kunden und Partnern



Agenda

- 2011 – Rekordjahr für SAP
- Marktposition und Geschäftsmodell
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- Ausblick
- **Aktie**

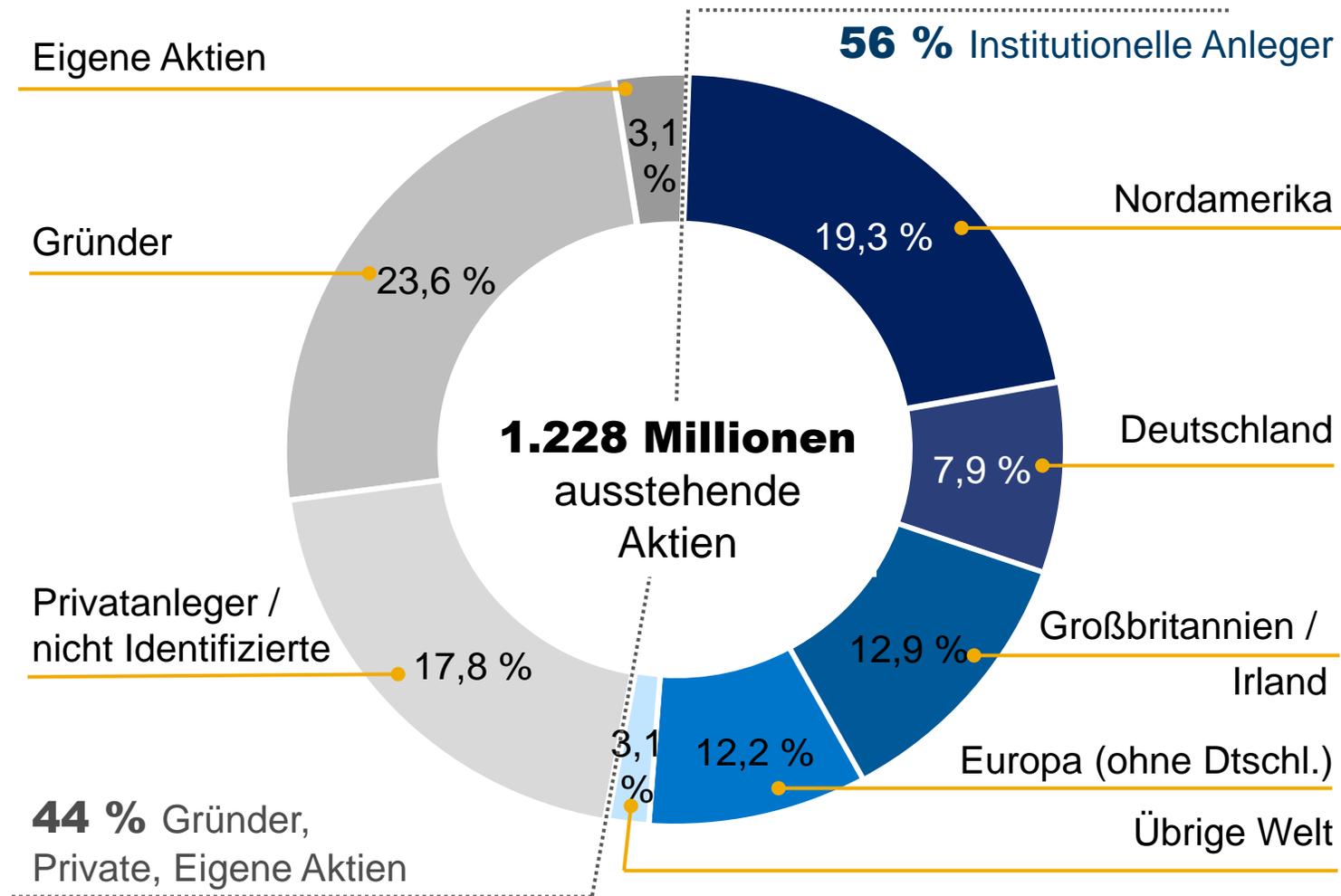
Die SAP-Aktie

- Listings in Frankfurt (ISIN: DE0007164600) und New York (ADRs, CUSIP: 803054204)
- 1 ADR = 1 Stammaktie
- Ausstehende Aktien: 1.228 Millionen Stück
- Freefloat: 73,3 %
(ohne Eigene Aktien)
- Gründeraktionäre: Dietmar Hopp
Hasso Plattner
Klaus Tschira
- Marktkapitalisierung: ca. 55 Mrd. €
- DAX-Ranking: Top 3 (mit Siemens und Volkswagen)



Quelle: SAP, 12. Dezember 2011

Aktionärsstruktur



Quelle: Thomson Reuters, Februar 2012

Informationen für Aktionäre

Geschäftsbericht

- SAP GB 2011 und Jahresbericht 20F

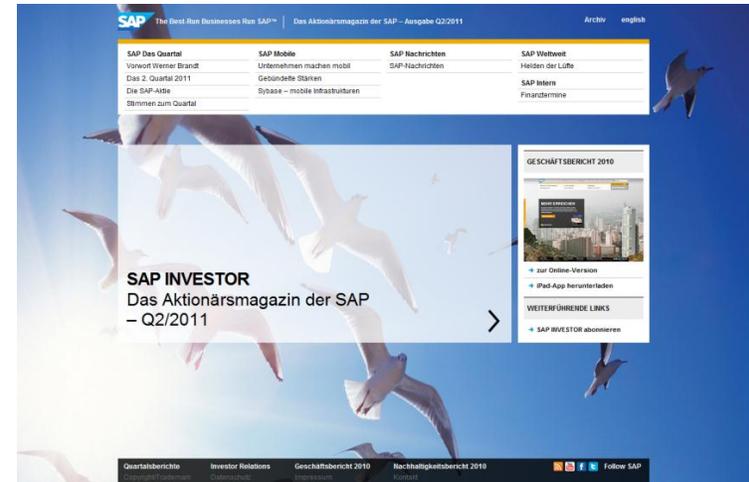
Zwischenberichte

Hauptversammlung

- Übertragung und Weisungserteilung auch im Internet

SAP-Aktionärsservices:

- Internetseite www.sap.de/investor
- SAP INVESTOR: Das Magazin für Aktionäre
- Live-Webcasts von Vorstandspräsentationen
- Aktionärsveranstaltungen, Aktionärsessen
- Wichtige Finanznachrichten im Email-Abonnement, per SMS oder über TWITTER/SAPinvestor
- Email-Hotline für Investoren: investor@sap.com
- Telefon-Hotline: +49 6227 - 767336



SAP – Weltmarktführer bei Unternehmenssoftware mit großem Wachstumspotenzial

Aktienforum der DSW in Frankfurt, 20. Juni 2012
Stephan Kahlhöfer, SAP Investor Relations

