

SAP – Weltmarktführer bei Unternehmenssoftware. Innovativ. Wachstumsstark. Profitabel.

VR AktienForum der Volksbank Raiffeisenbank Laupheim-Illertal, 18. November 2014
Stephan Kahlhöfer, SAP Investor Relations

Safe-Harbor-Statement

Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, die keine vergangenheits-bezogenen 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

- **Marktposition und Geschäftsmodell**
- Aktuelle Geschäftsentwicklung
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- Ausblick

Wußten Sie, dass...



SAP – Weltmarktführer für Unternehmenssoftware

SAP ist ein globales Unternehmen:

- 1972 gegründet
- 16,8 Mrd. € Umsatz
- 263.000+ Kunden
- 180+ Länder
- 68.800+ Mitarbeiter

- **Lösungen für 25 Branchen:**
 - Anwendungen
 - Analytik
- **SAP HANA Plattform**
- **Cloud und On-Premise**



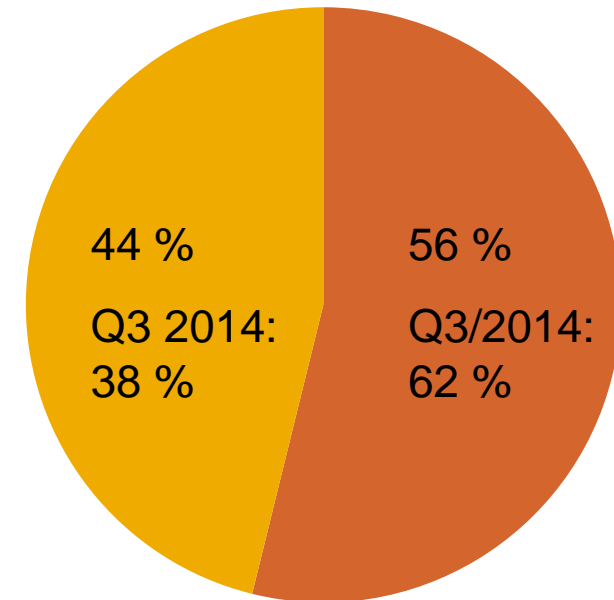
Stand: Oktober 2014

Das Geschäftsmodell der SAP: Wachstum und Kontinuität*

Umsatzarten	%
Cloud-Subskriptionen und -Support	4
Software	27
Support	52
Software und Support	79
SSRS-Erlöse	83
Beratung	13
Sonstige Services	4
Beratungs- und sonst. Serviceerlöse	17
Umsatzerlöse	100

Umsatzrealisierung

Erlöse aus
Einzel-
aufträgen



Wieder-
kehrende
Erlöse

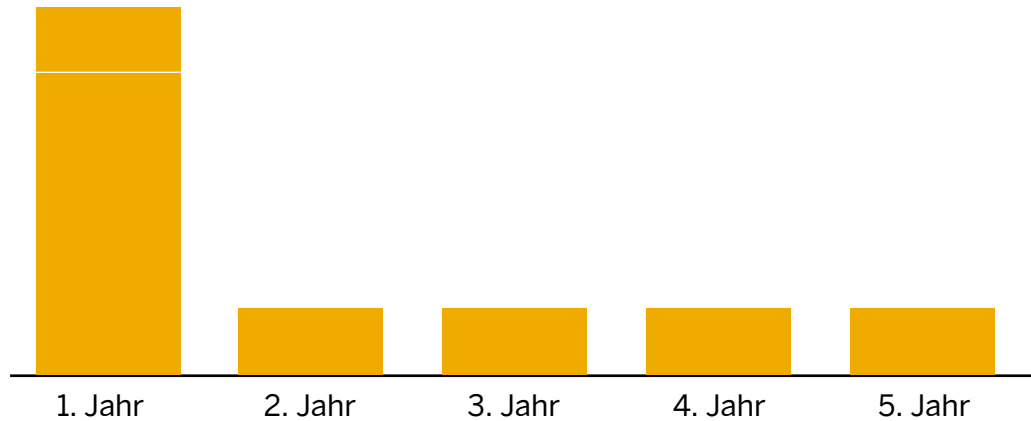
* Alle Angaben beziehen sich auf die Ergebnisse nach IFRS im Geschäftsjahr 2013

SSRS: Software und softwarebezogene Services

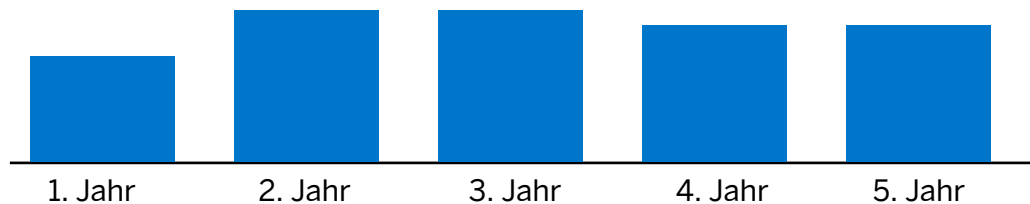
Wechsel zum Cloud-Subskriptionsmodell

Darstellung anhand eines typischen Vertrags

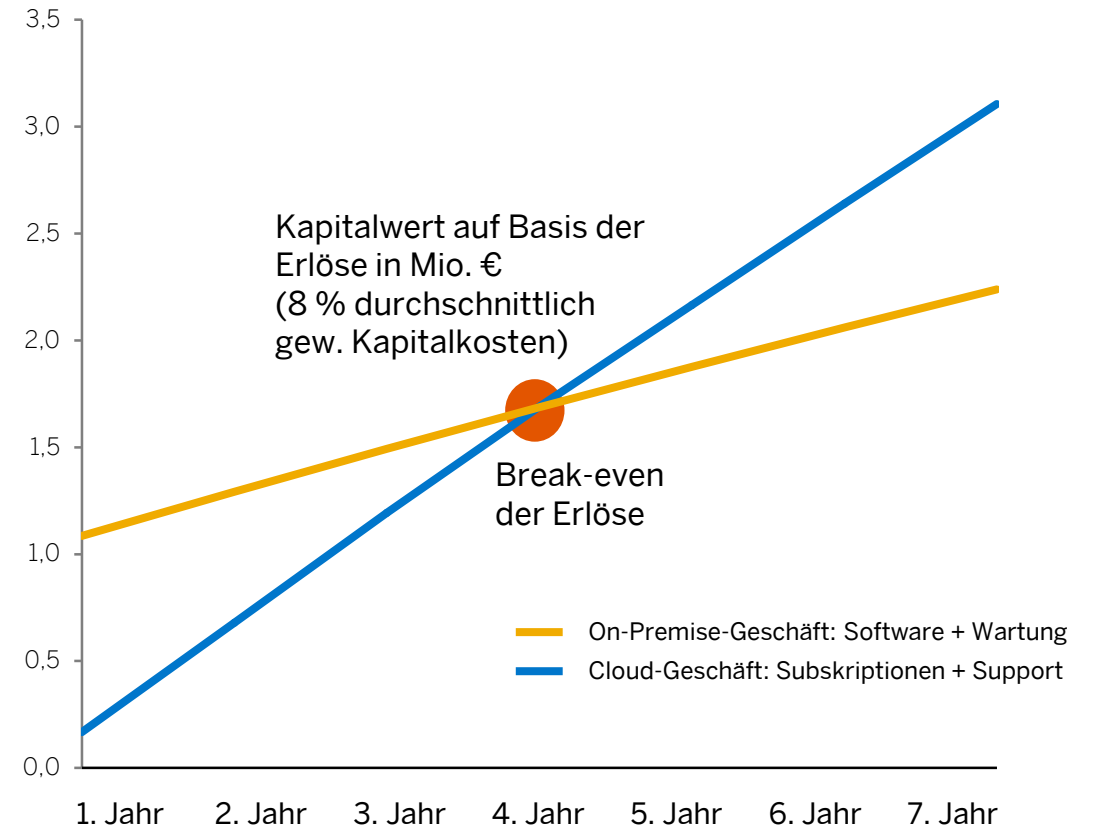
On-Premise-Erlöse



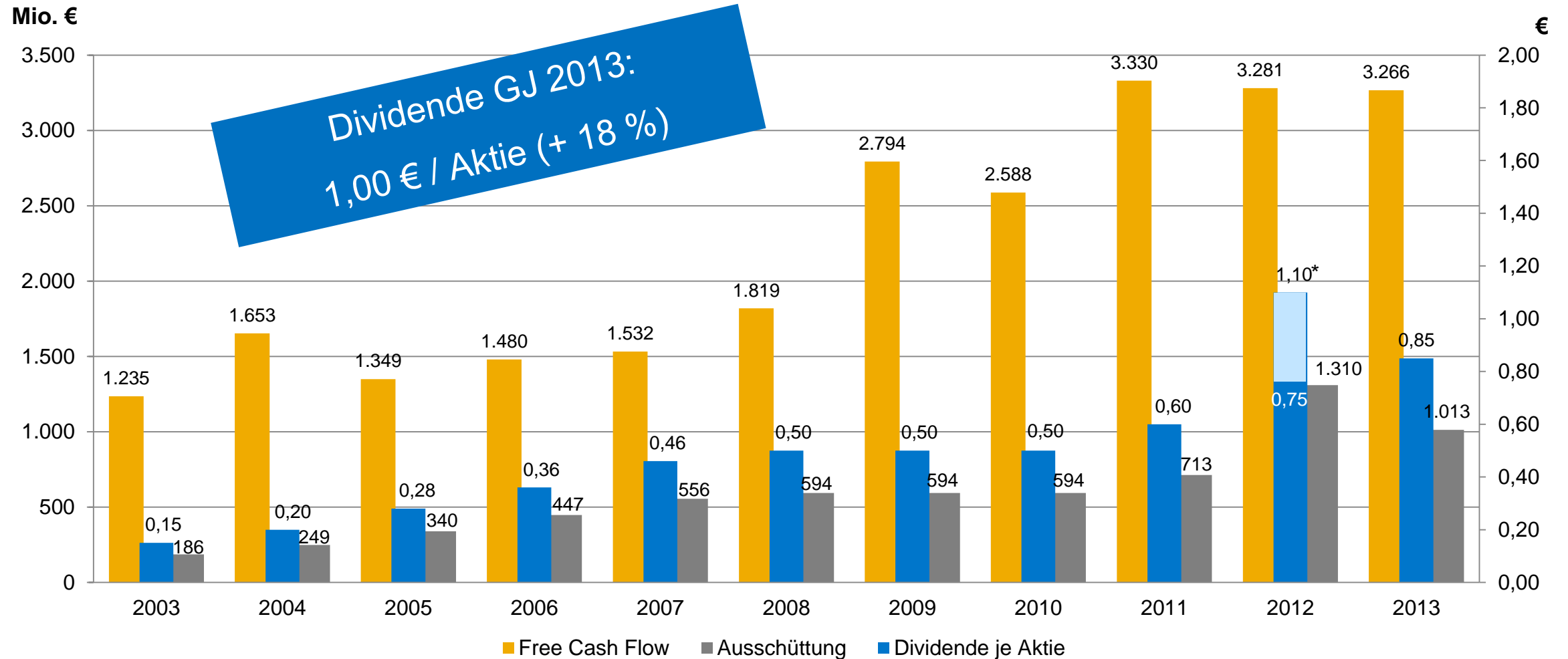
Cloud-Erlöse



Kumulierte Erlöse (in Mio. €)



Hoher Free Cashflow und kontinuierliche Dividende



* inkl. Sonderdividende von 0,35 €

Agenda

- Marktposition und Geschäftsmodell
- **Aktuelle Geschäftsentwicklung**
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- Ausblick

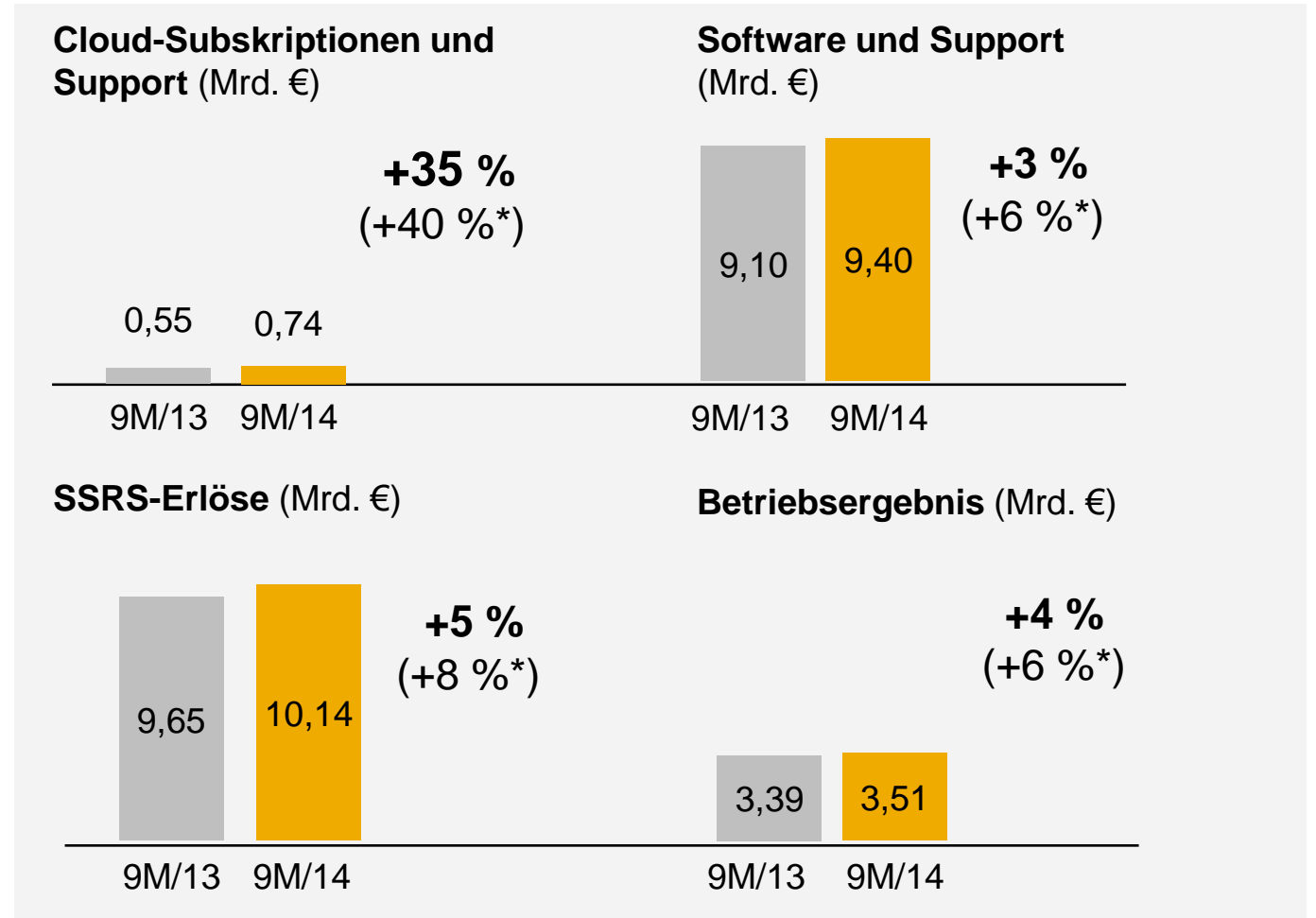
Highlights erste neun Monate 2014

Anstieg der Software- und softwarebezogenen Serviceerlöse um 8 %* seit Jahresbeginn -> Oberes Ende des Gesamtjahresausblicks:

- Cloud Subskriptionen & Support +40 %* auf 741 Mio. €
- Softwareerlöse -1 %* auf 2,53 Mrd. €
- Supporterlöse +9 %* auf 6,87 Mrd. €
- Höherer Anteil aus besser vorhersehbaren Cloud- und Supporterlösen: 63 % in den ersten 9 Monaten 2014 (9M 2013: 60 %).

Weiter ansteigendes Betriebsergebnis (+ 6 %*) trotz des zunehmenden Umsatzanteils aus Cloud-Subskriptionen

Ergebnis je Aktie +6 % auf 2,19 €



Alle Angaben Non-IFRS; * Non-IFRS, währungsbereinigt

9M 14: Betriebsergebnis (Non-IFRS) + 6 % währungsber. – Rückstellung für Rechtsstreit beeinträchtigt operatives Ergebnis (IFRS)

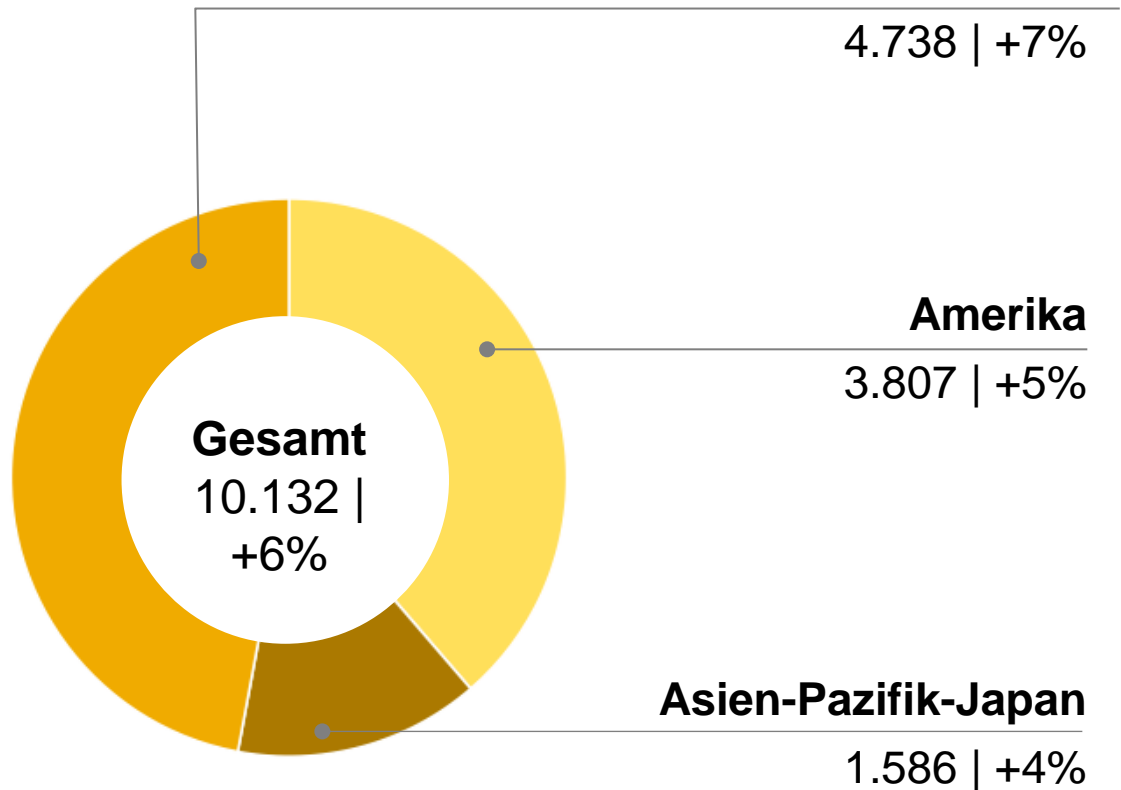
Mio. €, falls nicht anders bezeichnet	IFRS			Non-IFRS			
	9M/14	9M/13	Δ%	9M/14	9M/13	Δ%	Δ% währungsber. bereinigt
Umsatz							
Cloud-Subskriptionen und -Support	738	488	51	741	547	35	40
Software	2.532	2.614	-3	2.532	2.616	-3	-1
Support	6.862	6.470	6	6.866	6.484	6	9
Software und Support	9.394	9.084	3	9.398	9.100	3	6
Software u. sw-bezog. Serviceerlöse	10.132	9.571	6	10.139	9.647	5	8
Beratungs- und sonst. Serviceerlöse	1.971	2.137	-8	1.971	2.137	-8	-5
davon Cloud	153	126	21	153	126	21	25
Umsatzerlöse	12.103	11.708	3	12.110	11.784	3	5
Operative Aufwendungen							
Operative Aufwendungen	-9.525	-9.031	5	-8.600	-8.400	2	5
Ergebnisse							
Betriebsergebnis	2.578	2.677	-4	3.510	3.385	4	6
Finanzergebnis, netto	-1	-44	-98	-1	-44	-98	
Gewinn vor Steuern	2.621	2.620	0	3.554	3.327	7	
Ertragsteueraufwand	-650	-614	6	-939	-853	10	
Gewinn nach Steuern	1.971	2.006	-2	2.615	2.474	6	
Operative Marge in %	21,3	22,9	-1,6Pp	29,0	28,7	0,3Pp	0,1Pp
Ergebnis je Aktie in €	1,65	1,68	-2	2,19	2,08	6	

Software- und softwarebezogene Serviceerlöse nach Region**

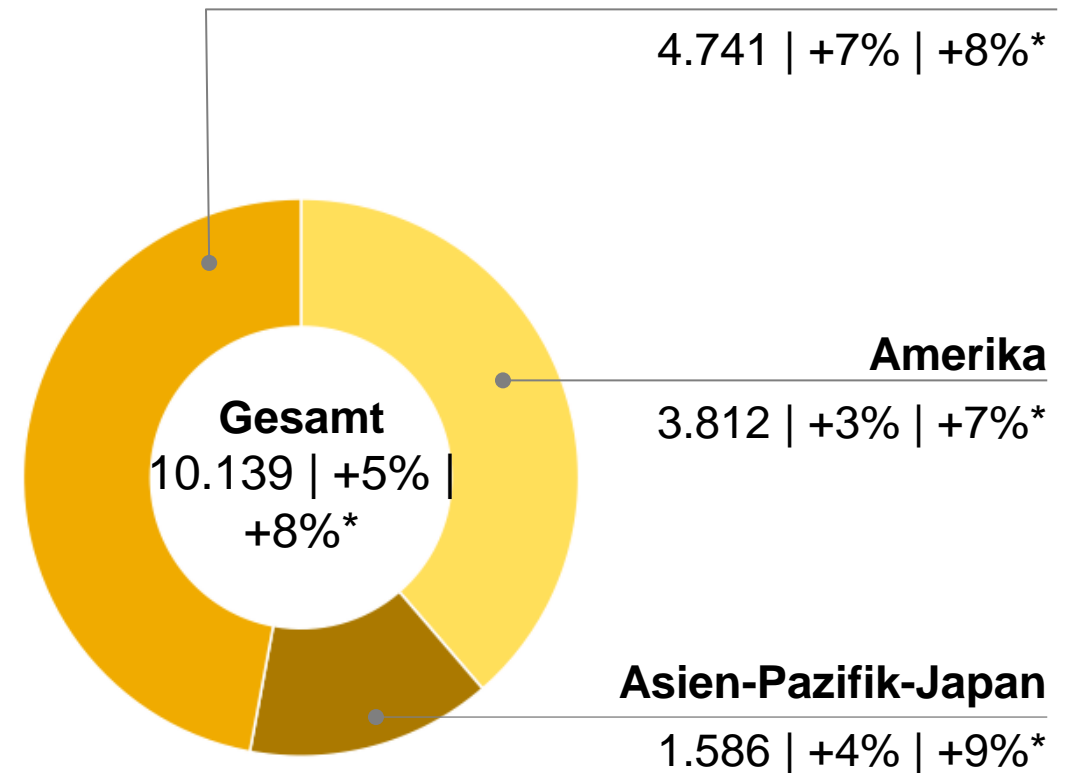
9M 2014

Mio. € | Veränderung gegenüber Vorjahr in Prozent

IFRS



Non-IFRS



* währungsbereinigt

** IFRS- und Non-IFRS-Umsatz nach Sitz des Kunden

Agenda

- Marktposition und Geschäftsmodell
- Aktuelle Geschäftsentwicklung
- **Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum**
- Ausblick

Neue Technologien verändern Kundenanforderungen

Mobile



- Mobile Geräte werden in der Zukunft bevorzugter Zugangspunkt für geschäftliche Anwendungen
- Es gibt mehr mobile Geräte als Menschen

Social



- Verbundene Geschäfts- und Sozialnetzwerke
- 1 Mrd. Menschen bei Facebook

Big Data



- Die Menge gespeicherter Daten verdoppelt sich alle 18 Monate
- Massiver Zuwachs bei nicht-strukturierten Daten
- Internet of Things

Cloud



- Niedrige Gesamtbetriebskosten
- Schnelle und leichte Implementierung
- Permanenter Zugang zu Innovation

“ Mehr als 60 % der CEO's erwarten, dass **15-50 % des Umsatzwachstums** in den nächsten 5 Jahren von technologie-bezogenen Innovationen kommt. ”

McKinsey-Studie, 2013

Die Welt ändert sich



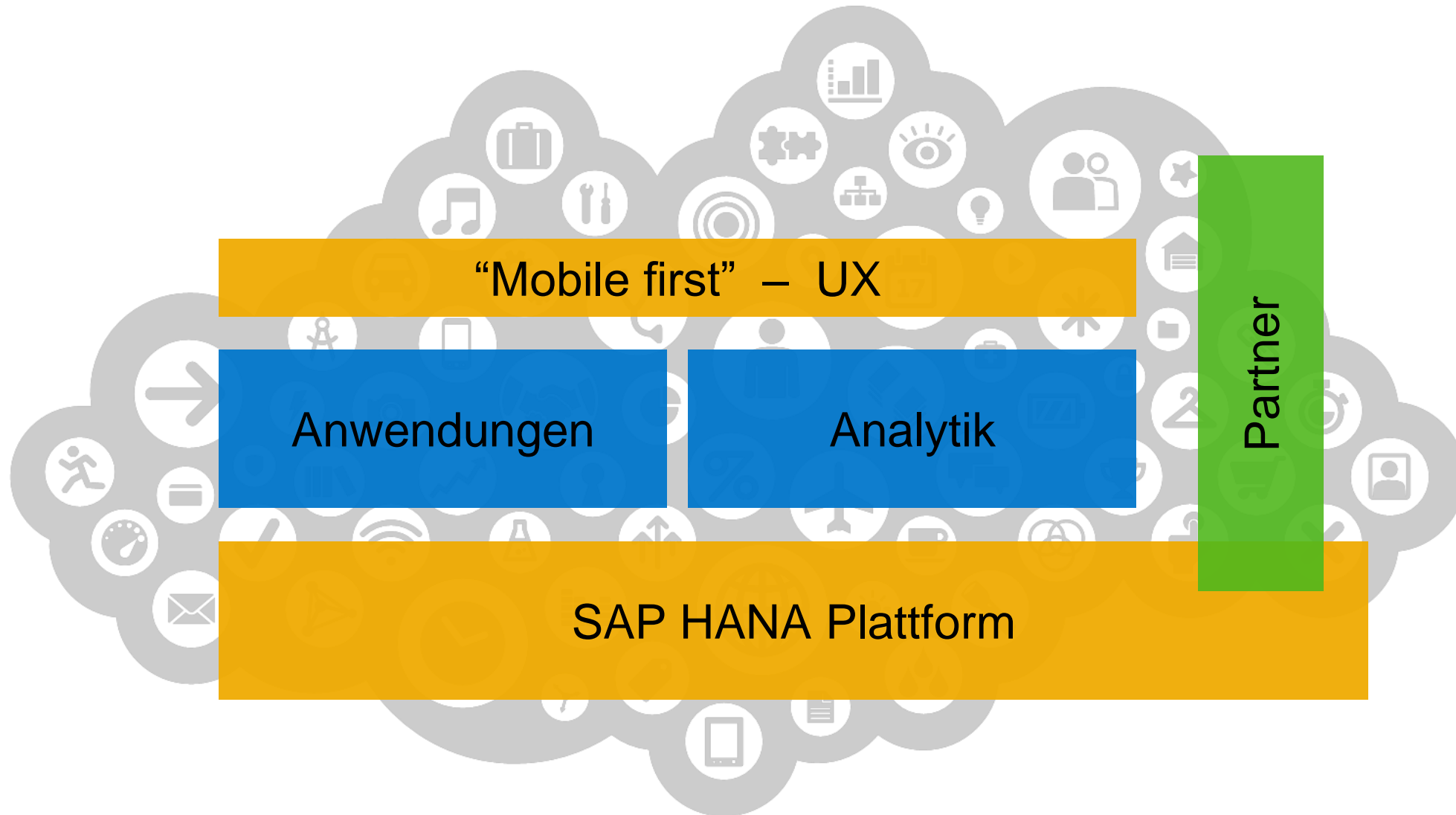
- Weltweite Mittelschicht wächst (2,5 x bis 2030) und führt zu Ressourcenknappheit
- Entwicklungsländer als Wachstumstreiber (China, Russland, Mittlere Osten, Afrika)

Kunden ändern ihre Anforderungen



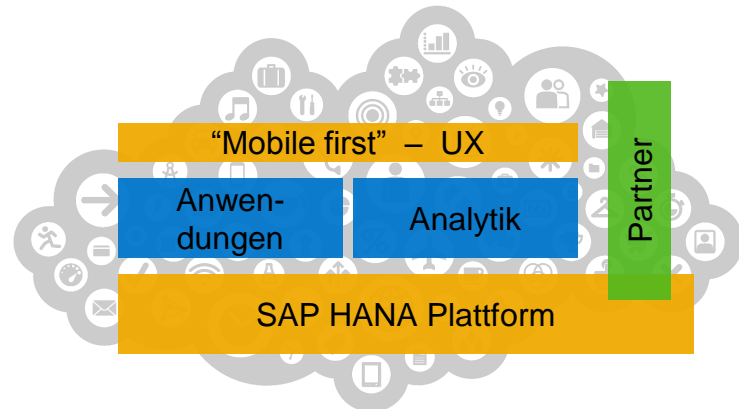
- Instant use, instant value
- Gestiegene Praxiserfahrung der Benutzer
- Forderung nach Flexibilität
- Innovative Softwarelösungen

SAP-Portfolio: SAP Cloud powered by SAP HANA



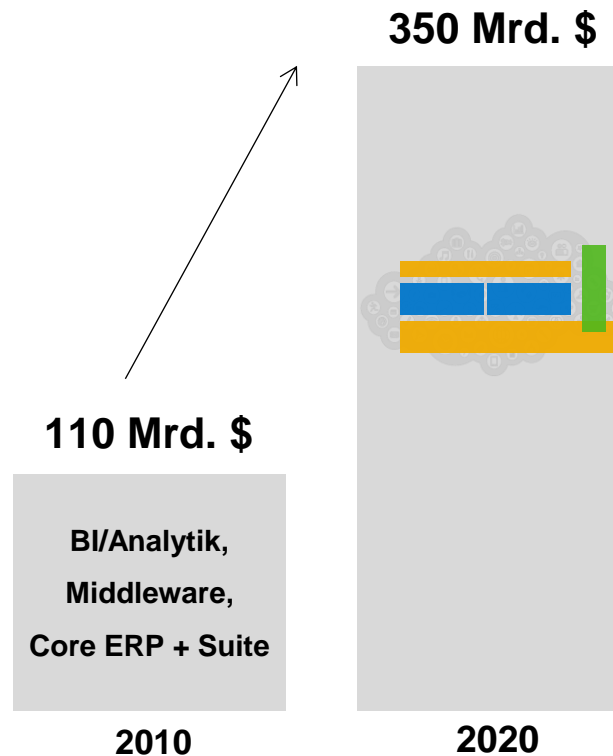
Die Wachstumsstrategie der SAP

Ausbau des Lösungsportfolios ...

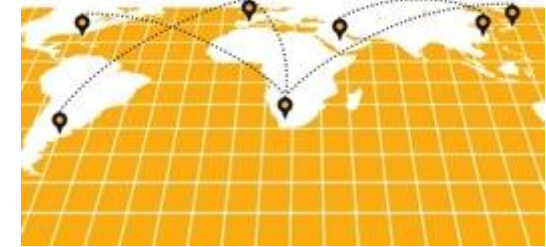


- SAP HANA Plattform
- Cloud-Lösungen
- Kernanwendungen
- Zusätzliche Anwendungen
- Geschäftsnetzwerk
- Co-Innovationen

... vergrößert den adressierbaren Markt ...



... und generiert zusätzliches Wachstum

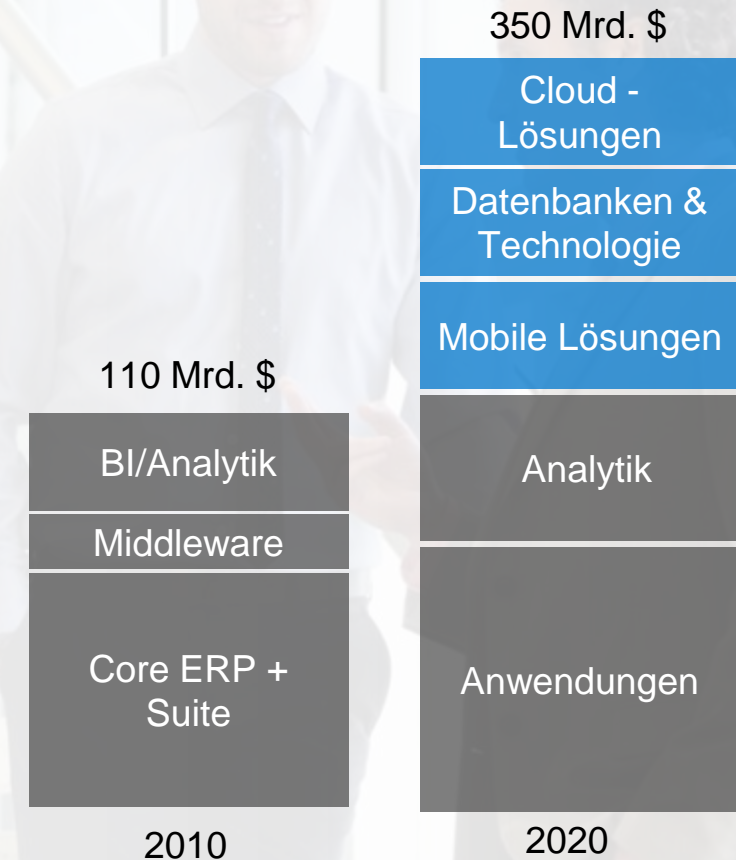


Starkes Wachstum in den Schwellenmärkten

- Brasilien
- China
- Naher Osten
- Afrika

Marktposition und Wettbewerber

Für SAP zugängliches Marktvolumen



SAP Marktposition*

#1 in Benutzerzahlen** #2 in Cloud-Erlösen Schnellstwachsender Cloud-Anbieter
Schnellstwachsender Anbieter
#1 in mobilen Lösungen
#1 in Analytik
#1 in Anwendungen

Wettbewerber

salesforce.com	ORACLE	Adobe
ORACLE	IBM	Microsoft
PIM	Microsoft	IBM
IBM	ORACLE	SAS
ORACLE	sage	INFOR

* In 2013 ** >35 Millionen Benutzer am 31. Dez.2013

Agenda

- Marktposition und Geschäftsmodell
- Aktuelle Geschäftsentwicklung
- Strategie für kontinuierliches profitables Wachstum
- **Ausblick**

Ausblick Gesamtjahr 2014*

	SAP's Ausblick GJ 2014	Vergleichswert GJ 2013
Cloud-Subskriptions- und -Supporterlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	1.040 Mio. € – 1.070 Mio. €	757 Mio. €
SSRS-Erlöse (Non-IFRS, währungsbereinigt)	+ 6 % – 8 %	14,03 Mrd. €
Betriebsergebnis (Non-IFRS, währungsbereinigt)	5,6 Mrd. € bis 5,8 Mrd. €	5,48 Mrd. €

* Der Ausblick wurde am 21. Januar 2014 mit der Veröffentlichung der Ergebnisse für das 4. Quartal und das Gesamtjahr 2013 veröffentlicht und am 20. Oktober 2014 mit der Veröffentlichung der Ergebnisse für das 3. Quartal 2014 angepasst.

Weitere Informationen zu unseren operativen Zielen finden Sie im Q3 Zwischenbericht S. 22ff.

Informationen für Aktionäre

Geschäftsbericht

- Integrierter Bericht 2013 und Jahresbericht 20-F

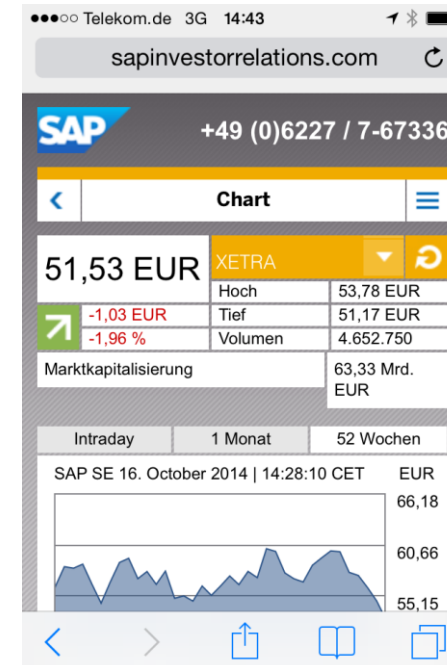
Zwischenberichte

Hauptversammlung

- Internet-Übertragung und -Weisungserteilung

SAP-Aktionärsservices:

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



Zusammenfassung

- Weltweiter Marktführer für Unternehmenssoftware
- Führender Cloud-Anbieter mit rund 44 Millionen Nutzern
- Solides Wachstum mit weiter steigendem Anteil wiederkehrender Erlöse
- Hohe Profitabilität
- Kontinuierliche Dividende



SAP – Weltmarktführer bei Unternehmenssoftware. Innovativ. Wachstumsstark. Profitabel.

Stephan Kahlhöfer, SAP Investor Relations

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

SAP