



SdK Anlegerforum virtuell, 7. Dezember 2023

Unternehmenspräsentation & Kapitalmarktupdate

Johannes Buerkle, Investor Relations Officer



In Kooperation mit



Safe Harbor

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.

Aktuelle Themen

Strategie

Geschäftsentwicklung

Shareholder Return

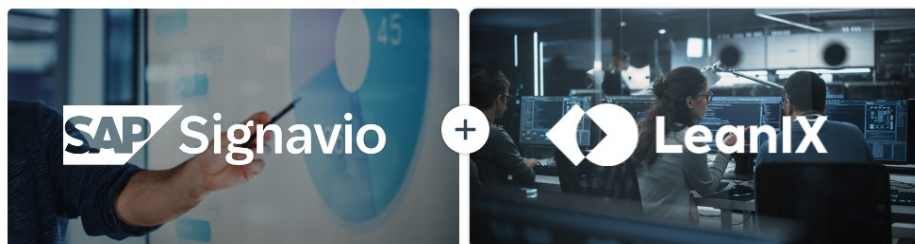


Standard and Poor's hebt SAP-Rating auf A+ an



Softwarehersteller

SAP wirbt Walter Sun als neuen KI-Chef von Microsoft ab



SAP erhöht die Wette auf KI

AKTUALISIERT AM 11.07.2023 - 19:40

Der Softwarekonzern SAP wird zu einem der größten Investoren im boomenden Markt der Künstlichen Intelligenz. Die von SAP zum Großteil finanzierte Kapitalgesellschaft Sapphire Ventures will 1 Milliarde Dollar nur in junge KI-Unternehmen investieren.



FINANZSPRITZE

SAP, Schwarz-Gruppe & Co. als Unterstützer: KI-Start-up Aleph Alpha erhält halbe Milliarde von Investoren

06.11.23 - dpa-afx

BÖRSE ONLINE | 09.11.2023 | 14:09 | 810 Leser | Artikel bewerten:

(2)

SAP-CFO greift durch: "Wir werden jeden Stein umdrehen" - Kaufsignal für die Aktie?

Europas größter Softwarekonzern SAP hat im dritten Quartal den operativen Gewinn überraschend stark gesteigert. Der frühere Airbus- und Infineon- Finanzvorstand Dominik Asam hat dort im März das Finanzressort übernommen. Im Interview erläutert er, welche langfristigen Ziele er bei der Margenausweitung verfolgt, wie er das Cloud-Geschäft effizienter aufstellen will und welche Rolle Zukäufe künftig spielen. Dominik Asam ist seit März 2023 Finanzvorstand ...

Aktuelle Themen

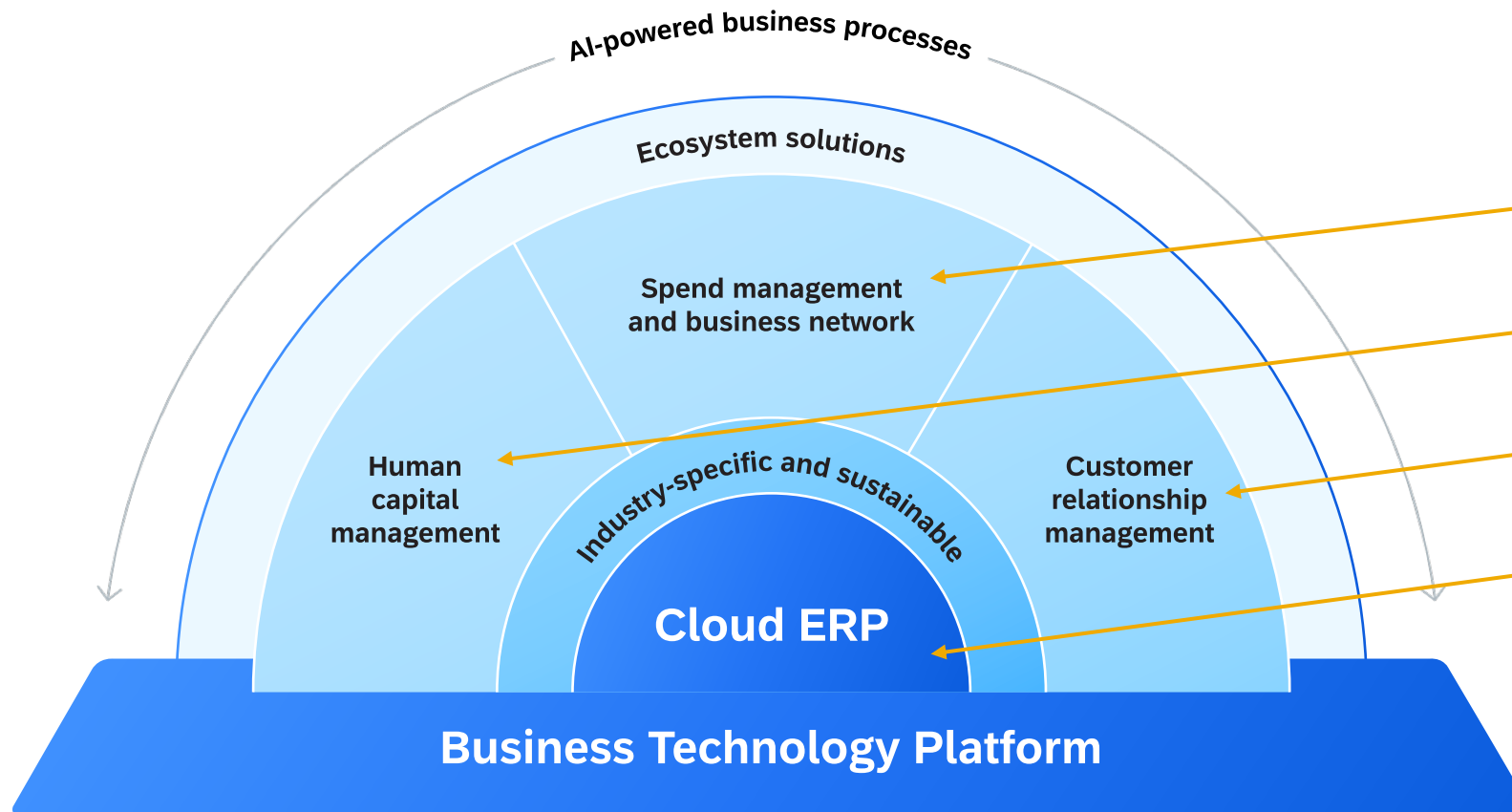
Strategie

Geschäftsentwicklung

Shareholder Return



Ein starkes Portfolio rund um ERP und BTP



Vier Kernelemente eines jeden Unternehmens:

- Beschaffung, Lieferkette (Source to pay)
- Personal (Recruit to retire)
- Kunden (Lead to cash)
- Geschäftszweck, Produktion (Design to operate)

Hervorragende Stickiness!

Greifbare Wachstumspotenziale

Größter adressierbarer Markt (TAM) in der Industrie bedeutet massives Wachstumspotenzial³



Cloud ERP

Starke Position in Kernmärkten

Marktanteile 2022, weltweit, nach Umsatz¹

- #1 in Enterprise Resource Planning
- #1 in Manufacturing & Operation Management
- #1 in Financial Management Systems (FMS)
- #1 in Supply Chain Management



Geschäftsbereichslösungen (LOBs)

- #1 in Procurement
- #2 in Human Capital Management
- #3 in Digital Commerce



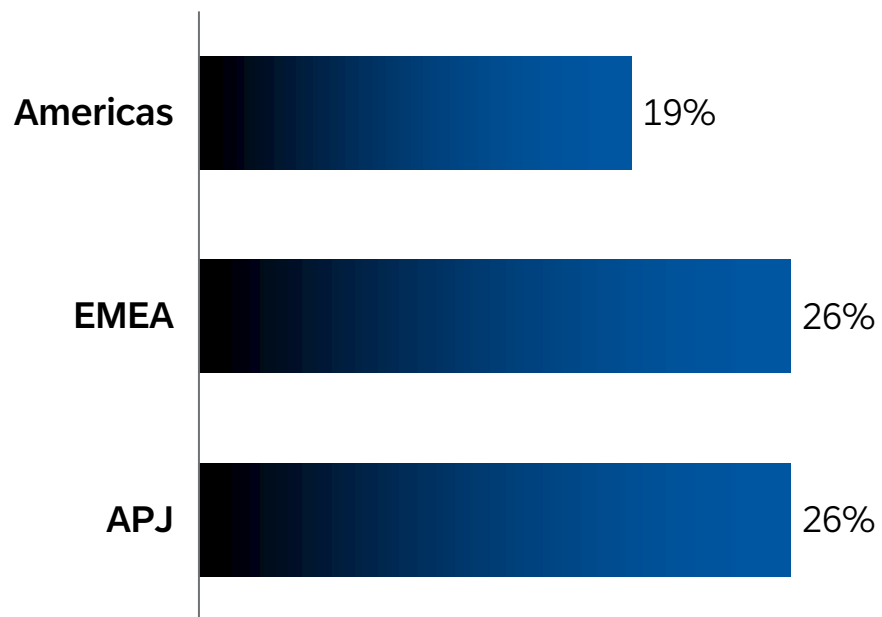
Plattform (BTP)

- #1 in Data Management (ohne DBMS²)
- #2 in Analytics

Ausgewogene Verteilung des Cloud-Wachstums

Starkes global verteiltes Wachstum

Wachstum der Clouderlöse Gj22 im Jahresvergleich²

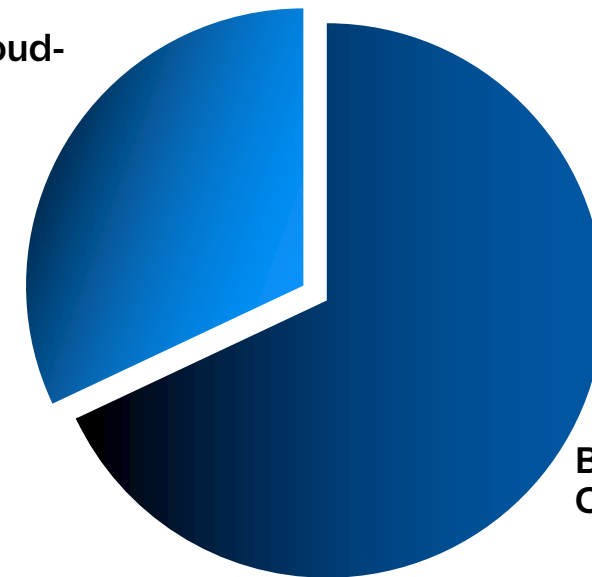


² Währungsbereinigt. Wachstumsrate der "Continuing operations" ohne Qualtrics

Anteil am Wachstum der Clouderlöse¹

Zugewinn an Neukunden festigt die Menge an Bestandskunden

Neue Cloud-Kunden



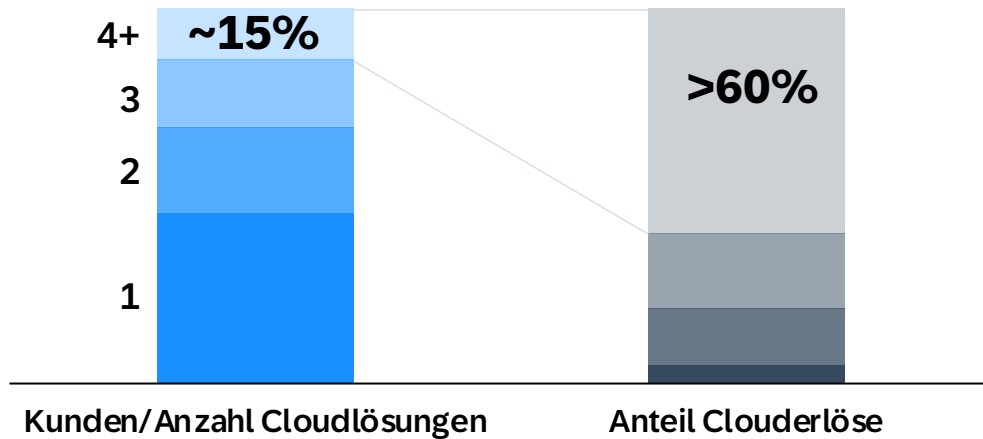
Bestehende Cloud-Kunden

¹ Basis Geschäftsjahr 2022. Neukunden werden anhand des Datums des Vertragsabschlusses im Kalenderjahr definiert. Frühere Abschlüsse werden als Bestandskunden definiert

Signifikantes Cross-Sell-Potenzial

Cloud-Kunden mit Anzahl an SAP-Cloudlösungen in 2022

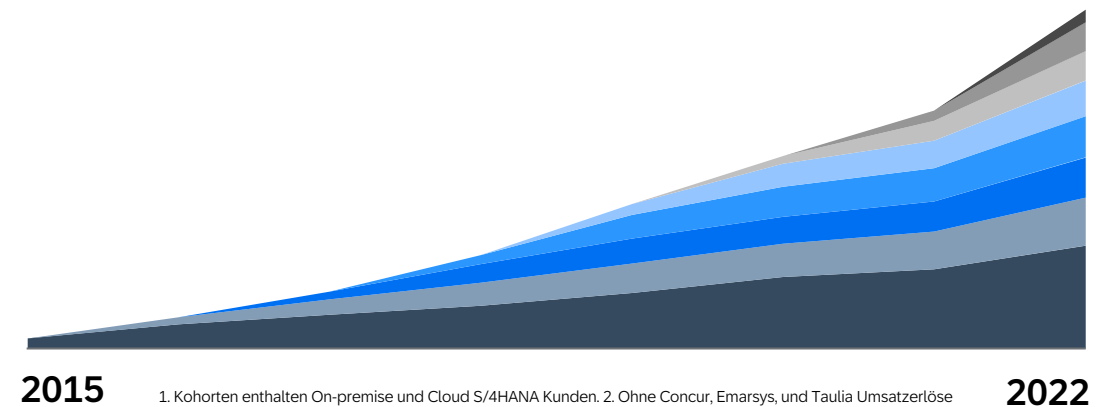
15% der Cloud-Kunden erzeugen mehr als 60% der Clouderlöse.
~85% verfügen daher über signifikantes cross-sell potential



Immer mehr S/4 HANA-Kunden investieren mit der Zeit in weitere SAP-Cloudlösungen

S/4HANA Kunden-Kohorten

Entwicklung der Clouderlöse pro Kohorte basierend auf dem Jahr des Kaufs von S/4HANA

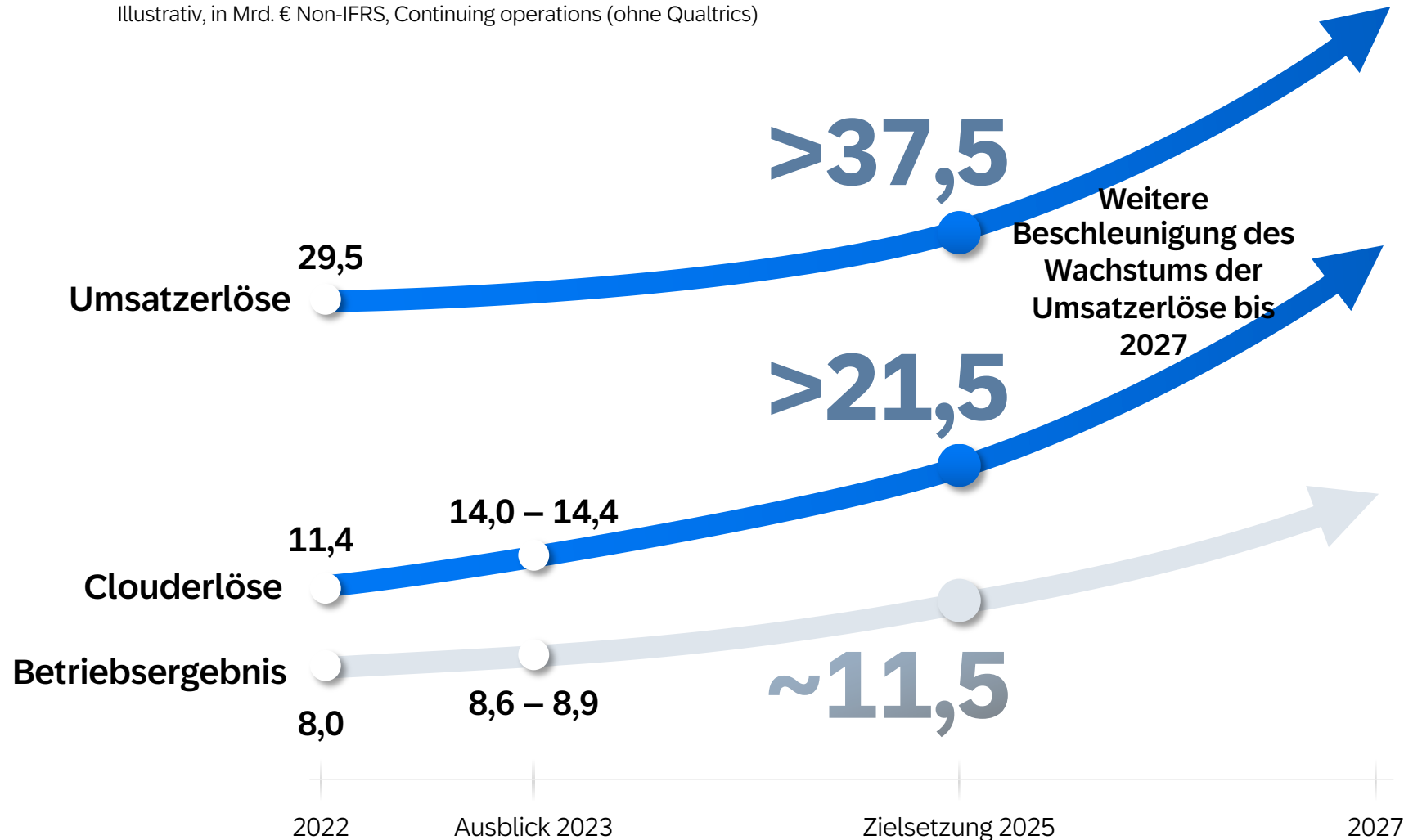


Aktuelle Themen
Strategie
Geschäftsentwicklung
Shareholder Return



Zielsetzungen aktualisiert und bekräftigt

Illustrativ, in Mrd. € Non-IFRS, Continuing operations (ohne Qualtrics)



Diese Punkte beschleunigen Umsatz und Ergebnis bis 2025 und darüber hinaus:

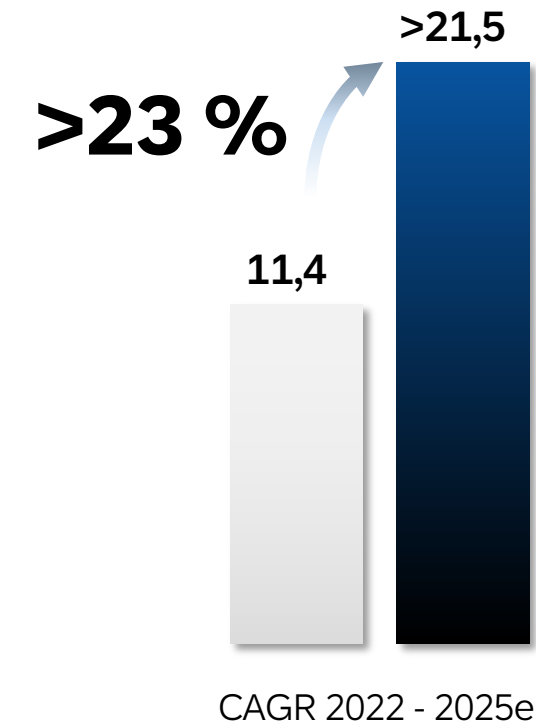
- Cloud ERP-Ausweitung
- BTP-Verstärkung
- LOB Cross-Selling
- Ausweitung des Ökosystems
- Neue Wachstumsbereiche
- Eingebettete KI

- Preisführerschaft
- Optimierung der Cloud-Effizienz
- Vertrieboptimierung & Channel-Mix
- Cashflow-Optimierung

Clouderlöse

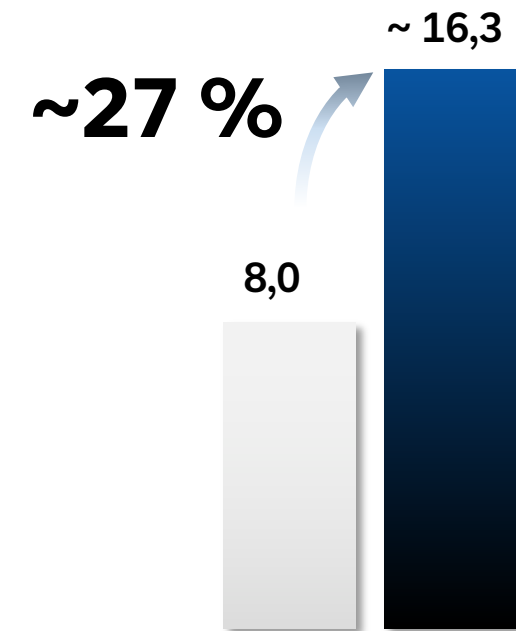
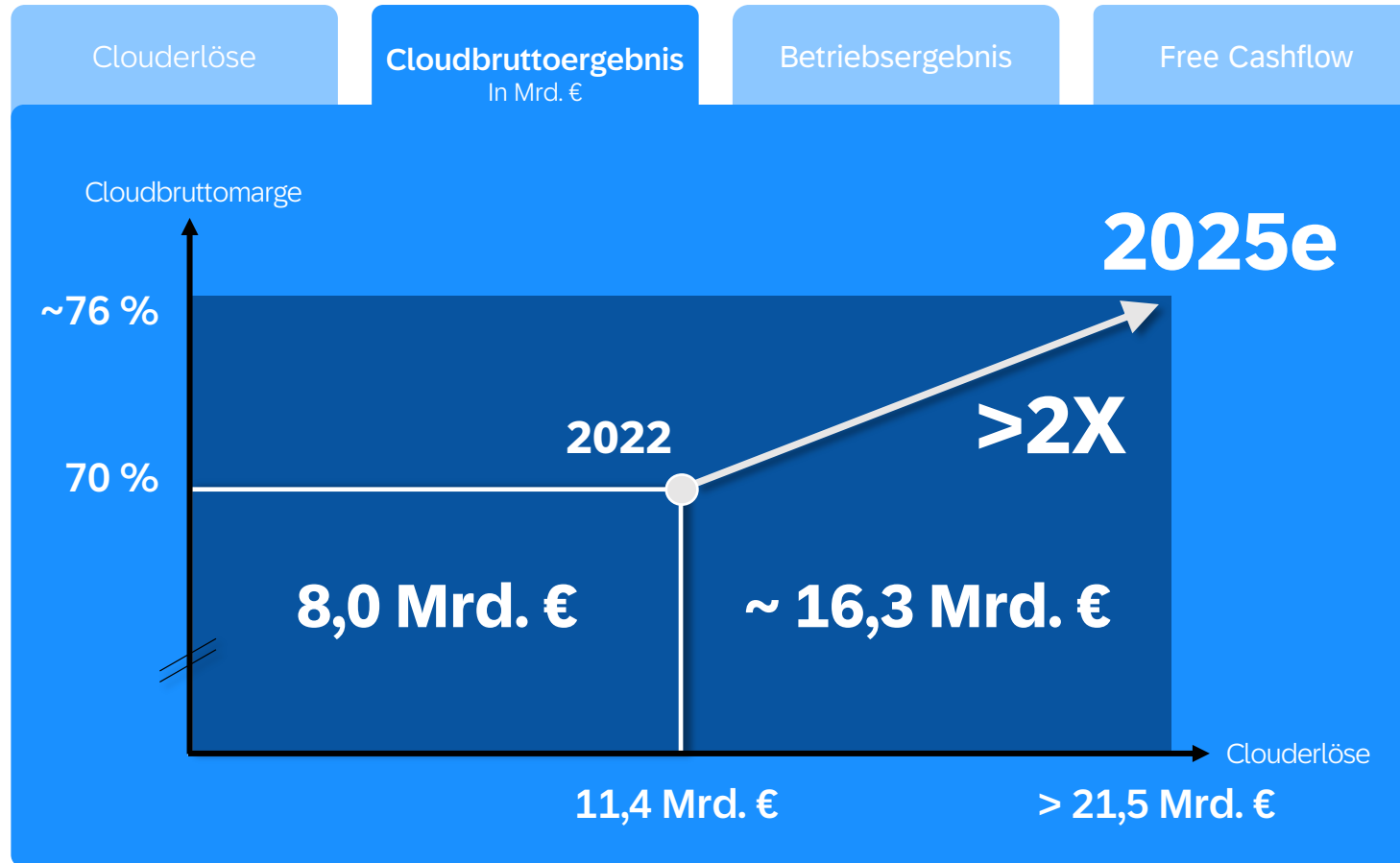
Applikationen und Plattform sorgen für schnelles und anhaltendes Wachstum auf hohem Niveau

Clouderlöse In Mrd. €	Cloudbruttoergebnis	Betriebsergebnis	Free Cashflow
Lösungskategorie		Gj 2022 [Wachstum]	
Intelligente Geschäfts- Applikationen (SaaS)		9,0 +23 %	
Plattform & Technologien (PaaS)		1,5 +46 %	
Infrastruktur (IaaS)		0,9 -6 %	
Gesamt		11,4 +23 %	



Cloudbruttoergebnis

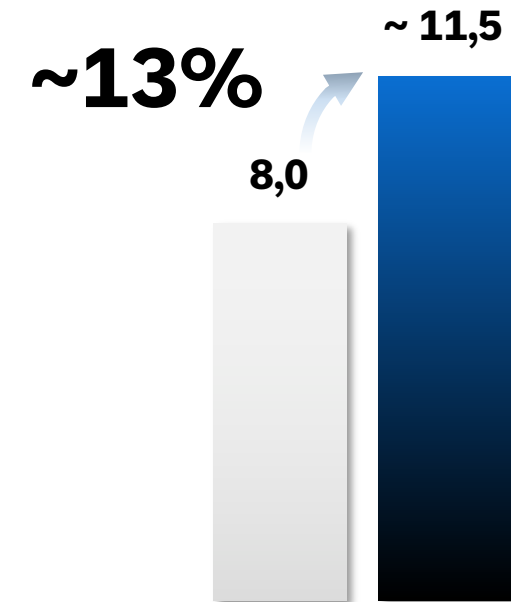
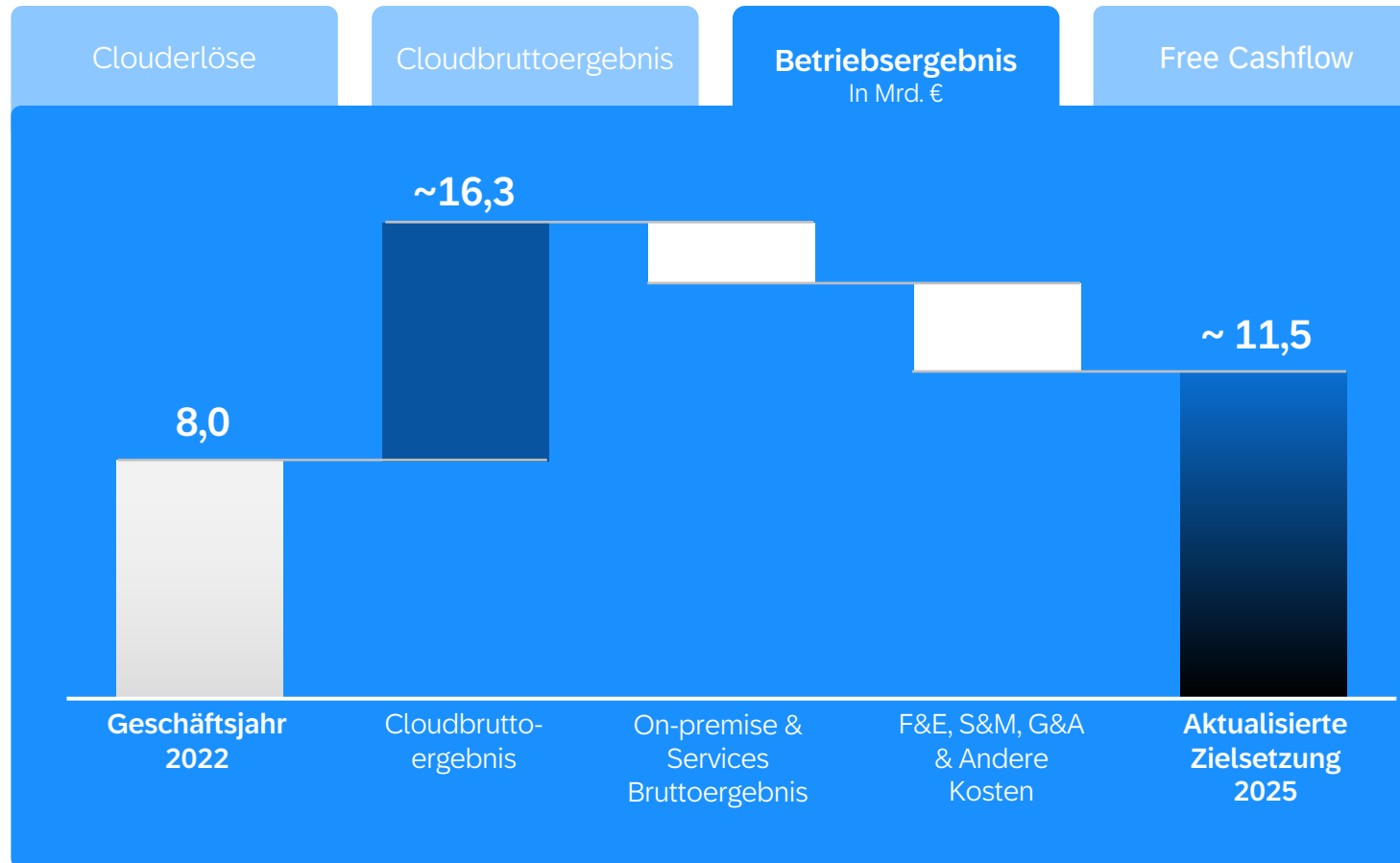
Public- und Private-Cloud zusammen führen zu einer Verdoppelung im Vergleich zu 2022



CAGR 2022 - 2025e

Betriebsergebnis

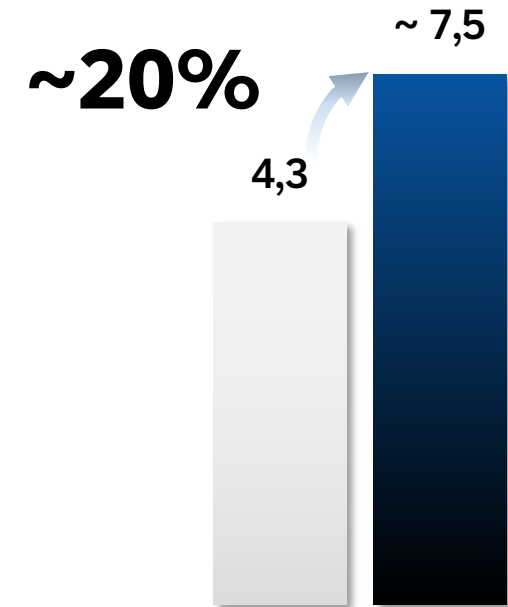
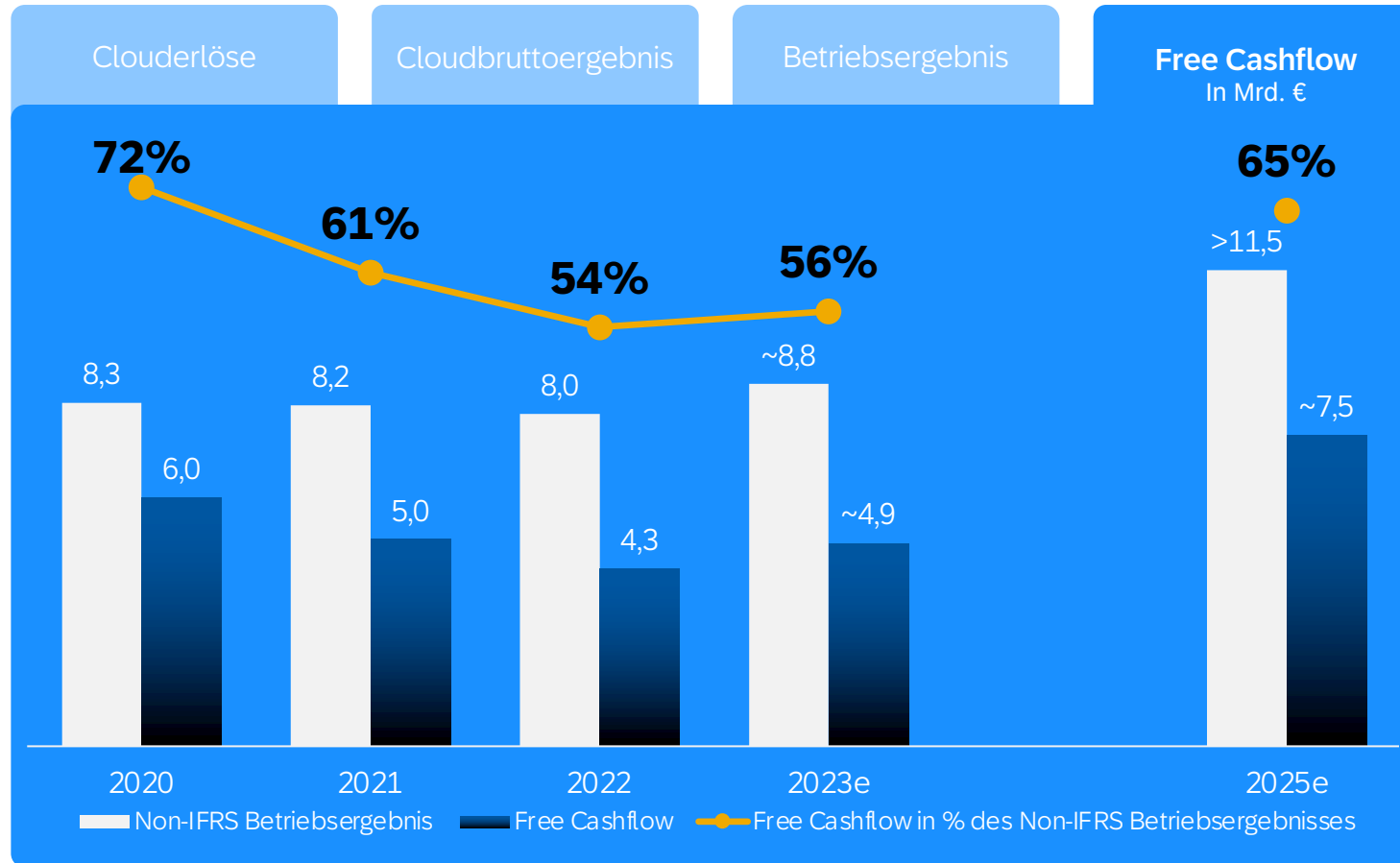
Ausweitung des Bruttoergebnisses treibt zweistelliges Wachstum beim Betriebsergebnis



CAGR 2022 - 2025e

Free Cashflow

Steigendes Betriebsergebnis sorgt für dynamische Cashflow-Generierung



CAGR 2022 - 2025e

Illustrativ. Alle Werte auf Basis Non-IFRS; 2019 - 2022 inclusive Qualtrics. Daten für 2023 basieren auf dem Mid-Point des Ausblicks.



Aktuelle Themen
Strategie
Geschäftsentwicklung
Shareholder Return

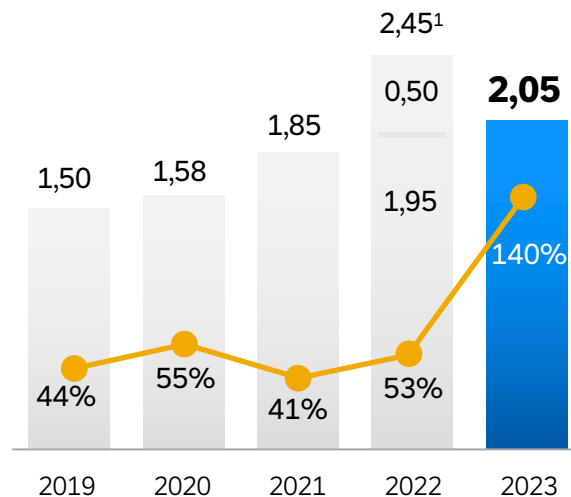


Ausschüttungen an unsere Aktionäre

Neues Rückkaufprogramm über 5 Mrd. € unterstreicht unser Bekenntnis zu einer disziplinierten Kapitalverwendung

Dividende je Aktie (€)

Ausschüttungsquote

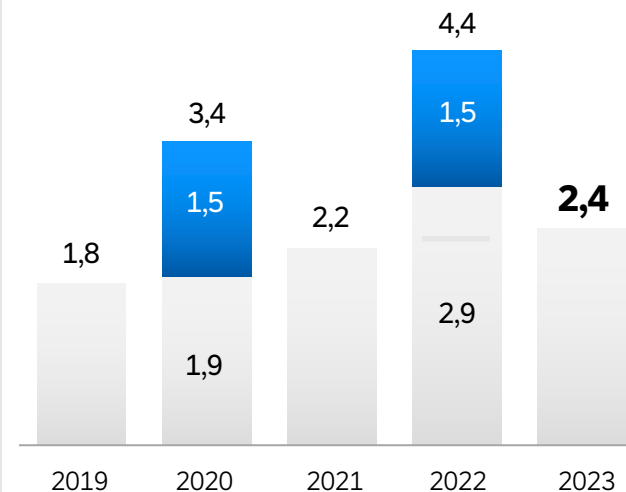


Zum Stichtag der Auszahlung

¹ Enthielt eine Sonderdividende von 0,50€ anlässlich des 50-jährigen Firmenjubiläums

Ausschüttungen

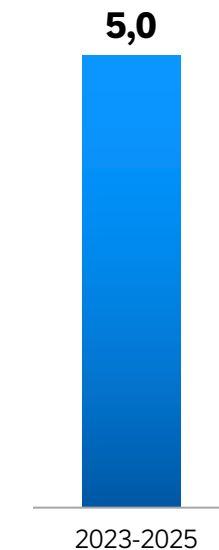
in Mrd. €



Zum Stichtag der Auszahlung

■ Dividendenzahlung
■ Aktienrückkauf

Neues Rückkaufprogramm²

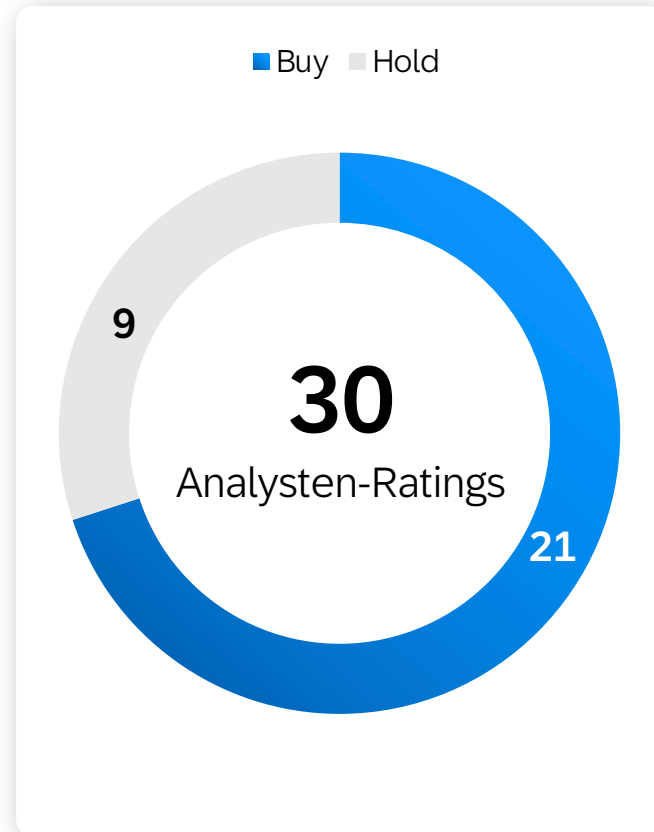


² Siehe Pressemitteilung vom 16. Mai 2023: "SAP Announces Share Repurchase Program of up to €5 Billion".

Unsere Politik zur Kapitalverwendung:

- 1 Organisches Wachstum
- 2 Rückzahlung von Verbindlichkeiten
- 3 Kontinuierlich steigende Dividenden
- 4 Nicht-Organische Wachstumschancen
- 5 Zusätzliche Ausschüttungen wie Rückkäufe und Sonderdividenden

Ratings, Kursziele und Performance



+50,9% Seit Jahresbeginn*

+43,5% 1-Jahres-Performance*

+44,5% 3-Jahres-Performance*



*Stand Schlusskurs 6. Dezember 2023

Den aktuellen Konsensus finden Sie immer unter <https://www.sap.com/investors/en/stock/consensus.html>

Der SAP-Investment-Case

- Der adressierbare Markt wächst stark und ist breit diversifiziert.
- SAP hat defensive Qualität durch ein widerstandsfähiges Geschäftsmodell mit einem hohen Anteil wiederkehrender Umsätze.
- Die Stickiness von Daten und Prozessen festigt die große und loyale Kundenbasis.
- „Phase 2“ der Transformation hat begonnen. Effizienzen steigen.
- SAP ist verlässlicher Dividendenzahler und hat ein neues Rückkaufprogramm gestartet.
- SAP ist Vorreiter bei Nachhaltigkeit im eigenen Betrieb und mit seinen Produkten.




SAP Investor Magazin

Unser Magazin für Privatanlegende erscheint quartalsweise. Jede Ausgabe behandelt ein Sonderthema mit aktuellen Entwicklungen oder Trends rund um die SAP.

Abonnieren Sie das Magazin und bleiben Sie informiert.

Verfügbare Ausgaben 

Leserservice 


Kontakt



www.sap.de/investor-magazin-abo



SCAN ME



SdK Anlegerforum virtuell, 7. Dezember 2023

Herzlichen Dank

Johannes Buerkle, Investor Relations Officer
j.buerkle@sap.com

In Kooperation mit

