

**13. ordentliche
Hauptversammlung
der SNP AG**

**16. Mai 2013
Portland Forum, Leimen**



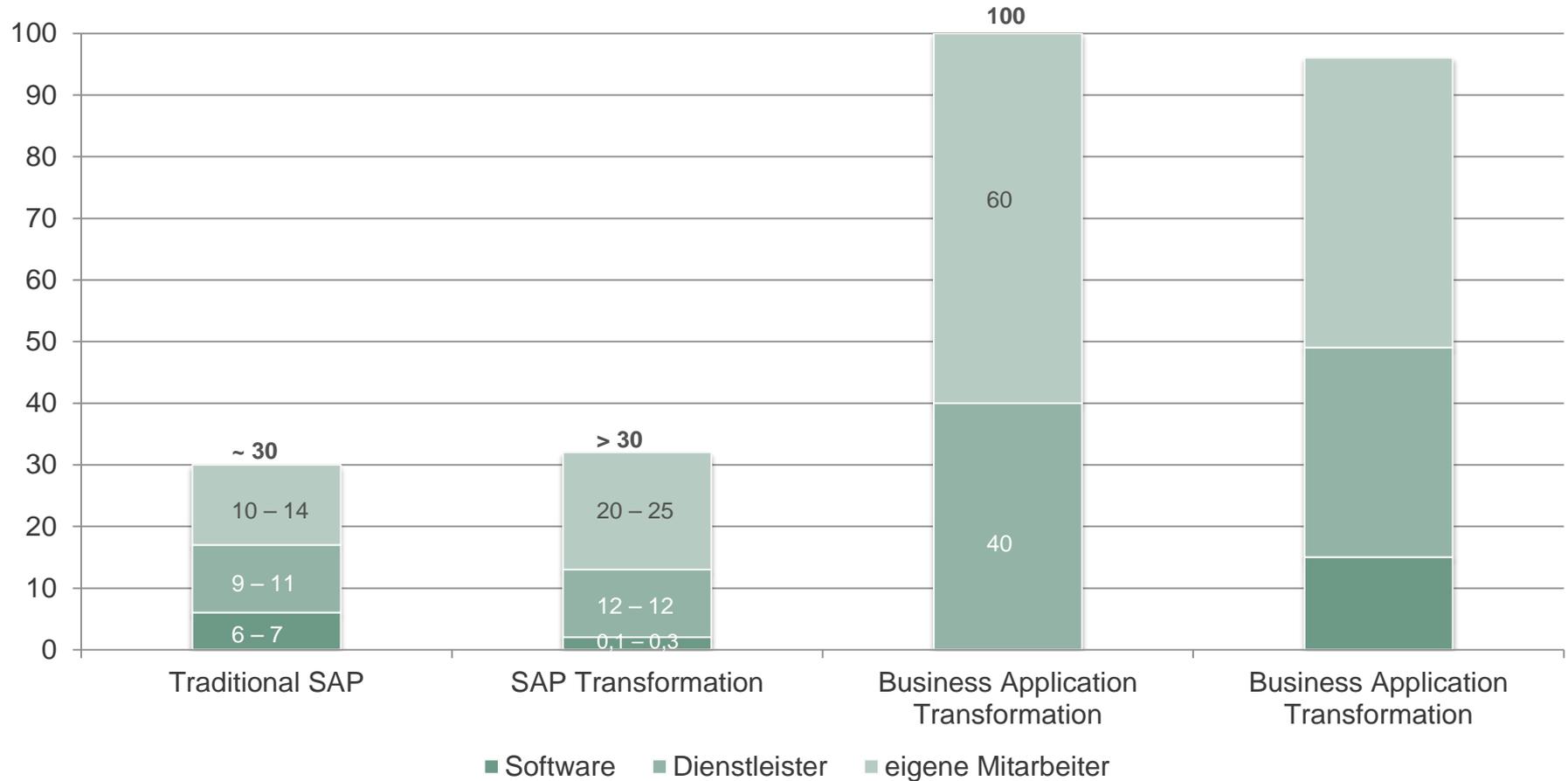
Dr. Andreas Schneider-Neureither

Vorstandsvorsitzender/CEO

Transformationsmarkt

SAP

Gesamter Markt



Zahlen in Milliarden USD; Quelle: SAP AG, Boston Consulting Group, Unternehmensdaten

Unser Ziel

Unsere Lösungen werden Industriestandard für Transformationen weltweit

SNP ist der **einzigste anerkannte** und **zertifizierte** Anbieter eines solchen **Standards**



Treiber für Veränderungen in IT-Landschaften

Business Transformation

Fusionen
und Übernahmen



Abspaltung



Umstrukturierung



IT Transformation

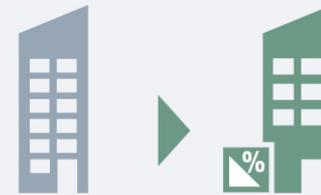
Konsolidierung



Upgrades
und Plattform-
Migrationen



Daten-
Harmonisierung



Unser Geschäftsmodell



Kennzahlen im Überblick 2012

27.157 T€

Konzernumsatz

10,9%

EBIT-Marge

rd. 90%

**Umsatzsteigerung
SNP Transformation
Backbone-Lizenzen**

223

Mitarbeiter weltweit

Update SNP Konzern

- Rückblick 2012

- Umsatz und Ergebnis verfehlen Guidance
- Ende Kooperation SAP/TDMS
- Investitionen in Marketing, Vertrieb und Entwicklung
- Große Energie in Ausbau Partnermanagement
- Konzernlizenz Siemens → wichtiger Referenzkunde
- Erstes großes Projekt mit IBM

Großes Potential, aber auch große Herausforderungen

- Transformation in „echtes“ Softwareunternehmen
- Vertrieb zu beratungslastig
- Partnervertrieb weiterhin im Aufbau
- Geschäftsentwicklung nicht auf Quartale planbar

SNPNext!

- Anpassung der **Firmenstruktur** → Softwareunternehmen
- Adjustierung der **Softwarestrategie** an Marktgegebenheiten
- Verstärkung Vertrieb und Partnermanagement



Neue Kunden

2012

- Arion Banki *Island*
- GEA *Deutschland*
- Helios *Deutschland*
- Jenoptik *Deutschland*
- Kion *Deutschland*
- Leoni *Deutschland*
- MAN Roland *Deutschland*
- Patrizia Immobilien *Deutschland*
- Prominent *Deutschland*
- PTTGC *Thailand*
- RWE IT *Deutschland*
- Thales *Deutschland /
Frankreich*
- Uvex *Deutschland*

2013

- Alstom *Deutschland*
- BMW *Deutschland*
- CLAAS *Deutschland*
- Medtronic *USA*
- Norske
Skogindustrier ASA *Norwegen*
- Saudi Electric
Company *Saudi Arabien*
- Transnet *Südafrika*

Andy Watson

CFO/COO

Kennzahlen im Überblick 2012

27.157 T€ / 2,0%

Konzernumsatz / Wachstum

10,9%

EBIT-Marge

rd. 90%

**Umsatzsteigerung
SNP Transformation
Backbone-Lizenzen**

1.916 T€

Ergebnis nach Steuern

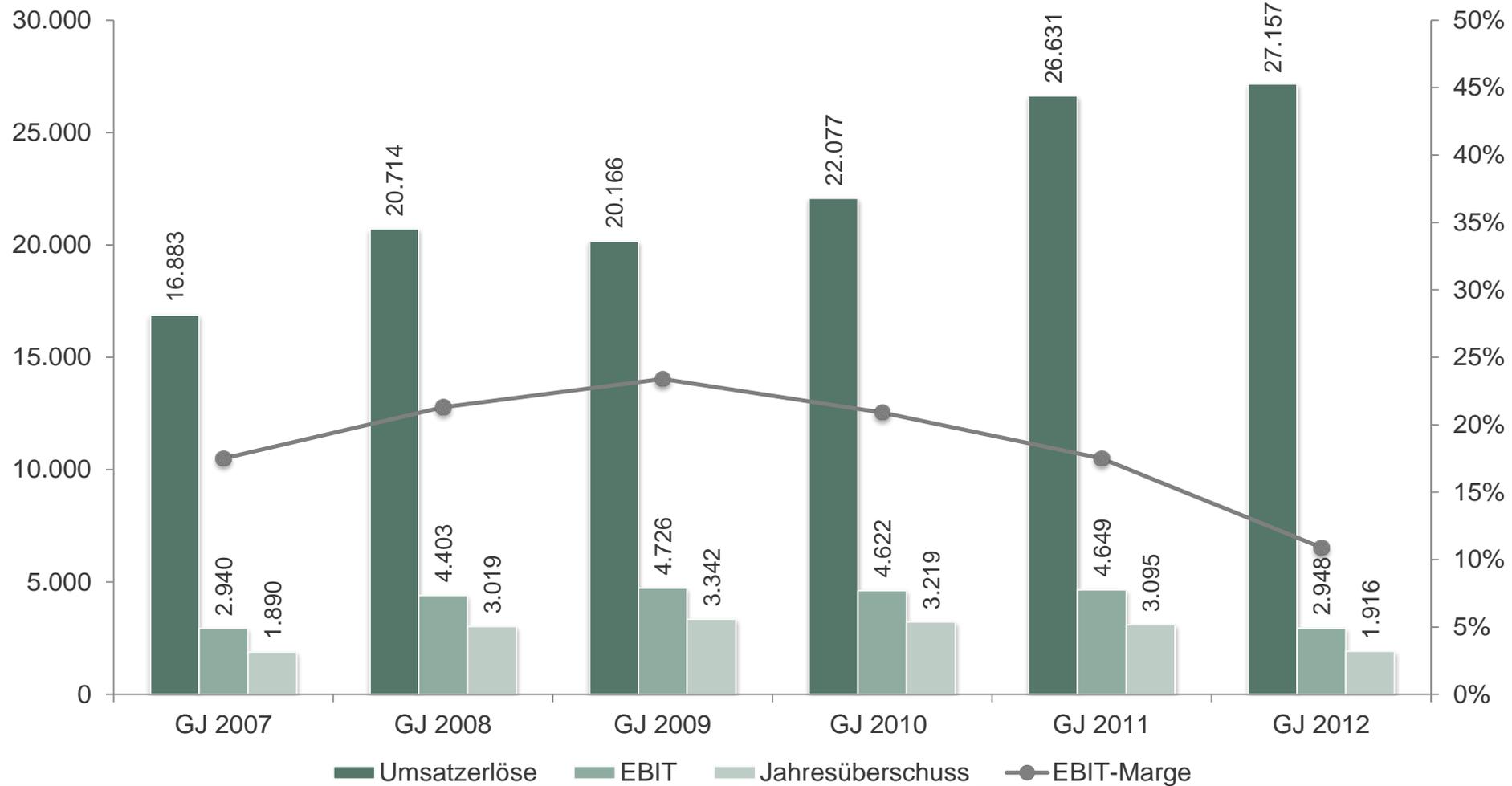
1.238 T€

Operativer Cashflow

223

Mitarbeiter weltweit

Entwicklung Umsatzerlöse, EBIT, Jahresüberschuss, EBIT-Marge (in T€)

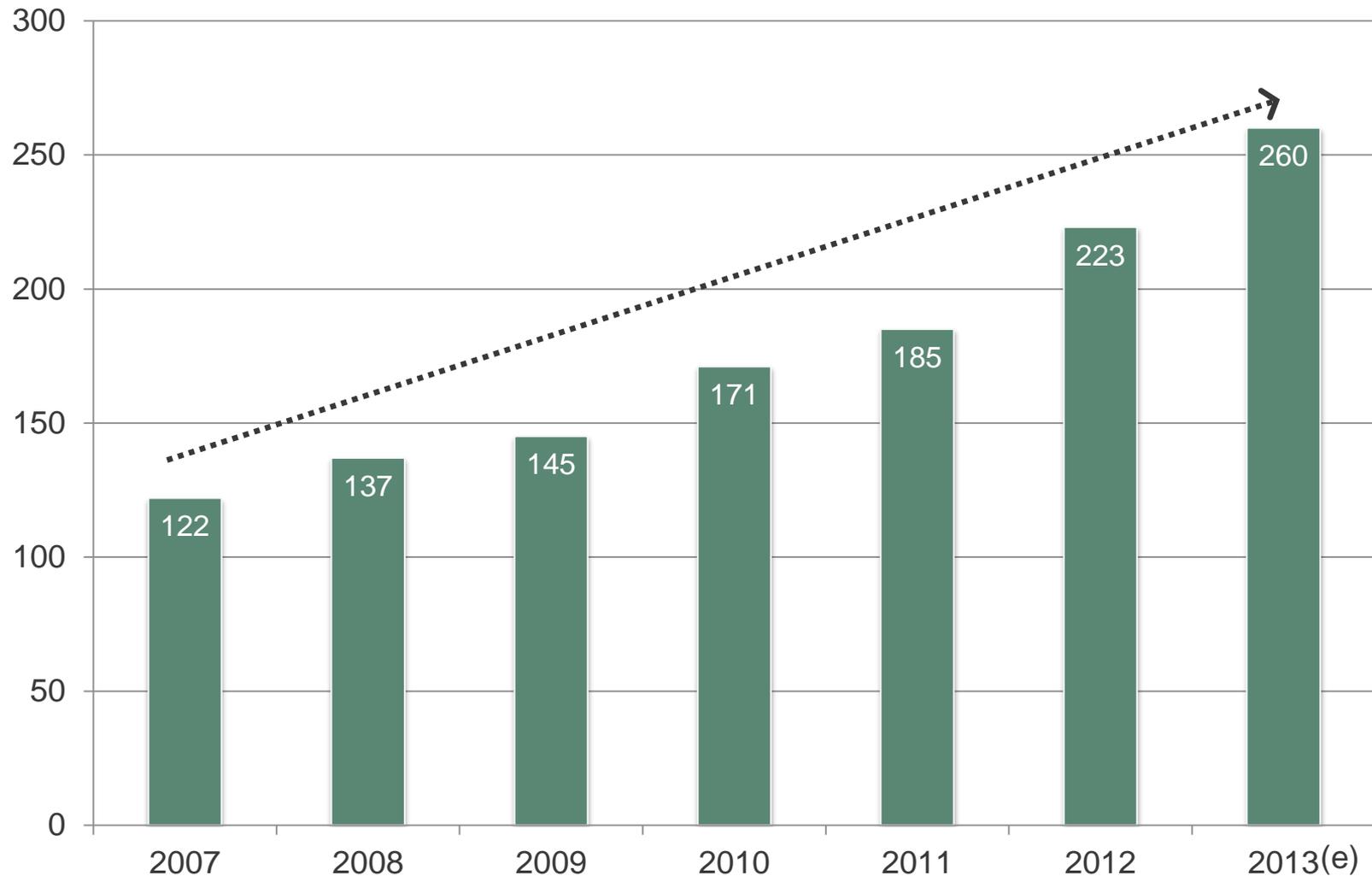


Segment-Umsatzerlöse 2012

(in T€)

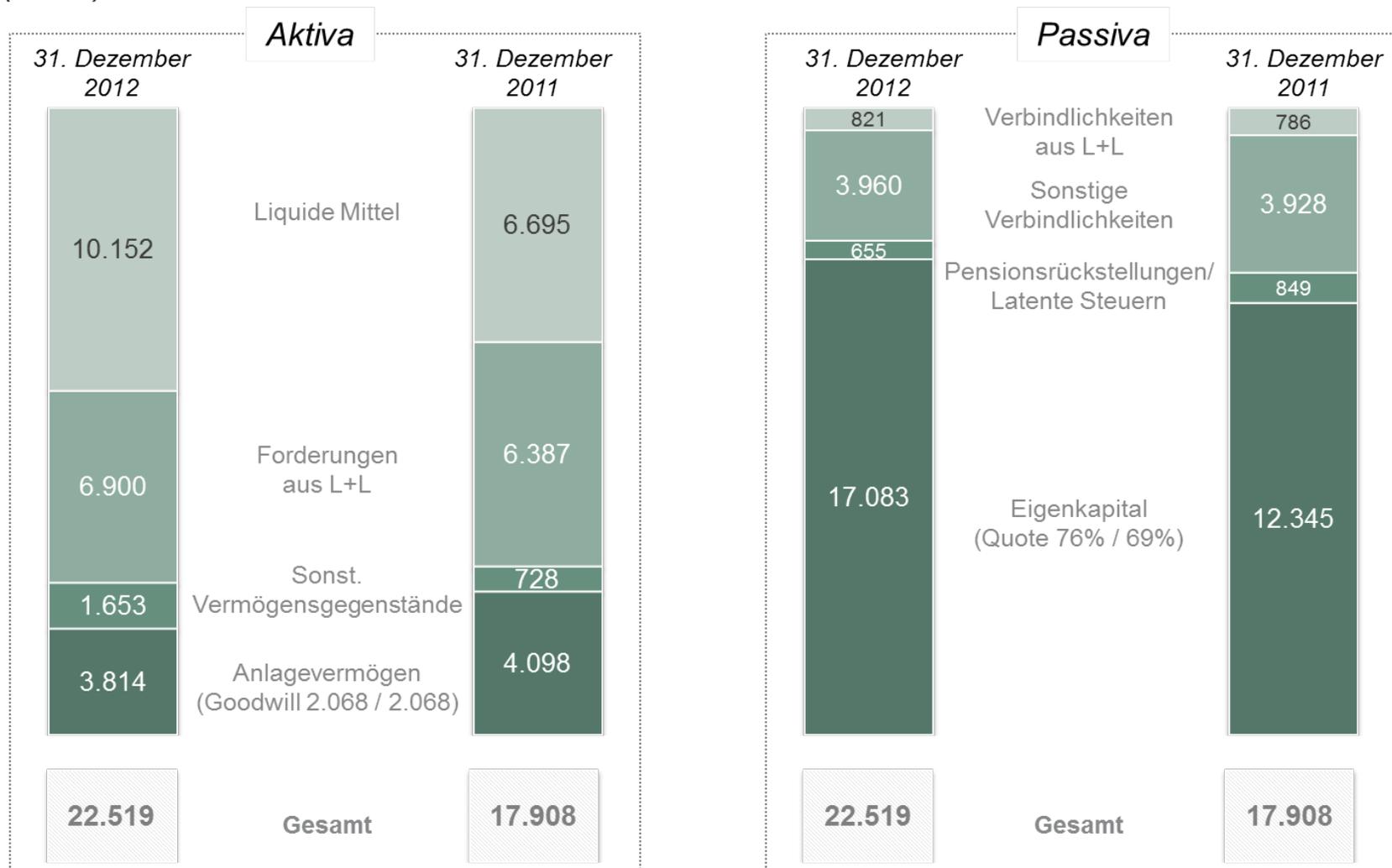
	Umsatzerlöse		Ergebnis
Professional Services	20.165	+ 5,4%	1.634
<i>davon</i>			
Business Landscape Transformation	14.910		
Business Landscape Management	2.046		
Others	3.021		
Training	188		
Software	6.992	- 6,7%	3.080
<i>davon</i>			
SNP Transformation Backbone	4.936		
TDMS (inkl. DPM)	1.466		
Dragoman	437		
BLM	114		
Others	39		

Personalentwicklung



Konzernbilanz

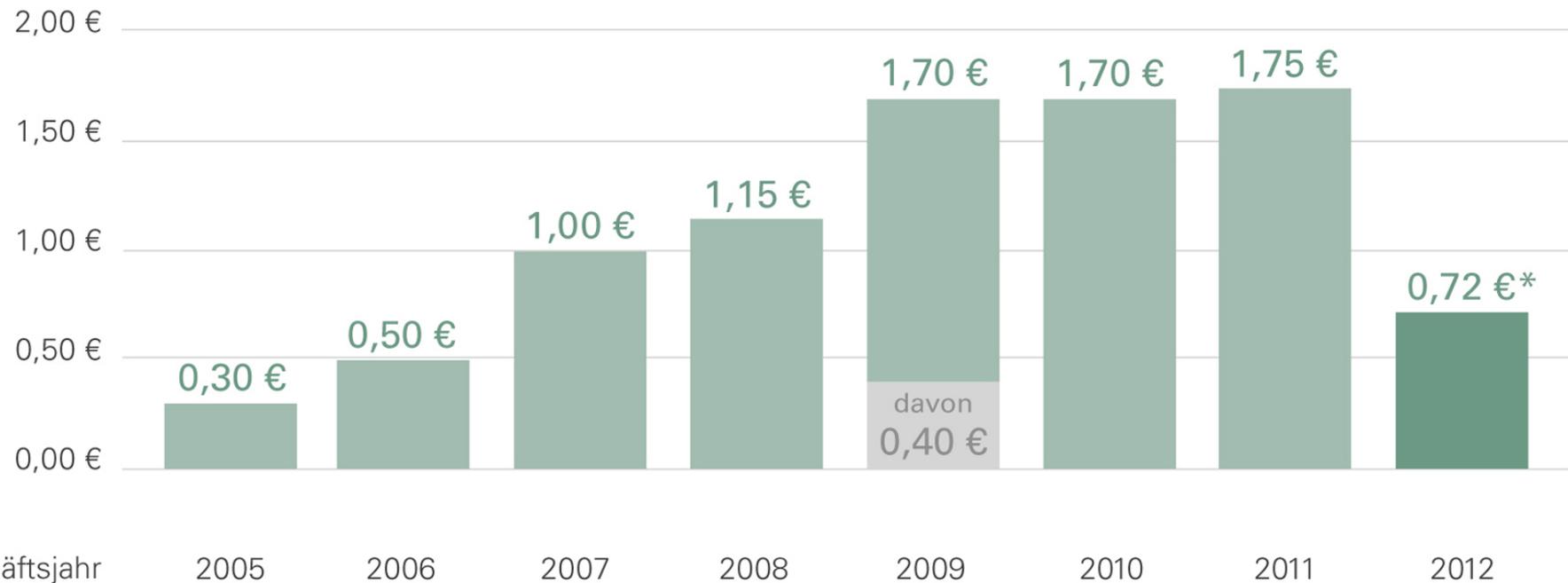
(in T€)



Dividendenentwicklung

Stand: 06.03.2013

■ Dividende
■ Sonderdividende



* Vorschlag an die Hauptversammlung

Wesentliche Ziele 2013



Umsatz

davon

Software

Professional Services

Zweistelliges Wachstum

Überproportionales Wachstum

< 10 %

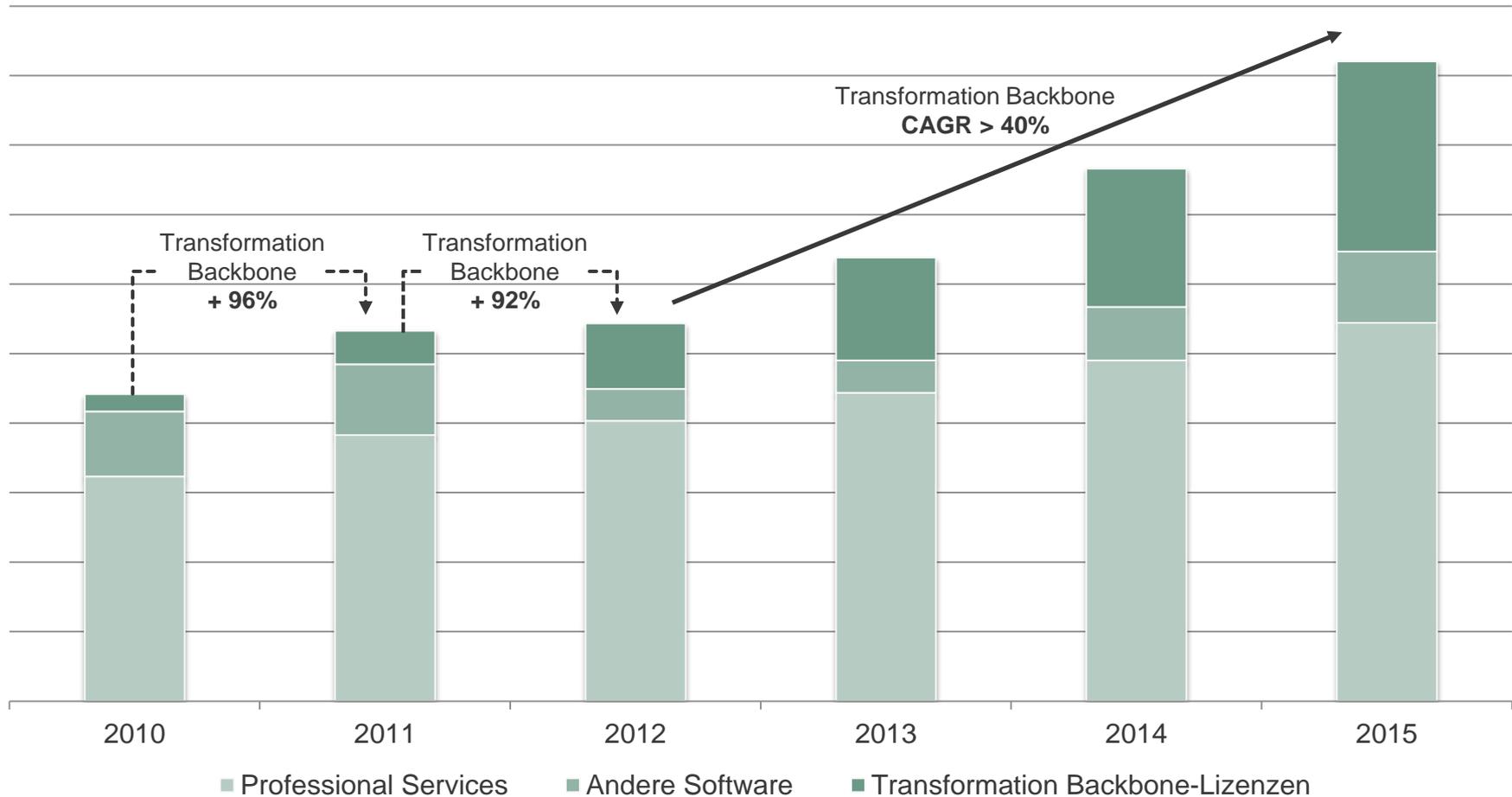
EBIT-Marge

14 - 18 %

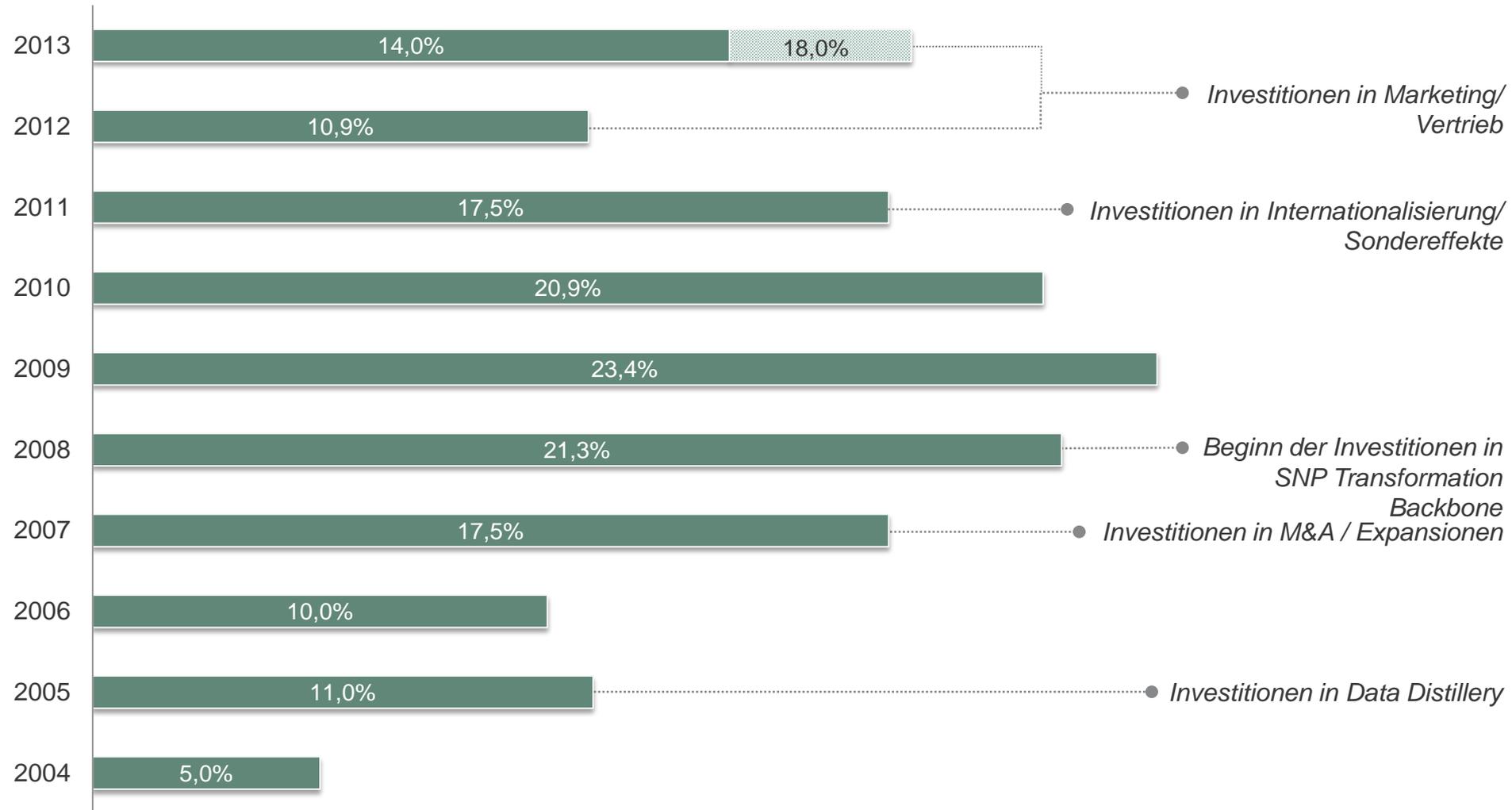
Anzahl Mitarbeiter

rd. 260

SNP Segmententwicklung



Entwicklung der EBIT-Marge



Wachstumsstrategie

1. Wachstum durch **Innovation**

- SNP Transformation Backbone®
- Cloud Computing

2. Wachstum durch **Partner** (internationale Expansion)

- Transformations-Partner: IBM, T-Systems, HP...

3. Wachstum durch **Akquisition**

- Portfolio- und/oder Markt-Expansion
- Erweiterung Kundennutzen
- Kontinuierliche Untersuchung potenzieller M&A-Ziele

**Kapitalerhöhung
Dezember 2012:**
Flexibilität für
kurzfristige
Wachstumsschritte

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (1/7)

- Erhöhung Grundkapital von EUR 1.132.750,00 um EUR 113.270,00 auf EUR 1.246.020,00 durch Ausgabe von 113.270 neuen auf den Inhaber lautende Stückaktien (Erhöhung um etwas unter 10% gegen Bareinlage)
- Ausschluss Bezugsrecht
- Gewinnbezugsrecht ab 1. Januar 2012
- Kapitalerhöhung von Hauck & Aufhäuser begleitet
- Privatplatzierung an institutionelle Investoren im In- und Ausland

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (2/7)

- Nachfrage deutlich größer als Angebot
- Platzierungspreis EUR 45,00 je Aktie
 - Vorgaben § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG: Börsenpreis nicht wesentlich unterschreiten
 - Ermittlung über gewichteten Durchschnittskurs der letzten fünf Handelstage (XETRA):

30.11.2012	49,10 €
29.11.2012	46,00 €
28.11.2012	45,10 €
27.11.2012	44,00 €
03.12.2012	49,10 €
Durchschnittskurs	46,66 €
Abweichung Preis zu Durchschnittskurs	3,55%

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (3/7)

- 5. Dezember 2012: Eintragung Kapitalerhöhung ins Handelsregister
- Bruttoemissionserlös knapp EUR 5,1 Mio.
- Gezeichnet haben sowohl bestehende als auch neue Investoren
- 7. Dezember 2012: Einbeziehung der neuen Aktien in den Handel

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (4/7)

Strategischer Hintergrund

- Kurzfristige Akquisition in nächsten Monaten möglich
- Vorsorgliche Stärkung der Eigenkapital- und Liquiditätsbasis
- Stabile Grundlage für die weitere Unternehmensentwicklung durch organisches und anorganisches Wachstum

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (5/7)

Hintergrund Bezugsrechtsausschluss (1/2)

- Aktuelle Marktsituation sollte kurzfristig ausgenutzt werden
- Marktnahe Preisfestsetzung = hoher Emissionserlös
- Alternative: Bezugsrecht:
 - hätte mindestens zweiwöchige Bezugsfrist erfordert
 - Zwang zur Bekanntgabe des endgültigen Bezugspreises spätestens drei Tage vor Ende Bezugsfrist
 - höheres Markt- und insbesondere Kursänderungsrisiko
 - Preisfestsetzung hätte dann Sicherheitsabschlag auf Börsenkurs erfordert, was voraussichtlich zu nicht marktnahen Konditionen geführt hätte

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (6/7)

Hintergrund Bezugsrechtsausschluss (2/2)

- Ausschluss Bezugsrecht war im Interesse der Gesellschaft
 - Preisfestsetzung nahe am aktuellen Börsenkurs
 - keine nennenswerte Verwässerung
 - Erhöhung unter 10 % des bisherigen Grundkapitals
- Relative Beteiligung konnte durch Zukauf über die Börse zu vergleichbaren Bedingungen aufrechterhalten werden
- Gewinnbezugsrecht 01.01.2012 = keine neue WKN nötig
 - geringere Handelsliquidität neuer Aktien hätte Vermarktung erschwert → Preisabschläge
- Ausnutzung genehmigtes Kapital mit genanntem Vorgehen und dem erläuterten Bezugsrechtsausschluss insgesamt sachlich gerechtfertigt

Kapitalerhöhung Dezember 2012 (7/7)

Auswirkungen auf Konzern

- Kapitalstruktur weiter gefestigt
- Marktkapitalisierung erhöht
- Genehmigtes Kapital beträgt nun noch EUR 449.230,00
- Aktuell keine weiteren Pläne zur Ausnutzung des genehmigten Kapitals
- Management bewertet laufend mögliche Ziele für M&A-Maßnahmen

Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln

Erhöhung Grundkapital:

- Umwandlung von EUR 2.492.040 der anderen Gewinnrücklage der handelsrechtlichen Jahresbilanz
- Gegen Ausgabe neuer Aktien
- Gewinnberechtigung zum 1. Januar 2013
- Je eine alte Aktie werden zwei zusätzliche neue („Gratis“-)Aktien zugeteilt
- Neues Grundkapital nach Kapitalmaßnahme: EUR 3.738.060
- Ziel: Verbesserung der Handelbarkeit der Aktie

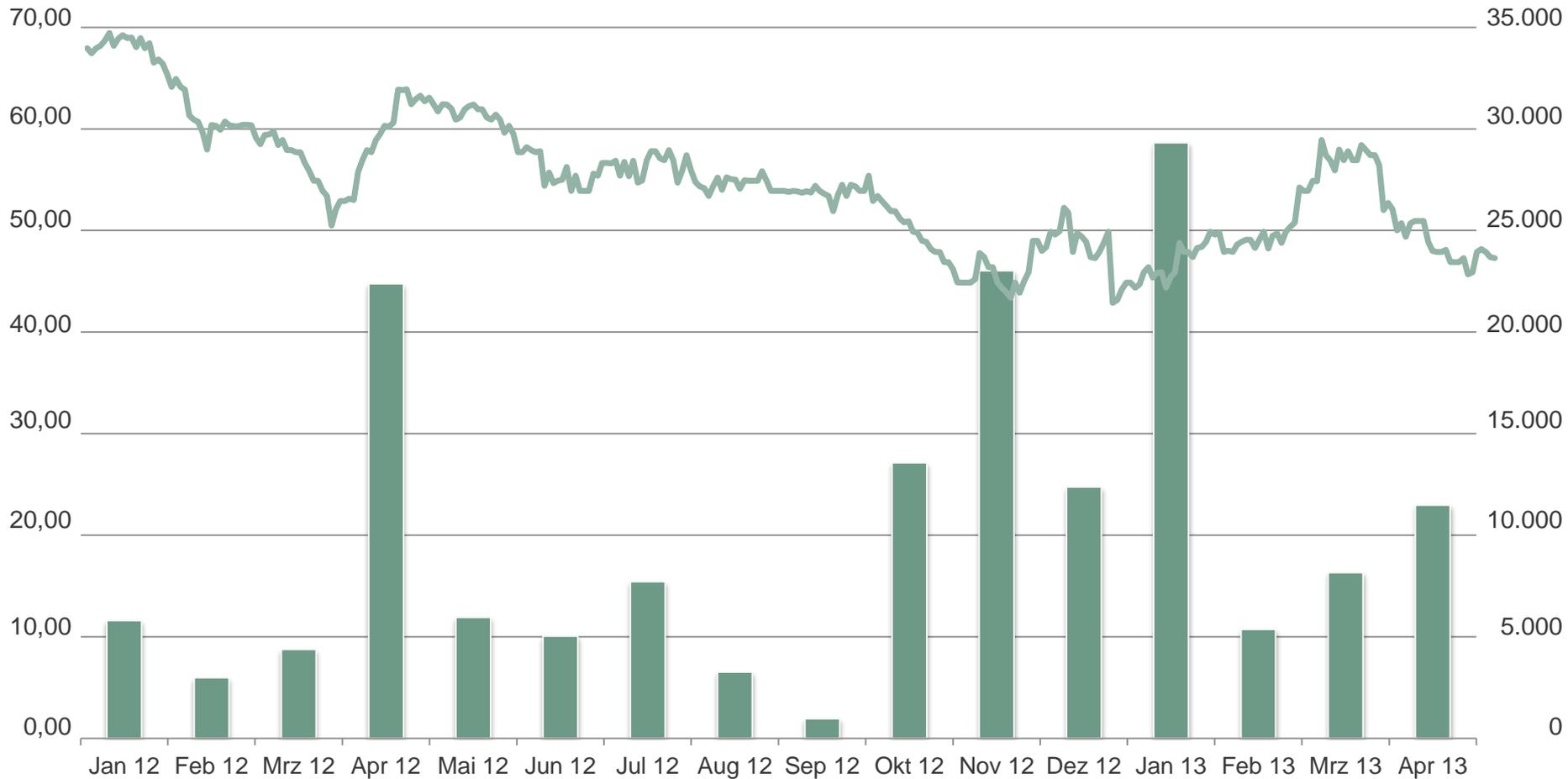
Aktienrückkaufprogramm

- Status Aktienrückkaufprogramm

- Hauptversammlungsbeschluss vom 20.05.2010: Bis zu 10% vom Grundkapital bis 19.05.2015
- Rückkaufprogramm gemeldet am 11.08.2011; Fortsetzung am 25.01.2012
- 2011 - 2013 insgesamt 7.294 Aktien zurückgekauft (= 0,5854 %)
- Durchschnittspreis: EUR 56,85
- Programm ist zum 20.02.2013 ausgelaufen
- Alle Details auf der SNP-Homepage

Entwicklung Volumen und Kurs SNP-Aktie

(in € / Stück)



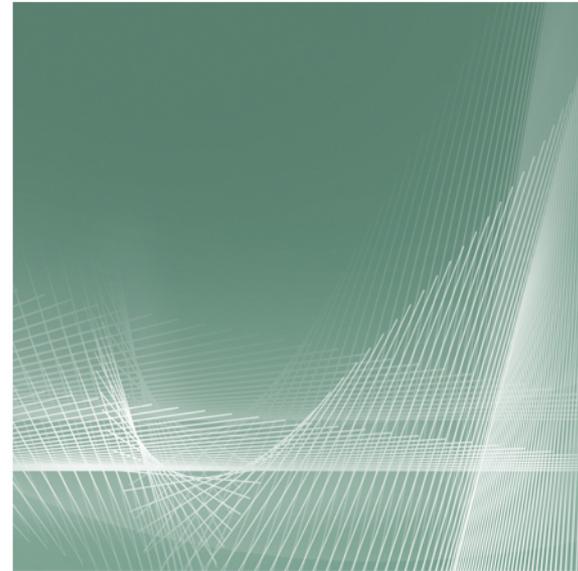
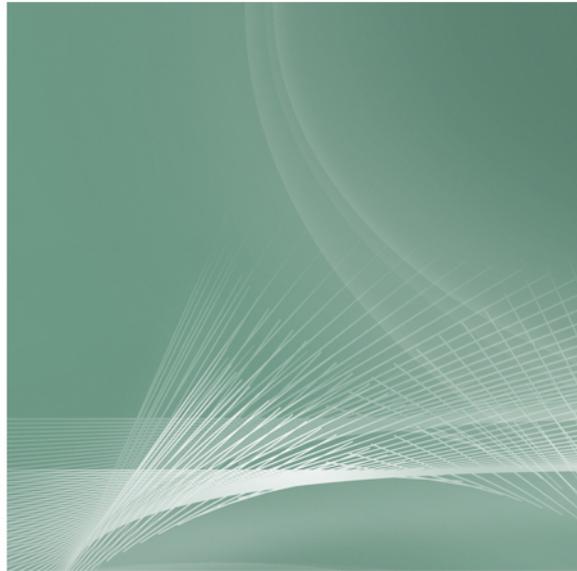
Eckdaten Quartal 1/2013

- Schwacher Start ins Geschäftsjahr 2013
- Auftragsbestand leicht gestiegen
- Umsatz- und Ergebnisziele bestätigt

- Umsatzrückgang auf 5,4 Mio. € (i. Vj. EUR 7,3 Mio.)
- EBIT nach erhöhter Kostenbasis bei EUR -0,8 Mio. (i. Vj. EUR 1,2 Mio.)
- Wichtige Aufträge in Südafrika
- Zweistelliges Umsatzwachstum
- EBIT-Marge zwischen 14-18%

Tagesordnung – Beschlussfassungen

- TOP 2
 - Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
- TOP 3
 - Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2012
- TOP 4
 - Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012
- TOP 5
 - Beschlussfassung über die Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers sowie des Prüfers für die prüferische Durchsicht des Halbjahresberichts
- TOP 6
 - Satzungsänderungen
- TOP 7
 - Beschlussfassung über die Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft aus Gesellschaftsmitteln um EUR 2.492.040,00 durch Umwandlung eines Teilbetrags der Gewinnrücklage in Höhe von EUR 2.492.040,00 gegen Ausgabe neuer Aktien sowie Satzungsänderung
- TOP 8
 - Beschlussfassung über die Wahl zum Aufsichtsrat



**13. ordentliche
Hauptversammlung
der SNP AG**

**16. Mai 2013
Portland Forum, Leimen**

