

2023
23. März 2023

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz

Herzlich willkommen

2023
23. März 2023

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz

Disclaimer

Diese Präsentation dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein Angebot zum Kauf, Verkauf oder der Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten noch die Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebots dar. Sie dient nicht als Grundlage einer Bewertung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten und stellt weder eine Anlageberatung noch die Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder der Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar und darf nicht als solche verstanden werden.

Die Präsentation kann bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen zur Entwicklung des Geschäfts und der finanziellen Entwicklung einschließlich des Ergebnisses der Porsche Automobil Holding SE (das „Unternehmen“) und ihrer Beteiligungen und/oder der Branche, in der das Unternehmen und/oder seine Beteiligungen tätig sind, enthalten. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht in Verbindung zu historischen Tatsachen stehen.

Die zukunftsgerichteten Aussagen umfassen Annahmen und Ansichten des Unternehmens oder aus Drittquellen (zusammen die „Erwartungen“) und sind sowohl mit Unsicherheiten als auch Risiken verbunden, einschließlich der in den Finanzpublikationen oder sonstigen Veröffentlichungen des Unternehmens beschriebenen Risiken (aber nicht beschränkt auf diese). Die tatsächlichen Entwicklungen können aufgrund einer Reihe von Faktoren wesentlich von den Erwartungen abweichen. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die Erwartungen aktuell, korrekt und vollständig sind, noch dafür, dass sich die zukunftsgerichteten Aussagen in Zukunft als korrekt erweisen. Es wird keine Verpflichtung übernommen, die zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren. Es wird darauf hingewiesen, dass auf die zukunftsgerichteten Aussagen nicht vertraut werden darf.

Weder die Aushändigung dieser Präsentation noch weitere Gespräche der Vertreter des Unternehmens mit den hier Anwesenden implizieren unter irgendwelchen Umständen, dass in Angelegenheiten des Unternehmens und/oder seiner Beteiligungen keine Änderungen eingetreten sind.

Diese Präsentation kann zusätzliche Finanzkennzahlen enthalten, die Non-GAAP Finanz- oder operative Kennzahlen sind oder sein können. Diese Zahlen sollten nicht isoliert als Alternative zu den nach IFRS dargestellten Finanzkennzahlen betrachtet werden. Andere Unternehmen, die ähnlich benannte Zahlen offenlegen, können diese anders berechnen. Nicht alle in dieser Präsentation enthaltenen Zahlen wurden geprüft und bestimmte Zahlen können auch wesentlich von den Angaben in den Finanzpublikationen des Unternehmens abweichen und sind daher möglicherweise nicht vollständig mit diesen Publikationen vergleichbar.

Es wird keine Gewährleistung hinsichtlich der Aktualität, Korrektheit oder Vollständigkeit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen gegeben und es wird keine Haftung, mit Ausnahme der Haftung für grobe Fahrlässigkeit und Vorsatz oder für Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit, die durch Fahrlässigkeit verursacht werden, übernommen, weder ausdrücklich noch stillschweigend.

Bild- und Tonaufzeichnungen sind nicht gestattet. Diese Präsentation darf zu keinem Zeitpunkt ohne vorherige schriftliche Zustimmung des Unternehmens (ganz oder teilweise) vervielfältigt, weitergegeben oder veröffentlicht werden.

Aktienerwerb an der Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG



Zweite Kernbeteiligung: stärkere Ausrichtung auf das Sport- und Luxussegment und Diversifizierung der Dividendenzuflüsse

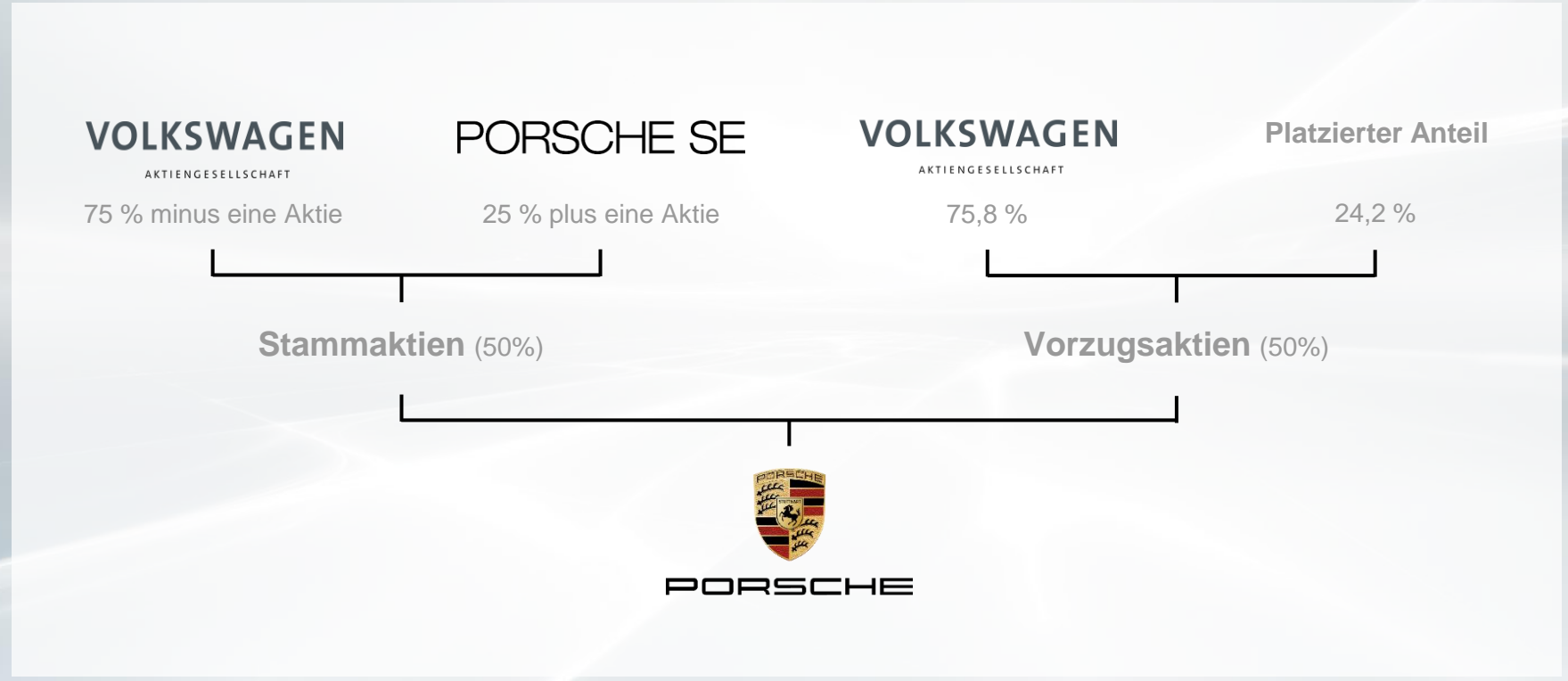


Die Börsennotierung erhöht die Sichtbarkeit der Unternehmensbewertung am Kapitalmarkt



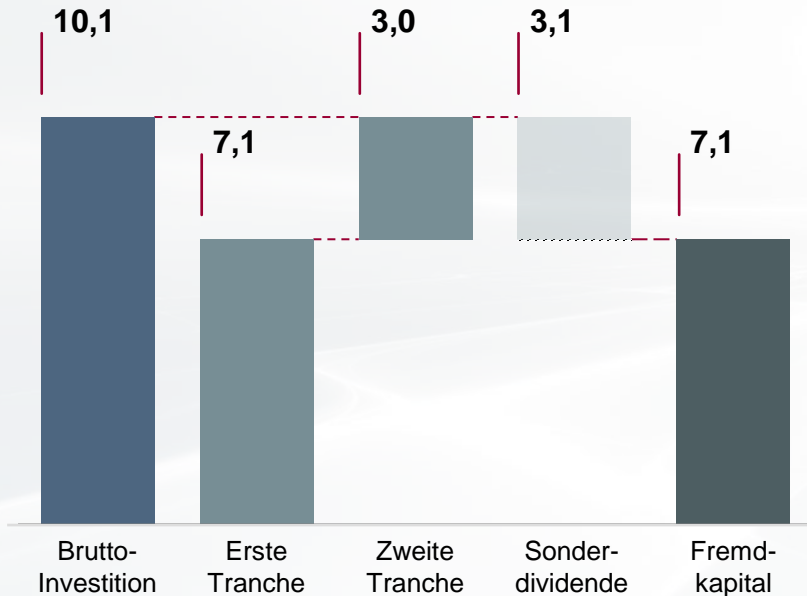
Stärke der Marke Porsche als Schlüssel für den größten Börsengang in Europa in den letzten Jahrzehnten

Beteiligungsstruktur der Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG



Finanzierung der Beteiligung an der Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG

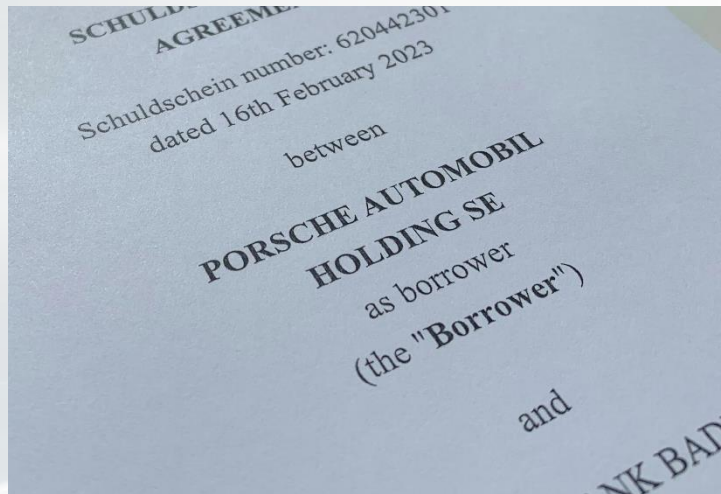
Investition und Finanzierung (in Mrd. EUR)



Umsetzung der Transaktion in zwei Tranchen

- Der Anteilserwerb an der Porsche AG erfolgte in zwei Tranchen in Höhe von 17,5% plus eine Stammaktie (Erste Tranche) und 7,5% (Zweite Tranche)
- Die Finanzierung der ersten Tranche erfolgte zum 4. Oktober 2022 durch Fremdkapitalaufnahme in Höhe von 7,1 Mrd. EUR
- Der Kaufpreis der zweiten Tranche wurde mit dem auf die Porsche SE entfallenden Anteil an der Sonderdividende der Volkswagen AG verrechnet

Schuldscheindarlehen

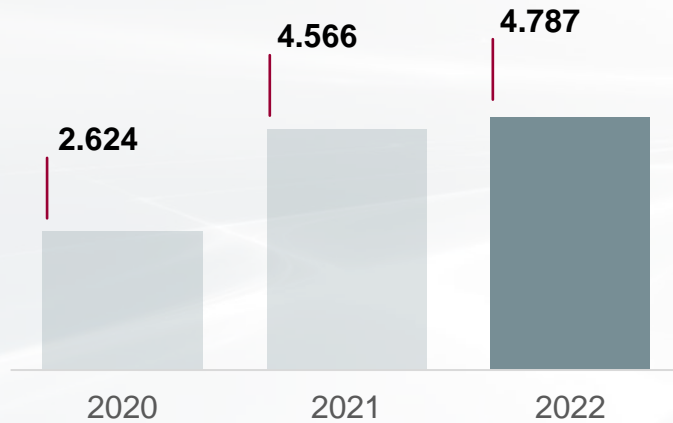


Schuldscheindarlehen Porsche SE

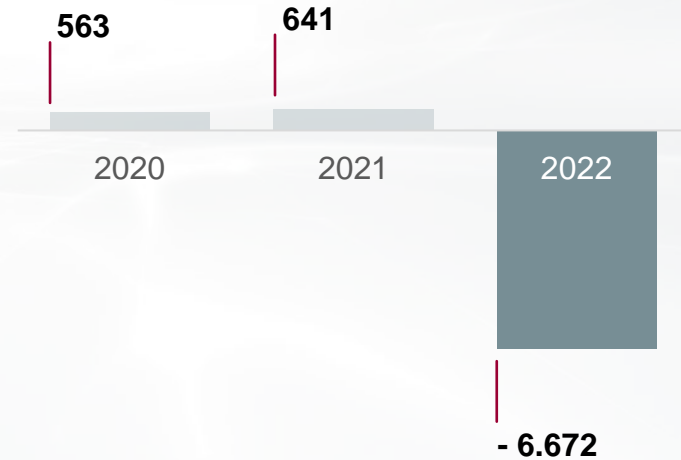
- › Porsche SE platziert Schuldscheindarlehen über 2,7 Mrd. EUR
- › Der Schuldschein umfasst acht Tranchen mit Laufzeiten von drei, fünf, sieben und zehn Jahren
- › Angesichts der Rekordnachfrage wurde das ursprünglich erwartbare Volumen signifikant übertroffen und die Verzinsung am unteren Ende der Vermarktungsspanne festgelegt
- › Am Schuldscheindarlehen haben sich rund 120 institutionelle Investoren wie Banken, Pensionsfonds und Versicherungen beteiligt

Wesentliche Kennzahlen

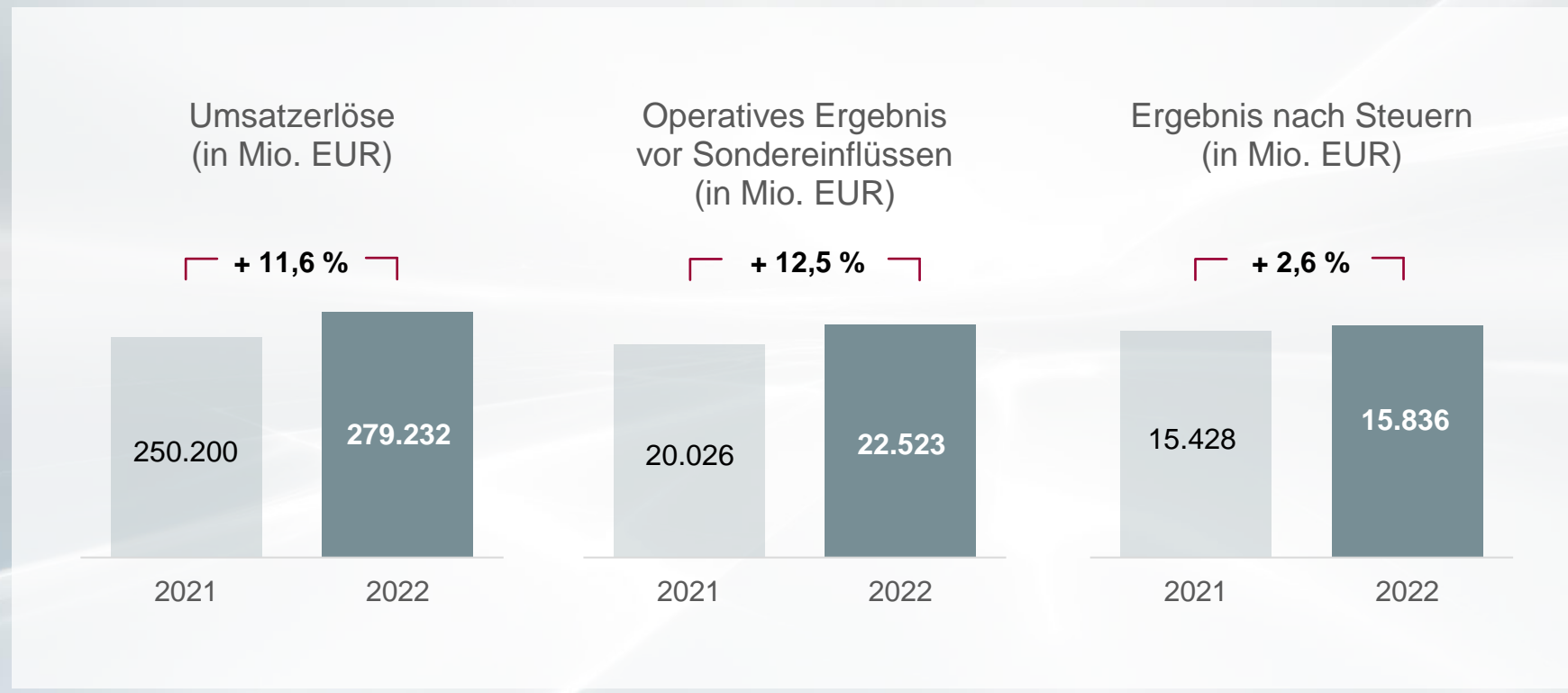
Konzernergebnis nach Steuern
(in Mio. EUR)



Nettoliquidität
(in Mio. EUR)



Operative Entwicklung des Volkswagen Konzerns im Geschäftsjahr 2022



Operative Entwicklung des Porsche AG Konzerns im Geschäftsjahr 2022



Beteiligungsportfolio der Porsche SE

Kernbeteiligungen

- › Renditeerzielung durch Wertentwicklung und Dividendenausschüttungen

VOLKSWAGEN

AKTIENGESELLSCHAFT

Anteil der Stammaktien:
53,3 %

(31,9 % des Grundkapitals)



PORSCHE

Anteil der Stammaktien:
25 % plus eine Aktie

(12,5 % des Grundkapitals)

Portfoliobeteiligungen

- › Renditeerzielung durch Wertsteigerungspotential während der Halteperiode



Portfoliobeteiligungen

European Transport Solutions (ETS)



- › Umovity umfasst Produkte und Services von PTV Mobility und Econolite
- › Innovative Technologien für Planer und Betreiber von Verkehrs- und Mobilitätsinfrastruktur



- › Bündelung von PTV Logistics und Conundra unter der Marke PTV Logistics
- › State-of-the-Art-Softwarelösungen für komplexe Routenplanung und -optimierung

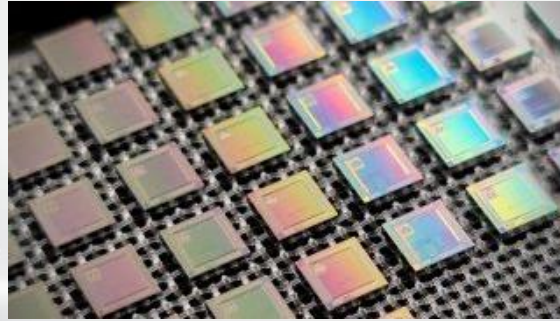
Neueste Beteiligungen



ABB

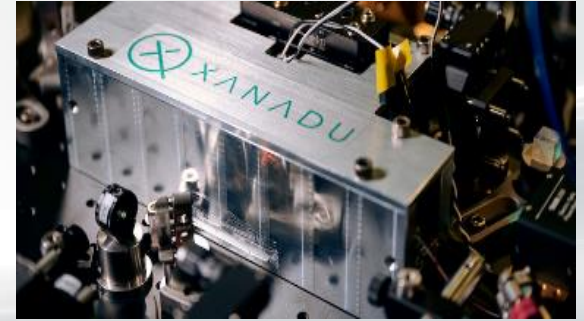
E-mobility

Führender Anbieter von Ladelösungen für Elektrofahrzeuge mit der weltweit größten installierten Basis an Schnellladegeräten



QUANTUM
MOTION

Entwicklung von Quantencomputern auf Basis bewährter Fertigungsprozesse aus der Halbleiterindustrie



XANADU

Auf Photonik basierte Quantencomputer und hardwareunabhängige Software für die Programmierung von Quantencomputern

Geplante strategische Zusammenarbeit mit DTCP

DTCP



60+
Beteiligungen



2,2 Mrd. EUR
Verwaltetes Vermögen



Top-Performer
B2B Software /
Infrastruktur

Erfolgreiche Beteiligungsgesellschaft
mit den Anlagestrategien Growth
Equity und Digital Infrastructure

PORSCHE SE

DTCP

Geplante strategische Zusammenarbeit
umfasst Beteiligung am
DTCP Growth Equity Fonds III

Entwicklung im KapMuG-Verfahren vor dem OLG Celle

- › Musterverfahren nach Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG) wegen angeblicher Marktmanipulation und angeblicher unzutreffender Kapitalmarktinformation im Zusammenhang mit dem Beteiligungsaufbau an der Volkswagen AG vor dem Oberlandesgericht Celle
- › 40 Kläger machen in den zugrundeliegenden Ausgangsverfahren angebliche Schadensersatzansprüche in Höhe von insgesamt rund 5,4 Mrd. EUR* geltend
- › Das Oberlandesgericht Celle hat Ende September 2022 alle von der Klägerseite eingebrachten Feststellungsziele gegen die Porsche SE zurückgewiesen bzw. für gegenstandslos erklärt. Gegen die Entscheidung hat die Klägerseite Rechtsbeschwerde eingelegt

Schadensersatzverfahren im Zusammenhang mit der Dieselthematik

- › Gegen die Porsche SE sind im Zusammenhang mit der Dieselthematik weitere Verfahren vor dem Landgericht Stuttgart, dem Oberlandesgericht Stuttgart und dem Landgericht Braunschweig anhängig
- › Höhe der verbliebenen Schadensersatzforderungen: rund 929 Mio. EUR*
- › Das Oberlandesgericht Stuttgart hat im vergangenen Geschäftsjahr in einem Berufungsverfahren Klagen von zwei amerikanischen Hedgefonds in Höhe von 158 Mio. EUR mangels eines Schadens vollumfänglich abgewiesen. Dieses Urteil ist rechtskräftig
- › Die Porsche SE hält die Klagen für unbegründet und teilweise auch für unzulässig

Zusammenfassung zum Geschäftsjahr 2022

- › Die Porsche SE erzielte ein positives Konzernergebnis nach Steuern von 4,8 Mrd. EUR
- › Mit dem Erwerb von 25 Prozent zuzüglich einer Aktie der Stammaktien der Porsche AG konnte die Porsche SE ihr Kernportfolio um ein wachstums- und zugleich dividendenstarkes Unternehmen ergänzen
- › Die Porsche SE will ihre Beteiligungsaktivitäten weiter ausbauen. Das Beteiligungsportfolio wurde mit weiteren vielversprechenden Beteiligungen gestärkt
- › Die Porsche SE erzielte im Geschäftsjahr 2022 bei den Rechtsstreitigkeiten zwei große Erfolge mit den Entscheidungen des Oberlandesgerichts Celle zum Beteiligungsaufbau an der Volkswagen AG sowie des Oberlandesgerichts Stuttgart zur Dieselthematik

Ausblick für das Geschäftsjahr 2023

Konzernergebnis nach Steuern 2023
(in Mrd. EUR)



Bandbreite

4,5 bis 6,5

Nettoliquidität zum 31. Dezember 2023
(in Mrd. EUR)

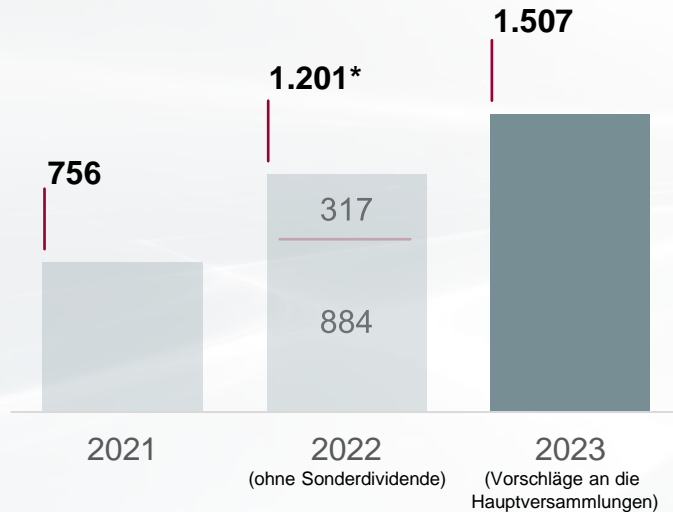


Bandbreite

-6,1 bis -5,6

Dividendeneinnahmen Porsche SE

Dividendeneinnahmen Porsche SE
(in Mio. EUR)

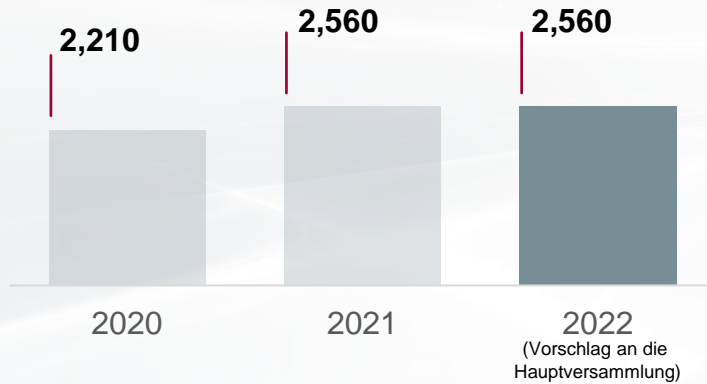


Dividendeneinnahmen 2023

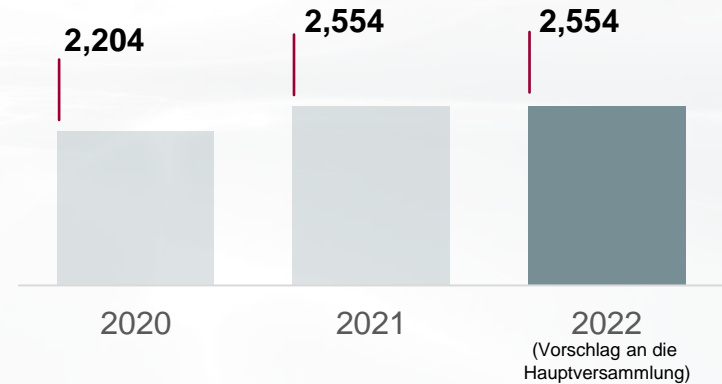
- Erwartete Dividendeneinnahmen der Porsche SE im Geschäftsjahr 2023 von rund 1,5 Mrd. EUR
- » Dividendenvorschlag der Volkswagen AG für das Geschäftsjahr 2022 von 8,70 EUR je Stammaktie
- » Dividendenvorschlag der Porsche AG für das Geschäftsjahr 2022 von 1,00 EUR je Stammaktie
- Anteil der Porsche SE an der im Dezember 2022 beschlossenen Volkswagen Sonderdividende von 3,1 Mrd. EUR ist nicht dargestellt

Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2022

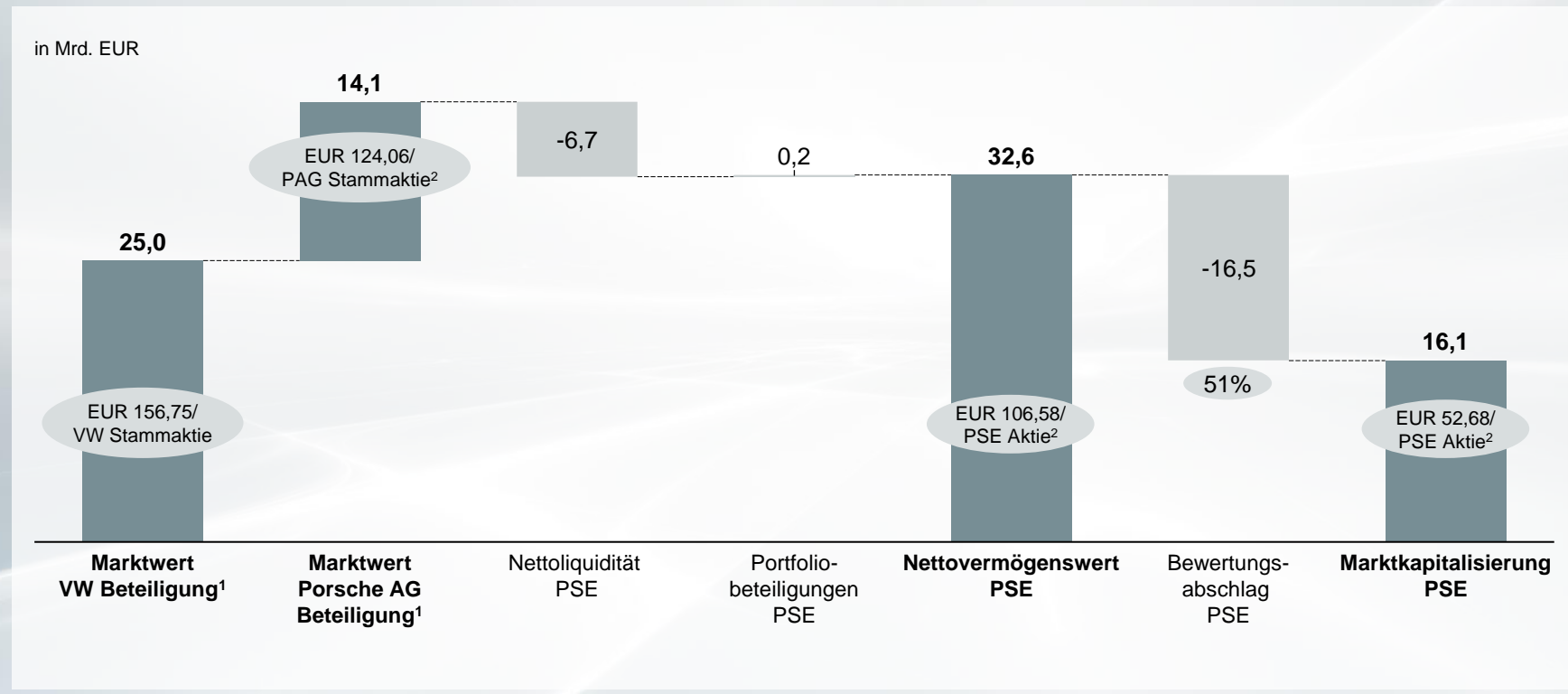
Dividende je Vorzugsaktie
(in EUR)



Dividende je Stammaktie
(in EUR)



Der Nettovermögenswert der Porsche SE übersteigt die Marktkapitalisierung um fast 17 Mrd. EUR



Q&A – Pressevertreter

Bitte stellen Sie Ihre Fragen jetzt live über das HD Web Phone

Vorstand



Hans Dieter Pötsch



Dr. Manfred Döss



Dr. Johannes Lattwein



Lutz Meschke



Dr. Albrecht Bamler

Moderation

Q&A – Investoren und Analysten

Bitte stellen Sie Ihre Fragen jetzt live über das HD Web Phone

Vorstand



Hans Dieter Pötsch



Dr. Manfred Döss



Dr. Johannes Lattwein



Lutz Meschke



Frank Gaube

Moderation

Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit

2023
23. März 2023

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz
