

2022

29. März 2022

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 im 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.

## Vorstand



**Dr. Manfred Döss**  
Recht und Compliance  
Mitglied des Vorstands



**Hans Dieter Pötsch**  
Vorsitzender des Vorstands



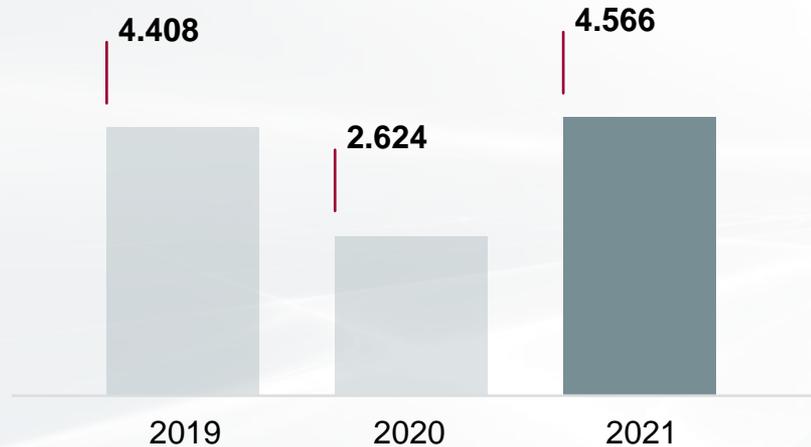
**Dr. Johannes Lattwein**  
Finanzen und IT  
Mitglied des Vorstands



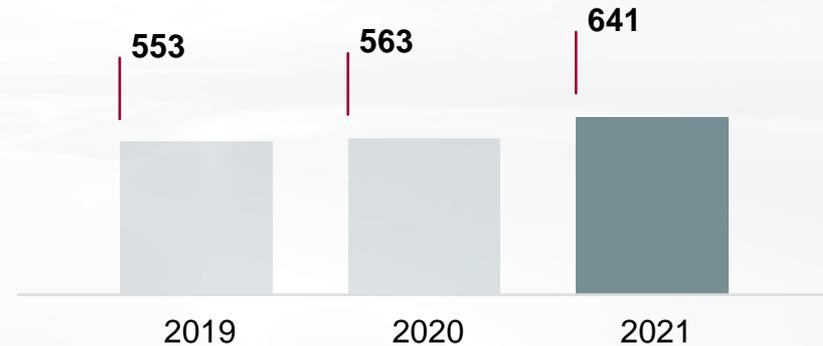
**Lutz Meschke**  
Beteiligungsmanagement  
Mitglied des Vorstands

## Wesentliche Kennzahlen

Konzernergebnis nach Steuern (in Mio. €)



Nettoliquidität (in Mio. €)



## Operative Entwicklung der Kernbeteiligung Volkswagen 2021



## NEW AUTO Strategie des Volkswagen Konzerns

**VOLKSWAGEN**  
AKTIENGESELLSCHAFT  
**NEW AUTO**

- › Mechatronik-Plattform
- › Software-Plattform
- › Batterie und Laden
- › Plattform für Mobilitätslösungen

## Möglicher Börsengang der Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG



## Möglicher Börsengang der Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG



Zweite starke Kernbeteiligung: stärkere Ausrichtung auf den Bereich Sport und Luxus und Diversifikation des Dividendenzuflusses



Ein möglicher Börsengang macht den Wert des Unternehmens für die Aktionäre sichtbar und erhöht die unternehmerische Freiheit der Porsche AG



Die Umsetzbarkeit des Börsengangs hängt von einer Vielzahl verschiedener Einflussfaktoren wie etwa den allgemeinen Marktgegebenheiten ab

## Aufnahme in den DAX



Aufnahme der Porsche SE in den  
deutschen Aktienindex DAX im  
September 2021

## Beteiligungsstrategie

### Kernbeteiligungen

- › Renditeerzielung durch Wertentwicklung und Dividendenausschüttungen

**VOLKSWAGEN**

AKTIENGESELLSCHAFT

Anteil der Stammaktien: 53,3 %  
31,4 % des Grundkapitals

### Portfoliobeteiligungen

- › Renditeerzielung durch Wertsteigerungspotential während der Halteperiode

PTV GROUP

INRIX

SEURAT

AEVA

Markforged

AURORALABS  
SELF-HEALING SOFTWARE

isar aerospace

proteanTecs

## Portfoliobeteiligungen: PTV



Strategische Neuausrichtung zeigt Erfolge: Umsatzsteigerung gegenüber Vorjahr um 8 Prozent und operatives Ergebnis von 14 Mio. €



Private-Equity-Gesellschaft Bridgepoint beteiligt sich als starker Partner zur gemeinsamen Weiterentwicklung der PTV



Die Wachstumsstrategie der PTV soll in einer neuen Gesellschafterstruktur konsequent weiterverfolgt und beschleunigt werden

## Portfoliobeteiligungen: PTV – Erwerb von Econolite



Porsche SE und Bridgepoint erwerben gemeinsam den führende Anbieter von Verkehrsmanagementlösungen in Nordamerika

Die Kombination mit Softwareprodukten von PTV schafft einen vollintegrierten Anbieter marktführender Mobilitätslösungen

Bündelung von PTV und Econolite unter einer neuen Mobilitäts- und Logistikholding zur Beschleunigung des weiteren Wachstums

## Portfoliobeteiligungen: Erfolgreiche Börsengänge – AEVA und Markforged



NYSE Listing 15. März 2021

Ticker: AEVA



NYSE Listing 15. Juli 2021

Ticker: MKFG

## Portfoliobeteiligungen: Isar Aerospace



Porsche SE Beteiligung im Juli 2021



Entwicklung und Produktion von  
Trägerraketen für den Transport von  
Satelliten



Kostengünstiger und flexibler Zugang  
zum Weltraum ermöglicht neue  
Geschäftsmodelle in verschiedenen  
Industriebereichen

## Portfoliobeteiligungen: proteanTecs



Porsche SE Beteiligung im September 2021



Funktions- und Leistungsüberwachung von Halbleitern und elektronischen Systemen



Steigerung der Lebensdauer und Zuverlässigkeit, insbesondere bei neuen Halbleitergenerationen

## Entwicklung im Kapitalanleger-Musterverfahren vor dem OLG Celle

- › Kapitalanleger-Musterverfahren (KapMuG) wegen angeblicher Marktmanipulation und angeblicher unzutreffender Kapitalmarktinformation im Zusammenhang mit dem Beteiligungsaufbau an der Volkswagen AG
- › 40 Kläger machen in den zugrundeliegenden Ausgangsverfahren angebliche Schadensersatzansprüche in Höhe von insgesamt rund 5,4 Mrd. €\* geltend
- › Nach einer vorläufigen Auffassung des Oberlandesgerichts Celle besteht keine juristische Grundlage für die Klagen
- › Wir sehen uns durch den bisherigen Verfahrensverlauf in unserer Rechtsposition bestätigt

## Schadensersatzverfahren im Zusammenhang mit der Dieseldiematik

- › Gegen die Porsche SE sind im Zusammenhang mit der Dieseldiematik 204 Verfahren vor dem Landgericht Stuttgart, drei Verfahren vor dem Oberlandesgericht Stuttgart und 24 Verfahren vor dem Landgericht Braunschweig anhängig
- › Höhe der Schadensersatzforderungen: rund 1,1 Mrd. €\*
- › Eine Vielzahl der Einzelverfahren ist derzeit im Hinblick auf die in Stuttgart und Braunschweig anhängigen KapMuG-Verfahren ausgesetzt
- › Das Landgericht Stuttgart hat im August 2021 eine Klage in Höhe von 124 Mio. € als unzulässig abgewiesen
- › Wir betrachten sämtliche gegen die Porsche SE erhobenen Klagen als unbegründet und teilweise auch als unzulässig

## Resümee

- › Die Porsche SE erzielt positives Konzernergebnis nach Steuern von 4,6 Mrd. €
- › Wir sehen weiterhin ein erhebliches Wertsteigerungspotenzial für den Volkswagen Konzern
- › Durch eine mögliche Beteiligung an der Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG unterstützt die Porsche SE die Erweiterung der finanziellen Flexibilität der Volkswagen AG sowie die Steigerung der unternehmerischen Möglichkeiten der Porsche AG
- › Die Porsche SE hat ihre Investitionsstrategie weiterentwickelt und weitet ihre Beteiligungsaktivitäten aus
- › Wir sind überzeugt, uns in sämtlichen noch anhängigen juristischen Verfahren durchzusetzen

## Ausblick für das Geschäftsjahr 2022

Konzernergebnis nach Steuern 2022  
(Mrd. €)



Bandbreite

**4,1 bis 6,1**

Nettoliquidität zum 31. Dezember 2022  
(Mrd. €)

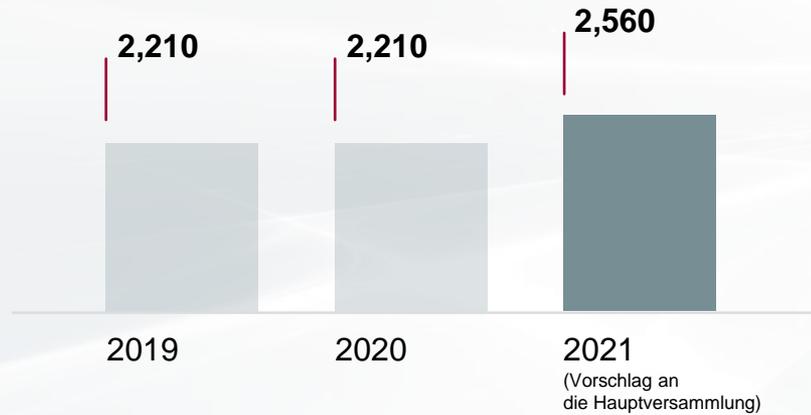


Bandbreite

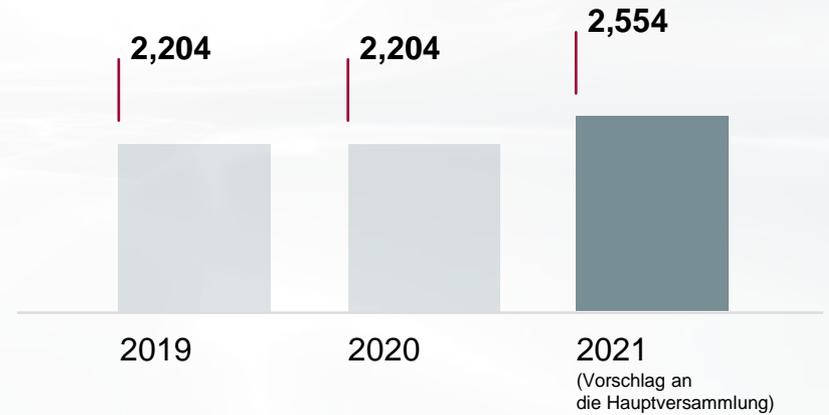
**0,6 bis 1,1**

## Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2021 (in €)

Dividende je Vorzugsaktie



Dividende je Stammaktie



## Ordentliche Hauptversammlung 2022



- › Die ordentliche Hauptversammlung der Porsche SE findet am 13. Mai 2022 in virtueller Form statt
- › Alle Informationen unter: [www.porsche-se.com/investor-relations/hauptversammlung](http://www.porsche-se.com/investor-relations/hauptversammlung)

# Q&A – Pressevertreter

Bitte reichen Sie Ihre Fragen über das Chatfenster ein

## Vorstand



Hans Dieter Pötsch



Dr. Manfred Döss



Dr. Johannes Lattwein



Lutz Meschke



Dr. Albrecht Bamler

## Moderation

# Q&A – Investoren und Analysten

Bitte reichen Sie Ihre Fragen über das Chatfenster ein

## Vorstand

---



Hans Dieter Pötsch



Dr. Manfred Döss



Dr. Johannes Lattwein



Lutz Meschke



Frank Gaube

## Moderation

Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit

29. März 2022

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz

