
Herzlich willkommen

Ordentliche Hauptversammlung

Porsche Automobil Holding SE
Stuttgart, 30. Juni 2023

Disclaimer

This presentation is for information purposes only, and does not constitute an offer, or a solicitation of an offer to purchase, sell or subscribe to securities or other financial instruments. It is not intended to provide the basis for any evaluation of securities or other financial instruments and is not, and should not be considered as, investment advice or a recommendation that any person should purchase, sell or subscribe to securities or other financial instruments.

This presentation may contain certain forward-looking statements relating to the business and financial performance including the result of Porsche Automobil Holding SE (“Company”) and its shareholdings and/or the industry in which the Company and/or its shareholdings operate. Forward-looking statements are statements that are not based on historical facts.

The forward-looking statements, including assumptions and views of the Company or from third party sources (together the “Expectations”), are subject to risks including, but not limited to those described in financial publications and other publications of the Company. Actual events may differ significantly from any Expectations due to a number of factors. There is no guarantee that the Expectations are current, correct and complete nor that the forward-looking statements will prove accurate in the future. There is no obligation to update the forward-looking statements. It is noted that no reliance shall be placed on these forward-looking statements.

Neither the delivery of this presentation nor any further discussions of representatives of the Company with any of the recipients hereof shall, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Company and/or its shareholdings.

This presentation may include supplemental financial measures which are or may be non-GAAP financial or operative measures. These measures should not be viewed in isolation as alternatives to financial measures presented in accordance with IFRS. Other companies that disclose similarly titled measures may calculate them differently. Not all measures included in this presentation have been audited and certain measures may also deviate substantially from information in the financial publications of the Company and, thus, may not be fully comparable to such publications.

No representation or warranty is given as to the currency, correctness or completeness of the information contained in this presentation and no liability, other than liability for gross negligence and intent or for damages resulting from injury to life, limb or health, which are caused by negligence, is assumed, either expressly or impliedly

Video and audio taping is not permitted. This presentation may not, at any time, be reproduced, distributed or published (in whole or in part) without prior written consent of the Company.

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



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

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

VOLKSWAGEN GROUP

75 % minus eine Aktie

PORSCHE SE

25 % plus eine Aktie

VOLKSWAGEN GROUP

75,8 %

Free-float

24,2 %

Stammaktien (50%)

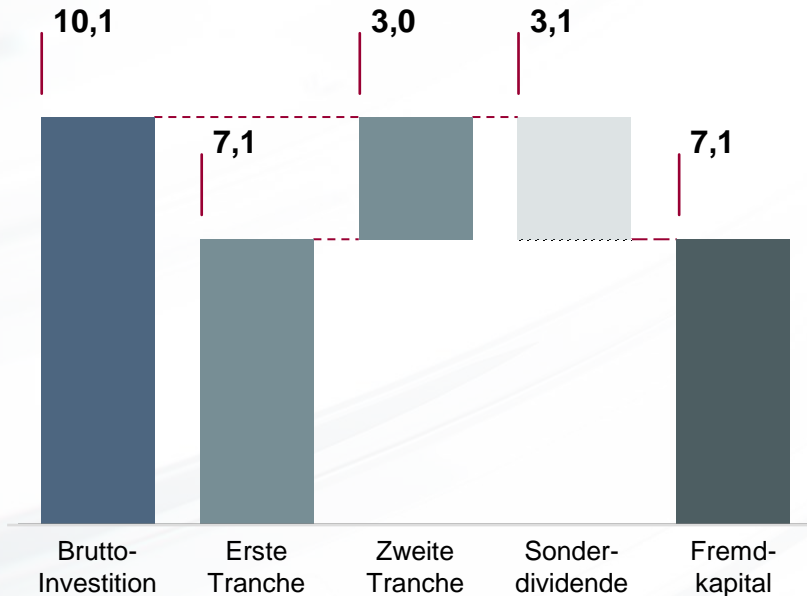
Vorzugsaktien (50%)



PORSCHE

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

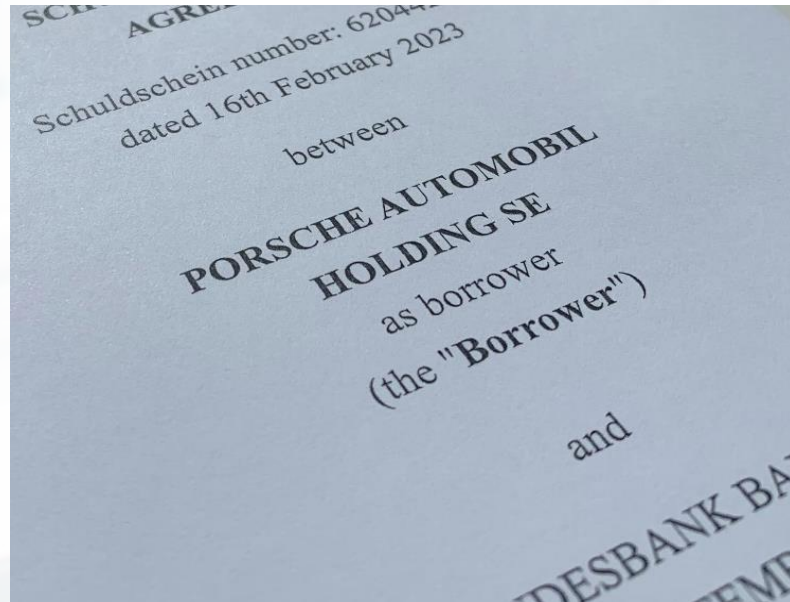
Investition und Finanzierung (in Mrd. EUR)



Umsetzung der Transaktion in zwei Tranchen

- › Der Anteilserwerb an der Porsche AG erfolgte in zwei Tranchen in Höhe von 17,5% plus einer 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

Erfolgreiche langfristige Ausfinanzierung der Porsche SE



Schuldscheindarlehen der Porsche SE

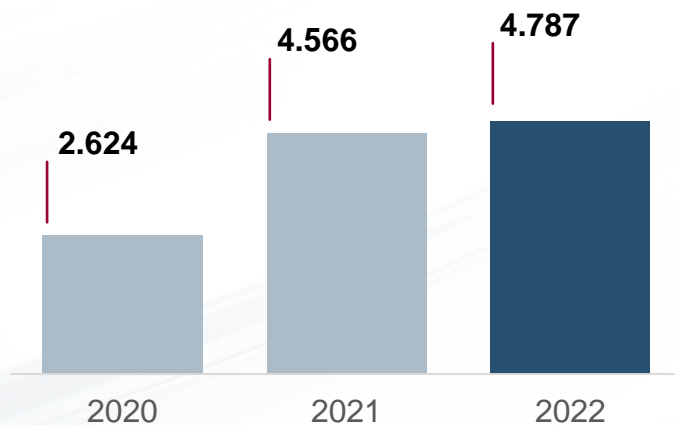
- › Porsche SE platziert Schuldscheindarlehen mit Rekordvolumen von 2,7 Mrd. EUR
- › Erste langfristige Ausfinanzierung mit einer Laufzeit von bis zu 10 Jahren

Anleihen der Porsche SE

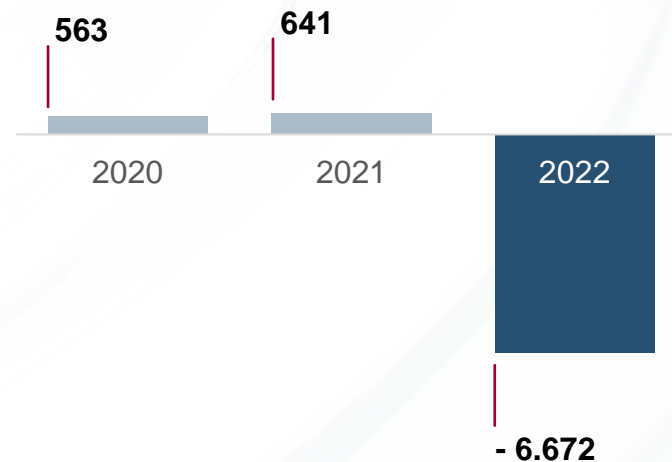
- › Porsche SE begibt Anleihen im Gesamtvolumen von 2 Mrd. EUR
- › Transaktion in zwei Tranchen im Juni 2023 über 1,25 Mrd. EUR als eine der weltweit größten Anleiheplatzierungen ohne Rating
- › Möglichkeit zur Partizipation für Privatanleger durch niedrige Stückelung

Wesentliche Kennzahlen

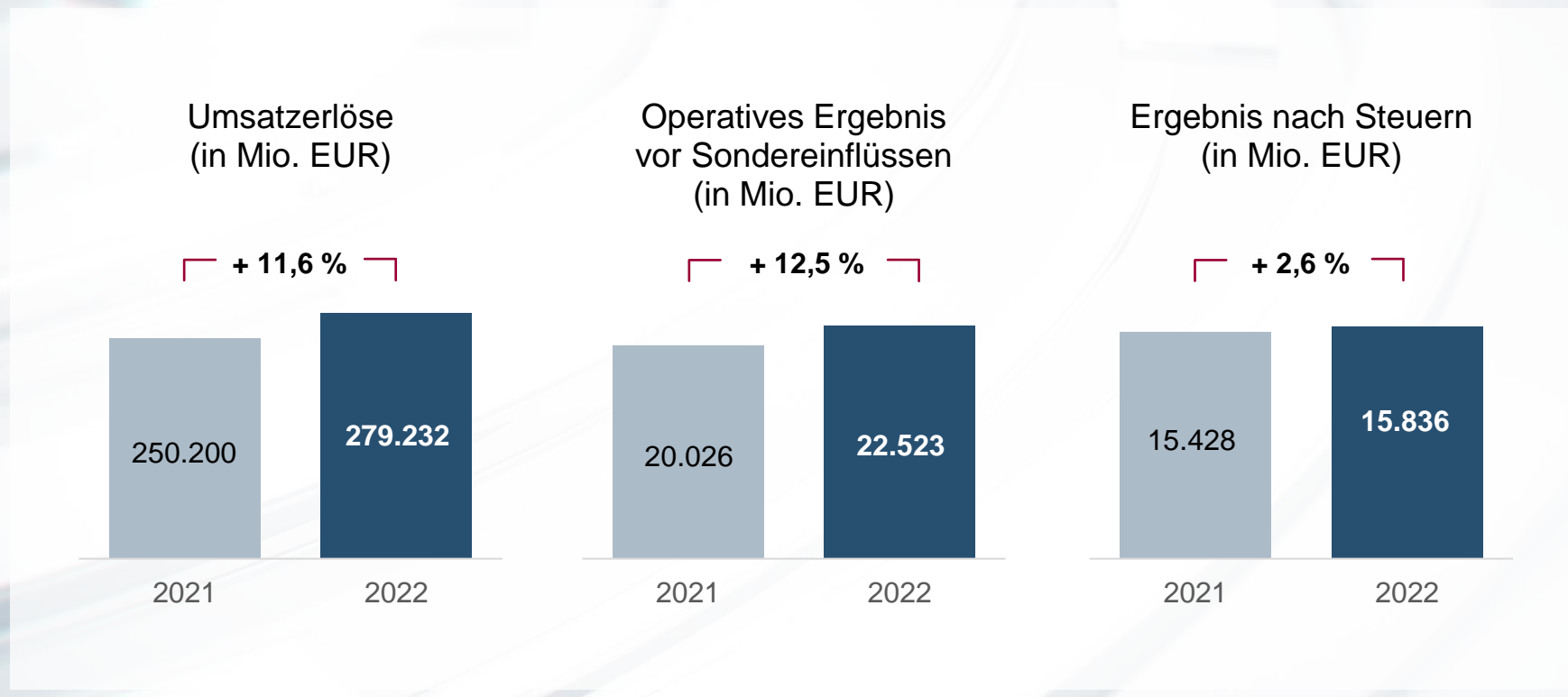
Konzernergebnis nach Steuern
(in Mio. EUR)



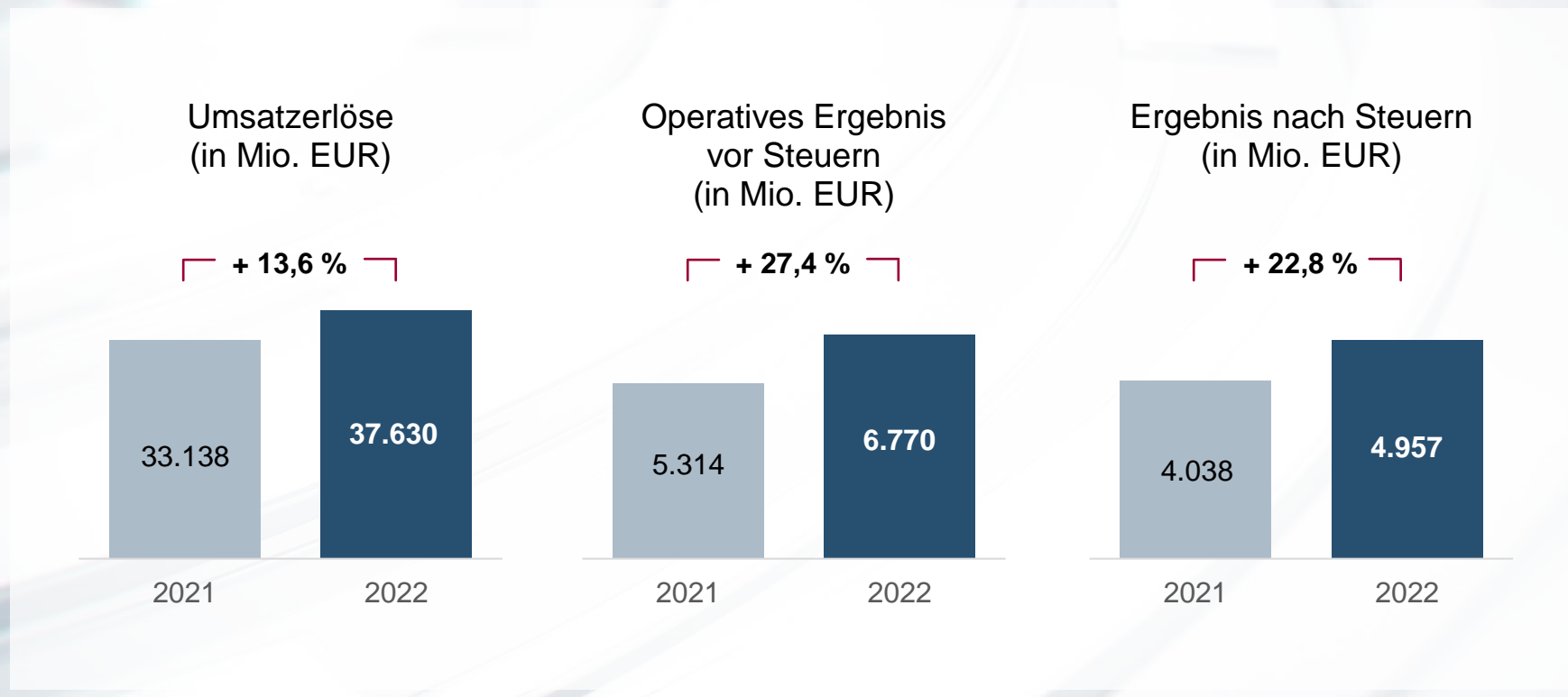
Nettoliiquidität
(in Mio. EUR)



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

Portfoliobeteiligungen

- › Renditeerzielung durch Wertsteigerungspotential während der Halteperiode

VOLKSWAGEN GROUP

Anteil an den Stammaktien:
53,3 %

31,9 % am Grundkapital



PORSCHE

Anteil an den Stammaktien:
25 % plus eine Aktie

12,5 % am Grundkapital



Ausgewählte 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

Ausgewählte Portfoliobeteiligungen



isar aerospace 

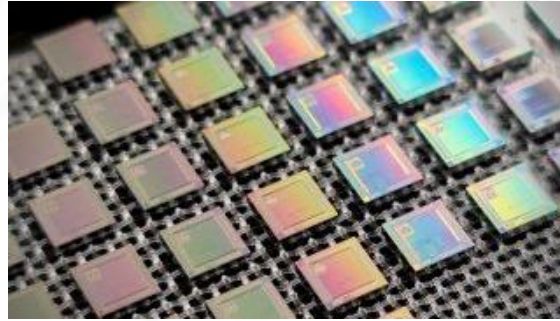
- › Positive Entwicklung auf dem Weg zum Erststart der Spectrum Rakete
- › Weitere Beteiligung der Porsche SE mit zweistelligem Millionenbetrag
- › Porsche SE unterstützt durch Experten aus eigenem Netzwerk

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

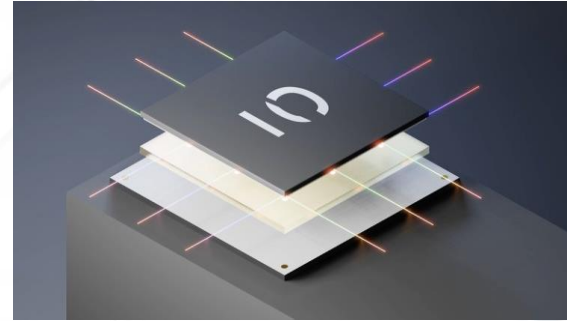
Auf Photonik basierte Quantencomputer und hardwareunabhängige Software für die Programmierung von Quantencomputern

Neueste Beteiligungen



ETHERNOVIA

Ethernet-Technologie zur Datenübertragung in Fahrzeugen mit höheren Übertragungsraten und verbesserter Energieeffizienz im Vergleich zu derzeit verfügbaren Lösungen



celestial AI

Optische Datenübertragung mit hoher Bandbreite, geringem Stromverbrauch und geringer Latenz zur Beschleunigung von Rechenprozessen im Bereich der künstlichen Intelligenz

Geplante strategische Zusammenarbeit mit DTCP

DTCP



60+
Beteiligungen



Über 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

Entwicklungen bei den Rechtsstreitigkeiten

Musterverfahren vor dem OLG Celle im Zusammenhang mit dem Beteiligungsaufbau an der Volkswagen AG

- › Das OLG Celle hat in dem KapMuG-Verfahren alle von der Klägerseite eingebrachten Feststellungsziele gegen die Porsche SE zurückgewiesen bzw. für gegenstandslos erklärt
- › Gegen die Entscheidung hat die Klägerseite Rechtsbeschwerde zum Bundesgerichtshof eingelegt

Verfahren im Zusammenhang mit der Dieseldiagnostik

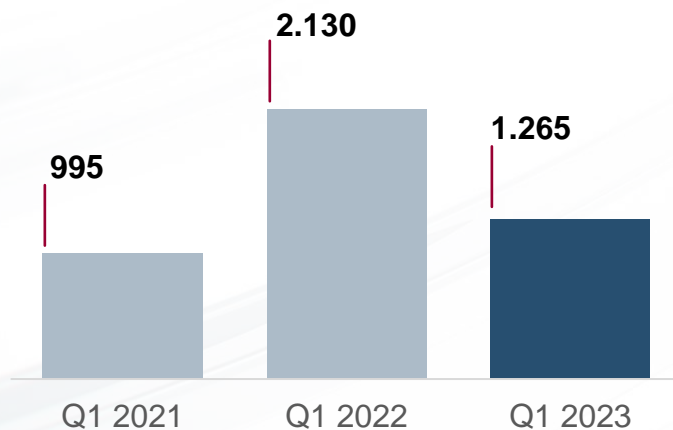
- › Das OLG Stuttgart hat in einem Berufungsverfahren Klagen gegen die Porsche SE in Höhe von 158 Mio. EUR vollumfänglich rechtskräftig abgewiesen
- › Musterentscheid im KapMuG-Verfahren vor dem OLG Stuttgart am 29. März 2023: Auf Basis der getroffenen Feststellungen und des derzeitigen Prozessstands wären im Ergebnis alle Klagen gegen die Porsche SE in den ausgesetzten Ausgangsverfahren abzuweisen
- › Gegen den Musterentscheid haben die Klägerseite und die Porsche SE Rechtsbeschwerde eingelegt

Zusammenfassung

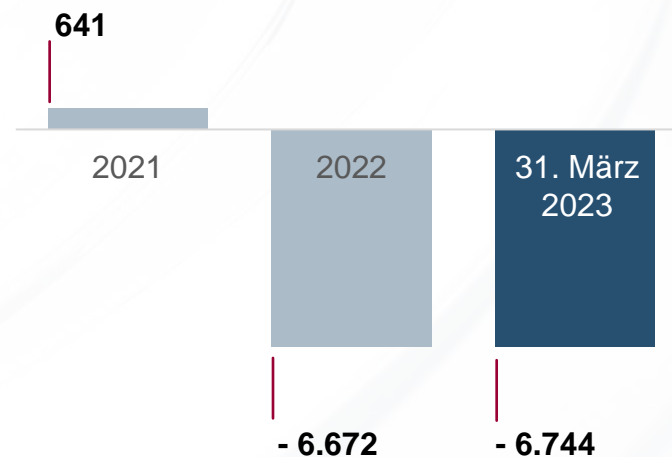
- › Die Porsche SE erzielte ein positives Konzernergebnis nach Steuern von 4,8 Mrd. EUR
- › Mit dem Erwerb von 25 Prozent zuzüglich einer Aktie der Stammaktien der Porsche AG konnte die Porsche SE ihr Kernportfolio um ein wachstums- und zugleich dividendenstarkes Unternehmen ergänzen
- › Die Porsche SE will ihre Beteiligungsaktivitäten weiter ausbauen. Das Beteiligungsportfolio wurde mit weiteren vielversprechenden Beteiligungen gestärkt
- › Die Porsche SE erzielte bei den Rechtsstreitigkeiten große Erfolge:
 - » Entscheidung des OLG Celle zum Beteiligungsaufbau an der Volkswagen AG
 - » Entscheidungen des OLG Stuttgart zur Dieselmaterie mit der Abweisung von zwei Klagen in einem Berufungsverfahren sowie dem Erlass eines Musterentscheids

Wesentliche Kennzahlen: 1. Quartal 2023

Konzernergebnis nach Steuern
(in Mio. EUR)



Nettoliquidität
(in Mio. EUR)



Ausblick für das Geschäftsjahr 2023

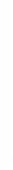
Konzernergebnis nach Steuern 2023
(in Mrd. EUR)



Bandbreite

4,5 bis 6,5

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

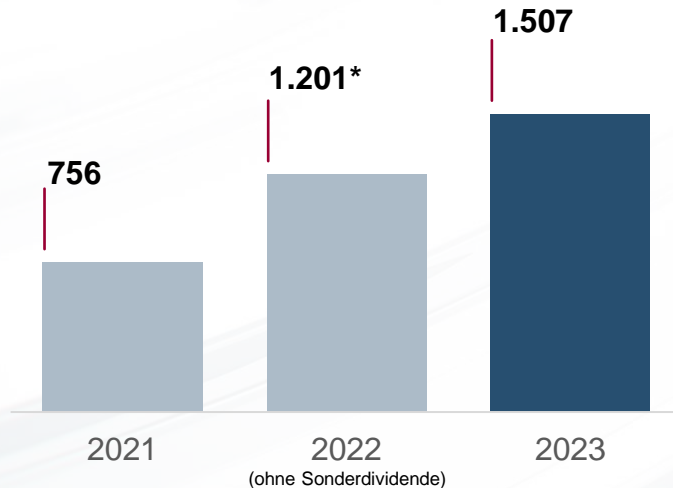


Bandbreite

-6,1 bis -5,6

Dividendeneinnahmen Porsche SE

Dividendeneinnahmen Porsche SE
(in Mio. EUR)

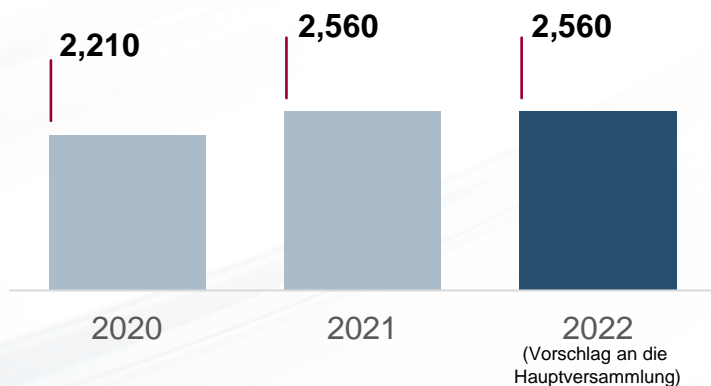


Dividendeneinnahmen 2023

- › Dividendeneinnahmen der Porsche SE im Geschäftsjahr 2023 rund 1,5 Mrd. EUR
 - » Dividende der Volkswagen AG für das Geschäftsjahr 2022 von 8,70 EUR je Stammaktie
 - » Dividende 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)

