

TRATON UNTERNEHMENS- PRÄSENTATION

DSW-Anlegerforum, Düsseldorf, Oktober 2024

DISCLAIMER

Diese Präsentation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt.

Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder zur Ausgabe noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb oder zur Zeichnung von Wertpapieren der Volkswagen AG, TRATON SE oder eines Unternehmens der TRATON GROUP in irgendeiner Gerichtsbarkeit dar.

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen zur Geschäftsentwicklung der TRATON GROUP. Diese zukunftsgerichteten Aussagen und Informationen entsprechen unserer aktuellen Einschätzung über zukünftige Ereignisse und enthalten Annahmen, die sich auf die Geschäftstätigkeiten der TRATON GROUP sowie die Entwicklung der Volkswirtschaften in den Ländern, in denen die TRATON GROUP tätig ist, beziehen.

Diese zukunftsgerichteten Aussagen können Risiken und Unsicherheitsfaktoren unterliegen, und die tatsächlichen Ergebnisse können wesentlich von diesen zukunftsgerichteten Aussagen oder Ausblicken abweichen. Dies gilt insbesondere, sofern eines dieser oder andere Risiken oder Unsicherheitsfaktoren eintreten, oder sich die zugrunde liegenden Annahmen als nicht zutreffend erweisen. Jede Änderung an wichtigen Parametern der diesen zukunftsgerichteten Aussagen zugrundeliegenden Annahmen insbesondere in Bezug auf die Schlüsselmärkte, in denen die TRATON GROUP tätig

ist, und alle signifikanten Veränderungen der Wechselkurse, Marktregulierung, Energie- und anderer Rohstoffpreise sowie der für die TRATON GROUP relevanten Lieferung von Ersatzteilen werden sich entsprechend auf die Geschäftsentwicklung auswirken.

Zudem kann es auch zu Abweichungen von der erwarteten Geschäftsentwicklung kommen, sobald sich die Einflussfaktoren auf eine nachhaltige Wertsteigerung und die dargestellten Risiken und Chancen auf andere Weise als derzeit erwartet entwickeln oder wenn zusätzliche Risiken und Chancen oder andere Faktoren auftreten, die die Geschäftsentwicklung beeinflussen.

Die TRATON SE übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen in dieser Präsentation zu aktualisieren, da diese auf unserer Einschätzung der Verhältnisse am Tag der Veröffentlichung beruhen.

Beträge sind jeweils für sich kaufmännisch gerundet. Dies kann bei der Addition zu geringfügigen Abweichungen führen. Bei den dargestellten Prozentzahlen können Rundungsdifferenzen auftreten. Aufgrund unterschiedlicher Proportionen und Skalierungen in den Grafiken sind die in den verschiedenen Grafiken dargestellten Daten nicht vergleichbar.

DIE WELT DER LKW – FAKTEN ZUM EINSTIEG

7,4Mio.

Lkw sind aktuell
in Europa unterwegs
(EU+EFTA+UK 2022; >3,5t).

14,2

Jahre beträgt das durchschnittliche Alter europäischer Lkw.

592k

verkaufte Lkw (>6t) in Europa
im Jahr 2023, davon 86k in
Deutschland.

0,6%

der neuen Lkw in der EU sind
batteriebetrieben, aber sie machen
nur 0,1% der aktuellen Lkw auf
den Straßen aus.

3,2Mio.

weltweit verkaufte Lkw
(>6t) im Jahr 2023,
davon 1 Mio. in China.

282k

von TRATON weltweit im Jahr
2023 verkaufte Lkw (>6t),
davon 381 batteriebetrieben;
insgesamt wurden 338k
Fahrzeuge von TRATON in
2023 verkauft.

150km

In modernen Volkswirtschaften werden 73%
der Straßengüter über Entfernungen von 150
km oder weniger befördert. Weniger als 2%
werden über 1.000 km befördert.

130k

Jährliche
Kilometerleistung eines
Lkw (vs. 14k Pkw).

~35L

Kraftstoffverbrauch von
schweren Lkw pro
100km im
Langstreckenbetrieb.

40t

Das in Europa zulässige
Gesamtgewicht eines
schweren Lkw beträgt:

VIER STARKE MARKEN UNTER EINEM DACH

Die TRATON SE ist die Holding Gesellschaft der TRATON GROUP, die mit ihren Marken Scania, MAN, International und Volkswagen Truck & Bus zu den weltweit führenden Nutzfahrzeugherstellern gehört. Das Produktportfolio der Gruppe umfasst Lkw, Busse und leichte Nutzfahrzeuge. Außerdem bietet die TRATON GROUP ihren Nutzfahrzeugkunden eine breite Palette an Finanzdienstleistungen.

Unser Leitspruch ist:
“Transforming Transportation Together. For a sustainable world.”



SCANIA

Premiummarke |
Partner für innovative,
nachhaltige
Transportlösungen



MAN



Wachstum als Vollsortimenter |
Europäischer Marktführer für
City e-Busse | Kosteneffizienz

INTERNATIONAL

Eine ikonische nordamerikanische
Marke mit großem
Wachstumspotenzial



VOLKSWAGEN TRUCK & BUS



Gutes Preis-Leistungs-
Verhältnis mit effizientem
Geschäftsmodell |
Marktführer in Brasilien

TRATON FINANCIAL SERVICES: INTEGRIERTE KONZERNWEITE FINANZDIENST- LEISTUNGSGESELLSCHAFT

Ziele/Geschäftsmodell

Umfassende Finanzierungsangebote, um der Nachfrage nach neuen Technologien und Geschäftsmodellen gerecht zu werden ...

und so die Transformation des Transportwesens zu unterstützen.

Ausbau in drei Stufen

Stufe 1

Rahmenvertrag für weiteren Ausbau im April 2023 geschlossen

“Lift and shift” des Scania Financial Services-Geschäfts als Basis für TRATON Financial Services

Stufe 2

Mittelfristig innerhalb der nächsten 2 Jahre

Ausbau von TRATON FS in 12 Märkten (MAN/VWTB) zur Erweiterung der globalen Präsenz

International Financial Services

Stufe 3

Langfristig innerhalb der nächsten 5+ Jahre

Aufbau der zentralen Verwaltung, des lokalen Netzwerks und Governance-Strukturen

Ermöglichung von Zukunfts-Geschäft

TRATON MODULAR SYSTEM: BAUKASTEN FÜR MEHRWERT UND FUNDAMENT FÜR ZUKÜNFTIGEN ERFOLG

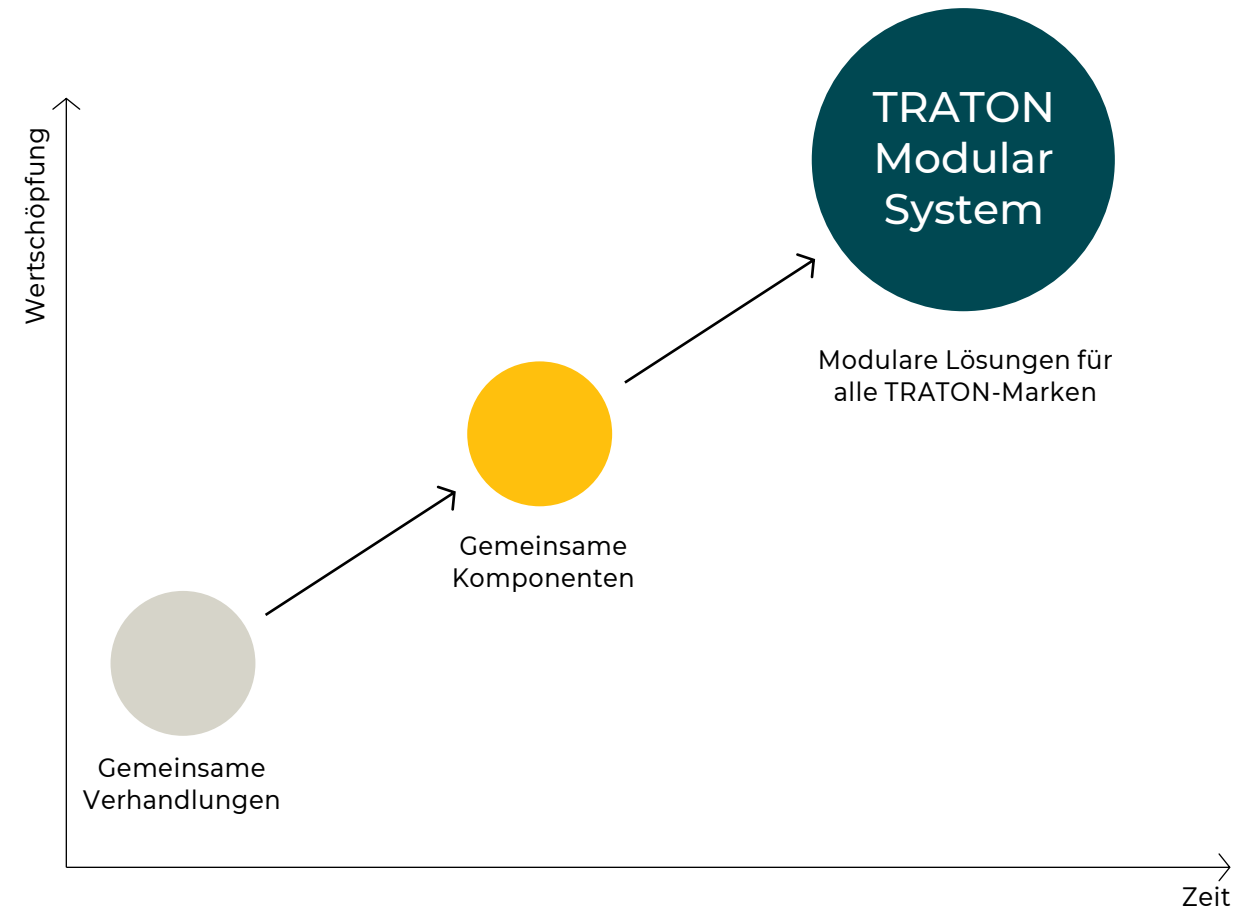
Das TMS setzt auf gemeinsame Module und Schnittstellen statt Einzellösungen, erhöht Effizienz und sichert langfristige Wettbewerbsvorteile.

Prinzipien des TRATON Modular System

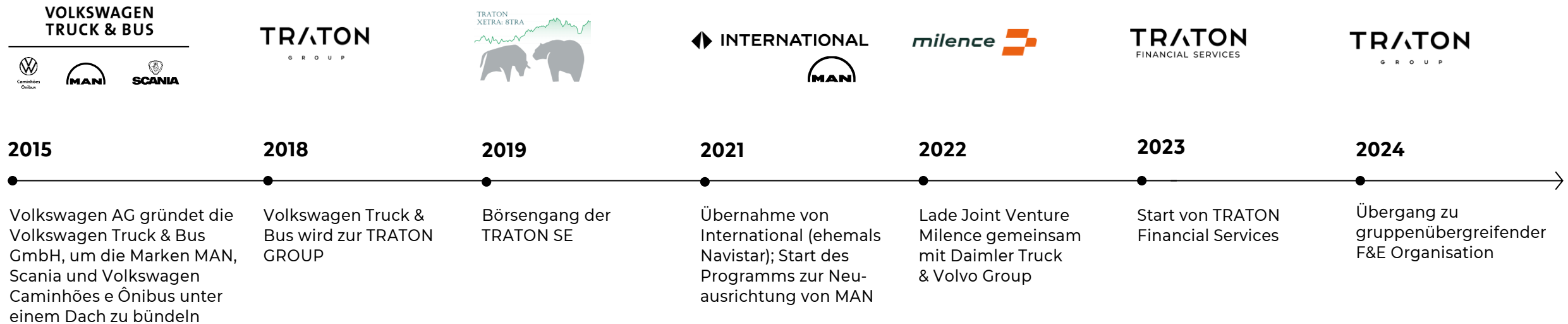
1. Einheitliche Schnittstellen
2. Identische Lösung für die selbe Anforderung
3. Ausgewogene Performance Schritte

Anwendungsbeispiele

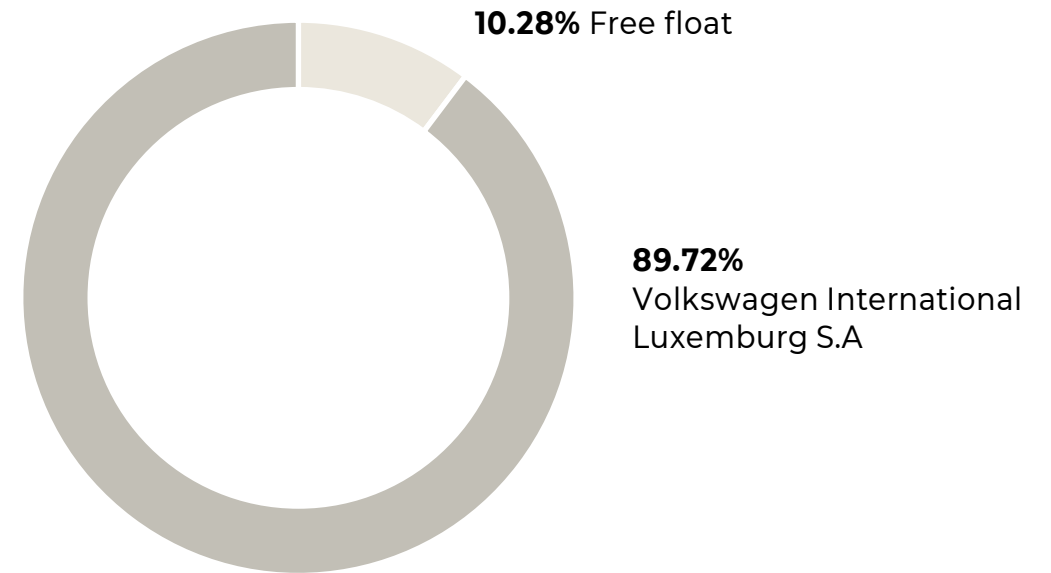
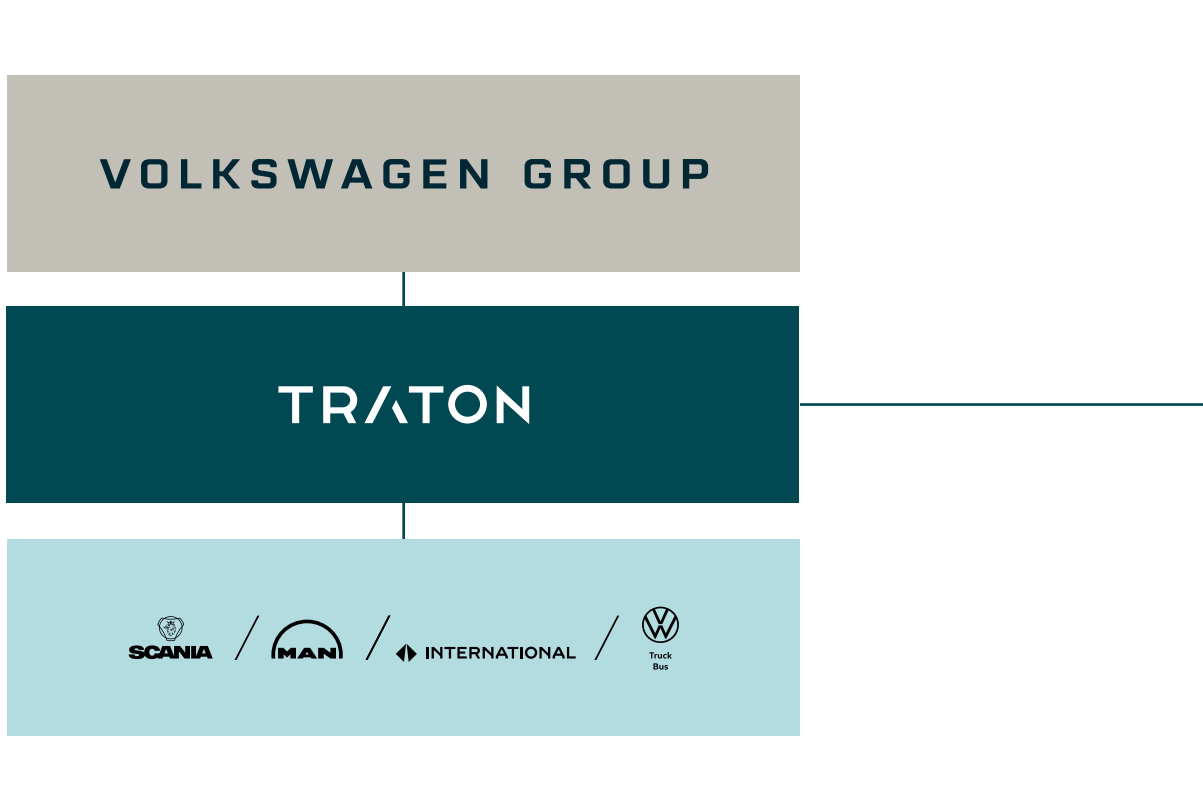
- Verbrennungsantrieb
- Elektrisch-elektronische Architektur, Software
- Chassis, Fahrerkabine
- Batterien, Autonomes Fahren



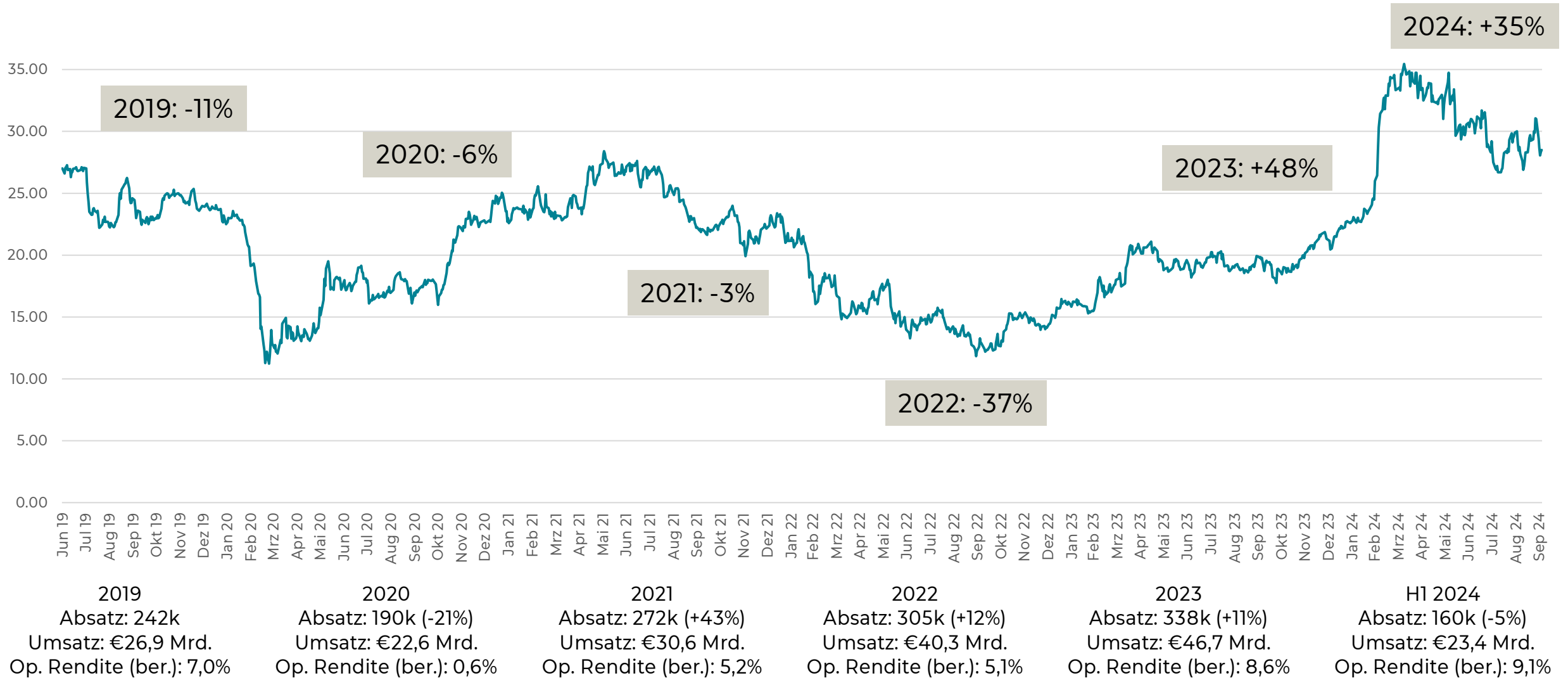
WICHTIGE MEILENSTEINE DER TRATON GROUP



TRATON SE AKTIONÄRSSTRUKTUR

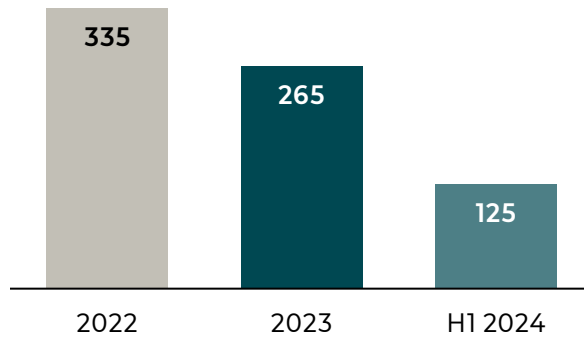


AKTIENKURSENTWICKLUNG SEIT IPO

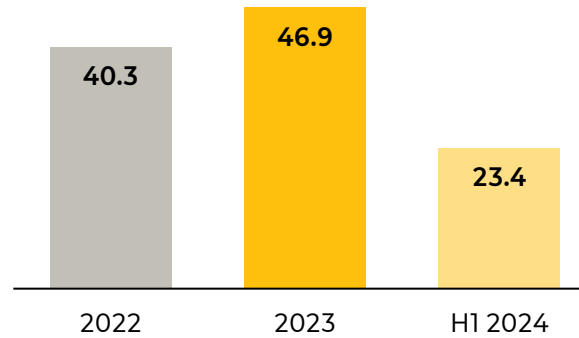


EINER DER WELTWEIT FÜHRENDEN NUTZFAHRZEUGHERSTELLER

Auftragseingang
(Tsd. Einheiten)



Umsatzerlöse
(€ Mrd.)

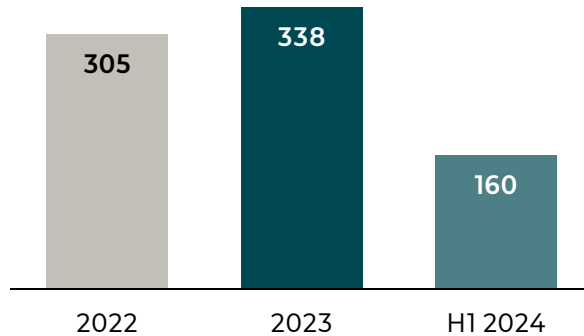


Geschäftsjahr 2023
Übersicht

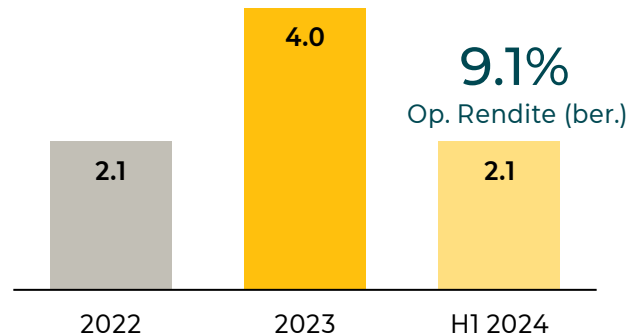
Aktive
Belegschaft

103.621

Absatz
(Tsd. Einheiten)



Operatives Ergebnis (bereinigt)
(€ Mrd.)



Ergebnis je Aktie

€4,90

Operative Rendite
(bereinigt)

8,6%

Globale Präsenz



Nutzfahrzeugmarken

4

Länder¹

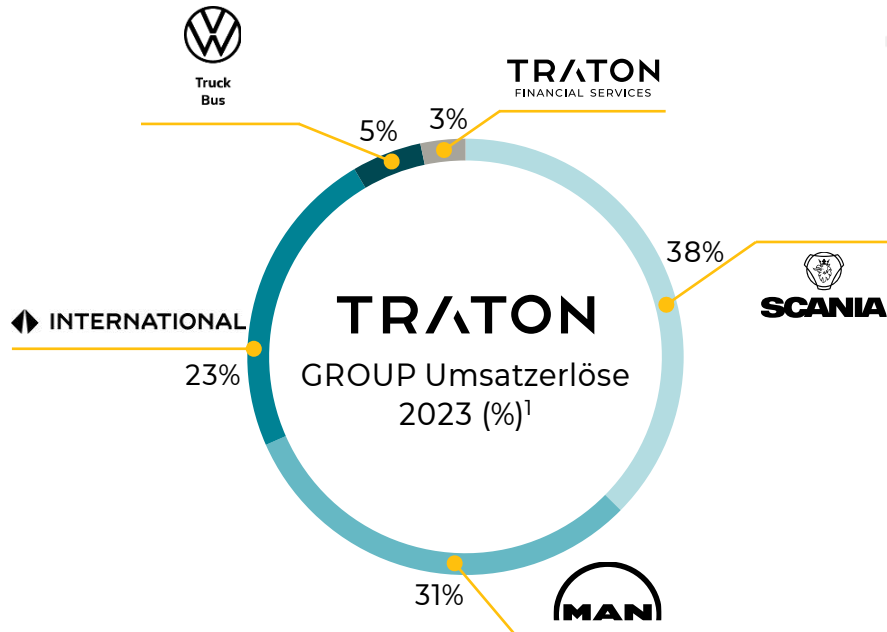
12

Produktions- und
Montagestandorte

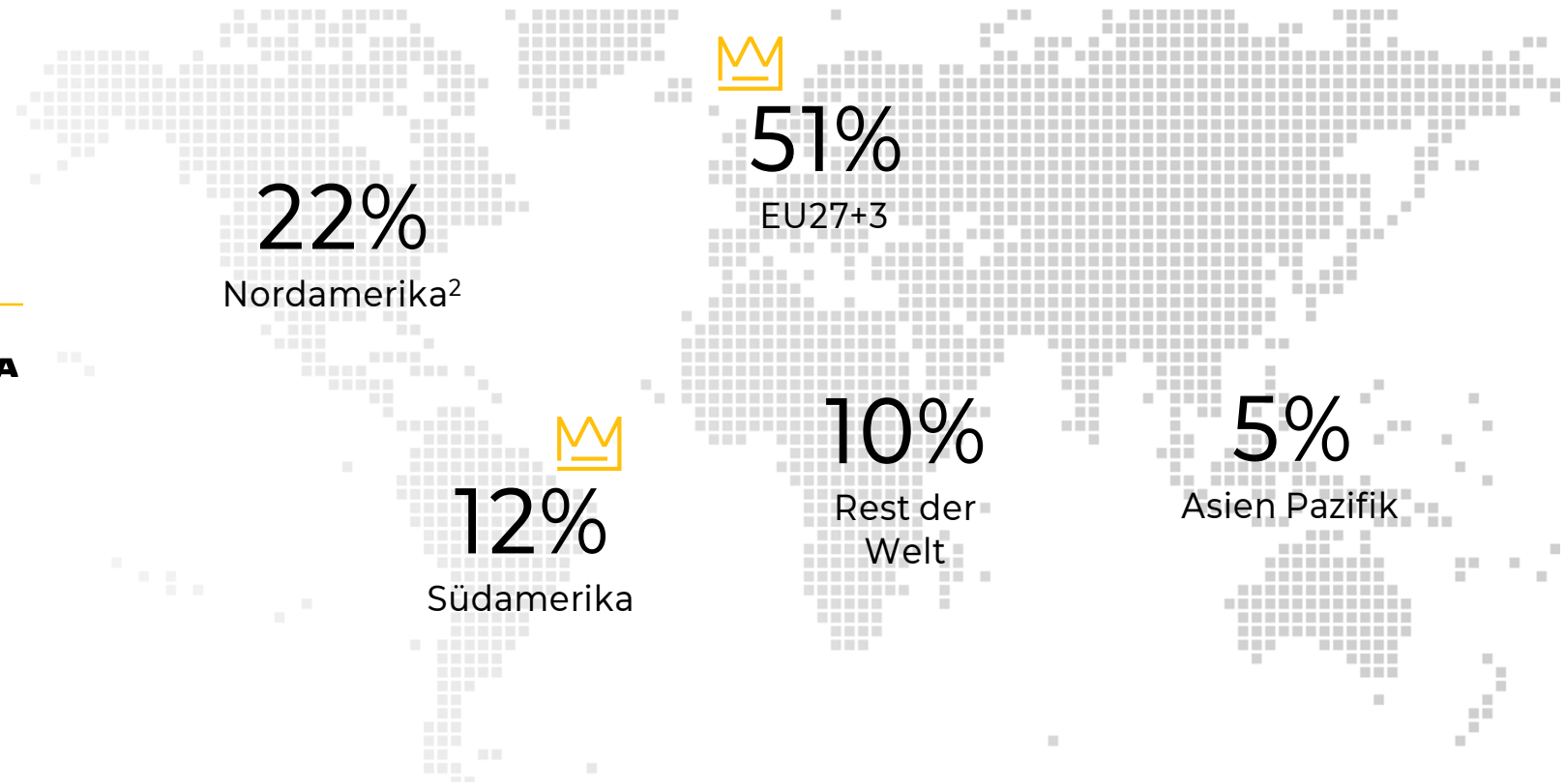
33

¹ Anzahl der Länder, in denen die TRATON GROUP Produktions- und Montagestandorte hat. Darüber hinaus verfügen unsere Marken Scania, MAN, International und Volkswagen Truck & Bus in vielen Ländern der Welt über regionale Produktzentren, Vertriebsbüros und Forschungs- und Entwicklungseinrichtungen.

NACH MARKEN UND REGIONEN GUT DIVERSIFIZIERTES ANGEBOT



Regionale Umsatzverteilung¹



 Marktführer (>6t)

¹ Anteile an TRATON GROUP Umsatzerlösen 2023, gerundet ² USA und Kanada

Unser Leitspruch

TRANSFORMING
TRANSPORTATION
TOGETHER.

FOR A
SUSTAINABLE
WORLD.

MIT IHREM NACHHALTIGKEITSKONZEPT WILL DIE TRATON GROUP EINEN WESENTLICHEN BEITRAG ZU EINER NACHHALTIGEREN TRANSPORTBRANCHE LEISTEN



Drei strategische Schwerpunktbereiche



Dekarbonisierung

Reduzierung der Treibhausgasemissionen in der gesamten Wertschöpfungskette im Einklang mit dem 1,5°C Ziel



Kreislaufwirtschaft

Entkopplung des Ressourcenverbrauchs vom Unternehmenswachstum



Menschenrechte

Wahrung der Menschenrechte und Chancengerechtigkeit in der Transformation

TRATON TREIBT DEN ÜBERGANG ZU EMISSIONSFREIEN FAHRZEUGEN VORAN

Wir fokussieren unsere
Investitionen auf E-Mobilität

>€2 Milliarden

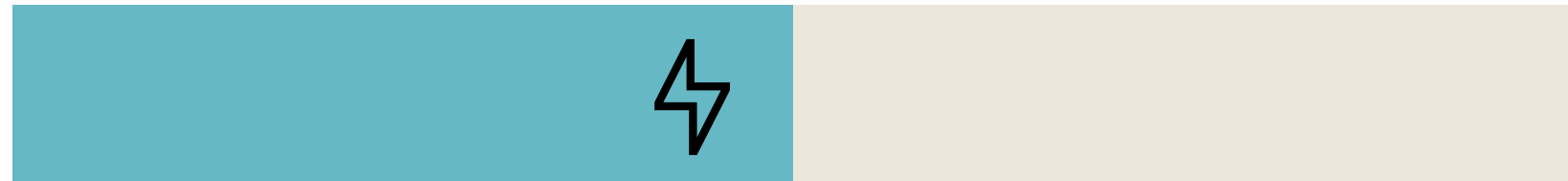
Geplante Investitionen
für den Zeitraum von
2024 bis 2028.

2024

2028

~50%

Ca. 50%¹ der jährlichen Neuverkäufe in
den relevanten Regionen EU27+3, USA
und Kanada werden im Jahr 2030
emissionsfreie Fahrzeuge sein.



¹ Dieses Ziel steht unter dem Vorbehalt, dass die notwendigen Rahmenbedingungen, wie z.B. der Ausbau der entsprechenden Ladeinfrastruktur, vorhanden sind.

0%

100%

ERWEITERUNG DES PRODUKTPORTFOLIOS ZUR FÖRDERUNG EINER EMISSIONSFREIEN ZUKUNFT

Heute: TRATON bietet BEV-Produkte für alle wichtigen Anwendungen und Gewichtsklassen an

Morgen: TRATON BEV-Produkte werden in Bezug auf GTW¹, Reichweite und Einsatzmöglichkeiten verbessert.



MAN elektrischer Lkw (eTGX)



International elektr. Lkw (eMV)



VWTB elektrischer Bus (e-Volksbus)



MAN elektrischer Bus (Lion's City E)



Scania elektrischer Lkw (25 P XT)



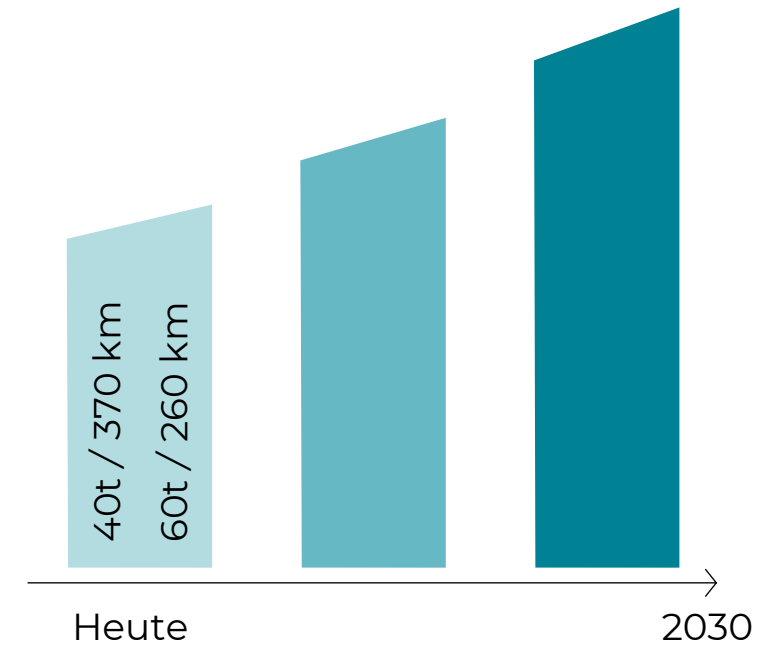
VWTB elektrischer Lkw (e-Delivery)



International elektr. Bus (IC Bus CE Series)



MAN elektrischer Van (eTGE)



¹ Gross train weight: Bruttogesamtgewicht (voll beladen)

TRATON SCHAFFT DIE VORAUSSETZUNGEN FÜR DIE ELEKTRIFIZIERUNG

Wir treiben die Entwicklung der Ladeinfrastruktur voran

Milence Joint Venture

2022 mit Daimler Truck and Volvo Group gegründet.

TRATON Charging Solutions

Eine neue Serviceeinheit, die den Zugang zu Ladestationen vereinfacht.

Quanta Services

Partnerschaft zwischen International und Quanta Services, einem führenden Anbieter von Netzinfrastrukturlösungen in Nordamerika.

Depot Charging

Die neue Einheit von Scania baut und betreibt kritische Ladeinfrastruktur im Fahrzeugdepot der Kunden.

Wir konzentrieren uns auf Batteriezellen als Schlüsselkomponenten

Scania, Södertälje

Scania eröffnete 2023 am Hauptsitz in Södertälje ein Batteriemontagewerk, in dem Batteriezellen zu Batteriepacks für schwere Lkw montiert werden.

MAN, Nürnberg

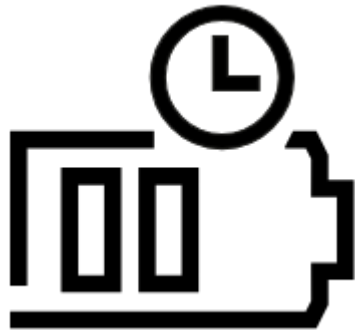
Am Standort Nürnberg erfolgte 2023 der Spatenstich für die Großserienfertigung von Batterien. Ab 2025 werden dort bis zu 100.000 Hochvolt-Batteriepacks hergestellt.



MYTHEN ZU E-LKW

Mythos 1

Lkw mit Batterien haben zu wenig **Reichweite** und das Aufladen der Batterien dauert zu lang.



Fakt 1

- Batterieelektrische Antriebe bieten heute schon mit nur einer Ladung ca. **400km Reichweite**.
- Ein Lkw auf der Langstrecke in Europa legt **pro Tag durchschnittlich 500km** zurück.
- Zudem ist für den Fahrer nach 4,5 Stunden Fahrzeit eine **Pause von 45 Minuten** gesetzlich vorgeschrieben. Wenn der Fahrer seine Lenkpause zum Laden nutzt, dann stellt die Reichweite schon jetzt kein Problem dar.
- Dazu kommt, dass es bei der Entwicklung von Batterien noch viel Potenzial gibt, so dass in den nächsten Jahren bei der **Reichweite und den Ladezeiten mit weiteren Fortschritten** zu rechnen ist.

Heute

400km

In der Zukunft

1.000km

MYTHEN ZU E-LKW

Mythos 2

Wegen des hohen **Gewichts** der Batterie können E-Lkw weniger Ladung transportieren.



Fakt 2

- Heutige Batterien wiegen **ungefähr vier Tonnen**, abhängig von der jeweiligen Konfiguration.
- Das ist zwar **etwa das Doppelte der Komponenten des Diesel-Antriebsstranges**, die beim E-Lkw wegfallen.
- Da die EU aber zusätzlich **zwei Tonnen Mehrgewicht für Nullemissionsfahrzeuge** zulässt, entstehen je nach Achslastverteilung nur geringe bis gar keine Nutzlastverluste.
- Bei Volumenfracht oder Sammelladungsverkehr wird das **zulässige Gesamtgewicht ohnehin nicht ausgenutzt**, so dass dort die Batterie nicht weiter ins Gewicht fällt.

Eine Batterie wiegt

4t

MYTHEN ZU E-LKW

Mythos 3

Batterieelektrische Lkw verursachen bei ihrer **Herstellung** mehr CO₂ als solche mit Dieselmotoren und können die Mehremissionen auch über ihre Nutzungsdauer nicht ausgleichen.



Fakt 3

- Es stimmt zwar, dass E-Lkw bei ihrer Herstellung mehr CO₂ verursachen als solche mit Dieselmotoren.
- Diesen **Nachteil gleichen sie aber sehr schnell wieder aus**, laut einer Studie von Scania schon nach 68.000 Kilometern, wenn man den EU-Energiemix von 2016 zugrunde legt – auf der Langstrecke entspricht diese Fahrleistung **etwa einem halben Jahr**.
- Moderne Batterien sind aber nicht nur weit emissionsärmer in der Herstellung, sondern auch auf eine **Gesamtfahrleistung von 1,5 Millionen Kilometer oder mehr** ausgelegt.
- Zugleich strebt die Industrie 100% Grünstrom und sehr hohe Recyclingquoten an. Damit lassen sich die Gesamtemissionen über Herstellung und Nutzung nahezu auf null senken.

Ausgleich nach

68.000 km

MYTHEN ZU E-LKW

Mythos 4

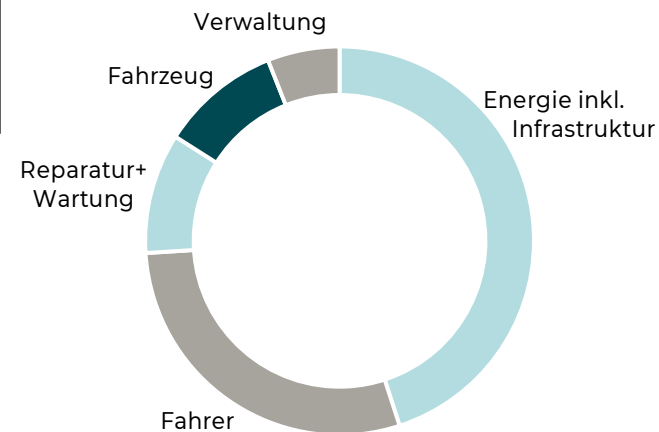
Gerade in Zeiten steigender Preise für Elektrizität sind die **Kosten für Strom** als Antriebsenergie für Lkw zu hoch.



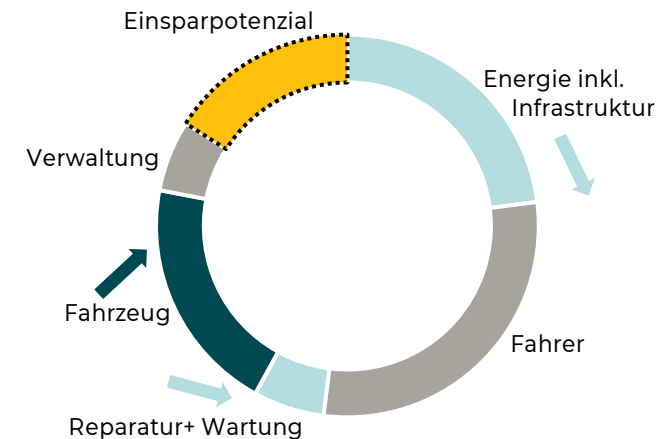
Fakt 4

- Letztlich entscheiden die **Gesamtenergiekosten pro Tonnenkilometer** drüber, wie effizient ein Antrieb ist.
- Selbst bei hohen zukünftigen Preissteigerungen wird es effizienzbedingt **wesentlich günstiger** bleiben, Strom mittels einer Batterie als Antriebsenergie zu nutzen, als andere alternative Kraftstoffe.
- Wenn man die **Gesamtkosten (Total Cost of Ownership)** betrachtet, sorgen zum Beispiel niedrigere Wartungskosten oder gesetzliche Anreize wie die Maut-Befreiung für weitere Kostenvorteile.

Total Cost of Ownership eines typischen Schwerlast Lkw - **HEUTE**



Total Cost of Ownership eines elektrischen Schwerlast Lkw - **~2025-30**



MYTHEN ZU E-LKW

Mythos 5

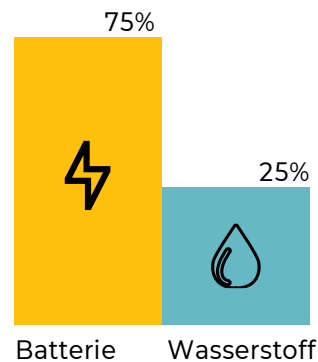
Es lohnt sich nicht, auf Batterien zu setzen. Das Energiesystem der Zukunft wird auf **grünem Wasserstoff** basieren.



Fakt 5

- Wasserstoff wird eine wichtige Rolle im Energiesystem der Zukunft spielen, aber nicht notwendigerweise in jeder Applikation.
- Es wird noch Jahrzehnte dauern, bis **grüner Wasserstoff** in ausreichenden Mengen verfügbar ist und es eine entsprechende Infrastruktur gibt.
- Bis dahin werden vor allem energieintensive Sektoren wie die **chemische Industrie Wasserstoff** nutzen, um ihre Klimaziele zu erreichen und oft auch günstiger an den Wasserstoff kommen als der Fernlastverkehr.
- Für diesen ist es effektiver und energiesparender, erneuerbaren Strom direkt in batterieelektrischen Lkw zu nutzen.

Energie, die in den Antrieb fließt



INVESTMENT HIGHLIGHTS

VIER KLAR DEFINIERTE WACHSTUMSTREIBER



International – Wert-
schöpfungspotenzial in
Nordamerika



Wachstum in Asien mit
eigener Produktion in
China



Zunehmende Bedeutung
von Dienstleistungen &
Lösungen



Ausbau von TRATON Financial
Services

WIR SIND BEREIT FÜR DEN NÄCHSTEN GROßEN WACHSTUMSSCHRITT

ZUSAMMENFASSUNG

1

Klare Strategie **“TRATON Way Forward”**, Effizienzsteigerungen durch TMS und neue R&D Organisation

2

Strategische Markenziele – alle Marken setzen auf Wachstum und **Renditesteigerung**

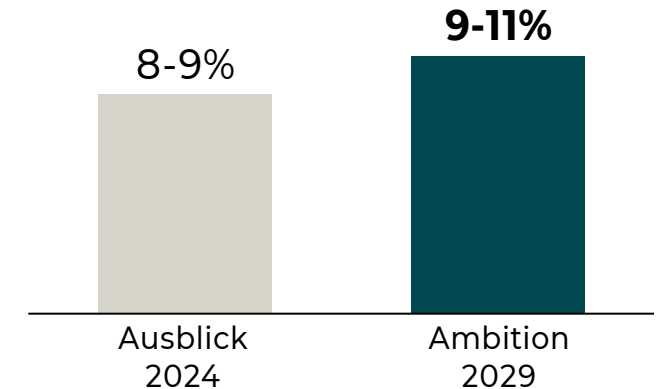
3

BEV-Angebot für mehr **Kundennutzen** und Übergang in **emissionsfreie** Zukunft

4

Vier klar definierte Wachstumstreiber – Wertschöpfung in NA, China/Asien Wachstum, mehr Dienstleistungen & Lösungen, Financial Services Ausbau

OPERATIVE RENDITE (BEREINIGT)



Ambition

+20-40% Umsatzwachstum
2024 bis 2029

Schuldenabbau

Ziel: Nettoverschuldung Null im Industriegeschäft innerhalb 5 Jahren

Wertschöpfung und mehr Rendite für Aktionäre

KONTAKT ZUM TRATON INVESTOR RELATIONS TEAM

Ursula Querette

Head of Investor Relations
+49 152 021 52 400
ursula.querette@traton.com

Marie Fischhaber

Investor Relations
+49 152 256 00 705
marie.fischhaber@traton.com

Thomas Paschen

Investor Relations
+49 170 907 34 94
thomas.paschen@traton.com

Marvin Kalberlah

US Investor Relations
+1 630 432 5179
marvin.kalberlah@navistar.com

TRATON SE
Investor Relations
Hanauer Strasse 26
80992 München

www.traton.com
investor.relations@traton.com
[LinkedIn](#) | [Instagram](#)