

Aktives Krisenmanagement prägt drittes Quartal

Q3 GJ20 Quartalsmitteilung (ungeprüft)

Haftungsausschluss

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die Risiken und Ungewissheiten z.B. in Bezug auf erwartete Ergebnisse aus den im Dokument beschriebenen Geschäftsaktivitäten unterliegen. Zukunftsgerichtete Aussagen können insbesondere Angaben zu zukünftigen Ereignissen und finanziellen Ergebnissen, Plänen, Strategien, Erwartungen, Aussichten, zum Wettbewerbsumfeld, zu regulatorischen Bestimmungen sowie zu Angebot und Nachfrage umfassen. Die OSRAM Licht AG hat diese zukunftsgerichteten Aussagen auf der Grundlage aktueller Einschätzungen und Erwartungen sowie gewisser Annahmen getroffen, die häufig außerhalb des Einflussbereichs der OSRAM Licht AG liegen. Die tatsächlichen Finanzergebnisse können wesentlich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen, da Schätzungen, Planzahlen und Projektionen mit inhärenten Ungewissheiten behaftet sind; tatsächliche Finanzergebnisse können insofern besser oder schlechter als erwartet ausfallen. Aufgrund dieser Ungewissheiten sollten sich Leserinnen und Leser dieses Dokuments nicht unangemessen auf zukunftsgerichtete Aussagen verlassen. Die enthaltenen Informationen können sich überdies ohne Ankündigung ändern; die OSRAM Licht AG übernimmt keine Verpflichtung und beabsichtigt auch nicht, über gesetzliche oder regulatorische Verpflichtungen hinaus zukunftsgerichtete Aussagen sowie zugehörige Schätzungen und Annahmen zu aktualisieren.

Dieses Dokument enthält gewisse nicht-IFRS-Kennzahlen, unter anderem FCF, EBITDA, EBIT, EBITDA-Marge, Investitionen, Investitionen in Prozent vom Umsatz, Nettofinanzschulden und Betriebskapital. Wir haben diese Kennzahlen sowie weitere Daten in dieser Präsentation zur Verfügung gestellt, weil wir der Ansicht sind, dass es sich um für Investoren nützliche Informationen zur Beurteilung unserer Ergebnisse handelt. Unsere Verwendung dieser zusätzlichen Finanzkennzahlen unterscheidet sich von anderen in der Branche verwendeten Definitionen und sollte nicht isoliert oder als Alternative zu unseren nach IFRS berichteten Ergebnissen betrachtet werden.

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem und anderen Berichten nicht genau zur angegebenen Summe aufaddieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Sicherung von Ergebnis und Cashflow

Statement des CEO



Zusammenfassung Q3 GJ20:

- **Umsatz bei 606 Mio. €**
(-244 Mio. € / -29,4% vglb. zu Vorjahr)
- **EBITDA (ber.) von -27 Mio. € / -4,5%**
- **FCF bei -7 Mio. €** dank aktivem Management des Betriebskapitals

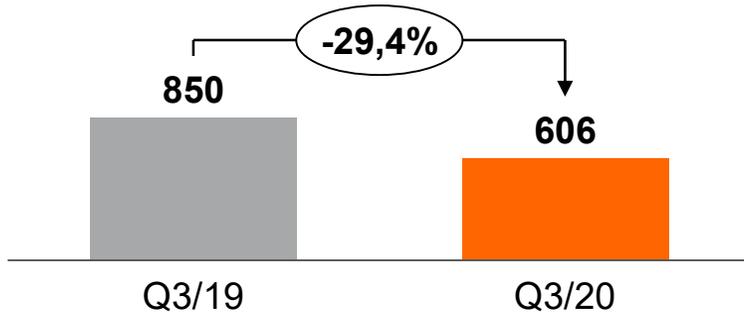
“Dank unserer frühzeitigen und entschlossenen Reaktion waren wir in der Lage, die Auswirkungen von COVID-19 auf Ergebnis und Cashflow einzudämmen. Ich bin besonders erfreut über die Tatsache, dass der operative Cash-Verbrauch sehr gering ausfiel – trotz eines sequenziellen Umsatzrückgangs um mehr als 200 Millionen Euro. Dies ist ein klarer Beweis für die Tatkraft und Belastbarkeit der OSRAM-Organisation.

Das dritte Geschäftsquartal war ganz klar der Tiefpunkt unserer Umsatzentwicklung. Wir werden das starke Krisenmanagement fortsetzen und uns gleichzeitig bereitmachen für Geschäftschancen im kommenden Aufschwung.

Am 9. Juli hat uns die Übernahme eines Mehrheitsanteils an der OSRAM Licht AG erfolgreich abgeschlossen, nachdem die nötigen Kartellfreigaben vorlagen. Dies ist ein wichtiger Meilenstein auf unserem gemeinsamen Weg hin zu einem weltweiten Champion für optische Lösungen.”

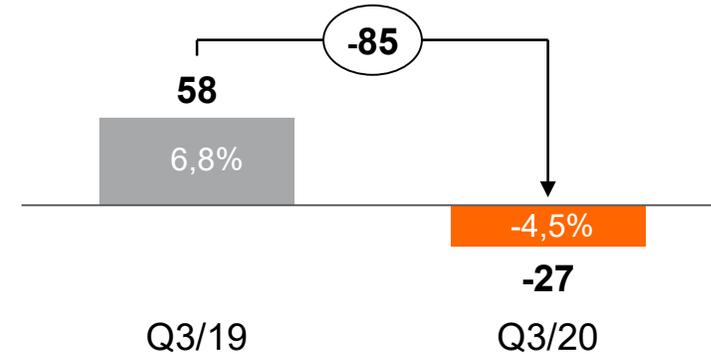
Exzellente Liquiditätssicherung trotz Umsatzrückgangs von 30%

Umsatz (Mio. €) / vglb. Wachstum



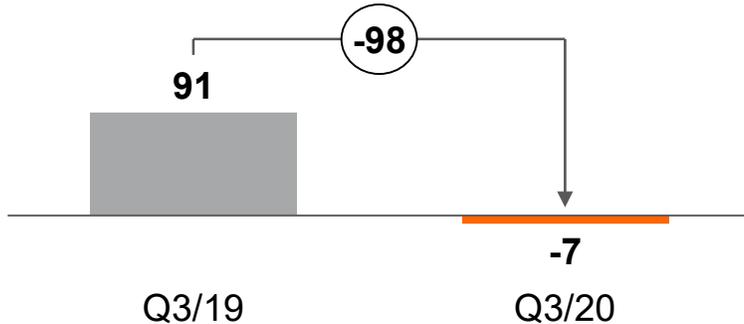
Nachfragerückgang über alle Business Units, Tiefpunkt hauptsächlich im April/Mai

EBITDA ber. (Mio. €) / Marge



Ergebniswirkung reduziert dank COVID-19-Maßnahmen

Free Cash Flow (Mio. €)

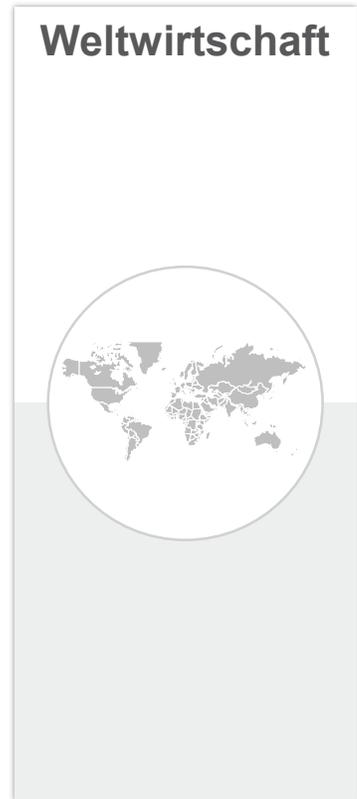


Geringer Cash-Verbrauch durch Management des Betriebskapitals und CapEx-Disziplin

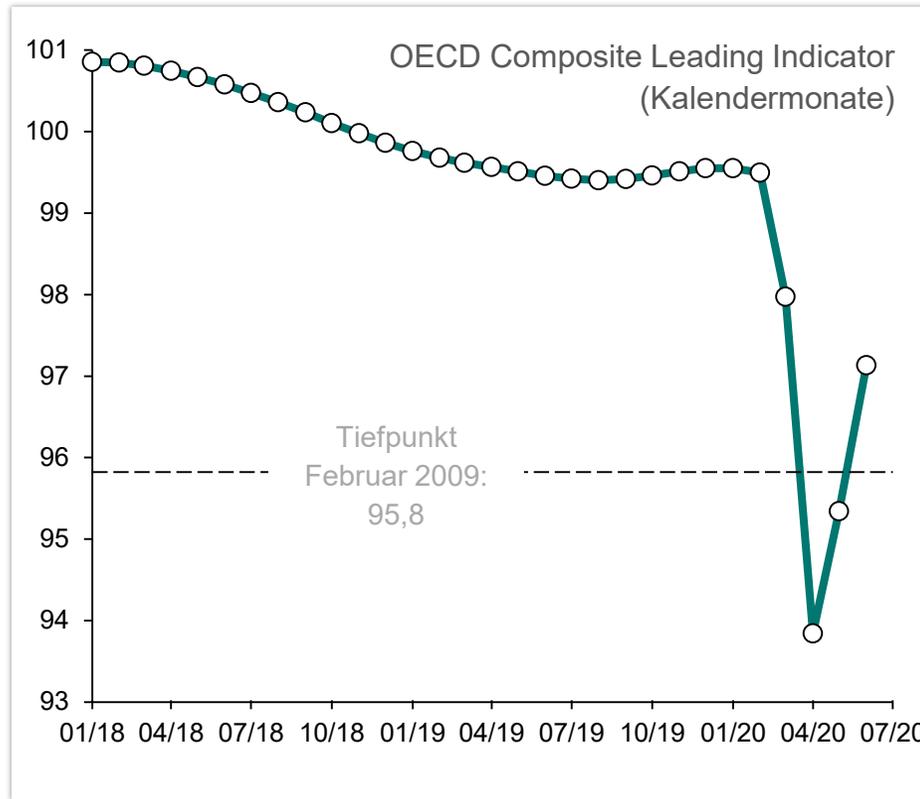
Kommentare:

- 20 bis 35% vglb. Umsatzrückgang über alle Segmente
- Stärkster Einbruch bei Kino- und Entertainmentbeleuchtung; Industrie- und Allgemeinbeleuchtung am geringsten betroffen
- Nur geringe Auswirkung auf das Ergebnis dank frühzeitig ergriffener Performance-Maßnahmen
- Frühe Fokussierung auf Cash Management zahlt sich aus

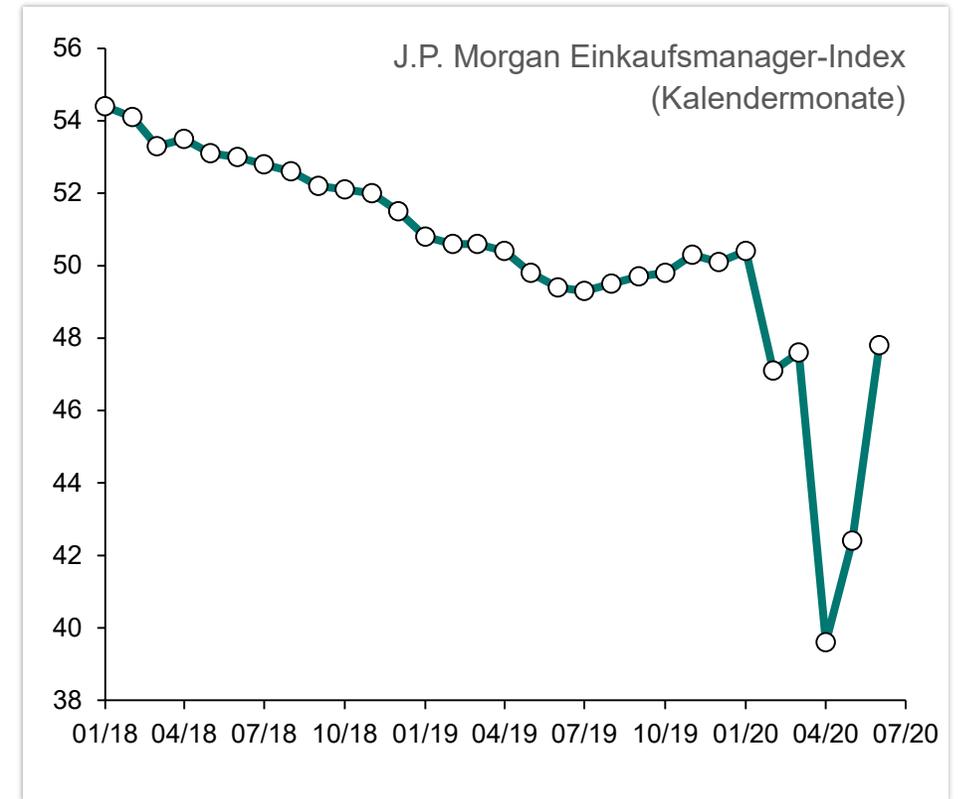
Wirtschaftliche Auswirkung durch COVID-19 möglicherweise stärker als 2008/2009 – vorsichtiger Optimismus bezüglich fortgesetzter Erholung



OECD Konjunktur-Indikator¹⁾

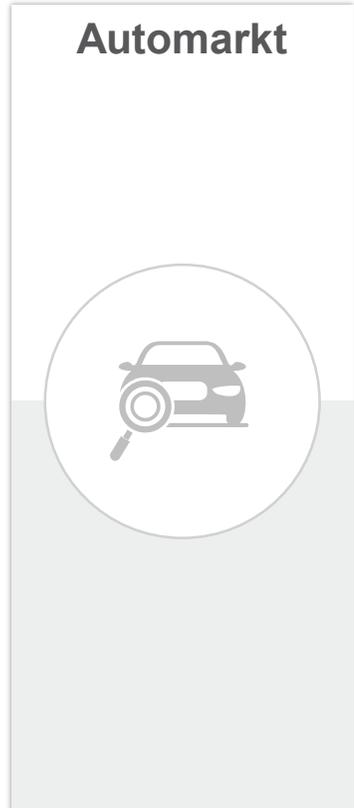


Globaler Einkaufsmanager-Index²⁾

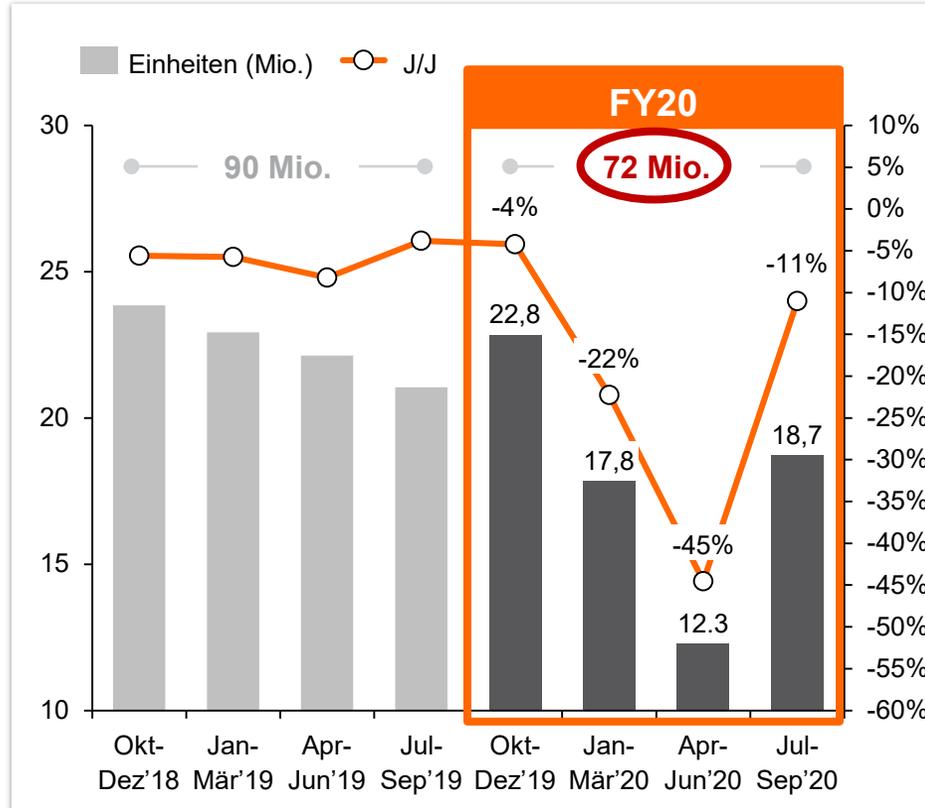


Quellen: 1) OECD Composite Leading Indicator (CLI) veröffentlicht auf data.oecd.org
2) J.P. Morgan Einkaufsmanager-Index, J.P. Morgan & IHS Markit in Kooperation mit ISM und IFPSM

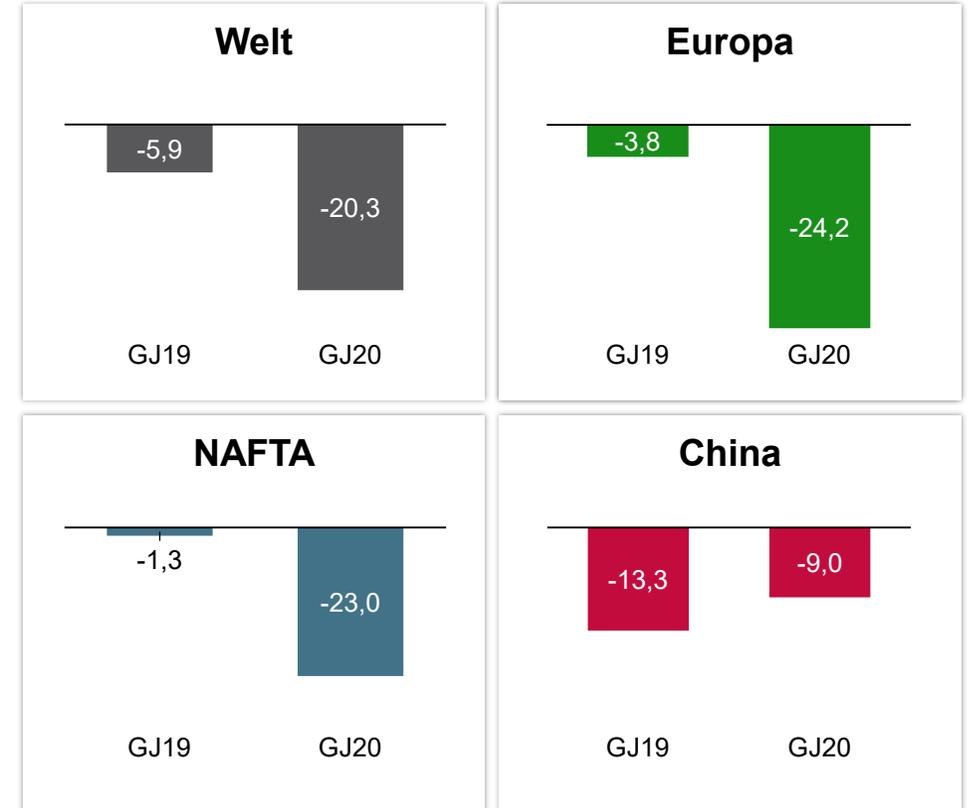
Prognose zur Autoproduktion stabilisiert sich bei ~20% Rückgang im GJ20



Weltweite PKW-Produktion nach Quartalen

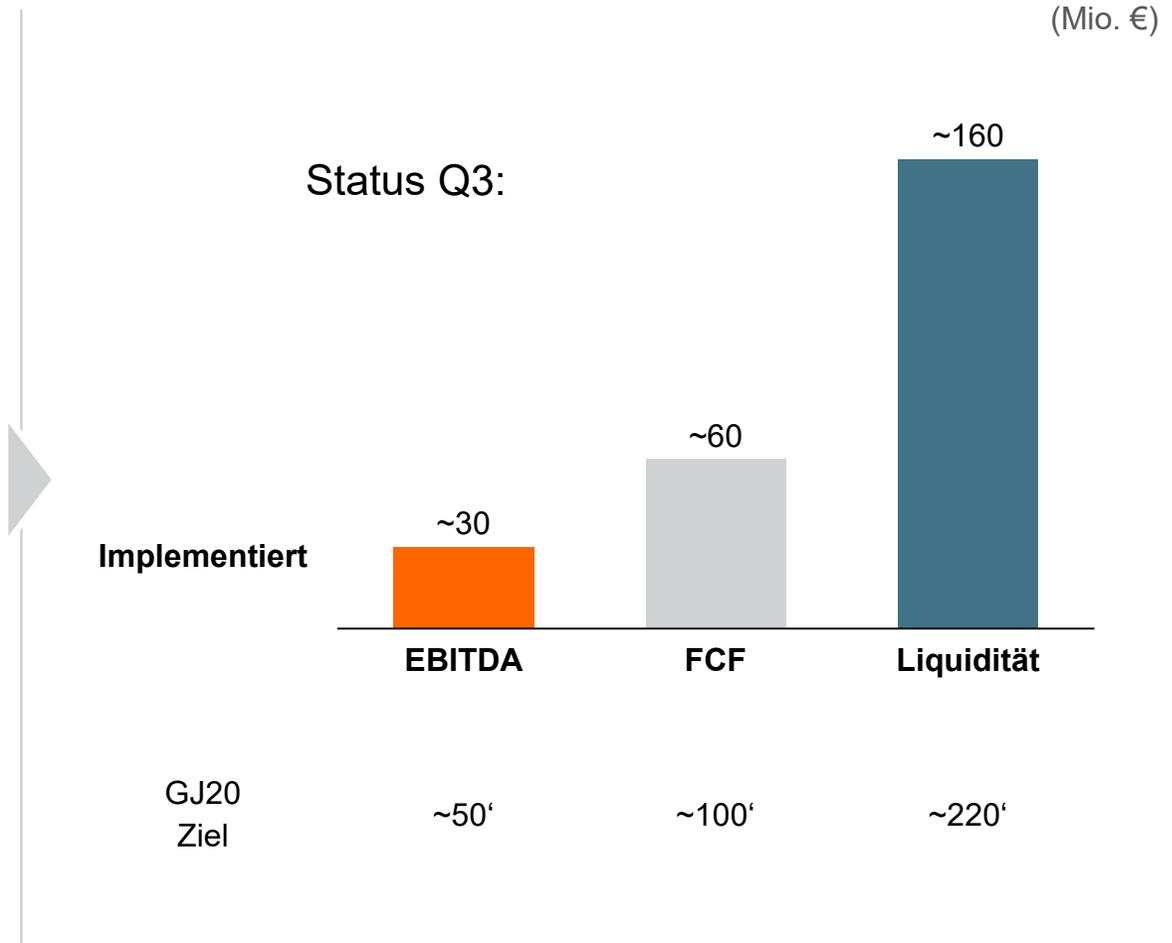
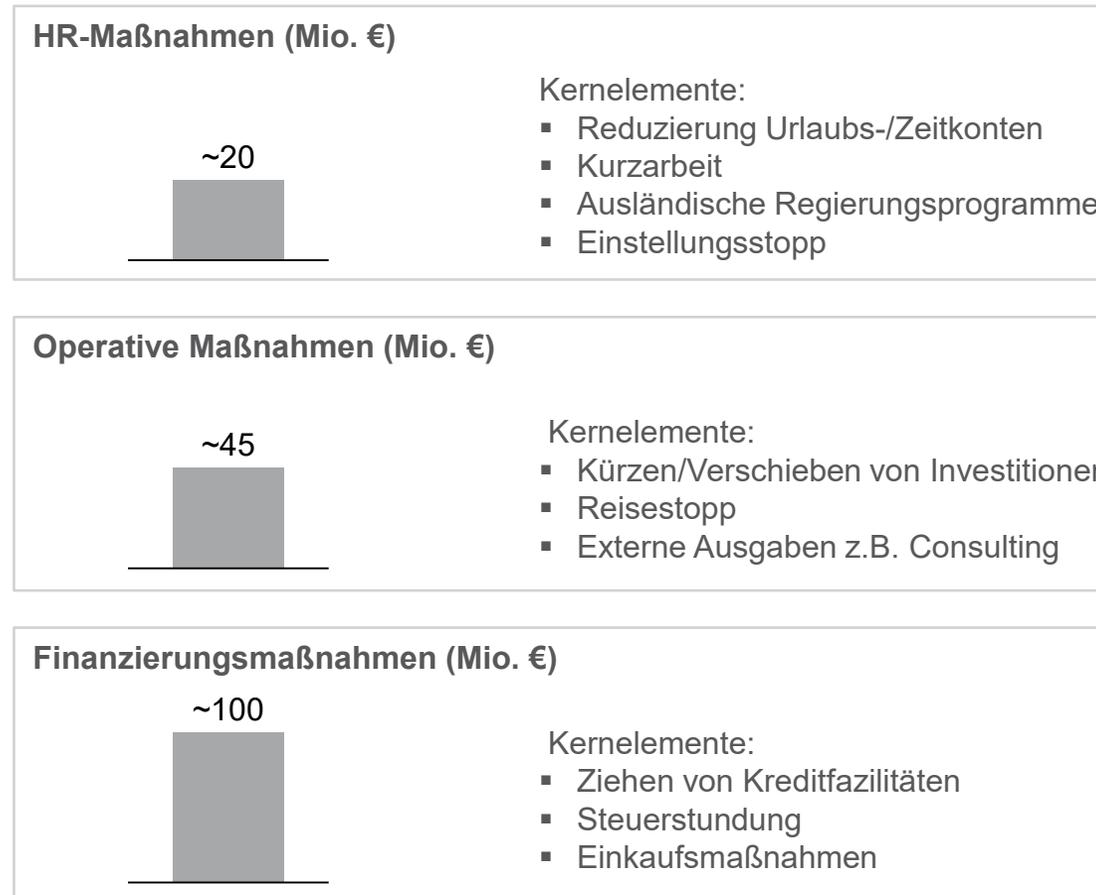
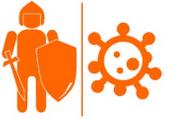


PKW-Produktion nach Regionen (% zu VJ)



Quelle: PKW-Produktions-Forecast basierend auf monatlichen IHS-Daten, umgerechnet auf OSRAM-Geschäftsjahre. Stand 16.07.2020

COVID-19 (SHIELD) Sparprogramm: Implementierte FCF-Maßnahmen bei ~ 60 Mio. € in Q3



Gezeigte Werte wurden Cash- und/oder ergebniswirksam bis spätestens 30. Juni

Etablierte Performance-Programme bereits über Gesamtjahresziel



Bruttoeinsparungen Bruttoeinsparungen

Q3 GJ20¹⁾

YTD GJ20¹⁾

Kommentare

16 Mio. €

48 Mio. €

19 Mio. €

44 Mio. €

Gesamt

35 Mio. €

92 Mio. €

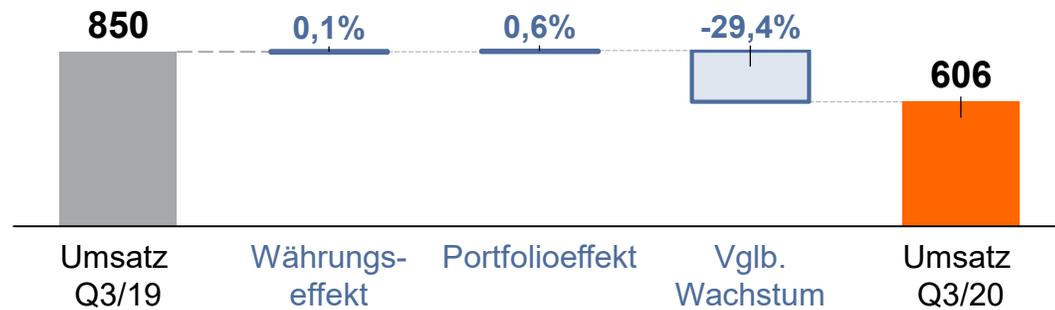
- Performance-Programme mit erhöhtem Momentum; Ambition für das Gesamtjahr nach drei Quartalen bereits erreicht
- Hauptbeitrag in Q3 GJ20 aus Anpassung zentraler Strukturen (Lean HQ)
- Konsolidierung der Produktion traditioneller Speziallampen in Deutschland erfolgreich ausgehandelt

¹⁾ Bruttoeinsparungen gegenüber GJ19

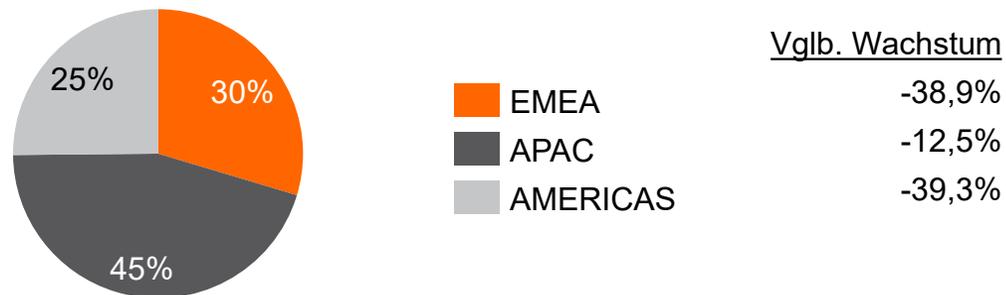
COVID-19 mit erheblichen Auswirkungen auf die Umsatzentwicklung

Umsatz (Mio. €) / vergleichbares Wachstum (%)¹⁾

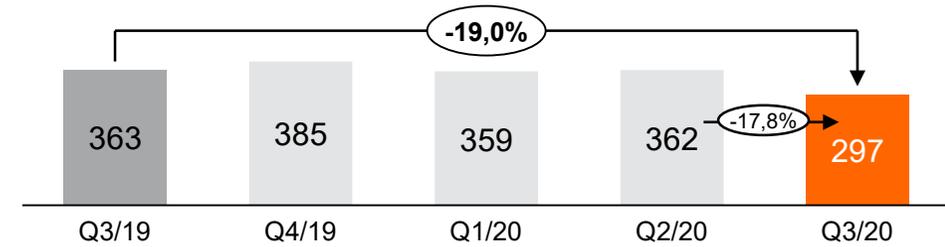
OSRAM Konzern: Umsatzbrücke Q3 GJ20 ggü. VJ



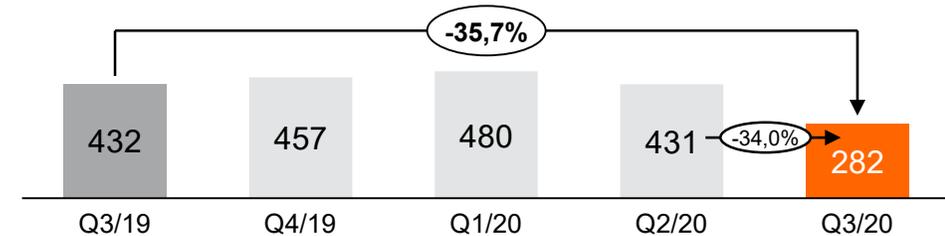
OSRAM Konzern: Umsatz nach Region Q3 GJ20



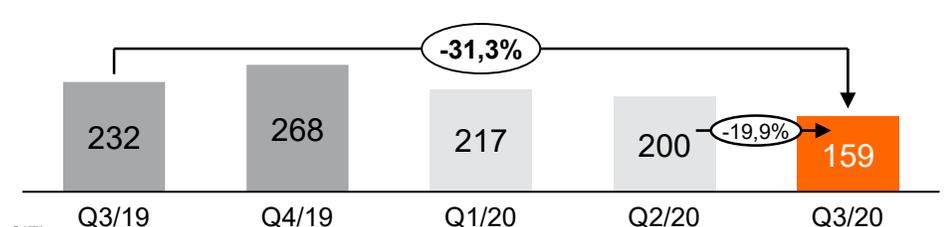
OS Umsatz Entwicklung (vglb. Wachstum)



AM Umsatz Entwicklung (vglb. Wachstum)



DI Umsatz Entwicklung (vglb. Wachstum)

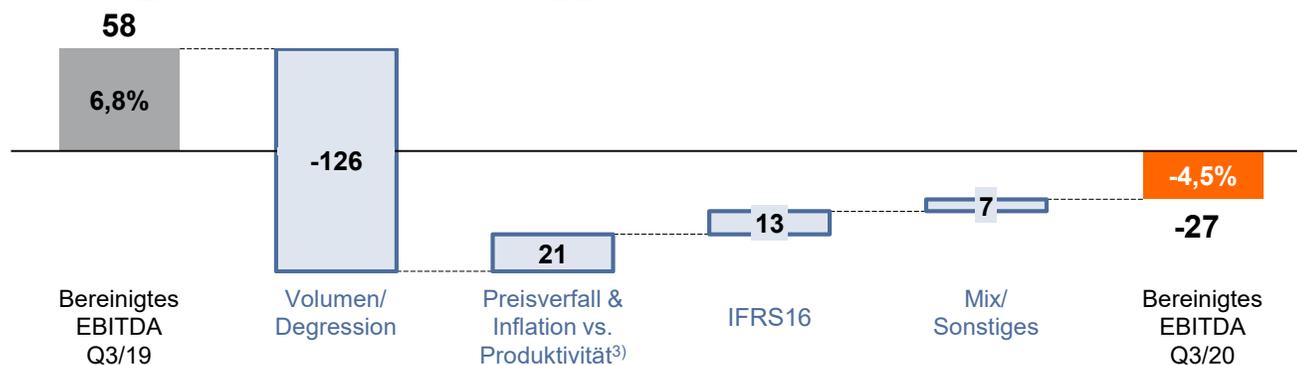


1) Zum 1. Oktober 2019 hat OSRAM kleine organisatorische Umgliederungen zwischen den berichtspflichtigen Segmenten vorgenommen (OS, AM, DI, CIE)

Ber. EBITDA durch deutlich negativen COVID-19 Einfluss unter dem Vorjahr

Bereinigtes EBITDA (Mio. €) / Bereinigte EBITDA-Marge (%)¹⁾

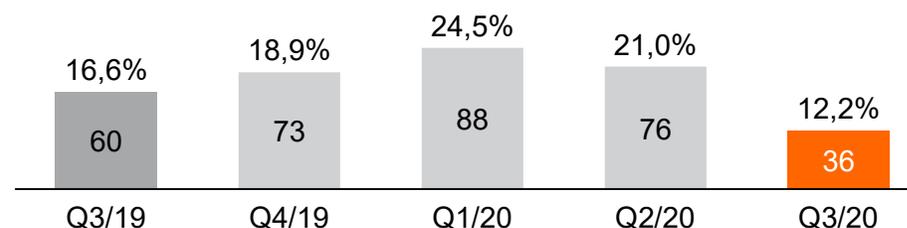
Bereinigtes EBITDA²⁾ Q3 GJ20 ggü. VJ



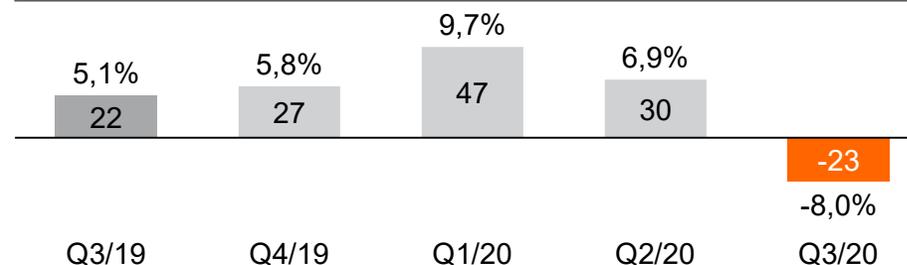
Kommentar

- Bereinigtes EBITDA in Corporate Items von -19 Mio. €
- EBITDA Sonderthemen: +11 Mio. € aufgrund der Auflösung einer Rückstellung für Transformationskosten
- Ergebnis nach Steuern: -140 Mio. € aus fortgeführten Geschäftsbereichen, darin -48 Mio. € nicht zahlungswirksame Wertminderung in Zusammenhang mit Osram Continental
- Kurzfristige 'Shield' Gegenmaßnahmen unterstützen das bereinigte EBITDA
- Produktivitätseinsparungen kompensieren negative Preis- / Inflationseffekte
- Funktionskosten unter dem Vorjahr
- Alle Segmente: deutlich negativer Einfluss auf das ber. EBITDA durch geringeren Umsatz (COVID-19)

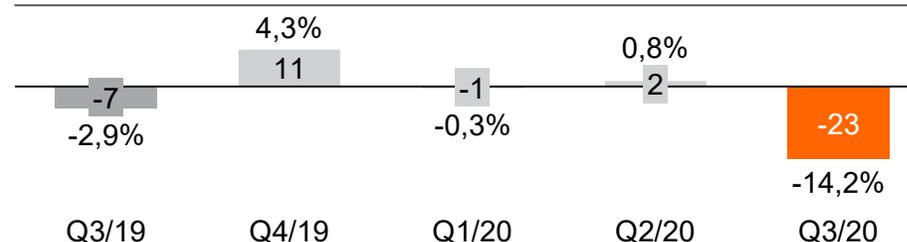
OS ber. EBITDA



AM ber. EBITDA



DI ber. EBITDA

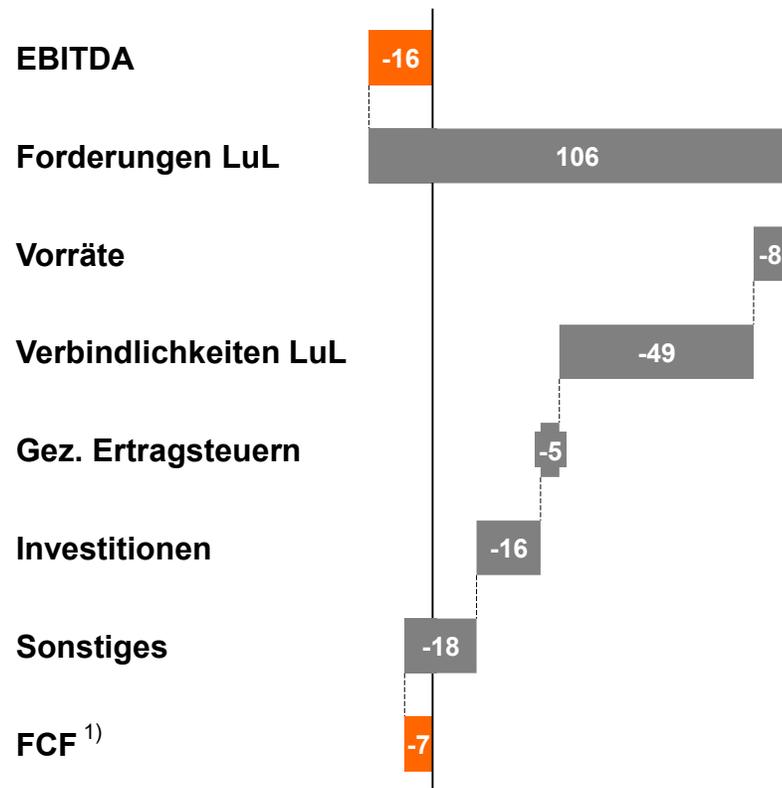


¹⁾ Zum 1. Oktober 2019 hat OSRAM kleine organisatorische Umgliederungen zwischen den berichtspflichtigen Segmenten vorgenommen (OS, AM, DI, CIE) ²⁾ Bereinigt um Sonderthemen, inkl. u.a. Transformationskosten, wesentliche rechtliche und regulatorische Themen sowie akquisitionsbezogene Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Gesellschaften, Beteiligungen und Geschäftsbetrieben stehen. ³⁾ Bezogen auf die Umsatzkosten.

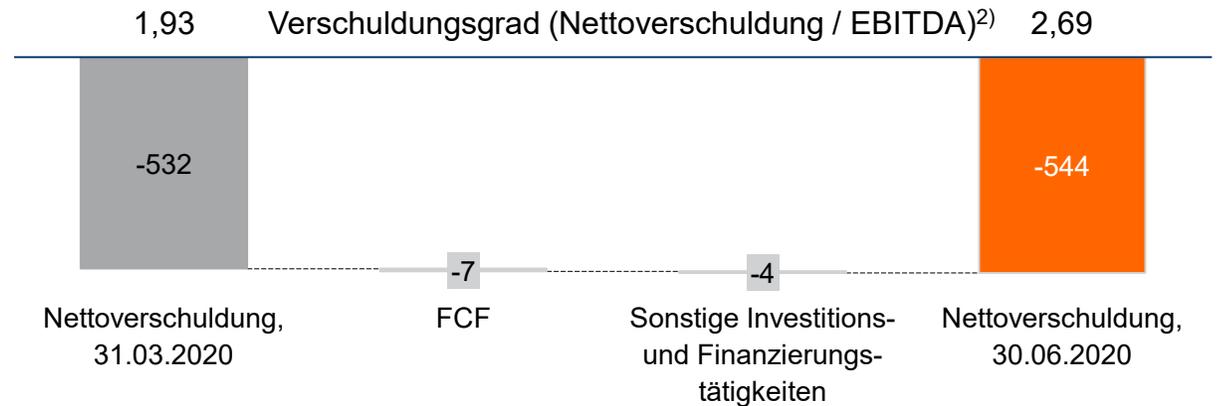
Einstellig negativer Free Cash Flow im Q3 GJ20

Free Cash Flow / Nettoverschuldung / Liquidität (Mio. €)

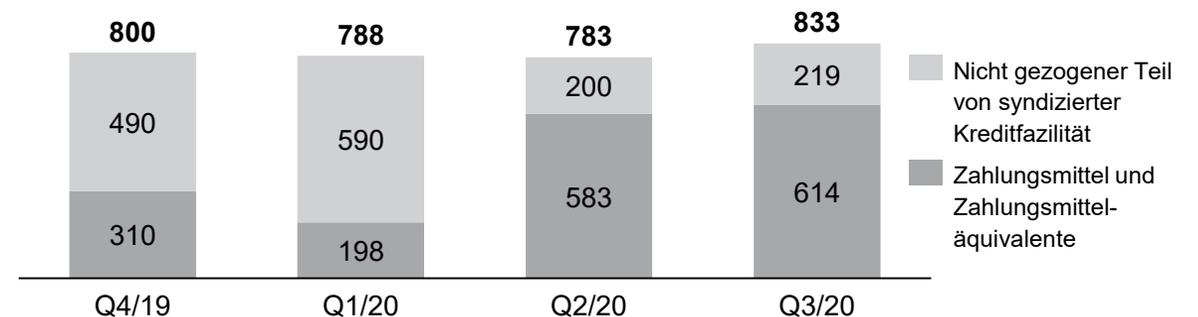
Free Cash Flow¹⁾ Überleitung Q3 GJ20



Entwicklung der Nettoverschuldung Q3 GJ20



Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente plus ungenutzte Kreditlinien



¹⁾ Definiert als Mittelzufluss (-abfluss) aus der betrieblichen Tätigkeit abzüglich Investitionen.

²⁾ Vorjahres-EBITDA um IFRS16 Leasing Effekt bereinigt

Ausblick für das GJ20¹⁾

Umsatz

Vergleichbarer
Umsatzrückgang
zwischen
-19% und -15%

Bereinigte EBITDA-Marge

Bereinigte EBITDA-
Marge
zwischen 3% und 6%

Free Cash Flow

Negativer Free Cash Flow
im mittleren zweistelligen
bis unteren dreistelligen
Bereich²⁾

¹⁾ Annahmen: Der Ausblick beinhaltet keine etwaigen Auswirkungen aufgrund der Übernahme durch die ams AG. Der Ausblick basiert auf den aktuell gültigen Wechselkursen (insbesondere €, US\$, CN¥, M\$). ²⁾ inkl. Mittelabfluss aus Transformations- und M&A-Kosten; exkl. Erlöse aus möglichen Desinvestitionen

Anhang

IR Kontakt-Information

Investor Relations Kontakt

Telefon	+ 49 89 6213 4259
---------	-------------------

Internet	http://www.osram-group.de/de_DE/investors
----------	---

Email	ir@osram.com
-------	--

Finanzkennzahlen (fortgeführte Geschäftsbereiche)¹⁾ (ungeprüft)

Konzern (Mio. €)	Q3 GJ20	Q3 GJ19	Veränderung (ggü. Vorjahr)	
			nom.	
				-28,7 %
Umsatz	606	850	vglb.	-29,4 %
Bruttoergebnis	17,0%	23,3%		-630 bps
F&E	-107	-94		13,5 %
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-158	-145		8,6 %
EBITDA	-16	42		n.a.
EBITDA-Marge	-2,7%	4,9%		-760 bps
Bereinigtes EBITDA	-27	58		n.a.
Bereinigte EBITDA-Marge	-4,5%	6,8%		n.a.
Finanzergebnis, inkl. Equity-Ergebnis (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-11	-9		13,5 %
Ergebnis vor Ertragsteuern (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-163	-43		277,8 %
Ertragsteuern	23	8		193,6 %
Ergebnis nach Ertragsteuern (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-140	-35		296,3 %
Ergebnis je Aktie, verwässert, in € (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-1,11	-0,27		311,1 %
Free Cash Flow (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-7	91		n.a.
Investitionen	-16	-29		-44,1 %
Nettoverschuldung	-544	-424		28,2 %
Eigenkapitalquote	42,6%	50,6%		-800 bps
Mitarbeiter (in Tausend)	21,8	24,3		-10,2 %

1) Mit Beginn des Geschäftsjahres 2020 wurde eine Ausweisänderung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vorgenommen, da ab diesem Zeitpunkt die Funktion Application Engineering, die bis dahin zum Forschungs- und Entwicklungsbereich gehörte, dem Vertriebsbereich zugeordnet wurde. Der Ausweis im Geschäftsjahr 2019 wurde entsprechen angepasst.

Segmentinformationen (fortgeführte Geschäftsbereiche)¹⁾ (ungeprüft)

Q3 GJ20 (Mio. €)	OS	AM	DI	CIE	OSRAM Licht Konzern
Umsatz	297	282	159	-132	606
Veränderung % (nom. Wachstum)	-18,2%	-34,8%	-31,5%		-28,7%
Veränderung % (vglb. Wachstum)	-19,0%	-35,7%	-31,3%		-29,4%
EBITDA	35	-21	-23	-7	-16
EBITDA-Marge	11,9%	-7,5%	-14,6%		-2,7%
Sonderthemen EBITDA	-1	1	-1	11	11
darin Transformationskosten	-1	3	-3	13	11
EBITDA vor Sonderthemen	36	-23	-23	-19	-27
EBITDA-Marge vor Sonderthemen	12,2%	-8,0%	-14,2%		-4,5%
Vermögenswerte ²⁾	1.235	604	357	2.194	4.390
Free Cash Flow	24	-19	17	-30	-7
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	9	6	1	0	16
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte	2	54	3	1	59
Abschreibungen auf Sachanlagen	50	10	5	1	66
Abschreibungen für Nutzungsrechte	4	3	2	3	12

1) Zum 1. Oktober 2019 hat OSRAM kleine organisatorische Umgliederungen zwischen den berichtspflichtigen Segmenten vorgenommen (OS, AM, DI, CIE)

2) Nettovermögen auf Segmentebene; Bilanzsumme auf Konzernebene; CIE beinhaltet Überleitungsposten.

Gewinn- und Verlustrechnung (fortgeführte Geschäftsbereiche)¹⁾ (ungeprüft)

	Drei Monate bis 30. Juni	Drei Monate bis 30. Juni
in Mio. €	2020	2019
Umsatz	606	850
Umsatzkosten	-503	-652
Bruttoergebnis vom Umsatz	103	199
Forschungs- und Entwicklungskosten	-107	-94
Vertriebs- und allgemeine Verwaltungskosten	-158	-145
Sonstige betriebliche Erträge	11	9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1	-2
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	-1	-2
Zinsertrag	1	1
Zinsaufwand	-7	-3
Sonstiges Finanzergebnis	-3	-4
Ergebnis vor Ertragsteuern (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-163	-43
Ertragsteuern	23	8
Ergebnis nach Steuern OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-140	-35
Ergebnis nach Steuern aufgegebenen Geschäftsbereich	-1	-17
Ergebnis nach Steuern	-141	-53
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	-35	-10
Aktionäre der OSRAM Licht AG	-105	-43
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	-1,12	-0,45
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	-1,12	-0,45
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €) OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-1,11	-0,27
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €) OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-1,11	-0,27

1) Mit Beginn des Geschäftsjahres 2020 wurde eine Ausweisänderung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vorgenommen, da ab diesem Zeitpunkt die Funktion Application Engineering, die bis dahin zum Forschungs- und Entwicklungsbereich gehörte, dem Vertriebsbereich zugeordnet wurde. Der Ausweis der entsprechenden Funktionskosten in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung wurde für das Geschäftsjahr 2019 angepasst, um eine Vergleichbarkeit zur neuen Organisationsstruktur herzustellen.

Ergebnis nach Ertragsteuern OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche) (ungeprüft)

	Drei Monate bis 30. Juni 2020	Drei Monate bis 30. Juni 2019
in Mio. €		
Ergebnis nach Steuern	-141	-53
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen	-7	-1
<i>darin: Ertragsteuereffekte</i>	3	3
Bewertungen von Eigenkapitalinstrumenten zum beizulegenden Zeitwert	0	0
<i>darin: Ertragsteuereffekte</i>	0	0
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden		
Unterschied aus Währungsumrechnung	-25	-31
Derivative Finanzinstrumente	4	3
<i>darin: Ertragsteuereffekte</i>	-2	-1
	-21	-27
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-28	-29
Gesamtergebnis	-169	-81
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	-36	-10
Aktionäre der OSRAM Licht AG	-133	-71

Kapitalflussrechnung (fortgeführte Geschäftsbereiche)

(ungeprüft)

	Drei Monate bis 30. Juni	Drei Monate bis 30. Juni	in Mio. €	Drei Monate bis 30. Juni 2020	Drei Monate bis 30. Juni 2019
in Mio. €	2020	2019			
Mittelzuflüsse/-abflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit			Mittelzuflüsse/-abflüsse aus Investitionstätigkeit		
Ergebnis nach Steuern	-141	-53	Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-16	-29
Überleitung zwischen Ergebnis nach Steuern und Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit			Erwerb von Unternehmen abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-48
Ergebnis nach Steuern aufgegebenen Geschäftsbereich	1	17	Investitionen in Finanzanlagen	0	-4
Abschreibungen und Wertminderungen	136	75	Erlöse und Zahlungen aus dem Abgang von Finanzanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	4	0
Ertragsteuern	-23	-8	Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-13	-80
Zinsergebnis	6	3	Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit aufgegebenen Geschäftsbereich	-	-3
Ergebnis aus dem Verkauf von Geschäftseinheiten, immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	0	0	Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit OSRAM Licht-Konzern (gesamt)	-13	-84
Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzanlagen	0	0	Mittelzuflüsse/-abflüsse aus Finanzierungstätigkeit		
Sonstiges Ergebnis aus Finanzanlagen	2	2	Erwerb eigener Anteile	-	-85
Übrige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	6	1	Rückzahlung langfristiger Finanzschulden	-8	-8
Veränderung bei kurzfristigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten			Veränderung kurzfristiger Finanzschulden und übrige Finanzierungstätigkeiten	52	110
Veränderung der Vorräte	-8	21	Gezahlte Zinsen	-1	-1
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	106	68	Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	42	15
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte	11	12	Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit aufgegebenen Geschäftsbereich	-	-
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-49	-13	Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit OSRAM Licht-Konzern (gesamt)	42	15
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	-14	3	Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-8	-4
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten	-29	-9	Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31	33
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	11	-4	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	583	255
Gezahlte Ertragsteuern	-5	3	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	614	288
Erhaltene Zinsen	0	1	Abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente des aufgegebenen Geschäftsbereichs am Ende des Berichtszeitraums	-	6
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	9	120	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums (Konzernbilanz)	614	282
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit aufgegebenen Geschäftsbereich	0	-14			
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit OSRAM Licht-Konzern (gesamt)	9	106			