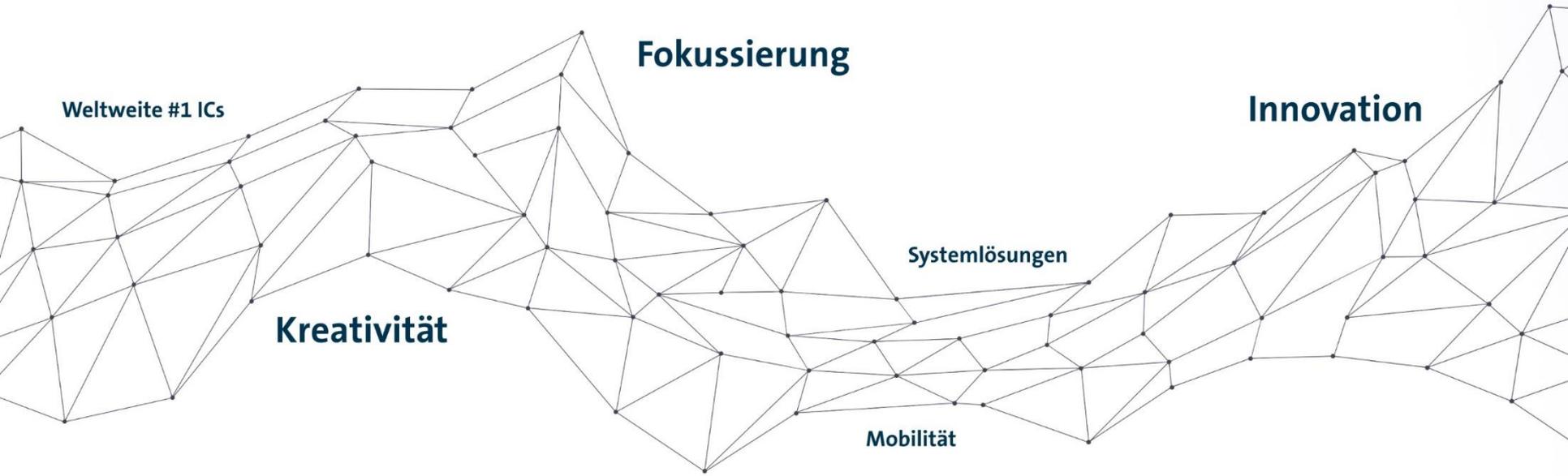


Präsentation des Vorstandsvorsitzenden 21. ordentliche Hauptversammlung

elmos⁺

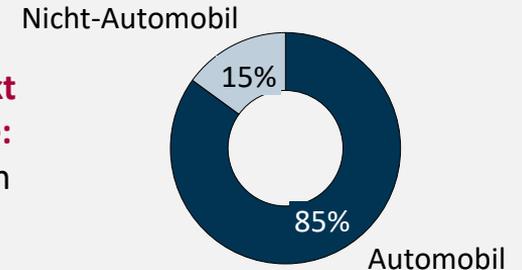


22. Mai 2020

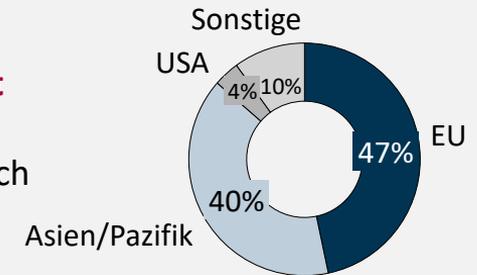
Elmos auf einen Blick

- 35** Jahre Erfahrung in Analog-Mixed-Signal Halbleiter-Lösungen
- 16** Standorte weltweit: Deutsche Wurzeln mit Hauptsitz in Dortmund
- ~5** Elmos-ICs durchschnittlich in jedem neuen Auto
- 6** Produktsegmente: Ranging, Optical, Sensor ICs, Motor Control, Lighting, Safety/Power/Custom ICs
- 1.300** Mitarbeiter, davon 350 in der Produktentwicklung

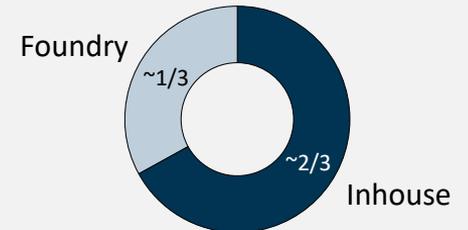
Schwerpunkt Automotive:
Umsatz nach Branche



Weltweit aktiv:
Umsatz nach Region



Fabrite Strategie:
Wafer Produktion



Erreichte Meilensteine (1/2)

Design-Center in Düsseldorf eröffnet



Signifikante Stärkung der Applikations-Design-Ressourcen



1 Milliarde USPA-Halbleiter ausgeliefert



Anhaltend hohe Nachfrage und großes Zukunftspotenzial



Fablite-Strategie erweitert



Front-End: Fablite etabliert
Back-End: 2. Phase des Outsourcings gestartet



Umwandlung zur SE angestoßen



Stärkere Positionierung als internationale und europäische Gesellschaft



Erreichte Meilensteine (2/2)

SMI für 95 Millionen US-Dollar verkauft



Transaktion für 3,4x externen Umsatz / am 30. September 2019 vollzogen



Elmos und Audi stärken Partnerschaft



Audi ist Schlüsselkunde für neue LED-Rücklicht-Halbleiter



Neuer Vorstandsvorsitzender berufen



Dr. Schneider (CFO) ist ab 2021 zum Vorstandsvorsitzenden berufen. Der derzeitige CEO, Dr. Mindl, wird zukünftig als Berater tätig sein.



Kooperation mit dem Fraunhofer IMS



... endet am 30. Juni 2020. Lieferfähigkeit durch Fablite-Strategie abgesichert.

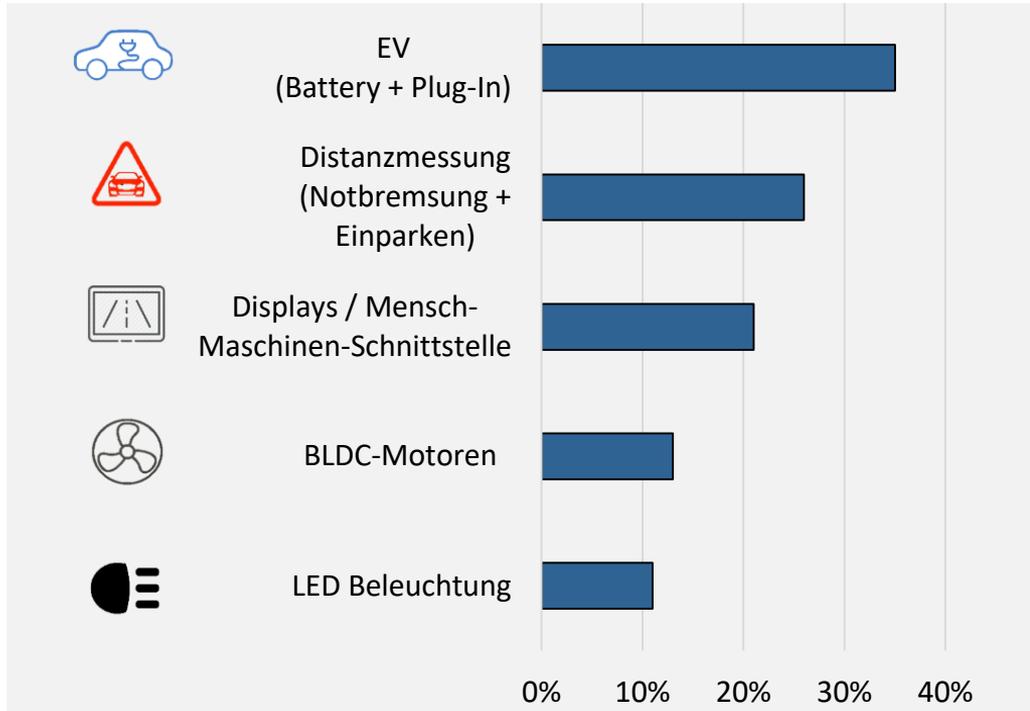


Das Auto ist das nächste Smart Device: Elmos ist in stark wachsenden Applikationsfeldern aktiv



Halbleiter-Wachstum für ausgewählte Applikationen (CAGR 2016-21)

Elmos-Produkte für Wachstumssegmente



Ausgewählte Projekte
in Entwicklung

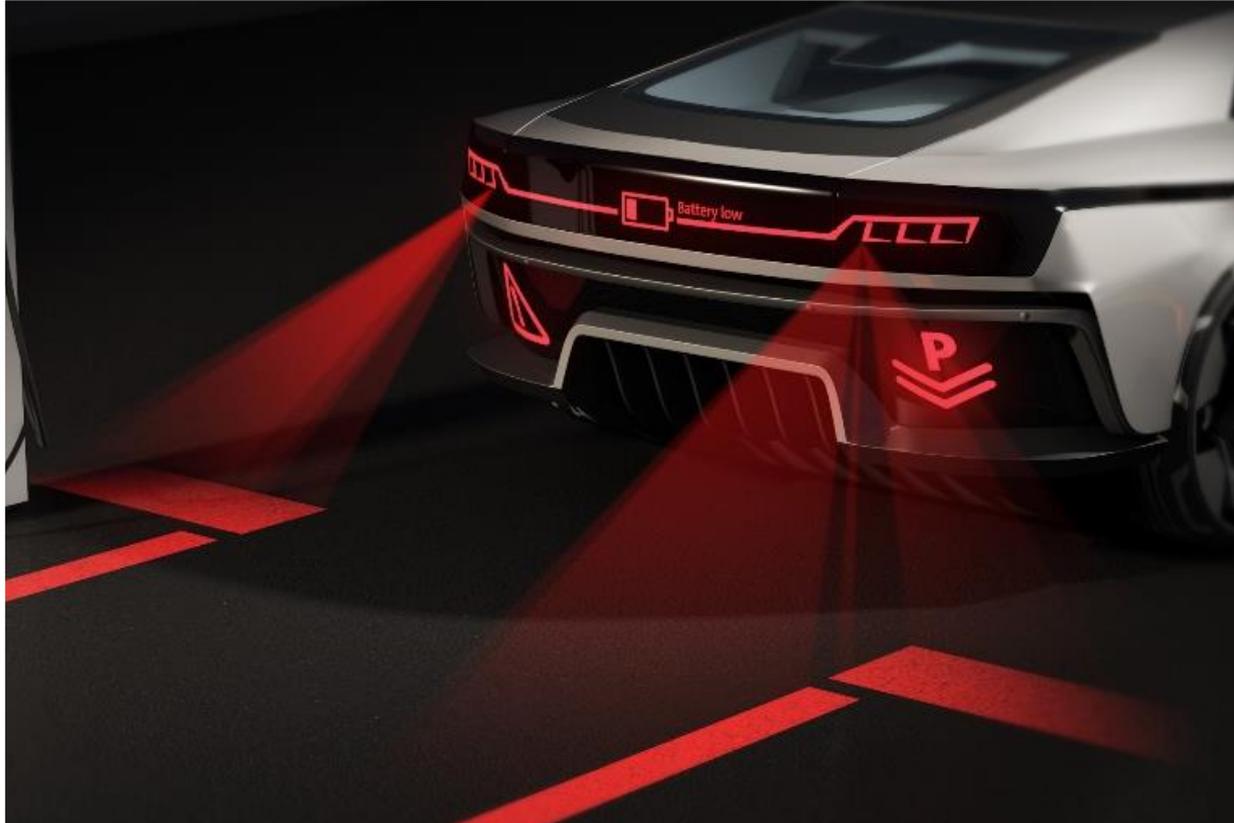
#1
für Ultraschall-Auswertung

#1
für Gestensteuerung

#1
für Klimaklappen

#1
für Ambiente Beleuchtung
(bald für das Rücklicht)

Produktbeispiel: Unsere Ansteuer-ICs für LED-Rücklichter schaffen mehr Möglichkeiten, Individualität und Sicherheit **elmos**

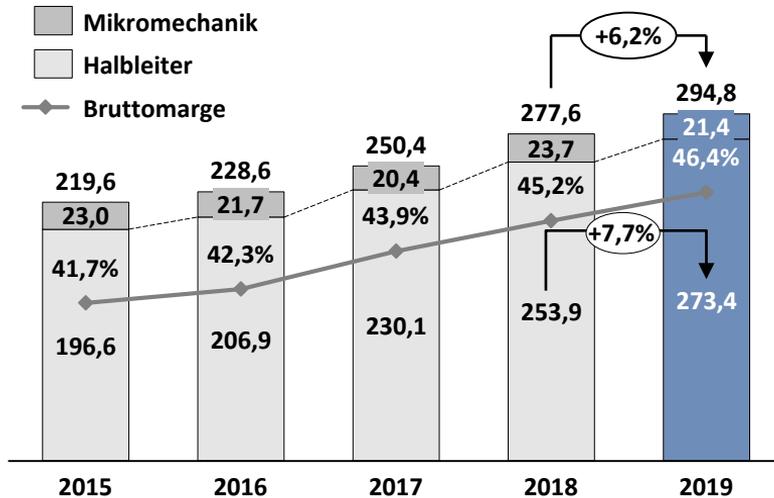


(Bald) Weltmarktführer für Ansteuer-ICs im Rücklicht

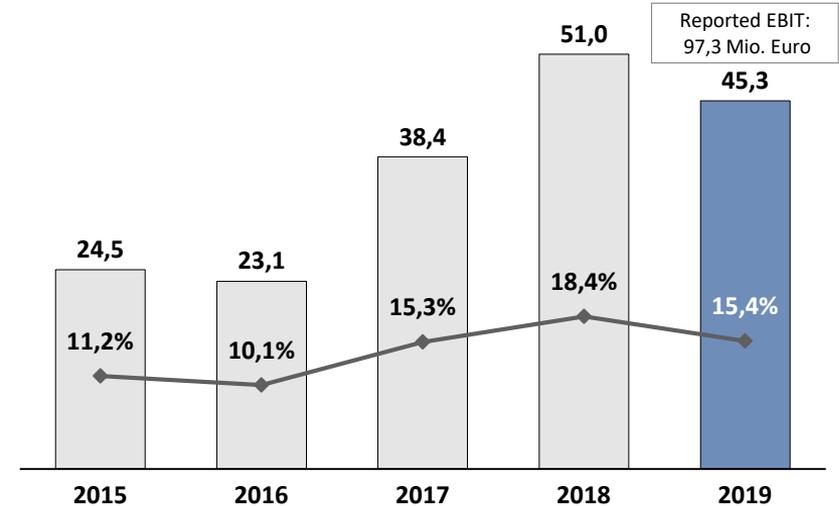
- Mehr Funktionen bei gleichzeitiger Systemkostensparnis
- Patentierte Leistungssteuerung für mehr Effizienz
- Modernstes Vernetzungskonzept für die Applikation
- Kooperation mit Audi und weiteren OEMs

Geschäftsjahr 2019: Umsatzsteigerung, solide Profitabilität

Umsatz (Mio. Euro) & Bruttomarge (%)



Operative/s EBIT (Mio. Euro) & EBIT-Marge (%)

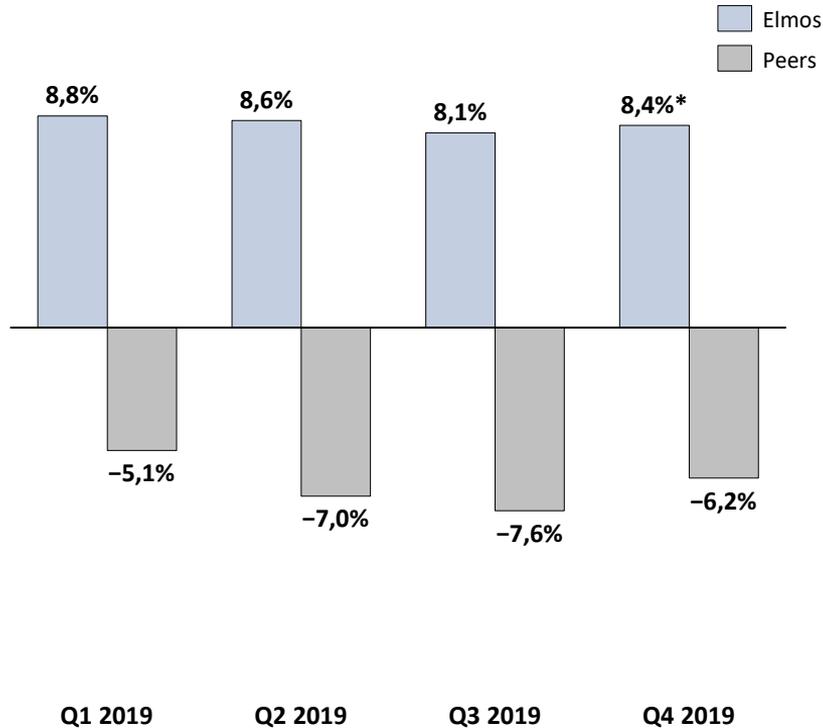


- **Organisches Wachstum** um 7,7% auf 273,4 Mio. Euro (fortgeführter Geschäftsbereich) in einem herausfordernden Marktumfeld
- **Design Wins 2019** auf hohem Niveau

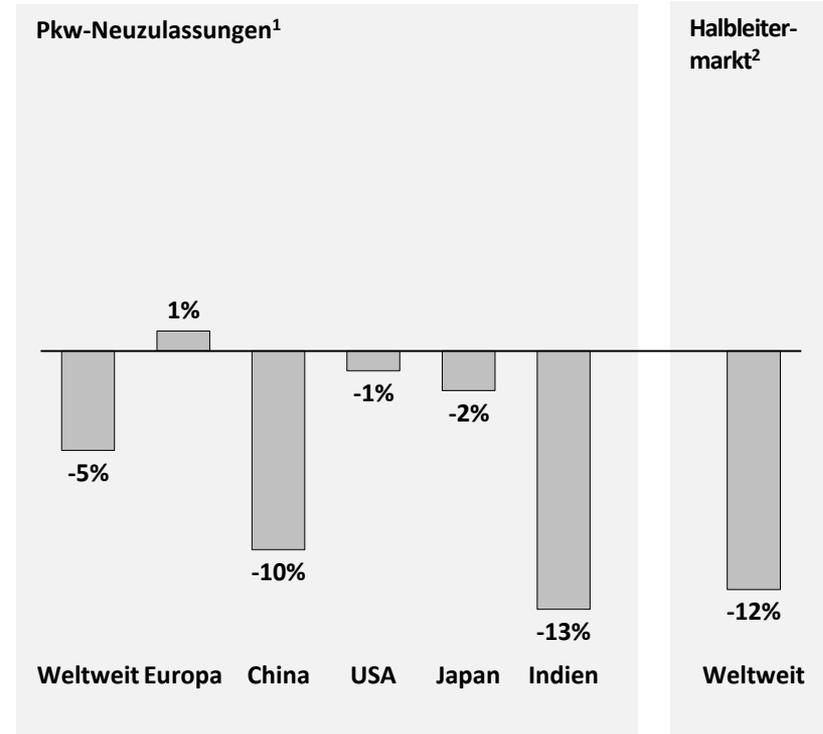
- EBIT-Marge erreichte **mittelfristiges Zielniveau** in den Jahren 2017, 2018 und 2019
- **Verkauf von SMI:** sonstige betriebliche Erträge von 63,1 Mio. Euro // **Beendigung der Fraunhofer-Kooperation:** sonstige betriebliche Aufwendungen von 11,1 Mio. Euro

Elmos übertrifft ausgewählte Peers in 2019

Umsatzentwicklung Elmos vs. Peers



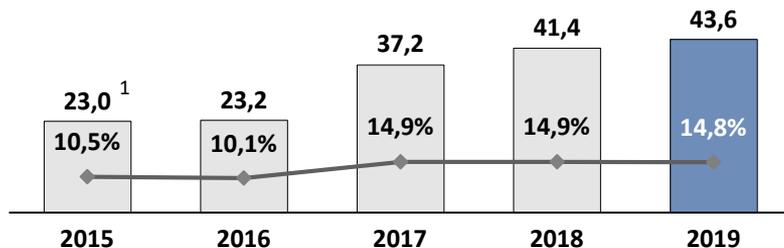
2019: Pkw-Neuzulassungen / Halbleitermarkt



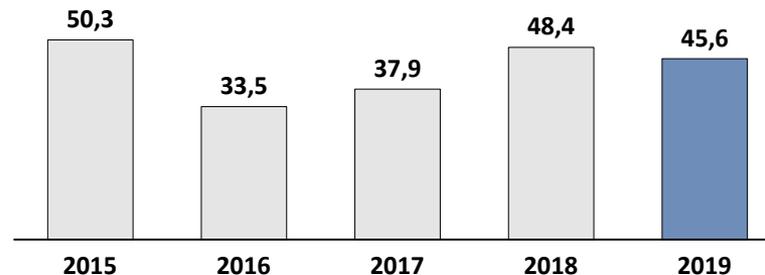
Quelle: ¹VDA, ²Gartner

Geschäftsjahr 2019: SMI-Verkauf stärkt Netto-Cash-Position

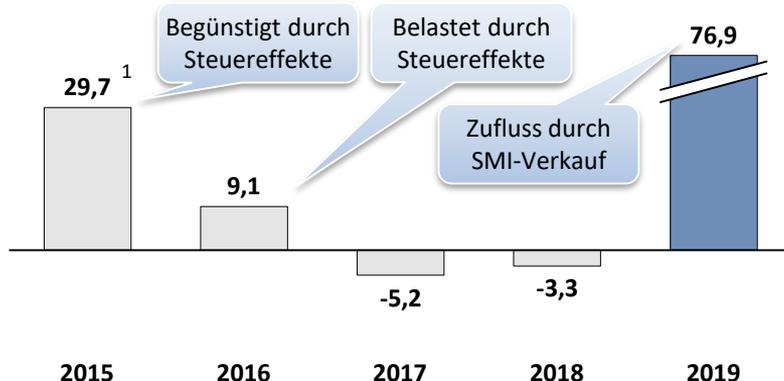
Investitionen (Mio. Euro & in % vom Umsatz)



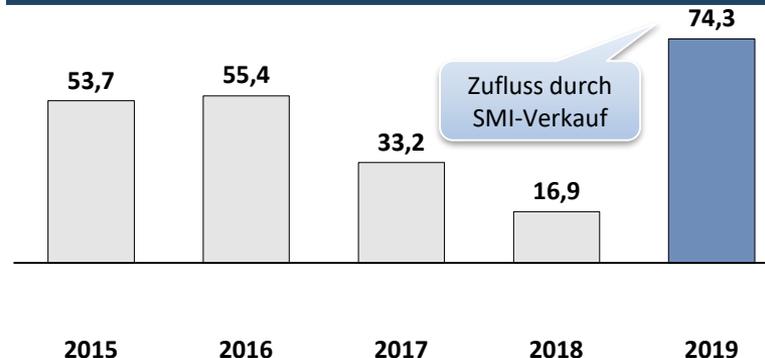
Operativer Cash Flow (Mio. Euro)



Bereinigter Free Cashflow (Mio. Euro)



Nettobarmittel (Mio. Euro)



¹ Bereinigt um den Rückkauf eines Gebäudes und Grundstücks aus vorzeitig beendeten Leasingverträgen in Höhe von ca. 14 Mio. Euro

Zuverlässige Prognose 2019 - trotz schwacher Konjunktur

	Prognose: 13.02.2019	Prognose: 30.09.2019 (Anpassung nach SMI-Verkauf)	IST 2019	Erfüllung
Umsatzwachstum	6%-10% (Jahresvgl.)	4%-8% (Jahresvgl.)	6,2%	✓
EBIT-Marge (operativ)	13%-17%	13%-17%	15,4%	✓
Investitionen (in % vom Umsatz) ¹	<15% vom Umsatz	<15% vom Umsatz	14,8%	✓
Bereinigter Free Cashflow ²	Positiv	Signifikant positiv	76,9 Mio. Euro	✓
Ø Wechselkurs	1,15 USD/EUR	1,15 USD/EUR	1,12 USD/EUR	

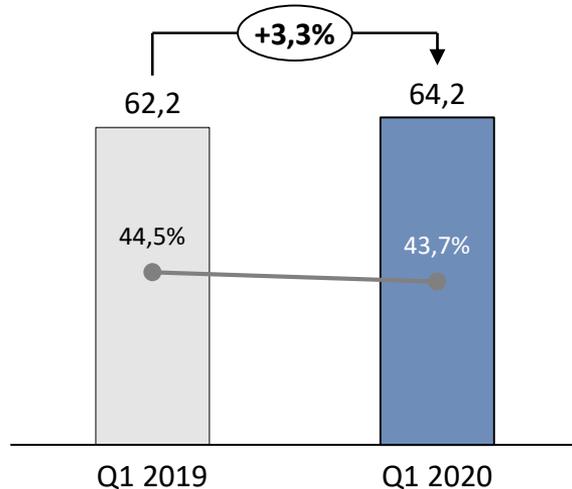
- Elmos hat den Verkauf von SMI zum 30. September 2019 abgeschlossen. SMI ist daher nur in den Umsätzen und Erträgen von Elmos für die ersten neun Monate im Jahr 2019 enthalten. Die Transaktion hat im Jahr 2019 zu sonstigen betrieblichen Erträgen von 63,1 Mio. Euro geführt.
- Die Beendigung dieses Vertrags führt bei Elmos zu einem Restrukturierungsaufwand in Höhe von voraussichtlich rund 11,1 Mio. Euro, welcher im Geschäftsjahr 2019 abgebildet ist.
- Die operative EBIT-Marge lässt diese beiden Effekte unberücksichtigt.

¹Investitionen: Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzüglich aktivierten Entwicklungsleistungen

²Bereinigter Free Cash Flow: Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen (inklusive Einzahlungen aus Abgängen aus dem Konsolidierungskreis)

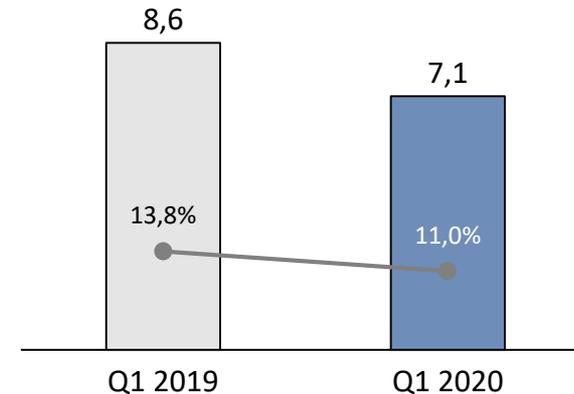
Umsatzwachstum von 3,3% in Q1 2020 / Coronavirus-Auswirkungen im weiteren Jahresverlauf erwartet

Umsatz (Mio. Euro) & Bruttomarge (%)



- Die Umsatz- und Ergebnisentwicklung ist im ersten Quartal 2020 im Rahmen der Erwartungen.

EBIT (Mio. Euro) & EBIT-Marge (%)



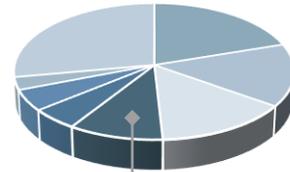
- Das EBIT reflektiert u.a. den Aufbau von Entwicklungsressourcen.

Jüngste Meilensteine im laufenden Jahr

Foundry-Kooperation mit Samsung

Stärkung der Fablite-Strategie und Zugang zu State-of-the-Art Prozesstechnologien

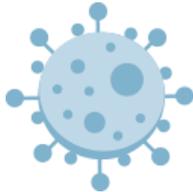
Öffentliches Aktienrückkaufprogramm



9,99% eigene Aktien

1,54 Millionen Aktien für ~27 Millionen Euro zurückgekauft

Corona-Maßnahmen: Größtmöglicher Schutz der Mitarbeiter und Fertigungsabläufe



- **Interne Schutzmaßnahmen vor behördlichen Anordnungen**
- Ende Januar: **Reiseverbot** in asiatische Regionen, Maßnahmen **schrittweise ausgeweitet**
- Seit Mitte März: ~80% aller Mitarbeiter im **Home Office***
- Seit Mitte April: **Beginn der Kurzarbeit** für einzelne Bereiche und **Gehaltsverzicht** von Vorstand und Leitenden

Aktienrückkauf

Aktienrückkaufprogramm 2018/19

(17.12.2018-31.12.2019)

- Maximaler Preis je Aktie: 21 Euro
- Insgesamt 172.798 Aktien für 3,4 Mio. Euro zurückgekauft

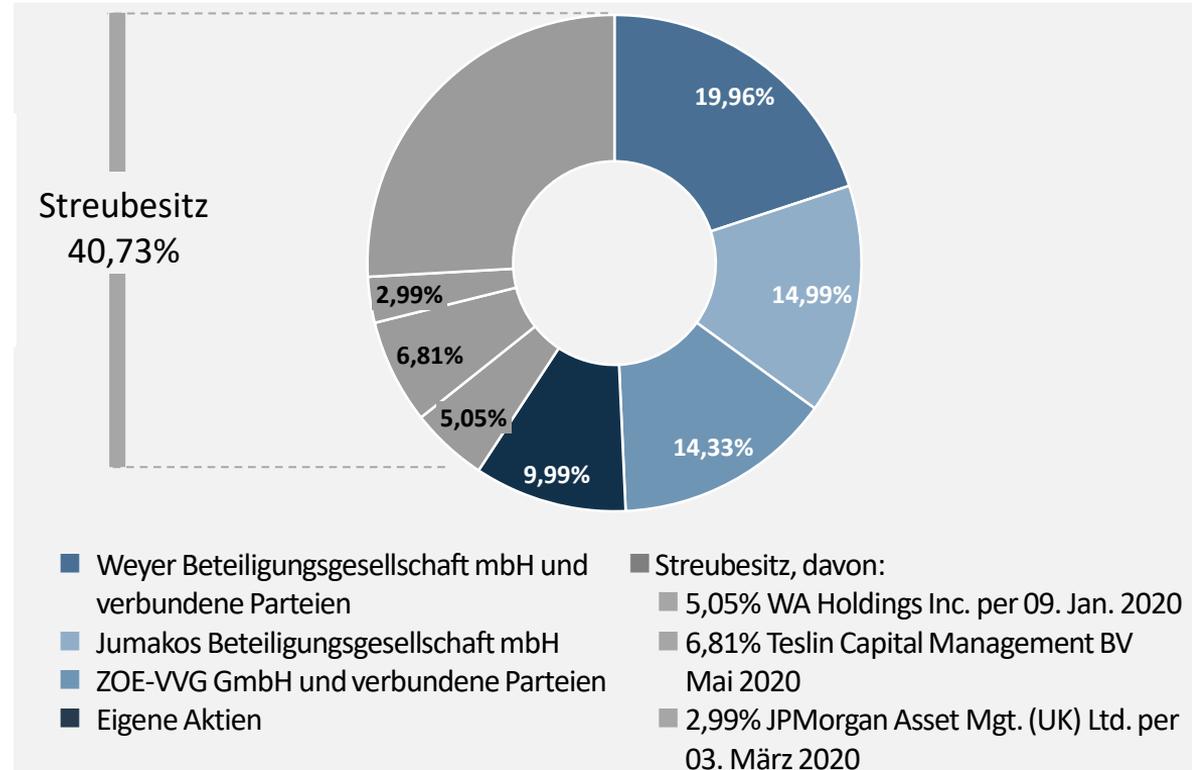
Öffentliches Rückkaufangebot 2020

(17.03.2020-26.03.2020)

- Angebotspreis je Aktie: 17,50 Euro
- Insgesamt 1,54 Millionen Aktien für ~27 Mio. Euro zurückgekauft

Elmos hält nun 2.008.921 eigene Aktien / 9,99% des Grundkapitals

Aktionärsstruktur



Zukunftsorientiert: Umwandlung zur Elmos Semiconductor SE

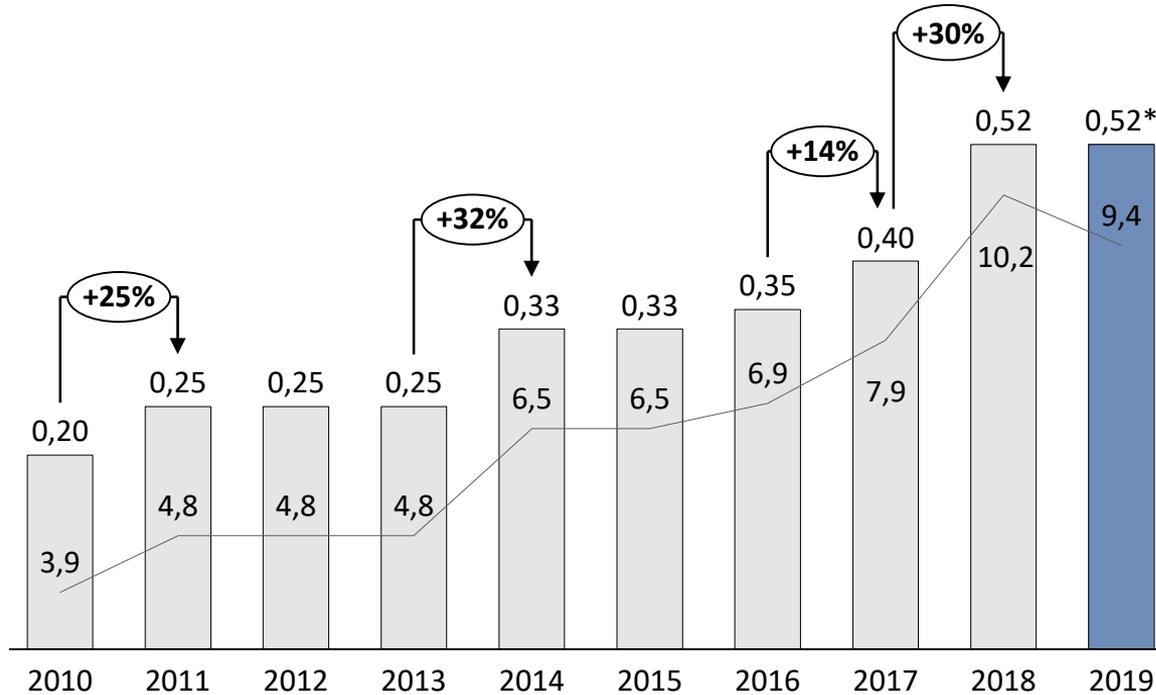
- Positionierung von Elmos als **internationale und europäische Gesellschaft**
- **Beibehaltung des dualistischen Systems** mit Aufsichtsrat und Vorstand
- SE ist **wirtschaftlich identisch** mit der Elmos Semiconductor AG
- **Rechtsstellung der Aktionäre** grundsätzlich unberührt
- **Keine Änderung** der Aktienanzahl
- In Deutschland **gut etablierte Rechtsform** (bereits mehr als 450 Gesellschaften)

Hauptversammlung entscheidet über die Umwandlung (TOP 6)



Kontinuierliche Dividendenzahlung seit 2010

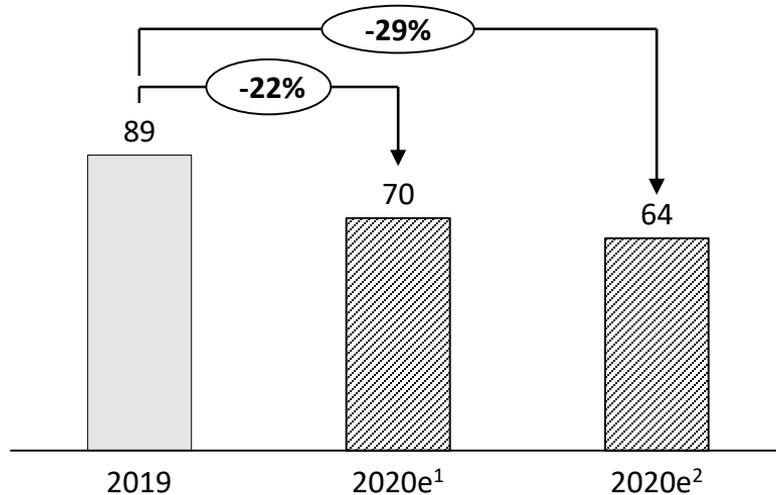
Dividende (in Euro) & Ausschüttungsvolumen (in Mio. Euro)



* Vorschlag für die Hauptversammlung

Marktaussichten und Nachrichten

Pkw-Neuzulassungen in Mio.



Prognose 2020 nach Regionen:

- Europa (-25% bis -30%)
- China (-15% bis -25%)
- US (-27% bis -33%)

Nachrichtenlage

"Deutsches BIP schrumpft um 14 Prozent"

BMW verzeichnet im April Absatzeinbruch von 41%

**Mangelnde Nachfrage:
VW muss Bänder teilweise wieder stoppen**

ZF Friedrichshafen rechnet mit Kurzarbeit bis Jahresende

Volkswagen: Das Auto der Zukunft ist ein „Tablet on Wheels“

¹ IHS Markit: 30. April 2020

² Bain & Company: 7. April 2020

Q1 2020: Nachricht des Vorstandsvorsitzenden

”

Wir gehen davon aus, dass wir aufgrund der **zahlreichen Werksschließungen von Automobilherstellern** im weiteren Jahresverlauf erhebliche Beeinträchtigungen der Geschäftsentwicklung sehen werden.

Elmos hat früh begonnen, die Mitarbeiter durch umfangreiche **Präventivmaßnahmen** zu schützen. Gleichzeitig haben wir **operative Maßnahmen**, u.a. Kurzarbeit, ergriffen und werden diese ausweiten, um die wirtschaftlichen Auswirkungen der von der Pandemie verursachten Krise zu kontrollieren.

Da u.a. die Kundenakquise unverändert auf hohem Niveau erfolgreich ist, sehen wir Elmos mittelfristig weiterhin **sehr gut aufgestellt**. Zumal wir aus einer Position **finanzieller Stärke** agieren.

– *Dr. Anton Mindl*

”

Prognose für das 2. Quartal 2020

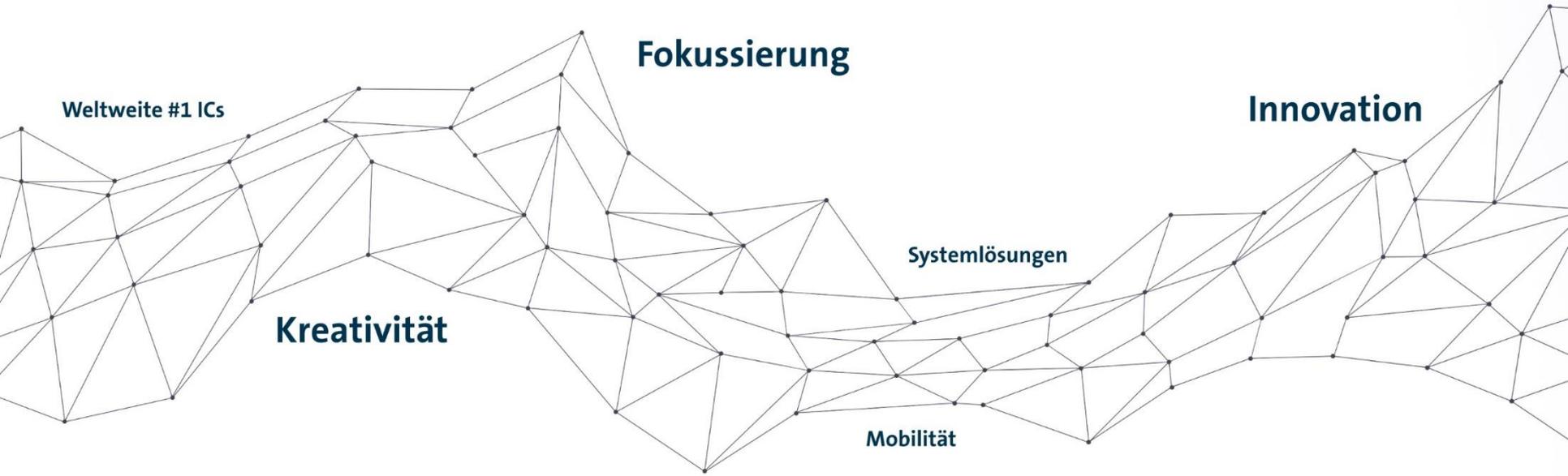
Prognose: 06.05.2020

Umsatz	55-60 Mio. Euro
EBIT-Marge	1%-6%
Ø Wechselkurs	1,10 USD/EUR

Aufgrund der aktuellen Situation wird **keine Jahresprognose** abgegeben.

Präsentation des Vorstandsvorsitzenden 21. ordentliche Hauptversammlung

elmos³



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Heinrich-Hertz-Str. 1 | 44227 Dortmund | Deutschland
Telephone: + 49 231 75 49 0 | Telefax: + 49 231 75 49 149
info@elmos.com | www.elmos.com

DISCLAIMER

This presentation contains forward-looking statements based on beliefs of Elmos' management. Such statements reflect the company's current views with respect to future events and are subject to risks and uncertainties. Many factors could cause the actual results to be materially different, including, among others, changes in general economic and business conditions, changes in currency exchange rates and interest rates, introduction of competing products, lack of acceptance of new products or services and changes in business strategy. Actual results may vary materially from those projected here. Elmos does not intend or assume any obligation to update these forward-looking statements.