

Starkes erstes Quartal dank positivem Geschäftsverlauf und fortgesetzten Performance-Maßnahmen

Q1 GJ21 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.

Die dreifache Herausforderung meistern: Hohe Halbleiter-Nachfrage, Performance vorantreiben, OSRAM/ams Integrationsprojekt

Statement des CEO



Q1 GJ21 Zusammenfassung:

- Umsatz bei 840 Mio. €, vergleichbarer sequenzieller Anstieg von 14% / gleichbleibend ggü. Vorjahr
- Ber. EBITDA von 162 Mio. € (19,3%)
- FCF bei 50 Mio. €

“OSRAM hatte einen bemerkenswerten Start in das neue Geschäftsjahr. Die schnelle Wende in der Automobil- und anderen Branchen führt zu vollen Auftragsbüchern und wir tun unser Bestes, um die Produktion zu maximieren. Diese Signale aus wesentlichen Endmärkten sowie stabilere konjunkturelle Aussichten ermutigten uns, die Prognose für das Geschäftsjahr anzupassen.

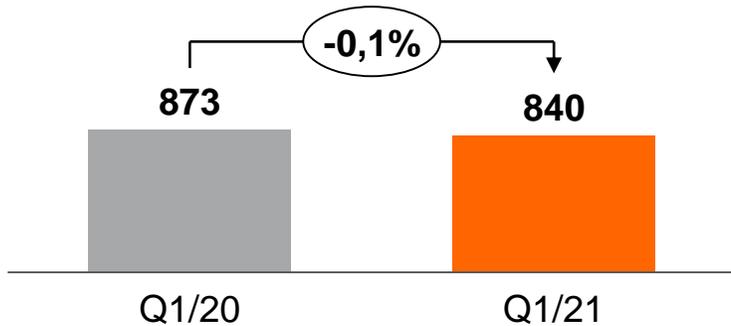
Ich bin besonders erfreut über die gute Profitabilität und den Cashflow im ersten Quartal. Bei einem vergleichbaren Umsatzniveau zum Vorjahresquartal gelang es uns, das Bruttoergebnis zu verbessern und die Kosten zu senken. Dies ist erneut ein direktes Resultat unserer langfristig angelegten Performance-Programme sowie der COVID-bezogenen SHIELD-Maßnahmen.

Im Rahmen unserer Portfolio-Evaluierung haben wir nun den Suchprozess nach einem neuen besten Eigentümer für das DI-Komponentengeschäft gestartet.

Unterdessen arbeiten OSRAM und ams weiterhin am Vollzug der Integration, vorbehaltlich offener Gerichtsverfahren hinsichtlich BGAV-Eintragung.“

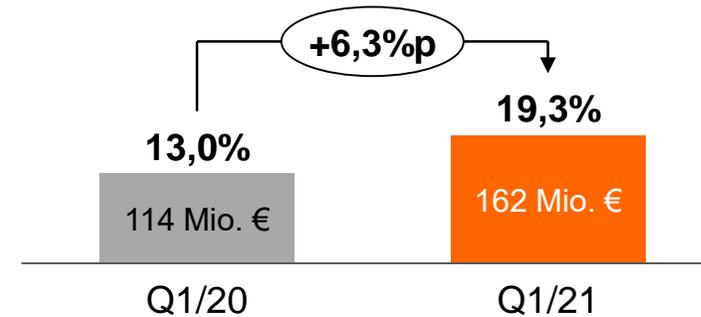
Positive Entwicklung bei Profitabilität und Free Cash Flow

Umsatz (Mio. €) / Vglb. Wachstum



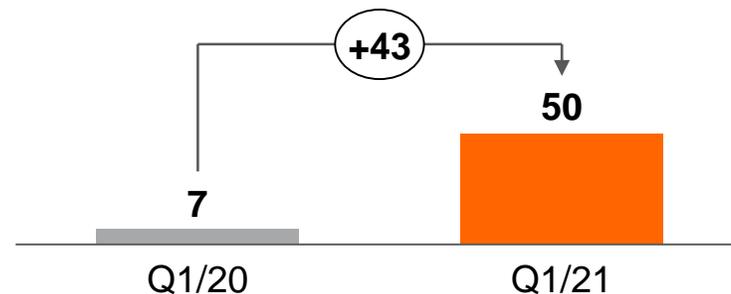
Insgesamt stabiler Umsatz auf vergleichbarer Basis, DI mit Rückgang aufgrund Entertainment-Geschäft

Bereinigte EBITDA-Marge



Deutlicher Ergebnisanstieg dank fortgesetzter Performance-Programme und hoher Fabrikauslastung

Free Cash Flow (Mio. €)



Alle Business Units Cash-positiv

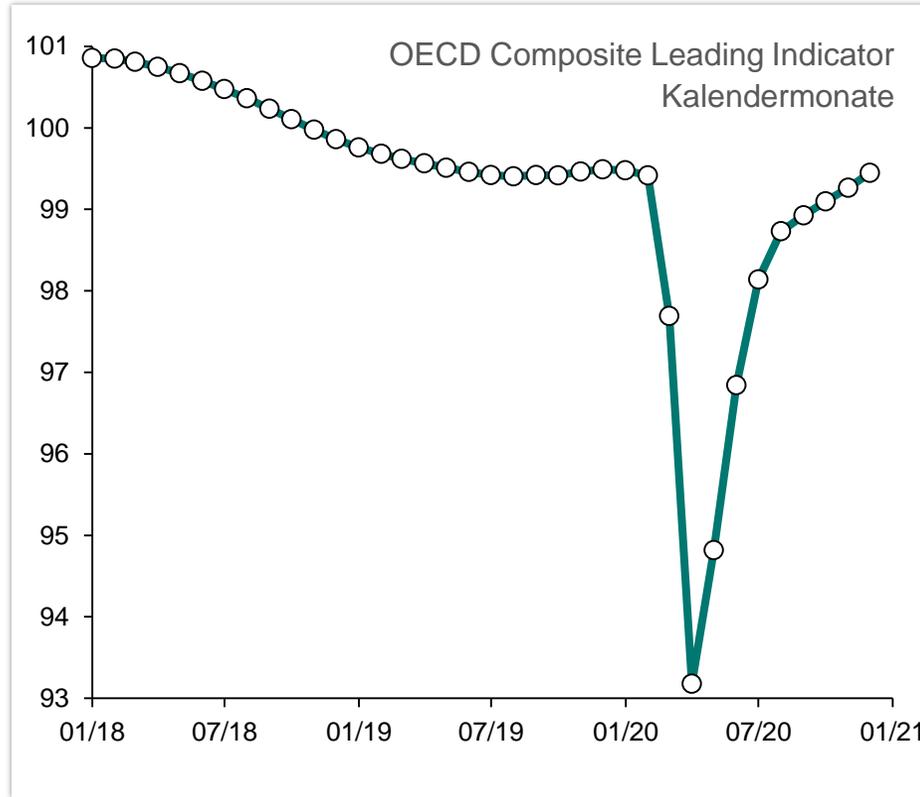
Kommentare:

- Geschäfte überwiegend mit sehr guter Entwicklung, wesentliche Ausnahme weiterhin Entertainment & Kino
- Sehr starke Ergebnisse bei OS – jedoch operative Herausforderungen durch hohes Auftragsvolumen und volle Produktionsauslastung unter Pandemiebedingungen
- Verbesserung im ber. EBITDA getrieben durch OS und AM
- Hohe Profitabilität führt zu positivem FCF

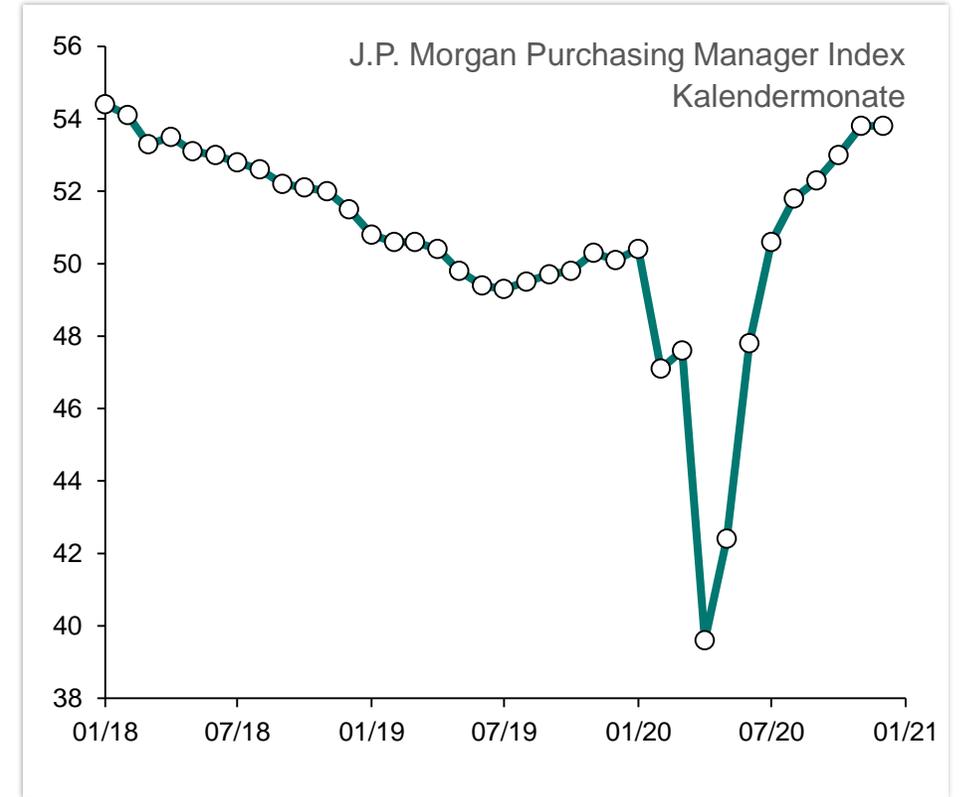
Kontinuierlicher Aufwärtstrend in makroökonomischen Indikatoren – Lieferketten in diversen Schlüsselindustrien unter Druck



OECD Konjunktur-Indikator¹⁾

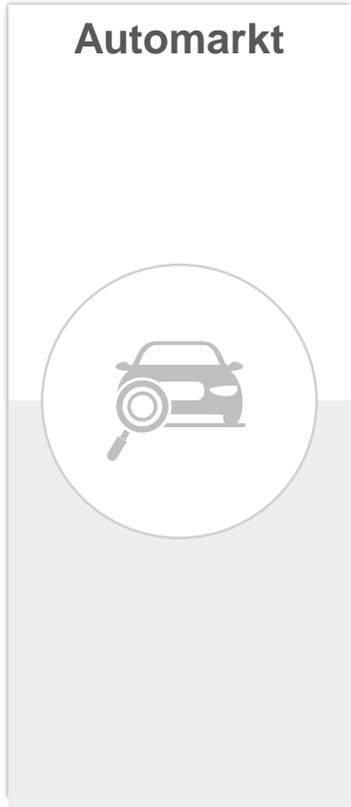


Globaler Einkaufsmanager-Index²⁾

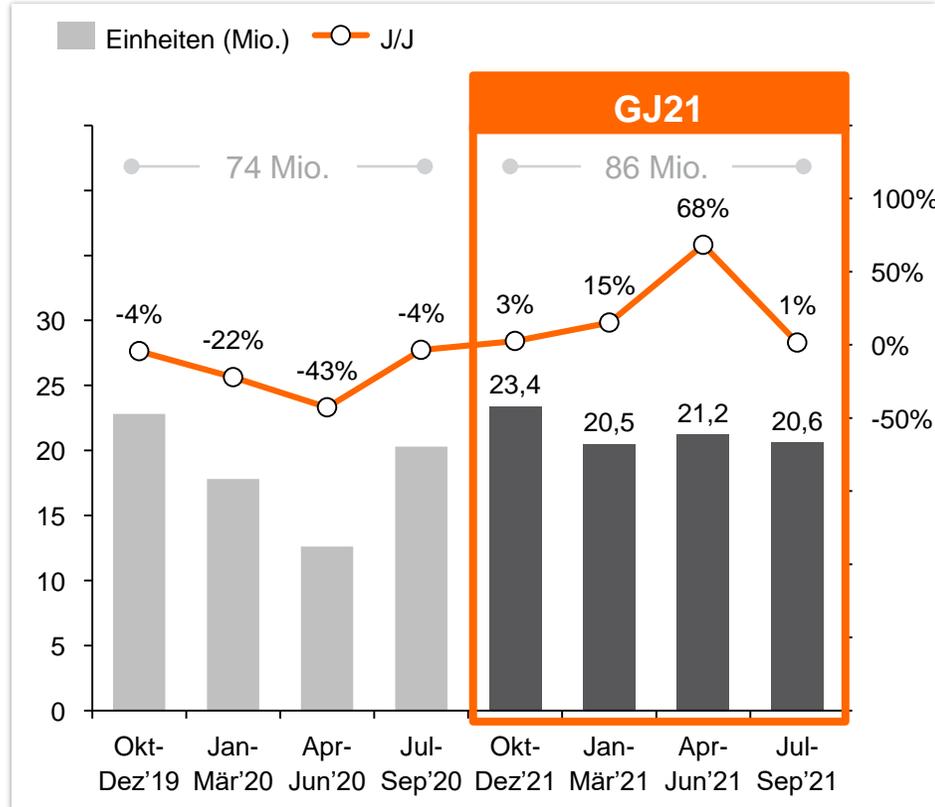


Quellen: 1) OECD Composite Leading Indicator (CLI) veröffentlicht auf data.oecd.org
2) JP Morgan Purchasing Manager Index, J.P. Morgan und IHS Markit in Zusammenarbeit mit ISM und IFPSM

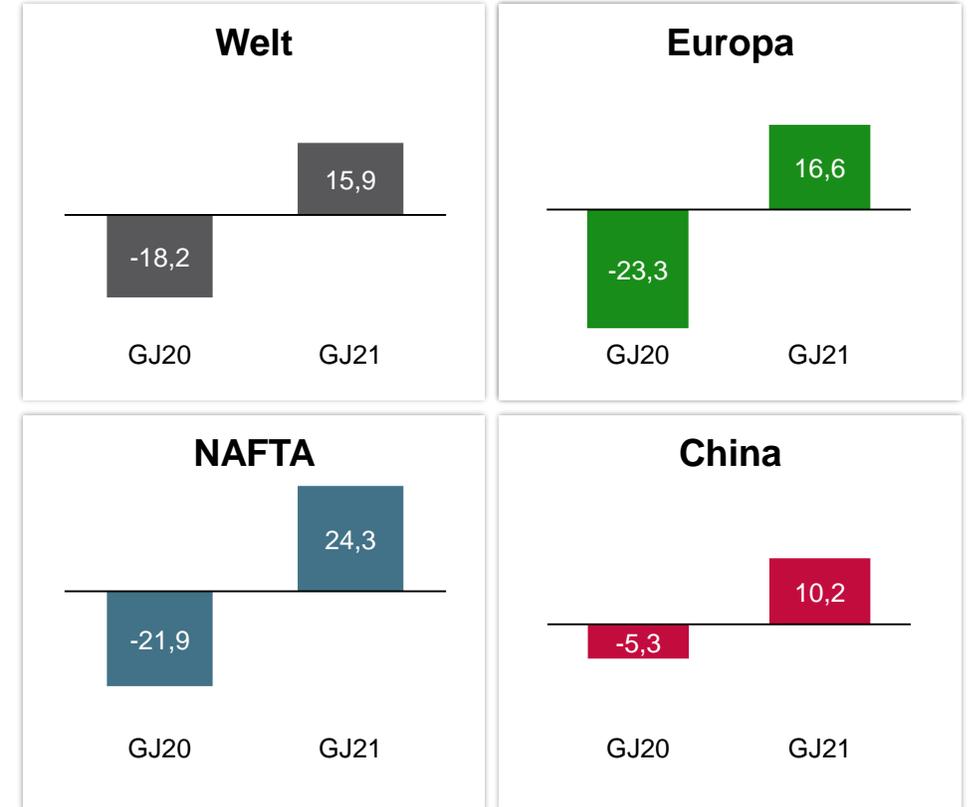
Prognose für weltweite Autoproduktion nun bei 86 Mio. Stück im GJ21 – weiterhin unter Vorkrisenniveau, aber stetig zunehmend



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: 19. Januar 2021.

Maßnahmenprogramme sind dem Zeitplan voraus und nähern sich der Zielmarke



GJ18-20¹⁾

Q1 GJ21¹⁾

Kommentare

142 Mio. €

15 Mio. €

113 Mio. €

10 Mio. €

- Maßnahmen wurden trotz COVID und operativen Herausforderungen mit Nachdruck vorangetrieben
- Alle Programme laufen plangemäß
- Gesamtes Sparziel von 300 Mio. € bis GJ22 wird bereits im Laufe dieses Geschäftsjahres erreicht

Gesamt

255 Mio. €

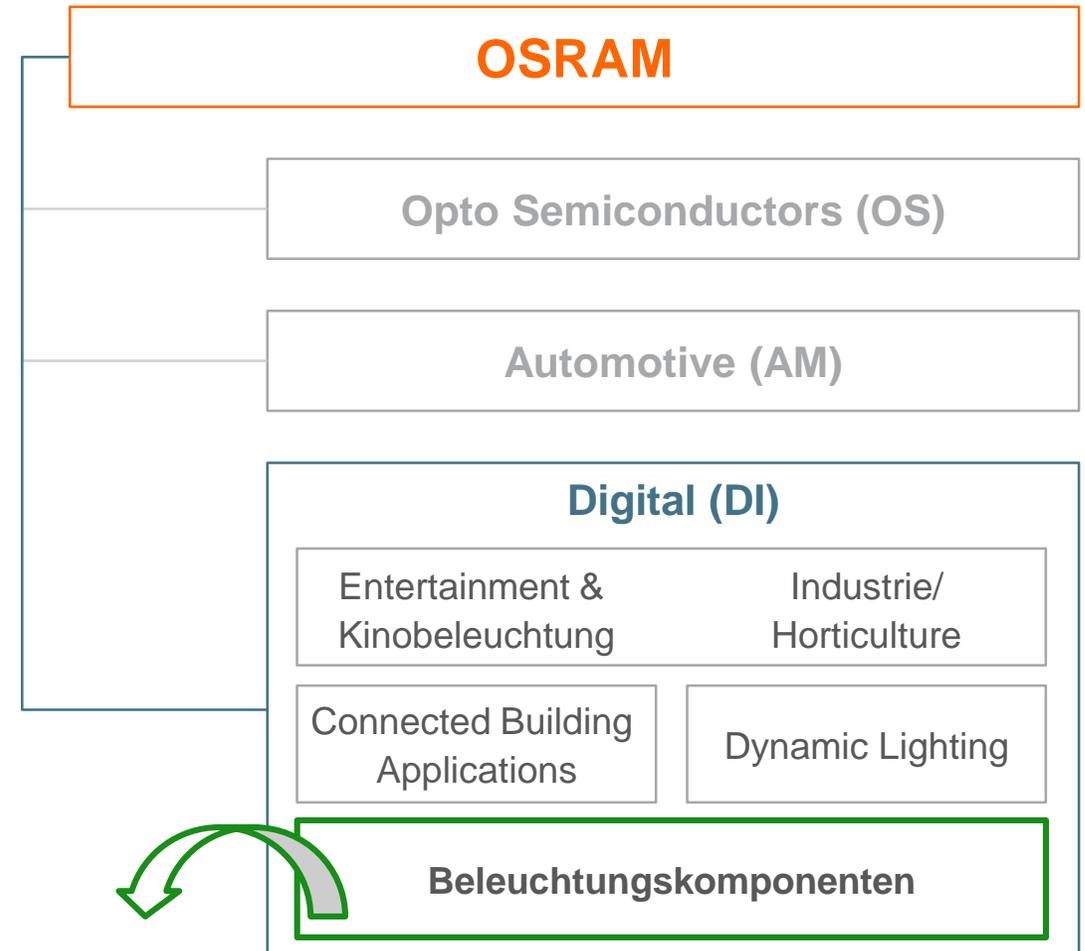
25 Mio. €

Σ 280 Mio. € seit Programmstart

1) Brutto-Einsparungen im Vergleich zum Vorjahr

Suchprozess nach neuem besten Eigentümer für DI-Komponentengeschäft gestartet

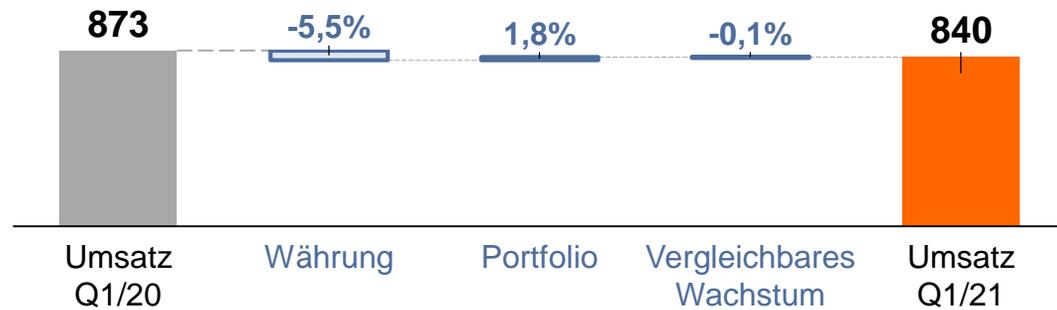
- Geplanter Verkauf ist Teil der **allgemeinen, kontinuierlichen Portfolio-Evaluierung** (z.B. Siteco-Verkauf) mit dem Ziel der Profilschärfung als **Photonics Champion** und der Konzentration auf hochmarginige Geschäftsaktivitäten
- Das **DI-Komponentengeschäft** mit Vorschaltgeräten, Treibern und Modulen hat eine **starke Marktposition** in Europa und Nordamerika
- Nach einer erfolgreichen Restrukturierung ist der Bereich nun bereit, unter neuer Eigentümerschaft weitere Wachstumschancen zu erschließen



Umsatz auf stabilem Niveau im Vergleich zum Vorjahr

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

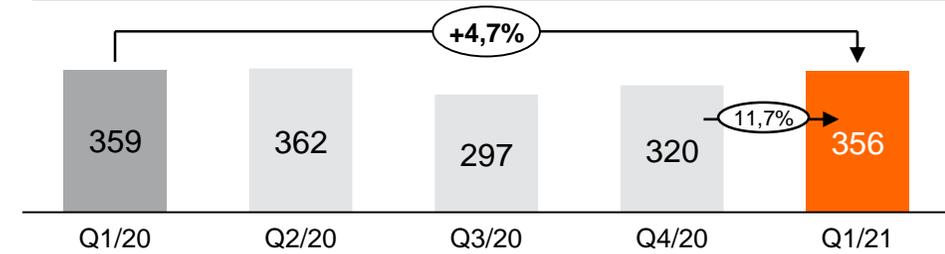
OSRAM Konzern: Umsatzbrücke Q1 GJ21 ggü. VJ



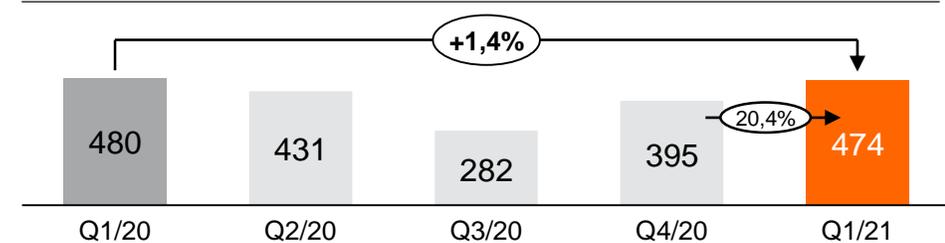
OSRAM Konzern: Umsatz nach Region Q1 GJ21



OS Umsatz Entwicklung (vglb. Wachstum)



AM Umsatz Entwicklung (vglb. Wachstum)



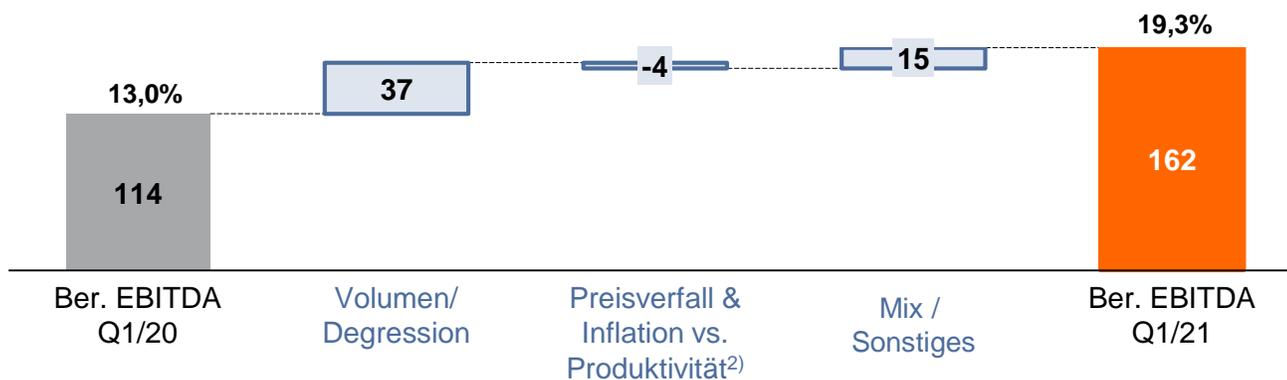
DI Umsatz Entwicklung (vglb. Wachstum)



Bereinigte EBITDA-Marge deutlich über Vorjahr

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

Bereinigtes EBITDA¹⁾ Q1 GJ21 ggü. VJ

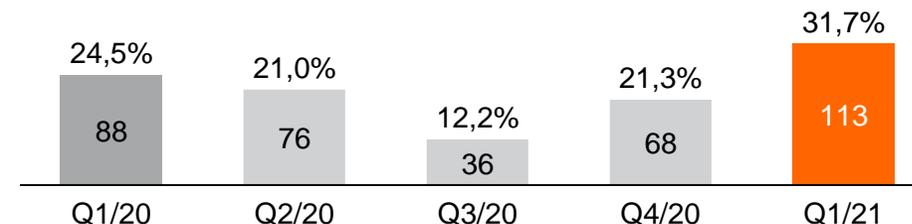


Kommentar

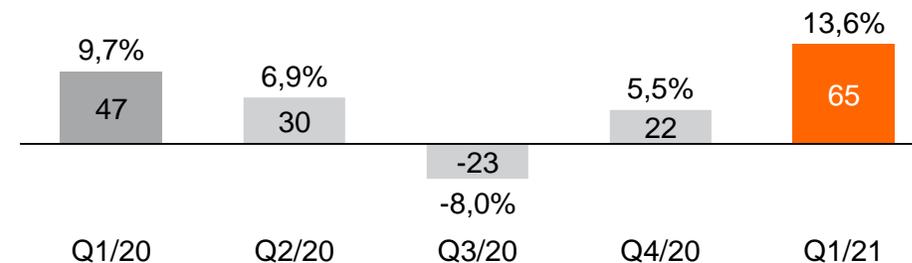
- Bereinigtes EBITDA in Corporate Items von -14 Mio. €
- EBITDA Sonderthemen: -31 Mio. € (davon -8 Mio. € Personal Restrukturierung)
- Ergebnis nach Steuern: +6 Mio. € aus fortgeführten Geschäftsbereichen, darin -20 Mio. € Wertminderung in Zusammenhang mit DI Portfolio
- Verbesserung des bereinigten EBITDA wurde von höherem Bruttoergebnis, niedrigeren Funktionskosten sowie positiven Einmaleffekten, vor allem bei OS, getrieben
- Produktivitätseinsparungen kompensieren negative Preis- / Inflationseffekte nahezu
- Funktionskosten deutlich unter Vorjahr aufgrund von Einsparungen aus Performance Programmen und COVID-19 bedingten Absagen von Veranstaltungen sowie reduzierter Reisetätigkeit

¹⁾ Bereinigt um Sonderthemen, inkl. u.a. Transformationskosten, wesentliche rechtliche und regulatorische Themen, aktienbasierte Vergütung sowie akquisitionsbezogene Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Gesellschaften, Beteiligungen und Geschäftsbetrieben stehen. ²⁾ Bezogen auf die Umsatzkosten.

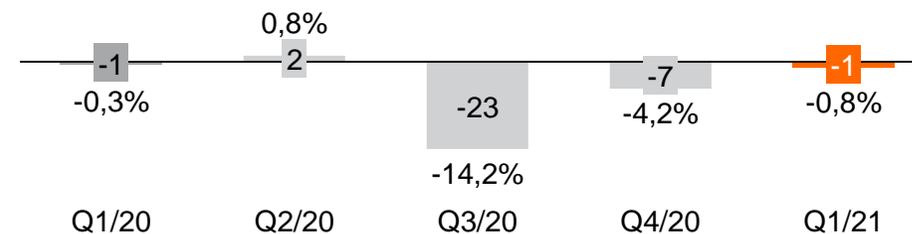
OS ber. EBITDA



AM ber. EBITDA



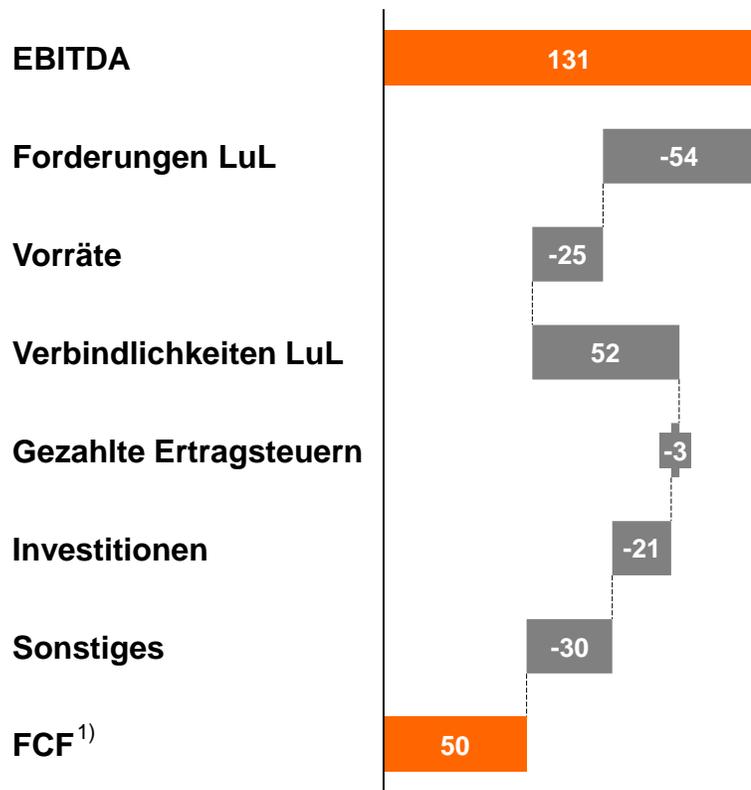
DI ber. EBITDA



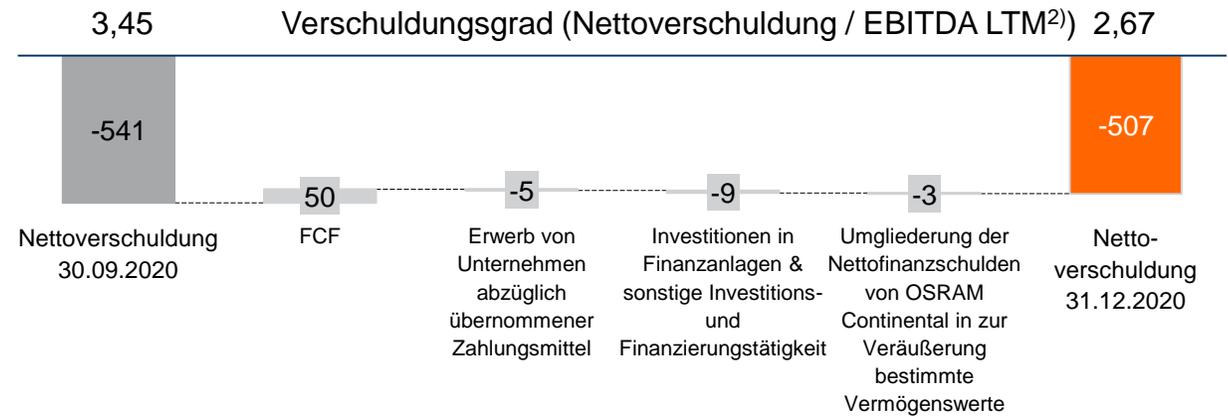
Positiver Free Cash Flow getrieben von Ergebnisverbesserung

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

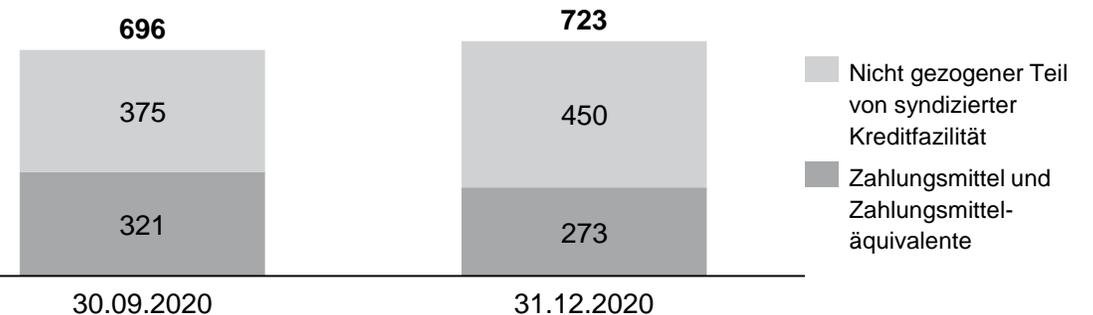
Free Cash Flow¹⁾ Überleitung Q1 GJ21



Entwicklung der Nettoverschuldung Q1 GJ21



Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente plus ungenutzte Kreditlinien



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

²⁾ LTM = last twelve months

Ausblick für das GJ21^{1) 2)}

Umsatz

Vergleichbares
Umsatzwachstum
zwischen 10% und 14%

Ber. EBITDA Marge

Bereinigte
EBITDA Marge
von 12% bis 15%

Free Cash Flow

Free Cash Flow zwischen
EUR 70 Mio. und
EUR 130 Mio.³⁾

¹⁾ Annahmen: Keine wesentlichen negativen Auswirkungen durch weitere COVID-19-Lockdowns oder erhebliche Störungen in der Lieferkette; der Ausblick unterstellt keine Auswirkungen durch die Übernahme durch die ams AG. Der Ausblick basiert auf den gültigen Wechselkursen (insbesondere €, US\$, CN¥, M\$) zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des GJ21 Ausblicks (26. Januar 2021).

²⁾ Ausblick wie in der Ad-hoc-Mitteilung vom 26. Januar 2021 kommuniziert

³⁾ Inkl. Mittelabfluss aus Transformations- und M&A-Kosten; exkl. Erlöse aus möglichen Desinvestitionen

Anhang

Finanzkalender und IR Kontakt-Information

Anstehende Events

- **23. Februar 2021**
Hauptversammlung, München, Deutschland

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. €)	Q1 GJ21	Q1 GJ20	Veränderung (ggü. Vorjahr)	
			nom.	vglb.
Umsatz	840	873		
Bruttoergebnis	29,2%	29,3%		-10 bps
F&E	-82	-88		-7,2 %
Vertriebs- und Verwaltungskosten	-144	-163		-11,7 %
EBITDA	131	98		33,5 %
EBITDA-Marge	15,6%	11,3%		440 bps
Bereinigtes EBITDA	162	114		42,1 %
Bereinigte EBITDA-Marge	19,3%	13,0%		620 bps
Finanzergebnis, inkl. Equity-Ergebnis (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-15	-10		61,5 %
Ergebnis vor Ertragsteuern (fortgeführte Geschäftsbereiche)	15	1		955,4 %
Ertragsteuern	-9	0		n.a.
Ergebnis nach Ertragsteuern (fortgeführte Geschäftsbereiche)	6	1		369,6 %
Ergebnis je Aktie, verwässert, in € (fortgeführte Geschäftsbereiche)	0,16	0,12		35,6 %
Free Cash Flow (fortgeführte Geschäftsbereiche)	50	7		636,1 %
Investitionen	-21	-28		-26,0 %
Nettoverschuldung	-507	-585		-13,3 %
Eigenkapitalquote	43,7%	48,8%		-510 bps
Mitarbeiter (in Tausend)	21,2	22,8		-7,3 %

Segmentinformationen (fortgeführte Geschäftsbereiche)¹⁾ (ungeprüft)

Q1 GJ21 (in Mio. €)	OS	AM	DI	CIE	OSRAM Licht Konzern
Umsatz	356	474	178	-169	840
Veränderung % (nom. Wachstum)	-0,7%	-1,1%	-17,9%		-3,8%
Veränderung % (vglb. Wachstum)	4,7%	1,4%	-12,6%		-0,1%
EBITDA	111	58	-6	-31	131
EBITDA-Marge	31,1%	12,3%	-3,5%		15,6%
Sonderthemen EBITDA	-2	-6	-5	-17	-31
darin Transformationskosten	-2	-6	-4	-1	-13
EBITDA vor Sonderthemen	113	65	-1	-14	162
EBITDA-Marge vor Sonderthemen	31,7%	13,6%	-0,8%		19,3%
Vermögenswerte ¹⁾	1.167	638	295	1.852	3.953
Free Cash Flow	44	8	1	-3	50
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	12	7	1	0	21
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte ²⁾	2	1	3	1	6
Abschreibungen auf Sachanlagen	51	8	5	0	63
Abschreibungen für Nutzungsrechte	4	3	2	2	11

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

2) Ohne Firmenwertabschreibung DI Portfolio

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

	Drei Monate bis 31. Dezember	Drei Monate bis 31. Dezember
in (€m)	2020	2019
Umsatz	840	873
Umsatzkosten	-595	-617
Bruttoergebnis vom Umsatz	245	256
Forschungs- und Entwicklungskosten	-82	-88
Vertriebs- und allgemeine Verwaltungskosten	-144	-163
Sonstige betriebliche Erträge	34	7
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-22	-1
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	0	-1
Zinsertrag	1	1
Zinsaufwand	-13	-5
Sonstiges Finanzergebnis	-3	-3
Ergebnis vor Ertragsteuern (fortgeführte Geschäftsbereiche)	15	1
Ertragsteuern	-9	0
Ergebnis nach Steuern OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	6	1
Ergebnis nach Steuern aufgegebenen Geschäftsbereich	0	-4
Ergebnis nach Steuern	7	-2
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	-9	-10
Aktionäre der OSRAM Licht AG	16	7
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	0,17	0,08
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €)	0,17	0,08
Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in €) OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	0,16	0,12
Verwässertes Ergebnis je Aktie (in €) OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	0,16	0,12

Ergebnis nach Ertragsteuern OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche) (ungeprüft)

	Drei Monate bis 31. Dezember	Drei Monate bis 31. Dezember
in Mio. €	2020	2019
Ergebnis nach Steuern	7	-2
Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen	10	24
<i>darin: Ertragsteuereffekte</i>	1	-9
Bewertungen von Eigenkapitalinstrumenten zum beizulegenden Zeitwert	0	0
<i>darin: Ertragsteuereffekte</i>	0	0
Posten, die nicht in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	10	24
Unterschied aus Währungsumrechnung	-28	-22
Derivative Finanzinstrumente	6	5
<i>darin: Ertragsteuereffekte</i>	-3	-2
Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden	-23	-18
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	-12	6
Gesamtergebnis	-5	4
Davon entfallen auf:		
Nicht beherrschende Anteile	-10	-10
Aktionäre der OSRAM Licht AG	4	14

Bilanz (fortgeführte Geschäftsbereiche) (vorläufig, ungeprüft)

	31. Dezember	30. September		31. Dezember	30. September
in Mio. €	2020	2020	in Mio. €	2020	2020
Aktiva			Passiva		
Kurzfristiges Vermögen			Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	273	321	Kurzfristige Finanzschulden und kurzfristig fällige Anteile langfristiger Finanzschulden	643	714
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	465	440	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	407	372
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	62	32	Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	100	109
Vertragsvermögenswerte	5	5	Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten	8	9
Vorräte	656	641	Kurzfristige Rückstellungen	70	56
Ertragsteuerforderungen	14	21	Ertragsteuerverbindlichkeiten	91	85
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	86	93	Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	343	352
Zur Veräußerung bestimmte Vermögenswerte	138	117	Verbindlichkeiten in Verbindung mit zur Veräußerung bestimmten Vermögenswerten	127	111
Summe kurzfristige Vermögenswerte	1.699	1.669	Summe kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	1.789	1.808
Geschäfts- oder Firmenwerte	150	176	Langfristige Finanzschulden	138	148
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	113	120	Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	145	144
Sachanlagen	1.178	1.224	Latente Ertragsteuern	15	16
Nutzungsrechte	180	190	Rückstellungen	33	33
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	52	51	Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	29	29	Vertragsverbindlichkeiten	1	1
Latente Ertragsteuern	489	486	Sonstige Verbindlichkeiten	105	100
Sonstige Vermögenswerte	63	43	Summe Verbindlichkeiten und Rückstellungen	2.227	2.250
Summe Aktiva	3.953	3.987	Eigenkapital		
			Gezeichnetes Kapital (Aktien ohne Nennbetrag)	97	97
			Kapitalrücklage	1.657	1.662
			Gewinnrücklage	114	89
			Sonstige Bestandteile des Eigenkapitals	-29	-7
			Eigene Anteile zu Anschaffungskosten ¹⁾	-94	-94
			Summe Eigenkapital entfallend auf die Aktionäre der OSRAM Licht AG	1.745	1.747
			Nicht beherrschende Anteile	-20	-10
			Summe Eigenkapital	1.726	1.737
			Summe Passiva	3.953	3.987

1) Zum 31.12.2020 betrug die Anzahl eigener Aktien 2.664.388 Stück (30. September 2020: 2.664.388 Stück).

Kapitalflussrechnung (fortgeführte Geschäftsbereiche) (ungeprüft)

1/2

in Mio. €	Drei Monate bis 31. Dezember	Drei Monate bis 31. Dezember
	2020	2019
Mittelzuflüsse/-abflüsse aus laufender Geschäftstätigkeit		
Ergebnis nach Steuern	7	-2
Überleitung zwischen Ergebnis nach Steuern und Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit		
Ergebnis nach Steuern aufgegebener Geschäftsbereich	0	4
Abschreibungen und Wertminderungen	100	87
Ertragsteuern	9	0
Zinsergebnis	12	5
Ergebnis aus dem Verkauf von Geschäftseinheiten, immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-1	0
Sonstiges Ergebnis aus Finanzanlagen	0	3
Übrige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen	-4	1
Veränderung bei kurzfristigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		
Veränderung der Vorräte	-25	-32
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-54	14
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte	-21	8
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	52	-29
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	14	1
Veränderung der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten	-15	-21
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-2	3
Gezahlte Ertragsteuern	-3	-7
Erhaltene Zinsen	1	0
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	71	35
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit aufgegebener Geschäftsbereich	-	-
Mittelzufluss/-abfluss aus laufender Geschäftstätigkeit OSRAM Licht-Konzern (gesamt)	71	35

Kapitalflussrechnung (fortgeführte Geschäftsbereiche) (ungeprüft)

2/2

in Mio. €	Drei Monate bis 31. Dezember	Drei Monate bis 31. Dezember
	2020	2019
Mittelzuflüsse/-abflüsse aus Investitionstätigkeit		
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-21	-28
Erwerb von Unternehmen abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-5	-4
Investitionen in Finanzanlagen	-2	-2
Erlöse und Zahlungen aus dem Abgang von Finanzanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	1	2
Erlöse und Zahlungen aus dem Verkauf von Geschäftseinheiten abzüglich abgehender Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	-10
Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-27	-42
Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit aufgegebenen Geschäftsbereich	-	-
Mittelzufluss/-abfluss aus Investitionstätigkeit OSRAM Licht-Konzern (gesamt)	-27	-42
Mittelzuflüsse/-abflüsse aus Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen bei Tochterunternehmen mit Minderheitsbeteiligungen	4	-
Rückzahlung langfristiger Finanzschulden	-	-8
Veränderung kurzfristiger Finanzschulden und übrige Finanzierungstätigkeiten	-13	-106
Gezahlte Zinsen und Vorabgebühren für das Gesellschafterdarlehen von ams	-3	-4
Dividendenzahlung an nicht beherrschende Anteile	-	-3
Finanzierungen mit dem ams-Konzern	-75	-
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit OSRAM (fortgeführte Geschäftsbereiche)	-87	-121
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit aufgegebenen Geschäftsbereich	-	-
Mittelzufluss/-abfluss aus Finanzierungstätigkeit OSRAM Licht-Konzern (gesamt)	-87	-121
Einfluss von Wechselkursänderungen auf die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-2	-1
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-45	-128
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	330	327
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	285	198
Abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente des aufgegebenen Geschäftsbereichs und der zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte am Ende des Berichtszeitraums	12	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums (Konzernbilanz)	273	198