

Präsentation des Vorstands

70+
Jahre an
Erfahrung

150+
Länder

41%
Eigenkapital-
quote

€299 Mio.
Umsatz

90%
der
KundInnen
sind Behörden



FREQUENTIS

Haftungsausschluss

Dieses Dokument wurde von der Frequentis AG (im Folgenden „Frequentis“ oder „Emittent“) ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Es handelt sich dabei weder um eine Finanzanalyse noch um eine Anlageberatung oder -empfehlung noch um ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren des Emittenten. Zahlenangaben und sonstige Inhalte in diesem Dokument, die von Frequentis erstellt wurden, basieren teilweise auf Informationen aus Quellen, die nach Ansicht von Frequentis zuverlässig sind, jedoch nicht von unabhängiger Seite überprüft oder auditiert wurden. Rundungsdifferenzen sind möglich. Frequentis ist nicht verpflichtet, dieses Dokument zu aktualisieren oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Trotz sorgfältiger Prüfung gibt Frequentis keinerlei Erklärung, Garantie, Zusicherung oder Gewährleistung dafür ab, dass dieses Dokument wahr, richtig, vollständig, ausgewogen und nicht irreführend ist. Folglich sollte sich niemand auf Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit dieser Information oder der hierin enthaltenen Meinungen verlassen.

Frequentis haftet nicht für Schäden, die aus oder im Zusammenhang mit potenziellen Fehlern entstehen, und übernimmt insbesondere keine Haftung für Schäden oder Folgeschäden, die sich aus der Verwendung dieses Dokuments ergeben.

Dieses Dokument enthält zukunftsorientierte Aussagen. Infolge tragen solche Aussagen Risiken, Unsicherheiten und andere Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Leistung oder das Erreichen der Ziele des Emittenten oder durch den Emittenten wesentlich von den in diesen zukunftsorientierten Aussagen beschriebenen Ergebnissen abweichen. Empfänger dieser Informationen sollten diese nicht als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung betrachten und ihre eigene Einschätzung in Bezug auf diese und andere Konsequenzen vornehmen, die sich aus Investitionen in den Emittenten und seine Wertpapiere ergeben, einschließlich der Vorteile von Investitionen und der damit verbundenen Risiken.

Robustes Geschäftsmodell – auch in der Pandemie



Infrastruktur muss immer bereitstehen, unabhängig von Verkehrsaufkommen

- Jedes Land braucht eigene Infrastruktur
- Kann nicht weg-rationalisiert werden



Frequentis als globaler Spezialist

Fokus auf die weltweite Lieferung von Systemen für sicherheitskritische Leitzentralen

- Weltmarktführer bei Sprachkommunikationssystemen für die Flugsicherung
- Führend im Bereich AIM (Aeronautical Information Management / Luftfahrtinformationsmanagement) und bei Message Handling Systemen (Nachrichtensysteme für die Luftfahrt)
- Weltmarktführer bei GSM-R Dispatcher-Arbeitsplätzen im Bahnbereich

COVID-19 Maßnahmen zur Sicherstellung des operativen Geschäfts



Health & Safety

- Schutz der Gesundheit unserer MitarbeiterInnen
- Umfassende Maßnahmen wie Desinfektionsspender, Maskenpflicht, Regeln
- Gratis Antigen-Schnelltests & PCR-Tests im Haus
- Besondere Unterstützung für unbedingt notwendige Reisen in betroffene Regionen



Business Continuity

- „Mobiles Büro“ seit Jahren gelebte Firmenkultur
- Reisebeschränkungen als Herausforderung
- Möglichkeiten der Digitalisierung nutzen (Video-Konferenzen etc.)
- Fokus auf Management von Projekt-Meilensteinen
- Dezentrales Delivery & Service Modell



Ressourcen-Check

- Steuerung durch wöchentlich tagenden Krisenstab
- Zentrale E-Mail-Adresse für interne Anfragen
- Umfassende Einbindung der Niederlassungen
- Eigene Produktion in Bezug auf Einschränkungen der Lieferkette nicht betroffen
- Ausreichend Lagerbestände

ESG / CSR bei Frequentis im Jahr 2020

ESG ist Teil des Geschäftsmodells, welches per se auf Nachhaltigkeit und Langlebigkeit aufgebaut ist.

Umwelt

- Frequentis-Lösungen für umweltfreundliche Systeme am Flughafen
- Wieder- und Weiterverwendung von Produkten (Hardwarerückkauf)
- Effiziente Energienutzung durch FreeCooling, Solaranlagen, Einsatz Wärmepumpen
- Geringere CO₂-Emissionen, vor allem weil weniger Dienstreisen



Soziales

- Sonderprämie für MitarbeiterInnen im Vor-Ort-Einsatz bei KundInnen
- Breit gefächerte COVID-19 Präventionsmaßnahmen
- Hohe Flexibilität für Vereinbarkeit von Beruf und Familie
- Kinderbetreuung „Frequenty“ im Sommer durchgeführt



In die Armbeuge
oder Taschentuch
niesen/husten



Hände
regelmäßig mit
Seife waschen



Tragepflicht von
Schutzmasken

Governance

- Umfassende Pflichtschulungen zu Compliance und Safety-critical behaviour
- Kontinuierlich stattfindende Lieferantenaudits
- Erstellung einer einheitlichen Global Corporate Policy



Mehr als 500 KundInnen in rund 150 Ländern weltweit ...

Netzwerklösung für die brasilianische Flugsicherung

- Brasilien, **fünftgrößter** Staat der Erde, unterteilt in fünf CINDACTAS
- Erfolgreiche **Inbetriebnahme** der **ersten CINDACTA-Region**
- Landesweites Netzwerk für die **Sprach- & Datenintegration**
- Basierend auf modernster **IP-Technologie**



Kommunikationssystem für Feuerwehr und Polizei Hamburg

- Moderne **Kommunikationslösung** für Feuerwehr und Polizei
- Multimedia-Plattform **3020 LifeX** für Telefon und Digitalfunk
- **Neueste Softwarelösung** zur Erhöhung der **Sicherheit** für Bürger
- Zukünftige Integration und Nutzung von **Multimedia-Diensten**



Drohnen-Managementsystem in Norwegen

- **Erste zertifizierte Cloud-Implementierung** eines kombinierten **ATM/UTM-Systems in Europa**.
- Digitales Drohnen-Management System für 18 Tower in operativer Nutzung
- Fertigstellung im **Juni 2021**



Erweiterung des Produkt-Portfolios durch gezielte Akquisitionen

Deutschland – April 2020



Akquisition von ATRiCS, 51%

Firmenprofil

- **Firmensitz** in Freiburg im Breisgau, Baden-Württemberg, Deutschland
- Rund 30 **MitarbeiterInnen**
- **Umsatz** ca. € 4 Mio.
- Hoch innovatives **Produktportfolio**

Produkt-/Serviceportfolio

- **Softwarelösungen** zur Verbesserung der Sicherheit
- **Verringerung von CO2-Emissionen** durch verkürzte Rollzeiten der Flugzeuge
- Einsatz auch im Bereich **Digital- / Remote-Tower**

Spanien – August 2020



Beteiligung an Nemergent Solutions, 15%

Firmenprofil

- **Firmensitz** in Bilbao, Spanien
- Rund 30 **MitarbeiterInnen**
- Starke **F&E-Expertise** bei **LTE** und **missionskritischen Services** (3GPP) für den Einsatz in sicherheitskritischen Umgebungen

Produkt-/Serviceportfolio

- **Erweiterung** und Vertiefung der bereits bestehenden Zusammenarbeit
- **Bündelung** von Fähigkeiten und Kompetenzen in Software und Technologie
- Bessere Ausschöpfung der Möglichkeiten in der **sicherheitskritischen Breitbandkommunikation**

Geplante Akquisition von Teilen des ATM-Produktsegments von L3Harris Technologies



Hinweis:
Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt der aufsichtsrechtlichen Genehmigungen.

Rational

- Ideale **Ergänzung** des ATM-Produktportfolio von Frequentis – Erweiterung des adressierbaren Markts
- Wachsender globaler **Kundenstamm**
- Ergänzung des **ATM-Portfolios** von Frequentis
- Zusätzliche Kooperationsvereinbarungen zur Lieferung von **Sprachkommunikationssystemen** für Großprojekte der L3Harris im Lösungs- und Servicegeschäft
- **Kundenlösungen** mit **höherer Leistungsfähigkeit** und verstärkter Digitalisierung

Details zur Transaktion

- Vollständiger Erwerb von ...
- Produktlinie ATM-Sprachkommunikationssysteme von L3Harris, **USA**
 - Geschäftseinheit Harris ATC Solutions, **Kanada**
 - Harris C4i Pty. Ltd., **Australien**
 - Abschluss für **2. Halbjahr 2021** erwartet
 - 100% an Frequentis Orthogon GmbH, **Deutschland** bereits erworben
 - Übernahme von ca. **200** MitarbeiterInnen in Summe
 - Umsatzbeitrag im ersten vollen Geschäftsjahr, also 2022, von rund **EUR 30 Mio. p.a.**

Causa Commerzialbank Mattersburg im Überblick

- Anwaltsteam zur Prüfung sämtlicher rechtlichen Möglichkeiten eingesetzt
- Fälligestellung der Forderungen gegenüber Commerzialbank Mattersburg im Juli 2020
- EUR 100.000,-- von Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. im Juli 2020 erhalten
- Anmeldung der Forderung in gesamter Höhe im Insolvenzverfahren
- Vollständige Wertminderung der Einlagen
- Klagen bereits eingebracht
- Interne Prozesse überprüft und angepasst
- Aufgrund der von uns angestregten laufenden Gerichtsverfahren können aus prozesstaktischen Gründen keine weiteren Angaben gemacht werden.

Highlights im Aktienjahr 2020



Erste virtuelle Hauptversammlung am 14. Mai 2020

- Dividende von € 0,15 pro Aktie ausbezahlt

Überwältigender Erfolg beim Mitarbeiterbeteiligungsprogramm

- Attraktives Programm für MitarbeiterInnen in Österreich und Deutschland, durchgeführt im Mai 2020
- Trotz COVID-19 große Nachfrage nach Mitarbeiteraktien – hohes Vertrauen in Krisenmanagement und langfristige Stabilität des Unternehmens
- Mitarbeiterbeteiligung stärkt Motivation und Identifikation der MitarbeiterInnen mit Frequentis und fördert Interesse am Unternehmenserfolg
- Kapitalerhöhung: 80.000 neue Aktien wurden ausgegeben

Auszeichnung für Innovationen

- Europäischer „Star of Innovation“ Award für börsennotierte kleine und mittlere Unternehmen, Initiative der Europäischen Kommission

Peter Skerlan, CFO

Finanzexperte mit umfassender Berufserfahrung

Ausbildung

- Fachhochschule Unternehmensführung Wien, 2000 Studienabschluss
- Business Administration, Accounting, University of London

Beruflicher Werdegang

- 1989 • Start in einem IT-Unternehmen als Leiter von Hardware und Großprojekten, außerdem Trainer und Programmierer in Visual Basic
- 1999 • Einstieg bei Frequentis als Controller für die Bereiche Produktmanagement, Entwicklung, TETRA-Projekte, Corporate Research, Public Safety, US-Niederlassung
- 2003 • Leiter der Regional- und Konzernbuchhaltung und der Kostenrechnung
- 2006 • VP Finance: Management der Finance Performance und der Finanzprozesse
- 2016/17 • Director Finance bei Frequentis Comsoft in Deutschland
- 2021 • Finanzvorstand, verantwortlich für alle Finanzabteilungen, HR, IT, Legal



Peter Skerlan

Alter 52 Jahre

Bericht Eigene Aktien (1 von 3)

- Mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung der FREQUENTIS AG vom 20. September 2019 (veröffentlicht am selben Tag) wurde der Vorstand ermächtigt, gemäß § 65 Abs 1 Z 4 und 8 AktG binnen 30 Monaten ab dem Tag der Beschlussfassung der Hauptversammlung auf den Inhaber lautende Stückaktien der Gesellschaft im Ausmaß von bis zu 10% des Grundkapitals der Gesellschaft sowohl über die Börse als auch außerbörslich zu erwerben. Weiters wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital durch Einziehung eigener Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss herabzusetzen.
- Außerdem wurde der Vorstand mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung der FREQUENTIS AG vom 20. September 2019 (veröffentlicht am selben Tag) ermächtigt, gemäß § 65 Absatz 1b AktG für die Dauer von fünf Jahren ab Beschlussfassung, sohin bis einschließlich 19. September 2024, mit Zustimmung des Aufsichtsrats und ohne weiteren Beschluss der Hauptversammlung eigene Aktien nach erfolgtem Rückerwerb auch auf eine andere Art und Weise als durch Veräußerung über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot zu veräußern oder zu verwenden.
- Zum Zeitpunkt der letzten Hauptversammlung der FREQUENTIS AG am 14. Mai 2020 hielt die FREQUENTIS AG keine eigenen Aktien. Seitdem wurden bis 15. April 2021 auch keine eigenen Aktien erworben.

Bericht Eigene Aktien (2 von 3)

- Auf Basis der bestehenden Ermächtigung der Hauptversammlung vom 20. September 2019 hat der Vorstand der FREQUENTIS AG am 8. April 2021 beschlossen, ein Aktienrückerwerbsprogramm gemäß § 65 Abs 1 Z 4 und 8 AktG durchzuführen. Der Aufsichtsrat der FREQUENTIS AG hat diesem Aktienrückerwerbsprogramm am 9. April 2021 zugestimmt.
- Das Rückerwerbsprogramm hatte ein Volumen von bis zu 15.500 auf Inhaber lautende Stückaktien der FREQUENTIS AG; dies entspricht rund 0,12% des derzeitigen Grundkapitals. Das Programm startete am 15. April 2021 und endete am 6. Mai 2021.
- Der niedrigste Gegenwert durfte nicht mehr als 20% unter und der höchste Gegenwert nicht mehr als 10% über dem durchschnittlichen Börsenschlusskurs der Wiener Börse der vorangegangenen zehn Handelstage vor Erwerb der Aktien liegen.
- Der Rückerwerb erfolgte ausschließlich über die Wiener Börse und dient der Bedienung der Verpflichtungen der Gesellschaft aus dem LTIP-Programm für den Vorstand (Long Term Incentive Plan) sowie jedem anderen gemäß § 65 Abs 1 Z 8 AktG zulässigen Zweck.

Bericht Eigene Aktien (3 von 3)

- Die Aktienrückkäufe erfolgten durch ein Kreditinstitut, das seine Entscheidung über den Erwerbszeitpunkt unabhängig von der FREQUENTIS AG traf und die Handelsbedingungen gemäß Artikel 3 der delegierten Verordnung (EU) 2016/1052 einzuhalten hatte.
- Auf Basis dieses Rückerwerbsprogramms hat die FREQUENTIS AG 15.500 eigene Aktien erworben. Daher hält die FREQUENTIS AG derzeit 15.500 eigene Aktien. Dies entspricht rund 0,12% des derzeitigen Grundkapitals. Auf jede einzelne Stückaktie fallen 0,00000753% des derzeitigen Grundkapitals. Insgesamt wurden 713 Transaktionen getätigt. Nähere Details zum Rückkaufprogramm und den einzelnen Transaktionen finden Sie auf der Website der FREQUENTIS AG unter www.frequentis.com > Investor Relations > Aktie > Aktienrückerwerb 2021.
- Bis zum heutigen Tag ist noch keine Veräußerung oder Übertragung von eigenen Aktien der FREQUENTIS AG erfolgt.

Sehr gutes operatives Ergebnis, hoher Auftragsstand, stabiler Umsatz



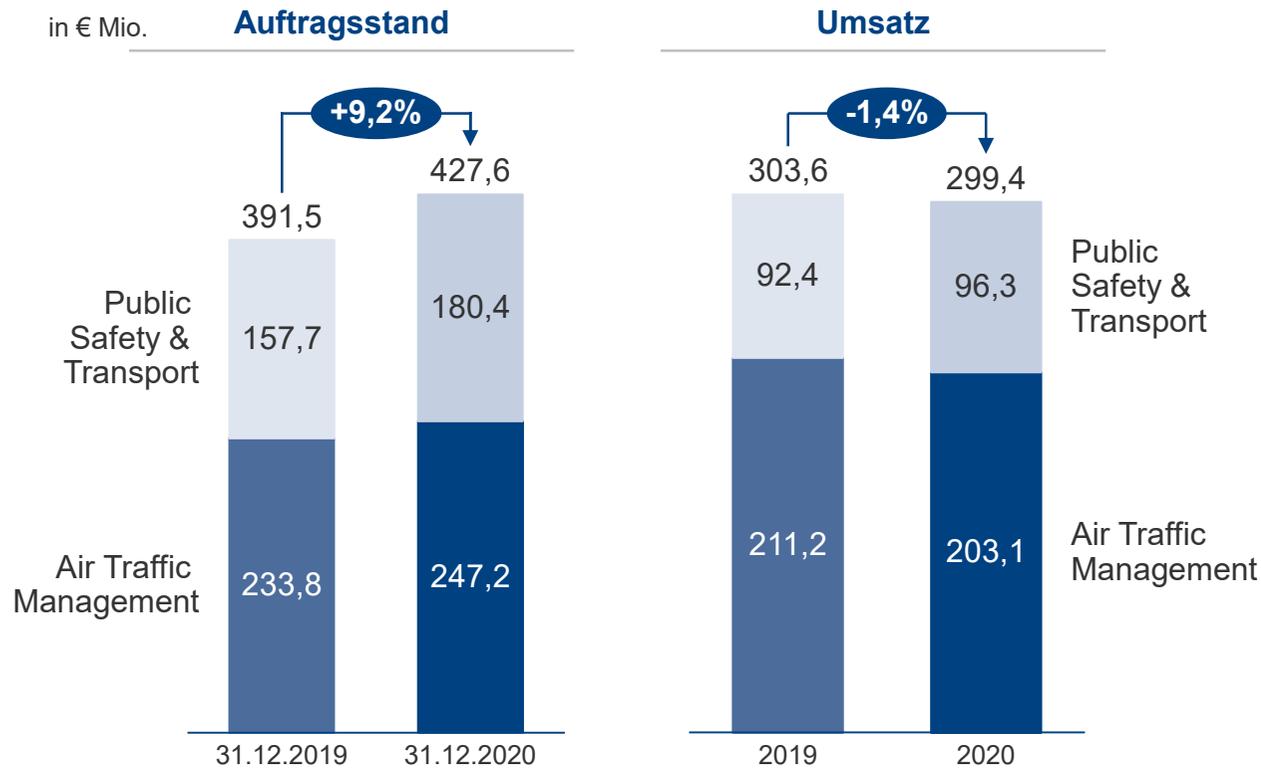
- **Umsatz** nahezu gehalten
€ 299,4 Mio. (2019: € 303,6 Mio.)
- **EBIT** erhöhte sich um mehr als
50% auf € 26,8 Mio.
(2019: € 17,2 Mio.)
- **Konzernergebnis** sank auf
€ -3,4 Mio. (2019: € 12,5 Mio.)

- **Auftragseingang** € 314,6 Mio.
(- 5,7% gegenüber 2019)
- **Auftragsstand** € 427,6 Mio.
(+9,2% gegenüber 2019)

- **Nettoguthaben** erhöhte sich
um 9,4% auf € 85,0 Mio.
- **Eigenkapitalquote** 40,7%
- **Dividendenvorschlag** von € 0,15
für das Geschäftsjahr 2020

Hinweis: alle Angaben für den Konzern nach IFRS.

Gut gefüllte Auftragsbücher, stabiler Umsatz trotz Pandemie-Herausforderungen

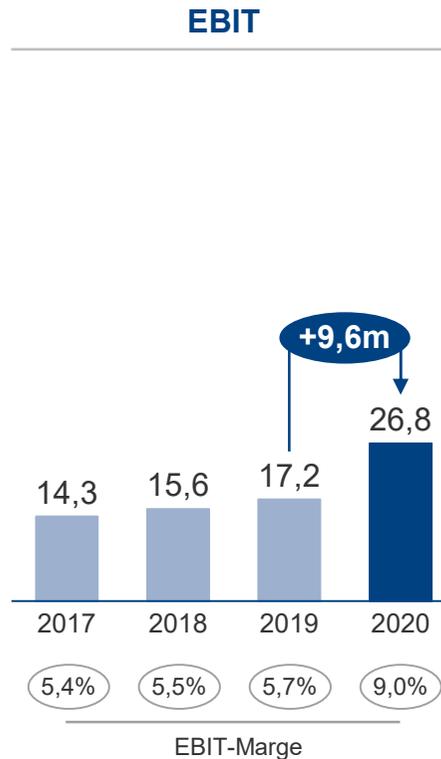
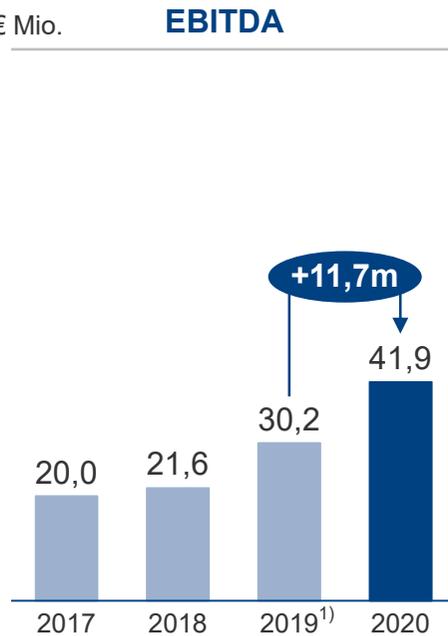


Anmerkungen

- **Auftragsstand** deutlich erhöht
 - Public Safety & Transport +14,4%
 - Air Traffic Management +5,8%
- Stabile **Umsatzentwicklung** trotz Herausforderungen in der Projektabwicklung durch die Pandemie
- Aufteilung im **Umsatz**:
68% ATM, 32% PST
(2019: 70% ATM, 30% PST)

Außergewöhnlich gutes Ergebnis bei EBITDA und EBIT

in € Mio.



Anmerkungen

- **EBITDA** und **EBIT** in 2020 positiv beeinflusst durch geringere Reise-/ Messekosten aufgrund von Reiseeinschränkungen
- **Nettoergebnis** von -3,4 Mio. € (inkl. Wertminderung der Einlagen bei der Commerzialbank Mattersburg) / 19,8 Mio. € (exkl. Wertminderung)
- **EPS** € -0,30 (inkl. Wertminderung) / € 1,50 (exkl.) vs. € 0,93 in 2019
- Vorschlag für **Dividende** in der Höhe von 0,15 €, gleiches Niveau wie im Vorjahr

¹⁾ Erstmalige Anwendung von IFRS 16 (Leasingverhältnisse) ab 2019 (Auswirkung von € 7,1 Mio. im GJ 2019 auf das EBITDA).

Outlook & Management Agenda 2021

Der hohe Auftragsstand von **€ 427,6 Mio.** zum 31. Dezember 2020 legt bereits zu Beginn des Fiskaljahres die Vertragsbasis für einen Umsatz 2021 von **€ 241,6 Mio.** und für **€ 186,0 Mio.** 2022 ff.

Bestreben, **Umsatz** und **Auftragseingang** in etwa zu halten, wenn nicht zu steigern.

EBIT-Marge von ca. 5-7%.

Fokus auf **Abschluss** der **Akquisition** und anschließende **Integration** der L3Harris-Einheiten.



Erwartungen abhängig von der weiteren **Pandemieentwicklung**, **Reiseeinschränkungen**, temporären **Verschiebungen** bei Aufträgen / Umsätzen, sowie den Transaktions- und Post-Merger-Integrationskosten bei der Übernahme von L3Harris-Einheiten.



Wachstumsmärkte der Zukunft: Unsere Innovationskraft im operativen Einsatz

Digital (Remote) Tower

Innovative Tower-Technologie für die zivile und militärische Nutzung

KundInnen auf allen Kontinenten

- z.B. Dänemark, Deutschland, England, Brasilien, Neuseeland und den USA
- Studien prognostizieren zweistelliges Marktwachstum p.a.



Drohnen-Management

Sicheres Management kommerzieller Drohnen als Wachstumstreiber

- Für die Flugsicherung
- Neue potenzielle Marktsegmente, z. B. Off-shore-Windparks
- EU-Forschungsprogramm GOF 2.0



5G/LTE in Kontrollzentralen

Nutzung der Breitband-Technologien für Blaulichtorganisationen

- Projekt Broadway: Prototyp für ein europaweites Breitband-Kommunikationssystem
- 15% Beteiligung an Nemergent
- Public Safety Projekt bei MetPolice



Wachstumstreiber: Mobilität – Technologie – Sicherheit



FREQUENTIS

FOR A SAFER WORLD

Hauptversammlung 2021