

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – 1. Halbjahr 2023

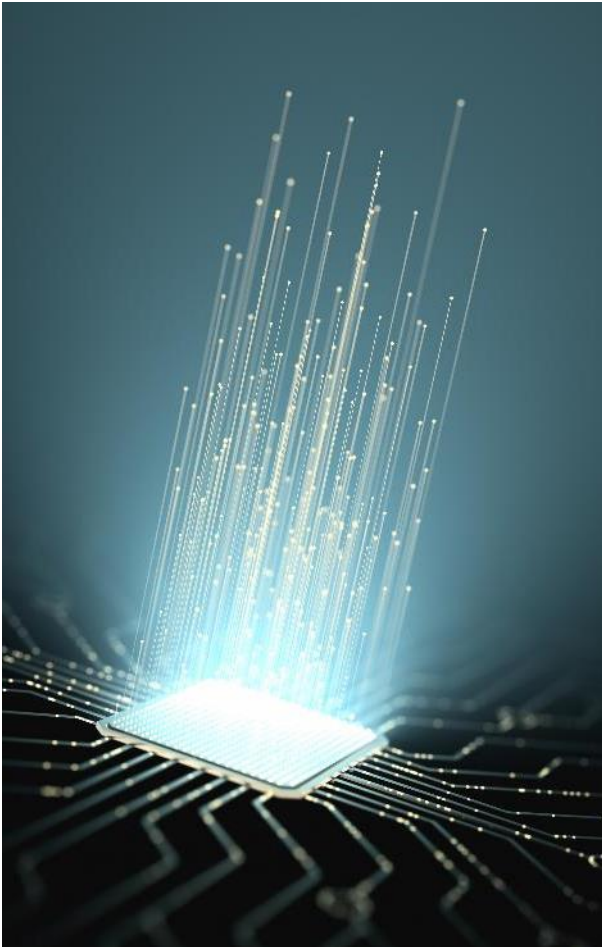
Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 9. August 2023

Diese Präsentation kann bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung des Jenoptik-Konzerns beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Derartige Faktoren können z.B. geopolitische Konflikte, Pandemien, Wechselkursschwankungen, Zinsänderungen, Energieversorgung, die Markteinführung von Konkurrenzprodukten oder Änderungen in der Unternehmensstrategie sein. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und das Dokument an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.



MORE LIGHT

Highlights 1. Halbjahr 2023



- **Erfolgreicher Geschäftsverlauf** im 1. Halbjahr 2023
 - Umsatz und EBITDA mit zweistelligen Zuwächsen
 - Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau
 - Auftragseingang erwartungsgemäß unter hohem Vorjahreswert, Book-to-Bill-Rate bleibt über eins
- Fokus weiter auf **Produktionsoptimierung und Kapazitätsausbau / neuer Medizintechnik-Standort** in Berlin im Juni eröffnet
- **Prognose 2023 bestätigt**: deutliche Umsatzsteigerung und Margenverbesserung

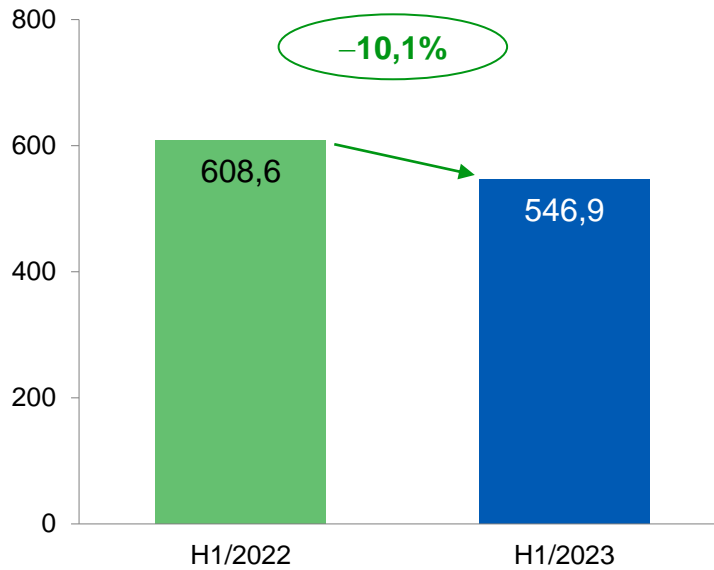


MORE LIGHT

1. Halbjahr 2023 Konzern

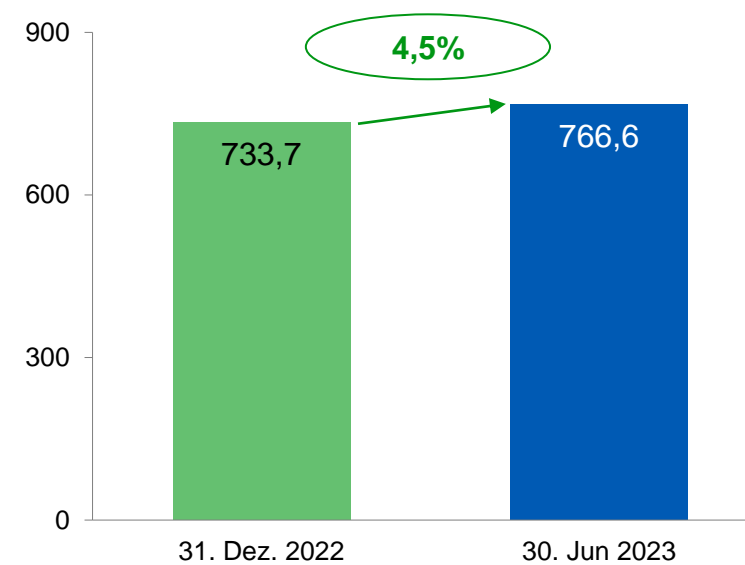
Auftragseingang weiter auf gutem Niveau, unverändert hoher Auftragsbestand

Auftragseingang in Mio Euro



- Advanced Photonic Solutions wie erwartet unter sehr hohem Vorjahreswert
- Auftragseingang von Smart Mobility Solutions unter Vorjahr, ist geprägt durch Projektgeschäft
- Book-to-Bill-Rate 1,08 (i.Vj. 1,36)

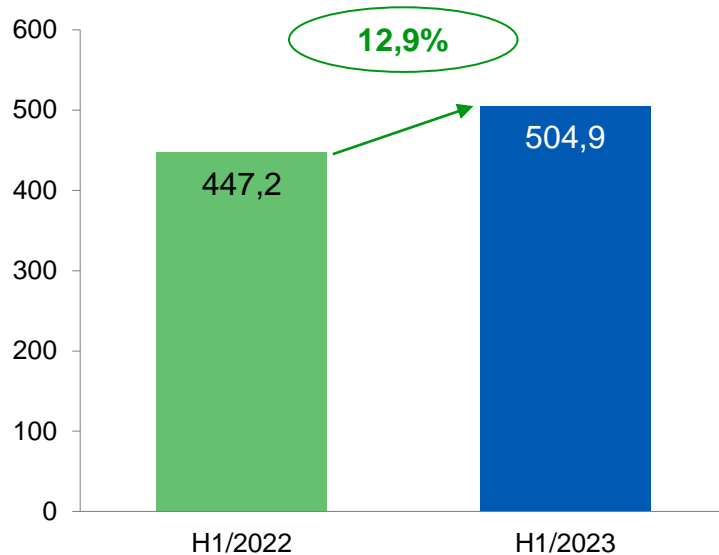
Auftragsbestand in Mio Euro



- Auftragsbestand in allen Divisionen höher als am Jahresende 2022
- Anstieg gegenüber dem Vorjahreszeitraum (710,5 Mio Euro) von 7,9%
- Ca. 60% geplante Umsatzrealisierung 2023 (i.Vj. 63,2 %)

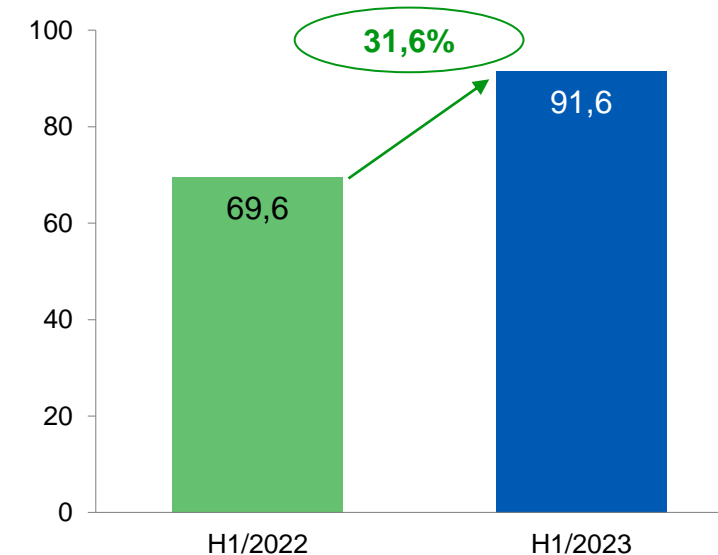
Zweistelliges Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

Umsatz in Mio Euro



- Anhaltend starkes Geschäft bei Advanced Photonic Solutions
- Deutliches Umsatzwachstum bei Smart Mobility Solutions
- Non-Photonic Portfolio Companies leicht über Vorjahresniveau
- Umsatzsteigerung in fast allen Regionen
- Anteil des Auslandsumsatzes stabil bei 75,2% (i.Vj. 75,9%)

EBITDA in Mio Euro



- Starke Performance der Division Advanced Photonic Solutions
- Verbesserung bei Smart Mobility Solutions und den Non-Photonic Portfolio Companies
- EBITDA-Marge verbesserte sich deutlich auf 18,1% (i.Vj. 15,6%)

In Mio Euro	H1/2023	H1/2022	Veränderung in %
Umsatz	504,9	447,2	12,9
Bruttomarge	34,7%	32,7%	
Funktionskosten	115,7	110,8	4,4
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-5,5	1,5	n.a.
EBITDA	91,6	69,6	31,6
EBIT	53,9	36,9	46,0
Finanzergebnis	-7,8	-1,6	n.a.
Ergebnis vor Steuern	46,1	35,3	30,6
Ergebnis nach Steuern davon aufgegeb. Geschäftsbereich	32,7 0	23,3 -2,3	40,4
Ergebnis je Aktie (Euro)	0,56	0,41	36,6

- **Bruttomarge** durch höheren Beitrag der Advanced Photonic Solutions und der Non-Photonic Portfolio Companies deutlich gestiegen
- Funktionskostenquote spürbar gesunken
 - **F+E-Kostenquote:** 5,9% (i.Vj. 5,7%),
Quote F+E-Leistung: 9,3% (i.Vj. 9,3%)
 - **Vertriebskostenquote:** 10,5% (i.Vj. 11,9%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,5% (i.Vj. 7,2%)
- **EBIT** enthält Wertminderung i.H.v. 4,0 Mio Euro
- **EBIT-Marge** bei 10,7% (i.Vj. 8,3%)
- **Finanzergebnis** durch höhere Zinsen belastet
- **Steuerquote** bei 29,2% (i.Vj. 27,6%)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 17,8% (i.Vj. 16,2%)
- **Ergebnis je Aktie** deutlich über Vorjahr

Finanziell und bilanziell weiterhin gut aufgestellt

In Mio Euro	H1/2023	H1/2022	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	67,4	49,3	36,7
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-41,2	-38,4	7,4
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	26,1	12,6*	106,9
Cash Conversion Rate	28,5%	18,2%	n.a.
Eigenkapitalquote	50,9%	50,4%**	n.a.

*fortgeführte Geschäftsbereiche

**31.12.2022

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** durch höheres Ergebnis verbessert
- **Working-Capital-Quote** bei 30,2% (31.12.2022: 29,3% / 30.06.2022: 32,3%)
- **Investitionen** auf 53,2 Mio Euro (i.Vj. 42,1 Mio Euro) erhöht; Wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, neuer Medizintechnik-Standort in Berlin, technische Ausstattung
- **Nettoverschuldung** bei 500,6 Mio Euro (31.12.2022: 479,0 Mio Euro)
- **Leverage:** 2,4x (Nettoverschuldung zu EBITDA; 31.12.2022: 2,6x)

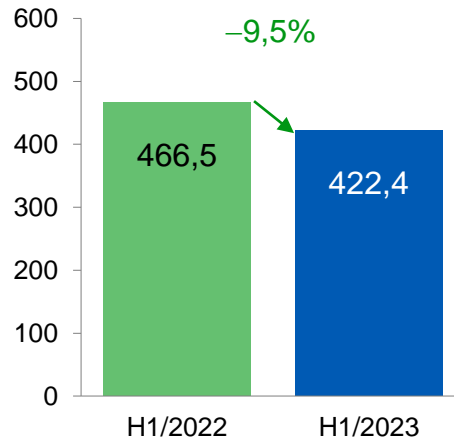


MORE LIGHT

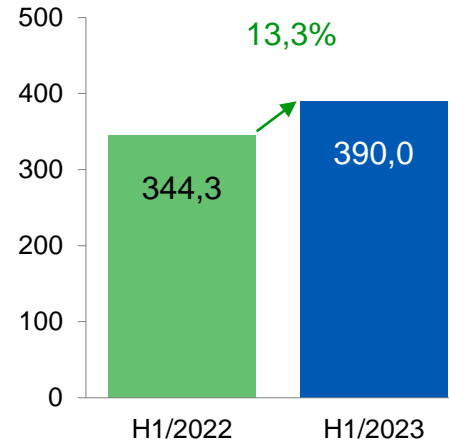
1. Halbjahr 2023

Divisionen

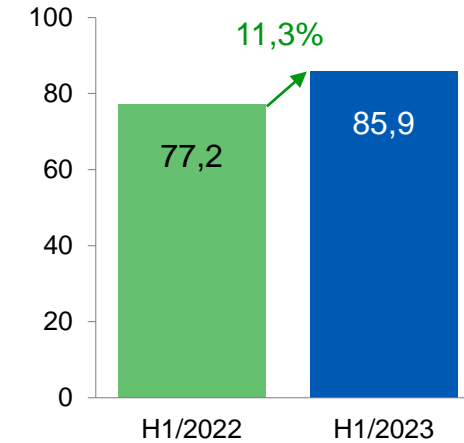
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



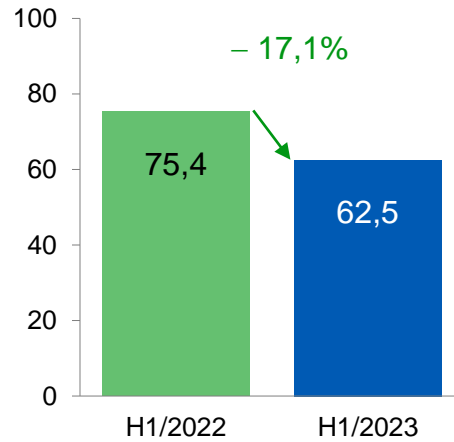
EBITDA in Mio Euro



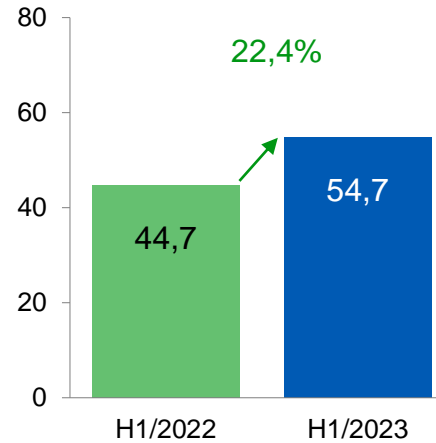
- **Auftragseingang:** weiter auf gutem Niveau; vor allem Auftragseingang in den Bereichen Industrial Solutions und Biophotonics erreichte sehr hohes Vorjahresniveau nicht
Book-to-Bill-Rate 1,08 (i.Vj. 1,36)
- Hoher **Auftragsbestand** insbesondere im Halbleitersausrüstungsbereich
- **Umsatz:** vor allem Geschäft mit Halbleitersausrüstungsindustrie aber auch im Bereich Industrial Solutions legte deutlich zu
- **EBITDA-Anstieg** insbes. durch gute Umsatzentwicklung; EBITDA-Marge 21,8% (i.Vj. 22,4%; im 2. Quartal 2022 sehr hohe Marge durch Mixeffekte)

Smart Mobility Solutions: Umsatz und Ergebnis deutlich gesteigert

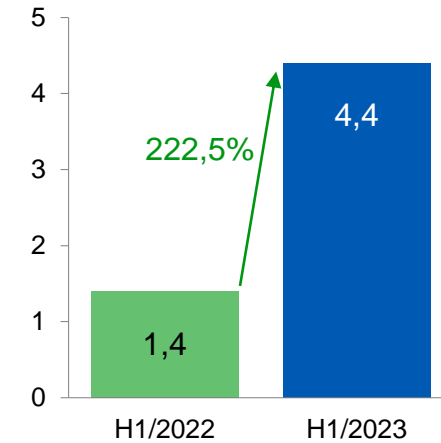
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



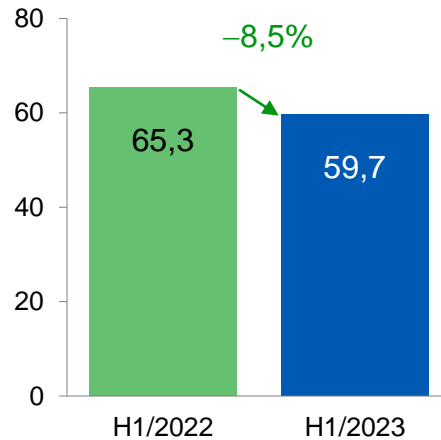
EBITDA in Mio Euro



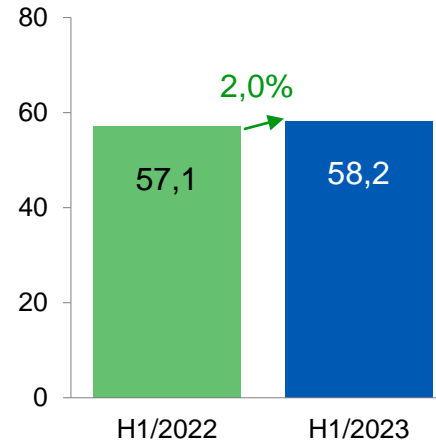
- **Auftragseingang:** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 1,14 (i.Vj. 1,69; mehrere Großaufträge enthalten)
- **Auftragsbestand** auf 73,7 Mio Euro gestiegen (31.12.2022: 65,7 Mio Euro)
- **Umsatz:** signifikantes Wachstum, insbes. in der Region Asien/Pazifik und in Europa
- **EBITDA-Marge** stieg umsatzbedingt auf 8,1% (i.Vj. 3,0%)

Non-Photonic Portfolio Companies: signifikant verbessertes Ergebnis

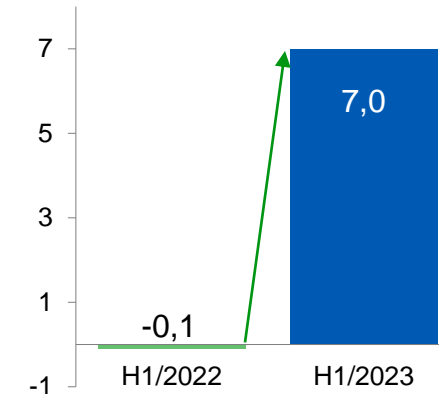
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- Rückgang beim **Auftragseingang** nach starkem Q4/2022; Book-to-Bill-Rate: 1,03 (i.Vj. 1,14)
- **Auftragsbestand** nahezu unverändert
- **Umsatz** leicht über Vorjahresniveau, starker Zuwachs in Europa
- **EBITDA** gestiegen vor allem durch höheren Ergebnisbeitrag von Prodomax und HOMMEL ETAMIC (i.Vj. Kostenbelastung u.a. durch Projekte im Bereich Automation); Marge bei 11,7% (i.Vj. minus 0,2%)



MORE LIGHT

Ausblick

Geschäftsjahr 2023:
Weiteres profitables
Wachstum erwartet

Erwartete Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2023

- **Umsatzwachstum auf 1.050 bis 1.100 Mio Euro**
(2022: 980,7 Mio Euro)
- **Deutliches EBITDA-Wachstum; EBITDA-Marge 19,0 bis 19,5 Prozent**
(2022: 18,8%)
- **Investitionen deutlich über Vorjahr** (2022: 106,0 Mio Euro)

Basis dafür sind insbesondere: guter Auftragseingang, hoher Auftragsbestand und anhaltend positiver Verlauf in den photonischen Kerngeschäften, vor allem im Halbleiterausstattungsbereich

Die Prognose steht unter dem Vorbehalt, dass sich die geopolitischen Risiken nicht weiter verschärfen. Hierzu gehören unter anderem der Ukraine-Konflikt mit den eingeleiteten Sanktionen und möglichen Auswirkungen auf Preisentwicklungen, Energieversorgung und Lieferketten. Mögliche Portfolioveränderungen sind in dieser Prognose nicht berücksichtigt.



MORE LIGHT

Appendix



05.09.2023

05.09.2023

18.09.2023

19.09.2023

09.11.2023

Coba und ODDO BHF Conference, Frankfurt/Main

dbAccess European TMT Conference, London

Berenberg German Corporate Conference, München

Baader Investment Conference, München

Veröffentlichung Quartalsmitteilung Januar – September 2023



Andreas Theisen

Head of Investor Relations
JENOPTIK AG

Telefon: +49 3641 65-2291
andreas.theisen@jenoptik.com

Sabine Barnekow

Investor Relations Manager
JENOPTIK AG

Telefon: +49 3641 65-2156
sabine.barnekow@jenoptik.com

www.jenoptik.com

www.twitter.com/Jenoptik_Group

www.linkedin.com/company/jenoptik/

www.instagram.com/jenoptik_group/