



MORE LIGHT

# JENOPTIK AG – 1. Quartal 2021

Dr. Stefan Traeger | Hans-Dieter Schumacher | 11. Mai 2021

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 unbekannt 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. Pandemien, Wechselkursschwankungen, Zinsänderungen, 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

## Schuldscheindarlehen mit Nachhaltigkeitskomponenten im Wert von 400 Mio Euro erfolgreich am Kapitalmarkt platziert.

Die Mittel schaffen dem Technologie-Konzern Handlungsspielraum für Akquisitionen und Investitionen im photonischen Kerngeschäft.

## Aufträge für Verkehrssicherheitsanlagen im Gesamtwert von ca. 20 Mio Euro in den USA und Kanada gewonnen

Neue Aufträge im Wert von mehr als 40 Mio USD im Bereich Automation in Nordamerika erhalten

## We're on it

Erste Fotos vom Mars-Rover Perseverance im Februar kamen von Jenoptik-Objektiven.



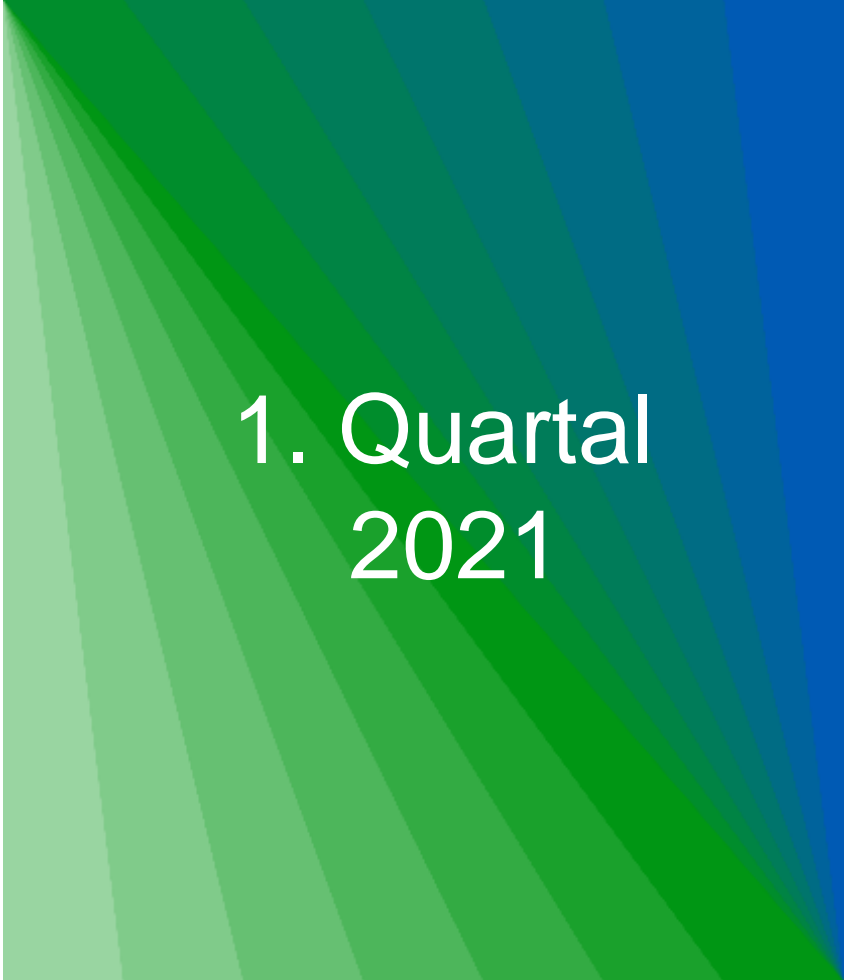


MORE LIGHT

# 1. Quartal 2021 Konzern

## Jenoptik ist gut ins Geschäftsjahr 2021 gestartet

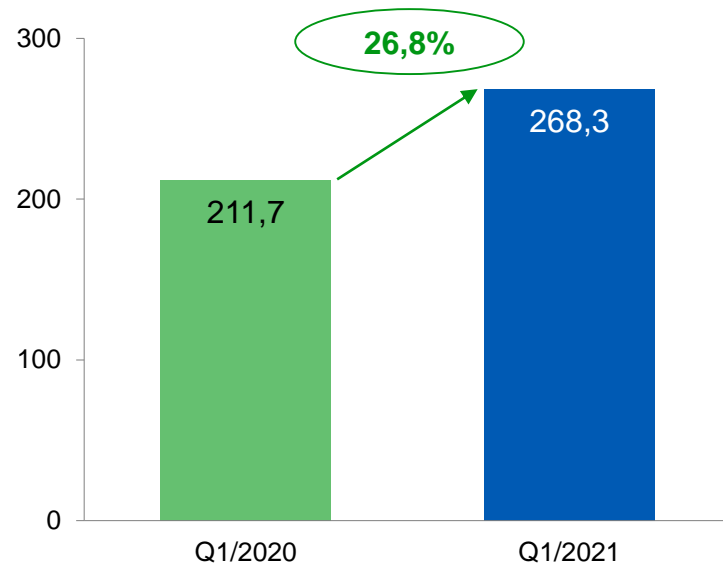
- Anziehende Nachfrage führt zu starkem Auftragseingang von 268,3 Mio Euro (Plus 26,8%)
- Neue Aufträge im Bereich Automation & Integration sowie Verkehrssicherheit in Nordamerika gewonnen
- Umsatz mit 176,0 Mio Euro über Vorjahr
- Signifikante Verbesserung der Profitabilität (EBITDA-Marge 11,4%); 2020 eingeleitete Struktur- und Portfoliomaßnahmen zeigen positive Effekte
- Schuldscheindarlehen über 400 Mio Euro mit Nachhaltigkeitskomponenten erfolgreich platziert, schafft Handlungsspielraum für Investitionen und Akquisitionen im photonischen Geschäft
- Ausblick 2021 bestätigt: deutliches und profitables Wachstum erwartet



1. Quartal  
2021

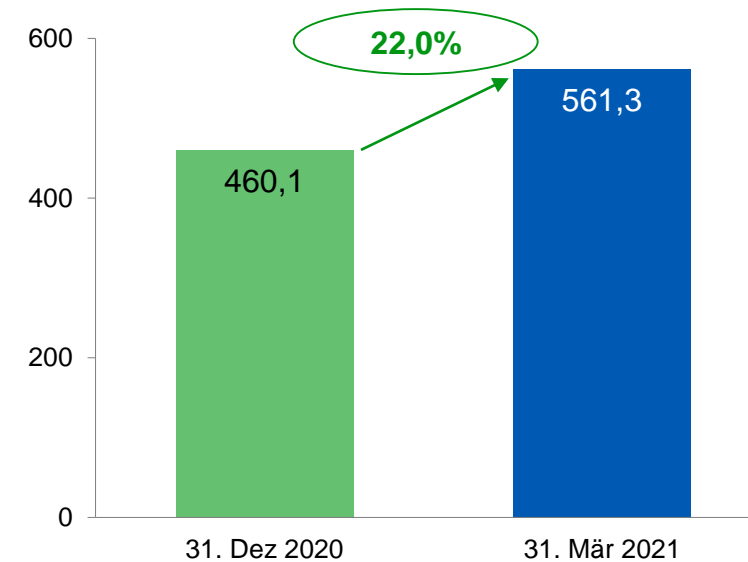
# Auftragseingang und Auftragsbestand im 1. Quartal 2021 deutlich über Vorjahreswerten – damit gute Basis für weiteren Geschäftsverlauf

## Auftragseingang in Mio Euro



- Light & Optics sowie Light & Safety mit starkem Plus beim Auftragseingang, auch Light & Production legte trotz hohem Vergleichswert des Vorjahres zu; Rückgang bei VINCORION
- Book-to-Bill-Rate stieg auf 1,52 (i.Vj. 1,29)

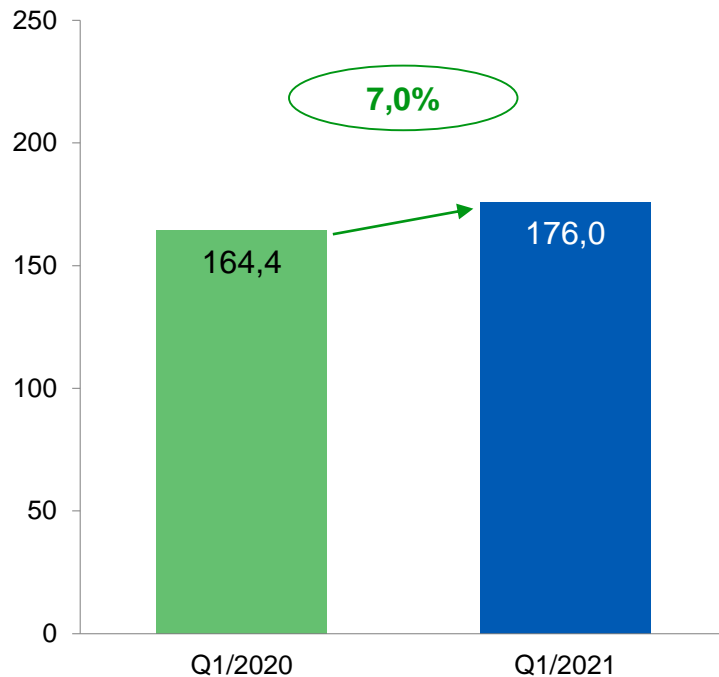
## Auftragsbestand in Mio Euro



- Auftragsbestand ebenfalls deutlich höher als am Jahresende 2020
- 74,9% geplante Umsatzrealisierung 2021 (i.Vj. 70,1%)
- **Kontrakte** bei 46,9 Mio Euro (31.12.20: 42,3 Mio Euro)

# Signifikanter Zuwachs bei Light & Optics kann geringeren Umsatz der anderen Divisionen überkompensieren

Umsatz in Mio Euro

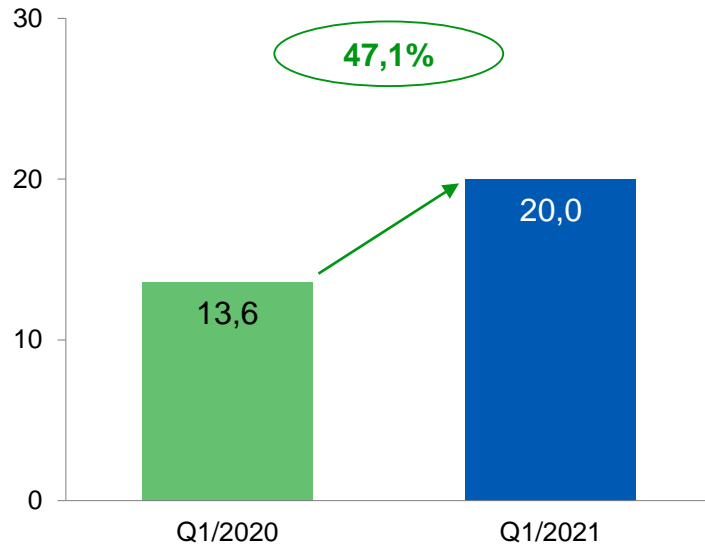


- Signifikant gesteigener Beitrag der Division Light & Optics durch organisches Wachstum und Umsatzbeitrag von TRIOPTICS
- Umsatz Light & Production noch unter Vorjahr
- Projektbedingt und durch Lieferverzögerungen bei elektronischen Komponenten aufgrund der Pandemie deutlich geringerer Umsatz bei Light & Safety
- Bei VINCORION Umsatzrückgang durch Entwicklungen in der Luftfahrtindustrie und bei Power Systems



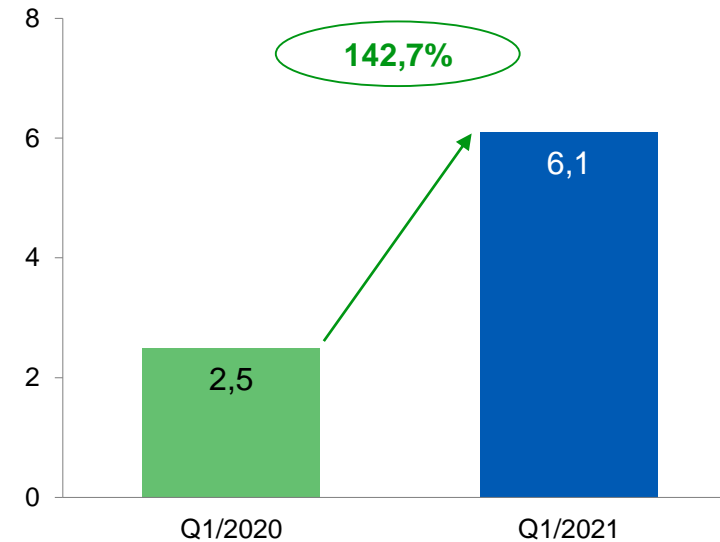
# Profitabilität deutlich verbessert

## EBITDA in Mio Euro



- Positive Effekte der 2020 ergriffenen Restrukturierungsmaßnahmen
- EBITDA enthielt PPA-Effekte von minus 1,8 Mio Euro; i.Vj. Kosten für Struktur- und Portfoliomaßnahmen von 3,7 Mio Euro enthalten
- EBITDA-Marge verbesserte sich auf 11,4% (i.Vj. 8,3%)

## EBIT in Mio Euro



- Signifikanter Anstieg auch beim EBIT
- PPA-Effekte von minus 5,5 Mio Euro (i.Vj. minus 1,7 Mio Euro)
- EBIT-Marge verbesserte sich auf 3,4% (i.Vj. 1,5%)

## Verbesserte Profitabilität zeigt sich auch im Ergebnis nach Steuern

In Mio Euro	Q1/2021	Q1/2020
<b>Umsatz</b>	<b>176,0</b>	<b>164,4</b>
Bruttomarge	30,3%	32,8%
Funktionskosten	50,5	49,4
Sonstiges betriebliches Ergebnis	3,1	-2,1
<b>EBITDA</b>	<b>20,0</b>	<b>13,6</b>
<b>EBIT</b>	<b>6,1</b>	<b>2,5</b>
Finanzergebnis	-2,2	-2,8
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>3,9</b>	<b>-0,4</b>
Ergebnis nach Steuern	3,8	-0,4
<b>Ergebnis je Aktie (Euro)</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,01</b>

- **Bruttomarge** beeinflusst durch höheren Personal- und Materialaufwand sowie negative PPA-Effekte
- Funktionskosten auf Vorjahresniveau
  - **F+E-Kosten** bei 9,4 Mio Euro (i.Vj. 11,1 Mio Euro), F+E-Leistung bei 17,9 Mio Euro (i.Vj. 18,5 Mio Euro)
  - **Vertriebskosten** von 24,8 Mio Euro (i.Vj. 22,1 Mio Euro): höhere Abschreibungen aus PPA-Effekten insbes. infolge der Akquisition von TRIOPTICS
  - **Verwaltungskosten** von 16,2 Mio Euro (i.Vj. 16,1 Mio Euro): TRIOPTICS im Vorjahr noch nicht enthalten, jedoch gesunkener Personalaufwand und geringere Reisekosten
- **Sonstiges betriebliches Ergebnis** stieg u.a. durch positive Währungseffekte
- **Steuerquote** bei 2,5% (i.Vj. minus 16,2%); liquiditätswirksame Steuerquote 41,6% (i.Vj. <0)

# Jenoptik weiterhin für zukünftiges Wachstum finanziell und bilanziell gut aufgestellt

In Mio Euro	Q1/2021	Q1/2020
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	16,7	13,1
Veränderung Working Capital, Rückstellungen und weiterer Positionen	8,3	15,3
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	25,1	28,3
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-9,3	-13,9
<b>Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)</b>	<b>15,7</b>	<b>14,4</b>

- Schuldscheindarlehen i.H.v. 400 Mio Euro mit „grüner Komponente“ erfolgreich platziert, Auszahlung von 130 Mio Euro im März
- **Working Capital** reduzierte sich leicht auf 266,1 Mio Euro gegenüber Jahresende 2020 (31.12.20: 268,1 Mio Euro / 31.03.20: 221,5 Mio Euro)  
**Working-Capital-Quote** bei 34,2% – TRIOPTICS nur zeitanteilig im Umsatz, aber in vollem Umfang in Bilanzposten enthalten (31.12.20: 34,9% / 31.03.20: 26,5%)
- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** vor allem durch geringere positive Effekte aus Veränderungen insbes. des Working Capitals beeinflusst
- **Investitionen** bei 9,5 Mio Euro (i.Vj. 14,1 Mio Euro, Neubau Villingen-Schwenningen)
- **Nettoverschuldung** leicht auf 189,4 Mio Euro (31.12.20: 201,0 Mio Euro) verringert
- **Eigenkapitalquote** sank aufgrund der höheren Bilanzsumme auf 47,3% (31.12.20: 51,5 %)



MORE LIGHT

# 1. Quartal 2021 Divisionen

## Division Light & Optics: deutlicher Zuwachs bei wesentlichen Kennzahlen

- Umsatz: Geschäft mit Halbleiterausstattungsindustrie weiterhin auf hohem Niveau, Biophotonics und Industrial Solutions mit Zuwachs; substanzieller Beitrag von TRIOPTICS
- EBITDA deutlich gestiegen, PPA-Effekte von minus 1,8 Mio Euro aus Akquisition von TRIOPTICS
- Auftragseingang: anhaltend starke Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie, mehr Biophotonics-Aufträge, spürbarer Beitrag von TRIOPTICS; Book-to-Bill-Rate stieg auf 1,41 (i.Vj. 1,07)

In Mio Euro	Q1/2021	Q1/2020	Veränderung in %
Umsatz	94,2	69,3	35,8
EBITDA	19,3	14,5	32,8
EBITDA-Marge in %	20,4	20,8	n/a
EBIT	13,1	11,7	11,9
FCF	15,9	3,9	304,9
Auftragseingang	132,7	74,3	78,5
Auftragsbestand	219,0	179,1*	22,3

Umgliederung von OTTO in Division, Vorjahreswerte angepasst / \*31.12.20

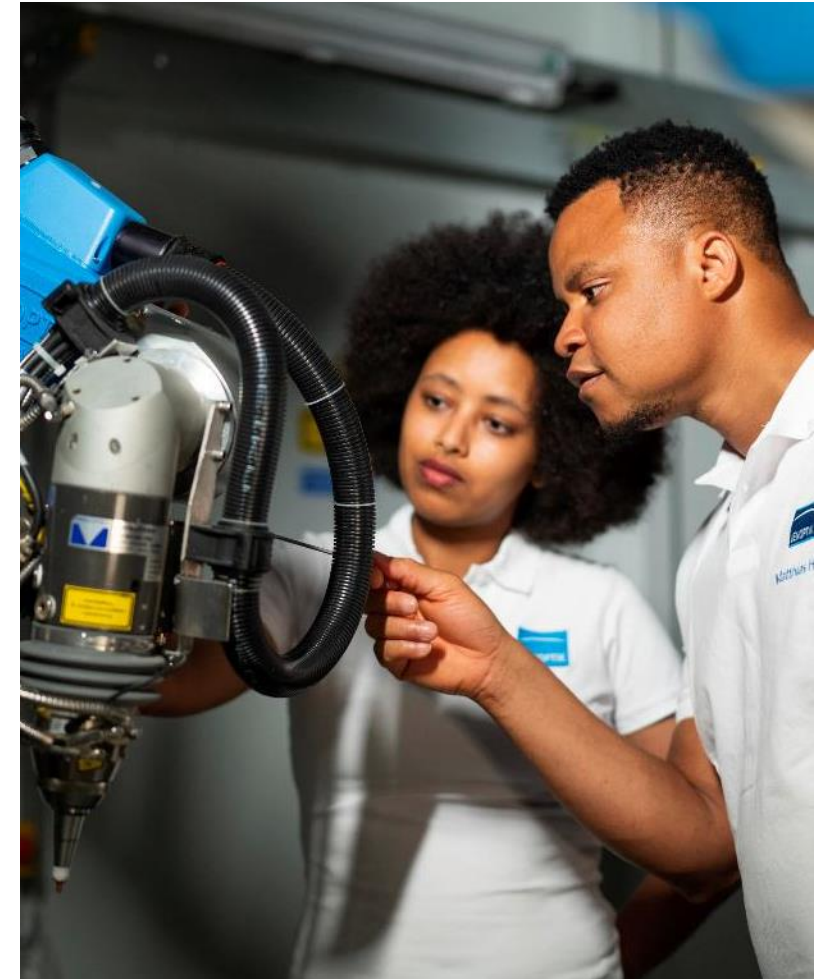


# Division Light & Production: Deutliche Verbesserung der Profitabilität, Auftragseingang und -bestand gestiegen

- Umsatz: Auswirkungen der Corona-Pandemie auch zu Jahresbeginn noch spürbar, insbesondere durch niedrigeren Auftragsbestand zu Jahresbeginn; leichter Zuwachs bei Laser Processing; Industrial Metrology und Automation & Integration noch unter Vorjahr
- Profitabilität deutlich verbessert, Struktur- und Portfoliomaßnahmen zeigen positive Wirkung
- Auftragseingang überstieg hohen Vorjahreswert (enthielt später stornierten Großauftrag); in Q1/2021 Automations-Aufträge in Nordamerika gewonnen; Auftragsbestand signifikant höher; Book-to-Bill-Rate 1,75 (i.Vj. 1,55)

In Mio Euro	Q1/2021	Q1/2020	Veränderung in %
Umsatz	36,7	38,9	-5,8
EBITDA	-0,2	-4,1	95,2
EBITDA-Marge in %	-0,5	-10,6	n/a
EBIT	-3,0	-7,0	57,4
FCF	5,8	3,6	61,9
Auftragseingang	64,4	60,2	6,9
Auftragsbestand	99,7	74,7*	33,5

OTTO nicht mehr in Division, Vorjahreswerte angepasst / \*31.12.20

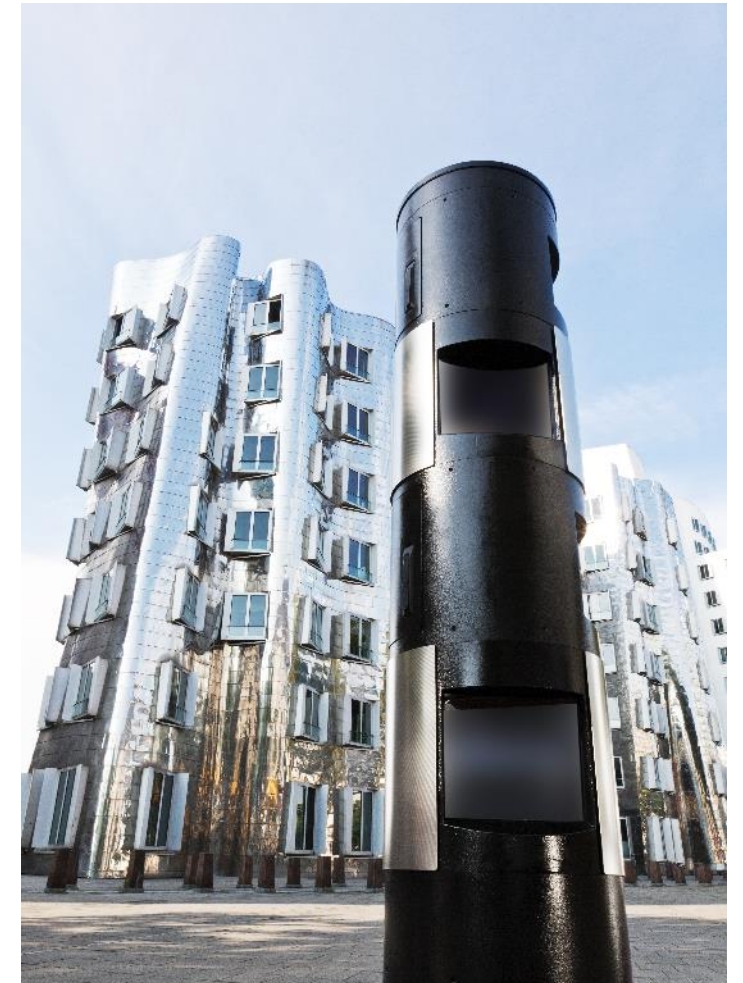


# Division Light & Safety: Großaufträge in Nordamerika tragen zu starkem Anstieg von Auftragseingang und -bestand bei

- Umsatz ist geprägt durch volatiles Projektgeschäft, was neben Pandemie-bedingten Lieferverzögerungen bei elektronischen Bauteilen zu Umsatzrückgang führte
- Geringerer Umsatz spiegelt sich auch in niedrigerer Profitabilität wider
- Mehrere Aufträge in Nordamerika im Umfang von rund 20 Mio Euro gewonnen, Auftragseingang und -bestand mit starkem Anstieg; Book-to-Bill-Rate stieg auf 2,15 (i.Vj. 0,84)
- Niedrigeres Ergebnis führte auch zu einem Rückgang des Free Cashflows

In Mio Euro	Q1/2021	Q1/2020	Veränderung in %
Umsatz	19,2	26,5	-27,6
EBITDA	0,2	4,9	-96,4
EBITDA-Marge in %	0,9	18,6	n/a
EBIT	-1,5	3,2	n/a
FCF	-6,6	2,5	n/a
Auftragseingang	41,2	22,3	85,3
Auftragsbestand	69,4	46,0*	50,8

\* 31.12.20



# VINCORION: Profitabilität trotz Umsatzrückgang verbessert

- Anstieg beim Umsatz im Bereich Energy & Drive; Rückgang im Bereich Power Systems und Corona-bedingt im Geschäft mit der Luftfahrtindustrie
- Höhere Profitabilität aufgrund der ergriffenen Maßnahmen zur Kostenreduzierung
- Projektverschiebungen führten zu geringerem Auftragseingang, Book-to-Bill-Rate bei 1,13 (i.Vj. 1,90)
- Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau

In Mio Euro	Q1/2021	Q1/2020	Veränderung in %
Umsatz	25,4	28,1	-9,7
EBITDA	3,1	1,0	215,9
EBITDA-Marge in %	12,0	3,4	n/a
EBIT	1,3	-0,7	n/a
FCF	6,5	9,2	-29,1
Auftragseingang	28,8	53,4	-46,1
Auftragsbestand	172,4	160,3*	7,6

\* 31.12.20







MORE LIGHT

# Ausblick

Geschäftsjahr 2021:  
Deutliches Wachstum  
und Steigerung der  
Profitabilität erwartet

## Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2021

- **Umsatzwachstum im niedrigen zweistelligen Prozentbereich** (inkl. TRIOPTICS)
- **EBITDA-Marge zwischen 16,0 und 17,0 Prozent** (i.Vj. 14,6% / Prognose soll im Jahresverlauf präzisiert werden)
- **Auftragseingang mit Wachstum im niedrigen zweistelligen Prozentbereich**

## Basis dafür insbesondere

- gute Auftragseingangsentwicklung in Q4/2020 und Q1/2021, gut gefüllte Projektpipeline sowie anhaltend vielversprechender Verlauf im Halbleitersausrüstungsgeschäft und anziehende Nachfrage bei Automotive und Biophotonics
- Effekte der 2020 ergriffenen Restrukturierungsmaßnahmen zeigen bereits Wirkung, die sich in den kommenden Monaten verstärkt, 2022 voll wirksam

Unsicherheiten durch die immer noch anhaltende COVID-19-Pandemie bleiben. Voraussetzung für das geplante Wachstum ist aber auch, dass sich die politischen und ökonomischen Rahmenbedingungen nicht verschlechtern.

# Megatrends treiben Nachfrage nach photonischen Lösungen der Zukunft – Jenoptik bestens positioniert mit breitem und innovativem Portfolio und Know-how

Photonik-Markt  
soll bis 2025  
mit einem CAGR  
von >7,0% ein  
Volumen von  
~850 Mrd. USD  
erreichen

Source: MarketsandMarkets

- **Digitalisierung:** steigende Nachfrage nach Chips für verschiedenste Anwendungen, mehr Applikationen im Bereich Augmented and Virtual Reality  
>> Jenoptik liefert Hochleistungsoptiken, Mikrooptiken sowie innovative Testsysteme
- **Gesundheit:** steigende Nachfrage für Therapie, Diagnostik und Bioimaging  
>> Jenoptik liefert optische Systeme z.B. für Gensequenzierung und digitale Bildverarbeitung, Mikroskopkameras und Lasersysteme
- **Smart Manufacturing:** Lösungen für mehr Effizienz und Automatisierung in der Produktion gefordert  
>> Jenoptik liefert integrierte Lösungsansätze für Automation und Laseranlagen
- **Mobilität:** steigender Bedarf nach intelligenten Sicherheitslösungen  
>> Jenoptik liefert innovative Produkte für mehr Sicherheit auf Straßen und in Städten



MORE LIGHT

# Appendix



11.05.2021

12.05.2021

19.05.2021

09.06.2021

11.08.2021

Zwischenmitteilung Januar - März 2021

UBS Pan European Small and Mid-Cap Conference (virtuell)

Berenberg US Conference (virtuell)

Virtuelle Ordentliche Hauptversammlung

Zwischenbericht Januar – Juni 2021



**Leslie Iltgen**

Vice President Investor  
Relations & Communications  
JENOPTIK AG

Phone: +49 3641 65-2291  
leslie.iltgen@jenoptik.com

[www.jenoptik.com](http://www.jenoptik.com)

[www.twitter.com/Jenoptik\\_Group](https://twitter.com/Jenoptik_Group)

<https://www.linkedin.com/company/jenoptik/>

[https://www.instagram.com/jenoptik\\_morelight/](https://www.instagram.com/jenoptik_morelight/)