

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – 1. Quartal 2022

Dr. Stefan Traeger | Hans-Dieter Schumacher | 11. Mai 2022

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. geopolitische Konflikte, 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.

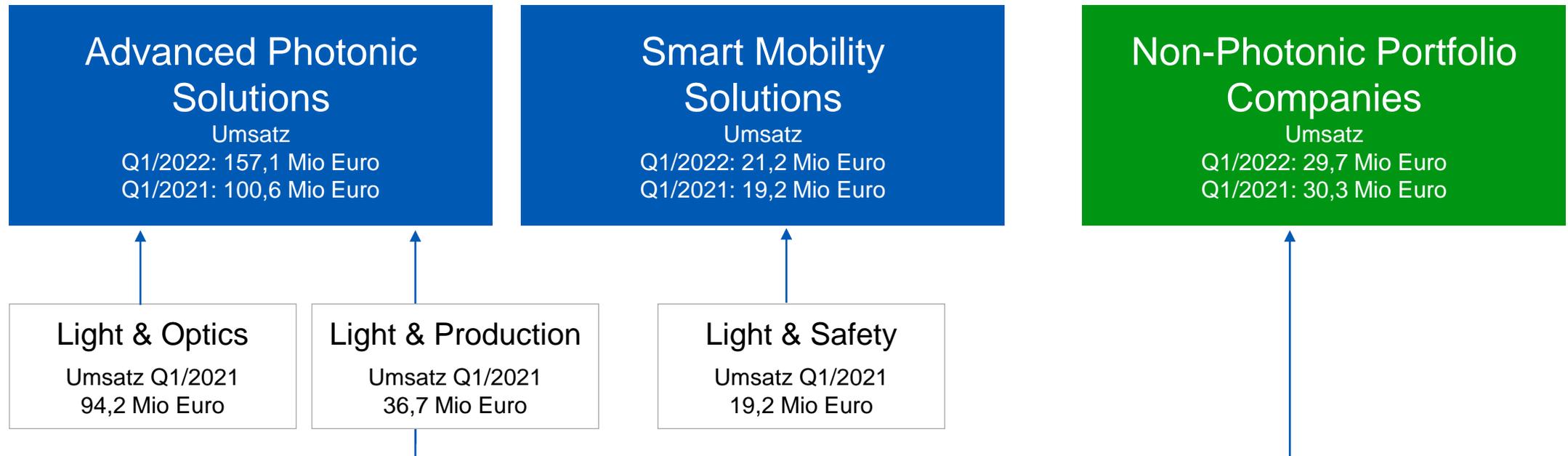


MORE LIGHT

Neue Organisationsstruktur 1. Quartal 2022

Neue Organisationsstruktur seit 1. Quartal 2022

Neue Organisationsstruktur des Jenoptik-Konzerns (ohne VINCORION) spiegelt sich auch in Berichtsstruktur seit dem 1. Quartal 2022 wider



1. Quartal 2021

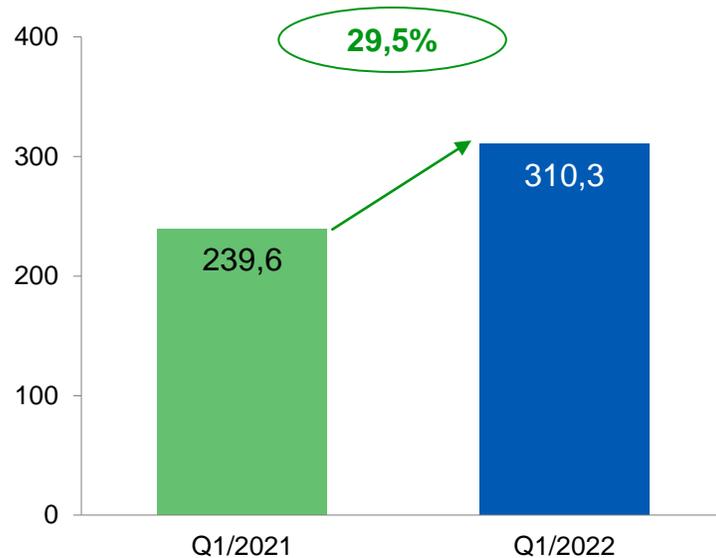
Fortgeführte

Geschäftsbereiche

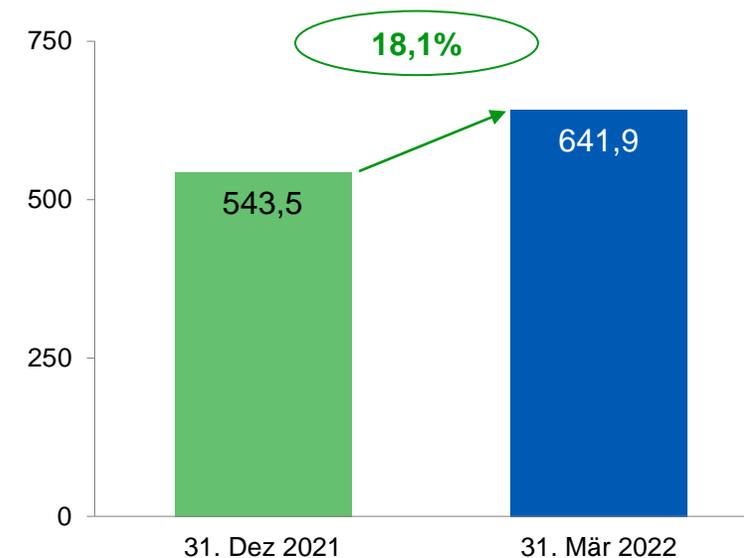
(Konzern, inkl. VINCORION – wenn explizit angegeben)

Starke Entwicklung bei Auftragseingang und -bestand setzte sich auch im 1. Quartal 2022 fort – sehr gute Basis für weiteres Wachstum

Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro

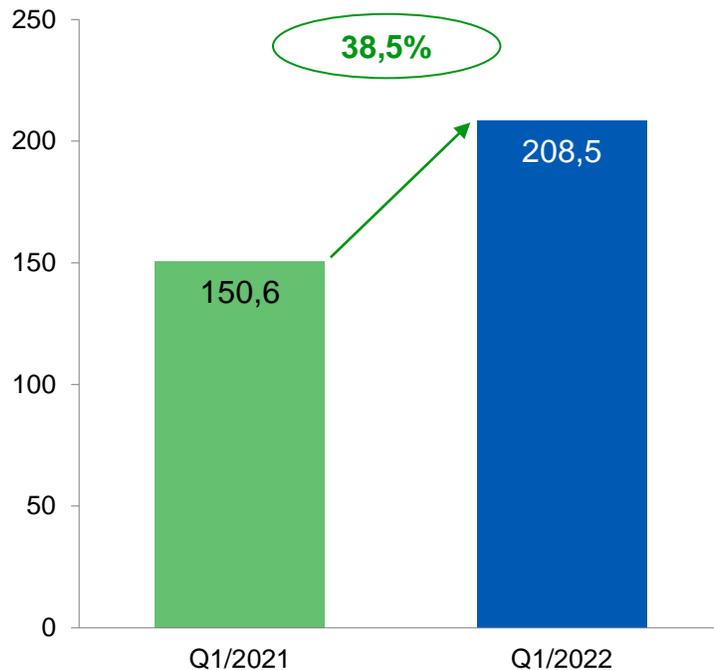


- Division Advanced Photonic Solutions mit signifikantem Plus beim Auftragseingang (inkl. Beitrag von Jenoptik Medical (vormals BG Medical) und der SwissOptic-Gruppe)
- Book-to-Bill-Rate lag bei 1,49 (i.Vj. 1,59)

- Auftragsbestand deutlich höher als am Jahresende 2021
- 77,7% geplante Umsatzrealisierung 2022 (i.Vj. 84,3%)

Deutlicher Umsatzzuwachs einschließlich eines starken organischen Wachstums

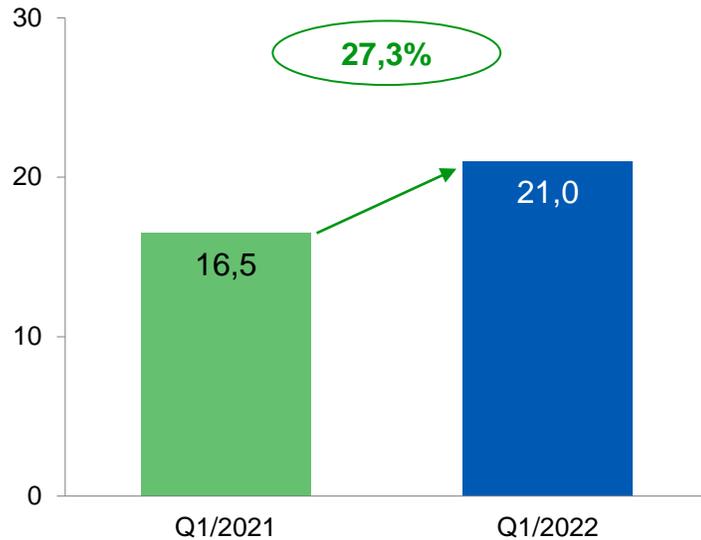
Umsatz in Mio Euro



- Starkes organisches Wachstum der fortgeführten Geschäftsbereiche von 16,6%
- Division Advanced Photonic Solutions mit signifikantem organischem Wachstum und zusätzlichem Umsatzbeitrag von Jenoptik Medical und der SwissOptic-Gruppe
- Umsatz der Division Smart Mobility Solutions überstieg ebenfalls den Vorjahreswert
- Non-Photonic Portfolio Companies nahezu auf Vorjahresniveau

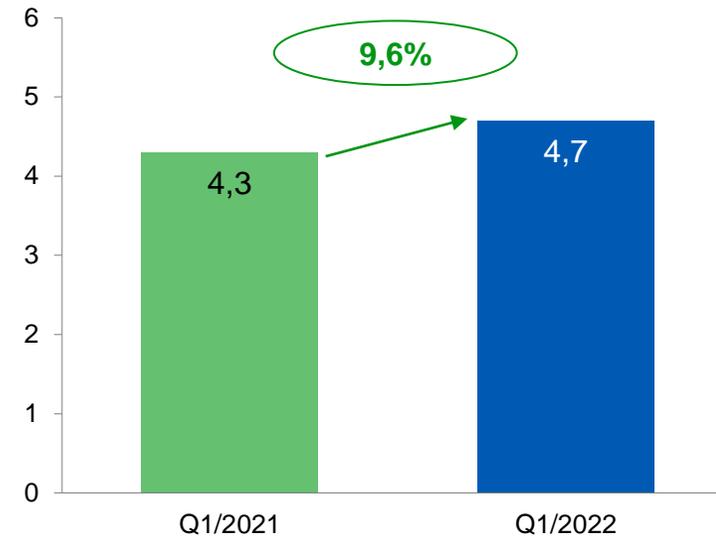
Ergebnis deutlich über Vorjahresniveau trotz gestiegener Kosten

EBITDA in Mio Euro



- Starke operative Performance der Division Advanced Photonic Solutions
- EBITDA enthielt PPA-Effekte von minus 0,8 Mio Euro (i.Vj. minus 1,8 Mio Euro)
- EBITDA-Marge erreichte 10,1% (i.Vj. 9,4% ohne Einmaleffekt von 2,4 Mio Euro im Zusammenhang mit INTEROB-Erwerb; inkl. Einmaleffekt 11,0%)

EBIT in Mio Euro



- Anstieg auch beim EBIT
- EBIT beeinflusst durch höhere Abschreibungen auch infolge der 2021 erfolgten Akquisition
- PPA-Effekte von minus 5,4 Mio Euro (i.Vj. minus 5,5 Mio Euro)
- EBIT-Marge bei 2,3% (i.Vj. 2,9%)

Ergebnis vor Steuern ebenfalls über Vorjahr

In Mio Euro	Q1/2022	Q1/2021
Umsatz	208,5	150,6
Bruttomarge	28,7%	31,3%
Funktionskosten	54,9	45,8
Sonstiges betriebliches Ergebnis (inkl. Wertminderungserträge/ -aufwendungen)	-0,2	3,0
EBITDA	21,0	16,5
EBIT	4,7	4,3
Finanzergebnis	-0,5	-2,0
Ergebnis vor Steuern	4,2	2,3
Ergebnis nach Steuern (Konzern); davon aufgebener Geschäftsbereich	2,8 -0,3	3,8 1,1
Ergebnis je Aktie (Euro; Konzern)	0,05	0,07

- **Bruttomarge** beeinflusst durch höhere Material- und Personalkosten
- Funktionskosten trotz Einbeziehung der 2021 akquirierten Unternehmen deutlich weniger als Umsatz gestiegen
 - **F+E-Kosten:** 12,3 Mio Euro (i.Vj. 9,1 Mio Euro),
F+E-Leistung: 20,1 Mio Euro (i.Vj. 15,0 Mio Euro)
 - **Vertriebskosten:** 26,5 Mio Euro (i.Vj. 22,6 Mio Euro)
 - **Verwaltungskosten:** 16,1 Mio Euro (i.Vj. 14,1 Mio Euro)
- **Sonstiges betriebliches Ergebnis** durch geringere Währungseffekte reduziert; i.Vj. positiver Einmaleffekt i.Z.m. bedingter Kaufpreiskomponente aus Akquisition von INTEROB enthalten
- **Steuerquote** bei 27,3% (i.Vj. <0%) infolge regionaler Gewinnverteilung und Inanspruchnahme des Verlustvortrags; liquiditätswirksame Steuerquote bei 14,4%
- **Konzern-Ergebnis nach Steuern** unter Vorjahr aufgrund höherer Steuern und geringeren Ergebnisses des aufgegebenen Geschäftsbereichs

Jenoptik weiterhin für zukünftiges Wachstum finanziell und bilanziell gut aufgestellt

In Mio Euro	Q1/2022	Q1/2021
Ergebnis vor Steuern*	4,2	3,9
Insbes. Abschreibungen, nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge, Veränderung Working Capital*	16,8	21,2
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern*	21,0	25,1
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit*	-17,6	-9,3
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)*	3,4	15,7
Davon fortgeführte Geschäftsbereiche	-3,1	9,2

* Konzern

Konzern

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** gesunken, durch geringeren positiven Effekt des Working Capitals sowie Abflüsse aus Rückstellungen und sonst. Vermögenswerten / Schulden
- **Eigenkapitalquote** im Vergleich zum Jahresende 2021 mit 44,3% nahezu unverändert (31.12.21: 44,4%)
- **Nettoverschuldung** auf 554,1 Mio Euro gestiegen (31.12.21: 541,4 Mio Euro)

Fortgeführte Geschäftsbereiche

- **Working Capital** stieg auf 272,3 Mio Euro v.a. durch Aufbau von Vorräten (31.12.21: 260,6 Mio Euro)
Working-Capital-Quote: 33,7% (31.12.21: 34,7%) – Jenoptik Medical und SwissOptic-Gruppe beim Umsatz zeitanteilig, in Bilanz im vollen Umfang enthalten
- **Investitionen** signifikant auf 20,5 Mio Euro erhöht (i.Vj. 8,6 Mio Euro)
- **Free Cashflow** minus 3,1 Mio Euro (i.Vj. 9,2 Mio Euro), u.a. durch Zunahme der Investitionen und Zahlung der Transaktionskosten



MORE LIGHT

1. Quartal 2022

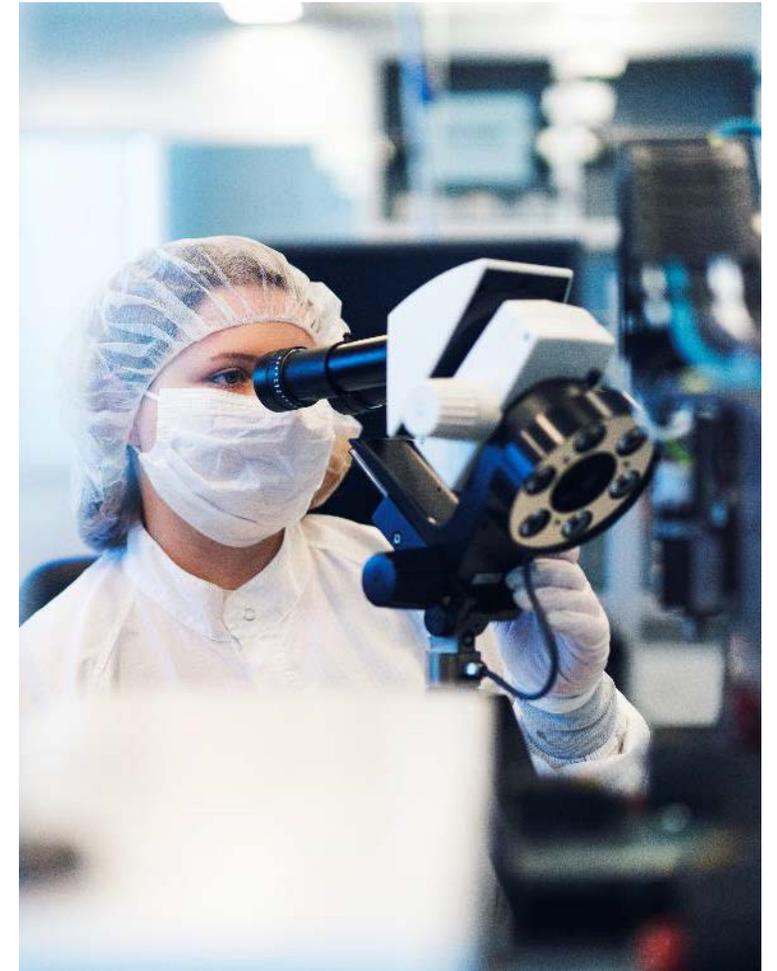
Divisionen

Advanced Photonic Solutions: herausragende operative Entwicklung

- Umsatz mit Halbleiterausstattungsindustrie legte weiter deutlich zu; auch Biophotonics und Industrial Solutions mit höherem Umsatz; Beitrag von Jenoptik Medical und der SwissOptic-Gruppe: 33,0 Mio Euro
- EBITDA deutlich verbessert durch sehr gute operative Entwicklung (i.Vj. Einmaleffekt von 2,4 Mio Euro aus INTEROB-Akquisition enthalten)
- Auftragseingang: anhaltend starke Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie und in den Bereichen Biophotonics und Optical Test & Measurement; Beitrag von Jenoptik Medical und der SwissOptic-Gruppe: 42,5 Mio Euro; Book-to-Bill-Rate: 1,48 (i.Vj. 1,42)
- Deutlicher Free-Cashflow-Anstieg durch sehr guten Geschäftsverlauf

In Mio Euro	Q1/2022	Q1/2021	Veränderung in %
Umsatz	157,1	100,6	56,2
EBITDA	28,3	22,0	28,3
EBITDA-Marge in %	18,0	21,9	n/a
EBIT	17,0	15,6	9,2
FCF	17,0	14,8	14,8
Auftragseingang	232,6	142,7	63,0
Auftragsbestand	503,2	430,2*	17,0

*31.12.2021



Smart Mobility Solutions: Umsatz- und Ergebnisverbesserung

- Umsatzsteigerung in den ersten drei Monaten 2022 führte zu Verbesserung von Ergebnis und Marge
- Auftragseingang leicht unter hohem Vorjahresniveau; zwei größere Aufträge aus Nordamerika und der Region Mittlerer Osten/Afrika enthalten (in Q1 2021 mehrere Aufträge in Nordamerika über rund 20 Mio Euro gewonnen);
Book-to-Bill-Rate: 1,84 (i.Vj. 2,15);
Auftragsbestand mit deutlichem Anstieg
- Free Cashflow aufgrund geringerer Auszahlungen für den Aufbau von Working Capital (Vorleistungen für laufende Projekte) verbessert

In Mio Euro	Q1/2022	Q1/2021	Veränderung in %
Umsatz	21,2	19,2	10,2
EBITDA	0,7	0,2	277,5
EBITDA-Marge in %	3,2	0,9	n/a
EBIT	-0,6	-1,5	59,1
FCF	-1,0	-6,6	84,8
Auftragseingang	38,9	41,2	-5,8
Auftragsbestand	72,6	54,3*	33,7

*31.12.2021

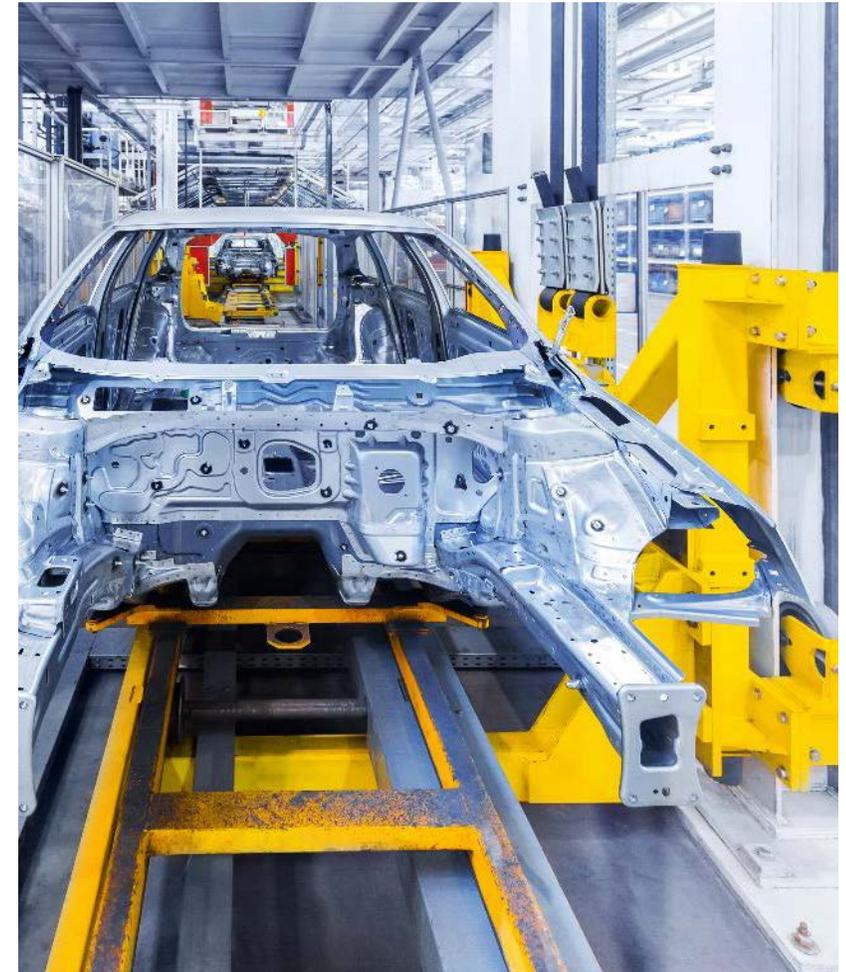


Non-Photonic Portfolio Companies: Auftragsbestand über Niveau vom Jahresende 2021

- Umsatz nahezu auf Vorjahresniveau; Zuwachs im Bereich Automation
- Ergebnis und Marge unter Vorjahreswerten
- Auftragseingang mit Rückgang gegenüber hohem Vorjahreswert (in Q1/2021 Automations-Aufträge in Nordamerika von über 40 Mio USD gewonnen); Bereich Messtechnik mit Zuwachs; Book-to-Bill-Rate: 1,28 (i.Vj. 1,79)
- Hoher Auftragsbestand wird in den kommenden Monaten abgearbeitet

In Mio Euro	Q1/2022	Q1/2021	Veränderung in %
Umsatz	29,7	30,3	-1,9
EBITDA	-3,3	-3,0	-8,8
EBITDA-Marge in %	-11,0	-9,8	n/a
EBIT	-5,6	-5,5	-1,3
FCF	-2,3	6,9	n/a
Auftragseingang	37,9	54,3	-30,2
Auftragsbestand	65,9	58,9	11,8

*31.12.2021





MORE LIGHT

Ausblick

Geschäftsjahr 2022:
Weiteres profitables
Wachstum erwartet

Voraussetzung für das geplante Wachstum ist unter anderem, dass sich der Ukraine-Konflikt mit den eingeleiteten Sanktionen und möglichen Auswirkungen auf Preisentwicklungen und Lieferketten nicht weiter zuspitzt. Unsicherheiten ergeben sich auch aus dem weiteren Verlauf der COVID-19-Pandemie und anhaltenden Lieferengpässen, auch wenn Jenoptik zuversichtlich ist, diese gut zu managen.

Erwartete Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2022 (fortgeführte Geschäftsbereiche)

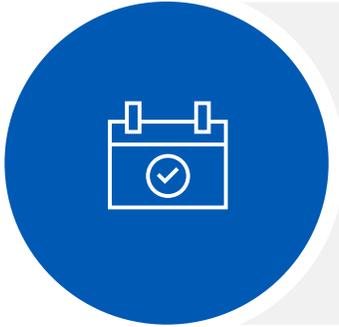
- **Umsatzwachstum von mindestens 20 Prozent**
(inkl. Jenoptik Medical und SwissOptic-Gruppe / 2021: 750,7 Mio Euro)
- **Deutliches EBITDA-Wachstum; EBITDA-Marge rund 18%**
(2021: 16,7% (ohne Einmaleffekte))

Basis dafür sind insbesondere: gute Auftragslage, gut gefüllte Projektpipeline sowie ein anhaltend vielversprechender Verlauf in den photonischen Kerngeschäften, insbesondere im Halbleiterrausrüstungsbereich



MORE LIGHT

Appendix



11.05.2022

23.05.2022

24.05.2022

15.06.2022

10.08.2022

Veröffentlichung Quartalsmitteilung Januar – März 2022

Berenberg Konferenz, New York

db access Konferenz, Frankfurt/Main

Ordentliche Hauptversammlung (virtuell)

Veröffentlichung Halbjahresbericht Januar – Juni 2022



Leslie Iltgen

Vice President Investor
Relations & Communications
JENOPTIK AG

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

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/