



MORE LIGHT

# JENOPTIK AG – Neun Monate 2021

Dr. Stefan Traeger | Hans-Dieter Schumacher | 10. November 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

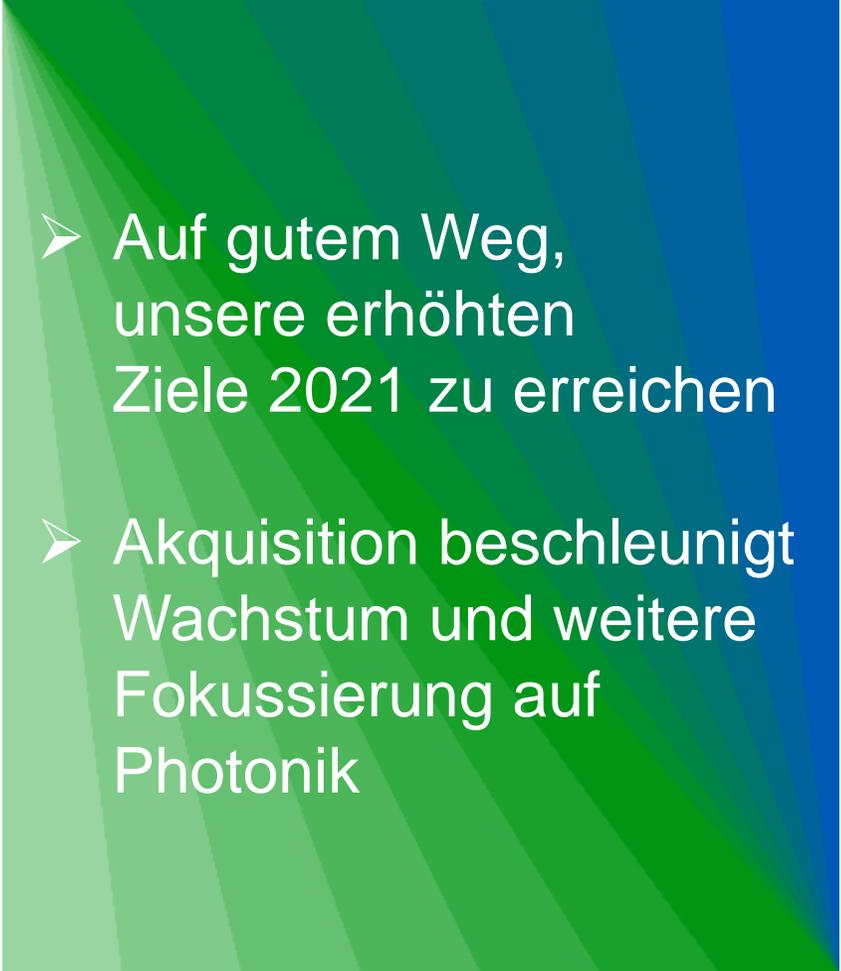
# Highlights: Akquisition von Berliner Glas Medical und SwissOptic; Rekord-EBITDA sowie hoher Auftragseingang und Umsatz in den ersten neun Monaten 2021

## Neun Monate 2021

- Stärkung des globalen und stark wachsenden Photonik-Geschäfts durch Akquisition von Berliner Glas Medical und SwissOptic
- Starker Auftragseingang von 761,0 Mio Euro durch weiterhin hohe Nachfrage (plus 49,0% gegenüber Vorjahr)
- Umsatz mit 609,2 Mio Euro deutlich über Vorjahr
- Profitabilität bleibt auf sehr hohem Niveau (EBITDA-Marge 19,9%) durch sehr gute operative Performance und Einmaleffekte

## Geschäftsjahr 2021

- Prognose für Geschäftsjahr 2021 bestätigt

- 
- Auf gutem Weg, unsere erhöhten Ziele 2021 zu erreichen
  - Akquisition beschleunigt Wachstum und weitere Fokussierung auf Photonik

# Stärkung des globalen Photonik-Geschäfts

Jenoptik übernimmt die Berliner Glas Medical und SwissOptic:

- Beschleunigtes Wachstum und stärkerer Fokus auf Photonik
- Ausweitung der globalen Präsenz in attraktiven Märkten (Halbleiter, Medizintechnik)
- Stärkung des Kunden- und Produktportfolios



**~70**

Jahre Erfahrung  
mit hochpräzisen  
Optiken

**Kernmärkte:**

Medizintechnik  
Halbleiter  
Messtechnik

**Deutlicher  
Ausbau**

der gemeinsamen  
Produktionsstätten

**Renommierete  
Hersteller**

von Premium-  
Produkten

**~500**

Mitarbeiter

**~130 Mio  
Euro**

2022E Umsatz

**>10%**

Mittelfristiger  
Umsatz-CAGR

**Attraktives  
Margenprofil**

Closing in Q4/2021 erwartet

<sup>1</sup> umfasst SwissOptic AG (Schweiz) und SwissOptic (Wuhan) Co. Ltd (China).

# TRIOPTICS – deutliches Wachstum und hohe Profitabilität im Geschäftsjahr 2021 erwartet

- Gold-Standard in der Messtechnik für Optiken (Objektive, Objektivsysteme und Kameramodule) in mobilen Endgeräten
- Messlösungen für Augmented- und Virtual-Reality-Optiken, die die Herstellung von immer hochwertigeren VR und AR-Produkten ermöglichen

- **Starkes Wachstum in den ersten neun Monaten 2021**
  - Auftragseingang: 87,6 Mio Euro
  - Umsatz: 67,1 Mio Euro
- **Erwartung für Gesamtjahr 2021**
  - Umsatzwachstum mindestens 20%
  - EBITDA-Marge deutlich über Konzerndurchschnitt



## Finanzkraft gestärkt

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

Mittel verschaffen Jenoptik Handlungsspielraum für Akquisitionen / Investitionen im photonischen Kerngeschäft (TRIOPTICS / Berliner Glas Medical und SwissOptic).



## Weitere Fokussierung auf Photonik

Verkauf des Bereichs Kristallzucht (Umsatz 2020 ~6 Mio Euro) an Hellma Materials. Weitere Fokussierung auf photonische Applikationen.

Verkauf des nicht-optischen Prozessmesstechnikgeschäfts für Schleifmaschinen (Umsatz 2020 ~7 Mio Euro) an Marposs. Fokussierung im Messtechnikgeschäft.



## Investition in weiteres Wachstum

Jenoptik erwirbt ein Grundstück in Dresden und will dort in eine neue Reinraum-Fab investieren und so die Optik-Fertigungskapazitäten erweitern.

Baubeginn für 2022 und Produktionsstart für Anfang 2025 geplant.



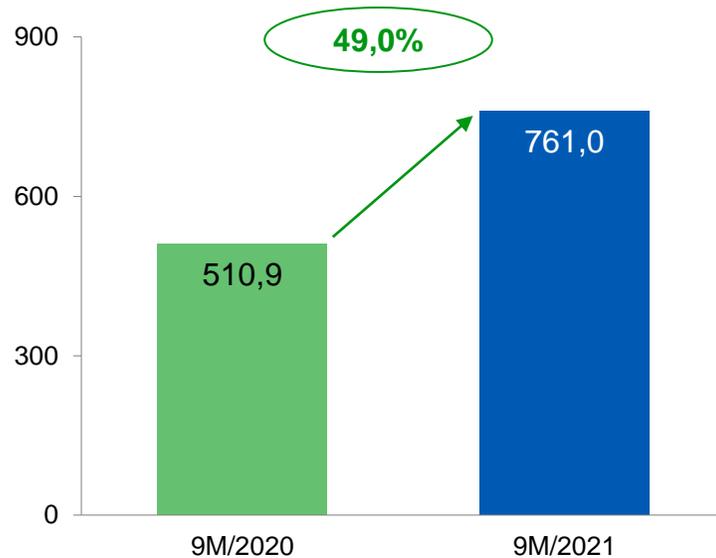


MORE LIGHT

# Neun Monate 2021 Konzern

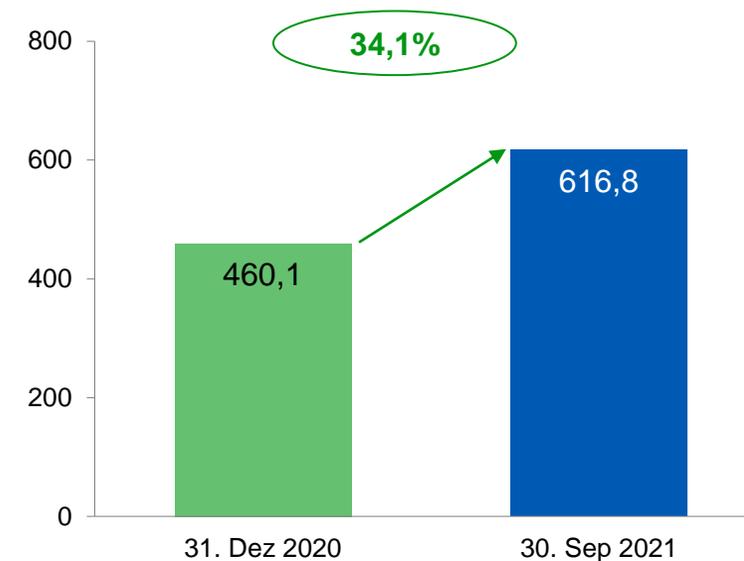
# Starke Entwicklung bei Auftragseingang und -bestand setzt sich auch im 3. Quartal fort – sehr gute Basis für weiteres Wachstum

## Auftragseingang in Mio Euro



- Photonische Divisionen mit spürbarem Plus beim Auftragseingang
- Book-to-Bill-Rate stieg auf 1,25 (i.Vj. 1,01)
- Q3/2021: Auftragseingang bei 252,7 Mio Euro und damit plus 42,8% gegenüber Q3/2020

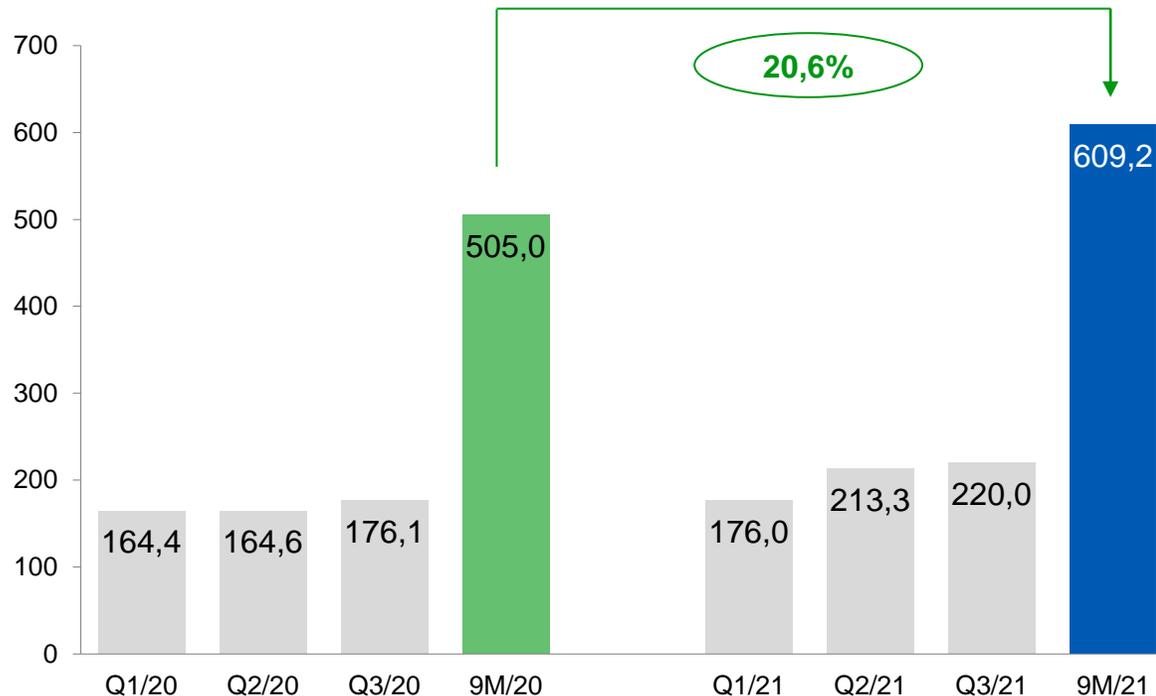
## Auftragsbestand in Mio Euro



- Auftragsbestand deutlich höher als am Jahresende 2020 und im Vorjahresvergleich
- 44,1% geplante Umsatzrealisierung 2021 (i.Vj. 44,6%)

# Signifikantes Umsatzwachstum sowohl im Neun-Monats- als auch im Quartalsvergleich

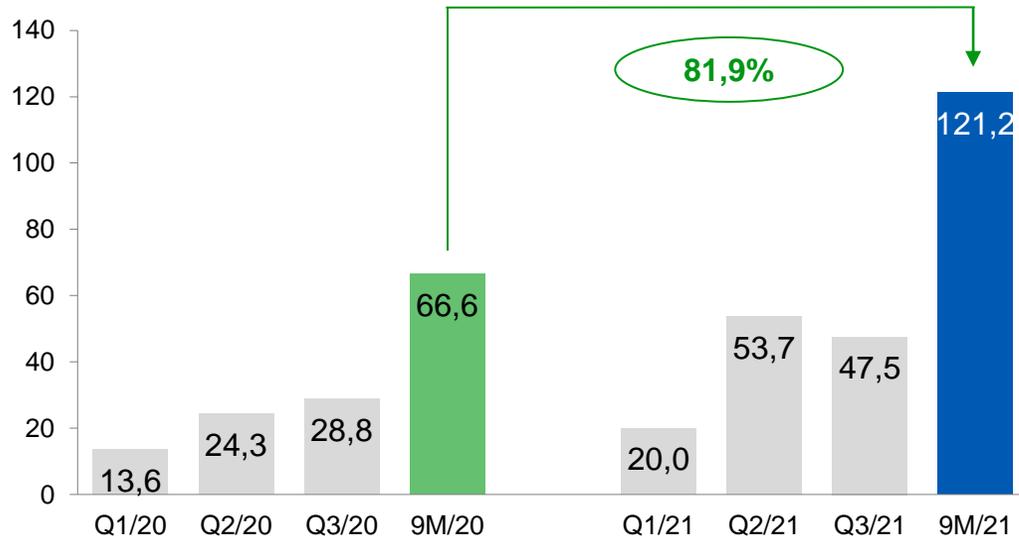
## Umsatz in Mio Euro



- Umsatz in Q3/2021 über Vorquartalen und 24,9% über Q3-Vorjahreswert
- Signifikant gesteigener Beitrag der Division Light & Optics durch organisches Wachstum und Umsatzbeitrag von TRIOPTICS
- Umsatzwachstum auch bei Light & Production
- Geringerer Umsatz bei Light & Safety aufgrund von verzögerter Auftragserteilung und durch Pandemiebedingte Lieferverzögerungen bei elektronischen Komponenten
- Deutliches Umsatzplus insbes. in der Region Asien/Pazifik durch TRIOPTICS
- Anteil des Auslandsumsatzes auf 75,1% gestiegen (i.Vj. 73,2%)

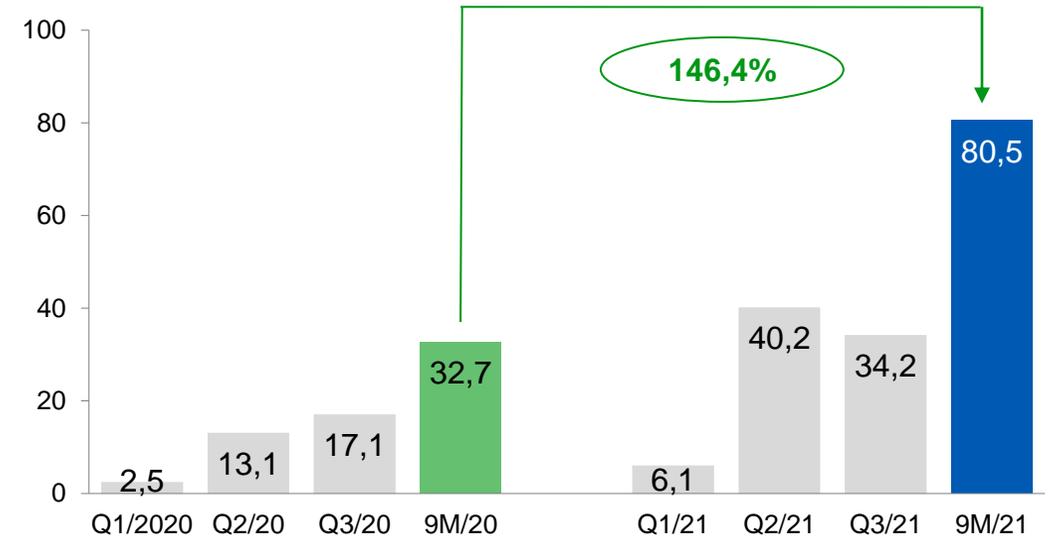
# Profitabilität in den ersten neun Monaten 2021 gegenüber Vorjahr deutlich verbessert

## EBITDA in Mio Euro



- PPA-Effekte von minus 1,8 Mio Euro (i.Vj. Kosten für Struktur- und Portfoliomaßnahmen von 7,3 Mio Euro)
- EBITDA-Marge verbesserte sich auf 19,9% (i.Vj. 13,2%)

## EBIT in Mio Euro



- PPA-Effekte von minus 12,1 Mio Euro (i.Vj. minus 5,9 Mio Euro)
- EBIT-Marge stieg auf 13,2% (i.Vj. 6,5%)

- Spürbare Verbesserung von EBITDA und EBIT durch
  - Starke operative Entwicklung sowie positive Effekte aus den 2020 ergriffenen Restrukturierungsmaßnahmen
  - Einmaleffekte von rund 25,6 Mio Euro im Zusammenhang mit den bedingten Kaufpreiskomponenten aus Akquisitionen im Jahr 2020

# Sehr gute operative Performance und Einmaleffekte zeigten sich auch in deutlicher Verbesserung des Ergebnisses je Aktie

In Mio Euro	9M/2021	9M/2020
<b>Umsatz</b>	<b>609,2</b>	<b>505,0</b>
Bruttomarge	31,9%	33,4%
Funktionskosten	147,3	136,1
Sonstiges betriebliches Ergebnis (inkl. Wertminderungserträge/ -aufwendungen)	33,4	-0,1
<b>EBITDA</b>	<b>121,2</b>	<b>66,6</b>
<b>EBIT</b>	<b>80,5</b>	<b>32,7</b>
Finanzergebnis	-5,5	-3,0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>74,9</b>	<b>29,6</b>
Ergebnis nach Steuern	66,2	24,4
<b>Ergebnis je Aktie (Euro)</b>	<b>1,12</b>	<b>0,43</b>

- **Bruttomarge** beeinflusst durch höhere Materialkosten sowie negative PPA-Effekte
- Funktionskosten deutlich weniger als Umsatz gestiegen
  - **F+E-Kosten:** 30,5 Mio Euro (i.Vj. 31,8 Mio Euro), F+E-Leistung: 55,6 Mio Euro (i.Vj. 52,9 Mio Euro)
  - **Vertriebskosten:** 71,2 Mio Euro (i.Vj. 61,4 Mio Euro) durch Einbeziehung von TRIOPTICS sowie höhere Abschreibungen aus PPA-Effekten (insb. TRIOPTICS)
  - **Verwaltungskosten** von 45,6 Mio Euro (i.Vj. 42,9 Mio Euro): TRIOPTICS-Konsolidierung weitgehend durch geringere Personalkosten kompensiert
- **Sonstiges betriebliches Ergebnis** stieg vor allem durch Einmaleffekte von rund 25,6 Mio Euro (bedingte Kaufpreiskomponenten aus Akquisitionen 2020)
- **Steuerquote** bei 11,6% (i.Vj. 17,5%) infolge regionaler Gewinnverteilung und steuerneutralem Ertrag; liquiditätswirksame Steuerquote bei 14,2% (i.Vj. 17,9%)

# Jenoptik weiterhin für zukünftiges Wachstum finanziell und bilanziell sehr gut aufgestellt

In Mio Euro	9M/2021	9M/2020
Ergebnis vor Steuern	74,9	29,6
Insbes. Abschreibungen, nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge, Veränderung Working Capital	-25,6	11,7
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	49,4	41,3
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-31,6	-27,9
<b>Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)</b>	<b>17,7</b>	<b>13,4</b>

- **Schuldscheindarlehen** i.H.v. 400 Mio Euro erfolgreich platziert, Auszahlung von 130 Mio Euro im März und 270 Mio Euro im September
- **Working Capital** stieg auf 306,1 Mio Euro insbes. durch Aufbau von Vorräten (31.12.20: 268,1 Mio Euro / 30.09.20: 271,1 Mio Euro)  
**Working-Capital-Quote:** 35,1% (31.12.20: 34,9% / 30.09.20: 35,5%)
- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** trotz des Aufbaus von Working Capital gestiegen
- Liquiditätswirksame **Investitionen** bei 32,0 Mio Euro (i.Vj. 30,3 Mio Euro)
- **Nettoverschuldung** leicht auf 209,2 Mio Euro (31.12.20: 201,0 Mio Euro) gestiegen
- **Eigenkapitalquote** reduzierte sich u.a. aufgrund des Anstiegs der Finanzverbindlichkeiten auf 46,0% (31.12.20: 51,5 %)



MORE LIGHT

# Neun Monate 2021 Divisionen

## Division Light & Optics: herausragende operative Entwicklung

- Umsatz mit Halbleiterausstattungsindustrie legte deutlich weiter zu; Biophotonics und Industrial Solutions mit Zuwachs; 67,1 Mio Euro Beitrag von TRIOPTICS
- EBITDA mehr als verdoppelt durch sehr gute operative Entwicklung und positiven Beitrag von TRIOPTICS (trotz PPA-Effekten von minus 1,8 Mio Euro); Einmaleffekt von ca. 20,7 Mio Euro aus TRIOPTICS-Akquisition
- Auftragseingang: anhaltend starke Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie und im Bereich Biophotonics, Beitrag von TRIOPTICS 87,6 Mio Euro; Book-to-Bill-Rate: 1,34 (i.Vj. 1,02)
- Free Cashflow mehr als verdoppelt (sehr guter Geschäftsverlauf und TRIOPTICS-Beitrag)

In Mio Euro	9M/2021	9M/2020	Veränderung in %
Umsatz	324,3	212,5	52,6
EBITDA	97,9	46,2	111,8
EBITDA-Marge in %	30,1	21,6	n/a
EBIT	80,0	37,6	112,7
FCF	57,9	23,0	152,3
Auftragseingang	436,1	217,3	100,7
Auftragsbestand	288,0	179,1*	60,8

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

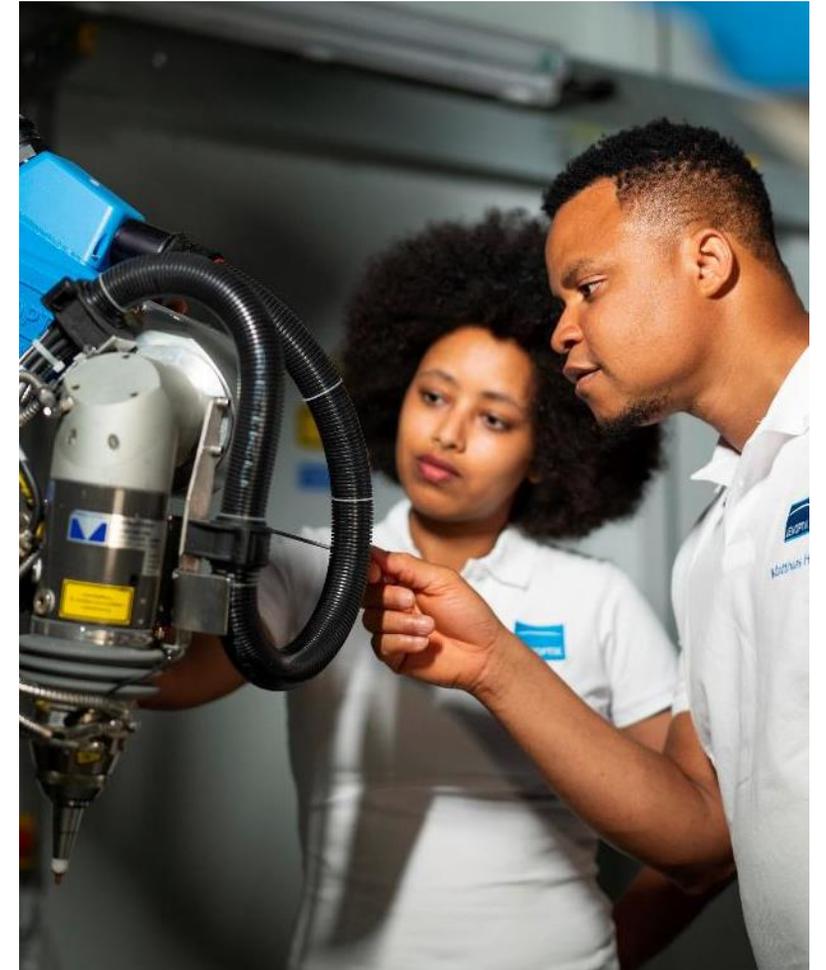


# Division Light & Production: Umsatzwachstum und Verbesserung der Profitabilität

- Umsatz: Erholung in Automobilindustrie spürbar, deutlicher Zuwachs bei Laser Processing; Industrial Metrology sowie Automation & Integration mit leichtem Anstieg
- Profitabilität verbessert, u.a. durch positive Effekte im Zusammenhang mit den Struktur- und Kostensenkungsmaßnahmen, einem positiven Einmaleffekt aus INTEROB-Akquisition (4,9 Mio Euro) sowie Ertrag (3,6 Mio Euro) aus Verkauf der Messtechnik für Schleifmaschinen
- Auftragseingang und Auftragsbestand spürbar über Jahresende 2020; in Q1/2021 Automations-Aufträge in Nordamerika gewonnen; Book-to-Bill-Rate: 1,18 (i.Vj. 1,02)

In Mio Euro	9M/2021	9M/2020	Veränderung in %
Umsatz	121,3	116,3	4,3
EBITDA	12,6	4,6	174,2
EBITDA-Marge in %	10,4	4,0	n/a
EBIT	4,4	-4,4	n/a
FCF	-14,5	-2,4	-506,8
Auftragseingang	143,6	119,0	20,7
Auftragsbestand	96,0	74,7*	28,5

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



# Division Light & Safety: deutlicher Umsatz- und Ergebnisanstieg im 3. Quartal

- Deutliche Umsatzsteigerung im Jahresverlauf 2021; wenngleich geprägt durch volatiles Projektgeschäft; Aufträge später als erwartet erteilt, hinzu kamen Pandemie-bedingte Lieferverzögerungen bei elektronischen Bauteilen
- Geringerer Umsatz spiegelt sich in niedrigerer Profitabilität wider; positive Entwicklung im Jahresverlauf – EBITDA: Q1: 0,2 Mio Euro; Q2: 3,2 Mio Euro; Q3: 5,3 Mio Euro
- Mehrere Aufträge in Nordamerika im Umfang von rund 20 Mio Euro gewonnen, Auftragseingang und -bestand mit starkem Anstieg; Book-to-Bill-Rate: 1,20 (i.Vj. 0,81)
- Niedrigeres Ergebnis und Aufbau von Vorräten führte zu deutlichem Rückgang des Free Cashflows

In Mio Euro	9M/2021	9M/2020	Veränderung in %
Umsatz	72,3	82,1	-11,9
EBITDA	8,6	13,5	-36,1
EBITDA-Marge in %	11,9	16,5	n/a
EBIT	3,5	8,3	-57,8
FCF	-11,9	7,4	n/a
Auftragseingang	86,7	66,1	31,1
Auftragsbestand	61,4	46,0*	33,5

\* 31.12.20

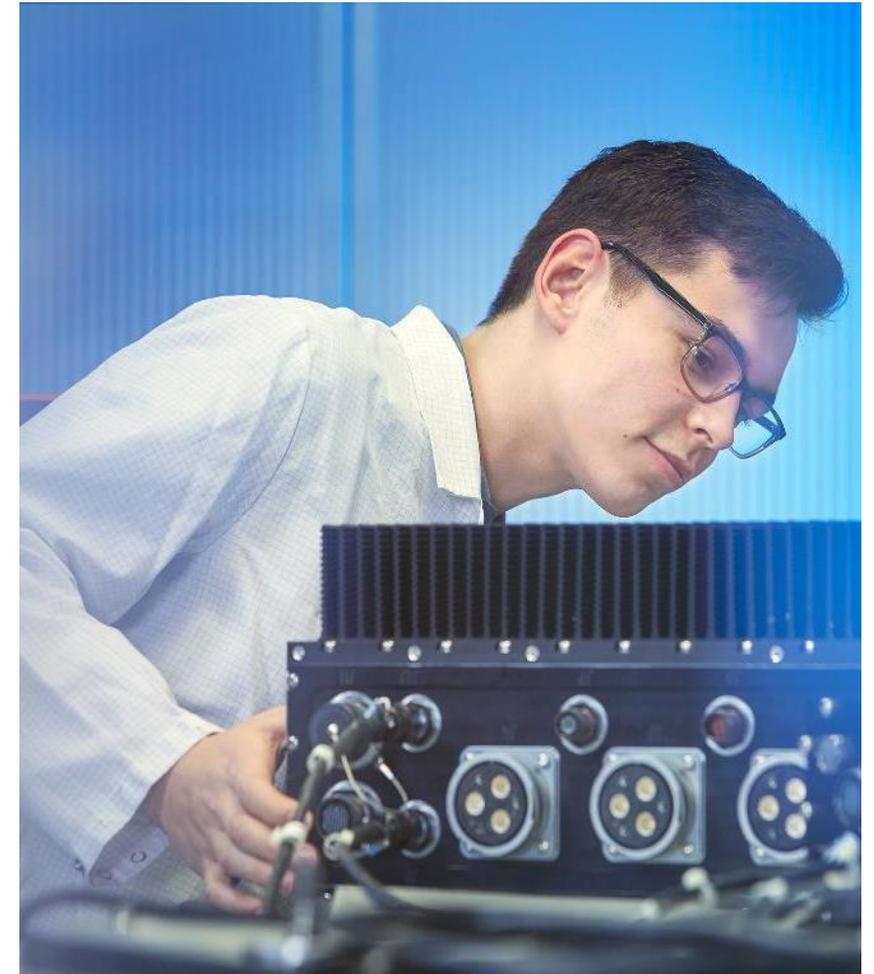


# VINCORION: Profitabilität verbessert und Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau

- Umsatz: Zuwächse im Bereich Luftfahrt gegenüber Corona-bedingt sehr niedrigem Vorjahresniveau; Rückgang in den Bereichen Ground Based Air Defense und Bahn
- Höhere Profitabilität aufgrund der ergriffenen Maßnahmen zur Kostenreduzierung
- Projektverschiebungen führten zu geringerem Auftragseingang; Book-to-Bill-Rate: 1,02 (i.Vj. 1,16)

In Mio Euro	9M/2021	9M/2020	Veränderung in %
Umsatz	89,8	91,0	-1,4
EBITDA	10,5	6,9	52,4
EBITDA-Marge in %	11,6	7,5	n/a
EBIT	5,1	1,7	206,2
FCF	6,6	-3,4	n/a
Auftragseingang	91,5	105,2	-13,1
Auftragsbestand	169,7	160,3*	5,9

\* 31.12.20





MORE LIGHT

# Ausblick

Geschäftsjahr 2021:  
Deutliches Wachstum  
und Steigerung der  
Profitabilität erwartet

Vorstand bestätigt die im Juli angehobene Gesamtjahresprognose für 2021 dank der sehr guten operativen Entwicklung in den ersten neun Monaten.

- **Umsatz zwischen 880 und 900 Mio Euro**  
(inkl. TRIOPTICS) / i.Vj. 767,2 Mio Euro
  - TRIOPTICS soll mit mindestens 20% beim Umsatz wachsen
- **EBITDA-Marge zwischen 19,0 und 19,5%**  
inkl. Einmaleffekte im EBITDA im Zusammenhang mit den 2020 getätigten Akquisitionen (i.Vj. 14,6%)
  - Effekte der 2020 ergriffenen Restrukturierungsmaßnahmen zeigen bereits Wirkung, sollen 2022 voll wirksam werden

Unsicherheiten durch die immer noch anhaltende COVID-19-Pandemie bleiben. Mögliche Portfolioänderungen wurden nicht berücksichtigt. 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 2028  
mit einem CAGR  
von >8,0% ein  
Volumen von  
~920 Mrd. USD  
erreichen

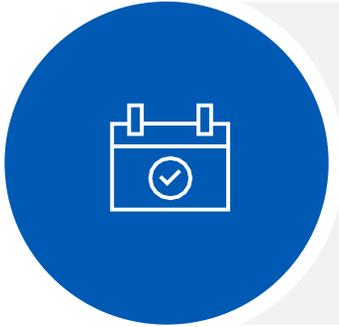
Source: Triton Market Research

- **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  
>> 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



10.11.2021

30.11./01.12.2021

07.12.2021

06./07.01.2021

18.01.2021

Zwischenmitteilung Januar – September 2021

Jenoptik Capital Markets Day

Berenberg European Conference

ODDO BHF Conference (virtuell)

Kepler Cheuvreux Conference (virtuell)



**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/)