

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – Geschäftsjahr 2022

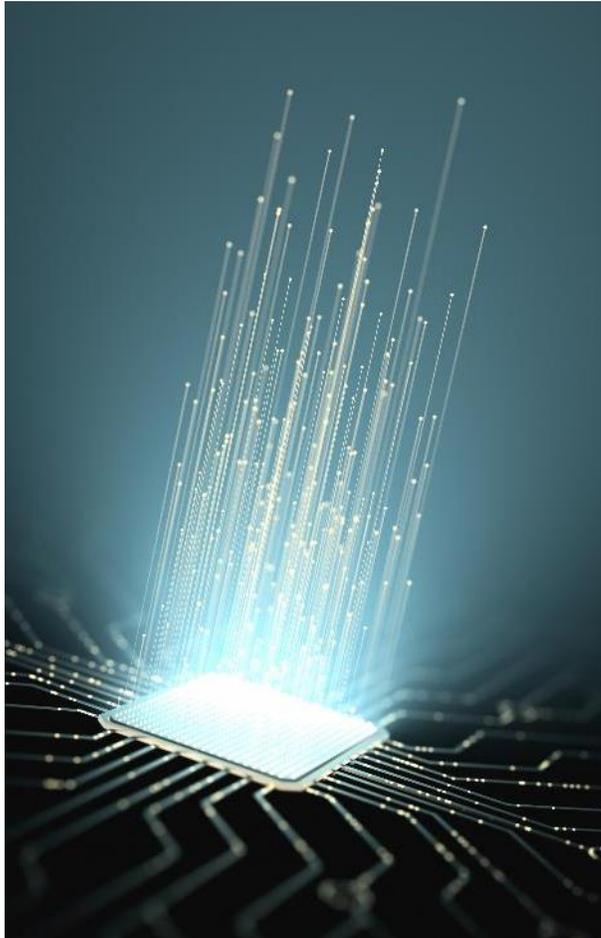
Dr. Stefan Traeger | Hans-Dieter Schumacher | 29. März 2023

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 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, 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 2022



- Spatenstich für neue Hightech-Fab in Dresden, **Investition von mehr als 70 Mio Euro**
- **Veräußerung von VINCORION** mit Closing am 30. Juni 2022 erfolgreich abgeschlossen
- **Anhaltend hohe Nachfrage** insbes. im Halbleiterrausrüstungsgeschäft treibt Wachstum; **organisches Umsatzwachstum** von 10,9%
- **Deutlicher Anstieg in der Profitabilität** mit EBITDA-Marge von 18,8% aufgrund von Skalen- und Mixeffekten
- **Free Cashflow** trotz höherer Investitionen auf 82,7 Mio Euro **gesteigert**; **Nettoverschuldung deutlich reduziert**
- **Erhöhte Dividende** von 0,30 Euro (i.Vj. 0,25 Euro) vorgeschlagen
- **Prognose 2023**: weitere Umsatzsteigerung und Ergebnisverbesserung

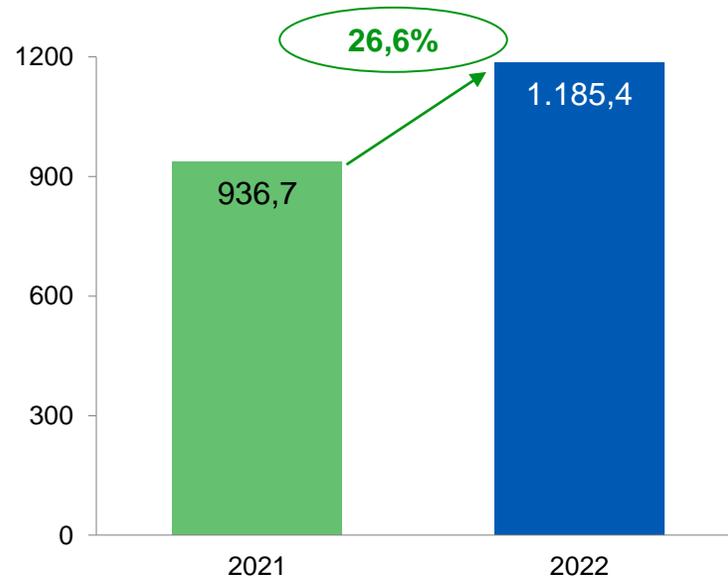
Geschäftsjahr 2022

Fortgeführte Geschäftsbereiche

Konzern (inkl. VINCORION) – wenn explizit angegeben

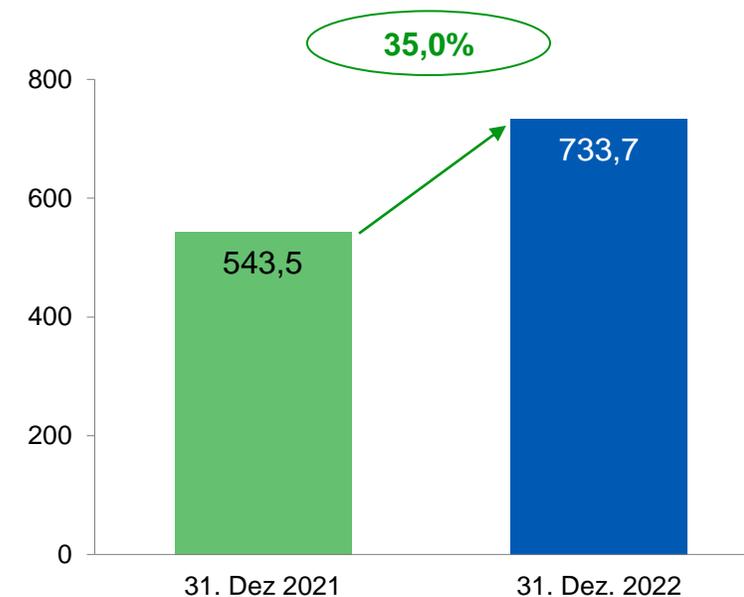
Starke Entwicklung bei Auftragseingang und -bestand setzte sich im 4. Quartal fort – sehr gute Basis für weiteres Wachstum

Auftragseingang in Mio Euro



- Zuwachs in allen Divisionen, insbesondere bei Advanced Photonic Solutions (inkl. Beitrag BG Medical und SwissOptic-Gruppe)
- Book-to-Bill-Rate 1,21 (i.Vj. 1,25)

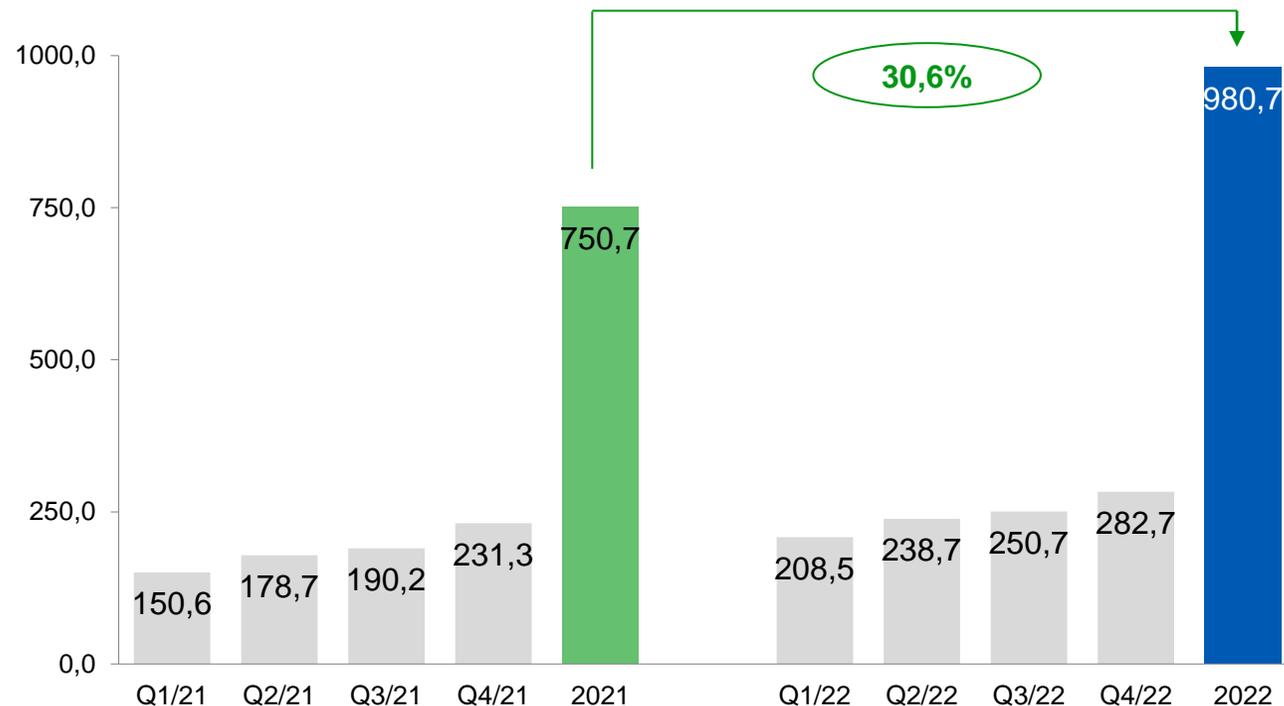
Auftragsbestand in Mio Euro



- Auftragsbestand in allen Divisionen deutlich höher als am Jahresende 2021
- 83,4% geplante Umsatzrealisierung 2023 (i.Vj. 85,9 %)

Starkes organisches Wachstum und Beiträge der akquirierten Unternehmen führten zu signifikantem Umsatzzuwachs

Umsatz in Mio Euro

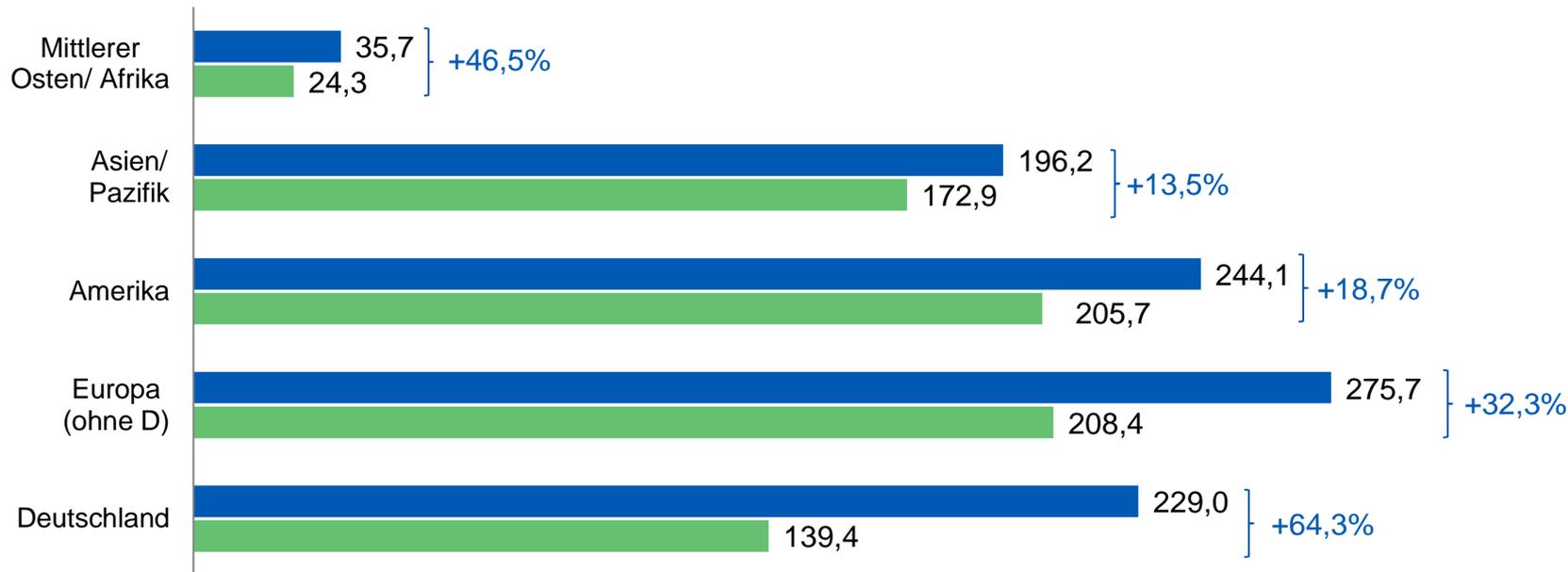


- Starkes organisches Wachstum von 10,9%
- Division Advanced Photonic Solutions mit zweistelligem organischen Wachstum; Umsatzbeitrag der BG Medical und der SwissOptic-Gruppe besser als erwartet
- Umsatz der Division Smart Mobility Solutions überstieg Vorjahreswert
- Non-Photonic Portfolio Companies unter Vorjahresniveau

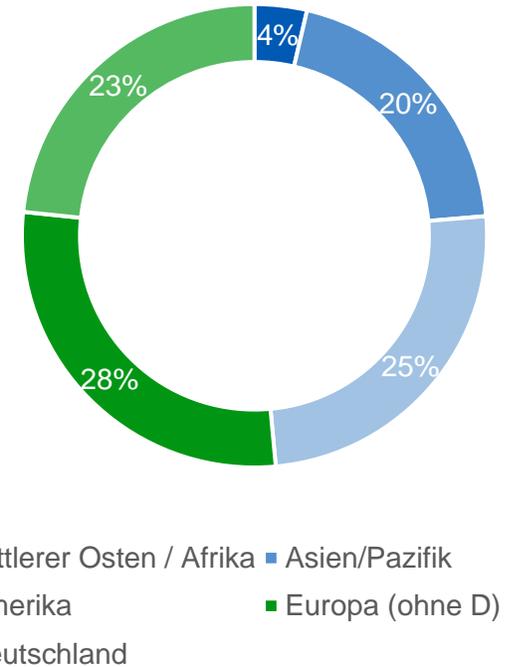
Zweistelliger Umsatzzuwachs in allen Regionen

Umsatz nach Regionen
in Mio Euro

■ 2022
■ 2021



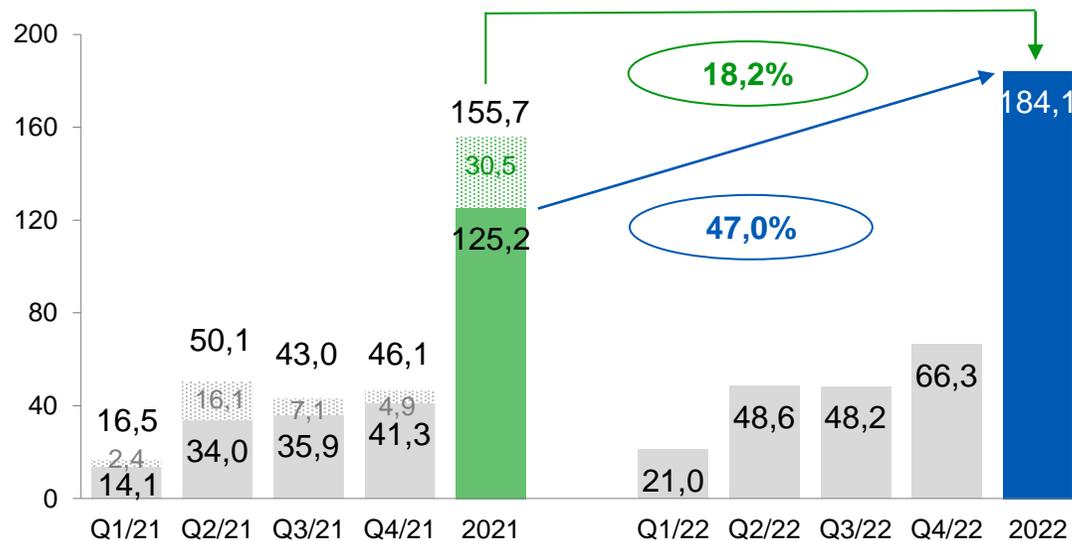
Umsatz nach Regionen



- Auslandsumsatz bei ~77% (i.Vj. ~81%)
- Stärkster Anstieg in Deutschland – organisch und durch Akquisitionen
- Auf die Top-3-Kunden entfielen 25,8% des Umsatzes (i.Vj. 21,4 %)

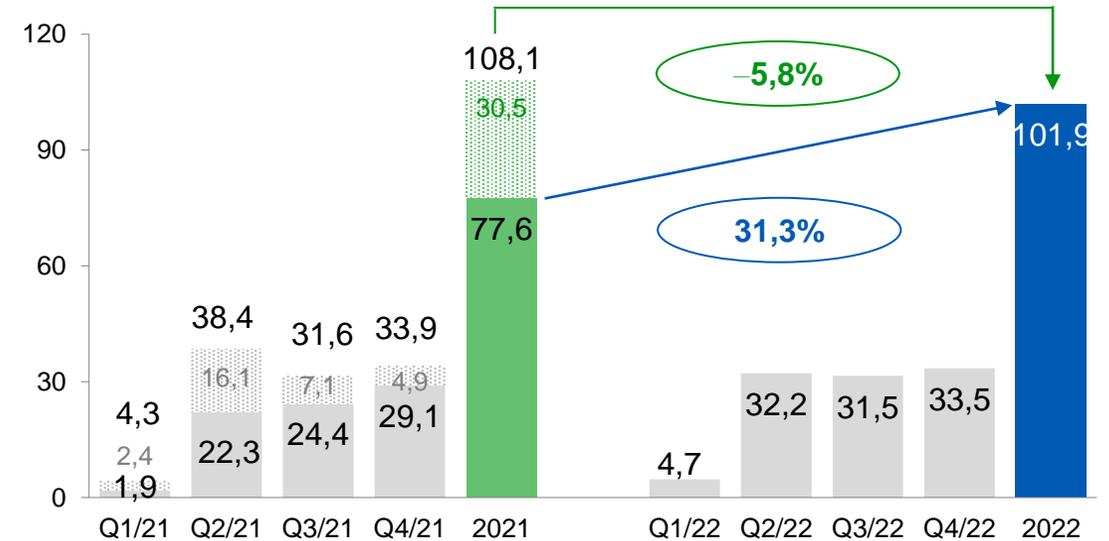
Ergebnis gegenüber vergleichbarem Vorjahreswert (ohne Einmaleffekt) deutlich verbessert

EBITDA in Mio Euro



- Starke operative Performance der Division Advanced Photonic Solutions (i.Vj. inkl. positivem Einmaleffekt von 30,5 Mio Euro i.Z.m. Akquisitionen von TRIOPTICS und INTEROB)
- EBITDA-Marge erreichte 18,8% (i.Vj. 16,7% ohne Einmaleffekt; inkl. Einmaleffekt 20,7%) durch Produktmix und Skaleneffekte

EBIT in Mio Euro



- 2022: nicht-zahlungswirksame Wertminderung von 13,9 Mio Euro, vor allem i.Z.m. Neubewertung der Geschäftsperspektiven von INTEROB (i.Vj. positiver Einmaleffekt)
- Abschreibung aus PPA: minus 26,5 Mio Euro (i.Vj. minus 14,3 Mio Euro)
- EBIT-Marge bei 10,4% (i.Vj. 14,4% inkl. Einmaleffekt); ohne o.g. Wertminderung 2022 11,8% (i.Vj. 10,3% ohne Einmaleffekt)

Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio Euro	2022	2021
Umsatz	980,7	750,7
Bruttomarge	35,3%	34,2%
Funktionskosten	227,7	182,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-16,1	33,3
EBITDA	184,1	155,7
EBIT	101,9	108,1
Finanzergebnis	-6,0	-5,6
Ergebnis vor Steuern	96,0	102,5
Ergebnis nach Steuern (Konzern); davon aufgebener Geschäftsbereich	57,0 -6,8	84,3 -8,5
Ergebnis je Aktie (Euro; Konzern)	0,96	1,43

- **Bruttomarge** aufgrund von Produktmix und Skaleneffekten trotz höherer Material- und Personalkosten verbessert
- Funktionskosten stiegen unterproportional zum Umsatz
 - **F+E-Kostenquote:** 5,6% (i.Vj. 5,2%),
Quote F+E-Leistung: 8,9% (i.Vj. 8,5%)
 - **Vertriebskostenquote:** 11,0% (i.Vj. 11,9%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,7% (i.Vj. 7,1%)
- **Sonstiges betriebliches Ergebnis:** 2022 Wertminderungen von 13,9 Mio Euro (i.Vj. 30,5 Mio Euro positiver Einmaleffekt)
- **Steuerquote** bei 33,5% (i.Vj. 9,4%) infolge
 - des latenten Steueraufwands (Inanspruchnahme des Verlustvortrags)
 - Ergebnisanstieg und nicht-steuerwirksame Verluste im Ausland (i.Vj. nicht-steuerwirksamer Ertrag von 30,5 Mio Euro)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 20,8% (i.Vj. 13,6%)
- **Aufgebener Geschäftsbereich:** beinhaltet Ergebnis von VINCORION bis Closing und Ergebnis aus Veräußerung
- **Ergebnis je Aktie:** Vorjahreswert ohne Einmaleffekt 0,90 Euro

Starker Cashflow; finanziell und bilanziell gut aufgestellt

In Mio Euro	2022	2021	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern*	157,5	108,3	45,4
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit*	-77,9	-45,5	71,2
Free Cashflow* (vor Zinsen und Steuern)	79,6	62,8	26,8
davon fortgeführte Geschäftsbereiche	82,7	43,2	91,4
Cash Conversion Rate	44,9%	27,7%	n.a.

*Konzern

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit:** besseres zahlungswirksames Ergebnis sowie geringere negative Effekte aus dem Aufbau des Working Capitals
- **Working-Capital-Quote** durch gestiegenen Umsatz auf 29,3% verbessert (31.12.21: 34,7 %)
- **Investitionen** signifikant auf 106,0 Mio Euro (i.Vj. 49,9 Mio Euro) erhöht
Wesentliche Investitionen: technische Ausstattung, Bau der Fabrik in Dresden, neuen BG Medical-Standort in Berlin, Mitarbeiterrestaurant in Jena
- **Nettoverschuldung:** 479,0 Mio Euro (31.12.21: 541,4 Mio Euro)
- **Eigenkapitalquote:** 50,4% (31.12.21: 44,4 %)
- **Leverage:** 2,6 (Nettoverschuldung zu EBITDA)

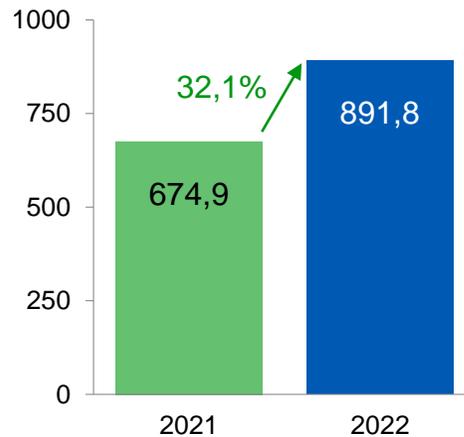


MORE LIGHT

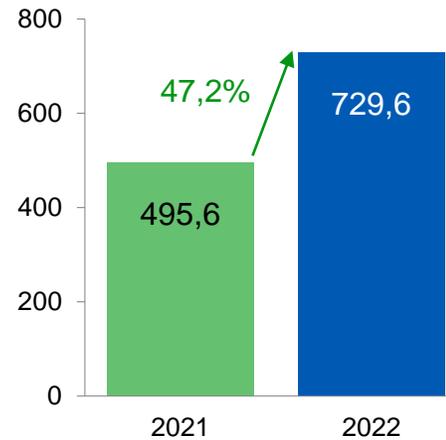
Geschäftsjahr 2022

Divisionen

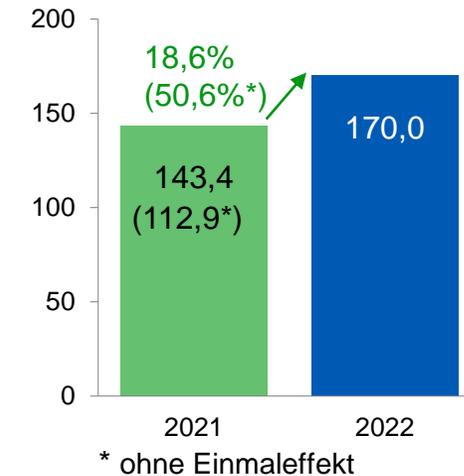
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



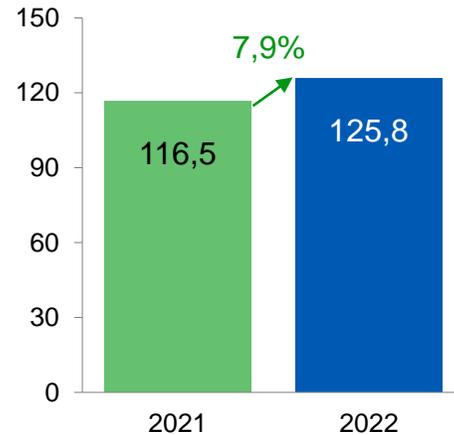
EBITDA in Mio Euro



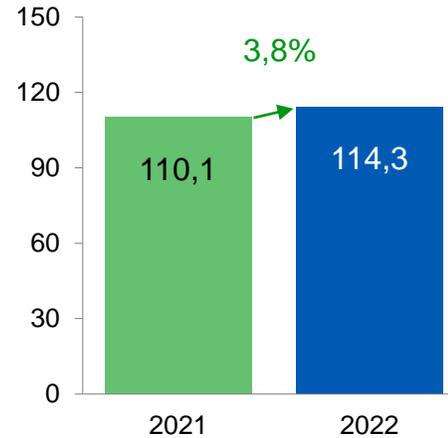
- **Auftragseingang:** anhaltend starke Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie, Biophotonics und Industrial Solutions; Beitrag der akquirierten Unternehmen: 211,9 Mio Euro (i.Vj. 9,9 Mio Euro); Book-to-Bill-Rate: 1,22 (i.Vj. 1,36); hoher **Auftragsbestand**
- **Umsatz:** starkes organisches Wachstum von 17,4%; vor allem Geschäft mit Halbleiterausstattung legte deutlich zu; Beitrag BG Medical / SwissOptic-Gruppe: 160,4 Mio Euro (i.Vj. 9,6 Mio Euro)
- **EBITDA-Anstieg** insbes. durch Umsatzentwicklung (i.Vj. inkl. positiver Einmaleffekt von 30,5 Mio Euro); EBITDA-Marge 23,3% (i.Vj. 22,8% ohne Einmaleffekt / 28,6% inkl. Einmaleffekt)
- **Free Cashflow** trotz signifikant höherer Investitionen deutlich über Vorjahr

Smart Mobility Solutions: solider Anstieg bei Auftragseingang und -bestand

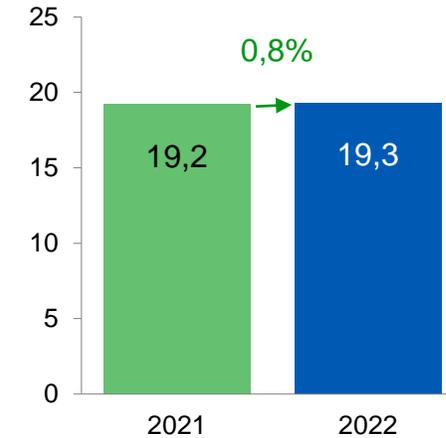
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



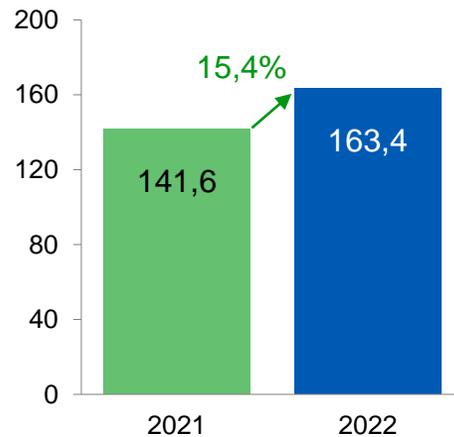
EBITDA in Mio Euro



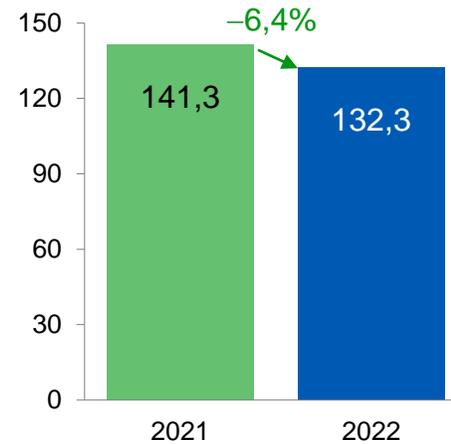
- **Auftragseingang** mit Zuwachs; größere Aufträge aus Nordamerika, Europa, Südamerika und der Region Mittlerer Osten/Afrika enthalten; Book-to-Bill-Rate: 1,10 (i.Vj. 1,06)
- **Umsatz:** moderates Wachstum durch temporäre Lieferengpässe Anfang 2022
- **EBITDA-Marge** verbesserte sich im Jahresverlauf deutlich, erreichte jedoch Vorjahreswert nicht ganz; höchster Ergebnisbeitrag in Q4
- **Free Cashflow** verbessert (i.Vj. hohe Auszahlungen für Working Capital)

Non-Photonic Portfolio Companies: deutlich höherer Auftragseingang und Auftragsbestand

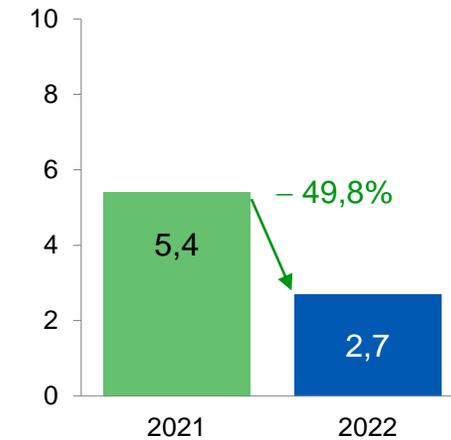
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- Nachfragebelebung im Jahresverlauf führte zu höherem **Auftragseingang**; Book-to-Bill-Rate: 1,24 (i.Vj. 1,00); deutlicher Anstieg des **Auftragsbestands**
- **Umsatz** unter Vorjahresniveau aufgrund schwacher Nachfrage im Automobilsektor und Veräußerung nicht-optischer Prozess-Messtechnik im Vorjahr; Zuwachs im Bereich Automation
- **Ergebnis** und Marge unter Vorjahreswerten, u.a. aufgrund von Projekten im Bereich Automation (i.Vj. u.a. Ertrag aus o.g. Verkauf enthalten)
- **EBIT** belastet durch Wertminderung von 13,9 Mio Euro (insb. durch Neubewertung der Geschäftsperspektiven von INTEROB)
- Verbesserter **Free Cashflow** durch positive Entwicklung des Working Capitals

Konsequente Ausrichtung auf Nachhaltigkeit: nichtfinanzielle Ziele 2022 erreicht

Geschlechtergleichstellung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Maßnahmen zum Klimaschutz
<p>Diversität wird in unseren Richtlinien berücksichtigt</p>	<p>Menschenwürdige Arbeitsbedingungen, faire Bezahlung, Einhaltung sozialer Standards</p>	<p>Steigerung von F+E fördert nachhaltige Innovationen</p>	<p>Engagement zu globalen Klimazielen und Aufnahme in Unternehmenspolitik sowie F+E</p>
<p>Wesentliche Ziele</p> <p>Diversitäts-Rate (% Führungskräfte mit internationaler Herkunft sowie weibliche Führungskräfte):</p> <p>2021: 30,0% 2022: 30,6% Ziel: 30,0%</p>	<p>Wesentliche Ziele</p> <p>Engagement Score 2021: 72% 2022: 76% Ziel: 72%</p> <p>CSR-Rate 2021: 38,9% 2022: 51,4% Ziel: 40,0%</p>	<p>Wesentliche Ziele</p> <p>Vitality Index (Umsatzanteil von Produkten <3 Jahre)</p> <p>2021: 22,2% 2022: 23,7% Ziel: 20,0%</p>	<p>Wesentliche Ziele</p> <p>Anteil Ökostrom 2021: 76,1% 2022: 85,4% Ziel: 70,0%</p> <p>CO₂-Reduktion 2021: 39,3% 2022: 35,9% Ziel*: 30,0%</p>

* 2025

Jenoptik's sustainability ratings

12/2022 AA Rating - die besten 15 Prozent im weltweiten Elektronikkomponenten-Sektor

11/2022 Silver Status 2022
Top Performer (59/100)

SUSTAINALYTICS
6/2022 „low risk company“



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)

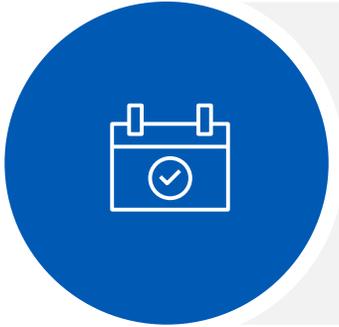
Basis dafür sind insbesondere: guter Auftragseingang, hoher Auftragsbestand und anhaltend positiver Verlauf in den photonischen Kerngeschäften, vor allem im Halbleiterrausrüstungsbereich

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



29.03.2023

30.03.2023

17.04.2023

28.04.2023

11.05.2025

24.05.2023

Veröffentlichung Jahresabschluss 2022

Jefferies Pan-European Mod-Cap Conference, London

Roadshow Frankfurt/Main

Roadshow Paris

Veröffentlichung Quartalsmitteilung Januar – März 2023

Berenberg Conference, New York



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

<https://www.jenoptik.com>

https://www.twitter.com/Jenoptik_Group

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

https://www.instagram.com/jenoptik_group/