

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – 1. Halbjahr 2022

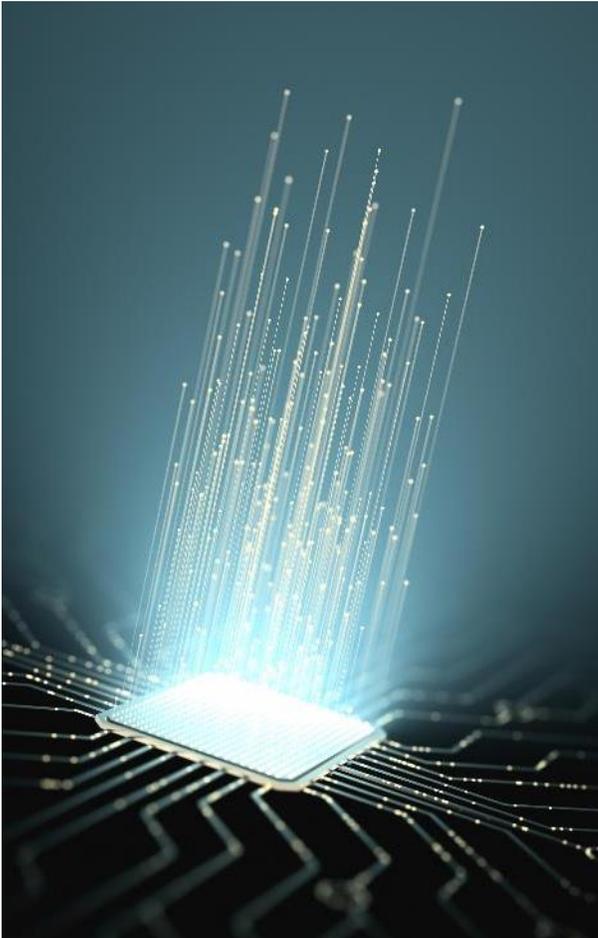
Dr. Stefan Traeger | Hans-Dieter Schumacher | 10. August 2022

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, 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 2022



- **Veräußerung von VINCORION** (Mechatronik-Geschäft / Verteidigung) mit Closing am **30. Juni 2022** erfolgreich abgeschlossen, wichtiger Meilenstein in der Transformation zu einem global führenden reinen Photonik-Konzern erreicht
- **Anhaltend hohe Dynamik** im Halbleiterausüstungsgeschäft und in der Biophotonik treiben Auftragseingang und Umsatz
- **Starkes organisches Wachstum** der fortgeführten Geschäftsbereiche von 13,7% im 1. Halbjahr
- **Deutlicher Anstieg in der Profitabilität** mit EBITDA-Marge von 20,4% im Q2 im Vergleich zu 10,1% im Q1
- **Free Cashflow** in Q2 auf 15,7 Mio Euro **gesteigert** im Vergleich zu minus 3,1 Mio Euro in Q1
- **Prognose** für das Gesamtjahr 2022 **angehoben**

Neue Organisationsstruktur seit 1. Quartal 2022

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

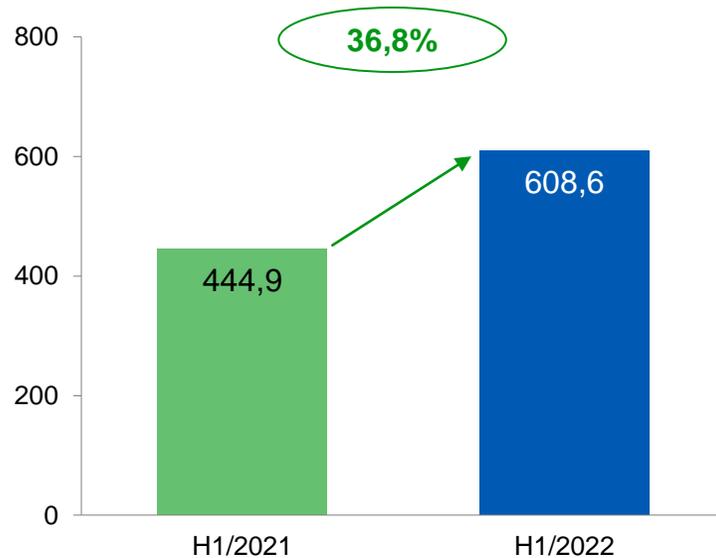


1. Halbjahr 2022

Fortgeführte Geschäftsbereiche

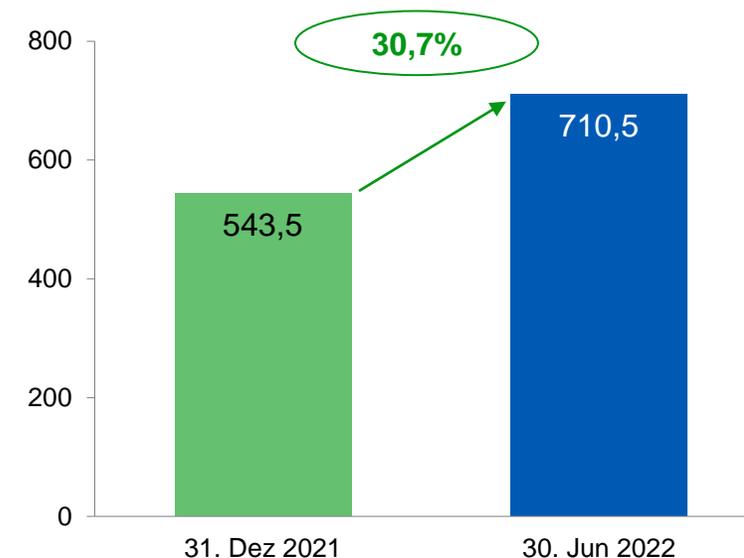
Starke Entwicklung bei Auftragseingang und -bestand setzte sich auch im 2. Quartal 2022 fort – sehr gute Basis für weiteres Wachstum

Auftragseingang 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 1,36 (i.Vj. 1,35)

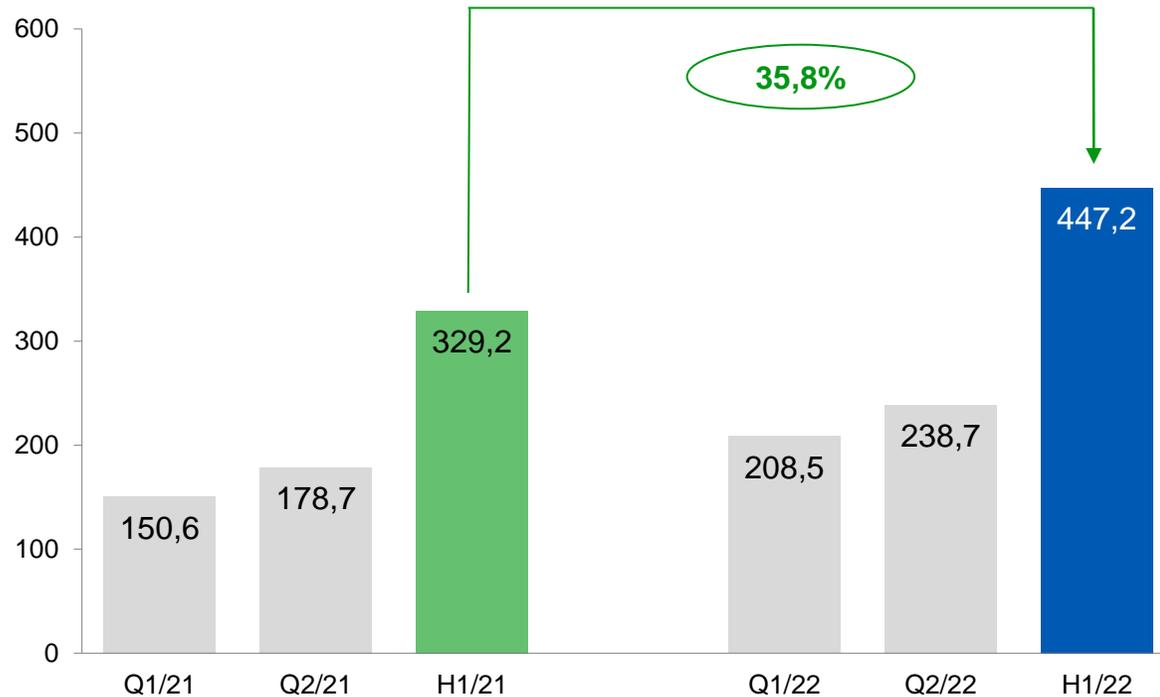
Auftragsbestand in Mio Euro



- Auftragsbestand deutlich höher als am Jahresende 2021
- 63,2% geplante Umsatzrealisierung 2022 (i.Vj. 75,8%)

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

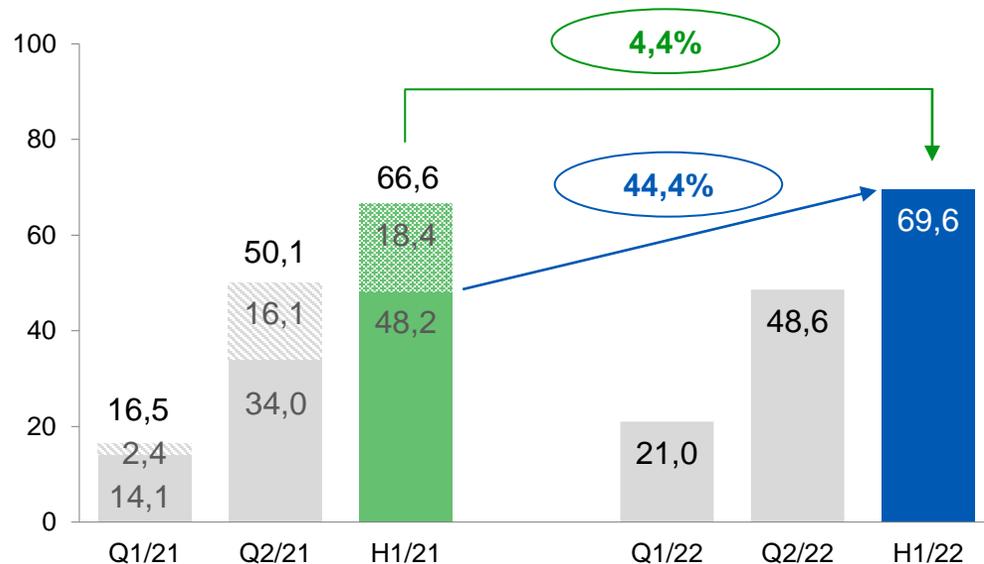
Umsatz in Mio Euro



- Starkes organisches Wachstum der fortgeführten Geschäftsbereiche von 13,7%
- Division Advanced Photonic Solutions mit signifikantem organischen Wachstum und zusätzlichem Umsatzbeitrag von Jenoptik Medical und der SwissOptic-Gruppe
- Umsatz der Division Smart Mobility Solutions überstieg Vorjahreswert leicht
- Non-Photonic Portfolio Companies unter Vorjahresniveau

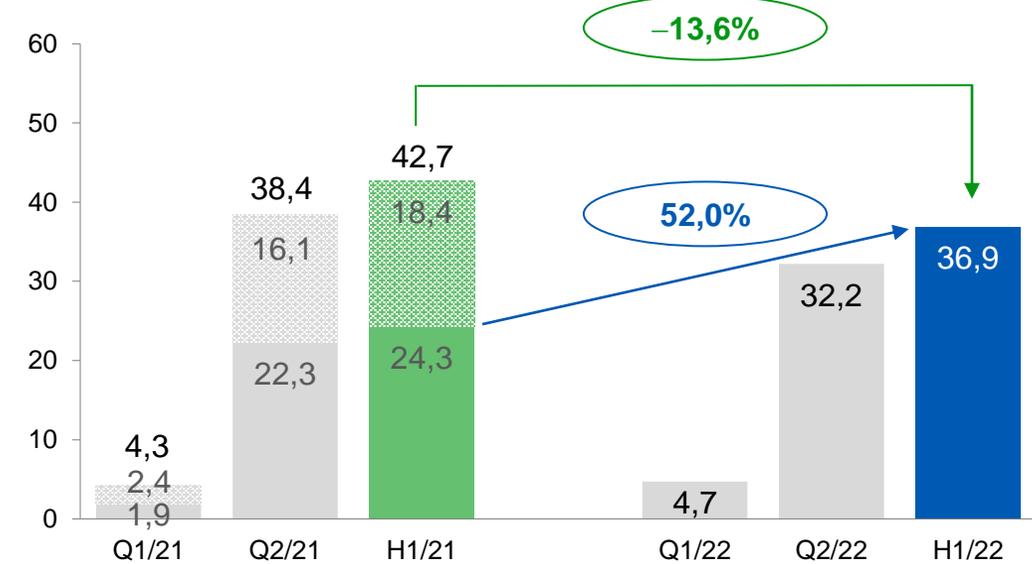
Ergebnis gegenüber vergleichbarem Vorjahresniveau (ohne Einmaleffekte) verbessert; deutliche Steigerung im Quartalsvergleich

EBITDA in Mio Euro



- Starke operative Performance der Division Advanced Photonic Solutions; im Vorjahr Einmaleffekt von 18,4 Mio Euro i.Z.m. Käufen von TRIOPTICS und INTEROB enthalten
- PPA-Effekte von minus 1,3 Mio Euro (i.Vj. minus 1,8 Mio Euro) enthalten
- EBITDA-Marge erreichte 15,6% (i.Vj. 14,6% ohne Einmaleffekt; inkl. Einmaleffekt 20,2%)

EBIT in Mio Euro



- EBIT-Rückgang bedingt durch Einmaleffekt im Vorjahr
- PPA-Effekte von minus 14,4 Mio Euro (i.Vj. minus 8,9 Mio Euro)
- EBIT-Marge bei 8,3% (i.Vj. 13,0% inkl. Einmaleffekt)

Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio Euro	H1/2022	H1/2021
Umsatz	447,2	329,2
Bruttomarge	32,7%	33,7%
Funktionskosten	110,8	89,3
Sonstiges betriebliches Ergebnis (inkl. Wertminderungserträge/ -aufwendungen)	1,5	21,1
EBIT	36,9	42,7
Finanzergebnis	-1,6	-3,0
Ergebnis vor Steuern	35,3	39,7
Ertragsteuern	-9,7	-4,1
Ergebnis nach Steuern (Konzern); davon aufgebener Geschäftsbereich	23,3 -2,3	37,7 2,1
Ergebnis je Aktie (Euro; Konzern)	0,41	0,65

- **Bruttomarge** beeinflusst durch höhere Material- und Personalkosten
- Funktionskosten trotz Einbeziehung der 2021 akquirierten Unternehmen deutlich weniger als Umsatz gestiegen
 - **F+E-Kosten:** 25,4 Mio Euro (i.Vj. 19,3 Mio Euro),
F+E-Leistung: 41,5 Mio Euro (i.Vj. 31,1 Mio Euro)
 - **Vertriebskosten:** 53,0 Mio Euro (i.Vj. 43,3 Mio Euro)
 - **Verwaltungskosten:** 32,3 Mio Euro (i.Vj. 26,7 Mio Euro)
- **Sonstiges betriebliches Ergebnis** deutlich geringer, da im Vorjahr positiver Einmaleffekt i.Z.m. bedingten Kaufpreiskomponenten aus Akquisitionen von TRIOPTICS und INTEROB enthalten
- **Steuerquote** bei 27,6% (i.Vj. 10,3%) infolge veränderter regionaler Gewinnverteilung und latenter Steueraufwand aus Inanspruchnahme des Verlustvortrags; liquiditätswirksame Steuerquote bei 16,2%
- **Konzern-Ergebnis nach Steuern** insbes. aufgrund des positiven Einmaleffekts in H1/2021 unter Vorjahr

In Mio Euro	H1/2022	H1/2021
Ergebnis vor Steuern*	33,9	42,8
Insbes. Abschreibungen, nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge, Veränderung Working Capital*	15,4	-11,6
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern*	49,3	31,2
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit*	-38,4	-19,7
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)*	11,0	11,6
Davon fortgeführte Geschäftsbereiche	12,6	11,7

* Konzern

Konzern

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** verbessert durch deutlich höheres Ergebnis vor zahlungsunwirksamen Effekten und geringeren Effekten aus Aufbau von Working Capital
- **Eigenkapitalquote** im Vergleich zum Jahresende 2021 auf 47,3% gestiegen (31.12.21: 44,4%)
- **Nettoverschuldung** auf 511,0 Mio Euro reduziert (31.12.21: 541,4 Mio Euro)

Fortgeführte Geschäftsbereiche

- **Working Capital** stieg auf 281,0 Mio Euro v.a. durch Aufbau von Vorräten (31.12.21: 260,6 Mio Euro)
Working-Capital-Quote: 32,3% (31.12.21: 34,7%) – Jenoptik Medical und SwissOptic-Gruppe beim Umsatz zeitanteilig, in Bilanz im vollen Umfang enthalten
- **Investitionen** signifikant auf 42,1 Mio Euro erhöht (i.Vj. 16,8 Mio Euro)
- **Free Cashflow** auf 12,6 Mio Euro gestiegen (i.Vj. 11,7 Mio Euro), trotz Zunahme der Investitionen



MORE LIGHT

1. Halbjahr 2022

Divisionen

Advanced Photonic Solutions: sehr gute operative Entwicklung hält an

- Starkes organisches Wachstum von 21,1%; Umsatz in den Bereichen Halbleiterausstattungsindustrie, Biophotonics und Industrial Solutions spürbar gestiegen; Beitrag von Jenoptik Medical und der SwissOptic-Gruppe: 73,3 Mio Euro;
- EBITDA deutlich verbessert durch sehr gute operative Entwicklung (i.Vj. Einmaleffekt von 18,4 Mio Euro aus Akquisitionen von TRIOPTICS und INTEROB enthalten)
- Auftragseingang: anhaltend starke Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie, Biophotonics und Industrial Solutions; Beitrag von Jenoptik Medical und der SwissOptic-Gruppe: 92,2 Mio Euro; Book-to-Bill-Rate: 1,34 (i.Vj. 1,32)
- Free-Cashflow aufgrund von signifikant höheren Investitionen leicht unter Vorjahr

In Mio Euro	H1/2022	H1/2021	Veränderung in %
Umsatz	342,1	222,2	53,9
EBITDA	78,9	69,7	13,2
EBITDA-Marge in %	23,0	31,3	n/a
EBIT	56,4	57,3	-1,6
FCF	34,5	34,9	-1,1
Auftragseingang	457,9	294,2	55,7
Auftragsbestand	550,4	430,2*	27,9

*31.12.2021



Smart Mobility Solutions: Auftragseingang und -bestand mit deutlichem Anstieg

- Umsatzsteigerung in den ersten sechs Monaten 2022
- EBITDA u.a. aufgrund höherer F+E-Kosten unter Vorjahr
- Auftragseingang mit Zuwachs; größere Aufträge aus Nordamerika, Europa und der Region Mittlerer Osten/Afrika enthalten (in Q1 2021 mehrere Aufträge in Nordamerika über rund 20 Mio Euro gewonnen);
Book-to-Bill-Rate: 1,69 (i.Vj. 1,51)
- Free Cashflow verbessert (i. Vj. hohe Auszahlungen für Working Capital)

In Mio Euro	H1/2022	H1/2021	Veränderung in %
Umsatz	44,7	42,8	4,4
EBITDA	1,4	3,3	-59,3
EBITDA-Marge in %	3,0	7,8	n/a
EBIT	-1,3	0,0	n/a
FCF	-0,5	-8,3	94,3
Auftragseingang	75,4	64,6	16,8
Auftragsbestand	86,5	54,3*	59,3

*31.12.2021

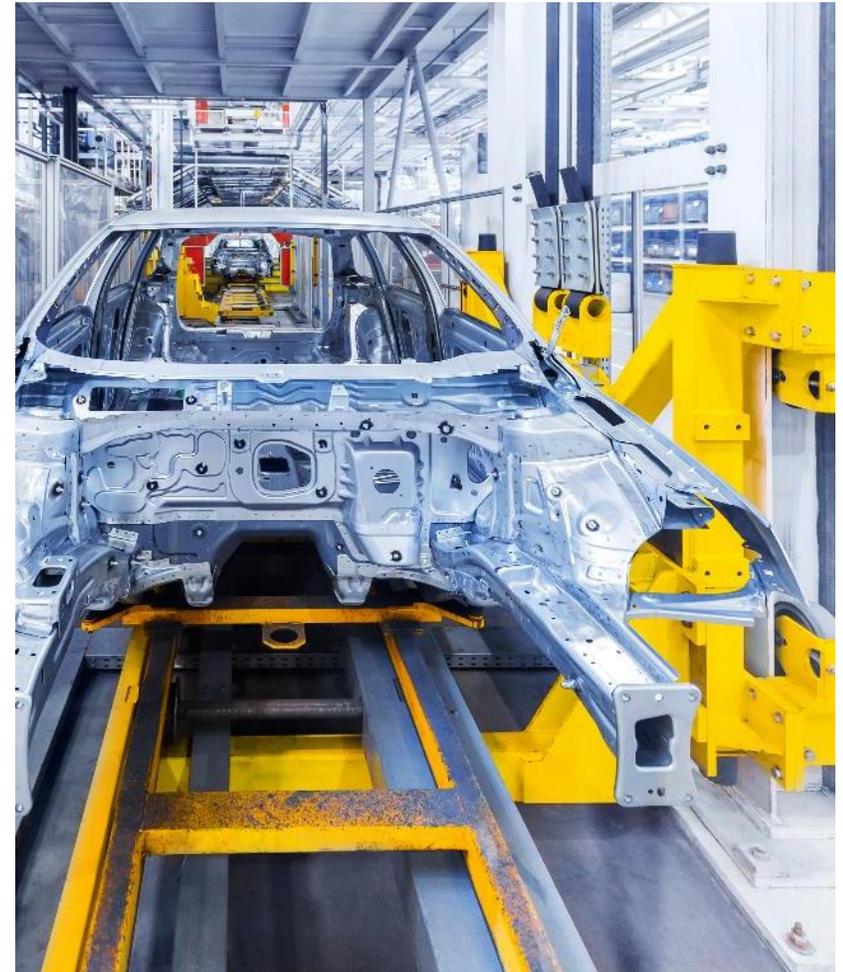


Non-Photonic Portfolio Companies: Auftragsbestand deutlich über Niveau vom Jahresende 2021

- Umsatz unter Vorjahresniveau (i.Vj. Umsatzbeitrag aus nicht-optischer Prozess-Messtechnik enthalten); Zuwachs im Bereich Automation
- Ergebnis und Marge unter Vorjahreswerten; aber Verbesserung im Quartalsvergleich von minus 3,3 Mio Euro in Q1 auf 1,5 Mio Euro in Q2
- 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: 1,25 (i.Vj. 1,35)
- Anstieg des Free Cashflows durch positive Effekte aus Working-Capital-Veränderung

In Mio Euro	H1/2022	H1/2021	Veränderung in %
Umsatz	59,3	63,1	-6,0
EBITDA	-1,8	-0,5	-238,1
EBITDA-Marge in %	-3,0	-0,8	n/a
EBIT	-6,5	-5,6	-14,8
FCF	6,9	-1,3	n/a
Auftragseingang	74,0	85,0	-13,0
Auftragsbestand	73,4	58,9*	24,5

*31.12.2021





MORE LIGHT

Ausblick



Geschäftsjahr 2022:
Weiteres profitables
Wachstum erwartet

Voraussetzung für das geplante Wachstum ist unter anderem, dass sich die geopolitischen Risiken nicht weiter verschärfen. Dazu gehört u.a. der Ukraine-Konflikt mit den eingeleiteten Sanktionen und möglichen Auswirkungen auf Preisentwicklungen, Energieversorgung 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 managen zu können.

Erwartete Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2022 (fortgeführte Geschäftsbereiche)

- **Umsatzwachstum auf 930 bis 960 Mio Euro** (zuvor Umsatzwachstum von mindestens 20 Prozent (inkl. Jenoptik Medical und SwissOptic-Gruppe) / 2021: 750,7 Mio Euro)
- **Deutliches EBITDA-Wachstum; EBITDA-Marge zwischen 18,0 und 18,5%** (zuvor rund 18% / 2021: 16,7% (ohne Einmaleffekte))

Die Prognose entspricht der Markterwartung.

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



MORE LIGHT

Appendix



10.08.2022

30.-31.08.2022

01.09.2022

06.-07.09.2022

08.09.2022

Veröffentlichung Zwischenbericht Januar – Juni 2022

Roadshow Köln/Düsseldorf

dbAccess TMT Conference, London

Roadshow Mailand/Lugano

Coba ODDO Conference, Frankfurt



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/