

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – Geschäftsjahr 2023

Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 27. März 2024

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 2023

Marktumfeld

- Für Jenoptik relevante Megatrends intakt
- Gesamtwirtschaftliches Umfeld hat sich insgesamt eingetrübt
- Weiterhin robuste Nachfrage im Bereich Halbleiterausrüstung und in einigen Bereichen von Biophotonics

Operative Entwicklung

- Fokus weiter auf Produktionsoptimierung und Kapazitätsausbau
- Neuer Medizintechnik-Standort in Berlin im Juni eröffnet
- Aufbau der neuen Fab in Dresden im Zeitplan

Finanzielle Geschäftsentwicklung

- Positiver Geschäftsverlauf im Gesamtjahr 2023
 - Umsatz und EBITDA mit deutlichen Zuwächsen
 - Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau
 - Book-to-Bill >1
 - Leverage deutlich verbessert

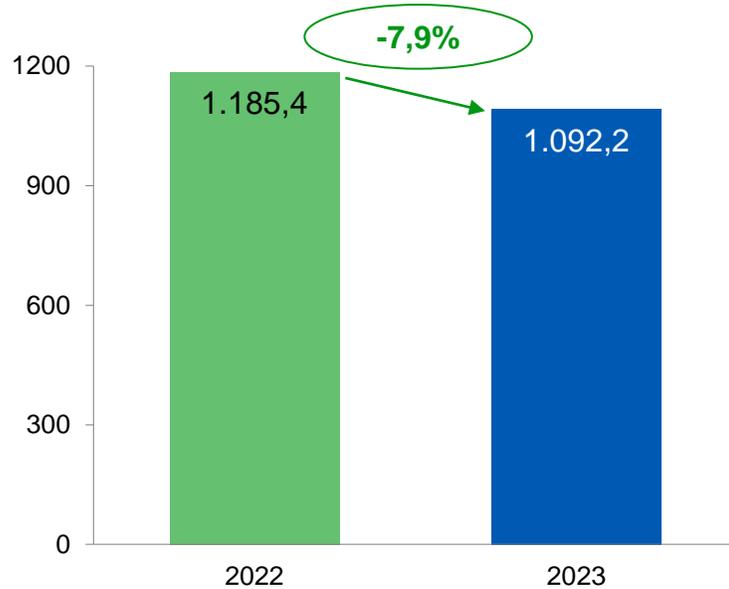


MORE LIGHT

Geschäftsjahr 2023 Konzern

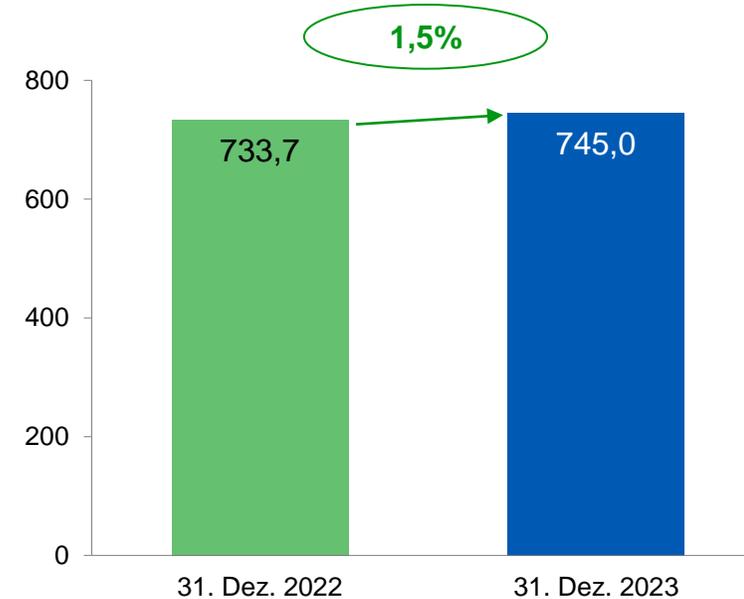
Auftragseingang weiterhin auf gutem Niveau, unverändert hoher Auftragsbestand

Auftragseingang in Mio Euro



- Insgesamt robuste Dynamik beim Auftragseingang, sehr hoher Vorjahreswert wurde jedoch nicht erreicht
- Alle Segmente lagen beim Auftragseingang unter Vorjahr
- Book-to-Bill-Rate 1,02 (i.Vj. 1,21)

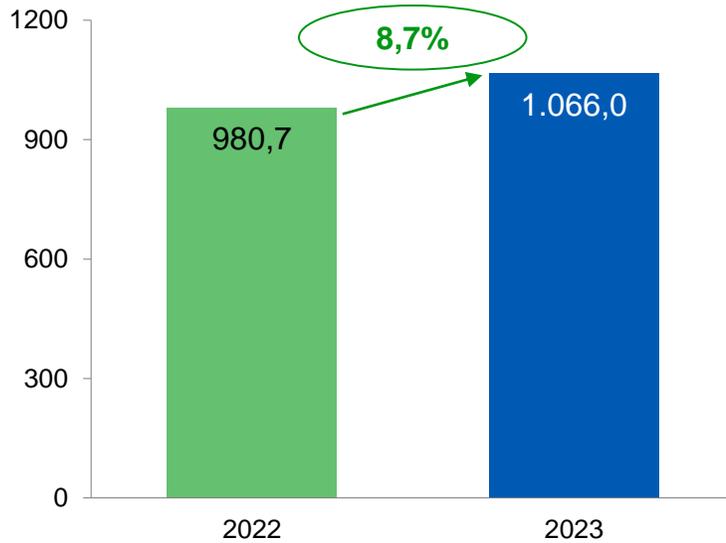
Auftragsbestand in Mio Euro



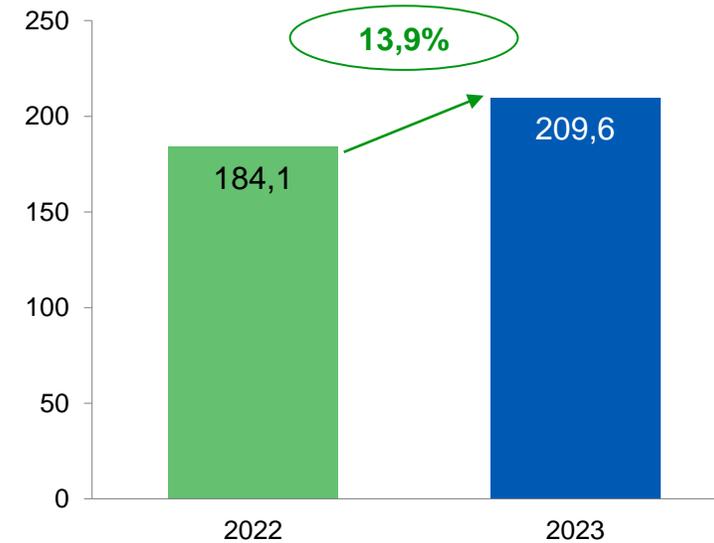
- Moderater Anstieg beim Auftragsbestand trotz hohen Umsatzwachstums
- Non-Photonic Portfolio Companies mit deutlichem Zuwachs, Advanced Photonic Solutions auf Vorjahresniveau, Smart Mobility Solutions unter Vorjahr
- ~87% geplante Umsatzrealisierung 2024 (i.Vj. 83%)

EBITDA erneut überproportional zum Umsatz gestiegen

Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro

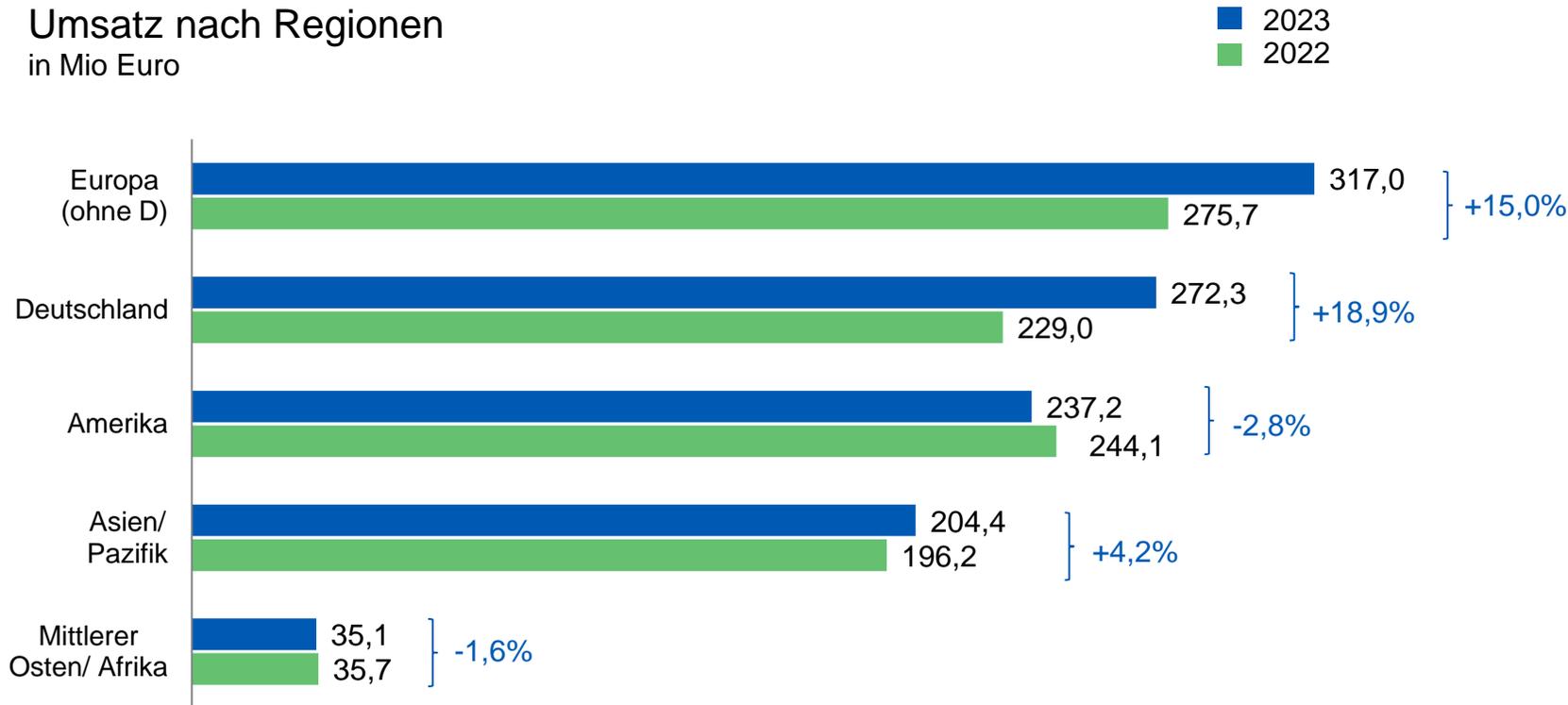


- Wesentlicher Wachstumstreiber war Advanced Photonic Solutions
- Smart Mobility Solutions und Non-Photonic Portfolio Companies trugen ebenfalls zum Wachstum bei

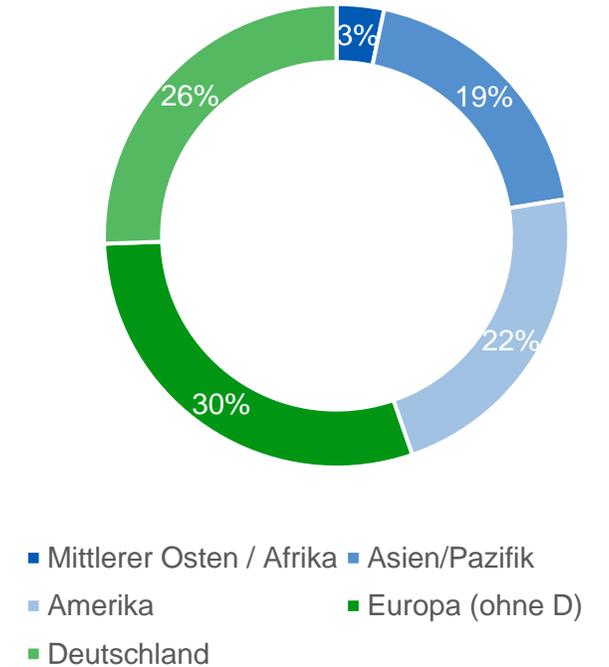
- EBITDA-Marge deutlich auf 19,7% verbessert (i.Vj. 18,8%)
- Gute operative Performance der Division Advanced Photonic Solutions und der Non-Photonic Portfolio Companies

Umsatzzuwachs vor allem in Deutschland und Europa

Umsatz nach Regionen
in Mio Euro



Umsatz nach Regionen



- Auslandsumsatz bei 74,5% (i.Vj. 76,7%)
- Stärkster Anstieg in Deutschland – durch Advanced Photonic Solutions und Non-Photonic Portfolio Companies
- Auf die Top-7-Kunden entfielen ~43% des Umsatzes

Ergebnis je Aktie um rund 32% gestiegen

In Mio Euro	2023	2022
Umsatz	1.066,0	980,7
Bruttomarge	34,8%	35,3%
Funktionskosten	229,9	227,6
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-14,3	-16,1
EBITDA	209,6	184,1
EBIT	126,3	101,9
Finanzergebnis	-15,0	-6,0
Ergebnis vor Steuern	111,4	96,0
Ergebnis nach Steuern (Konzern); davon aufgebener Geschäftsbereich	73,5 -0,3	57,0 -6,8
Ergebnis je Aktie (Euro; Konzern)	1,27	0,96

- **Bruttomarge** vor allem beeinflusst durch höhere Material- und Personalkosten
- **Funktionskostenquote** 21,6% (i.Vj. 23,2%)
- **Sonstiges betriebliches Ergebnis** enthält Wertminderungen von 12,7 Mio Euro, die die Non-Photonic Portfolio Companies betreffen (i.Vj. 13,9 Mio Euro (v.a. Interob))
- **EBIT-Marge** stieg auf 11,9% (i.Vj. 10,4%)
- **Finanzergebnis** durch höhere Zinssätze beeinflusst
- **Steuerquote** bei 33,7% (i.Vj. 33,5%), beeinflusst durch nicht steuerwirksame Wertberichtigungen
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 19,5% (i.Vj. 20,8%)
- **ROCE** auf 9,6% verbessert (i.Vj. 7,9%)

Starker Cashflow; wesentliche Bilanz- und Finanzkennzahlen weiter verbessert

In Mio Euro	2023	2022	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	193,7	157,5	23,0
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-66,3	-77,9	14,8
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	127,3	82,7	53,9
Cash Conversion Rate	60,8%	44,9%	n.a.
Eigenkapitalquote	54,2%	50,4%	n.a.

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** durch höheres Ergebnis verbessert
- **Free Cashflow** enthält Zuflüsse aus Immobilienveräußerung bei Non-Photonic Portfolio Companies
- **Working-Capital-Quote** durch gestiegenen Umsatz auf 28,6% verbessert (31.12.22: 29,3%)
- **Investitionen** auf 110,4 Mio Euro (i.Vj. 106,0 Mio Euro) erhöht
Wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, neuer Medizintechnik-Standort in Berlin, technische Ausstattung
- **Nettoverschuldung:** 423,1 Mio Euro (31.12.22: 479,0 Mio Euro)
- **Leverage** (Nettoverschuldung zu EBITDA): 2,0 (31.12.22: 2,6)

Thema	Kennzahl	2023	Ziel 2025
Umwelt	Anteil Ökostrom	93,6%	(75%) Neu >90%
	CO ₂ Reduzierung	50,5%	(30%) Neu >55%
Soziales	Diversity Rate	29,4%	33% (unverändert)
	Engagement Score	75%	(72%) Besser als globale Benchmark
Governance/ andere	CSR Rate	49,0%	50% (unverändert)

Net Zero (Scope 1+2) soll bis spätestens 2035 erreicht werden

Jenoptik Nachhaltigkeits-Ratings



12/2022 AA Rating - Unter Top 15 Prozent im globalen Elektronik-Komponenten-Sektor



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

SUSTAINALYTICS
6/2022 „low risk company“



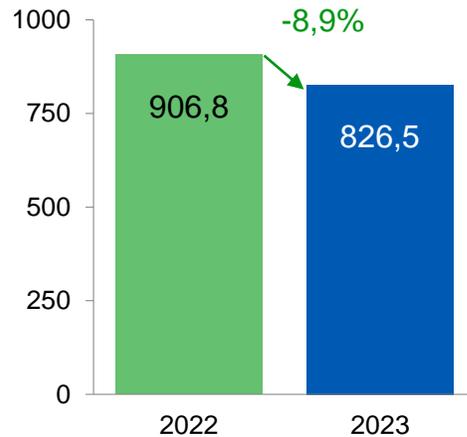
MORE LIGHT

Geschäftsjahr 2023

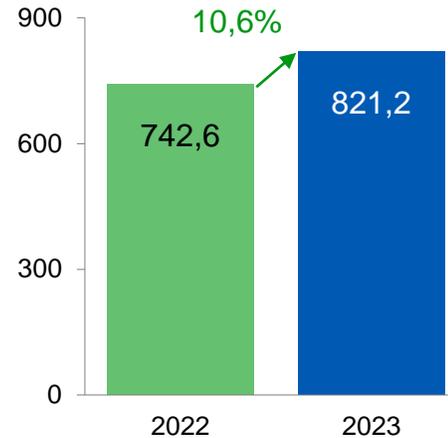
Divisionen

Advanced Photonic Solutions: deutliches Umsatz- und Ergebniswachstum

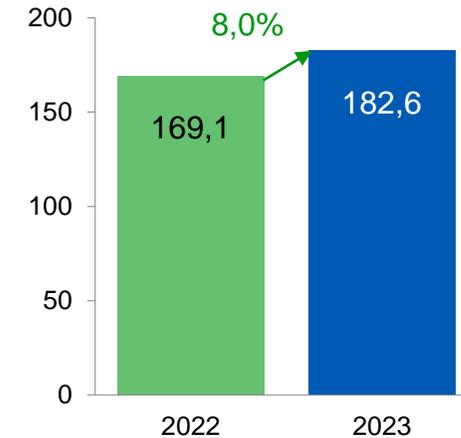
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro

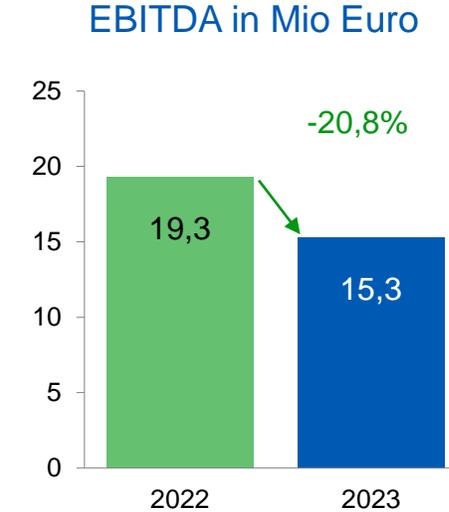
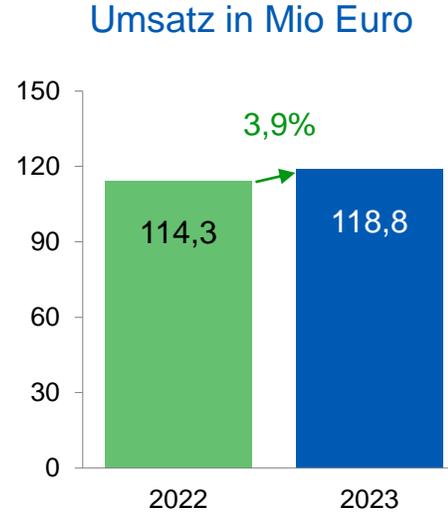
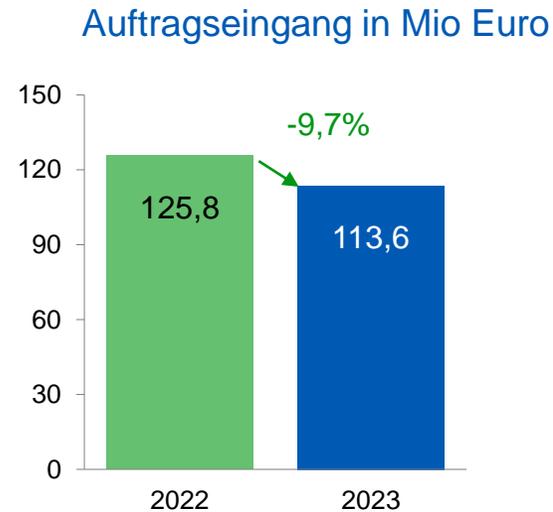


EBITDA in Mio Euro



- **Auftragseingang** weiter auf gutem Niveau; Book-to-Bill-Rate 1,01 (i.Vj. 1,22)
- **Auftragsbestand** nahezu auf Vorjahresniveau, hoher Auftragsbestand insbesondere im Halbleiterausstattungsbereich
- **Umsatz** vor allem Geschäft mit Halbleiterausstattungsindustrie legte deutlich zu, Optical Test & Measurement beeinflusst durch Verzögerung im AR/VR-Markt
- **EBITDA-Marge** 21,9% (i.Vj. 22,7%), u.a. beeinflusst durch den Bereich Optical Test & Measurement, Mixeffekte sowie Auflösung einer Drohverlustrückstellung

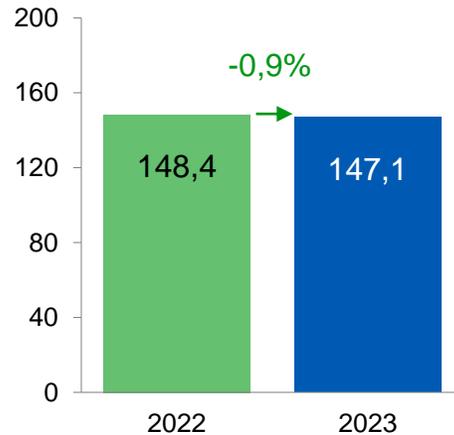
Smart Mobility Solutions: Mixeffekte und Investitionen beeinflussen Profitabilität



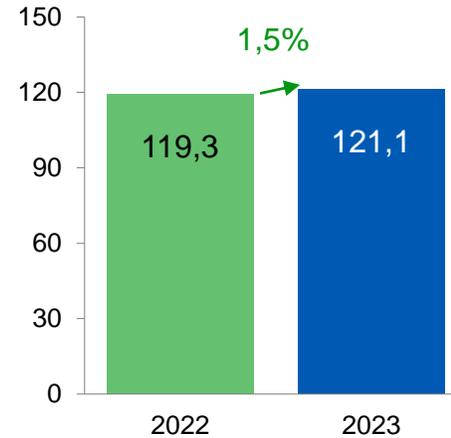
- **Auftragseingang:** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 0,96 (i.Vj. 1,10; mehrere Großaufträge enthalten)
- **Auftragsbestand** mit 60,2 Mio Euro weiter auf gutem Niveau (31.12.2022: 65,7 Mio Euro)
- **Umsatz:** Wachstum in der Region Asien/Pazifik und in Europa; rückläufige Umsätze in USA durch Veränderung der Vertriebsstruktur
- **EBITDA-Marge** reduzierte sich aufgrund von Mixeffekten und Investitionen in strategische Märkte auf 12,9% (i.Vj. 16,9%)

Non-Photonic Portfolio Companies: signifikant verbessertes Ergebnis

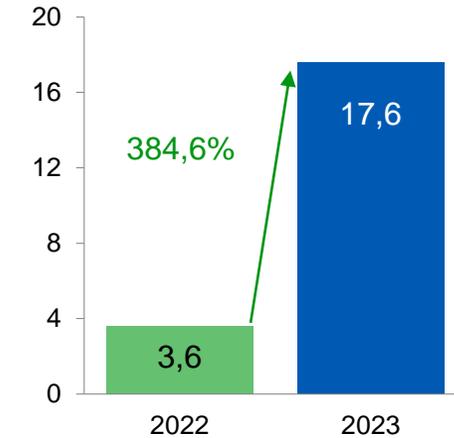
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- **Auftragseingang** nahezu auf Vorjahresniveau, insbes. durch Großauftrag von Prodomax; Book-to-Bill-Rate: 1,21 (i.Vj. 1,24)
- Anstieg des **Auftragsbestands** im Vergleich zum Jahresende 2022 um knapp 30%
- **Umsatz** leicht über Vorjahresniveau, Zuwachs insbesondere in Europa
- **EBITDA-Marge** bei 14,1% (i.Vj. 2,8%) insbes. durch verbesserten Ergebnisbeitrag im Bereich Automation (i.Vj. Kostenbelastung u.a. durch Projekte v.a. von Interob)



MORE LIGHT

Ausblick

Geschäftsjahr 2024:
Weiteres profitables
organisches
Wachstum erwartet

Erwartete Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2024

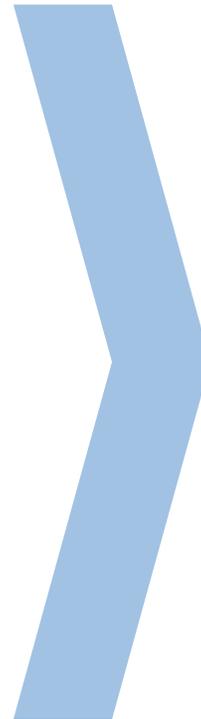
- **Umsatzwachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich**
(2023: 1.066,0 Mio Euro)
- **EBITDA-Marge 19,5 bis 20,0 Prozent** (einschließlich erwarteter Belastung von etwa 0,5 Prozentpunkten für Umzug Dresden) (2023: 19,7%)
- **Investitionen leicht über Vorjahr** (2023: 110,4 Mio Euro)

Basis dafür sind insbesondere: hoher Auftragsbestand und anhaltend positiver Verlauf in den photonischen Kerngeschäften, vor allem im Halbleiterausstattungsbereich. 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.

Agenda 2025: Konzentration auf profitables organisches Wachstum durch Nutzung gut etablierter Wachstumsplattformen



Jenoptik ist auf Kurs,
Ziele für 2025 zu
erreichen



Finanzziele 2025

Umsatz von
~1,2 Mrd Euro
trotz kurzfristiger Marktunsicherheiten

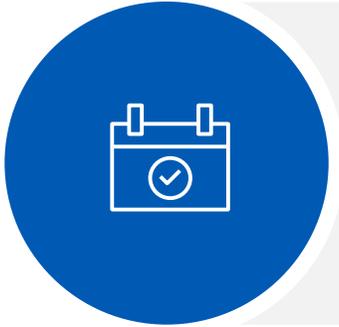
EBITDA Marge von
21-22%

ROCE > WACC



MORE LIGHT

Appendix



27.03.2024

09.04.2024

10.-11.4.2024

17.04.2024

24.04.2024

08.05.2024

Jahresabschluss 2023

Roadshow Frankfurt

Roadshow Kanada / US

Roadshow Helsinki

Roadshow Paris

Q1 2024



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.linkedin.com/company/jenoptik/>

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