

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – 1. Quartal 2023

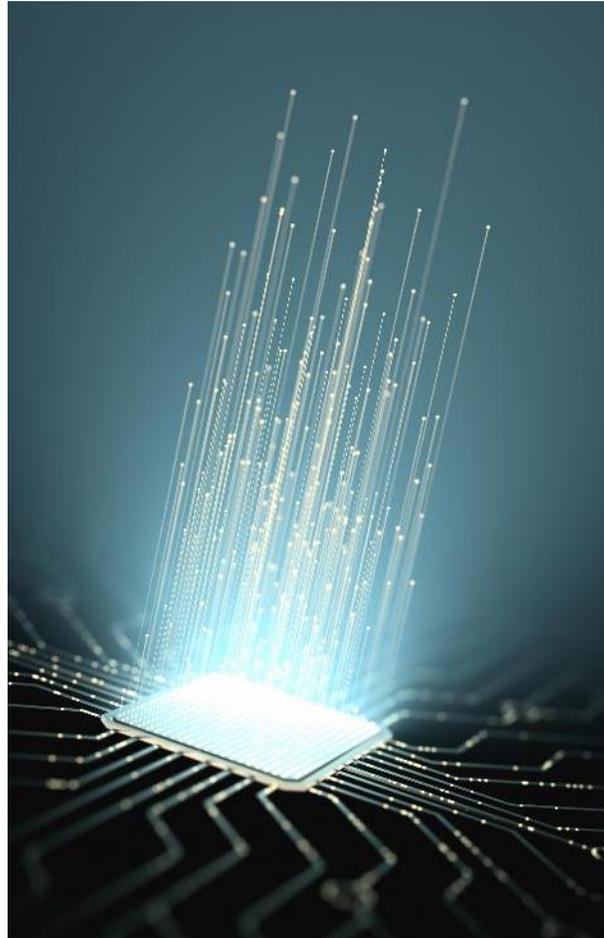
Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 11. Mai 2023

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 1. Quartal 2023



- **Guter Start** ins Geschäftsjahr 2023
 - Umsatz und EBITDA mit zweistelligen Zuwächsen
 - Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau
 - Auftragseingang erwartungsgemäß etwas unter hohem Vorjahreswert, Book-to-Bill-Rate deutlich über eins
- Fokus weiter auf **Produktionsoptimierung und Ausbau**
- **Prognose 2023 bestätigt**: deutliche Umsatzsteigerung und Margenverbesserung

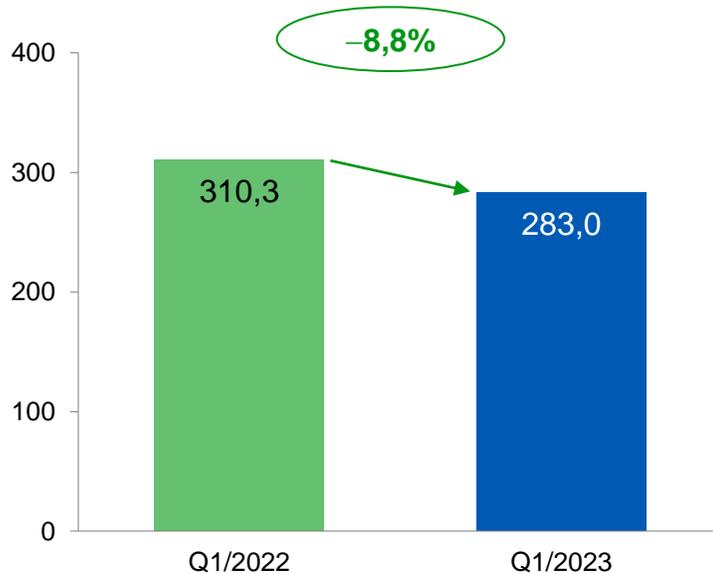


MORE LIGHT

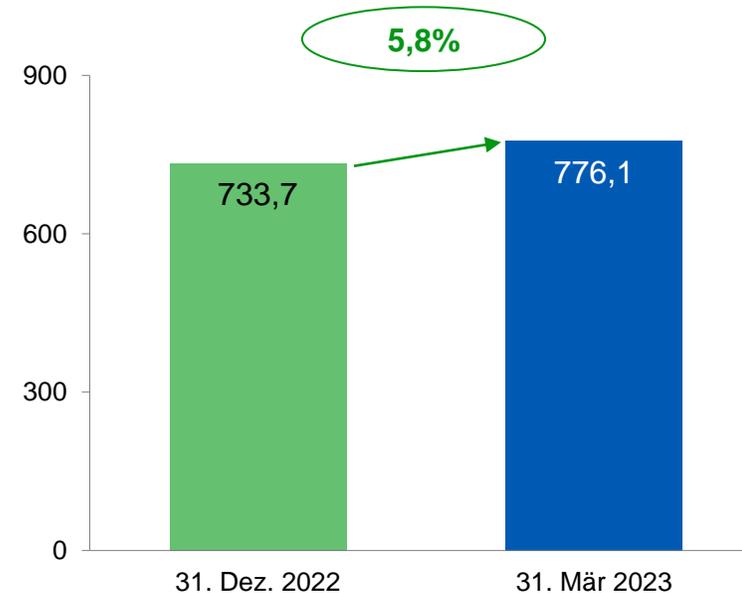
1. Quartal 2023 Konzern

Auftragseingang weiter auf gutem Niveau, unverändert hoher Auftragsbestand,

Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro

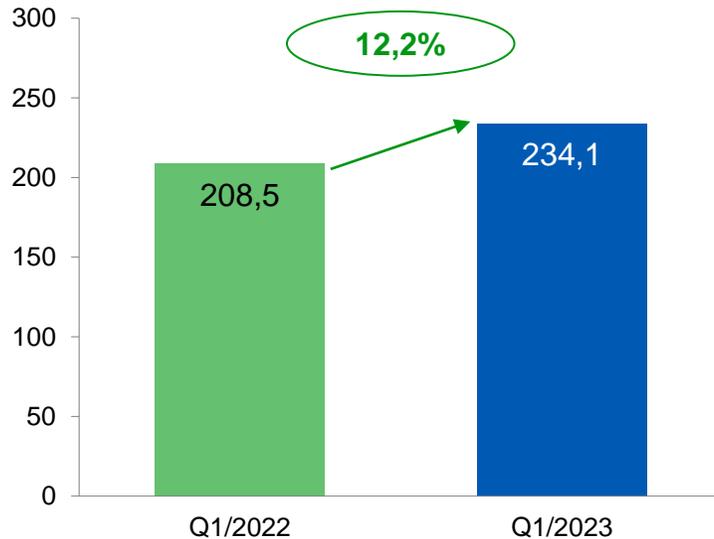


- Advanced Photonic Solutions wie erwartet unter sehr hohem Vorjahreswert
- Non-Photonic Portfolio Companies verbuchten nach außerordentlich starkem Jahresende 2022 weniger neue Aufträge
- Book-to-Bill-Rate 1,21 (i.Vj. 1,49)

- Auftragsbestand in allen Divisionen deutlich höher als am Jahresende 2022
- 73,6% geplante Umsatzrealisierung 2023 (i.Vj. 77,7 %)

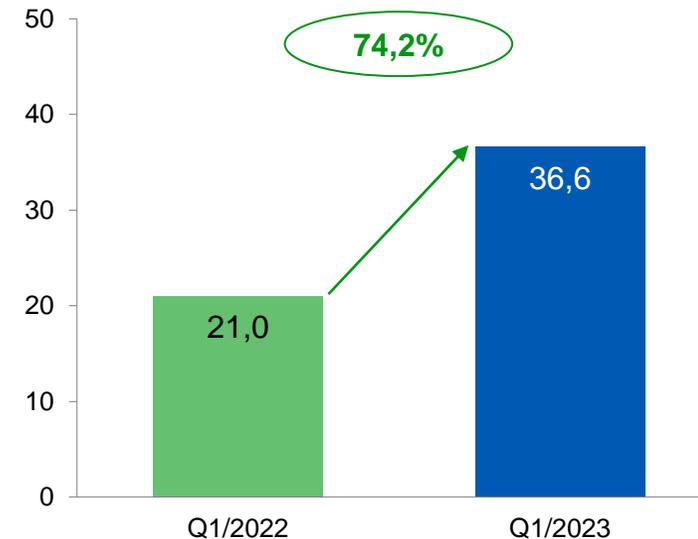
Zweistelliger Umsatz- und Ergebniszuwachs

Umsatz in Mio Euro



- Anhaltend starkes Geschäft bei Advanced Photonic Solutions
- Umsatz von Smart Mobility Solutions ebenfalls über Vorjahreswert
- Non-Photonic Portfolio Companies nahezu auf Vorjahresniveau
- Umsatzsteigerung in fast allen Regionen
- Anteil des Auslandsumsatzes bei 74,0% (i.Vj. 76,4%)

EBITDA in Mio Euro



- Starke Performance der Division Advanced Photonic Solutions
- Verbesserung bei den Non-Photonic Portfolio Companies
- EBITDA-Marge verbesserte sich auf 15,6% (i.Vj. 10,1%)

Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio Euro	Q1/2023	Q1/2022	Veränderung in %
Umsatz	234,1	208,5	12,2
Bruttomarge	33,2%	28,7%	
Funktionskosten	56,4	54,9	2,9
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-1,3	-0,2	n.m.
EBITDA	36,6	21,0	74,2
EBIT	19,9	4,7	321,3
Finanzergebnis	-3,5	-0,5	n.m.
Ergebnis vor Steuern	16,5	4,2	288,9
Ergebnis nach Steuern (Konzern); davon aufgegeb. Geschäftsbereich	11,8 0	2,8 -0,3	322,0
Ergebnis je Aktie (Euro; Konzern)	0,21	0,05	320,0

- **Bruttomarge** durch höheren Beitrag der Advanced Photonic Solutions und der Non-Photonic Portfolio Companies deutlich verbessert
- Funktionskostenquote verbessert
 - **F+E-Kostenquote:** 6,0% (i.Vj. 5,9%),
Quote F+E-Leistung: 9,9% (i.Vj. 9,6%)
 - **Vertriebskostenquote:** 11,2% (i.Vj. 12,7%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,9% (i.Vj. 7,7%)
- **EBIT-Marge** bei 8,5% (i.Vj. 2,3%)
- **Steuerquote** bei 28,5% (i.Vj. 27,3%)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 17,5% (i.Vj. 14,4%)
- **Ergebnis je Aktie** mehr als vervierfacht

Starker Cashflow; finanziell und bilanziell weiterhin gut aufgestellt

In Mio Euro	Q1/2023	Q1/2022	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	49,6	21,0	135,9
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-21,1	-17,6	-19,9
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	28,5	-3,1	n.a.
Cash Conversion Rate	78,0%	n.a.	n.a.
Eigenkapitalquote	50,6%	50,4%	n.a.

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit:** besseres Ergebnis sowie höhere positive Effekte aus Working Capital
- **Working-Capital-Quote** auf 28,1% verbessert (31.12.2022: 29,3% / 31.03.2022: 33,7%)
- **Investitionen** auf 22,5 Mio Euro (i.Vj. 20,5 Mio Euro) erhöht; Wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, neuer Medizintechnik-Standort in Berlin, technische Ausstattung
- **Nettoverschuldung** auf 465,5 Mio Euro reduziert (31.12.2022: 479,0 Mio Euro)
- **Leverage:** 2,3x (Nettoverschuldung zu EBITDA; 31.12.2022: 2,6x)

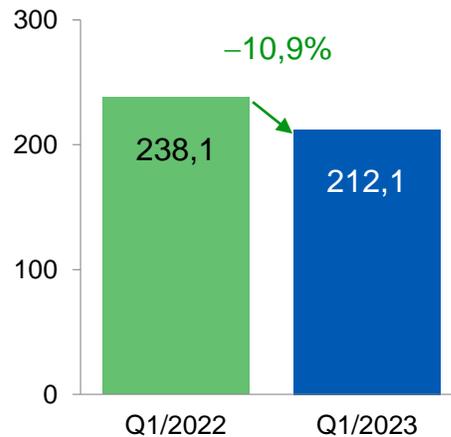


MORE LIGHT

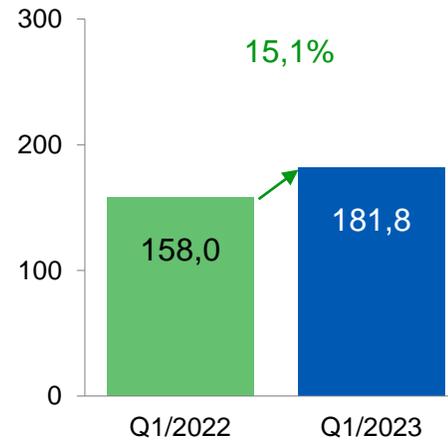
1. Quartal 2023

Divisionen

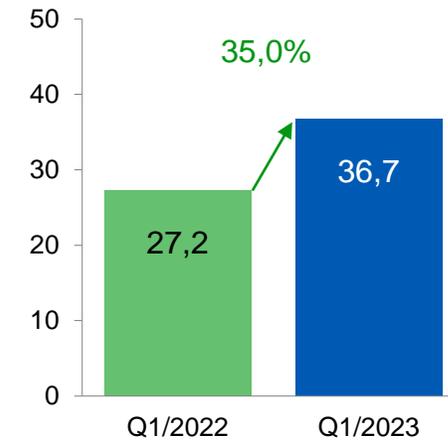
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



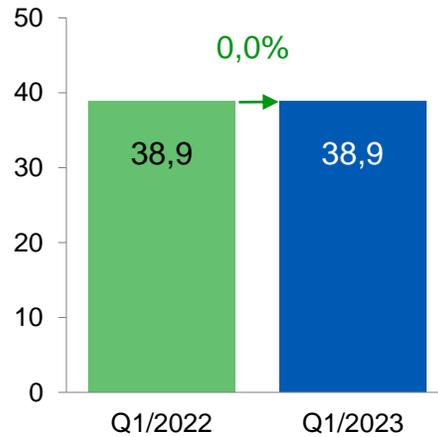
EBITDA in Mio Euro



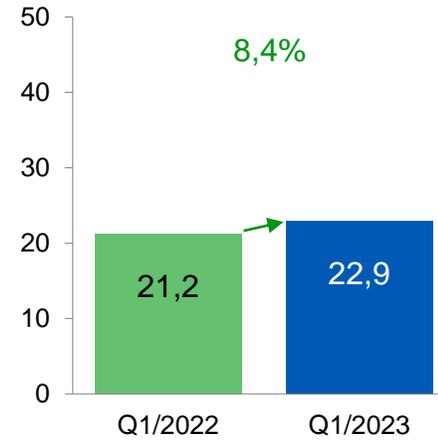
- **Auftragseingang:** weiter auf gutem Niveau, Zuwachs im Bereich Industrial Solutions, weniger Aufträge aus Halbleiterausstattungsindustrie, Biophotonics und Optical Test & Measurement nach sehr hohen Vorjahreswerten; Book-to-Bill-Rate 1,17 (i.Vj. 1,51)
- Hoher **Auftragsbestand** vor allem im Halbleiterausstattungsbereich
- **Umsatz:** vor allem Geschäft mit Halbleiterausstattung aber auch in den Bereichen Biophotonics und Industrial Solutions legte deutlich zu
- **EBITDA**-Anstieg insbes. durch gute Umsatzentwicklung und Mixeffekte; EBITDA-Marge 20,0% (i.Vj. 17,2%)

Smart Mobility Solutions: Umsatz gesteigert; weiterhin guter Auftragsbestand

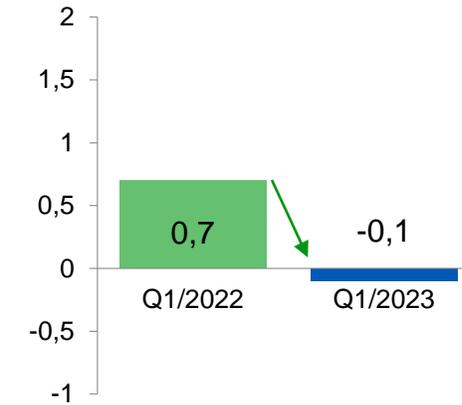
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



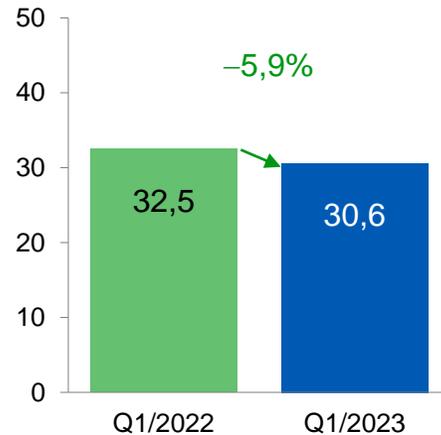
EBITDA in Mio Euro



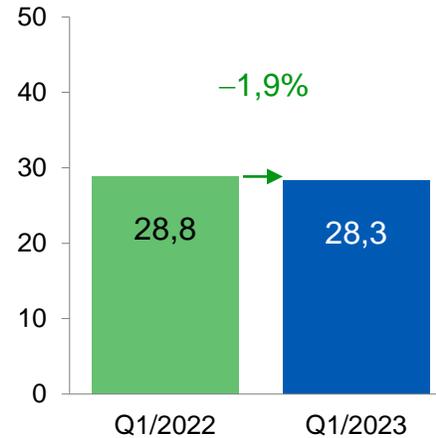
- **Auftragseingang:** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 1,70 (i.Vj. 1,84)
- **Auftragsbestand** auf 81,2 Mio Euro gestiegen (31.12.2022: 65,7 Mio Euro)
- **Umsatz:** robustes Wachstum, insbes. in Region Asien/Pazifik
- **EBITDA** beeinflusst durch Produktmixeffekte; EBITDA-Marge bei minus 0,4% (i.Vj. 3,2%)

Non-Photonic Portfolio Companies: deutlich verbessertes Ergebnis

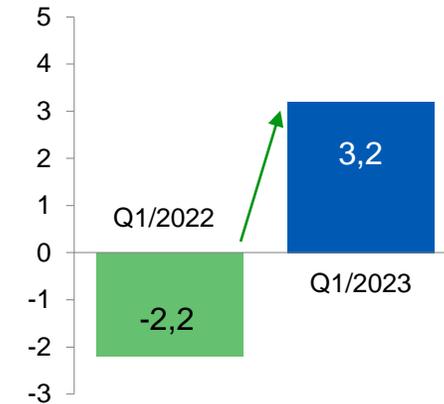
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- Leichter Rückgang beim **Auftragseingang** nach starkem Q4/2022; Book-to-Bill-Rate: 1,08 (i.Vj. 1,13)
- **Auftragsbestand** nahezu unverändert
- **Umsatz** nahezu auf Vorjahresniveau, Zuwachs in Europa
- **EBITDA** gestiegen durch höheren Ergebnisbeitrag von Prodomax (i.Vj. Kostenbelastung durch Interob-Geschäft); Marge bei 10,9% (i.Vj. minus 7,3%)



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)

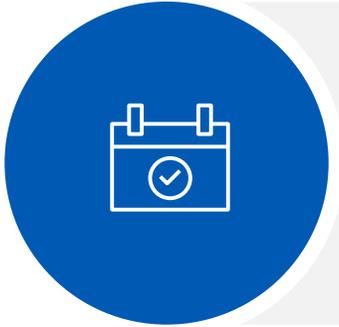
Basis dafür sind insbesondere: guter Auftragseingang, hoher Auftragsbestand und anhaltend positiver Verlauf in den photonischen Kerngeschäften, vor allem im Halbleiterrausrüstungsbereich

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



12.05.2023
24.05.2023
25.05.2023
07.06.2023
09.08.2023

Stifel German Corporate Conference, Frankfurt/Main
Berenberg Conference, New York
Roadshow Chicago
Ordentliche Hauptversammlung
Veröffentlichung Quartalsbericht Januar – Juni 2023



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/