

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – Neun Monate 2023

Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 9. November 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 Neun Monate 2023

Marktumfeld

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

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 wird fortgesetzt
 - Umsatz und EBITDA mit zweistelligen Zuwächsen
 - Auftragsbestand weiter auf hohem Niveau
 - Book-to-bill >1
- Margenprognose angehoben

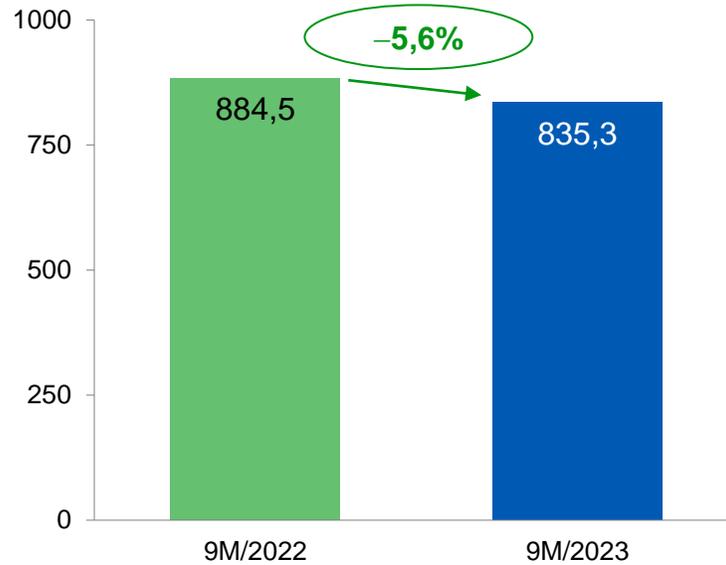


MORE LIGHT

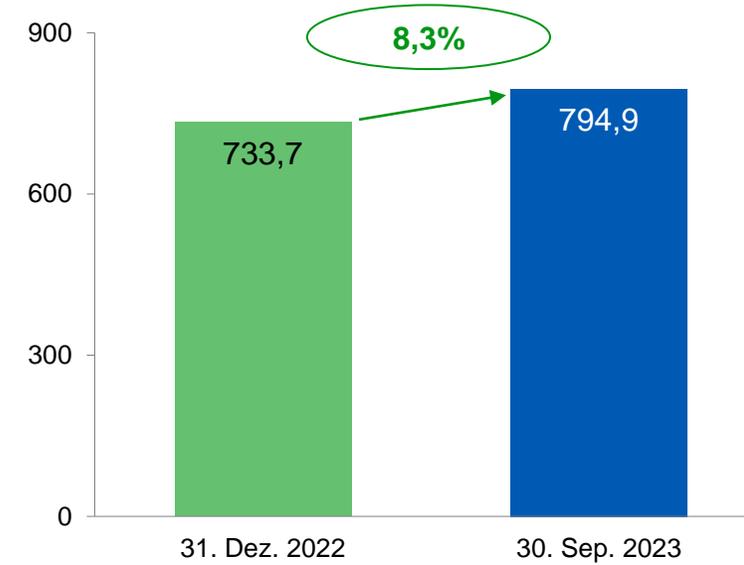
Neun Monate 2023 Konzern

Auftragseingang weiter auf gutem Niveau, unverändert hoher Auftragsbestand

Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro

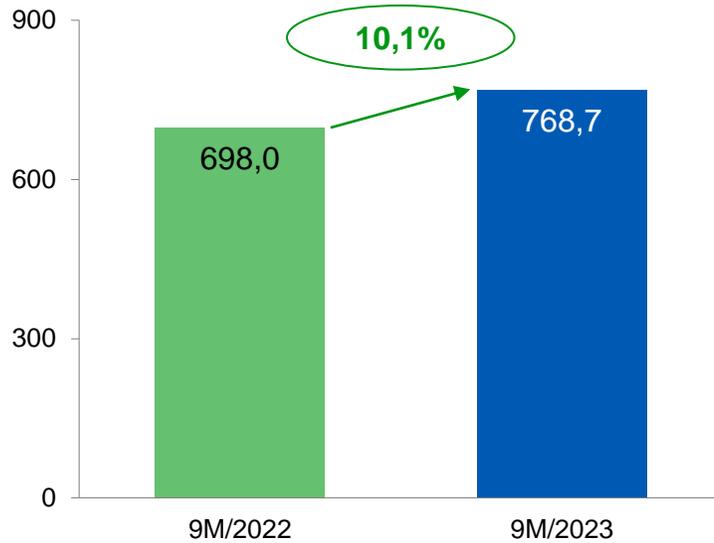


- Deutlich mehr Aufträge bei Non-Photonic Portfolio Companies; Advanced Photonic Solutions unter starkem Vorjahr; Smart Mobility Solutions geprägt durch Volatilität im Projektgeschäft
- Book-to-Bill-Rate 1,09 (i.Vj. 1,27)
- Auftragseingang in Q3 4,5% über Vorjahreswert

- Auftragsbestand in allen Segmenten höher als Ende 2022
- Anstieg gegenüber dem Vorjahreszeitraum (749,8 Mio Euro) von 6,0%
- Ca. 37% geplante Umsatzrealisierung 2023 (i.Vj. ca. 33%)

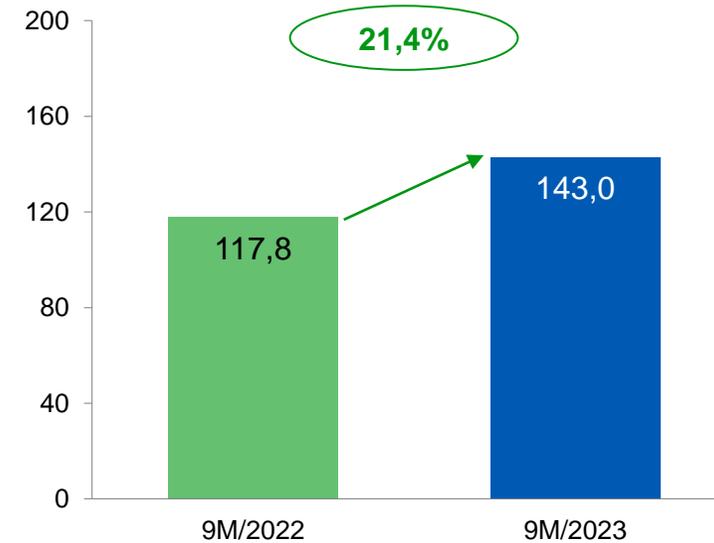
Umsatzwachstum treibt deutliche Verbesserung der Profitabilität

Umsatz in Mio Euro



- Vor allem Advanced Photonic Solutions und Smart Mobility Solutions treiben Umsatzentwicklung
- Umsatzzuwachs in allen wesentlichen Regionen
- Anteil des Auslandsumsatzes bei 74,9% (i.Vj. 76,3%)

EBITDA in Mio Euro



- EBITDA-Marge deutlich auf 18,6% verbessert (i.Vj. 16,9%)
- Starke Performance der Division Advanced Photonic Solutions
- Signifikante Verbesserung bei den Non-Photonic Portfolio Companies

Gewinn- und Verlustrechnung

In Mio Euro	9M/2023	9M/2022	Veränderung in %
Umsatz	768,7	698,0	10,1
Bruttomarge	34,7%	34,1%	
Funktionskosten	172,2	169,5	1,6
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-6,5	-0,2	n.a.
EBITDA	143,0	117,8	21,4
EBIT	88,1	68,4	28,8
Finanzergebnis	-11,5	-3,6	n.a.
Ergebnis vor Steuern	76,6	64,8	18,2
Ergebnis nach Steuern davon aufgegeb. Geschäftsbereich	54,2 0	41,4 -4,8	30,8
Ergebnis je Aktie (Euro)	0,94	0,71	32,4

- **Bruttomarge** durch höheren Beitrag von Advanced Photonic Solutions und den Non-Photonic Portfolio Companies verbessert
- Funktionskostenquote spürbar gesunken
 - **F+E-Kostenquote:** 5,9% (i.Vj. 5,5%),
Quote F+E-Leistung: 9,1% (i.Vj. 9,2%)
 - **Vertriebskostenquote:** 10,1% (i.Vj. 11,3%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,4% (i.Vj. 7,5%)
- **EBIT-Marge** erreicht 11,5% (i.Vj. 9,8%)
- **Finanzergebnis** durch höhere Zinsen beeinflusst
- **Steuerquote** bei 29,3% (i.Vj. 28,7%)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 18,6% (i.Vj. 16,0%)
- **Ergebnis je Aktie** deutlich über Vorjahr

Finanziell und bilanziell weiterhin gut aufgestellt

In Mio Euro	9M/2023	9M/2022	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	110,5	85,7	29,0
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-53,7	-59,0	-9,0
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	56,9	28,4	100,5
Cash Conversion Rate	39,8%	24,1%	n.a.
Eigenkapitalquote	52,3%	50,4%*	n.a.

*31.12.2022

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** durch höheres Ergebnis verbessert
- **Working-Capital-Quote** bei 30,7% (31.12.2022: 29,3% / 30.09.2022: 31,7%)
- **Investitionen** auf 77,9 Mio Euro (i.Vj. 65,9 Mio Euro) erhöht; Wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, neuer Medizintechnik-Standort in Berlin, technische Ausstattung
- **Nettoverschuldung** bei 489,3 Mio Euro (31.12.2022: 479,0 Mio Euro)
- **Leverage:** 2,3x (Nettoverschuldung zu EBITDA; 31.12.2022: 2,6x)

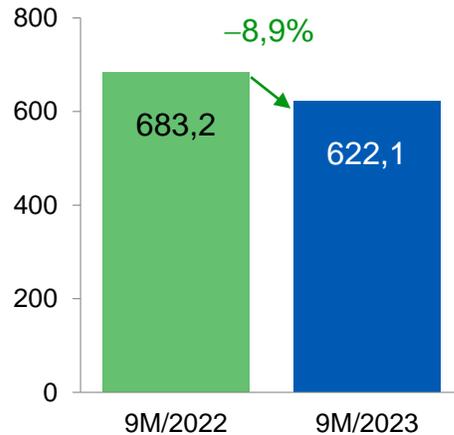


MORE LIGHT

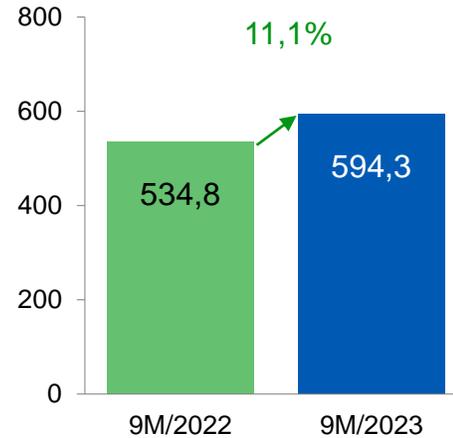
Neun Monate 2023 Divisionen

Advanced Photonic Solutions: Umsatzwachstum weiterhin im zweistelligen Bereich

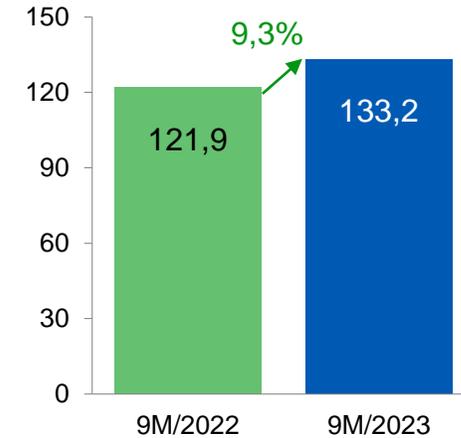
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



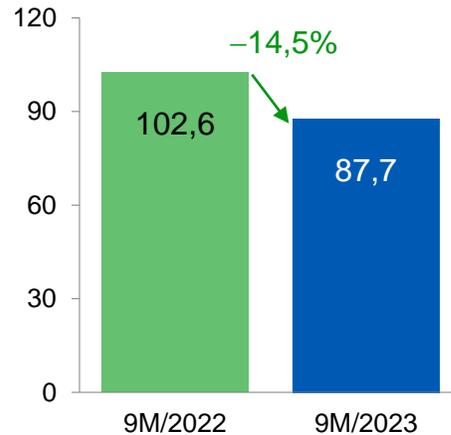
EBITDA in Mio Euro



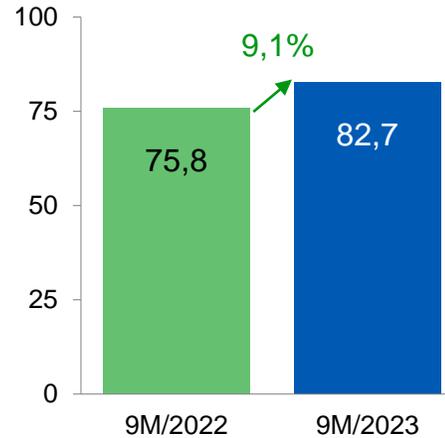
- **Auftragseingang:** weiter auf gutem Niveau; Book-to-Bill-Rate 1,05 (i.Vj. 1,28)
- Hoher **Auftragsbestand** insbesondere im Halbleiterausstattungsbereich
- **Umsatz** vor allem Geschäft mit Halbleiterausstattungsindustrie aber auch im Bereich Industrial Solutions legte deutlich zu
- **EBITDA**-Anstieg insbes. durch gute Umsatzentwicklung; EBITDA-Marge 22,1% (i.Vj. 22,7%)

Smart Mobility Solutions: Umsatzanstieg und guter Auftragsbestand

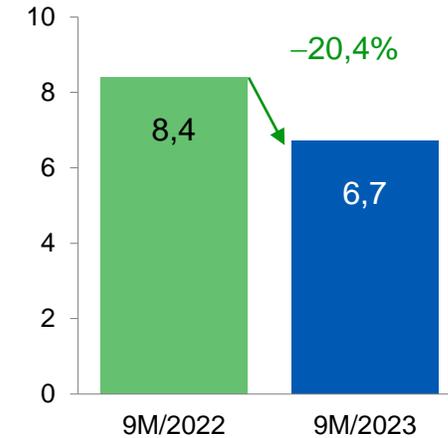
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



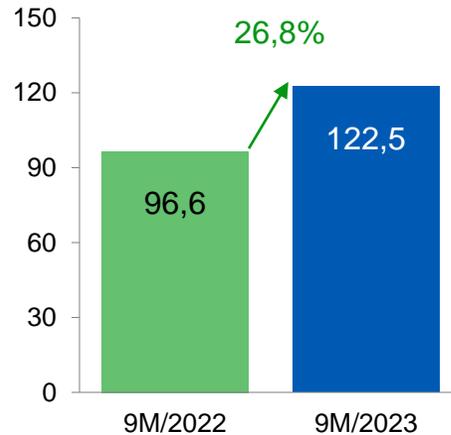
EBITDA in Mio Euro



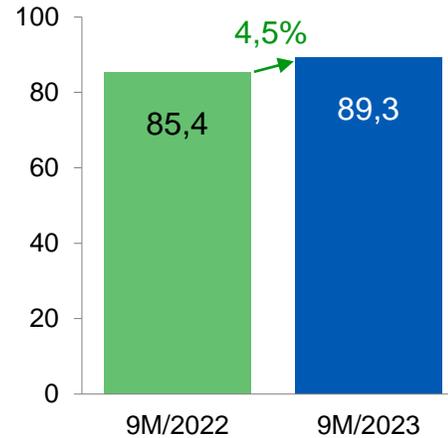
- **Auftragseingang:** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 1,06 (i.Vj. 1,35; mehrere Großaufträge enthalten)
- **Auftragsbestand** auf 71,0 Mio Euro gestiegen (31.12.2022: 65,7 Mio Euro)
- **Umsatz:** Wachstum, insbes. in der Region Asien/Pazifik und in Europa
- **EBITDA-Marge** reduzierte sich aufgrund von Mixeffekten sowie Investitionen in strategischen Märkten auf 8,1% (i.Vj. 11,1%)

Non-Photonic Portfolio Companies: signifikant verbessertes Ergebnis

Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- Zuwachs beim **Auftragseingang** insbes. durch Großauftrag von Prodomax; Book-to-Bill-Rate: 1,37 (i.Vj. 1,13)
- Anstieg des **Auftragsbestands** im Vergleich zum Jahresende 2022 um 42,1%
- **Umsatz** über Vorjahresniveau, Zuwachs insbesondere in Europa
- **EBITDA** gestiegen vor allem durch verbesserte Ergebnisbeiträge aller Bereiche (i.Vj. Kostenbelastung u.a. durch Projekte im Bereich Automation); Marge bei 13,2% (i.Vj. minus 1,2%)



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)
- **EBITDA-Marge wird nunmehr bei rund 19,5% erwartet**
(zuvor 19,0 bis 19,5% / 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 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 sowie der Konflikt im Nahen Osten. Mögliche Portfolioveränderungen sind in dieser Prognose nicht berücksichtigt.



MORE LIGHT

Appendix



09.11.2023

15.11.2023

15.11.2023

30.11.-01.12.2023

06.12.2023

07.12.2023

Veröffentlichung Quartalsmitteilung Januar – September 2023

BNP Conference, Paris

Morgan Stanley Conference, Barcelona

Capital Markets Day, Berlin

Berenberg Conference, London

virtuelle Auerbach-Grayson US Conference



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

www.jenoptik.com

www.linkedin.com/company/jenoptik/

www.instagram.com/jenoptik_group/