

# Adtran

Sechs Monatsbericht  
2023

Unlocking the future network

# INHALTSVERZEICHNIS

|  |    |
|--|----|
| IFRS Kennzahlen 6M 2023  | 3  |
| Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage  | 4  |
| Geschäftsentwicklung und Ertragslage   | 4  |
| Vermögens- und Finanzlage  | 6  |
| Ereignisse nach dem Bilanzstichtag   | 8  |
| Risiko- und Chancenbericht   | 8  |
| Prognose   | 9  |
| Sechs-Monats Konzern-Abschluss nach IFRS   | 10 |
| Konzern-Bilanz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)   | 10 |
| Konzern-Gewinn und Verlustrechnung<br>für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2023 (ungeprüft) | 12 |
| Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)   | 12 |
| Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)   | 13 |
| Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals  | 14 |
| Anhang zum verkürzten Konzern-<br>Zwischenabschluss (ungeprüft)                                    | 15 |
| Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate-Governance-Kodex                                     | 32 |
| Versicherung der gesetzlichen Vertreter  | 32 |
| Finanzkalender   | 33 |
| Zukunftsgerichtete Aussagen  | 33 |
| Glossar  | 34 |
| Impressum  | 35 |

# IFRS Kennzahlen 6M 2023

## Gewinn- und Verlustrechnung

(in Tausend EUR, außer Ergebnis je Aktie und Kennzahlen)

|  | Q2 2023 | Q2 2022 | Veränderung | 6M 2023 | 6M 2022 | Veränderung |
|--|---------|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| Umsatzerlöse                           | 170.188 | 166.320 | 2 %         | 349.546 | 336.818 | 4 %         |
| Proforma EBIT <sup>*)</sup>            | 12.092  | 6.435   | 88 %        | 21.822  | 14.247  | 53 %        |
| Proforma EBIT-Marge in %               | 7,1     | 3,9     | 3,2 pp      | 6,2     | 4,2     | 2 pp        |
| Betriebsergebnis                       | 8.033   | 4.655   | 73 %        | 14.260  | 10.631  | 34 %        |
| Betriebsergebnismarge in %             | 4,7     | 2,8     | 1,9 pp      | 4,1     | 3,2     | 0,9 pp      |
| Periodenüberschuss (-fehlbetrag)       | 3.288   | 7.291   | (55) %      | 6.915   | 13.470  | (49) %      |
| Verwässertes Ergebnis je Aktien in EUR | 0,06    | 0,14    | (57) %      | 0,13    | 0,26    | (50) %      |

## Cashflow

(in Tausend EUR)

|   | Q2 2023  | Q2 2022  | Veränderung | 6M 2023  | 6M 2022  | Veränderung |
|---|----------|----------|-------------|----------|----------|-------------|
| Zahlungsmittelzufluss aus operativer Tätigkeit  | 9.543    | 6.532    | 46 %        | 21.319   | (6.191)  | (444) %     |
| Zahlungsmittelabfluss aus Investitionstätigkeit | (16.027) | (12.609) | 27 %        | (31.697) | (34.648) | (9) %       |

## Bilanz und Finanzkennzahlen

(in Tausend EUR, außer Kennzahlen)

|   | 30. Jun. 2023   | 31. Dez. 2022   | Veränderung |
|---|-----------------|-----------------|-------------|
| Finanzverbindlichkeiten gegenüber Adtran Holdings, Inc. | 53.006          | —               | n/a         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten            | 10.000          | 56.430          | (82) %      |
| Verbindlichkeiten aus Leasing                           | 19.046          | 21.202          | (10) %      |
| <b>Finanzschulden</b>                                   | <b>82.052</b>   | <b>77.632</b>   | <b>6 %</b>  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente            | 48.595          | 58.447          | (17) %      |
| <b>Nettoliquidität (-verschuldung)<sup>*)</sup></b>     | <b>(33.457)</b> | <b>(19.185)</b> | <b>— %</b>  |
| Nettoumlaufvermögen <sup>*)</sup>                       | 217.732         | 205.227         | 6 %         |
| Working Capital Intensität in % <sup>*)</sup>           | 30,9            | 29,1            | 1,8pp       |
| Eigenkapital  | 374.772         | 369.080         | 2 %         |
| Eigenkapitalquote in %                                  | 59,8            | 57,0            | 2,8pp       |
| Eingesetztes Kapital <sup>*)</sup>                      | 416.581         | 414.037         | 1 %         |
| ROCE in % <sup>*)</sup>                                 | 5,2             | 4,4             | 0,8pp       |

## Mitarbeiter

(am Periodenende)

|  | 30. Jun. 2023 | 31. Dez. 2022 | Veränderung |
|--|---------------|---------------|-------------|
|  | 2.089         | 2.014         | 4 %         |

<sup>\*)</sup> Die vier zentralen Kennzahlen und weitere Kennzahlen sind im Glossar am Ende dieses Dokuments erläutert.

Nach Beschluss der Hauptversammlung vom 24. Mai 2023 wurde die ADVA Optical Networking SE mit Wirkung vom 8. Juni 2023 in Adtran Networks SE (nachfolgend auch die „Gesellschaft“, das „Unternehmen“ oder „Adtran Networks SE“) umbenannt. Der Adtran Networks-Konzern wird nachfolgend auch „Adtran Networks“ oder „der Konzern“ genannt.

# Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

## Geschäftsentwicklung und Ertragslage

### Umsatzentwicklung und regionale Umsatzaufteilung

Die Umsätze stellen eine der vier zentralen Leistungskennzahlen für Adtran Networks dar. Der Konzernumsatz in 6M 2023 in Höhe von EUR 349,5 Millionen liegt EUR 12,7 Millionen oder 3,8 % über dem Wert von EUR 336,8 Millionen in 6M 2022. Im Vergleich zu EUR 179,4 Millionen in Q1 2023 ist der Umsatz in Q2 2023 um 5,1 % auf EUR 170,2 Millionen gesunken. Der Umsatzanstieg im Vergleich zu 6M 2022 ist vor allem auf WDM-Geschäft und den Abbau des Auftragsbestands zurückzuführen. Der Rückgang gegenüber dem Vorquartal ist auf Lieferengpässe und geringere Bestellungen zurückzuführen.

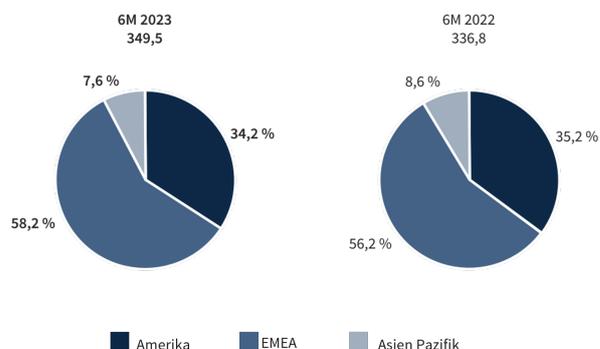
In 6M 2023 war EMEA (Europa, der Nahe Osten und Afrika) einmal mehr die wichtigste und umsatzstärkste Absatzregion, gefolgt von Amerika sowie Asien-Pazifik.

Im Jahresvergleich erhöhte sich der Umsatz in EMEA auf EUR 203,3 Millionen in 6M 2023 gegenüber EUR 189,3

Millionen in 6M 2022 und machte in 6M 2023 58,2 % vom Gesamtumsatz aus nach 56,2 % in 6M 2022.

In Amerika stieg der Umsatz leicht um 0,9 % von EUR 118,5 Millionen in 6M 2022 auf EUR 119,6 Millionen in 6M 2023. Der Anstieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum ist insbesondere auf die starken Umsätze mit Oscilloquartz- und Ethernet-Produkten zurückzuführen.

In der Region Asien-Pazifik sank der Umsatz von EUR 29,0 Millionen in 6M 2022 um 8,0 % auf EUR 26,6 Millionen in 6M 2023. Die Nachfrage wurde vor allem von Netzbetreibern und Unternehmenskunden getragen.



## Ergebnisentwicklung

(in Millionen EUR, außer Ergebnis je Aktie)

|  | 6M 2023      | Anteil am Umsatz | 6M 2022      | Anteil am Umsatz |
|--|--------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                            | <b>349,5</b> | <b>100,0 %</b>   | <b>336,8</b> | <b>100,0 %</b>   |
| Herstellungskosten                             | (231,9)      | 66,3 %           | (230,0)      | 68,3 %           |
| <b>Bruttoergebnis</b>                          | <b>117,6</b> | <b>33,6 %</b>    | <b>106,8</b> | <b>31,7 %</b>    |
| Vertriebs- und Marketingkosten                 | (35,4)       | 10,1 %           | (36,3)       | 10,8 %           |
| Allgemeine und Verwaltungskosten               | (18,8)       | 5,4 %            | (19,9)       | 5,9 %            |
| Forschungs- und Entwicklungskosten             | (55,0)       | 15,7 %           | (43,6)       | 13,0 %           |
| Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen | 5,8          | 1,7 %            | 3,6          | 1,1 %            |
| <b>Betriebsergebnis</b>                        | <b>14,3</b>  | <b>4,1 %</b>     | <b>10,6</b>  | <b>3,2 %</b>     |
| Zinsergebnis                                   | (1,7)        | 0,5 %            | (0,8)        | 0,2 %            |
| Sonstiges Finanzergebnis                       | (2,8)        | 0,8 %            | 4,3          | 1,3 %            |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                    | <b>9,8</b>   | <b>2,8 %</b>     | <b>14,1</b>  | <b>4,2 %</b>     |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag           | (2,9)        | 0,8 %            | (0,7)        | 0,2 %            |
| <b>Konzern-Jahresüberschuss</b>                | <b>6,9</b>   | <b>2,0 %</b>     | <b>13,5</b>  | <b>4,0 %</b>     |
| Ergebnis je Aktie (in EUR)                     |              |                  |              |                  |
| unverwässert                                   | 0,13         |                  | 0,26         |                  |
| verwässert                                     | 0,13         |                  | 0,26         |                  |

Die Herstellungskosten stiegen um EUR 1,9 Millionen auf EUR 231,9 Millionen in 6M 2023. In den Herstellungskosten sind in 6M 2023 Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungsprojekte von EUR 19,3 Millionen (6M 2022: EUR 21,7 Millionen) enthalten.

Das Bruttoergebnis stieg von EUR 106,8 Millionen in 6M 2022 auf EUR 117,6 Millionen in 6M 2023, wobei die

Bruttomarge mit 33,6 % in 6M 2023 über den in 6M 2022 ausgewiesenen 31,7 % lag. Die Verbesserung der Bruttomarge in 6M 2023 gegenüber 6M 2022 resultiert insbesondere aus dem im Verhältnis zum Umsatzwachstum geringeren Anstieg der Herstellungskosten. Der langsamere Anstieg der Umsatzkosten war hauptsächlich auf niedrigere Material- und Frachtkosten zurückzuführen.

Innerhalb der operativen Kosten lagen die Vertriebs- und Marketingkosten in 6M 2023 mit EUR 35,4 Millionen unter dem Vorjahreswert von EUR 36,3 Millionen. Sie betragen in 6M 2023 10,1 % vom Umsatz nach 10,8 % in 6M 2022.

Die allgemeinen und Verwaltungskosten in Höhe von EUR 18,8 Millionen in 6M 2023 sind gegenüber EUR 19,9 Millionen in 6M 2022 ebenfalls gesunken und betragen 5,4 % beziehungsweise 5,9 % vom Umsatz.



Mit EUR 55,0 Millionen lagen die Forschungs- und Entwicklungskosten in 6M 2023 über dem Niveau von 6M 2022 mit EUR 43,6 Millionen und machten 15,7 % beziehungsweise 13,0 % der Umsatzerlöse aus. Die Bruttoaufwendungen von EUR 76,5 Millionen in 6M 2023 lagen dabei über den in 6M 2022 berichteten EUR 65,9 Millionen. Gleichzeitig sind die Erträge aus der Aktivierung von Entwicklungskosten von EUR 22,2 Millionen in 6M 2022 auf EUR 21,5 Millionen in 6M 2023 gesunken. Die Aktivierungsquote lag im aktuellen Quartal mit 28,1 % unter den für 6M 2022 relevanten 33,7 %.

Das Betriebsergebnis von Adtran Networks verbesserte sich auf positive EUR 14,3 Millionen in 6M 2023 nach positiven EUR 10,6 Millionen in 6M 2022. In der laufenden Periode stiegen die Herstellungskosten und die operativen Kosten im Verhältnis zum Umsatz unterproportional, was sich positiv auf das Betriebsergebnis auswirkte.

Das Proforma EBIT stellt eine der vier Hauptleistungskennzahlen von Adtran Networks dar. Das Proforma EBIT lässt zahlungsunwirksame Aufwendungen, die im Zusammenhang mit aktienbasierter Vergütung und Unternehmenserwerben stehen, sowie einmalige Aufwendungen im Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen und Restrukturierungsmaßnahmen unberücksichtigt. Der Vorstand von Adtran Networks ist der Meinung, dass diese Kennzahl im Vergleich zum Betriebsergebnis die angemessenere Größe ist, um die operative Leistung des Konzerns mit der operativen Leistung anderer Telekommunikationsausrüster zu vergleichen. In 6M 2023 betrug das Proforma EBIT positive EUR 21,8 Millionen

nach positiven EUR 14,2 Millionen in 6M 2022 und stellte positive 6,2% beziehungsweise positive 4,2 % des Umsatzes dar.

Die Überleitung des Betriebsergebnisses auf das Proforma Betriebsergebnis ergibt sich wie folgt:

| (in Millionen EUR)  | 6M 2023     | 6M 2022     |
|---|-------------|-------------|
| <b>Betriebsergebnis</b>   | <b>14,3</b> | <b>10,6</b> |
| Aufwendungen für aktienbasierte Vergütung                               | 2,4         | 0,8         |
| Abschreibung von immateriellen Vermögenswerten aus Unternehmenserwerben | 1,8         | 1,8         |
| Aufwendungen im Zusammenhang mit Restrukturierungsmaßnahmen             | 3,0         | —           |
| Aufwendungen im Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen              | 0,4         | 0,9         |
| <b>Proforma EBIT</b>  | <b>21,8</b> | <b>14,2</b> |

Das Periodenergebnis in 6M 2023 berücksichtigt neben dem Betriebsergebnis das Zinsergebnis in Höhe von negativen EUR 1,7 Millionen (6M 2022: negative EUR 0,8 Millionen), in dem Zinseffekte aus der Leasingbilanzierung nach IFRS 16 von EUR 0,3 Millionen (6M 2022: EUR 0,4 Millionen) enthalten sind. Darüber hinaus ist in 6M 2023 ein Finanzergebnis in Höhe von negativen EUR 2,8 Millionen (6M 2022: positive EUR 4,3 Millionen) berücksichtigt. Im Finanzergebnis sind das Währungsergebnis aus dem laufenden Geschäftsbetrieb und das Ergebnis aus Währungssicherungsgeschäften enthalten.

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betragen in 6M 2023 negative EUR 2,9 Millionen (Steueraufwand) nach negativen EUR 0,7 Millionen in 6M 2022 (Steueraufwand). Die Steuern ergeben sich dabei jeweils aus der Anwendung der erwarteten Steuerquote auf das relevante Ergebnis vor Steuern der jeweiligen Konzerngesellschaften der Adtran Networks Gruppe.

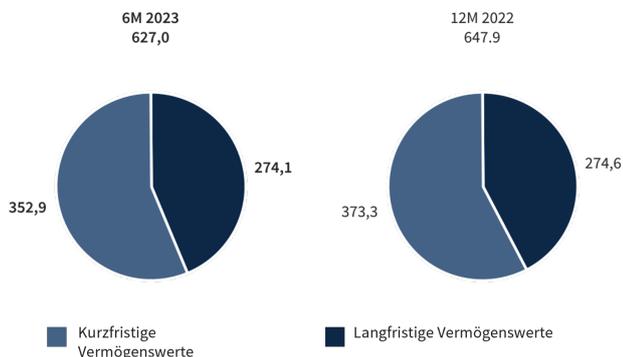
## Zusammenfassung: Geschäftsentwicklung und Ertragslage

ADVA verzeichnete in 6M 2023 im Vergleich zum Vorjahr einen Umsatzanstieg bei gleichzeitig verbesserter Bruttomarge. Das höhere Betriebsergebnis wurde durch das negative Finanzergebnis und höhere Steueraufwendungen ausgeglichen. Daher berichtet Adtran Networks einen wesentlichen Rückgang des Periodenüberschusses von EUR 13,5 Millionen in den ersten sechs Monaten 2022 auf EUR 6,9 Millionen in 6M 2023.

## Vermögens- und Finanzlage

### Bilanzstruktur

Die Bilanzsumme von Adtran Networks sank um EUR 20,9 Millionen von EUR 647,9 Millionen zum Jahresende 2022 auf EUR 627,0 Millionen zu Ende Juni 2023.

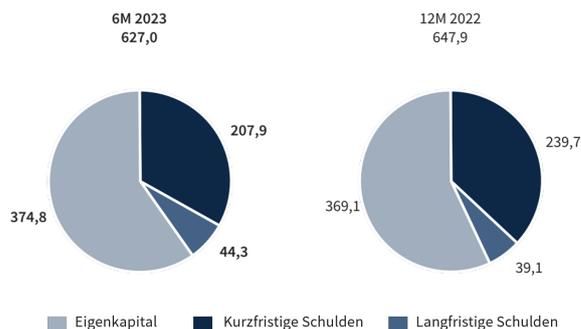


Die kurzfristigen Vermögenswerte lagen zu Ende 6M 2023 mit EUR 352,9 Millionen um EUR 20,4 Millionen unter dem entsprechenden Wert von EUR 373,3 Millionen zu Ende des Jahres 2022 und machten zu diesen Stichtagen 56,3 % beziehungsweise 57,6 % der Bilanzsumme aus. Zum Rückgang der kurzfristigen Vermögenswerte hat im Wesentlichen die Verminderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von EUR 58,4 Millionen am Jahresende 2022 auf EUR 48,6 Millionen zu Ende Juni 2023 beigetragen. Dies ist insbesondere auf die Mittelabflüsse für Investitions- und Finanzierungstätigkeiten zurückzuführen, die nur teilweise durch einen positiven Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit kompensiert wurden, wie im Abschnitt über den Cashflow näher erläutert. Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind von EUR 123,7 Millionen am 31. Dezember 2022 auf EUR 115,7 Millionen zu Ende von 6M 2023 gesunken. Dies steht im Zusammenhang mit den im Vergleich zu Q1 2023 geringeren Umsatzerlösen im aktuellen Quartal. Die DSOs beliefen sich in 6M 2023 auf 41 Tage nach 55 Tagen in 12M 2022. Darüber hinaus sanken die Vorräte ebenfalls von EUR 170,3 Millionen am 31. Dezember 2022 auf EUR 163,6 Millionen zu Ende von 6M 2023. Die Lagerumschlagshäufigkeit in 6M 2023 verminderte sich auf 2,8 x gegenüber dem Wert in 12M 2022 von 3,1 x.

Die langfristigen Vermögenswerte sanken leicht auf EUR 274,1 Millionen zu Ende 6M 2023 gegenüber EUR 274,6 Millionen zum Jahresende 2022.

Weitere bedeutende Vermögenswerte von Adtran Networks sind die breite und weltweit verteilte Kundenbasis mit mehreren hundert Netzbetreibern und tausenden Unternehmen, die Marken „ADVA“, „Oscilloquartz“ und „Ensemble“, die Beziehungen zu Lieferanten und Vertriebspartnern sowie ein hochmotivierter und talentierter weltweiter Mitarbeiterstamm. Diese Vermögenswerte sind nicht bilanziert. Der Net Promoter Score, der die

Kundenzufriedenheit operationalisiert, stellt eine der vier Hauptleistungskennzahlen des Konzerns dar. Weitere Informationen zur Entwicklung des Net Promoter Score sind im Geschäftsbericht 2022 dargestellt.



Auf der Passivseite sind die kurzfristigen Schulden um EUR 31,8 Millionen von EUR 239,7 Millionen am 31. Dezember 2022 auf EUR 207,9 Millionen am 30. Juni 2023 gesunken. Dieser Rückgang ist auf wesentlich niedrigere Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zurückzuführen. Diese lagen zu Ende 6M 2023 bei EUR 61,5 Millionen und damit um EUR 27,2 Millionen unter den zu Ende Dezember 2022 berichteten EUR 88,7 Millionen. In 6M 2023 betrug die DPOs 59 Tage im Vergleich zu 65 Tagen in 12M 2022. Außerdem sanken die sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten insbesondere aufgrund der Auszahlung von variablen Vergütungskomponenten für 2022 in 6M 2023 um EUR 16,0 Millionen auf EUR 28,7 Millionen am 30. Juni 2023 wesentlich. Die kurzfristigen Vertragsverbindlichkeiten betragen am 30. Juni 2023 EUR 28,6 Millionen gegenüber den zum Jahresende 2022 ausgewiesenen EUR 21,2 Millionen.

Die langfristigen Schulden sind mit EUR 44,3 Millionen zu Ende 6M 2023 gegenüber den zum Jahresende 2022 ausgewiesenen EUR 39,1 Millionen gestiegen.

Das Eigenkapital stieg von EUR 369,1 Millionen am 31. Dezember 2022 auf EUR 374,8 Millionen am 30. Juni 2023. Die Eigenkapitalquote betrug 59,8 % am 30. Juni 2023 nach 57,0 % am 31. Dezember 2022. Die Anlagendeckung belief sich an den entsprechenden Stichtagen auf 136,7 % beziehungsweise auf 134,4 %. Das langfristig gebundene Anlagevermögen ist vollständig durch Eigenkapital gedeckt.

### Investitionen

Die Investitionen in Sachanlagen lagen in 6M 2023 mit EUR 9,0 Millionen über dem Niveau von 6M 2022 mit EUR 6,8 Millionen.

Die Investitionen in immaterielle Vermögenswerte beliefen sich in 6M 2023 auf EUR 22,8 Millionen und sind damit gegenüber EUR 27,8 Millionen in 6M 2022 gesunken. Dieser Wert enthält aktivierte Entwicklungsprojekte in Höhe von EUR 21,5 Millionen in 6M 2023 und EUR 22,2 Millionen in 6M 2022 sowie Investitionen in sonstige immaterielle Vermögenswerte von EUR 1,3 Millionen in 6M 2023 nach

EUR 5,7 Millionen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Die Investitionen in sonstige immaterielle Vermögenswerte berücksichtigen im Vorjahreszeitraum insbesondere die Aktivierung einer gemeinsamen Entwicklung.

## Cashflow

| (in Millionen EUR)   | 6M 2023      | Anteil an<br>liquiden<br>Mitteln | 6M 2022       | Anteil an<br>liquiden<br>Mitteln |
|--|--------------|----------------------------------|---------------|----------------------------------|
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit   | 21,3         | 43,8 %                           | (6,2)         | (9,8) %                          |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit   | (31,7)       | (65,2) %                         | (34,6)        | (54,8) %                         |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit  | 1,7          | 3,5 %                            | (6,9)         | (11,0) %                         |
| Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente  | (1,1)        | (2,4) %                          | 2,0           | 3,1 %                            |
| <b>Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>         | <b>(9,8)</b> | <b>(20,3) %</b>                  | <b>(45,8)</b> | <b>(72,5) %</b>                  |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode       | 58,4         | 120,3 %                          | 109,0         | 172,5 %                          |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Berichtsperiode</b> | <b>48,6</b>  | <b>100,0 %</b>                   | <b>63,2</b>   | <b>100,0 %</b>                   |

Der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit betrug in 6M 2023 positive EUR 21,3 Millionen nach negativen EUR 6,2 Millionen in 6M 2022. Die wesentliche Verbesserung in 6M 2023 ergibt sich aufgrund von im Vergleich zum entsprechenden Vorjahreszeitraum geringeren Mittelabflüssen für das Nettoumlaufvermögen.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit lag in 6M 2023 bei negativen EUR 31,7 Millionen gegenüber negativen EUR 34,6 Millionen in 6M 2022. Der Rückgang der Mittelverwendung erklärt sich insbesondere durch gesunkene Investitionen in immaterielle Vermögenswerte wie im Abschnitt Investitionen beschrieben.

Schließlich lag der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit in 6M 2023 bei positiven EUR 1,7 Millionen nach negativen EUR 6,9 Millionen in 6M 2022. Der Mittelzufluss in 6M 2023 resultiert insbesondere aus der Aufnahme eines neuen Darlehens bei der Adtran Holdings, Inc. sowie Zuflüssen aus der teilweisen Ausnutzung einer neuen Kreditlinie während der Mittelabfluss in 6M 2022 insbesondere planmäßige Tilgungen und Zinszahlungen für bestehende Bankdarlehen und Zahlungen für Leasingverbindlichkeiten berücksichtigt. Andererseits ergab sich in 6M 2022 aufgrund der positiven Aktienkursentwicklung ein höherer Zufluss aus Kapitalerhöhungen im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktienoptionen.

Insgesamt und inklusive der wechselkursbedingten Änderungen des Finanzmittelbestandes von negativen EUR 1,1 Millionen sind die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente wesentlich um EUR 9,8 Millionen gesunken, von EUR 58,4 Millionen zu Ende Dezember 2022 auf EUR 48,6 Millionen zu Ende Juni 2023. In 6M 2022 waren die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um EUR 45,8 Millionen gesunken.

Mit Ausnahme von lokalen Devisenbestimmungen für die liquiden Mittel in China in Höhe von EUR 2,9 Millionen

bestehen zum Ende des Quartals keine wesentlichen Verfügungsbeschränkungen.

## Finanzierung und Liquidität

Adtran Networks' Finanzmanagement erfolgt zentral durch die Adtran Networks SE und zielt darauf ab, ausreichend Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zur Sicherung des Geschäftsbetriebs und zur Unterstützung des angestrebten Konzernwachstums bereitzustellen. Neben der für das Geschäft angemessenen soliden Eigenkapitalbasis, finanziert sich Adtran Networks durch Fremdkapital, dessen Laufzeiten üblicherweise die Nutzungsdauer der finanzierten Vermögenswerte überschreiten. Im Rahmen der Kreditfinanzierung ist das Unternehmen bestrebt, die anfallenden Zinsaufwendungen zu minimieren, sofern die Verfügbarkeit der Mittel dadurch nicht gefährdet wird. Überschüssige Mittel werden üblicherweise zur Schuldentilgung verwendet.

Insgesamt sind die Finanzschulden um EUR 4,4 Millionen auf EUR 82,1 Millionen zu Ende 6M 2023 gestiegen. Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind wesentlich auf EUR 10,0 Millionen von den zum Jahresende berichteten mit EUR 56,4 Millionen wesentlich gesunken. Die Finanzierung der Adtran Networks Gruppe erfolgt seit Q1 2023 im Wesentlichen über einen Kredit von Adtran Holdings, Inc.. Zu Ende Juni 2023 bestand eine finanzielle Verbindlichkeit gegenüber Adtran Holdings, Inc. in Höhe von EUR 53,0 Millionen. Der kurzfristige Anteil der Leasingverbindlichkeiten verminderte sich um EUR 0,3 Millionen auf EUR 5,3 Millionen während die langfristigen Leasingverbindlichkeiten um EUR 1,8 Millionen auf EUR 13,7 Millionen sanken.

Zu Ende Juni 2023 hatte der Konzern eine bestehende Kreditlinie von EUR 15,0 Millionen im Umfang von EUR 10,0 Millionen in Anspruch genommen (31. Dezember 2022:

Kreditlinien in Höhe von EUR 33,5 Millionen waren vollständig in Anspruch genommen).

Die Nettoliquidität stellt eine der vier zentralen Leistungskennzahlen von Adtran Networks dar. Insbesondere durch den vorher beschriebenen Rückgang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ist die Nettoverschuldung von EUR 19,2 Millionen zu Ende 2022 auf EUR 33,5 Millionen in 6M 2023 wesentlich gestiegen. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30. Juni 2023 und zum 31. Dezember 2022 lagen größtenteils in EUR, USD und GBP vor.

Zu Ende Juni 2023 lag die Rendite für das investierte Kapital für die vorangegangenen zwölf Monate mit 5,2 % über dem Wert von 4,4 % in 12M 2022. Diese Entwicklung ist insbesondere auf die Verbesserung des Betriebsergebnis in 6M 2023 zurückzuführen.

### **Zusammenfassung: Vermögens- und Finanzlage**

Trotz der gesunkenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und der gestiegenen Nettoverschuldung zu Ende 6M 2023, ist die Vermögens- und Finanzlage von Adtran Networks weiter stabil. Die Eigenkapitalquote hat sich mit 59,8 % zu Ende Juni 2023 gegenüber 57,0 % zum Jahresende 2022 erneut verbessert.

### **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die die Vermögens- und Finanzlage des Konzerns und der Adtran Networks SE zum 30. Juni 2023 oder die Ertragslage des Konzerns und der Gesellschaft für das Halbjahr 2023 wesentlich beeinflusst haben. Ebenso gab es keine Ereignisse, die als wesentlich für die Offenlegung angesehen werden.

### **Risiko- und Chancenbericht**

Die zukünftige Entwicklung von Adtran Networks unterliegt verschiedenen allgemeinen und unternehmensspezifischen Risiken, die im Einzelfall auch den Fortbestand des Konzerns gefährden können.

Die Risiken und Ungewissheiten, wie im Abschnitt „Risiko- und Chancenbericht“ des Konzern-Lageberichts 2022 erläutert, bleiben unverändert.

## Prognose

Trotz des anhaltend schwierigen Marktumfelds konnte Adtran Networks solide Ergebnisse für Q2 2023 berichten, die im Rahmen der Erwartungen für Q2 2023 lagen. Der Umsatz für Q2 2023 stieg um 2,3 % auf EUR 170,2 Millionen im Vergleich zu EUR 166,3 Millionen in Q2 2022. Der Umsatz in den ersten sechs Monaten des Jahres 2023 stieg um 3,8 % auf EUR 349,5 Millionen im Vergleich zu EUR 336,8 Millionen in den ersten sechs Monaten 2022 und erreichte damit ein Rekordniveau. Niedrigere Beschaffungskosten und ein vorteilhafterer Währungsmix wirkten sich zudem positiv auf die Margen aus. Daher stieg die Proforma EBIT-Marge in Q2 2023 auf 7,1 % gegenüber 3,9 % in Q2 2022. Die liquiden Mittel sanken von EUR 67,2 Millionen im ersten Quartal 2023 auf EUR 48,6 Millionen im zweiten Quartal 2023. Der Rückgang ist hauptsächlich auf die Rückzahlung von Darlehen gegenüber der Adtran Holdings, Inc. zurückzuführen.

Der Vorstand erwartet eine vollständige Erholung der Lieferketten im Laufe des Jahres 2023. Für das Gesamtjahr 2023 gibt es immer noch einige Lieferrisiken und die Kosten sind weiterhin hoch. Da sich die Lieferzeiten für Komponenten erheblich verkürzt haben, konzentrieren sich viele Kunden derzeit auf die Optimierung ihrer Lagerbestände, was sich auf die Auftragseingänge auswirkt. Darüber hinaus belastet die hohe Inflation und steigende Zinssätze, das Investitionsverhalten der Kunden. Das Management geht davon aus, dass sich dieser Trend im dritten Quartal fortsetzen und frühestens im vierten Quartal wieder verbessern wird. Dennoch bleibt das längerfristige makroökonomische Umfeld für Adtran Networks positiv und die Fusion mit Adtran Holdings, Inc. bietet zahlreiche Chancen.

Mit den Investitionen der vergangenen Jahre hat sich Adtran Networks technologisch umfassend auf die Transformation der Netze mit den Aspekten Cloud, Mobilität, 5G, Automatisierung und Sicherheit vorbereitet. Neben den hochwertigen Leistungsmerkmalen der optischen Datenübertragung, der präzisen Netzsynchronisationstechnologie und den programmierbaren Cloud-Zugangslösungen liefert auch das Serviceportfolio einen steigenden Mehrwert.

Vor dem Hintergrund der genannten Faktoren und unter Berücksichtigung von Planungsparametern, Personal und Wechselkursen, hat der Vorstand entschieden, die Jahresprognose anzupassen. Er erwartet nunmehr für das Geschäftsjahr 2023, dass sich die Umsatzerlöse gegenüber dem Geschäftsjahr 2022 im hohen einstelligen bis niedrigen zweistelligen Prozentbereich reduzieren (2022: EUR 712,1 Millionen) sowie ein Proforma Betriebsergebnis in Relation zum Umsatz im niedrigen einstelligen Prozentbereich erreicht wird.

# Sechs-Monats Konzern-Abschluss nach IFRS

## Konzern-Bilanz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

| (in Tausend EUR)  | Anhang | 30. Jun. 2023  | 31. Dez. 2022  |
|---|--------|----------------|----------------|
| <b>Aktiva</b>   |        |                |                |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>  |        |                |                |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente  | (5)    | 48.595         | 58.447         |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen  | (6)    | 115.667        | 123.651        |
| <i>Davon Forderungen gegenüber Adtran Holdings, Inc. sowie ihren Tochterunternehmen</i> |        | —              | 198            |
| Vertragsvermögenswerte  | (8)    | 293            | 248            |
| Vorräte   | (7)    | 163.561        | 170.289        |
| Steuererstattungsansprüche  |        | 3.998          | 2.673          |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte  | (9)    | 20.768         | 18.020         |
| <b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>  |        | <b>352.882</b> | <b>373.328</b> |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>  |        |                |                |
| Nutzungsrechte  | (10)   | 16.194         | 18.634         |
| Sachanlagen   | (11)   | 37.472         | 35.911         |
| Geschäfts- oder Firmenwerte   |        | 70.022         | 71.307         |
| Aktivierete Entwicklungsprojekte  | (12)   | 100.422        | 97.975         |
| Immaterielle Vermögenswerte aus Unternehmenszusammenschlüssen                           | (12)   | 6.561          | 8.519          |
| Sonstige erworbene und selbsterstellte immaterielle Vermögenswerte                      | (12)   | 20.355         | 19.604         |
| Aktive latente Steuern  |        | 17.462         | 16.535         |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte  | (9)    | 5.610          | 6.099          |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>  |        | <b>274.099</b> | <b>274.584</b> |
| <b>Summe Aktiva</b>   |        | <b>626.981</b> | <b>647.912</b> |

(in Tausend EUR)

Anhang 30. Jun. 2023 31. Dez. 2022

**Passiva**

**Kurzfristige Schulden**

|   |      |                |                |
|---|------|----------------|----------------|
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Leasing  | (13) | 5.312          | 5.648          |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten gegenüber Adtran Holdings, Inc.                          | (14) | 53.006         | —              |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                     | (14) | 10.000         | 56.430         |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen  | (15) | 61.496         | 88.713         |
| <i>Davon Verbindlichkeiten gegenüber Adtran Holdings, Inc. sowie ihren Tochterunternehmen</i> |      | 1.341          | 1.985          |
| Kurzfristige Rückstellungen   | (16) | 16.035         | 17.331         |
| Steuerschulden  |      | 4.228          | 5.248          |
| Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten und erhaltene Anzahlungen                              | (17) | 28.552         | 21.188         |
| Verbindlichkeiten aus Rückvergütungen   | (17) | 567            | 506            |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten   | (15) | 28.686         | 44.647         |
| <b>Summe kurzfristige Schulden</b>  |      | <b>207.882</b> | <b>239.711</b> |

**Langfristige Schulden**

|   |      |                |                |
|---|------|----------------|----------------|
| Langfristige Verbindlichkeiten aus Leasing          | (13) | 13.734         | 15.554         |
| Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen | (16) | 5.953          | 5.550          |
| Sonstige langfristige Rückstellungen                | (16) | 1.834          | 1.769          |
| Passive latente Steuern                             |      | 6.734          | 2.869          |
| Langfristige Vertragsverbindlichkeiten              | (17) | 11.924         | 8.622          |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten             | (15) | 4.148          | 4.757          |
| <b>Summe langfristige Schulden</b>                  |      | <b>44.327</b>  | <b>39.121</b>  |
| <b>Summe Schulden</b>                               |      | <b>252.209</b> | <b>278.832</b> |

**Den Eigentümern des Mutterunternehmens zustehendes Eigenkapital**

|                                |      |                |                |
|--------------------------------|------|----------------|----------------|
|                                | (18) |                |                |
| Gezeichnetes Kapital           |      | 52.017         | 52.005         |
| Kapitalrücklage                |      | 333.898        | 333.531        |
| Verlustvortrag                 |      | (16.984)       | (35.114)       |
| Konzern-Jahresüberschuss       |      | 6.915          | 18.132         |
| Kumuliertes sonstiges Ergebnis |      | (1.075)        | 528            |
| <b>Summe Eigenkapital</b>      |      | <b>374.772</b> | <b>369.080</b> |
| <b>Summe Passiva</b>           |      | <b>626.981</b> | <b>647.912</b> |

## Konzern-Gewinn und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

(in Tausend EUR, außer Ergebnis je Aktie und Anzahl Aktien)

|   | Anhang | Q2 2023        | Q2 2022        | 6M 2023        | 6M 2022        |
|---|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | (19)   | <b>170.188</b> | <b>166.320</b> | <b>349.546</b> | <b>336.818</b> |
| Herstellungskosten  |        | (110.484)      | (112.408)      | (231.978)      | (229.972)      |
| <b>Bruttoergebnis</b>   |        | <b>59.704</b>  | <b>53.912</b>  | <b>117.568</b> | <b>106.846</b> |
| Vertriebs- und Marketingkosten  | (20)   | (16.951)       | (18.090)       | (35.357)       | (36.277)       |
| <i>Davon Wertänderungen auf finanzielle Vermögenswerte</i>  |        | (65)           | 21             | (19)           | 47             |
| Allgemeine und Verwaltungskosten  | (20)   | (10.519)       | (10.035)       | (18.779)       | (19.931)       |
| Forschungs- und Entwicklungskosten  | (20)   | (28.164)       | (23.391)       | (54.997)       | (43.622)       |
| Sonstige betriebliche Erträge   | (21)   | 4.002          | 2.405          | 5.906          | 4.061          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | (21)   | (40)           | (146)          | (81)           | (446)          |
| <b>Betriebsergebnis</b>   |        | <b>8.033</b>   | <b>4.655</b>   | <b>14.260</b>  | <b>10.631</b>  |
| Zinserträge   | (22)   | 84             | 4              | 148            | 26             |
| Zinsaufwendungen  | (22)   | (916)          | (438)          | (1.777)        | (777)          |
| Währungskursgewinne   | (23)   | 3.502          | 8.480          | 9.463          | 12.029         |
| Währungskursverluste  | (23)   | (4.544)        | (5.354)        | (12.257)       | (7.771)        |
| Sonstige finanzielle Erträge  | (23)   | —              | —              | —              | —              |
| Sonstige finanzielle Aufwendungen   | (23)   | —              | —              | —              | —              |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   |        | <b>6.157</b>   | <b>7.347</b>   | <b>9.836</b>   | <b>14.138</b>  |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | (24)   | (2.870)        | (56)           | (2.921)        | (668)          |
| <b>Den Eigentümern des Mutterunternehmens zustehender Konzern-Jahresüberschuss</b>                      |        | <b>3.288</b>   | <b>7.291</b>   | <b>6.915</b>   | <b>13.470</b>  |
| Ergebnis je Aktie in EUR  |        |                |                |                |                |
| unverwässert  |        | 0,06           | 0,14           | 0,13           | 0,26           |
| verwässert  |        | 0,06           | 0,14           | 0,13           | 0,26           |
| Gewichteter Durchschnitt der Anzahl der ausstehenden Aktien für die Berechnung des Ergebnisses je Aktie |        |                |                |                |                |
| unverwässert  |        | 52.008.132     | 51.612.820     | 52.006.326     | 51.529.817     |
| verwässert  |        | 52.050.055     | 52.728.537     | 52.048.249     | 52.645.534     |

## Konzern-Gesamtergebnisrechnung (ungeprüft)

(in Tausend EUR)

|  | Anhang | Q2 2023      | Q2 2022       | 6M 2023      | 6M 2022       |
|--|--------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Den Eigentümern des Mutterunternehmens zustehender Konzern-Jahresüberschuss</b>       |        | <b>3.288</b> | <b>7.291</b>  | <b>6.915</b> | <b>13.470</b> |
| <i>Posten, die zukünftig in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden können</i> |        |              |               |              |               |
| Differenz aus der Währungsumrechnung von Abschlüssen ausländischer Konzerngesellschaften |        | 514          | 3.984         | (1.603)      | 5.395         |
| <i>Posten, die zukünftig nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden</i>  |        |              |               |              |               |
| Ergebnis aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen                   |        | —            | —             | —            | —             |
| <b>Den Eigentümern des Mutterunternehmens zustehendes Gesamtergebnis</b>                 |        | <b>3.802</b> | <b>11.275</b> | <b>5.312</b> | <b>18.865</b> |

# Konzern-Kapitalflussrechnung (ungeprüft)

| (in Tausend EUR)  | Anhang | Q2 2023         | Q2 2022         | 6M 2023         | 6M 2022         |
|---|--------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit</b>   |        |                 |                 |                 |                 |
| Ergebnis vor Steuern  |        | 6.158           | 7.347           | 9.836           | 14.138          |
| Überleitung des Ergebnisses vor Steuern auf den<br>Nettozahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit |        |                 |                 |                 |                 |
| Nicht zahlungswirksame Anpassungen  |        |                 |                 |                 |                 |
| Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte  |        | 15.985          | 17.408          | 31.877          | 35.338          |
| Verlust aus dem Abgang von Sachanlagevermögen und immateriellen<br>Vermögenswerten                        |        | 190             | 12              | 196             | 71              |
| Aufwendungen aus aktienbasierter Vergütung  |        | 1.433           | 441             | 2.407           | 839             |
| Sonstige zahlungsunwirksame Erträge und Aufwendungen  |        | 275             | 351             | 623             | 675             |
| Differenzbetrag aus Währungsumrechnung  |        | (160)           | (2.680)         | 223             | (2.913)         |
| Veränderungen der Vermögenswerte und Schulden   |        |                 |                 |                 |                 |
| Verminderung (Erhöhung) der Forderungen aus Lieferungen und<br>Leistungen                                 |        | 10.782          | (12.602)        | 7.741           | (28.904)        |
| Verminderung (Erhöhung) der Vorräte   |        | 3.630           | (28.665)        | 6.728           | (29.652)        |
| Verminderung (Erhöhung) der sonstigen Aktiva  |        | 1.477           | (1.841)         | (2.207)         | (2.302)         |
| Erhöhung (Verminderung) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und<br>Leistungen                           |        | (19.658)        | 22.636          | (26.573)        | 4.476           |
| Erhöhung (Verminderung) der Rückstellungen  |        | (1.960)         | 6.011           | (1.264)         | 13.244          |
| Erhöhung (Verminderung) der sonstigen Verbindlichkeiten   |        | (7.636)         | (58)            | (6.885)         | (8.058)         |
| Gezahlte und erstattete Ertragsteuern   |        | (973)           | (1.828)         | (1.383)         | (3.143)         |
| <b>Nettozahlungsmittelzufluss aus betrieblicher Tätigkeit</b>   |        | <b>9.543</b>    | <b>6.532</b>    | <b>21.319</b>   | <b>(6.191)</b>  |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>   |        |                 |                 |                 |                 |
| Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen   | (11)   | (5.055)         | (2.419)         | (9.013)         | (6.813)         |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte   | (12)   | (11.054)        | (10.194)        | (22.829)        | (27.841)        |
| Erhaltene Zinsen  |        | 82              | 4               | 145             | 6               |
| <b>Nettozahlungsmittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>   |        | <b>(16.027)</b> | <b>(12.609)</b> | <b>(31.697)</b> | <b>(34.648)</b> |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>  |        |                 |                 |                 |                 |
| Einzahlungen aus Kapitalerhöhungen und aus der Ausübung von<br>Aktienoptionen                             | (18)   | 97              | 3.564           | 97              | 3.564           |
| Tilgung von Verbindlichkeiten aus Leasing   | (13)   | (1.557)         | (1.116)         | (3.228)         | (2.341)         |
| Einzahlungen aus Finanzverbindlichkeiten gegenüber Adtran Holdings,<br>Inc.                               | (14)   | —               | —               | 64.617          | —               |
| Tilgung von Finanzverbindlichkeiten gegenüber Adtran Holdings, Inc.                                       | (14)   | (9.278)         | —               | (11.611)        | —               |
| Einzahlungen aus Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten   | (14)   | —               | —               | 10.000          | —               |
| Tilgung von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | (14)   | —               | (7.500)         | (56.500)        | (7.500)         |
| Gezahlte Zinsen   |        | (1.274)         | (494)           | (1.698)         | (668)           |
| <b>Nettozahlungsmittelabfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>  |        | <b>(12.012)</b> | <b>(5.546)</b>  | <b>1.677</b>    | <b>(6.945)</b>  |
| Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel und<br>Zahlungsmitteläquivalente                        |        | (150)           | 1.808           | (1.151)         | 1.984           |
| <b>Nettoveränderung der Zahlungsmittel und<br/>Zahlungsmitteläquivalente</b>                              |        | <b>(18.646)</b> | <b>(9.815)</b>  | <b>(9.852)</b>  | <b>(45.800)</b> |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der<br>Berichtsperiode                             |        | 67.241          | 73.002          | 58.447          | 108.987         |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der<br/>Berichtsperiode</b>                      |        | <b>48.595</b>   | <b>63.187</b>   | <b>48.595</b>   | <b>63.187</b>   |

## Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals

| (in Tausend EUR, außer Anzahl Aktien)  | Gezeichnetes Kapital |               |                 | Konzern-<br>Jahresüberschuss<br>(-fehlbetrag) und<br>Verlustvortrag | Kumuliertes<br>sonstiges Ergebnis | Gesamtes den<br>Eigentümern des<br>Mutterunternehmens<br>zustehendes Eigenkapital |
|--|----------------------|---------------|-----------------|---|-----------------------------------|---|
|  | Anzahl<br>Aktien     | Nominalwert   | Kapitalrücklage |   |                                   |   |
| <b>Stand 1. Januar 2022</b>  | <b>51.445.892</b>    | <b>51.446</b> | <b>327.777</b>  | <b>(35.116)</b>   | <b>(4.195)</b>                    | <b>339.912</b>  |
| Kapitalerhöhungen einschließlich der Ausübung von Aktienoptionen                         | 456.608              | 457           | 3.107           | —   | —                                 | 3.564   |
| Ausstehende Aktienoptionen   | —                    | —             | 771             | —   | —                                 | 771   |
| Konzern-Jahresüberschuss   | —                    | —             | —               | 13.470  | —                                 | 13.470  |
| Differenz aus der Währungsumrechnung von Abschlüssen ausländischer Konzerngesellschaften | —                    | —             | —               | —   | 5.395                             | 5.395   |
| Ergebnis aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen                   | —                    | —             | —               | —   | —                                 | —   |
| Gesamtergebnis   | —                    | —             | —               | 13.470  | 5.395                             | 18.865  |
| <b>Stand 30. Juni 2022</b>   | <b>51.902.500</b>    | <b>51.903</b> | <b>331.655</b>  | <b>(21.646)</b>   | <b>1.200</b>                      | <b>363.112</b>  |
| <b>Stand 1. Januar 2023</b>  | <b>52.004.500</b>    | <b>52.005</b> | <b>333.531</b>  | <b>(16.984)</b>   | <b>528</b>                        | <b>369.080</b>  |
| Kapitalerhöhungen einschließlich der Ausübung von Aktienoptionen                         | 12.500               | 12            | 85              | —   | —                                 | 97  |
| Ausstehende Aktienoptionen   | —                    | —             | 283             | —   | —                                 | 283   |
| Konzern-Jahresüberschuss   | —                    | —             | —               | 6.915   | —                                 | 6.915   |
| Differenz aus der Währungsumrechnung von Abschlüssen ausländischer Konzerngesellschaften | —                    | —             | —               | —   | (1.603)                           | (1.603)   |
| Ergebnis aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen                   | —                    | —             | —               | —   | —                                 | —   |
| Gesamtergebnis   | —                    | —             | —               | 6.915   | (1.603)                           | 5.312   |
| <b>Stand 30. Juni 2023</b>   | <b>52.017.000</b>    | <b>52.017</b> | <b>333.899</b>  | <b>(10.069)</b>   | <b>(1.075)</b>                    | <b>374.772</b>  |

Details zur Eigenkapitalentwicklung werden in Textziffer (18) beschrieben.

# Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss (ungeprüft)

## (1) Angaben zur Gesellschaft und zum Konzern

Nach Beschluss der Hauptversammlung vom 24. Mai 2023 wurde die ADVA Optical Networking SE mit Wirkung vom 8. Juni 2023 in Adtran Networks SE (nachfolgend auch die „Gesellschaft“, das „Unternehmen“ oder „Adtran Networks SE“) umbenannt. Die Gesellschaft ist eine in Meiningen, Deutschland ansässige Europäische Aktiengesellschaft mit Sitz Märzenquelle 1–3, 98617 Meiningen, und ist beim Amtsgericht Jena unter der Handelsregisternummer HRB 508155 eingetragen.

Der Adtran Networks-Konzern (nachfolgend auch „Adtran Networks“ oder „der Konzern“ genannt) entwickelt, produziert und vertreibt optische und Ethernet-basierte Netzlösungen an Telekommunikationsnetzbetreiber und Unternehmenskunden, die diese Systeme für Daten, Datensicherungs-, Sprach- und Videodienste nutzen.

Die Systeme des Konzerns sind bei Netzbetreibern, privaten Unternehmen, Universitäten und Behörden weltweit im Einsatz. Die Produktpalette von Adtran Networks wird sowohl direkt als auch über ein internationales Netz von Vertriebspartnern vertrieben.

## (2) Grundlagen und Richtlinien für die Berichterstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss der Gesellschaft zum 30. Juni 2023 wurde gemäß IAS 34 aufgestellt. Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss enthält nicht alle Informationen und Angaben, die im Konzern-Jahresabschluss notwendig sind, und sollte deshalb in Verbindung mit dem Konzern-Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 gelesen werden.

Der verkürzte Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2023 wurde vom Konzernabschlussprüfer, der PricewaterhouseCoopers GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, weder geprüft noch einer prüferischen-Durchsicht unterzogen.

Der Sechs-Monats-Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt. Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Beträge in Tausend Euro angegeben. Die Bilanz ist nach Fristigkeiten gegliedert, die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Umsatzkostenverfahren aufgestellt. Soweit zur Verbesserung der Klarheit der Darstellung Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung zusammengefasst sind, werden sie im Anhang erläutert.

Die Zwischenabschlüsse der in den Sechs-Monats-Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmen der Adtran Networks SE als oberstem Mutterunternehmen des Konzerns sind auf den gleichen Stichtag aufgestellt und basieren auf einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Das Ergebnis der sechs Monate bis zum 30. Juni 2023 kann nicht ohne weiteres auf das Ergebnis des Gesamtjahres 2023 übertragen und hochgerechnet werden.

### (3) Auswirkungen neuer Rechnungslegungsstandards und Interpretationen

Mit Ausnahme der Anwendung neuer und überarbeiteter IFRS und Interpretationen (IFRIC) im abgelaufenen Geschäftsjahr werden die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Konzern-Abschlusses zum 31. Dezember 2022 unverändert fortgeführt.

#### In 2023 erstmals verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen

In 2023 wurden folgende Standards und Interpretationen erstmals verpflichtend angewendet:

| Standard                                       | Thema   | Zeitpunkt für die verpflichtende Anwendung* | Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage |
|--|---|---|--|
| IFRS 17  | Versicherungsverträge   | 1. Jan. 2023                                | keine  |
| Änderungen von IAS 1 einschließlich Änderungen | Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig  | 1. Jan. 2023                                | keine  |
| Änderungen von IAS 1                           | Offenlegung von Rechnungslegungsgrundsätzen   | 1. Jan. 2023                                | keine  |
| Änderungen von IAS 8                           | Definition von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen  | 1. Jan. 2023                                | keine  |
| Änderungen von IAS 12                          | Latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einem einzigen Geschäftsvorfall entstehen | 1. Jan. 2023                                | keine  |

\* Anwendung auf die erste Berichtsperiode eines Geschäftsjahres, das an diesem Tag oder danach beginnt

#### Neue noch nicht in 2023 anwendbare Standards und Interpretationen

Das IASB und das IFRIC haben im Jahr 2023 und in den Vorjahren weitere Standards und Interpretationen verabschiedet, die entweder für das Geschäftsjahr 2023 noch nicht verpflichtend anzuwenden waren oder für deren Anwendung teilweise noch die Übernahme in Europäisches Recht erforderlich ist.

| Standard                       | Thema  | Zeitpunkt für die verpflichtende Anwendung* | Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage |
|--------------------------------|--|---|--|
| Änderungen zu IAS 7 und IFRS 7 | Supplier Finance Arrangements  | 1. Jan. 2024                                | wird analysiert  |
| Änderungen von IAS 1           | Klassifizierung von Verbindlichkeiten als kurz- oder langfristig und langfristige Verbindlichkeiten mit Verpflichtungsvereinbarungen | 1. Jan. 2024                                | wird analysiert  |
| Änderungen von IFRS 16         | Leasingverbindlichkeiten in einer Sale und Lease-Back Vereinbarung   | 1. Jan. 2024                                | keine  |
| Änderungen von IAS 12          | Internationale Steuerreform - Pillar Two Model Rules   | 1. Jan. 2023                                | wird analysiert  |

\* Anwendung auf die erste Berichtsperiode eines Geschäftsjahres, das an diesem Tag oder danach beginnt.

#### **(4) Wesentliche Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen**

Bei der Erstellung des Konzern-Zwischenabschlusses werden Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen von der Unternehmensleitung vorgenommen, die sich auf die Höhe der zum Stichtag ausgewiesenen Erträge, Aufwendungen, Vermögenswerte und Schulden sowie den Ausweis von Eventualschulden auswirken. Durch die mit diesen Annahmen und Schätzungen verbundene Unsicherheit könnten jedoch Ergebnisse entstehen, die in der Zukunft zu erheblichen Anpassungen des Buchwerts der betroffenen Vermögenswerte oder Schulden führen. Die den Schätzungen zugrunde liegenden Annahmen unterliegen einer regelmäßigen Überprüfung. Schätzungsänderungen werden, sofern die Änderung nur eine Periode betrifft, nur in dieser Periode berücksichtigt. Falls die Änderungen die aktuelle sowie die folgenden Berichtsperioden betreffen, werden diese entsprechend in dieser und den folgenden Perioden berücksichtigt.

Nachstehend werden die wichtigsten zukunftsbezogenen Ermessensentscheidungen und Annahmen sowie sonstige am Stichtag bestehende Hauptquellen von Schätzungsunsicherheiten erläutert, aufgrund derer ein beträchtliches Risiko besteht, dass innerhalb des nächsten Geschäftsjahres eine wesentliche Anpassung der Buchwerte von Vermögenswerten und Schulden erforderlich sein wird.

#### **Entwicklungskosten**

Entwicklungskosten werden entsprechend der in Textziffer (4) dargestellten Bilanzierungs- und Bewertungsmethode aktiviert. Die erstmalige Aktivierung der Kosten beruht auf der Einschätzung der Unternehmensleitung, dass die technische und wirtschaftliche Realisierbarkeit nachgewiesen ist; dies ist in der Regel dann der Fall, wenn ein Entwicklungsprojekt einen bestimmten Meilenstein in dem bestehenden Projektmanagementmodell erreicht hat. Für Zwecke der Ermittlung der zu aktivierenden Beträge trifft die Unternehmensleitung Annahmen über die Höhe der erwarteten künftigen Cashflows aus Vermögenswerten, die anzuwendenden Abzinsungssätze und den Zeitraum des Zuflusses von erwarteten künftigen Cashflows, die die Vermögenswerte generieren. Die entsprechenden Buchwerte sind unter Textziffer (12) dargestellt.

#### **Wertminderung von nichtfinanziellen Vermögenswerten**

Der Konzern ermittelt an jedem Bilanzstichtag, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung nichtfinanzieller Vermögenswerte vorliegen. Die Geschäfts- oder Firmenwerte und andere immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer werden mindestens einmal jährlich sowie bei Vorliegen entsprechender Anhaltspunkte auf Wertminderung überprüft. Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte werden auf Werthaltigkeit untersucht, wenn Hinweise vorliegen, dass

der Buchwert den erzielbaren Betrag übersteigt. Zur Schätzung des Nutzungswerts muss die Unternehmensleitung die voraussichtlichen künftigen Cashflows des Vermögenswerts oder der Zahlungsmittel generierenden Einheit schätzen und einen angemessenen Abzinsungssatz wählen, um den Barwert dieser Cashflows zu ermitteln. Die entsprechenden Buchwerte sind unter Textziffer (11) und (12) dargestellt.

#### **Leistungen an Arbeitnehmer**

Pensionen und sonstige Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses und damit zusammenhängende Aufwendungen werden in Übereinstimmung mit versicherungsmathematischen Bewertungen ermittelt. Diese Bewertungen beruhen auf wesentlichen Annahmen, unter anderem hinsichtlich des Rechnungszinses, der erwarteten Gehalts- und Rententrends sowie der Lebenserwartung. Falls Änderungen der Annahmen in Bezug auf die genannten Parameter erforderlich sind, kann dies wesentliche Auswirkungen auf die künftige Höhe der bilanzierten Pensionen und ähnlicher Verpflichtungen sowie der Aufwendungen für Altersversorgung haben. Weitere Details zur Bewertung der Pensionsrückstellungen sind in Textziffer (16) dargestellt.

#### **Aktienbasierte Vergütung**

Die Kosten aus der Gewährung von Eigenkapitalinstrumenten und Wertsteigerungsrechten an Mitarbeiter werden im Konzern mit dem beizulegenden Zeitwert dieser Eigenkapitalinstrumente und Wertsteigerungsrechte zum Zeitpunkt ihrer Gewährung beziehungsweise zum Bilanzstichtag bewertet. Zur Schätzung des beizulegenden Zeitwerts muss für die Gewährung von Eigenkapitalinstrumenten und Wertsteigerungsrechten ein geeignetes Bewertungsverfahren bestimmt werden; dieses ist abhängig von den Bedingungen der Gewährung. Weiterhin ist die Festlegung der voraussichtlichen Optionslaufzeit, Volatilität und Dividendenrendite sowie weiterer Annahmen erforderlich. Die entsprechenden Aufwendungen sind unter Textziffer (29) dargestellt.

#### **Rückstellungen**

Die Bestimmung von Rückstellungen für Gewährleistung und Rechtsstreitigkeiten beruhen in erheblichem Maß auf Schätzungen. Die Einschätzung von Gewährleistungsansprüchen beruht auf historischen Erfahrungswerten, die in die Zukunft hochgerechnet werden. Rechtsstreitigkeiten liegen häufig komplexe rechtliche Fragestellungen zugrunde und sind mit erheblichen Unsicherheiten verbunden. Entsprechend liegt der Beurteilung, ob zum Stichtag eine gegenwärtige Verpflichtung als Ergebnis eines Ereignisses in der Vergangenheit besteht und ob ein künftiger Mittelabfluss wahrscheinlich und die Verpflichtung verlässlich schätzbar ist, ein erhebliches Ermessen durch das Management

zugrunde. Sonstige Rückstellungen werden in Textziffer (16) dargestellt.

### **Transaktionspreis bei Kundenbindungsprogrammen**

Für Einkäufe gesammelte Punkte geben den Kunden ein wesentliches Recht, das sie ohne Vertragsabschluss nicht erhalten würden. Der Transaktionspreis wird dem Produkt und den Punkten auf Basis relativer Einzelveräußerungspreise zugeordnet. Das Management schätzt den Einzelveräußerungspreis je Punkt auf Basis des Rabatts, der eingeräumt wird, wenn die Punkte eingelöst werden und anhand der Wahrscheinlichkeit der Einlösung auf Grundlage von Erfahrungen der Vergangenheit.

### **Bilanzierung von kombinierten Liefer- und Serviceverträge**

Adtran Networks bietet Verträge an, die mehr als eine separate Leistungsverpflichtung enthalten (Mehrkomponentenverträge). Der Transaktionspreis wird anhand der relativen Einzelveräußerungspreise auf die einzelnen Leistungsverpflichtungen aufgeteilt. Wenn ein Einzelveräußerungspreis nicht direkt beobachtbar ist, muss dieser geschätzt werden. Die Schätzungen haben einen wesentlichen Einfluss auf den zeitlichen Ausweis von Umsatzerlösen.

### **Leasing**

Bei der Festlegung der Vertragslaufzeit berücksichtigt das Management alle Fakten und Umstände, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung einer Verlängerungsoption oder zur Nichtausübung einer Kündigungsoption schaffen. Verlängerungsoptionen (oder Zeiträume nach Kündigungsoptionen) werden nur dann in die Vertragslaufzeit einbezogen, wenn eine Verlängerung (oder Nichtkündigung) des Leasingverhältnisses hinreichend sicher ist.

### **Steuern**

Unsicherheiten bestehen hinsichtlich der Auslegung komplexer steuerrechtlicher Vorschriften sowie der Höhe und des Entstehungszeitpunkts künftig zu versteuernder Ergebnisse. Angesichts der großen Bandbreite internationaler Geschäftsbeziehungen und des langfristigen Charakters und der Komplexität bestehender vertraglicher Vereinbarungen ist es möglich, dass Abweichungen zwischen den tatsächlichen Ergebnissen und den getroffenen Annahmen beziehungsweise künftige Änderungen solcher Annahmen in der Zukunft Anpassungen des bereits erfassten Steuerertrags und Steueraufwands erfordern. Der Konzern bildet, basierend auf vernünftigen Schätzungen, Rückstellungen für mögliche Auswirkungen steuerlicher Außenprüfungen in den Ländern, in denen er tätig ist. Die Höhe solcher Rückstellungen basiert auf verschiedenen Faktoren, beispielsweise der Erfahrung aus früheren steuerlichen Außenprüfungen und unterschiedlichen

Auslegungen der steuerrechtlichen Vorschriften durch das steuerpflichtige Unternehmen und die zuständige Steuerbehörde. Solche unterschiedlichen Auslegungen können sich aus einer Vielzahl verschiedener Sachverhalte ergeben, abhängig von den Bedingungen, die im Sitzland der jeweiligen Konzerngesellschaft vorherrschen.

Aktive latente Steuern werden für alle nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge in dem Maße erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, dass hierfür zu versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird, so dass die Verlustvorträge tatsächlich genutzt werden können. Bei der Ermittlung der Höhe der aktiven latenten Steuern ist eine wesentliche Ermessensausübung der Unternehmensleitung bezüglich des erwarteten Eintrittszeitpunkts und der Höhe des künftig zu versteuernden Einkommens sowie der künftigen Steuerplanungsstrategien erforderlich. Die entsprechenden Buchwerte sind unter Textziffer (24) dargestellt.

### **Nichtfinanzielle Risiken**

Die Beurteilung der Auswirkung nichtfinanzieller Risiken (Klimawandel, Kreislaufwirtschaft, neue Regularien) auf den Ansatz und die Bewertung von Vermögenswerten und Schulden basiert auf wesentlichen Ermessensentscheidungen und Annahmen des Managements. Die nichtfinanziellen Risiken werden vom Management als langfristige Risiken eingeschätzt, die aktuell keine wesentlichen Auswirkungen auf Nettoveräußerungserlöse, erzielbar Werte, Nutzungsdauern oder den Rückstellungsbedarf haben.

## (5) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhalten kurzfristige Zahlungsmittel sowie kurzfristige Finanzanlagen, deren Restlaufzeit drei Monate nicht übersteigt und die leicht in einen bekannten Betrag an Barmitteln umgewandelt werden können und nur einem unbedeutenden Wertänderungsrisiko unterliegen.

Zum 30. Juni 2023 unterliegen die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in China in Höhe von EUR 2.940 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 2.669 Tausend) lokalen Devisenkontrollbestimmungen. Diese lokalen Bestimmungen beinhalten, außer im Fall üblicher Dividendenzahlungen, Beschränkungen für die Ausfuhr von Kapital aus China.

Guthaben bei Kreditinstituten werden mit variablen Zinssätzen für täglich kündbare Guthaben verzinst.

Kurzfristige Einlagen erfolgen für unterschiedliche Zeiträume, die in Abhängigkeit vom jeweiligen Zahlungsmittelbedarf des Konzerns zwischen einem Tag und drei Monaten betragen. Diese werden mit den jeweils gültigen Zinssätzen für kurzfristige Einlagen verzinst.

## (6) Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind nicht verzinslich und haben in der Regel eine Fälligkeit von 30 bis 120 Tagen. Für Einzelprojekte können abweichende Zahlungskonditionen vereinbart werden.

Der Brutto- und Nettobestand der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen stellen sich wie folgt dar:

| (in Tausend EUR)                              | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|---|------------------|------------------|
| <b>Bruttobestand</b>                          | <b>119.493</b>   | <b>127.547</b>   |
| Wertberichtigung für erwartete Kreditverluste | (3.826)          | (3.896)          |
| <b>Nettobestand</b>                           | <b>115.667</b>   | <b>123.651</b>   |

Nachfolgend wird eine Überleitung der Risikovorsorge für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, vorgenommen:

| (in Tausend EUR)                              | 6M 2023      | 6M 2022      |
|---|--------------|--------------|
| <b>1. Jan.</b>                                | <b>3.896</b> | <b>2.629</b> |
| Zuführung Risikovorsorge                      | —            | 47           |
| Auflösung Risikovorsorge                      | (19)         | —            |
| Zuführung einzelfallbezogene Wertberichtigung | —            | 915          |
| Inanspruchnahme                               | —            | —            |
| Währungsumrechnungseffekt                     | (51)         | 152          |
| <b>30. Jun.</b>                               | <b>3.826</b> | <b>3.743</b> |

Bis Ende Q3 2022 bestand im Konzern eine Lieferantenkreditvereinbarung, die dazu berechnete, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen eines bestimmten Kunden zu übertragen. Der Konzern buchte verkaufte Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

vollständig aus, da alle Risiken und Chancen übertragen wurden. Ausfall- und Spätzahlungsrisiken aus diesem Vertrag wurden gegen Zahlung einer jährlichen Gebühr in Höhe des Libor plus 0,75 % auf das Forderungsvolumen an die Finanzierungsgesellschaft übertragen. In 6M 2022 waren aus dieser Vereinbarung insgesamt Zinsaufwendungen in Höhe von EUR 75 Tausend angefallen.

Der Konzern hat in Q2 2020 einen weiteren revolving Forderungsverkaufsvertrag mit einem maximalen jährlichen Forderungsvolumen von EUR 20.000 Tausend abgeschlossen, der zur Übertragung von nicht versicherten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bestimmter Kunden berechnete. Die Vereinbarung hat eine unbestimmte Laufzeit. Die für die Risikobeurteilung relevanten Risiken in Bezug auf die verkauften Forderungen sind das Ausfallrisiko und das Risiko des Zahlungsverzugs (Spätzahlungsrisiko). Im Rahmen dieses Factoring-Programms wurden zum 30. Juni 2023 Forderungen in Höhe von EUR 13.497 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 13.893 Tausend) verkauft, von denen EUR 1.069 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 1.113 Tausend) als Kaufpreiseinbehalte nicht ausgezahlt wurden. Diese Einbehalte werden in den sonstigen Vermögensgegenständen bilanziert.

Der Konzern bilanziert die verkauften Forderungen aus Lieferungen und Leistungen aus dem revolving Factoringvertrag in Höhe ihres Continuing Involvements. Der Vermögenswert aus dem Continuing Involvement am 30. Juni 2023 in Höhe von EUR 540 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 560 Tausend) wurde als sonstige Verbindlichkeit passiviert und umfasst den aus dem Ausfall- und Spätzahlungsrisiko resultierenden maximalen Verlust für Adtran Networks aus den zum Abschlussstichtag verkauften Forderungen. Der beizulegende Zeitwert dieser Garantien beziehungsweise der zu übernehmenden Zinszahlungen wurde erfolgswirksam erfasst und ebenfalls als sonstige Verbindlichkeit in Höhe von EUR 99 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 102 Tausend) passiviert.

Aus Forderungsverkaufsverträgen sind zum 30. Juni 2023 EUR 35.977 Tausend in den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ausgewiesen, die zum 30. Juni 2023 nicht übertragen wurden (31. Dezember 2022: EUR 9.877 Tausend).

## (7) Vorräte

In 6M 2023 wurden Wertminderungen in Höhe von EUR 7.086 Tausend (6M 2022: EUR 3.787 Tausend) als Aufwand in den Herstellungskosten erfasst. Darin sind Wertaufholungen in Höhe von EUR 932 Tausend (6M 2022: EUR 1.035 Tausend) aufgrund gestiegener Verkaufs- und Einkaufspreise enthalten.

Die in 6M 2023 und 6M 2022 als Aufwand erfassten Materialkosten betragen EUR 176.129 Tausend und EUR 165.500 Tausend.

## (8) Vertragsvermögenswerte

Die Vertragsvermögenswerte in Höhe von EUR 293 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 248 Tausend) betreffen Ansprüche aus Rücklieferungen. Vertragsvermögenswerte unterliegen den Wertminderungsvorschriften des IFRS 9, der identifizierte Wertminderungsaufwand war jedoch unwesentlich.

## (9) Sonstige kurzfristige und langfristige Vermögenswerte

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Nichtfinanzielle Vermögenswerte</b>                                       |                  |                  |
| Rechnungsabgrenzungsposten   | 7.246            | 4.688            |
| Forderungen an Steuerbehörden  | 936              | 1.073            |
| Übrige   | 1.356            | 1.322            |
| <b>Summe kurzfristige nichtfinanzielle Vermögenswerte</b>                    | <b>10.907</b>    | <b>8.811</b>     |
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>  |                  |                  |
| Subventionszusagen für Forschungsprojekte                                    | 7.538            | 6.860            |
| Positive Zeitwerte von derivativen Finanzinstrumenten                        | 24               | 59               |
| Rücklagen im Zusammenhang mit einer revolvingierenden Factoring-Vereinbarung | 1.069            | 1.113            |
| Rückerstattung von Zöllen und Logistikkosten                                 | —                | 1.113            |
| Übrige   | 1.231            | 1.177            |
| <b>Summe kurzfristige finanzielle Vermögenswerte</b>                         | <b>9.861</b>     | <b>9.209</b>     |
| <b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>                                     | <b>20.768</b>    | <b>18.020</b>    |

Die sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte sind unverzinslich und haben in der Regel eine Fälligkeit von null bis 60 Tagen.

Die sonstigen langfristigen Vermögenswerte setzen sich am wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)                          | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|---|------------------|------------------|
| <b>Finanzielle Vermögenswerte</b>         |                  |                  |
| Beteiligungen                             | 0                | 0                |
| Subventionszusagen für Forschungsprojekte | 3.633            | 4.240            |
| Mietkautionen                             | 1.744            | 1.609            |
| Übrige                                    | 234              | 250              |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>  | <b>5.610</b>     | <b>6.099</b>     |

Der beizulegende Zeitwert der Beteiligung an der Saguna Networks Ltd., Neshar, Israel, in Höhe von 7,1 % (Vorjahr: 7,1 %) betrug am 30. Juni 2023 weiterhin null. Eine Überprüfung des beizulegenden Zeitwerts ergab keinen Wertaufholungsbedarf.

Am 30. Juni 2023 sind für 21 Forschungsprojekte Subventionszusagen bilanziert (31. Dezember 2022: 25 Forschungsprojekte). Diese Zuwendungen der öffentlichen Hand betreffen EU-Förderprojekte und nationale Subventionen. Aufgrund von hohen Bonitätseinstufungen erwartet Adtran Networks keine Ausfälle.

Bei den Mietkautionen handelt es sich hauptsächlich um treuhänderisch verwaltete Vermögenswerte. Adtran Networks erwartet keine Zahlungsausfälle.

Am 30. Juni 2023 und am 31. Dezember 2022 wurden keine langfristigen nichtfinanziellen Vermögenswerte ausgewiesen.

## (10) Nutzungsrechte

Die Nutzungsrechte setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)  | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|---|------------------|------------------|
| Leasingfahrzeuge  | 1.469            | 1.332            |
| Gemietete Gebäude und Büros                               | 14.724           | 17.302           |
| <b>Summe kurzfristige nichtfinanzielle Vermögenswerte</b> | <b>16.194</b>    | <b>18.634</b>    |

Unter Berücksichtigung der Mindestmietdauern und vertraglichen Verlängerungsoptionen wurden Leasinglaufzeiten zwischen 36 und 120 Monaten ab dem 1. Januar 2019 zugrunde gelegt. In 6M 2023 sind Abschreibungsbeträge in Höhe von EUR 408 Tausend (6M 2022: EUR 501 Tausend) für Fahrzeuge sowie in Höhe von EUR 2858 Tausend für Büro- und Gebäudemieten im operativen Ergebnis enthalten (6M 2022: EUR 2.492 Tausend).

Der weiterhin im operativen Ergebnis erfasste Aufwand in Höhe von EUR 475 Tausend (6M 2022: EUR 388 Tausend) betrifft im Wesentlichen kurzfristige Leasingverhältnisse. Zudem wurden variablen Leasingzahlungen in Höhe von EUR 1.605 Tausend (6M 2022: EUR 1.206 Tausend) bei der Bewertung der Verbindlichkeiten aus Leasing nicht berücksichtigt und ebenfalls im operativen Ergebnis erfasst.

Es gibt keine wesentlichen Aufwendungen für geringwertige Leasingverhältnisse. In der Kapitalflussrechnung sind die aus diesen Sachverhalten resultierenden Zahlungsabflüsse im Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit enthalten.

In 6M 2023 und 6M 2022 wurden keine Wertminderungen auf Nutzungsrechte vorgenommen.

## (11) Sachanlagen

Die Sachanlagen setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)                   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Grundstücke und Gebäude            | 4.478            | 4.885            |
| Technische Anlagen und Maschinen   | 20.105           | 21.785           |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 2.992            | 2.671            |
| Anlagen im Bau                     | 9.897            | 6.570            |
| <b>Summe Sachanlagen</b>           | <b>37.472</b>    | <b>35.911</b>    |

In 6M 2023 und 6M 2022 wurden keine Sachanlagen wertgemindert beziehungsweise Wertaufholungen auf in Vorperioden wertgeminderte Sachanlagen vorgenommen.

In 6M 2023 und 6M 2022 hat der Konzern keine Zuwendungen der öffentlichen Hand für Sachanlagen erhalten. Aufgrund von Zuwendungsbescheiden wurden in 6M 2023 keine Anschaffungskosten gemindert (6M 2022: keine).

## (12) Immaterielle Vermögenswerte

Die aktivierten Entwicklungsprojekte beinhalten Aufwendungen im Zusammenhang mit der Entwicklung von Technologien und Produkten für Übertragungstechnik für Cloud- und Mobilfunkdienste, Network Functions Virtualization (NFV)-Softwarelösungen und Synchronisationstechnologien.

Für Entwicklungsprojekte mit einer erwarteten Laufzeit von mehr als 12 Monaten wurden in 6M 2023 Fremdkapitalkosten in Höhe von EUR 556 Tausend aktiviert (6M 2022: EUR 248 Tausend). Die Ermittlung erfolgte auf Basis der gewichteten durchschnittlichen Verzinsung der Finanzverbindlichkeiten von 3,8 % (Vorjahr: 1,6 %).

Die immateriellen Vermögenswerte aus Unternehmenszusammenschlüssen beinhalten:

| (in Tausend EUR)   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| Erworbene Technologie MRV  | 254              | 1.011            |
| Erworbene Kundenbeziehungen Overture                                       | 385              | 759              |
| Erworbene Kundenbeziehungen MRV  | 5.923            | 6.749            |
| <b>Summe immaterielle Vermögenswerte aus Unternehmenszusammenschlüssen</b> | <b>6.562</b>     | <b>8.519</b>     |

Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte mit bestimmter Nutzungsdauer setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)  | Q2<br>2023    | Q2<br>2022    | 6M<br>2023    | 6M<br>2022    |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aktivierte Entwicklungsprojekte                             | 9.828         | 10.532        | 19.081        | 21.734        |
| Vermögenswerte aus Unternehmens-                            | 882           | 913           | 1.776         | 1.847         |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte                        | 244           | 678           | 546           | 1.355         |
| <b>Summe Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte</b> | <b>10.954</b> | <b>12.123</b> | <b>21.403</b> | <b>24.936</b> |

Dabei betrifft die Abschreibung für immaterielle Vermögenswerte aus Unternehmenszusammenschlüssen folgende Sachverhalte:

| (in Tausend EUR)  | Q2<br>2023 | Q2<br>2022 | 6M<br>2023   | 6M<br>2022   |
|---|------------|------------|--------------|--------------|
| Erworbene Software Technologie Overture   | —          | —          | —            | 58           |
| Erworbene Technologie MRV   | 373        | 393        | 750          | 775          |
| Erworbene Kundenbeziehungen Overture  | 179        | 183        | 360          | 356          |
| Erworbene Kundenbeziehungen MRV   | 330        | 337        | 666          | 658          |
| <b>Summe Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus Unternehmenszusammenschlüssen</b> | <b>882</b> | <b>913</b> | <b>1.776</b> | <b>1.847</b> |

Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungsprojekte und Abschreibungen auf erworbene Technologien werden in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in den Herstellungskosten ausgewiesen. Abschreibungen auf erworbene Kundenbeziehungen werden in den Vertriebs- und Marketingkosten erfasst.

In 6M 2023 und 6M 2022 wurden keine Wertminderungen auf immaterielle Vermögenswerte mit begrenzter Nutzungsdauer erfasst.

## (13) Verbindlichkeiten aus Leasing

Variable Leasingzahlungen in Höhe von EUR 1.605 Tausend (6M 2022: EUR 1.206 Tausend) wurden bei der Bewertung der Verbindlichkeiten aus Leasing nicht berücksichtigt und im operativen Ergebnis erfasst. In der Kapitalflussrechnung sind die aus diesen Sachverhalten resultierenden Zahlungsabflüsse im Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit enthalten.

Der Zinsaufwand in Höhe von EUR 306 Tausend (6M 2022: EUR 360 Tausend) ist im Finanzergebnis enthalten.

Die Verbindlichkeiten aus Leasing sind wie folgt nach Fristigkeiten aufgeteilt:

| (in Tausend EUR)            | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Bis zu ein Jahr             | 4.638            | 5.648            |
| Mehr als ein bis drei Jahre | 8.198            | 8.316            |
| Mehr als drei Jahre         | 5.536            | 7.239            |
|                             | <b>18.372</b>    | <b>21.202</b>    |

#### (14) Finanzverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2023 hatte Adtran Networks eine bestehende Kreditlinie von EUR 15.000 Tausend im Umfang von EUR 10.000 Tausend in Anspruch genommen (31. Dezember 2022: Kreditlinien in Höhe von EUR 33.500 Tausend waren vollständig in Anspruch genommen).

Des Weiteren weist Adtran Networks zum 30. Juni 2023 eine finanzielle Verbindlichkeit aus einem Darlehen der Adtran Holdings, Inc. in Höhe von EUR 53.006 Tausend aus.

Am 30. Juni 2023 entspricht der beizulegende Zeitwert der Darlehen dem Buchwert.

#### (15) Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige kurz- und langfristige Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind unverzinslich und innerhalb von 30 bis 90 Tagen zur Zahlung fällig.

Die sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>  |                  |                  |
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern aus ausstehenden variablen Gehaltsbestandteilen sowie aus Lohn und Gehalt | 4.232            | 21.513           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern aus ausstehendem Urlaub   | 6.224            | 2.618            |
| Verbindlichkeiten aus einbehaltener Lohnsteuer und Sozialabgaben   | 4.384            | 3.938            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Steuerbehörden   | 4.704            | 6.837            |
| Verpflichtungen aus subventionierten Forschungsprojekten   | 7.598            | 7.134            |
| <b>Summe kurzfristige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>   | <b>27.142</b>    | <b>42.040</b>    |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>   |                  |                  |
| <b>Negative Zeitwerte von derivativen Finanzinstrumenten</b>   | 251              | 590              |
| Übrige   | 1.293            | 2.017            |
| <b>Summe kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten</b>  | <b>1.544</b>     | <b>2.607</b>     |
| <b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>  | <b>28.686</b>    | <b>44.647</b>    |

Die sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten beinhalten:

| (in Tausend EUR)   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b>                    |                  |                  |
| Verpflichtungen aus subventionierten Forschungsprojekten     | 4.110            | 4.719            |
| Übrige   | 17               | 17               |
| <b>Summe langfristige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten</b> | <b>4.127</b>     | <b>4.736</b>     |
| <b>Finanzielle Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                  |
| Übrige   | 21               | 20               |
| <b>Summe langfristige finanzielle Verbindlichkeiten</b>      | <b>21</b>        | <b>20</b>        |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>                  | <b>4.148</b>     | <b>4.756</b>     |

Bei der Bewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden beizulegende Zeitwerte der Stufe 2 zugrunde gelegt.

Devisentermingeschäfte werden aufgrund notierter Terminkurse und Zinsstrukturkurven, die aus notierten Marktzinsen im Hinblick auf die Fälligkeiten der Verträge abgeleitet werden, bewertet.

Für alle finanziellen Verbindlichkeiten entspricht der beizulegende Zeitwert dem Buchwert der jeweiligen Positionen zum 30. Juni 2023. Die Einteilung in Klassen erfolgt analog zur Darstellung im Konzern-Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022.

## (16) Pensionsrückstellungen und sonstige Rückstellungen

Die Zuführung zu den Pensionsrückstellungen erfolgt unterjährig auf Basis eines prognostizierten Wertes, der im Rahmen der versicherungsmathematischen Bewertung zum 31. Dezember 2022 ermittelt wird.

Die sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)                         | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Kurzfristige Rückstellungen</b>       |                  |                  |
| Gewährleistungsrückstellung              | 389              | 374              |
| Personalarückstellungen                  | 3.544            | 1.165            |
| Beratungsleistungen                      | 993              | 3.028            |
| Verpflichtungen gegenüber Lieferanten    | 10.471           | 11.770           |
| Übrige kurzfristige Rückstellungen       | 638              | 994              |
| <b>Summe kurzfristige Rückstellungen</b> | <b>16.035</b>    | <b>17.331</b>    |
| <b>Langfristige Rückstellungen</b>       |                  |                  |
| Gewährleistungsrückstellungen            | 1.834            | 1.769            |
| Langfristige Personalarückstellungen     | —                | —                |
| Übrige langfristige Rückstellungen       | —                | —                |
| <b>Summe langfristige Rückstellungen</b> | <b>1.834</b>     | <b>1.769</b>     |
| <b>Summe Rückstellungen</b>              | <b>17.870</b>    | <b>19.100</b>    |

Die erwarteten Kosten für die Erfüllung von Gewährleistungsansprüchen werden auf Grundlage von Erfahrungen der Vergangenheit unter Berücksichtigung aktueller Entwicklungen auf Basis eines Prozentsatzes der Umsatzerlöse zurückgestellt. Unterschiede zwischen den tatsächlichen und den erwarteten Aufwendungen führen zu Änderungen der Schätzungen und werden ergebniswirksam in der Periode verbucht, in der die Änderung eingetreten ist.

Kurzfristige Personalarückstellungen enthalten hauptsächlich variable Mitarbeiterboni, Aufwendungen für die Berufsgenossenschaft und andere gesetzliche Verpflichtungen. Zum Jahresende werden Mitarbeiterboni unter den sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

In den übrigen kurzfristigen Rückstellungen sind insbesondere Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, die in ihrer Höhe und ihrer Fälligkeit ungewiss sind, enthalten.

Auflösungen aus Rückstellungen aus Vorjahren werden in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen (siehe auch Textziffer (21)).

## (17) Vertragsverbindlichkeiten und Verbindlichkeiten aus Rückvergütungen

Die Vertragsverbindlichkeiten und Verbindlichkeiten aus Rückvergütungen setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten</b>                                      |                  |                  |
| Erhaltene Anzahlungen  | 1.547            | 3.164            |
| Kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten aus Kundenbindungsprogrammen                | 850              | 583              |
| Kurzfristige abgegrenzte Umsatzerlöse im Zusammenhang mit Dienstleistungsverträgen | 26.154           | 17.441           |
| <b>Summe kurzfristige Vertragsverbindlichkeiten</b>                                | <b>28.552</b>    | <b>21.188</b>    |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Rückvergütungen                                 | 567              | 506              |
| <b>Summe Verbindlichkeiten aus Rückvergütungen</b>                                 | <b>567</b>       | <b>506</b>       |
| <b>Langfristige Vertragsverbindlichkeiten</b>                                      |                  |                  |
| Langfristige abgegrenzte Umsatzerlöse im Zusammenhang mit Dienstleistungsverträgen | 11.924           | 8.622            |
| <b>Summe langfristige Vertragsverbindlichkeiten</b>                                | <b>11.924</b>    | <b>8.622</b>     |
| <b>Summe Vertragsverbindlichkeiten</b>   | <b>41.043</b>    | <b>30.316</b>    |

Die Vertragsverbindlichkeiten aus Kundenbindungsprogrammen enthalten insbesondere Volumendiscounts sowie Rückerstattungen an Kunden.

Die in der Berichtsperiode realisierten Umsätze aus zu Periodenbeginn vorhandenen Vertragsverbindlichkeiten betragen EUR 13.715 Tausend (Vorjahr: EUR 13.813 Tausend).

Das Management erwartet, dass 69 % der zum 30. Juni 2023 ausstehenden oder teilweise ausstehenden Leistungsverpflichtungen in den nächsten zwölf Monaten als Umsatz erfasst werden. Die restlichen 31 % werden erwartungsgemäß im Wesentlichen nach den zwölf Monaten im Geschäftsjahr 2024 und später als Umsatz erfasst. Der genannte Betrag umfasst keine variablen Vergütungsbestandteile, die begrenzt sind.

## (18) Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital beläuft sich am 30. Juni 2023 auf EUR 52.017.000 (am 31. Dezember 2022 auf EUR 52.004.500).

In 6M 2023 wurden im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktienoptionsrechten 12.500 Stückaktien aus bedingtem Kapital an Mitarbeiter und den Vorstand der Gesellschaft und

ihrer Konzern-Gesellschaften ausgegeben. Der Nennwert der ausgegebenen Aktien in Höhe von EUR 12 Tausend wurde dem gezeichneten Kapital, das Aufgeld in Höhe von EUR 85 Tausend der Kapitalrücklage zugeführt.

Das kumulierte sonstige Ergebnis dient der Erfassung von Differenzen aus der Umrechnung der Abschlüsse ausländischer Konzerngesellschaften. Darüber hinaus ist das Ergebnis aus der Neubewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen in dieser Position enthalten. Die Veränderungen des sonstigen kumulierten Ergebnis in 6M 2023 und dem Vorjahreszeitraum resultieren ausschließlich aus Umrechnungseffekten. Die Neubewertung der leistungsorientierten Pensionspläne erfolgt regelmäßig zum Jahresabschlussstichtag. In 6M 2023 und 6M 2022 erfolgten keine Umgliederungen (recycling) aus dem kumulierten sonstigen Ergebnis in die Gewinn- und Verlustrechnung.

In der Hauptversammlung am 24. Mai 2023 wurde keine Erhöhung des bedingten Kapital 2011/I beschlossen.

Nach Berücksichtigung der oben genannten Kapitaltransaktionen beträgt das bedingte Kapital zum 30. Juni 2023 insgesamt EUR 3.528 Tausend.

Die Entwicklung der gezeichneten, genehmigten und bedingten Kapitalien ist in folgender Übersicht dargestellt:

| (in Tausend EUR)                                  | <b>Gezeichnetes Kapital</b> | <b>Genehmigtes Kapital 2019/I</b> | <b>Bedingtes Kapital 2011/I</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| <b>1. Jan. 2023</b>                               | <b>52.005</b>               | <b>24.965</b>                     | <b>3.541</b>                    |
| Veränderung durch Beschlüsse der Hauptversammlung | —                           | —                                 | —                               |
| Ausübung von Aktienoptionen                       | 13                          | —                                 | (13)                            |
| <b>30. Jun. 2023</b>                              | <b>52.017</b>               | <b>24.965</b>                     | <b>3.528</b>                    |

Weitere Details sind in der Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals dargestellt.

### (19) Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse in 6M 2023 und 6M 2022 enthalten Dienstleistungsumsätze in Höhe von EUR 48.278 Tausend beziehungsweise EUR 45.851 Tausend. Die übrigen Umsatzerlöse umfassen im Wesentlichen Produktumsätze.

In 6M 2023 sind Umsätze im Zusammenhang mit Kundenbindungsprogrammen in Höhe von EUR 252 Tausend enthalten (6M 2022: EUR 146 Tausend).

In 6M 2023 betreffen Umsätze in Höhe von EUR 316.583 Tausend (6M 2022: EUR 299.488 Tausend) Leistungsverpflichtungen, die zu einem bestimmten Zeitpunkt erbracht wurden, und in Höhe von EUR 32.963 Tausend (6M 2022: EUR 37.330 Tausend) Leistungsverpflichtungen, die über einen bestimmten Zeitraum erbracht werden.

Eine Aufteilung der Umsatzerlöse nach geographischen Regionen ist in der Übersicht zur Segmentberichterstattung in Textziffer (26) dargestellt.

### (20) Vertriebs- und Marketingkosten, allgemeine Verwaltungskosten sowie Forschungs- und Entwicklungskosten

Die Vertriebs- und Marketingkosten, die allgemeinen Verwaltungskosten sowie die Forschungs- und Entwicklungskosten beinhalten hauptsächlich Personalkosten in Form von Löhnen und Gehältern sowie Sozialversicherungskosten.

Darüber hinaus enthalten die allgemeinen Verwaltungskosten Aufwendungen für externe Dienstleistungen in den Bereichen Rechtsberatung, Buchhaltung und Steuern.

Zu den Forschungs- und Entwicklungskosten gehören außerdem Aufwendungen für externe Dienstleistungen, hauptsächlich für Forschungs- und Entwicklungsdienstleistungen, Kalibrierungs- und Zertifizierungskosten und Rechtskosten sowie Abschreibungen für Geräte und Materialkosten, die für Forschung und Entwicklung verwendet werden.

## (21) Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)  | Q2<br>2023   | Q2<br>2022   | 6M<br>2023   | 6M<br>2022   |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Sonstige betriebliche Erträge</b>                          |              |              |              |              |
| Zuwendungen der öffentlichen Hand                             | 847          | 544          | 1.420        | 929          |
| Auflösung von Rückstellungen                                  | 1.962        | 13           | 1.962        | 691          |
| Erträge aus der Erbringung von Entwicklungsleistungen         | 145          | —            | 145          | 24           |
| Umsätze mit Lieferanten                                       | 886          | —            | 2.108        | —            |
| Rückerstattung von Zöllen und Logistikkosten                  | —            | 2.009        | —            | 2.009        |
| Übrige  | 161          | (161)        | 271          | 408          |
| <b>Summe sonstige betriebliche Erträge</b>                    | <b>4.002</b> | <b>2.405</b> | <b>5.906</b> | <b>4.061</b> |
| <b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>                     |              |              |              |              |
| Ausbuchung von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen     | (15)         | —            | (15)         | —            |
| Übrige  | (26)         | (146)        | (66)         | (446)        |
| <b>Summe sonstige betriebliche Aufwendungen</b>               | <b>(41)</b>  | <b>(146)</b> | <b>(81)</b>  | <b>(446)</b> |
| <b>Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen, gesamt</b> | <b>3.962</b> | <b>2.259</b> | <b>5.825</b> | <b>3.615</b> |

## (22) Zinserträge und -aufwendungen

Zinserträge bestehen hauptsächlich aus Zinsen für Tagesgeldkonten sowie für kurzfristige Sichtgeldeinlagen mit Laufzeiten von einem Tag bis drei Monaten.

Zinsaufwendungen entstehen im Wesentlichen durch Finanzverbindlichkeiten und Forderungskaufvereinbarungen. Darüber hinaus sind hier die Nettozinsaufwendungen aus der Bewertung von leistungsorientierten Pensionsplänen sowie Zinsaufwendungen aus Leasing gemäß IFRS 16 enthalten.

Weitere Details sind in den Textziffern (6) und (13) dargestellt.

## (23) Sonstiges Finanzergebnis

Das sonstige Finanzergebnis setzt sich wie folgt zusammen:

| (in Tausend EUR)  | Q2<br>2023     | Q2<br>2022   | 6M<br>2023     | 6M<br>2022   |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Währungskursgewinne                                     | 3.501          | 8.479        | 9.462          | 12.028       |
| <i>Davon: Gewinne aus Devisentermingeschäften</i>       | 16             | 1.047        | 65             | 1.468        |
| Währungskursverluste                                    | (4.544)        | (5.354)      | (12.256)       | (7.770)      |
| <i>Davon: Verluste aus Devisentermingeschäften</i>      | (401)          | 9            | (894)          | (36)         |
| <b>Summe sonstige finanziellen Gewinne und Verluste</b> | <b>(1.043)</b> | <b>3.125</b> | <b>(2.794)</b> | <b>4.258</b> |

## (24) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

In 6M 2023 und 6M 2022 ergibt sich der Steueraufwand aus der Anwendung der erwarteten Konzernsteuerquote auf das laufende IFRS Ergebnis. Die erwartete Konzernsteuerquote wurde auf Grundlage der steuerlichen Planung für das gesamte Geschäftsjahr ermittelt.

## (25) Konzern-Kapitalflussrechnung

Die Aufstellung der Kapitalflussrechnung erfolgt unter Beachtung der Vorschriften des IAS 7.

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente beinhalten kurzfristige Zahlungsmittel sowie kurzfristige Finanzanlagen, deren Restlaufzeit drei Monate nicht übersteigt. Banküberziehungskredite werden in den Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen.

Die Cashflows aus der Investitions- und aus der Finanzierungstätigkeit werden direkt ermittelt, der Cashflow

aus betrieblicher Tätigkeit wird ausgehend vom Ergebnis vor Steuern indirekt abgeleitet. Im Rahmen der indirekten Ermittlung werden die berücksichtigten Veränderungen von Bilanzpositionen um Effekte aus der Währungsumrechnung bereinigt. Sie können daher nicht mit den entsprechenden Veränderungen auf Grundlage der veröffentlichten Konzern-Bilanz abgestimmt werden.

Die Entwicklung der Verbindlichkeiten aus der Finanzierungstätigkeit stellt sich wie folgt dar:

| (in Tausend EUR)                 | Verbindlichkeiten<br>aus Leasing | Verbindlichkeiten<br>gegenüber<br>Kreditinstituten | Verbindlichkeiten<br>gegenüber Adtran<br>Holdings, Inc. | Verbindlichkeiten<br>aus der<br>Finanzierungs-<br>tätigkeit gesamt |
|----------------------------------|----------------------------------|--|---|--|
| <b>1. Jan. 2022</b>              | <b>25.014</b>                    | <b>47.807</b>                                      | <b>—</b>  | <b>72.821</b>  |
| Tilgung                          | (2.885)                          | (7.500)  | —   | (10.385)   |
| Zahlungsunwirksame Veränderungen | 1.084                            | 69   | —   | 1.153  |
| Wechselkurseffekte               | 544                              | —  | —   | 544  |
| <b>30. Jun. 2022</b>             | <b>23.757</b>                    | <b>40.376</b>                                      | <b>—</b>  | <b>64.133</b>  |
| <b>1. Jan. 2023</b>              | <b>21.202</b>                    | <b>56.430</b>                                      | <b>—</b>  | <b>77.632</b>  |
| Tilgung                          | (2.934)                          | (46.500)   | 53.006  | 3.572  |
| Zahlungsunwirksame Veränderungen | 1.072                            | 70   | —   | 1.142  |
| Wechselkurseffekte               | (294)                            | —  | —   | (294)  |
| <b>30. Jun. 2023</b>             | <b>19.046</b>                    | <b>10.000</b>                                      | <b>53.006</b>   | <b>82.052</b>  |

Im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit sind Zinszahlungen für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von EUR 437 Tausend (6M 2022: EUR 308 Tausend), Zinszahlungen für Verbindlichkeiten gegenüber Adtran Holdings, Inc. in Höhe von EUR 955 Tausend (6M 2022: keine) und Zinsaufwendungen im Zusammenhang mit Verbindlichkeiten aus Leasing von EUR 306 Tausend (6M 2022: EUR 360 Tausend) berücksichtigt.

In den nicht zahlungswirksamen Veränderungen sind Effektivzinsänderungen bei Bankverbindlichkeiten sowie nicht zahlungswirksame effektive Erhöhungen oder Verminderungen der Leasingverbindlichkeiten aufgrund der Berücksichtigung neuer Leasingverträge oder der Veräußerung von Leasingverträgen enthalten.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, über die der Konzern nur eingeschränkt verfügen kann, werden unter Textziffer (5) erläutert.

## (26) Segmentberichterstattung

Gemäß IFRS 8 sind Geschäftssegmente auf Basis der internen Berichterstattung abzugrenzen, die regelmäßig von den Hauptentscheidungsträgern, dem Vorstand der Gesellschaft, im Hinblick auf Entscheidungen über die

Verteilung von Ressourcen auf die Segmente und der Bewertung ihrer Ertragskraft überprüft wird. Grundlage für die Entscheidung, welche Informationen berichtet werden, ist die interne Organisations- und Managementstruktur sowie die Struktur der internen Finanzberichterstattung. Im Adtran Networks Konzern werden Managemententscheidungen nicht aufgrund der Ergebnisse einzelner Geschäftsfelder getroffen. Daher entfällt die Berichterstattung über einzelne Geschäftssegmente.

Für die interne Steuerung wird das sogenannte Proforma EBIT zugrunde gelegt. Die Proforma-Beträge berücksichtigen die folgenden liquiditätsunwirksamen Aufwendungen nicht: aktienbasierte Vergütungen, Wertberichtigungen von Geschäfts- oder Firmenwerten sowie Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus Unternehmenszusammenschlüssen. Darüber hinaus werden Aufwendungen, die im Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen und Restrukturierungsmaßnahmen anfallen, nicht berücksichtigt. Erträge aus der Aktivierung von Entwicklungskosten werden für das Proforma EBIT als eigener Posten, nicht abgesetzt von den Forschungs- und Entwicklungskosten, dargestellt.

Die Überleitung der wichtigsten Leistungskennzahlen zu den konsolidierten Finanzinformationen zum 30. Juni 2023 stellt sich wie folgt dar:

| (in Tausend EUR)                                      | Proforma-<br>Finanzin-<br>formationen | Immaterielle<br>Vermögens-<br>werte aus<br>Unternehmens-<br>zusammen-<br>schlüssen | Geschäfts-<br>oder<br>Firmen-<br>werte | Aufwen-<br>dungen aus<br>aktien-<br>basierter<br>Vergütung | Aufwendungen<br>im<br>Zusammenhang<br>mit Unter-<br>nehmenstrans-<br>aktionen | Ausweis der<br>Forschungs-<br>und Ent-<br>wicklungs-<br>kosten | Konzern-<br>Finanz-<br>informa-<br>tionen |
|---|---------------------------------------|--|--|--|---|--|---|
| Umsatzerlöse  | 349.546                               | —  | —                                      | —  | —   | —  | 349.546                                   |
| Herstellungskosten                                    | (230.943)                             | (750)  | —                                      | (250)  | (35)  | —  | (231.978)                                 |
| <b>Bruttoergebnis</b>                                 | <b>118.603</b>                        | <b>(750)</b>   | <b>—</b>                               | <b>(250)</b>   | <b>(35)</b>   | <b>—</b>   | <b>117.568</b>                            |
| <b>Bruttomarge</b>                                    | <b>33,9 %</b>                         |  |  |  |   |  | <b>33,6 %</b>                             |
| Vertriebs- und<br>Marketingkosten                     | (32.621)                              | (1.026)  | —                                      | (690)  | (1.020)   | —  | (35.357)                                  |
| Allgemeine und<br>Verwaltungskosten                   | (16.986)                              | —  | —                                      | (121)  | (1.672)   | —  | (18.779)                                  |
| Forschungs- und<br>Entwicklungskosten                 | (74.530)                              | —  | —                                      | (1.346)  | (652)   | 21.531   | (54.997)                                  |
| Erträge aus der Aktivierung<br>von Entwicklungskosten | 21.531                                | —  | —                                      | —  | —   | (21.531)   | —   |
| Sonstige betriebliche<br>Erträge                      | 5.906                                 | —  | —                                      | —  | —   | —  | 5.906                                     |
| Sonstige betriebliche<br>Aufwendungen                 | (81)                                  | —  | —                                      | —  | —   | —  | (81)                                      |
| <b>Betriebsergebnis</b>                               | <b>21.823</b>                         | <b>(1.776)</b>   | <b>—</b>                               | <b>(2.407)</b>   | <b>(3.379)</b>  | <b>—</b>   | <b>14.260</b>                             |
| <b>Operative Marge</b>                                | <b>6,2 %</b>                          |  |  |  |   |  | <b>4,1 %</b>                              |
| <b>Segmentvermögen</b>                                | <b>550.398</b>                        | <b>6.561</b>   | <b>70.022</b>                          | <b>—</b>   | <b>—</b>  | <b>—</b>   | <b>626.981</b>                            |

Die Überleitung der wichtigsten Leistungskennzahlen zu den konsolidierten Finanzinformationen zum 30. Juni 2022 stellt sich wie folgt dar:

| (in Tausend EUR)                                      | Proforma-<br>Finanzin-<br>formationen | Immaterielle<br>Vermögens-<br>werte aus<br>Unternehmens-<br>zusammen-<br>schlüssen | Geschäfts-<br>oder<br>Firmen-<br>werte | Aufwen-<br>dungen aus<br>aktien-<br>basierter<br>Vergütung | Aufwendungen<br>im<br>Zusammenhang<br>mit Unter-<br>nehmenstrans-<br>aktionen | Ausweis der<br>Forschungs-<br>und Ent-<br>wicklungs-<br>kosten | Konzern-<br>Finanz-<br>informa-<br>tionen |
|---|---------------------------------------|--|--|--|---|--|---|
| Umsatzerlöse  | 336.818                               | —  | —                                      | —  | —   | —  | 336.818                                   |
| Herstellungskosten                                    | (229.077)                             | (833)  | —                                      | (62)   | —   | —  | (229.972)                                 |
| <b>Bruttoergebnis</b>                                 | <b>107.741</b>                        | <b>(833)</b>   | <b>—</b>                               | <b>(62)</b>  | <b>—</b>  | <b>—</b>   | <b>106.846</b>                            |
| <b>Bruttomarge</b>                                    | <b>32,0 %</b>                         |  |  |  |   |  | <b>31,7 %</b>                             |
| Vertriebs- und<br>Marketingkosten                     | (35.016)                              | (1.014)  | —                                      | (247)  | —   | —  | (36.277)                                  |
| Allgemeine und<br>Verwaltungskosten                   | (18.813)                              | —  | —                                      | (188)  | (930)   | —  | (19.931)                                  |
| Forschungs- und<br>Entwicklungskosten                 | (65.459)                              | —  | —                                      | (342)  | —   | 22.179   | (43.622)                                  |
| Erträge aus der Aktivierung<br>von Entwicklungskosten | 22.179                                | —  | —                                      | —  | —   | (22.179)   | —   |
| Sonstige betriebliche<br>Erträge                      | 4.061                                 | —  | —                                      | —  | —   | —  | 4.061                                     |
| Sonstige betriebliche<br>Aufwendungen                 | (446)                                 | —  | —                                      | —  | —   | —  | (446)                                     |
| <b>Betriebsergebnis</b>                               | <b>14.247</b>                         | <b>(1.847)</b>   | <b>—</b>                               | <b>(840)</b>   | <b>(930)</b>  | <b>—</b>   | <b>10.631</b>                             |
| <b>Operative Marge</b>                                | <b>4,2 %</b>                          |  |  |  |   |  | <b>3,2 %</b>                              |
| <b>Segmentvermögen</b>                                | <b>539.796</b>                        | <b>10.477</b>  | <b>75.628</b>                          | <b>—</b>   | <b>—</b>  | <b>—</b>   | <b>625.900</b>                            |

Zusatzinformationen nach geographischen Regionen:

| (in Tausend EUR)                       | Q2<br>2023     | Q2<br>2022     | 6M<br>2023     | 6M<br>2022     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>                    |                |                |                |                |
| Deutschland                            | 41.903         | 36.702         | 91.143         | 76.294         |
| Rest von Europa,<br>Nahe Osten, Afrika | 56.782         | 56.238         | 112.188        | 113.020        |
| Amerika                                | 57.594         | 59.378         | 119.561        | 118.549        |
| Asien-Pazifik                          | 13.910         | 14.001         | 26.655         | 28.955         |
| <b>Summe<br/>Umsatzerlöse</b>          | <b>170.190</b> | <b>166.320</b> | <b>349.547</b> | <b>336.818</b> |

| (in Tausend EUR)   | 30. Jun.<br>2023 | 31. Dez.<br>2022 |
|--|------------------|------------------|
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>   |                  |                  |
| Deutschland  | 152.807          | 147.459          |
| Rest von Europa, Nahe Osten, Afrika  | 19.680           | 21.515           |
| Amerika  | 75.630           | 79.717           |
| Asien-Pazifik  | 2.910            | 3.259            |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte<br/>für Zwecke der<br/>Segmentberichterstattung</b> | <b>251.026</b>   | <b>251.950</b>   |

Die Umsatzerlöse werden den Ländern zugerechnet, in welche die Lieferungen erfolgten.

In 6M 2023 überschritten zwei Hauptkunden einen Umsatzanteil von jeweils 10 % am Gesamtumsatz (6M 2022: zwei Hauptkunden). Der den Hauptkunden zuzuordnende Umsatzanteil betrug in 6M 2023 EUR 89.564 Tausend (6M 2022: EUR 93.868 Tausend); davon entfielen auf den größten Kunden EUR 46.461 Tausend (6M 2022: EUR 50.532 Tausend) und auf den zweitgrößten Kunden EUR 43.103 Tausend (6M 2022: EUR 43.336 Tausend).

Die Zuordnung von langfristigen Vermögenswerten beruht auf dem Standort der jeweiligen Konzerngesellschaft. Den langfristigen Vermögenswerten sind für diese Darstellung Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte sowie Nutzungsrechte zugeordnet.

## (27) Sonstige finanzielle Verpflichtungen und Haftungsverhältnisse

Am 30. Juni 2023 bestanden Abnahmeverpflichtungen gegenüber Lieferanten in Höhe von EUR 109.953 Tausend (am 31. Dezember 2022: EUR 166.350 Tausend). Der Rückgang gegenüber dem Vorjahr resultiert im Wesentlichen aus einem niedrigeren Bestellbedarf aufgrund der Entspannung der Lieferengpässe bei Halbleitern.

Zu Gunsten von Kunden wurden durch Gesellschaften des Konzerns Bürgschaften ausgestellt. Zum 30. Juni 2023 sind Gewährleistungs- und Vertragserfüllungsgarantien mit einem maximalen Haftungsvolumen in Höhe von EUR 229 Tausend ausgereicht (am 31. Dezember 2022: EUR 317 Tausend). Aufgrund der Erfahrungen aus früheren Perioden rechnet Adtran Networks zu Ende 6M 2023 nicht mit einer Inanspruchnahme aus diesen Garantien.

Im Zusammenhang mit verschiedenen Finanzierungsvereinbarungen bestehen darüber hinaus Garantieverpflichtungen der ADVA North America, Inc. und Adtran Networks (UK) Ltd. für die Adtran Networks SE.

## (28) Eventualverbindlichkeiten

Im normalen Geschäftsverlauf können von Zeit zu Zeit Ansprüche gegen die Gesellschaft und ihre Tochterunternehmen erhoben oder Gerichtsverfahren angestrengt werden. Zum 30. Juni 2023 erwartet Adtran Networks nicht, dass mögliche Ansprüche oder Gerichtsverfahren im Einzelnen oder insgesamt zu einem erheblichen negativen Einfluss auf die Tätigkeit, die finanzielle Lage oder das Betriebsergebnis des Konzerns führen könnten.

## (29) Aktienoptionsprogramme

Die Entwicklung der Anzahl der ausstehenden Optionen und ähnlichen Rechte ist in der nachstehenden Tabelle erläutert:

|   | Aktien-<br>optionsplan<br>2011<br>Plan XIV | Aktien-<br>optionsplan<br>2011 für den<br>Vorstand<br>Plan XIVa | Aktien-<br>optionsplan<br>2020 für den<br>Vorstand<br>Plan XVIa |
|---|--|---|---|
| <b>Ausstehende<br/>Optionen zum<br/>1. Jan. 2022</b>  | <b>2.083.600</b>                           | <b>704.767</b>  | <b>100.000</b>  |
| Gewährte<br>Optionen                                  | 15.000                                     | 361.900   | —   |
| Ausgeübte<br>Optionen                                 | (479.800)                                  | (78.808)  | —   |
| Verwirkte<br>Optionen                                 | (55.100)                                   | —   | —   |
| Verfallene<br>Optionen                                | (21.000)                                   | —   | —   |
| Getauschte<br>Optionen (Adtran)                       | (1.461.700)                                | (987.859)   | (100.000)   |
| <b>Ausstehende<br/>Optionen zum<br/>31. Dez. 2022</b> | <b>81.000</b>                              | <b>—</b>  | <b>—</b>  |
| Gewährte<br>Optionen                                  | —  | —   | —   |
| Ausgeübte<br>Optionen                                 | (12.500)                                   | —   | —   |
| Verwirkte<br>Optionen                                 | —  | —   | —   |
| Verfallene<br>Optionen                                | (1.000)                                    | —   | —   |
| <b>Ausstehende<br/>Optionen zum<br/>30. Juni 2023</b> | <b>67.500</b>                              | <b>—</b>  | <b>—</b>  |
| davon ausübbar<br>Optionen                            | 13.000                                     | —   | —   |

In 6M 2023 hat Adtran, Inc. Mitarbeitern von Adtran Networks SE und Mitgliedern des Vorstands der Adtran Networks SE Restricted Stock Units (RSUs) und Performance Stock Units (PSUs) gewährt.

RSUs sind Zuteilungen einer Einheit, die eine Stammaktie der Adtran, Inc. repräsentiert. Die Zuteilung erfolgt sofern bestimmte Kriterien, Verpflichtungen und Bedingungen erfüllt sind, und führt zur Ausgabe einer Stammaktie der Adtran, Inc. Die Laufzeit dieser Instrumente beträgt vier Jahre, wobei jedes Jahr 25 % der RSUs übertragen werden. RSUs werden mit Aktienkurs zum Gewährungszeitpunkt bewertet.

PSUs sind Zuteilungen einer Einheit, die einer Stammaktie der Adtran, Inc. entspricht, wenn bestimmte Kriterien, Verpflichtungen und Bedingungen erfüllt sind, einschließlich der Erfüllung bestimmter Leistungskennzahlen. Die Anzahl der PSUs, die verdient werden, basiert auf dem Total Shareholder Return (TSR) von Adtran, Inc. während des Erfüllungszeitraums im Vergleich zu allen Unternehmen im Nasdaq Telecommunication Index. Der Teilnehmer ist berechtigt, zwischen 0 % und 150 % der angestrebten Anzahl von PSUs auf der Grundlage der relativen TSR-Leistung des Unternehmens während des Leistungszeitraums zu verdienen. Für jede verdiente PSU wird eine Aktie der Adtran, Inc. an den Teilnehmer ausgegeben. Der Erfüllungszeitraum beträgt drei Jahre, beginnend mit dem Datum der Zuteilung. Der beizulegende Zeitwert (fair value) der PSU's wird mittels Monte Carlo Simulation bewertet.

Die Entwicklung der Anzahl dieser an Mitarbeiter ausgegebenen Instrumente ist in der nachstehenden Tabellen erläutert:

|  | Plan ESP 15      | RSU            | PSU            |
|--|------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktienbasierte Vergütungs-instrumente zum 1. Jan. 2022</b>  | —                | —              | —              |
| Aus dem Tausch zugegangene Optionen                            | 1.204.774        | —              | —              |
| Gewährte Optionen  | —                | —              | —              |
| Ausgeübte Optionen   | (52.988)         | —              | —              |
| Verwirkte Optionen   | (23.078)         | —              | —              |
| Verfallene Optionen  | (4.945)          | —              | —              |
| <b>Aktienbasierte Vergütungs-instrumente zum 31. Dez. 2022</b> | <b>1.123.763</b> | <b>—</b>       | <b>—</b>       |
| Gewährte Optionen  | 7.419            | 151.599        | 204.764        |
| Ausgeübte Optionen   | (5.954)          | —              | —              |
| Verwirkte Optionen   | (10.445)         | —              | —              |
| Verfallene Optionen  | (29.673)         | (1.580)        | —              |
| Transfer von Vorstand zu Mitarbeiter                           | 178.434          | —              | —              |
| <b>Aktienbasierte Vergütungs-instrumente zum 30. Juni 2023</b> | <b>1.263.544</b> | <b>150.019</b> | <b>204.764</b> |
| davon ausübbar Optionen  | 457.607          | —              | —              |

Die in 2023 in Plan ESP 15 gewährten Aktienoptionen resultieren aus den zusätzlich in Q2 2023 getauschten Optionen.

Die Entwicklung der Anzahl der an Mitglieder des Vorstands ausgegebenen Instrumente stellt sich wie folgt dar:

|  | Plan ESP 15    | RSU           | PSU            |
|--|----------------|---------------|----------------|
| <b>Aktienbasierte Vergütungs-instrumente zum 1. Jan. 2022</b>  | —              | —             | —              |
| Aus dem Tausch zugewandene Optionen                            | 896.829        | —             | —              |
| Gewährte Optionen  | —              | —             | —              |
| Ausgeübte Optionen   | (62.691)       | —             | —              |
| Verwirkte Optionen   | —              | —             | —              |
| Verfallene Optionen  | —              | —             | —              |
| <b>Aktienbasierte Vergütungs-instrumente zum 31. Dez. 2022</b> | <b>834.138</b> | <b>—</b>      | <b>—</b>       |
| Gewährte Optionen  | —              | 16.557        | 167.165        |
| Ausgeübte Optionen   | —              | —             | —              |
| Verwirkte Optionen   | —              | —             | —              |
| Verfallene Optionen  | (3.451)        | —             | —              |
| Transfer von Vorstand zu Mitarbeiter                           | (178.434)      | —             | —              |
| Transfer von Vorstand zu Adtran, Inc.                          | (232.007)      | —             | —              |
| <b>Aktienbasierte Vergütungs-instrumente zum 30. Juni 2023</b> | <b>420.246</b> | <b>16.557</b> | <b>167.165</b> |
| davon ausübbar Optionen  | —              | —             | —              |

Die unter dem Betriebsergebnis ausgewiesenen Aufwendungen aus aktienbasierter Vergütung betragen:

| (in Tausend EUR) | Q2 2023    | Q2 2022    | 6M 2023      | 6M 2022    |
|------------------|------------|------------|--------------|------------|
| Plan XIV         | 278        | 336        | 473          | 618        |
| Plan XIVa        | —          | 71         | —            | 153        |
| Plan XVIa        | 22         | 34         | (190)        | 68         |
| RSU              | 151        | —          | 283          | —          |
| PSU              | 10         | —          | 15           | —          |
| ESP 15           | 532        | —          | 1.064        | —          |
| RSU Vorstand     | 4          | —          | 4            | —          |
| PSU Vorstand     | 11         | —          | 11           | —          |
| ESP 15 Vorstand  | 373        | —          | 747          | —          |
| <b>Gesamt</b>    | <b>300</b> | <b>441</b> | <b>2.407</b> | <b>840</b> |

### (30) Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Zum 30. Juni 2023 sind die Adtran Holdings, Inc. sowie ihre Tochterunternehmen nahe stehende Unternehmen im Sinne des IAS 24. Adtran hielt am 30. Juni 2023 eine Beteiligung von 65,36 % an der Adtran Networks SE.

Am 30. Juni 2023 bestanden Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von EUR 1.341 Tausend (31. Dezember 2022: EUR 1.985 Tausend) und keine Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber Adtran Holdings, Inc. und Adtran, Inc. (31. Dezember 2022: EUR 198 Tausend). Die Verbindlichkeiten beinhalten im Wesentlichen die weiterbelasteten Kosten aus aktienbasierten Vergütungsinstrumenten (s. Textziffer (29)) und Zinsen aus dem Darlehensvertrag.

In Q1 2023 wurde ein Reseller Vertrag zwischen Adtran Networks SE und Adtran Inc. (Reseller) und in Q2 2023 zwischen Adtran Networks SE (Reseller) und Adtran Inc. abgeschlossen. Des Weiteren wurde in Q2 2023 zwischen Adtran Networks SE und Adtran Holdings Inc. Stock Compensation Recharges Vertrag abgeschlossen.

Darüber hinaus weist Adtran Networks eine finanzielle Verbindlichkeit gegenüber der Adtran Holdings, Inc. aus, die in Textziffer (14) beschrieben ist.

Alle Transaktionen mit den oben aufgeführten nahestehenden Unternehmen und Personen werden zu marktüblichen Bedingungen abgewickelt.

## (31) Organe

### Vorstand

Den Vorstandsmitgliedern von der Adtran, Inc. gewährte Optionen und andere aktienbasierte Instrumente stellen sich wie folgt dar:

|  | Optionen / ESP 15 |               | RSU           |               | PSU           |               |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 30. Jun. 2023     | 31. Dez. 2022 | 30. Jun. 2023 | 31. Dez. 2022 | 30. Jun. 2023 | 31. Dez. 2022 |
| Christoph Glingener<br>Vorstandsvorsitzender | 233.775           | 250.853       | 7.625         | —             | 81.737        | —             |
| Ulrich Dopfer<br>Finanzvorstand              | 186.471           | 199.034       | 8.932         | —             | 85.428        | —             |

Ab dem 1. Juli 2023 ist Thomas Stanton Vorstandsvorsitzender der Adtran Networks SE. Christoph Glingener wird sich wieder auf seine Rolle als Vorstand Technologie konzentrieren.

Aktienbasierte Vergütungsinstrumente von Vorstand sind beschrieben in Textziffer (29).

### Aufsichtsrat

Zum 30. Juni 2023 hielten die Mitglieder des Aufsichtsrats keine Aktien oder Aktienoptionen (31. Dezember 2022: keine).

Zum 30. Juni 2023 bestanden Verbindlichkeiten gegenüber dem Aufsichtsrat aus anteiligen Vergütungen für Q2 2023 in Höhe von EUR 59 Tausend, die im Juli 2023 ausgezahlt wurden (31. Dezember 2022: EUR 59 Tausend, die im Januar 2023 ausgezahlt wurden).

Johanna Hey hat ihr Amt als Mitglied des Aufsichtsrats und als Vorsitzende des Aufsichtsrats der Adtran Networks SE zum 30. Juni 2023 niedergelegt. Dr. Eduard Scheiterer ist neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats. Frau Heike Kratzenstein wurde am 30. Juni 2023 als Mitglied des Aufsichtsrats gerichtlich bestellt.

### (33) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine Ereignisse nach dem Bilanzstichtag eingetreten, die die Vermögens- und Finanzlage des Konzerns und der Adtran Networks SE zum 30. Juni 2023 oder die Ertragslage des Konzerns und der Gesellschaft für das Halbjahr 2023 wesentlich beeinflusst haben. Ebenso gab es keine Ereignisse, die als wesentlich für die Offenlegung angesehen werden.

## Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate-Governance-Kodex

Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben die gemäß § 161 AktG abzugebende Erklärung zur Einhaltung des Deutschen Corporate-Governance-Kodex abgegeben und auf der Website des Unternehmens [www.adva.com](http://www.adva.com) veröffentlicht.

Meiningen, 7. August 2023

Tom Stanton

Christoph Glingener

Ulrich Dopfer

## Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir, die Mitglieder des Vorstands der Adtran Networks SE, versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzern-Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzern-Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Adtran Networks Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Meiningen, 7. August 2023

Tom Stanton

Christoph Glingener

Ulrich Dopfer

## Zukunftsgerichtete Aussagen

Das vorliegende Dokument enthält mit Begriffen wie „glauben“, „annehmen“ und „erwarten“ in die Zukunft gerichtete Aussagen, welche sowohl Rückschlüsse auf interne Schätzungen über Nachfrage nach optischen Netzlösungen, Kosten und damit verbunden, potenziellen Erlösen und Erträgen, als auch Rückschlüsse auf die mögliche Liquiditätsentwicklung zulassen. Diese vorausschauenden Aussagen beruhen auf den Ansichten und Annahmen des Vorstands und beinhalten eine Reihe unbekannter Risiken, Ungewissheiten und anderer Faktoren, von denen viele außerhalb des Einflussbereichs von Adtran Networks liegen. Sollten einzelne oder mehrere dieser Risiken und Ungewissheiten eintreten oder sollten sich die Annahmen des Vorstands als unrichtig erweisen, können die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den Erwartungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen und Informationen beschrieben sind oder sich daraus ableiten lassen. Auch Adtran Networks Lieferkette wurde von der weltweiten Halbleiterkrise erfasst: die Lieferzeiten von Komponenten haben sich erheblich erhöht und trotz vielerlei Gegensteuerungsmaßnahmen steigen auch Adtran Networks Lieferzeiten zu Kunden an. Obwohl mögliche zukünftige Komponenten-Engpässe systematisch aufgespürt und analysiert werden und das Lieferketten-Management aktiv gegensteuert, verbleibt das Risiko, dass nicht alle Kunden innerhalb eines für sie befriedigenden Zeitraums beliefert werden können. Darüber hinaus sieht der Vorstand kurzfristige Risiken auf der Abnahmeseite, da sich die Lieferzeiten bereits reduziert haben und Kunden ihre eigenen Lager aktiv managen. Es besteht damit die Gefahr, dass Kunden aktuell weniger bestellen und ihren Lagerbestand zu reduzieren. Allen Risiken und Ungewissheiten bleiben unverändert und werden im Abschnitt „Risiko- und Chancenbericht“ des Konzern-Lageberichts 2022 erläutert.

# Glossar

## **DPO (Days Payable Outstanding)**

Die Kennzahl bezeichnet die durchschnittliche Anzahl an Tagen zwischen Rechnungseingang und Zahlungsausgang.

## **DSO (Days Sales Outstanding)**

Die Kennzahl bezeichnet die durchschnittliche Anzahl an Tagen zwischen Rechnungsstellung und Zahlungseingang.

## **Eingesetztes Kapital**

Das eingesetzte Kapital ist die Differenz aus der durchschnittlichen Bilanzsumme und den durchschnittlichen kurzfristigen Schulden des zurückliegenden 12M Zeitraums, ermittelt als arithmetischer Durchschnitt der Quartals-Bilanzstichtagswerte.

## **Nettoliiquidität**

Die Nettoliiquidität ermittelt sich durch Subtraktion der Summe der Finanzschulden, die sich aus den kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten gegenüber Banken und Dritten sowie den kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten aus Leasing gemäß IFRS 16 Leasingverhältnisse zusammensetzen, von den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten. Ein negatives Berechnungsergebnis wird als Nettoverschuldung bezeichnet.

## **Net Promoter Score (NPS)**

Der Wert des Net Promoter Scores ermittelt sich, indem man seinen Kunden die Frage stellt, wie wahrscheinlich es auf einer Skala von 0 bis 10 ist, dass sie das Unternehmen einem Freund oder einem Kollegen weiterempfehlen würden. Anhand der Antworten werden die Kunden dann in drei Gruppen eingeteilt: die Promotoren (Rating 9-10), die passiv Zufriedenen (Rating 7-8) und die Kritiker (Rating 0-6). Um den Net Promoter Score zu errechnen, wird der Prozentsatz der Kritiker vom Prozentsatz der Promotoren abgezogen.

## **Nettoumlaufvermögen**

Das Nettoumlaufvermögen ist definiert als Summe aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Vorräten abzüglich der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

## **Proforma EBIT**

Das Proforma EBIT berücksichtigt die folgenden liquiditätsunwirksamen Aufwendungen nicht: aktienbasierte Vergütung, Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte, Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte aus Unternehmenserwerben. Darüber hinaus werden einmalige Aufwendungen, die im Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen und Restrukturierungsmaßnahmen anfallen, nicht berücksichtigt.

## **ROCE**

Die Rendite für das investierte Kapital (Return on Capital employed, ROCE) ist das Betriebsergebnis des zurückliegenden 12M Zeitraums dividiert durch das eingesetzte Kapital.

## **Working Capital Intensität**

Die Working Capital Intensität setzt das Nettoumlaufvermögen am Bilanzstichtag ins Verhältnis zum Umsatz der aktuellen Periode.

# Impressum

## Hauptverwaltung

Adtran Networks SE  
Campus Martinsried  
Fraunhoferstraße 9a  
82152 Martinsried/München  
Deutschland

t +49 89 89 06 65 0

## Sitz der Gesellschaft

Märzenquelle 1-3  
98617 Meiningen-Dreißigacker  
Deutschland

t +49 3693 450 0

## Adtran Networks im Internet

Mehr Informationen über Adtran Networks einschließlich der Technologien, Lösungen und Produkte des Unternehmens finden Sie auf der Website des Unternehmens [www.adtran.com](http://www.adtran.com). Der aktuelle 6M Bericht sowie frühere Quartalsberichte und -mitteilungen, Geschäftsberichte, Präsentationen und allgemeine Informationen für Investoren stehen auf [www.adva.com/en/about-us/investors](http://www.adva.com/en/about-us/investors) in deutscher und englischer Sprache zum Download bereit.

## Investor Relations-Informationen

Wenn Sie ein Investoren-Paket oder andere Informationen wünschen, spezifische Fragen haben oder auf die Verteilerliste des Unternehmens gesetzt werden wollen, setzen Sie sich bitte mit dem Investor Relations Team von Adtran Networks in Verbindung:

Steven Williams  
Vice President Treasury & Investor Relations  
+49 89 890665918  
[investor-relations@adva.com](mailto:investor-relations@adva.com)

## Disclaimer:

Mögliche Inkonsistenzen bei den Tabellenwerten basieren auf Rundungsdifferenzen.