

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – Neun Monate 2024

Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 12. November 2024

Diese Präsentation kann bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen enthalten, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung des Jenoptik-Konzerns beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannt Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Derartige Faktoren können z.B. geopolitische Konflikte, Pandemien, Wechselkursschwankungen, Zinsänderungen, Energieversorgung, die Markteinführung von Konkurrenzprodukten oder Änderungen in der Unternehmensstrategie sein. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und das Dokument an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

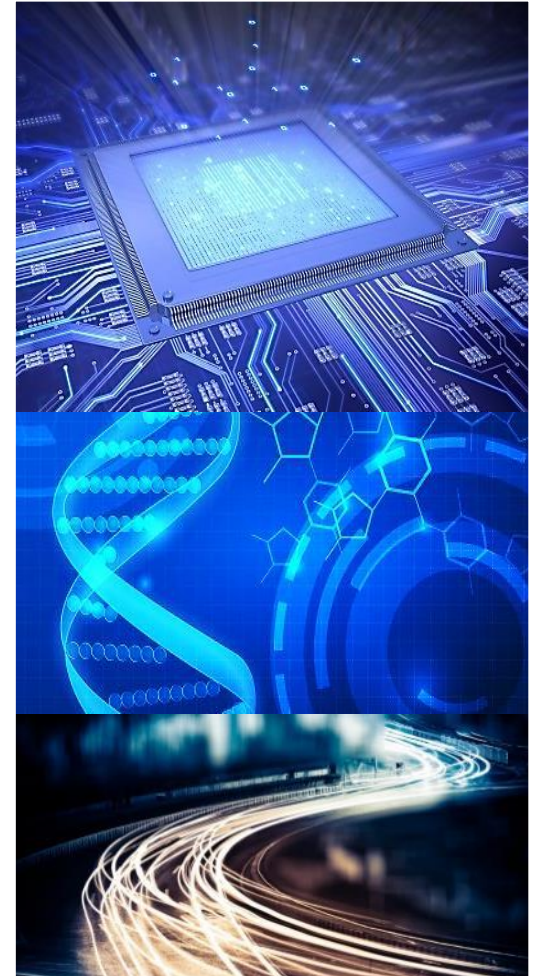


MORE LIGHT

Auf einen Blick Neun Monate 2024

Zweistelliges Ergebniswachstum in den ersten neun Monaten 2024

- Umsatz und EBITDA: gute Entwicklung
- Auftragseingang: etwas unter Vorjahr
- Allgemeines Marktumfeld: schwieriger geworden
- Geschäftsjahr 2024: Umsatz- und Ergebnisprognose bestätigt
- Finanzziele 2025: um ein Jahr verschoben
- Langfristige Wachstumsaussichten: weiter intakt



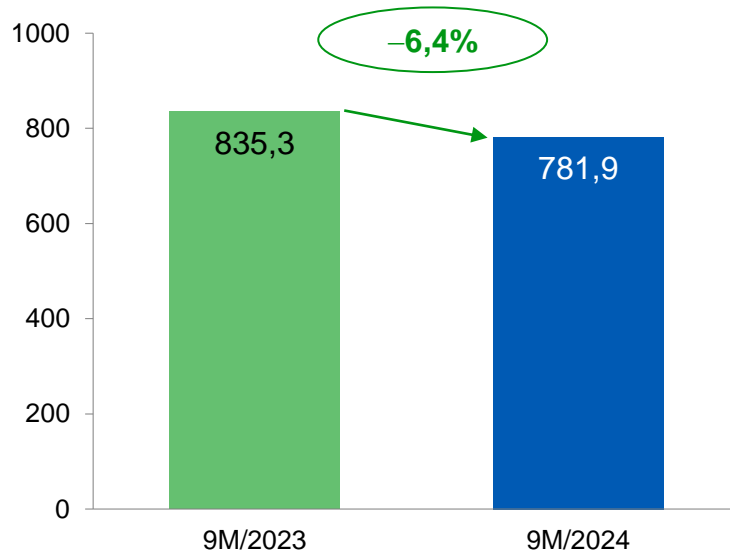


MORE LIGHT

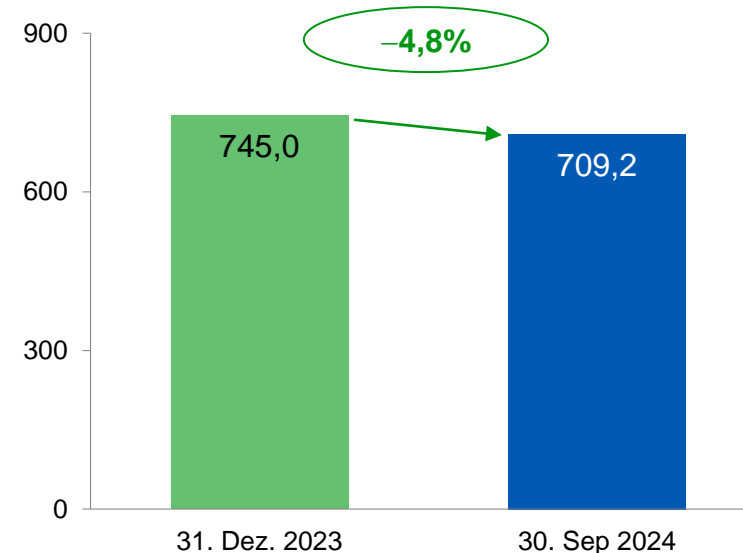
Neun Monate 2024 Konzern

Auftragseingang vor allem durch Automotive-Nachfrageschwäche unter Vorjahreswert; Auftragsbestand weiter auf gutem Niveau

Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro

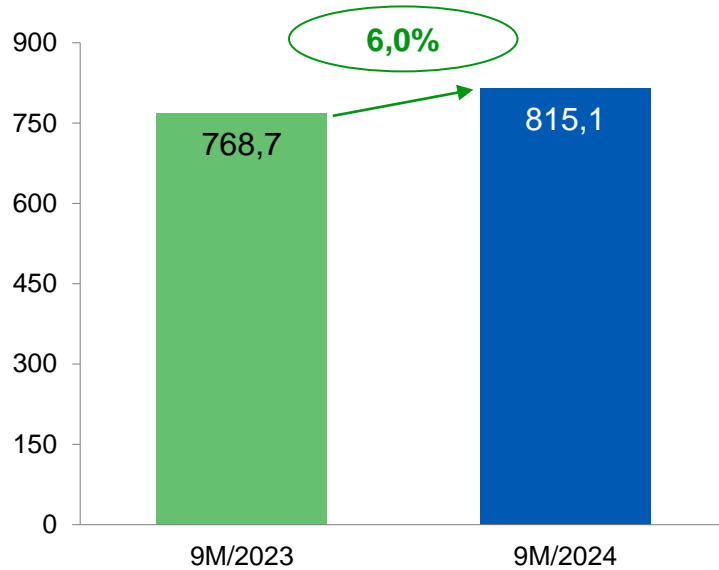


- Stabile Nachfrage im Bereich Halbleiterausrüstung (ytd)
- Gedämpfte Nachfrage bei Optical Test & Measurement und einigen Anwendungen bei Life Science & Medizintechnik
- Nachfrageschwäche bei Non-Photonic Portfolio Companies, Großauftrag in Vorjahresperiode
- Book-to-Bill-Rate 0,96 (i.Vj. 1,09)

- 35 – 40% geplante Umsatzrealisierung 2024 (i.Vj. ca. 37%)
- Leichter Rückgang des Auftragsbestands durch Non-Photonic Portfolio Companies

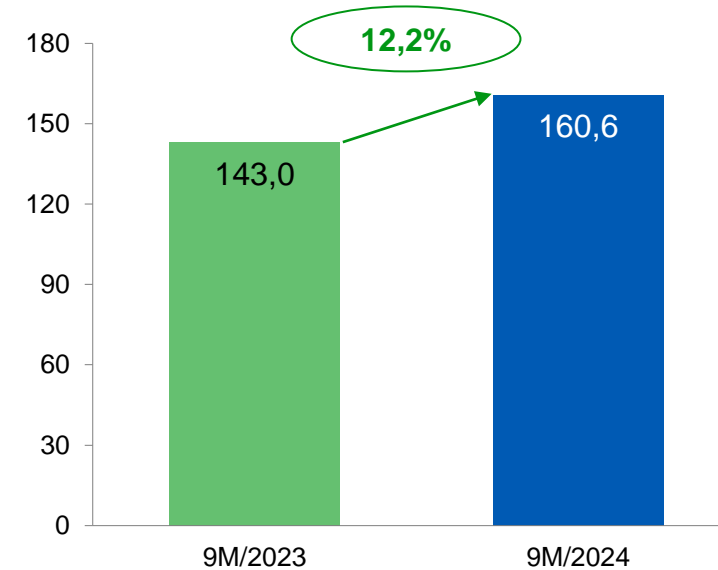
EBITDA wächst deutlich stärker als Umsatz

Umsatz in Mio Euro



- Advanced Photonic Solutions und Non-Photonic Portfolio Companies treiben Umsatzanstieg
- Zweistelliger Umsatzzuwachs in Europa (inkl. Deutschland)
- Anteil des Auslandsumsatzes bei 70,6% (i.Vj. 74,9%)

EBITDA in Mio Euro



- EBITDA-Marge auf 19,7% verbessert (i.Vj. 18,6%)
- Signifikante Steigerung bei den Non-Photonic Portfolio Companies
- Gute Performance der Division Advanced Photonic Solutions

Ergebnis je Aktie um rund 22 Prozent gestiegen

In Mio Euro	9M/2024	9M/2023	Veränderung in %
Umsatz	815,1	768,7	6,0
Bruttomarge	33,9%	34,7%	
Funktionskosten	174,0	172,2	1,1
Sonstiges betriebliches Ergebnis	1,9	-6,5	n.a.
EBITDA	160,6	143,0	12,2
EBIT	104,6	88,1	18,6
Finanzergebnis	-12,4	-11,5	7,6
Ergebnis vor Steuern	92,1	76,6	20,3
Ergebnis nach Steuern	66,8	54,2	23,3
Ergebnis je Aktie (Euro)	1,15	0,94	22,3

- **Bruttomarge** vor allem beeinflusst durch höhere Abschreibungen
- Funktionskostenquote lag bei 21,3% (Kostenmanagement / i.Vj. 22,4%)
 - **F+E-Kostenquote:** 5,7% (i.Vj. 5,9%)
 - **Vertriebskostenquote:** 9,6% (i.Vj. 10,1%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,1% (i.Vj. 6,4%)
- **EBIT-Marge** auf 12,8% deutlich verbessert (i.Vj. 11,5%)
- **Finanzergebnis** durch höhere Währungsverluste beeinflusst
- **Steuerquote** bei 27,5% (i.Vj. 29,3%)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 23,2% (i.Vj. 18,6%)

Finanziell und bilanziell unverändert gut aufgestellt

In Mio Euro	9M/2024	9M/2023	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	124,9	110,5	13,0
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-62,6	-53,7	16,6
Free Cashflow (vor Zinsen und Ertragsteuerzahlungen)	62,3	56,9	9,6
Cash Conversion Rate	38,8%	39,8%	n.a.
Eigenkapitalquote	55,9%	54,2%*	n.a.

*31.12.2023

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** durch verbessertes EBITDA und niedrigere Ertragsteuerzahlungen beeinflusst
- **Nettoverschuldung** bei 421,4 Mio Euro (31.12.2023: 423,1 Mio Euro)
- **Leverage:** 1,9x (Nettoverschuldung zu EBITDA; 31.12.2023: 2,0x)
- **Investitionen** betragen 72,6 Mio Euro (i.Vj. 77,9 Mio Euro); wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, technische Ausstattung
- **Working-Capital-Quote** bei 30,1% (31.12.2023: 28,6% / 30.09.2023: 30,7%)

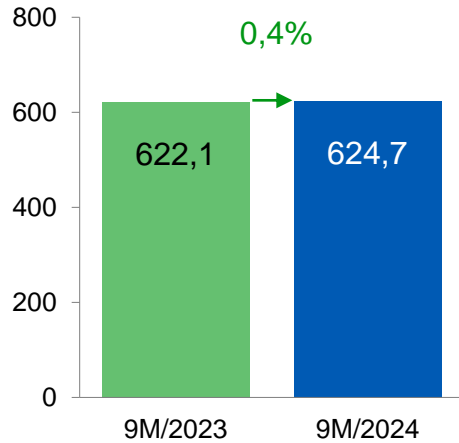


MORE LIGHT

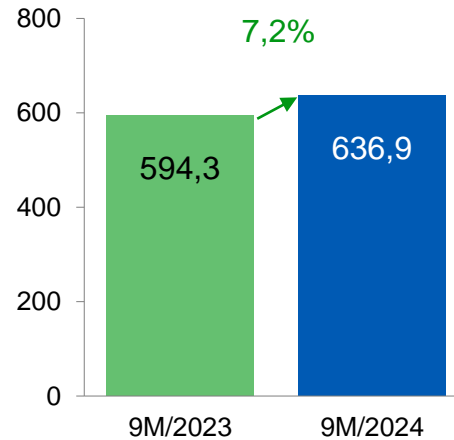
Neun Monate 2024 Divisionen

Advanced Photonic Solutions: Umsatz- und Ergebnisverbesserung

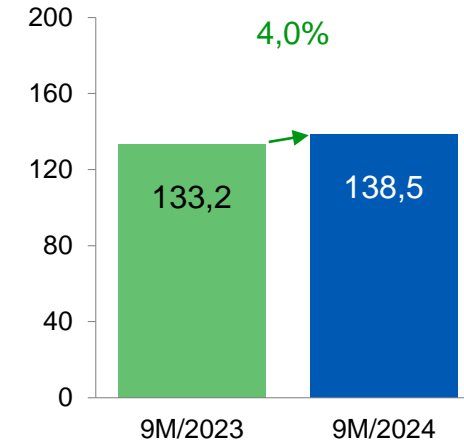
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



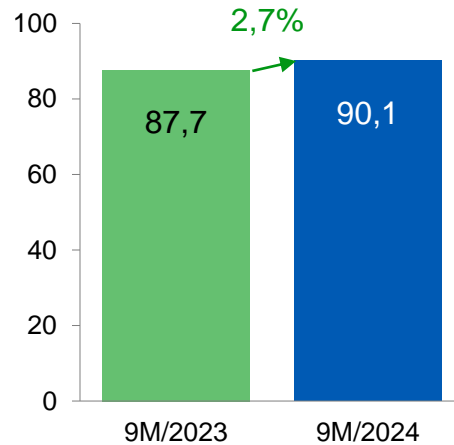
EBITDA in Mio Euro



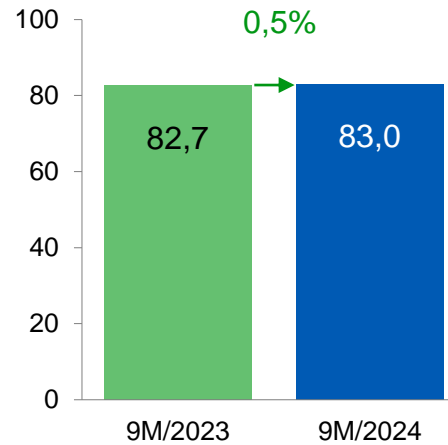
- **Auftragseingang:** stabile Nachfrage aus der Halbleiterausstattungsindustrie (ytd); Book-to-Bill-Rate 0,98 (i.Vj. 1,05)
- **Auftragsbestand** mit 564,9 Mio Euro weiter auf gutem Niveau (31.12.2023: 579,8 Mio Euro)
- **Umsatz** legte vor allem im Geschäft mit der Halbleiterausstattungsindustrie weiter deutlich zu
- **EBITDA** beeinflusst durch höheren Beitrag aus Halbleiterausstattungsgeschäft; geringeres Ergebnis in einigen Bereichen von Life Science & Medizintechnik; EBITDA-Marge 21,4% (i.Vj. 22,1%)

Smart Mobility Solutions: Book-to-Bill-Rate weiter über eins

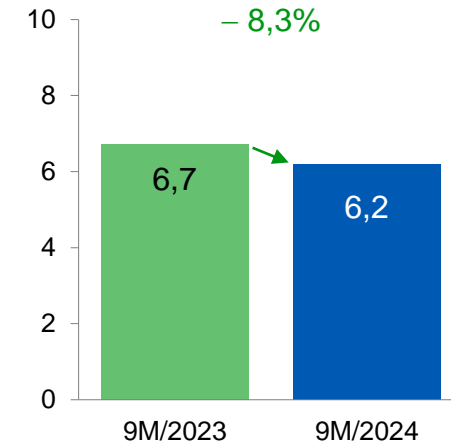
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



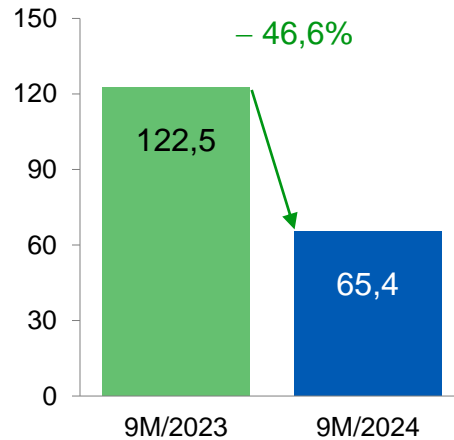
EBITDA in Mio Euro



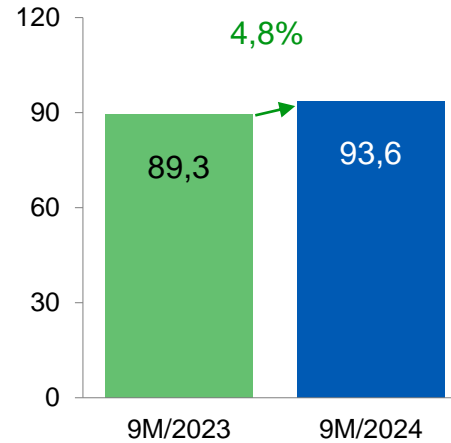
- **Auftragseingang** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 1,08 (i.Vj. 1,06)
- **Auftragsbestand** auf 68,0 Mio Euro gestiegen (31.12.2023: 60,2 Mio Euro)
- **Umsatz** leicht über Vorjahreswert, solides Wachstum in Europa (inkl. Deutschland) und in der Region Mittlerer Osten/Afrika
- **EBITDA** durch höhere F+E-Kosten und Investitionen in neue US-Vertriebsstruktur rückläufig; Marge bei 7,4% (i.Vj. 8,1%)

Non-Photonic Portfolio Companies: signifikant verbessertes Ergebnis

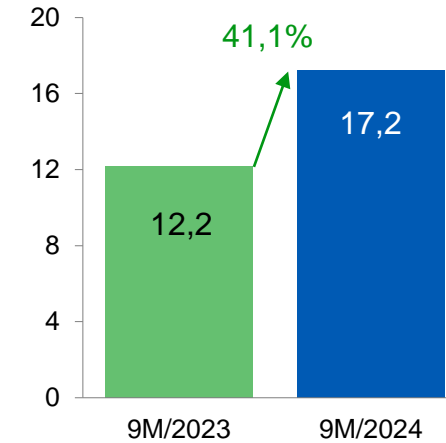
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- **Auftragseingang:** schwache Nachfrage, Vorjahr durch Großauftrag begünstigt; Book-to-Bill-Rate: 0,70 (i.Vj. 1,37)
- **Auftragsbestand** bei 76,3 Mio Euro (31.12.2023: 104,9 Mio Euro)
- **Umsatz** gestiegen, Zuwachs insbesondere in Amerika und der Region Asien & Pazifik
- **EBITDA** mit deutlichem Zuwachs, EBITDA-Marge bei 18,0% (i.Vj. 13,2%)



MORE LIGHT

Ausblick

Umsatz- und Ergebnisprognose für 2024 bestätigt / Finanzziele 2025 um ein Jahr verschoben

Erwartete Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2024

Basis sind insbesondere: guter Auftragsbestand und starke Positionierung in den Kernmärkten des Konzerns

- **Umsatzwachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich** (2023: 1.066,0 Mio Euro)
- **EBITDA-Marge 19,5 bis 20,0 Prozent** (einschließlich erwarteter Belastung von etwa 0,5 Prozentpunkten für Umzug Dresden) (2023: 19,7%)
- **Auftragseingang voraussichtlich leicht unter dem Vorjahreswert** (2023: 1.092,2 Mio Euro)
- **Investitionen leicht über Vorjahr** (2023: 110,4 Mio Euro)

Ziele für 2025 um ein Jahr verschoben

Insbesondere aufgrund der erwarteten Verzögerung des Aufschwungs in der Halbleiterausstattungsindustrie werden ein **Umsatz von rund 1,2 Mrd Euro** sowie eine **EBITDA-Marge von 21 bis 22%** jetzt für 2026 erwartet

Die Prognose steht unter dem Vorbehalt, dass sich die politischen und ökonomischen Rahmenbedingungen nicht verschlechtern. Hierzu gehören insbesondere konjunkturelle Trends, der Krieg in der Ukraine, der Konflikt im Nahen Osten, Regulierungen auf europäischer und internationaler Ebene sowie makropolitische Entwicklungen. Mögliche Portfolioveränderungen sind in dieser Prognose nicht berücksichtigt.



MORE LIGHT

Appendix

Übersicht Quartale 2023 und 2024

In Mio Euro	Q1/2023	Q2/2023	Q3/2023	Q4/2023	2023	Q1/2024	Q2/2024	Q3/2024
Umsatz	234,1	270,8	263,8	297,3	1.066,0	256,1	284,7	274,3
EBITDA	36,6	55,0	51,4	66,5	209,6	44,5	56,9	59,1
EBITDA-Marge in %	15,6	20,3	19,5	22,4	19,7	17,4	20,0	21,6
EBIT	19,9	33,9	34,3	38,2	126,3	26,0	37,7	40,9
EAT	11,8	20,9	21,5	19,3	73,5	15,4	24,8	26,6
Ergebnis je Aktie in Euro	0,21	0,35	0,38	0,32	1,27	0,27	0,42	0,46
Auftragseingang	283,0	263,9	288,4	256,9	1.092,2	242,0	282,4	257,4
Auftragsbestand	776,1	766,6	795,0	745,0	745,0	731,3	734,1	709,2
Free Cashflow	28,5	-2,4	30,7	70,5	127,3	19,5	22,0	20,9



12.11.2024
18.11.2024
22.11.2024
26.11.2024
03.12.2024
12.02.2025

Ergebnisse Neun Monate 2024
BNP Paribas Conference, Paris
Morgan Stanley Conference, Barcelona
Eigenkapitalforum, Frankfurt/Main
Berenberg Conference, Penny Hill
Vorläufige Zahlen 2024



Andreas Theisen
Head of Investor Relations
JENOPTIK AG

Telefon: +49 3641 65-2291
andreas.theisen@jenoptik.com

Sabine Barnekow
Investor Relations Manager
JENOPTIK AG

Telefon: +49 3641 65-2156
sabine.barnekow@jenoptik.com

www.jenoptik.com
www.linkedin.com/company/jenoptik/
www.instagram.com/jenoptik_group/