



MORE LIGHT

JENOPTIK AG – 1. Quartal 2024

Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 8. Mai 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 unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Einschätzungen abweichen. Derartige Faktoren können z.B. geopolitische Konflikte, Pandemien, Wechselkursschwankungen, Zinsänderungen, Energieversorgung, die Markteinführung von Konkurrenzprodukten oder Änderungen in der Unternehmensstrategie sein. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und das Dokument an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.



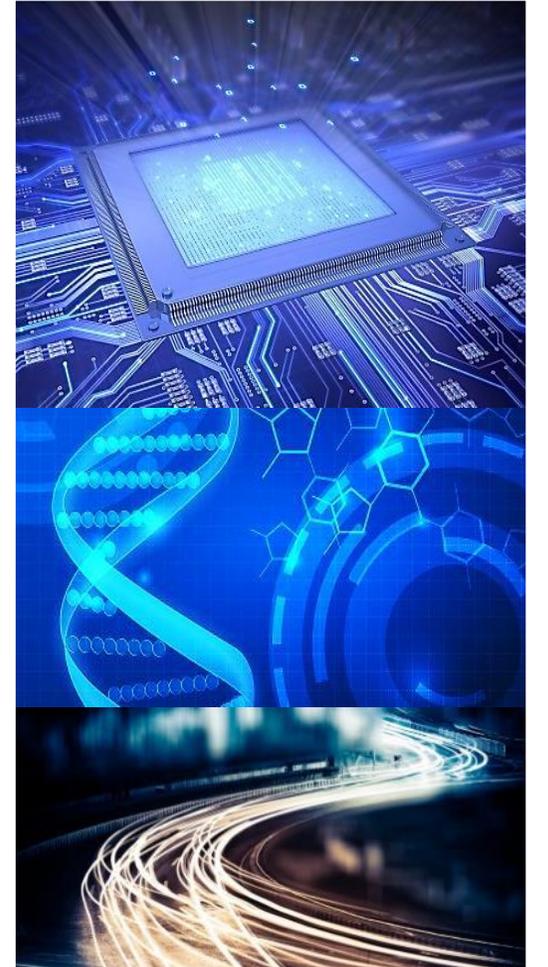
MORE LIGHT

Highlights

1. Quartal 2024

Solide Ergebnisse im ersten Quartal 2024

- Starkes Wachstum bei Umsatz und Gewinnmargen vor allem durch Beitrag der Division Advanced Photonic Solutions und der Non-Photonic Portfolio Companies
- Strategie zur Gewinnung von Marktanteilen bei unseren Schlüsselkunden weiter erfolgreich fortgesetzt: neues Projekt in unserem Halbleiterausüstungsgeschäft gewonnen
- Auftragseingang unter Vorjahresniveau aufgrund einer schwächer als erwarteten Nachfrage in einigen Geschäftsbereichen, insbesondere bei den Non-Photonic Portfolio Companies
- Anstieg der Nachfrage im 2. Halbjahr 2024 erwartet; Prognose für das Gesamtjahr bestätigt



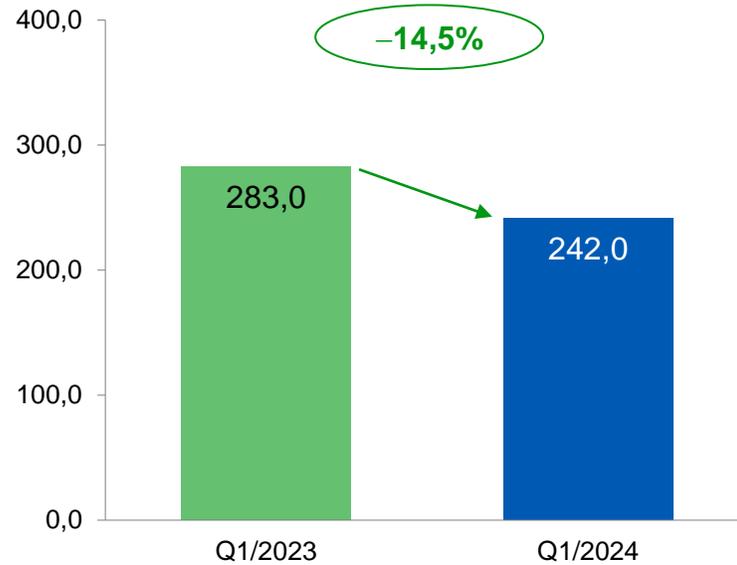


MORE LIGHT

1. Quartal 2024 Konzern

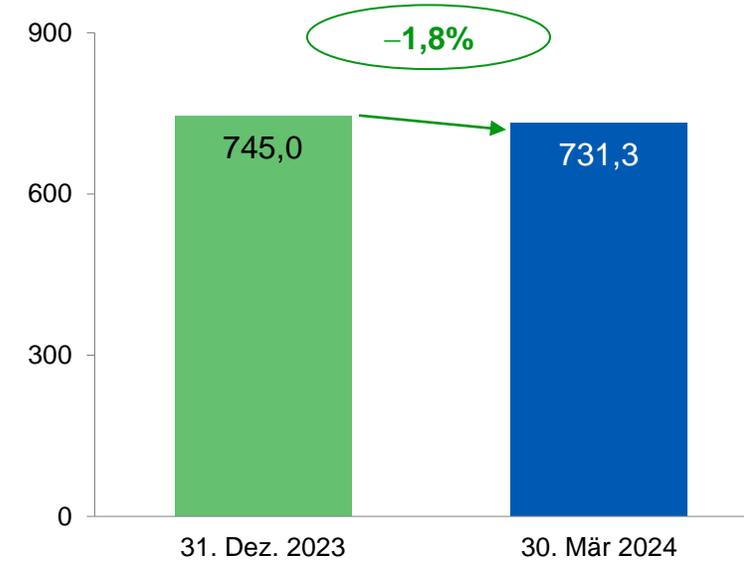
Auftragseingang unter Vorjahr, unverändert guter Auftragsbestand

Auftragseingang in Mio Euro



- Schwächere Nachfrage bei Optical Test & Measurement und in einigen Anwendungen bei Life Science und Medizintechnik
- Non-Photonic Portfolio Companies unter Vorjahr, u. a. aufgrund von Projektverschiebungen
- Book-to-Bill-Rate 0,94 (i.Vj. 1,21)

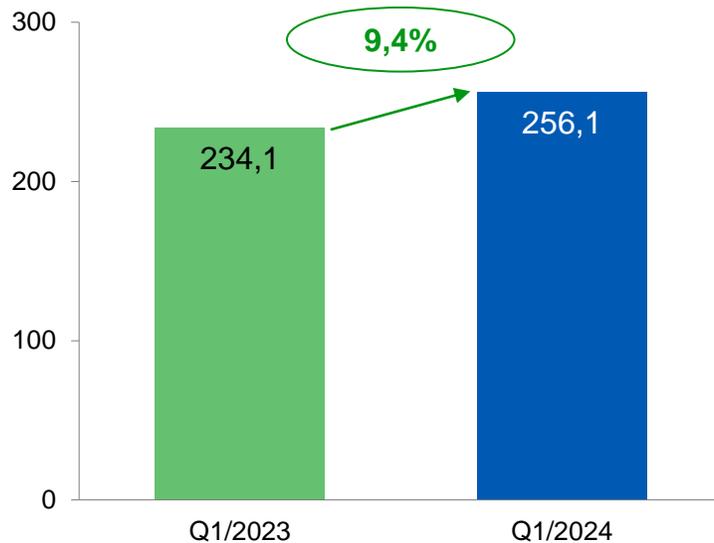
Auftragsbestand in Mio Euro



- Ca. 77% geplante Umsatzrealisierung 2024 (i.Vj. ca. 74%)
- Leichter Rückgang des Auftragsbestands vor allem durch Non-Photonic Portfolio Companies

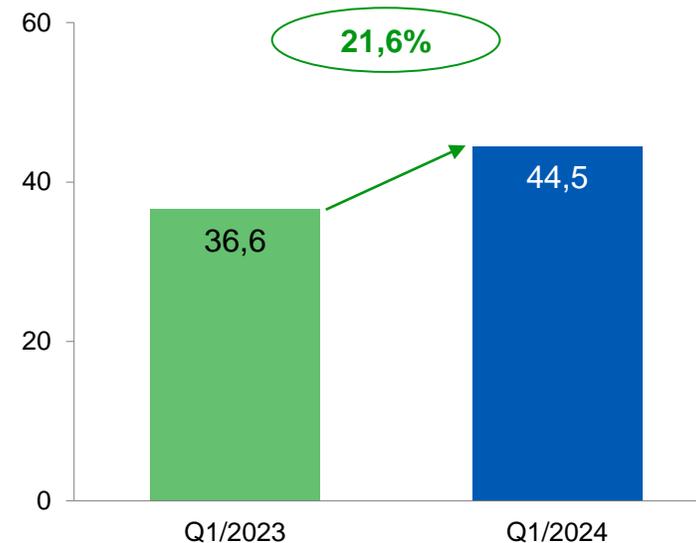
Umsatzwachstum treibt deutliche Verbesserung der Profitabilität

Umsatz in Mio Euro



- Vor allem Advanced Photonic Solutions und Non-Photonic Portfolio Companies treiben Umsatzentwicklung
- Zweistelliger Umsatzzuwachs in Europa (inkl. Deutschland)
- Anteil des Auslandsumsatzes bei 70,7% (i.Vj. 74,0%)

EBITDA in Mio Euro



- EBITDA-Marge auf 17,4% verbessert (i.Vj. 15,6%)
- Gute Performance der Division Advanced Photonic Solutions
- Signifikante Steigerung bei den Non-Photonic Portfolio Companies

Ergebnis je Aktie um 28,6% gestiegen

In Mio Euro	Q1/2024	Q1/2023	Veränderung in %
Umsatz	256,1	234,1	9,4
Bruttomarge	32,8%	33,2%	
Funktionskosten	60,2	56,4	6,7
Sonstiges betriebliches Ergebnis	2,1	-1,3	n.a.
EBITDA	44,5	36,6	21,6
EBIT	26,0	19,9	30,4
Finanzergebnis	-4,8	-3,5	n.a.
Ergebnis vor Steuern	21,2	16,5	28,5
Ergebnis nach Steuern	15,4	11,8	30,7
Ergebnis je Aktie (Euro)	0,27	0,21	28,6

- **Bruttomarge** vor allem beeinflusst durch höhere Abschreibungen
- Funktionskostenquote lag bei 23,5% (i.Vj. 24,1%)
 - **F+E-Kostenquote:** 6,2% (i.Vj. 6,0%),
 - **Vertriebskostenquote:** 10,4% (i.Vj. 11,2%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,9% (i.Vj. 6,9%)
- **EBIT-Marge** auf 10,2% verbessert (i.Vj. 8,5%)
- **Finanzergebnis** durch höhere Währungsverluste belastet
- **Steuerquote** bei 27,3% (i.Vj. 28,5%)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 24,4% (i.Vj. 17,5%)
- **Ergebnis je Aktie** deutlich über Vorjahr

Finanziell und bilanziell unverändert gut aufgestellt

In Mio Euro	Q1/2024	Q1/2023	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	36,9	49,6	-25,7
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-17,4	-21,1	-17,5
Free Cashflow (vor Zinsen und Ertragsteuerzahlungen)	19,5	28,5	-31,7
Cash Conversion Rate	43,8%	78,0%	n.a.
Eigenkapitalquote	54,3%	54,2%*	n.a.

*31.12.2023

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** durch Anstieg des Working Capitals beeinflusst
- **Working-Capital-Quote** bei 28,8% (31.12.2023: 28,6% / 31.03.2023: 28,1%)
- **Investitionen** betragen 19,8 Mio Euro (i.Vj. 22,5 Mio Euro); wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, technische Ausstattung
- **Nettoverschuldung** bei 416,7 Mio Euro (31.12.2023: 423,1 Mio Euro)
- **Leverage:** 1,9x (Nettoverschuldung zu EBITDA; 31.12.2023: 2,0x)



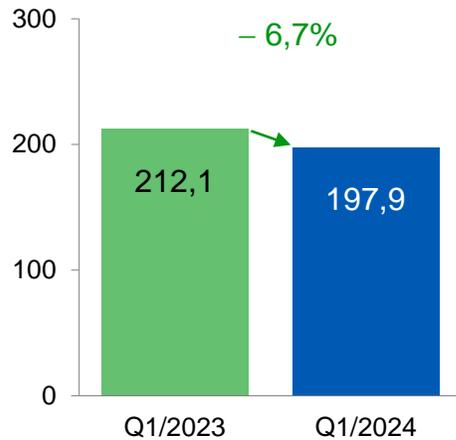
MORE LIGHT

1. Quartal 2024

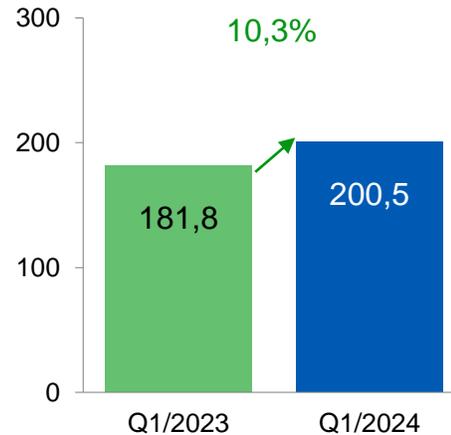
Divisionen

Advanced Photonic Solutions: Umsatz und EBITDA mit deutlichem Zuwachs

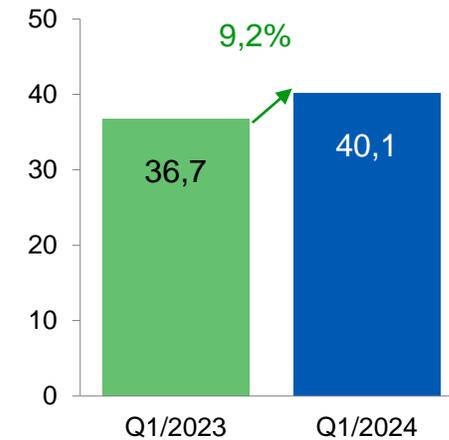
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



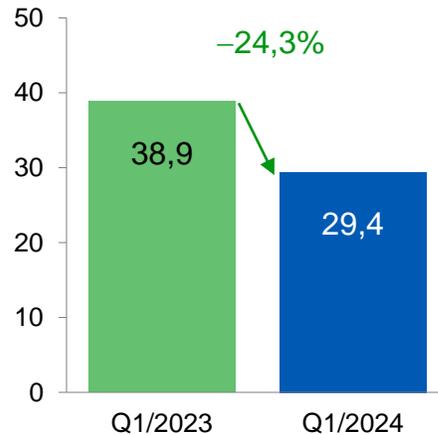
EBITDA in Mio Euro



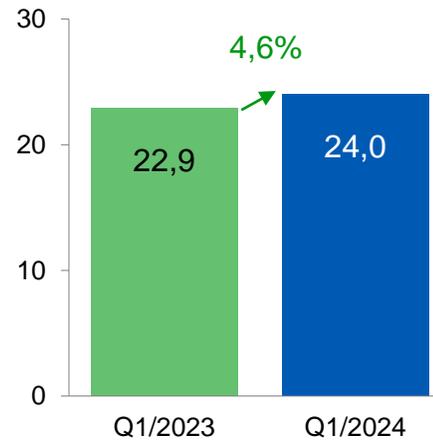
- **Auftragseingang:** anhaltend robuste Nachfrage aus der Halbleiterausstattungsindustrie, Optical Test & Measurement sowie einige Anwendungen im Bereich Medizintechnik / Life Science mit deutlich weniger neuen Aufträgen; Book-to-Bill-Rate 0,99 (i.Vj. 1,17)
- **Auftragsbestand** weiter auf gutem Niveau
- **Umsatz** vor allem im Geschäft mit der Halbleiterausstattungsindustrie legte zu
- **EBITDA**-Anstieg insbesondere durch gute Umsatzentwicklung; EBITDA-Marge 19,7% (i.Vj. 20,0%)

Smart Mobility Solutions: Umsatz- und Margenverbesserung; weiterhin guter Auftragsbestand

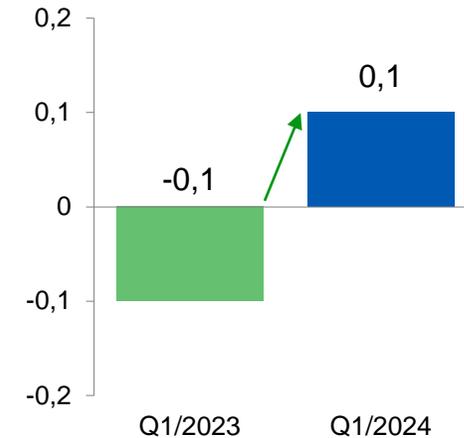
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



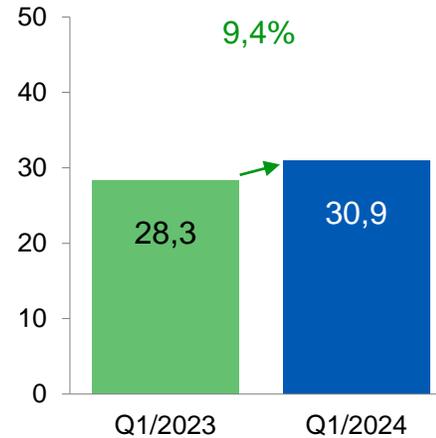
- **Auftragseingang** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 1,23 (i.Vj. 1,70)
- **Auftragsbestand** auf 66,1 Mio Euro gestiegen (31.12.2023: 60,2 Mio Euro)
- **Umsatz:** Wachstum insbesondere in Europa (inkl. Deutschland)
- **EBITDA-Marge** auf 0,4% (i.Vj. –0,4%) verbessert

Non-Photonic Portfolio Companies: Auftragseingang durch Projektverschiebungen beeinflusst; signifikant verbessertes Ergebnis

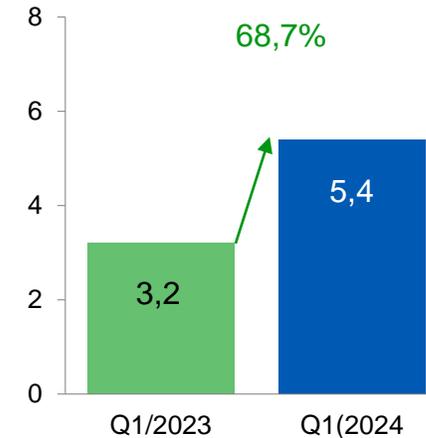
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- Deutlicher Rückgang beim **Auftragseingang**; Book-to-Bill-Rate: 0,45 (i.Vj. 1,08)
- **Auftragsbestand** bei 89,9 Mio Euro (31.12.2023: 104,9 Mio Euro)
- **Umsatz** über Vorjahresniveau, Zuwachs insbesondere in Nordamerika
- **EBITDA** signifikant gestiegen, u.a. durch verbesserten Ergebnisbeitrag von HOMMEL ETAMIC; EBITDA-Marge bei 17,1% (i.Vj. 10,9%)



MORE LIGHT

Ausblick

Geschäftsjahr 2024:
Weiteres profitables
organisches
Wachstum erwartet

Erwartete Entwicklung wesentlicher Kennzahlen 2024

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

Basis dafür sind insbesondere: hoher Auftragsbestand und anhaltend positiver Verlauf in den photonischen Kerngeschäften, vor allem im Halbleiterausstattungsbereich. Die Prognose steht unter dem Vorbehalt, dass sich die geopolitischen Risiken nicht weiter verschärfen. Hierzu gehören unter anderem der Ukraine-Konflikt mit den eingeleiteten Sanktionen und möglichen Auswirkungen auf Preisentwicklungen, Energieversorgung und Lieferketten. Mögliche Portfolioveränderungen sind in dieser Prognose nicht berücksichtigt.



MORE LIGHT

Appendix



08.05.2024

14.05.2024

15.05.2024

22.05.2024

18.06.2024

09.08.2024

Q1 2024

UBS Konferenz, London

STIFEL Konferenz, Frankfurt/Main

Berenberg Konferenz, New York

Ordentliche Hauptversammlung

H1 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/