

MORE LIGHT

JENOPTIK AG – 1. Halbjahr 2024

Dr. Stefan Traeger | Dr. Prisca Havranek-Kosicek | 9. August 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.

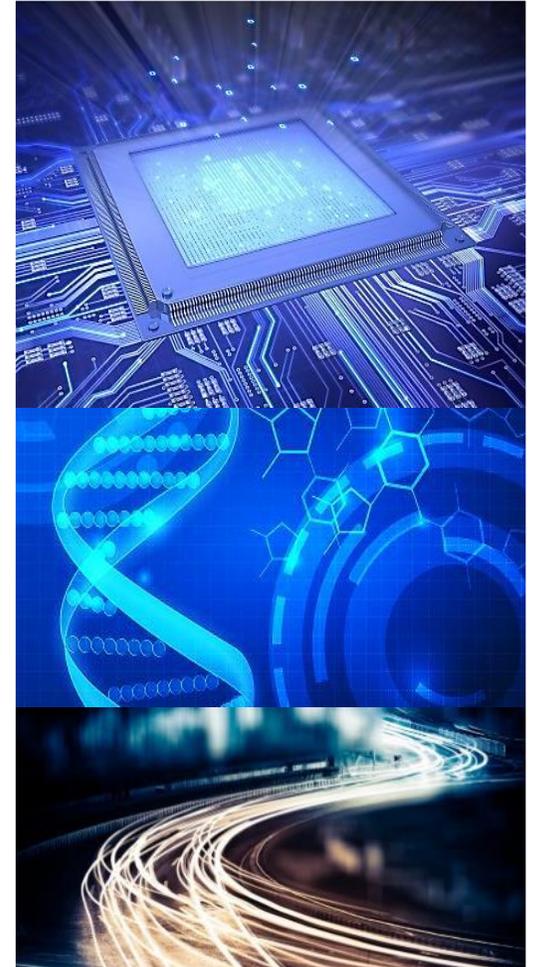


MORE LIGHT

Auf einen Blick 1. Halbjahr 2024

Zweistelliges Ergebniswachstum im 1. Halbjahr 2024

- Wie erwartet Belebung der Nachfrage im 2. Quartal
- Deutliches Wachstum beim Umsatz / weitere Verbesserung der Profitabilität vor allem getrieben durch Non-Photonic Portfolio Companies
- Bau der neuen Fab in Dresden verläuft weiter wie geplant
- Weitere Belebung der Nachfrage im 2. Halbjahr erwartet; Prognose für das Gesamtjahr bestätigt



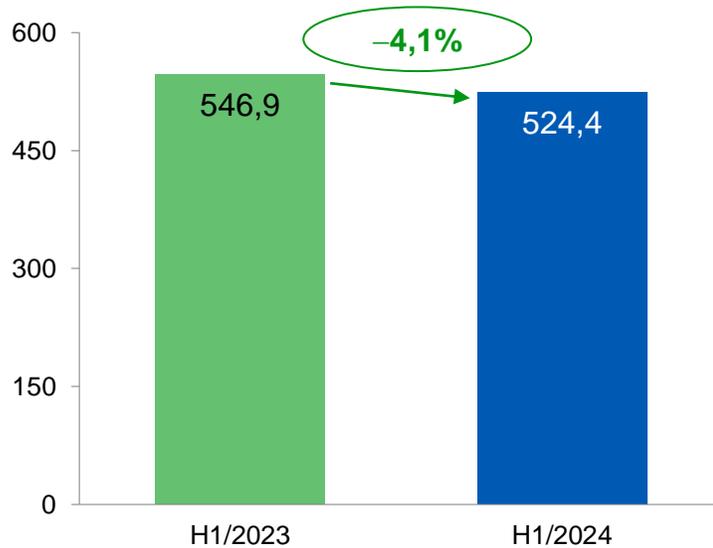


MORE LIGHT

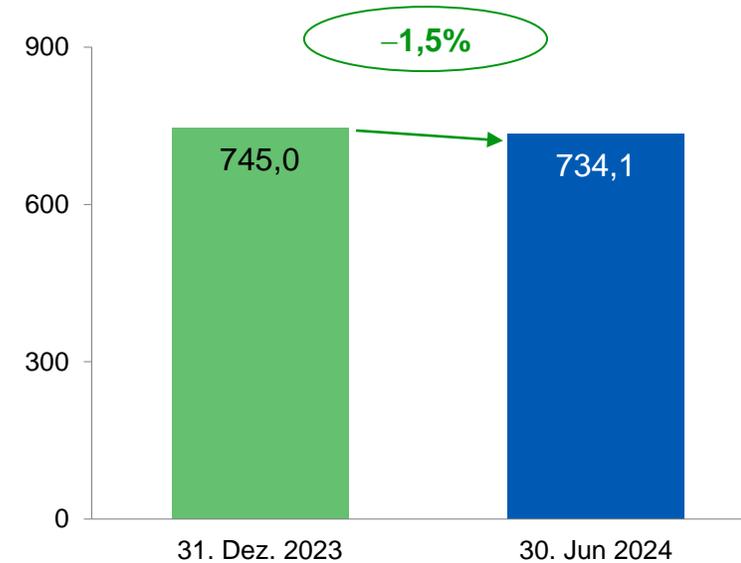
1. Halbjahr 2024 Konzern

Belebung der Nachfrage im 2. Quartal; Auftragseingang noch unter Vorjahr; unverändert guter Auftragsbestand

Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro

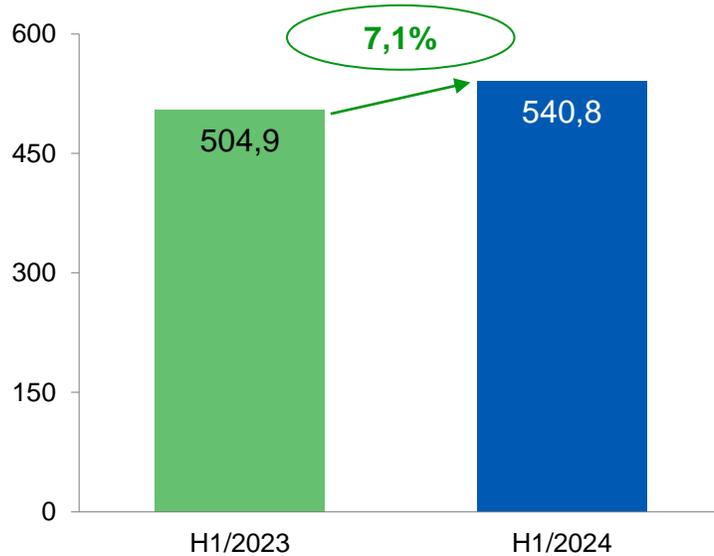


- Auftragseingang in Q2 gegenüber Vorjahr um 7,0% gestiegen
- Weiterhin robuste Nachfrage im Bereich Halbleiterausüstung
- Gedämpfte Nachfrage bei Optical Test & Measurement und einigen Anwendungen bei Life Science & Medizintechnik
- Non-Photonic Portfolio Companies: Projektverschiebungen in Q1
- Book-to-Bill-Rate 0,97 (i.Vj. 1,08)

- Ca. 57% geplante Umsatzrealisierung 2024 (i.Vj. ca. 60%)
- Leichter Rückgang des Auftragsbestands durch Non-Photonic Portfolio Companies

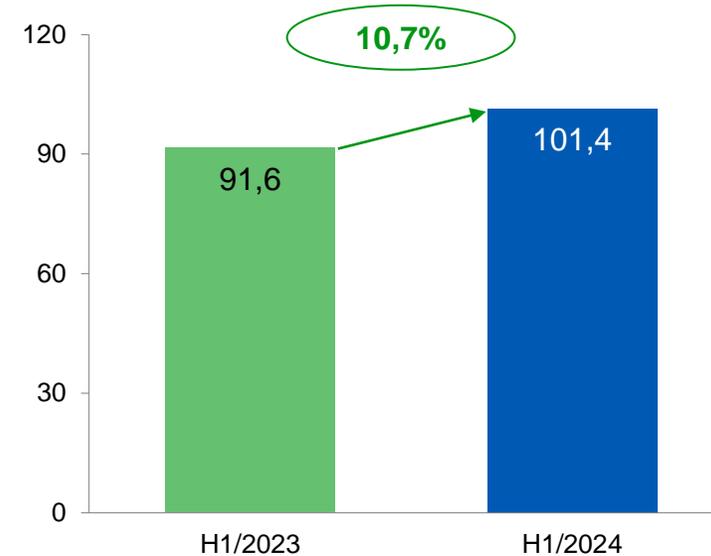
Deutlicher Anstieg bei Umsatz und EBITDA

Umsatz in Mio Euro



- Advanced Photonic Solutions und Non-Photonic Portfolio Companies treiben Umsatzentwicklung
- Zweistelliger Umsatzzuwachs in Europa (inkl. Deutschland)
- Anteil des Auslandsumsatzes bei 70,7% (i.Vj. 75,2%)

EBITDA in Mio Euro



- EBITDA-Marge auf 18,8% verbessert (i.Vj. 18,1%)
- Signifikante Steigerung bei den Non-Photonic Portfolio Companies
- Gute Performance der Division Advanced Photonic Solutions

Ergebnis je Aktie um 23 Prozent gestiegen

In Mio Euro	H1/2024	H1/2023	Veränderung in %
Umsatz	540,8	504,9	7,1
Bruttomarge	33,7%	34,7%	
Funktionskosten	119,2	115,7	3,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	0,7	-5,5	n.a.
EBITDA	101,4	91,6	10,7
EBIT	63,7	53,9	18,2
Finanzergebnis	-8,5	-7,8	9,7
Ergebnis vor Steuern	55,2	46,1	19,7
Ergebnis nach Steuern	40,2	32,7	23,2
Ergebnis je Aktie (Euro)	0,69	0,56	23,2

- **Bruttomarge** vor allem beeinflusst durch höhere Abschreibungen und Materialkosten
- Funktionskostenquote lag bei 22,0% (i.Vj. 22,9%)
 - **F+E-Kostenquote:** 5,9% (i.Vj. 5,9%)
 - **Vertriebskostenquote:** 9,8% (i.Vj. 10,5%)
 - **Verwaltungskostenquote:** 6,4% (i.Vj. 6,5%)
- **EBIT-Marge** auf 11,8% deutlich verbessert (i.Vj. 10,7%)
- **Finanzergebnis** durch höhere Währungsverluste beeinflusst
- **Steuerquote** bei 27,1% (i.Vj. 29,2%)
 - liquiditätswirksame Steuerquote bei 22,4% (i.Vj. 17,8%)

Finanziell und bilanziell unverändert gut aufgestellt

In Mio Euro	H1/2024	H1/2023	Veränderung in %
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	76,3	67,4	13,2
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-34,8	-41,2	-15,5
Free Cashflow (vor Zinsen und Ertragsteuerzahlungen)	41,5	26,1	58,6
Cash Conversion Rate	40,9%	28,5%	n.a.
Eigenkapitalquote *31.12.2023	54,2%	54,2%*	n.a.

- **Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit** durch verbessertes Ergebnis und niedrigere Ertragsteuerzahlungen beeinflusst
- **Working-Capital-Quote** bei 29,2% (31.12.2023: 28,6% / 30.06.2023: 30,2%)
- **Investitionen** betragen 42,9 Mio Euro (i.Vj. 53,2 Mio Euro); wesentliche Investitionen: Bau der Fabrik in Dresden, technische Ausstattung
- **Nettoverschuldung** bei 429,6 Mio Euro (31.12.2023: 423,1 Mio Euro)
- **Leverage:** 2,0x (Nettoverschuldung zu EBITDA; 31.12.2023: 2,0x)



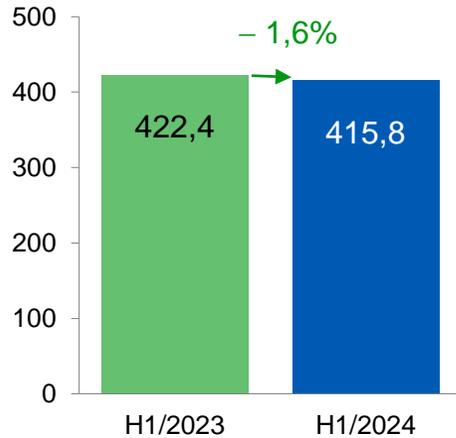
MORE LIGHT

1. Halbjahr 2024

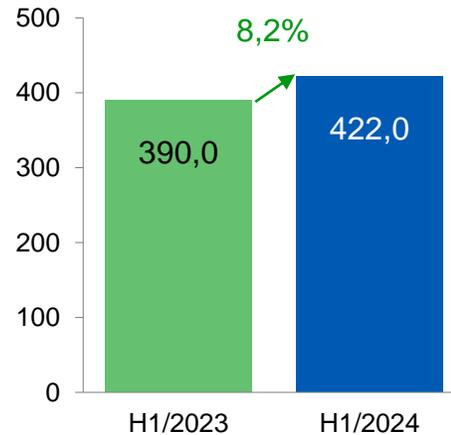
Divisionen

Advanced Photonic Solutions: verbesserte Nachfrage im 2. Quartal

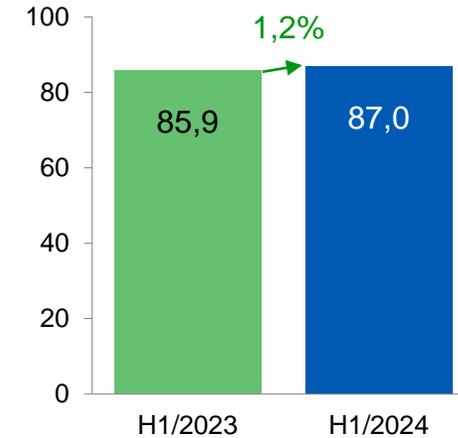
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



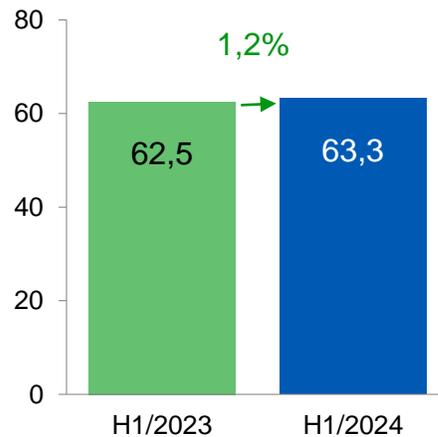
EBITDA in Mio Euro



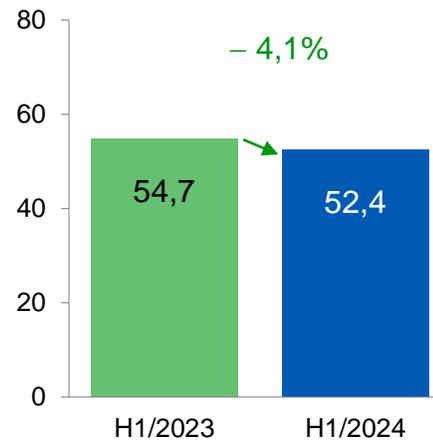
- **Auftragseingang:** weiterhin robuste Nachfrage aus der Halbleiterausstattungsindustrie; weniger neue Aufträge bei Optical Test & Measurement sowie einigen Anwendungen im Bereich Life Science & Medizintechnik; Book-to-Bill-Rate 0,99 (i.Vj. 1,08)
- **Auftragsbestand** weiter auf gutem Niveau
- **Umsatz** vor allem im Geschäft mit der Halbleiterausstattungsindustrie legte weiter deutlich zu
- **EBITDA** beeinflusst durch höheren Beitrag aus Halbleiterausstattungsgeschäft, aber schwächere Nachfrage in einigen Bereichen von Life Science & Medizintechnik und bei Optical Test & Measurement; EBITDA-Marge 20,3% (i.Vj. 21,8%)

Smart Mobility Solutions: Book-to-Bill Rate deutlich über 1; weiterhin guter Auftragsbestand

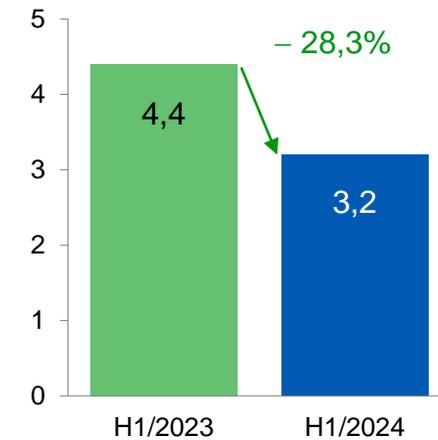
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



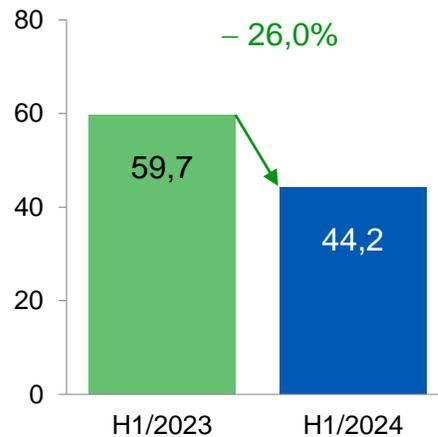
EBITDA in Mio Euro



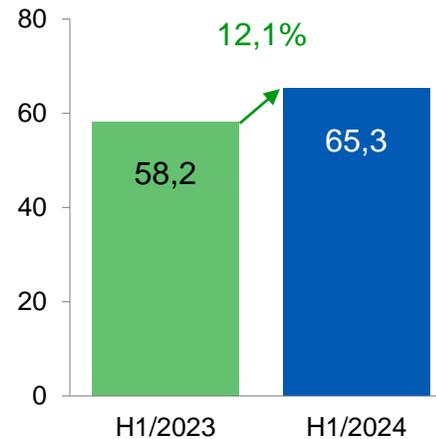
- **Auftragseingang** geprägt durch Projektgeschäft; Book-to-Bill-Rate 1,21 (i.Vj. 1,14)
- **Auftragsbestand** auf 72,1 Mio Euro gestiegen (31.12.2023: 60,2 Mio Euro)
- **Umsatz** blieb unter hohem Vorjahreswert, solides Wachstum in Europa (inkl. Deutschland)
- **EBITDA** durch geringeren Umsatz und höhere F+E-Kosten rückläufig; Marge bei 6,0% (i.Vj. 8,1%)

Non-Photonic Portfolio Companies: im 2. Quartal signifikant verbessertes Ergebnis und steigender Auftragseingang

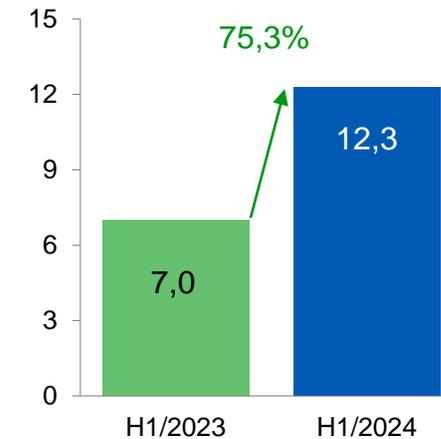
Auftragseingang in Mio Euro



Umsatz in Mio Euro



EBITDA in Mio Euro



- **Auftragseingang:** positive Entwicklung in Q2 nach Projektverschiebungen zu Jahresbeginn (Aufträge Prodomax); im Halbjahreszeitraum jedoch noch Rückgang; Book-to-Bill-Rate: 0,68 (i.Vj. 1,03)
- **Auftragsbestand** bei 85,9 Mio Euro (31.12.2023: 104,9 Mio Euro)
- **Umsatz** zweistellig gestiegen, Zuwachs insbesondere in Nordamerika
- **EBITDA** mit deutlichem Zuwachs, EBITDA-Marge bei 18,5% (i.Vj. 11,7%)
- Im Zuge der Umsetzung der strategischen Agenda 2025 soll HOMMEL ETAMIC intern weiterentwickelt werden



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: guter Auftragsbestand und starke Positionierung in den Kernmärkten des Konzerns.

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



09.08.2024
27.08.2024
28.08.2024
04.09.2024
05.09.2024
12.11.2024

H1 2024
Jefferies Conference, Chicago
Roadshow New York
Coba ODDO BHF Corporate Conference, Frankfurt/Main
dbAccess European TMT Conference, London
9M 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/