



# JENOPTIK AG

## Telefonkonferenz

### Ergebnisse des 1. Halbjahres 2017 und Ausblick

Dr. Stefan Traeger, CEO  
Hans-Dieter Schumacher, CFO

| 9. August 2017

---

© Copyright Jenoptik. All rights reserved.

1

Jenoptik – 1. Halbjahr 2017

2

Die Entwicklung der Segmente

3

Ausblick

4

Appendix

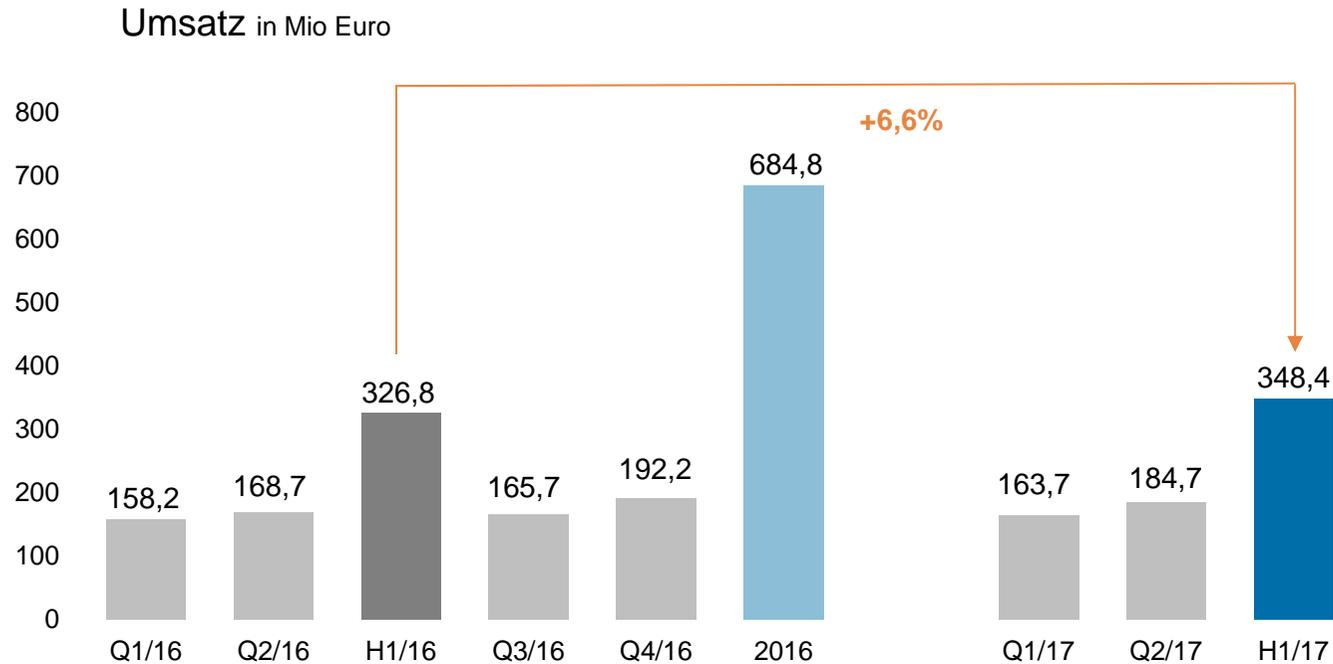
- 
- Konzernumsatz legte um 6,6 Prozent auf 348,4 Mio Euro zu
  - Steigerungen vor allem außerhalb Europas erzielt
  - EBIT verbesserte sich um 7,2 Prozent auf 29,1 Mio Euro
  - Aufgrund der sehr guten Auftragslage erwartet der Vorstand ein starkes 2. Halbjahr

## Wichtige Ereignisse im Jenoptik-Konzern

- Internationale Großaufträge unterstützen künftiges Wachstum
- Produktionsstart im neuen Technologie-Campus in Rochester Hills (US) ist wie geplant erfolgt; das neue Werk für Messtechnik und Laseranlagen bietet modernste Infrastruktur
- Akquisition von ESSA Technology, UK, im Januar 2017



# Solides Wachstum im Rahmen der Erwartungen, Dynamik nimmt zu

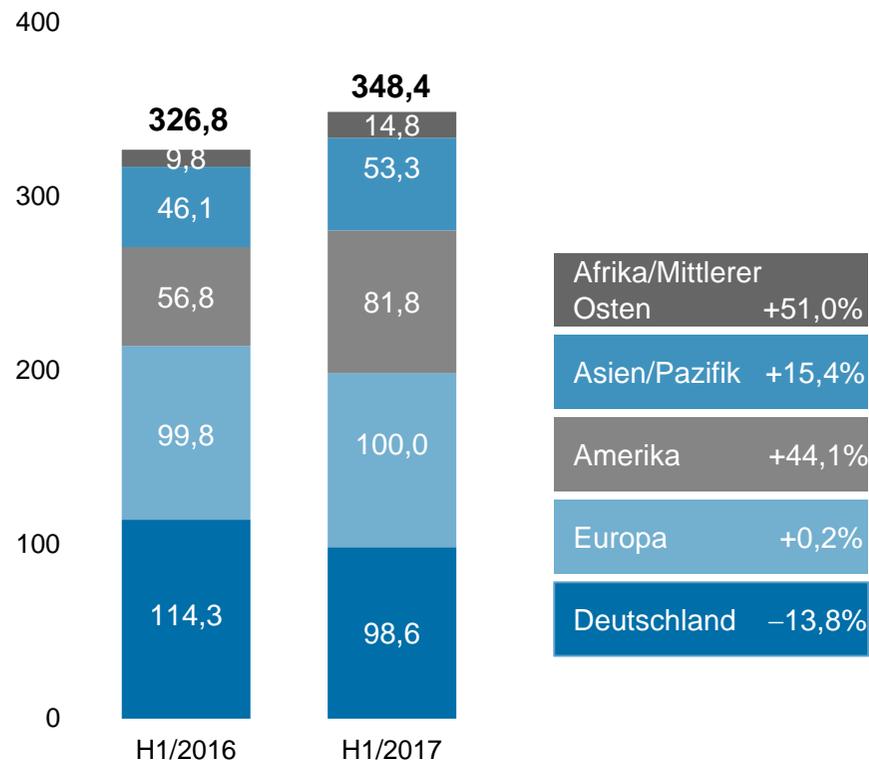


- Zugelegt haben die Segmente Optics & Life Science sowie Mobility
- Zuwachs um 9,5% im 2. Quartal
- Höhere Nachfrage vor allem nach optischen Systemen aus den Bereichen Halbleiterausrüstung sowie Informations- und Kommunikationstechnologie, aber auch nach Systemen des Bereichs Healthcare & Industry, Verkehrssicherheitstechnik sowie Messtechnik für die Automobilindustrie

# Umsatzzuwachs im nicht-europäischen Ausland erzielt; starkes Wachstum in strategischen Zielregionen

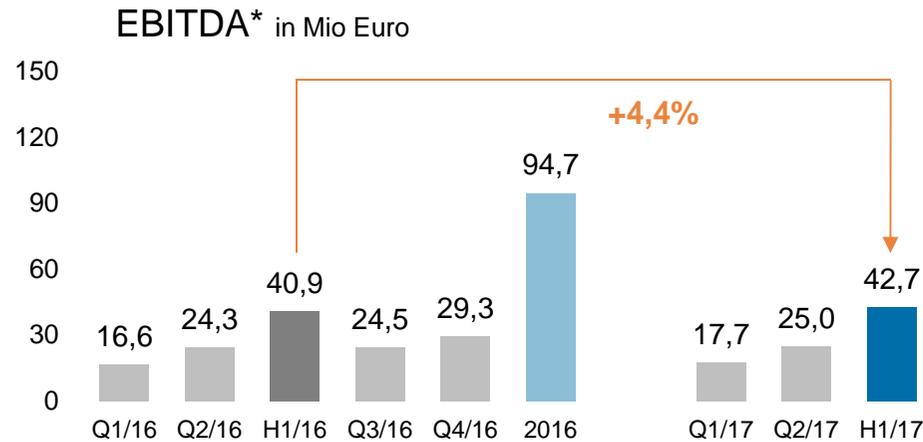


Umsatz nach Regionen (in Mio Euro)

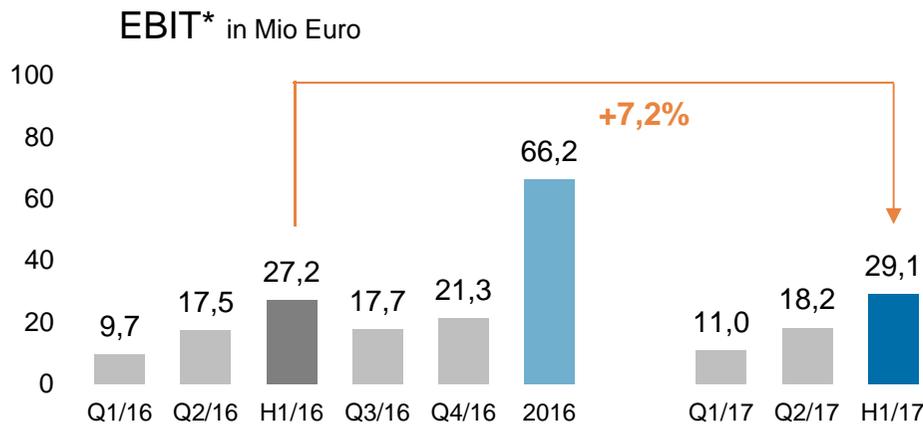


- Ca. 72% des Umsatzes im Ausland erzielt (i.Vj. 65%)
- Umsatzanteil in Amerika und Asien/Pazifik stieg zusammen auf 38,8% (i.Vj. 31,5%)
- **Amerika:** deutlicher Umsatzanstieg aufgrund der positiven Entwicklung aller drei Segmente, insbes. Defense & Civil Systems
- **Asien/Pazifik:** Zuwachs in den Segmenten Optics & Life Science sowie Mobility
- **Deutschland:** im Vorjahr hoher Umsatz im Segment Defense & Civil Systems aufgrund von Großaufträgen

# Wie geplant erfolgreiche Entwicklung beim operativen Ergebnis



- EBITDA-Marge bei 12,2% (i.Vj. 12,5%)
  - Gleichbleibende Abschreibung bei steigendem Umsatz



- EBIT überproportional zum Umsatz gestiegen
- EBIT-Marge bei 8,4% (i.Vj. 8,3%)
- Anstieg durch profitableren Umsatzmix
- Segment Optics & Life Science mit deutlich höherem EBIT-Beitrag
- Einmalige Aufwendungen im Segment Mobility

\* fortgeführte Geschäftsbereiche

# Anstieg der Bruttomarge und Ergebnisverbesserung infolge des profitableren Umsatzmixes



In Mio Euro	H1/2017	H1/2016
<b>Umsatz</b>	<b>348,4</b>	<b>326,8</b>
Bruttomarge	35,3%	34,2%
Funktionskosten	90,8	85,4
<b>EBITDA*</b>	<b>42,7</b>	<b>40,9</b>
<b>EBIT*</b>	<b>29,1</b>	<b>27,2</b>
Finanzergebnis*	-2,1	-1,4
<b>Ergebnis vor Steuern*</b>	<b>27,0</b>	<b>25,8</b>
Ergebnis nach Steuern*	22,5	22,0
<b>Ergebnis je Aktie (Euro)*</b>	<b>0,39</b>	<b>0,38</b>

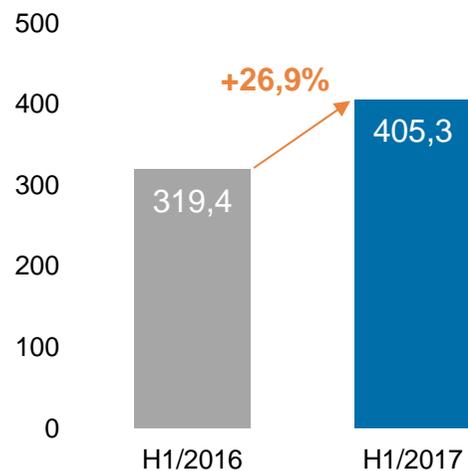
- Umsatzkosten unterproportional gestiegen, Bruttomarge verbessert
- **F+E-Kosten** 8,0% über Vorjahr
- Finanzergebnis gesunken u.a. durch niedrigeres Beteiligungsergebnis (i.Vj. Dividendenzahlung einer Beteiligung)
- Liquiditätswirksame **Steuerquote** betrug 15,3% (i.Vj. 14,2%)
- **Konzern** (inkl. aufgegebenen Geschäftsbereich)  
EAT: 22,7 Mio Euro (i.Vj. 22,1 Mio Euro)  
EPS: 0,40 Euro (i.Vj. 0,39 Euro)

\* fortgeführte Geschäftsbereiche

# Sehr gute Auftragslage und Projektpipeline schaffen gute Voraussetzungen für weiteres Wachstum

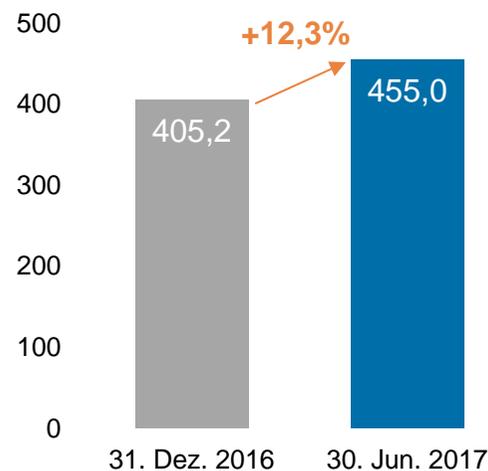


### Auftragseingang in Mio Euro



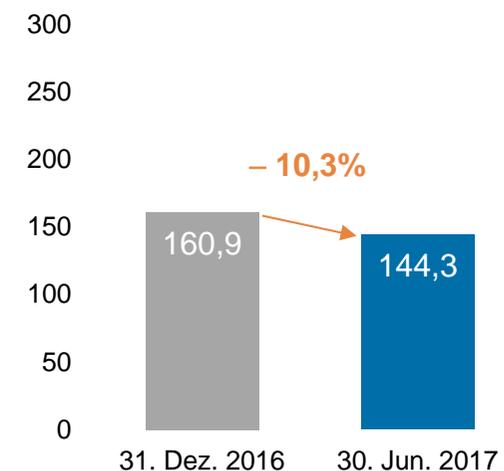
- Spitzenwert für ein 1. Halbjahr
- Anstieg in allen Segmenten
- Mehrere internationale Großaufträge gewonnen
- Book-to-Bill-Rate auf 1,16 verbessert (i.Vj. 0,98)

### Auftragsbestand in Mio Euro



- Zuwachs in allen Segmenten
- Rund 58% davon werden noch 2017 zu Umsatz und das geplante Wachstum unterstützen

### Kontrakte in Mio Euro



- Großaufträge zum Teil als Kontrakte erfasst
- Rückgang durch Umbuchung in Auftrags-eingang und -bestand

# Free Cashflow bleibt trotz höherer Investitionen weiter auf gutem Niveau



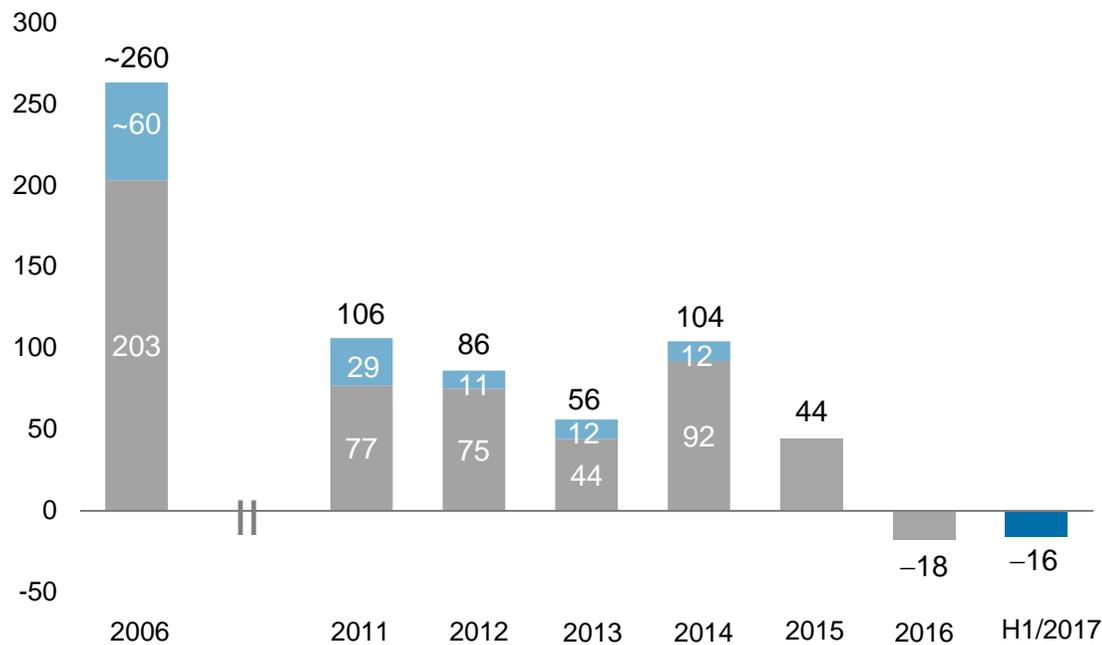
In Mio Euro	H1/2017	H1/2016
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	43,5	40,4
Veränderung Working Capital und weiterer Positionen	-3,9	-7,1
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	39,6	33,3
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-17,4	-11,9
<b>Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)</b>	<b>22,1</b>	<b>21,5</b>

- Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit verbessert
  - **Working Capital** bei 212,8 Mio Euro (31.12.16: 209,9 Mio Euro / 30.6.16: 220,6 Mio Euro), u.a. durch auftragsbedingte Vorleistungen für künftige Umsätze
  - **Working-Capital-Quote** auf 30,1% verbessert (31.12.16: 30,7% / 31.06.16: 32,5% )
  - Anstieg der Investitionen insbes. in Sachanlagen (u.a. für Technologie-Campus in Rochester Hills und für neue Kundenaufträge)

# Jenoptik ohne Nettoverschuldung



Nettoverschuldung in Mio Euro



- Ansprüche stiller Immobilieninvestoren
- Nettoverschuldung H1/2017
- Nettoverschuldung Vorjahre

- Jenoptik-Konzern nettoschuldenfrei
  - Finanzierung von Investitionen und Wachstum
- Zahlungsmittel und kurzfristige Finanzanlagen betragen 143,7 Mio Euro (31.12.16: 142,5 Mio Euro)
- **Eigenkapitalquote** mit 58,5% weiterhin auf gutem Niveau (31.12.16: 58,6%)

1

Jenoptik – 1. Halbjahr 2017

2

Die Entwicklung der Segmente

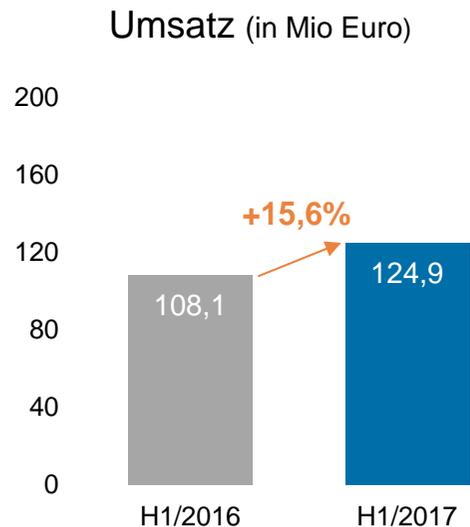
3

Ausblick

4

Appendix

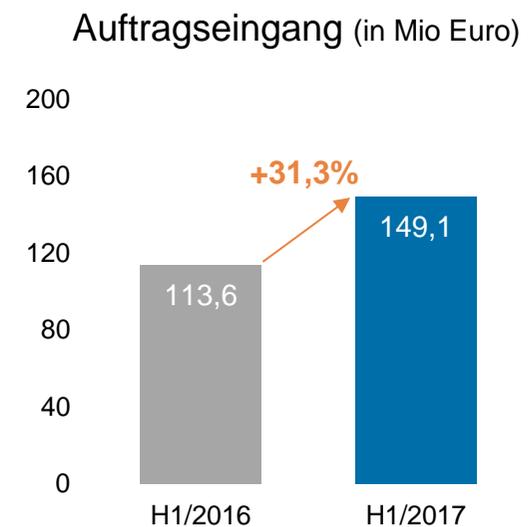
# Segment Optics & Life Science: Überdurchschnittliche Geschäftsentwicklung



- Hohe Nachfrage nach Lösungen für die Halbleiterausstattungsindustrie sowie Informations- und Kommunikationstechnologie
- Positive Entwicklung auch im Bereich Healthcare & Industry
- 36% des Konzernumsatzes (i.Vj. 33%)

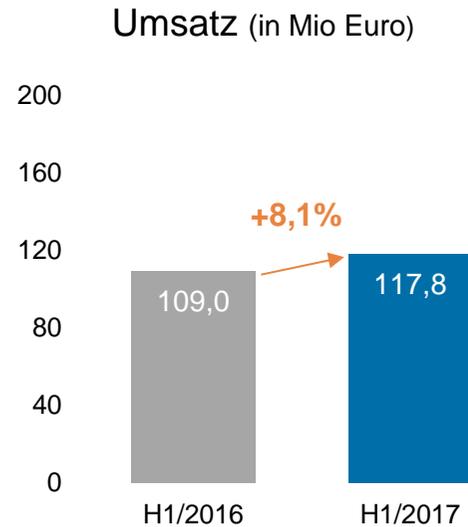


- **EBIT-Marge** auf 17,9% verbessert (i.Vj. 12,3%) durch profitableren Umsatzmix
- Marge in Q2 stieg von 14,5% auf 19,2%
- **EBITDA** mit 26,5 Mio Euro ebenfalls deutlich über Vorjahr (i.Vj. 17,3 Mio Euro)

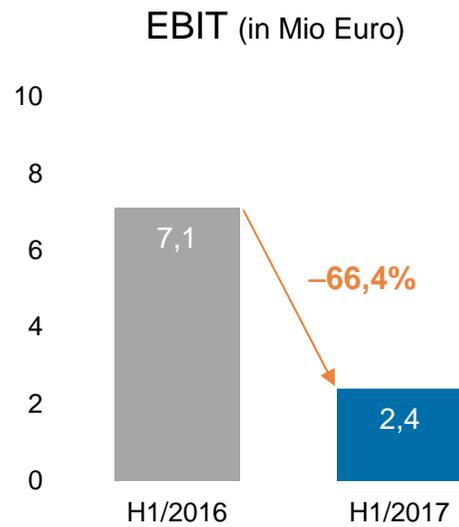


- Guter Auftragseingang im gesamten Segment
- **Book-to-Bill:** 1,19 (i.Vj. 1,05)
- **Auftragsbestand** bei 101,2 Mio Euro (31.12.16: 80,7 Mio Euro)
- Zusätzlich **Kontrakte** von 15,0 Mio Euro (31.12.16: 14,5 Mio Euro)

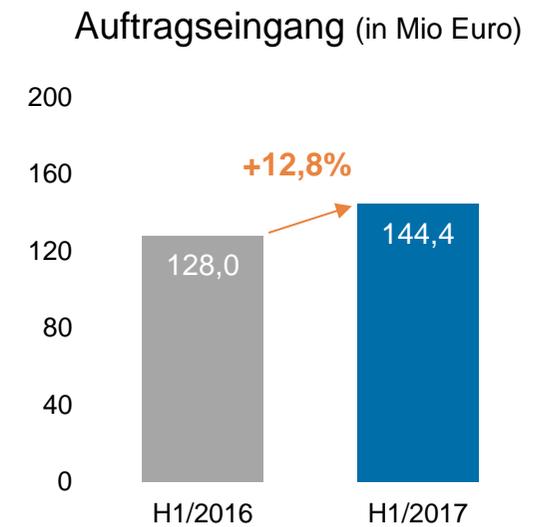
# Segment Mobility: Starker Auftragseingang und Umsatzwachstum; Ergebnis von projektbedingten einmaligen Aufwendungen beeinflusst



- Zuwachs in beiden Bereichen: Automotive und Traffic Solutions
- 34% des Konzernumsatzes (i.Vj. 33%)

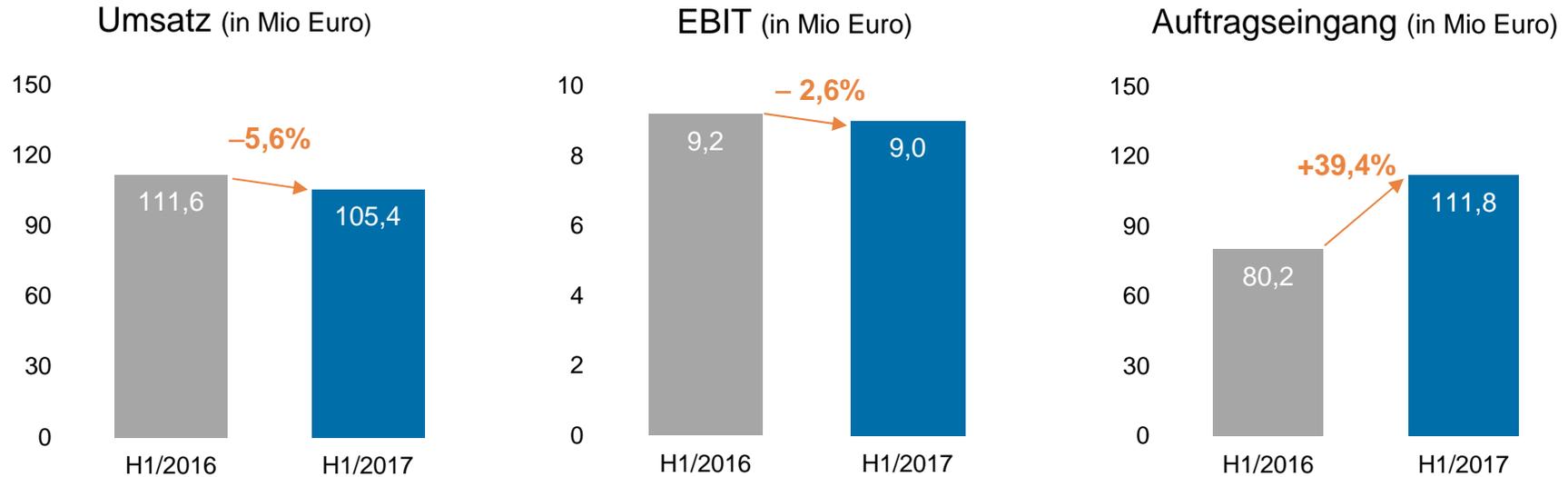


- EBIT-Rückgang infolge einmaliger Aufwendungen für kundenspezifische Projekte
- **EBIT-Marge** bei 2,0% (i.Vj. 6,5%)
- **EBITDA** bei 6,3 Mio Euro (i.Vj. 11,1 Mio Euro)



- Aufträge für 3D-Laseranlagen für rund 10 Mio Euro von deutschen Automobilherstellern
- **Book-to-Bill**: 1,23 (i.Vj. 1,17)
- **Auftragsbestand**: 132,8 Mio Euro (31.12.16: 108,3 Mio Euro)
- Zusätzlich **Kontrakte** von 72,8 Mio Euro (31.12.16: 79,1 Mio Euro)

# Segment Defense & Civil Systems: Steigende Dynamik im Jahresverlauf, stärkeres 2. Halbjahr erwartet



- Umsatzentwicklung: im Vorjahreszeitraum Abrechnung mehrerer Großprojekte in den Bereichen Energie- und Sensorsysteme
- 30% des Konzernumsatzes (i.Vj. 34%)

- Stabiles EBIT durch gutes Servicegeschäft und einen veränderten Produktmix
- **EBIT-Marge** auf 8,5% verbessert (i.Vj. 8,3%)
- **EBITDA** bei 11,3 Mio Euro (i.Vj. 11,5 Mio Euro)

- Mehrere internationale Großaufträge gewonnen
- **Book-to-Bill**: 1,06 (i.Vj. 0,72)
- **Auftragsbestand** bei 222,7 Mio Euro (31.12.16: 217,8 Mio Euro)
- Zusätzlich **Kontrakte** von 56,5 Mio Euro (31.12.16: 67,4 Mio Euro)

1

Jenoptik – 1. Halbjahr 2017

2

Die Entwicklung der Segmente

3

Ausblick

4

Appendix

# Prognose für 2017 bestätigt



Extern
<ul style="list-style-type: none"><li>– Weltweit leicht verbesserte Rahmenbedingungen</li><li>– Positive Entwicklung in verschiedenen Jenoptik-Branchen erwartet</li></ul>
Intern
<ul style="list-style-type: none"><li>– Sehr gute Auftragslage und Projektpipeline</li><li>– Internationale Geschäftsausweitung, verbesserter Umsatzmix</li></ul>



	2016	2017e
<b>Umsatz</b>	684,8 Mio Euro	Zwischen 720 und 740 Mio Euro
<b>EBIT-Marge</b>	9,7%*	Zwischen 9,5 und 10,0%

\*Fortgeführte Geschäftsbereiche

1

Jenoptik – 1. Halbjahr 2017

2

Die Entwicklung der Segmente

3

Ausblick

4

Appendix

9. August 2017

10. August 2017

31. August 2017

5. September 2017

20. September 2017

27./28. September 2017

5. Oktober 2017

11. Oktober 2017

Ergebnisse des 1. Halbjahres 2017

Analystengespräch Frankfurt/Main

Commerzbank Sector Conference, Frankfurt/Main

European Mid Small Cap Forum, Zürich

Baader Investment Conference, München

Roadshow Mailand / Lugano

Roadshow Hamburg

Roadshow Paris

## Kontakt:

Thomas Fritsche

Katrin Lauterbach

Investor Relations

Telefon: +49 3641 65-2291

thomas.fritsche@jenoptik.com

Kommunikation & Marketing

Telefon: +49 3641 65-2255

katrin.lauterbach@jenoptik.com

---

Diese Nachricht 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. Wechselkursschwankungen, Zinsänderungen, die Markteinführung von Konkurrenzprodukten oder Änderungen in der Unternehmensstrategie sein. Die Gesellschaft übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.