

JENOPTIK AG

Ergebnisse der ersten neun Monate 2013 und Ausblick



12. November 2013

© Copyright Jenoptik, All rights reserved.

Dr. Michael Mertin, CEO
Rüdiger Andreas Günther, CFO

- Jenoptik – Neun Monate 2013
- Segmentberichterstattung
- Ausblick

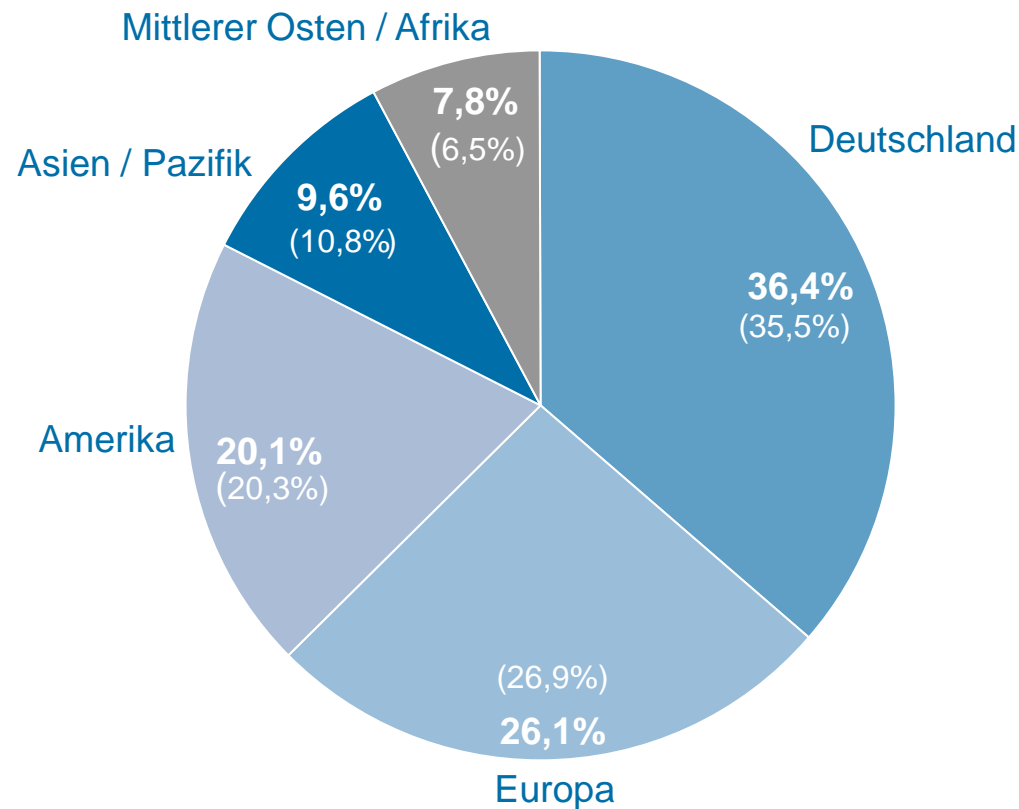


- Umsatz in den ersten neun Monaten 2013 lag über dem hohen Vorjahreswert
- Umsatzwachstum in Deutschland, Amerika sowie Mittleren Osten/Afrika
- Wachstumstreiber bleibt das Segment Messtechnik
- Ergebnis erwartungsgemäß aufgrund des Ausbaus des internationalen Vertriebs und gesteigener F+E-Aktivitäten sowie Projekten zur Konzernentwicklung unter Vorjahr
- Prognose bestätigt

Rund 64 Prozent des Umsatzes wurden im Ausland erzielt



Umsatz nach Regionen zum 30.09.2013 (Vorjahr)



Amerika:

Umsatzwachstum der Segmente Messtechnik und Laser & Optische Systeme

Europa inkl. Deutschland:

Leicht über Vorjahresniveau

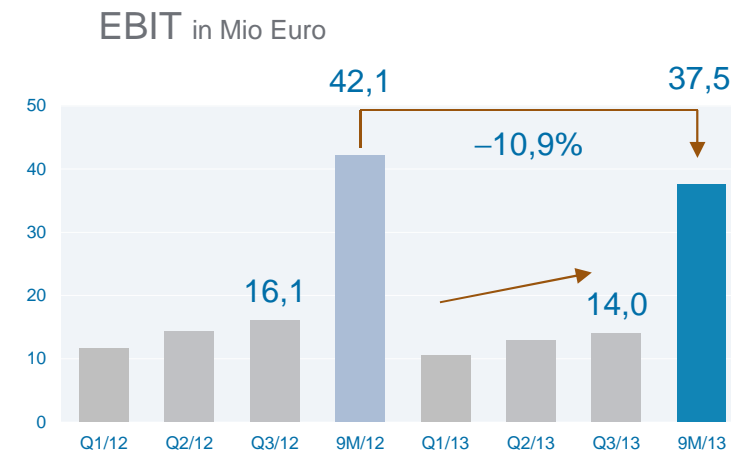
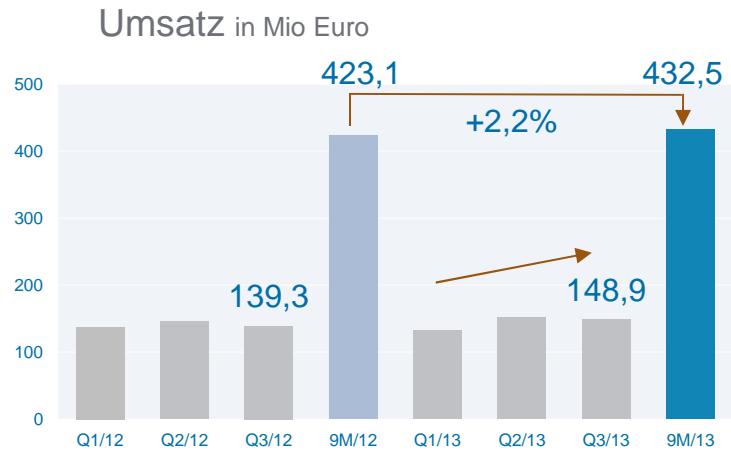
Asien/Pazifik:

Verhaltene Entwicklung, z.T. zeitliche Verschiebungen

Mittlerer Osten/Afrika:

Anstieg resultiert aus den Segmenten Messtechnik und Laser & Optische Systeme

Operatives Ergebnis in Q3/2013 über den beiden Vorquartalen



- Konzernumsatz 9M/2013 übertrifft hohes Vorjahresniveau
 - Umsatz in Q3/2013 liegt 6,9 Prozent über Vorjahresquartal
- Konjunkturelle Einflüsse spürbar
- Investitionen zur Umsetzung der mittelfristigen Wachstumsstrategie beeinflussen Ertragslage
 - Ausbau der Vertriebsstrukturen in wichtigen Zielmärkten
 - Geplante höhere Aufwendungen für F+E; Gesamtquote bei 8,8 Prozent
 - Fortsetzung „JOE“ und „Go Lean“
- In Q3/2013 mit 14,0 Mio Euro höheres EBIT als in beiden Vorquartalen erzielt

Gewinn- und Verlustrechnung 9M/2013: Bruttomarge weiterhin auf gutem Niveau



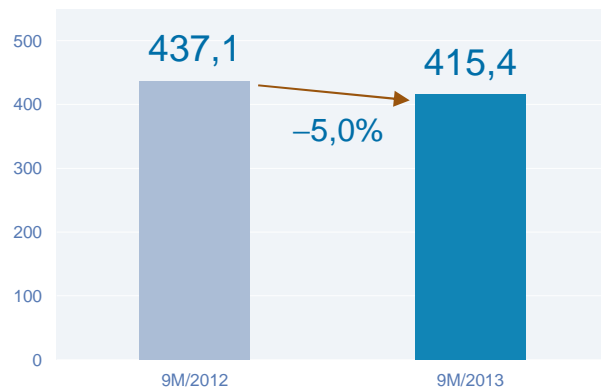
In Mio Euro	9M/13	9M/12
Umsatz	432,5	423,1
Bruttoergebnis	149,7	147,2
Bruttomarge	34,6%	34,8%
Funktionskosten	113,4	103,6
EBIT	37,5	42,1
EBIT-Marge	8,7%	10,0%
Finanzergebnis	-3,9	-4,4
EBT	33,6	37,7
EAT	29,1	31,4
EPS (in Euro)	0,51	0,55

- Erfreuliche Umsatzentwicklung spiegelt sich in höherem Bruttoergebnis wider
- EBIT-Marge im Jahresverlauf ebenfalls verbessert
- Finanzergebnis gegenüber Vorjahr verbessert; Zinsaufwendungen sanken infolge besserer Finanzierungsbedingungen
- Liquiditätswirksame Steuerquote beträgt 12,8 Prozent (i. Vj. 15,6 Prozent)

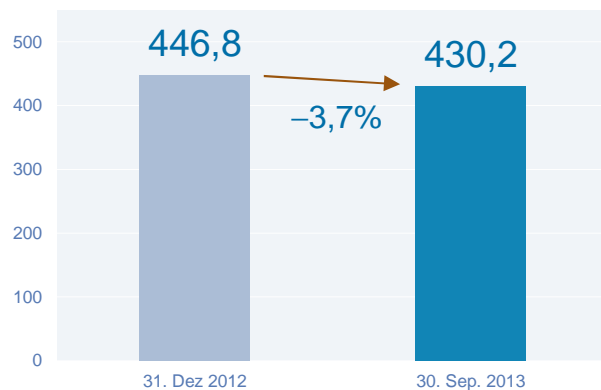
Auftragseingang bleibt unter hohem Vorjahresniveau



Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro



- Auftragseingang erreicht hohes, durch Großaufträge geprägtes Vorjahresniveau nicht
 - 9M/2012: mehrere Großaufträge, u.a. Verkehrssicherheitstechnik für Malaysia und Oman enthalten
- Book-to-bill: 0,96
 - Laser & Optische Systeme: AE unter Vorjahreswert
 - Messtechnik: AE unter dem Vorjahreswert (Aufträge Malaysia und Oman)
 - Verteidigung & Zivile Systeme: deutliche Steigerung des AE
- Auftrag Verkehrssicherheitstechnik für Australien im mittleren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich im Oktober erhalten
- Auftragsbestand leicht unter hohem Niveau vom Jahresende 2012

Aufbau Working Capital beeinflusst Free Cashflow



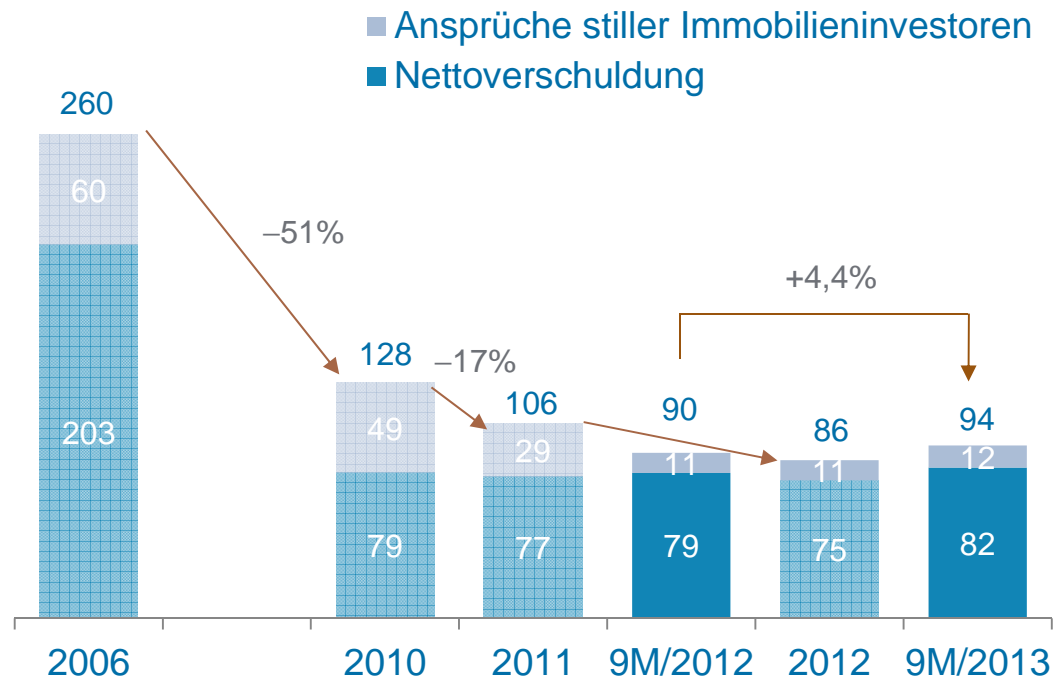
In Mio Euro	9M/2013	9M/2012
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	53,8	60,2
Veränderung Working Capital und weiterer Positionen	-33,2	-16,9
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	20,5	43,3
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit (SAV, im. VG)	-15,3	-16,7
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	5,2	26,7

- Positiver Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit
- Effekte im operativen Cashflow 9M/2013:
 - Geringeres EBT
 - Aufbau Working Capital (insb. Vorräte sind aufgrund von Vorleistungen für neue Kundenprojekte in Q4/2013 und 2014 deutlich gestiegen)
 - Veränderung der Rückstellungen (z.B. für Auszahlungen variabler Gehaltsbestandteile, auch durch Jenoptik-Haustarifvertrag in H1/2013)

Nettoverschuldung wie erwartet leicht gestiegen



Nettoverschuldung und Ansprüche stiller Immobilieninvestoren (in Mio Euro)



- Unterjährig höhere Nettoverschuldung durch Reduzierung der liquiden Mittel
- Dividendenzahlung und Mittelverwendung zum Aufbau von Working Capital
- Auszahlungen für laufende Projekte zur Konzernentwicklung
- Eigenkapitalquote stieg in den ersten neun Monaten 2013 von 49,3 auf 51,9 Prozent

- Erfolgreicher Ausbau der internationalen Vertriebsaktivitäten
- Weiterhin Investitionen in zukünftiges Wachstum und innovatives Leistungsspektrum
- Positiver Trend in der Geschäftsentwicklung und weiterhin starke finanzielle Basis
- Programme zur Konzernentwicklung wie „JOE“ und „Go Lean“ schreiten planmäßig und im budgetierten Rahmen voran
- Maßnahmen zur Standort- und Kostenoptimierung in den USA und Deutschland erfolgreich umgesetzt

- Jenoptik – Neun Monate 2013
- **Segmentberichterstattung**
- Ausblick



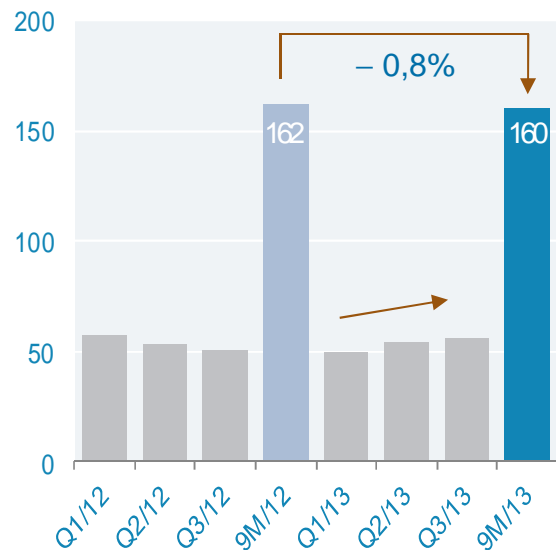
Segment Laser & Optische Systeme mit größtem Umsatzanteil; Wachstumstreiber: Segment Messtechnik



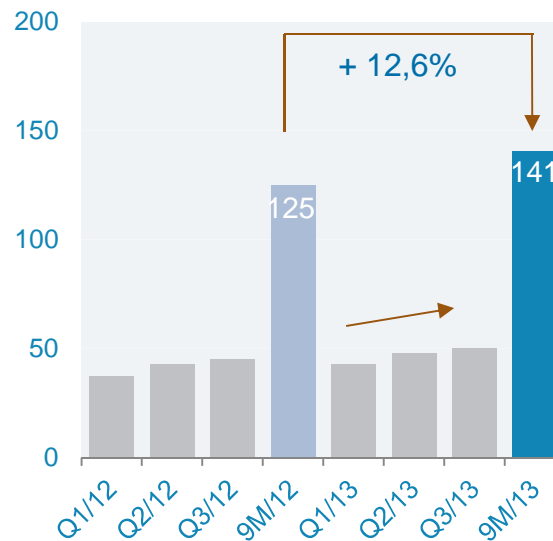
Umsatz: 432,5 Mio Euro
EBIT: 37,5 Mio Euro



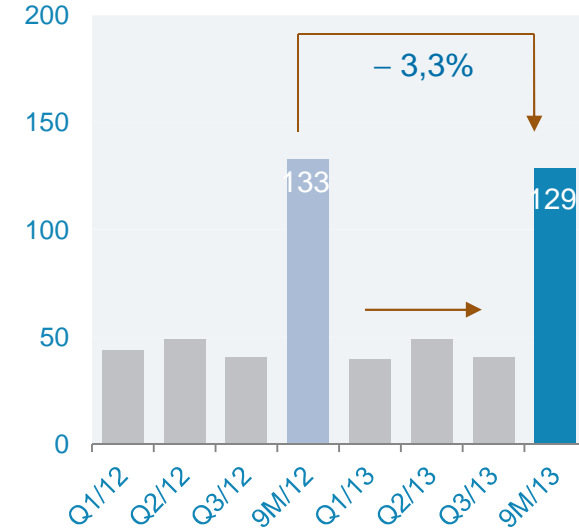
Laser & Optische Systeme
Umsatz in Mio Euro



Messtechnik
Umsatz in Mio Euro



Verteidigung & Zivile Systeme
Umsatz in Mio Euro

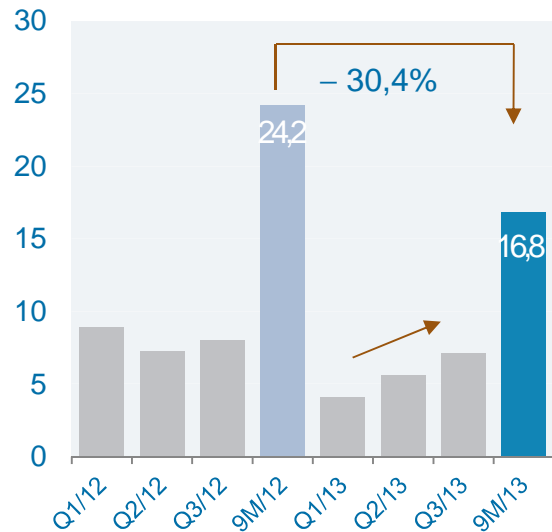


- **Laser & Optische Systeme:** Geschäftsverlauf gekennzeichnet durch Investitionszurückhaltung in einigen Bereichen, positiver Trend bei Einzelquartalen
- **Messtechnik:** wesentlicher Beitrag kommt aus der Verkehrssicherheit, positiver Trend bei Einzelquartalen
- **Verteidigung & Zivile Systeme:** Umsatz im 3. Quartal auf Vorjahresniveau

Messtechnik mit signifikantem EBIT-Wachstum

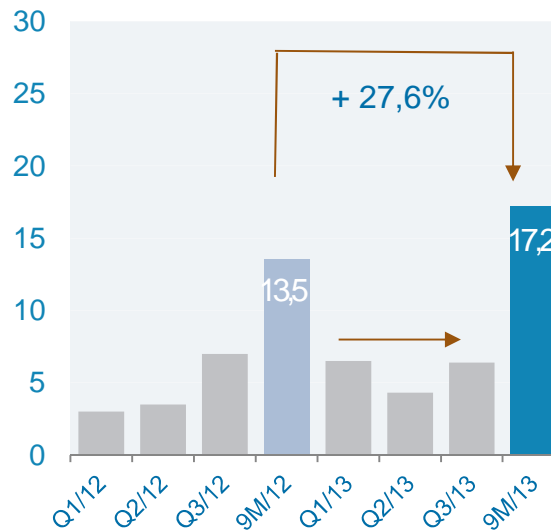


Laser & Optische Systeme EBIT in Mio Euro



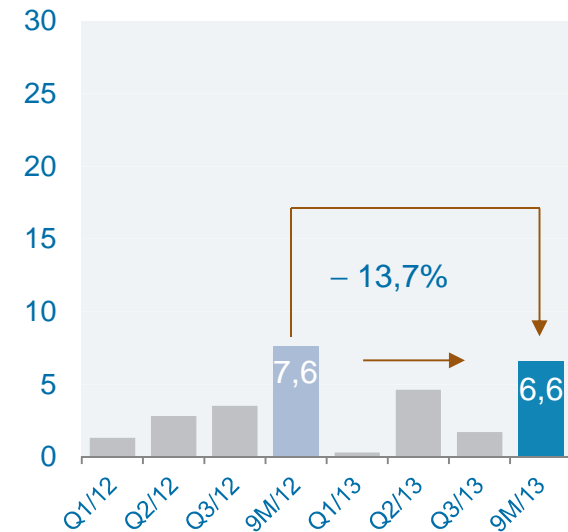
EBIT-Marge 10,5% (i.Vj. 15,0%)

Messtechnik EBIT in Mio Euro



EBIT-Marge 12,2% (i.Vj. 10,8%)

Verteidigung & Zivile Systeme EBIT in Mio Euro



EBIT-Marge 5,1% (i.Vj. 5,7%)

- **Laser & Optische Systeme:** veränderter Produktmix, F+E und Vertriebsausbau beeinflussen EBIT; positive Entwicklung im Jahresverlauf
- **Messtechnik:** EBIT folgt der guten Umsatzentwicklung, zudem Skaleneffekte
- **Verteidigung & Zivile Systeme:** höhere Kosten für F+E und Vertriebsaufbau

- Jenoptik – Neun Monate 2013
- Segmentberichterstattung
- **Ausblick**



Prognose 2013 bestätigt: Investitionen in die Zukunft erfolgen planmäßig



	2012		2013e
Umsatz	585,0 Mio Euro	➤	Leichtes Umsatzwachstum von bis zu 5 Prozent
EBIT	54,8 Mio Euro	➤	Im operativen Geschäft erzielt Konzern-EBIT: 50 bis 55 Mio Euro

- Entwicklung EBIT abhängig vom Verlauf des Halbleiterzyklus und der Entwicklung der Nachfrage aus der Automobilindustrie in den verbleibenden Wochen 2013
- Kosten im mittleren einstelligen Millionen-Euro-Bereich für Projekte zur Konzernentwicklung beeinflussen EBIT
 - „JOE“ = Implementierung eines harmonisierten ERP-Systems an allen Jenoptik-Standorten
 - „Go Lean“

Alle Sparten mit positivem Ausblick für 2013 und darüber hinaus



Laser & Materialbearbeitung



- Internationalisierung (Asien und Nordamerika)
- Wachstum insbes. in ausgewählten Nischenmärkten der Materialbearbeitung und Medizintechnik

Optische Systeme



- Leichte Erholung in Halbleiterindustrie
- Gewinnung neuer Key-Accounts außerhalb der Halbleiterindustrie
- Fortsetzung Ausbau Systemgeschäft

Industrielle Messtechnik



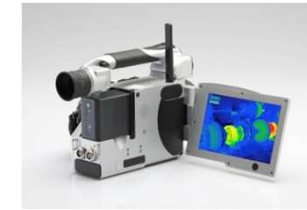
- Solider Auftragsbestand bietet gute Chancen
- Profitiert von Trends im Bereich Automotive, z. B.
 - Downsizing
 - Hybrid-Antriebe
 - Effizienzsteigerung beim Powertrain

Verkehrssicherheit



- Auslieferung und Abrechnung von Großprojekten
- Weitere Großaufträge in Pipeline
- Trend zu Großprojekten mit höherem Software- und Serviceanteil

Verteidigung & Zivile Systeme



- Stabiles Geschäft mit langfristigen Großaufträgen
- Aufbau des internationalen Vertriebs und Service
- Wachsender Anteil von Produkten für zivile Märkte (z.B. Lokomotiven)



Unsere mittelfristigen Ziele

- Ab 2014 Fortsetzung des Wachstums mit ca. 10 Prozent pro Jahr
- Umsatz von rund 800 Mio Euro bis 2017 (ohne größere Akquisitionen), davon mehr als 40 Prozent in Asien und Amerika
- EBIT-Marge von 9-10 Prozent über den Zyklus

- 12. November 2013
- 13. November 2013
- 27. November 2013
- 11. Dezember 2013
- 28. Januar 2014

Ergebnisse der ersten neun Monate 2013, Telefonkonferenz

Eigenkapitalforum, Frankfurt/Main

Roadshow Paris

Konferenz Close Brothers Seydler, Genf

Vorläufige Zahlen 2013

Thomas Fritsche
JENOPTIK AG

Leiter Investor Relations
Tel. +49 (0)3641-652291
thomas.fritsche@jenoptik.com



Dr. Michael Mertin
CEO
JENOPTIK AG



Rüdiger Andreas Günther
CFO
JENOPTIK AG

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 zum Beispiel 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.