

JENOPTIK AG

Ergebnisse des 1. Halbjahres 2013 und Ausblick 2013



13. August 2013

Dr. Michael Mertin, CEO
Rüdiger Andreas Günther, CFO

- Jenoptik – 1. Halbjahr 2013
- Segmentberichterstattung
- Ausblick 2013
- Appendix



Erfolgreiche strategische
Ausrichtung auf Zielmärkte
Amerika und Asien

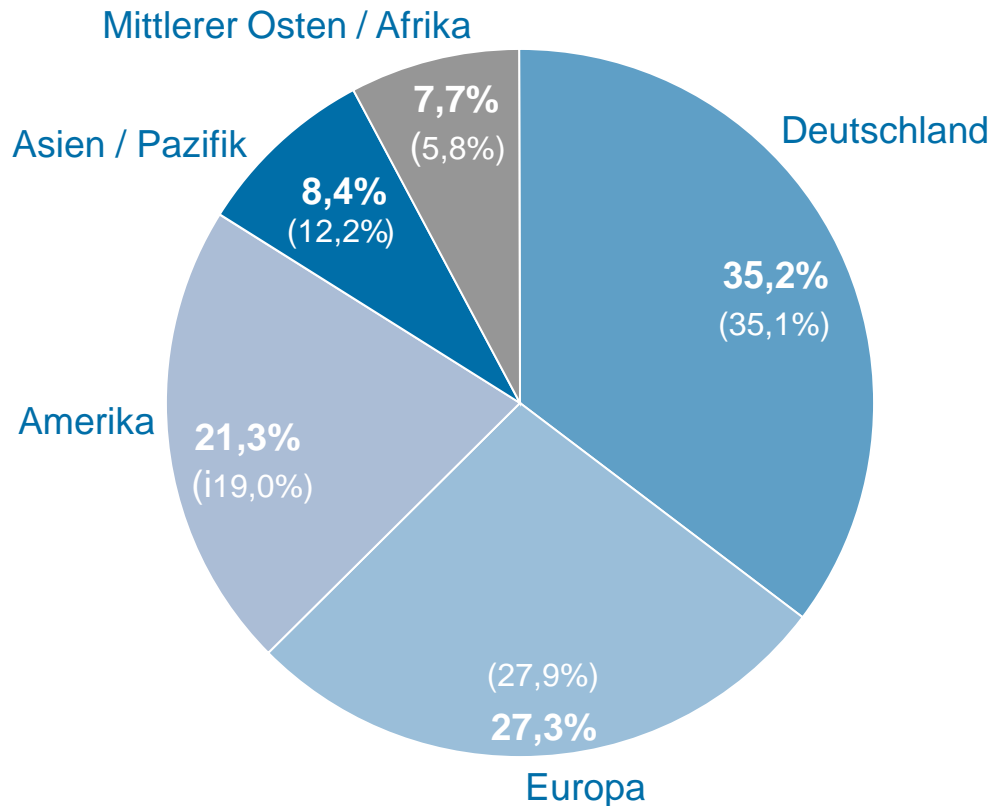
Megatrends treiben
Nachfrage aus
wichtigen Zielbranchen

- Moderater Umsatzanstieg im 2. Quartal 2013
(stärkere Nachfrage auf außereuropäischen Märkten)
- Signifikantes Umsatzwachstum in Amerika sowie Mittleren Osten/Afrika
- Wachstumstreiber bleibt das Segment Messtechnik
- Auftragseingang wächst im 2. Quartal zweistellig ggü. Vorjahr,
Book-to-Bill-Rate: 1,00

Rund 65 Prozent des Umsatzes wurden im Ausland erzielt



Umsatz nach Regionen zum 30.06.2013 (Vorjahr)



Amerika:

Umsatzplus von ca. 12 Prozent

Europa inkl. Deutschland:

Mit -0,8 Prozent stabil auf Vorjahresniveau

Asien/Pazifik:

z.T. projektbedingter Rückgang (China)

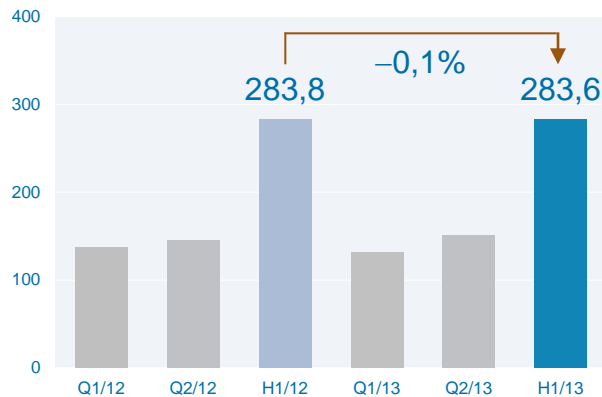
Mittlerer Osten/Afrika:

Umsätze in allen Segmenten signifikant gestiegen

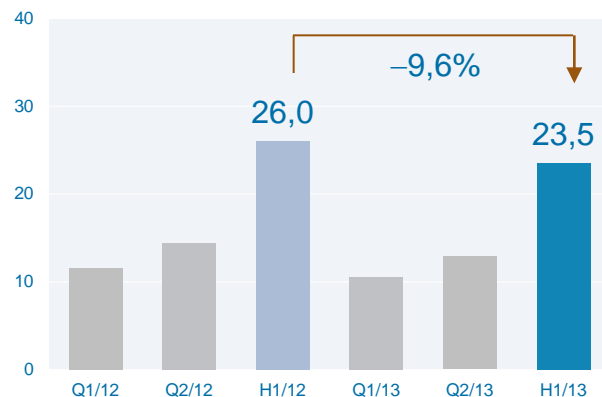
Positive Tendenz in der Quartalsentwicklung; nach verhaltenem Start verbesserte Performance in Q2



Umsatz in Mio Euro



EBIT in Mio Euro



- Konzernenerlöse in H1/2013 auf gutem Vorjahresniveau, positiver Trend im Quartalsverlauf
 - Umsatz in Q2/2013 liegt über Vorjahr und über Vorquartal
- Konjunkturelle Einflüsse weiterhin spürbar

- Investitionen zur Umsetzung der mittelfristigen Wachstumsstrategie beeinflussen Ertragslage
 - Ausbau der Vertriebsstrukturen in wichtigen Zielmärkten
 - Geplant höhere Aufwendungen für F+E; Gesamtquote steigt auf 9,3 Prozent (i.Vj. 8,1 Prozent)
 - Fortsetzung „JOE“ und „Go Lean“

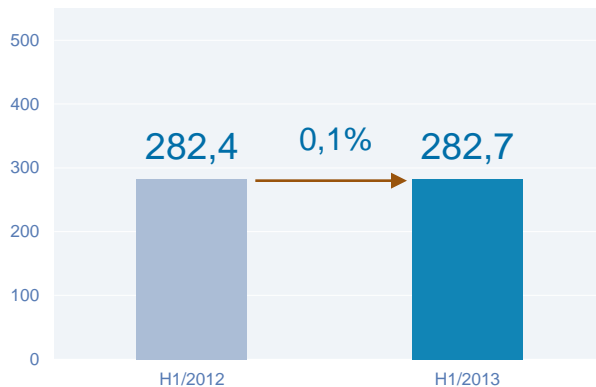
Gewinn- und Verlustrechnung H1/2013: Bruttomarge mit 34,3 Prozent über Vorjahresniveau



In Mio Euro	H1/13	H1/12
Umsatz	283,6	283,8
Bruttoergebnis	97,3	95,8
Bruttomarge	34,9%	33,7%
Funktionskosten	76,5	70,1
EBIT	23,5	26,0
EBIT-Marge	8,3%	9,2%
Finanzergebnis	-3,2	-3,0
EBT	20,3	23,0
EAT	17,5	19,6
EPS	0,31	0,34

- Verbesserung der Bruttomarge u.a. durch Kostenreduzierungen (Jenoptik Exzellenz Programm) sowie Skaleneffekte und vorteilhaften Produktmix
- Finanzergebnis leicht unter Vorjahr; zwar geringere Zinsaufwendungen, aber negatives Beteiligungsergebnis durch Geschäftsausbau USA
- Liquiditätswirksame Steuerquote beträgt 13,7 Prozent

Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro



- Positive Tendenz im Jahresverlauf 2013, solider Auftragseingang auf Vorjahresniveau
 - H1/2012: mehrere Großaufträge, u.a. Verkehrssicherheitstechnik für Malaysia, enthalten
- Trotz herausforderndem konjunkturellen Umfeld Auftragseingang auf Umsatzniveau, Book-to-bill: 1,00
 - Steigerung des AE im Segment Laser & Optische Systeme
 - Messtechnik: AE unter dem Vorjahreswert (Malaysia-Auftrag)
 - Verteidigung & Zivile Systeme erzielte deutliche Steigerung des AE
- Auftragsbestand stabil auf hohem Niveau

Aufbau Working Capital beeinflusst Free Cashflow

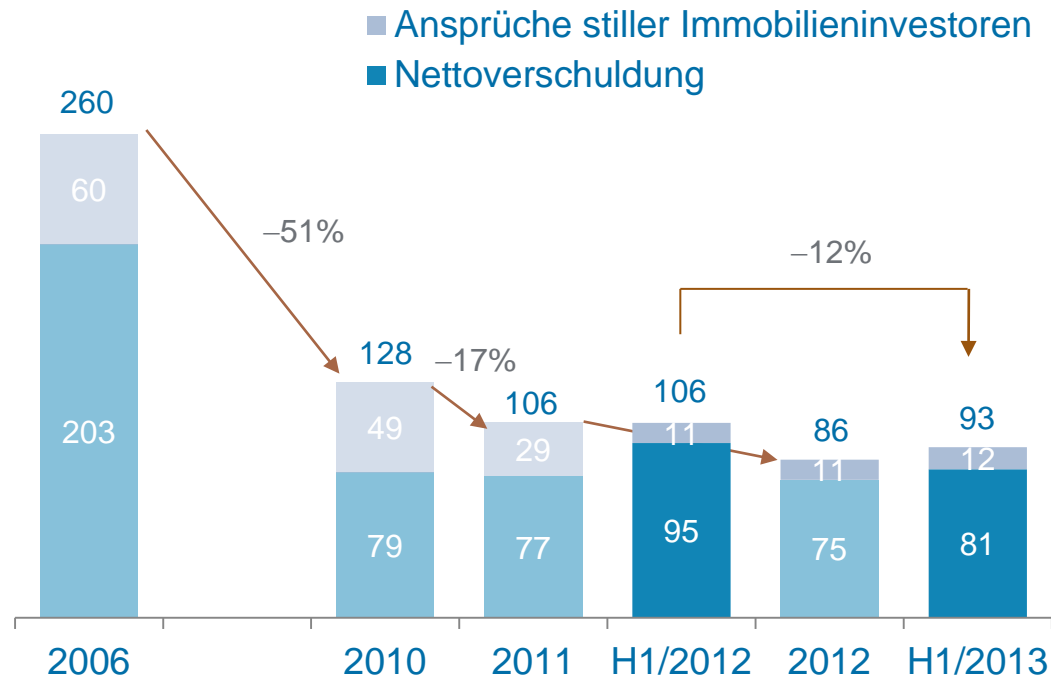


In Mio Euro	H1/2013	H1/2012
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	34,0	38,5
Veränderung Working Capital und weiterer Positionen	-22,5	-20,0
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	11,5	18,6
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit (SAV, im. VG)	-10,3	-10,2
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	1,2	8,4

- Effekte im operativen Cashflow H1/2013:
 - Geringeres EBT
 - Aufbau Working Capital (insb. Vorräte sind aufgrund von Vorleistungen für neue Kundenprojekte in H2/2013 und 2014 deutlich gestiegen)
 - Veränderung der Rückstellungen (z.B. für Auszahlungen variabler Gehaltsbestandteile, auch im Jenoptik-Haustarifvertrag)

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
- Auszahlung variabler Gehaltsbestandteile
- Eigenkapitalquote stieg im 1. Halbjahr 2013 von 49,3 auf 50,5 Prozent

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

- Jenoptik – 1. Halbjahr 2013
- **Segmentberichterstattung**
- Ausblick 2013
- Appendix



Konzernumsatz auf alle drei Segmente nahezu gleich verteilt; Wachstumstreiber: Segment Messtechnik



Umsatz: 283,6 Mio Euro
EBIT: 23,5 Mio Euro

Jenoptik-Konzern

Laser & Optische Systeme

36,8% vom Umsatz

Messtechnik

31,9% vom Umsatz

Verteidigung & Zivile Systeme

31,2% vom Umsatz

Laser & Materialbearbeitung



Optische Systeme



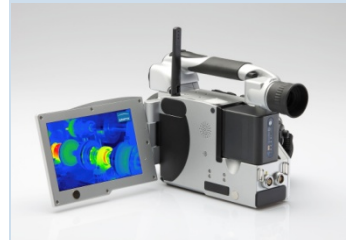
Industrielle Messtechnik



Verkehrssicherheit

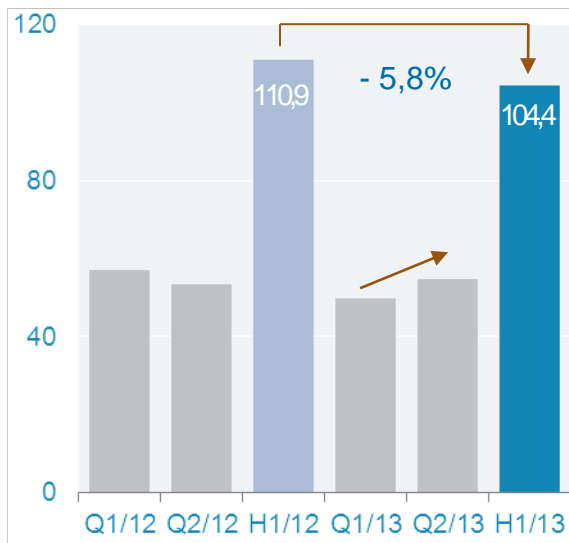


Verteidigung & Zivile Systeme

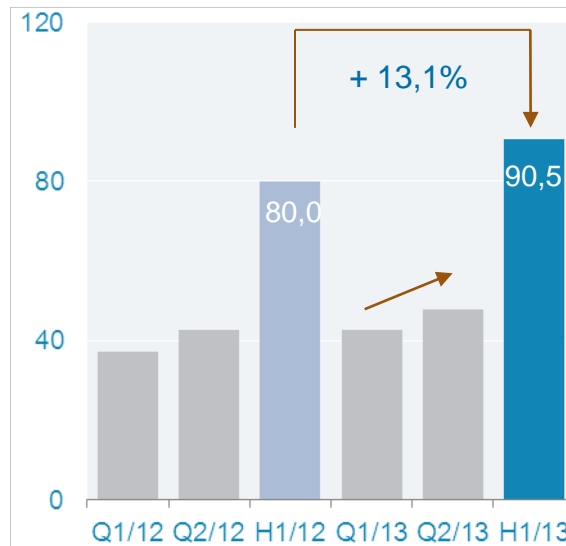


Technologiekompetenz in Optoelektronik,
gemeinsame Nutzung von Vertriebsstrukturen und Shared Services

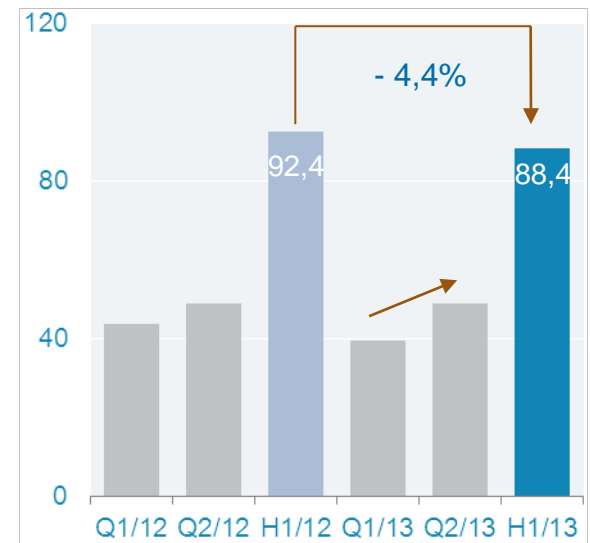
Laser & Optische Systeme
Umsatz in Mio Euro



Messtechnik
Umsatz in Mio Euro

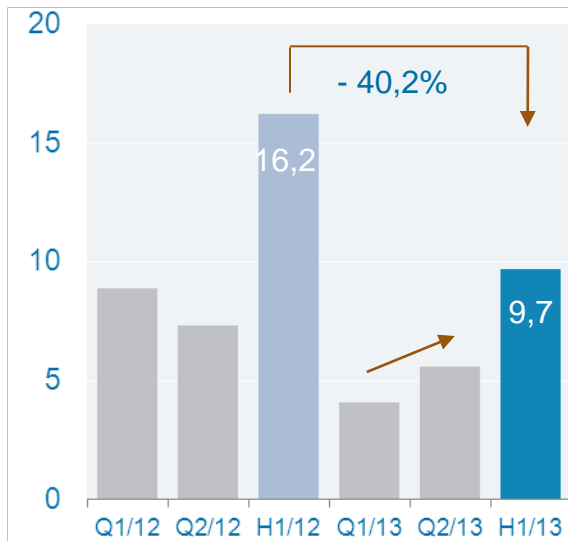


Verteidigung & Zivile Systeme
Umsatz in Mio Euro



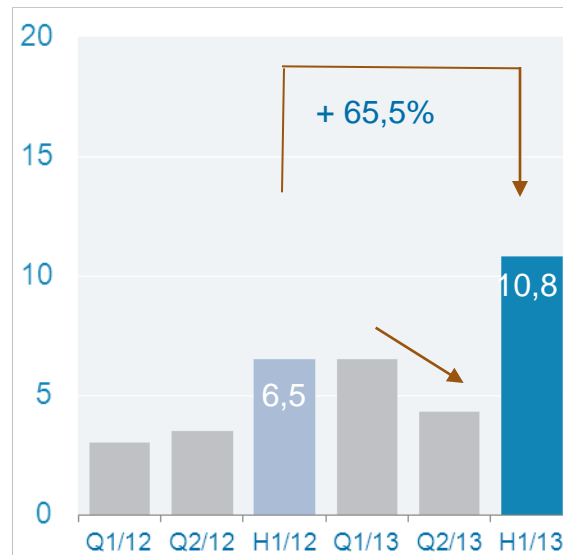
- **Laser & Optische Systeme:** Geschäftsverlauf beeinflusst von schwächerer Nachfrage aus dem Halbleiterssektor und China, positiver Trend Q2 > Q1
- **Messtechnik:** gute Entwicklung im Bereich Automotive, wesentlicher Beitrag kommt aus der Verkehrssicherheit, positiver Trend Q2 > Q1
- **Verteidigung & Zivile Systeme:** positiver Trend Q2 > Q1

Laser & Optische Systeme
EBIT in Mio Euro



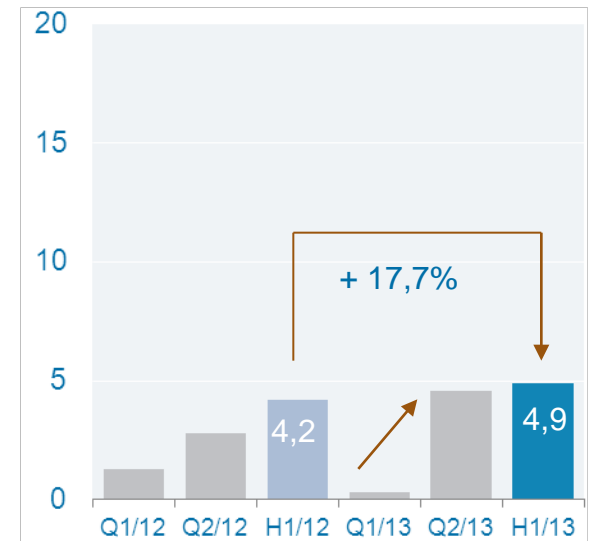
EBIT-Marge 9,3% (i.Vj. 14,6%)

Messtechnik
EBIT in Mio Euro



EBIT-Marge 11,9% (i.Vj. 8,2%)

Verteidigung & Zivile Systeme
EBIT in Mio Euro



EBIT-Marge 5,5% (i.Vj. 4,5%)

- **Laser & Optische Systeme:** Umsatzrückgang, F+E und Vertriebsausbau beeinflussen EBIT
- **Messtechnik:** EBIT folgt der guten Umsatzentwicklung, zudem Skaleneffekte
- **Verteidigung & Zivile Systeme:** positive Sondereffekte beeinflussen wie im Vorjahr das Ergebnis

- Jenoptik – Halbjahr 2013
- Segmentberichterstattung
- **Ausblick 2013**
- Appendix



Prognose 2013 bestätigt: Trainieren operativer Exzellenz - fit für Wachstum 2014/15



	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 im 2. Halbjahr
- 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



- Schwäche in Halbleiterindustrie, Erholung in H2/2013 möglich
- Standortoptimierung Nordamerika
- Gewinnung neuer Key-Accounts außerhalb der Halbleiterindustrie
- Fortsetzung Ausbau Systemgeschäft

Industrielle Messtechnik



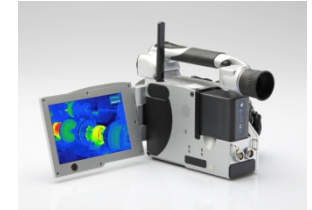
- Leichtes Wachstum 2013 erwartet
- Hoher Auftragsbestand bietet gute Chancen
- Profitiert von Trends im Bereich Automotive, z. B.
 - Downsizing
 - Hybrid-Antriebe
 - Effizienzsteigerung beim Powertrain

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)



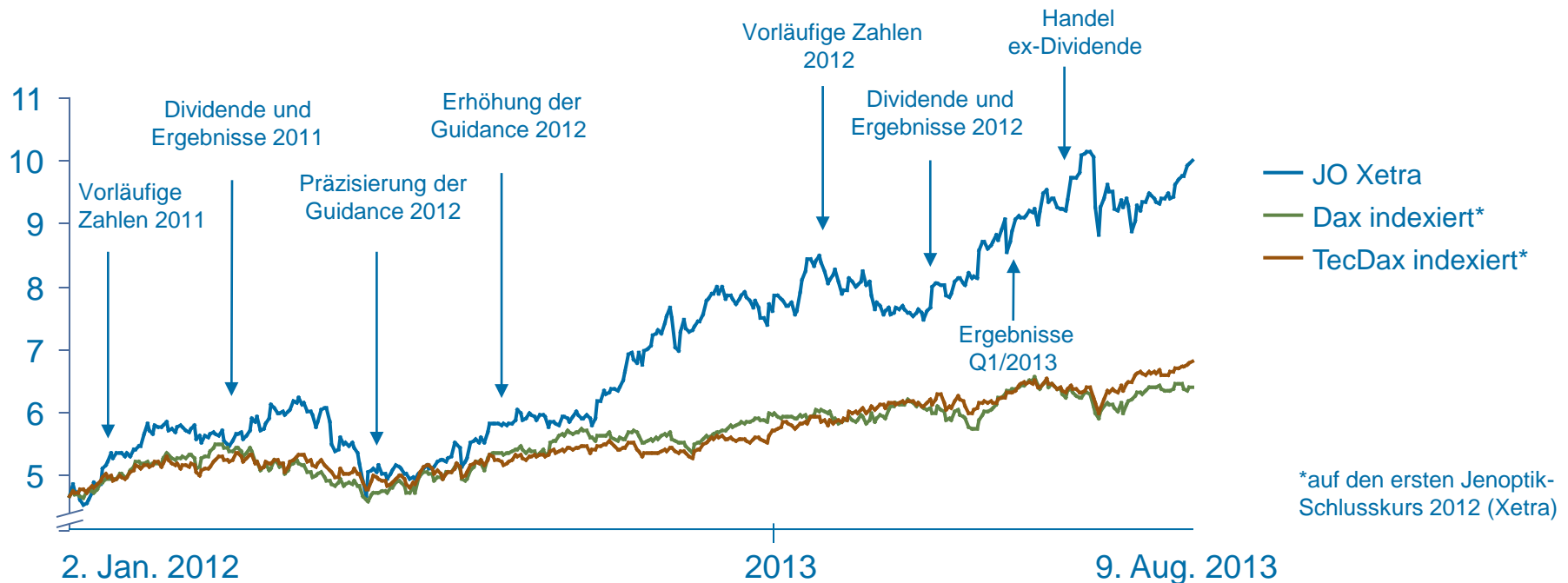
Unsere mittelfristigen Ziele

- 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

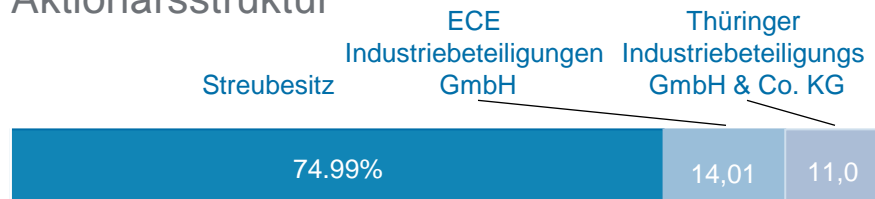
- Jenoptik – 1. Halbjahr 2013
- Segmentberichterstattung
- Ausblick 2013
- **Appendix**



Entwicklung des Kurses der Jenoptik-Aktie im Vergleich zu Dax und TecDax seit Anfang 2012



Aktionärsstruktur



ISIN / WKN / Ticker DE000622107 / 622910 / JEN

Anzahl Aktien 57.238.115

Marktkapitalisierung 572,4 Mio Euro

Grundkapital EUR 148.819.099,00

- 13. August 2013
- 14. August 2013
- 30. August 2013
- 12. September 2013
- 17./18. September 2013

Ergebnisse des 1. Halbjahres 2013, Telefonkonferenz
Analystenkonferenz und Roadshow, Frankfurt/Main
Commerzbank Sector Conference Week, Frankfurt/Main
Konferenz Bankhaus Lampe, Zürich
Roadshow Edinburgh/London

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 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 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.