

JENOPTIK AG
Telefonkonferenz
Vorläufige Zahlen des Geschäftsjahres 2015



26. Januar 2016

Dr. Michael Mertin, CEO
Hans-Dieter Schumacher, CFO

- **Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2015**
- Segmentberichterstattung
- Ausblick
- Appendix

Ziele im Geschäftsjahr 2015 erreicht; Jenoptik erzielte neue Bestmarken bei Umsatz und Ergebnis



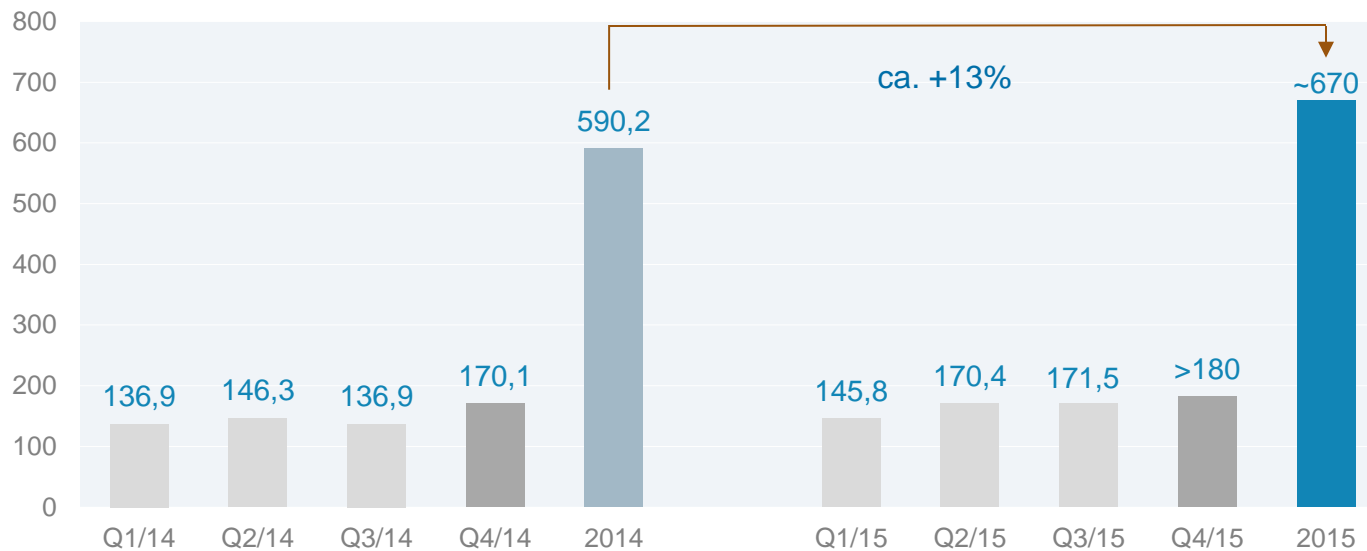
Externe Einflüsse auf die Geschäftsentwicklung

- Wirtschaftliche Rahmenbedingungen blieben herausfordernd
 - Stagnierende Nachfrage aus der Halbleiterausstattungsindustrie
 - VW-Abgasskandal mit Folgen für die Zulieferindustrie
- Schwache Wachstumszahlen in China
- Gute Konjunkturaussichten in Deutschland beruhen auf Binnenkonjunktur
- Weltweit unsichere Lage (Naher Osten, Ukraine, Russland)

Wichtige Ereignisse im Jenoptik-Konzern

- Erfolgreiche Integration der akquirierten Unternehmen
- Jenoptik behauptet sich gut im aktuellen Umfeld der Halbleiterausstattungsindustrie
- Großauftrag für Patriot-Raketenabwehrsystemen fast komplett abgerechnet
- Neuaufstellung der langfristigen Konzernfinanzierung
- Umstellung auf neue Spartenstruktur vorbereitet; konsequente Ausrichtung auf Märkte und Megatrends

Umsatz in Mio Euro

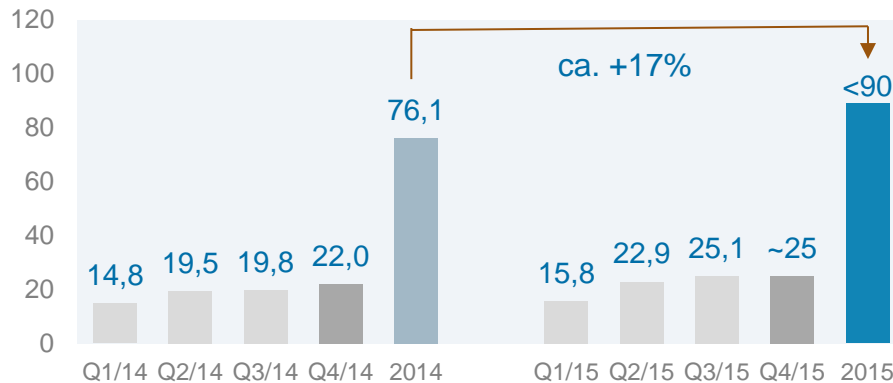


- Höchster Umsatz der letzten Jahre
- Alle drei Segmente mit Umsatzplus
- Positive Effekte durch verbesserte Investitionstätigkeit in der Automobilindustrie, stärkere Nachfrage nach optoelektronischen Modulen sowie Abrechnungen von Großaufträgen im Segment Verteidigung & Zivile Systeme; aber schwierige Marktbedingungen für Verkehrssicherheit in den USA

Neuer Rekordwert beim operativen Ergebnis erzielt; Ergebniswachstum übertraf 2015 den Umsatzanstieg

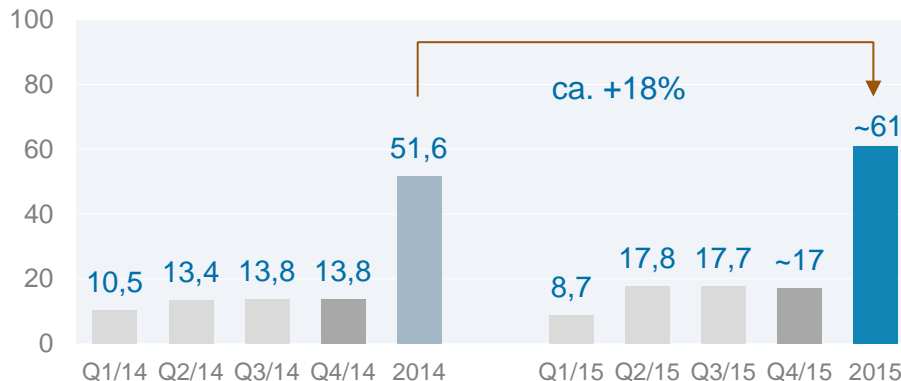


EBITDA in Mio Euro



- EBITDA 2015 mit knapp 90 Mio Euro über Vorjahr (i.Vj. 76,1 Mio Euro)
- Anstieg überproportional zum Umsatz
- EBITDA-Marge 2015: ca. 13% (i.Vj. 12,9%)

EBIT in Mio Euro

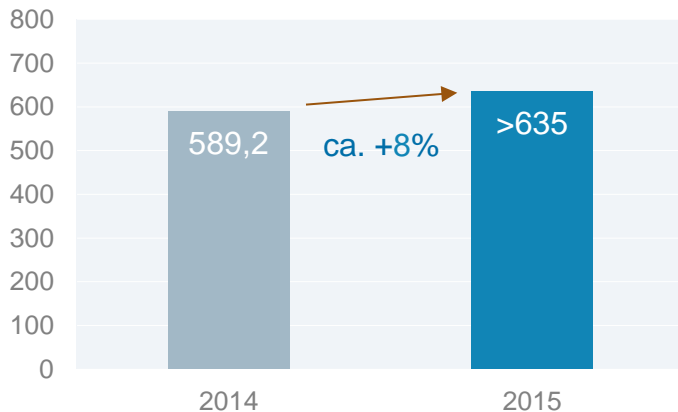


- Ergebniswachstum übertraf den Umsatzanstieg
- EBIT-Marge deutlich verbessert; erreichte avisierten mittelfristigen Zielkorridor 2015: ca. 9,2% (i.Vj: 8,7%)
- EBIT wurde beeinflusst u.a. durch:
 - Umsatzanstieg, veränderten Umsatzmix
 - Q4/2015: Rückstellungen für Neuausrichtung des Bereichs Lasersysteme

Solide Auftragslage schafft gute Voraussetzungen für weiteres profitables Wachstum

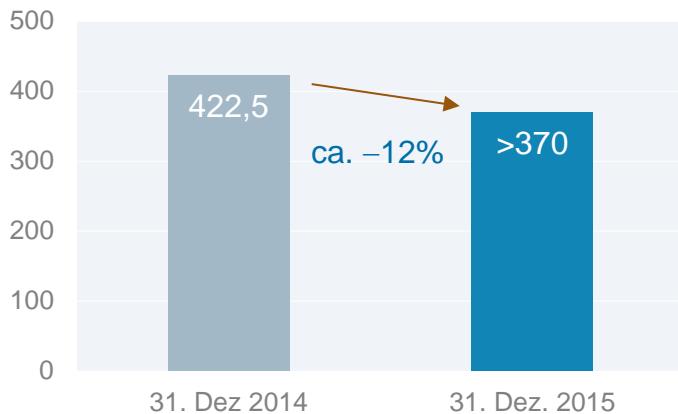


Auftragseingang in Mio Euro



- Auftragseingang 2015 über Vorjahr
 - Anstieg in allen drei Segmenten, vor allem im Segment Messtechnik
 - Großauftrag zur Ausrüstung des Patriot-Raketenabwehrsystems
- Periodenumsatz stärker als Auftragseingang gestiegen

Auftragsbestand in Mio Euro

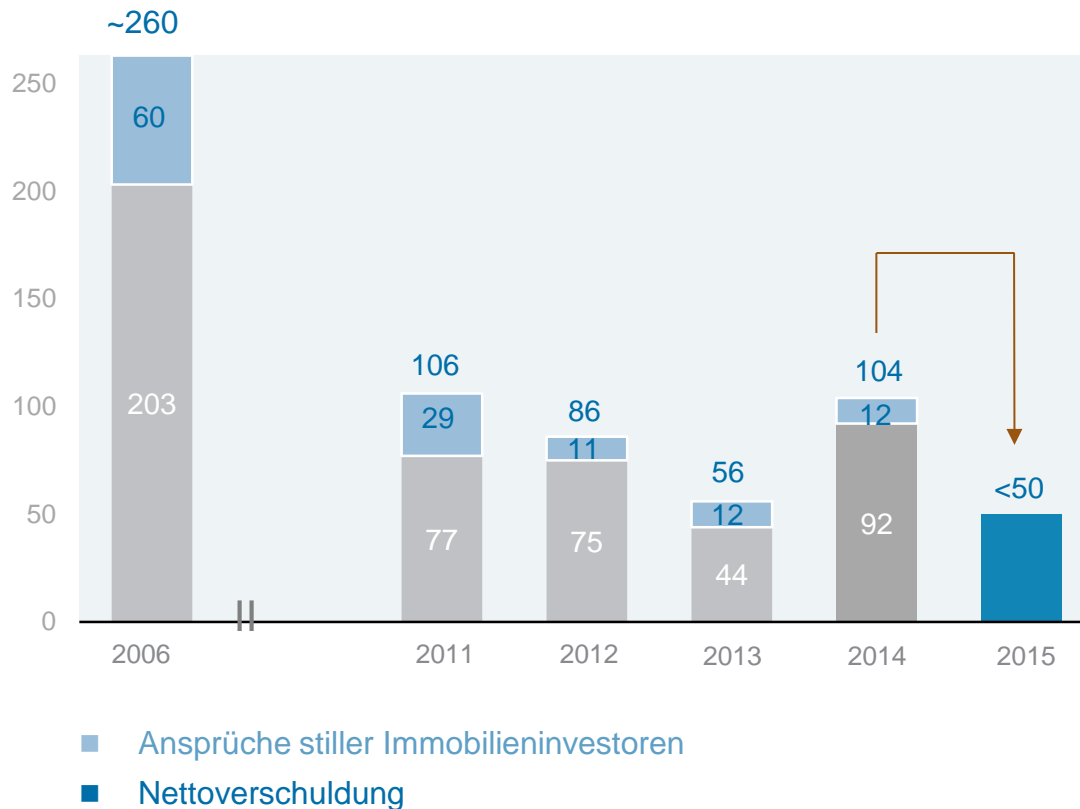


- Erhaltene Aufträge und nach wie vor gut gefüllte Projektpipeline schaffen gute Voraussetzungen für Wachstum in Folgequartalen
- Rückgang des Auftragsbestands resultiert im Wesentlichen aus Abarbeitung von mehrjährigen Großaufträgen im Segment Verteidigung & Zivile Systeme

Nettoverschuldung 2015 signifikant unter Vorjahreswert



in Mio Euro



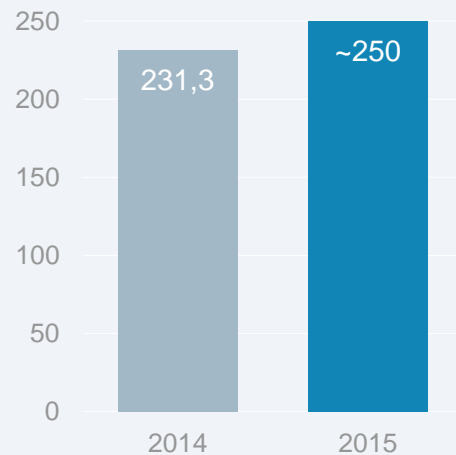
- Sehr guter Cashflow führte zu einer signifikanten Reduzierung der Nettoverschuldung trotz:
 - Auszahlung an letzten stillen Immobilieninvestor (12,4 Mio Euro); damit keine Verbindlichkeiten gegenüber stillen Immobilieninvestoren mehr
 - Ausschüttung der Dividende (11,4 Mio Euro)
 - Vorzeitige Ablösung eines Immobiliendarlehens
 - Finanzierung des Wachstums

- Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2015
- **Segmentberichterstattung**
- Ausblick
- Appendix

Segment Laser & Optische Systeme: In anspruchsvollem Umfeld erfolgreich gewachsen

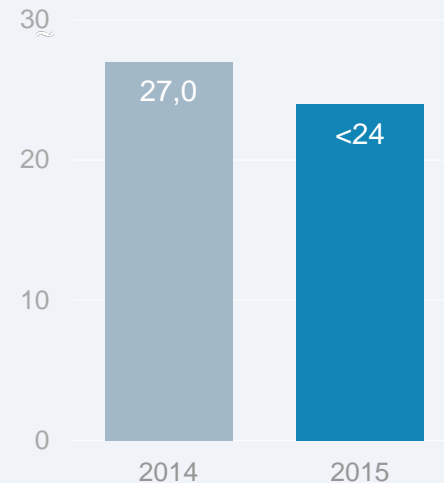


Umsatz (in Mio Euro)



- Gute Nachfrage nach Laseranlagen sowie optoelektronischen Modulen
- Verbesserte Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie in Q3 und Q4; stärkerer Systemansatz

EBIT (in Mio Euro)

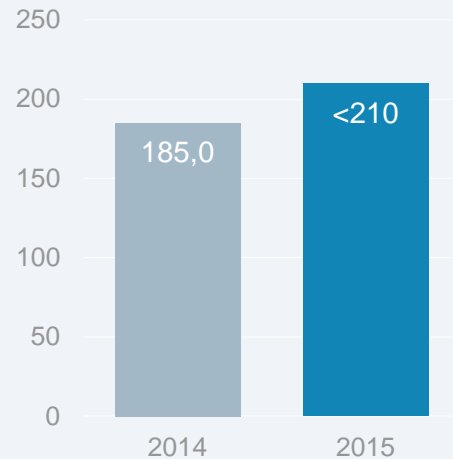


- Schwächerer Umsatzmix in H1/2015 nicht vollständig kompensiert
- Rückstellungen für Neuausrichtung des Bereichs Lasersysteme

Segment Messtechnik: Neue Unternehmen erfolgreich integriert

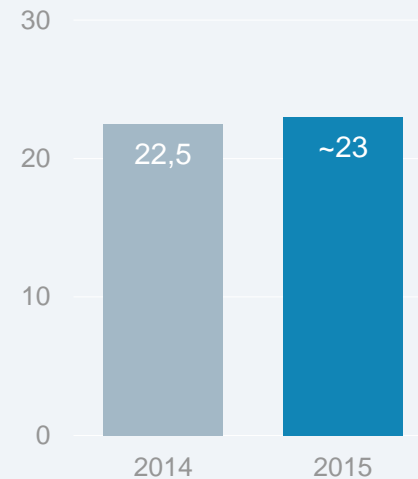


Umsatz (in Mio Euro)



- Verbesserte Investitionstätigkeit in der Automobilindustrie
- Umsatzbeitrag der Akquisition im Bereich der Verkehrssicherheit

EBIT (in Mio Euro)

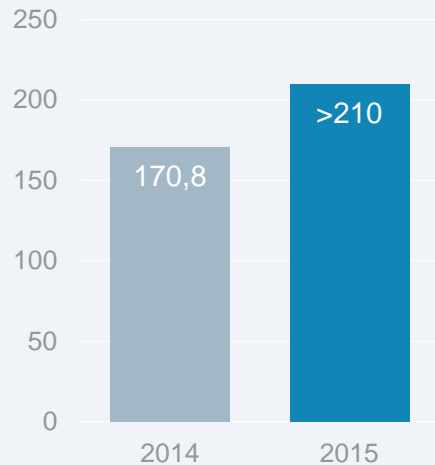


- Markt im Bereich der Verkehrssicherheit in den USA nach wie vor schwach
- Abschreibungseffekte aus Kaufpreisallokation

Segment Verteidigung & Zivile Systeme: Deutlicher Ergebnissprung und Margenverbesserung

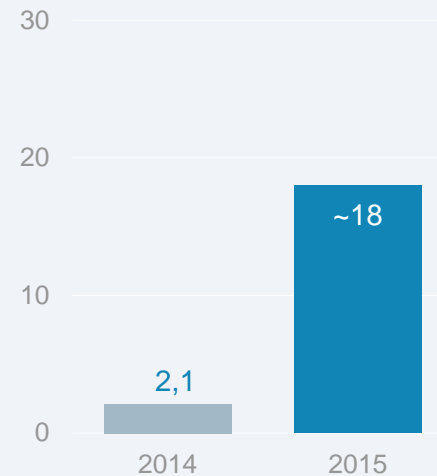


Umsatz (in Mio Euro)



- Bestes Jahr der jüngeren Unternehmensgeschichte
- Guter Geschäftsverlauf bei Energie- und Sensorsystemen
- Abrechnung Großauftrag Patriot

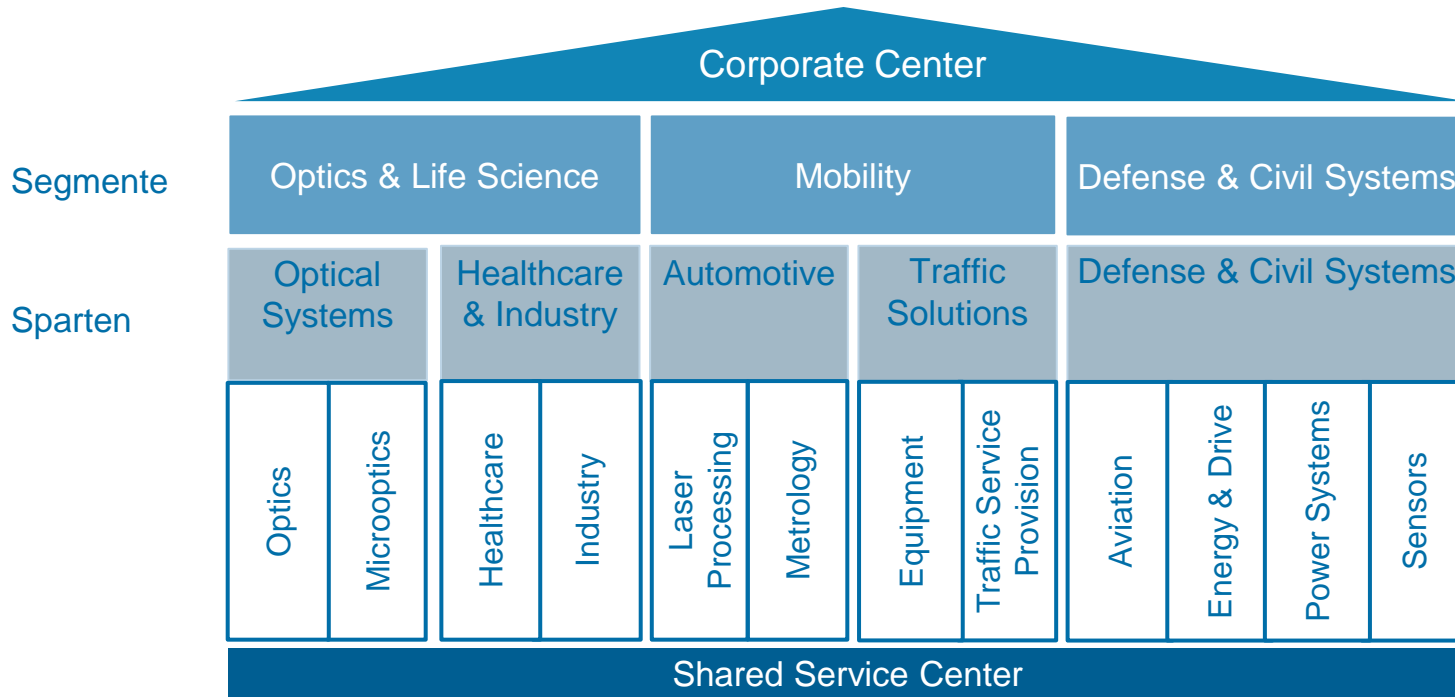
EBIT (in Mio Euro)



- Signifikante EBIT-Verbesserung durch höheren und margenstärkeren Umsatzmix, Internationalisierung und strukturierte Marktbearbeitung
- Positiver Effekte aus Verkauf einer kleineren Minderheitsbeteiligung

- Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2015
- Segmentberichterstattung
- **Ausblick**
- Appendix

„From Good to Great“ – neue Spartenstruktur ist am 1. Januar 2016 in Kraft getreten



Mit der neuen Struktur:

- Richten wir uns noch stärker auf Märkte und Megatrends aus
- Schaffen bessere Chancen für das künftige Wachstum
- Stellen den langfristigen Erfolg sicher
- Nutzen Skaleneffekte bzw. bauen diese aus

Mit stärker marktorientierten Struktur soll das profitable Wachstum 2016 fortgesetzt werden



- Weltweit unsichere Rahmenbedingungen
- Schwer kalkulierbares Investitionsverhalten



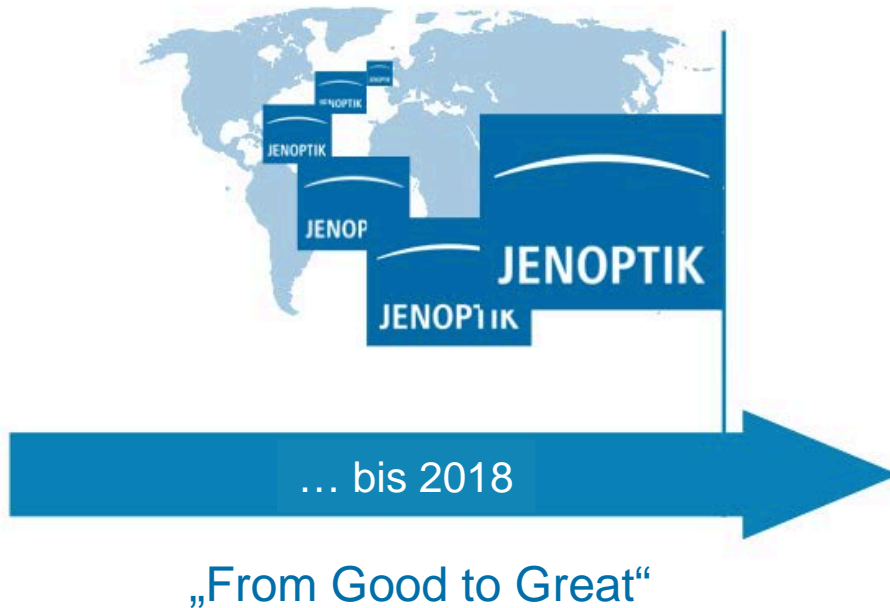
- Solide Auftrags- und Produktpipeline
- Intensivierung des integrierten Lösungsansatzes



2016: Moderates organisches Umsatz- und Ergebniswachstum angestrebt

Die gute Vermögenslage und eine tragfähige Finanzierungsstruktur bieten Jenoptik zudem ausreichend Handlungsspielraum sowohl für Akquisitionen als auch für die Finanzierung des weiteren Wachstums.

Unser Ziel: Profitables Wachstum mit einer stärker auf Märkte ausgerichteten Struktur fortsetzen



Unsere mittelfristigen Ziele

- Umsatz von rund 800 Mio Euro bis 2018 (inkl. kleinerer Akquisitionen), davon mehr als 40 Prozent in Asien und Amerika
- EBIT-Marge von 9 bis 10 Prozent über den Zyklus

Externe Faktoren können Entwicklung beeinflussen:

- Konjunktorentwicklung
- Exportrestriktionen in Deutschland
- Unsicherheit bezüglich der Entwicklungen in der Ukraine/Russland, im Nahen Osten und Asien

Dennoch positive Entwicklung in Asien und USA erwartet; Europa (inkl. D) aufgrund der Konjunktorentwicklung, möglicher weiterer Verwerfungen in der Euro-Zone sowie der politischen Situation in Osteuropa unter Druck

- Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2015
- Segmentberichterstattung
- Ausblick
- **Appendix**

- 26. Januar 2016
- 3. Februar 2016
- 15.-16. Februar 2016
- 22. März 2016
- 23. März 2016
- 5.-6. April 2016

Vorläufige Zahlen 2015 / Telefonkonferenz

Roadshow Wien

Messe Photonics West / Roadshow San Francisco

Ergebnisse des Geschäftsjahres 2015 (Telefonkonferenz)

Analystenkonferenz und Roadshow Frankfurt/Main

Roadshow London / Edinburgh



Dr. Michael Mertin
Vorsitzender des Vorstands
JENOPTIK AG



Hans-Dieter Schumacher
Finanzvorstand
JENOPTIK AG

Kontakt:

Thomas Fritsche
JENOPTIK AG

Leiter Investor Relations
Telefon: +49 (0)3641-652291
thomas.fritsche@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.