

JENOPTIK AG
Telefonkonferenz
Vorläufige Zahlen des Geschäftsjahrs 2014



29. Januar 2015

Dr. Michael Mertin, CEO
Rüdiger Andreas Günther, CFO

- **Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2014**
- Segmentberichterstattung
- Ausblick
- Appendix

Einflüsse auf Geschäftsentwicklung

- Verschärfte Exportregulierungen auf nationaler und europäischer Ebene
- Politische Entwicklungen in der Ukraine und Russland sowie im Nahen Osten mit negativem Einfluss
- Herausfordernde wirtschaftliche Rahmenbedingungen
 - Rückgang bei Bestellungen von Investitionsgütern in Deutschland und Europa
 - Verhaltene Nachfrage aus Automobilindustrie/Maschinenbau und Halbleiterausstattungsindustrie
- Positiver Trend im Medizintechnikmarkt

Weitere strategische Schritte erfolgreich umgesetzt

- Internationalisierung/Kunden
 - Umsatzwachstum in Asien
 - Neue Schlüsselkunden gewonnen, erfolgreicher Projektverlauf im Bereich Medizintechnik/Life Sciences
 - Neue Aufträge in den Bereichen Laser und Energiesysteme
 - Erfolgreiche Akquisition von Vysionics (Verkehrssicherheitstechnik)
- Operative Exzellenz
 - Erfolgreiche Fortsetzung der Projekte zur Konzernentwicklung sowie Go-live von JOE in drei Sparten in Deutschland

Vorläufige Zahlen 2014: Konzernumsatz fast auf Vorjahresniveau



Umsatz in Mio Euro



- Umsatz erreicht rund 590 Mio Euro und liegt damit am oberen Ende der kommunizierten Spanne
- Leichter Umsatzrückgang infolge eines schwierigen wirtschaftlichen und politischen Umfelds sowie durch Auftragsverschiebungen und verschärfte Exportregulierungen
- Q4 war mit ca. 170 Mio Euro umsatzstärkstes Quartal 2014 und der letzten Jahre

Vorläufige Zahlen 2014: gute Ergebnisqualität des Vorjahrs gehalten



EBIT in Mio Euro



- Konzern-EBIT beeinflusst durch veränderten Umsatzmix, effizientere operative Prozesse sowie Bestandsbewertungen im Verteidigungsgeschäft
- EBIT-Marge bleibt mit ca. 8,7% (i.Vj. 8,8%) nahezu konstant
- EBITDA liegt mit rund 76 Mio Euro leicht über Vorjahr (i.Vj. 74,8 Mio Euro)
- EBT mit rund 46 Mio Euro ebenfalls nur leicht unter Vorjahresniveau (i.Vj. 47,2 Mio Euro)

Auftragseingang über Vorjahr; guter Auftragsbestand schafft gute Voraussetzungen für Wachstum 2015



Auftragseingang in Mio Euro



Auftragsbestand in Mio Euro

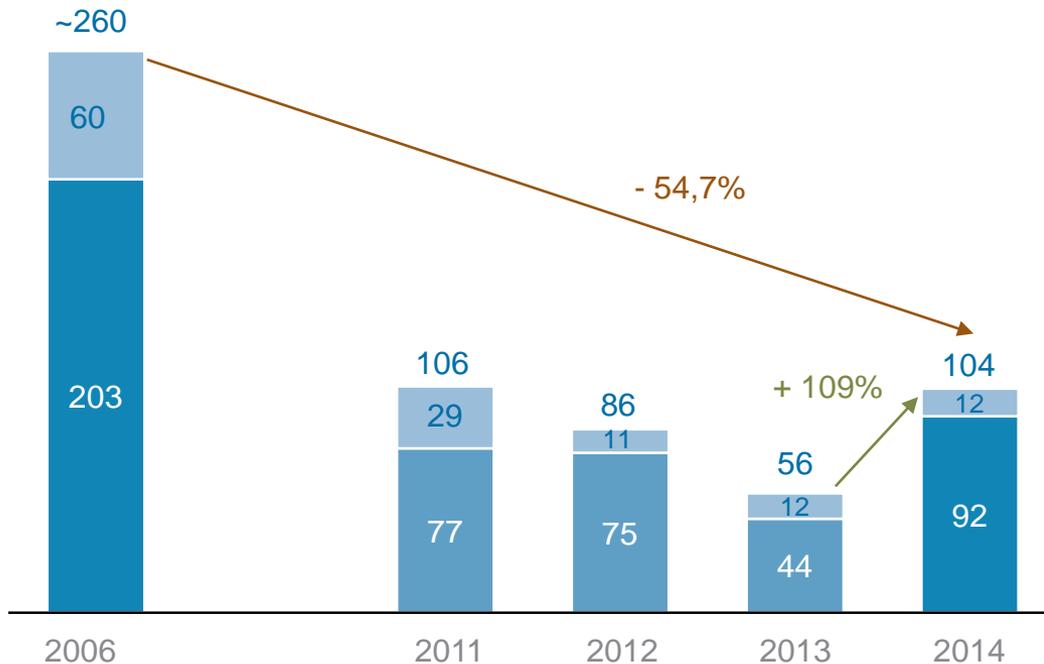


- Auftragseingang über Vorjahr und auf Umsatzniveau
- Verbesserung der Book-to-Bill-Rate auf 1,00 (i.Vj. 0,96)
- Verschiebung eines internationalen Großprojekts für Verteidigungstechnik ins Jahr 2015
- Auftragseingänge von Vysionics nur für November und Dezember enthalten
- Auftragsbestand legt im Vergleich zum Jahresende 2013 zu
- Erhaltene Aufträge und gut gefüllte Projektpipeline schaffen gute Voraussetzungen für Wachstum im Geschäftsjahr 2015

Höhere Nettoverschuldung durch Finanzierung des Wachstums 2015 und weitere Umsetzung der Internationalisierungsstrategie



in Mio Euro

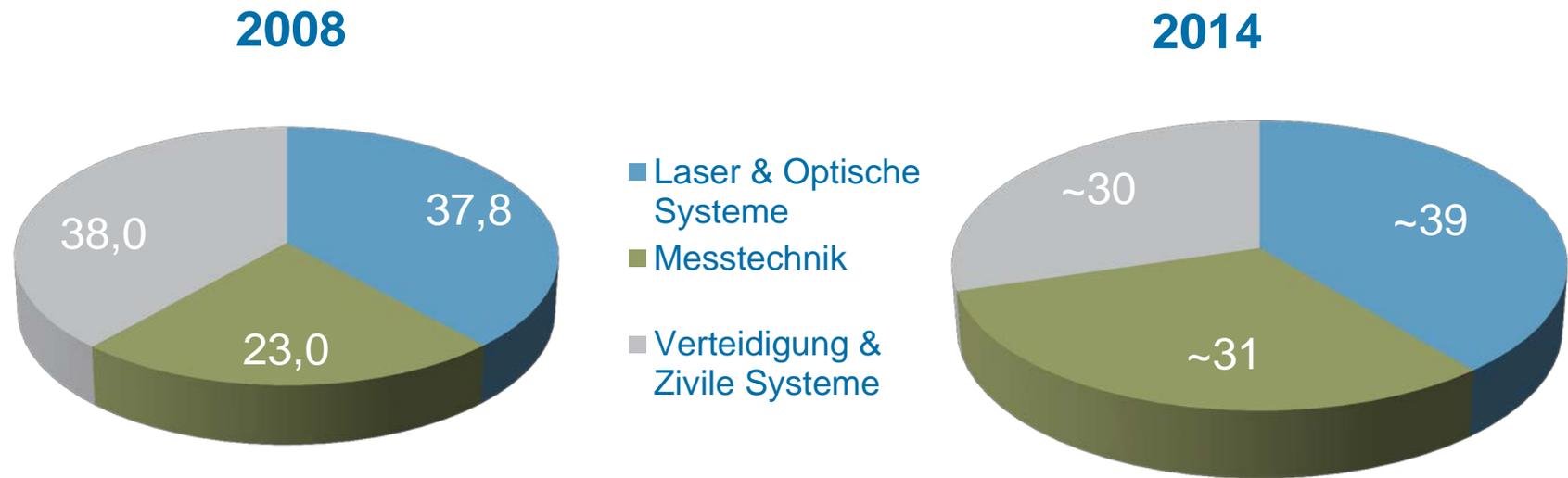


- Ansprüche stiller Immobilieninvestoren
- Nettoverschuldung

- Nettoverschuldung über dem Vorjahreswert aufgrund Finanzierung der Akquisition von Vysionics sowie des gestiegenen Working Capitals (Auftragsverschiebungen)
- Ausstieg des letzten stillen Immobilieninvestors Anfang 2015 erfolgt

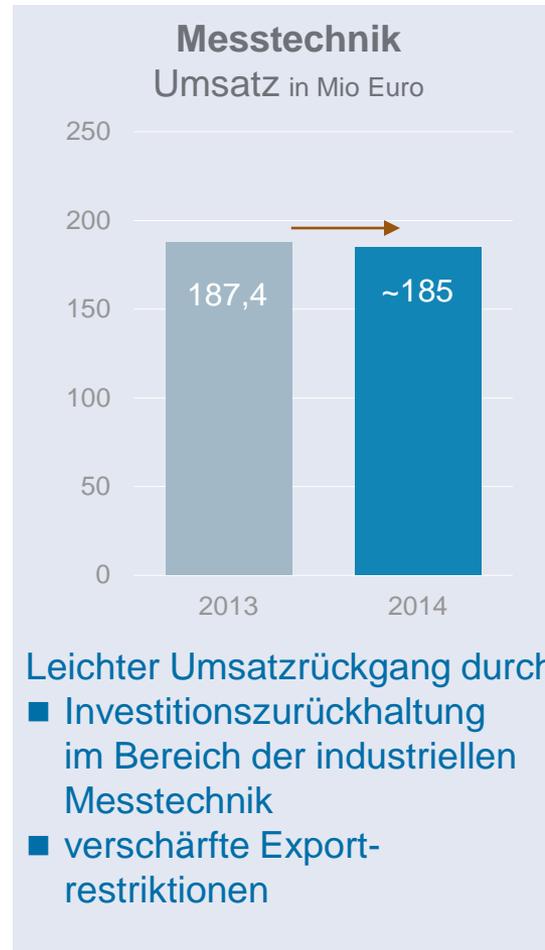
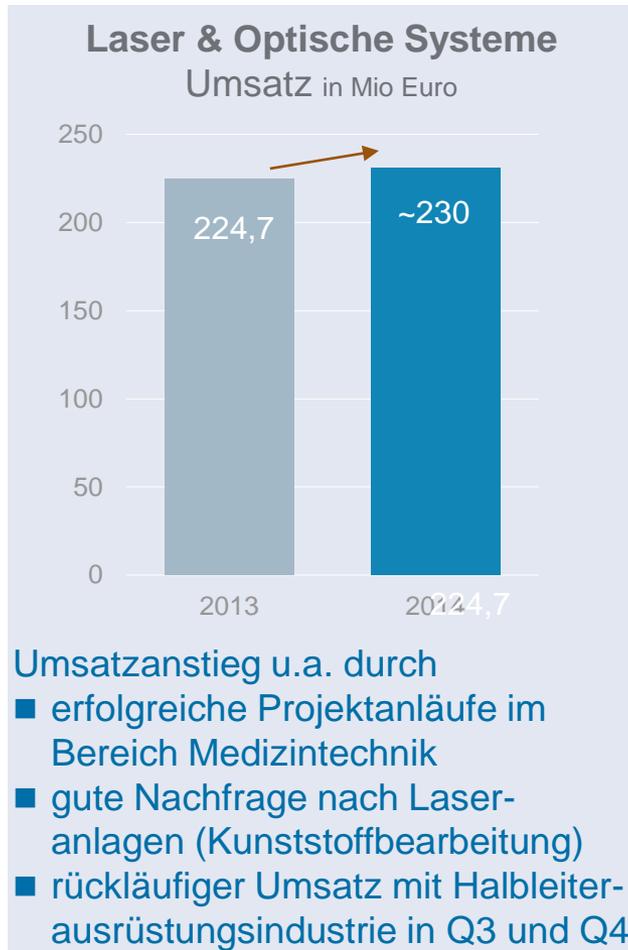
- Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2014
- **Segmentberichterstattung**
- Ausblick
- Appendix

Anteil der Segmente am Konzernumsatz in Prozent

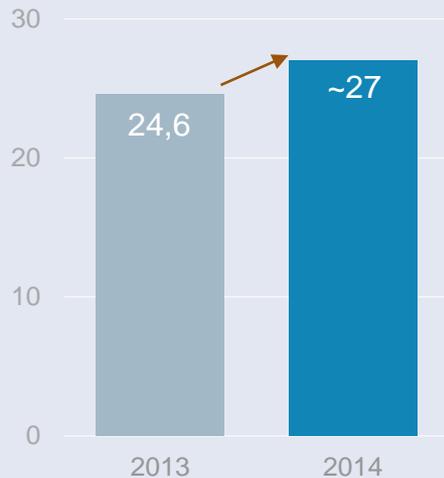


- Umsatzanteil der Segmente Laser & Optische Systeme sowie Messtechnik ist kontinuierlich gestiegen
- Strategischer Fokus des Wachstums liegt auf Zukunftsmärkten der Photonik

Umsatzwachstum im Segment Laser & Optische Systeme; Messtechnik mit gutem 4. Quartal

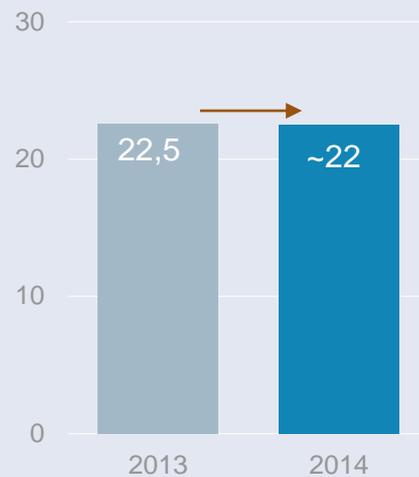


Laser & Optische Systeme EBIT in Mio Euro



EBIT-Steigerung durch gute Umsatzentwicklung und optimierten Produktmix

Messtechnik EBIT in Mio Euro



Stabile Ergebnisqualität trotz der verhaltenden Umsatzentwicklung in der Industriellen Messtechnik

Verteidigung & Zivile Systeme EBIT in Mio Euro



Geringere Fixkostendeckung infolge des niedrigeren Umsatzes sowie Bestandsbewertungen in Q4

- Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2014
- Segmentberichterstattung
- **Ausblick**
- Appendix

Jenoptik kehrt auf Wachstumspfad zurück

- Gute Auftragspipeline in allen drei Segmenten
 - Verschobenes internationales Großprojekt für Verteidigungstechnik
- Akquisition im Bereich der Verkehrssicherheitstechnik mit positiven Effekten
- Wachstumsimpulse in unseren Märkten
- Chancen durch überproportionales Wachstum in Asien und Amerika

Prognose 2015

- Umsatz zwischen 650 und 690 Mio Euro
- EBIT-Marge zwischen 8,5 und 9,5 Prozent
 - Projekte zur Konzernentwicklung werden sich positiv auf Ertragsqualität auswirken
- Überdurchschnittliche EBITDA-Steigerung

Voraussetzung dafür ist, dass sich die politischen und ökonomischen Rahmenbedingungen nicht verschlechtern; dazu gehören insbesondere Exportbeschränkungen, Regulierungen auf europäischer Ebene, der Russland-Ukraine-Konflikt sowie weitere Verwerfungen in der Euro-Zone.

Laser & Optische Systeme



- Nachfrage aus der Halbleiterausstattungsindustrie sollte im Jahresverlauf wieder steigen
- Höherer Umsatz aus anderen Branchen, z.B. Life Sciences/ Medizintechnik, Automobilindustrie
- Weiterer Ausbau des Systemgeschäfts

Messtechnik



- Weltweit steigender Bedarf nach effizienterer Antriebstechnik und der dafür erforderlichen Messtechnik
- Abwicklung von internationalen Großprojekten im Bereich Verkehrssicherheit
- Positive Effekte aus Akquisition von Vysionics (Verkehrssicherheitstechnik)

Verteidigung & Zivile Systeme



- Langfristige Geschäftsentwicklung durch Großaufträge gesichert
- Guter Auftragsbestand, auch infolge der Projektverschiebungen von 2014 auf 2015
- Internationalisierung
- Stärkerer Fokus auf ziviles Geschäft, z.B. Energieversorgung, Bahntechnik



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 9-10 Prozent über den Zyklus

Externe Faktoren können Entwicklung beeinflussen:

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



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

- Jenoptik – Vorläufige Ergebnisse 2014
- Segmentberichterstattung
- Ausblick
- **Appendix**

- 29. Januar 2015
- 18.-19. Februar 2015
- 25. Februar 2015
- 26. Februar 2015
- 26. März 2015
- 27. März 2015

Vorläufige Zahlen 2014

Roadshow Skandinavien

Roadshow Hamburg

Roadshow Wien

Veröffentlichung des Jahresabschlusses 2014

Analystenkonferenz, Frankfurt/Main



Dr. Michael Mertin
Vorsitzender des Vorstands
JENOPTIK AG



Rüdiger Andreas Günther
Finanzvorstand
JENOPTIK AG

Kontakt:

Thomas Fritsche
JENOPTIK AG

Leiter Investor Relations
Telefon: +49 (0)3641 65-2291
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. Wechselkurschwankungen, 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.