

JENOPTIK AG
Bilanzpressekonferenz
Ergebnisse des Geschäftsjahres 2015 und Ausblick



22. März 2016

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

- **Das Geschäftsjahr 2015**
- Die Entwicklung der Segmente
- Ausblick
- Appendix

The cover of the 2015 Business Report, featuring a blue textured background. The title 'SHAPING THE MARKETS' is written in large, bold, white capital letters, and 'GESCHÄFTSBERICHT 2015' is written in smaller white capital letters below it.

SHAPING THE MARKETS
GESCHÄFTSBERICHT 2015

Externe Rahmenbedingungen

- Herausfordernde wirtschaftliche Rahmenbedingungen, u.a.
 - Stagnierende Nachfrage der Halbleiterausstattungsindustrie
 - Abgasskandal beeinflusste gesamte Automobilindustrie
- Schwache Wachstumszahlen in China
- Gute Konjunkturaussichten in Deutschland beruhen auf Binnenkonjunktur / privatem Konsum
- Weltweit unsichere Lage (Naher Osten, Ukraine, Russland)

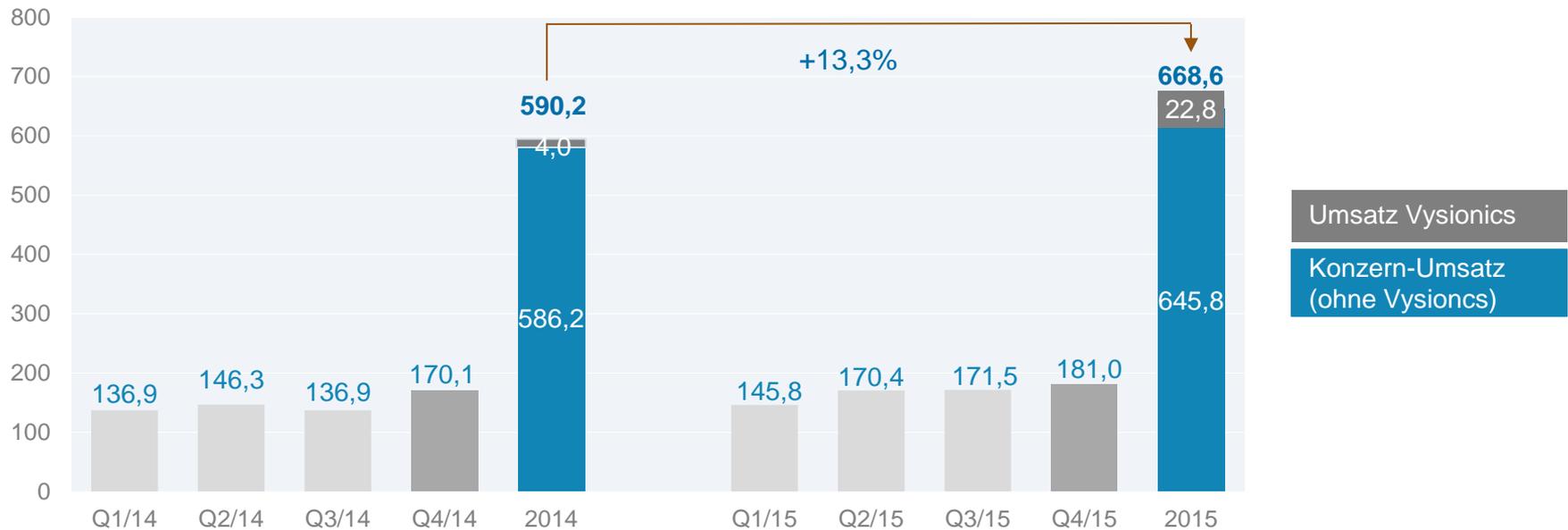
Wichtige Ereignisse im Jenoptik-Konzern

- Umstellung auf neue Spartenstruktur; konsequente Ausrichtung auf Märkte und Megatrends
- 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

Jenoptik erzielt in allen Quartalen Umsatzsteigerung



Umsatz in Mio Euro

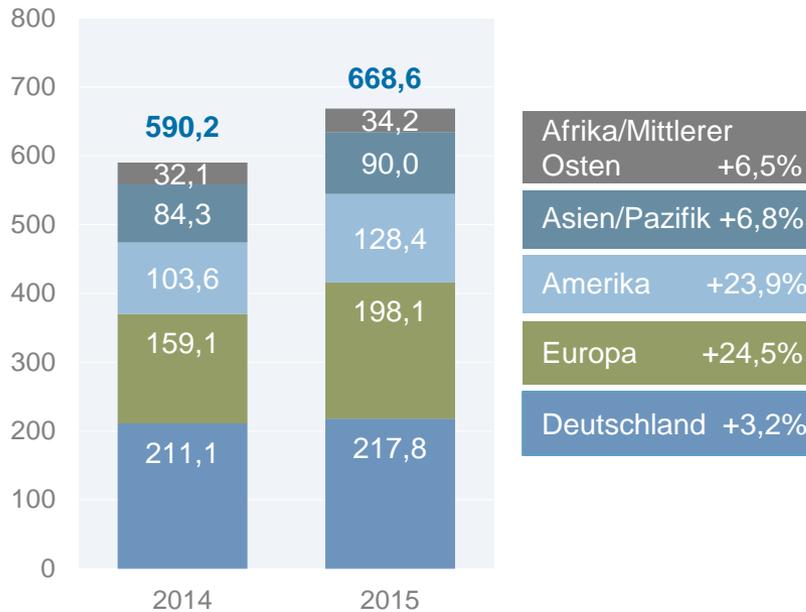


- Höchster Umsatz der letzten Jahre – erreicht durch organisches Wachstum, Umsatzbeitrag der akquirierten Unternehmen sowie Währungseffekte
- Alle drei Segmente mit Umsatzplus

Anteil des Auslandumsatzes auf mehr als 67% gestiegen; stärkstes Wachstum in Amerika und Europa

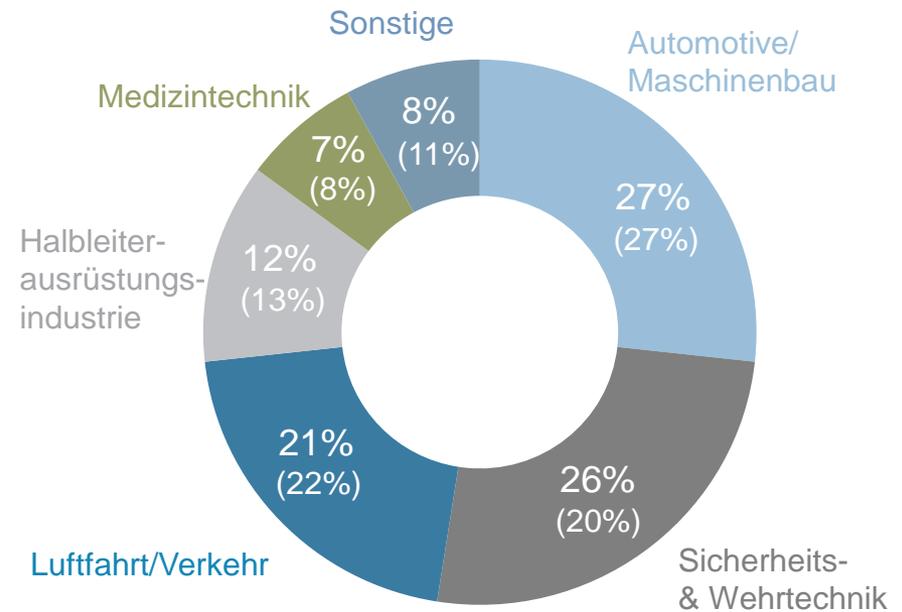


Umsatz nach Regionen (in Mio Euro)
(Vorjahreswerte in Klammern)



- Umsatzanstieg in Europa (ohne D) im Wesentlichen infolge der Akquisition im Bereich der Verkehrssicherheit
- Umsatzanteil in Amerika und Asien/Pazifik stieg auf 32,7% (i. Vj. 31,9%)

Umsatz nach Zielmärkten
(Vorjahreswerte in Klammern)



- Verbesserte Investitionstätigkeit in der Automobilindustrie, stärkere Nachfrage nach optoelektronischen Modulen sowie Abrechnungen von Großaufträgen im Segment Verteidigung & Zivile Systeme
- Schwierige Marktbedingungen für Verkehrssicherheit in USA

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



EBITDA in Mio Euro



- EBITDA überproportional zum Umsatz gestiegen
- EBITDA-Marge
2015: 13,3% (i.Vj. 12,9%)

EBIT in Mio Euro



- EBIT-Marge deutlich verbessert;
2015: 9,2% (i.Vj: 8,7%)
- EBIT wurde beeinflusst u.a. durch:
 - Umsatzanstieg, veränderten Umsatzmix
 - Integration von Vysionics
 - Q4/2015: Rückstellungen für Restrukturierung des Bereichs Lasersysteme
 - Gewinne aus Immobilienverkäufen (2,4 Mio Euro)

EBT und EAT deutlich verbessert; EPS stieg um mehr als 19 Prozent



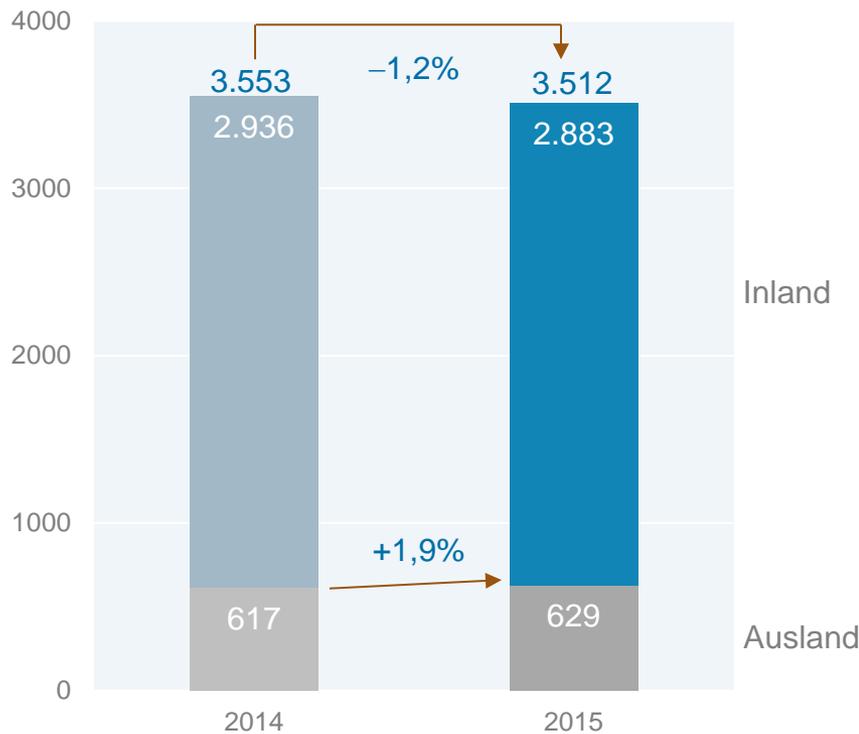
In Mio Euro	2015	2014
Umsatz	668,6	590,2
Bruttomarge	33,8%	34,8%
Funktionskosten	168,4	158,0
EBITDA	88,8	76,1
EBIT	61,2	51,6
Finanzergebnis	-3,8	-5,5
Ergebnis vor Steuern	57,4	46,1
Ergebnis nach Steuern	49,9	41,6
Ergebnis je Aktie (Euro)	0,87	0,73

- Bruttomarge verringerte sich leicht u.a. durch veränderten Umsatzmix; höhere Materialkostenquote und Bewertungsabschläge auf Vorräte
- Funktionskosten stiegen u.a. durch weiteren Ausbau internationaler Aktivitäten und zentraler Konzernfunktionen sowie erstmalig ganzjährig einbezogener Gesellschaften
- Finanzergebnis durch geringere Zinsaufwendungen, Erträge aus Beteiligungen und Währungseffekte positiv beeinflusst
- Liquiditätswirksame Steuerquote betrug 10,1% (i.Vj. 16,6%)
 - Durch Verlustvortrag und steuerliche Auswirkungen von Immobilienverkäufen beeinflusst

Mitarbeiterzahl im Ausland weiter gestiegen



Mitarbeiter zum 31.12.
(inkl. Auszubildende)

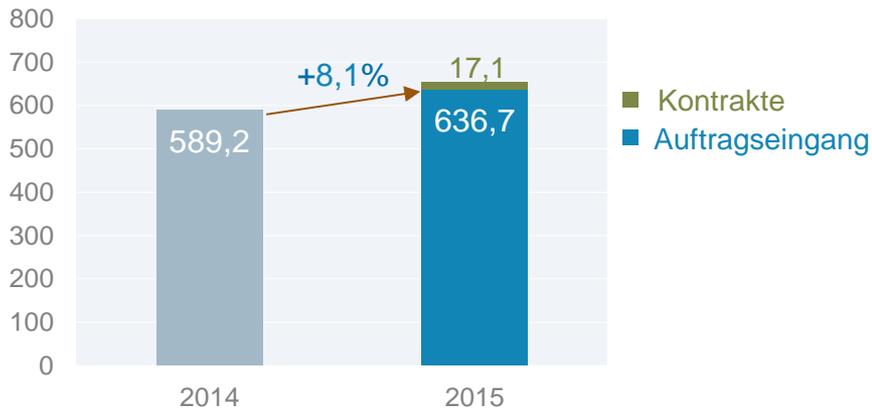


- Zahl der Mitarbeiter zum 31. Dezember 2015 leicht reduziert
 - Rückgang in den Segmenten Laser & Optische Systeme sowie Verteidigung & Zivile Systeme
- Jedoch Anstieg der Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt um 1,4%
- Im Zuge der weiteren Internationalisierung erhöhte sich Anteil der im Ausland beschäftigten Mitarbeiter auf 17,9% (31.12.2014: 17,4%); im Inland leichter Rückgang

Solide Auftragslage und gut gefüllte Projektpipeline schaffen gute Voraussetzungen für weiteres Wachstum

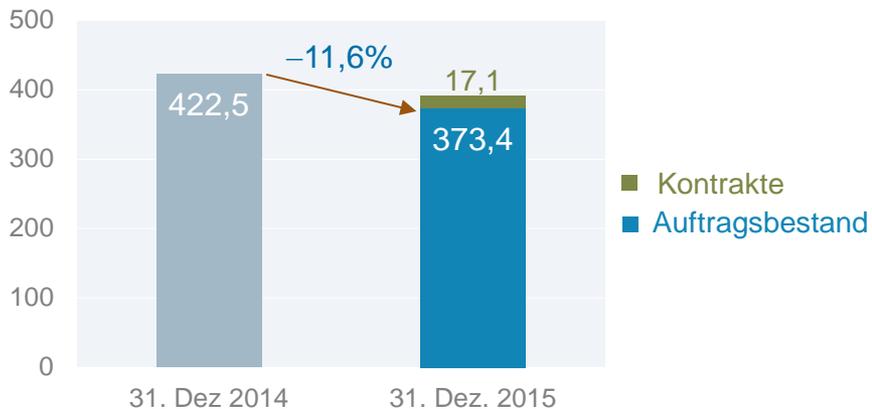


Auftragseingang in Mio Euro



- Auftragseingang 2015 über Vorjahr
 - Anstieg in allen drei Segmenten, vor allem im Segment Messtechnik
 - Großauftrag zur Ausrüstung des Patriot-Raketenabwehrsystems
- Umsatz stärker als Auftragseingang gestiegen, Book-to-Bill-Rate daher bei 0,95 (i.Vj. 1,00)

Auftragsbestand in Mio Euro



- Rückgang des Auftragsbestands resultierte aus Abarbeitung von mehrjährigen Großaufträgen im Segment Verteidigung & Zivile Systeme sowie
- Neueinschätzung eines bereits begonnenen Projekts im Bereich Verkehrssicherheit
- Zusätzlich liegen Kontrakte von 17,1 Mio Euro vor (nicht im Auftragsbestand enthalten)

Free Cashflow im Vergleich zum Vorjahr mehr als verdreifacht

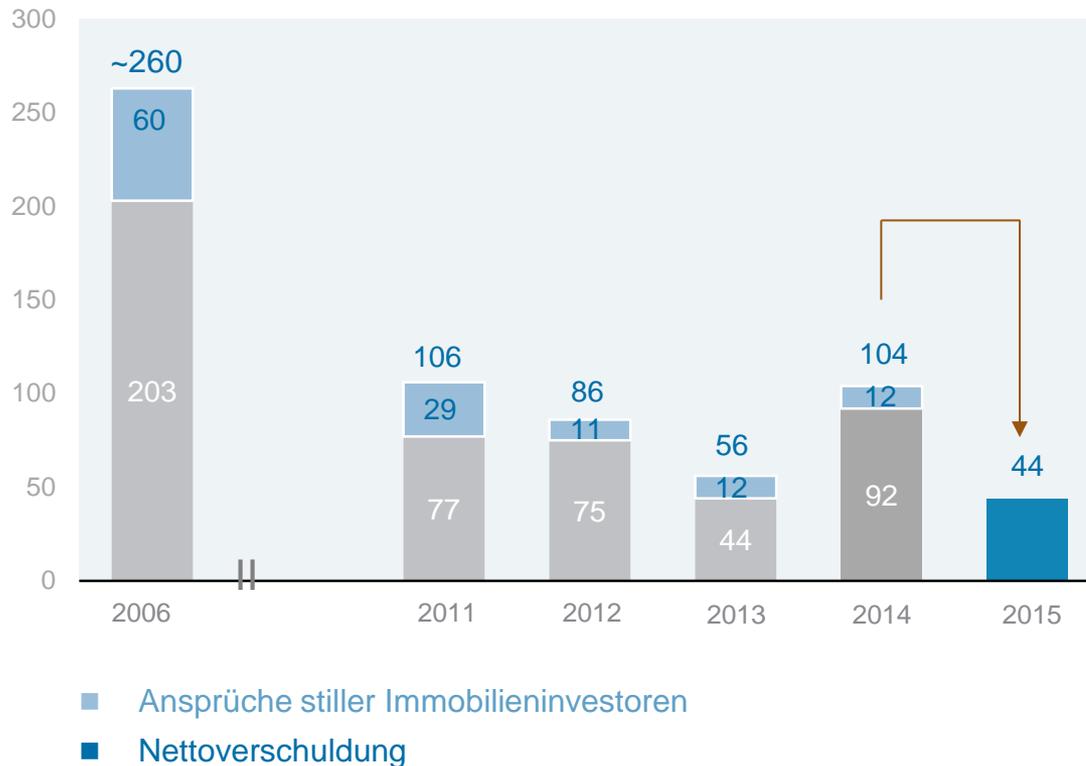


In Mio Euro	2015	2014
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	87,1	72,7
Veränderung Working Capital und weiterer Positionen	4,6	-21,2
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	91,7	51,5
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit	-19,9	-29,0
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	71,8	22,5

- Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und Free Cashflow signifikant verbessert
 - Bester operativer Cashflow der letzten Jahre – u.a. durch deutlich höheres Ergebnis vor Steuern und Abbau von Working Capital
- Trotz des Umsatzanstiegs reduzierte sich das Working Capital leicht auf 215,5 Mio Euro (31.12.2014: 217,5 Mio Euro)
 - Aktives Management
 - Reduzierung der Vorräte und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
 - Forderungen trotz des deutlichen Umsatzanstiegs nur leicht erhöht
 - Working Capital-Quote sank auf 32,2% (31.12.2014: 36,9%)

Nettoverschuldung auf niedrigstem Wert der letzten Jahre

Nettoverschuldung in Mio Euro



- Nettoverschuldung 2015 um mehr als die Hälfte reduziert
- Guter Cashflow führte zu signifikanter Reduzierung trotz:
 - Auszahlung an letzten stillen Immobilieninvestor (12,4 Mio Euro);
 - Ausschüttung der Dividende (11,4 Mio Euro)
 - Finanzierung des Wachstums
- Eigenkapitalquote stieg auf 56,6% (i.Vj. 50,1%) durch
 - Zunahme des Eigenkapitals durch höheres Ergebnis nach Steuern
 - Niedrigere Bilanzsumme

- Das Geschäftsjahr 2015
- **Die Entwicklung der Segmente**
- Ausblick
- Appendix

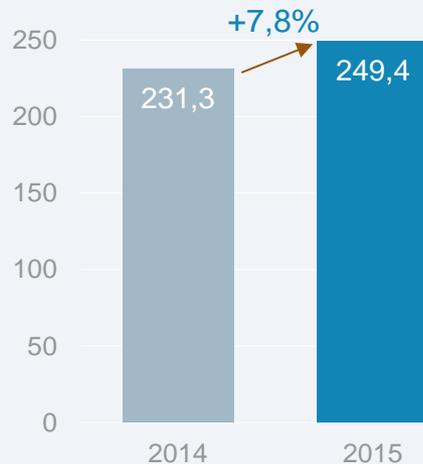
The cover of the 2015 Business Report, featuring a blue textured background. The title 'SHAPING THE MARKETS' is written in large, bold, white capital letters, and 'GESCHÄFTSBERICHT 2015' is written in smaller white capital letters below it.

SHAPING THE MARKETS
GESCHÄFTSBERICHT 2015

Segment Laser & Optische Systeme: Umsatz in anspruchsvollem Umfeld erfolgreich gesteigert



Umsatz (in Mio Euro)



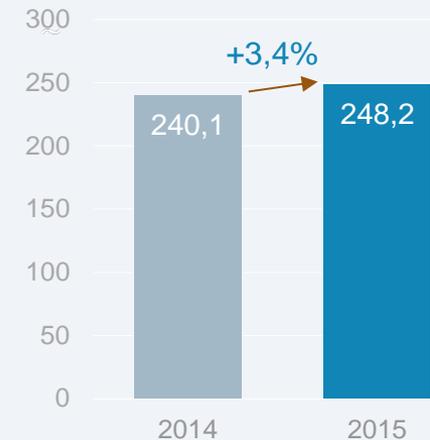
- Gute Nachfrage nach Laseranlagen sowie optoelektronischen Modulen
- Verbesserte Nachfrage aus Halbleiterausstattungsindustrie in Q3 und Q4; stärkeres Systemgeschäft
- 77% im Ausland erzielt

EBIT (in Mio Euro)



- Margenschwächerer Umsatzmix in H1/2015 nicht vollständig kompensiert
- Rückstellungen für Restrukturierung des Bereichs Lasersysteme
- EBIT-Marge 9,5% (i.Vj. 11,7%)

Auftragseingang (in Mio Euro)

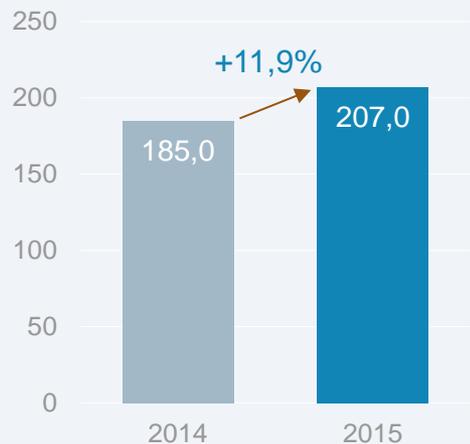


- Guter Auftragseingang bei Laseranlagen und Optik
- Book-to-Bill: 1,00 (i.Vj. 1,04)
- Leichter Rückgang des Auftragsbestands auf 95,8 Mio Euro (i.Vj. 100,8 Mio Euro); zusätzlich liegen Kontrakte von rund 11 Mio Euro vor

Segment Messtechnik: Neue Unternehmen erfolgreich integriert



Umsatz (in Mio Euro)



- Verbesserte Investitionstätigkeit in der Automobilindustrie
- Umsatzbeitrag der Akquisitionen im Bereich Verkehrssicherheit
- 77% im Ausland erzielt

EBIT (in Mio Euro)



- Verhaltene Umsatzentwicklung der Verkehrssicherheit in den USA
- Abschreibungseffekte aus Kaufpreisallokation (EBITDA +13,6%)
- EBIT-Marge bleibt mit 11,1% zweistellig (i.Vj. 12,2%)

Auftragseingang (in Mio Euro)

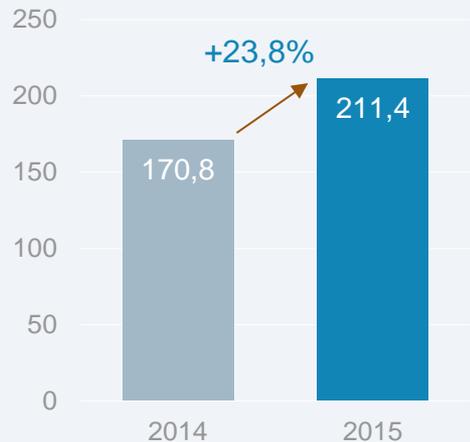


- Zuwachs in beiden Sparten
- Auftragseingang Vysionics für komplettes Jahr enthalten
- Book-to-Bill: 1,02 (i.Vj. 0,94)
- Auftragsbestand bei 70,5 Mio Euro (i.Vj. 77,2 Mio Euro; zusätzlich liegen Kontrakte von knapp 9 Mio Euro vor)

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
- 47% im Ausland erzielt

EBIT (in Mio Euro)



- EBIT-Sprung durch marginstärkeren Umsatzmix, Internationalisierung und strukturierte Marktbearbeitung
- Positiver Effekt aus Verkauf kleinerer Minderheitsbeteiligung
- EBIT-Marge auf 8,5% gesteigert (i.Vj. 1,3%)

Auftragseingang (in Mio Euro)



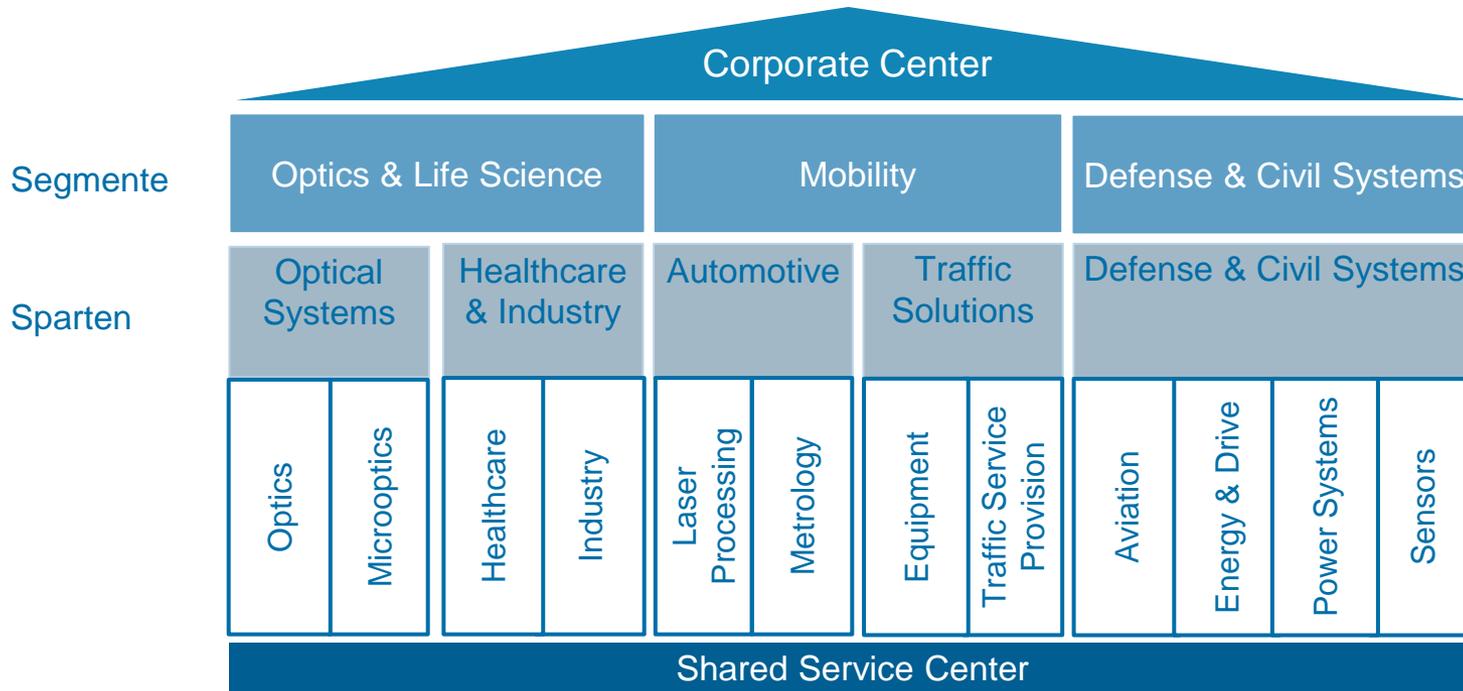
- Mehrere Großaufträge erhalten
- Umsatzsprung führte zu niedrigerer Book-to-Bill-Rate von 0,84 (i.Vj. 1,00)
- Auftragsbestand mit 209,7 Mio Euro unter Vorjahr (245,9 Mio Euro) durch begonnene Abarbeitung von Großaufträgen

- Das Geschäftsjahr 2015
- Die Entwicklung der Segmente
- **Ausblick**
- Appendix

The cover of the 2015 Business Report, featuring a blue textured background. The title 'SHAPING THE MARKETS' is written in large, bold, white capital letters, and 'GESCHÄFTSBERICHT 2015' is written in smaller white capital letters below it.

SHAPING THE MARKETS
GESCHÄFTSBERICHT 2015

„From Good to Great“ – neue Spartenstruktur seit 1. Januar 2016



Mit der neuen Struktur:

- Richten wir uns noch stärker auf Märkte und Megatrends aus
- Schaffen bessere Chancen für künftiges Wachstum
- Stellen den langfristigen Erfolg sicher
- Erzielen verstärkt Skaleneffekte

Mit stärker marktorientierter Struktur soll das profitable Wachstum 2016 fortgesetzt werden



Extern

- Weltweit unsichere Rahmenbedingungen
- Schwer kalkulierbares Investitionsverhalten

Intern

- Solide Auftrags- und Projektpipeline
- Intensivierung des integrierten Lösungsansatzes



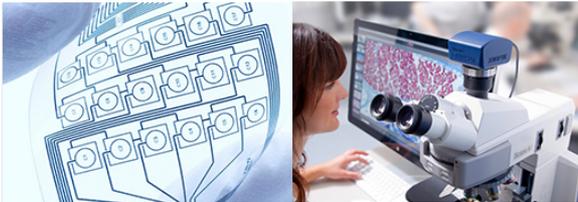
	2015	2016e
Umsatz	668,6 Mio Euro	Zwischen 680 und 700 Mio Euro
EBIT	61,2 Mio Euro; Marge 9,2%	Moderates Wachstum; EBIT-Marge zwischen 9,0 und 9,5%

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

2016: Wachstum in den Segmenten Optics & Life Science sowie Mobility erwartet; Defense & Civil Systems stabil



Optics & Life Science



- Gute Positionierung in der Halbleiterausstattungsindustrie
- Höherer Umsatz aus anderen Branchen, z.B. Life Science, optische Informations- und Kommunikationstechnik, Automotive
- Weiterer Ausbau des System- und Volumengeschäfts
- Wachstum insbesondere in Amerika und Asien/Pazifik

Mobility



- Weltweit steigender Bedarf nach effizienterer Antriebstechnik und der dafür erforderlichen Messtechnik
- Gute Nachfrage nach Laseranlagen, insbes. für 3D-Lasermaterialbearbeitung
- Abwicklung von internationalen Großprojekten im Bereich Verkehrssicherheit
- Erhöhung des Serviceanteils

Defense & Civil Systems



- Langfristige Geschäftsentwicklung durch Großaufträge gesichert
- Internationalisierung
- Stärkerer Fokus auf ziviles Geschäft, z.B. Energieversorgung, Bahntechnik
- Mittelfristig Anstieg der Investitionen im Verteidigungsbereich möglich

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 Amerika und Asien
- EBIT-Marge von 9 bis 10 Prozent über den Zyklus

Externe Faktoren können Entwicklung beeinflussen:

- Konjunkturaussichten
- 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 Konjunkturaussichten, möglicher weiterer Verwerfungen in der Euro-Zone sowie der politischen Situation in Osteuropa unter Druck

- Das Geschäftsjahr 2015
- Die Entwicklung der Segmente
- Ausblick
- **Appendix**

The cover of the 2015 Business Report, featuring a blue textured background. The title 'SHAPING THE MARKETS' is written in large, bold, white capital letters, and 'GESCHÄFTSBERICHT 2015' is written in smaller white capital letters below it.

SHAPING THE MARKETS
GESCHÄFTSBERICHT 2015

- 22. März 2016
- 23. März 2016
- 5.-6. April 2016
- 12. April 2016
- 11. Mai 2016
- 8. Juni 2016

Ergebnisse des Geschäftsjahres 2015 (Telefonkonferenz)
Analystenkonferenz und Roadshow Frankfurt/Main
Roadshow London / Edinburgh
Roadshow München
Ergebnisse des 1. Quartals 2016
Ordentliche Hauptversammlung



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. 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.