

JENOPTIK AG
Telefonkonferenz
Ergebnisse der ersten 9-Monate 2009 und Ausblick



10. November 2009

- **Konzernergebnis 9-Monate 2009**
- Segmentberichterstattung
- Ausblick



- Umsatz mit 336,7 Mio Euro rund 15 Prozent unter Vorjahr
- Konzern-Betriebsergebnis (EBIT) vor Sondereinflüssen lag bei 2,1 Mio Euro
- Rückzug aus defizitärem Geschäft mit Mittelformatkameras belastet Ergebnis mit 8,4 Mio Euro
- Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit durch aktives Bestands- und Forderungsmanagement auf 30,2 Mio Euro gesteigert
- Segment Verteidigung & Zivile Systeme mit Ergebniswachstum; Segmente Laser & Optische Systeme sowie Messtechnik unter Vorjahresniveau
- Ausbau der internationalen Präsenz durch Gründung des Joint Ventures JENOPTIK Korea Corp. fortgesetzt
- Maßnahmen zur Kostensenkung ausgeweitet

Gewinn- und Verlustrechnung 9-Monate 2009: Umsatz- und Ergebnisrückgang durch Wirtschaftskrise



In Mio Euro	9M 09	9M 08	Veränderung	
Umsatz	336,7	397,4	-15%	■ Aufgrund der Krise in der Halbleiter- und Automobilindustrie unter Vorjahresniveau
Bruttomarge	26,5%	28,6%		
EBITDA*	20,9	46,1	-55%	■ Ergebnis stärker als Umsatz zurückgegangen
EBIT vor Sondereinflüssen	2,1	24,6	-92%	■ Sondereinflüsse von minus 8,4 Mio Euro belasten Ergebnis im Wesentlichen im 2. Quartal
Sondereinflüsse	-8,4	n.A.		■ Fixkostenrückgang geringer als Umsatzrückgang; Kostensenkungsmaßnahmen greifen schrittweise
EBIT nach Sondereinflüssen	-6,3	24,6		■ Veränderter Produkt-Mix mit geringerem Anteil Halbleiterindustrie und höherem Anteil Verteidigung & Zivile Systeme
				■ Zunehmende Wettbewerbsintensität

* Nach Sondereinflüssen

Gewinn- und Verlustrechnung 9-Monate 2009: Finanzergebnis weiter verbessert



In Mio Euro	9M 09	9M 08
EBIT	-6,3	24,6
Beteiligungsergebnis	-2,0	-2,0
Zinsergebnis	-6,8	-9,3
Finanzergebnis	-8,8	-11,3
Ergebnis vor Steuern	-15,1	13,4

- Beteiligungsergebnis geprägt von Entwicklungsprojekt Faserlaser
- Zinsergebnis weiter verbessert
 - Niedrigeres Zinsniveau im kurzfristigen Bereich

Gewinn- und Verlustrechnung 9-Monate 2009: Vor- und Nachsteuerergebnis unter Vorjahr



In Mio Euro	9M 09	9M 08
Ergebnis vor Steuern	-15,1	13,4
Steuern von Einkommen u. Ertrag	0	1,4
Latente Steuern	-0,3	1,7
Ergebnis nach Steuern	-14,9	10,2
Ergebnis der Aktionäre	-17,1	7,1
Ergebnis je Aktie	-0,33	0,14

- Niedrigere Steuern aus Einkommen und Ertrag aufgrund des geringeren operativen Ergebnisses

Wichtige Kennzahlen: Krise in der Halbleiter- und Automobilindustrie beeinflusst Auftragseingang



In Mio Euro	9M 09	9M08	Veränderung
Auftragseingang	330,4	398,4	-17%

In Mio Euro	30.09.2009	31.12.2008	Veränderung
Auftragsbestand	379,4	395,1	-4%
Mitarbeiter	3.310	3.400	-2,6%

- Auftragseingang durch Wirtschaftskrise unter Niveau des Vorjahres, leichte Belebung in Q3
- Book-to-Bill 0,98
 - AE Halbleiterindustrie: leichte Belebung in Q3
 - AE Automobilindustrie: Bodenbildung auf niedrigem Niveau
- Effekte aus Geschäftsaufgabe Mittelformatkameras enthalten

Kapitalflussrechnung: Positiver operativer Cashflow reduziert Nettoverschuldung



In Mio Euro	9M 09	9M 08
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	20,1	46,2
Veränderung Working Capital und weiterer Positionen	10,5	-25,2
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	30,6	21,0
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit (SAV, im. VG)	-9,9	-11,3
Investitionen	-10,6	-15,2
Desinvestitionen	0,7	3,9
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	20,6	9,7

- Working Capital niedriger aufgrund geringerer Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- Cashflow deutlich positiv durch aktives Bestands- und Forderungsmanagement
- Vorsichtigeren Investitionen bei eingetrübtem konjunkturellen Umfeld

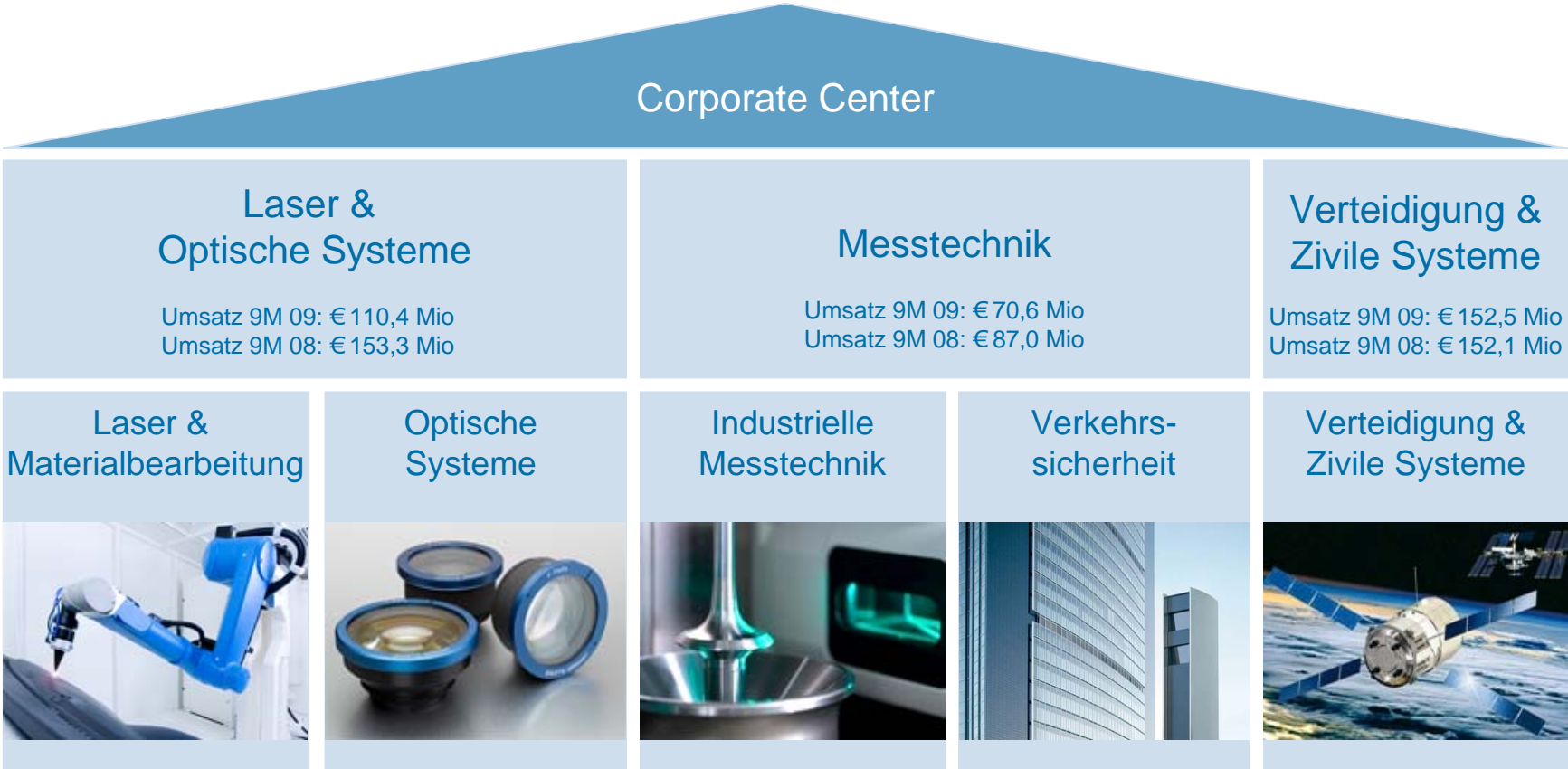
Nettoverschuldung auf 168,1 Mio Euro gesunken; Eigenkapitalquote auf 43,2 % gestiegen



In Mio Euro	30.09.2009	31.12.2008	
Zahlungsmittel	12,4	12,5	
Wertpapiere	1,1	2,0	
Wandelanleihe	0	48,3	■ Tilgung Wandelanleihe
Langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	158,0	88,2	■ Abschluss eines mittel- bis langfristigen Finanzierungspakets; Einlage einer Immobilie in Pension Trust
Finanzierungsleasing	4,4	4,9	
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19,2	64,7	■ Refinanzierung durch o.g. Finanzierungspaket
Nettoverschuldung	-168,1	-191,6	■ Positiver Free Cashflow durch Abbau von Working Capital reduziert Nettoverschuldung
Eigenkapitalquote	43,2%	42,5%	■ Freier Liquiditätsrahmen von rund 70 Mio Euro zum 30.09.09

- Konzernergebnis 9-Monate 2009
- **Segmentberichterstattung**
- Ausblick

Unterschiedliche Geschäftsentwicklung in den Segmenten



Laser & Optische Systeme: Halbleiterkrise belastet Ergebnis, erste Anzeichen einer leichten Belebung



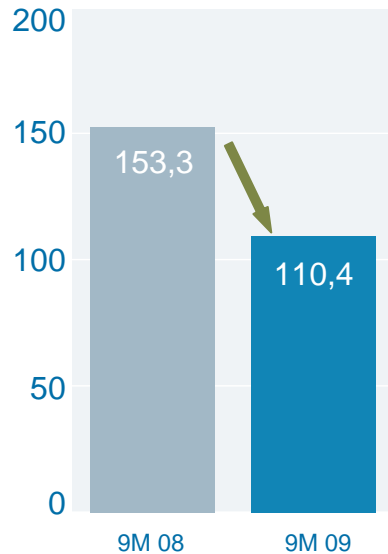
Laser & Materialbearbeitung:

- Industrie- und Automotive-Geschäft belastet, Medizintechnik und Photovoltaik weitgehend positiv
- Ausbau internationaler Präsenz durch Joint Venture in Korea

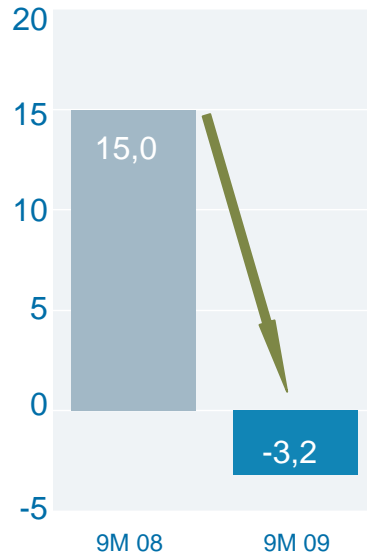
Optische Systeme:

- Restrukturierungsmaßnahmen: Standortschließung Gießen, Restrukturierung Optikproduktion Jena, Rückzug aus Mittelformatkamerageschäft
- Leichter Anstieg im Auftragseingang (Mikrooptik für Halbleiterindustrie)

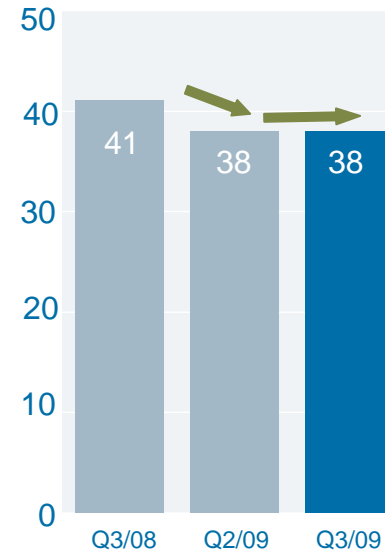
Umsatz
in Mio Euro



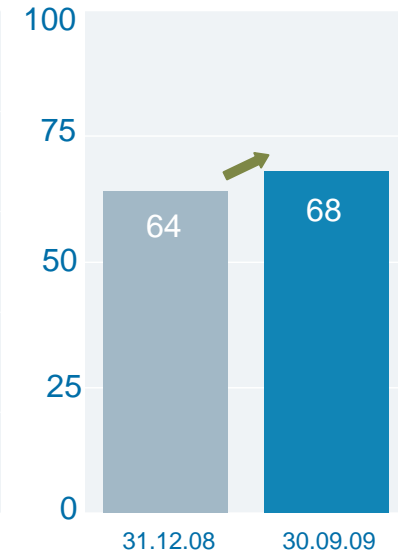
EBIT (vor Sondereinflüssen)
in Mio Euro



Auftragseingang
in Mio Euro



Auftragsbestand
in Mio Euro



Messtechnik: Effekte der Automobilkrise deutlich sichtbar

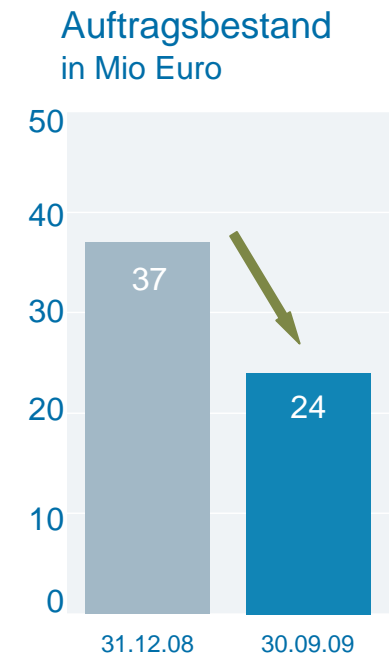
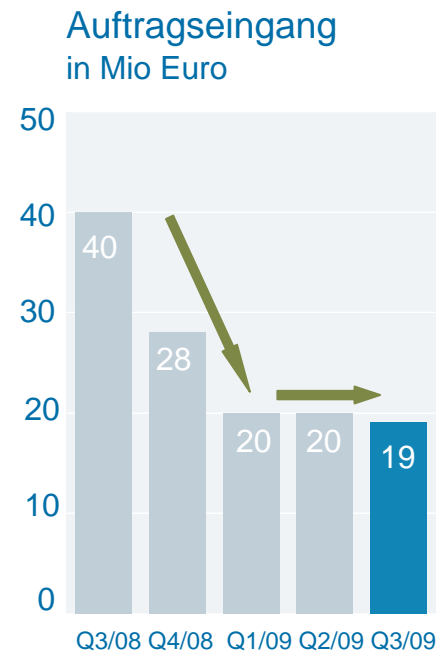
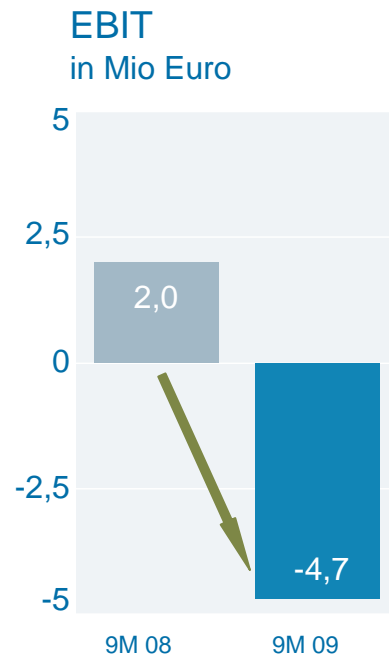
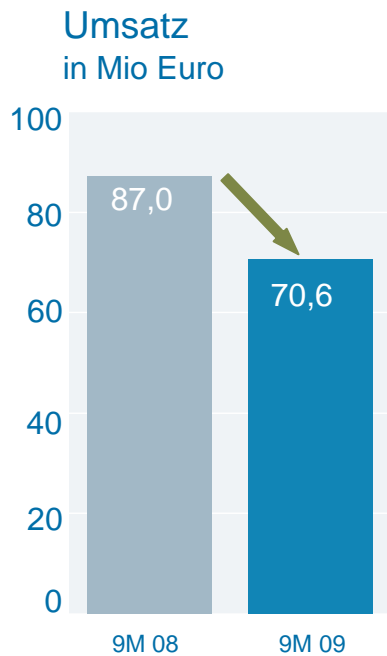


Industrielle Messtechnik:

- Anhaltende Krise der Automobilindustrie
- Restrukturierungsmaßnahmen eingeleitet

Verkehrssicherheit:

- Stabiler Umsatz und Ertrag
- Aufbau Traffic Service Providing im Ergebnis enthalten

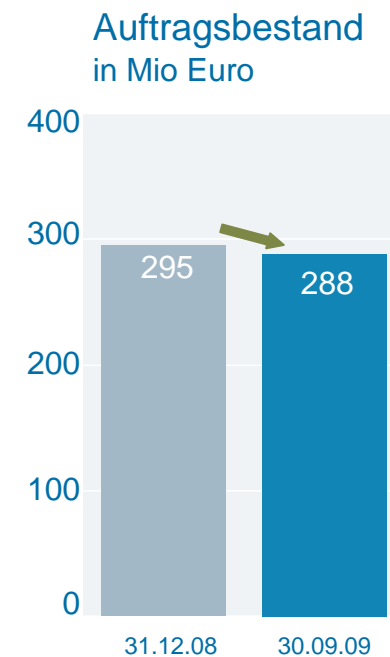
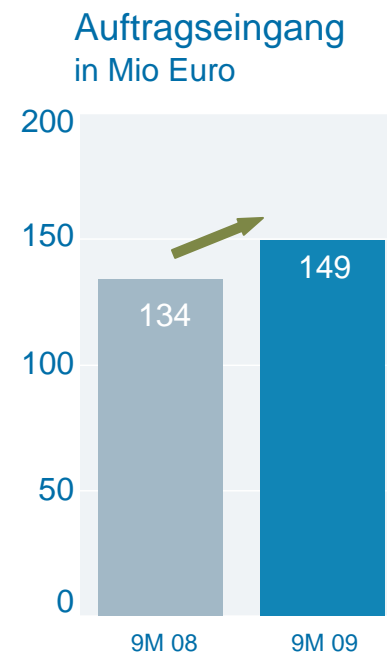
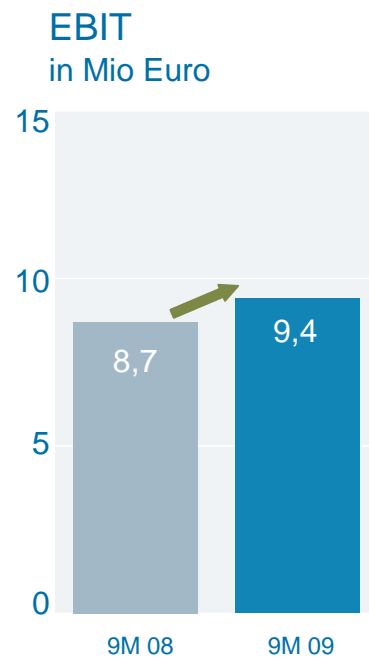
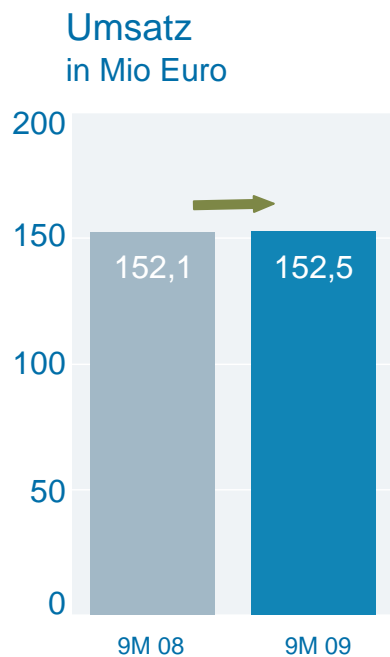


Verteidigung & Zivile Systeme: Stabile Umsatz- und Ergebnisbeiträge auch in Krisenzeiten



Verteidigung & Zivile Systeme:

- Erfolgreiche Entwicklung in allen Geschäftsbereichen, vor allem im 1. Halbjahr 2009
- Ergebnisseitig schwächeres Q3 2009 wegen abgeschlossenem Großauftrag Sicherheitstechnik
- Auftragseingang Puma-Geschäft erwartet



9M Ergebnisse auf Segmentebene: Breite Aufstellung reduziert Risiko der Abhängigkeit von Einzelindustrien



Laser & Optische Systeme	Messtechnik	Verteidigung & Zivile Systeme	Sonstige*	Konzern
Umsatz 110,4	Umsatz 70,6	Umsatz 152,5	Umsatz 3,3	Umsatz 336,7
EBITDA*** 3,3	EBITDA -1,8	EBITDA 14,5	EBITDA 4,9	EBITDA*** 20,9
EBIT** -3,2	EBIT** -4,7	EBIT** 9,4	EBIT** 0,6	EBIT** 2,1

* Holding, SSC, Immobilien, Sonderthemen und Konsolidierung
 ** vor Sondereinflüssen, vor Konzernumlage
 *** nach Sondereinflüssen

- Konzernergebnis 9-Monate 2009
- Segmentberichterstattung
- **Ausblick**

Mehr als **10 Mio Euro Kostenersparnis** im Jahr **2009** tragen zur Fixkostensenkung bei und kompensieren teilweise Umsatz- und Margenrückgang.

Weitere **Kostenersparnis 2010 > 10 Mio Euro** erwartet.

Maßnahmen:

- Kurzarbeit für 682 Mitarbeiter zum 30. September 2009 und Ausnutzung von Fluktuation zum Personalabbau
- Abbau Leiharbeiter
- Personalanpassung auf Stammebelegschaft von etwa 3.000 Mitarbeitern
- Schließung des Optik-Standortes Gießen, Restrukturierung Optikproduktion Jena
- Rückzug aus dem Geschäft mit Mittelformatkameras
- Jenoptik Exzellenz Programm (Produktion/ F&E/ Vertrieb/ Einkauf /Bestandsmanagement)
- Reduktion des Capex
- Weitere Standortoptimierungen, vor allem im Ausland (z.B. USA und Frankreich)



<p>Laser & Optische Systeme</p>	<p>Laser & Materialbearbeitung:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Rückgang des Geschäftsvolumens mit Automobilindustrie/Maschinenbau■ Weitgehend positive Entwicklung im Medizintechnik- und Photovoltaikgeschäft <p>Optische Systeme:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Leichte Geschäftsbelebung durch beginnende Erholung der Halbleiterindustrie■ Positive Effekte aus Restrukturierungsmaßnahmen
<p>Messtechnik</p>	<p>Industrielle Messtechnik:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Restrukturierung zur Verbesserung der Kosten- und damit Ertragssituation <p>Verkehrssicherheit:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Höherer Umsatz im 2. Hj. erwartet, Chancen aus kompletter Produktpalette (Weltmarktführer im Gerätegeschäft)■ Stabile Marktentwicklung und Trend zu Service Providing
<p>Verteidigung & Zivile Systeme</p>	<p>Verteidigung & Zivile Systeme:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Erwarteter Umsatzbeitrag 2009 > 200 Mio Euro■ Weitgehend stabiles Marktumfeld geprägt von Großaufträgen und langjährigen Kundenbeziehungen■ Auftragseingang Puma erwartet

- Erwarteter Umsatz 2009 zwischen 460 - 500 Mio Euro
- Positives Konzern-EBIT vor Sondereinflüssen durch stabilen Beitrag des Segmentes Verteidigung & Zivile Systeme sowie Präsenz in verschiedenen Märkten
 - Zusätzliche belastende Einmaleffekte aufgrund Wirtschaftskrise möglich, z.B. Einmalaufwendungen infolge von Kostensenkungs- und Effizienzmaßnahmen mit einhergehenden Personalmaßnahmen, Wertberichtigungen aufgrund angespannter Marktlage
- Aufgrund der Maßnahmen zur Kostensenkung wird 2010 ein Konzern-Betriebsergebnis im zweistelligen Millionen-Euro-Bereich erwartet
- Anpassung der Stammebelegschaft auf etwa 3.000 Mitarbeiter
- Neues Finanzierungspaket sichert langfristige Finanzierung
 - Freier Liquiditätsrahmen von rund 70 Mio Euro

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.