

JENOPTIK AG
Telefonkonferenz
Ergebnisse der ersten 9 Monate 2010 und Ausblick



11. November 2010

- **Konzernergebnis 9 Monate 2010**
- Segmentberichterstattung
- Ausblick



Jenoptik-Konzern setzt Wachstum bei Umsatz, Ergebnis und Auftragseingang fort



- Umsatz mit 373,6 Mio Euro 11 Prozent über Vorjahreszeitraum
- Konzern-EBIT deutlich auf 22,5 Mio Euro gestiegen
- Auftragseingang mit rund 458,2 Mio Euro um 38,7 Prozent über Vorjahreszeitraum
- Nettoverschuldung weiter signifikant auf 126,8 Mio Euro reduziert, Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit bei rund 22 Mio Euro
- Verkauf der Jena-Optronik GmbH an EADS Astrium; bei Closing deutliche Reduzierung der Nettoverschuldung auf unter 100 Mio Euro
- Prognose für 2010 bestätigt: Umsatz rund 500 Mio Euro, EBIT mindestens 25 Mio Euro ohne Erträge aus dem Verkauf der Jena-Optronik
 - EBIT-Verbesserung spiegelt sich im Jahresüberschuss wider

Gewinn- und Verlustrechnung 9 Monate 2010: Signifikante Ergebnisverbesserung



In Mio Euro	9M/10	9M/09
Umsatz	373,6	336,7
Bruttomarge	30,8%	26,5%
EBITDA	44,6	20,9
EBIT	22,5	-6,3*

- Umsatz 11 Prozent über Vorjahresniveau
 - Deutlich gestiegene Umsätze des Segments Laser & Optische Systeme (Halbleiterindustrie)
 - Auslieferung Verkehrssicherheits-Großauftrag vollständig in Q3 enthalten
 - Anziehendes Geschäft mit Automobilindustrie

- Signifikant verbessertes Konzern-EBIT durch
 - Umsatzsteigerung und positive Geschäftsentwicklung
 - Verbesserte Kostenstrukturen
 - Abrechnung des Großauftrages aus der Sparte Verkehrssicherheit
 - Ertrag aus dem Verkauf der Anteile an der caverion GmbH

* inkl. Sondereffekte von 8,4 Mio Euro

Gewinn- und Verlustrechnung 9 Monate 2010: Finanzergebnis auf Vorjahresniveau



In Mio Euro	9M/10	9M/09
EBIT	22,5	-6,3
Beteiligungsergebnis	-0,5	-2,0
Zinsergebnis	-8,4	-6,8
Finanzergebnis	-8,8	-8,8
Ergebnis vor Steuern	13,7	-15,1

- Entwicklungsprojekt Faserlaser im Beteiligungsergebnis enthalten
- Höhere Zinsaufwendungen durch längerfristige Finanzierung, im Vorjahr positiver Beitrag von 1 Mio Euro aus Rückkauf Wandelanleihe enthalten

Gewinn- und Verlustrechnung 9 Monate 2010: Vor- und Nachsteuerergebnis deutlich verbessert



In Mio Euro	9M/10	9M/09
Ergebnis vor Steuern	13,7	-15,1
Steuern von Einkommen und Ertrag	1,7	0,0
Latente Steuern	0,0	-0,3
Ergebnis nach Steuern	11,9	-14,9
Ergebnis der Aktionäre	12,0	-17,1
Ergebnis je Aktie	0,21	-0,33

■ Effektiver Steuersatz von rund 13 Prozent durch Nutzung des Verlustvortrags

■ EPS deutlich verbessert

Exzellente Auftragslage infolge mehrerer Großaufträge und weiterer Konjunkturbelebung



In Mio Euro	9M/10	9M/09	Veränderung
Auftragseingang	458,2	330,4	38,7%

In Mio Euro	30.09.2010	31.12.2009	Veränderung
Auftragsbestand	417,2	339,4	22,9%
Mitarbeiter	3.068	3.268	-6,1%

- Verbesserter Auftragseingang
 - Starker Zuwachs in allen Segmenten
 - Größte Einzelaufträge der Geschichte in Verkehrssicherheit und Medtech, Großaufträge im Bereich Verteidigung
- Book-to-Bill 1,2

Kapitalflussrechnung: Weiterhin positiver operativer Cashflow



In Mio Euro	9M/10	9M/09
Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen	42,1	20,1
Kapitalabflüsse	-18,4	10,5
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit vor Steuern	23,6	30,6
Cashflow aus operativer Investitionstätigkeit (SAV, im. VG)	-7,9	-9,9
Investitionen	-9,5	-10,6
Desinvestitionen	1,7	0,7
Free Cashflow (vor Zinsen und Steuern)	15,8	20,6

- Positives Ergebnis vor Steuern
- Working Capital durch Großaufträge unterjährig gestiegen
- Abbau von Rückstellungen durch Auszahlungen für Personalmaßnahmen
- Gezieltes Investitionsmanagement
- Mit 12,7 Mio Euro wesentlicher Anteil des Free Cashflow in Q3 erwirtschaftet

Nettoverschuldung auf 126,8 Mio Euro weiter reduziert; Eigenkapitalquote auf 43,4 Prozent gestiegen



In Mio Euro	30.09.2010	31.12.2009	
Zahlungsmittel	27,1	11,2	■ Anstieg der Zahlungsmittel durch
Wertpapiere	0,6	1,1	■ Kapitalerhöhung im März 2010 (Emissionserlös von rund 22 Mio Euro)
Langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	137,2	154,4	■ Abschluss des Verkaufs der Minderheitsanteile an caverion GmbH (hoher einstelliger Mio-Euro-Betrag als Liquiditätszufluss)
Finanzierungsleasing	3,9	4,9	■ Erwerb der ausstehende Anteile am Laserdiodengeschäft in Q1 2010
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	13,4	12,5	
Nettoverschuldung	-126,8	-159,5	■ Nettoverschuldung seit Ende 2009 signifikant reduziert

- Freier Liquiditätsrahmen in Höhe von 98,2 Mio Euro
- Eigenkapitalquote 43,4% (31.12.2009: 39,5%)

- Konzernergebnis 9 Monate 2010
- **Segmentberichterstattung**
- Ausblick



Umsatz- und Ergebnissteigerung in allen drei Segmenten



Laser & Optische Systeme: EBIT signifikant verbessert

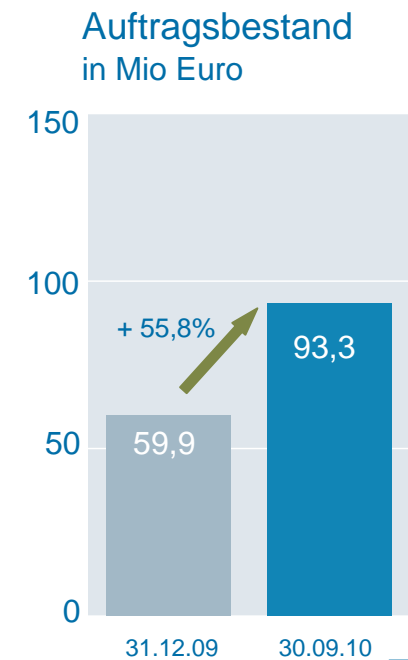
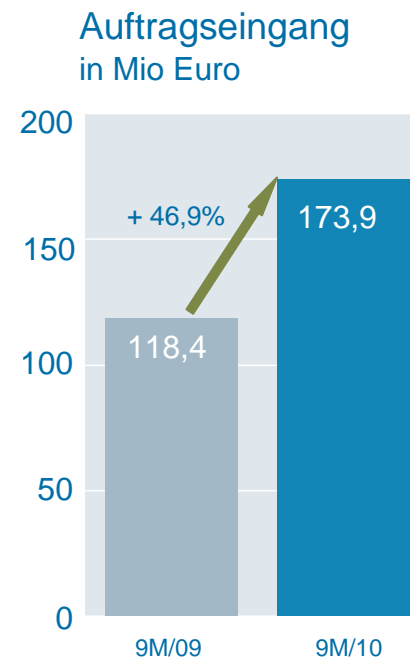
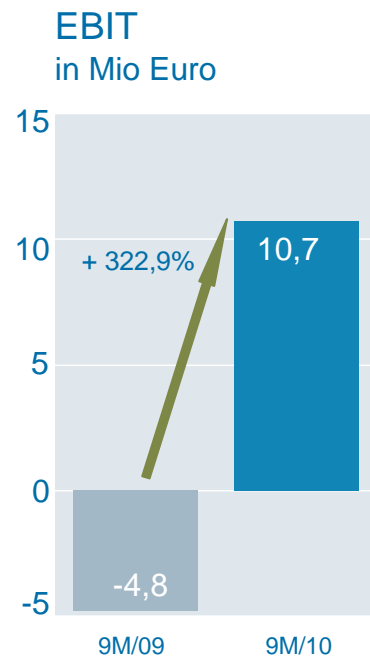
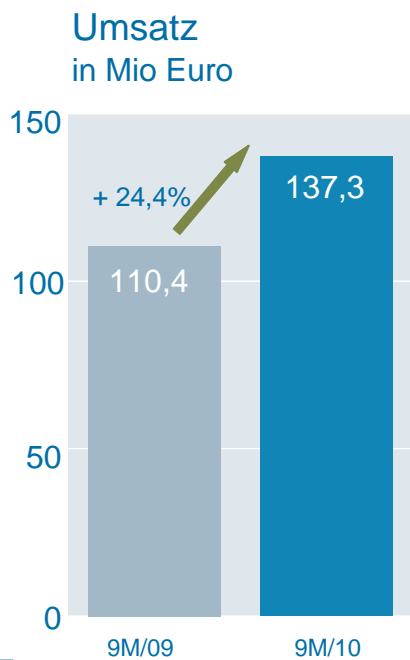


Laser & Materialbearbeitung:

- Größter Einzelauftrag in der Geschichte über 12 Mio Euro für Medizinlaser aus USA, Auslieferung 2011/2012
- Gute Entwicklung im Geschäftsbereich Laser, Auftragseingänge im Laseranlagenbau weiterhin auf niedrigem Niveau

Optische Systeme:

- Anhaltend hohe Nachfrage aus der Halbleiterindustrie steigert Umsatz und Auftragseingang signifikant
- Reduzierte Fixkostenbasis verstärkt Ergebnisverbesserung deutlich



Messtechnik: erfolgreicher Turnaround im 3. Quartal

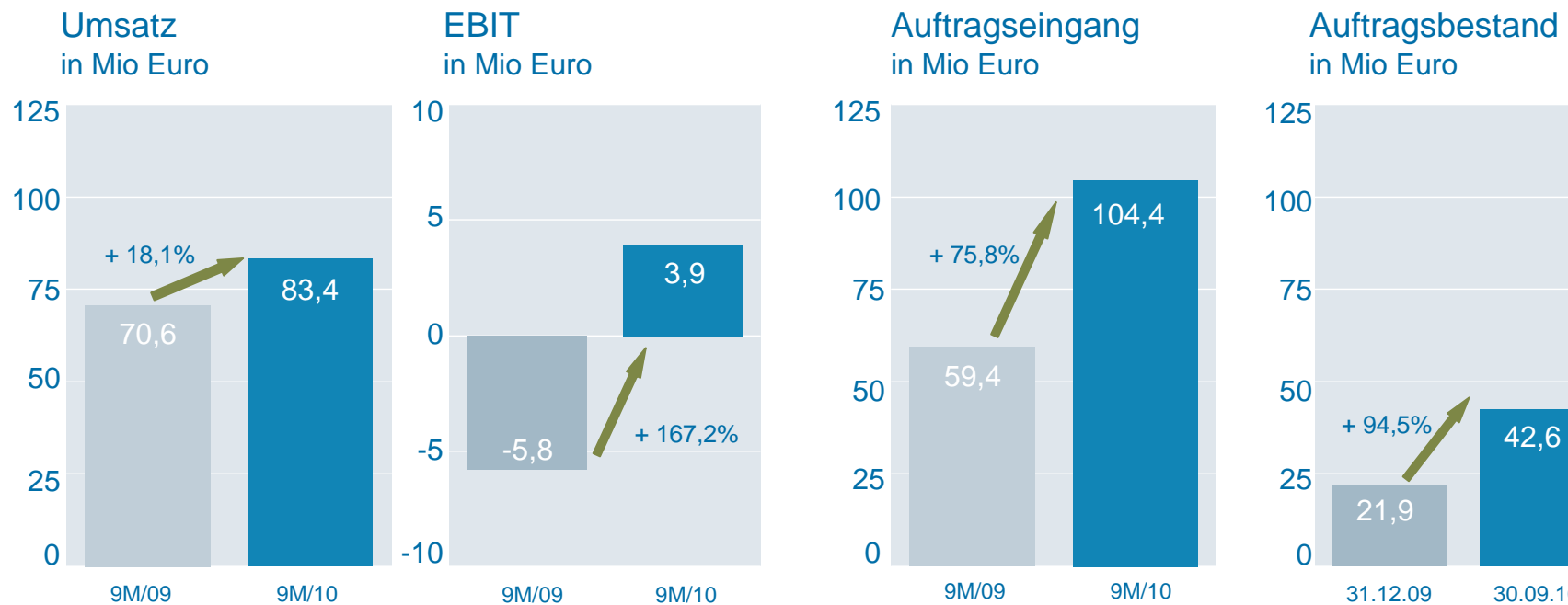


Industrielle Messtechnik:

- Positive Entwicklung bei Umsatz und Auftragseingang durch Nachfragebelebung, Book-to-Bill 9M 2010 bei 1,3
- 3. Quartal solo Break-Even, Ergebnisverbesserung durch Kostensenkungsmaßnahmen und Umsatzplus

Verkehrssicherheit:

- Umsatz- und Ergebnis in Q3 geprägt von kompletter Auslieferung des Großauftrages über 12 Mio Euro
- Stabile Geschäftsentwicklung mit interessanter Order-Pipeline

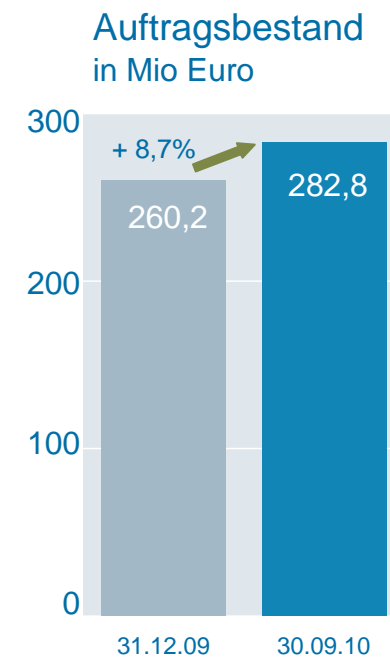
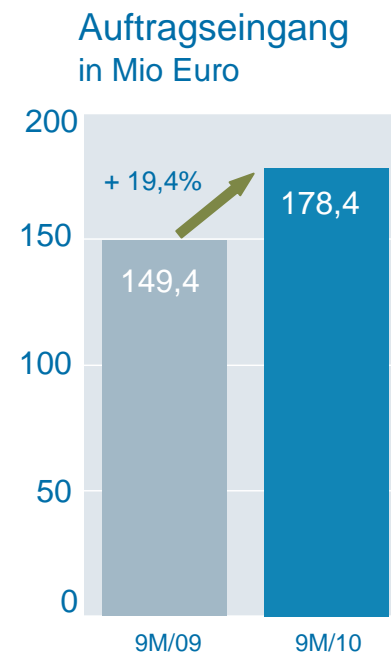
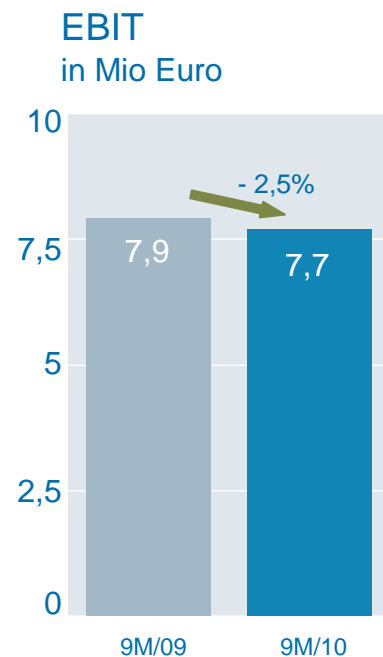
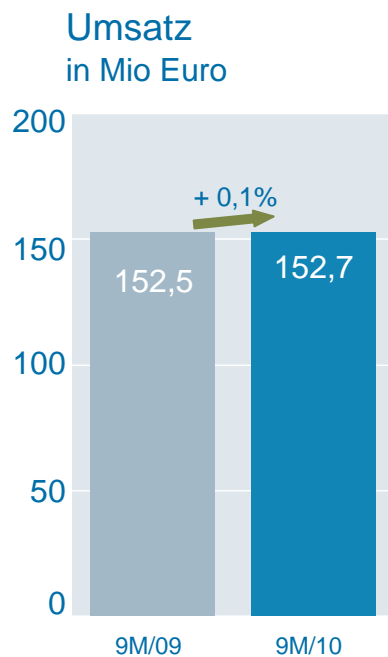


Verteidigung & Zivile Systeme: Großaufträge sichern längerfristig Umsatzbeiträge



Verteidigung & Zivile Systeme:

- Stabile Geschäftsentwicklung, hohe Ergebnisbeiträge des Großauftrags in Q1 2009 nahezu ausgeglichen
- Großauftrag für Eurofighter-Radome über mehr als 20 Mio Euro in Q2 erhalten, Auslieferung ab 2012
- Großauftrag über 23 Mio US-Dollar für Stromerzeuger-Aggregate für PATRIOT-Raketenabwehrsysteme in Q3 erhalten, Auslieferung ab 2011 geplant



- Konzernergebnis 9 Monate 2010
- Segmentberichterstattung
- **Ausblick**



<p>Laser & Optische Systeme</p>	<p>Laser & Materialbearbeitung:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Weitere Internationalisierung mit Fokus auf Asien und Nordamerika■ Positive Entwicklung im Medizintechnikbereich■ Ausbau des Bereiches Laseranlagen <p>Optische Systeme:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Anhaltend hohe Nachfrage aus der Halbleiterindustrie■ Reduzierte Fixkostenbasis durch Kostensenkungsmaßnahmen
<p>Messtechnik</p>	<p>Industrielle Messtechnik:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Verbesserte Ertragssituation durch Restrukturierung und Kapazitätsanpassung■ Sparte profitiert bei weiterer Belebung der Nachfrage aus der Automobilindustrie von internationaler Präsenz <p>Verkehrssicherheit:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Ausbau der Marktführerschaft, führende Position bei internationalen Großprojekten■ Trend zu Service Providing in den Emerging Countries
<p>Verteidigung & Zivile Systeme</p>	<p>Verteidigung & Zivile Systeme:</p> <ul style="list-style-type: none">■ Stabiles Marktumfeld geprägt von Großaufträgen und langjährigen Kundenbeziehungen■ Mehr Investitionen in Sicherheit■ Verkauf der Jena-Optronik an EADS Astrium voraussichtlich in Q4 abgeschlossen, im Gesamtjahr 2010 entfallen dadurch kaum Umsatz- und Ergebnisbeiträge

Umsatz und Ergebnis

- Umsatz bei **rund 500 Mio Euro**
- Signifikante Ergebnisverbesserung durch Umsatzsteigerung und Reduktion der Fixkosten
Treiber: Halbleiterindustrie, Medizintechnik, Verkehr und Sicherheit
- EBIT von **mindestens 25 Mio Euro** erwartet (ohne Erträge aus Verkauf der Jena-Optronik)
- EBIT-Verbesserung wird sich im Jahresüberschuss widerspiegeln

Finanzlage

- Weiterer Fokus auf positive Cashflows zur Finanzierung des laufenden operativen Geschäfts
- Freier Liquiditätsrahmen in Höhe von 98,2 Mio Euro verfügbar
- Weitere Reduzierung der Nettoverschuldung auf unter 100 Mio Euro durch Mittelzufluss bei Abschluss des Verkaufs der Jena-Optronik und Working Capital Management

Geschäftsentwicklung 2011

- Internationalisierung, Key-Account Management, Prozessoptimierungen und Ausbau des Systemgeschäfts stehen weiterhin im Fokus
- Umsatz- und Ergebnisverbesserung erwartet

- 11. November 2010
- 17. November 2010
- 17. November 2010
- 23. November 2010

Telefonkonferenz 3. Quartal 2010
Morgan Stanley Technology Conference, Barcelona
WestLB Deutschland Konferenz, Frankfurt
Deutsches Eigenkapitalforum, Frankfurt

Katrin Fleischer
JENOPTIK AG

Investor Relations
Telefon: 03641-652290
katrin.fleischer@jenoptik.com



Dr. Michael Mertin
Vorsitzender des Vorstandes
JENOPTIK AG



Frank Einhellinger
Vorstand Finanzen
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 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.