

Zumtobel Group AG, 39. ordentliche Hauptversammlung Kulturhaus Dornbirn, 24. Juli 2015

Lagebericht: Dr. Ulrich Schumacher, Vorsitzender des Vorstandes - CEO

AGENDA

- Highlights unserer Marken
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2014/15
- Fokus 2015/16: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

THORN

WE MAKE GREAT LIGHTING
AVAILABLE TO ALL

Thorn Highlights 2014/15 – Internationale Projektreferenzen und Kernanwendungen



Wembley Stadium, London, UK



Toven Tunnel, Nordland, Norwegen



Chifeng Bridge, Tianjin, China



Express Fußgängerübergang, Paris, Frankreich



Schule für Zahnmedizin, Aarhus, Dänemark



Water Museum, St. Petersburg, Russland

Thorn Highlights 2014/15 – Neue Produkte mit hervorragendem Preis-Leistungsverhältnis

OMEGA PRO



FleXity



Chalice Pro



TRIDONIC

**WE OFFER THE DEFINITIVE SOLUTION TO
MAKE ANY LIGHTING SMART, CONNECTED
AND EFFICIENT.**

Tridonic Highlights 2014/15 – Das elektronische Herz für intelligente Beleuchtung

SPOTLIGHT Engine



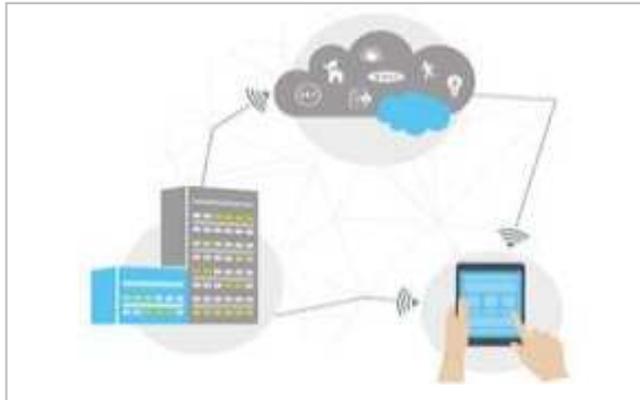
TALEXEngine QLE Premium



luxCONTROL

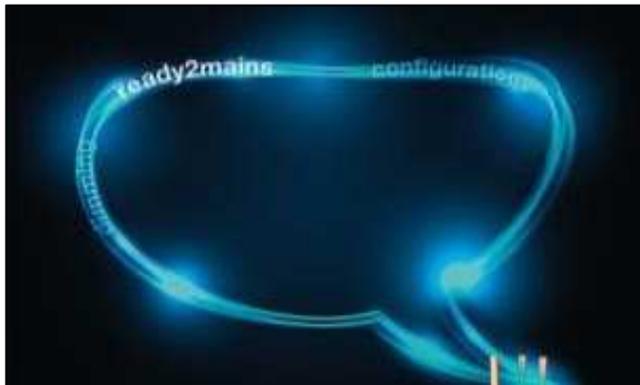


Tridonic Highlights 2014/15 – ... und Wegbereiter für Licht im Internet der Dinge (IoT)



connecDIM

- Intelligente Lichtmanagement-Lösung für > 250 DALI-Geräte
- Konfiguration über Cloudlösung
- Zugriff über Internet jederzeit & von allen Orten



Ready2mains

- Ermöglicht digitales Dimmen über die vorhandene Netzleitung.
- Effiziente Lösung für die Nachrüstung von bestehenden Anlagen

Platzhalter



ZUMTOBEL

WE EMPOWER EVERYBODY TO ENJOY THE
SUPERIOR LIGHT THAT WE ALL
LOVE SO MUCH.

Zumtobel Highlights 2014/15 – Internationale Projektreferenzen und Kernanwendungen



Gerry Weber, Limbic Lighting



Museum Jumex, Mexico City, Mexiko



Nationalmuseum Warschau, Polen



Montforthaus, Feldkirch, Österreich



Audi Werk, Ungarn



Headquarter Leica Camera AG, Wetzlar, Deutschland

Zumtobel Highlights 2014/15 – Innovative Lichtlösungen

TECTON C LED



SLOTLIGHT Infinity



SUPERSYSTEM



AGENDA

- Highlights unserer Marken
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2014/15
- Fokus 2015/16: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

2014/15 war ein wichtiges Jahr der strategischen Neuausrichtung und Restrukturierung

Strategische Schwerpunkte im Geschäftsjahr 2014/15

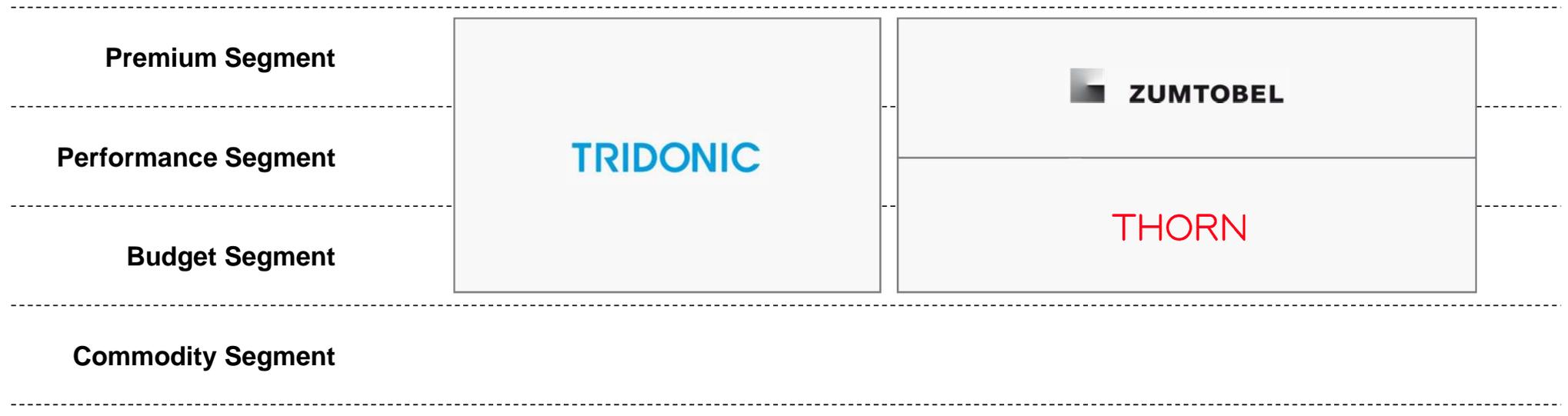
1. Zusammenlegung der bislang getrennten Vertriebe von Zumtobel & Thorn in eine **gemeinsame Organisation**

2. Zusammenlegung der Zumtobel & Thorn Leuchtenwerke in einen **globalen Werksverbund**

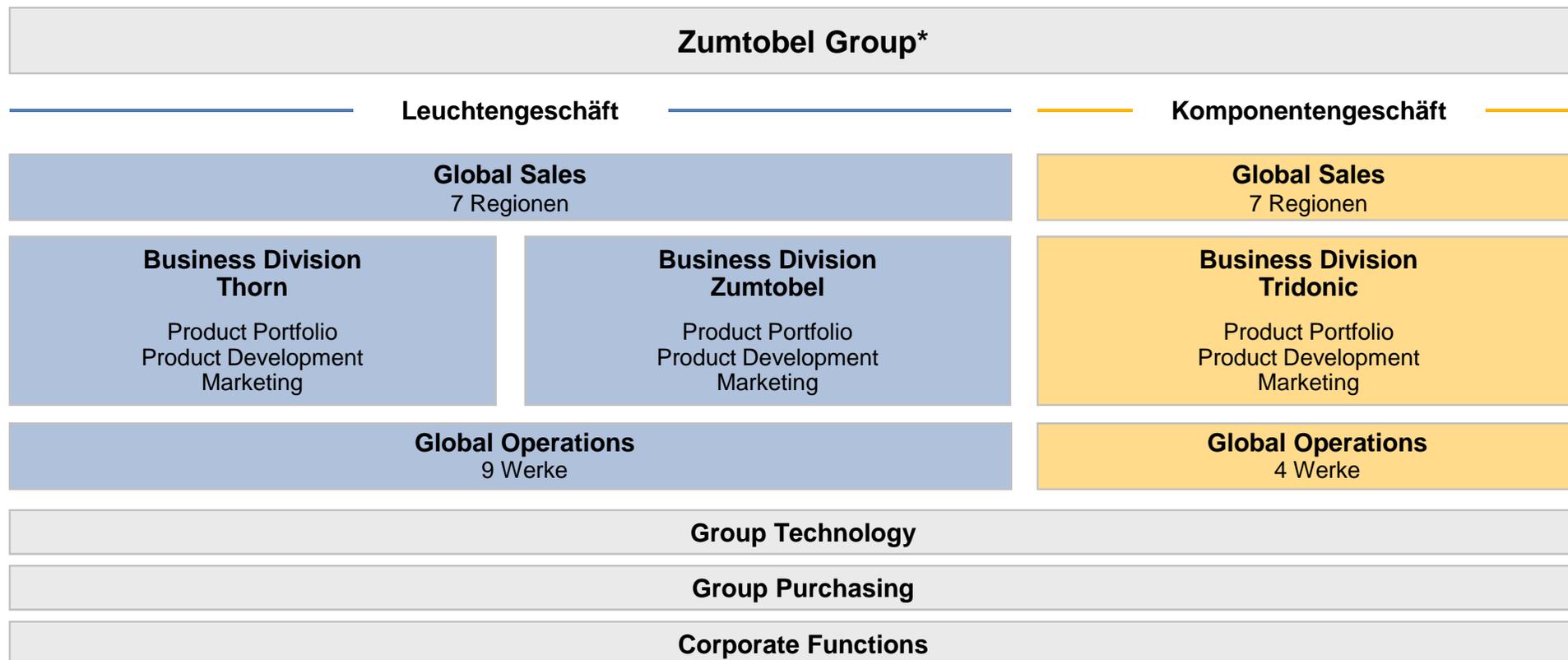
3. Schaffung einer **gruppenweiten Einkaufsorganisation**

4. Stärkung der **Technologieposition**

Die drei Marken der Zumtobel Group bilden ein "Ökosystem des Lichts"



In der neuen Struktur werden die Marken gut abgestimmt und Synergien maximal genutzt



*vereinfachte Darstellung

Maßnahmen zur Verbesserung der Vertriebsfunktion

1. Die Zusammenlegung der Vertriebe führen zu Einsparungen

- ✓ Abbau von 200 Stellen über 24 Monate (insbes. Innendienst)
- ✓ Schließung von 22 Vertriebsbüros



2. Bessere Leistungsanreize für Vertriebsmitarbeiter

- ✓ Einführung eines neuen Bonusprogramms



3. Ausbau des Umsatzvolumens pro Kunde

- ✓ Neue Initiativen gestartet – Mehr-Marken-Vertrieb unterstützt Wachstum



4. Ausbau der Vertriebsteams in ausgewählten Wachstumsmärkten

Referenzprojekte mit kombinierten Produktangebot (Thorn + Zumtobel + Tridonic)



Al Jalila Kinderspital

Hospital

Zumtobel stattete OP-Räume aus, Thorn beleuchtete die übrigen Indoor-Flächen.

Ort: Al Jadaf, Dubai



Flughafen Oslo

Flughafen Oslo-Gardermoen

Kombi-Angebot von Thorn und Zumtobel. Technische Lichtlösung und Sicherheitsbeleuchtung.

Ort: Oslo, Norwegen



Bleau Biover

Sport-Kletterhalle

Jahrelanger Partner von Zumtobel öffnet die Türen für Thorn Outdoor Lighting Produkte.

Ort: Gent, Belgien



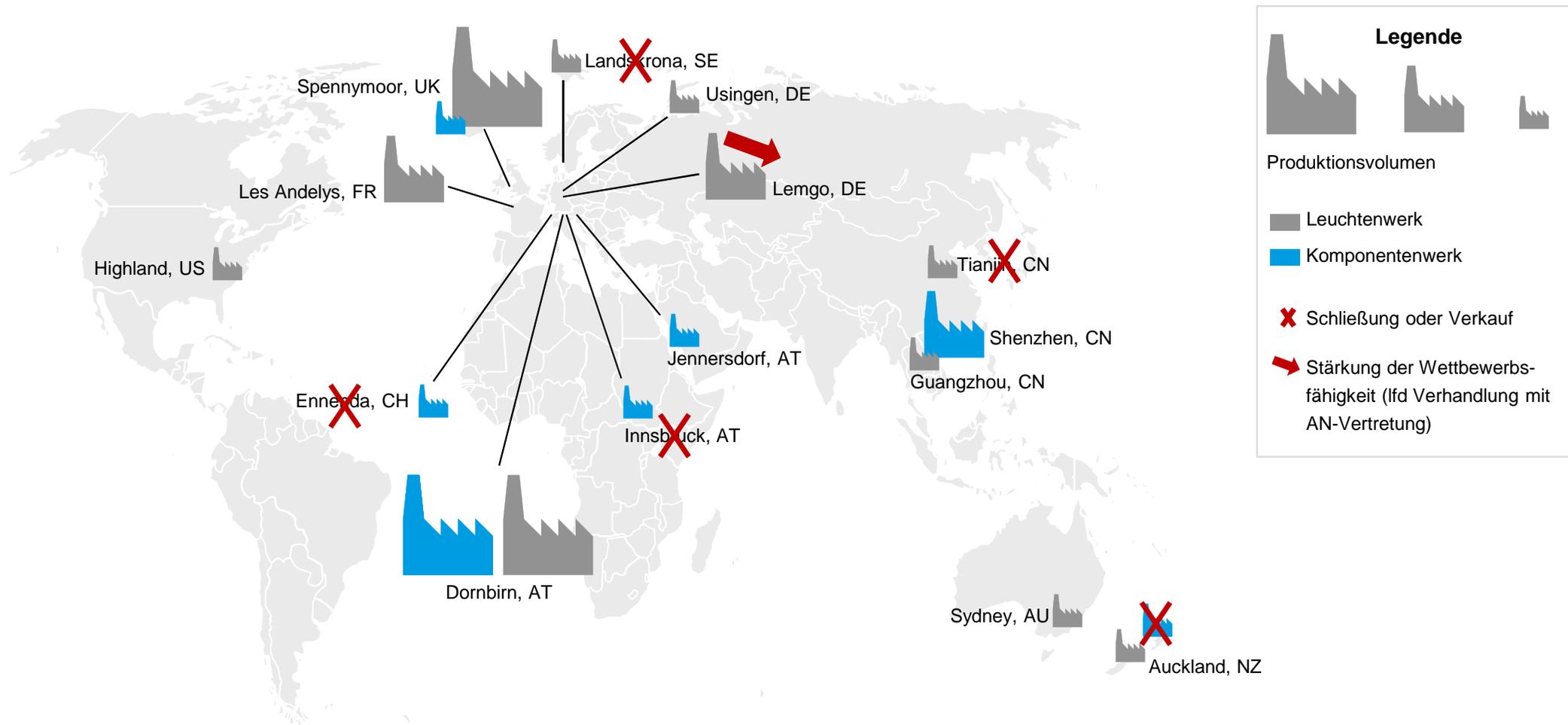
Conad-supermarket

Supermarktkette in Italien

Zumtobel Indoor Lighting kombiniert mit Thorn Outdoor Lighting für den Parkplatz

Ort: Altopascio, Italien

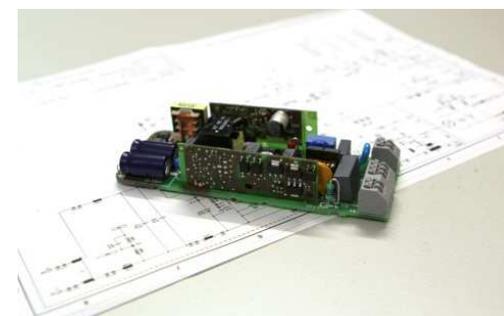
Restrukturierung des globalen Produktionsnetzwerks & Optimierung der Auslastung



Stärkung der Technologieposition – höhere Investitionen in Forschung & Entwicklung

Zumtobel Group

Forschung & Entwicklung in Mio EUR	GJ 2014/15	GJ 2013/14	Veränderung in %
Entwicklungskosten	75,3	68,6	9,7
Forschungsaufwand	3,7	3,2	14,9
F&E-Aufwand gesamt	79,0	71,8	10,0
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>6,0</i>	<i>5,8</i>	



- **Wichtigste Themen:** Energieeffizienz, Lichtqualität und intelligente Steuerung
- Höhere Ausgaben für Systemarchitektur, Software-Entwicklung und Data Management
- **Software Entwicklung** macht inzwischen fast 15% der F&E-Ausgaben aus
- **Deutlicher Anstieg der Neuproduktrate:**
 - Komponentengeschäft 71,3% (2013/14: 54,1%)
 - Leuchtengeschäft 40,7% (2013/14: 32,6%)

AGENDA

- Highlights unserer Marken
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2014/15
- Fokus 2015/16: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Das Geschäftsjahr 2014/15 auf einen Blick

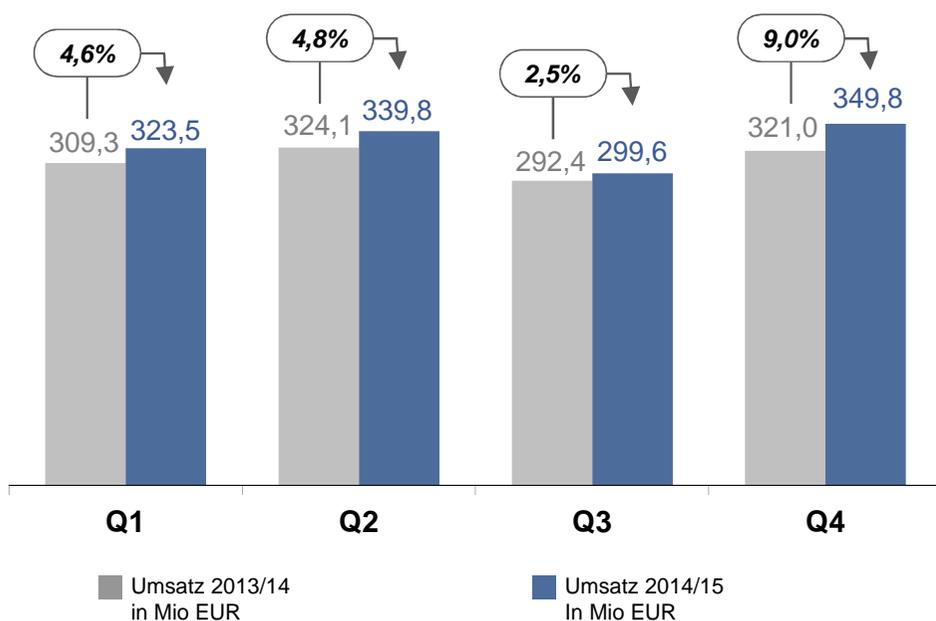
- **Konzernumsatz** steigt um 5,3% auf 1.312,6 Mio EUR.
 - ✓ Lighting Segment steigt um 5,5% auf 989,9 Mio EUR
 - ✓ Components Segment steigt um 2,4% auf 393,8 Mio EUR
- **LED-Anteil** am Konzernumsatz steigt auf 49,8% (Vorjahr: 33,6%).
- **Strategische Neuausrichtung** und Restrukturierung verlaufen nach Plan und zeigen erste positive Auswirkungen.
- Negative **Sondereffekte** summieren sich wie erwartet auf minus 25,4 Mio EUR.
- **Operatives Ergebnis** (bereinigtes EBIT) steigt um 39,7% auf 66,5 Mio EUR (Umsatzrendite: 5,1%), dank verbesserter Profitabilität in beiden Segmenten.
- **Jahresergebnis** verbessert sich auf 11,9 Mio EUR.



Rekordumsatz und deutliche Verbesserung der Profitabilität

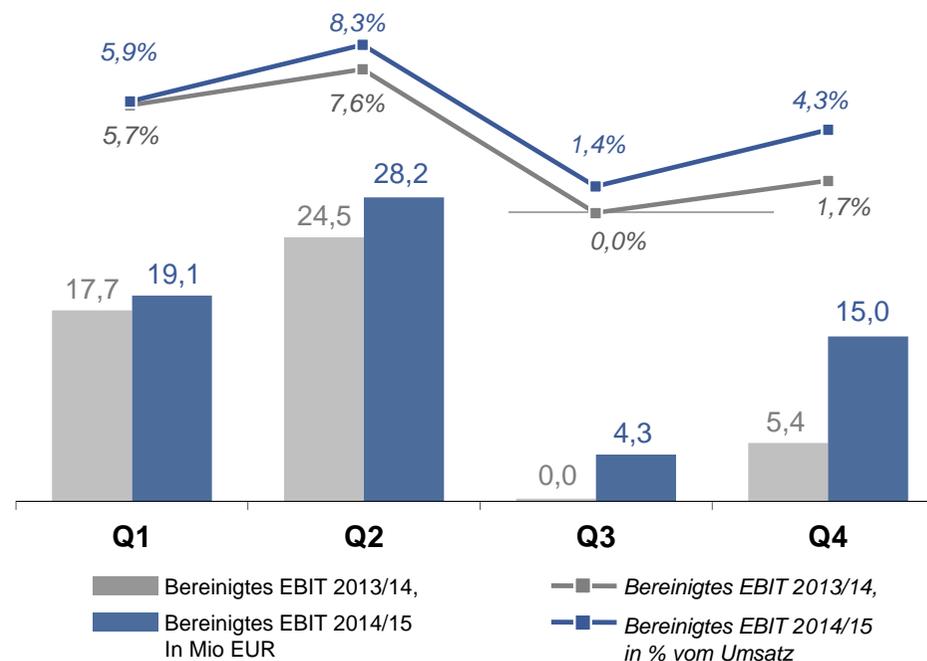
Zumtobel Group

Umsatz



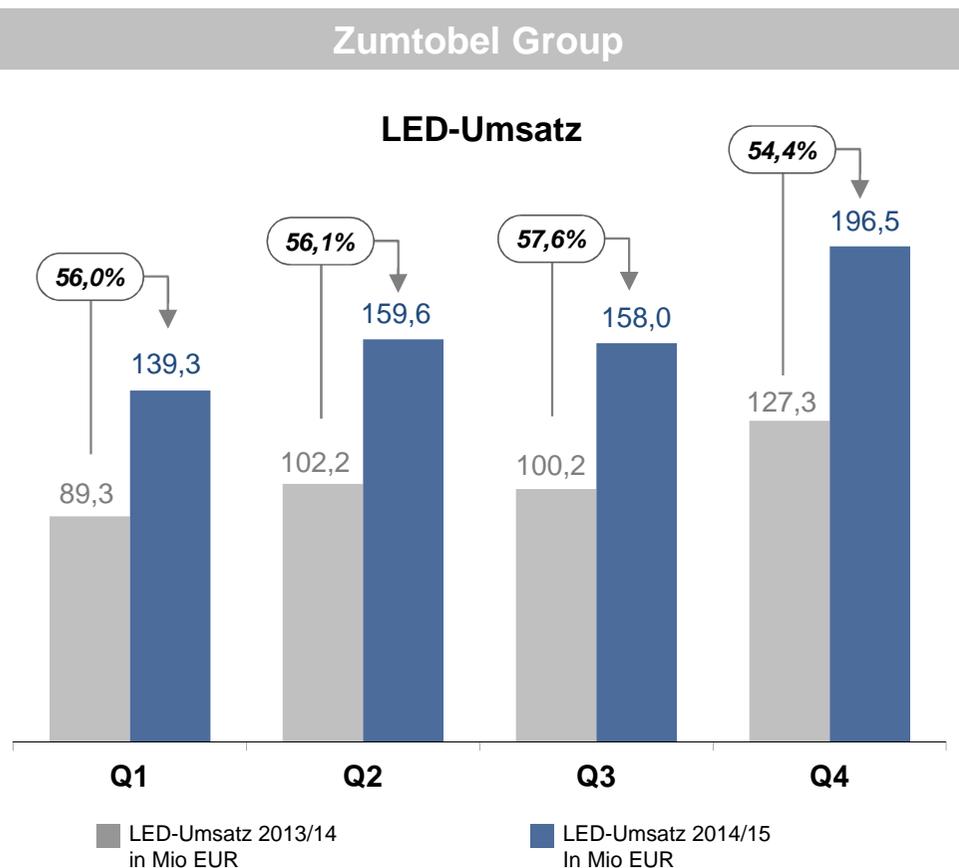
Umsatz 2014/15: 1.312,6 Mio EUR (plus 5,3%)
 Umsatz 2013/14: 1.246,8 Mio EUR

bereinigtes EBIT



Bereinigtes EBIT 2014/15: 66,5 Mio EUR (Marge: 5,1%)
 Bereinigtes EBIT 2013/14: 47,6 Mio EUR (Marge: 3,8%)

Die LED-Technologie macht inzwischen fast 50% des Umsatzes aus



- **LED-Umsatz steigt** um 55,9% auf 653,3 Mio EUR
- LED-Anteil am **Konzernumsatz erreicht 49,8%** (VJ: 33,6%)
- Im **Leuchtengeschäft** steigen die LED-Umsätze um 51,1% auf 482,4 Mio EUR. (LED-Anteil: 48,7%)
- Im **Komponentengeschäft** steigen die LED-Umsätze um 79,6% auf 212,3 Mio EUR. (LED-Anteil: 53,9%)

Jahresergebnis verbessert sich auf 11,9 Mio EUR (Vorjahr minus 4,8 Mio EUR)

in Mio EUR	GJ 2014/15	GJ 2013/14	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1.312,6	1.246,8	5,3
Kosten der umgesetzten Leistungen	-802,8	-776,8	3,3
Bruttoergebnis (ohne Entwicklungskosten)	509,8	470,1	8,5
<i>in % vom Umsatz</i>	38,8	37,7	
Forschung & Entwicklung	-79,0	-71,8	10,0
SG&A bereinigt um Sondereffekte	-364,4	-350,7	3,9
Bereinigtes EBIT	66,5	47,6	39,7
<i>in % vom Umsatz</i>	5,1	3,8	
Sondereffekte	-25,4	-35,5	-28,4
EBIT	41,1	12,1	>100
<i>in % vom Umsatz</i>	3,1	1,0	
Finanzergebnis	-25,4	-14,6	-74,4
Ergebnis vor Ertragsteuern	15,7	-2,4	>100
Ertragsteuern	-3,7	-2,3	65,1
Jahresergebnis	11,9	-4,8	>100
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,28	-0,12	>100

Umsatzwachstum

Höhere Ausgaben für F&E

Sondereffekte aus
Restrukturierung

Finanzergebnis deutlich
belastet durch Aufwertung
des Schweizer Franken

Jahresergebnis verbessert
sich auf 11,9 Mio EUR

Weiterhin solide finanzielle Basis und gesicherte Liquidität

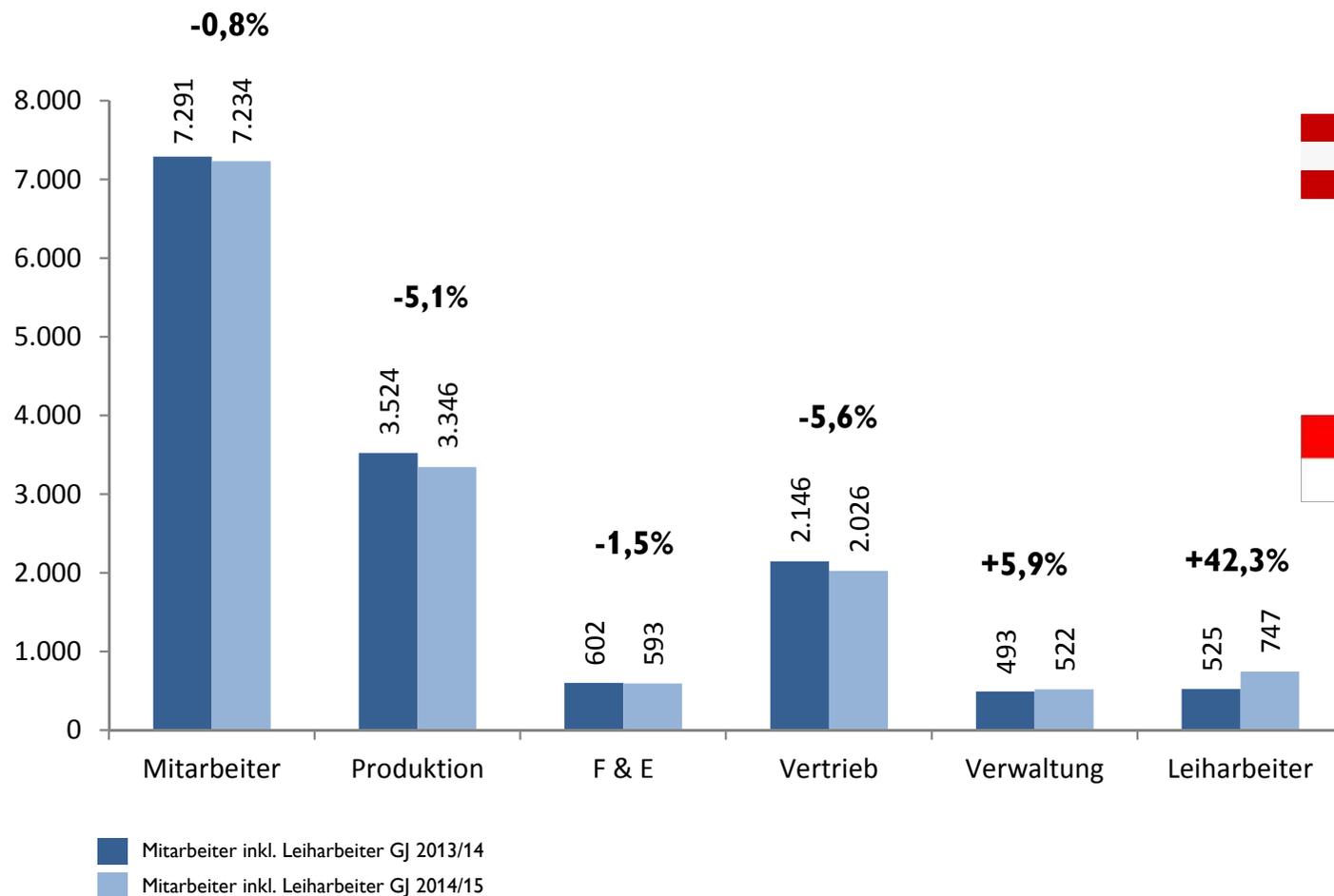
in EUR million	30. April 2015	30. April 2014
Bilanzsumme	1.086,3	1.006,6
Nettverbindlichkeiten	148,2	126,2
<i>Schuldendeckungsgrad</i>	<i>1,48</i>	<i>1,57</i>
Eigenkapital	322,6	327,6
<i>Eigenkapitalquote in %</i>	<i>29,7</i>	<i>32,5</i>
<i>Verschuldungsgrad in %</i>	<i>46,0</i>	<i>38,5</i>
Investitionen	76,6	65,6
Working Capital	233,8	200,0
<i>in % vom rollierenden Zwölfmonatsumsatz</i>	<i>17,8</i>	<i>16,0</i>

Liquiditäts-Position unterstützt durch:

- Konsortialvertrag mit einem max. ausnutzbaren Rahmen von 350 Mio EUR
- Langfristige Kreditverträge in Höhe von in Summe 80 Mio EUR
- Unbesicherte Kontokorrentkreditlinien in Höhe von insgesamt 93,4 Mio EUR

Nettverbindlichkeiten steigen im Vergleich zum Vorjahr um 22,0 Mio EUR

Restrukturierungsmaßnahmen führen zu Personalabbau



Österreich

2.355 Mitarbeiter

(2013/14: 2.378 Mitarbeiter)



davon in Vorarlberg

2.060 Mitarbeiter

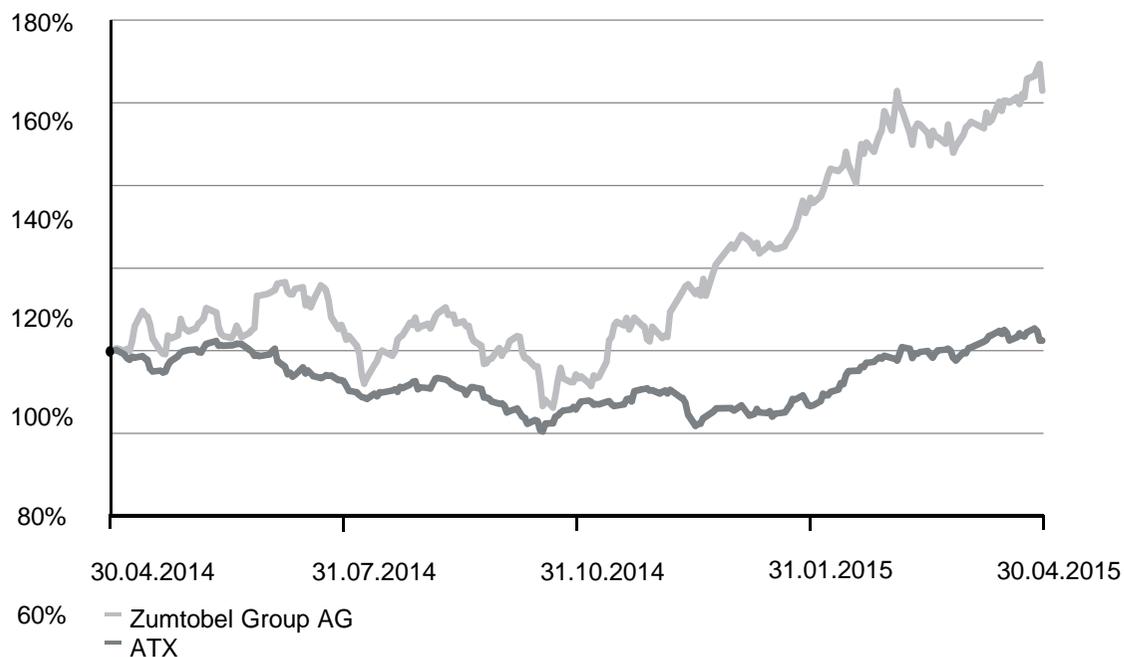
+ 77 Lehrlinge

(2013/14: 1.880 Mitarbeiter)

Kurs der Zumtobel Group Aktie steigt im Berichtsjahr um 63 %

Anfangskurs
15,00 EUR

Schlusskurs
24,45 EUR



Gründe für die Kursentwicklung

- konsequente Restrukturierung
- strategische Neuausrichtung
- positives Marktumfeld
- Erfolgreicher Technologiewandel zu LED

ATX steigt im Vergleich lediglich um 2,4%

Dividendenempfehlung für das GJ 2014/15: 0,22 EUR pro Aktie (VJ: 0,18 EUR)

AGENDA

- Highlights unserer Marken
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2014/15
- Fokus 2015/16: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Weitere Optimierung und Entwicklung neuer Geschäftsmodelle für intelligentes Licht

Strategische Schwerpunkte im Geschäftsjahr 2015/16

1. Ausbau Marktanteile durch den Mehrmarkenvertrieb

- ✓ Konsequente Umsetzung des neuen Vertriebsansatzes in allen Regionen
 - ✓ Fortlaufende Optimierung der Strukturkosten
-

2. Entwicklung der Produktion in einen globalen, wettbewerbsfähigen Produktionsverbund

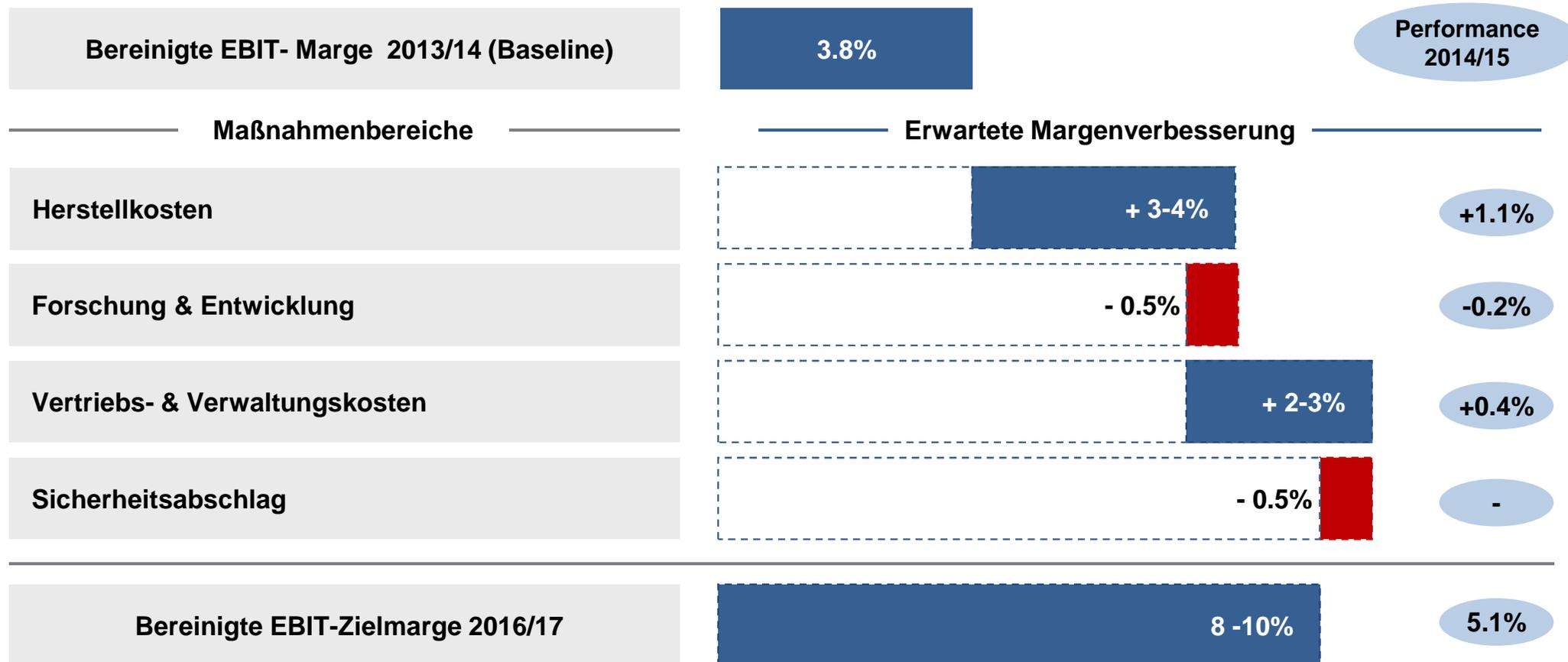
- ✓ Definition von klaren Kernkompetenzen für jeden Standort zum Nutzen der gesamten Gruppe
 - ✓ Fortlaufende Optimierung der Strukturkosten
-

3. Ausbau der Technologieposition: Entwicklung neuer Angebote in Zeiten des IoT

- ✓ Fokussierung von zunächst zwei Anwendungsbereichen: Connected Commerce / ConnectedBuilding
-

4. Entwicklung neuer Geschäftsmodelle / Ausbau des Dienstleistungsgeschäfts

Die Erfolge in 2014/15 zeigen, dass wir auf einem gutem Weg sind bis 2016/17 die Profitabilität auf 8% bis 10% zu erhöhen



AGENDA

- Highlights unserer Marken
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2014/15
- Fokus 2015/16: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Bericht zum Bestand eigener Aktien Zum Bilanzstichtag 30. April 2015

- **Zum 30.4.2014 besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von 360.940 Stück.**
 - ✓ Im Rahmen der Mitarbeiterbeteiligungsprogramme wurden 7.077 Optionen (VJ 5.170) aus dem Stock Option Program ausgeübt
- **Zum 30.4.2015 besaß die Gesellschaft daher eigene Aktien im Ausmaß von 353.863 Stück**
 - ✓ Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt 2,50 EUR pro Aktie, somit 884.657,50 EUR
 - ✓ Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von 8.650.181,04 EUR (Schlusskurs zum 30. April 2015: 24,445 EUR)

Corporate Governance Bericht 2014/15

Freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen CG-Kodex

- Die Zumtobel Group AG erklärt ihre freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen Corporate Governance Kodex in der Fassung von Juli 2012
- Seit dem Geschäftsjahr 2004/05 veröffentlicht die Zumtobel Group AG einen umfassenden CG-Bericht. Im Geschäftsjahr 2014/15 ist dieser wieder als verpflichtender Bestandteil in den Jahresfinanzbericht integriert
- Aufbau / Struktur folgt Empfehlungen der AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee)
- Die C-Regeln („Comply or Explain“) wurden mit Ausnahme von 3 Regeln eingehalten; die Abweichungen wurden gemäß des Prinzips „Comply or Explain“ im Bericht erläutert
- Für das Geschäftsjahr 2015/16 gilt der Kodex in der Fassung von Januar 2015. Es wird weiterhin die bestmögliche Anwendung sämtlicher Regeln angestrebt

Zumtobel Group: WE TAKE LIGHTING BEYOND ILLUMINATION.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!