

# **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



Tøwen 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

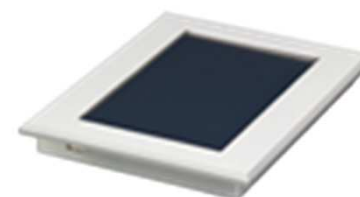
### SPOTLIGHT Engine



### TALEXXengine QLE Premium

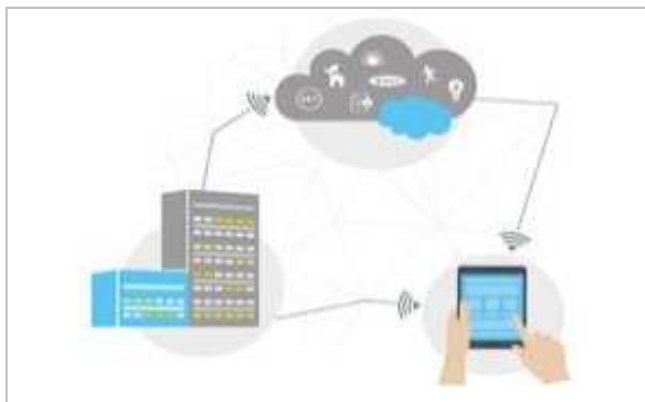


### luxCONTROL





## 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



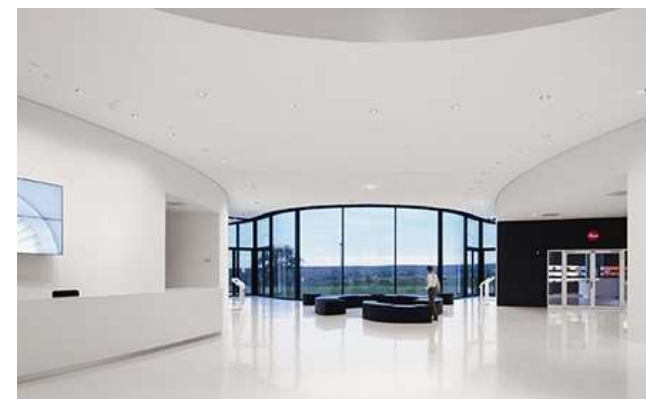
Nationalmuseum Warschau, Polen



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

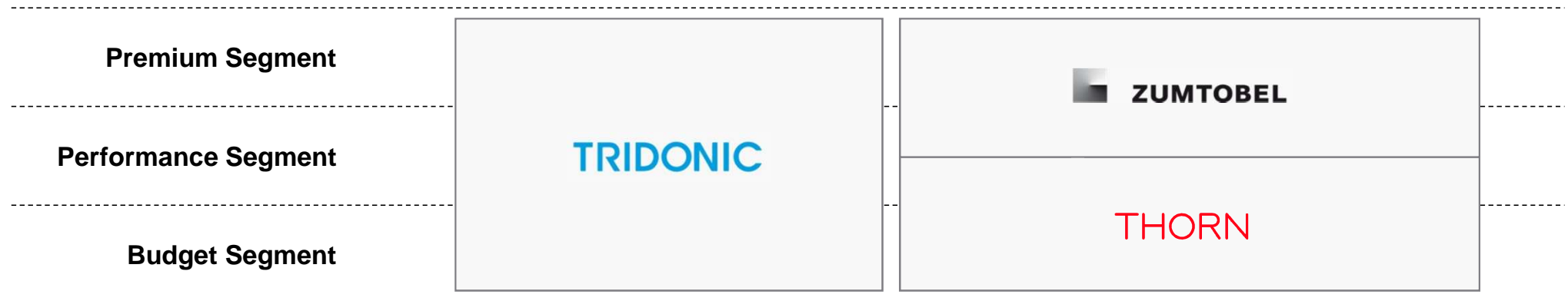
1. Zusammenlegung der bislang getrennten Vertriebe von Zumtobel & Thorn in eine **gemeinsame Organisation**

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

---
3. Schaffung einer **gruppenweiten Einkaufsorganisation**

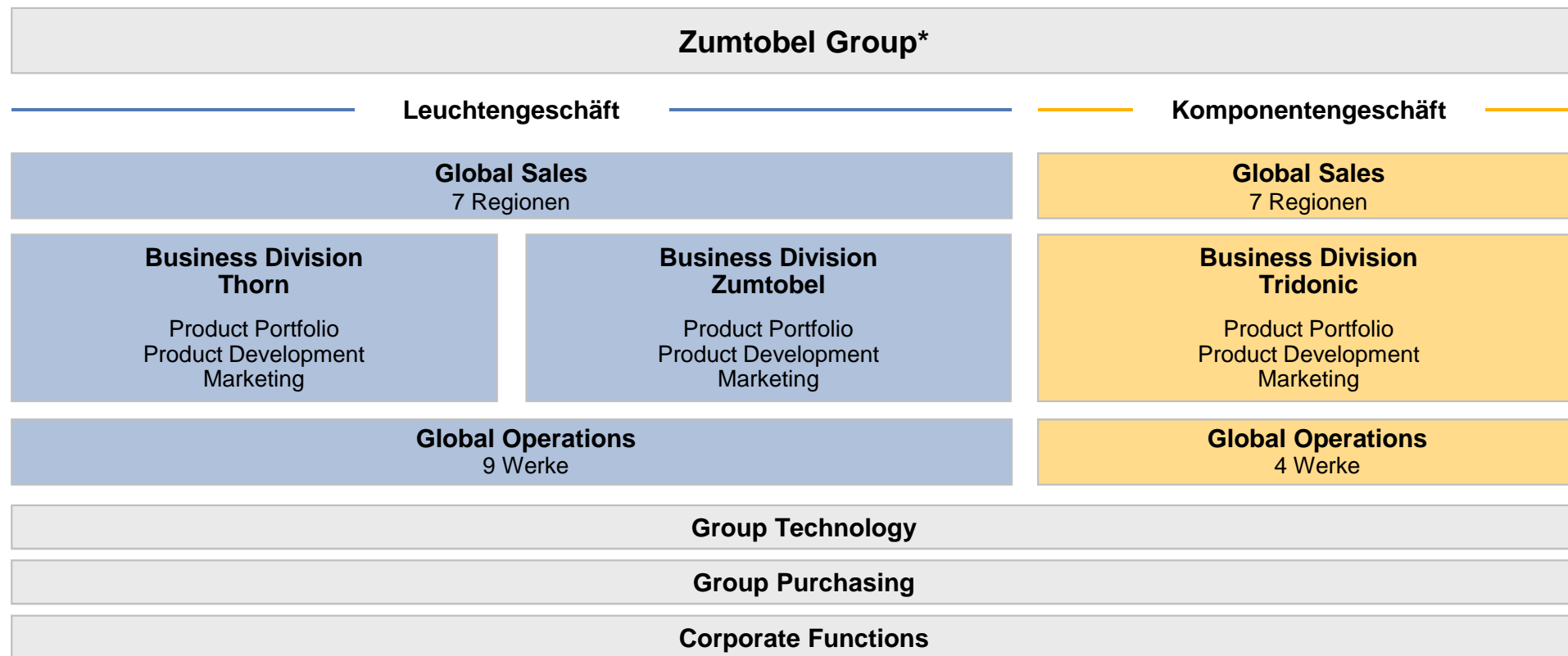
---
4. Stärkung der **Technologieposition**

## Die drei Marken der Zumtobel Group bilden ein “Ökosystem des Lichts”



Commodity Segment

## 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



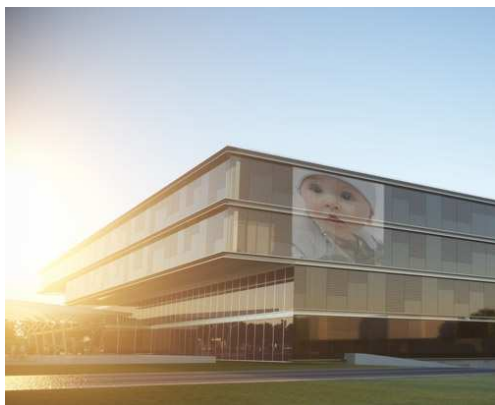
## 3. Ausbau des Umsatzvolumens pro Kunde

- ✓ 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

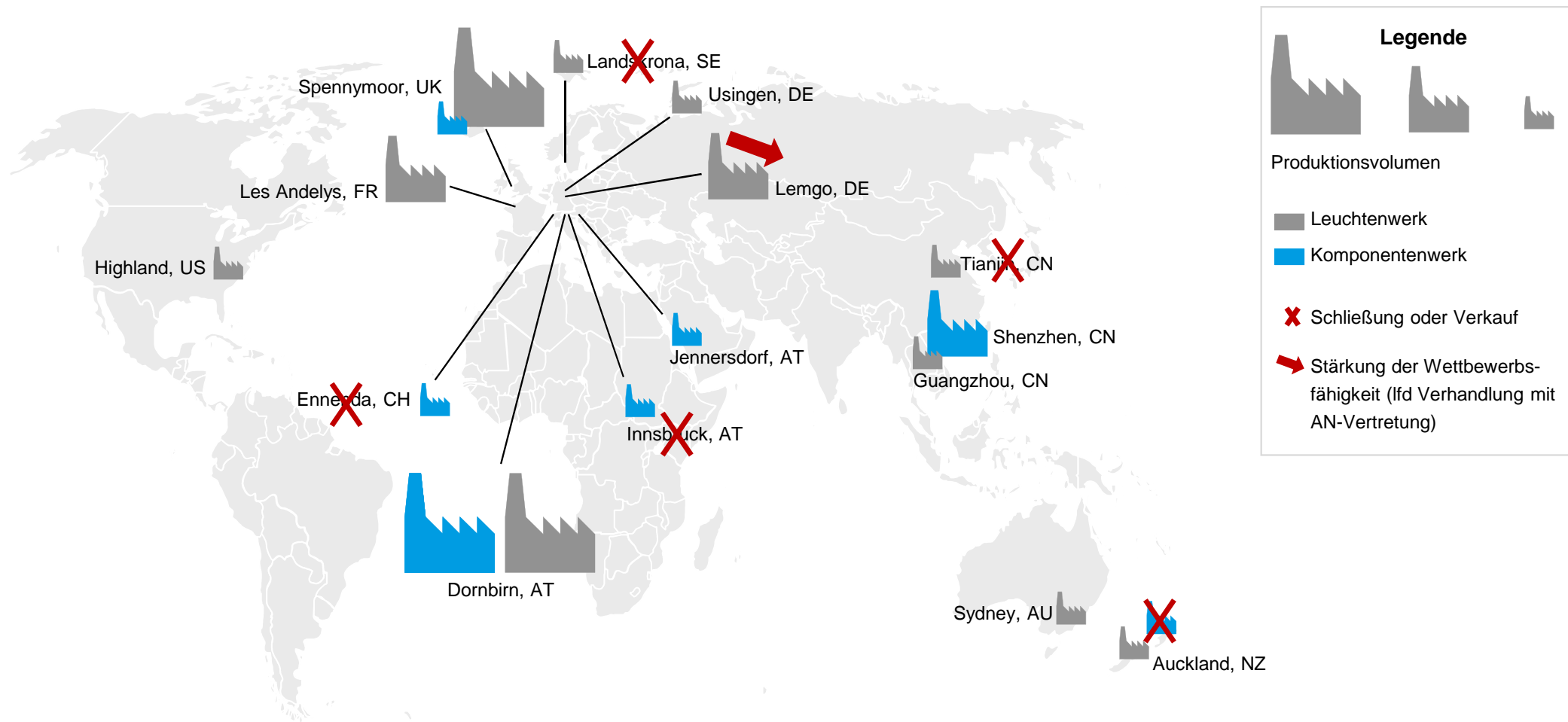


### **Conad-supermarket** *Supermarktkette in Italien*

Zumtobel Indoor Lighting kombiniert mit Thorn Outdoor Lighting für den Parkplatz

**Ort:** Altopascio, Italien

# Restrukturierung des globalen Produktionsnetzwerks & Optimierung der Auslastung

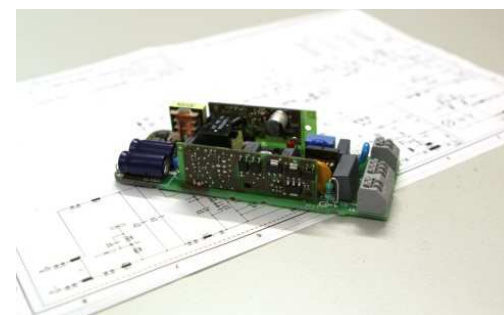


## Stärkung der Technologieposition – höhere Investitionen in Forschung & Entwicklung

### 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
<b>F&amp;E-Aufwand gesamt</b>	<b>79,0</b>	<b>71,8</b>	<b>10,0</b>
<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%)



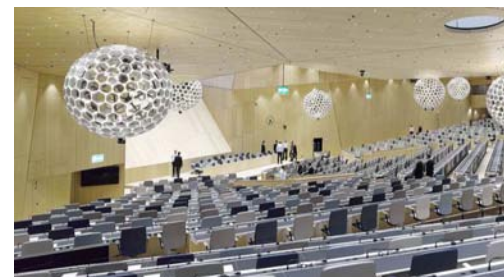
## AGENDA

- 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

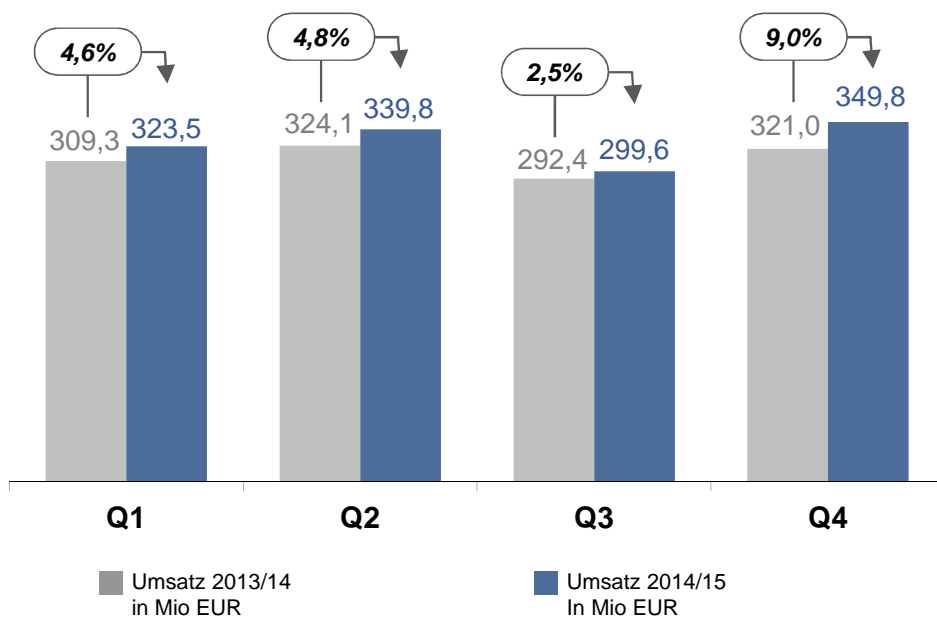
- **Konzernumsatz** steigt um 5,3% auf 1.312,6 Mio EUR.
  - ✓ Lighting Segment steigt um 5,5% auf 989,9 Mio EUR
  - ✓ Components Segment steigt um 2,4% auf 393,8 Mio EUR
- **LED-Anteil** am Konzernumsatz steigt auf 49,8% (Vorjahr: 33,6%).
- **Strategische Neuausrichtung** und Restrukturierung verlaufen 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

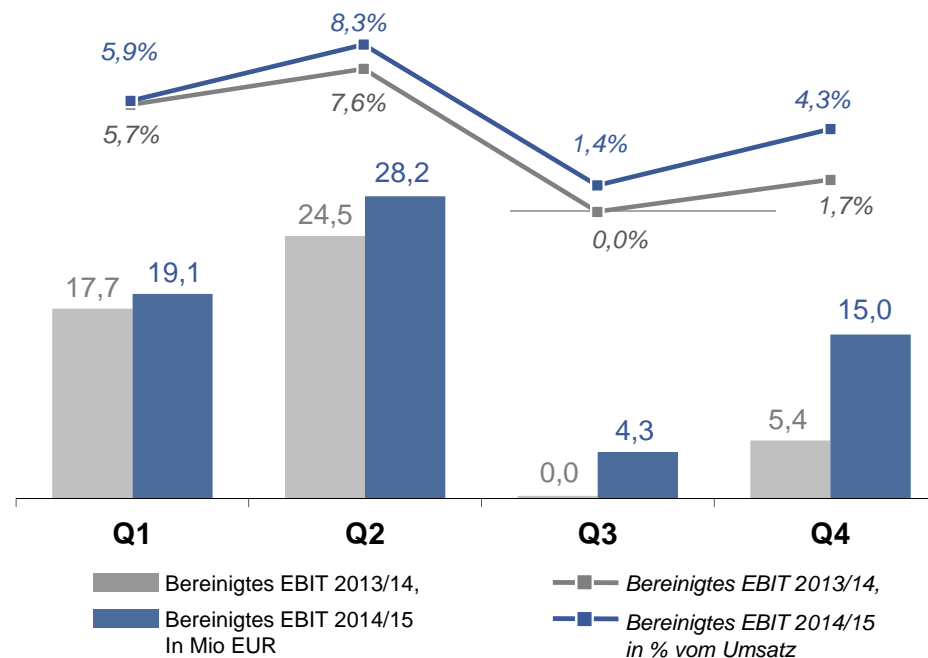
## Zumtobel Group

### Umsatz



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

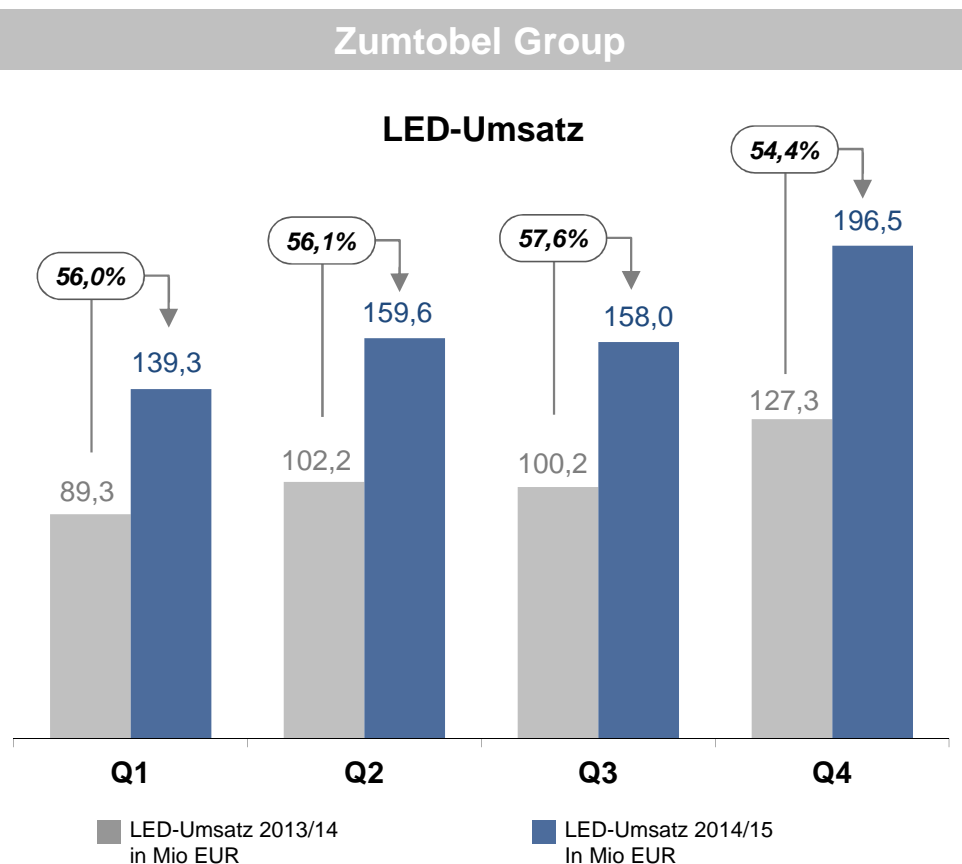
### bereinigtes EBIT



**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 %
<b>Umsatzerlöse</b>	1.312,6	1.246,8	5,3
Kosten der umgesetzten Leistungen	-802,8	-776,8	3,3
<b>Bruttoergebnis (ohne Entwicklungskosten)</b>	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
<b>Bereinigtes EBIT</b>	<b>66,5</b>	<b>47,6</b>	<b>39,7</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	5,1	3,8	
Sondereffekte	-25,4	-35,5	-28,4
<b>EBIT</b>	<b>41,1</b>	<b>12,1</b>	<b>&gt;100</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	3,1	1,0	
Finanzergebnis	-25,4	-14,6	-74,4
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>15,7</b>	<b>-2,4</b>	<b>&gt;100</b>
Ertragsteuern	-3,7	-2,3	65,1
<b>Jahresergebnis</b>	<b>11,9</b>	<b>-4,8</b>	<b>&gt;100</b>
<b>Ergebnis je Aktie ( in EUR)</b>	<b>0,28</b>	<b>-0,12</b>	<b>&gt;100</b>

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

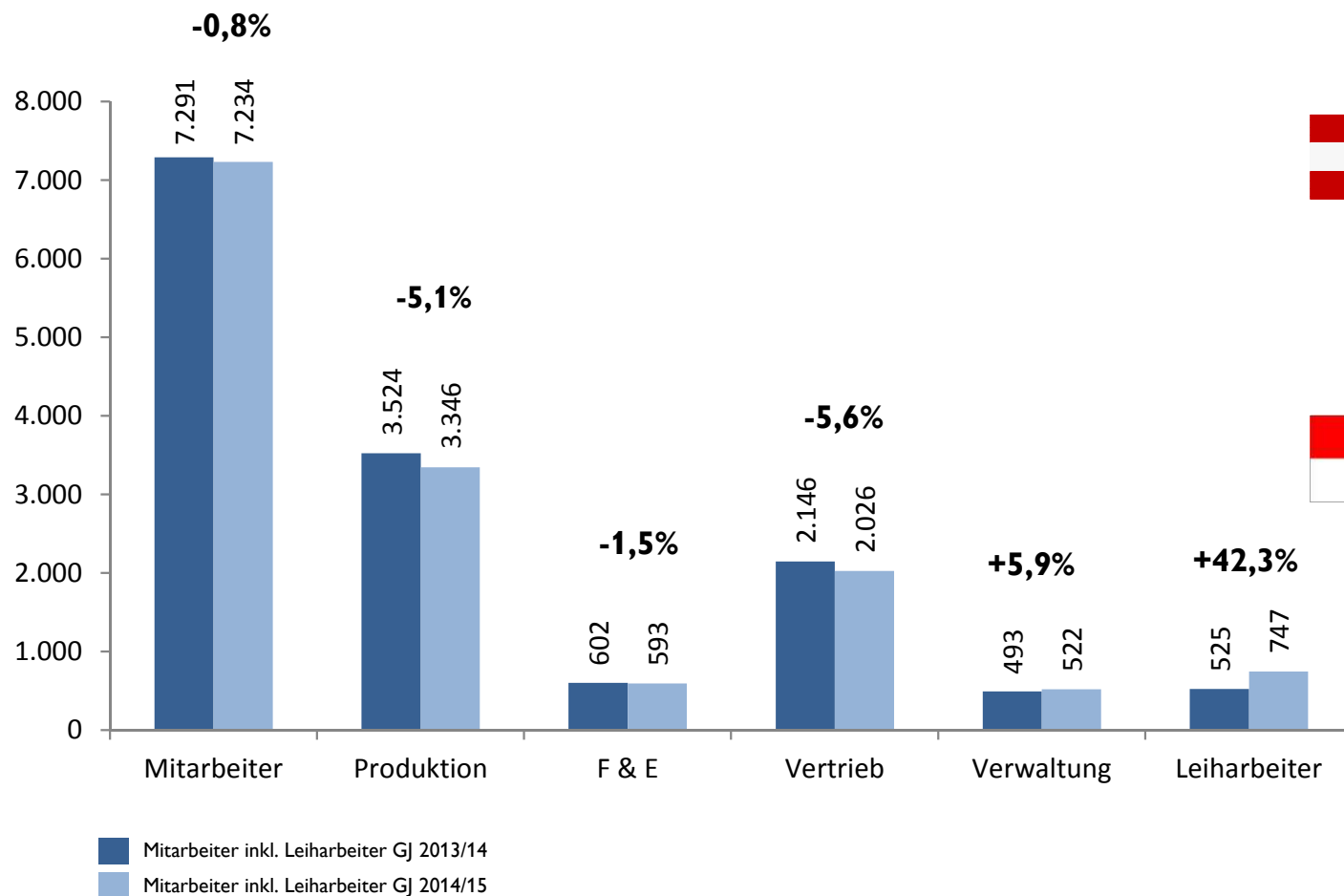
in EUR million	30. April 2015	30. April 2014
Bilanzsumme	1.086,3	1.006,6
Nettoverbindlichkeiten	148,2	126,2
<i>Schuldendeckungsgrad</i>	<i>1,48</i>	<i>1,57</i>
Eigenkapital	322,6	327,6
<i>Eigenkapitalquote in %</i>	<i>29,7</i>	<i>32,5</i>
<i>Verschuldungsgrad in %</i>	<i>46,0</i>	<i>38,5</i>
Investitionen	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

Nettoverbindlichkeiten 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

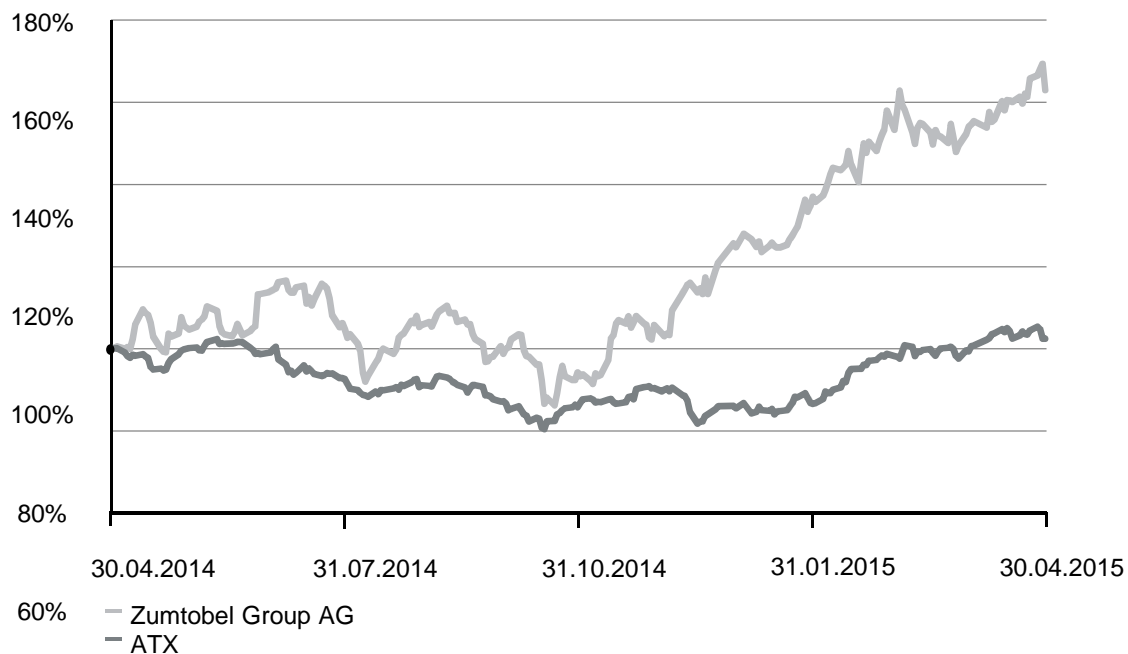
+ 77 Lehrlinge

(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
- 

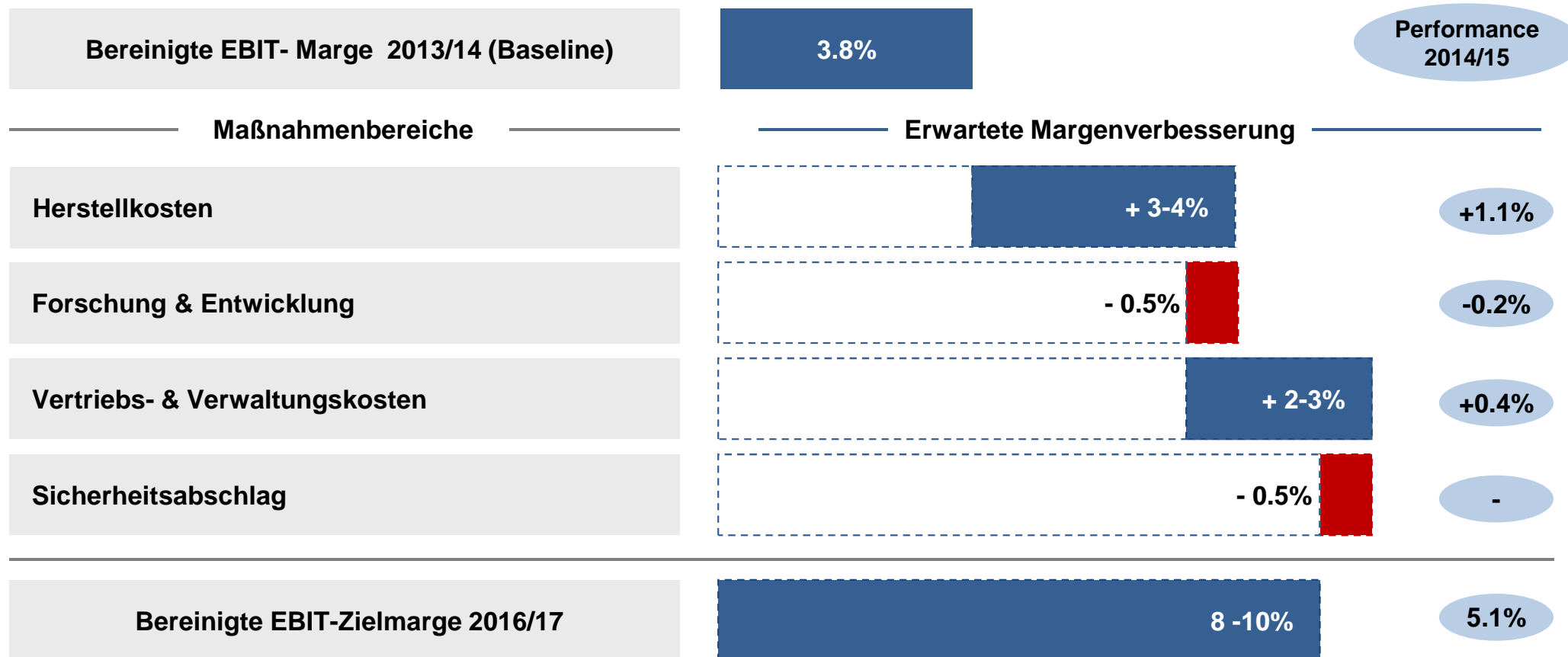
### 3. Ausbau der Technologieposition: Entwicklung neuer Angebote in Zeiten des IoT

- ✓ 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!**