

Zumtobel AG, 38. ordentliche Hauptversammlung
Kulturhaus Dornbirn, 25. Juli 2014



Lagebericht:

Dr. Ulrich Schumacher, Vorsitzender des Vorstandes - CEO

Agenda

Highlights unserer Marken 2013/14

Neuorganisation der Zumtobel Group seit Oktober 2013

Mittelfristziele 2016/2017

Rückblick Geschäftsjahr 2013/14

Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Zumtobel Highlights 2013/14 – light+building April 2014



Zumtobel Highlights 2013/14 – Produktneuheiten



LED-Strahler FACTOR



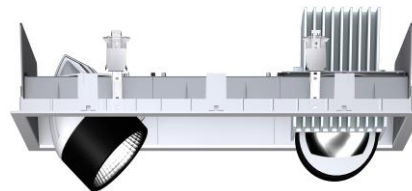
LED-Pendelleuchte SEQUENCE



Hallenreflektorleuchte GRAFT



LIGHT FIELDS EVOLUTION



LED-Strahler INTRO

Zumtobel Highlights 2013/14 – Projektreferenzen



Thorn Highlights 2013/14 – light+building April 2014



Thorn Highlights 2013/14 – Produktneuheiten

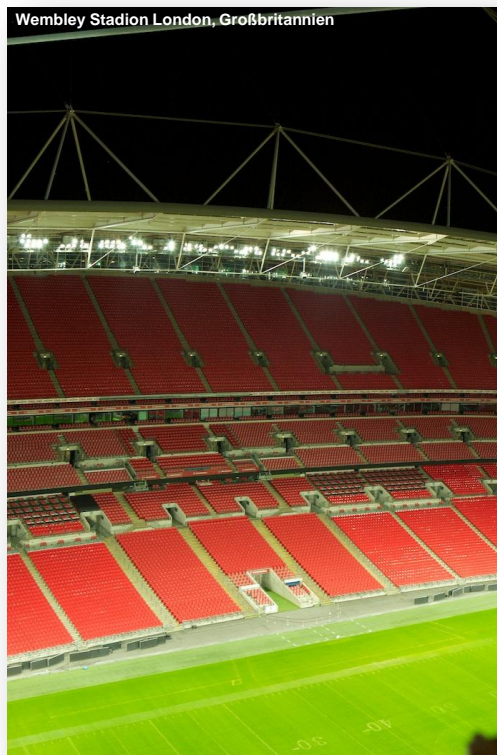


Thorn Highlights 2013/14 – Projektreferenzen

Chifeng Bridge Tianjin, China



Wembley Stadion London, Großbritannien



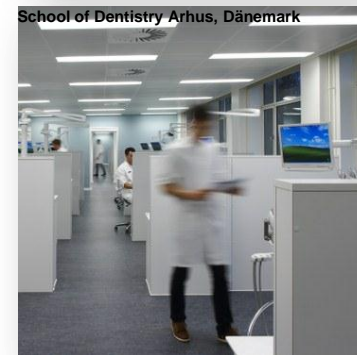
Olympische Spiele Sotchi, Rußland



Bosch China HQ Shanghai



School of Dentistry Aarhus, Dänemark



Tridonic Highlights 2013/14 – light+building April 2014



Tridonic Highlights 2013/14 – Produktneuheiten



TALEXXengine SLE



TALEXXengine QLE



TALEXXconverter LCAI ECO



flexible OLEDmodule



EM converterLED

Tridonic Highlights 2013/14 – Projektreferenzen



Supermarktkette Morrisons, Großbritannien



Future School Abu Dhabi, VAE



Stadtbibliothek und Kulturhaus Vallentuna, Schweden

Agenda

Highlights unserer Marken 2013/14

Neuorganisation der Zumtobel Group seit Oktober 2013

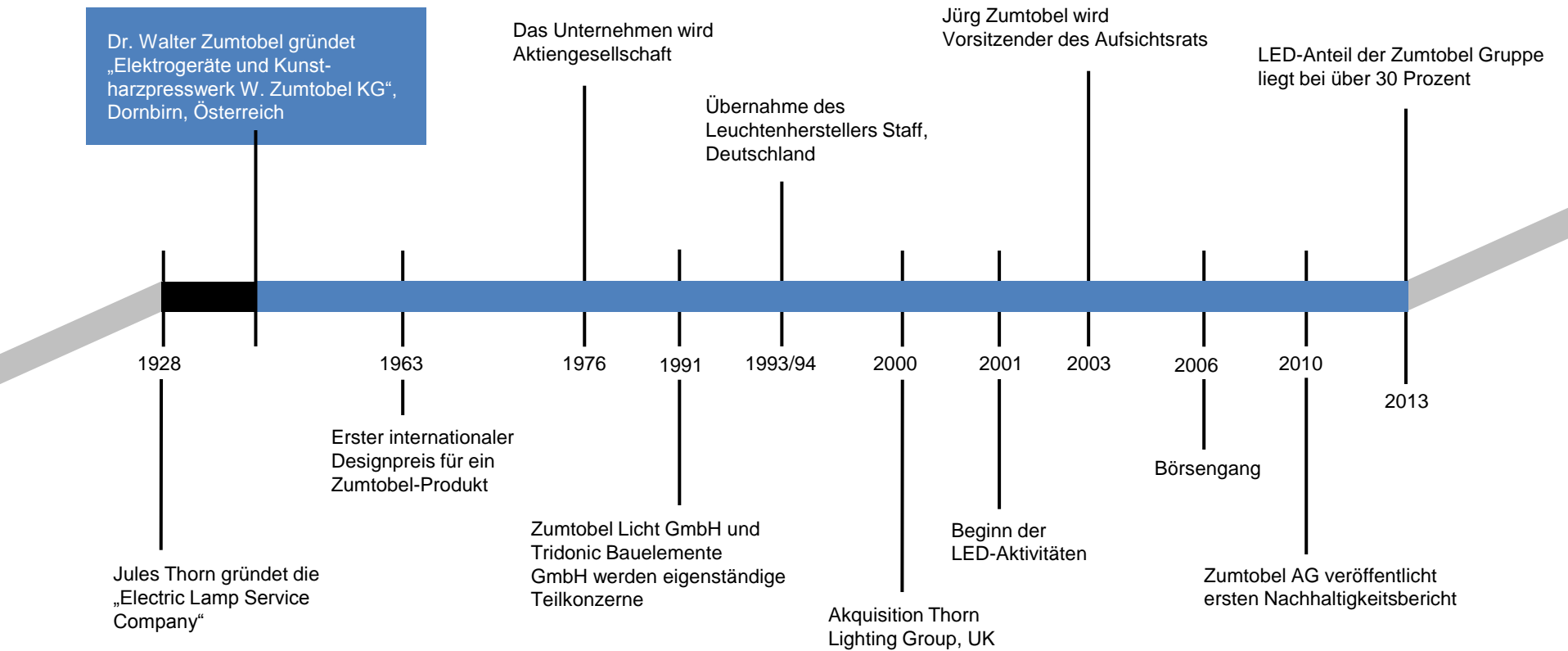
Mittelfristziele 2016/2017

Rückblick Geschäftsjahr 2013/14

Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Geschichte der Zumtobel Group

Vom Familienunternehmen zum Global Player



Kurzporträt

Die Zumtobel Gruppe: Ein Global Player in der Lichtindustrie

Die Zumtobel Group ist einer der wenigen Global Player in der Lichtindustrie

- Lighting Segment: Eine führende Position in einem fragmentierten professionellen Leuchtenmarkt
- Components Segment: Ein Hauptakteur im Geschäft für Vorschaltgeräte und LED Komponenten in Europa

Weltweite Präsenz

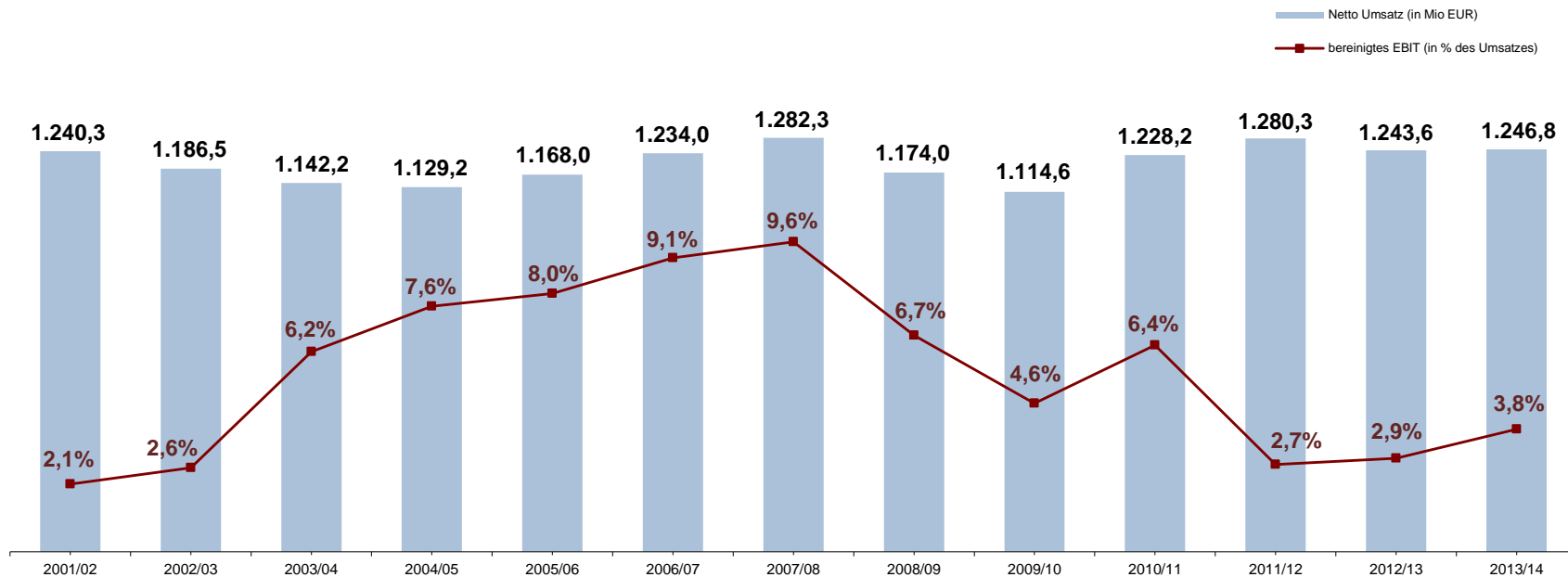
- Vertriebsgesellschaften und Vertretungen in über 100 Staaten
- 7.291 Mitarbeiter weltweit*
 - davon 1.880 am Konzernsitz Dornbirn (A)
 - plus 147 Auszubildende
- Globales Produktionsnetzwerke auf vier Kontinenten

* zum Bilanzstichtag 30.04.2014 / Vollzeitkräfte inkl. Leiharbeiter



Die verlorene Dekade

Zumtobel Group – Umsatz- und Ergebnisentwicklung der letzten 13 Jahre



EBIT, bereinigt nach Sondereffekten

Neue Leitlinien zur Führung der Zumtobel Group ab Oktober 2013

Zusammenarbeit stärken
& Synergien heben



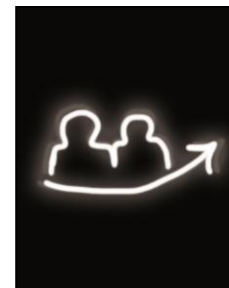
Effiziente Strukturen &
Prozesse



Innovations-
führerschaft



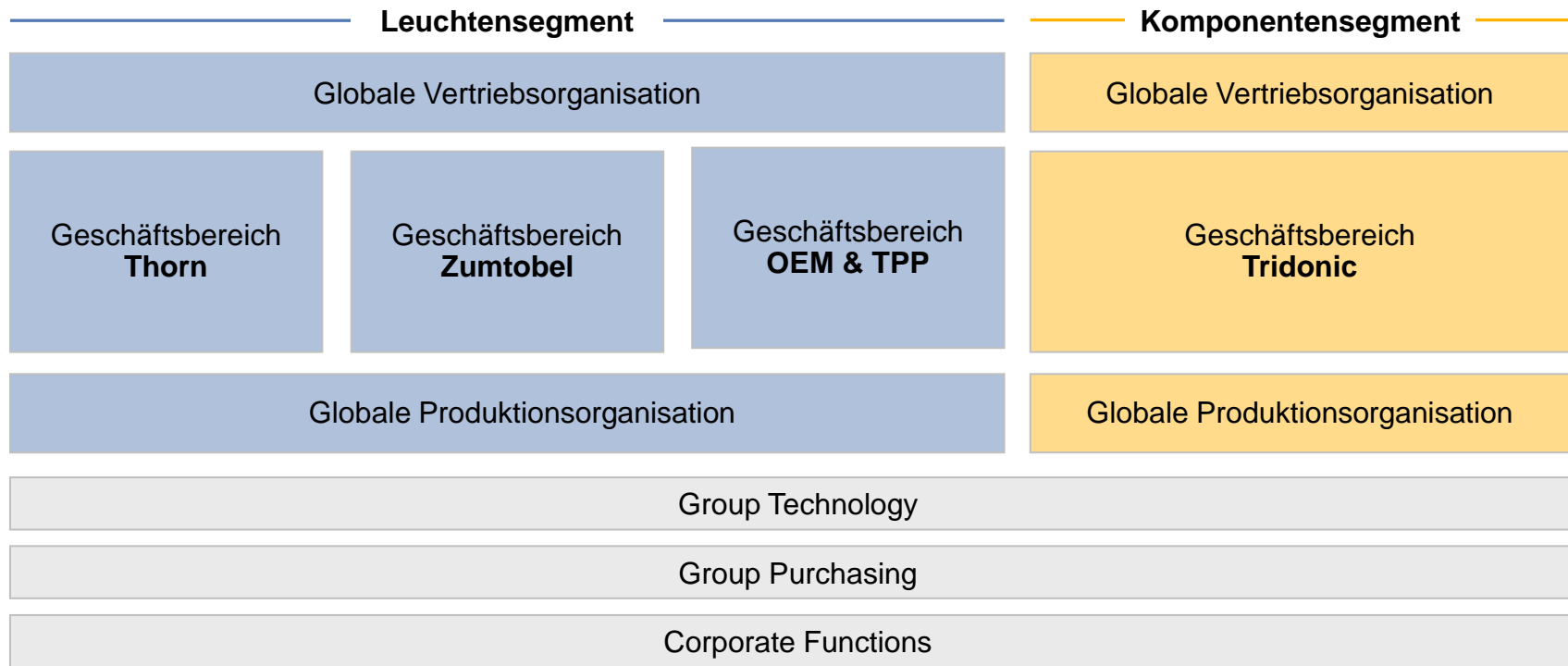
Unternehmertum &
Talent Management



Die Zumtobel Gruppe wird mehr sein als die Summe ihrer Einzelteile

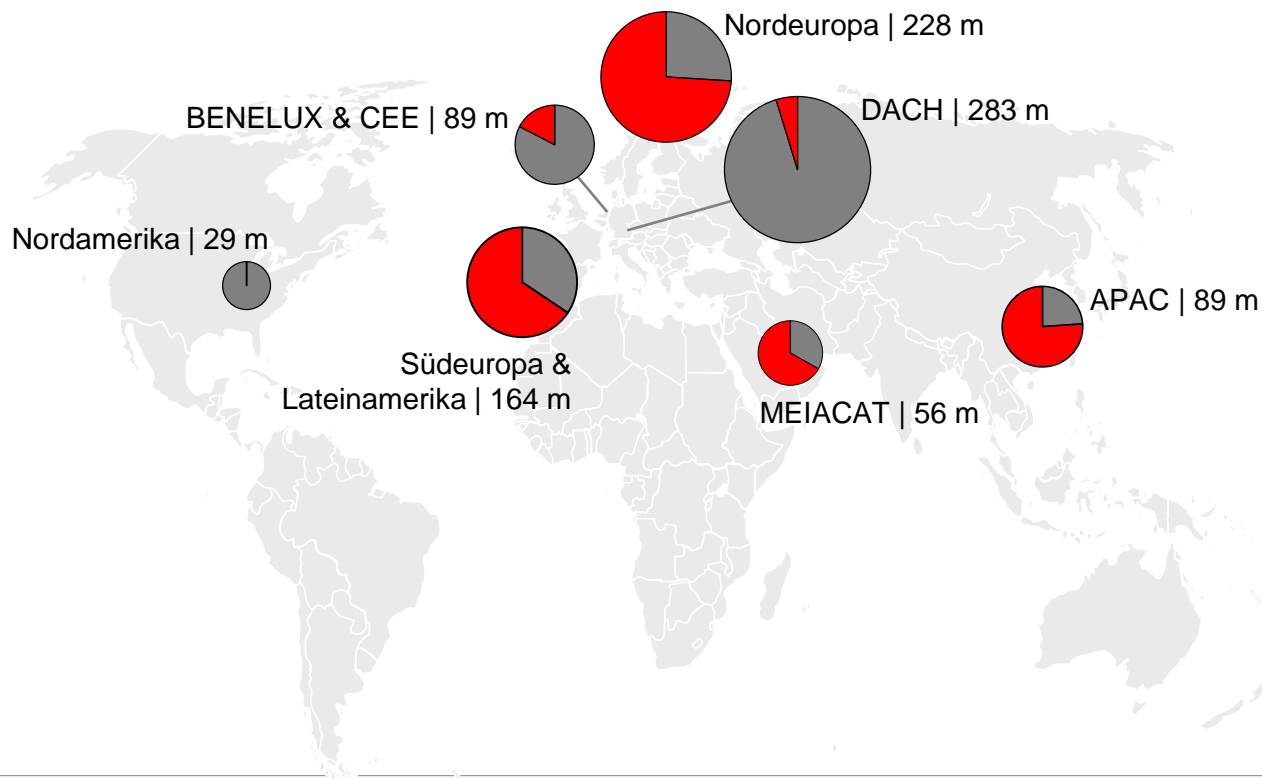
Neue Strukturen als Treiber für zukünftigen Erfolg

Zumtobel Group: Organisationsstruktur



Zusammenführung von zwei bislang getrennten Vertrieben in einen neuen Mehrmarkenansatz

7 Vertriebsregionen im Leuchtensegment



Legende



Umsatzanteil Marke
Thorn

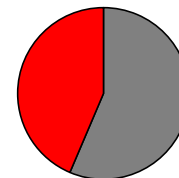


Umsatzanteil Marke
Zumtobel

Umsätze in Mio EUR
GJ 2013/14

Gesamtumsatz
Leuchtensegment

938 Mio EUR



Maßnahmen zur Stärkung von Global Sales

im Gleichgewicht von Wachstumschancen und Kosteneinsparungen

1. Kostensynergien aus der Zusammenführung der beiden Vertriebsorganisationen

- Konsolidierung von Verwaltung und indirekten Funktionen
- Konsolidierung von Vertriebsbüros / -infrastruktur (> 120 Vertriebsbüros)
- Abbau von Führungsebenen

2. Verbesserung der Effizienz durch ein Sales Performance Programme

- Reduzieren
- Verbessern
- Inzentivieren

3. Ausbau Umsatzvolumen (“share of wallet”)

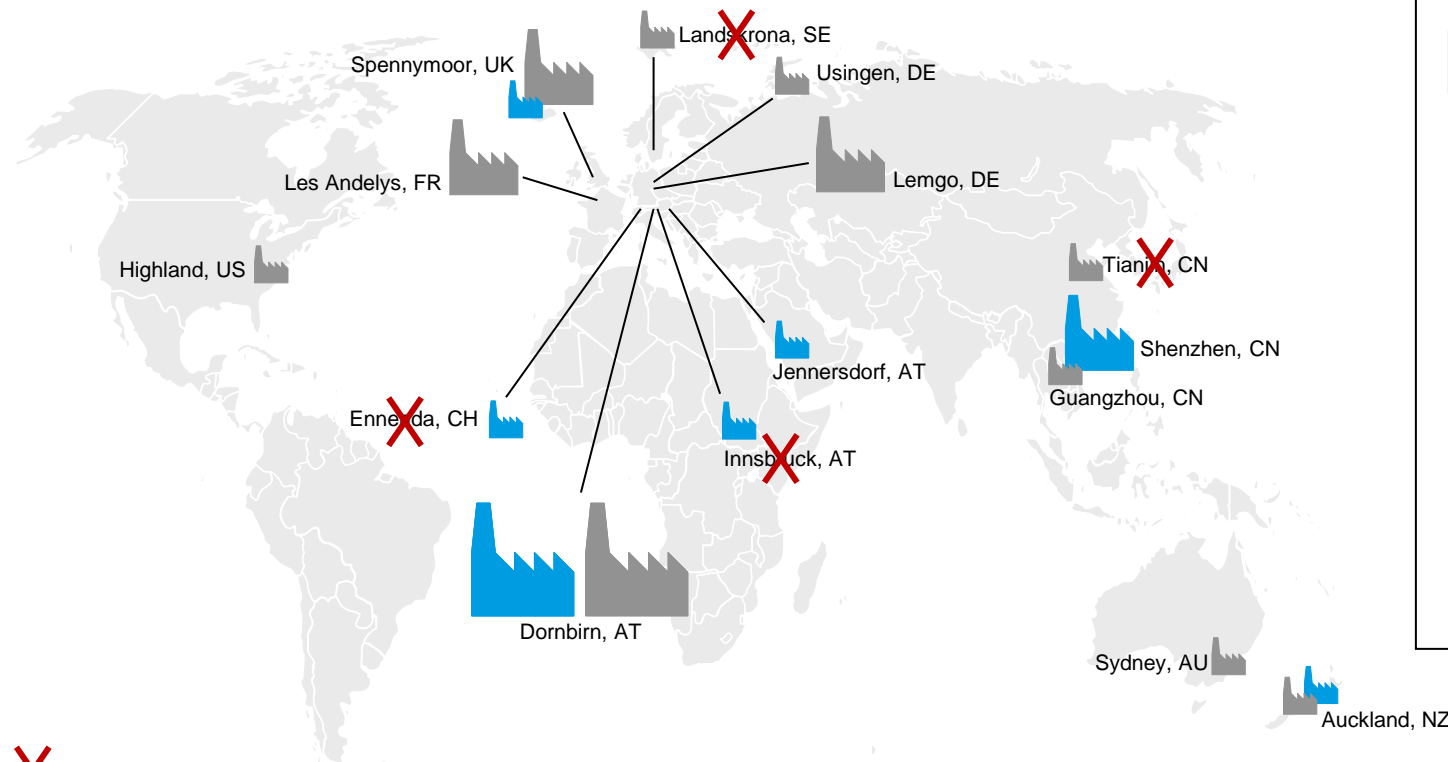
- Nutzung / Verkauf des gesamten Produktangebots beider Marken
(durch verstärkte Zusammenarbeit zwischen den Marken)

4. Gezielter Aufbau von Vertriebsmitarbeitern in den neuen Märkten (MEIACAT)

**Abbau von ca. 150
Mitarbeitern**

Fragmentiertes Produktionsnetzwerk mit unzureichender Auslastung

Überblick Werksstandorte



Legende



Produktionsleistung
> 100 Mio EUR



Produktionsleistung
> 50 Mio EUR



Produktionsleistung
< 50 Mio EUR



Leuchtensegment
11 Produktionsstätten



Komponentensegment
7 Produktionsstätten



Kürzlich angekündigte Anpassungen und Schließungen

Maßnahmen zur Stärkung von Global Operations

Ziel: Weltweite optimale Kostenstruktur

1. Implementierung eines effizienten, globalen Manufacturing Footprint

- 4-6 Standorte (von 18) identifiziert für Verkleinerung, Verkauf oder Schließung im GJ 2014/15
- Verlagerung von Produktion von Europa nach China
- Outsourcing von Produktion an Zulieferer aus Asien

Abbau von bis zu 450 Mitarbeitern¹

2. Signifikante Verringerung der Einkaufskosten (derzeit 41,5% vom Umsatz)

- Zentralisierte, gruppenweite Einkaufsfunktion
- Entwicklung & Stärkung des asiatischen Einkaufsteams
- Standardisierung von wesentlichen Modulen und Komponenten
- Positive Effekte aus den sinkenden LED-Einkaufspreisen
- Optimierung bei der Produktentwicklung (Design to cost-Aktivitäten etc.)

1) Enthält auch Mitarbeiter von Standorten, die verkauft werden

Einzigartige und differenzierte Marken

Markenpositionierung von Thorn, Tridonic und Zumtobel

THORN

„Thorn bietet attraktive Produkte mit exzellenter Qualität für breite Käuferschichten“

TRIDONIC

„Tridonic bietet perfekte Lösungen, um Beleuchtungen intelligent, vernetzt und effizient zu machen.“



ZUMTOBEL

„Zumtobel bietet herausragende Lichtlösungen für höchste Ansprüche.“

“Working as ONE Group” – exemplarische Erfolgsgeschichten

Zumtobel Group – Projektreferenzen



AZ Damiaan in Oostende

Öffentliches Krankenhaus

Künstlerische Außenbeleuchtung von Thorn,
Innenbeleuchtung von Zumtobel

Auftragsvolumen: 835.000 EUR

Ort: Oostende, Belgien



Formel 1-Strecke Bahrain

Motorrennstrecke

Langjähriger Partner von
Zumtobel ermöglichte
Außenbeleuchtung durch Thorn

Auftragsvolumen: 1,2 Mio EUR
inkl. Tridonic-Komponenten

Ort: Manama, Bahrain

Flughafen Jeddah

King Abdulaziz Int. Airport

Gemeinsames Produktangebot
von Zumtobel und Thorn
sicherte Realisierung des
hochkomplexen Projekts

Auftragsvolumen: 7,0 Mio EUR
inkl. Tridonic-Komponenten

Ort: Jeddah, Saudi Arabien



© Atkins Global

Conad-Supermarkt

Italienische Supermarktfiliale

Zumtobel-Innenbeleuchtung
kombiniert mit Thorn-
Außenbeleuchtung

Auftragsvolumen: 90.000 EUR

Ort: Altopascio, Italien



Agenda

Highlights unserer Marken 2013/14

Neuorganisation der Zumtobel Group seit Oktober 2013

Mittelfristziele 2016/2017

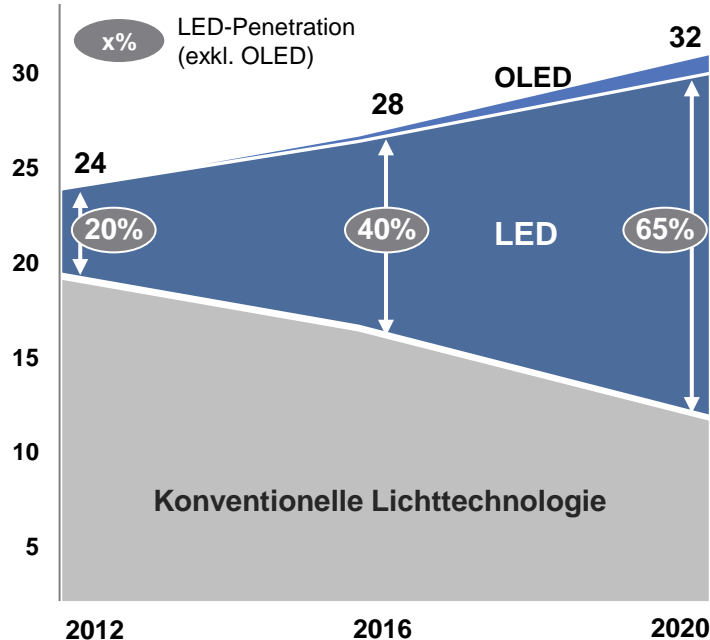
Rückblick Geschäftsjahr 2013/14

Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Die Leuchtenindustrie befindet sich in einem tiefgreifenden Technologiewandel

Entwicklung der Technologien

Professioneller Leuchten- und Komponentenmarkt in Mrd EUR



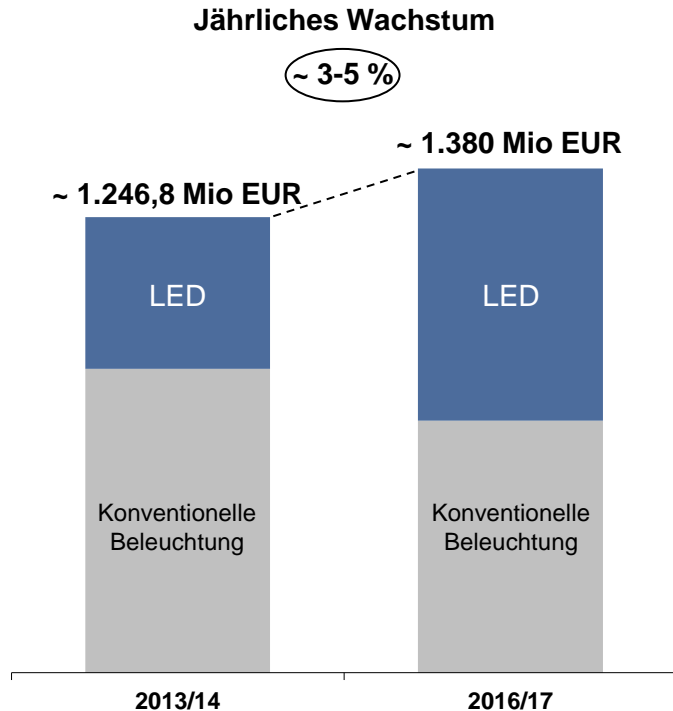
Quelle: Zumtobel Group Marktforschung

- Der Markt für konventionelle Lichttechnologie schrumpft erheblich bis 2020 (>10% p.a.)
- Der LED-Anteil der Zumtobel Group liegt heute bei 33%, mit dynamischer Wachstumstendenz
- OLED könnte als weitere Wachstumstechnologie folgen – Potenzial noch unsicher

→ **Der Übergang zu LED ist der größte Wachstumstreiber in der Lichtindustrie**

Organisches Wachstum von 3-5% pro Jahr

Zumtobel Group – Mittelfristziele Umsatz (2016/17)



- Energieeffizienz, LED-Technologie und neue Märkte sind die wesentlichen Wachstumstreiber in der professionellen Beleuchtungsindustrie
- Ausbau der Marktanteile in den nur langsam wachsenden (1-2%) europäischen Kernmärkten durch:
 - Mehrmarkenansatz
 - Vervollständigung des Produktportfolios
- Nutzung der Wachstumschancen in Asien und im Mittleren Osten

Verdopplung der Profitabilität durch signifikante Kosteneinsparungen und leichtes Wachstum

Zumtobel Group – Mittelfristziele Ergebnis (2016/17)

Bereinigtes EBIT 2013/14 Baseline			3,8%
Bereiche & Maßnahmen			Ziel Margenverbesserung¹
Herstellkosten (ohne Entwicklung)	<ul style="list-style-type: none"> • Implementierung eines effizienten globalen Manufacturing Footprints • Senkung der Einkaufskosten 	Aktuelles Level: 62,3%	+ 3-4%
Forschung & Entwicklung	<ul style="list-style-type: none"> • F&E-Ausgaben (durch G&V) werden aufgrund eines höheren Softwareanteils leicht steigen 	Aktuelles Level: 5,5%	- 0,5%
Vertriebsgemeinkosten (ohne Forschung)	<ul style="list-style-type: none"> • Synergie aus Zusammenlegungen • Effiziente Incentivierungssysteme • Erhöhung "share-of-wallet" 	Aktuelles Level: 28,4%	+ 2-3%
Sicherheitsabschlag für Marktwachstum, Preisentwicklung, Veränderung im Produktmix, Inflation & Währungseffekte			- 0,5%
Bereinigtes EBIT 2016/17 Ziel			8 -10%

1) Verbesserung der ber. EBIT-Marge bis 2016/17 auf Basis eines jährlichen Umsatzwachstums von 3-5%

Agenda

Highlights unserer Marken 2013/14

Neuorganisation der Zumtobel Group seit Oktober 2013

Mittelfristziele 2016/2017

Rückblick Geschäftsjahr 2013/14

Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

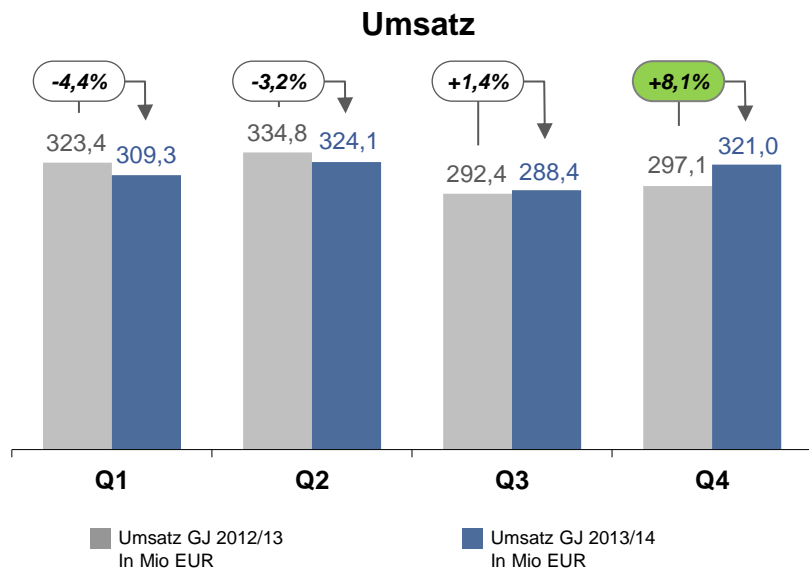
Stabile Ergebnisse in einem Jahr großer Veränderungen

Geschäftsjahr 2013/14 auf einen Blick

- Umsatz: Stabile Entwicklung im Gesamtjahr (plus 0,3%), aber Quartalsverlauf zeigt stetige Verbesserung der Umsatzdynamik – starkes 4. Quartal mit plus 8,1%
- Ertragsentwicklung: Bereinigtes EBIT wächst aufgrund von verbesserter Profitabilität in beiden Segmenten um 33,3% auf 47,6 Mio EUR (ber. EBIT-Marge: 3,8%)
- Investitionen in LED Produktportfolio zunehmend profitabel – dynamisches Wachstum (plus 52,6%) sowie verbesserte Profitabilität
- Neue Strukturen und Perspektiven: Neuorganisation der Gruppe und Anpassung der Kapazitäten erfordern hohe Restrukturierungskosten (35,5 Mio EUR) und belasten Jahresergebnis (minus 4,8 Mio EUR)

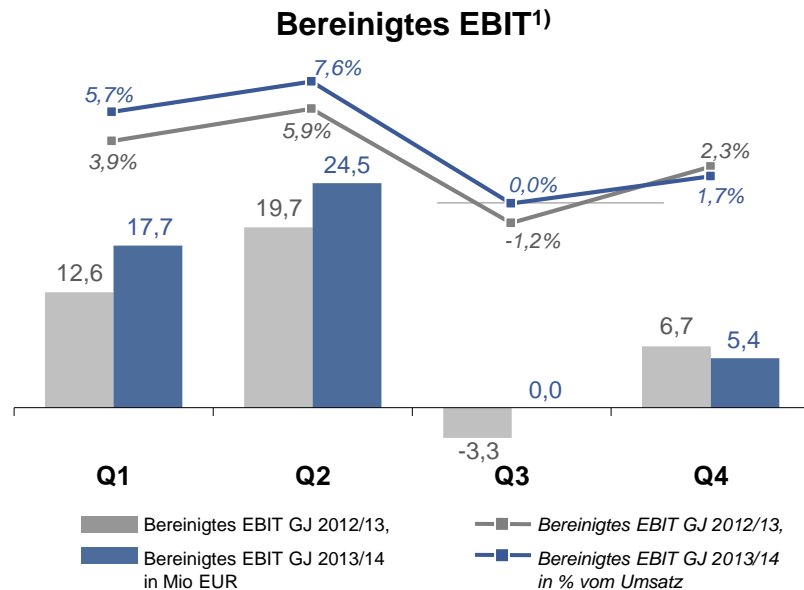
Zumtobel Group im 2. Halbjahr 2013/14 wieder zurück auf Wachstumskurs

Zumtobel Group – Umsatz- und EBIT-Entwicklung



Umsatz GJ 2013/14 1.246,8 Mio EUR (plus 0,3%)

Umsatz GJ 2012/13 1.243,6 Mio EUR



Bereinigtes EBIT 2013/14 47,6 Mio EUR (Marge von 3,8%)

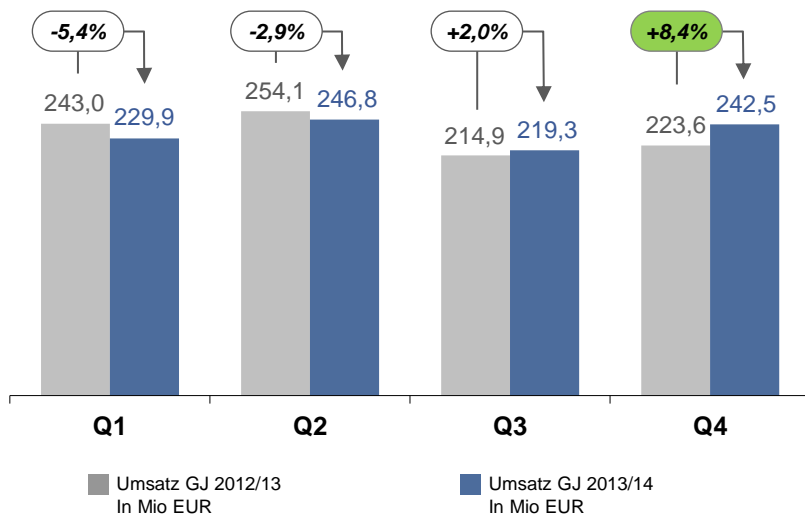
Bereinigtes EBIT 2012/13 35,7 Mio EUR (Marge von 2,9%)

1) EBIT bereinigt um Sondereffekte

Stetige Verbesserung der Umsatzdynamik im Quartalsverlauf

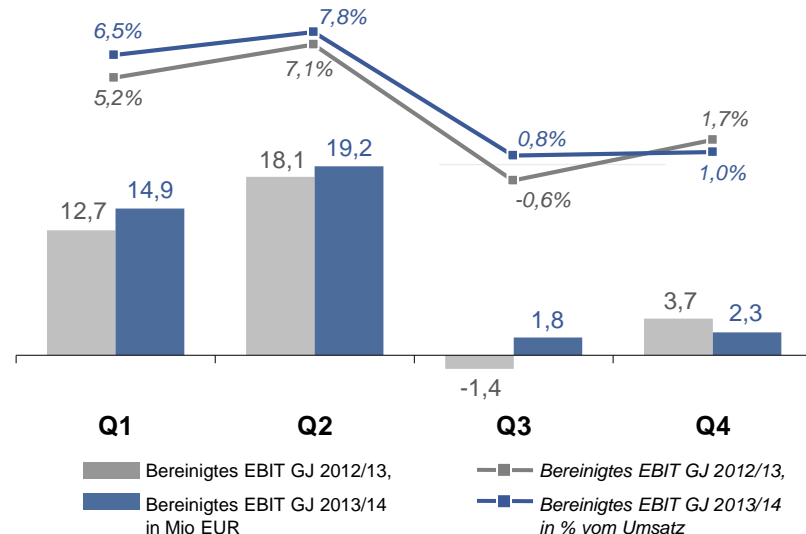
Leuchtensegment – Umsatz- und EBIT-Entwicklung

Umsatz



Umsatz GJ 2013/14 938,4 Mio EUR (plus 0,3%)
Umsatz GJ 2012/13 935,7 Mio EUR

Bereinigtes EBIT¹⁾



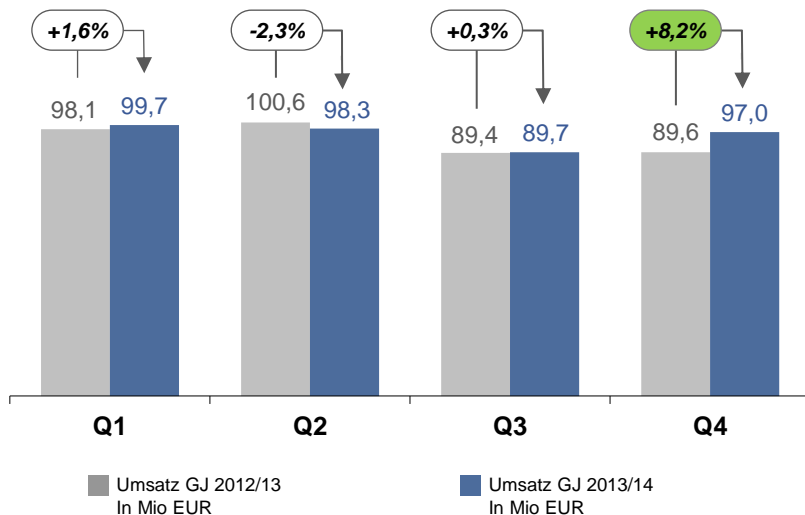
Bereinigtes EBIT 2013/14 38,3 Mio EUR (Marge von 4,1%)
Bereinigtes EBIT 2012/13 33,2 Mio EUR (Marge von 3,5%)

1) EBIT bereinigt um Sondereffekte

Profitabilität im Komponentensegment deutlich über Vorjahr

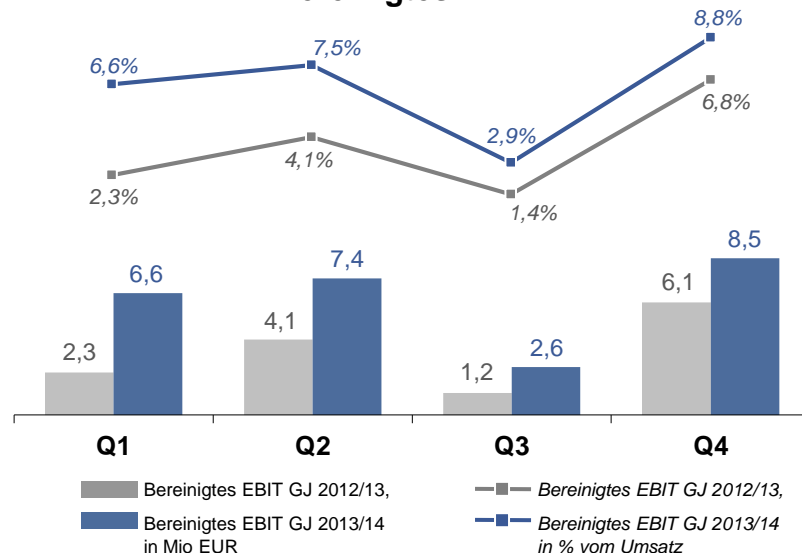
Komponentensegment – Umsatz und EBIT-Entwicklung

Umsatz



Umsatz GJ 2013/14 384,5 Mio EUR (plus 1,8%)
 Umsatz GJ 2012/13 377,7 Mio EUR

Bereinigtes EBIT¹⁾

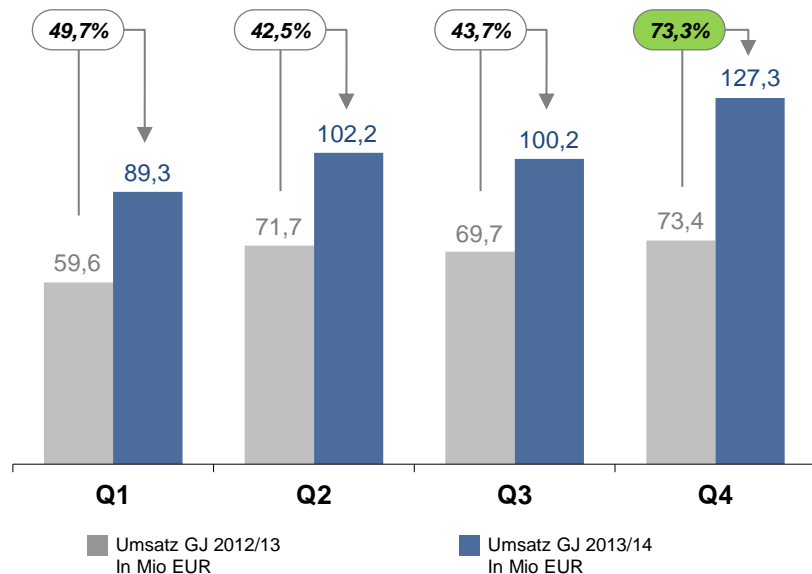


Bereinigtes EBIT 2013/14 25,1 Mio EUR (Marge von 6,5%)
 Bereinigtes EBIT 2012/13 13,7 Mio EUR (Marge von 3,6%)

1) EBIT bereinigt um Sondereffekte

LED-Anteil vom Gruppenumsatz steigt auf 33,6% (GJ 2012/13: 22,1%)

Zumtobel Group – LED-Umsatzentwicklung

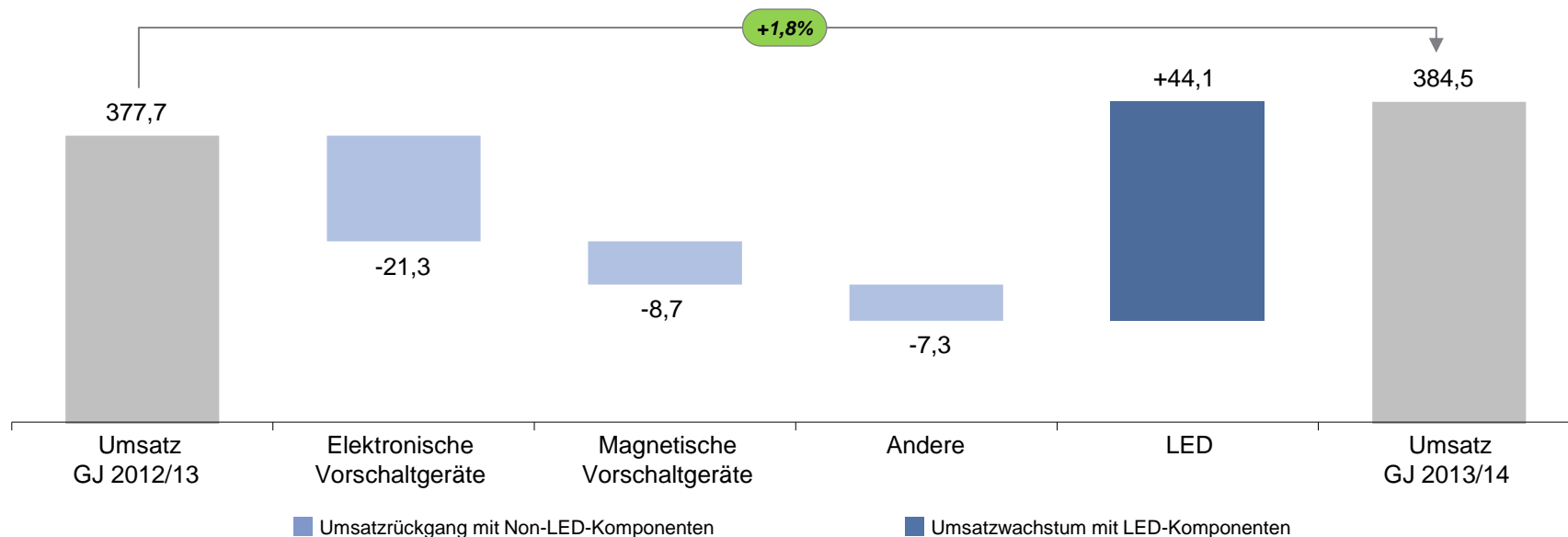


- LED Gruppenumsatz im GJ 2013/14 wächst um 52,6% auf 419,0 Mio EUR
- Im Leuchtengeschäft steigt der Umsatz mit LED Produkten um 50,0% auf 319,3 Mio EUR (LED-Penetration: ~34%)
- LED Umsatz im Komponentensegment wächst um 65,3% auf 118,2 Mio EUR (LED-Penetration: ~31%)

LED-Umsätze konnten Einbußen im konventionellen Geschäft überkompensieren

Komponentensegment – Entwicklung Non-LED vs. LED

Umsatzbrücke 2013/14 vs. 2012/13



Sondereffekte GJ 2013/14 und Vorschau GJ 2014/15

Zumtobel Group

GJ 2013/14

35,5 Mio EUR

Leuchtensegment (17,2 Mio EUR)

- Vertriebsorganisation (6,1 Mio EUR)
- Werke Tianjin, Landskrona, Lemgo, Usingen (9,2 Mio EUR)
- Sonstiges (2,0 Mio EUR)

Komponentensegment (13,6 Mio EUR)

- Schließung Fürstenfeld (5,0 Mio EUR)
- Schließung Magnetik & Drahtfertigung in AUS (5,7 Mio EUR)
- Schließung Ennenda (1,5 Mio EUR)
- Sonstiges (1,4 Mio EUR)

Zumtobel AG (4,7 Mio EUR)

- Vorstandswechsel (4,7 Mio EUR)

GJ 2014/15

~ 20 Mio EUR

Leuchtensegment

- Anpassung Vertriebsorganisation
- Restrukturierung Werke

Komponentensegment

- Schließung Ennenda

Jahresergebnis ist aufgrund von Sondereffekten negativ

Zumtobel Group – Gewinn- und Verlustrechnung

in Mio EUR	GJ 2013/14	GJ 2012/13	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1,246,8	1,243,6	0,3
COGS	-845,4	-855,0	-1,1
Bruttoergebnis vom Umsatz	401,5	388,6	3,3
<i>in % vom Umsatz</i>	32,2	31,2	
SG&A Aufwendungen ohne Sondereffekte	-353,9	-352,9	0,3
Bereinigtes EBIT	47,6	35,7	33,3
<i>in % vom Umsatz</i>	3,8	2,9	
Sondereffekte	-35,5	-14,0	>100
EBIT	12,1	21,7	-43,9
<i>in % vom Umsatz</i>	1,0	1,7	
Finanzergebnis	-14,6	-13,8	-5,7
Ergebnis vor Ertragsteuern	-2,4	7,9	<-100
Ertragsteuern	-2,3	-1,6	38,9
Jahresergebnis	-4,8	6,1	<-100
Abschreibungen/Amortisierungen	-68,1	-57,8	17,7
Gewinn pro Aktie (in EUR)	-0,12	0,14	<-100

Negative Sondereffekte von insgesamt 35,5 Mio EUR belasten das Jahresergebnis

Positiver Free-Cashflow von 7,2 Mio EUR

Zumtobel Group – Kapitalflussrechnung

in Mio EUR	GJ 2013/14	GJ 2012/13
Cashflow aus dem operativen Ergebnis	79,7	79,8
Veränderung des Working Capital	-10,9	31,4
Veränderungen der sonstigen operativen Positionen	8,4	-2,7
Bezahlte/Vereinnahmte Steuern	-5,4	-5,2
Cashflow aus dem operativen Geschäft	71,8	103,3
Einzahlungen aus Anlagenabgängen	0,4	0,1
Auszahlungen für Anlagenzugänge	-65,6	-59,5
Veränderung von lang- und kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten	-1,5	0,7
Veränderung liquider Mittel aus Konsolidierungskreisänderungen	2,1	0,2
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-64,6	-58,5
Free Cashflow	7,2	44,8
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-13,1	-46,3
Einfluss von Wechselkursänderungen auf den Finanzmittelbestand	-6,4	0,6
Veränderung des Finanzmittelbestandes	-12,3	-0,8

Weiterhin solide finanzielle Basis und gesicherte Liquidität

Zumtobel Group – Bilanz GJ 2013/14

in Mio EUR	30. April 2014	30. April 2013
Bilanzsumme	1.006,6	994,8
Nettoverbindlichkeiten	126,2	113,2
Eigenkapital	327,6	357,4
<i>Eigenkapitalquote in %</i>	32,5	35,9
<i>Verschuldungsgrad %</i>	38,5	31,7
Investitionen	65,6	59,5
Working Capital	200,0	196,7
<i>in % vom rollierenden 12-Monatsumsatz</i>	16,0	15,8

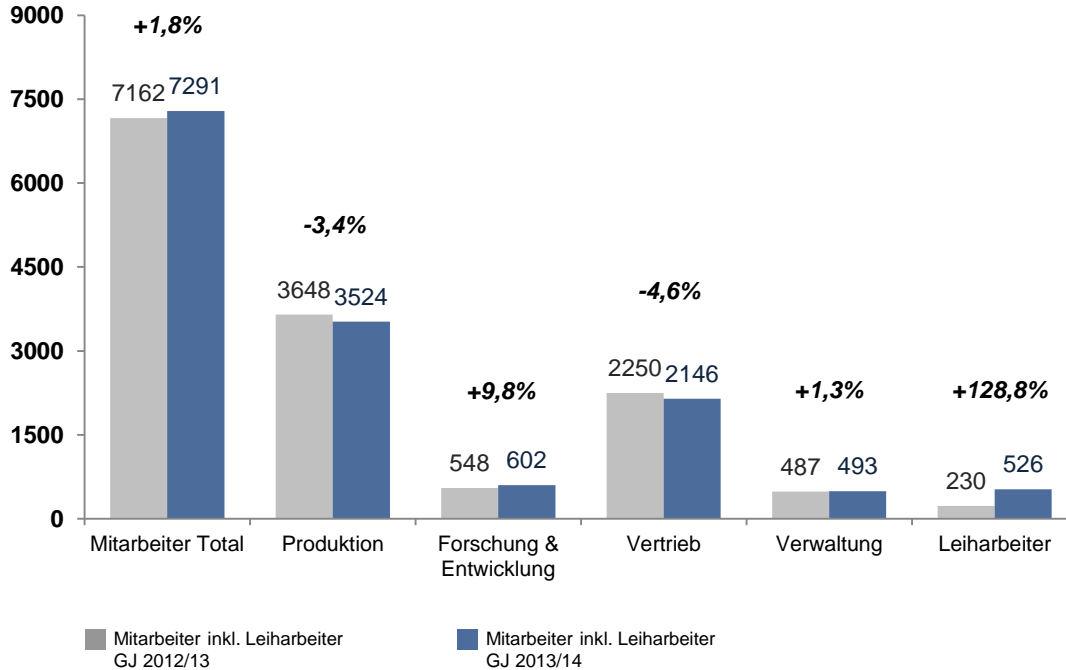
Liquiditäts-Position unterstützt durch:

- Konsortialvertrag mit einem max. ausnutzbaren Rahmen von 350 Mio EUR (170 Mio EUR wurden bis zum 30. April 2014 in Anspruch genommen)
- Unbesicherte Kontokorrentkreditlinien in Höhe von insgesamt 89,0 Mio EUR (zum 30. April 2014)

Nettoverbindlichkeiten steigen im Vergleich zum Vorjahr um ca. 13,0 Mio EUR

Personalstand zum Stichtag bei 7.291 Vollzeitkräften

Zumtobel Group – Entwicklung Mitarbeiter

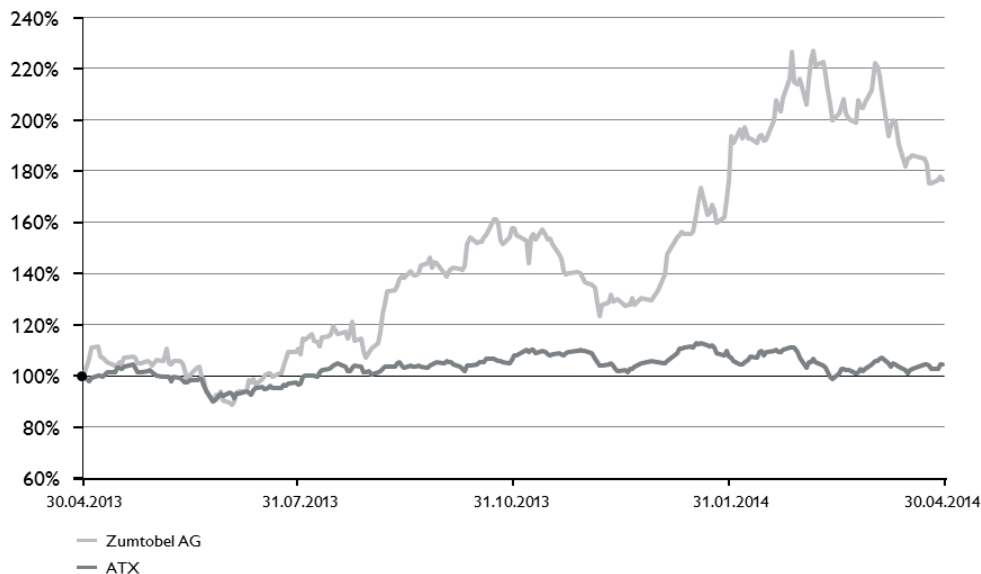


- Mitarbeiterstand in Österreich: 2.378 FTE
- Lehrlinge weltweit: 147

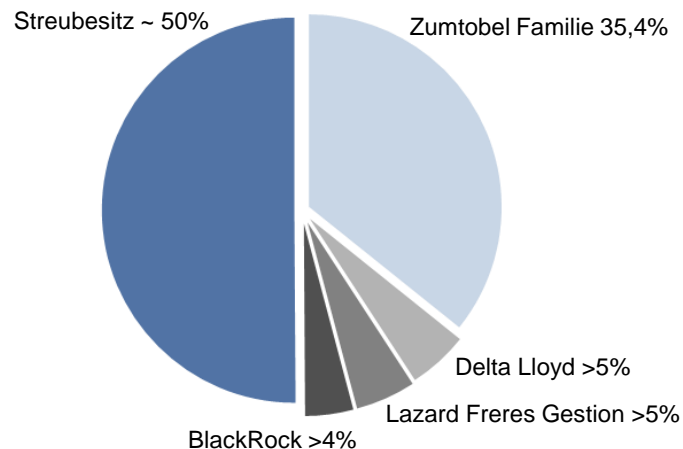
Zumtobel Aktie legte im Geschäftsjahr um 76,4% zu (VJ: minus 18,2%)

Zumtobel AG – Entwicklung der Zumtobel Aktie 2013/14

Entwicklung der Zumtobel Aktie im vgl. zum ATX



Aktionärsstruktur¹



▪ **Dividenden-Empfehlung für das GJ 2013/14: 0,18 EUR pro Aktie (VJ: 0,07 EUR)**

1) Zum Stichtag 30. April 2014

Agenda

Highlights unserer Marken 2013/14

Neuorganisation der Zumtobel Group seit Oktober 2013

Mittelfristziele 2016/2017

Rückblick Geschäftsjahr 2013/14

Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Bericht zum Bestand eigener Aktien (1)

Zum Bilanzstichtag 30. April 2014

- Zum 30.4.2013 besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von 366.110 Stück.
 - Im Rahmen der Mitarbeiterbeteiligungsprogramme wurden 5.170 Optionen (VJ 27.280) aus dem Stock Option Program ausgeübt

- Zum 30.4.2014 besaß die Gesellschaft daher eigene Aktien im Ausmaß von 360.940 Stück
 - Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt 2,50 EUR pro Aktie, somit 902.350,00 EUR
 - Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von 5.414.100,00 EUR (Schlusskurs zum 30. April 2014: 15,00 EUR)

Bericht zum Bestand eigener Aktien (2)

1. Mai – 25. Juli 2014

- Zwischen 1.5.2014 und 25.7.2014 wurden im Rahmen der Mitarbeiterbeteiligungsprogramme weitere 1.452 Optionen aus dem Stock Option Program ausgeübt und die Gesellschaft besaß folglich zum 25.7.2014 359.488 Stück eigene Aktien.
 - Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt EUR 2,50 pro Aktie, somit 898.720,00 EUR
 - Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von 6.053.777,92 EUR (Schlusskurs zum 24. Juli 2014: 16,840 EUR)

Corporate Governance Bericht 2013/14

Freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen CG-Kodex

- Die Zumtobel AG erklärt ihre freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen Corporate Governance Kodex in der Fassung von Juli 2012
- Seit dem Geschäftsjahr 2004/05 veröffentlicht die Zumtobel AG einen umfassenden CG-Bericht. Im Geschäftsjahr 2013/14 ist dieser wieder als verpflichtender Bestandteil in den Jahresfinanzbericht integriert
- Aufbau / Struktur folgt Empfehlungen der AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee)
- In Summe gibt der Kodex 83 Regeln vor:
 - Alle L-Regeln („Legal Requirements“) wurden eingehalten
 - 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 2014/15 gilt der Kodex in der Fassung von Juli 2012. Es wird weiterhin die bestmögliche Anwendung sämtlicher Regeln angestrebt

Passion for Light



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

zumtobel group