

# ZUMTOBEL GROUP AG

## 44. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

LAGEBERICHT

ALFRED FELDER, CEO  
THOMAS TSCHOL, CFO



# DISCLAIMER

Die hierin enthaltenen Fakten und Informationen stellen zukunftsgerichtete Aussagen zu dem Zeitpunkt dar, zu dem sie gemacht wurden, und basieren auf Annahmen bezüglich zukünftiger Ereignisse oder Umstände, die sich möglicherweise nicht als vollständig oder korrekt erweisen. Diese Aussagen sind naturgemäß mit Risiken und Unsicherheiten behaftet, da sie sich auf Ereignisse beziehen und von Umständen abhängen, die in der Zukunft eintreten werden und schwer vorhersehbar sind. Daher können die tatsächlichen Ergebnisse oder Resultate erheblich von dem abweichen, was in diesen Aussagen ausgedrückt, angedeutet oder vorhergesagt wird. Weder die Zumtobel Group AG noch ein mit ihr verbundenes Unternehmen oder einer ihrer Verwaltungsräte, Führungskräfte, Mitarbeiter oder Berater noch irgendeine andere Person gibt eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument oder der zugehörigen mündlichen Präsentation enthaltenen Fakten und Informationen, einschließlich der Antworten auf Fragen im Anschluss an die Präsentation. Weder die Zumtobel Group AG noch ein mit ihr verbundenes Unternehmen oder einer ihrer Verwaltungsräte, Führungskräfte, Mitarbeiter und Berater oder eine andere Person übernimmt irgendeine Haftung für Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verwendung dieses Dokuments, der Fakten und/oder Informationen entstehen.

Obwohl alle angemessene Sorgfalt aufgewendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Dokument dargelegten Fakten korrekt sind und dass die darin enthaltenen Annahmen und Meinungen fair und angemessen sind, ist dieses Dokument selektiv und soll eine Einführung in und einen Überblick über die Geschäftstätigkeit der Zumtobel Group AG zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments geben. Wenn Informationen und Statistiken aus externen Quellen zitiert werden, dürfen diese Informationen oder Statistiken nicht so interpretiert werden, als seien sie von der Zumtobel Group AG übernommen oder als richtig befunden worden.

Ebenso stellt dieses Dokument kein Angebot und keine Einladung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren dar und es bildet auch keinerlei Grundlage oder verlässliche Aussage im Zusammenhang mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung jeglicher Art.

# AGENDA

**01**

**DAS GESCHÄFTSJAHR 2019/20 IM ÜBERBLICK**

**02**

ZAHLEN IM DETAIL

**03**

UPDATE FOKUS STRATEGIE

**04**

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2020/21



## UMSATZ

**1.131,3 Mio. EUR**

(VJ 1.162,0 Mio. EUR)

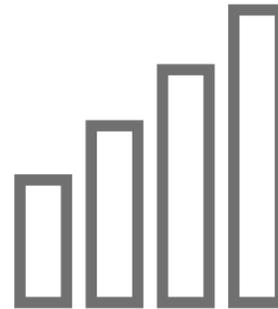


-2,6%\*

## BEREINIGTES EBIT

**53,9 Mio. EUR**

(VJ 27,6 Mio. EUR)

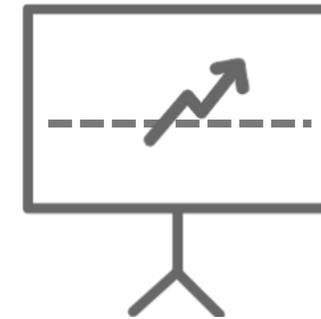


+95,3%\*

## JAHRESERGEBNIS

**14,5 Mio. EUR**

(VJ minus 15,2 Mio. EUR)



>100%\*

\*im Vgl. mit GJ 2018/19

# WELTWEITE AUSBREITUNG VON COVID-19 SCHWÄCHT KONJUNKTUR

## MAKROÖKONOMISCHE ENTWICKLUNG

### • Allgemein

- Wachstum hat sich in 2019 verlangsamt und lag in der Eurozone bei 1,2%
- Enorme Auswirkung auf die Weltwirtschaft: der IWF (Stand April 2020) erwartet für 2020 einen Rückgang der Wirtschaftsleistung um 7,5% in der Eurozone
- Entwicklung der Wirtschaftsdynamik aufgrund zahlreicher Faktoren weiter ungewiss: staatliche Regulierungen zur Eindämmung, Lieferketten, Investitionsbereitschaft, Kaufverhalten bei Endkonsumenten
- IWF sagt, vorausgesetzt einer Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit, für 2021 ein Wachstum der Eurozone von 4,7% voraus

### • Entwicklung Bauindustrie

- Wachstum in Europa 2019 von +2,7% gegenüber dem Vorjahr
- Ausblick 2020: für die europäische Bauwirtschaft wird ein Rückgang von über 12% erwartet
- Erholung der Bauindustrie ab 2021 mit jährlichen Wachstumsraten von 3-6% erwartet

Quelle: IWF, Euroconstruct



Roxanich Wine & Heritage – Kroatien

Faruk Pinjo ©

# EFFEKTIVES KRISENMANAGEMENT

ZIELSETZUNG: DIE ZUMTOBEL GROUP STABIL DURCH DIE CORONA-AUSNAHMESITUATION ZU FÜHREN

## INTERN

- Set-up Krisenstab und Krisenkommunikationsteam (Anfang März) mit täglichen/wöchentlichen Meetings
- Lockdown: Home-Office für Verwaltungsmitarbeiter // Umfangreiche Sicherheitsmaßnahmen für Produktionsmitarbeiter
- Strikte Sicherheits- und Hygienevorgaben: Zutrittsregelungen für Mitarbeiter und Externe, Reisebeschränkungen, abgeänderte Schichtenteilung, Abstandshinweise, Desinfektionsmaßnahmen
- Interne Kommunikation: wöchentliche Updates zur aktuellen Lage (u.a. Erreichbarkeiten, Lieferfähigkeit, Produktion), regelmäßige CEO-Videobotschaften, Mitarbeiterbefragung in Europa, um Chancen aus der Corona-Situation zu identifizieren
- Kurzarbeit als Instrument zur Erhaltung der Arbeitsplätze: Gewährleistung von durchgehender Erreichbarkeit der jeweiligen Abteilungen (intern/extern), Leitfäden und Q&As für Mitarbeiter und Führungskräfte

## EXTERN

- Lieferfähigkeit und Produktverfügbarkeit durchweg auf hohem Niveau
- Erreichbarkeit für Kunden und Partner stetig gegeben, proaktive Kommunikation über Vertriebsbüros
- Verstärkter Kundenkontakt auf digitalem Wege im Lockdown
- Neue Kommunikationsformate für unsere Kunden: Weltweiter Roll-out von Webinaren zu speziellen Anwendungsbereichen mit internen Experten



# AGENDA

**01**

**DAS GESCHÄFTSJAHR 2019/20 IM ÜBERBLICK**

---

**02**

**ZAHLEN IM DETAIL**

---

**03**

**UPDATE FOKUS STRATEGIE**

---

**04**

**AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2020/21**

# FINANZEN GJ 2019/20: VERBESSERUNG DER RENTABILITÄT TROTZ RÜCKGANG DES UMSATZES

- **Gruppenumsatz sinkt um 2,6%** (währungsbereinigt minus 3,1%)
  - Leuchtensegment minus 3,2% – leichtes Wachstum in der DACH-Region (+1,0%) trotz COVID-19
  - Umsatz im Komponentensegment leicht unter Vorjahr (minus 2,0%)
    - Preisdruck weiterhin hoch
  - Viertes Quartal im GJ 2019/20 zeigt einen COVID-19-getriebenen Umsatzrückgang von minus 12,7% (währungsbereinigt minus 12,6%)
- **Bereinigtes EBIT steigt von 27,6 Mio. EUR auf 53,9 Mio. EUR**
  - Verbesserung durch konsequentes Kostenmanagement und vergleichsweise bessere Geschäftsentwicklung in margenstärkeren Ländern (DACH-Region)
  - Bruttogewinn 8,4 Mio. EUR (vor F&E) über Vorjahr
  - Vertriebs- und Verwaltungskosten 17,8 Mio. EUR unter dem Vorjahr
- **Periodenergebnis von 14,5 Mio. EUR (VJ: minus 15,2 Mio. EUR)**
  - Einmalig anfallende Kosten von 18,8 Mio. EUR (VJ 25,0 Mio. EUR)
  - Dividendenausschüttung in Höhe von 10 Eurocent pro Aktie vorgeschlagen
- **Umsatzrendite mit 4,8% am oberen Ende der prognostizierten Bandbreite.**
- **Derzeit kein konkreter Ausblick auf das Geschäftsjahr 2020/21.**



Hotel Kempinski - Österreich

Faruk Pinjo ©

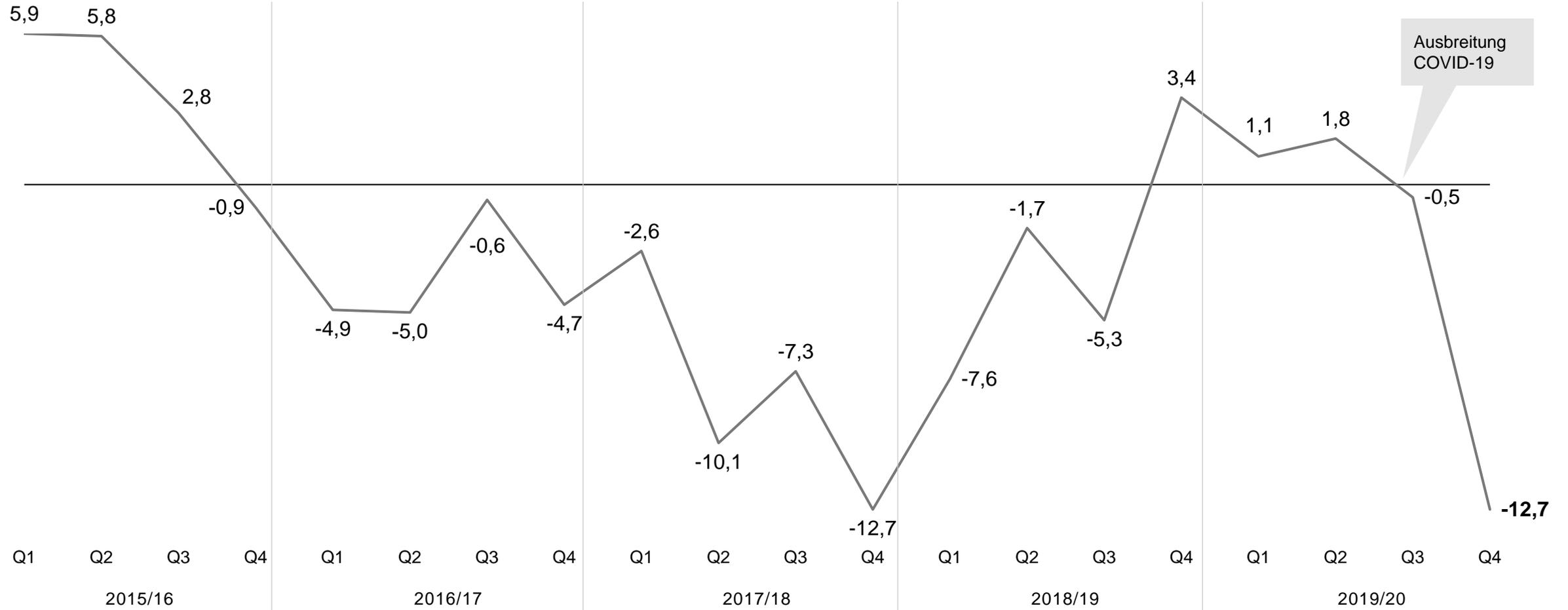
# PERIODENERGEBNIS VERDOPPELT: VON MINUS 15,2 AUF PLUS 14,5 MIO. EUR

ZUMTOBEL GROUP – GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG 2019/20

In Mio. EUR	GJ 2019/20	GJ 2018/19	Veränderungen in %
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>1.131,3</b>	<b>1.162,0</b>	<b>-2,6%</b>
Kosten der umgesetzten Leistungen	-771,6	-810,2	-4,8%
<b>Bruttoergebnis (ohne Entwicklung)</b>	<b>359,7</b>	<b>351,8</b>	<b>2,2%</b>
<i>In % vom Umsatz</i>	<i>31,8%</i>	<i>30,3%</i>	
SG&A Aufwendungen	-305,8	-324,2	-5,7%
<b>Bereinigtes EBIT</b>	<b>53,9</b>	<b>27,6</b>	<b>95,0%</b>
<i>In % vom Umsatz</i>	<i>4,8%</i>	<i>2,4%</i>	
Sondereffekte	-18,8	-25,0	24,9%
<b>EBIT</b>	<b>35,1</b>	<b>2,7</b>	<b>&gt;100%</b>
<i>In % vom Umsatz</i>	<i>3,1%</i>	<i>0,2%</i>	
Finanzergebnis	-12,4	-12,8	2,6%
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>22,7</b>	<b>-10,1</b>	<b>&gt;100%</b>
Ertragsteuer	-8,3	-5,2	60,2%
<b>Periodenergebnis</b>	<b>14,5</b>	<b>-15,2</b>	<b>&gt;100%</b>
<b>Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>0,33</b>	<b>-0,35</b>	<b>&gt;100%</b>

# Q4 2019/20: COVID-19-BEDINGTER UMSATZRÜCKGANG

ZUMTOBEL GROUP – UMSATZENTWICKLUNG NACH QUARTALEN IN %



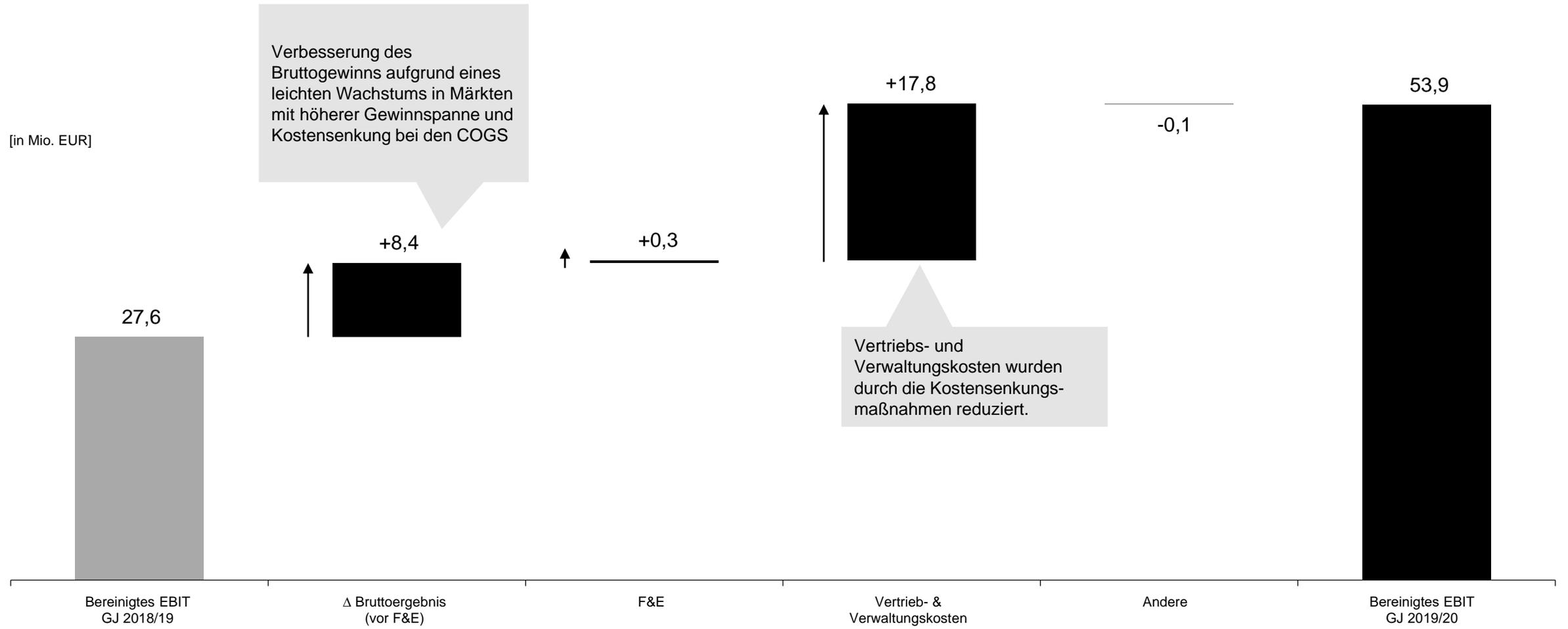
# Q4 2019/20: COVID-19-BEDINGTER UMSATZRÜCKGANG

ZUMTOBEL GROUP – REGIONALE UMSATZVERTEILUNG

in Mio. EUR	Q4 2019/20	Veränderung in %	GJ 2019/20	Veränderung in %	
				nominal	währungs- bereinigt
DACH-Region	86,1	-3,2%	361,2	1,5%	-0,1%
Nord- und Westeuropa	68,0	-16,8%	292,3	-4,7%	-4,5%
Süd- und Osteuropa	64,1	-11,0%	288,5	-2,5%	-2,2%
Asien und Pazifik	20,0	-33,6%	105,4	-12,8%	-12,2%
Andere	22,1	-13,1%	83,9	1,5%	-0,6%
<b>Gesamt</b>	<b>260,2</b>	<b>-12,7%</b>	<b>1.131,3</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-3,1%</b>

# ENTWICKLUNG BEREINIGTES EBIT

ZUMTOBEL GROUP – BEREINIGTES EBIT IM ÜBERBLICK



# SOLIDE BILANZSTRUKTUR (ANSTIEG DER NETTOVERSCHULDUNG AUFGRUND VON IFRS 16)

ZUMTOBEL GROUP – BILANZKENNZAHLEN

In Mio. EUR	30. April 2020	30. April 2019
Bilanzsumme	994,8	920,9
Nettoverschuldung	165,7	148,7
<i>Schuldendeckungsgrad</i>	<i>1,55</i>	<i>2,66</i>
Eigenkapital	280,7	262,8
<i>Eigenkapitalquote in %</i>	<i>28,2%</i>	<i>28,5%</i>
<i>Verschuldungsgrad in %</i>	<i>59,0%</i>	<i>56,6%</i>
Investitionen	57,9	66,2
Working Capital	169,2	172,8
<i>In % vom rollierenden Zwölfmonatumsatz</i>	<i>15,0%</i>	<i>14,9%</i>
<b>Free Cashflow</b>	<b>53,3</b>	<b>3,8</b>

Nettoverschuldung betrug 165,7 Mio. EUR zum 30. April 2020 (30. April 2019: 148,7 Mio. EUR)

**Solide Liquiditätsposition unterstützt durch (zum 30. April):**

- Konsortialkredit mit einer Laufzeit bis Nov. 2022 und Volumen von max. 200 Mio. EUR, wovon 75 Mio. EUR in Anspruch genommen wurden
- Zwei langfristige Kreditvereinbarungen von je 40 Mio. EUR mit der Europäischen Investitionsbank (EIB); endfällig zahlbar im September 2024 bzw. Februar 2025; beide voll ausgenutzt
- Nicht zweckgebundene Kreditlinie von 63,3 Mio. EUR

**Nach dem 30. April Abschluss eines OEKB Sonder-KRR in Höhe von rund 40 Mio EUR.**

**Covenants für die Finanzierung:**

- Schuldendeckungsgrad (=Nettoverschuldung/EBITDA) < 3,5  
✓ **1,55% (Vorjahr 2,66%)**
- Eigenkapitalquote > 23,5%  
✓ **28,2% (Vorjahr 28,5%)**

→ Prüfung der Covenants jeweils zum 31. Oktober und 30. April



# AGENDA

**01**

**DAS GESCHÄFTSJAHR 2019/20 IM ÜBERBLICK**

---

**02**

**ZAHLEN IM DETAIL**

---

**03**

**UPDATE FOKUS STRATEGIE**

---

**04**

**AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2020/21**

# ZUMTOBEL GROUP STRATEGIE

# F

## **FOKUSMÄRKTE & ANWENDUNGEN**

- Leuchten:  
Europäischer Markt
- Komponenten:  
Globaler Markt
- Nachhaltige und  
profitable  
Anwendungen

# O

## **OPERATIVE & PROZESS- EXZELLENZ**

- Schlanke Organisation  
für wettbewerbsfähige  
Kostenbasis in  
Produktion,  
Verwaltung & Vertrieb
- Digitalisierung der  
Geschäftsprozesse

# K

## **KOMPONENTEN & KOMPETENZ**

- Integraler Bestandteil  
der Zumtobel Group
- IoT als  
Geschäftstreiber
- Innovationstreiber für  
Komponenten &  
Sensoren

# U

## **UNIKALE MARKEN**

- Starke Marken:  
ZUMTOBEL, THORN,  
TRIDONIC, acdc
- Leuchten: duale  
Markenstrategie mit  
differenziertem  
Portfolio
- Spezieller Fokus auf  
Spezifikationsgeschäft

# S

## **SERVICES & INTELLIGENTE LÖSUNGEN**

- Unterscheidungsmerk-  
mal & treibende Kraft für  
künftiges Wachstum
- Services als integraler  
Bestandteil für  
Leuchtensegment
- Intelligente schlüssel-  
fertige Lösungen für  
Produkte, Systeme,  
Services inkl. digitaler  
Produkte

# AUSGEWÄHLTE MARKTSEGMENTE UND MARKENZUORDNUNG

FÜR FOKUS-ANWENDUNGEN

## INDOOR

THORN  ZUMTOBEL



Industrie



Büro & Bildungswesen



Shop & Retail



Kunst & Kultur

## OUTDOOR

acdc THORN



Städte



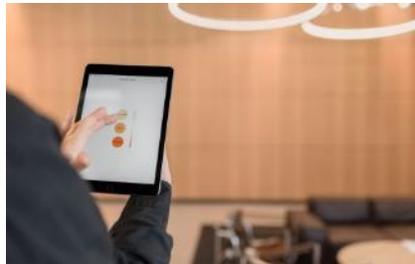
Straßen



Architektur

## KOMPONENTEN

TRIDONIC



Intelligente Steuerung

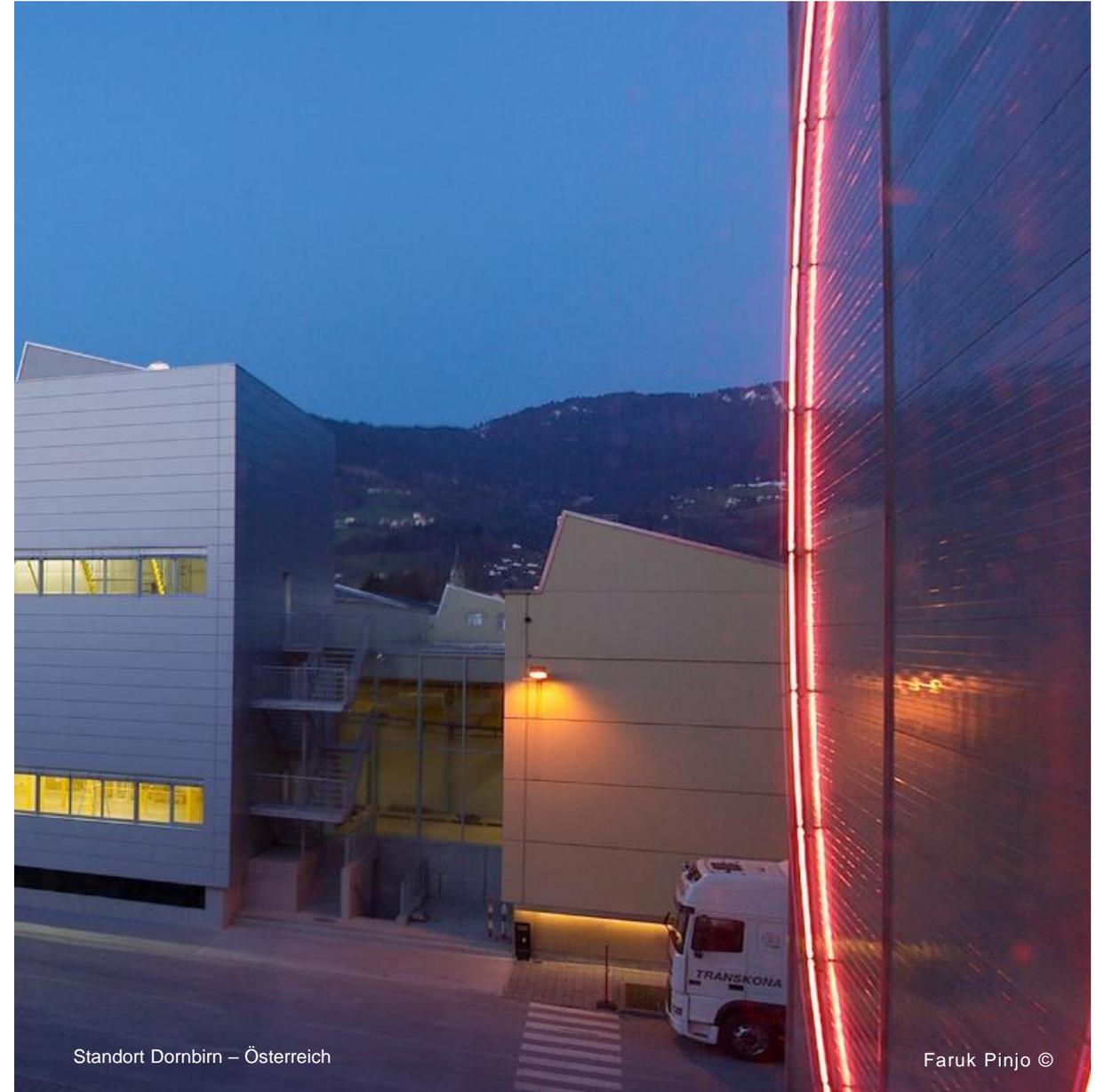


LED-Module, Treiber,  
Steuerung

# DORNBIRN ALS „HIGH END“ PRODUKTIONS- STANDORT MIT INNOVATIONS- UND TECHNOLOGIE- KOMPETENZ

O FÜR OPERATIVE EXZELLENZ

- Dornbirn als **F&E-Zentrum** und **Drehscheibe für Innovation**
- **Lehrwerkstätte** mit rund 45 Lehrlingen
- **Lean Management** und **Digitalisierungsoffensive**
- **Spezialisierung:**
  - **Leuchtenwerk:** Fokus auf hochautomatisierte Großserienfertigung und Variantenmanagement (Kleinstserien), europaweites Distributions-Center
  - **Komponentenwerk (Tridonic):** Fokus auf Fertigung von technisch anspruchsvollen und hochwertigen Produkten in Dornbirn
- **Zahlen & Fakten:**
  - Investitionsvolumen : ~ 34 Mio. EUR
  - FTE (per 30. April 2020): ~ 1.670
  - Fläche Leuchtenwerk inkl. Distributions-Center: 70.000 Quadratmeter
  - Fläche Komponentenwerk inkl. Lager: 8.000 Quadratmeter



Standort Dornbirn – Österreich

Faruk Pinjo ©

# ZUMTOBEL GROUP WERK IN NIŠ ZUR STEIGERUNG DER WETTBEWERBSFÄHIGKEIT

O FÜR OPERATIVE EXZELLENZ

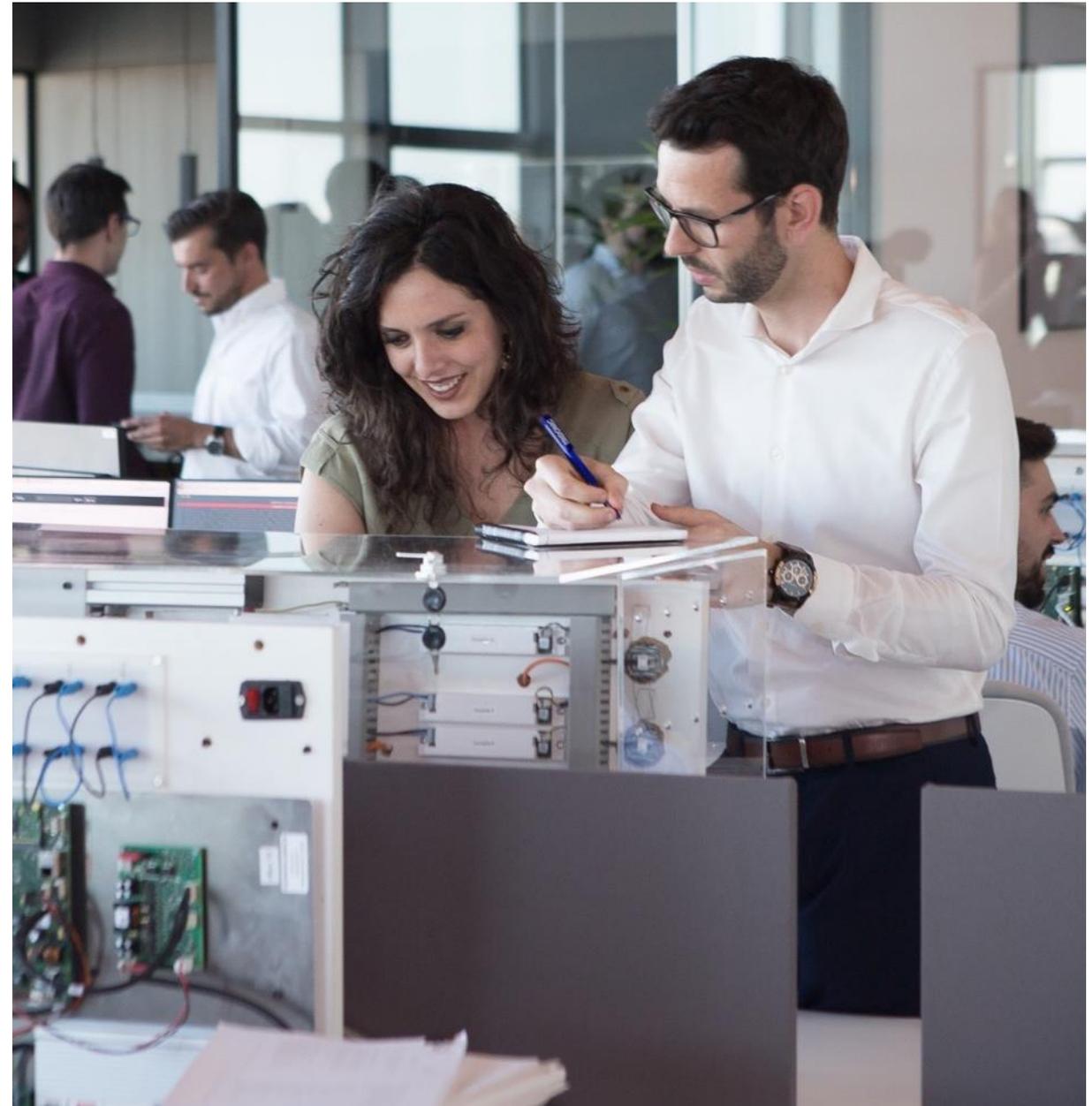
- Werk im **September 2018** eröffnet
- Niš als langfristige Investition:
  - Erhöhung der **Wettbewerbsfähigkeit**
  - **Stärkung der Marktposition** im Wachstumsmarkt Osteuropa
- **Zielsetzung für Geschäftsjahr 2019/20** erreicht:
  - Niš zu einem voll betriebsfähigen Werk mit hoher vertikaler Integration auszubauen, um Wettbewerbsposition zu stärken und Flexibilität zu erhöhen
  - Aufbau von Engineering-Kompetenz
- **Zahlen & Fakten:**
  - Investitionsvolumen: ~ 10 Mio. EUR
  - FTE (per 30. April 2020): ~ 670
  - Fläche: 40.000 Quadratmeter



# NEUES SOFTWARE-KOMPETENZ- ZENTRUM IN PORTO ALS SCHRITT IN DIE ZUKUNFT DES LICHTS

K FÜR KOMPONENTEN UND KOMPETENZ

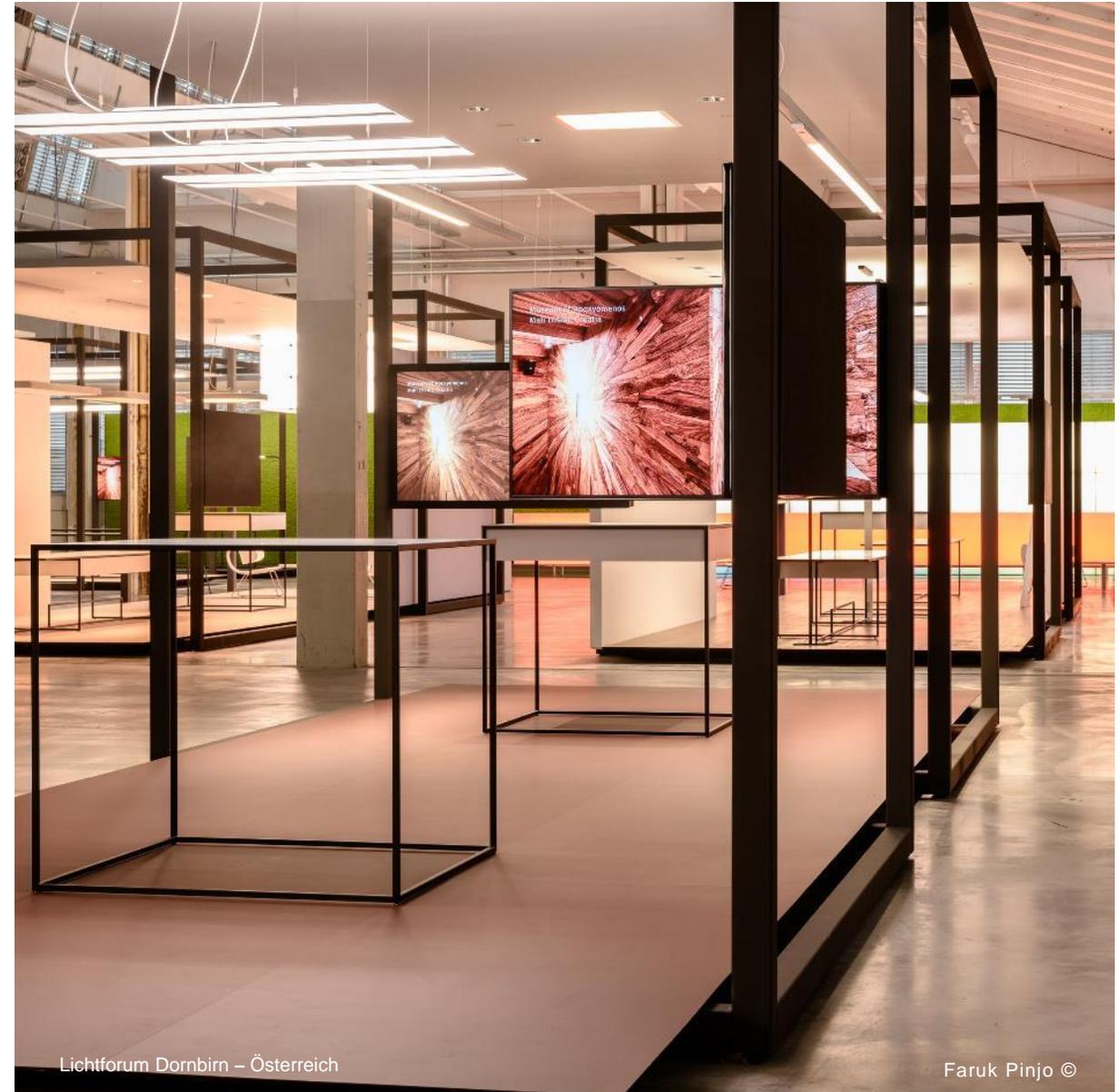
- Juni 2019: **Offizielle Eröffnung der neuen Softwareschmiede in Porto** – Europas “neuem Technologie-Hub”
- Software-Know-how als **strategischer Eckpfeiler für künftiges Unternehmenswachstum**
- Reaktion auf aktuelle Markttrends in den Bereichen **intelligente Beleuchtung, vernetzte Lichtlösungen und IoT**
- Zentrum in Porto wird von Technologietochter **Tridonic** betrieben
- FTE (per 30. April 2020): 44



# NEUES LICHTFORUM IN DORNBIRN ALS ERLEBNISORT DES LICHTS

U FÜR UNIKALE MARKEN UND ULTIMATIVES KUNDENERLEBNIS

- **Langfristige** Investition in den Stammsitz in **Dornbirn**
- Beitrag zur nachhaltigen Entwicklung des Wirtschaftsraums durch **Revitalisierung der alten Werkshalle**
- Ausbau des **Dialogs mit nationalen und internationalen Kunden** als langfristige Investition in den Unternehmenserfolg
- **Stärkung der Position** der Zumtobel Group und ihrer starken Marken
- **Geplante Eröffnung** im März 2020 wegen COVID-19 **verschoben**
- **Zahlen & Fakten**
  - **Fläche:** ~ 4.000 Quadratmeter
  - **Investition:** ~ 8 Mio. EUR bis März 2020



Lichtforum Dornbirn – Österreich

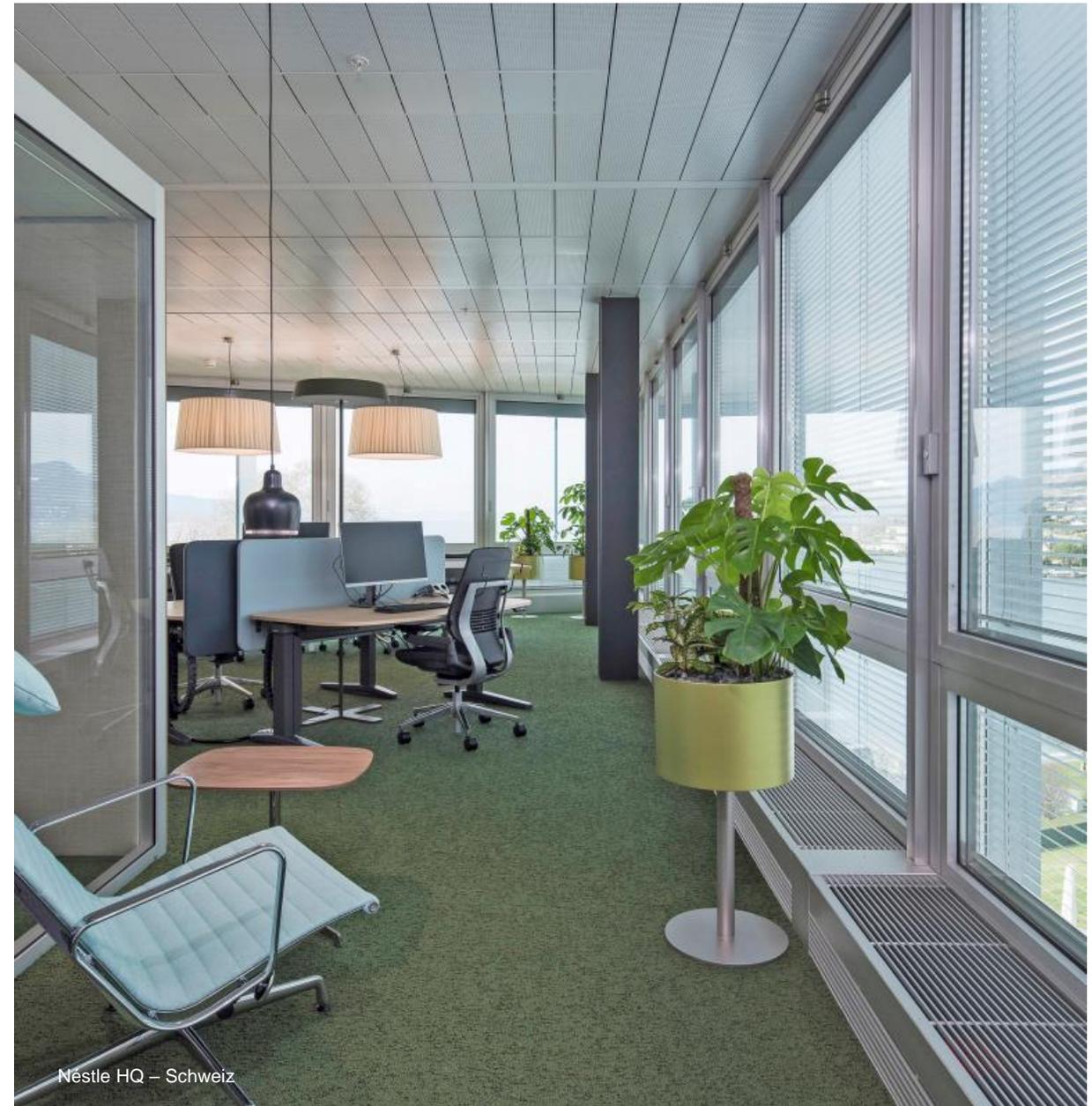
Faruk Pinjo ©



# SERVICES ALS TREIBER FÜR KÜNFTIGES WACHSTUM

S FÜR SERVICES UND INTELLIGENTE LÖSUNGEN

- **Fokus:** intelligente Steuerungssysteme, Datenmanagement, vernetzte/intelligente Beleuchtung
- **Produktportfolio:** Wachstum von 16,7% im GJ 2019/20
  - Schlüsselfertige Projekte
  - Technische Services
  - Notfallbeleuchtung
  - LITECOM Steuerungssystem
- **Projekte**
  - Nestle HQ in Vevey schlüsselfertig & IoT für Luftqualität & Wohlbefinden
  - FC Bayern Allianz Arena in München
  - BVB Stadion Signal Iduna Park in Dortmund
  - LiFi Technologievorführung @ MWC in Barcelona
  - Licht-Contracting-Kooperation mit VKW (Typico in Lochau, Eishalle Dornbirn, ...)
- **Digital Business**
  - Büro: Space Management, Remote Monitoring und Desk Management
  - Industrie: Asset Tracking PoC & LiFi
  - Handel: Indoor-Positionierung
- **Finanzierung:** Erste Angebote für Light as a Service (LaaS)



Nestle HQ – Schweiz



# AGENDA

**01**

**DAS GESCHÄFTSJAHR 2019/20 IM ÜBERBLICK**

**02**

**ZAHLEN IM DETAIL**

**03**

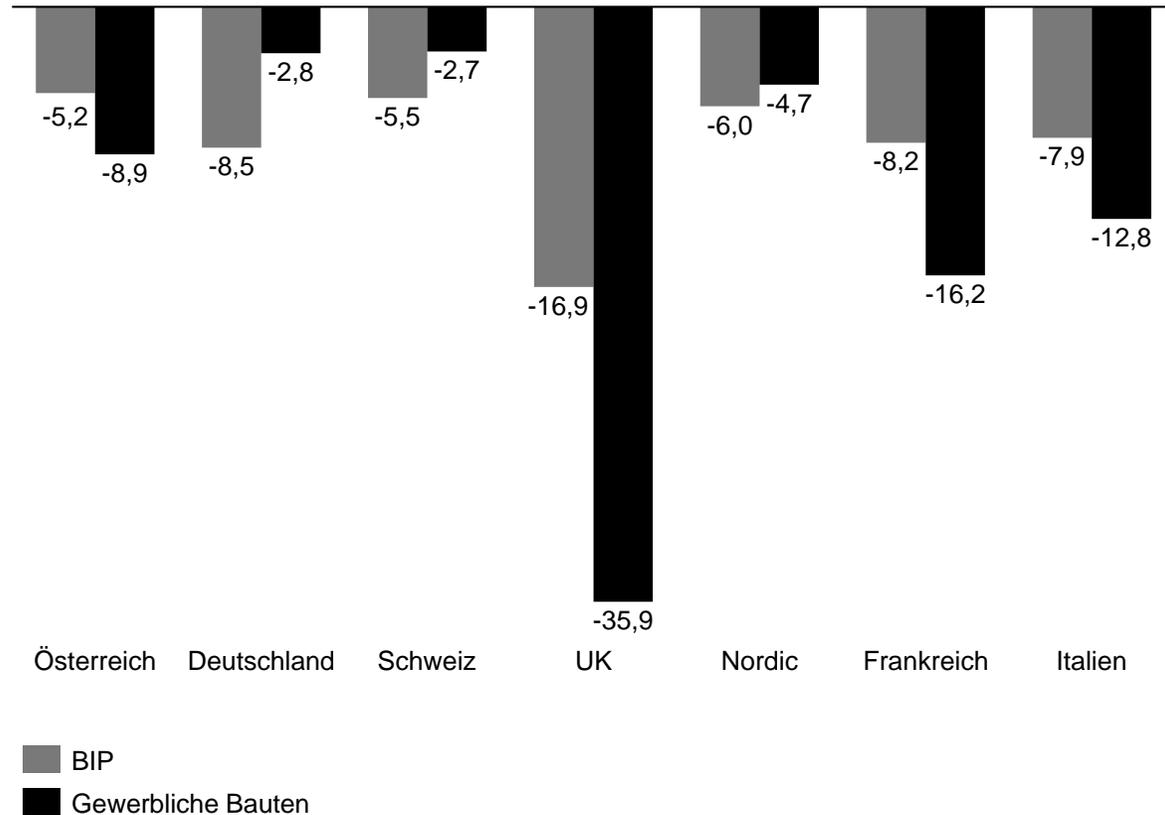
**UPDATE FOKUS STRATEGIE**

**04**

**AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2020/21**

# ENTWICKLUNG DES MARKTUMFELDES IN EUROPA

BIP-Prognose und gewerbliche Bauten 2020:  
Wachstumsrate in %



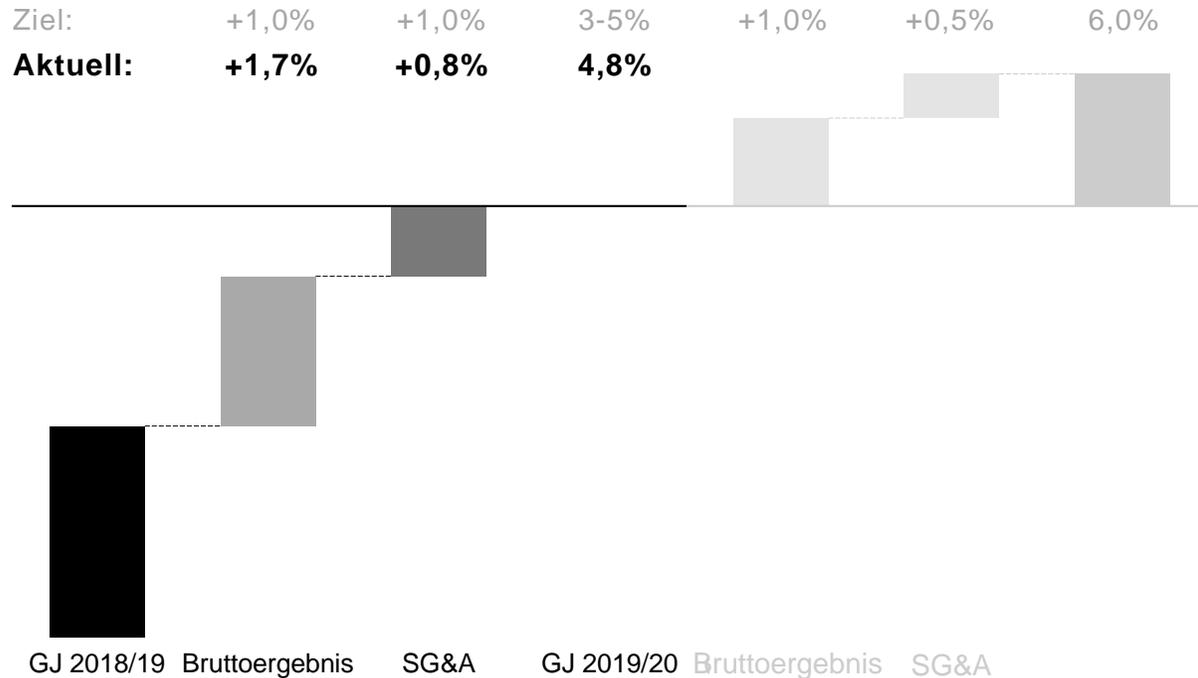
Quelle: Euroconstruct Juni 2020

- Gewerbliche Bauten werden in den europäischen Kernmärkten der Zumtobel Group im Jahr 2020 voraussichtlich um 13,2% zurückgehen.
- Von den Kernmärkten wird Großbritannien am stärksten betroffen sein, da die Corona-Krise mit dem BREXIT zusammenfällt; infolgedessen werden gewerbliche Bauten bis 2020 um etwa ein Drittel zurückgehen.
- Eine Erholung wird ab 2021 prognostiziert und es ist zu erwarten, dass gewerbliche Bauten in Europa wieder um etwa 5% jährlich zunehmen.
- Auch in Frankreich und Italien wird es einen zweistelligen prozentualen Rückgang bei gewerblichen Bauten geben.
- Vielversprechendere Entwicklung in der DACH-Region: Deutschland und die Schweiz werden besser durch die Krise kommen → Gewerbliche Bauten werden um 2,8% bzw. 2,7% zurückgehen.

# AUSBLICK GJ 2020/21

ZUMTOBEL GROUP AUSBLICK: DERZEIT KEINE KONKRETE GUIDANCE FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/21

- Die Corona-Pandemie hat einen wirtschaftlichen Rückgang verursacht, dessen Entwicklung und Auswirkungen aktuell noch nicht zur Gänze beziffert werden können.
- Wie weitreichend und langwierig der weltweite Konjunkturerinbruch infolge der Corona-Pandemie sein wird, ist aktuell nur schwer abzuschätzen. Daher sieht der Vorstand derzeit von einer Guidance zur Umsatz- und Ergebnisentwicklung für das Geschäftsjahr 2020/21 ab.
- Das ursprüngliche Mittelfristziel einer EBIT-Marge von rund 6% kann nicht wie geplant bereits im GJ 2020/21 erreicht werden.



## → Weichenstellung für nachhaltiges Wachstum nach Corona

- Die Entwicklung von neuen Generationen an innovativen Lichtlösungen wird weiterhin mit voller Kraft vorangetrieben.
- Nachhaltigkeit und Kreislaufwirtschaft werden zu den zentralen Prioritäten zukünftiger Innovationen
- Aus den Erfahrungen in der Ausnahmesituation profitieren bzgl. externer/interner Kommunikation und Zusammenarbeit:
  - Homeoffice-Lösungsansätze
  - Digitale Kundenerlebnisse (Webinare, E-Commerce, Video-Konferenzen)
- Die Konsolidierung in der Lichtindustrie als Vorteil nutzen

**VIELEN DANK**

ZUMTOBEL GROUP AG

Investor Relations

Tel.: +43 (5572) 509-1125

[emanuel.hagspiel@zumtobelgroup.com](mailto:emanuel.hagspiel@zumtobelgroup.com)

[www.zumtobelgroup.com](http://www.zumtobelgroup.com)

**ZUMTOBEL** Group