

THE BOOK OF HOURS FRIDA ESCOBEDO

ZUMTOBEL GROUP AG 48. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

Alfred Felder | CEO, Thomas Erath | 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.



1

DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/24 IM ÜBERBLICK

ALFRED FELDER | CEO

2

STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE 2023/24

ALFRED FELDER | CEO

3

ZAHLEN IM DETAIL

THOMAS ERATH | CFO

4

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2024/25

ALFRED FELDER | CEO

Ergebnisse 2023/24

ZUMTOBEL Group

Umsatz
EUR 1.127,0 Mio

Umsatzrückgang von -6,8%

Bereinigte EBIT-Marge
5,1%

Rückgang der bereinigten EBIT-Marge um -1,9pp

Dividende
25 Eurocent

43,7% des Nettogewinns



1

DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/24 IM ÜBERBLICK

ALFRED FELDER | CEO

2

STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE 2023/24

ALFRED FELDER | CEO

3

ZAHLEN IM DETAIL

THOMAS ERATH | CFO

4

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2024/25

ALFRED FELDER | CEO

MEGA TRENDS IN DER LICHTINDUSTRIE

CO₂-Reduktion

Energieeffizienz

Green building

Digitalisierung

Refurbishment

Kreislaufwirtschaft

UNSER ANSATZ

Connectivity

Due-Diligence-Prüfung
der Lieferkette

Nachhaltige Lichtlösungen

Gesundheit, Wohlbefinden und
biologische Vielfalt

Starkes europäisches
Produktionsnetz

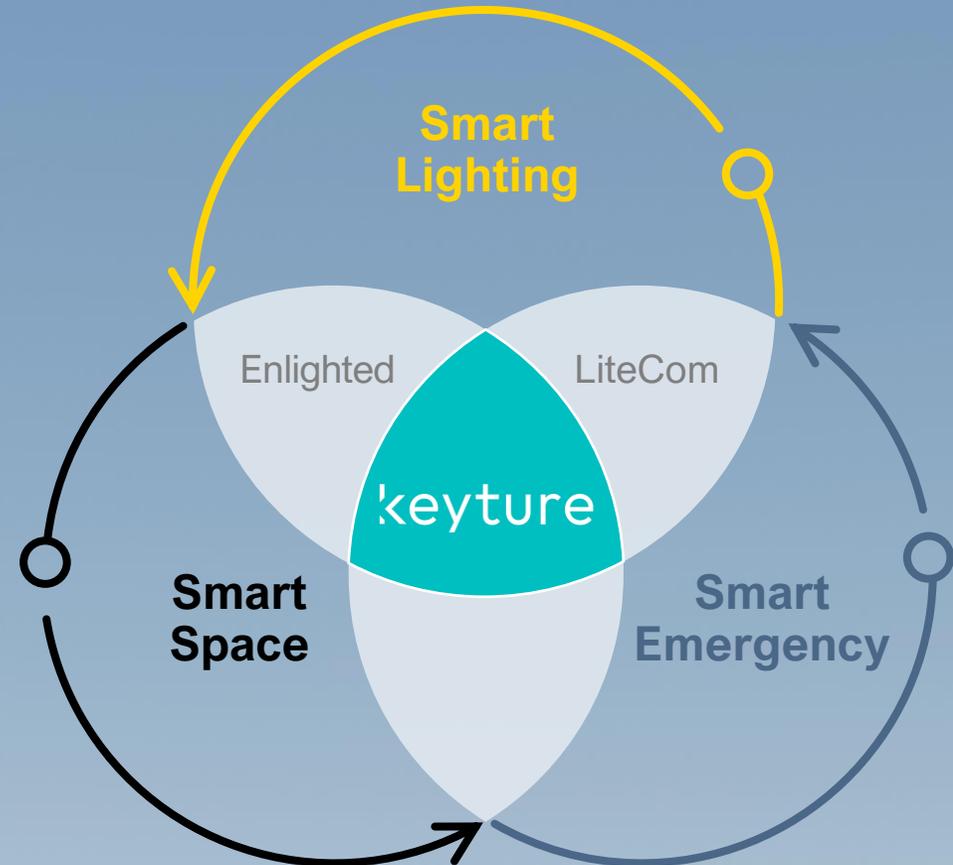
Ausbildung & engagierte
Mitarbeitende



LIGHT + BUILDING 2024

Unsere drei Anwendungsbereiche für die
Konzeption intelligenter Gebäude

**WIR SCHAFFEN EIN
EINZIGARTIGES
WERTVERSPRECHEN
IN DER
LICHTINDUSTRIE**



- + Siemens als strategischer Partner in allen drei Bereichen
- + Dienstleistungen verwandeln ein System in eine Lösung

ERWEITERUNG DER WERTSCHÖPFUNGSKETTE UM

„SMART BUILDING“ GESCHÄFT

KOMPONENTE

LIGHTING BRANDS

LEUCHTEN

SMART BUILDINGS SOLUTIONS

TRIDONIC

 **ZUMTOBEL**

THORN

keyture

SIEMENS
PARTNERSCHAFT

 **Enlighted**
PARTNERSCHAFT

WERTSCHÖPFUNGSKETTE

„ENERGY PERFORMANCE OF BUILDINGS DIRECTIVE“

AUTOMATISIERTE BELEUCHTUNGSSTEUERUNG UND OBLIGATORISCHE CO₂-BERECHNUNG

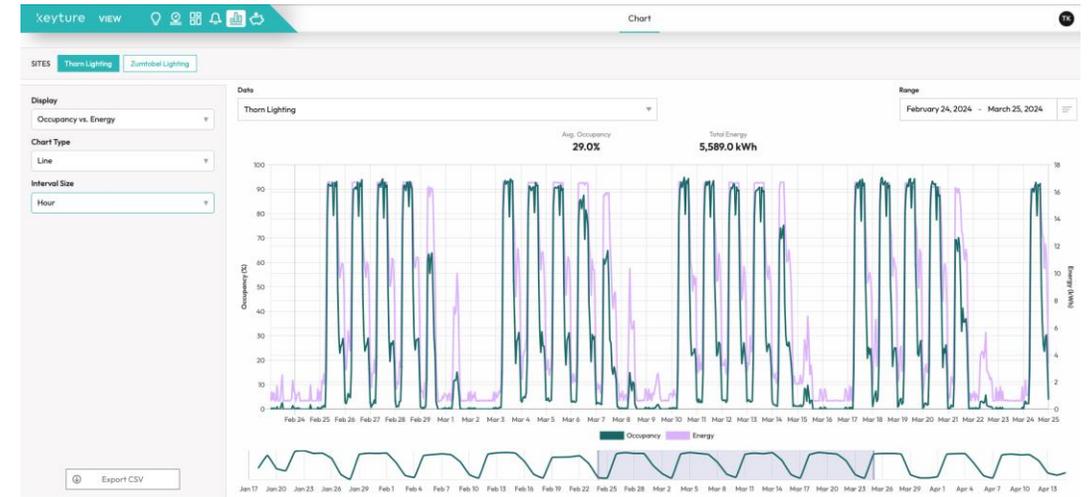


- Aktualisierte Richtlinie, beschlossen 2024, nationales Gesetz ab 2026
- Verpflichtende Beleuchtungssteuerung
- CO₂-Lebenszyklusberechnung für alle neuen professionellen Gebäude

Bis zum 31. Dezember 2027 müssen Gebäude mit einem Energiebedarf von > 290 kW für Heizung, Kühlung und Lüftung mit einem automatisierten Lichtsteuerungssystem ausgestattet sein



Keyture ist das neue Cloud-native Connectivity- und IoT-Ökosystem der Zumtobel Group. Seine intelligenten „Key Features“ ermöglichen den Zumtobel Group-Marken Thorn und Zumtobel den optimalen Einsatz ihrer Leuchten in professionellen sensorgestützten Beleuchtungssystemen, um diese mit maximaler Energieeffizienz zu betreiben.



UNSER BEITRAG?

- Automatisiertes Wireless-Lichtmanagement mit Sensoren
- Maximal mögliche Reduktion des Global Warming Impacts von Beleuchtung

FORTSCHRITTE BEI DER DIGITALISIERUNG

- Mehrsprachiger Rollout Tridonic Customer Experience Platform
- Weiterentwicklung der digitalen Werkzeuge zur Projektplanung (Lighting Design Platform)
- Etablierung Informations- und Datenmanagement
- Projekte zur Nutzung neuer Technologien: Sales & Demand Forecasting, digitale Zwillinge zur Simulation und Optimierung von Produktionsplanung sowie Lifetime-Analytics
- Bereich IoT: Einführung der Marke Keyture sowie Ökosystem-Partnerschaft mit Siemens und Enlighted





höheren
Datenqualität

Ziele bei der
SBTi eingereicht

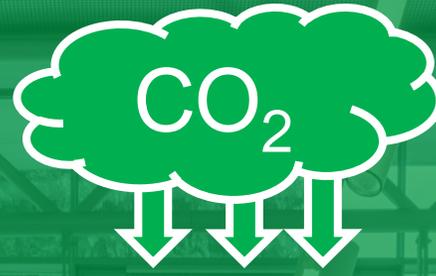
Verbesserungen der
Erfassungsprozesse

Detaillierung der
Berechnungsmethoden

CO₂e-Emissionen um
weitere rund 1.000 t gesenkt

Anteil erneuerbarer
Energie auf 60,5% gesteigert

Auf dem Weg zu Net-Zero



1,5 Tonnen an CO₂-Äquivalenten
wurden eingespart



Wiederverwendung und hochwertiges Recycling

AUFTRAGSLAGE ERFORDERTE NEUAUSRICHTUNG

Maßnahmen

Komponentenwerk, Dornbirn (AT)



- Teilweise Verlagerung der Produktion in das Werk in Niš (Serbien)
- Umbau des Werkes in Dornbirn zum “Centre of Production Innovation”
- Rund 100 Mitarbeiter sind von Umstrukturierung betroffen

Leuchtenwerk, Dornbirn (AT)



- Volumen Anpassung und organisatorische Optimierung
- Reduktion von rund 70 Mitarbeitern

Auswirkungen

Erwartete Einsparungen im hohen einstelligen Millionenbereich ab Geschäftsjahr 2024/25



1

DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/24 IM ÜBERBLICK

ALFRED FELDER | CEO

2

STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE 2023/24

ALFRED FELDER | CEO

3

ZAHLEN IM DETAIL

THOMAS ERATH | CFO

4

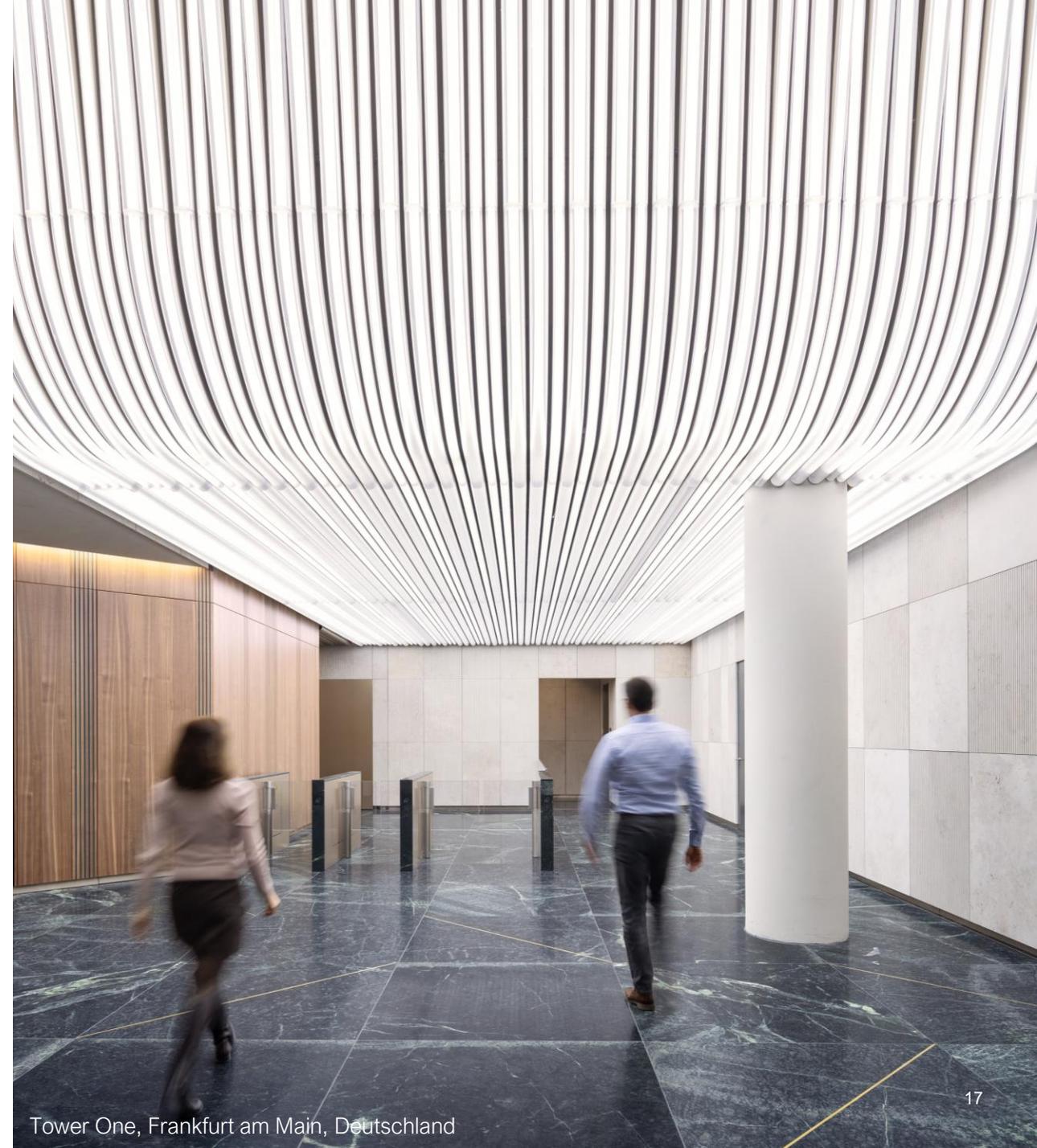
AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2024/25

ALFRED FELDER | CEO

GESCHÄFTSJAHR 2023/24

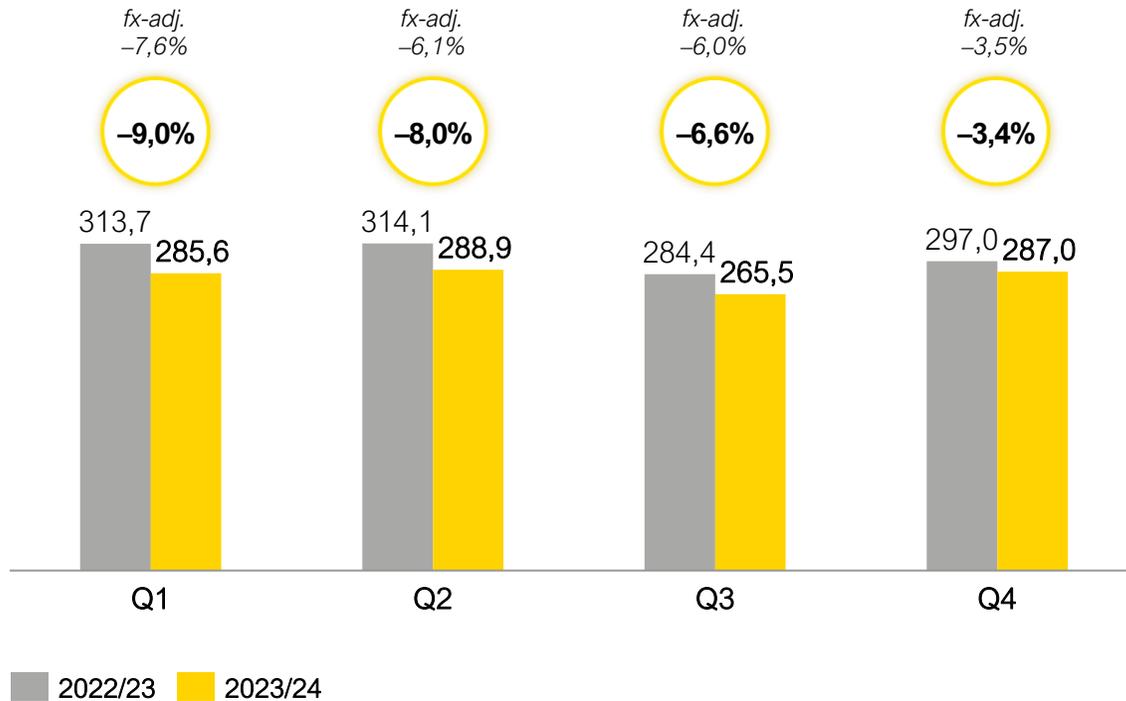
FINANZIELLE ENTWICKLUNG

- **Gruppenumsatz sank um 6,8% auf EUR 1.127,0 Mio**
(VJ: EUR 1.209,2 Mio)
- **Bereinigtes EBIT betrug EUR 57,3 Mio**
(VJ: EUR 84,3 Mio)
- **Jahresergebnis sank auf EUR 24,7 Mio**
(VJ: EUR 60,0 Mio)
- **Dividendenvorschlag: EUR 0,25**
→ 43,7% des Nettogewinns
- **Solide Bilanz: Eigenkapitalquote bei 43,1%**



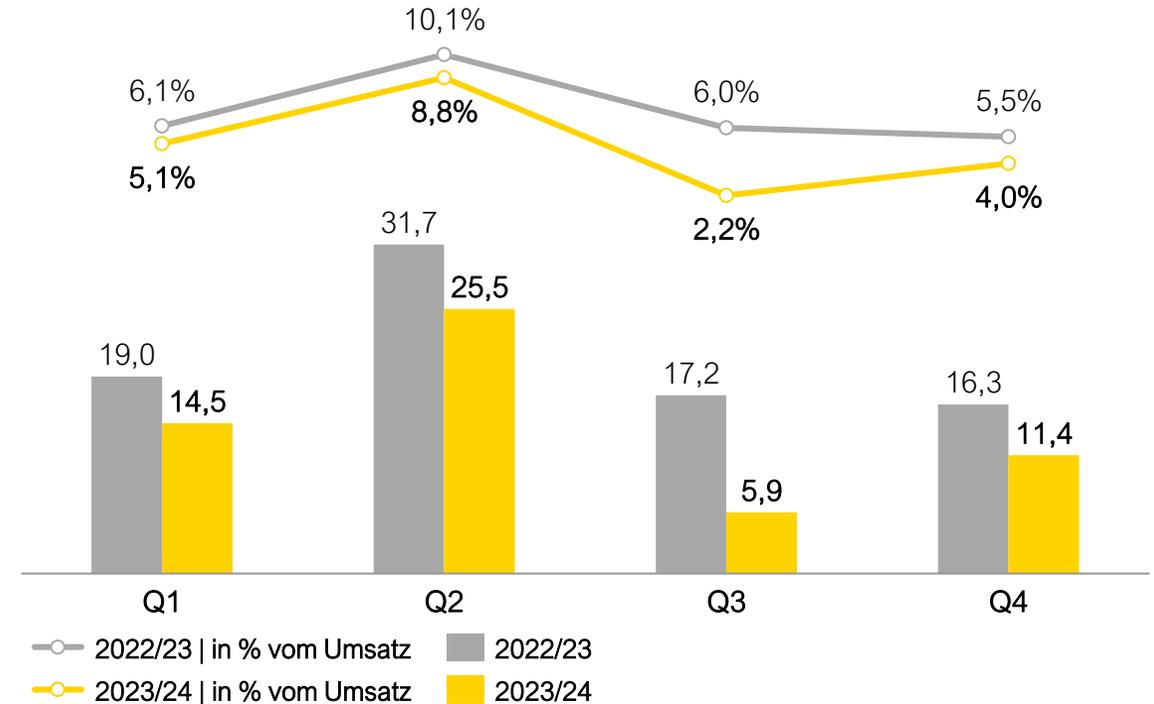
UMSATZ- UND EBIT-ENTWICKLUNG DER ZUMTOBEL GROUP IM GESCHÄFTSJAHR 2023/24

UMSATZ IN EUR MIO



GJ 2023/24: EUR 1.127,0 Mio (-6,8%)
GJ 2022/23: EUR 1.209,2 Mio

BEREINIGTES EBIT IN EUR MIO

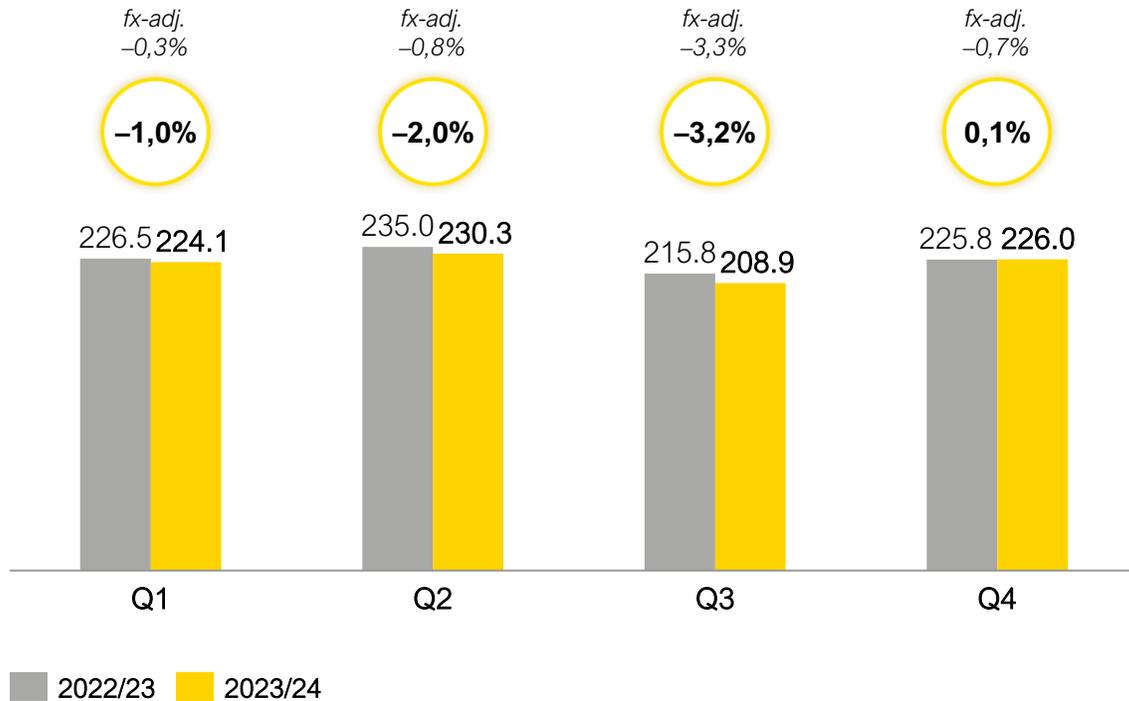


GJ 2023/24: EUR 57,3 Mio (Marge: 5,1%)
GJ 2022/23: EUR 84,3 Mio (Marge: 7,0%)

LIGHTING SEGMENT

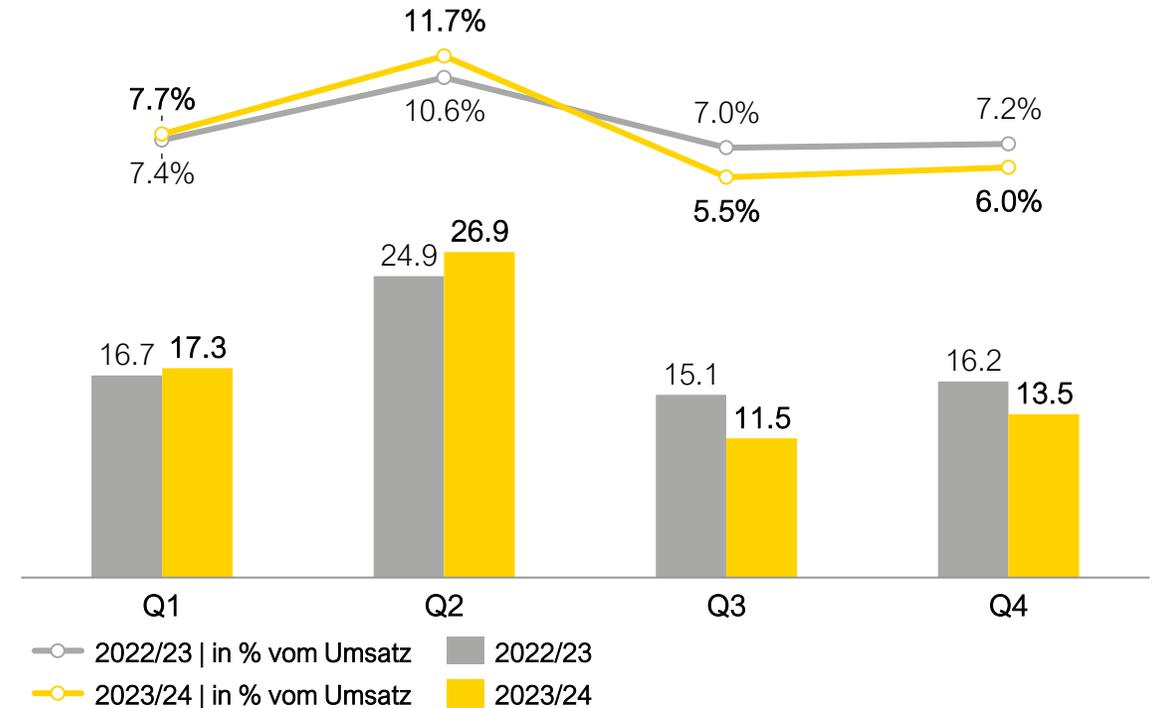
TROTZ GERINGER NACHFRAGE GING DAS BEREINIGTE EBIT NUR LEICHT ZURÜCK

UMSATZ IN EUR MIO



GJ 2023/24: EUR 889,3 Mio (-1,5%)
GJ 2022/23: EUR 903,1 Mio

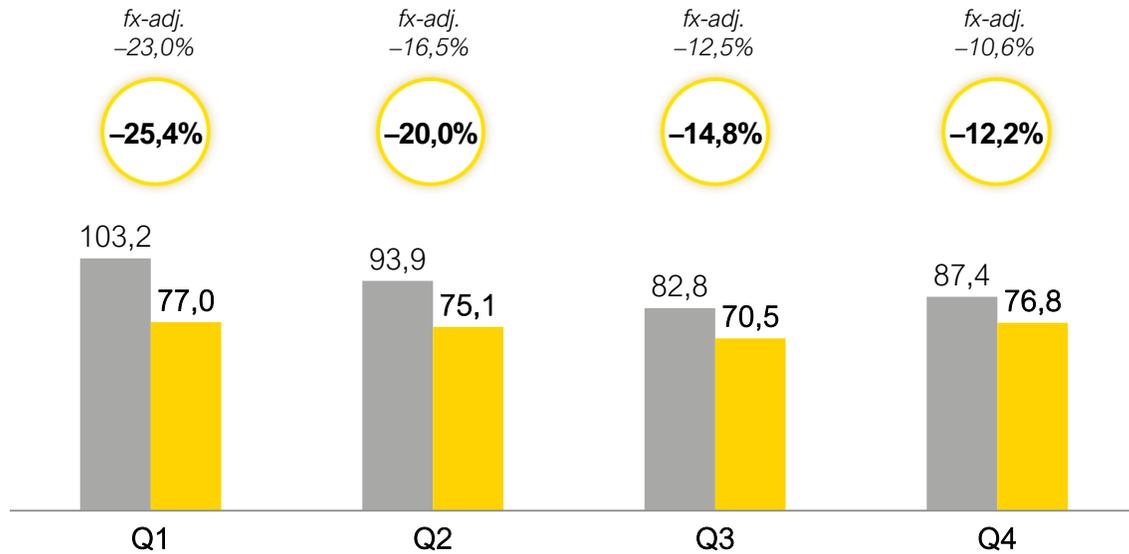
BEREINIGTES EBIT IN EUR MIO



GJ 2023/24: EUR 69,2 Mio (Marge: 7,8%)
GJ 2022/23: EUR 72,9 Mio (Marge: 8,1%)

HOHE LAGERBESTÄNDE BEI DEN KUNDEN UND MANGELNDE WIRTSCHAFTLICHE DYNAMIK BEEINFLUSSTEN DAS GESCHÄFT

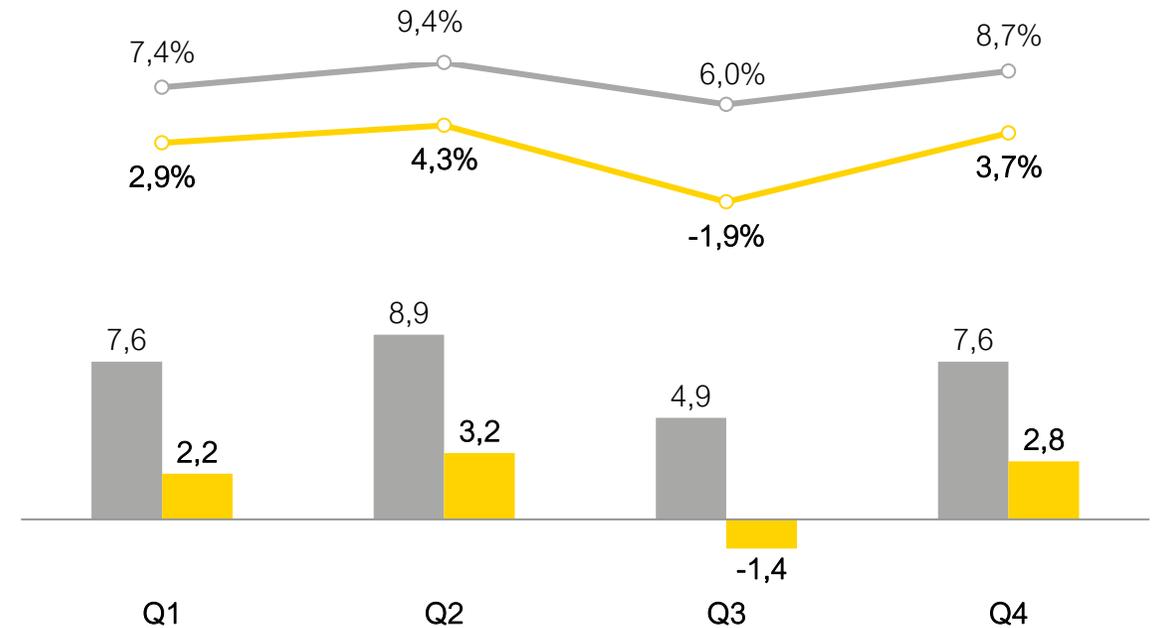
UMSATZ IN EUR MIO



■ 2022/23 ■ 2023/24

GJ 2023/24: EUR 299,4 Mio (-18,5%)
GJ 2022/23: EUR 367,3 Mio

BEREINIGTES EBIT IN EUR MIO



○ 2022/23 | in % vom Umsatz ■ 2022/23
○ 2023/24 | in % vom Umsatz ■ 2023/24

GJ 2023/24: EUR 6,9 Mio (Marge: 2,3%)
GJ 2022/23: EUR 29,1 Mio (Marge: 7,9%)

SOLIDE BILANZ: HOHE EIGENKAPITALQUOTE UND GERINGER SCHULDENDECKUNGSGRAD

ZUMTOBEL GROUP – KEY BALANCE SHEET DATA

IN EUR MIO	30. April 2024	30. April 2023
Bilanzsumme	987,2	1.002,4
Nettoverschuldung	77,1	86,9
<i>Schuldendeckungsgrad</i>	0,73	0,62
Eigenkapital	425,2	421,7
<i>Eigenkapitalquote in %</i>	43,1	42,1
<i>Verschuldungsgrad in %</i>	18,1	20,6
Investitionen	64,2	69,4
<i>davon Investitionen excl. IFRS 16</i>	50,8	54,5
Working Capital	225,6	231,7
<i>in % vom rollierenden Zwölfmonatsumsatz</i>	20,0	19,2

Solide Liquiditätsposition gestützt durch:

- Konsortialkreditvertrag mit einer Laufzeit bis Dezember 2028 und einem Volumen von EUR 125 Mio (inklusive Erhöhungsklausel, die eine Aufstockung der Kreditlinie auf bis zu EUR 350 Mio ermöglicht), davon EUR 5 Mio gezogen
- Zwei langfristige Kreditvereinbarungen über EUR 30 Mio und EUR 40 Mio mit der Europäischen Investitionsbank (EIB) (endfällige Rückzahlung im September 2024 bzw. Februar 2025)
- Nicht zweckgebundene Kreditlinie von EUR 43,3 Mio

Covenants für die Finanzierung:

- Schuldendeckungsgrad¹ < 3,55
 0,73 (30. April 2024)
- Eigenkapitalquote > 23,5%
 43,1% (30. April 2024)

→ Prüfung der Covenants jeweils zum 31.10. und 30.04.



ZUMTOBEL GROUP

BERICHT ÜBER EIGENE AKTIEN GEM. § 65 AKTIENGESETZ

Bestand eigener Aktien:

417.022 Aktien

Anteil am Grundkapital:

0,967%



1

DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/24 IM ÜBERBLICK

ALFRED FELDER | CEO

2

STRATEGISCHE SCHWERPUNKTE 2023/24

ALFRED FELDER | CEO

3

ZAHLEN IM DETAIL

THOMAS ERATH | CFO

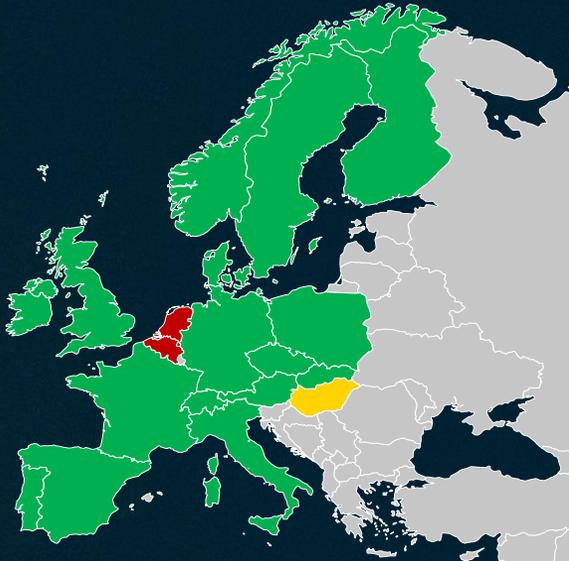
4

AUSBLICK GESCHÄFTSJAHR 2024/25

ALFRED FELDER | CEO

AKTUELLE MARKTAUSSICHTEN

Wachstum des Nicht-Wohnungsbaus im Jahr 2025

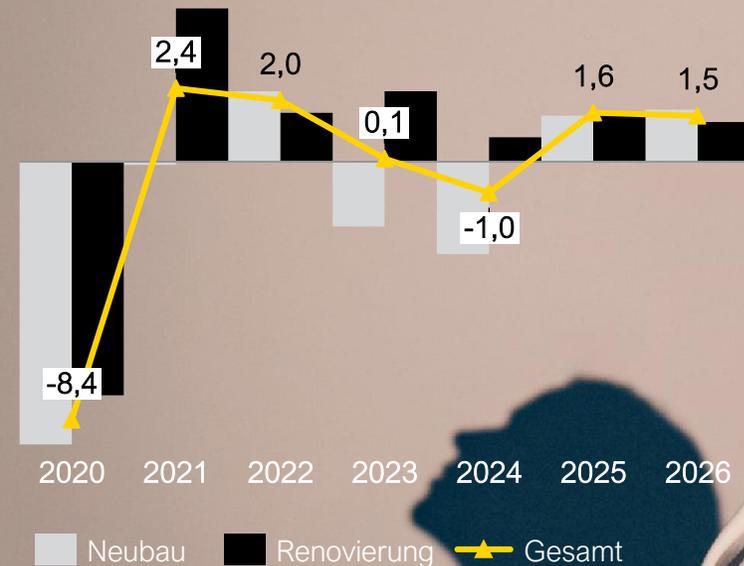


- Die Aussichten für den Nicht-Wohnungsbaus wurden für 2024 noch einmal nach unten korrigiert, wobei für den Neubau ein Rückgang und für die Renovierung ein Anstieg erwartet wird

Für 2025 wird ein Aufschwung erwartet

- Die Einflussfaktoren beginnen sich abzuschwächen. Positiv zu vermerken ist, dass die staatliche Unterstützung eine der wichtigsten Einflussfaktoren bleibt. Der Next Generation EU-Fonds wird die öffentlichen Segmente stimulieren.

Entwicklung des Nicht-Wohnungsbaus bis 2026



Ausblick 2024/25

Umsatz-
wachstum
zumindest leicht
über Vorjahr

Bereinigte
EBIT-Marge
zwischen
3% bis 6%

CAPEX exkl. IFRS 16
~EUR 60 Mio

THE BOOK OF HOURS FRIDA ESCOBEDO

**VIELEN DANK
FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT**