

**Zumtobel Group AG,
40. ordentliche Hauptversammlung
Kulturhaus Dornbirn, 22. Juli 2016**

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

AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2015/16
- Fokus 2016/17: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Projekthighlights im Geschäftsjahr 2015/16



MULTIBRAND

Wilko (Supermarktkette)

Hochqualitative, schlüsselfertige Lösung mit bis zu 60% Energieeinsparung

Lichtlösung: Omega, Aquaforce, Voyager, und Force LED (THORN), Tecton, Craft, Mirel, Resclite und Ondaria (ZUMTOBEL)

Ort: Großbritannien



acdc

Knightsbridge Estate

Beleuchtungskonzept unter Wahrung der Eleganz des Gebäudekomplexes

Lichtlösung: lineare Anbauleuchten Blade + Fino und LED-Flächenleuchte Plaza

Ort: London, Großbritannien

ZUMTOBEL

Sägerbrücke

Wirkungsvolle Ausleuchtung mit reduziertem Design

Lichtlösung: LED-Außenleuchte Supersystem

Ort: Dornbirn, Österreich



THORN

Geoffroy-Guichard-Stadion

Beleuchtung unter Einhaltung der UEFA-Norm für TV-Übertragung

Lichtlösung: Flutlichter

Ort: Saint-Étienne, Frankreich



Neue Geschäftsfelder: Internet of Things und Service „NOW!“



Internet of Things

Life Cycle Tower ONE

Kooperationsprojekt zusammen mit
Bosch Software Innovation

Anwendungsbereiche:
Fernsystemanalyse und
Raummanagement

Neue Anwendungen durch die
Infrastruktur Licht möglich

Gesamtsystem gibt Echtzeit-Einblicke
in Zustand und technische Gesundheit
des Gebäudes

Ort: Dornbirn, Österreich

NOW!

Sapa Extrusion (Produktion)

Monatliches Fixum für den Kunden

50% Energieeinsparung bei 30%
höherer Beleuchtungsstärke

Zumtobel Group stellt Performance,
Beleuchtungsqualität, Effizienz und
Funktionalität über Vertragslaufzeit
hinweg sicher

Ort: Nenzing, Österreich



NOW!

Aveve Brustem (Haustier- und
Gartenbedarf)

72% Energieeinsparung und
attraktive, gleichmäßige Beleuchtung

NOW! Partner betreuen das neue
Beleuchtungssystem im laufenden
Betrieb, übernehmen auch Wartungs-
arbeiten und Reparaturen

Ort: Sint Truiden, Belgien



AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2015/16
- Fokus 2016/17: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Die Zumtobel Group

Ein global Player der Lichtindustrie

Starke Marken

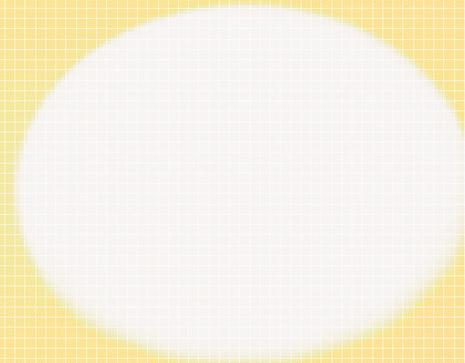
- **Thorn / Zumtobel / acdc:** Komplementäre Portfolios für das weltweite Geschäft mit Leuchten & Lichtlösungen
- **Tridonic:** In-House-Kompetenz für innovative Lichtkomponenten und -systeme
- **Reiss:** OEM-Vertrieb für Leuchten höherer Schutzart

Globale Präsenz

- Vertriebsbüros und -partner in rund 90 Ländern
- 6.761 Mitarbeiter weltweit, davon 1.943 im Vertrieb
- Globales Produktionsnetzwerk mit 14 Werken auf vier Kontinenten

Starke Marktposition

- Fokus auf Allgemeinbeleuchtung
- Leuchten & Lichtlösungen: Marktführer in Europa
- Lichtkomponenten: einer der weltweit führenden Produzenten



Alle Zahlen – Konzernabschluss GJ 2015/16 (01. Mai 2015 – 30. April 2016)

zumtobel group

THORN

TRIDONIC

 ZUMTOBEL

acdc

REISS

Wesentliche Trends

Wesentliche Entwicklungen bis 2020

- Für den globalen Professional-Lighting-Markt wird bis 2020 ein **Wachstum** von 3-4% erwartet
- Aufgrund des steigenden Wettbewerbs, bspw. aus den kostensensitiven asiatischen Märkten, wird globaler **Kostendruck** erwartet
- 2020 werden mindestens 80% der verkauften Leuchten auf **LED** basieren
- 2020 wird 25% der verkauften professionellen Beleuchtung Teil eines vernetzten Beleuchtungssystems sein
- Das Wachstum der vernetzten Beleuchtungssysteme wird neue Möglichkeiten im Bereich high-end professional services eröffnen

Voraussetzungen für Wettbewerbsfähigkeit

Wettbewerbsfähige Kostenbasis

Kontinuierliche Arbeit an der Kostenbasis ist notwendig, um wettbewerbsfähig zu bleiben

Geschwindigkeit

Die Zeit von der Produktidee bis zum konkreten Angebot muss wesentlich reduziert werden ("time to market")

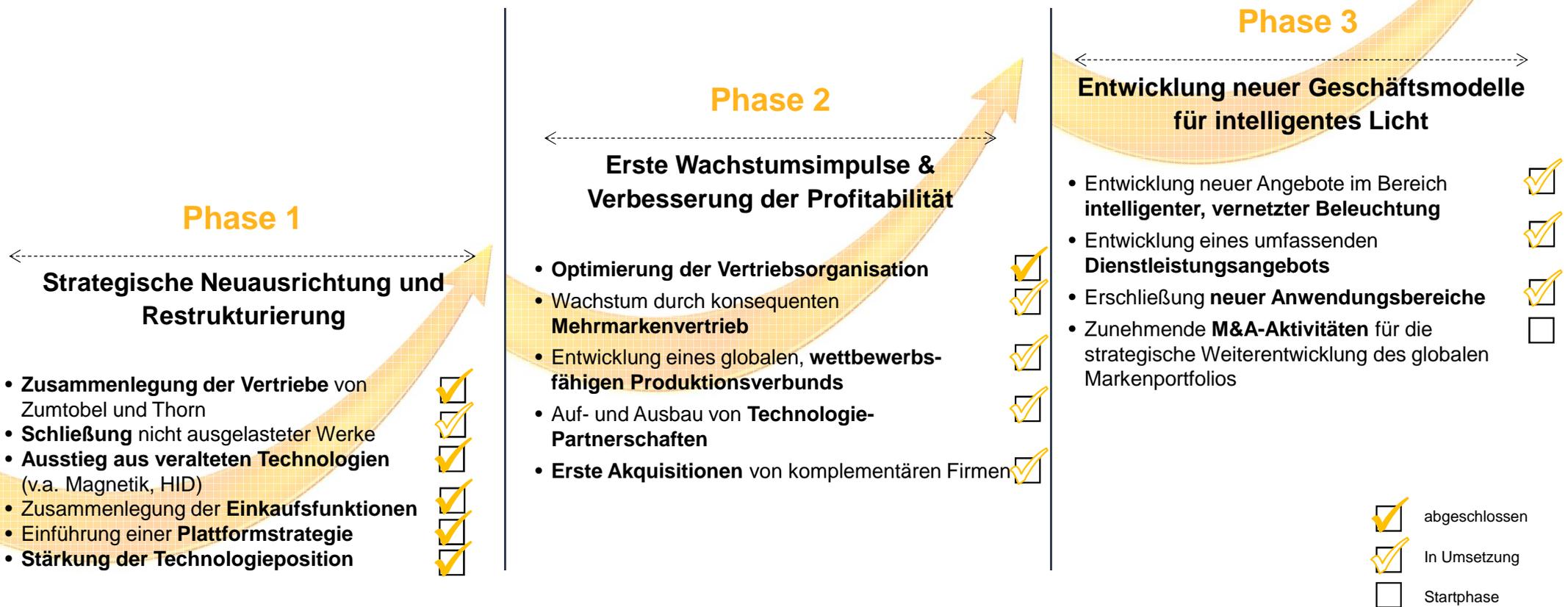
Innovation

Innovation ist ein Schlüsselfaktor, um Kommodifizierung zu vermeiden

Vernetzung und Dienstleistung

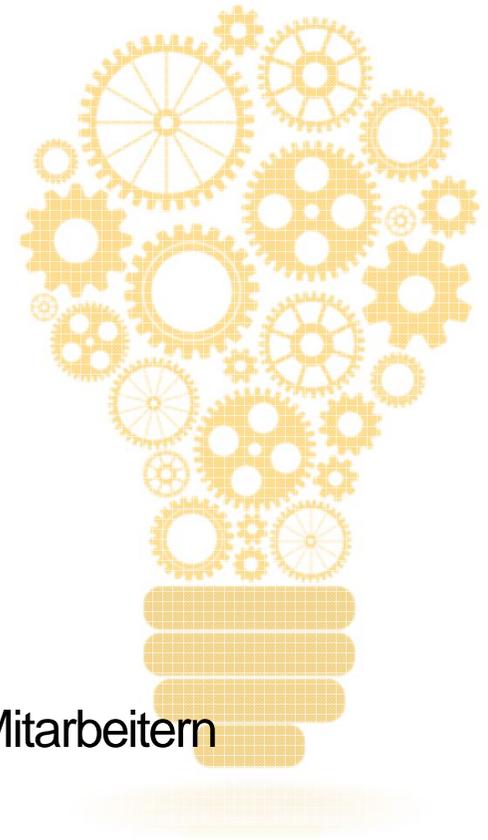
Vernetzte Beleuchtung und Dienstleistungen werden immer mehr zum Game-Changer in der Industrie

Unternehmensstrategie: 3 Phasen für profitables Wachstum



Unternehmensstrategie: Die wesentlichen Erfolgsfaktoren

- 1 Mehrmarkenstrategie
- 2 Effiziente, schlanke Unternehmensstrukturen
- 3 Ausrichtung des Vertriebs auf Kundenzielgruppen (Channel-Vertrieb)
- 4 Globales, wettbewerbsfähiges Produktionsnetzwerk
- 5 Aufbau innovativer Geschäftsmodelle im Internet of Things
- 6 Aufbau eines Dienstleistungsgeschäfts: Licht als Service
- 7 Gezielte Förderung und Entwicklung von bestehenden und künftigen Mitarbeitern



Vorstand der Zumtobel Group

Vertragsverlängerungen und neues Vorstandsmitglied garantieren Kontinuität in der Strategieumsetzung



Ulrich Schumacher
Chief Executive Officer
Vorstandsmitglied seit 2013
Bestellt bis 2020



Karin Sonnenmoser
Chief Financial Officer
Vorstandsmitglied seit 2014
Bestellt bis 2020



Alfred Felder
Chief Operating Officer
Vorstandsmitglied seit April 2016
Bestellt bis 2019

AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2015/16
- Fokus 2016/17: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

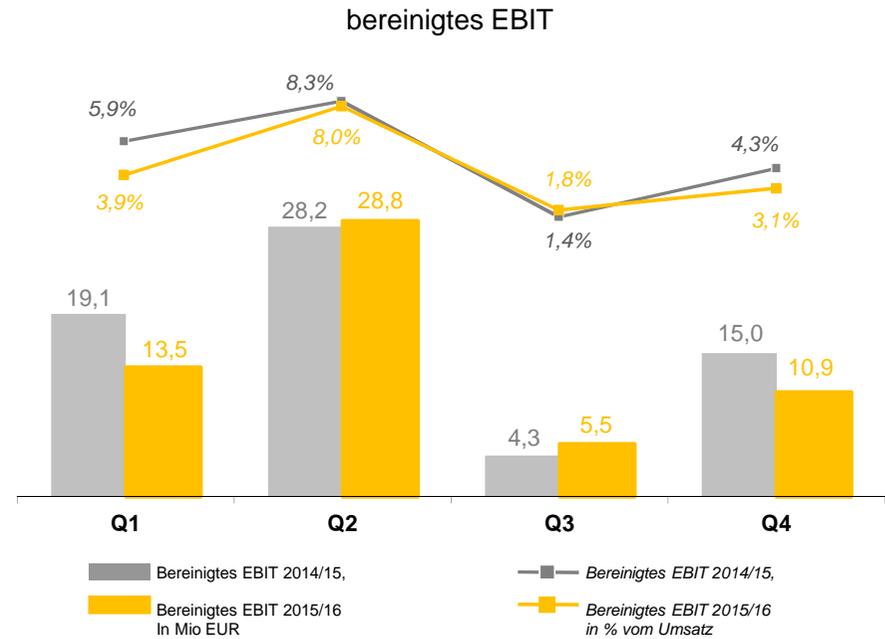
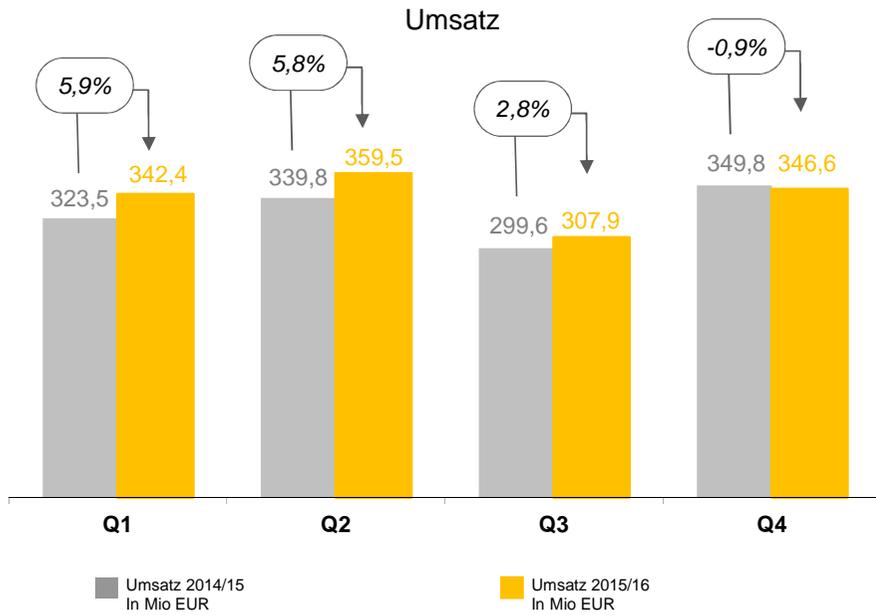
Das Geschäftsjahr 2015/16 auf einen Blick

- Konzernumsatz steigt um 3,3% auf 1.356.5 Mio EUR.
 - Lighting Segment steigt um 3,9% auf 1.028,4 Mio EUR
 - Components Segment steigt um 4,2% auf 410,4 Mio EUR
- LED-Anteil am Konzernumsatz steigt auf 63,4% (Vorjahr: 49,8%)
- Negative Sondereffekte summieren sich wie erwartet auf minus 34,9 Mio EUR
- Operatives Ergebnis (bereinigtes EBIT) sinkt um 11,7% auf 58,7 Mio EUR (Umsatzrendite: 4,3%). Die wesentlichen Gründe sind:
 - Deutlich höhere Aufwendungen für Forschung & Entwicklung
 - Negative Währungseffekte
 - Verzögerungen in den prognostizierten Kosteneinsparungen aus der Restrukturierung
- Jahresergebnis mit 11,9 Mio EUR auf dem Niveau des Vorjahres
- Dividendenempfehlung für das GJ 2015/16: 0,20 EUR pro Aktie (VJ: 0,22 EUR)



Gruppenumsatz leicht über Vorjahresniveau

Zumtobel Group



Umsatz 2015/16: 1.356,5 Mio EUR (plus 3,3%)
 Umsatz 2014/15: 1.312,6 Mio EUR

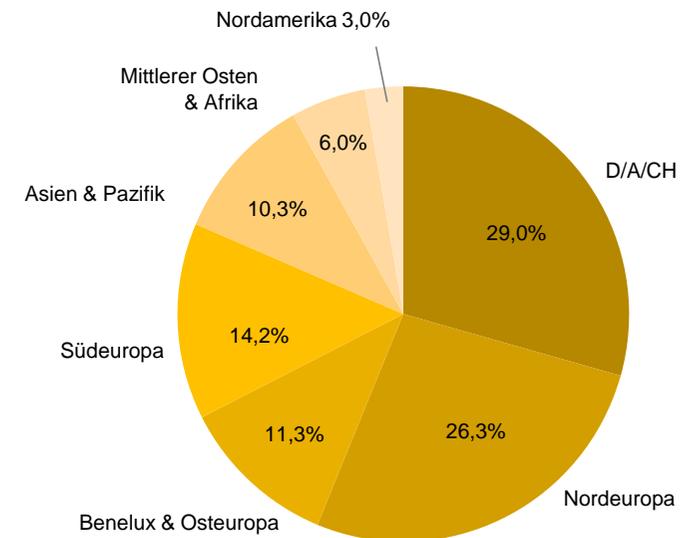
Bereinigtes EBIT 2015/16: 58,7 Mio EUR (Marge: 4,3%)
 Bereinigtes EBIT 2014/15: 66,5 Mio EUR (Marge: 5,1%)

Solides Wachstum in den Regionen D/A/CH und Benelux & Osteuropa

	GJ 2015/16	
	Umsatzerlöse in Mio. EUR	Wachstum in %
D/A/CH	393,0	6,1
Nordeuropa	356,7	3,9
Benelux & Osteuropa	153,8	13,9
Südeuropa	192,0	-2,6
Asien & Pazifik	140,0	-6,5
Mittlerer Osten & Afrika	80,7	-0,4
Amerika	40,3	11,3
Total	1.356,5	3,3

Zumtobel Group

Regionale Umsatzverteilung



zumtobel group

THORN

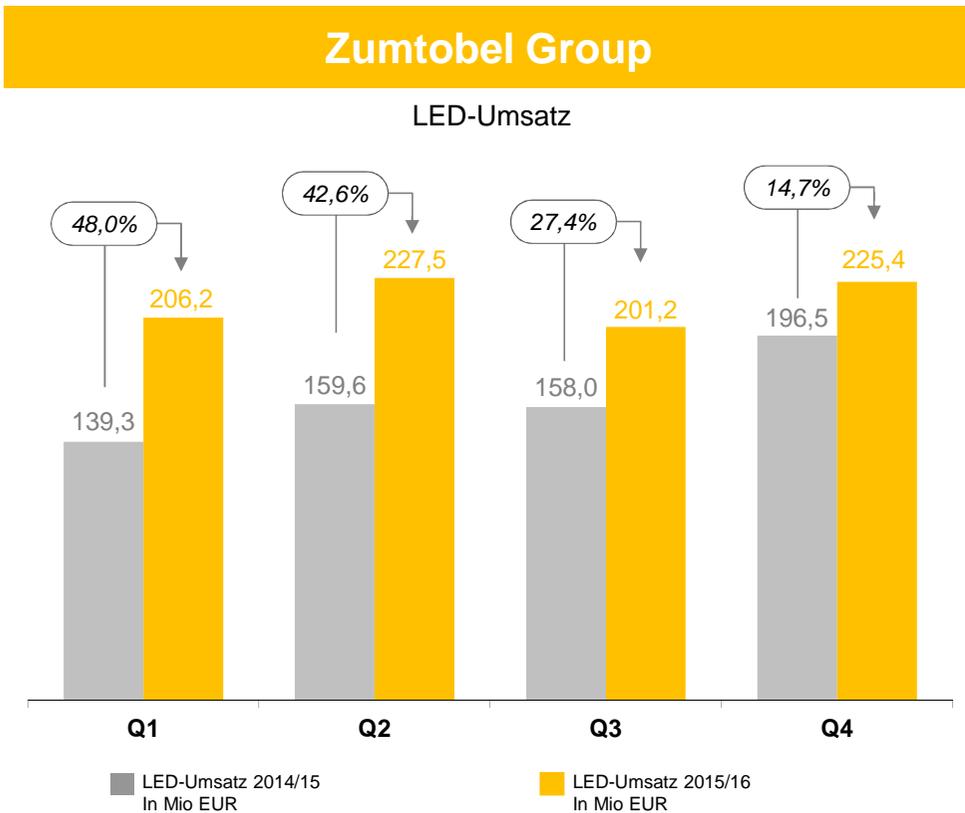
TRIDONIC

ZUMTOBEL

acdc

REISS

Weiterhin dynamisches Wachstum von LED-Produkten



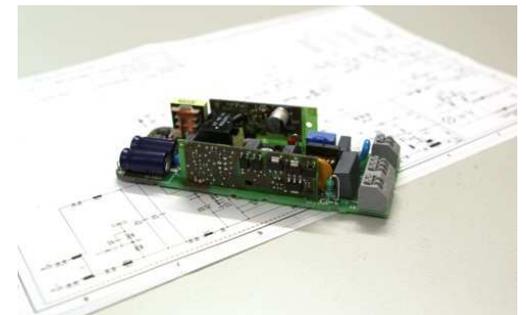
- LED-Umsatz steigt um 31,7% auf 860,3 Mio EUR
- LED-Anteil am Konzernumsatz erreicht 63,4% (VJ: 49,8%)
- Im Leuchtengeschäft steigen die LED-Umsätze um 32,7% auf 640,1 Mio EUR. (LED-Anteil 62,2%)
- Im Komponentengeschäft steigen die LED-Umsätze um 33,7% auf 283,9 Mio EUR. (LED-Anteil 69,2%)

Stärkung der Technologieposition – höhere Investitionen in F&E

Forschung & Entwicklung

Forschung & Entwicklung in Mio EUR	GJ 2015/16	GJ 2014/15	Veränderung in %
Entwicklungskosten	83,9	75,3	11,4
Forschungsaufwand	4,0	3,7	7,8
F&E-Aufwand gesamt	87,9	79,0	11,2
<i>in % vom Umsatz</i>	6,5	6,0	

- Wichtigste Themen: Energieeffizienz, Lichtqualität, Connectivity und Ökosystem
- Höhere Ausgaben für Systemarchitektur, Software-Entwicklung und Data Management
- Deutlicher Anstieg der Neuproduktrate:
 - Komponentengeschäft 71,9% (2014/15: 71,3%)
 - Leuchtengeschäft 48,8% (2014/15: 40,7%)



Jahresüberschuss in Höhe von 11,9 Mio EUR

in Mio EUR	GJ 2015/16	GJ 2014/15	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1.356,5	1.312,6	3,3
Kosten der umgesetzten Leistungen	-841,5	-802,8	4,8
Bruttoergebnis (ohne Entwicklungskosten)	515,0	509,8	1,0
<i>in % vom Umsatz</i>	38,0	38,8	
Forschung und Entwicklung	-87,9	-79,0	11,2
SG&A bereinigt um Sondereffekte	-368,5	-364,4	1,1
Bereinigtes EBIT	58,7	66,5	-11,7
<i>in % vom Umsatz</i>	4,3	5,1	
Sondereffekte	-34,9	-25,4	37,3
EBIT	23,8	41,1	-42,0
<i>in % vom Umsatz</i>	1,8	3,1	
Finanzergebnis	-8,2	-25,4	67,6
Ergebnis vor Ertragssteuern	15,6	15,7	-0,7
Ertragssteuern	-3,7	-3,7	-1,2
Jahresergebnis	11,9	11,9	-0,2
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,28	0,28	

Umsatzwachstum

Anstieg der Ausgaben für F&E

Sondereffekte aus der Restrukturierung

Verbesserung des Finanzergebnisses durch

- Finanzinstrumente, die in 2015/16 ein positives Bewertungsergebnis gebildet haben
- die Realisierung von Fremdwährungsgeschäften mit vormals negativem Marktwert

Solide Entwicklung der Kapitalkennzahlen

**Investitionen in Maschinen,
Werkzeuge, Gebäude etc.**

58,4 Mio €

VJ: 76,6 Mio €

Free Cash Flow

49,8 Mio €

VJ: - 15,2 Mio €

Eigenkapitalquote

31,2%

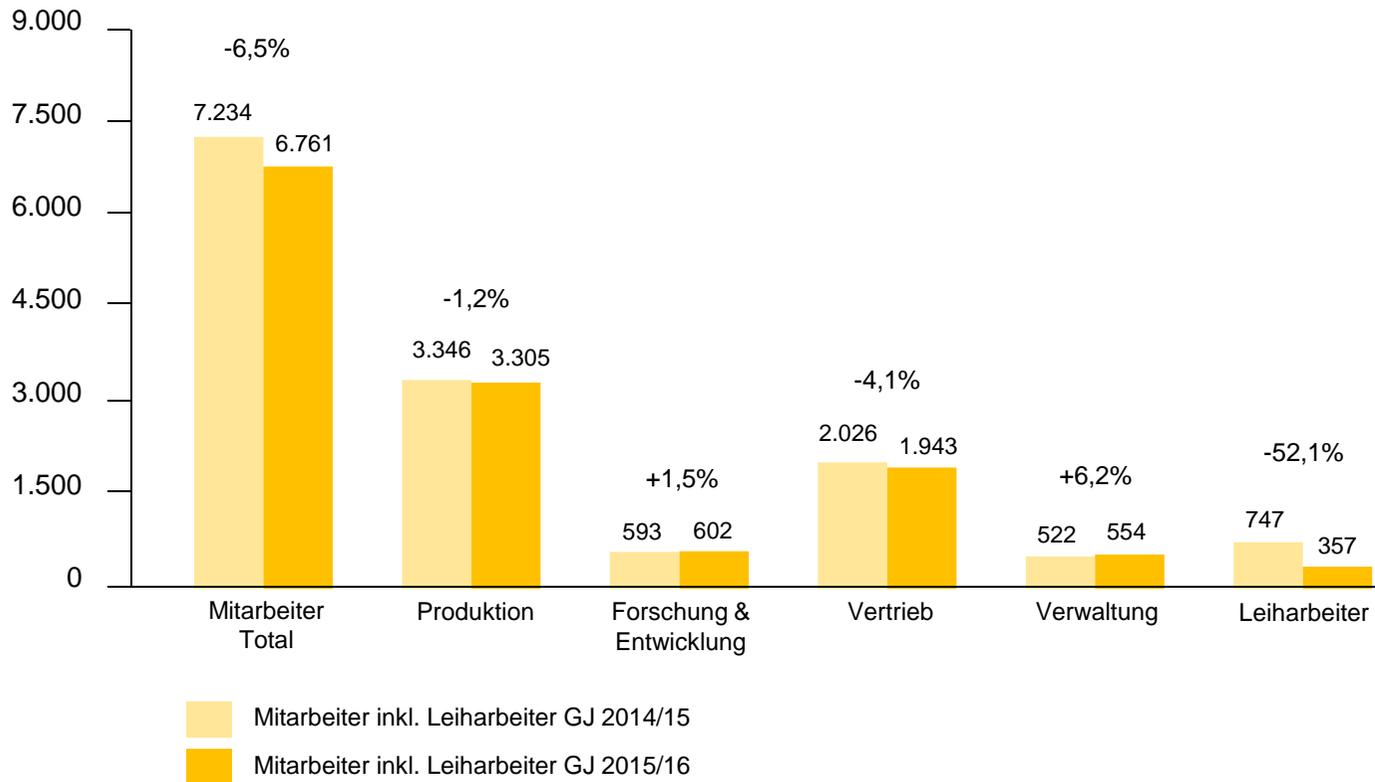
VJ: 29,7%

Nettoverschuldung

134,8 Mio €

VJ: 148,2 Mio €

Restrukturierungsmaßnahmen führen zu Personalabbau



 Österreich
 2.311 Mitarbeiter
 (2014/15: 2.355
 Mitarbeiter)

 davon in Vorarlberg
 2.030 Mitarbeiter
 + 79 Lehrlinge
 (2014/15: 2.060
 Mitarbeiter +77
 Lehrlinge)

AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2015/16
- Fokus 2016/17: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Herausforderndes Umfeld, aber viele Chancen liegen vor uns

Zumtobel Group – Chancen und Risiken

Chancen im GJ 2016/17

- Das Umfeld im europäischen Baumarkt zeigt sich leicht verbessert (bleibt aber auf niedrigem Niveau)
- Marktanteilsgewinne durch Mehrmarkenstrategie
- Vielversprechende Wachstumsdynamik in Deutschland, CEE und USA
- Keine weitere Steigerung der F&E-Ausgaben
- Vorteile aus der bisherigen Restrukturierung können voll genutzt werden
- Effizienzproblem im Leuchtenwerk in Spennymoor gelöst
- Fortschreitender Preisverfall bei LED-Zukaufprodukten

Risiken im GJ 2016/17

- Konsequenzen des BREXIT-Referendums
- Schwieriges Marktumfeld in Frankreich, Australien, Middle East und Schweiz
- Entwicklung des Preisdrucks im Leuchten- und Komponentensegment
- Weitere Restrukturierungsmaßnahmen könnten zu kurzfristigen Beeinträchtigungen führen
- Weiterhin geringe Visibilität und hohe Volatilität

- Weiterhin schwankenden Wechselkursen ausgesetzt (USD / GBP / CHF)

Mittelfristausblick in Zahlen & Fakten

Attraktive Perspektiven für die Zumtobel Group



Umsatz

Überdurchschnittliches Wachstum durch:

- Konsequenten Mehrmarken-Vertrieb
- Höhere Marktanteile durch innovatives Produkt- & Serviceangebot
- Investitionen in Wachstumsmärkte wie den Mittleren Osten und China
- Selektive Akquisitionen

Ergebnis

Verbesserung der operativen Profitabilität durch:

- Konsolidierung der Vertriebsorganisation
- Verbesserte Auslastung der Werke
- Bündelung der Einkaufsaktivitäten
- Synergien in der Entwicklung durch Plattformstrategie

Zielsetzung (mittelfristig)

Operative Umsatzrendite (ber. EBIT-Marge) von **8-10%**



AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2015/16
- Fokus 2016/17: Weitere Kostenoptimierung & Wachstumsinitiativen
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Bericht zum Bestand eigener Aktien zum Bilanzstichtag 30. April 2016

- **Zum 30.4.2015 besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von 353.863 Stück**
 - ✓ Im Rahmen der Mitarbeiterbeteiligungsprogramme wurden 520 Optionen (VJ 7.077) aus dem Stock Option Program ausgeübt

- **Zum 30.4.2016 besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von 353.343 Stück**
 - ✓ Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt **2,50** EUR pro Aktie, somit 883.357,50 EUR
 - ✓ Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von **4.017.509,91** EUR (Schlusskurs zum 30. April 2016: **11,37** EUR)

Corporate Governance Bericht 2015/16

Freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen CG-Kodex

- Die Zumtobel Group AG erklärt ihre freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom Januar 2015
- Seit dem Geschäftsjahr 2004/05 veröffentlicht die Zumtobel Group AG einen umfassenden CG-Bericht. Im Geschäftsjahr 2015/16 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 2 Regeln eingehalten; die Abweichungen wurden gemäß des Prinzips „Comply or Explain“ im Bericht erläutert
- Für das Geschäftsjahr 2016/17 gilt der Kodex in der Fassung von Januar 2015. Es wird weiterhin die bestmögliche Anwendung sämtlicher Regeln angestrebt

Vielen Dank für ihre Aufmerksamkeit!