

Zumtobel Group Building a bright future



**Hauptversammlung
Zumtobel AG Geschäftsjahr 2007/08**

**29. Juli 2008
Kulturhaus, Dornbirn**

Agenda

Rückblick Geschäftsjahr 2007/08

- > Highlights und Meilensteine
- > Finanzzahlen

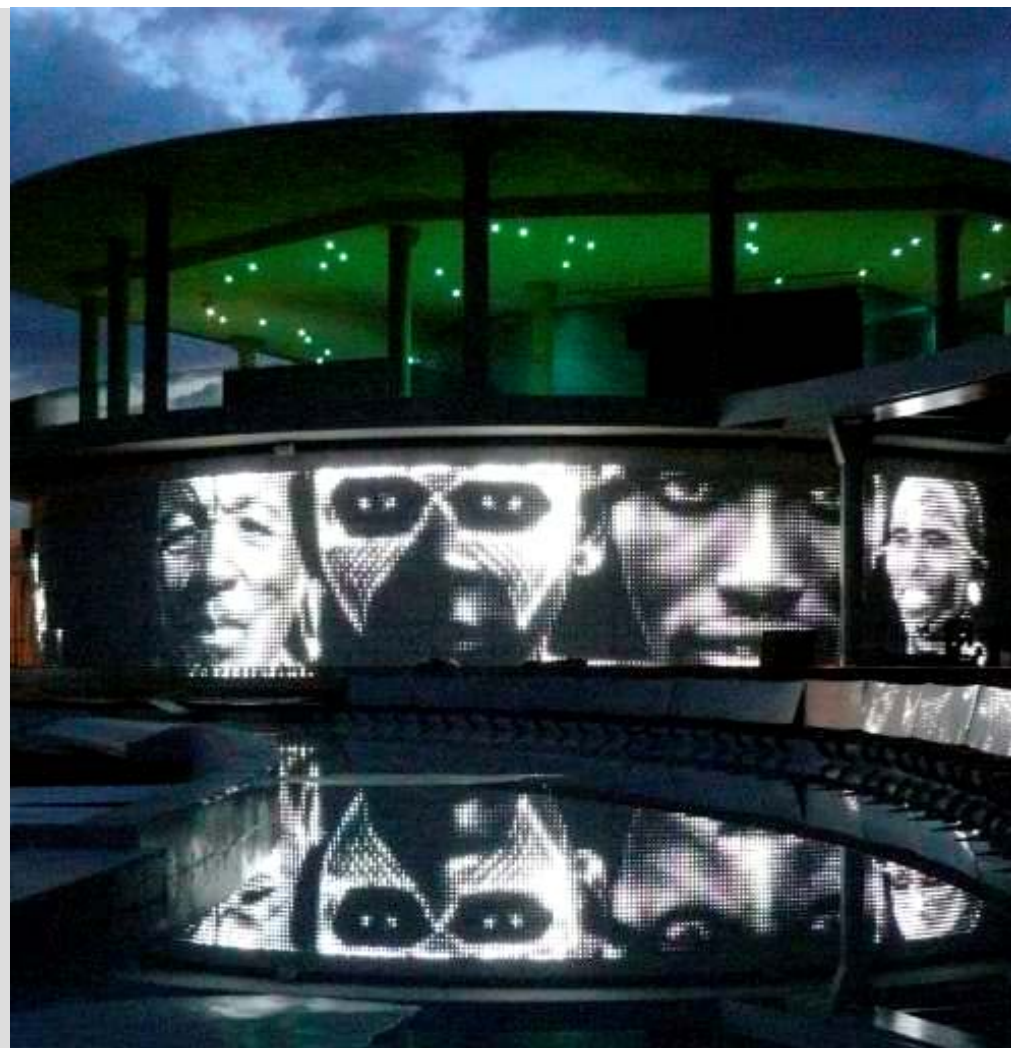
Die Zumtobel Aktie

Organisation und Strategie

Ausblick

- > Marktumfeld
- > Ausblick Geschäftsjahr 2008/09
- > Mittelfristiger Ausblick

Terminhinweise



Ledon: LED-Fassade für Afrika-Pavillion Expo08 – Zaragoza, Spanien

Rückblick Geschäftsjahr 2007/08

Highlights und Meilensteine





Spatenstich neues Werk Spennymoor, UK (Juli 2007) – Fertigstellung bis Ende 2008 geplant



Zumtobel, Ledon: Stadioncenter Wien, AT: Auftrag über 1 Mio EUR, Entwicklung sechs neuer LED-Lösungen (Sept. 2007)



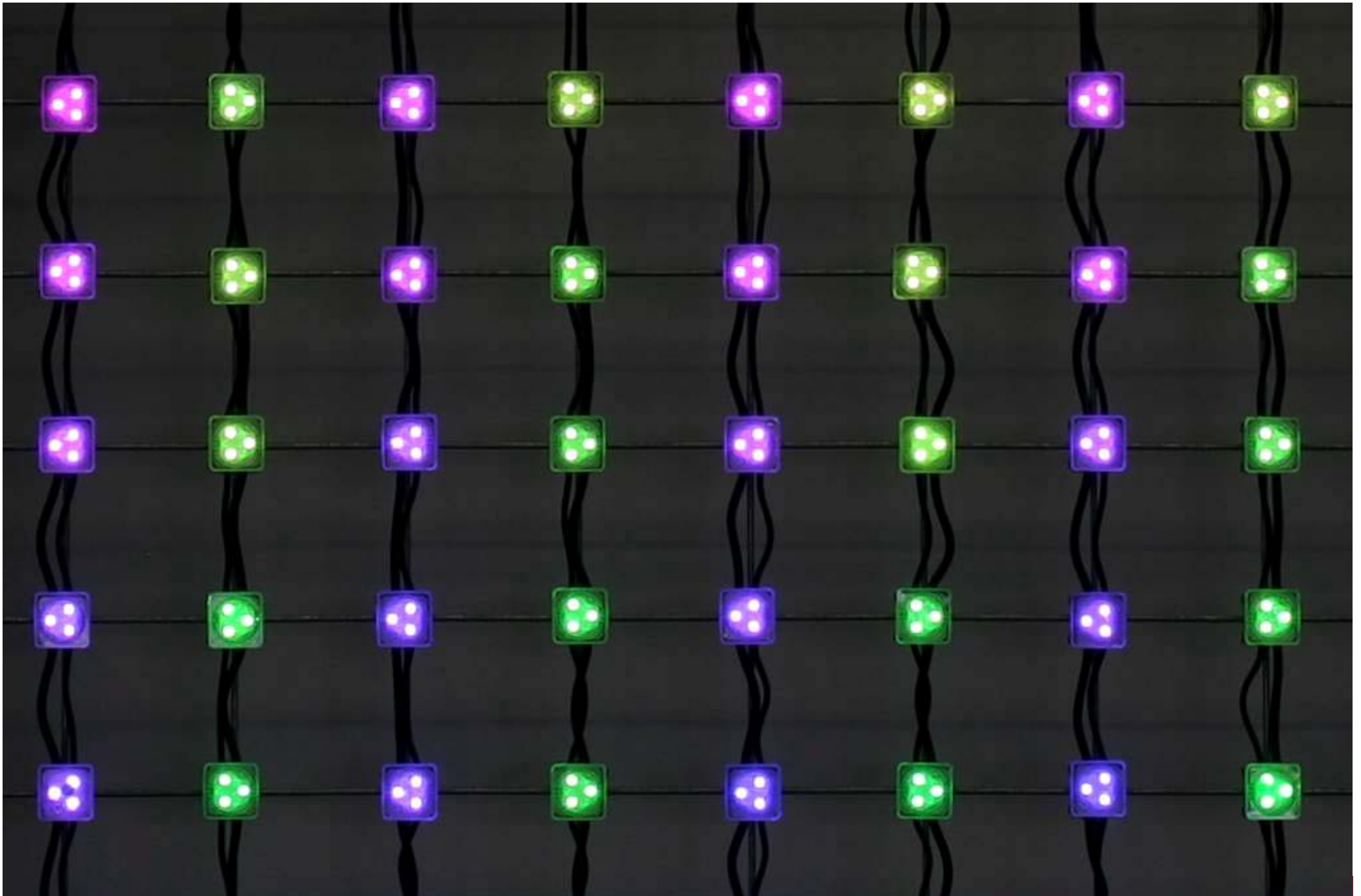
Zumtobel Group Award – internat. Architekturwettbewerb mit Fokus Nachhaltigkeit und Menschlichkeit (September 2007)



Thorn: Präsentation von Produktneuheiten bei der Roadshow Travelling Light (ganzjährig)



Zumtobel und TridonicAtco: Erfolgreiche Messeauftritte auf der EuroShop, Düsseldorf (Februar 2008)



Ledon: Entwicklung von Pixelnet als mediafähiges LED-Netz – Transport beliebiger Inhalte in Form von Text, Bild und Video



Thorn: Flughafen Peking, Lieferung von 70.000 Leuchten im Wert von 3 Mio EUR (März 2008)



Gründung der Zumtobel LED Division zur Schaffung einer flexiblen Plattform für dynamisches LED-Wachstum (Mai 2008)



Light&Building 2008, Frankfurt - Erfolgreicher Messeauftritt aller Marken auf knapp 2000qm (April 2008)

a world of bright ideas®

TRIDONIC.ATCO



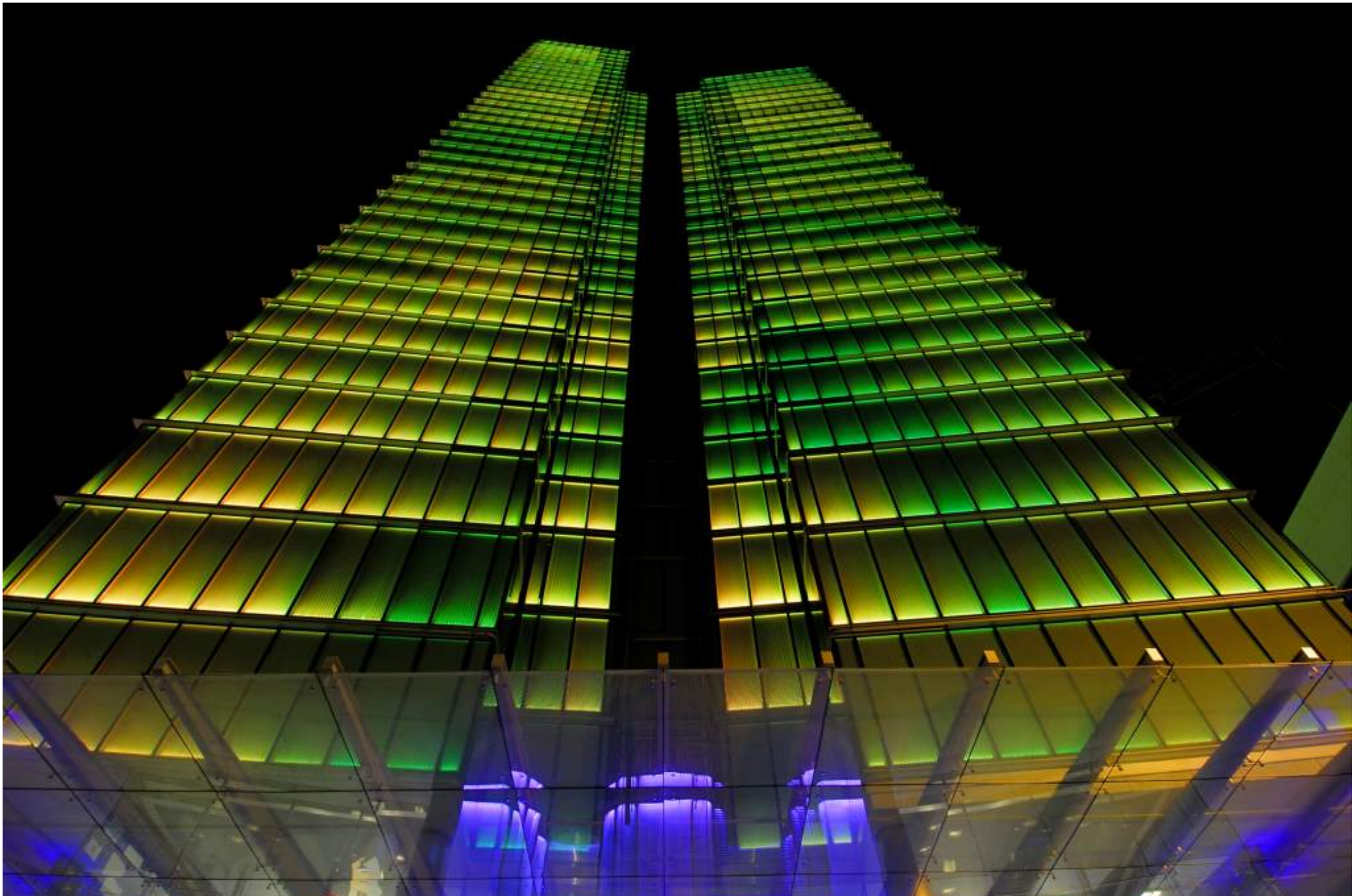
ecolution
starts here

Deutsch | English

TridonicAtco: Ecolution – Kampagne zur Berücksichtigung von Energieeinsparung und -effizienz



Zumtobel Lighting Division: Prämierung „Salesperson/Rookie of the Year“, Wien (Frühjahr 2008)



Übernahme der italienischen SpaceCannon zum weiteren Ausbau des LED-Technologie-Netzwerks (April 2008)

Geschäftsjahr 2007/08

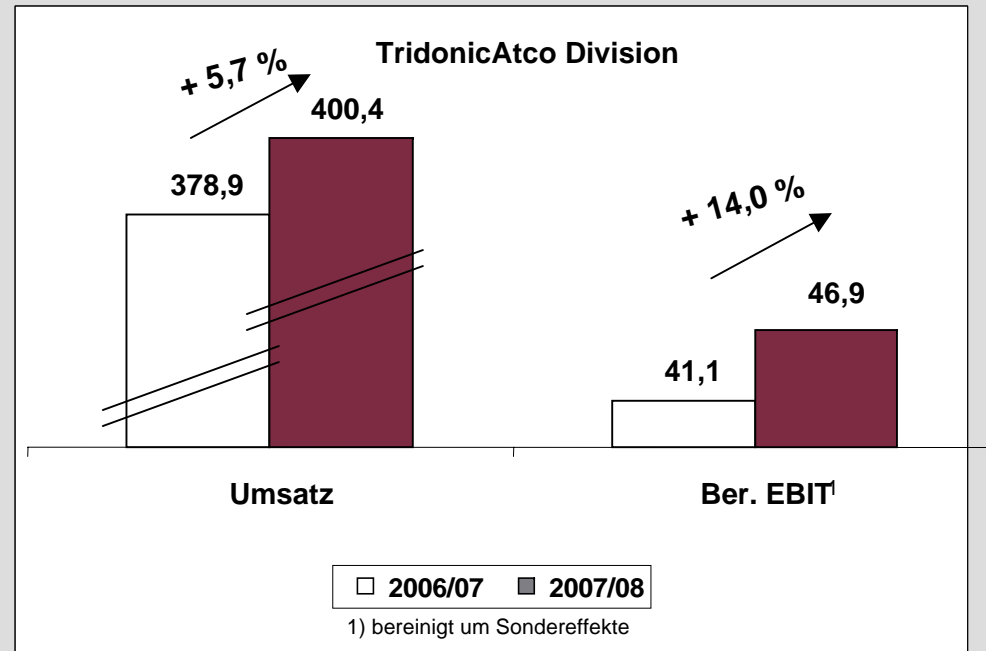
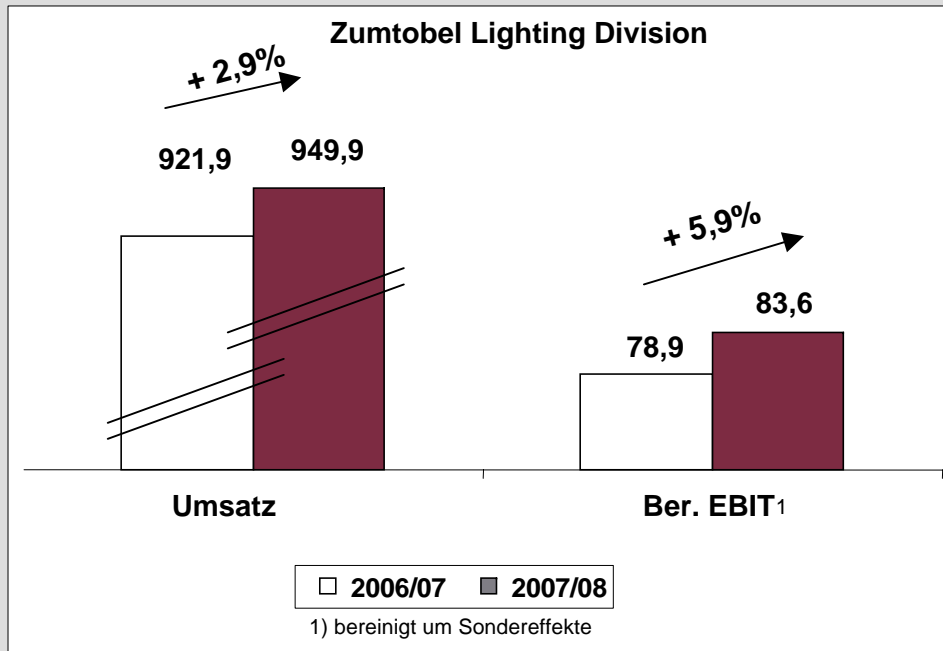
Erfolgreiches GJ 2007/08, weiteres Wachstum bei Umsatz und Ergebnis

Umsatzerlöse 1.282,3 Millionen EUR + 3,9% (währungsbereinigt + 5,5%)	Bereinigtes EBIT 123,0 Millionen Euro + 9,5%
Nettogewinn 93,5 Millionen Euro - 9,8 %	Mitarbeiter 7.708 FTE + 3,0%

- Währungstranlationseffekt reduziert Wachstum um 20 Mio
- EBIT-Marge: 9,6%, Verbesserung um 50 Basispunkte
- Jahresergebnis: Einmalertrag im Vorjahr durch Verkauf Airfieldsparte
- Erneut leichter Zuwachs der Mitarbeiterzahl

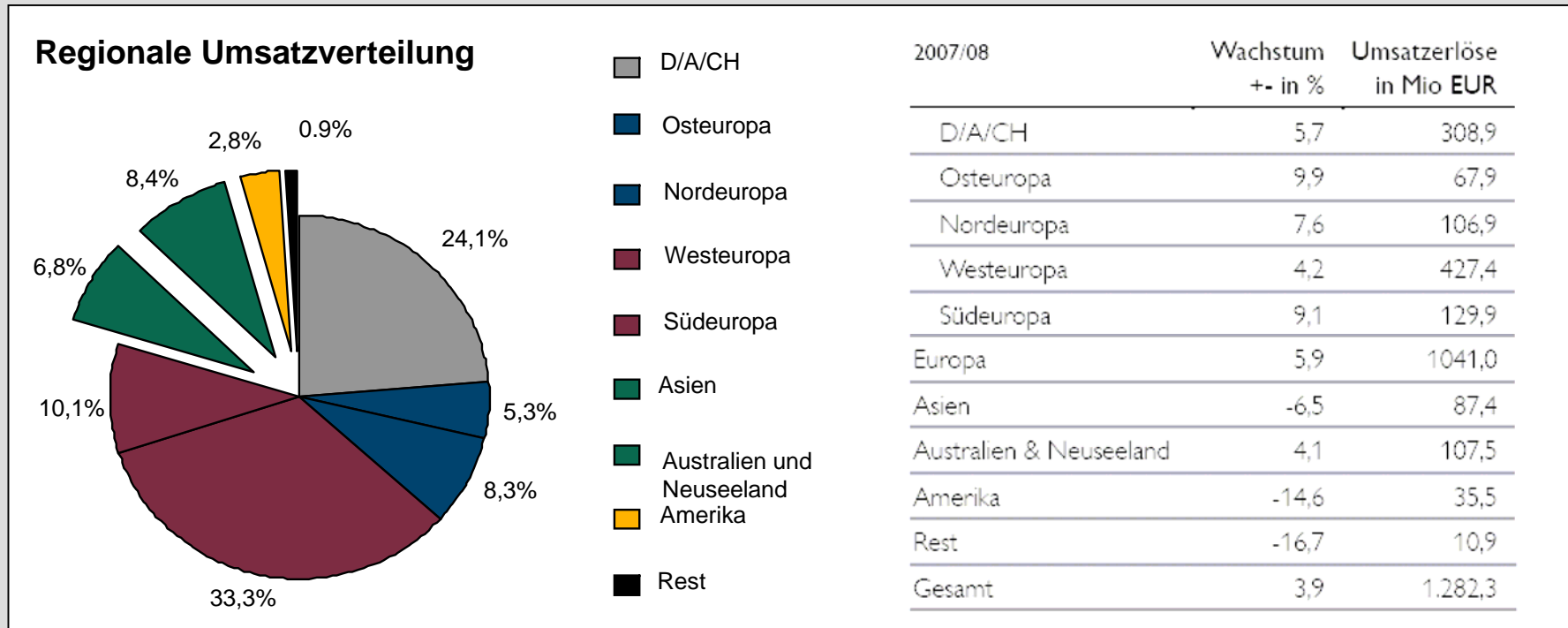
Geschäftsjahr 2007/08: Entwicklung nach Divisionen

ZLD stärker von Währungseffekten belastet als TridonicAtco



Geschäftsjahr 2007/08: Entwicklung nach Regionen

Kernmärkte in Europa mit gutem Wachstum



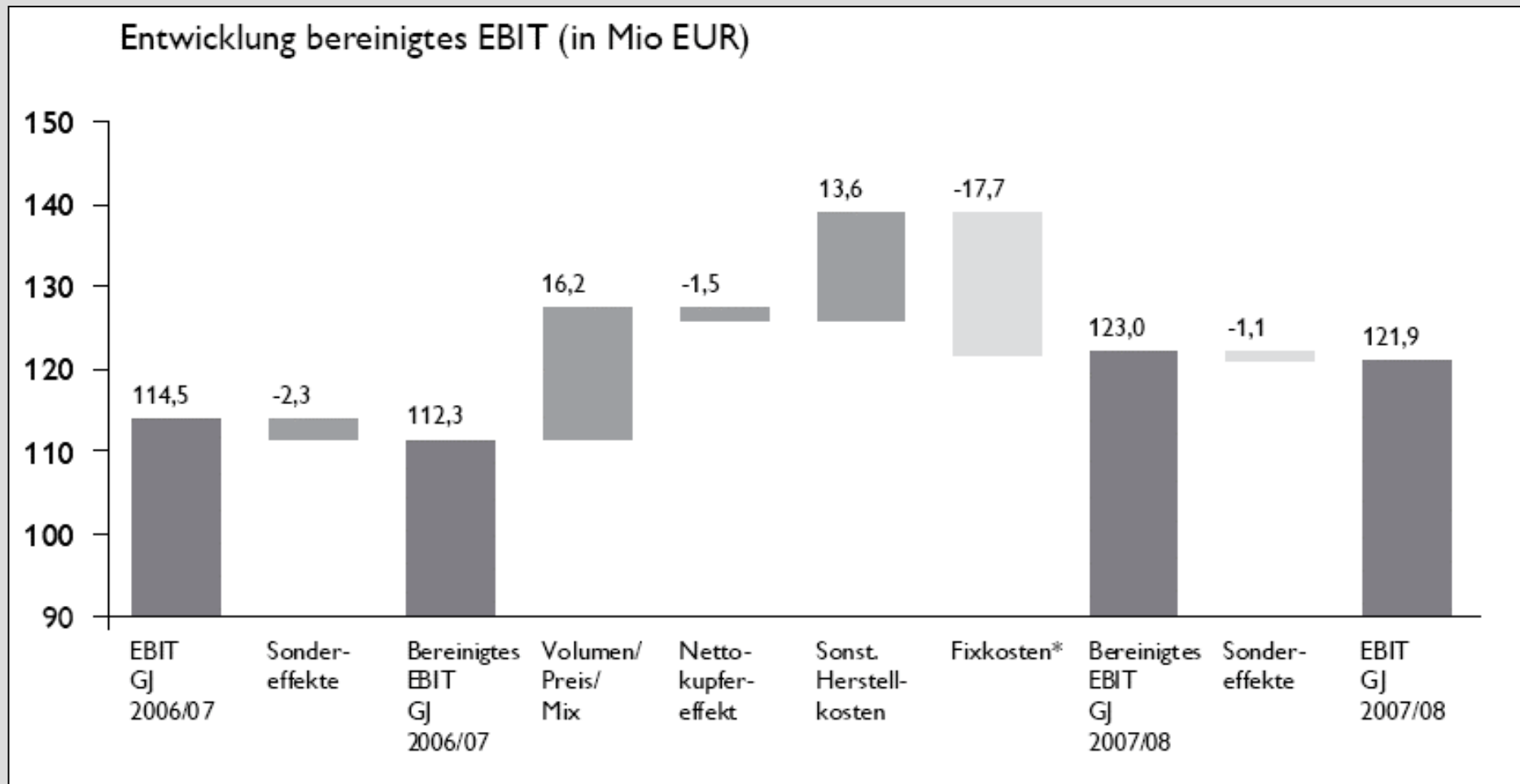
Highlights: Ungebrochenes Wachstum in Europa: erstmals **> 1 Mrd EUR**, deutliches Wachstum in Osteuropa

Herausforderungen: Überseeregionen bleiben unter Erwartung:

- USA: Währungseffekt & Konjunktur
- AUS: Anlaufprobleme neues Werk Wetherill Park
- Asien: Konjunktur in Hongkong und Macao

Geschäftsjahr 2007/08: Entwicklung Ergebnis

Wachstum und Effizienzsteigerungen verbessern Ertragskraft



* Fixkosten = Vertriebs-, Verwaltungs- und sonstige Aufwendungen

Geschäftsjahr 2007/08: Gewinn- und Verlustrechnung

Verbesserung bereinigtes EBIT um 9,5% auf 123,0 Mio EUR

in Mio EUR	2007/08	2006/07	Veränderung
Umsatzerlöse	1.282,3	1.234,0	3,9
Bruttoergebnis	489,5	461,1	28,4
<i>in % vom Umsatz</i>	38,2	37,4	0,8
Bereinigtes EBIT	123,0	112,1	10,9
<i>in % vom Umsatz</i>	9,6	9,1	0,5
Sondereffekte	-1,1	2,3	< -100
EBIT	121,9	114,5	7,4
Finanzergebnis	-34,0	-24,2	-9,8
Ergebnis vor Ertragsteuern	87,9	90,3	-2,4
Ertragssteuern	6,1	3,9	2,2
Jahresergebnis aus aufgegebenen Bereichen	-0,5	9,4	< -100
Jahresergebnis	93,5	103,6	-10,1
Ergebnis je Aktie (in EUR)	2,09	2,34	-0,25

- Verbesserung Zinssaldo um 4,2 Mio EUR
- Verschlechterung der übrigen finanziellen Aufwendungen durch Fremdwährungskurse um 12,1 Mio EUR

Verkauf Airfield

Geschäftsjahr 2007/08: Bilanz

Weiter verbesserte Bilanzstruktur

in Mio EUR	30.Apr.08	30.Apr.07	Veränderung in %
Bilanzsumme	1.105,9	1.145,4	3,5
Nettoverbindlichkeiten	129,0	185,7	-30,5
Eigenkapital	514,2	441,6	16,4
Eigenkapitalquote in %	46,5	38,6	20,5
Durchschnittl. Capital Employed ¹⁾	650,2	647,4	0,4
Verschuldungsgrad (in %) ²⁾	25,1	42,1	-40,4
Investitionen	66,0	54,3	21,5
Working Capital ³⁾	232,9	253,7	-8,2
in % vom Umsatz	18,2	20,6	

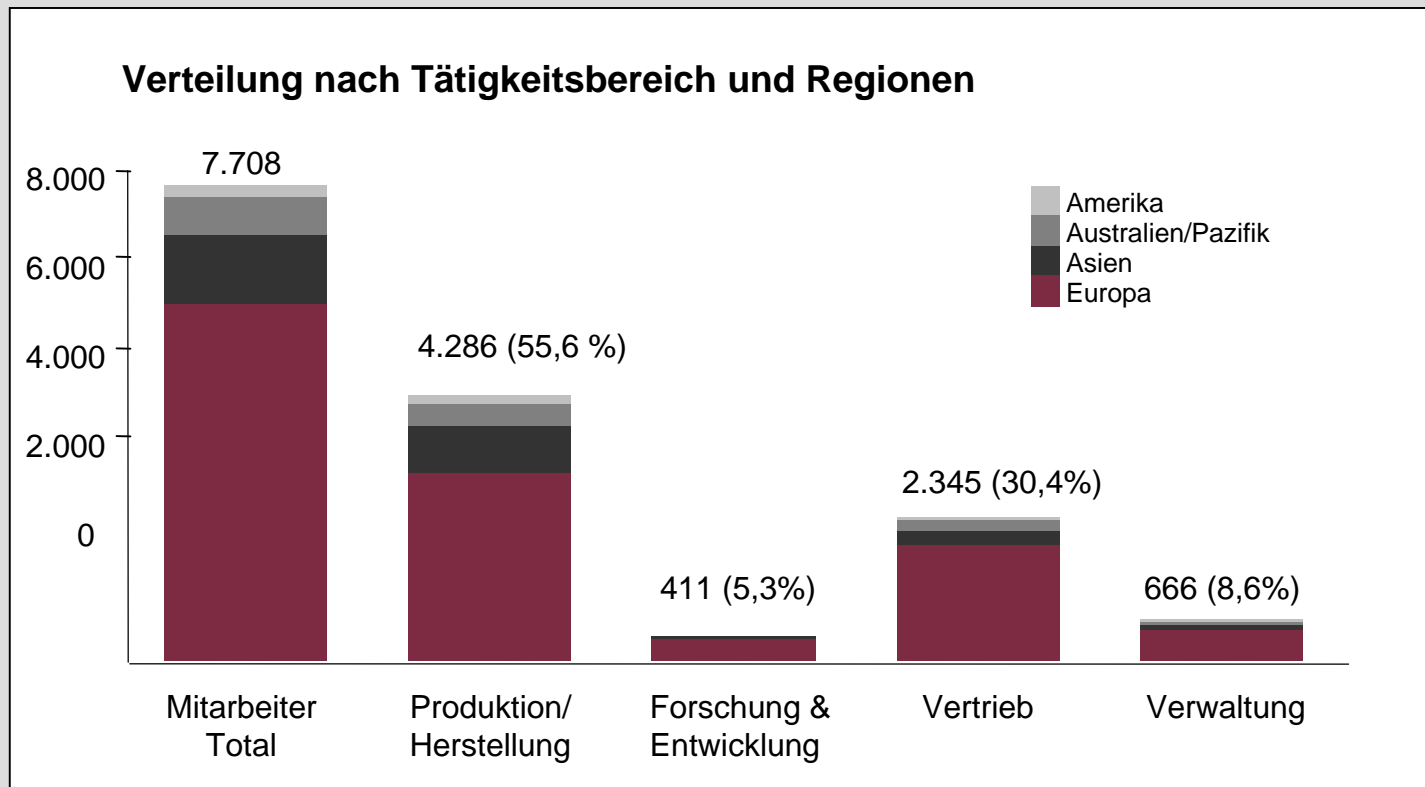
1) Capital Employed = Firmenwerte +Immaterielle Vermögenswerte +Sachanlagen +Vorräte +Forderungen aus Lieferungen und Leistungen -Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen -Rückstellungen für Ertragssteuern -Übrige Rückstellungen -Übrige

2) Verschuldungsgrad = Nettoverbindlichkeiten in Prozent vom Eigenkapital

3) Working Capital = Vorräte + Forderungen aus Lieferungen und Leistungen -Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - erhaltene Anzahlungen

Geschäftsjahr 2007/08: Mitarbeiterzahlen

5.764 Mitarbeiter in Europa (76%)



Mitarbeiter Vorarlberg (inkl. Lehrlinge): **1.672** (VJ: 1.611)

Mitarbeiter Österreich (inkl. Lehrlinge): **2.210** (VJ: 2.124)

Fünfjahresübersicht 2003/04 bis 2007/08

Kontinuierliches Wachstum von Umsatz und Ergebnis

Fünfjahresübersicht in Mio EUR	2007/08	2006/07	2005/06*	2004/05	2003/04
Umsatzerlöse	1.282,3	1.234,0	1.168,0	1.129,2	1.142,2
Bereinigtes EBIT	123,0	112,3	99,1	90,1	73,2
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>9,6</i>	<i>9,1</i>	<i>8,5</i>	<i>8,0</i>	<i>6,4</i>
Jahresergebnis	93,5	103,6	49,5	29,1	12,6
<i>in % vom Umsatz</i>	<i>7,3</i>	<i>8,4</i>	<i>4,2</i>	<i>2,6</i>	<i>1,1</i>
Bilanzsumme	1.105,9	1.145,4	1.085,8	1.023,0	1.057,3
<i>Eigenkapitalquote in %</i>	<i>46,5</i>	<i>38,6</i>	<i>17,3</i>	<i>17,0</i>	<i>13,9</i>
Nettoverbindlichkeiten	129,0	185,7	356,1	397,1	447,1
Cashflow aus dem operativen Ergebnis	166,0	173,8	128,8	102,1	101,6
ROCE in %	18,9	17,3	15,9	14,8	11,5
Investitionen	66,0	54,3	49,6	45,9	34,8

Agenda

Rückblick Geschäftsjahr 2007/08

- > Highlights und Meilensteine
- > Finanzzahlen

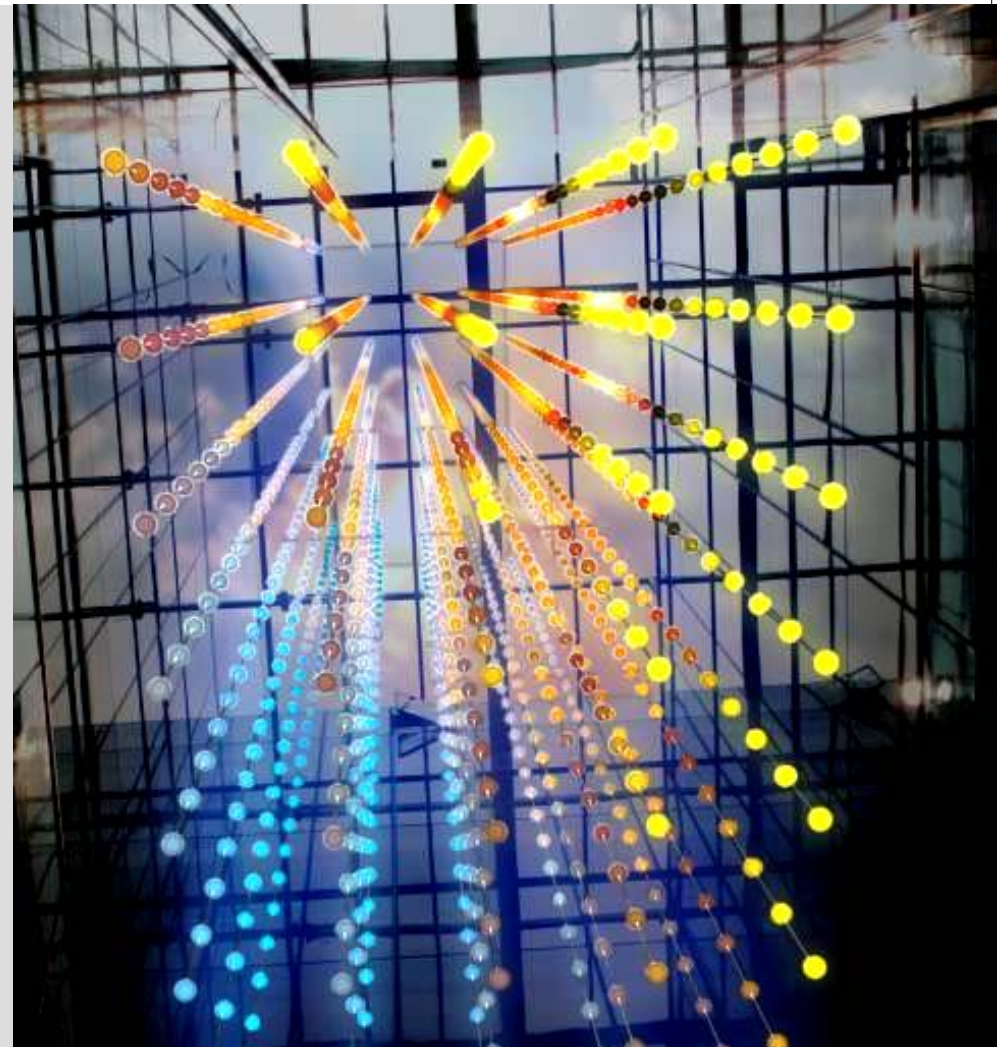
Die Zumtobel Aktie

Organisation und Strategie

Ausblick

- > Marktumfeld
- > Ausblick Geschäftsjahr 2008/09
- > Mittelfristiger Ausblick

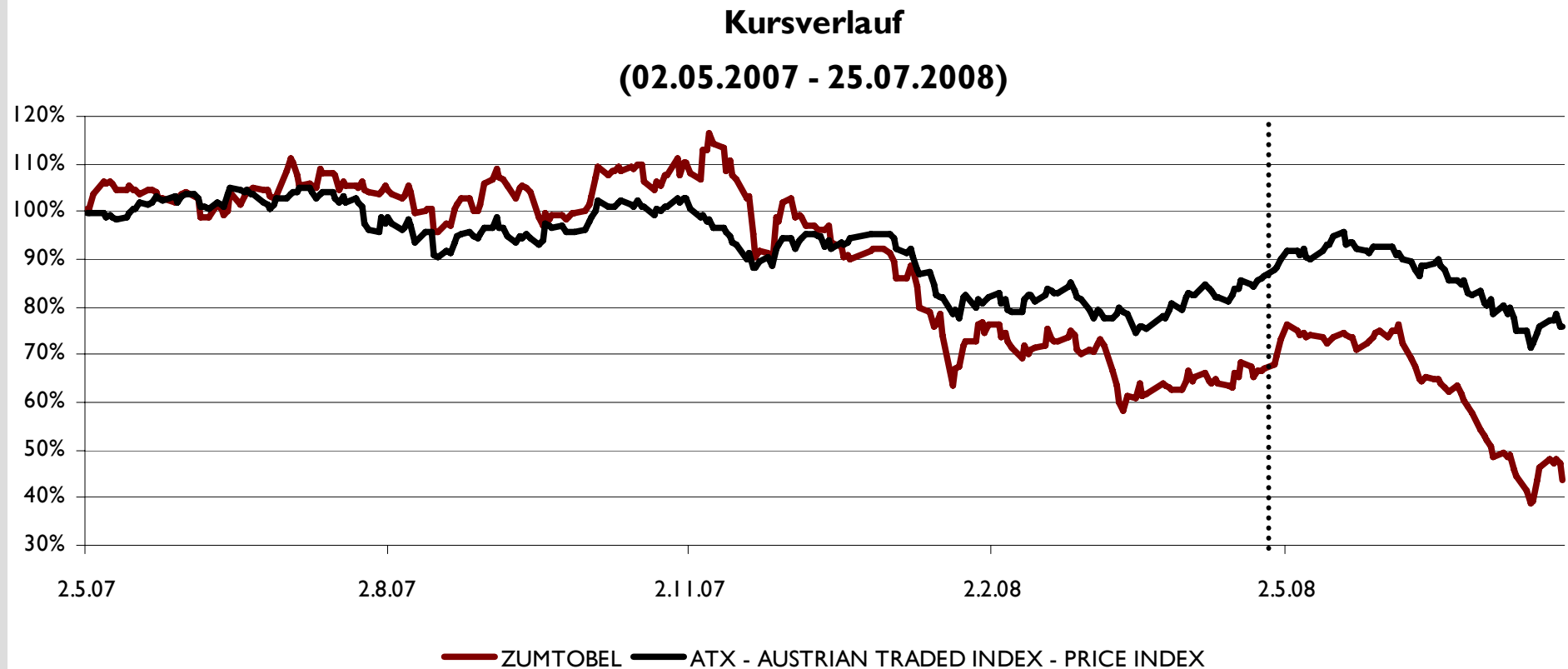
Terminhinweise



Ledon: Pixelcloud bei Allen&Overy, UK

Die Zumtobel-Aktie - Kursverlauf seit Bilanzstichtag

Dividendenvorschlag: 70 Cent pro Aktie (+40%)



- Ergebnis je Aktie: EUR 2,09 (VJ: EUR 2,34)
- Dividendenvorschlag EUR 0,70 pro Aktie (VJ: EUR 0,50 pro Aktie)

Bericht zum Bestand eigener Aktien für das Geschäftsjahr 2007/08

- Zwischen dem 7.Juli 2006 und dem 31.Oktober 2006 wurden 800.000 Stück Aktien über die Börse zu einem Durchschnittspreis von EUR 17,7423 erworben.
- Zum 30.4.2008 besaß die Zumtobel AG noch eigene Aktien in Höhe von 112.181 Stück.
- Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt EUR 2,50 pro Aktie, somit EUR 280.452,50
- Der Erwerb erfolgt zur Bedienung des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (SOP), an denen leitende Angestellte teilnehmen.
- Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von EUR 2.203.234,84 (Schlusskurs zum 30. April 2008: EUR 19,64).

Agenda

Rückblick Geschäftsjahr 2007/08

- > Highlights und Meilensteine
- > Finanzzahlen

Die Zumtobel Aktie

Organisation und Strategie

Ausblick

- > Marktumfeld
- > Ausblick Geschäftsjahr 2008/09
- > Mittelfristiger Ausblick

Terminhinweise



Thorn: Monolith als solarzellenbetriebene LED-Leuchte

Organisation und Strategie

Organisationsstruktur: Starke internationale Marken und neue Zukunftsmarken



* inkludiert auch Module und Systeme

Organisation und Strategie

Strategie: Erfolgreich durch vier Dimensionen des Wachstums

Neue Märkte

- Organisches Wachstum und gezielte Akquisitionen in:
 - Osteuropa
 - Asien
 - EU-Nischen
- Ausbau intern. Key Account Management

Applikationen

- Hotel und Wellness
- Shop und Retail
- Museum
- Lichtsteuerung
- Außen
- Architainment
- Residential

Innovative Technologien

- LED
- Neue Prozessor-technologie
- Verbesserte Reflektortechnik
- Micro- und Nanotechnologie
- Thermo-Management

Energieeffizienz

- Zumtobel Humanergy Balance
- Thorn Performance Efficiency & Comfort
- TridonicAtco Ecolution

Konzernfinanzierung

Neuer Kreditvertrag sichert Finanzstruktur langfristig

- Abschluss eines Kreditvertrags mit 7 Banken über 5 Jahre, Start 30. Juni 2008
- Maximal ausnutzbarer Rahmen 480 Mio EUR
- Set-up Kosten 4 Mio EUR
- Refinanzierung von Darlehen in Verbindung mit Thorn-Akquisition im Wert von 200 Mio EUR
- Verbleibende Kreditlinie im Wert von 280 Mio EUR für Wachstums- und Akquisitionsfinanzierungen



Zumtobel: Hungerburgbahn, Innsbruck, AT

Agenda

Rückblick Geschäftsjahr 2007/08

- > Highlights und Meilensteine
- > Finanzzahlen

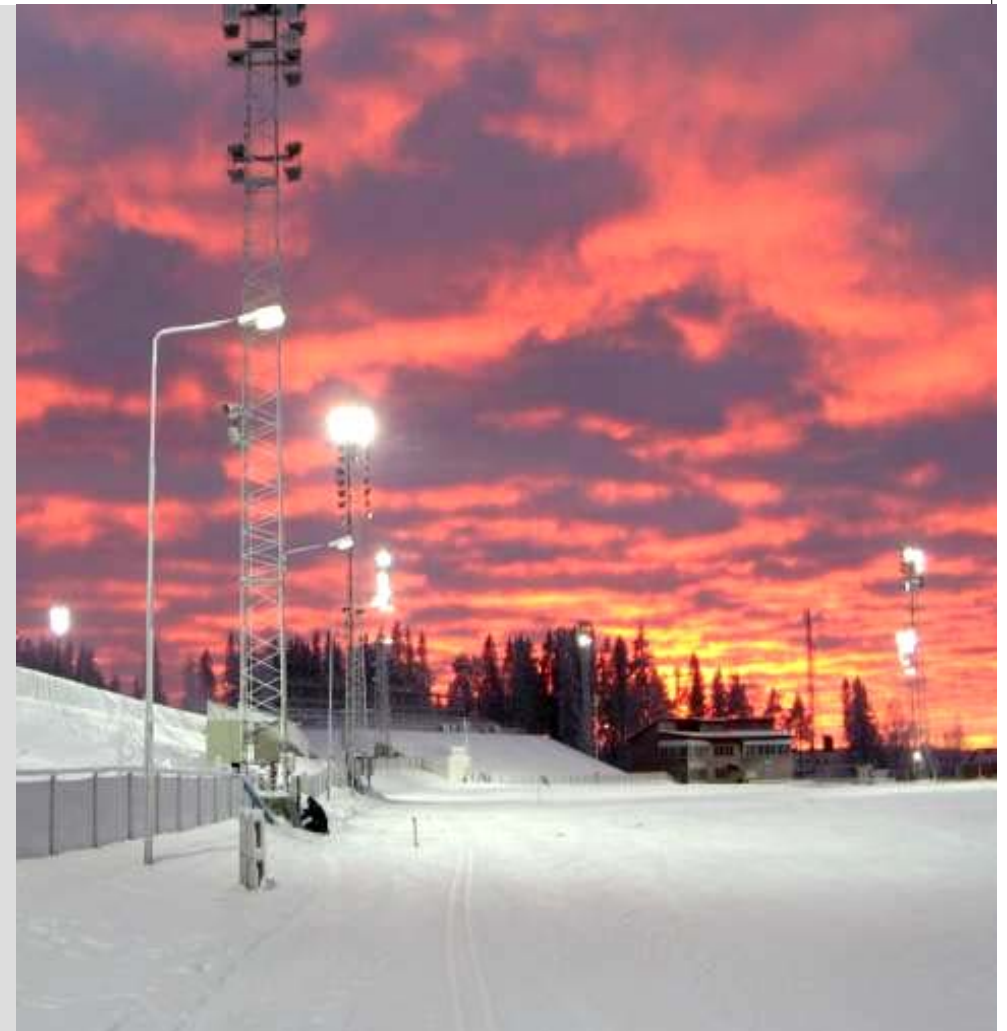
Die Zumtobel Aktie

Organisation und Strategie

Ausblick

- > Marktumfeld
- > Ausblick Geschäftsjahr 2008/09
- > Mittelfristiger Ausblick

Terminhinweise



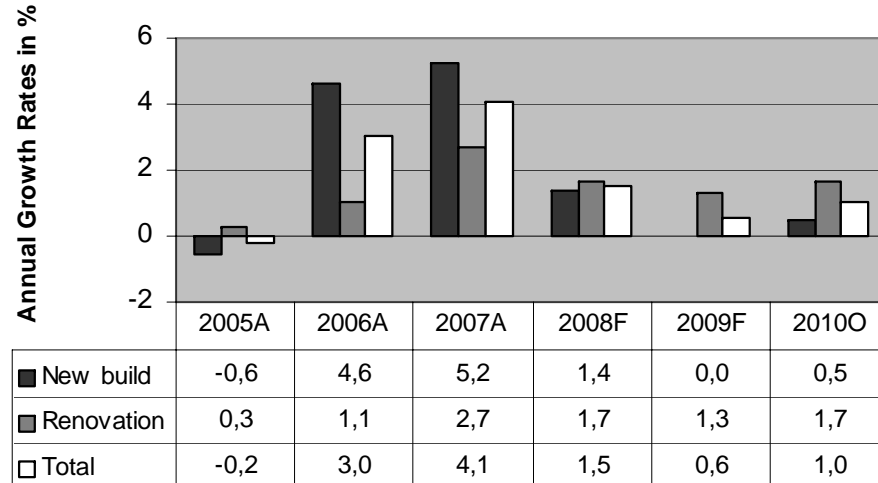
Thorn: Sportareal Östersund, Schweden: 350 Hochleistungsfluter

Ausblick Zumtobel Gruppe

Marktumfeld Baukonjunktur

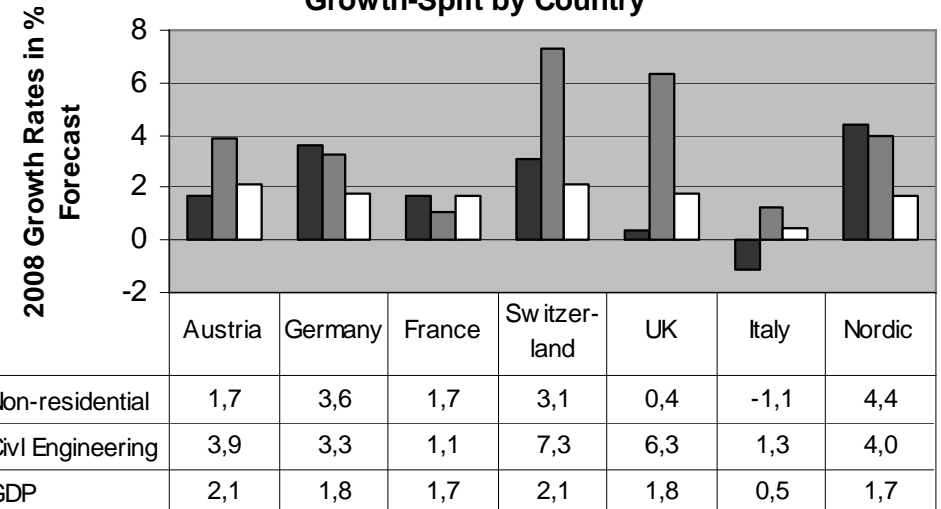
Euroconstruct schwächt Wachstumsprognose ab

Growth Forecast for Non-Residential Construction



Based on: AT, CH, DE, FR; UK, IT, Nordic - Source: Euroconstruct, Jun 2008

Growth-Split by Country



Source: Euroconstruct, June 2008

- Moderates Wachstum in europäischen Kernmärkten
 - Z-7 Länder 2008: +1,5% (im Vergleich zu Nov.07: +3,0%)
 - Z-7 Länder 2009: +0,6% (im Vergleich zu Nov.07: +2,1%)
- Chancen im Bereich Outdoor & Renovation
- Lichtsektor gewinnt an Bedeutung: Energieeffizienz (CO2-Diskussion; Verbot der Glühbirne), Licht für menschliches Wohlbefinden

Ausblick Zumtobel Gruppe – Geschäftsjahr 2008/09

Weiterhin vorsichtig optimistisch – aber zunehmende Marktunsicherheit

Umsatz: 2% über Baukonjunktur

- + Moderates Wachstum in Hauptmärkten in Europa
- + Teilnahme an dynamischer Entwicklung in Wachstumsmärkten
- + Unterstützung durch Themen der Energieeffizienz und CO₂ Emission
- + Dynamisches LED-Wachstum

- Unsicheres Marktumfeld
- Volatile Nachfrage
- Weitere Währungstranlationseffekte vor allem im 1.Halbjahr 2008/09

Profitabilität: EBIT-Marge von 8 – 9%

- + Weitere Rationalisierung
- + Roll-out Lean Six Sigma Zumtobel Lighting Division
- + Verbesserung Performance in Übersee
- + Positiver Mix-Effekt TridonicAtco

- Negative Währungstransaktionseffekte von ca. 11 Mio EUR
- Steigende Materialpreise
- > 4% Anstieg der Lohnkosten

+ / – Werksverlagerung Spennymoor

Ausblick Zumtobel Gruppe: Mittelfristziele

Festhalten an mittelfristigen Zielen trotz ungünstiger Umstände

Wachstumsziele

- **Mittelfristiges Ziel 1,5 Milliarden EUR**
 - Zumtobel Lighting Division >> 1,1 Milliarden EUR
 - TridonicAtco Division >> 500 Mio EUR (davon 20% konzernintern)
 - LED-Aktivitäten >> 100 Mio EUR
- **Zusätzliches Wachstum durch weitere Akquisitionen**

Ergebnisziele

- **Mittelfristig 10% EBIT-Marge**
- **Langfristiges “Blue-Sky” Szenario: 12 % EBIT-Marge wenn günstiges Geschäftsumfeld wiederkehrt**

Agenda

Rückblick Geschäftsjahr 2007/08

- > Highlights und Meilensteine
- > Finanzzahlen

Die Zumtobel Aktie

Ausblick

- > Organisation & Strategie
- > Marktumfeld
- > Ausblick Geschäftsjahr 2008/09
- > Mittelfristiger Ausblick

Terminhinweise



Zumtobel: Vivaldi - Planungssoftware für Energieeffizienz & Lichtqualität

Terminhinweise Geschäftsjahr 2008/09

- **Ex-Dividendentag**
Do, 31. Juli 2008
- **Dividendenzahltag**
Mo, 4. August 2008
- **Quartalsergebnis für das 1. Quartal 2008/09**
Die, 16. September 2008
- **Privatanlegerversammlung / Börse-Express Roadshow**
Die, 16. September 2008



Zumtobel Lichtforum, Werk Schweizerstrasse, Dornbirn

Zumtobel Group
Building a bright future



Vielen Dank für die Aufmerksamkeit