

Zumtobel Group AG

41. ordentliche Hauptversammlung

Kulturhaus Dornbirn, 21. Juli 2017

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

AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Geschäftsentwicklung in 2016/17
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Projekthighlights im Geschäftsjahr 2016/17



Thorn moderne Lichtlösung für zwei schweizer Skisprunganlagen (Engelberg und Kandersteg)



Thorn erfolgreiche Implementierung einer schlüsselfertigen Lichtlösung für ein slowakisches Fußballstadium Dunajská Streda.

Projekthighlights im Geschäftsjahr 2016/17



Zumtobel entwickelt eine künstlerische Lichtlösung für die Elbphilharmonie im Hamburger Hafen (Deutschland),

zumtobel group



acdc hinterleuchtet und inszeniert eine mattierte Glasfassade von Stadkamer Zolle (Niederlande).

Projekthighlights im Geschäftsjahr 2016/17



Tridonic: Havenhuis Antwerpen (Belgien) ausgestattet mit Tridonic LED Light Engines und LED-Treiber.



Zumtobel Group und E.Leclerc Langon starten ein Pilotprojekt zur Validierung verschiedener IoT Anwendungsmöglichkeiten

Projekthighlights im Geschäftsjahr 2016/17



Multibrand Projekt: Kongresszentrum in Lugano verbindet Tridonic ready2mains Gateway mit Zumtobel LITECOM System zur Steuerung von Zumtobel und Thorn Leuchten.



EuroShop 2017: Zumtobel Group und ihre Marken präsentieren das gebündelte Knowhow auf der weltgrößten Messe für den Einzelhandel ("Euroshop") in Düsseldorf (Deutschland).

Auszeichnungen im Geschäftsjahr 2016/17



Austrian Supply Excellence & Einkauf 4.0 Award für erfolgreich implementierte E-Procurement Lösung



„Salvus in Gold“ und „Healthy Workplace Good Practice Award“ für die Bemühungen für die Förderung der Gesundheit und altersgerechtes Arbeiten.



Austrian Financial Communication Award für erfolgreiche Finanzkommunikation

Auszeichnungen für unsere Marken



Mit **LINETIK**, **MELLOW LIGHT** und **NIGHTSTAND** erhielten drei **Zumtobel** Leuchten jeweils einen der weltweit bedeutenden **iF DESIGN AWARDS**.

Neben der Auszeichnung der **Thorn Straßenleuchte CiviTEQ** mit dem **German Design Award** wurde auch **Zumtobel** im Rahmen dieser Veranstaltung mit einer lobenswerten Erwähnung für **ONICO** und **LINETIK** geehrt.

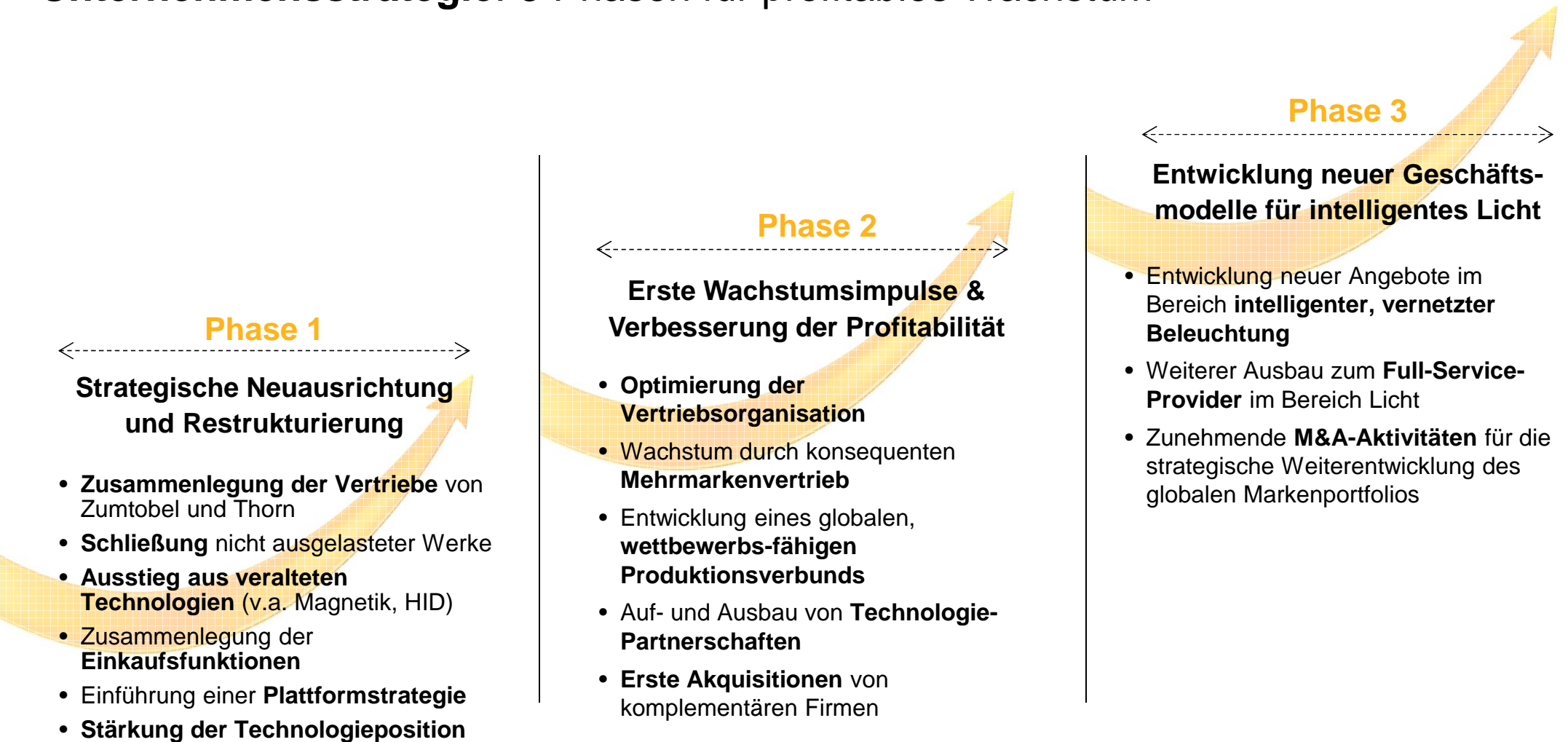


Zumtobels Pendelleuchte ONDARIA wurde mit dem "**Good Design Award**", einen der renommiertesten Designpreise der Welt, ausgezeichnet.

AGENDA

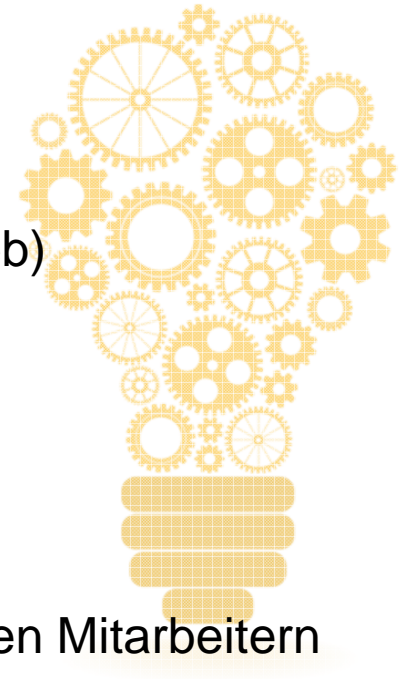
- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Geschäftsentwicklung in 2016/17
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Unternehmensstrategie: 3 Phasen für profitables Wachstum



Unternehmensstrategie: Die wesentlichen Erfolgsfaktoren

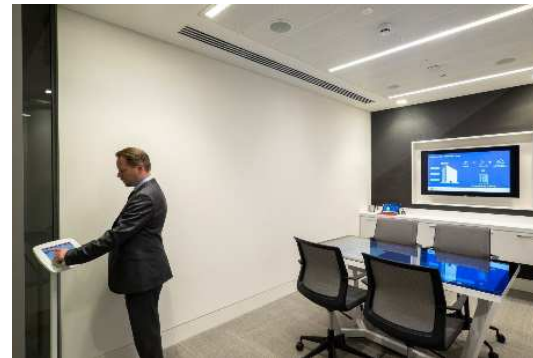
- 1 Mehrmarkenstrategie
- 2 Effiziente, schlanke Unternehmensstrukturen
- 3 Ausrichtung des Vertriebs auf Kundenzielgruppen (Channel-Vertrieb)
- 4 Globales, wettbewerbsfähiges Produktionsnetzwerk
- 5 Ausbau des Geschäfts mit Services inkl. Databased Services (IoT)
- 6 Gezielte Förderung und Entwicklung von bestehenden und künftigen Mitarbeitern



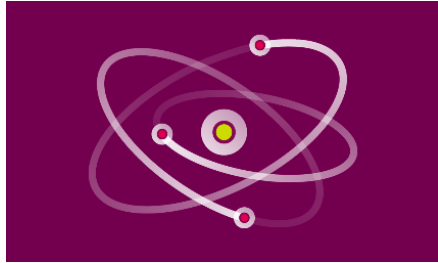
Strategische Meilensteine im Geschäftsjahr 2016/17

Neuer Geschäftsbereich „Zumtobel Group Services (ZGS)“

- Zumtobel Group Services ist der **Spezialist für projekt- und software-orientierte Dienstleistungen**
- Bündelung aller Service-Angebote der Zumtobel Group unter einer Marke
- Wir verstehen uns als **Partner** in jeder Phase eines Projektes – von der Planung bis zur Inbetriebnahme und Wartung
- **Umfassendes und hochspezialisiertes Wissen** in den Bereichen schlüsselfertiges Projektmanagement inklusive Finanzierungsmodellen, Lichtmanagement, Notlichtanlagen und vernetzte Systeme, Datensammlung und -analyse, Softwareentwicklung, Technik- und Wartungsservices
- **Markteintritt:** März 2017 mit 240 Mitarbeiter

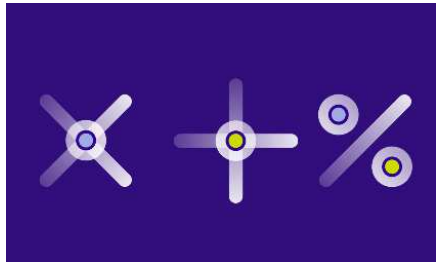


Zumtobel Group Services (ZGS) – Service Portfolio



Schlüsselfertige Projektlösungen

Wir erarbeiten Komplettlösungen aus einer Hand – von der Spezifikation über die Planung und das Projektmanagement bis hin zur Installation, auf Wunsch sogar inklusive Wartung.



Finanzierung

Licht, das sich selbst bezahlt. Mit NOW erhalten Sie für Ihr Unternehmen das beste Licht, bezahlen jedoch ausschließlich den laufenden Betrieb.



Datenbasierte Services

Unser Expertenteam hilft Ihnen, bessere Einblicke in die Bedürfnisse Ihrer Kunden zu erhalten. Durch das Internet der Dinge entsteht ein echter Mehrwert, der in neuen Leistungsversprechen und Geschäftsmodellen mündet.



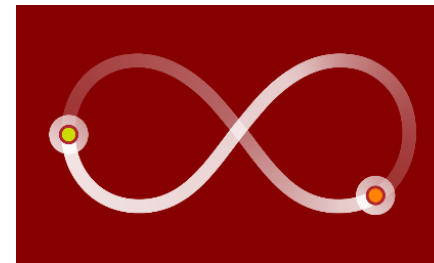
Notlichtsysteme

Unsere Notlichtanlagen inkl. Batteriesystemen und Wartungsverträgen garantieren eine zuverlässige und langlebige Lösung für jeden Gebäudetyp.



Vernetzte Systeme

Unsere intelligent vernetzten Systeme reichen von Lichtsteuerungen bis hin zur Nutzung existierender Infrastrukturen für neue datenbasierte Analysen.



Technik & Wartung Services

Unsere Technik-Spezialisten sorgen weltweit für eine rasche und sichere Inbetriebnahme und Wartung bis hin zu kompletten Lifecycle-Management Leistungen.

Strategische Meilensteine im Geschäftsjahr 2016/17

Weitere Maßnahmen zur Optimierung des Produktionsnetzwerkes

Restrukturierungsmaßnahmen

2013

- Schließung Fürstenfeld, AUT
- Schließung Melbourne, AUS

2014

- Schließung Tianjin, CN
- Schließung Landskrona, SWE
- Schließung Ennenda, CH
- Verkauf Verbindungsklemmen Innsbruck, AUT

2015

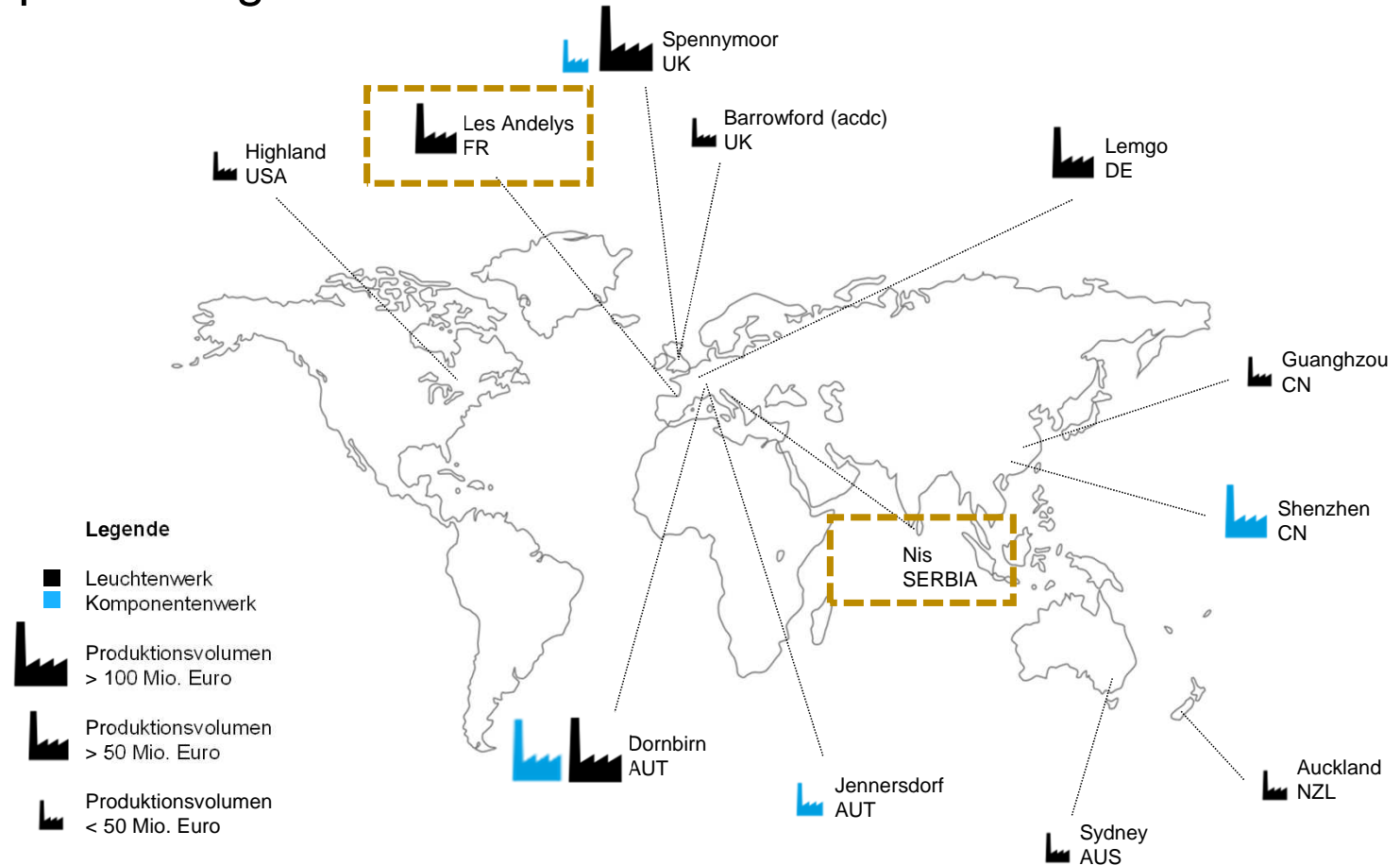
- Verkauf Magnetik Auckland, NZL
- Restrukturierung Lemgo, DE

2016

- Schließung Usingen, DE

2017

- Geplanter Verkauf von Les Andelys
- Aufbau eines neuen Werkes in Serbien



AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Geschäftsentwicklung in 2016/17
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Deutliche Verbesserung der Profitabilität

Geschäftsjahr 2016/17 im Überblick

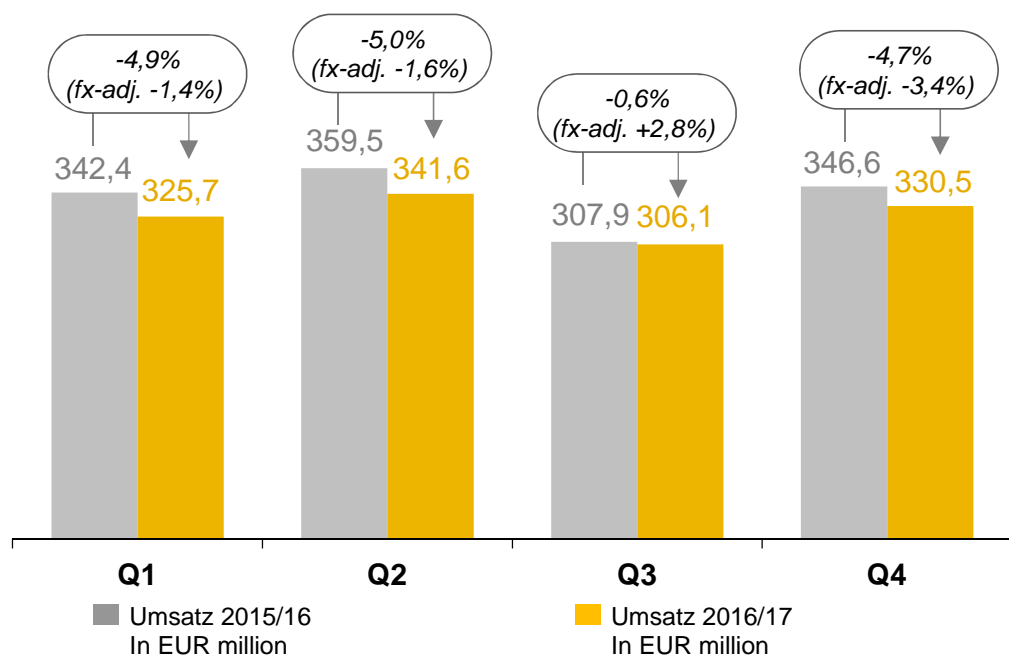
- Der Gruppenumsatz liegt mit 1.303,9 Mio EUR um 53 Mio EUR unter Vorjahr (minus 3,9%).
- Die Belastung durch negative Währungseffekte beträgt 39 Mio EUR, hauptsächlich durch das britische Pfund (währungsbereinigter Umsatzrückgang minus 1%).
- LED Anteil der Gruppe liegt nun bei ca. 74% (Vorjahr ca. 65%).
- Das bereinigte Gruppen-EBIT erhöht sich um 23,4% auf 72,4 Mio EUR durch verbesserte Kostenstruktur in nahezu allen Bereichen, hauptsächlich durch:
 - Effizienzsteigerung in den Werken
 - der besseren Kostenposition von im Vorjahr neu eingeführten Produkten
 - Synergieeffekten aus der zentralen Bündelung der F&E Aktivitäten
- Der Jahresgewinn konnte gegenüber dem Vorjahr mehr als verdoppelt werden und stieg von 11,9 Mio EUR auf 25,2 Mio EUR.
- Deutliche Erhöhung des Free Cashflow auf EUR 69,4 m (Vorjahr EUR 49,8 m)



Steigerung der bereinigten EBIT Marge von 4,3% auf 5,6%

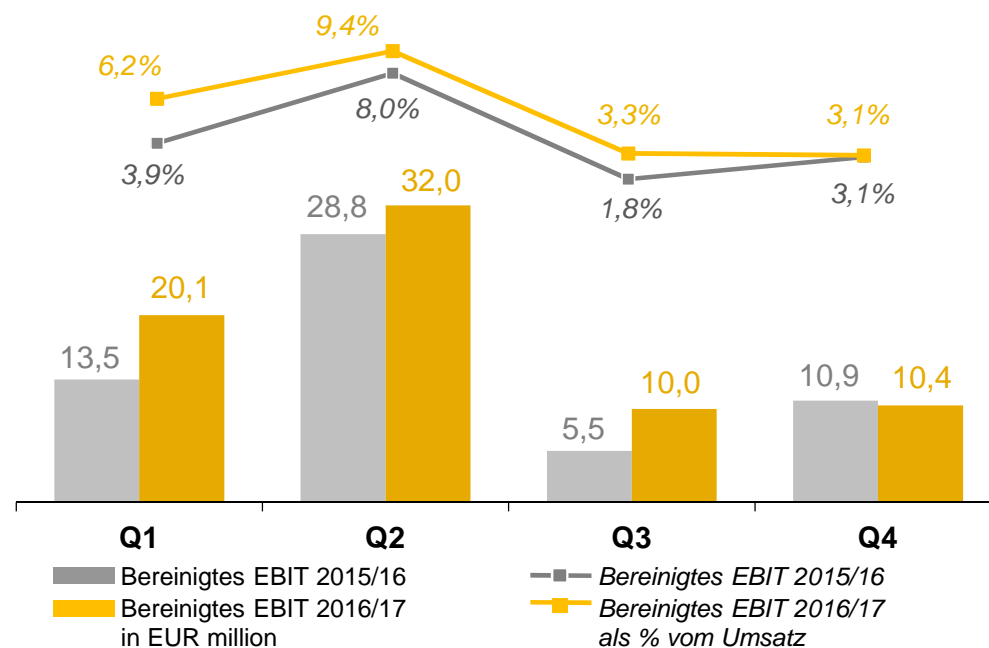
Zumtobel Group

Umsatz



Umsatz GJ 2016/17 EUR 1.303,9 million (minus 3,9%)
 Umsatz GJ 2015/16 EUR 1.356,5 million

Bereinigtes EBIT¹⁾



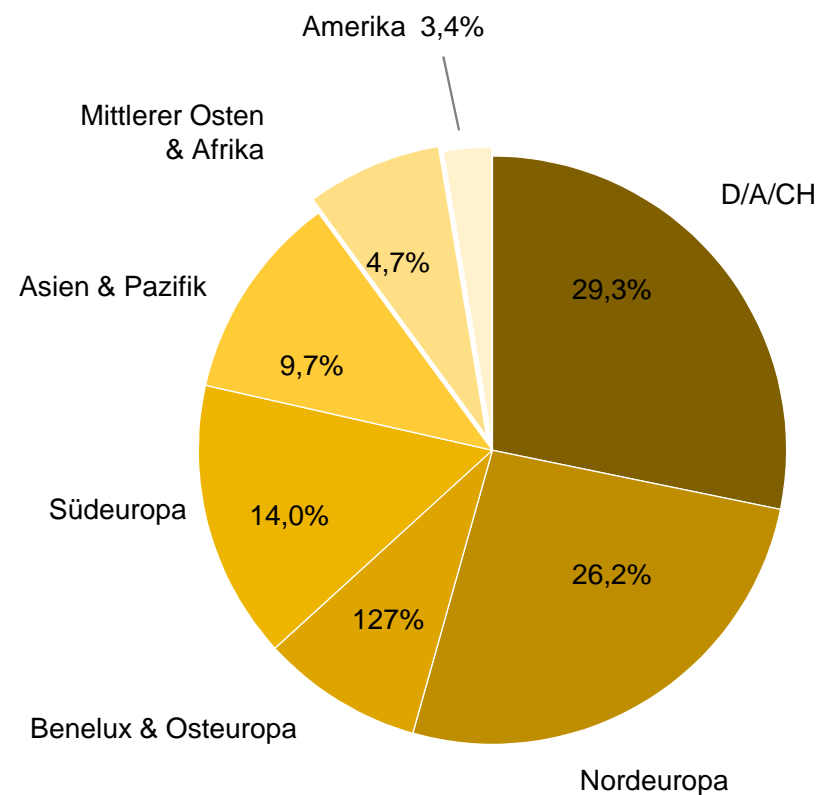
Bereinigtes EBIT FY 2016/17 EUR 72,4 million (margin of 5,6%)
 Bereinigtes EBIT FY 2015/16 EUR 58,7 million (margin of 4,3%)

1) Reported EBIT bereinigt um Sondereffekte

Regional höchst unterschiedliche Entwicklungen

	Geschäftsjahr 2016/17		
	Umsatzerlöse in Mio. EUR	Veränderung in % nominal	FX bereinigt
D/A/CH	381,9	-2,8	-2,7%
Nordeuropa	341,4	-4,3	6,7%
Benelux & Osteuropa	165,7	7,8	8,8%
Südeuropa	183,0	-4,7	-4,7%
Asien & Pazifik	127,0	-9,3	-10,2%
Mittlere Osten & Afrika	61,2	-24,2	-24,8%
Amerika	43,7	8,7	7,3%
Total	1.303,9	-3,9	-1,0%

Regionale Umsatzentwicklung



Jahresüberschuss mehr als verdoppelt

in EUR million	GJ 2016/17	GJ 2015/16	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1.303,9	1.356,5	-3,9
Kosten der umgesetzten Leistungen	-786,6	-841,5	-7,0
Bruttoergebnis (ohne Entwicklungskosten)	517,3	515,0	0,4
<i>in % vom Umsatz</i>	39,7	38,0	
Forschung & Entwicklung	-82,4	-87,9	-6,2
SG&A bereinigt um Sondereffekte	-362,5	-368,5	1,6
Bereinigtes EBIT	72,4	58,7	23,4
<i>in % vom Umsatz</i>	5,6	4,3	
Sondereffekte	-26,6	-34,9	-60,5
EBIT	45,8	23,8	92,2
<i>as in % vom Umsatz</i>	3,5	1,8	
Finanzergebnis	--15,7	-8,2	90,7
Ergebnis vor Ertragssteuern	30,1	15,6	93,0
Ertragssteuern	-7,6	-3,7	< 100
Ergebnis aus aufgegebenen Bereichen	2,7	0	
Jahresgewinn	25,2	11,9	> 100
Ergebnis je Aktie(in EUR)	0,58	0,28	

Diese betreffen insbesondere Aufwendungen im Zusammenhang mit der Schließung des Produktionswerkes in Usingen (Deutschland) und dem geplanten Verkauf des Produktionswerkes in Les Andelys (Frankreich), die Restrukturierung der globalen F&E sowie Zahlungen im Zusammenhang mit dem Schiedsspruch in der Sache von LLEDÓ ILUMINACIÓN S.A. gegen Zumtobel Lighting

Die großen Wertschwankungen bei der Marktbewertung von Finanzinstrumenten sind die Folge der hohen Volatilität am Devisenmarkt (insbesondere beim Britischen Pfund und US-Dollar).

resultiert aus der Auflösung einer Verbindlichkeit im Zusammenhang mit Reorganisationsverfahren für den im zweiten Quartal des Geschäftsjahres 2010/11 aufgegebenen Bereich der Eventbeleuchtung (Space Cannon VH SRL).

Solide Entwicklung der Kapitalkennzahlen

Investitionen in Maschinen,
Werkzeuge, Gebäude etc.

45,2 Mio €

VJ: 58,4 Mio €

Free Cash Flow

69,4 Mio €

VJ: 49,8 Mio €

Eigenkapitalquote

32,8%

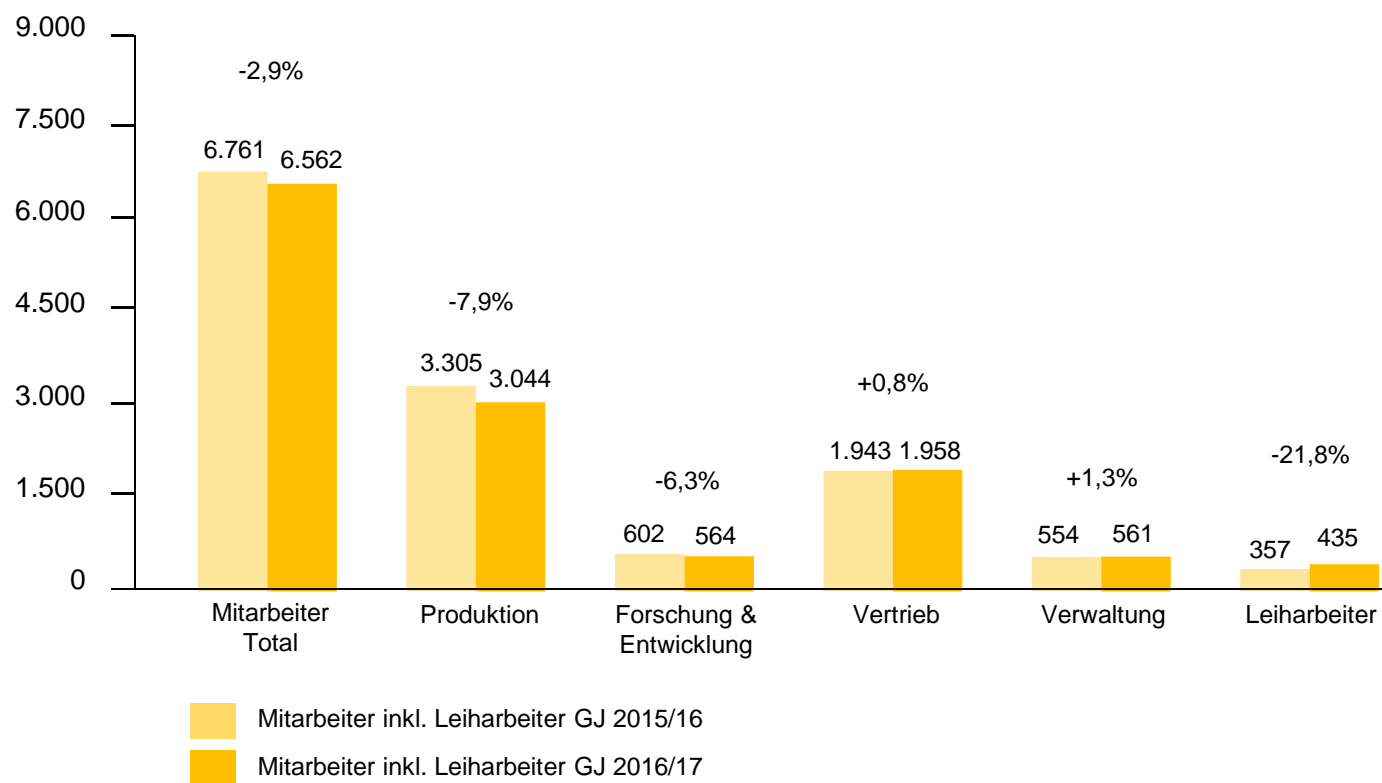
VJ: 31,2%

Nettoverschuldung

91,0 Mio €

VJ: 134,8 Mio €

Restrukturierungsmaßnahmen führen zu Personalabbau

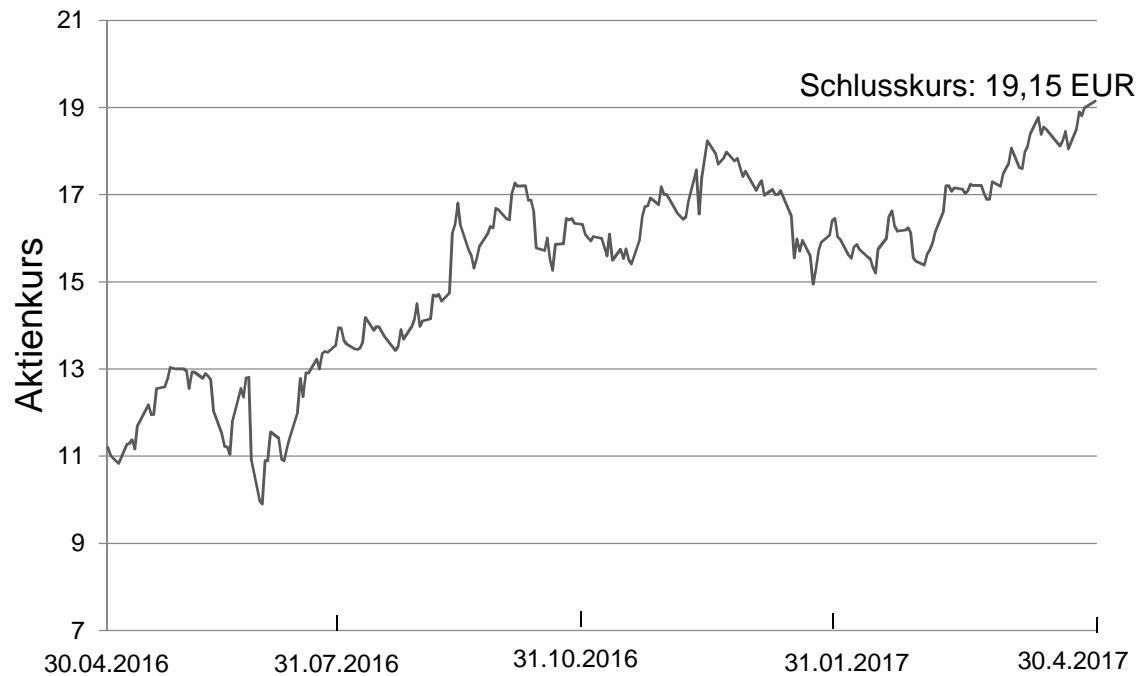


Österreich
 2.430 Mitarbeiter
 (plus 5,1% gegenüber VJ)



davon in Vorarlberg
 2.157 Mitarbeiter
 (plus 6,3% gegenüber VJ)

Kurs der Zumtobel Group Aktie steigt im Geschäftsjahr um 71%



Gründe für die Kursentwicklung

- konsequente Restrukturierung
- strategische Neuausrichtung
- Solide Finanzaahlen
- Stabile Entwicklung der Weltwirtschaft

ATX steigt im Vergleich lediglich um 29,2%

Dividendenempfehlung für das GJ 2016/17: 0,23 EUR pro Aktie (VJ: 0,20 EUR)

Geschäftsjahr 2016/17

Zusammenfassung

- Erfreuliche operative Entwicklung (EBIT, Jahresergebnis, Cashflow, Nettoverschuldung, etc.)
- Wichtige strategische Schritte zur Verbesserung der Wettbewerbsfähigkeit
 - Schließung Usingen
 - Geplanter Verkauf Les Andelys
 - Aufbau eines neuen Produktionswerkes in Serbien
- Markteinführung Zumtobel Group Services

➤ Stabiles Fundament für profitables Wachstum

AGENDA

- Projekthighlights
- Strategische Neuausrichtung & Restrukturierung
- Rückblick Geschäftsentwicklung in 2016/17
- Weitere Berichte (Bestand eigener Aktien, Corporate Governance)

Bericht zum Bestand eigener Aktien zum Bilanzstichtag 30. April 2017

- Zum 30.4.2016 besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von 353.343 Stück

- Zum 30.4.2017 besaß die Gesellschaft unverändert 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 **6.766.518,45** EUR
(Schlusskurs zum 28. April 2017: **19,15** EUR)

Corporate Governance Bericht 2016/17

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 2016/17 ist dieser wieder als verpflichtender Bestandteil in den Jahresfinanzbericht integriert.
- 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.
- Im Geschäftsjahr 2016/17 wurde erstmals eine externe Evaluierung des Corporate Governance Bericht durch den Abschlussprüfer des Konzern durchgeführt. Als Ergebnis der Prüfung wurde festgestellt, dass der Bericht in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften aufgestellt worden ist.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Disclaimer

The facts and information contained herein constitute forward-looking statements as of the date they were made and based upon assumptions as to future events or circumstances that may not prove to be complete or accurate. By their nature, these statements involve risk and uncertainty because they relate to events and depend on circumstances that will occur in the future and are difficult to predict. Therefore, actual outcomes or results may differ materially from what is expressed, implied or forecasted in these statements. Neither Zumtobel Group AG nor any of its directors, officers, employees or advisors nor any other person makes any representation or warranty, expressed or implied, as to the accuracy or completeness of the facts and information contained in this document or the related oral presentation thereof, including responses to questions following the presentation. Neither Zumtobel Group AG nor any of its directors, officers, employees and advisors nor any other person shall have any liability whatsoever for loss howsoever arising, directly or indirectly, from any use of this document, the facts and/or information.

Whilst all reasonable care has been taken to ensure the facts stated herein are accurate and that the assumptions and opinions contained herein are fair and reasonable, this document is selective in nature and is intended to provide an introduction to, and overview of, the business of Zumtobel Group AG as of the date this document was made. Where any information and statistics are quoted from any external source, such information or statistics should not be interpreted as having been adopted or endorsed by Zumtobel Group AG as being accurate.

Contacts:

Investor Relations

Tel.: +43 (5572) 509-1125

harald.albrecht@zumtobelgroup.com

www.zumtobelgroup.com