

# **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

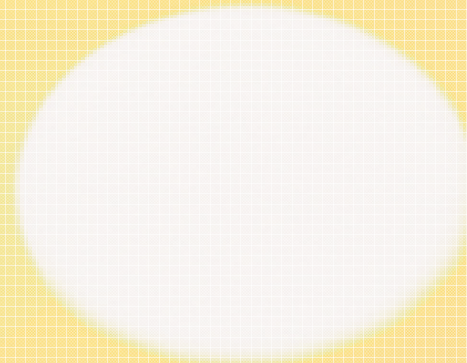
- **Thorn / Zumtobel / acdc:** Komplementäre Portfolios für das weltweite Geschäft mit Leuchten & Lichtlösungen
- **Tridonic:** In-House-Kompetenz für innovative Lichtkomponenten und -systeme
- **Reiss:** OEM-Vertrieb für Leuchten höherer Schutzart

### 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")

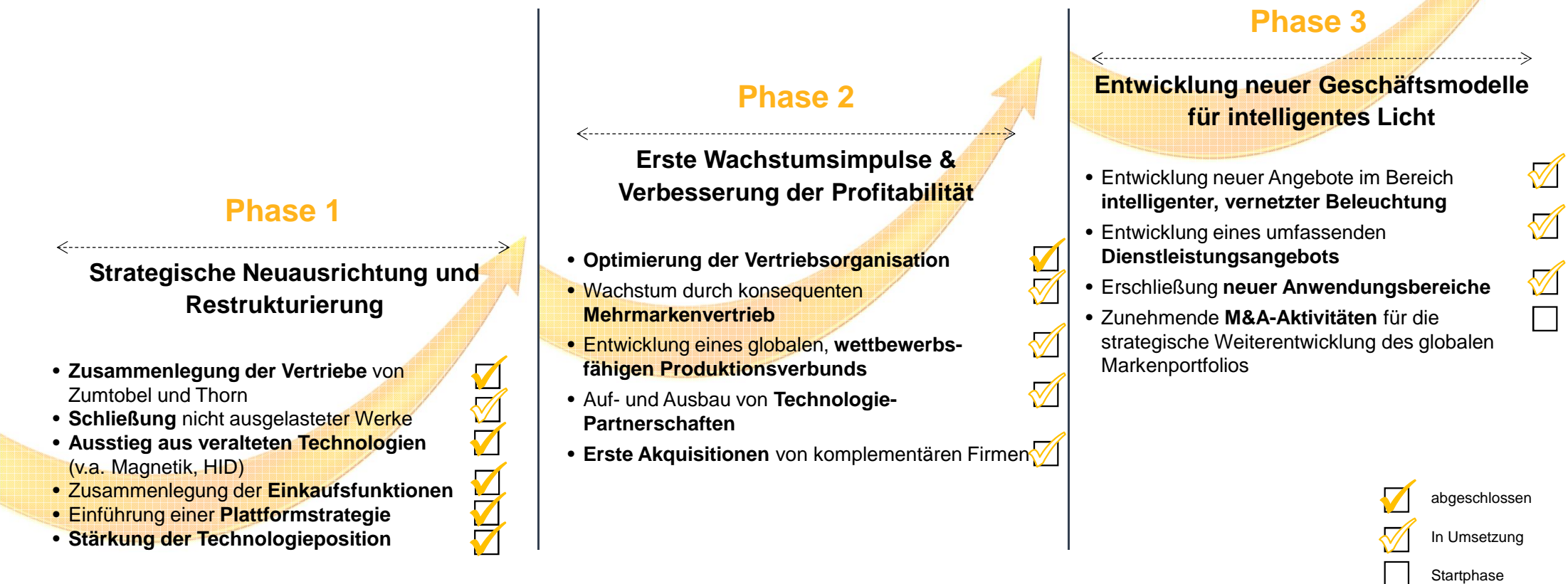
### Innovation

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



zumtobel group

THORN

TRIDONIC

ZUMTOBEL

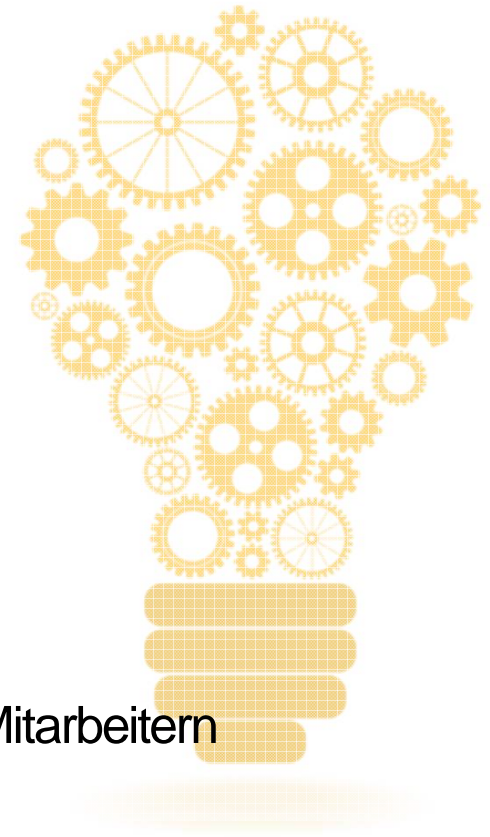
acdc

REISS



# 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)

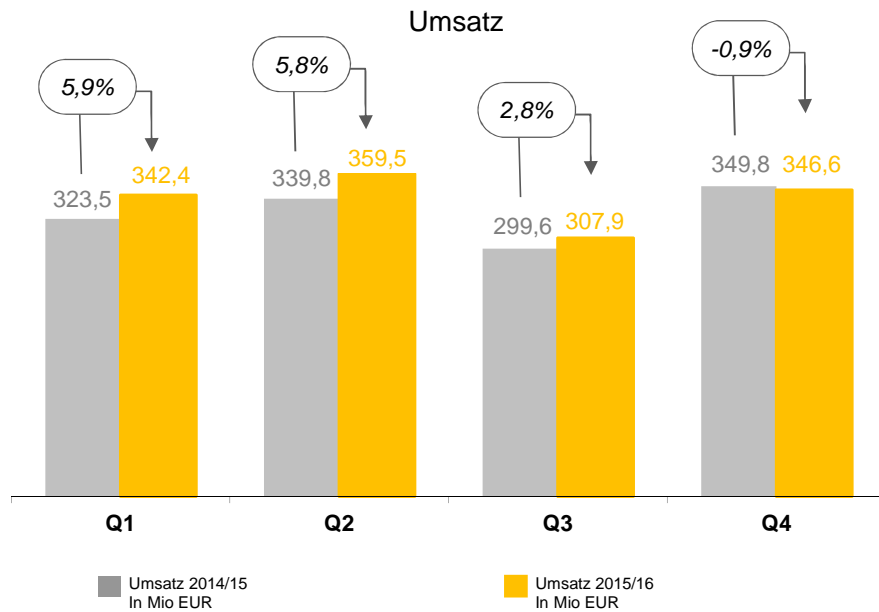
# Das Geschäftsjahr 2015/16 auf einen Blick

- 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)

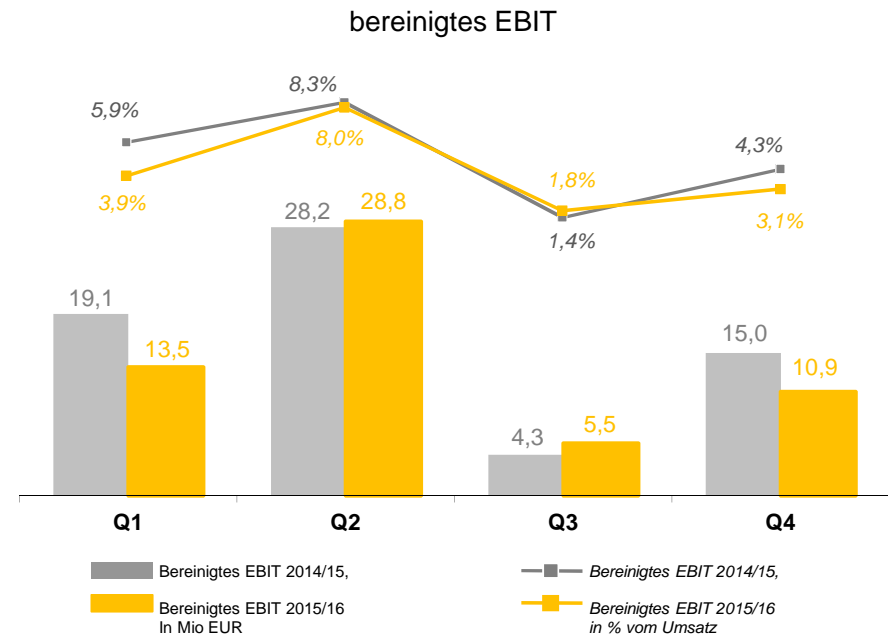


# Gruppenumsatz leicht über Vorjahresniveau

## 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%)

**zumtobel group**

THORN

TRIDONIC

**ZUMTOBEL**

acdc

REISS

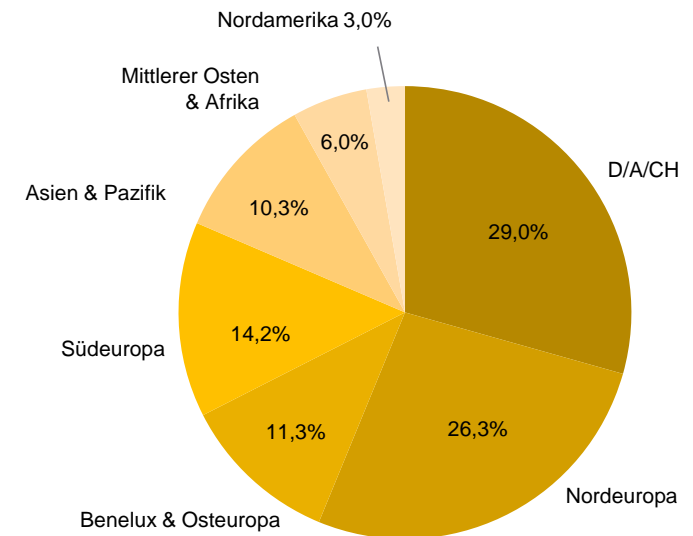


# Solides Wachstum in den Regionen D/A/CH und Benelux & Osteuropa

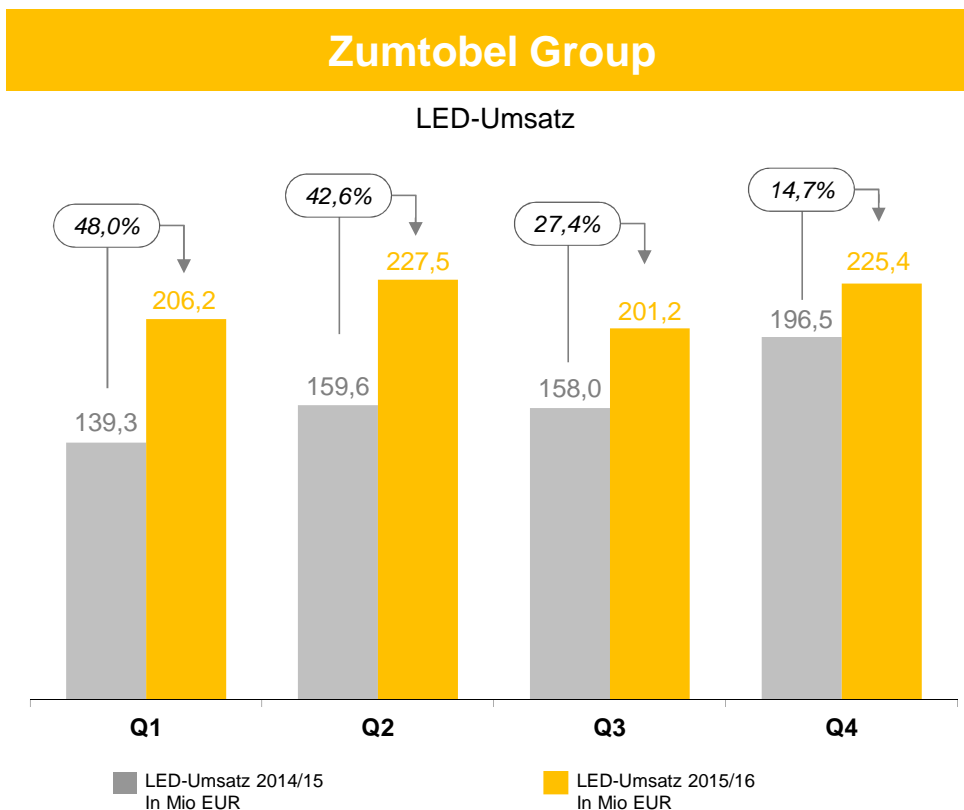
	GJ 2015/16	
	Umsatzerlöse in Mio. EUR	Wachstum in %
D/A/CH	393,0	6,1
Nordeuropa	356,7	3,9
Benelux & Osteuropa	153,8	13,9
Südeuropa	192,0	-2,6
Asien & Pazifik	140,0	-6,5
Mittlerer Osten & Afrika	80,7	-0,4
Amerika	40,3	11,3
<b>Total</b>	<b>1.356,5</b>	<b>3,3</b>

## Zumtobel Group

Regionale Umsatzverteilung



# Weiterhin dynamisches Wachstum von LED-Produkten



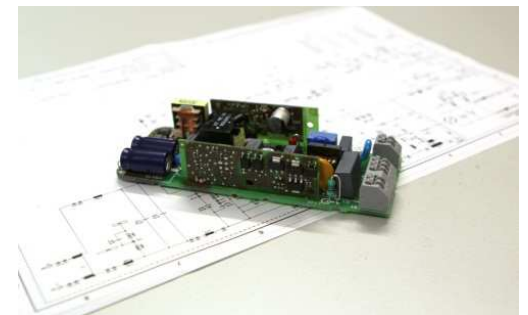
- LED-Umsatz steigt um 31,7% auf 860,3 Mio EUR
- LED-Anteil am Konzernumsatz erreicht 63,4% (VJ: 49,8%)
- Im Leuchtengeschäft steigen die LED-Umsätze um 32,7% auf 640,1 Mio EUR. (LED-Anteil 62,2%)
- Im Komponentengeschäft steigen die LED-Umsätze um 33,7% auf 283,9 Mio EUR. (LED-Anteil 69,2%)

# 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
<b>F&amp;E-Aufwand gesamt</b>	<b>87,9</b>	<b>79,0</b>	<b>11,2</b>
<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 %
<b>Umsatzerlöse</b>	1.356,5	1.312,6	3,3
Kosten der umgesetzten Leistungen	-841,5	-802,8	4,8
<b>Bruttoergebnis (ohne Entwicklungskosten)</b>	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
<b>Bereinigtes EBIT</b>	<b>58,7</b>	<b>66,5</b>	<b>-11,7</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	4,3	5,1	
Sondereffekte	-34,9	-25,4	37,3
<b>EBIT</b>	<b>23,8</b>	<b>41,1</b>	<b>-42,0</b>
<i>in % vom Umsatz</i>	1,8	3,1	
Finanzergebnis	-8,2	-25,4	67,6
<b>Ergebnis vor Ertragssteuern</b>	<b>15,6</b>	<b>15,7</b>	<b>-0,7</b>
Ertragssteuern	-3,7	-3,7	-1,2
<b>Jahresergebnis</b>	<b>11,9</b>	<b>11,9</b>	<b>-0,2</b>
<b>Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>0,28</b>	<b>0,28</b>	

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%**

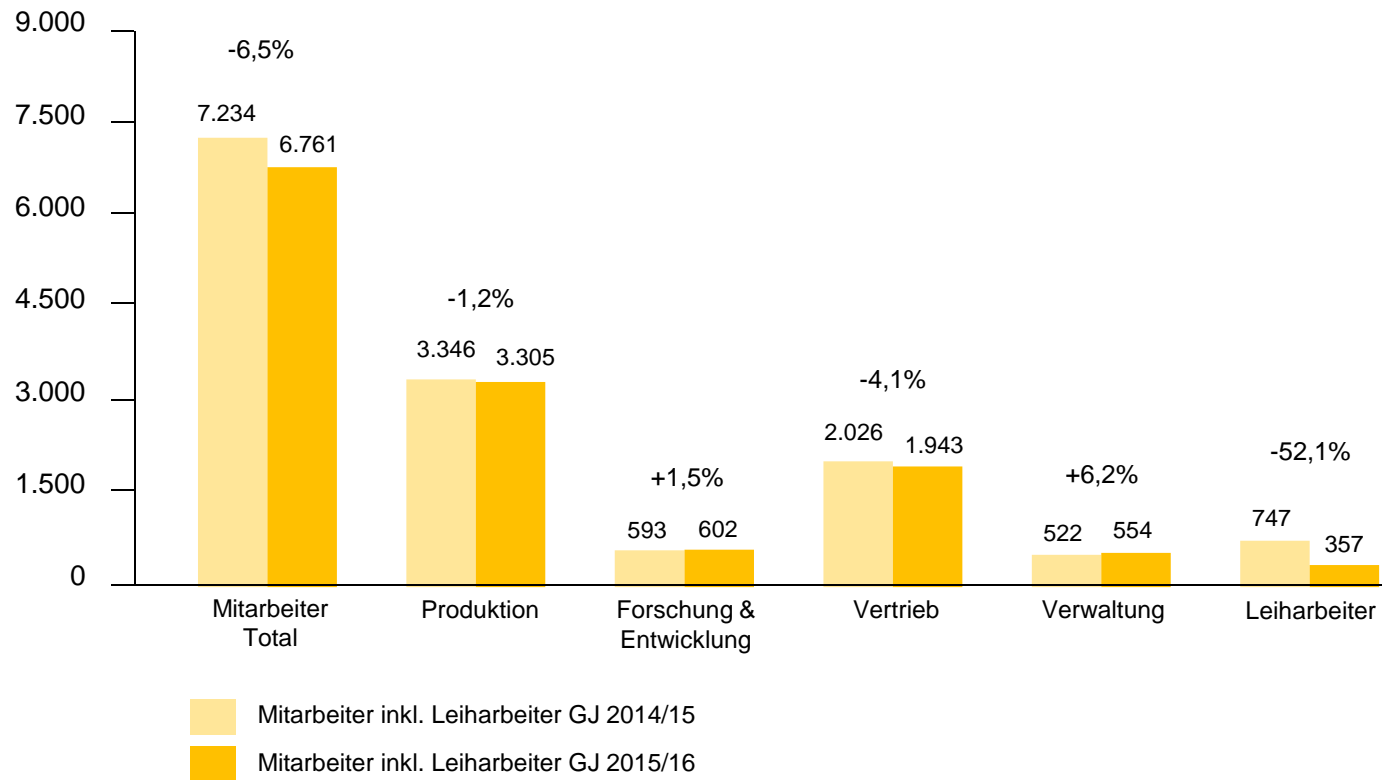
**Nettoverschuldung**

**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%**



**zumtobel group**

THORN

TRIDONIC

 **ZUMTOBEL**

**acdc**

REISS

# 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!**

**zumtobel group**

THORN

TRIDONIC

 **ZUMTOBEL**

**acdc**

REISS