Zumtobel Group.
Building a bright future.

zumtobel group

Hauptversammlung
Zumtobel AG Geschäftsjahr 2006/07

26. Juli 2007
Kulturhaus, Dornbirn

© Zumtobel AG

Agenda

- **Rückblick Geschäftsjahr 2006/07**
  - Highlights
  - Die Strategie der Zumtobel Gruppe
  - Überblick Finanzzahlen
- **Die Zumtobel Aktie /Dividendenempfehlung**
- **Meilensteine & Ausblick Geschäftsjahr 2007/08**
- **Sonstiges**

© Zumtobel AG

Rückblick Geschäftsjahr 2006/07

Highlights

Wir wollen weltweit DIE anerkannte Autorität in der Lichtindustrie sein

Als Gruppe führender Leuchtenmarken und -hersteller bieten wir professionelle ganzheitliche Lichtlösungen, Leuchten, Lichtmanagement und Lichtkomponenten für Anwendungen im Innen- und Außenbereich. Geleitet von Innovation und Qualität in allen unseren Geschäftsprozessen ist es unser Ziel, weltweit die erste Wahl unserer Kunden zu sein. Wir übertreffen die Erwartungen unserer Kunden mit höchstem Anspruch an Qualität und Service im vollen Bewusstsein unserer Verantwortung für Umwelt und Gesellschaft.

© Zumtobel AG

Rückblick Geschäftsjahr 2006/07

Erfolgreicher Geschäftsverlauf beruht auf drei strategischen Säulen

Zumtobel Group

Wachstum

- ✓ **Geografisches Wachstum:** Asien & Osteuropa (Flughafen Peking, ICC Hongkong, U-Bahn Prag etc.)
- ✓ **Neue Technologien**: LED +30%
  - Aquisition my-tronic (Ledon)
  - Neuprodukt „nanoXED“ (Lexedis)
  - Zumtobel-Aufträge BMW-Museum (München) und Stadioncenter (Wien)
- ✓ **Neue Applikationen:** Lighteriors
- ✓ Intelligente Lichtlösungen für mehr **Energieeffizienz**
- ✓ Preisanstieg für Magnetik

Steigende Ertragskraft

- ✓ **Kontinuierliche Investitionen** in Upgrading der Produktion

  ZLD: Beschichtungsanlage Dornbirn, Werkseröffnung Curtici (Rumänien)

  TAD: Ausbau Elektronikfertigung in Dornbirn , Ausbau Werk in Shenzen
- ✓ **Positive Ergebniseffekte** aus der Restrukturierung der Vorjahre
- ✓ Projekt „Sales Excellence“
- ✓ Projekt „LITE“

Starke Marktposition

- ✓ **Innovationsführerschaft:** kontinuierlicher Anstieg der F&E (+15% auf 36,3 Mio EUR), Forschungsprojekt OLED (Thorn UK)

Mehrwert der Marken:

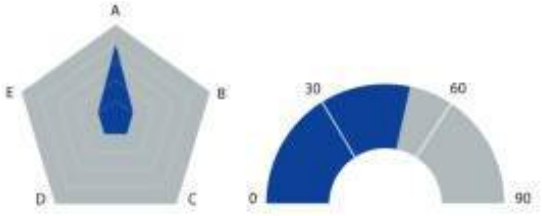
- ✓ Zumtobel: „Humanergy Balance“
- ✓ Thorn: „Performance Efficiency Comfort (PEC)“, „Thorn Academy of Light“
- ✓ TridonicAtco: „New Sales Architecture“, „TridonicAtco Academy“

© Zumtobel AG

Rückblick Geschäftsjahr 2006/07

Energieeffizienz als Wachstumstreiber

Beisp. Bezirkshauptmannschaft Melk: 82% weniger Energie, bessere Leistung!

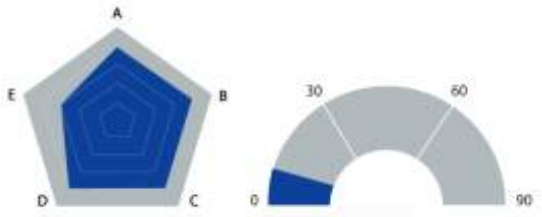


ELI LENI = 49,2 kWh/m²/Jahr

Payback in 2-4 Jahren

Licht-qualität

Effizienz



ELI LENI = 8,8 kWh/m²/Jahr

Lösung (Leuchtstoffröhre)	kWh/m²a	Einsparung in %
Raster mit mag. VG	49,2	0%
Raster mit Standard EVG	37,8	23%
Abgehängte Leuchte (direkt + indirekt) mit Standard EVG	24,4	50%
Wartungskontrolle	22,0	55%
Anwesenheitskontrolle	17,6	64%
Tageslichtsteuerung	8,8	82%

LENI = Lighting Energy Numeric Indicator (kWh/m²a)
ELI = Ergonomic Lighting Indicator (5 specific parameters)

© Zumtobel AG

Finanzielle Performance der Zumtobel Group im Geschäftsjahr 2006/07

- Eckpunkte: Umsatz- und Ergebnisentwicklung
- Segmentberichterstattung: Entwicklung nach Divisionen und Regionen
- Entwicklung EBIT und bereinigtes EBIT
- Gewinn- und Verlustrechnung
- Bilanz
- Mitarbeiterzahlen
- Fünfjahresübersicht

© Zumtobel AG

Eckpunkte Geschäftsjahr 2006/07

Umsatz- und Ergebnisziele erreicht:

2006/07 war das erfolgreichste Jahr in der Geschichte der Zumtobel Gruppe!

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht

Umsatzerlöse **1.234,0 Millionen Euro** **(VJ: 1.168,0 Millionen Euro)** **+ 5,6%**	**Bereinigtes[1] EBIT** **112,3 Millionen Euro** **(VJ: 99,1 Millionen Euro)** **+ 13,3%**
Nettogewinn **103,6 Millionen Euro** **(VJ: 49,5 Millionen Euro)** **+ 109,3%**	**Mitarbeiter** **7.480 FTE** **(VJ: 7.182)** **+ 4,1%**

- Fortsetzung des Wachstumskurses; stärker gewachsen als Baukonjunktur in EU
- **EBIT-Marge: Ziel erreicht 9,1%**
- Nettoergebnis mehr als verdoppelt
- Erneut leichter Zuwachs der Mitarbeiterzahl

1) bereinigt um Sondereffekte

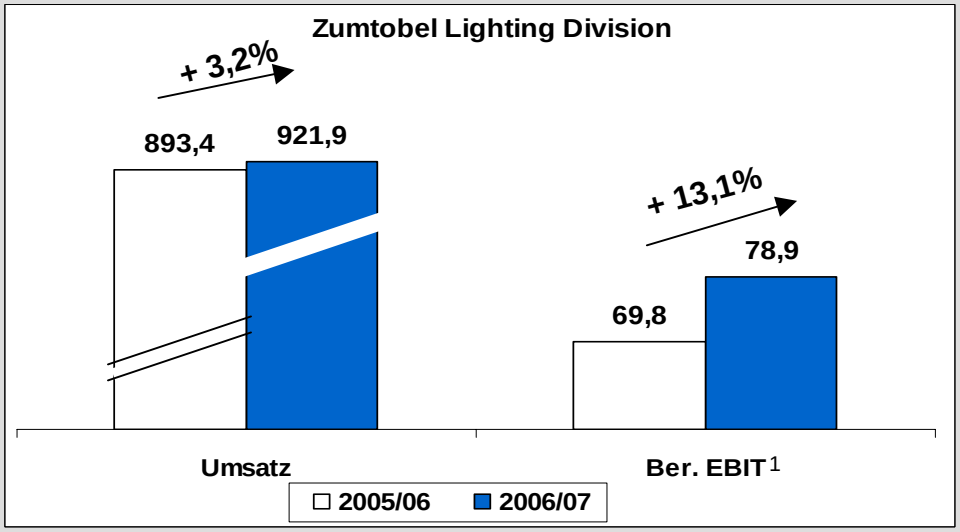
Anmerkung: Durch die Anwendung von IFRS 5 und IAS 19 wurden die Vergleichszahlen aus der Vorperiode angepasst.

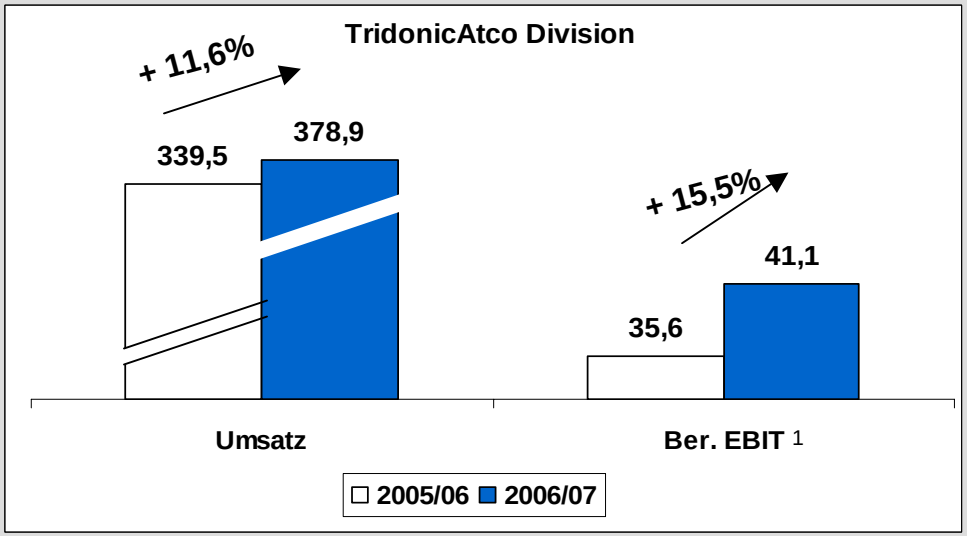
© Zumtobel AG

Segmentberichterstattung: Entwicklung nach Divisionen

Sowohl Leuchten wie Komponenten tragen zum profitablen Wachstum bei

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht





1) bereinigt um Sondereffekte

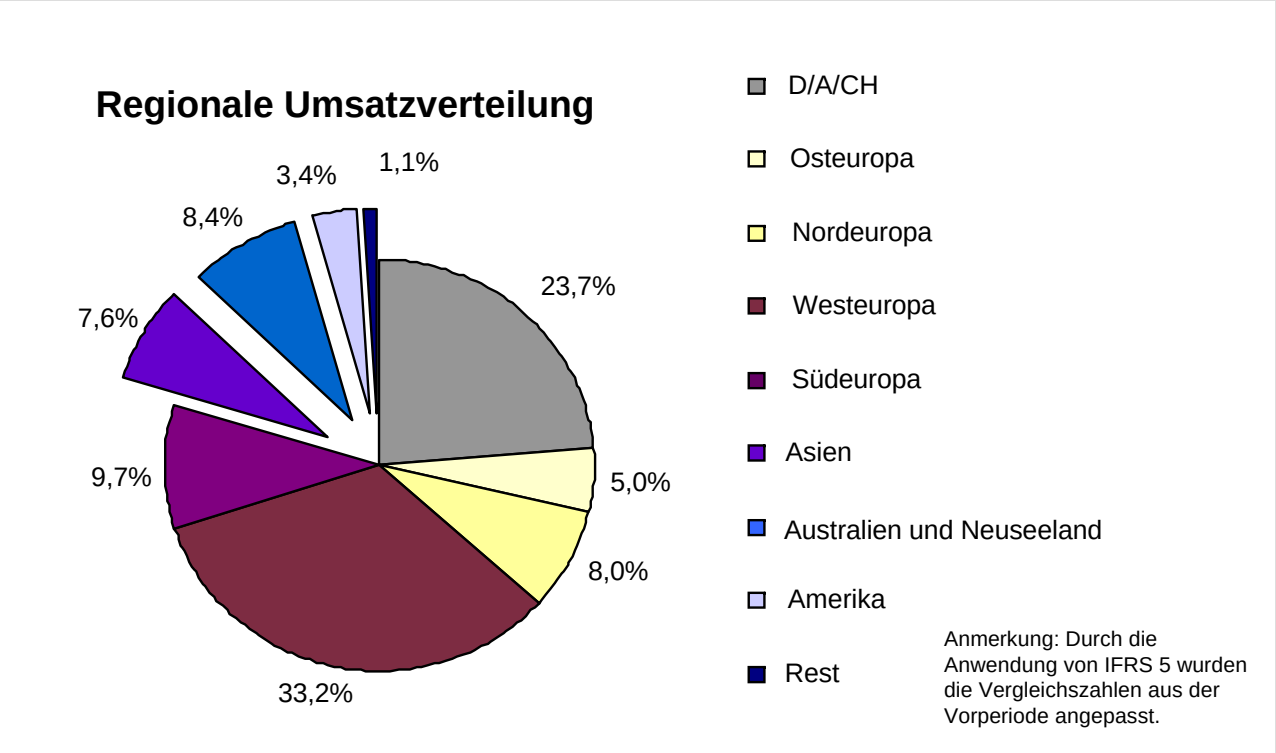
Anmerkung: Durch die Anwendung von IFRS 5, IAS 14 und IAS19 wurden die Vergleichszahlen aus der Vorperiode angepasst.

© Zumtobel AG

Segmentberichterstattung: Entwicklung nach Regionen

Wachstumsmärkte leisten überproportionalen Beitrag

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht



Highlights Regional

- Osteuropa + 30,3%
- Asien + 16,2 %
- Südeuropa + 14,7 %
- AUS / NZ + 6,6 %

Aktuelle Herausforderungen

- Nordeuropa - 6,7 %: Umorganisation Vertrieb Norwegen

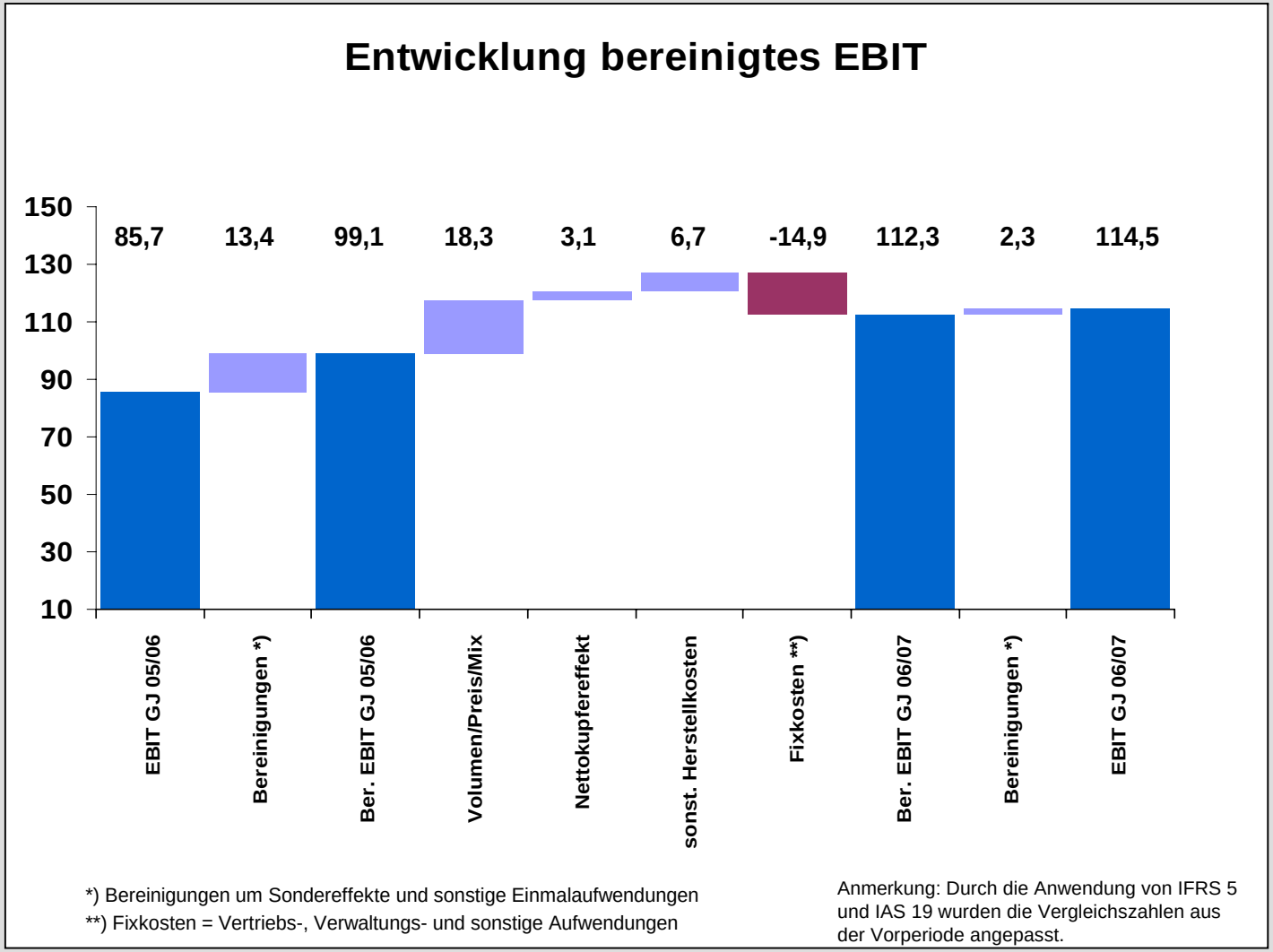
Umsatzanteil Europa (ohne CEE): 75% (VJ: 77%)

© Zumtobel AG

Entwicklung EBIT und bereinigtes EBIT

Weiter deutliche Verbesserung der Ertragskraft

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht



© Zumtobel AG

Gewinn- und Verlustrechnung

Verbesserung von EBIT und Jahresergebnis

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht

in Mio €	**GJ 2006/07**	GJ 2005/06	Veränderg.
Umsatz	**1.234,0**	1.168,0	5,6%
Bruttoergebnis	**461,1**	433,0	6,5%
in % vom Umsatz	37,4%	37,1%	
Bereinigtes EBIT **)	**112,3**	94,0	19,4%
in % vom Umsatz	9,1%	8,0%	
Sondereffekte und sonstige Einmalaufwendungen	**2,3**	-8,3	>100
in % vom Umsatz	0,2%	0,7%	
EBIT	**114,5**	85,7	33,7%
in % vom Umsatz	9,3%	7,3%	
Finanzergebnis	**-24,2**	-34,9	30,5%
Ertragsteuern	**3,9**	-3,2	>100
Ergebnis aus aufgegebenen Bereichen	**9,4**	2,0	>100
Ergebnis	**103,6**	49,5	109,3%
Ergebnis je Aktie	**2,34**	1,33	75,9%

*) bereinigt um Sondereffekte und sonstige Einmalaufwendungen

**) EBIT bereinigt um Sondereffekte und sonstige Einmalaufwendungen

© Zumtobel AG

Bilanz

Gesunde Bilanzstruktur durch IPO und operatives Ergebnis

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht

in Mio €	**GJ 2006/07**	GJ 2005/06	Veränderg.
Bilanzsumme	1145,4	1085,8	5,5%
Nettoverbindlichkeiten	185,7	356,1	-47,9%
Eigenkapital	441,6	187,8	>100
Eigenkapitalquote (in %)	38,6%	17,3%	>100
Durchschnittliches Capital Employed [1)]	647,4	622,0	4,1%
Verschuldungsgrad (in %) [2)]	42,1%	189,6%	-77,8%

Investitionen	54,3	49,6	9,5%
Working Capital [3)]	253,7	241,6	5,0%
in % vom Umsatz	20,6%	20,7%	-0,6%

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

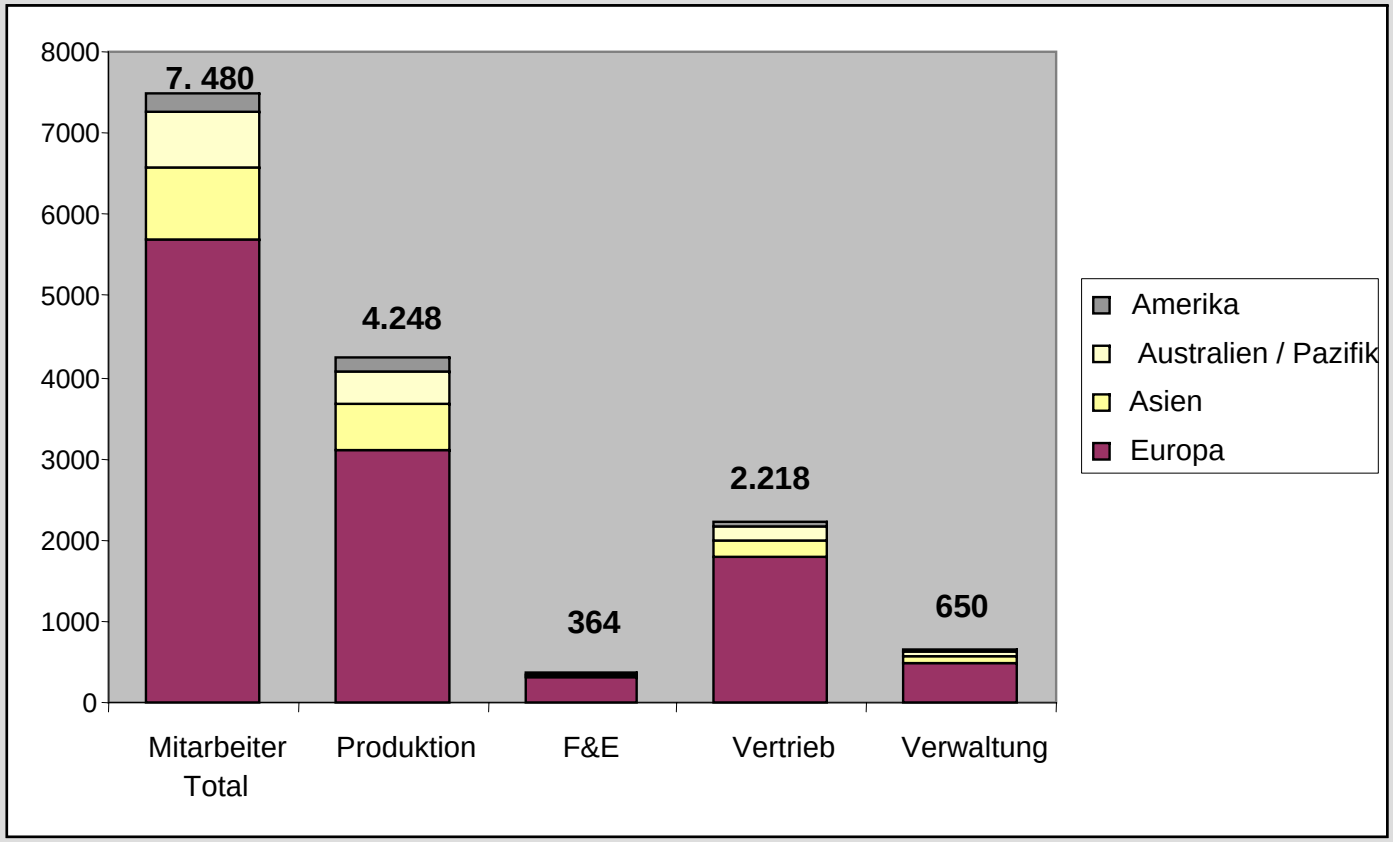
© Zumtobel AG

Mitarbeiterzahlen

5.701 Mitarbeiter von gesamt 7.480 in Europa (76%)

4.248 Mitarbeiter von gesamt 7.480 in der Produktion (57%)

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht



- Mitarbeiter (inkl. Lehrlinge) Österreich: 2.124 (VJ: 2.069)
- Mitarbeiter (inkl. Lehrlinge) Deutschland: 851 (VJ: 899)

© Zumtobel AG

Fünfjahresübersicht 2002/03 bis 2006/07

Kontinuierliche Ergebnisverbesserung und Fortsetzung des Wachstums

Eckpunkte
Segmentberichterstattung
EBIT und bereinigtes EBIT
G & V
Bilanz
Mitarbeiterzahlen
Fünfjahresübersicht

in Mio €	GJ 2006/07	GJ 2005/06* angepasst	GJ 2005/06 berichtet	GJ 2004/05	GJ 2003/04	GJ 2002/03
Umsatz	**1 234,0**	1 168,0	1 184,2	1 129,2	1 142,2	1 186,5
bereinigter EBIT [2]	**112,3**	99,1	99,5	90,1	73,2	44,3
in % v. Umsatz	**9,1%**	8,5%	8,4%	8,0%	6,4%	3,7%
Jahresergebnis	**103,6**	49,5	43,6	29,1	12,6	-38,2
in % v. Umsatz	**8,4%**	4,2%	3,7%	2,6%	1,1%	-3,2%
Bilanzsumme	**1 145,4**	1 085,8	1 078,3	1 023,0	1 057,3	1 080,7
Eigenkapital	**441,6**	187,8	223,7	173,6	147,2	129,0
Eigenkapital-Quote in %	**38,6%**	17,3%	20,7%	17,0%	13,9%	11,9%
Nettoverbindlichkeiten	**185,7**	356,1	356,1	397,1	447,1	494,2
Cash Flow aus dem operativen Ergebnis	**173,8**	128,8	119,8	102,1	101,6	88,1
ROCE [3]	**17,3%**	15,9%	16,6%	14,8%	11,5%	6,2%
Investitionen	**54,3**	49,6	49,6	45,9	34,8	35,1
in % v. Umsatz	**4,4%**	4,2%	4,2%	4,1%	3,0%	3,0%
Mitarbeiter (Vollzeitkräfte)	**7 480**	7 182	7 212	7 000	7 643	7 892

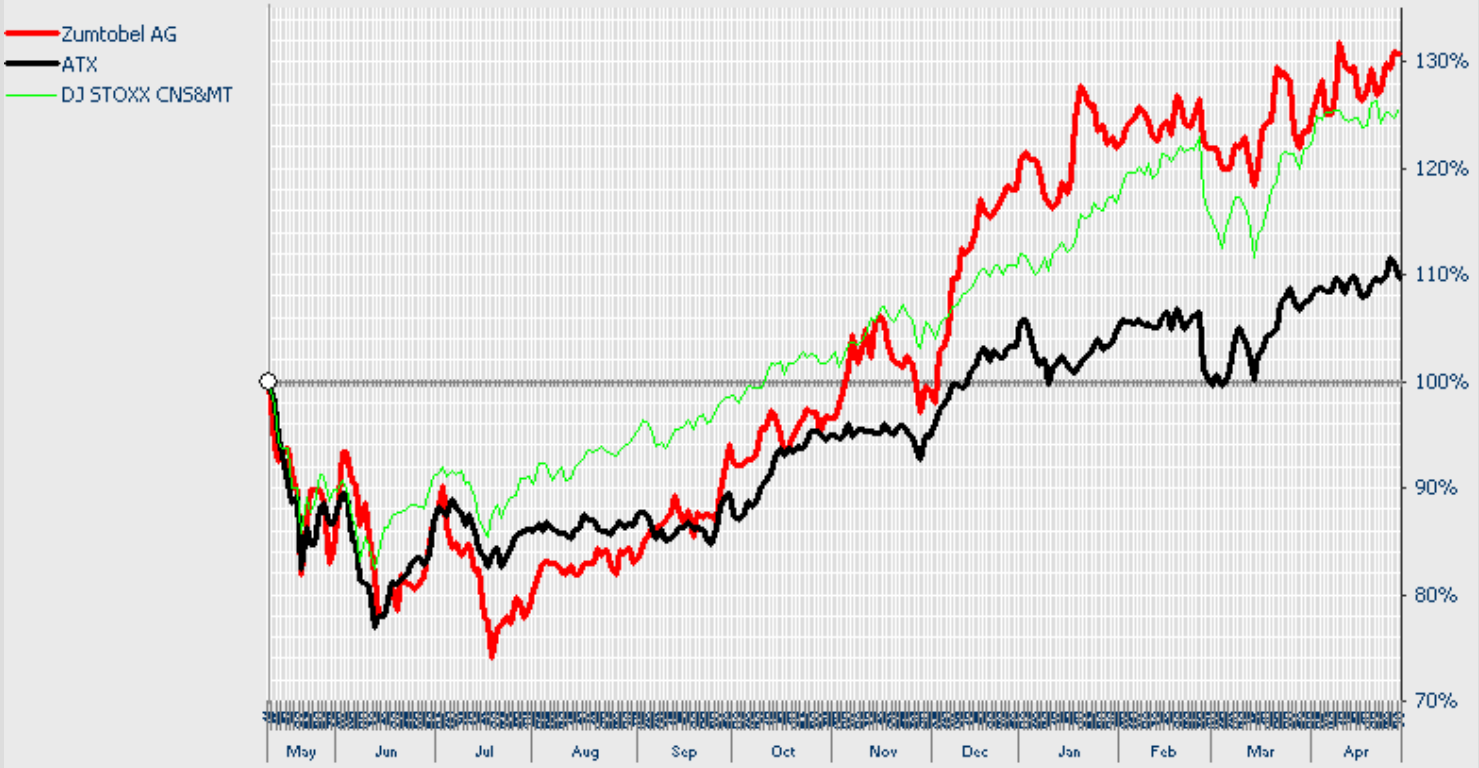
1) Gewinn vor Finanzergebnis, Ertragssteuern und Abschreibungen bereinigt um Sondereffekte und im Vorjahr zusätzlich um sonstige Einmalaufwendungen
2) Gewinn vor Finanzergebnis und Ertragssteuern bereinigt um Sondereffekte und im Vorjahr zusätzlich um sonstige Einmalaufwendungen
3) Ab GJ 2005/06 angepasst: ROCE (Return on Capital Employed) = Gesamtkapitalverzinsung als bereinigtes EBIT in Prozent vom Durchschnitt des Capital Employed aus vier Quartalen
* Anmerkung - Durch die Anwendung von IFRS 5 und IAS 19 wurden die Vergleichszahlen aus Vorperioden angepasst

© Zumtobel AG

Die Zumtobel-Aktie als langfristig attraktives Investment

Zumtobel Aktie verbessert sich um 31% (IPO bis Bilanzstichtag)

Dividendenvorschlag: 50 Cent pro Aktie



- Zumtobel Aktie deutlich besser als ATX; leicht über der Peergroup
- Ergebnis je Aktie: EUR 2,34 (VJ: EUR 1,33)
- Dividendenvorschlag EUR 0,50 pro Aktie

© Zumtobel AG

Bestand eigener Aktien

- Zwischen dem 7.Juli 2006 und dem 31.Oktober 2006 wurden 800.000 Stück Aktien über die Börse zu eine Durchschnittspreis von EUR 17,7423 erworben.
- Zum 30.4.2007 besaß die Zumtobel AG noch eigene Aktien in Höhe von 331.414 Stück.
- Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt EUR 2,5 pro Aktie, somit EUR 828.535
- Der Erwerb erfolgt zur Bedienung von Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen (SOP und MSP), an denen leitende Angestellte teilnehmen.
- Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von EUR 8.881.895,20 (Schlusskurs zum 30. April 2007: EUR 26,80).

© Zumtobel AG

Ausblick Zumtobel Group 2007/08

Meilensteine für zukünftigen Erfolg

Zumtobel Group

Wachstum

Geographisch

- ✓ Überproportionales Wachstum in Asien und Osteuropa
- ✓ Marktanteilswachstum in ausgewählten europäischen Märkten
- ✓ Investitionen in den indischen Markt

Neue Technologien

- ✓ LED-Umsatz mittelfristig auf EUR 100 Mio

Neue Applikationen

- ✓ LED: „Light Engine“
- ✓ Magnetikprodukte für Russland

Steigende Ertragskraft

- ✓ Kontinuierliche Investition in Upgrading der Produktion (Konsolidierung Australien, New Spennymoor)
- ✓ Zunehmende Auslastung der Kapazitäten in China und Rumänien
- ✓ Fortsetzung Projekt „Sales Excellence“
- ✓ Fortsetzung Projekt „LITE“

Starke Marktposition

- ✓ Weitere fachliche Qualifikation der Mitarbeiter: Zumtobel Lichtlösungsberater; Thorn Academy of Light; TridonicAtco Academy
- ✓ Parallel verstärkte Kundenbindung
- ✓ Thorn: neue Imagekampagne
- ✓ Innovationsführerschaft: weiterer Anstieg der F&E Ausgaben (60 zusätzliche Headcounts); neues Lichtlabor in Spennymoor
- ✓ Zumtobel Group Award

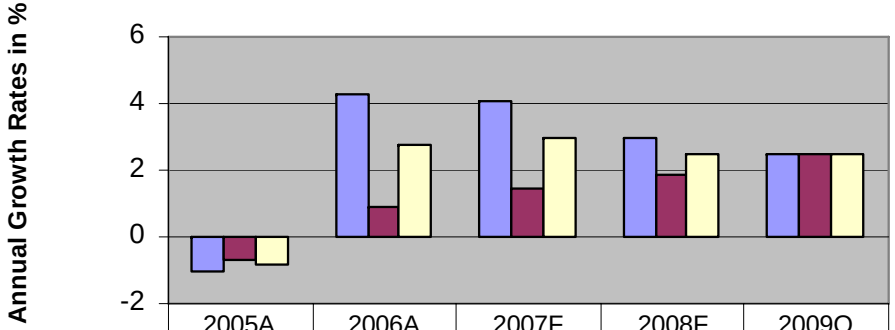
© Zumtobel AG

Ausblick Zumtobel Gruppe Geschäftsjahr 2007/08

Marktumfeld

Starkes europäisches Baugewerbe unterstützt Wachstum der Zumtobel Gruppe

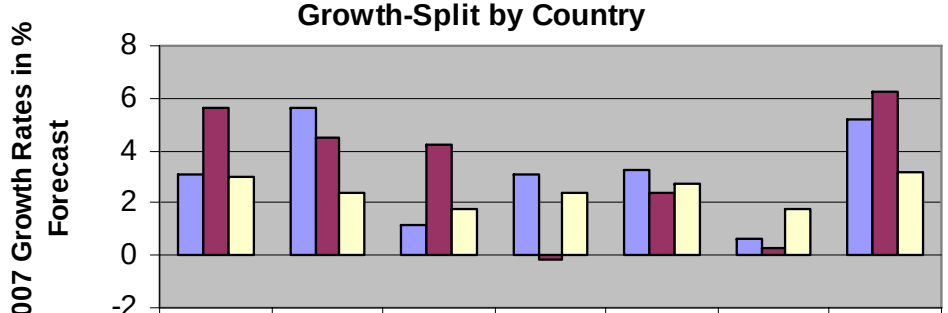
Growth Forecast for Non-Residential Construction



	2005A	2006A	2007F	2008F	2009O
New build	-1,0	4,3	4,1	2,9	2,5
Renovation	-0,7	0,9	1,5	1,9	2,5
Total	-0,9	2,8	3,0	2,5	2,5

Based on: AT, CH, DE, FR; UK, IT, Nordic - Source: Euroconstruct, Jun 2007

Growth-Split by Country



	Austria	Germany	France	Switzer-land	UK	Italy	Nordic
Non-residential	3,1	5,6	1,2	3,1	3,3	0,6	5,2
Civl Engineering	5,6	4,5	4,2	-0,2	2,4	0,3	6,2
GDP	3,0	2,4	1,8	2,4	2,7	1,8	3,2

Source: Euroconstruct, June 2007

- **Ausblick in Europa bleibt positiv**
- **Aufschwung in Deutschland**

© Zumtobel AG

Ausblick Zumtobel Gruppe Geschäftsjahr 2007/08 & Mittelfristziele

Ziele: Weiteres Umsatz- und Ergebniswachstum

Wachstums-ziele

- **Mindestens 5% Umsatzwachstum im GJ 2007/08**
- **Mittelfristiges Ziel (GJ 2010/11): EUR 1,5 Milliarden**
- **Mittelfristiges Ziel für LED: EUR 100 Mio**
- **Zusätzliches Wachstum durch evtl. Akquisitionen**

Umsatz
2007/08

Ergebnis-ziele

- **10% EBIT-Marge im GJ 2007/08**
- **Mittelfristiges "Blue Sky" Szenario: 12% EBIT-Marge**

EBIT-Marge
2007/08

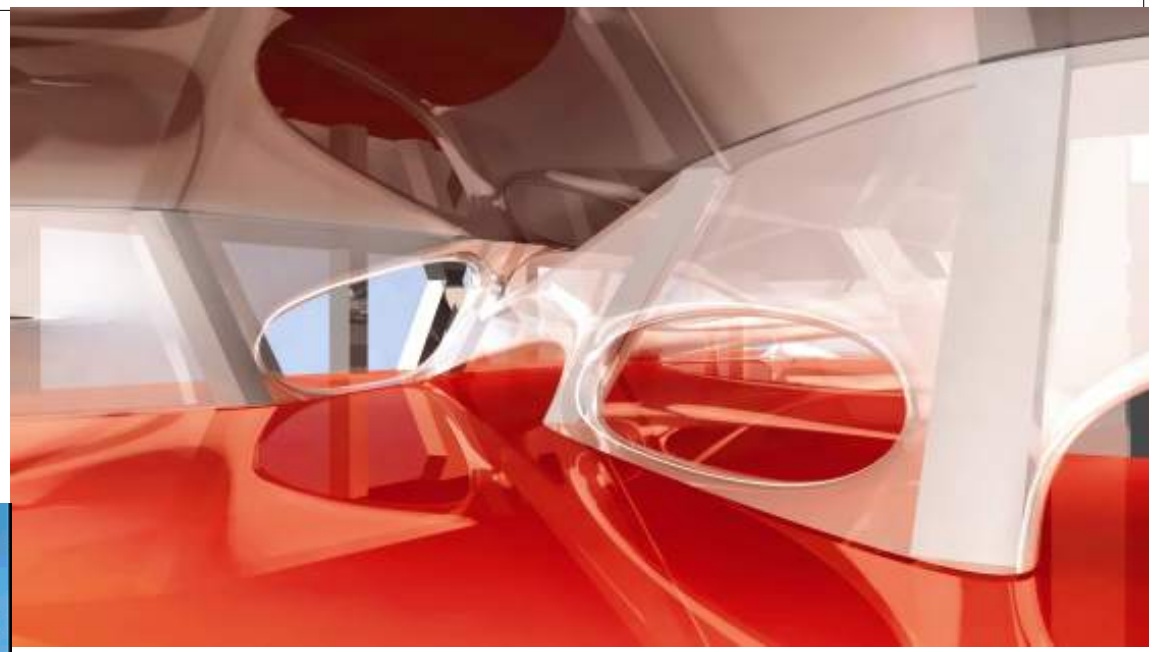
© Zumtobel AG

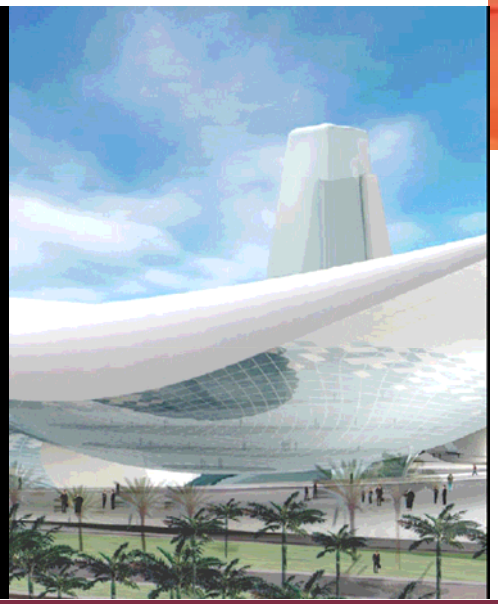
Geschäftsbericht Zumtobel Gruppe 2006/07

Hani Rashid / Asymptote: Light & Vision

Hani Rashid & Lise Anne Couture / Asymptote

- International anerkanntes Architekturbüro, N.Y.
- Projekte weltweit, u.a. Korea, VAE, USA, Malaysia,
  Ungarn, Mexiko
- Schwerpunkte: Entwurf, Masterplannings, Digitale Environments, Kunstinstallationen, Produktdesign
- Für Zumtobel Lighteriors: LQ Luster





Konzept Geschäftsbericht

- Ausgewählte Renderings Asymptote: Verschmelzen von realer und virtueller Welt
- Light Visions: Statement von Mitarbeitern zu innovativen Technologien, Energieeffizienz und Licht für das menschliche Wohlbefinden
- Experteninterviews

© Zumtobel AG

zumtobel group award

Fokus auf Nachhaltigkeit und Menschlichkeit in der gebauten Umwelt

Internationaler Award der Zumtobel Gruppe

- Zweijahresturnus
- Zwei Kategorien
- im Kontext Architektur, Ingenieurwesen und Stadtplanung
- Preisgeld ges. EUR 140.000

Preisträger 2007

- Kategorie „Gebaute Umwelt“:
  Morphosis Architects: Federal Building, San Francisco
- Kategorie „Forschung & Initiative“:
  Schlaich Bergermann Solar: Solar Updraft Towers

Preisverleihung: 14. September Kunsthaus Bregenz

© Zumtobel AG

Terminhinweise

- **Ex-Dividendentag**
  Die, 31. Juli 2007

- **Dividendenzahltag**
  Do, 2. August 2007

- **Quartalsergebnis für das 1. Quartal (Mai - Juli)**
  Die, 18. September 2007

- **Informationsveranstaltung für Privatanleger**
  Die, 18. September 2007, Arsenal Wien

© Zumtobel AG

Vielen Dank für die Aufmerksamkeit

© Zumtobel AG

Zumtobel Group.
Building a bright future.