

Zumtobel Group Passion for Light



zumtobel group

**Hauptversammlung der Zumtobel AG
Bericht des Vorstands zum GJ 2009/10**

**23. Juli 2010
Kulturhaus, Dornbirn**

Zumtobel Gruppe – Light is our passion!

Light + Building, April 2010

Auftritt unserer Marken auf der weltweit größten Lichtfachmesse



Zumtobel Gruppe – Light is our passion!

Light + Building, April 2010

Thorn – Lighting people and places



Zumtobel Gruppe – Light is our passion!

Light + Building, April 2010

Tridonic – Enlightening your ideas



Zumtobel Gruppe – Light is our passion!

Light + Building, April 2010

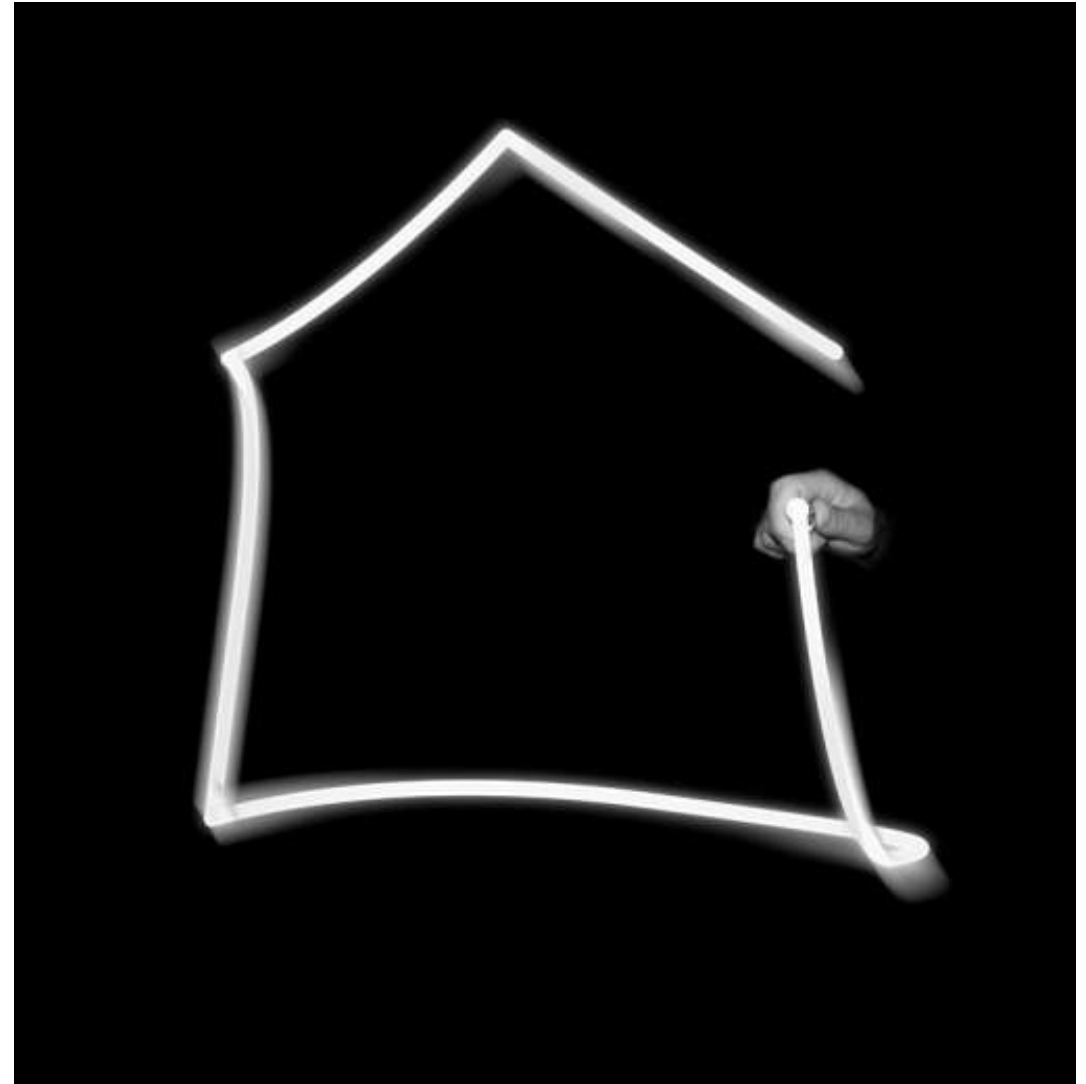
Ledon – My light



Übersicht

Zumtobel Gruppe - Geschäftsjahr 2009/10

1. Marktumfeld
2. Finanzielle Entwicklung GJ 2009/10
3. Strategie und Potentiale



Marktumfeld Geschäftsjahr 2009/10

Weltwirtschaftskrise sorgt für schwierige Rahmenbedingungen

Baukonjunktur bleibt hinter dem prognostizierten Aufschwung zurück

Konjunkturelle Entwicklung: Größte weltweite Wirtschaftskrise seit 60 Jahren

- Weltwirtschaft IWF: 2009: -0,6%
Prognose 2010: +4,2%
- Eurozone IWF: 2009: -4,1%
Prognose 2009: 2010: +1,0%
- Gewerblicher Hochbau Z7¹ Euroconstruct:
2008: +1,4%;
Schätzung 2009: -7,2%, Prognose 2010: -5,1%, Prognose 2011: -0,3%

Auswirkung der Wirtschaftskrise auf Geschäft der Zumtobel Gruppe

- Leuchtengeschäft ist spätzyklisch
- Deutliche Verlagerung von Neubau auf Renovierung
- Zunehmender Preisdruck, vor allem im Leuchtengeschäft
- Ab 2. Halbjahr steigende Nachfrage im Komponentengeschäft, steigende Lieferzeiten v.a. für elektronische Bauteile

¹ bezieht sich auf die 7 für die ZG wichtigsten Märkte in Europa, Neubau + Renovierung , Daten von Juli 2010

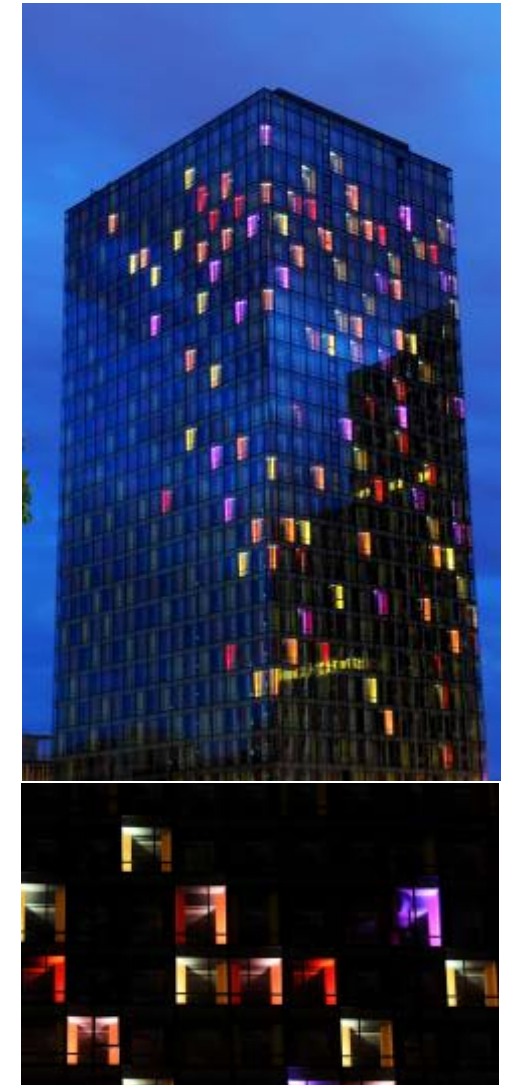


Eckpunkte Geschäftsjahr 2009/10

Zumtobel Gruppe kann sich in Krisenjahr gut behaupten

Weichen werden jetzt wieder auf Wachstum gestellt

- **Konzernumsatz** geht um 4,8% zurück; 4. Quartal zeigt wieder Wachstum
- **Bereinigtes EBIT** erreicht 51,5 Mio EUR
- **Negative Sondereffekte** von 96,7 Mio EUR (v.a. Firmenwertabschreibungen) belasten EBIT
- **Free Cashflow** mit 39,2 Mio EUR erneut deutlich positiv
- **LED-Umsatz** wächst mit 37% auf 65,9 Mio EUR
- Leichter Anstieg der **Mitarbeiterzahlen**
- **F+E-Aufwendungen** um 6,6% auf 36,8 Mio EUR gestiegen
- 156 neue **Patente** angemeldet (VJ: 115)

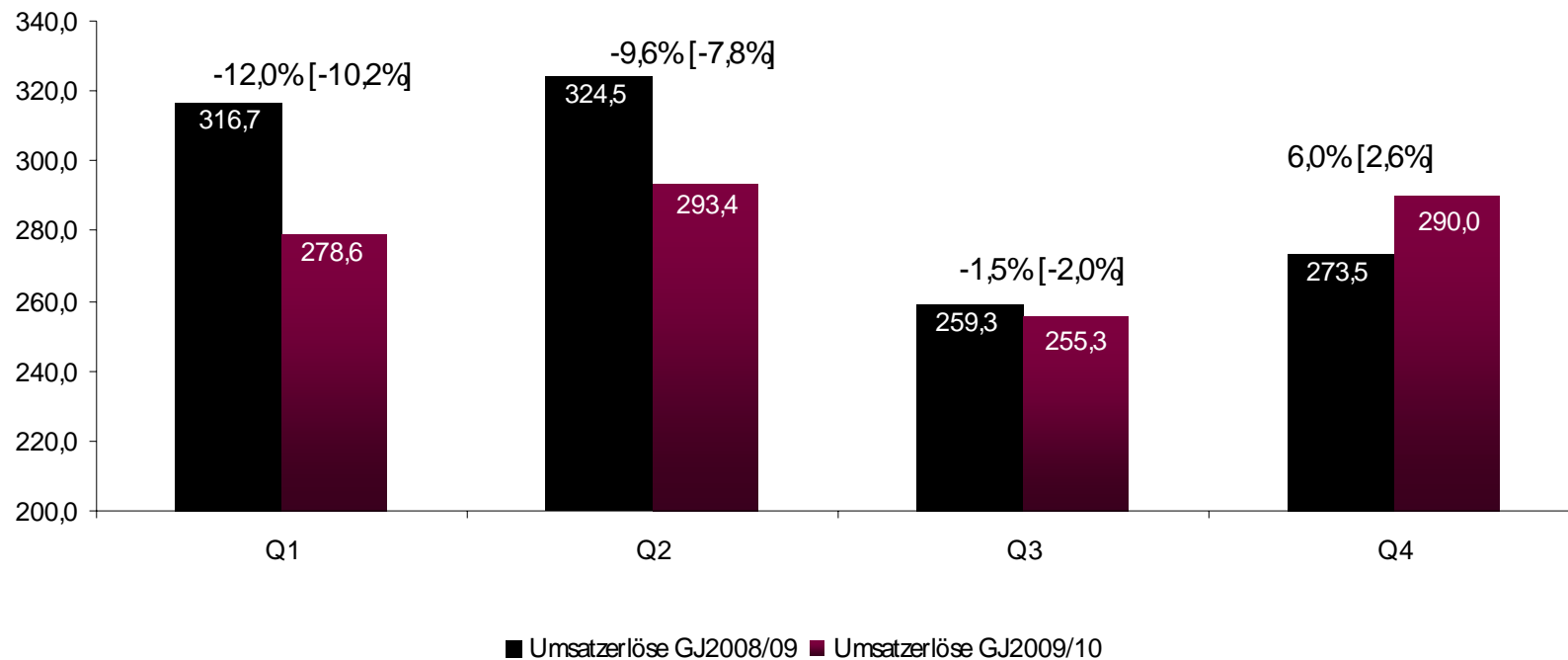


Umsatzentwicklung im Jahresverlauf

Stabilisierung ab dem 3. Quartal, im 4. Quartal zurück zum Wachstum

V. a. das Komponentengeschäft zeigt im 2. Halbjahr dynamisches Wachstum

Zumtobel Group
Umsatzerlöse in Mio EUR



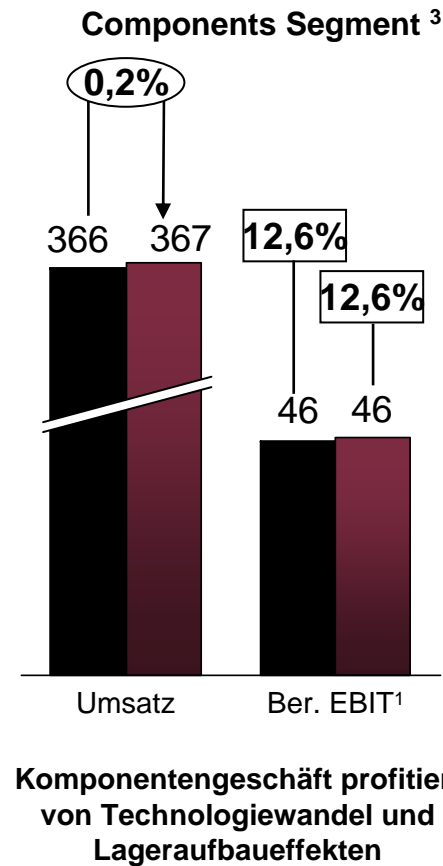
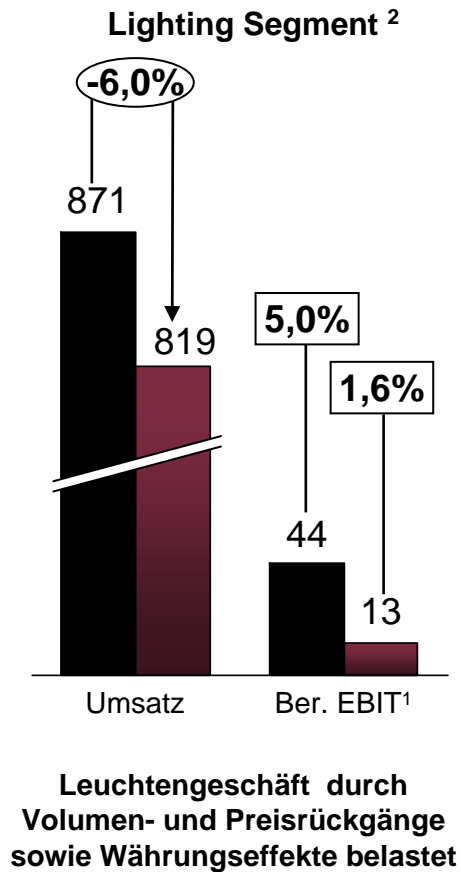
■ Umsatz GJ 2009/10 1.117,3 in Mio EUR

■ Umsatz GJ 2008/09 1.174,0 in Mio EUR

[] = FX – adjusted figures

Entwicklung nach Segmenten 2009/10

Große Unterschiede zwischen Leuchten- und Komponentengeschäft



■ 2008/09
■ 2009/10

¹ bereinigt um Sondereffekte
² Zumtobel / Thorn
³ Tridonic

Ber. EBIT Marge

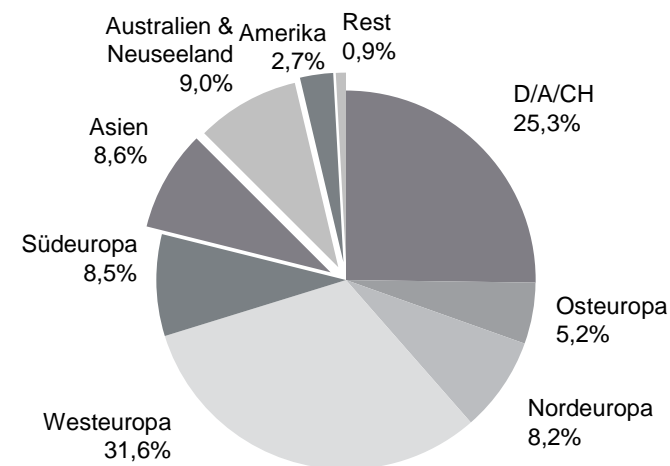
Zahlen in Mio EUR

Entwicklung nach Regionen

Europa stark von Wirtschaftskrise betroffen, Asien zeigt klares Wachstum

Im 4. Quartal sind fast alle Märkte wieder stabil

| 2009/10 | Q4 2009/10 | | 2009/10 | |
|------------------------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|
| | Umsatzerlöse | Veränderung in % | Umsatzerlöse | Veränderung in % |
| D/A/CH | 69,2 | 3,2 | 282,2 | -5,5 |
| Osteuropa | 14,0 | 13,6 | 58,3 | -12,7 |
| Nordeuropa | 23,1 | 2,0 | 91,2 | -6,5 |
| Westeuropa | 93,7 | -3,1 | 353,1 | -7,9 |
| Südeuropa | 26,7 | 16,0 | 95,4 | -9,8 |
| Europa | 226,8 | 2,3 | 880,2 | -7,5 |
| Asien | 24,4 | 9,6 | 95,9 | 8,1 |
| Australien & Neuseeland | 27,8 | 48,1 | 100,6 | 11,9 |
| Amerika | 8,3 | -1,1 | 30,2 | -5,1 |
| Rest | 2,8 | 15,2 | 10,3 | -10,4 |
| Gesamt | 290,0 | 6,0 | 1117,3 | -4,8 |



Ergebnisentwicklung 2009/10

Bereinigtes EBIT von Preisdruck und Währungseffekten belastet

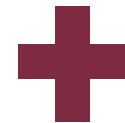
Negative Sondereffekte v.a. aus Firmenwertabschreibungen

Bereinigtes EBIT: 51,5 Mio EUR (VJ: 78,9 Mio EUR); ber. EBIT-Marge: 4,6% (VJ: 6,7%)



- Preisdruck
- Volumensrückgang
- Währungseffekte

Σ ca. 55 Mio EUR



- Einsparungen Herstellkosten
- Einsparungen Verwaltungskosten
- Lizenzeinnahmen

Σ ca. 28 Mio EUR

EBIT: -45,2 Mio EUR (VJ: 57,0 Mio EUR)



Negative Sondereffekte i.H.v. 96,7 Mio EUR, v.a.

- Firmenwertabschreibungen
(68,3 Mio EUR, nicht zahlungswirksam)
- Restrukturierungsaufwendungen

Solide Bilanzkennzahlen – positiver Cashflow

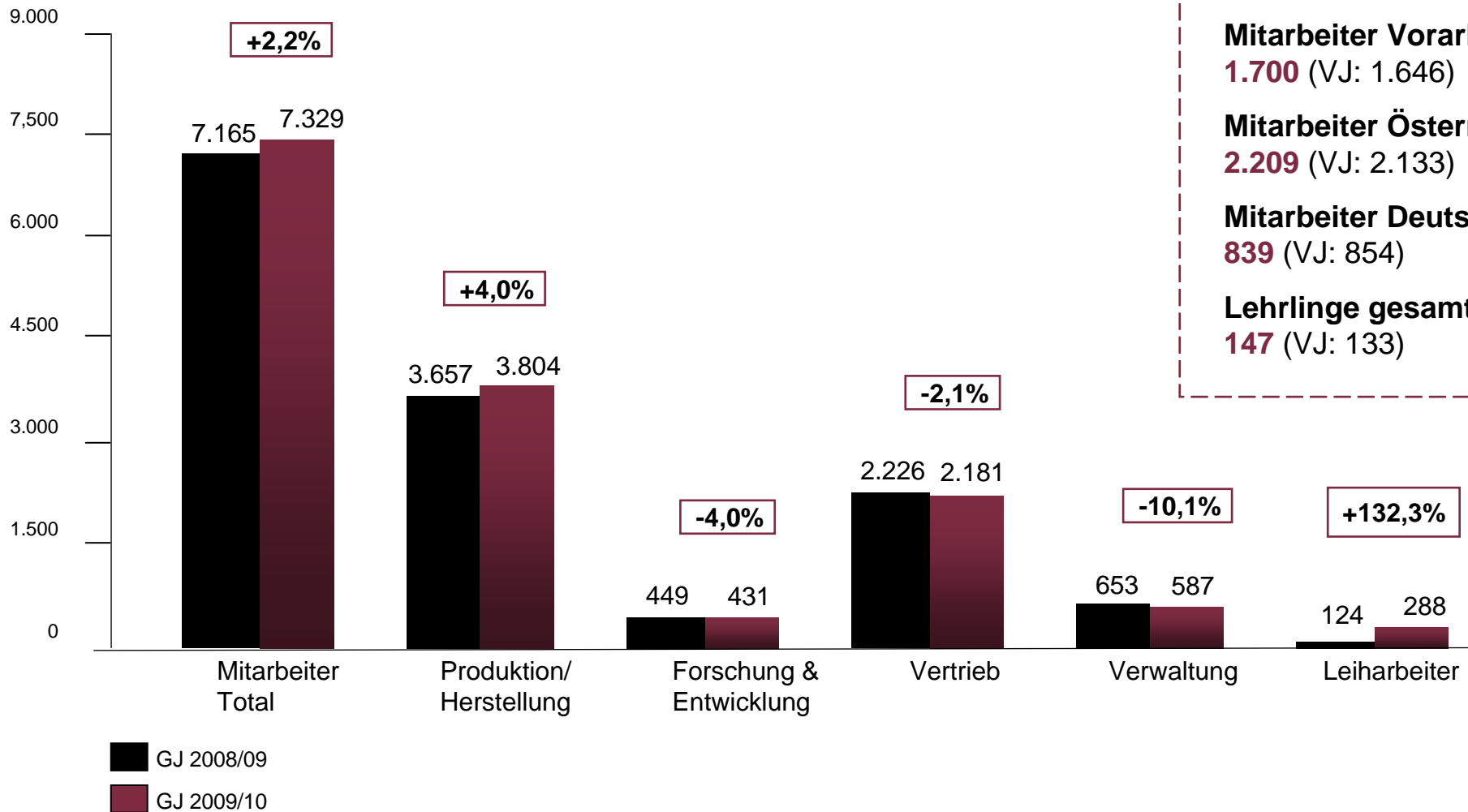
- **Eigenkapitalquote** erreicht trotz Impairment soliden Wert von 35,8% (VJ: 41,3%)
- **Nettoverbindlichkeiten** gehen um ein Viertel auf 121,9 Mio EUR zurück (VJ: 163,5%)
- **Gearing** ist mit 34,7% auf einem weiterhin niedrigen Niveau (VJ: 38,8%)
- **Free Cashflow** ist mit 39,2 Mio EUR deutlich positiv (VJ: 57,8 Mio EUR)



Entwicklung Mitarbeiter

Leichter Mitarbeiteraufbau v. a. bei Produktion / Leiharbeitern

Anzahl der Lehrlinge ebenfalls angestiegen



Mitarbeiter Vorarlberg
1.700 (VJ: 1.646)

Mitarbeiter Österreich
2.209 (VJ: 2.133)

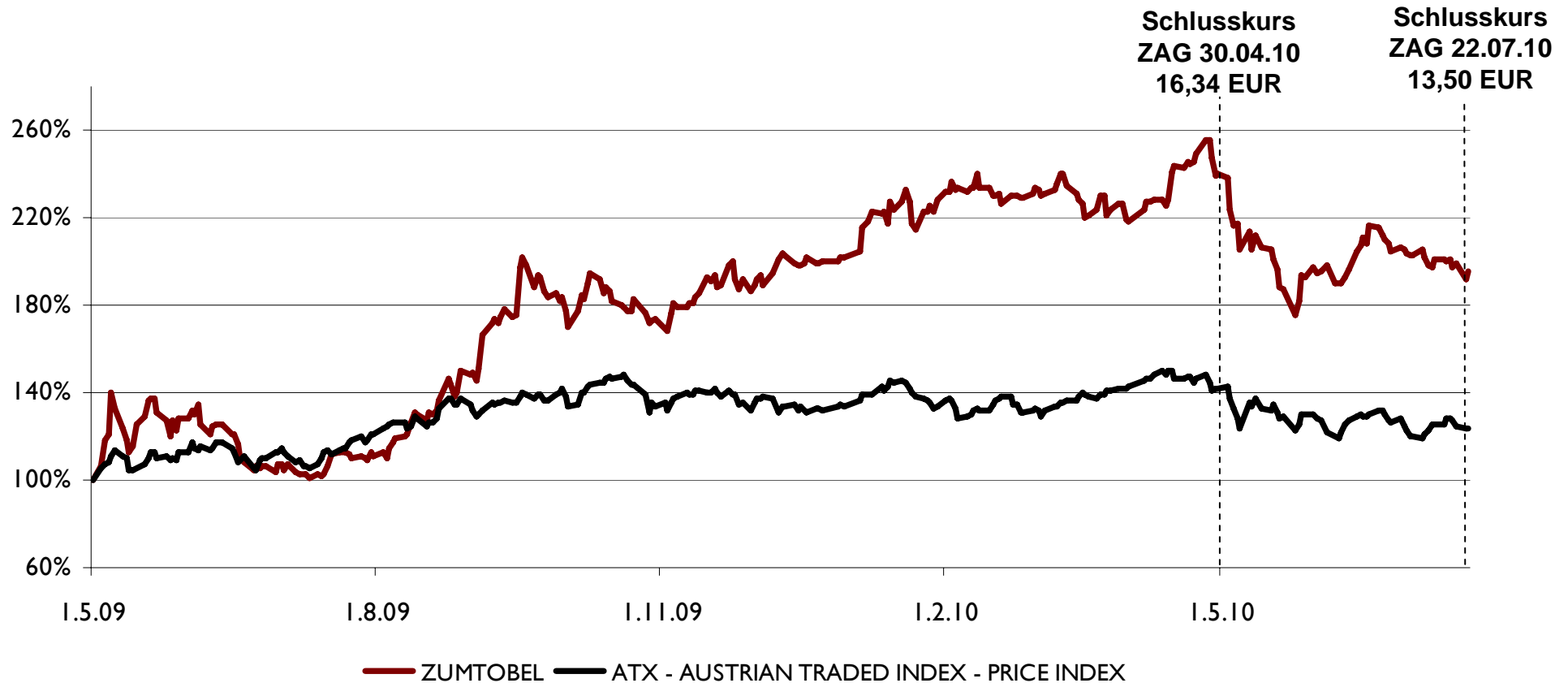
Mitarbeiter Deutschland
839 (VJ: 854)

Lehrlinge gesamt
147 (VJ: 133)

Die Zumtobel-Aktie seit 1.5.2009

Kursentwicklung von +99% liegt deutlich über ATX-Durchschnitt

Dividendenvorschlag von 0,15 EUR pro Aktie für GJ 2009/10



Bericht zum Bestand eigener Aktien für das Geschäftsjahr 2009/10

- Zum 30.04.2009 besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von **1.991.111 Stück**.
- Per 20.08.2009 wurde eine mit Beschluss der ordentlichen Hauptversammlung vom 24. Juli 2009 genehmigte Kapitalherabsetzung durch Einziehung von **1.204.344** eigenen Aktien wirksam.
- Im GJ 2009/10 wurden **11.810** eigene Aktien zur Bedienung von Aktienoptionen im Rahmen des Mitarbeiter-Beteiligungsprogramms verwendet.
 - durchschnittliche von den Mitarbeitern zu bezahlende Ausübungspreis pro Aktie belief sich auf EUR 7,50 (in Summe EUR 88.575)
- Zum **30.04.2010** besaß die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von **774.957 Stück**.
 - Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt EUR 2,50 pro Aktie, somit **EUR 1.937.392,50**.
 - Die Aktien hatten zum Stichtag einen Gegenwert in Höhe von **EUR 12.662.797,38** (Schlusskurs zum 30. April 2010: EUR 16,34).

Bericht zum Bestand eigener Aktien für das Geschäftsjahr 2009/10

- Zwischen 01.05.2010 und 23.07.2010 wurden **63.320** eigene Aktien zur Bedienung von Aktienoptionen im Rahmen des Mitarbeiter-Beteiligungsprogramms verwendet.
 - Der durchschnittliche von den Mitarbeitern zu bezahlende Ausübungspreis pro Aktie belief sich auf EUR 7,50 (in Summe EUR 474.900)
- Zum **23.07.2010** besitzt die Gesellschaft eigene Aktien im Ausmaß von **711.637 Stück**.
 - Der anteilige Wert am Grundkapital beträgt EUR 2,50 pro Aktie, somit **EUR 1.779.093**.
 - Die Aktien hatten zum 21. Juli einen Gegenwert in Höhe von **EUR 9.628.448,61** (Schlusskurs zum 21. Juli 2010: EUR 13,53).

Corporate Governance Bericht 2009/10

Zumtobel AG erklärt ihre freiwillige Selbstverpflichtung zum Österreichischen Corporate Governance Kodex in der Fassung von Jänner 2009.

Seit GJ 2004/5 veröffentlicht die Zumtobel AG einen umfassenden CG-Bericht. Für 2009/10 – bedingt durch gesetzliche Vorgaben – als verpflichtender Bestandteil des Lageberichts.

Aufbau / Struktur folgt Empfehlungen der AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee)

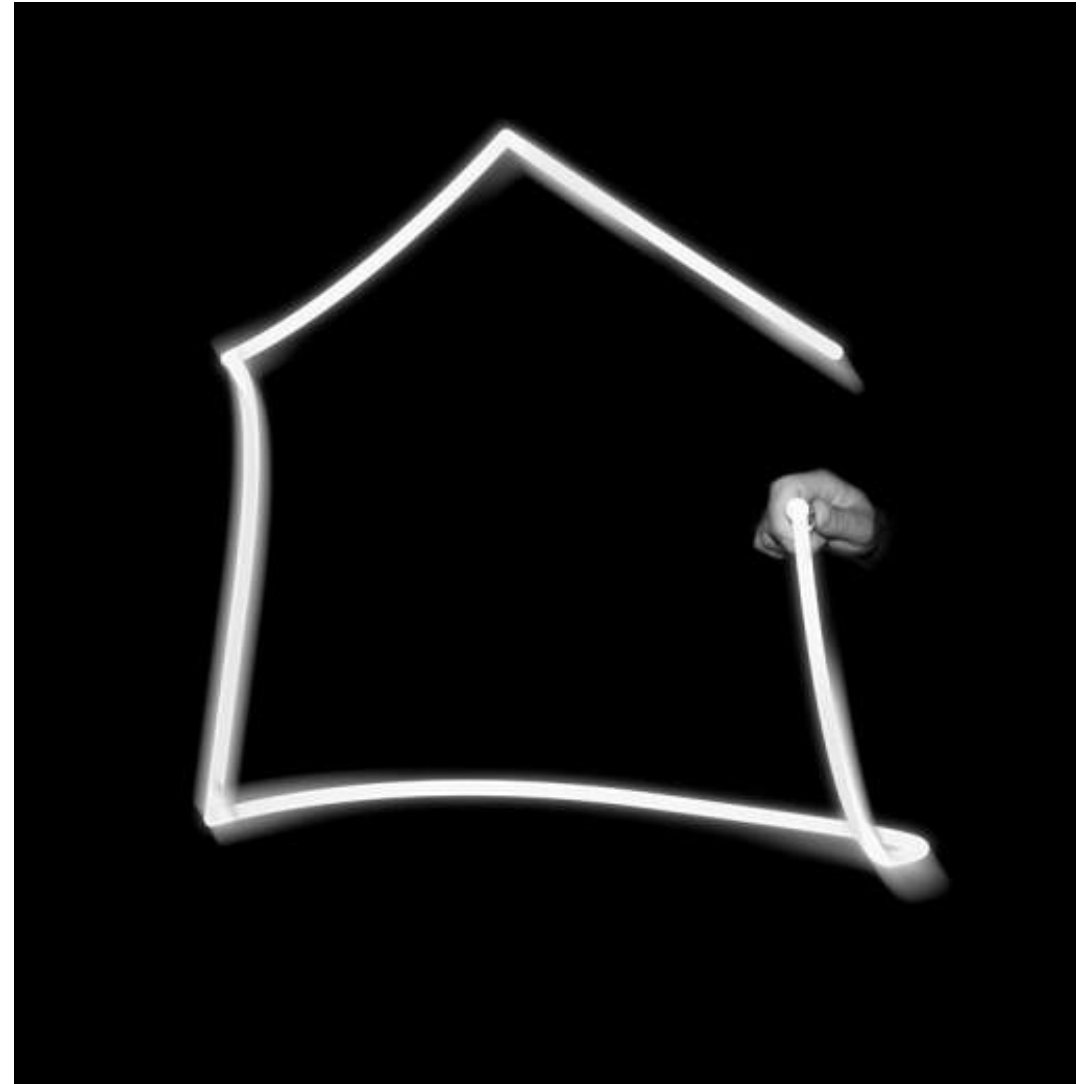
In Summe gibt der Kodex 83 Regeln vor:

- Alle L-Regeln („Legal Requirements“) wurden eingehalten
- Die C-Regeln („Comply or Explain“) wurden mit Ausnahme von 4 Regeln eingehalten; die Abweichungen wurden gemäß des Prinzips „Comply or Explain“ im Bericht erläutert;

Übersicht

Zumtobel Gruppe - Geschäftsjahr 2009/10

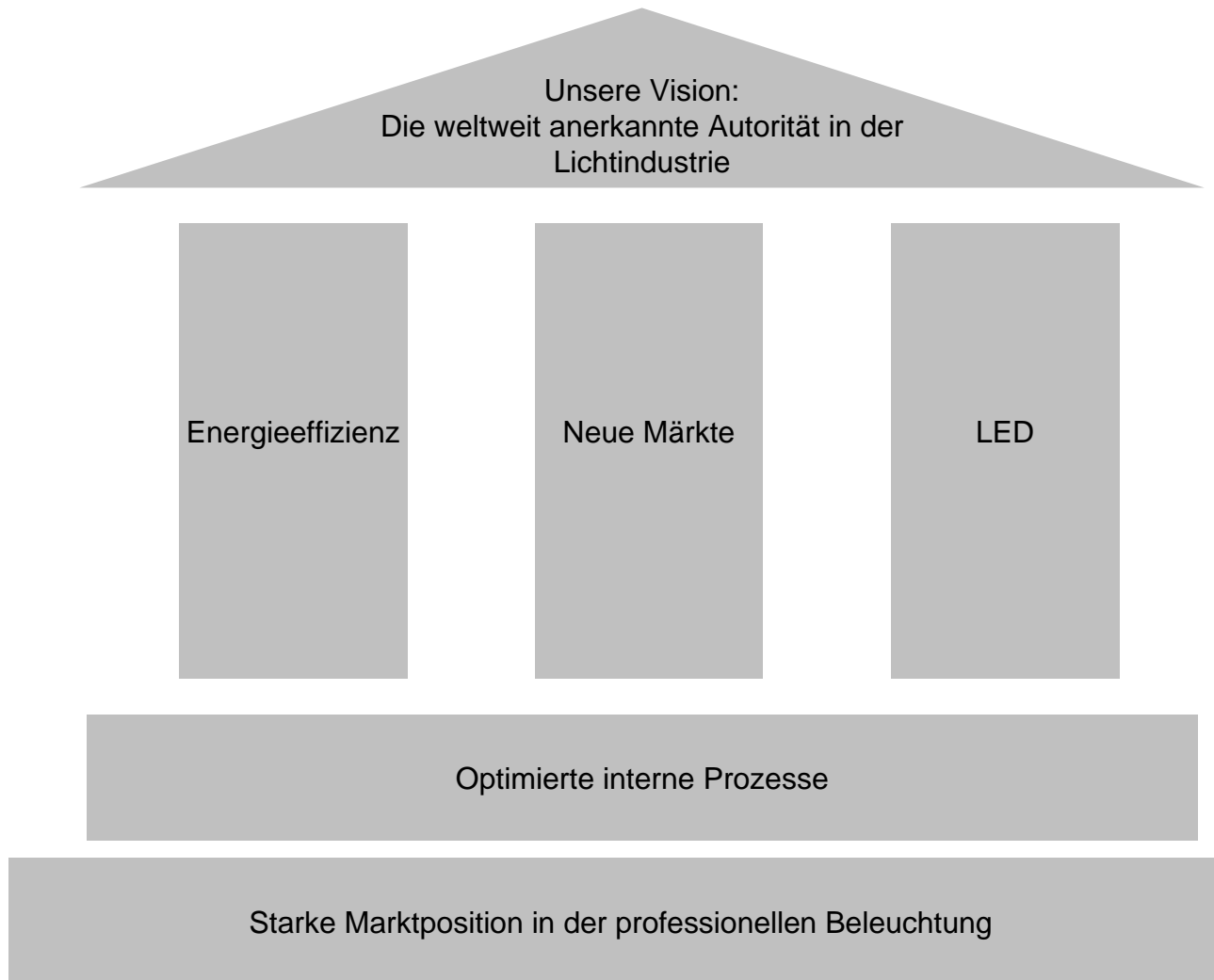
1. Marktumfeld
2. Finanzielle Entwicklung GJ 2009/10
3. **Strategie und Potentiale**



Fortsetzung der Strategie der Zumtobel Gruppe

Marktposition und Prozessoptimierung sind Basis des Erfolgs

Zukünftiges Wachstum beruht auf drei strategischen Säulen



Wachstumstreiber Energieeffizienz

Enormes Einsparungspotential in der künstlichen Beleuchtung

Verbrauch:

Beleuchtung verbraucht 19% der weltweiten Stromproduktion.

75% der Büro- und Industriebeleuchtung in Europa sind ineffizient.

30% der Straßenbeleuchtungen arbeiten mit ineffizienter Technologie von 1960



Gesetzliche Regulationen:

Kyoto-Protokoll:

Reduktion von Treibhausgasen ist globale Aufgabe.

EU-Richtlinien fordern Energieeffizienz

- Ökodesign-Richtlinie
- Gebäudeenergieeffizienz-Richtlinie
- Energiedienstleistungs-Richtlinie.



Steigende Nachfrage nach innovativen, energieeffizienten Produkten und Lösungen

Projektbeispiele Energieeffizienz

Durch gute Lichtplanung und intelligente Steuerung lassen sich bis zu 80% Energie in einer Lichtlösung einsparen



80%

Tridonic: Fünf-Sterne-Hotel
Regent Peking, China



65%

Tridonic: Sparkasse Mainfranken,
Deutschland



50%

Zumtobel: Douglas Parfümerie
Frankenthal, Deutschland



80%

Thorn: Panum Institute,
Universität Kopenhagen,
Dänemark

Wachstumstreiber: Neue Märkte

Schwerpunkt liegt auf China, Indien, Middle East, Russland und Türkei

Projektbeispiele

Zumtobel:
Museum für
islamische Kunst,
Doha/ Katar



Thorn: Kolumba,
Hongkong



Zumtobel:
Größte Pferderennbahn der Welt, Dubai



Tridonic: Palast Museum,
Verbotene Stadt, Peking/ China

Wachstumstreiber LED: Produktneuheiten aller Brands

LED-Technologie in immer mehr Anwendungsbereichen:

Shop, Museum, Straßenbeleuchtung, Kühlregale, LED-Retrofitlampen



LEDON Lamp (60W)



Tridonic: TALEXX Engine

Thorn: StyLED



Zumtobel: Discus Strahler



Zumtobel: Aero II Hybrid



Tridonic: TALEXX Stark



LED: die digitale Revolution in der Lichtindustrie

Anforderungen:

- höhere Investitionen / F+E-Aufwand
- kürzere Entwicklungszeiten
- steigende Komplexität
- "Verschmelzen" der Wertschöpfung

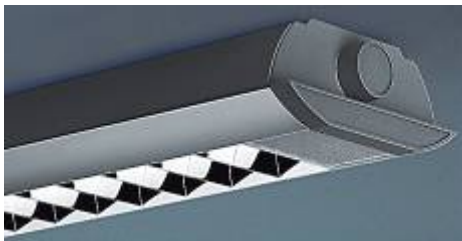
Erfolgsfaktoren:

- Elektronik-Wissen
- Steuerungstechnologie
- Marktzugang Projektgeschäft
- Lichtplanungs-Kompetenz
- Anwendungs-Know-How

Wettbewerb:

- Neue Wettbewerber, v.a. aus der asiatischen Elektronikindustrie
- Patente gewinnen an Bedeutung

Konventionelle Lichtquellen



Starke Position der Zumtobel Gruppe

- Bei LED Innovationsführer in der Leuchtenbranche
- Breit gefächertes Anwendungs-Know-How
- Gesamtlösungskompetenz unter Nutzung aller Lichtquellen zum optimalen Kundennutzen
- Abdecken der gesamten Wertschöpfungskette (außer Chip)

LED



Fokus: Verbesserung Geschäftsprozesse / organisches Wachstum

▪ Technologie:

- Überproportionale Investitionen in LED-Technologie
- Kontinuierliche Erneuerung des Produktportfolios
- Weitere Stärkung der Patentposition

▪ Geschäftsprozesse:

- Fokus auf Prozessoptimierung, Qualität, Lieferzeiten, Entwicklungszeiten
- Benchmark: Elektronik-/Automotiv-Industrie
- Ziel: Best-in-Class; Voraussetzung für Marktanteilsgewinne
- Kontinuierliche Kostenoptimierung

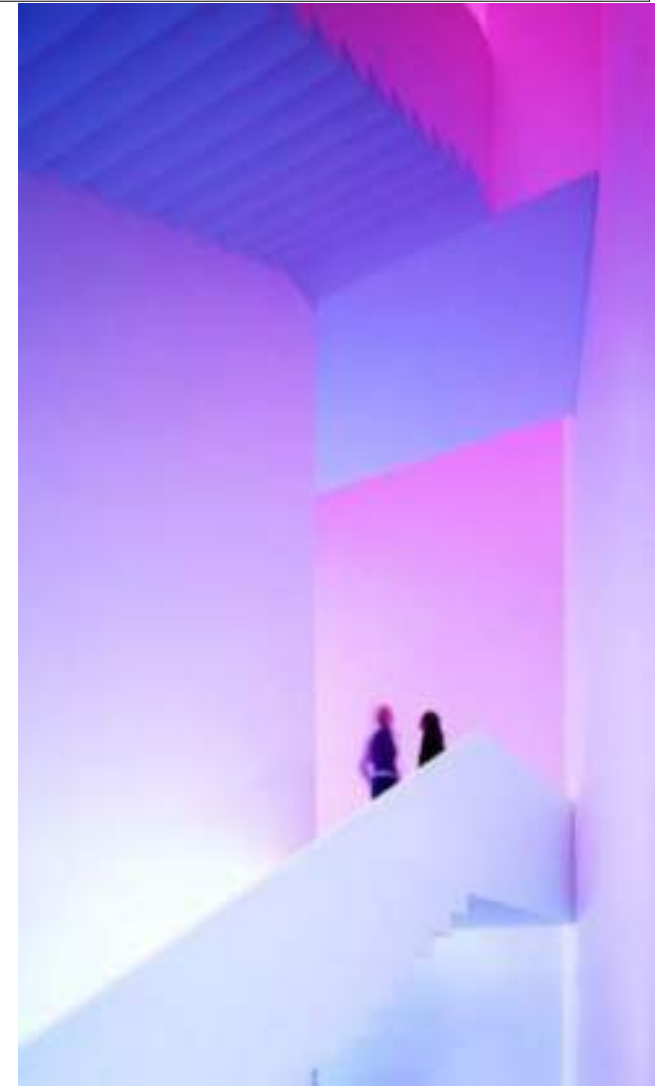
▪ Neue Märkte

- Aufbau Vertriebskapazitäten / verstärkte Marketing-Aktivitäten
- Regional spezifische Produktentwicklung



Finanzkalender

- Dienstag, 27. Juli 2010 Ex-Dividendentag
- Freitag, 30. Juli 2010 Dividendenzahltag
- Montag, 6. September 2010 Bericht zum 1. Quartal 2010/11
(1. Mai 2010 – 31. Juli 2010)
- Donnerstag, 2. Dezember 2010 Zwischenbericht 2010/11
(1. Mai 2010 – 31. Oktober 2010)
- Montag, 7. März 2011 Bericht zum 1.-3. Quartal 2010/11
(1. Mai 2010 – 31. Januar 2011)
- Montag, 27. Juni 2011 Bilanzergebnis 2010/11



Zumtobel Group Passion for Light

