

**BESCHLUSS**  
**des Ausschusses für Vorstandsangelegenheiten des Aufsichtsrates**  
**der ZUMTOBEL AG**  
**gemäß § 159 Abs 3 AktG**

Der Vorstand der ZUMTOBEL AG mit dem Sitz in Dornbirn und der Geschäftsanschrift 6850 Dornbirn, Höchsterstraße 8, eingetragen im Firmenbuch des Landesgerichtes Feldkirch zu FN 62309 a, ist gemäß Punkt IV.5 der Satzung iVm § 159 Abs 3 AktG ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis 13. April 2011, - allenfalls in mehreren Tranchen - eine bedingte Kapitalerhöhung zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens um bis zu EUR 3.312.840,-- durch Ausgabe von bis zu 1.325.136 neue auf Inhaber lautende Stückaktien gegen Bareinlage zu beschließen (*genehmigtes bedingtes Kapital*). Weiters ist der Vorstand gemäß Punkt IV.5 der Satzung ermächtigt, den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen festzusetzen. Dieser Ermächtigung liegt der Hauptversammlungsbeschluss vom 07. April 2006 zugrunde.

Der Vorstand hat diese Ermächtigung mit Beschluss vom 20. Februar 2008 ausgenützt und beschlossen, das Grundkapital von derzeit EUR 111.760.860,-- um EUR 607.500,-- bedingt zu erhöhen durch Ausgabe von bis zu 243.000 Stück neuer auf Inhaber lautender nennbetragsloser Stückaktien mit einem rechnerischen Wert von je EUR 2,50. Die Erhöhung des Grundkapitals wird entsprechend diesem Vorstandsbeschluss nur soweit durchgeführt, als die Arbeitnehmer, leitenden Angestellten und Vorstandsmitglieder, denen Aktienoptionen eingeräumt werden, von ihrem Bezugsrecht Gebrauch machen (§ 159 Abs 3 AktG).

Der Bericht des Vorstandes wurde gemäß § 159 Abs 3 iVm Abs 2 Z 3 AktG auf der Website der Gesellschaft im Bereich „Investors Relations“ unter [www.zumtobelgroup.com/com/de/ir\\_information\\_centre\\_f.htm](http://www.zumtobelgroup.com/com/de/ir_information_centre_f.htm) am 22. Februar 2008 veröffentlicht. Ein Hinweis über diese Veröffentlichung wurde am selben Tag im Amtsblatt zur Wiener Zeitung veröffentlicht. Der Bericht des Vorstandes liegt auch im Geschäftsraum der Gesellschaft zur Einsicht für die Aktionäre auf.

**JÜRIG ZUMTOBEL**  
VORSITZENDER DES AUFSICHTSRATS

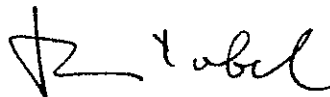
-2-

Mit Beschluss des Aufsichtsrates vom 5. Oktober 2007 wurde die Kompetenz zur Zustimmung zur gegenständlichen Ausnützung der Ermächtigung gemäß § 159 Abs 3 AktG vom Gesamtaufichtsrat an den Ausschuss für Vorstandsangelegenheiten übertragen.

Nach Erfüllung der Voraussetzungen gemäß § 159 Abs 3 AktG, insbesondere der fristgerechten Veröffentlichung des Vorstandsberichtes, beschließt der Ausschuss für Vorstandsangelegenheiten Folgendes:

Dem Beschluss des Vorstandes vom 20. Februar 2008 betreffend die bedingte Kapitalerhöhung im Ausmaß von EUR 607.500,-- durch Ausgabe von bis zu 243.000 Stück neuer auf Inhaber lautender nennbetragsloser Stückaktien wird zugestimmt.

Dornbirn, am 14. März 2008



---

Dipl.-Ing. Jürg Zumtobel  
(Vorsitzender des Ausschusses für Vorstandsangelegenheiten)