

Natürlich Positiv

Pressekonferenz – Jahresergebnis 2016

mit Lenzing-Vorstand

Stefan Doboczky (CEO), Robert van de Kerkhof (CCO) und Thomas Obendrauf (CFO)

Wien, 22. März 2017

Highlights 2016

- Zweitbestes Geschäftsjahr in der Unternehmensgeschichte der Lenzing Gruppe
 - Umsatz steigt um 8 Prozent auf EUR 2,13 Mrd.
 - Starkes EBITDA-Wachstum um 47,6 Prozent auf EUR 428,3 Mio.
 - Kapitalrentabilität (ROCE) auf 15,1 Prozent verbessert
 - Dividendenvorschlag¹⁾: Erhöhung auf EUR 3,00 plus EUR 1,20 Sonderdividende je Aktie
- Unternehmensstrategie sCore TEN wird konsequent vorangetrieben
 - EUR 50 Mio. EBITDA-Steigerungen durch operative Verbesserungen
 - Investitionen in Höhe von EUR 475 Mio. beschlossen – Spezialfaser-Kapazitäten steigen um 125.000 Tonnen, Zellstoffproduktion wird ausgeweitet
 - Entscheidung für zwei neue Innovationszentren in Asien
 - Erfolgreicher Marktstart der Refibra™ Faser

1) Vorschlag an die Hauptversammlung am 25. April 2017

Strategie-Umsetzung geht zügig voran

	2014	2015	2016	sCore TEN Ziel 2020
EBITDA-Wachstum	-	21%	48%	10% p.a. (Basis 2014)
ROCE	(0,1)	8,1	15,1	≥10%
Nettofinanzverschuldung/EBITDA	1,9	1,1	0,0	<2,5

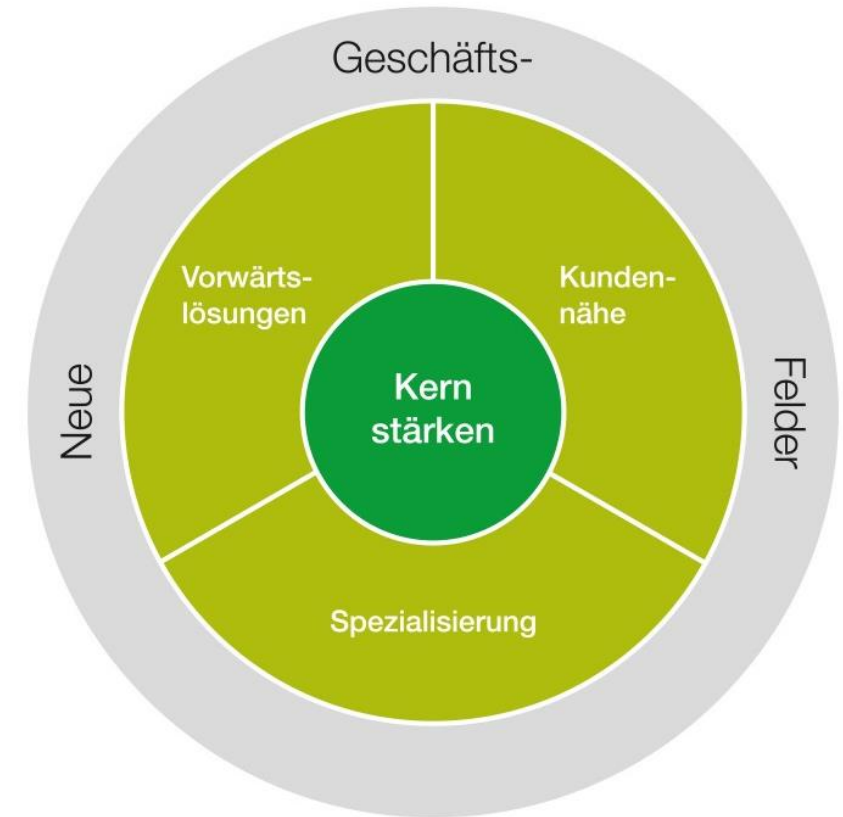
sCore TEN: Stärkung des Kerngeschäftes

- EUR 50 Mio. EBITDA-Steigerung erzielt per Ende 2016
- Substantielle Verbesserung der Kernprozesse erzielt:
 - Preisfestsetzung
 - Verkaufs- und Produktionsplanung
 - Markteinführung neuer Produkte
- Engpässe bei Zellstoff-Kapazitäten werden beseitigt
 - Kapazitätserweiterung um ca. 35.000 Tonnen p.a.
 - 2017e: 575.000 Tonnen
 - 2018e: > 600.000 Tonnen
 - EUR 100 Mio. Investment
- Verlängerung langfristiger Lieferanten-Verträge zur Zellstoff-Versorgung



sCore TEN: Fokus auf Kundennähe

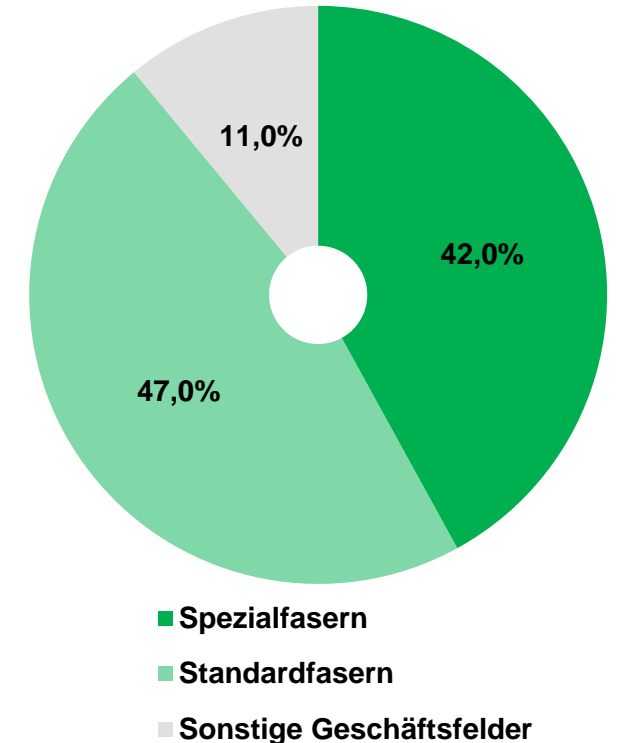
- Neue Organisation mit regionalen Entscheidungsbefugnissen umgesetzt
 - AMEA (Asien, Mittler Osten, Afrika)
 - North Asia
 - Europe & Americas
- Zwei neue Innovationsszentren
 - Indonesien („Faser zu Garn“)
 - Hongkong („Garn zu Bekleidung“)
- Fokus auf Direktvertrieb für besseren Kunden-Support
 - Bis dato drei neue Vertriebsbüros eröffnet



sCore TEN: Klarer Fokus auf Spezialfasern

- Umsätze mit Spezialfasern¹⁾ 2016 erhöht auf 42 Prozent (2015: 40,5 Prozent)
- Ausbau der Spezialfaser-Kapazitäten beschlossen
 - Investitionen von EUR 375 Mio.
 - EUR 100 Mio. davon in Lenzing und Heiligenkreuz
 - Neues Werk für TENCEL[®] Fasern in den USA

Spezialfaseranteil am Umsatz in 2016

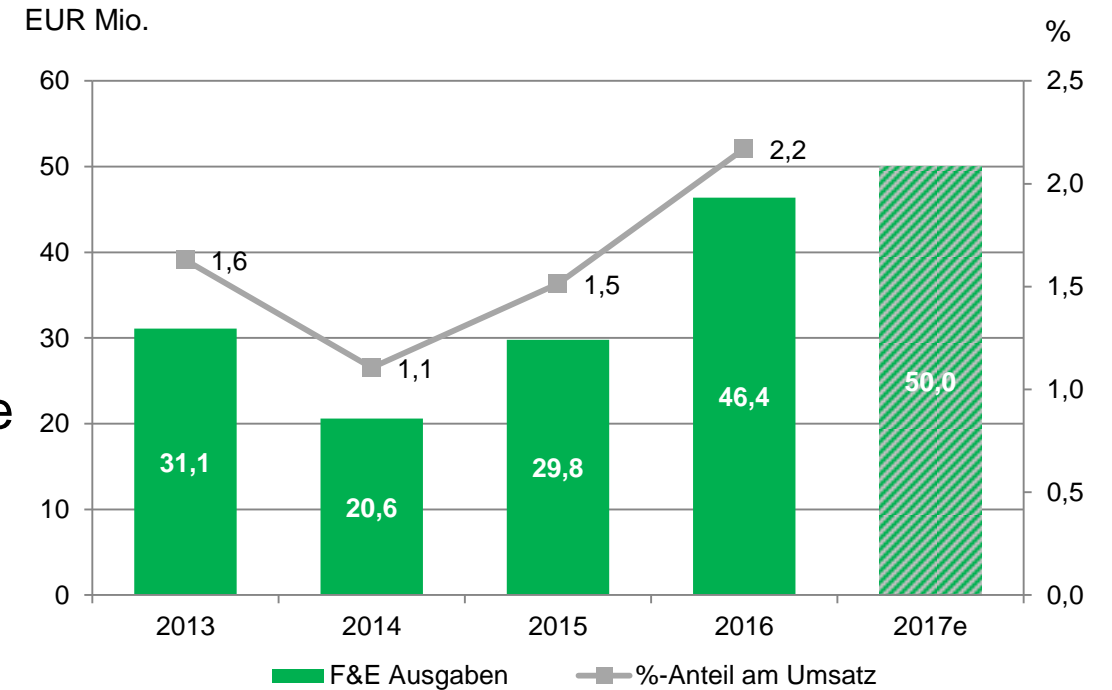


1) Spezialfasern: TENCEL[®] Faser, Refibra[™], Lenzing Modal[®] Faser, Lenzing Viscose[®] Spezialfasern

sCore TEN: Klarer Fokus auf Spezialfasern

- F&E-Ausgaben um mehr als 50 Prozent gestiegen
- Gut gefüllte Innovations-Pipeline
- Marktstart der Refibra™ Faser
- Neues Werk in Mobile mit neuester Lyocelltechnologie

F&E-Ausgaben (2013-2017e)¹



1) Gemäß Frascati; Quelle: Lenzing

Neue Refibra™ Faser: Innovativ und nachhaltig

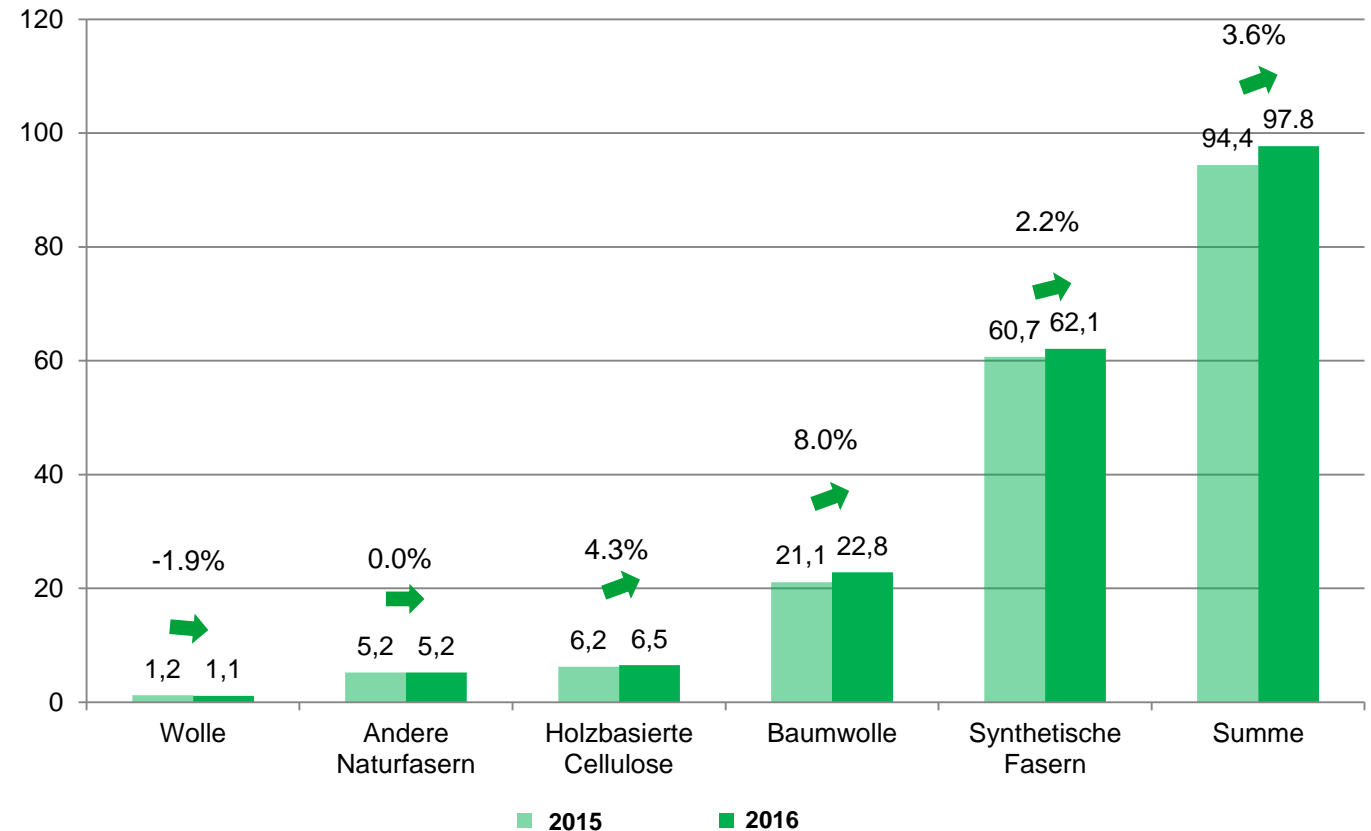
- Durchbruch für das Modell der Kreislaufwirtschaft
 - Lyocelltechnologie verknüpft mit innovativer Verwendung von Zuschnittabfällen aus der Baumwollproduktion
 - Signifikante Abfall-Reduktion in der Modebranche
- Innovatives Geschäftsmodell – geschlossener Kreislauf
 - Kooperation mit weltweit größtem Modehändler Inditex
 - Erste Produkte in der Frühjahrskollektion 2017
 - Weitere Retailer werden folgen
- Neues Faser-Identifizierungssystem eingeführt



Allgemeines Marktumfeld: Entwicklung des Weltfasermarktes 2016

- Weltweite Faserproduktion: Anstieg um 3,6 Prozent auf 97,8 Mio.
- Verbrauchsanstieg um 1,5 Prozent auf 99 Mio. Tonnen
- Holzbasierte Cellulosefasern wachsen erneut stärker als der Gesamtmarkt
- Anhaltend hohe Überkapazitäten bei synthetischen Fasern

Faserproduktion in Mio. Tonnen

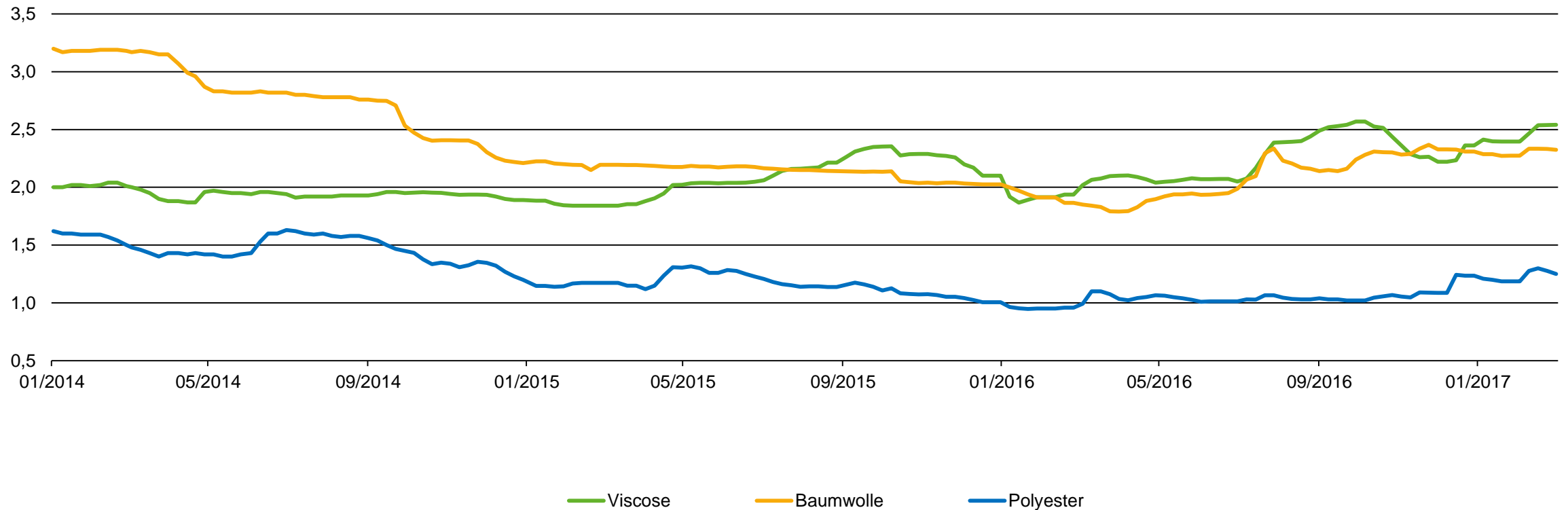


Quellen: CCFG, CIRFS, Cotton Outlook, Fiber Economics Bureau, ICAC, National Statistics, The Fiber Year, Lenzing Schätzungen. Prozent-Zuwächse basieren auf genauen Zahlen

Entwicklung der wichtigsten Faserpreise¹ in China

Stapelfaserpreise – Entwicklung in China

USD/kg (inkl. MwSt)



Quellen: China Cotton Association, China Chemical & Fiber Economic Information Network, China Chemical Fiber Group

1) Bis Februar 2017

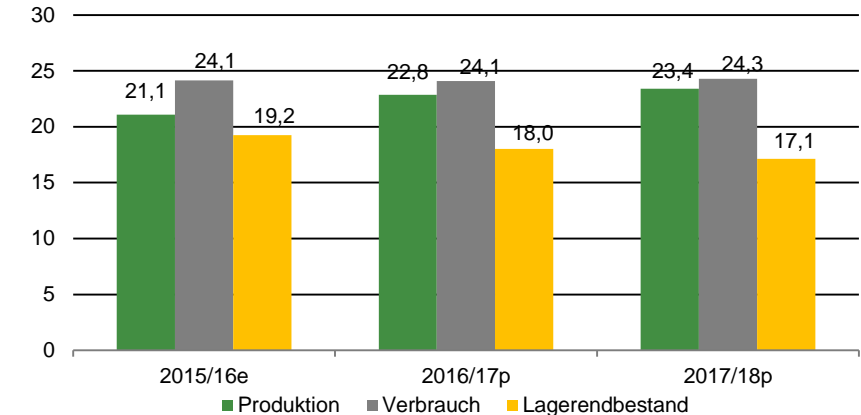
Baumwolle: Angebots- und Nachfragesituation verbessert

- Baumwollpreis: USD 74,3 Cent pro Pfund im Durchschnitt des Jahres 2016
 - Plus 5,5 Prozent über dem Vorjahresniveau (Cotlook A-Index)
 - Chinesische Baumwollpreise liegen immer noch über dem Weltmarktniveau

- Ausblick: Erwarteter Verbrauch in Saison 2016/2017 höher als erwartete Produktion
 - Gleichbleibender Verbrauch bei 24 Mio. Tonnen
 - Produktionszuwachs von 8 Prozent
 - Reduktion des Lagerbestandes auf 18 Mio. Tonnen erwartet – niedrigstes Niveau seit 5 Jahren

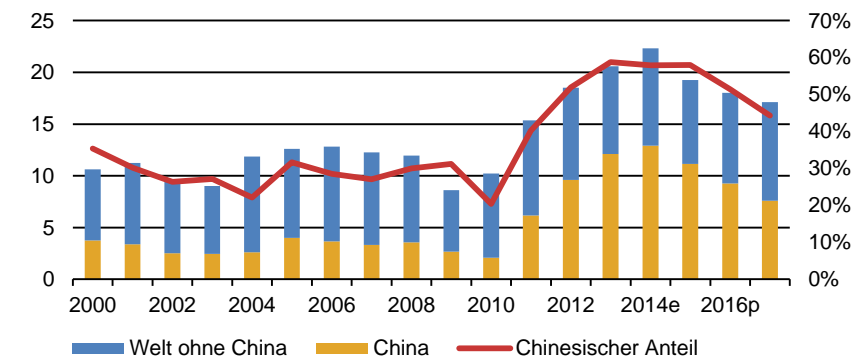
Baumwollmarkt

Mio. Tonnen



Baumwoll-Lagerbestände und Chinas Anteil

Mio. Tonnen



Quellen: Cotton Outlook, ICAC, prozentuelle Veränderungen basieren auf exakten Zahlen

Hohe Viscosepreise spiegeln knappes Angebot und Anstieg der Rohmaterialpreise wider

- Weiter starke Nachfrage nach holzbasierten Cellulosefasern bei knappem Angebot
 - Durchschnittliche Lagerdauer im Jahr 2016 von 17 Tagen auf 6 Tage gesunken
 - Hohe Kapazitätsauslastung in China (rund 86 Prozent)

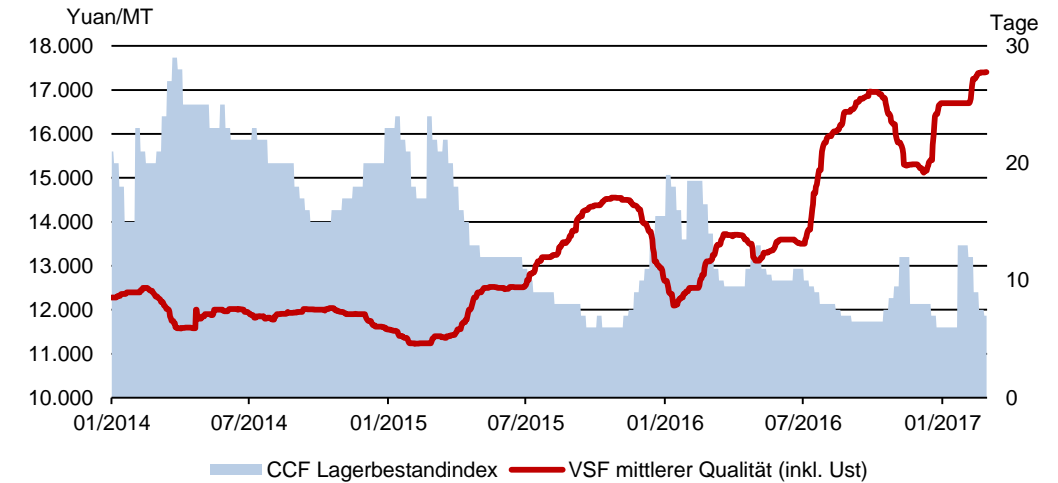
- Viscosepreise 2016 um 32,5 Prozent auf RMB 16.700 pro Tonne gestiegen

- Zellstoffpreise 2016 um 4,3 Prozent auf USD 918 pro Tonne gestiegen

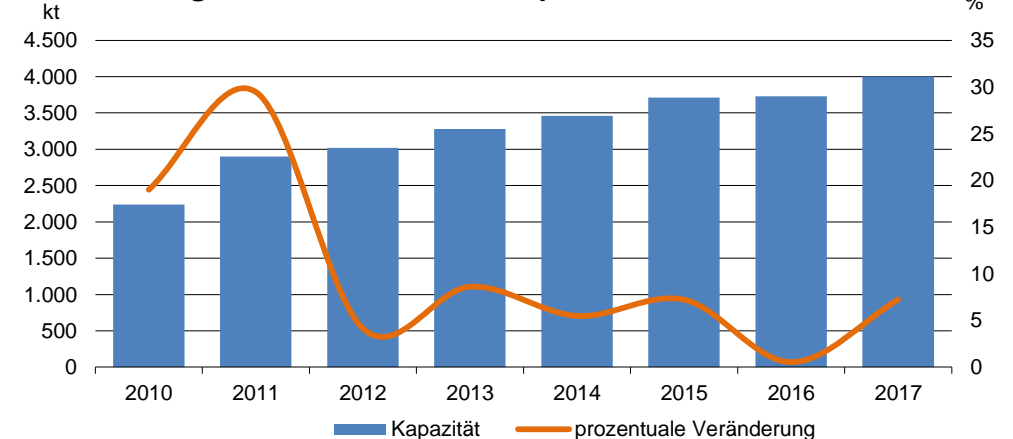
1) Viscose Stapelfaser, Preisentwicklung bis 28. Februar 2017
Quelle: China Chemical Fiber Group

2) Quelle: China Chemical Fiber Group - China Viscose Industry Annual / Outlook Report

VSF¹ Preistrend und Lagerbestände in China



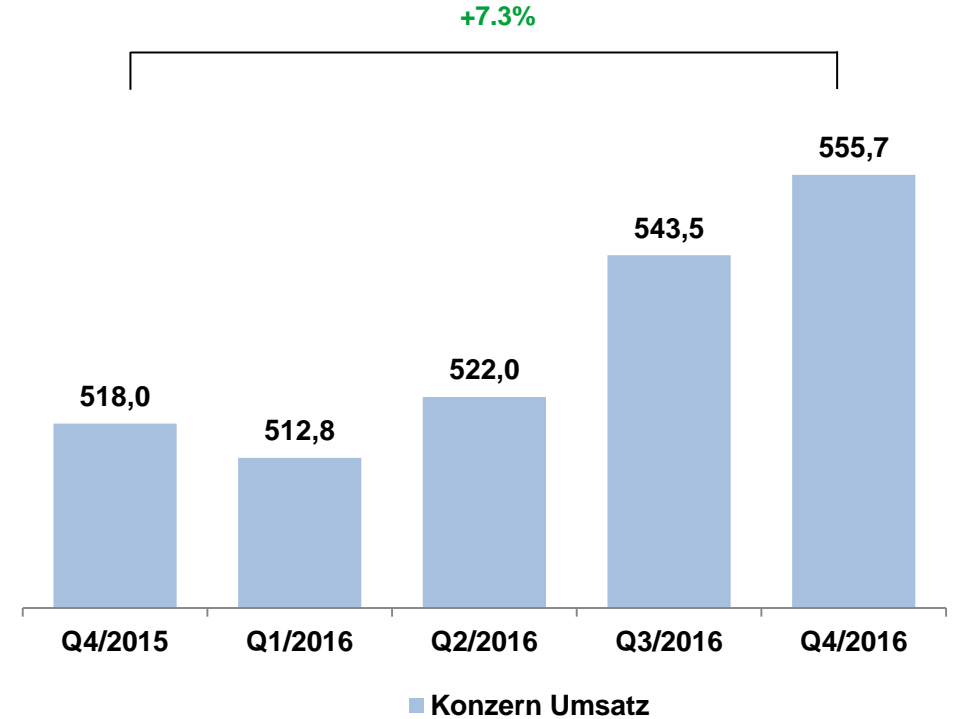
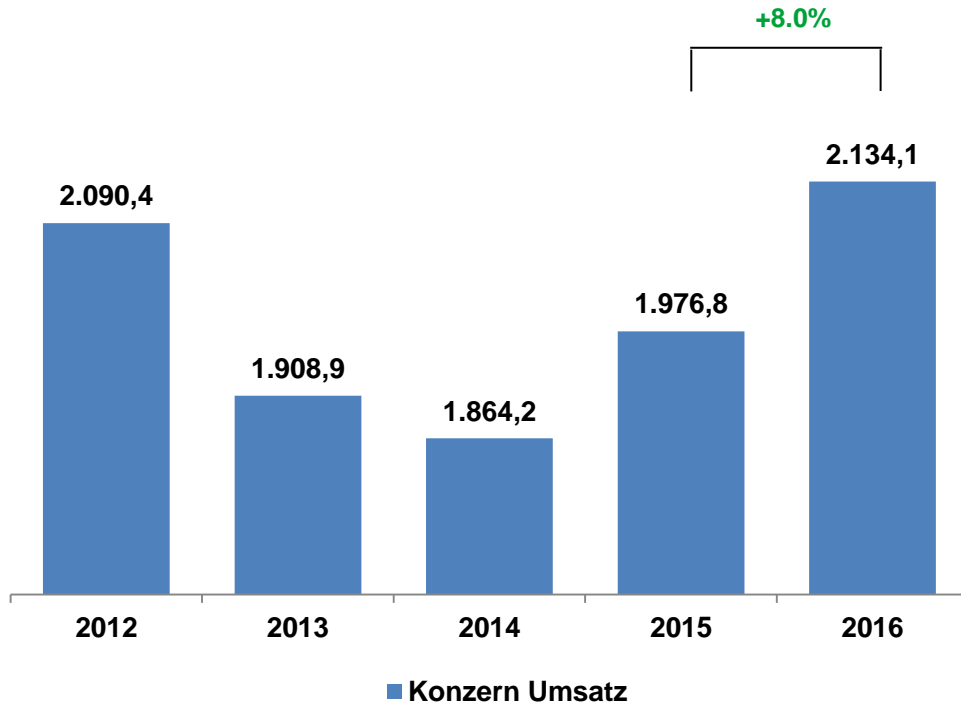
Veränderung der VSF Produktionskapazitäten in China seit 2010²



Kennzahlen 2016 – Positive Umsatzentwicklung

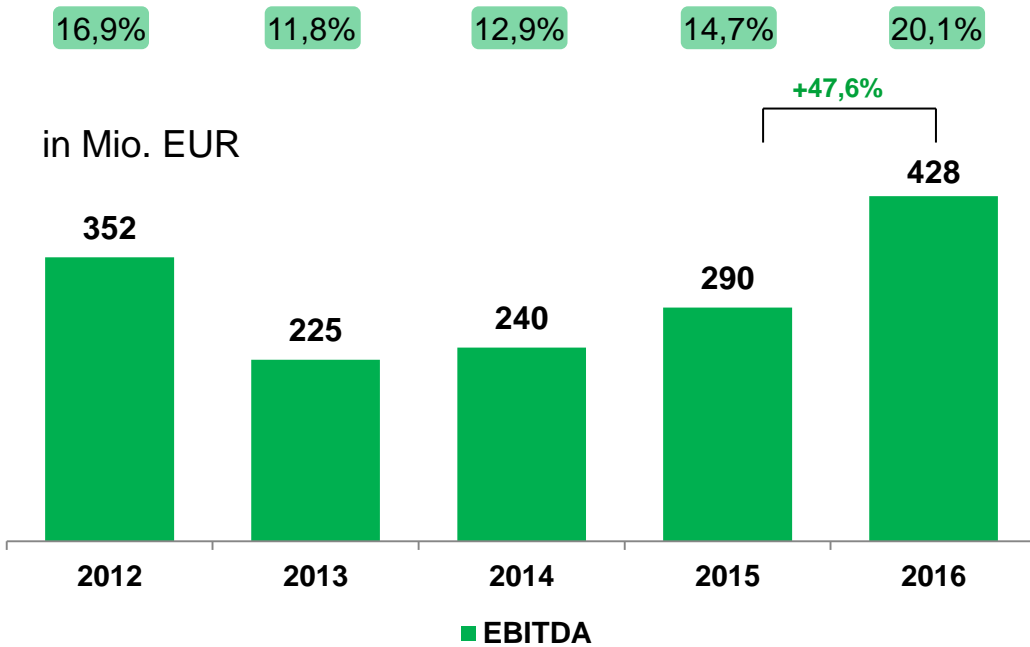
Umsatzerlöse

in Mio. EUR

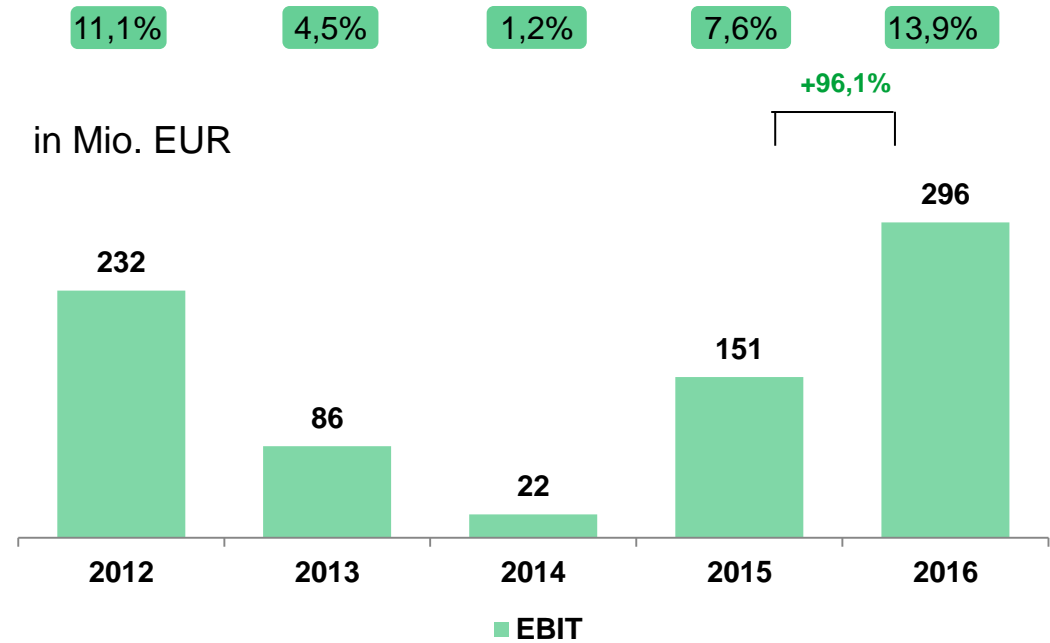


Ertragslage 2016 substantiell verbessert

EBITDA und EBITDA-Marge

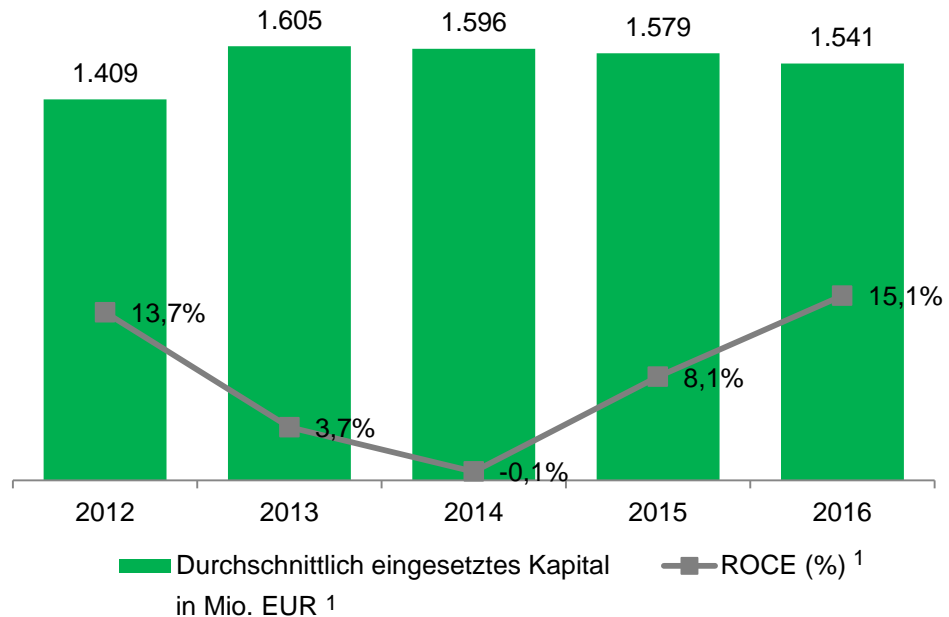


EBIT und EBIT-Marge

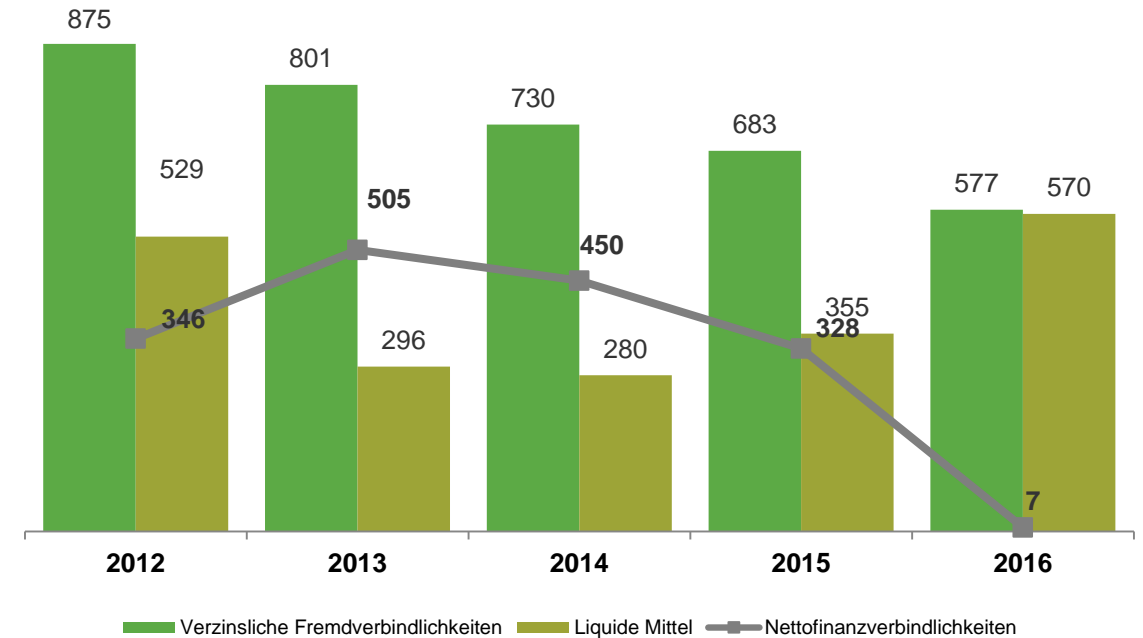


Verbesserte Kapitalrentabilität – Entschuldung vorangetrieben

ROCE



Nettofinanzverschuldung in Mio. EUR

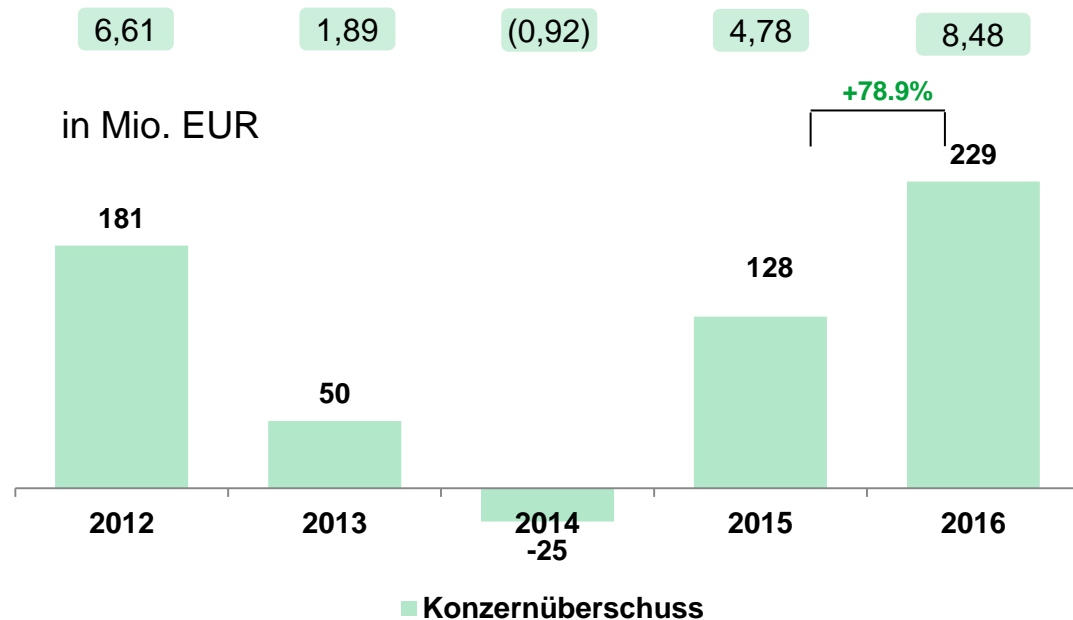


1) Fehlerkorrektur in Übereinstimmung mit IAS 8 (siehe konsolidierter Jahresabschluss 2016 der Lenzing Gruppe)

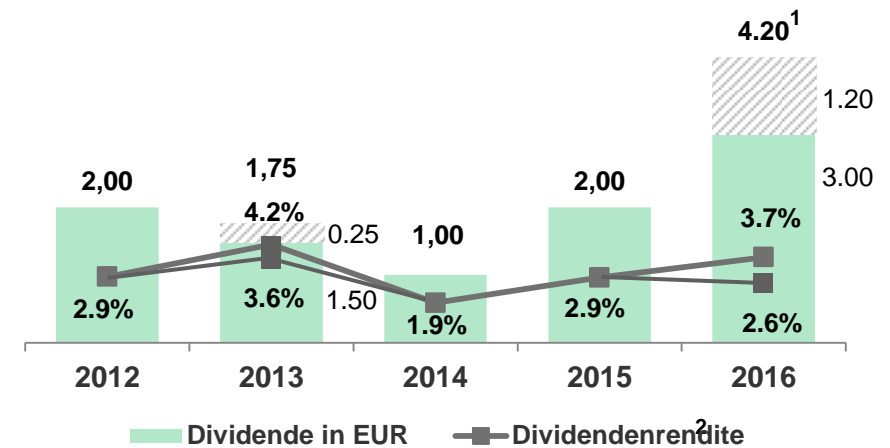
Jahresüberschuss stark gestiegen – Höhere Dividende¹⁾ vorgeschlagen

Jahresüberschuss und Gewinn je Aktie

EPS^{1,2} (EUR)



Dividende und Dividendenrendite



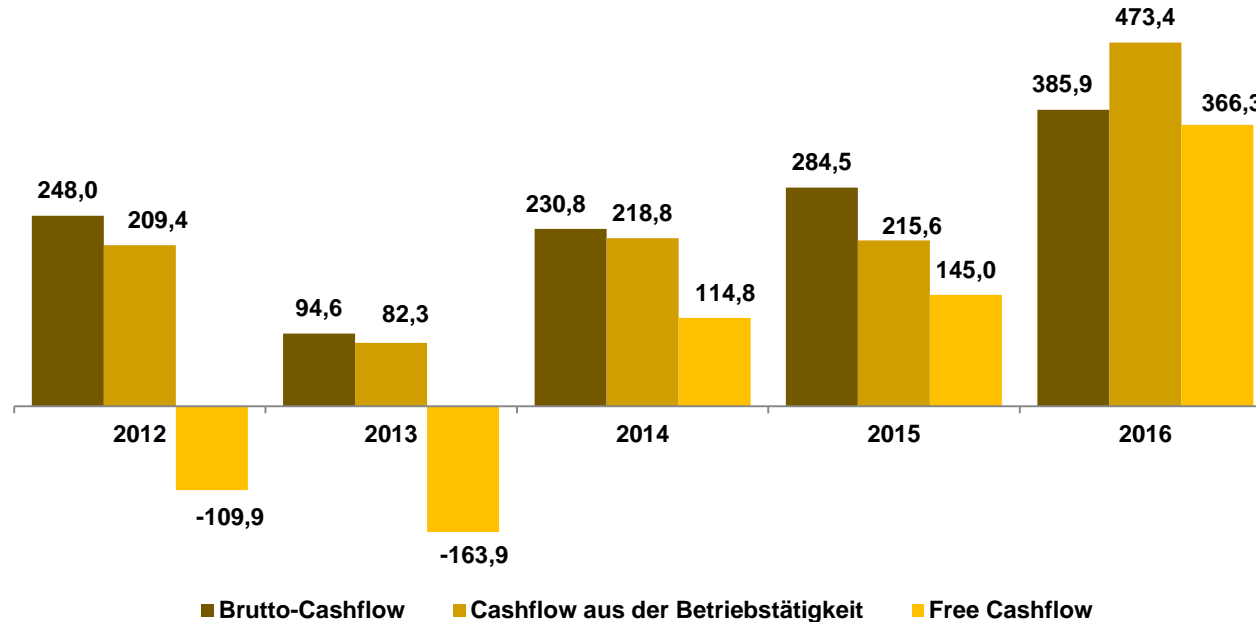
1) Vorschlag an die Hauptversammlung am 25. April 2017

2) Dividendenrendite basiert auf dem Jahresschlusskurs 2016

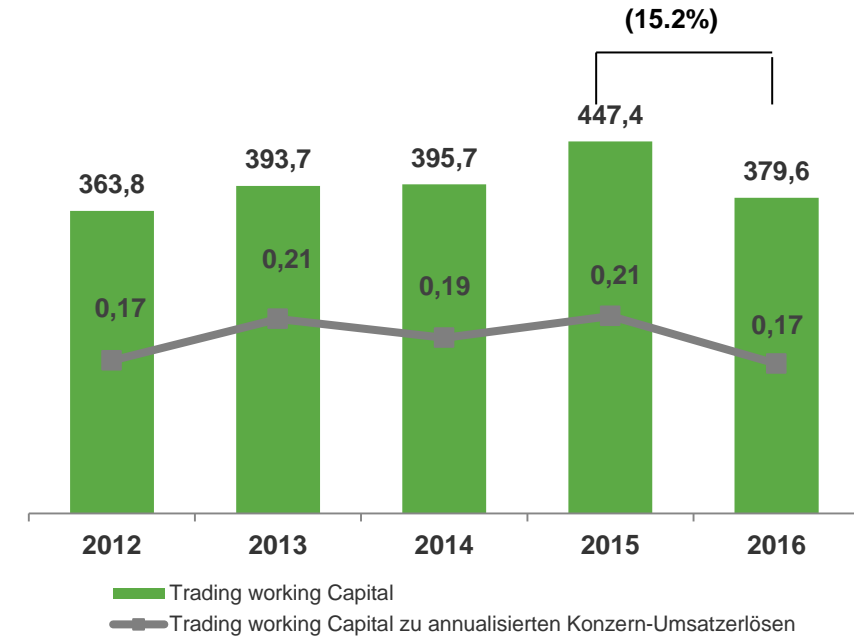
Cashflow mehr als verdoppelt

Cashflow-Kennzahlen

- + 35.7% (Brutto-CF)
- + 119.6% (CF aus lfd. BT)
- + 152.6% (Free CF adj.)



Trading Working Capital



Ausblick 2017: Prioritäten der Lenzing Gruppe

- Kern stärken
 - Nächsten Schritt zu 75 Prozent Zellstoff-Rückwärtsintegration setzen
 - Weitere Verbesserung der operativen Prozesse
- Kundennähe
 - Roll-out der neuen Branding-Architektur
 - Direkten Zugang zu Kunden und Partnern stärken
- Spezialisierung
 - Entscheidung über erste asiatische Produktionsanlage für TENCEL[®] Fasern
 - Markteinführung neuer Produkte im 2. und 3. Quartal 2017

Ausblick 2017: Fasermarkt und Lenzing Gruppe

- Prognose für Fasermarkt 2017
 - Stärkeres Wachstum von holzbasierten Cellulosefasern im Vergleich zu Gesamtfasermarkt erwartet
 - Weiterhin starker Wettbewerbsdruck durch Baumwolle und Polyester
- Lenzing ist sehr gut positioniert
 - Weiter disziplinierte Umsetzung der sCore TEN Strategie (Spezialisierung, nachhaltigkeitsgetriebene Innovation, Prozessexzellenz, kontinuierliche Verbesserungen)
 - Starke Nachfrage nach Lenzing Spezialfasern
- Unter der Voraussetzung unveränderter Fasermarktverhältnisse und Währungsrelationen erwartet Lenzing 2017 eine deutliche Verbesserung gegenüber 2016