

Lenzing

Innovative by nature

Stand up for future generations

#alettertoachild

Lenzing Pressekonferenz

Bilanzergebnisse 2020
11. März 2021



Im Überblick

Geschäftsentwicklung 2020

- Umsatz von EUR 1,63 Mrd. (2019: EUR 2,11 Mrd.)
 - Spezialfaseranteil bei 62 % (2019: 52 %)
- EBITDA von EUR 197 Mio. (2019: EUR 327 Mio.)
 - Solide Entwicklung angesichts beispielloser Krise
- Periodenergebnis¹ von EUR 6 Mio. (2019: EUR 123 Mio.)
 - Keine Dividende² für 2020

Prognose für 2021

- Marktumfeld trotz COVID-19 deutlich freundlicher in den vergangenen Wochen
- Operatives Ergebnis für das Geschäftsjahr 2021 auf Vorkrisenniveau erwartet

Wesentliche Entwicklungen und strategische Highlights 2020

- Fokus auf Schutz der Mitarbeiter und Partner sowie Sicherung der nachhaltigen Geschäftsentwicklung
- Größtes Expansionsprogramm in der Unternehmensgeschichte auf Kurs
 - Lyocellanlage in Thailand soll in Q4-2021 in Betrieb genommen werden
 - Zellstoffwerk in Brasilien soll plangemäß in Q2-2022 starten
- Sehr gute Fortschritte auch in den Bereichen Branding, Dekarbonisierung und Transparenz

1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG 2) Auf Basis Gewinnverwendungsvorschlag

COVID-19: Schutz der Mitarbeiter, Partner und des Betriebs

Effekt von COVID-19 auf die Geschäftsentwicklung

- Pandemie beeinflusste die Nachfrage in der Textil- und Bekleidungsindustrie sehr negative – deutliche Verbesserung ab Q3-2020
- Preise für Standardfasern fielen auf historische Tiefststände – Preiserholung bei Standardviscose seit Q3-2020
- Preise für Spezialfasern durch generellen Rückgang der Nachfrage beeinträchtigt, entwickelten sich aber vergleichsweise robust
- Fasern für Vliesstoffe profitierten vom gestiegenen Hygienebewusstsein



Maßnahmen zur Sicherung des operativen Betriebes

- Intensivere Zusammenarbeit mit Partnern in der Wertschöpfungskette → höhere Transparenz und Steigerung der Produktionsflexibilität
- Stringentes Kostenmanagement
- Kurzarbeit, flexible Arbeitszeiten und Einstellungsstopp
- Starke Liquiditätsposition
- Strategischer Fokus auf Expansionsprojekte in Thailand und Brasilien



Schutz der Mitarbeiter und Partner

- Enge Zusammenarbeit mit Behörden
- Globale Home-Office-Regelung (außer bei Tätigkeiten, die Vor-Ort- Präsenz erfordern)
- Einschränkung der Geschäftsreisen und persönlichen Meetings
- Optionale Dienstfreistellung für Risikogruppen und psychologische Betreuung der Mitarbeiter
- Temperaturkontrollen an den Werkstoren und Hygienevorschriften für alle
- Impfstrategie wird derzeit implementiert



Liste
exemplarisch

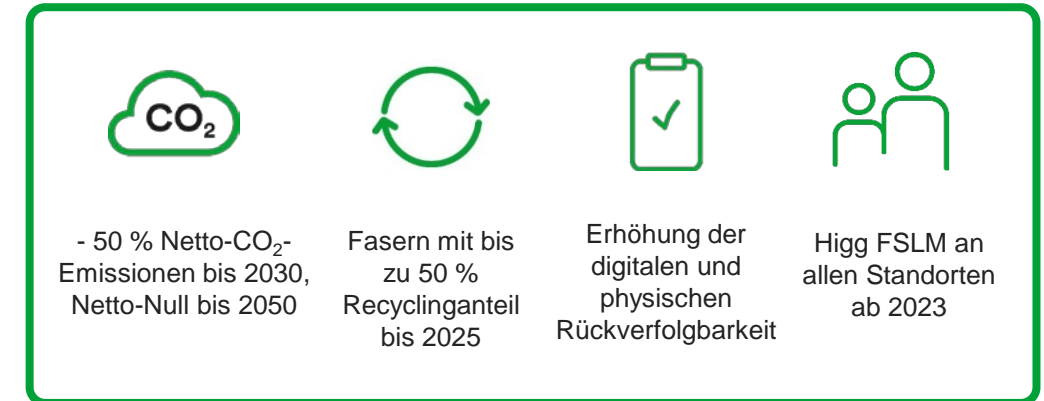
Lenzing anerkannter Nachhaltigkeitsvorreiter

Starke ESG-Referenzen



- Lenzing in der Bewertung durch CDP als einziger Neueinsteiger in der A-Liste der Kategorien „Klima“ und „Wald“ platziert
- Lenzing auch von MSCI (A-Rating), ISS-oekom (Prime) und EcoVadis (Gold) im obersten Dezil gereiht
- Im Hot Button Ranking von Canopy erreichte Lenzing erstmals die höchste Kategorie.

Ehrgeizige Nachhaltigkeitsziele¹



- Fokus auf Transparenz und Rückverfolgbarkeit mithilfe physischen und Blockchain-basierten Identifikationssystemen für Spezialfaserportfolio
- Erstes Unternehmen in der Branche mit Ziel der CO₂-Neutralität bis 2050



1) Lenzing hat insgesamt 18 Nachhaltigkeitsziele für die wichtigsten Herausforderungen in jedem ihrer strategischen Kernbereiche der Nachhaltigkeit definiert.

True Carbon Zero: Mit neuen Fasern zur Klimaneutralität



reduce

Our priority is the continuous reduction of carbon emissions through more efficient production methods, using renewable energy sources and embracing new technologies.

engage

Being the first cellulosic fiber producer to commit to the Science Based Targets initiative allows us to engage and steer our industry to source materials with low carbon footprints and reduce overall carbon emissions.

offset

We offset unavoidable carbon emissions by supporting verified global carbon reduction projects.



TENCEL™ is on a journey to True Carbon Zero, contributing to a carbon neutral textile industry. With a vision to have net-zero emissions by 2050, our three-step plan is already in action: reduce, engage and offset. The resulting carbon-zero TENCEL™ Lyocell and Modal fibers are

certified by
global standards
of sustainability



Lenzing

Innovative by nature

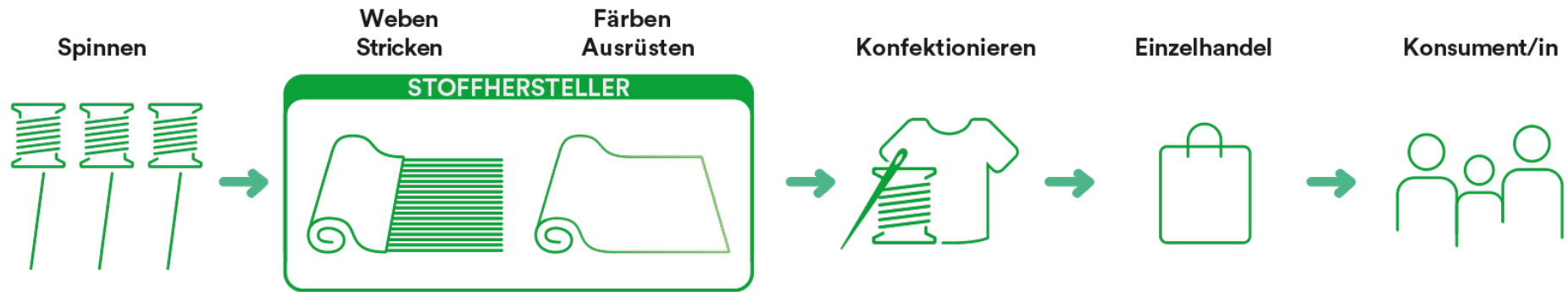
Förderung der Kreislaufwirtschaft in der Textilindustrie



- TENCEL™ x REFIBRA™ Fasern mit bis zu **30 % Recyclinganteil**
- Beitrag zur **Lösung des globalen Textilabfallproblems** und **vollwertige Kreislauflösung**
- **Erste holzbasierte Cellulosefasern** mit Recyclinganteil im industriellen Maßstab



Neues Maß an Transparenz durch Blockchain-Technologie

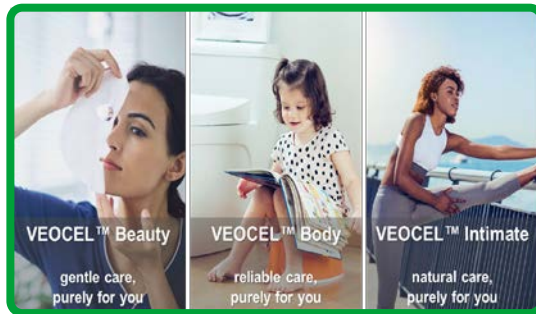


- Rückverfolgbarkeit von Textilien über alle Produktions- und Vertriebsstufen bis zurück zu den Fasern
- Auswahl der **Hersteller entlang der Wertschöpfungskette** auf Basis strenger Nachhaltigkeitskriterien
- Erfolgreiche Pilotprojekte mit namhaften Modemarken
- Einführung in allen Regionen (mehr als 400 Partner)

- Rückverfolgbarkeit der Lieferkette für **Modemarken** höchste Priorität
- **Konsumenten** fordern Offenlegung der Lieferkette
- Fibercoin™ Technologie beugt Fälschungen vor

Starke Marken fördern Wachstum mit Spezialfasern

Für Vliesstoffe
B2C



www.veocel.com

Für Textilien
B2C



www.tencel.com

Für Spezialanwendungen
B2B

LENZING™



www.lenzingindustrial.com

LENZING™
EcoVero™

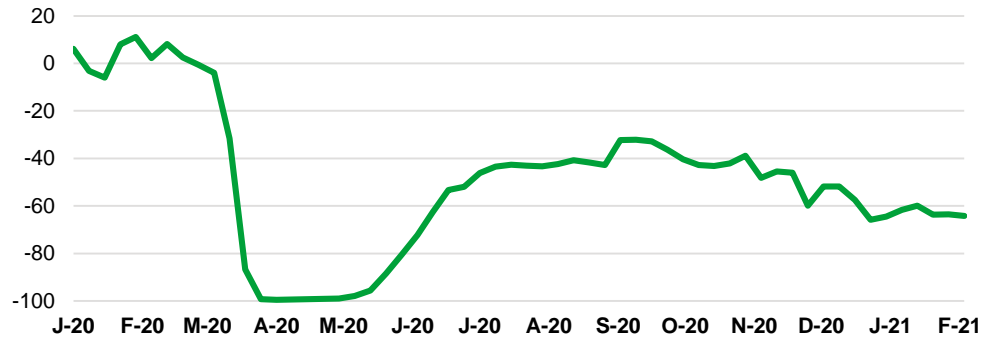
www.ecovero.com

Marktumfeld



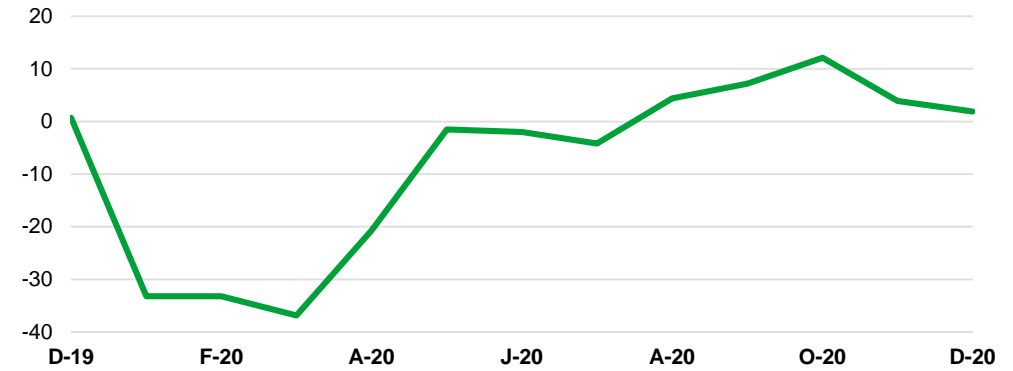
Lockdowns belasten Textil-Einzelhandel in allen Märkten

Kundenfrequenz im Bekleidungs-Einzelhandel, Nordamerika (% YOY)



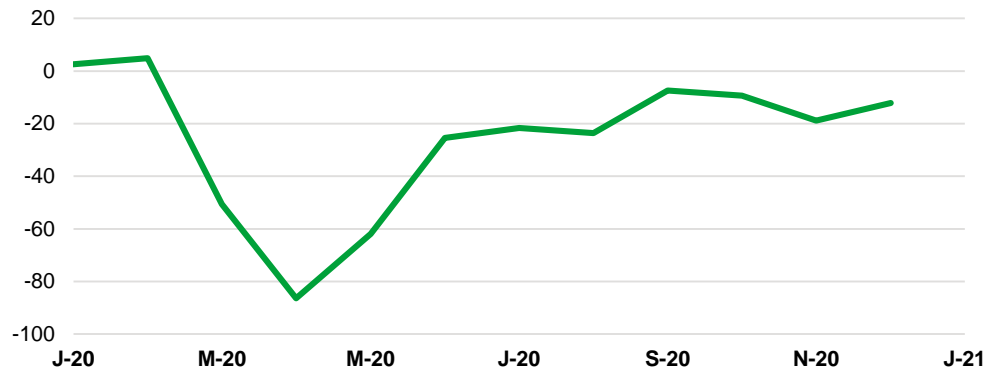
Quelle: Bloomberg

Bekleidungs- & Textilumsätze im Einzelhandel China (% YOY)



Quelle: National Bureau of Statistics of China (mit Online-Verkäufe)

Bekleidungs- & Textilumsätze im US-Einzelhandel (% YOY)



Quelle: US Census Bureau (ohne Online-Verkäufe)

Bekleidungs- & Textilumsätze im Einzelhandel Europa (% YOY)



Quelle: Eurostat (ohne Online-Verkäufe)

Starker Preisanstieg bei „Commodities“ in vergangenen Wochen

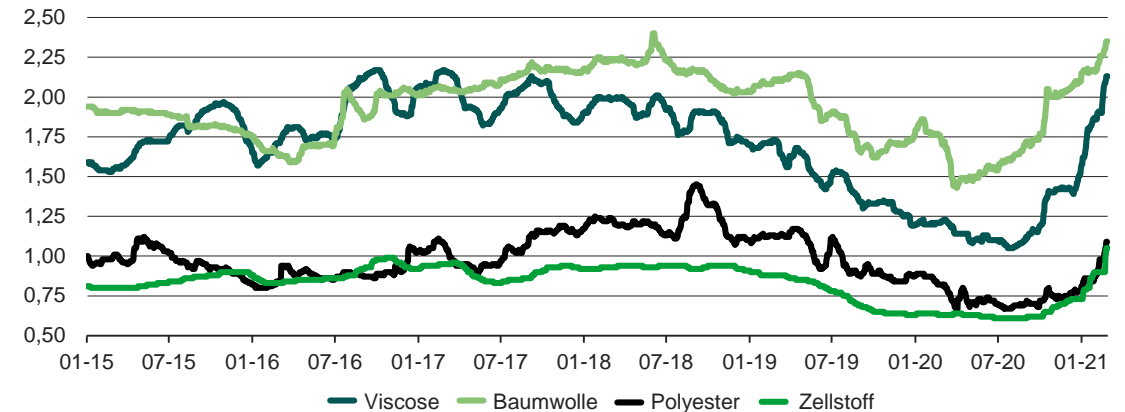
Standardviscose

- Preise für Textilfasern kletterten auf 13.900 RMB/Tonne; getrieben durch die gestiegene Nachfrage und das eingeschränkte Angebot aufgrund der niedrigen Kapazitätsauslastung
- Preise für Vliesfasern bei 14.700 RMB/Tonne
- Preise für Faserzellstoff erhöhten sich auf 1.020 USD/Tonne – derzeit Lieferengpässe aufgrund eingeschränkter Verfügbarkeiten von Schiffen/Containern

Standardfasern

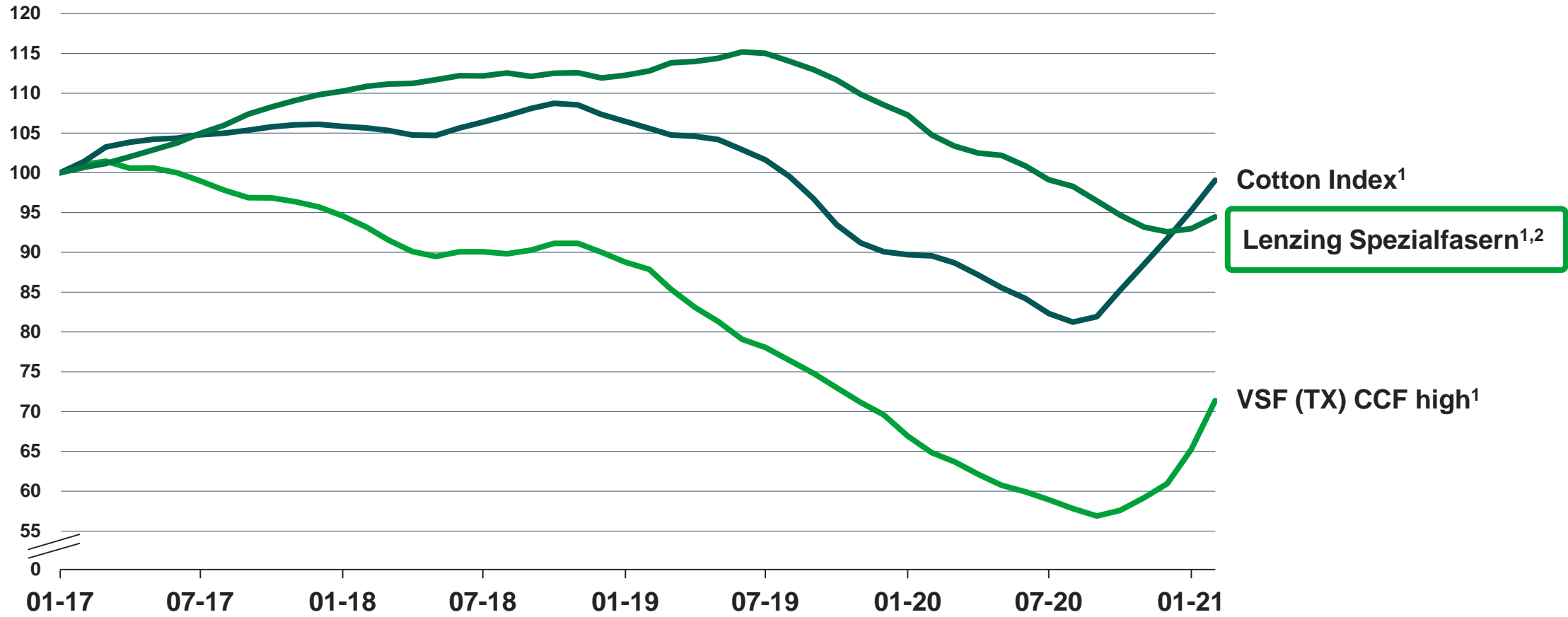
- **Baumwolle:** Preise profitierten von reduzierter Produktion aufgrund von Ernteausschlägen und verbesserter Nachfrageprognose; 93,2 US-Cent/Pfund (Cotlook A-Index)
- **Polyester:** Preise durch die steigende Rohstoffpreise unterstützt, bis auf 6.800 RMB/Tonne gestiegen

USD/kg (exkl. USt.) **Stapelfaserpreise in China**



Quelle: CCFG, CCA, CCFEI

Preismomentum bei Spezialfasern leicht verbessert



1) In China; 6-M-Durchschnitt in % zu konstanten Wechselkursen

2) Lenzing Spezialfasern: LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Specialty Viscose

Expansionsprojekte

Zellstoffprojekt in Brasilien in Plan und Budget

Joint-Venture LD Celulose: Lenzing 51 %, Duratex 49 %; vollkonsolidiertes Tochterunternehmen

Eckdaten:

- Zellstoffwerk mit 500.000 to Nennkapazität
→ **weltweit größtes Werk seiner Art**
- Erwartete Baukosten bei USD 1,38 Mrd.
(Lenzing-Anteil bei USD 704 Mio.)
 - Projekt zu 48 % fertiggestellt (Stand: 31.12.2020)
- Cash-Kosten bei ca. 300 USD/mt
→ **absolute Kostenführerschaft**
- Inbetriebnahme unverändert für H1-2022 geplant
→ **bis Ende 2022 fast volle Auslastung erwartet**

Finanzierung im Detail:

- Finanzierungsstruktur JV: 37 % Eigen-, 63 % Fremdkapital
- Vollständig zugesagte Fremdfinanzierung: USD ca. 1,15 Mrd.**
 - Tranche A: USD 500 Mio., IFC und IDB
 - Tranche B: USD 500 Mio., Geschäftsbanken
 - USD 147 Mio., Finnvera
- Anteilige Garantie durch Eigentümer:**
 - Lenzing-Anteil Verbindlichkeiten: 51 %
 - Sehr günstige Covenant-Struktur
 - Rückzahlung ab 12-2023



Brasilien: Baustellen-Tagebuch



Faserlinie



Wasseraufbereitungsanlage



Werkstatt und Lager



Turbogeneratoren-Gebäude

Lyocellerweiterung in Thailand voll auf Kurs

Eckdaten:

- Lyocellanlage mit 100.000 to Kapazität
 - ➔ **größtes Werk seiner Art**
 - ➔ **starker Auftrieb für Spezialfaserstrategie**
- Investitionsvolumen von EUR ca. 400 Mio.
- **Projekt schreitet planmäßig voran**
- **Produktionsstart gegen Ende 2021 erwartet**
- CO₂-neutral konzipiertes Werk

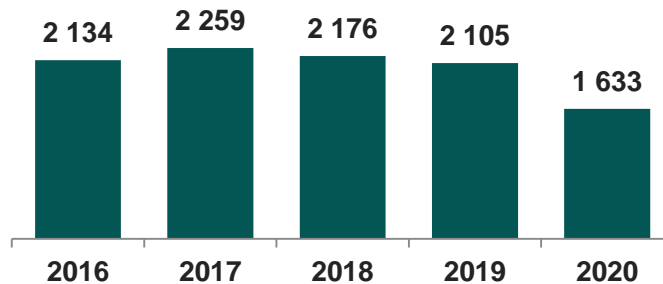
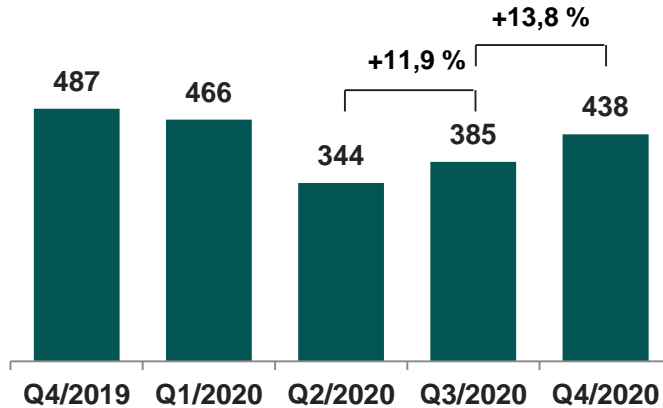


Kennzahlen

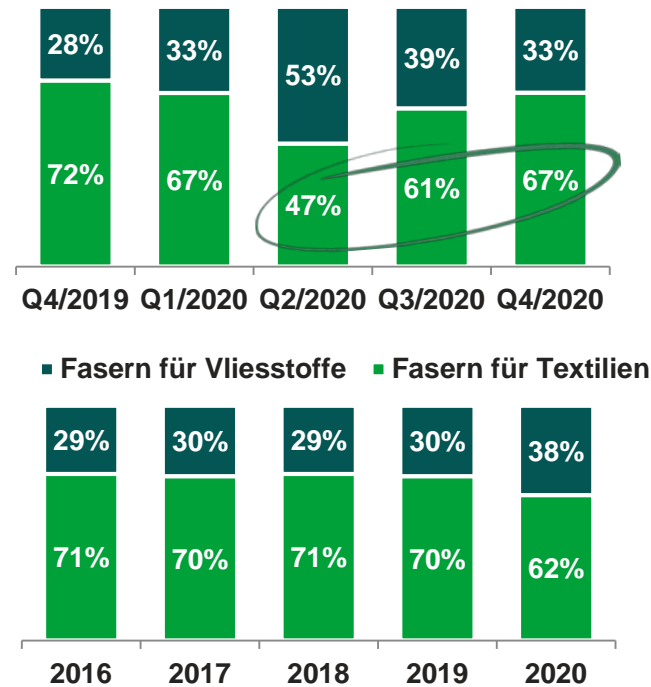


Kennzahlen – Umsatz

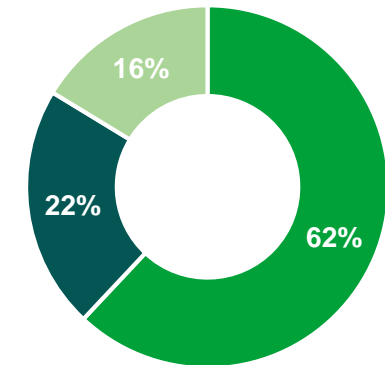
Umsatzerlöse (EUR Mio.)



Faserumsatz nach Bereichen



Spezialfaser-Anteil am Konzernumsatz, 2020



- Spezialfasern ¹
- Standardfasern
- Sonstige Geschäftsfelder

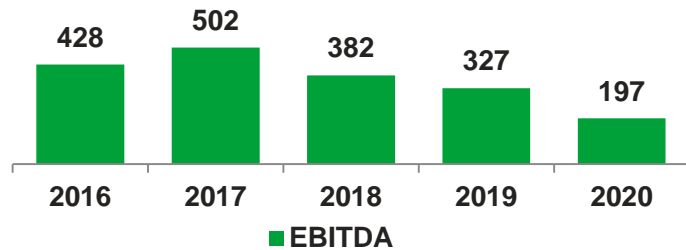
1) LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Specialty Viscose

Kennzahlen – Ergebnisentwicklung

EBITDA-Marge

20,1 % 22,2 % 17,6 % 15,5 % 12,0 %

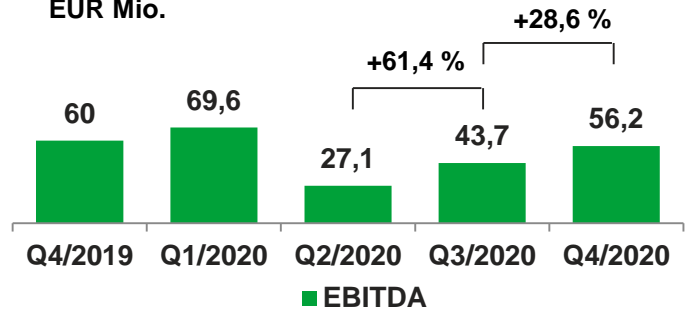
EUR Mio.



EBITDA-Marge

12,3 % 14,9 % 7,9 % 11,4 % 12,8 %

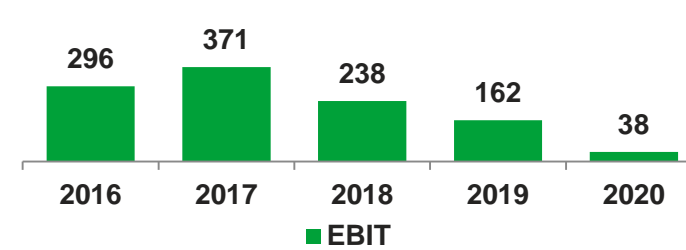
EUR Mio.



EBIT-Marge

13,9 % 16,4 % 10,9 % 7,7 % 2,3 %

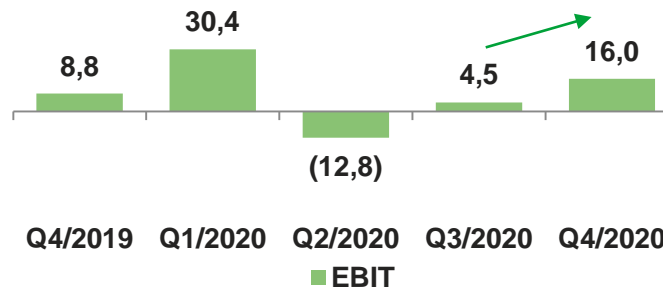
EUR mn



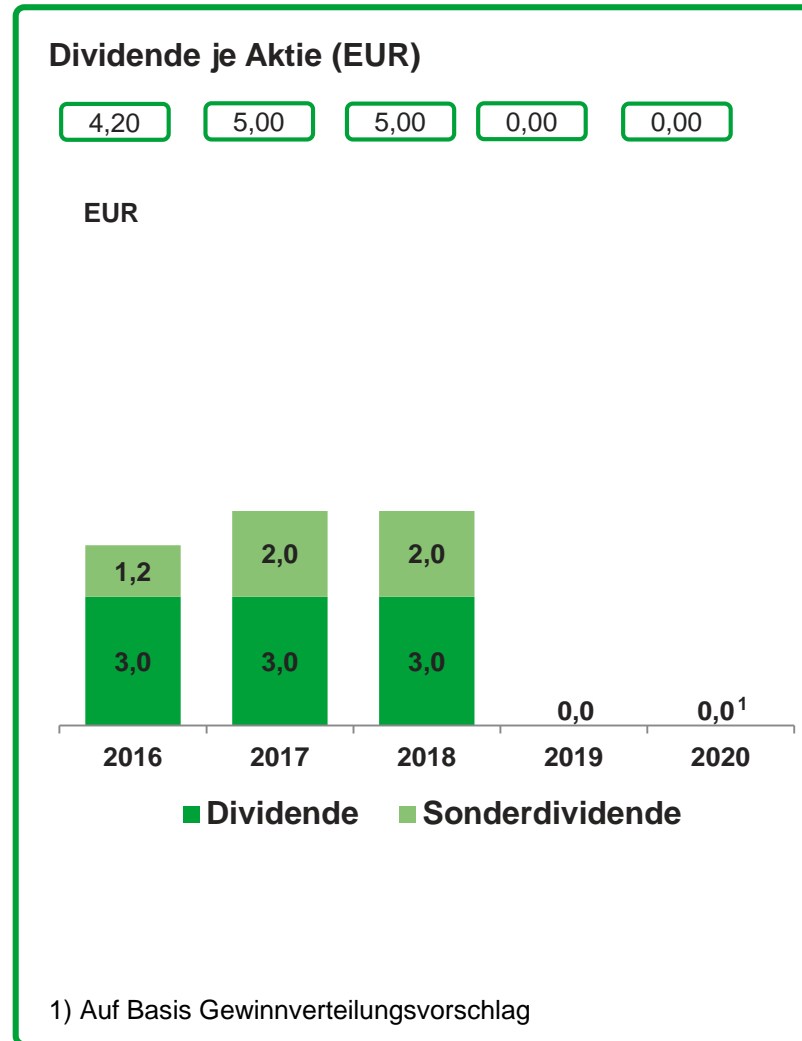
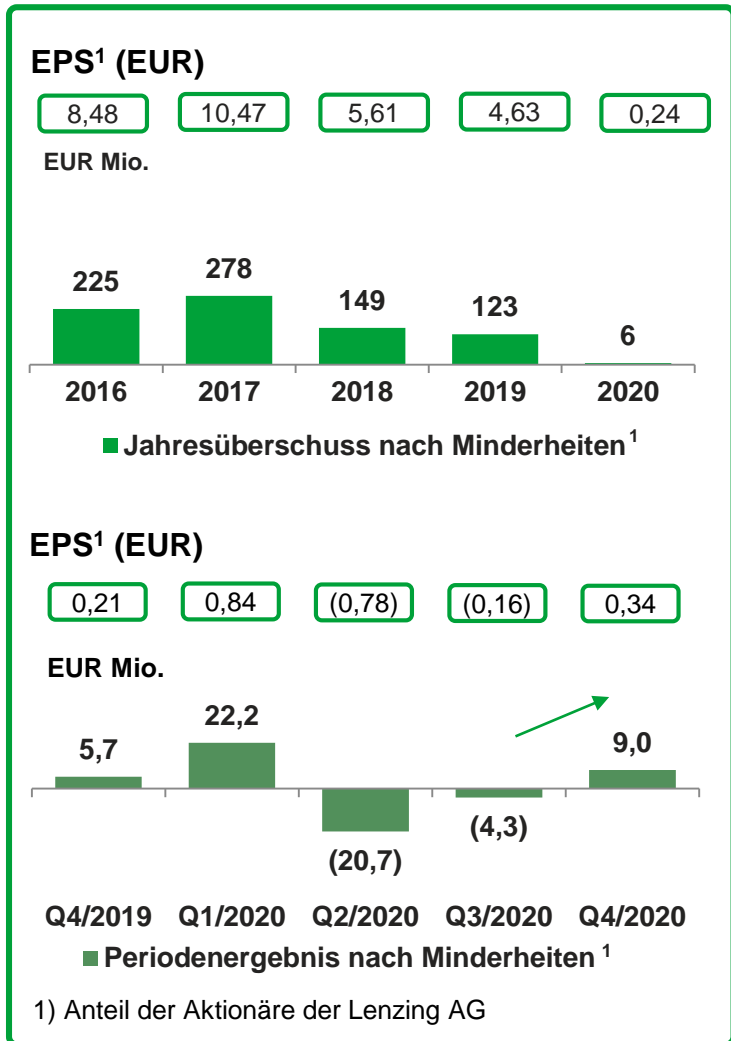
EBIT-Marge

1,8 % 6,5 % (3,7) % 1,2 % 3,7 %

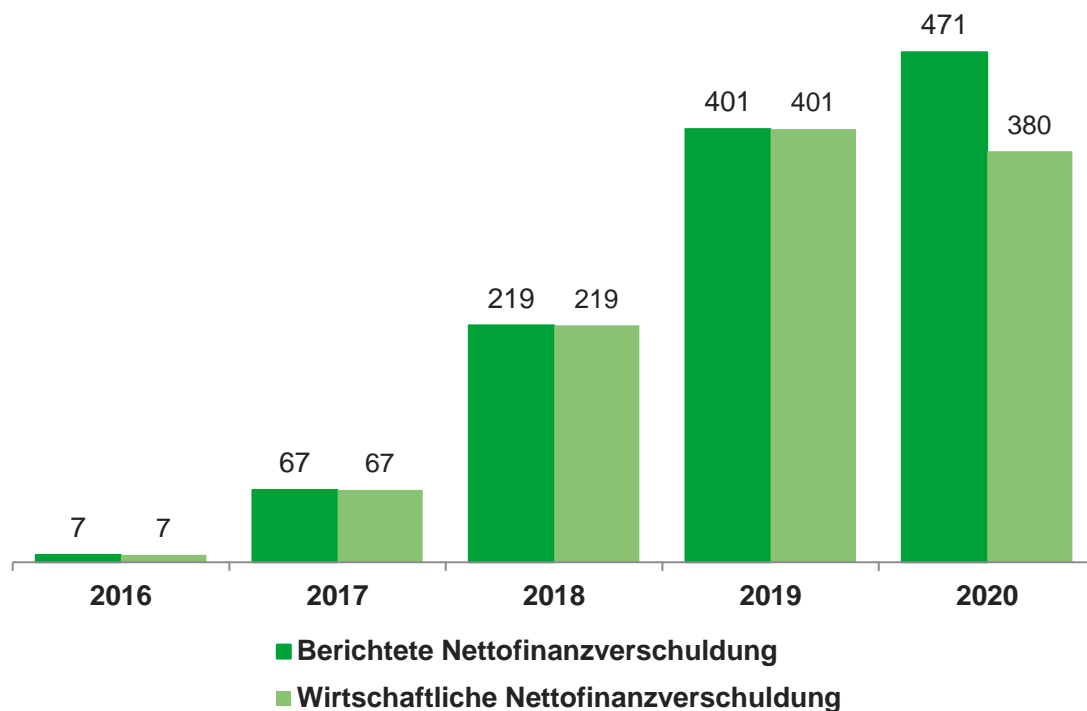
EUR Mio.



Kennzahlen – Nettoergebnis und Dividende je Aktie



Kennzahlen – Bilanz



- 1) inkl. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, liquide Wertpapiere sowie liquide Wechsel
 2) inkl. Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln abzüglich anteiliger latenter Steuern auf Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln
 3) inkl. Hybridkapital

Gemäß IFRS (EUR Mio.)	31.12.2020 ³	31.12.2019	Veränderung in %
Bilanzsumme	4.163,0	3.121,1	33,4
Liquiditätsbestand¹	1.081,1	581,0	86,1
Summe Verbindlichkeiten	2.281,6	1.583,2	44,1
davon Finanzverbindlichkeiten	1.552,5	981,6	58,2
Bereinigtes Eigenkapital²	1.907,0	1.559,3	22,3
Bereinigte Eigenkapitalquote (%)	45,8	50,0	-
Net Gearing (%)	24,7	25,7	-
Nettofinanzverschuldung	471,4	400,6	17,7
Nettofinanzverschuldung/ EBITDA	2,4	1,2	-
ROCE (%)	-0,6	5,3	-

Gemäß IFRS (EUR Mio.)	31.12.2020 ³	31.12.2019	Veränderung in %
Summe Liquiditätsreserve	2.112,5	847,6	149,2
davon Liquiditätsbestand ¹	1.081,1	581,0	86,1
davon ungenutzte Kreditlinien	1.031,4	266,6	286,9

Ausblick

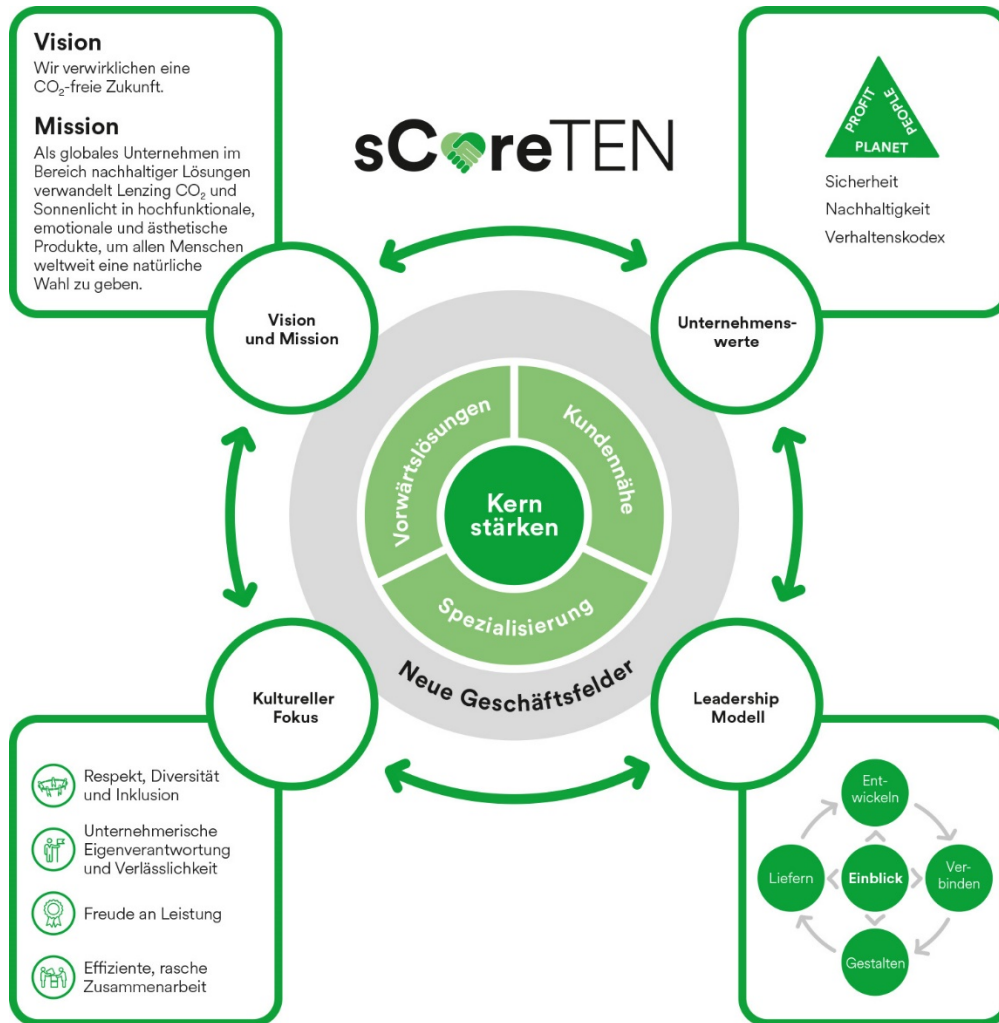


Prognose 2021

Operatives Ergebnis auf vergleichbarem Niveau wie im Vorkrisenjahr 2019 erwartet

- Umfeld derzeit positiv, aber weiterhin hohe Unsicherheit aufgrund von COVID-19
 - Heterogene Entwicklung der Märkte aufgrund anhaltender Lockdowns
 - Generell starke Nachfrage nach nachhaltig erzeugten Fasern in Textil- und Vliesstoffbranchen
 - Fokus auf Transparenz, Rückverfolgbarkeit und Kreislaufösungen
- Erholung des Preisumfelds für Fasern setzte sich Anfang 2021 fort
 - Unterstützt durch gesundes Marktgleichgewicht
 - Weitergabe von höheren Zellstoff-, Energie- und Transportkosten
- Voller Fokus auf Expansionsprojekte in Thailand und Brasilien
- Laufende Schwerpunkte: kontinuierliche Verbesserung und operational excellence

Rückwärtsintegration, Spezialisierung und CO₂-Neutralität im Fokus



Strategische Schwerpunkte

- Erhöhung der Eigenversorgung mit Zellstoff:
 - Zellstoffprojekt in Brasilien (Inbetriebnahme in Q2-2022 geplant)
- Erhöhung des Spezialfaser-Anteils:
 - Lyocellerweiterung in Thailand (Start in Q4-2021 geplant)
 - Upgrade bestehender Standorte
- Branding:
 - Kontinuierliche Steigerung der Markenbekanntheit
- Nachhaltigkeit:
 - Dekarbonisierung, Kreislaufwirtschaft und Transparenz

Bitte stellen Sie jetzt Ihre Fragen zu den Bilanzergebnissen 2020



Sie können Ihre Fragen schriftlich über die „Q&A“ Funktion in Webex Events stellen.

Klicken Sie dazu rechts unten auf das Icon mit den drei Punkten und öffnen Sie „Q&A“. Bitte senden Sie Ihre Fragen mit Angabe Ihres Namens und des Mediums an „all panelists“.

Hygiene Austria



Hygiene Austria LP GmbH

Im Überblick:

- **Joint-Venture:** Hygiene Austria LP GmbH
Lenzing (50,1 %) und Palmers (49,9 %)
 - Projekt aus tiefer Überzeugung im April 2020 mitgegründet, mit österreichischer Qualität einen Beitrag zum Schutz der Bevölkerung in der größten Pandemie der letzten hundert Jahre leisten zu können
- **Umfang:** Produktion und Vertrieb hochwertiger, zertifizierter Hygiene- & Schutzausrüstung am Standort in Wiener Neudorf
- **Hauptprodukte:** OP-Masken (Typ I, II, IIR)¹ & bunte Kindermasken, FFP2-Masken²

1) gem. EN14683:2019; 2) gem. EN149:2001



OP-Masken



Kindermasken



FFP2-Masken

Hygiene Austria LP GmbH

Chronologie der jüngsten Ereignisse:

- 03. März 2021:
 - Hausdurchsuchung bei der Hygiene Austria in Zusammenhang mit vermuteten Gesetzesverstößen
 - Lenzing übernimmt Managementkontrolle
- 08. März 2021:
 - Kein voller Zugang zu Unterlagen und Dokumentation → Lenzing außer Stand, operative Geschäftsführung im Interesse der Kunden sowie beabsichtigte forensische Arbeit zur Aufarbeitung der Vorgänge unmittelbar umzusetzen
 - Versprechen „Made in Austria“ offensichtlich nicht durchgehend gewährleistet; umfassende und schonungslose Aufklärung unabdingbar → Lenzing unterstützt zuständige Behörden nach besten Kräften
 - Ehest baldig zu bestimmender Treuhänder wird mit der Verwaltung der Lenzing-Stimmrechte an Hygiene Austria betraut

Bitte stellen Sie jetzt Ihre Fragen zum Thema Hygiene Austria



Sie können Ihre Fragen schriftlich über die „Q&A“ Funktion in Webex Events stellen.

Klicken Sie dazu rechts unten auf das Icon mit den drei Punkten und öffnen Sie „Q&A“. Bitte senden Sie Ihre Fragen mit Angabe Ihres Namens und des Mediums an „all panelists“.

Danke

**für Ihre
Aufmerksamkeit!**