

2021 Linear to Circular



Lenzing Pressekonferenz
Bilanzergebnisse 2021 – 10. März 2021

Starkes operatives Ergebnis 2021

Geschäftsentwicklung 2021

- Umsatzerlöse um 34,4 % auf EUR 2,19 Mrd. gestiegen
- EBITDA auf EUR 362,9 Mio. beinahe verdoppelt (nach EUR 192,3 Mio. 2020)
- Jahresüberschuss lag bei EUR 127,7 Mio. (nach EUR minus 10,6 Mio. 2020)
- Ergebnis je Aktie¹ EUR 4,16 (nach EUR 0,24 2020)

Strategische Highlights und wesentliche Entwicklungen

- **Erfolgreicher Produktionsstart** der weltweite größten Lyocellanlage in Thailand mit einer Nennkapazität von 100.000 Tonnen pro Jahr
- **Inbetriebnahme** des weltweit größten Zellstoffwerks seiner Art in Brasilien **steht unmittelbar bevor**
- Lenzing weltweit mehrfach als „Nachhaltigkeits-Champion“ ausgezeichnet – eines von nur 14 Unternehmen mit „**Triple A**“-Rating von CDP

1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

Strategische Highlights

Größte Lyocellanlage der Welt erfolgreich eröffnet

Neue Lyocellanlage in Thailand mit einer Kapazität von 100.000 Tonnen

- Projekt nach 2,5 Jahren Bauzeit trotz der pandemiebedingten Herausforderungen **pünktlich** und **im vorgegebenen Kostenrahmen** realisiert
- Neue, hochmoderne Lyocellanlage mit einer **Kapazität von 100.000 Tonnen** hilft dabei, die steigende Nachfrage nach nachhaltig erzeugten Fasern besser zu bedienen
- Wichtiger Meilenstein auf dem **Weg** in eine **CO₂-freie Zukunft**



Zellstoffwerk in Brasilien unmittelbar vor Inbetriebnahme

Neue Faserzellstoffanlage in Brasilien mit einer Kapazität von 500.000 Tonnen

- Nennkapazität von 500.000 Tonnen pro Jahr – weltweit **größtes Zellstoffwerk seiner Art**
- Investitionsvolumen von ca. USD 1,38 Mrd.
- Absoluter **Kostenführer**
- **Produktionsstart planmäßig in H1-2021** – volle Produktionsleistung für Ende 2022 erwartet



- Joint-Venture LD Celulose (LDC): Lenzing hält 51 %, Dexco¹ 49 %
- Joint-Venture von Lenzing **vollständig konsolidiert**



Lenzings Weg hin zur Kreislaufwirtschaft

Zwei Weltmarktführer bündeln Kräfte im Textil-Recycling



- Kooperation mit schwedischem Zellstoffproduzenten als entscheidender **Beitrag zur Lösung des globalen Textilabfallproblems**
- Fokus auf Wissenstransfer, gemeinsame Verfahrensentwicklung und Erweiterung der Kapazitäten für Zellstoffgewinnung aus Alttextilien
- Ziel: **Verarbeitung von 25.000 Tonnen Textilabfällen** pro Jahr bis 2025

Biologische Abbaubarkeit von LENZING™ Fasern erneut bestätigt



- Versuchsreihe der renommierten Scripps Institution of Oceanography der University of California, San Diego¹
- Weitere **wissenschaftliche Belege** dafür, dass **holzbasierende Cellulosefasern** in Ozeanen innerhalb von 30 Tagen **biologisch abbaubar** sind
- Getestete, erdölbasierte Fasern (z. B. Polyester) auch nach über 200 Tagen praktisch ohne Veränderung

1) <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0048969721031314>

Lenzing baut nachhaltiges Produktangebot weiter aus

Nachhaltige Innovationen 2021

TENCEL™ Modalfasern mit
Indigo Color Technologie

Erste CO₂-neutrale Cellulosefasern
am Vliesstoffmarkt

TENCEL™ Lyocellfasern aus
holz- und orangenbasiertem
Faserzellstoff

Fasererkennungssystem für
TENCEL™ Fasern

Matte TENCEL™ Fasern für
Denim-Industrie

VEOCEL™ Lyocellfasern mit
Dry Technologie

CO₂-freie TENCEL™ Fasern mit REFIBRA™ Technologie



Mehrfach als „Nachhaltigkeits-Champion“ ausgezeichnet

ESG-Ratings



Upgrade 2021

Lenzing ist **eines von nur 14 Unternehmen weltweit**, das von der globalen Umweltorganisation CDP mit einem „**AAA**“ bewertet wurde; CDP gilt als Goldstandard der globalen Umweltberichterstattung.



Upgrade 2021

MSCI stufte das Rating der Lenzing auf „**AA**“ hoch. Lenzing gehört damit **zu den besten sechs Prozent** der bewerteten Unternehmen in ihrer Vergleichsgruppe.



Upgrade 2021

Im CSR-Rating von EcoVadis erreichte Lenzing 2021 erstmals den **Platin-Status** und ist damit weltweit **unter den besten ein Prozent** der bewerteten Unternehmen.

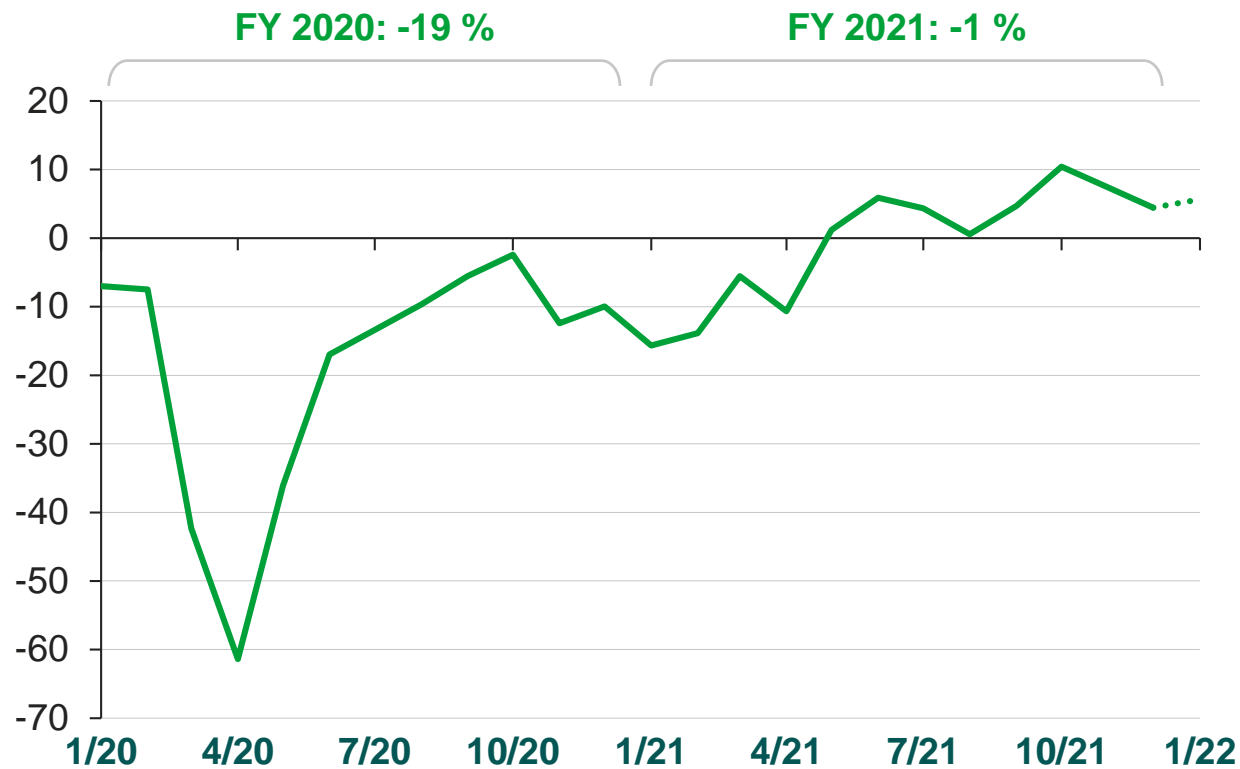
Marktumfeld und Branding



Umsätze im Einzelhandel zurück auf Vorkrisenniveau

Monatliche weltweite Einzelhandelsumsätze mit Bekleidung¹

Prozentuale Veränderung zum gleichen Monat 2019



Große **regionale Unterschiede** mit sehr positiver Entwicklung in den USA; China leidet unter Null-CoV-Politik; europäische und japanische Nachfragerholung hinkt hinterher



CoV-Einschränkungen im Allg. nicht mehr so streng wie noch 2020, z. B. Kapazitätsbeschränkungen und Maskenpflicht in Geschäften, aber keine vollständige Schließung des Einzelhandels mit Ausnahme von Geschäften für die Grundversorgung; Nachfrage daher zumindest teilweise **von den steigenden CoV-Fallzahlen abgekoppelt**



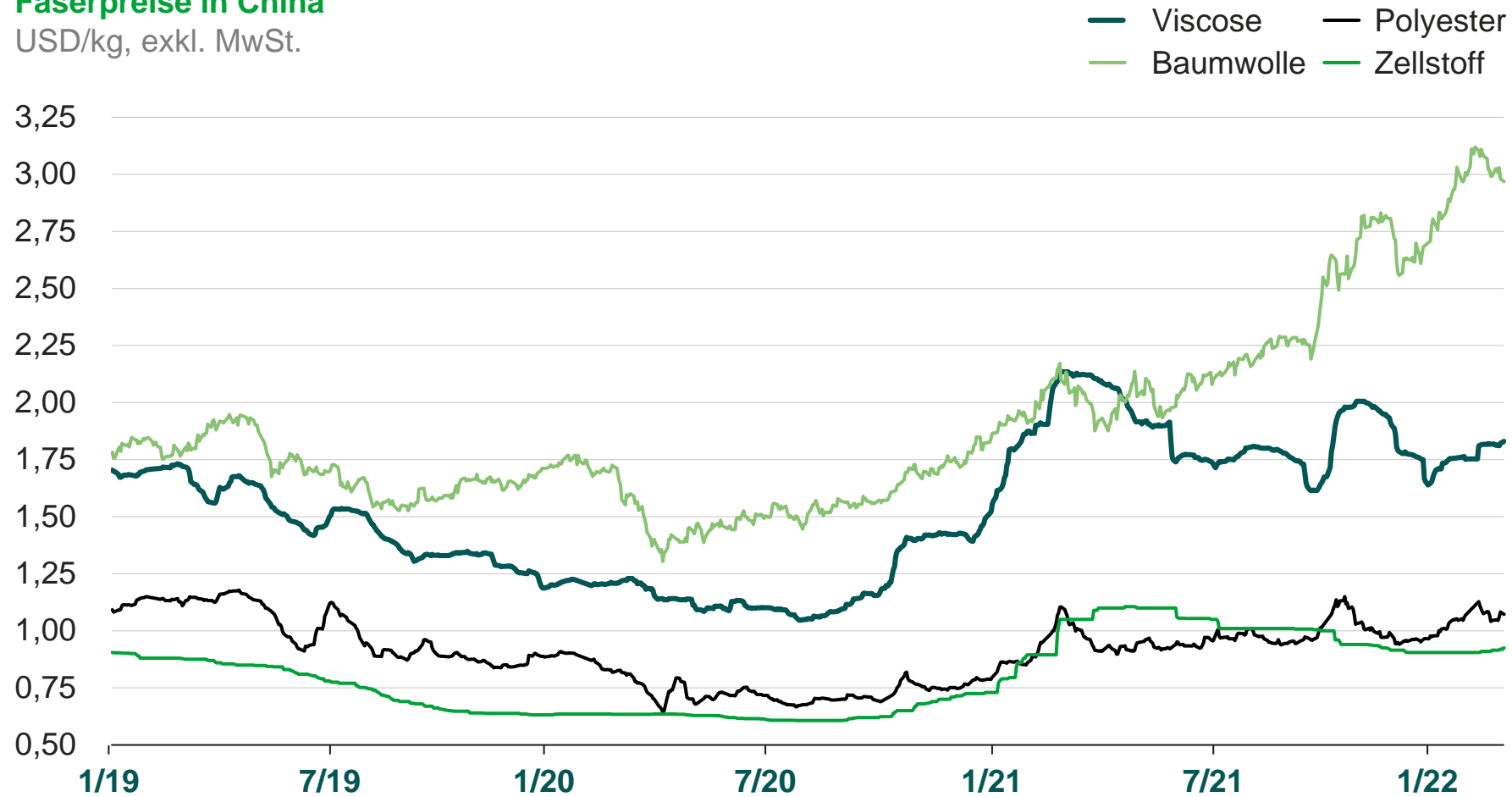
Große Unsicherheit durch die **geopolitische Situation** könnte Nachfrage, aber auch Lieferketten beeinflussen.

¹ Schätzung auf Basis von 42 Ländern, auf die 2019 84 % der weltweiten Umsätze des Textileinzelhandels entfielen. Für manche Länder (z. B. USA, EU) exklusive Online-Einzelhandelsumsätze. Der Wert für Jänner ist eine erste Schätzung auf Basis von 14 Ländern, auf die 39 % der globalen Umsätze entfallen.

Baumwollpreise steigen in generellem Seitwärtsmarkt

Faserpreise in China

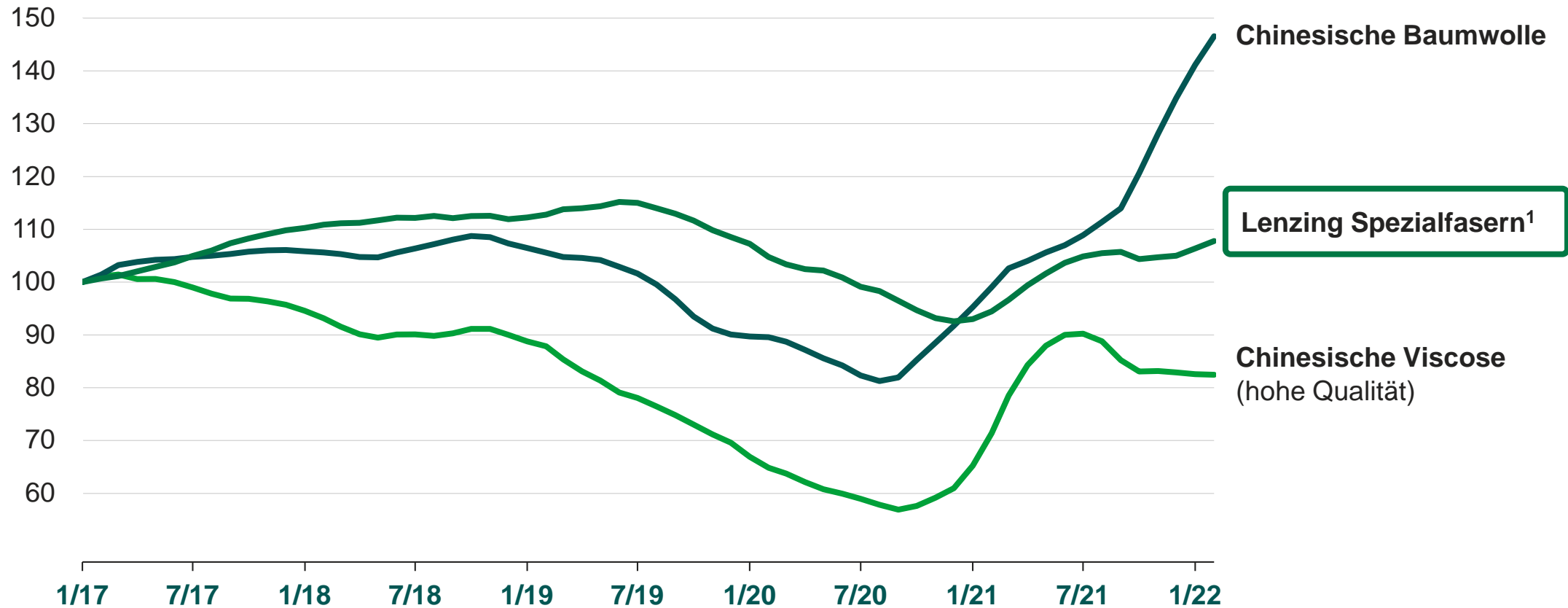
USD/kg, exkl. MwSt.



Lenzing Spezialfasern vergleichsweise stabil

Cellulosefaserpreise in China¹

Monatsdurchschnitt, in Prozent von 1/17, umgerechnet mit konstanten Währungskursen

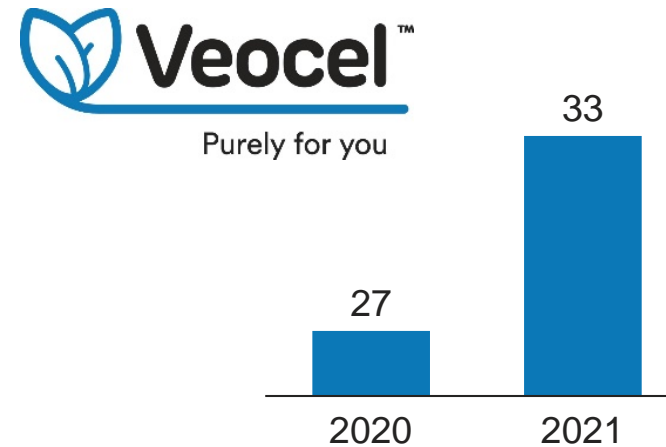
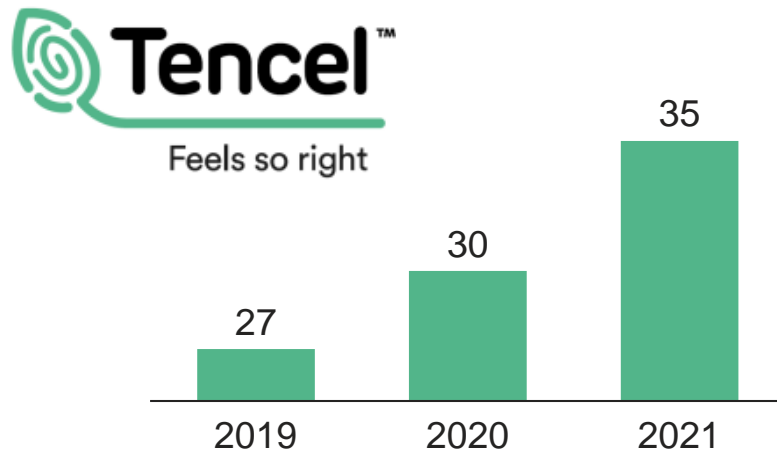


¹ Lenzing Spezialfasern: LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Specialty Viscose

Bekanntheit der Produktmarken weiter gesteigert

Bekanntheitsgrad der Marken TENCEL™ und VEOCEL™

(engl. aided brand awareness, in %)

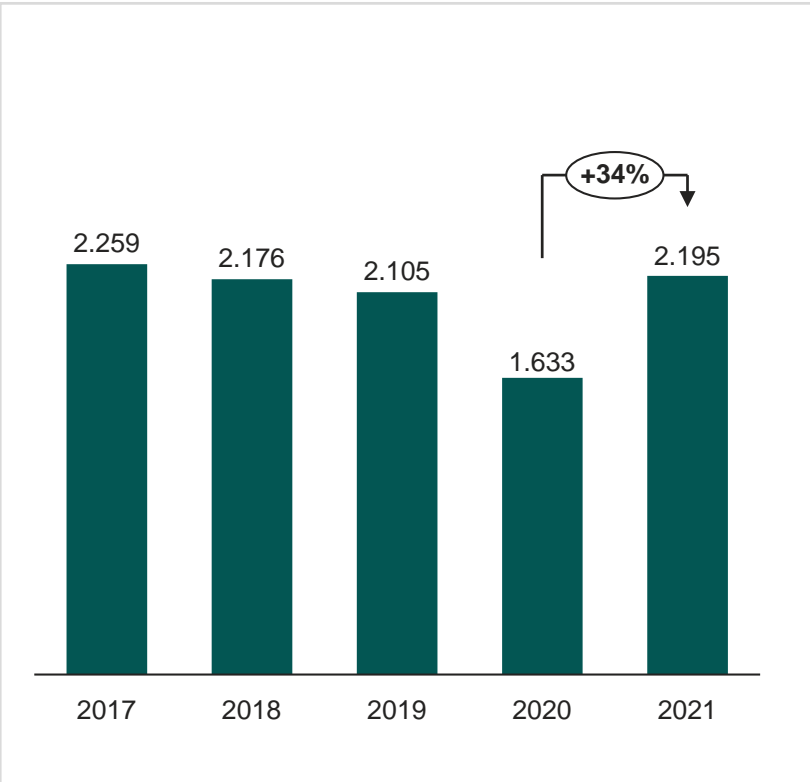


Geschäftsentwicklung

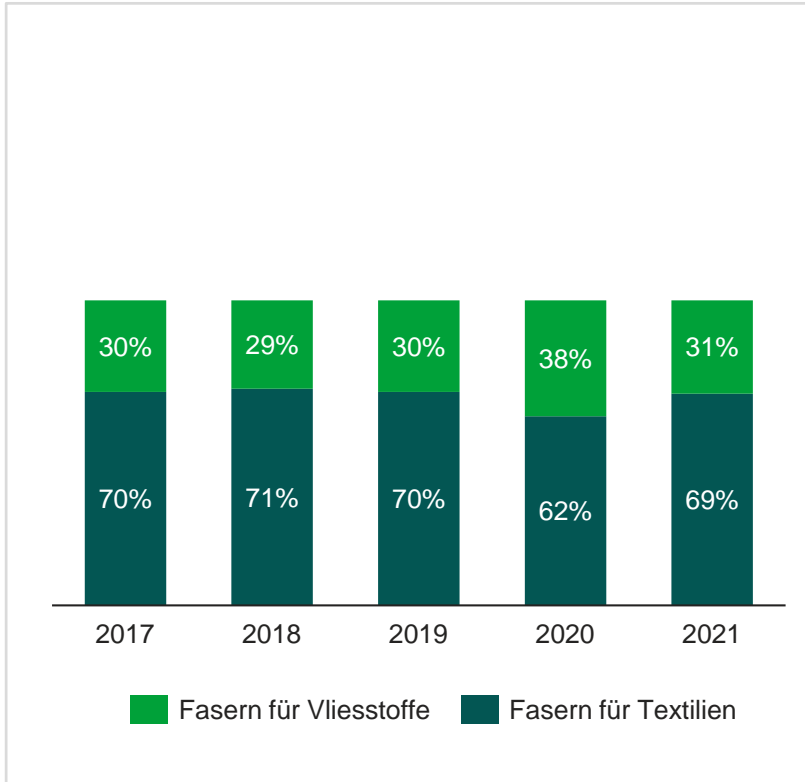


Umsatz um 34 Prozent auf EUR 2,19 Mrd. gestiegen

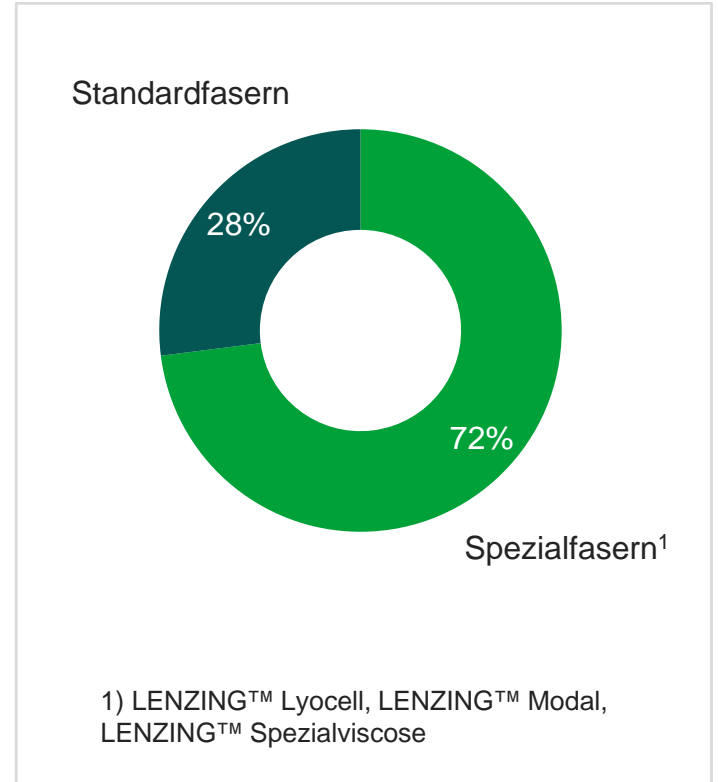
Umsatzerlöse (in Mio. EUR)



Faserumsatz nach Bereichen

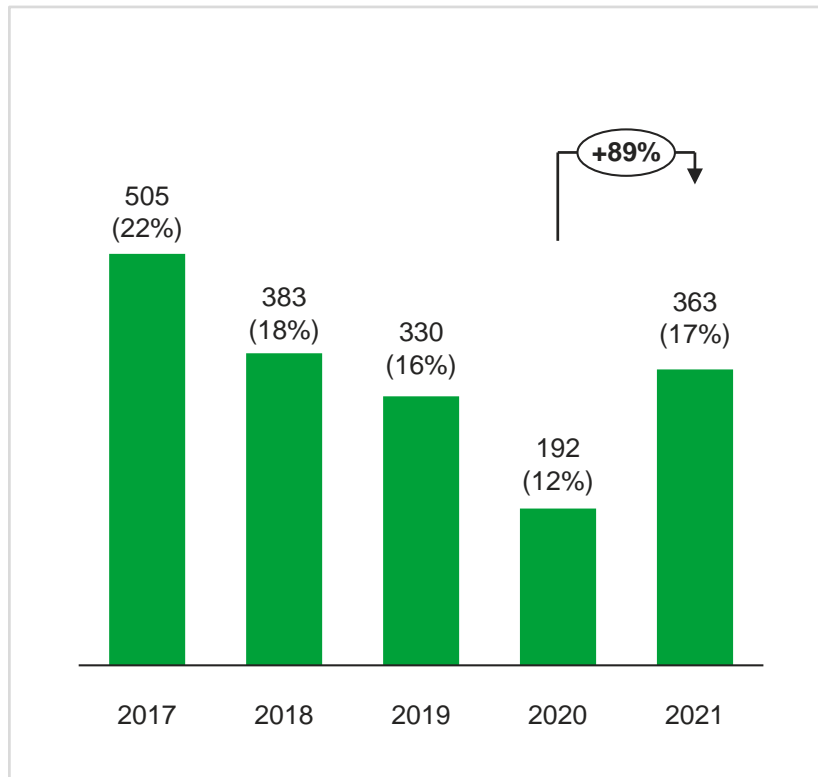


Spezialfaseranteil am Faserumsatz

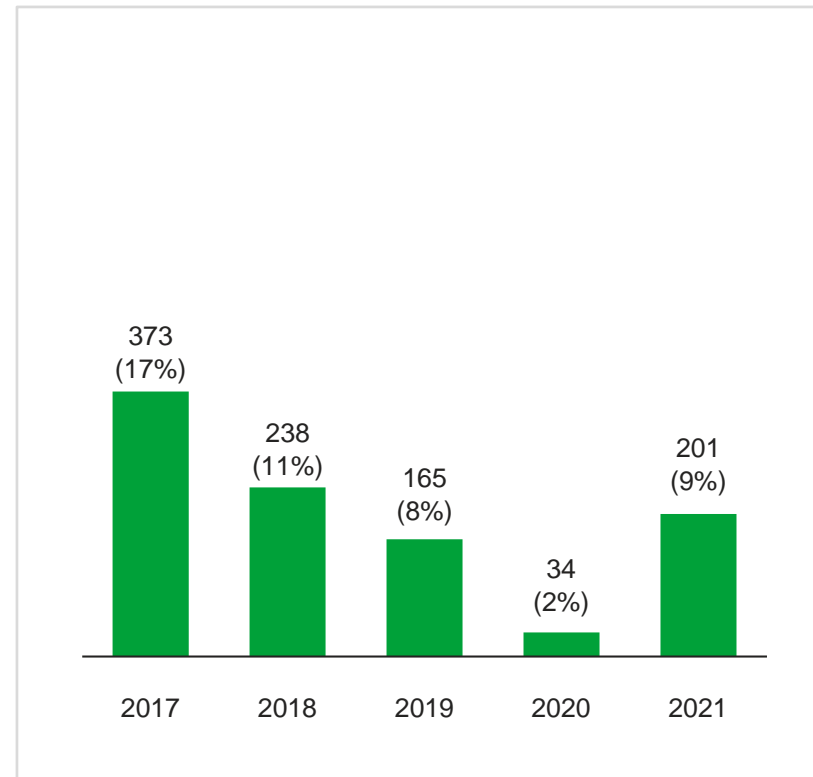


EBITDA auf EUR 363 Mio. beinahe verdoppelt

EBITDA¹ in EUR Mio. (EBITDA-Marge in %)



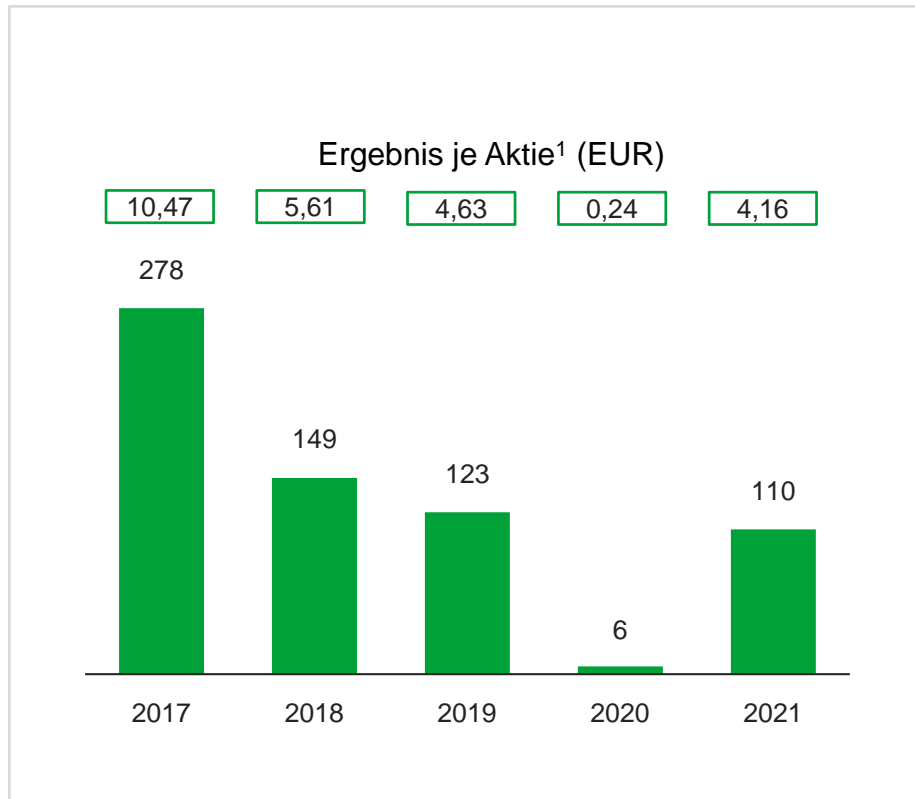
EBIT¹ in EUR Mio. (EBIT-Marge in %)



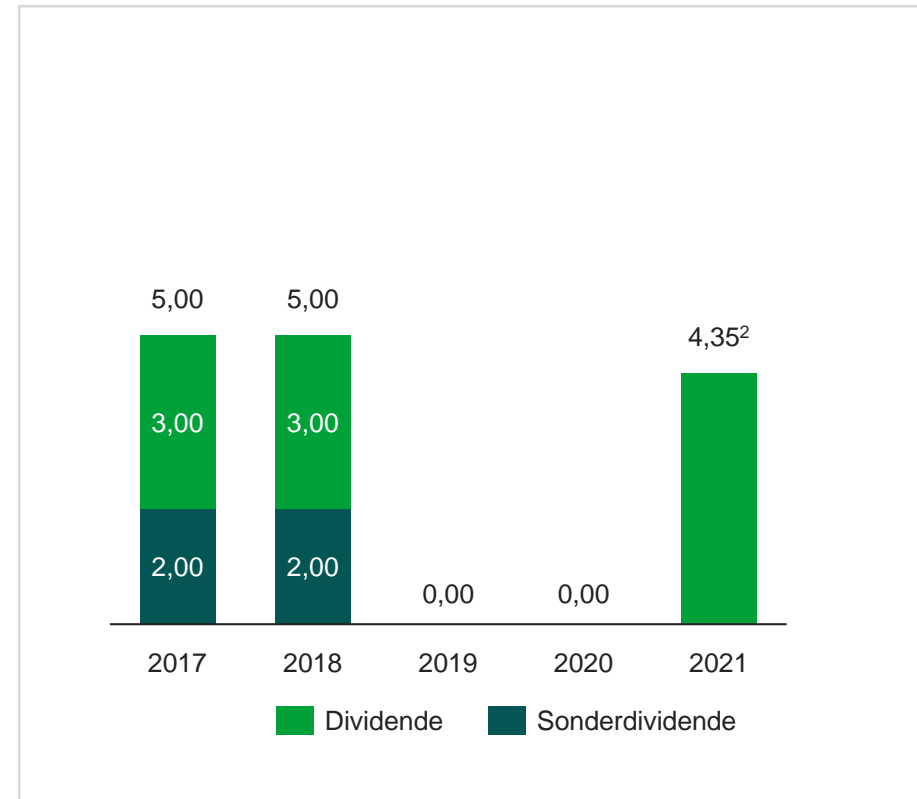
1) Umgliederung von aktivierten Fremdkapitalkosten, Nettozinsen aus leistungsorientierten Plänen und Kreditbereitstellungsprovisionen vom EBIT/EBITDA in das Finanzergebnis (siehe Note 2 des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2021)

Dividendenvorschlag von EUR 4,35 je Aktie

Jahresüberschuss nach Minderheiten und Hybridanleihe¹, in EUR Mio.



Dividende je Aktie in EUR

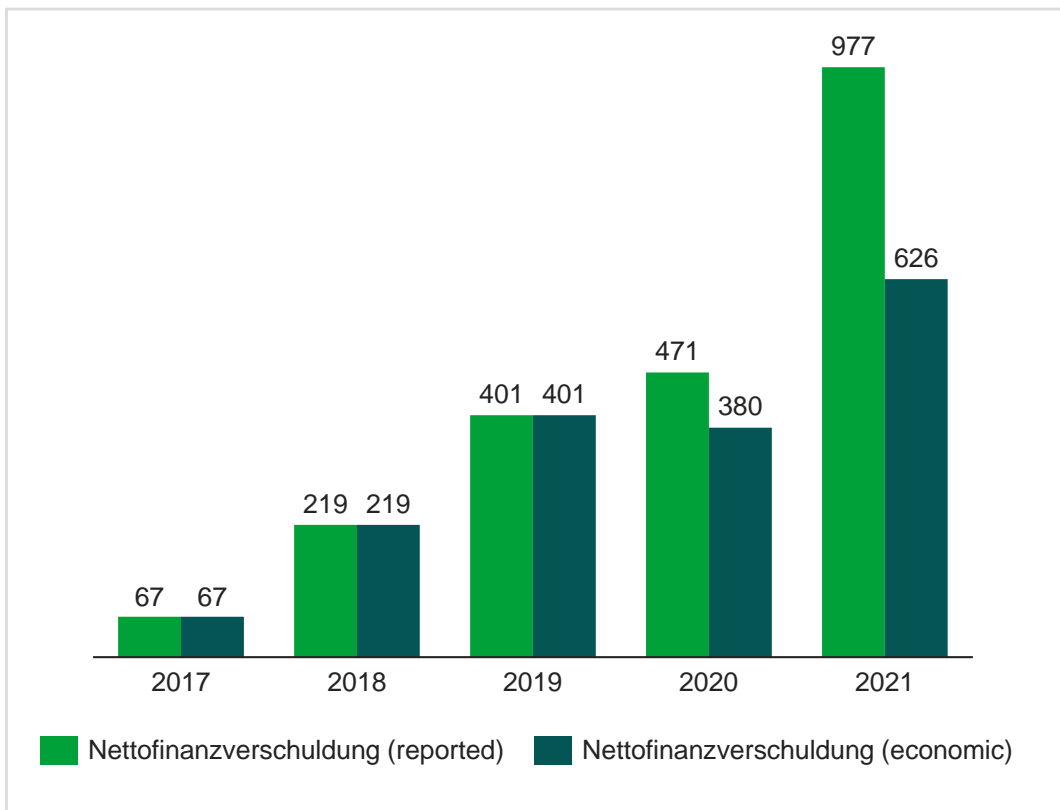


1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

2) Vorschlag für die Hauptversammlung am 26. April 2022

Solide Bilanzstruktur

Nettofinanzverschuldung in EUR Mio.



Kennzahlen – Bilanz

Gemäß IFRS (in EUR Mio.)	31. Dez. 2021 ³	31. Dez. 2020 ³	Veränd. in %
Bilanzsumme	5.322,8	4.163,0	27,9
Liquiditätsbestand¹	1.124,1	1.081,1	4,0
Summe Verbindlichkeiten	3.250,7	2.281,6	42,5
Davon Finanzverbindlichkeiten	2.101,2	1.552,5	35,3
Bereinigtes Eigenkapital²	2.115,7	1.907,0	10,9
Bereinigte Eigenkapitalquote (%)	39,7	45,8	-
Nettoverschuldung (%)	46,2	24,7	-
Nettofinanzverschuldung	977,0	471,4	107,3
Nettofinanzverschuldung/EBITDA	2,7	2,5	-
ROCE (%)	5,4	-0,5	-

Gemäß IFRS (in EUR Mio.)	31 Dez. 2021 ³	31 Dez. 2020 ³	Veränd. in %
Summe Liquiditätsreserve	1.578,6	2.112,5	-25,3
Davon Liquiditätsbestand¹	1.124,1	1.081,1	4,0
Davon ungenutzte Kreditlinien	454,5	1.031,4	-55,9

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

Ausblick



Schlüsselprojekte mit erstem Ergebnisbeitrag 2022

Ausblick 2022: EBITDA deutlich über dem Niveau von 2021

- Lenzing geht weiterhin von **steigendem Bedarf** an **umweltschonenden Fasern** für die Textil- und Bekleidungsindustrie sowie die Hygiene- und Medizinbranche aus
- **Marktumfeld** durch anhaltende COVID-19-Pandemie, sowie geopolitische Konflikte, **hohe Energie-, Rohstoff- und Logistikkosten** nach wie vor **von hoher Unsicherheit geprägt** – Visibilität daher weiterhin eingeschränkt
- Unmittelbar bevorstehende Inbetriebnahme und Fertigstellung der strategischen Schlüsselprojekte **mit erstem Ergebnisbeitrag** ab dem laufenden Geschäftsjahr
- Operative Schwerpunkte: Kommerzialisierung neuer Kapazitäten, Stärkung der Marken und Kostenmanagement

Jüngste Ereignisse

Stephan Sielaff per 01.04.2022 zum neuen CEO der Lenzing Gruppe bestellt – Veränderungen in Vorstand und Aufsichtsrat

- **Stephan Sielaff** löst interimistischen Vorstandschef Cord Prinzhorn ab
- Finanzvorstand **Thomas Obendrauf** verlängert Vertrag nicht
- Aufsichtsratsvorsitzender **Peter Edelmann** steht mit Abschluss der Hauptversammlung als Aufsichtsratschef nicht mehr zur Verfügung
- **Cord Prinzhorn** kehrt in Aufsichtsrat zurück und übernimmt Aufsichtsratsvorsitz

Online-Geschäftsbericht 2021

“Linear to Circular”

Lesen Sie den Lenzing Geschäftsbericht 2021 mit neuen, interessanten Features und spannenden Storys online unter reports.lenzing.com/geschaeftsbericht/2021

