

Pressekonferenz der Lenzing AG

Bilanzergebnisse 2022

09. März 2023

Lenzing

Innovative by nature

2022

Advancing Circularity

2022: Starker Gegenwind und strategische Erfolge

Strategische Highlights und wesentliche Entwicklungen

- Marktumfeld verschlechterte sich im zweiten Halbjahr 2022 deutlich
- Kosteneinsparungsprogramm in Höhe von EUR > 70 Mio. planmäßig in Umsetzung
- Größtes Investitionsprogramm der Geschichte erfolgreich umgesetzt
- Erneut ausgezeichnete ESG-Ratings erhalten: „AAA“ von CDP, „AA“ von MSCI und Platin-Status bei EcoVadis
- Nico Reiner seit 1.1.2023 neuer Finanzvorstand

Geschäftsentwicklung 2022

- Umsatzerlöse auf EUR 2,57 Mrd. gesteigert (2021: EUR 2,19 Mrd.)
- Rückgang des EBITDA auf EUR 242 Mio. (2021: EUR 363 Mio.)
- Jahresergebnis von minus EUR 37,2 Mio. (2021: EUR 127,7 Mio.)
- Solide Liquiditätsreserve von EUR 686 Mio.
- Dividende für 2022 ausgesetzt

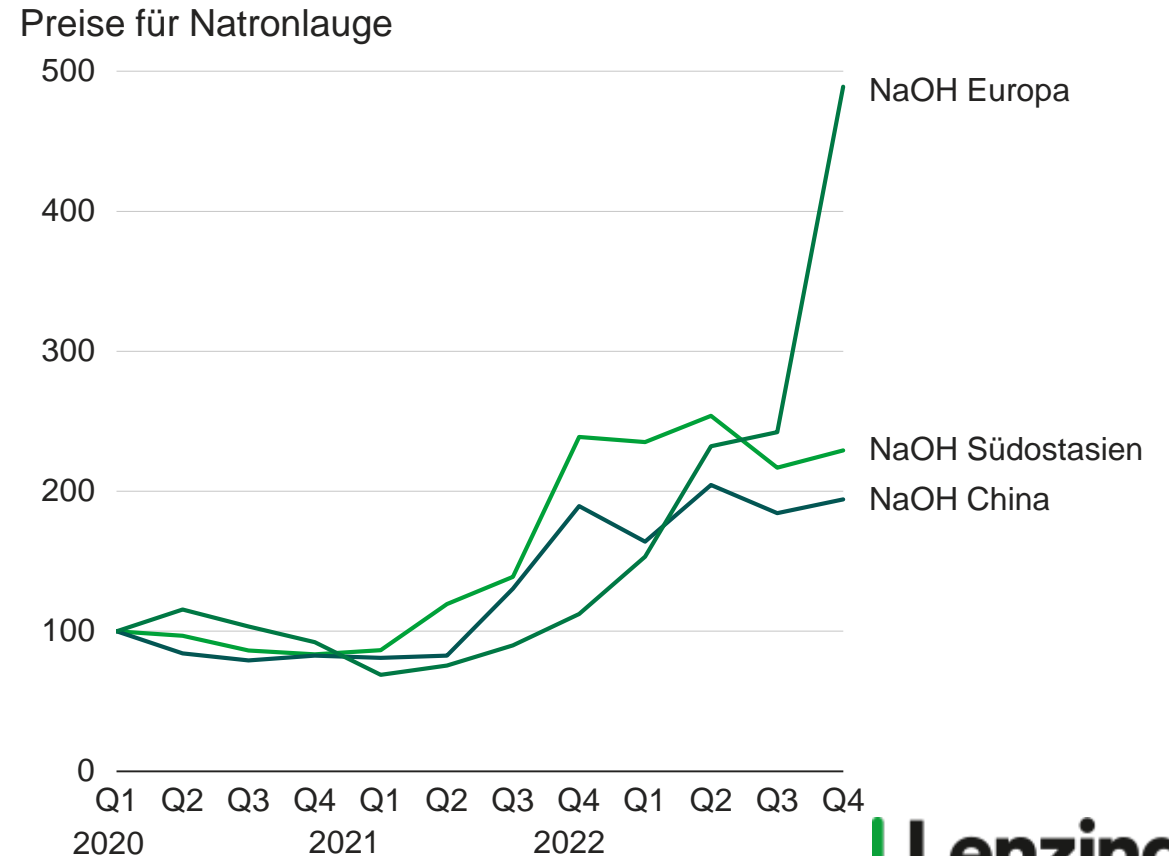
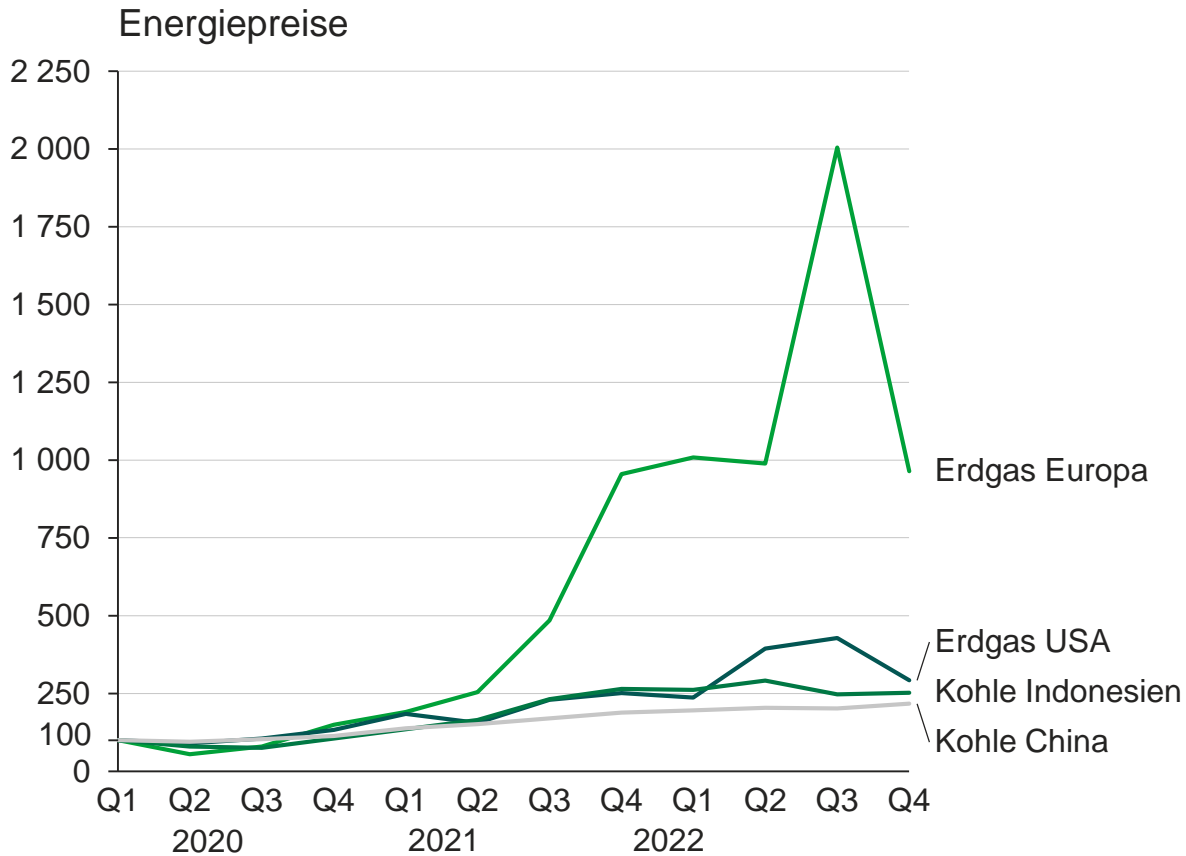
Marktumfeld



Extreme Entwicklungen an den Energie- und Rohstoffmärkten

Entwicklung ausgewählter Energie- und Rohstoffpreise, 2020-2022

Indiziert, Q1-2020 = 100



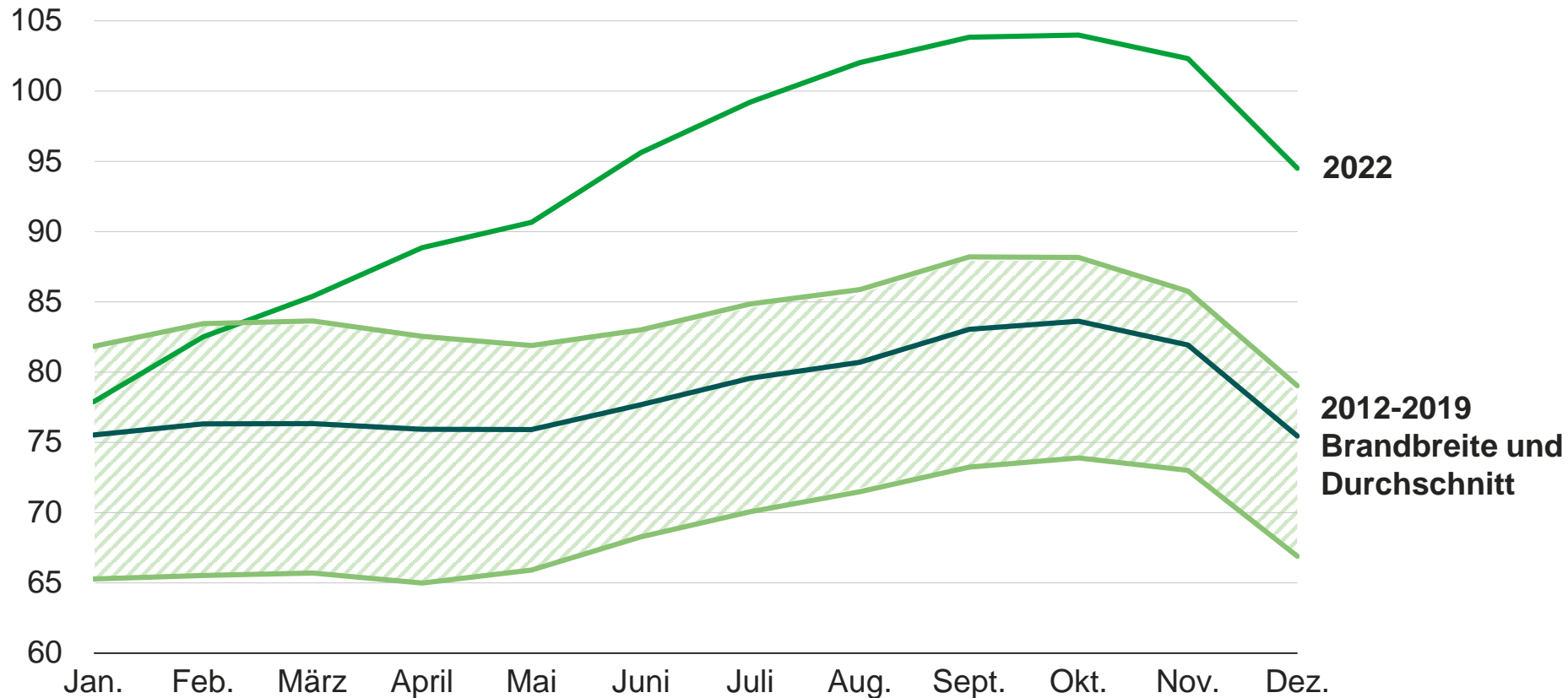
HINWEIS: Alle Preise in der angegebenen Währung
 QUELLEN: IHS Markit; CCFG; Argus; ICE; NYMEX
www.lenzing.com

Lagerbestände in der Textilindustrie auf Rekordhoch gestiegen

US-Lagerbestände (Einzel- und Großhandel)

BEISPIEL: USA

in USD Mrd.

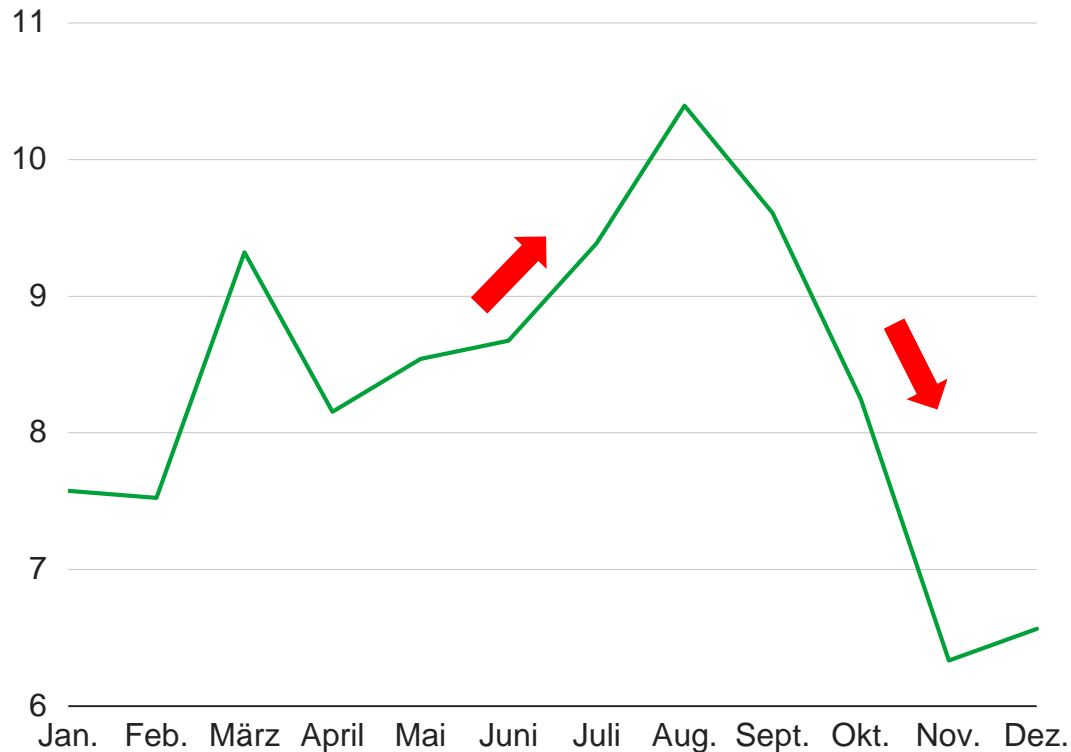


HINWEIS: Inkl. Vorräte im Einzel- und Großhandel; Einzelhandelsvorräte für NAICS 448 (Bekleidung und Bekleidungszubehör); Großhandelsvorräte für NAICS 4243 (Großhandel mit Bekleidung, Stückwaren und Konfektionsbedarf); nicht bereinigt um saisonale Schwankungen und Unterschiede bei den Handelstagen; in laufenden Preisen
 QUELLE: US Census (Stand: 03.03.2023)

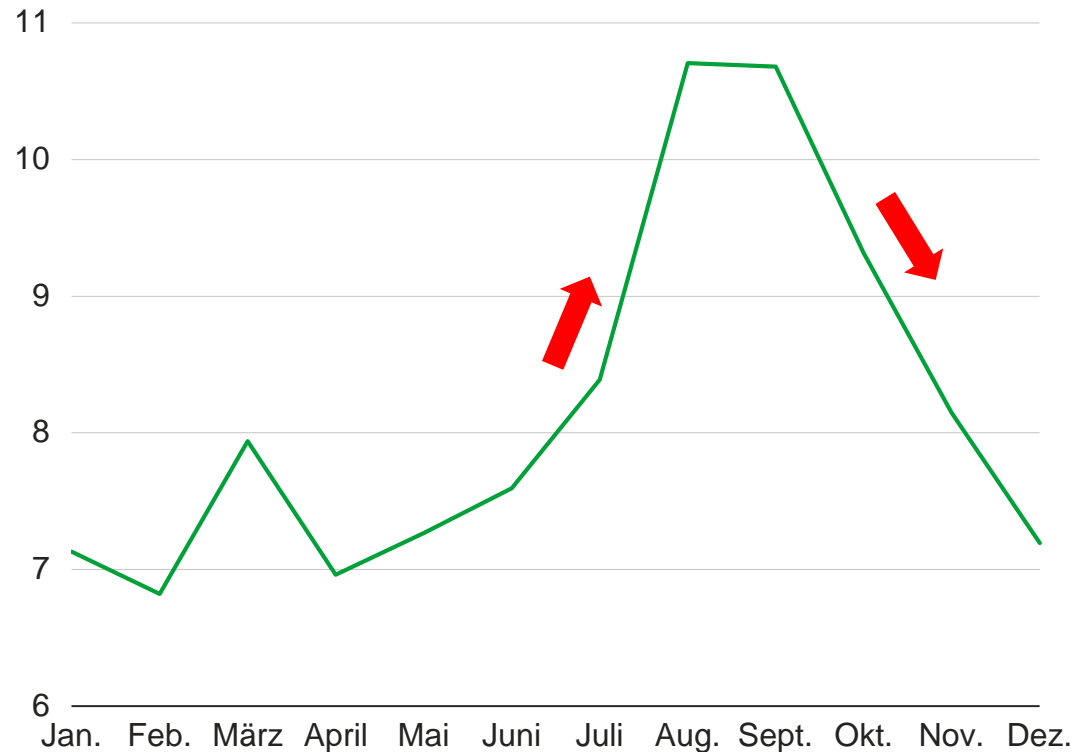
Textilimporte im zweiten Halbjahr deutlich gesunken



Monatliche US-Bekleidungseinfuhren, 2022
USD Mrd.



Monatliche Bekleidungseinfuhren der EU-27, 2022
EUR Mrd.



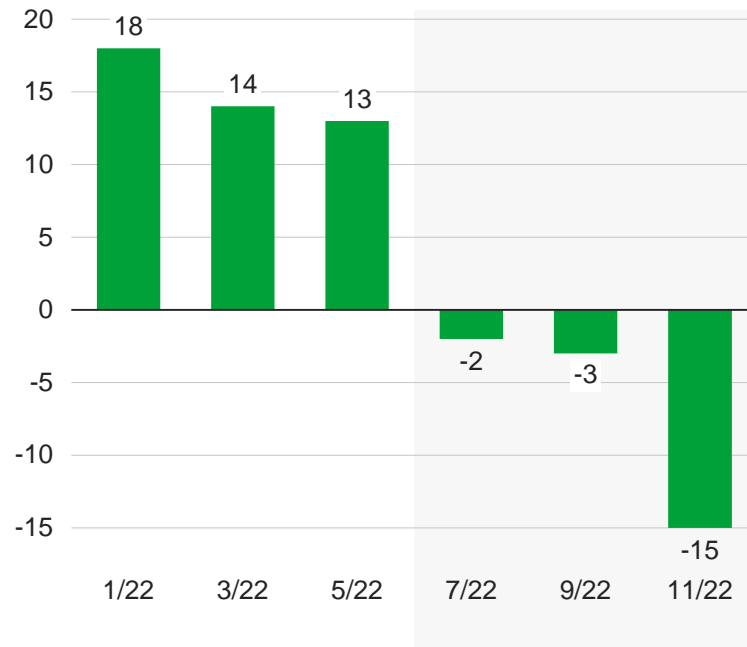
HINWEIS: Einfuhren von Waren des HS-Codes 61 „Bekleidung und Bekleidungszubehör, aus Gewirken oder Gestricken“ und Waren des HS-Codes 62 „Bekleidung und Bekleidungszubehör, nicht aus Gewirken oder Gestricken“; alle Daten sind in jeweiligen Preisen angegeben.

QUELLE: Trade Data Monitor (Stand: 03.03.2023)

Gesamte textile Wertschöpfungskette negativ beeinflusst

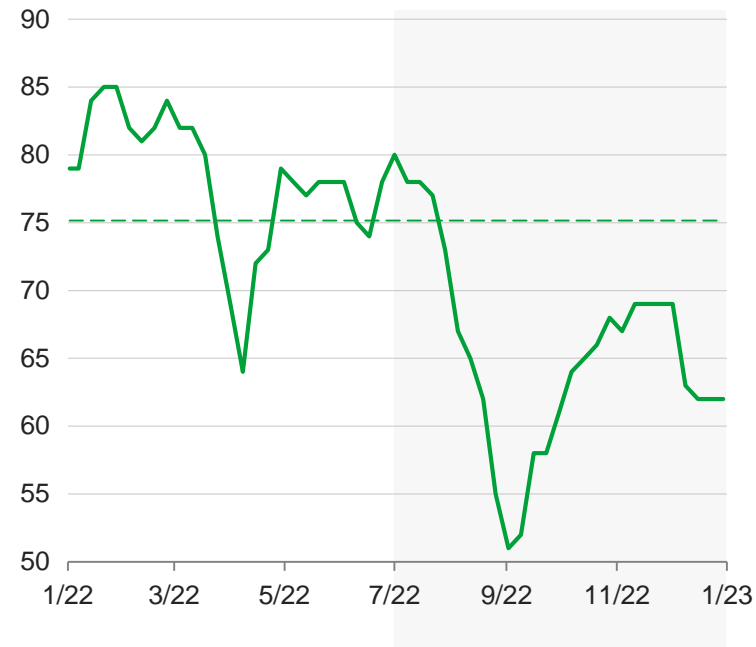
Aktuelle Geschäftslage der Textilindustrie

% der Befragten, Saldo positive/negative Einschätzungen



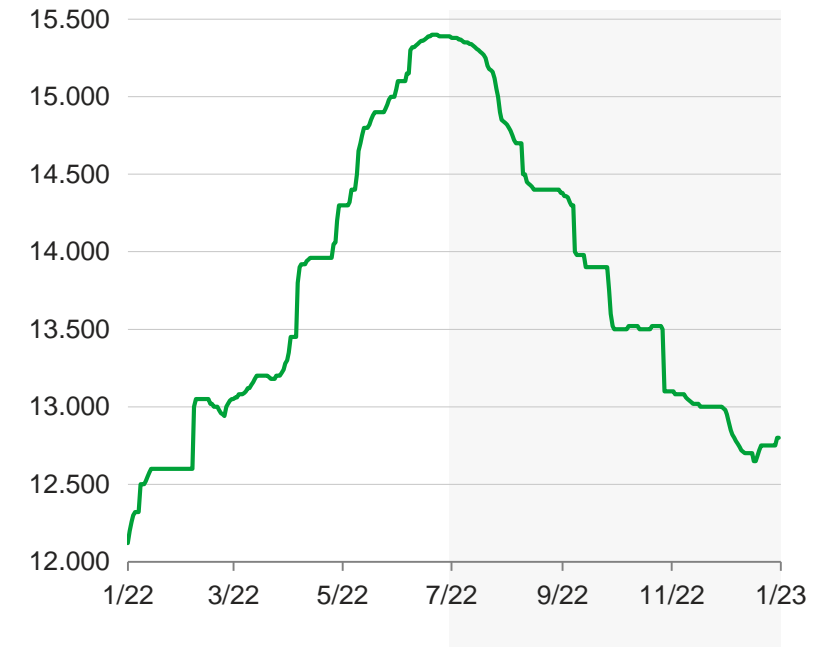
Auslastung der chinesischen Viscoseindustrie

%



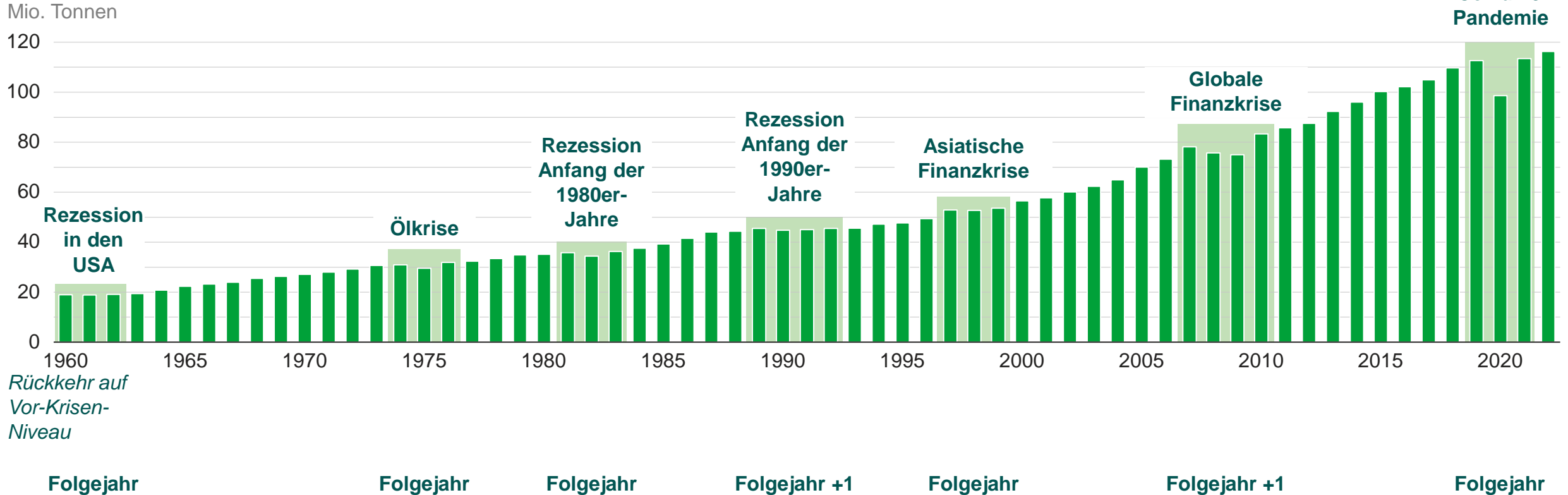
Chinesische Viscosepreise

RMB/Tonne, inkl. USt.



Fasermarkt kehrt nach Krisen rasch auf Wachstumskurs zurück

Globale Fasernachfrage, 1960-2022¹



1) Vorläufige Zahlen für 2022

QUELLEN: The Fiber Year, ICAC, Lenzing Schätzungen

Strategische Highlights

Schlüsselprojekte machen Lenzing fit für die Zukunft

Schlüsselprojekte erfolgreich umgesetzt

Lyocellanlage in Thailand mit 100 kt



2022



Zellstoffwerk in Brasilien mit 500 kt¹

LENZING™

2022



Laufende Investitionen

Modernisierung und Umbau der Standorte in Nanjing (China) und Purwakarta (Indonesien)



LENZING EcoVero™



2023

Produkteinführungen für 2023 geplant

1) Joint-Venture mit Dexco
www.lenzing.com

Weiterhin starker Fokus auf Innovationen

Highlights bei Faser- und Zellstoffinnovationen

Lenzing feiert 30 Jahre
TENCEL™

Indigo Color Technologie mit
ITMF Award for Sustainability and
Innovation ausgezeichnet

Denim-Portfolio um matte
Lyocellfasern der Marke
TENCEL™ erweitert

REFIBRA™ Recycling-
Technologie für Sicherheits-
bekleidung der belgischen
Justizbehörde (FOD)

Hydrophobe Lyocellfasern mit Dry
Technologie am Markt eingeführt

CO₂-neutrales Faserportfolio für
Schutz- und Arbeitsbekleidung
erweitert

Liefervereinbarung mit Textil-zu-
Textil-Recyclingunternehmen
Renewcell unterzeichnet

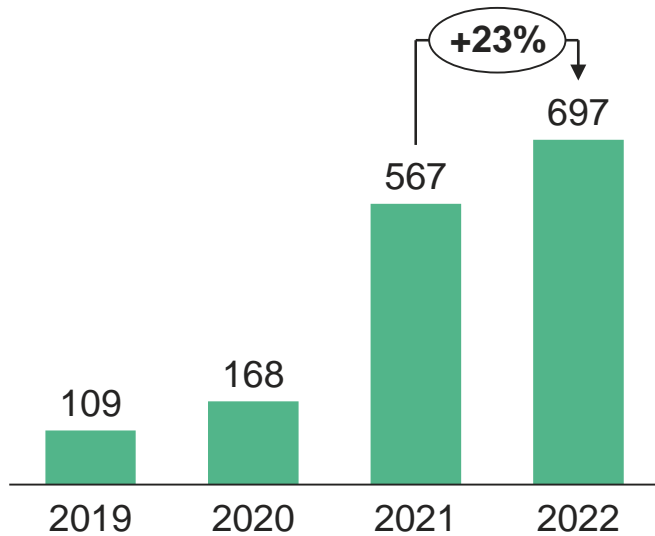
Über 300.000 Tonnen LENZING™
ECOVERO™ Fasern seit
Einführung 2017 verkauft



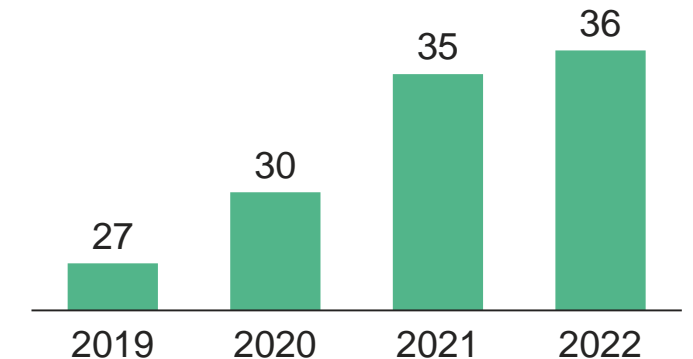
TENCEL™ baut Co-Branding-Programme weiter erfolgreich aus

Branding-Kennzahlen von Fasern der Marke TENCEL™

Co-Branding-Programme



Bekanntheitsgrad von TENCEL™ bei Bekleidung und Heimtextilien (in %)¹

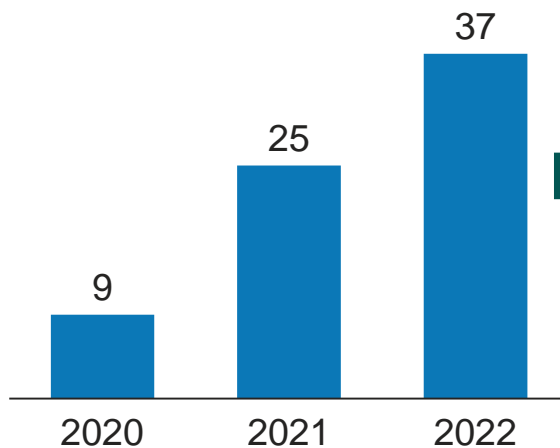


1) Quelle: Nielsen Brand Tracking

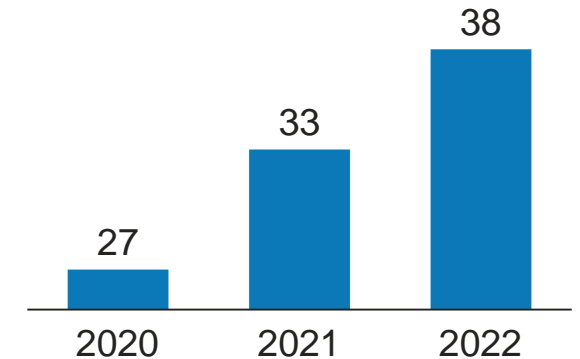
Bekanntheit der Marke VEOCEL™ bereits bei knapp 40 Prozent

Kennzahlen für das Branding von Fasern der Marke VEOCEL™

Co-Branding-Programme



Bekanntheitsgrad von VEOCEL™ bei Vliesstoff-Anwendungen (in %)¹



1) Quelle: Nielsen Brand Tracking

Lenzing erneut als Nachhaltigkeits-Champion bestätigt

ESG-Ratings



Lenzing wurde erneut als **eines von nur 12 Unternehmen weltweit** von CDP mit einem „**AAA**“-Rating für ihre Vorreiterrolle in den Bereichen Klimawandel, Wälder und Wasser ausgezeichnet.

Lenzing verteidigte ihr „**AA**“-Rating durch anhaltende Verbesserungen ihrer branchenbereinigten Bewertung auf 8,4 gegenüber 7,6 im Jahr 2021.

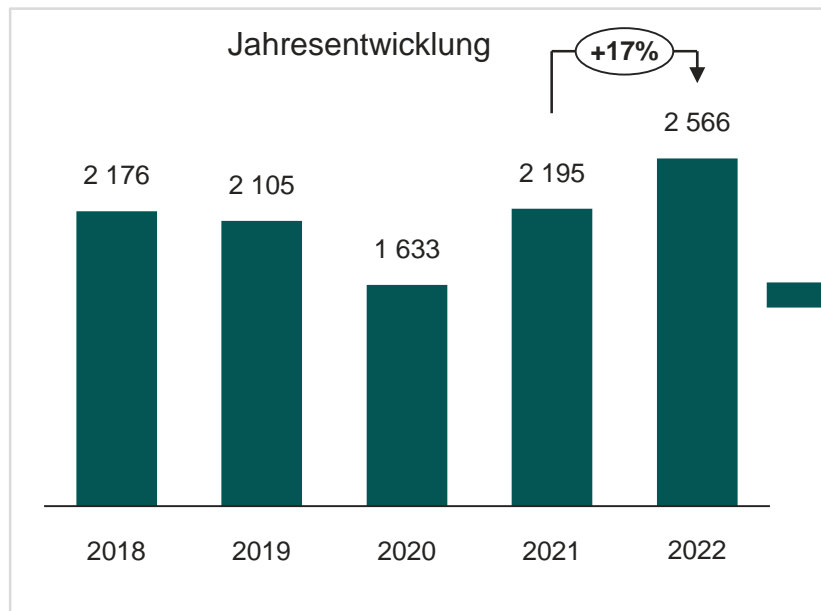
Lenzing wurde im CSR-Rating von EcoVadis erneut **Platin-Status** verliehen und befindet sich damit **weltweit im besten Prozent** der Unternehmen ihrer Branche.

Geschäftsentwicklung

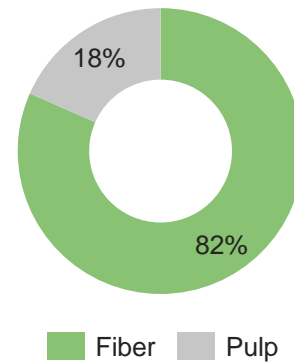


Nachfrage im zweiten Halbjahr rückläufig, Preise unter Druck

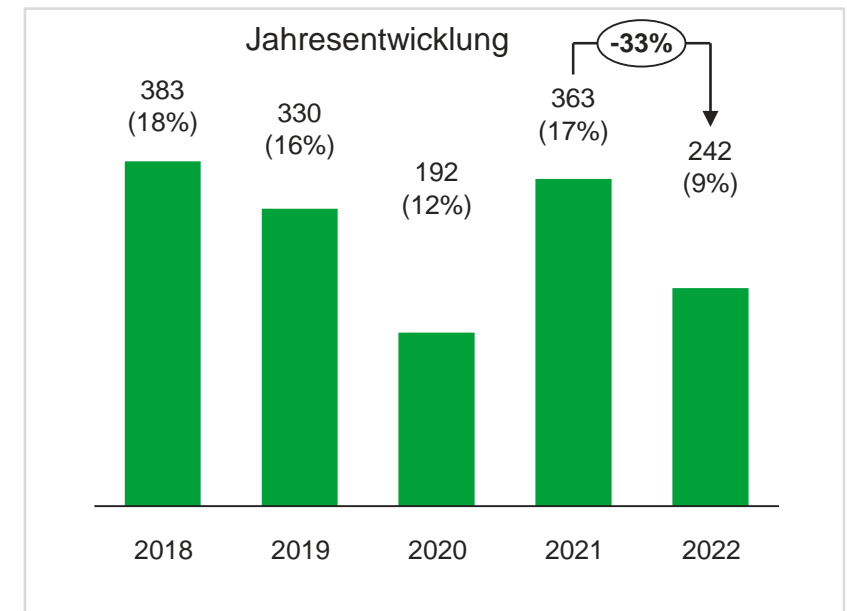
Umsatzerlöse (in EUR Mio.)



Umsatz nach Divisions, 2022



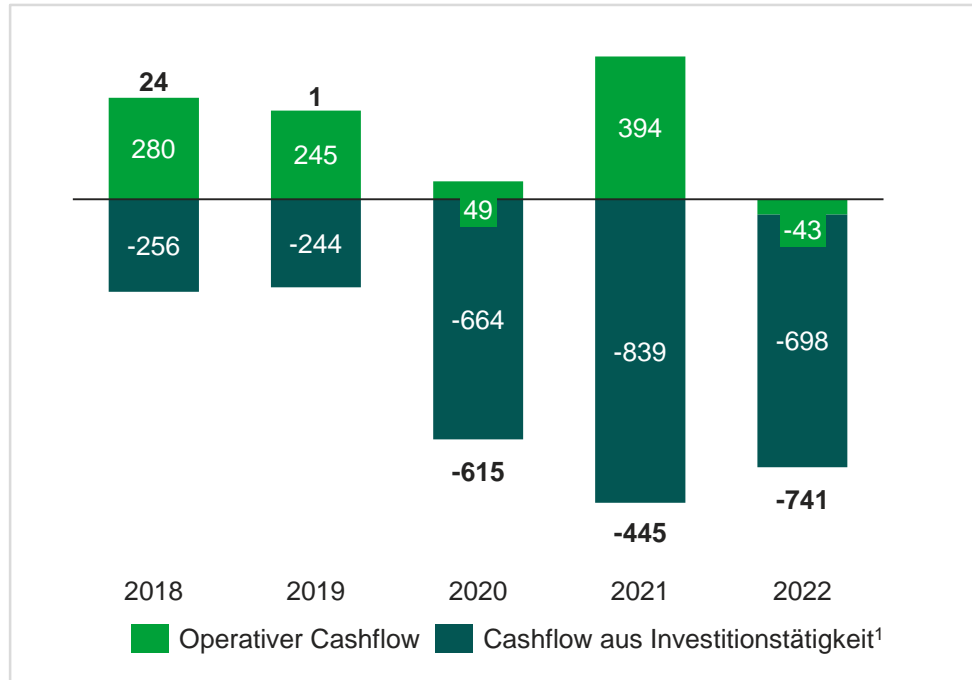
EBITDA¹ in EUR Mio.



1) 2018-2020 angepasste Zahlen

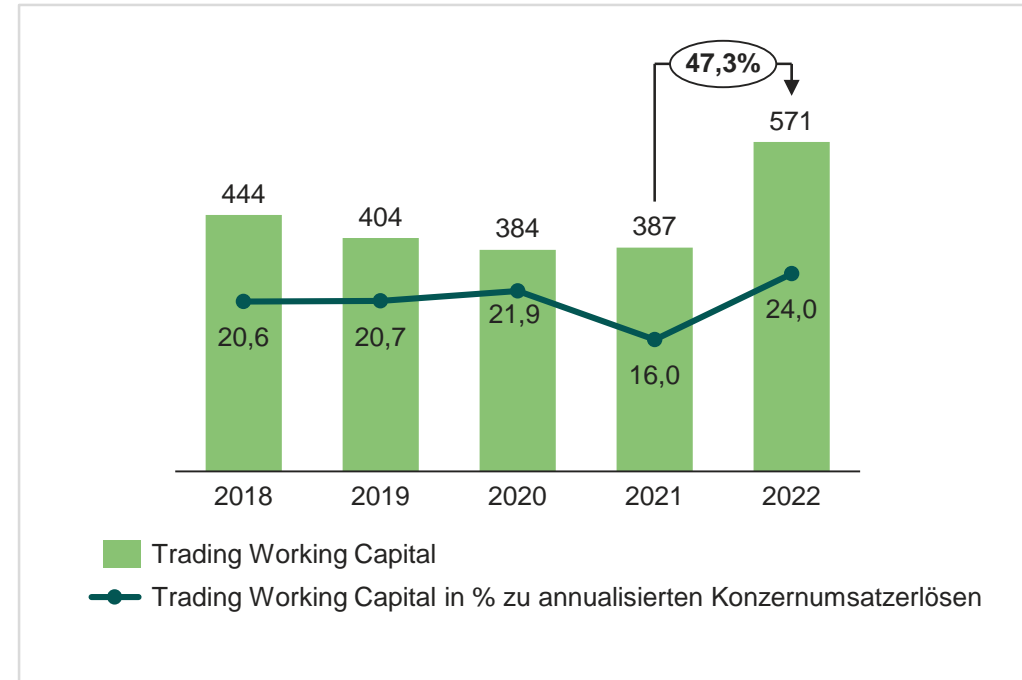
Free Cashflow durch Investitionen und Lageraufbau beeinflusst

Free Cashflow, in EUR Mio.



- Investitionsausgaben zwischen 2020 und 2022 vor allem aufgrund der Expansion in Thailand und Brasilien erhöht; insgesamt mehr als EUR 2,2 Mrd. aufgewendet
- Operativer Cashflow war 2020 (vor allem aufgrund der Pandemie) und 2022 niedrig, was zu einem erheblichen Anstieg des Working Capital führte

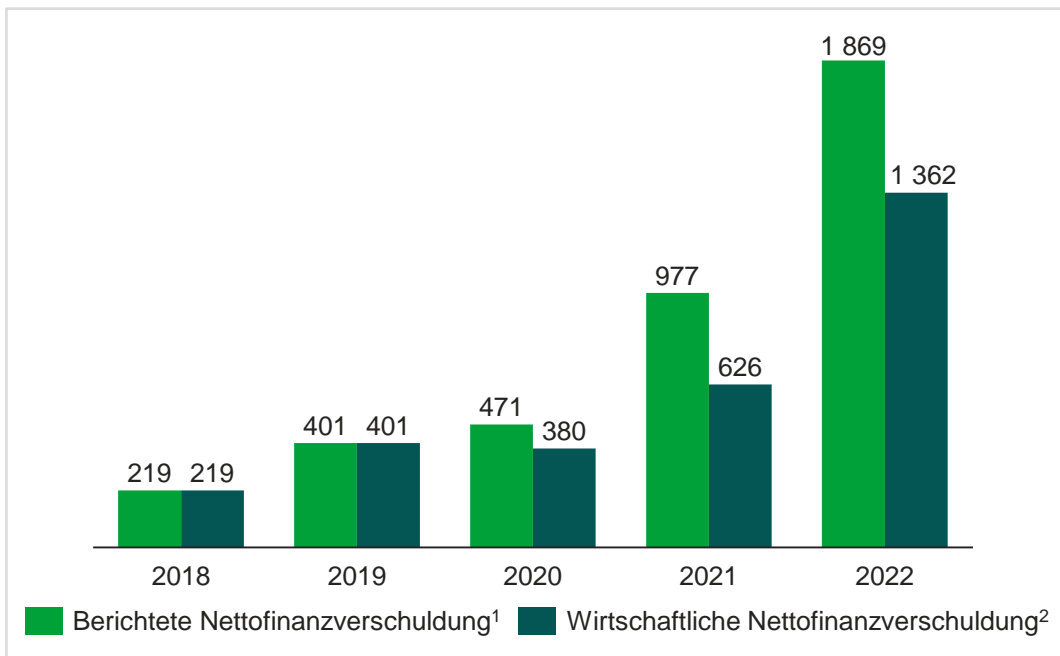
Trading Working Capital, in EUR Mio.



1) Inkl. Erlöse aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten, Sachanlagen und biologischen Vermögenswerten

Solide Liquiditätsreserve von EUR 686 Mio.

Nettofinanzverschuldung, in EUR Mio.



- CAPEX von EUR ~700 Mio. im Jahr 2022
- Trading Working Capital primär aufgrund der Zunahme des Vorrätevermögens gestiegen

Bilanzkennzahlen

Gemäß IFRS (in EUR Mio.)	31.12.2022	31.12.2021	Veränderung in %
Gesamtaktiva	5.525,0	5.322,8	3,8
Liquiditätsbestand³	453,3	1.124,1	-59,7
Summe Verbindlichkeiten	3.499,1	3.250,7	7,6
davon Finanzverbindlichkeiten	2.322,2	2.101,2	10,5
Eigenkapital⁴	2.088,6	2.115,7	-1,3
Bereinigtes Eigenkapital (%)	37,8	39,7	-
Net Gearing (%)	89,5	46,2	-
Nettofinanzverschuldung	1.869,0	977,0	91,3
Nettofinanzverschuldung / EBITDA	7,7	2,7	-
ROCE (%)	2,0	5,4	-

Gemäß IFRS (in EUR Mio.)	31.12.2022 ³	31.12.2021 ³	Veränderung in %
Summe Liquiditätsreserve	685,5	1.578,6	-56,6
davon Liquiditätsbestand ¹	453,3	1.124,1	-59,7
davon ungenutzte Kreditlinien	232,3	454,5	-48,9

1) Voll konsolidierte Schulden des Brasilien JV enthalten

2) Reflektiert 51 % des wirtschaftlichen Anteils an den Schulden des Brasilien JV

3) Inkl. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, liquide Wertpapiere und liquide Wechsel

4) Inkl. Zuwendungen der öffentlichen Hand abzüglich anteiliger latenter Steuern auf Zuwendungen der öffentlichen Hand

Wirksame Maßnahmen im zweiten Halbjahr gestartet

Anpassung der Produktionsmengen

- Produktionsmengen wurden **selektiv reduziert**, um:
 - **Margenverluste zu reduzieren**
 - Den **Anstieg des Trading Working Capital** (z.B. bei den Vorräten) zu **begrenzen**

Programm zur Reorganisation und Kostensenkung

- Lenzing startet **Programm zur Reorganisation und Kostensenkung**
 - **Kosteneinsparungen** in der Größenordnung von jährlich **mindestens EUR 70 Mio.**
 - **Umsetzung startete bereits 2022**, volle Wirkung bis Ende 2023

Ausblick

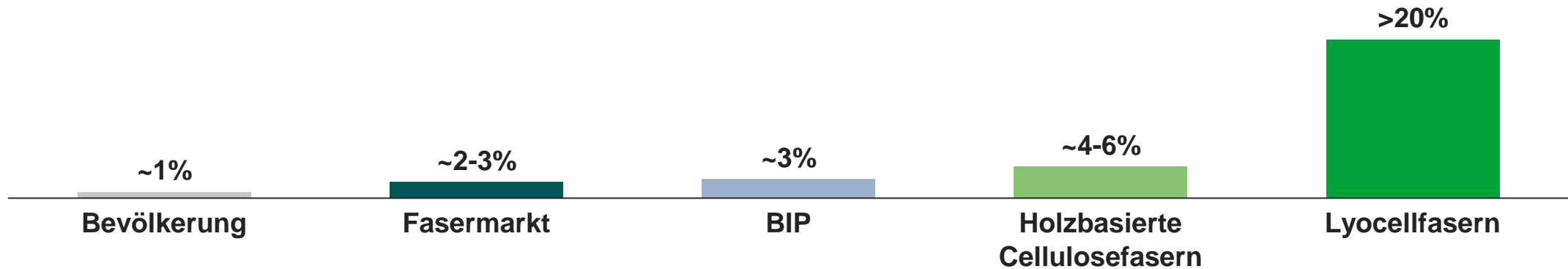


Nach starkem Gegenwind wird für 2023 eine Erholung erwartet



Strukturelle Nachfrage nach umweltverträglichen Fasern intakt

Langfristig erwartete Wachstumsraten p.a., %



- Prognosen zeigen, dass die weltweite **Fasernachfrage** ihr langfristiges Wachstum von **~2-3 % pro Jahr** fortsetzen wird
- Für **holzbasierete Cellulosefasern** wird ein Wachstum von **4-6 % pro Jahr** prognostiziert
- Höchstes Wachstum bei **Lyocellfasern** mit **20-30 % p.a.** erwartet
- Zunehmendes Verbraucherbewusstsein, Druck von **Nichtregierungsorganisationen (NGOs)** und erwartete **Regulierungen** (z.B. EU-Textilstrategie) sorgen für eine wachsende Nachfrage nach **nachhaltigen Fasern**
- Lenzing ist in **führender Position**, um vom **Megatrend Nachhaltigkeit** zu profitieren und die **Transformation** des Textilgeschäfts von einem linearen Modell zu einer **Kreislaufwirtschaft** voranzutreiben.

Lenzing 2023 mit klarem Fokus auf operative Schwerpunkte

- Steigende Nachfrage im ersten Quartal, aber weiter auf niedrigem Niveau
- Kapazitätsauslastung mit positiver Entwicklung im ersten Quartal, aber noch nicht auf Vorkrisenniveau
- Geringe Visibilität und hohe Kostenvolatilität; Hedging-Strategie für Energie in Umsetzung
- Weitere Markterholung und Abbau der Lagerbestände auf durchschnittliches Niveau erwartet
- Abgeschlossene Expansionsprojekte tragen künftig wesentlich zur Ergebnisentwicklung bei
- Wesentliche operative Schwerpunkte:
 - Umsetzung eines globalen Kosteneinsparungsprogramms von EUR > 70 Mio.
 - Gezielte Vorbereitung auf Markterholung

Unter der Voraussetzung einer weiteren Markterholung im laufenden Geschäftsjahr geht die Lenzing Gruppe für 2023 von einem EBITDA in einer Bandbreite von EUR 320 Mio. bis EUR 420 Mio. aus.

Geschäftsbericht 2022

„Advancing Circularity“

In unserem Online-Geschäftsbericht 2022 erzählen wir, wie wir den Wandel der Industrie zu einer Kreislaufwirtschaft vorantreiben. Erfahren Sie mehr unter reports.lenzing.com/geschaeftsbericht

