

2022 Linear to Circular



Lenzing Pressekonferenz

Ergebnisse des 1. Halbjahres 2022
03. August 2022

Lenzing mit deutlichem Umsatzplus und solidem Ergebnis

Geschäftsentwicklung H1-2022

- Umsatz: EUR 1,29 Mrd. (H1-2021: EUR 1,03 Mrd.)
- EBITDA: EUR 189 Mio. (H1-2021: EUR 218 Mio.)
- Periodenergebnis nach Minderheiten und Hybridanleihe von EUR 63 Mio. (H1-2022: EUR 81 Mio.)
- Ergebnis je Aktie EUR 2,36 (H1-2022: EUR 3,06)

Strategische Highlights und wesentliche Entwicklungen

- Hochlaufphase der neuen 100.000-Tonnen-Lyocellanlage von Lenzing läuft
- Inbetriebnahme der Faserzellstoffanlage in Brasilien mit 500.000 Tonnen Nennkapazität voll im Zeitplan
- Lenzing entwickelt ihre Unternehmensstrategie mit Fokus auf profitables Wachstum und Ausbau der Kreislaufwirtschaft weiter
- Neue finanzielle Ziele für 2027 festgelegt

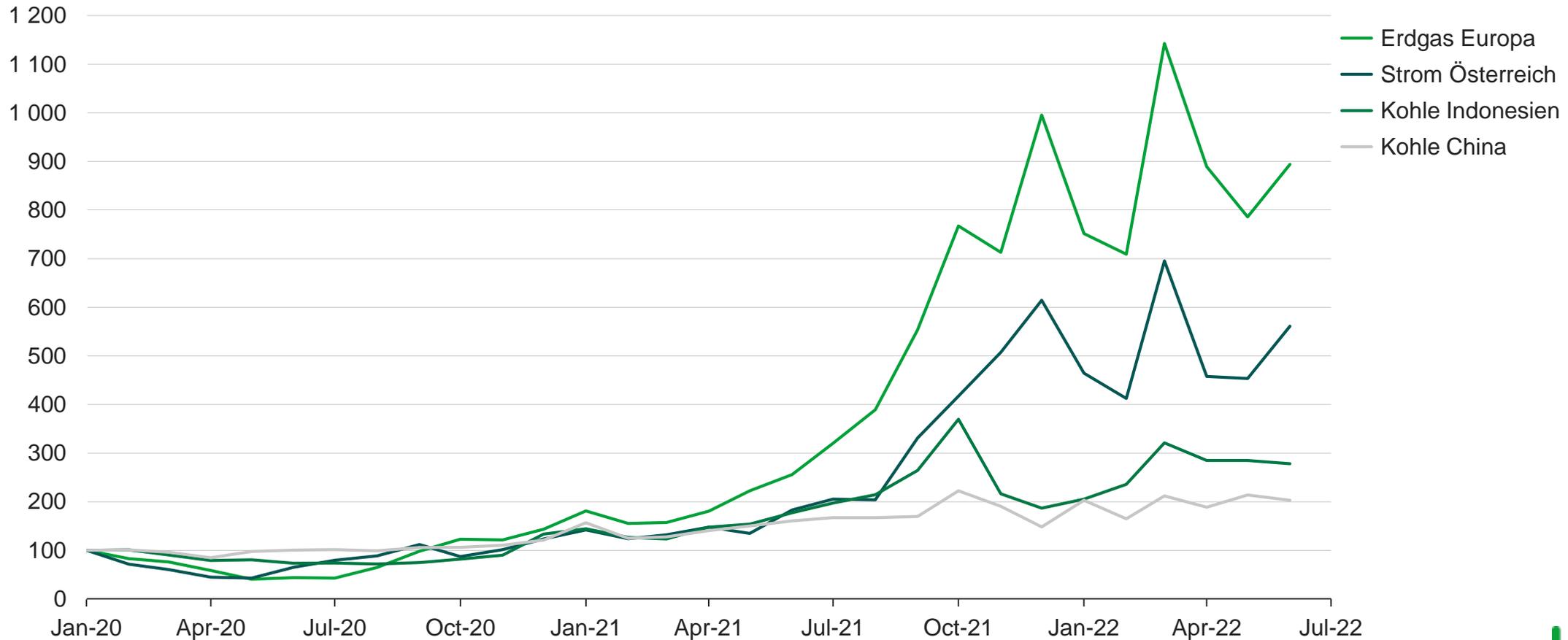
Energiesituation



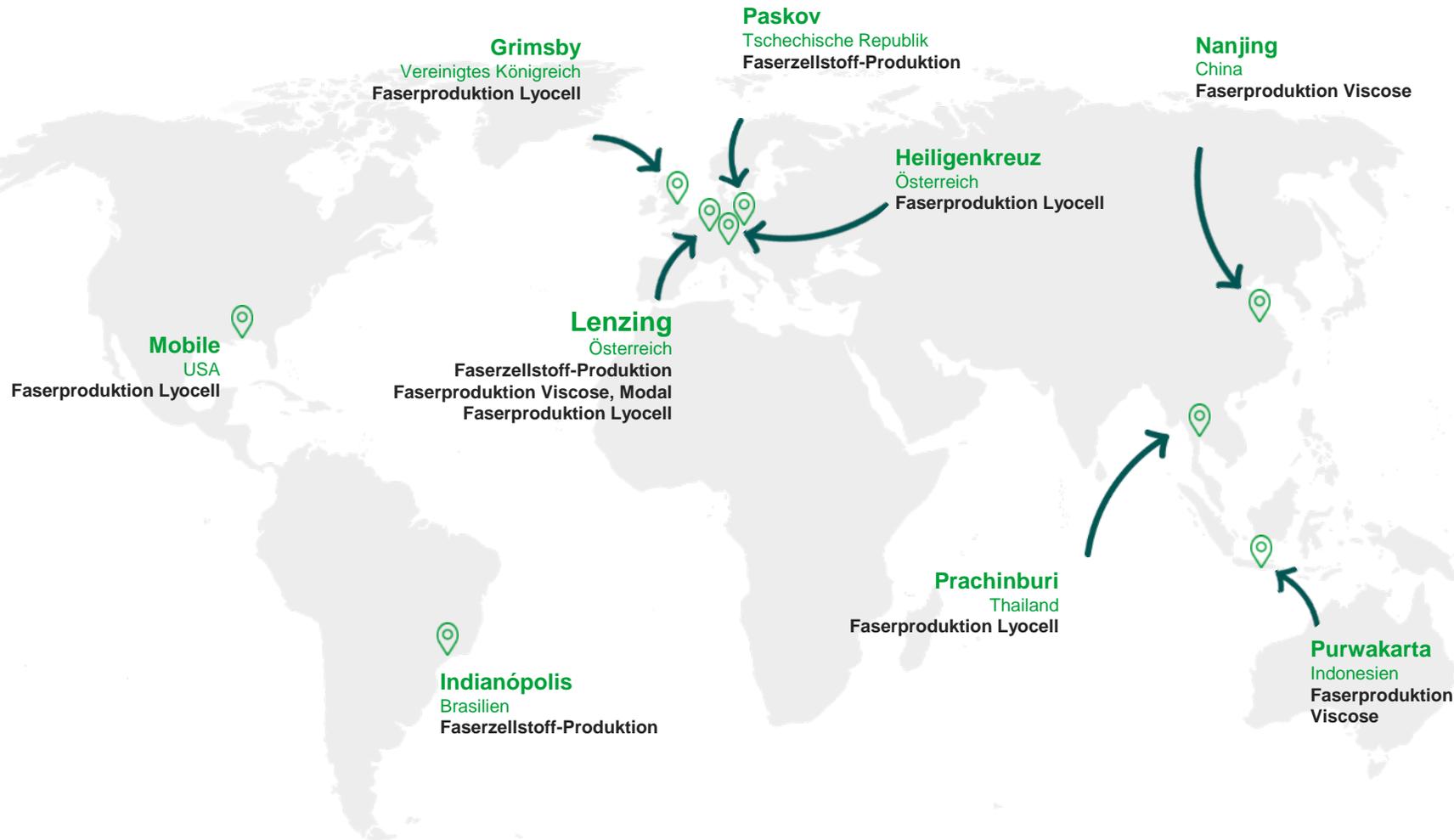
Energiekosten noch einmal drastisch gestiegen

Monatliche Preis- und Kostenentwicklung seit Januar 2020

Indiziert, Januar 2020 = 100 %



Risiko der Erdgasversorgung derzeit begrenzt



- Lenzing betreibt weltweit neun Produktionsstandorte
- Sechs davon sind außerhalb Kontinentaleuropas und nicht direkt von möglichen Störungen der Energieversorgung betroffen
- Lenzing und Paskov dank ihres Bioraffinerie-Konzepts mit geringerer Energie-Abhängigkeit
- Faserstandort in Heiligenkreuz (<8 % der gesamten Faserkapazität) am stärksten von aktueller Versorgungssituation betroffen
- Energievorräte werden bestmöglich aufgefüllt, Energiesparmaßnahmen umgesetzt

Lenzing investiert an allen Standorten in erneuerbare Energie

Purwakarta, Indonesien

- Grünstrom aus erneuerbaren Quellen seit Juli 2022
- Umstellung auf Energie aus Biomasse schreitet voran
- Zusätzliche Investitionen zur Reduktion der Luft- und Wasseremissionen
- Nach der Modernisierung verfügt der Standort über die volle Kapazität zur Herstellung von Spezialviscose der Marken LENZING™ ECOVERO™ und VEOCEL™.

LENZING
EcoVero™

 **Veocel**™
Purely for you

Lenzing, Österreich

- Bau mehrerer Photovoltaikanlagen in Umsetzung
- Oberösterreichs größte Freiflächen-Photovoltaikanlage auf einer Fläche von rund 55.000 m²
- Zusätzlich drei Aufdachanlagen
- Gesamtkapazität beläuft sich auf rund 7 MW_p
- Inbetriebnahme voraussichtlich in H2-2022



- Lenzing hat diese Investitionen bereits lange vor der aktuell schwierigen Energiesituation eingeleitet
- Lenzing setzt Planung und Umsetzung von Energieinitiativen an allen Standorten (inkl. Heiligenkreuz) fort, um externe Energieabhängigkeit und CO₂-Fußabdruck weiter zu verringern

Schlüsselprojekte

Neues Zellstoffwerk in Brasilien fährt erfolgreich hoch

Neue Faserzellstoffanlage in Brasilien mit einer Kapazität von 500.000 Tonnen

- Faserzellstoffanlage mit 500.000 Tonnen Nennkapazität – weltweit größte ihrer Art
- Investitionsvolumen von rund USD 1,38 Mrd.
- Absoluter **Kostenführer**
- **Erfolgreiche Inbetriebnahme** – bis Ende 2022 volle Auslastung erwartet



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



Größte Lyocellanlage der Welt in Thailand eröffnet

Neue Lyocellanlage in Thailand mit einer Kapazität von 100.000 Tonnen

- Projekt **pünktlich** und **unter Einhaltung des Budgets** abgeschlossen
- Neue Anlage trägt dazu bei, die **steigende Nachfrage** nach **nachhaltig hergestellten Fasern** zu bedienen
- Die Anlage wird **CO₂-neutral** betrieben und ist damit ein wichtiger **Meilenstein** auf dem Weg in eine **CO₂-freie Zukunft**
- Vollständige Inbetriebnahme bis Q4-2022 erwartet



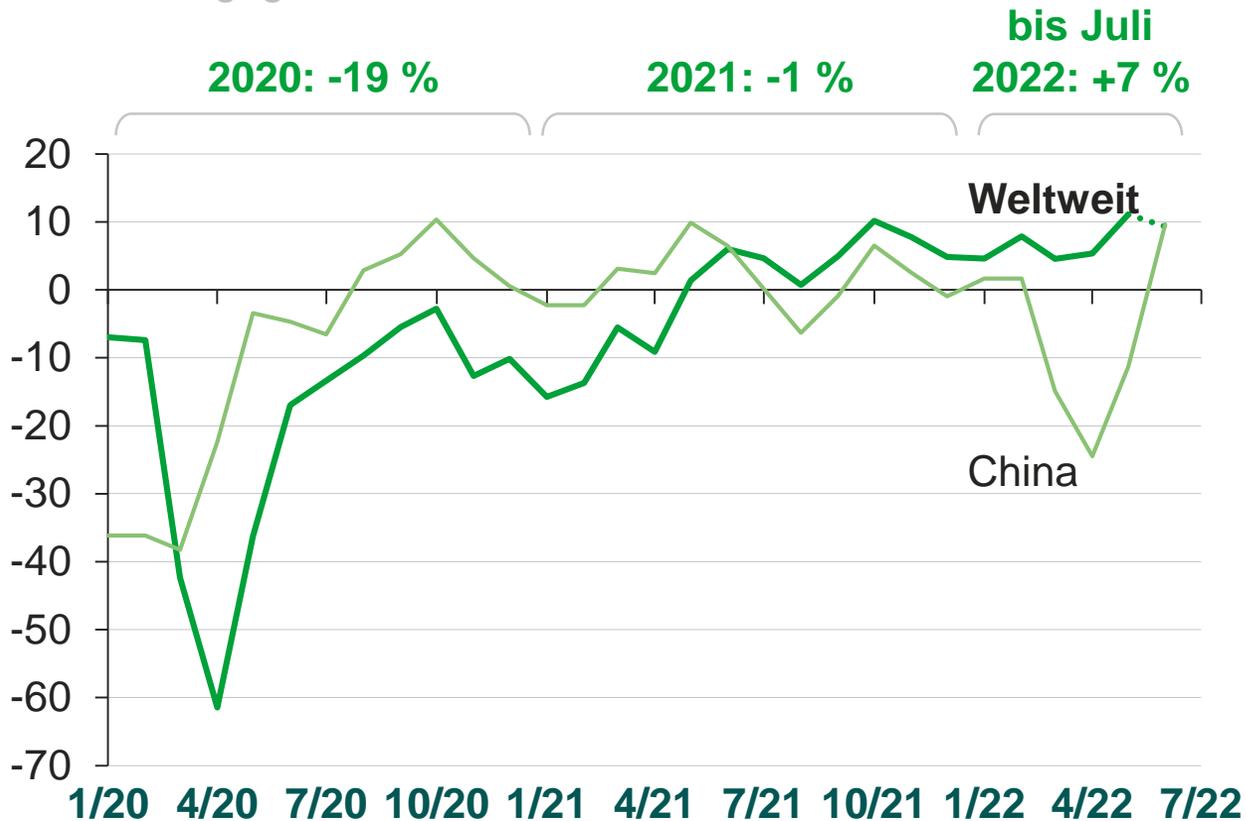
Marktumfeld



Globale Textilumsätze über Vor-Corona-Niveau

Monatliche Textilumsätze im internationalen Einzelhandel¹

in Prozent gegenüber 2019



Große regionale Unterschiede bei der Nachfrageentwicklung



Geringes Verbrauchervertrauen, das sich jedoch nicht vollständig im Umsatz niederschlägt



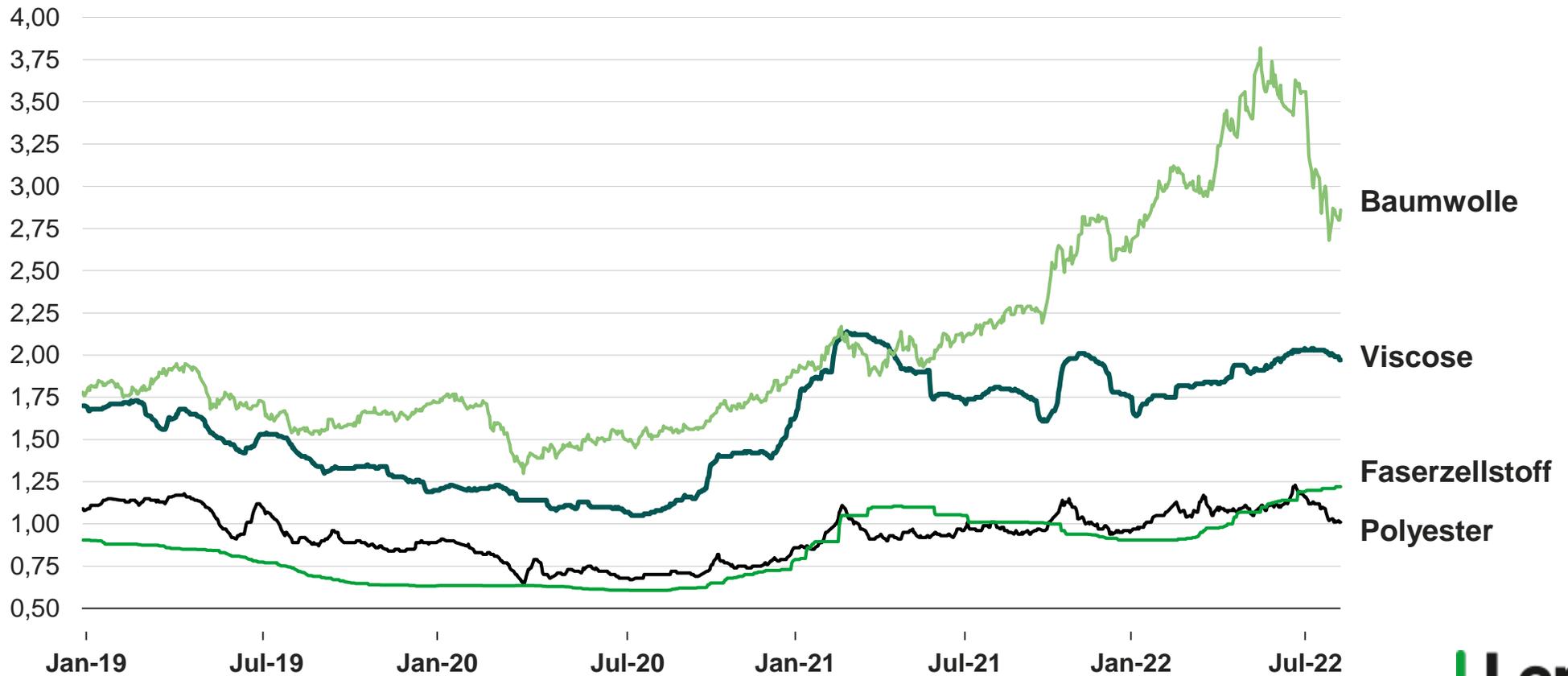
Unsicherheit weiter hoch: Geopolitik, Energie, Inflation, COVID-19 etc.

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. Wert für Juni ist eine erste Schätzung auf Basis von nur 10 Ländern, auf die 57 % der globalen Umsätze entfallen

Baumwollpreise mit Abwärtskorrektur

Faserpreise in China

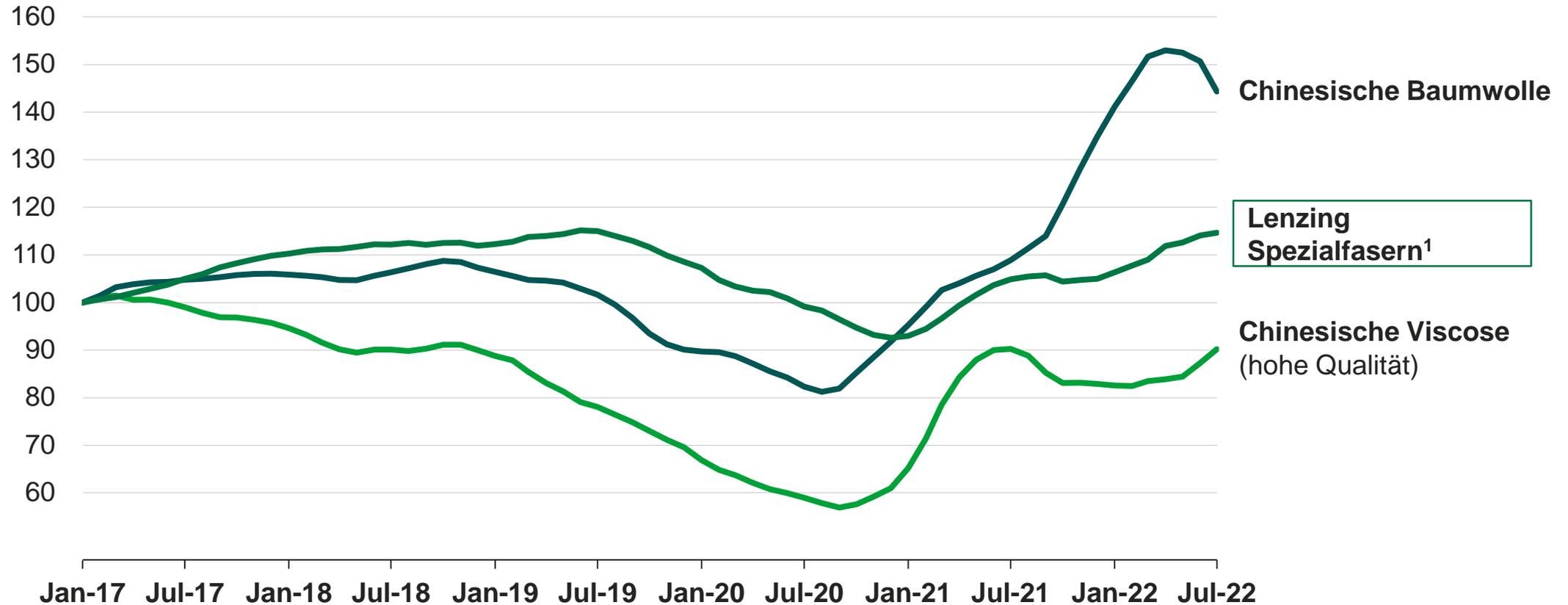
USD/kg, exkl. USt.



Robuste Entwicklung der Preise für Lenzing Spezialfasern

Preise für Cellulosefasern in China

umgerechnet mit konstanten Währungskursen



1 Lenzing Spezialfasern: LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Spezialviscose

Lenzing feiert 30 Jahre TENCEL™ Fasern

Faser- und Marken-Highlights 2022

Lenzing feiert 30 Jahre TENCEL™ Fasern

Preis für Nachwuchswissenschaftler (Young Scientist Award): Lenzing vergibt neuen Preis für Forschungsprojekte zu ethischer und nachhaltiger Mode

Lenzing lanciert Stoffkollektion „Tree Climate“ für nachhaltige Outdoor-Bekleidung

TENCEL™ Lyocellfasern mit REFIBRA™ Technologie für die Sicherheitsbekleidung der belgischen Justizbehörde (FOD)

Lenzing kooperiert mit Together for Sustainability (TfS) beim Aufbau globaler nachhaltiger Lieferketten

Lenzing erweitert CO₂-neutrales Faserportfolio für die Segmente Schutz- und Arbeitsbekleidung

Lenzing arbeitet mit Red Points zusammen, um gegen Fälschungen vorzugehen und Kunden zu schützen

TENCEL™ Luxe durch boomenden Öko-Couture-Trend 2022 auf Wachstumskurs

30 Jahre TENCEL™ Fasern

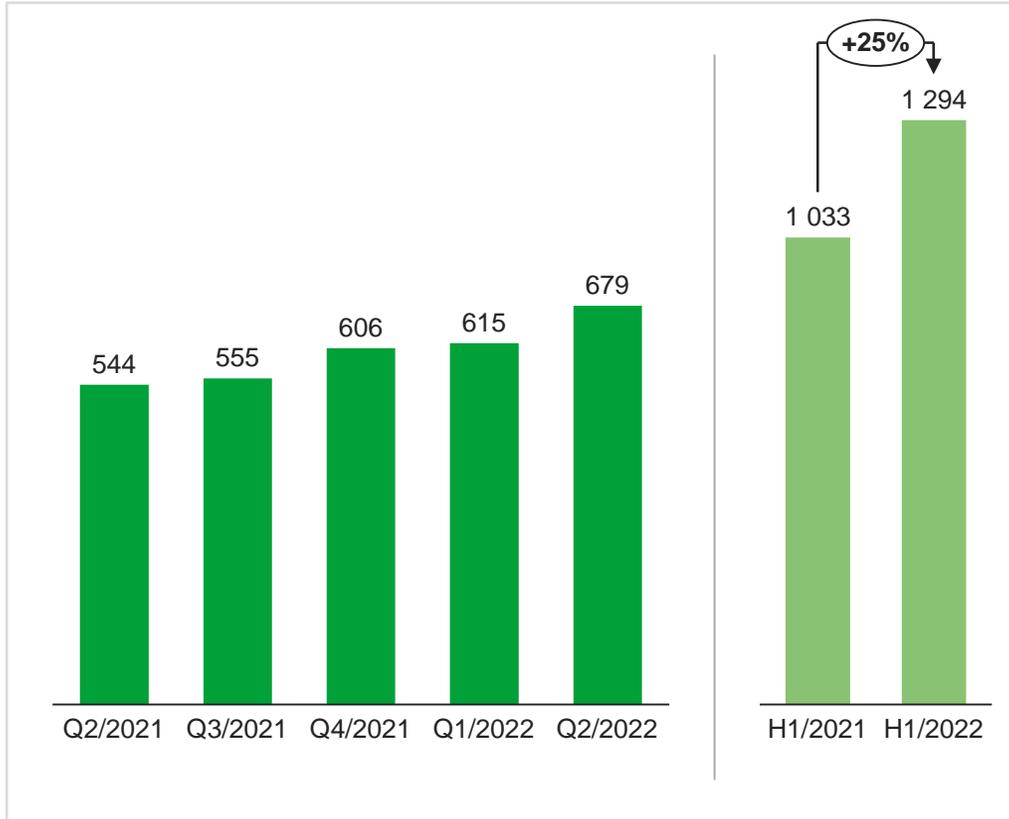


Geschäftsentwicklung

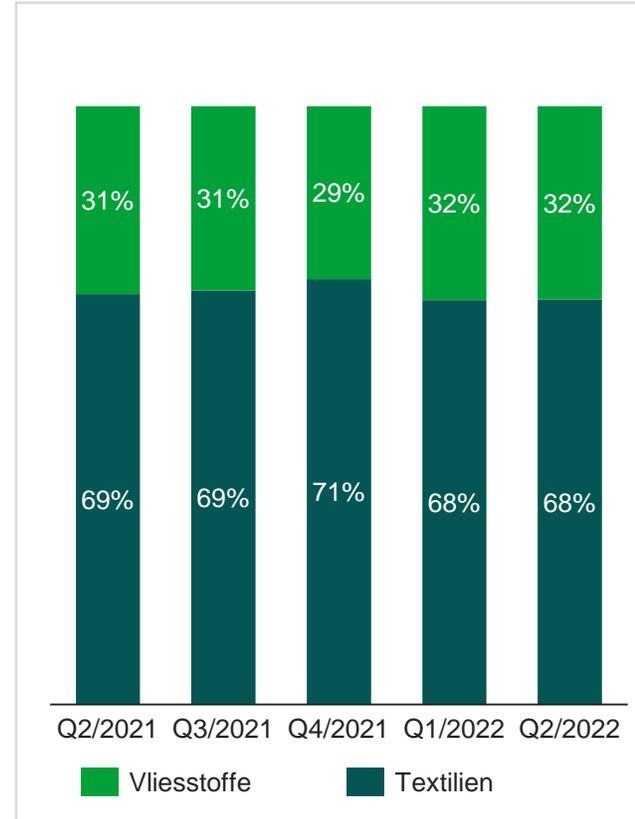


Umsatz um 25 Prozent auf EUR 1,29 Mrd. gestiegen

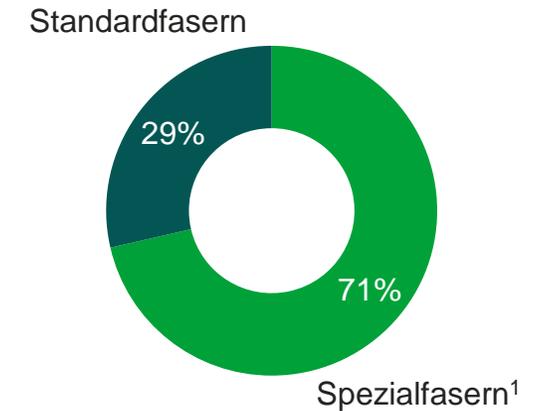
Umsatzerlöse (in EUR Mio.)



Faserumsatz nach Bereichen in %



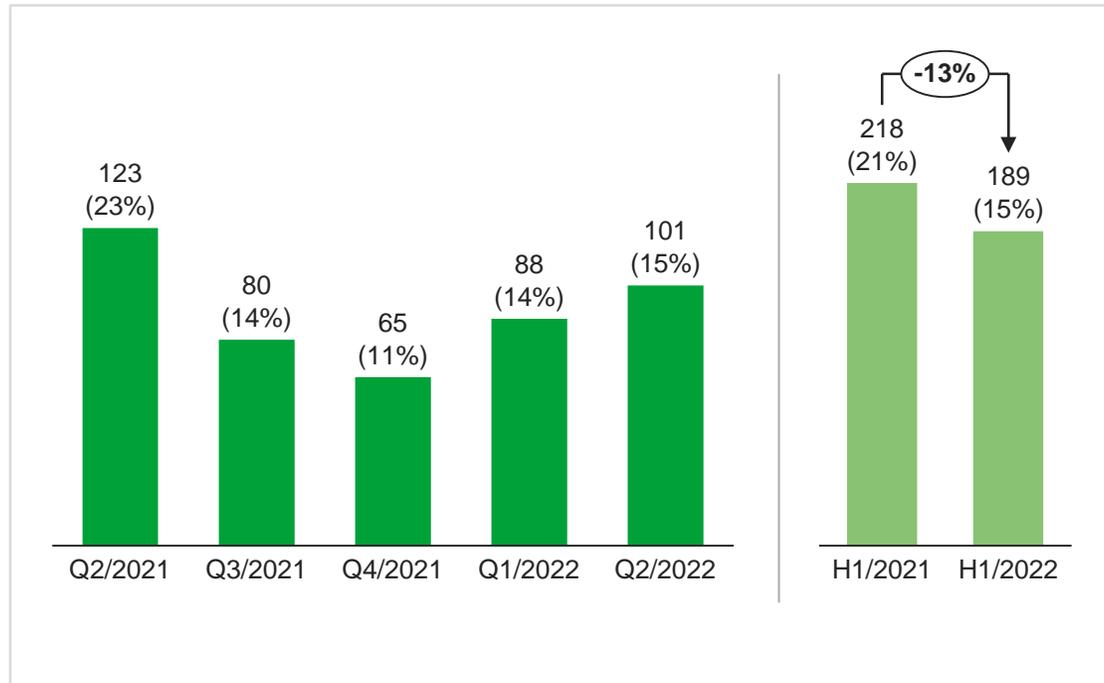
Spezialfaseranteil am Faserumsatz



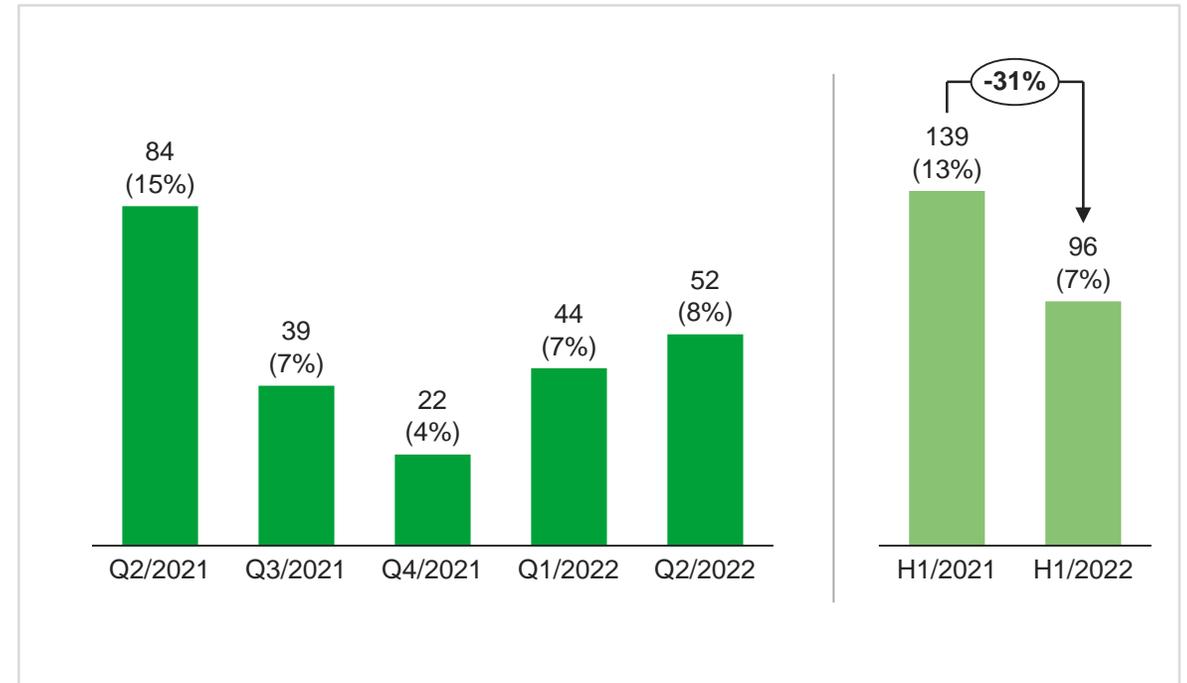
1) LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Specialty Viscose

Ergebnis durch drastisch gestiegene Kosten beeinflusst

EBITDA in EUR Mio.

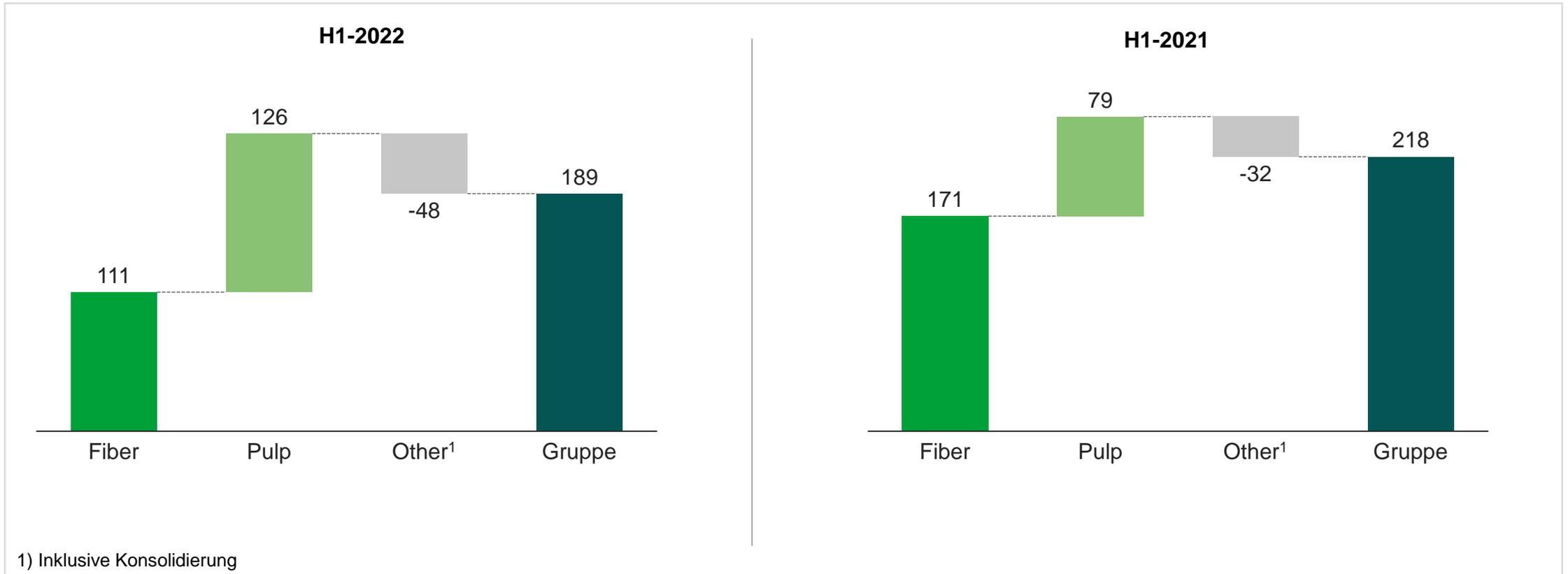


EBIT in EUR Mio.



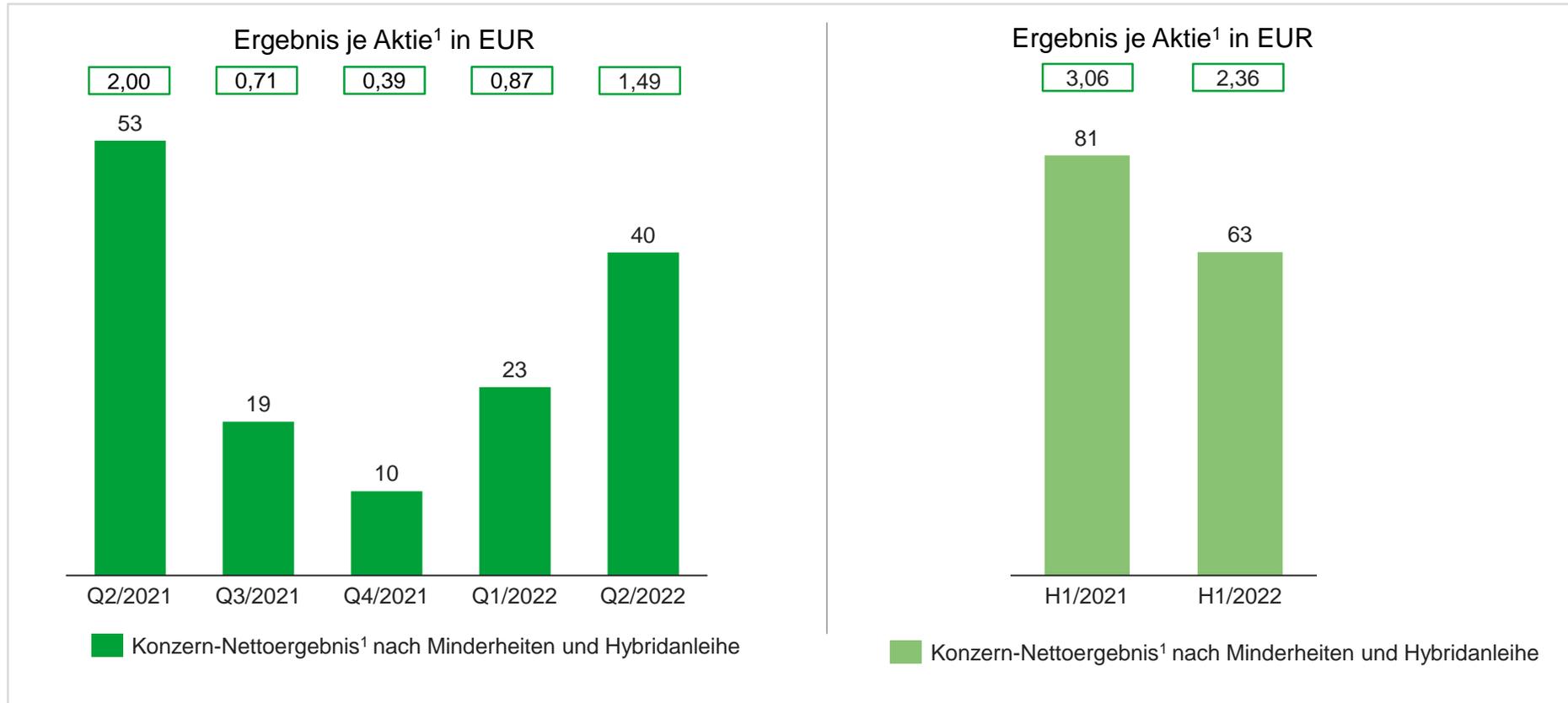
Division Pulp wirkte stabilisierend auf Geschäftsverlauf

EBITDA pro Division in EUR Mio.



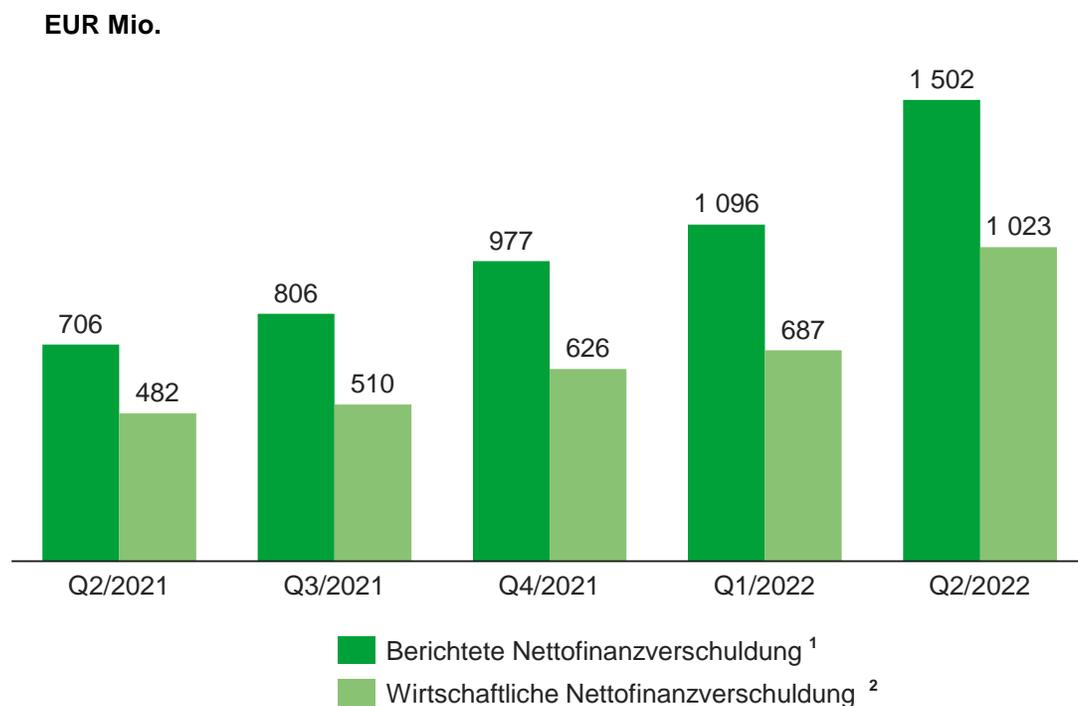
Ergebnis je Aktie von EUR 2,36

Konzern-Nettoergebnis¹ nach Minderheiten und Hybridanleihe, in EUR Mio.



1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

Liquiditätsreserve von EUR 1,1 Mrd.



Gemäß IFRS (in EUR Mio.)	30. Juni 2022 ⁵	31. Dez. 2021 ⁵	Veränderung in %
Gesamtaktiva	5.737,3	5.322,8	7,8
Liquiditätsbestand³	872,5	1.124,1	(22,4)
Summe Verbindlichkeiten	3.619,3	3.250,7	11,3
Davon Finanzverbindlichkeiten	2.374,5	2.101,2	13,0
Bereinigtes Eigenkapital⁴	2.184,7	2.115,7	3,3
Bereinigte Eigenkapitalquote (%)	38,1	39,7	
Nettoverschuldung (%)	68,8	46,2	
Nettofinanzverschuldung	1.502,0	977,0	53,7

Gemäß IFRS (in EUR Mio.)	30. Juni 2022	31. Dez. 2021	Veränderung in %
Summe Liquiditätsreserve	1.113,7	1.578,6	(29,5)
Davon Liquiditätsbestand³	872,5	1.124,1	(22,4)
Davon ungenutzte Kreditlinien	241,2	454,5	(46,9)

1) inkl. Verschuldung des voll konsolidierten JV in Brasilien

2) Entspricht 51 % Wirtschaftsanteil der Verschuldung des JV in Brasilien

3) inkl. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, liquide Wertpapiere sowie liquide Wechsel

4) inkl. Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln abzüglich anteiliger latenter Steuern auf Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln

Ausblick



Ergebnisprognose für 2022 bestätigt

Ausblick 2022: EBITDA deutlich über dem Niveau von 2021

- Äußerst unsichere Versorgungslage und gestiegene Energie- und Rohstoffkosten sowie Störungen in den Lieferketten führen zu einem zunehmend **schwierigem Marktumfeld** und weiter **eingeschränkter Ergebnisvisibilität**
- Lenzing geht weiterhin von einem strukturell **steigenden Bedarf an nachhaltig hergestellten Fasern** für die Textil- und Bekleidungsindustrie sowie für die Hygiene- und Medizinbranche aus
- Operative Schwerpunkte: Vermarktung **neuer Kapazitäten** (Thailand und Brasilien), **Branding, operative Exzellenz** sowie **Energie-, Lieferketten- und Kostenmanagement**

Unternehmensstrategie weiterentwickelt

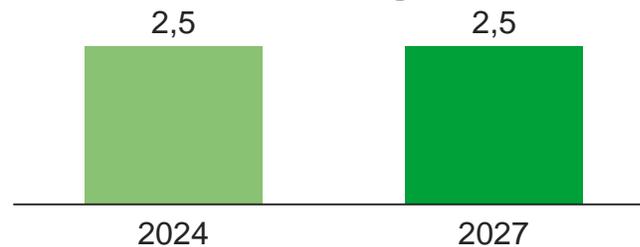
Fokus auf profitables Wachstum und beschleunigte Transformation zu Kreislaufmodell

Unternehmen
und
Nachhaltigkeit

- Verstärkter Fokus auf nachhaltige und qualitativ hochwertige Premiumprodukte und -lösungen
- Intensivierung der Aktivitäten im Bereich Ingredient Branding
- Stärkere Integration des Recyclings – schnellerer Übergang von der linearen zur Kreislaufwirtschaft
- Investitionen in nachhaltige Energiequellen an allen Standorten

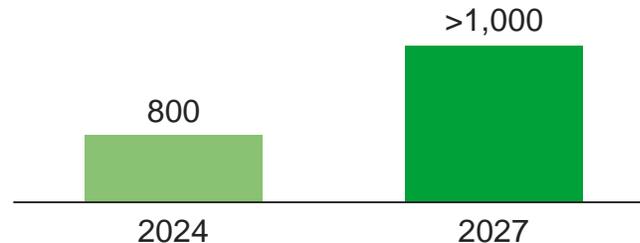
Ausgewogenes
Risikoprofil¹

Nettofinanzverschuldung/EBITDA-Ziel

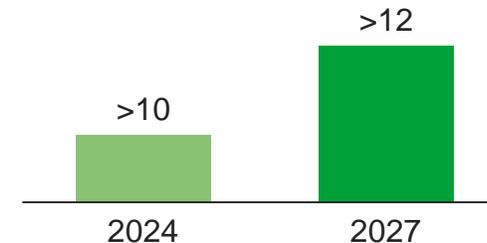


Rentables
Wachstum¹

EBITDA-Ziel in EUR Mio.



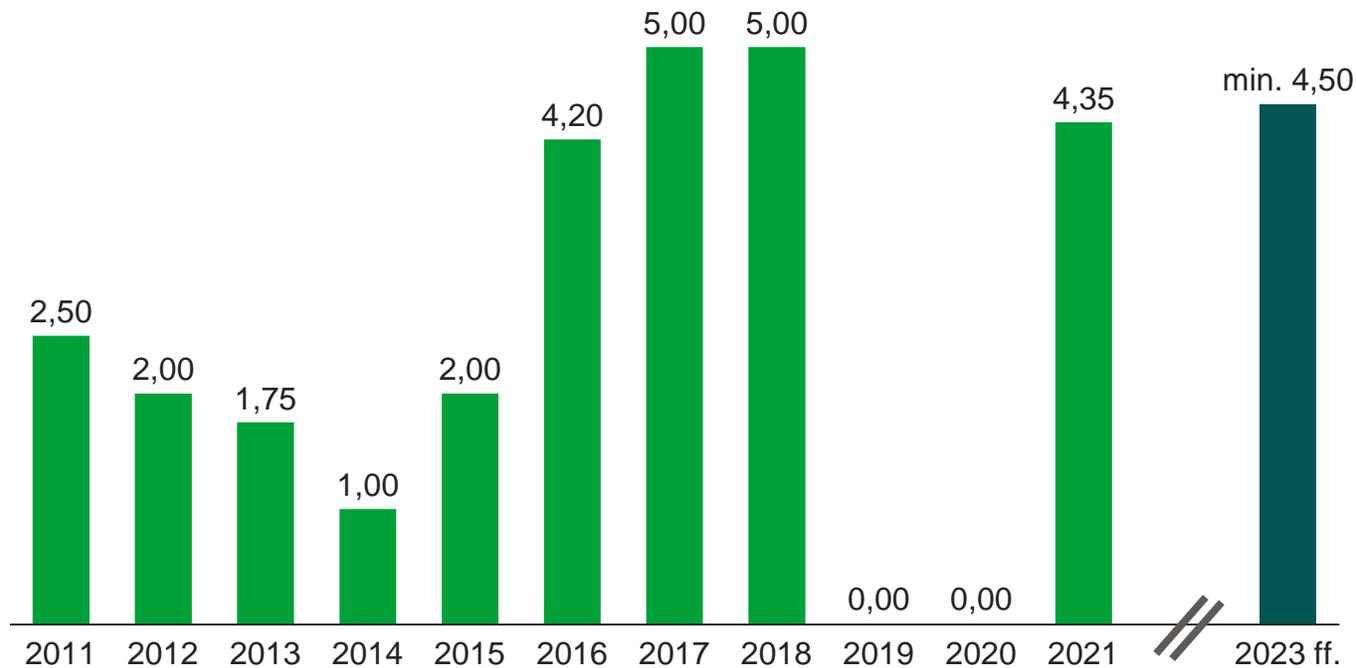
ROCE²-Ziel in %



Lenzing verpflichtet sich zu beständig attraktiven Dividenden

Neue Dividendenpolitik

Historische Dividendenentwicklung, EUR/Aktie



- Lenzing hat bisher in den meisten Jahren Dividenden gezahlt – allerdings in unterschiedlicher Höhe
- Die Fertigstellung der neuen Faserzellstoff- und Lyocellanlagen soll zu mehr finanzieller Stabilität und Planbarkeit führen
- Lenzing möchte ab dem Geschäftsjahr 2023 eine **Minstdividende von EUR 4,50 je Aktie** zahlen (Ausschüttung für 2024 geplant)

Die Ausschüttung der Dividende erfolgt vorbehaltlich spezifischer Dividendenvorschläge des Vorstandes und des Aufsichtsrates. Diese Vorschläge können von dieser neuen Dividendenpolitik abweichen, wenn dies in der dann vorherrschenden Situation angemessen ist, und unterliegen dem Beschluss der Hauptversammlung.

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

