

Natürlich Positiv

Pressekonferenz – Halbjahresergebnis 2017

mit Lenzing-Vorstand Stefan Doboczky (CEO), Robert van de Kerkhof (CCO),
Thomas Obendrauf (CFO) und Heiko Arnold (CTO)

Wien, 23. August 2017

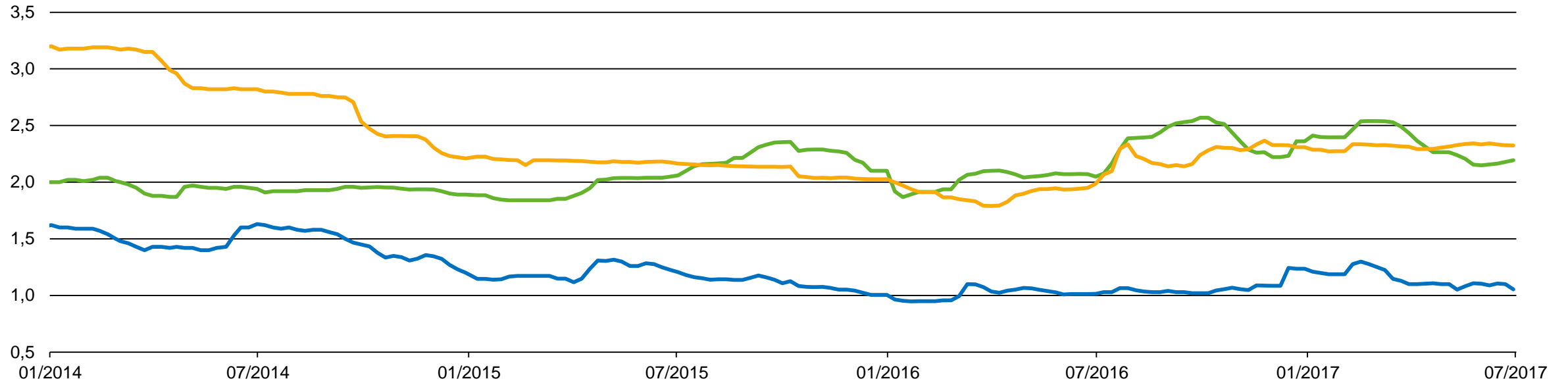
Highlights 01-06/2017

- Neue Rekordergebnisse im ersten Halbjahr 2017
 - Umsatz steigt um 11 Prozent auf EUR 1.149,1 Mio., insbesondere als Folge höherer Verkaufspreise und eines verbesserten Produktmixes
 - Starkes EBITDA-Wachstum um 38,8 Prozent auf EUR 270,7 Mio.
- Netto-Finanzverschuldung vollständig abgebaut
- Preise für Spezialfasern blieben stabil bzw. stiegen in volatillem Viscosemarkt
- Weiterer Fortschritt bei der Umsetzung der Unternehmensstrategie sCore TEN:
 - Entscheidung für Thailand als nächsten Lyocellfaser-Standort getroffen
 - Sehr starkes Interesse des Einzelhandels an Lyocellfasern der Marke Refibra™
- Nächster Schritt zur Untermauerung der Vorreiterrolle bei Nachhaltigkeit: Viscosefaser der Marke EcoVero™ präsentiert
 - Geringster ökologischer Fußabdruck am Viscose-Fasermarkt
 - Einzigartige Faser-Identifikationstechnologie

Entwicklung der wichtigsten Faserpreise in China¹

Stapelfaserpreise – Entwicklung in China

USD/kg (inkl. MwSt)



— Viscose — Baumwolle — Polyester

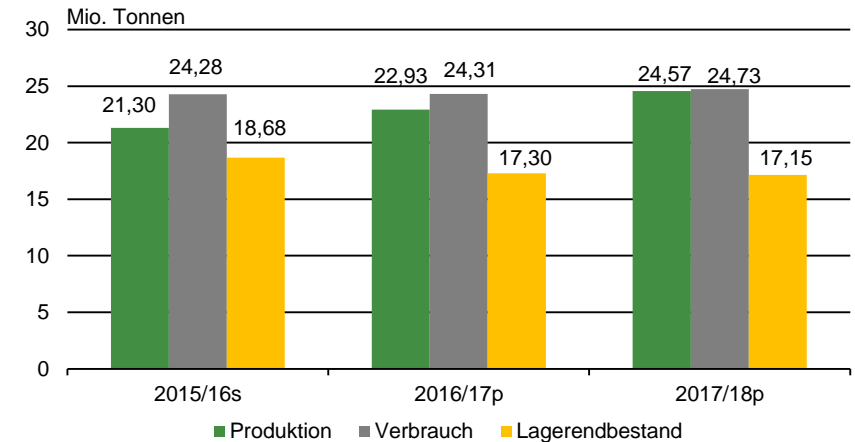
Quellen: China Cotton Association, China Chemical & Fiber Economic Information Network, China Chemical Fiber Group

1) Bis 30. Juni 2017

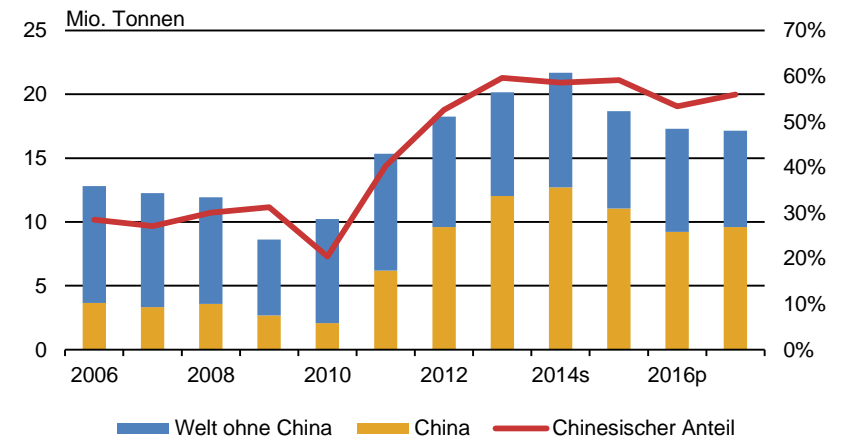
Baumwollmarkt mit günstigem Angebots-Nachfrage-Verhältnis im Q2

- Cotlook A-Index durchschnittlich bei USD 86,8 Cent pro Pfund in Q2/2017 (+21,8 % im Jahresvergleich)
 - Chinesische Baumwollpreise liegen immer noch über dem Weltmarktniveau
- Baumwolle: Ausblick für 2016/2017
 - Gleichbleibender Verbrauch bei rund 24 Mio. Tonnen; damit höher als die Produktion
 - Weitere Reduktion der Baumwoll-Lagerbestände (niedrigstes Niveau seit 5 Jahren)
- Baumwolle: Ausblick für 2017/2018
 - Verbrauch erneut höher als die Produktion

Baumwollmarkt



Baumwoll-Lagerbestände und Chinas Anteil

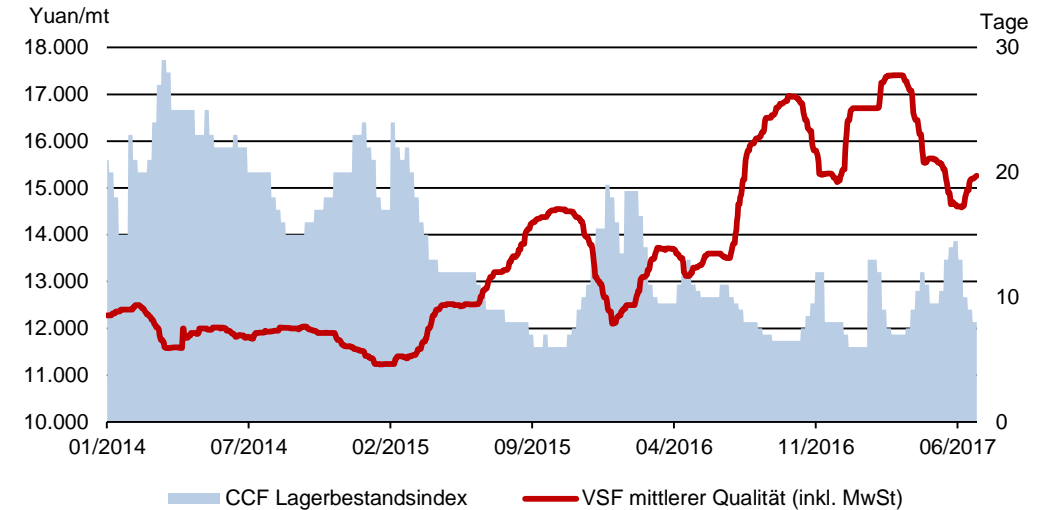


Quellen: Cotton Outlook, ICAC, prozentuelle Veränderungen basieren auf exakten Zahlen

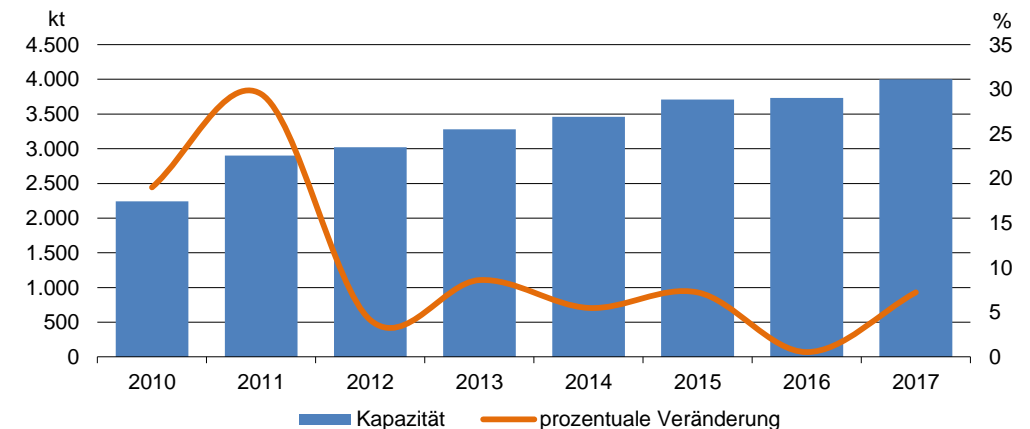
Viscosepreise entwickelten sich im ersten Halbjahr weiterhin volatil

- H1/2017: Nach einer starken Preisentwicklung im ersten Quartal sanken die VSF¹-Preise im zweiten Quartal zunächst, ehe sie bis 30. Juni wieder auf RMB 15.260 pro Tonne stiegen
 - Kapazitätsauslastung in China bei rund 92 Prozent
- Zellstoffpreis sank von Anfang des Jahres 2017 bis 30. Juni um 9 Prozent auf USD 832 pro Tonne
- Lenzing Spezialfaser-Preise blieben stabil bzw. stiegen im Laufe des ersten Halbjahres 2017

VSF¹-Preistrend und Lagerbestände in China



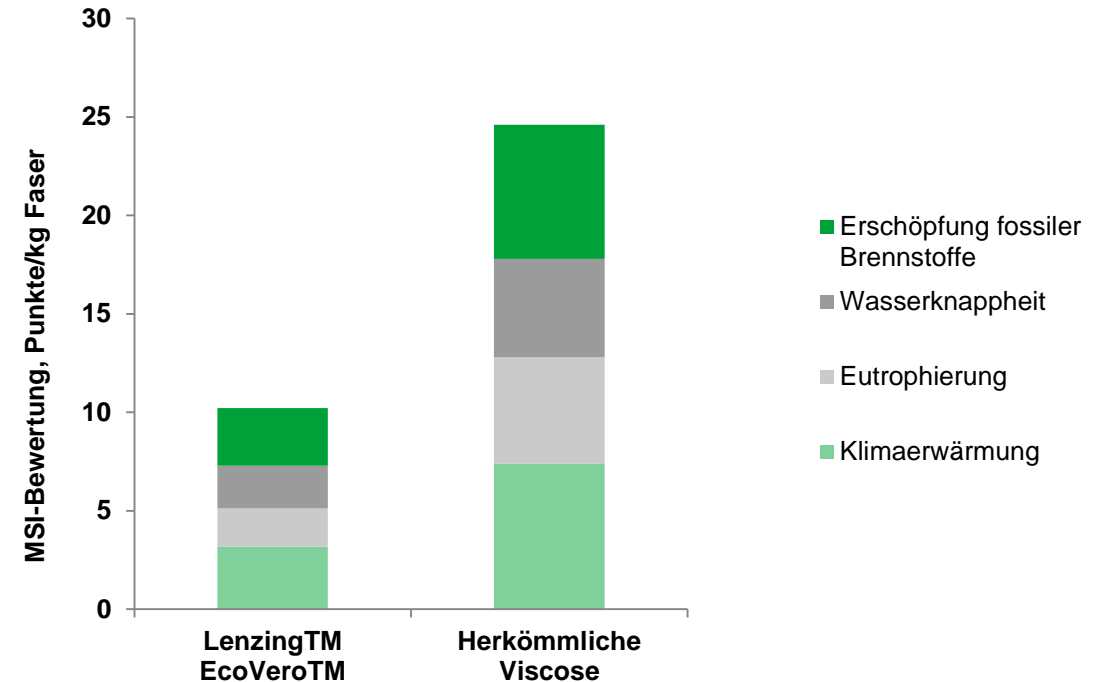
Veränderung der VSF-Produktionskapazitäten in China seit 2010²



1) Viscose Stapelfaser, Preisentwicklung bis 30. Juni 2017; Quelle: CCFGroup
 2) Quelle: China Chemical Fiber Group – China Viscose Industry Annual / Outlook Report

EcoVero™ – der neue Standard für ökologisch verantwortungsbewusste Viscose

- EcoVero™ Fasern sind die innovative und einzigartige Antwort auf die steigende Nachfrage nach nachhaltigen Produkten in der textilen Wertschöpfungskette
- Weltweit höchste Umweltstandards in der Viscoseproduktion, basierend auf drei Säulen:
 - Einsatz von zertifiziertem und kontrolliertem Holz (FSC®, PEFC™)
 - Nachhaltiger Produktionsprozess, von Dritten bestätigt (Higg-Index, EU Eco label)
 - Innovative Faser-Identifikationstechnologie erlaubt volle Transparenz entlang der gesamten Wertschöpfungskette in allen Prozessschritten (Garn, Stoff, fertige Kleidung)
- EcoVero™ Fasern sind im Viscose-Segment als Spezialfasern positioniert



Anmerkung: "Diese Resultate wurden unter Verwendung des Higg Material Sustainability Index (Higg MSI), der von der Sustainable Apparel Coalition zur Verfügung gestellt wird, berechnet. Die Higg MSI-Werkzeuge bewerten die Auswirkungen von Materialien vom Ursprung bis zum Produkt (zum Beispiel bis zu dem Punkt, an dem Materialien fertig sind, um zu einem Produkt verarbeitet zu werden). Dennoch zeigen diese Zahlen lediglich die Auswirkungen der Faserproduktion. Der Higg MSI score für EcoVero™ Fasern wurde basierend auf Lenzing Fasern kalkuliert, die bereits im Higg MSI enthalten sind.

Refibra™ Fasern: Bahnbrechende Faser in den ersten Kollektionen



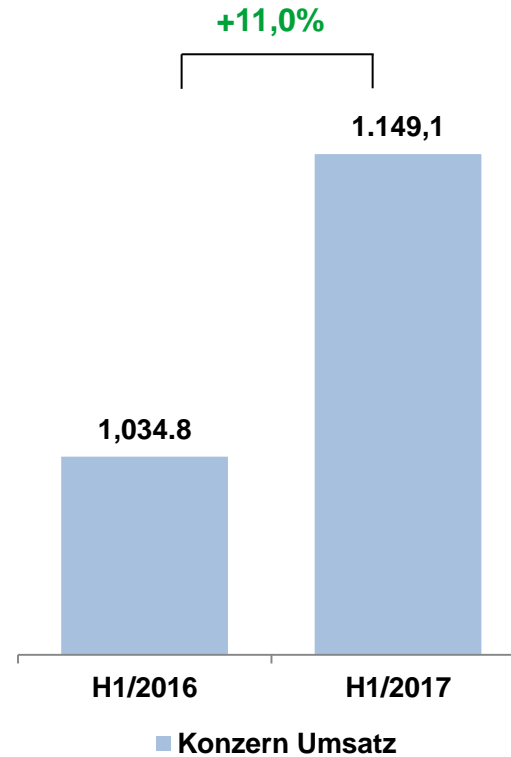
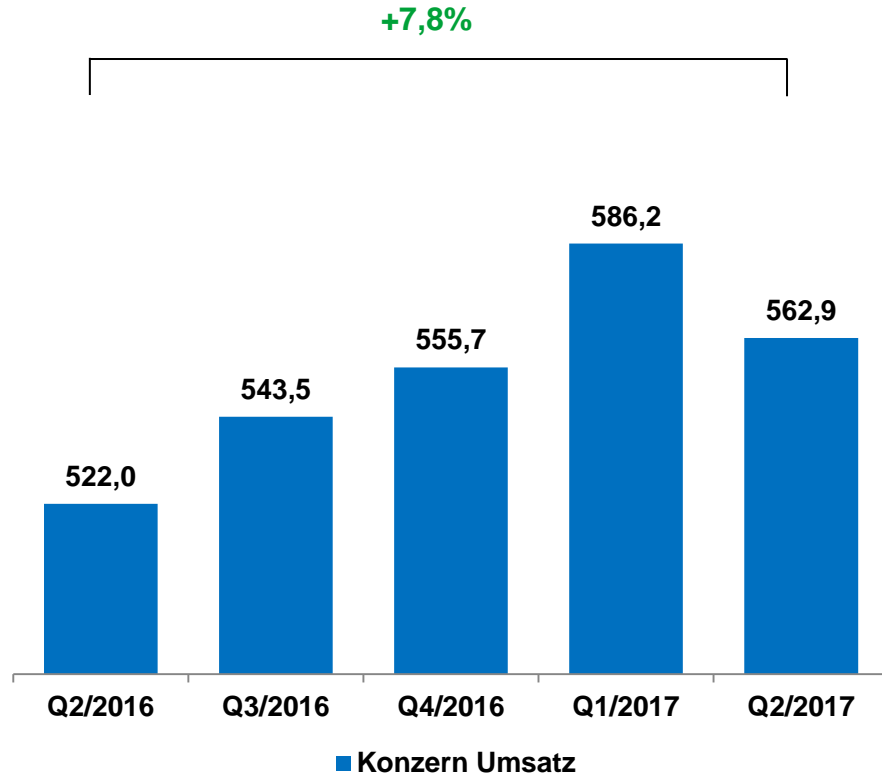
- Mit Refibra™ Fasern wird Kreislaufwirtschaft realisiert (geschlossener Kreislauf):
 - Verknüpfung der Lyocelltechnologie mit neuartigem Recycling von Baumwoll-Zuschnittabfällen
 - Aufwertung von Baumwolle und signifikante Reduktion von Baumwollabfällen in der Bekleidungsindustrie
 - Neues System zur Identifizierung der Faser in der fertigen Kleidung
- Markteinführung direkt mit dem Einzelhandel
 - Schlüsselinnovation für Inditex, den weltweit größten Textil-Einzelhändler
 - Seit Frühjahr 2017 sind Refibra™ Fasern Teil der “Join life” Kollektion¹
 - Enormes Interesse anderer Marken, Einzelhändler und NGOs
 - 25 führende, einflussreiche Marken entwickeln aktuell Kollektionen für die kommenden Jahre
 - Rund 30 weitere Marken testen die Verwendung von Refibra™ Fasern

1) Die Kollektion basiert auf: a) Sorgfalt für Wasser, b) Sorgfalt für Klima, c) Sorgfalt für Faser (bestes Material: Bio-Baumwolle, recyceltes Polyester, Lyocellfasern der Marke TENCEL® und Refibra™ Fasern)

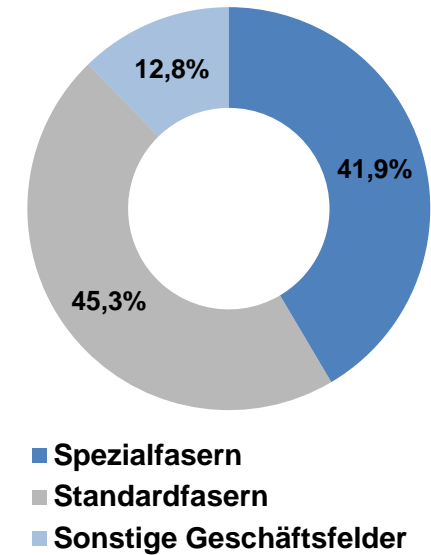
sCore TEN Investmentprogramm schreitet voran

- Engpässe bei Spezialfasern und Zellstoff werden plangemäß beseitigt
 - Investitionen von rund EUR 100 Mio. in Zellstoff-Kapazitäten
 - Investitionen von rund EUR 100 Mio. in Spezialfaser-Kapazitäten
- Lyocell-Brownfield-Projekt in Mobile (USA) mit einer Kapazität von 90.000 Tonnen in Umsetzung
 - Investitionen von USD 293 Mio. am bestehenden Standort in Mobile
 - Baubeginn im ersten Halbjahr 2017
- Lyocell-Greenfield-Erweiterung in Asien
 - Entscheidung für Prachinburi (Thailand) für umfangreiche Erweiterung der Lyocellfaser-Kapazitäten getroffen
 - Nächste Schritte: Aufbau neuer Tochtergesellschaft (Büro in Bangkok), Personalbeschaffung (bereits begonnen), Genehmigungen und technische Planung finalisieren
 - Finale Entscheidung über den Bau im ersten Quartal 2018

Kennzahlen – Umsatzerlöse (in Mio. EUR)



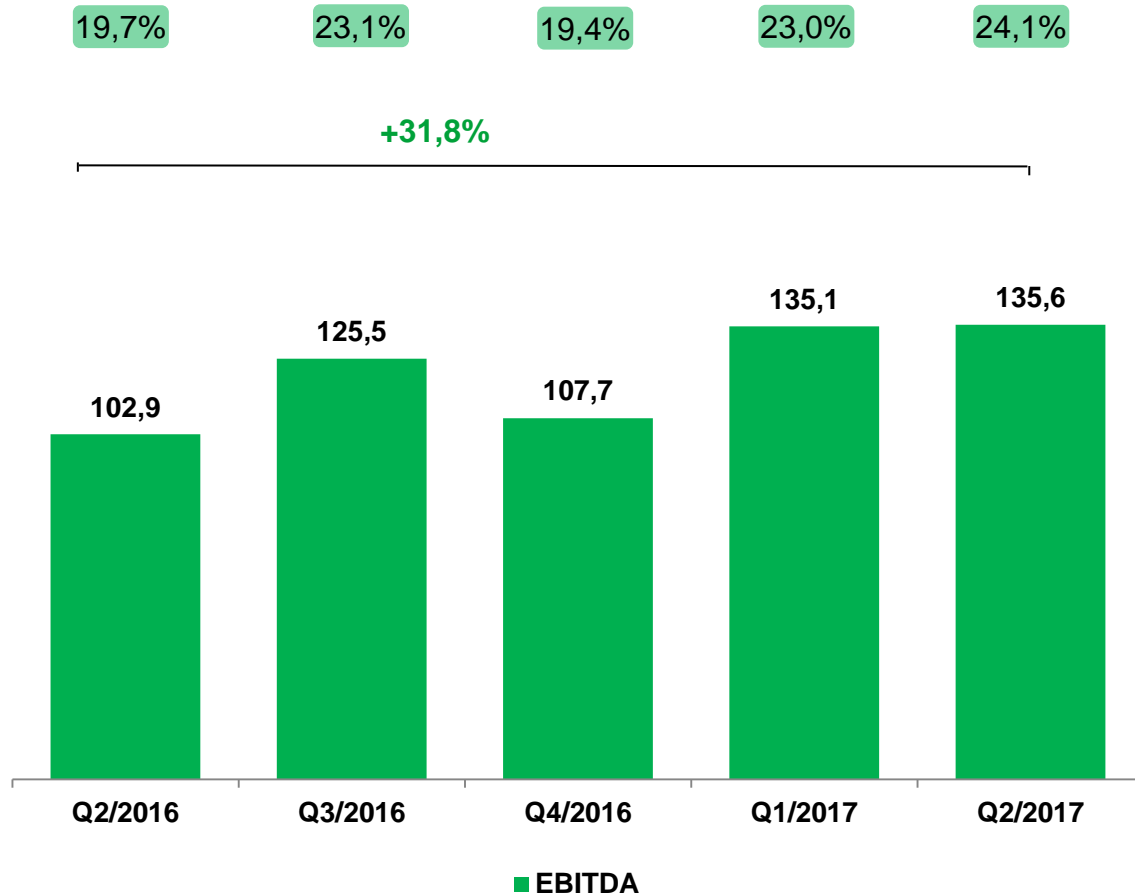
Anteil der Spezialfasern am Umsatz (H1 2017)



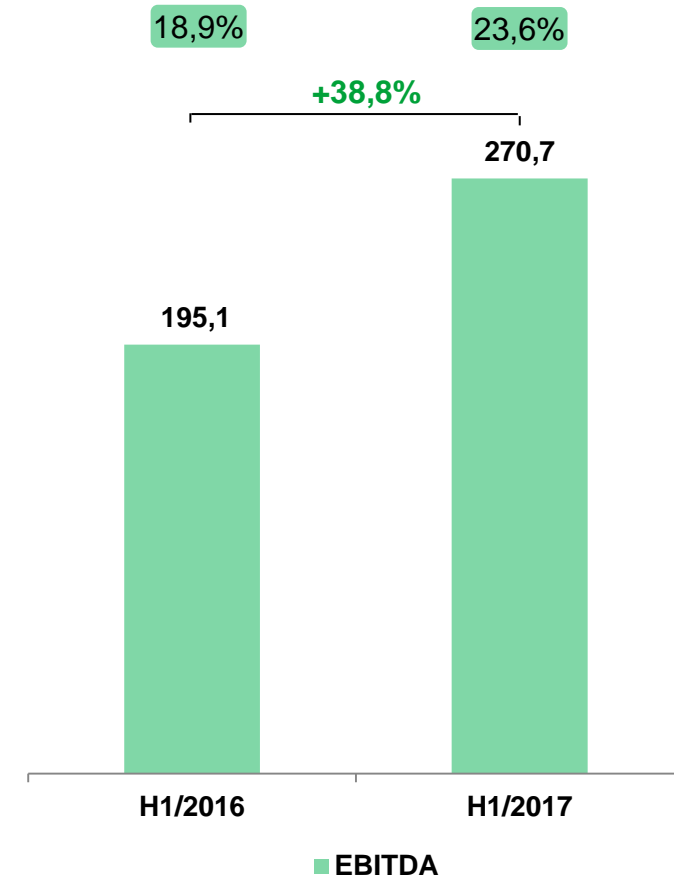
1) Spezialfasern: TENCEL®, Lenzing Modal®, Lenzing Viscose® Spezialfasern

Kennzahlen – EBITDA (in Mio. EUR)

EBITDA-Marge

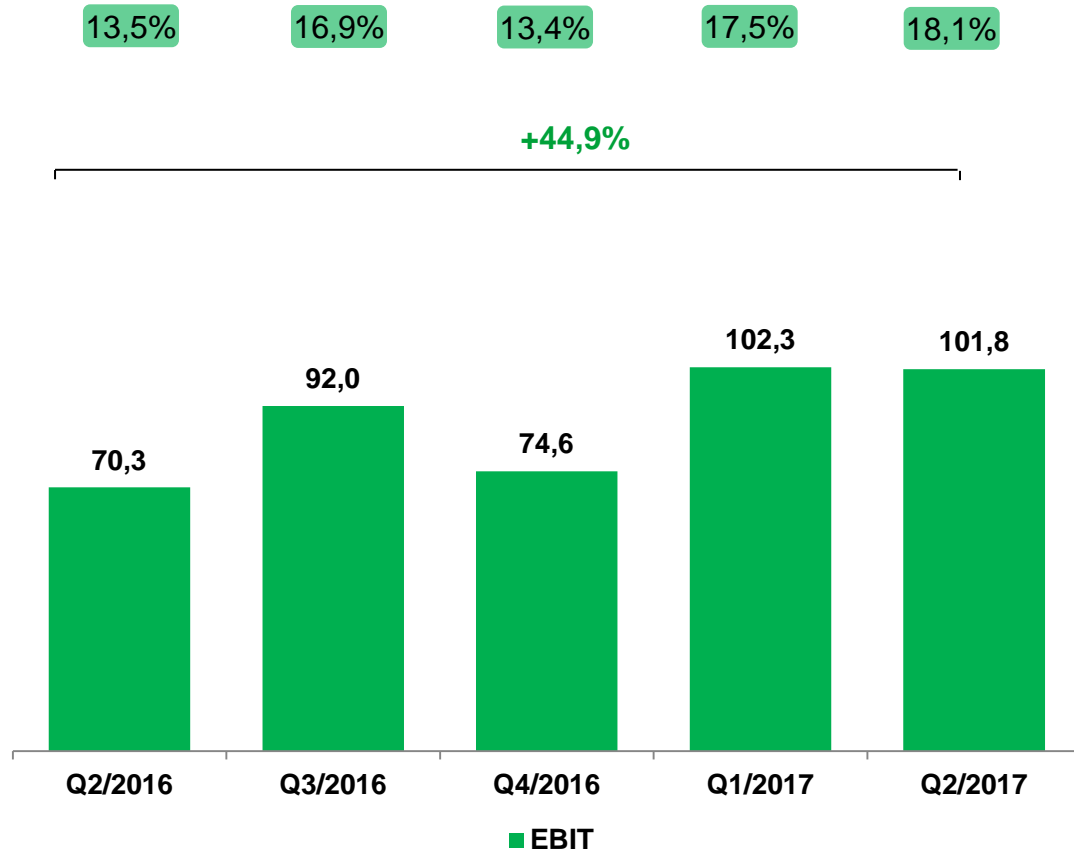


EBITDA-Marge

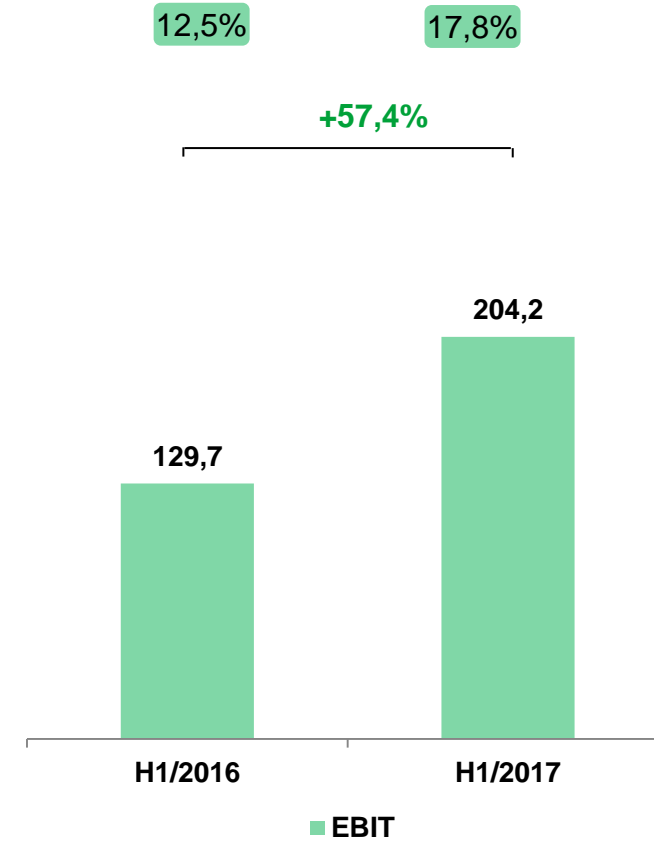


Kennzahlen – EBIT (in Mio. EUR)

EBIT-Marge

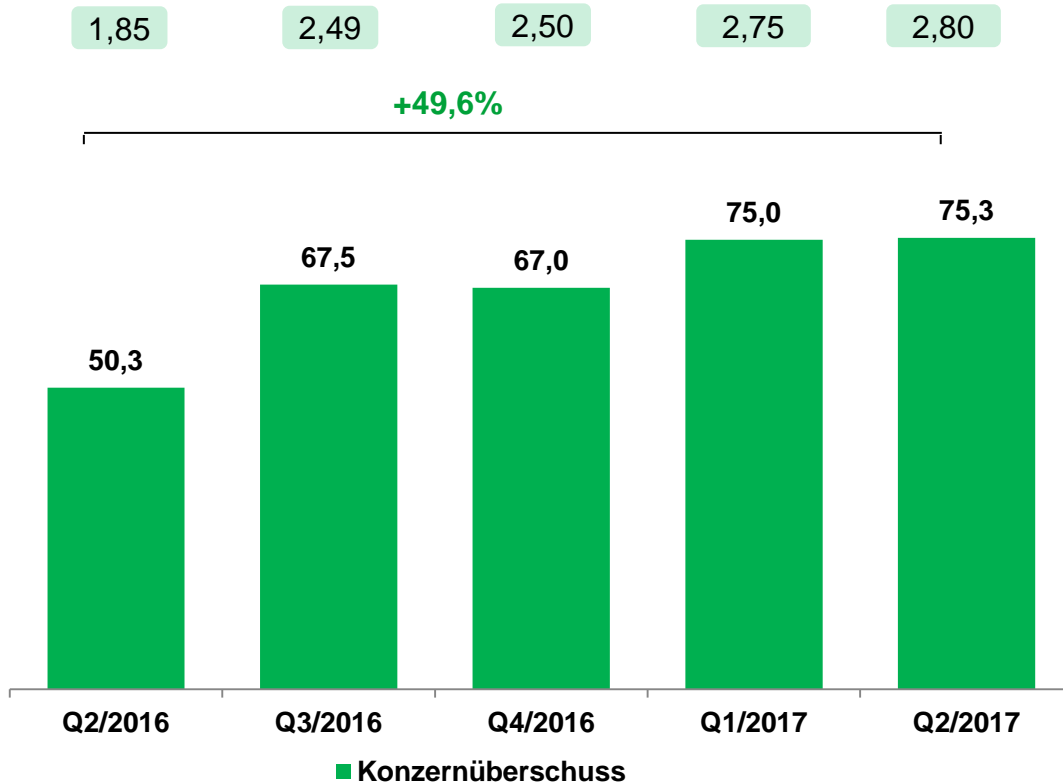


EBIT-Marge

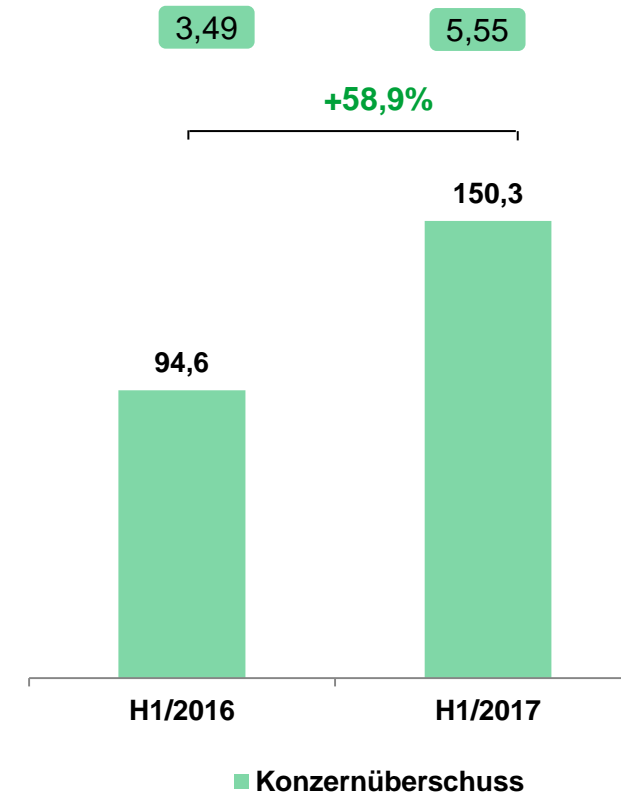


Kennzahlen – Periodenergebnis (in Mio. EUR) und Gewinn je Aktie (EUR)

EPS¹ (EUR)

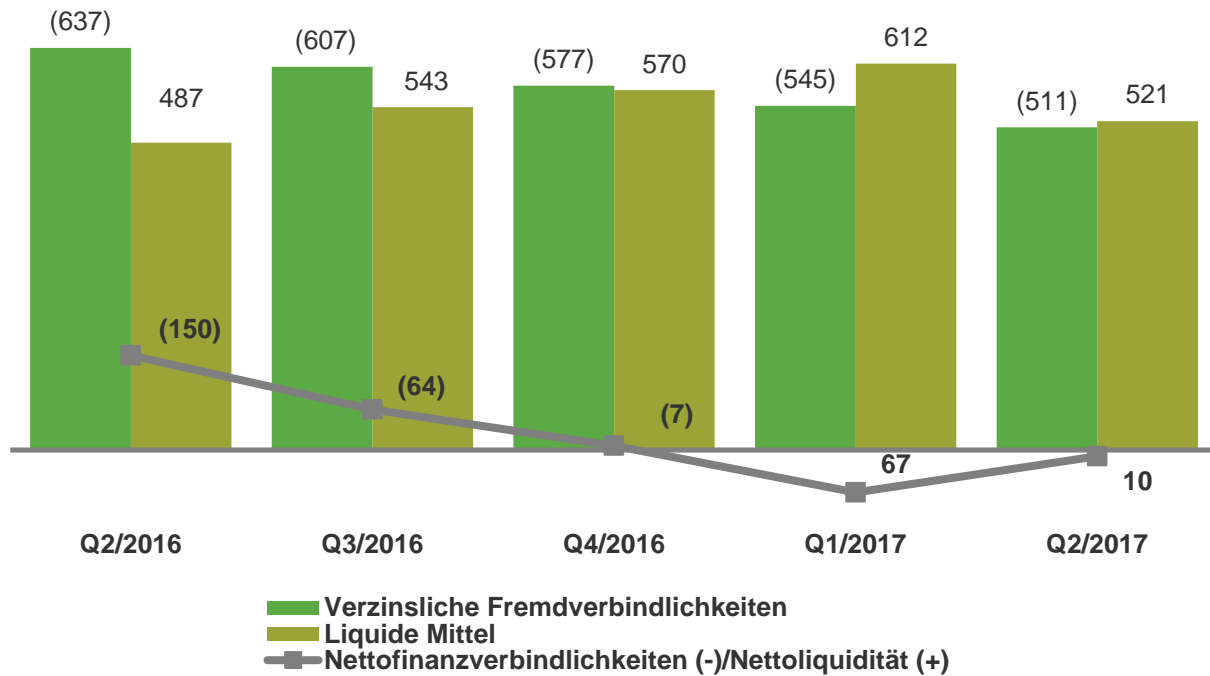


EPS¹ (EUR)



1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

Ausgewählte Bilanz-Kennzahlen (in Mio. EUR)



Nach IFRS (EUR Mio.)	30.06.2017	31.12.2016	Veränderung in %
Bilanzsumme	2.564,5	2.625,3	(2,39)
Liquiditätsbestand¹	521,0	570,4	(8,69)
davon liquide Mittel	513,2	559,6	(8,3)
Verbindlichkeiten	1.171,1	1.256,8	(6,8)
davon Finanzverbindlichkeiten	510,8	577,5	(11,6)
Bereinigtes Eigenkapital²	1.413,6	1.390,5	1,7
Bereinigte Eigenkapitalquote (%)	55,1	53,0	-
Net Gearing (%)	-	0,5	-
Nettofinanzverschuldung (-)/ Nettoliiquidität (+)	10,3	(7,2)	-

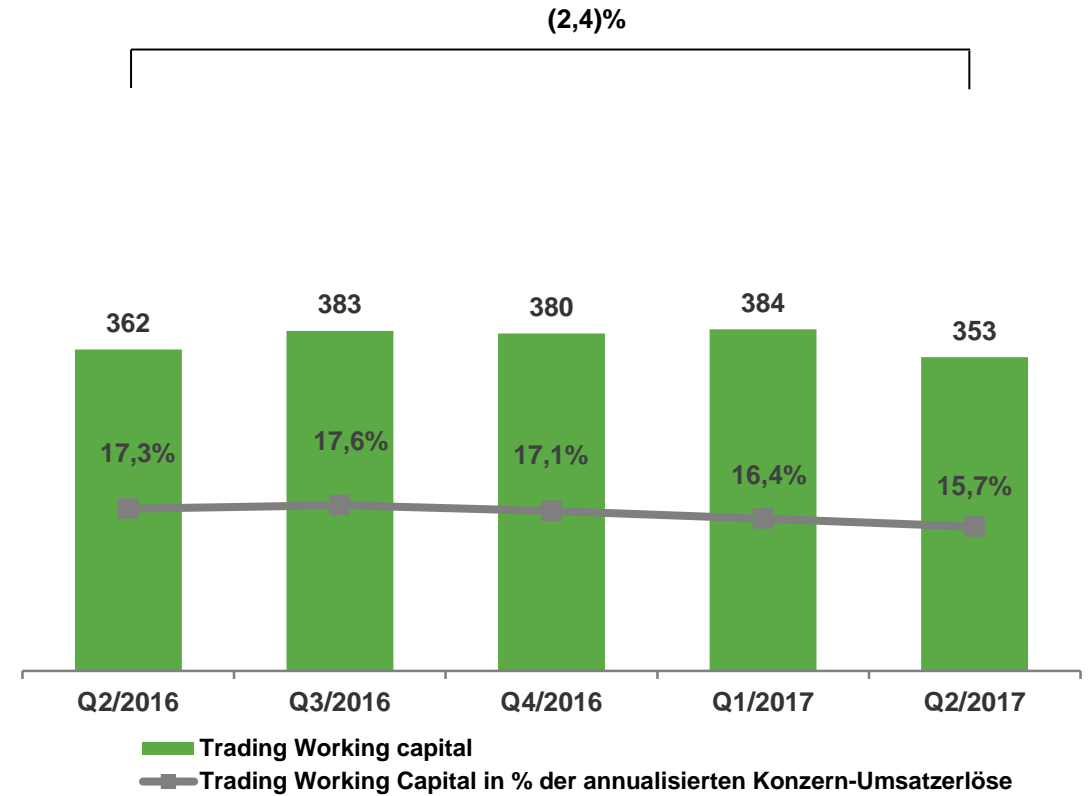
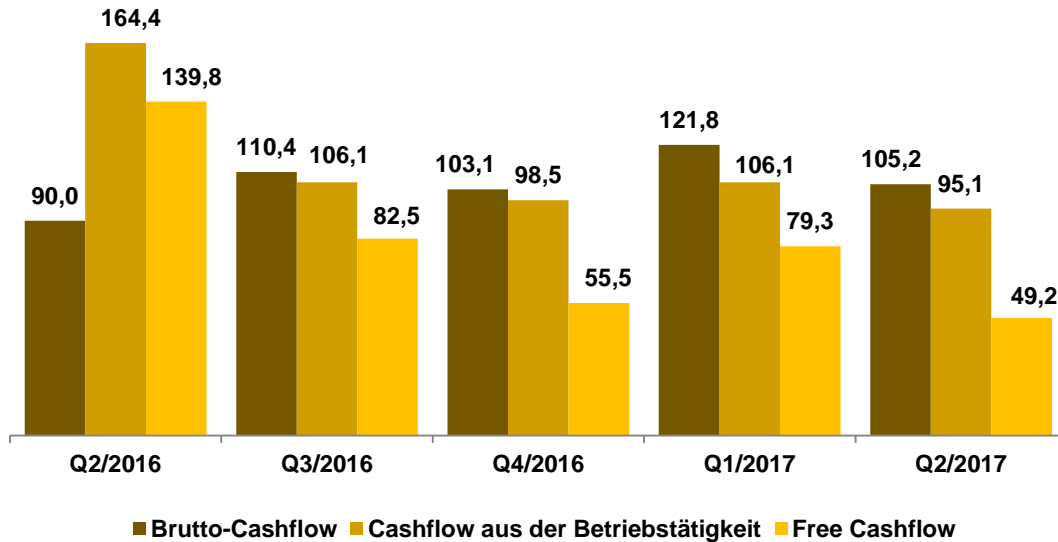
Nach IFRS (Mio. EUR)	30.06.2017	31.12.2016	Veränderung in %
Liquiditätspolster	730,3	788,0	(7,3)
davon liquide Mittel ¹	521,0	570,4	(8,6)
davon ungenutzte Kreditlinien	209,3	217,7	(3,8)

1) Inklusive Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, liquide Wertpapiere und liquide Wechsel

2) Inklusive Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln abzüglich anteiliger latenter Steuern auf Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln

Cashflow-Entwicklung und Trading Working Capital (in Mio. EUR)

17,0% (Brutto-Cashflow)
 (42,1)% (Cashflow aus der Betriebstätigkeit)
 (64,8)% (Free Cashflow, bereinigt)



Ausblick 2017 – Fasermarkt und Lenzing Gruppe

- Im für die Lenzing Gruppe relevanten Marktsegment der holzbasierten Cellulosefasern deutet sich weiterhin eine positivere Entwicklung als am Gesamtfasermarkt an. Die Nachfrage nach diesen Cellulosefasern war im ersten Halbjahr 2017 sehr gut. Viscose und vor allem holzbasierte Cellulose-Spezialfasern liegen langfristig im Trend. Auf der Angebotsseite werden 2017 keine maßgeblichen neuen Produktionskapazitäten auf den Markt drängen.
- Die Lenzing Gruppe ist in diesem Umfeld sehr gut aufgestellt. Wir werden 2017 die sCore TEN-Strategie weiterhin konsequent umsetzen und vor allem auf den Ausbau bei Spezialfasern und auf nachhaltigkeitsgetriebene Innovationen setzen. Die kontinuierliche Expansion der Kapazitäten bei Spezialfasern und die Arbeit an unserer Markenpositionierung wird essentiell sein, um die Aufmerksamkeit der Konsumenten für die Einzigartigkeit unserer Fasern weiter zu erhöhen.
- Die Lenzing Gruppe hatte ein exzellentes Halbjahr 2017. Die starke Nachfrage nach ihren Fasern hat zu einer hohen Kapazitätsauslastung in allen Produktgruppen geführt. Der Marktpreis für Viscosefasern war substantiell höher als im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Unter der Voraussetzung, dass die Fasermarktverhältnisse und Währungsrelationen unverändert bleiben, erwartet Lenzing für das Geschäftsjahr 2017 eine deutliche Verbesserung gegenüber 2016.