

Lenzing

Innovative by nature

Stand up!

Präsentation Halbjahresergebnis 2020

Stefan Doboczky, Vorstandsvorsitzender
Thomas Obendrauf, Finanzvorstand

05. August 2020

**Aus Verantwortung
gegenüber kommenden
Generationen**



Im Überblick

Geschäftsentwicklung H1-2020

- Umsatz von EUR 810 Mio. (H1-2019: EUR 1.089 Mio.)
 - COVID-19 erhöht Druck auf Faserpreise und -nachfrage
- EBITDA von EUR 96,7 Mio. (H1-2019: EUR 181 Mio.)
- Periodenergebnis¹ von EUR 1,5 Mio. (H1-2019: EUR 78,8 Mio.)

Eckdaten und Highlights H1-2020

- COVID-19 beeinflusst gesamte Textilindustrie negativ
- Fokus auf Schutz der Mitarbeiter und Partner sowie Sicherung der nachhaltigen Geschäftsentwicklung
- Höhere Nachfrage nach Fasern für Medizin- und Hygienebedarf – Umsatzanteil der Fasern für Vliesstoffe bei mehr als 50 % in Q2-2020
- Strategische Investitionsprojekte schreiten planmäßig voran – Finanzierung für Bau des Zellstoffwerks in Brasilien wie geplant in Q2-2020 abgeschlossen

1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

Prognose für 2020: Entwicklung der Umsatzerlöse und des operativen Ergebnisses sollten in den verbleibenden zwei Quartalen des Geschäftsjahres über jener des 2. Quartals liegen

- Nach wie vor eingeschränkte Visibilität aufgrund von COVID-19
 - Seit Juni 2020 erholen sich die Textilmärkte, jedoch mit regional unterschiedlicher Preis- und Nachfragedynamik
 - Vliesfasern profitieren nach wie vor von einem erhöhten Hygienebewusstsein, obwohl sich Preise und Nachfrage allmählich normalisieren

COVID-19: Maßnahmen erfolgreich implementiert

Fokus auf Schutz der Mitarbeiter und Partner sowie Sicherung des operativen Betriebes

Schutz der Mitarbeiter, Kunden und Lieferanten

- Enge Zusammenarbeit mit Behörden
- Bildung eines globalen Einsatzstabes mit lokalen Krisenteams an den Standorten
- Home Office weltweit eingeführt, mit Ausnahme von Aktivitäten, die eine Präsenz vor Ort erfordern
- Einschränkung der Geschäftsreisen und persönlichen Meetings
- Optionale Freistellung für Risikogruppen und psychologische Unterstützung für Mitarbeiter
- Temperaturmessungen an den Werkstoren und Hygienevorschriften für Mitarbeiter und Lieferanten



Maßnahmen zur Aufrechterhaltung des operativen Betriebes

- Intensivierung der Zusammenarbeit mit Kunden und Partnern entlang der Wertschöpfungsketten und Anpassung der Produktionsmengen
- Maßnahmen zur strukturellen Ergebnisverbesserung in allen Regionen umgesetzt
- Inanspruchnahme des Kurzarbeitsmodells, flexible Arbeitszeiten und Einstellungsstopp
- Hohe Liquiditätsposition

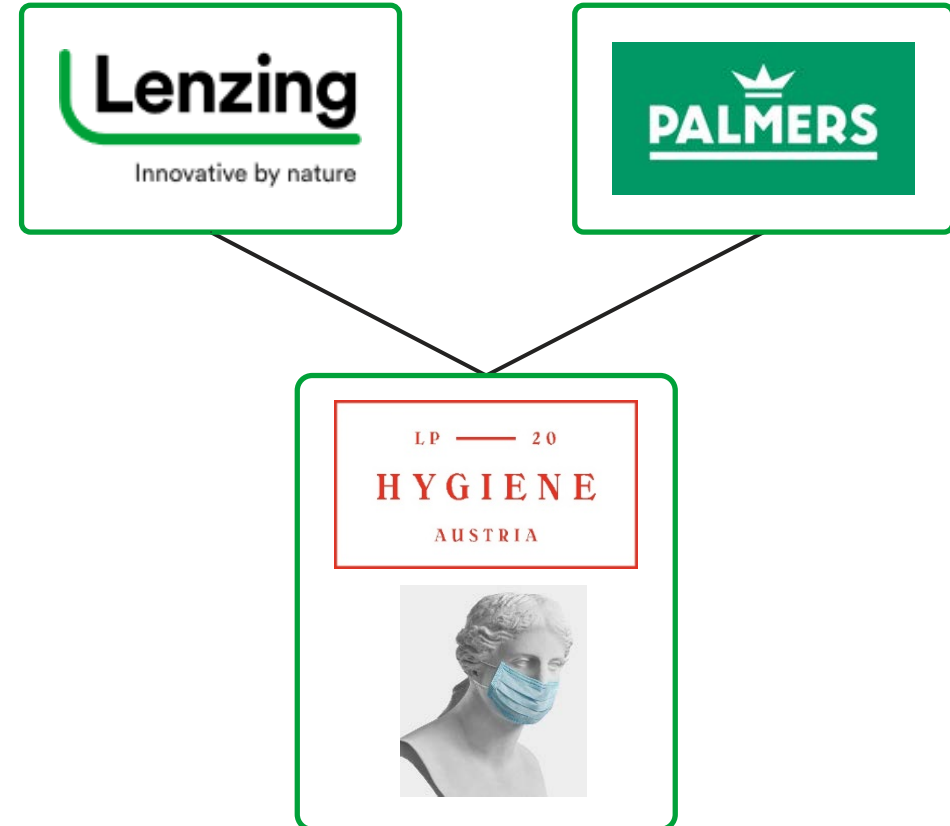


Exemplarische
Aufzählung

COVID-19: Gründung von Hygiene Austria LP GmbH

Überblick:

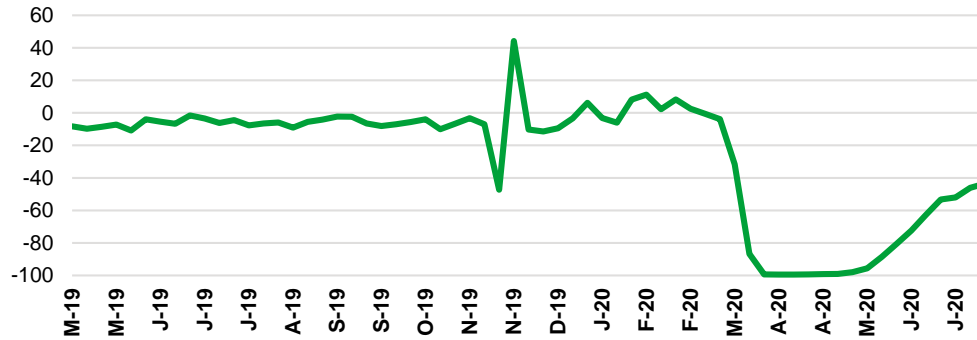
- **Joint-Venture:** Lenzing AG (50,1 %) und Palmers Textil AG (49,9 %)
- Beitrag zur Bekämpfung der Pandemie durch langfristige Versorgung mit hochwertigen Schutzmasken
- Produktion und Verkauf von Schutzmasken für den heimischen und europäischen Markt über das Hygiene-Kompetenzzentrum in Wiener Neudorf
- **Produkte:**
 - Mund-Nasen-Schutzmasken (MNS) für Erwachsene und Kinder
 - OP-Schutzmasken (Typ I, II & IIR)
 - FFP2- und CPA-Masken
- Produktionskapazität: 12 Mio. pro Monat
- Einführung eines Online-Shops <https://shop.hygiene-austria.at>



Textil-Einzelhandelsumsätze erholen sich

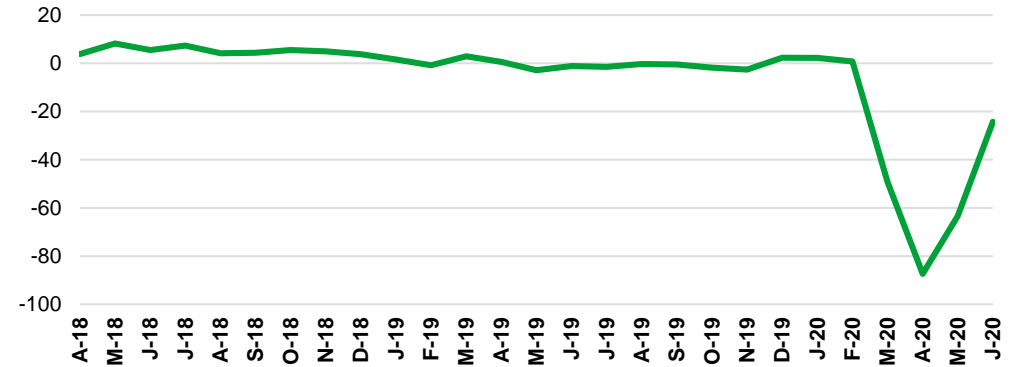
... jedoch mit starken regionalen Unterschieden

Kundenfrequenz im Bekleidungs-Einzelhandel, Nordamerika (% YOY)



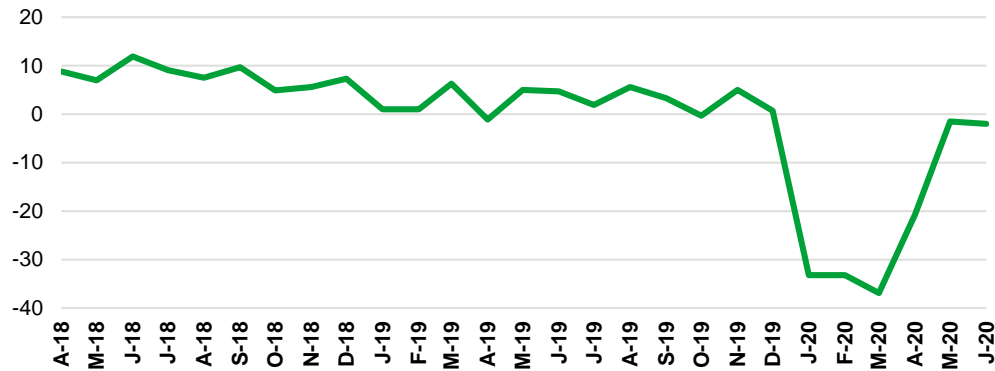
Quelle: Prodc Analytics; 27.06.2020

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



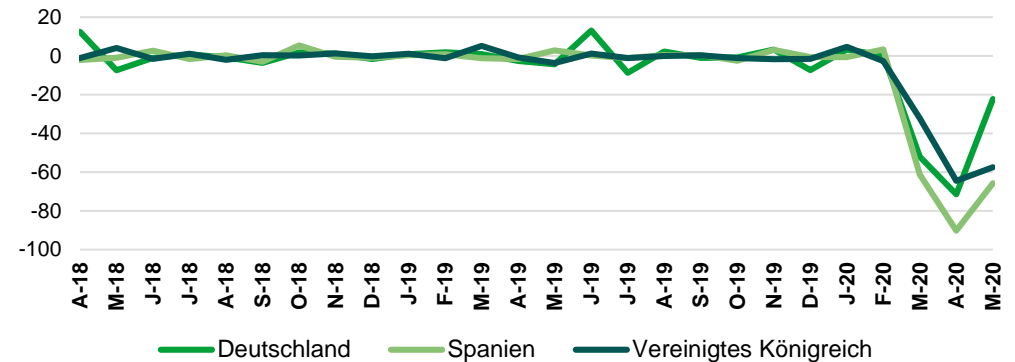
Quelle: US Census Bureau (ohne Online-Verkäufe)

Bekleidungs- & Textilumsätze im Einzelhandel China (% YOY)



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

Bekleidungs- & Textilumsätze im Einzelhandel Europa (% YOY)



Quelle: Eurostat (ohne Online-Verkäufe)

Geringe Nachfrage belastet Preise für Commodities

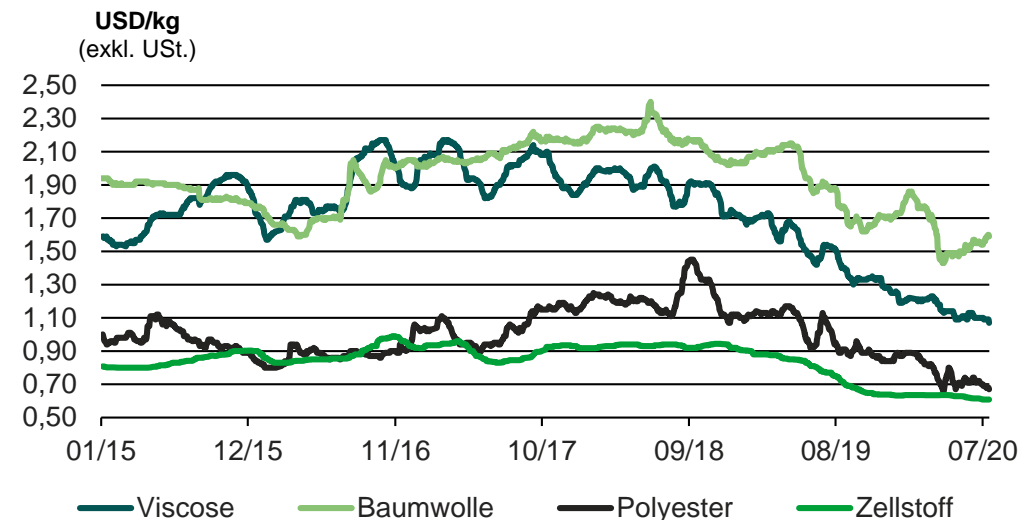
Standardviscose

- Preise für Standardviscose weiter unter Druck; RMB/to 8.800 – minus 22,5 % YOY
- Bedarf an Medizin- und Hygieneprodukten erhöht Preise für Vliesfasern; RMB/to 12.250 – Nachfrage normalisiert sich allmählich

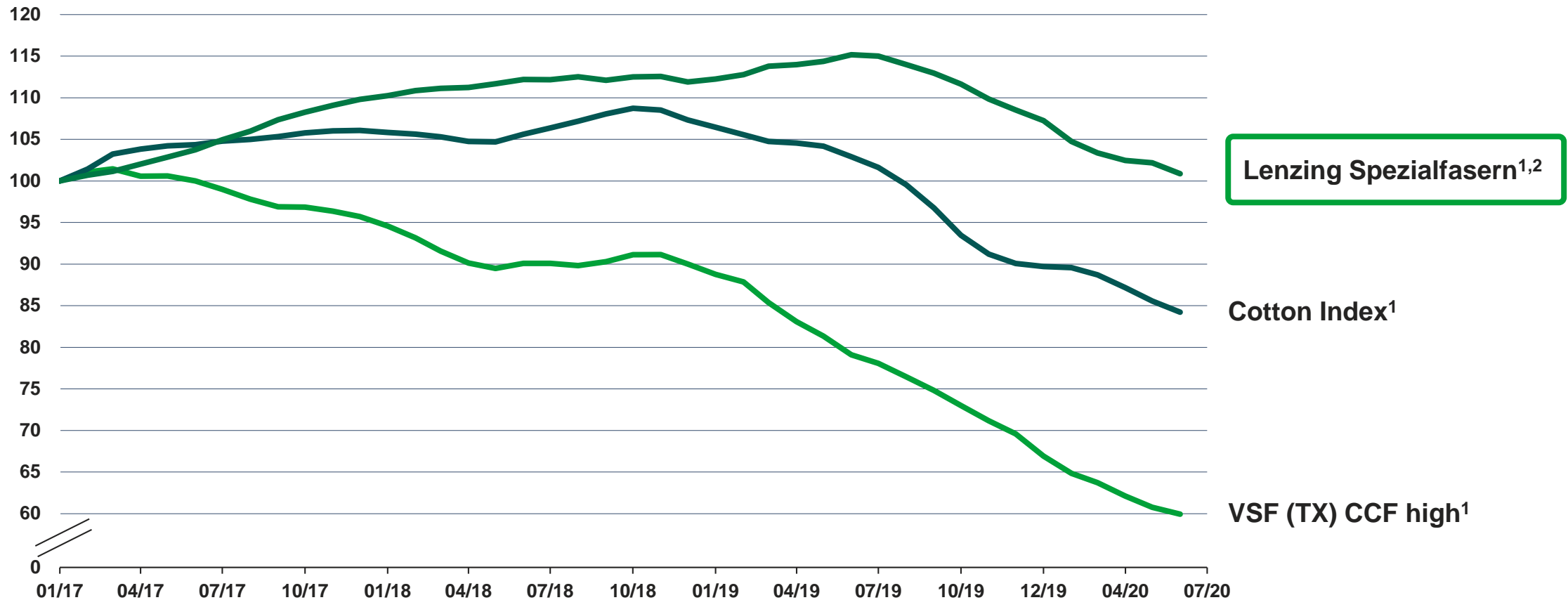
Andere Standardfasern

- **Baumwolle:** Preise stark abhängig von den Handelsbeziehungen zwischen China und den USA; USc 68/lbs (Cotlook-A Index)
- **Polyester:** ausbleibende Nachfrage und Rückgang der Ölpreise wirkten sich negativ auf Polyesterpreis aus, RMB/to 5.600 per 30.06.2020

Stapelfaserpreise in China



Preisvergleich Spezialfasern vs. Standardfasern



- 1) In China; 6-M-Durchschnitt in % zu konstanten Wechselkursen
- 2) Lenzing Spezialfasern: LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Specialty Viscose

Wachstumsprojekte

Zellstoffprojekt in Brasilien schreitet planmäßig voran

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

Eckdaten:

- Single-Line-Faserzellstoffwerk mit Nennkapazität von 500.000 to
- ➔ **größtes Werk seiner Art weltweit**
- USD 1,38 Mrd. erwartete Baukosten
- Cash-Kosten von ca. USD/mt 300
- ➔ **absoluter Kostenführer**
- Inbetriebnahme für H1-2022 geplant
- FSC® zertifizierte Plantage mit 44.000 ha gesichert¹
- Duratex bringt Biomasse als Sacheinlage in das Joint-Venture ein

Details zur Finanzierungsstruktur des Joint-Ventures:

- 37 % Eigenkapital, 63 % Fremdkapital
 - Fremdkapital anteilig von Eigentümern garantiert
- ### Fremdkapital:
- ➔ **Erfolgreicher Abschluss der Verträge in Q2-2020**
 - Gesamtbetrag von USD 1,15 Mrd.
 - Tranche A in der Höhe von USD 500 Mio. von IFC und IDB
 - Tranche B in der Höhe von USD 500 Mio. von Geschäftsbanken
 - USD 147 Mio. von Finnvera



1) FSC-Lizenzcodes: FSC-C041246 (Lenzing), FSC-C006042 (Duratex)

Baustellen-Tagebuch – Brasilien



Überblick Baustelle



Büros



Wasser- und Abwasserbehandlungsanlage



Pipeline

Lyocellerweiterung in Thailand voll auf Kurs

Die Eckdaten:

- Lyocellanlage mit Nennkapazität von 100.000 to
- ➔ **größtes Lyocellwerk seiner Art**
- Investitionsvolumen von ca. EUR 400 Mio.
- Projekt schreitet planmäßig voran
- Produktionsstart soll in H2-2021 erfolgen
- Biogene Energieversorgung



Baustellen-Tagebuch – Thailand



Kennzahlen

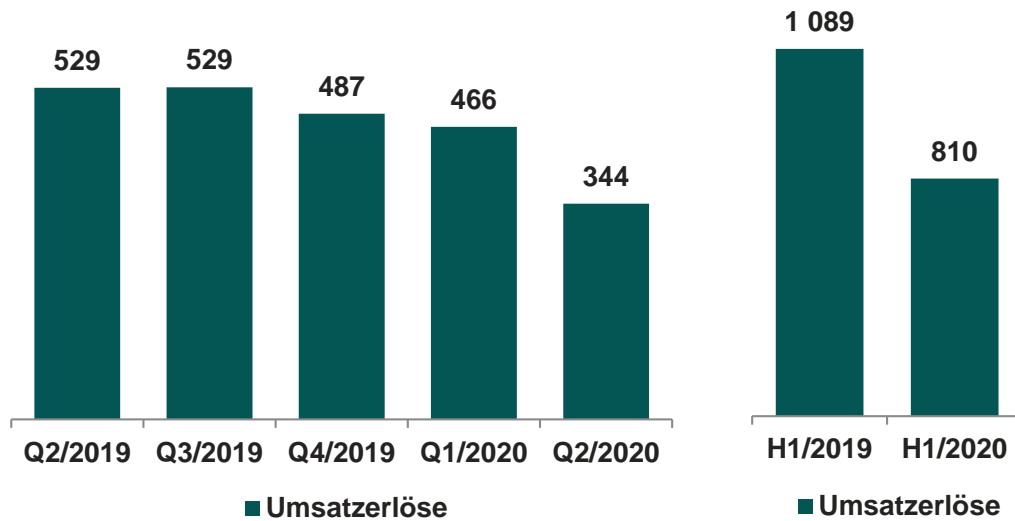


Kennzahlen – Umsatz

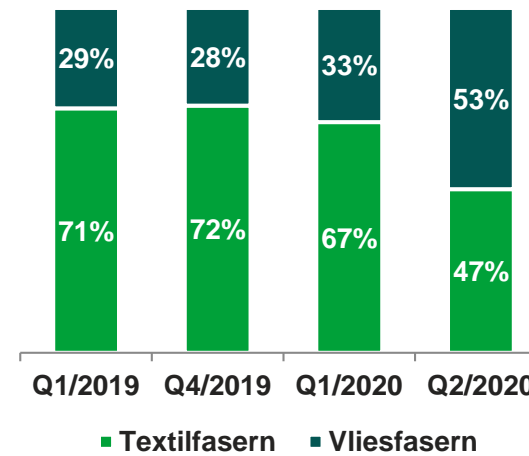
EUR Mio.

-34,9 %

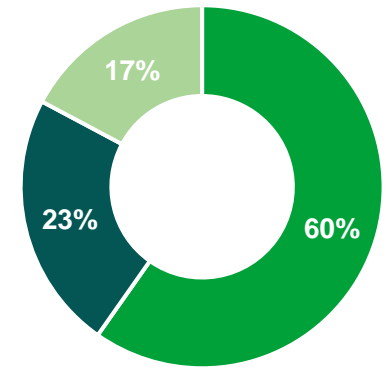
-25,6 %



Umsatzanteil nach Anwendungsbereichen



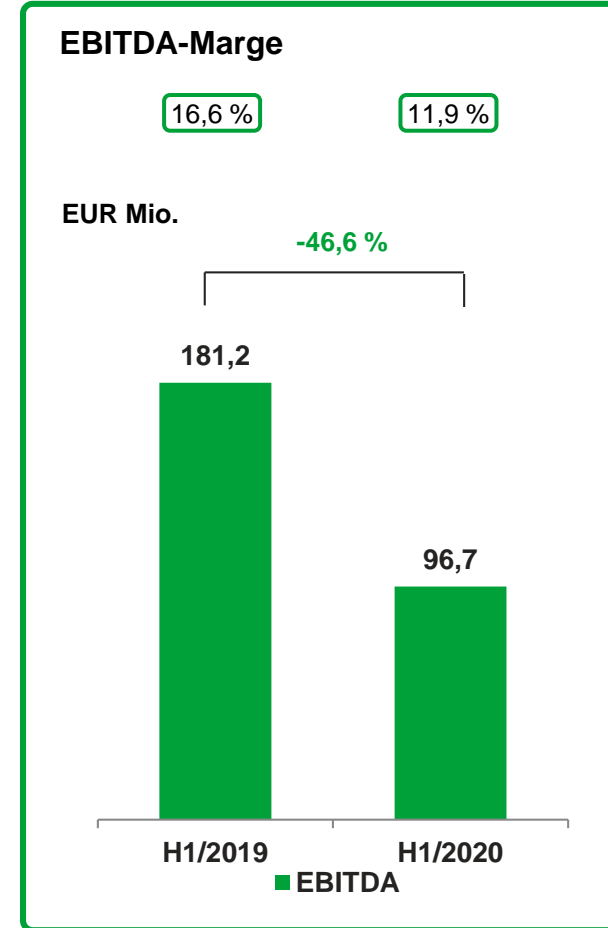
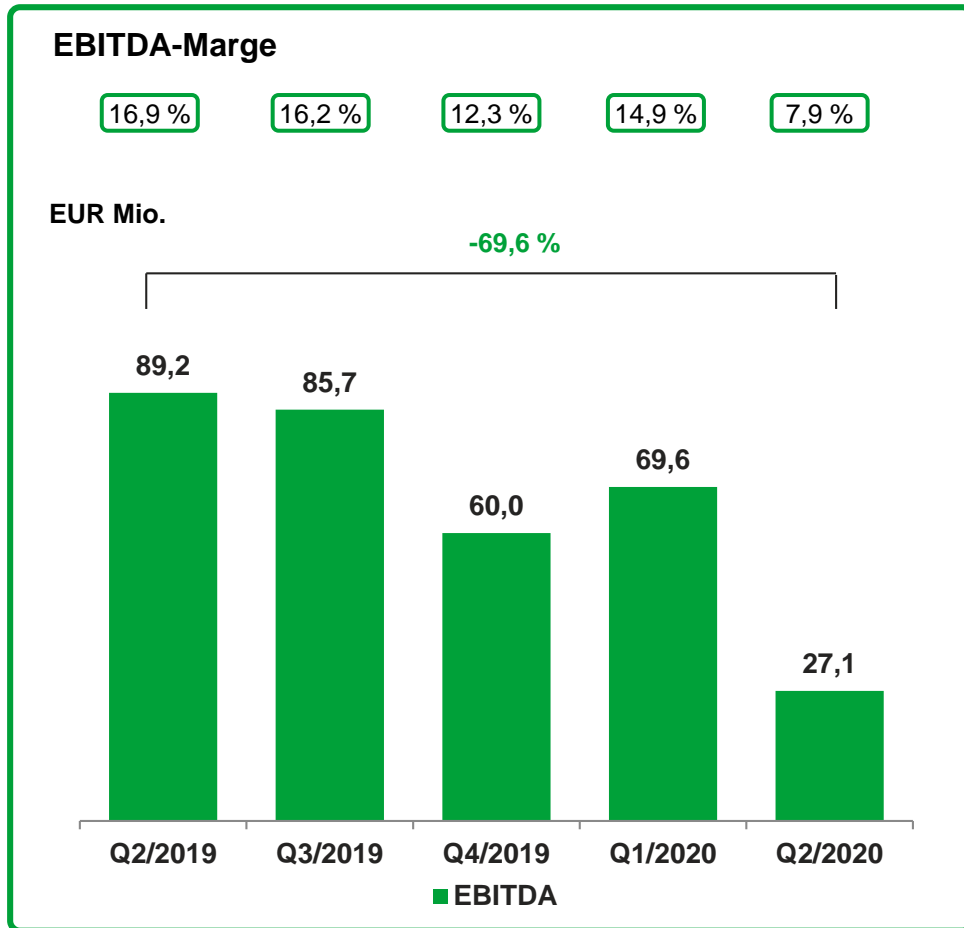
Umsatzanteil der Spezialfasern



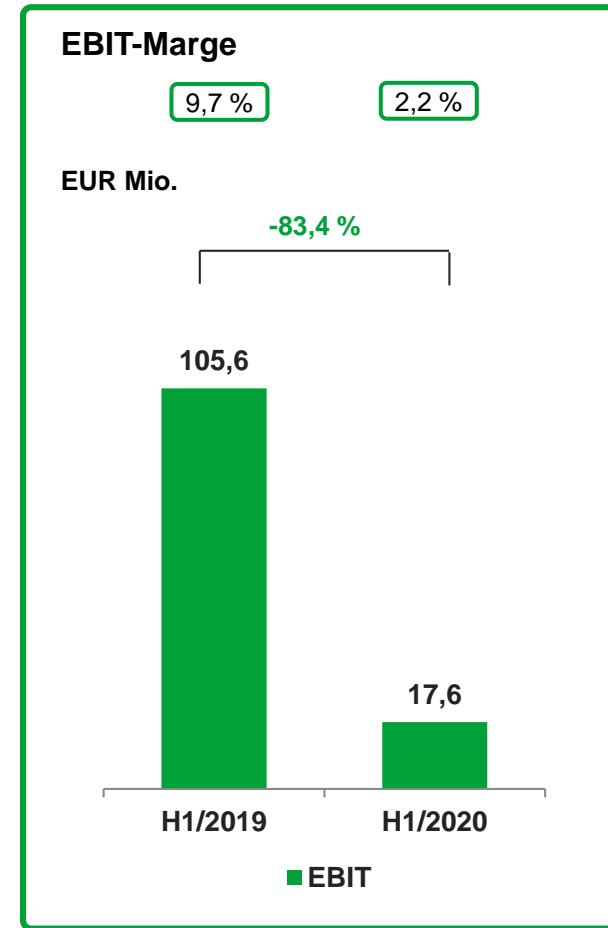
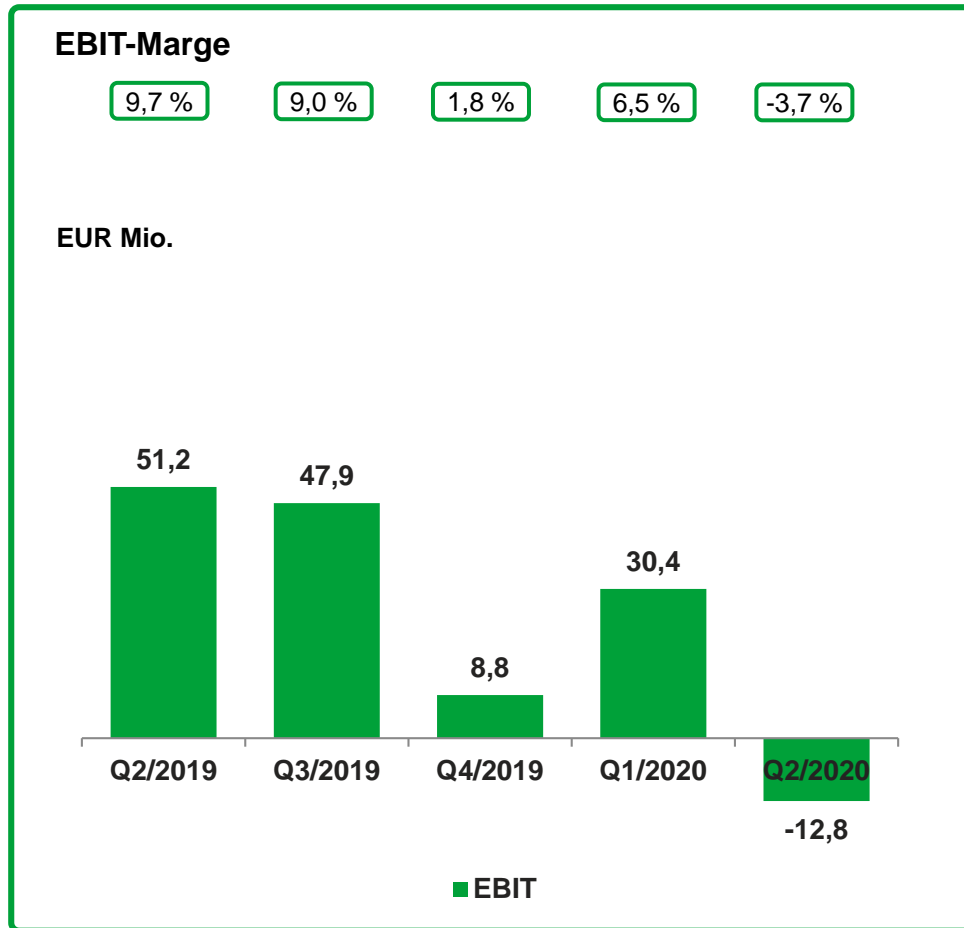
- Spezialfasern 1
- Standardfasern
- Sonstige Geschäftsfelder

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

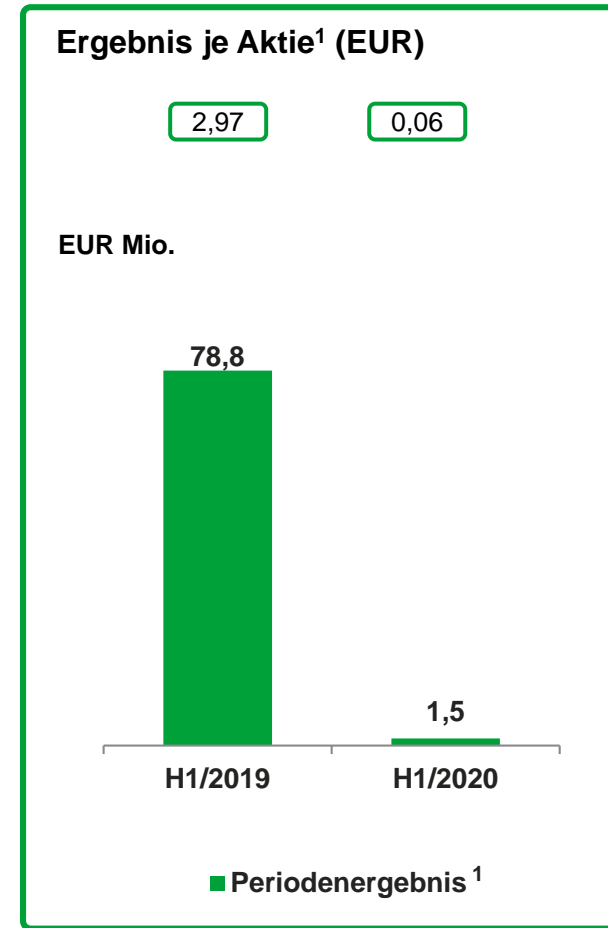
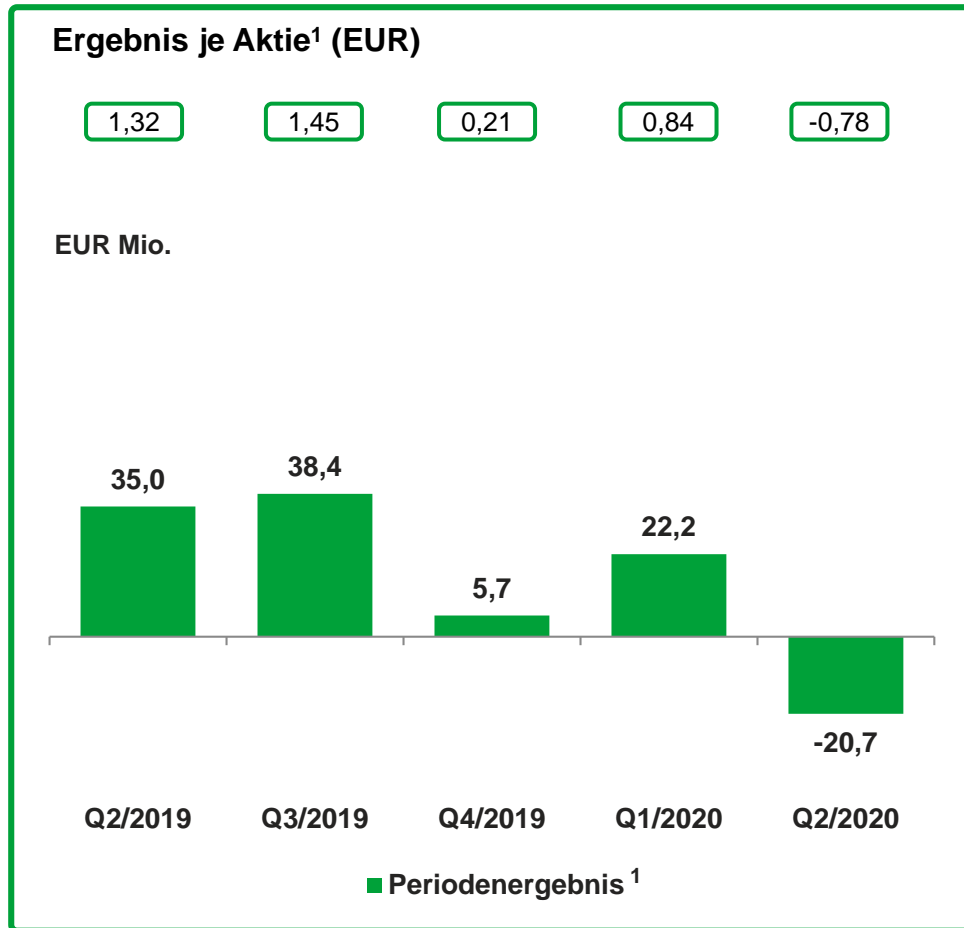
Kennzahlen – EBITDA



Kennzahlen – EBIT



Kennzahlen – Periodenergebnis und Ergebnis je Aktie

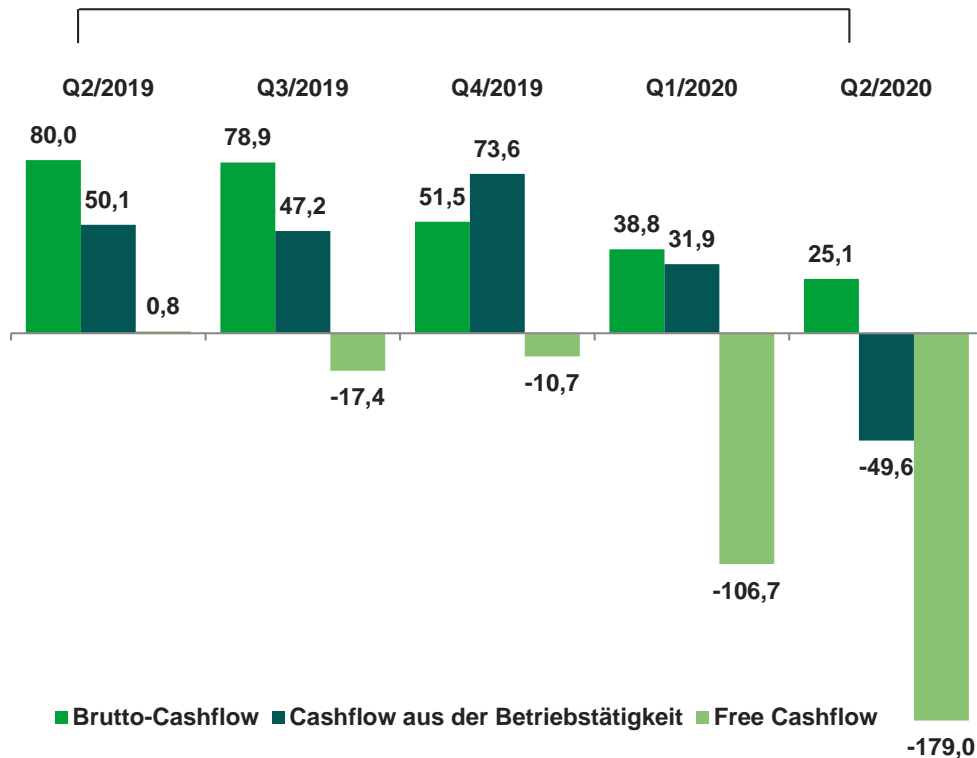


1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

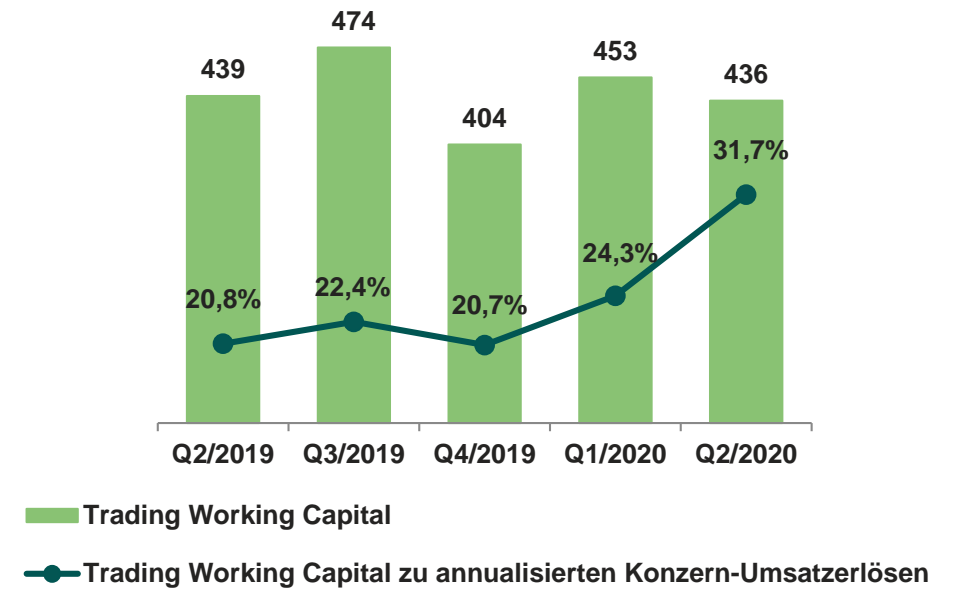
Kennzahlen – Cashflow und Trading Working Capital

EUR Mio.

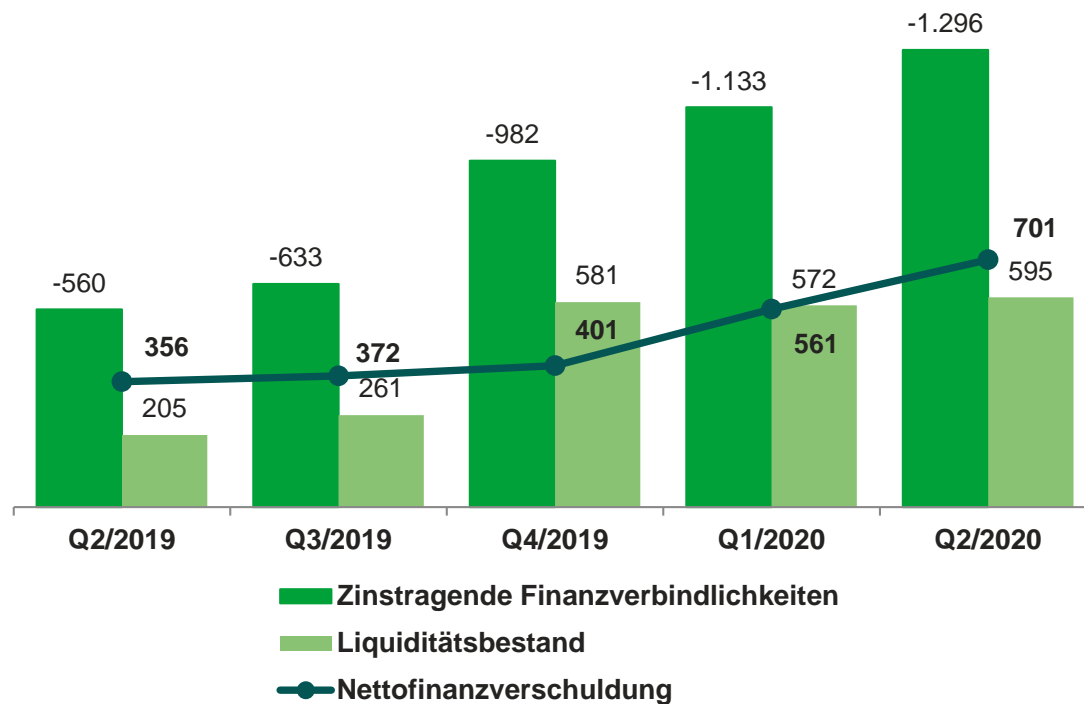
-68,6 % Brutto-Cashflow



EUR Mio.



Kennzahlen – Bilanz



Gemäß IFRS (EUR Mio.)	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung in %
Bilanzsumme	3.433,5	3.121,1	10,0
Liquiditätsbestand¹	594,5	581,0	2,3
davon liquide Mittel	588,1	571,5	2,9
Summe Verbindlichkeiten	2.024,9	1.583,2	27,9
davon Finanzverbindlichkeiten	1.295,8	981,6	32,0
Bereinigtes Eigenkapital²	1.435,9	1.559,3	-7,9
Bereinigte Eigenkapitalquote (%)	41,8	50,0	-
Net Gearing (%)	48,8	25,7	-
Nettofinanzverschuldung	701,4	400,6	75,1

Gemäß IFRS (EUR Mio.)	30.06.2020	31.12.2019	Veränderung in %
Summe Liquiditätsreserve	752,4	847,6	-11,2
davon Liquiditätsbestand ¹	594,5	581,0	2,3
davon ungenutzte Kreditlinien	157,9	266,6	-40,8

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

2) inkl. Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln abzüglich anteiliger Steuern auf Zuschüsse aus öffentlichen Mitteln

Ausblick



Prognose 2020

Entwicklung der Umsatzerlöse und des operativen Ergebnisses sollte in den verbleibenden zwei Quartalen des Geschäftsjahres über jener des 2. Quartals liegen

- Derzeit sehr eingeschränkte Visibilität aufgrund von COVID-19
 - Textilmärkte erholen sich, jedoch mit regional unterschiedlicher Preis- und Nachfragedynamik
 - Vliesfasern profitieren nach wie vor von einem erhöhten Hygienebewusstsein, obwohl sich Preise und Nachfrage allmählich normalisieren
- Marktumfeld bleibt herausfordernd
 - Immer noch relative hohe Lagermengen entlang der gesamten Wertschöpfungskette
 - Commodity-Preise größtenteils auf historischen Tiefständen
 - Preise für Spezialfasern im Vergleich robust, aber durch geringe Textil-Nachfrage belastet
- Klarer Fokus auf Stärkung der Kostenposition und Operational Excellence
- Umsetzung der Investitionsprojekte in Brasilien und Thailand

Danke

**für Ihre
Aufmerksamkeit!**