

Pressegespräch

Ergebnisse des 1. Halbjahres 2011

Wien, 23. August 2011

Warnhinweis

- Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Meinungen wurden nicht unabhängig nachgeprüft, und es wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr hinsichtlich ihrer Eignung, Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen bzw. darf sich der Empfänger nicht auf diese verlassen.
- Dieses Dokument kann Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen enthalten, die auf den derzeitigen Ansichten und Annahmen des Managements basieren und mit bekannten und unbekanntem Risiken und Unsicherheiten verbunden sind, die bewirken können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und Ereignisse wesentlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen abweichen.
- Weder die Lenzing AG noch ein mit ihr verbundenes Unternehmen oder ihre Berater oder Vertreter können in irgendeiner Weise (bei Fahrlässigkeit oder anderweitig) für Verluste, die durch die Benutzung dieses Dokuments, seines Inhalts oder in irgendeinem Zusammenhang mit diesem Dokument entstehen, haftbar gemacht werden.

Key Highlights

Lenzing auf Kurs

■ Hervorragendes Q2

- Umsatz 544 Mio. EUR, EBITDA 133 Mio. EUR (Marge 24,4 %)

■ Faser-Durchschnittspreise in Q2/2011 über Q1/2011

- Preiserhöhungen bei Spezialfasern gleichen die Preiskonsolidierung bei Standardviscosefasern für die Textilindustrie mehr als aus
- Preise für Nonwovens Fasern stabil

■ Nettoverschuldung zu Jahresmitte weiter auf 170 Mio. EUR gesenkt (nach 307 Mio. EUR zu Jahresende 2010)

■ Voll auf Kurs mit Guidance für 2011

- EBITDA 2011 in der oberen Hälfte des ursprünglichen Ausblicks zwischen 470 Mio. EUR und 500 Mio. EUR

Lenzing Gruppe Überblick

Rekordergebnis 1. HJ 2011

Halbjahreszahlen 2011

- Umsatz: 1.076,2 Mio. EUR (+31,0%)
- EBITDA: 247,8 Mio. EUR (+65,1 %)
 - ➔ Rekord EBITDA-Marge von 23,0 %
- EBIT: 199,2 Mio. EUR (+84,5 %)
 - ➔ all time high EBIT-Marge von 18,5 %
- Periodengewinn: 145,3 Mio. EUR (+87,8 %)
 - ➔ knappe Verdopplung
- Ergebnis je Aktie¹⁾: 5,39 EUR (+91,1 %)

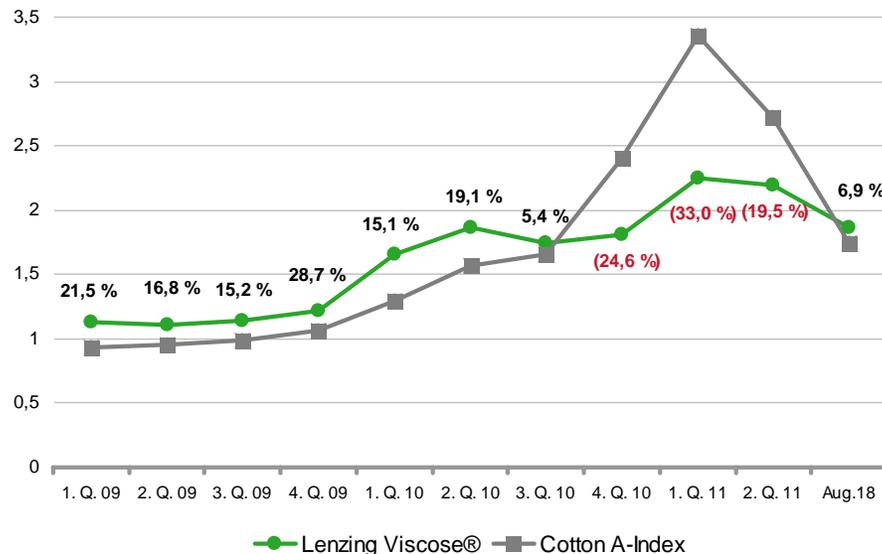
1) aus fortgeführten Geschäftsbereichen, auf Basis gewichteter durchschnittlicher Aktien

Marktumfeld

Zurückgewinnung der Prämie zur Baumwolle

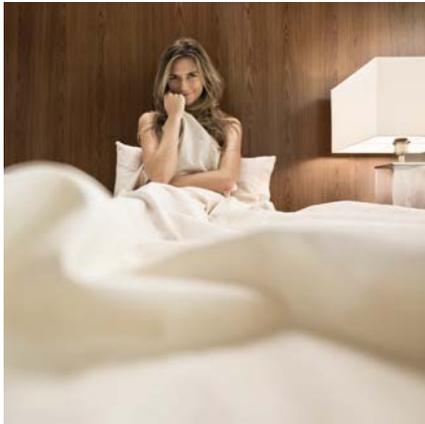
In der Vergangenheit wurden Lenzing Standard Viscosefasern mit einem Aufschlag von 15 % - 20 % gegenüber Baumwolle gehandelt.

Preisvergleich zwischen
Lenzing Standard Viscose und Baumwolle
(in EUR/kg)



- Starke Nachfrage nach textilen und technischen Fasern, Preissteigerungen bei MMC-Spezialitätenfasern
- Spekulative Baumwollpreise als wichtiger Bezugspunkt für den gesamten Fasermarkt haben die Nachfrage in der Textilkette, vor allem in China, gebremst
- Unverändert starke Nachfrage und hohes Preisniveau bei Spezialitätenfasern und technischen Fasern
- Schwächerer makroökonomischer Ausblick für Q3/4 2011

Segment Fibers



Geschäftsverlauf Segment Fibers

- Überaus starke Mengennachfrage nach Lenzing Fasern im 1. HJ 2011
 - Spezialfasern Lenzing Modal® und TENCEL® besonders nachgefragt
 - Minimaler Lagerbestand
- Faserproduktion lief auf allen Standorten auf Hochtouren
- Zusätzliche Mengen aus der neuen 4. Linie bei SPV + Debottlenecking SPV



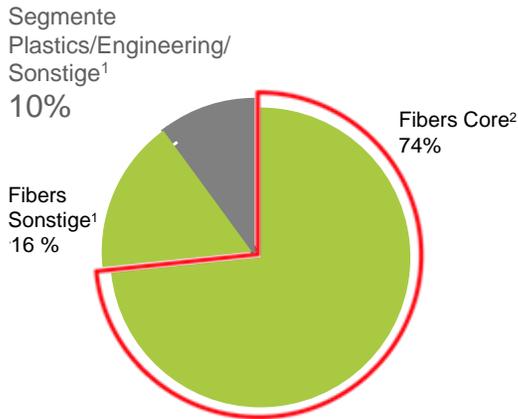
Faserpreise

- Mehrere Preiserhöhungsrunden bei Lenzing Textil und Nonwovens Fasern im 1. HJ 2011
- Durchschnittliche Faserpreise in Q2/2011 über Q1/2011
 - Preiserhöhungen bei Spezialfasern glichen die Preiskonsolidierung bei Standardviscosefasern für die Textilindustrie mehr als aus
 - Stabile Preise bei Viscosefasern für Nonwovens

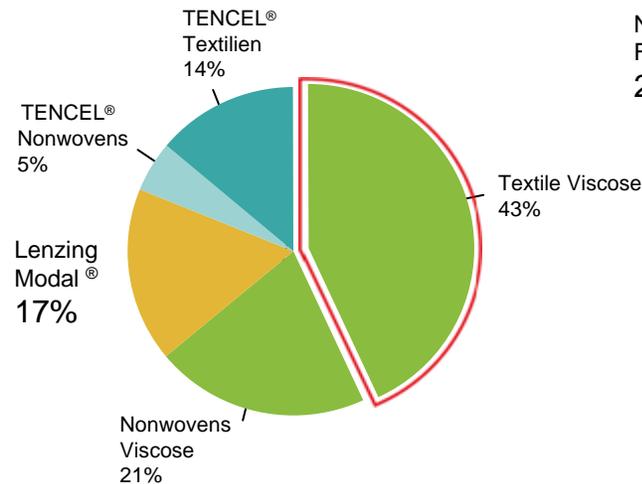
Kerngeschäft Fasern Q2/2011

- 2/3 des Gesamtumsatzes nicht von Preiskonsolidierung betroffen*)
- Anteil der Spezialfasern (Lenzing Modal®, TENCEL®) steigt im Q2/2011 auf 36 %

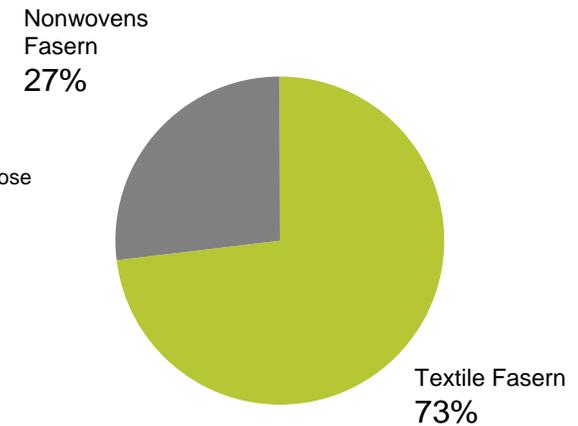
Die externen Gesamtumsätze nach Segmenten



Faser²)-Umsätze nach Generationen



Faser²)-Umsätze Textil/Nonwovens



Quelle: Lenzing

*) 43 % Viscose-Textilfasern von 74 % Kerngeschäft Fasern entspricht rund 1/3 des Gesamtumsatzes

1) externe Umsätze mit Zellstoff, Nebenprodukten, Holz und Energie

2) Faserumsätze ohne externe Umsätze mit Zellstoff, Nebenprodukten, Holz und Energie

Kapazitätsausbau läuft plangemäß

Die Kapazitätserweiterungsprojekte 2011 im Überblick

Werk	Ausbau/Umbau	Kapazität aktuell
Lenzing/ Österreich	Umbau der Strasse 5: Lenzing Viscose® auf Lenzing Modal®	260.000 Tonnen p.a.
Purwakarta/ Indonesien	Bau der Linie 5 gestartet	240.000 Tonnen p.a.
Nanjing/China	Inbetriebnahme Phase II im Juli 2011	140.000 Tonnen p.a.

Mittelfristiges Ziel:

Ausbau der Kapazitäten auf über 1,1 Mio. Tonnen Fasern bis 2015.

Segment Fibers

Wesentliche Kennzahlen

Q2/2011 auf Q1/2011

Nochmals deutlich verbessertes Ergebnis bei leichtem Umsatzanstieg im Q2

nach IFRS		4-6/2011	1-3/2011	Änderung in %
Umsatz ¹⁾	(in Mio. EUR)	486,5	481,4	+1,1
EBITDA	(in Mio. EUR)	126,1	109,7	+14,9
EBITDA-Marge	(in %)	25,9	22,8	-
EBIT	(in Mio. EUR)	103,0	86,9	+18,6
EBIT-Marge	(in %)	21,2	18,0	-

1) Umsatz gesamt, inkl. Innenumsätze

Segmente Plastics Products & Engineering



Segmente

Plastics Products & Engineering

Plastics Products

- Positive Entwicklung aufgrund der Konjunkturerholung
- Rohstoffpreise belasteten Ergebnismarge
- Gute Mengennachfrage in der Bau- und Kabelindustrie sowie bei Precursor (Vormaterial für Carbonfasern)
- EBITDA-Marge 9,5 % 1. HJ 2011 (6,9 % 1. HJ 2010)

Engineering

- Gute Auftragslage durch die hohe Investitionstätigkeit in der Faser- und Zellstoffindustrie
- Volle Auftragsbücher bis Jahresende
- EBITDA-Marge 9,2 % 1. HJ 2011 (7,4 % 1. HJ 2010)

Finanzzahlen 1-6/2011



Hervorragendes Q2/2011

- ➔ Q2/2011 übertrifft sogar sehr gutes Q1/2011
- ➔ EBITDA-Marge von über 24 % und EBIT-Marge von knapp 20 % liegen über dem Jahresdurchschnitt 2011

nach IFRS		4-6/2011	1-3/2011	Änderung in %
Umsatz	(in Mio. EUR)	544,1	532,1	+2,3
EBITDA	(in Mio. EUR)	132,9	114,9	+15,7
EBITDA-Marge	(in %)	24,4	21,6	-
EBIT	(in Mio. EUR)	108,5	90,7	+19,6
EBIT-Marge	(in %)	19,9	17,0	-

Fortsetzung des dynamischen Wachstums

G & V (Halbjahresvergleich)

➔ Ergebniswachstum übertrifft zweistelliges Umsatzwachstum erheblich

nach IFRS		1-6/2011	1-6/2010 ¹⁾	Änderung in %
Umsatz	(in Mio. EUR)	1.076,2	821,4	+31,0
EBITDA	(in Mio. EUR)	247,8	150,1	+65,1
EBITDA-Marge	(in %)	23,0	18,3	-
EBIT	(in Mio. EUR)	199,2	108,0	+84,5
EBIT-Marge	(in %)	18,5	13,1	-
EBT	(in Mio. EUR)	187,7	101,6	+84,8
Anteil der Aktionäre der Lenzing AG am Periodengewinn	(in Mio. EUR)	139,0	72,8	+90,8
Ergebnis je Aktie	(in EUR)	5,39	2,83	+91,1

1) Werte angepasst nach IFRS 5

Solide Bilanzrelationen

Bilanz (30.06.2011)

➔ Ergebnisentwicklung und Kapitalerhöhung führen zu über 900 Mio. EUR Eigenkapital¹⁾ und sehr niedrigem Verschuldungsgrad

nach IFRS		30.06.2011	31.12.2010	Änderung in %
Bilanzsumme	(in Mio. EUR)	2.156,6	1.963,4	+9,8
Sachanlagevermögen	(in Mio. EUR)	1.015,7	1.002,8	+1,3
Bereinigtes Eigenkapital ¹⁾	(in Mio. EUR)	912,5	758,8	+20,2
Bereinigte Eigenkapitalquote	(in %)	42,3	38,6	-
Net Financial Debt	(in Mio. EUR)	170,1	307,2	-44,6
Net Gearing	(in %)	18,6	40,5	-

1) inkl. Investitionszuschüsse, abzgl. anteilige latente Steuern

Steigende Selbstfinanzierungskraft

Cashflow (Halbjahresvergleich)

- ➔ Cashflow nach Investitionstätigkeit von über 100 Mio. EUR
- ➔ Cash²⁾ und offene Kreditlinien von knapp 690 Mio. EUR

nach IFRS		1-6/2011	1-6/2010 ¹⁾	Änderung in %
Brutto Cashflow	(in Mio. EUR)	191,5	122,3	+56,6
In Prozent vom Umsatz	(in %)	17,8	14,9	-
Cashflow aus Betriebstätigkeit	(in Mio. EUR)	186,8	125,7	+48,6
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(in Mio. EUR)	85,0	116,7	-27,2
Cash ²⁾	(in Mio. EUR)	445,0	103,7	+329,1
Offene Kreditlinien	(in Mio. EUR)	242,9	252,2	-3,7

1) Werte angepasst nach IFRS 5

2) Endbestand, Liquide Mittel sowie 50,4 Mio. EUR kurzfristige Wertpapiere des Umlauf- und Anlage-Vermögens im 1. HJ 2011

Ausblick

■ Guidance für 2011 bestätigt

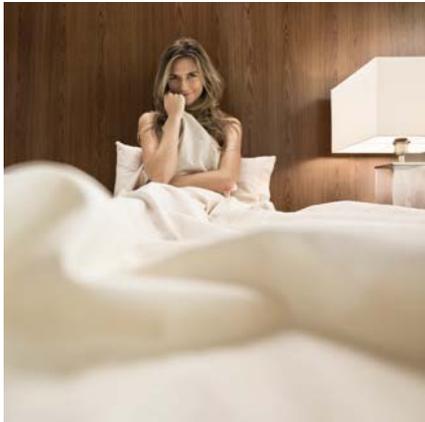
- EBITDA 2011 in der oberen Hälfte des ursprünglichen Ausblicks zwischen 470 Mio. EUR und 500 Mio. EUR

■ Ausblick 2. HJ 2011

- Umsatz im Q3/Q4 im Schnitt auf Niveau Q1 durch die noch kurzfristig wirksame Preiskonsolidierung bei Viscosefasern, die sich ins 2. HJ fortsetzen wird
- Ausklingen der dämpfenden Pipeline-Effekte bei Standard-Viscosefasern in Asien
- Zusätzliche Kapazitäten durch das Werk Nanjing/China

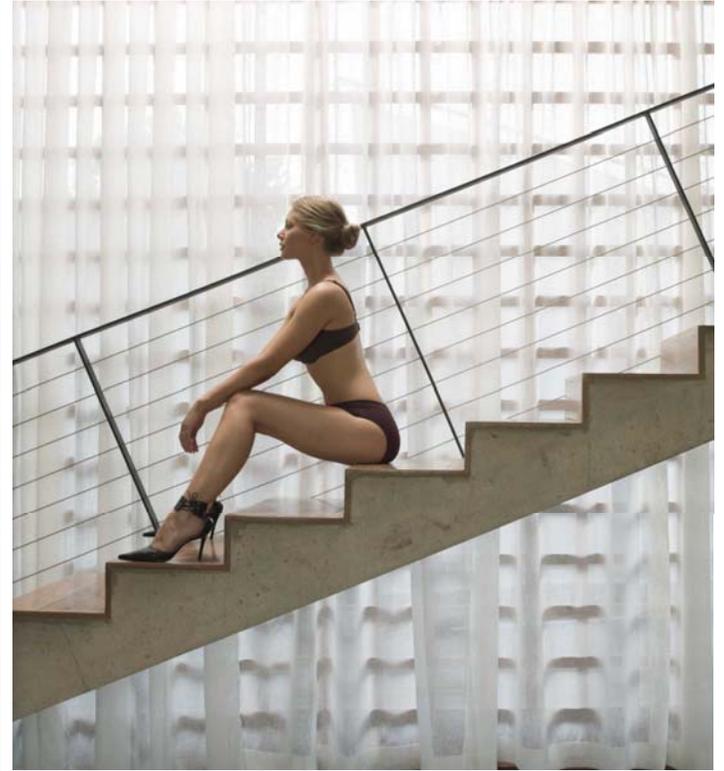
Größe	Ausblick 2011
Umsatz	2,1 - 2,2 Mrd. EUR
EBITDA	470 – 500 Mio. EUR
EBIT	360 – 390 Mio. EUR
Dividendenpolitik	ca. 25 % vom Konzern-Jahresüberschuss

Danke für Ihre Aufmerksamkeit!



Lenzing

Österreich



Purwakarta

Indonesien



Nanjing

China

