

Lenzing

Innovative by nature

Stand up for future generations

#alettertoachild

Lenzing Pressekonferenz

Halbjahresergebnisse 2021
04. August 2021



Lenzings Vision in Richtung CO₂-Neutralität

„We make a zero-carbon future come true.“

Im Überblick

Geschäftsentwicklung H1-2021

- Umsatz von EUR 1,03 Mrd. (H1-2020: EUR 810 Mio.)
 - Spezialfaseranteil¹ erreicht 73 % (H1-2020: 72 %)
- EBITDA von EUR 218 Mio. (H1-2020: EUR 96 Mio.)
 - EBITDA aufgrund positiver Preisentwicklung und Kosteneinsparungsmaßnahmen mehr als verdoppelt
- Periodenergebnis nach Minderheiten von EUR 81,2 Mio. (H1-2020: EUR 1,5 Mio.)
 - Ergebnis pro Aktie EUR 3,06 (H1-2020: EUR 0,06)

Wesentliche Entwicklungen und strategische Highlights

- Größtes Expansionsprogramm in der Unternehmensgeschichte trotz herausfordernder COVID-19-Situation auf Kurs
 - Lyocellanlage mit 100.000 to Kapazität in Thailand soll in Q4-2021 starten
 - Zellstoffwerk mit 500.000 to Kapazität soll plangemäß in H1-2022 starten
- Lenzing erzielt weitere Fortschritte bei Nachhaltigkeitszielen

Prognose für 2021

- Positives Umfeld weiterhin von hoher Unsicherheit aufgrund der COVID-19-Pandemie gekennzeichnet
- Unter Berücksichtigung der genannten Faktoren und aufgrund der sehr positiven Entwicklung im ersten Halbjahr erwartet die Lenzing Gruppe für 2021 ein EBITDA von mindestens EUR 360 Mio.

Ziele für 2024 bestätigt

- EBITDA von EUR 800 Mio.
- ROCE² > 10 %
- Nettoverschuldung/EBITDA < 2,5x
- Spezialfaseranteil > 75 % des Faserumsatzes
- Rückwärtsintegration > 75 % bei Faserzellstoff
- Reduktion der CO₂-Emissionen³ > 40 %

1) In % des Faserumsatzes

2) Bereinigt für Anlagen in Bau

3) Pro verkaufte Tonne Zellstoff und Fasern

Highlights



Lenzing investiert weiter weltweit in Nachhaltigkeitsziele

Purwakarta (Indonesien) und Nanjing (China)

- Senkung der Wasser- und Luftemissionen und verstärkte Nutzung biogener Brennstoffe in Purwakarta per Ende 2022
- Gasbasierte Blockheizkraft und Umstellung einer Linie von Standardviscose auf 35.000 Tonnen Modalfasern der Marke TENCEL™ in Nanjing per Ende 2022
- Gesamtinvestitionsvolumen von EUR >200 Mio.
- Erster Produktionsstandort für holzbasierte Cellulosefasern in China, der vollständig auf Kohle als Energiequelle verzichtet
- Reduktion von Schwefelemissionen um > 50 % sowie CO₂ um > 320.000 Tonnen pro Jahr
- Gesamte Viscose- und Modalproduktion im Einklang mit den Standards des EU Ecolabel

Grimsby (GB)

- Bau einer hochmodernen Abwasseraufbereitungsanlage
- Investition von GBP 20 Mio. (~ EUR 23,3 Mio.)
- Meilenstein auf dem Weg zur angestrebten Reduktion von Abwasseremissionen von 20 Prozent bis 2022

Lenzing (A)

- Inbetriebnahme einer neuen Luftreinigungs- und Schwefelwiederaufbereitungsanlage
- Investition von EUR 40 Mio.
- Rohstoffeigenversorgung weiter erhöht

LENZING
EcoVero™

 **Tencel**™
Feels so right

 **Veocel**™
Purely for you

**Lenzing**
Innovative by nature

Lenzing setzt neue Maßstäbe für Nachhaltigkeit in der Textil- und Vliesstoffindustrie durch langfristige Partnerschaften



TENCEL™ Limited Edition Initiative

- Zusammenarbeit mit Orange Fiber im Rahmen der neuen TENCEL™ Limited Edition Initiative
- Erste aus Orangen- und Holzzellstoff hergestellte Lyocellfaser der Marke TENCEL™
- Gemeinsame Vision für mehr Nachhaltigkeit in der Textil- und Modeindustrie



TENCEL™
limited edition



Lenzing und Södra bündeln Kräfte im Textil-Recycling

- Kooperation, um zur Lösung des Problems der enormen Mengen an Textilabfällen aus Industrie und Gesellschaft beizutragen
- Know-how-Transfer zwischen den beiden Unternehmen
- Gemeinsame Prozessentwicklung und Kapazitätserweiterung für Zellstoffgewinnung aus Alttextilien
- Ziel: Recycling von rund ~25.000 Tonnen Textilabfällen pro Jahr bis 2025



Rückverfolgbarkeit in der gesamten Lieferkette

- Blockchain-Projekt mit TextileGenesis™
- Rückverfolgung der Fasern vom verkauften Kleidungsstück bis zum Ursprung
- Einführung in allen Regionen (über 1.000 Partner in der Wertschöpfungskette)
- Laufende Skalierungsprogramme mit renommierten Modeunternehmen wie H&M

Bewusstsein für nachhaltige Mode in Zusammenarbeit mit Markenpartnern weiter erhöht

TENCEL™ bei den Oscars

- Reichweite 341 Mio.



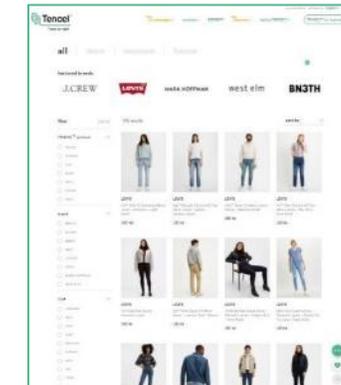
Earth Month Initiative

- Reichweite 28 Mio.
- 60 Co-Branding-Partner



TENCEL™ eShop

- PR-Reichweite 20 Mio.
- 8 Markenpartner inkl. Levi's®, H&M, Esprit, West Elm



Unterstützung der EU im Kampf gegen Plastikmüll – VEOCEL™ als nachhaltige Alternative und “Label of Trust” positioniert

Einwegkunststoffrichtlinie

- Leitlinien der EU-Kommission zur Umsetzung der Einwegkunststoffrichtlinie wurden veröffentlicht
- Einheitliche Kennzeichnungspflicht für Feuchttücher und Damenhygieneprodukte, die Kunststoff enthalten ab 03. Juli 2021



Lenzing VEOCEL™ Fasern als nachhaltige Alternative

- Die holzbasierten, biologisch abbaubaren Fasern der Marke VEOCEL™ als nachhaltige Alternative zu Kunststoff



Führungsrolle im Bereich Nachhaltigkeit durch Platin-Status bei EcoVadis unterstrichen: Lenzing nun weltweit unter den Top 1 %-Unternehmen



- Weltweit größter und vertrauenswürdigster Anbieter von Nachhaltigkeitsratings für Unternehmen
- Globales Netzwerk von mehr als 75.000 bewerteten Unternehmen in 160 Ländern weltweit

- Lenzing wurde von EcoVadis mit dem **Platin-Status** für Nachhaltigkeit ausgezeichnet und zählt **weltweit zum besten Prozent** der bewerteten Unternehmen
- Die Bewertung umfasst: **Umwelt, faire Arbeitsbedingungen** und **Menschenrechte** sowie **Ethik** und **nachhaltige Beschaffung**
- **Wesentliche Kriterien** für Lenzings Rating:
 - **Wissenschaftliche Validierung der Klimaziele** (Science Based Targets Initiative)
 - **Verantwortungsvolle Beschaffung** von **Rohstoffen** als Kernelement der Nachhaltigkeitsstrategie des Unternehmens
 - **Unterstützung externer Umweltinitiativen** und Initiativen zu Arbeits- und Menschenrechtsfragen (Sustainable Apparel Coalition, Fashion Industry Charter for Climate Action)

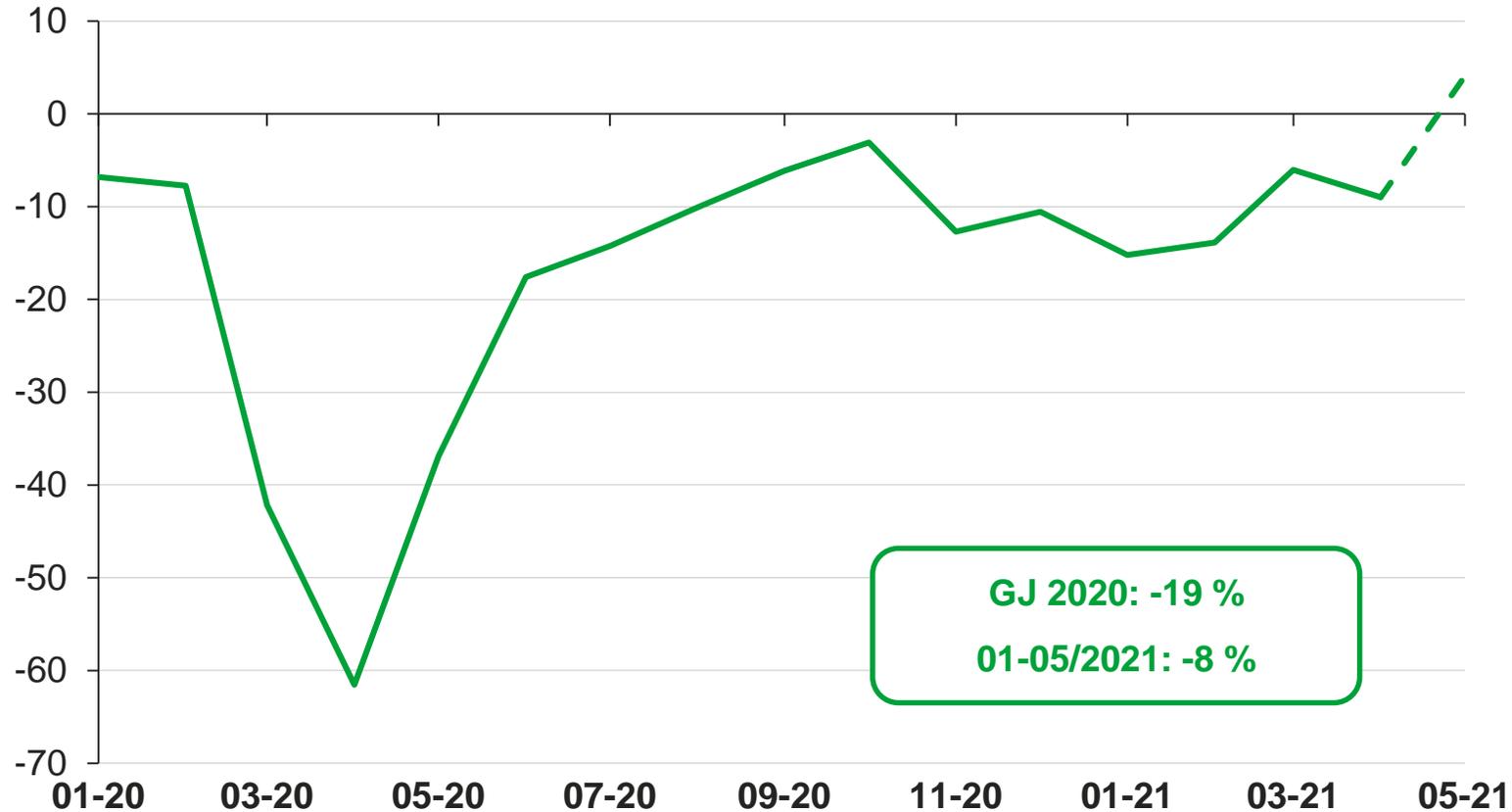


Marktumfeld



Weltweite Umsätze des Textil-Einzelhandels wieder auf Vorkrisenniveau von 2019

Monatliche Bekleidungsumsätze im Einzelhandel¹ in Prozent ggü. 2019



Weitere Entwicklung von vielen Variablen abhängig, Unsicherheit bleibt hoch

- Entwicklung der COVID-19-Fälle, neue Virusvarianten und Impffortschritt – Umfragen zeigen, dass Geimpfte mehr ausgeben!
- Arbeitslosigkeit und Konjunkturpakete dämpfen bzw. fördern Einkaufslust der Konsumenten
- Nachholbedarf, wenn Pandemie „vorbei“ ist

1) Schätzung auf Basis von 42 Ländern, auf die 2019 84 % der weltweiten Umsätze des Textileinzelhandels entfielen. Für manche Länder (z.B. US, EU) exklusive Online-Einzelhandels-Umsätze. Wert für Mai ist eine erste Schätzung auf Basis von 27 Ländern, auf die 73 % der globalen Umsätze entfallen

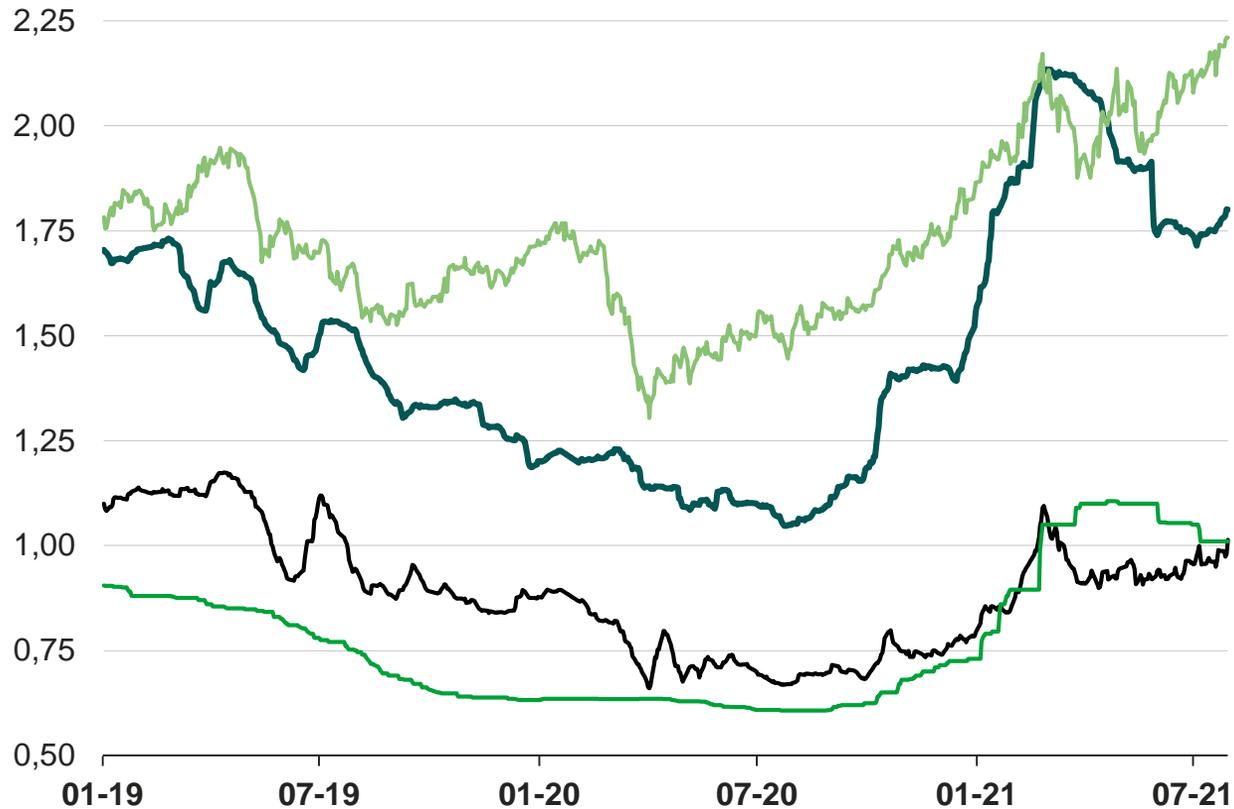
Quelle: Lenzing Schätzung auf Basis von nationalen statistischen Ämtern (per 15.07.2021)

Faserpreise spiegeln saisonale Einflüsse und der anhaltenden Pandemie auf wichtige Märkte wider

Faserpreise China

USD/kg, exkl. Ust.

— Viscose — Polyester
— Baumwolle — Faserzellstoff



Quelle: CCFG; CCA; CCFEI; ICAC

Baumwolle

- Starke Nachfrage – insbesondere nach importierter Baumwolle in China – und geringere Produktion als in Vorsaisonen unterstützten Baumwollpreise; US\$/lbs 96,7 (USD/kg 2,13) mit Ende H1-2021 (Cotton-A Index)

Viscose

- Faserpreise nach Steigerung in Q1-2021 teilweise rückläufig aufgrund saisonaler Effekte und anhaltender Belastung des Textilmarktes durch die Pandemie; RMB/Tonne 12.710 (USD/kg 1,74) mit Ende H1-2021
- Auslastung der chinesischen Standardviscoseindustrie sinkt auf ~69 % (5-Jahres-Durchschnitt 81 %)
- Lagerbestände mit 25 Tagen am Ende der Berichtsperiode deutlich über dem langjährigen Durchschnitt (5-Jahres-Durchschnitt: 18 Tage)

Faserzellstoff

- Faserzellstoffpreise mit Höchststand im April bei knappem Angebot; bei USD/Tonne 1.050 per Ende H1-2021

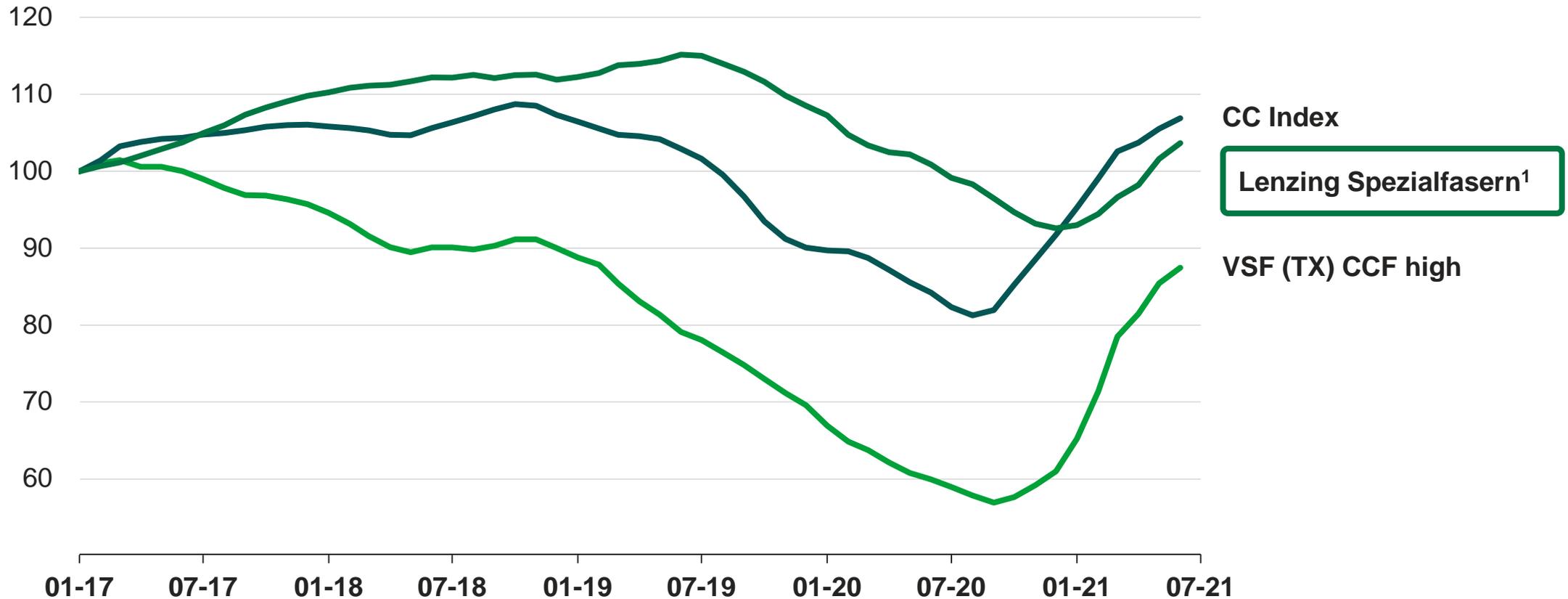
Polyester

- Nach Höchststand Ende März Preise deutlich rückläufig; bewegten sich dann im Bereich von RMB/Tonne 6.600 bis 7.000 (USD/kg 0,91 bis 0,97)

Preise für holzbasierte Cellulosefasern erholen sich nach Talsohle 2020

Cellulosefaserpreise in China¹

6-Monats-Durchschnitt, in Prozent ab 01-17, zu konstanten Kursen umgerechnet



1) Lenzing Spezialfasern: LENZING™ Lyocell, LENZING™ Modal, LENZING™ Spezialviscose
Quelle: CCFG; CCA; Lenzing

Expansionsprojekte

Zellstoffwerk in Brasilien weiterhin in Plan und Budget

- Joint-Venture LD Celulose (LDC): Lenzing 51 %, Duratex 49 % → vollkonsolidiertes Tochterunternehmen

Eckdaten:

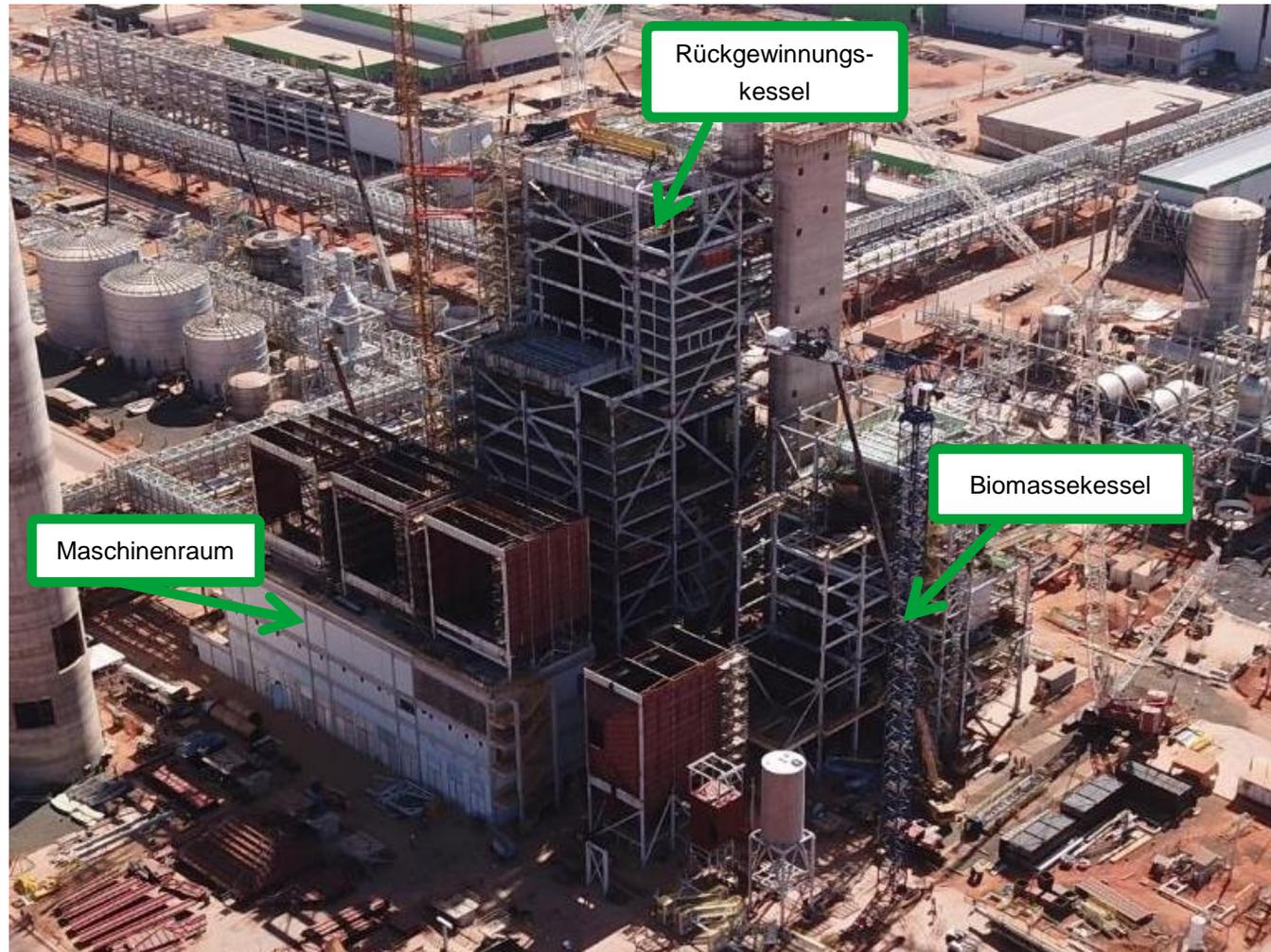
- Zellstoffwerk mit 500.000 to Nennkapazität
→ **Weltweit größtes Werk seiner Art**
- USD 1,38 Mrd. Baukosten
(Lenzing-Anteil bei USD 704 Mio)
- Cash-Kosten bei ca. USD 300/mt
→ **Absolute Kostenführerschaft**
- Langjähriger Durchschnittspreis für Faserzellstoff: ca. 900 USD/mt
- Inbetriebnahme in H1-2022 geplant
→ **Bis Ende 2022 fast volle Auslastung erwartet**



Überblick



Rückgewinnung und Biomassekessel



Abwasseraufbereitung





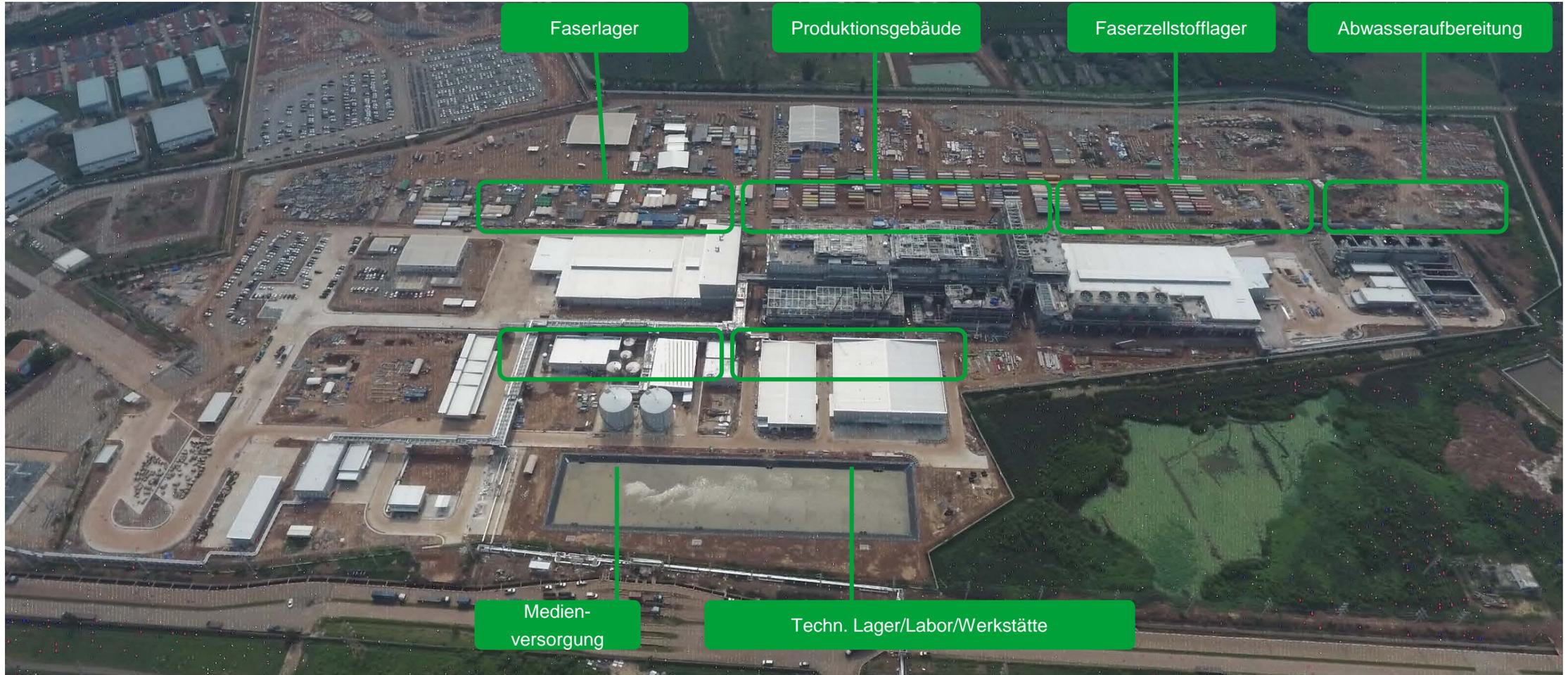
Lyocellerweiterung in Thailand (T3) voll auf Kurs

Eckdaten:

- Lyocellanlage mit 100.000 to Kapazität
 - **Größtes Werk seiner Art**
 - **Starker Auftrieb für Spezialfaserstrategie**
- Investitionsvolumen von ~ EUR 400 Mio.
 - **Projekt voll auf Kurs – inkl. Recruiting und Onboarding**
- Produktionsstart Ende 2021 erwartet
 - **Volle Produktion in H2-2022**
- Bioenergie gesichert, CO₂-neutrales Werk
- Attraktive Steueranreize



Überblick



Produktionsgebäude



Technisches Lager/Labor/Werkstätte



Medienversorgung

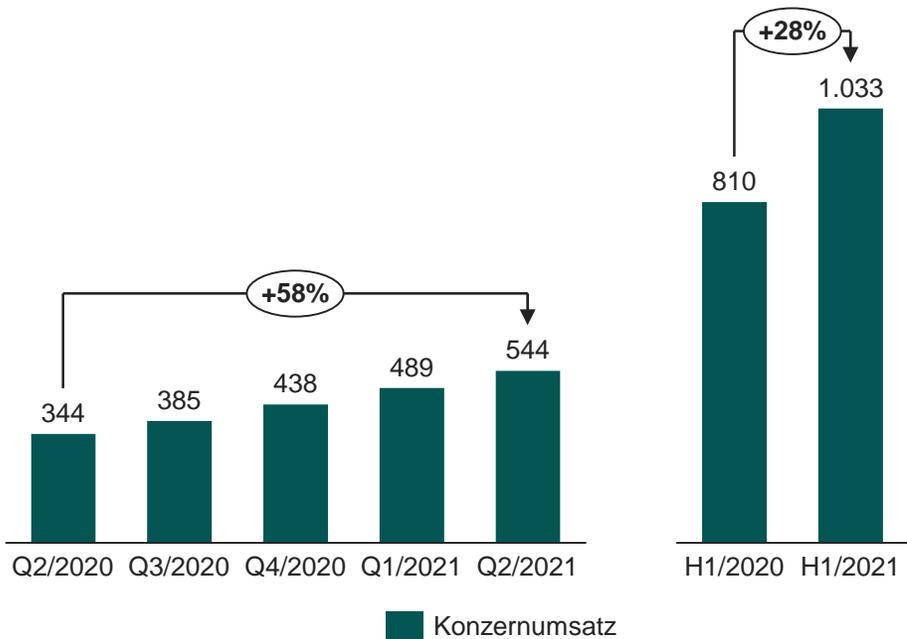


Kennzahlen

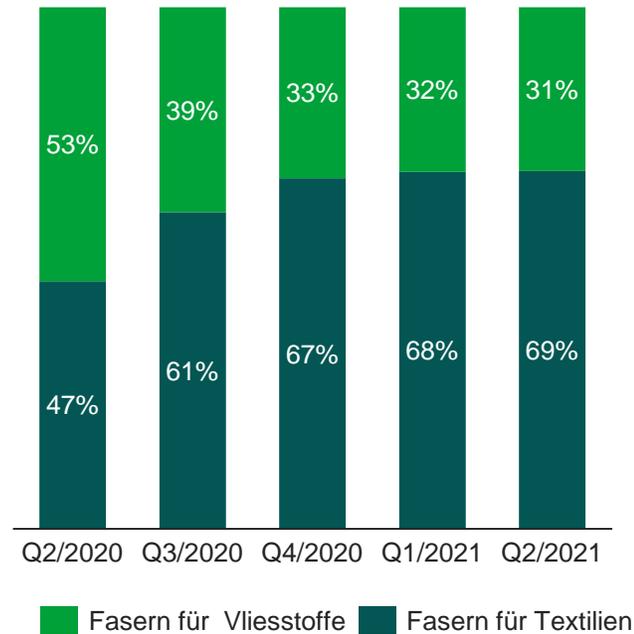


Kennzahlen – Umsatz

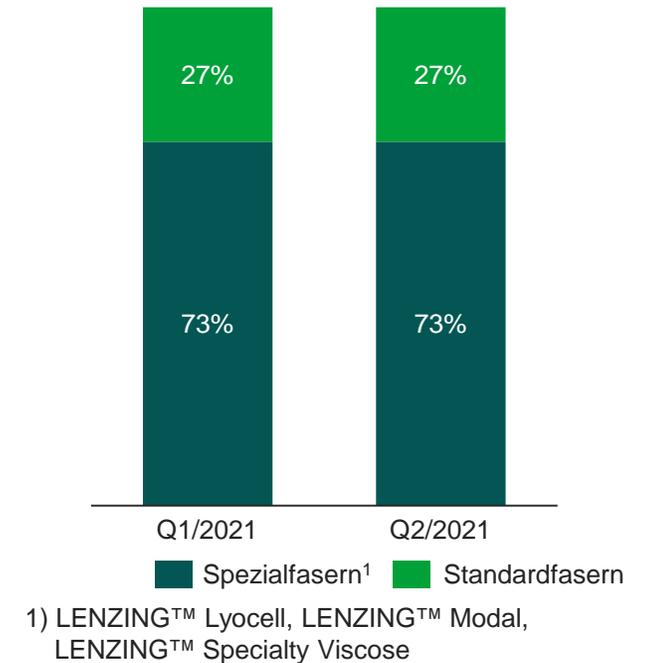
Umsatzerlöse (EUR Mio.)



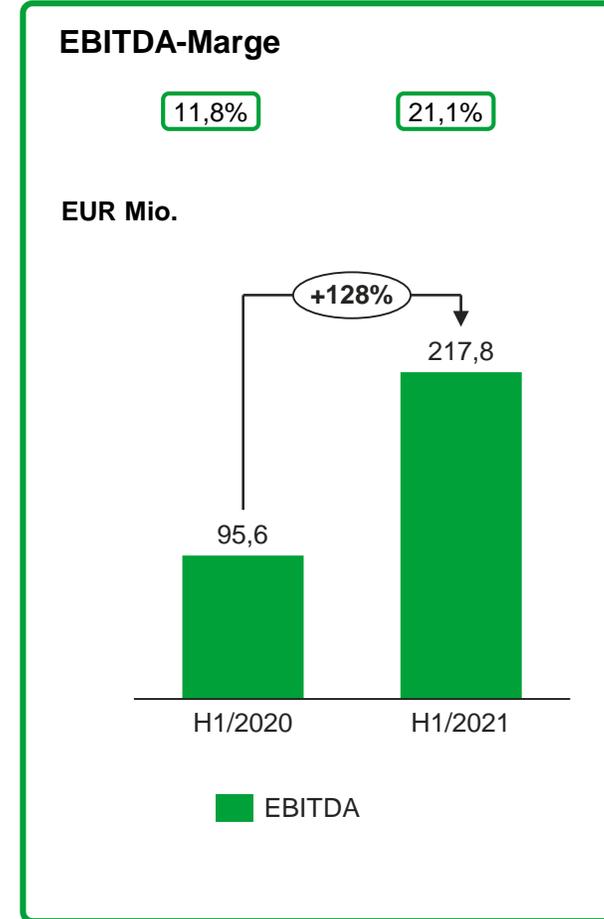
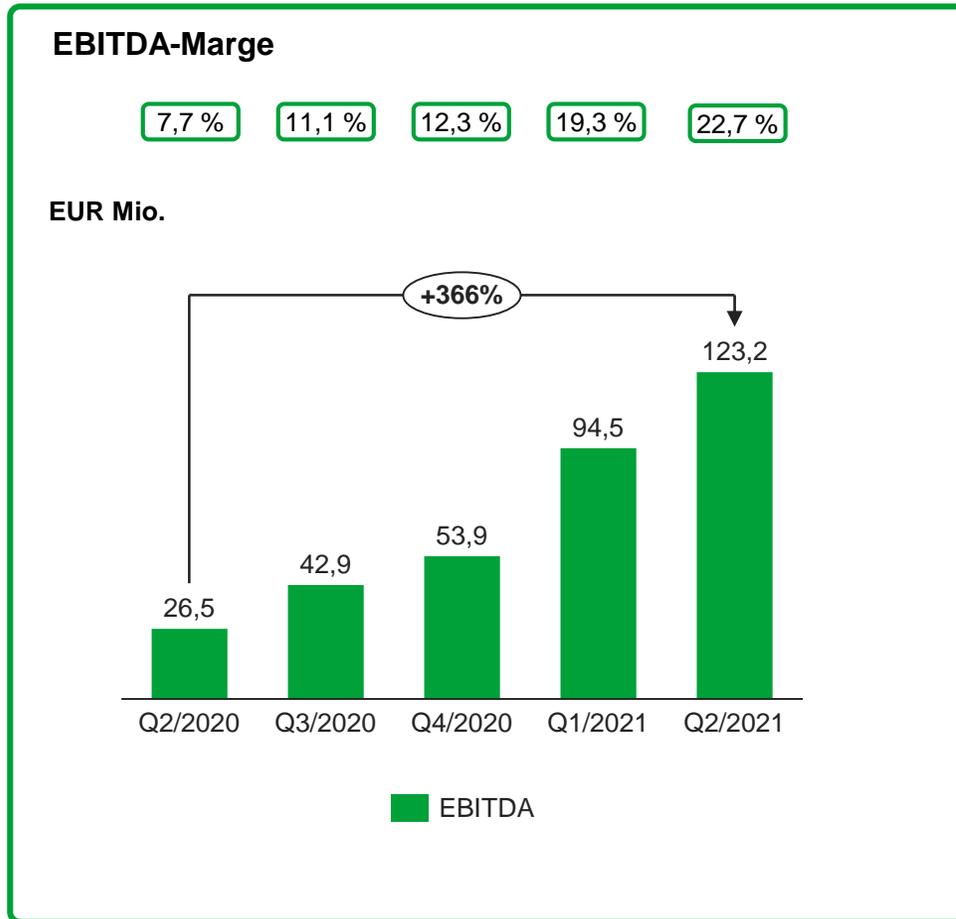
Faserumsatz nach Bereichen



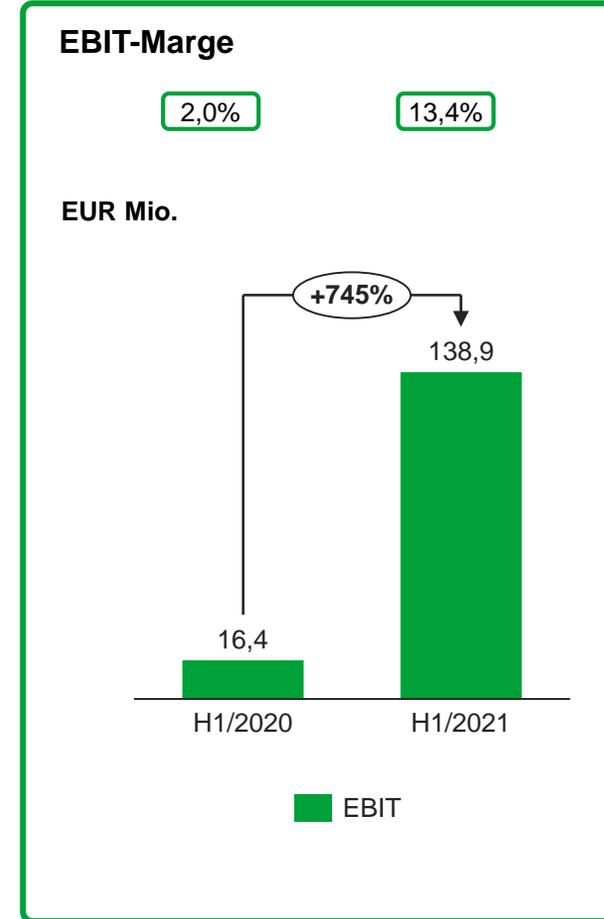
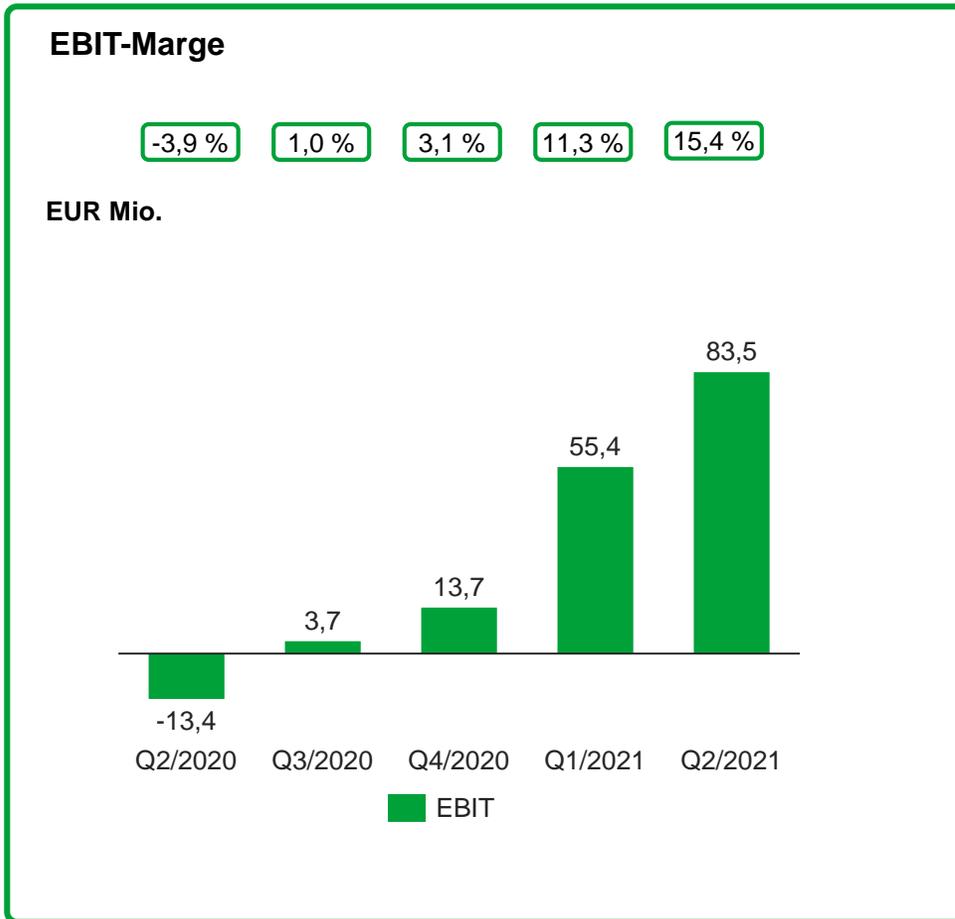
Spezialfaseranteil am Konzernumsatz



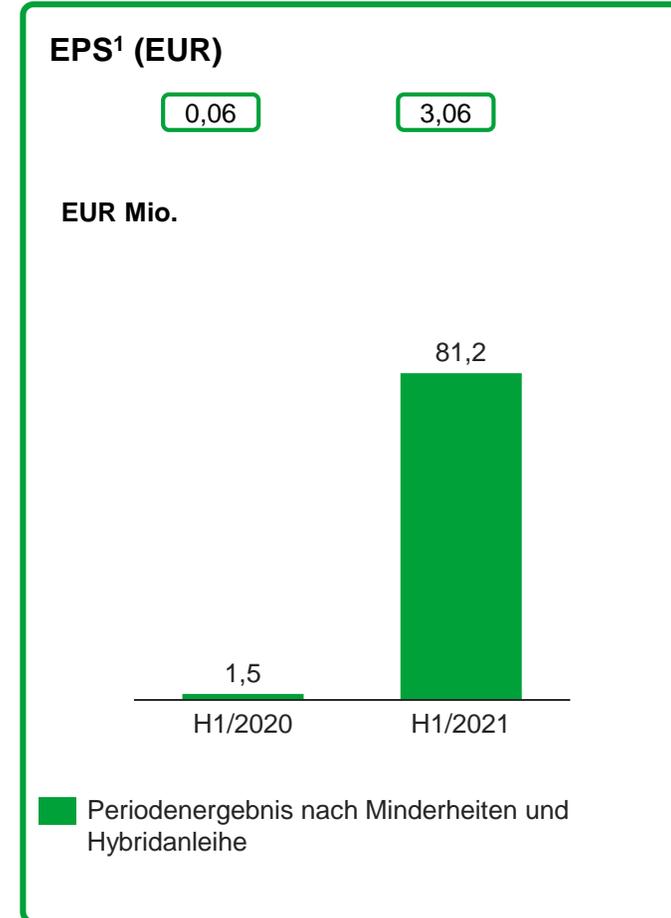
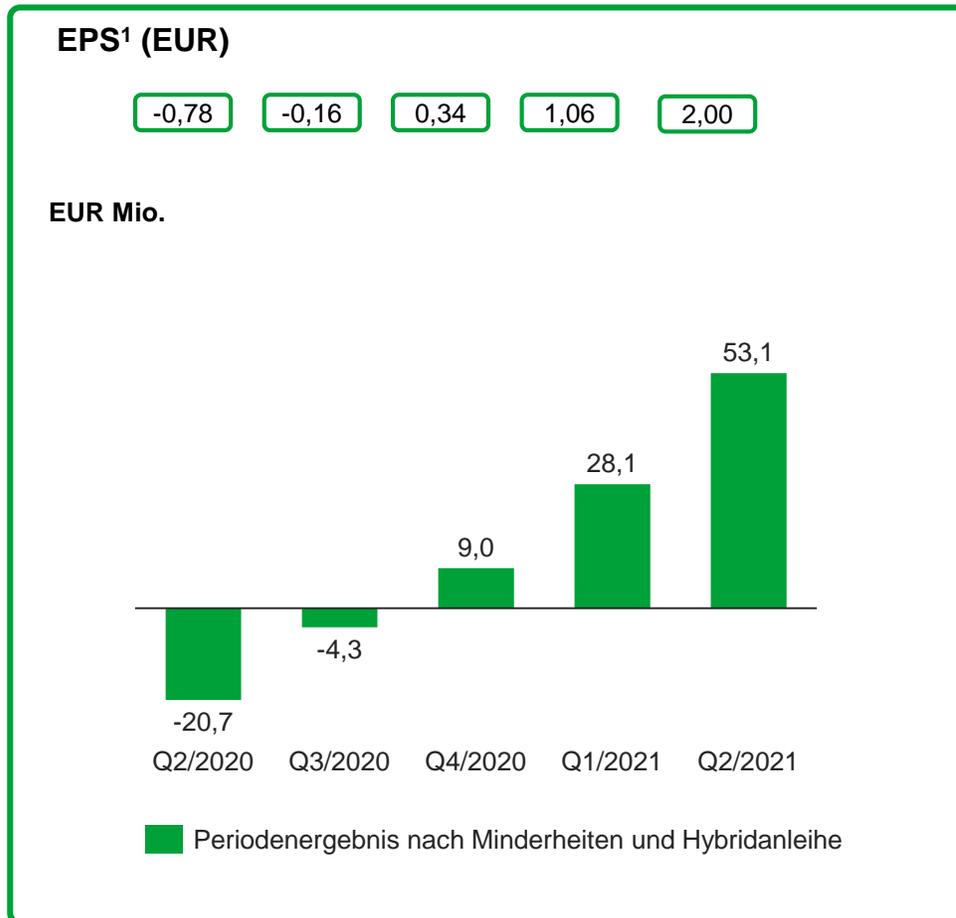
Kennzahlen – EBITDA



Kennzahlen – EBIT

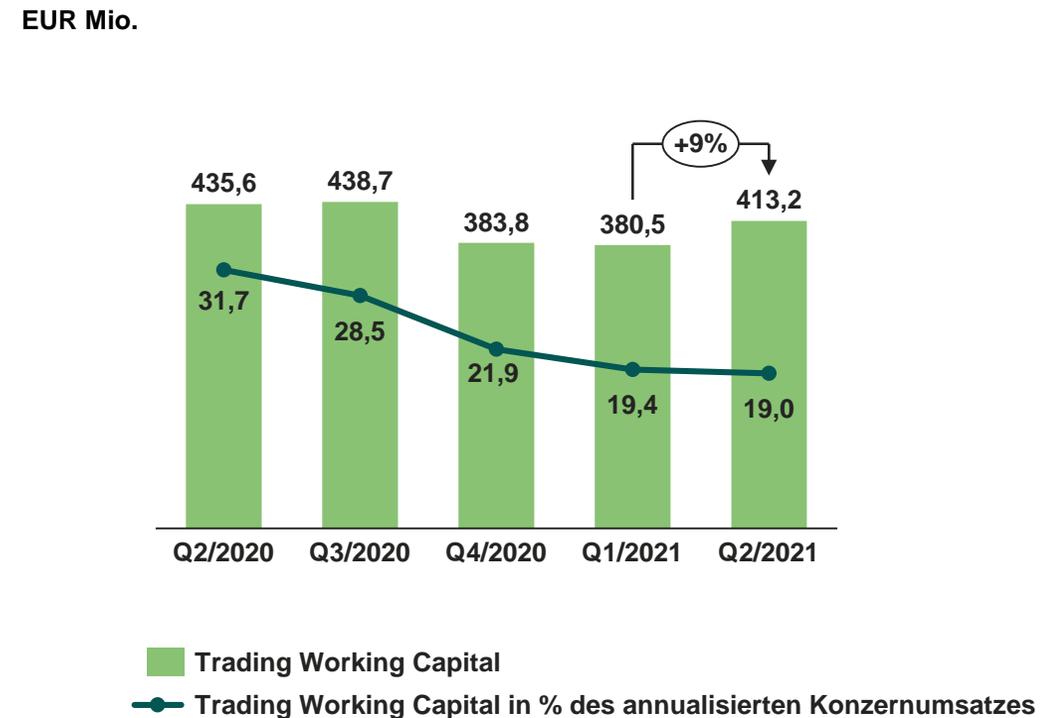
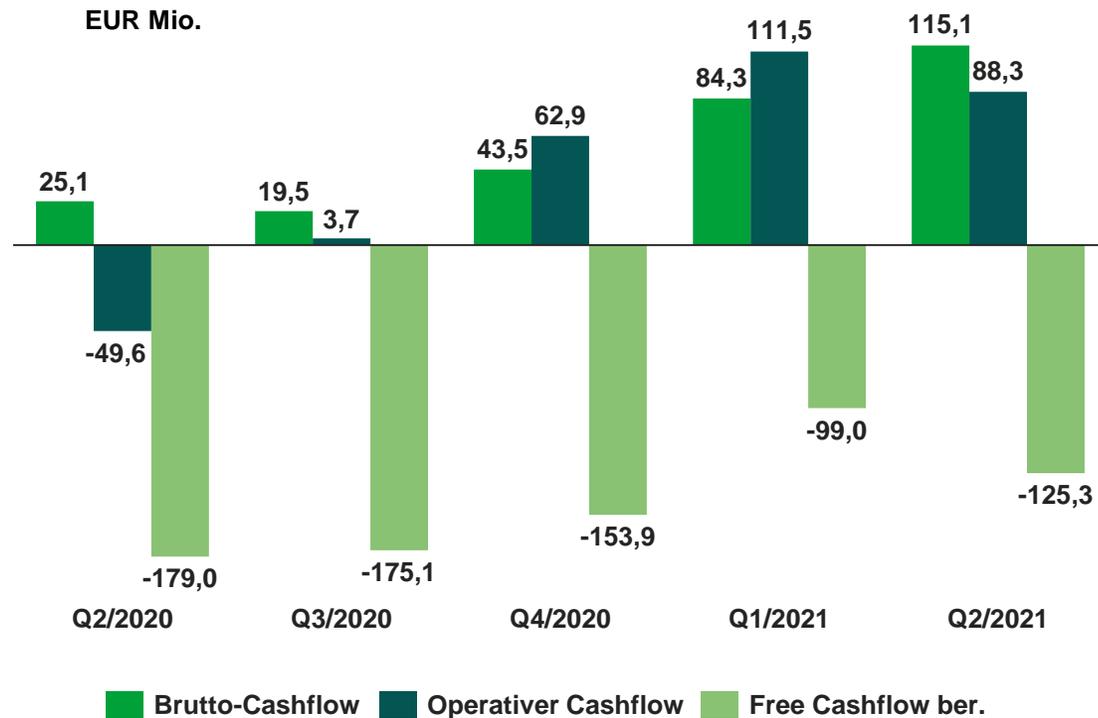


Kennzahlen – Nettoergebnis und Ergebnis je Aktie



1) Anteil der Aktionäre der Lenzing AG

Entwicklung Cashflow und Trading Working Capital



Capex

130

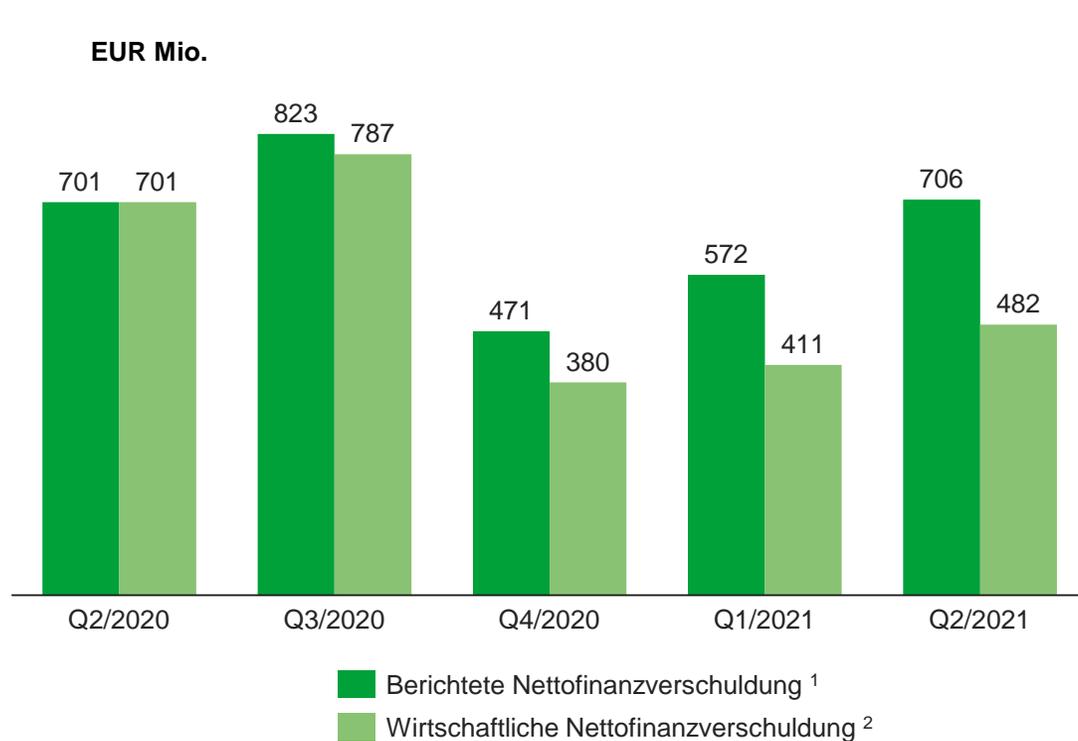
181

219

211

215

Kennzahlen – Bilanz



1) inkl. Verschuldung der vollkonsolidierten JV in Brasilien

2) Entspricht 51 % wirtschaftlicher Anteil 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

5) inkl. Hybridkapital

Gemäß IFRS (EUR Mio.)	30.06.2021 ⁵	31.12.2020 ⁵	Veränderung in %
Bilanzsumme	4.700,8	4.163,0	12,9
Liquiditätsbestand³	1.076,2	1.081,1	-0,5
Summe Verbindlichkeiten	2.641,9	2.281,6	15,8
davon Finanzverbindlichkeiten	1.782,0	1.552,5	14,8
Bereinigtes Eigenkapital⁴	2.083,7	1.907,0	9,3
Bereinigte Eigenkapitalquote (%)	44,3	45,8	
Net Gearing (%)	33,9	24,7	
Nettofinanzverschuldung	705,8	471,4	49,7

Gemäß IFRS (EUR Mio.)	30.06.2021	31.12.2020	Veränderung in %
Summe Liquiditätsreserve	1.813,8	2.112,5	-14,1
davon Liquiditätsbestand ³	1.076,2	1.081,1	-0,5
davon ungenutzte Kreditlinien	737,5	1.031,4	-28,5

Ausblick



2021: Lenzing Gruppe erwartet für 2021 ein EBITDA von mindestens EUR 360 Mio.

- Aktuell positives Marktumfeld aufgrund der COVID-19-Pandemie weiterhin mit hoher Unsicherheit behaftet
- Standardfaserpreise erreichten Mitte März einen Höchststand, stabil nach rückläufiger Entwicklung
- Preise für Faserzellstoff weiterhin auf sehr hohem Niveau
- Lenzing geht weiterhin von steigendem Bedarf an nachhaltig produzierten Fasern für die Textil- und Bekleidungsindustrie sowie für die Hygiene- und Medizinbranche aus
- Voller Fokus auf Expansionsprojekte in Thailand und Brasilien
- Laufende Schwerpunkte: Kontinuierliche Verbesserung und Operational Excellence

Strategische Meilensteine 2021

Wesentliche anstehende Entscheidungen

Ausbau Modalfasern



Umwandlung von
Kapazitäten für
Standardviscose für
LENZING™
ECOVERO™ Ausbau



Weitere Maßnahmen
zur Dekarbonisierung
des Portfolios

- Lenzing
- Nanjing
- Prachinburi



Projektabschluss

Produktionsstart im
Lyocellwerk in
Thailand (T3)



sCore TEN Ziele 2024

sCore TEN Werttreiber

Spezialisierung

Rückwärtsintegration

Nachhaltigkeit

1) Bereinigt um Anlagen in Bau

2) In % des Faserumsatzes

3) Pro verkaufte Tonne Faserzellstoff und Faser

Ziele 2024

Finanzziele

EBITDA (EUR Mio.)	800
ROCE ¹	> 10 %
Nettoverschuldung/EBITDA	< 2,5x

Strategische Ziele

Spezialfaseranteil ²	> 75 %
Eigenversorgung mit Faserzellstoff	> 75 %
Reduktion CO ₂ -Ausstoß ³	> 40 %

Ihre Fragen



Sie können Ihre Fragen schriftlich über die „Q&A“ Funktion in Webex Events stellen.

Klicken Sie dazu rechts unten auf das Icon mit den drei Punkten und öffnen Sie „Q&A“. Bitte senden Sie Ihre Fragen mit Angabe Ihres Namens und des Mediums an „all panelists“.

Danke

**für Ihre
Aufmerksamkeit!**