Quartalsmitteilung
Q1 2021/22

Thomas Kölbl (CFO)

8. Juli 2021

Agenda

- **Financial Highlights Q1 2021/22**
- Entwicklung Segmente
- Gewinn- und Verlustrechnung
- Cashflow
- Bilanz
- Ausblick GJ 2021/22
- Appendix

Konzernzahlen im Überblick

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse	1.753	1.669	5,0
EBITDA	121	134	-9,8
EBITDA-Marge	*6,9%*	*8,0%*	
Abschreibungen	-72	-73	-1,1
Operatives Ergebnis	49	61	-20,1
Operative Marge	*2,8%*	*3,7%*	
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	0	1	-66,7
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-2	3	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	47	65	-27,1
Ergebnis nach Steuern und Anteilen anderer Gesellschafter	15	26	-42,2
Ergebnis je Aktie in €	0,07	0,12	-41,7
Cashflow	96	118	-18,6
Investitionen in Sachanlagen*	55	52	5,4
Nettofinanzschulden	1.425	1.431	-0,4
Mitarbeiter	18.380	18.904	-2,8

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Financial Highlights – Q1 2021/22

Umsatz 1,8 (1,7) Mrd. €

Zucker:	0,6 Mrd. €
Nicht-Zucker:	1,2 Mrd. €

EBITDA 121 (134) Mio. €

Zucker:	-3 Mio. €
Nicht-Zucker:	124 Mio. €

Oper. Ergebnis 49 (61) Mio. €

Zucker:	-25 Mio. €
Nicht-Zucker:	74 Mio. €

Cashflow

96 (118) Mio. €

Nettofinanzschulden

1.425 (1.431) Mio. €

Eigenkapitalquote

46 (46) %

Überblick Segmente Q1 2021/22*

	(Mio. €)	2021/22	2020/21	abs.	%
Konzern	Umsatz	1.753	1.669	84	5,0
	EBITDA	121	134	-13	-9,8
	Operatives Ergebnis	49	61	-12	-20,1
Zucker	Umsatz	595	565	30	5,2
	EBITDA	-3	7	-10	-
	Operatives Ergebnis	-25	-16	-9	55,9
Nicht-Zucker	Umsatz	1.158	1.104	54	4,9
	EBITDA	124	127	-3	-2,4
	Operatives Ergebnis	74	77	-3	-3,9
Sepziali-täten	Umsatz	421	444	-23	-5,2
	EBITDA	53	59	-6	-10,1
	Operatives Ergebnis	34	40	-6	-14,3
Crop-Energies	Umsatz	195	162	33	20,4
	EBITDA	25	18	7	40,1
	Operatives Ergebnis	15	8	7	86,4
Stärke	Umsatz	221	194	27	14,0
	EBITDA	21	24	-3	-15,4
	Operatives Ergebnis	9	13	-4	-33,8
Frucht	Umsatz	321	304	17	5,6
	EBITDA	25	26	-1	-3,1
	Operatives Ergebnis	16	16	0	-0,6

Neue Segmentstruktur

Mit Beginn des Geschäftsjahres 2021/22 berichtet Südzucker über die fünf Segmente Zucker, Spezialitäten, CropEnergies, Stärke sowie Frucht. Die bisher im Segment Spezialitäten enthaltenen Aktivitäten der Division Stärke wurden aufgeteilt. Die zuckernahen Stärkeaktivitäten der Südzucker AG sind nun dem Segment Zucker zugeordnet, deren operative Führung unverändert der Division Zucker (Südzucker) obliegt. Über die Stärkeaktivitäten von AGRANA wird nun im neuen Segment Stärke berichtet. Im Segment Spezialitäten bleiben die Divisionen BENEO, Freiberger und PortionPack Europe mit ihren verbrauchernahen Produkten gebündelt.

Auf Ebene der Südzucker-Gruppe können die Umsatzerlöse der Segmente CropEnergies und Stärke mit Dritten aufgrund eliminierter Umsätze innerhalb der Gruppe von den von CropEnergies und AGRANA unmittelbar extern berichteten Umsatzerlösen abweichen.

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

Agenda

Financial Highlights Q1 2021/22

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

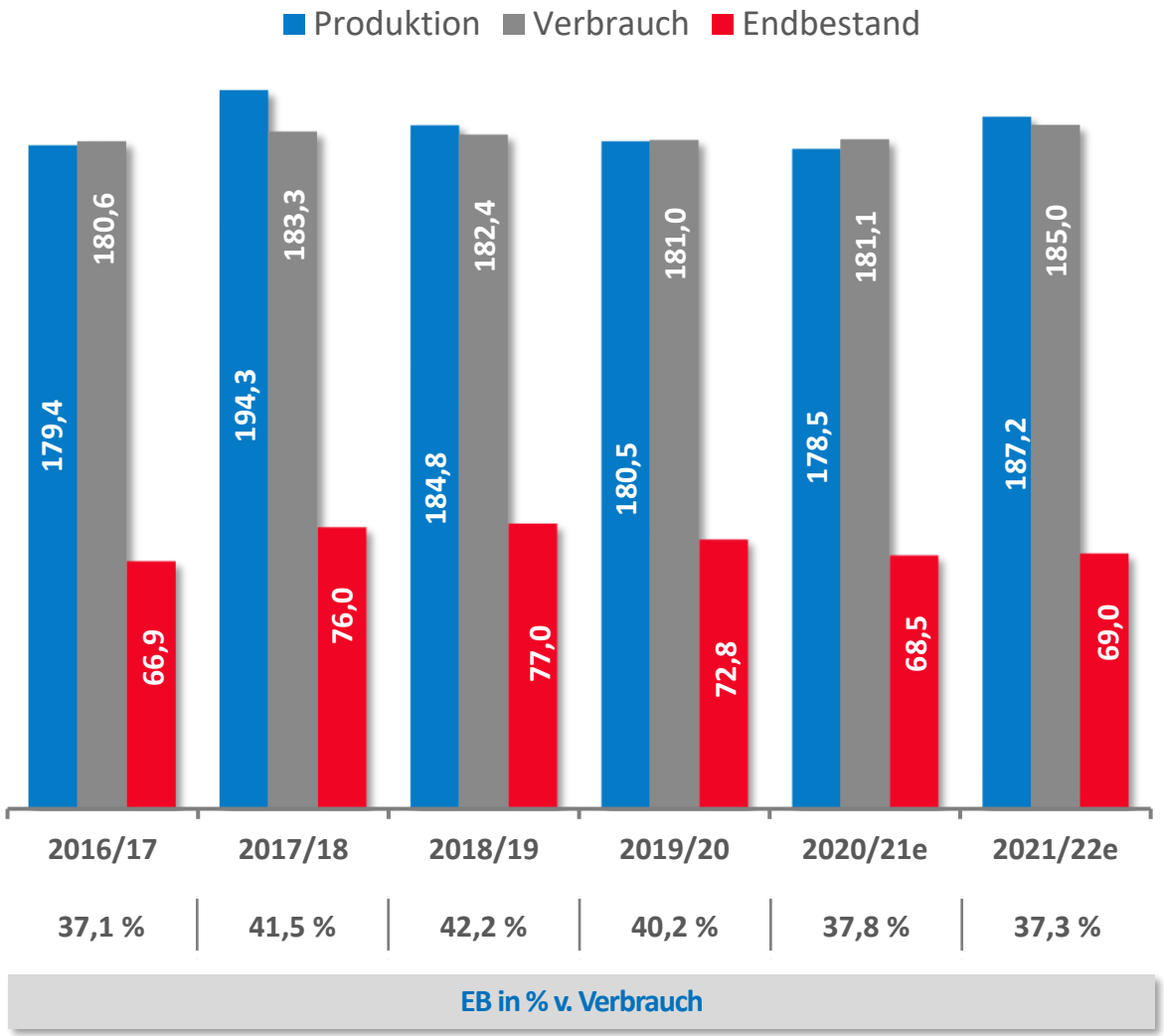
Bilanz

Ausblick GJ 2021/22

Appendix

Zuckerbilanz Welt*

(in Mio. t)



2019/20: Marktdefizit (-4,2 Mio. t)

- Brasilien mit deutlichem Anstieg Zuckererzeugung zu Lasten Ethanolproduktion
- Indien/Thailand deutlicher Produktionsrückgang

2020/21e: Marktdefizit (-4,3 Mio. t)

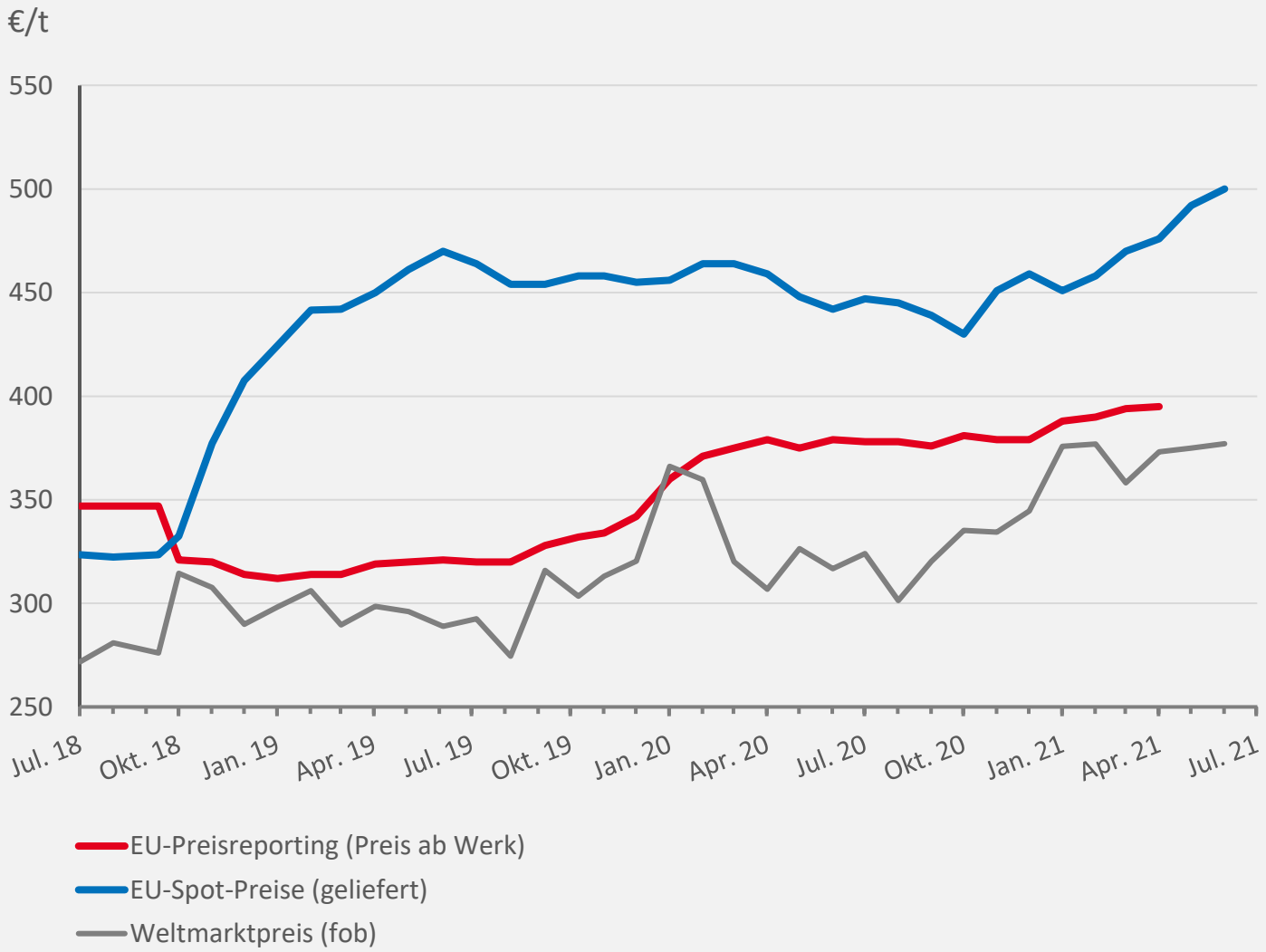
- Geringere Produktionserwartungen für EU, Russland und Brasilien vs. Erholung Produktion in Indien
- Produktion unter wieder wachsendem Verbrauch
- Unsicherheit: Einfluss Corona-Pandemie auf Verbrauch

2021/22e: Markt in etwa ausgeglichen (+0,5 Mio. t)

- trotz eines deutlichen Produktionsanstiegs
- bei einem erwarteten Anstieg des Verbrauchs

* gem. IHS Markit, vormals F.O. Licht, Juli 2021

Durchschnittlicher EU-Zuckerpreis steigt schrittweise an



Kampagne 2019:

- Anbaueinschränkung
- Zuckererzeugung rd. 18 Mio. t (inkl. UK)
- Schrittweiser Preisanstieg

Kampagne 2020:

- Weiterer Rückgang Anbaufläche
- Zuckererzeugung rd. 15 Mio. t (exkl. UK)
- Preisanstieg setzt sich fort
- EU Nettoimporteur

Kampagne 2021:

- Rückgang Anbaufläche
- Zuckererzeugung rd. 16 Mio. t (exkl. UK)
- Weiterer Preisanstieg erwartet
- EU weiterhin Nettoimporteur

Segment Zucker – Entwicklung Q1 2021/22*

	1. Quartal		
(Mio. €)	**2021/22**	2020/21	+/- in %
Umsatz	595	565	5,2
EBITDA	-3	7	-
EBITDA-Marge	*-0,6%*	*1,1%*	
Abschreibungen	-22	-23	-4,0
Operatives Ergebnis	-25	-16	55,9
Operative Marge	*-4,2%*	*-2,8%*	

Umsatz

Moderater Umsatzanstieg. Im Wesentlichen auf höhere Zuckererlöse seit Beginn des neuen Zuckerwirtschaftsjahres 2020/21 bei Absätzen auf Vorjahresniveau zurückzuführen. Q1 2020/21 noch von positiven Einflüssen infolge von Hamsterkäufen zu Beginn der Corona-Pandemie geprägt. Diese wurden im weiteren Verlauf des letzten Geschäftsjahres von schwächerer Nachfrage der zuckerverarbeitenden Industrie deutlich überlagert.

Operatives Ergebnis

Anstieg Verlust. Dabei standen höheren Zuckererlösen gestiegene Produktionskosten aus der Kampagne 2020 und geringere Einzelhandelsabsätze gegenüber. Durch die im Jahresverlauf des Vorjahres noch hohen Absatzmengen in Q1 konnte in Q1 des laufenden Geschäftsjahres noch kein Absatzanstieg erreicht werden.

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

Segment Spezialitäten – Entwicklung Q1 2021/22*

	1. Quartal		
(Mio. €)	**2021/22**	2020/21	+/- in %
Umsatz	421	444	-5,2
EBITDA	53	59	-10,1
EBITDA-Marge	*12,5%*	*13,2%*	
Abschreibungen	-19	-19	-1,1
Operatives Ergebnis	34	40	-14,3
Operative Marge	*8,1%*	*9,0%*	

Umsatz

Moderater Rückgang. Insgesamt rückläufige Absatzmengen wirkten sich belastend aus, wobei das Vorjahr zu Beginn Q1 durch die teils sprunghafte Nachfragesteigerung, beispielsweise bei Tiefkühlpizzen, geprägt war.

Operatives Ergebnis

Umsatzentwicklung folgend deutlich reduziertes operatives Ergebnis. Ergebnisbelastend wirkten dabei insgesamt rückläufige Absatzmengen sowie teilweise gestiegene Rohstoffkosten.

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

Segment CropEnergies – Entwicklung Q1 2021/22

	1. Quartal		
(Mio. €)	**2021/22**	2020/21	+/- in %
Umsatz	195	162	20,4
EBITDA	25	18	40,1
EBITDA-Marge	*13,1%*	*11,2%*	
Abschreibungen	-10	-10	3,0
Operatives Ergebnis	15	8	86,4
Operative Marge	*7,8%*	*5,0%*	

Umsatz

Deutliche Umsatzsteigerung. Dabei trugen nach pandemiebedingten Verwerfungen bei der Kraftstoffnachfrage im Vorjahresquartal höhere Absatzmengen und Erlöse zum Umsatzanstieg bei. Im Vorjahr waren die Absatzmengen in Q1 aufgrund des pandemiebedingt verlängerten Stillstands am Standort Wanze deutlich niedriger ausgefallen. Darüber hinaus waren im Vorjahr die Ethanolpreise infolge des Nachfrageeinbruchs durch die erste Welle der Corona-Pandemie zeitweise auf ein historisch niedriges Niveau zurückgegangen.

Operatives Ergebnis

Umsatzentwicklung folgend deutliche Verbesserung operatives Ergebnis. Höhere Erlöse sowie ein Zuwachs der Absatzmengen wirkten sich positiv aus, sodass gestiegene Rohstoffkosten mehr als ausgeglichen werden konnten.

Segment Stärke – Entwicklung Q1 2021/22*

	1. Quartal		
(Mio. €)	**2021/22**	2020/21	+/- in %
Umsatz	221	194	14,0
EBITDA	21	24	-15,4
EBITDA-Marge	*9,4%*	*12,7%*	
Abschreibungen	-12	-11	6,2
Operatives Ergebnis	9	13	-33,8
Operative Marge	*4,0%*	*6,9%*	

Umsatz

Deutliche Umsatzsteigerung. Der Umsatzzuwachs wurde insbesondere durch die erfreuliche Absatzentwicklung sowie höhere Ethanolpreise unterstützt.

Operatives Ergebnis

Operatives Ergebnis deutlich unter Vorjahresniveau. Dabei trugen insbesondere höhere Rohstoffkosten aber auch insgesamt niedrigere Erlöse zu einer rückläufigen Marge bei.

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

Segment Frucht – Entwicklung Q1 2021/22

	1. Quartal		
(Mio. €)	**2021/22**	2020/21	+/- in %
Umsatz	321	304	5,6
EBITDA	25	26	-3,1
EBITDA-Marge	*7,9%*	*8,6%*	
Abschreibungen	-9	-10	-7,0
Operatives Ergebnis	16	16	-0,6
Operative Marge	*5,0%*	*5,3%*	

Umsatz

Moderater Anstieg. Die Umsätze bei Fruchtzubereitungen stiegen dabei insbesondere absatzbedingt, dagegen waren die Umsätze mit Fruchtsaftkonzentraten trotz stabilem Absatz infolge leicht rückläufiger Erlöse leicht niedriger.

Operatives Ergebnis

Ergebnis unverändert. Dabei führte bei den Fruchtzubereitungen der moderate Absatzzuwachs bei stabiler Marge zu einem deutlich höheren Ergebnisbeitrag. Deutlich geringere Margen bedingt durch niedrigere Erlöse bei höheren Kosten und insgesamt nahezu gleichbleibender Absatzmenge belasteten bei den Fruchtsaftkonzentraten die Ergebnisentwicklung.

Agenda

Financial Highlights Q1 2021/22

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2021/22

Appendix

Gewinn- und Verlustrechnung (I)

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse	**1.753**	**1.669**	**5,0**
Operatives Ergebnis	49	61	-20,1
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	0	1	-66,7
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-2	3	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	**47**	**65**	**-27,1**
Finanzergebnis	-10	-8	25,0
Ergebnis vor Ertragsteuern	**37**	**57**	**-35,5**

Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen:

- Das Ergebnis resultierte nahezu ausschließlich aus den Segmenten Zucker -5 (-1) Mio. € und Stärke 3 (4) Mio. €.

Finanzergebnis:

- Finanzergebnis bei -10 (-8) Mio. €; umfasst Zinsergebnis von -8 (-6) Mio. € und sonstiges Finanzergebnis von -2 (-2) Mio. €.

Gewinn- und Verlustrechnung (II)

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Ergebnis vor Ertragsteuern	**37**	**57**	**-35,5**
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-9	-14	-37,7
Jahresüberschuss	**28**	**43**	**-34,7**
davon Aktionäre der Südzucker AG	15	26	-42,2
davon Hybrid-Eigenkapital	3	3	-6,3
davon sonstige nicht beherrschende Anteile	10	14	-28,0
Ergebnis je Aktie (€)	**0,07**	**0,12**	**-41,7**

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag:

- -9 (-14) Mio. €. Es wirken insbesondere die Verluste im Segment Zucker, für welche keine Aktivierung von latenten Steuern erfolgte.

Sonstige nicht beherrschende Anteile:

- Betrifft überwiegend die Miteigentümer der AGRANA- und der CropEnergies-Gruppe.

Ergebnis je Aktie:

- 0,07 € (0,12 €)

Agenda

Financial Highlights Q1 2021/22

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2021/22

Appendix

Cashflow*

(Mio. €)	2021/22	1. Quartal 2020/21	+/- in %
Cashflow	**96**	**118**	**-18,6**
Zunahme (-)/ Abnahme (+) des Working Capitals	**55**	**104**	**-46,9**
Investitionen in Sachanlagen**			
Segment Zucker	23	20	15,6
Segment Spezialitäten	18	13	38,6
Segment CropEnergies	5	10	-53,5
Segment Stärke	4	5	-14,3
Segment Frucht	5	4	17,1
Summe Investitionen in Sachanlagen	**-55**	**-52**	**5,4**
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	**-5**	**-11**	**-55,0**
Investitionen gesamt	**-60**	**-63**	**-5,2**
Gewinnausschüttungen	**-4**	**-5**	**-6,5**

** Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Cashflow:

— Cashflow erreichte 96 (118) Mio. €, bzw. 5,5 (7,1) % der Umsatzerlöse.

Working Capital:

— Mittelzufluss aus Abnahme Working Capital von 55 Mio. € resultierte maßgeblich aus dem Abverkauf der Zuckervorräte.

Investitionen in Sachanlagen:

— Fortsetzung der bereits kommunizierten Projekte.

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

Agenda

Financial Highlights Q1 2021/22

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2021/22

Appendix

Bilanz

(Mio. €)	31. Mai 2021	31. Mai 2020	+/- in %
Aktiva			
Langfristige Vermögenswerte	4.203	4.471	-6,0
Kurzfristige Vermögenswerte	3.652	3.693	-1,1
Bilanzsumme	**7.855**	**8.164**	**-3,8**
Passiva			
Eigenkapital	3.606	3.790	-4,9
Langfristige Schulden	2.665	2.731	-2,4
Kurzfristige Schulden	1.584	1.643	-3,6
Bilanzsumme	**7.855**	**8.164**	**-3,8**
Nettofinanzschulden	1.425	1.431	-0,4
Eigenkapitalquote	45,9%	46,4%	
Nettofinanzschulden in % des Eigenkapitals	39,5%	37,8%	

Nettofinanzschulden:

- Auf Vorjahresniveau. Reduzierung um 86 Mio. € gegenüber 28. Februar 2021.
  Investitionen in Sach- und Finanzanlagen von insgesamt 60 Mio. € und Gewinnausschüttungen von 4 Mio. € wurden vollständig aus Cashflow in Höhe von 96 Mio. € sowie Mittelzufluss aus Abnahme Working Capital von 55 Mio. € finanziert.

Agenda

Financial Highlights Q1 2021/22

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2021/22

Appendix

Ausblick 2021/22 (I) – Umsatz und Operatives Ergebnis*

	Umsatz		Operatives Ergebnis	
	2020/21	2021/22e	2020/21	2021/22e
Zucker	2,3 Mrd. €	↗↗↗	-128 Mio. €	0 bis 100 Mio. €
Spezialitäten	1,7 Mrd. €	↗↗	159 Mio. €	↘↘
CropEnergies	774 Mio. €	855 bis 905 Mio. €	107 Mio. €	50 bis 80 Mio. €
Stärke	774 Mio. €	↗	45 Mio. €	↘↘↘
Frucht	1,2 Mrd. €	↗↗	53 Mio. €	↗↗
Konzern	6,7 Mrd. €	7,0 bis 7,2 Mrd. €	236 Mio. €	300 bis 400 Mio. €

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

Ausblick 2021/22 (II) – Sonstige Hauptkennzahlen

	2020/21	2021/22e
EBITDA	597 Mio. €	660 bis 760 Mio. €
Abschreibungen	361 Mio. €	~ Vorjahr
Investitionen in Sachanlagen	285 Mio. €	~ 330 Mio. €
Nettofinanzschulden	1.511 Mio. €	< Vorjahr

Ausblick 2021/22 (III) – Sonstige Hauptkennzahlen

	2020/21	2021/22e
RoCE	3,8 %	↗↗↗
Cashflow zu Umsatz	7,1 %	> 5 %
EK-Quote	44,5 %	> Vorjahr

Zusammenfassung*

(in Mio. €)

	2018/19	2019/20	**2020/21**	2021/22e
EBITDA Zucker	-102	-78	**31**	↗↗↗
EBITDA Nicht-Zucker	455	556	**566**	↘↘
EBITDA Konzern	**353**	**478**	**597**	**660-760**
Investitionen in Sachanlagen	379	335	**285**	~ 330
Struktureller Cashflow	-26	143	**312**	330-430

- Diversifiziertes Portfolio
- Hohe Cashflow-Qualität und solide Finanzkennziffern
- Fortsetzung der Entschuldungsphase
- Strategie 2026 PLUS bildet Fundament für nachhaltigen Konzernerfolg

* Vorjahre angepasst gemäß IFRS 8

Agenda

Financial Highlights Q1 2021/22

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2021/22

Appendix

Angepasste Geschäftszahlen 2020/21 gemäß IFRS 8

	(Mio. €)	*Geschäftsjahr* 2020/21	*4. Quartal* 2020/21	*3. Quartal* 2020/21	*2. Quartal* 2020/21	*1. Quartal* 2020/21
Zucker	Umsatz	2.254	523	618	548	566
	EBITDA	31	7	35	-18	6
	Operatives Ergebnis	-128	-42	-28	-42	-16
Sepziali-täten	Umsatz	1.710	412	426	428	444
	EBITDA	232	59	56	59	59
	Operatives Ergebnis	159	41	37	41	40
Crop-Energies	Umsatz	774	192	209	211	162
	EBITDA	148	39	39	52	18
	Operatives Ergebnis	107	28	29	43	8
Stärke	Umsatz	774	188	197	195	194
	EBITDA	92	16	28	24	25
	Operatives Ergebnis	45	4	16	12	13
Frucht	Umsatz	1.166	275	290	298	304
	EBITDA	94	21	23	24	26
	Operatives Ergebnis	53	11	12	15	16

Segment Zucker*

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	**625,7**	**606,4**	**3,2**
Konsolidierung	-30,5	-40,7	-25,1
Umsatzerlöse	**595,2**	**565,7**	**5,2**
EBITDA	**-3,5**	**6,4**	**-**
EBITDA-Marge	*-0,6%*	*1,1%*	
Abschreibungen	-21,6	-22,5	-4,0
Operatives Ergebnis	**-25,1**	**-16,1**	**55,9**
Operative Marge	*-4,2%*	*-2,8%*	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüsse	0,2	0,6	-66,7
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-4,3	-0,6	> 100
Ergebnis der Betriebstätigkeit	**-29,2**	**-16,1**	**81,4**
Investitionen in Sachanlagen**	23,0	19,9	15,6
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-
Investitionen gesamt	**23,0**	**19,9**	**15,6**
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	104,0	246,0	-57,7
Capital Employed	2.651,4	2.721,6	-2,6
Mitarbeiter	6.200	6.569	-5,6

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

** Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Spezialitäten*

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	**424,2**	**446,9**	**-5,1**
Konsolidierung	-3,3	-3,1	6,5
Umsatzerlöse	**420,9**	**443,8**	**-5,2**
EBITDA	**52,7**	**58,6**	**-10,1**
EBITDA-Marge	*12,5%*	*13,2%*	
Abschreibungen	-18,6	-18,8	-1,1
Operatives Ergebnis	**34,1**	**39,8**	**-14,3**
Operative Marge	*8,1%*	*9,0%*	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüsse	0,0	0,0	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0,0	0,0	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	**34,1**	**39,8**	**-14,3**
Investitionen in Sachanlagen**	18,3	13,2	38,6
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-
Investitionen gesamt	**18,3**	**13,2**	**38,6**
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0,0	0,0	-
Capital Employed	1.645,7	1.644,2	0,1
Mitarbeiter	4.958	4.906	1,1

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

** Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment CropEnergies

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	**214,1**	**170,7**	**25,4**
Konsolidierung	-19,3	-8,9	> 100
Umsatzerlöse	**194,8**	**161,8**	**20,4**
EBITDA	**25,5**	**18,2**	**40,1**
EBITDA-Marge	*13,1%*	*11,2%*	
Abschreibungen	-10,4	-10,1	3,0
Operatives Ergebnis	**15,1**	**8,1**	**86,4**
Operative Marge	*7,8%*	*5,0%*	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüsse	0,0	0,0	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-0,1	0,1	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	**15,0**	**8,2**	**82,9**
Investitionen in Sachanlagen*	4,7	10,1	-53,5
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-
Investitionen gesamt	**4,7**	**10,1**	**-53,5**
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	2,5	2,4	4,2
Capital Employed	455,9	424,1	7,5
Mitarbeiter	448	451	-0,7

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Stärke*

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	**237,4**	**207,6**	**14,4**
Konsolidierung	-16,2	-13,5	20,0
Umsatzerlöse	**221,2**	**194,1**	**14,0**
EBITDA	**20,8**	**24,6**	**-15,4**
EBITDA-Marge	*9,4%*	*12,7%*	
Abschreibungen	-12,0	-11,3	6,2
Operatives Ergebnis	**8,8**	**13,3**	**-33,8**
Operative Marge	*4,0%*	*6,9%*	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüsse	0,0	0,0	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	2,7	3,7	-27,0
Ergebnis der Betriebstätigkeit	**11,5**	**17,0**	**-32,4**
Investitionen in Sachanlagen**	4,2	4,9	-14,3
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	11,0	-100,0
Investitionen gesamt	**4,2**	**15,9**	**-73,6**
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	57,8	60,3	-4,1
Capital Employed	545,3	526,4	3,6
Mitarbeiter	1.126	1.112	1,3

* Vorjahr angepasst gemäß IFRS 8

** Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Frucht

(Mio. €)	1. Quartal 2021/22	2020/21	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	**320,8**	**304,1**	**5,5**
Konsolidierung	-0,3	-0,5	-40,0
Umsatzerlöse	**320,5**	**303,6**	**5,6**
EBITDA	**25,2**	**26,0**	**-3,1**
EBITDA-Marge	*7,9%*	*8,6%*	
Abschreibungen	-9,3	-10,0	-7,0
Operatives Ergebnis	**15,9**	**16,0**	**-0,6**
Operative Marge	*5,0%*	*5,3%*	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüsse	0,0	0,0	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0,0	0,0	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	**15,9**	**16,0**	**-0,6**
Investitionen in Sachanlagen*	4,8	4,1	17,1
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	5,0	0,1	> 100
Investitionen gesamt	**9,8**	**4,2**	**> 100**
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0,0	0,0	-
Capital Employed	878,5	905,8	-3,0
Mitarbeiter	5.648	5.866	-3,7

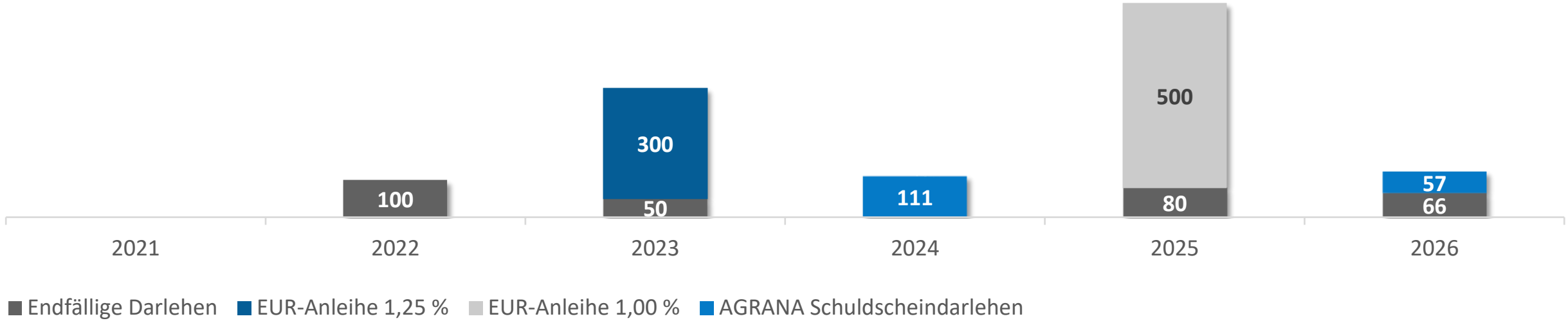
* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Liquiditätsprofil zu den Stichtagen

(Mio. €)	Q1 2021/22	Q4 2020/21	Q3 2020/21	Q2 2020/21	Q1 2020/21
Nettofinanzschulden	**-1.425**	**-1.511**	**-1.360**	**-1.445**	**-1.431**
Flüssige Mittel und Wertpapiere	**406**	**403**	**473**	**482**	**494**
Bruttofinanzschulden	**-1.830**	**-1.914**	**-1.833**	**-1.927**	**-1.925**
Langfristige Schulden	**-1.347**	**-1.344**	**-1.356**	**-1.314**	**-1.325**
Kurzfristige Schulden	**-365**	**-446**	**-347**	**-488**	**-470**
Leasing	**-119**	**-124**	**0**	**0**	**0**
Bankkreditlinien	**916**	**858**	**846**	**831**	**797**
nicht gezogen	*379*	*382*	*266*	*310*	*251*
Syndizierter Kredit	**600**	**600**	**600**	**600**	**600**
nicht gezogen	*600*	*600*	*600*	*600*	*450*
Syndizierter Kredit Agrana	**400**	**400**	**450**	**450**	**450**
nicht gezogen	*350*	*385*	*450*	*420*	*430*
Commercial paper Programm	**600**	**600**	**600**	**600**	**600**
nicht gezogen	*445*	*270*	*472*	*345*	*515*
Bankkreditlinien (nicht gezogen)	**379**	**382**	**266**	**310**	**251**
+ Flüssige Mittel und Wertpapiere	**406**	**403**	**473**	**482**	**494**
+ Syndizierter Kredit (nicht gezogen)	**950**	**985**	**1.050**	**1.020**	**880**
+ Commercial paper (nicht gezogen)	**445**	**270**	**472**	**345**	**515**
=Liquiditätsreserven gesamt	***2.180***	***2.039***	***2.262***	***2.157***	***2.140***

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(in Mio. € per 31. Mai 2021)



Syndizierte Kreditlinien *1.000 Mio. € **

Commercial-Paper-Programm *600 Mio. € (unbefristet)*

Hybrid -Anleihe *700 Mio. € (unbegrenzt); variable Verzinsung: 3M-Euribor+310 Basispunkte;*
2,557 % p.a. *für 30.06.2021 – 30.09.2021 (ausschließlich); Auszahlung quartalsweise*

* Fälligkeiten: August 2022/150 Mio. €, Dezember 2023/250 Mio. €, Juli 2026/600 Mio. €

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(per 31. Mai 2021)

2022/2023/2025	**Syndizierte Kreditlinien 1.000 Mio. €** — Nutzung: 50 Mio. €
November 2022/2025/2026	**Endfällige Darlehen, 296 Mio. €**
November 2023	**1,25 % - Anleihe 2016/2023, 300 Mio. €**
2024/2026/2029	**AGRANA-Schuldscheindarlehen, 174 Mio. €**
November 2025	**1,00 % - Anleihe 2017/2025, 500 Mio. €**
unbefristet	**Hybrid-Anleihe 2005/unendlich, 700 Mio. €** — Kündigungsrecht erstmalig seit 30. Juni 2015. Nach § 6 (5) und (6) der Anleihebedingungen bedingt die Kündigung die vorherige Emission vergleichbaren Ersatzkapitals (Hybridkapital oder Aktien) innerhalb von 12 Monaten vor dem Wirksamwerden der Kündigung.
unbefristet	**Commercial Paper-Programm, permanent, 600 Mio. €** — Nutzung: 155 Mio. €

Disclaimer

Diese Präsentation enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen des Vorstands sowie den ihm derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren, sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Ein Überblick über die Risiken gibt der Risiko- und Chancenbericht im Geschäftsbericht 2020/21 auf den Seiten 86 bis 96. Wir übernehmen keine Verpflichtung, die in dieser Präsentation gemachten zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

In dieser Präsentation können bei Prozentangaben und Zahlen Rundungsdifferenzen auftreten.
Druck- und Satzfehler vorbehalten. Des Weiteren gelten alle auf der Südzucker-Webseite veröffentlichten Disclaimer.

Schriftliche und bildliche Wertaussagen sind vereinheitlicht und stellen sich wie folgt dar:

→	↘/↗	↘↘/↗↗	↘↘↘/↗↗↗
± 1 %	± 1-4 %	± 4-10 %	> ± 10 %
stabil	leicht	moderat	deutlich

Südzucker AG
Maximilianstraße 10
68165 Mannheim

Investor Relations

Finanzkalender

15. Juli 2021
Hauptversammlung Geschäftsjahr 2020/21

14. Oktober 2021
Q2 – Bericht 1. Halbjahr 2021/22

13. Januar 2022
Q3 – Quartalsmitteilung 2021/22

25. April 2022
vorläufige Zahlen Geschäftsjahr 2021/22

19. Mai 2022
Bilanzpresse- und Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2021/22

7. Juli 2022
Q1 – Quartalsmitteilung 2022/23

Kontakt

Nikolai Baltruschat
Head of Investor Relations

Tel. +49 (621) 421 – 843
E-mail nikolai.baltruschat@suedzucker.de

Bernhard Juretzek
Manager Investor Relations

Tel. +49 (621) 421 – 530
E-mail bernhard.juretzek@suedzucker.de

Sandra Kochner
Assistentin

Tel. +49 (621) 421 – 240
E-mail sandra.kochner@suedzucker.de