

Quartalsmitteilung 1. Quartal 2022/23

Thomas Kölbl (CFO)

7. Juli 2022



Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Konzernzahlen im Überblick

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|------------|---------|----------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse | 2.275 | 1.753 | 29,8 |
| EBITDA | 236 | 121 | 95,1 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | 10,4% | 6,9% | |
| Abschreibungen | -73 | -72 | 1,0 |
| Operatives Ergebnis | 163 | 49 | > 100 |
| <i>Operative Marge</i> | 7,2% | 2,8% | |
| Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen | 2 | 0 | > 100 |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 17 | -2 | - |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 182 | 47 | > 100 |
| Ergebnis nach Steuern und Anteilen anderer Gesellschafter | 87 | 15 | > 100 |
| Ergebnis je Aktie in € | 0,43 | 0,07 | > 100 |
| Cashflow | 183 | 96 | 91,2 |
| Investitionen in Sachanlagen* | 65 | 55 | 17,5 |
| Nettofinanzschulden | 1.358 | 1.425 | -4,7 |
| Mitarbeitende | 18.819 | 18.380 | 2,4 |

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Financial Highlights – Q1 2022/23

Umsatz **2,3 (1,8) Mrd. €**

| | |
|---------------|------------------|
| Zucker: | 0,7 (0,6) Mrd. € |
| Nicht-Zucker: | 1,6 (1,2) Mrd. € |

EBITDA **236 (121) Mio. €**

| | |
|---------------|------------------|
| Zucker: | 22 (-3) Mio. € |
| Nicht-Zucker: | 214 (124) Mio. € |

Oper. Ergebnis **163 (49) Mio. €**

| | |
|---------------|-----------------|
| Zucker: | 1 (-25) Mio. € |
| Nicht-Zucker: | 162 (74) Mio. € |

Cashflow

183 (96) Mio. €

Nettofinanzschulden

1.358 (1.425) Mio. €

Eigenkapitalquote

48 (46) %

Überblick Segmente Q1 2022/23

| (Mio. €) | | 1. Quartal | | |
|----------------------|---------------------|------------|---------|-------|
| | | 2022/23 | 2021/22 | % |
| Konzern | Umsatz | 2.275 | 1.753 | 29,8 |
| | EBITDA | 236 | 121 | 95,1 |
| | Operatives Ergebnis | 163 | 49 | > 100 |
| Zucker | Umsatz | 727 | 595 | 22,3 |
| | EBITDA | 22 | -3 | - |
| | Operatives Ergebnis | 1 | -25 | - |
| Nicht-Zucker | Umsatz | 1.548 | 1.158 | 33,7 |
| | EBITDA | 214 | 124 | 72,6 |
| | Operatives Ergebnis | 162 | 74 | > 100 |
| Spezialitäten | Umsatz | 515 | 421 | 22,3 |
| | EBITDA | 49 | 53 | -7,0 |
| | Operatives Ergebnis | 30 | 34 | -11,4 |
| Crop-Energies | Umsatz | 377 | 195 | 93,6 |
| | EBITDA | 98 | 25 | > 100 |
| | Operatives Ergebnis | 87 | 15 | > 100 |
| Stärke | Umsatz | 295 | 221 | 33,1 |
| | EBITDA | 37 | 21 | 76,9 |
| | Operatives Ergebnis | 25 | 9 | > 100 |
| Frucht | Umsatz | 361 | 321 | 12,5 |
| | EBITDA | 30 | 25 | 18,3 |
| | Operatives Ergebnis | 20 | 16 | 25,2 |

Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23



Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

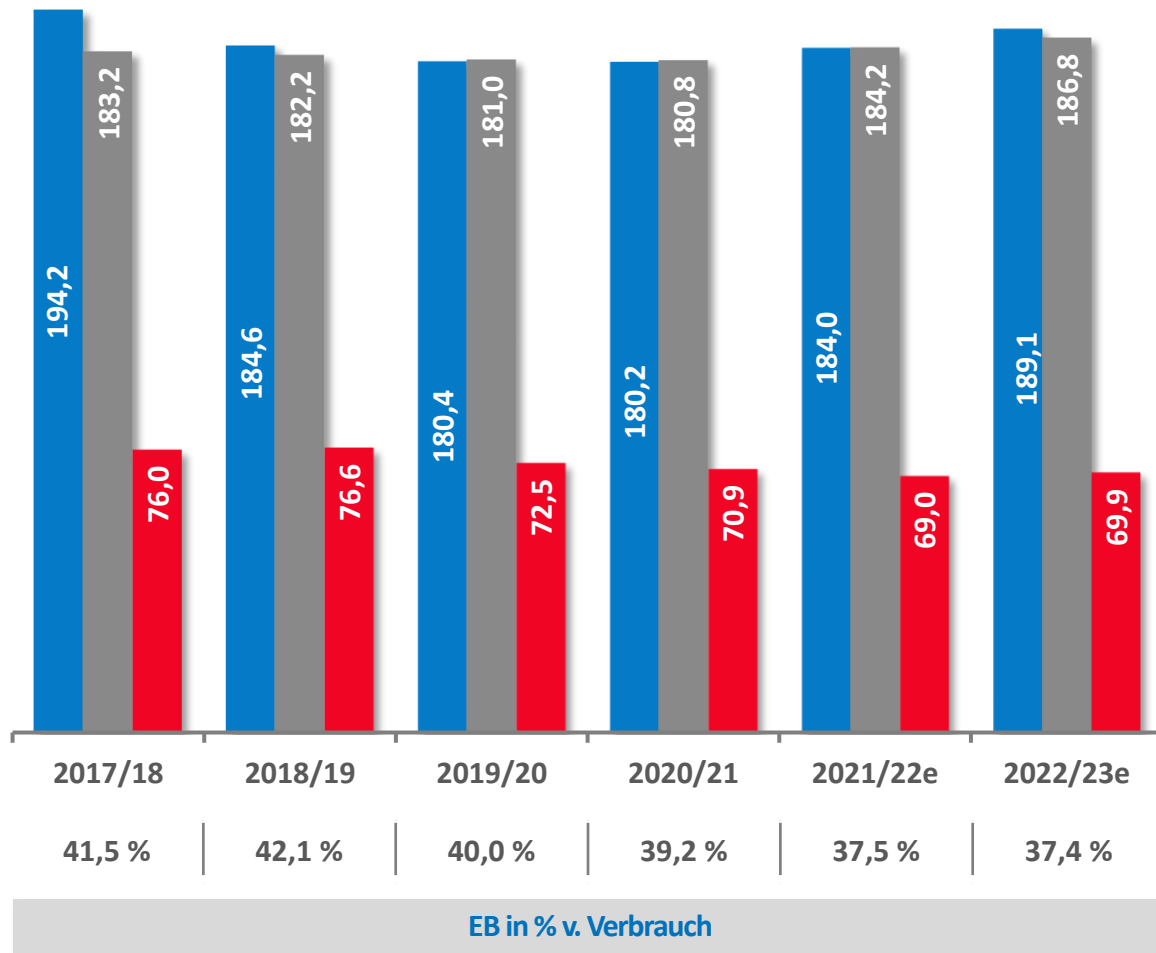
Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Zuckerbilanz Welt*

(in Mio. t)

■ Produktion ■ Verbrauch ■ Endbestand



* gem. IHS Markit, Juni 2022

2020/21: Marktdefizit höher als bisher erwartet (-1,6 Mio. t)

- Geringere Produktionserwartungen für EU, Russland und Brasilien vs. Erholung Produktion in Indien
- Produktion unter Verbrauch
- Coronabedingt Rückgang Verbrauch

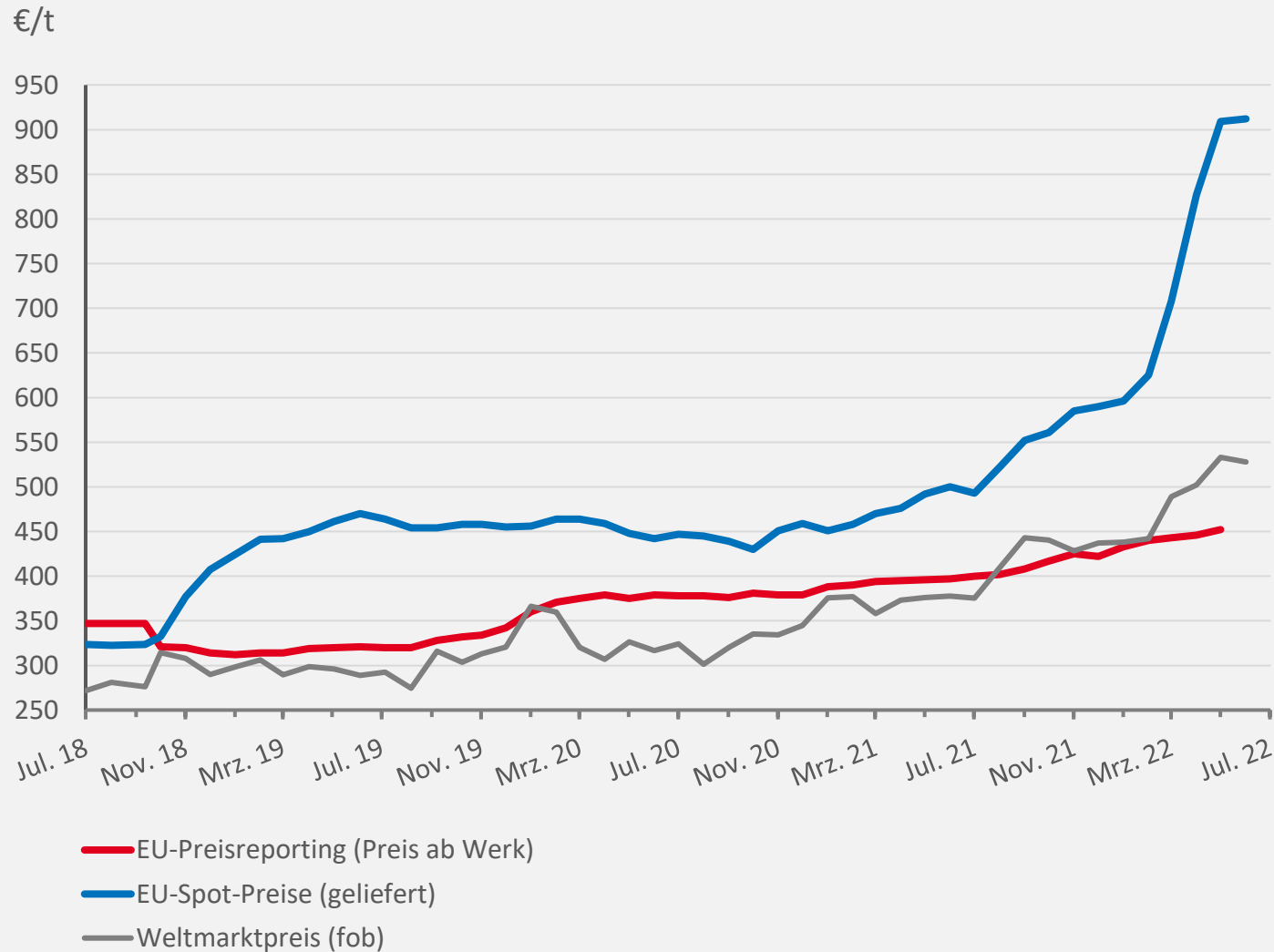
2021/22e: Markt weiter mit Defizit (-1,9 Mio. t)

- Deutliche Produktionsanstiege in Asien und EU, vs. geringere Erzeugung in Brasilien
- bei einem erwarteten Anstieg des Verbrauchs (+3,4 Mio. t)

2022/23e: Nahezu ausgeglichene Zuckerbilanz (+0,9 Mio. t)

- Deutlicher Anstieg Produktion in Brasilien und Thailand bei gleichzeitig weiterem Anstieg Verbrauch (+2,6 Mio. t)
- Weiter niedriges Bestandsniveau

Durchschnittlicher EU-Zuckerpreis steigt weiter an



Kampagne 2020:

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

Kampagne 2021:

- Rückgang Anbaufläche
- Zuckererzeugung rd. 17 Mio. t (exkl. UK)
- Weiterer Preisanstieg
- Aufgrund Anstieg Produktion EU-Zuckerbilanz 2021/22e knapp ausgeglichen

Kampagne 2022e

- Rückgang Anbaufläche
- Südzucker erwartet EU-Defizit-Jahr

Segment Zucker – Entwicklung Q1 2022/23

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|------------------------|-------------|--------------|----------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatz | 727 | 595 | 22,3 |
| EBITDA | 22 | -3 | - |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>3,0%</i> | <i>-0,6%</i> | |
| Abschreibungen | -21 | -22 | -2,8 |
| Operatives Ergebnis | 1 | -25 | - |
| <i>Operative Marge</i> | <i>0,2%</i> | <i>-4,2%</i> | |

Umsatz

Deutlicher Umsatzanstieg. Deutliche Steigerung der Absatzmengen und Erlöse.

Operatives Ergebnis

Q1 knapp ausgeglichen. Dabei standen dem deutlichen Umsatzanstieg ebenfalls deutlich gestiegene Rohstoff-, Energie- und Verpackungskosten gegenüber.

Segment Spezialitäten – Entwicklung Q1 2022/23

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|------------------------|-------------|--------------|----------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatz | 515 | 421 | 22,3 |
| EBITDA | 49 | 53 | -7,0 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>9,5%</i> | <i>12,5%</i> | |
| Abschreibungen | -19 | -19 | 1,1 |
| Operatives Ergebnis | 30 | 34 | -11,4 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>5,9%</i> | <i>8,1%</i> | |

Umsatz

Deutlich über dem Vorjahreswert. Insgesamt angestiegene Absatzmengen und höhere Preise wirkten sich positiv aus.

Operatives Ergebnis

Deutlicher Rückgang. Haupttreiber waren Belastungen durch signifikant höhere Rohstoff-, Verpackungs- und Energiekosten, die nur teilweise oder mit zeitlicher Verzögerung an die Kunden weitergegeben werden konnten.

Segment CropEnergies – Entwicklung Q1 2022/23

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|------------------------|--------------|--------------|----------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatz | 377 | 195 | 93,6 |
| EBITDA | 98 | 25 | > 100 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>25,9%</i> | <i>13,1%</i> | |
| Abschreibungen | -11 | -10 | 1,9 |
| Operatives Ergebnis | 87 | 15 | > 100 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>23,1%</i> | <i>7,8%</i> | |

Umsatz

Deutliche Umsatzsteigerung. Dazu trugen deutlich gesteigerte Absatzmengen sowie insbesondere deutlich höhere Erlöse bei.

Operatives Ergebnis

Absatz- und Erlösentwicklung folgend konnte operatives Ergebnis in Q1 erheblich gesteigert werden. Deutlich gestiegene Erlöse sowie höhere Absatzmengen konnten dabei in Q1 die zugleich erheblich gestiegenen Rohstoff- und Energiekosten mehr als ausgleichen. Maßgeblich für das außerordentlich gute operative Ergebnis waren Preissicherungen für Rohstoffe und Energie, die bereits vor Beginn des Ukraine-Krieges und dem damit verbundenen starken Preisanstieg für Rohstoffe und Energie getätigt worden waren.

Segment Stärke – Entwicklung Q1 2022/23

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|------------------------|--------------|-------------|----------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatz | 295 | 221 | 33,1 |
| EBITDA | 37 | 21 | 76,9 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>12,5%</i> | <i>9,4%</i> | |
| Abschreibungen | -12 | -12 | 2,5 |
| Operatives Ergebnis | 25 | 9 | > 100 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>8,3%</i> | <i>4,0%</i> | |

Umsatz

Deutliche Umsatzsteigerung. Insbesondere in Folge der deutlich höheren Erlöse im Ethanol-Bereich.

Operatives Ergebnis

Der Erlösentwicklung folgend operatives Ergebnis deutlich über Vorjahr. Erheblich höhere Rohstoff- und Energiekosten konnten durch zugleich deutliche Erlössteigerungen mehr als ausgeglichen werden. Dabei wirkten sich noch preisgesicherte Rohstoffe in Q1 positiv aus.

Segment Frucht – Entwicklung Q1 2022/23

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|------------------------|-------------|-------------|----------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatz | 361 | 321 | 12,5 |
| EBITDA | 30 | 25 | 18,3 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>8,3%</i> | <i>7,9%</i> | |
| Abschreibungen | -10 | -9 | 6,5 |
| Operatives Ergebnis | 20 | 16 | 25,2 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>5,5%</i> | <i>5,0%</i> | |

Umsatz

Deutlicher Anstieg. Preisbedingter Anstieg bei Fruchtsaftkonzentraten und Fruchtzubereitungen.

Operatives Ergebnis

Signifikanter Anstieg. Dabei verringerte sich der Ergebnisbeitrag der Fruchtzubereitungen, bedingt durch den Absatzrückgang und höhere Kosten. Deutlich höhere Margen bei den Fruchtsaftkonzentraten führten dagegen zu einem deutlich angestiegenen operativen Ergebnisbeitrag. Der Absatz konnte hier leicht gesteigert werden und die signifikant höheren Preise die gestiegenen Kosten mehr als ausgleichen.

Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23

Entwicklung Segmente

 **Gewinn- und Verlustrechnung**

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Gewinn- und Verlustrechnung (I)

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse | 2.275 | 1.753 | 29,8 |
| Operatives Ergebnis | 163 | 49 | > 100 |
| Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen | 2 | 0 | > 100 |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 17 | -2 | - |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 182 | 47 | > 100 |
| Finanzergebnis | -12 | -10 | 20,0 |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 170 | 37 | > 100 |

Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen:

- Das Ergebnis resultierte nahezu ausschließlich aus den Segmenten Zucker 13 (-5) Mio. € und Stärke 4 (3) Mio. €.

Finanzergebnis:

- Finanzergebnis bei -12 (-10) Mio. €; umfasst Zinsergebnis von -8 (-8) Mio. € und sonstiges Finanzergebnis von -4 (-2) Mio. €.

Gewinn- und Verlustrechnung (II)

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|--|-------------|-------------|-----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Ergebnis vor Ertragsteuern | 170 | 37 | > 100 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -38 | -9 | > 100 |
| Jahresüberschuss | 132 | 28 | > 100 |
| davon Aktionäre der Südzucker AG | 87 | 15 | > 100 |
| davon Hybrid-Eigenkapital | 3 | 3 | 3,3 |
| davon sonstige nicht beherrschende Anteile | 42 | 10 | > 100 |
| Ergebnis je Aktie (€) | 0,43 | 0,07 | > 100 |

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag:

— -38 (-9) Mio. €

Sonstige nicht beherrschende Anteile:

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

Ergebnis je Aktie:

— 0,43 (0,07) €

Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

 **Cashflow**

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Cashflow

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|-------------|------------|-----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Cashflow | 183 | 96 | 91,2 |
| Zunahme (-) / Abnahme (+) des Working Capitals | 39 | 55 | -30,3 |
| Investitionen in Sachanlagen* | | | |
| Segment Zucker | 23 | 23 | -5,7 |
| Segment Spezialitäten | 31 | 18 | 71,6 |
| Segment CropEnergies | 4 | 5 | -10,6 |
| Segment Stärke | 3 | 4 | -23,8 |
| Segment Frucht | 4 | 5 | -14,6 |
| Summe Investitionen in Sachanlagen | -65 | -55 | 17,5 |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen | -49 | -5 | > 100 |
| Investitionen gesamt | -114 | -60 | 89,0 |
| Aufstockungen an Tochterunternehmen | -1 | -4 | -85,7 |
| Gewinnausschüttungen | -4 | -4 | 0,0 |

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Cashflow:

- Cashflow erreichte 183 (96) Mio. €, bzw. 8,0 (5,5) % der Umsatzerlöse.

Working Capital:

- Mittelzufluss aus Abnahme Working Capital von 39 Mio. € resultierte maßgeblich aus dem Abverkauf der Zuckervorräte.

Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen:

- Erwerb der Meatless Holding B.V., Goes/Niederlande.

Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow



Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Bilanz

| (Mio. €) | 31. Mai 2022 | 28. Februar 2022 | △ Mai 22 vs. Feb. 22 | 31. Mai 2021 | △ Mai. 22 vs. Mai 21 |
|--|--------------|------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|
| Aktiva | | | | | |
| Langfristige Vermögenswerte | 4.192 | 4.094 | 98 | 4.175 | 17 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 4.319 | 4.347 | -28 | 3.652 | 667 |
| Bilanzsumme | 8.511 | 8.441 | 70 | 7.827 | 684 |
| Passiva | | | | | |
| Eigenkapital | 4.068 | 3.699 | 369 | 3.578 | 490 |
| Langfristige Schulden | 2.424 | 2.552 | -128 | 2.665 | -241 |
| Kurzfristige Schulden | 2.019 | 2.190 | -171 | 1.584 | 435 |
| Bilanzsumme | 8.511 | 8.441 | 70 | 7.827 | 684 |
| Nettofinanzschulden | 1.358 | 1.466 | -108 | 1.425 | -67 |
| Eigenkapitalquote | 47,8% | 43,8% | | 45,7% | |
| Nettofinanzschulden in % des Eigenkapitals | 33,4% | 39,6% | | 39,8% | |

Nettofinanzschulden:

- Reduziert um 67 Mio. € gegenüber Vorjahr. Reduzierung um 108 Mio. € gegenüber 28. Februar 2022. Investitionen in Sach- und Finanzanlagen von insgesamt 114 Mio. € und Gewinnausschüttungen von 4 Mio. € wurden vollständig aus Cashflow in Höhe von 183 Mio. € sowie Mittelzufluss aus Abbau Working Capital von 39 Mio. € finanziert.

Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

 **Ausblick GJ 2022/23**

Appendix

Ausblick 2022/23 (I) – Umfeld mit großen Herausforderungen

- Seit Geschäftsjahresbeginn 2022/23 bis heute andauernder **Ukraine-Krieg** führte zu einer nochmaligen **Verstärkung der bereits bestehenden hohen Volatilitäten** auf den Absatzmärkten und Preissteigerungen auf den Beschaffungsmärkten
- Sich daraus ergebende **wirtschaftliche und finanzielle Auswirkungen** sowie Dauer dieser temporären Ausnahmesituation weiterhin **nur schwer abschätzbar**
- Daneben bestehen auch weiterhin **Risiken im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie**
- Der Prognose liegen unverändert die **Annahmen** zugrunde, dass:
 - ... **Ukraine-Krieg** temporär und regional begrenzt bleibt
 - ... trotz der aktuellen Entwicklungen die **physische Versorgung** mit Energie und Rohstoffen gewährleistet ist
 - ... sich innerhalb des Geschäftsjahres 2022/23 die **Absatz und Beschaffungsmärkte** wieder teilweise normalisieren
 - ... **Ausrufung der Alarmstufe des Gas-Notfallplans** in Deutschland keine deutlichen negativen Preiswirkungen haben wird
- Der von uns erwarteten **Weitergabe** der insbesondere im Rohstoff- und Energiebereich deutlich **gestiegenen Preise in neue Kundenkontrakte** wird eine entscheidende Bedeutung zukommen

Ausblick 2022/23 (II) – Umsatz und Operatives Ergebnis

| | Umsatz | | Operatives Ergebnis | |
|----------------------|------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | 2021/22 | 2022/23e | 2021/22 | 2022/23e |
| Zucker | 2,6 Mrd. € | ↗↗↗ | -21 Mio. € | 0 bis 100 Mio. € |
| Spezialitäten | 1,8 Mrd. € | ↗↗↗ | 117 Mio. € | ↗ |
| CropEnergies | 1,0 Mrd. € | 1,4 bis 1,5 Mrd. € | 127 Mio. € | 165 bis 215 Mio. € |
| Stärke | 940 Mio. € | ↗↗↗ | 57 Mio. € | ↗ |
| Frucht | 1,3 Mrd. € | ↗↗ | 52 Mio. € | ↘↘↘ |
| Konzern | 7,6 Mrd. € | 8,9 bis 9,3 Mrd. € | 332 Mio. € | 400 bis 500 Mio. € |

Ausblick 2022/23 (III) – Sonstige Hauptkennzahlen

| | 2021/22 | 2022/23e |
|---------------------------------------|--------------|---------------------------|
| EBITDA | 692 Mio. € | 760 bis 860 Mio. € |
| Abschreibungen | 360 Mio. € | ~ Vorjahr |
| Investitionen in Sachanlagen | 332 Mio. € | ~ 450 Mio. € |
| Investitionen in Finanzanlagen | 4 Mio. € | ~ 50 Mio. € |
| Nettofinanzschulden | 1.466 Mio. € | > Vorjahr |

Ausblick 2022/23 (IV) – Sonstige Hauptkennzahlen

| | 2021/22 | 2022/23e |
|---------------------------|---------|-----------|
| RoCE | 5,3 % | ↗↗↗ |
| Cashflow zu Umsatz | 7,4 % | > 5 % |
| EK-Quote | 43,8 % | > Vorjahr |

Zusammenfassung

Anstieg diversifizierter struktureller Cashflow erhöht Handlungsspielraum

(Mio. €)

| | 2018/19 | 2019/20 | 2020/21 | 2021/22 | 2022/23e |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| EBITDA Zucker | -102 | -78 | 31 | 133 | ↗↗↗ |
| EBITDA Nicht-Zucker | 455 | 556 | 566 | 559 | ↗↗↗ |
| EBITDA Konzern | 353 | 478 | 597 | 692 | 760-860 |
| Investitionen in Sachanlagen* | 379 | 335 | 285 | 332 | ~ 450 |
| Struktureller Cashflow | -26 | 143 | 312 | 360 | 310-410 |

* ohne M&A

Agenda

Financial Highlights Q1 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

 **Appendix**

Segment Zucker

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|--------------|--------------|-------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse (brutto) | 774,2 | 625,7 | 23,7 |
| Konsolidierung | -46,2 | -30,5 | 51,5 |
| Umsatzerlöse | 728,0 | 595,2 | 22,3 |
| EBITDA | 22,1 | -3,5 | - |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>3,0%</i> | <i>-0,6%</i> | |
| Abschreibungen | -21,0 | -21,6 | -2,8 |
| Operatives Ergebnis | 1,1 | -25,1 | - |
| <i>Operative Marge</i> | <i>0,2%</i> | <i>-4,2%</i> | |
| Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen | 2,2 | 0,2 | > 100 |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 12,4 | -4,3 | - |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 15,7 | -29,2 | - |
| Investitionen in Sachanlagen* | 21,7 | 23,0 | -5,7 |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen | 0,0 | 0,0 | - |
| Investitionen gesamt | 21,7 | 23,0 | -5,7 |
| Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen | 22,7 | 75,7 | -70,0 |
| Capital Employed | 2.632,1 | 2.651,4 | -0,7 |
| Mitarbeitende | 6.043 | 6.200 | -2,5 |

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Spezialitäten

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse (brutto) | 518,4 | 424,2 | 22,2 |
| Konsolidierung | -3,6 | -3,3 | 9,1 |
| Umsatzerlöse | 514,8 | 420,9 | 22,3 |
| EBITDA | 49,0 | 52,7 | -7,0 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>9,5%</i> | <i>12,5%</i> | |
| Abschreibungen | -18,8 | -18,6 | 1,1 |
| Operatives Ergebnis | 30,2 | 34,1 | -11,4 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>5,9%</i> | <i>8,1%</i> | |
| Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen | 0,0 | 0,0 | - |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 0,0 | 0,0 | - |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 30,2 | 34,1 | -11,4 |
| Investitionen in Sachanlagen* | 31,4 | 18,3 | 71,6 |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen | 47,7 | 0,0 | - |
| Investitionen gesamt | 79,1 | 18,3 | > 100 |
| Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen | 0,0 | 0,0 | - |
| Capital Employed | 1.849,3 | 1.645,7 | 12,4 |
| Mitarbeitende | 5.201 | 4.958 | 4,9 |

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment CropEnergies

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse (brutto) | 398,9 | 214,1 | 86,3 |
| Konsolidierung | -21,8 | -19,3 | 13,0 |
| Umsatzerlöse | 377,1 | 194,8 | 93,6 |
| EBITDA | 97,8 | 25,5 | > 100 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>25,9%</i> | <i>13,1%</i> | |
| Abschreibungen | -10,6 | -10,4 | 1,9 |
| Operatives Ergebnis | 87,2 | 15,1 | > 100 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>23,1%</i> | <i>7,8%</i> | |
| Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen | -0,1 | 0,0 | - |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 0,1 | -0,1 | - |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 87,2 | 15,0 | > 100 |
| Investitionen in Sachanlagen* | 4,2 | 4,7 | -10,6 |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen | 1,1 | 0,0 | - |
| Investitionen gesamt | 5,3 | 4,7 | 12,8 |
| Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen | 2,9 | 2,5 | 16,0 |
| Capital Employed | 476,7 | 455,9 | 4,6 |
| Mitarbeitende | 463 | 448 | 3,3 |

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Stärke

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse (brutto) | 322,1 | 237,4 | 35,7 |
| Konsolidierung | -27,6 | -16,2 | 70,4 |
| Umsatzerlöse | 294,5 | 221,2 | 33,1 |
| EBITDA | 36,8 | 20,8 | 76,9 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>12,5%</i> | <i>9,4%</i> | |
| Abschreibungen | -12,3 | -12,0 | 2,5 |
| Operatives Ergebnis | 24,5 | 8,8 | > 100 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>8,3%</i> | <i>4,0%</i> | |
| Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen | 0,0 | 0,0 | - |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 4,3 | 2,7 | 59,3 |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 28,8 | 11,5 | > 100 |
| Investitionen in Sachanlagen* | 3,2 | 4,2 | -23,8 |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen | 0,0 | 0,0 | - |
| Investitionen gesamt | 3,2 | 4,2 | -23,8 |
| Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen | 53,8 | 57,8 | -6,9 |
| Capital Employed | 504,3 | 545,3 | -7,5 |
| Mitarbeitende | 1.131 | 1.126 | 0,4 |

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Frucht

| (Mio. €) | 1. Quartal | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | +/- in % |
| Umsatzerlöse (brutto) | 360,9 | 320,8 | 12,5 |
| Konsolidierung | -0,3 | -0,3 | 0,0 |
| Umsatzerlöse | 360,6 | 320,5 | 12,5 |
| EBITDA | 29,8 | 25,2 | 18,3 |
| <i>EBITDA-Marge</i> | <i>8,3%</i> | <i>7,9%</i> | |
| Abschreibungen | -9,9 | -9,3 | 6,5 |
| Operatives Ergebnis | 19,9 | 15,9 | 25,2 |
| <i>Operative Marge</i> | <i>5,5%</i> | <i>5,0%</i> | |
| Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen | 0,0 | 0,0 | - |
| Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen | 0,0 | 0,0 | - |
| Ergebnis der Betriebstätigkeit | 19,9 | 15,9 | 25,2 |
| Investitionen in Sachanlagen* | 4,1 | 4,8 | -14,6 |
| Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen | 0,0 | 5,0 | -100,0 |
| Investitionen gesamt | 4,1 | 9,8 | -58,2 |
| Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen | 0,0 | 0,0 | - |
| Capital Employed | 960,6 | 878,5 | 9,3 |
| Mitarbeitende | 5.981 | 5.648 | 5,9 |

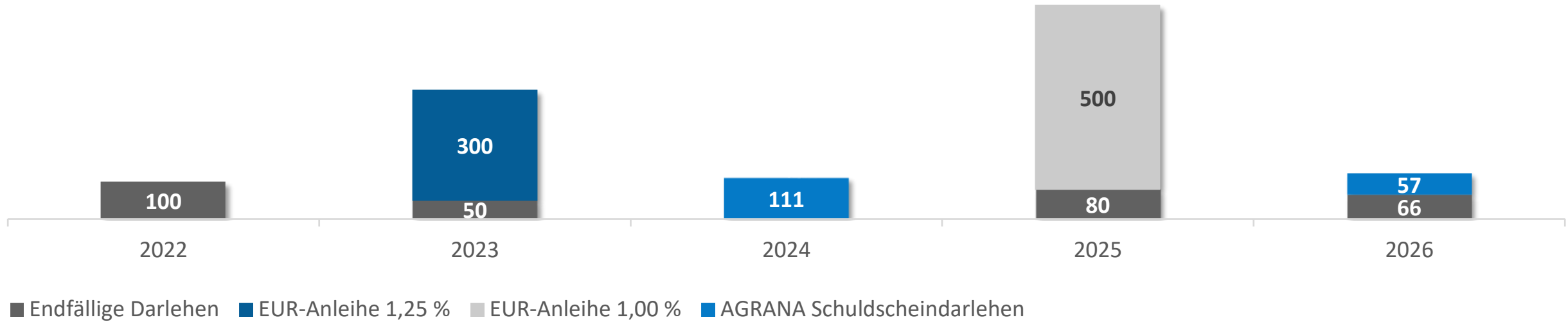
* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Liquiditätsprofil zu den Stichtagen

| (Mio. €) | Q1 2022/23 | Q4 2021/22 | Q3 2021/22 | Q2 2021/22 | Q1 2021/22 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofinanzschulden | -1.358 | -1.466 | -1.252 | -1.328 | -1.425 |
| Flüssige Mittel und Wertpapiere | 400 | 418 | 458 | 475 | 406 |
| Bruttofinanzschulden | -1.758 | -1.884 | -1.710 | -1.802 | -1.830 |
| Langfristige Schulden | -1.242 | -1.244 | -1.348 | -1.336 | -1.347 |
| Kurzfristige Schulden | -414 | -534 | -249 | -352 | -365 |
| Leasing | -102 | -106 | -112 | -115 | -119 |
| Bankkreditlinien | 961 | 1.013 | 973 | 922 | 916 |
| <i>nicht gezogen</i> | <i>349</i> | <i>355</i> | <i>386</i> | <i>365</i> | <i>379</i> |
| Syndizierter Kredit | 600 | 600 | 600 | 600 | 600 |
| <i>nicht gezogen</i> | <i>600</i> | <i>600</i> | <i>600</i> | <i>600</i> | <i>600</i> |
| Syndizierter Kredit Agrana | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 |
| <i>nicht gezogen</i> | <i>320</i> | <i>400</i> | <i>400</i> | <i>350</i> | <i>350</i> |
| Commercial paper Programm | 600 | 600 | 600 | 600 | 600 |
| <i>nicht gezogen</i> | <i>600</i> | <i>450</i> | <i>560</i> | <i>490</i> | <i>445</i> |
| Bankkreditlinien (nicht gezogen) | 349 | 355 | 386 | 365 | 379 |
| + Flüssige Mittel und Wertpapiere | 400 | 418 | 458 | 475 | 406 |
| + Syndizierter Kredit (nicht gezogen) | 920 | 1.000 | 1.000 | 950 | 950 |
| + Commercial paper (nicht gezogen) | 600 | 450 | 560 | 490 | 445 |
| =Liquiditätsreserven gesamt | 2.269 | 2.223 | 2.404 | 2.280 | 2.180 |

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(in Mio. € per 31. Mai 2022)



Syndizierte Kreditlinien 1.000 Mio. € *

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

Hybrid -Anleihe 700 Mio. € (unbegrenzt); variable Verzinsung: 3M-Euribor + 310 Basispunkte;
2,889 % p.a. für 30.06.2022 – 30.09.2022 (ausschließlich); Auszahlung quartalsweise

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

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(per 31. Mai 2022)







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 2021/22 auf den Seiten 87 bis 98. 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 |

Finanzkalender

14. Juli 2022

Hauptversammlung Geschäftsjahr 2021/22

13. Oktober 2022

Q2 – Bericht 1. Halbjahr 2022/23

12. Januar 2023

Q3 – Quartalsmitteilung 2022/23

27. April 2023

vorläufige Zahlen Geschäftsjahr 2022/23

25. Mai 2023

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2022/23

6. Juli 2023

Q1 – Quartalsmitteilung 2023/24

Kontakt

Nikolai Baltruschat

Head of Investor Relations

Sandra Kochner

Assistenz

Katrin Weber

Assistenz

Tel. +49 (621) 421 – 240

E-mail investor.relations@suedzucker.de

Südzucker AG

Maximilianstraße 10

68165 Mannheim