

Quartalsmitteilung 1. – 3. Quartal 2022/23

Thomas Kölbl (CFO)
12. Januar 2023



Agenda

▶ **Financial Highlights 9M 2022/23**

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Konzernzahlen im Überblick

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse	2.482	2.043	21,5	7.106	5.639	26,0
EBITDA	339	241	40,9	805	519	55,0
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>13,7%</i>	<i>11,8%</i>		<i>11,3%</i>	<i>9,2%</i>	
Abschreibungen	-119	-114	4,7	-269	-258	4,1
Operatives Ergebnis	220	127	73,5	536	261	> 100
<i>Operative Marge</i>	<i>8,8%</i>	<i>6,2%</i>		<i>7,5%</i>	<i>4,6%</i>	
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	-1	-1	-	-45	-2	> 100
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	5	-36	-	29	-42	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	224	90	> 100	520	217	> 100
Ergebnis nach Steuern und Anteilen anderer Gesellschafter	139	18	> 100	265	67	> 100
Ergebnis je Aktie in €	0,68	0,09	> 100	1,30	0,33	> 100
Cashflow	297	189	57,6	659	415	58,7
Investitionen in Sachanlagen*	106	75	42,5	263	199	32,2
Nettofinanzschulden				1.653	1.252	32,0
Mitarbeitende				19.369	19.134	1,2

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Financial Highlights – 9M 2022/23

Umsatz **7,1 (5,6) Mrd. €**

Zucker:	2,4 (2,0) Mrd. €
Nicht-Zucker:	4,7 (3,7) Mrd. €

EBITDA **805 (519) Mio. €**

Zucker:	241 (94) Mio. €
Nicht-Zucker:	564 (425) Mio. €

Oper. Ergebnis **536 (261) Mio. €**

Zucker:	132 (-10) Mio. €
Nicht-Zucker:	404 (271) Mio. €

Cashflow

659 (415) Mio. €

Nettofinanzschulden

1.653 (1.252) Mio. €

Eigenkapitalquote

44 (44) %

Überblick Segmente – 9M 2022/23

	(Mio. €)	3. Quartal				1. - 3. Quartal			
		2022/23	2021/22	abs.	%	2022/23	2021/22	abs.	%
Konzern	Umsatz	2.482	2.043	439	21,5	7.106	5.639	1.467	26,0
	EBITDA	339	241	98	40,9	805	519	286	55,0
	Operatives Ergebnis	220	127	93	73,5	536	261	275	> 100
Zucker	Umsatz	923	738	185	24,9	2.366	1.969	397	20,2
	EBITDA	178	71	107	> 100	241	94	147	> 100
	Operatives Ergebnis	114	10	104	> 100	132	-10	142	-
Nicht-Zucker	Umsatz	1.559	1.305	254	19,5	4.740	3.670	1.070	29,2
	EBITDA	161	170	-9	-5,3	564	425	139	32,7
	Operatives Ergebnis	106	117	-11	-9,4	404	271	133	49,1
Spezialitäten	Umsatz	580	458	122	26,6	1.633	1.314	319	24,3
	EBITDA	51	49	2	4,9	130	150	-20	-12,8
	Operatives Ergebnis	31	30	1	3,7	71	94	-23	-23,7
Crop-Energies	Umsatz	307	304	3	0,9	1.105	731	374	51,1
	EBITDA	67	66	1	0,0	267	125	142	> 100
	Operatives Ergebnis	56	56	0	-0,4	235	94	141	> 100
Stärke	Umsatz	305	237	68	28,7	907	686	221	32,2
	EBITDA	21	33	-12	-37,1	96	80	16	20,7
	Operatives Ergebnis	10	21	-11	-52,8	60	44	16	38,4
Frucht	Umsatz	367	306	61	20,2	1.095	939	156	16,6
	EBITDA	22	22	0	-4,4	71	70	1	2,7
	Operatives Ergebnis	9	10	-1	-18,3	38	39	-1	-0,5

Agenda

Financial Highlights 9M 2022/23

 **Entwicklung Segmente**

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

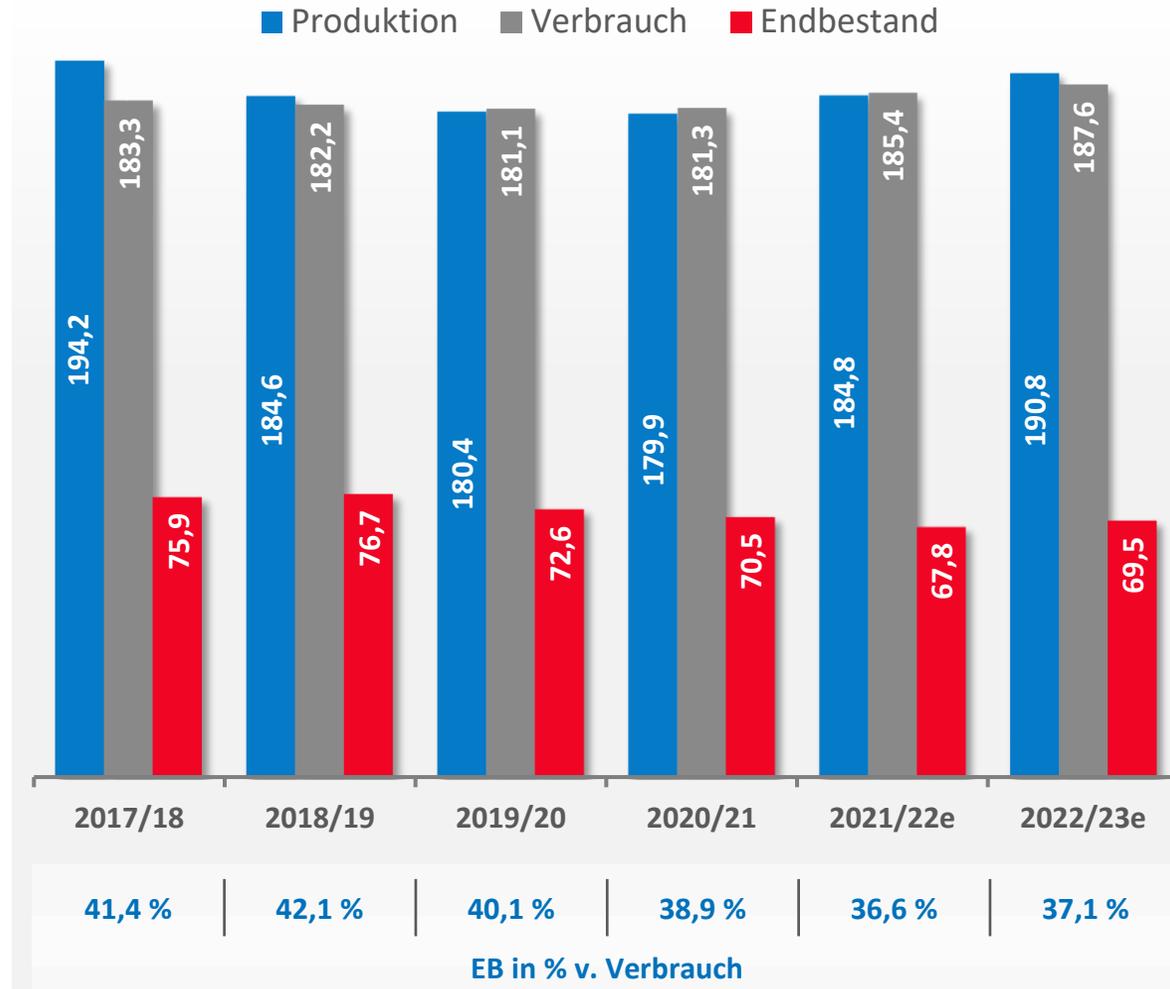
Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Zuckerbilanz Welt*

(in Mio. t)



2020/21: Marktdefizit höher als bisher erwartet (-2,1 Mio. t)

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

2021/22e: Marktdefizit höher als bisher erwartet (-2,6 Mio. t)

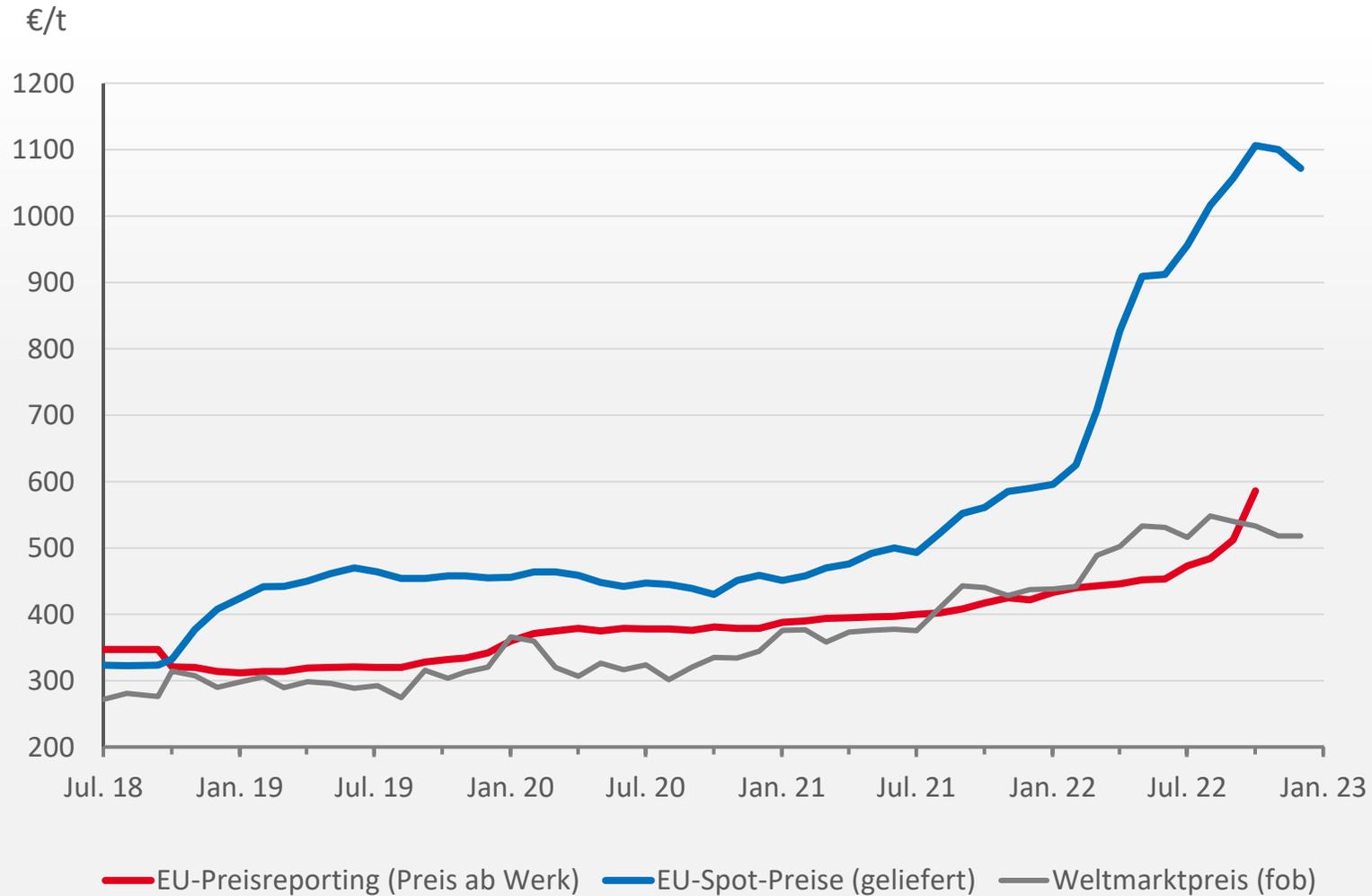
- Deutliche Produktionsanstiege in Asien und EU, vs. geringere Erzeugung in Brasilien
- bei einem erwarteten Anstieg des Verbrauchs (+4,1 Mio. t)

2022/23e: Marktüberschuss niedriger als bisher erwartet (+1,7 Mio. t)

- Deutlicher Anstieg Produktion in Brasilien und Thailand bei gleichzeitig weiterem Anstieg Verbrauch (+1,7 Mio. t)
- Weiter niedriges Bestandsniveau

* gem. IHS Markit, Dezember 2022

Durchschnittlicher EU-Zuckerpreis steigt weiter an



Kampagne 2020:

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

Kampagne 2021:

- Rückgang Anbaufläche
- Zuckererzeugung rd. 17 Mio. t
- Weiterer Preisanstieg

Kampagne 2022e:

- Rückgang Anbaufläche
- Zuckererzeugung rd. 16 Mio. t
- Weiterer Preisanstieg
- EU bleibt Nettoimporteur

Segment Zucker – Entwicklung 9M 2022/23

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatz	923	738	24,9	2.366	1.969	20,2
EBITDA	178	71	> 100	241	94	> 100
<i>EBITDA-Marge</i>	19,4%	9,4%		10,1%	4,8%	
Abschreibungen	-64	-61	6,8	-109	-104	4,7
Operatives Ergebnis	114	10	> 100	132	-10	-
<i>Operative Marge</i>	12,4%	1,2%		5,5%	-0,5%	

Umsatz

Deutlicher Umsatzanstieg. Mit Beginn des neuen ZWJ 2022/23 wirken die global gestiegenen Agrar-Commodity-Preise auch auf das EU-Zuckerpreisniveau. Bei einem leicht rückläufigen Absatz lagen die Umsatzerlöse insgesamt deutlich über Vorjahr.

Operatives Ergebnis

Deutliche Verbesserung. Dabei standen dem deutlichen Umsatzanstieg ebenfalls deutlich gestiegene Rohstoff-, Energie- und Verpackungskosten gegenüber. Diese Belastungen nehmen für Zucker aus der neuen Kampagne 2022 nochmals deutlich zu. Die Entwicklung im 3. Quartal 2022/23 war teilweise durch den Abverkauf von Zuckerbeständen der Kampagne 2021 zu Beginn des neuen ZWJ begünstigt.

Segment Spezialitäten – Entwicklung 9M 2022/23

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatz	580	458	26,6	1.633	1.314	24,3
EBITDA	51	49	4,9	130	150	-12,8
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>8,8%</i>	<i>10,7%</i>		<i>8,0%</i>	<i>11,4%</i>	
Abschreibungen	-20	-19	6,8	-59	-56	5,3
Operatives Ergebnis	31	30	3,7	71	94	-23,7
<i>Operative Marge</i>	<i>5,3%</i>	<i>6,5%</i>		<i>4,4%</i>	<i>7,1%</i>	

Umsatz

Deutlich über dem Vorjahreswert. Insbesondere höhere Preise, aber auch die insgesamt positive Entwicklung bei den Absatzmengen trugen dazu bei.

Operatives Ergebnis

Deutlicher Rückgang. Im 3. Quartal 2022/23 konnte jedoch durch Preiserhöhungen eine leichte Steigerung zum Vorjahresquartal erzielt werden. Die Haupttreiber für den Rückgang im Berichtszeitraum waren Belastungen durch signifikant höhere Rohstoff-, Verpackungs- und Energiekosten, die nur teilweise oder mit zeitlichem Verzug an die Kunden weitergegeben werden konnten.

Segment CropEnergies – Entwicklung 9M 2022/23

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatz	307	304	0,9	1.105	731	51,1
EBITDA	67	66	0,0	267	125	> 100
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>21,6%</i>	<i>21,8%</i>		<i>24,2%</i>	<i>17,1%</i>	
Abschreibungen	-11	-10	1,9	-32	-31	2,6
Operatives Ergebnis	56	56	-0,4	235	94	> 100
<i>Operative Marge</i>	<i>18,2%</i>	<i>18,4%</i>		<i>21,3%</i>	<i>12,9%</i>	

Umsatz

Deutliche Umsatzsteigerung. Dazu trugen gesteigerte Absatzmengen und insbesondere höhere Erlöse bei.

Operatives Ergebnis

Der Umsatzentwicklung folgend konnte das operative Ergebnis im Berichtszeitraum deutlich gesteigert werden. Insgesamt konnten deutlich gestiegene Erlöse dabei die zugleich erheblich gestiegenen Rohstoff- und Energiekosten mehr als ausgleichen. Durch gestiegene Rohstoffkosten bei im Lauf des 3. Quartals rückläufigen Ethanolere Erlösen konnte das Ergebnis gegenüber dem Vorjahreszeitraum im 3. Quartal jedoch nicht gesteigert werden.

Segment Stärke – Entwicklung 9M 2022/23

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatz	305	237	28,7	907	686	32,2
EBITDA	21	33	-37,1	96	80	20,7
<i>EBITDA-Marge</i>	6,9%	14,1%		10,6%	11,6%	
Abschreibungen	-11	-12	-9,2	-36	-36	-0,8
Operatives Ergebnis	10	21	-52,8	60	44	38,4
<i>Operative Marge</i>	3,3%	9,0%		6,6%	6,3%	

Umsatz

Deutliche Umsatzsteigerung in Folge der erheblich gestiegenen Erlöse. Dabei trug das noch erfreuliche Niveau der Ethanol-Notierung in der ersten Jahreshälfte zu der Umsatzsteigerung bei.

Operatives Ergebnis

Der Erlösentwicklung folgend stieg das operative Ergebnis deutlich. Auch wenn das operative Ergebnis im 3. Quartal aufgrund zuletzt rückläufiger Ethanolnotierungen belastet wurde und hinter den Ergebnissen der ersten beiden Quartale zurück blieb, konnten im Berichtszeitraum insgesamt erheblich höhere Rohstoff- und Energiekosten durch deutliche Erlössteigerungen mehr als ausgeglichen werden.

Segment Frucht – Entwicklung 9M 2022/23

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatz	367	306	20,2	1.095	939	16,6
EBITDA	22	22	-4,4	71	70	2,7
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>5,9%</i>	<i>7,4%</i>		<i>6,5%</i>	<i>7,4%</i>	
Abschreibungen	-13	-12	7,4	-33	-31	6,8
Operatives Ergebnis	9	10	-18,3	38	39	-0,5
<i>Operative Marge</i>	<i>2,3%</i>	<i>3,4%</i>		<i>3,5%</i>	<i>4,1%</i>	

Umsatz

Deutlicher Anstieg. Ermöglicht wurde dies vor allem durch deutlich höhere Preise, sowohl bei den Fruchtzubereitungen als auch bei den Fruchtsaftkonzentraten. Zudem konnte die Absatzmenge bei den Fruchtsaftkonzentraten gesteigert werden. Der Mengenrückgang bei den Fruchtzubereitungen, unter anderem durch den Ukraine-Krieg, konnte damit kompensiert werden.

Operatives Ergebnis

Das operative Ergebnis liegt auf Vorjahresniveau. Dabei ging der Ergebnisbeitrag der Fruchtzubereitungen, bedingt durch den Absatzrückgang und höhere Kosten, weiter zurück. Dagegen konnte der Ergebnisbeitrag der Fruchtsaftkonzentrate durch einen moderaten Anstieg der Absatzmenge deutlich verbessert werden und die signifikant höheren Erlöse die gestiegenen Kosten mehr als kompensieren.

Agenda

Financial Highlights 9M 2022/23

Entwicklung Segmente

 **Gewinn- und Verlustrechnung**

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Gewinn- und Verlustrechnung (I)

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse	2.482	2.043	21,5	7.106	5.639	26,0
Operatives Ergebnis	220	127	73,5	536	261	> 100
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	-1	-1	-	-45	-2	> 100
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	5	-36	-	29	-42	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	224	90	> 100	520	217	> 100
Finanzergebnis	-16	-11	45,5	-38	-31	22,6
Ergebnis vor Ertragsteuern	208	79	> 100	482	186	> 100

Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen:

- Ergebnis betraf insbesondere das Segment Frucht mit -48 (-3) Mio. € und resultierte überwiegend aus der Wertberichtigung des Geschäfts- oder Firmenwerts und von Sachanlagen im 2. Quartal 2022/23.

Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen:

- Das Ergebnis resultierte nahezu ausschließlich aus den Segmenten Zucker 21 (-52) Mio. € und Stärke 8 (10) Mio. €.

Finanzergebnis:

- Finanzergebnis -38 (-31) Mio. €; umfasst Zinsergebnis von -24 (-23) Mio. € und sonstiges Finanzergebnis von -14 (-8) Mio. €.

Gewinn- und Verlustrechnung (II)

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Ergebnis vor Ertragsteuern	208	79	> 100	482	186	> 100
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-38	-37	4,4	-107	-64	66,9
Jahresüberschuss	170	42	> 100	375	122	> 100
davon Aktionäre der Südzucker AG	139	18	> 100	265	67	> 100
davon Hybrid-Eigenkapital	5	3	50,0	11	9	19,8
davon sonstige nicht beherrschende Anteile	26	21	24,1	99	46	> 100
Ergebnis je Aktie (€)	0,68	0,09	> 100	1,30	0,33	> 100

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag:

- -107 (-64) Mio. €; Steuerquote 22 (35) %

Sonstige nicht beherrschende Anteile:

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

Ergebnis je Aktie:

- 1,30 (0,33) €

Agenda

Financial Highlights 9M 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

 **Cashflow**

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Cashflow

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Cashflow	297	189	57,6	659	415	58,7
Zunahme (-) / Abnahme (+) des Working Capitals	-275	-25	> 100	-368	151	-
Investitionen in Sachanlagen*						
Segment Zucker	40	26	50,2	95	81	16,8
Segment Spezialitäten	35	29	20,3	106	70	51,5
Segment CropEnergies	17	6	> 100	30	16	89,8
Segment Stärke	5	7	-20,0	13	14	-8,0
Segment Frucht	9	7	35,8	19	18	6,7
Summe Investitionen in Sachanlagen	-106	-75	42,5	-263	-199	32,2
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	-2	0	-	-57	-4	> 100
Investitionen gesamt	-108	-75	44,0	-320	-203	58,1
Aufstockungen an Tochterunternehmen / Kapitalrückkauf (-)	0	0	-	-1	-4	-85,7
Abstockungen an Tochterunternehmen / Kapitalerhöhung (+)	0	0	-100,0	0	2	-100,0
Gewinnausschüttungen	-6	-5	9,3	-137	-96	42,6

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Cashflow:

- Cashflow erreichte 659 (415) Mio. €, bzw. 9,3 (7,4) % der Umsatzerlöse.

Working Capital:

- Mittelabfluss aus Zunahme Working Capital von -368 Mio. €; maßgeblich aus gestiegenen Forderungen aus Lieferungen u. Leistungen und Aufbau Vorräte infolge gestiegener Rohstoff- u. Energiekosten; nur teilweise durch Aufbau der Verbindlichkeiten gegenüber Rübenanbauern kompensiert.

Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen:

- Insbesondere Erwerb der Meatless Holding B.V., Goes/Niederlande und der Orange Nutritionals Group B.V., Zaandam/Niederlande

Agenda

Financial Highlights 9M 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

 **Bilanz**

Ausblick GJ 2022/23

Appendix

Bilanz

(Mio. €)	30. November 2022	28. Februar 2022	△ Nov. 22 vs. Feb. 22	30. November 2021	△ Nov. 22 vs. Nov. 21
Aktiva					
Langfristige Vermögenswerte	4.194	4.094	100	4.119	75
Kurzfristige Vermögenswerte	5.539	4.347	1.192	4.106	1.433
Bilanzsumme	9.733	8.441	1.292	8.225	1.508
Passiva					
Eigenkapital	4.265	3.699	566	3.612	653
Langfristige Schulden	2.395	2.552	-157	2.711	-316
Kurzfristige Schulden	3.073	2.190	883	1.902	1.171
Bilanzsumme	9.733	8.441	1.292	8.225	1.508
Nettofinanzschulden	1.653	1.466	187	1.252	401
Eigenkapitalquote	43,8%	43,8%		43,9%	
Nettofinanzschulden in % des Eigenkapitals	38,8%	39,6%		34,7%	

Nettofinanzschulden:

- Mittelzufluss aus laufender Geschäftstätigkeit von 290 Mio. € umfasst den Cashflow von 659 Mio. € sowie einen Aufbau des Working Capitals mit einem Mittelabfluss von -368 Mio. €. Die Finanzierung der Investitionen in Sach- und Finanzanlagen von insgesamt 320 Mio. € sowie der Gewinnausschüttungen von 137 Mio. € führten zu Anstieg der Nettofinanzschulden von 1.466 Mio. € am 28. Februar 2022 um 187 Mio. € auf 1.653 Mio. € am 30. November 2022, bzw. um 401 Mio. € gegenüber dem 30. November 2021.

Agenda

Financial Highlights 9M 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

 **Ausblick GJ 2022/23**

Appendix

Ausblick 2022/23 (I) – Umfeld mit weiterhin 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, insbesondere in den Bereichen Rohstoffe und Energie
- Sich daraus ergebende **wirtschaftliche und finanzielle Auswirkungen, die Versorgungssicherheit** sowie die Dauer dieser temporären Ausnahmesituation im Geschäftsjahr 2022/23, aber auch darüber hinaus **nur schwer abschätzbar**
- Daneben können auch weiterhin **Risiken im Zusammenhang mit der Corona-Pandemie** bestehen

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. €	150-200 Mio. €
Spezialitäten	1,8 Mrd. €	↗↗↗	117 Mio. €	↘↘↘
CropEnergies	1,0 Mrd. €	1,4-1,5 Mrd. €	127 Mio. €	225-255 Mio. €
Stärke	940 Mio. €	↗↗↗	57 Mio. €	→
Frucht	1,3 Mrd. €	↗↗↗	52 Mio. €	↘↘↘
Konzern	7,6 Mrd. €	9,7-10,1 Mrd. €	332 Mio. €	530-630 Mio. €

Ausblick 2022/23 (III) – Sonstige Hauptkennzahlen

	2021/22	2022/23e
EBITDA	692 Mio. €	890-990 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

Konzern Ausblick 2023/24

Veröffentlichung erste Prognose für Geschäftsjahr 2023/24 am 15. Dezember 2022

	2022/23e	2023/24e
Umsatz	9,7 bis 10,1 Mrd. €	> Vorjahr
EBITDA	890 bis 990 Mio. €	1,0 bis 1,2 Mrd. €
Operatives Ergebnis	530 bis 630 Mio. €	650 bis 850 Mio. €

Agenda

Financial Highlights 9M 2022/23

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2022/23

 ***Appendix***

Segment Zucker

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	978,3	776,9	25,9	2.516,4	2.072,0	21,4
Konsolidierung	-55,5	-38,3	44,9	-149,9	-102,8	45,8
Umsatzerlöse	922,8	738,6	24,9	2.366,5	1.969,2	20,2
EBITDA	178,9	69,5	> 100	239,1	94,6	> 100
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>19,4%</i>	<i>9,4%</i>		<i>10,1%</i>	<i>4,8%</i>	
Abschreibungen	-64,6	-60,5	6,8	-108,6	-103,7	4,7
Operatives Ergebnis	114,3	9,0	> 100	130,5	-9,1	-
<i>Operative Marge</i>	<i>12,4%</i>	<i>1,2%</i>		<i>5,5%</i>	<i>-0,5%</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0,4	-1,0	-	4,6	-0,2	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	3,6	-39,1	-	20,5	-51,8	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	118,3	-31,1	-	155,6	-61,1	-
Investitionen in Sachanlagen*	39,8	26,5	50,2	95,4	81,7	16,8
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-	0,1	0,0	-
Investitionen gesamt	39,8	26,5	50,2	95,5	81,7	16,9
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen				30,5	31,7	-3,8
Capital Employed				2.792,9	2.507,9	11,4
Mitarbeitende				7.212	7.159	0,7

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Spezialitäten

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	583,8	461,2	26,6	1.644,1	1.323,5	24,2
Konsolidierung	-4,1	-3,4	20,6	-11,5	-10,0	15,0
Umsatzerlöse	579,7	457,8	26,6	1.632,6	1.313,5	24,3
EBITDA	51,2	48,8	4,9	130,5	149,7	-12,8
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>8,8%</i>	<i>10,7%</i>		<i>8,0%</i>	<i>11,4%</i>	
Abschreibungen	-20,3	-19,0	6,8	-59,2	-56,2	5,3
Operatives Ergebnis	30,9	29,8	3,7	71,3	93,5	-23,7
<i>Operative Marge</i>	<i>5,3%</i>	<i>6,5%</i>		<i>4,4%</i>	<i>7,1%</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	30,9	29,8	3,7	71,3	93,5	-23,7
Investitionen in Sachanlagen*	35,0	29,1	20,3	106,2	70,1	51,5
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-	54,6	0,0	-
Investitionen gesamt	35,0	29,1	20,3	160,8	70,1	> 100
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen				0,0	0,0	-
Capital Employed				1.943,9	1.680,4	15,7
Mitarbeitende				5.223	5.002	4,4

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment CropEnergies

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	328,1	317,7	3,3	1.176,8	780,9	50,7
Konsolidierung	-21,4	-13,8	55,1	-72,0	-49,6	45,2
Umsatzerlöse	306,7	303,9	0,9	1.104,8	731,3	51,1
EBITDA	66,3	66,3	0,0	267,3	125,4	> 100
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>21,6%</i>	<i>21,8%</i>		<i>24,2%</i>	<i>17,1%</i>	
Abschreibungen	-10,6	-10,4	1,9	-31,9	-31,1	2,6
Operatives Ergebnis	55,7	55,9	-0,4	235,4	94,3	> 100
<i>Operative Marge</i>	<i>18,2%</i>	<i>18,4%</i>		<i>21,3%</i>	<i>12,9%</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0,1	0,1	0,0	0,2	0,1	100,0
Ergebnis der Betriebstätigkeit	55,8	56,0	-0,4	235,6	94,4	> 100
Investitionen in Sachanlagen*	17,2	5,8	> 100	29,8	15,7	89,8
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	1,7	0,0	-	2,7	0,0	-
Investitionen gesamt	18,9	5,8	> 100	32,5	15,7	> 100
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen				4,9	2,6	88,5
Capital Employed				498,9	466,6	6,9
Mitarbeitende				468	453	3,3

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Stärke

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	335,8	263,5	27,4	996,8	745,1	33,8
Konsolidierung	-30,9	-26,6	16,2	-89,4	-58,8	52,0
Umsatzerlöse	304,9	236,9	28,7	907,4	686,3	32,2
EBITDA	21,0	33,4	-37,1	95,8	79,4	20,7
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>6,9%</i>	<i>14,1%</i>		<i>10,6%</i>	<i>11,6%</i>	
Abschreibungen	-10,9	-12,0	-9,2	-35,6	-35,9	-0,8
Operatives Ergebnis	10,1	21,4	-52,8	60,2	43,5	38,4
<i>Operative Marge</i>	<i>3,3%</i>	<i>9,0%</i>		<i>6,6%</i>	<i>6,3%</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0,0	0,1	-	-0,1	0,1	-
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0,8	3,1	-74,2	8,0	10,0	-20,0
Ergebnis der Betriebstätigkeit	10,9	24,6	-55,7	68,1	53,6	27,1
Investitionen in Sachanlagen*	5,2	6,5	-20,0	12,6	13,7	-8,0
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Investitionen gesamt	5,2	6,5	-20,0	12,6	13,7	-8,0
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen				55,9	62,1	-10,0
Capital Employed				547,9	501,8	9,2
Mitarbeitende				1.156	1.133	2,0

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Frucht

(Mio. €)	3. Quartal			1. - 3. Quartal		
	2022/23	2021/22	+/- in %	2022/23	2021/22	+/- in %
Umsatzerlöse (brutto)	367,7	305,9	20,2	1.095,6	939,7	16,6
Konsolidierung	-0,3	-0,3	0,0	-1,0	-0,9	11,1
Umsatzerlöse	367,4	305,6	20,2	1.094,6	938,8	16,6
EBITDA	21,5	22,5	-4,4	71,5	69,6	2,7
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>5,9%</i>	<i>7,4%</i>		<i>6,5%</i>	<i>7,4%</i>	
Abschreibungen	-13,0	-12,1	7,4	-33,2	-31,1	6,8
Operatives Ergebnis	8,5	10,4	-18,3	38,3	38,5	-0,5
<i>Operative Marge</i>	<i>2,3%</i>	<i>3,4%</i>		<i>3,5%</i>	<i>4,1%</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	-0,1	0,0	-	-48,6	-2,3	> 100
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Ergebnis der Betriebstätigkeit	8,4	10,4	-19,2	-10,3	36,2	-
Investitionen in Sachanlagen*	9,1	6,7	35,8	19,0	17,8	6,7
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0,0	0,0	-	0,0	3,6	-100,0
Investitionen gesamt	9,1	6,7	35,8	19,0	21,4	-11,2
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen				0,0	0,0	-
Capital Employed				940,5	956,1	-1,6
Mitarbeitende				5.310	5.387	-1,4

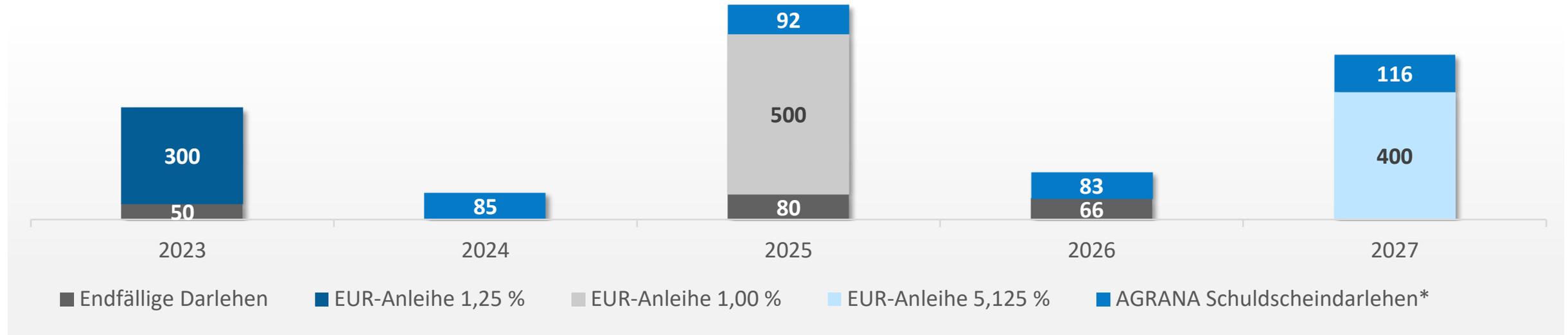
* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Liquiditätsprofil zu den Stichtagen

(Mio. €)	Q3 2022/23	Q2 2022/23	Q1 2022/23	Q4 2021/22	Q3 2021/22
Nettofinanzschulden	-1.653	-1.565	-1.358	-1.466	-1.252
Flüssige Mittel und Wertpapiere	610	458	400	418	458
Bruttofinanzschulden	-2.263	-2.023	-1.758	-1.884	-1.710
Langfristige Schulden	-1.302	-1.262	-1.242	-1.244	-1.348
Kurzfristige Schulden	-854	-648	-414	-534	-249
Leasing	-107	-113	-102	-106	-112
Bankkreditlinien	905	1.018	961	1.013	973
<i>nicht gezogen</i>	228	343	349	355	386
Syndizierter Kredit	600	600	600	600	600
<i>nicht gezogen</i>	600	600	600	600	600
Syndizierter Kredit Agrana	400	400	400	400	400
<i>nicht gezogen</i>	280	225	320	400	400
Commercial paper Programm	600	600	600	600	600
<i>nicht gezogen</i>	600	505	600	450	560
Bankkreditlinien (nicht gezogen)	228	343	349	355	386
+ Flüssige Mittel und Wertpapiere	610	458	400	418	458
+ Syndizierter Kredit (nicht gezogen)	880	825	920	1.000	1.000
+ Commercial paper (nicht gezogen)	600	505	600	450	560
=Liquiditätsreserven gesamt	2.318	2.130	2.269	2.223	2.404

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(in Mio. € per 31. Dezember 2022)



Syndizierte Kreditlinien 1.000 Mio. € **

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

Hybrid-Anleihe 700 Mio. € (unendlich); variable Verzinsung: 3M-Euribor + 310 Basispunkte; 5,302 % p.a. für 30.12.2022 – 31.03.2023 (ausschließlich); Auszahlung quartalsweise

— 24. Oktober 2022:

Erfolgreiche Platzierung der ersten Südzucker Nachhaltigkeits-Anleihe; 400 Mio. €; Kupon 5,125 %; 5J Laufzeit

* Fälligkeiten: Dezember 2029/27 Mio. € ** Fälligkeiten: August 2023/150 Mio. €, Dezember 2025/250 Mio. €, Juli 2026/600 Mio. €

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(per 31. Dezember 2022)

2023/2025/2026

Syndizierte Kreditlinien 1.000 Mio. €

— Nutzung: 120 Mio. €

2023/2025/2026

Endfällige Darlehen, 196 Mio. €

November 2023

1,25 % - Anleihe 2016/2023, 300 Mio. €

2024/2025/2026/2027/2029

AGRANA-Schuldscheindarlehen, 416 Mio. €

November 2025

1,00 % - Anleihe 2017/2025, 500 Mio. €

Oktober 2027

5,125 % - Anleihe 2022/2027, 400 Mio. €

unendlich

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/unbefristet, 600 Mio. €

— Nutzung: 0 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 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

28. April 2023

vorläufige Zahlen Geschäftsjahr 2022/23

25. Mai 2023

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2022/23

6. Juli 2023

Q1 – Quartalsmitteilung 2023/24

13. Juli 2023

Hauptversammlung Geschäftsjahr 2022/23

12. Oktober 2023

Q2 – Bericht 1. Halbjahr 2023/24

11. Januar 2024

Q3 – 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