



Quartalsmitteilung 1. Quartal 2023/24

Thomas Kölbl (CFO)

6. Juli 2023



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 2022/23 auf den Seiten 96 bis 106. 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

Agenda

▶ **Financial Highlights Q1 2023/24**

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2023/24

Appendix

Konzernzahlen im Überblick

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse	2.518	2.275	10,7
EBITDA	356	236	50,8
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>14,1%</i>	<i>10,4%</i>	
Abschreibungen	-74	-73	1,4
Operatives Ergebnis	282	163	73,0
<i>Operative Marge</i>	<i>11,2%</i>	<i>7,2%</i>	
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	1	2	-50,0
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-2	17	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	281	182	54,4
Ergebnis nach Steuern und Anteilen anderer Gesellschafter	164	87	88,5
Ergebnis je Aktie in €	0,80	0,43	88,5
Cashflow	295	183	61,2
Investitionen in Sachanlagen*	79	65	21,5
Nettofinanzschulden	1.952	1.358	43,7
Mitarbeitende	19.087	18.819	1,4

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Financial Highlights – Q1 2023/24

Umsatz **2,5 (2,3) Mrd. €**

Zucker:	0,9 (0,7) Mrd. €
Nicht-Zucker:	1,6 (1,6) Mrd. €

EBITDA **356 (236) Mio. €**

Zucker:	191 (22) Mio. €
Nicht-Zucker:	165 (214) Mio. €

Oper. Ergebnis **282 (163) Mio. €**

Zucker:	169 (1) Mio. €
Nicht-Zucker:	113 (162) Mio. €

Cashflow

295 (183) Mio. €

Nettofinanzschulden

1.952 (1.358) Mio. €

Eigenkapitalquote

45 (48) %

Überblick Segmente – Q1 2023/24

(Mio. €)		1. Quartal		
		2023/24	2022/23	%
Konzern	Umsatz	2.518	2.275	10,7
	EBITDA	356	236	50,8
	Operatives Ergebnis	282	163	73,0
Zucker	Umsatz	924	727	27,1
	EBITDA	191	22	> 100
	Operatives Ergebnis	169	1	> 100
Nicht-Zucker	Umsatz	1.594	1.548	3,0
	EBITDA	165	214	-22,9
	Operatives Ergebnis	113	162	-30,2
Spezialitäten	Umsatz	611	515	18,6
	EBITDA	72	49	46,9
	Operatives Ergebnis	52	30	73,3
Crop-Energies	Umsatz	289	377	-23,3
	EBITDA	25	98	-74,5
	Operatives Ergebnis	14	87	-83,9
Stärke	Umsatz	293	295	-0,7
	EBITDA	34	37	-8,1
	Operatives Ergebnis	23	25	-8,0
Frucht	Umsatz	401	361	11,1
	EBITDA	34	30	13,3
	Operatives Ergebnis	24	20	20,0

Agenda

Financial Highlights Q1 2023/24

 **Entwicklung Segmente**

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

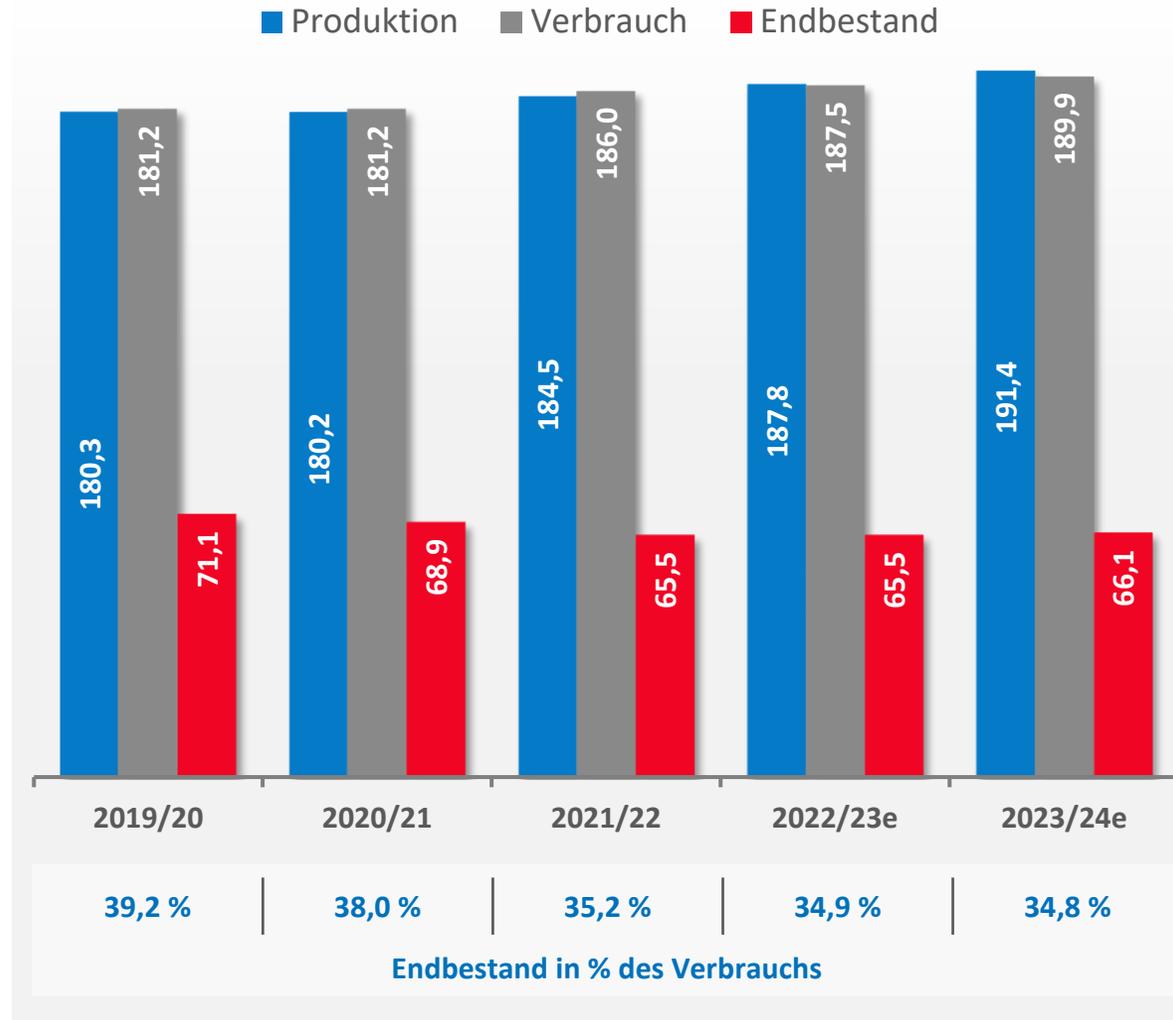
Bilanz

Ausblick GJ 2023/24

Appendix

Zuckerbilanz Welt*

(in Mio. t)



2021/22: Marktdefizit (-3,5 Mio. t)

- Deutliche Produktionsanstiege in Asien und EU, vs. geringere Erzeugung in Brasilien
- bei einem erwarteten Anstieg des Verbrauchs (+4,8 Mio. t)

2022/23e: Markt nun ausgeglichen (+/-0 Mio. t; bisher erwartet +1,0 Mio. t)

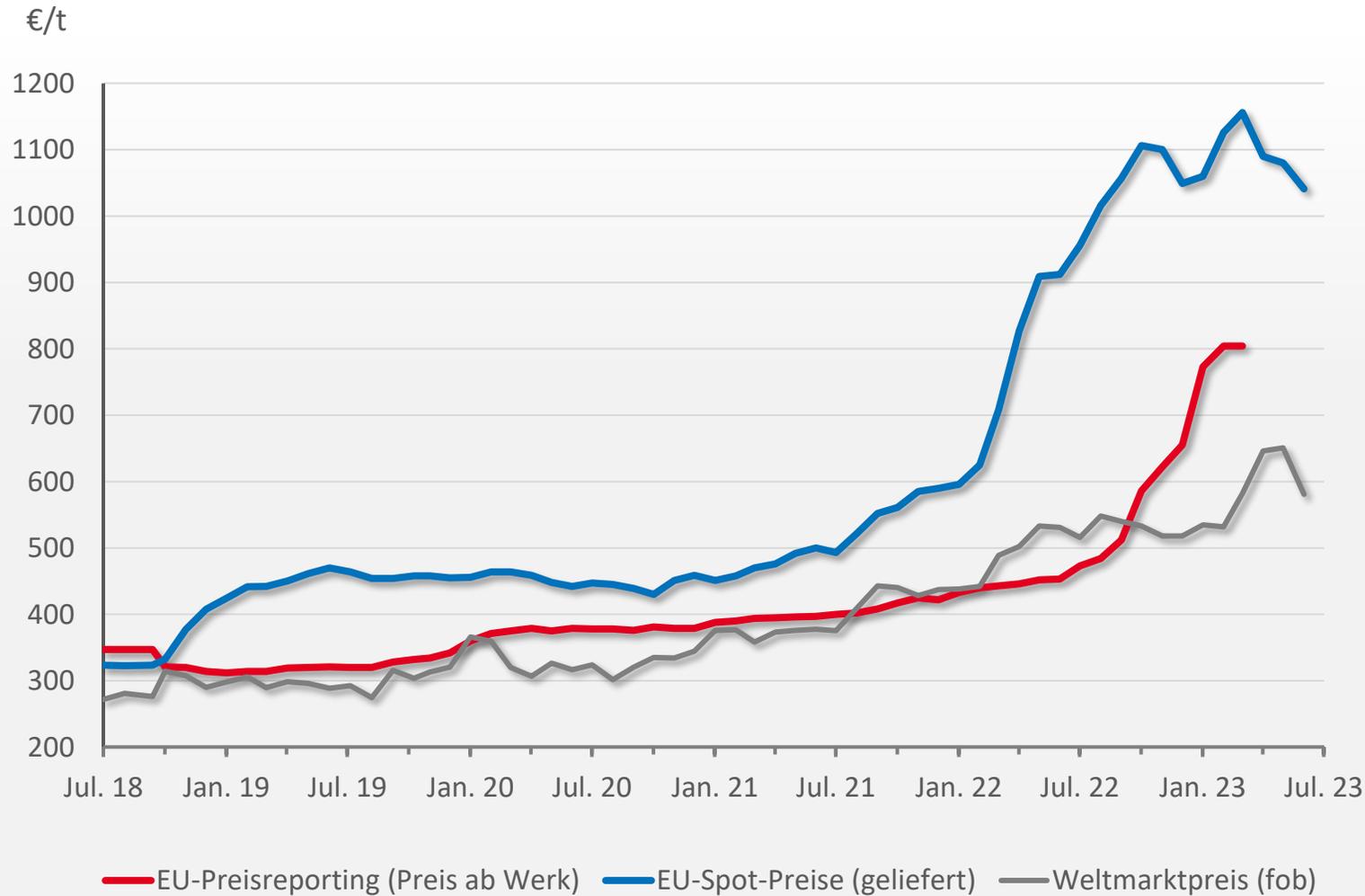
- Niedrigere Produktion, vor allem in Asien
- Bestandsniveau bleibt niedrig

2023/24e: Leichter Marktüberschuss (+0,7 Mio. t)

- Bestandsniveau bleibt niedrig
- Historisch niedriges Niveau des Verhältnisses zwischen Vorräten und Verbrauch bestätigt

* gem. s&p global, April 2023

Durchschnittlicher EU-Zuckerpreis steigt weiter an



Kampagne 2021:

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

Kampagne 2022:

- Rückgang Anbaufläche
- Zuckererzeugung rd. 15 Mio. t
- Weiterer Preisanstieg
- EU bleibt Nettoimporteur

Kampagne 2023e:

- Noch keine offizielle Einschätzung durch EU-Kommission verfügbar
- Keine maßgebliche Veränderung EU-Zuckerbilanz durch Markterwartung einer erhöhten Anbaufläche oder verbesserten Rübenertrags erwartet
- Markterwartung: EU bleibt Nettoimporteur

Segment Zucker – Entwicklung Q1 2023/24

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatz	924	727	27,1
EBITDA	191	22	> 100
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>20,7%</i>	<i>3,0%</i>	
Abschreibungen	-22	-21	4,8
Operatives Ergebnis	169	1	> 100
<i>Operative Marge</i>	<i>18,3%</i>	<i>0,1%</i>	

Umsatz

Deutlicher Umsatzanstieg. Der Anstieg wurde trotz rückläufiger Absatzmengen infolge der schlechten Ernte 2022 durch deutlich höhere Preise erreicht.

Operatives Ergebnis

Deutliche Verbesserung. Den drastisch angestiegenen Kosten, insbesondere für Rohstoffe und Energie, standen die seit Ende des letzten Geschäftsjahres höheren Erlöse gegenüber.

Segment Spezialitäten – Entwicklung Q1 2023/24

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+/- in %
Umsatz	611	515	18,6
EBITDA	72	49	46,9
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>11,8%</i>	<i>9,5%</i>	
Abschreibungen	-20	-19	5,3
Operatives Ergebnis	52	30	73,3
<i>Operative Marge</i>	<i>8,5%</i>	<i>5,8%</i>	

Umsatz

Deutlich über dem Vorjahreswert. Deutlich höhere Preise waren dabei der Haupttreiber für die positive Entwicklung, die Absatzmengen entwickelten sich unterschiedlich.

Operatives Ergebnis

Deutlicher Anstieg. Haupttreiber waren insgesamt höhere Margen. Es gelang in Q1 besser, die Belastungen durch signifikant höhere Rohstoff-, Verpackungs- und Energiekosten durch höhere Verkaufspreise zu decken.

Segment CropEnergies – Entwicklung Q1 2023/24

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatz	289	377	-23,3
EBITDA	25	98	-74,5
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>8,7%</i>	<i>26,0%</i>	
Abschreibungen	-11	-11	–
Operatives Ergebnis	14	87	-83,9
<i>Operative Marge</i>	<i>4,8%</i>	<i>23,1%</i>	

Umsatz

Deutlicher Umsatzrückgang. Dazu trugen neben einem deutlich geringeren Absatzvolumen aufgrund von planmäßigen Wartungsstillständen auch deutlich rückläufige Ethanolpreise bei.

Operatives Ergebnis

Folgte der Absatz- und Erlösentwicklung und blieb deutlich hinter dem außerordentlich starken Vorjahresquartal zurück. Während CropEnergies in Q1 2022/23 noch von den positiven Auswirkungen frühzeitiger Preissicherungen für Rohstoffe profitieren konnte, schlug sich der zwischenzeitliche Preisanstieg an den Märkten nunmehr auch in den Nettorohstoffkosten nieder. Höhere Nebenprodukterlöse konnten dabei ebenfalls deutlich gestiegene Rohstoffkosten nicht vollständig kompensieren und höhere Nettorohstoffkosten wirkten sich belastend aus.

Segment Stärke – Entwicklung Q1 2023/24

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatz	293	295	-0,7
EBITDA	34	37	-8,1
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>11,6%</i>	<i>12,5%</i>	
Abschreibungen	-11	-12	-8,3
Operatives Ergebnis	23	25	-8,0
<i>Operative Marge</i>	<i>7,8%</i>	<i>8,5%</i>	

Umsatz

Stabile Umsatzentwicklung. Dabei konnten insgesamt deutlich gestiegene Absatzerlöse den deutlichen Absatzmengenrückgang weitgehend ausgleichen.

Operatives Ergebnis

Moderater Rückgang. Insgesamt konnten erheblich höhere Rohstoff- und Energiekosten, ein rückläufiges Absatzvolumen sowie höhere sonstige Kosten durch deutliche Preissteigerungen nicht vollständig ausgeglichen werden.

Segment Frucht – Entwicklung Q1 2023/24

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+/- in %
Umsatz	401	361	11,1
EBITDA	34	30	13,3
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>8,5%</i>	<i>8,3%</i>	
Abschreibungen	-10	-10	–
Operatives Ergebnis	24	20	20,0
<i>Operative Marge</i>	<i>6,0%</i>	<i>5,5%</i>	

Umsatz

Deutlicher Anstieg. Die Umsatzsteigerung war sowohl bei den Fruchtzubereitungen als auch bei den Fruchtsaftkonzentraten preisbedingt. Der leichte Mengenrückgang bei den Fruchtzubereitungen und der deutliche Absatzrückgang bei den Fruchtsaftkonzentraten konnten kompensiert werden.

Operatives Ergebnis

Deutlicher Anstieg. Dabei erhöhte sich der Ergebnisbeitrag der Fruchtzubereitungen, trotz leichtem Absatzrückgang und höheren Kosten, bedingt durch deutlich höhere Margen. Auch bei den Fruchtsaftkonzentraten konnte der Ergebnisbeitrag gesteigert werden. Dabei konnten höhere Preise die gestiegenen Kosten und den deutlich rückläufigen Absatz mehr als ausgleichen.

Agenda

Financial Highlights Q1 2023/24

Entwicklung Segmente

 **Gewinn- und Verlustrechnung**

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2023/24

Appendix

Gewinn- und Verlustrechnung (I)

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse	2.518	2.275	10,7
Operatives Ergebnis	282	163	73,0
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	1	2	-50,0
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-2	17	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	281	182	54,4
Finanzergebnis	-27	-12	> 100
Ergebnis vor Ertragsteuern	254	170	49,4

Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen:

- Ergebnis betraf das Segment Zucker 1 (2) Mio. €.

Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen:

- Das Ergebnis resultierte nahezu ausschließlich aus den Segmenten Zucker -1 (13) Mio. € und Stärke -1 (4) Mio. €.

Finanzergebnis:

- Finanzergebnis -27 (-12) Mio. €; umfasst Zinsergebnis von -23 (-8) Mio. € und sonstiges Finanzergebnis von -4 (-4) Mio. €.

Gewinn- und Verlustrechnung (II)

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Ergebnis vor Ertragsteuern	254	170	49,4
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-56	-38	47,4
Jahresüberschuss	198	132	50,0
davon Aktionäre der Südzucker AG	164	87	88,5
davon Hybrid-Eigenkapital	7	3	> 100
davon sonstige nicht beherrschende Anteile	27	42	-35,7
Ergebnis je Aktie (€)	0,80	0,43	88,5

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag:

- -56 (-38) Mio. €; Steuerquote 22 (22) %

Sonstige nicht beherrschende Anteile:

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

Ergebnis je Aktie:

- 0,80 (0,43) €

Agenda

Financial Highlights Q1 2023/24

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

 **Cashflow**

Bilanz

Ausblick GJ 2023/24

Appendix

Cashflow

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / - in %
Cashflow	295	183	61,2
Zunahme (-) / Abnahme (+) des Working Capitals	-296	39	-
Investitionen in Sachanlagen*			
Segment Zucker	34	23	47,8
Segment Spezialitäten	26	31	-16,1
Segment CropEnergies	9	4	> 100
Segment Stärke	4	3	33,3
Segment Frucht	6	4	50,0
Summe Investitionen in Sachanlagen	-79	-65	21,5
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	-1	-49	-98,0
Investitionen gesamt	-80	-114	-29,8
Aufstockungen an Tochterunternehmen / Kapitalrückkauf (-)	0	-1	-100,0
Abstockungen an Tochterunternehmen / Kapitalerhöhung (+)	0	0	-
Gewinnausschüttungen	-6	-4	50,0

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Cashflow:

- Cashflow erreichte 295 (183) Mio. €, bzw. 11,7 (8,0) % der Umsatzerlöse.

Working Capital:

- Mittelabfluss aus Zunahme Working Capital von -296 Mio. €; maßgeblich aus dem Abbau der Verbindlichkeiten – insbesondere durch die Rübegeldzahlungen im März 2023 - bzw. dem Aufbau der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, der nur teilweise durch den Mittelzufluss aus dem Abverkauf der Zuckervorräte kompensiert werden konnte.

Agenda

Financial Highlights Q1 2023/24

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

 **Bilanz**

Ausblick GJ 2023/24

Appendix

Bilanz

(Mio. €)	31. Mai 2023	28. Februar 2023	△ Mai 23 vs. Feb. 23	31. Mai 2022	△ Mai 23 vs. Mai 22
Aktiva					
Langfristige Vermögenswerte	4.274	4.245	29	4.192	82
Kurzfristige Vermögenswerte	5.287	5.453	-166	4.319	968
Bilanzsumme	9.561	9.698	-137	8.511	1.050
Passiva					
Eigenkapital	4.343	4.199	144	4.068	275
Langfristige Schulden	2.751	2.683	68	2.424	327
Kurzfristige Schulden	2.467	2.816	-349	2.019	448
Bilanzsumme	9.561	9.698	-137	8.511	1.050
Nettofinanzschulden	1.952	1.864	88	1.358	594
Eigenkapitalquote	45,4%	43,3%		47,8%	
Nettofinanzschulden in % des Eigenkapitals	44,9%	44,4%		33,4%	

Nettofinanzschulden:

- Mittelabfluss aus laufender Geschäftstätigkeit von 3 Mio. € umfasst den Cashflow von 295 Mio. € sowie einen Aufbau des Working Capitals mit einem Mittelabfluss von 296 Mio. €. Die Finanzierung der Investitionen in Sach- und Finanzanlagen von insgesamt 80 Mio. € sowie der Gewinnausschüttungen von 6 Mio. € führten zu Anstieg der Nettofinanzschulden von 1.864 Mio. € am 28. Februar 2023 um 88 Mio. € auf 1.952 Mio. € am 31. Mai 2023, bzw. um 594 Mio. € gegenüber dem 31. Mai 2022.

Agenda

Financial Highlights Q1 2023/24

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

 **Ausblick GJ 2023/24**

Appendix

Ausblick 2023/24 (I) – Umsatz und Operatives Ergebnis

	Umsatz		Operatives Ergebnis	
	2022/23	2023/24e	2022/23	2023/24e
Zucker	3,2 Mrd. €	↗↗↗	230 Mio. €	500-600 Mio. €
Spezialitäten	2,2 Mrd. €	↗↗↗	102 Mio. €	↗↗↗
CropEnergies	1,4 Mrd. €	1,3-1,4 Mrd. €	251 Mio. €	95-145 Mio. €
Stärke	1,2 Mrd. €	↗↗↗	70 Mio. €	↘↘↘
Frucht	1,5 Mrd. €	↗↗	51 Mio. €	→
Konzern	9,5 Mrd. €	10,4-10,9 Mrd. €	704 Mio. €	850-950 Mio. €

Ausblick 2023/24 (II) – Sonstige Hauptkennzahlen

	2022/23	2023/24e
EBITDA	1,1 Mrd. €	1,2-1,4 Mrd. €
Abschreibungen	366 Mio. €	> Vorjahr
Investitionen in Sachanlagen	400 Mio. €	~ 600 Mio. €

Maßgebliche Investitionen ab 2023/24e
 Maßnahmen zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele, insbesondere in den Segmenten Zucker, Spezialitäten und CropEnergies (z. B. SBTi)

Zucker: Alternative Energiequellen und Energieeinsparungen, z. B. Biogasanlagen
 Spezialitäten: Anlage Proteinkonzentrate aus Ackerbohne, Kapazitätserweiterung Stateside Foods
 CropEnergies: Bau Fabrik für erneuerbares Ethylacetat

Ausblick 2023/24 (III) – Sonstige Hauptkennzahlen

	2022/23	2023/24e
RoCE	9,9 %	↗↗↗
Nettofinanzschulden	1,9 Mrd. €	~ Vorjahr
Nettofinanzschulden zu Cashflow	2,0x	< Vorjahr
Cashflow zu Umsatz	9,8 %	> 5 %
EK-Quote	43,3 %	~ Vorjahr

Zusammenfassung (I)

Zucker

- Weitere Ergebnisverbesserung 2023/24 auf Basis der durchschnittlich höheren Erlöse im GJ 2023/24
- **2023/24e:** Operatives Ergebnis zwischen 500 und 600 (Vorjahr: 230) Mio. €

Spezialitäten

- Ausweitung Produktions- und Absatzmengen, Weitergabe Kostenanstieg an Markt
- **2023/24e:** Ergebnis deutlich über Vorjahr (Vorjahr: 102 Mio. €)

CropEnergies

- Geringere Ethanol Erlöse aufgrund des Preisdrucks durch Importmengen
- **2023/24e:** Operatives Ergebnis zwischen 95 und 145 (Vorjahr: 251) Mio. €

Stärke

- Erlösbedingter deutlicher Umsatzanstieg
- **2023/24e:** Operatives Ergebnis wegen Ethanolentwicklung deutlich unter Vorjahr (Vorjahr: 70 Mio. €)

Frucht

- **2023/24e:** Operatives Ergebnis auf Vorjahresniveau (Vorjahr: 51 Mio. €)

Konzern

- Diversifiziertes Portfolio
- Bereits hohe Cashflow-Qualität und starke Finanzkennziffern weiter verbessert
- Investitionen in Wachstumsabsicherung und Erweiterung Portfolio
- Weiterhin Risiken durch Ukraine-Krieg und erhöhte Volatilität
- Insgesamt sehr erfolgreicher Start ins Geschäftsjahr 2023/24

Zusammenfassung (II)

Diversifizierter struktureller Cashflow trotz Investitionsanstieg weiterhin auf hohem Niveau

(Mio. €)

	Neuausrichtung Zucker		Corona-Pandemie / Ukraine-Krieg			
	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24e
EBITDA Zucker	-102	-78	31	134	381	↗↗↗
EBITDA Nicht-Zucker	455	556	566	559	689	↘↘↘
EBITDA Konzern	353	478	597	692	1.070	1.200-1.400
Investitionen in Sachanlagen*	379	335	285	332	400	~600
Struktureller Cashflow	-26	143	312	360	670	~700

* ohne M&A

Agenda

Financial Highlights Q1 2023/24

Entwicklung Segmente

Gewinn- und Verlustrechnung

Cashflow

Bilanz

Ausblick GJ 2023/24

 ***Appendix***

Segment Zucker

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse (brutto)	993	772	28,6
Konsolidierung	-69	-45	53,3
Umsatzerlöse	924	727	27,1
EBITDA	191	22	> 100
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>20,7</i>	<i>3,0</i>	
Abschreibungen	-22	-21	4,8
Operatives Ergebnis	169	1	> 100
<i>Operative Marge</i>	<i>18,3</i>	<i>0,1</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	1	2	-50,0
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-1	13	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	169	16	> 100
Investitionen in Sachanlagen*	34	23	47,8
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0	0	–
Investitionen gesamt	34	23	47,8
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	28	23	21,7
Capital Employed	3.416	2.632	29,8
Mitarbeitende	6.246	6.043	3,4

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Spezialitäten

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse (brutto)	615	519	18,5
Konsolidierung	-4	-4	–
Umsatzerlöse	611	515	18,6
EBITDA	72	49	46,9
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>11,8</i>	<i>9,5</i>	
Abschreibungen	-20	-19	5,3
Operatives Ergebnis	52	30	73,3
<i>Operative Marge</i>	<i>8,5</i>	<i>5,8</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0	0	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	52	30	73,3
Investitionen in Sachanlagen*	26	31	-16,1
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0	48	-100,0
Investitionen gesamt	26	79	-67,1
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Capital Employed	2.006	1.849	8,5
Mitarbeitende	5.324	5.201	2,4

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment CropEnergies

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse (brutto)	322	399	-19,3
Konsolidierung	-33	-22	50,0
Umsatzerlöse	289	377	-23,3
EBITDA	25	98	-74,5
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>8,7</i>	<i>26,0</i>	
Abschreibungen	-11	-11	–
Operatives Ergebnis	14	87	-83,9
<i>Operative Marge</i>	<i>4,8</i>	<i>23,1</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0	0	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	14	87	-83,9
Investitionen in Sachanlagen*	9	4	> 100
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	1	1	–
Investitionen gesamt	10	5	100,0
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	6	3	100,0
Capital Employed	563	477	18,0
Mitarbeitende	484	463	4,5

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Stärke

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse (brutto)	322	323	-0,3
Konsolidierung	-29	-28	3,6
Umsatzerlöse	293	295	-0,7
EBITDA	34	37	-8,1
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>11,6</i>	<i>12,5</i>	
Abschreibungen	-11	-12	-8,3
Operatives Ergebnis	23	25	-8,0
<i>Operative Marge</i>	<i>7,8</i>	<i>8,5</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0	0	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	-1	4	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	22	29	-24,1
Investitionen in Sachanlagen*	4	3	33,3
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0	0	–
Investitionen gesamt	4	3	33,3
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	46	54	-14,8
Capital Employed	559	504	10,9
Mitarbeitende	1.154	1.131	2,0

* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Segment Frucht

(Mio. €)	1. Quartal		
	2023/24	2022/23	+ / – in %
Umsatzerlöse (brutto)	401	361	11,1
Konsolidierung	0	0	-
Umsatzerlöse	401	361	11,1
EBITDA	34	30	13,3
<i>EBITDA-Marge</i>	<i>8,5</i>	<i>8,3</i>	
Abschreibungen	-10	-10	–
Operatives Ergebnis	24	20	20,0
<i>Operative Marge</i>	<i>6,0</i>	<i>5,5</i>	
Ergebnis Restrukturierung/Sondereinflüssen	0	0	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	24	20	20,0
Investitionen in Sachanlagen*	6	4	50,0
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	0	0	–
Investitionen gesamt	6	4	50,0
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Capital Employed	880	961	-8,4
Mitarbeitende	5.879	5.981	-1,7

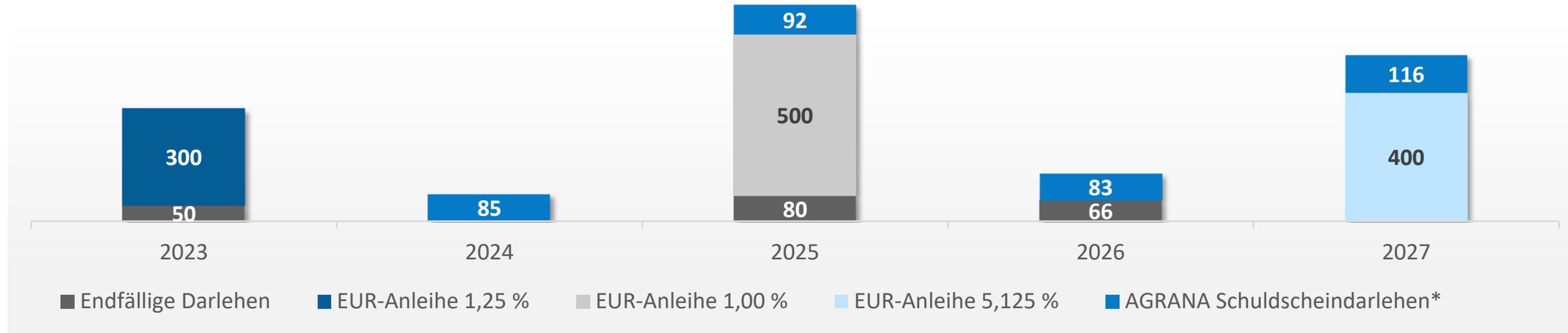
* Einschließlich immaterieller Vermögenswerte

Liquiditätsprofil zu den Stichtagen

(Mio. €)	Q1 2023/24	Q4 2022/23	Q3 2022/23	Q2 2022/23	Q1 2022/23
Nettofinanzschulden	-1.952	-1.864	-1.653	-1.565	-1.358
Flüssige Mittel und Wertpapiere	458	419	610	458	400
Bruttofinanzschulden	-2.410	-2.283	-2.263	-2.023	-1.758
Langfristige Schulden	-1.590	-1.540	-1.302	-1.262	-1.242
Kurzfristige Schulden	-709	-628	-854	-648	-414
Leasing	-112	-115	-107	-113	-102
Bankkreditlinien	847	754	905	1.018	961
<i>nicht gezogen</i>	297	324	228	343	349
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>	250	260	280	225	320
Commercial paper Programm	600	600	600	600	600
<i>nicht gezogen</i>	600	600	600	505	600
Bankkreditlinien (nicht gezogen)	297	324	228	343	349
+ Flüssige Mittel und Wertpapiere	457	419	610	458	400
+ Syndizierter Kredit (nicht gezogen)	850	860	880	825	920
+ Commercial paper (nicht gezogen)	600	600	600	505	600
=Liquiditätsreserven gesamt	2.204	2.202	2.318	2.130	2.269

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(in Mio. € per 31. Mai 2023)



Syndizierte Kreditlinien 1.000 Mio. € **

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

Hybrid-Anleihe 700 Mio. € (unendlich); variable Verzinsung: 3M-Euribor + 310 Basispunkte; 6,698 % p.a. für 30.06.2023 – 29.09.2023 (ausschließlich); Auszahlung quartalsweise

24. Oktober 2022:

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

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

Laufzeitenprofil wesentlicher Finanzverbindlichkeiten

(per 31. Mai 2023)

2023/2025/2026

Syndizierte Kreditlinien 1.000 Mio. €

— Nutzung: 150 Mio. €

2023/2025/2026

Endfällige Darlehen, 196 Mio. €

November 2023

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

2024/2025/2026/2027/2029

AGRANA-Schuldscheindarlehen, 409 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. €

Finanzkalender

13. Juli 2023

Hauptversammlung Geschäftsjahr 2022/23

12. Oktober 2023

Q2 – Bericht 1. Halbjahr 2023/24

11. Januar 2024

Q3 – Quartalsmitteilung 2023/24

26. April 2024

vorläufige Zahlen Geschäftsjahr 2023/24

16. Mai 2024

Bilanzpresse- und Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2023/24

11. Juli 2024

Q1 – Quartalsmitteilung 2024/25

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