

Quartalsmitteilung 1.Quartal 2026/27

Dr. Stephan Meeder (CFO)
Andreas Rothe (Head of Investor Relations)

09. Juli 2026



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, die 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 2025/26 auf den Seiten 64 bis 74. 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 % stabil	 ± 1-4 % leicht	 ± 4-10 % moderat	 > ± 10 % deutlich
--	--	--	---

Dr. Stephan Meeder

CFO Südzucker AG

Andreas Rothe

Head of Investor Relations Südzucker AG

Agenda

- 1 Q1 2026/27 im Überblick**
- 2 Entwicklung Segmente
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung
- 4 Cashflow
- 5 Bilanz
- 6 Ausblick GJ 2026/27
- 7 Appendix

Finanzielle Highlights Q1 2026/27

Q1 ENTSPRECHEND UNSERER ERWARTUNGEN

Operatives EBITDA deutlich über dem Niveau des Vorjahreszeitraums

ERFOLGREICHE REFINANZIERUNG

- Erfolgreiche Platzierung einer neuen Unternehmensanleihe 400 Mio. € - kombiniert mit Rückkaufangebot, das ausstehendes Volumen der Nachhaltigkeitsanleihe auf rd. 179 Mio. € reduzierte
- Solides Fälligkeitsprofil ohne größere Fälligkeiten bis 2031



Konzernüberblick Q1 2026/27

Umsatz

2.058

[2.153] Mio. €

Operatives EBITDA

135

[96] Mio. €

Cashflow aus
betriebl. Tätigkeit

2

[-9] Mio. €

Working Capital

2.371

[2.496] Mio. €

Nettofinanzschulden

1.855

[1.755] Mio. €

Eigenkapitalquote

44,3

[42,9] %

[] bezieht sich auf den Vorjahresvergleich mit derselben Finanzperiode

Agenda

- 1 Q1 2026/27 im Überblick
- 2 Entwicklung Segmente**
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung
- 4 Cashflow
- 5 Bilanz
- 6 Ausblick GJ 2026/27
- 7 Appendix

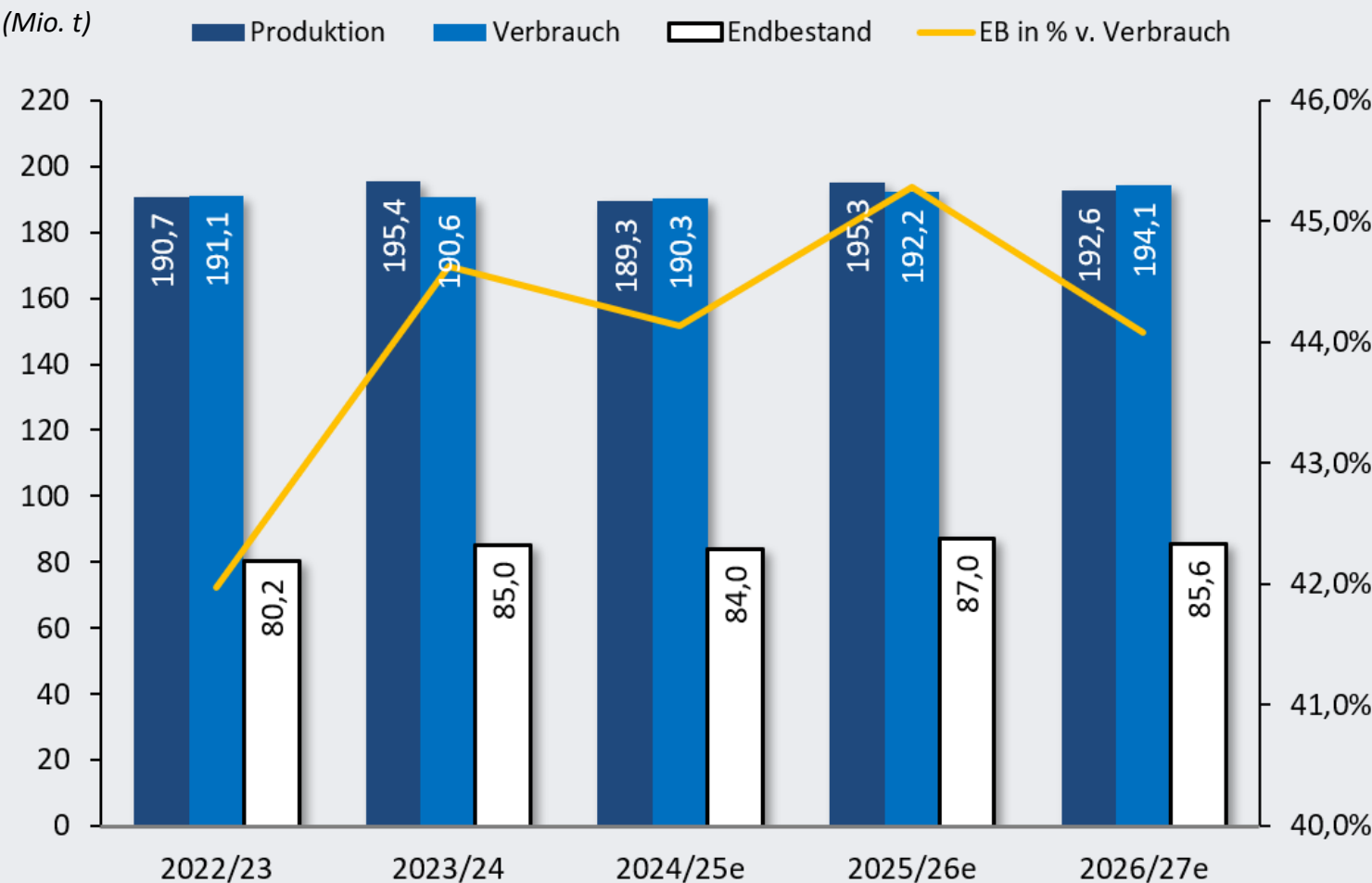
Überblick Segmente

(Mio. €)		2026/27	Q1 2025/26	+/- in %
Konzern	Umsatz	2.058	2.153	-4,4
	Operatives EBITDA	135	96	40,6
	Operatives Ergebnis	62	22	> 100
Zucker	Umsatz	629	704	-10,7
	Operatives EBITDA	-21	-34	-38,2
	Operatives Ergebnis	-40	-56	-28,6
Spezialitäten	Umsatz	558	554	0,7
	Operatives EBITDA	68	66	3,0
	Operatives Ergebnis	44	44	0,0
CropEnergies	Umsatz	195	206	-5,3
	Operatives EBITDA	24	4	> 100
	Operatives Ergebnis	16	-5	–
Stärke	Umsatz	228	245	-6,9
	Operatives EBITDA	20	15	33,3
	Operatives Ergebnis	8	3	> 100
Frucht	Umsatz	448	444	0,9
	Operatives EBITDA	44	45	-2,2
	Operatives Ergebnis	34	36	-5,6

* +/- in % bezieht sich auf den Vorjahresvergleich mit derselben Finanzperiode



Zuckerbilanz global je Zuckerwirtschaftsjahr (ZWJ)



Jahre beziehen sich auf das ZWJ (1. Okt. bis 30. Sept.); Quelle: GlobalData 07/2026

2022/23: Markt mit geringem Defizit (-0,4 Mio. t) ▼
• Weiter niedriges Bestandsniveau

2023/24: Markt mit Überschuss (+4,7 Mio. t) ▲
• Weiterer Produktionsanstieg – insb. in Brasilien, China und Europa
• Weiter niedriges Bestandsniveau – aber steigend

2024/25e: Markt mit Defizit (-1,0 Mio. t, 06/26 Schätzung: -1,5 Mio. t) ▼
• Produktionsrückgang – insb. in Indien und Brasilien
• Rückläufiges Bestandsniveau

2025/26e: Markt mit Überschuss (+3,0 Mio. t, 06/26 Schätzung: 4,1 Mio. t) ▲
• Produktionsanstieg – insb. in Indien, Thailand, Pakistan und China
• Geringerer Konsumanstieg als erwartet
• Angestiegenes Bestandsniveau

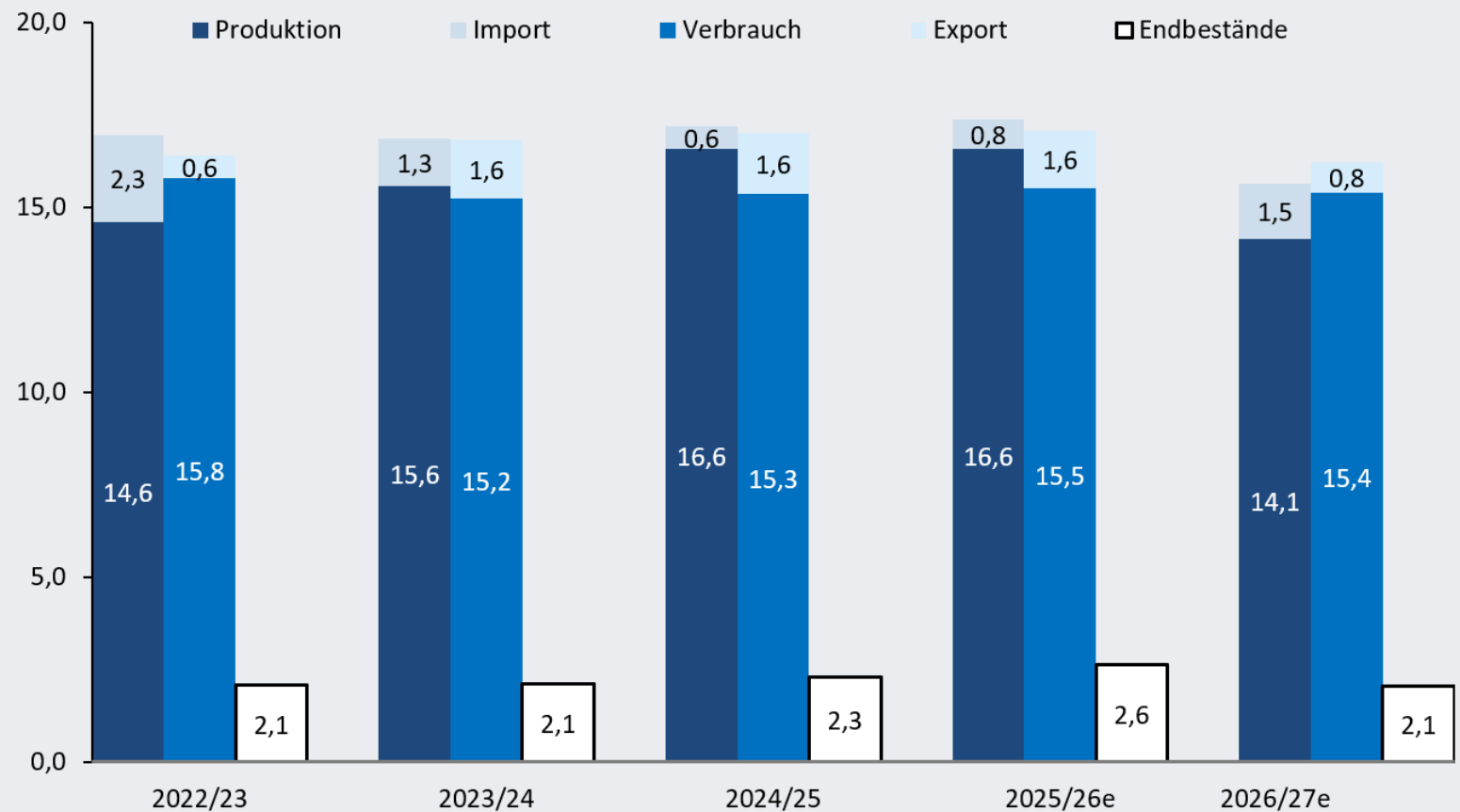
2026/27e: Markt mit Defizit (-1,5 Mio. t, 06/26 Schätzung: -1,8 Mio. t) ▼
• Produktionsrückgang – insb. in Brasilien, Thailand und der EU
• Rückläufiges Bestandsniveau

▲ Überschuss ▼ Defizit



EU 27 Zuckerbilanz je Zuckerwirtschaftsjahr (ZWJ)

(Mio. t)



Jahre beziehen sich auf das ZWJ (1. Okt. bis 30. Sept.); Quelle: EU-Kommission, 06/2026 ohne Isoglukose; Produktion von Isoglukose beträgt zwischen 400-600kt / Jahr

2022/23

- Zuckerbilanz deutlich im Defizit, trotz Anstieg Ukraineimporte (hoher Importbedarf → hohe Importzölle)

2023/24

- Anbauausweitung ~6%, Erholung Erträge
- Marktbelastung durch zollfreie Ukraine Importe
- Deutliche Erhöhung EU Exporte
- EU 2023/24 Netto-Exporteur

2024/25e

- Anbauausweitung ~7%
- Anstieg Zuckererzeugung um 1,0 Mio. t
- Reduzierung Ukraine Importe (Schutzklausel)
- Hohe Exporte bei sinkenden Importen
- EU 2024/25e (deutlicher) Netto-Exporteur

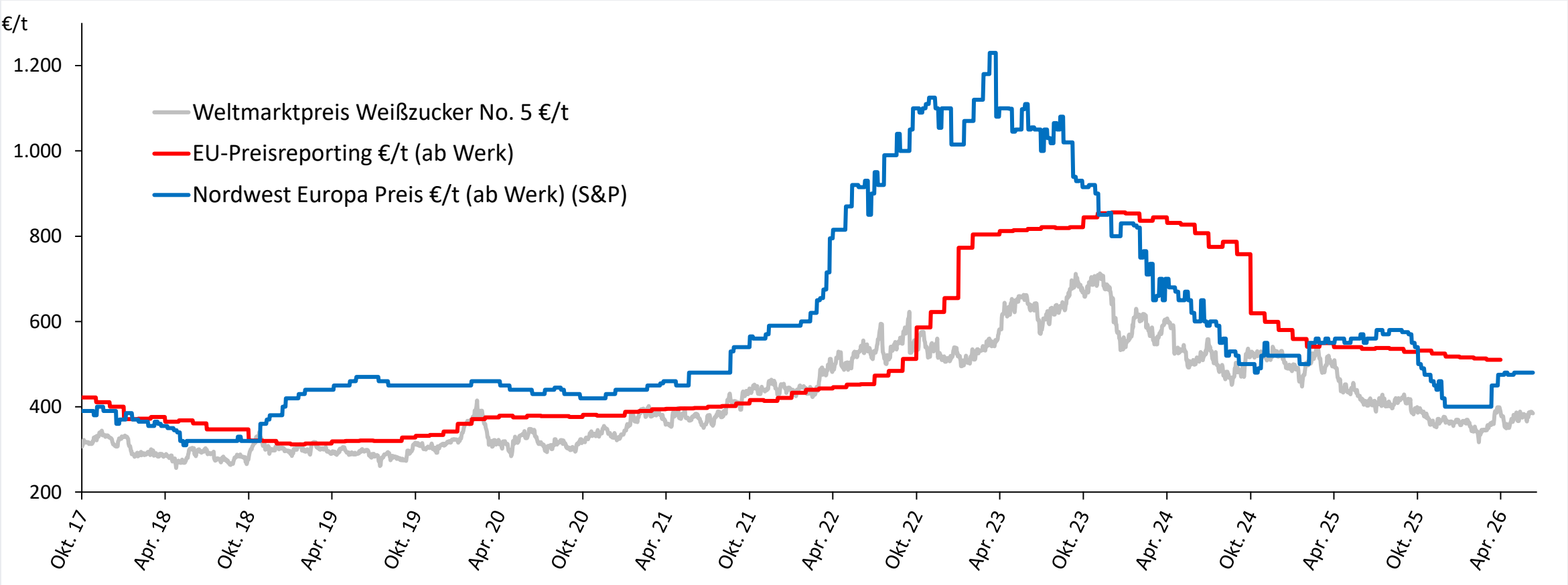
2025/26e

- Anbaurückgang um ~10-11%, hohe Erträge
- Zuckererzeugung höher als ursprünglich erwartet
- Hohe Exporte aus der EU wieder nötig
- Endbestände höher

2026/27e

- Anbaurückgang um ~8-9%. Niedrigere Produktion erwartet und auch niedrigere Endbestände von ca. 2,1 Mio. t.

Entwicklung Zuckerpreise Welt vs. EU



Segment Zucker – Entwicklung Q1 2026/27



(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Umsatz	629	704	-10,7
Operatives EBITDA	-21	-34	-38,2
Operative EBITDA-Marge	-3,3%	-4,8%	
Abschreibungen	-19	-22	-13,6
Operatives Ergebnis	-40	-56	-28,6

Umsatz

- Deutlicher Rückgang
- Rückgang auf geringere Absatzmenge und nochmals geringere Zuckerpreise zurückzuführen

Operatives EBITDA

- Deutliche Verbesserung
- Verbesserung durch nochmals reduzierte Herstellkosten in der Kampagne 2025 erreicht

Segment Spezialitäten – Entwicklung Q1 2026/27



(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Umsatz	558	554	0,7
Operatives EBITDA	68	66	3,0
Operative EBITDA-Marge	12,2%	11,9%	
Abschreibungen	-24	-22	9,1
Operatives Ergebnis	44	44	–

Umsatz

- Stabil
- Ausgleich der überwiegend niedrigeren Preise durch höhere Absatzmengen

Operatives EBITDA

- Leichte Verbesserung
- Kompensation überwiegend rückläufiger Preise durch insgesamt höhere Absatzmengen und teilweise geringere Kosten

Segment CropEnergies – Entwicklung Q1 2026/27



(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Umsatz	195	206	-5,3
Operatives EBITDA	24	4	> 100
Operative EBITDA-Marge	12,3%	1,9%	
Abschreibungen	-8	-9	-11,1
Operatives Ergebnis	16	-5	–

Umsatz

- Moderater Rückgang
- Rückgang trotz höherer Preise für erneuerbares Ethanol aufgrund deutlich niedrigerer Absatzmengen infolge planmäßiger Wartungen

Operatives EBITDA

- Signifikanter Anstieg
- Positive Auswirkung durch deutlich niedrigere Nettorohstoffkosten und deutlich höhere Preise für erneuerbares Ethanol

Segment Stärke – Entwicklung Q1 2026/27



(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Umsatz	228	245	-6,9
Operatives EBITDA	20	15	33,3
Operative EBITDA-Marge	8,8%	6,1%	
Abschreibungen	-12	-12	–
Operatives Ergebnis	8	3	> 100

Umsatz

- Moderater Rückgang
- Höhere Ethanolpreise standen Preiserückgänge bei Stärke- und Verzuckerungsprodukten sowie bei Nebenprodukten gegenüber
- Reduzierende Auswirkung auf Umsatz durch die Entkonsolidierung der rumänischen Tochtergesellschaft AGFD TANDAREI SRL (01.06.25) und anschließende At-equity-Bilanzierung

Operatives EBITDA

- Deutliche Verbesserung
- Gesteigerte Margen durch einen niedrigeren Materialaufwand und höhere Preise für Ethanol

Segment Frucht – Entwicklung Q1 2026/27



(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Umsatz	448	444	0,9
Operatives EBITDA	44	45	-2,2
Operative EBITDA-Marge	9,8%	10,1%	
Abschreibungen	-10	-9	11,1
Operatives Ergebnis	34	36	-5,6

Umsatz

- Stabil
- Ausgleich rückläufiger Preise bei Fruchtkonzentraten durch höhere Preise bei Fruchtzubereitungen

Operatives EBITDA

- Leichter Rückgang
- Verbesserte Margen bei Fruchtzubereitungen konnten den geringeren Ergebnisbeitrag - durch niedrigere Absatzmengen und Preise - bei Fruchtsaftkonzentraten nicht kompensieren

Agenda

- 1 Q1 2026/27 im Überblick
- 2 Entwicklung Segmente
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung**
- 4 Cashflow
- 5 Bilanz
- 6 Ausblick GJ 2026/27
- 7 Appendix

Gewinn- und Verlustrechnung

(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Umsatzerlöse	2.058	2.153	-4,4
Operatives EBITDA	135	96	40,6
Abschreibung	-73	-74	-1,4
Operatives Ergebnis	62	22	> 100
Ergebnis aus Restrukturierung/Sondereinflüssen	4	-23	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	3	-6	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	69	-7	–
Finanzergebnis	-34	-32	6,3
Ergebnis vor Steuern	35	-39	–
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-15	4	–
Ergebnis nach Steuern	20	-35	–
davon Aktionäre der Südzucker AG	6	-30	–
davon sonstige nicht beherrschende Anteile	14	-5	–
Ergebnis je Aktie (€)	-0,01	-0,18	-94,6

Ergebnis: Restrukturierung/ Sondereinflüsse

- Ergebnis maßgeblich vom Segment CropEnergies geprägt
- Q1 Vorjahr: Sonderergebnis entfiel maßgeblich auf Segmente Zucker und Spezialitäten

Ergebnis: at Equity einbez. Unternehmen

- Ergebnis maßgeblich vom Segment Stärke geprägt

Finanzergebnis

- Ursachen gestiegener Zinsaufwand: Anstieg durchschnittlicher Zinssätze auf 4,0% (3,7%) bei durchschnittlicher Nettofinanzverschuldung von ca. 2,0 (1,9) Mrd. € und gestiegenen sonstigen Zinsen, die im Wesentlichen auf Pensionsverpflichtungen sowie das Factoring-Programm entfallen
- Sonstiges Finanzergebnis: Wechselkursverluste aus Fremdwährungsdarlehen von Nicht-Euro-Gesellschaften

Agenda

- 1 Q1 2026/27 im Überblick
- 2 Entwicklung Segmente
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung
- 4 Cashflow**
- 5 Bilanz
- 6 Ausblick GJ 2026/27
- 7 Appendix

Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit und Investitionen

(Mio. €)	2026/27	Q1 2025/26	+ / – in %
Ergebnis nach Steuern	20	-35	–
Abschreibungen inklusive Zuschreibungen und	73	76	-3,9
Zunahme (-) / Abnahme (+) des Working Capitals	-90	-44	> 100
Sonstige Veränderungen	-1	-6	-83,3
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	2	-9	–
Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte			
Segment Zucker	-41	-56	-26,8
Segment Spezialitäten	-12	-26	-53,8
Segment CropEnergies	-14	-22	–36,4
Segment Stärke	-2	-2	0,0
Segment Frucht	-12	-9	33,3
Summe Investitionen in Sachanlagen/immaterielle Vermögenswerte	-81	-115	-29,6
Investitionen in Finanzanlagen/Akquisitionen	-44	0	–
Investitionen gesamt	-125	-115	8,7

Wesentliche Cashflow Entwicklungen

- Mittelabfluss um 90 Mio. € aus der Zunahme des Working Capitals (Mittelabfluss Vorjahr: 44 Mio. €)
- Mittelabfluss hauptsächlich aus Abverkauf der Zuckervorräte und den gegenläufigen Rübengeldzahlungen
- Investitionen in Finanzanlagen und Akquisitionen beliefen sich auf 44 Mio. € und betrafen im Wesentlichen den Erwerb der Anteile an Mercator-Emba in Slowenien durch AGRANA

Agenda

- 1 Q1 2026/27 im Überblick
- 2 Entwicklung Segmente
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung
- 4 Cashflow
- 5 Bilanz**
- 6 Ausblick GJ 2026/27
- 7 Appendix

Bilanz

(Mio. €)	31. Mai 2026	28. Februar 2026	△ Mai. 26 vs. Feb. 26	31. Mai 2025	△ Mai. 26 vs. Mai. 25
Aktiva					
Langfristige Vermögenswerte	4.232	4.137	95	4.444	-212
Kurzfristige Vermögenswerte	3.852	4.261	-409	4.801	-949
Bilanzsumme	8.084	8.398	-314	9.245	-1.161
Passiva					
Eigenkapital	3.583	3.505	78	3.962	-379
Langfristige Schulden	2.724	2.705	19	2.617	107
Kurzfristige Schulden	1.777	2.188	-411	2.666	-889
Bilanzsumme	8.084	8.398	-314	9.245	-1.161
Working Capital	2.371	2.253	118	2.496	-125
Capital Employed	6.201	6.019	182	6.686	-485
Nettofinanzschulden	1.855	1.750	105	1.755	100
Eigenkapitalquote	44,3%	41,7%		42,9%	

Nettofinanzschulden

- Positiver Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit i.H.v. 2 Mio. €
- Investitionen in Sach- und Finanzanlagen beliefen sich insg. auf 125 Mio. €
- Daraus resultierender Mittelabfluss führte zu einem Anstieg der Nettofinanzschulden um 105 Mio. € von 1.750 Mio. € (28. Februar 2026) auf 1.855 Mio. € (31. Mai 2026)

Agenda

- 1 Q1 2026/27 im Überblick
- 2 Entwicklung Segmente
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung
- 4 Cashflow
- 5 Bilanz
- 6 Ausblick GJ 2026/27**
- 7 Appendix

Ausblick 2026/27 (I) – Konzernkennzahlen

	2025/26	2026/27e
Operatives EBITDA	535 Mio. €	480 – 680 Mio. €
Operativer Cashflow	462 Mio. €	> Vorjahr
Investitionen in Sachanlagen	450 Mio. €	< Vorjahr
Nettofinanzschulden	1.750 Mio. €	~ Vorjahr
Capital Employed	6.019 Mio. €	~ Vorjahr
ROCE	2,7%	> Vorjahr
Eigenkapital-Quote	41,7%	~ Vorjahr

Ausblick 2026/26 (II) – Konzernkennzahlen

	Umsatz		Operatives EBITDA	
	2025/26	2026/27e	2025/26	2026/27e
 Zucker inkl. Konzernholding	2,8 Mrd. €	↘↘	-17 Mio. €	- 60 bis + 40 Mio. €
 Spezialitäten	2,2 Mrd. €	↗↗	266 Mio. €	↗↗
 CropEnergies	0,8 Mrd. €	↘↘	71 Mio. €	↗↗↗
 Stärke	0,9 Mrd. €	→	69 Mio. €	↗
 Frucht	1,6 Mrd. €	↗↗	146 Mio. €	↘
Konzern	8,4 Mrd. €	8,1 – 8,5 Mrd. €	535 Mio. €	480 – 680 Mio. €

Erste Konzernprognose für das Geschäftsjahr 2026/27 wurde am 16. Dezember 2025 veröffentlicht.

Danke für Ihre Aufmerksamkeit.
Wir freuen uns auf Ihre Fragen.



SÜDZUCKER
GROUP

Part of
your Life

Appendix

Segment Zucker – Auf einen Blick



Q1 2026/27

(Mio. €)	Q1		
	2026/27	2025/26	+ / – in %
Umsatzerlöse	629	704	–10,7
Operatives EBITDA	–21	–34	–38,2
Operative EBITDA-Marge	–3,3	–4,8	
Abschreibungen	–19	–22	–13,6
Operatives Ergebnis	–40	–56	–28,6
Ergebnis aus Restrukturierung und Sondereinflüssen	0	–19	–100,0
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	–40	–75	–46,7
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensw	41	56	–26,8
Investitionen in Finanzanlagen und Akquisitionen	0	0	–
Investitionen insgesamt	41	56	–26,8
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	24	28	–14,3
Working Capital	2.297	2.454	–6,4
Capital Employed	2.627	3.064	–14,3
Mitarbeitende	5.749	6.260	–8,2

Prognose 2026/27

Umsatz 2025/26

2.786 Mio. €

Prognose 2026/27e



Op. EBITDA 2025/26

–17 Mio. €

Prognose 2026/27e

–60 bis +40 Mio. €

Segment Spezialitäten – Auf einen Blick



Q1 2026/27

(Mio. €)	Q1		
	2026/27	2025/26	+ / – in %
Umsatzerlöse	558	554	0,7
Operatives EBITDA	68	66	3,0
Operative EBITDA-Marge	12,2	11,9	
Abschreibungen	–24	–22	9,1
Operatives Ergebnis	44	44	–
Ergebnis aus Restrukturierung und Sondereinflüssen	0	–4	–100,0
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	44	40	10,0
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensw	12	26	–53,8
Investitionen in Finanzanlagen und Akquisitionen	0	0	–
Investitionen insgesamt	12	26	–53,8
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Working Capital	474	538	–11,9
Capital Employed	1.890	2.003	–5,6
Mitarbeitende	5.527	5.562	–0,6

Prognose 2026/27

Umsatz 2025/26

2.216 Mio. €

Prognose 2026/27e



Op. EBITDA 2025/26

266 Mio. €

Prognose 2026/27e



Segment CropEnergies – Auf einen Blick



Q1 2026/27

(Mio. €)	Q1		
	2026/27	2025/26	+ / – in %
Umsatzerlöse	195	206	–5,3
Operatives EBITDA	24	4	> 100
Operative EBITDA-Marge	12,3	1,9	
Abschreibungen	–8	–9	–11,1
Operatives Ergebnis	16	–5	–
Ergebnis aus Restrukturierung und Sondereinflüssen	4	–1	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	20	–6	–
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensw	14	22	–36,4
Investitionen in Finanzanlagen und Akquisitionen	0	0	–
Investitionen insgesamt	14	22	–36,4
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Working Capital	86	113	–23,9
Capital Employed	501	493	1,6
Mitarbeitende	521	535	–2,6

Prognose 2026/27

Umsatz 2025/26

793 Mio. €

Prognose 2026/27e



Op. EBITDA 2025/26

71 Mio. €

Prognose 2026/27e



Segment Stärke – Auf einen Blick



Q1 2026/27

(Mio. €)	Q1		
	2026/27	2025/26	+ / – in %
Umsatzerlöse	228	245	–6,9
Operatives EBITDA	20	15	33,3
Operative EBITDA-Marge	8,8	6,1	
Abschreibungen	–12	–12	–
Operatives Ergebnis	8	3	> 100
Ergebnis aus Restrukturierung und Sondereinflüssen	0	1	–100,0
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	3	–6	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	11	–2	–
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensw	2	2	–
Investitionen in Finanzanlagen und Akquisitionen	3	0	–
Investitionen insgesamt	5	2	> 100
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	74	42	76,2
Working Capital	109	95	14,7
Capital Employed	382	405	–5,7
Mitarbeitende	933	1.151	–18,9

Prognose 2026/27

Umsatz 2025/26

911 Mio. €

Prognose 2026/27e



Op. EBITDA 2025/26

69 Mio. €

Prognose 2026/27e



Segment Frucht – Auf einen Blick



Q1 2026/27

(Mio. €)	Q1		
	2026/27	2025/26	+ / – in %
Umsatzerlöse	448	444	0,9
Operatives EBITDA	44	45	–2,2
Operative EBITDA-Marge	9,8	10,1	
Abschreibungen	–10	–9	11,1
Operatives Ergebnis	34	36	–5,6
Ergebnis aus Restrukturierung und Sondereinflüssen	0	0	–
Ergebnis aus at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Ergebnis der Betriebstätigkeit	34	36	–5,6
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögensw	12	9	33,3
Investitionen in Finanzanlagen und Akquisitionen	41	0	–
Investitionen insgesamt	53	9	> 100
Anteile an at Equity einbezogenen Unternehmen	0	0	–
Working Capital	335	327	2,4
Capital Employed	801	721	11,1
Mitarbeitende	6.261	6.403	–2,2

Prognose 2026/27

Umsatz 2025/26

1.646 Mio. €

Prognose 2026/27e



Op. EBITDA 2025/26

146 Mio. €

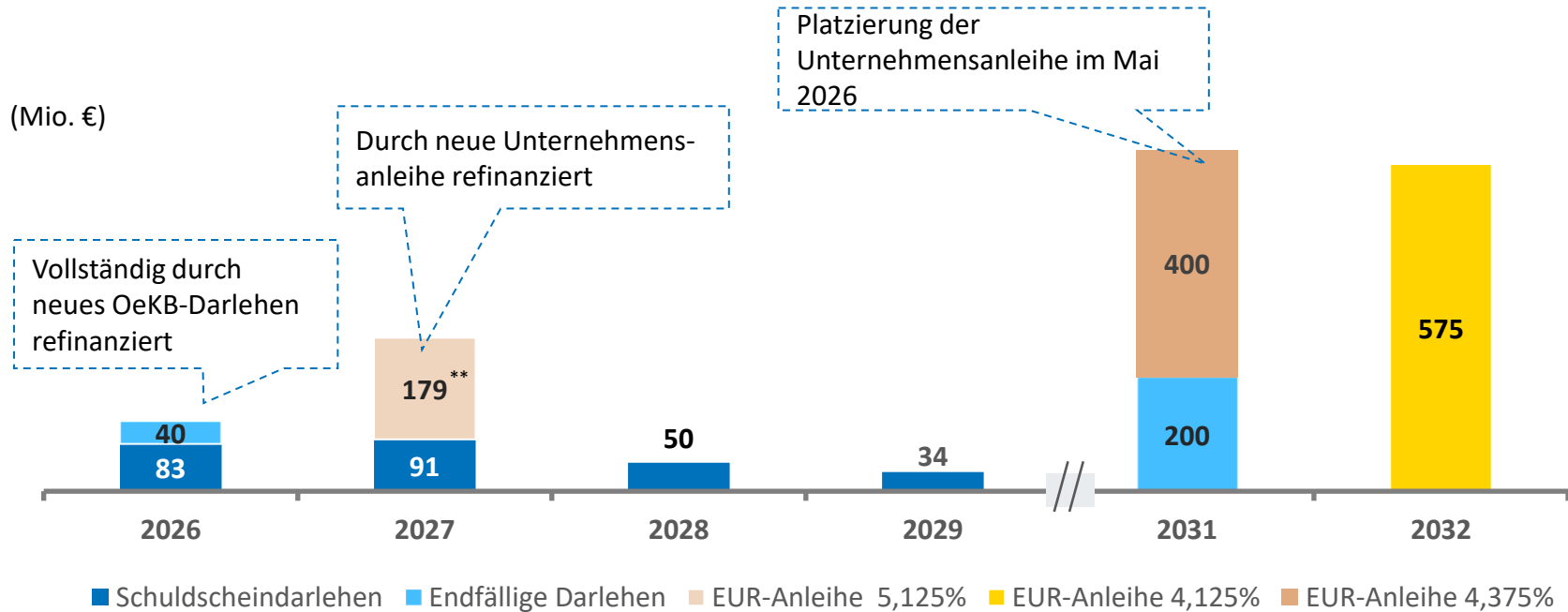
Prognose 2026/27e



Liquiditätsprofil zu den Stichtagen

(Mio. €)	Q1 2025/26	Q2 2025/26	Q3 2025/26	Q4 2025/26	Q1 2026/27
Nettofinanzschulden	-1.755	-1.674	-1.835	-1.750	-1.855
Flüssige Mittel und Wertpapiere	1.016	668	340	407	256
Bruttofinanzschulden	-2.771	-2.342	-2.175	-2.157	-2.111
Langfristige Schulden	-1.423	-1.341	-1.301	-1.575	-1.590
Kurzfristige Schulden	-1.262	-908	-788	-492	-434
Leasing	-87	-93	-87	-90	-87
Bankkreditlinien	919	870	718	897	900
<i>nicht gezogen</i>	<i>488</i>	<i>482</i>	<i>377</i>	<i>474</i>	<i>464</i>
Syndizierter Kredit	800	800	800	800	800
<i>nicht gezogen</i>	<i>800</i>	<i>800</i>	<i>800</i>	<i>800</i>	<i>800</i>
Syndizierter Kredit Agrana	365	365	250	250	250
<i>nicht gezogen</i>	<i>315</i>	<i>315</i>	<i>235</i>	<i>250</i>	<i>205</i>
Commercial paper Programm	600	600	600	600	600
<i>nicht gezogen</i>	<i>600</i>	<i>600</i>	<i>379</i>	<i>354</i>	<i>560</i>
Bankkreditlinien (nicht gezogen)	488	482	377	474	463
+ Flüssige Mittel und Wertpapiere	1.016	668	340	407	256
+ Syndizierter Kredit (nicht gezogen)	1.115	1.115	1.035	1.050	1.005
+ Commercial paper (nicht gezogen)	600	600	379	354	560
=Liquiditätsreserven gesamt	3.218	2.865	2.131	2.284	2.285

Finanzielle Basis durch vorausschauende Finanzierungsmaßnahmen gestärkt



Syndizierte Kreditlinien 1.050 Mio. € *

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

Hybrid-Anleihe** 700 Mio. € (unendlich); fixe Verzinsung: 5,95 % p. a. bis zur erstmaligen Kündigungsmöglichkeit zum 30. August 2030

* Fälligkeiten: Mai 2031/800 Mio. €, Dezember 2028/250 Mio. €

** Im Rahmen eines Rückkaufangebots vom 26. Mai 2026 wurde der ausstehende Nennbetrag von ursprünglich 400 Mio. EUR auf 178,7 Mio. EUR reduziert

Wesentliche Finanzierungsinstrumente und Laufzeitenprofile

- Erfolgreiche Platzierung einer 400 Mio. €-Unternehmensanleihe mit einer Laufzeit bis 2031
- Reduzierung des ausstehenden Nennbetrags der Nachhaltigkeitsanleihe von ursprünglich 400 Mio. € auf 179 Mio. €
- Erfolgreiche Aufstockung (Tap) um 75 Mio. € im März 2026 auf die ursprüngliche 500 Mio. € Anleihe, mit verbleibender Laufzeit von 6 Jahren bis 2032
- AGRANA schließt im Juni 2026 neue 200 Mio. € OeKB Kreditlinie (Laufzeit 5 Jahre) zur Refinanzierung der Fälligkeiten in 2026 & 2027 ab
- Erfolgreiche Verlängerung des syndizierten Kredits 800 Mio. € bis 2031
- ✓ **Sehr solides Laufzeitenprofil**
- ✓ **Erfolgreiche Modernisierung der Finanzierungsstruktur in 2025 und 2026**

Investor Relations

FINANZKALENDER

Hauptversammlung Geschäftsjahr 2025/26	16. Juli 2026
Q2 – Halbjahresfinanzbericht 1. Halbjahr 2026/27	8. Oktober 2026
Q3 – Quartalsmitteilung 1. - 3. Quartal 2026/27	14. Januar 2027
Vorläufige Zahlen Geschäftsjahr 2026/27	26. April 2027
Bilanzpresse- und Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2026/27	20. Mai 2027
Q1 – Quartalsmitteilung 1. Quartal 2027/28	8. Juli 2027
Hauptversammlung Geschäftsjahr 2026/27	15. Juli 2027
Q2 – Halbjahresfinanzbericht 1. Halbjahr 2027/28	7. Oktober 2027

KONTAKT

Andreas Rothe
Head of Investor Relations

Dr. Modan Huang
Senior Manager Investor Relations

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