



FRUCHT
STÄRKE
ZUCKER

Der natürliche Mehrwert

Nachhaltig wirtschaften



AGRANA Beteiligungs-AG
BSN Roadshow
Wien

AGRANA 2018/19 Online:
reports.agrana.com

28. Mai 2019



GESCHÄFTSJAHR 2018|19



9.230 Mitarbeiter
(FTEs; 2017|18: 8.730)



58 Produktions-Standorte



Umsatz: 2.443,0 Mio. €
(-4,8 %; 2017|18: 2.566,3 Mio. €)



EBIT: 66,6 Mio. €
(-65,1 %; 2017|18: 190,6 Mio. €)

EBIT-Marge 2,7%
(2017|18: 7,4 %)

- **Segment Zucker:** Anhaltende Tiefstpreise nach Quotenende in der EU
- **Segment Stärke:** gegenüber Vorjahr niedrigere Ethanolpreise sowie negative Auswirkung des Zuckerpreistiefs auf Verzuckerungsprodukte
- **Segment Frucht:** zufriedenstellender Geschäftsverlauf



HIGHLIGHTS 2018|19

- Eröffnung **zweites Fruchtzubereitungswerk** in Changzhou|China
- **Ausbau** und **Kapazitätserweiterung Kartoffelstärkefabrik** Gmünd|NÖ
- **Ausbau globale Präsenz** im Segment **Frucht** → SPA AGRANA Fruit Algeria
- **Ausbau Weizenstärkefabrik** in Pischelsdorf|NÖ im Plan (Fertigstellung Ende 2019)
- **Start Errichtung Betainkristallisationsanlage** in Tulln|NÖ

- **Aktiensplit 1:4**
- **Dividendenvorschlag** von 1,00 € je Aktie (VJ-Dividende: 1,125 € je Aktie)



AGRANA-PRODUKTE IM TÄGLICHEN LEBEN IM ÜBERBLICK

FRUCHT



- Fruchtzubereitungen in Molkereiprodukten, Eiscremen, Backwaren oder als Früchtetedor
- Fruchtsaftkonzentrate in alkoholfreien sowie alkoholischen Getränken

STÄRKE



- als Lebensmittelzutaten, z.B. als Verdickungsmittel
- als Säuglingsnahrung
- in Kosmetik- & Pharmaprodukten
- für technische Anwendungen z.B. zur Papierveredelung
- Co-Produkte: Futtermittel
- Bioethanol

ZUCKER

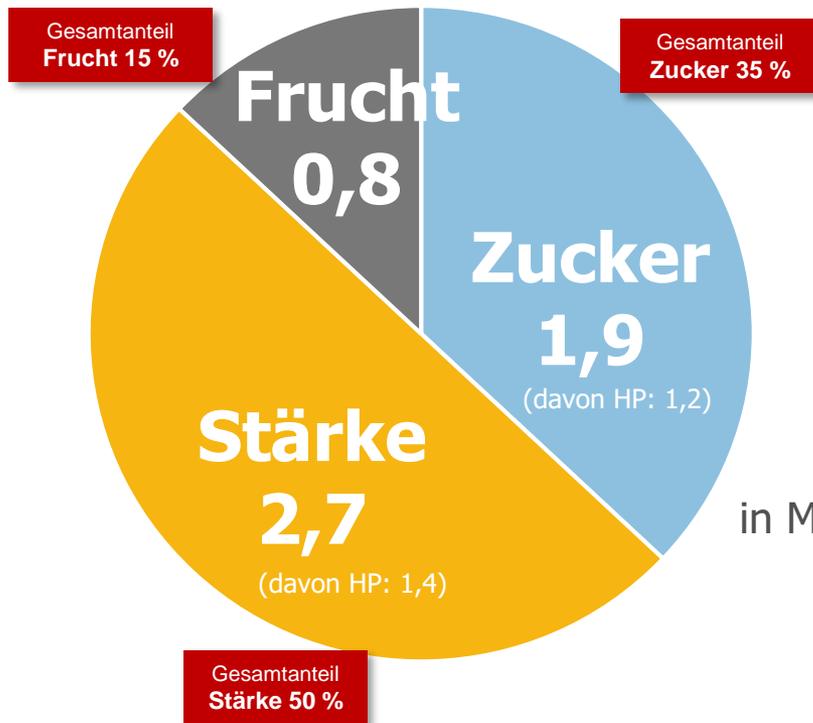


- für Endkonsumenten: „Wiener Zucker“ (20%)
- für die weiterverarbeitende Industrie: z.B. für Backwaren, Süßwaren, Milchprodukte, Konservenprodukte, Getränke etc. (80%)

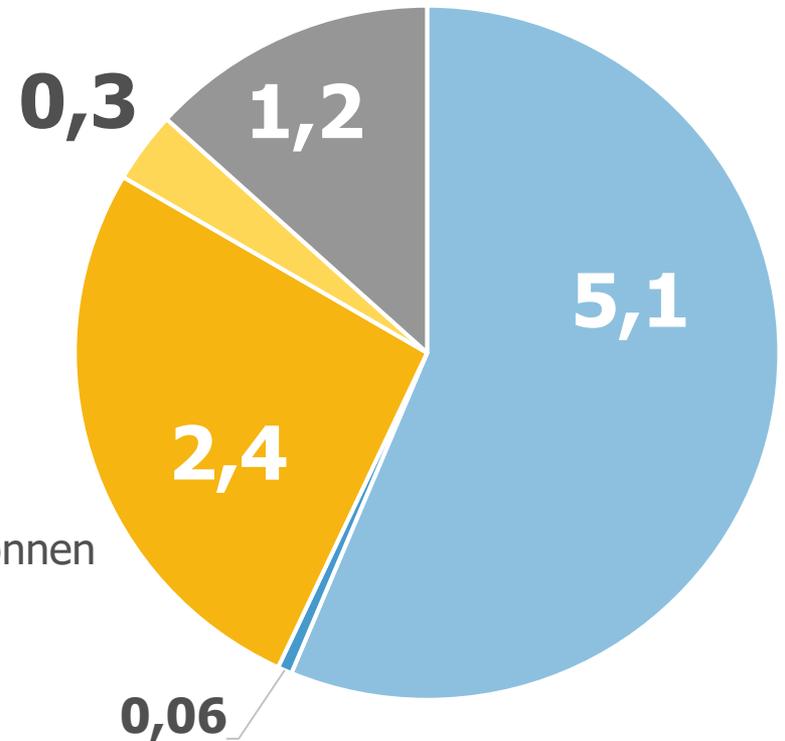


MENGENÜBERSICHT

VERKAUF 5,4 Mio. Tonnen



ROHSTOFFE 9 Mio. Tonnen



- Zuckerrübe
- Rohzucker
- Getreide
- Kartoffeln
- Früchte



INTERNATIONALE PRODUKTION TRIFFT INTERNATIONALE KUNDEN

58 PRODUKTIONSSTANDORTE WELTWEIT

FRUCHT

28 Fruchtzubereitungs- und 15 Fruchtsaftkonzentratwerke



- Länder mit Produktionsstätten
- Potentielle Wachstumsregionen

STÄRKE

5 Stärkefabriken (inkl. 2 Bioethanolwerke)



- Länder mit Produktionsstätten
- ▨ Hauptmärkte
- ▲ Stärkefabriken
- ▲ Bioethanolwerke

ZUCKER

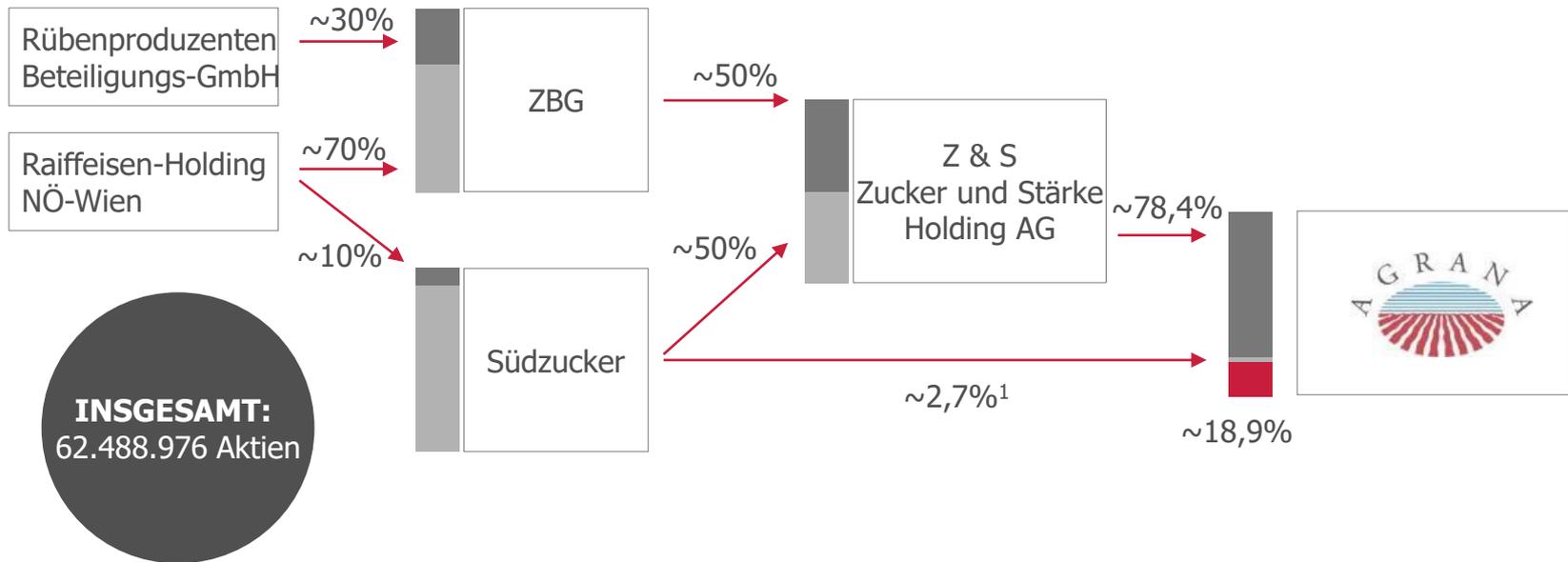
7 Rübenzuckerfabriken
2 Rohzuckerraffinerien & 1 Instantina-Fabrik



- Länder mit Produktionsstätten
- ▨ Sonstige Märkte
- Rübenzuckerfabriken
- Rohzuckerraffinerie
- Vertriebsstandort
- *auch mit Raffination



EIGENTÜMERSTRUKTUR



¹ unmittelbar von Südzucker gehalten



SEGMENT

FRUCHT





SEGMENT FRUCHT

- Verarbeitung von Früchten zu hochwertigen **Fruchtzubereitungen** und **Fruchtsaftkonzentraten**, basierend auf schonenden Produktionsverfahren nach dem neuesten Stand der Technik
- Fruchtsaftkonzentrat-Geschäft: betrieben von AUSTRIA JUICE GmbH (ehemals Ybbstaler) als Joint Venture der AGRANA und der RWA (Raiffeisen Ware Austria AG)
- AGRANA Frucht ist ...
 - Weltmarktführer in der Herstellung von Fruchtzubereitungen für die Molkerei-, Backwaren- und Eiscremeindustrie
 - bedeutendster Fruchtsaftkonzentrathersteller in Europa
 - mit ihren Produktionsstätten und Vertriebsaktivitäten global präsent





SEGMENT

STÄRKE





SEGMENT STÄRKE

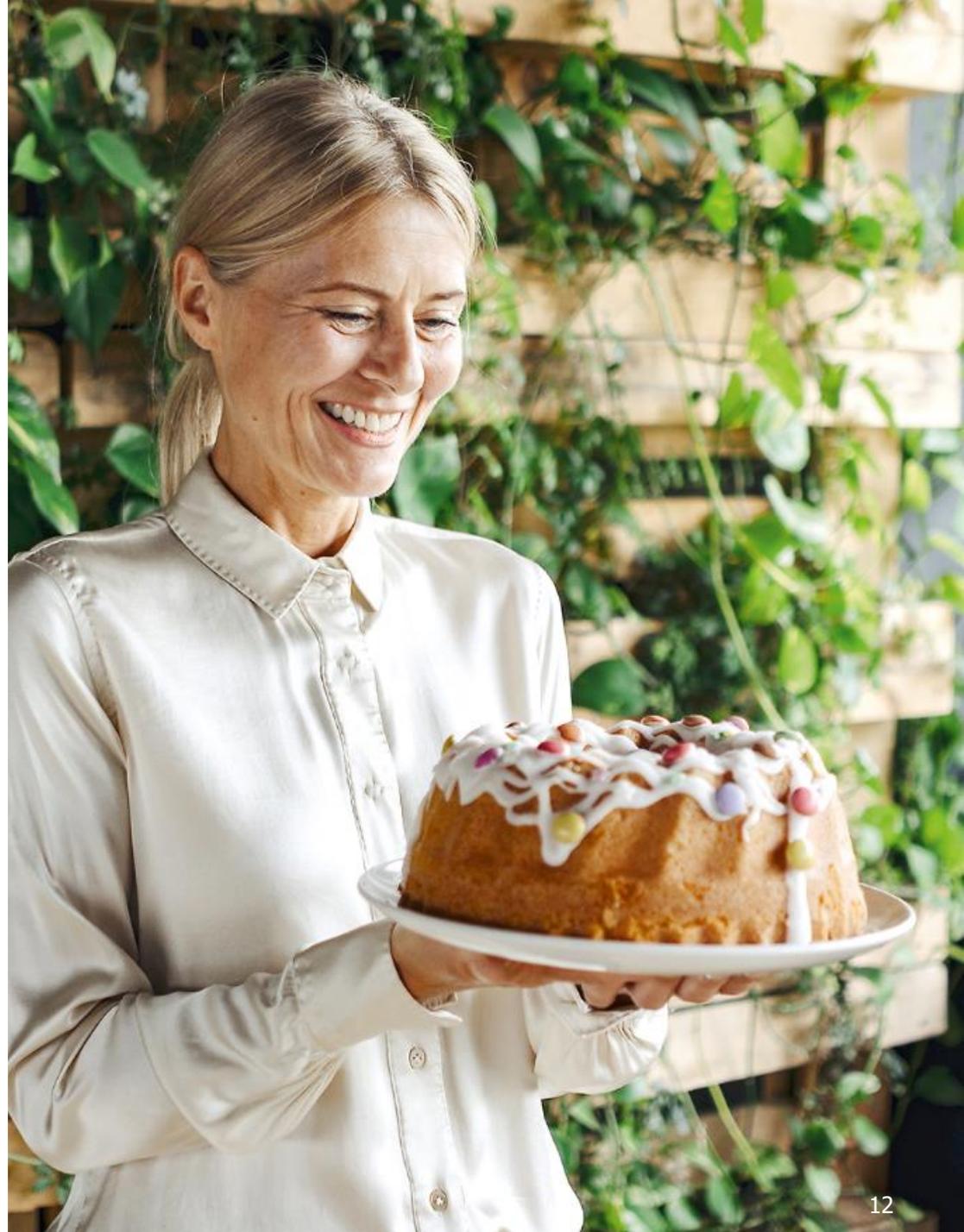
- Veredelung von Mais, Kartoffeln und Weizen zu einer Vielzahl **von verschiedenen, hochveredelten Stärkeprodukten**
- Herstellung von Stärkeprodukten auf höchstem Qualitätsniveau mit modernen, umweltschonenden Methoden
- **Belieferung zahlreicher Industriezweige** mit biologischen und gentechnikfreien Stärke- und Stärkespezialprodukten für die...
 - Nahrungs- und Genussmittelindustrie
 - Kunststoffindustrie
 - Papier- und kartonerzeugende Industrie
 - Textilindustrie
 - Bauchemische Industrie
 - Pharma- und Kosmetikindustrie





SEGMENT

ZUCKER





SEGMENT ZUCKER

- Zucker
 - wird ohne Zusatzstoffe aus der Zuckerrübe gewonnen → reines Naturprodukt
 - stellt im Rahmen einer ausgewogenen Ernährung einen wichtigen Energiespender dar
- **AGRANA: Marktführer in Österreich und Top-Anbieter in Ost- und Südosteuropa**
- Enge Partnerschaft mit Rübenbauern: AGRANA bietet vielfältige Beratung im Anbau von Zuckerrüben
- Einzelhandel: Vertrieb von Zucker unter länderspezifischen Zuckermarken in allen Märkten
- **Größter Bio-Zuckerproduzent Europas**
 - „Wiener Bio Kristall- und Staubzucker“: Zucker aus österreichischen Rüben aus kontrolliert biologischer Landwirtschaft





SEGMENT ZUCKER

Viele Spezialprodukte



....und Pflege regionaler Markenprodukte



CZ



SK



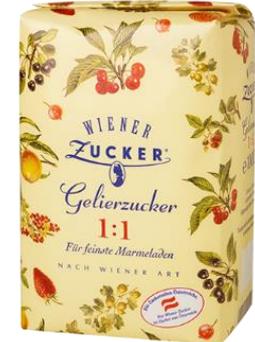
RO



HU



BG



AT



1. Jänner 2006 – 9. Mai 2019 (USD)



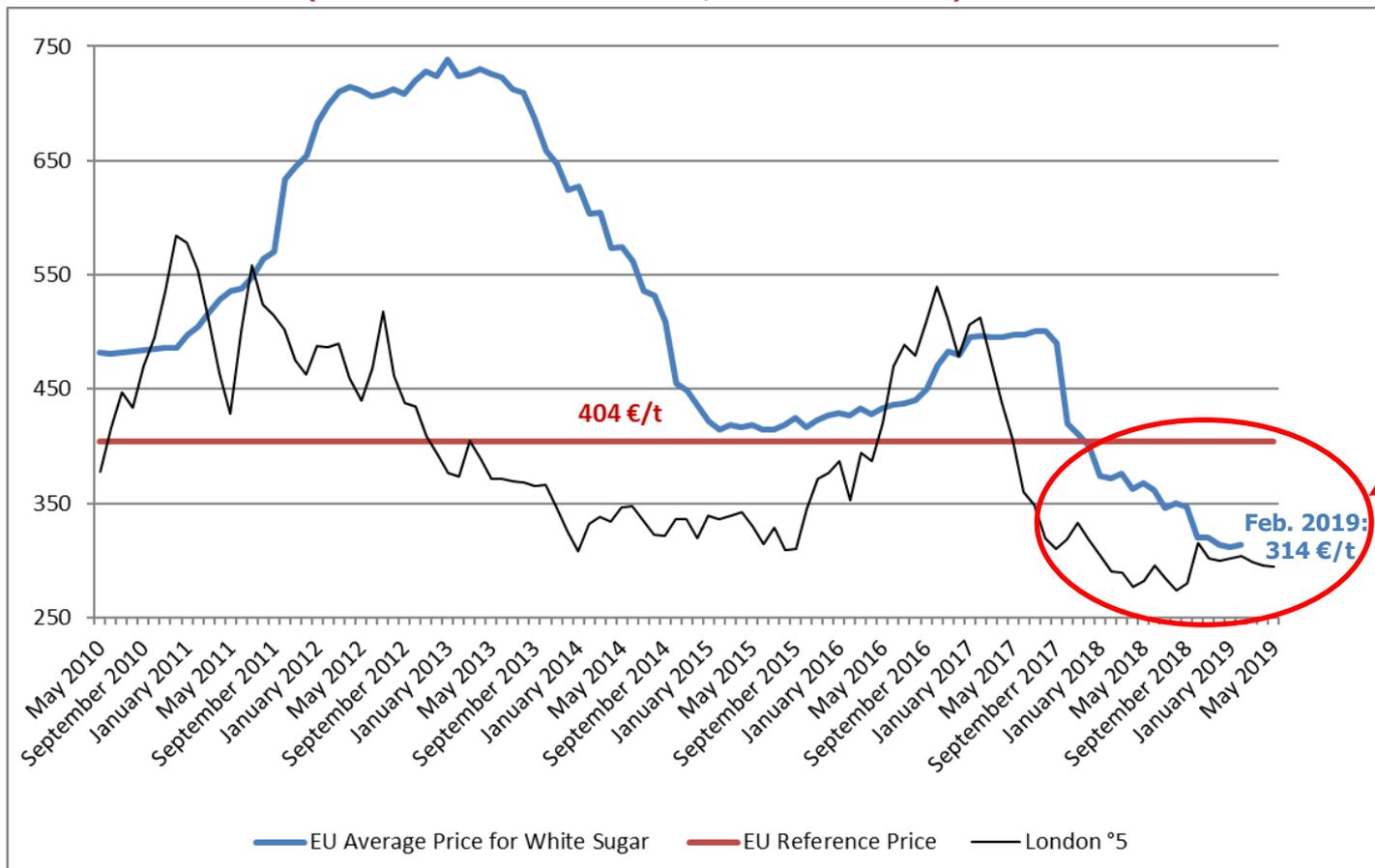
1.1.2009

10-Jahrestief:
Rohzucker, 26.09.2018: 218,3 USD/t

9-Jahrestief:
Weißzucker, 20.08.2018: 303,7 USD/t



MONATLICHE DURCHSCHNITTSPREISE (MAI 2010 BIS MAI 2019; € PRO TONNE)



Weiterer Preisrückgang auf 320 € im Oktober 2018 -> Start des neuen ZWJ 2018|19 (2. ZWJ nach dem Quotenende)

Min.: 312 € pro Tonne (Jänner 2019)
Max.: 738 € pro Tonne (Jänner 2013)

Quelle: European Commission, Sugar Price Reporting (25. April 2019) und SugarOnline (6. Mai 2019)



2018|19

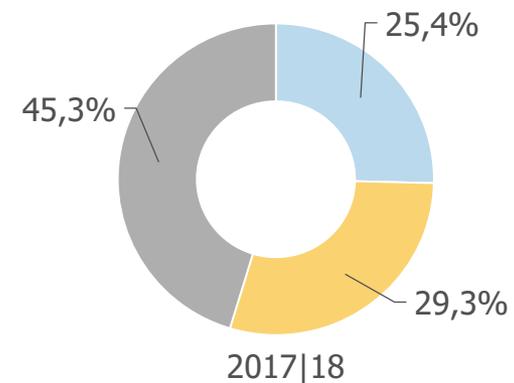
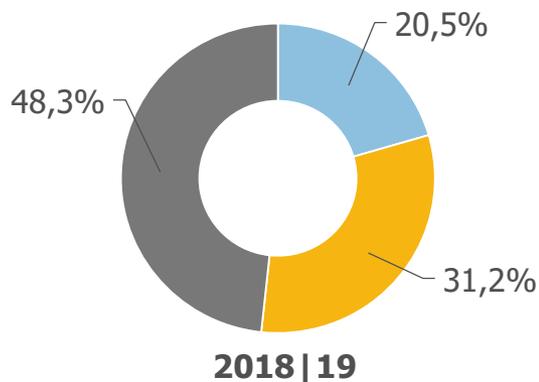
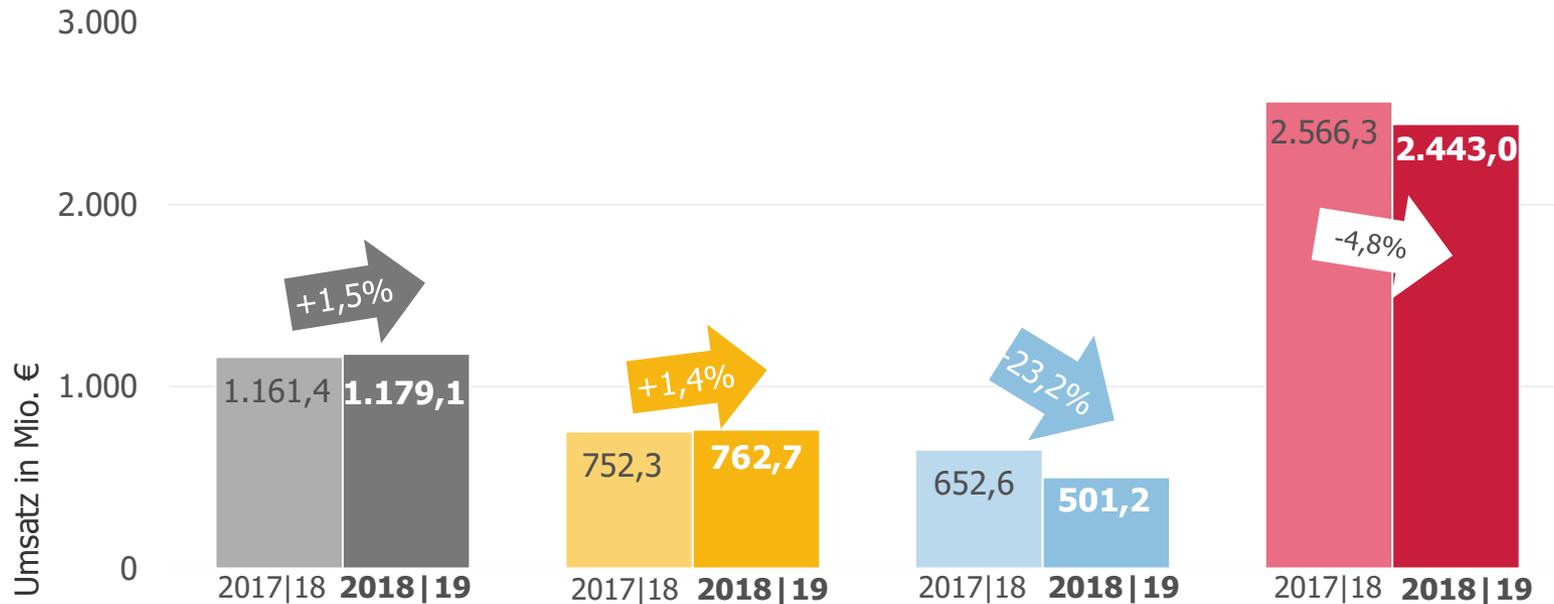
KONZERNABSCHLUSS



2018|19 VS. VORJAHR

UMSATZ NACH SEGMENTEN

FRUCHT
STÄRKE
ZUCKER
GESAMT

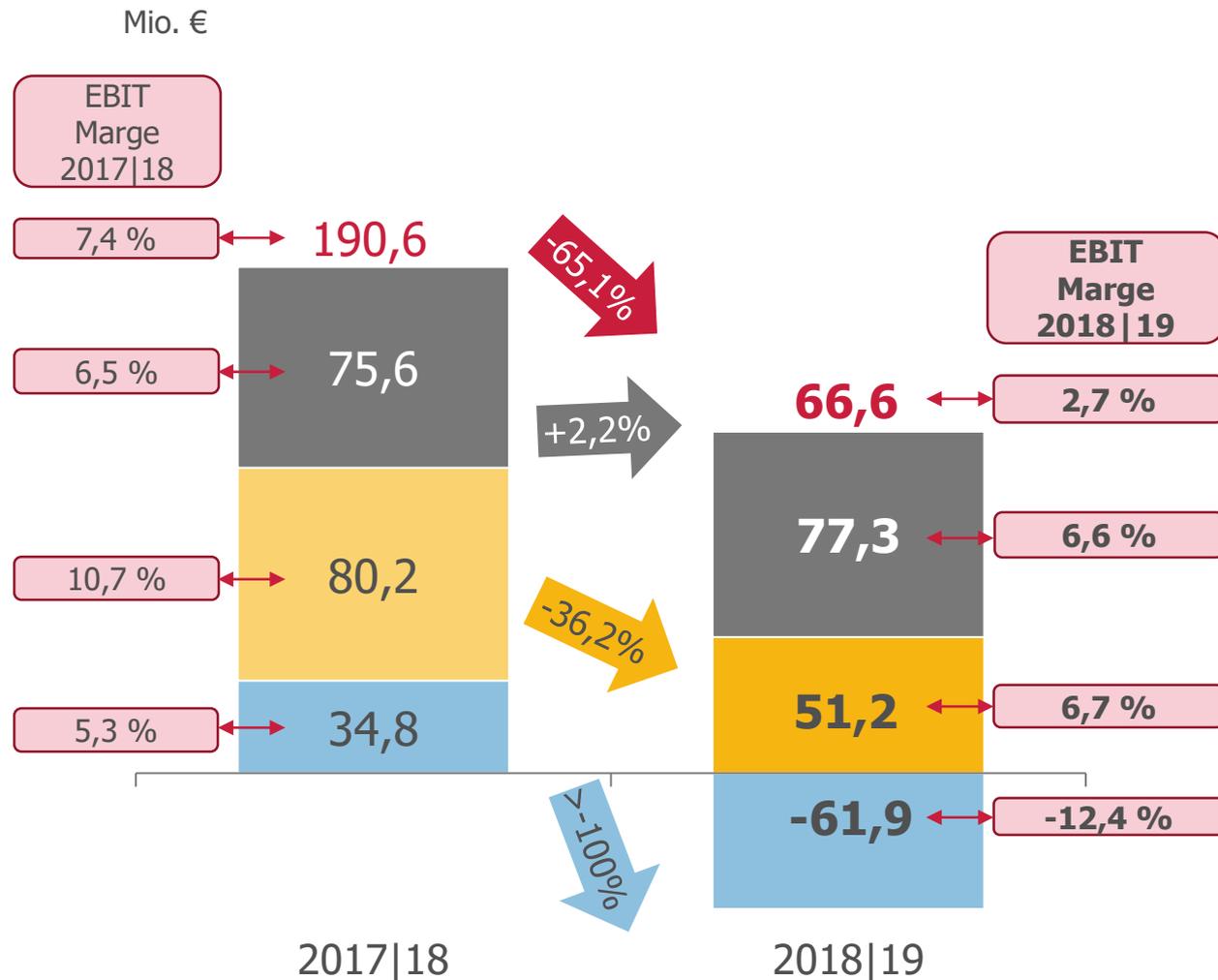




2018|19 VS. VORJAHR

EBIT NACH SEGMENTEN

FRUCHT
STÄRKE
ZUCKER
GESAMT





KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Mio. € (verkürzt)

	2018 19	2017 18	Veränderung
Umsatzerlöse	2.443,0	2.566,3	-4,8 %
EBITDA ¹	147,7	254,2	-41,9 %
Operatives Ergebnis	51,1	164,1	-68,9 %
Ergebnisanteil von Gemeinschaftsunternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden	12,2	29,4	-58,4 %
Ergebnis aus Sondereinflüssen	3,3	-2,9	>+100 %
Ergebnis der Betriebstätigkeit (EBIT)	66,6	190,6	-65,1 %
EBIT-Marge	2,7 %	7,4 %	-4,7 pp
Finanzergebnis	-15,4	-14,5	-6,2 %
Ergebnis vor Ertragssteuern	51,2	176,2	-70,9 %
Ertragsteuern	-20,9	-33,5	+37,8 %
Konzernergebnis	30,4	142,6	-78,7 %
davon Aktionäre der AGRANA Bet.-AG	25,4	140,1	+25,8 %
Ergebnis je Aktie	€ 0,41	€ 2,24 ²	-81,7 %

¹ Operatives Ergebnis vor operativen Abschreibungen

² Auf Basis der neuen Aktienanzahl zum Stichtag 28. Februar 2019 berechnet



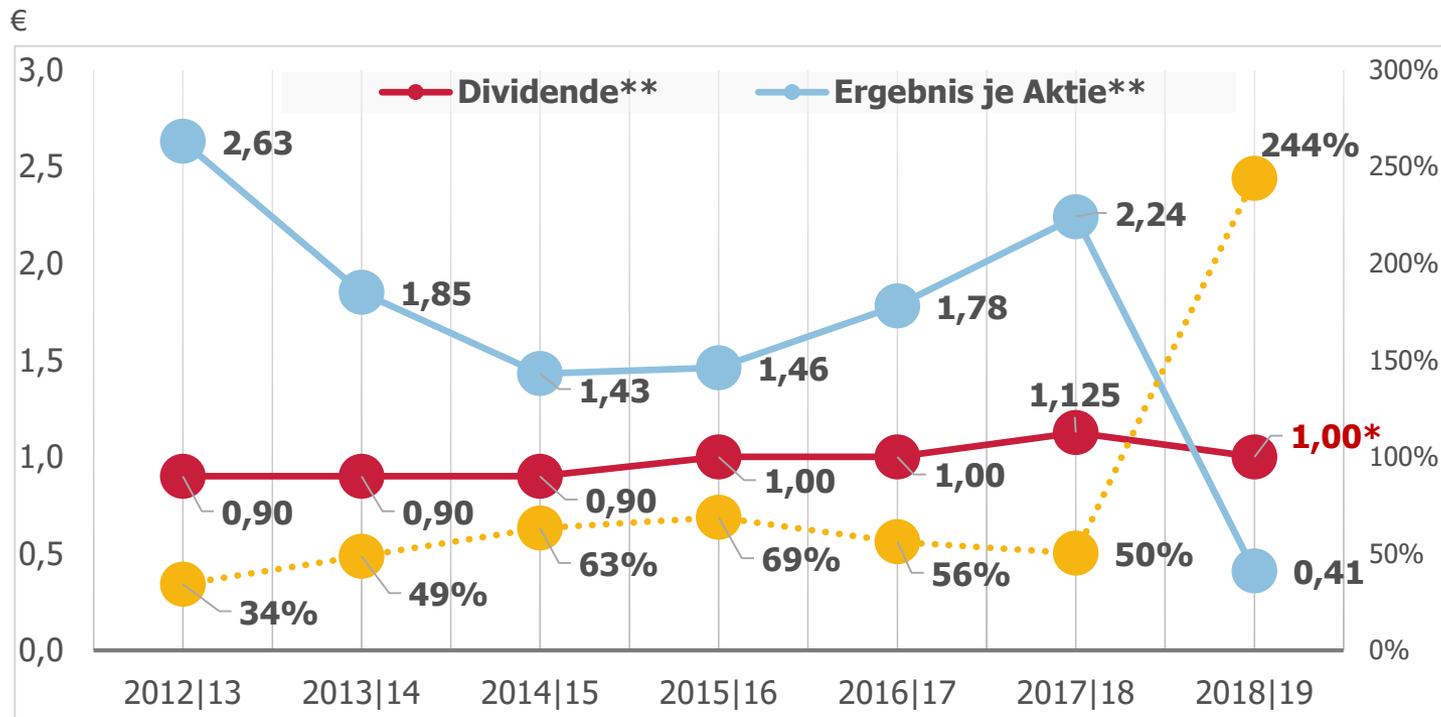
KONZERNBILANZ

in Mio. € (verkürzt)

	2018 19	2017 18	Veränderung
Langfristige Vermögenswerte	1.252,1	1.161,0	+7,9 %
Kurzfristige Vermögenswerte	1.137,3	1.195,4	-4,9 %
Summe Aktiva	2.389,4	2.356,4	+1,4 %
<hr/>			
Eigenkapital	1.409,9	1.454,0	-3,0 %
Langfristige Schulden	393,0	419,4	-6,3 %
Kurzfristige Schulden	586,4	483,0	+21,4 %
Summe Passiva	2.389,4	2.356,4	+1,4 %
<hr/>			
Eigenkapitalquote	59,0 %	61,7 %	-2,7 pp
Nettofinanzschulden	322,2	232,5	+38,6 %
Gearing	22,9 %	16,0 %	+6,9 pp



DIVIDENDE



***Dividendenvorschlag 2018|19: 1,00 €**

(an HV am 5.7.2019)

Dividendenrendite: 5,7 %

(auf Basis Schlusskurs zum 28.2.2019)

**Ergebnis je Aktie und Dividende angepasst; nach Aktiensplit im Verhältnis 1:4 im Juli 2018 (berechnet mit Aktienanzahl per 28.2.2019: 62.488.976 Stück)



2019|20

AUSBLICK

(INKL. PROJEKTE)





AUSBAU GLOBALE PRÄSENZ

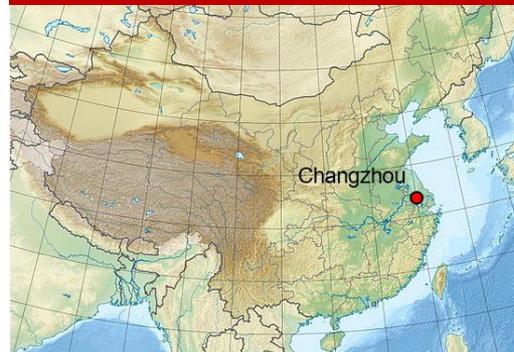
2. FRUCHTZUBEREITUNGSWERK CHINA

- Eröffnung 2. Fruchtzubereitungswerk in Changzhou (Provinz Jiangsu) am 18. März 2019
- Gesamtinvestitionssumme: 22 Mio. €
- Produktionsvolumen: 30.000 Tonnen
- China ist der weltweit größte Joghurtmarkt mit dem stärksten Wachstum
Joghurt Jahreskonsum/pro Kopf: 6,8 kg (EU: 12,5 kg) und wächst bis 2023 jährlich um 7,9%
(Quelle: Euromonitor)



Beispiel Ambient Joghurt im Quetschbeutel mit Trinköffnung in den Geschmacksrichtungen Cranberry Chia u. Orange Quinoa

- 150 km nordwestlich von Shanghai





AUSBAU GLOBALE PRÄSENZ ALGERIEN

- Erweiterung der Präsenz in Afrika durch Erwerb von 49 % der Anteile am FruchtzubereitungsHersteller ELAFRUIT SPA (nunmehr SPA AGRANA Fruit Algeria)
- Das in Akbou rund 200 km östlich von Algier liegende Unternehmen erzielt mit seinen rund 100 Mitarbeitern einen Jahresumsatz von zuletzt rund 7 Mio. €
- SPA AGRANA Fruit Algeria ist neben Standard-Fruchtzubereitungen für Joghurts und Eiscremen auch in der Herstellung von Fruchtpürees und Grundstoffen für die Getränkeindustrie tätig





AUSBAU WSA-ANLAGE II IM PLAN

- **Weizenstärke-Produktionskapazität** wird **verdoppelt**
- Gesamtinvestitionsvolumen: **102 Mio. €**
- **45 neue** Arbeitsplätze
- **Inbetriebnahme Ende 2019**
- Wichtiger Schritt zur nachhaltigen **Festigung der Marktposition** im Bereich Stärke
- Expansion aufgrund anhaltender Nachfrage, insbesondere aus der **Papierindustrie** → hoher Anteil von Recyclingpapier und steigende Nachfrage nach Verpackungen

	Rohstoffmengen	Investitionsvolumen
Ethanol:	535.000 t	~130 Mio. € (bis 2008)
WSA I:	300.000 t	~70 Mio. € (bis 2013)
WSA II:	355.000 t	~100 Mio. € (bis 2019)
Gesamt:	1.190.000 t	~300 Mio. € (bis 2019)

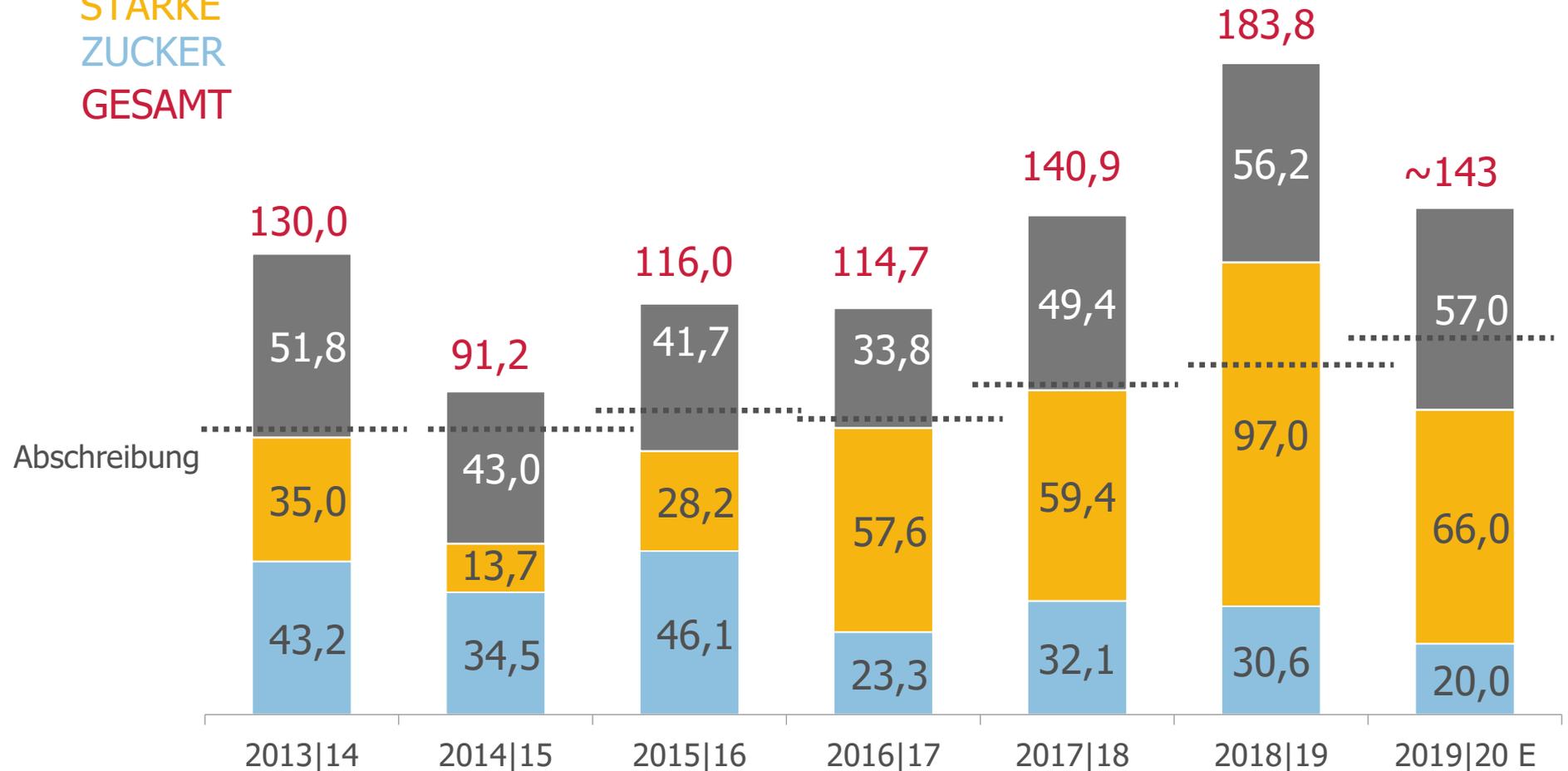


ZIEL:
> 1 Mio. Tonnen Verarbeitungskapazität
~ 3.300 t pro Tag



ENTWICKLUNG INVESTITIONEN

FRUCHT
STÄRKE
ZUCKER
GESAMT





AUSBLICK

2019 | 20

- AGRANA erwartet für das Geschäftsjahr 2019|20 einen **deutlichen Anstieg** beim **Ergebnis der Betriebstätigkeit (EBIT)**; beim **Konzernumsatz** wird mit einem moderaten Anstieg gerechnet
- **Das Investitionsvolumen** in den drei Segmenten wird in Summe mit rund **143 Mio. €** deutlich über den geplanten Abschreibungen in Höhe von rund 108 Mio. € liegen





**DANKE
FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!**



DISCLAIMER

Diese Präsentation dient ausschließlich zur Information und darf weder ganz oder teilweise für irgendwelche Zwecke kopiert oder an dritte Personen weitergeleitet oder veröffentlicht werden. Diese Präsentation beinhaltet schriftliche Unterlagen bzw. Folien für eine Präsentation über AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft ("die Gesellschaft") und ihre Geschäftstätigkeit.

Diese Präsentation stellt keine Aufforderung oder Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Aktien in der Gesellschaft dar. Die darin enthaltenen Informationen dienen nicht als Grundlage für einen Vertrag oder eine Investitionsentscheidung.

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, d.h. Aussagen, die nicht auf historischen Fakten beruhen, inklusive Aussagen über die Meinungen und Erwartungen der Gesellschaft sowie die Ziele der Gesellschaft für die künftige Entwicklung der Geschäftstätigkeit. Diese Aussagen basieren auf aktuellen Planungen, Schätzungen und Prognosen, und sollten daher von Investoren nicht übermäßig bewertet werden. Zukunftsbezogene Aussagen gelten nur am Tag ihrer Veröffentlichung und die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, diese Aussagen in Hinblick auf neuen Informationen oder künftigen Entwicklungen auf den letzten Stand zu bringen und geänderte Aussagen zu veröffentlichen.

Obwohl diese Präsentation mit größter Sorgfalt in Hinblick auf die Richtigkeit der Fakten sowie die Angemessenheit der Aussagen vorbereitet wurde, wurde diese Präsentation durch die Gesellschaft inhaltlich nicht geprüft. Weder die Gesellschaft noch ihre Direktoren noch dritte Personen übernehmen die Gewähr, ausdrücklich oder implizit, für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der dieser Präsentation zugrunde liegenden Informationen oder Meinungen. Weder die Gesellschaft noch ihre Mitglieder, Direktoren, Prokuristen oder Arbeitnehmer bzw. dritte Personen übernehmen irgendeine Haftung für Schaden, die durch die Verwendung dieser Präsentation oder deren Inhalt bzw. in Zusammenhang damit entstehen.

Quantitative Bandbreiten bei qualitativen Guidance-Modifiern:

„Modifier“	Visualisierung	Beschreibung
Stabil	→	0% bis 1% oder 0% bis -1%
Leicht	↗ oder ↘	Mehr als 1% bis 5% oder weniger als -1% bis -5%
Moderat	↑ oder ↓	Mehr als 5% bis 10% oder weniger als -5% bis -10%
Deutlich	↑↑ oder ↓↓	Mehr als 10% bis 50% oder weniger als -10% bis -50%
Sehr deutlich	↑↑↑ oder ↓↓↓	Mehr als 50% oder weniger als -50%