



Photo: Albrecht Immanuel Schnabel



StoraEnso

# Nationale & Internationale Holzmärkte

The renewable materials company



# Stora Enso

Stora Enso ist einer der größten privaten Waldbesitzer der Welt und ein führender Anbieter von erneuerbaren Produkten in den Bereichen Verpackung, Biomaterialien und Holzbau.

Stora Enso-Aktien sind an der NASDAQ OMX in Helsinki und Stockholm notiert und werden in den USA als ADRs und Stammaktien gehandelt

Umsatz  
**€9,4 Milliarden**  
in 2023



Operational EBIT  
**€342 Millionen**  
in 2023



**~20,000**  
Mitarbeiter/innen



**Marktkapitalisierung:  
~€8,1 Milliarden**

# Unsere Lösungen ersetzen Produkte aus fossilen Rohstoffen

Wir sind das Unternehmen für erneuerbare Materialien



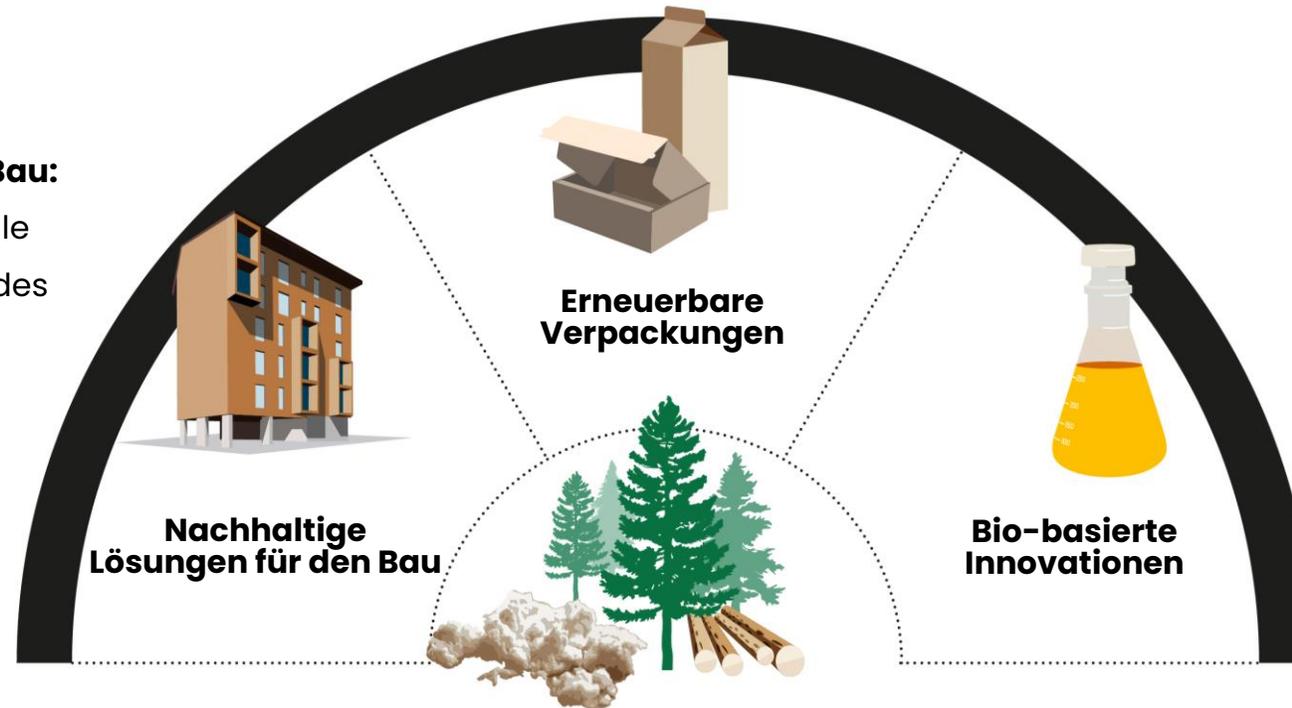
StoraEnso

## Erneuerbare Verpackungen:

Umfassendstes Portfolio der Branche,  
das auf die Bedürfnisse umweltbe-  
wusster Verbraucher von heute eingeht

## Nachhaltige Lösungen für den Bau:

Holzbaukonzepte und traditionelle  
Holzprodukte zur Unterstützung des  
CO2-armen Bauens



## Bio-basierte Innovationen:

Produkt- und Vertriebsmix sowie  
erstklassiges Know-how  
transformieren biobasierte Lösungen

**Basis:** Wald, Zellstoff und traditionelle Holzprodukte

# Sägewerke / Produktionsstandorte



StoraEnso

 14	 3,944
 5,4 MM m <sup>3</sup>	 EUR 1,580 Milliarden

Produkt/Service	Capacity/year
Schnittholzproduktion	5,4 million m <sup>3</sup>
Weiterverarbeitung	2,2 million m <sup>3</sup>
CLT*	310,000 m <sup>3</sup> *
LVL	85,000 m <sup>3</sup>
Pellets	460,000 t

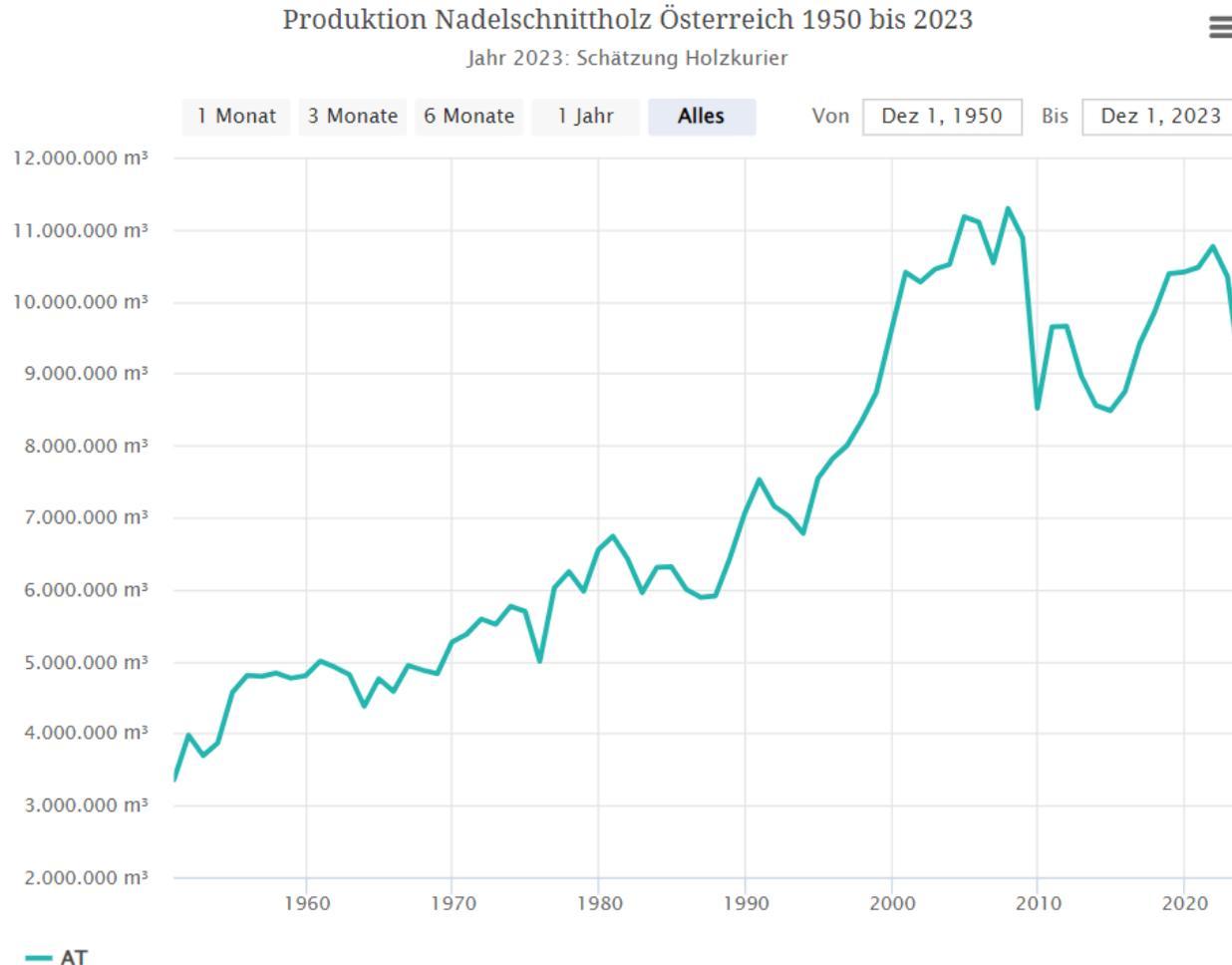


\*Mit der vollständigen Auslastung der CLT-Produktion im Werk Zdirec wird die CLT-Kapazität insgesamt auf 390.000 m<sup>3</sup> steigen.

# Nadel-Schnittholzproduktion



StoraEnso



Quelle: Statistik Austria | © Holzkurier.com

- Globaler Nadelschnittholzverbrauch wird auf ca. 480 mio m<sup>3</sup> geschätzt
- Österreich produziert in den letzten Jahren im Schnitt ca. 10 mio m<sup>3</sup>
- Platz 8 bei der Produktion und Platz 6 beim Export im Länderranking

Nadelschnittholz - Produktion

Rang	Land	m <sup>3</sup> Jahr 2022
1	USA	64 039 000
2	Canada	36 397 872
3	China	35 413 000
4	Russland	35 400 000
5	Deutschland	24 314 052
6	Schweden	18 870 000
7	Finnland	11 200 000
<b>8</b>	<b>Österreich</b>	<b>10 104 000</b>
9	Brasilien	8 200 000
10	Japan	8 018 000
	<b>Summe</b>	<b>251 955 924</b>

Quelle: EOS Annual Report 2023-2024

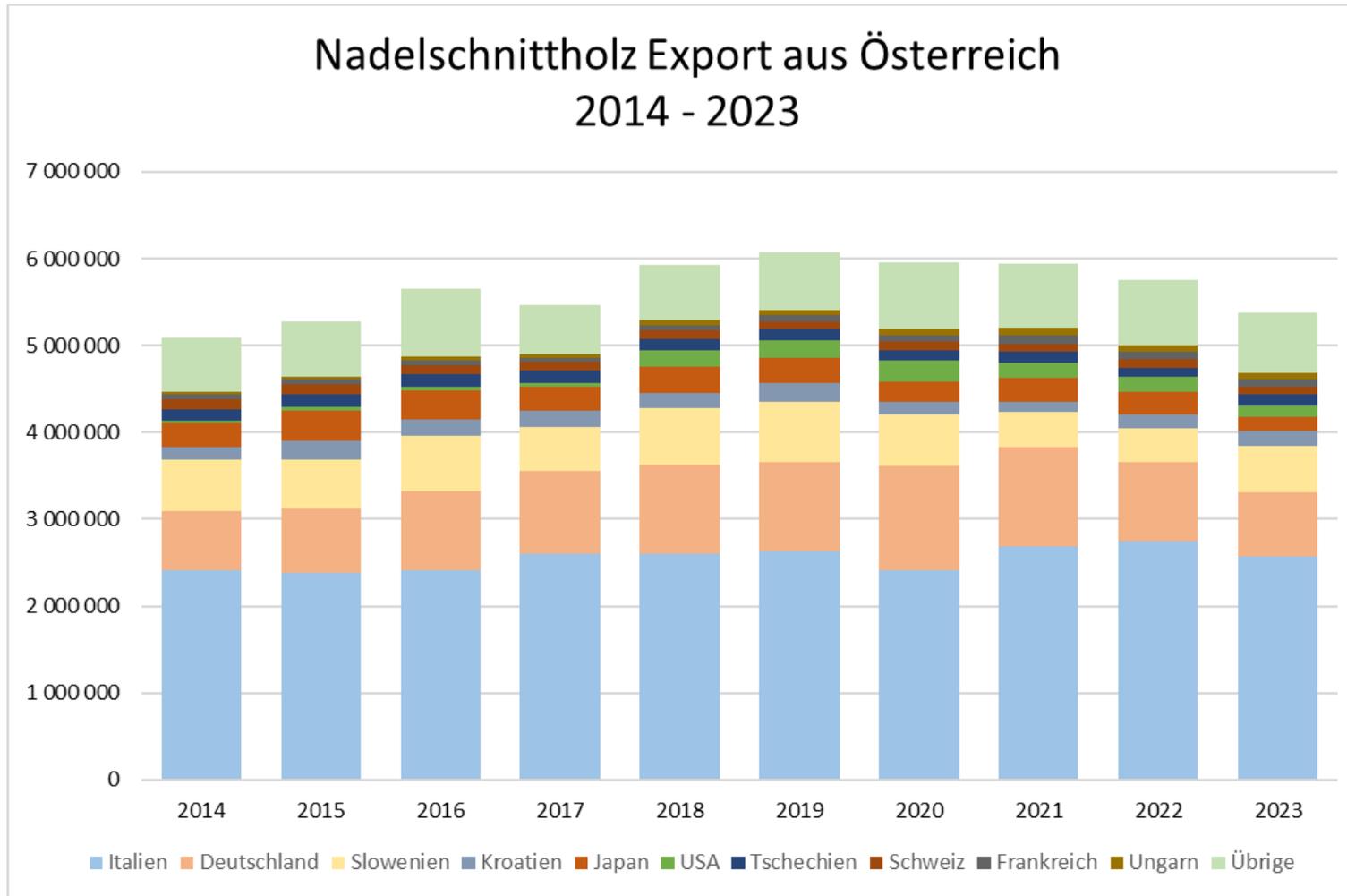
Nadelschnittholz - Export

Rang	Land	m <sup>3</sup> Jahr 2022
1	Canada	24 162 601
2	Russland	22 700 000
3	Schweden	13 748 082
4	Deutschland	10 781 401
5	Finnland	8 553 927
<b>6</b>	<b>Österreich</b>	<b>5 730 805</b>
7	Chile	3 450 099
8	Lettland	2 905 638
9	Brasilien	2 901 043
10	Tschechien	2 338 128
	<b>Summe</b>	<b>97 271 724</b>

# Nadel-Schnittholz Export



StoraEnso



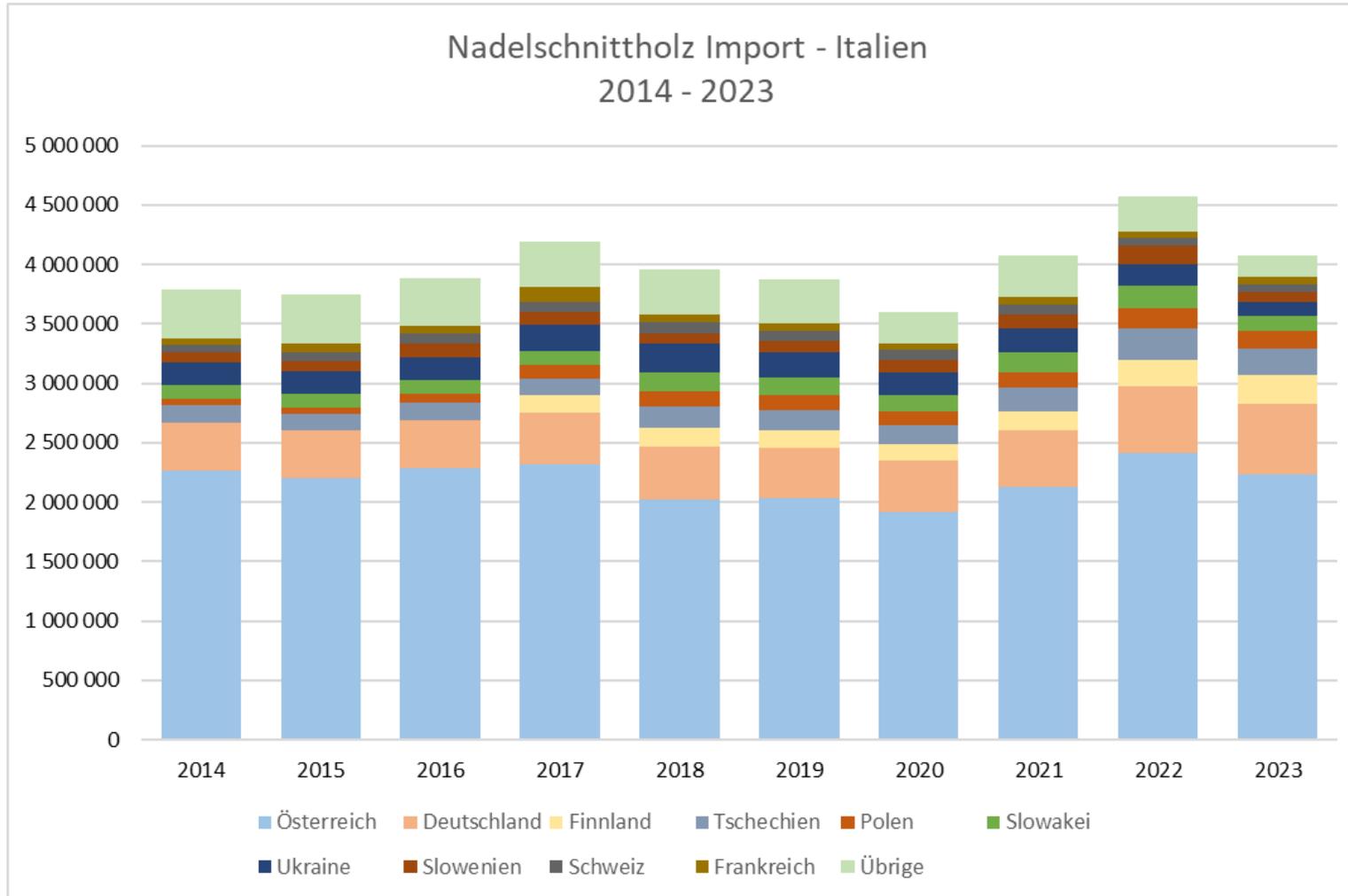
Quelle: Holzkurier

- Ca. 60% der heimischen Schnittholzproduktion wird exportiert
- Die größten Kunden der österreichischen Sägeindustrie sind unsere Nachbarländer Italien und Deutschland
- Über Slowenien (Koper) werden Menge vor allem nach Nord-Afrika und den Mittleren Osten geliefert
- Japan ist ein wichtiger Markt für Schnittholz und verleimte Produkte (hochwertige Produkte)
- In die USA wird vor allem seit der Käferkalamität im Jahr 2018 geliefert (geringere Qualitätsanforderungen)

# Nadel-Schnittholz Import – Italien



StoraEnso



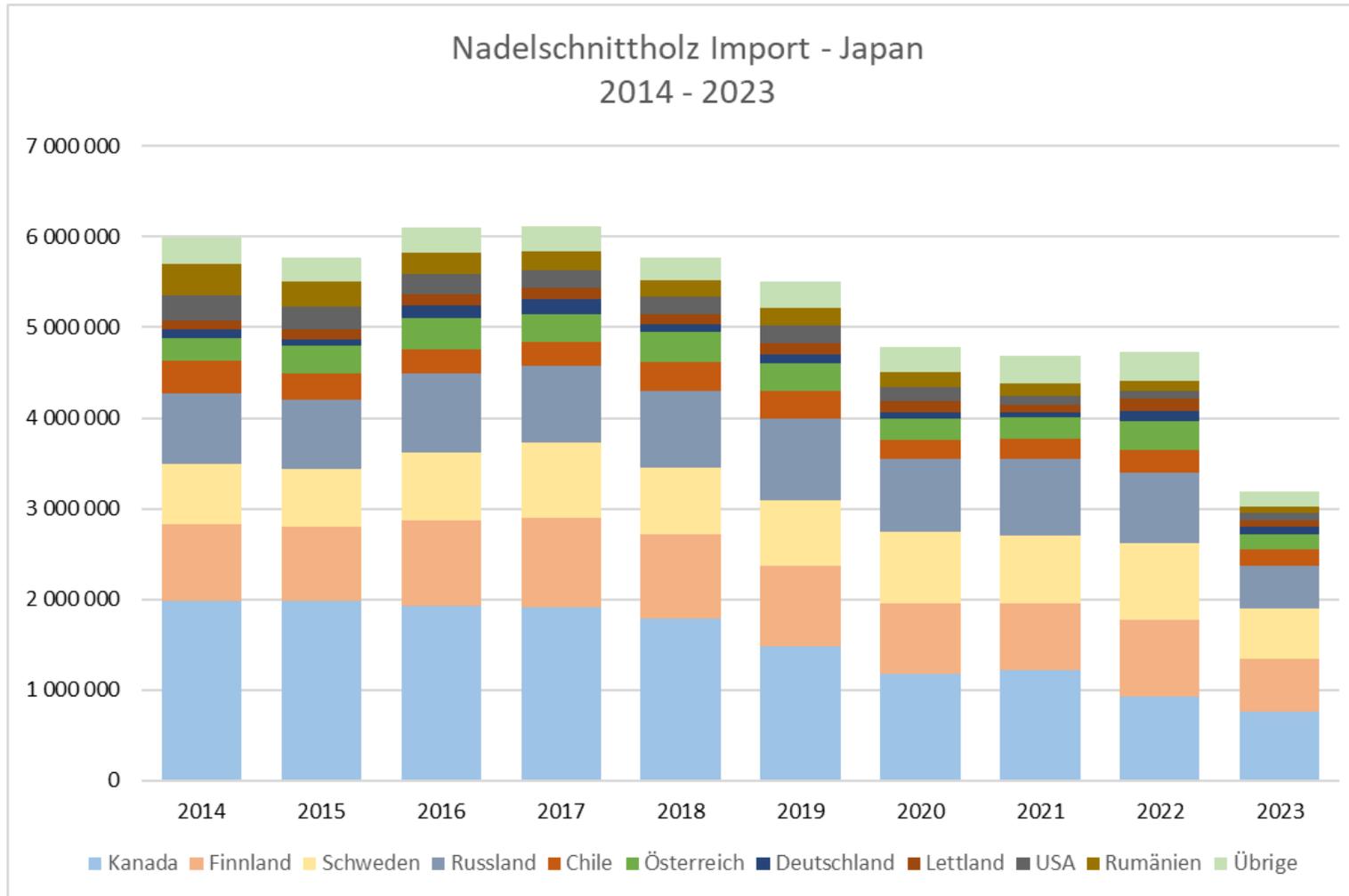
- Für Österreich der mengenmäßig wichtigste und über die Jahre relativ stabiler Markt
- Ca 45% der österreichischen Exporte gehen nach Italien
- Ca 55% der gesamten Importe kommen aus Österreich
- Im ersten Halbjahr 2024 sind die Importe um -5,8% zurückgegangen
- Für das H2/2024 und H1/2025 wird keine wesentliche Verbesserung erwartet
- Preiserhöhungen für das Q4 sind schwierig umzusetzen

Quelle: Holzkurier

# Nadel-Schnittholz Import – Japan



StoraEnso

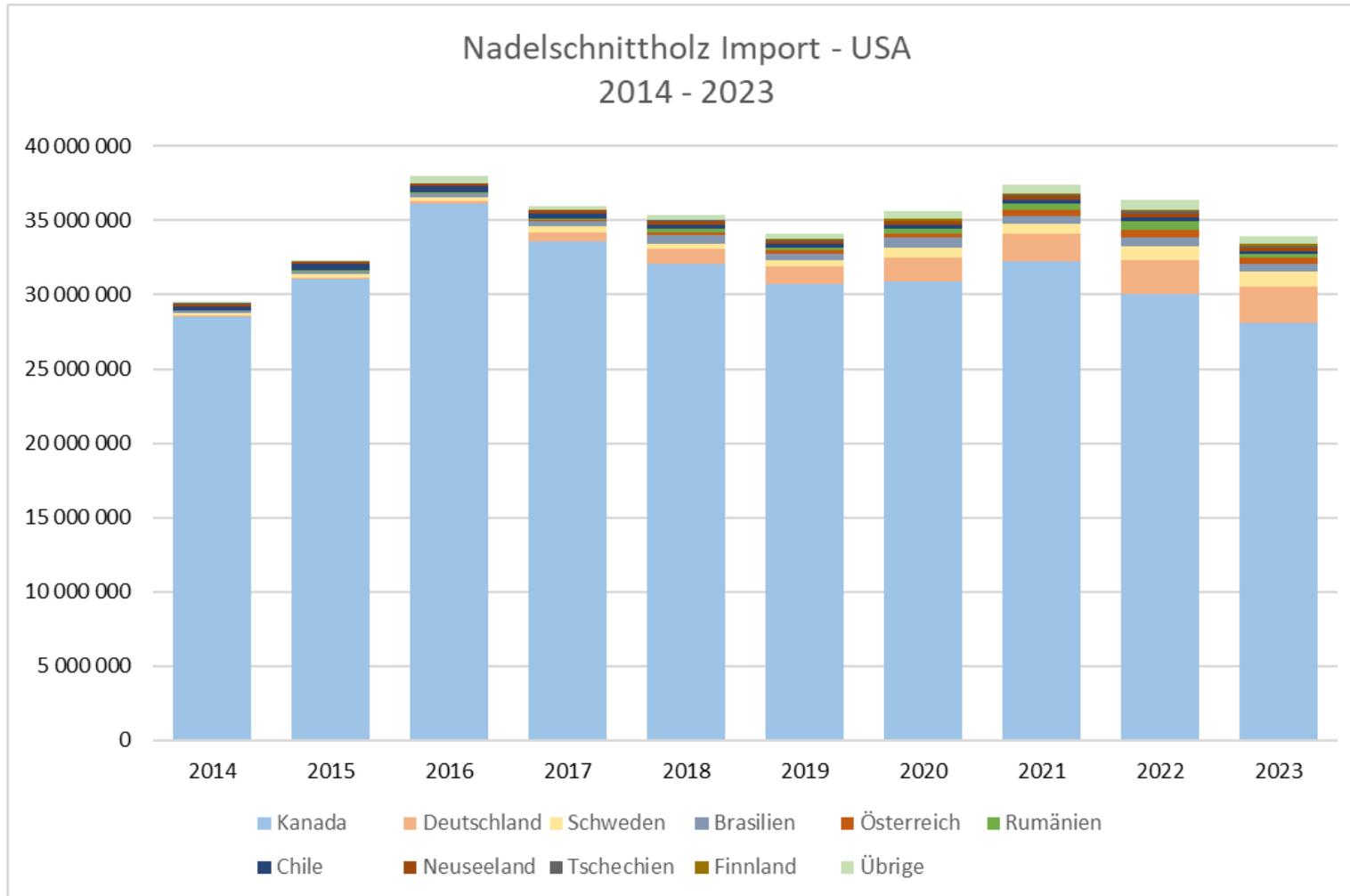


- Stark rückläufige Importmengen seit 2018
- Geringerer Bedarf (alternde Bevölkerung) und erhöhte Inlandsproduktion
- Mengenmäßig für Österreich ein kleiner Markt, aber wertmäßig interessant
- Neben Schnittholz werden auch verleimte Produkte exportiert, welche in dieser Statistik nicht aufscheinen
- In der ersten 9 Monaten 2024 sind die Importe gegenüber 2023 (tiefstes Niveau) stark gestiegen (+27%)
- Läger sind derzeit aber wieder voll und im Q4 sinken die Mengen und Preise wieder deutlich

# Nadel-Schnittholz Import - USA



StoraEnso



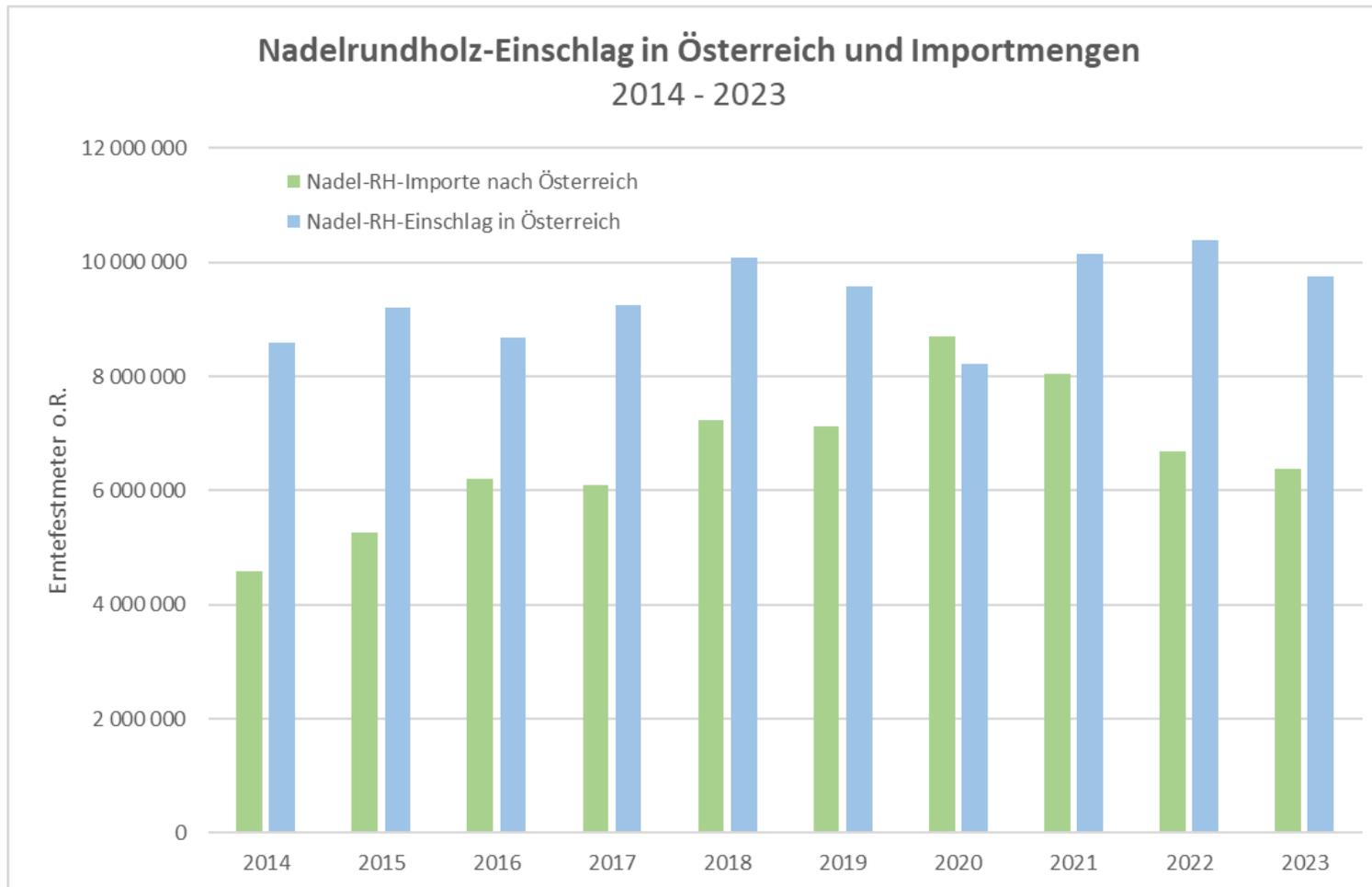
Quelle: Holzkurier

- Die USA sind mit Abstand der größte Schnittholzmarkt (größter Produzent und größter Importeur)
- Kanada dominiert den Import mit rückläufiger Tendenz (geringe Rundholzverfügbarkeit)
- Der Anteil europäischer Importe hat seit der Käferkalamitätszeit zugenommen (von 3% in 2017 auf 13% in 2023)
- Volatiler Markt, der aufgrund seiner Größe eine Entlastung für andere Märkte sein kann
- Im ersten 9 Monaten 2024 sind die Importe gegenüber 2023 stabil geblieben
- Derzeit zeigen die Future-Preise eine Tendenz nach oben

# Nadelrundholz Aufkommen Österreich



StoraEnso



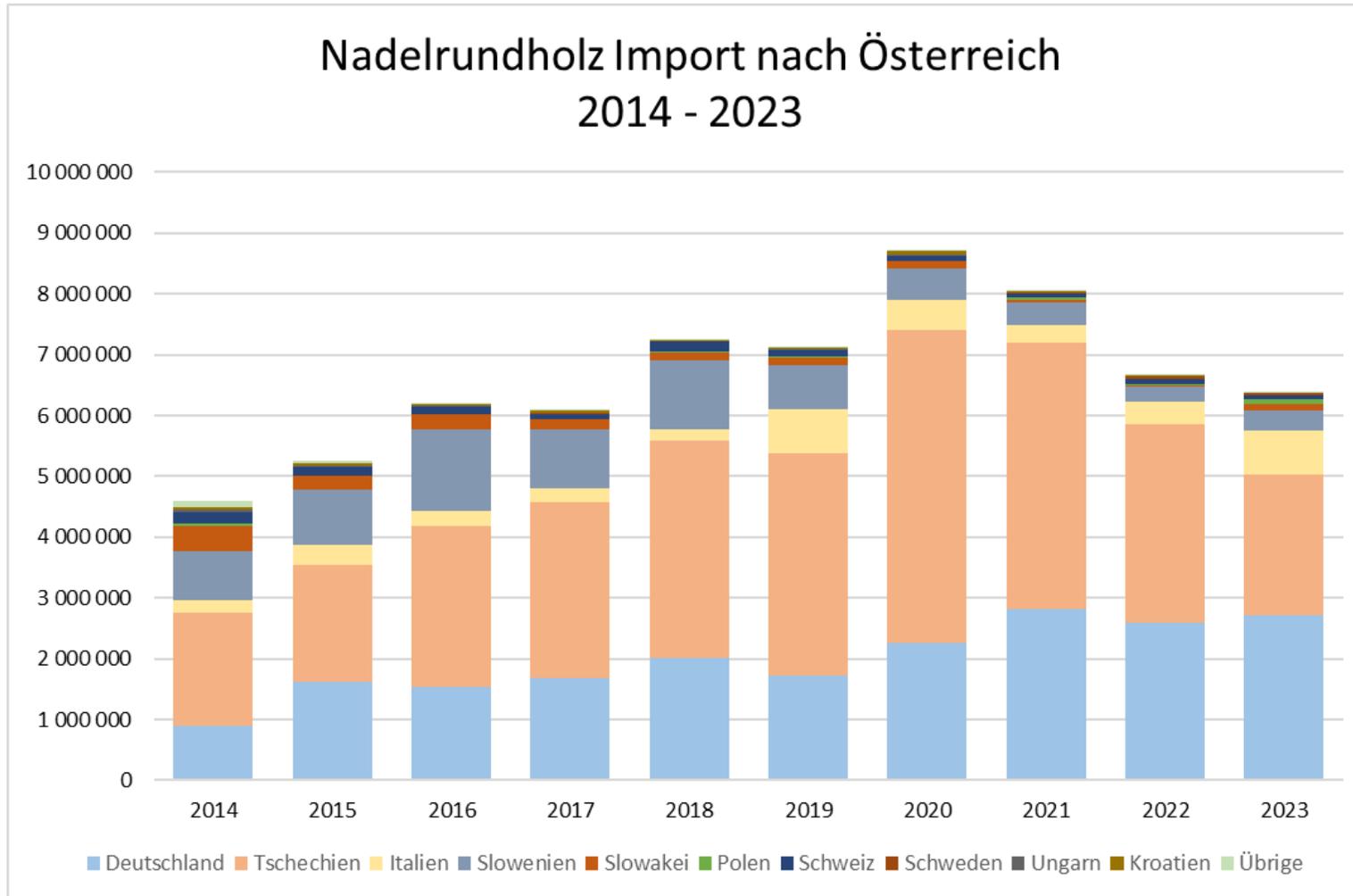
Quellen: Statistik Austria; Holzeinschlagsmeldung

- In Österreich werden jährlich ca. 9 bis 10 mio Efm Nadelrundholz eingeschlagen
- Kalamitäten und Marktsituationen mit hohen Rundholzpreisen erhöhen den Einschlag. In Summe ist der Einschlag aber relativ stabil
- Österreichs Sägeindustrie braucht Importmenge zur gleichmäßigen Auslastung der Kapazitäten
- Im Schnitt der letzten 10 Jahre wurden jährlich ca. 6,6 mio Efm Nadelrundholz importiert und daraus Schnittholz und Hackgut, sowie Sägespäne produziert

# Rundholzimport



StoraEnso



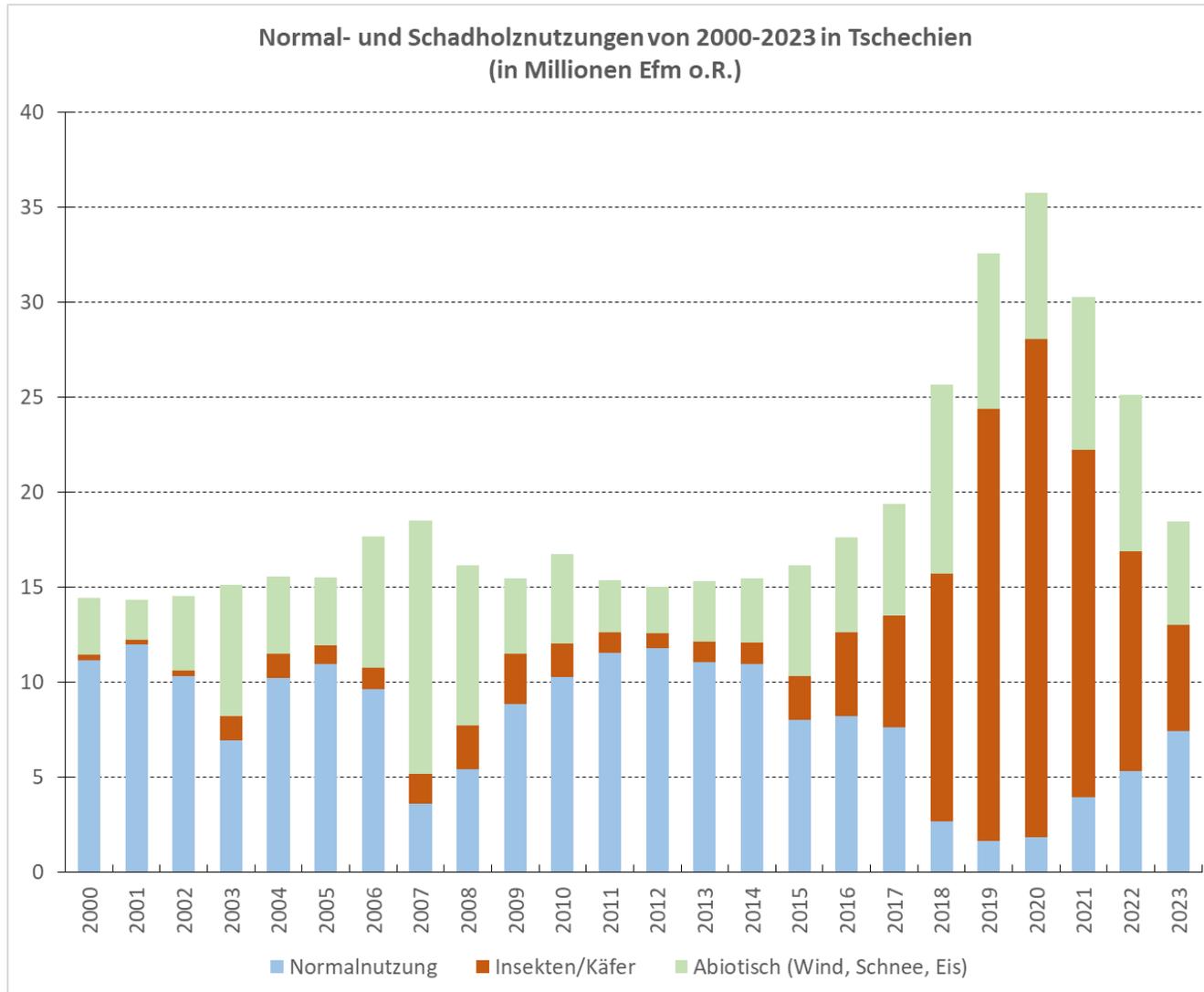
Quelle: Statistik Austria; Holzkurier

- Deutschland und Tschechien sind die mit Abstand größten Exporteure nach Österreich
- Die Käferkalamitäten ab 2017/2018 in CZ und D haben die Exporte bzw Importe erhöht
- Die Mengen aus Italien sind nach den Stürmen Petra (2013) und vor allem Vaia (2018) mit nachfolgende Käferkalamität stark angestiegen
- Mit dem Überschreiten der Kalamitätshöhepunkte gehen die Importmengen zurück
- Zusätzlich sind neue Sägekapazitäten entstanden (z.B. in Tschechien)

# Rundeinschlag Tschechien



StoraEnso



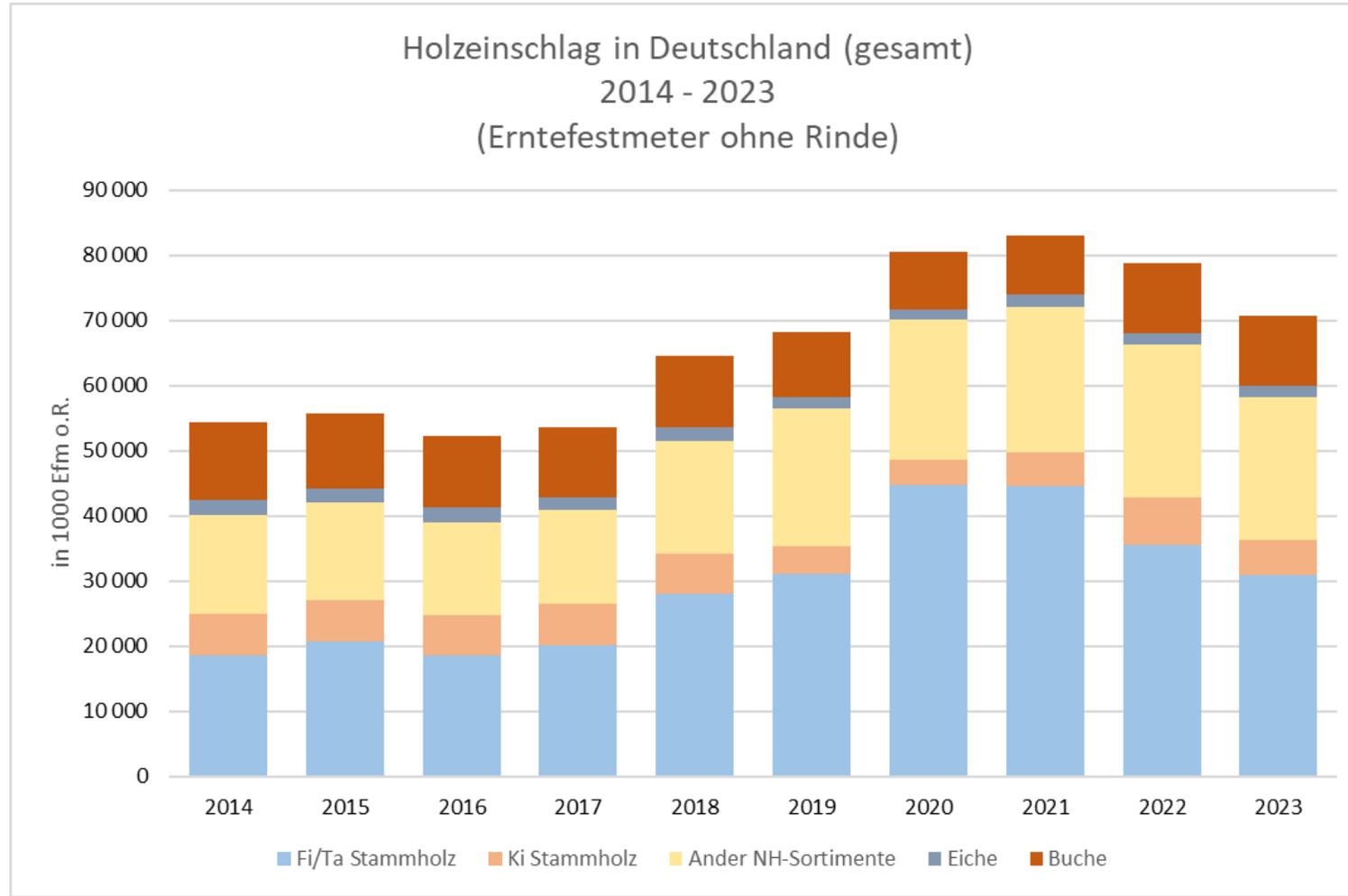
Quelle: CZSO Public database

- Die Käferkalamität hat in Tschechien zu einem massiven Anstieg des Einschlages ab dem Jahr 2017 geführt
- Der Höhepunkt wurde 2020 mit einer Einschlagsmenge von mehr 35 Mio Efm erreicht
- Seit 2020 geht der Einschlag Jahr für Jahr zurück und nähert sich dem langjährigen Durchschnitt vor der Kalamität
- Der Vorrat der Fichte hat sich reduziert, Altbestände fehlen in den tieferen Lagen in Mittel- und Osttschechien
- In Tschechien hat sich während der Kalamität die Einschnittskapazität erhöht (neues Sägewerk in Steti)

# Rundeinschlag Deutschland



StoraEnso



- Sturm- und Käferkalamitäten auf >2 mio ha seit 2017
- Rückgang des Vorrates um mehr als 220 mio Vfm auf ca. 3,7 Milliarden Vfm
- Der Fichte hat gegenüber der Waldinventur von 2012 ca. 16 % des Vorrates verloren
- Holzzuwachs beträgt noch 101,5 mio Vfm pro Jahr, ist aber gegenüber 2012 um 16% zurückgegangen
- Der Holzeinschlag geht seit 2021 kontinuierlich zurück

Quelle: bmel.de; Holzmarktbericht 2023

# Zuwachs u. Nutzung in NÖ



StoraEnso

## ÖSTERREICHISCHE WALDINVENTUR

Zuwachs / Eigentumsarten / Ertragswald

REGION: Niederösterreich

PERIODE: 2016/21

	ZUWACHS		NUTZUNG		Potential (?)
	1000 Vfm	±	1000 Vfm	±	1000 Vfm
KLEINWALD	3 382	176	2 608	215	774
ÖBf AG	617	88	310	68	307
BETRIEBE	2 092	151	2 015	201	77
200 - 1000 ha	618	84	595	111	23
> 1000 ha	1 232	121	1 261	166	- 29
Geb. K.	241	51	160	43	81
<b>ERTRAGSWALD</b>	<b>6 090</b>	<b>219</b>	<b>4 934</b>	<b>288</b>	<b>1 156</b>

- Die Österreichische Waldinventur zeigt für Niederösterreich in der letzten Erhebungsperiode ein ungenutztes Potential zwischen Zuwachs und Nutzung
- Das Potential ist im Kleinwald < 200 ha mit 774.000 Efm am größten
- Die Mobilisierung dieses Potentials wird für die zukünftige Versorgung der Sägewerke (und den Abnehmern der Sägenebenprodukte) extrem wichtig, wenn die Importmöglichkeiten für Rundholz zurückgehen
- Die Betriebe nutzen den Zuwachs

QUELLE: www.waldinventur.at

STAND: 13 Juni 2022

# Zuwachs u. Nutzung in Österreich



StoraEnso

## ÖSTERREICHISCHE WALDINVENTUR

Zuwachs / Eigentumsarten / Ertragswald

REGION: Österreich

PERIODE: 2016/21

	ZUWACHS		NUTZUNG		Potential (?)
	1000 Vfm	±	1000 Vfm	±	1000 Vfm
KLEINWALD	18 308	413	15 902	548	2 406
ÖBf AG	3 203	193	2 330	213	873
BETRIEBE	7 717	285	7 785	398	- 68
200 - 1000 ha	2 433	160	2 577	237	- 144
> 1000 ha	4 660	233	4 716	315	- 56
Geb. K.	624	78	492	88	132
<b>ERTRAGSWALD</b>	<b>29 227</b>	<b>480</b>	<b>26 016</b>	<b>679</b>	<b>3 211</b>

- Das Potential liegt auch auf österreichischer Ebene im Kleinwald < 200 ha mit 2.406.000 Efm
- Die Mobilisierung dieses Potentials sollte ein gemeinsames Interesse aller Beteiligten in der Wertschöpfungskette sein

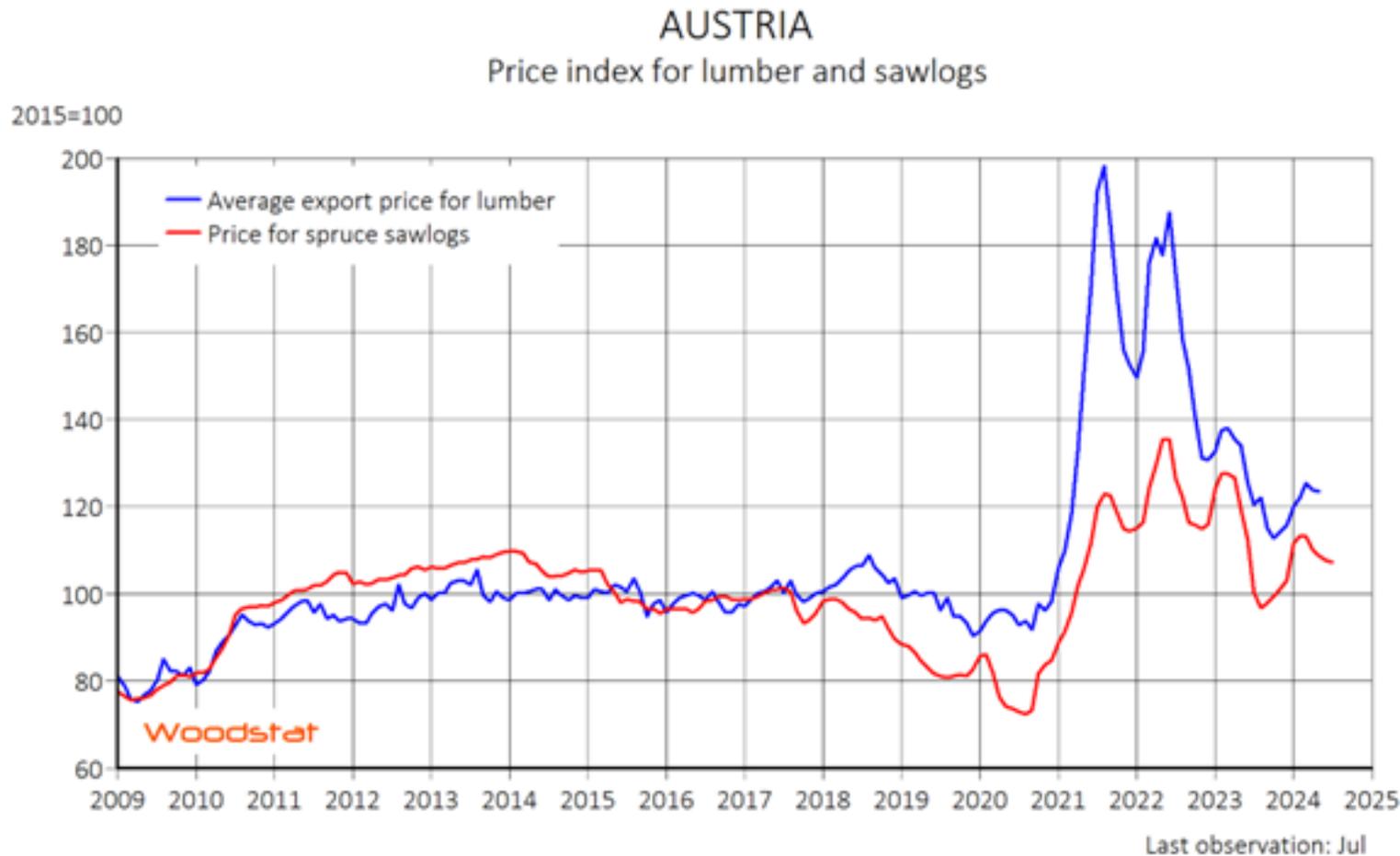
QUELLE: www.waldinventur.at

STAND: 13 Juni 2022

# Rund- und Schnittholzpreis Index - Österreich



StoraEnso



Source: Statistics Austria, Eurostat

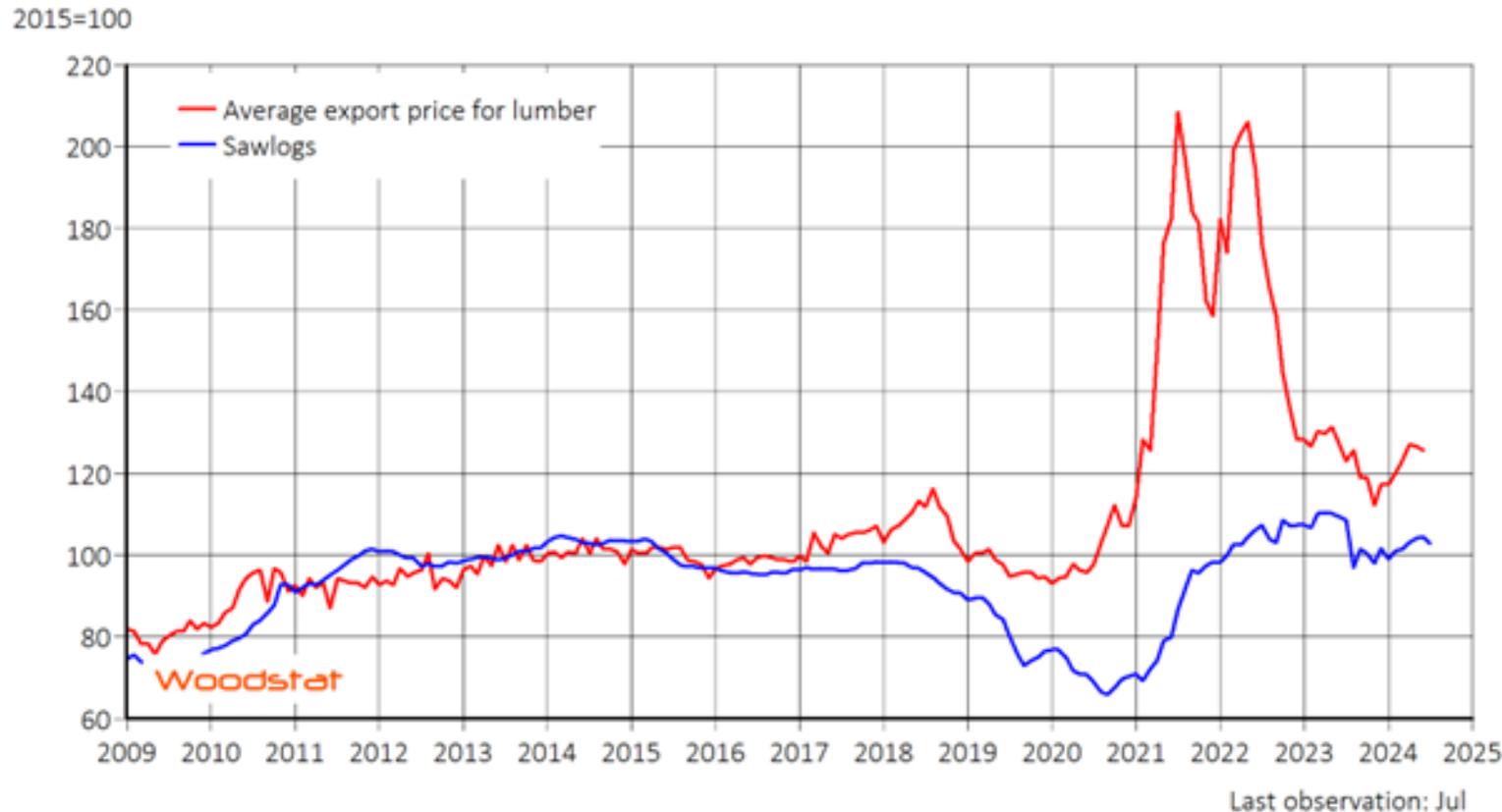
- Starker Preisanstieg ab 2020 bei der Fichte nach der Käferkalamität und während der Pandemiezeit
- Einbruch bei den SH-Preisen im Jahr 2022 und 2023
- Erhebliche Verluste in der Sägeindustrie nach Rekordgewinnen in 2021 u. 2022
- Erholung bei den Schnitt- und Rundholzpreisen in 2024

# Rund- und Schnittholzpreis Index - Deutschland



StoraEnso

GERMANY price index  
Spruce lumber and spruce sawlogs



Source: Statistisches Bundesamt.

- Verzögerte Erholung der Rundholzpreise ab 2021 bei der Fichte aufgrund der andauernden Käferkalamität
- Einbruch bei den SH-Preisen im Jahr 2022 und 2023 nach significantem Anstieg während der Pandemiezeit
- Leichte Erholung bei den Schnitt- und Rundholzpreisen in 2024

# Rund- und Schnittholzpreis Index – Finnland

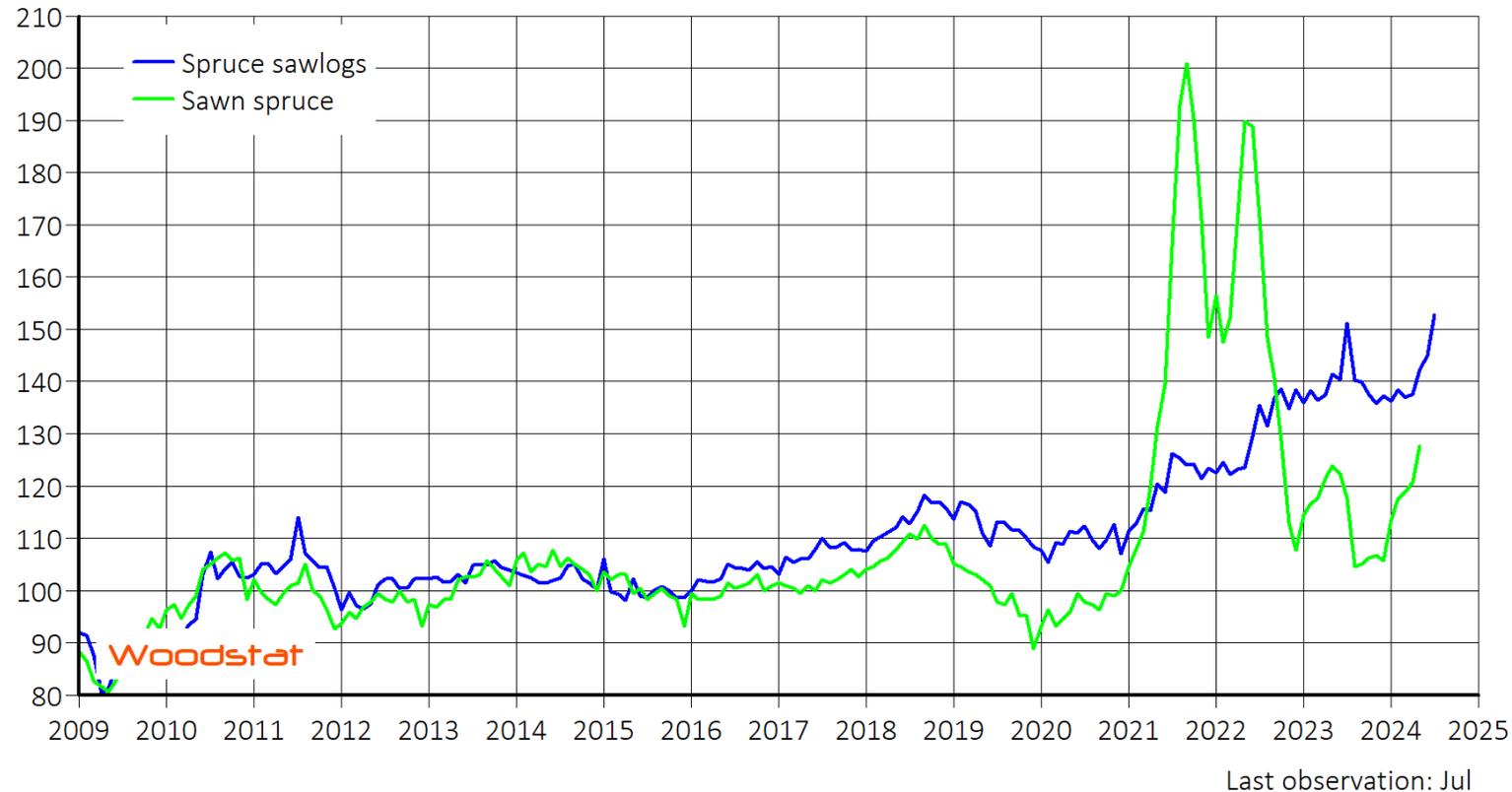


StoraEnso

## FINLAND

Price index for sawn spruce and spruce sawlogs

2015=100



Source: Luke, Finnish Customs

- Kontinuierlich steigende Rundholzpreise für Fichte
- Angetrieben durch den Importstopp aus Russland nach Beginn des Ukraine-Krieges
- Einbruch bei den SH-Preisen im Jahr 2022
- Erholung bei den Schnittholzpreisen in 2024

# Rund- und Schnittholzpreis Index – Schweden

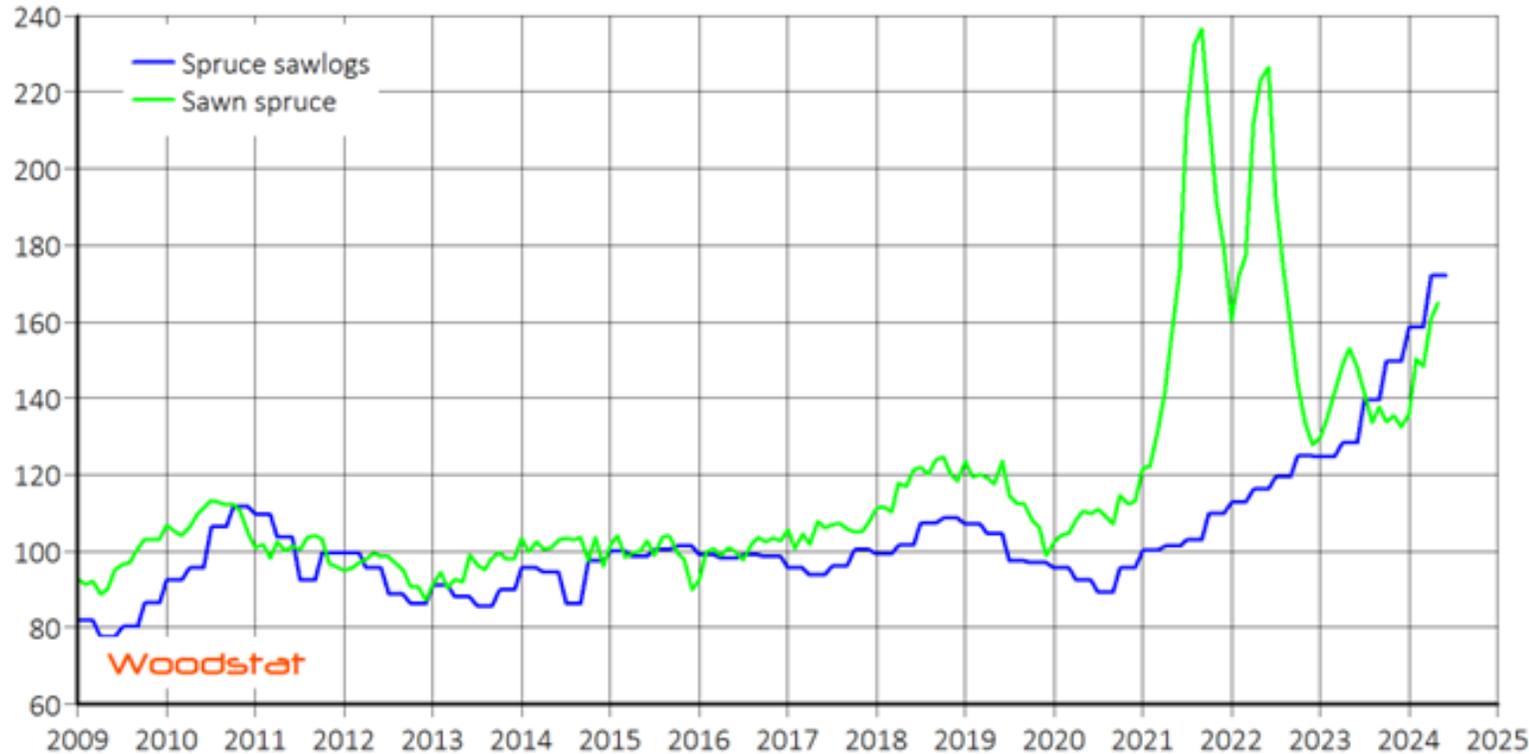


StoraEnso

## SWEDEN

Price index for sawn spruce and spruce sawlogs

2015=100



Source: Swedish Forest Agency, SCB

Last observation: Jun

- Kontinuierlich steigende Rundholzpreise für Fichte
- Einbruch bei den SH-Preisen im Jahr 2022
- Erholung bei den Schnittholzpreisen in 2024

# Zusammenfassung



StoraEnso

## Rundholzmärkte

- Österreich verfügt über eine starke, exportorientierte Sägeindustrie
- Rundholzimporte aus den Nachbarländern sind notwendig aber tendenziell rückläufig
- Die großen Käferkalamitäten in Tschechien, Deutschland haben den Höhepunkt überschritten
- Die Mobilisierung des ungenutzten Zuwachses – laut Waldinventur im Kleinwald < 200 ha – in Österreich wird immer wichtiger
- Die Rundholzpreisindizes zeigen in wichtigen Schnittholzproduktionsländern (Schweden, Finnland, Deutschland) nach oben

## Schnittholzmärkte

- Seit den Höchstständen im ersten Halbjahr 2022 dramatisch eingebrochen
- Global geringe Bautätigkeit (hohe Inflation, hohe Zinsen) und rückläufige Baugenehmigungen
- Für 2025 wird noch keine wesentliche Erholung erwartet
- Mittelfristig werden sich die Märkte erholen
- Bauen mit Holz hat absolut Zukunft



StoraEnso

**Danke!**