

The logo for Verbio, featuring the word "Verbio" in a bold, green, sans-serif font. The letter 'V' is stylized with a white negative space cutout. The background of the slide is a solid green color with a large white graphic element on the left side that resembles a stylized leaf or a drop shape.

Biofuel and Technology

**Presse- und Analystenkonferenz
Q2 2014/2015
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG**

Claus Sauter (CEO)
Leipzig, 5. Februar 2015

Disclaimer

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind alle Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben, sondern Begriffe wie „glauben“, „geht davon aus“, „erwarten“, „annehmen“, „schätzen“, „planen“, „beabsichtigen“, „könnten“ oder ähnliche Formulierungen verwenden. Diese zukunftsgerichteten Aussagen unterliegen jedoch naturgemäß Risiken und Unwägbarkeiten, da sie sich auf zukünftige Ereignisse beziehen und auf den gegenwärtigen Annahmen und Schätzungen der VERBIO Vereinigte BioEnergie AG beruhen, die zukünftig überhaupt nicht oder nicht wie angenommen eintreten können. Sie stellen daher keine Garantie für den Eintritt zukünftiger Ergebnisse oder Leistungen der VERBIO Vereinigte BioEnergie AG dar, und die tatsächliche Finanzlage und die tatsächlich erzielten Ergebnisse der Vereinigte BioEnergie AG, wie auch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung und die rechtlichen Rahmenbedingungen, können wesentlich von den Erwartungen abweichen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen werden und diese nicht erfüllen. Anleger werden daher gewarnt, sich bei ihren Anlageentscheidungen in Bezug auf die VERBIO Vereinigte BioEnergie AG nicht auf die hier zum Ausdruck kommenden zukunftsgerichteten Aussagen zu stützen.

Inhalt

- 1 Status Quo Marktumfeld**
- 2 Geschäftszahlen Q2 2014/2015**
- 3 Ausblick**



verbio

Biofuel and Technology

Status Quo Marktumfeld

Gesetzliche Rahmenbedingungen



Novellierung der RED Aktuelle Diskussionsgrundlage

- Beschlussfassung der EU-Kommission für Mitte 2015 erwartet
- Biokraftstoffe der **1. Generation** sollen auf max. **7 % energetisch** begrenzt werden
- Feste Unterquote von **2,5 %** für Biokraftstoffe der **2. Generation**
- Bestimmte Biokraftstoffe (Biodiesel aus Frittenfett, Tierfett) werden doppelt auf die Quote angerechnet
- **Fortführung über 2020 hinaus OFFEN**

Gesetzliche Rahmenbedingungen

Treibhausgasminderungsquote in Deutschland



- **THG-Quote 3,5 % ab 01.01.2015**
- **THG-Quote 4,0 % ab 01.01.2017 (6,0 % ab 01.01.2020)**
- **Aktuelle Situation**
Biodiesel ca. 60 % THG-Einsparung vs. Diesel
Bioethanol ca. 70 % THG-Einsparung vs. Benzin
- **Entwicklung des Marktvolumens im Vergleich zu 2014**
Leichte Reduzierung des Marktvolumens für Biokraftstoffe bis 2016
Benachteiligt werden extrem CO₂-effiziente Biokraftstoffe der 2. Generation
(kein Anreiz für Investitionen in die 2. Generation gegeben)
- **Effiziente Kontrollen zwingend erforderlich**
→ Berechnungen der THG-Emissionen aus Anbau und Produktion sind kompliziert und kaum kontrollierbar
→ international keine einheitliche Regelung für die Berechnung der THG-Emissionen
- **Abfall- bzw. reststoffbasierte Biokraftstoffe werden vom Markt verdrängt!**

A large, stylized number '2' is rendered in a vibrant green color, positioned on the left side of the slide. The number is thick and has rounded, organic shapes, with a white negative space cutout in the middle. It is partially overlaid by a solid green horizontal bar at the top.

Verbio

Biofuel and Technology

Geschäftszahlen Q1 2014/2015

Mio. EUR	1. HJ 2014/2015	1. HJ 2013/2014	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	343.248	309.417	10,9%
Umsatz*	307,8	420,2	-26,7%
EBITDA	25,9	21,5	20,5%
EBIT	14,7	10,5	40,0%
Eigenkapitalquote (in %)	64,6	54,2	
Operativer Cash Flow**	14,2	43,4	-29,2 Mio. EUR
Liquide Mittel	28,7	25,1	3,6 Mio. EUR
Nettofinanzvermögen	-20,3	-55,9	35,6 Mio. EUR

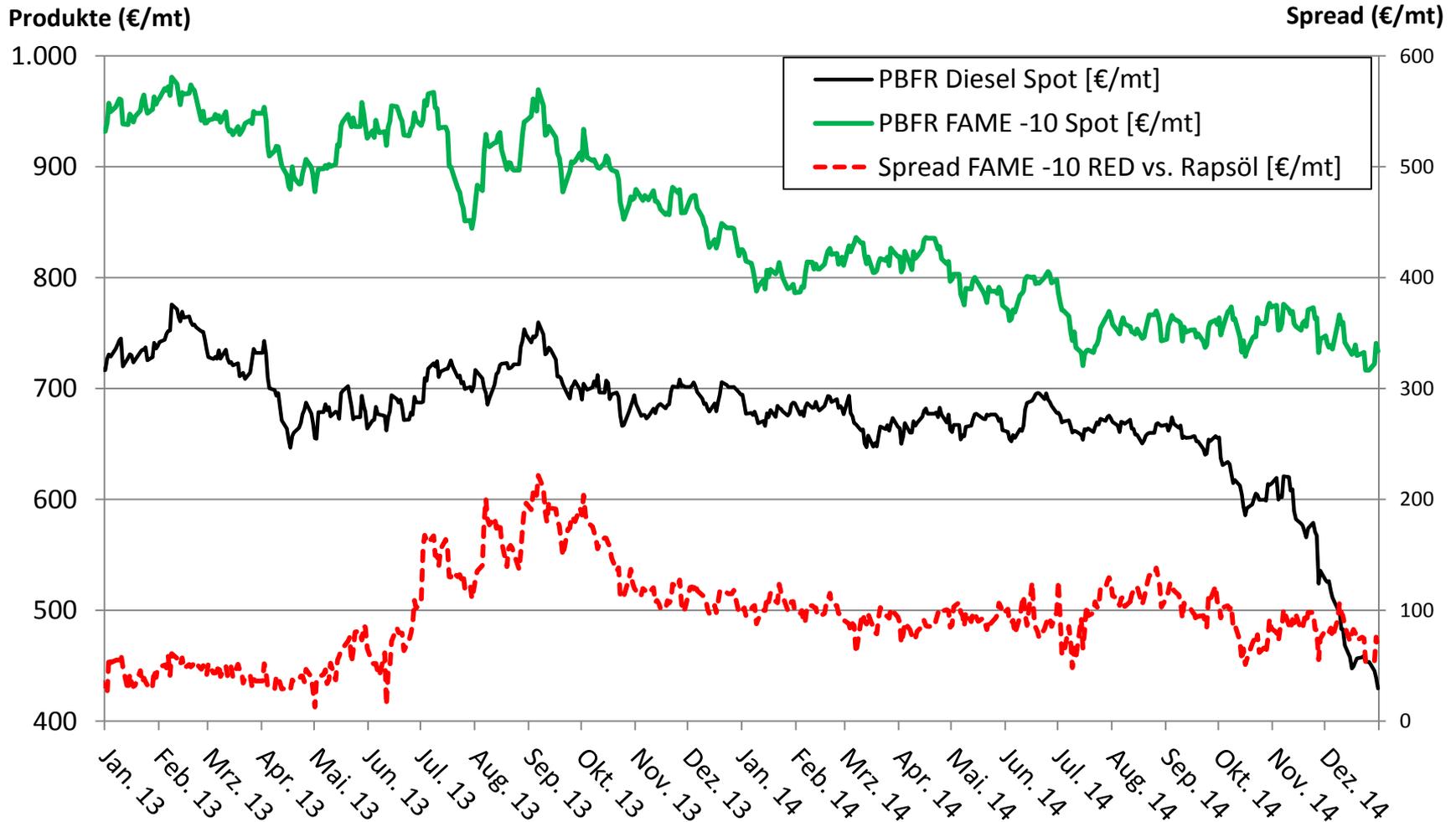
* Gestiegene Produktion vs. preisbedingte Entwicklung sowie Reduzierung Handelsgeschäfte mit fossilen und biogenen Kraftstoffen (Effekte aus Handel 1. HJ. 2014/2015: EUR 14,6 Mio. vs. 1. HJ 2013/2014: EUR 97,1 Mio.).

** Beeinflusst durch den Verkauf von Standorten der Märka GmbH im 1. HJ. 2013/2014.

Mio. EUR	1. HJ 2014/2015	1. HJ 2013/2014	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	217.954	209.522	4,0%
Auslastung (in Prozent)	96,9	93,1	
Umsatz	195,5	257,9	-24,2%
Rohmarge	19,9	21,3	-6,6%
EBITDA	13,5	13,3	1,5%
EBIT	11,0	10,7	2,8%

- Umsatzrückgang trotz gesteigerter Produktion i. W. bedingt durch niedrigeres Preisniveau sowie Reduzierung Handel mit Biodiesel und Aufgabe Handel mit Dieselkraftstoff im Vgl. zur Vorperiode.
- Geringere Rohmarge 1. Hj. 2014/2015: Margendruck und Resultat der Produktionssteigerung.
- Gute Auslastung der Produktionskapazitäten im 2. Hj. 2014/2015 zu vergleichsweise niedrigen Margen.

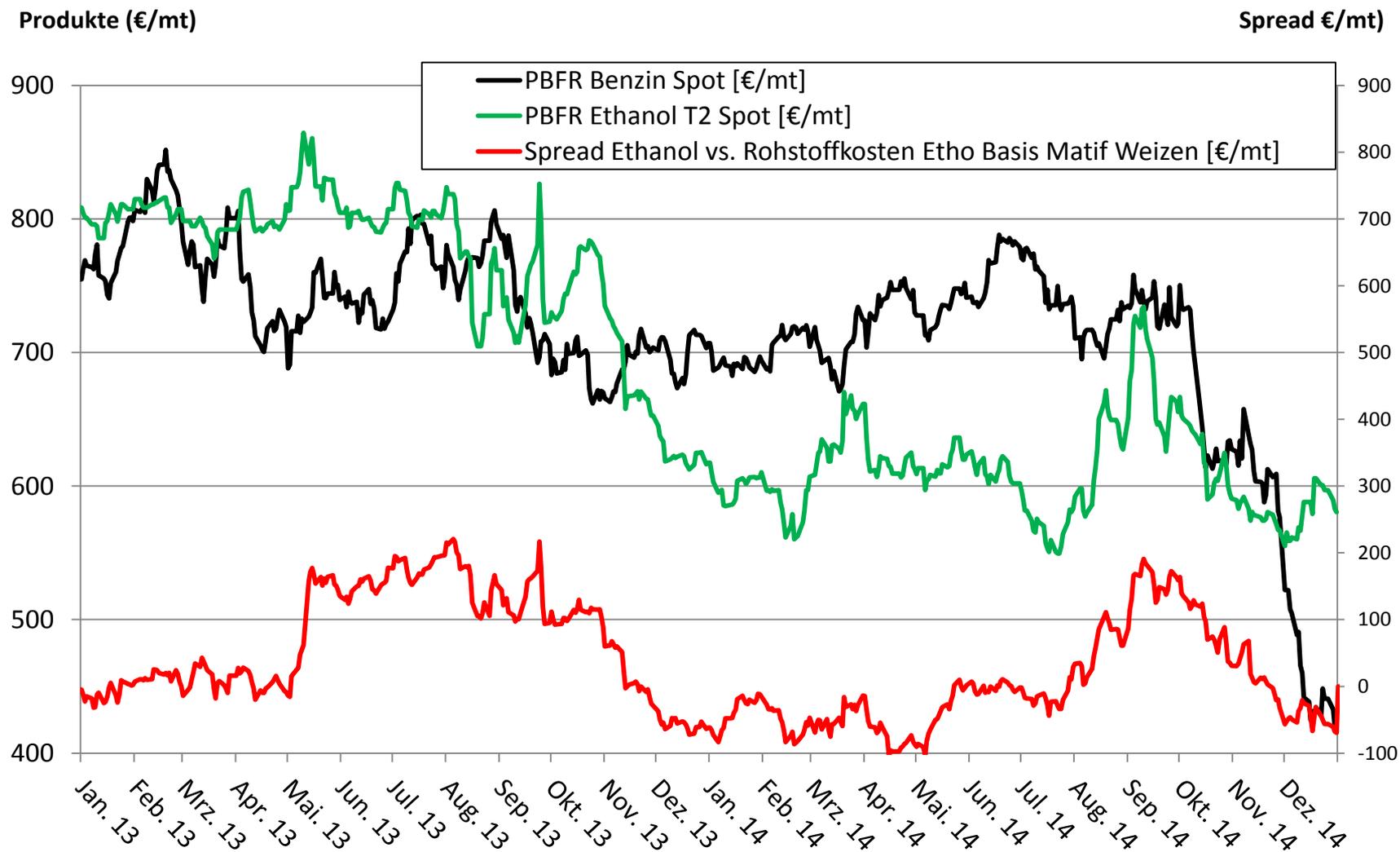
Marktentwicklung Biodiesel, Dieselkraftstoff



Mio. EUR	1. HJ 2014/2015	1. HJ 2013/2014	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	125.294	99.895	25,4%
Auslastung (in Prozent)	96,4	74,0	
Produktion (in GWh)	227,5	132,5	71,7%
Auslastung (in Prozent)	94,8	66,3	
Umsatz	108,1	151,0	-28,4%
Rohmarge	19,9	15,2	30,9%
EBITDA	11,5	8,8	30,7%
EBIT	3,4	1,1	209,1%

- Umsatzrückgang i. W. wg. niedrigerem Preisniveau sowie Reduzierung Handel mit Bioethanol.
- Biomethanproduktion deutlich gesteigert und stabil auf hohem Niveau.
- Segmentergebnis gekennzeichnet von anhaltendem Margendruck als Resultat der niedrigen Marktpreise für Bioethanol.
- Gute Auslastung der Produktionskapazitäten im 1. Hj. 2014/2015 zu niedrigen Margen.

Marktentwicklung Bioethanol, Benzin



Verbio

Biofuel and Technology

Ausblick

- **Strukturell und bilanziell solide aufgestellt**
- **Gute Anlagenauslastung im zweiten Halbjahr 2014/2015**
- **Hoher Margendruck im zweiten Halbjahr 2014/2015 erwartet**
- **Prognose für das Geschäftsjahr 2014/2015**
 1. Umsatz*: 500 - 600 Mio. EUR
 2. EBITDA: 36 - 44 Mio. EUR
 3. EBIT: 14 - 22 Mio. EUR
- **CAPEX Geschäftsjahr 2014/2015**
 1. ca. 5,1 Mio. EUR Strohanlage Schwedt/Oder
 2. ca. 7,3 Mio. EUR Sterolanlage Bitterfeld
 3. ca. 1,6 Mio. EUR Kleinprojekte zur Effizienzsteigerung
- **Dividende in Aussicht gestellt**

Bei anhaltender Geschäftsentwicklung und Vorliegen sämtlicher gesetzlicher Voraussetzungen wird die Zahlung einer Dividende für das Geschäftsjahr 2014/2015 in einer Bandbreite von 5 Cent/Aktie bis 10 Cent/Aktie für möglich gehalten.



verbio

Biofuel and Technology

**Danke für Ihre
Aufmerksamkeit!**

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Ritterstraße 23 (Oelßner's Hof) • 04109 Leipzig
T: +49 (0) 341 308530-0 • F: +49 (0) 341 308530-999
info@verbio.de • www.verbio.de

Investor Relations

Olaf Tröber
Investor Relations
Ritterstraße 23
04109 Leipzig
T: +49 341 308530-251
F: +49 341 308530-998
E-Mail: ir@verbio.de

Public Relations

Ulrike Kurze
Marketing/PR
Ritterstraße 23
04109 Leipzig
T: +49 341 308530-287
F: +49 341 308530-999
E-Mail: pr@verbio.de