

The logo for Verbio, featuring the word "Verbio" in a bold, italicized, green sans-serif font.

Biofuel and Technology

The background is a solid green color with two large, white, abstract shapes that resemble stylized leaves or petals. One shape is on the left, and another is on the right, both pointing towards the center.

**Presse- und Analystenkonferenz
Q3 2014/2015
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG**

Claus Sauter (CEO)
Leipzig, 7. Mai 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 Q3 2014/2015
- 3 Ausblick



Verbio

Biofuel and Technology

**Status Quo
Marktumfeld**

Gesetzliche Rahmenbedingungen

Novellierung der RED Aktuelle Diskussionsgrundlage



Am 14.04.2015 hat der Umweltausschuss des Europäischen Parlaments dem folgenden Vorschlag von EU-Rat und EU-Kommission zugestimmt:

- Biokraftstoffe der **1. Generation** sollen auf max. **7% energetisch** begrenzt werden
- **Freiwillige** Unterquote von **0,5 %** für Biokraftstoffe der **2. Generation**
- Bestimmte Biokraftstoffe (Biodiesel aus Frittenfett, Tierfett) werden doppelt auf die Quote angerechnet
- **Kein** verbindlicher **iLUC-Faktor**, nur Berichtspflicht
- **Fortführung** über 2020 hinaus **offen**
- Beschlussfassung der EU-Kommission für Mitte 2015 erwartet

Kompromiss ist grundsätzlich positiv zu bewerten.

Unsicherheit über das Jahr 2020 hinaus und freiwillige Unterquote von 0,5% für Biokraftstoffe der 2. Generation bietet keinen Anreiz für Investitionen in Advanced Biofuels.

Biokraftstoffe der zweiten Generation

VERBIO-Anlage zur Produktion von Biomethan aus 100 % Stroh

- Gefördert mit bis zu EUR 22,3 Mio. von der EU im Rahmen des Programmes NER300.
- Eigenentwickelte Technologie der Strohmonovergärung (Biomethan in Erdgasqualität zu 100% aus Stroh) weltweit einmalig in dieser Dimension.
- Erste Einspeisung bereits im 4. Quartal 2014
- Kein Einsatz von Nahrungsmittelrohstoffe; Reststoffe sind hochwertiger Dünger
- 8 bis 13 Mio. Tonnen Stroh p.a. in Deutschland ungenutzt*.
Entspricht Kraftstoffbedarf von ca. 5 Mio. PKW
- **Freiwillige Einführung der Biokraftstoffquote von 0,5% für Advanced Biofuels ist möglich!**



* Quelle: Studie des DBFZ (Deutsches Biomasseforschungszentrum)

A large, stylized number '2' is rendered in a vibrant green color. The number is positioned on the left side of the page, with its right edge overlapping the white background. The top of the '2' is cut off by the top edge of the slide. The number has a thick, rounded stroke and a white interior, creating a high-contrast, modern look.

Verbio

Biofuel and Technology

**Geschäftszahlen
Q3 2014/2015**

Mio. EUR	9 M 2014/2015	9 M 2013/2014	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	510.222	466.866	9,3%
Umsatz*	447,4	573,1	-21,9%
EBITDA	38,1	28,9	31,8%
EBIT	21,5	12,4	73,4%
Eigenkapitalquote (in %)	65,8	59,3	
Operativer Cash Flow**	24,8	58,9	-34,1 Mio. EUR
Liquide Mittel	27,7	16,9	10,8 Mio. EUR
Nettofinanzvermögen***	-9,9	-42,1	32,2 Mio. EUR

* Gestiegene Produktion vs. preisbedingte Entwicklung sowie Reduzierung der Handelsgeschäfte mit fossilen und biogenen Kraftstoffen (Effekte aus Handel 9 M 2014/2015: EUR 16,8 Mio. vs. 9 M 2013/2014: EUR 101,6 Mio.)

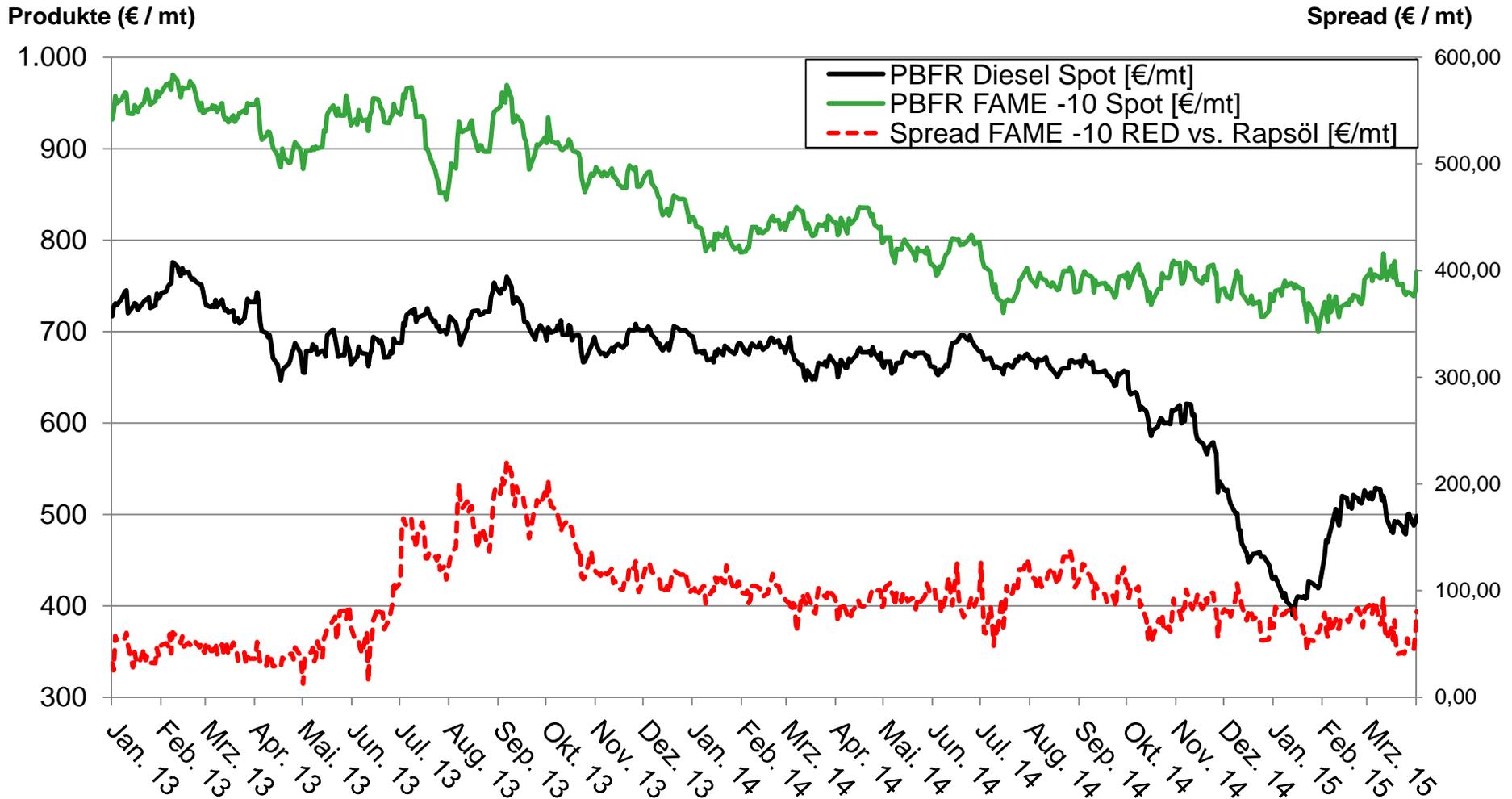
** Beeinflusst durch den Verkauf von Standorten der Märka GmbH in der Periode 9 M 2013/2014

*** Per 30.06.2015 wird eine schwarze Null angestrebt

Mio. EUR	9 M 2014/2015	9 M 2013/2014	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	327.863	314.600	4,2%
Auslastung (in Prozent)	97,1	93,2	
Umsatz	289,2	360,9	-19,9%
Rohmarge	31,2	30,2	3,3%
EBITDA	20,3	19,2	5,7%
EBIT	16,5	15,4	7,1%

- Umsatzrückgang trotz gesteigerter Produktion i. W. bedingt durch niedrigeres Preisniveau sowie Reduzierung Handel mit Biodiesel und Aufgabe Handel mit Dieselkraftstoff im Vgl. zur Vorperiode.
- Umstellung auf das seit 01.01.2015 gültige THG-Regime erfolgt.
Rohmarge im Q3 2014/2015 mit EUR 10,3 Mio. (Q3 2013/2014: EUR 8,9 Mio.)
- Hohe Auslastung der Produktionskapazitäten im Q4 2014/2015 zu vergleichsweise guten Margen.

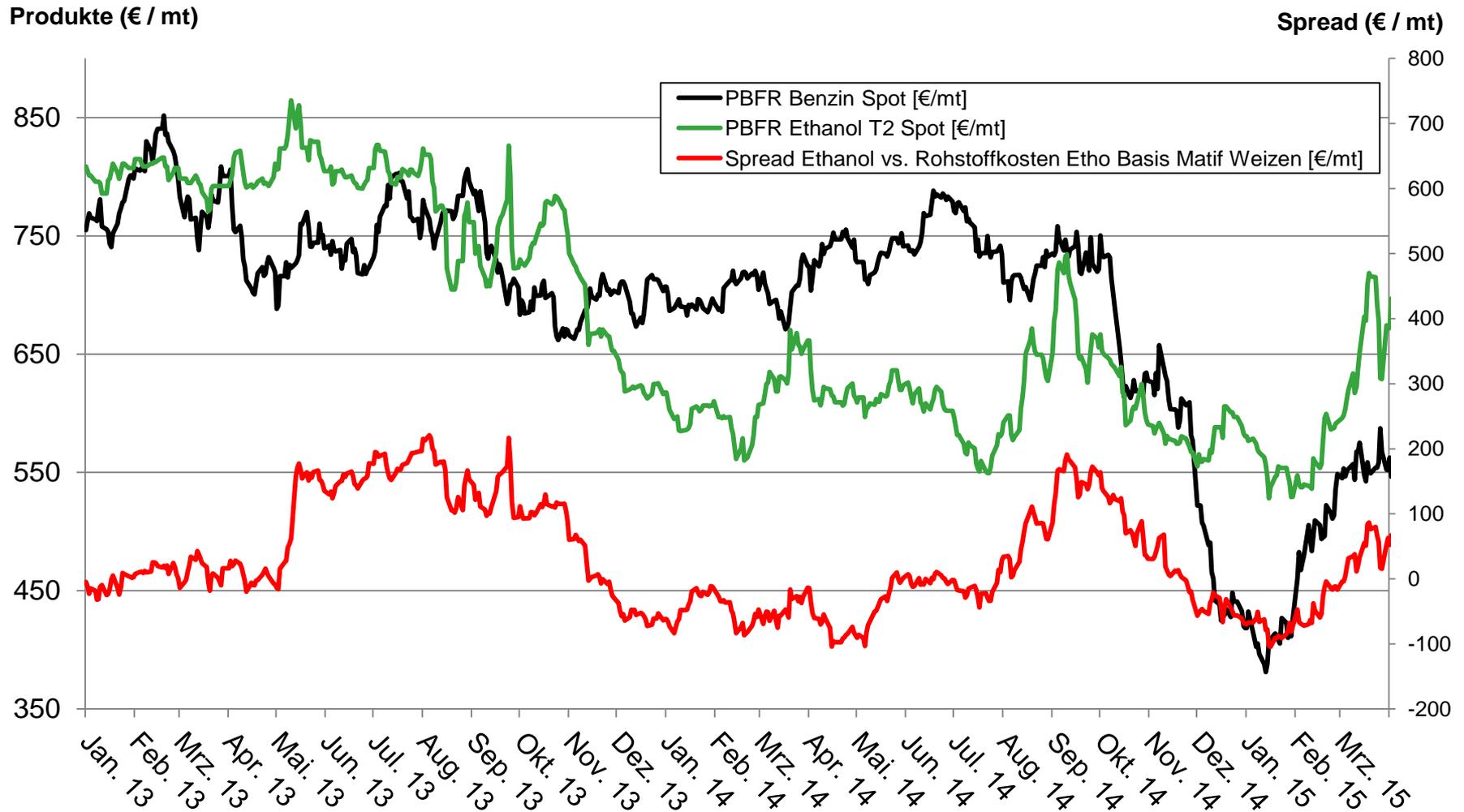
Marktentwicklung Biodiesel, Dieselkraftstoff



Mio. EUR	9 M 2014/2015	9 M 2013/2014	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	182.359	152.266	19,8%
Auslastung (in Prozent)	93,5	78,1	
Produktion (in GWh)	334,1	219,2	52,4%
Auslastung (in Prozent)	92,8	68,5	
Umsatz	151,4	197,4	-23,3%
Rohmarge	29,1	21,9	32,9%
EBITDA	16,4	11,1	47,7%
EBIT	4,4	-0,4	

- Umsatzrückgang i. W. wg. niedrigerem Preisniveau sowie Reduzierung Handel mit Bioethanol
- Deutliche Steigerung der Rohmarge vor dem Hintergrund einer hohen Anlagenauslastung
- Bezogen auf eine Biomethan-Kapazität von 480 GWh p.a. (Vorjahr steigend auf 400 GWh p.a.), wurde die Anlagenauslastung von 68,5% auf aktuell 92,8% gesteigert
- Margendruck wg. niedriger Marktpreise für Bioethanol bis Anfang März 2015. Hohe Auslastung der Produktionskapazitäten im Q4 2014/2015 zu gestiegenen Margen

Marktentwicklung Bioethanol, Benzin



Verbio

Biofuel and Technology

Ausblick

- Umstellung auf das seit 01.01.2015 gültige THG-Regime erfolgt
- Gute Anlagenauslastung im vierten Quartal 2014/2015 in den Segmenten Biodiesel und Bioethanol.
- Anhaltender Margendruck im Biodiesel
- Aktuell höhere Marge im Bioethanol auf Grund gestiegenen Marktpreis
- Prognose für das Geschäftsjahr 2014/2015 angepasst
 1. Umsatz*: 500 - 600 Mio. EUR
 2. EBITDA: 48 - 52 Mio. EUR
(alt: 36 - 44 Mio. EUR)
 3. EBIT: 26 - 30 Mio. EUR
(alt: 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

insgesamt 9,0 Mio. EUR in den ersten neun Monaten 2014/2015 investiert.

* in Abhängigkeit von den Rohstoffpreisen



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