

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

Biofuel and Technology

A large, stylized graphic of the letter 'V' in white, set against a green background. The 'V' is composed of two curved shapes that meet at a point at the bottom, creating a modern, organic feel.

**Analysten- und Pressekonferenz
Q1 2015/2016
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG**

**Claus Sauter (CEO)
Leipzig, 05.11.2015**

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 Marktumfeld
- 2 Geschäftsentwicklung Konzern Q1 2015/2016
- 3 Ausblick Geschäftsjahr 2015/2016



Verbio

Biofuel and Technology

Marktumfeld

Initiative der deutschen Biokraftstoffindustrie

Einführung der THG-Quote in Deutschland ist ein richtiger Schritt, aber zu wenig ambitioniert;

- Biokraftstoffeinsatz ist rückläufig: Bereits in 2015 hätte die ab 2017 gültige zweite Stufe der THG-Quote von 4 % erfüllt werden können.
- Kein Anreiz für Investitionen: Bis Ende 2019 kann die vorgegebene THG-Quote problemlos erfüllt werden. Die Möglichkeiten des Einsatzes von Biokraftstoffen werden nicht ausgeschöpft.

Das Ziel eines sprunghaften Quotenanstieges von 4 % auf 6 % in 2020 ist Stand heute nicht erfüllbar, d.h. zur Zielerfüllung müssen frühzeitig Maßnahmen auf politischer Ebene ergriffen werden;

- Gleichmäßiger Anstieg der THG-Quote um 0,5 Prozentpunkte p.a. angestrebt.
- Einführung einer verpflichtenden Unterquote für Biokraftstoffe der zweiten Generation gemäß „RED Annex 9 Part A“ mit einer Steigerungsrate von 0,1 Prozentpunkte p.a. auf 0,5% in 2020.
- Höhere Beimischung von Biodiesel (B30 / B100) für Fahrzeugflotten und Nutzfahrzeuge ermöglichen. Anpassung der 10. BImSchV erforderlich.

A large, stylized number '2' is positioned on the left side of the slide. The number is white and set against a green background. The top of the '2' is cut off by the top edge of the slide. The number has a thick, rounded font style.

verbio

Biofuel and Technology

**Geschäftsentwicklung
VERBIO Konzern
Q1 2015/2016**

2.1 Konzernüberblick Q1 2015/2016

| Mio. EUR | Q1 2015/2016 | Q1 2014/2015 | Veränderung |
|--------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Produktion (in Tonnen) | 169.746 | 173.060 | -1,9% |
| Umsatz | 155,9 | 162,1 | -3,8% |
| EBITDA | 14,6 | 14,1 | 3,5% |
| EBIT | 9,4 | 8,5 | 10,6% |
| EPS (EUR/Aktie) | 0,12 | 0,12 | 0,0% |
| Eigenkapitalquote (in %) | 72,7 | 60,9 | |
| Operativer Cash Flow | 10,9 | 3,9 | 7,0 Mio. EUR |
| Liquide Mittel | 28,8 | 31,9 | -3,1 Mio. EUR |
| Nettofinanzvermögen | 14,4 | -21,7 | 36,1 Mio. EUR |

- Produktions- und Umsatzrückgang wg. geplantem Wartungsstillstand Bioethanol
- Investitionen EUR 4,1 Mio. (VJ: 3,0 Mio.) / Instandhaltung EUR 2,6 Mio. (VJ: EUR 1,5 Mio.)
- EPS unverändert i.W. wg. höherem Steueraufwand* EUR 1,2 Mio. (VJ: EUR 0,5 Mio.)

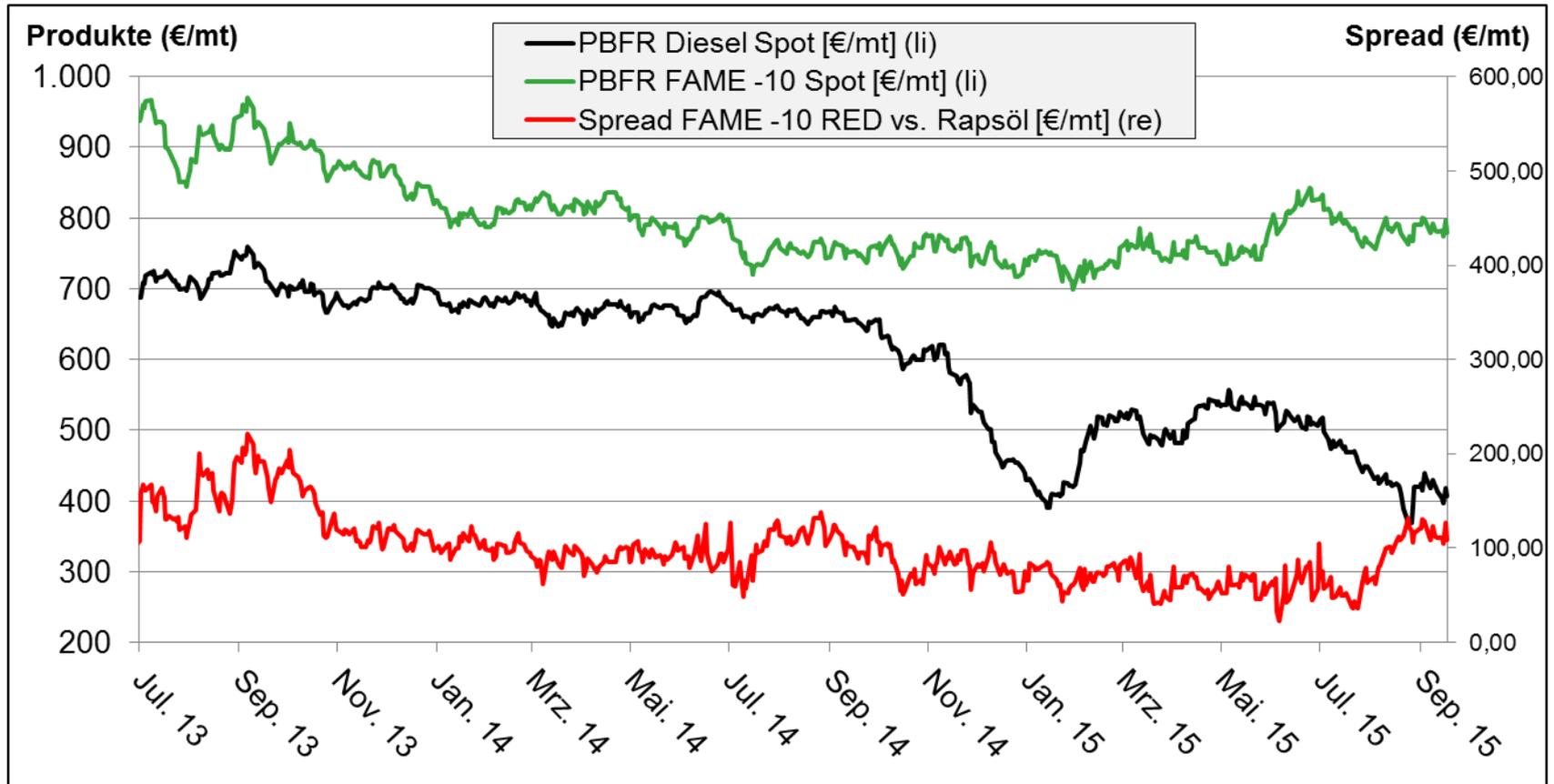
* Latenter Steueraufwand EUR 0,6 Mio. (VJ: EUR -0,2 Mio.)

2.2 Segmentüberblick Biodiesel

| Mio. EUR | Q1 2015/2016 | Q1 2014/2015 | Veränderung |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Produktion (in Tonnen) | 111.254 | 108.896 | 2,2% |
| Auslastung (in Prozent) | 98,9 | 96,8 | |
| Umsatz | 103,9 | 100,8 | 3,1% |
| Rohmarge | 11,3 | 10,6 | 6,6% |
| EBITDA | 7,1 | 6,7 | 6,0% |
| EBIT | 6,0 | 5,4 | 11,1% |

- Produktionskapazitäten praktisch voll ausgelastet
- Umsatz und Rohmarge im Hinblick auf gestiegene Produktion weiter gesteigert
- Investitionen in Sachanlagen (i.W. Sterolanlage) i.H.v. EUR 2,4 Mio. (VJ: EUR 1,8 Mio.)
- Weiterhin stabile Margen in Q2 2015/2016 erwartet

2.3 Marktentwicklung Biodiesel, Rapsöl und Dieselkraftstoff



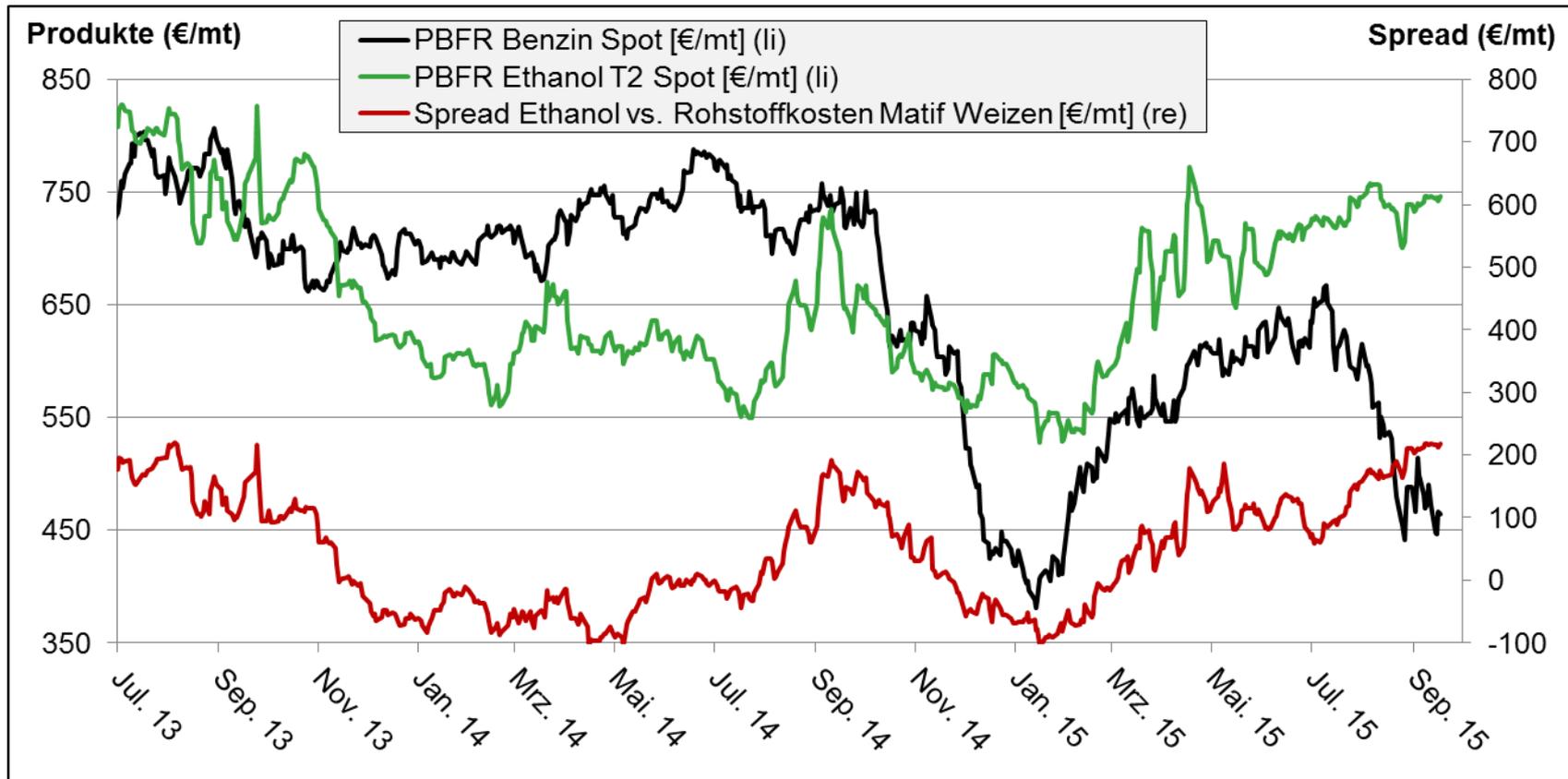
- Produktionsmarge in den vergangenen 18 Monaten weitestgehend konstant
- Preis Biodiesel hat nur eine bedingte Korrelation mit Dieselkraftstoff

2.4 Segmentüberblick Bioethanol

| Mio. EUR | Q1 2015/2016 | Q1 2014/2015 | Veränderung |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Produktion (in Tonnen) | 58.491 | 64.164 | -8,8% |
| Auslastung (in Prozent) | 90,0 | 98,7 | |
| Produktion (in GWh) | 132,8 | 125,2 | 6,1% |
| Auslastung (in Prozent) | 110,6 | 104,3 | |
| Umsatz | 50,0 | 59,2 | -15,5% |
| Rohmarge | 12,7 | 12,3 | 3,3% |
| EBITDA | 7,2 | 7,1 | 1,4% |
| EBIT | 3,2 | 3,0 | |

- Produktion und Umsatz Bioethanol wg. geplantem Wartungsstillstand gesunken
- Ergebnis trotz Wartungsstillstand und höherem Instandhaltungsaufwand unverändert
- Investitionen EUR 1,5 Mio. (VJ: EUR 1,1 Mio.) im Wesentlichen für Ausbau Biomethan
- Höhere Rohmarge im Q2 2015/2016 erwartet

2.5 Marktentwicklung Bioethanol, Ottokraftstoff



- Nach dem Tief im Februar 2015 gestiegene Margen im Bioethanol
- Gute Spot-Margen vs. niedrige Forward-Margen im Hinblick auf die Backwardation für die quotierten Preise von Ethanol auf Basis PLATTS T2



Verbio

Biofuel and Technology

**Ausblick
Geschäftsjahr
2015/2016**

3. Ausblick Geschäftsentwicklung

■ **Anlagenauslastung:**

2. Quartal 2015/2016: bereits hohe Anlagenauslastung über alle Segmente

2. Halbjahr 2015/2016: gute Anlagenauslastung erwartet

■ **Markt-Margen:**

Biodiesel: gute und stabile Margen im Q2 2015/2016 erwartet

Bioethanol: gute, aber schwankende Bioethanol-Margen im Hinblick auf stabile Rohstoffpreise vs. volatile Marktpreise im Q2 2015/2016 erwartet

■ **CAPEX Geschäftsjahr 2015/2016:**

Biodiesel: EUR 3,1 Mio. (Q1 2015/2016: EUR 2,4 Mio.)

Bioethanol: EUR 6,4 Mio. (Q1 2015/2016: EUR 1,5 Mio.)

Prognose für das Geschäftsjahr 2015/2016 (unverändert):

EBITDA: EUR 50 Mio.

Net-Cash: EUR 38 Mio. (per 30.06.2016)

kontinuierliche Dividendenausschüttung angestrebt*

* siehe Hinweis Geschäftsbericht 2014/2015



verbio

Biofuel and Technology

**Danke für Ihre
Aufmerksamkeit!**

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Ritterstraße 23 • 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
M: + 49 176 13085404
E-Mail: ulrike.kurze@verbio.de