

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

*Biofuel and Technology*

The background is a solid green color. On the left side, there is a large, white, abstract shape that resembles a stylized letter 'V' or a leaf, with a curved top and a pointed bottom.

**Claus Sauter (CEO)**

**Leipzig, 21.09.2016**

## 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 Geschäftsjahr 2015/2016**
- 3 **Segment Biodiesel**
- 4 **Segment Bioethanol**
- 5 **Ausblick Geschäftsjahr 2016/2017**



***Verbio***

*Biofuel and Technology*

**Marktumfeld**

## 1.1 Biokraftstoffe in Deutschland



### Treibhausgas-Minderungs-Quote in Deutschland

- Quote steigt von **3,5%** auf **4%** in 2017 und **6%** in 2020
  - Je höher die CO<sub>2</sub>-Einsparung gegenüber dem gesetzlich festgelegten fossilen Basiswert von 83,8 kg CO<sub>2</sub>eq/Gigajoule, um so höher die Erfüllung auf die Quote
  - Berechnungen der THG-Emissionen aus Anbau und Produktion sind kompliziert und kaum kontrollierbar
  - International keine einheitliche Regelung für die Berechnung der THG-Emissionen
  - Gleichmäßiger Anstieg der THG-Quote wurde vom BMU abgelehnt
  - Einführung einer verpflichtenden Unterquote für Biokraftstoffe der zweiten Generation ab 2018 wird weiter erörtert
  - Entwurf BMF sieht eine Prolongation der bestehenden Steuerermäßigung für Erdgas als Kraftstoff (CNG) bis 2024 vor
- 
- Es ist zu erwarten, dass die THG-Werte von Biokraftstoffen weiter verbessert werden und damit das Marktvolumen für Biokraftstoffe in 2017 nur leicht steigen wird.
  - Die Erfüllung der THG-Quote von 6% in 2020 (Steigerung von 50% gegenüber 2019) ist ohne die Einführung einer verbindlichen Quote für fortschrittliche Biokraftstoffe nicht erreichbar.

## 1.2 Fortschrittlicher Biokraftstoff Made by VERBIO



Hightech von VERBIO: Wir produzieren aus ca. **2 Tonnen Stroh** den **Jahreskraftstoffbedarf** eines Erdgas-Passat

Die neue VERBIO-Technologie macht es möglich: Biomethan aus 100% Stroh.

Vier Ballen Stroh sind bereits ausreichend, um den Jahresbedarf an Kraftstoff für einen Erdgas-PKW herzustellen.

- Wegweisende und weltweit einzigartige Technologie, **Biokraftstoff der zweiten Generation**
- Unterstützung erfährt das Projekt im Rahmen des EU-Förderprogramms NER300
- Zukunft gestalten: VERBIO – *Biofuel and Technology*

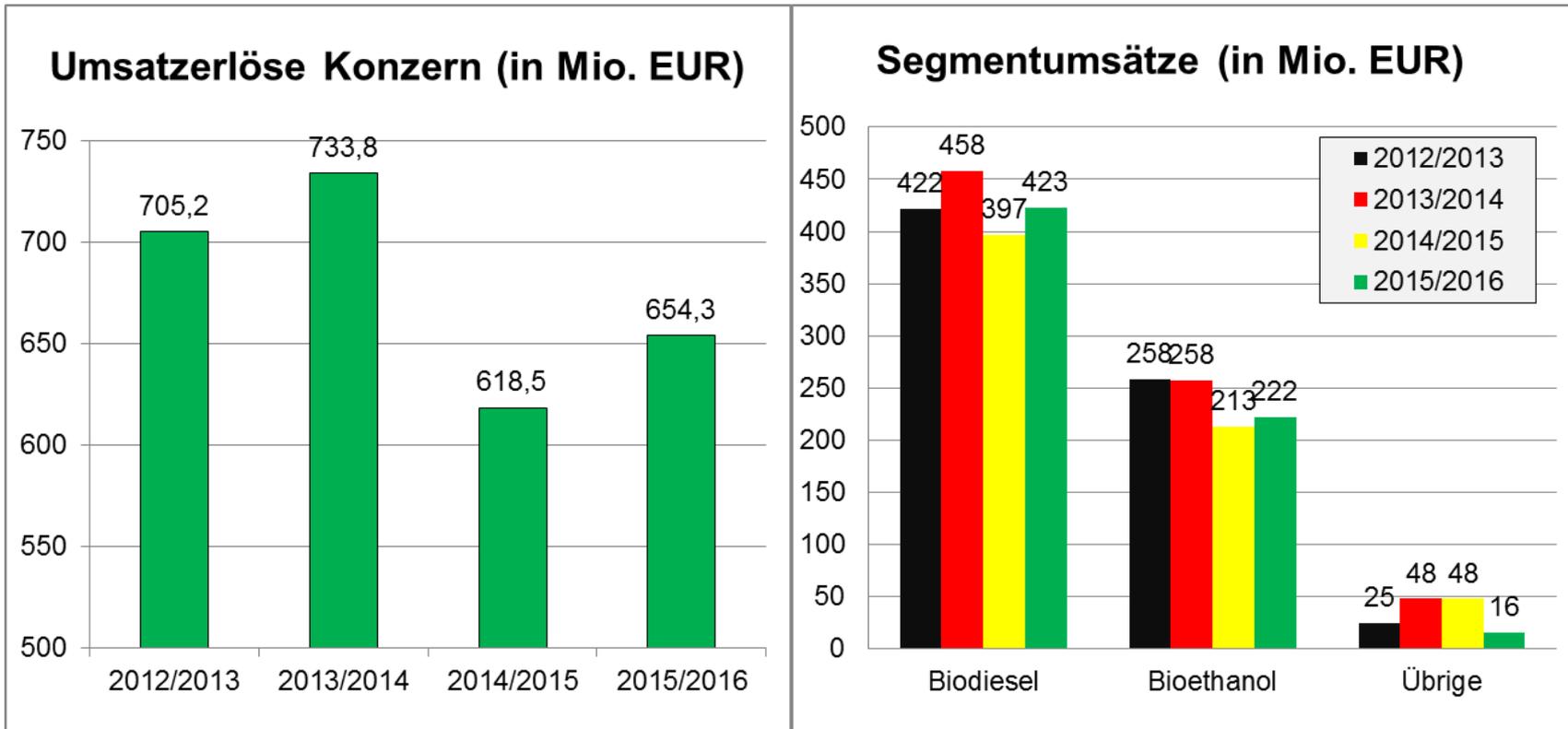
A large, stylized number '2' is positioned on the left side of the page. The number is white and set against a green background that occupies the lower half of the slide. The '2' is composed of thick, rounded strokes, with the top curve of the upper loop and the bottom curve of the lower loop being particularly prominent.

***Verbio***

*Biofuel and Technology*

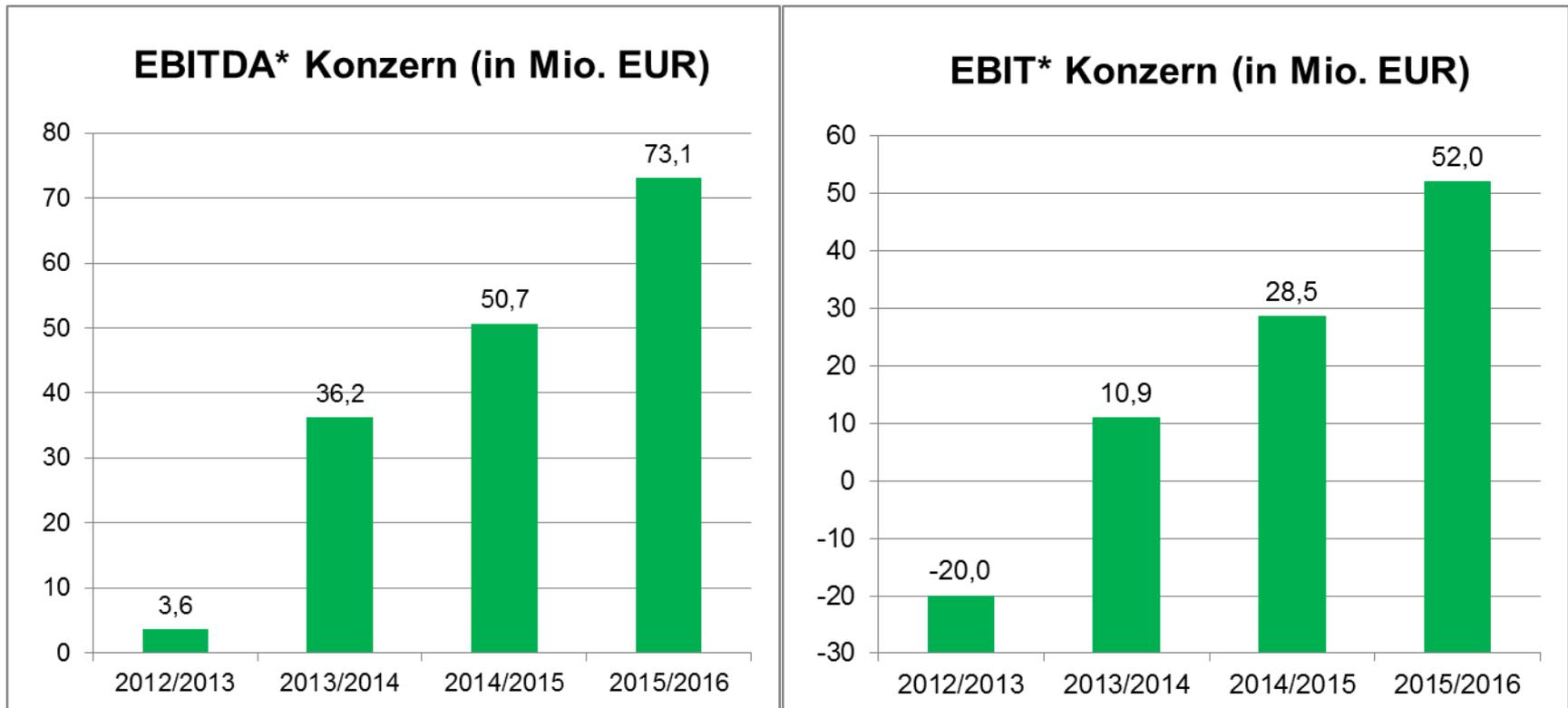
**Geschäftsentwicklung  
Konzern Geschäfts-  
jahr 2015/2016**

## 2.1 Entwicklung Umsatzerlöse



- Konzernumsatz 2015/2016 enthält Erlöse aus Handelsgeschäften i.W. mit biogenen Kraftstoffen i.H.v. EUR 41,0 Mio. (VJ: EUR 22,0 Mio.) zwecks Margen und Logistiko-optimierung
- Segment Übrige generierte insbesondere Umsatzerlöse aus Transport- und Logistikleistungen i.H.v. EUR 15,8 Mio. (VJ: EUR 15,8 Mio.)

## 2.2 Entwicklung EBITDA und EBIT



\* Sondereffekte; siehe Jahresabschluss Geschäftsjahr 2012/2013.

- EBITDA 2015/2016 vor dem Hintergrund weiterer Optimierungsmaßnahmen und höheren Margen um EUR 22,4 Mio. gegenüber dem Vorjahr gesteigert
- EBIT 2015/2016 beeinflusst durch niedrigere Abschreibungen, 2015/2016 EUR 21,0 Mio. (VJ: EUR 22,2 Mio.)

## 2.3 Konzernüberblick

Mio. EUR	30.06.2016	30.06.2015	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	688.362	690.970	-0,4%
Umsatz	654,3	618,5	5,8%
EBITDA	73,1	50,7	44,2%
EBIT	52,0	28,5	82,5%
EPS (EUR/Aktie)*	0,77	0,43	79,1%
Eigenkapitalquote (in %)	78,7	70,8	
Operativer Cash Flow	76,3	46,6	29,7 Mio. EUR
Liquide Mittel	77,5	26,7	50,8 Mio. EUR
Nettofinanzvermögen	65,6	7,8	57,8 Mio. EUR

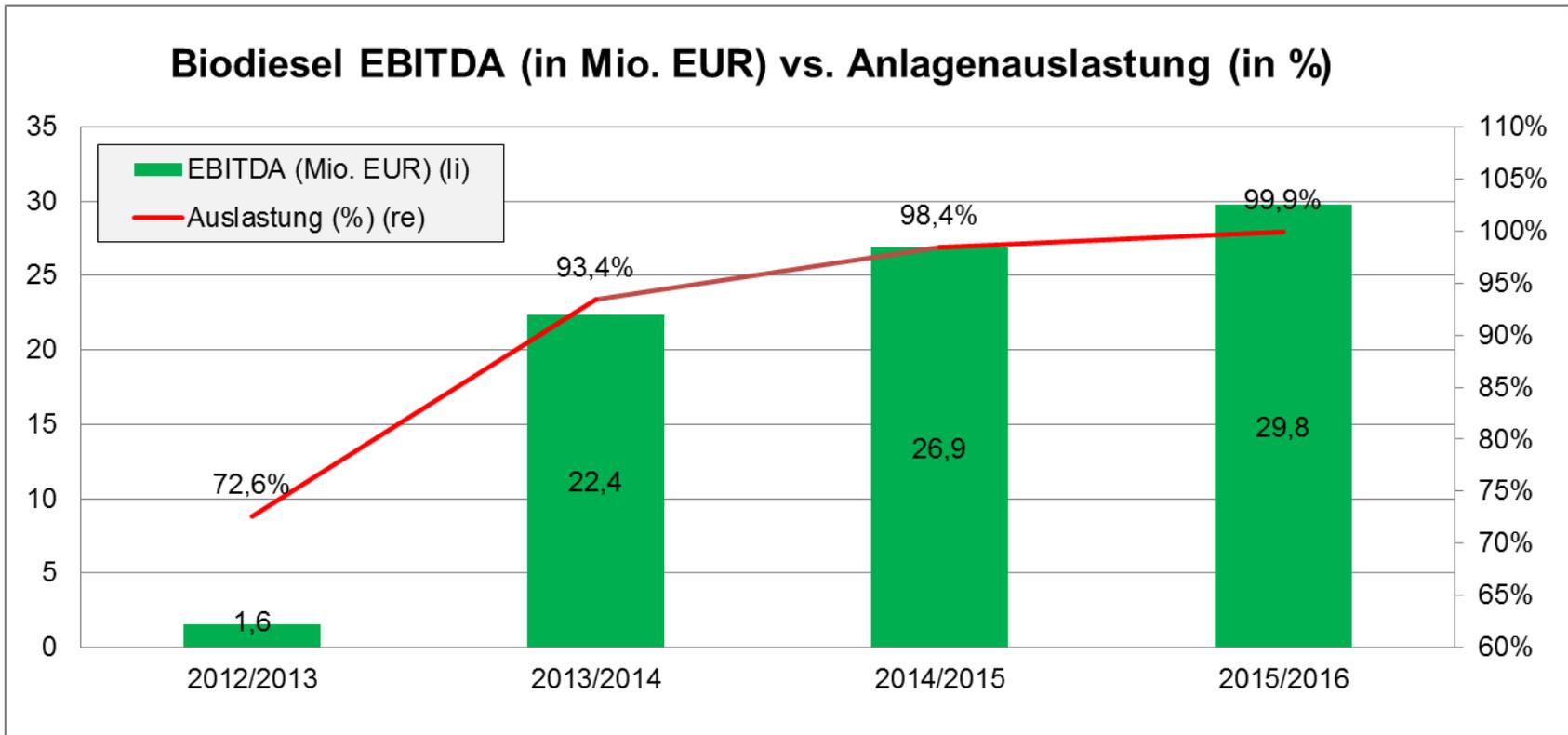
\* EPS beeinflusst durch tatsächliche/latente Steuern, 2015/2016 EUR -1,7 Mio. (VJ: EUR 2,1 Mio.)

***Verbio***

*Biofuel and Technology*

**Segment  
Biodiesel**

## 3.1 EBITDA und Anlagenauslastung



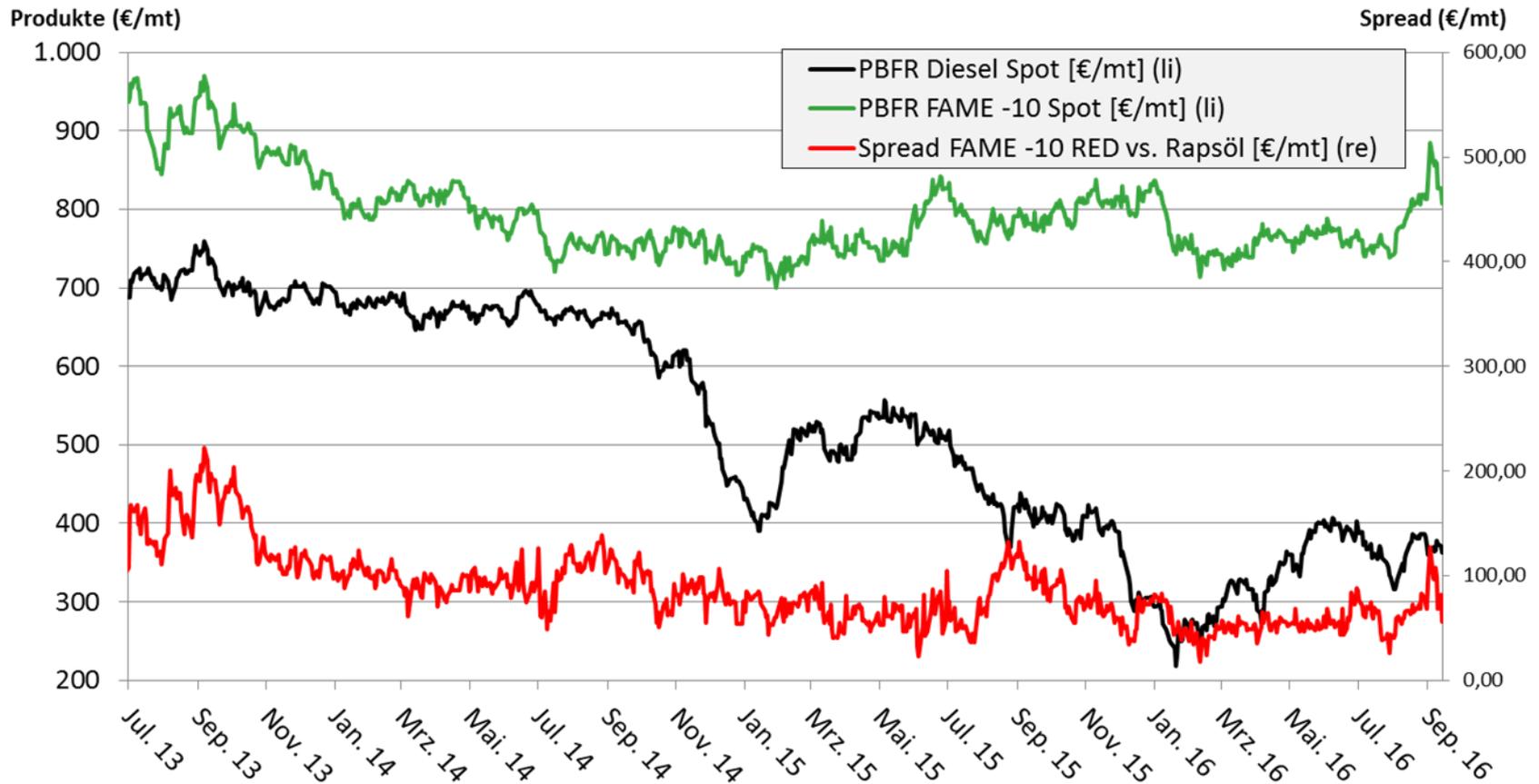
- Anstieg EBITDA im Geschäftsjahr 2015/2016 begründet sich vor allem aus weiter verbesserter Effizienz und der gestiegenen Anlagenauslastungen
- Produktionskapazität Sterole zum Ende des Geschäftsjahres 2015/2016 nahezu voll ausgelastet

## 3.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2015/2016	2014/2015	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	449.303	442.867	1,5%
Auslastung (in Prozent)	99,9	98,4	
Umsatz	423,2	397,0	6,6%
Rohmarge	48,3	43,6	10,8%
EBITDA	29,8	26,9	10,8%
EBIT	25,3	21,7	16,6%

- 2015/2016 höchste Jahresproduktion in der Unternehmensgeschichte
- Marktanteil konnte beibehalten werden. Weiterhin hohe Anlagenauslastung angestrebt
- Produktionskapazität mit Beginn Geschäftsjahr 2016/2017 angehoben auf 470.000 mt/p.a. (bisher 450.000 mt/p.a.) im Hinblick auf umgesetzte Anlagenoptimierungen
- Investitionen EUR 4,4 Mio. (VJ: EUR 6,0 Mio.) i.W. für Fertigstellung der Sterolanlage VERBIO Diesel Bitterfeld

## 3.3 Marktentwicklung Biodiesel, Rapsöl und Dieselkraftstoff



- Produktionsmarge in den vergangenen 2 Jahren vergleichsweise stabil
- Kein Einfluss der niedrigen Dieselpreise auf die Marktmargen
- Im Wesentlichen unveränderte Produktionsmargen im 1. Halbjahr 2016/2017 erwartet

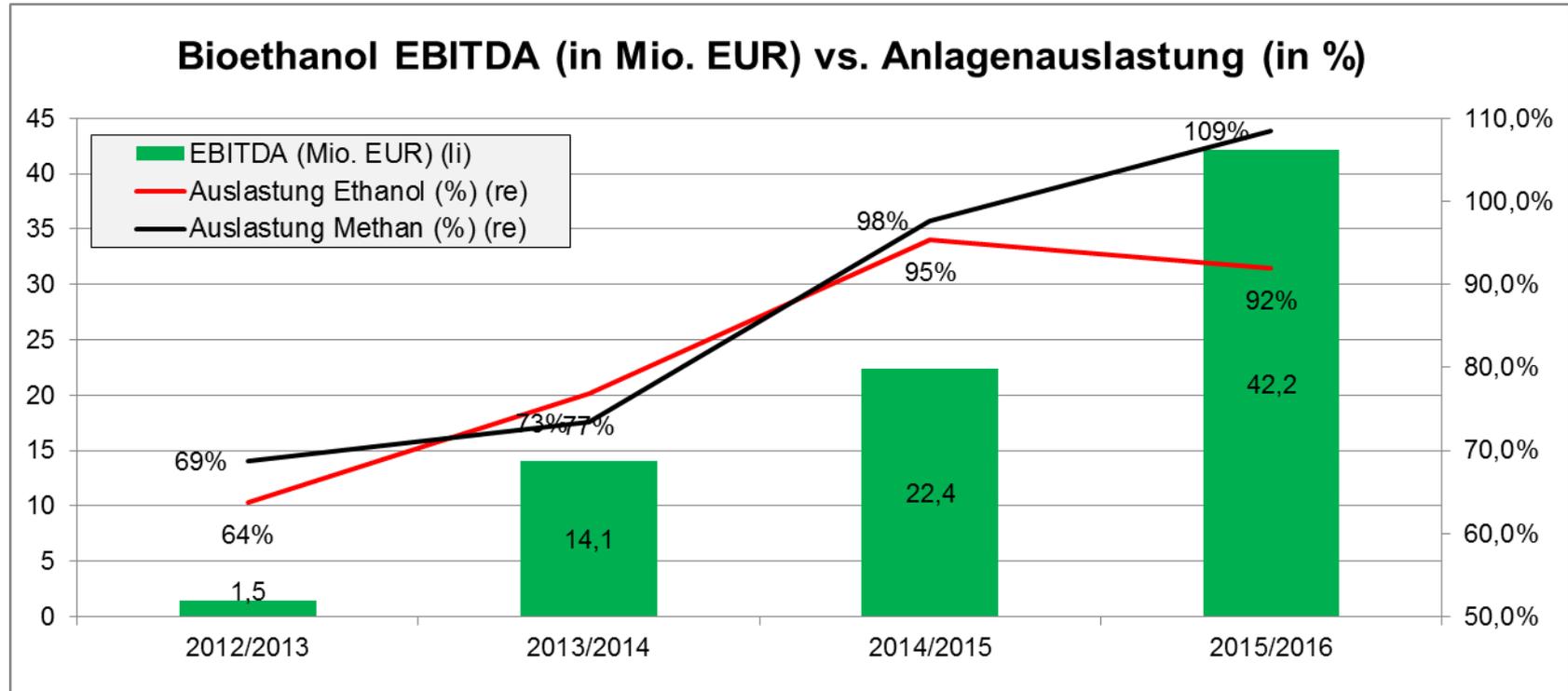


***Verbio***

*Biofuel and Technology*

**Segment  
Bioethanol**

## 4.1 EBITDA und Anlagenauslastung\*



\* Biomethan bezogen auf eine Kapazität von 480 GWh p.a.

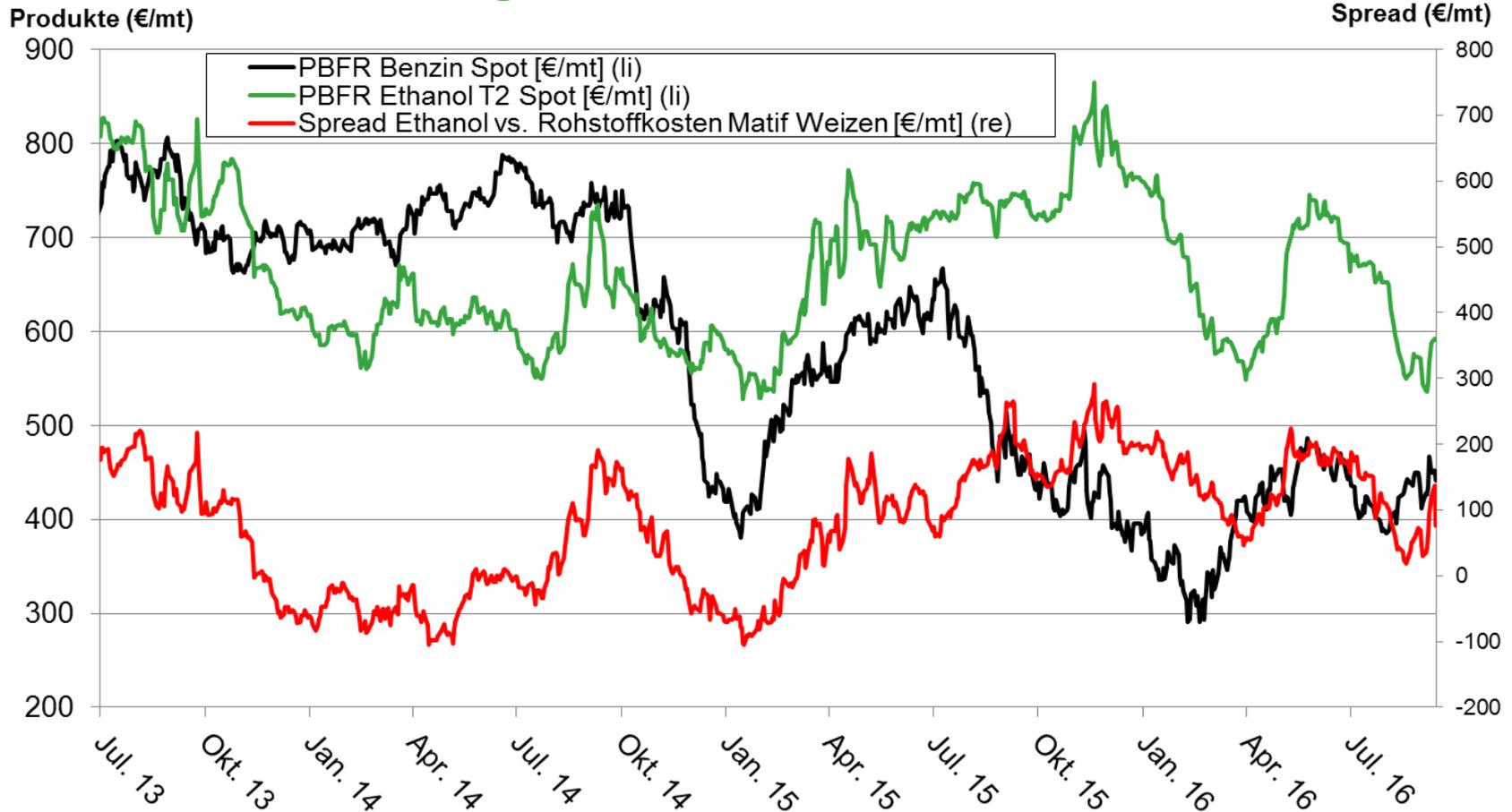
- Anstieg EBITDA im Geschäftsjahr 2015/2016 begründet sich vor allem aus weiter verbesserter Effizienz, gesteigener Anlagenauslastungen Biomethan und guten Margen
- Auslastung der Produktionskapazität Bioethanol unter Vorjahreswert bedingt durch je einen planmäßigen Wartungsstillstand an beiden Produktionsstandorten

## 4.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2015/2016	2014/2015	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	239.059	248.103	-3,6%
Auslastung (in Prozent)	92,0	95,4	
Produktion (in GWh)	520,9	469,2	11,0%
Auslastung (in Prozent)	108,5	97,7	
Umsatz	222,1	212,9	4,3%
Rohmarge	66,0	44,0	50,0%
EBITDA	42,2	22,4	88,4%
EBIT	26,2	6,3	315,9%

- Marktanteil konnte beibehalten werden. Weiterhin hohe Anlagenauslastung angestrebt
- Produktionskapazität Biomethan mit Beginn Geschäftsjahr 2016/2017 angehoben auf 600 GWh p.a. (bisher 480 GWh p.a.) im Hinblick auf prozesstechnische Maßnahmen
- Investitionen EUR 7,8 Mio. (VJ: EUR 7,0 Mio.) im Wesentlichen für Optimierung Biomethan

## 4.3 Marktentwicklung Bioethanol, Ottokraftstoff



- Produktionsmargen Bioethanol unverändert volatil
- Aussage zur weiteren Entwicklung der Produktionsmargen wg. volatilen Ethanol T2 Preisen nicht möglich

***Verbio***

*Biofuel and Technology*



**Ausblick  
Geschäftsjahr  
2016/2017**

## Ausblick Geschäftsentwicklung

### ■ **Anlagenauslastung:**

Gute Anlagenauslastung im ersten Halbjahr 2016/2017 über alle Segmente erwartet.

### ■ **Markt-Margen:**

Gute und stabile Margen im Biodiesel. Unsicherheit bzgl. Bioethanol-Margen im Hinblick auf stabile Rohstoffpreise vs. volatile Ethanolpreise.

### ■ **CAPEX Geschäftsjahr 2016/2017:**

Biodiesel: ca. EUR 3,5 Mio. u.a. Erweiterung Sterolanlage Standort Bitterfeld

Bioethanol: ca. EUR 8,6 Mio. überwiegend für Optimierung / Ausbau Biomethan (exklusive strategische Investitionen)

### ■ **Sonstiges:**

Darlehen: Tilgungen i.H.v. gesamt ca. EUR 10,0 Mio. geplant.

■ Dividendenvorschlag von 15 Cent/Aktie für das Geschäftsjahr 2015/2016\*

### ■ **Prognose für das Geschäftsjahr 2016/2017:**

EBITDA: in einer Größenordnung von EUR 55 Mio.

Net-Cash: in einer Größenordnung von EUR 88 Mio. (per 30.06.2017)

\* Siehe Ausführungen Geschäftsbericht 2015/2016



# *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

VERBIO is a leading independent manufacturer and supplier of biofuels to Germany and Europe.

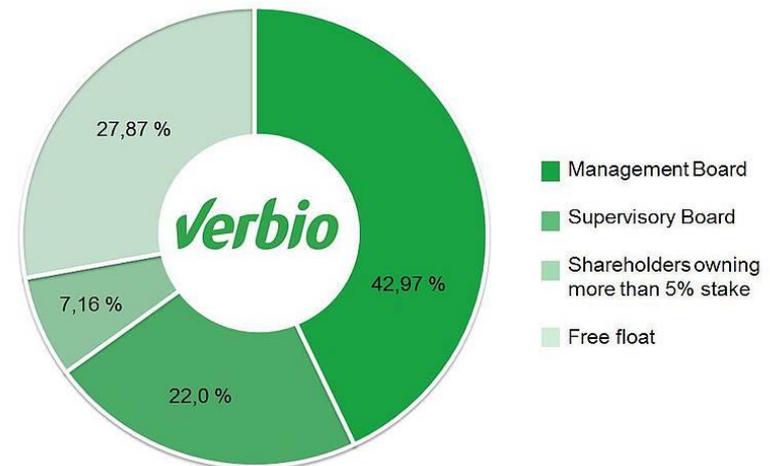
It produces biodiesel, bioethanol and bio-methane on an industrial scale at three sites, making us a one-stop shop for all the biofuels in current use.

*verbiodiesel*   *verbioethanol*   *verbioogas*

- Approximately 488 employees
- Three production sites in Germany
- Market share in Germany > 20%
- Export markets are (but not limited to) Netherlands, Poland, Czech Republic
- World's biggest bio-methane producer

## General Information

<u>Stock Exchange:</u>	XETRA, Frankfurt
<u>ISIN Code:</u>	DE000A0JL9W6
<u>Primary Index:</u>	Prime All Share/ CDAX
<u>TRBC Industry:</u>	Renewable Fuels
<u>Average Turn Over:</u>	135k shares p.d. XETRA
<u>No. of Shares:</u>	63m bearer shares
Market Cap:	ca. EUR 350m



## 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](mailto: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](mailto:ulrike.kurze@verbio.de)