

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

Biofuel and Technology

**Analystenkonferenz
Geschäftsjahr 2016/2017**

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Claus Sauter (CEO)

Leipzig, 27.09.2017

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 2016/2017
3. Segment Biodiesel
4. Segment Bioethanol
5. Ausblick Geschäftsjahr 2017/2018



Verbio

Biofuel and Technology

Marktumfeld

Rechtliches Umfeld

- In Brüssel und Berlin eine ausgeprägte kritische Haltung gegenüber Biokraftstoffen
- THG-Quote steigt von **4%** in 2017 auf **6%** in 2020
- THG-Werte von Biokraftstoffen haben sich weiter verbessert. Marktvolumen für Biokraftstoffe im 1. Halbjahr 2017 gesunken
- Advanced Biofuels mit Unterquote ab 2020 von 0,05%, ansteigend auf 0,5% in 2025 geplant

Biomethan

- Steuerbegünstigung Erdgas wird mit einer Degression ab 2024 bis 2026 fortgeführt
- CNG Fahrzeugbestand rückläufig mit 77.000 PKW in 2016. Wegen Dieselgate rückt Biomethan als Kraftstoff erneut in den Fokus der Automobilindustrie
- Volkswagen und ausgewählte Industriepartner planen bis 2025 eine Million CNG Fahrzeuge auf die Straße zu bringen

Differential Export Taxes Biodiesel (DET's) / Anti-Dumping Zölle Bioethanol

- EU-Kommission hat im September 2017 die Absenkung der Zölle auf argentinischen Biodiesel beschlossen. Ohne wirksame Gegenmaßnahmen von Seiten der EU wird Druck auf die Biodieselmargen erwartet
- Anti-Dumping Zölle auf US-Bioethanol laufen im Februar 2018 aus. Sofern es zu keiner Prolongation kommt, ist mit einem Margendruck im Bioethanol zu rechnen

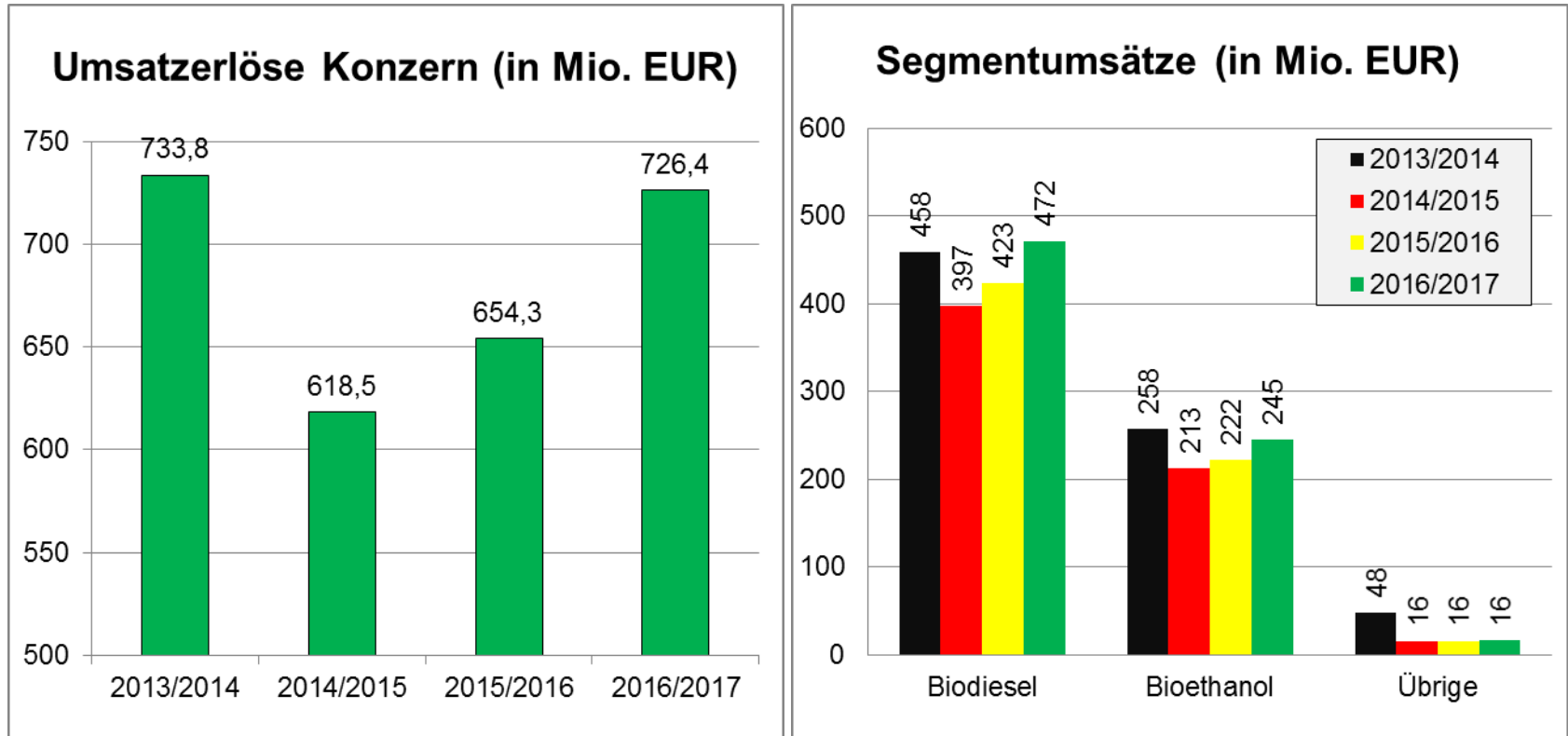
A large, stylized number '2' is positioned on the left side of the page. The number is white and set against a solid green background. The '2' is thick and has rounded, organic shapes, with a white circular cutout in the middle of its upper curve.

Verbio

Biofuel and Technology

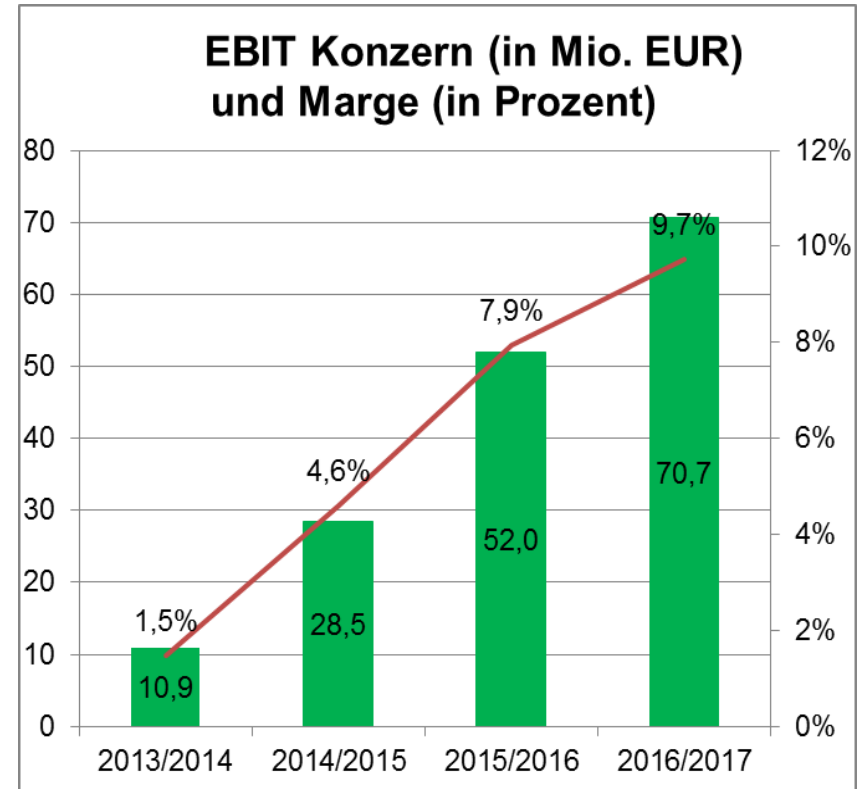
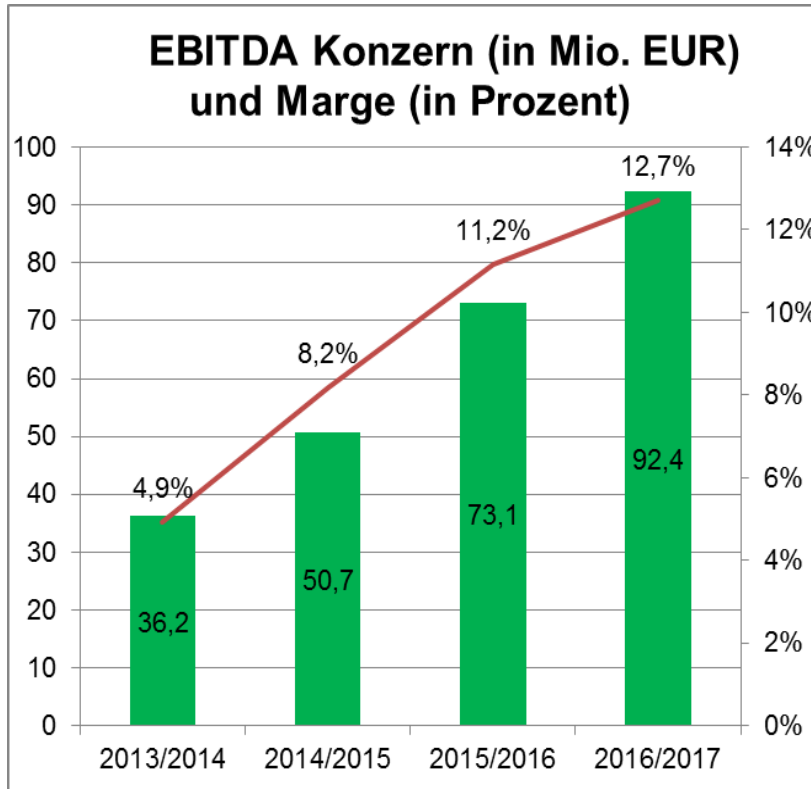
**Geschäftsentwicklung
Konzern
Geschäftsjahr
2016/2017**

2.1 Entwicklung Umsatzerlöse



- Konzernumsatz 2016/2017 enthält Erlöse aus Handelsgeschäften mit biogenen Kraftstoffen i.H.v. EUR 24,4 Mio. (VJ: EUR 41,0 Mio.) zwecks Margen- und Logistiko-optimierung
- Segment Übrige generierte insbesondere Umsatzerlöse aus Transport- und Logistikleistungen i.H.v. EUR 16,3 Mio. (VJ: EUR 15,8 Mio.)

2.2 Entwicklung EBITDA und EBIT



- EBITDA 2016/2017 im Hinblick auf höhere Produktionsmengen, weiterer Optimierungsmaßnahmen und attraktiven Margen um EUR 19,3 Mio. gegenüber dem Vorjahr gesteigert
- EBIT 2016/2017 beeinflusst durch höhere Abschreibungen wg. Zugängen im Anlagevermögen von EUR 17,8 Mio., Abschreibung 2016/2017 EUR 21,7 Mio. (VJ: EUR 21,0 Mio.)

2.3 Konzernüberblick

Mio. EUR	30.06.2017	30.06.2016	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	722.137	688.362	4,9%
Umsatz	726,4	654,3	11,0%
EBITDA	92,4	73,1	26,4%
EBIT	70,7	52,0	36,0%
EPS (EUR/Aktie)	0,82	0,77	6,5%
Eigenkapitalquote (in %)	79,4	78,7	
Operativer Cash Flow	75,0	76,3	-1,3 Mio. EUR
Liquide Mittel*	117,6	77,5	40,1 Mio. EUR
Nettofinanzvermögen*	115,7	65,6	50,1 Mio. EUR

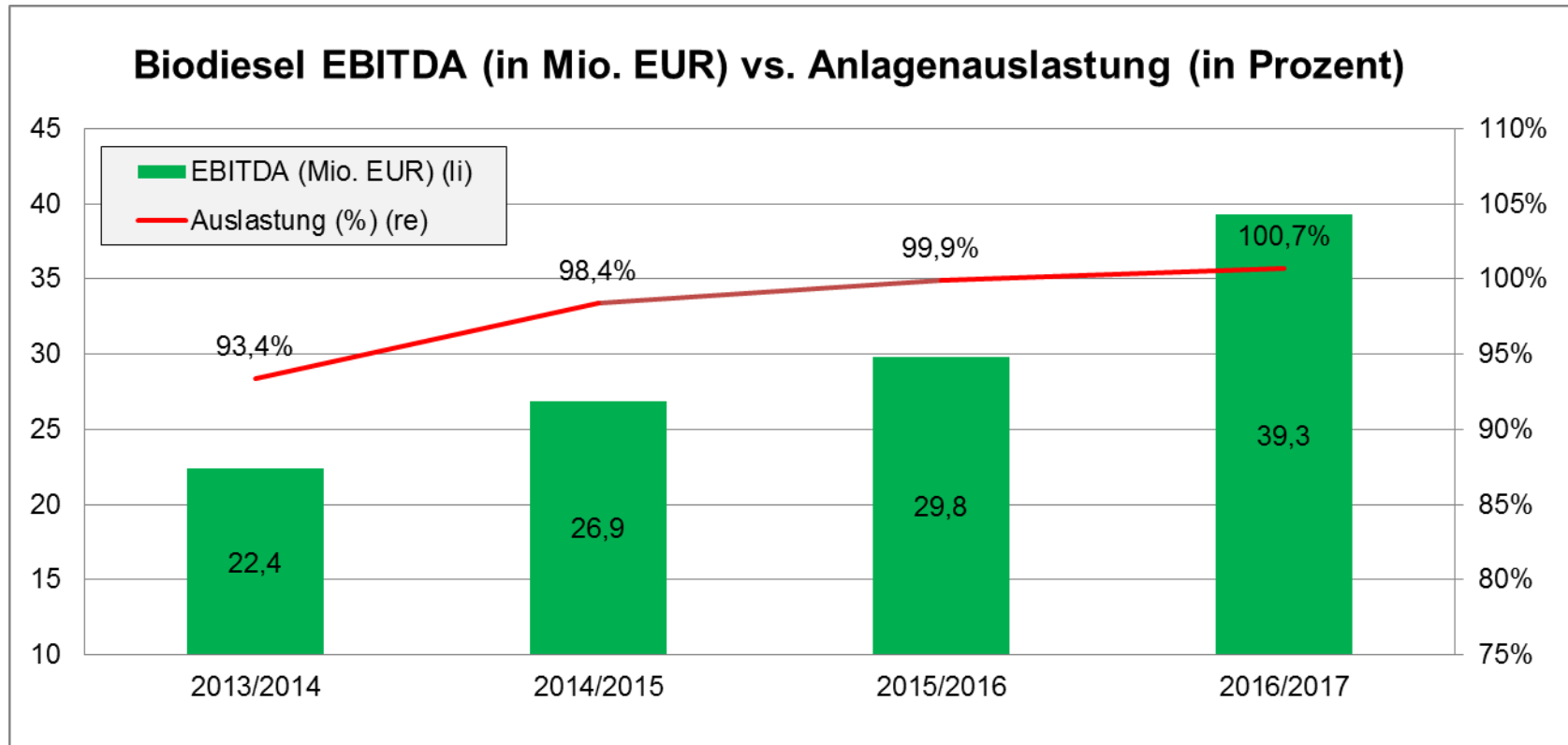
* incl. segregated accounts

Verbio

Biofuel and Technology

**Segment
Biodiesel**

3.1 EBITDA und Anlagenauslastung



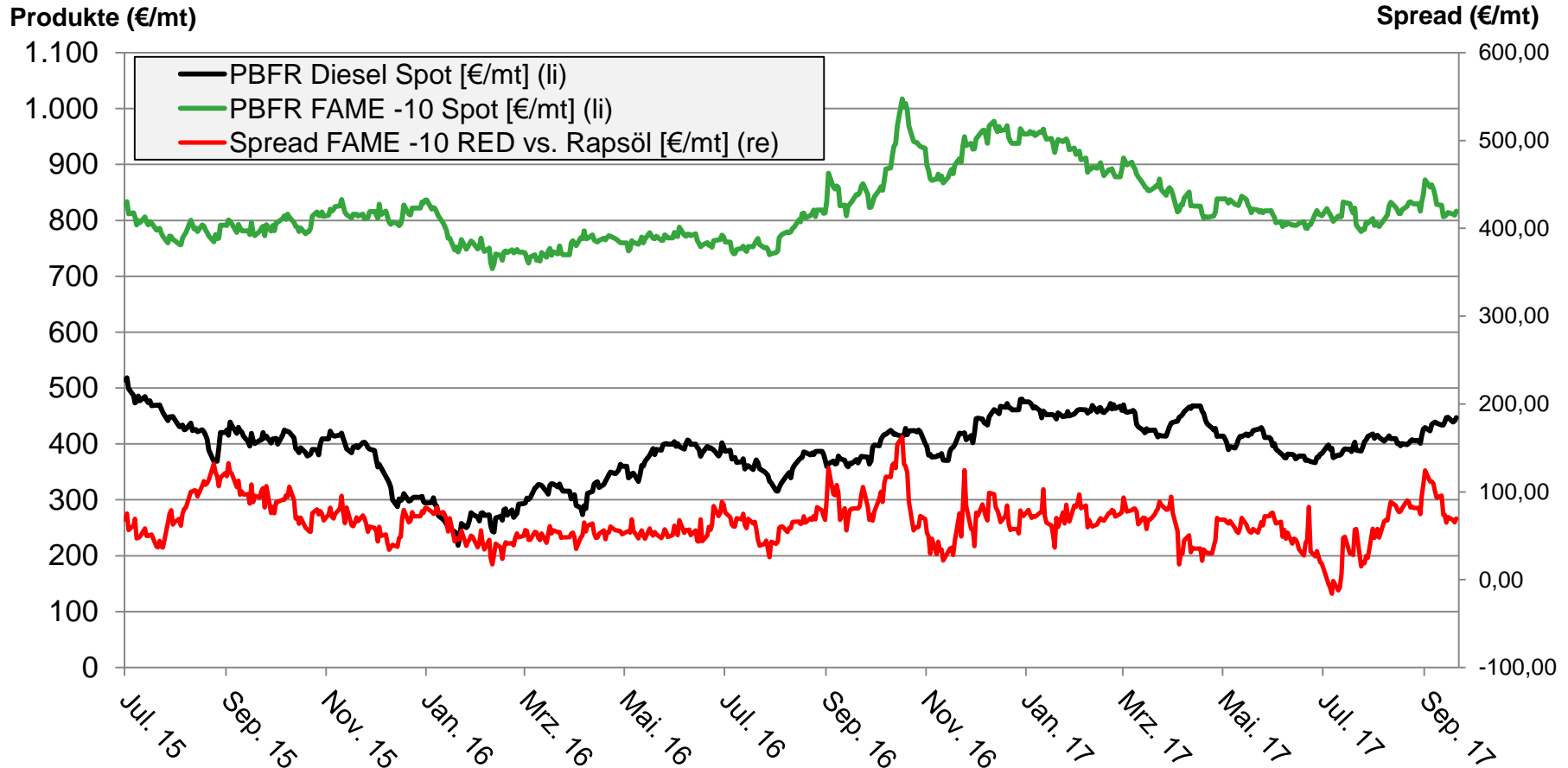
- Anstieg EBITDA im Geschäftsjahr 2016/2017 begründet sich vor allem durch erneut gestiegene Anlagenauslastungen und höhere Produktionsmargen
- Verdoppelung der Produktionskapazität Sterole Anfang 2017 abgeschlossen. Kapazitäten mittelfristig verkauft

3.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2016/2017	2015/2016	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	473.382	449.303	5,4%
Auslastung (in Prozent)	100,7	99,9	
Umsatz	471,6	423,2	11,4%
EBITDA	39,3	29,8	31,9%
EBIT	34,6	25,3	36,8%
Mitarbeiter	110	114	-4

- 2016/2017 höchste Jahresproduktion in der Unternehmensgeschichte
- Marktanteil konnte ausgebaut werden
- Produktionskapazität im Geschäftsjahr 2016/2017 angehoben auf 470.000 mt/p.a. (vorher 450.000 mt/p.a.). Anlagenauslastung erneut über 100 %
- Investitionen EUR 3,9 Mio. (VJ: EUR 4,4 Mio.) i.W. für Erweiterung der Sterolanlage VERBIO Diesel Bitterfeld

3.3 Marktentwicklung Biodiesel, Rapsöl und Dieselkraftstoff



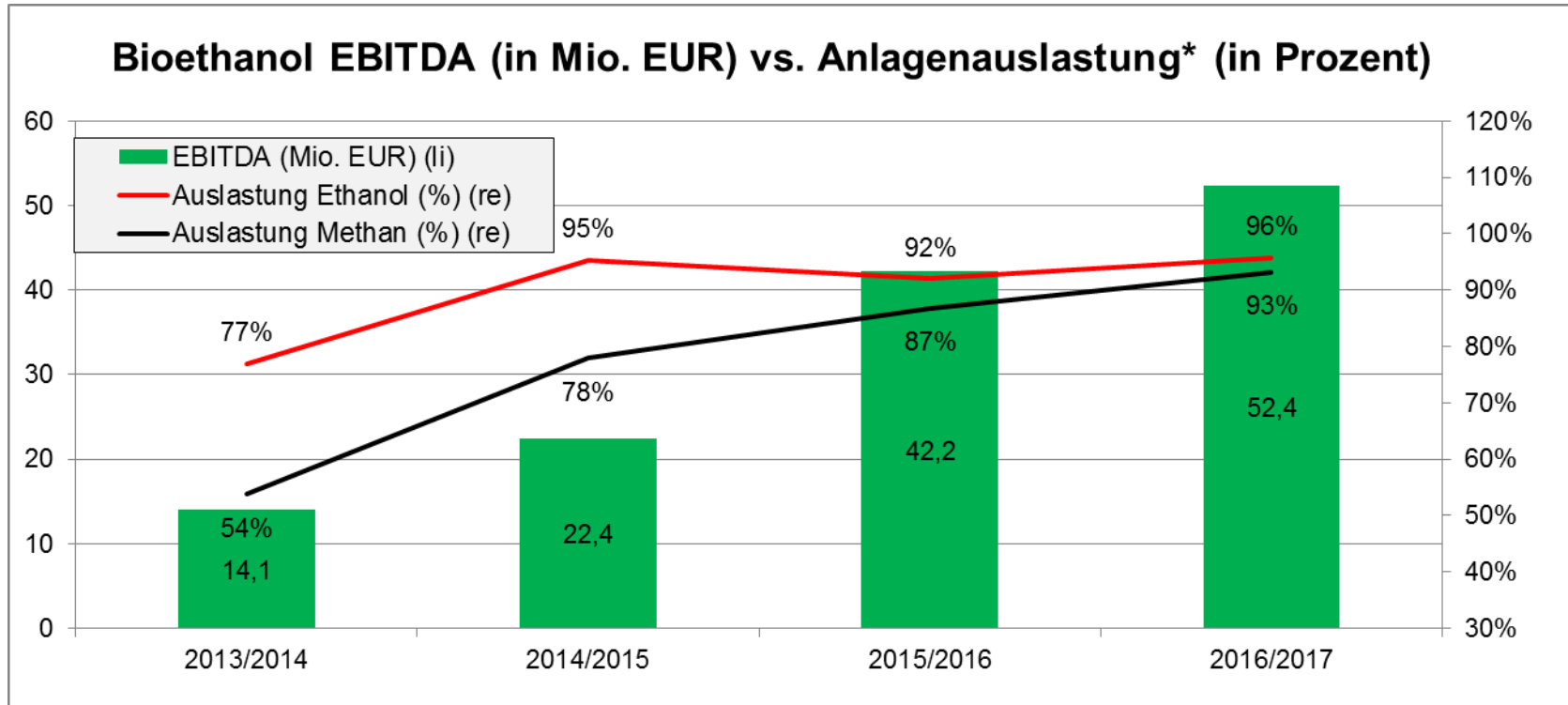
- Produktionsmarge bis Anfang Juli 2017 rückläufig
- Diesel Absatz Januar bis Juni 2017 um 4,5% gestiegen, Beimischung im gleichen Zeitraum um 7% gesunken, Marktanteil ausgeweitet

Verbio

Biofuel and Technology

**Segment
Bioethanol**

4.1 EBITDA und Anlagenauslastung*



* Biomethan bezogen auf eine Kapazität von 600 GWh p.a. (Vorjahr 480 GWh p.a.)

- Anstieg EBITDA im Geschäftsjahr 2016/2017 begründet sich vor allem durch gestiegener Anlagenauslastung Bioethanol und Biomethan sowie guten Margen
- Neubau der Stroh-Biomethan Anlage am Standort Pinnow begonnen, weitere Stroh-Biomethan Projekte werden evaluiert

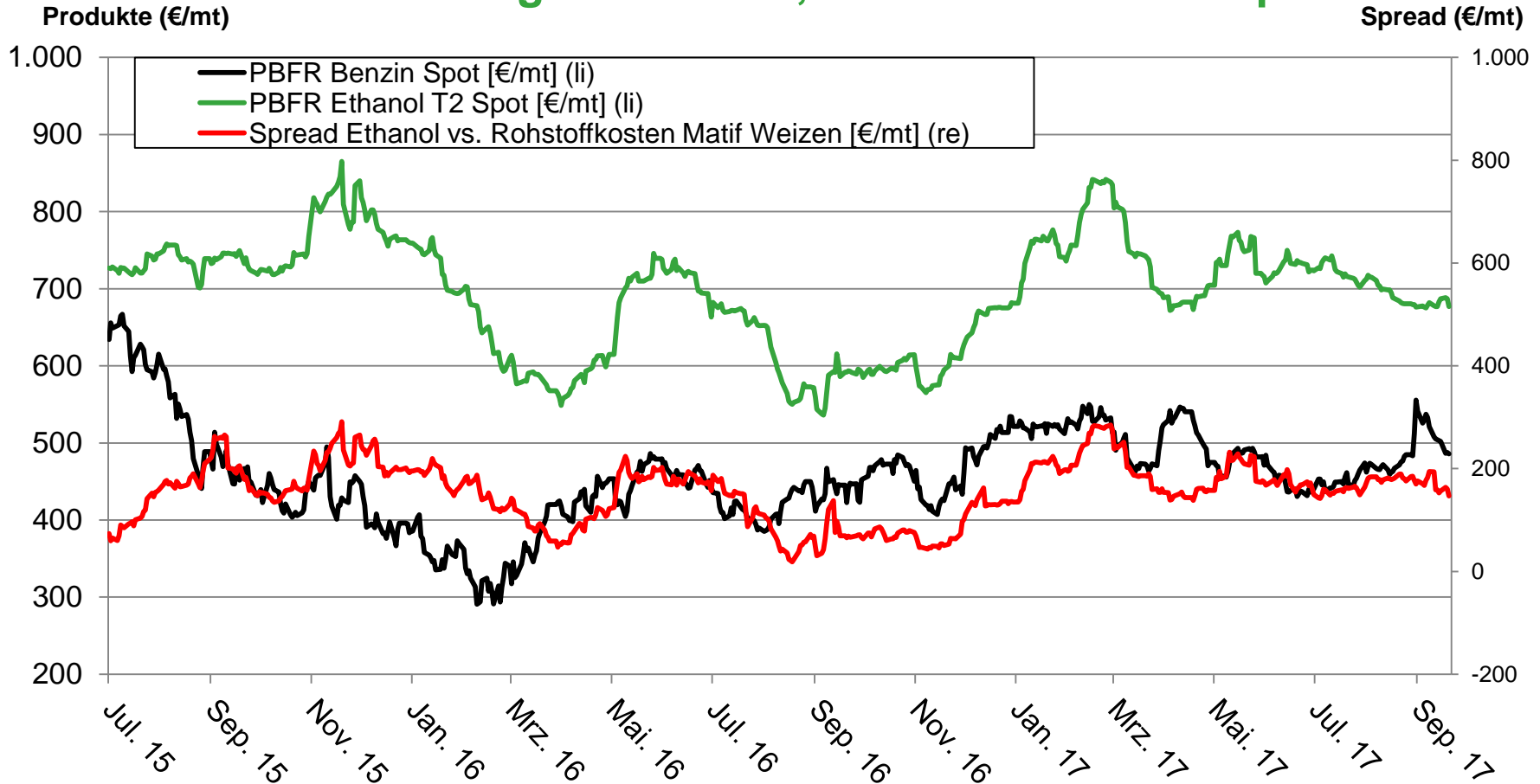
4.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2016/2017	2015/2016	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	248.755	239.059	4,1%
Auslastung (in Prozent)	95,7	92,0	
Produktion (in GWh)	559,2	520,9	7,4%
Auslastung (in Prozent)*	93,2	86,8	
Umsatz	245,2	222,1	10,4%
EBITDA	52,4	42,2	24,2%
EBIT	36,0	26,2	37,4%
Mitarbeiter	252	227	25

* Produktionskapazität 600 GWh p.a. (2015/2016: 480 GWh p.a.)

- Marktanteil konnte beibehalten werden. Produktionskapazität nahezu voll ausgelastet
- Investitionen EUR 14,5 Mio. (VJ: EUR 7,8 Mio.) im Wesentlichen für die Optimierung und Ergänzung der Biomethananlagen an den Standorten Schwedt/Oder und Zörbig

4.3 Marktentwicklung Bioethanol, Ottokraftstoff und Spread



- Produktionsmargen Bioethanol mit abnehmender Volatilität
- Benzin Absatz Januar bis Juni 2017 um 3,5% gestiegen, Beimischung im gleichen Zeitraum unverändert

Verbio

Biofuel and Technology



**Ausblick
Geschäftsjahr
2017/2018**

Ausblick Geschäftsentwicklung

■ **Anlagenauslastung:**

Gute Anlagenauslastung im ersten Halbjahr 2017/2018 über alle Segmente erwartet

■ **Markt-Margen:**

Biodiesel: Bis Q3 2017/2018 gute Margen erwartet. Unsicherheit ab Q4 2017/2018 wegen niedriger Strafzölle Argentinien

Bioethanol: Bis Q2 2017/2018 gute Margen erwartet. Unsicherheit bzgl. Bioethanol-Margen im Hinblick auf Strafzölle auf US-Ethanol

■ **CAPEX Geschäftsjahr 2017/2018:**

Ca. EUR 43,5 Mio. u.a. für Neubau einer Stroh-Biomethan Anlage in Pinnow und einer Sterolanlage sowie diverse Anlagenoptimierungen und Erweiterungen

■ Dividendenvorschlag von 20 Cent/Aktie für das Geschäftsjahr 2016/2017*

■ **Prognose für das Geschäftsjahr 2017/2018:**

EBITDA: in einer Größenordnung** von EUR 50 Mio.

Net-Cash: in einer Größenordnung*** von EUR 100 Mio. (per 30.06.2018)

* Siehe Ausführungen Geschäftsbericht 2016/2017

** +/- 10 Prozent

*** Größere Abweichungen wegen Veränderungen im Working Capital möglich



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