Verbio
Biofuel and Technology

Analystenkonferenz Geschäftsjahr 2017/2018

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Claus Sauter (CEO)

Leipzig, 26.09.2018

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 2017/2018
3. Segment Biodiesel
4. Segment Bioethanol
5. Ausblick Geschäftsjahr 2018/2019

Verbio
Biofuel and Technology

Marktumfeld

1. Marktumfeld

Rechtliches Umfeld EU

- Bis 2020 sollen 10 % und bis 2030 14 % der im Transportsektor genutzten Energie aus erneuerbaren Energien stammen. Revisionsmöglichkeit in 2023
- Begrenzung Biokraftstoffe der ersten Generation auf 7 %
- Erneuerbare-Energien-Richtlinie wird von den einzelnen EU-Mitgliedstaaten sehr uneinheitlich umgesetzt. Arbitragemöglichkeiten und Markteintrittsbarrieren

Rechtliches Umfeld Deutschland

- THG-Quote in Deutschland steigt von aktuell **4 %** auf **6 %** in 2020
- Begrenzung Biokraftstoffe der ersten Generation auf 6,5 %
- Advanced Biofuels mit Unterquote ab 2020 von 0,05 %, ansteigend auf 0,5 % in 2025
- Anrechnung von Erdgas auf die THG-Quote seit Januar 2018 möglich

Differential Export Taxes Biodiesel (DET‘s)

- EU-Kommission prüft neue Zölle auf argentinischen Biodiesel. Diesbezüglicher Beschluss wird im Oktober 2018 erwartet
- Ohne wirksame Gegenmaßnahmen von Seiten der EU wird Druck auf die Biodieselmargen erwartet

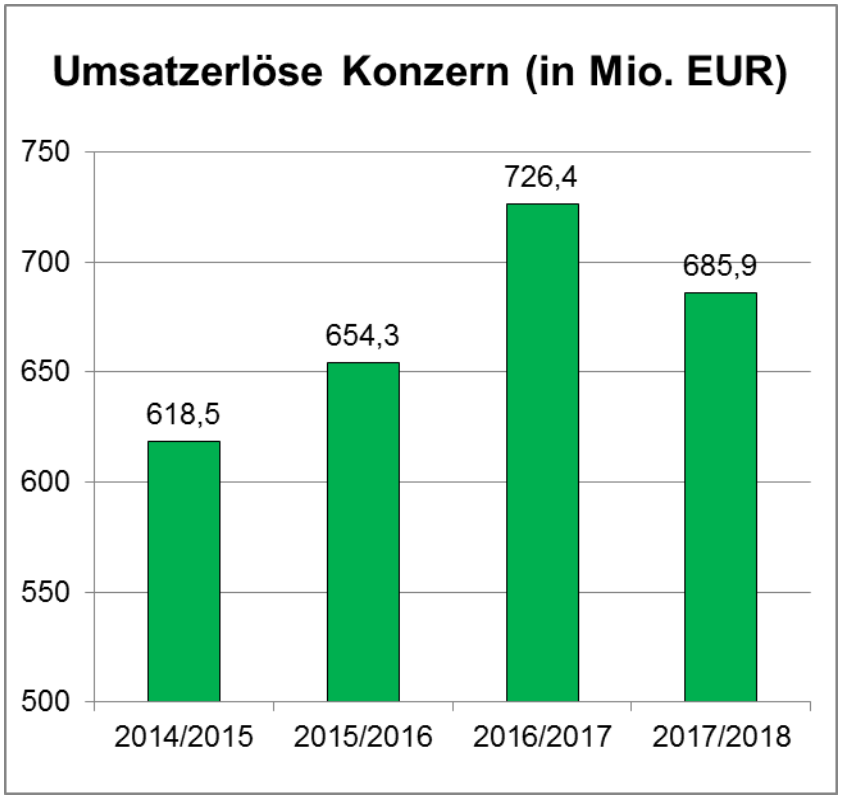
Verbio
Biofuel and Technology

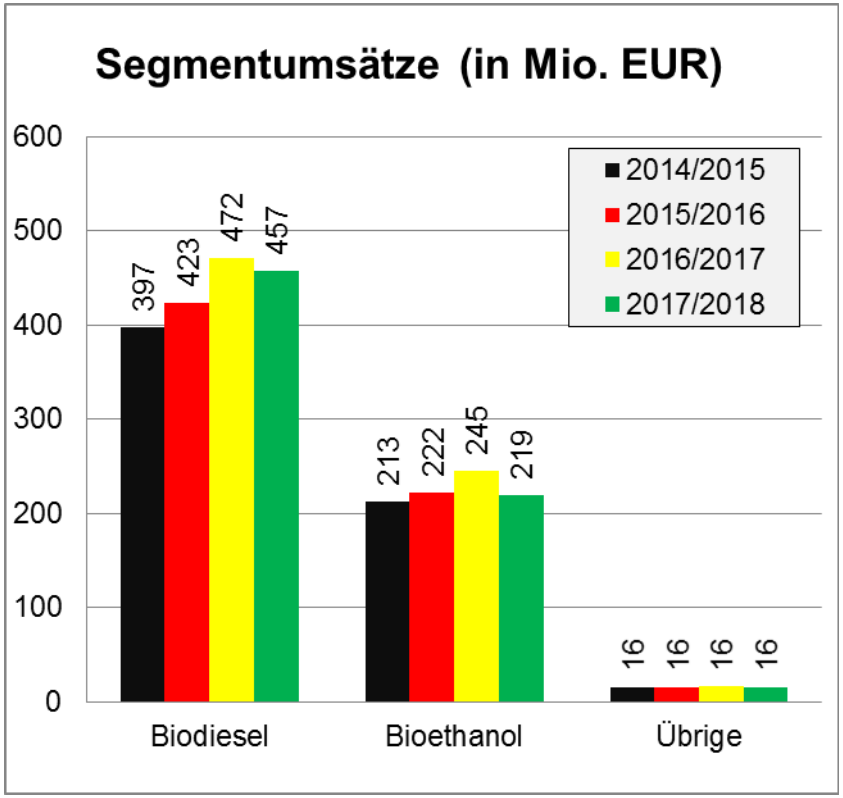
2

Geschäftsentwicklung Konzern Geschäftsjahr 2017/2018

2. Geschäftsentwicklung Konzern

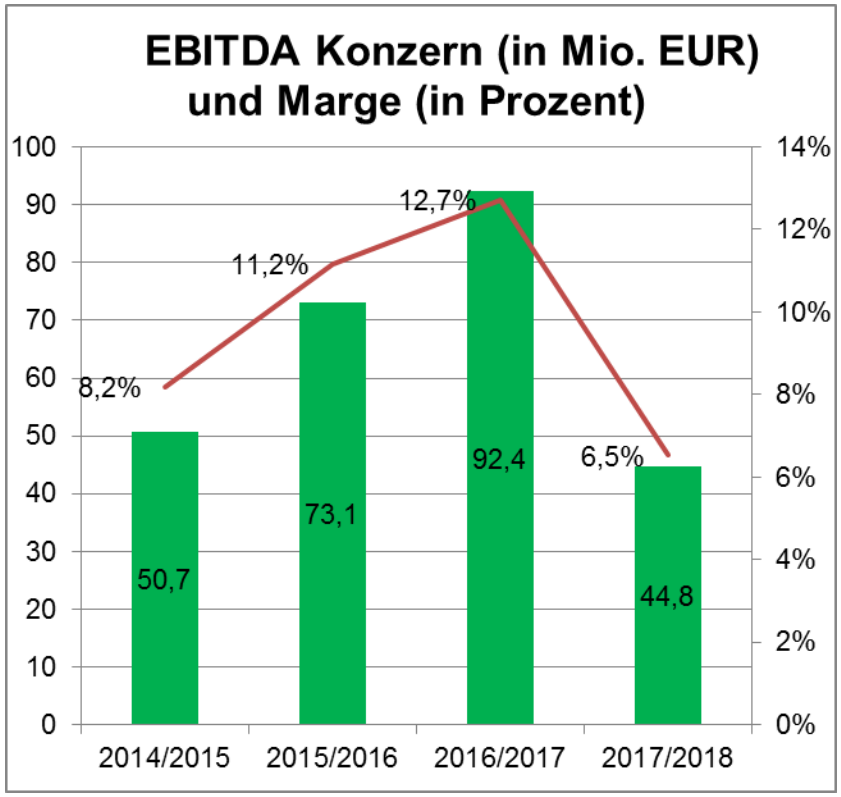
2.1 Entwicklung Umsatzerlöse

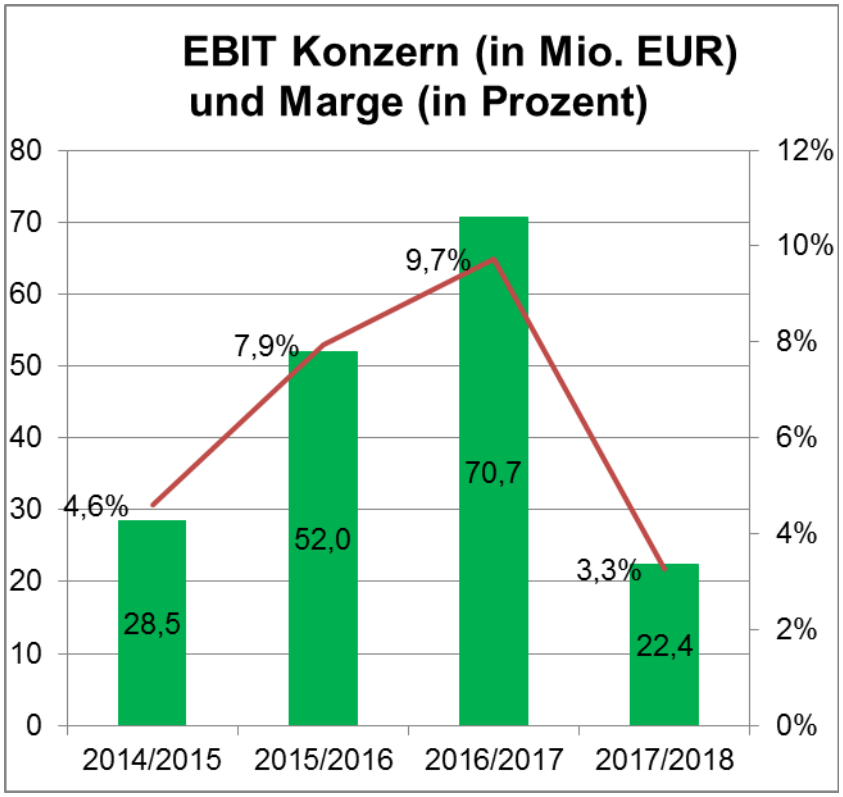




- Konzernumsatz 2017/2018 enthält Erlöse aus Handelsgeschäften mit biogenen Kraftstoffen i.H.v. EUR 18,2 Mio. (VJ: EUR 24,4 Mio.) zwecks Margen- und Logistikoptimierung
- Segmentumsätze beeinflusst durch niedrigere Preisniveaus für Biokraftstoffe
- Segment Übrige im Wesentlichen Umsatzerlöse aus Transport- und Logistikleistungen

2.2 Entwicklung EBITDA und EBIT





- EBITDA 2017/2018 im Vergleich zum Vorjahr deutlich niedriger vor dem Hintergrund der ungünstigen Rahmenbedingungen im Biodiesel und Ethanol (Margendruck)
- Reparaturen / Instandhaltung EUR 10,5 Mio. (VJ: EUR 8,1 Mio.) / Auswirkung auf EBITDA
- Abschreibung 2017/2018 geringfügig höher EUR 22,4 Mio. (VJ: EUR 21,7 Mio.)

© VERBIO 12 M 2017/2018 // 26.09.2018

2.3 Konzernüberblick

Mio. EUR	30.06.2018	30.06.2017	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	722.511	722.137	**0,1%**
Umsatz	685,9	726,4	**-5,6%**
EBITDA	44,8	92,4	**-51,5%**
EBIT	22,4	70,7	**-68,3%**
EPS (EUR/Aktie)	0,24	0,82	**-70,7%**
Eigenkapitalquote (in %)	82,0	79,4	
Operativer Cash Flow	10,7	75	**-64,3 Mio. EUR**
Liquide Mittel*	90,5	117,6	**-27,1 Mio. EUR**
Nettofinanzvermögen*	90,1	115,7	**-25,6 Mio. EUR**

* incl. segregated accounts

2.4 Markt

Vivergo: Biofuels plant in Hull to stop production

7 September 2018

COMMODITIES MARCH 23, 2018 / 12:33 PM / 6 MONTHS AGO

ADM to suspend biodiesel output at German plant

2 MIN READ

HAMBURG (Reuters) - U.S. agribusiness group Archer Daniels Midland Co will suspend production at a major biodiesel plant in Germany because of increasing cheap imports of the renewable fuel into the European Union, it said on Friday.

BUSINESS NEWS MAY 16, 2018 / 6:13 PM / 4 MONTHS AGO

Bunge cuts biodiesel output in German refinery

2 MIN READ

HAMBURG (Reuters) - U.S. agribusiness group Bunge (BG.N) said on Wednesday it was reducing biodiesel output at a German refinery, the latest in a series of production cuts in Germany following a surge of cheap imports of the green fuel into Europe.

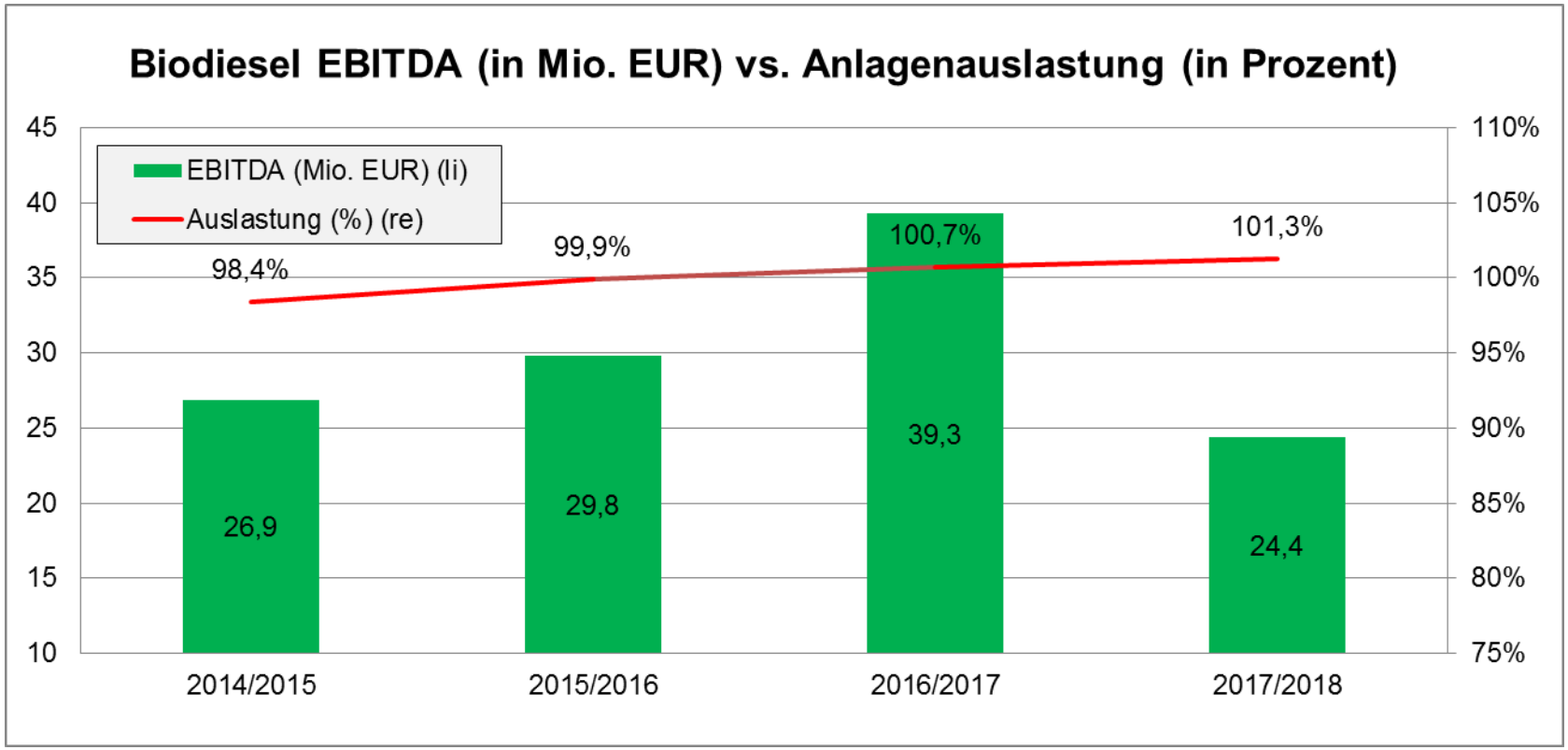
Bunge expects to initially cut output at its Mannheim biodiesel plant by 50 percent in the second quarter of 2018, a Bunge

Verbio
Biofuel and Technology

Segment Biodiesel

3. Segment Biodiesel

3.1 EBITDA und Anlagenauslastung



- Rückgang EBITDA im Geschäftsjahr 2017/2018 begründet sich vor allem durch geringere Produktionsmargen im Hinblick auf Billigimporte Biodiesel Argentinien / Indonesien
- Ausbau der Produktionskapazität Sterole verläuft planmäßig. In Q1 2019/2020 sollen die ersten zusätzlichen Mengen produziert werden. Bestehende Kapazitäten mittelfristig verkauft

3. Segment Biodiesel

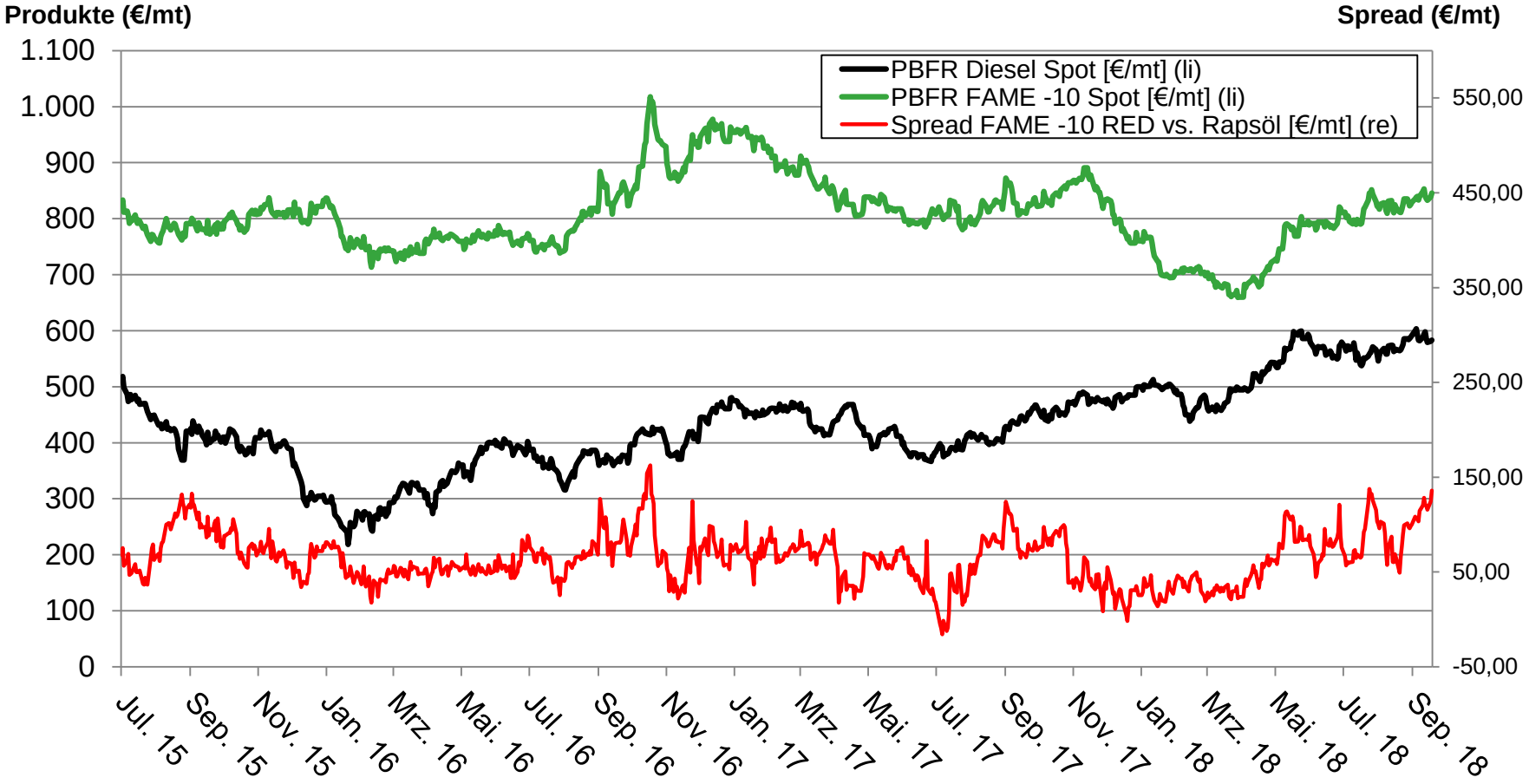
3.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2017/2018	2016/2017	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	476.211	473.382	**0,6%**
Auslastung (in Prozent)	101,3	100,7	
Umsatz	456,8	471,6	**-3,1%**
EBITDA	24,4	39,3	**-37,9%**
EBIT	19,6	34,6	**-43,4%**
Mitarbeiter	113	110	

- 2017/2018 höchste Jahresproduktion in der Unternehmensgeschichte
- Rückgang der Umsatzerlöse bei leicht gesteigerten Absatzmengen bedingt durch niedrigere Marktpreise Biodiesel
- Produktionsmarge und damit EBITDA niedriger wegen Billigimporten Biodiesel im 2. HJ des Geschäftsjahres 2017/2018
- Investitionen EUR 5,9 Mio. (VJ: EUR 3,9 Mio.) i. W. für Kapazitätserweiterung Sterole

3. Segment Biodiesel

3.3 Marktentwicklung Biodiesel, Rapsöl und Dieselkraftstoff



- Stark rückläufige Biodieselpreise und Margen November 2017 bis März 2018. Auswirkungen auf die Rohstoffposition
- Seit April 2018 schwankende aber vergleichsweise komfortable Biodieselmargen

© VERBIO 12 M 2017/2018 // 26.09.2018

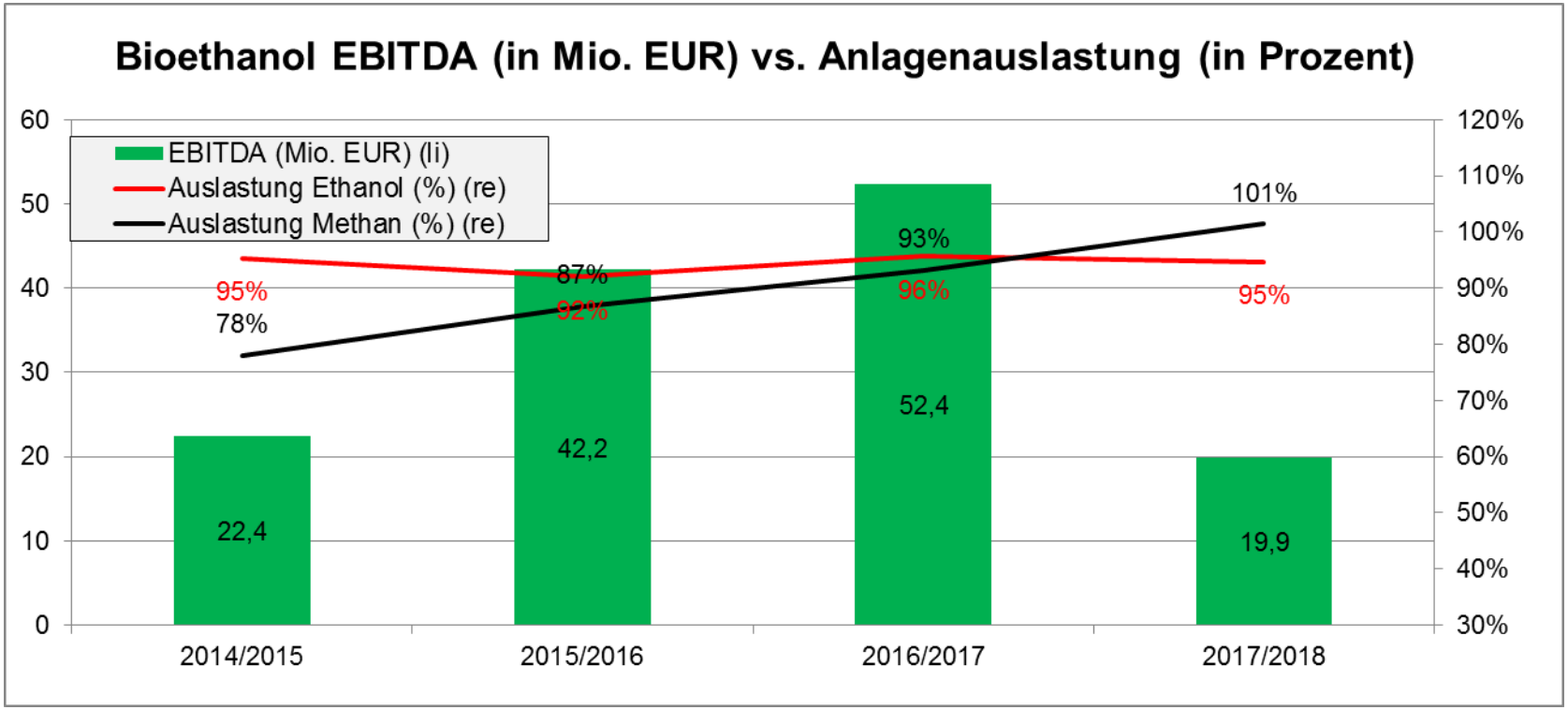
Verbio
Biofuel and Technology

4

Segment Bioethanol

4. Segment Bioethanol

4.1 EBITDA und Anlagenauslastung



- Rückgang EBITDA im Geschäftsjahr 2017/2018 begründet sich vor allem durch eine deutlich gestiegene Wettbewerbsintensität in Europa
- Neubau der Stroh-Biomethananlage am Standort Pinnow nahezu abgeschlossen. Inbetriebnahme Ende 2018 sehr wahrscheinlich

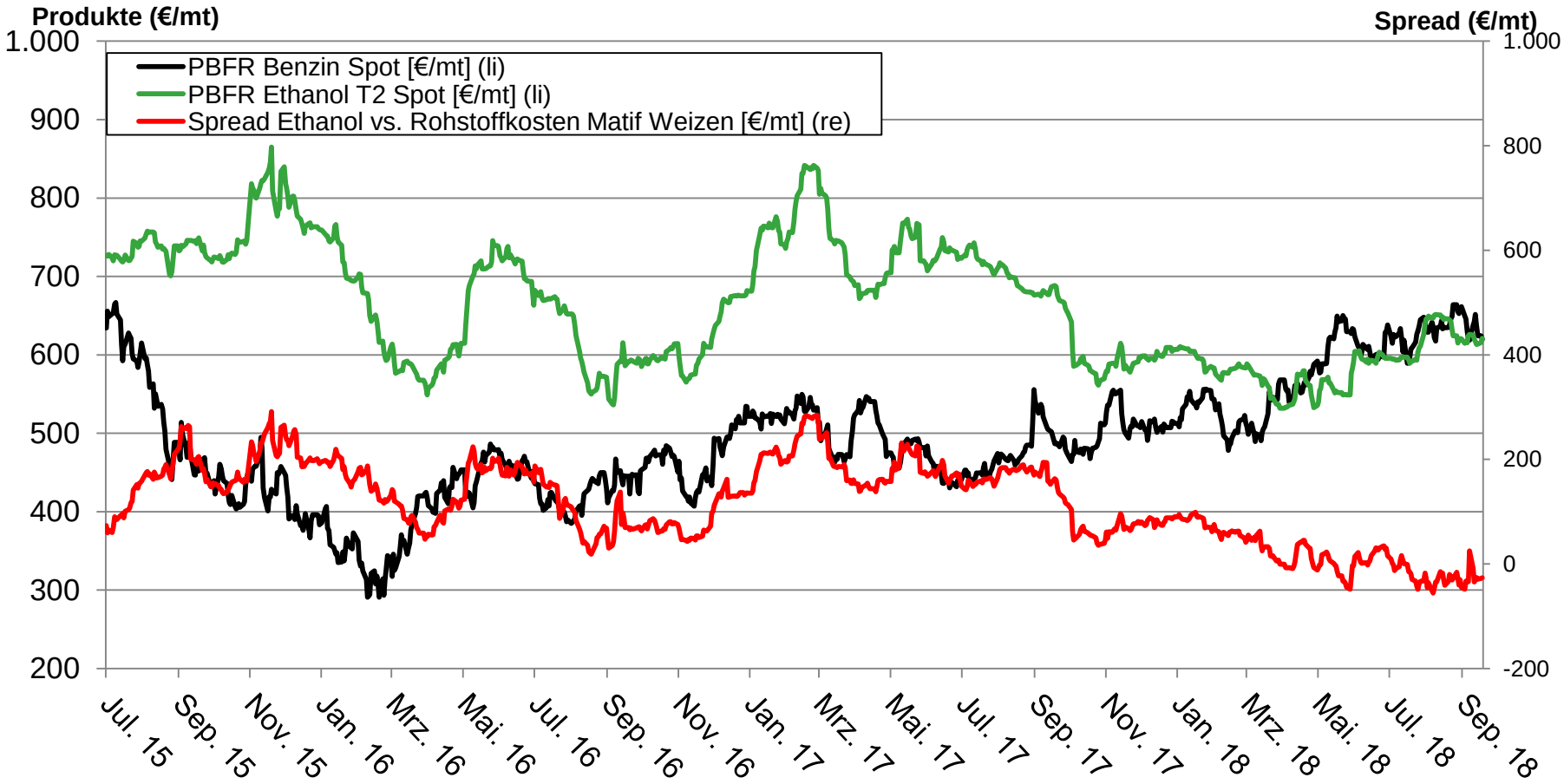
4. Segment Bioethanol

4.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2017/2018	2016/2017	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	246.300	248.755	**-1,0%**
Auslastung (in Prozent)	94,7	95,7	
Produktion (in GWh)	608,3	559,2	**8,8%**
Auslastung (in Prozent)	101,4	93,2	
Umsatz	219,1	245,2	**-10,6%**
EBITDA	19,9	52,4	**-62,0%**
EBIT	2,8	36,0	**-92,2%**
Mitarbeiter	260	252	**25**

- Marktanteil konnte beibehalten werden. Produktionskapazität nahezu voll ausgelastet
- Investitionen EUR 18,5 Mio. (VJ: EUR 14,5 Mio.) im Wesentlichen für die Optimierung der bestehenden Biomethananlagen und Bau der Biomethananlage Pinnow

4.3 Marktentwicklung Bioethanol, Ottokraftstoff und Spread



- Produktionsmargen Bioethanol ab Ende 2017 stark rückläufig. Sinkende Preise für Bioethanol vs. steigende Getreidepreise
- Hoher Wettbewerb im europäischen Biokraftstoffmarkt führt zu ersten Anlagenschließungen

Verbio
Biofuel and Technology

5

Ausblick Geschäftsjahr 2018/2019

5. Ausblick Geschäftsjahr 2018/2019

Ausblick Geschäftsentwicklung

- **Anlagenauslastung:**

  Gute Anlagenauslastung im ersten Halbjahr 2018/2019 über alle Segmente.
  Hohe Anlagenauslastung auch im zweiten Halbjahr angestrebt

- **Markt-Margen:**

  Biodiesel: Bis Q3 2018/2019 gute Margen erwartet. Ab Q4 2018/2019 Unsicherheit wegen Ausgang EU-Entscheidung Strafzölle Argentinien

  Bioethanol: Bis auf Weiteres schlechte Margen erwartet

- **CAPEX Geschäftsjahr 2018/2019:**

  Ca. EUR 45 Mio. überwiegend für Auslandsprojekte Stroh-Biomethan (Segment Bioethanol) und Fertigstellung Sterolanlage (Segment Biodiesel)

- Dividendenvorschlag von 20 Cent/Aktie für das Geschäftsjahr 2017/2018*
- **Prognose für das Geschäftsjahr 2018/2019:**

  EBITDA: in einer Größenordnung** von EUR 45 Mio.

  Net-Cash: in einer Größenordnung*** von EUR 73 Mio. (per 30.06.2019)

* Siehe Ausführungen Geschäftsbericht 2017/2018
** +/- 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

Kontakt

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