

The logo for Verbio, featuring the word "Verbio" in a bold, green, sans-serif font. The letter 'V' is stylized with a white negative space cutout.

Biofuel and Technology

**Analysten- und Pressekonferenz
1. Halbjahr 2018/2019
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG**

**Claus Sauter (CEO)
Leipzig, 07.02.2019**

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 1. HJ 2018/2019
- 3 Ausblick Geschäftsjahr 2018/2019

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

Biofuel and Technology

Marktumfeld

Differential Export Taxes Biodiesel (DET's)

30. Januar 2019: Beschluss der Vertreter der EU-Mitgliedstaaten im Ausschuss für Handelsschutz (Trade Defence Instruments Committee) in Sachen DET's:

- Zollfreier Import von 1,2 Mio. Tonnen argentinischen Biodiesel pro Jahr in die EU (entspricht ca. 10 Prozent des EU Biodiesel Verbrauches)
- Pro Kalenderquartal dürfen maximal 37 Prozent des Jahresvolumens von 1,2 Mio. Tonnen importiert werden
- 1,2 Mio. Tonnen unterliegen einem Mindesteinfuhrpreis, fix für drei Monate
- Verfahren bezüglich konkrete Berechnung Mindesteinfuhrpreis noch offen

Prinzipiell können die Biodieselproduzenten mit der Entscheidung leben.

Berechnung des fixen Mindestpreises für drei Monate ist nicht zielführend.
Rohstoffe unterliegen einer hohen Volatilität.

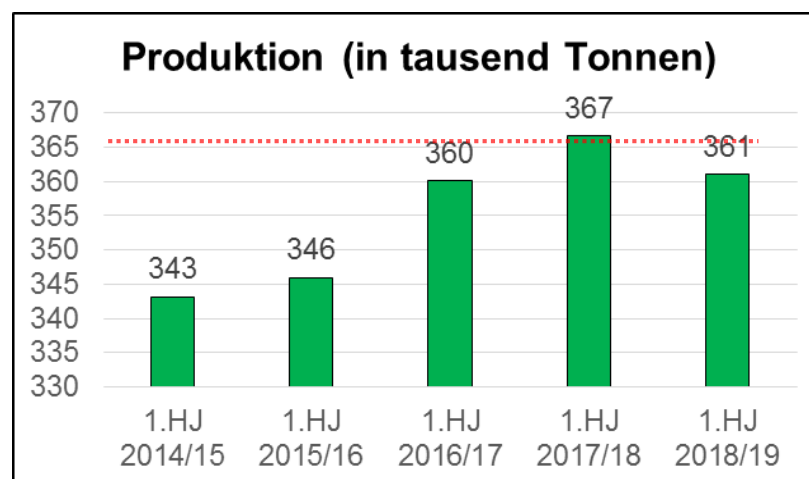
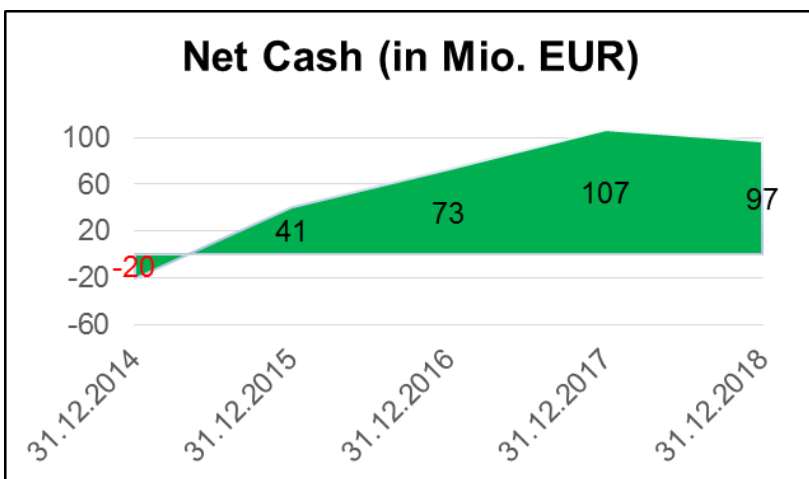
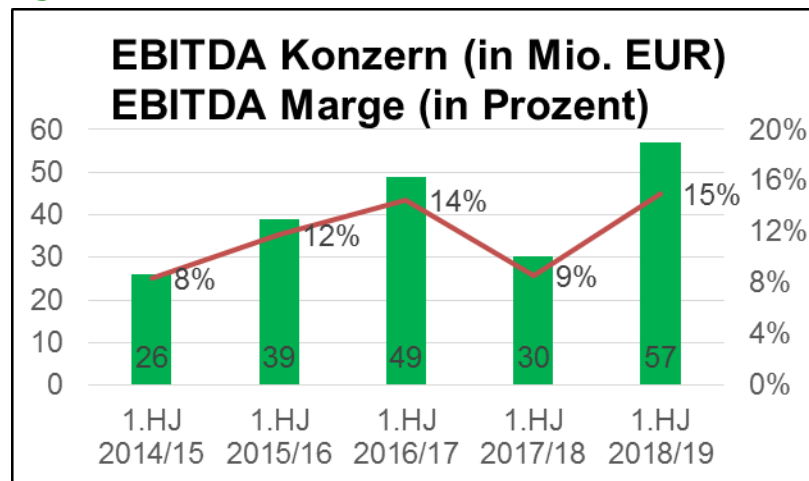
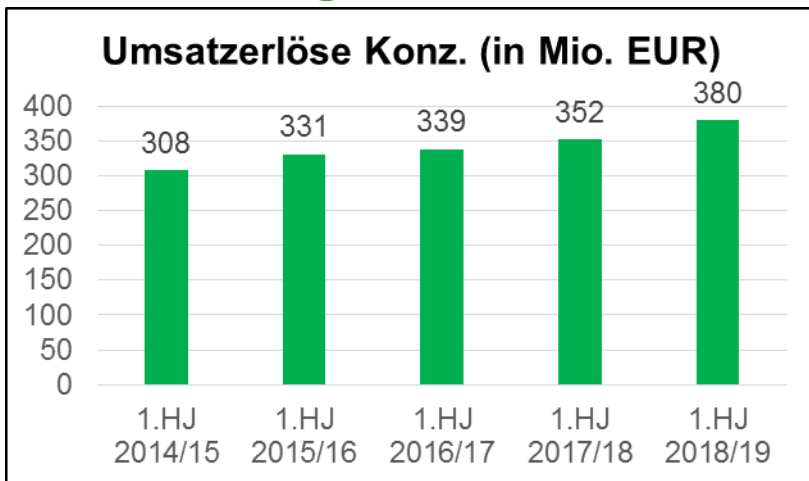
A large, stylized number '2' graphic in white, set against a green background. The '2' is composed of thick, rounded strokes and is positioned on the left side of the slide, partially overlapping the green background.

Verbio

Biofuel and Technology

**Geschäfts-
entwicklung
1. HJ 2018/2019**

Konzernvergleich 1. HJ Geschäftsjahr



- Anlagenauslastung unverändert in einer Größenordnung von 100 Prozent
- Konzern EBITDA 1. HJ 2018/19 überwiegend im Segment Biodiesel generiert

Konzernüberblick

Mio. EUR	1. HJ 2018/2019	1. HJ 2017/2018	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	361.031	366.718	-1,6%
Umsatz	380,2	352,2	8,0%
EBITDA	57,3	30,4	88,5%
EBIT	46,6	19,2	142,7%
EPS (EUR/Aktie)	0,53	0,21	152,4%
Eigenkapitalquote (in %)	76,5	81,1	
Operativer Cash Flow	23,5	-1,6	25,1 Mio. EUR
Liquide Mittel	104,4	108,3	-3,9 Mio. EUR
Nettofinanzvermögen	96,5	106,9	-10,4 Mio. EUR

- OCF i.W. beeinflusst durch Aufbau Vorratsvermögen (+ EUR 17 Mio.) und höhere Ertragssteuern (+ EUR 2,8 Mio.), jeweils ggü. Vorjahresstichtag
- Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen EUR 33,0 Mio. (VJ: EUR 9,7 Mio.)

Segmentüberblick Biodiesel

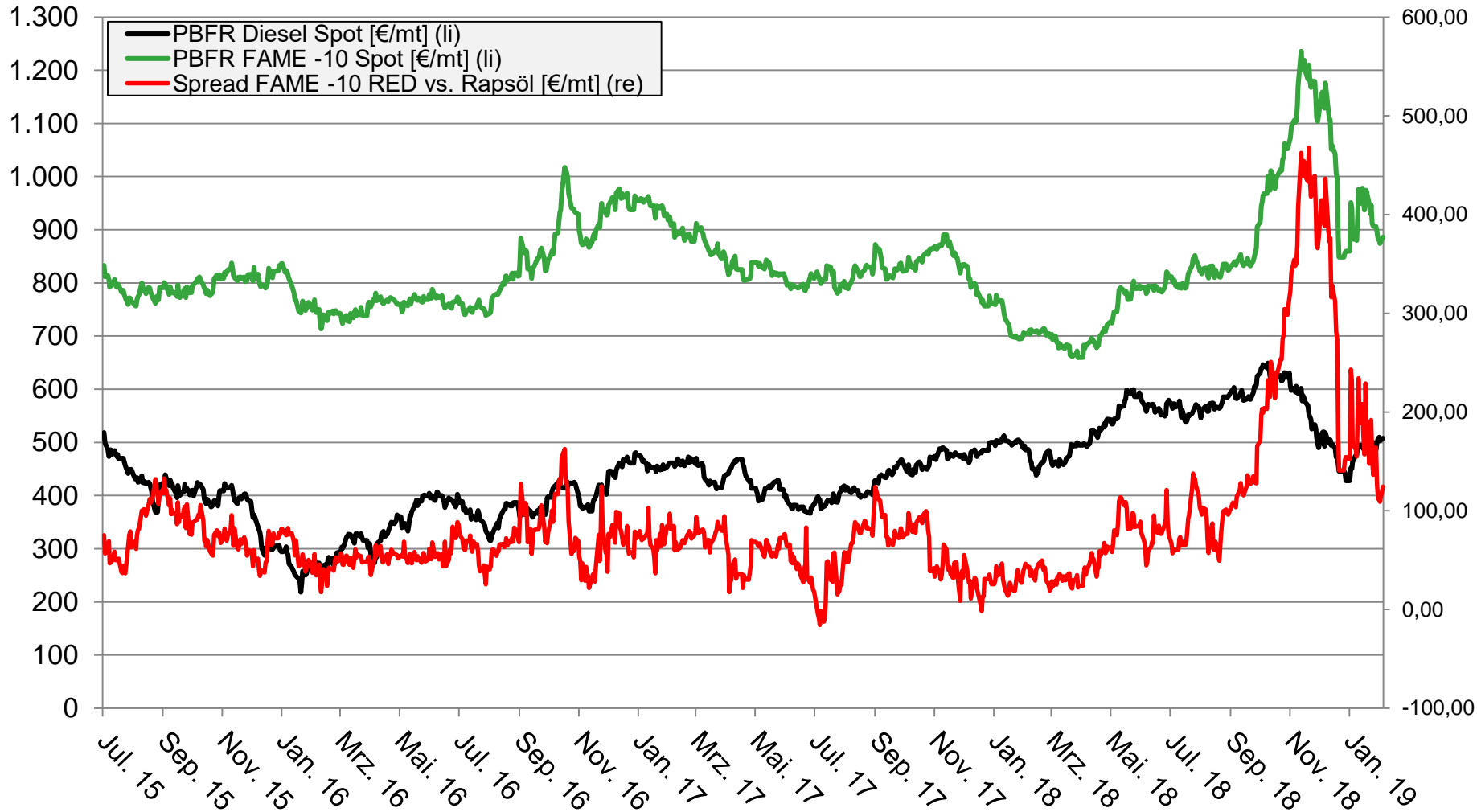
Mio. EUR	1. HJ 2018/2019	1. HJ 2017/2018	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	239.486	241.234	-0,7%
Auslastung (in %)	101,9	102,7	
Umsatz	259,7	232	11,9%
EBITDA	50,4	14,4	250,0%
EBIT	48,0	12,0	300,0%

- Produktionskapazitäten Biodiesel unverändert voll ausgelastet
- Hohe Marktmargin im Q2 2018/2018 bedingt durch Niedrigwasser Rhein
- Erweiterung der Produktionsanlage für Sterole im Juni 2019 abgeschlossen, Hochfahren der Produktion im Geschäftsjahr 2019/2020

Marktentwicklung Biodiesel, Rapsöl und Dieselkraftstoff

Produkte (€/mt)

Spread (€/mt)

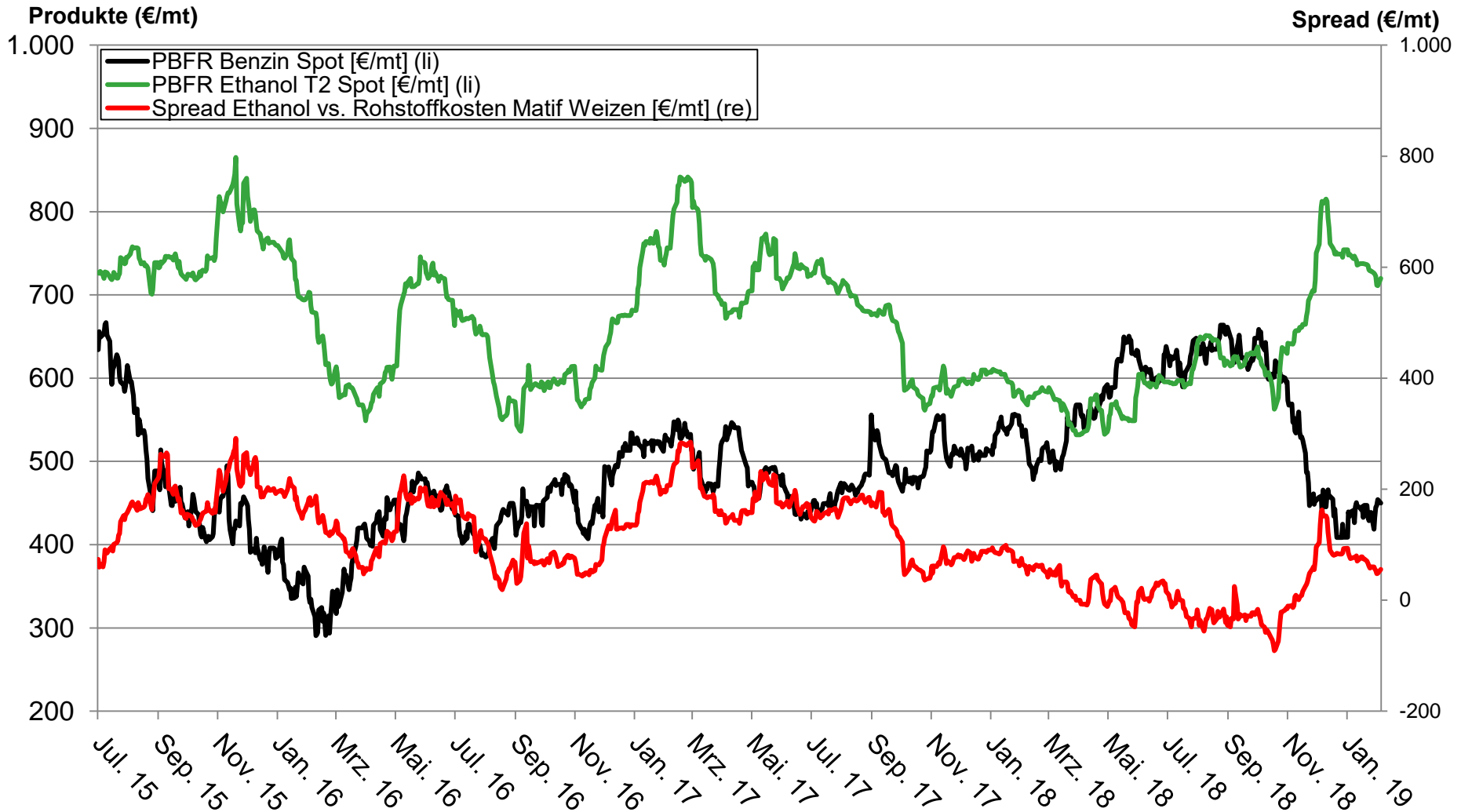


Segmentüberblick Bioethanol

Mio. EUR	1. HJ 2018/2019	1. HJ 2017/2018	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	121.545	125.484	-3,1%
Auslastung (in %)	93,5	96,5	
Produktion (in GWh)	338,0	295,5	14,4%
Auslastung (in %)	112,7	98,5	
Umsatz	115,6	114,8	0,7%
EBITDA	6,9	15,7	-56,1%
EBIT	-1,0	7,2	-113,9%

- EBITDA niedriger im Hinblick auf niedrigere Marktmargen Bioethanol
- Regional schlechte Ernte wg. Trockenheit im Sommer 2018, Rohstoffversorgung bis Anschluss Ernte 2019 gesichert
- Unverändert niedrigere Marge in Q3/Q4 2018/2019 erwartet

Marktentwicklung Bioethanol, Ottokraftstoff



A large, stylized number '3' is positioned on the left side of the slide. The number is white and set against a solid green background. The '3' is composed of thick, rounded strokes, with the top and bottom loops being circular and the middle bar being a straight horizontal line. The overall design is clean and modern.

Verbio

Biofuel and Technology

**Ausblick
Geschäftsjahr
2018/2019**

Ausblick Geschäftsentwicklung

■ **Anlagenauslastung:**

Q3 2018/2019: volle Anlagenauslastung

Q4 2018/2019: volle Anlagenauslastung

■ **Marktmargen:**

Biodiesel: Q3 2018/2019 Margen leicht über 5 Jahresdurchschnitt erwartet

Bioethanol: unverändert niedrige Margen in Q3/Q4 2018/2019 erwartet

■ **CAPEX Geschäftsjahr 2018/2019 (ursprünglich geplant EUR 45 Mio.):**

1. HJ 2018/2019: EUR 35,4 Mio. inkl. ungeplanter Investitionen

Prognose für das Geschäftsjahr 2018/2019:

EBITDA: in einer Größenordnung* von EUR 80 Mio.

Net Cash: in einer Größenordnung* von EUR 90 Mio. (per 30.06.2019)

* +/- 10 Prozent



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

Verbio

Biofuel and Technology

