

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

*Biofuel and Technology*

**Analystenkonferenz  
Geschäftsjahr 2018/2019**

**VERBIO Vereinigte BioEnergie AG**

**Claus Sauter (CEO)**

**Leipzig, 25.09.2019**

## 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 Konzern Geschäftsjahr 2018/2019
3. Segment Biodiesel
4. Segment Bioethanol
5. Ausblick Geschäftsjahr 2019/2020



# *Verbio*

*Biofuel and Technology*

**Marktumfeld**

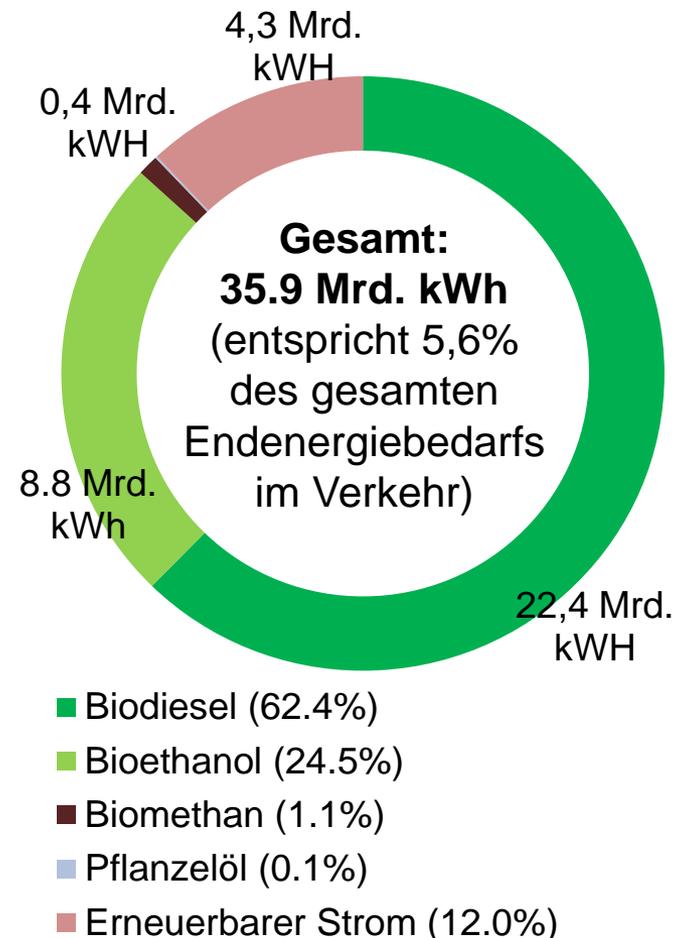
## Marktumfeld EU für 2020

- 6% THG-Einsparung ist harte Vorgabe
- Keine Quotenübertragung aus Vorjahren
- Biokraftstoffbedarf steigt um mindestens 10%
- Ethanoldefizit für EU erwartet
- Brexit?

## Rechtliches Umfeld Deutschland für 2020

- THG-Quote steigt um **50%** (von 4 % auf 6 %)
- Biokraftstoffbedarf/ Nachfrage steigt massiv
- Erwarten E10 als Normkraftstoff
- Angekündigtes Klimapaket sehr positiv
- Quote für fortschrittliche Biokraftstoffe wird steigen

## Erneuerbare Energie im Verkehrssektor im Jahr 2018\*



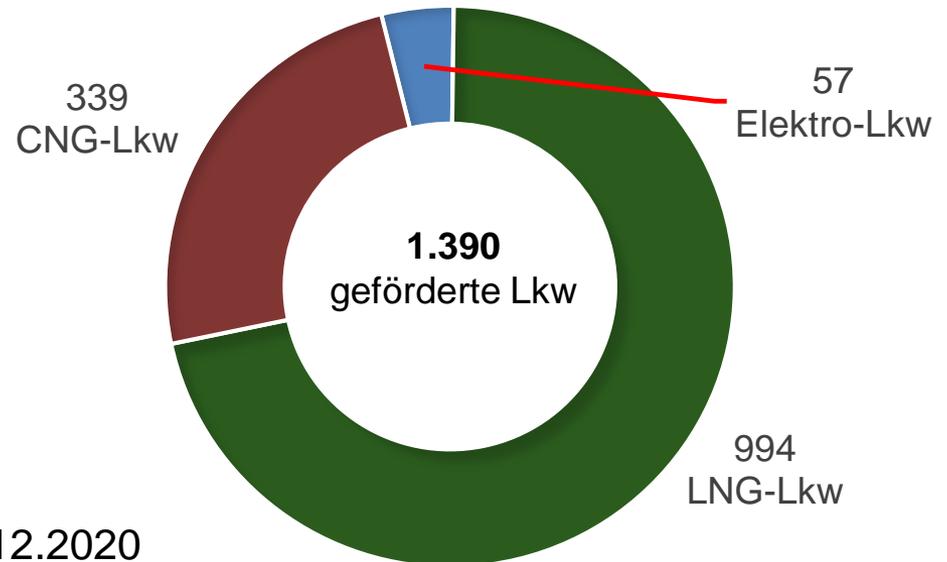
\* Quelle: AGEE-Statistik, 03/2019

## Deutschland: Markt für Erdgas-LKW wächst massiv



- Mautbefreiung für Gas-LKW bis 31.12.2020
- Mautbefreiung beträgt 50% der Kraftstoffkosten
- LNG-Kraftstoff 40% billiger als Diesel
- 20% weniger Verbrauch als Diesel

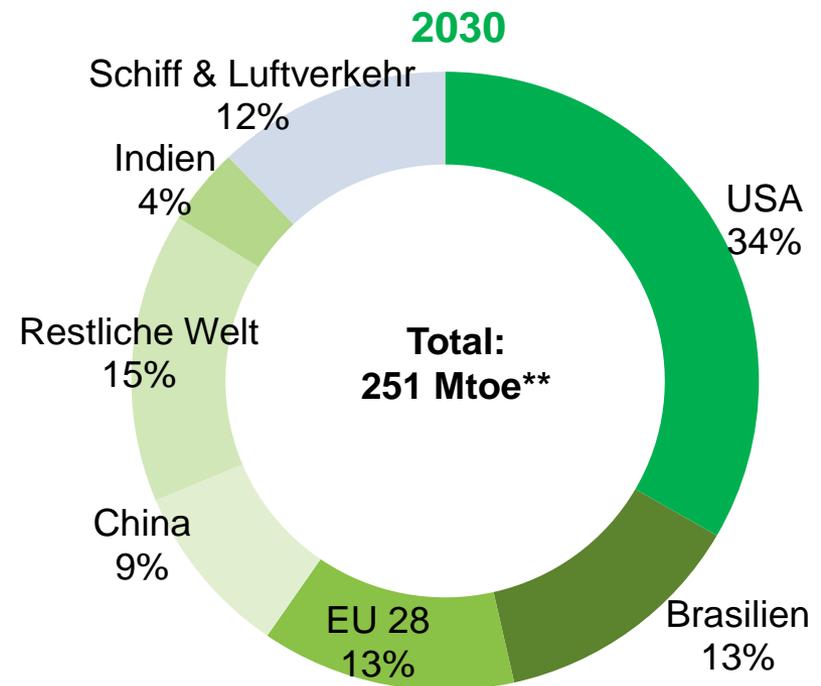
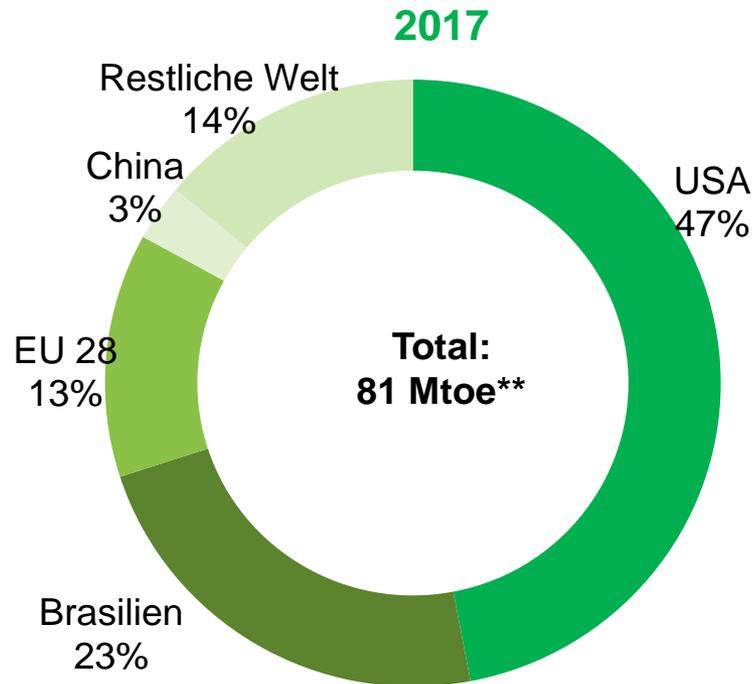
### FÖRDERPROGRAMM DES BUNDES FÜR ENERGIEEFFIZIENTE LKW Geförderte Antriebsarten Juli 2018 bis Juli 2019



[www.zukunft-erdgas.info](http://www.zukunft-erdgas.info)

Quelle: BMVI-Förderprogramm "Energieeffiziente und/oder CO<sub>2</sub>-arme schwere Nutzfahrzeuge" (EEN) Stand 31.07.2019

## Biokraftstoff-Nachfrage 2017 vs. Sustainable Development Szenario\*



“Um die Ziele gemäß Sustainable Development Szenario zu erreichen, muss der Verbrauch von Biokraftstoffen in den bestehenden Märkten erhöht und neue Märkte müssen entwickelt werden.”\*

\* <https://www.iea.org/tcep/transport/biofuels/>

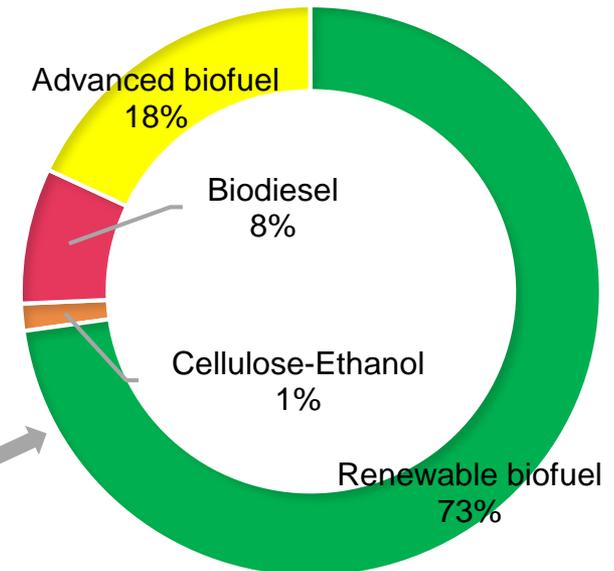
\*\* **Mtoe**: The tonne of oil equivalent (toe) is a unit of energy defined as the amount of energy released by burning one tonne of crude oil

## Marktumfeld USA

- Zusammensetzung Biokraftstoffmarkt
- Ethanolindustrie leidet massiv unter Handelskrieg
- Trump hat für 2020 „giant package“ angekündigt
- Biodieselobligation steigt um 20%
- cellulosic biofuel Obligation steigt um 30%

### Vorgeschlagene und Finale Kraftstoffmengen- anforderungen für 2019-2021\*

in Mrd. Gallonen**	2019	Gesetzlich vorgeschriebene Menge 2020	2020 vorgeschlagene Menge	2021 vorgeschlagene Menge
Cellulose-Ethanol	0,42	10,50	0,54	n/a
Biodiesel	2,10	>=1	n/a	2,43
Advanced biofuel	4,92	15,00	5,04	n/a
Renewable biofuel	19,92	30,00	20,04	n/a



\* <https://www.greencarcongress.com/2019/07/20190706-eparfs.html>

\*\* All values are ethanol-equivalent on an energy content basis except for biodiesel which is biodiesel-equivalent

## LCFS (THG-Quote) Kalifornien (Ostküste)

- LCFS (Low Carbon Fuel Standard) vergleichbar mit THG-Quote
- Kalifornien, Oregon, Washington, BC
- 10 % THG bis 2020
- Wöchentliche Versteigerung von CO<sub>2</sub> Zertifikaten
- Aktueller Preis **USD 200,-/t CO<sub>2</sub>**

### UPS ERWEITERT SEINE ERDGAS-FLOTTE UM MEHR ALS 700 FAHRZEUGE

**UPS (NYSE:UPS)** hat den Bau von fünf weiteren Tankstellen für komprimiertes Erdgas (CNG) und den Bau von mehr als 700 neuen CNG-Fahrzeugen angekündigt, darunter 400 Sattelzugmaschinen und 330 Terminal-Trucks. Damit investiert UPS weitere 130 Millionen US-Dollar in den Ausbau der Flotte mit alternativen Antrieben.

Bereits 2016 hat UPS 100 Millionen US-Dollar und im vergangenen Jahr 90 Millionen US-Dollar investiert. Insgesamt liegt das Engagement in Fahrzeuge mit alternativen Treibstoffen und fortschrittlichen Technologien von UPS zwischen 2008 und 2018 bei über **einer Milliarde US-Dollar**.

## Status Kanada / Inbetriebnahme am 24.08.2019



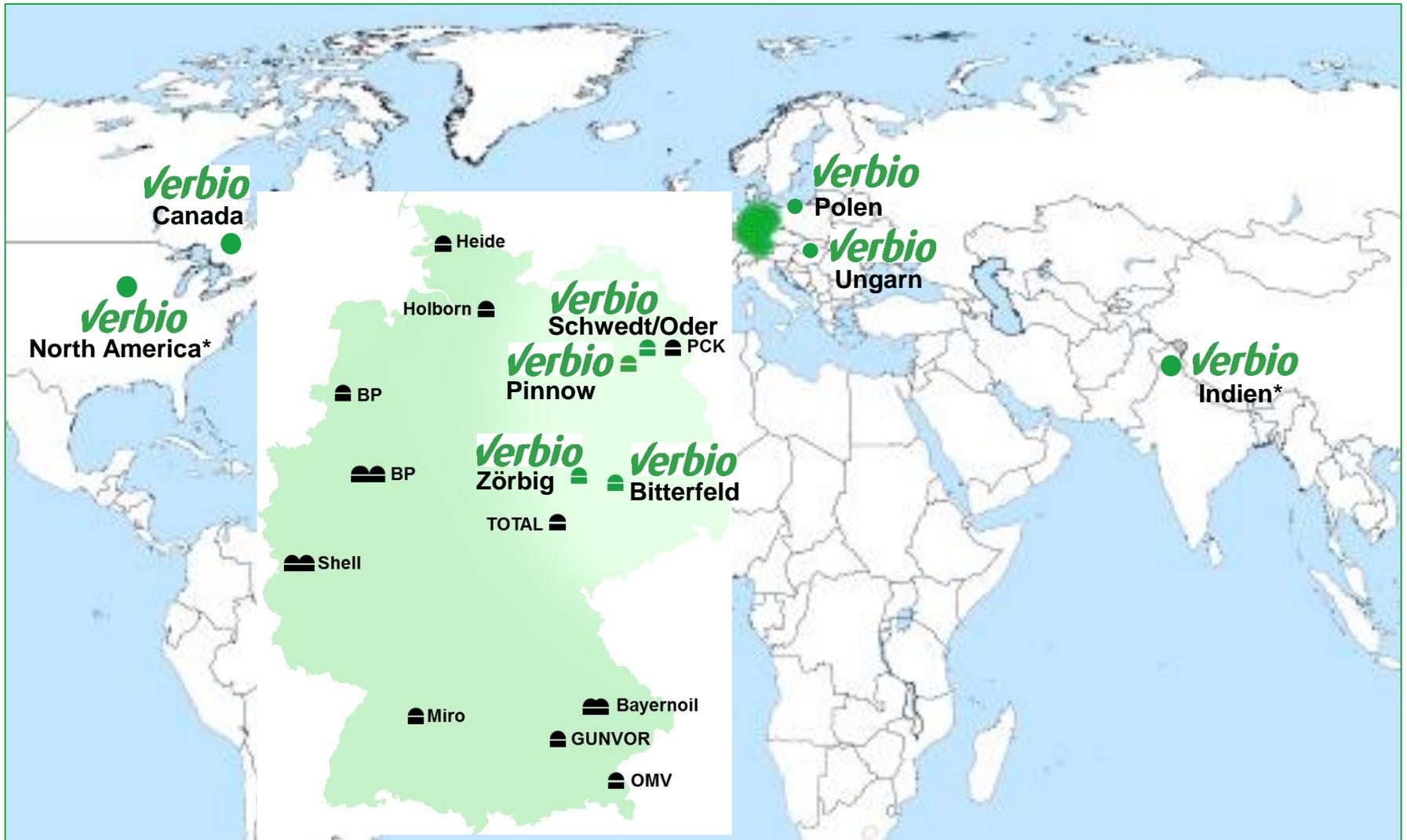
## Status USA / RNG Nevada/Iowa



## Status Indien



# 1. Marktumfeld



\* Im Bau

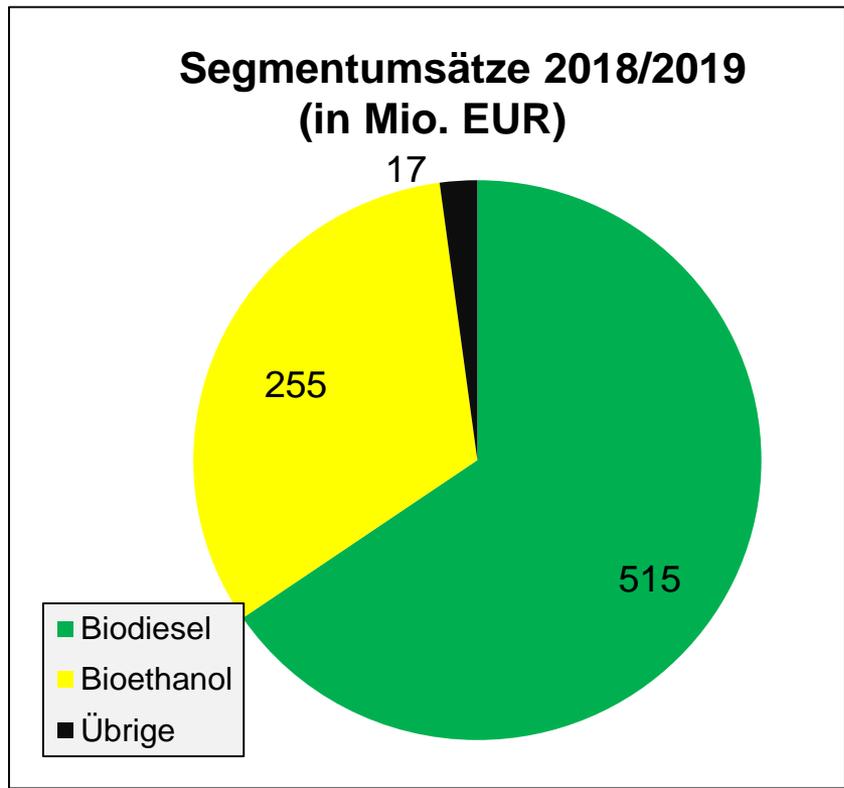
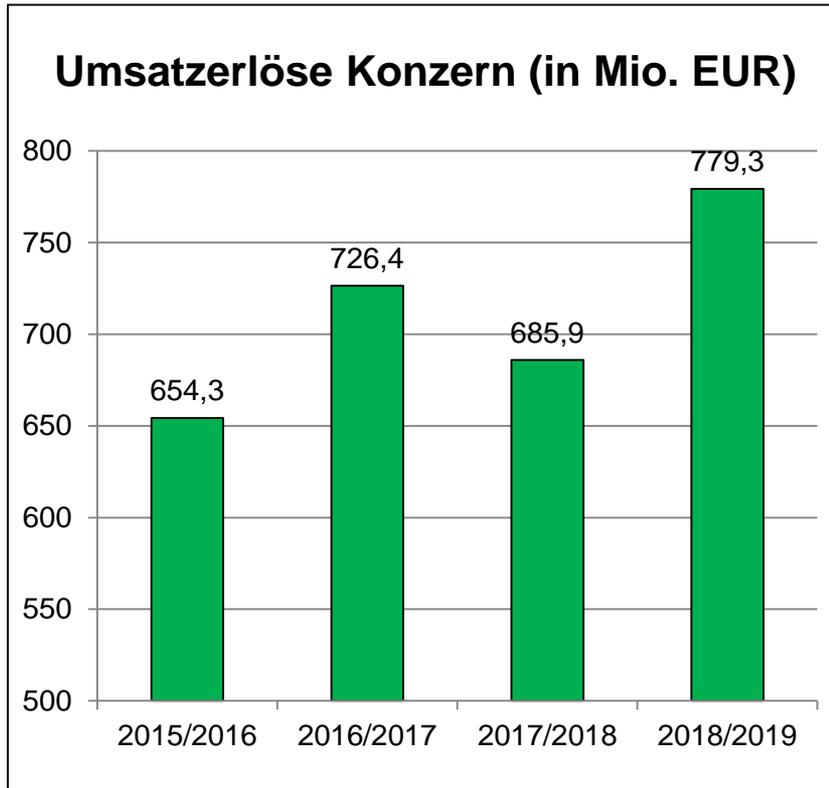
A large, stylized number '2' graphic in white, set against a green background. The '2' is composed of thick, rounded strokes, with the top curve and the bottom horizontal bar being particularly prominent.

**Verbio**

*Biofuel and Technology*

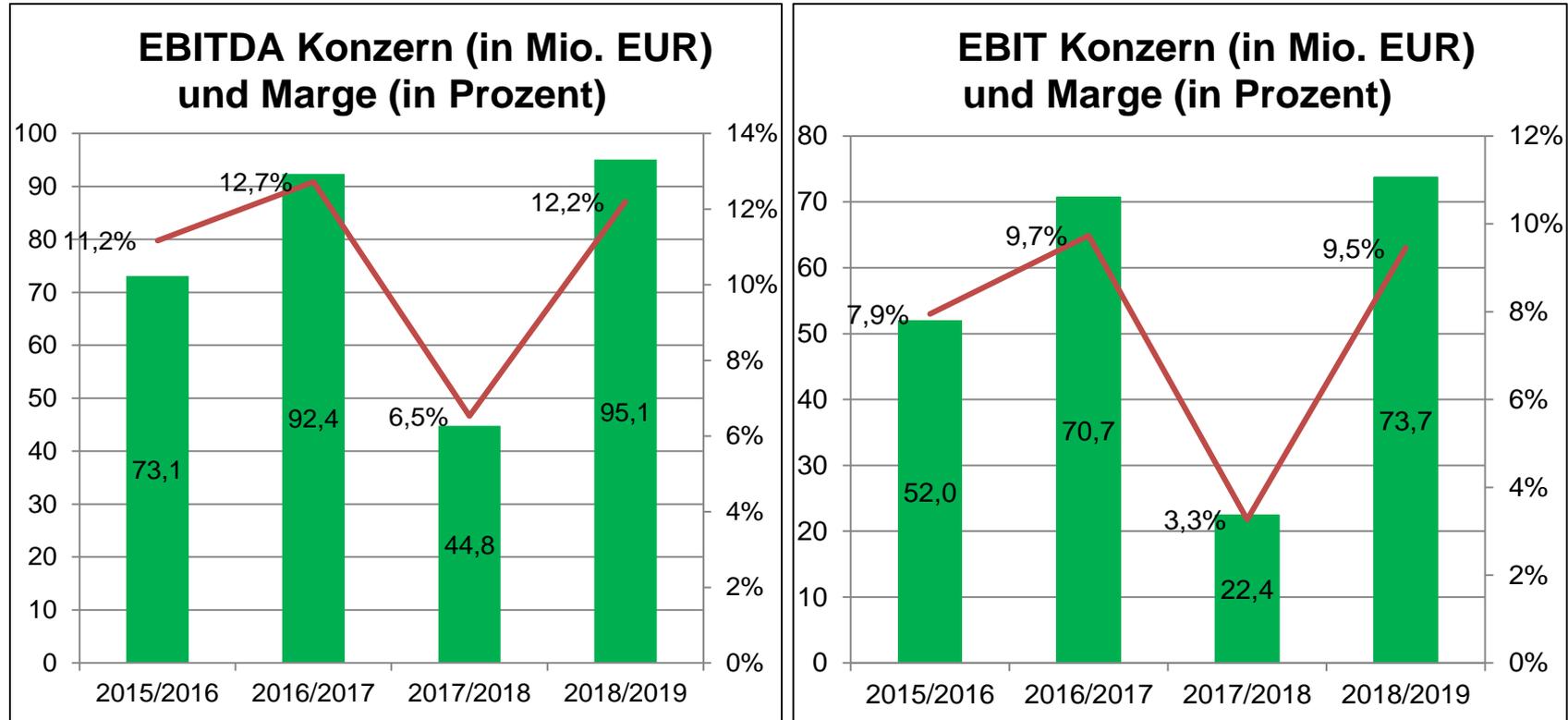
**Geschäftsentwicklung  
Konzern  
Geschäftsjahr  
2018/2019**

## 2.1 Entwicklung Umsatzerlöse



- Konzernumsatz 2018/2019 enthält Erlöse aus Handelsgeschäften mit biogenen Kraftstoffen i.H.v. EUR 19,6 Mio. (VJ: EUR 18,2 Mio.) zwecks Margen- und Logistiko-optimierung
- Segmentumsätze beeinflusst durch höhere Preisniveaus für Biokraftstoffe
- Segment Übrige im Wesentlichen Umsatzerlöse aus Transport- und Logistikleistungen

## 2.2 Entwicklung EBITDA und EBIT



- EBITDA 2018/2019 im Vergleich zum Vorjahr deutlich höherer vor dem Hintergrund sehr hohe Margen im Biodiesel auf Grund Niedrigwasser Rhein Ende 2018
- Reparaturen / Instandhaltung EUR 11,7 Mio. (VJ: EUR 10,5 Mio.) / Auswirkung auf EBITDA
- Abschreibung geringfügig niedriger EUR 21,4 Mio. (VJ: EUR 22,4 Mio.)

## 2. Geschäftsentwicklung Konzern

### 2.3 Konzernüberblick

Mio. EUR	30.06.2019	30.06.2018	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	721.126	722.511	-0,2%
Umsatz	779,3	685,9	13,6%
EBITDA	95,1	44,8	112,3%
EBIT	73,7	22,4	229,0%
EPS (EUR/Aktie)	0,84	0,24	250,0%
Eigenkapitalquote (in %)	79,8	82,0	
Operativer Cash Flow	44,3	11,1	33,2 Mio. EUR
Liquide Mittel*	74,2	90,5	-16,3 Mio. EUR
Nettofinanzvermögen*	64,2	90,1	-25,9 Mio. EUR

\* incl. segregated accounts

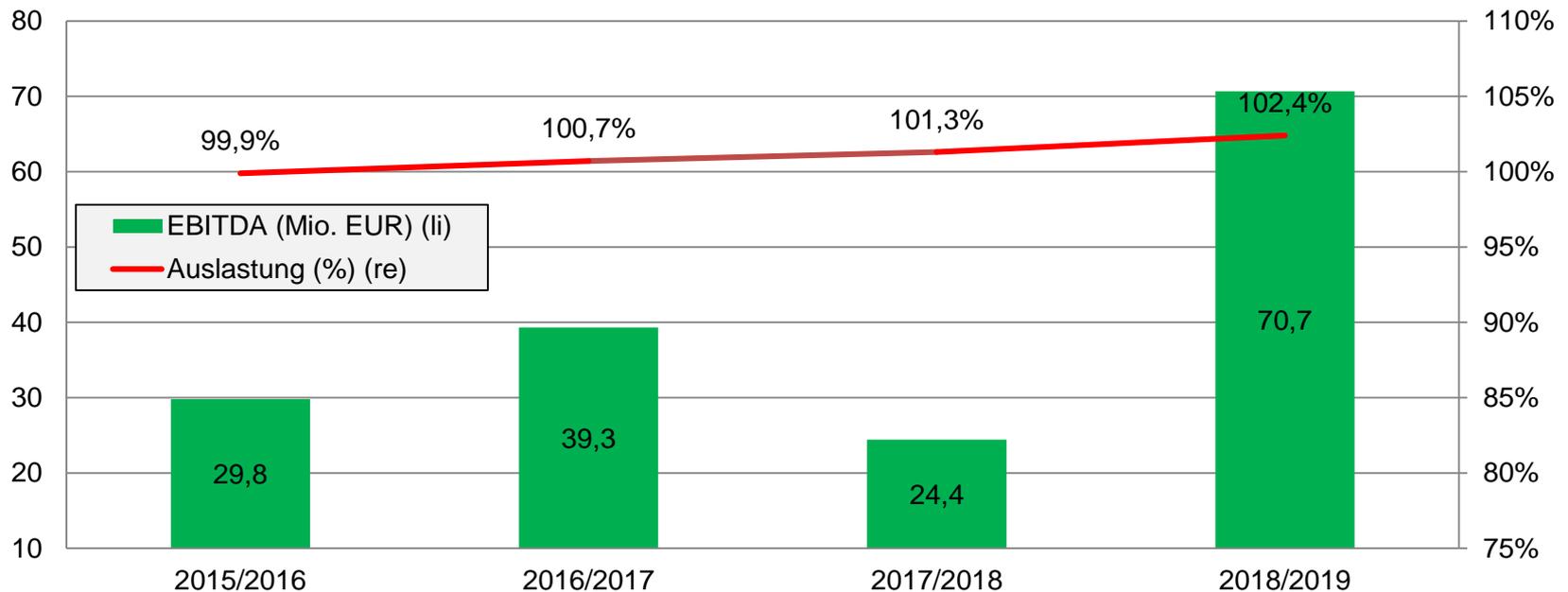
***Verbio***

*Biofuel and Technology*

**Segment  
Biodiesel**

## 3.1 EBITDA und Anlagenauslastung

**Biodiesel EBITDA (in Mio. EUR) vs. Anlagenauslastung (in Prozent)**



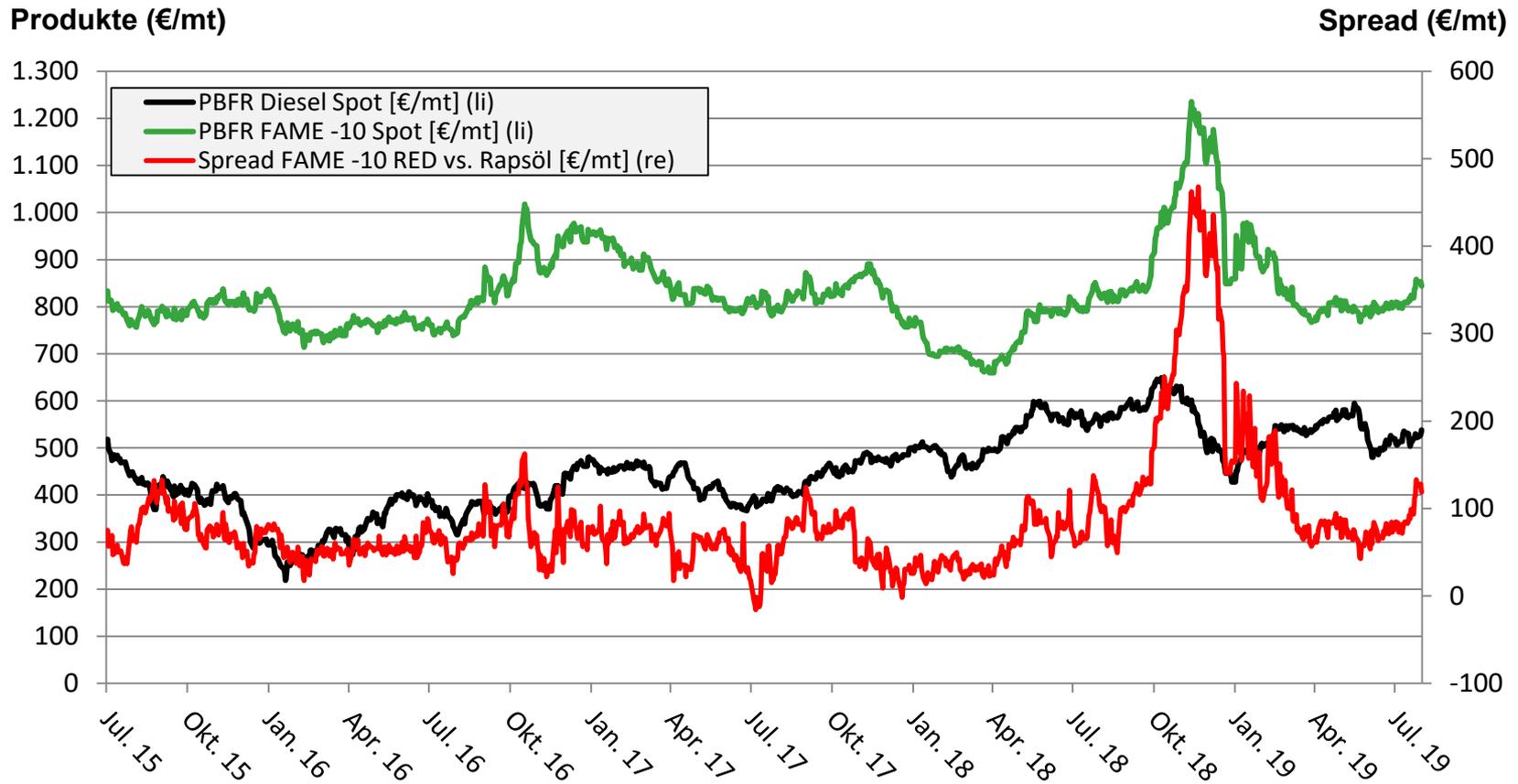
- Höheres EBITDA im Geschäftsjahr 2018/2019 begründet sich vor allem durch weiter gestiegene Kapazitätsauslastung und höhere Margen i.Z.m. Niedrigwasser Rhein
- Ausbau der Produktionskapazität Sterole planmäßig. Inbetriebnahme der erweiterten Kapazität in Q1 2019/2020.

## 3.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2018/2019	2017/2018	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	481.280	476.211	1,1%
Auslastung (in Prozent)	102,4	101,3	
Umsatz	514,5	456,8	12,6%
EBITDA	70,7	24,4	189,8%
EBIT	65,7	19,6	235,2%
Mitarbeiter	158	113	45

- 2018/2019 erneute Steigerung der Produktion. Somit höchste Jahresproduktion in der Unternehmensgeschichte
- Umsatzzanstieg bedingt durch höhere Verkaufspreise Biodiesel
- Investitionen EUR 27,9 Mio. (VJ: EUR 5,9 Mio.) i. W. für Kapazitätserweiterung Sterole

## 3.3 Marktentwicklung Biodiesel, Rapsöl und Dieselkraftstoff



- Stark rückläufige Biodieselpreise und Margen seit Januar 2019
- Aktuelle Margen entsprechen Durchschnitt der Vorjahre

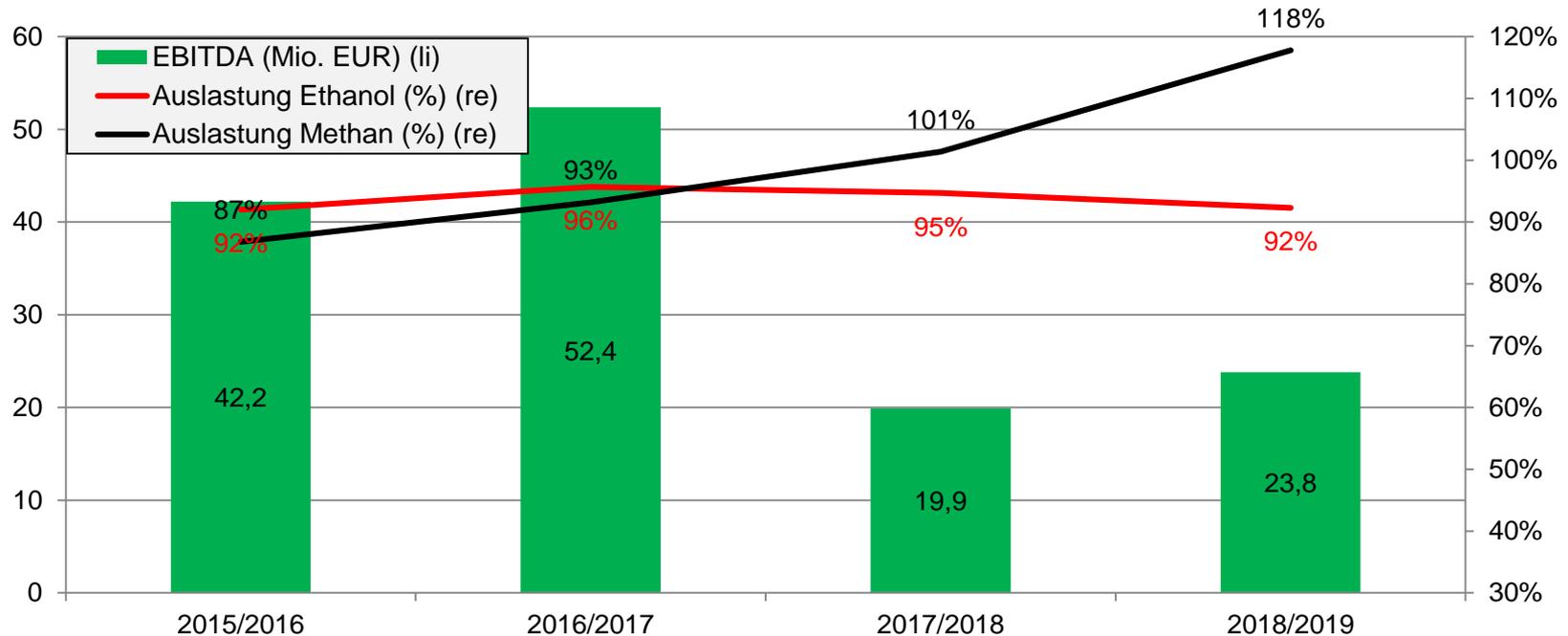
***Verbio***

*Biofuel and Technology*

**Segment  
Bioethanol**

## 4.1 EBITDA und Anlagenauslastung

**Bioethanol EBITDA (in Mio. EUR) vs. Anlagenauslastung (in Prozent)**



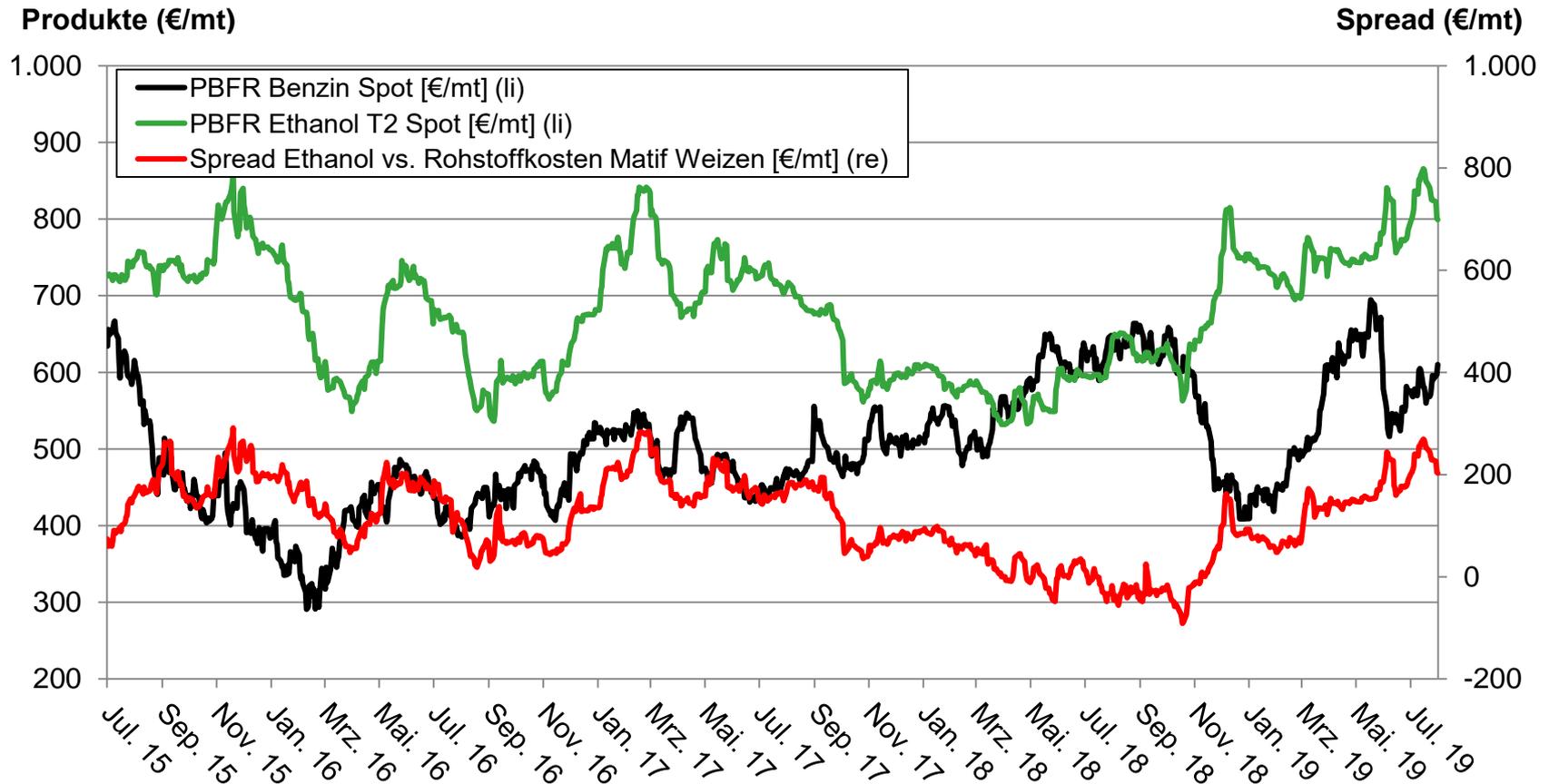
- Anstieg EBITDA im Geschäftsjahr 2018/2019 begründet sich u.a. durch eine deutlich gestiegene Produktion im Biomethan (+16 Prozent).
- Neubau der Bioraffinerie am Standort Pinnow abgeschlossen. Inbetriebnahme erfolgt.

## 4.2 Segmentüberblick

Mio. EUR	2018/2019	2017/2018	Veränderung
Produktion (in Tonnen)	239.846	246.300	<b>-2,6%</b>
Auslastung (in Prozent)	92,3	94,7	
Produktion (in GWh)	706,6	608,3	<b>16,2%</b>
Auslastung (in Prozent)	117,8	101,4	
Umsatz	254,7	219,1	<b>16,2%</b>
EBITDA	23,8	19,9	<b>19,6%</b>
EBIT	8,0	2,8	<b>185,7%</b>
Mitarbeiter	332	260	<b>72</b>

- Marktanteil konnte beibehalten werden. Produktionskapazität gut ausgelastet
- Investitionen EUR 34,8 Mio. (VJ: EUR 18,5 Mio.) im Wesentlichen für die Optimierung der bestehenden Biomethananlagen und Bioraffinerie; Bau der Anlagen in Pinnow, Indien und USA

## 4.3 Marktentwicklung Bioethanol, Ottokraftstoff und Spread



- Produktionsmargen Bioethanol ab Ende 2018 ansteigend. Getreidepreise sinken im Vgl. zu Bioethanol stärker.
- Hoher Wettbewerb im europäischen Biokraftstoffmarkt führte zu ersten Anlagenschließungen

***Verbio***

*Biofuel and Technology*



**Ausblick  
Geschäftsjahr  
2019/2020**

## Produktions-Kapazitäten 2019/2020

### Entwicklung der Kapazitäten im Vergleich

#### ■ Biomethan

2018/2019: **600 GWh**

2019/2020: **750 GWh** (+ 25 Prozent)

⇒ Anlagenoptimierung bestehende Standorte und

⇒ zusätzliche Kapazität Standort Pinnow

#### ■ Biodiesel

2018/2019: **470.000** Tonnen

2019/2020: **660.000** Tonnen (+ 40,4 Prozent)

⇒ Anlagenoptimierung bestehende Standorte und

⇒ zusätzliche Kapazität Biodiesel Kanada

## Ausblick Geschäftsentwicklung

### ■ **Anlagenauslastung:**

Grundsätzlich gute Anlagenauslastung im Geschäftsjahr 2019/2020 über alle Segmente erwartet.

### ■ **Markt-Margen:**

Biodiesel: 1. HJ 2019/2020 gute Margen erwartet.

Bioethanol: 1. HJ 2019/2020 gute Margen erwartet.

### ■ **CAPEX Geschäftsjahr 2019/2020:**

Ca. EUR 80 Mio. überwiegend für Auslandsprojekte Stroh-Biomethan, Erwerb Biodieselanlage Kanada und Effizienzsteigerungen in den Segmenten Biomethan / Biodiesel.

■ Dividendenvorschlag von 20 Cent/Aktie für das Geschäftsjahr 2018/2019\*

### ■ **Prognose für das Geschäftsjahr 2019/2020:**

EBITDA: in einer Größenordnung von EUR 65 Mio.

geringe Nettoverschuldung zum Geschäftsjahresende 2019/2020

\* Siehe Ausführungen Geschäftsbericht 2018/2019



# *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](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)