

KTG ENERGIE BOND

ANLEIHEEMISSION

INHALTSVERZEICHNIS

- I. DAS UNTERNEHMEN
- II. MARKTUMFELD
- III. STRATEGIE
- IV. FINANCIALS
- V. AKTIE
- VI. ANLEIHE
- VII. INVESTOR RELATIONS

I. KTG ENERGIE AG

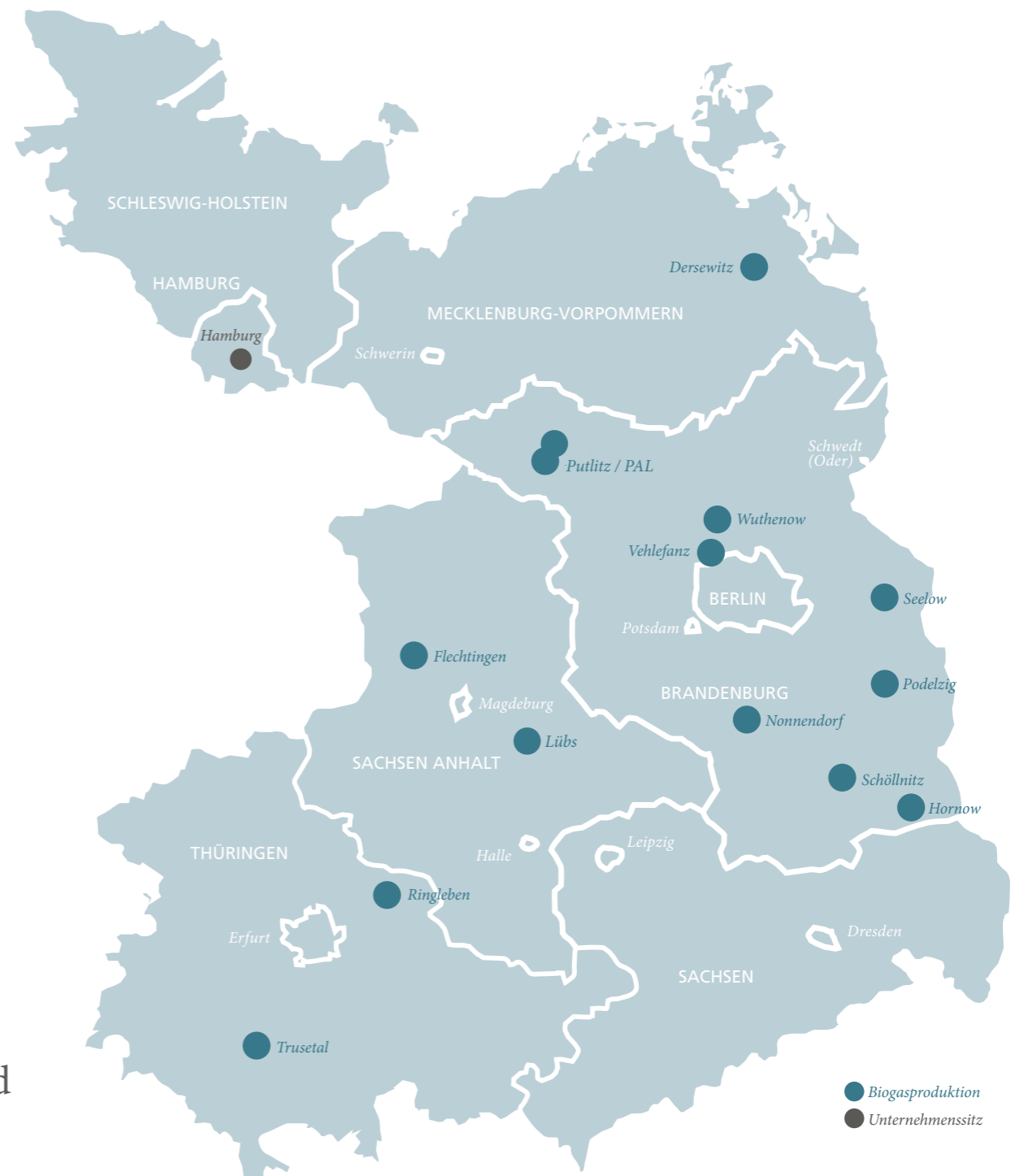
DAS UNTERNEHMEN



FACTSHEET

ENERGIE FÜR 250.000 MENSCHEN

- 7 Jahre Erfahrung in der industriellen Biogasproduktion
- 30 MW am Netz (22,4 MW unter Volllast)
- 100% eigene Substratproduktion (KTG Agrar AG)
- Eines der leistungsstärksten Biogas-Unternehmen in Europa
- Kompetenz: Energieproduktion, Energievermarktung, Anlagencontrolling
- Gebündeltes Fachwissen im biologischen und technischem Anlagenbetrieb.
- Bereits heute liefern wir Energie für eine viertel Million Menschen.
- KTG Energie AG ist der Vorreiter für die Verbindung von professioneller Landwirtschaft und Biogasproduktion im industriellen Maßstab.



STANDORTE

ENERGIEPRODUKTION UND NAHRUNG

EINZIGARTIG VEREINT IN DER KTG GRUPPE



Landwirtschaftshalbjahr: Januar – Juni

1.000.000 Menschen

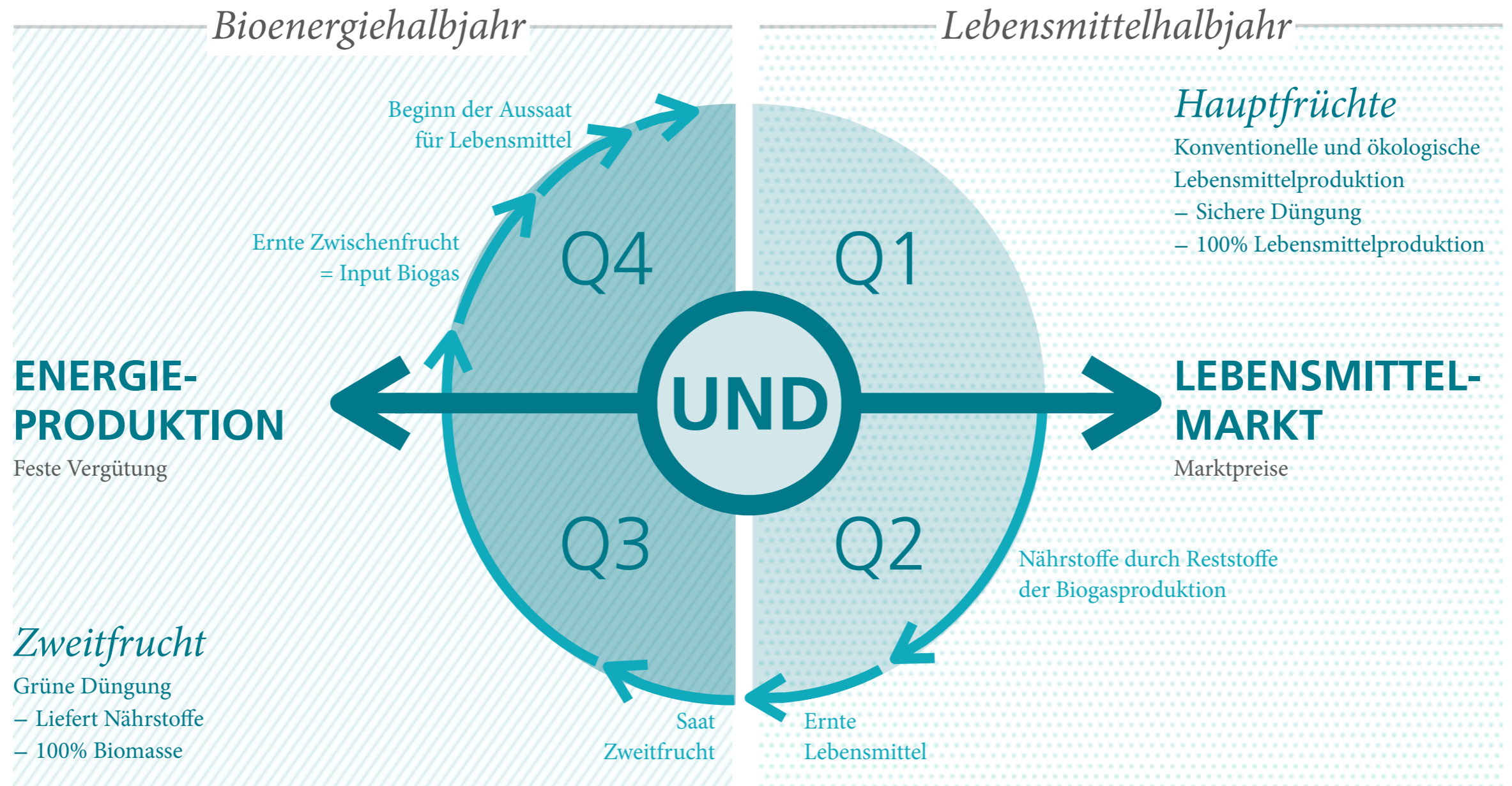


Energiehalbjahr: Juli – November

250.000 Menschen

ZWEITFRUCHTANBAU

DAS ALLEINSTELLUNGSMERKMAL DER KTG GRUPPE



NACHWACHSENDE KULTUREN

AUSSCHLIEßLICH ENERGIEPFLANZEN



Hirse



*Durchwachsene
Silphie*



Klee gras



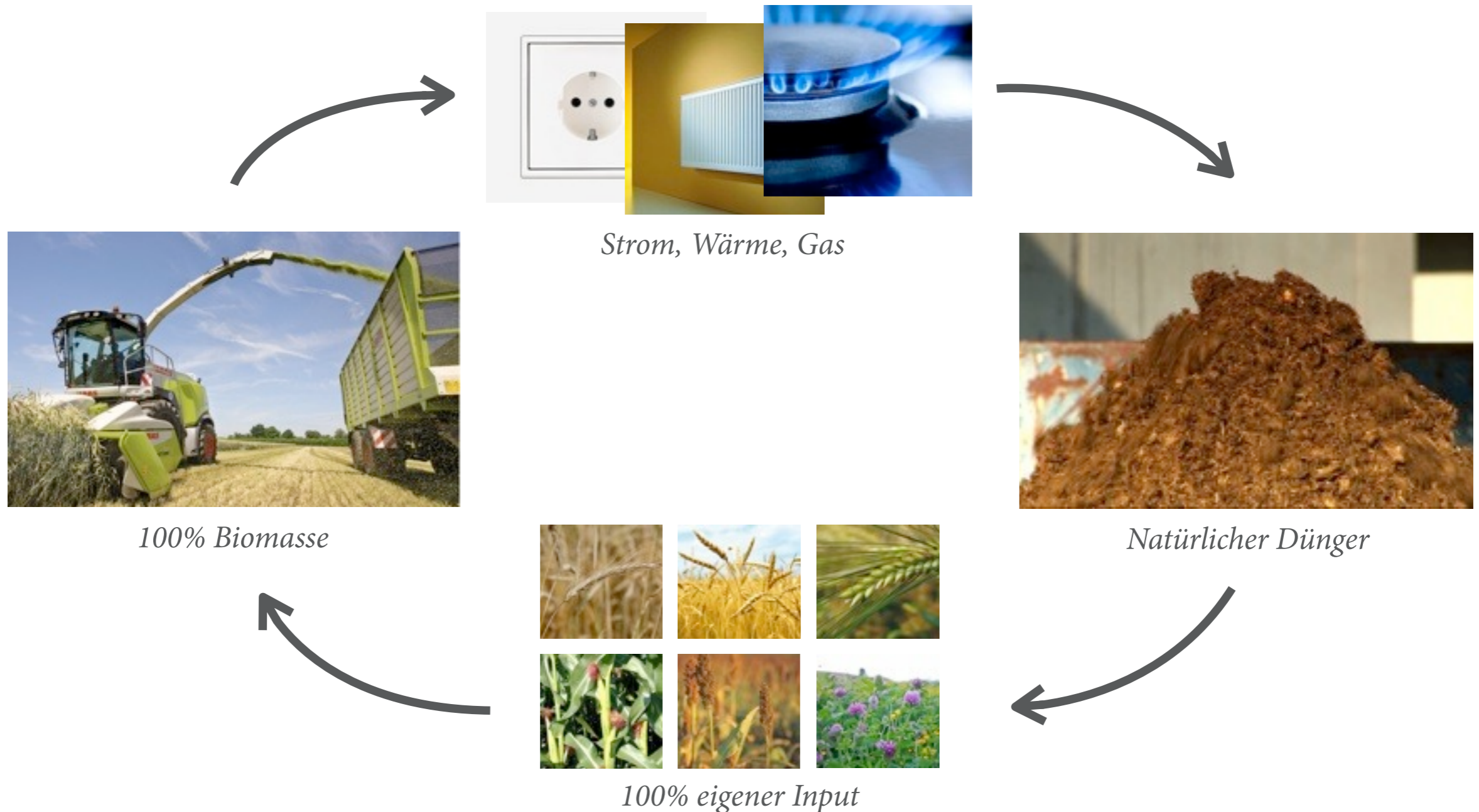
Wickroggen

KTG ENERGIE AG SETZT SEIT 2008 KONTINUIERLICH AUF DEN
EINSATZ VON NACHWACHSENDEN ROHSTOFFEN UND ZÄHLT
DAMIT ZU DEN PIONIEREN DES ZWEITFRUCHTANBAUS.

*Hafer-Gras-Gemenge
Grünschnittsorten
Energierüben
Bioabfälle
Gülle
...*

KTG SYNERGIEN

LANDWIRTSCHAFT UND ENERGIEPRODUKTION PERFEKT VEREINT



MANAGEMENT

VORSTAND

Dr. Thomas R.G. Berger

- Dr. Thomas Berger (CEO) wurde 1974 in München geboren. Er studierte von 1996 bis 2000 in München und Genf Rechtswissenschaften und promovierte 2007 an der Ludwig-Maximilians-Universität, München. Nach Tätigkeiten bei einer Investmentbank, im Deutschen Bundestag und internationalen Anwaltskanzleien ist er seit 2008 im Vorstand der KTG Agrar für die Energiesparte verantwortlich.



Olaf Schwarz

- Olaf Schwarz (CFO), geboren 1968 in Hamburg, studierte Wirtschaftsingenieurwesen und spezialisierte sich im Bereich Controlling. Er war viele Jahre bei nationalen und internationalen Nahrungsmittelherstellern und seit 2004 im Bereich Erneuerbare Energien in Führungspositionen aktiv. Seit November 2011 ist er bei der KTG Energie AG. Er wechselt vor dem IPO in den Vorstand der KTG Energie AG.



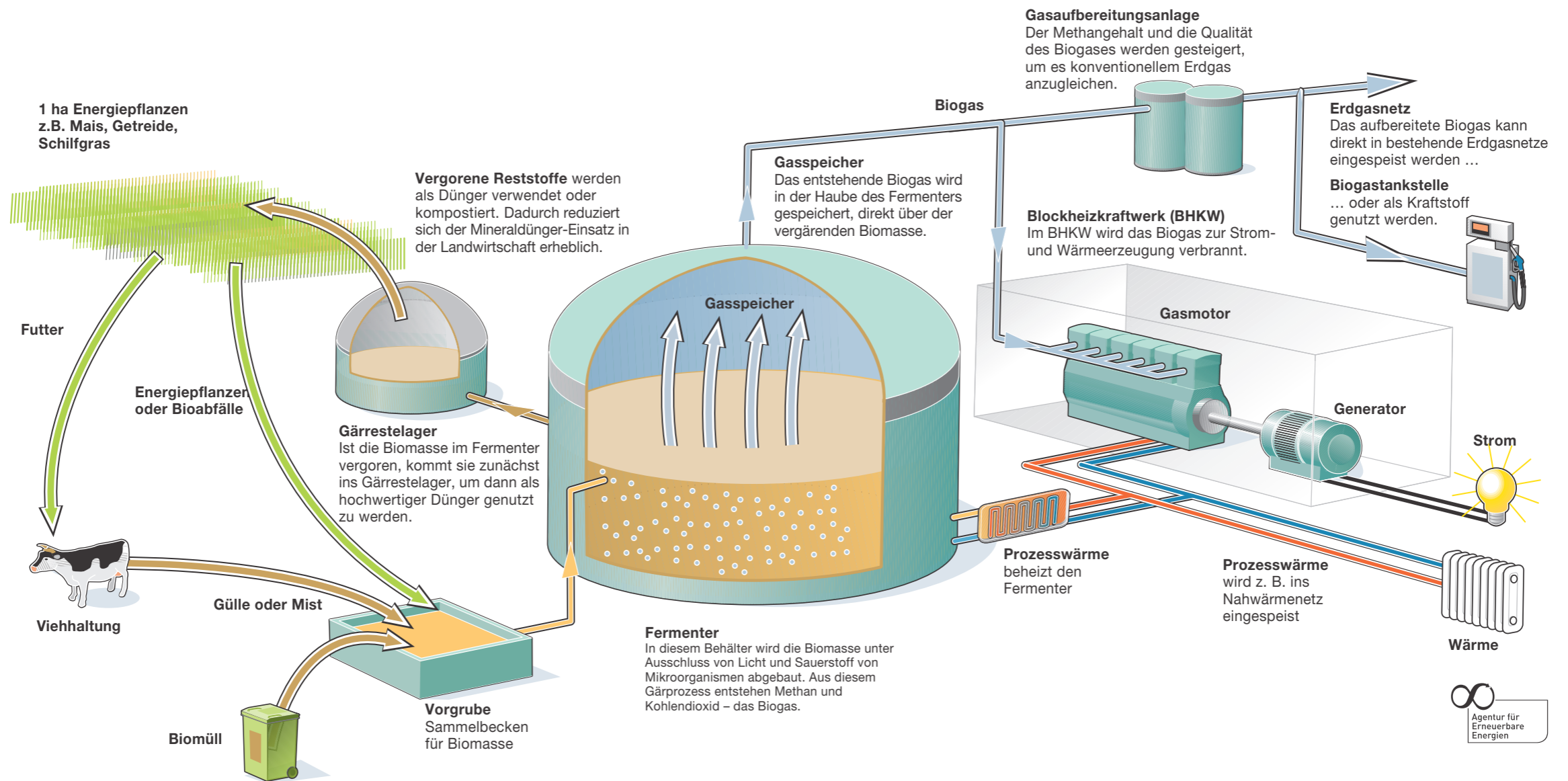
II. BIOGAS

MARKTUMFELD UND POTENZIALE



ENERGIE AUS DER NATUR

EIN VOLLSTÄNDIG GESCHLOSSENER KREISLAUF



QUELLE: AGENTUR FÜR ERNEUERBARE ENERGIEN

DAS MUTLITALENT DER ENERGIEWENDE

DIE VORTEILE VON BIOGAS



Grundlastfähig



*speicherbar,
spitzenlastfähig*



Klimaneutral

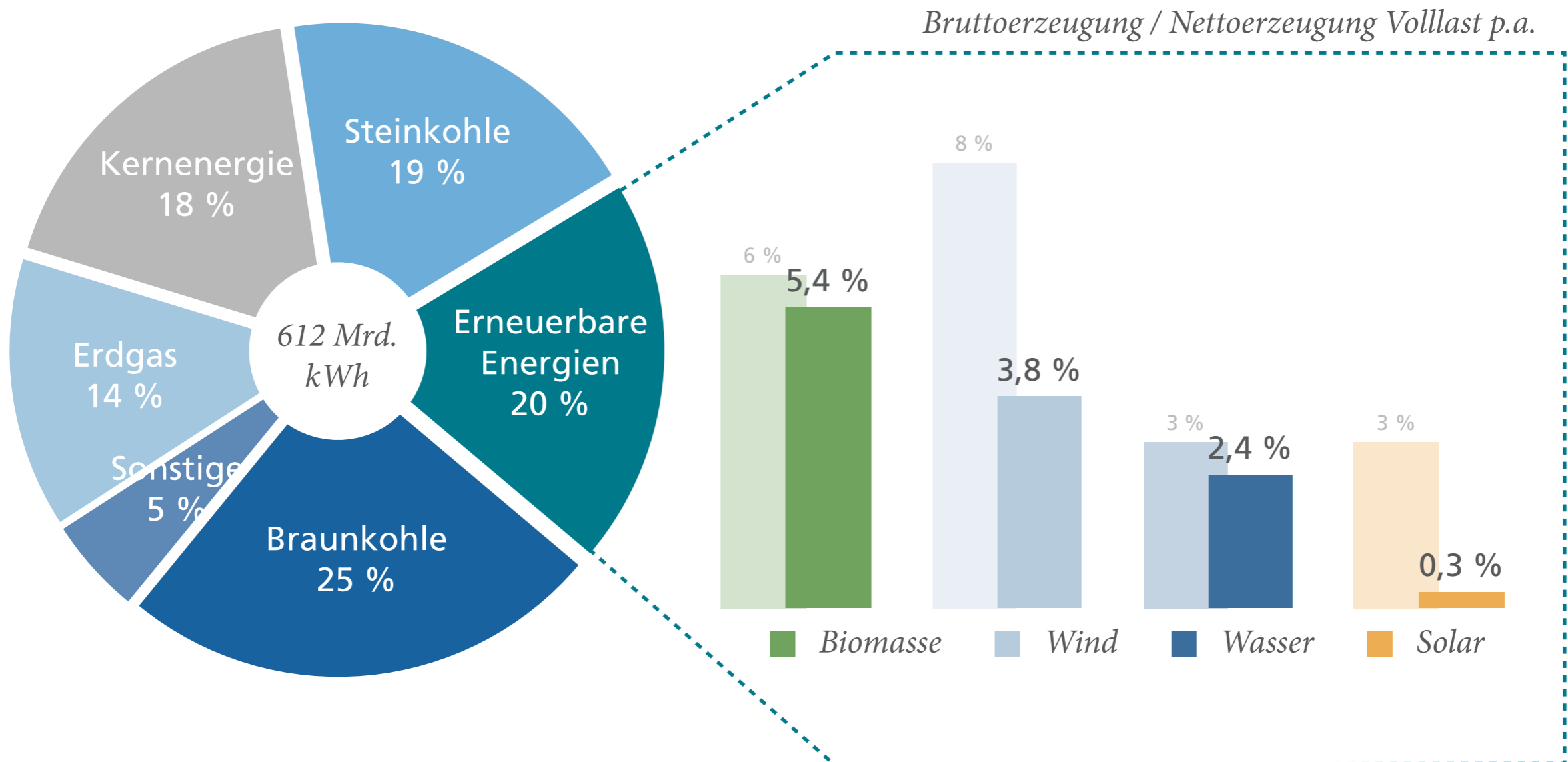


*Vielfältige
Einsatzmöglichkeiten*

DER KLIMAWANDEL ERFORDERT EINE CO₂-NEUTRALE
ENERGIEPRODUKTION. BIOGAS IST HIERAUF DIE ANTWORT!

DER DEUTSCHE STROMMIX

BIOGAS IST MAßGEBLICH FÜR DEN ERFOLG DER ENERGIEWENDE

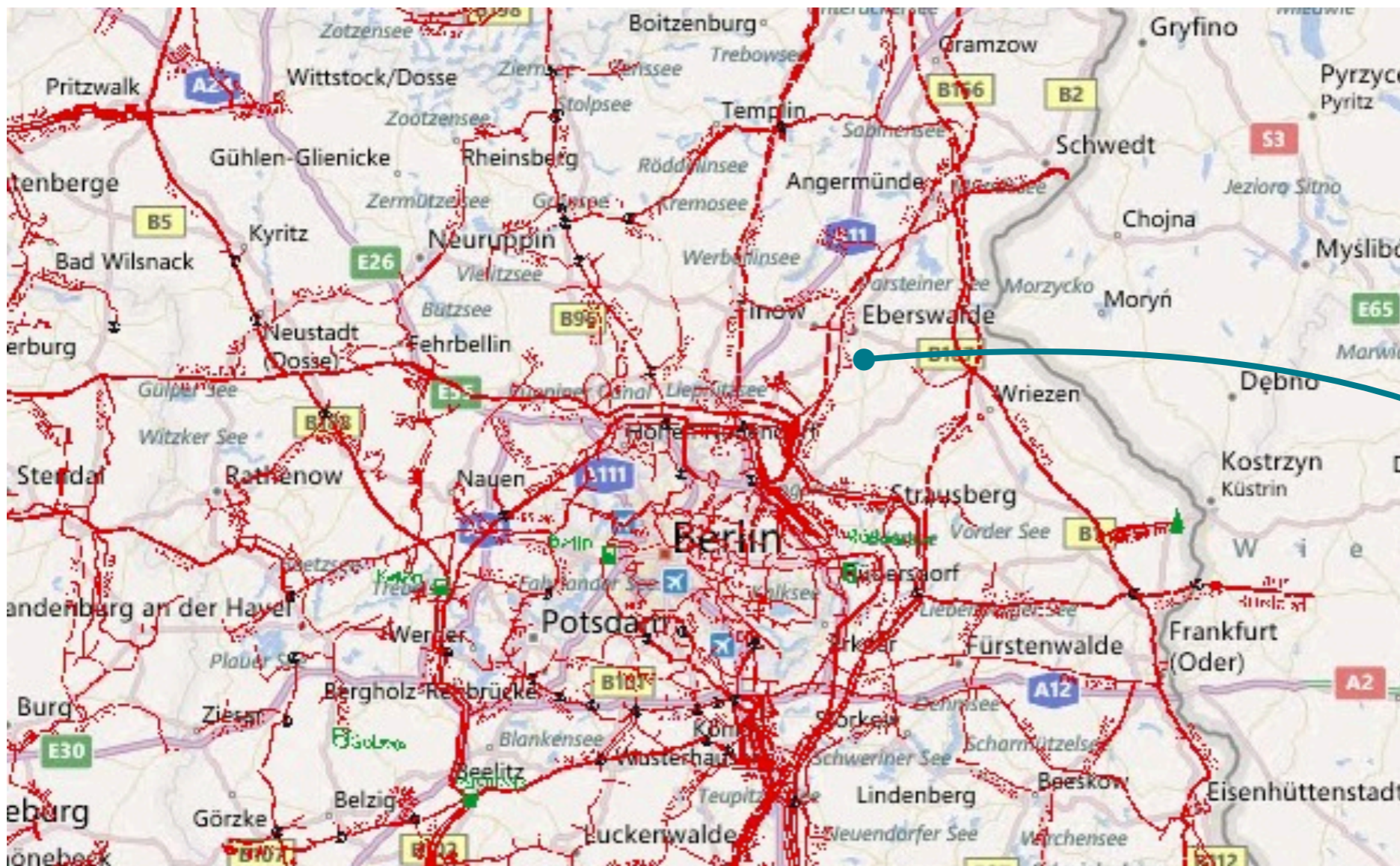


QUELLE: BDEW, AGEb; STAND 12/2011

* KTG ENERGIE AG RECHNET NETTOANTEIL NACH JAHRESVOLLSTUNDEN

NETZAUSBAU

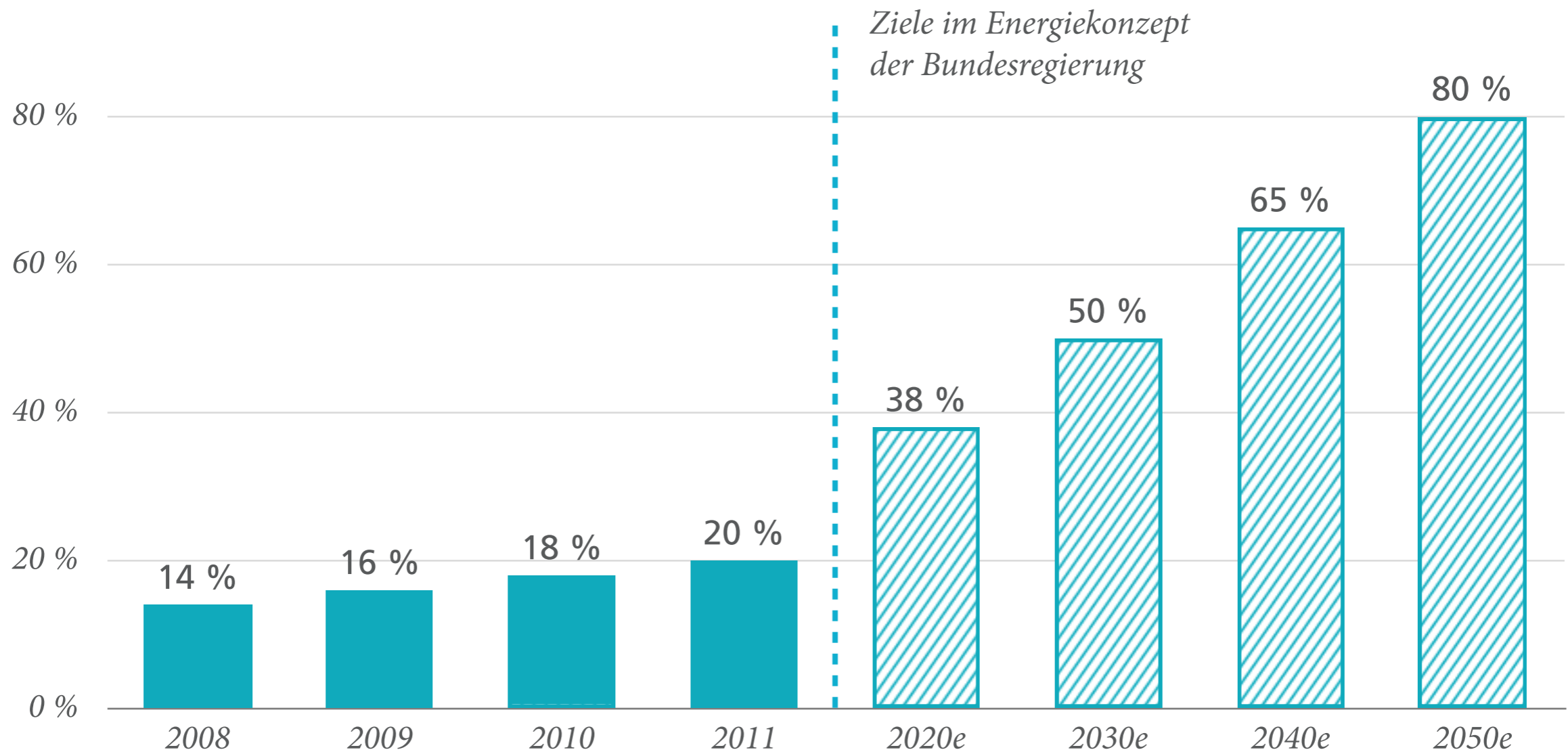
DEUTSCHLAND CA. 500.000 KM – EUROPA CA. 1,5 MIO. KM



Biogas
braucht
keinen
Netzausbau

ERNEUERBARE ENERGIEN IN ZUKUNFT

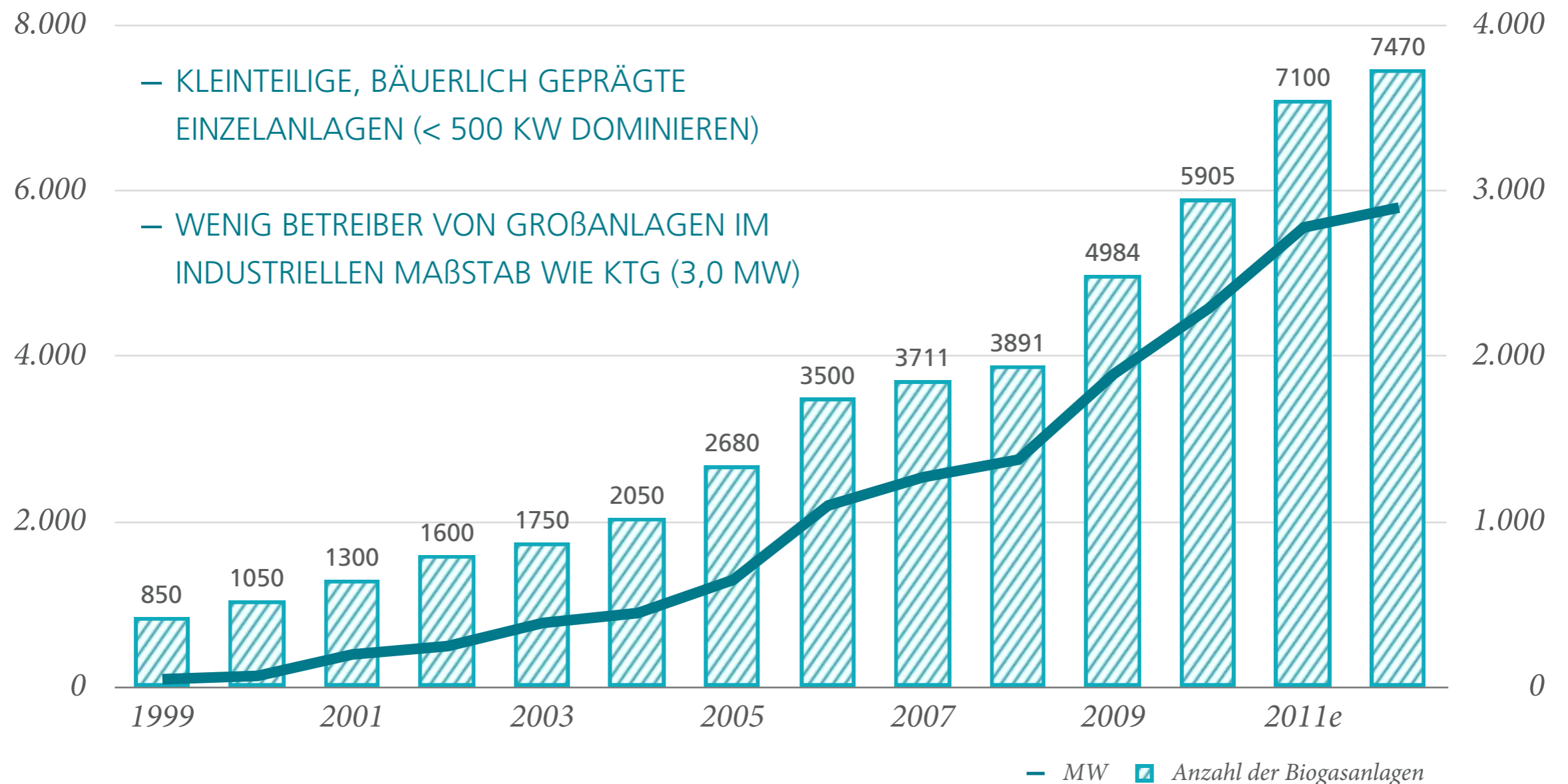
ANTEIL DES STROMS (BRUTTO) AUS ERNEUERBAREN ENERGIEN IN PROZENT



QUELLE: BDEW

DER BIOGASSEKTOR IN DEUTSCHLAND

MARKTENTWICKLUNG IN DEUTSCHLAND



QUELLE: BDEW

III. STRATEGIE

CHANCEN UND POTENZIALE NUTZEN



STRATEGIEPLAN 2015

STICHWORT: CHANCEN NUTZEN

-
- 1 Ausbau der Kapazitäten bis 2015 auf über 50 MW verstärkt an vorhanden und zukünftigen Standorten der KTG Agrar AG.
 - 2 Aufnahme der Geschäftsaktivitäten im EU-Mitgliedsstaat Litauen. Enorme Potenziale durch bestätigtes EEG und sichere Inputversorgung durch seit 2008 erfolgreich etablierte landwirtschaftliche Produktion der KTG Agrar AG auf über 8.000 ha.
 - 3 Ausbau des Synergiemodells KTG Agrar AG und KTG Energie AG
 - 4 Erhöhung der Inputstoffe aus Zweitfruchtanbau auf über 75% innerhalb der kommenden zwei Jahre
 - 5 Verstärkter Ausbau von Biogasanlagen zur Gasdirekteinspeisung zur Erlangung eines Einkommensmixes aus Strom und Gas.
-

IV. FINANCIALS

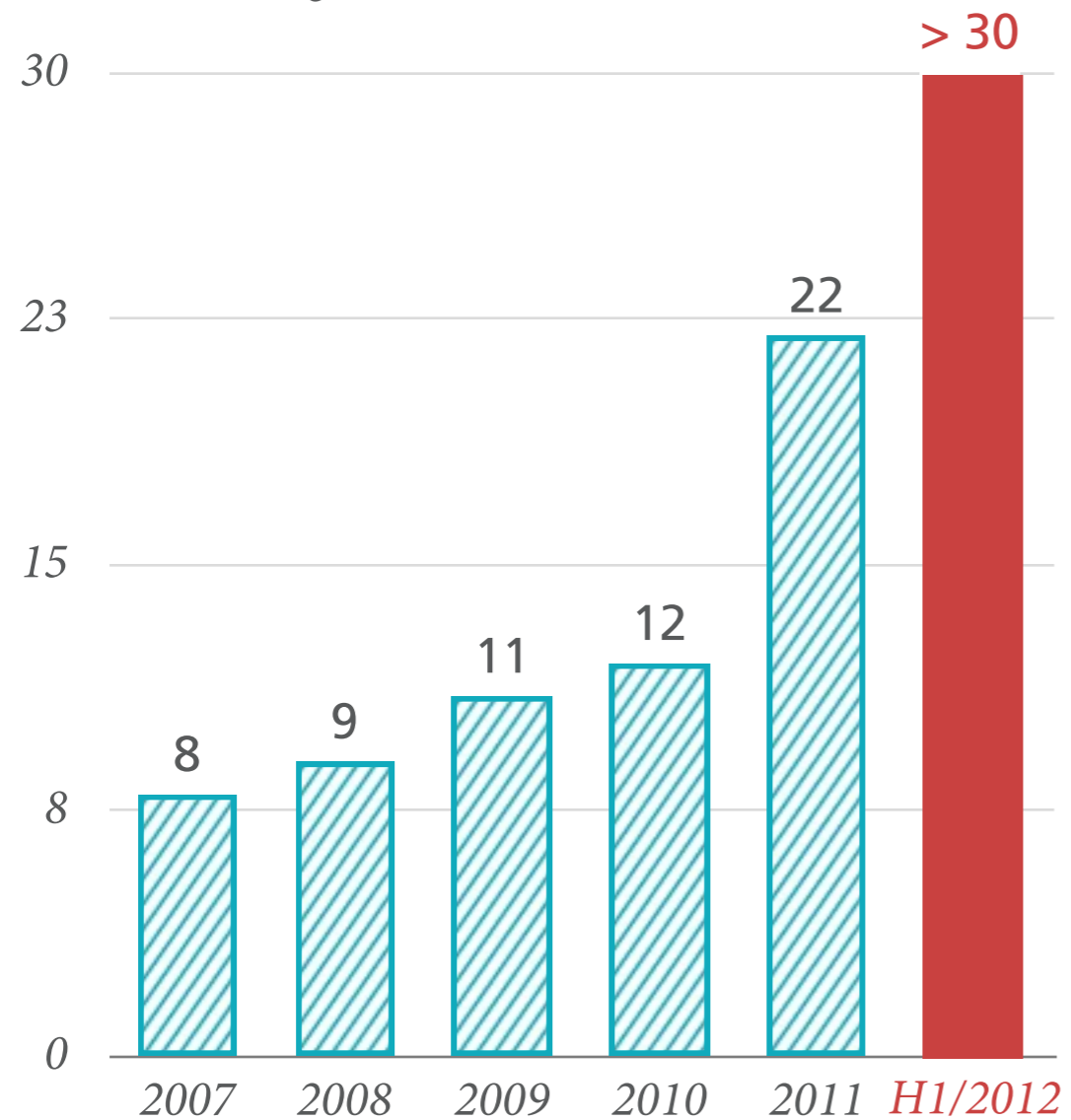
ÜBERZEUGENDE ZAHLEN



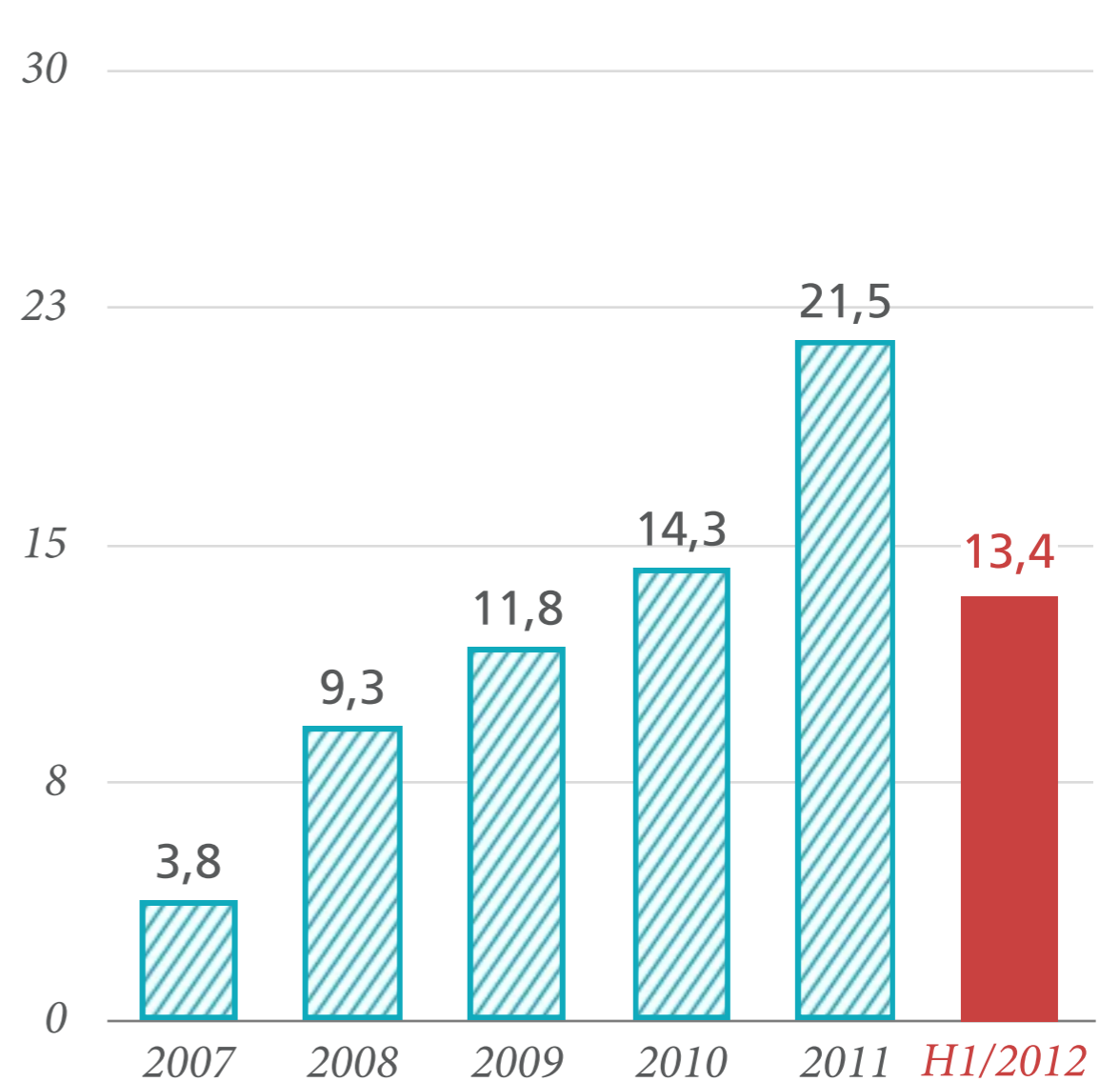
PERFORMANCE / REVENUES

UNTER DEN BESTEN DREI

■ Anschlussleistung in MW



■ Umsatz in Mio. €



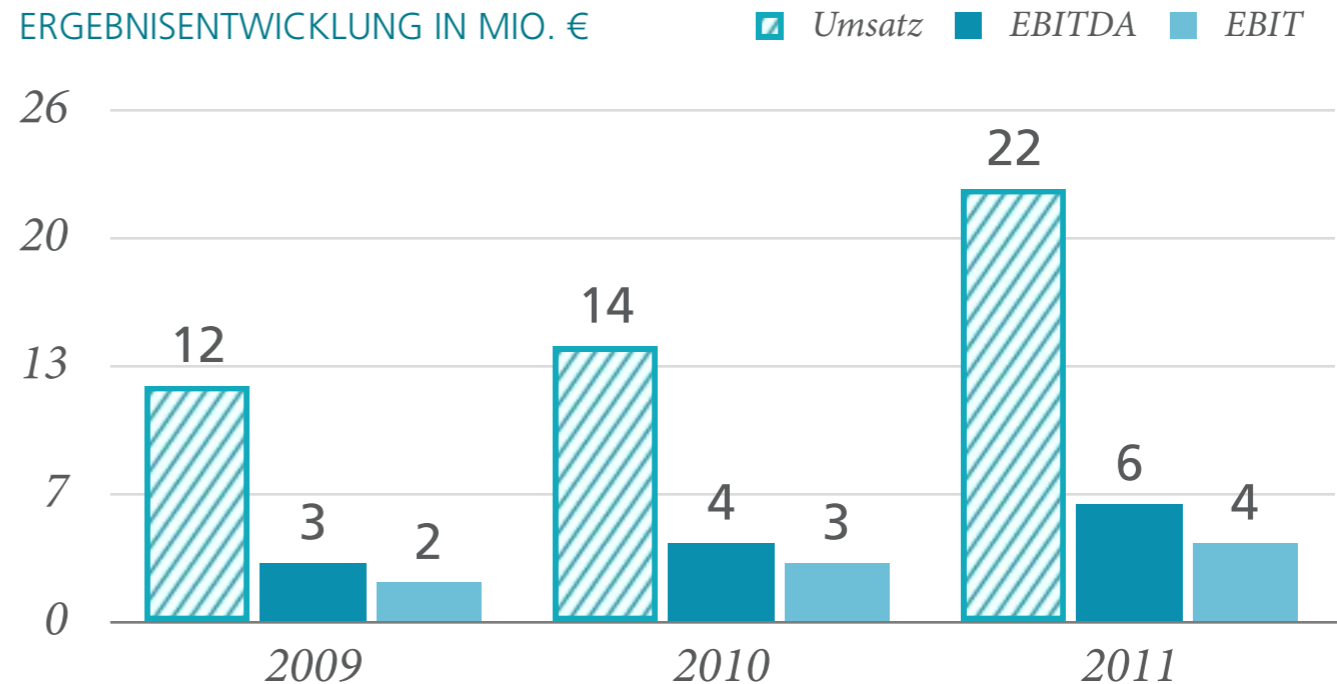
KEY FINANCIALS

EBIT, EBITDA IM VERGLEICH

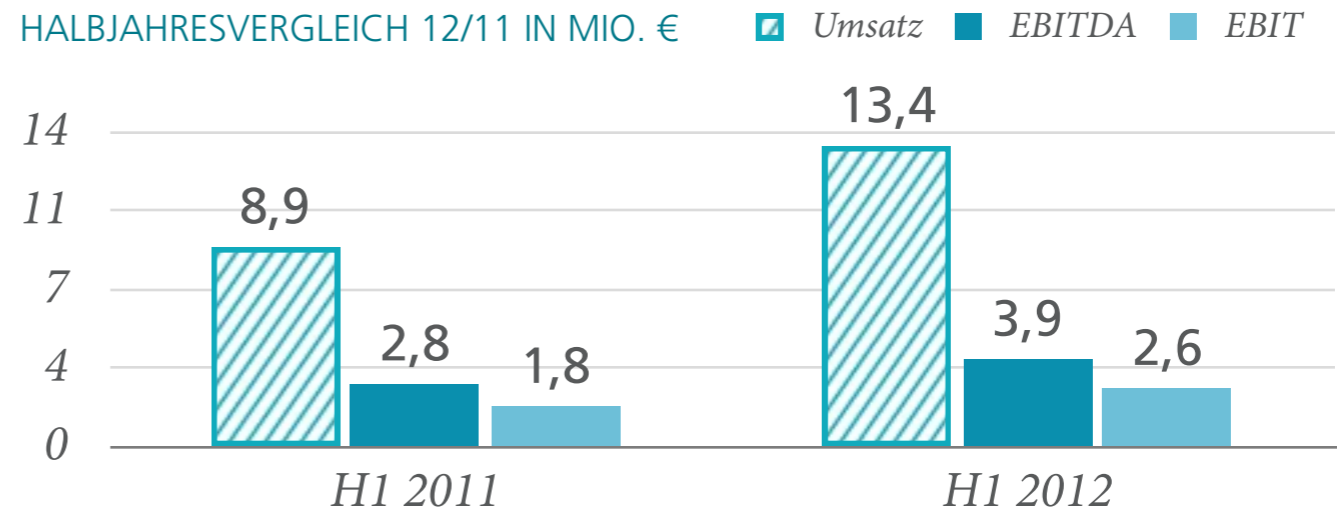
- Seit 2006 wurden mehr als 100 Mio. Euro in Biogas investiert
- Kritische Größe für profitables nachhaltiges Wachstum erreicht
- Cashflow seit 2011 positiv

- Dynamische Entwicklung in H1 2012:
 - >30 MW am Netz
 - >9 MW in Bau & Planung
- Umsatz und EBIT über 40% gesteigert

ERGEBNISENTWICKLUNG IN MIO. €



HALBJAHRESVERGLEICH 12/11 IN MIO. €



G&V / BILANZ

ENTWICKLUNG 2009 – HJ 2012

IN TEUR	2009	2010	2011	ZUM 30.06.2012
UMSATZ	11.817	14.257	21.458	13.374
GESAMTLEISTUNG	12.821	16.256	23.418	13.737
MATERIALAUFWAND	-5.828	-6.669	-9.669	-5.409
PERSONALAUFWAND	-739,8	-989,5	-1.409	-937
EBITDA	2.905	4.250	6.101	3.959
EBITDA-MARGE	24,6 %	29,8 %	28,4 %	28,8 %
EBIT	1.455	2.715	3.935	2.629
EBIT-MARGE	12,3 %	19,0 %	18,3 %	19,1 %
ERGEBNIS DER GEW. GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	287	1.096	1.371	1.511
JAHRESÜBERSCHUSS	154	102	789	123*

IN TEUR	2009	2010	2011	ZUM 30.06.2012
ANLAGEVERMÖGEN	31.832	46.045	71.498	78.465
UMLAUFVERMÖGEN	12.594	16.430	22.899	28.776
EIGENKAPITAL	544	646	6.592	21.099
FREMDKAPITAL	44.911	62.504	88.575	87.747
BILANZSUMME	45.455	63.158	95.167	108.846

*DER JAHRESÜBERSCHUSS ENTHÄLT AUFWENDUNGEN FÜR DEN BÖRSENGANG I.H.V. 1.342 TEUR

V. AKTIE

„BULLISH“

DATEN UND FAKTEN

ZUR EMISSION VOM 29. JUNI 2012

EMITTENTIN	KTG Energie AG
ANGEBOTSSTRUKTUR	Öffentliches Angebot in Deutschland/ Privatplatzierung in Europa
GRUNDKAPITAL (PRE IPO)	5.000.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien
PLATZIERTE AKTIEN	1.000.000 Neue Aktien aus Kapitalerhöhung und 775.000 Aktien aus Altgesellschafterbesitz
BÖRSENSEGMENT	Entry Standard der Frankfurter Wertpapierbörse
LEAD MANAGER	WGZ BANK
ISIN / BÖRSENKÜRZEL	DE000A0HNG53 / KB7

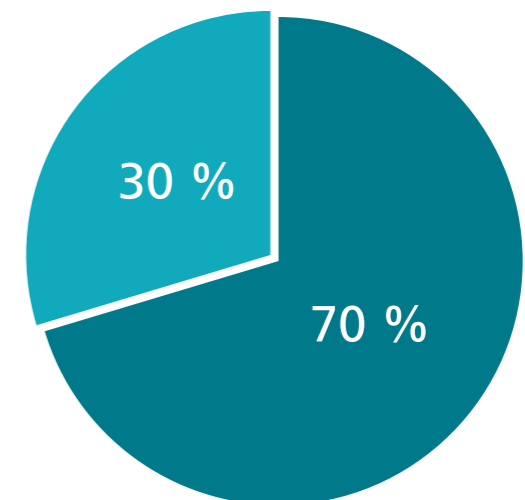
EMISSIONSPREIS

(FESTPREIS)

13,80 €

AKTIONÄRSSTRUKTUR

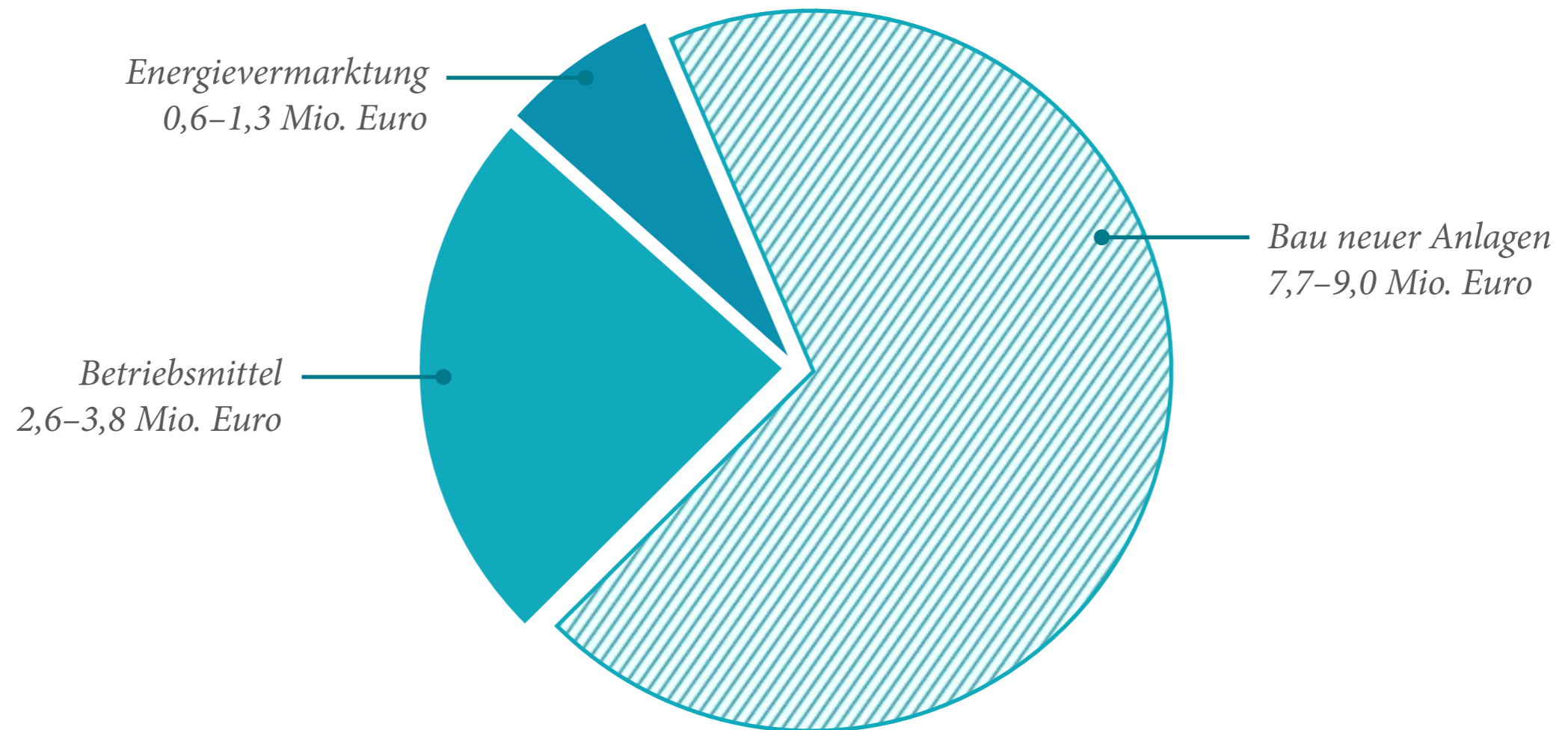
(POST IPO)



- KTG Agrar AG
- Freefloat

MITTELVERWENDUNG

WACHSTUMSFINANZIERUNG



VI. ANLEIHE

STRATEGISCHE FINANZIERUNGSKOMPONENTE



DATEN UND FAKTEN

ZUR EMISSION AM 19. SEPTEMBER

EMITTENTIN	KTG Energie AG
ANLEIHETYP	Inhaber-Teilschuldverschreibung
ISIN / WKN	DE000A1ML257 / A1ML25
GEPLANTES PALTZIERUNGSVOLUMEN*	Bis zu EUR 25.000.000
LAUFZEIT	28. September 2012 – 27. September 2018
STÜCKELUNG	EUR 1.000
HANDELSSEGMENT	Entry Standard für Unternehmensanleihen, Deutsche Börse Frankfurt am Main

ZINSSATZ

7,25% p.a.

UNTERNEHMENS-RATING

BBB–

CREDITREFORM



*EMISSIONSVOLUMEN LT. BAFIN GEBILLIGTES WERTPAPIERPROSPEKT BIS ZU EUR 50.000.000

MITTELVERWENDUNG

MARKTVERÄNDERUNGEN NUTZEN

-
- 1 Schnelle Erweiterung der vorhandenen Wärmekonzepte durch Ausbau von Microgas und Nahwärmenetzen an vorhandenen und zukünftigen Standorten
 - 2 Integration eines neuartigen Konzeptes zum Transport von Wärme in mobilen Speichermedien über mehrere Kilometer Entfernung hinweg
 - 3 Bildung von Cash – Reserven zum Ankauf und Reorganisation von Biogasanlagen anderer Betreiber und Hersteller nach Eintritt einer finanziellen Fehlposition durch techn. Mängel oder fehlende Inputstoffe.
 - 4 Entwicklung von CO₂-neutralen Heizwerken auf der Basis von Energieholz
 - 5 Strategisch interessante Geschäftsfelder: Energiecontracting, Bio-Dünger-Vermarktung, B2C
-

WARUM IN KTG ENERGIE INVESTIEREN?

WEIL...

- 1 Die KTG Energie AG fokussiert sich auf Biogas, weil Biogas aufgrund der Vielseitigkeit unverzichtbar für die Energiewende ist und einen technologischen Vorsprung (Gastransport) bietet.
- 2 Die KTG Energie AG ist konjunkturunabhängig und erzielt hohe Cashflows, gerade durch die Preisgarantie des Erneuerbare Energien Gesetz (EEG).
- 3 Die KTG Energie AG verfügt über ein sehr gut planbares Geschäftsmodell: Garantierte Vergütung & gesicherte Inputversorgung für 20 Jahre ohne Konkurrenz zur Nahrungsmittelproduktion.
- 4 Die KTG Energie AG hat aufgrund der langjährigen Erfahrung des Managements über 30 MW installiert von welchem bereits 22,5 MW in 2012 unter Vollast laufen.
- 5 Die KTG Energie AG wird weiter profitabel wachsen und ab dem Geschäftsjahr 2013 eine attraktive Dividende ausschütten.

DAS MAKROÖKONOMISCHE UMFELD DES BIOGASBEREICHS UNTERLIEGT SEIT LÄNGEREM EINEM PROZESS DES UMBRUCHS (MEGATRENDS) UND ENTHÄLT EIN POTENTIAL FÜR LANGFRISTIG STABILE ERTRÄGE.

VII. INVESTOR RELATIONS

ANSPRECHPARTNER



KONTAKT

SPRECHEN SIE UNS AN!

KTG ENERGIE AG

Dr. Thomas Berger (CEO)
Ferdinandstraße 12
20095 Hamburg
T +49 40 76 75 53 72
anleihe@ktg-energie.de
www.ktg-energie.de

INVESTOR RELATIONS

Fabian Lorenz (IR.on AG)
Mittelstraße 12–14
50672 Köln
T +49 221 91 40 976
fabian.lorenz@ir-on.com
www.ir-on.com

STADT. LAND. STROM.

